



# Bankia

PRESENTACION TRIMESTRAL DE  
RESULTADOS

3t 2020

28 de octubre de 2020



# 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, vi) variaciones en la situación financiera o solvencia de nuestros clientes, deudores y contrapartidas y vii) los que deriven de potenciales impactos derivados del COVID-19. 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 de Contenidos



**01. Claves 3T 2020**



02. Resultados  
3T 2020



03. Calidad de los Activos  
y Gestión del Riesgo



04. Liquidez y  
Solvencia



05. Conclusiones



06. Anexos

## > Claves del trimestre

### Introducción

---

1

#### PROCESO DE FUSIÓN

- Convocadas las Juntas Generales para el mes de Diciembre

2

#### NEGOCIO

- Continúa el crecimiento del **crédito a empresas**
- Se consolida la recuperación en el negocio de particulares

3

#### CALIDAD DE ACTIVOS

- **Reducción** de los activos improductivos, alcanzando el objetivo estratégico
- Incremento de los niveles de cobertura por los **saneamientos extraordinarios**

4

#### RESULTADOS

- **Margen de intereses y comisiones** al alza
- Nuevo avance del **resultado Core en el trimestre**

5

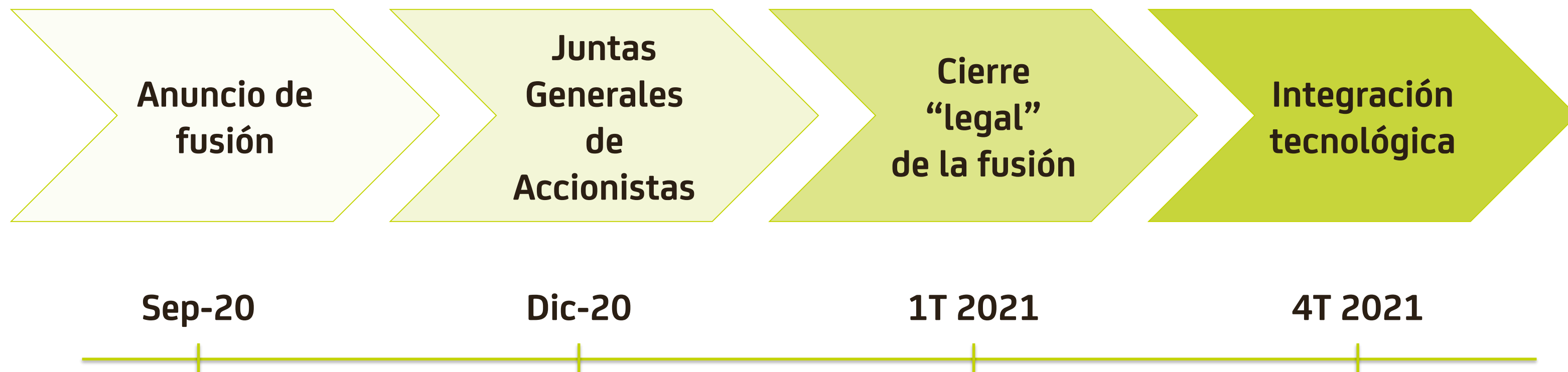
#### CAPITAL

- Cumplido el objetivo de **generación de capital del Plan Estratégico**

> **Claves del trimestre**

Fusión CaixaBank-Bankia

**Hitos significativos**



## > Claves del trimestre

### Evolución del crédito

La inversión crediticia core<sup>(1)</sup> no dudosa se sitúa en los €110,1bn a cierre del trimestre

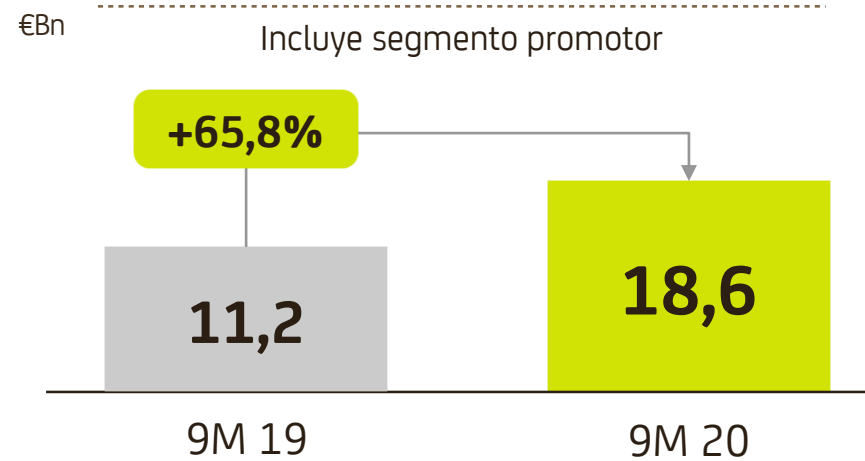


## > Claves del trimestre

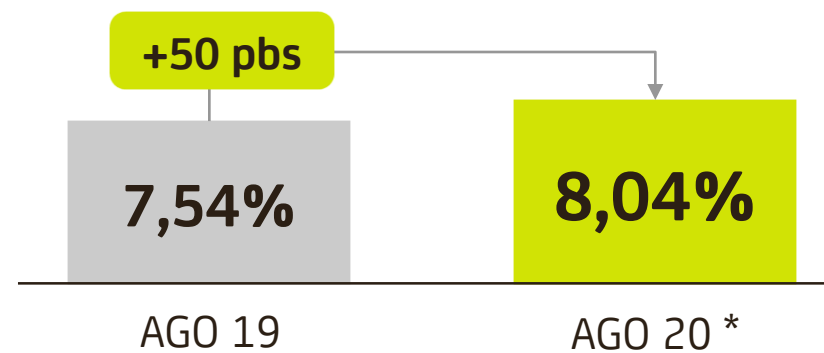
Fuerte crecimiento del crédito a empresas

# Incremento del volumen de préstamos a empresas apoyado por los avales ICO

### FORMALIZACIONES EMPRESAS



### CUOTA SALDO EMPRESAS



\* Última cuota disponible. Fuente BdE



**Líneas ICO Avales** (Datos a 30 Septiembre)

Cuota: 9,06%

Cupo: €8,4bn

**CRÉDITO CONCEDIDO: €9,0 bn**

**TOTAL AVALADO: €6,7 bn**

**TRAMO A - PYMES Y AUTÓNOMOS**

**TRAMO B - GRANDES EMPRESAS**

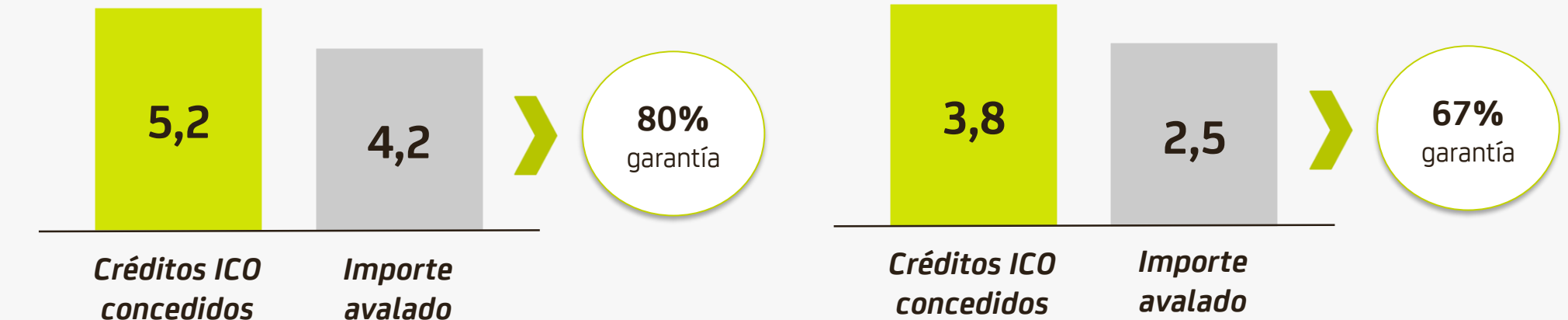
Cuota: 7,81%

Cupo: €5,3bn

Cuota: 12,44%

Cupo: €3,1bn

€Bn

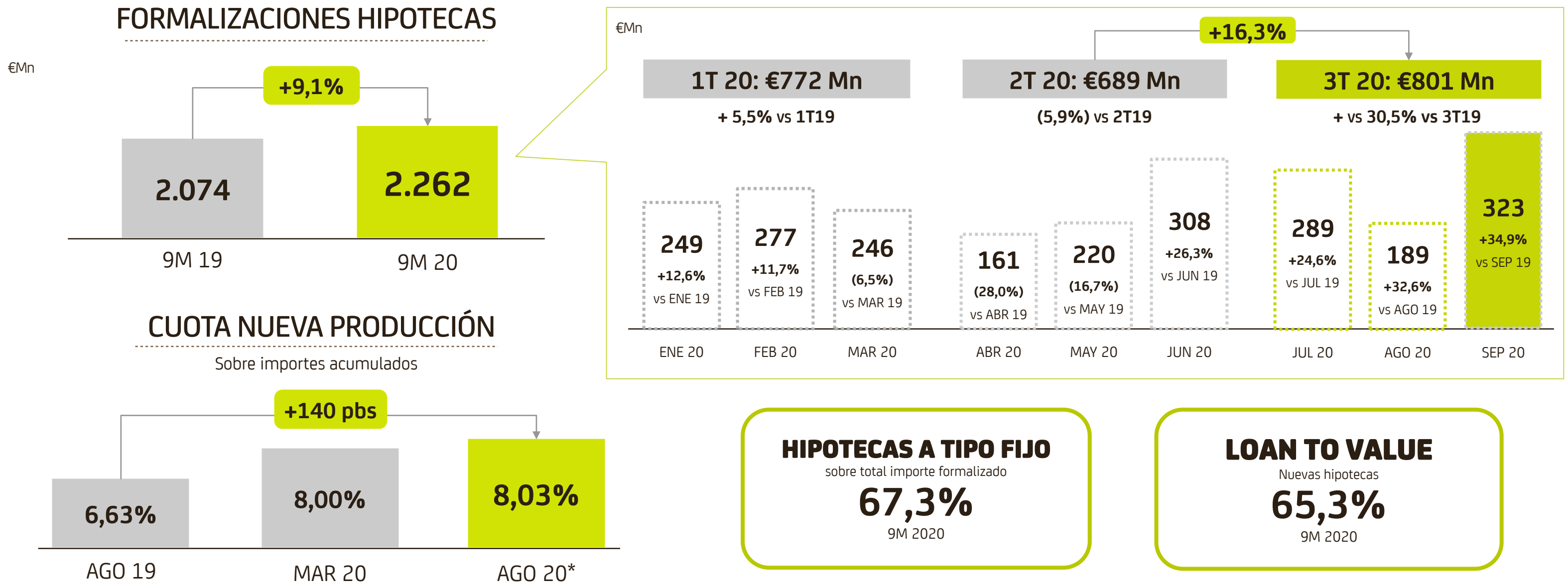


**Créditos ICO concedidos sobre total stock empresas: 21,1%**

## > Claves del trimestre

Recuperación del negocio a particulares: hipotecas

# La formalización de hipotecas se acelera y alcanza su máximo histórico en un tercer trimestre



\* Última cuota disponible. Fuente BdE

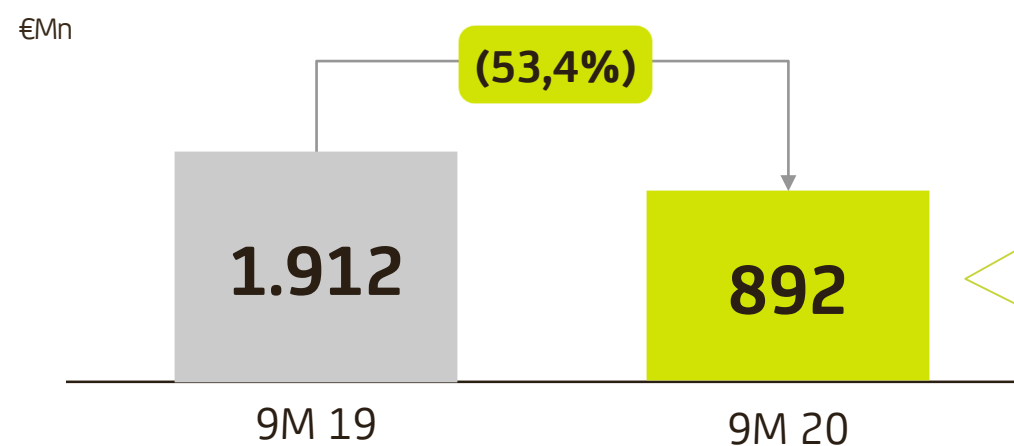


## > Claves del trimestre

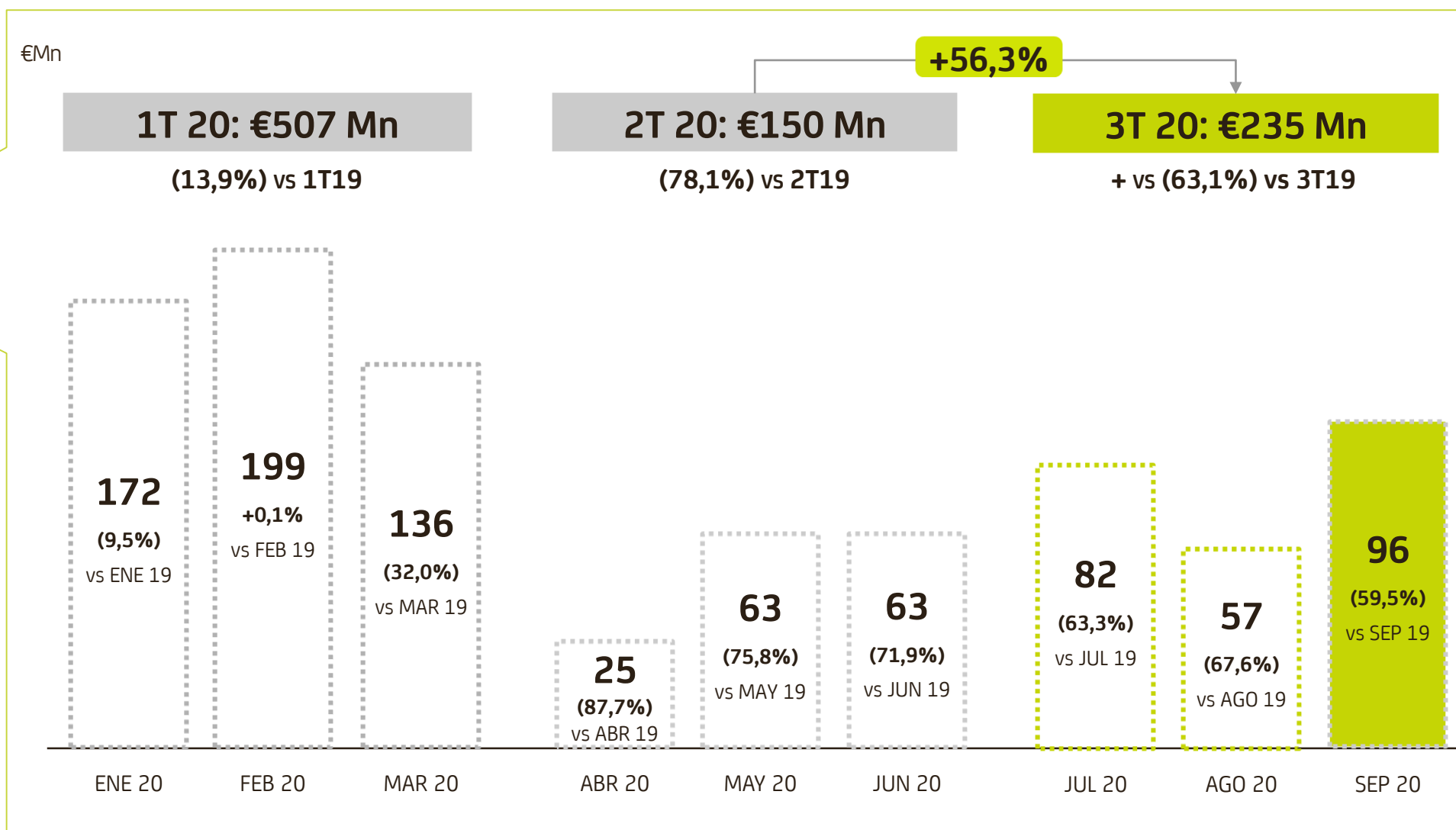
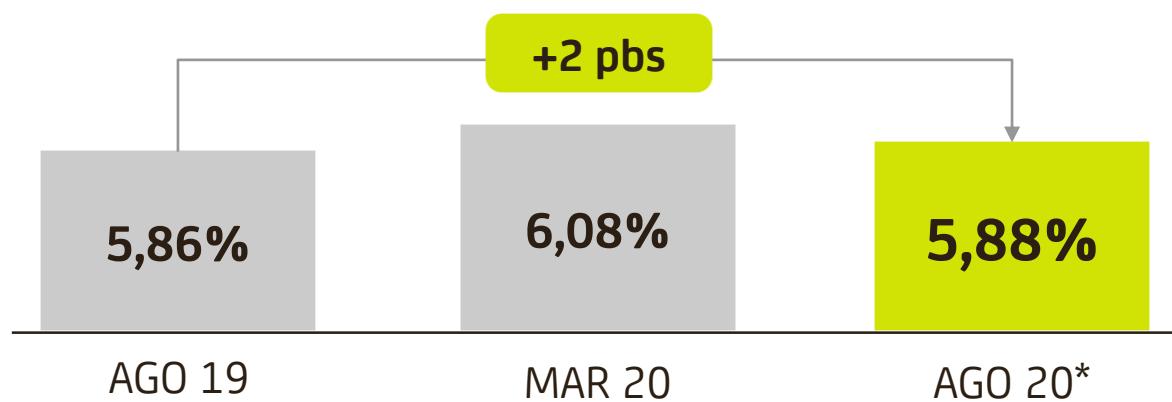
Recuperación del negocio a particulares: consumo

