

Presentación trimestral de resultados

2T 2016

22 de julio 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 semestre**
2. Resultados del 2T 2016
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
4. Liquidez y solvencia
5. Conclusiones

1

POSICIONAMIENTO COMERCIAL

- Consolidación de la nueva estrategia comercial
- Importantes avances en digitalización y multicanalidad

2

CUENTA DE RESULTADOS

- En un entorno complejo se incrementa el Bº atribuido un 3,5% respecto al 1T16
- Bº atribuido 1S16: €481 Mn

3

CALIDAD DE LOS ACTIVOS

- Reducción de saldos dudosos en €1,2bn en el primer semestre
- Tasa de morosidad en el 9,8% a cierre del 1S16

4

CAPITAL

- Generación de capital de 63 pbs en el semestre (Fully Loaded)

Claves del semestre



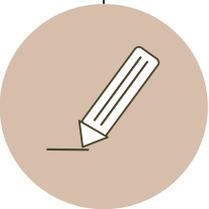
1

POSICIONAMIENTO COMERCIAL

CERCANÍA



SENCILLEZ



TRANSPARENCIA



En enero...



...en mayo



Claves del semestre



1

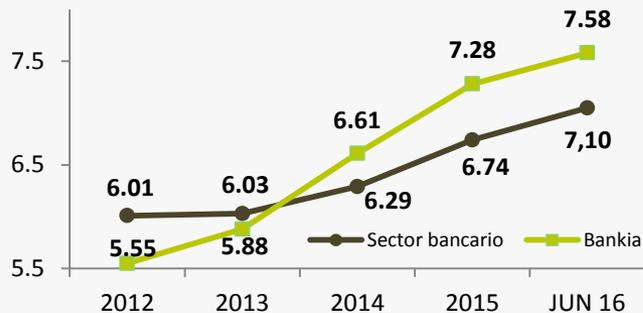
POSICIONAMIENTO COMERCIAL

Enfoque al cliente

La cada vez mayor satisfacción de nuestros clientes...

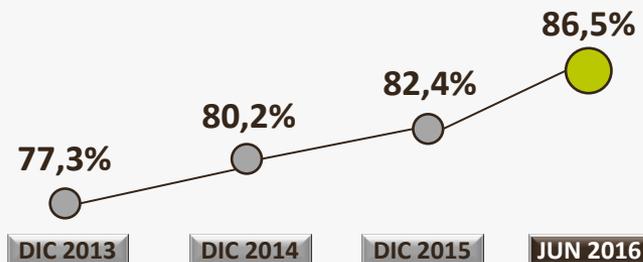
...contribuye positivamente a la evolución de negocio

Pseudocompras – Bankia vs. sector



Fuente: Estudio STIGA sobre satisfacción de pseudocompras

Indice de satisfacción de clientes



Fuente: Estudio STIGA sobre satisfacción de clientes

Tarjetas de crédito

Altas netas tarjetas de crédito (uds)

+203.799 1S 2016

4x
vs 1S15

Ingresos domiciliados

Altas netas ingresos domiciliados (uds)

+113.151 1S 2016

+4,5%
de stock
vs Dic 15

Préstamos consumo

Nuevas formalizaciones de crédito

€ 702 Mn 1S 16

+29,6% 1S 16 vs 1S 15

Microempresas y autónomos

Nuevas formalizaciones de crédito

€ 1.651 Mn 1S 16

+7,2% 1S 16 vs 1S 15

Claves del semestre



1

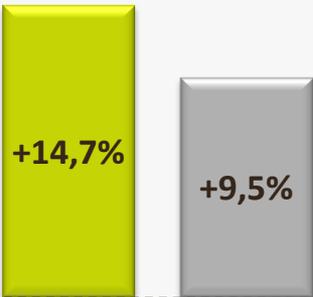
POSICIONAMIENTO COMERCIAL

Pymes y Consumo

Continúa el crecimiento del crédito a los sectores objetivo

Evolución stock de crédito bruto (ex venta de carteras ⁽¹⁾)
Consumo y empresas (€Bn)

Evolución Consumo



Evolución Empresas (ex promotor)



Bankia
JUN 16 vs JUN 15

Sector
MAY 16 vs MAY 15

Bankia
JUN 16 vs JUN 15

Sector
MAR 16 vs JUN 15

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

Evolución stock de crédito bruto (ex venta de carteras ⁽¹⁾)
Consumo + Empresas (€Bn)

Consumo + Empresas (ex promotor)



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

Claves del semestre



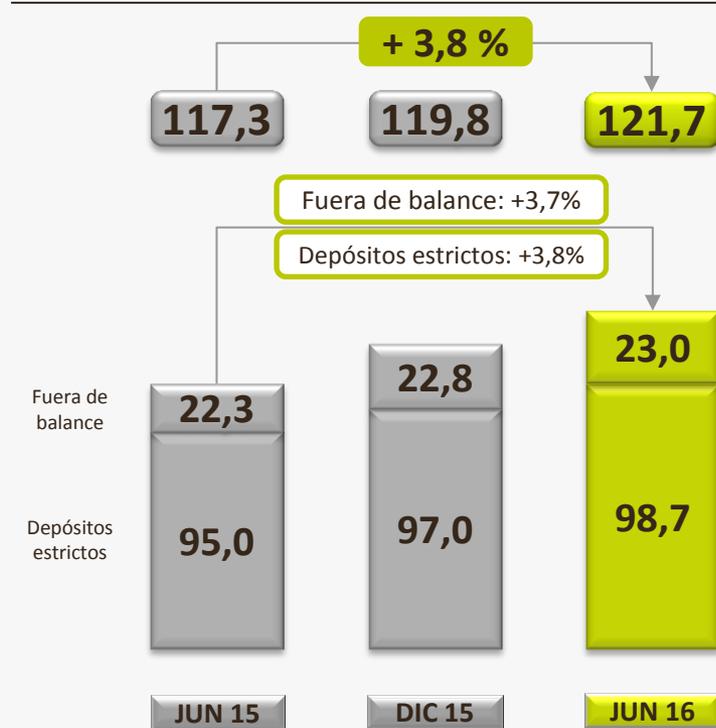
1

POSICIONAMIENTO COMERCIAL

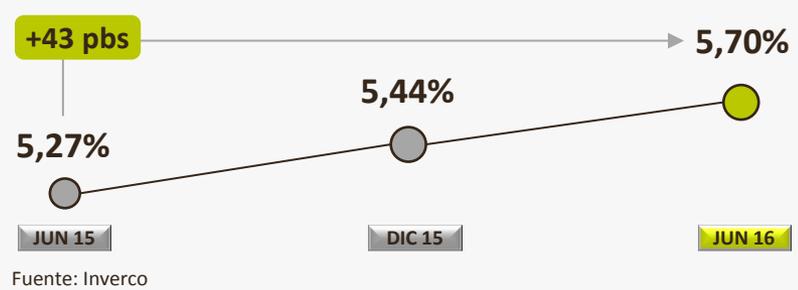
Captación

Importante captación de recursos en el semestre

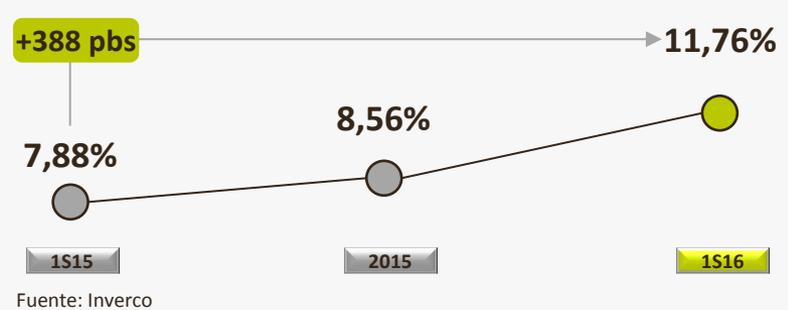
Recursos de clientes (€Bn)



