

# **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

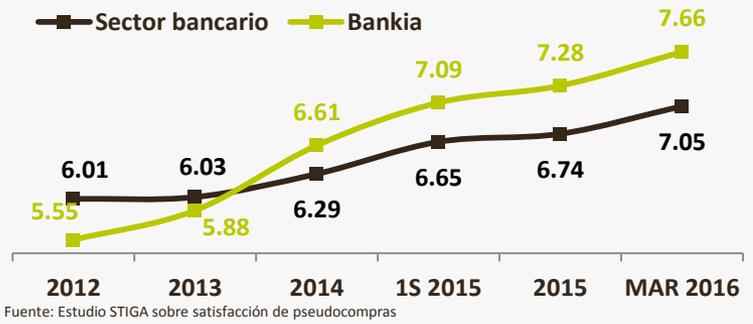
Un modelo de negocio basado en el cliente...



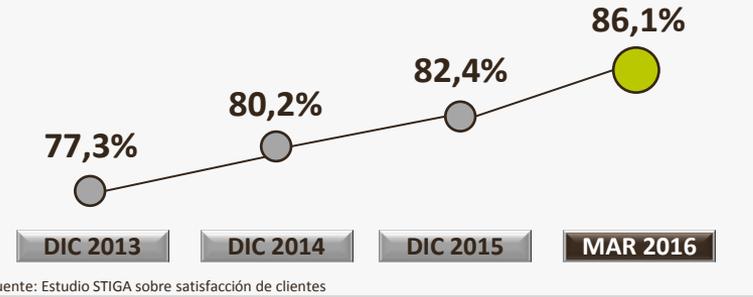
## Enfoque al cliente

...a través del cual seguimos ganando confianza

### Pseudocompras – comparativa vs. sector



### Indice de satisfacción de clientes



1

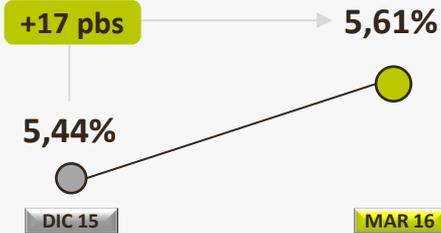
## ACTIVIDAD COMERCIAL

## Captación

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

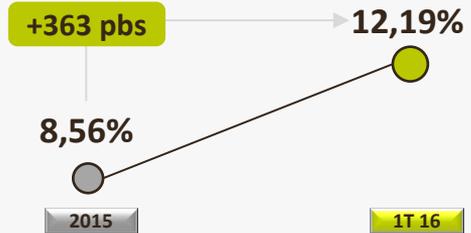
### FONDOS DE INVERSIÓN

Cuota fondos de inversión mobiliaria



Fuente: Inverco

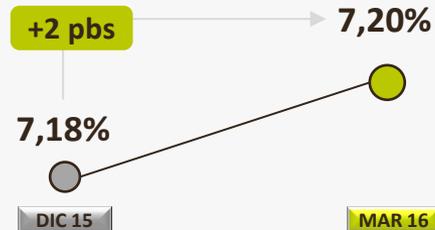
Cuota captación fondos de inversión



Fuente: Inverco

### PLANES DE PENSIONES

Cuota fondos de pensiones individuales



Fuente: Inverco

# Claves del trimestre



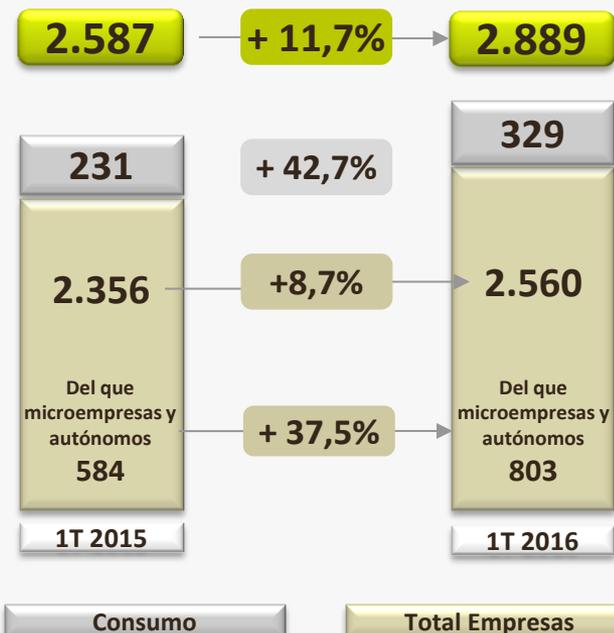
1

## 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 <sup>(1)</sup>	MAR 15 PF	DIC 15	MAR 16
<b>Crédito bruto total</b>	<b>121,2</b>	-2,1	<b>119,1</b>	<b>116,0</b>	<b>114,4</b>
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 <sup>(2)</sup>	8,6	-	8,6	8,7	8,0
<b>Empresas y consumo</b>	<b>38,6</b>	-1,2	<b>37,4</b>	<b>38,0</b>	<b>38,3</b>
				+0,8%	+2,3%

