

Presentación trimestral de resultados

1T 2016

29 de abril de 2016

Bankia

Bankia

SIGAMOS TRABAJANDO



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

Índice

- 1. Claves del trimestre**
2. Resultados del 1T 2016
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
4. Liquidez y solvencia
5. Conclusiones

1

ACTIVIDAD COMERCIAL



UN MODELO BASADO EN EL CLIENTE...

CERCANÍA

SENCILLEZ

TRANSPARENCIA



...CON FOCO EN LOS SEGMENTOS CLAVE DE NEGOCIO...

Captación

Planes de pensiones y fondos de inversión

Inversión

Consumo y Pymes

Vinculación

Particulares y empresas



...EN UN ENTORNO CADA VEZ MÁS MULTICANAL

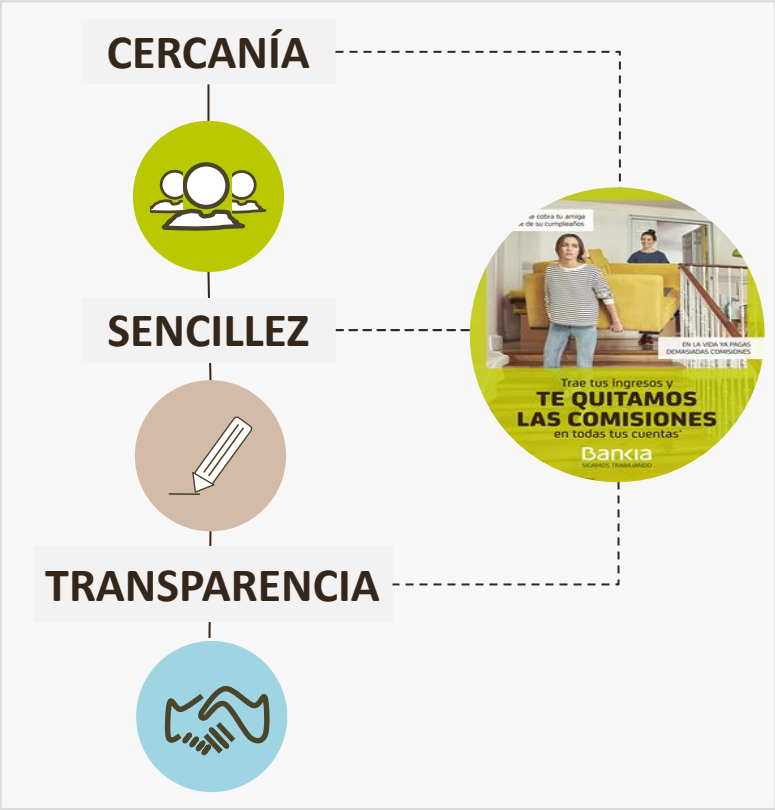


Claves del trimestre



1 ACTIVIDAD COMERCIAL

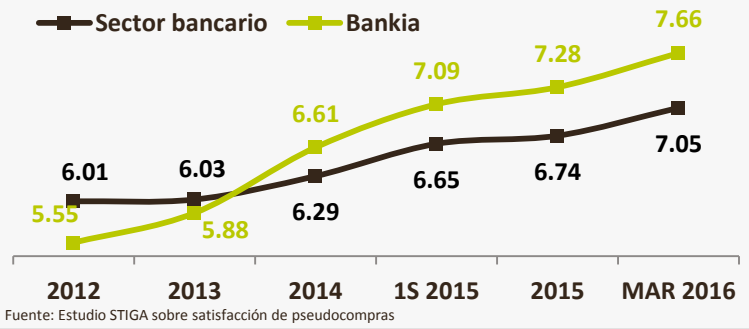
Un modelo de negocio basado en el cliente...



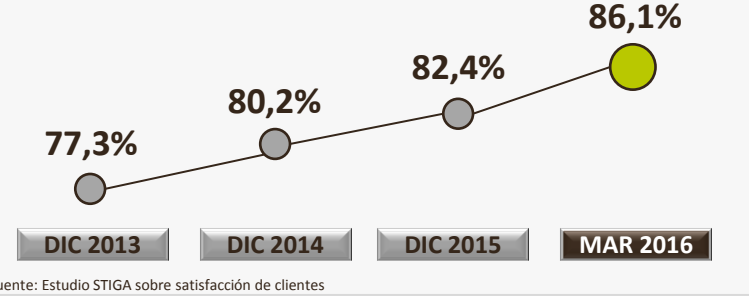
Enfoque al cliente

...a través del cual seguimos ganando confianza

Pseudocompras – comparativa vs. sector



Indice de satisfacción de clientes



1

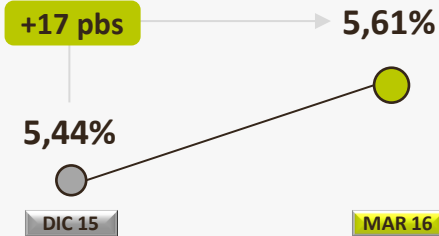
ACTIVIDAD COMERCIAL

Captación

Fondos de inversión y planes de pensiones en el centro de nuestra estrategia

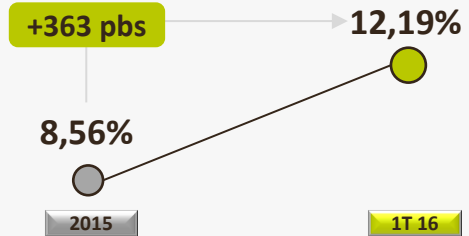
FONDOS DE INVERSIÓN

Cuota fondos de inversión mobiliaria



Fuente: Inverco

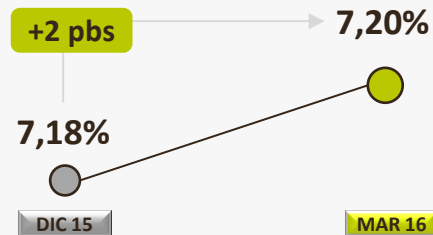
Cuota captación fondos de inversión



Fuente: Inverco

PLANES DE PENSIONES

Cuota fondos de pensiones individuales



Fuente: Inverco

Claves del trimestre



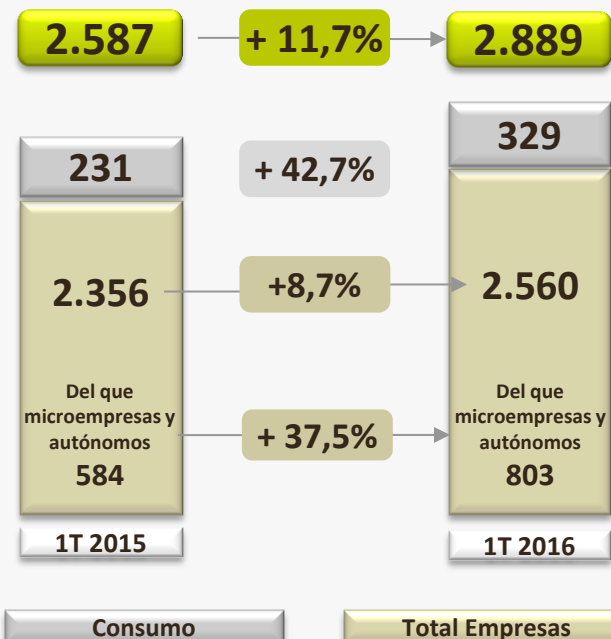
1

ACTIVIDAD COMERCIAL

Pymes y Consumo

NUEVAS FORMALIZACIONES 1T16 vs. 1T15 (ex Sector Público)

€ Mn



Las cifras no incluyen adecuaciones. Formalizaciones de empresas no incluye sector público.

