

Bankia

Presentación trimestral de resultados

2T 2019

29 julio 2019

Advertencia legal

Este documento ha sido elaborado por Bankia, S.A. ("Bankia") y se presenta exclusivamente para propósitos de información. Este documento no es un folleto, ni supone una oferta o recomendación para realizar una inversión.

Este documento no constituye un compromiso de suscripción, ni una oferta de financiación, ni una oferta para vender, ni una solicitud de oferta para comprar valores de Bankia, los cuales deberán estar sujetos a aprobaciones internas de Bankia.

Bankia no garantiza la exactitud de la información contenida en este documento, ni que la misma sea completa. La información aquí contenida se ha obtenido de fuentes consideradas fidedignas por Bankia, pero Bankia no manifiesta ni garantiza que sea completa ni exacta, en particular respecto a los datos suministrados por terceros. Este documento puede contener información resumida o no auditada, y se invita a sus receptores a consultar la documentación e información pública presentada por Bankia a las autoridades de supervisión del mercado de valores. Todas las opiniones y estimaciones están dadas a la fecha indicada en el documento por lo que pueden ser objeto de cambio. El valor de cualquier inversión puede fluctuar como consecuencia de cambios en el mercado. La información de este documento no tiene por objeto predecir resultados futuros y no se da ninguna garantía respecto a las misma.

Este documento incluye, o puede incluir, información o consideraciones referidas a futuro. Dicha información o consideraciones representan la opinión y expectativas de Bankia relativas al desarrollo de su negocio y generación de ingresos, pero tal desarrollo puede verse sustancialmente afectado en el futuro por ciertos riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes que pueden hacer que el esperado desarrollo de negocio y generación de ingresos difieran sustancialmente de nuestras expectativas. Estos factores incluyen, entre otros i) situación del mercado, factores macroeconómicos, directrices gubernamentales y de supervisión, ii) movimientos en los mercados de valores nacional e internacional, tipos de cambio y tipos de interés, así como cambios en el riesgo de mercado y operacional, iii) presión de la competencia, iv) cambios tecnológicos, v) procedimientos judiciales y de arbitraje, y vi) variaciones en la situación financiera o solvencia de nuestros clientes, deudores y contrapartidas. Información adicional acerca de los riesgos que podrían afectar la situación financiera de Bankia, puede ser consultada en el Documento de Registro aprobado e inscrito en el Registro Oficial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores .

La distribución del presente documento en otras jurisdicciones puede estar prohibida por lo que los receptores del presente documento o quienes finalmente obtengan copia o ejemplar del mismo, se convierten en responsables de tener conocimiento de dichas restricciones y cumplirlas.

Este documento no revela todos los riesgos ni otros aspectos significantes relacionados con la inversión en los valores/ operaciones de Bankia. Antes de realizar cualquier operación, los potenciales inversores deben asegurarse de que entienden en su totalidad los términos de los valores/operaciones y los riesgos inherentes a los mismos. Este documento no es un folleto para los valores que se describen en el mismo. Los potenciales inversores sólo deben suscribir valores de Bankia teniendo en cuenta la información publicada en el correspondiente folleto de Bankia y no sobre la base de la información contenida en este documento

1

CLAVES DEL TRIMESTRE

2

RESULTADOS 2T 2019

3

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

4

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

5

CONCLUSIONES

ANEXOS

> **Claves del trimestre**

1 ACTIVIDAD COMERCIAL

El crédito no dudoso vuelve a crecer impulsado por el crecimiento de las formalizaciones en segmentos clave

2 RENTABILIDAD

El margen de intereses y las comisiones impulsan el Resultado “Core” (+9% en 2T 2019)

3 CALIDAD DE ACTIVOS

Los NPAs se reducen €1 Bn en el 1S 2019 alcanzando una tasa de morosidad del 5,7%

4 CAPITAL

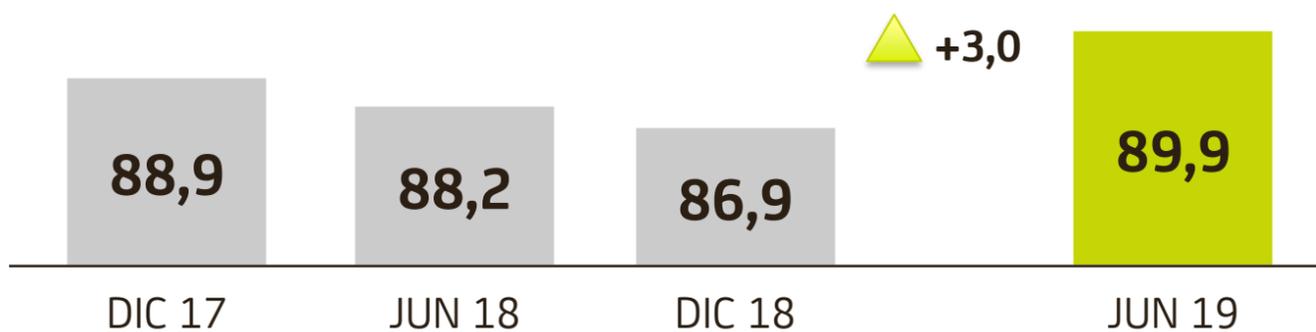
Generación de +52 pbs de CET1 FL en 1S 2019 hasta alcanzar el 12,91%

> **Claves del trimestre**

Cientes: Percepción

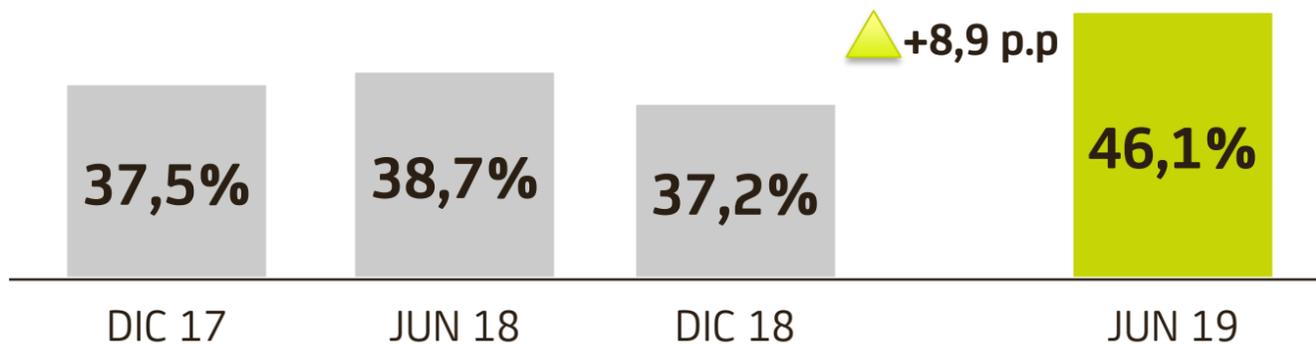
Muy buena evolución de los indicadores de calidad

SATISFACCIÓN DE CLIENTES



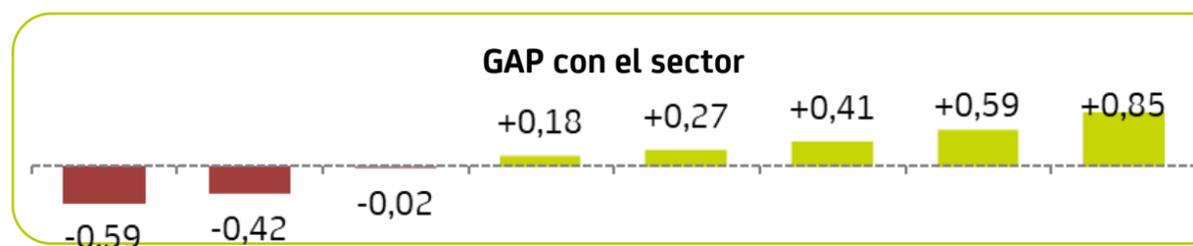
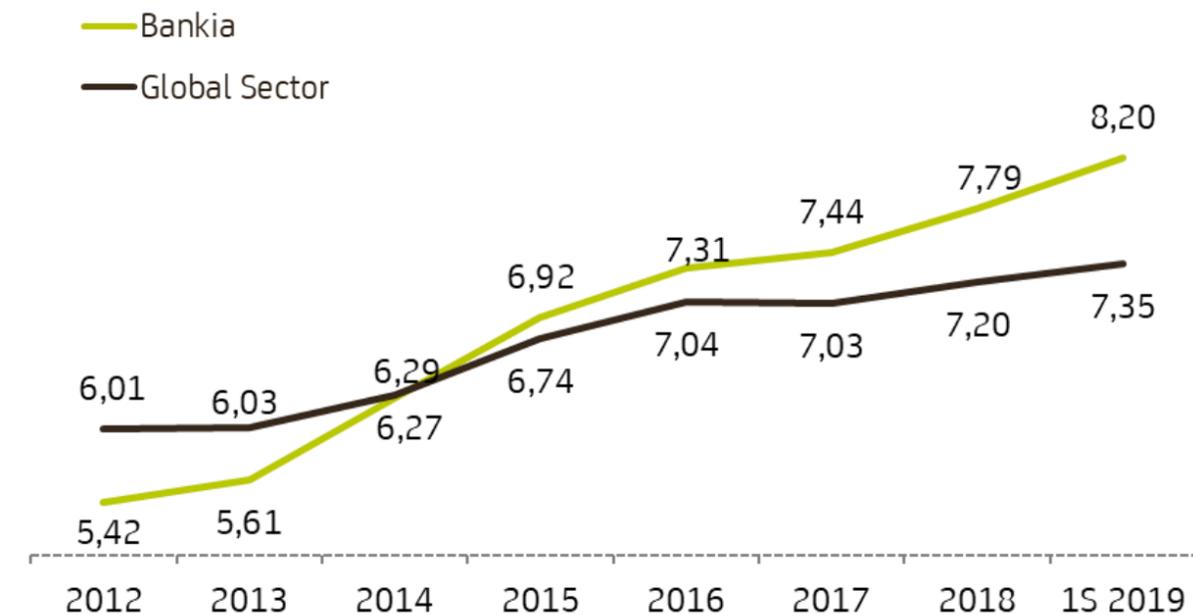
Fuente: Bankia

NPS OFICINAS



Fuente: Bankia

PSEUDOCOMPRAS



Fuente: Estudio STIGA sobre satisfacción pseudocompras

> Claves del trimestre

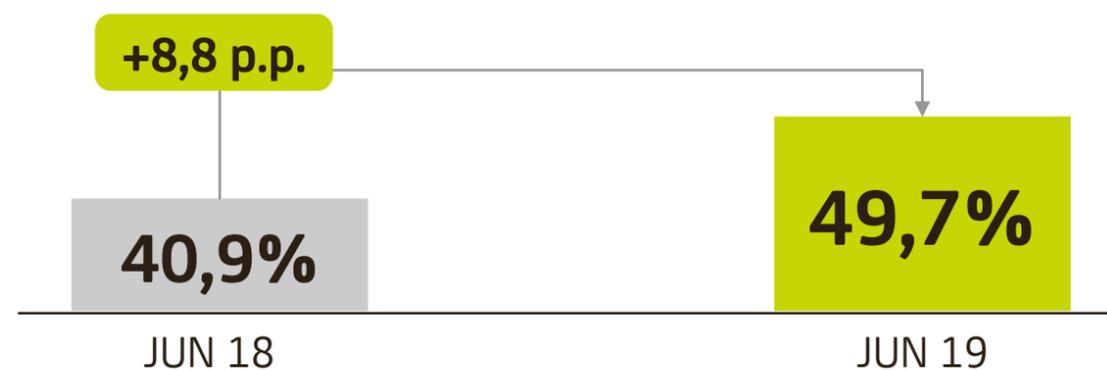
Cientes: Digitalización

Buen ritmo de avance en la digitalización de nuestros clientes



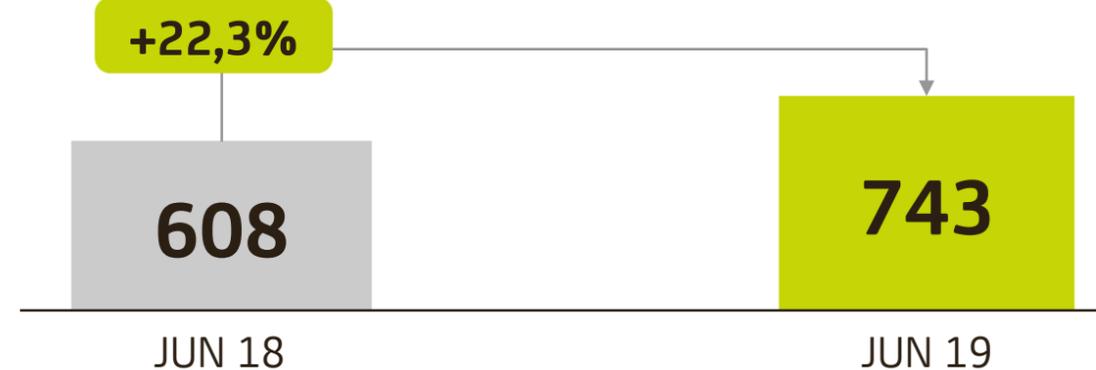
CLIENTES DIGITALES

Porcentaje sobre el total clientes (%)



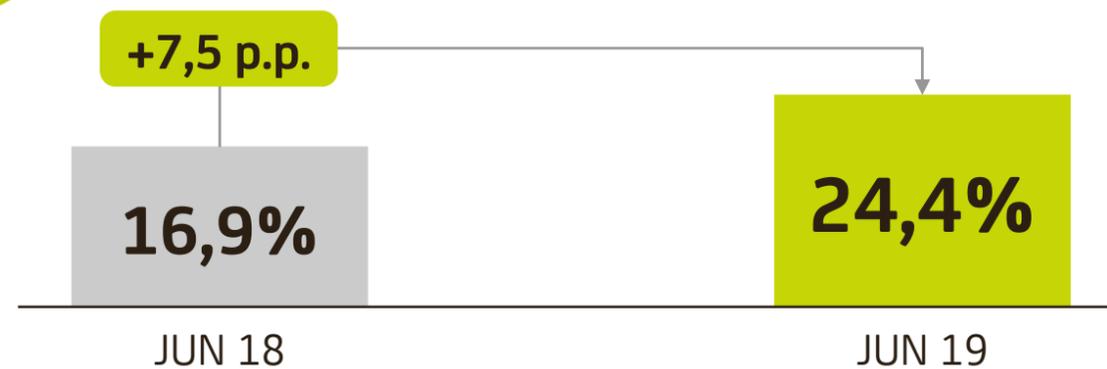
CONECTA CON TU EXPERTO

Miles de clientes



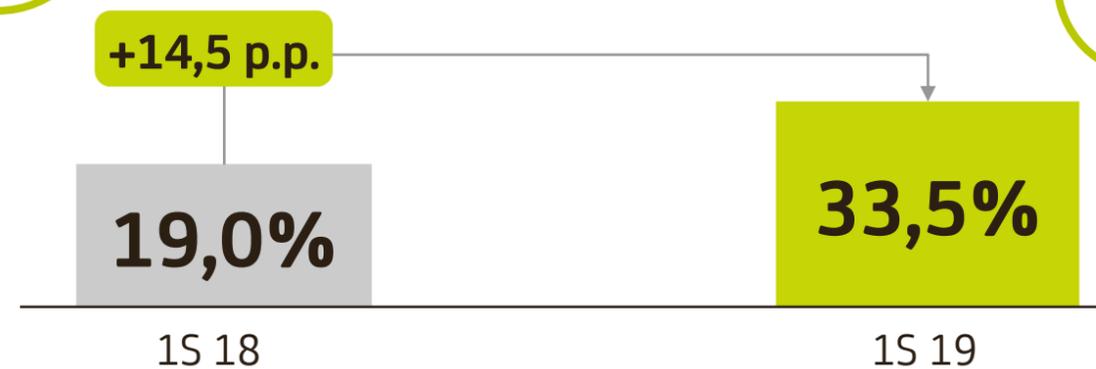
VENTAS DIGITALES

Ventas digitales sobre total ventas Bankia %



TRANSFERENCIAS INMEDIATAS

Cuota de mercado



Fuente: Iberpay

> Claves del trimestre

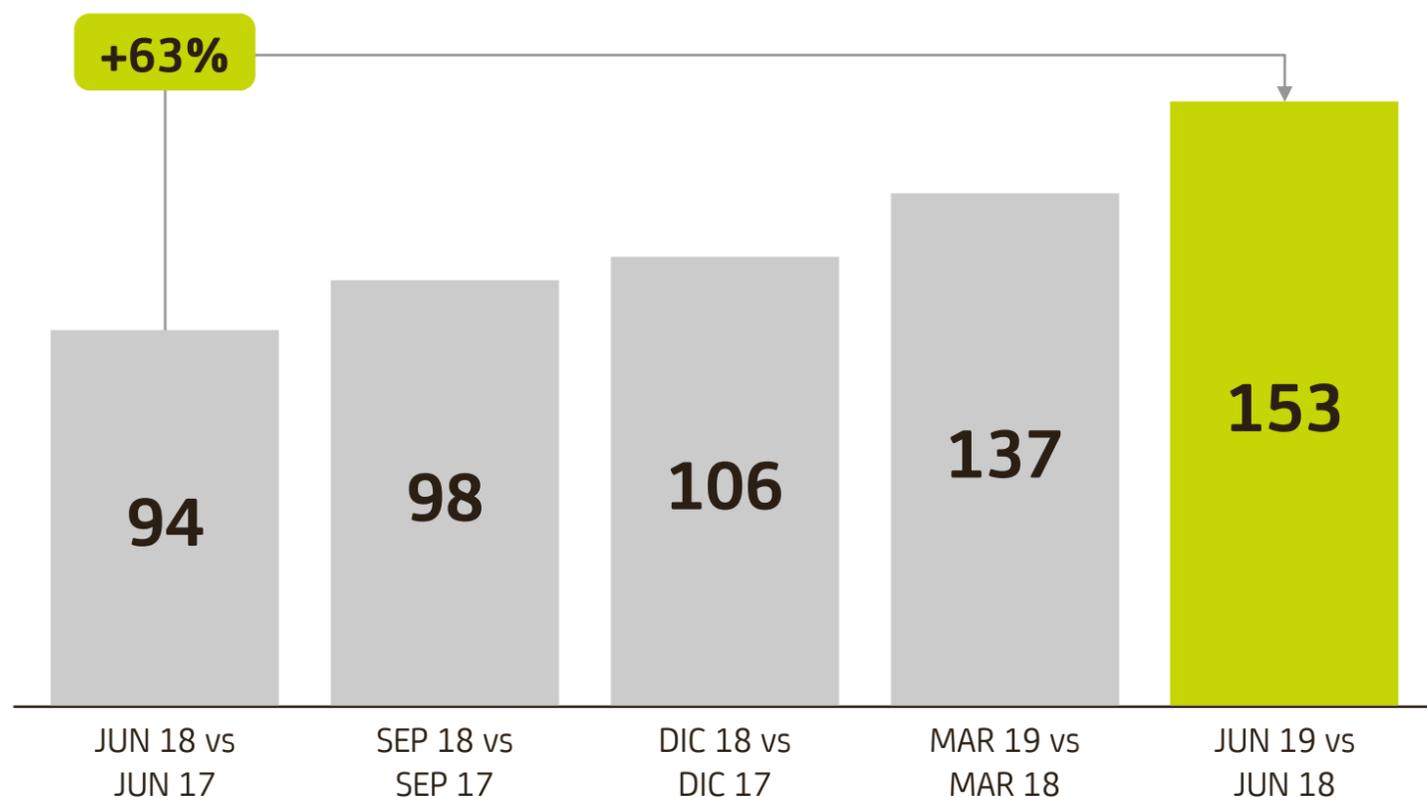
Cientes: Nuevos clientes

Impulso a la captación de nuevos clientes



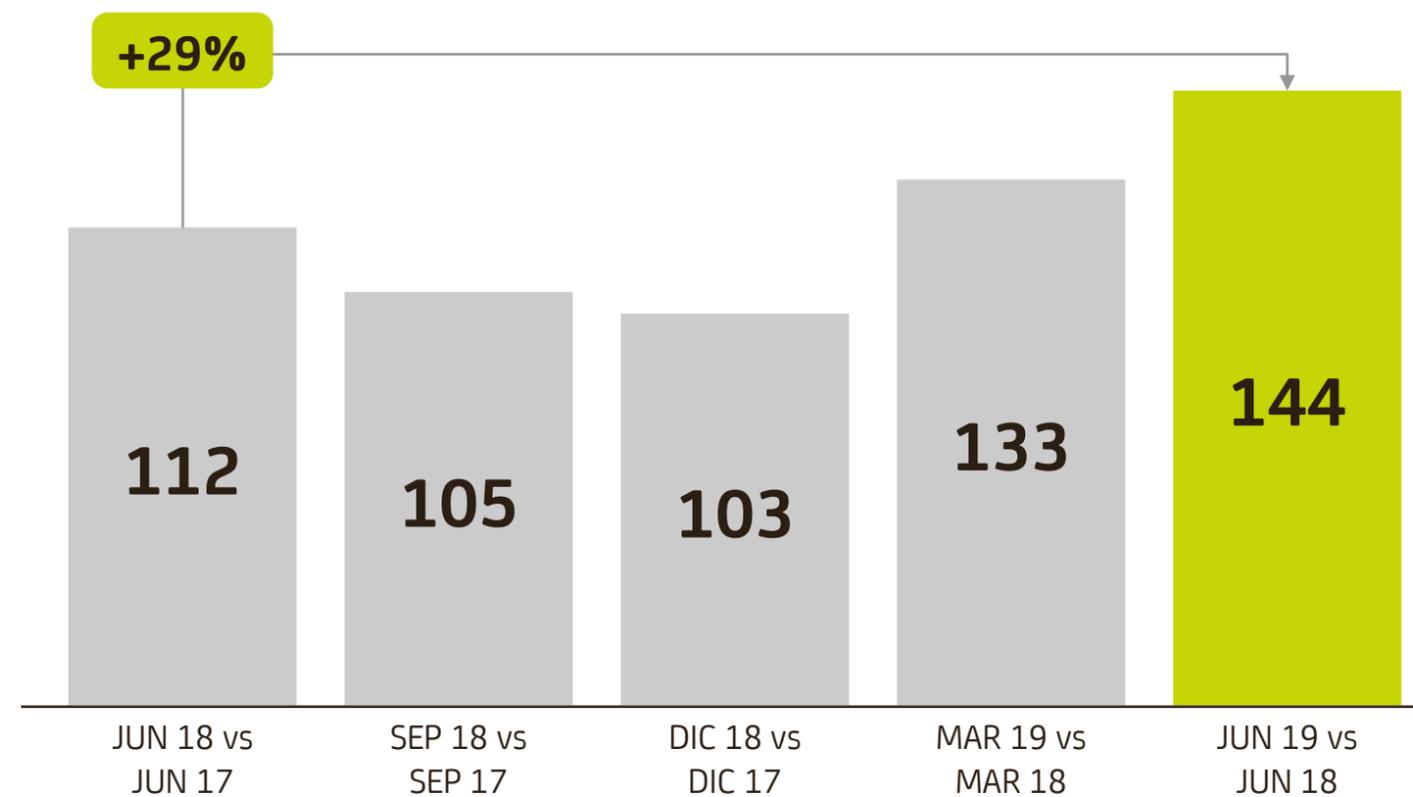
VARIACIÓN NETA DE CLIENTES

Variación neta 12m (miles)



