

# Bankia

## Presentación trimestral de resultados

3T 2019

**28 octubre 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 3T 2019**

**3**

**CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO**

**4**

**LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**

**5**

**CONCLUSIONES**

**ANEXOS**

> **Claves del trimestre**

**En el nuevo entorno de tipos de interés las palancas de nuestro Plan Estratégico toman aún más relevancia**

**1**

Cliente en el centro

**2**

Eficiencia y control de costes

**3**

Crecimiento en segmentos de alto valor

**4**

Reducción de activos improductivos

**5**

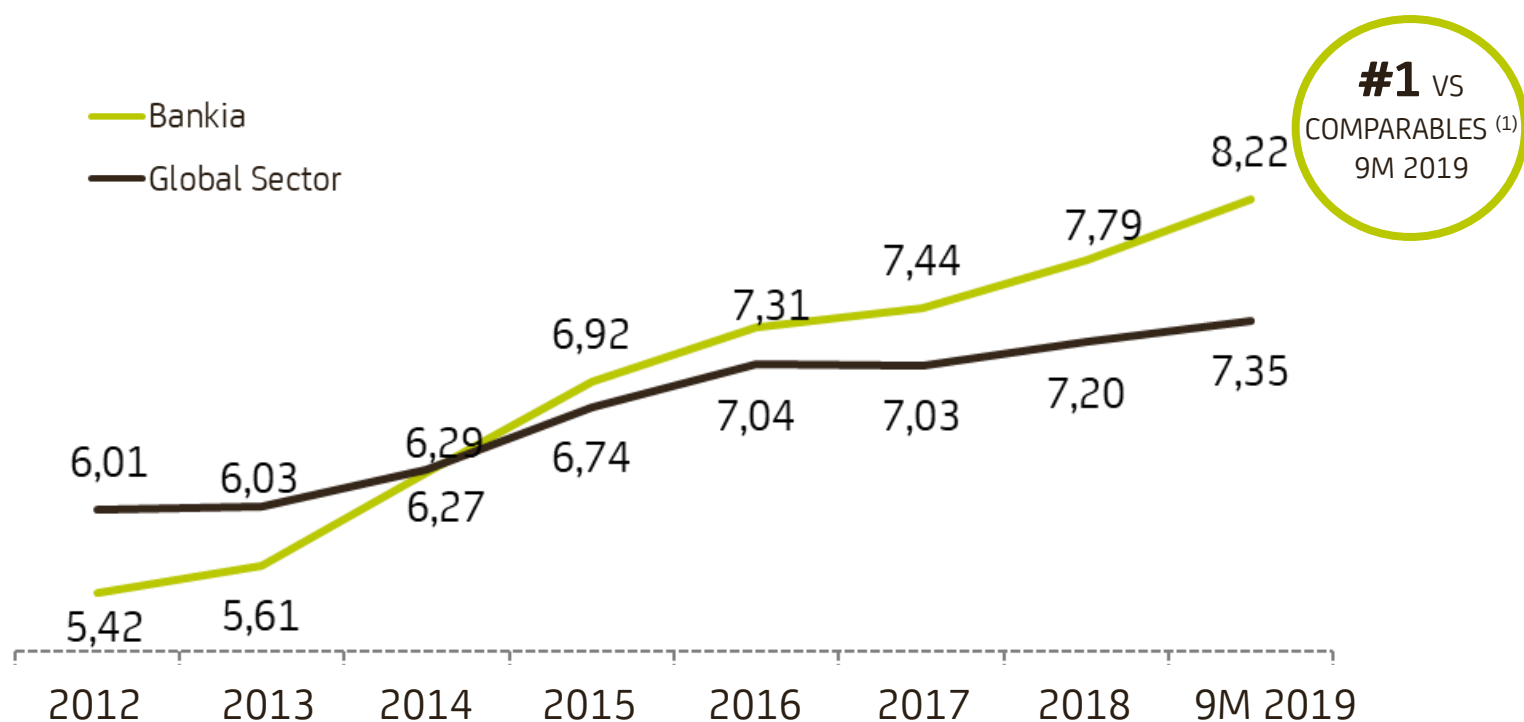
Generación orgánica de capital

## > Claves del trimestre

Cientes: Calidad

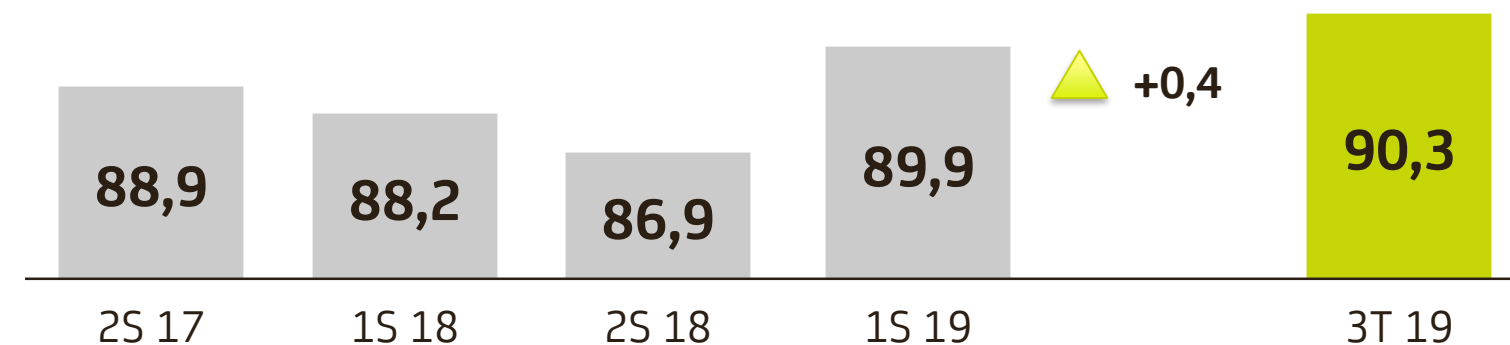
# Los indicadores de calidad continúan en niveles máximos

### PSEUDOCOMPRAS



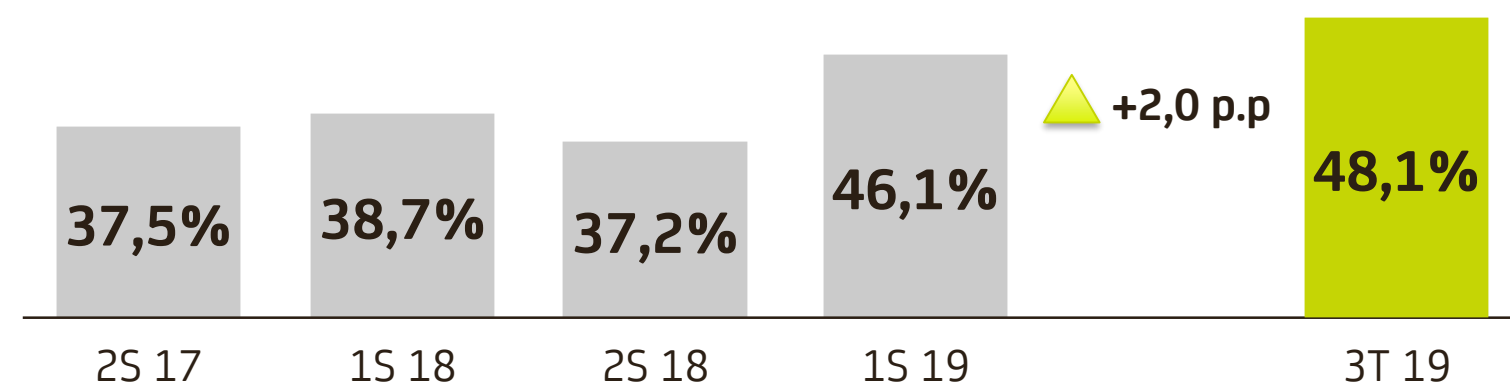
Fuente: Estudio STIGA sobre satisfacción pseudocompras  
<sup>(1)</sup> Comparables: Santander, BBVA, Caixabank, B. Sabadell y Bankinter

### SATISFACCIÓN DE CLIENTES



Fuente: Bankia

### NPS OFICINAS



Fuente: Bankia

## > Claves del trimestre

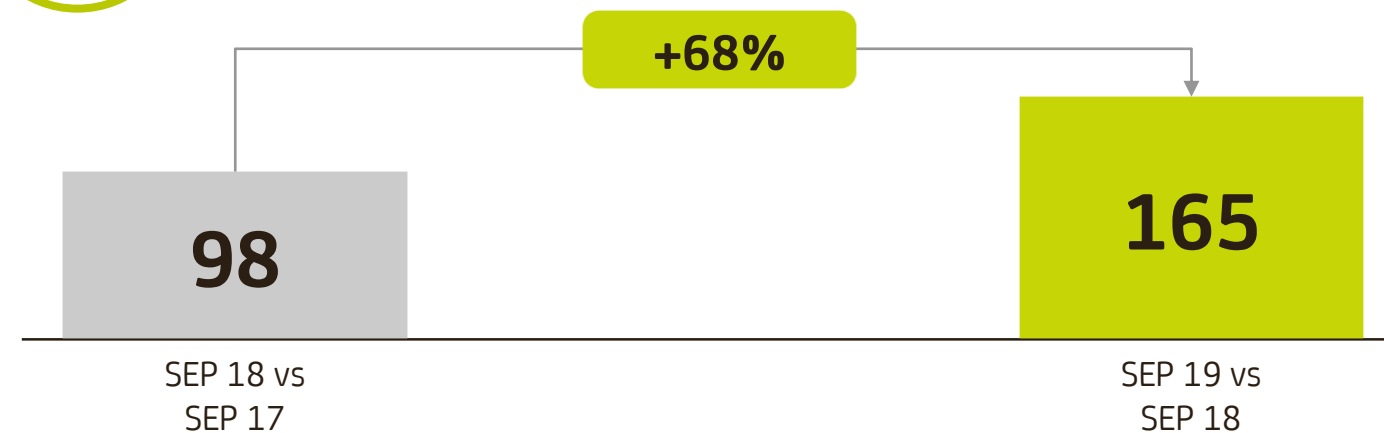
### Cientes y medios de pago

## Incremento de clientes y grado de vinculación de los mismos



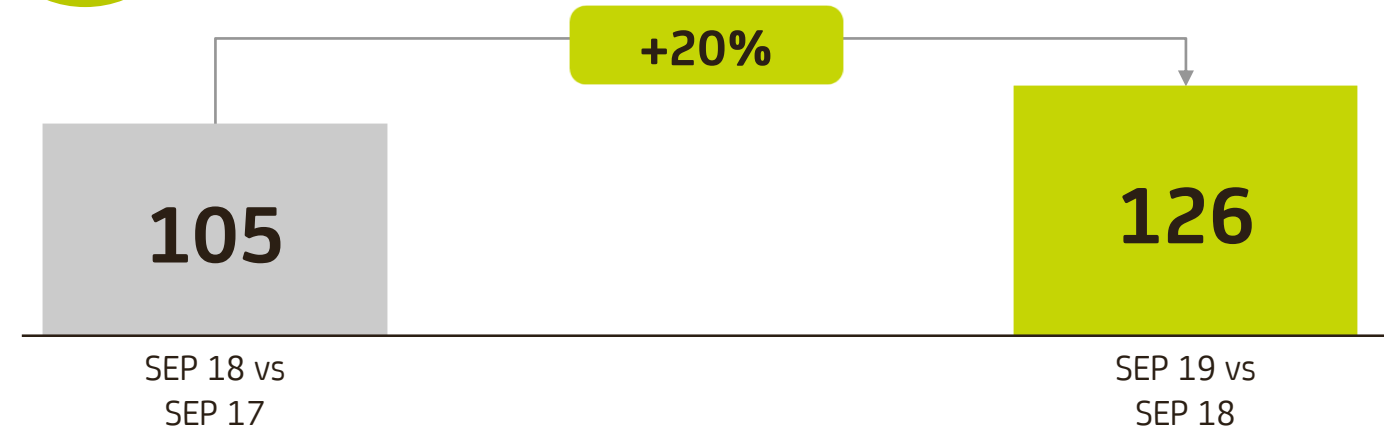
### VARIACIÓN NETA DE CLIENTES

Variación neta 12m (miles)



### INGRESOS DOMICILIADOS

Variación neta 12m (miles)



### TARJETAS

Facturación en comercios\*

**+14,6%**  
9M 19 vs 9M 18

Facturación en comercio electrónico\*

**+26,5%**  
9M 19 vs 9M 18



### TPVs

Facturación TPVs

**+13,3%**  
9M 19 vs 9M 18

Cuota mercado Facturación TPVs\*\*

**12,4%** MAR 19

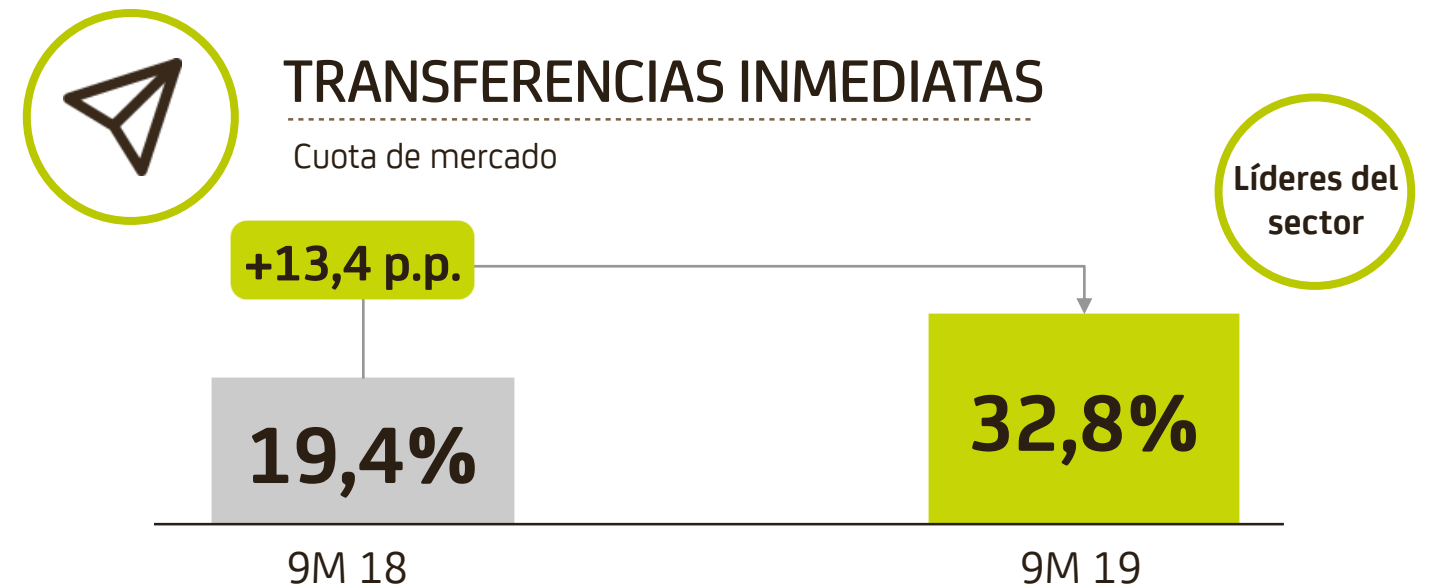
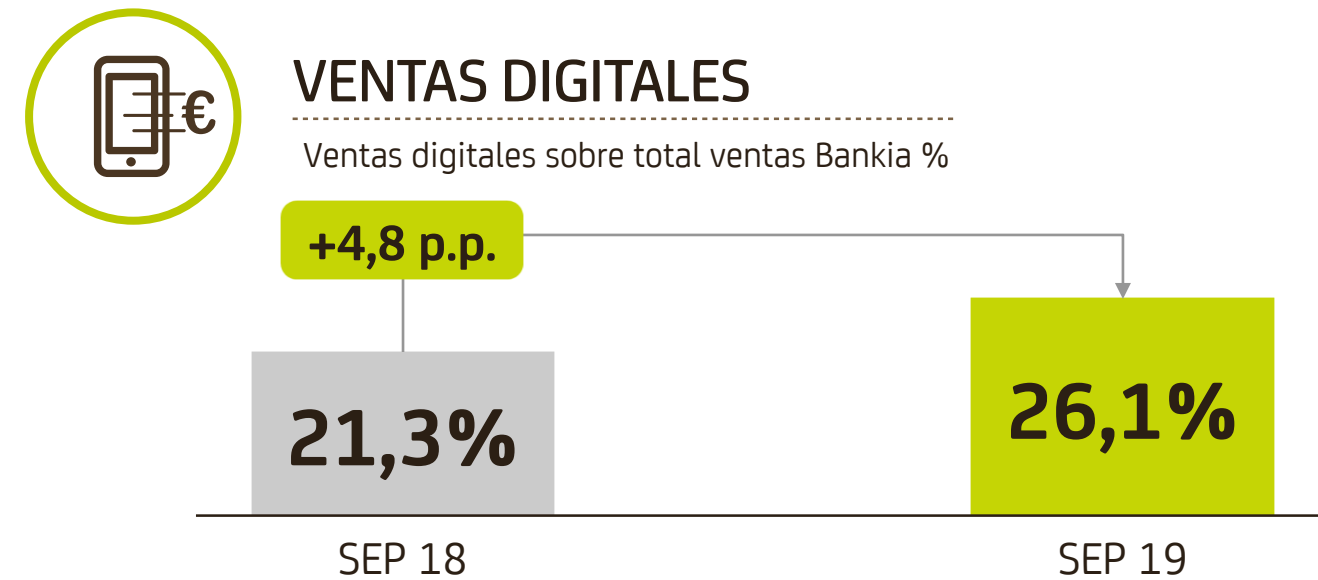
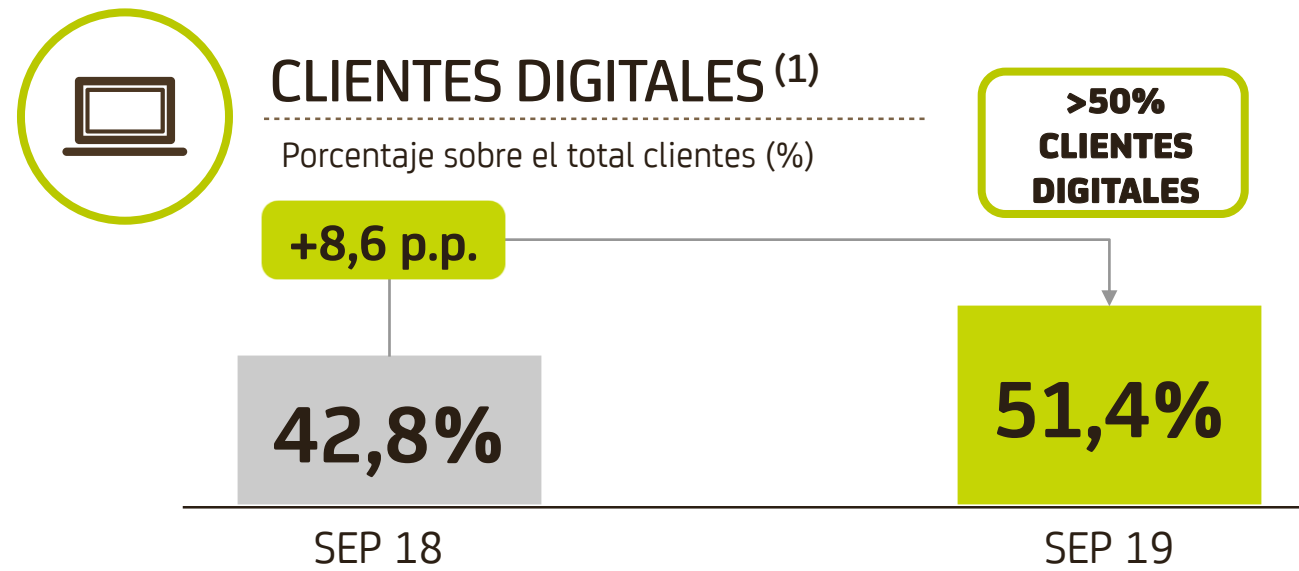
\* Variación acumulada interanual tarjetas crédito y débito (%)