EVOLUCIÓN STOCK CRÉDITO MAR 16 vs. MAR 15

€ Bn

	MAR 15	Ventas ⁽¹⁾	MAR 15 PF	DIC 15	MAR 16
Crédito bruto total	121,2	-2,1	119,1	116,0	114,4
Hipotecas	71,2	-0,6	70,6	67,4	66,4
Promotor	2,7	-0,3	2,4	1,8	1,6
Sector público y otros ⁽²⁾	8,6	-	8,6	8,7	8,0
Empresas y consumo	38,6	-1,2	37,4	38,0	38,3
				+0,8%	+2,3%

Continúa el incremento orgánico de crédito en sectores clave

Crédito bruto excluye adquisiciones temporales de activos de BFA

⁽¹⁾ Las ventas de carteras incluyen saldos dudosos y subestándar

⁽²⁾ "Otros" incluye deudores vista, resto de créditos segmento particulares y otros activos financieros

Claves del trimestre



1

ACTIVIDAD COMERCIAL

Vinculación

Particulares impulsado por el nuevo posicionamiento competitivo

Altas tarjetas de crédito (altas netas en miles)



79,6

FEB/MAR 16

Altas en ingresos domiciliados Nómina, pensión y desempleo (en miles)



19,1

FEB/MAR 16

Incrementando la actividad comercial con empresas

Cuota Comex*

Cuota de mercado Comex

+388 pbs → 10,38%

6,50%

Mar 15

Mar 16

Fuente: Watch Insight de SWIFT

*Datos: Avales internacionales y Créditos documentarios

Cuota Confirming

Nacional

+175 pbs →

3,95%

1T 15

5,70%

1T 16

Fuente: Asoc. española de Factoring y confirming

Cuota TPVs

Facturación

+28 pbs →

12,80%

1T 15

13,08%

4T 15*

Fuente: Banco de España.

* Última cuota disponible

Claves del trimestre

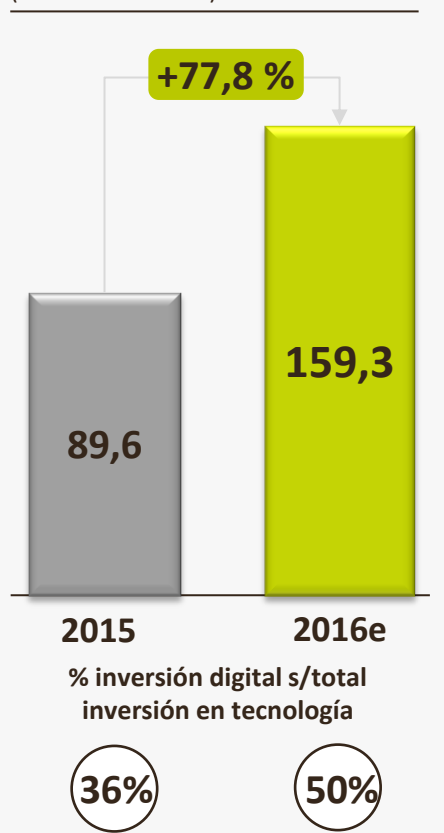


1

ACTIVIDAD COMERCIAL

Entorno multicanal

Inversión en digitalización
(millones de euros)



**MEJORAR EL
SERVICIO A
NUESTROS CLIENTES**



**MAYOR
PRODUCTIVIDAD Y
EFICIENCIA**

OPERATIVA



Cientes multicanal
sobre total clientes

33,5%

vs. 29,2% en Mar 15

Transacciones fuera
de la oficina

89%

vs. 85% en Mar 15

PRÉSTAMOS CONSUMO



Préstamos fuera
de la oficina

45%

vs. 34% en Mar 15

Préstamos a
través del móvil

2,6x

1T16 vs 1T15

Préstamos
online

1,9x

1T16 vs 1T15

CAPTACIÓN



Venta depósitos
plazo online

+21%

(7,7% del total)
1T16 vs 1T15

Venta planes de
pensiones online

+24%

(12,8% del total)
1T16 vs 1T15

Claves del trimestre



2

CUENTA DE RESULTADOS

ANALISIS EVOLUCIÓN MARGEN DE INTERESES

RENDIMIENTO
BONOS SAREB

2,20%

0,99%

0,22%

EVOLUCIÓN
EURIBOR 12m

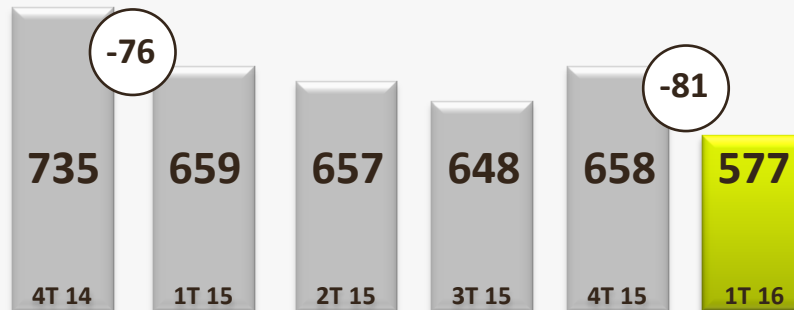
0,32%

0,15%

-0,01%

EVOLUCIÓN
MARGEN DE
INTERESES

€ Mn



MARGEN BRUTO
DE LA CLIENTELA

%

+1,41

+1,40

+1,44

+1,47

+1,56

+1,56

La reprecación de los bonos SAREB afecta negativamente al margen del primer trimestre.

A pesar de la caída del Euribor, el margen bruto de clientes se mantiene al alza.

Nota: La serie de margen de intereses y margen bruto de la clientela excluye la aportación de City National Bank.

Claves del trimestre

2

CUENTA DE RESULTADOS

Contención de gastos y reducción del coste del riesgo como herramientas clave de gestión...

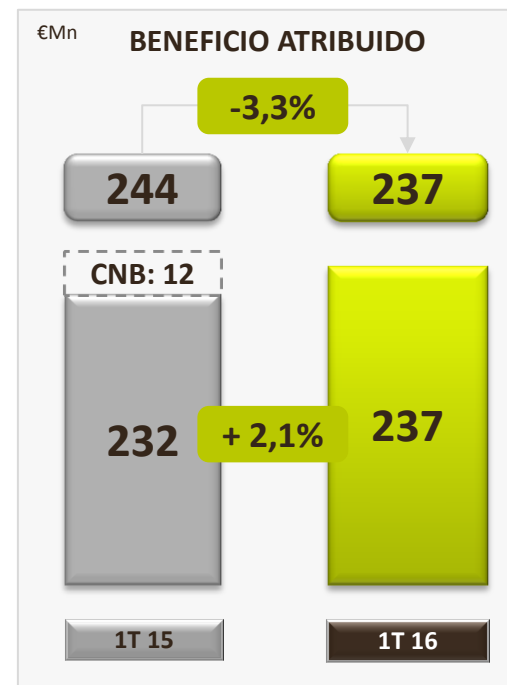
...para mantener los niveles de rentabilidad