INGRESOS DOMICILIADOS

Variación neta 12m (miles)



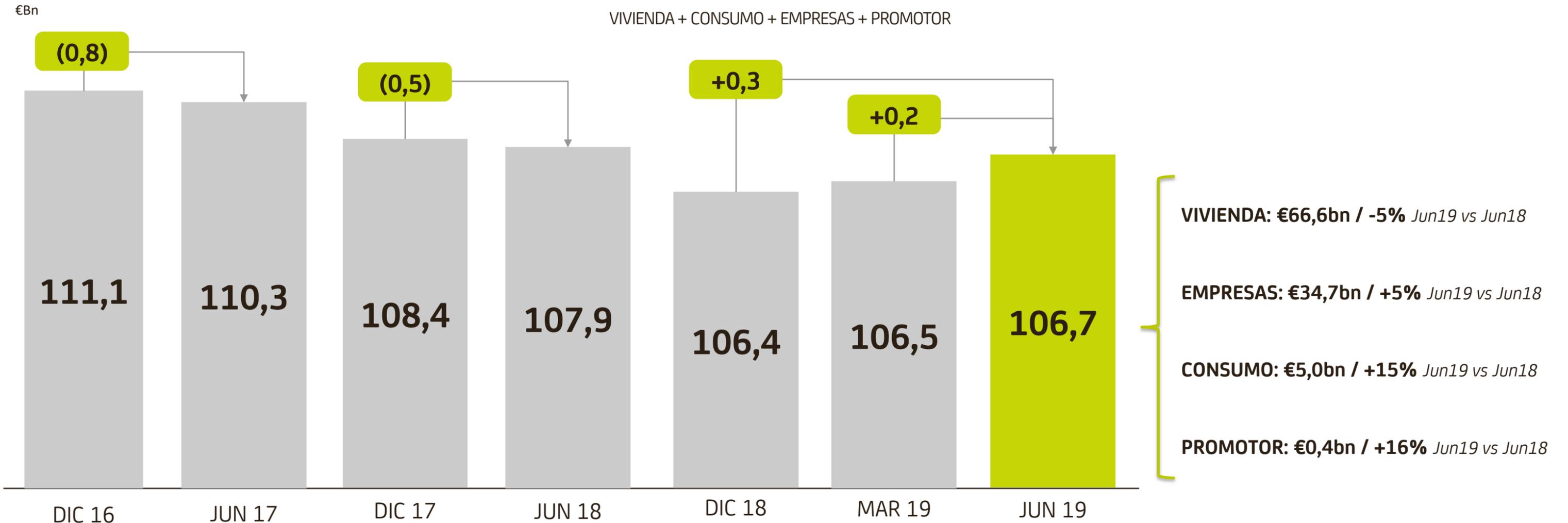
> Claves del trimestre

Stock de crédito

Se confirma el cambio de tendencia en los saldos de crédito no dudoso

EVOLUCIÓN STOCK DE CRÉDITO NO DUDOSO

VIVIENDA + CONSUMO + EMPRESAS + PROMOTOR

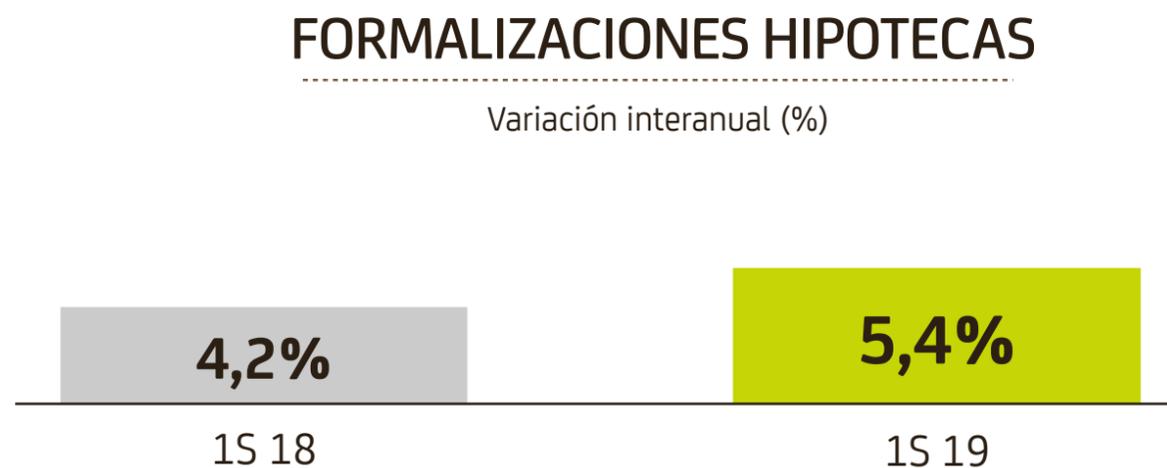
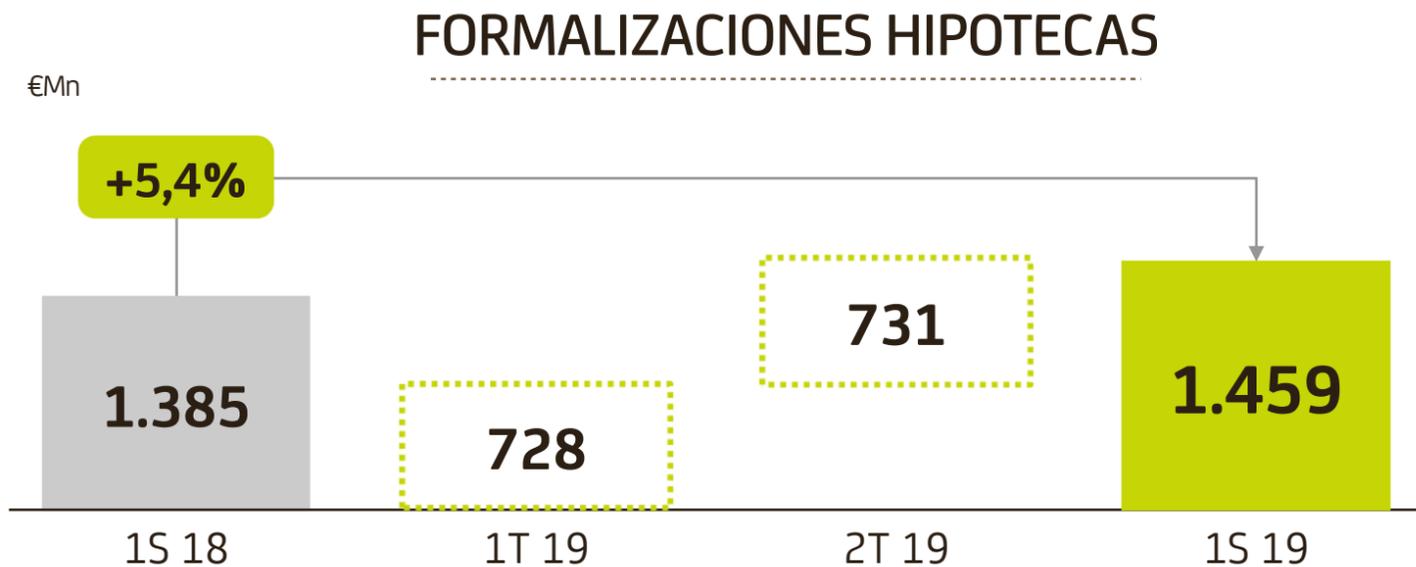


Serie histórica Bankia + BMN

> **Claves del trimestre**

Formalizaciones de crédito: hipotecas

Crecimiento en la concesión de crédito para adquisición de vivienda



CUOTA NUEVA PRODUCCIÓN HIPOTECAS

Fuente: BdE. * última cuota disponible



HIPOTECAS A TIPO FIJO
sobre total formalizaciones
58%
1S 2019

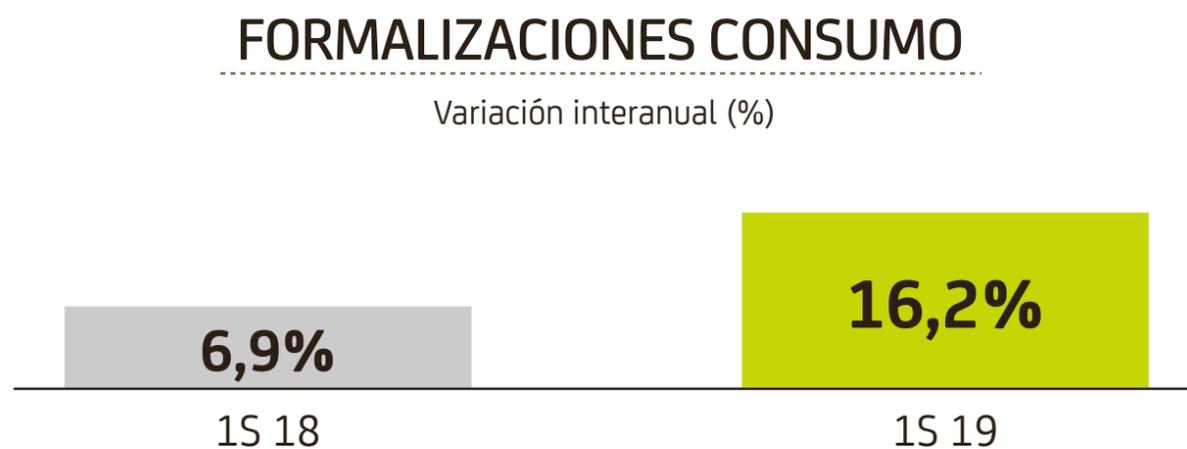
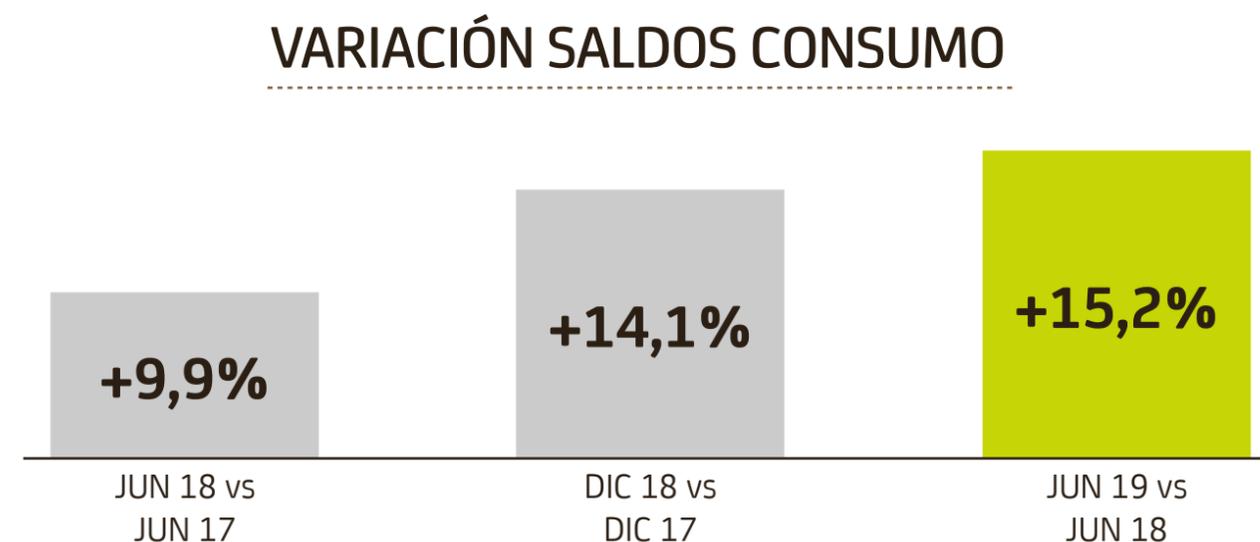
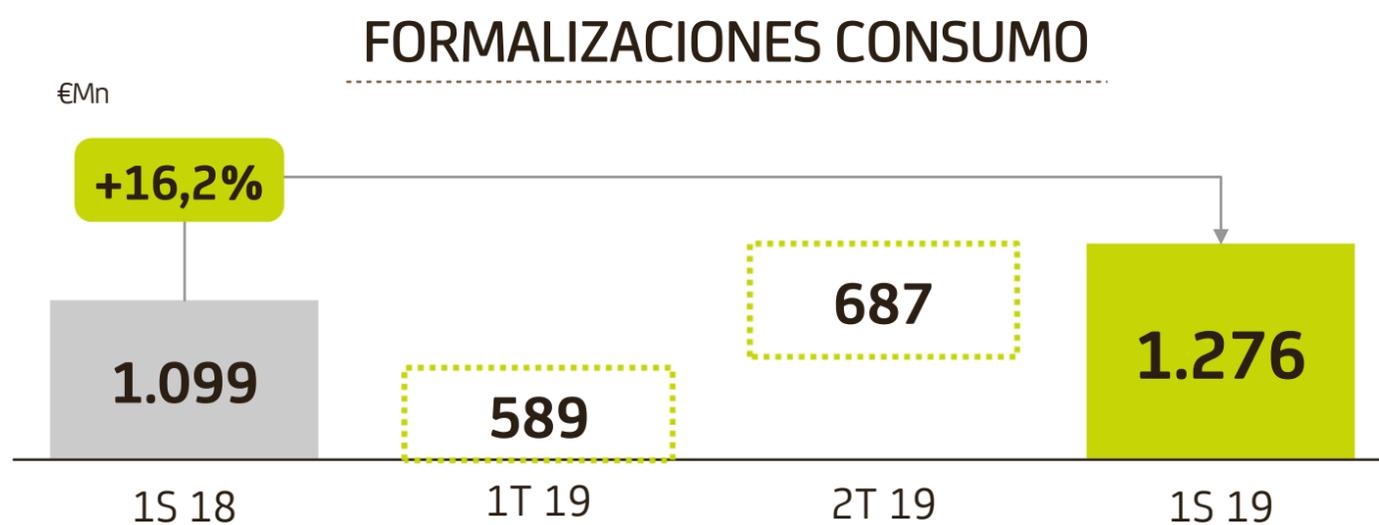
HIPOTECAS A NUEVOS CLIENTES
sobre total formalizaciones
34%
1S 2019

LTV medio de nuevas hipotecas: 65% 1S 2019

> **Claves del trimestre**

Formalizaciones de crédito: consumo

Buen ritmo en la formalización de crédito al consumo



CUOTA STOCK CONSUMO

Fuente: BdE.

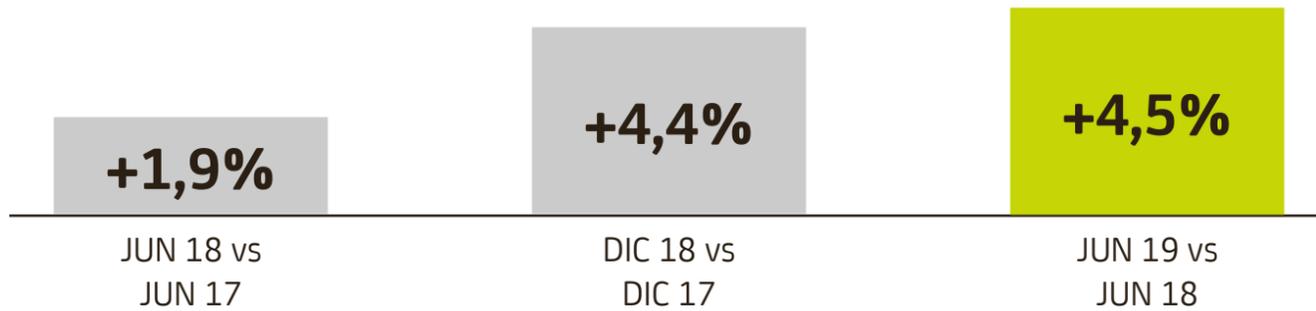


> **Claves del trimestre**

Stock de crédito: empresas

Continúa el incremento de cuota de mercado en el segmento de empresas

VARIACIÓN SALDOS EMPRESAS SIN DUDOSO



CUOTA NUEVA PRODUCCIÓN EMPRESAS

Fuente: BdE. * última cuota disponible



CUOTA STOCK EMPRESAS

Fuente: BdE.



COMEX

Desembolsos

+8,9%

1S 2019 vs 1S 2018

DESCUENTO Y FACTORING

Desembolsos

+18,8%

1S 2019 vs 1S 2018

CONFIRMING

Desembolsos

+12,2%

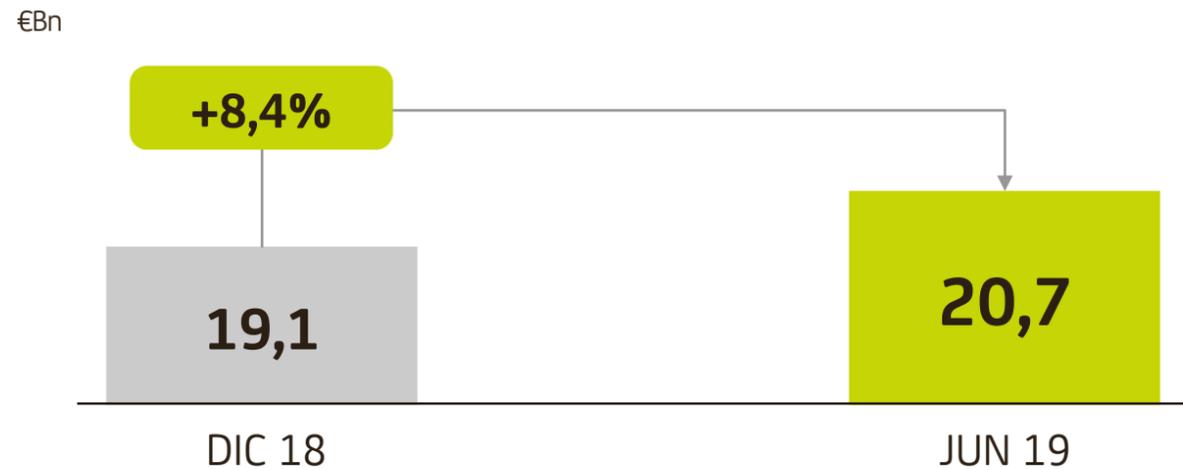
1S 2019 vs 1S 2018

> **Claves del trimestre**

Productos: Fondos de Inversión

Líder en captación neta de fondos de inversión en el primer semestre de 2019

FONDOS DE INVERSIÓN



CAPTACIONES NETAS DE FONDOS DE INVERSIÓN



CUOTA FONDOS DE INVERSIÓN

Fuente: Inverco

6,55%

DIC 18

+24 pbs

6,79%

JUN 19

CUOTA CAPTACIÓN NETA DE FONDOS DE INVERSIÓN ⁽¹⁾

Fuente: Inverco

19%

1S 2019

#1
RANKING
SECTOR
1S 2019

⁽¹⁾ Fuente: Inverco. Cuota captación neta calculada sobre suscripciones netas positivas (632 €Mn Bankia sobre 3.374 €Mn captaciones totales positivas), en la medida en la que en el período el conjunto del sector ha sido negativo.