### Recuperación gradual del crédito al consumo

#### FORMALIZACIONES CONSUMO



#### CUOTA SALDOS CONSUMO

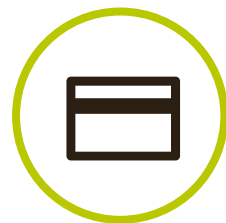


\* Última cuota disponible. Fuente BdE

## > Claves del trimestre

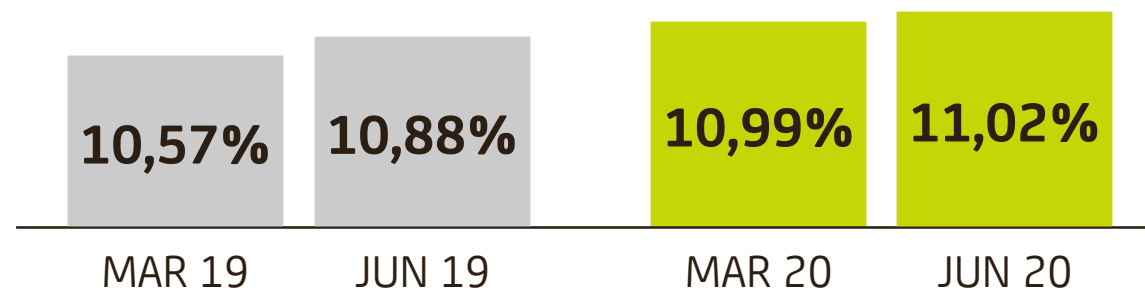
Recuperación del negocio a particulares: facturación tarjetas

# El gasto con tarjeta mantiene la tendencia positiva



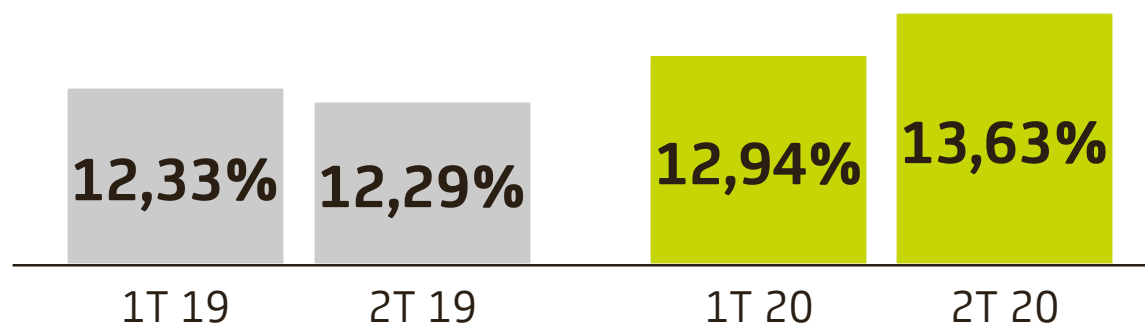
### PARQUE DE TARJETAS

Cuota de mercado tarjetas debito y crédito\*



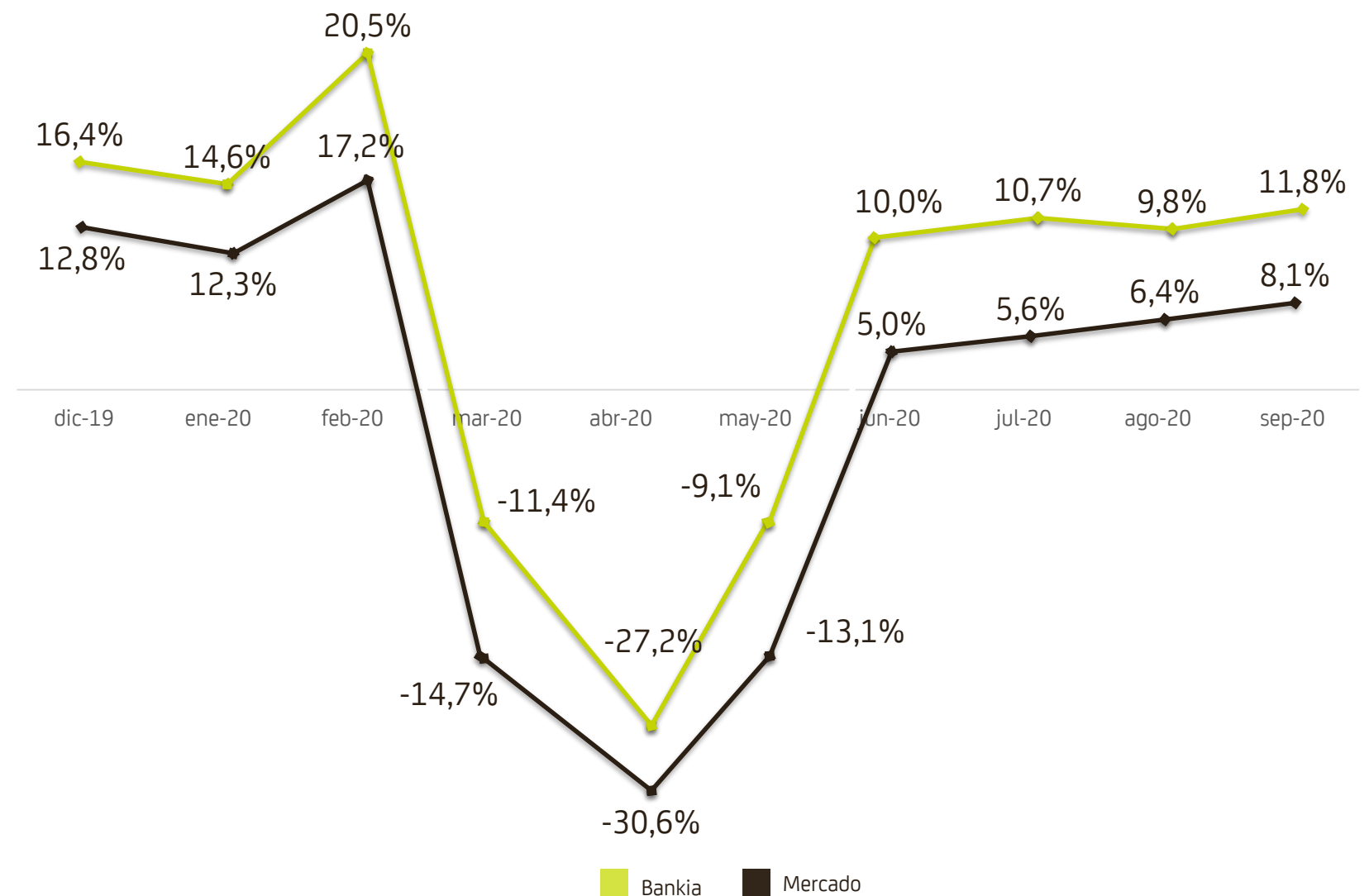
### FACTURACIÓN TARJETAS

Cuota de mercado acumulada compras tarjetas debito y crédito\*



### FACTURACIÓN COMPRAS CON TARJETA

Variación interanual 2020 vs 2019 (€Mn)



\* Última cuota disponible. Fuente BdE

## > Claves del trimestre

Recuperación gradual del negocio a particulares: apoyo a clientes

### Medidas de apoyo para ayudar a las familias

#### Situación moratorias (Datos a 30 de Septiembre)



#### Hipotecas

Operaciones concedidas: 40.266

2T 2020

4.079 MM.€.

6,4%

s/ total crédito  
hipotecario no dudoso Bankia

3T 2020

4.136 MM.€.

6,6%

s/ total crédito  
hipotecario no dudoso Bankia



#### Préstamos al Consumo

Operaciones concedidas: 49.429

2T 2020

330 MM.€.

6,7%

s/ total crédito  
consumo no dudoso Bankia

3T 2020

346 MM.€.

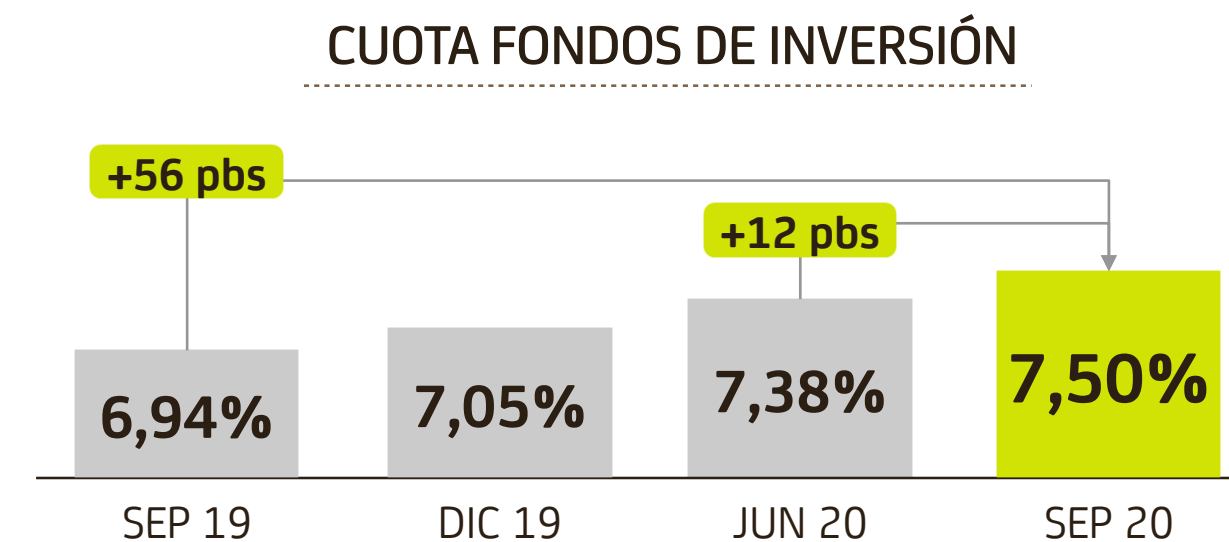
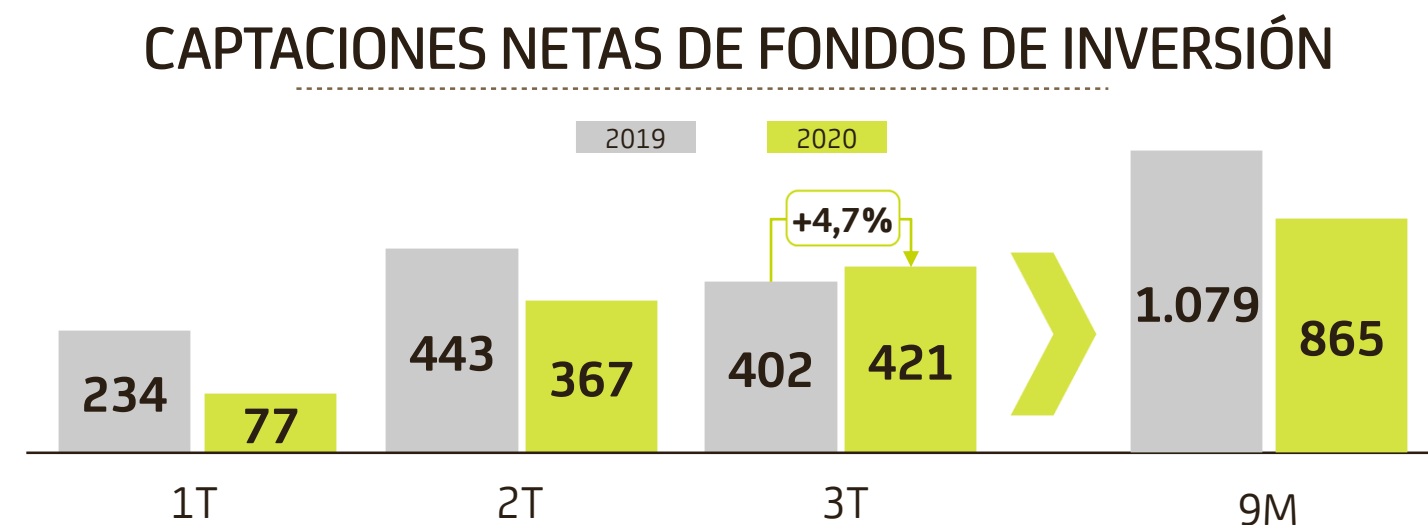
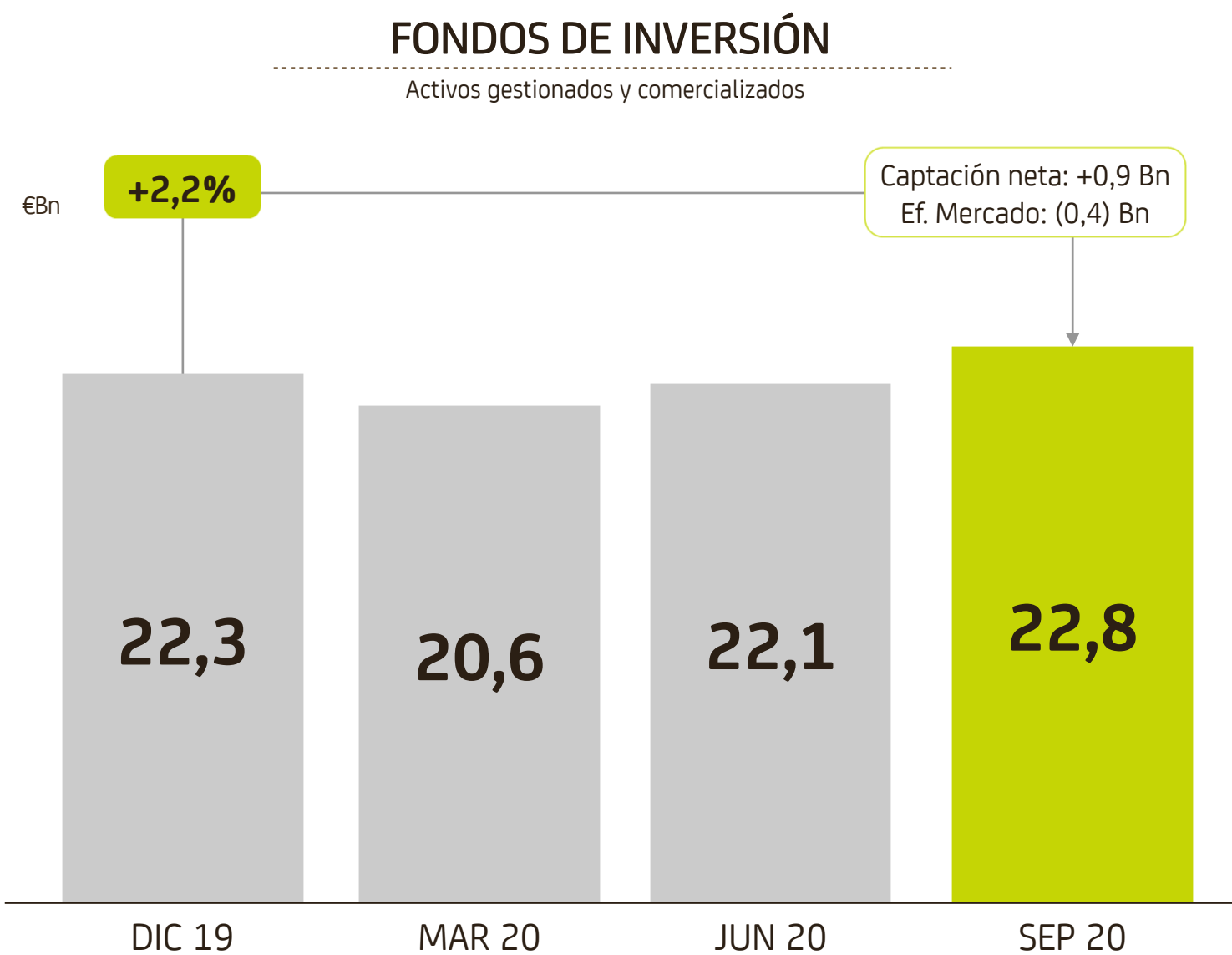
7,3%

s/ total crédito  
consumo no dudoso Bankia

## > Claves del trimestre

Recuperación del negocio a particulares: productos de alto valor

# La cuota de fondos de inversión se incrementa 56 pbs en un año



Fuente: Inverco

## > Claves del trimestre

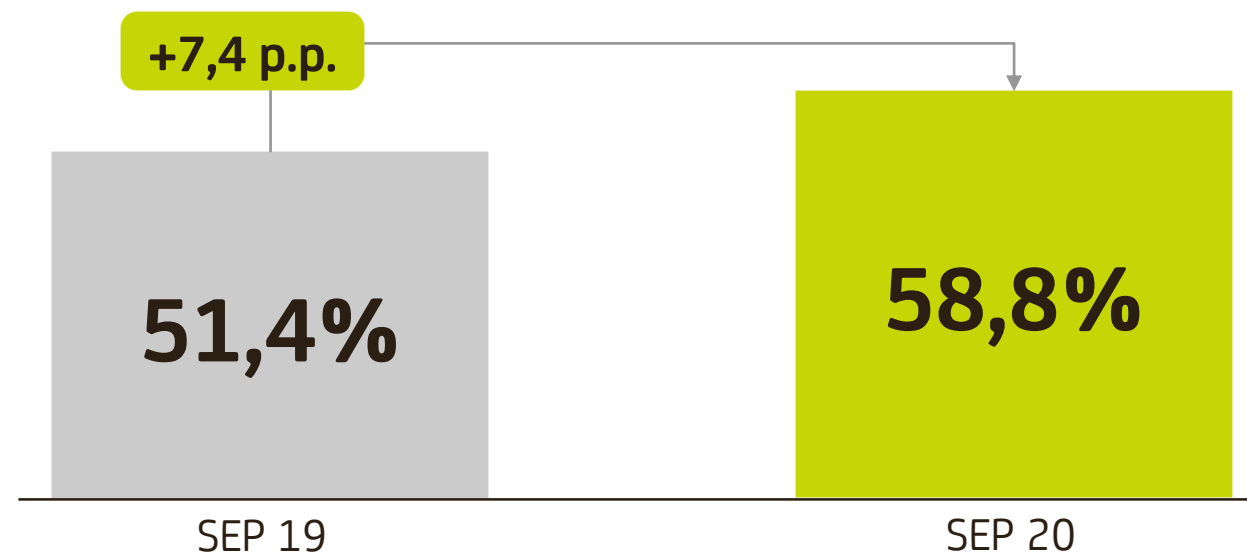
Recuperación gradual del negocio a particulares: digitalización

