

Bankia

Presentación trimestral de resultados

2T 2017

> 26 Julio 2017

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 SEMESTRE

2

RESULTADOS 2T 2017

3

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

4

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

5

CONCLUSIONES

> Claves del semestre

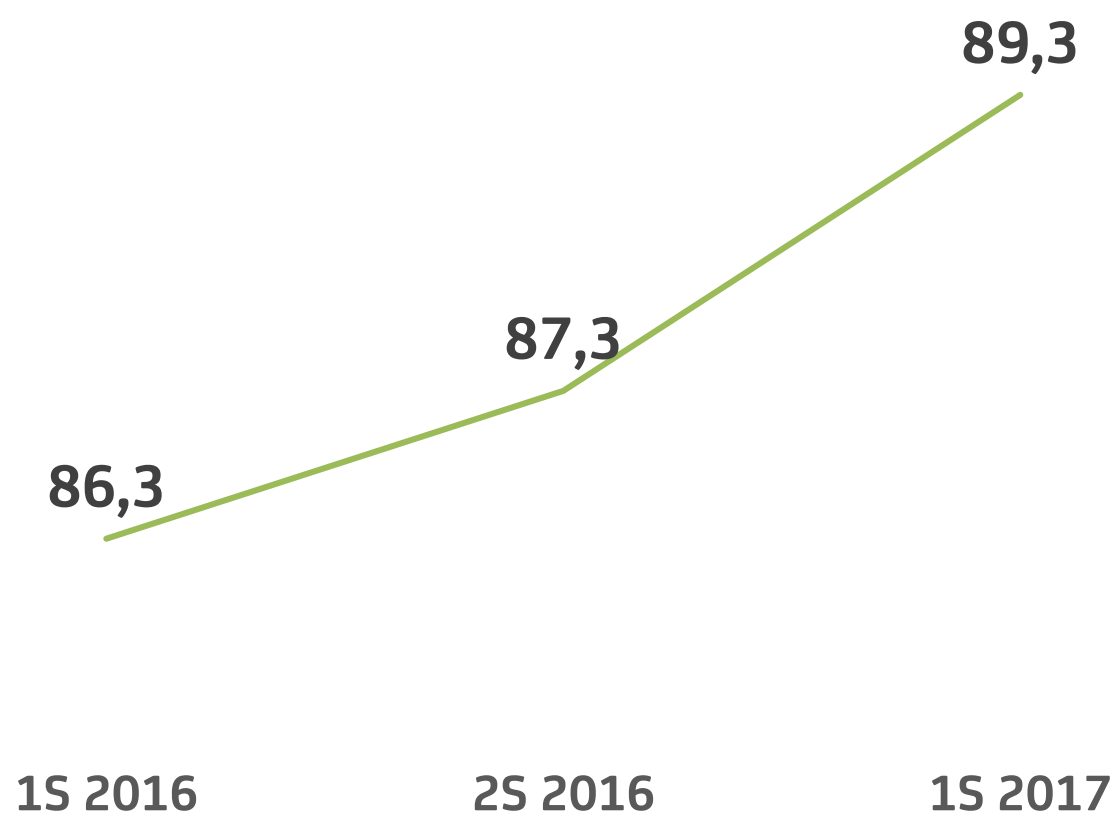
1	Posicionamiento competitivo	Fuerte empuje de nuestro posicionamiento competitivo los seis primeros meses del año....	+108.000 ingresos domiciliados JUN 17 vs JUN 16 2,3x formalizaciones hipotecas 1S17 vs 1S16
2	Rentabilidad	...resultando en un incremento de rentabilidad en el periodo...	+6,7% Bº atribuido 1S17 vs 1S16
3	Calidad de activos	... y reduciéndose los saldos dudosos y los activos adjudicados...	(€1,1bn) Dudosos y adjudicados JUN17 vs DIC16
4	Generación de capital	...con otro trimestre más acumulando capital (45pbs)	+80 pbs CET1 FL JUN17 vs DIC16 €750Mn Emisión AT1 €500 Mn Emisión T2

> Claves del semestre

Posicionamiento comercial | Satisfacción de clientes

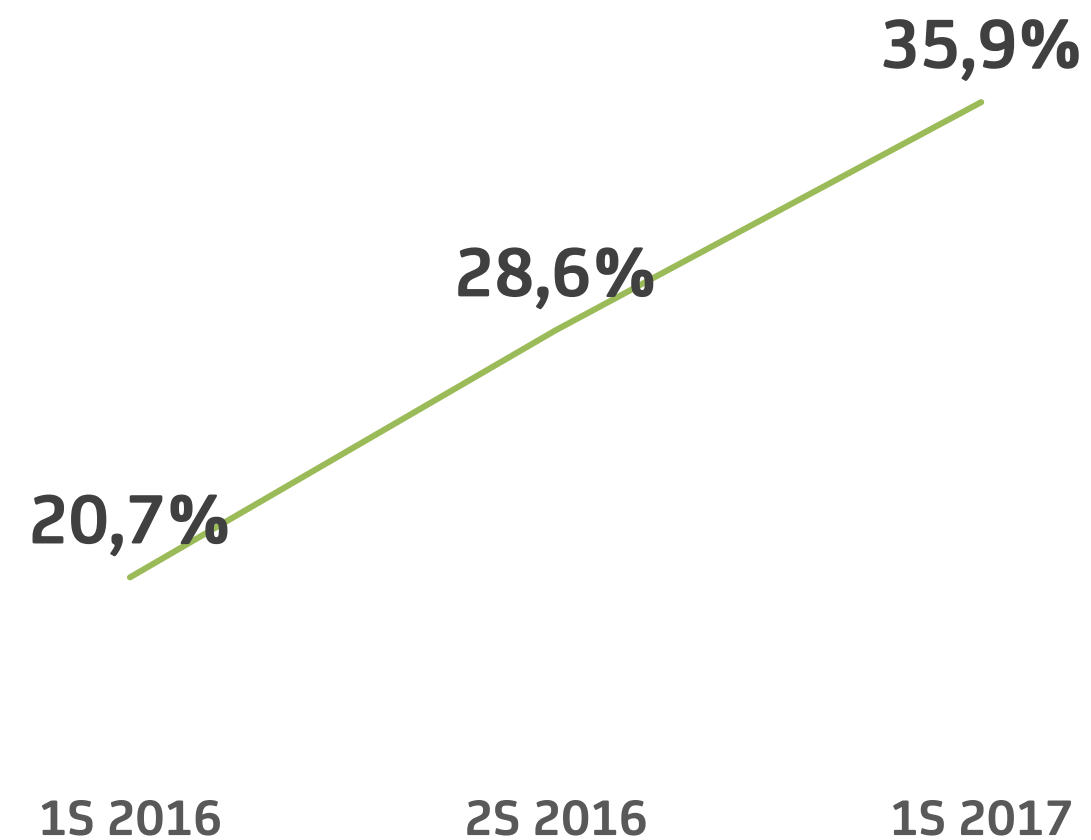
Nuevo incremento de los niveles de calidad percibida de nuestros clientes...

INDICE DE SATISFACCIÓN DE CLIENTES



Fuente: elaboración propia

NET PROMOTER SCORE - OFICINAS



Fuente: elaboración propia

NPS: índice de recomendación calculado como % clientes promotores - % clientes detractores. Clientes promotores otorgan una puntuación de 9 o 10 mientras que los detractores valoran entre 0 y 6 en una escala de 0 a 10.

> Claves del semestre

Posicionamiento comercial | Actividad comercial

Fortalecimiento del nuevo posicionamiento competitivo

NUEVOS CLIENTES

Altas netas de clientes

+107.000

Jun 17 vs Jun 16

ALTAS NETAS TARJETAS

Tarjetas de crédito (uds)

+169.000

en Jun 17 vs Jun 16

PARQUE TPVs

Terminales instalados

+15,9%

Jun 17 vs Jun 16

INGRESOS DOMICILIADOS

Altas de ingresos domiciliados

+108.000

Jun 17 vs Jun 16

FACTURACIÓN TARJETAS

Tarjetas Bankia en comercios

+12,7%

1S17 vs 1S16

FACTURACIÓN TPVs

Facturación total

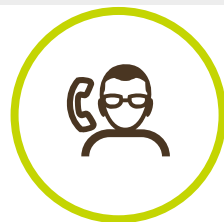
+23%

1S17 vs 1S16

> Claves del semestre

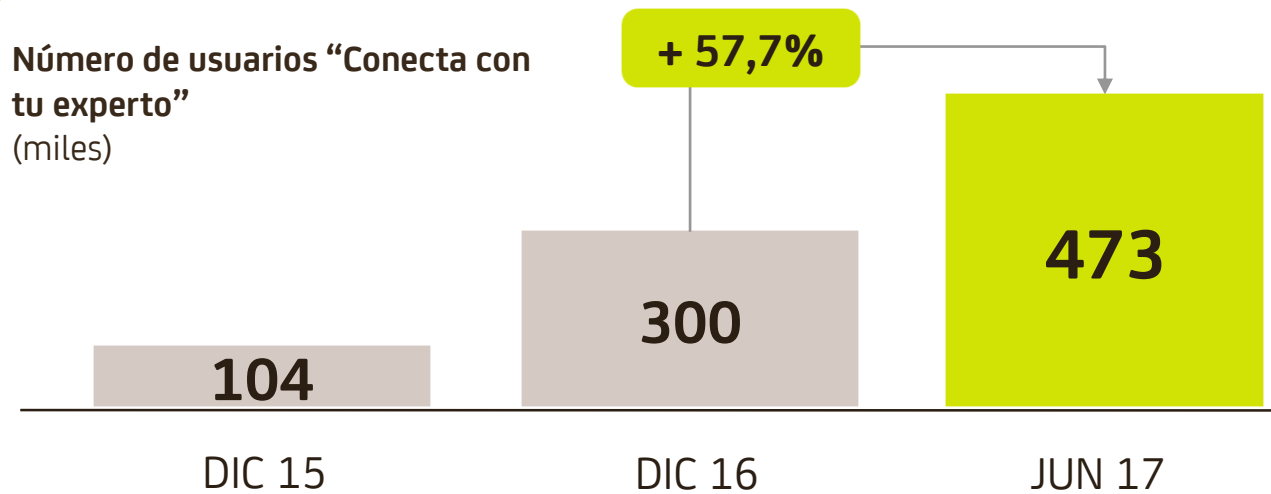
Posicionamiento comercial | Transformación digital

Importante crecimiento en el número de usuarios de Conecta con tu Experto en los últimos tres meses

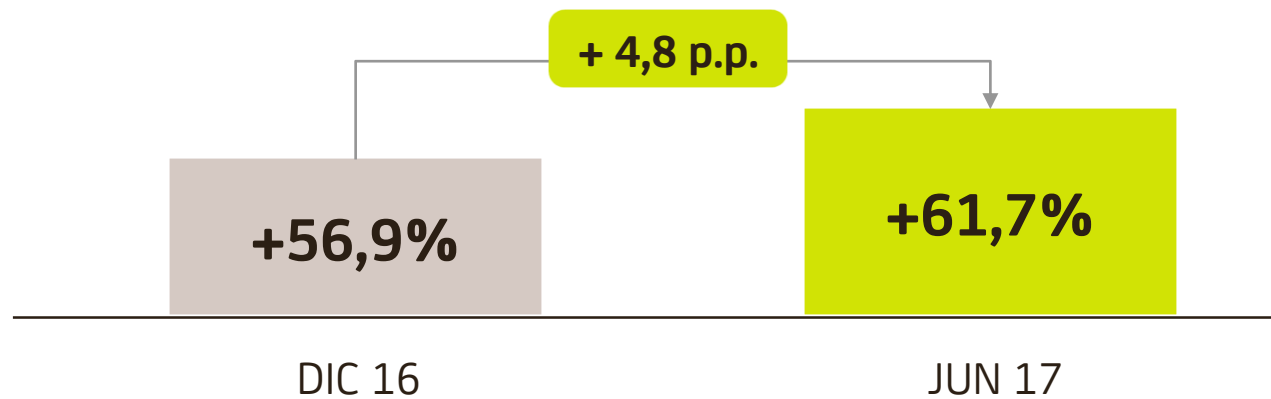


CONECTA CON TU EXPERTO

Número de usuarios "Conecta con tu experto" (miles)

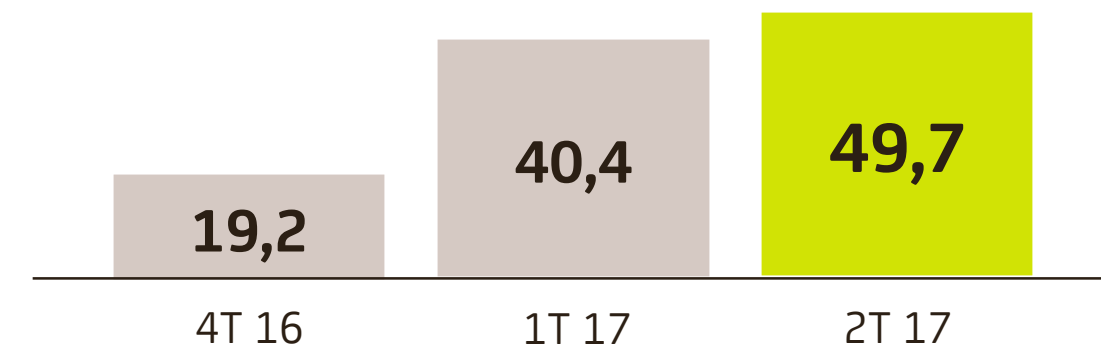


NPS "Conecta con tu experto"

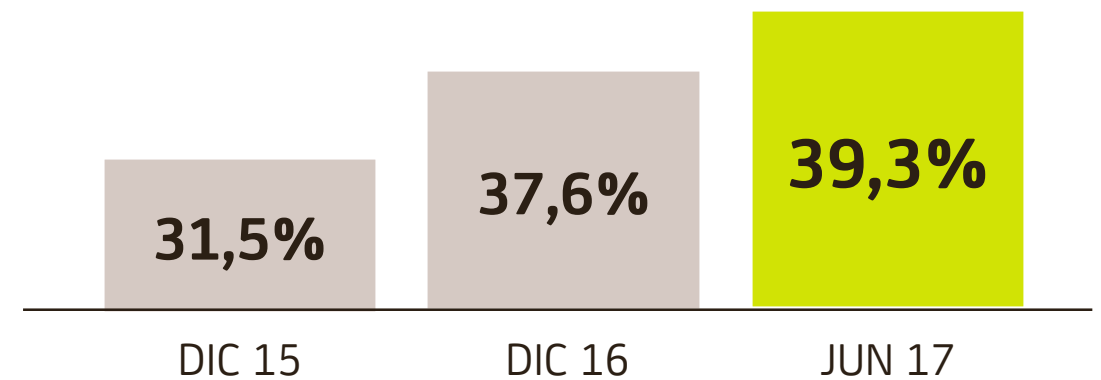


CUENTA "ON"