> Claves del trimestre

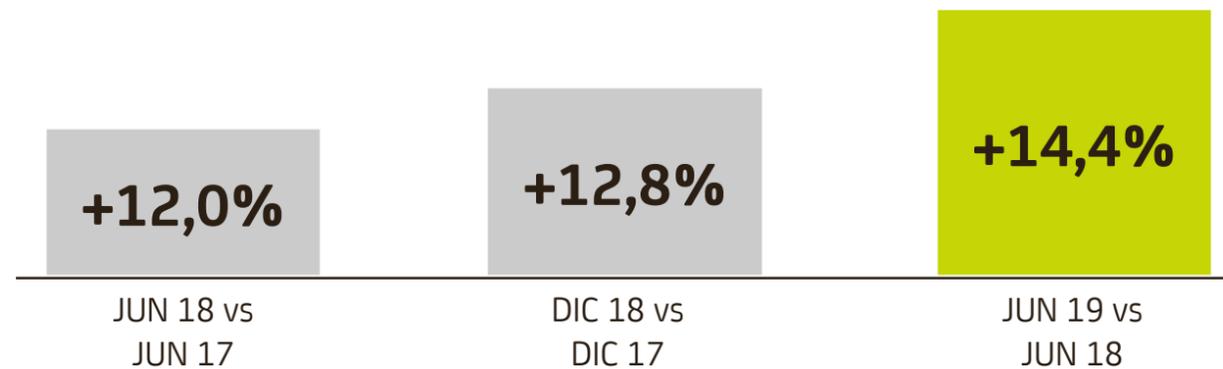
Productos: Medios de pago y seguros

Dinámicas positivas en productos de alto valor



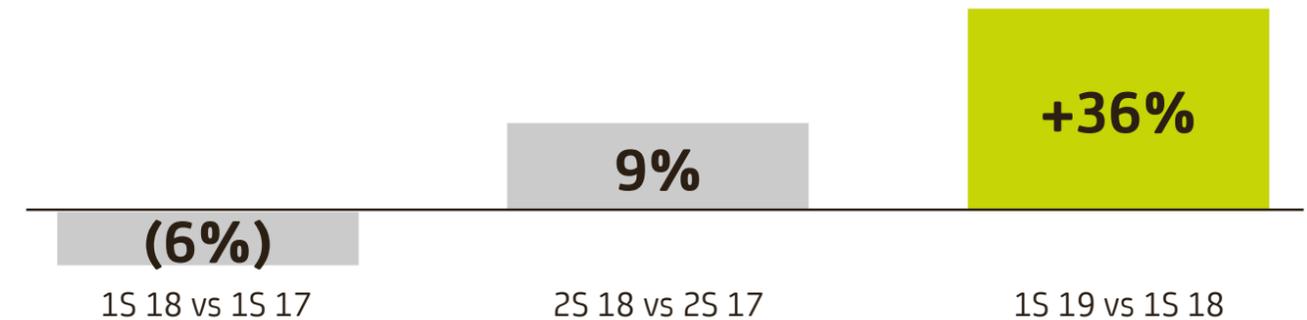
FACTURACIÓN TARJETAS

Variación interanual tarjetas crédito y débito en comercios (%)



PRIMAS DE SEGUROS NUEVA PRODUCCIÓN

Variación interanual (%)



CUOTA FACTURACIÓN TARJETAS *

Fuente: BdE. * última cuota disponible



345.000 altas brutas de tarjetas de crédito en el 1S 2019

VIDA

Primas totales seguros
Nueva producción

+35%

1S 2019 vs 1S 2018

NO VIDA

Primas totales seguros
Nueva producción

+38%

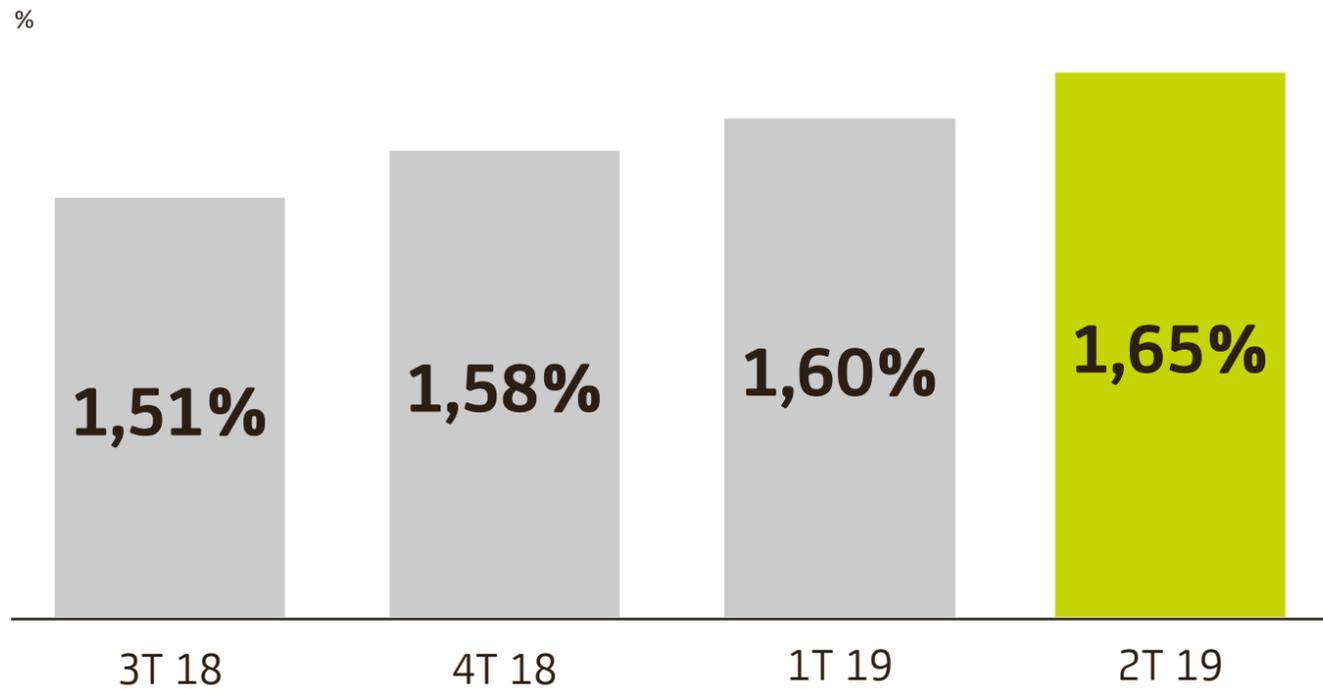
1S 2019 vs 1S 2018

> **Claves del trimestre**

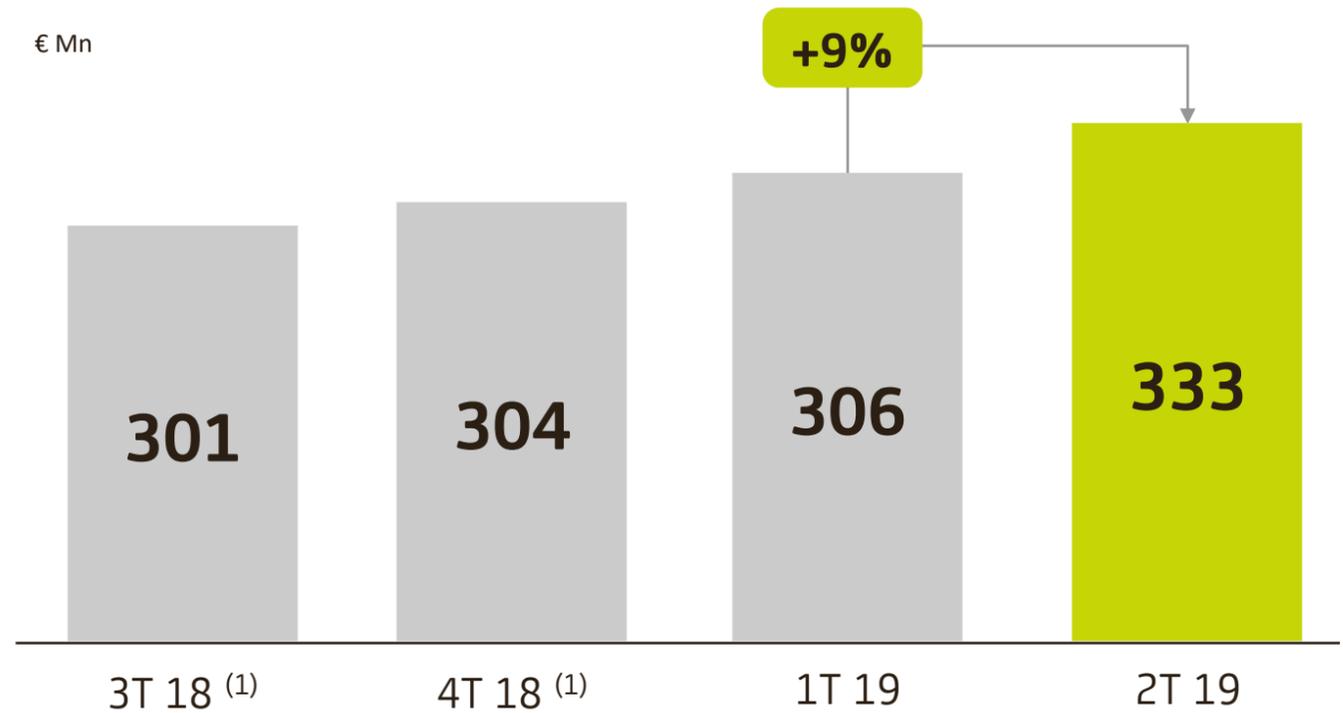
Rentabilidad

Tendencia al alza del margen bruto de clientes y del resultado “core”

MARGEN BRUTO DE CLIENTES



RESULTADO “CORE” (2)



Beneficio atribuido: €400 Mn 1S19

ROE: 6,3% 1S19

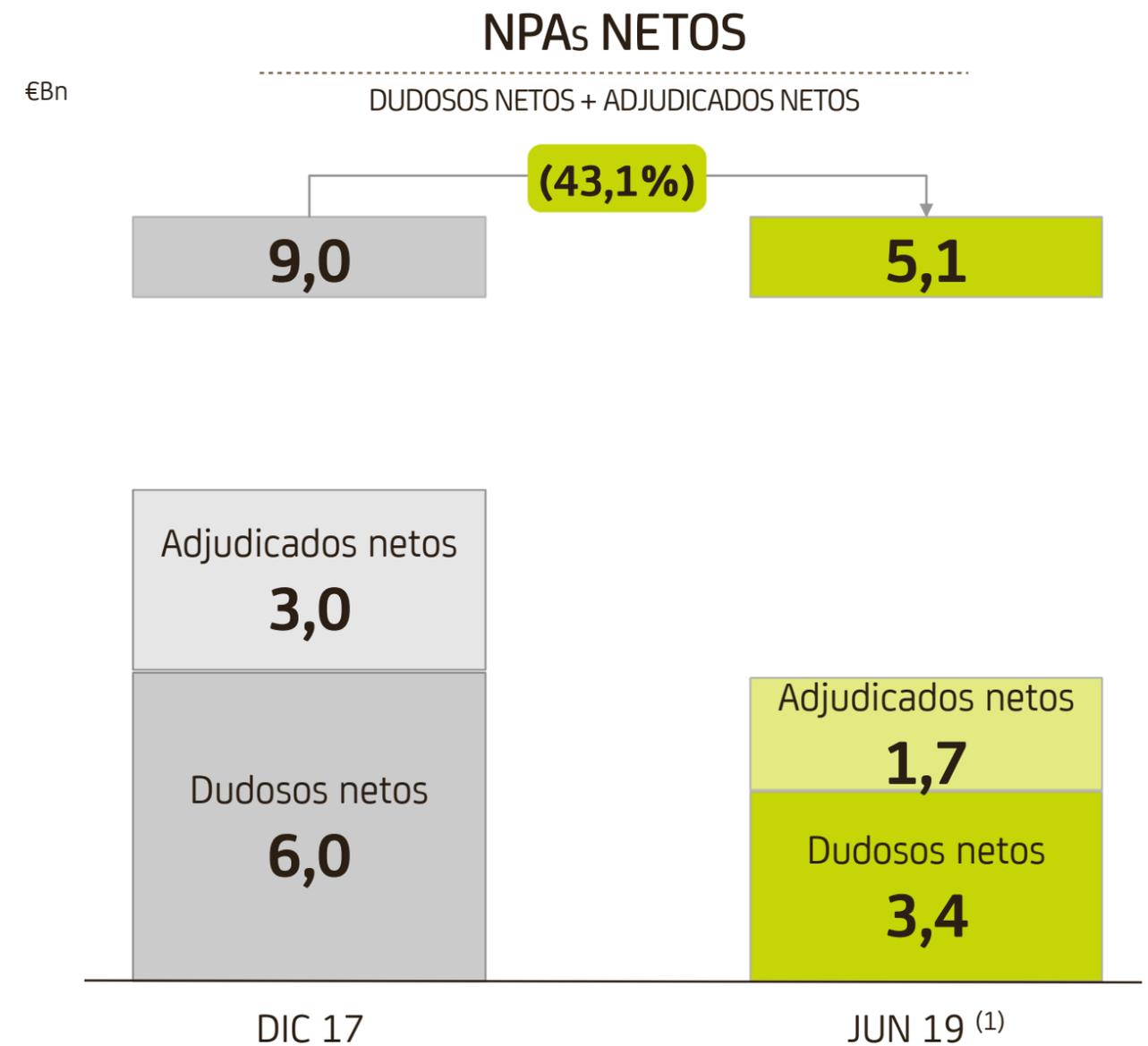
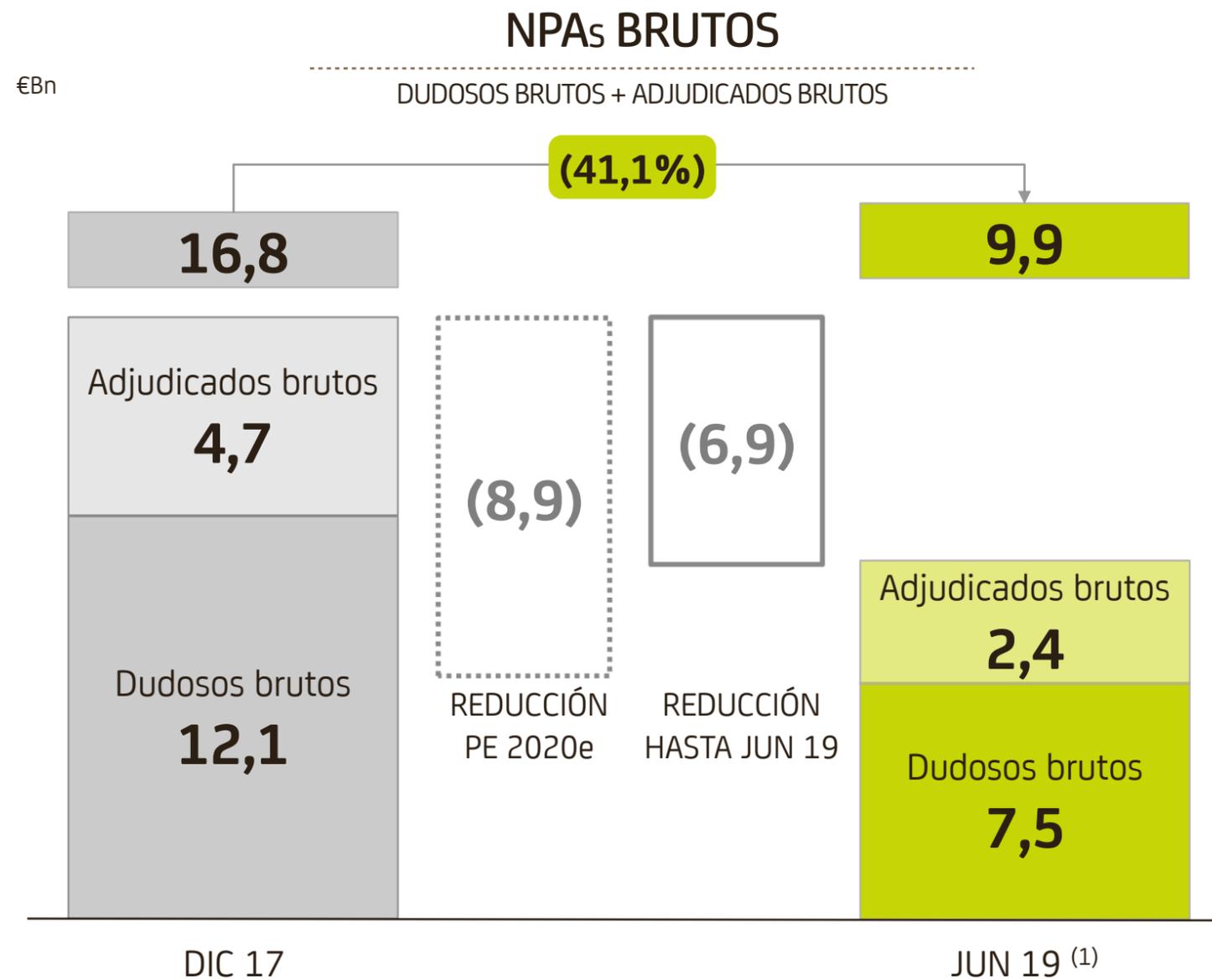
(1) 2018 proforma incluyendo el impacto estimado de IFRS 16 para hacerlo comparable con 2019.

(2) Resultado “Core”: Margen de intereses + Comisiones – gastos de explotación

> **Claves del trimestre**

Calidad de activos

Notable reducción de los NPAs en los últimos 18 meses



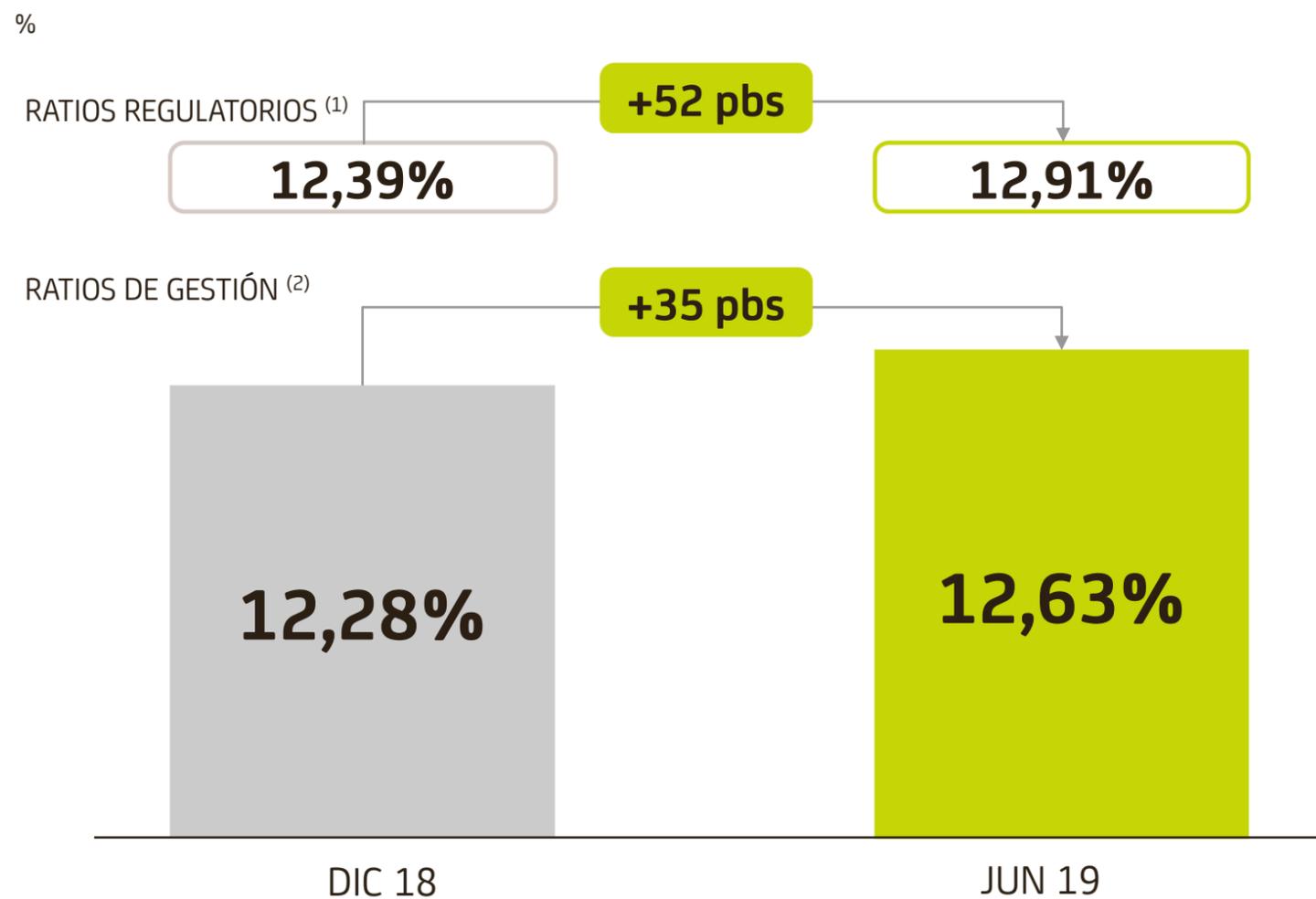
⁽¹⁾ Datos proforma tras operaciones de ventas de carteras de activos improductivos (recoge impacto cierre Green jul-19 y Fire que se espera cerrar durante 2019).

> **Claves del trimestre**

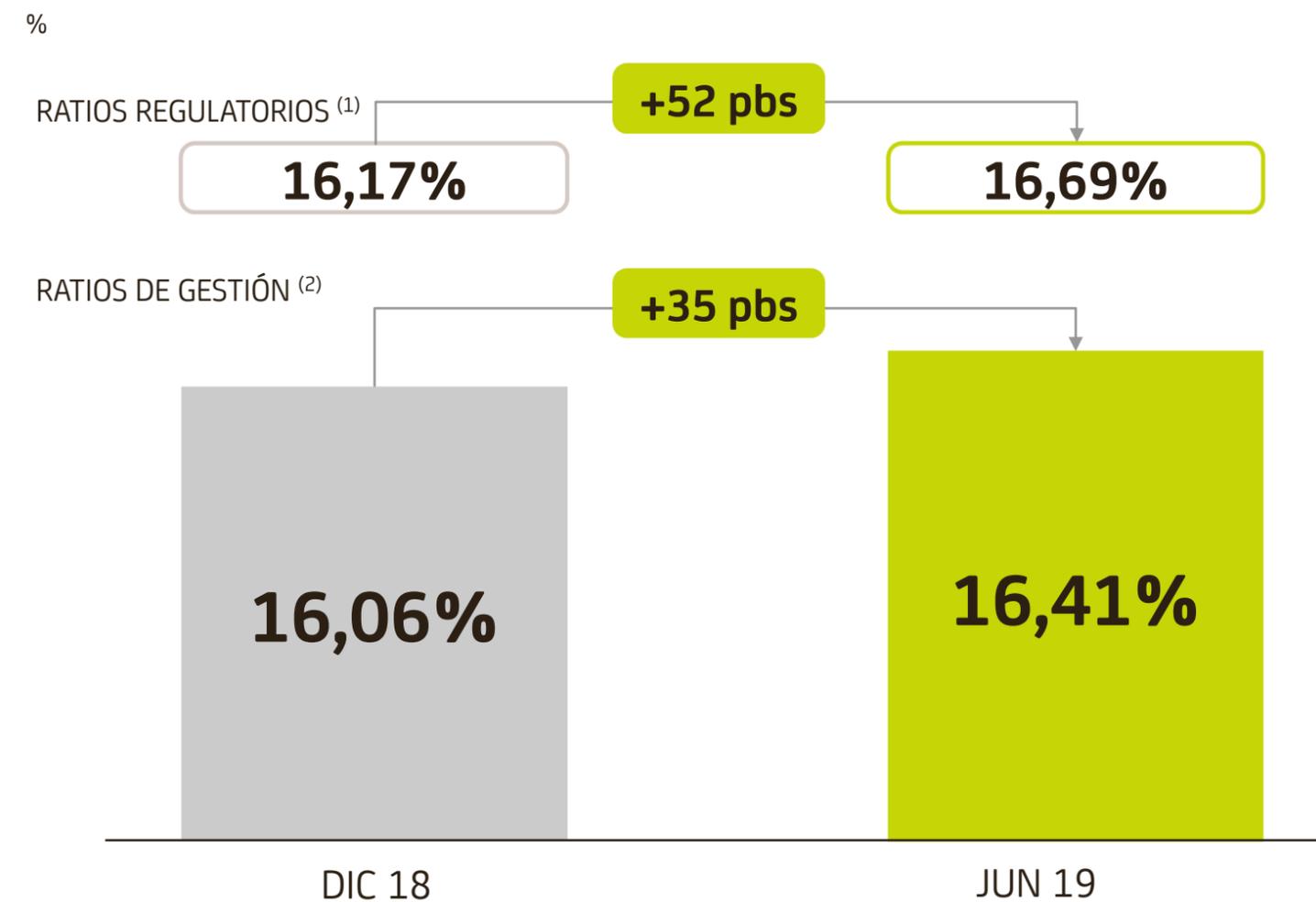
Generación de capital

Generación de CET1 FL de 52 pbs en el semestre

RATIO CET1 FULLY LOADED



TOTAL SOLVENCIA FULLY LOADED



Las ratios de solvencia recogen el resultado atribuido al Grupo y descuentan el ajuste regulatorio por el dividendo previsto en base a pay out 2018 (50,8%).