Cuota fondos de inversión mobiliaria (%)



Cuota captación fondos de inversión (%)



Nota metodológica: cuota captación fondos de inversión calculada como captaciones fondos de inversión Bankia / captaciones positivas fondos de inversión del sector

Claves del semestre



1

POSICIONAMIENTO COMERCIAL

Multicanalidad

...dando mejor servicio y ganando en eficiencia y productividad

OPERATIVA



Transaccionalidad fuera de la oficina

90,7%

vs. 89,7% en Dic 15

% Transacciones desde el móvil

24,2%

vs. 18,7% en Dic 15

CLIENTES



Clientes multicanal s/ total clientes

35,2%

vs. 31,5% en Dic 15

Clientes digitales s/ total clientes

14,7%

vs. 13,8% en Dic 15

CONECTA CON TU EXPERTO



Usuarios de "Conecta con tu experto"

156.090

+49,5% vs Dic 15

Volumen de negocio gestionado

€7,7bn

+ 71,6% vs. Dic 15

VENTA DIGITAL



Préstamos consumo

+54,6%

1S16 vs. 1S15

Planes de pensiones

+32,8%

1S16 vs. 1S15

Claves del semestre



2

CUENTA DE RESULTADOS

€Mn

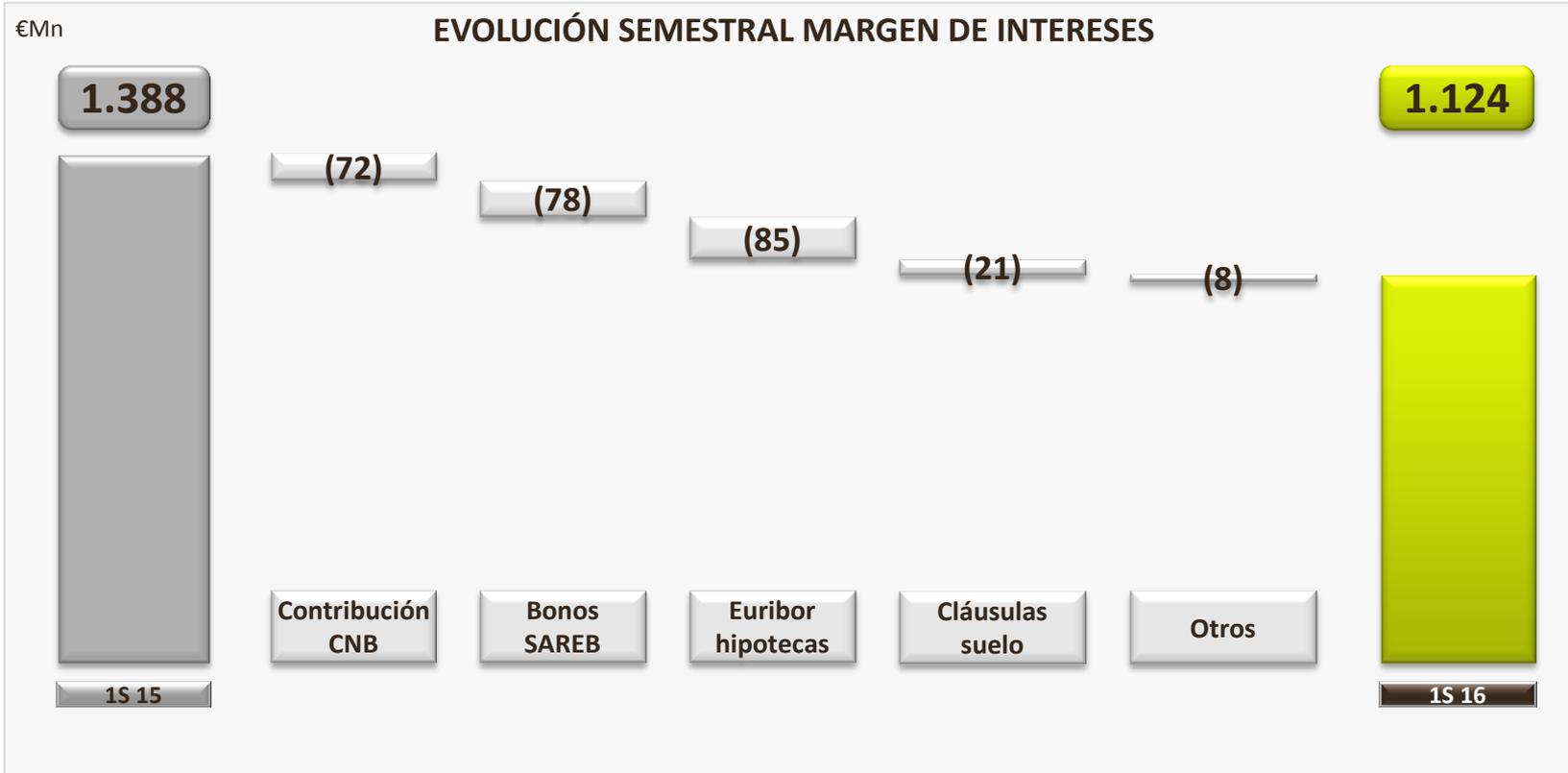
EVOLUCIÓN SEMESTRAL CUENTA DE RESULTADOS

| | Con CNB | Ex CNB | | Dif % |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|---------------|
| | 1S 15 | 1S 15 | 1S 16 | |
| Margen Intereses | 1.388 | 1.316 | 1.124 | (14,6%) |
| Margen Bruto ⁽¹⁾ | 2.029 | 1.951 | 1.686 | (13,6%) |
| Gastos de Explotación | (843) | (805) | (786) | (2,3%) |
| Margen antes de provisiones | 1.186 | 1.146 | 900 | (21,5%) |
| Dotaciones a provisiones | (430) | (431) | (234) | (45,7%) |
| Otros ⁽²⁾ | (201) | (188) | (184) | |
| Beneficio atribuido al Grupo | 556 | 527 | 481 | (8,7%) |