Altas trimestrales Cuenta On (miles)
Desde lanzamiento Nov 16



CLIENTES MULTICANAL



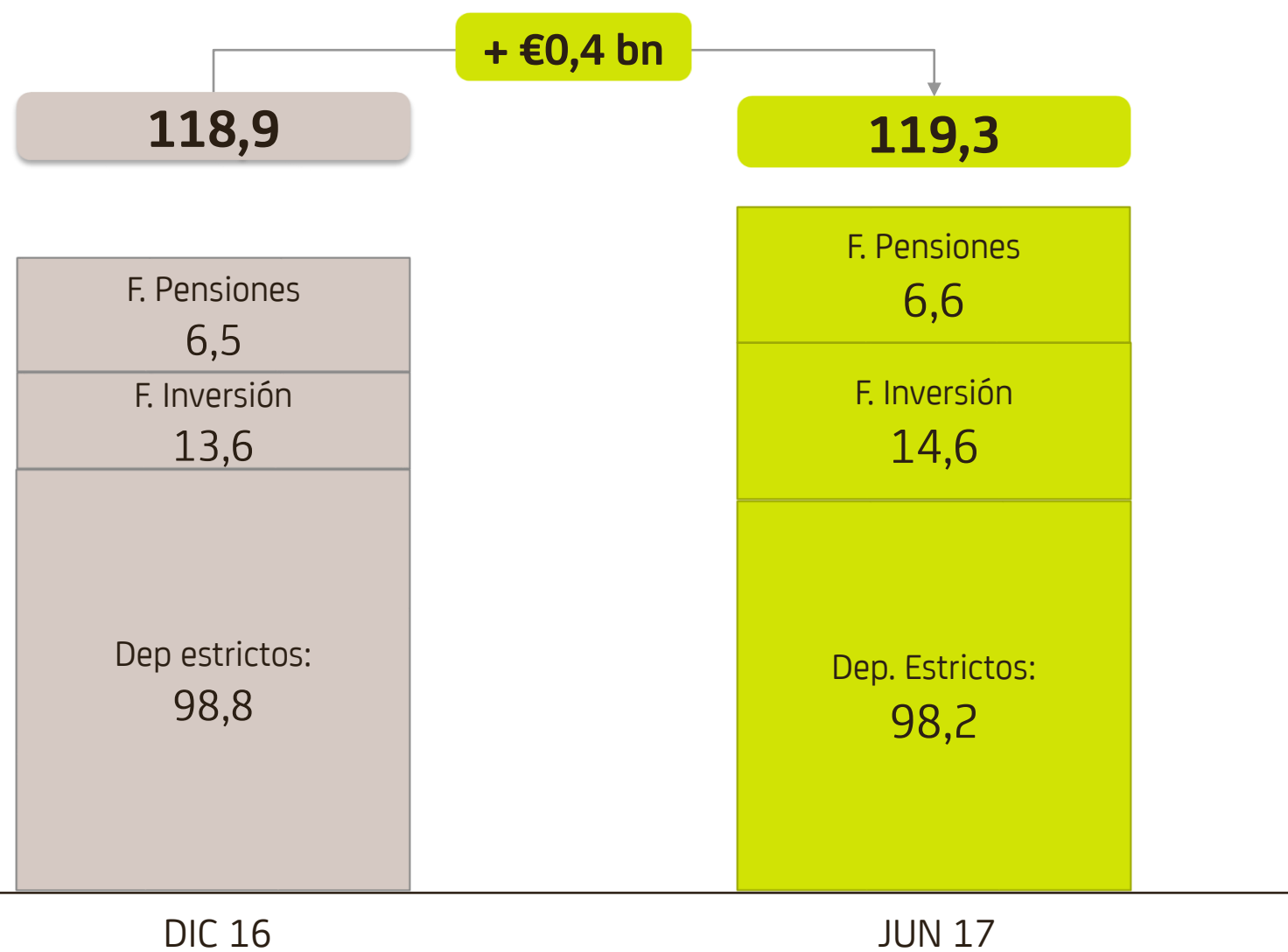
> Claves del semestre

Posicionamiento comercial | Captación y recursos de clientes

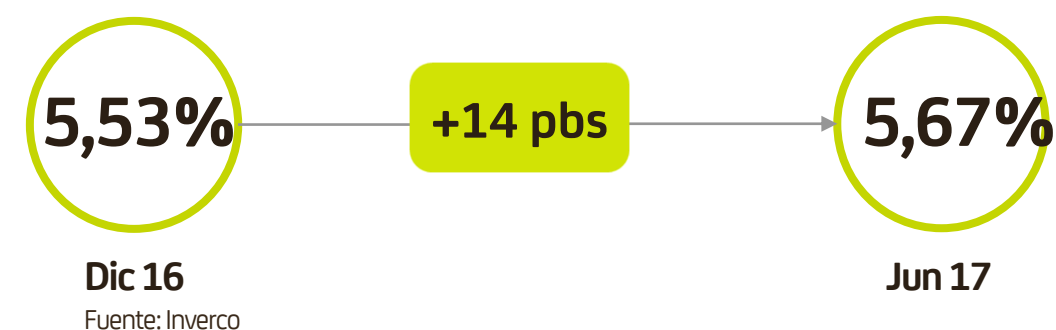
Fuerte avance de los recursos gestionados de clientes en el trimestre

€Bn

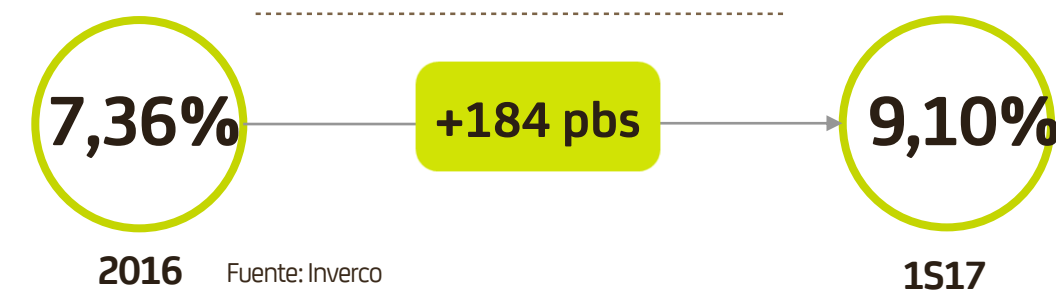
DEPÓSITOS ERICTOS DE CLIENTES + F. INVERSIÓN + F. PENSIONES



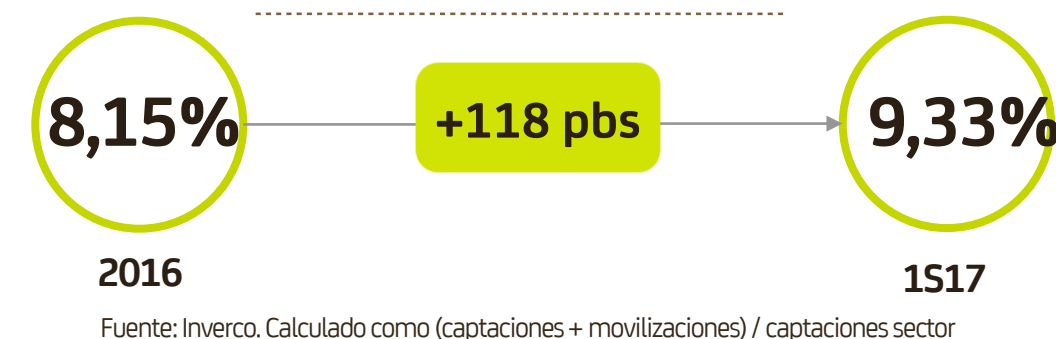
CUOTA FONDOS DE INVERSIÓN MOBILIARIA



CAPTACIÓN NETA DE FONDOS



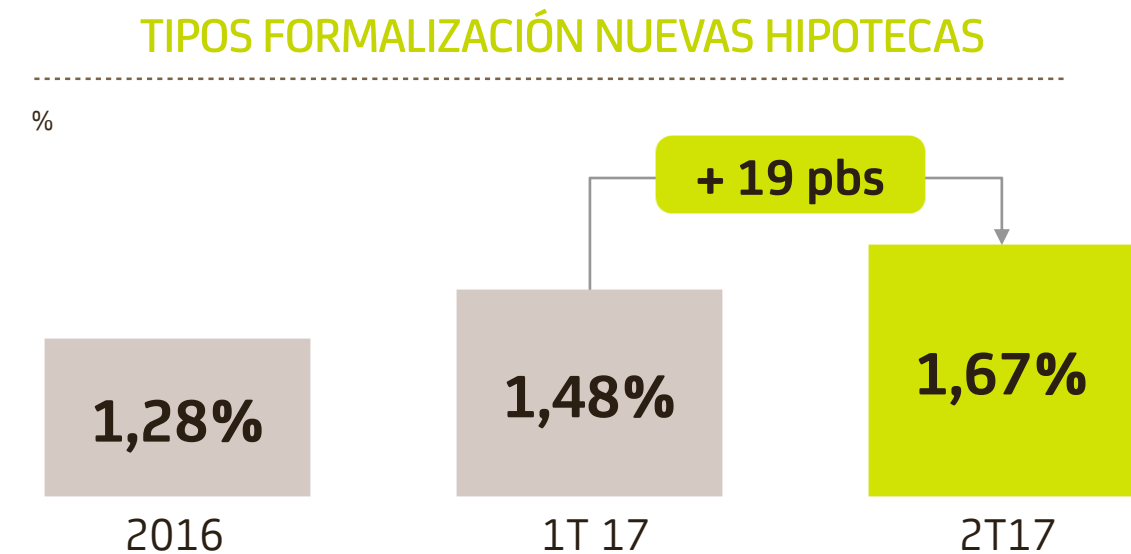
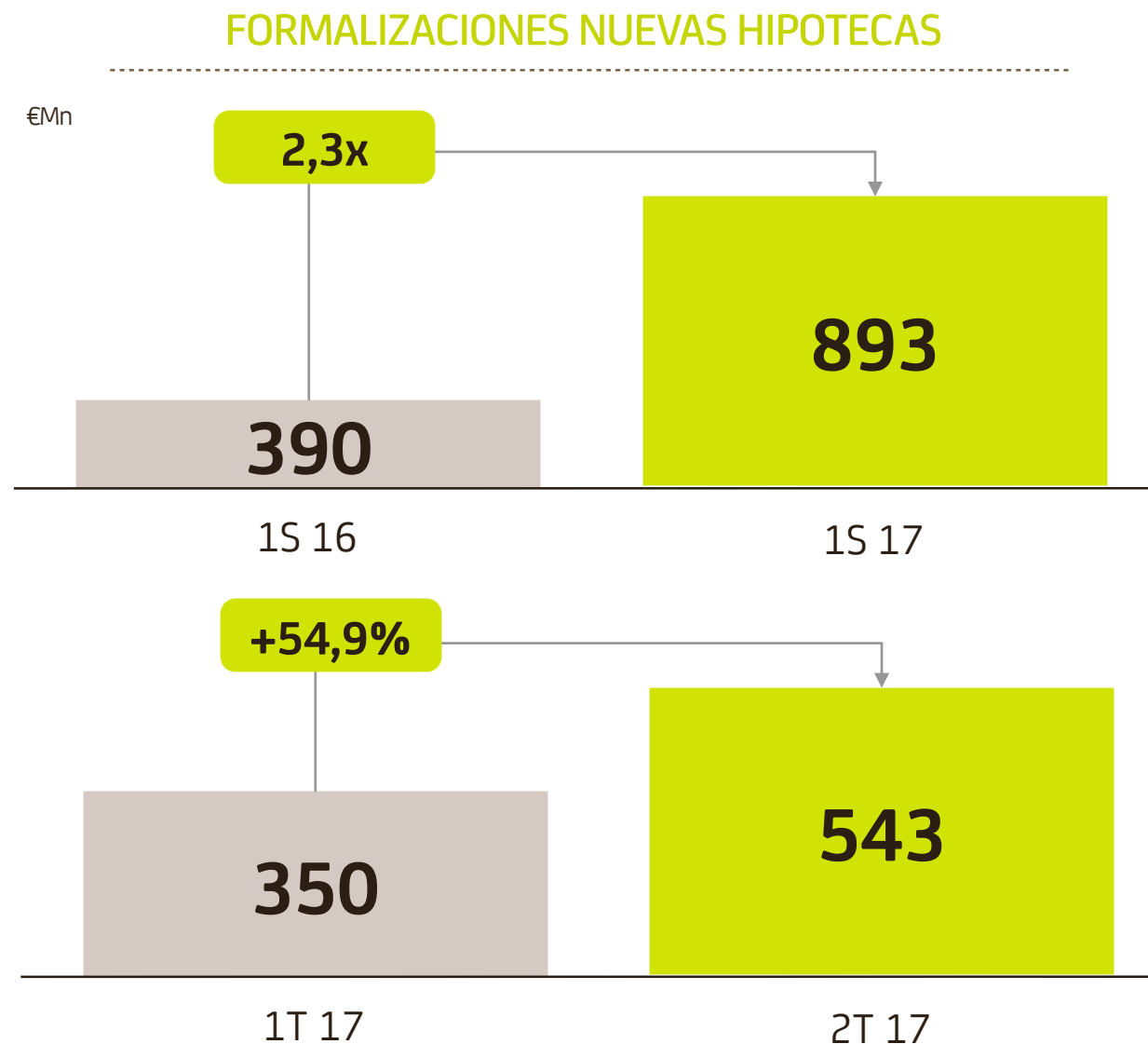
CUOTA DE CAPTACIÓN PENSIONES



> **Claves del semestre**

Posicionamiento comercial | Evolución del crédito y formalizaciones: hipotecas

~€900 Mn de nuevas hipotecas en 1S17: 2,3 veces más que en 1S16



65% “loan to value” medio nuevas hipotecas en 1S17

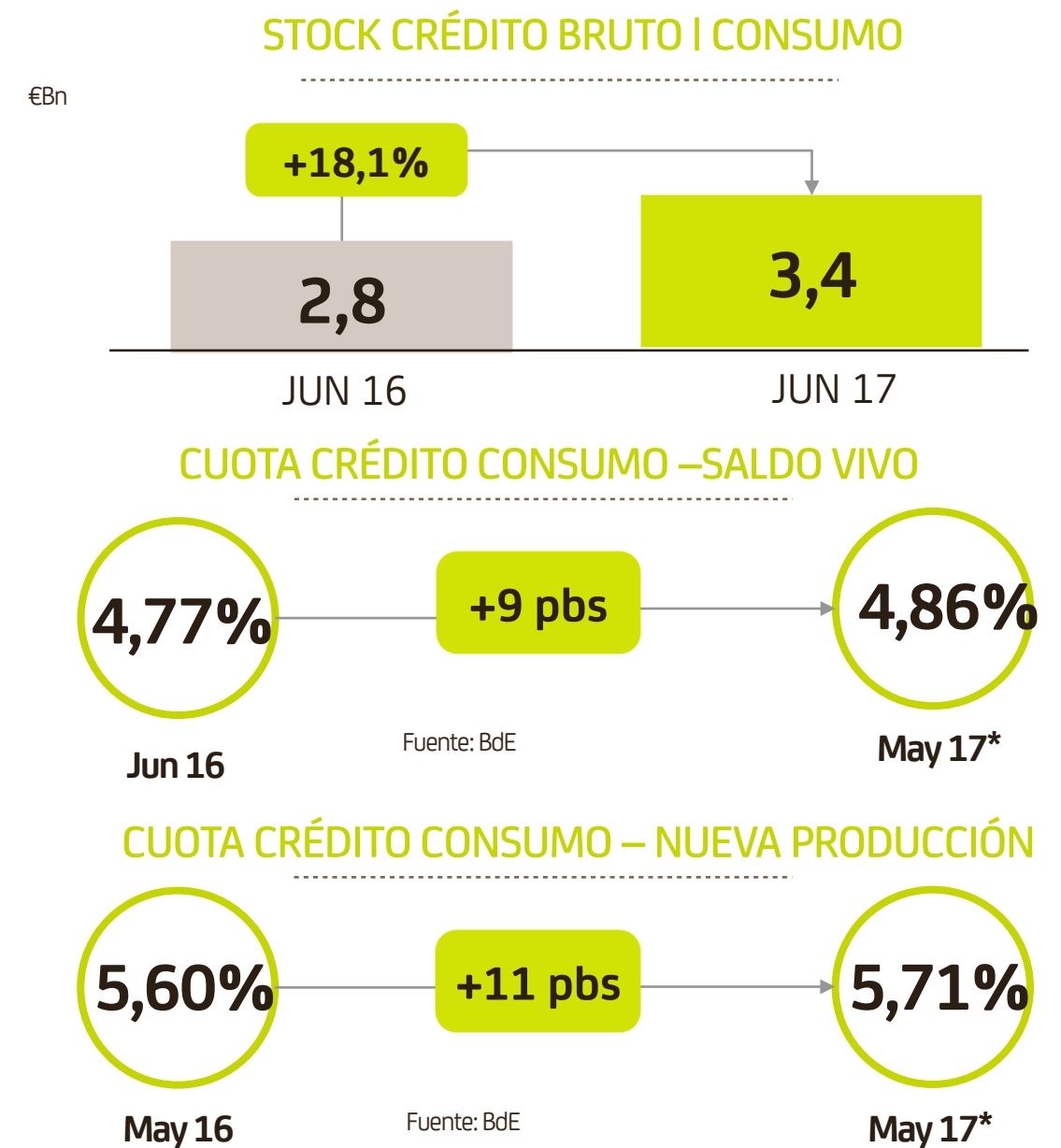
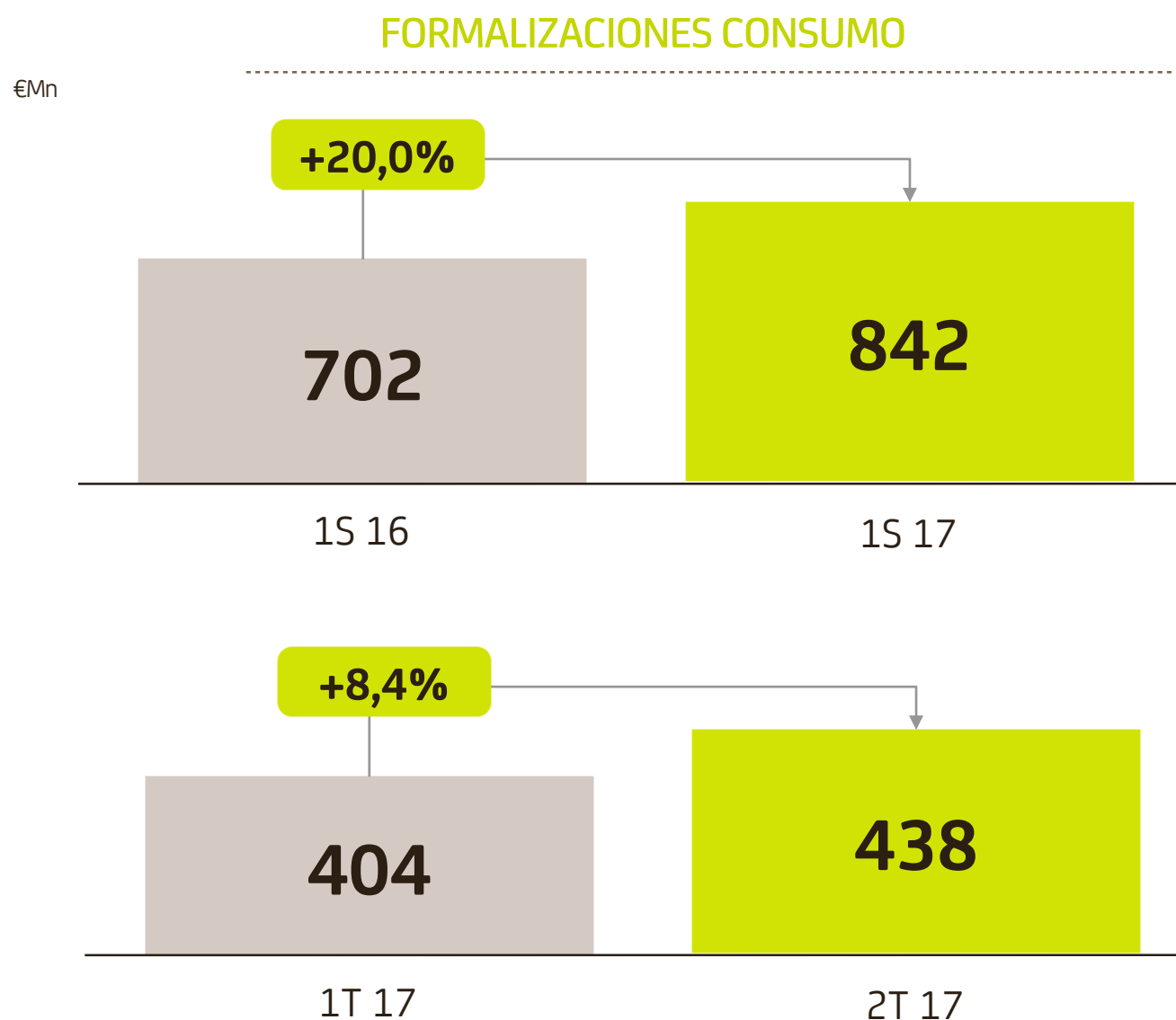
47% concedidas a tipo fijo en 2T17, vs. el 36% del 1T17