### Las ventas digitales siguen ganando peso



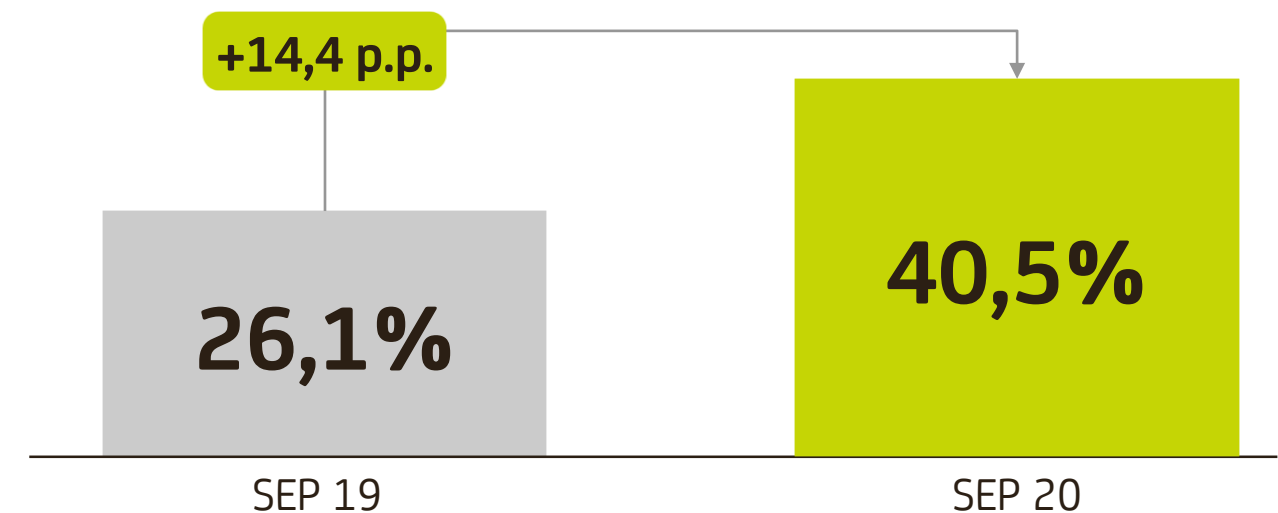
#### CLIENTES DIGITALES <sup>(1)</sup>

Porcentaje sobre el total clientes (%)



#### VENTAS DIGITALES <sup>(2)</sup>

Ventas digitales sobre total ventas Bankia (%)



**ONBOARDING WEB (Altas de clientes):**  
**+25%** 3T 20 vs 2T 20

**WEBRANKING 2020-2021 <sup>(3)</sup>**  
1<sup>a</sup> WEB CORPORATIVA SISTEMA FINANCIERO EN ESPAÑA  
2<sup>o</sup> WEB CORPORATIVA TODOS LOS SECTORES ESPAÑA

(1) 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

(2) Número de ventas realizadas a través de los canales digitales sobre total de ventas Bankia

(3) Fuente: Webranking by Comprend. Bankia ha sido valorada a pesar de no formar parte del ranking oficial de las 500 empresas más grandes de Europa según la lista STOXX All Europe

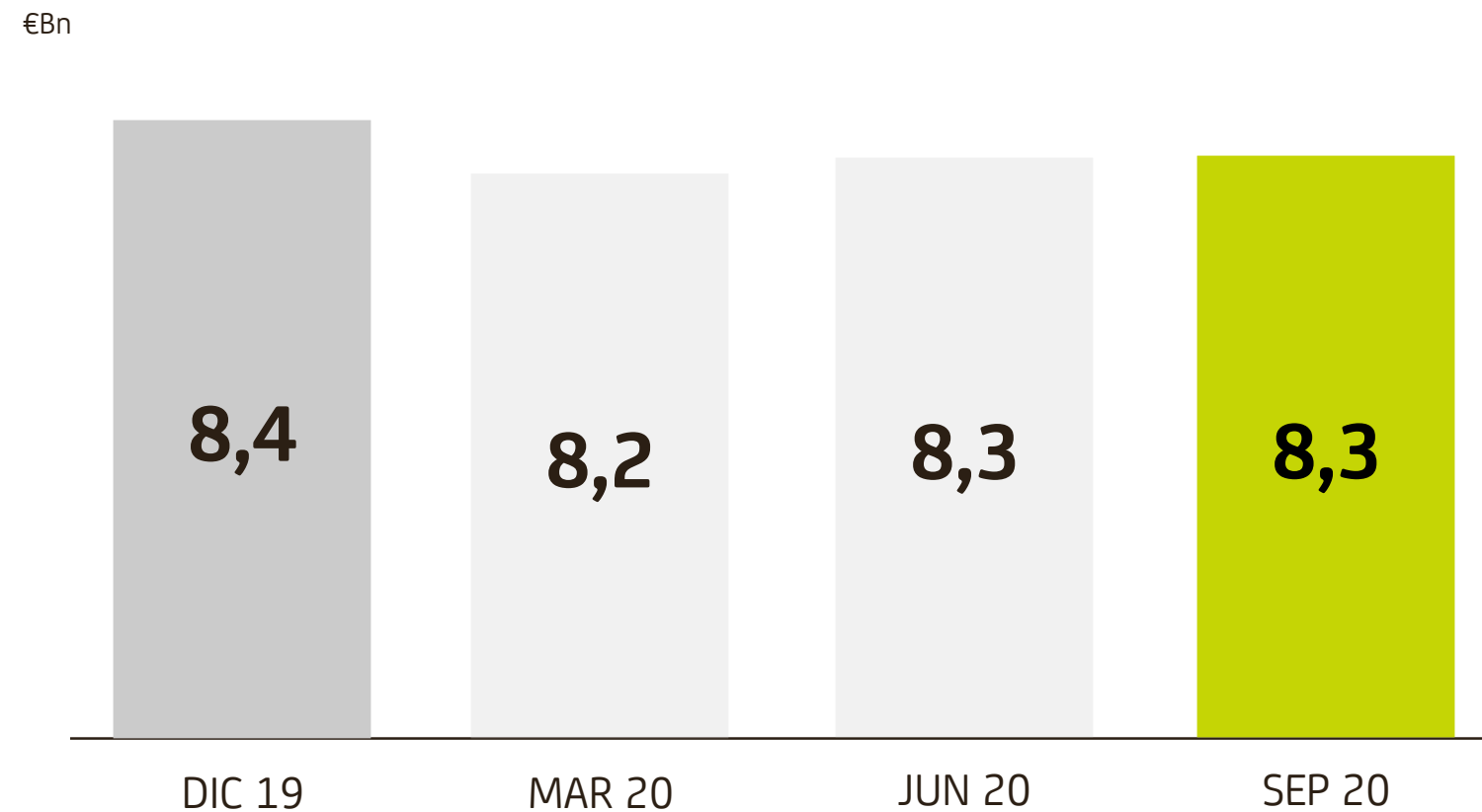
## > Claves del trimestre

Calidad de activos: incremento de las tasas de cobertura

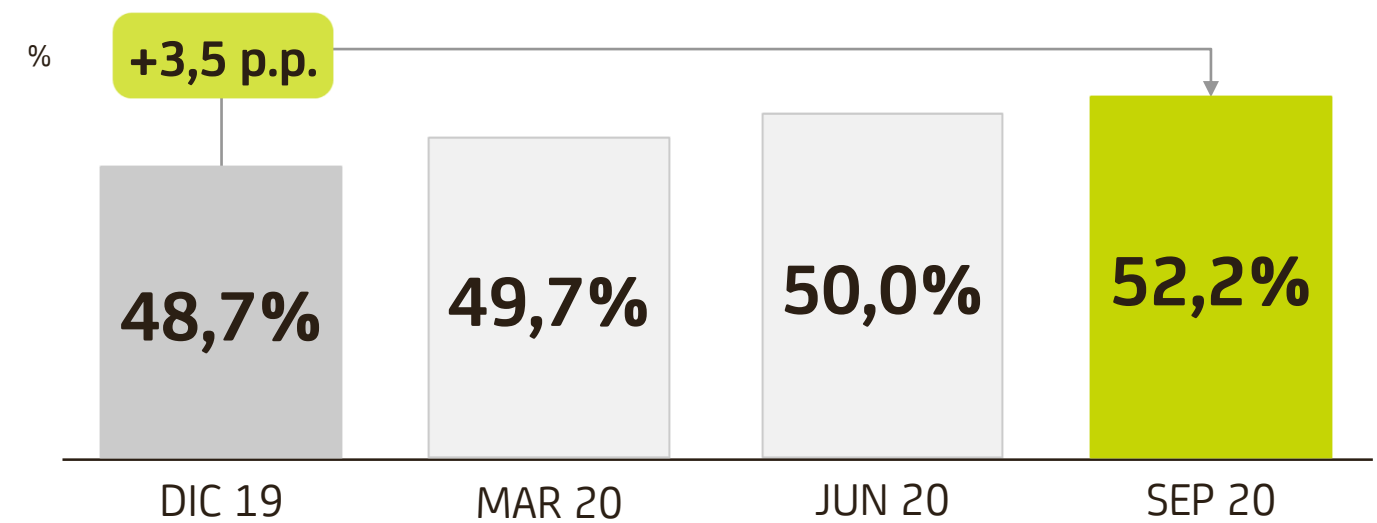
**Se reducen los activos improductivos y alcanzamos el nivel objetivo del plan estratégico**

### EVOLUCIÓN NON PERFORMING ASSETS

SALDOS DUDOSOS BRUTOS + ACTIVOS ADJUDICADOS BRUTOS



### COBERTURA NPAs BRUTOS



### RATIO NPAs BRUTOS



### RATIO NPAs NETOS



## > Claves del trimestre

Calidad de activos: Alto volumen de saneamientos extraordinarios

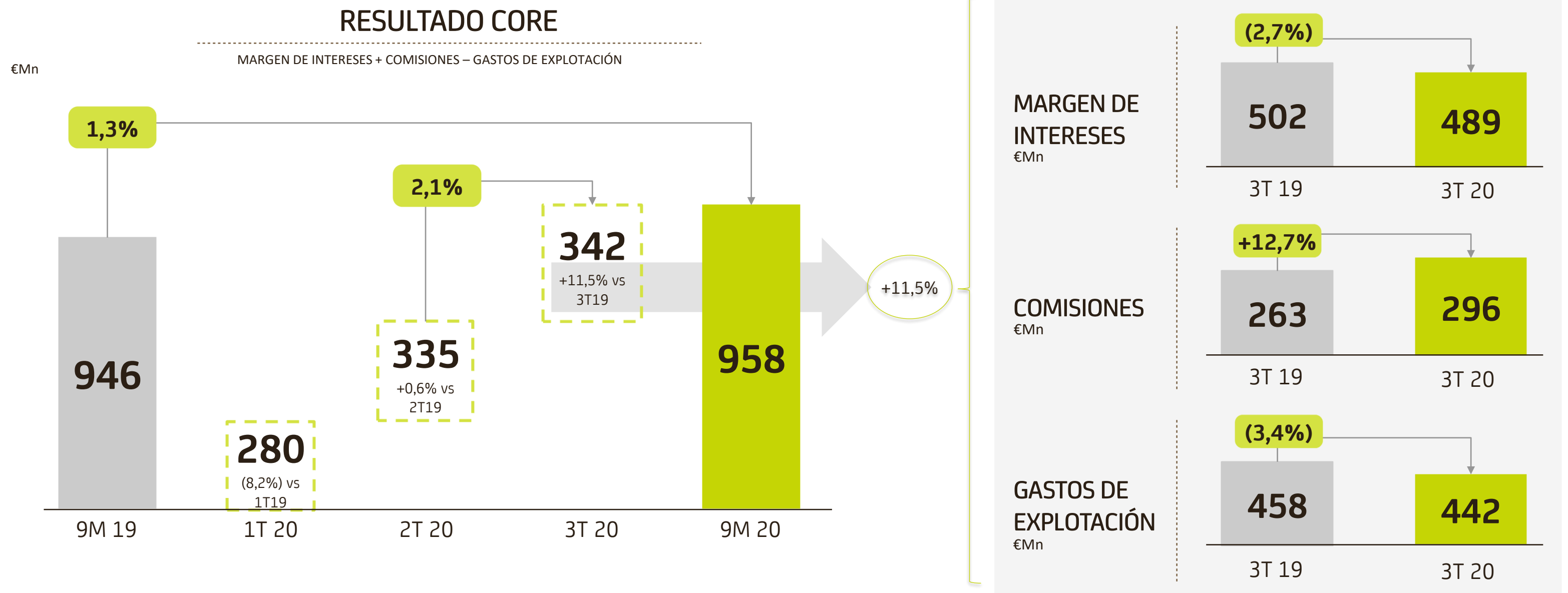
### Dotación de provisiones extraordinarias por COVID-19 de €465 Mn en el año



## > Claves del trimestre

Incremento del resultado Core

**Se mantiene el crecimiento del resultado core apoyado por las mayores comisiones**

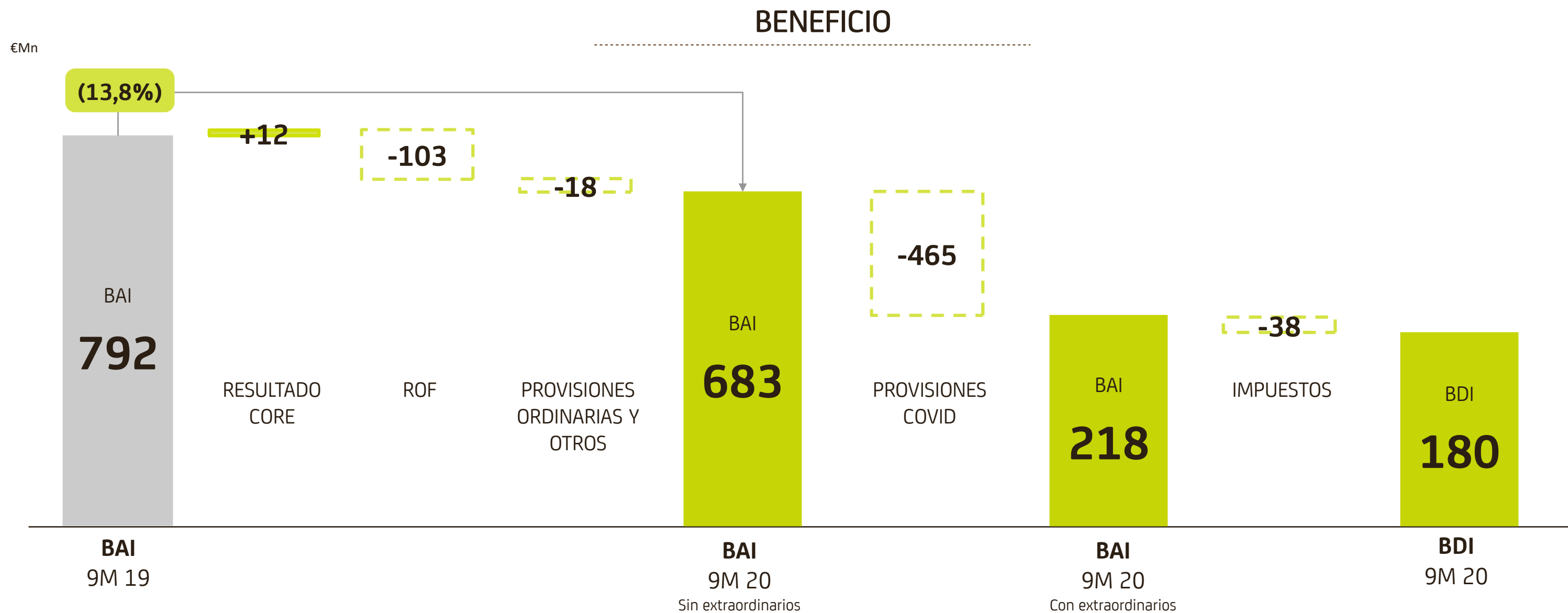




> **Claves del trimestre**

Beneficio atribuido

**El menor ROF y las provisiones COVID impactan en el beneficio**

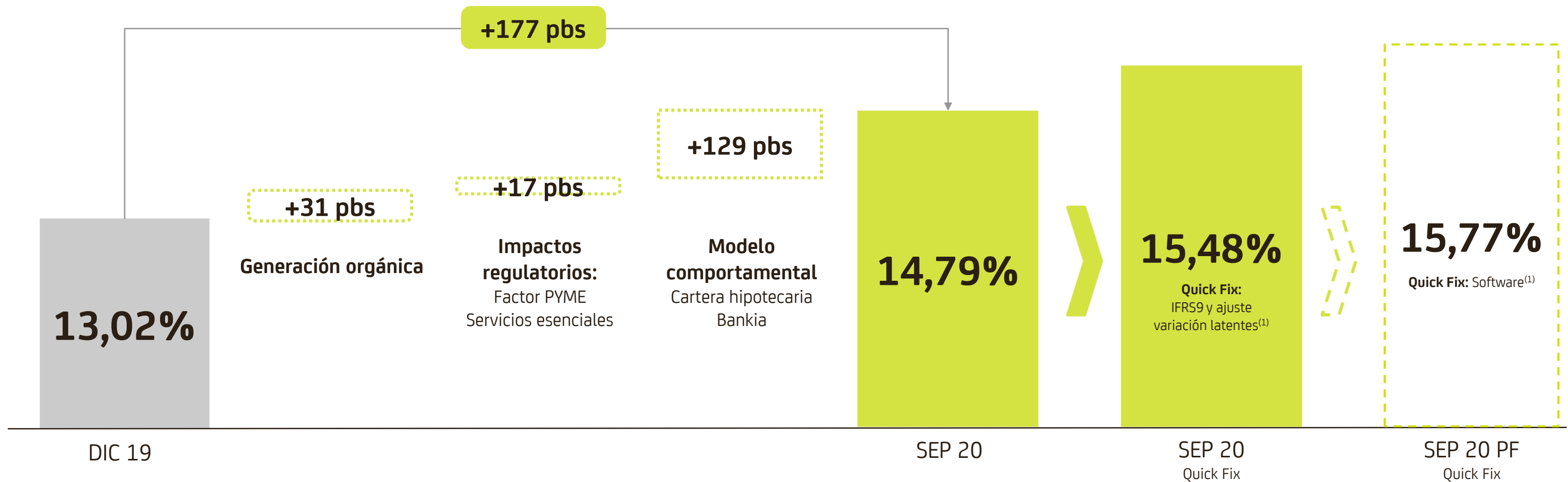


> **Claves del trimestre**

Elevada generación de capital

**Generación de capital en el año apoyada por la aprobación de modelos internos**

CET1 FULLY LOADED (RATIO REGULATORIO)