(1) Ratios incluyendo plusvalías latentes soberanas de la cartera a valor razonable.

(2) Ratios sin incluir plusvalías latentes soberanas de la cartera a valor razonable.

1

CLAVES DEL TRIMESTRE

2

RESULTADOS 2T 2019

3

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

4

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

5

CONCLUSIONES

ANEXOS

> **Resultados 2T 2019**Cuenta de resultados – Grupo Bankia proforma IFRS 16 ⁽¹⁾

	1S 18	1S 19	Dif % 1S 19 vs 1S 18
€Mn Margen Intereses	1.042	1.018	(2,3%)
Comisiones	534	533	(0,1%)
Resultado operaciones financieras	291	140	(52,0%)
Otros ingresos	(31)	(19)	(34,3%)
Margen Bruto	1.836	1.671	(9,0%)
Gastos de explotación	(941)	(912)	(3,0%)
Resultado “Core” ⁽²⁾	635	639	0,6%
Margen antes de provisiones	895	759	(15,2%)
Dotaciones a provisiones de crédito	(176)	(151)	(14,3%)
Dotaciones a provisiones de activos inmobiliarios	(50)	(72)	46,1%
Resto de provisiones y otros	10	4	(54,9%)
Beneficio antes de impuestos	679	540	(20,5%)
Impuestos, minoritarios y otros	(166)	(140)	(16,0%)
Beneficio atribuido al Grupo	513	400	(22,1%)

> Resultados 2T 2019

Cuenta de resultados – Grupo Bankia

€Mn	1T 19	2T 19	Dif % 2T 19 vs 1T 19
Margen Intereses	502	516	2,9%
Comisiones	260	273	4,8%
Resultado operaciones financieras	37	102	-
Otros ingresos	14	(34)	-
Margen Bruto	813	858	5,4%
Gastos de explotación	(456)	(456)	(0,1%)
Resultado “Core” ⁽¹⁾	306	333	9,0%
Margen antes de provisiones	357	402	12,5%
Dotaciones a provisiones de crédito	(59)	(92)	56,6%
Dotaciones a provisiones de activos inmobiliarios	(31)	(41)	32,6%
Resto de provisiones y otros	2	2	1,3%
Beneficio antes de impuestos	269	271	0,8%
Impuestos, minoritarios y otros	(64)	(76)	17,8%
Beneficio atribuido al Grupo	205	195	(4,9%)

⁽¹⁾ Resultado Core: Margen de intereses + Comisiones – gastos de explotación

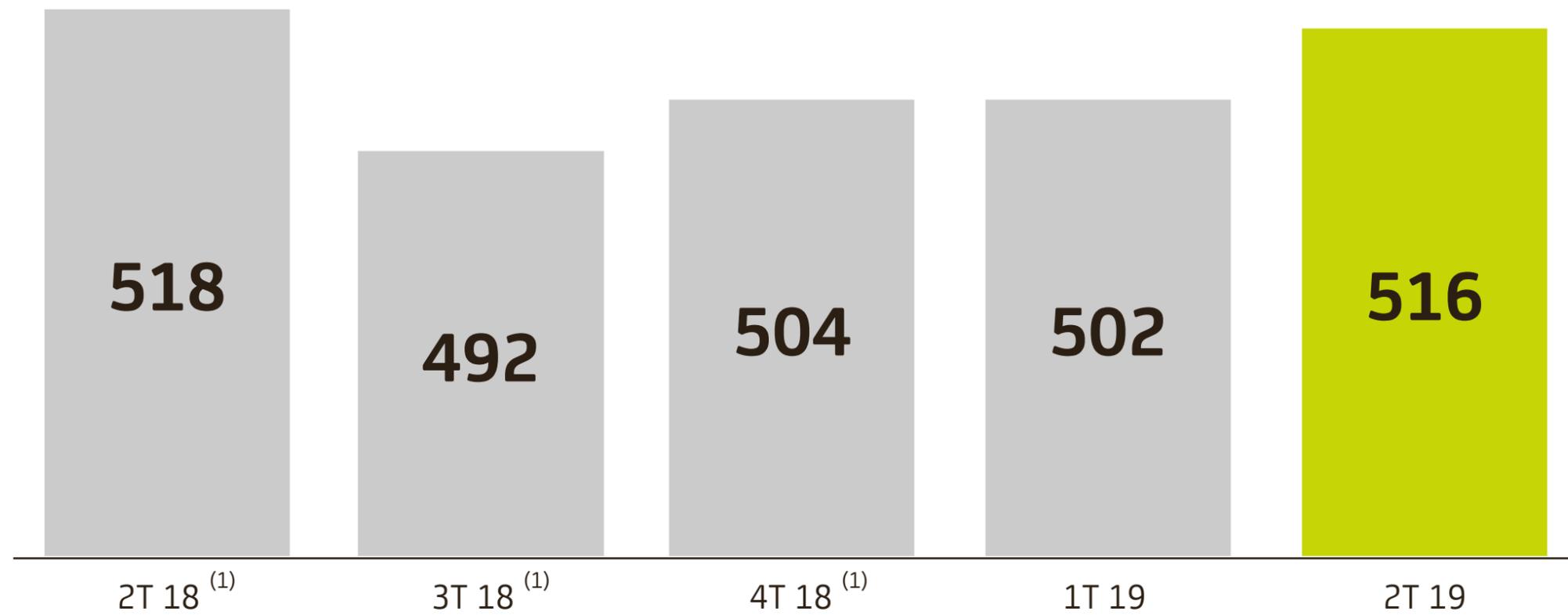
> Resultados 2T 2019

Margen de intereses

Cambio de tendencia en el margen de intereses

EVOLUCIÓN MARGEN DE INTERESES

€ Mn



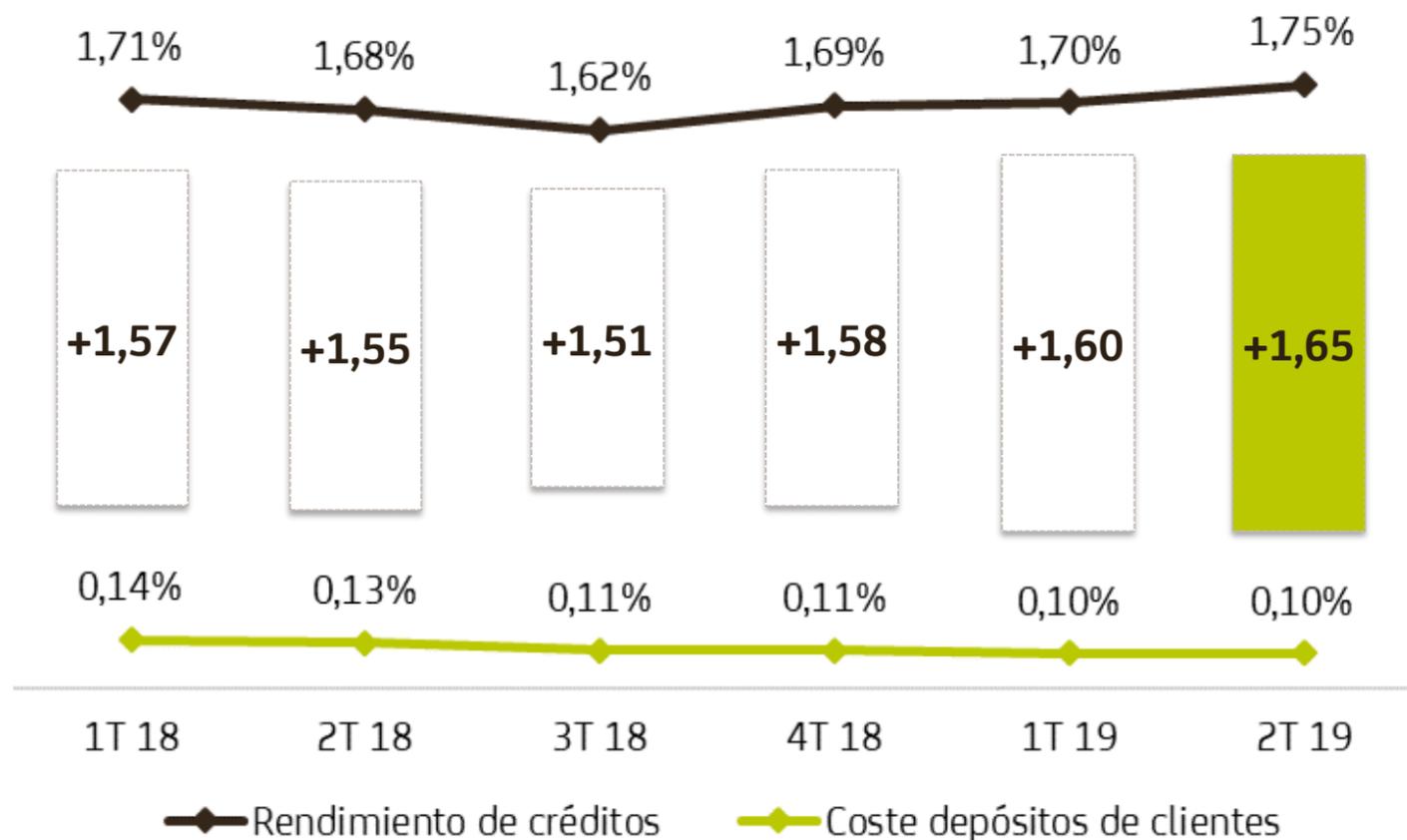
⁽¹⁾ Datos 2018 proforma incluyendo el impacto estimado de IFRS 16 para hacerlo comparable con datos 2019.

> Resultados 2T 2019

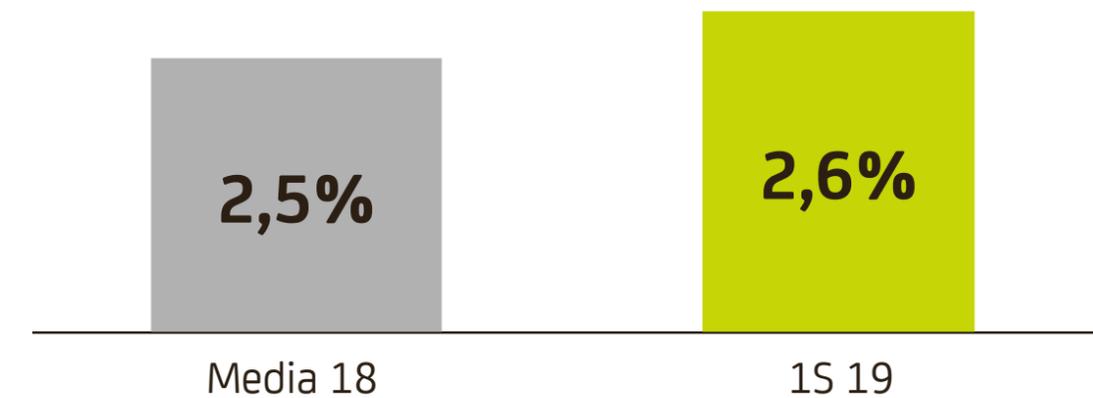
Margen de intereses

La mejora de la rentabilidad del crédito se refleja en el margen bruto de clientes

MARGEN BRUTO DE CLIENTES



TIPO TOTAL FORMALIZACIONES CRÉDITO ⁽¹⁾



(1) . Tipo medio ponderado. Frontbook excluye sector público

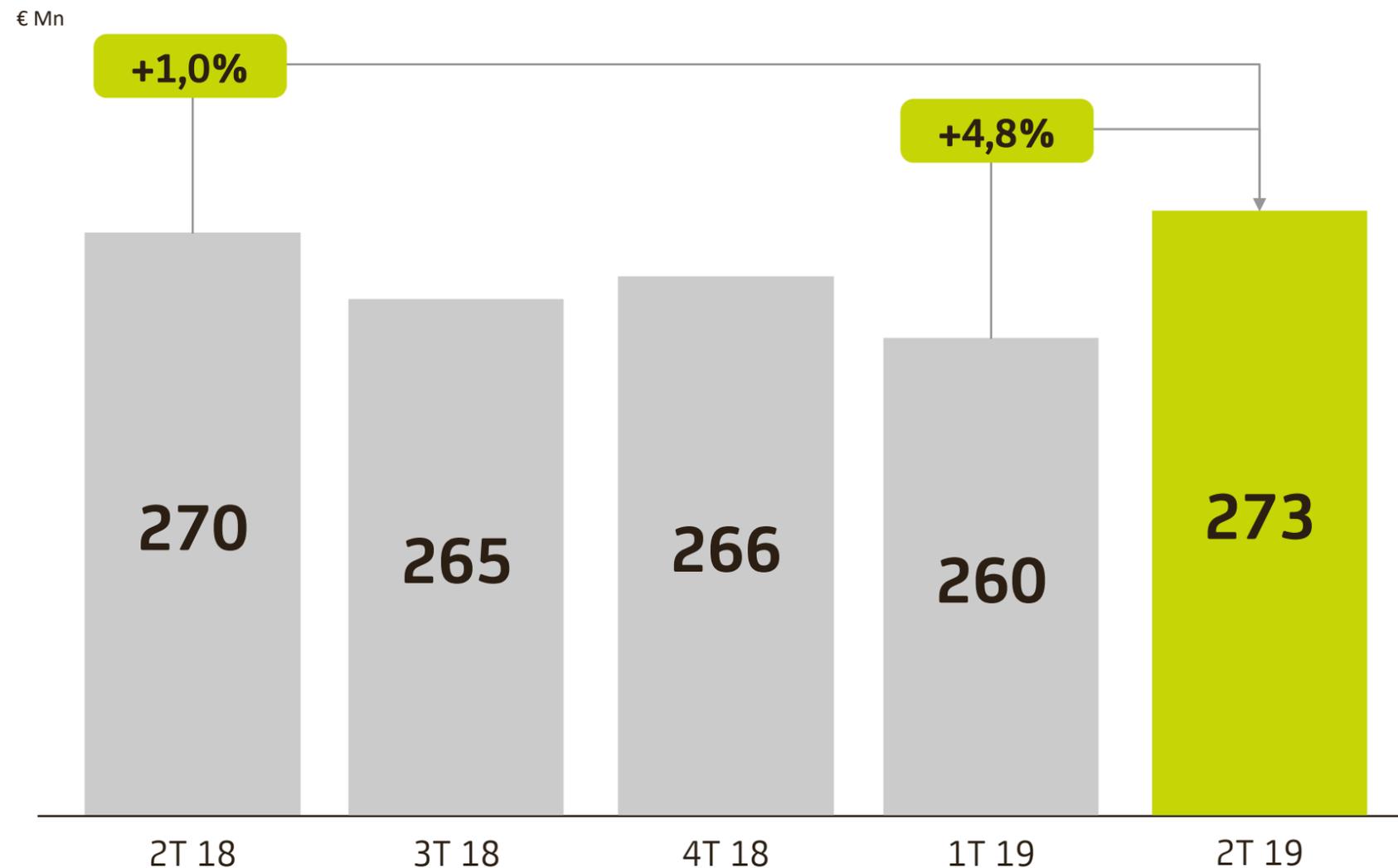
Tipo de las formalizaciones en niveles por encima del saldo del back book

> Resultados 2T 2019

Comisiones

Impulso positivo de las comisiones por medios de pago y activos bajo gestión

EVOLUCIÓN COMISIONES NETAS



ACTIVOS BAJO GESTIÓN

Comisiones brutas por comercialización y gestión de fondos de inversión, planes de pensiones y seguros

+6,6% 2T19 vs 2T18



MEDIOS DE PAGO

Comisiones brutas por Tarjetas de crédito, TPVs, Cajeros...

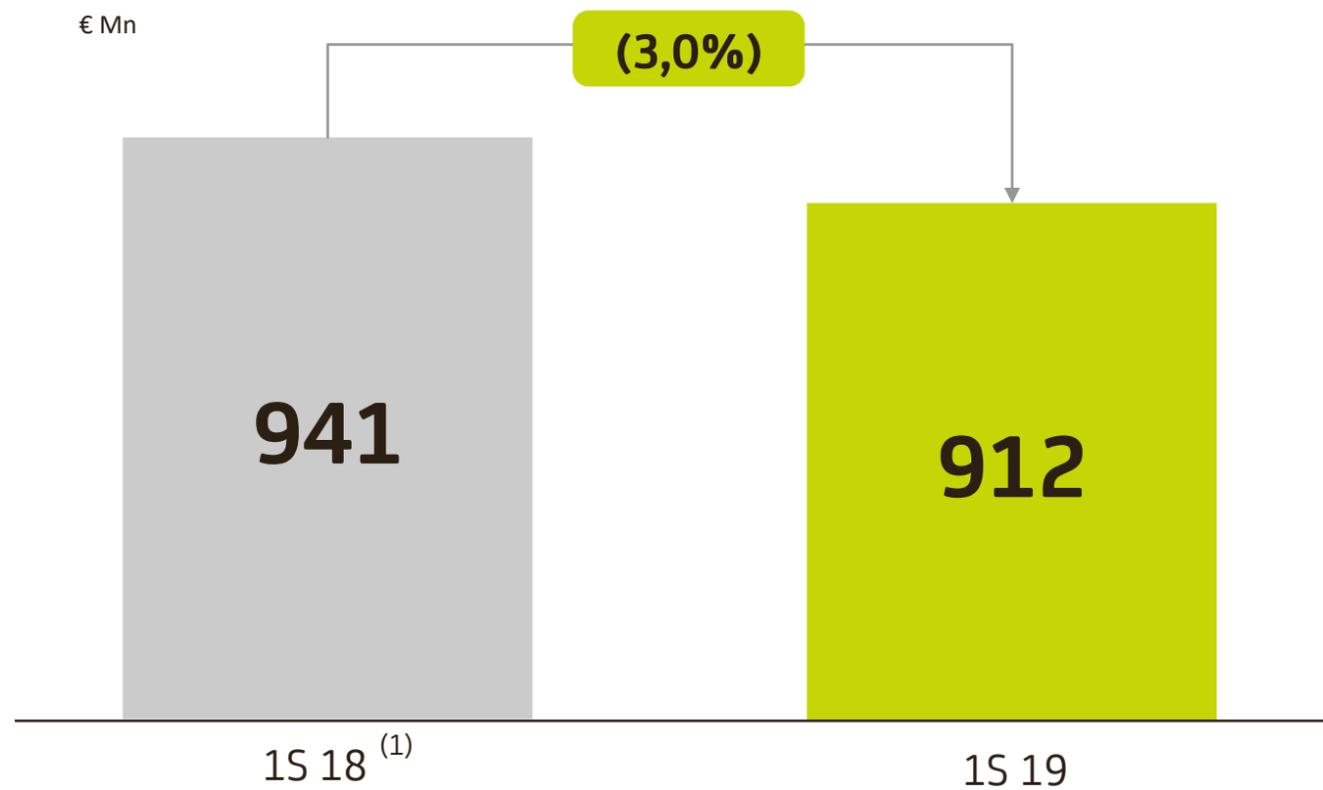
+12,3% 2T19 vs 2T18

> **Resultados 2T 2019**

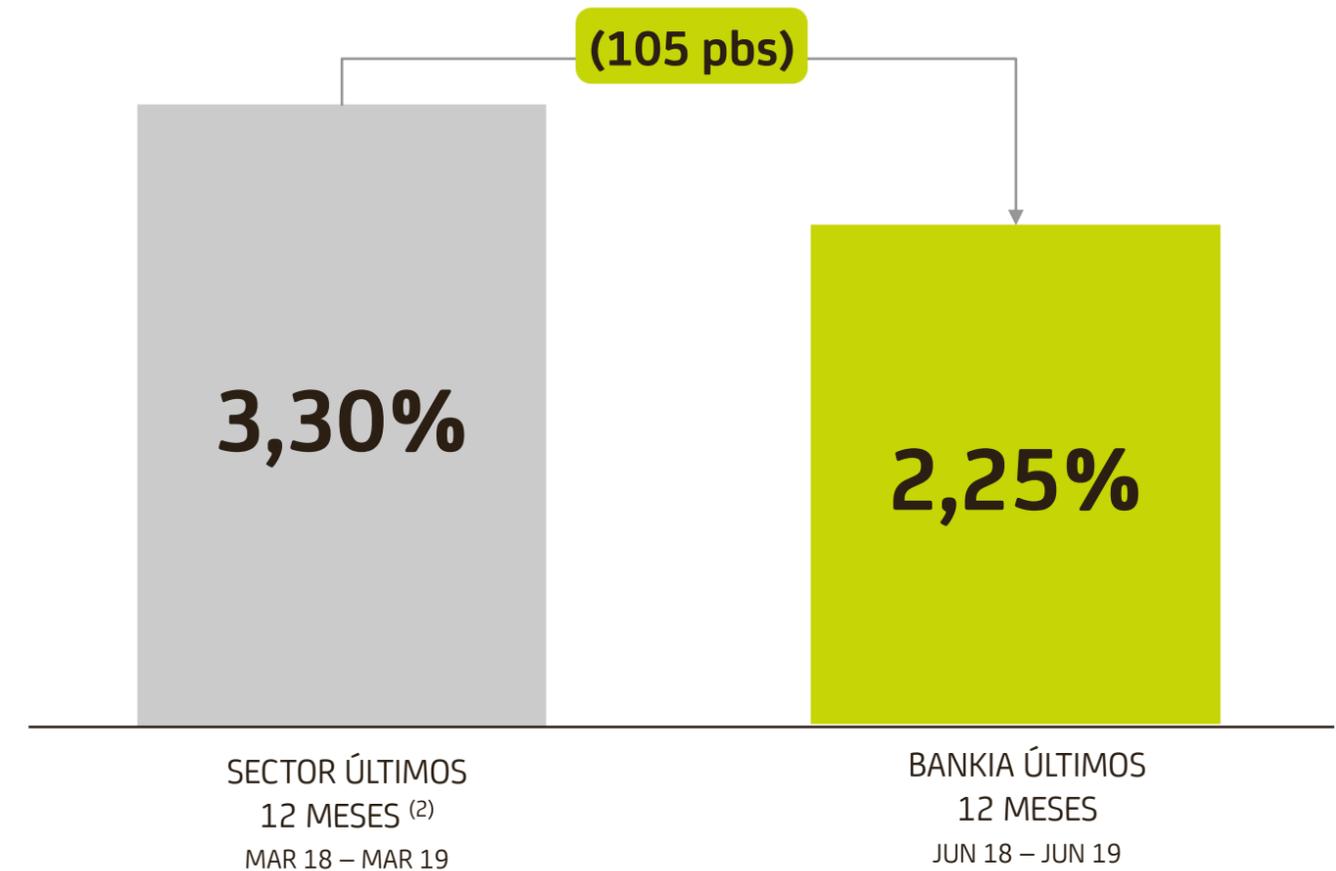
Gastos de explotación

Contención de gastos como palanca clave de gestión

EVOLUCIÓN GASTOS DE EXPLOTACIÓN



GASTOS DE EXPLOTACIÓN S/APR_s



⁽¹⁾ Datos 2018 proforma incluyendo el impacto estimado de IFRS 16 para hacerlo comparable con datos 2019.

