



# Bankia

PRESENTACION TRIMESTRAL DE  
RESULTADOS

2t 2020

28 de julio 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 2T 2020**



02. Resultados  
2T 2020



03. Calidad de los Activos y  
Gestión del Riesgo



04. Liquidez y  
Solvencia



05. Conclusiones



06. Anexos

## > Claves del trimestre

### Introducción

---

#### 1 NEGOCIO

- Fuerte crecimiento del **crédito a empresas**
- Recuperación gradual del **negocio de particulares**

#### 2 CALIDAD DE ACTIVOS

- **Reducción** de la tasa de NPAs
- Alto volumen de **saneamientos extraordinarios**

#### 3 RESULTADOS

- Crecimiento en **margen de intereses y comisiones**
- Incremento del **resultado Core**

#### 4 CAPITAL

- Elevada **generación de capital**

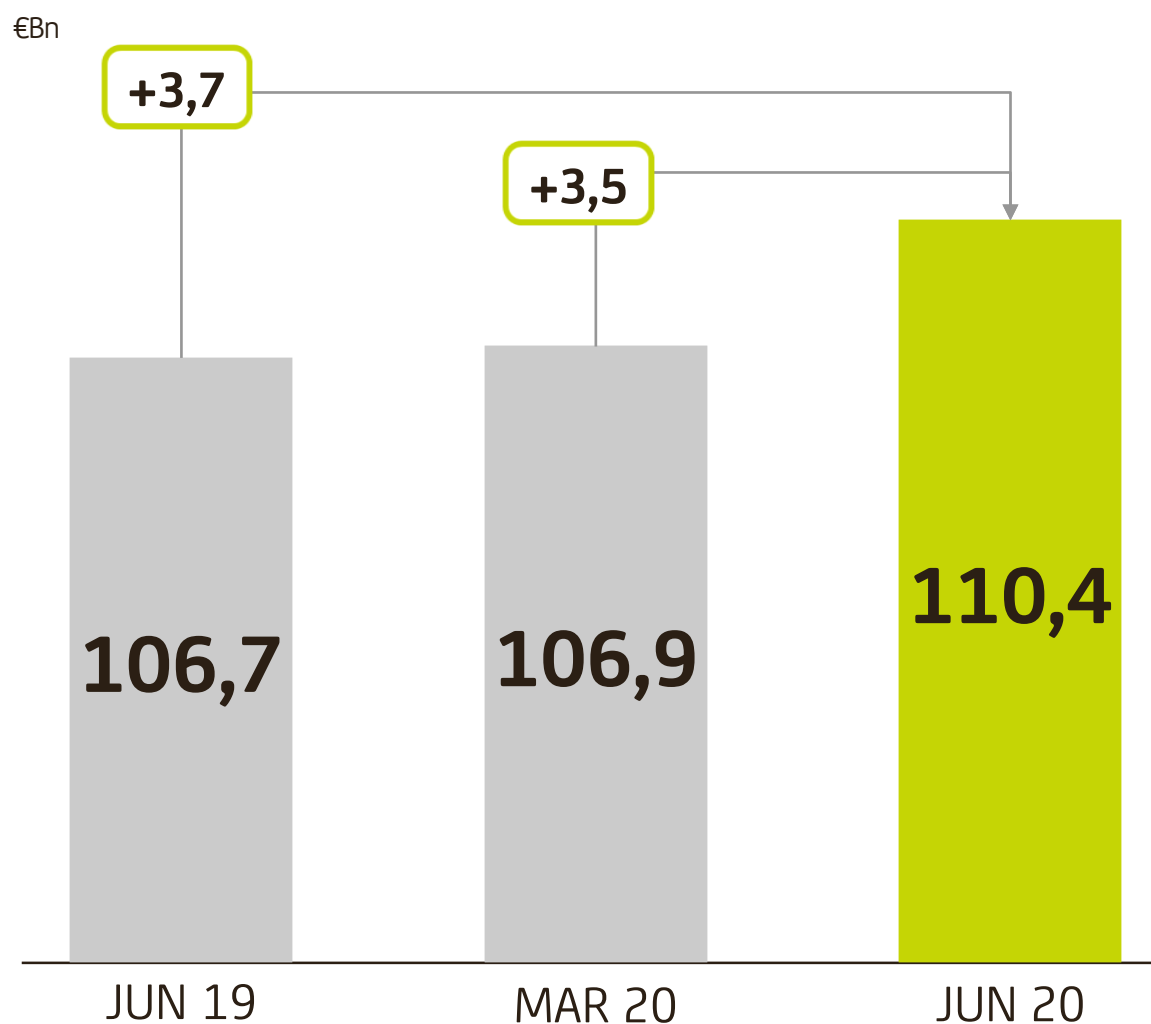
> **Claves del trimestre**

Fuerte crecimiento del crédito a empresas: saldo de crédito

**Incremento en los saldos de crédito no dudoso por la financiación a empresas**

**EVOLUCIÓN SALDO DE CRÉDITO NO DUDOSO**

VIVIENDA + CONSUMO + EMPRESAS + PROMOTOR



SALDOS EMPRESAS (1)

SALDOS VIVIENDA

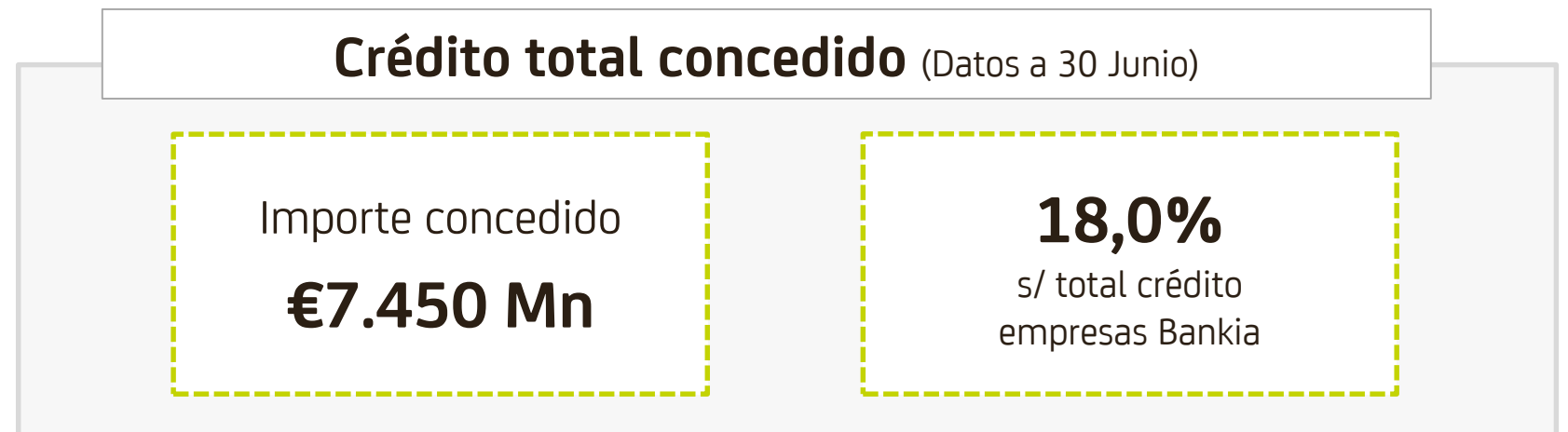
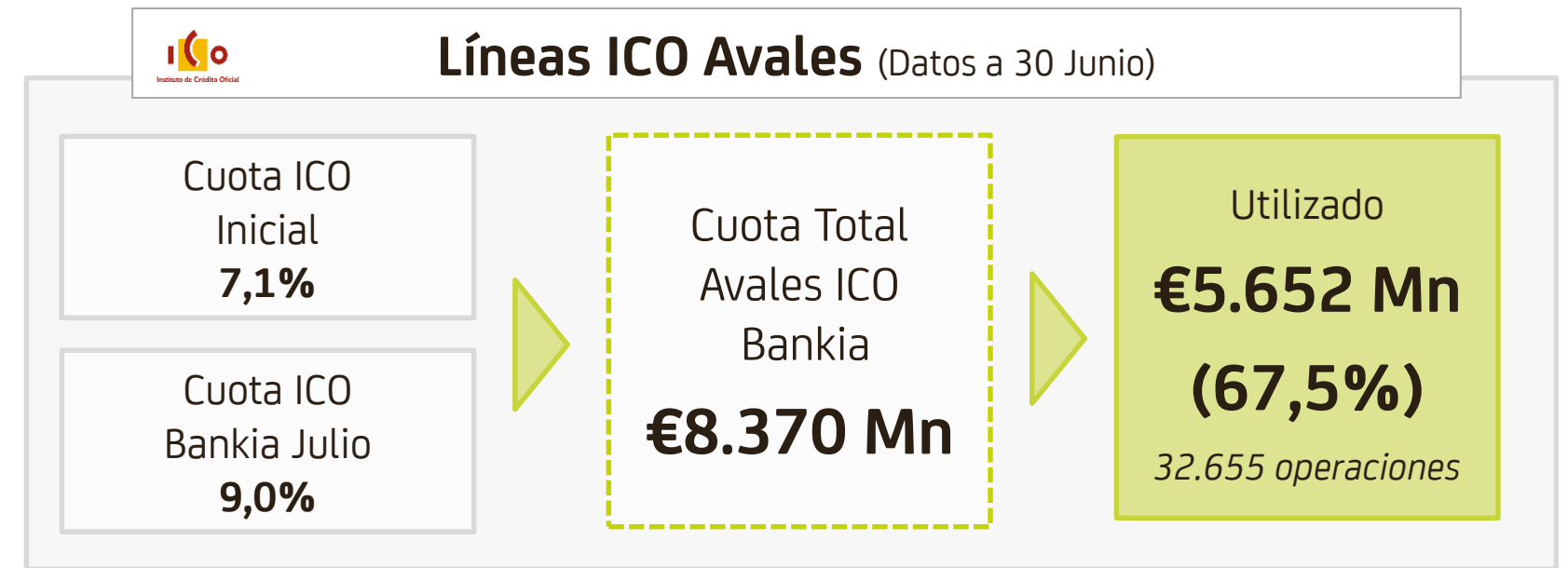
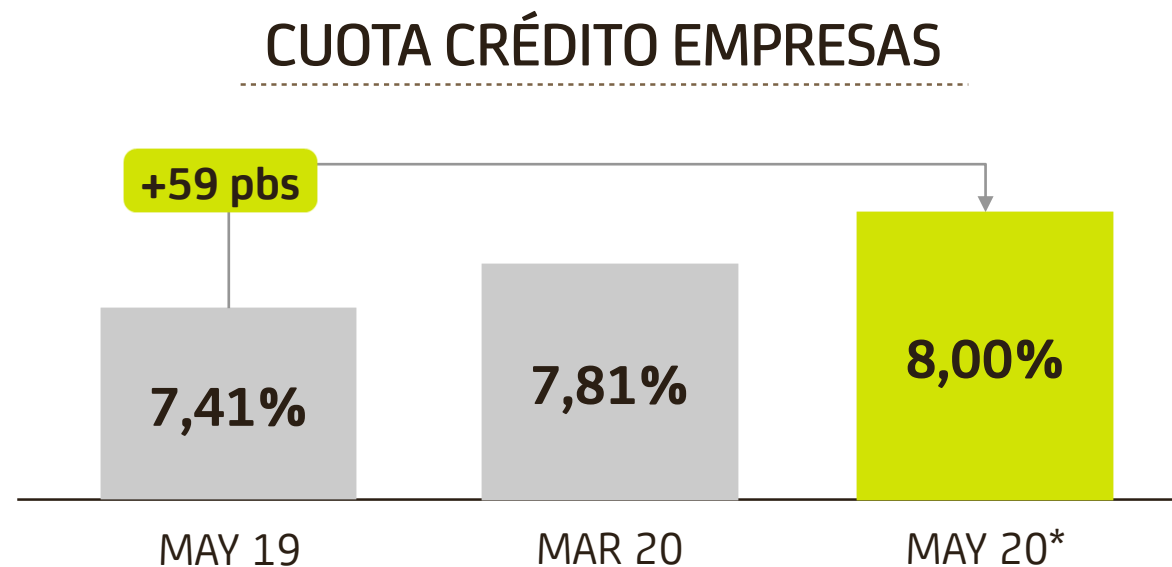
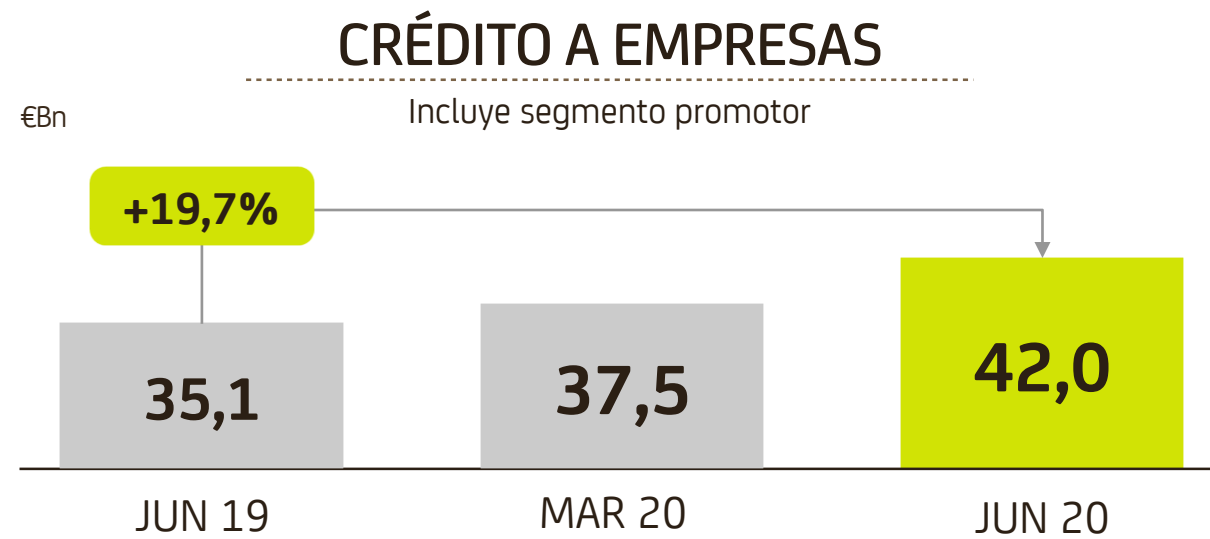
SALDOS CONSUMO