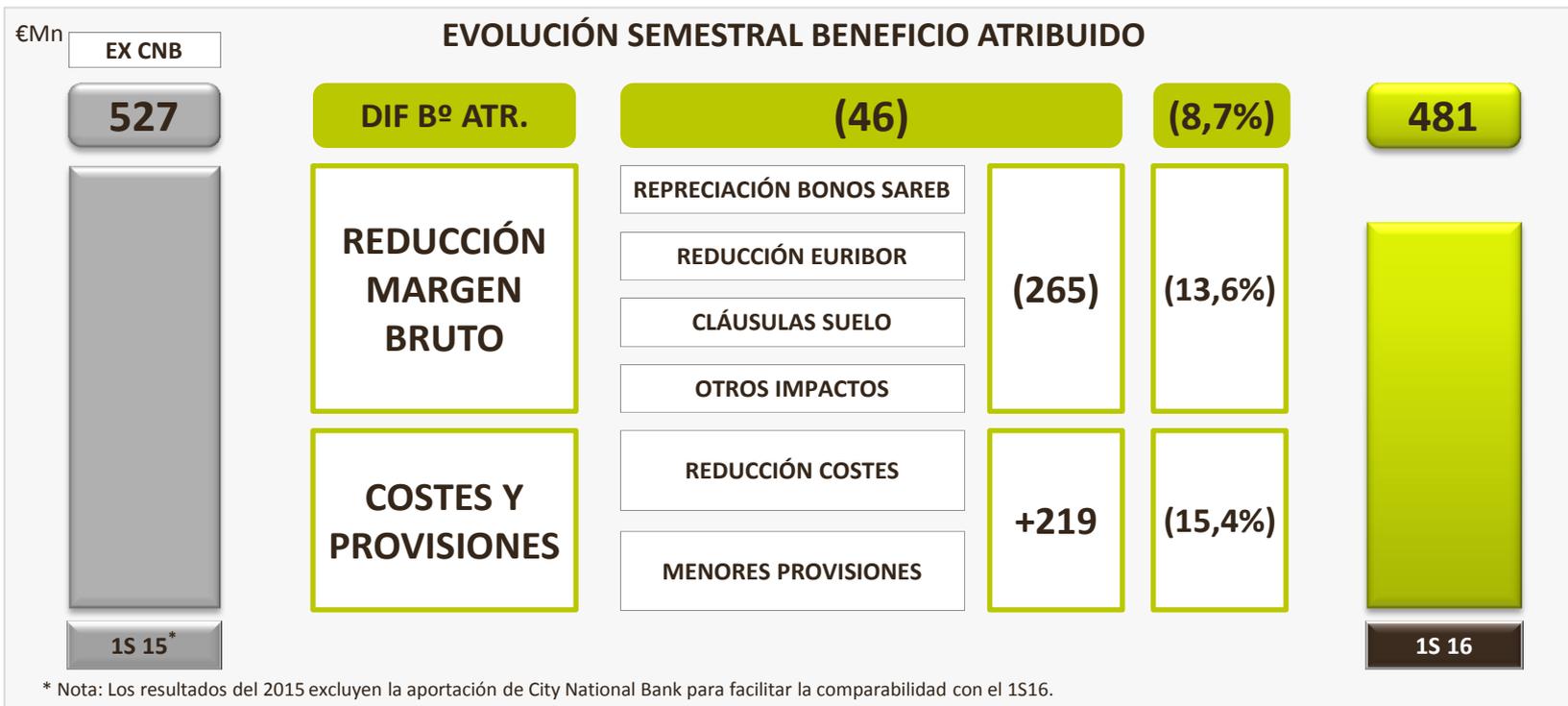
⁽¹⁾ Incluye dotación al Fondo Unico de Resolución (FUR) por importe de €61,4Mn y plusvalía por venta VISA Europe por importe de €57,8 Mn el 2T 2016

⁽²⁾ Incluye Resultados por ventas y otros, impuestos y minoritarios

Impacto en margen de intereses por bonos SAREB y efecto Euribor



Reducción de gastos y descenso de las provisiones...



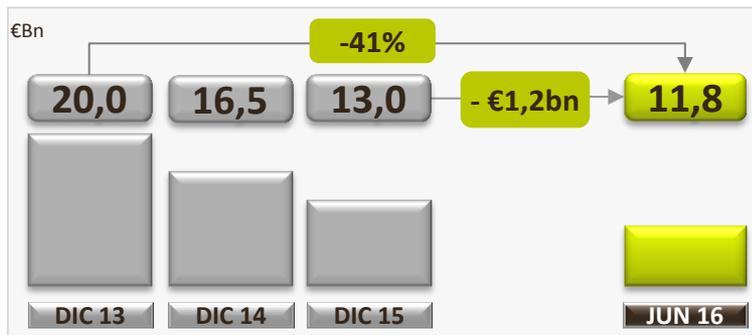
...para compensar el entorno macro

Claves del semestre

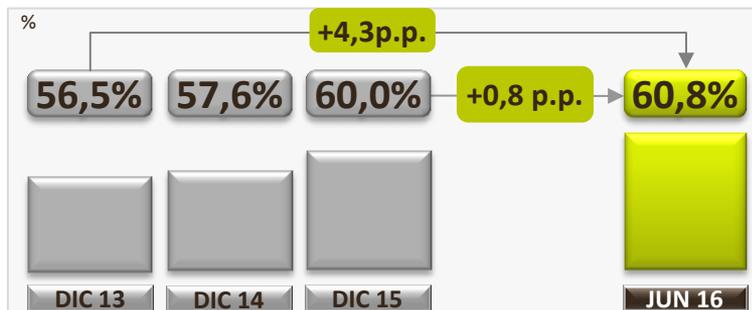
3

CALIDAD DE LOS ACTIVOS

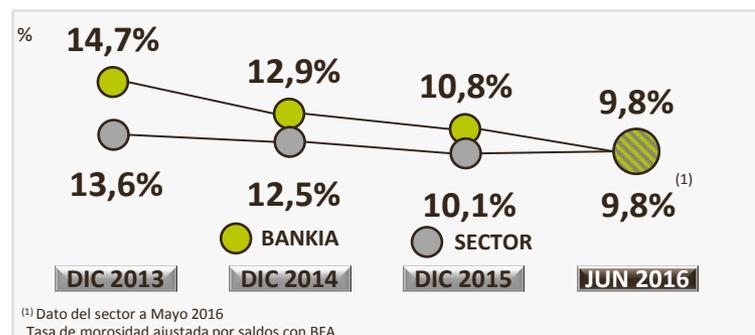
SALDOS DUDOSOS



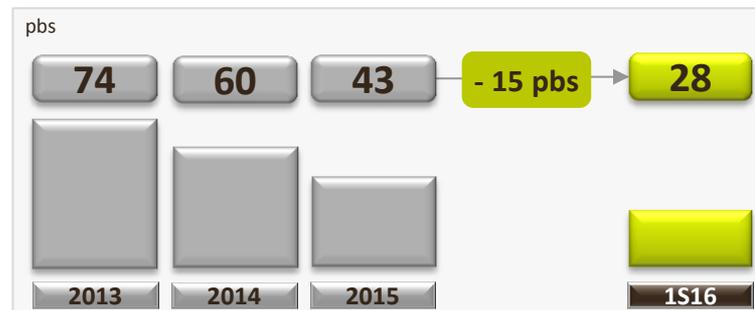
RATIO DE COBERTURA



TASA DE MOROSIDAD

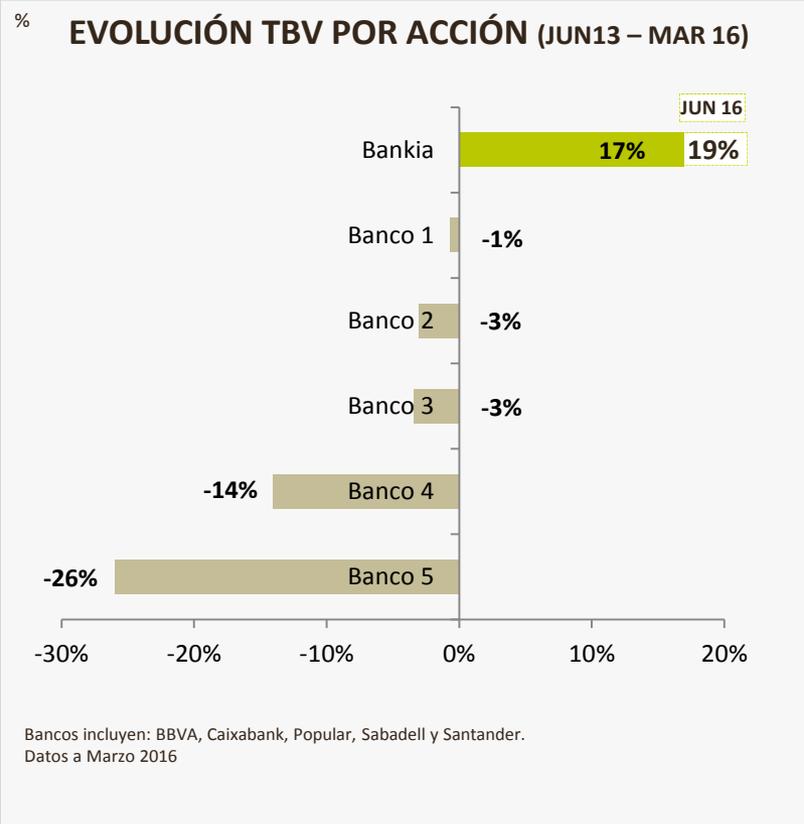
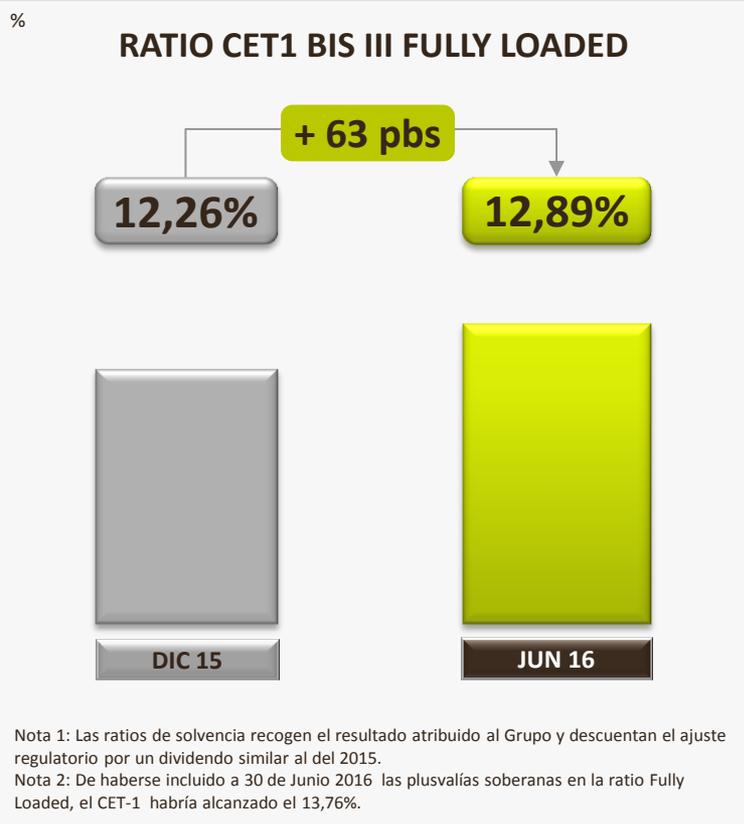