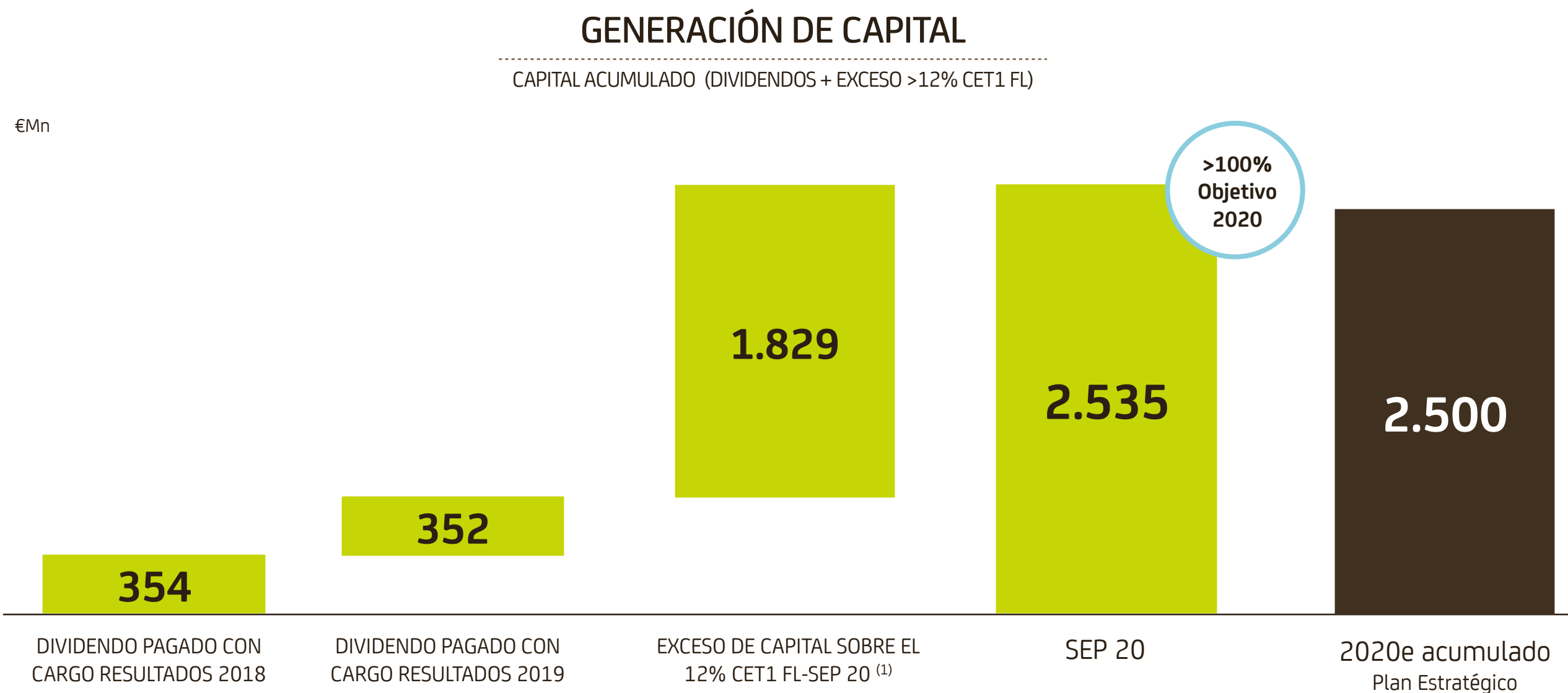
**Manteniendo la posición de liderazgo en el sector**

(1) Medidas de flexibilización ("CRR II Quick Fix"): impacto transitorio IFRS9 (+68 pbs); ajuste variación de latentes de la cartera a valor razonable (+2 pbs) y tratamiento prudencial del activo intangible asociado a software (+29 pbs). Ratio CET1 Fully Loaded sin incluir plusvalías soberanas: 12,84% y 14,66%, diciembre 2019 y septiembre 2020, respectivamente. De incluir el impacto del Quick Fix asociado a IFRS9 en sep-20 el ratio ascendería al 15,33%.

> **Claves del trimestre**

Elevada generación de capital

**El exceso de capital acumulado desde el inicio del Plan Estratégico se sitúa en el objetivo de €2.500 Mn**



<sup>(1)</sup> Exceso de capital sobre el 12% CET1 Fully Loaded calculado sin plusvalías latentes soberanas de la cartera a valor razonable y sin incorporar medidas Quick Fix (+266 pbs).

# Índice de Contenidos



01. Claves 3T 2020



**02. Resultados  
3T 2020**



03. Calidad de los Activos  
y Gestión del Riesgo



04. Liquidez y  
Solvencia



05. Conclusiones



06. Anexos

## > Resultados 3T 2020

### Cuenta de Resultados Acumulada - Grupo Bankia

€Mn	9M 19	9M 20	Var. 9M 20 vs 9M 19
Margen de Intereses	1.520	1.411	(7,2%)
Comisiones	796	880	10,5%
Resultado de operaciones financieras	236	133	(43,6%)
Otros ingresos	(6)	(29)	-
<b>Margen Bruto</b>	<b>2.546</b>	<b>2.395</b>	<b>(5,9%)</b>
Gastos de explotación	(1.370)	(1.332)	(2,8%)
<b>Margen antes de provisiones</b>	<b>1.176</b>	<b>1.063</b>	<b>(9,7%)</b>
<b>Provisiones totales y otros resultados</b>	<b>(384)</b>	<b>(380)</b>	<b>(0,9%)</b>
Del que provisiones de activos financieros y no financieros	(288)	(372)	29,3%
Del que resto de provisiones y otros resultados	(96)	(8)	(91,4%)
<b>Beneficio antes de impuestos pre prov. COVID-19</b>	<b>792</b>	<b>683</b>	<b>(13,8%)</b>
Provisión extraordinaria COVID-19	-	(465)	-
<b>Beneficio antes de impuestos post prov. COVID-19</b>	<b>792</b>	<b>218</b>	<b>(72,5%)</b>
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>575</b>	<b>180</b>	<b>(68,8%)</b>
<b>Resultado "Core" <sup>(1)</sup></b>	<b>946</b>	<b>958</b>	<b>1,3%</b>

## > Resultados 3T 2020

### Cuenta de Resultados Trimestral – Grupo Bankia

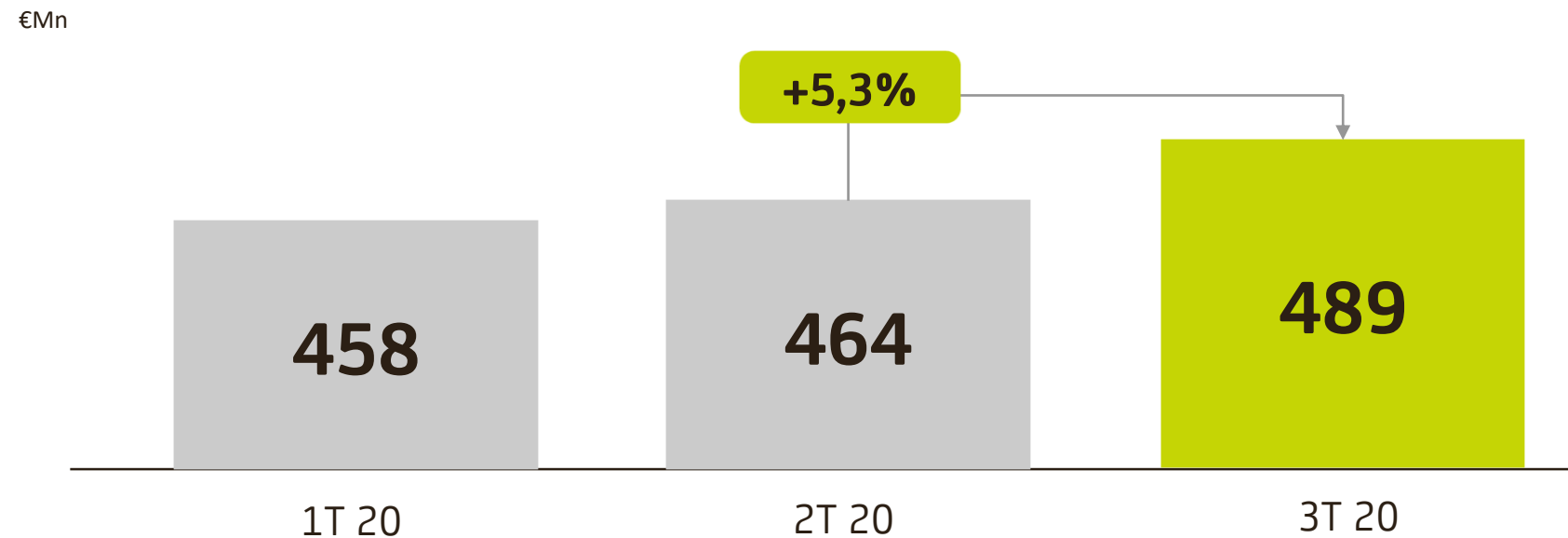
€Mn	1T 20	2T 20	3T 20	Var. 3T 20 vs 2T 20
Margen de Intereses	458	464	489	5,3%
Comisiones	284	300	296	(1,3%)
Resultado de operaciones financieras	64	66	3	(95,1%)
Otros ingresos	17	(46)	0	-
<b>Margen Bruto</b>	<b>823</b>	<b>784</b>	<b>788</b>	<b>0,5%</b>
Gastos de explotación	(461)	(429)	(442)	3,2%
<b>Margen antes de provisiones</b>	<b>361</b>	<b>355</b>	<b>346</b>	<b>(2,7%)</b>
<b>Provisiones totales y otros resultados</b>	<b>(114)</b>	<b>(123)</b>	<b>(143)</b>	<b>16,6%</b>
Del que provisiones de activos financieros y no financieros	(88)	(105)	(179)	70,1%
Del que resto de provisiones y otros resultados	(26)	(18)	36	-
<b>Beneficio antes de impuestos pre prov. COVID-19</b>	<b>247</b>	<b>233</b>	<b>203</b>	<b>(12,8%)</b>
Provisión extraordinaria COVID-19	(125)	(185)	(155)	(16,2%)
<b>Beneficio antes de impuestos post prov. COVID-19</b>	<b>122</b>	<b>48</b>	<b>48</b>	<b>0,3%</b>
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>94</b>	<b>48</b>	<b>37</b>	<b>(22,0%)</b>
<b>Resultado “Core” <sup>(1)</sup></b>	<b>280</b>	<b>335</b>	<b>342</b>	<b>2,1%</b>

## > Resultados 3T 2020

### Margen de intereses

**El margen de intereses crece en el tercer trimestre un 5,3%**

#### EVOLUCIÓN MARGEN DE INTERESES



#### RENDIMIENTO DEL CRÉDITO

1,59%

1,53%

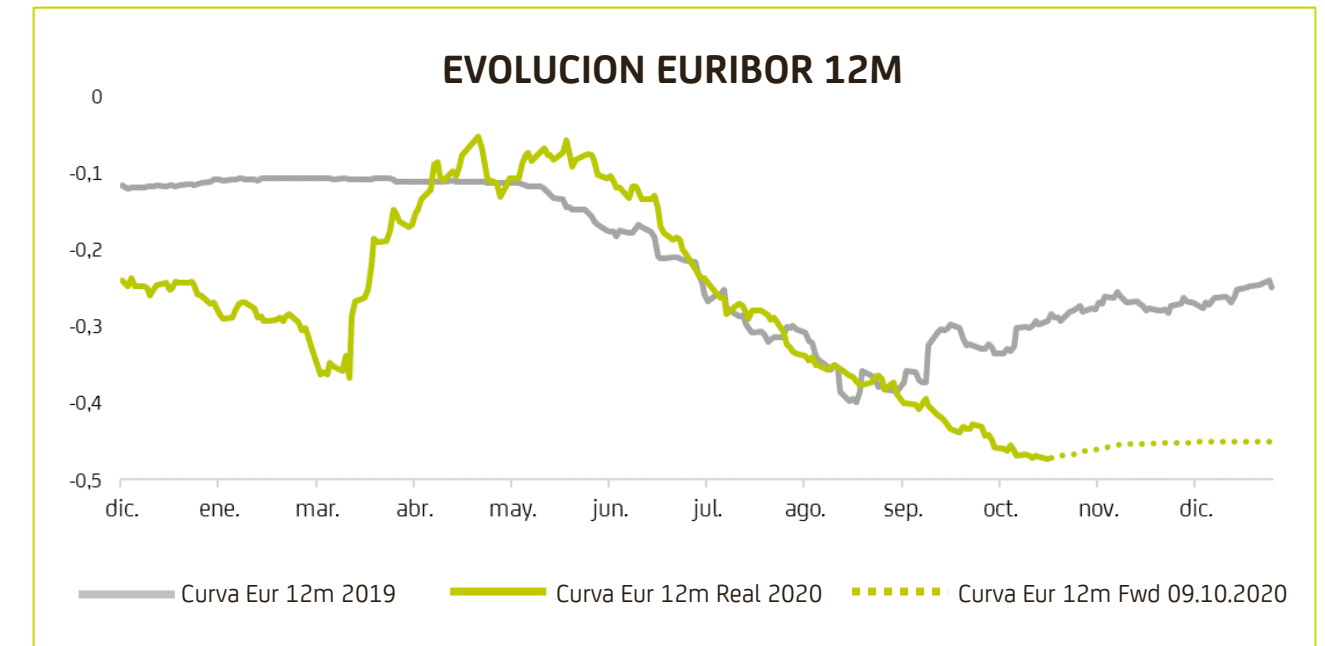
1,53%

#### MARGEN BRUTO DE CLIENTES

1,52%

1,46%

1,45%



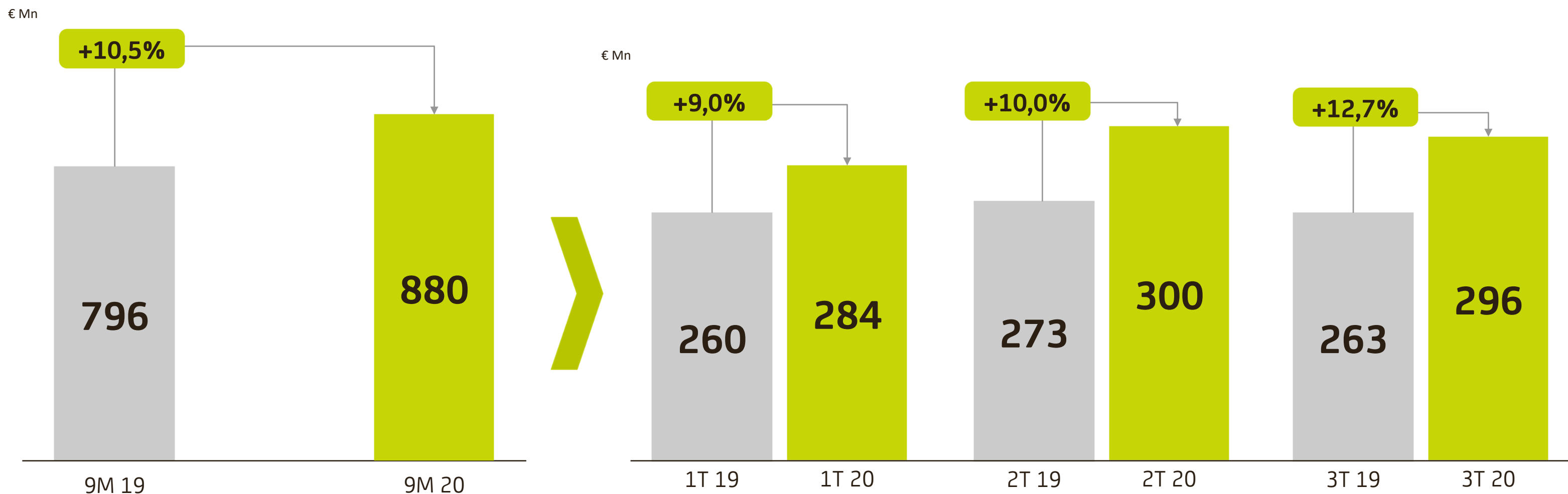
- **Evolución del margen de la clientela:**
  - Mayores formalizaciones a tipo fijo en vivienda
  - Incremento de volumen (empresas)
- **Impacto reducido del EURIBOR en el 3T20**