Reducción del margen bruto



-1,2%
Gastos de explotación*
1T 2016 vs. 1T 2015

-40,0%
Coste del riesgo
33 pbs 1T2016 vs.
55 pbs 1T2015



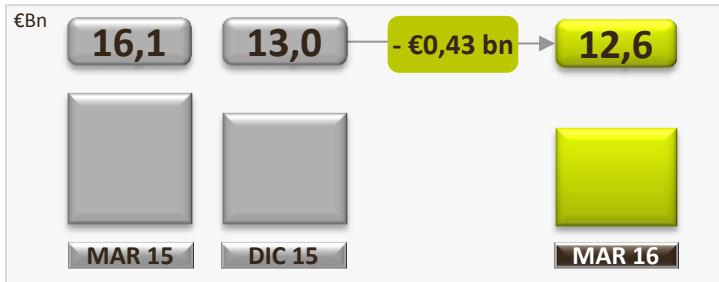
* La evolución de gastos excluye los gastos de CNB correspondientes a 1T15

Claves del trimestre

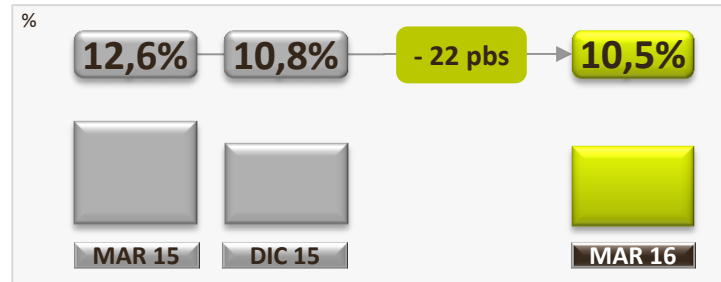
3

CALIDAD DE LOS ACTIVOS

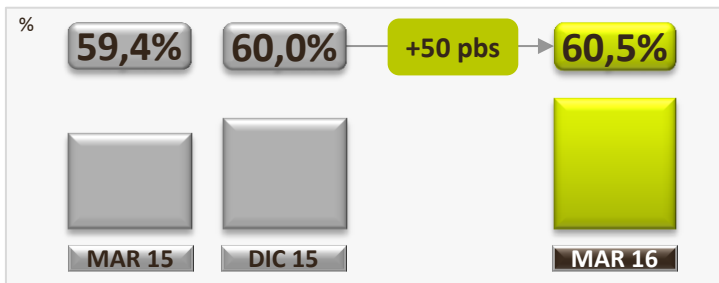
SALDOS DUDOSOS



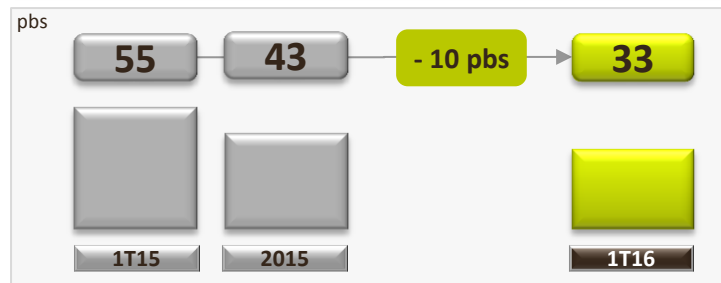
TASA DE MOROSIDAD



RATIO DE COBERTURA

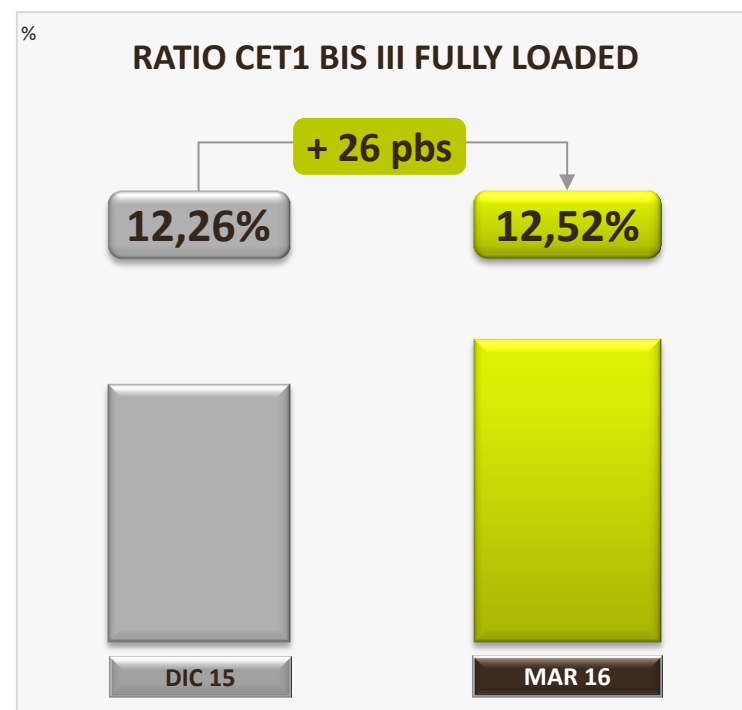
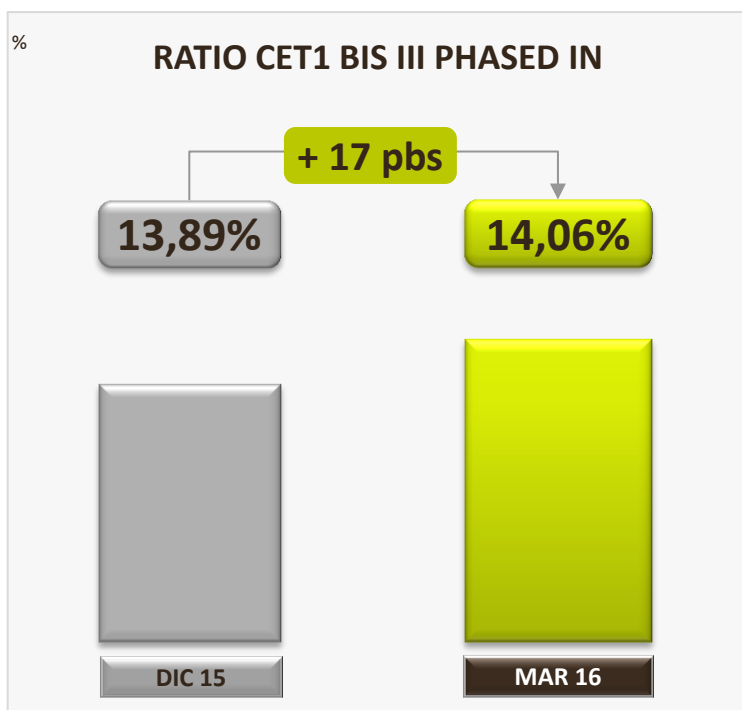


COSTE DEL RIESGO



Los saldos dudosos continúan reduciéndose mientras se siguen incrementando los niveles de cobertura

Continuamos generando un alto nivel de capital en el trimestre



- Las ratios de solvencia recogen el resultado atribuido al Grupo y descuentan el ajuste regulatorio por el futuro dividendo. A marzo 2016 descuentan la parte proporcional del dividendo distribuido con cargo a resultados de 2015 (302 MM.€), lo que representa 75,5 MM.€
- De haberse incluido a 31 de marzo 2016 las plusvalías soberanas en la ratio Fully Loaded, el CE T-1 habría alcanzado el 13,35 %, y el Total Solvencia el 14,65%

Claves del trimestre

Cuenta de Resultados: Grupo BFA vs Grupo Bankia 1T 2016

BFA TENEDORA DE ACCIONES S.A.U.