\*\* Fuente: BdE: última cuota disponible

> **Claves del trimestre**

Digitalización

**Continúa el avance en la digitalización de nuestros clientes**



Fuente: Iberpay

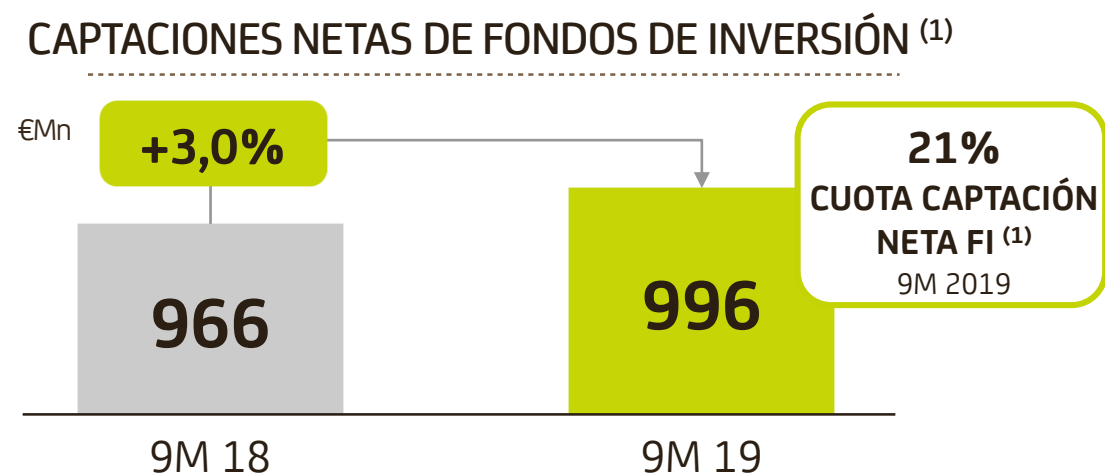
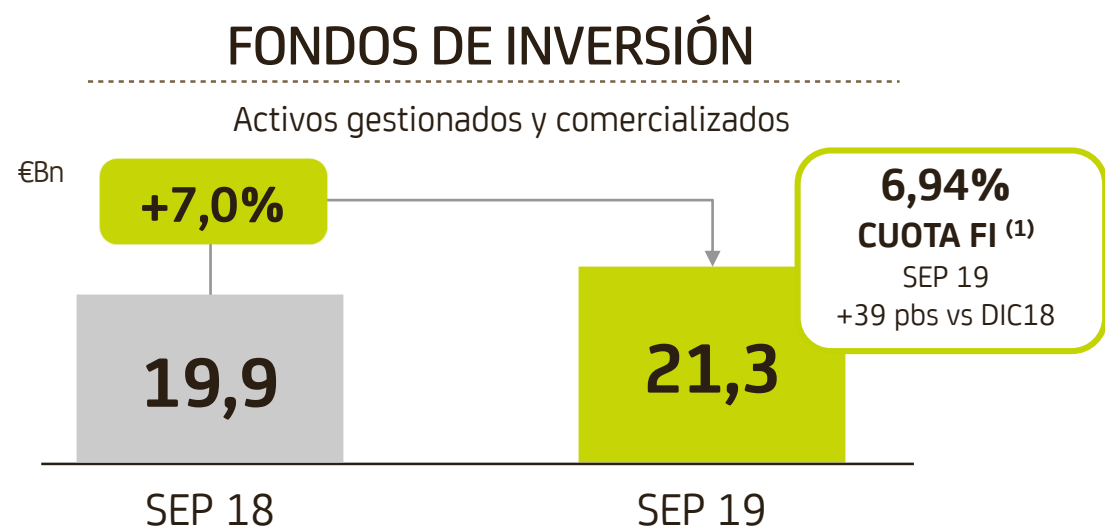
<sup>(1)</sup> Clientes activos mayores de edad que en los últimos 12 meses se han conectado, al menos una vez, a los canales digitales (App, BOL y BOL-E). El denominador para el porcentaje es el número de clientes activos mayores de edad.

<sup>(2)</sup> Pagos de compras mediante el móvil a través de Apple Pay, Samsung Pay, Google Pay y Bankia Wallet.

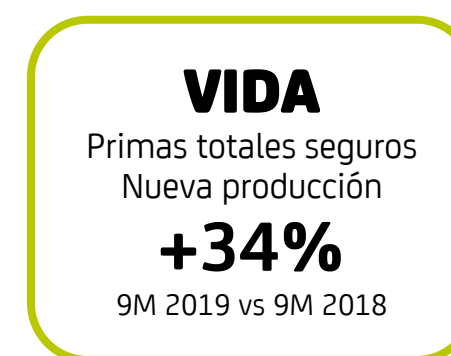
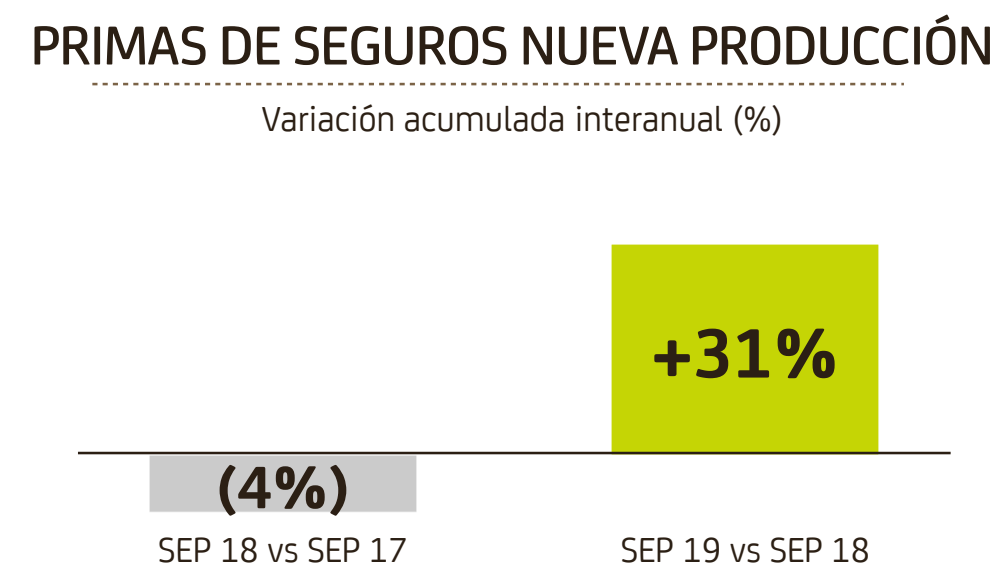
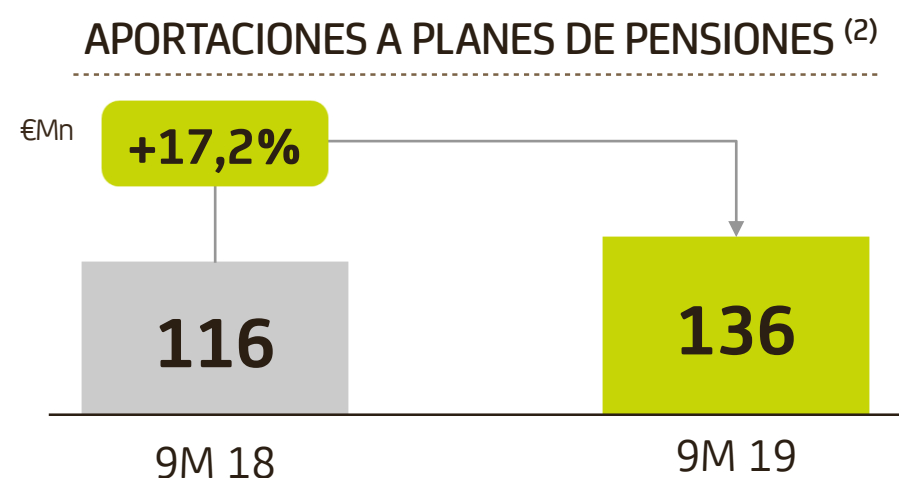
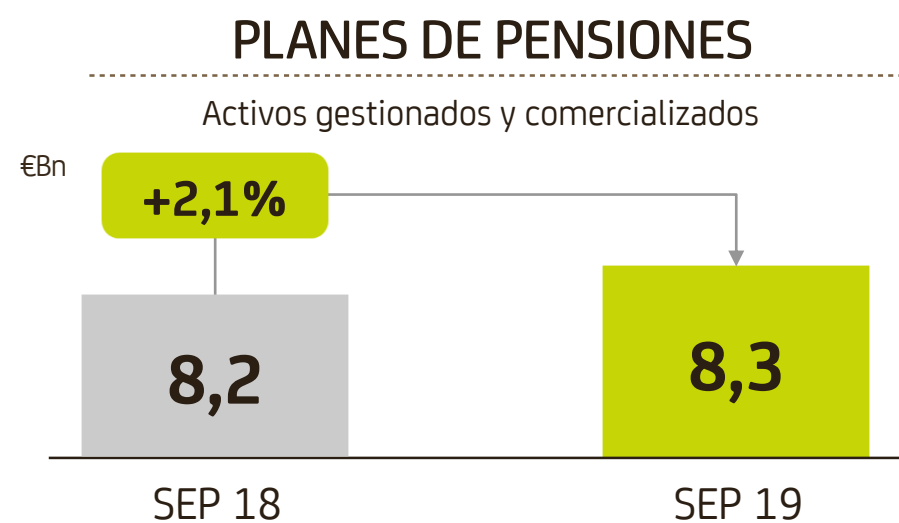
## > Claves del trimestre

### Productos de alto valor

# Se mantiene el liderazgo en captación neta de fondos de inversión en 2019



**RANKING SECTOR CAPTACIÓN NETA DE FONDOS DE INVERSIÓN <sup>(1)</sup> #1 9M 19**



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

(2) Bankia Pensiones. Captación bruta planes de pensiones individuales.



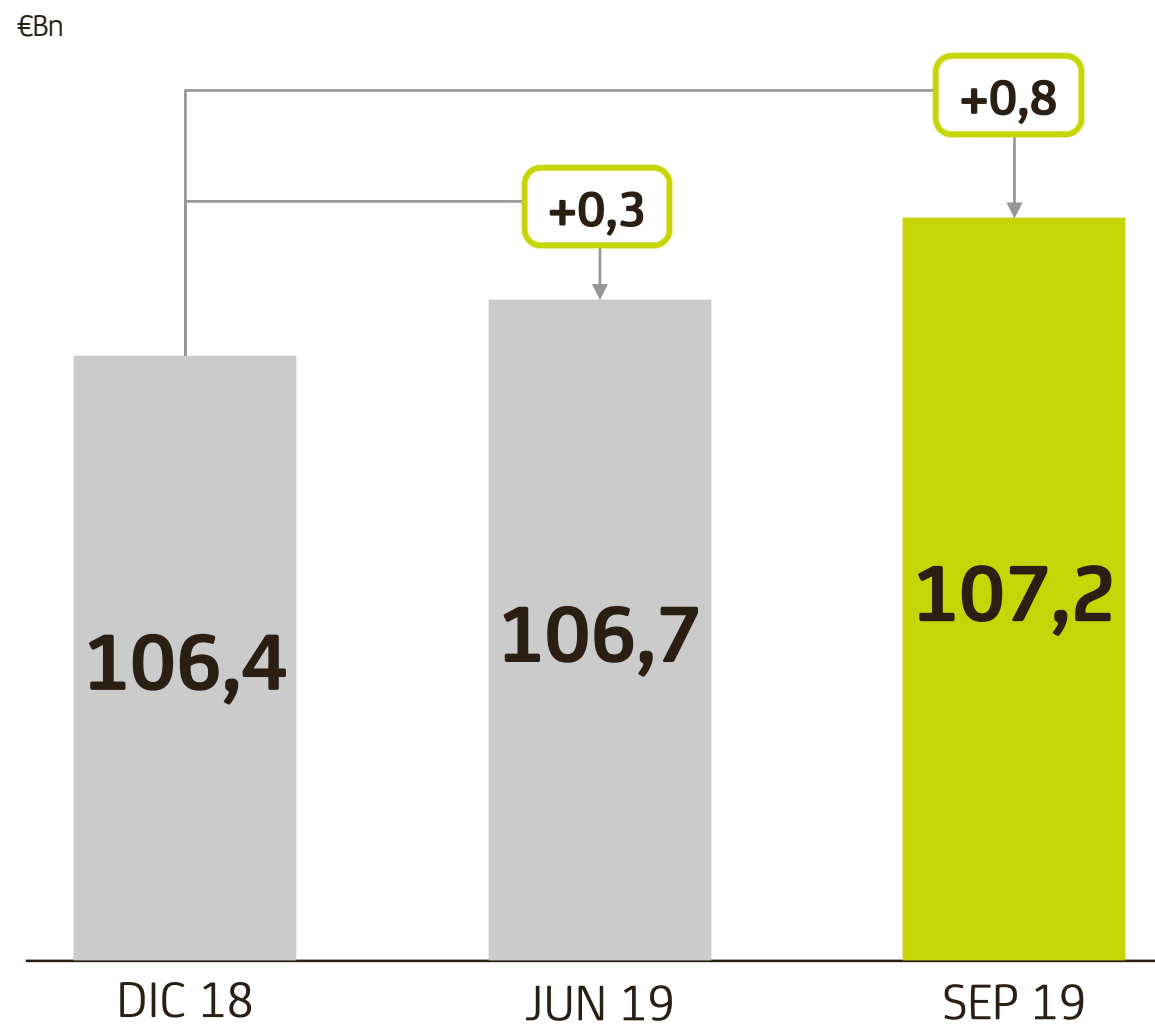
> **Claves del trimestre**

Stock de crédito

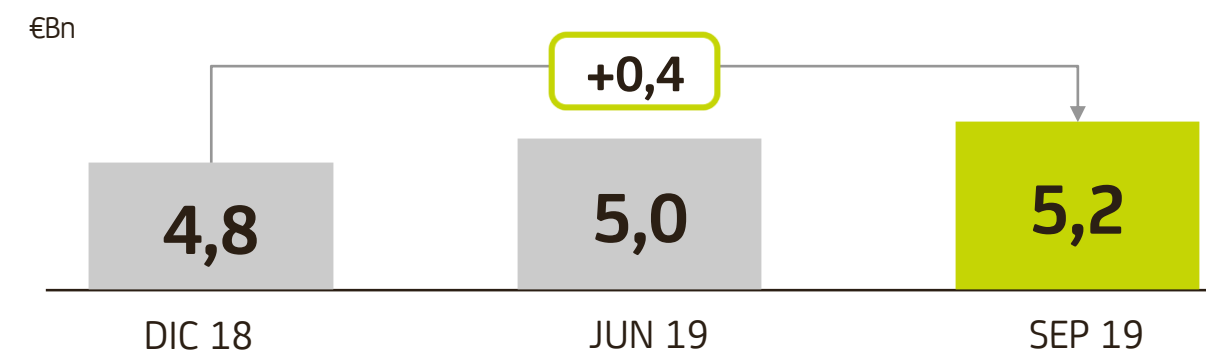
**Se confirma el cambio de tendencia en los saldos de crédito no dudoso**

**EVOLUCIÓN STOCK DE CRÉDITO NO DUDOSO**

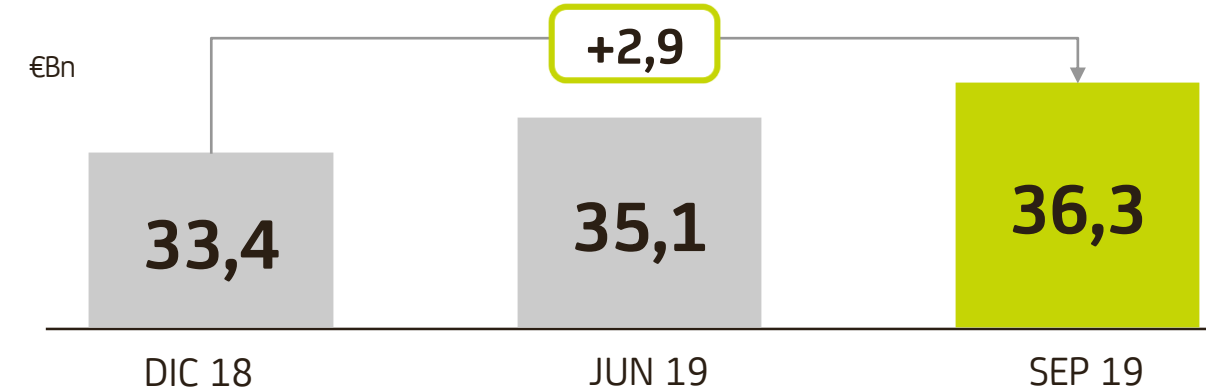
VIVIENDA + CONSUMO + EMPRESAS + PROMOTOR



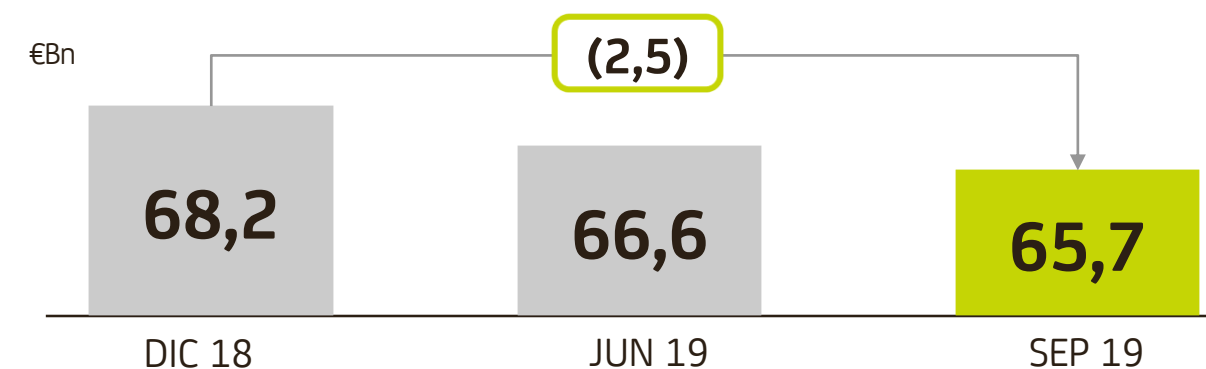
**SALDOS CONSUMO**



**SALDOS EMPRESAS (1)**



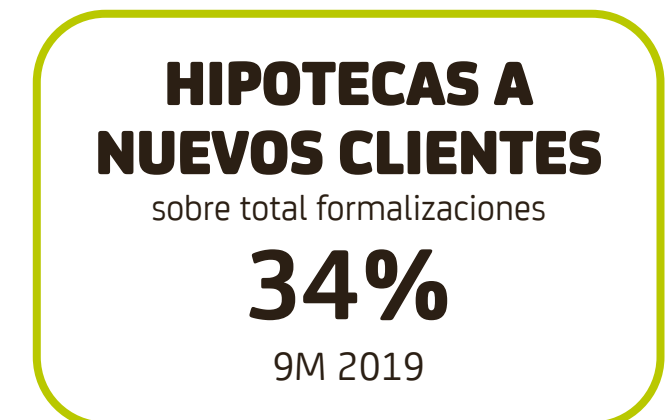
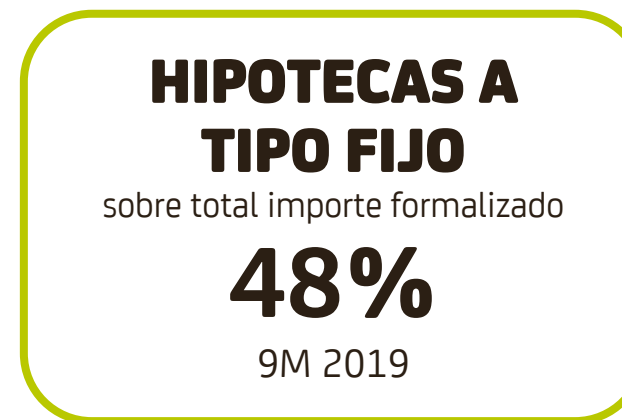
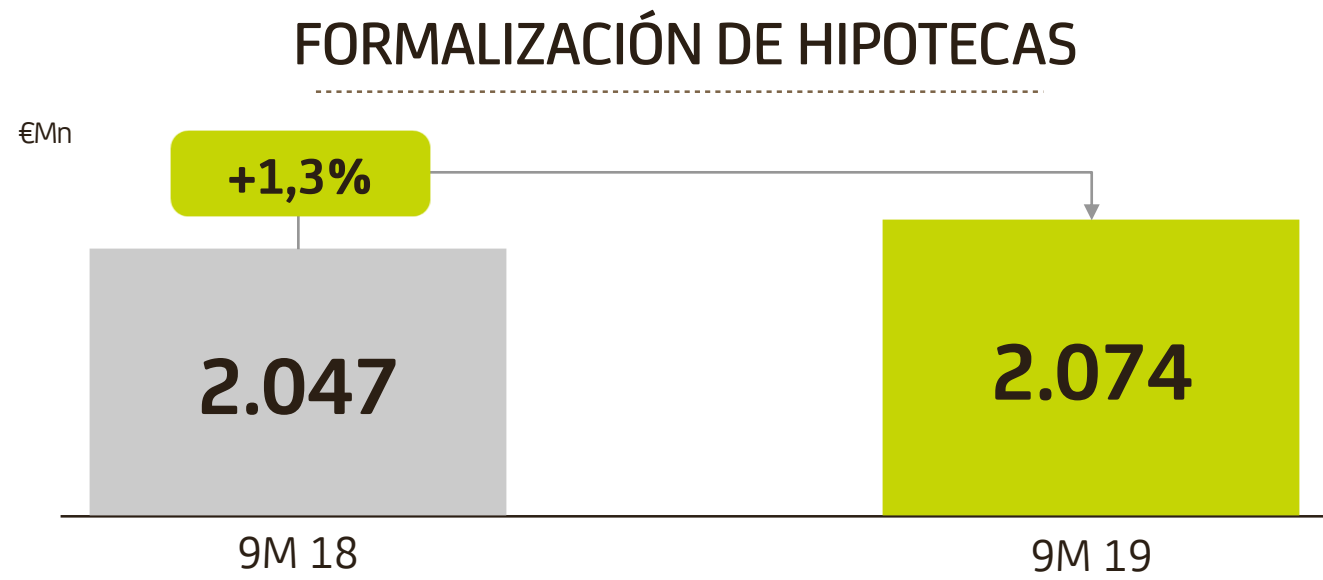
**SALDOS VIVIENDA**



> **Claves del trimestre**

Formalizaciones crédito: hipotecas

**Evolución de la formalización de hipotecas**



**TIPO MEDIO FORMALIZACIÓN HIPOTECAS (1)**



(1) Tipo medio ponderado.