## > Claves del trimestre

Fuerte crecimiento del crédito a empresas: crédito a empresas

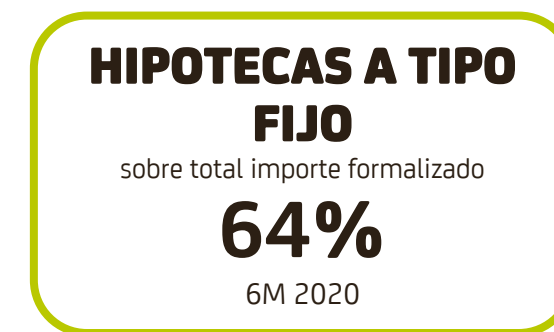
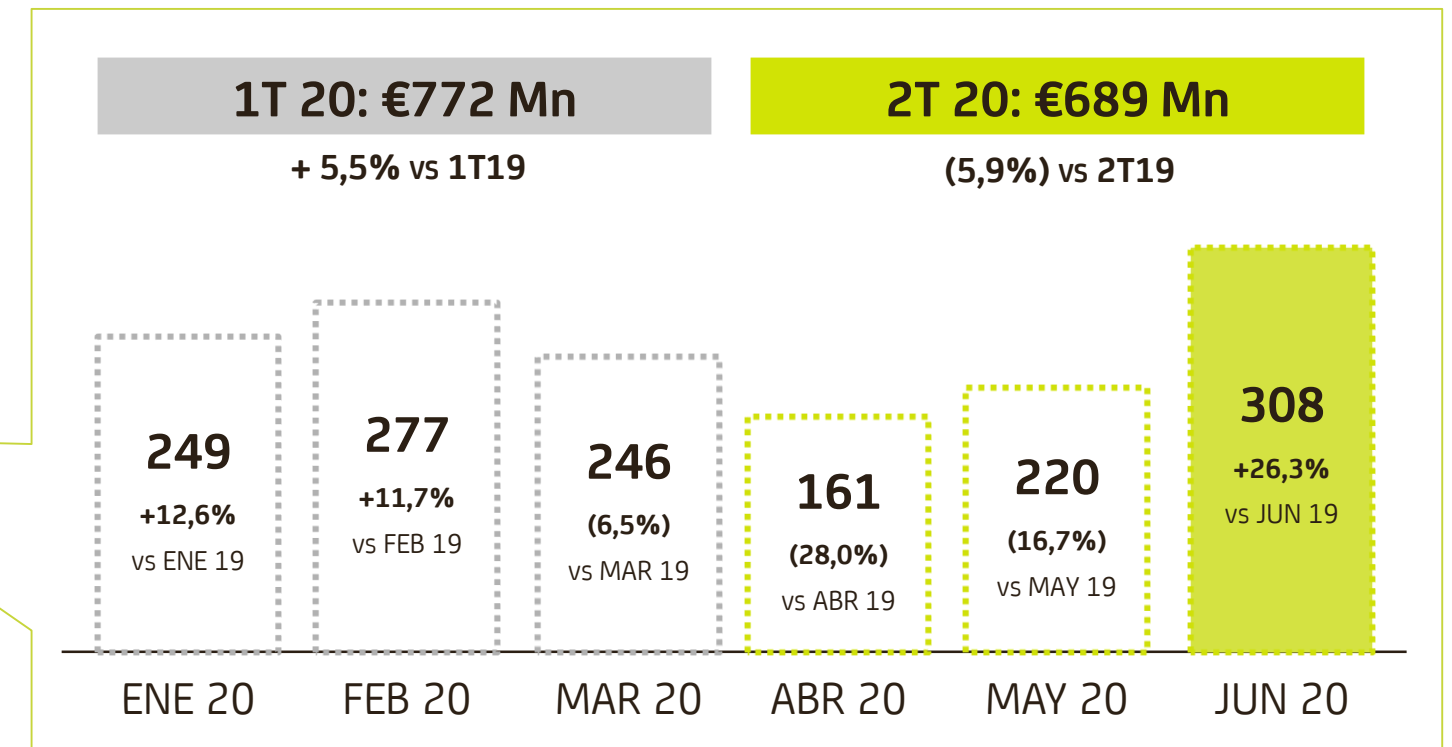
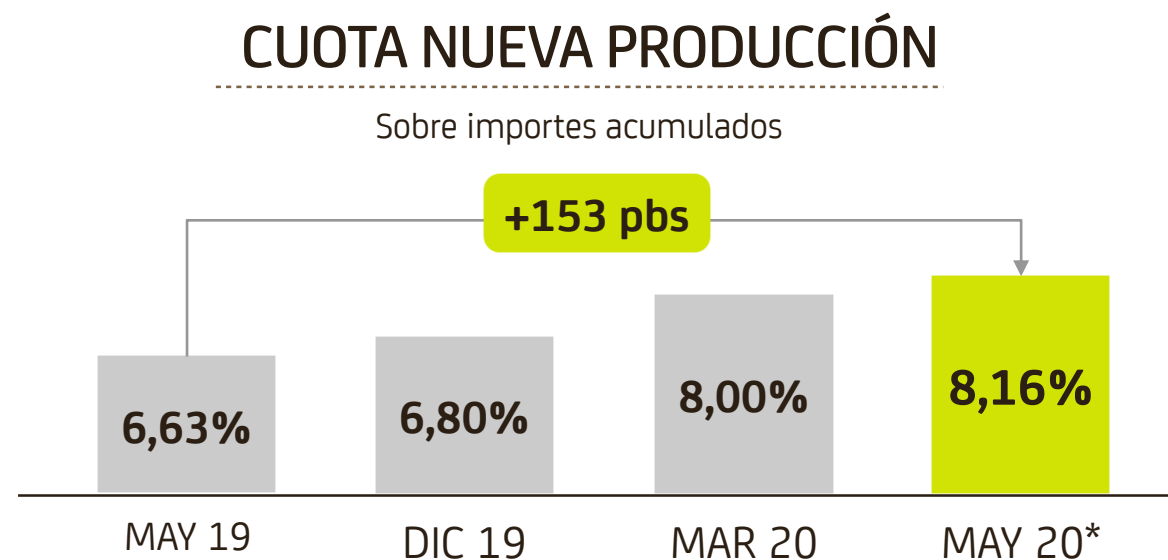
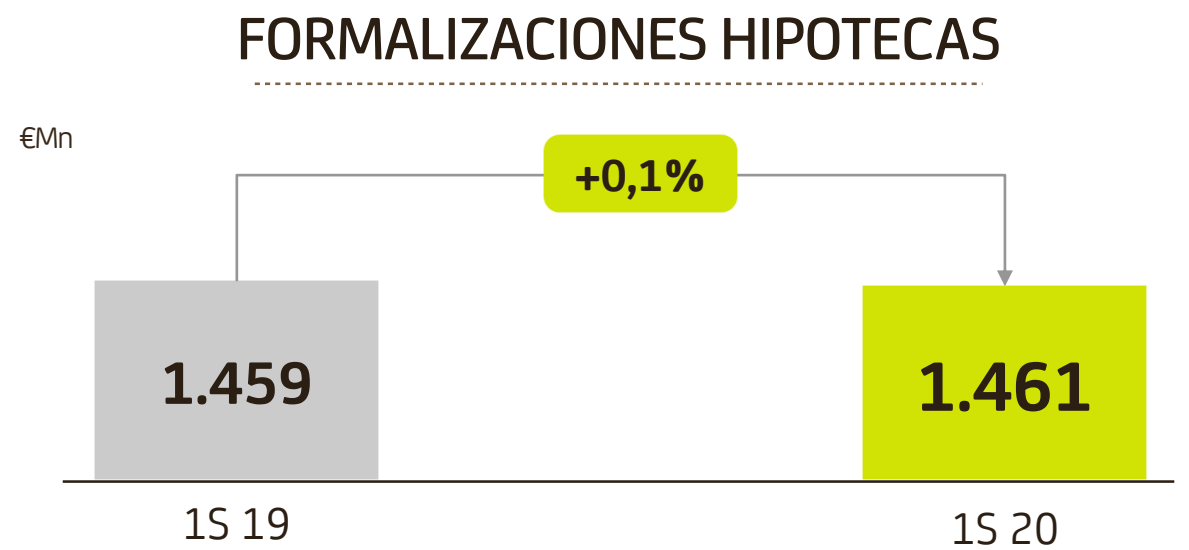
# Incremento del volumen de préstamos a empresas apoyado por los avales ICO