⁽²⁾ Datos sector incluye peers: Santander, BBVA, Caixabank, B. Sabadell y Bankinter.

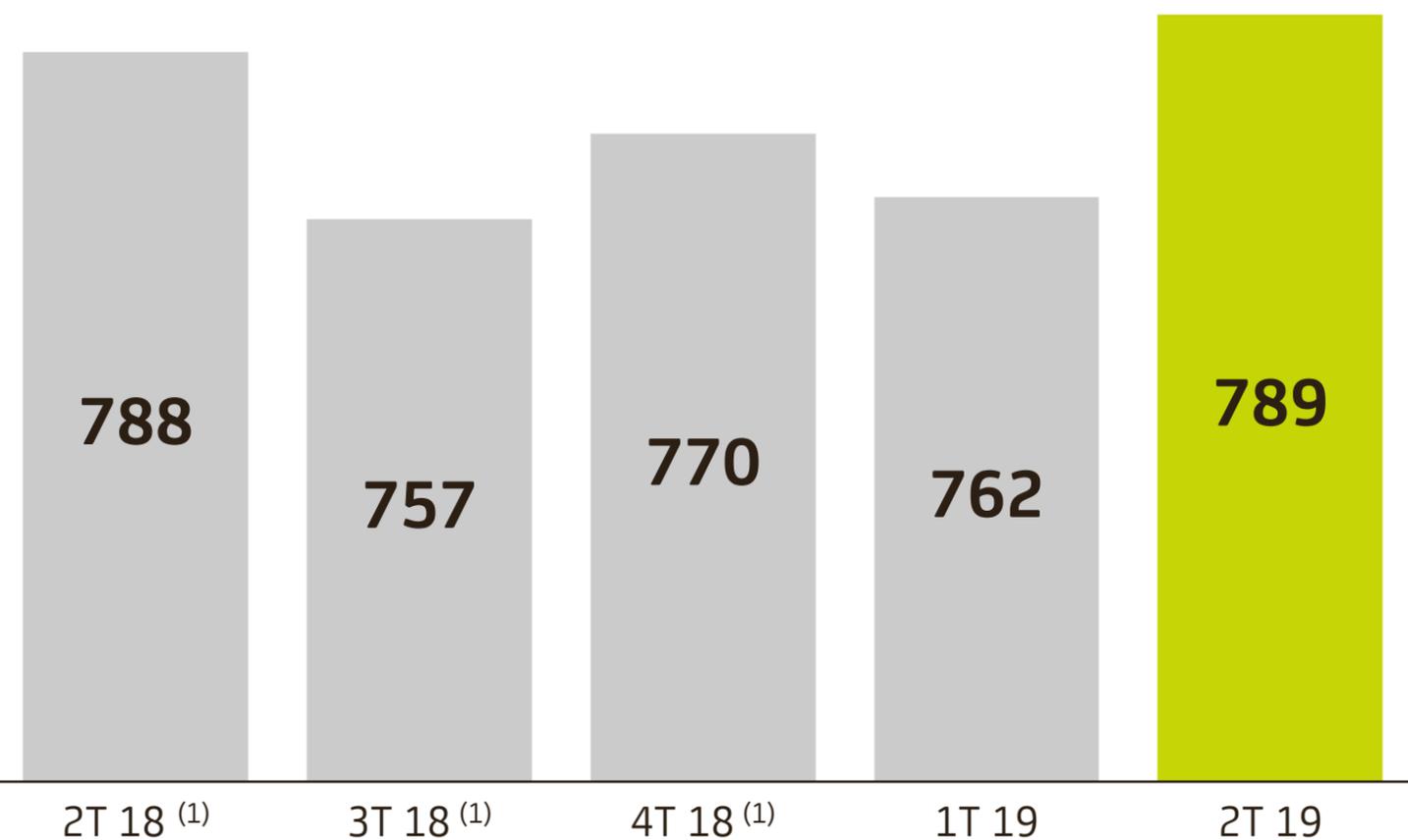
> **Resultados 2T 2019**

Resultado “Core”

El resultado “core” se eleva hasta los €333Mn

MARGEN DE INTERESES + COMISIONES

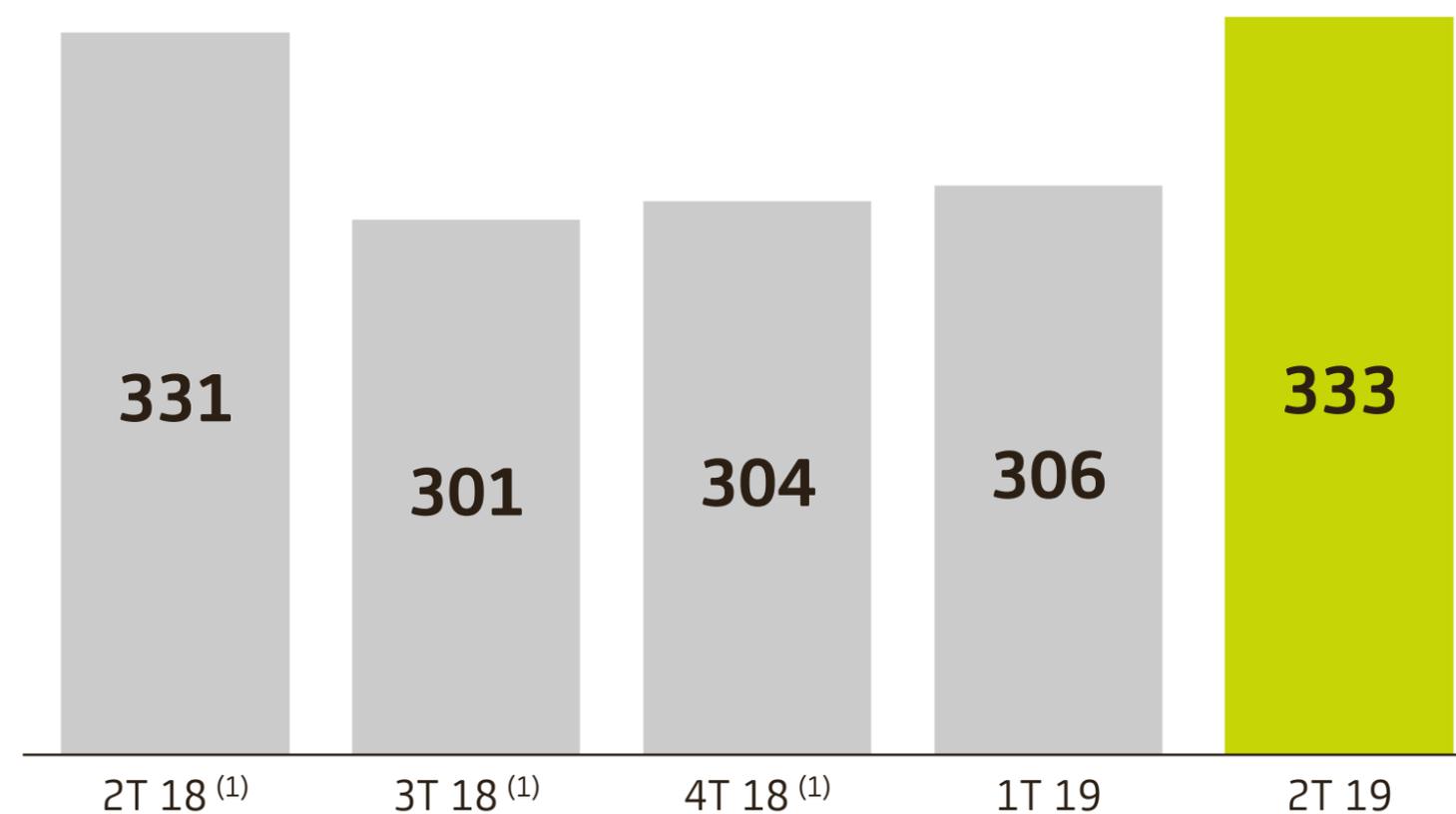
€Mn



RESULTADO “CORE”

MARGEN DE INTERESES + COMISIONES - GASTOS

€Mn



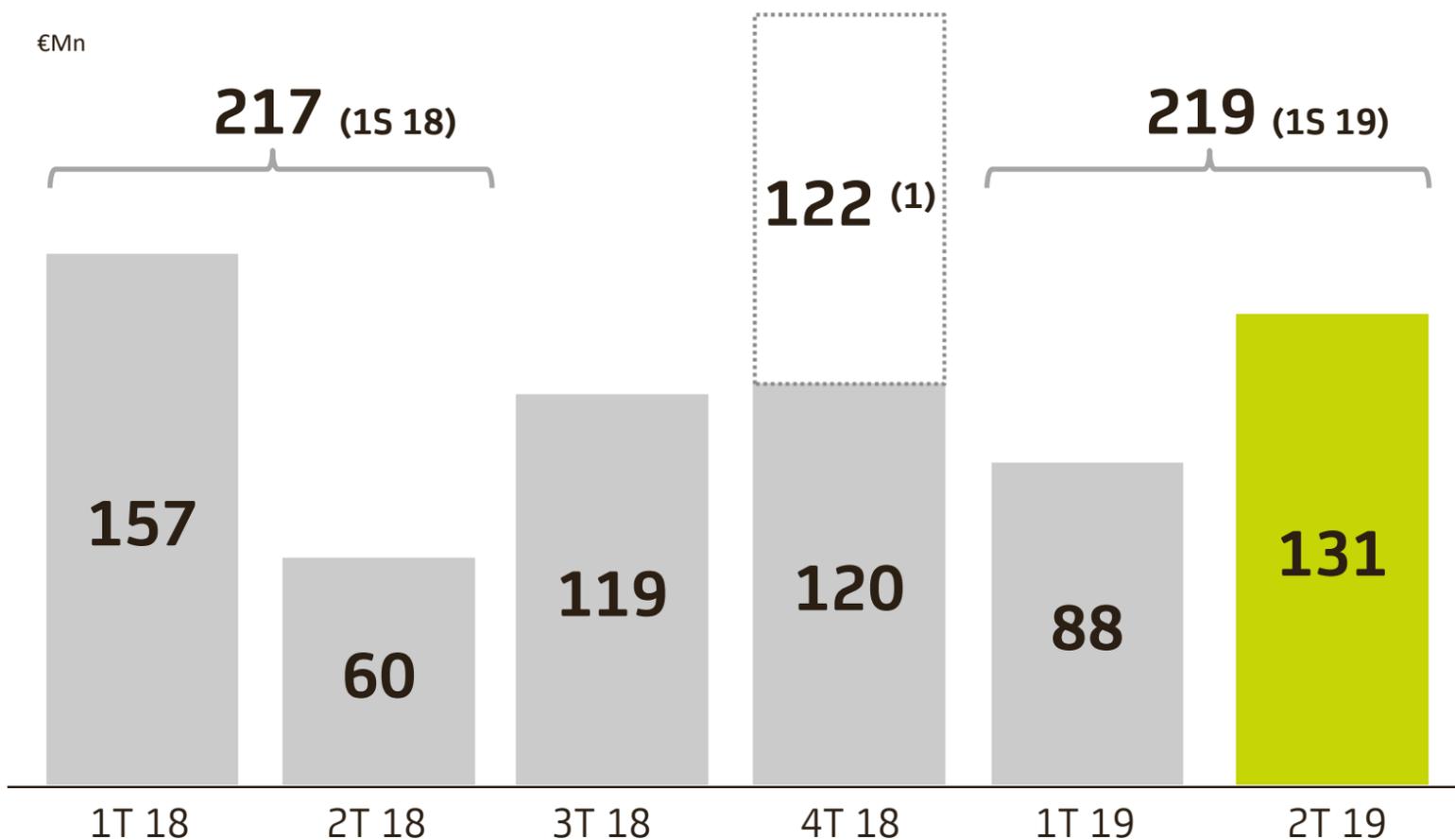
⁽¹⁾ Datos 2018 proforma incluyendo el impacto estimado de IFRS 16 para hacerlo comparable con datos 2019.

> Resultados 2T 2019

Coste del Riesgo

Saneamientos en línea con el primer semestre de 2018

PROVISIONES Y OTROS



	1T 19	2T 19
MARGEN NETO ANTES DE PROVISIONES	357	402
PROVISIONES DE CRÉDITO ⁽²⁾	(59)	(92)
PROVISIONES DE ADJUDICADOS	(31)	(41)
RESTO DE PROVISIONES Y OTROS ⁽³⁾	2	2
TOTAL PROVISIONES Y OTROS	(88)	(131)
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS	269	271