**Continúa el incremento orgánico de crédito en sectores clave**

Crédito bruto excluye adquisiciones temporales de activos de BFA

<sup>(1)</sup> Las ventas de carteras incluyen saldos dudosos y subestándar

<sup>(2)</sup> "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

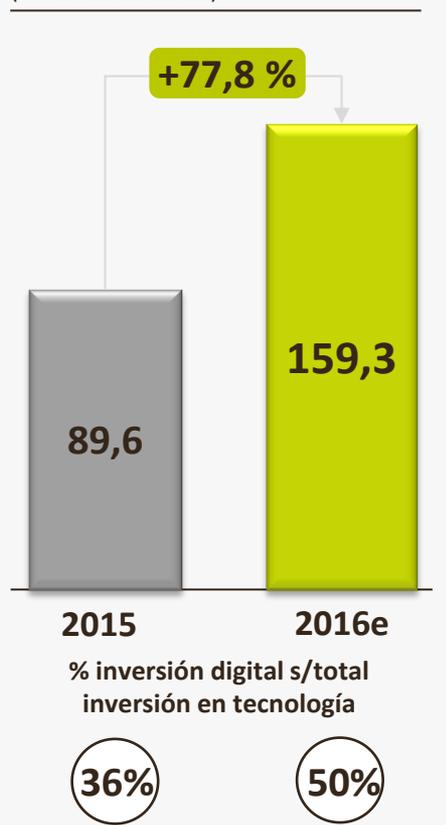


1

## 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

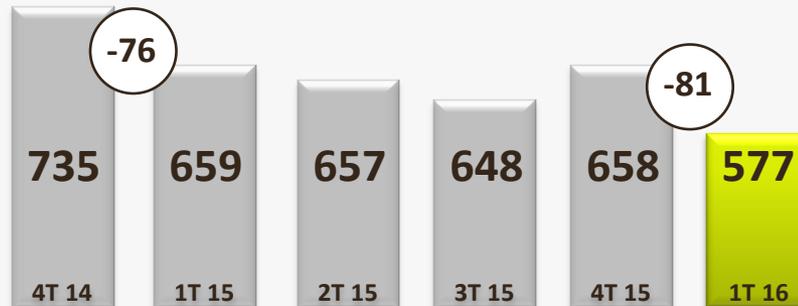
0,32%

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

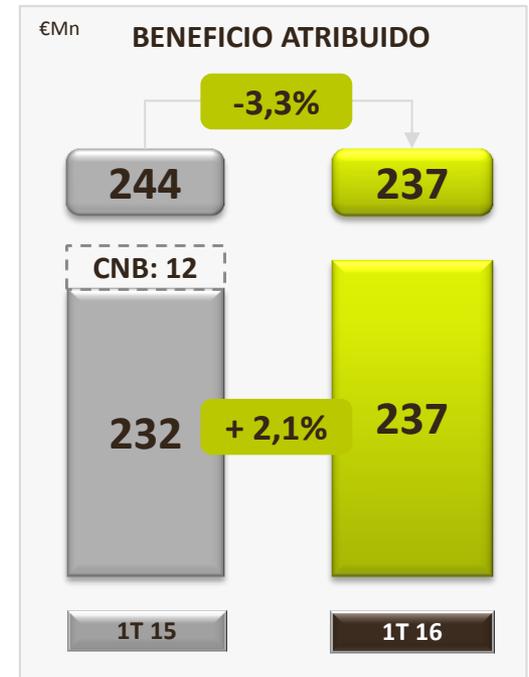
Contención de gastos y reducción del coste del riesgo como herramientas clave de gestión...

...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



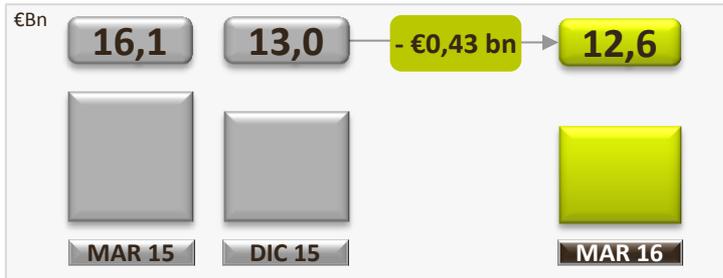
\* La evolución de gastos excluye los gastos de CNB correspondientes a 1T15