COSTE DEL RIESGO



Los activos adjudicados se reducen en €270 Mn en los últimos 12 meses

Importante generación de capital en el semestre



Índice

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

Resultados 2T 2016

Cuenta de resultados – Grupo Bankia



| | | 1T 2016 | 2T 2016 | Dif % |
|------|-------------------------------------|------------|------------|-------------|
| € Mn | | | | |
| A | Margen Intereses | 577 | 546 | (5,4%) |
| | Comisiones | 200 | 207 | 3,4% |
| | Margen Bruto ⁽¹⁾ | 853 | 833 | (2,3%) |
| B | Gastos de Explotación | (399) | (387) | (3,1%) |
| C | Margen antes de provisiones | 454 | 446 | (1,7%) |
| D | Dotaciones a provisiones | (128) | (106) | (17,6%) |
| | Resultados por Ventas y Otros | (11) | (16) | |
| | Impuestos y minoritarios | (78) | (80) | |
| | Beneficio atribuido al Grupo | 237 | 245 | 3,5% |

⁽¹⁾ Incluye dotación al Fondo Unico de Resolución (FUR) por importe de €61,4Mn y plusvalía por venta VISA Europe por importe de €57,8 Mn el 2T 2016

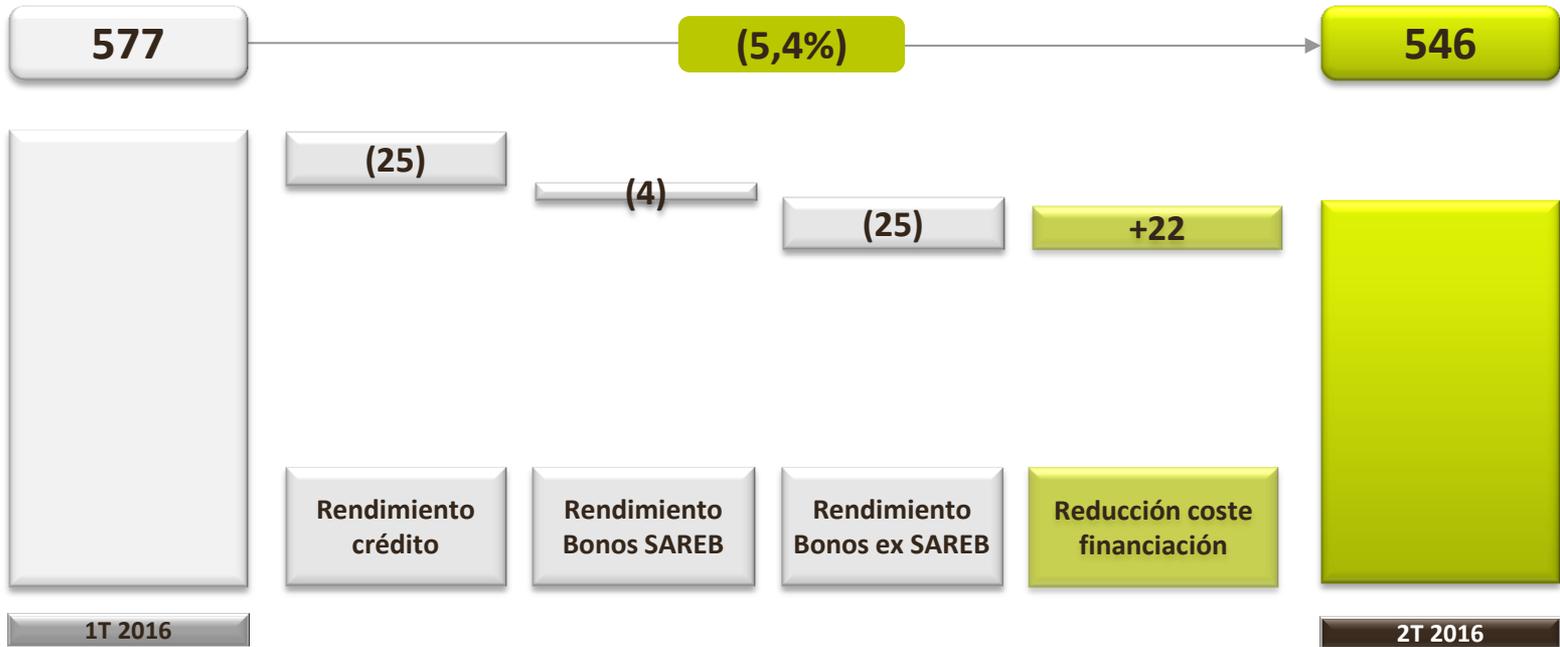
Resultados 2T 2016

Margen de intereses



Evolución margen de intereses

€ Mn



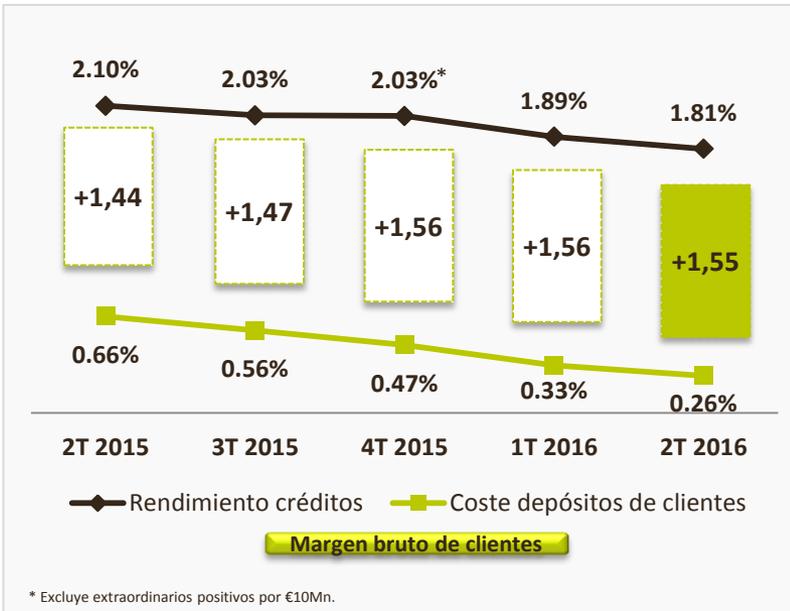
Continúa el impacto de los bajos tipos en el margen, compensado parcialmente por las nuevas formalizaciones y la reducción del coste de la financiación