## > Claves del trimestre

Recuperación gradual del negocio a particulares: hipotecas

**A pesar del efecto del COVID-19 la nueva producción de hipotecas se ha recuperado en el último mes**

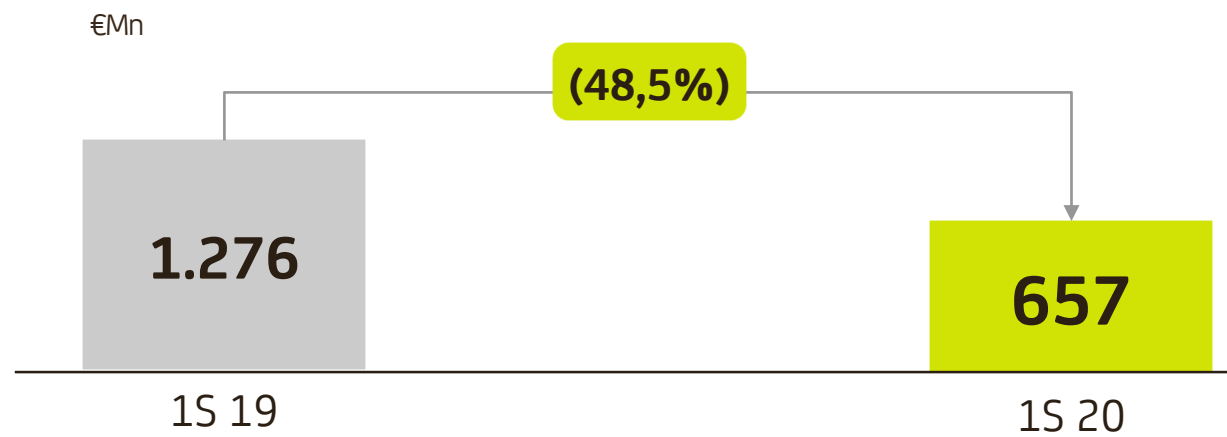


## > Claves del trimestre

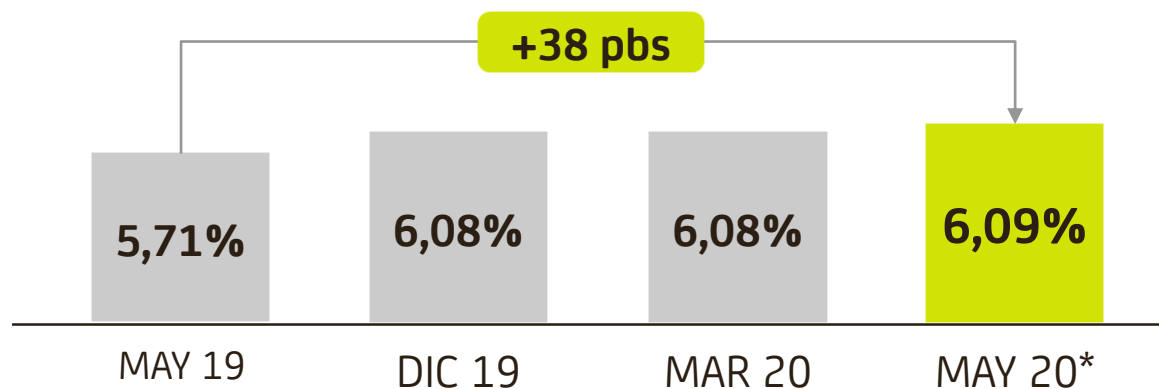
Recuperación gradual del negocio a particulares: consumo