# Claves del trimestre

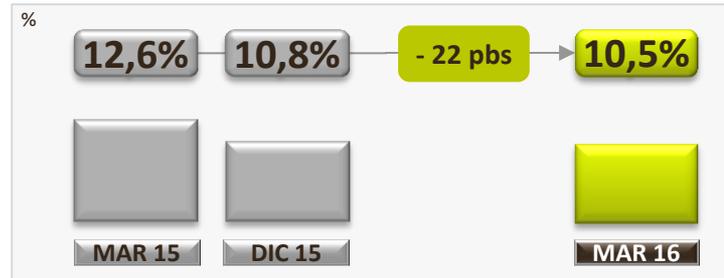
3

## CALIDAD DE LOS ACTIVOS

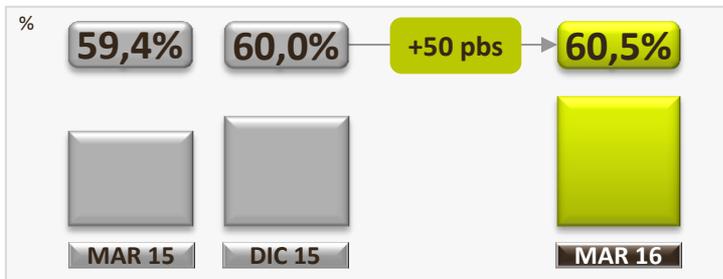
### SALDOS DUDOSOS



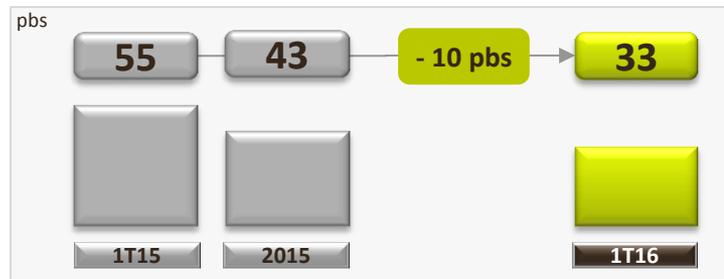
### TASA DE MOROSIDAD



### RATIO DE COBERTURA

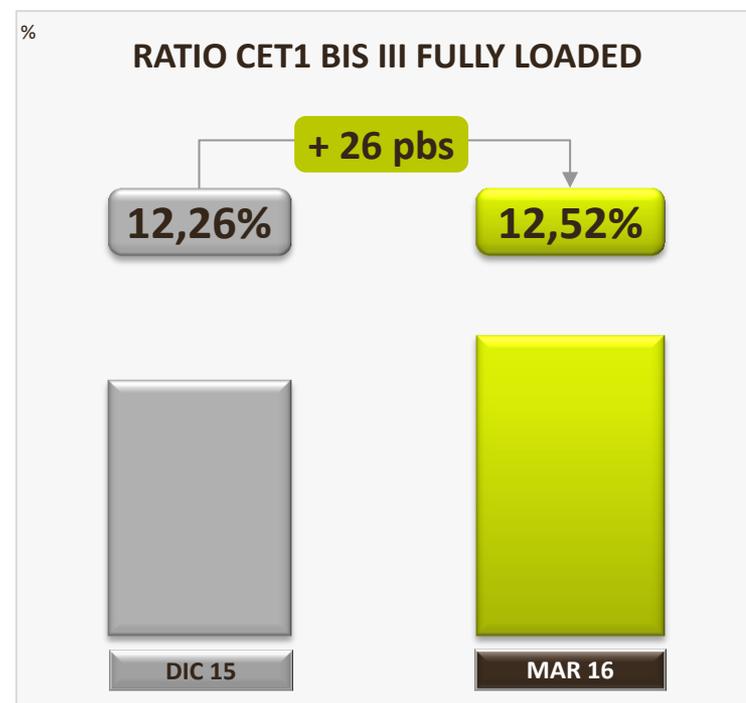
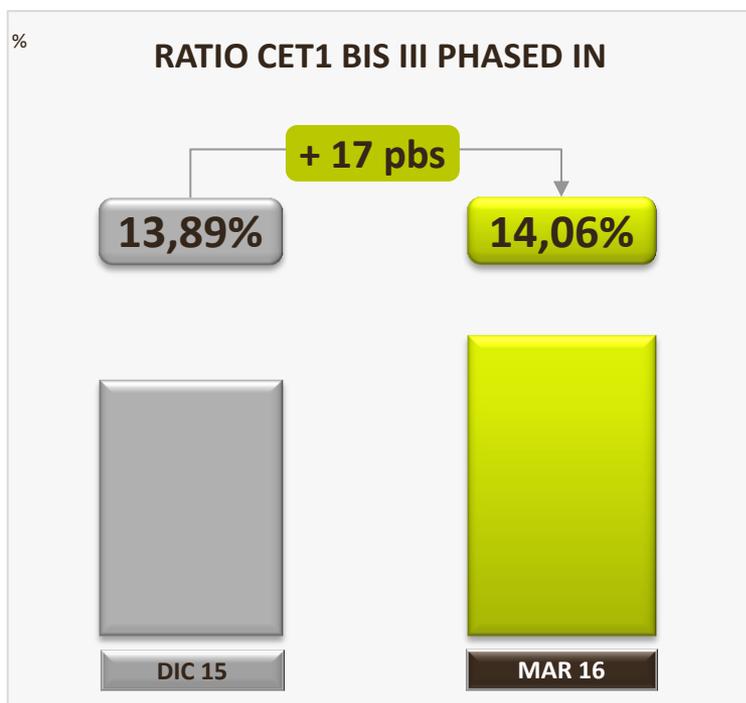


### COSTE DEL RIESGO



**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
<b>Margen Bruto</b>	<b>903</b>	<b>853</b>
Gastos de explotación	(401)	(399)
<b>Margen antes de Provisiones</b>	<b>502</b>	<b>454</b>
Dotaciones a Provisiones	(126)	(128)
Resultados por venta de participadas y otros	(2)	(11)
<b>Beneficio antes de Impuestos</b>	<b>373</b>	<b>315</b>
Impuestos	(111)	(78)
<b>Beneficio después de impuestos reportado</b>	<b>262</b>	<b>237</b>

# 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							
<b>A</b>	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>B</b>	Gastos de Explotación	(404)	(399)	(1,2%)			
	Margen antes de provisiones	550	454	(17,5%)	511	454	(11,1%)
<b>C</b>	Dotaciones a provisiones	(219)	(128)	(41,4%)			
	Resultados por Ventas y Otros	(14)	(11)	(24,4%)			
	Impuestos y minoritarios	(85)	(78)	(8,5%)			
<b>D</b>	<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>232</b>	<b>237</b>	<b>2,1%</b>			