30% de las nuevas hipotecas en 1S17 proceden de nuevos clientes

> Claves del semestre

Posicionamiento comercial | Evolución del crédito y formalizaciones: consumo

...con un 20% de crecimiento en la producción de consumo en el semestre...

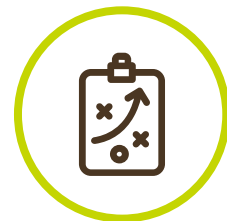


* Última cuota disponible

> Claves del semestre

Posicionamiento comercial | Evolución del crédito y formalizaciones: pymes y autónomos

...incrementando a su vez las concesiones de crédito a los segmentos objetivo de empresas



EVOLUCIÓN CRÉDITO EMPRESAS

Formalizaciones PYMES **+27,9%** 1S17 vs 1S16
 Formalizaciones RESTO EMPRESAS **+10,1%** 1S17 vs 1S16



EVOLUCIÓN COMEX, DESCUENTO Y CONFIRMING

DESCUENTO COMERCIAL

Desembolsos
+19,6%
 1S17 vs 1S16

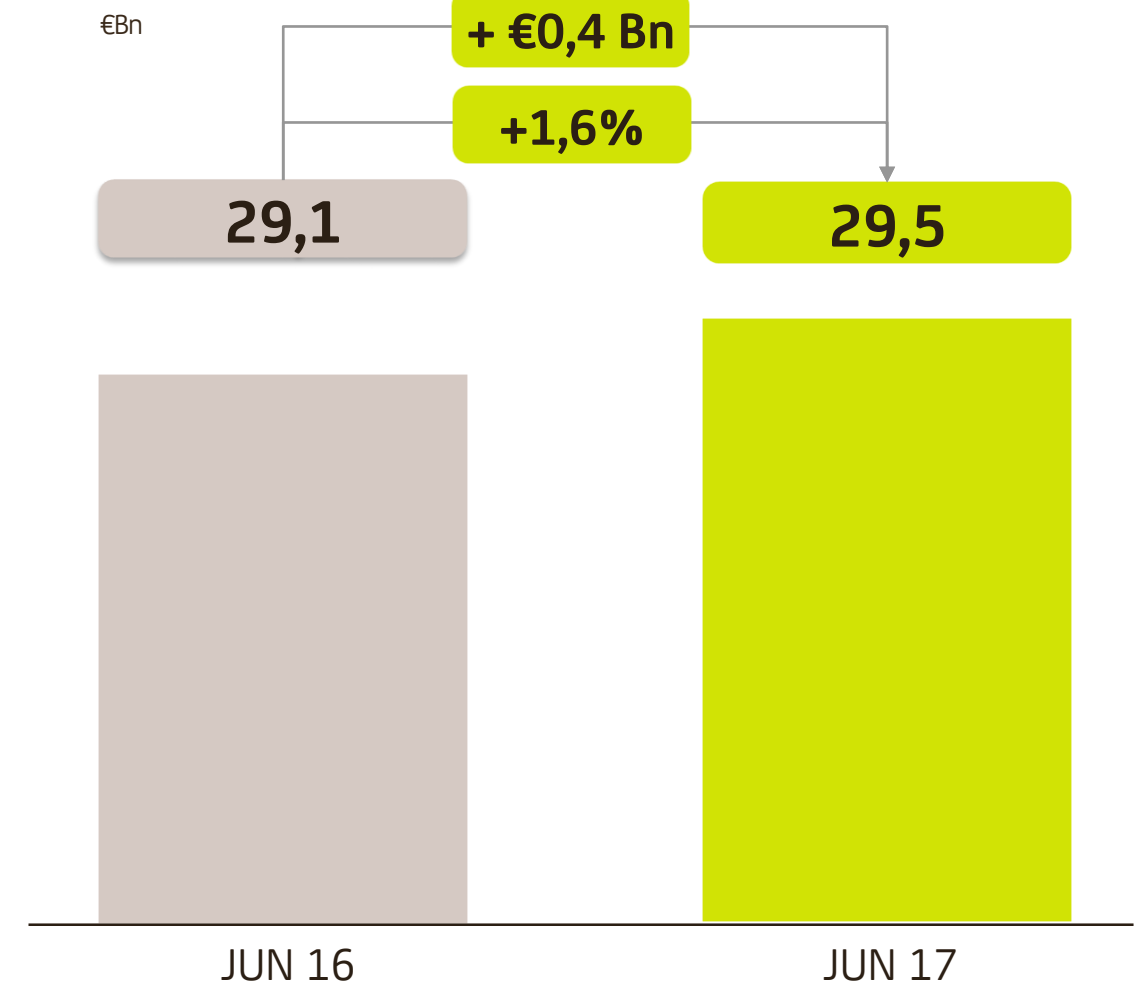
COMEX

Desembolsos
+32,7%
 1S17 vs 1S16

CONFIRMING

Importe financiado
+48,8%
 1S17 vs 1S16

STOCK CRÉDITO NORMAL - EMPRESAS



> **Claves del semestre**

Rentabilidad y eficiencia | Palancas de generación de valor

El Beneficio Neto del semestre crece un 6,7% interanual con base en

**Estabilidad del margen
bruto**

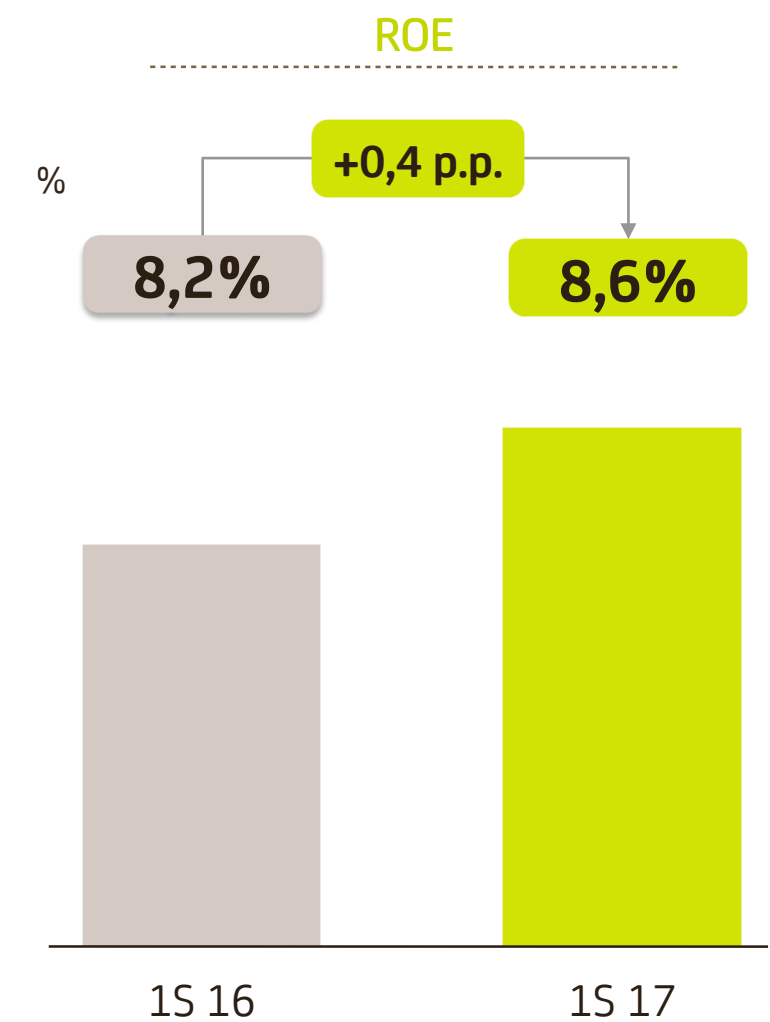
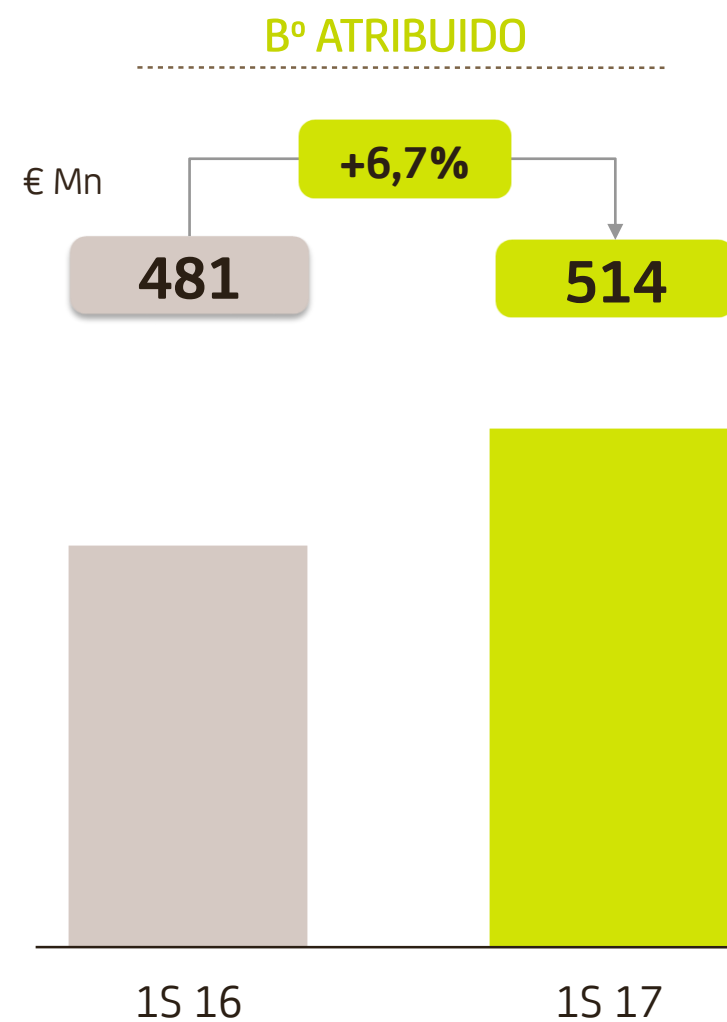
(2,3%) 1S17 vs 1S16

**Reducción gastos de
explotación**

(2,8%) 1S17 vs 1S16

**Mejora del coste del
riesgo**

-3 pbs 1S17 vs 1S16

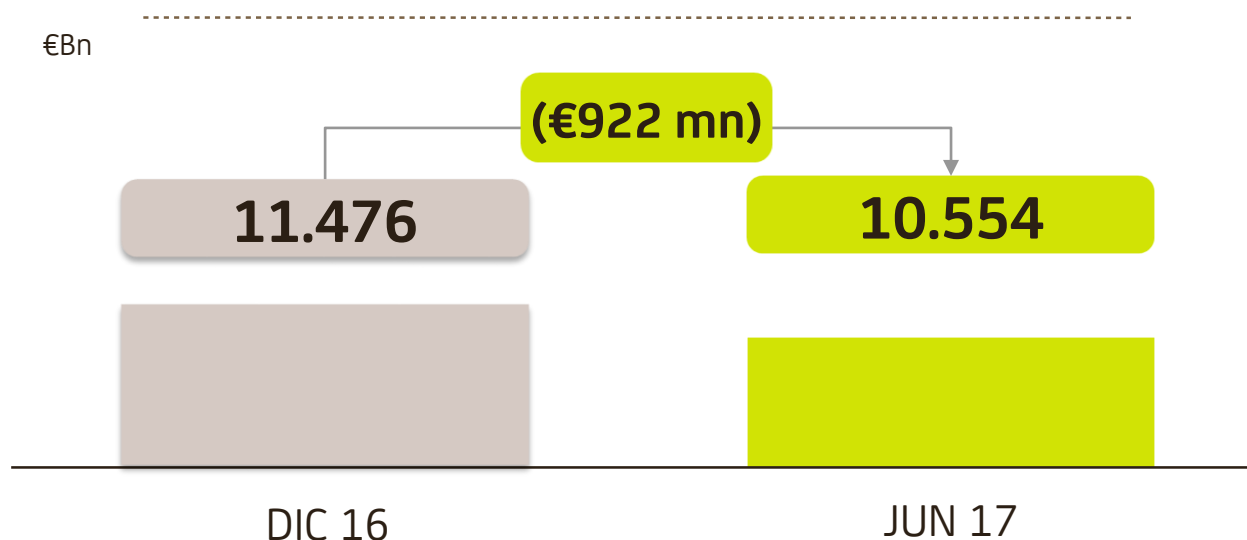


> **Claves del semestre**

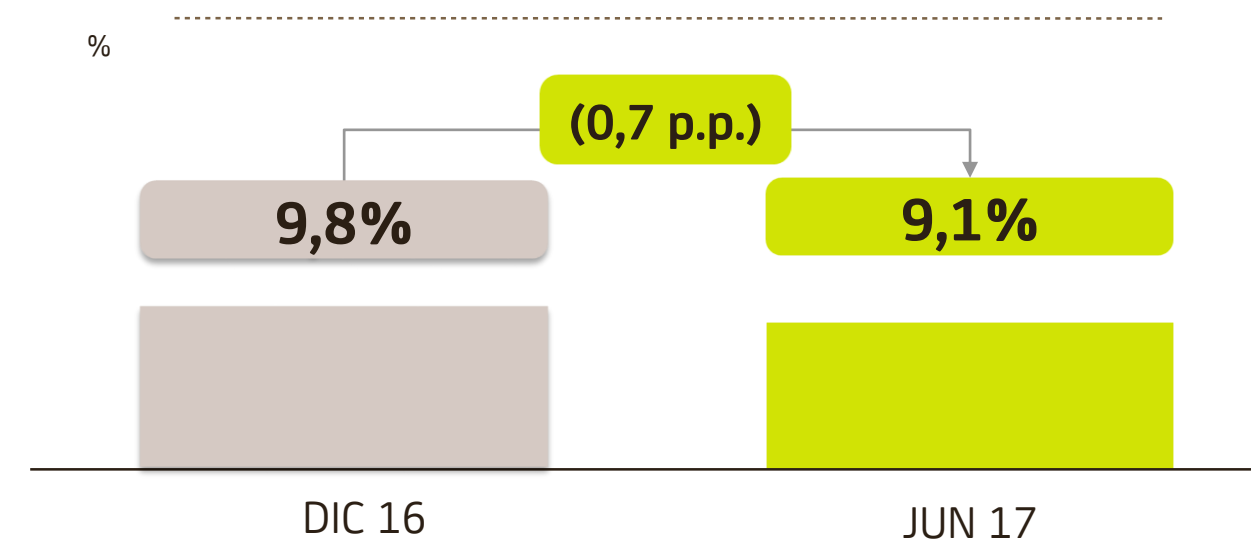
Calidad de activos | Principales métricas