> **Resultados 3T 2020**

Comisiones

**Ritmo de crecimiento de doble dígito en comisiones**

EVOLUCIÓN COMISIONES NETAS



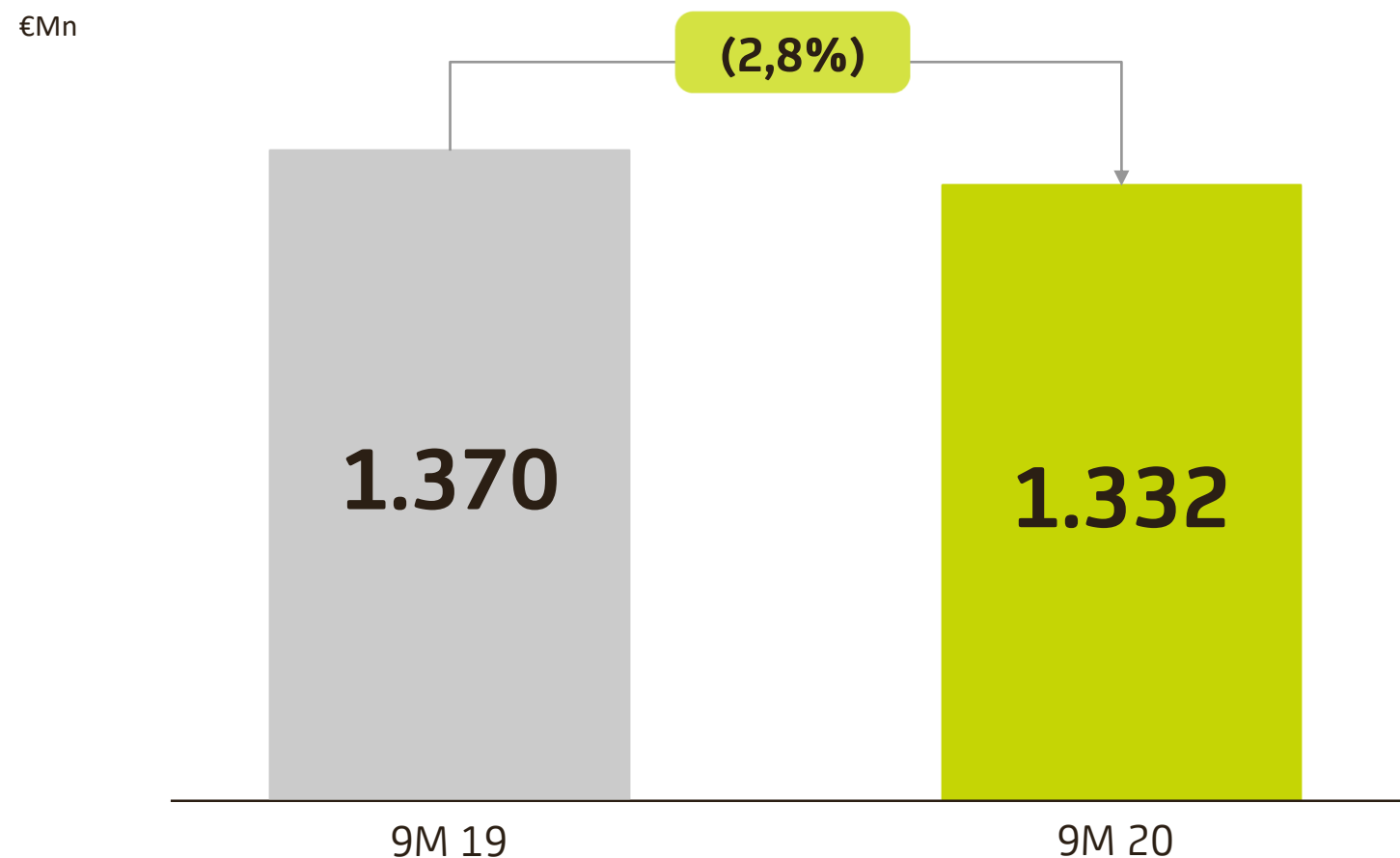


> **Resultados 3T 2020**

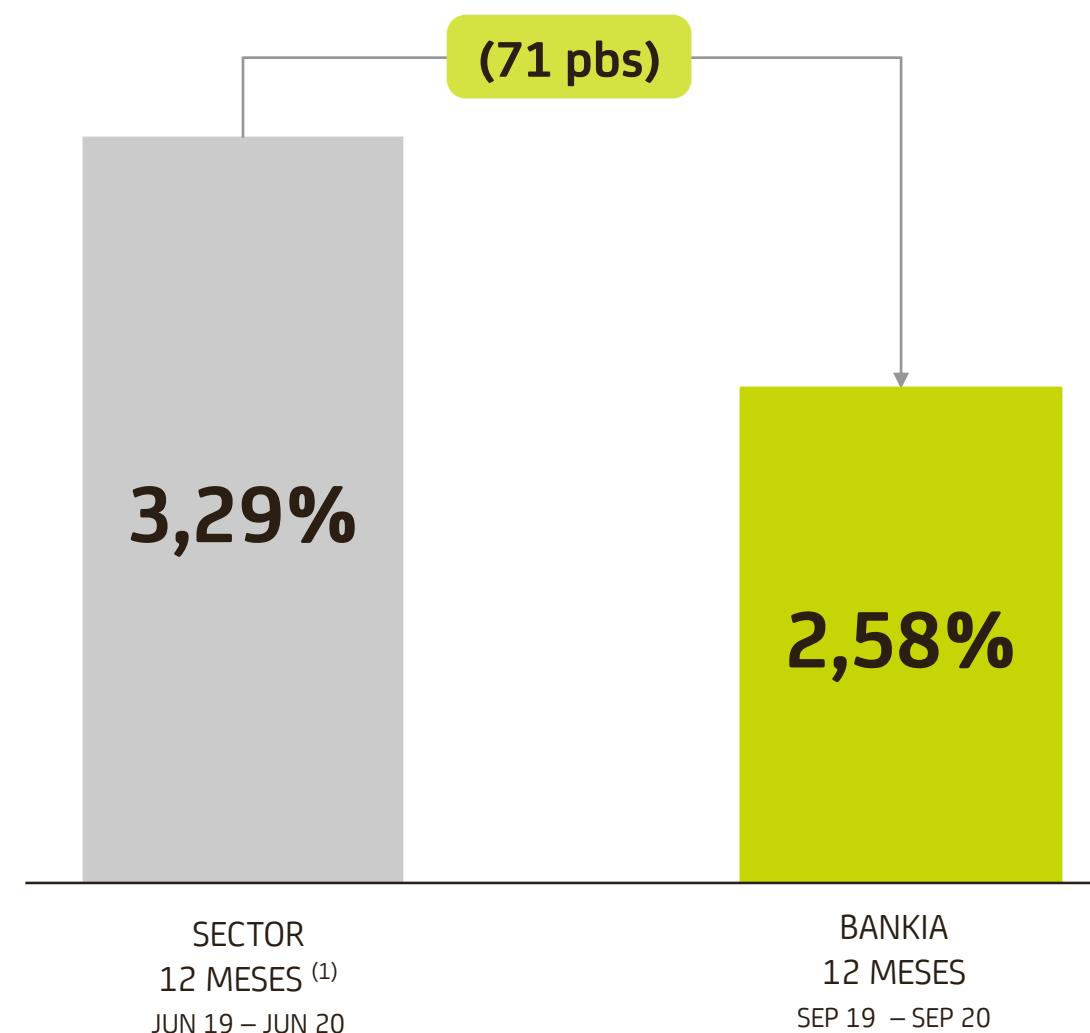
Gastos de explotación

**Los gastos de explotación se reducen un 2,8% respecto al mismo periodo del año anterior**

EVOLUCIÓN GASTOS DE EXPLOTACIÓN



GASTOS DE EXPLOTACIÓN s/APR<sub>s</sub>



<sup>(1)</sup> Datos sector incluye peers: Santander, BBVA, CaixaBank, B. Sabadell y Bankinter.