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

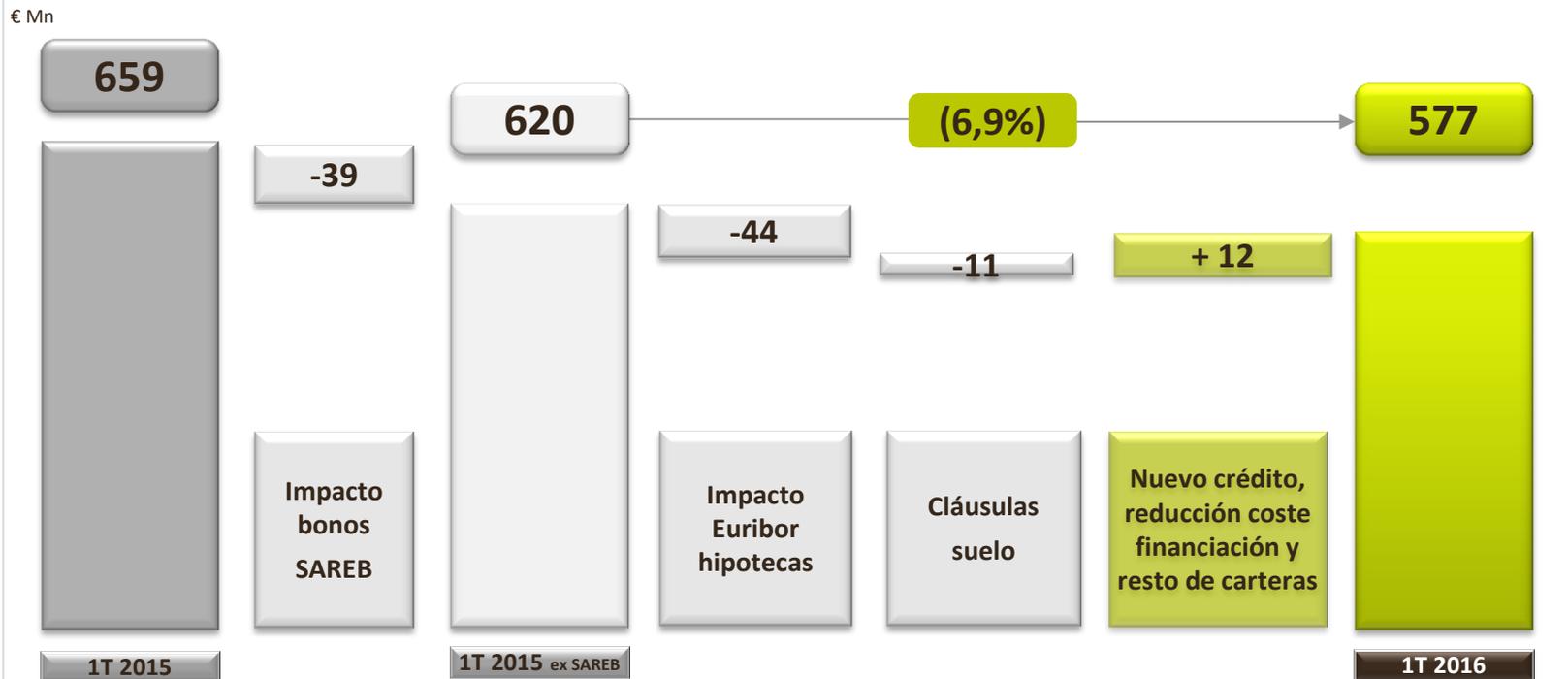
\*Nota: Los resultados del 2015 excluyen la aportación de City National Bank para facilitar la comparabilidad con el 1T16. El bº atribuido incluyendo la aportación de CNB ascendería a €244 Mn

# 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.

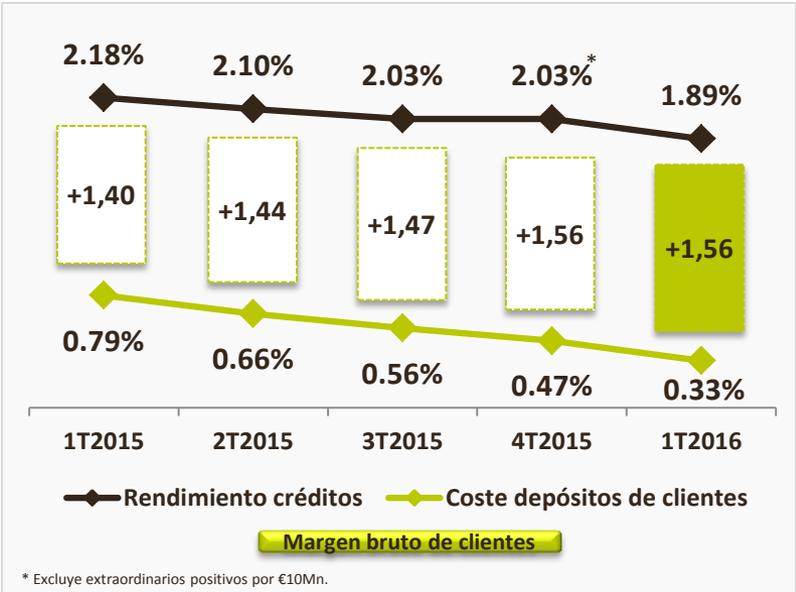
**La reducción del coste de financiación junto con la nueva originación de crédito compensa parcialmente el impacto negativo del Euribor y las cláusulas suelo**