### La cuota de mercado de crédito al consumo se eleva 38 pbs

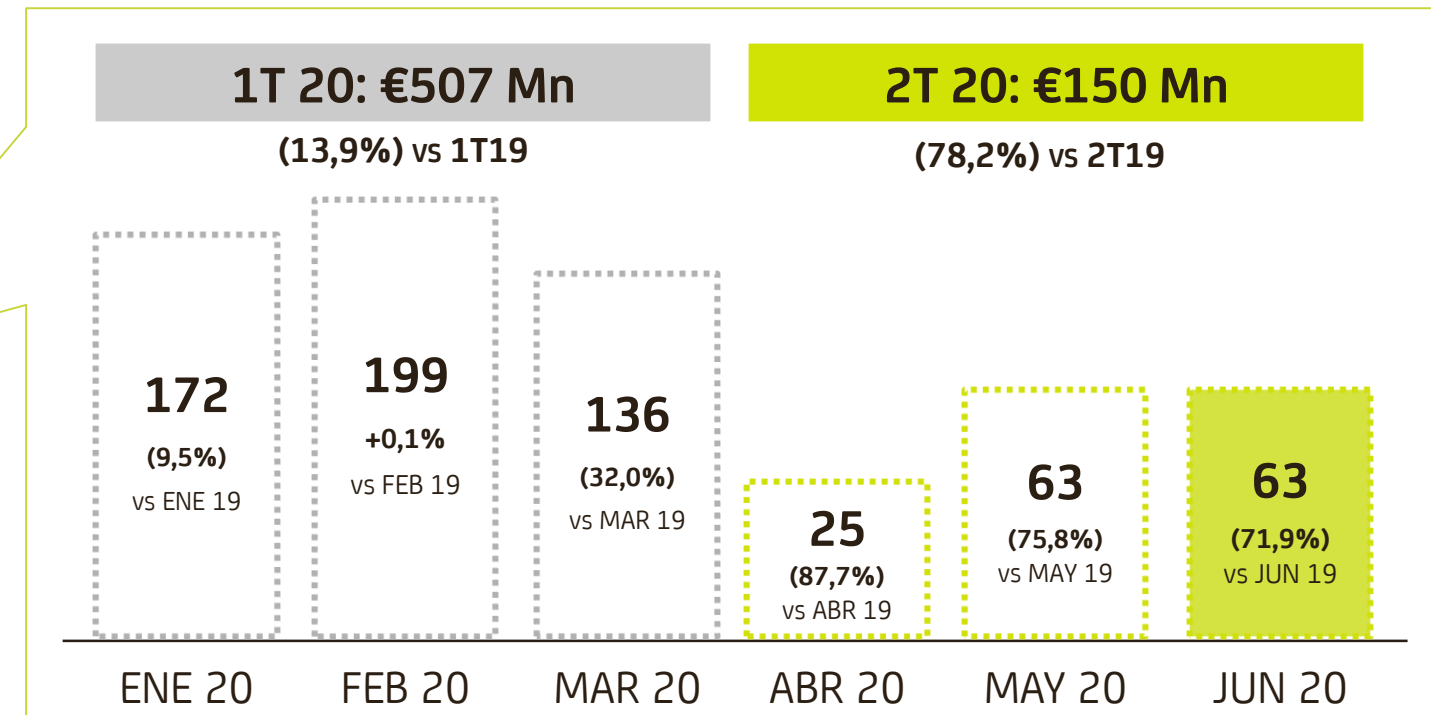
#### FORMALIZACIONES CONSUMO



#### CUOTA CRÉDITO CONSUMO



\* Última cuota disponible. Fuente BdE



**100% DEL CREDITO AL CONSUMO  
CONCEDIDO A CLIENTES DE BANKIA**

**85% DEL SALDO DE CRÉDITO AL CONSUMO  
TIENE ORIGEN EN LINEAS PRECONCEDIDAS**



## > Claves del trimestre

Recuperación gradual del negocio a particulares: facturación tarjetas

# Crecimiento del gasto con tarjeta

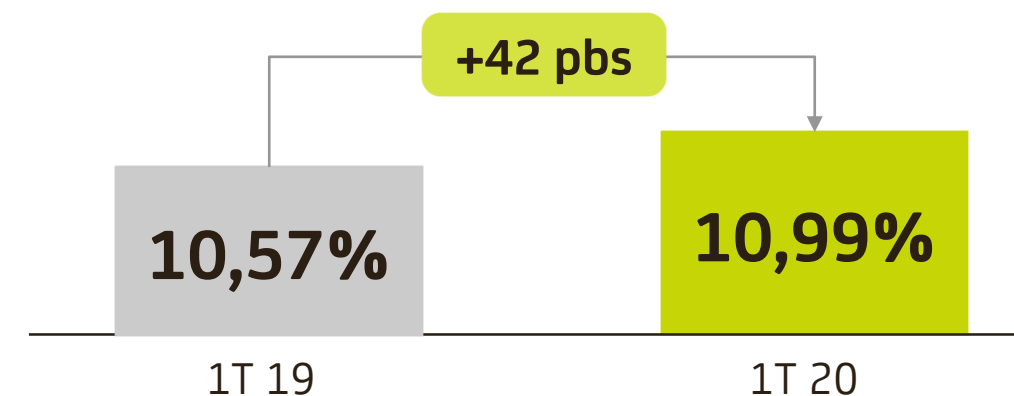
## FACTURACIÓN COMPRAS CON TARJETA

Variación interanual 2020 vs 2019 (€Mn)



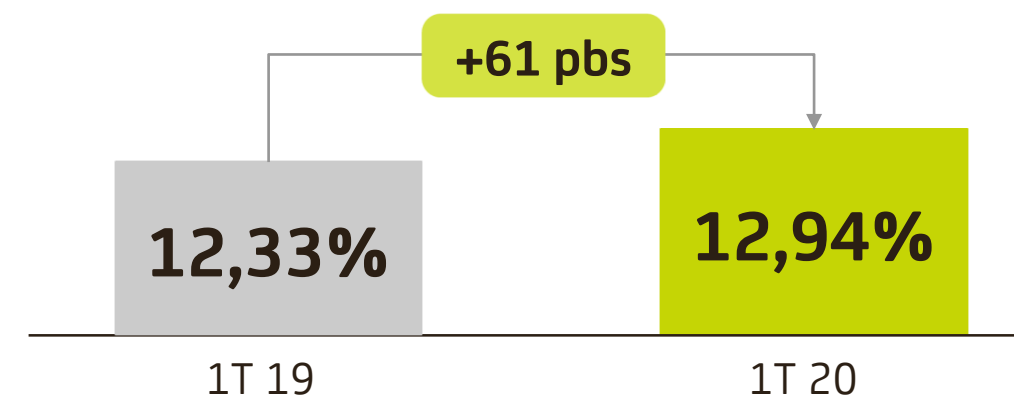
## PARQUE DE TARJETAS

Cuota de mercado\*



## FACTURACIÓN TARJETAS

Cuota de mercado\*



\* 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 Junio)



#### Hipotecas

**40.207**

operaciones concedidas

**€4.079 Mn**

**6,4%**

s/ total crédito  
hipotecario Bankia



#### Préstamos al Consumo

**51.490**

operaciones concedidas

**€330 Mn**

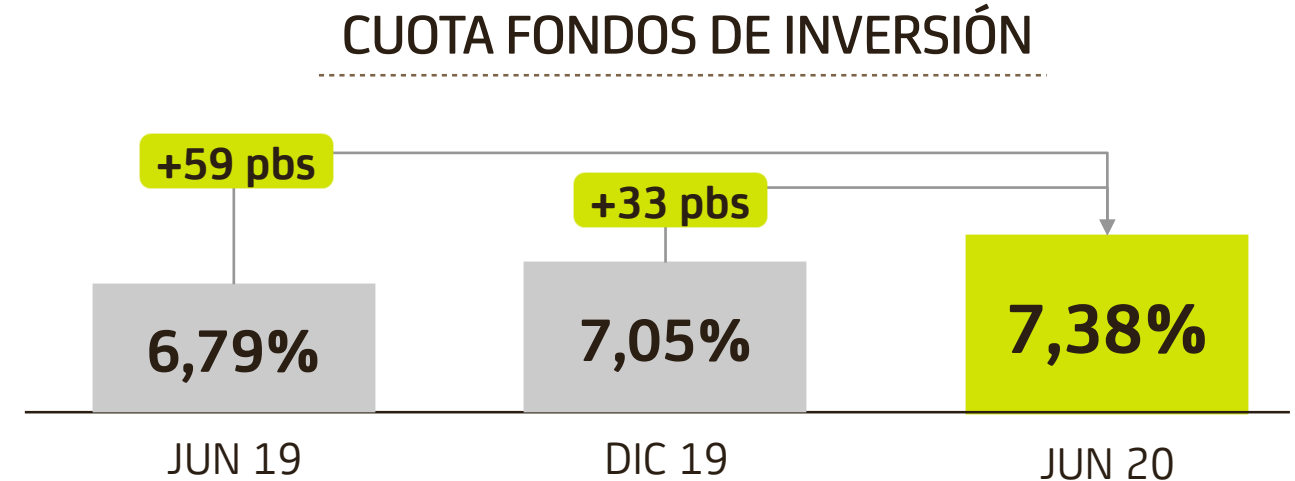
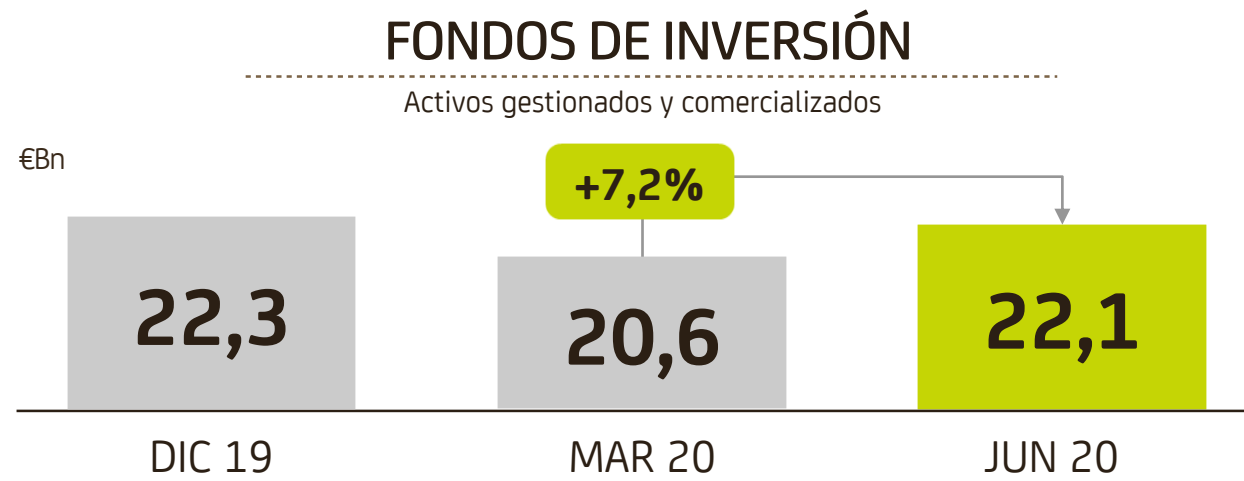
**6,7%**