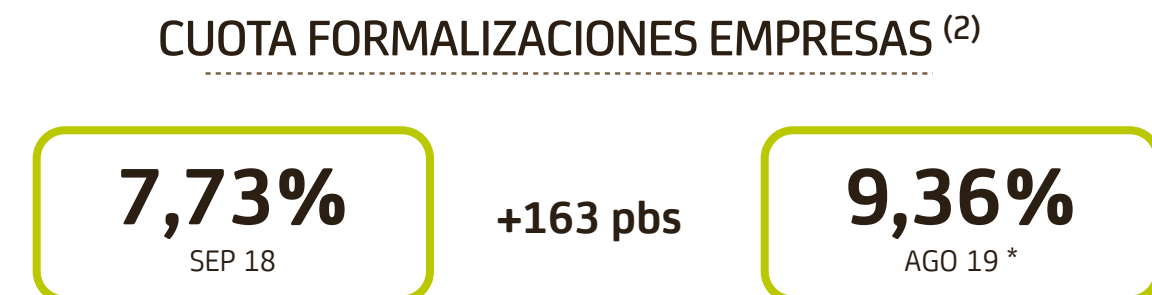
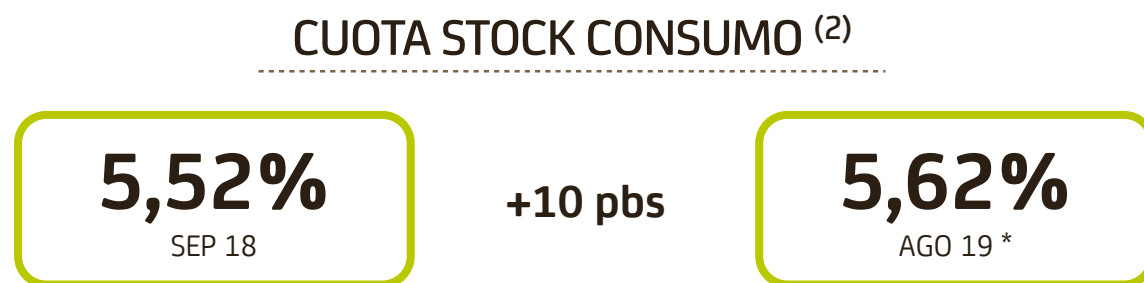
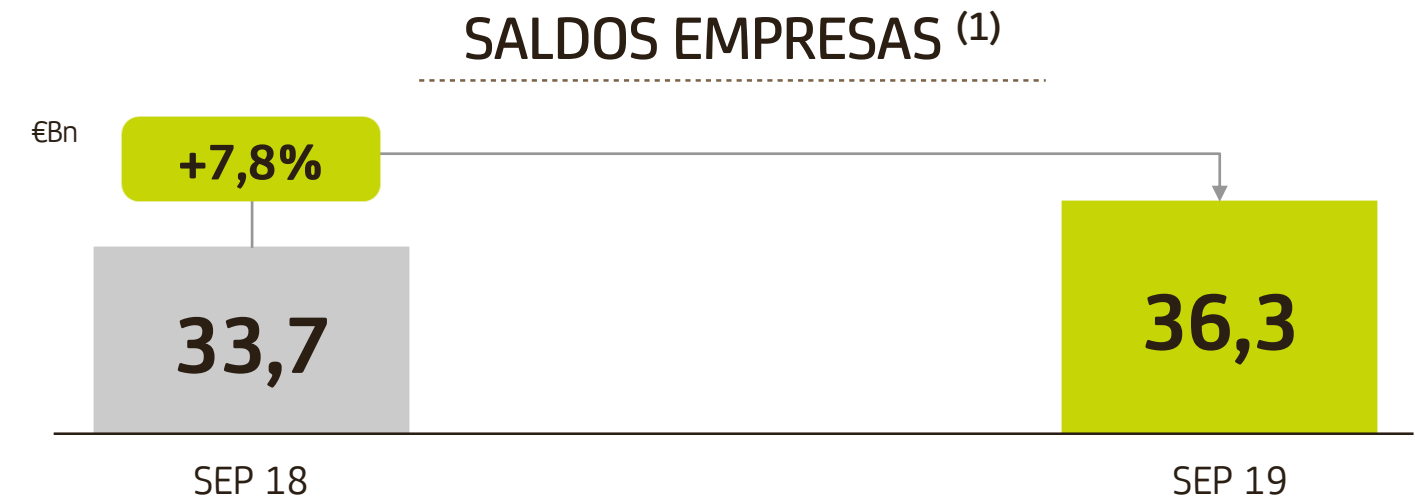
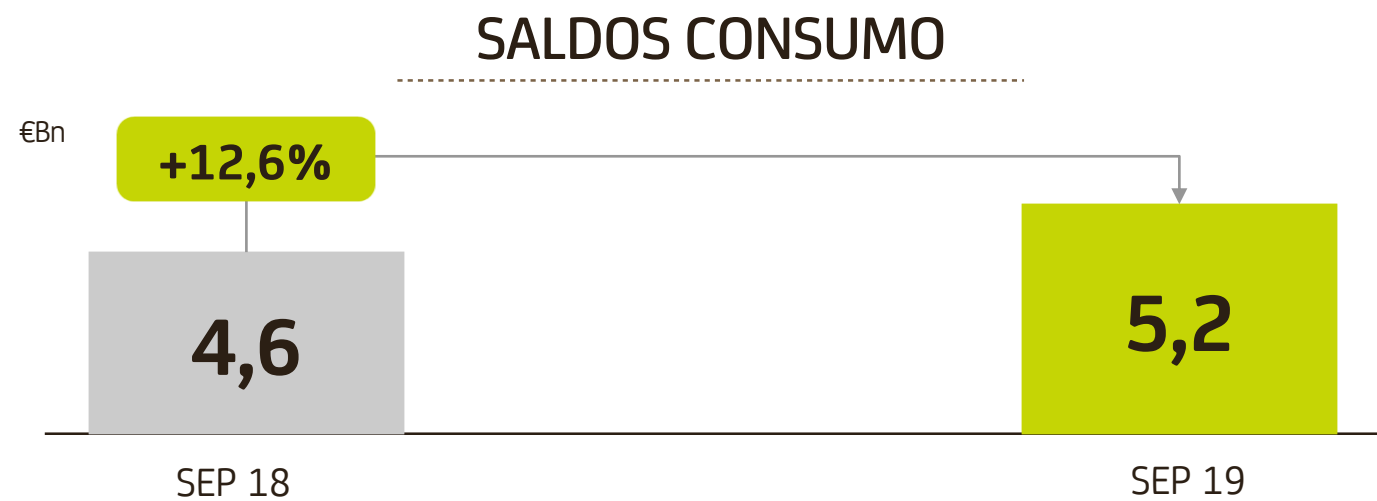
**LTV medio de nuevas hipotecas:**

**65%** 9M 2019

## > Claves del trimestre

### Stock de crédito

## Crecimiento de los saldos no dudosos en segmentos estratégicos



(1) Incluye saldos no dudosos del segmento promotor

(2) Fuente: BdE. Cuota formalizaciones acumuladas: vivienda sin renegociaciones; empresas y promotor con renegociaciones (\* última cuota disponible)

## > Claves del trimestre

### Crédito

# Fomentando el crecimiento del crédito rentable y la financiación sostenible

## PRÉSTAMOS SINDICADOS

Significativo avance en formalizaciones de préstamos sindicados

NÚMERO DE OPERACIONES

Fuente: Dealogic

**76 Bankia**  
159 total sector  
9M 2019

#2

RANKING SECTOR 9M 2019

IMPORTE PRESTADO

Fuente: Dealogic

**€3 Bn Bankia**  
€43 Bn total sector  
9M 2019

#3

RANKING SECTOR 9M 2019

## JOINT VENTURE CONSUMO

Recibida autorización para operar como establecimiento financiero de crédito en España



Inicio de la actividad comercial a finales de año

## BANCA RESPONSABLE

Creación de la Dirección de Negocio y Financiación Sostenible

Bankia refuerza su compromiso con las finanzas sostenibles y con el impacto medioambiental de su actividad

Bankia firma los Principios de Banca Responsable de Naciones Unidas junto a 130 bancos mundiales

Bajo los Principios de Banca Responsable, Bankia se compromete a alinear sus negocios con los compromisos del Acuerdo de París sobre Cambio Climático y los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

Bankia se incorpora al índice Dow Jones de Sostenibilidad Europeo



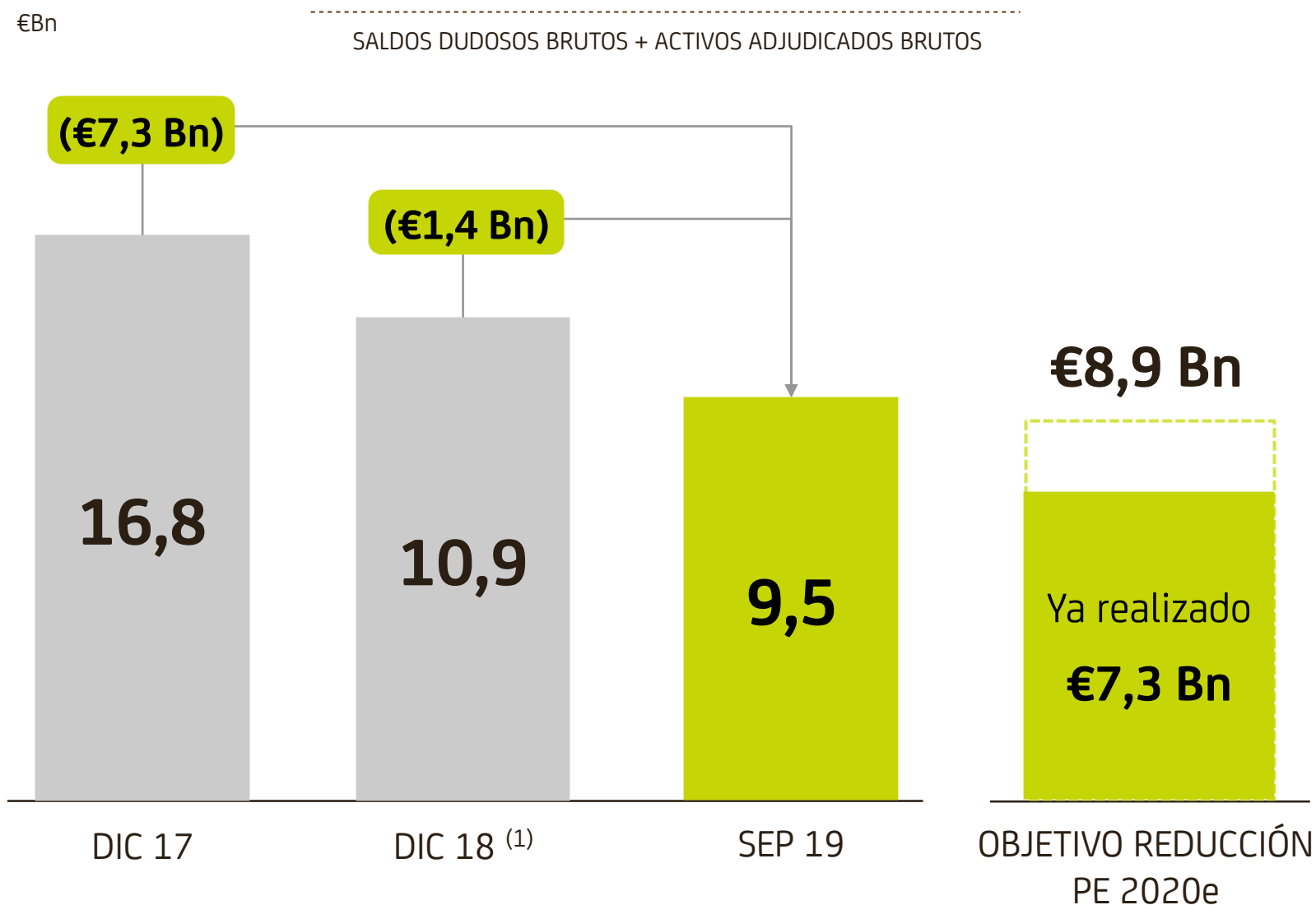
> **Claves del trimestre**

Calidad de activos

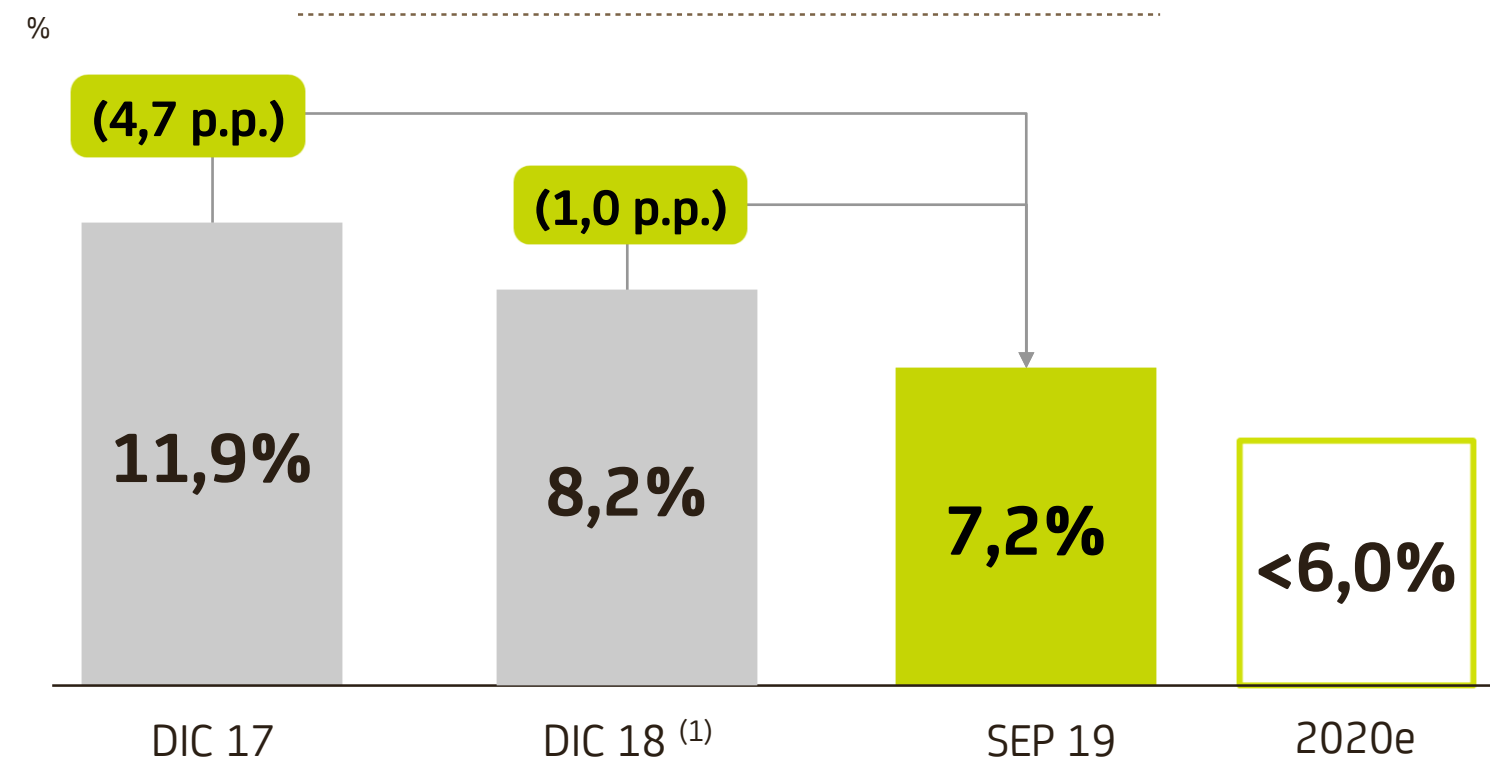
**€7,3 Bn de reducción de activos problemáticos desde el inicio del Plan Estratégico**