# Índice de Contenidos



01. Claves 3T 2020



02. Resultados  
3T 2020



**03. Calidad de los Activos  
y Gestión del Riesgo**



04. Liquidez y  
Solvencia



05. Conclusiones



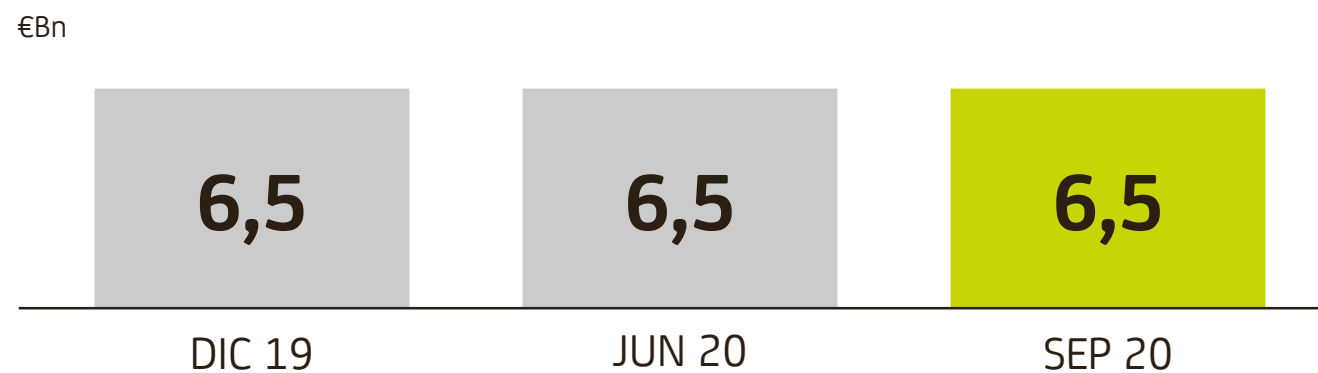
06. Anexos

> **Calidad de los activos y gestión del riesgo**

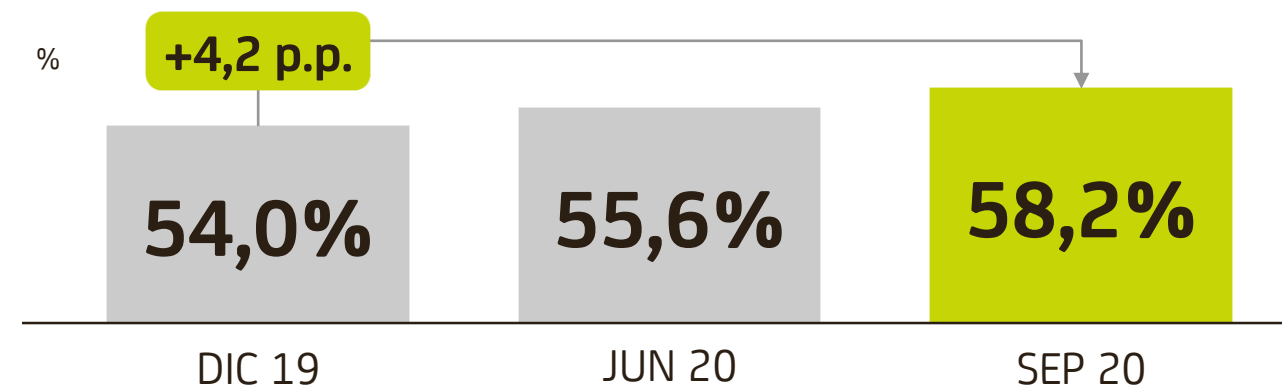
Calidad crediticia

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

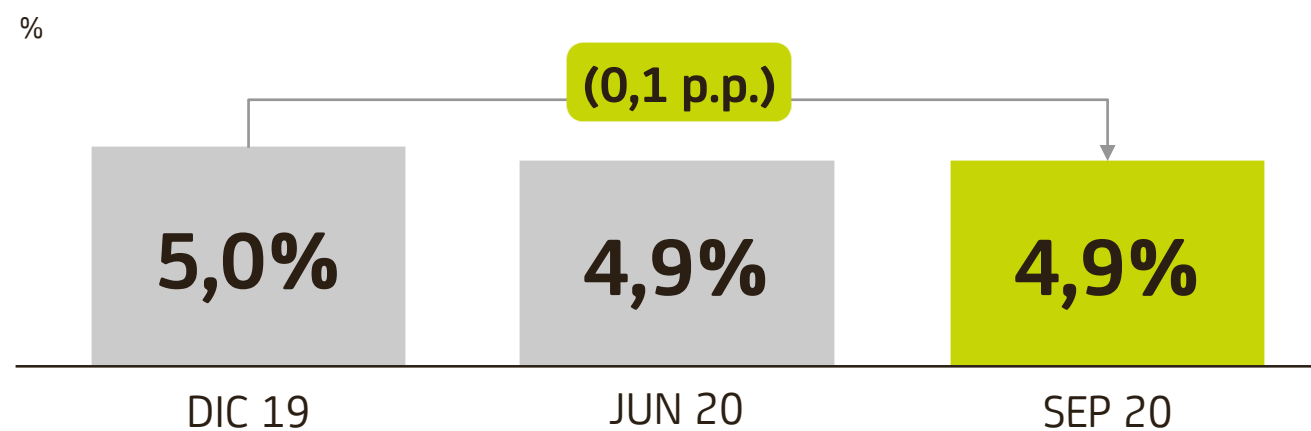
SALDOS DUDOSOS



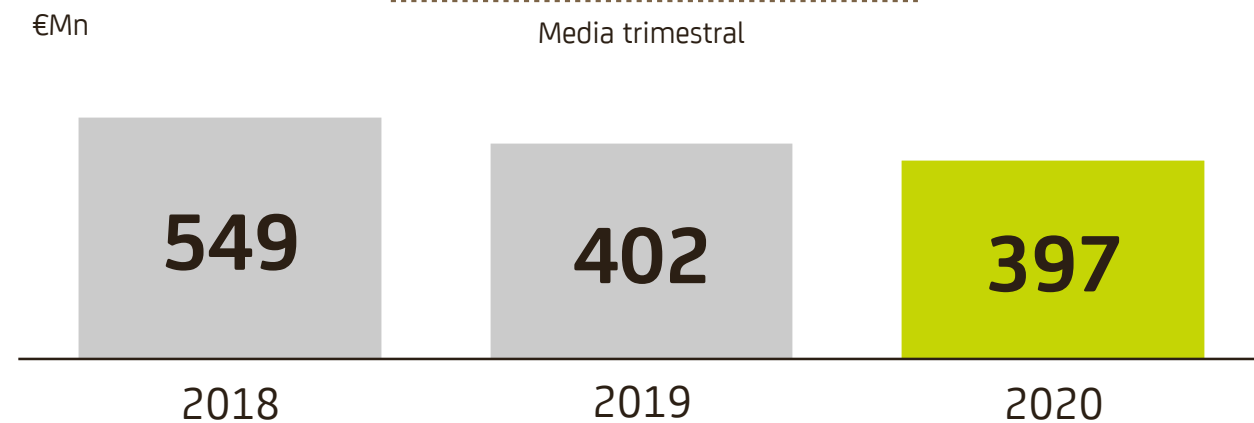
RATIO COBERTURA DUDOSOS



TASA DE MOROSIDAD



ENTRADAS BRUTAS



# Índice de Contenidos



01. Claves 3T 2020



02. Resultados  
3T 2020



03. Calidad de los Activos y  
Gestión del Riesgo



**04. Liquidez y  
Solvencia**



05. Conclusiones



06. Anexos

> **Liquidez** y solvencia

Liquidez y Rating

**Sólidas ratios de liquidez y mejora de las calificaciones de rating**

RATIO LOAN TO DEPOSIT



> LCR  
Sep 2020 **191%**

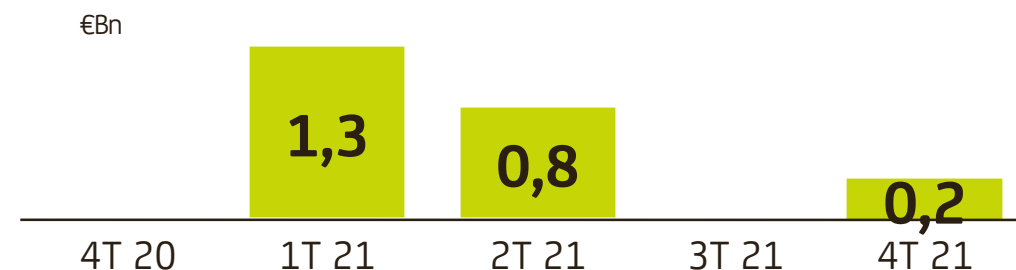
> NSFR  
Sep 2020 **126%**

LIQUIDEZ

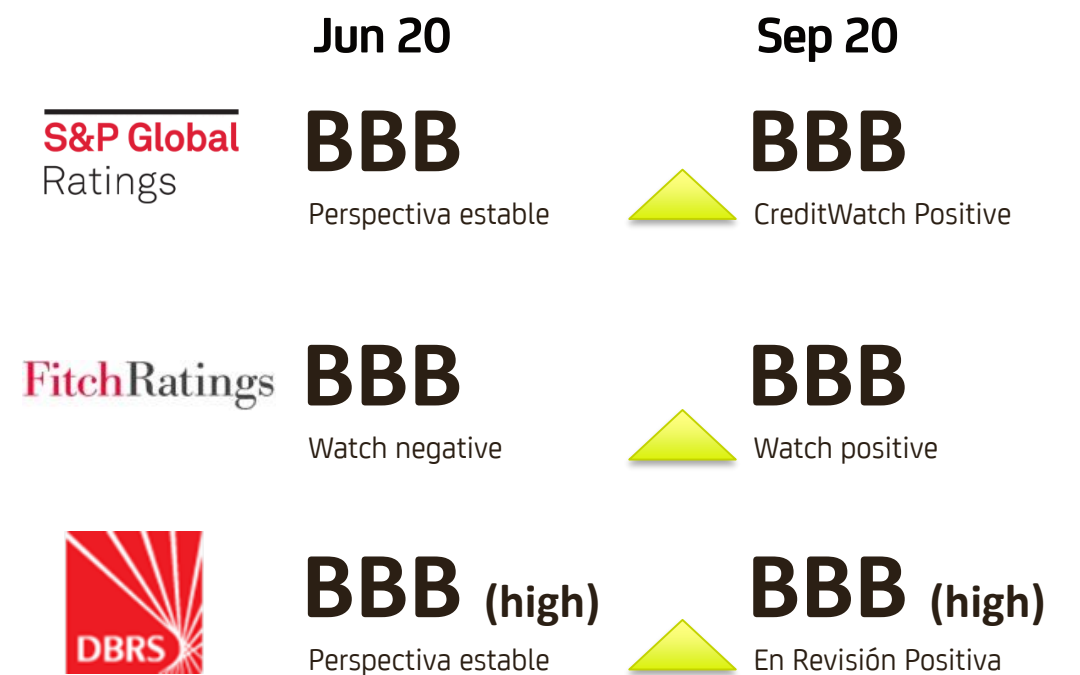
Saldo dispuesto TLTRO: €22,9 bn



PERFIL VENCIMIENTOS MAYORISTAS 2021



RATING

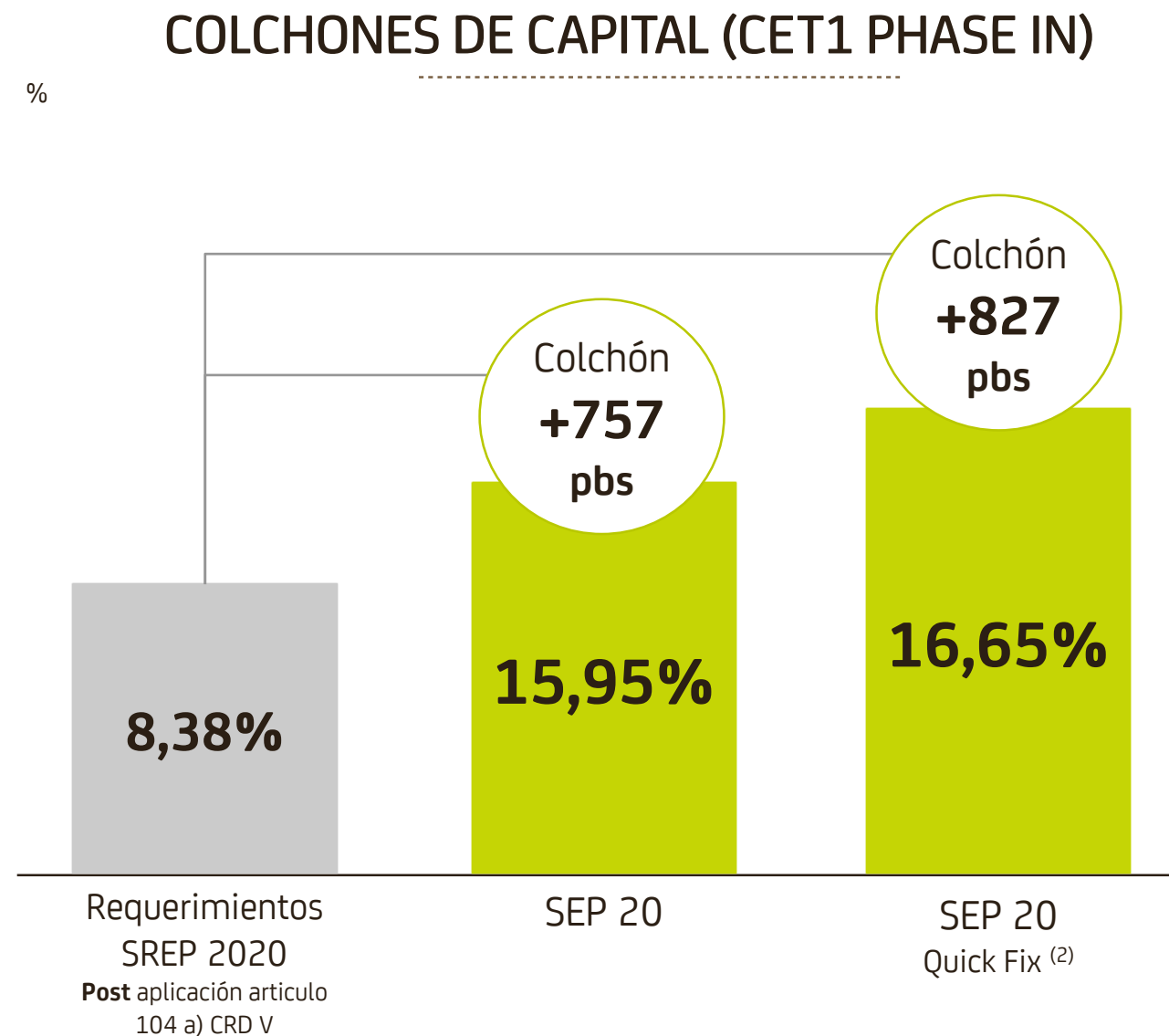
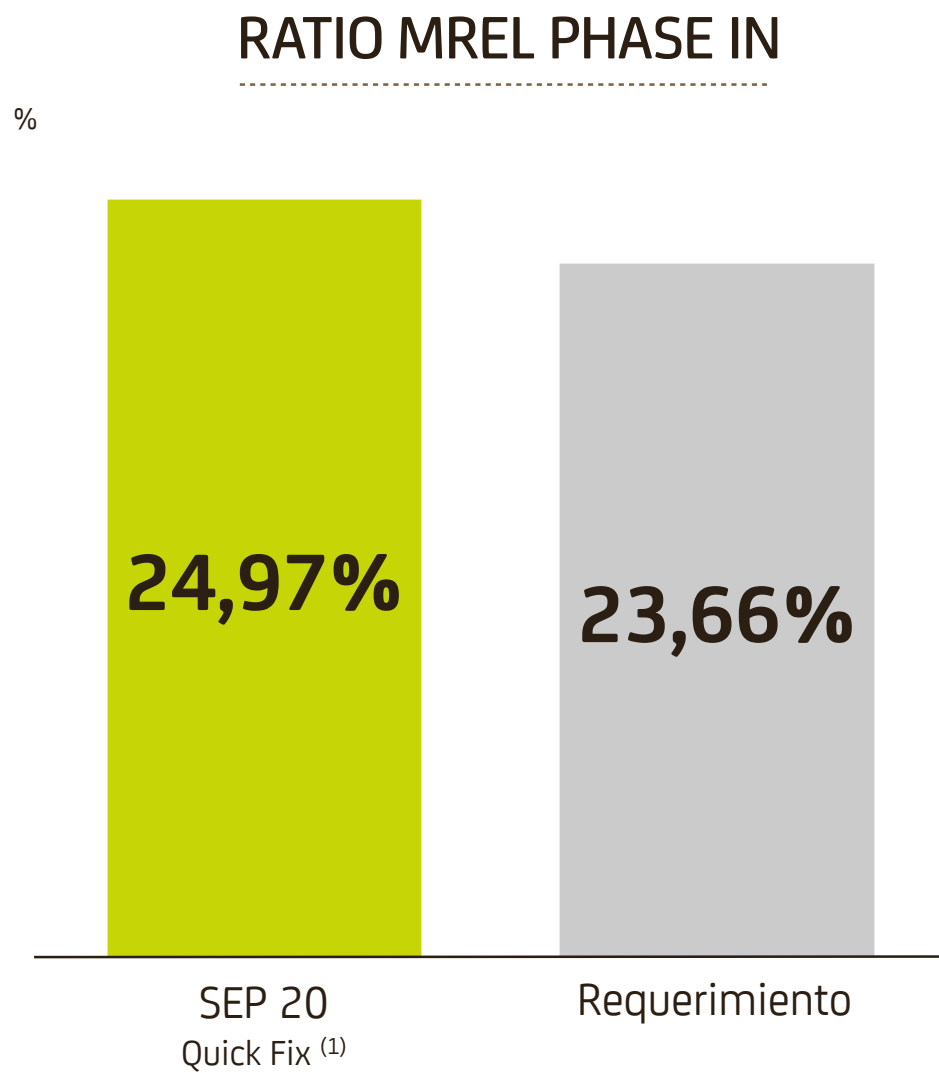


Las agencias de rating mejoran las perspectivas tras el anuncio de fusión

> **Liquidez** y solvencia

Liquidez y Rating

**Ratio MREL por encima del requerimiento contando con amplios colchones de capital**



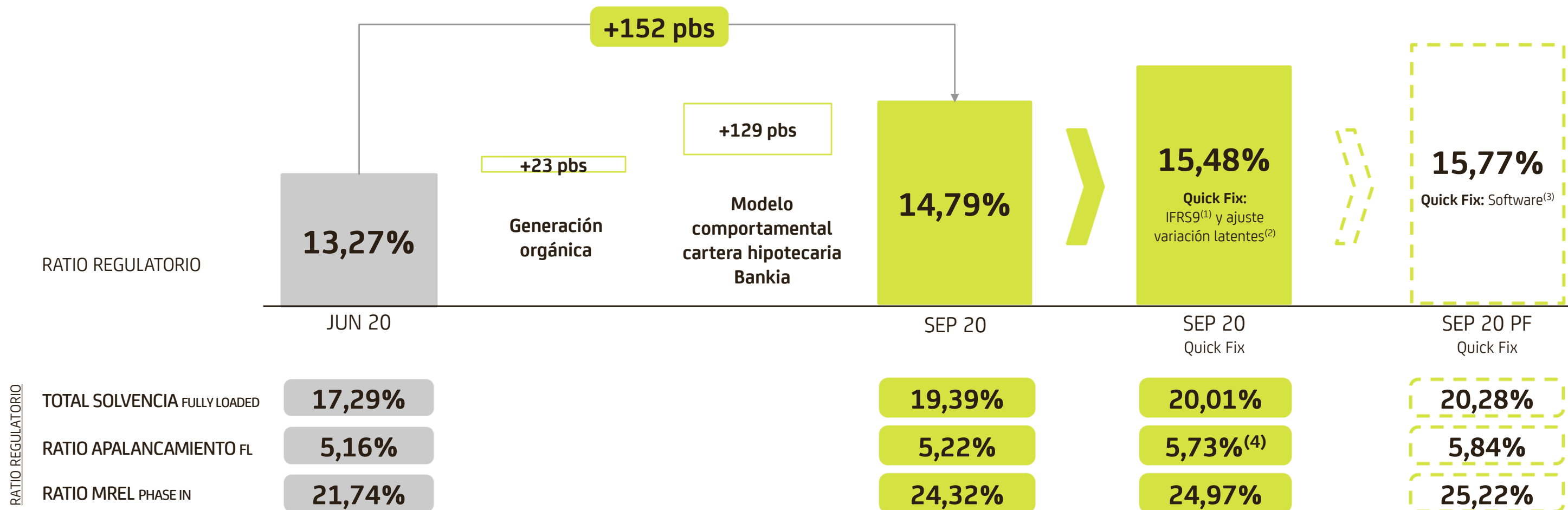
(1) Ratio MREL SEP 20 incluye impactos por medidas Quick Fix: efecto transitorio IFRS9 (+63 pbs) y ajuste variación de latentes de la cartera VR (+2 pbs). No incluye el tratamiento prudencial del activo intangible asociado a software tras revisión CRR II (+26 pbs).  
 (2) Medidas de flexibilización ("CRR II Quick Fix"): impacto transitorio IFRS9 (+68 pbs CET1 y +61 pbs Total Solvencia); ajuste variación de latentes de la cartera VR (+2 pbs CET1 y Total Solvencia).

> Liquidez y **solventia**

Ratios de solventia – Evolución Fully Loaded

**El CET 1 FL avanza 152 pbs en el trimestre apoyado por la aprobación de modelos internos de riesgos**

**CET1 FULLY LOADED (RATIO REGULATORIO)**



Las ratios de solventia recogen el resultado atribuido al Grupo generado en el período y no deduce ningún pago de dividendo en 2020.

(1) Aplicación del calendario transitorio a la implementación de IFRS9. Recibida autorización por parte del Supervisor (+68 pbs CET1).

(2) Aplicación calendario transitorio a la variación de latentes soberanas asociadas a la cartera a valor razonable desde dic-19, según revisión CRR II ("Quick Fix") (+2 pbs CET1).

(3) Tratamiento prudencial del activo intangible asociado a software tras revisión CRR II ("Quick Fix") de acuerdo con el RTS de la EBA (+29 pbs CET1).

(4) Exención temporal a efectos de exposición de apalancamiento de las exposiciones frente a bancos centrales ("Quick Fix") (+29 pbs).

Ratio CET1 Fully Loaded sin incluir plusvalías soberanas: 13,20% y 14,66%, junio y septiembre 2020, respectivamente. De incluir el impacto del Quick Fix asociado a IFRS9 en sep-20 el ratio ascendería al 15,33%.



# Índice de Contenidos



01. Claves 3T 2020



02. Resultados  
3T 2020



03. Calidad de los Activos y  
Gestión del Riesgo



04. Liquidez y  
Solvencia



**05. Conclusiones**



06. Anexos

## > Conclusiones

### 1 NEGOCIO

- Continúa el crecimiento del **crédito a empresas**
- Se consolida la recuperación en el **negocio de particulares**

**+17,2%** SEP 20 vs SEP 19  
**+9,1%** formalización de hipotecas  
 9M20 vs 9M19

### 2 CALIDAD DE ACTIVOS

- **Reducción** de los activos improductivos, alcanzando el objetivo estratégico
- Incremento de los niveles de cobertura por los **saneamientos extraordinarios**

**<3%** Tasa NPAs netos SEP 20  
**€465Mn** 9M20

### 3 RESULTADOS

- **Margen de intereses y comisiones** al alza
- Nuevo avance del **resultado Core en el trimestre**