Reducción del volumen de saldos dudosos y activos adjudicados

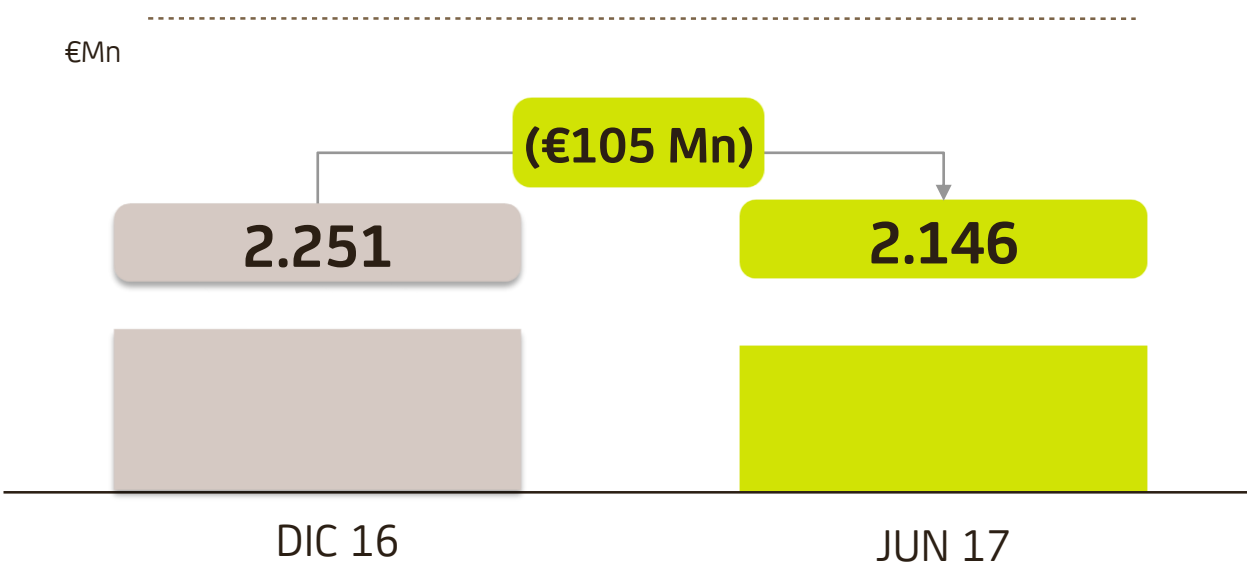
SALDOS DUDOSOS



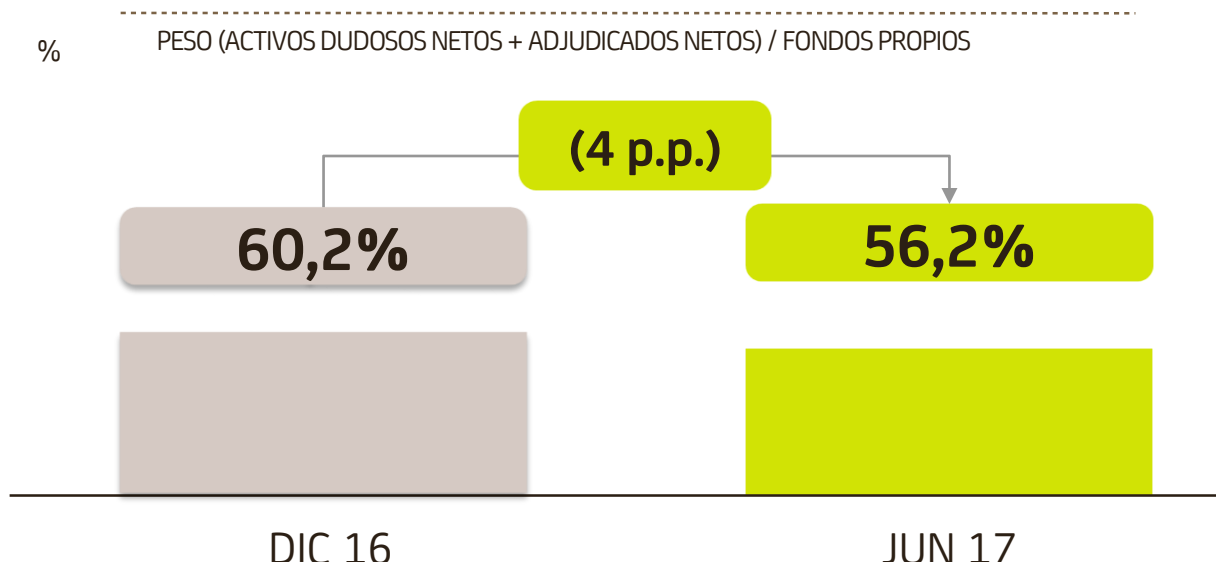
TASA DE MOROSIDAD



ACTIVOS ADJUDICADOS NETOS



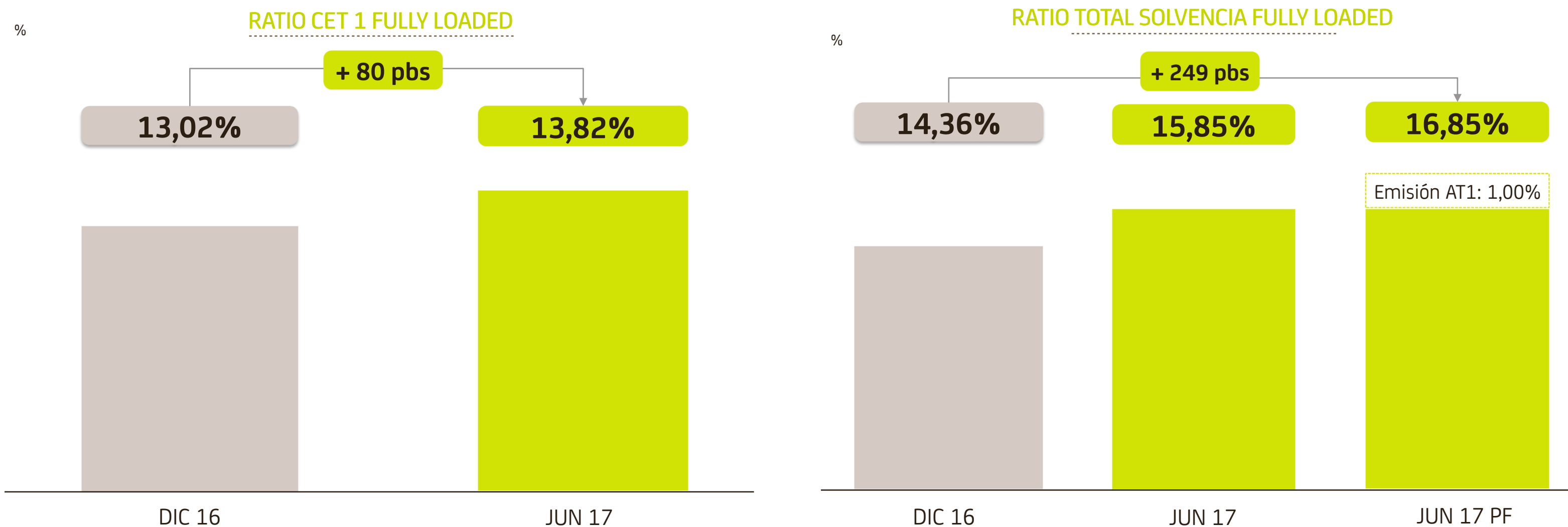
ACTIVOS PROBLEMÁTICOS S/FONDOS PROPIOS



> Claves del semestre

Generación de capital | Niveles de capital

80 pbs de capital CET 1 generado en el primer semestre del año



Las ratios de solvencia recogen el resultado atribuido al Grupo y descuentan el ajuste regulatorio por el dividendo previsto
 De haberse incluido a 31 de Junio 2017 las plusvalías soberanas en la ratio Fully Loaded, el CET-1 habría alcanzado el 14,22%, y el Total Solvencia el 16,25%

Emisión AT1: 1,00%
 tras emisión AT1

> Claves del semestre

Fusión con BMN

Transacción con sentido industrial...

- **+20%** de los préstamos brutos de Bankia
- **+28%** de los depósitos de Bankia
- **+26%** de la base de clientes de Bankia
- **Complementariedad** geográfica
- Momento **adecuado** del ciclo

...y financiero

- **16%** incremento BPA en el año 3 (positivo desde año 1*)
- **€155 Mn** sinergias estimadas antes de impuestos, con el 95% conseguidas en el año 2
- **12%** ROIC en año 3

14 de Septiembre: Juntas Generales de Accionistas de Bankia y BMN

1

CLAVES DEL SEMESTRE

2

RESULTADOS 2T 2017

3

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

4

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

5

CONCLUSIONES

> Resultados 2T 2017

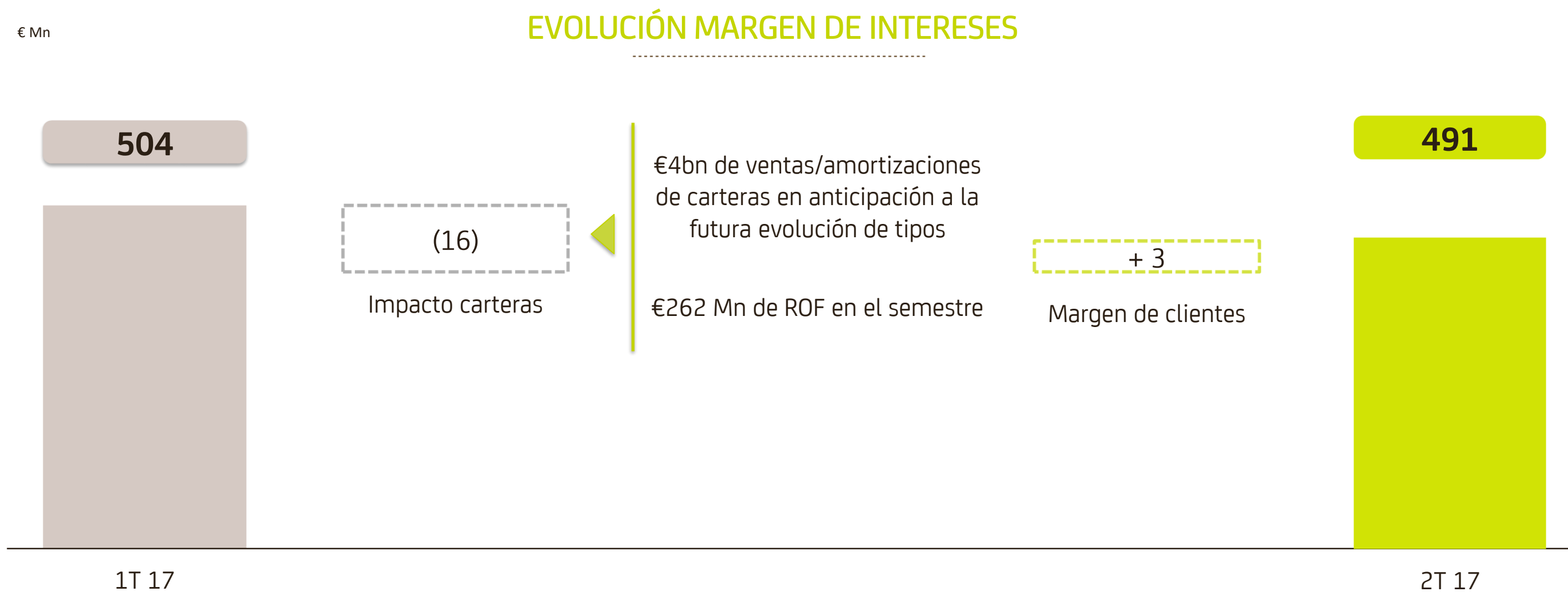
Cuenta de resultados – Grupo Bankia

€Mn	1T17	2T17	Dif %	1S16	1S17	Dif %
Margen Intereses	504	491	(2,6%)	1.124	995	(11,4%)
Comisiones	207	218	5,1%	406	425	4,7%
Resultado operaciones financieras	161	101	(37,5%)	119	262	--
Otros ingresos	14	(48)	--	37	(34)	--
Margen Bruto	886	762	(14,0%)	1.686	1.648	(2,3%)
Gastos de Explotación	(386)	(378)	(1,9%)	(786)	(764)	(2,8%)
Margen antes de provisiones	500	384	(23,2%)	900	884	(1,8%)
Dotaciones a provisiones de crédito	(108)	(73)	(32,2%)	(211)	(181)	(14,2%)
Dotaciones a provisiones de activos adjudicados	(39)	(18)	(54,0%)	(23)	(58)	-
Impuestos, minoritarios y otros	(49)	(82)	68,5%	(184)	(131)	(28,8%)
Beneficio atribuido al Grupo	304	210	(30,8%)	481	514	6,7%