s/ total crédito  
consumo Bankia

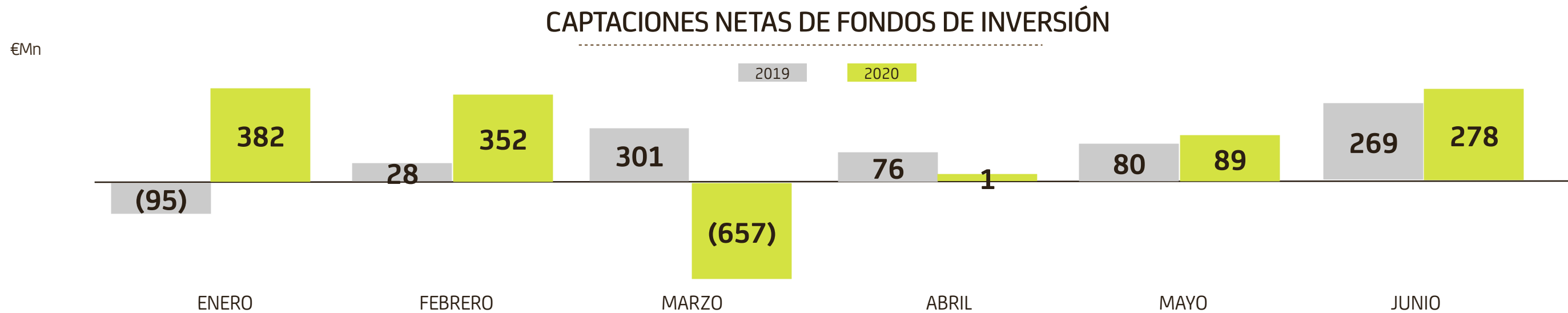
## > Claves del trimestre

Recuperación gradual del negocio a particulares: productos de alto valor

# Los fondos de inversión muestran una tendencia positiva en el segundo trimestre



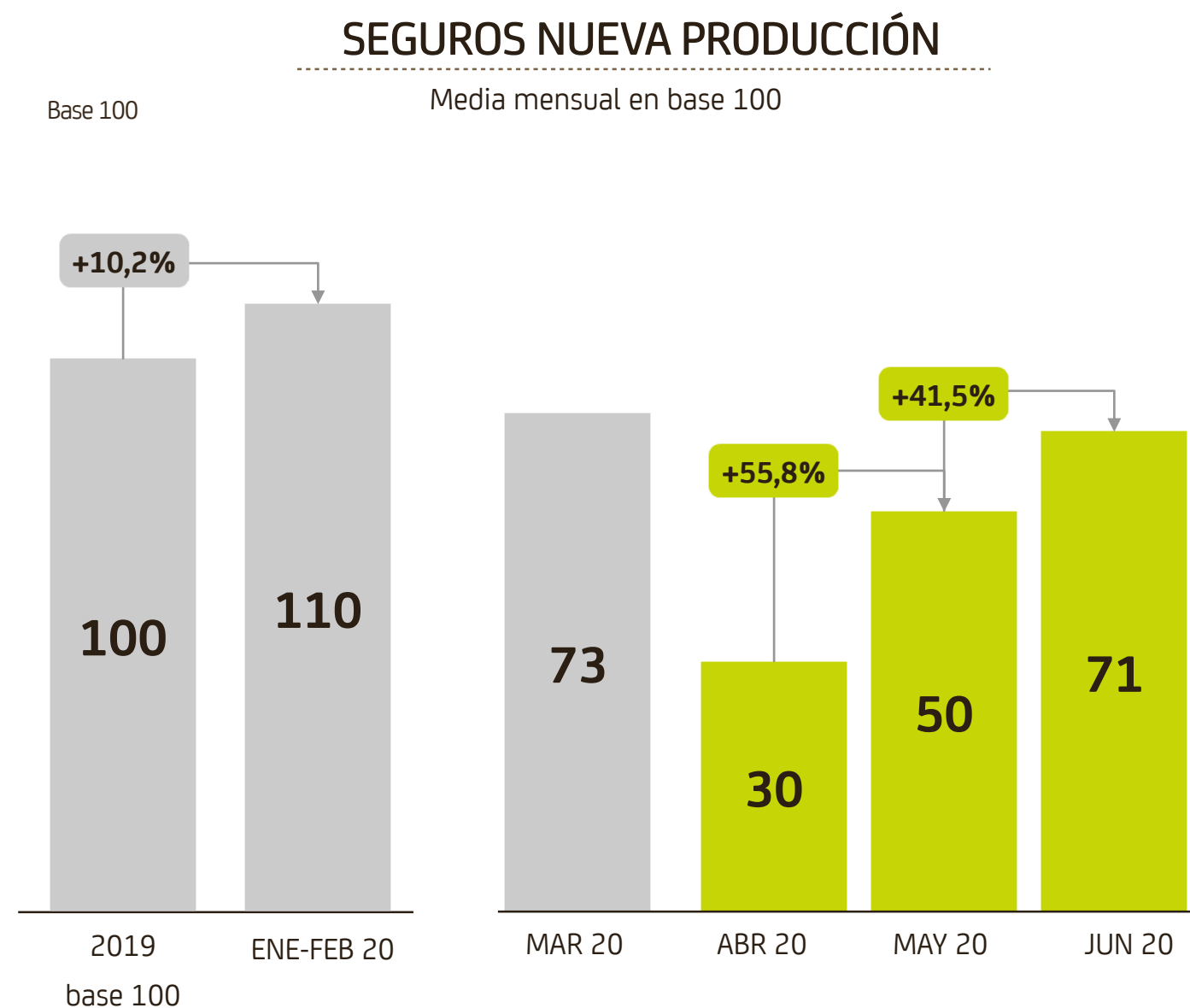
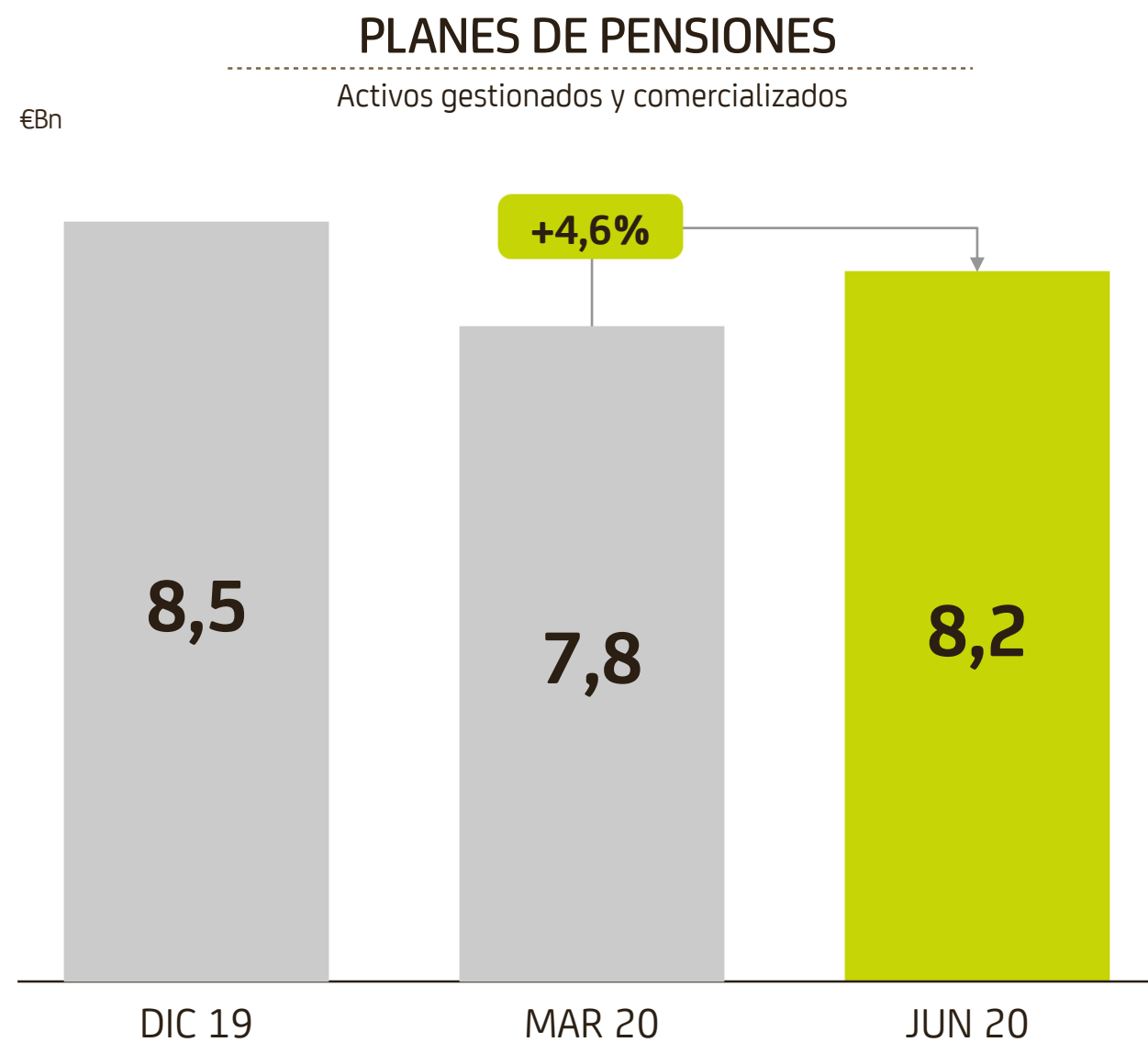
Fuente: Inverco



> **Claves del trimestre**

Recuperación gradual del negocio a particulares: productos de alto valor

## Recuperación en volúmenes de planes de pensiones y facturación de seguros



## > Claves del trimestre

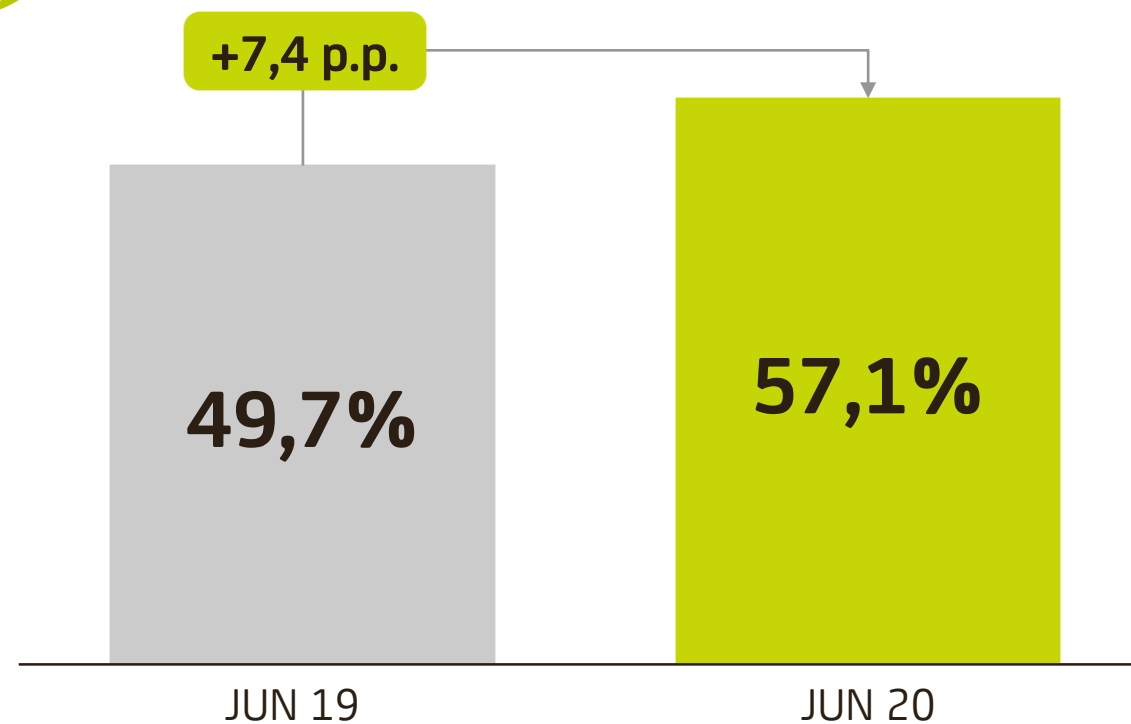
Recuperación gradual del negocio a particulares: digitalización