Resultados 2T 2016

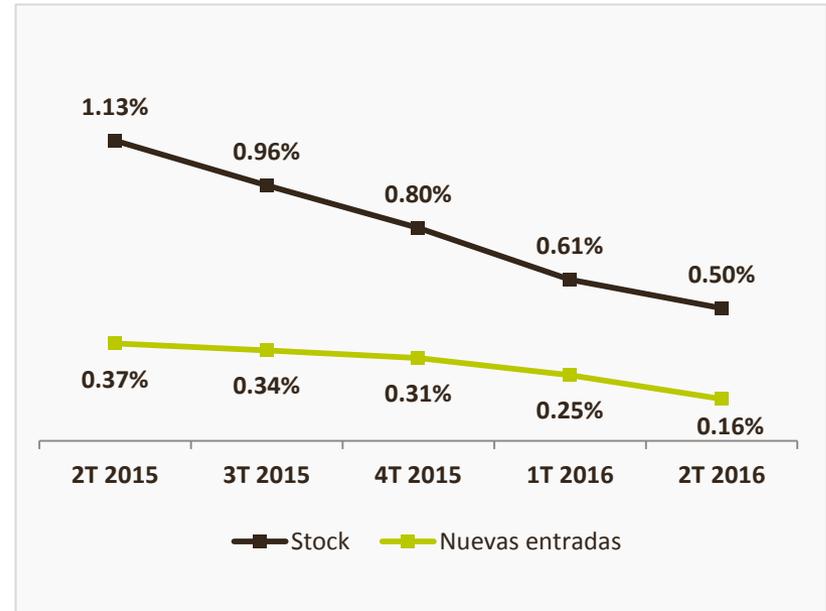
Margen de intereses

Rendimiento crédito y coste depósitos



El margen bruto de clientes se mantiene estable respecto al 1T 2016

Coste depósitos plazo – Stock vs. nuevas entradas



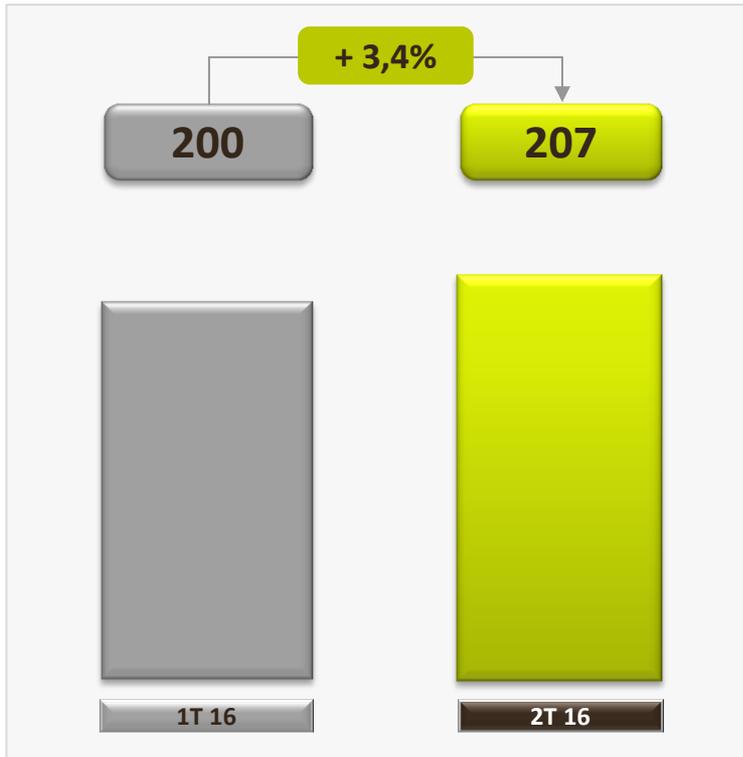
Las nuevas entradas de depósitos a plazo mantienen el diferencial con el coste del stock

Resultados 2T 2016

Comisiones



Evolución comisiones



Impacto nuevo posicionamiento competitivo en línea con estimaciones

Positiva evolución de las comisiones asociadas a productos de financiación

Comisiones por captación fuera de balance permanecen estables respecto al trimestre anterior

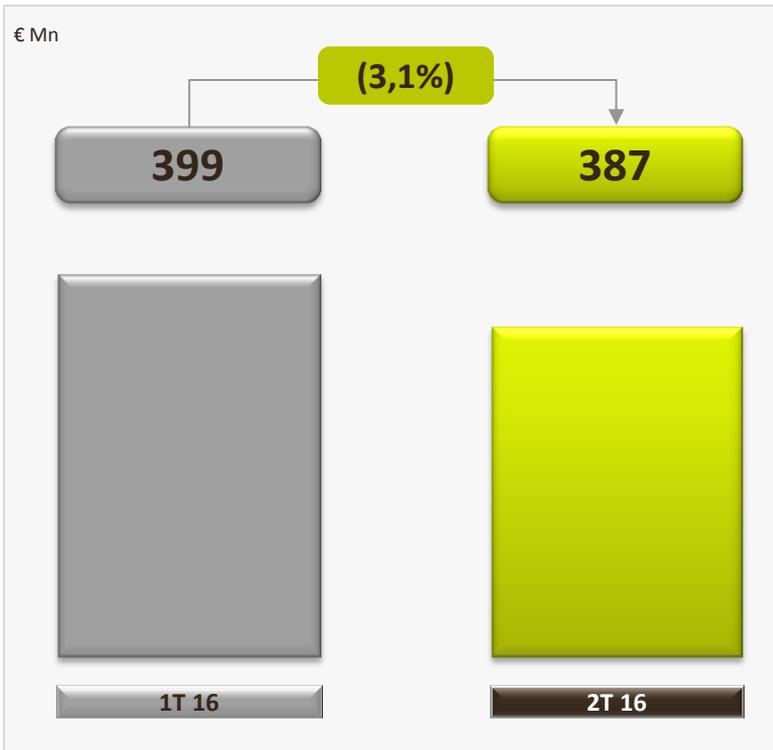
Evolución positiva de las comisiones por venta de productos de financiación y captación