**EVOLUCIÓN NON PERFORMING ASSETS**

SALDOS DUDOSOS BRUTOS + ACTIVOS ADJUDICADOS BRUTOS



**RATIO NPAs BRUTOS**



**RATIO NPAs NETOS**

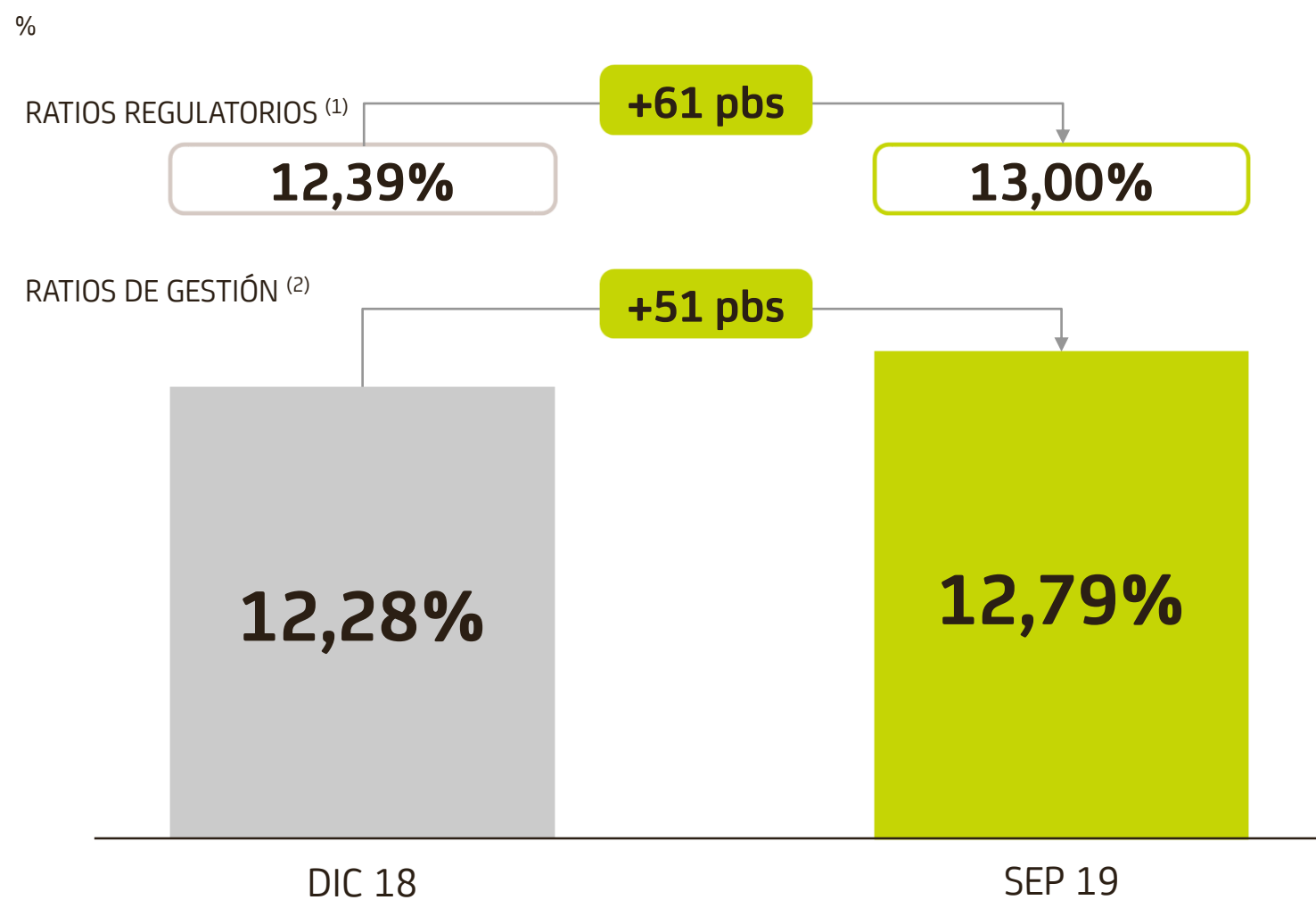


> **Claves del trimestre**

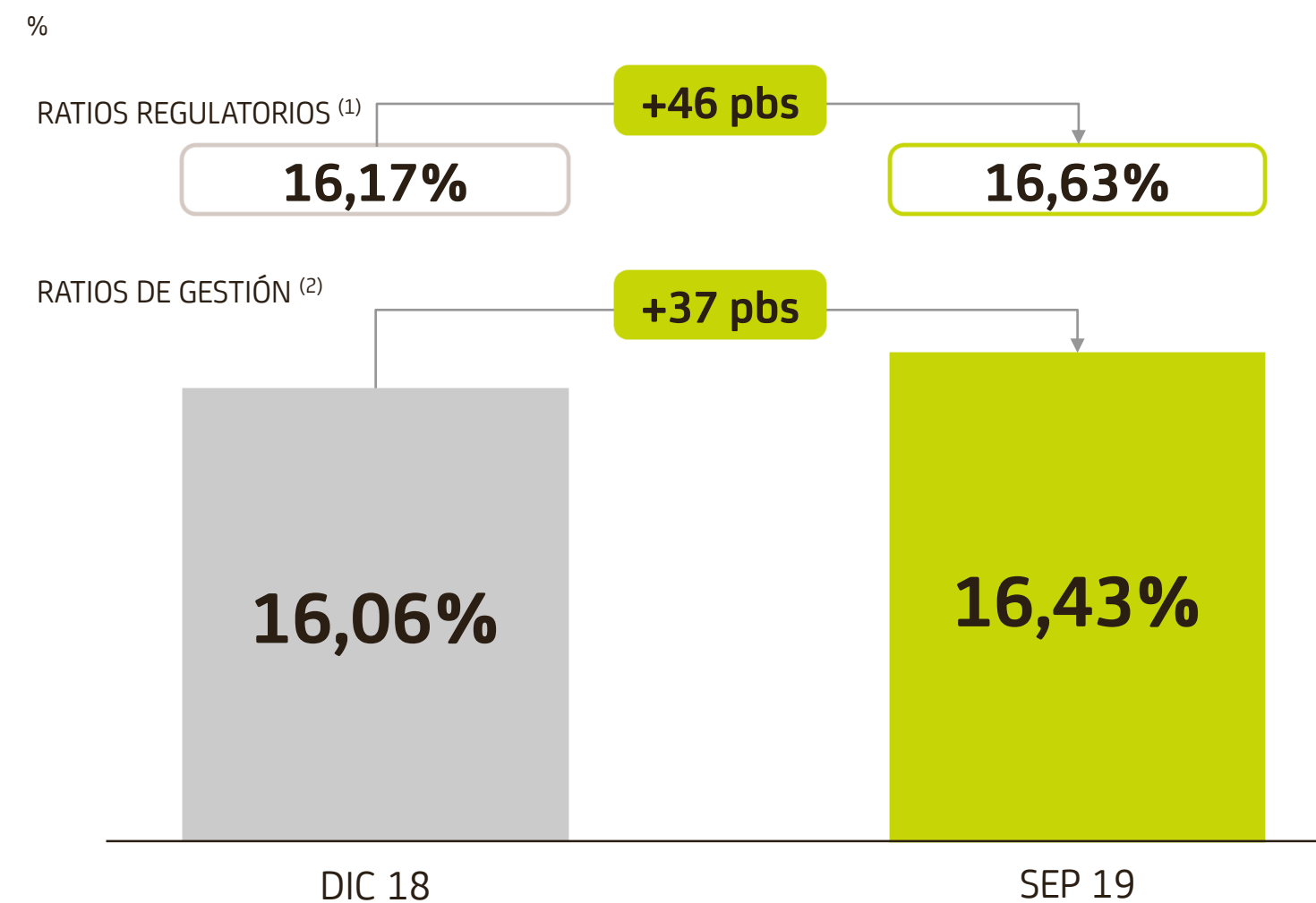
Generación de capital

**Generación de 61pbs de CET1 Fully Loaded en el año**

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%).

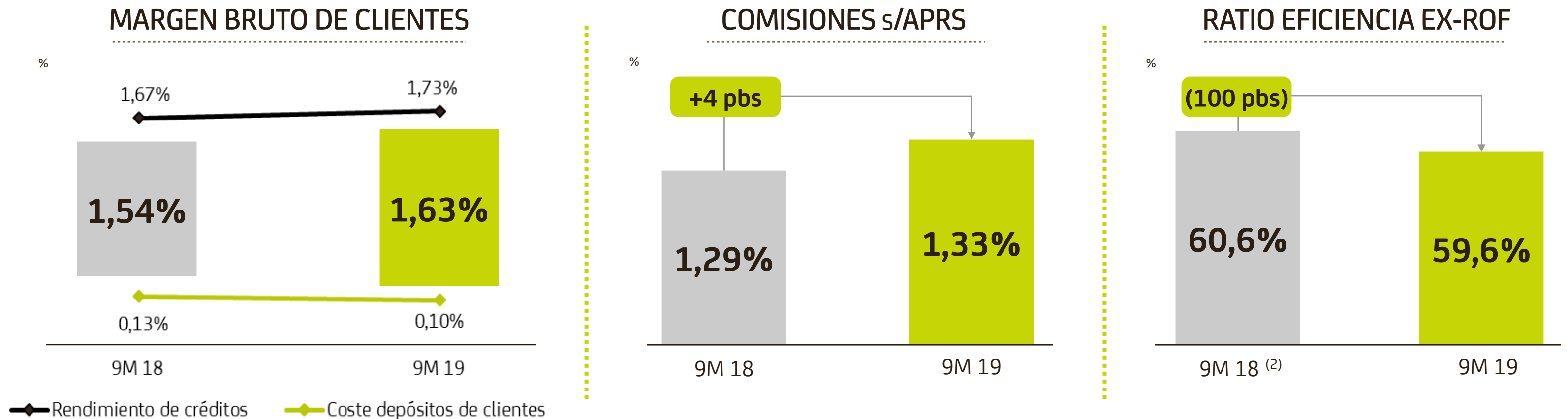
(1) Ratios incluyendo plusvalías latentes soberanas de la cartera a valor razonable.

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

> **Claves del trimestre**

Resultado “Core”

**El Resultado “Core”<sup>(1)</sup> en los 9 primeros meses asciende a €946 Mn**



**Beneficio atribuido: €575 Mn<sub>9M 19</sub>**

<sup>(1)</sup> Resultado “Core”: Margen de intereses + Comisiones – gastos de explotación  
<sup>(2)</sup> 2018 proforma incluyendo el impacto estimado de IFRS 16 para hacerlo comparable con 2019.

1

**CLAVES DEL TRIMESTRE**

2

**RESULTADOS 3T 2019**

3

**CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO**

4

**LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**

5

**CONCLUSIONES**

**ANEXOS**



## > Resultados 3T 2019

### Cuenta de resultados – Grupo Bankia proforma IFRS 16 <sup>(1)</sup>

€Mn	9M 18 <sup>(1)</sup>	9M 19	Dif %
Margen de Intereses	1.534	1.520	(0,9%)
Comisiones	799	796	(0,4%)
Resultado de operaciones financieras	381	236	(37,9%)
Otros ingresos	(16)	(6)	(61,6%)
<b>Margen Bruto</b>	<b>2.698</b>	<b>2.546</b>	<b>(5,6%)</b>
Gastos de explotación	(1.397)	(1.370)	(1,9%)
<b>Resultado “Core” <sup>(2)</sup></b>	<b>936</b>	<b>946</b>	<b>1,0%</b>
<b>Margen antes de provisiones</b>	<b>1.301</b>	<b>1.176</b>	<b>(9,6%)</b>
Provisiones de activos financieros y no financieros	(251)	(288)	14,4%
Resto de provisiones y otros resultados	(84)	(96)	16,1%
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>966</b>	<b>792</b>	<b>(18,0%)</b>
Impuestos, minoritarios y otros	(224)	(217)	(3,7%)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>742</b>	<b>575</b>	<b>(22,4%)</b>

<sup>(1)</sup> Serie 2018 proforma incluyendo los impactos estimados de IFRS 16 para hacerlo comparable con 2019. Impactos en 2018: €11 Mn menor margen de intereses y €7 Mn menores gastos de explotación; impacto agregado menor BDI en €3 Mn.

<sup>(2)</sup> Resultado Core: Margen de intereses + Comisiones – gastos de explotación

## > Resultados 3T 2019

### Cuenta de resultados – Grupo Bankia

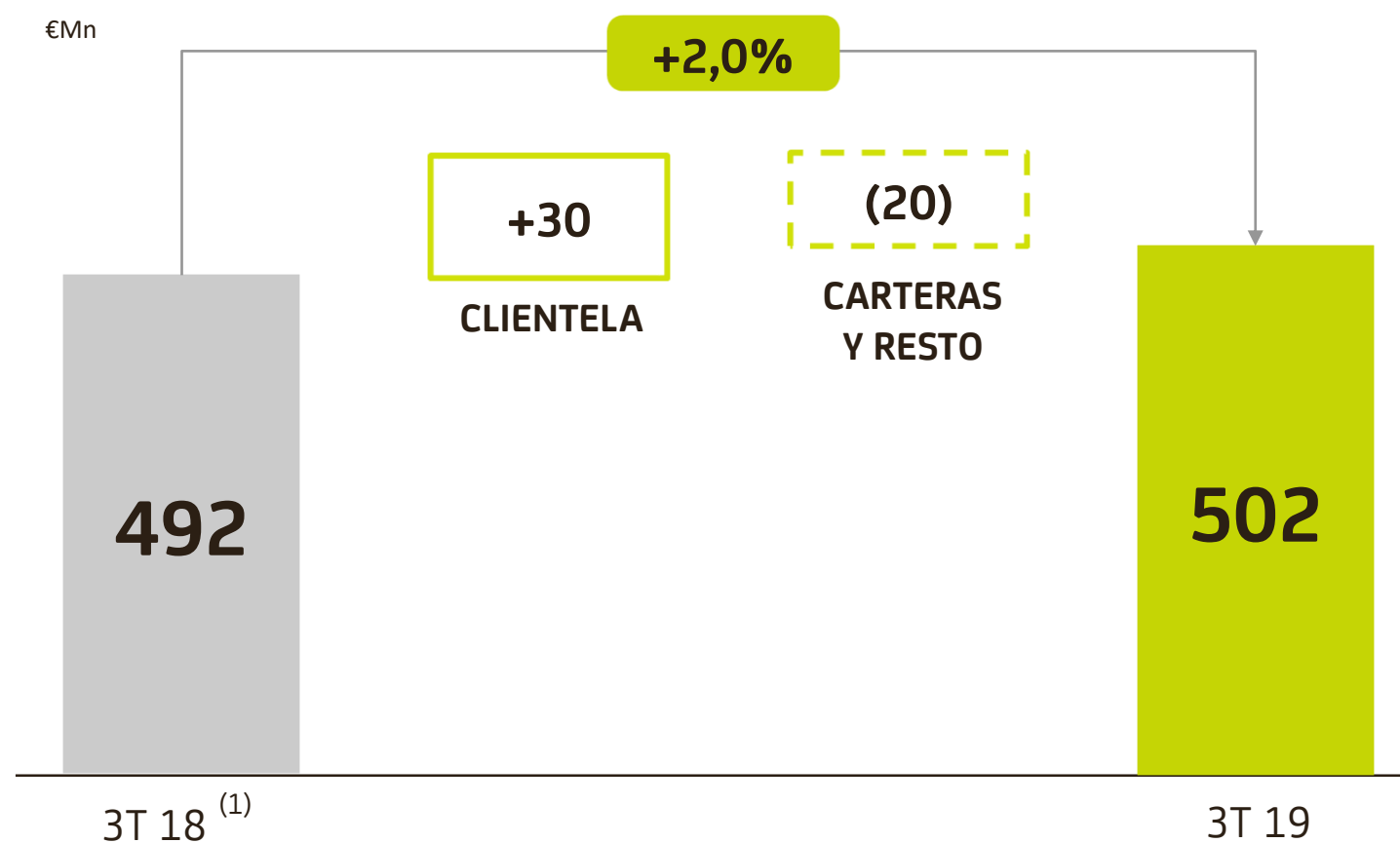
€Mn	1T 19	2T 19	3T 19	Dif % 3T 19 vs 2T 19
Margen de Intereses	502	516	502	(2,7%)
Comisiones	260	273	263	(3,6%)
Resultado de operaciones financieras	37	102	97	(5,6%)
Otros ingresos	14	(33)	13	-
<b>Margen Bruto</b>	<b>813</b>	<b>858</b>	<b>875</b>	<b>2,0%</b>
Gastos de explotación	(456)	(456)	(458)	0,5%
<b>Resultado “Core” <sup>(1)</sup></b>	<b>306</b>	<b>333</b>	<b>307</b>	<b>(7,9%)</b>
<b>Margen antes de provisiones</b>	<b>357</b>	<b>402</b>	<b>417</b>	<b>3,8%</b>
Provisiones de activos financieros y no financieros	(59)	(92)	(137)	48,7%
Resto de provisiones y otros resultados	(29)	(39)	(28)	(25,6%)
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>269</b>	<b>271</b>	<b>252</b>	<b>(7,2%)</b>
Impuestos, minoritarios y otros	(64)	(76)	(76)	(0,9%)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>205</b>	<b>195</b>	<b>176</b>	<b>(9,7%)</b>