€ Mn	GRUPO BFA	Bankia
Margen Intereses	589	577
Dividendos, comisiones, ROF y otros ingresos	314	275
Margen Bruto	903	853
Gastos de explotación	(401)	(399)
Margen antes de Provisiones	502	454
Dotaciones a Provisiones	(126)	(128)
Resultados por venta de participadas y otros	(2)	(11)
Beneficio antes de Impuestos	373	315
Impuestos	(111)	(78)
Beneficio después de impuestos reportado	262	237

Índice

1. Claves del trimestre
- 2. Resultados del 1T 2016**
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
4. Liquidez y solvencia
5. Conclusiones

Resultados 1T 2016

Cuenta de resultados – Grupo Bankia



		Reportado			Ex efecto Sareb**		
		1T 15*	1T 16	Dif %	1T 15*	1T 16	Dif %
€ Mn							
A	Margen Intereses	659	577	(12,4%)	620	577	(6,9%)
	Comisiones	230	200	(13,2%)			
	Margen Bruto	954	853	(10,6%)	915	853	(6,8%)
B	Gastos de Explotación	(404)	(399)	(1,2%)			
	Margen antes de provisiones	550	454	(17,5%)	511	454	(11,1%)
C	Dotaciones a provisiones	(219)	(128)	(41,4%)			
	Resultados por Ventas y Otros	(14)	(11)	(24,4%)			
	Impuestos y minoritarios	(85)	(78)	(8,5%)			
D	Beneficio atribuido al Grupo	232	237	2,1%			

**Nota: 1T15 proformado por el menor margen que aportan los bonos SAREB en el 1T 16 vs. 1T 15.

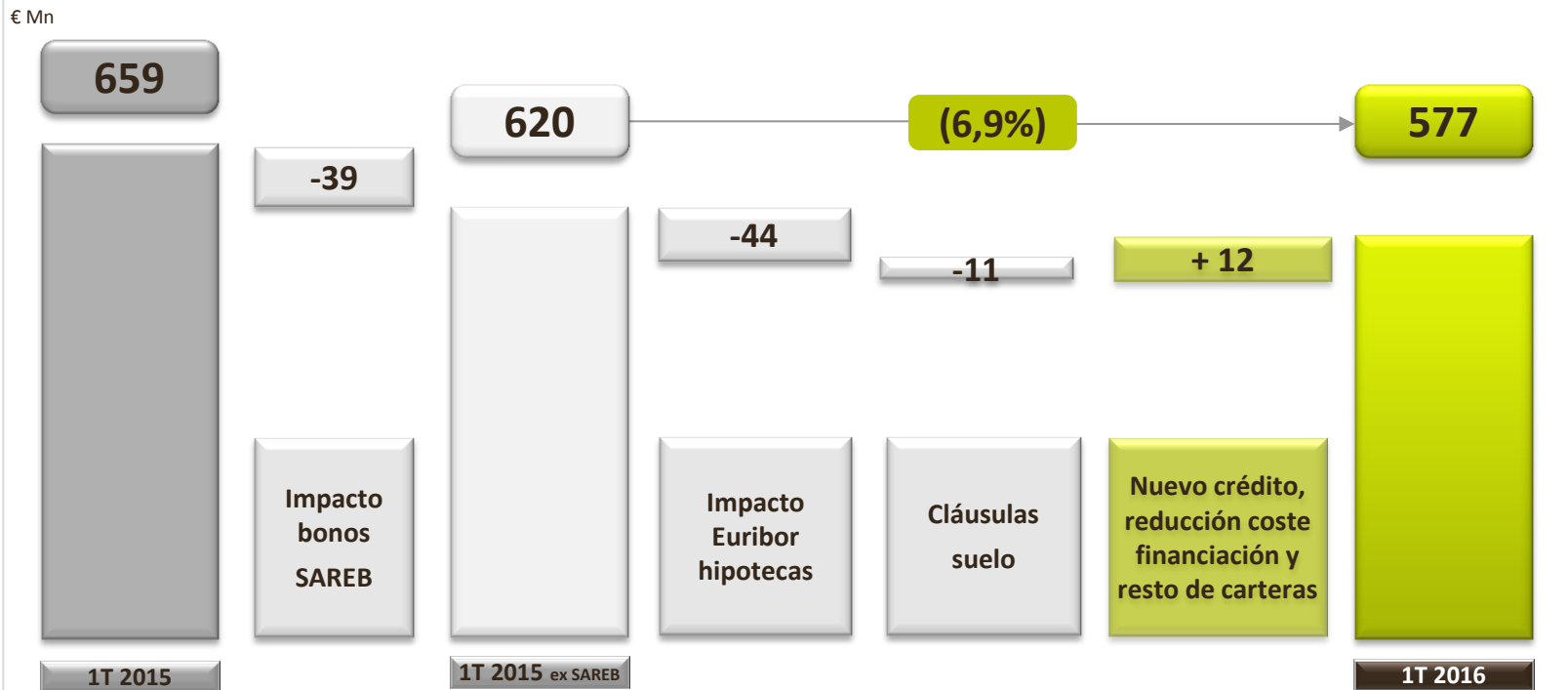
*Nota: Los resultados del 2015 excluyen la aportación de City National Bank para facilitar la comparabilidad con el 1T16. El bº atribuido incluyendo la aportación de CNB ascendería a €244 Mn

Resultados 1T 2016

Margen de intereses



Evolución margen de intereses



Nota: Los resultados del 2015 excluyen la aportación de City National Bank para facilitar la comparabilidad con el 1T16.

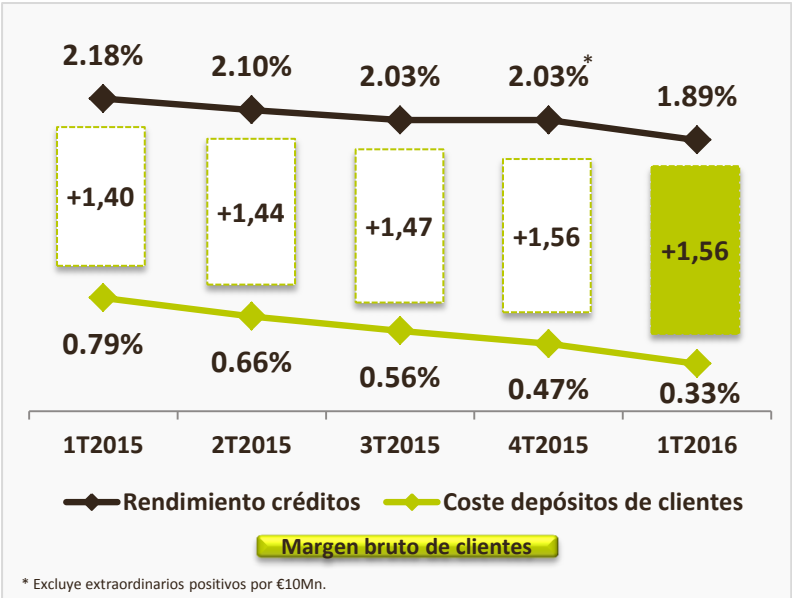
La reducción del coste de financiación junto con la nueva originación de crédito compensa parcialmente el impacto negativo del Euribor y las cláusulas suelo