**+5,3% MI / +12,7% Com**  
 3T20 vs 2T20      3T20 vs 3T19  
**+2,1%** 3T20 vs 2T20

### 4 CAPITAL

- Cumplido el objetivo de generación **de capital del Plan Estratégico**

**>2,5bn** de exceso de capital  
 s/12% CET1 FL

# Índice de Contenidos



01. Claves 3T 2020



02. Resultados  
3T 2020



03. Calidad de los Activos y  
Gestión del Riesgo



04. Liquidez y  
Solvencia



05. Conclusiones

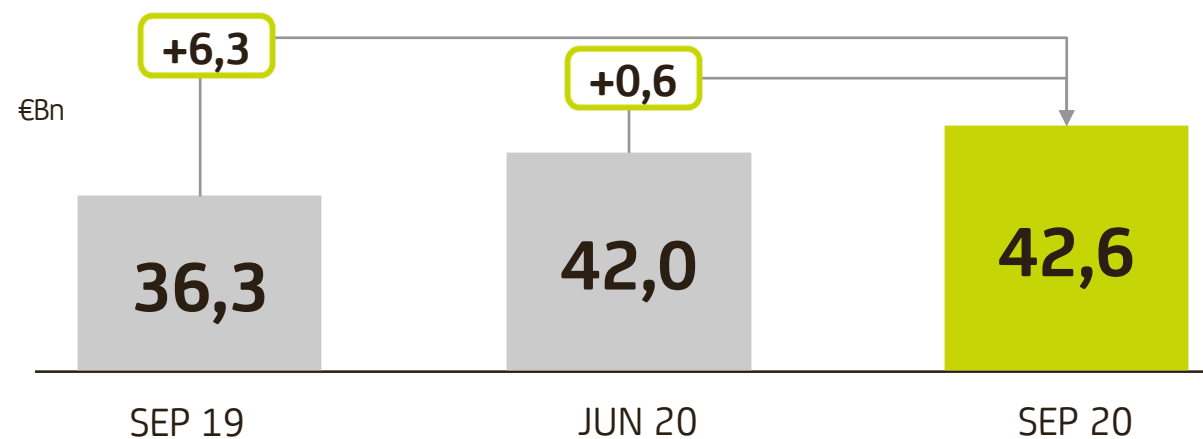


**06. Anexos**

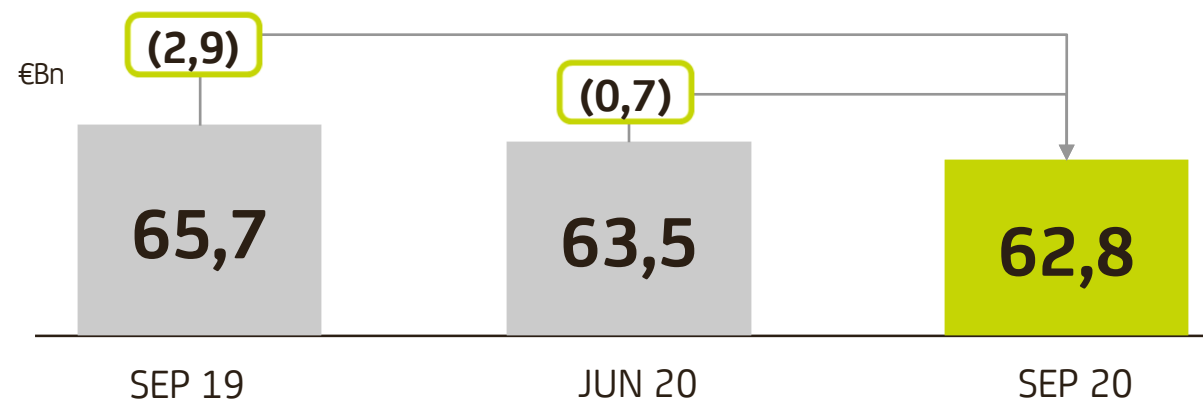
> **Anexo**

Saldo de crédito

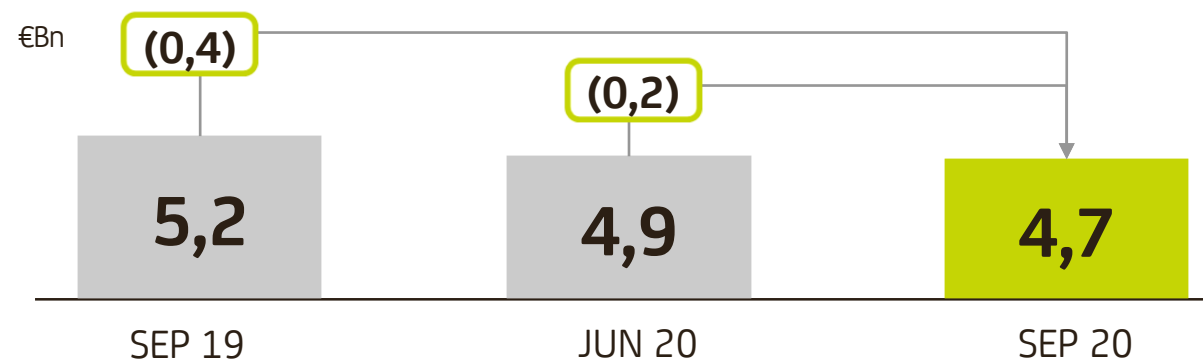
SALDOS EMPRESAS (1)