Coste del Riesgo: 17 pbs 1S 19

⁽¹⁾ Dotaciones extraordinarias por ventas activos improductivos y otros

⁽²⁾ Provisiones de activos financieros y de activos no financieros

⁽³⁾ Resto de provisiones y otros resultados

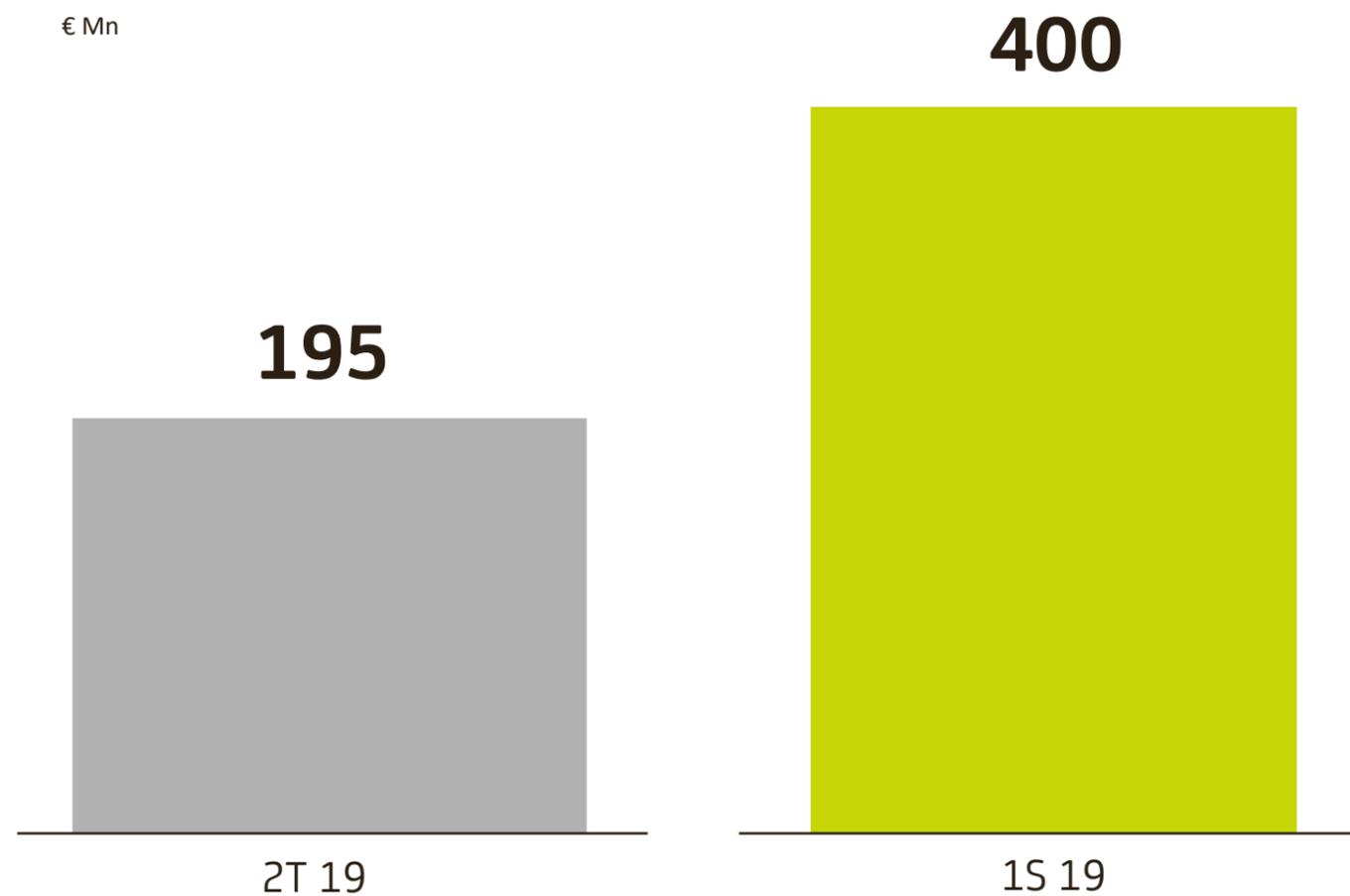
> Resultados 2T 2019

Beneficio atribuido

Beneficio atribuido acumulado de €400Mn

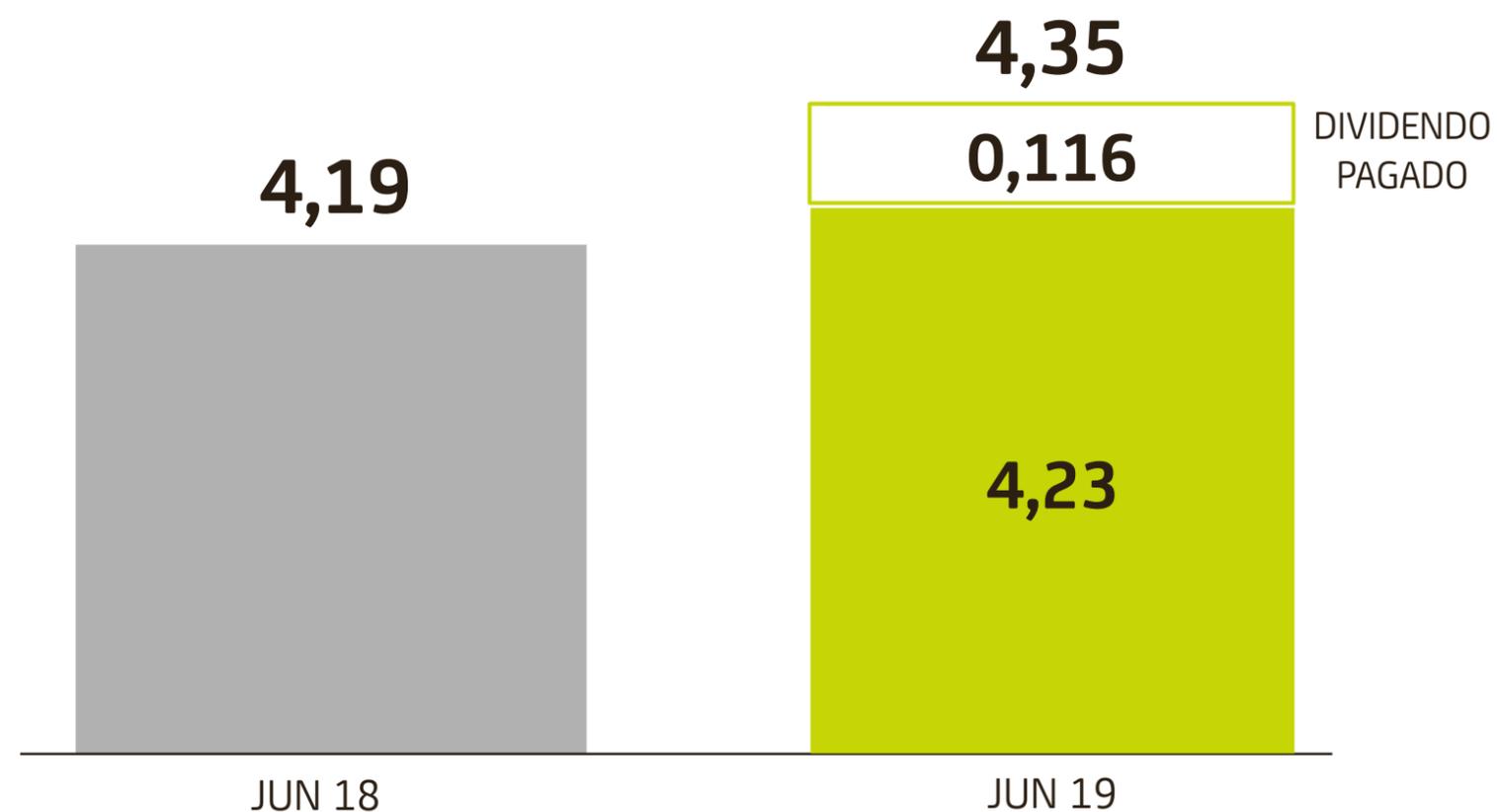
BENEFICIO ATRIBUIDO

€ Mn



VALOR TANGIBLE POR ACCIÓN

EUROS POR ACCIÓN



1

CLAVES DEL TRIMESTRE

2

RESULTADOS 2T 2019

3

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

4

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

5

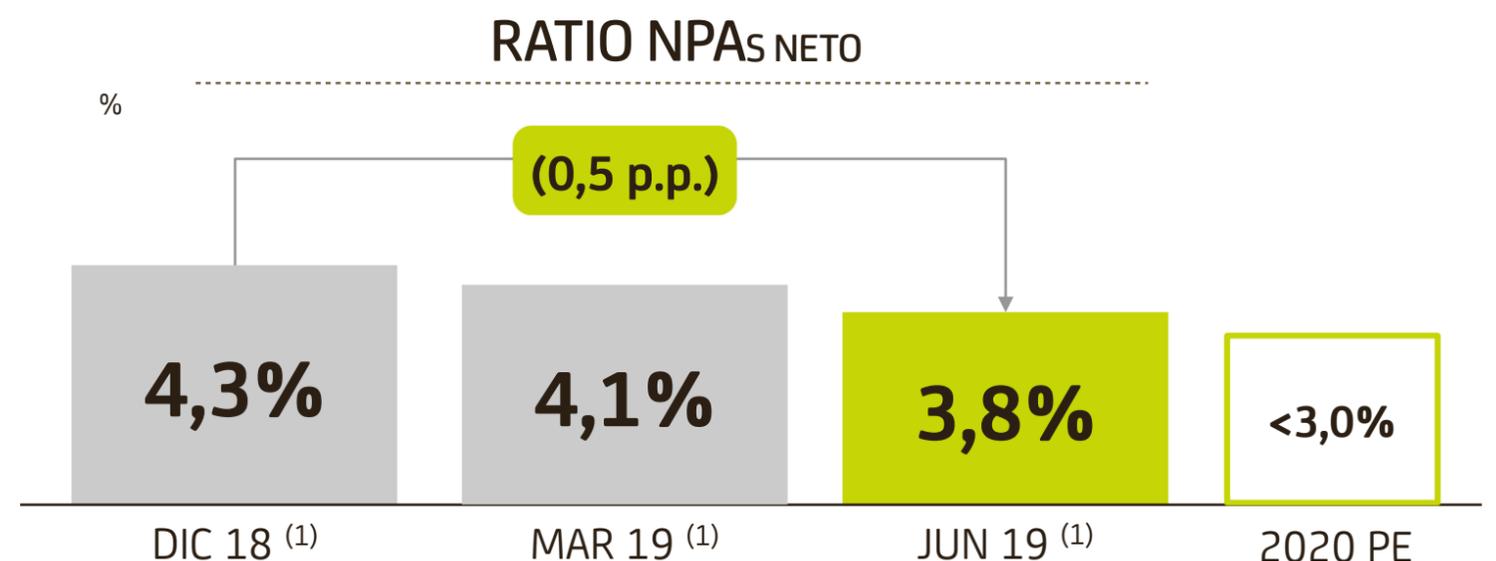
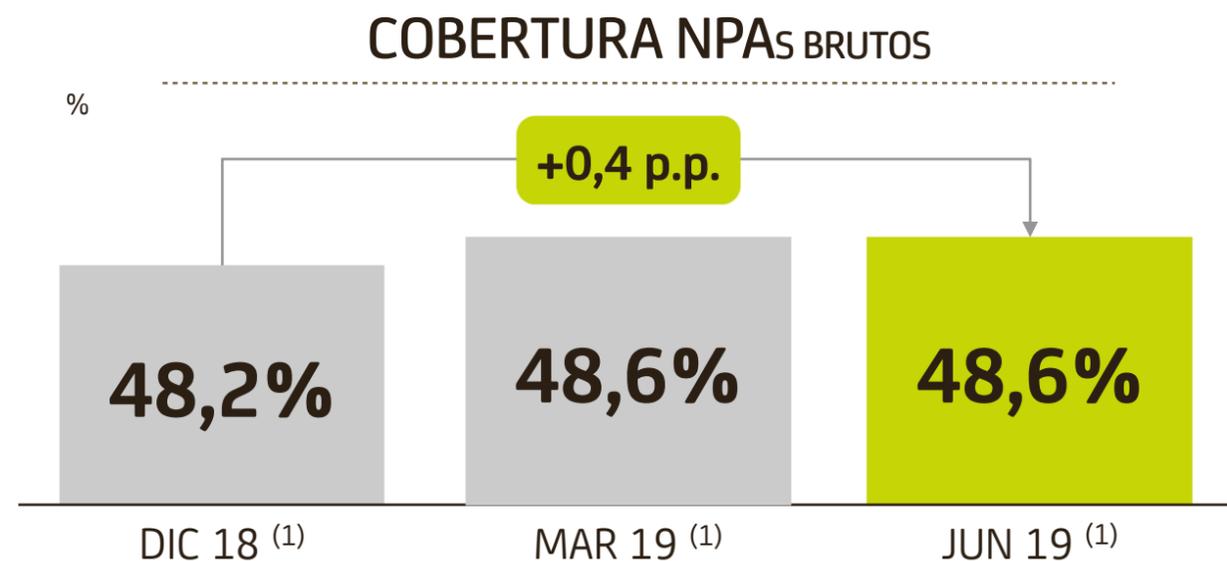
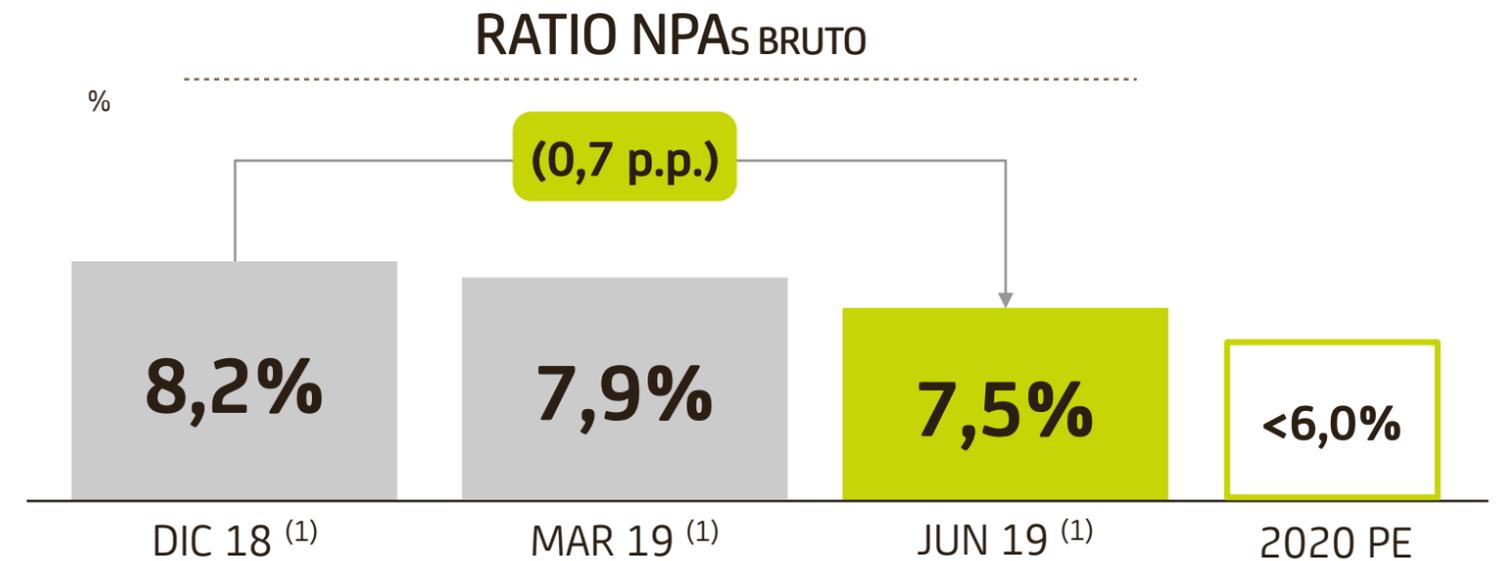
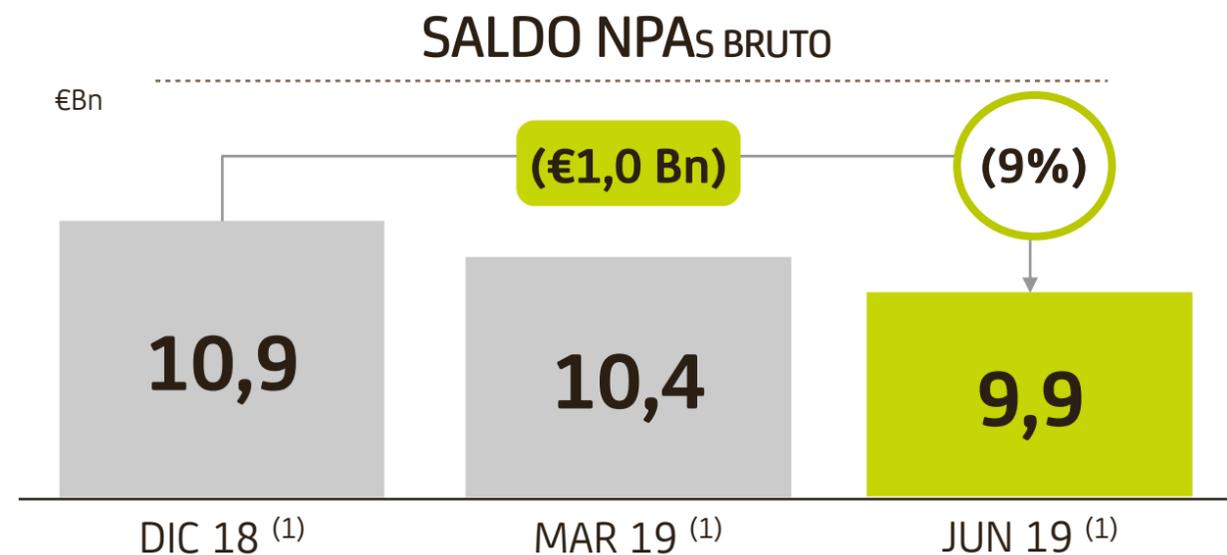
CONCLUSIONES

ANEXOS

> Calidad de los activos y gestión del riesgo

Calidad crediticia

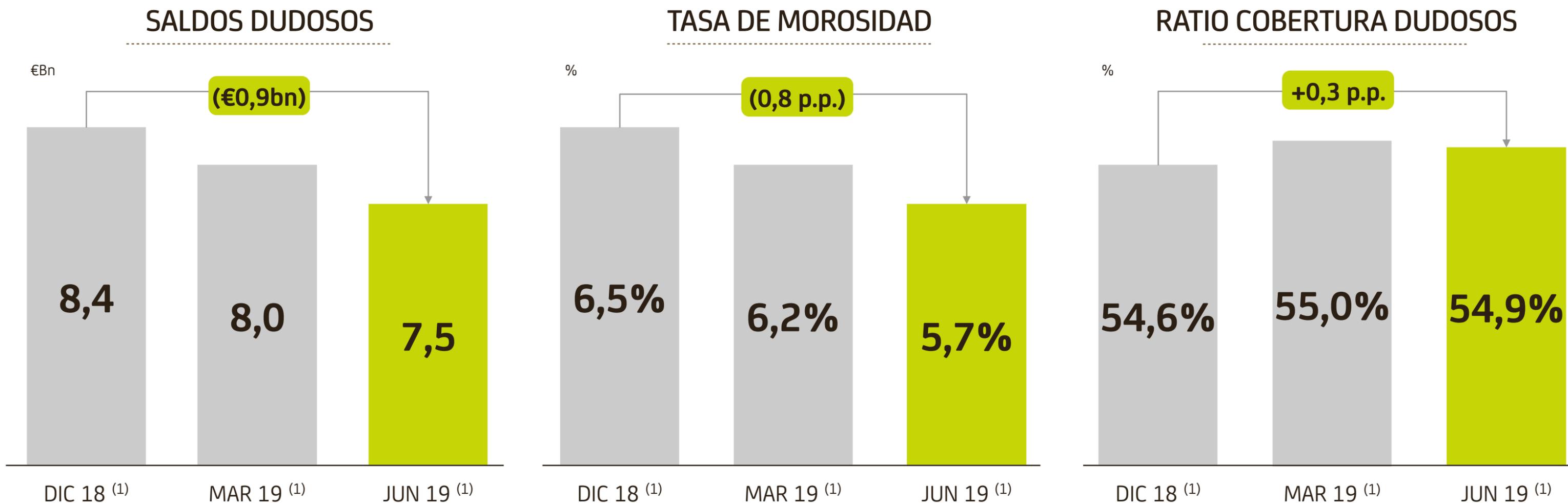
Reducción de €1 Bn de NPAs en el primer semestre de 2019



> **Calidad de los activos y gestión del riesgo**

Calidad crediticia

Buena evolución de las principales magnitudes de calidad de activos en el semestre



1

CLAVES DEL TRIMESTRE

2

RESULTADOS 2T 2019

3

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

4

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

5

CONCLUSIONES

ANEXOS

> **Liquidez** y solvencia

Liquidez

Las nuevas emisiones en el trimestre fortalecen la posición de liquidez y capital

DEUDA SENIOR NON PREFERRED		DEUDA SENIOR PREFERRED ⁽¹⁾	
IMPORTE	€500 Mn	IMPORTE	€750 Mn
CUPÓN	1,00%	CUPÓN	0,750%
PLAZO	5 años	PLAZO	7 años
% INVERSORES INTERNACIONALES	84%	% INVERSORES INTERNACIONALES	66%

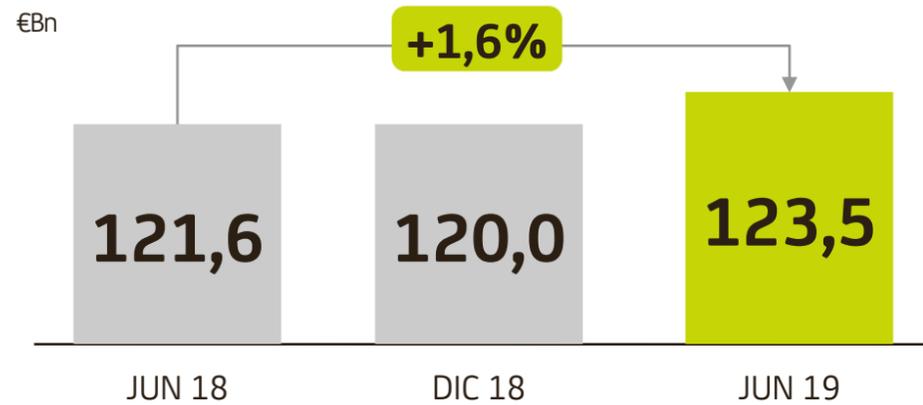
Incremento de €1.250 Mn de pasivos elegibles en el 2T 2019 para cumplir con exigencia MREL

> **Liquidez** y solvencia

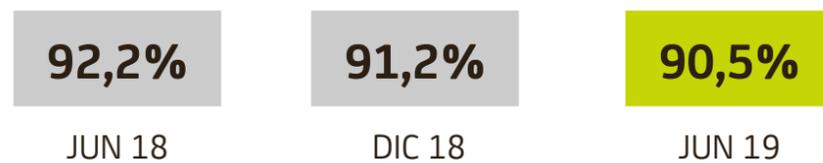
Liquidez y Rating

Métricas de liquidez y Ratings

DEPÓSITOS ESTRICTOS DE CLIENTES



RATIO LOAN TO DEPOSIT

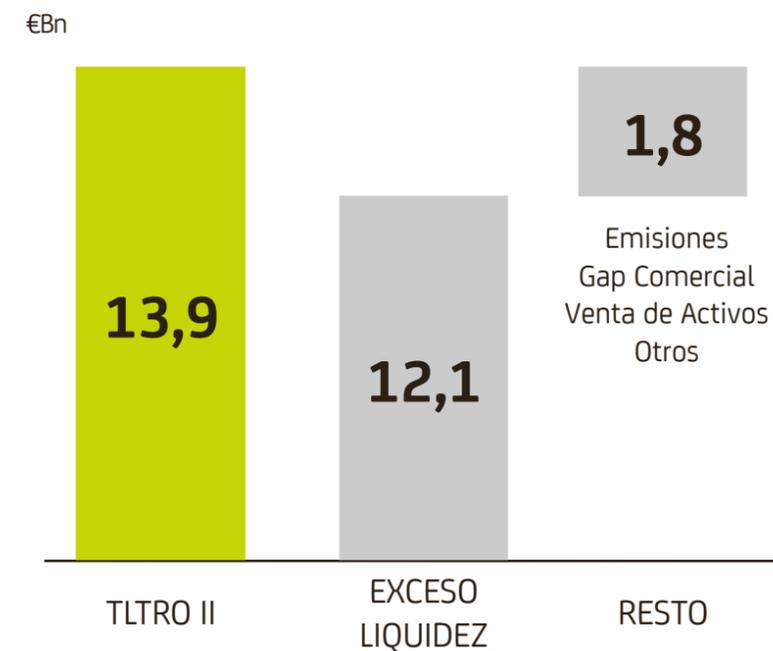


86%

Depósitos minoristas s/total depósitos

LIQUIDEZ

> LCR Jun 2019 **185%**



Emisiones
Gap Comercial
Venta de Activos
Otros

RATING

Agencia	Dic 18	Jun 19
S&P Global Ratings	BBB Perspectiva estable	BBB Perspectiva estable
FitchRatings	BBB- Perspectiva positiva	BBB Perspectiva estable
DBRS	BBB (high) Perspectiva estable	BBB (high) Perspectiva positiva

Mejora del rating por parte de Fitch Ratings y de la perspectiva por parte de DBRS

> Liquidez y **solventia**

Ratios de solventia – Evolución Fully Loaded

Ratio CET 1 Fully Loaded alcanza el 12,91% a cierre del trimestre



RATIO APALANCAMIENTO FL ⁽¹⁾: 5,6% Jun 19

RATIO MREL ⁽¹⁾⁽⁴⁾: 20,7% Jul 19

Las ratios de solventia recogen el resultado atribuido al Grupo y descuentan el ajuste regulatorio por el dividendo previsto en base a pay out 2018 (50,8%).

(1) Ratios incluyendo plusvalías latentes soberanas de la cartera a valor razonable.

(2) Ratios sin incluir plusvalías latentes soberanas de la cartera a valor razonable.

(3) Recoge el impacto estimado de la reducción de APRs asociados a la venta de las carteras de NPAs.

(4) Se incluyen 750 MM de deuda senior preferred emitidos el 2 de julio de 2019.

> Liquidez y **solventia**

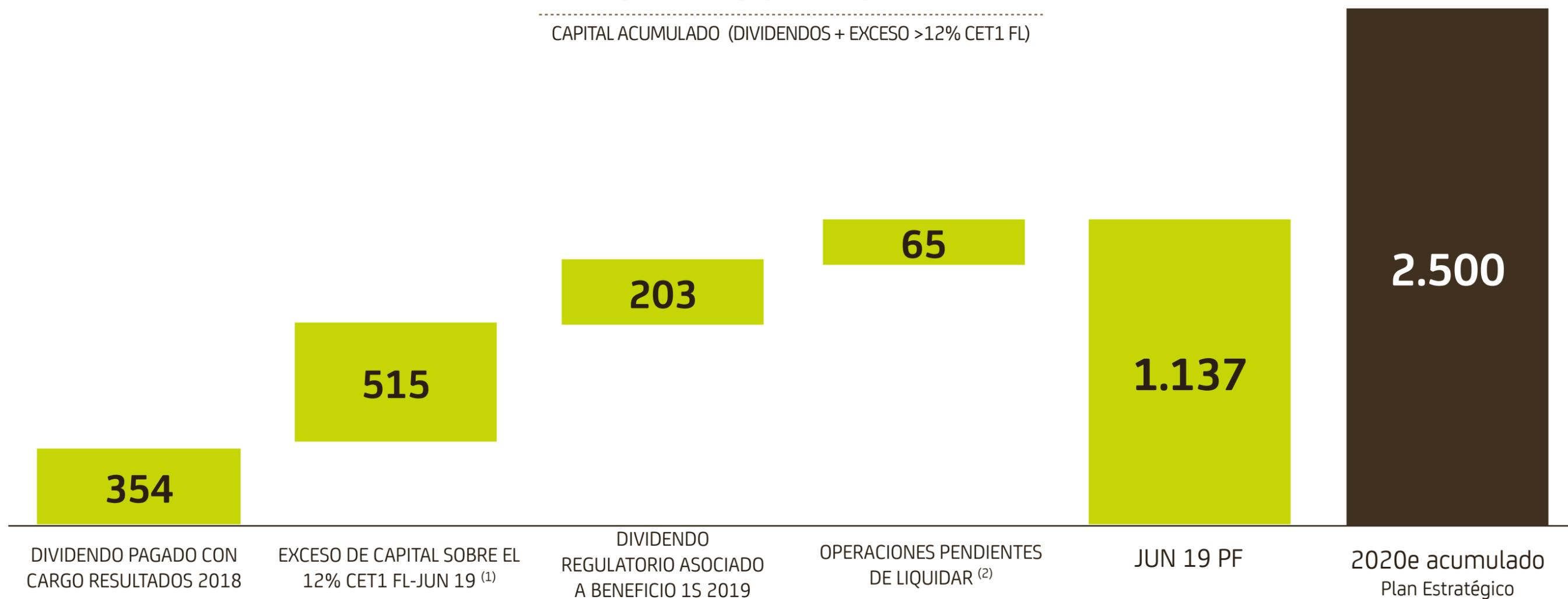
Ratios de solventia – Contexto del Plan Estratégico

En un entorno de tipos de interés negativos acumulamos más de €1.130 millones de exceso de capital en 18 meses

€ Mn

GENERACIÓN DE CAPITAL

CAPITAL ACUMULADO (DIVIDENDOS + EXCESO >12% CET1 FL)



⁽¹⁾ Exceso de capital sobre el 12% (63pbs) calculado sin plusvalías latentes soberanas de la cartera a valor razonable.