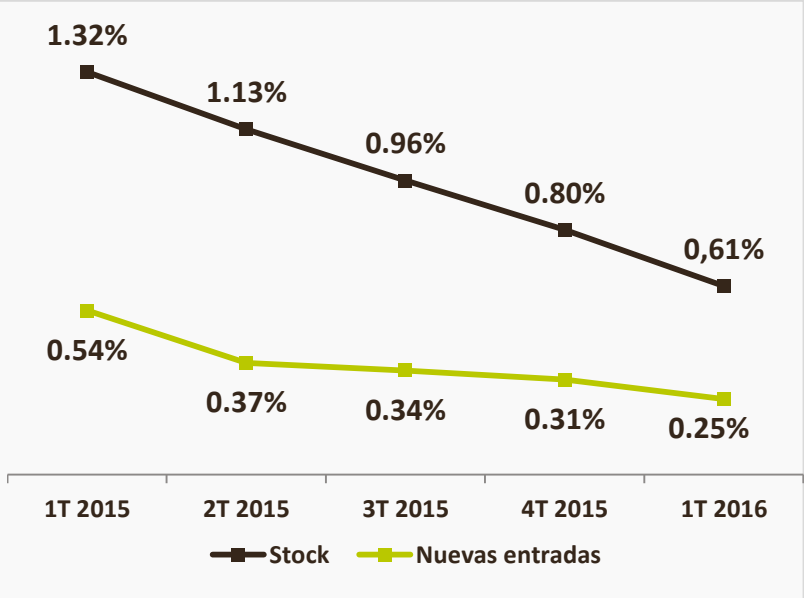
Resultados 1T 2016

Margen de intereses

Rendimiento crédito y coste depósitos



Coste depósitos plazo – Stock vs. nuevas entradas



El margen bruto de clientes se ha incrementado en 16 pbs desde el 1T15

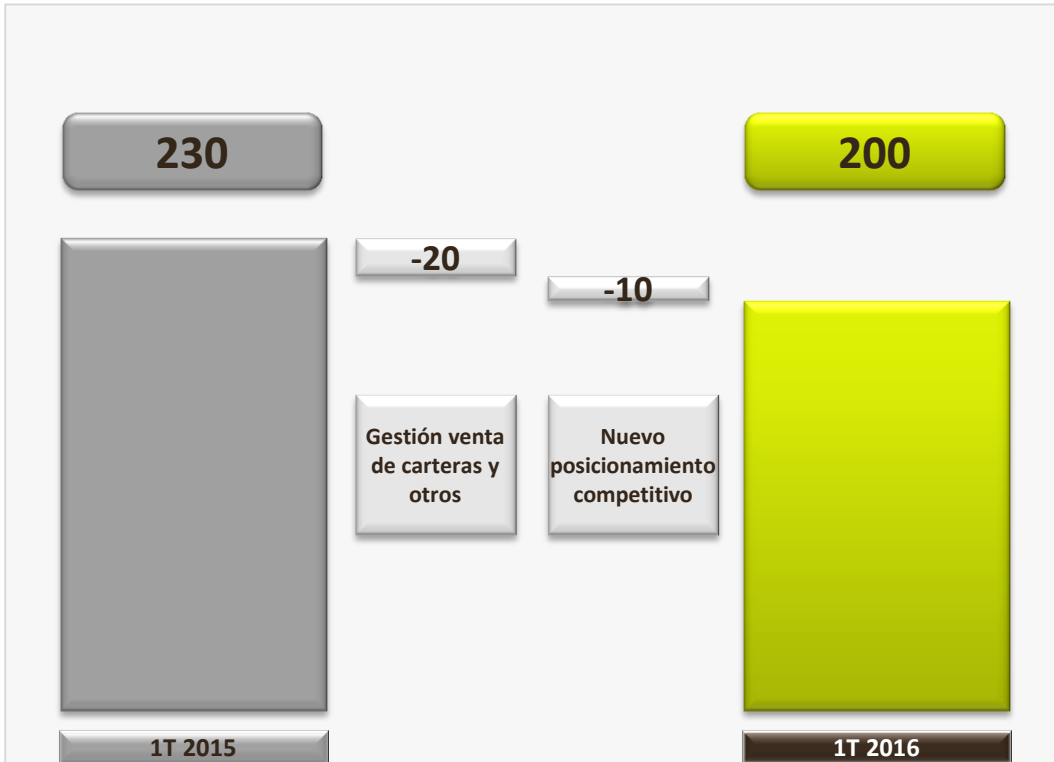
Coste depósitos estimado para el total de 2016e del 0,43% vs. 0,61% a cierre de 1T2016.
Trasvase de depósitos plazo a cuentas a la vista

Resultados 1T 2016

Comisiones



Evolución comisiones



+3,0%
Comisiones por
venta fondos de
inversión
1T 2016 vs. 1T 2015

+10,3%
Comisiones por
venta seguros y
fondos de pensiones
1T 2016 vs. 1T 2015

Nota: Los resultados del 2015 excluyen la aportación de City National Bank para facilitar la comparabilidad con el 1T16.

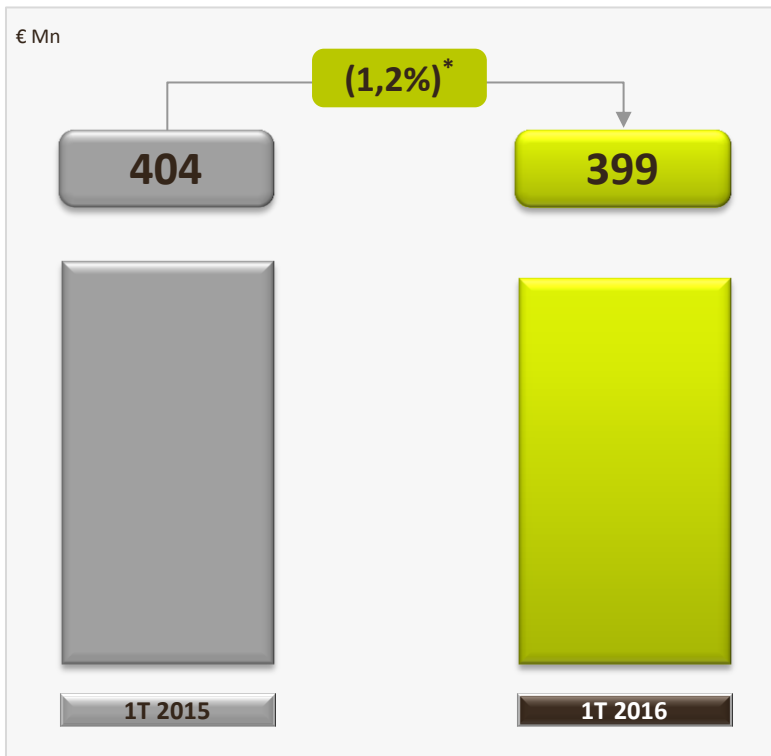
Impacto del nuevo posicionamiento competitivo en línea con nuestras estimaciones