SALDOS VIVIENDA



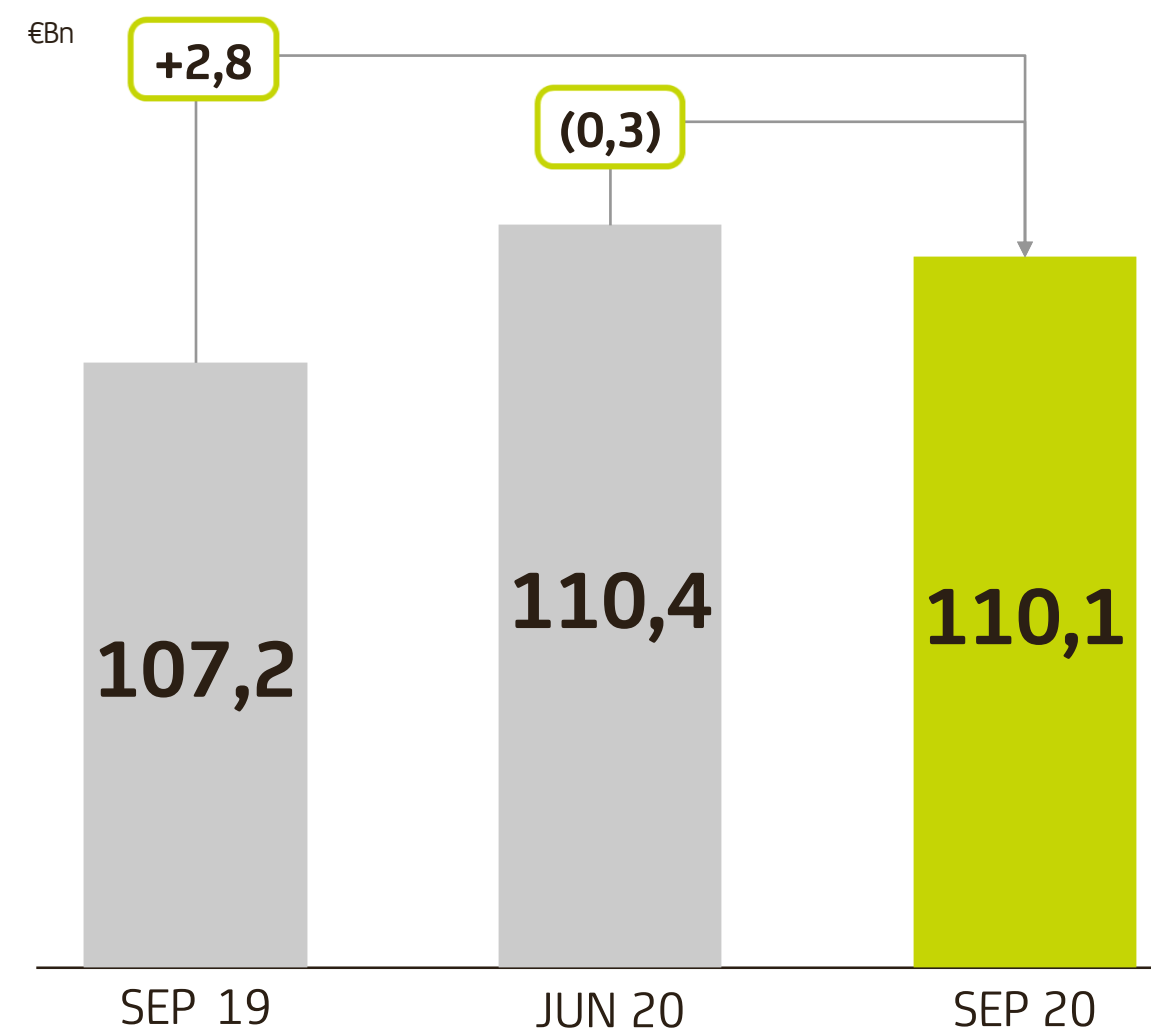
SALDOS CONSUMO



(1) Incluye saldos no dudosos del segmento promotor

**EVOLUCIÓN SALDO DE CRÉDITO NO DUDOSO**

VIVIENDA + CONSUMO + EMPRESAS + PROMOTOR

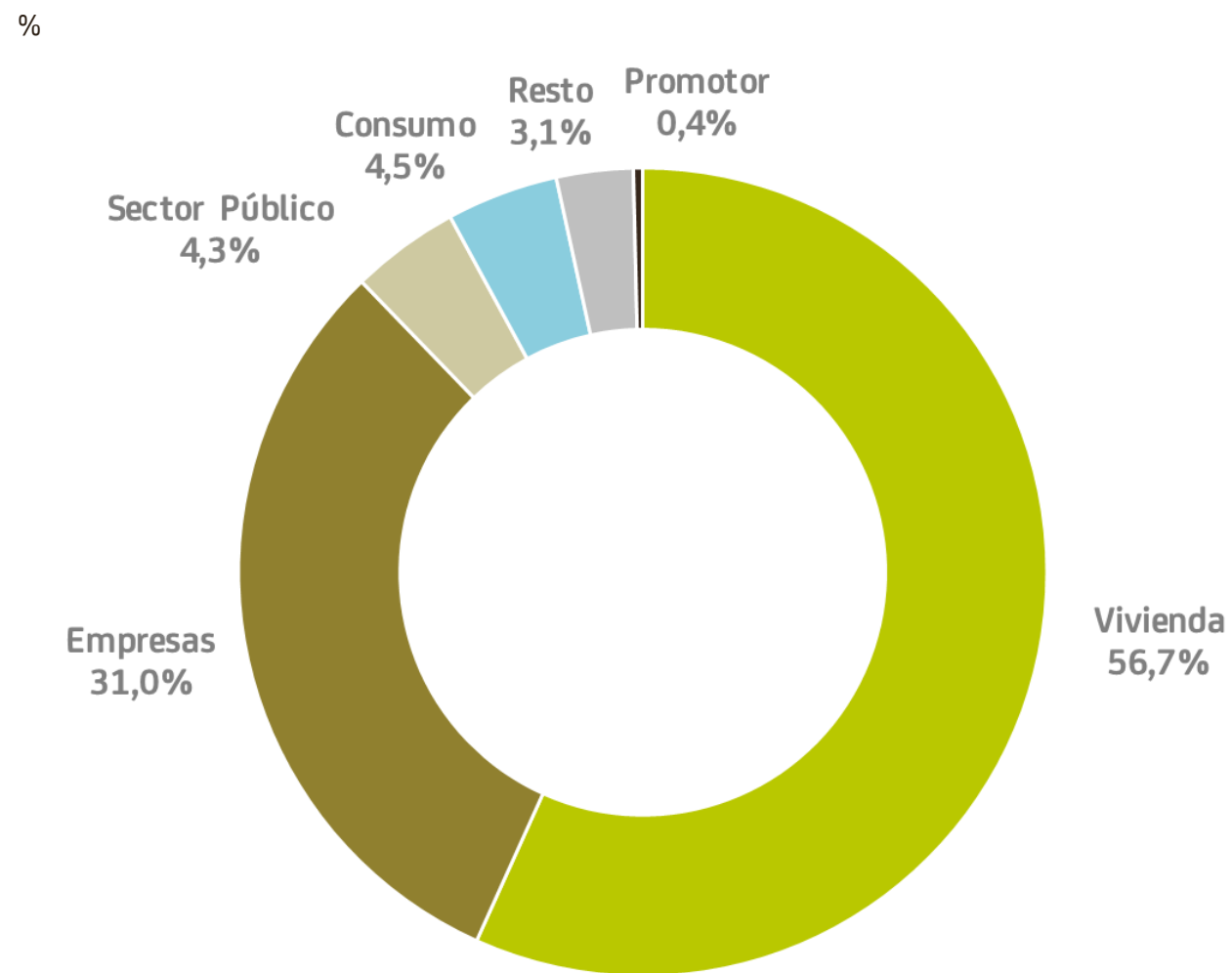


> **Anexo**

Composición del crédito no dudoso

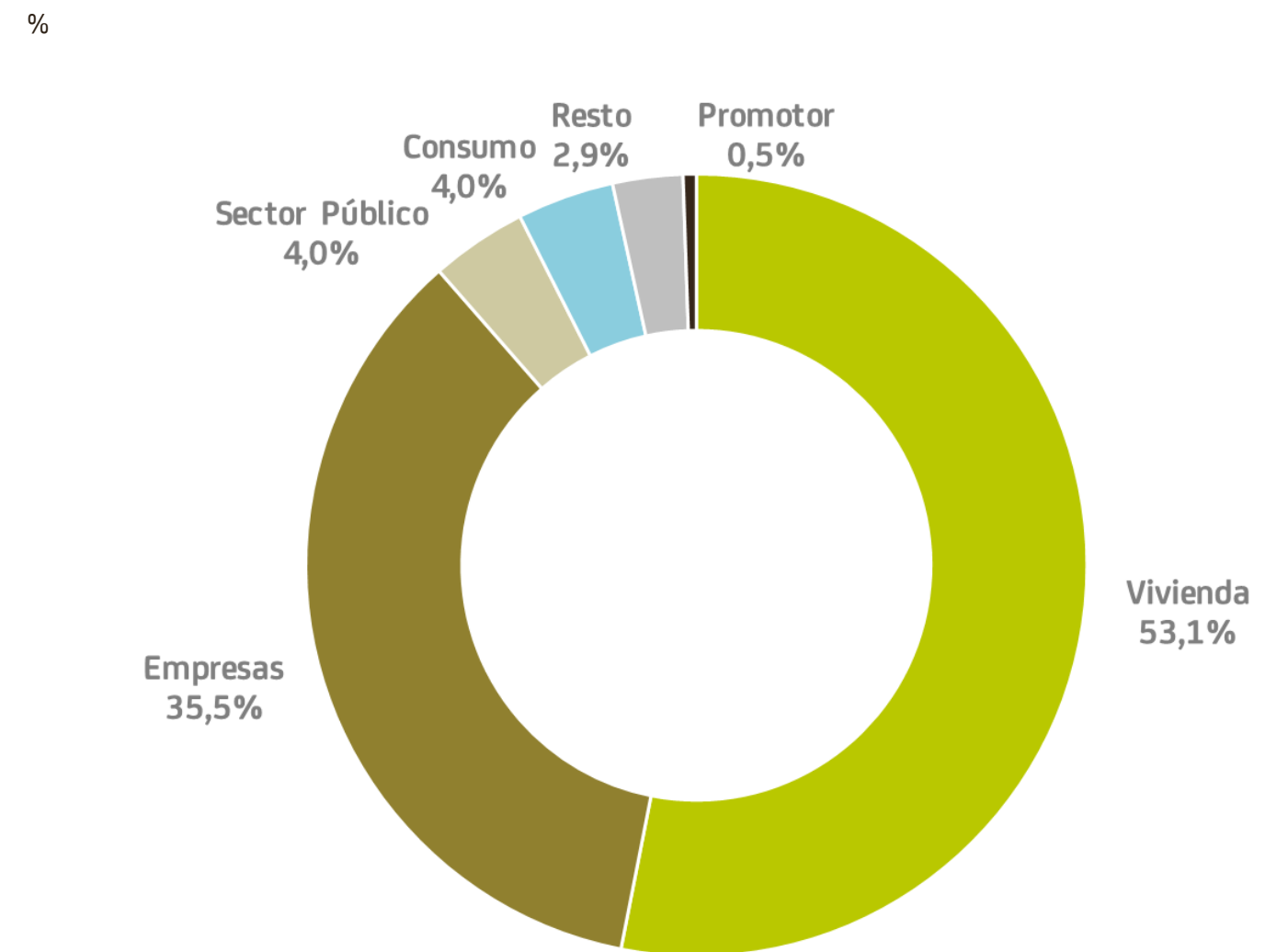
**CRÉDITO BRUTO NO DUDOSO**

SEPTIEMBRE 2019



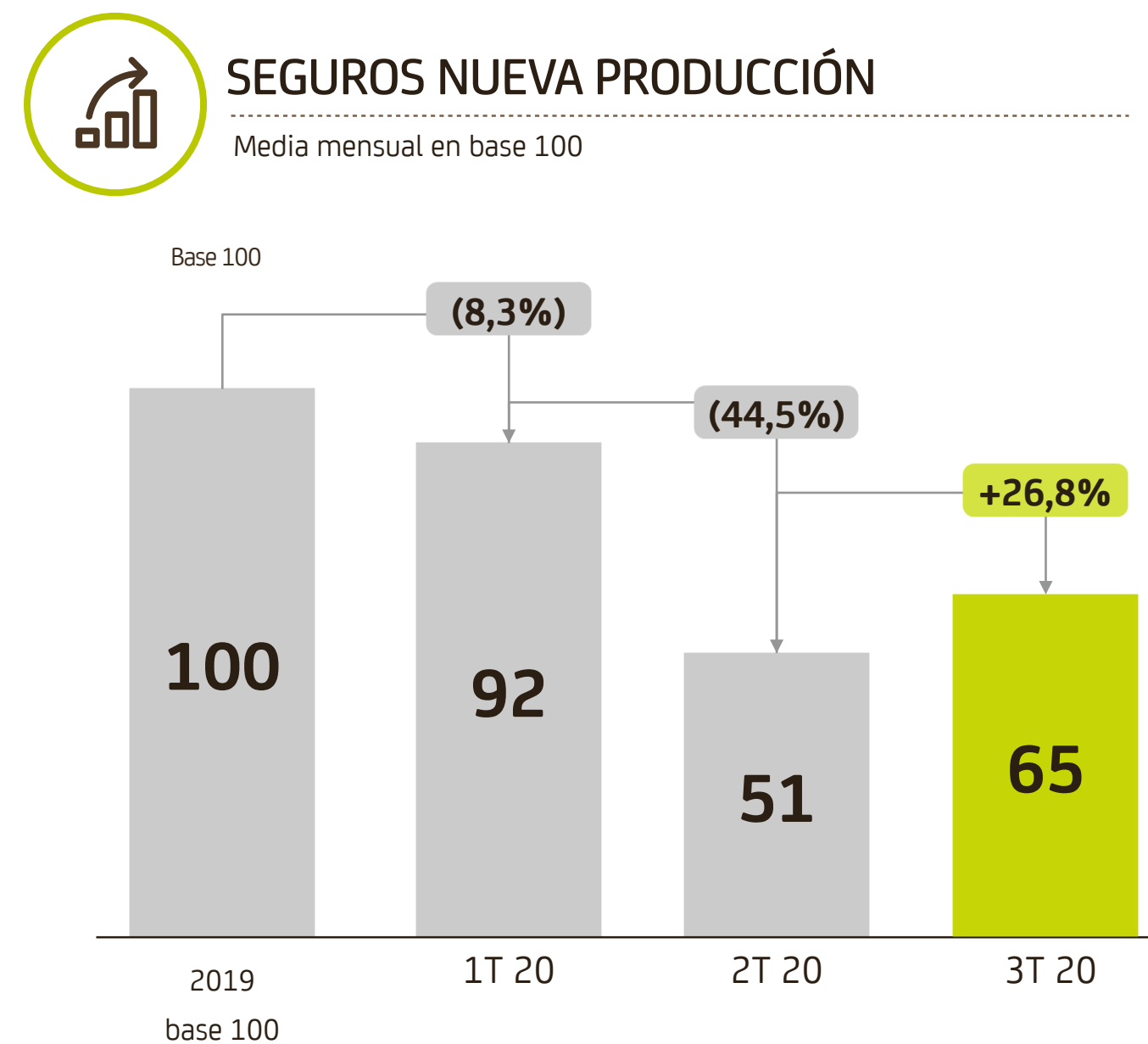
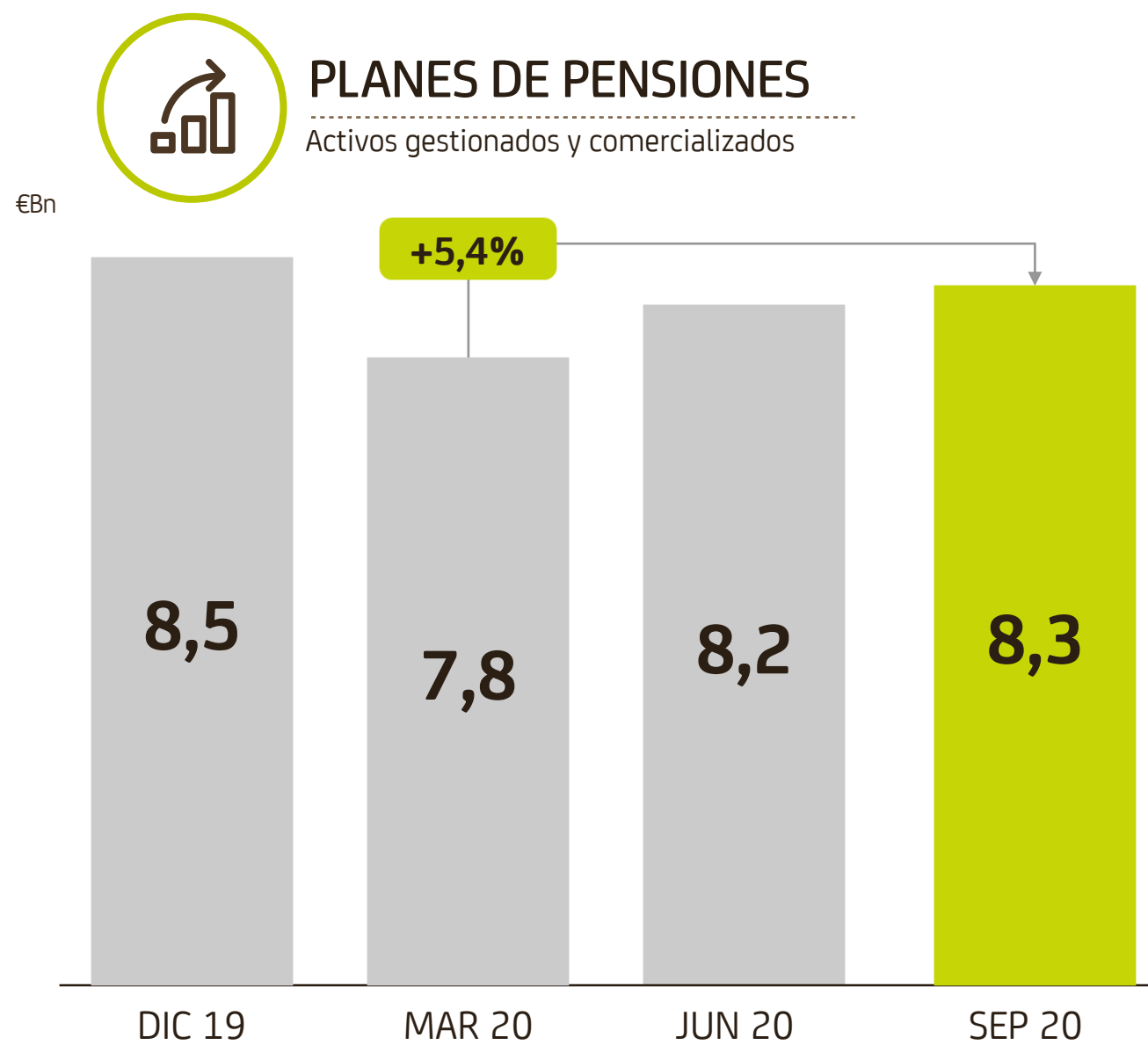
**CRÉDITO BRUTO NO DUDOSO**

SEPTIEMBRE 2020



> **Anexo**

Planes de pensiones y seguros

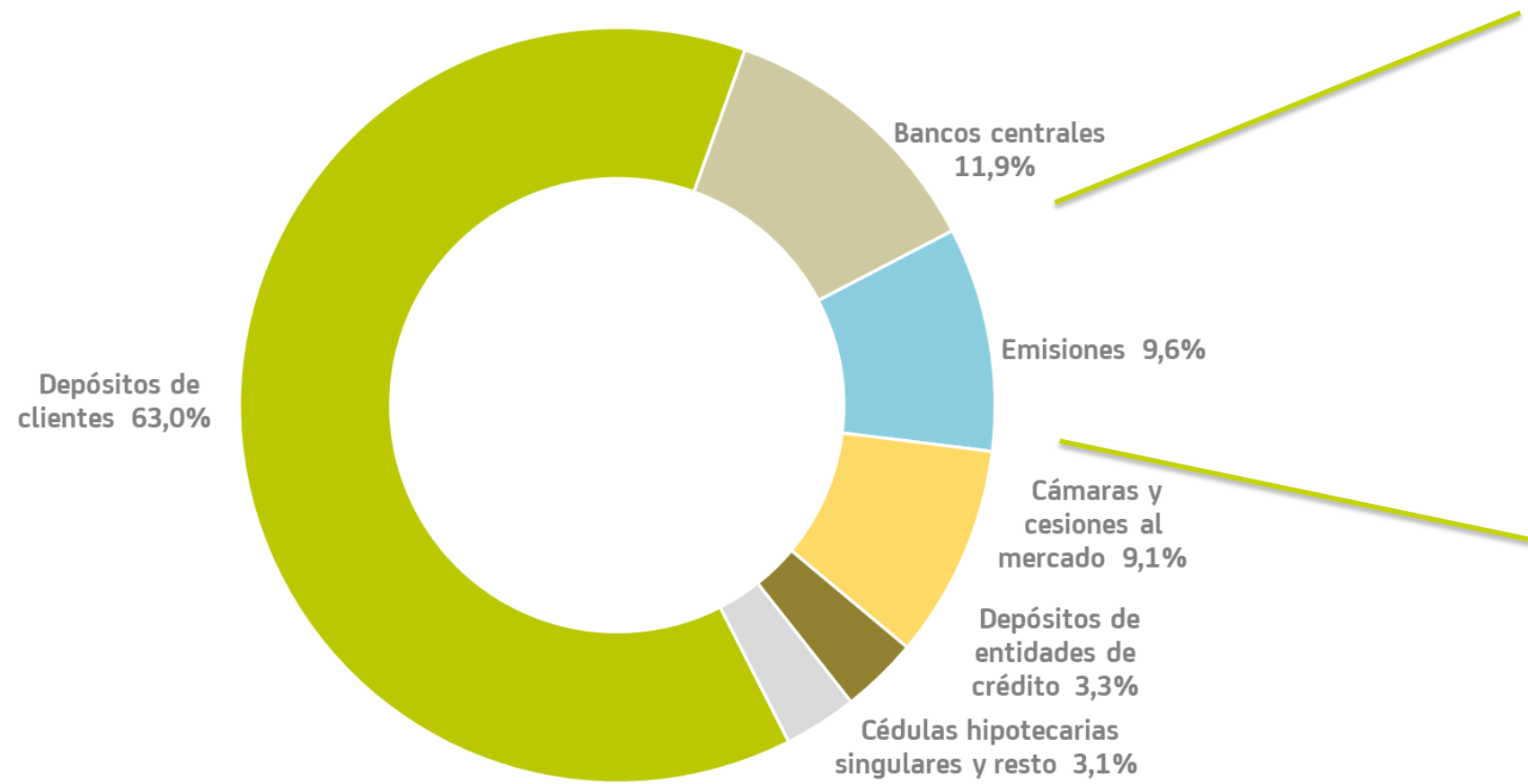


> **Anexo**

Estructura de financiación

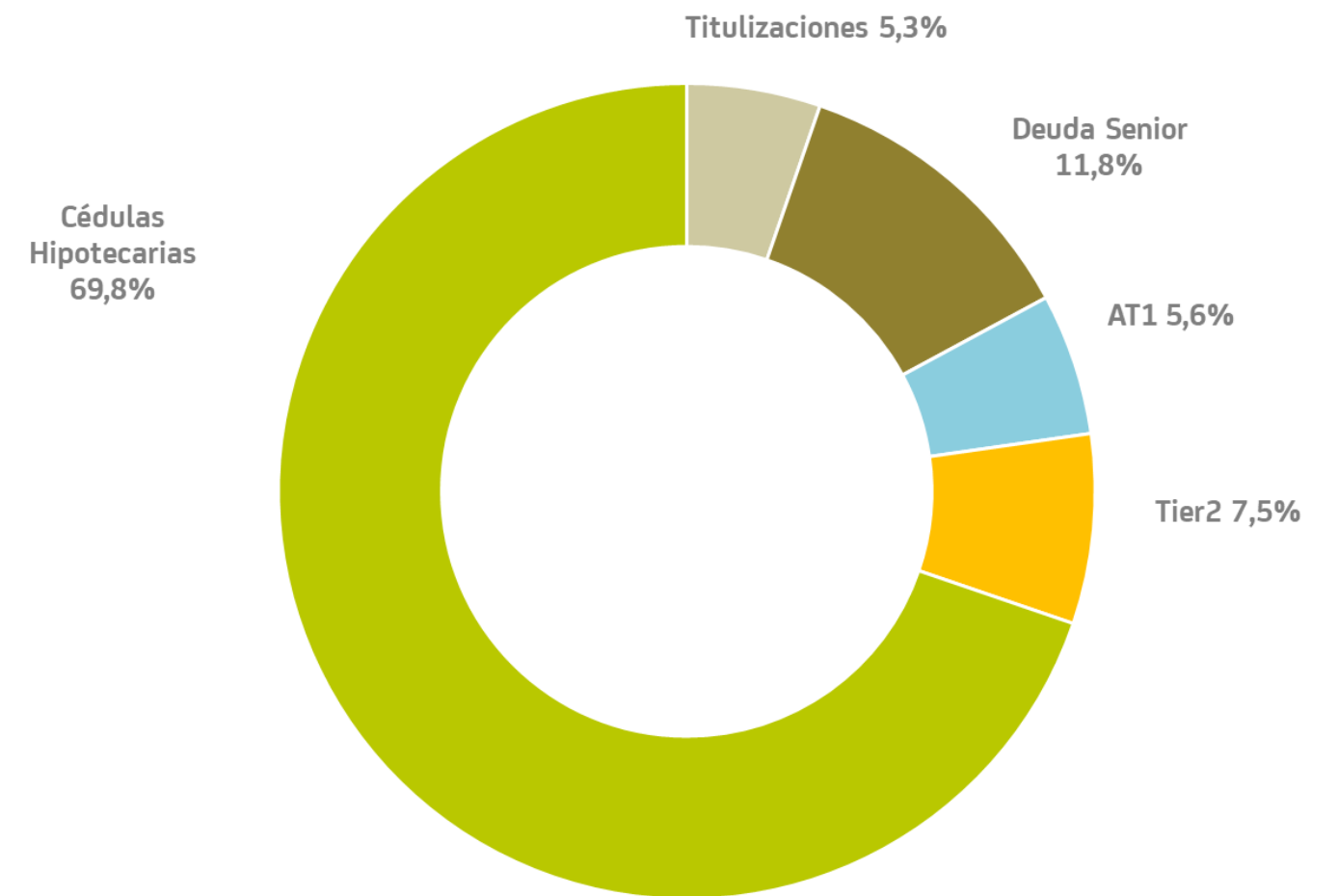
**Estructura de financiación**

SEPTIEMBRE 2020



**Desglose mercado mayorista**

SEPTIEMBRE 2020



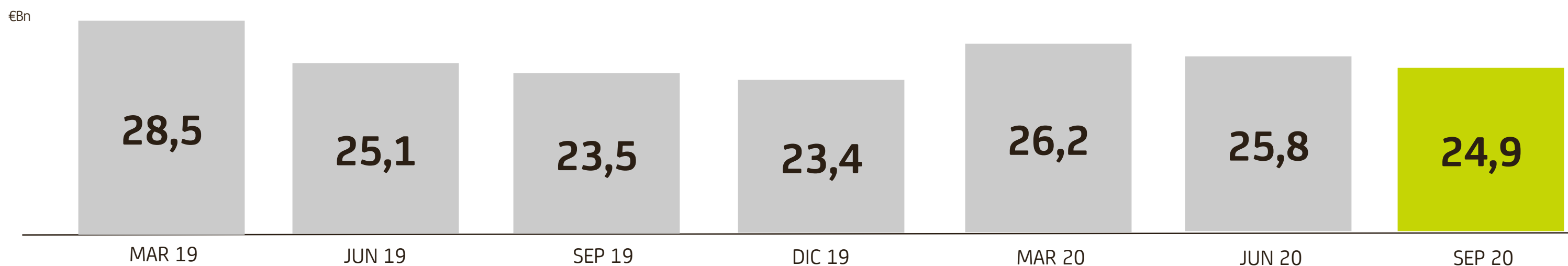
> **Anexo**La acción

	sep-20	jun-20	mar-20	dic-19	sep-19
<b>Accionistas y contratación</b>					
Número de accionistas final periodo	167.868	173.082	172.420	173.949	178.374
Número medio de acciones (millones)	3.070	3.070	3.070	3.070	3.070
<b>Valor de cotización</b>					
Cierre del trimestre (€)	1,24	0,95	1,02	1,90	1,73
Capitalización bursátil (millones de euros)	3.811	2.911	3.125	5.840	5.318
<b>Ratios bursátiles</b>					
Beneficio atribuido por acción (BPA) (€)	0,08	0,09	0,12	0,18	0,25
Valor contable (millones de euros)	13.038	13.011	12.954	13.335	13.391
Valor contable por acción (€)	4,25	4,24	4,22	4,34	4,36
Valor contable tangible (millones de euros)	12.553	12.542	12.515	12.934	13.017
Valor contable tangible por acción (€)	4,09	4,09	4,08	4,21	4,24
P/VC (cotización al cierre del periodo/valor contable) (x)	0,29	0,22	0,24	0,44	0,40
P/VC tangible (cotización al cierre/valor contable tangible) (x)	0,30	0,23	0,25	0,45	0,41
PER (cotización al cierre/BPA) (x)	15,87	10,17	8,24	10,79	6,91



> **Anexo**Composición de carteras**€24,9bn de cartera ALCO a cierre de septiembre 2020**

## EVOLUCIÓN CARTERAS DE RENTA FIJA (ALCO)



	Mar 19	Jun 19	Sep 19	Dic 19	Mar 20	Jun 20	Sep 20
Cartera de renta fija ALCO (€Bn)	28,5	25,1	23,5	23,4	26,2	25,8	24,9
Cartera valor razonable no cubierta	6,3	4,0	2,4	2,4	2,7	3,3	2,4
Cartera valor razonable cubierta	7,8	7,8	7,7	7,6	6,2	4,7	4,7
Cartera coste amortizado	14,4	13,3	13,4	13,4	17,3	17,8	17,8
<b>Duración media VR total ajustada IRS</b>			<b>0,49</b>	<b>0,26</b>	<b>0,9</b>	<b>1,3</b>	<b>1,4</b>
<b>Duración media cartera ALCO ajustada IRS</b>			<b>3,08</b>	<b>2,85</b>	<b>3,17</b>	<b>3,36</b>	<b>3,15</b>

> **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>CRD V</b>	Directiva (UE) 2019/878 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 20 de mayo de 2019 y Directiva (UE) 2019/879 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 20 de mayo de 2019, por las que se modifica la CRD IV, que forman parte del paquete legislativo conocido como “CRD V”.
<b>CRR II</b>	Reglamento (UE) 2019/876 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 20 de mayo de 2019 y Reglamento (UE) 2019/877 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 20 de mayo de 2019 por los que se modifica el CRR, que forman parte del paquete legislativo conocido como “CRR II”.
<b>FUR</b>	Fondo Único de Resolución
<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>LCR (%)</b>	<i>Liquidity Coverage Ratio. Ratio de Cobertura de Liquidez</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>MREL</b>	<i>Minimum Requirement of Eligible Liabilities. Requerimiento mínimo de pasivos elegibles con capacidad de absorción de pérdidas.</i>
<b>NPAs</b>	<i>Non Performing Assets. Activos improductivos (Incluye activos dudosos + activos adjudicados no rentables).</i>
<b>NSFR</b>	<i>Net Stable Funding Ratio. Ratio de financiación estable neto.</i>
<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>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)