## > Resultados 3T 2019

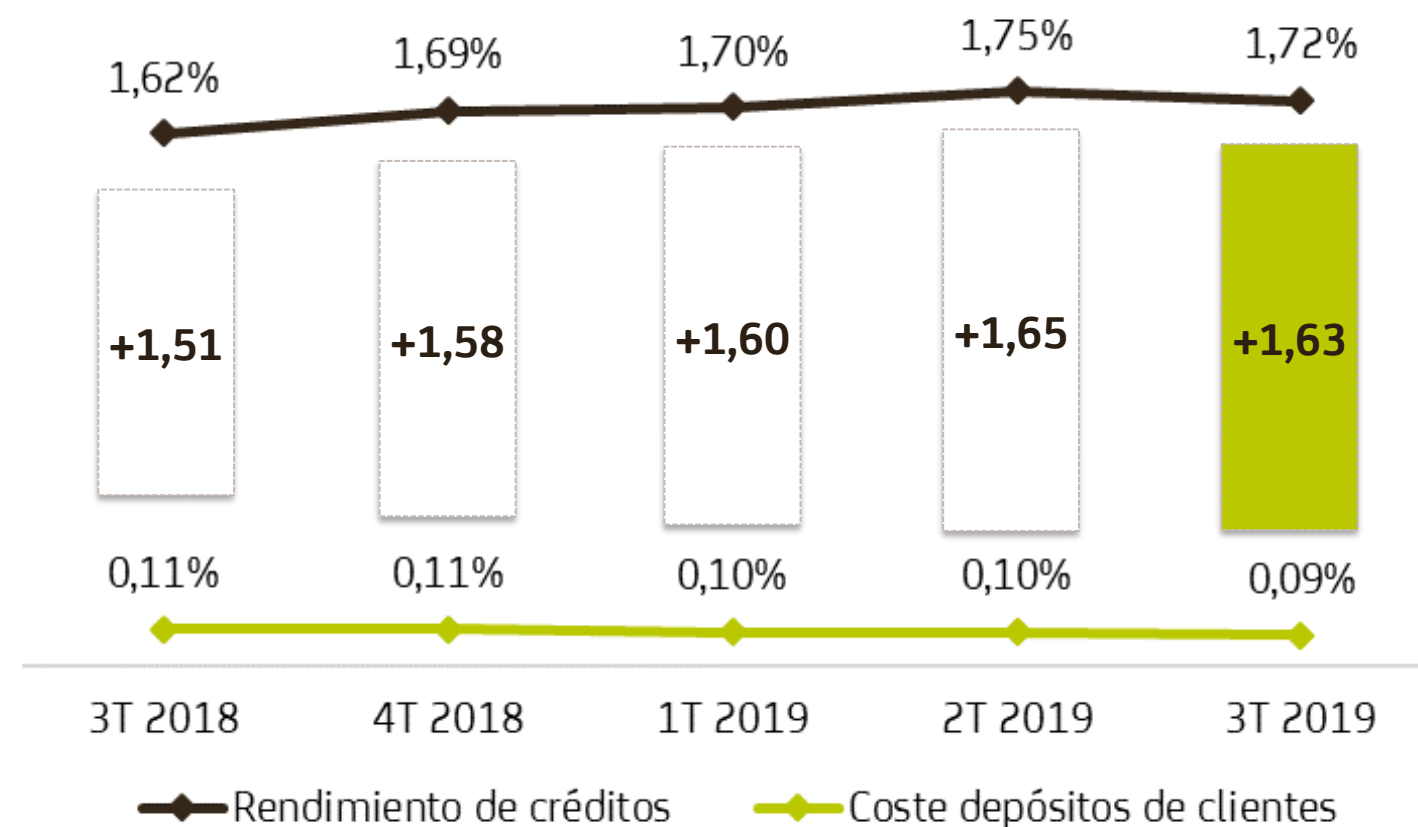
### Margen de intereses

## Estabilidad en el margen de intereses

### EVOLUCIÓN MARGEN DE INTERESES



### MARGEN BRUTO DE CLIENTES

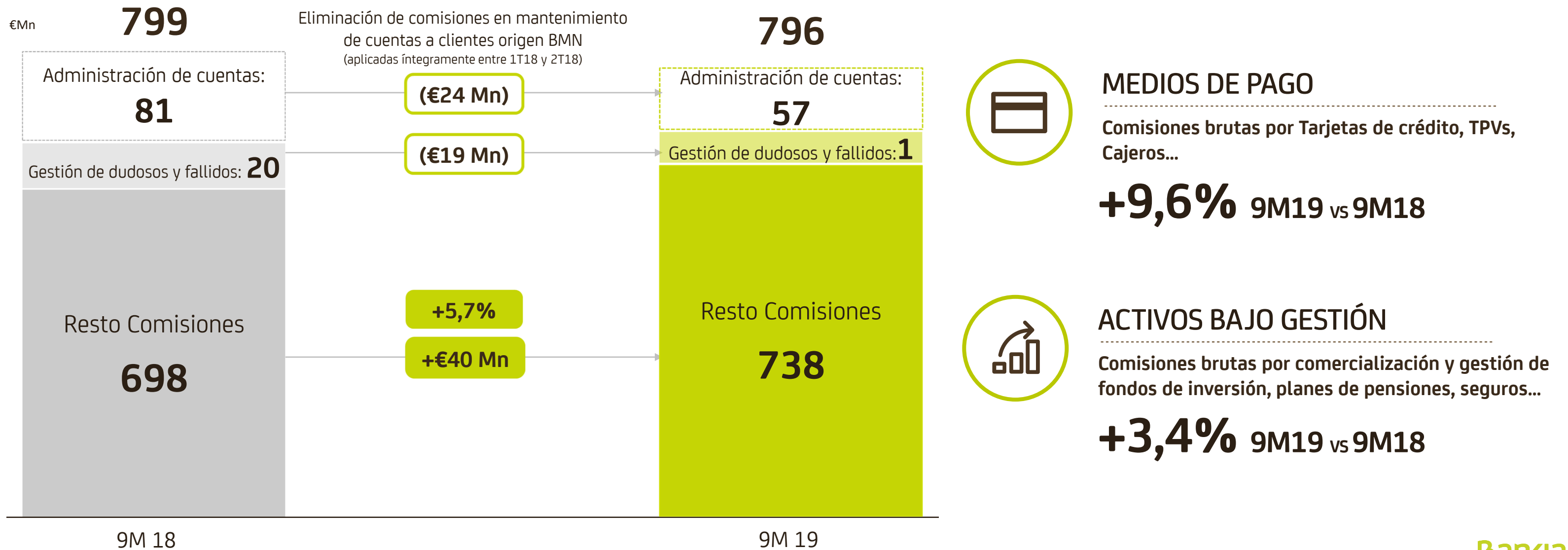


## > Resultados 3T 2019

### Comisiones

## Buena evolución orgánica de las comisiones

### EVOLUCIÓN COMISIONES NETAS

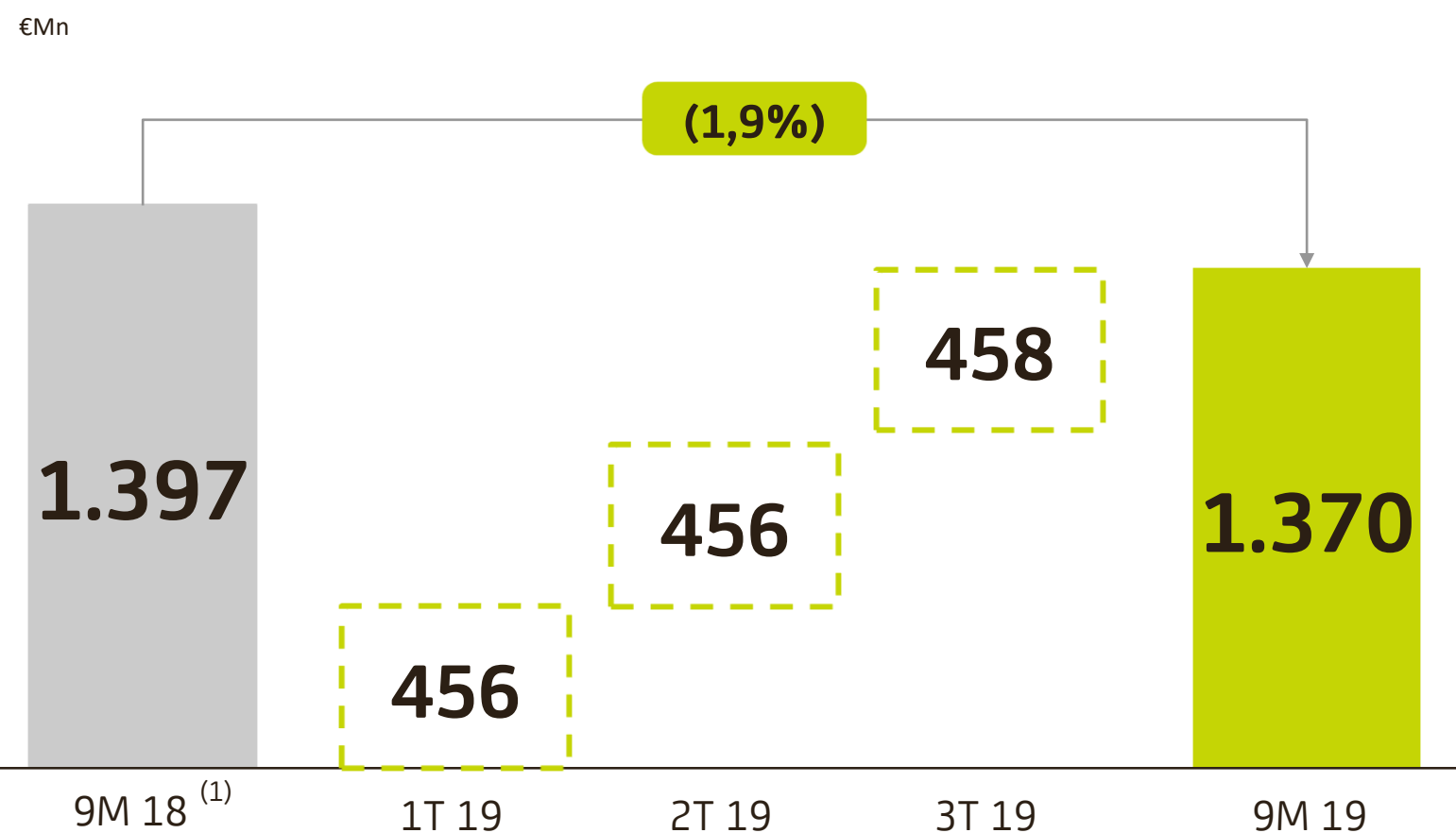


## > Resultados 3T 2019

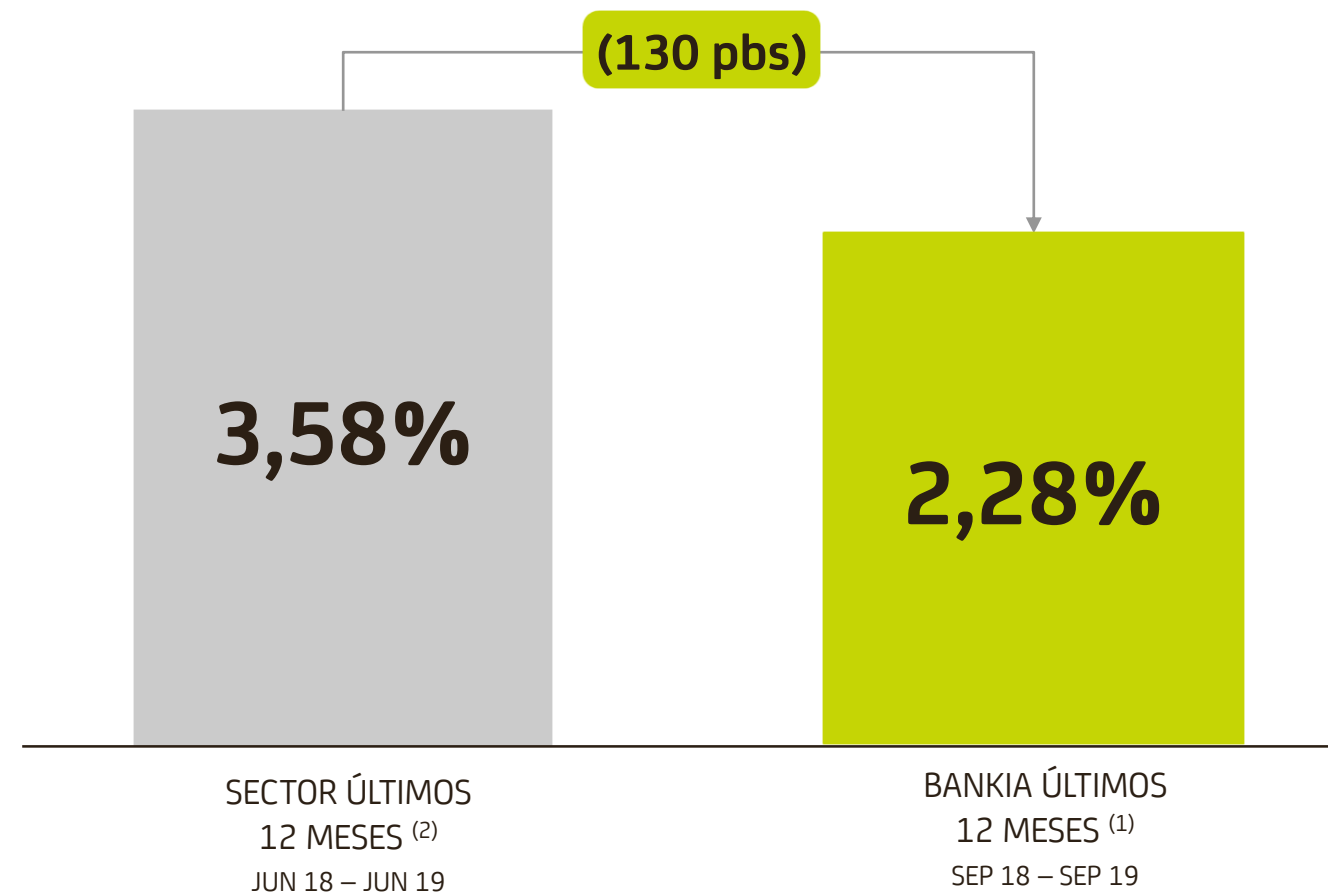
### Gastos de explotación

## Contención de gastos como palanca clave de gestión

### EVOLUCIÓN GASTOS DE EXPLOTACIÓN



### GASTOS DE EXPLOTACIÓN s/APRs



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

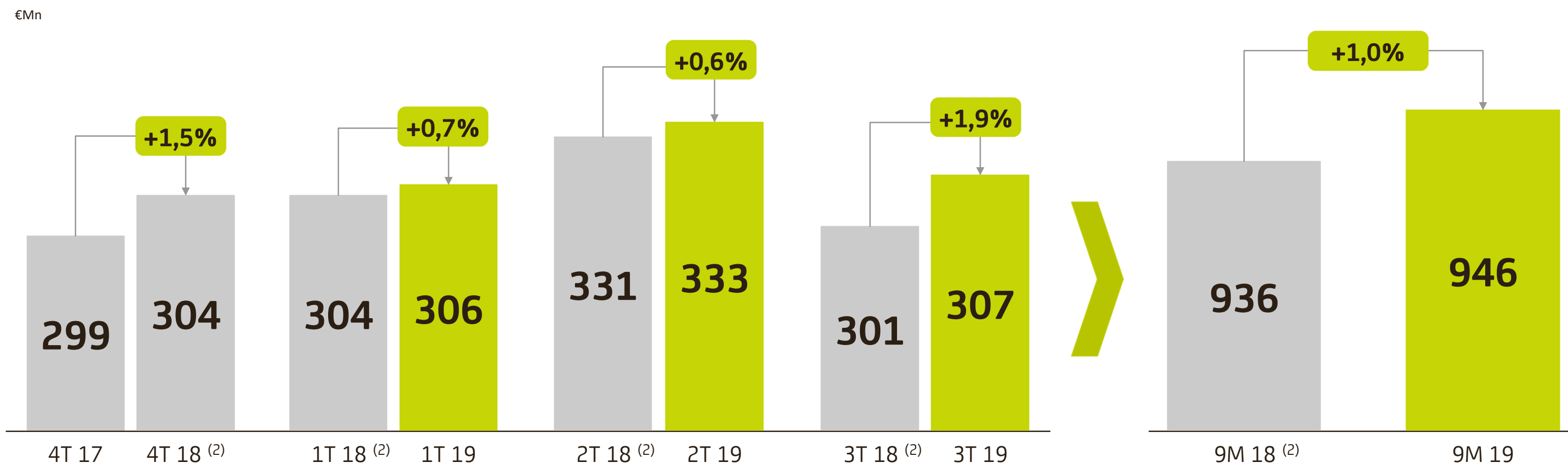
<sup>(2)</sup> Datos sector incluye peers: Santander, BBVA, Caixabank, B. Sabadell y Bankinter.

## > Resultados 3T 2019

### Resultado "Core"

## Evolución positiva del Resultado "Core"<sup>(1)</sup>

### EVOLUCIÓN RESULTADO "CORE"<sup>(1)</sup>



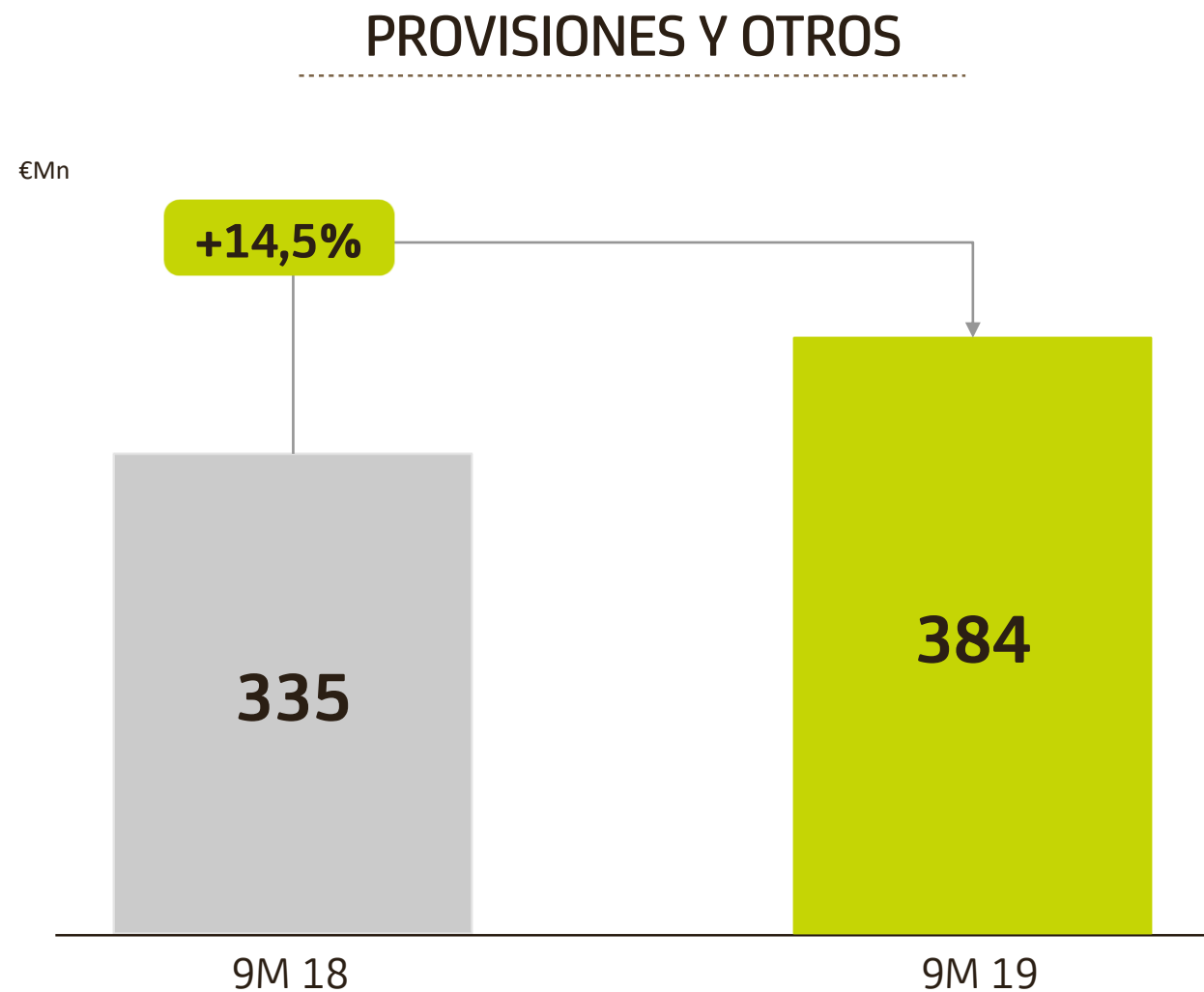
<sup>(1)</sup> Resultado "Core": Margen de intereses + Comisiones – gastos de explotación

<sup>(2)</sup> Datos 2018 proforma incluyendo el impacto estimado de IFRS 16 para hacerlo comparable con datos 2019

## > Resultados 3T 2019

### Coste del Riesgo

## Coste de riesgo impactado por la aceleración en la reducción de activos dudosos



	1T 19	2T 19	3T 19
MARGEN NETO ANTES DE PROVISIONES	357	402	417
PROVISIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS	(59)	(92)	(137)
RESTO DE PROVISIONES Y OTROS RESULTADOS	(29)	(39)	(28)
<b>TOTAL PROVISIONES Y OTROS</b>	<b>(88)</b>	<b>(131)</b>	<b>(165)</b>
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS	269	271	252