### El entorno ha favorecido la digitalización de nuestros clientes



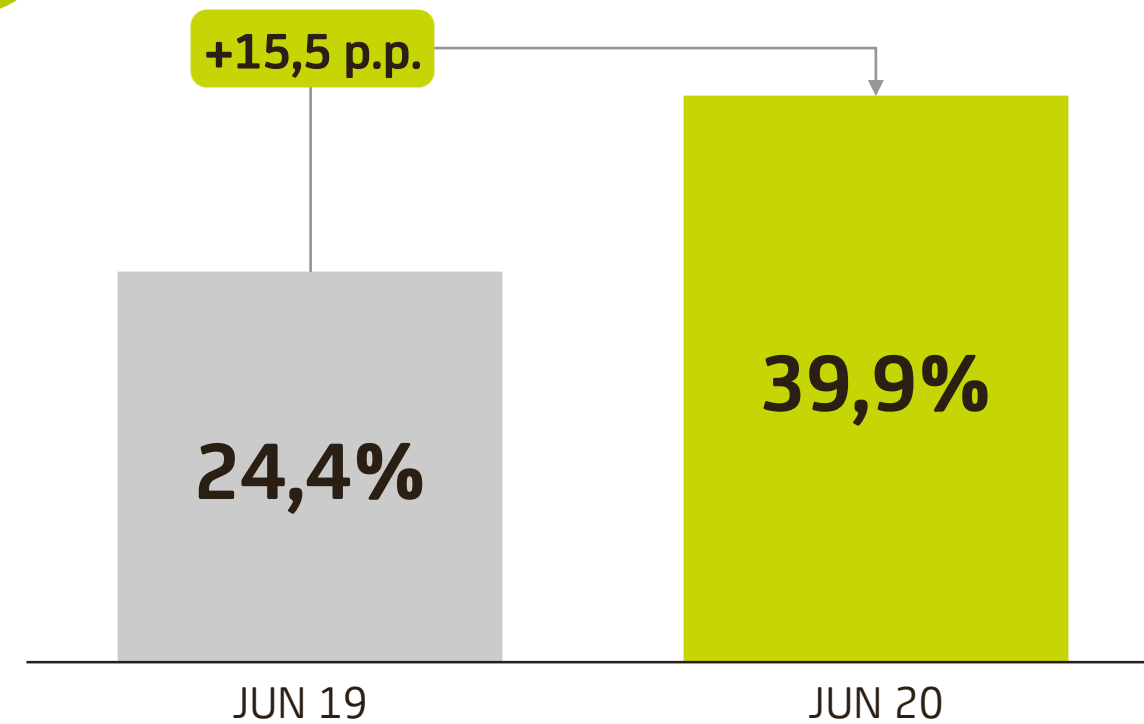
#### CLIENTES DIGITALES <sup>(1)</sup>

Porcentaje sobre el total clientes (%)



#### VENTAS DIGITALES

Ventas digitales sobre total ventas Bankia %

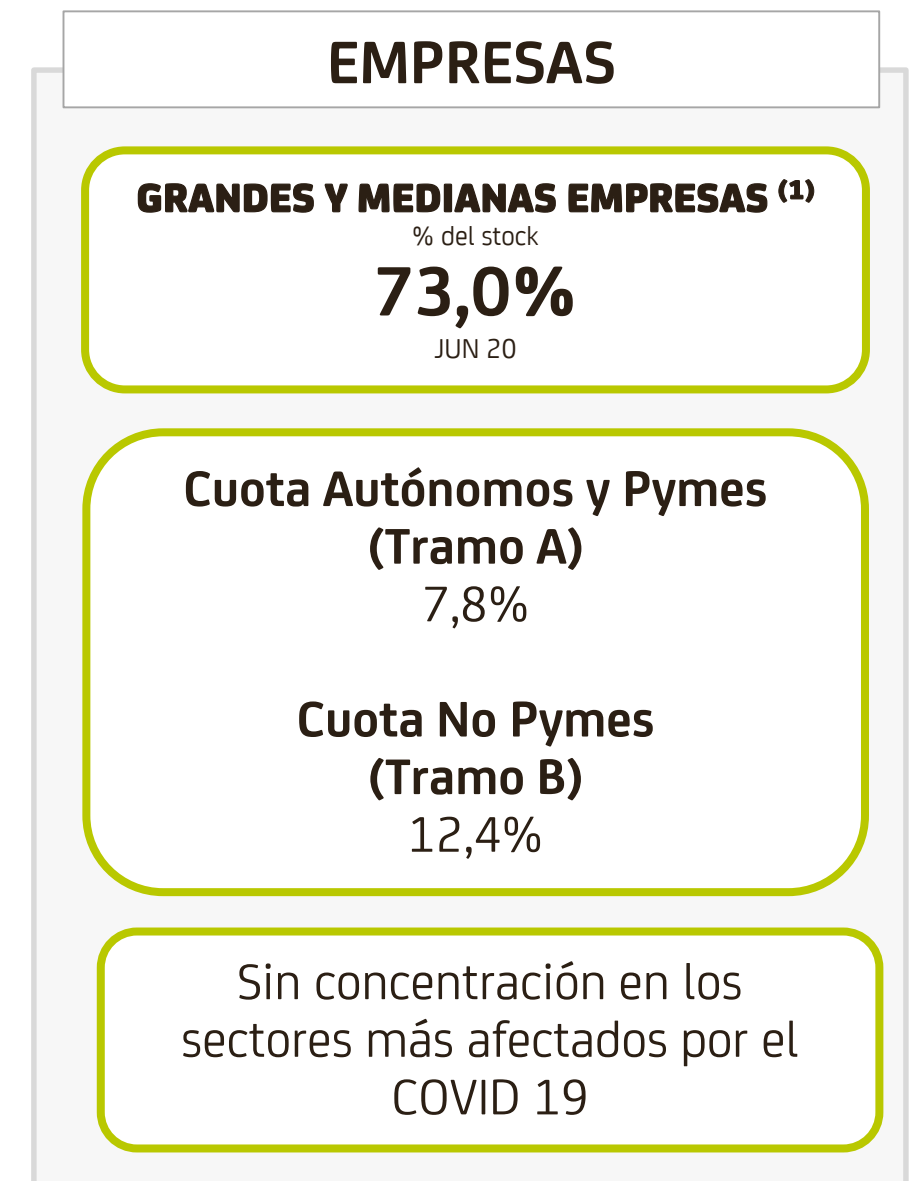
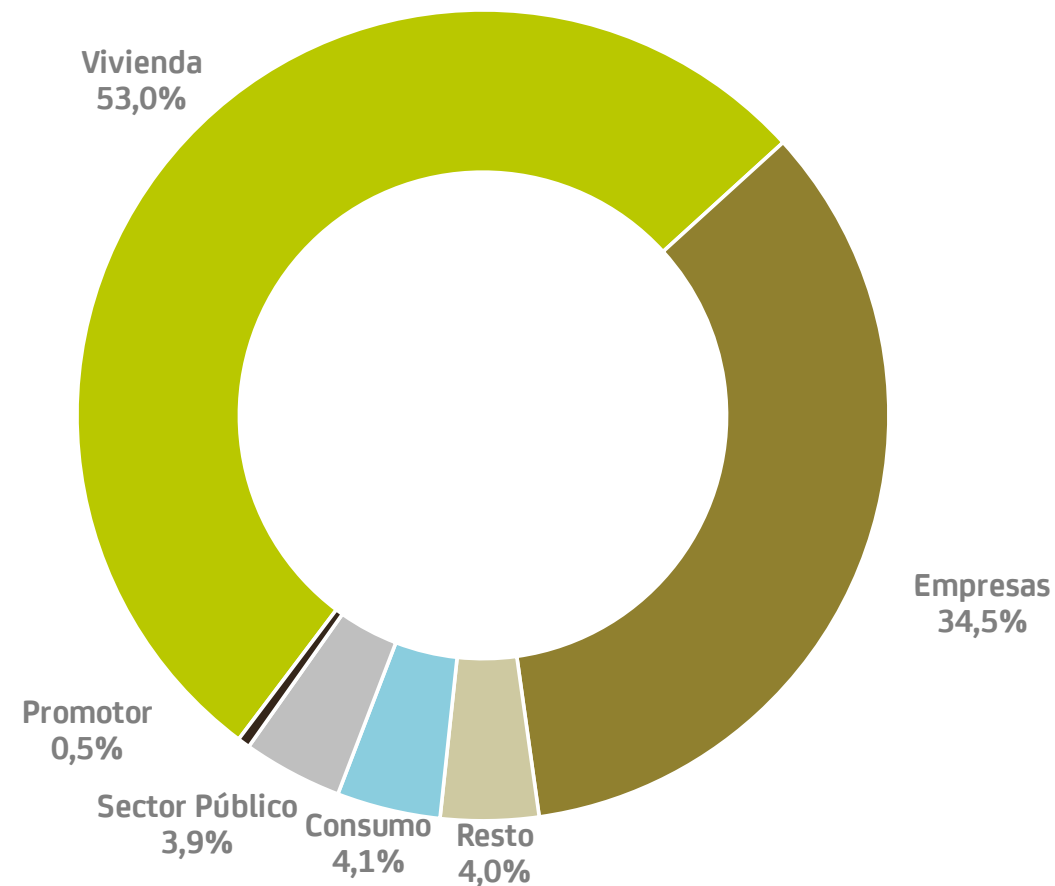
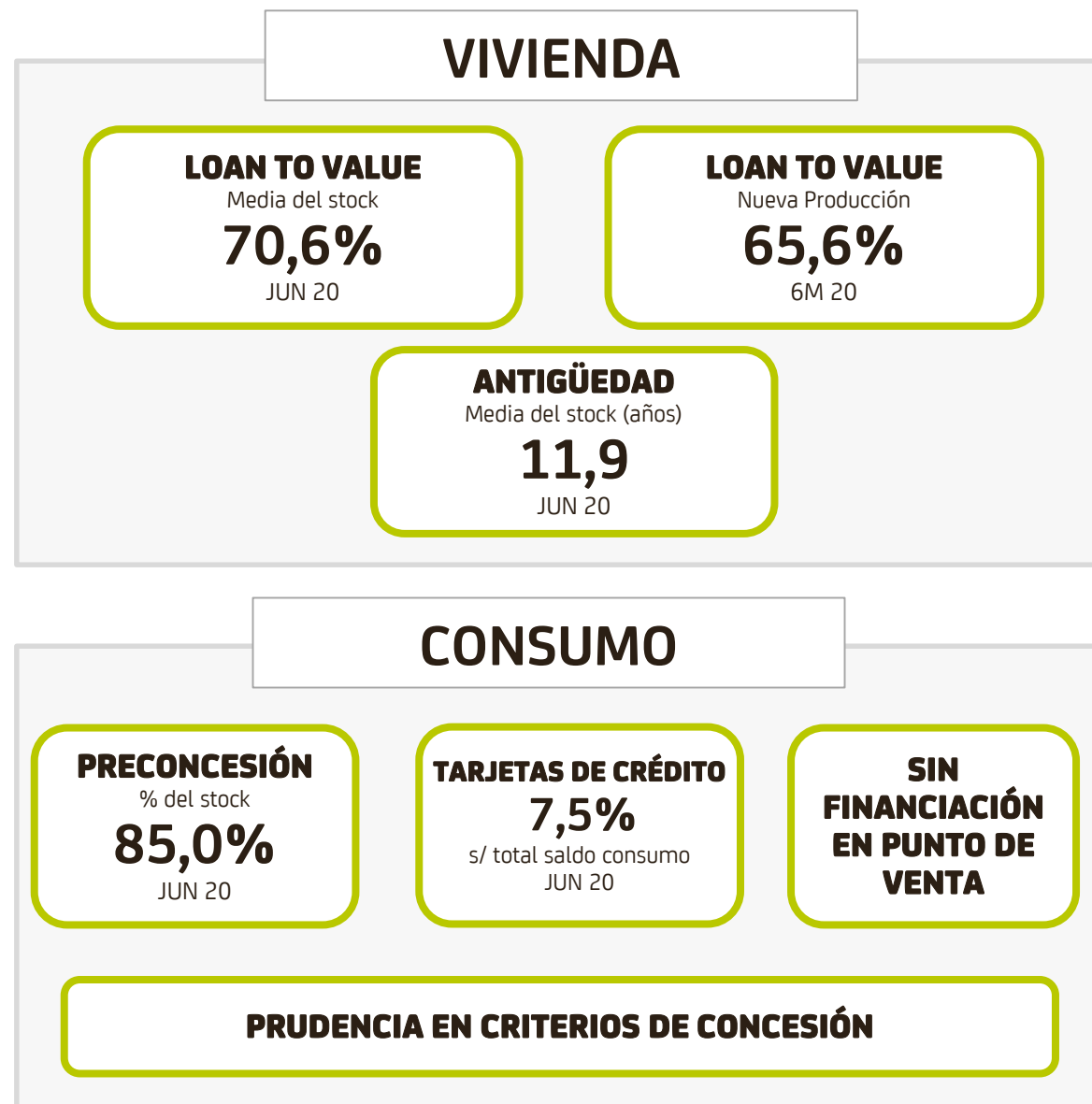