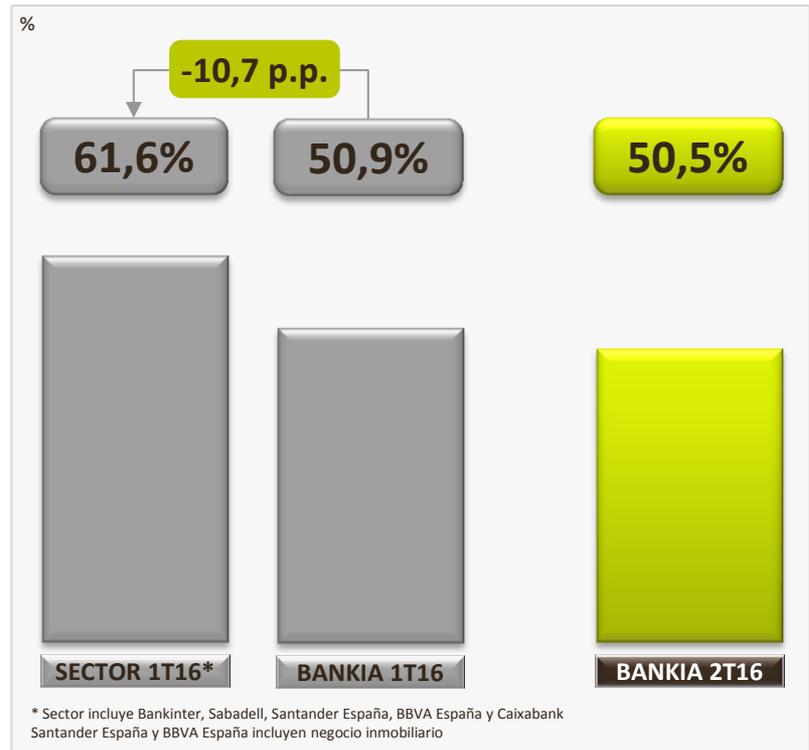
Resultados 2T 2016

Gastos de explotación

Gastos de explotación



Ratio eficiencia ex ROF 2T 2016



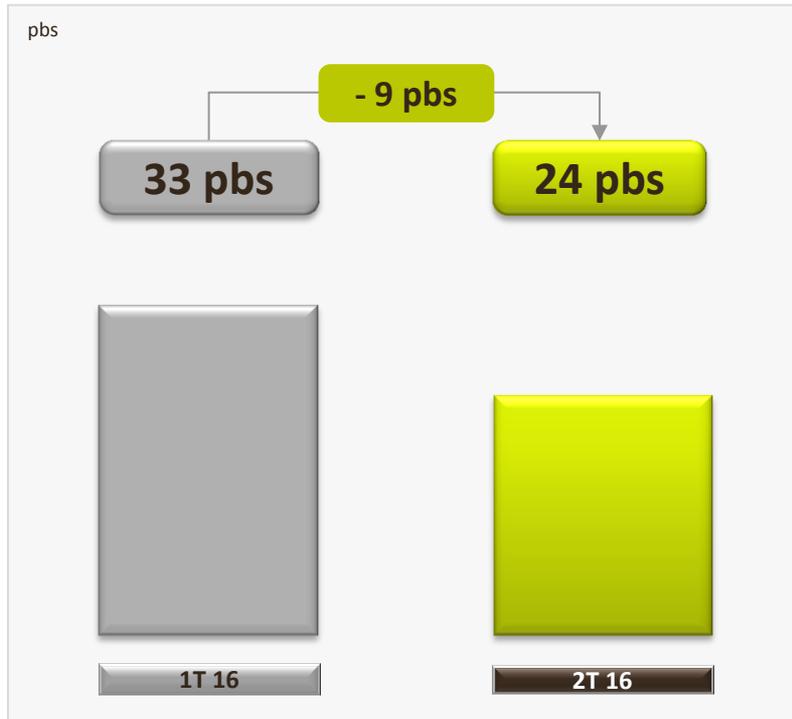
Ratio de eficiencia total del 46,5% en 2T 2016

Resultados 2T 2016

Coste del riesgo y provisiones



Coste del riesgo (pbs)



Dotación a provisiones



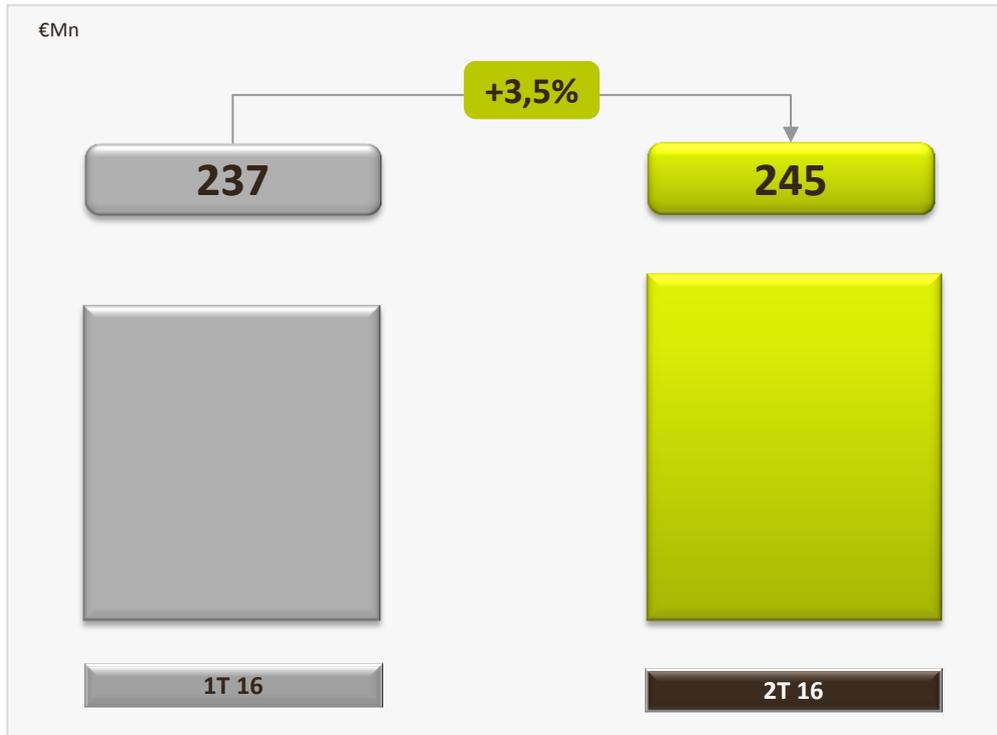
El coste del riesgo se sitúa en 24 pbs en el 2T 2016

Resultados 2T 2016

Beneficio atribuido



Beneficio atribuido



La contención de los gastos de explotación y la reducción del coste del riesgo nos permite compensar el impacto en margen bruto por el entorno macro

+3,5% crecimiento en Bº atribuido respecto al 1T 2016

Índice

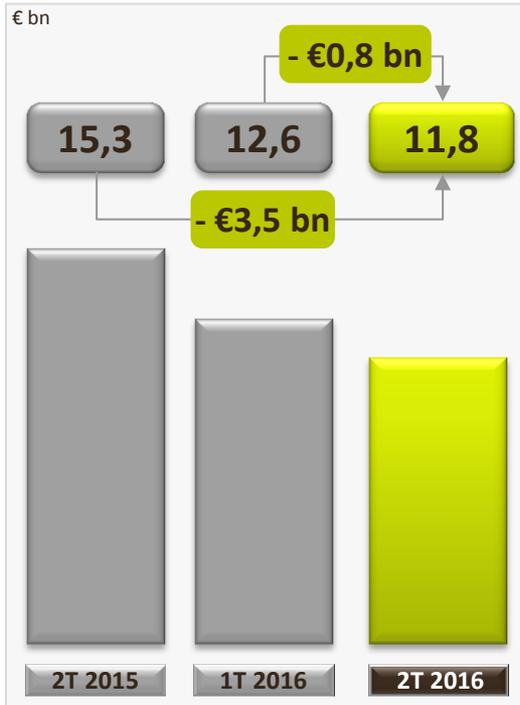
1. Claves del semestre
2. Resultados del 2T 2016
- 3. Calidad de los activos y gestión del riesgo**
4. Liquidez y solvencia
5. Conclusiones



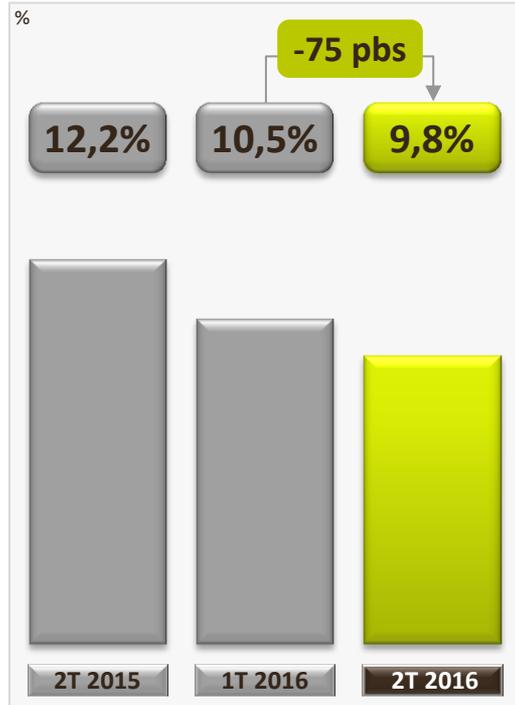
Calidad de los activos y gestión del riesgo