**Coste del Riesgo: 21 pbs** 9M 19

1

**CLAVES DEL TRIMESTRE**

2

**RESULTADOS 3T 2019**

3

**CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO**

4

**LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**

5

**CONCLUSIONES**

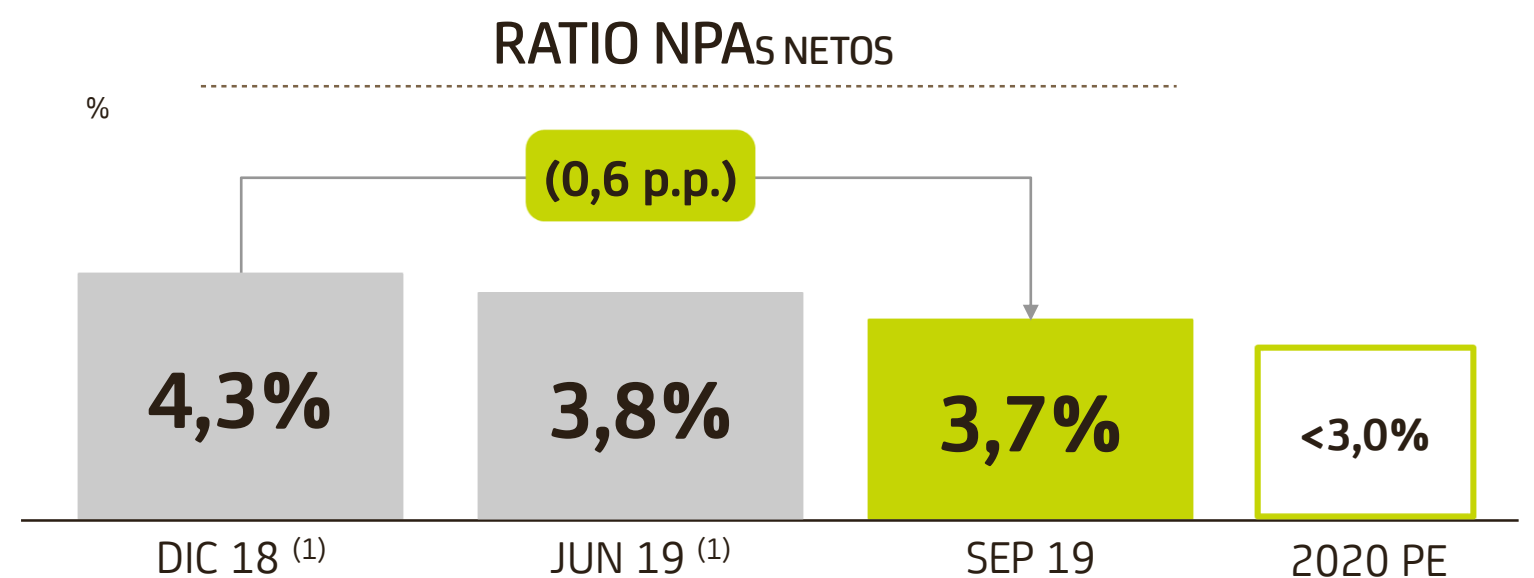
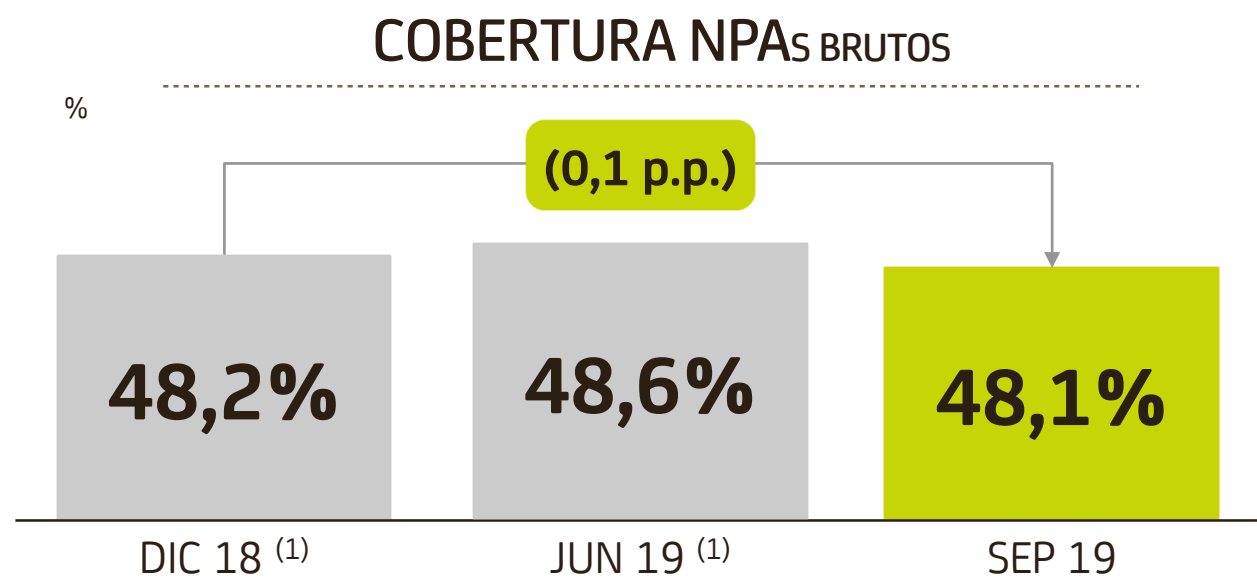
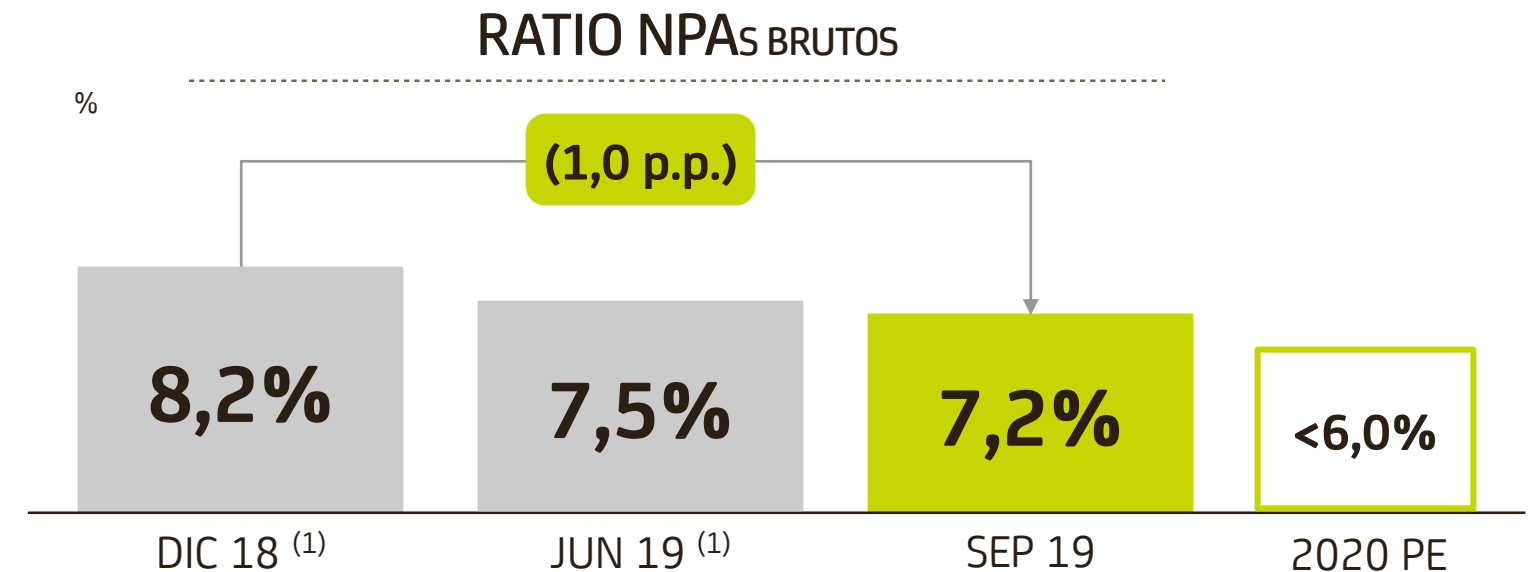
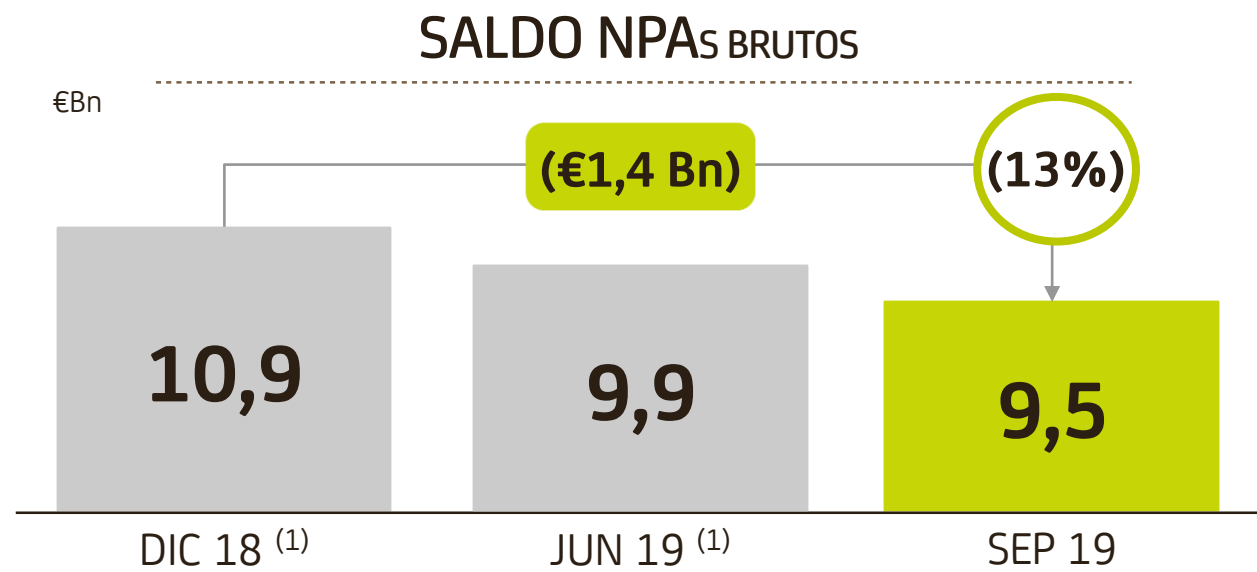
**ANEXOS**



## > Calidad de los activos y gestión del riesgo

### Calidad crediticia

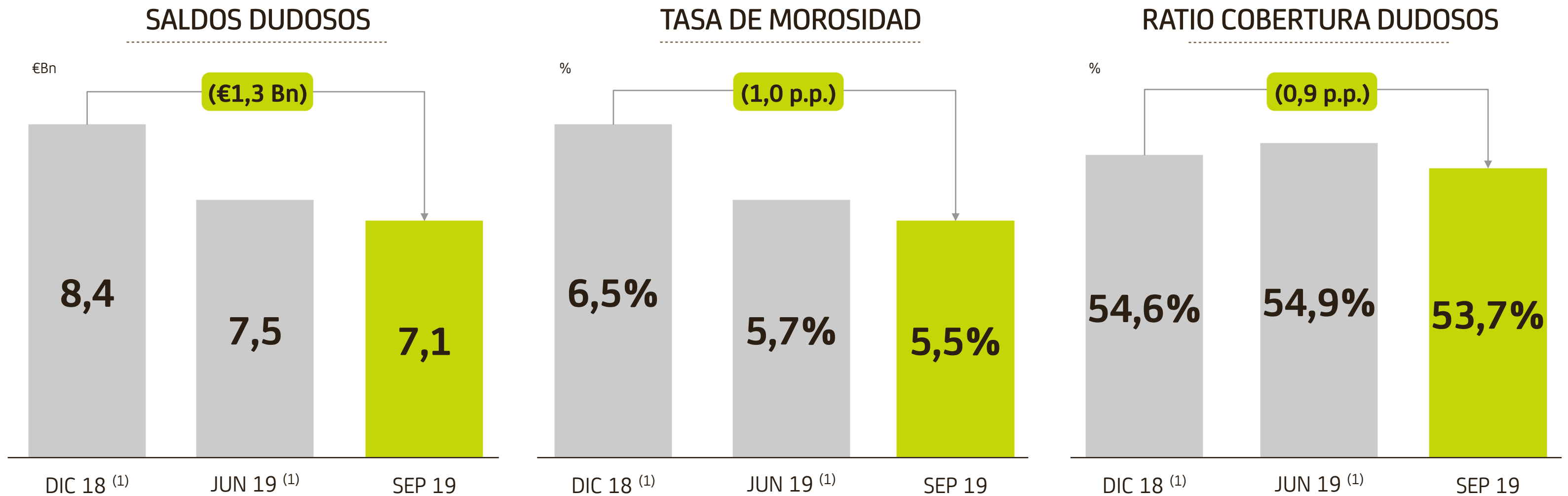
## Reducción de €1,4 Bn de NPAs en los 9 primeros meses del año



## > Calidad de los activos y gestión del riesgo

### Calidad crediticia

## Continúa la buena evolución de las principales magnitudes de calidad de activos



1

**CLAVES DEL TRIMESTRE**

2

**RESULTADOS 3T 2019**

3

**CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO**

4

**LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**

5

**CONCLUSIONES**

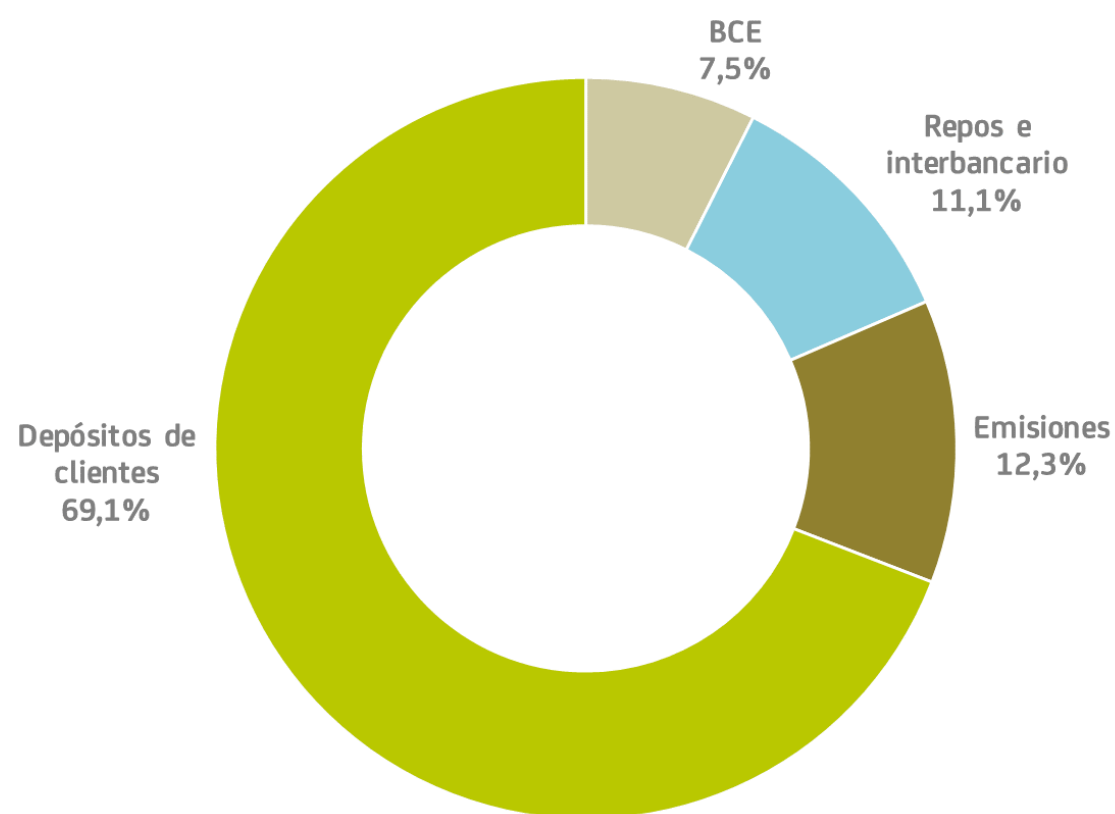
**ANEXOS**

> **Liquidez** y solvencia

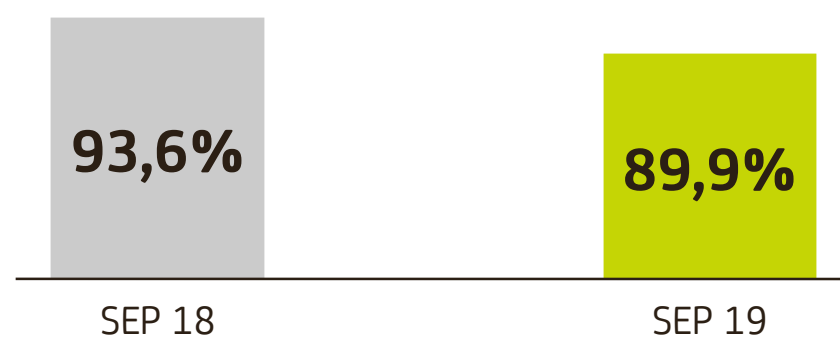
Liquidez

**En el corto y medio plazo las emisiones mayoristas serán a efectos del MREL**

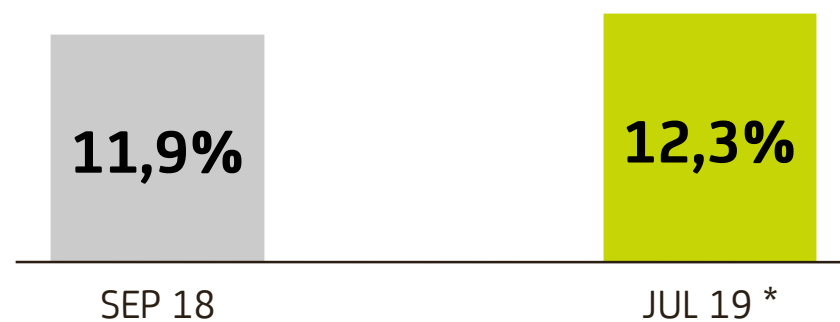
ESTRUCTURA DE FINANCIACIÓN



RATIO LOAN TO DEPOSIT

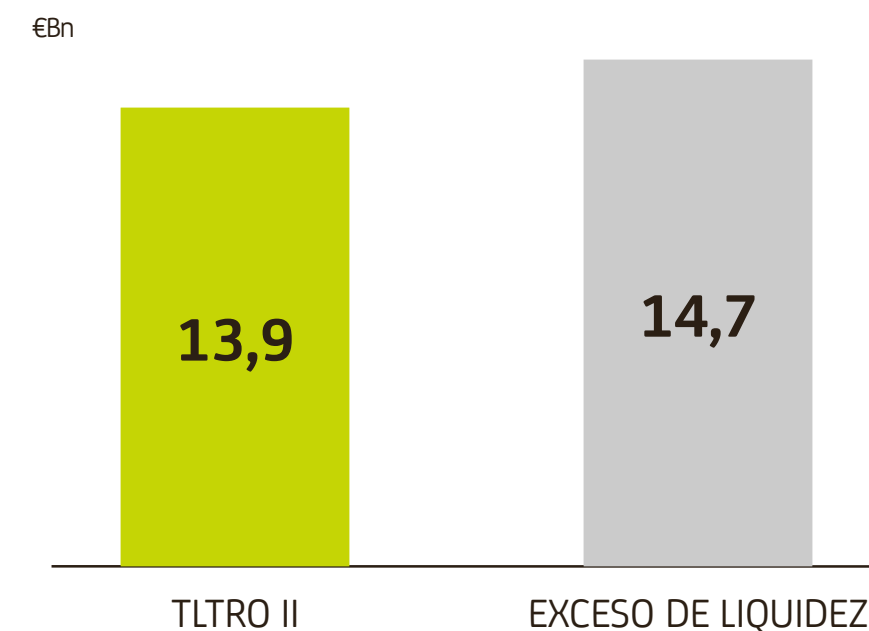


RATIO DE DESINTERMEDIACIÓN



(1) Fuente BdE. FI/Depósitos de clientes + FI (\* último dato disponible)

TLTRO

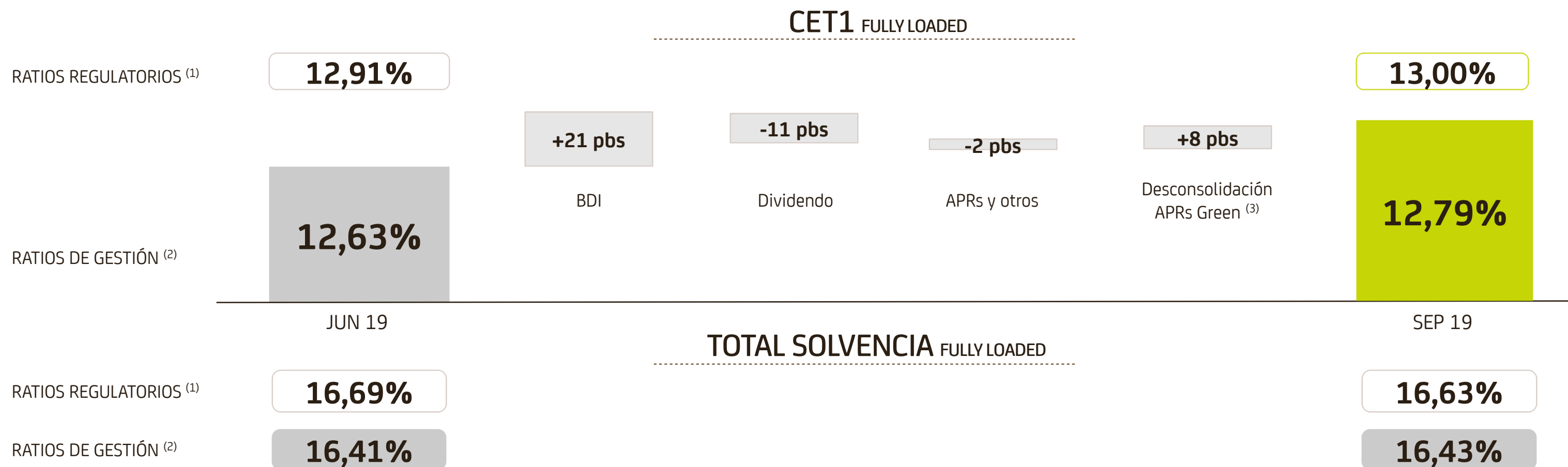


Ahorros financieros anuales por “tiering” estimados en €37 en 2020

> Liquidez y **solventia**

Ratios de solventia – Evolución Fully Loaded

**El ratio CET1 Fully Loaded se sitúa en el 13,00% a cierre del trimestre**



**RATIO APALANCAMIENTO FL <sup>(1)</sup>: 5,6% Sep 19**

**RATIO MREL <sup>(1)</sup>: 20,7% Sep 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.

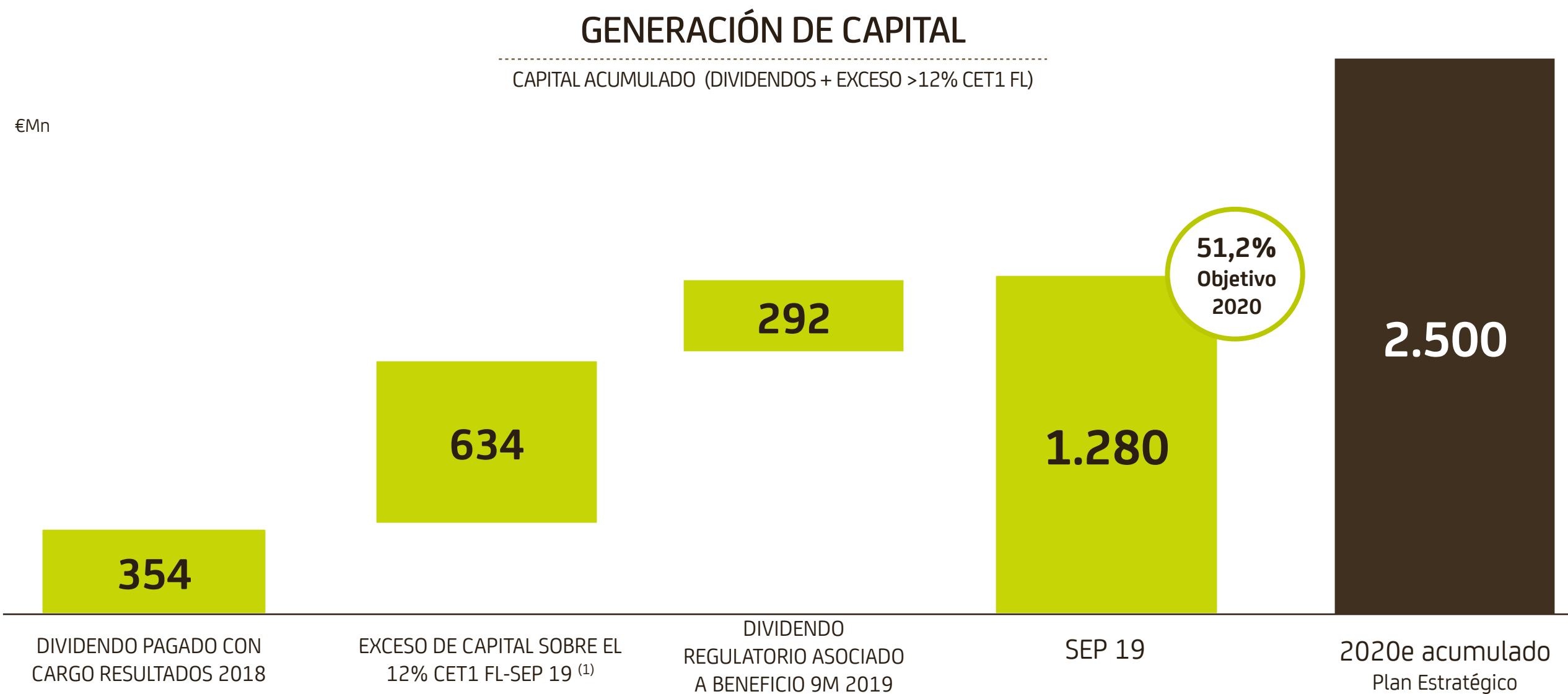
(2) Ratios sin incluir plusvalías latentes soberanas de la cartera a valor razonable.