Resultados 1T 2016

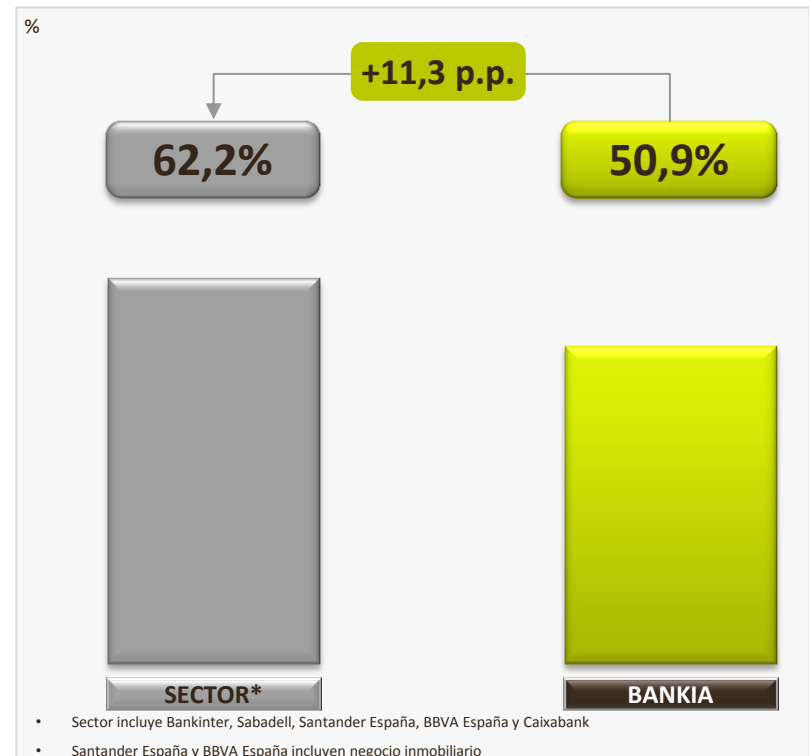
Gastos de explotación



Gastos de explotación



Ratio eficiencia ex ROF 1T 2016



Nota: Los resultados del 2015 excluyen la aportación de City National Bank para facilitar la comparabilidad con el 1T16.

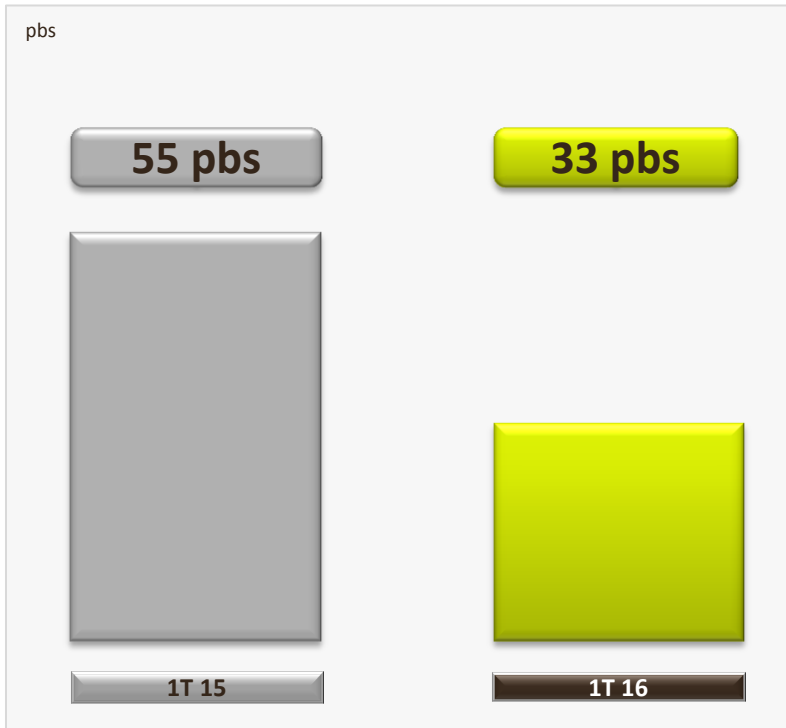
Ratio de eficiencia total del 46,8% en 1T 2016

Resultados 1T 2016

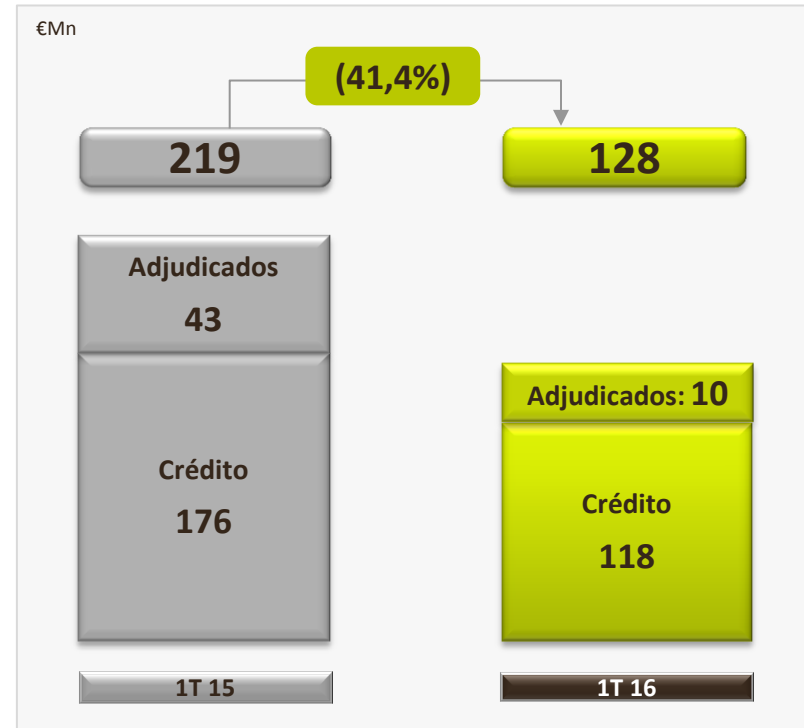
Coste del riesgo y provisiones



Coste del riesgo (pbs)



Dotación a provisiones



Nota: Los resultados del 2015 excluyen la aportación de City National Bank para facilitar la comparabilidad con el 1T16.