Calidad crediticia

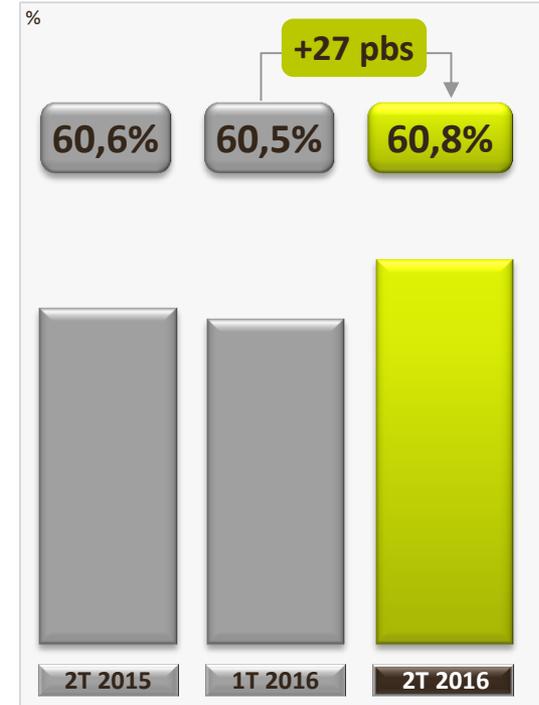
Saldos dudosos



Tasa morosidad



Tasa cobertura



Nueva disminución de saldos dudosos e incremento de la cobertura



Calidad de los activos y gestión del riesgo

Calidad crediticia

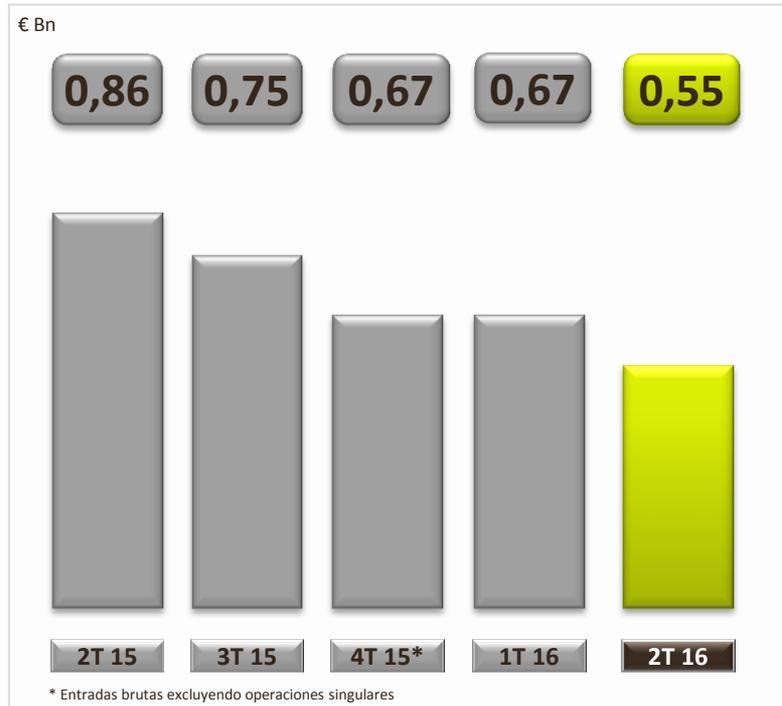
Los saldos dudosos se reducen en €0,8bn en sólo un trimestre

Evolución saldos dudosos

| | |
|--------------------------------|---------------|
| € Bn | |
| Saldos dudosos Mar 2016 | 12,57 |
| + Entradas Brutas | + 0,55 |
| - Recuperaciones | - 1,09 |
| Entradas netas | - 0,54 |
| - Fallidos | - 0,05 |
| - Ventas | - 0,22 |
| Saldos dudosos Jun 2016 | 11,76 |

Reducción total
€ -0,81
Bn

Evolución entradas brutas en mora



Las entradas brutas en mora vuelven a descender respecto al trimestre anterior



Calidad de los activos y gestión del riesgo

Calidad crediticia

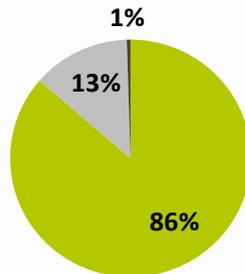
El saldo de activos adjudicados continúa a la baja

Ventas de carteras

CARTERA "OCEAN"

Reducción saldo dudoso por venta

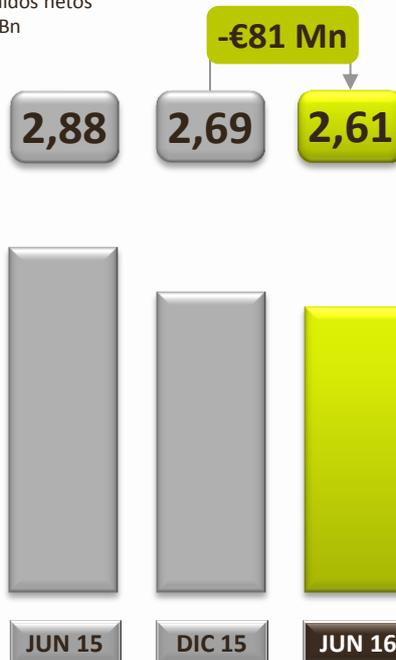
€215 Mn



■ Pymes ■ Préstamos promotor ■ Otros (autónomos)

Activos adjudicados

Saldos netos
€ Bn



Venta de adjudicados

CARTERA "LANE"

Venta de cartera de
2.100 activos
adjudicados
(en curso)