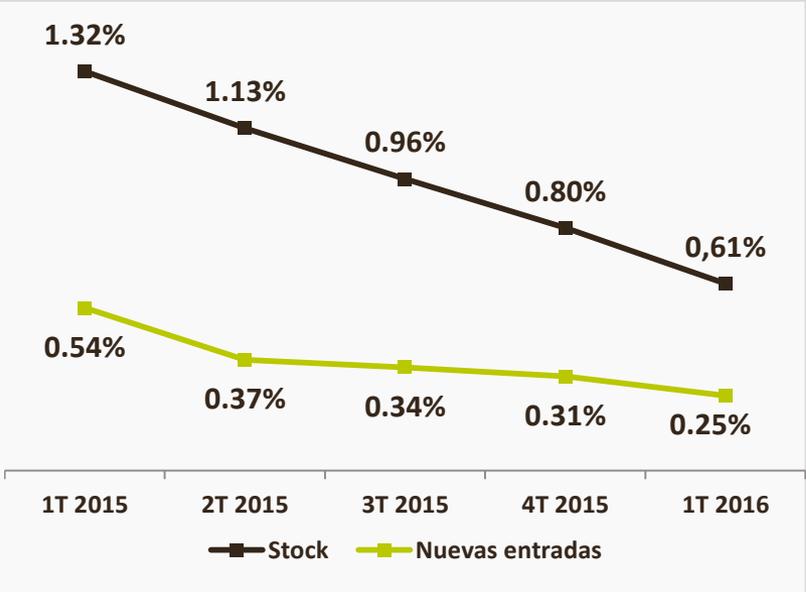
# Resultados 1T 2016

## 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**

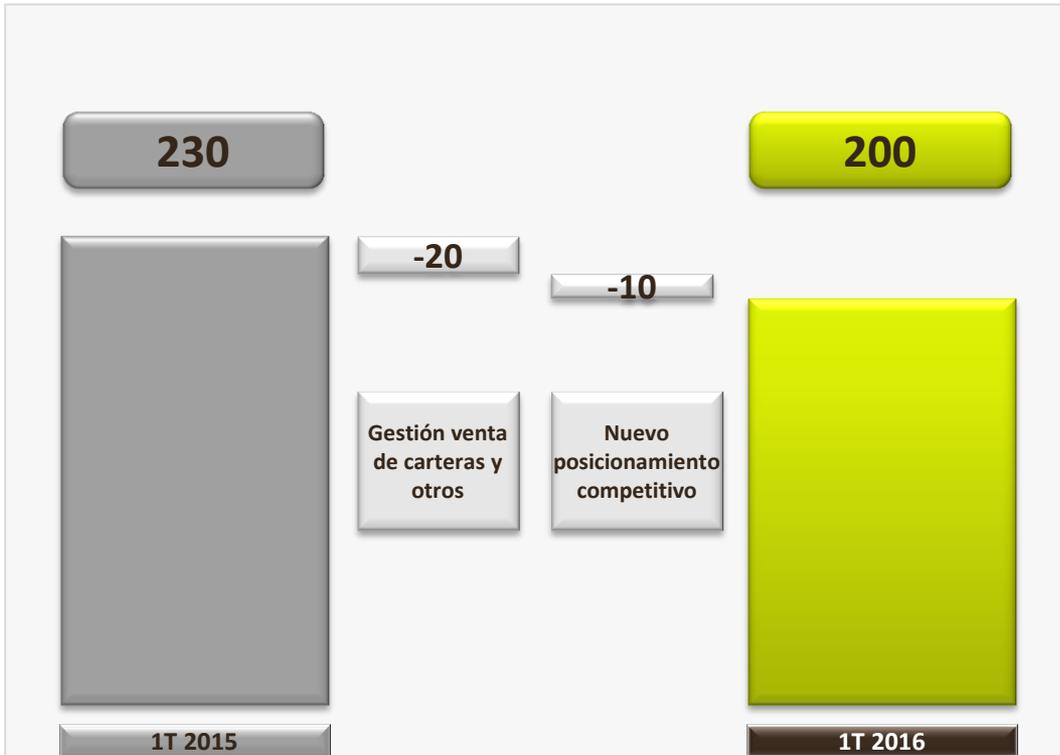
**Coste depósitos estimado para el total de 2016e del 0,43% vs. 0,61% a cierre de 1T2016.**  
**Trasvase de depósitos plazo a cuentas a la vista**

# 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.

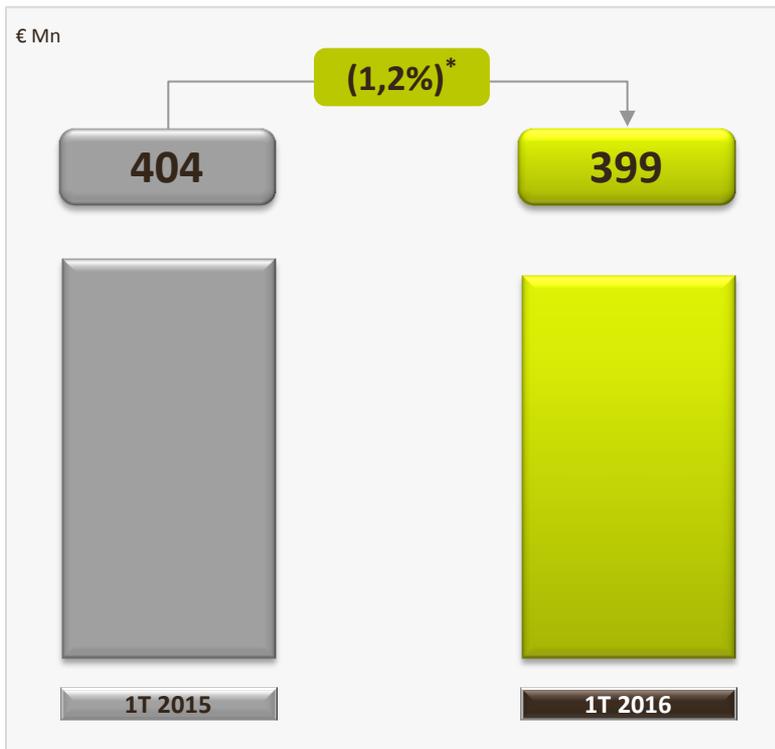
**Impacto del nuevo posicionamiento competitivo en línea con nuestras estimaciones**