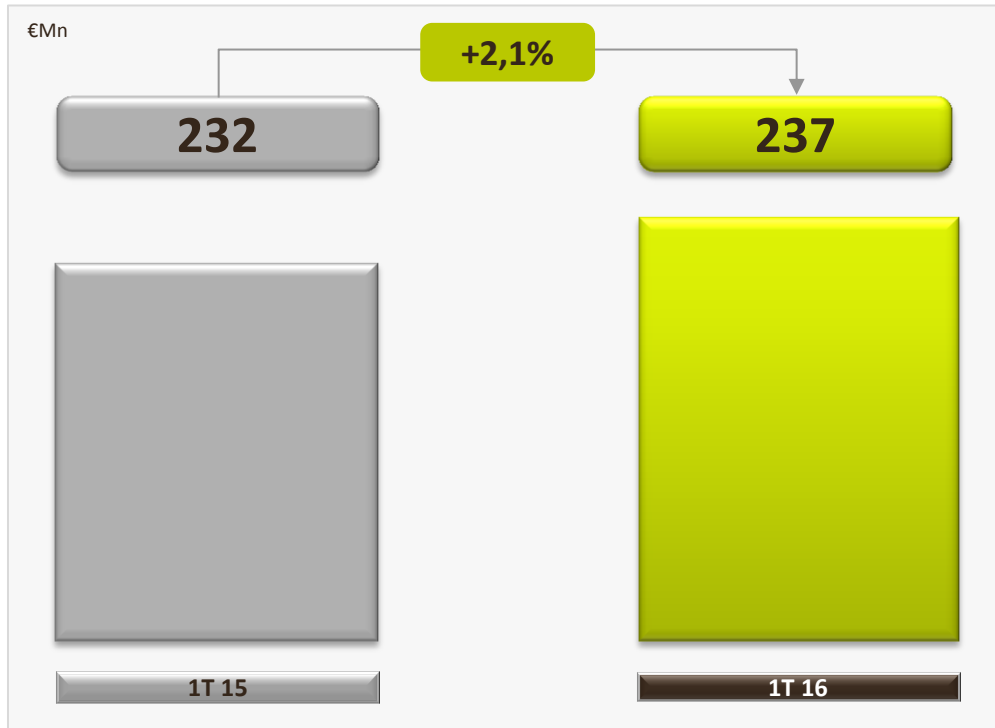
Las provisiones se reducen en un 41% respecto al mismo periodo del año anterior

Resultados 1T 2016

Beneficio atribuido



Beneficio atribuido



Nuestra capacidad de contención de costes y la reducción del coste del riesgo nos permiten compensar el impacto en margen bruto por el entorno de tipos de interés

Incremento del beneficio atribuido en un 2,1% vs 1T15

Nota: Los resultados del 1T15 excluyen la aportación de City National Bank para facilitar la comparabilidad con el 1T16.

Índice

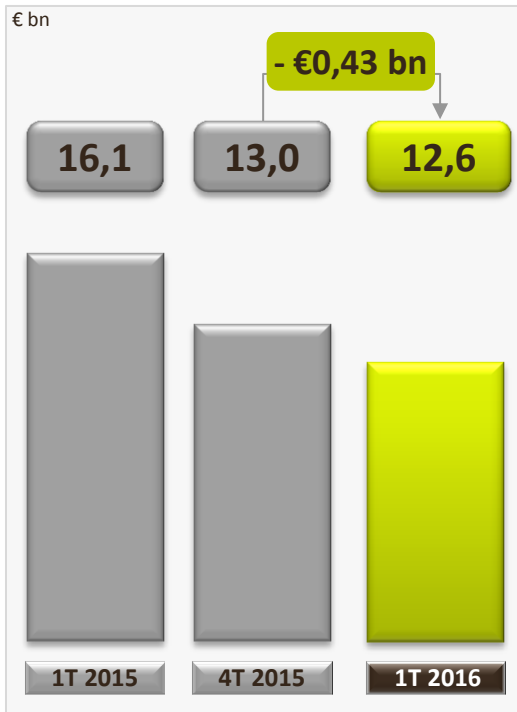
1. Claves del trimestre
2. Resultados del 1T 2016
- 3. Calidad de los activos y gestión del riesgo**
4. Liquidez y solvencia
5. Conclusiones



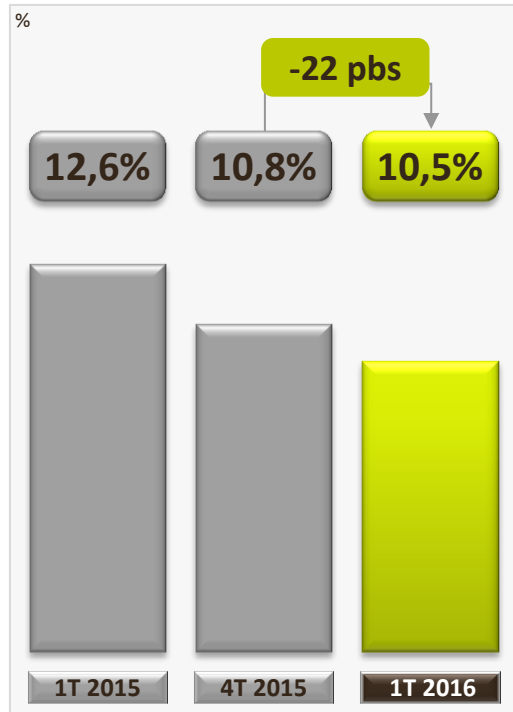
Calidad de los activos y gestión del riesgo

Calidad crediticia

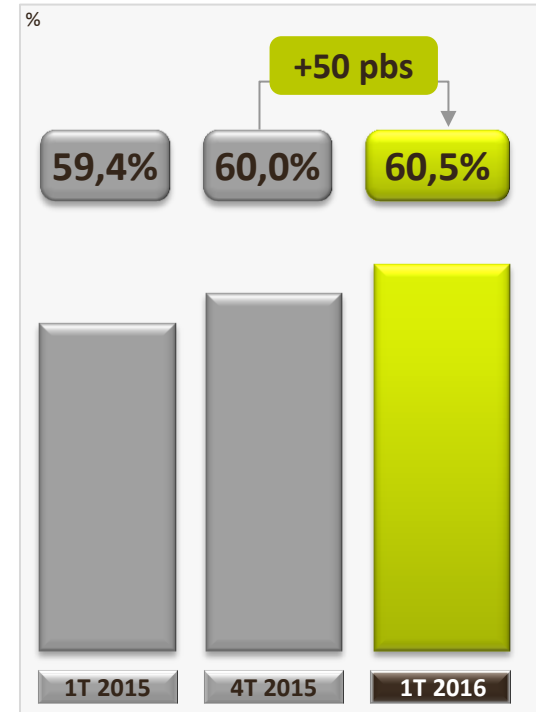
Saldos dudosos



Tasa morosidad



Tasa cobertura



Nueva disminución de saldos dudosos e incremento de la cobertura



Calidad de los activos y gestión del riesgo

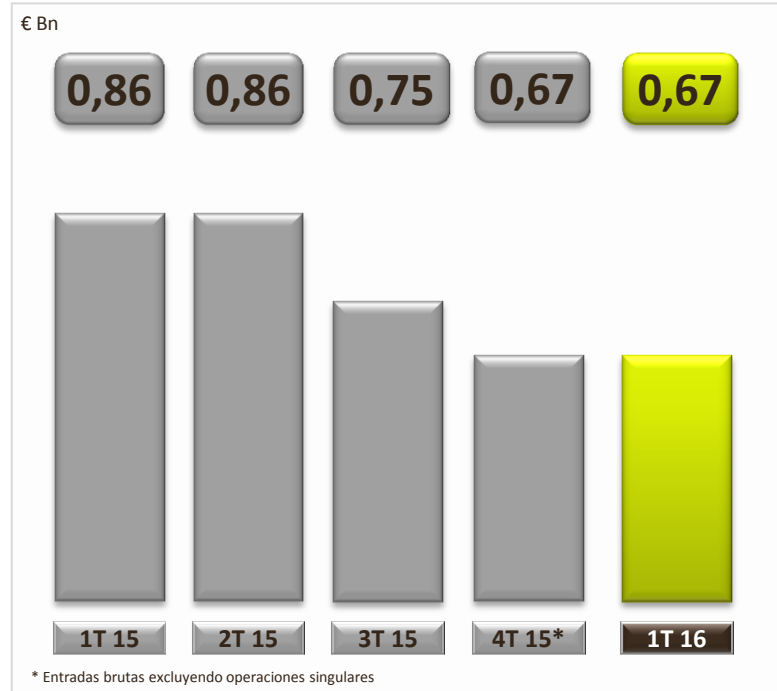
Calidad crediticia

Los saldos dudosos se reducen en €0,4bn en un trimestre sin ventas de carteras

Evolución saldos dudosos

€ Bn	
Saldos dudosos Dic 2015	13,00
+ Entradas Brutas	+ 0,67
- Recuperaciones	- 1,02
Entradas netas	- 0,35
- Fallidos	- 0,08
Reducción total	
€ -0,43	
Bn	
Saldos dudosos Mar 2016	12,57

Evolución entradas brutas en mora



Los activos adjudicados se reducen en €42Mn en el trimestre

Índice

1. Claves del trimestre
2. Resultados del 1T 2016
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
- 4. Liquidez y solvencia**
5. Conclusiones

Liquidez y solvencia: liquidez



Continúa mejorando el perfil de financiación de la entidad...