⁽²⁾ Recoge el impacto estimado de la reducción de APRs asociados a la venta de las carteras de NPAs

1

CLAVES DEL TRIMESTRE

2

RESULTADOS 2T 2019

3

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

4

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

5

CONCLUSIONES

ANEXOS

> Conclusiones

1 Integración de BMN

OBJETIVO: Generación de **€190 Mn de sinergias** en 3 años



€190 Mn de sinergias alcanzados en 2019e

Anticipando un año el objetivo del Plan Estratégico

2 Actividad comercial

El **incremento de saldos de crédito no dudoso** en los **segmentos estratégicos** y en **productos de alto valor**, tiene reflejo en las **cuotas de mercado**

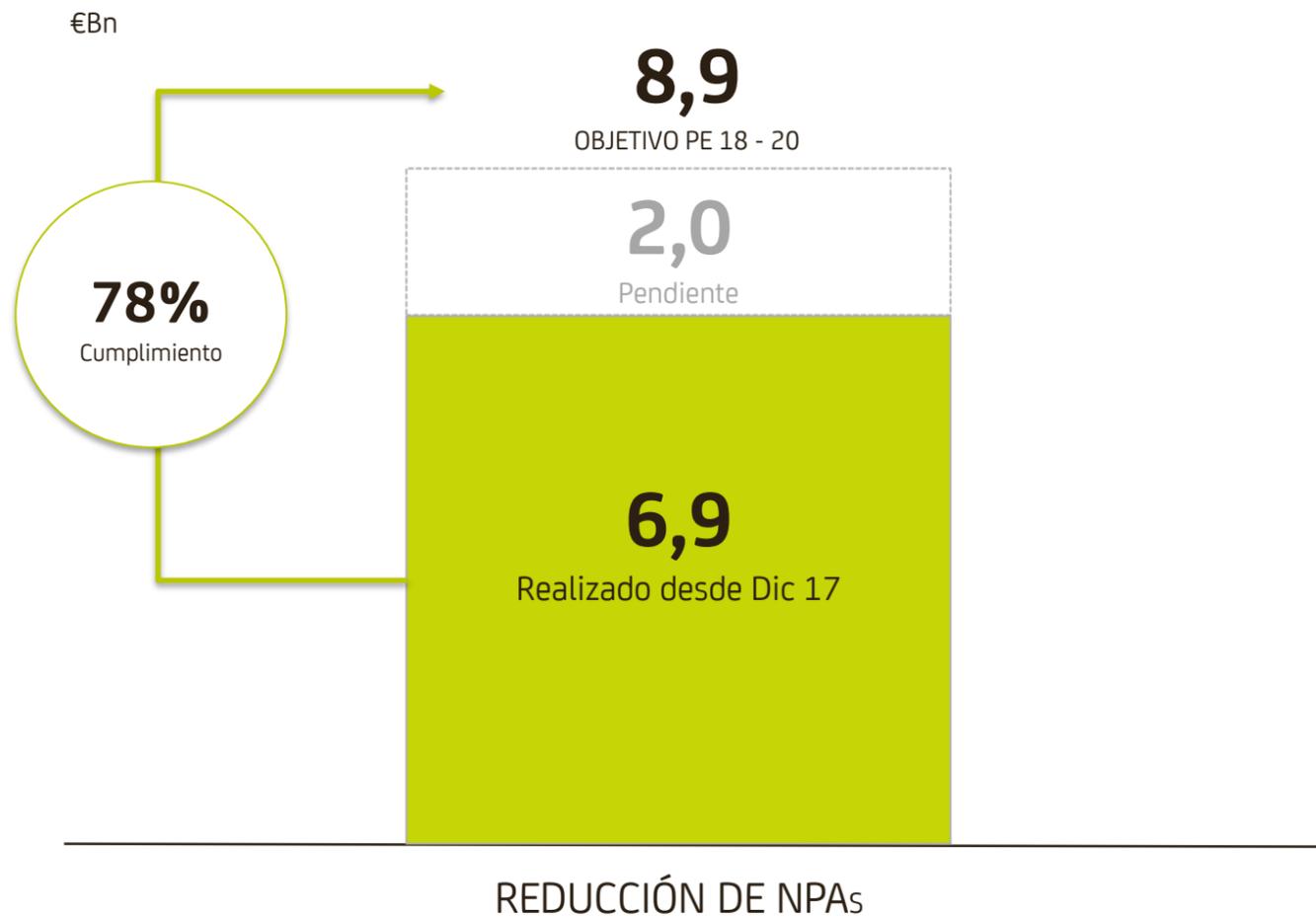
	DIC 17		JUN 19		DIC 20 PE
STOCK CONSUMO	5,5%	+10 pbs	5,6%	+100 pbs	6,6%
STOCK EMPRESAS	6,9%	+70 pbs	7,6%	+10 pbs	7,7%
STOCK F. INVERSIÓN	6,4%	+40 pbs	6,8%	+40 pbs	7,2%

Fuente: BdE

> Conclusiones

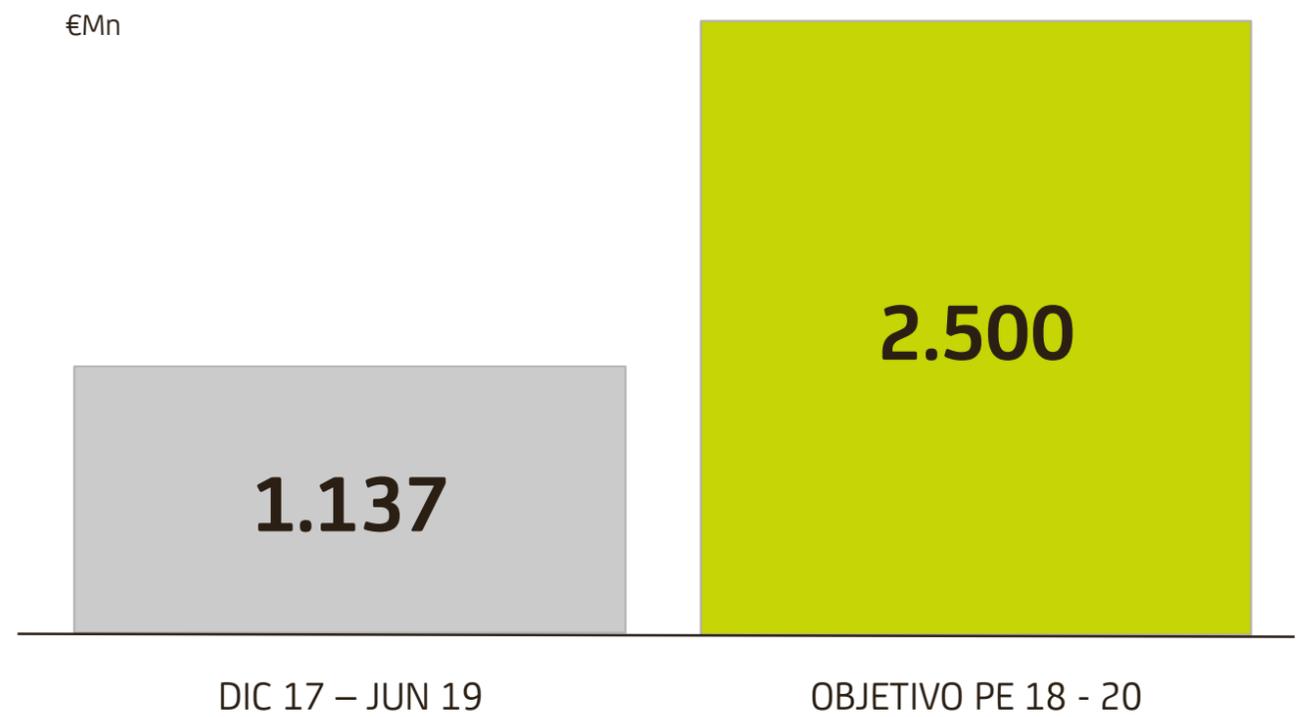
3 **Calidad de activos**

Anticipando la reducción de NPAs sobre el objetivo del Plan Estratégico



4 **Generación de capital**

Generando dividendos y exceso de capital por encima del objetivo del 12% CET1 FL



1

CLAVES DEL TRIMESTRE

2

RESULTADOS 2T 2019

3

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

4

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

5

CONCLUSIONES

ANEXOS

> **Anexo****Cuenta de resultados – Grupo Bankia**

€Mn	Cuenta de resultados 2018 pre IFRS 16				IFRS 16	
	1T 18	2T 18	3T 18	4T 18	1T 19	2T 19
Margen Intereses	526	521	495	507	502	516
Comisiones	264	270	265	266	260	273
Resultado operaciones financieras	139	152	90	30	37	102
Otros ingresos	10	(40)	15	(141)	14	(33)
Margen Bruto	939	903	865	662	813	858
Gastos de explotación	(485)	(459)	(458)	(468)	(456)	(456)
Resultado "Core" ⁽¹⁾	305	332	302	305	306	333
Margen antes de provisiones	453	444	407	194	357	402
Dotaciones a provisiones de crédito	(120)	(56)	(76)	(100)	(59)	(92)
Dotaciones a provisiones de activos adjudicados	(27)	(23)	(29)	(26)	(31)	(41)
Impuestos, minoritarios y otros	(77)	(80)	(73)	(23)	(62)	(74)
Beneficio atribuido al Grupo sin extraordinarios	229	285	229	45	205	195
Impactos extraordinarios ⁽²⁾	-	-	-	(85)	-	-
Beneficio atribuido al Grupo con extraordinarios	229	285	229	(40)	205	195

(1) Resultado Core: Margen de intereses + Comisiones – gastos de explotación

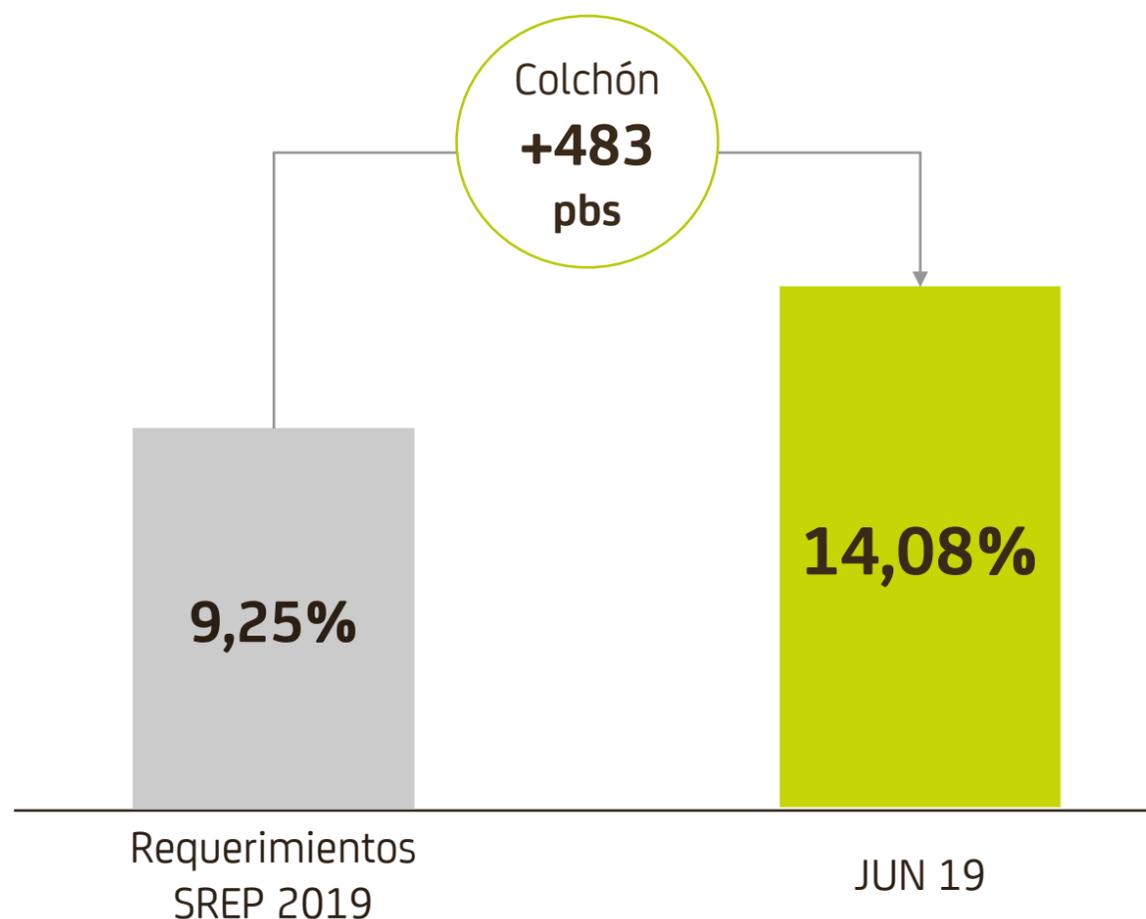
(2) Los impactos extraordinarios se corresponden con €85Mn por provisiones extraordinarias netas correspondientes a la operación de venta de carteras en 4T18.

> **Anexo**

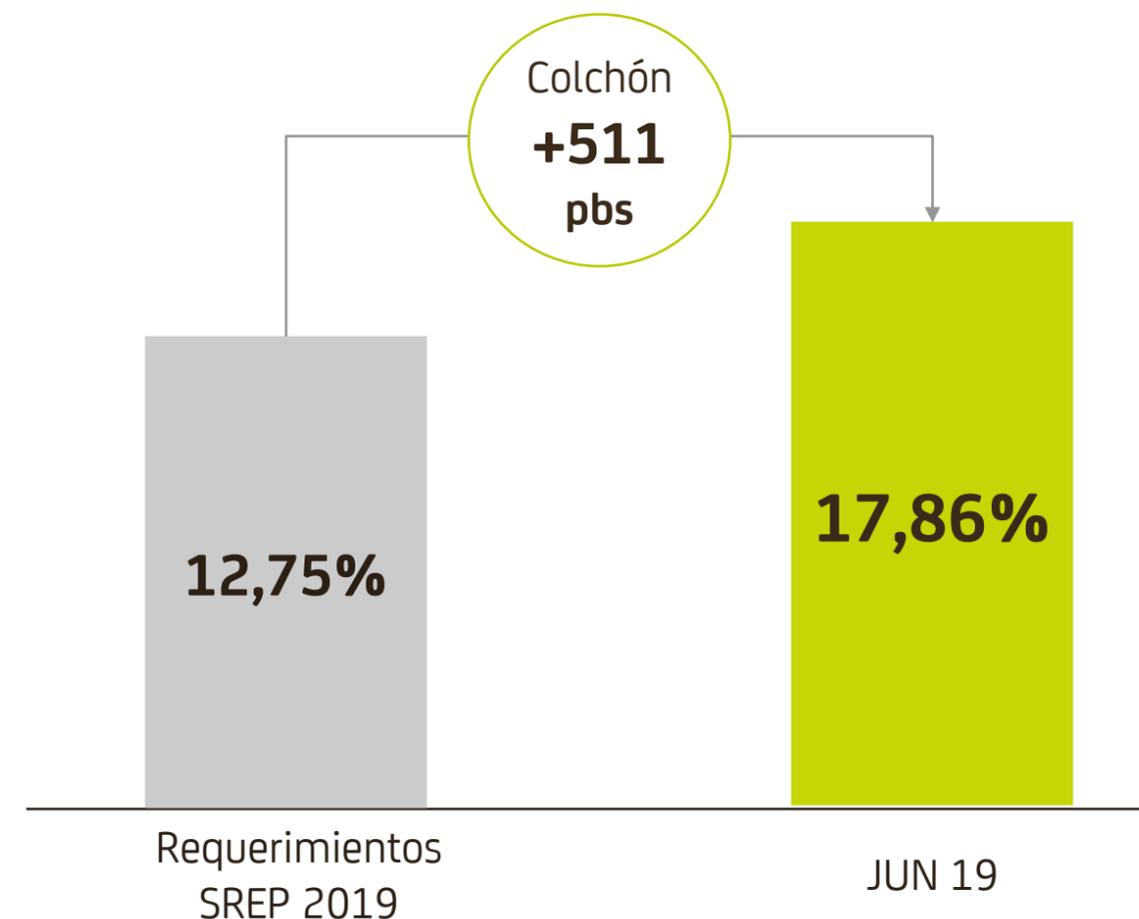
Ratios de solvencia – Colchones de capital

Amplios colchones vs. requerimientos SREP exigidos

RATIO CET1 PHASE IN



RATIO TOTAL SOLVENCIA PHASE IN



Las ratios de solvencia recogen el resultado atribuido al Grupo y descuentan el ajuste regulatorio por el dividendo previsto en base a pay out 2018 (50,8%).

> **Anexo**La acción

	jun-19	dic-18	jun-18
Accionistas y contratación			
Número de accionistas	180.724	184.643	189.897
Número medio de acciones (millones)	3.070	3.085	3.085
Valor de cotización			
Cierre del trimestre (€)	2,08	2,56	3,21
Capitalización bursátil (millones de euros)	6.378	7.898	9.893
Ratios bursátiles			
Beneficio atribuido por acción (BPA) (€)	0,26	0,23	0,34
Valor contable (millones de euros)	13.341	13.189	13.209
Valor contable por acción (€)	4,35	4,28	4,28
Valor contable tangible (millones de euros)	12.987	12.892	12.931
Valor contable tangible por acción (€)	4,23	4,18	4,19
P/VC (cotización al cierre del periodo/valor contable) (x)	0,48	0,60	0,75
P/VC tangible (cotización al cierre/valor contable tangible) (x)	0,49	0,61	0,77
PER (cotización al cierre/BPA) (x)	7,92	11,23	9,53