# Resultados 1T 2016

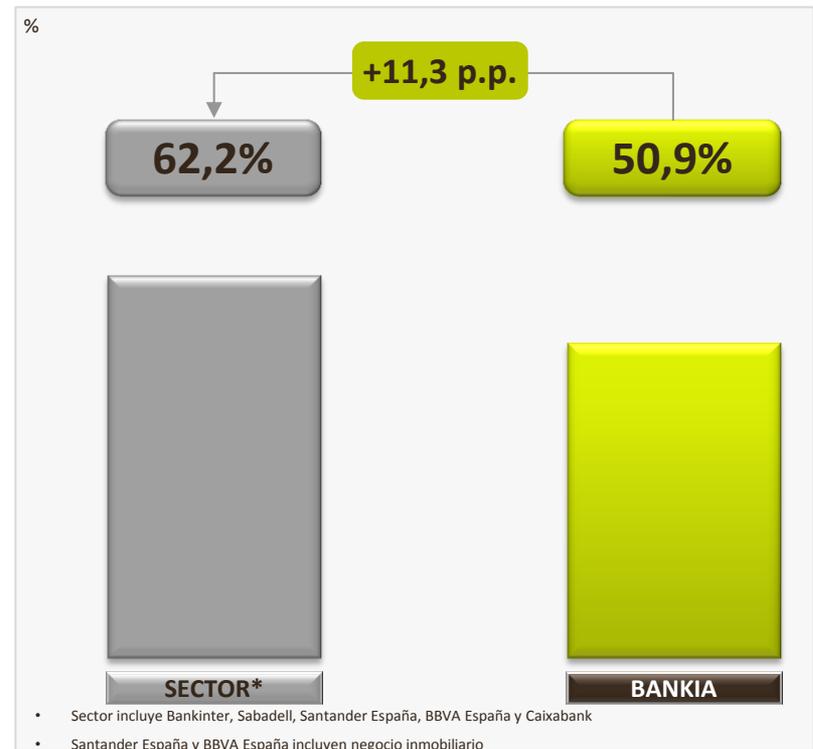
## Gastos de explotación



### 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.

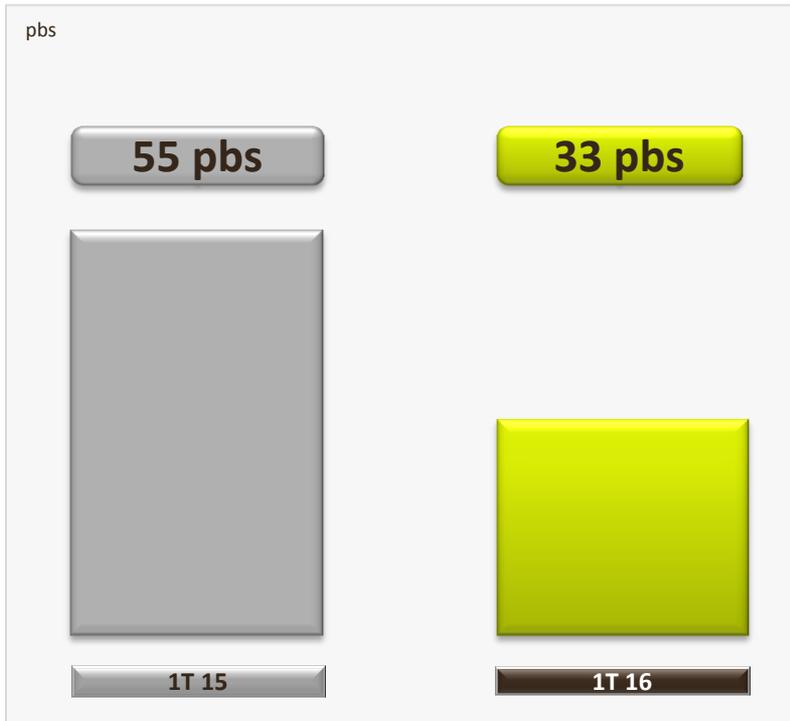
**Ratio de eficiencia total del 46,8% en 1T 2016**

# Resultados 1T 2016

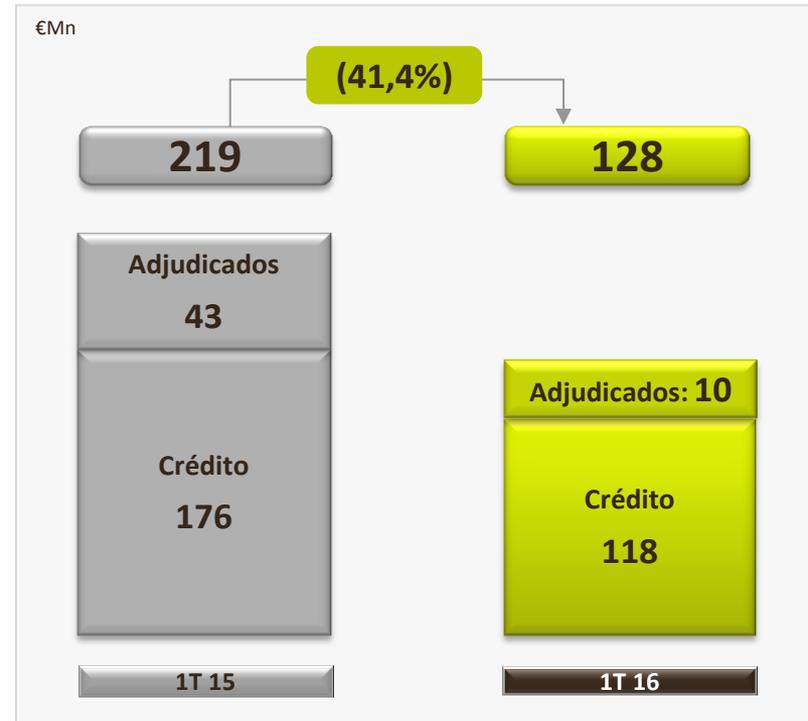
## Coste del riesgo y provisiones



### 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.

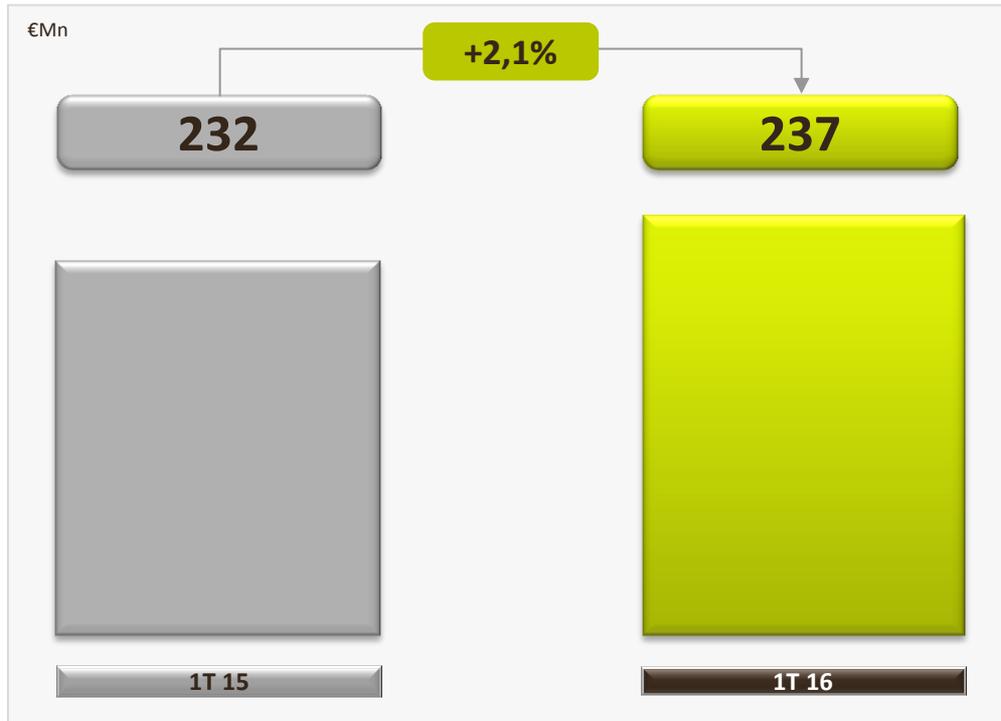
**Las provisiones se reducen en un 41% respecto al mismo periodo del año anterior**