Creación de la **Comisión de Innovación y Tecnología en el Consejo de Administración** para impulsar el proceso de digitalización

## > Claves del trimestre

Calidad de activos: Fortaleza de balance

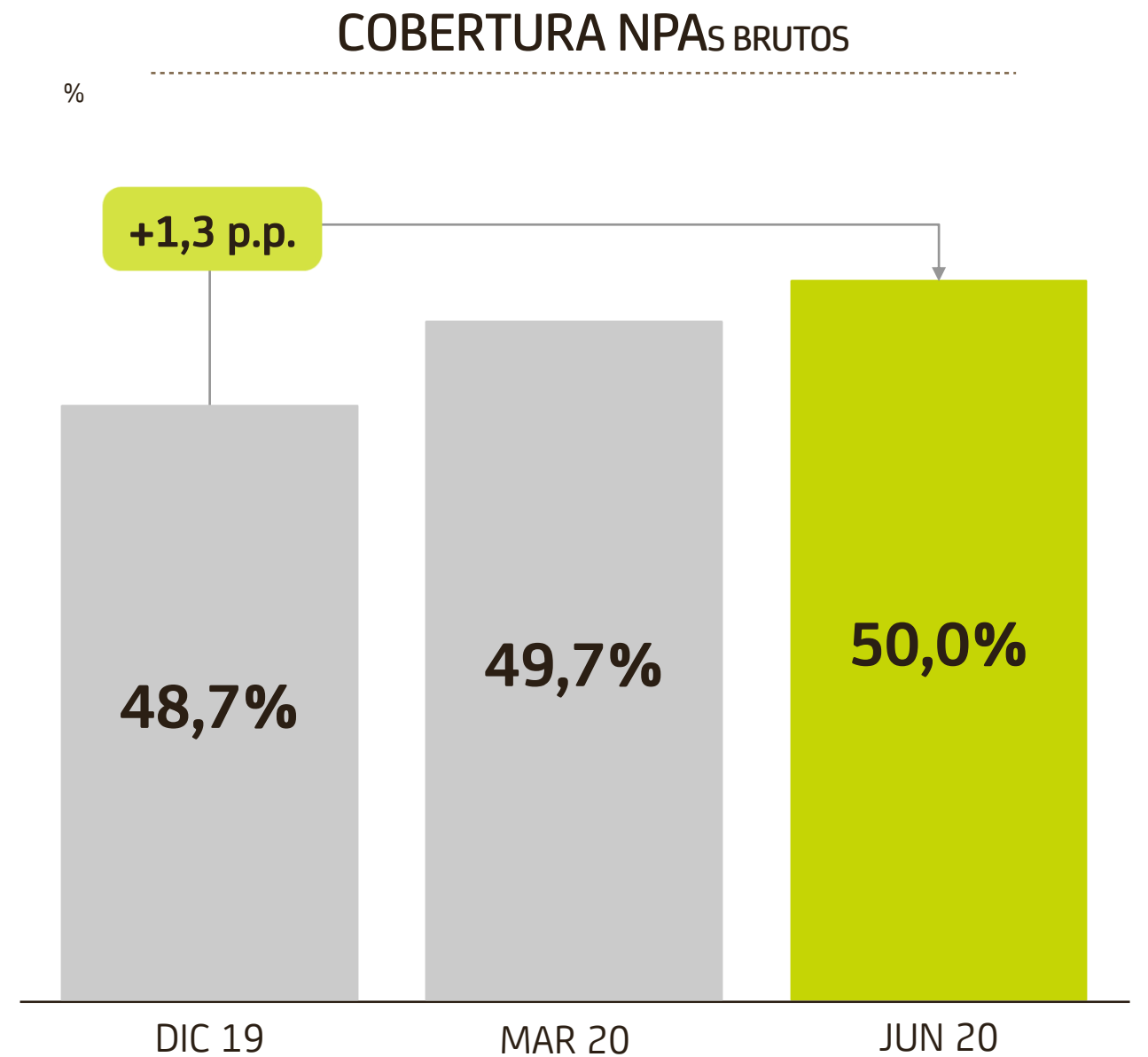
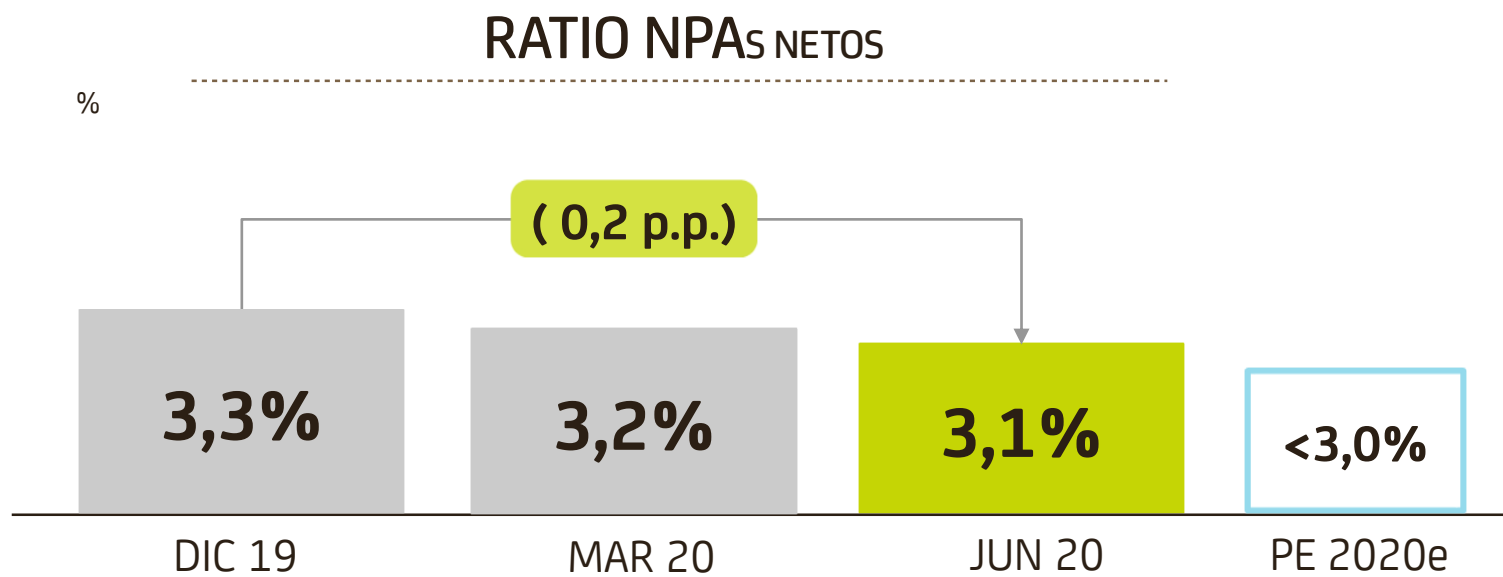
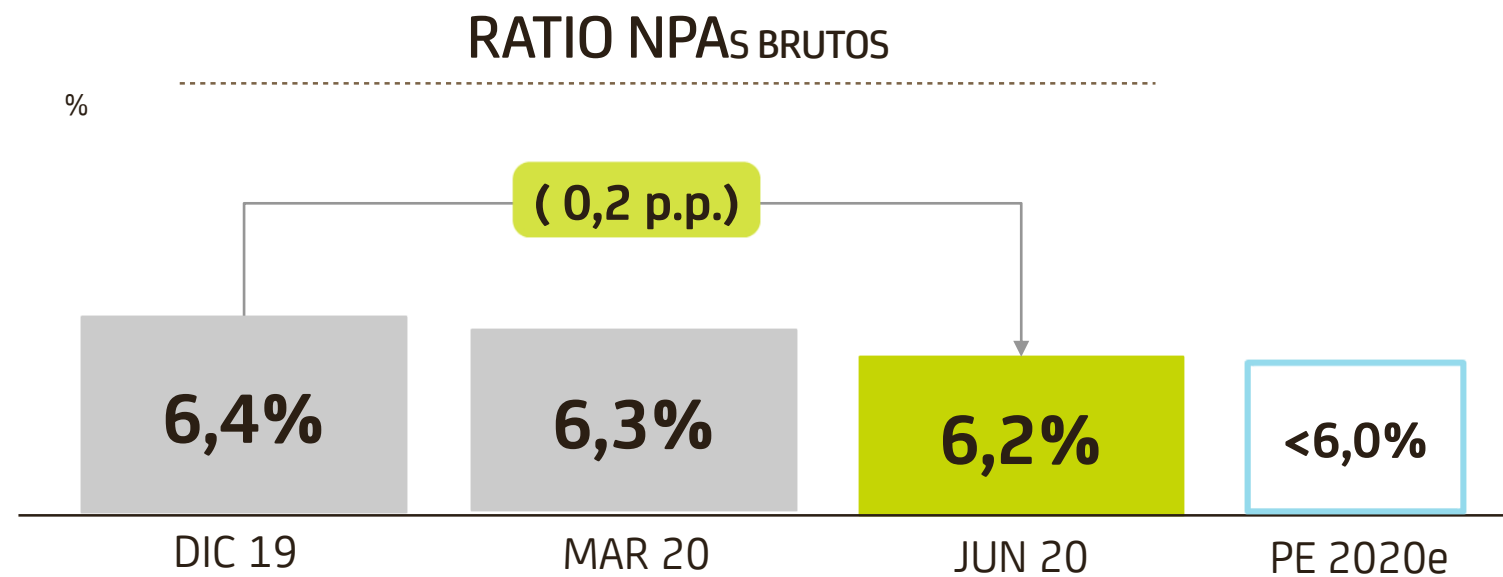
### Perfil de riesgo conservador