EMISIÓN DE CÉDULAS
HIPOTECARIAS EN 1T2016

€ 2,0bn

TLTRO II por importe de

€ 11.500 Mn

En sustitución de TLTRO I

Activos líquidos vs.
vencimientos mayoristas

1,2x

...con una revisión al alza por parte de las principales agencias de rating

Mejora de los ratings

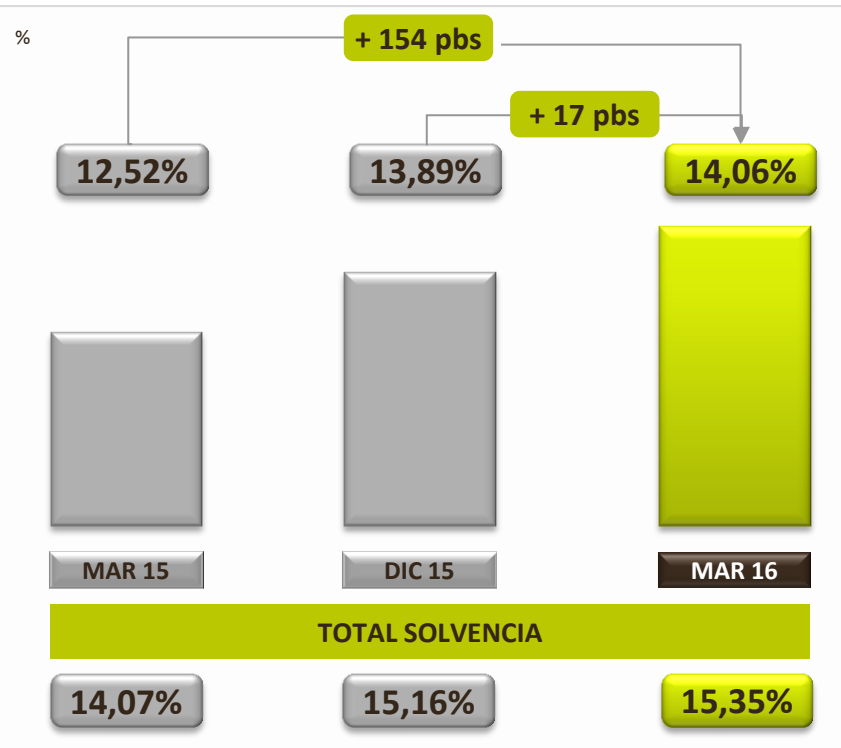
	S&P		Fitch	
	desde	A	desde	A
LARGO PLAZO	BB	↗ BB+	BB+	↗ BBB-
PERSPEC.	Positiva	Positiva	Positiva	Estable



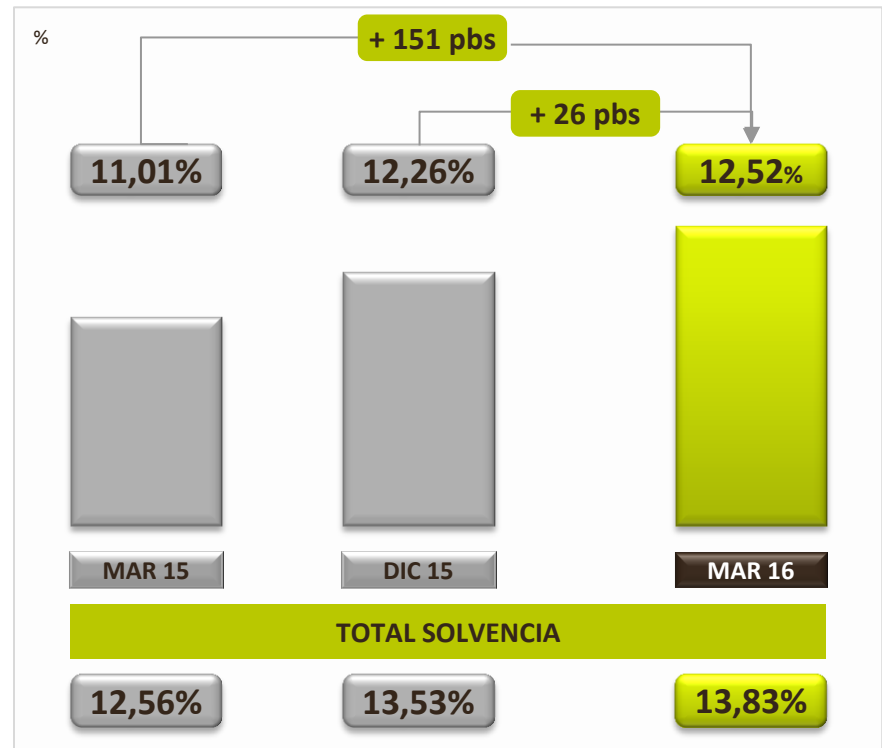
Liquidez y solvencia: ratios de solvencia

El ratio CET1 BISIII FL se eleva +26 pbs hasta el 12,52%

Evolución ratio CET 1 BIS III Phase in



Evolución ratio CET 1 BIS III Fully Loaded



- Las ratios de solvencia recogen el resultado atribuido al Grupo y descuentan el ajuste regulatorio por el futuro dividendo. A marzo 2016 descuentan la parte proporcional del dividendo distribuido con cargo a resultados de 2015 (302 MM.€), lo que representa 75,5 MM.€
- De haberse incluido a 31 de marzo 2016 las plusvalías soberanas en la ratio Fully Loaded, el CE T-1 habría alcanzado el 13,35%, y el Total Solvencia el 14,65%

Índice

1. Claves del trimestre
2. Resultados del 1T 2016
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
4. Liquidez y solvencia
- 5. Conclusiones**

Conclusiones



El nuevo posicionamiento del Grupo ya tiene su reflejo en la evolución de la actividad comercial (domiciliación de ingresos, tarjetas, TPVs...)

Incremento de los saldos de crédito de pymes y consumo en un 2,3% sobre 1T15

La eficiencia y la reducción del coste de riesgo permiten compensar el complejo entorno de tipos

Continúa la reducción de la tasa de mora al tiempo que se incrementan los niveles de cobertura

Incremento de 26 pbs de capital en el trimestre hasta alcanzar el 12,52% (CET1 BISIII FL)

Bankia

SIGAMOS TRABAJANDO

Investor Relations

ir@bankia.com