# 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

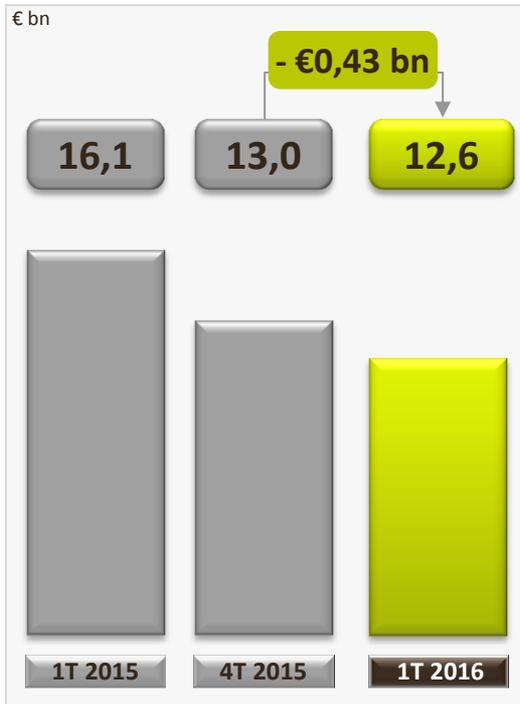
1. Claves del trimestre
2. Resultados del 1T 2016
- 3. Calidad de los activos y gestión del riesgo**
4. Liquidez y solvencia
5. Conclusiones



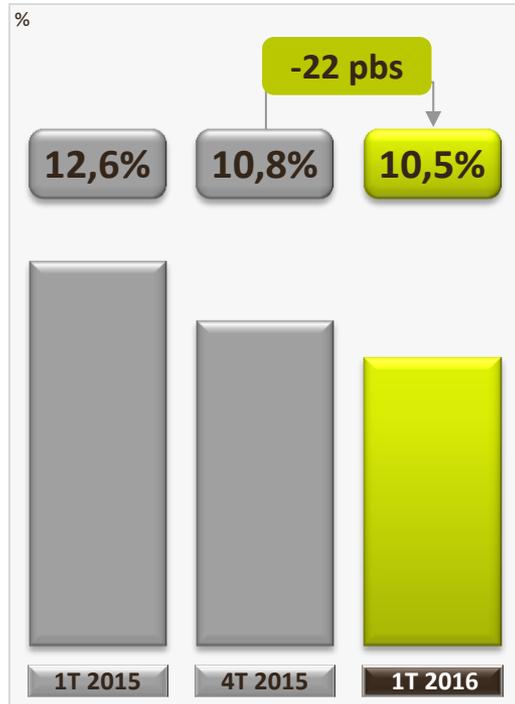
# Calidad de los activos y gestión del riesgo