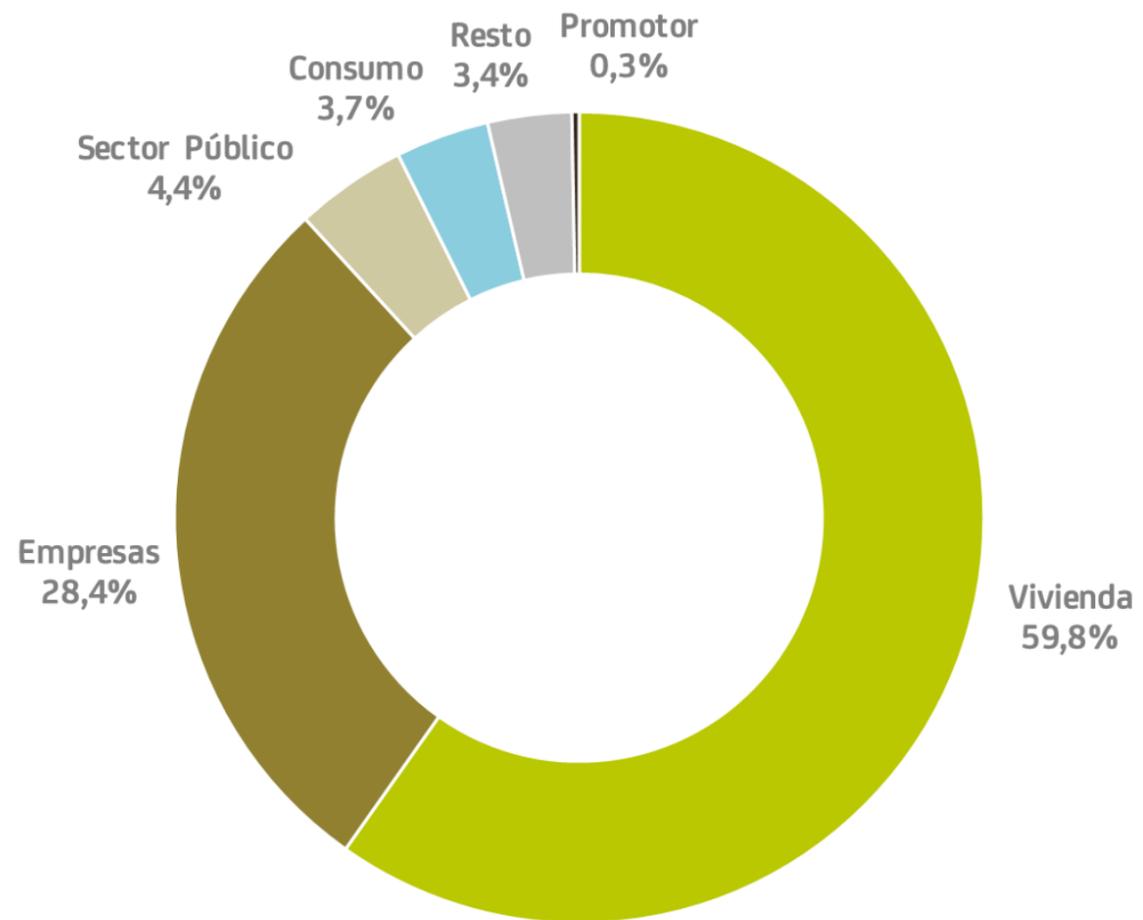
> **Anexo**

Composición del crédito no dudoso

CRÉDITO BRUTO NO DUDOSO

JUNIO 2018

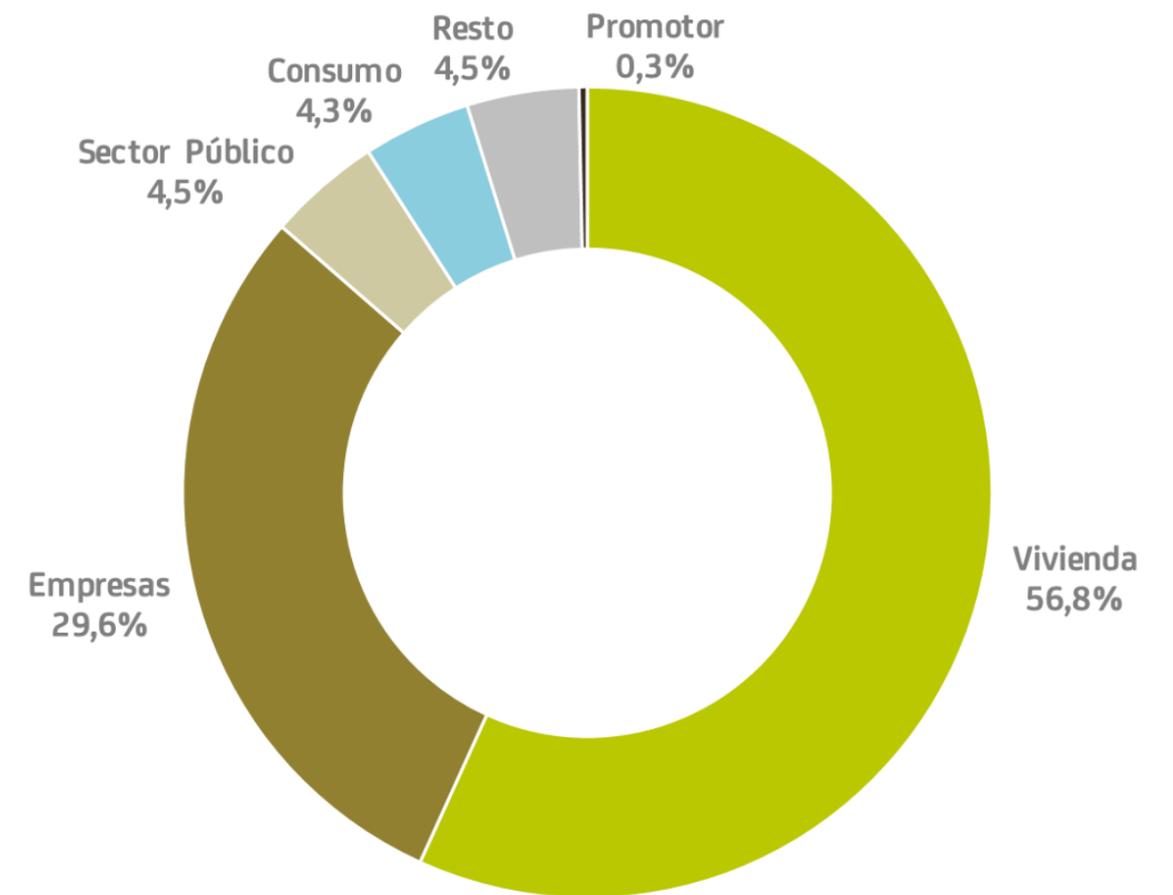
%

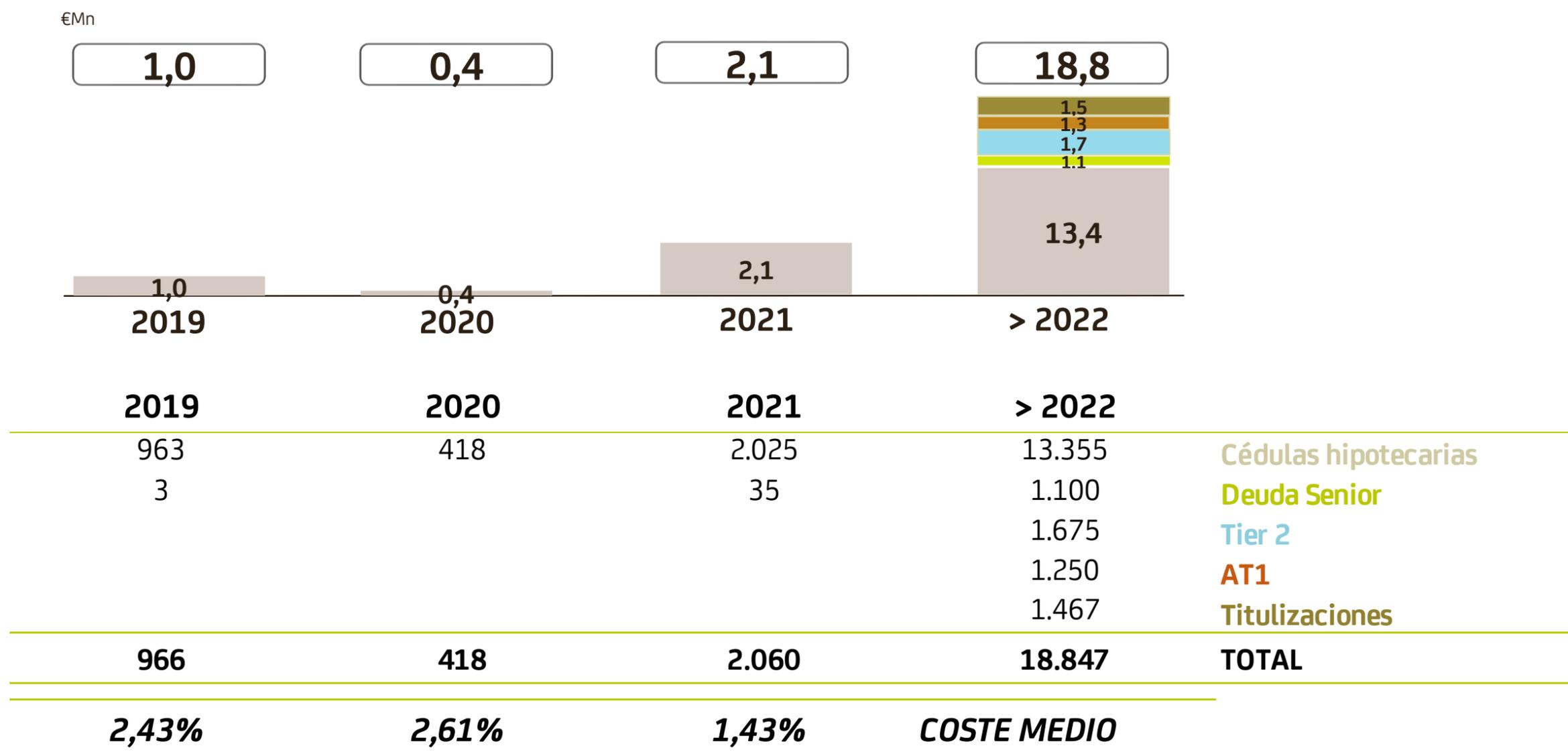


CRÉDITO BRUTO NO DUDOSO

JUNIO 2019

%



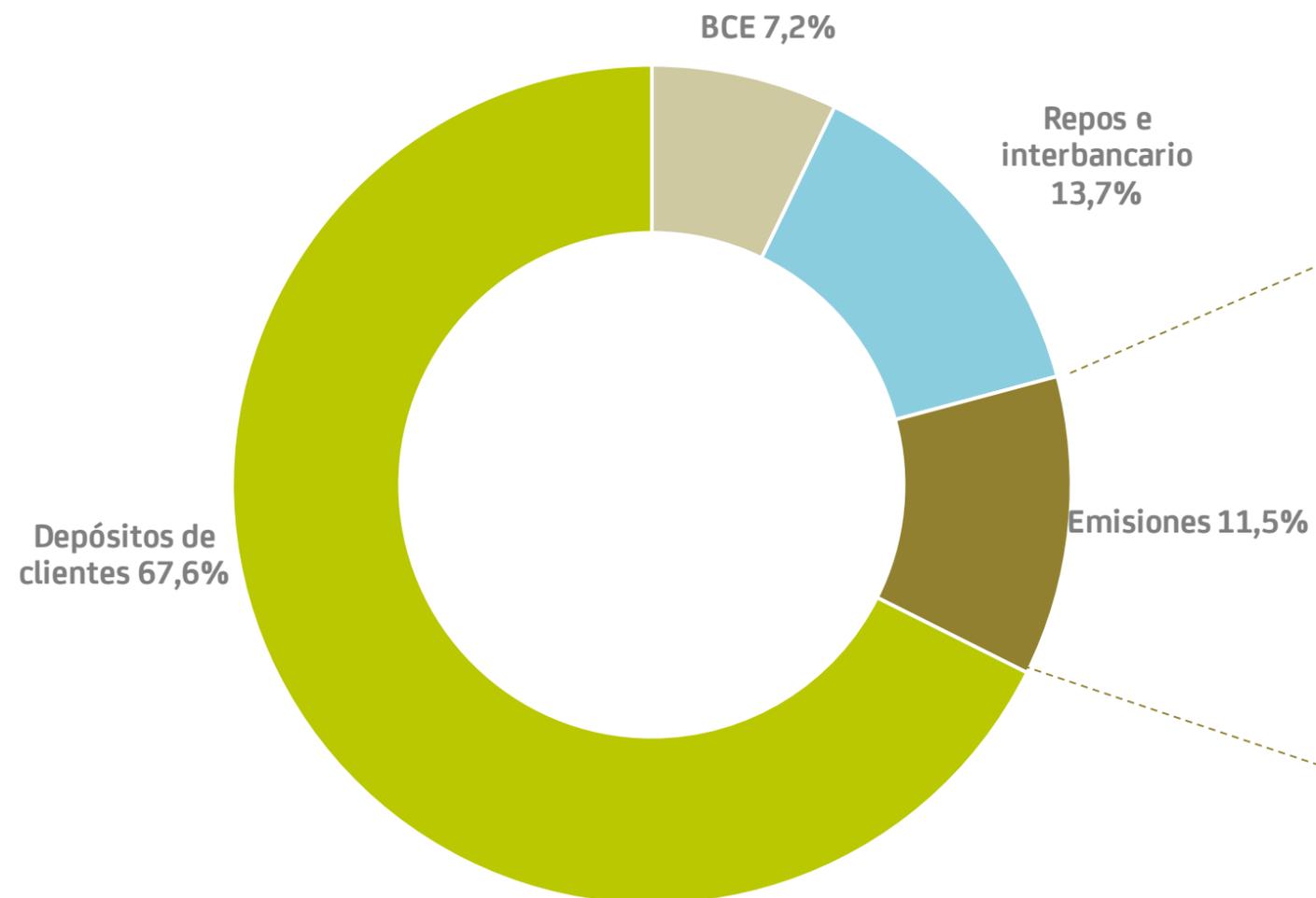
> **Anexo**Vencimientos de deuda y composición**Vencimientos de deuda y composición**

> **Anexo**

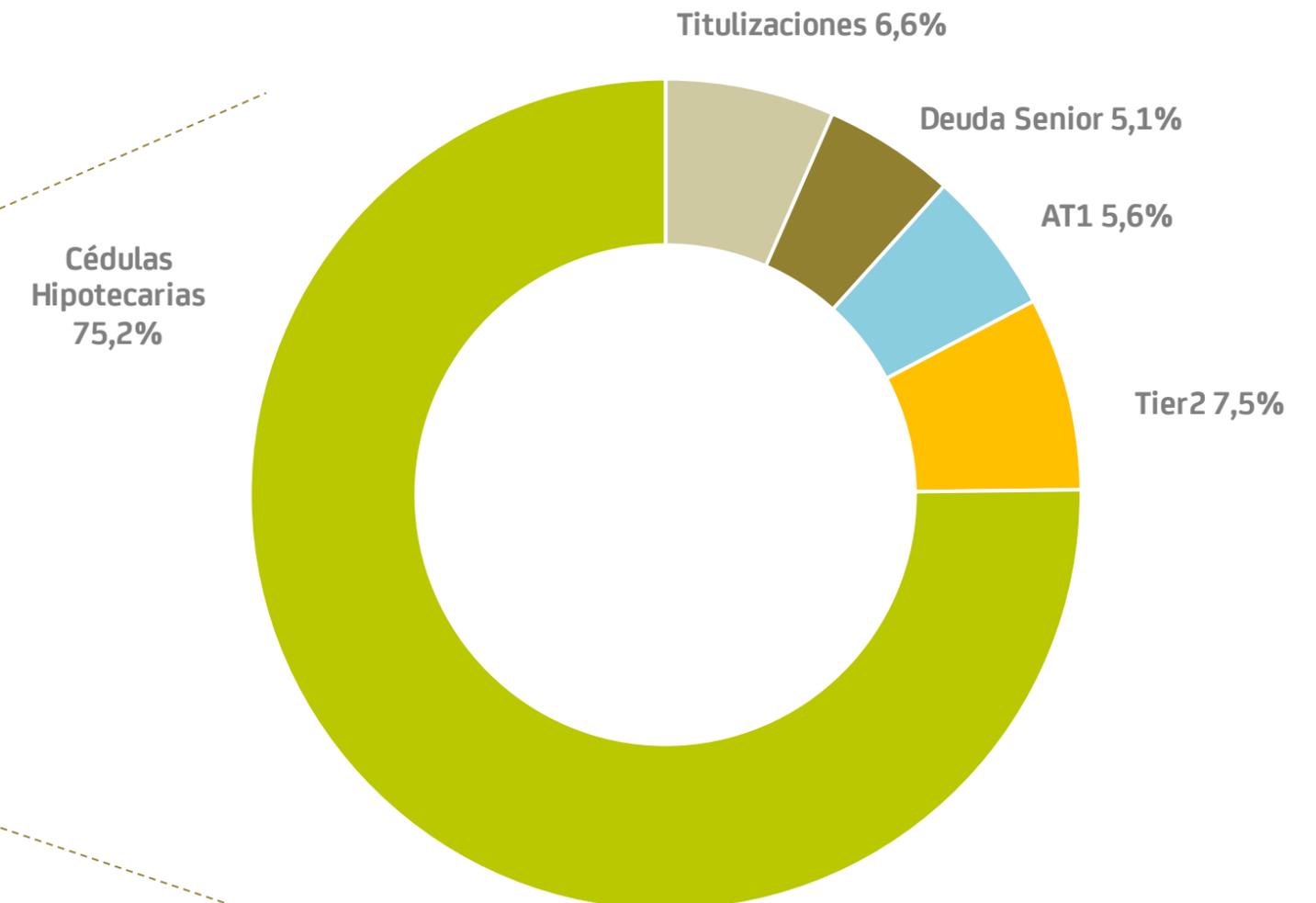
Estructura de financiación

Estructura de financiación

Estructura de financiación

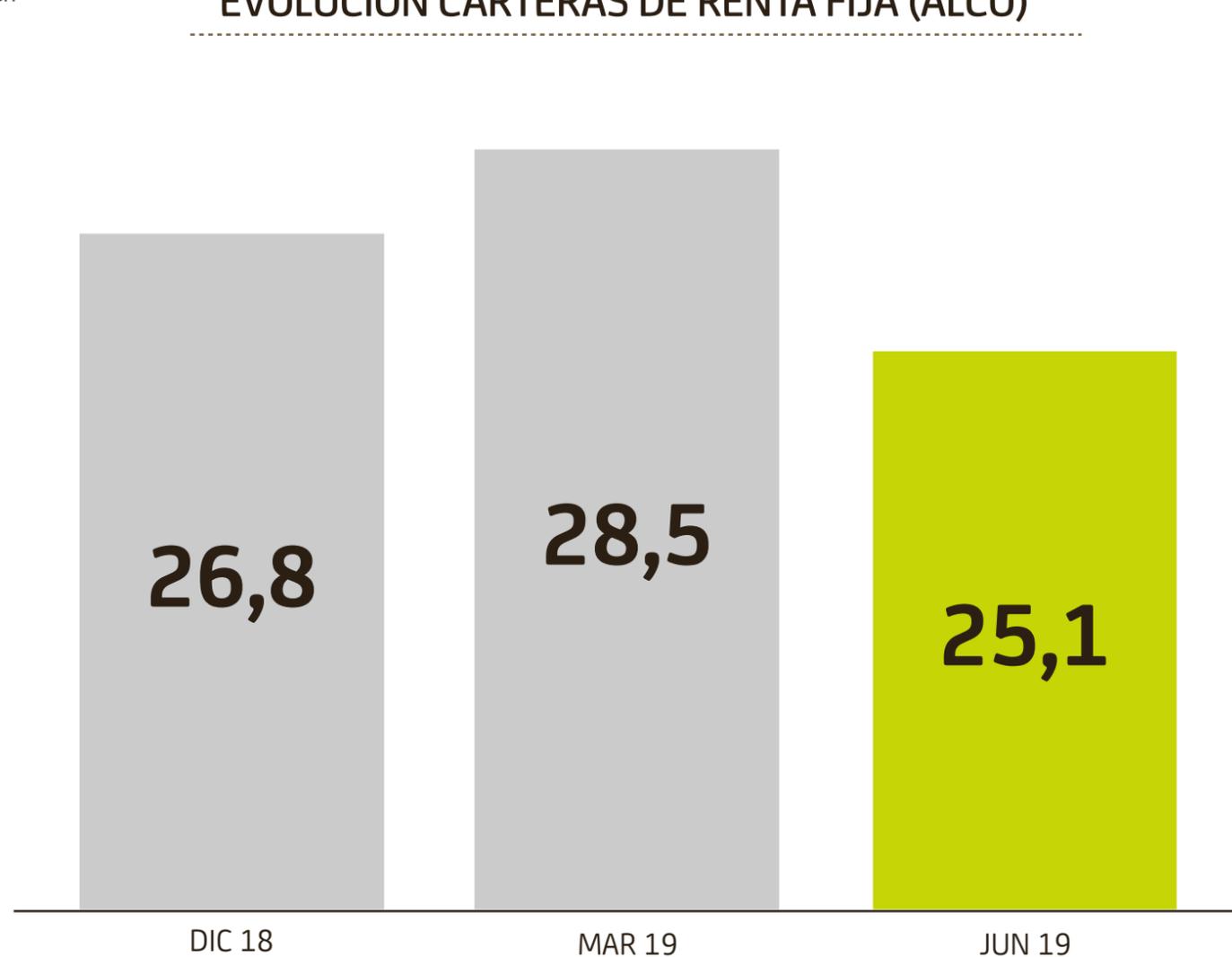


Desglose mercado mayorista



> **Anexo**Composición de carteras**€25,1bn de cartera ALCO a cierre de Junio 2019**

€Bn

EVOLUCIÓN CARTERAS DE RENTA FIJA (ALCO)

	DIC 18	MAR 19	JUN 19
Cartera de renta fija ALCO (€Bn)	26,8	28,5	25,1
Cartera valor razonable no cubierta	8,3	6,3	4,0
Cartera valor razonable cubierta	5,4	7,8	7,8
Cartera coste amortizado	13,1	14,4	13,3
Duración media VR ajustada IRS			1,37
Duración media cartera ALCO ajustada IRS			3,40

> **Anexo****Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR)****Glosario**

Adicionalmente a la información financiera elaborada según la normativa contable generalmente aceptada (NIIF), el Grupo Bankia utiliza determinadas medidas alternativas del rendimiento (“Alternative Performance Measures”, en adelante “APMs”), habitualmente utilizadas en el sector bancario como indicadores de seguimiento de la gestión de los activos y pasivos y de la situación financiera y económica del grupo. Cumpliendo con las directrices de ESMA sobre la transparencia para la protección a los inversores en la Unión Europea, publicadas en octubre de 2015, en los siguientes cuadros se desglosan todas las APMs utilizadas en este documento, así como su definición y la conciliación con las partidas del balance y la cuenta de resultados utilizadas para su cálculo.

Medida de Rendimiento	Definición
APRs	Activos Ponderados por Riesgo.
Clientes digitales	Clientes activos mayores de edad que en los últimos 12 meses se han conectado, al menos una vez, a los canales digitales (App, BOL y BOL-E). El denominador para el porcentaje es el número de clientes activos mayores de edad.
Coste del Riesgo (%)	Mide la relación existente entre las dotaciones por insolvencias y el saldo total del riesgo crediticio de clientes y riesgos contingentes.
Gap Comercial	Diferencia entre el saldo de Crédito de Clientes Estricto y la suma de Depósitos Estrictos de Clientes y Pagarés Minoristas y Créditos de Mediación.
Gastos / APRs	Suma de Gastos de Explotación sobre Activos Ponderados por Riesgo.
IFRS	<i>International Financial Reporting Standards. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).</i>
LCR (%)	<i>Liquidity Coverage Ratio. Ratio de Cobertura de Liquidez.</i>
LTD (%)	<i>Loans to Deposits Ratio. Relación entre la financiación concedida a la clientela y los depósitos captados de clientes.</i>
Margen neto antes de provisiones	Margen bruto menos gastos de administración y amortizaciones.
NPA	<i>Non Performing Assets.</i>
Ratio cobertura de morosidad	Mide el grado en que el deterioro de los riesgos dudosos se ha cubierto contablemente mediante provisiones por insolvencias.
ROE (%)	<i>Return on Equity. Mide la rentabilidad obtenida de los fondos propios.</i>
ROF	Resultado de Operaciones Financieras. Suma el resultado obtenido en la gestión de las carteras de activos y pasivos financieros y coberturas contables.
SREP	<i>Supervisory Review and Evaluation Process. Proceso de evaluación y revisión supervisora.</i>
Tasa de morosidad	Relación existente entre los riesgos dudosos y el saldo total del riesgo crediticio de clientes y riesgos contingentes.
TLTRO	<i>Targeted Long Term Refinancing Operations.</i>

Bankia

Investor Relations

ir@bankia.com

Bankia Comunicación

bankiacomunicacion@bankia.com