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

> Liquidez y **solventia**

Ratios de solventia – Contexto del Plan Estratégico

**El exceso de capital acumulado desde el inicio del Plan Estratégico asciende a €1.280 millones**



<sup>(1)</sup> Exceso de capital sobre el 12% (79pbs) calculado sin plusvalías latentes soberanas de la cartera a valor razonable.

1

**CLAVES DEL TRIMESTRE**

2

**RESULTADOS 3T 2019**

3

**CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO**

4

**LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**

5

**CONCLUSIONES**

**ANEXOS**

## > Conclusiones

> **Continúa el crecimiento del saldo no dudoso del crédito en el trimestre**

> **La estabilidad del negocio básico y la contención de costes se traducen en un incremento del “Resultado Core”.**

> **Reducción de €1,4 Bn de activos improductivos desde el inicio de año.**

> **Generación de 61 pbs de CET1 Fully Loaded en el año.**



**1**

**CLAVES DEL TRIMESTRE**

**2**

**RESULTADOS 3T 2019**

**3**

**CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO**

**4**

**LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**

**5**

**CONCLUSIONES**

**ANEXOS**

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

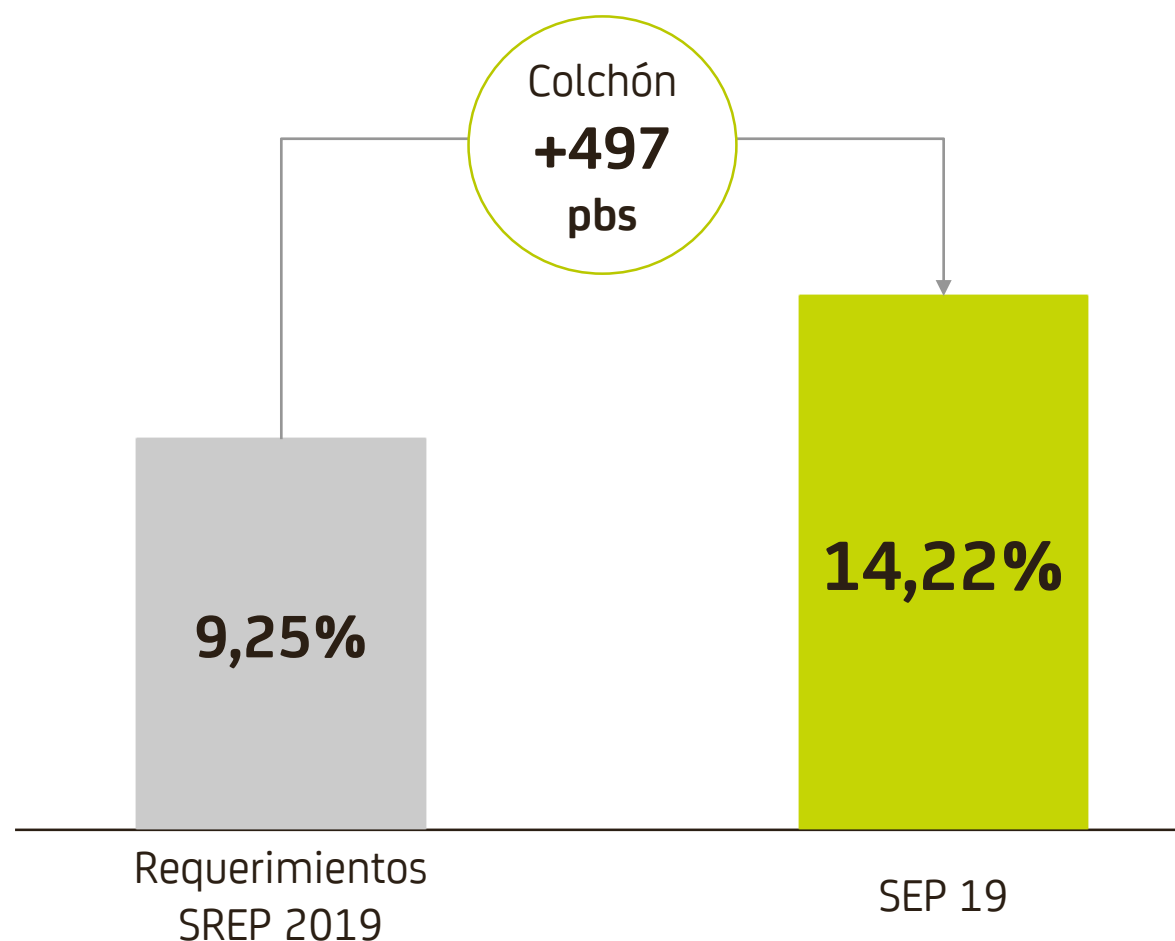
€Mn	Cuenta de resultados 2018 pre IFRS 16				IFRS 16		
	1T 18	2T 18	3T 18	4T 18	1T 19	2T 19	3T 19
Margen de Intereses	526	521	495	507	502	516	502
Comisiones	264	270	265	266	260	273	263
Resultado de operaciones financieras	139	152	90	30	37	102	97
Otros ingresos	10	(40)	15	(141)	14	(33)	13
<b>Margen Bruto</b>	<b>939</b>	<b>903</b>	<b>865</b>	<b>662</b>	<b>813</b>	<b>858</b>	<b>875</b>
Gastos de explotación	(486)	(459)	(458)	(468)	(456)	(456)	(458)
<b>Resultado "Core" <sup>(1)</sup></b>	<b>305</b>	<b>332</b>	<b>302</b>	<b>305</b>	<b>306</b>	<b>333</b>	<b>307</b>
<b>Margen antes de provisiones</b>	<b>453</b>	<b>444</b>	<b>407</b>	<b>194</b>	<b>357</b>	<b>402</b>	<b>417</b>
Provisiones de activos financieros y no financieros	(120)	(56)	(76)	(100)	(59)	(92)	(137)
Impuestos, minoritarios, resto de provisiones y otros	(104)	(103)	(102)	(49)	(93)	(115)	(104)
<b>Beneficio atribuido al Grupo sin extraordinarios</b>	<b>229</b>	<b>285</b>	<b>229</b>	<b>45</b>	<b>205</b>	<b>195</b>	<b>176</b>
Impactos extraordinarios <sup>(2)</sup>	-	-	-	(85)	-	-	-
<b>Beneficio atribuido al Grupo con extraordinarios</b>	<b>229</b>	<b>285</b>	<b>229</b>	<b>(40)</b>	<b>205</b>	<b>195</b>	<b>176</b>

> **Anexo**

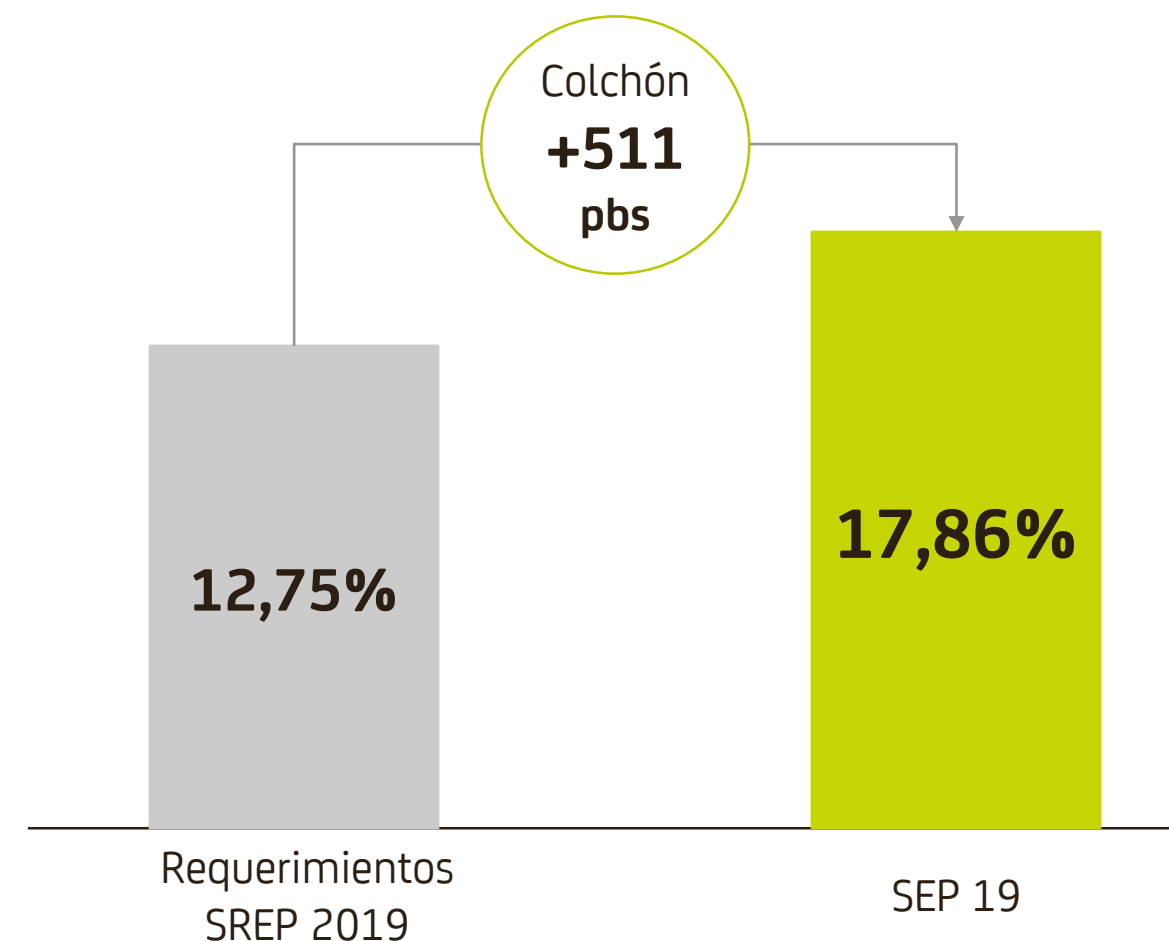
Ratios de solvencia – Colchones de capital

**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

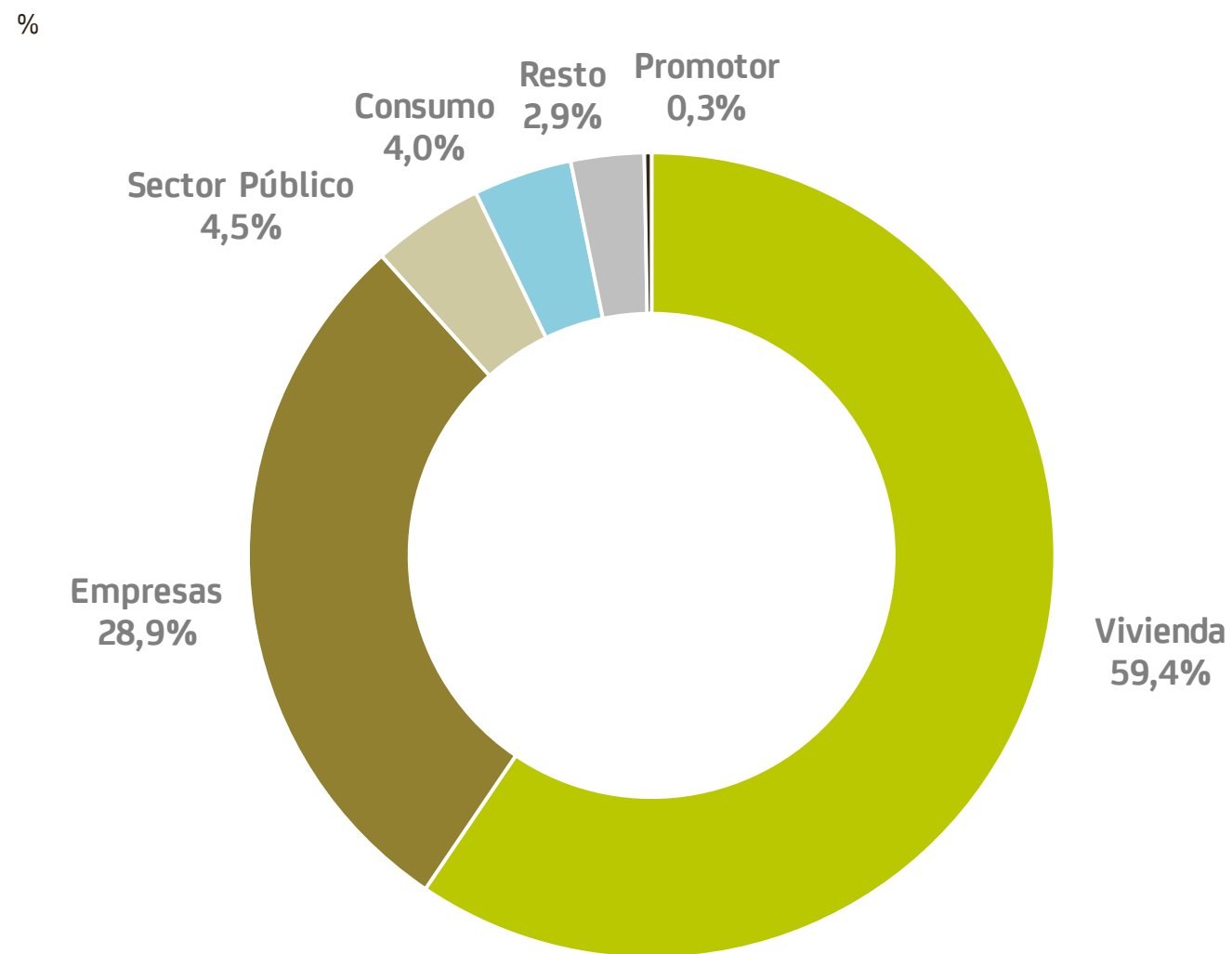
	sep-19	dic-18	sep-18
<b>Accionistas y contratación</b>			
Número de accionistas	178.374	184.643	186.034
Número medio de acciones (millones)	3.070	3.085	3.085
<b>Valor de cotización</b>			
Cierre del trimestre (€)	1,73	2,56	3,38
Capitalización bursátil (millones de euros)	5.318	7.898	10.418
<b>Ratios bursátiles</b>			
Beneficio atribuido por acción (BPA) (€)	0,25	0,23	0,32
Valor contable (millones de euros)	13.391	13.189	13.248
Valor contable por acción (€)	4,36	4,28	4,29
Valor contable tangible (millones de euros)	13.017	12.892	12.961
Valor contable tangible por acción (€)	4,24	4,18	4,20
P/VC (cotización al cierre del periodo/valor contable) (x)	0,40	0,60	0,79
P/VC tangible (cotización al cierre/valor contable tangible) (x)	0,41	0,61	0,80
PER (cotización al cierre/BPA) (x)	6,91	11,23	10,48