## Calidad crediticia

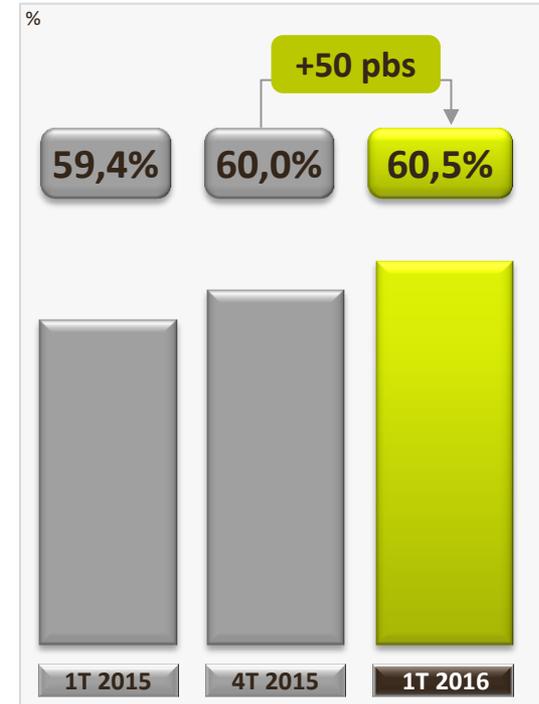
### Saldos dudosos



### Tasa morosidad



### Tasa cobertura



**Nueva disminución de saldos dudosos e incremento de la cobertura**



## Calidad de los activos y gestión del riesgo

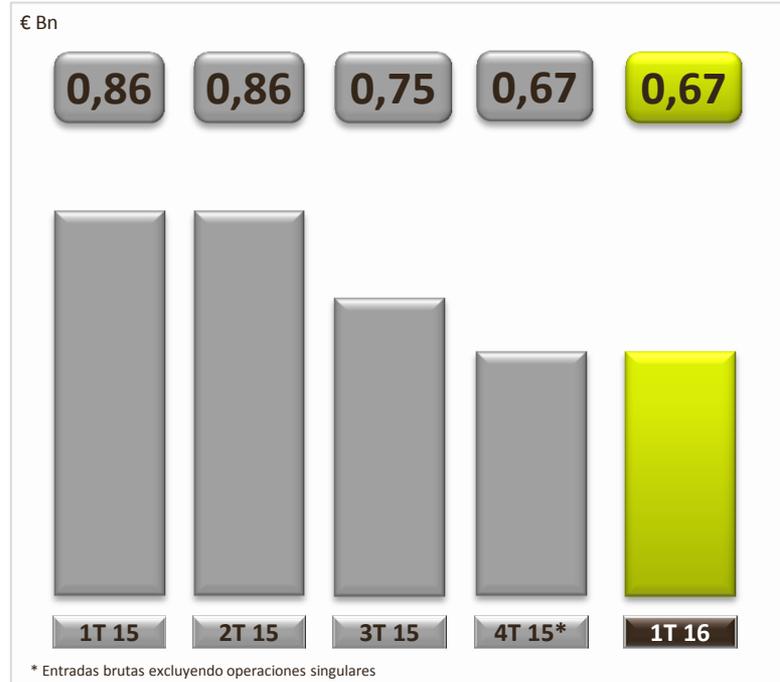
### Calidad crediticia

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

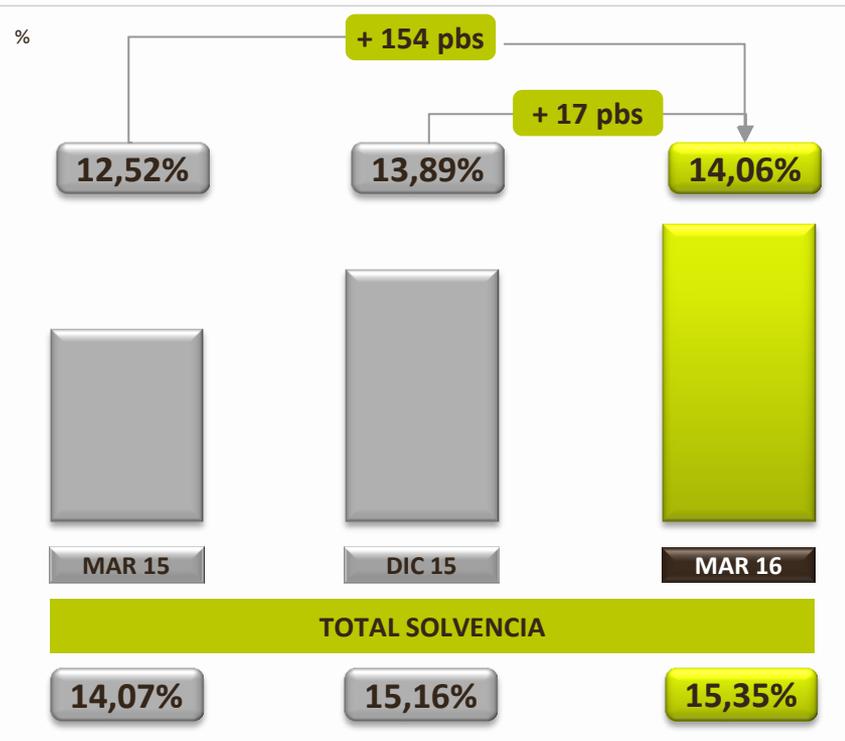
	S&P		Fitch	
	desde	A	desde	A
<b>LARGO PLAZO</b>	BB	↗ BB+	BB+	↗ BBB-
<b>PERSPEC.</b>	Positiva	Positiva	Positiva	Estable



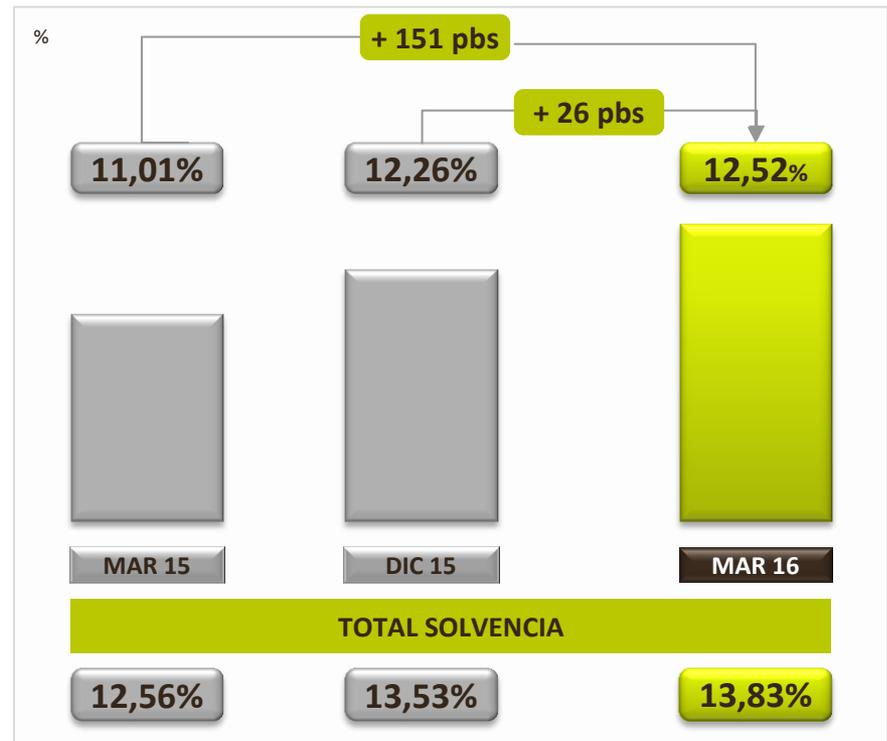
## Liquidez y solvencia: ratios de solvencia

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](mailto:ir@bankia.com)