> Resultados 2T 2017

Margen de intereses

Margen de intereses influido por la estrategia de carteras

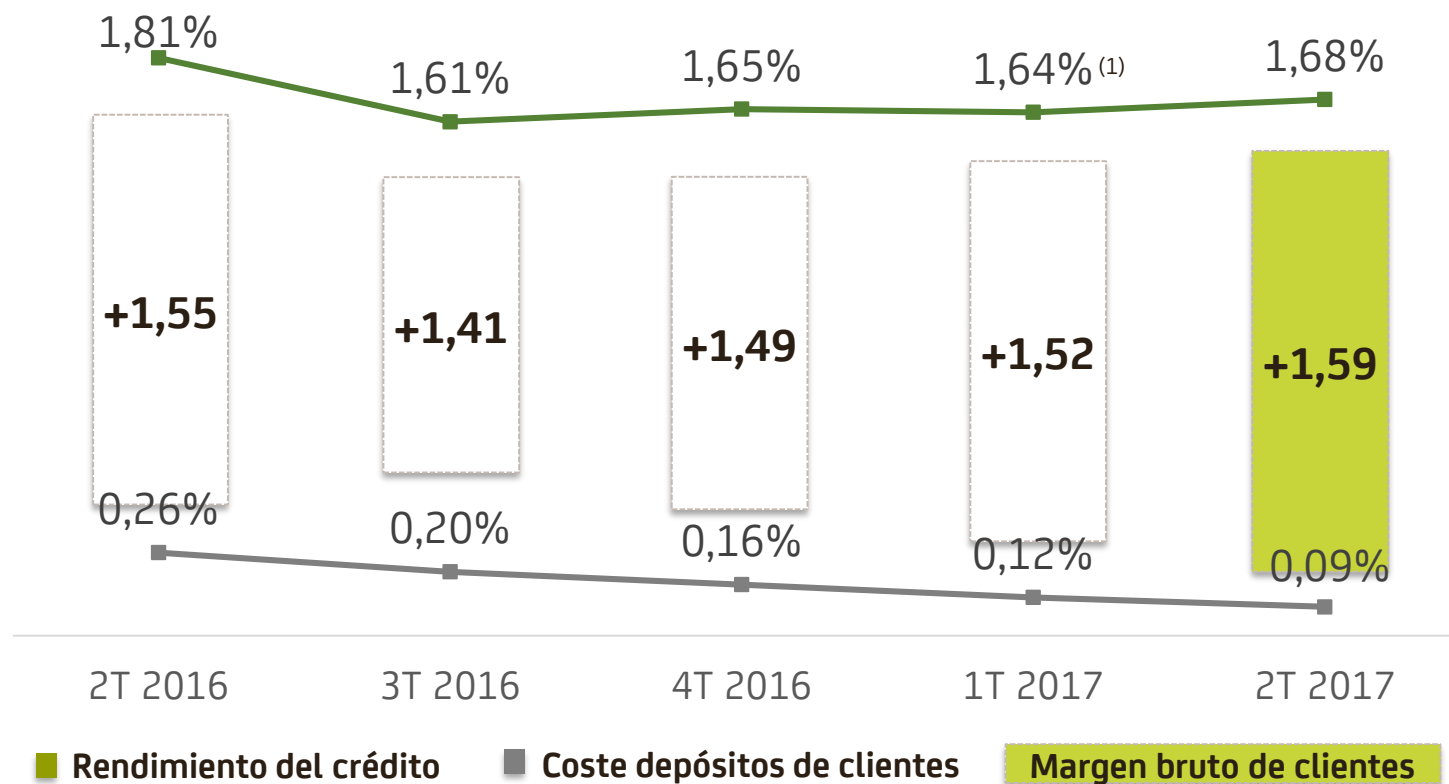


> Resultados 2T 2017

Margen de intereses

El margen bruto de clientes se incrementa 7 pbs hasta el 1,59%

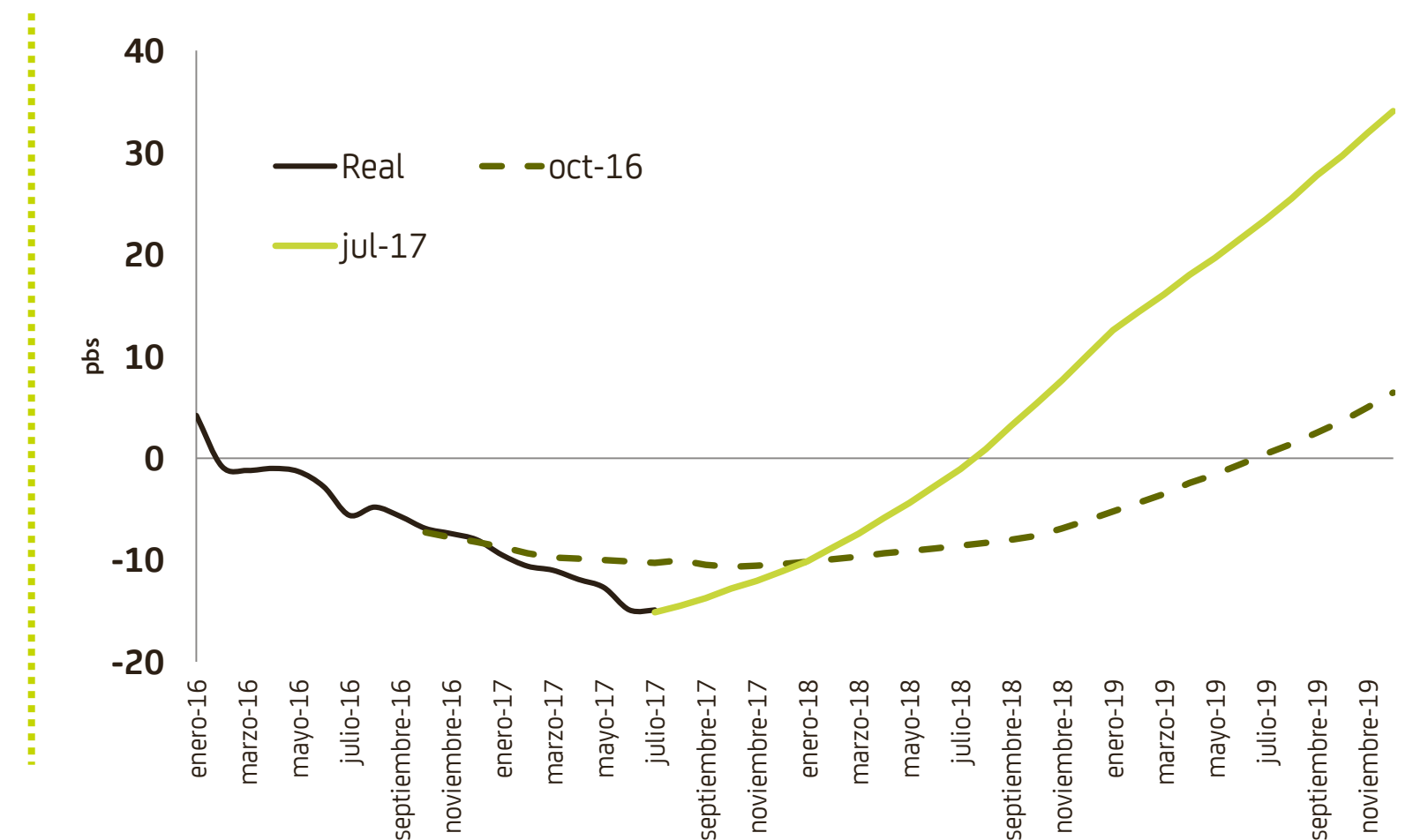
MARGEN BRUTO DE CLIENTES



⁽¹⁾ No incluye el impacto positivo en margen por operaciones no recurrentes por importe de €19,6Mn en el 1T 17

Coste del stock de depósitos a plazo en 21 pbs y nueva producción en 6 pbs

EVOLUCIÓN EURIBOR 12M



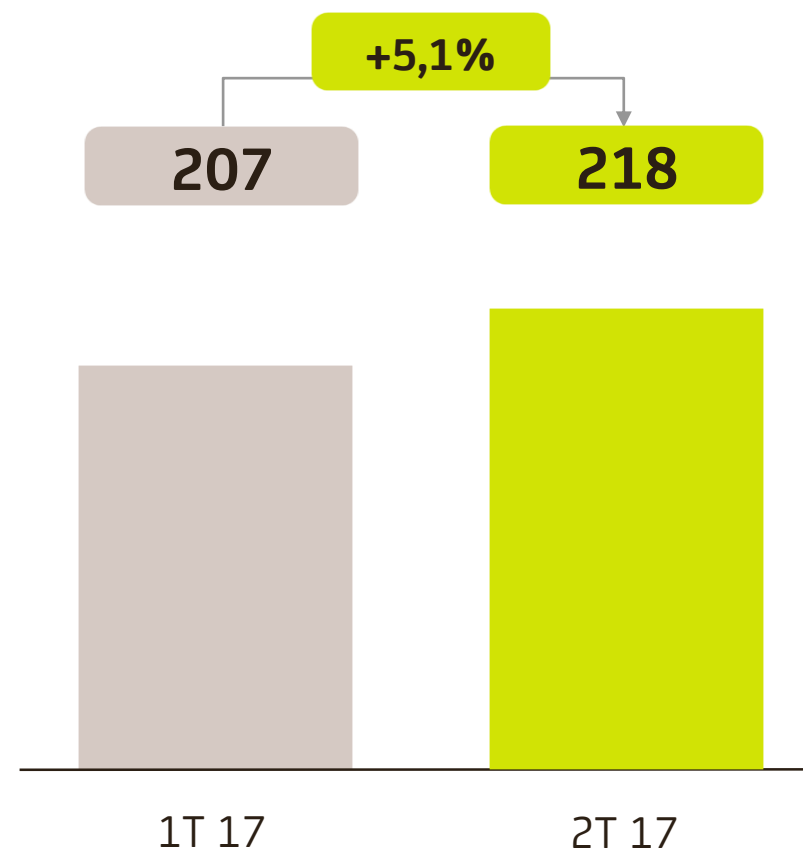
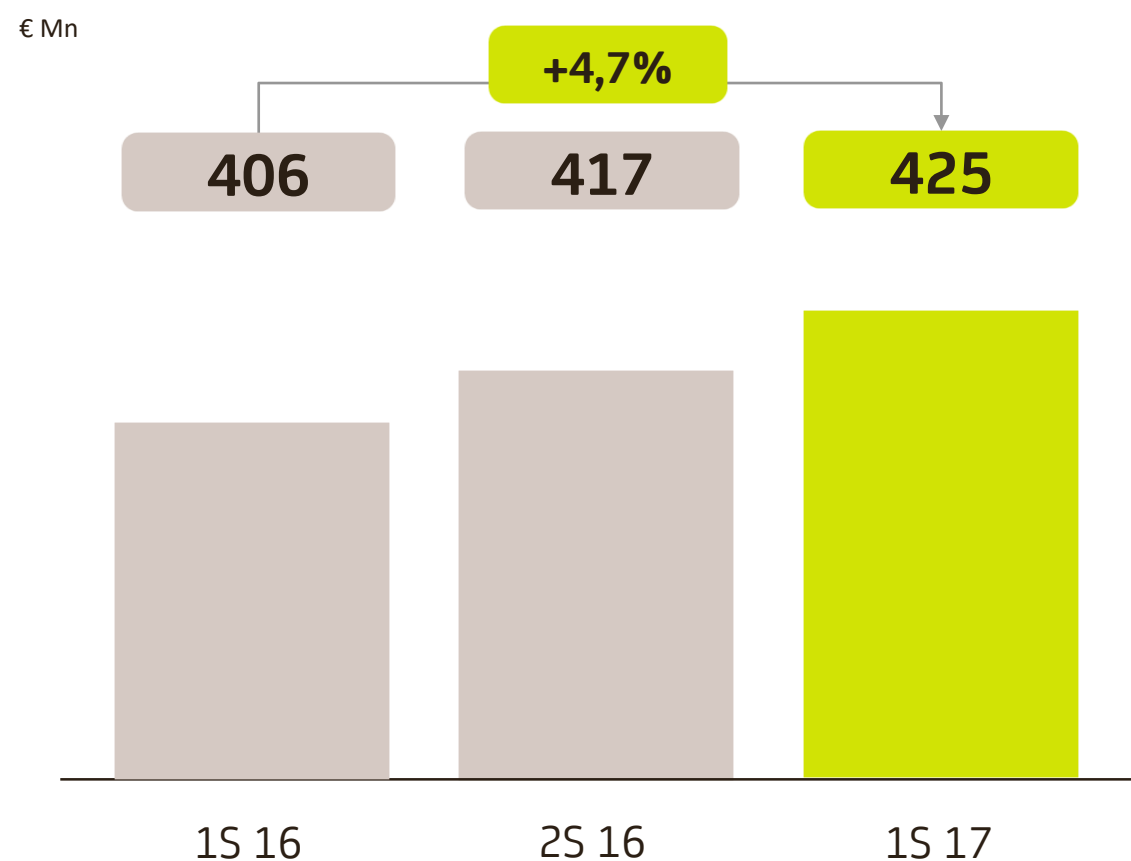
Fuente: curva de tipos implícitos a fecha de referencia