Venta a través de la
red de **3.237 activos**
adjudicados en 1S16

Los activos adjudicados se reducen en €267 Mn en los últimos 12 meses

Índice

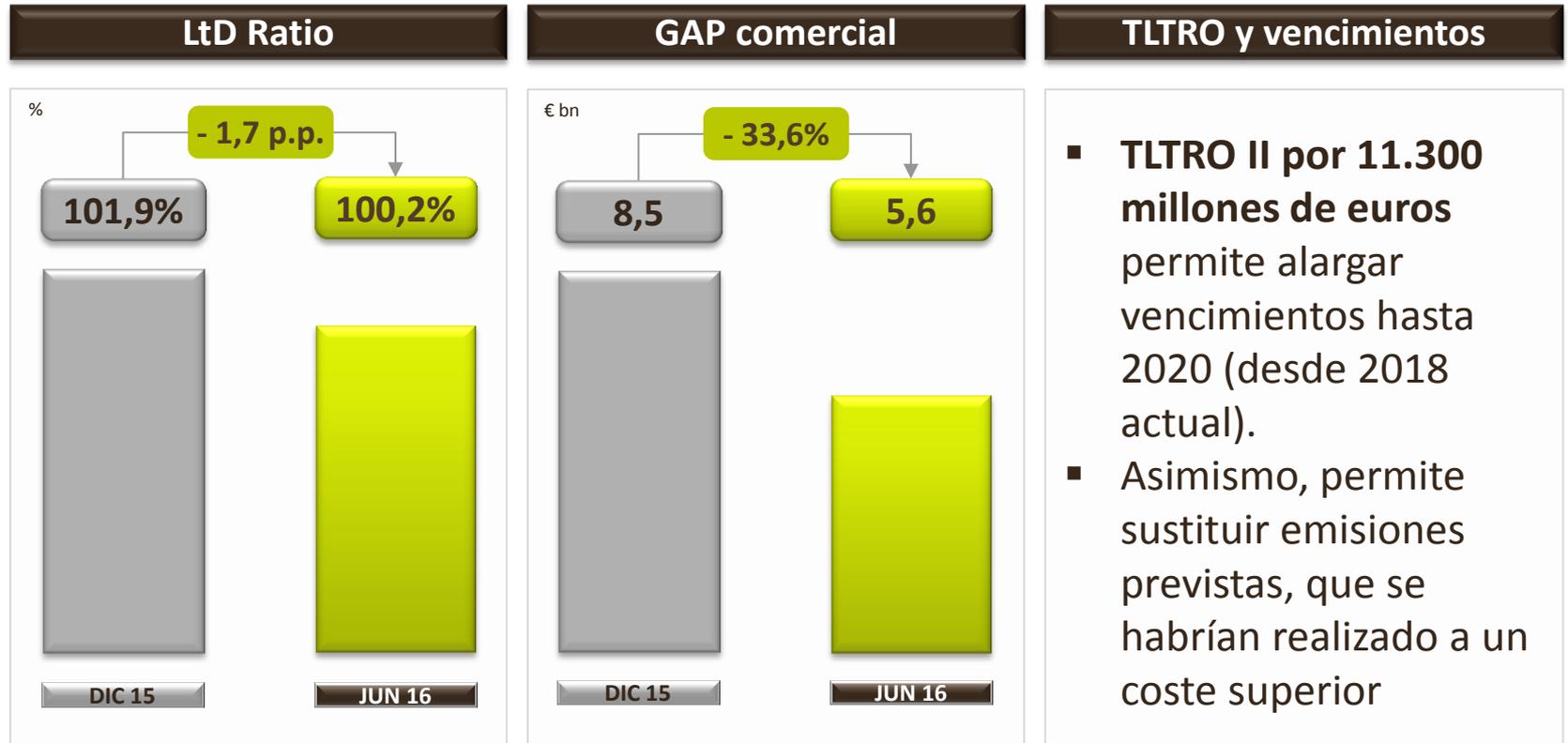
1. Claves del semestre
2. Resultados del 2T 2016
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
- 4. Liquidez y solvencia**
5. Conclusiones



Liquidez y solvencia: liquidez

Indicadores de liquidez

LtD Ratio en el 100%



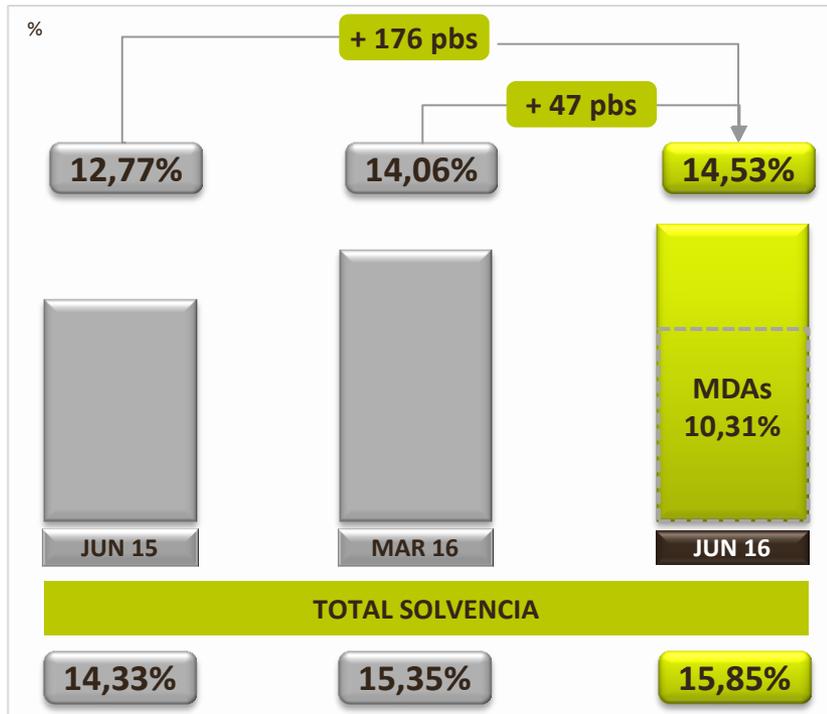
Asignación de ratings "Investment Grade" por parte de Fitch y DBRS



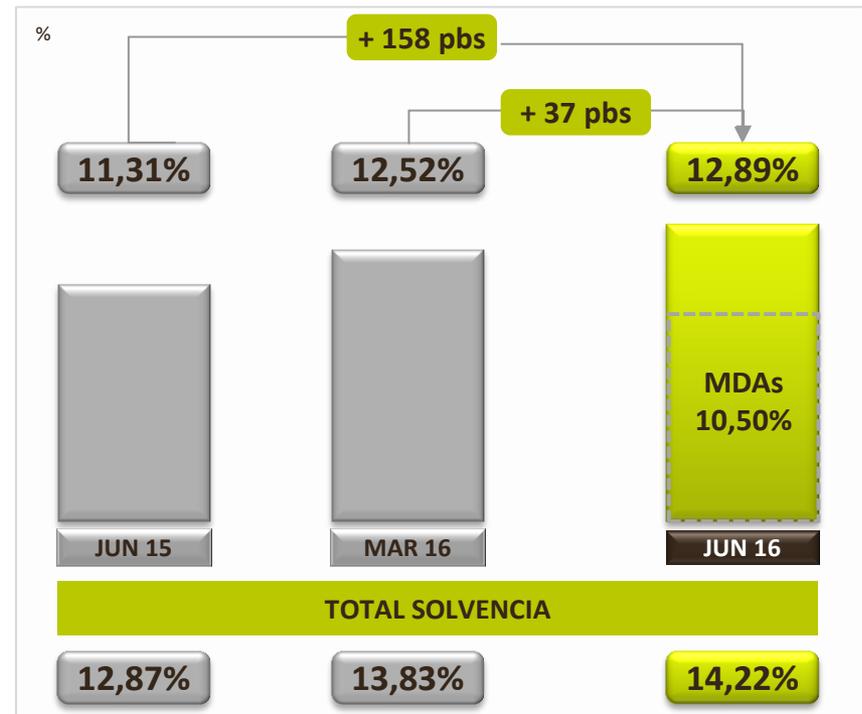
Liquidez y solvencia: ratios de solvencia

37 pbs de capital CET1 FL generados en el trimestre

Evolución ratio CET 1 BIS III Phase in



Evolución ratio CET 1 BIS III Fully Loaded



Nota 1: Las ratios de solvencia recogen el resultado atribuido al Grupo y descuentan el ajuste regulatorio por un dividendo similar al del 2015.

Nota 2: De haberse incluido a 30 de Junio 2016 las plusvalías soberanas en la ratio Fully Loaded, el CET-1 habría alcanzado el 13,76%, y el Total Solvencia el 15,08%

Nota 3: MDA (maximum distributable amount) establecido como el nivel de exigencias regulatorias por Pilar I, Pilar 2 (SREP) y colchones de capital.

Generación de capital por importe de €489Mn en el primer semestre

Índice

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

Conclusiones

B

La positiva evolución del posicionamiento competitivo tiene su reflejo en el incremento de nóminas, tarjetas y formalizaciones de crédito en consumo y autónomos

El contexto de tipos de interés impacta de manera adversa en la evolución del margen de intereses

Gracias a la reducción de costes y a la bajada del coste del riesgo el Bº atribuido se incrementa un 3,5% respecto al 1T16

Calidad de activos: descenso del saldo de dudosos y de la tasa de mora, incrementándose la cobertura

Fuerte generación de capital en el trimestre: +37 pbs (CET1 FL), 63 pbs en el semestre

Bankia

SIGAMOS TRABAJANDO

Investor Relations

ir@bankia.com