> **Anexo**

Composición del crédito no dudoso

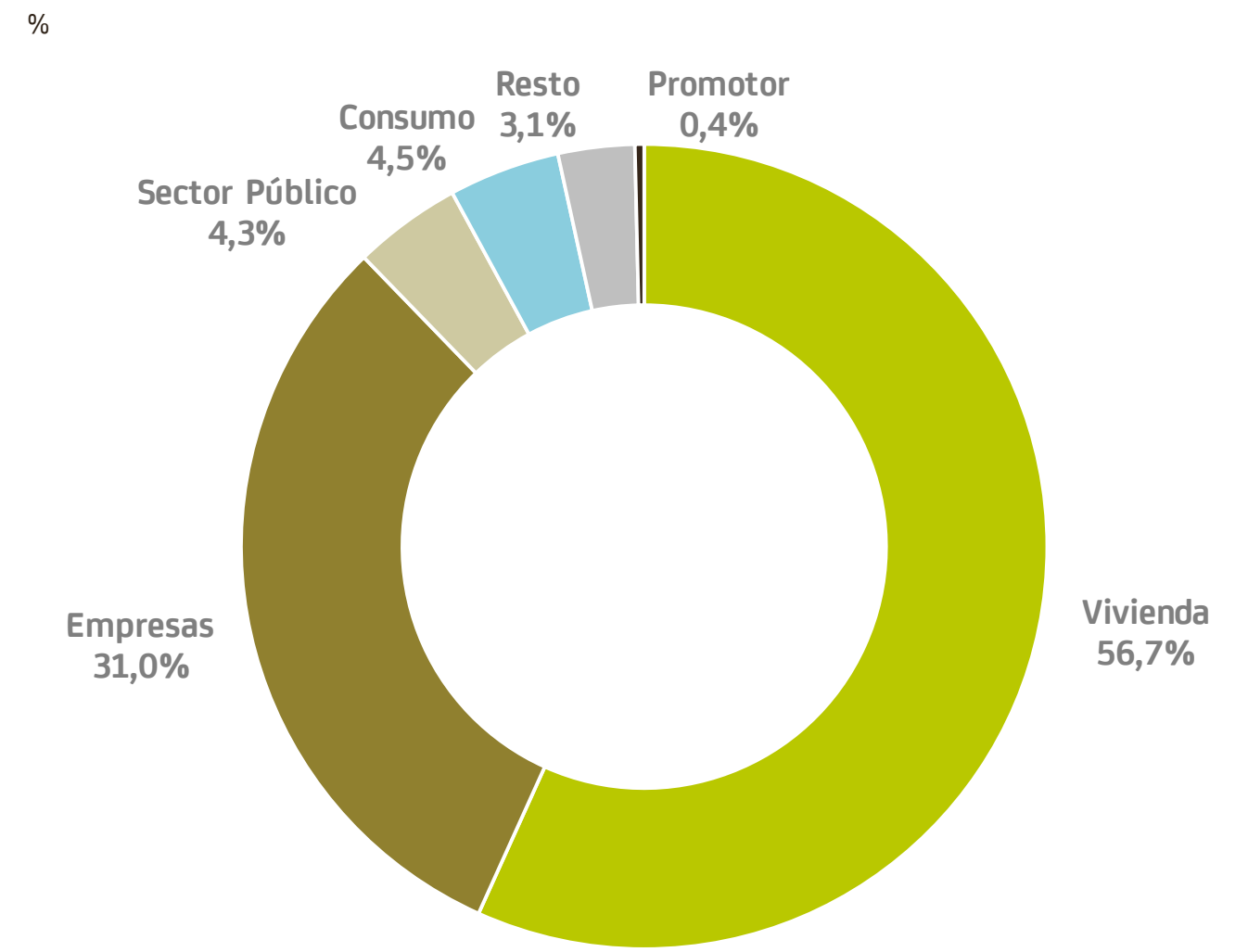
**CRÉDITO BRUTO NO DUDOSO**

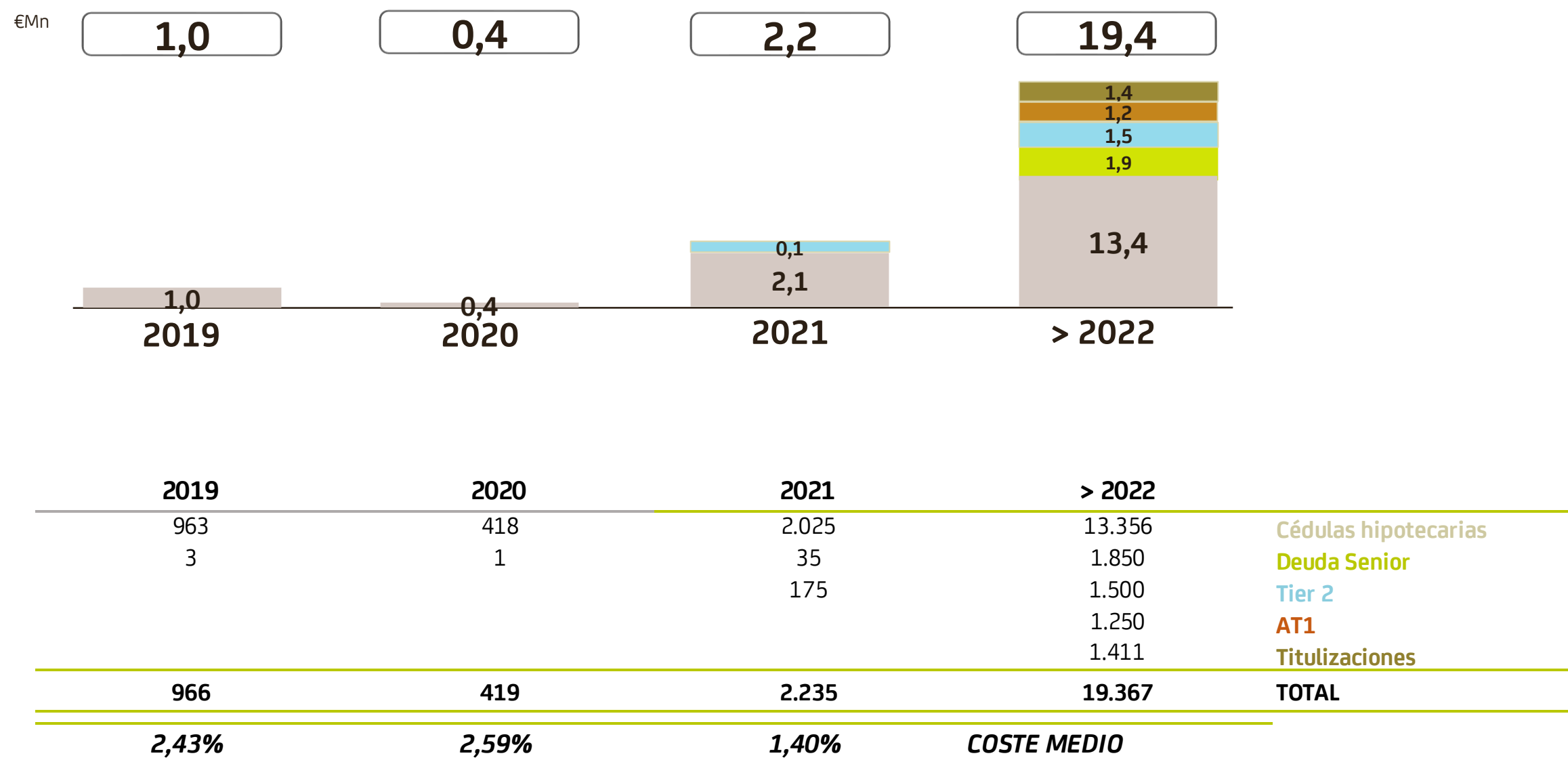
SEPTIEMBRE 2018



**CRÉDITO BRUTO NO DUDOSO**

SEPTIEMBRE 2019



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

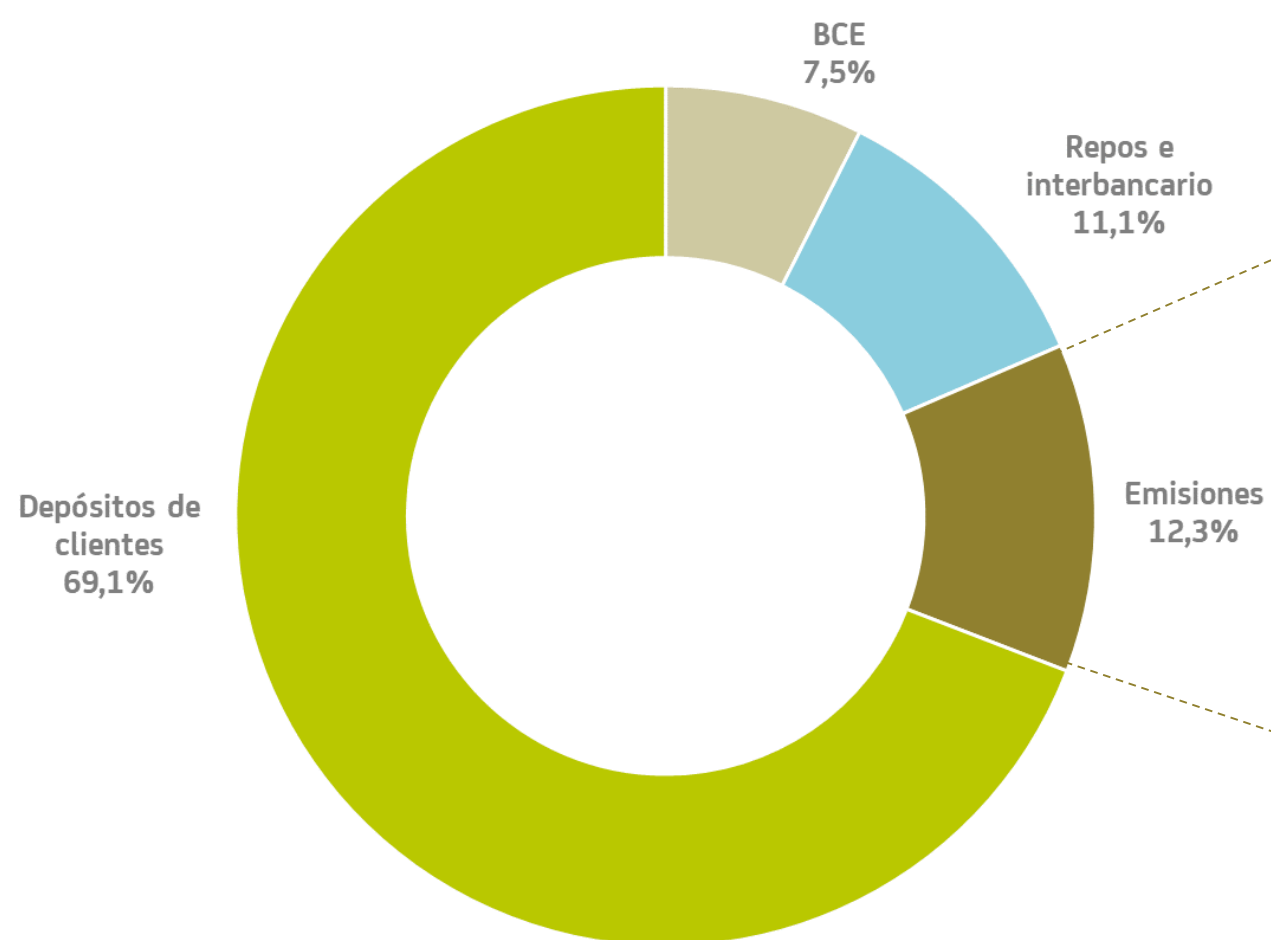
> **Anexo**

Estructura de financiación

**Estructura de financiación**

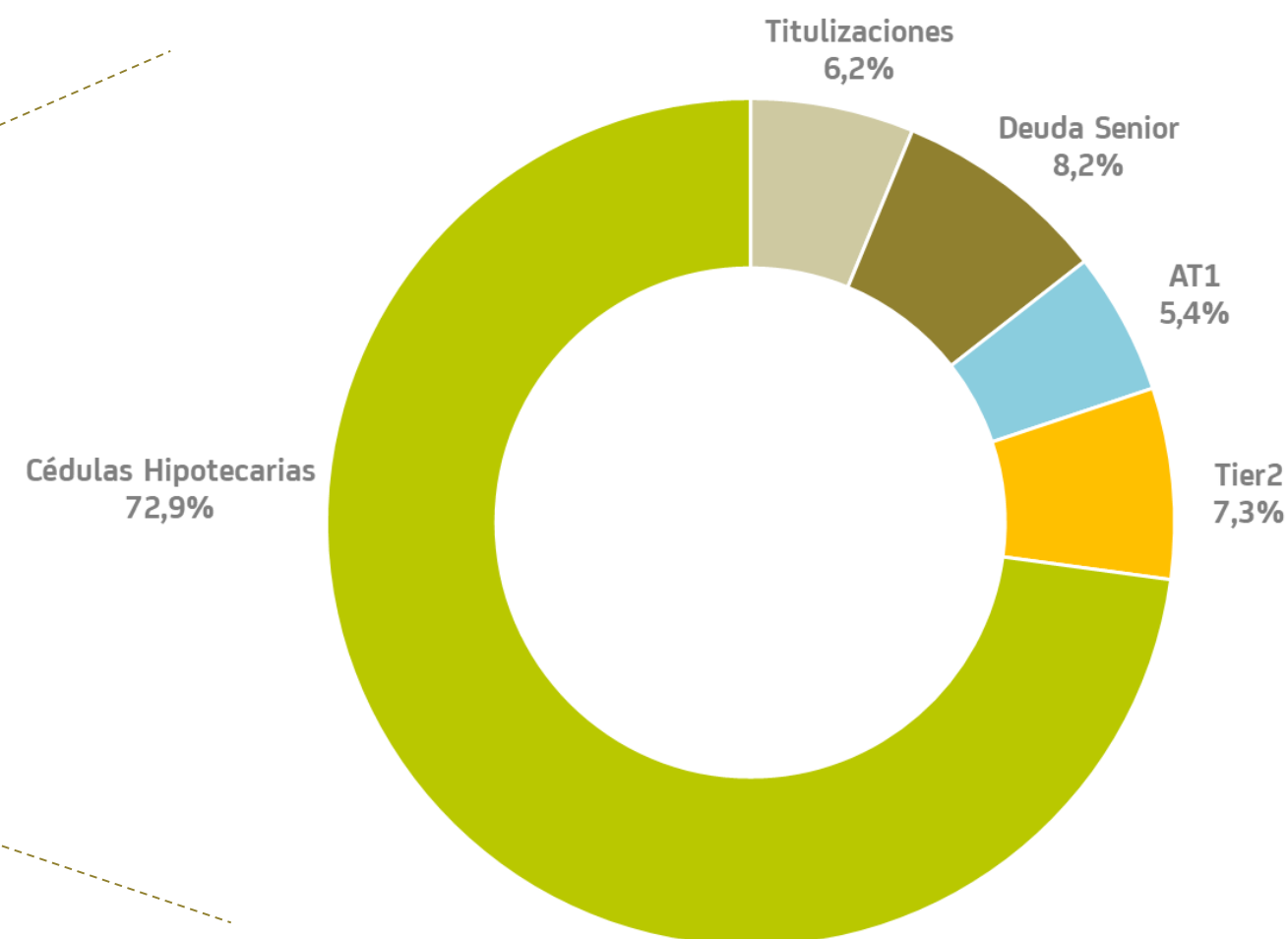
**Estructura de financiación**

SEPTIEMBRE 2019



**Desglose mercado mayorista**

SEPTIEMBRE 2019

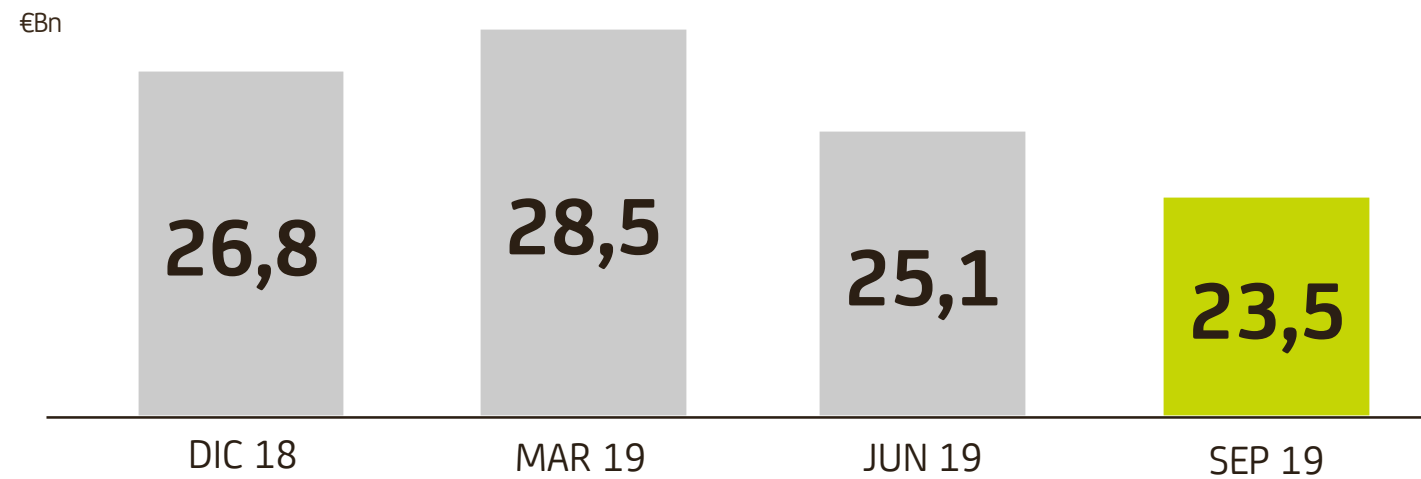


> **Anexo**

Composición de carteras

**€23,5bn de cartera ALCO a cierre de Septiembre 2019**

EVOLUCIÓN CARTERAS DE RENTA FIJA (ALCO)



	Dic 18	Mar 19	Jun 19	Sep 19
Cartera de renta fija ALCO (€Bn)	26,8	28,5	25,1	23,5
Cartera valor razonable no cubierta	8,3	6,3	4,0	2,4
Cartera valor razonable cubierta	5,4	7,8	7,8	7,7
Cartera coste amortizado	13,1	14,4	13,3	13,4

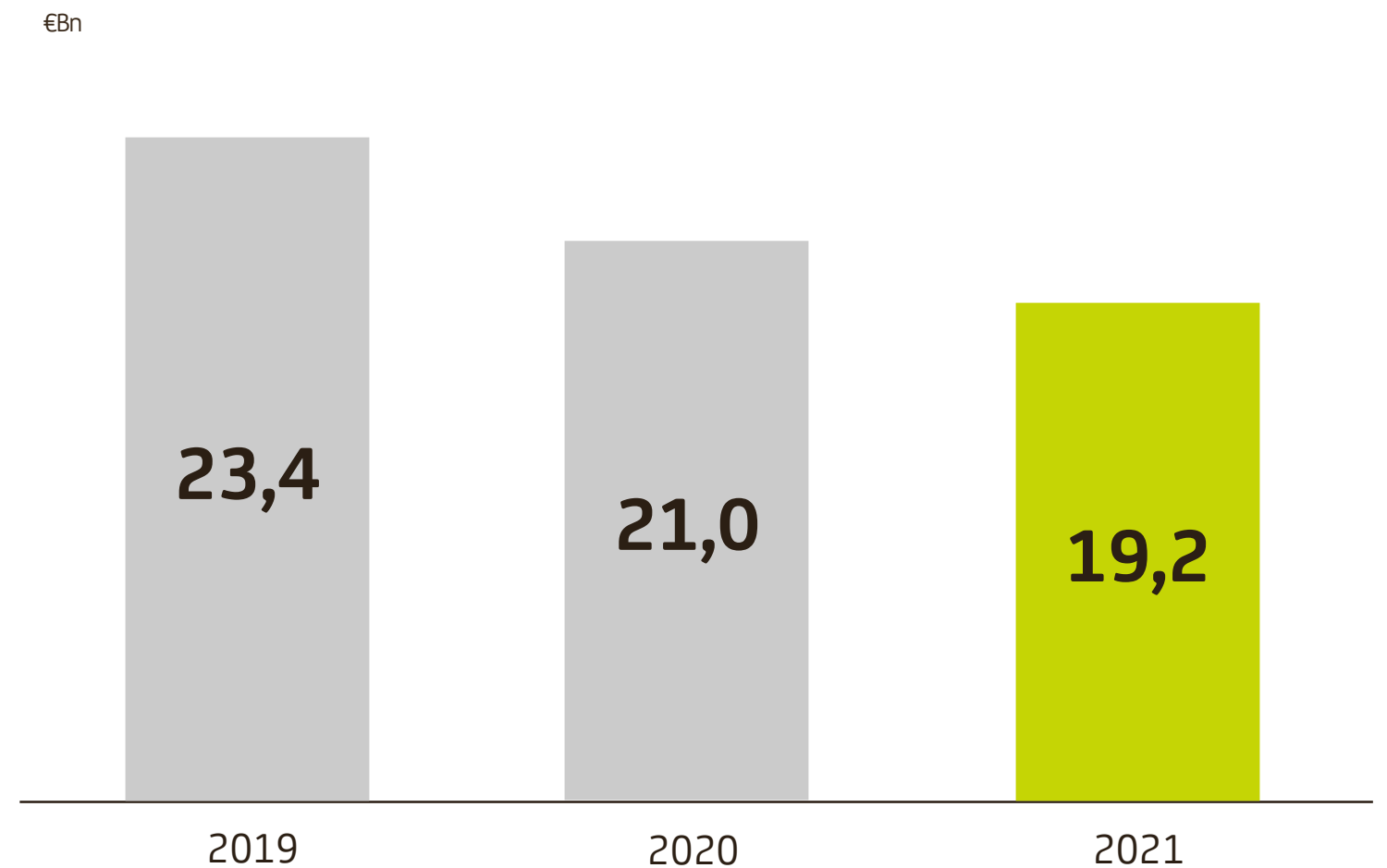
Duración media VR total ajustada IRS

0,49

Duración media cartera ALCO ajustada IRS

3,08

EVOLUCIÓN CARTERA ALCO





> **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
<b>APRs</b>	Activos Ponderados por Riesgo.
<b>Clientes digitales</b>	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.
<b>Coste del Riesgo (%)</b>	Mide la relación existente entre las dotaciones por insolvencias y el saldo total del riesgo crediticio de clientes y riesgos contingentes.
<b>Gastos / APRs</b>	Suma de Gastos de Explotación sobre Activos Ponderados por Riesgo.
<b>IFRS</b>	<i>International Financial Reporting Standards. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).</i>
<b>LTD (%)</b>	<i>Loans to Deposits Ratio. Relación entre la financiación concedida a la clientela y los depósitos captados de clientes.</i>
<b>Margen neto antes de provisiones</b>	Margen bruto menos gastos de administración y amortizaciones.
<b>NPAs</b>	<i>Non Performing Assets.</i>
<b>Ratio cobertura de morosidad</b>	Mide el grado en que el deterioro de los riesgos dudosos se ha cubierto contablemente mediante provisiones por insolvencias.
<b>ROF</b>	Resultado de Operaciones Financieras. Suma el resultado obtenido en la gestión de las carteras de activos y pasivos financieros y coberturas contables.
<b>SREP</b>	<i>Supervisory Review and Evaluation Process. Proceso de evaluación y revisión supervisora.</i>
<b>Tasa de morosidad</b>	Relación existente entre los riesgos dudosos y el saldo total del riesgo crediticio de clientes y riesgos contingentes.
<b>TLTRO</b>	<i>Targeted Long Term Refinancing Operations.</i>

# Bankia

## ASÍ DE FÁCIL

**Investor Relations**

[ir@bankia.com](mailto:ir@bankia.com)

**Bankia Comunicación**

[bankiacomunicacion@bankia.com](mailto:bankiacomunicacion@bankia.com)