> Resultados 2T 2017

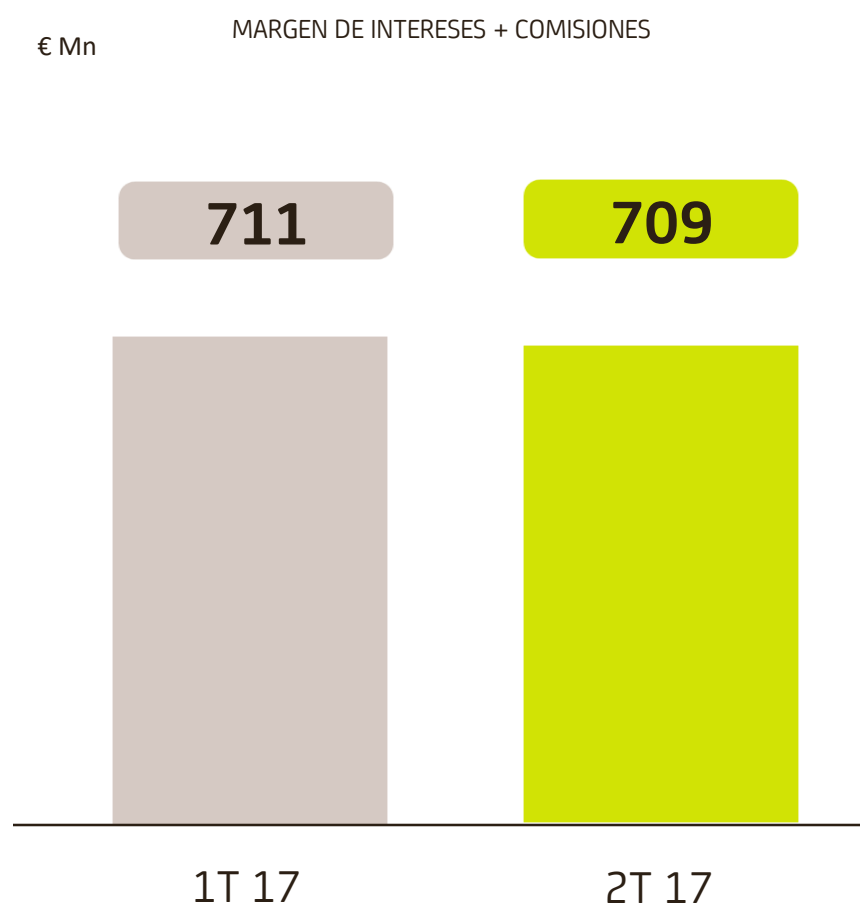
Comisiones

La mayor actividad con clientes impulsa los ingresos por comisiones

EVOLUCIÓN COMISIONES



EVOLUCIÓN NEGOCIO BANCARIO BÁSICO



Estabilidad en el negocio bancario básico

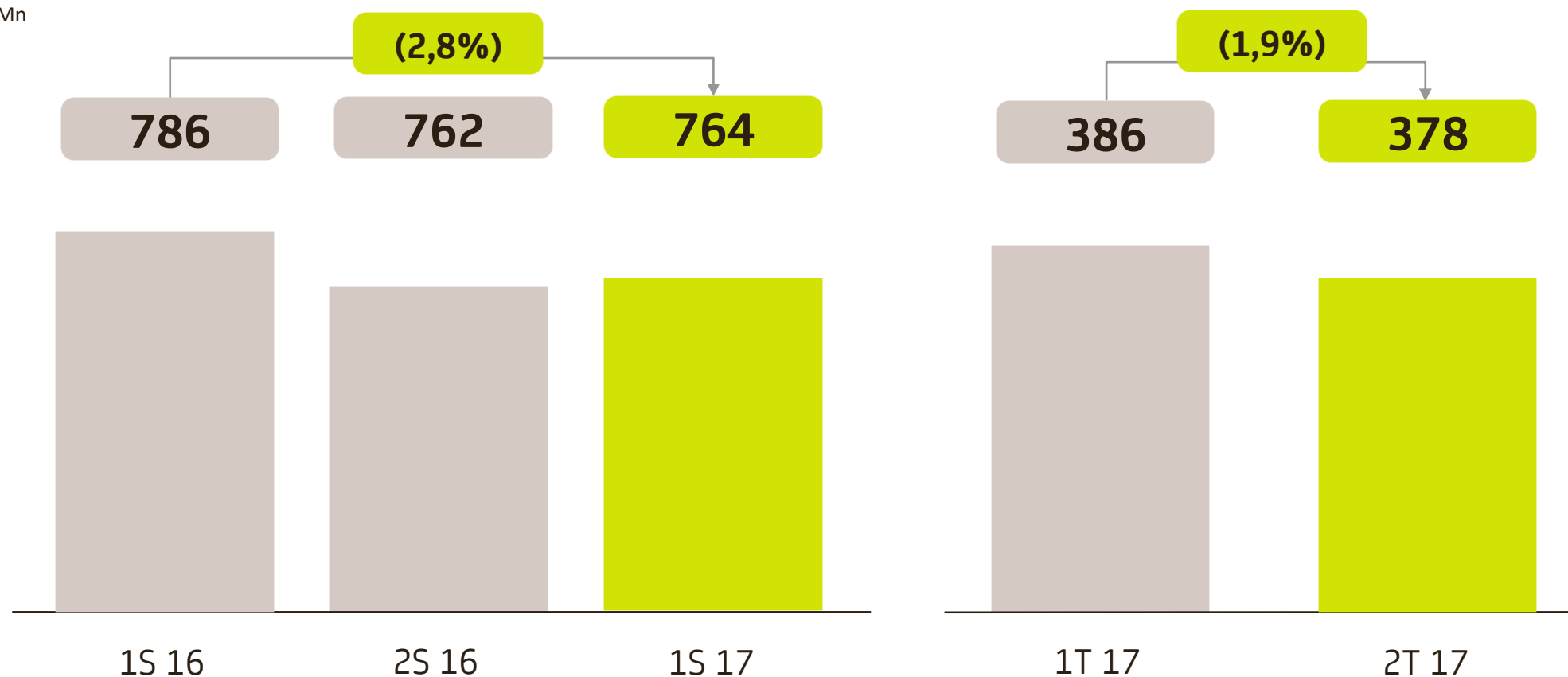
> Resultados 2T 2017

Gastos de explotación

Sigue la reducción de los gastos de explotación

EVOLUCIÓN GASTOS DE EXPLOTACIÓN

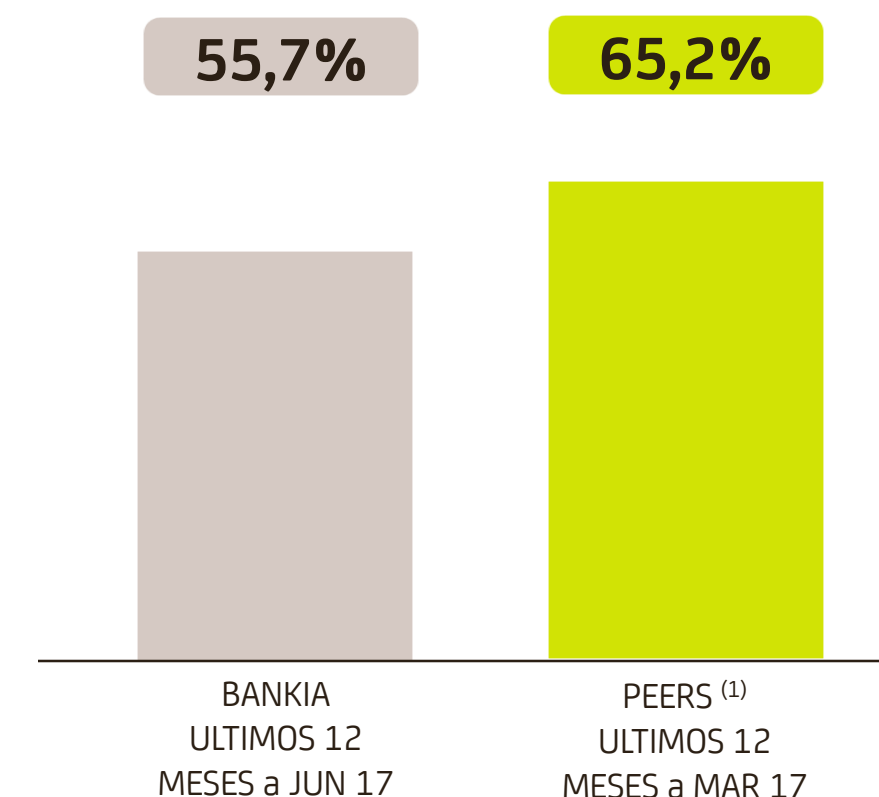
€ Mn



RATIO DE EFICIENCIA RECURRENTE

RATIO DE EFICIENCIA EXROF + DIFERENCIAS DE CAMBIO

%



(1) Los peers incluyen BBVA España(incluida la división inmobiliaria), Bankinter (ex Portugal), CaixaBank (ex BPI), Liberbank, Popular, Sabadell (ex TSB) y Santander España (incluye la división inmobiliaria)

Ratio de Eficiencia del 46,4% en el primer semestre

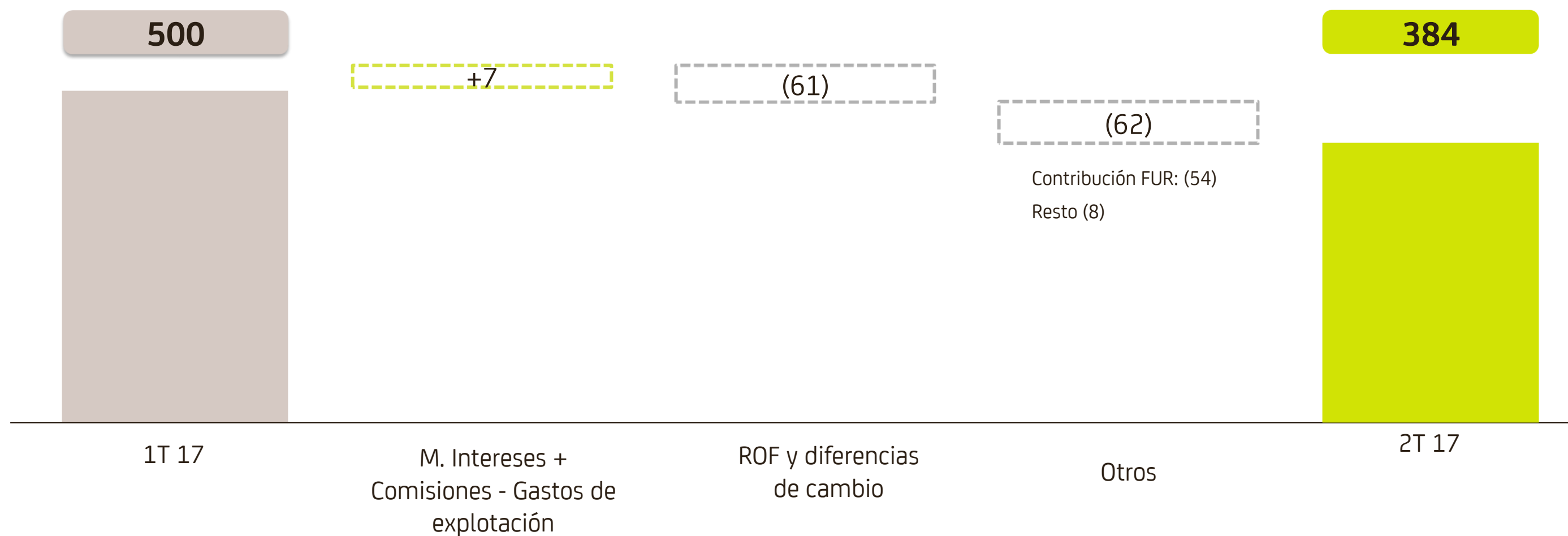
> Resultados 2T 2017

Margen antes de provisiones

Descenso del margen antes de provisiones por menor ROF y por contribución al fondo de resolución

EVOLUCIÓN MARGEN ANTES DE PROVISIONES

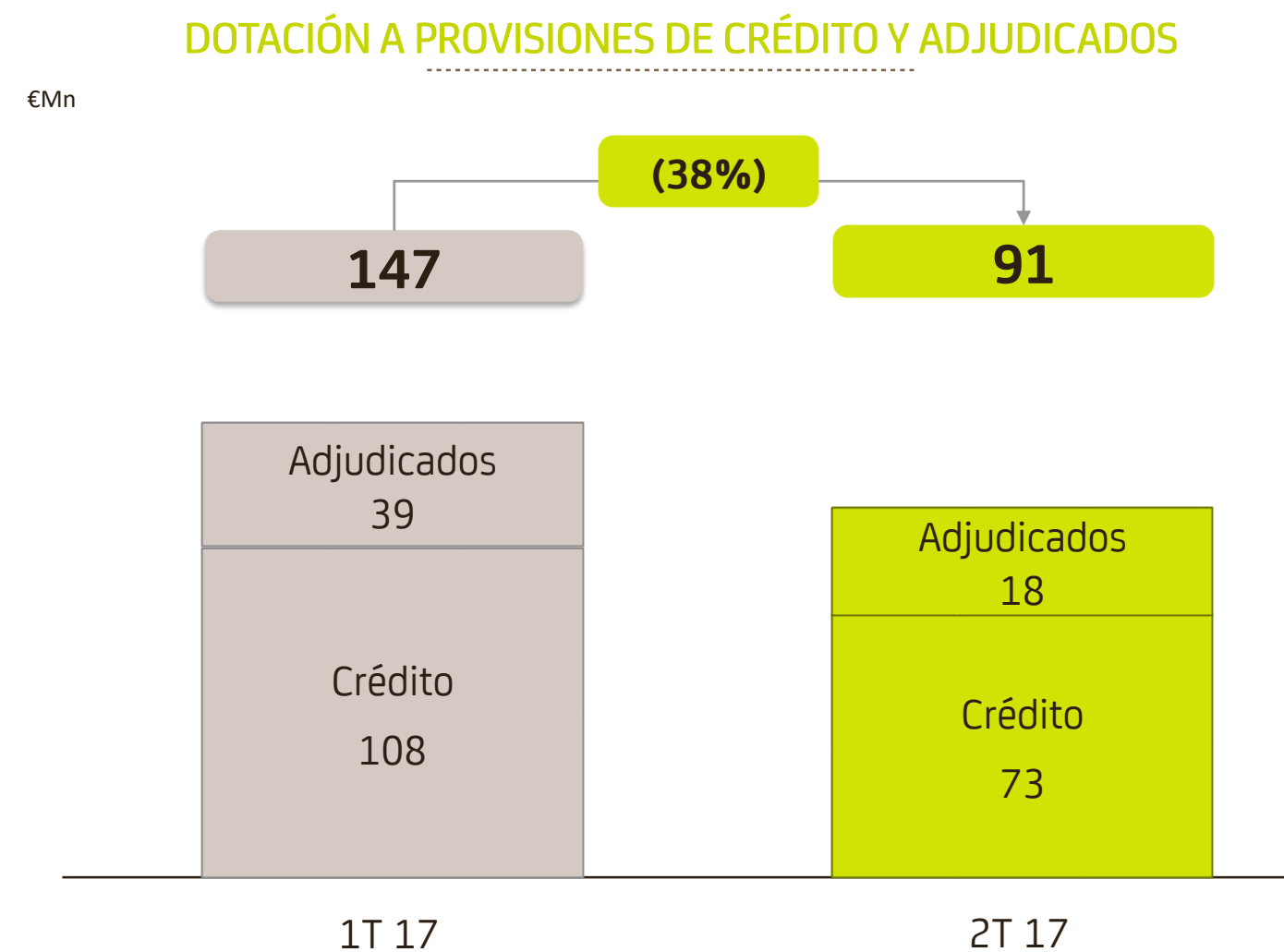
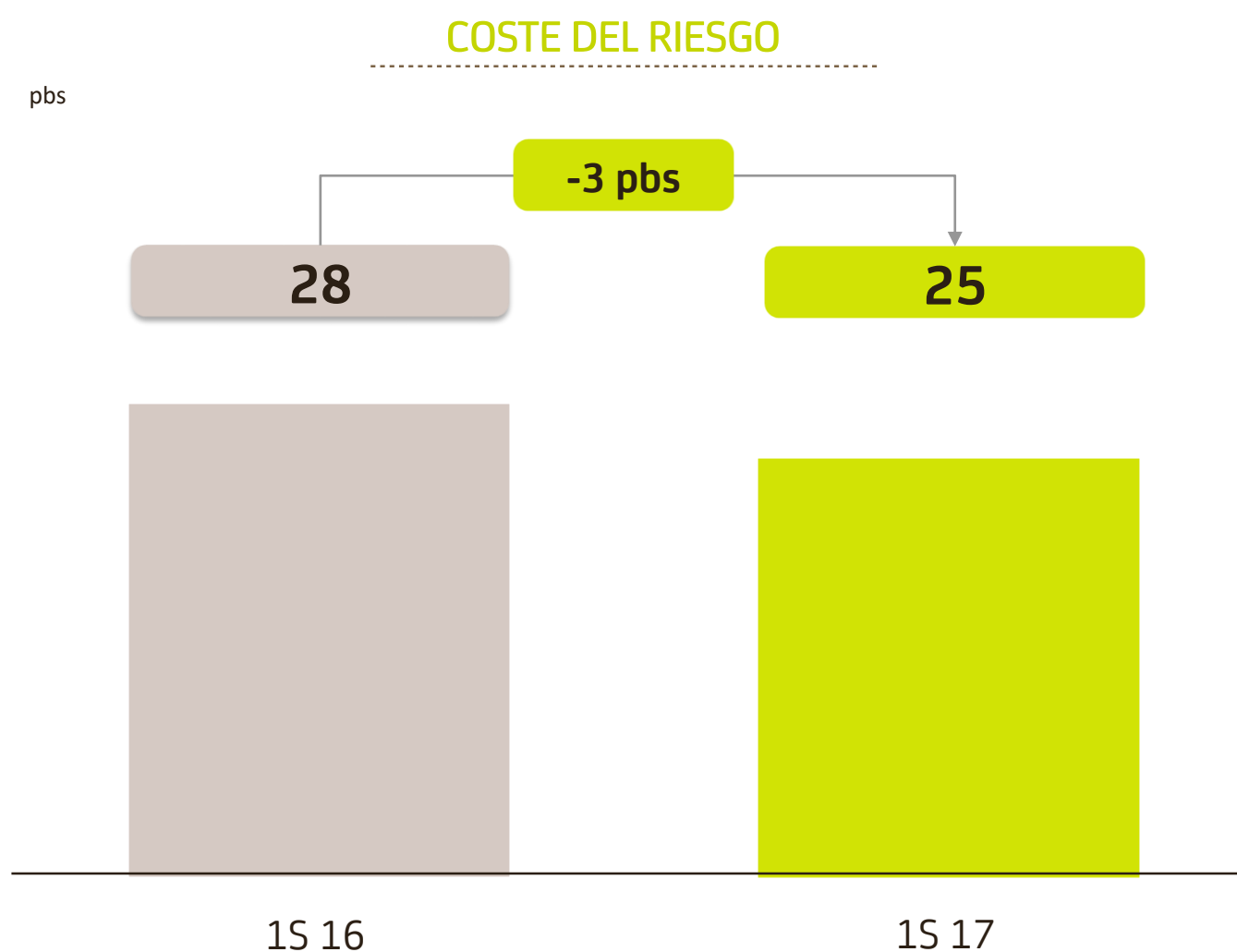
€Mn



> Resultados 2T 2017

Coste del riesgo

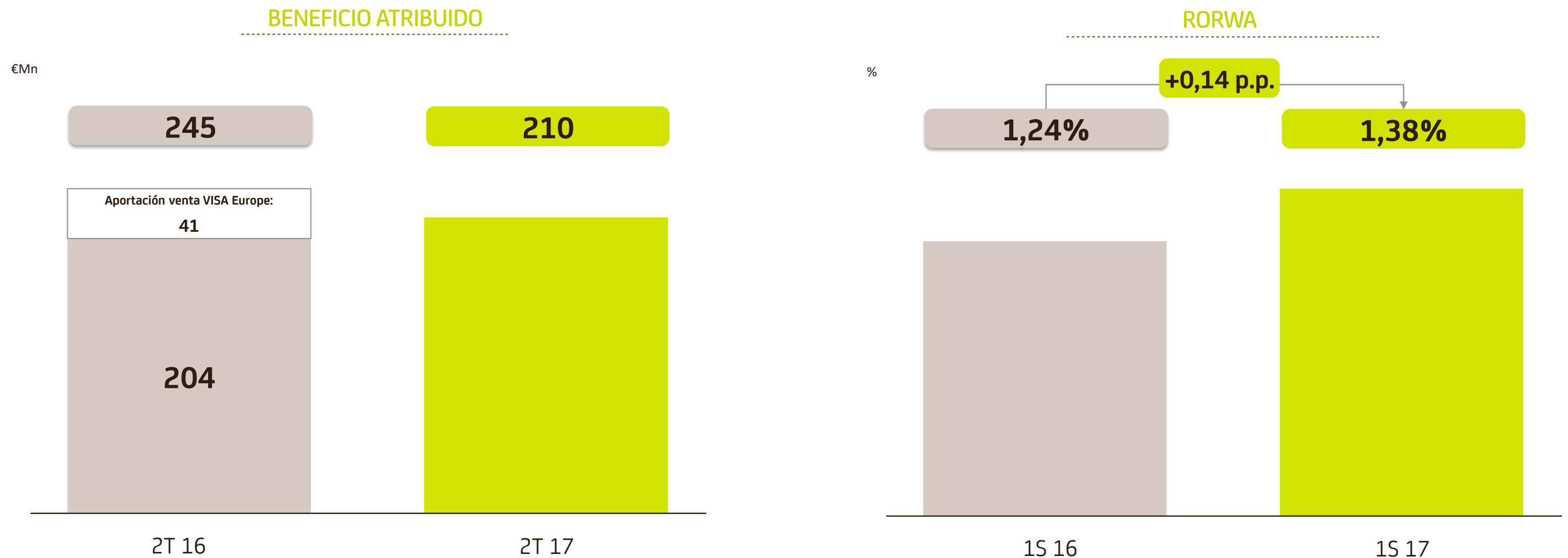
Coste del riesgo en 25 pbs en el primer semestre



> Resultados 2T 2017

Beneficio atribuido

El beneficio atribuido en el trimestre es superior al del mismo periodo del año pasado sin extraordinarios



1

CLAVES DEL SEMESTRE

2

RESULTADOS 2T 2017

3

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

4

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

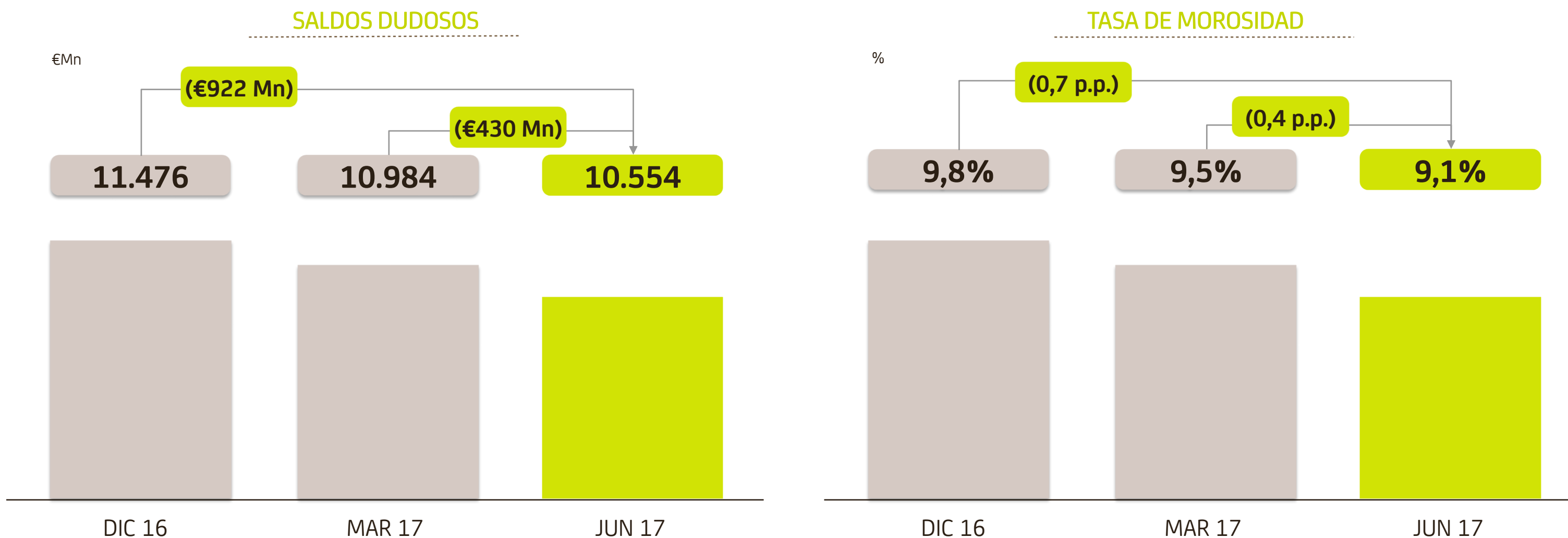
5

CONCLUSIONES

> Calidad de los activos y gestión del riesgo

Calidad crediticia

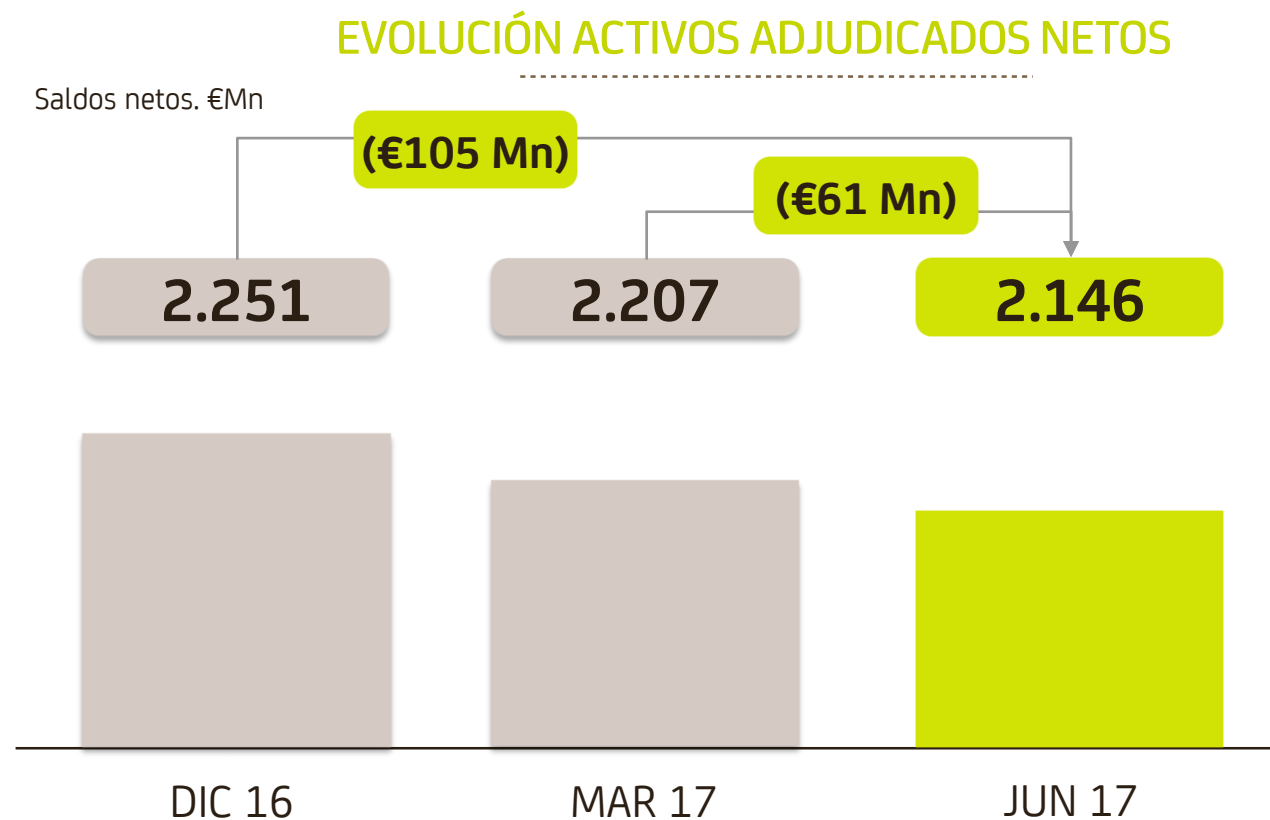
Reducción de €922 mn de saldos dudosos en los primeros seis meses del año



> Calidad de los activos y gestión del riesgo

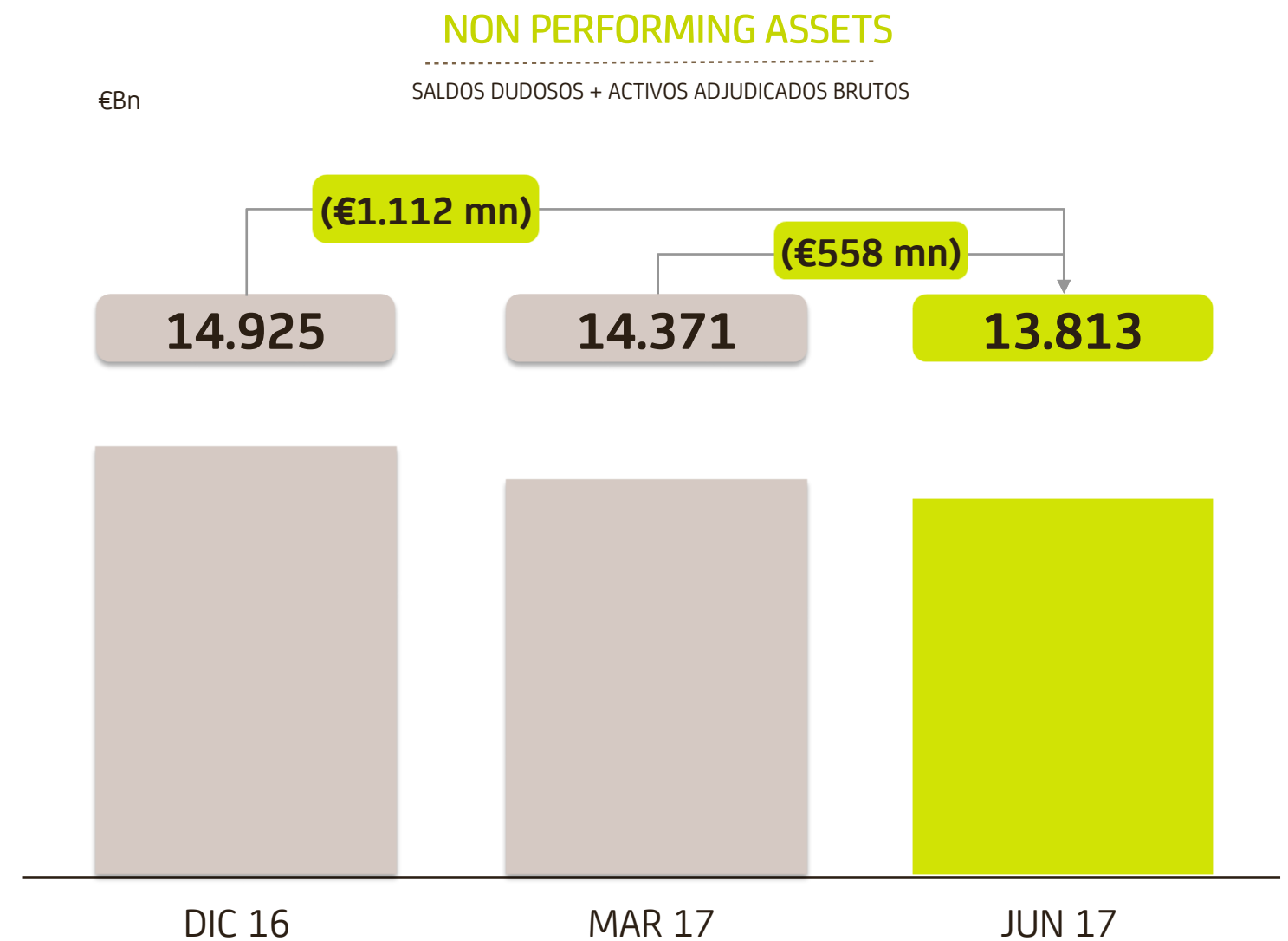
Calidad crediticia

El saldo de activos adjudicados netos continúa reduciéndose



4.326 uds vendidas en 1S 17 (+33,6% vs. 1S 16)

10,4% de unidades vendidas en el semestre sobre el total del stock a inicio de año



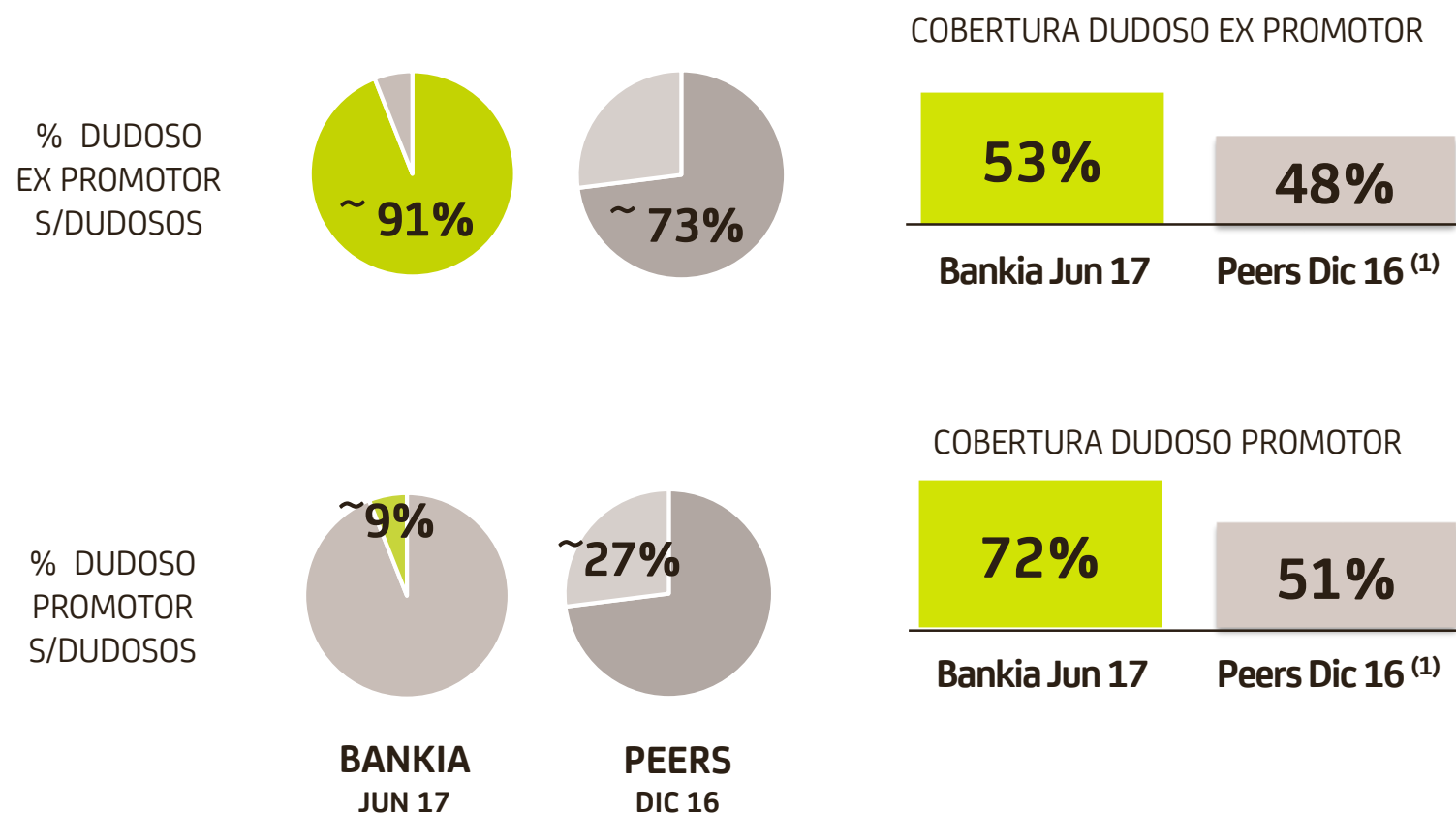
> Calidad de los activos y gestión del riesgo

Calidad crediticia

Bankia presenta altos niveles de cobertura respecto a sus competidores

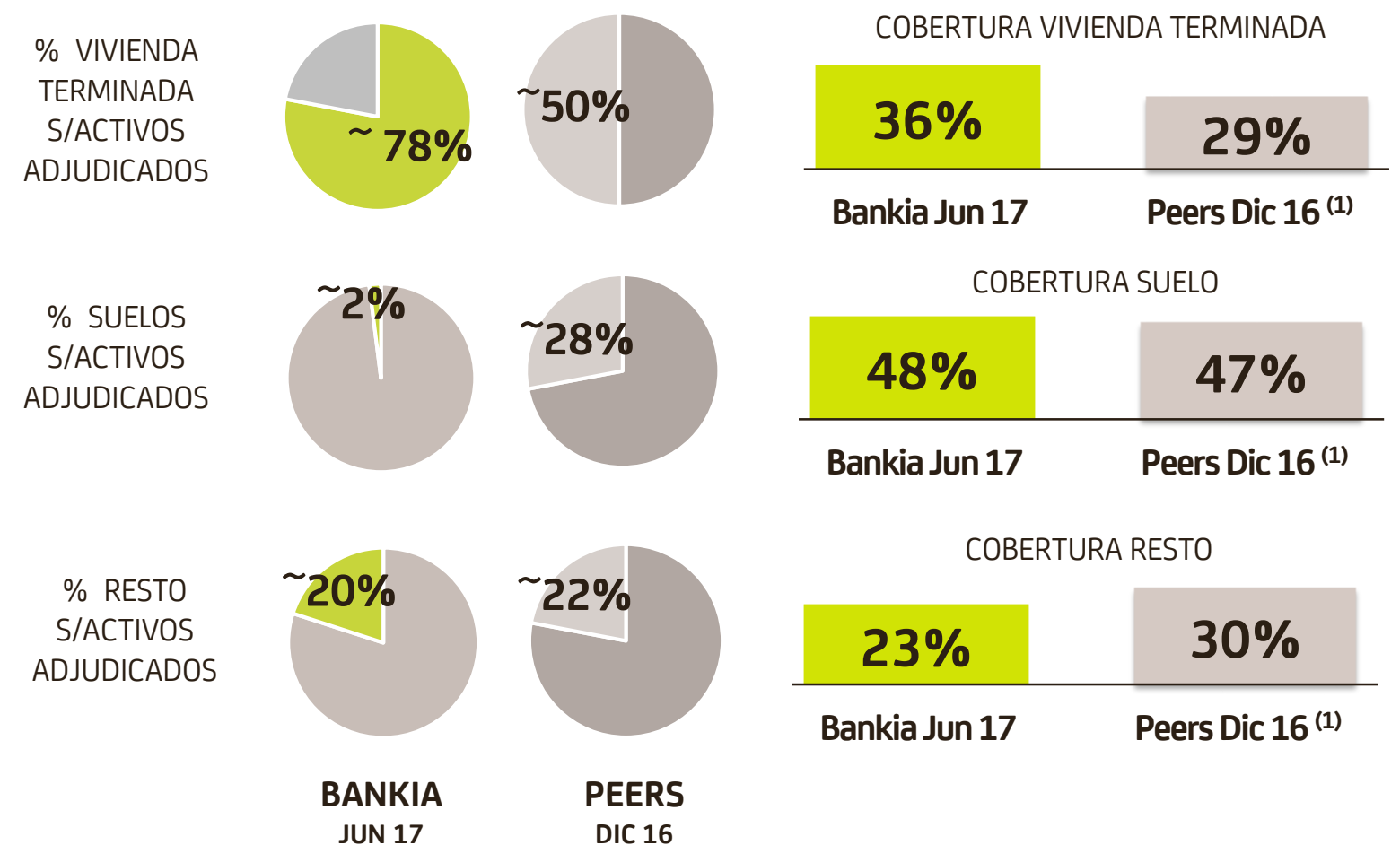
MIX Y COBERTURAS SALDOS DUDOSOS

COBERTURA TOTAL DUDOSO BANKIA: 53,9%



MIX Y COBERTURAS ACTIVOS ADJUDICADOS

COBERTURA TOTAL ADJUDICADOS BANKIA: 34,1%



1

CLAVES DEL SEMESTRE

2

RESULTADOS 2T 2017

3

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

4

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

5

CONCLUSIONES

> Liquidez y solvencia

Liquidez

Indicadores de liquidez estables...

> LTD Ratio
Jun 2017

98,0%

> LCR
Jun 2017

153%

...manteniendo los niveles de rating

STANDARD
& POOR'S *

BBB-

Perspectiva positiva

FitchRatings

BBB-

Perspectiva Estable



BBB (HIGH)

Perspectiva Estable

* Mantenimiento de las calificaciones de rating tras la fusión con BMN

> Liquidez y solvencia

Liquidez

Gran acogida en el mercado de la primera emisión de AT1

EMISIÓN BONOS CONVERTIBLES (AT1)

DETALLES DE LA OPERACIÓN

Volumen (€Mn)

€750 Mn

Sobresuscripción (# veces)

3,3x

Cupón

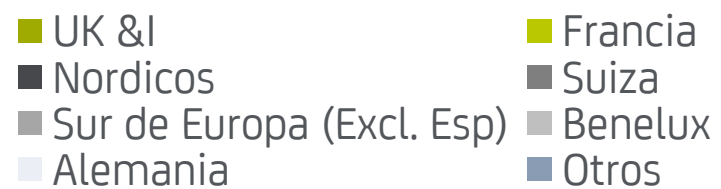
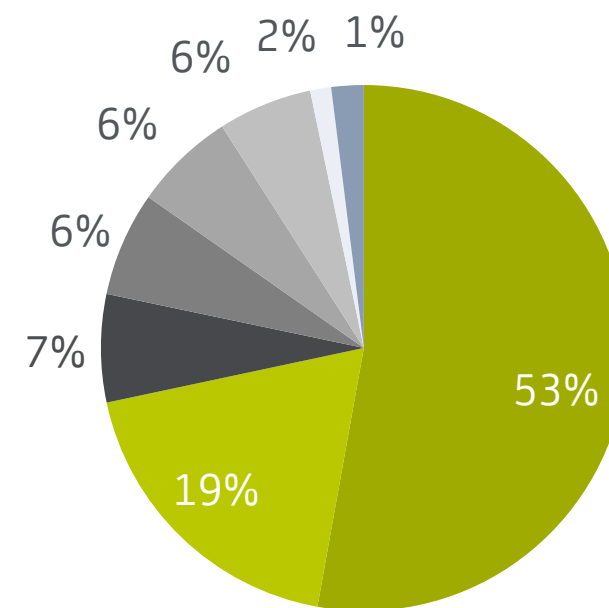
6,00%

Impacto en capital

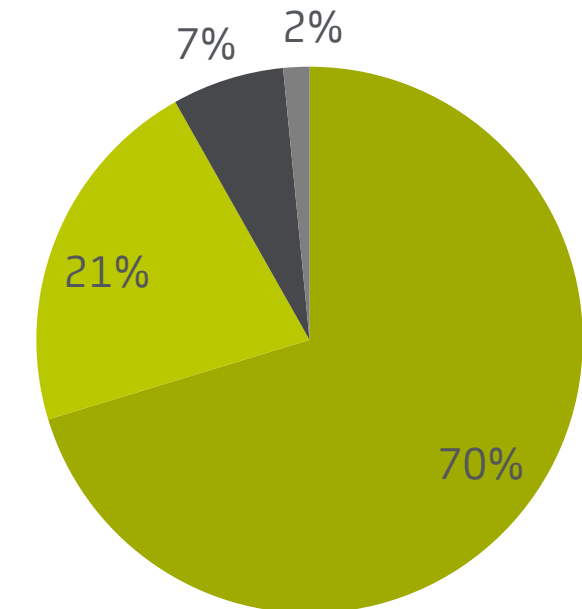
+ 100 pbs a nivel Total

Solvencia (BISIII FL)

COLOCACIÓN POR GEOGRAFÍA



COLOCACIÓN POR TIPO DE INVERSOR

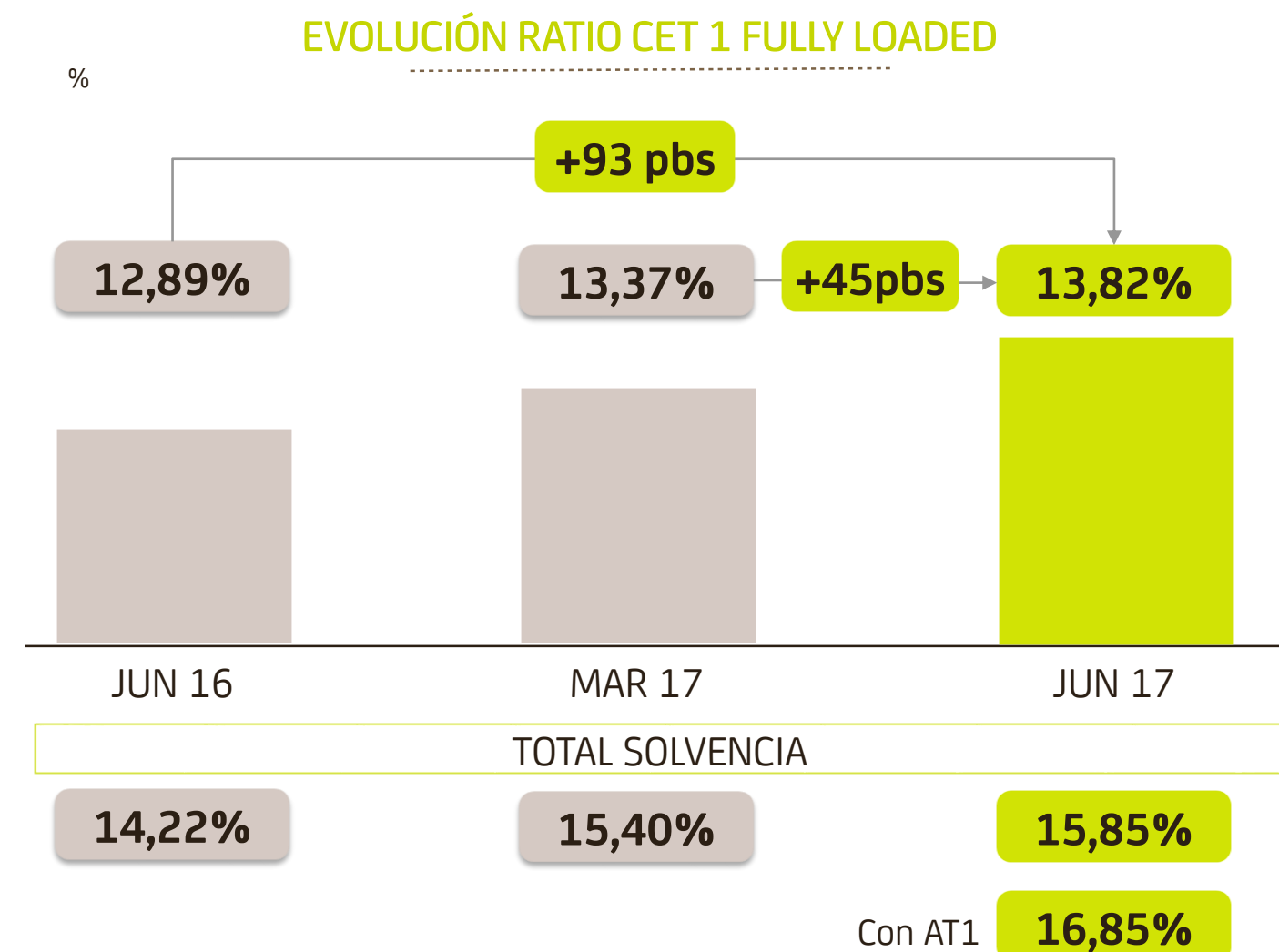
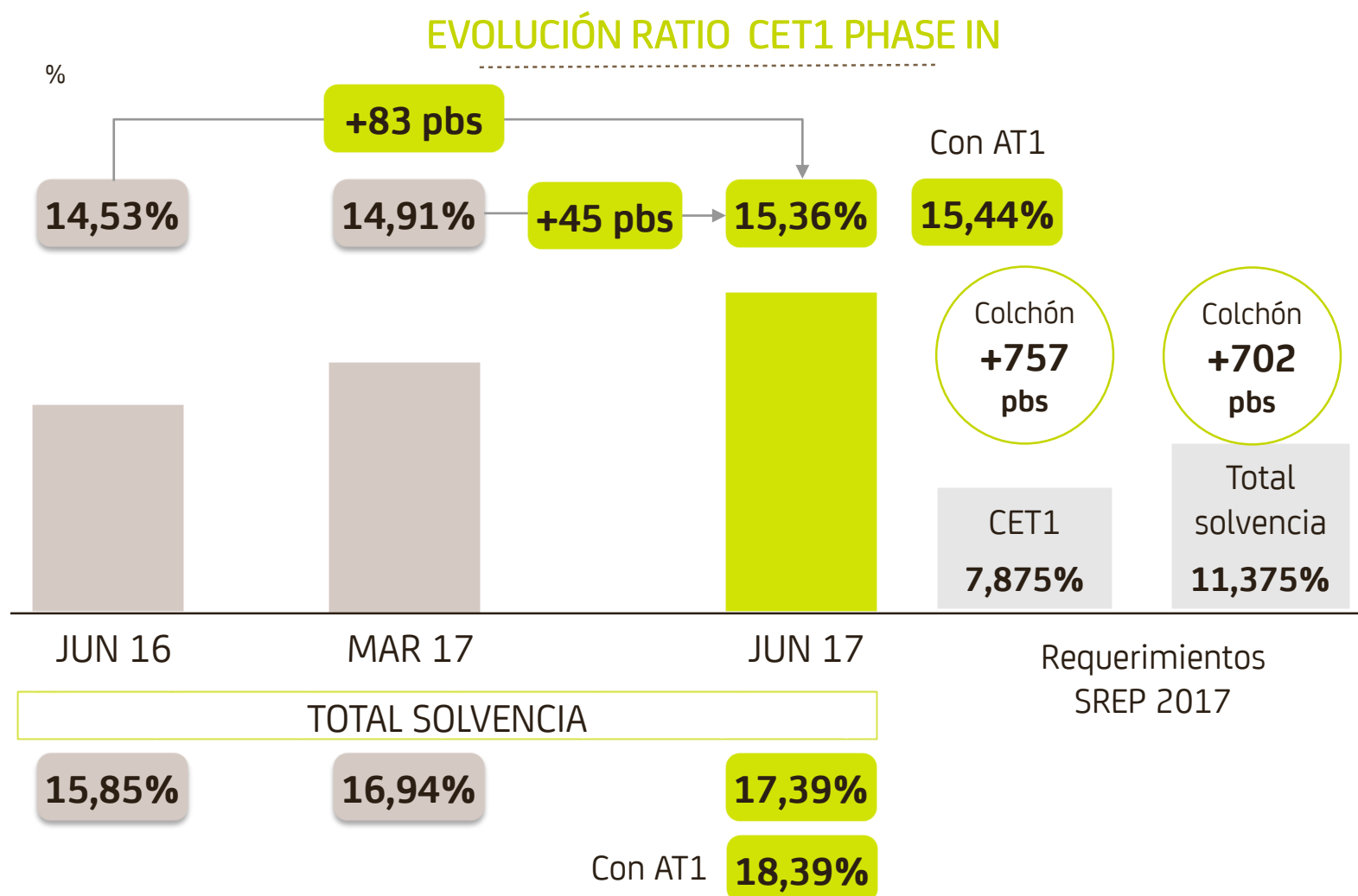


AM: asset managers, HF: hedge funds, PB: bancos y private banking, Ins: Insurance Fund

> Liquidez y solvencia

Ratios de solvencia

45 pbs de generación de capital en el trimestre (CET1 FL)



Las ratios de solvencia recogen el resultado atribuido al Grupo y descuentan el ajuste regulatorio por el dividendo previsto. De haberse incluido a 30 de junio 2017 las plusvalías soberanas en la ratio Fully Loaded, el CET-1 habría alcanzado el 14,22%, y el Total Solvencia el 17,26%.

La emisión de €750 Mn de bonos contingentes convertibles añade 100 pbs de capital a niveles de Total Solvencia.

1

CLAVES DEL SEMESTRE

2

RESULTADOS 2T 2017

3

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

4

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

5

CONCLUSIONES

> Conclusiones

> Posicionamiento comercial

El crecimiento en clientes y vinculación tiene su reflejo positivo en la evolución del negocio bancario en los principales segmentos: hipotecario, consumo y empresas

> Capital

Generación orgánica de €504 mn de capital CET1 y emisiones por €1.250 mn en el primer semestre del año.

> Rentabilidad

Crecimiento del 6,7% del beneficio atribuido y reducción de €1,1 bn de saldos dudosos y adjudicados.

> Fusión con BMN

La integración con BMN reforzará la franquicia de Bankia e impactará positivamente en rentabilidad

Bankia

SIGAMOS TRABAJANDO

Investor Relations

ir@bankia.com