> **Claves del trimestre**

Calidad de activos: Reducción de la tasa de NPAs

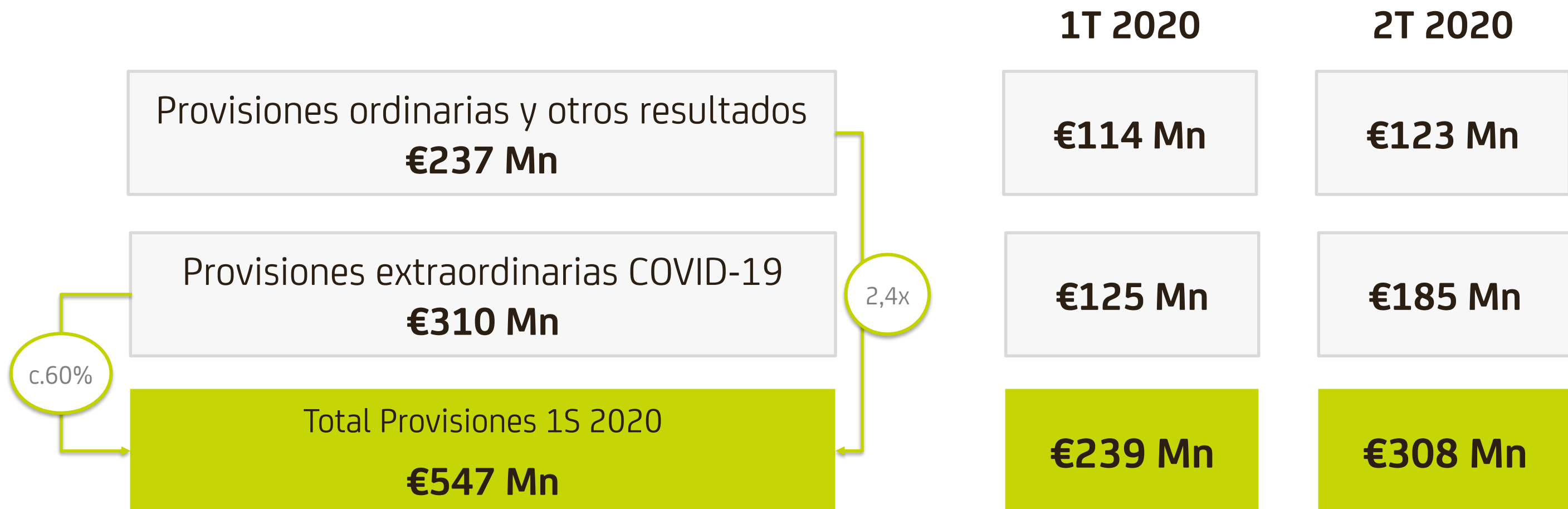
**A pesar del contexto económico continúa la tendencia de reducción de activos improductivos**



## > Claves del trimestre

Calidad de activos: Alto volumen de saneamientos extraordinarios

### Dotación de provisiones extraordinarias por COVID-19 de €310 Mn en el semestre

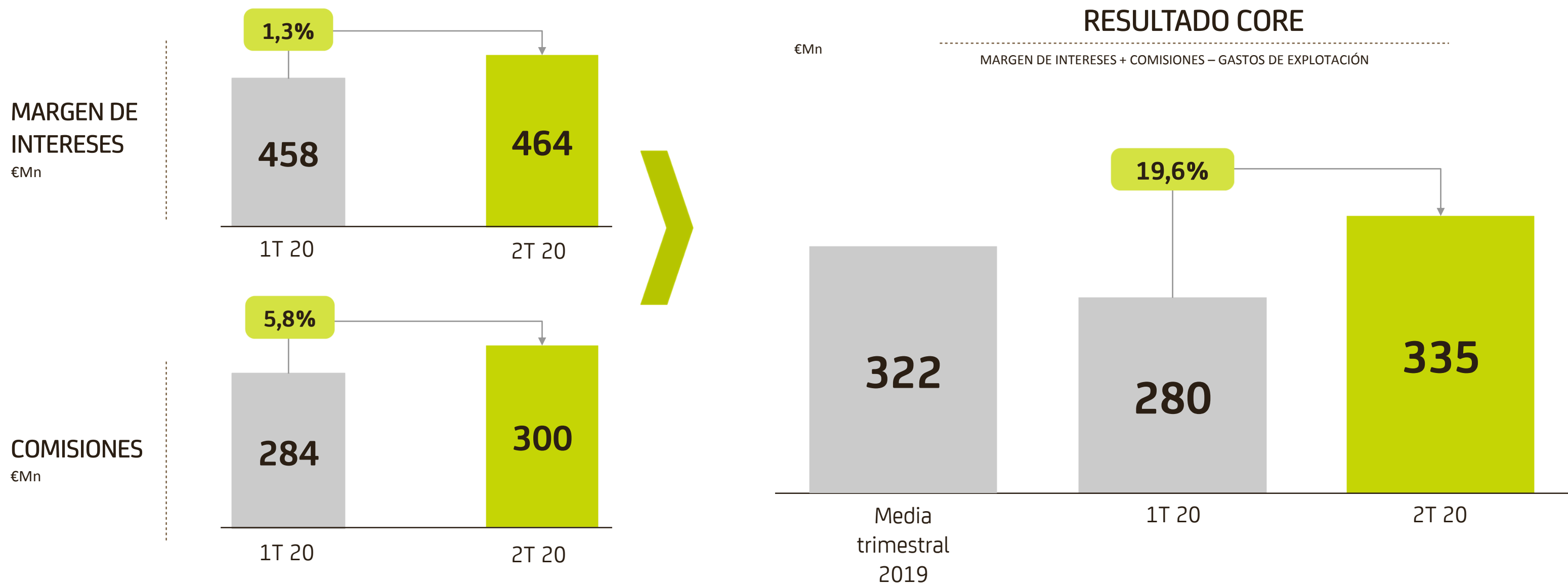




## > Claves del trimestre

Incremento del resultado Core

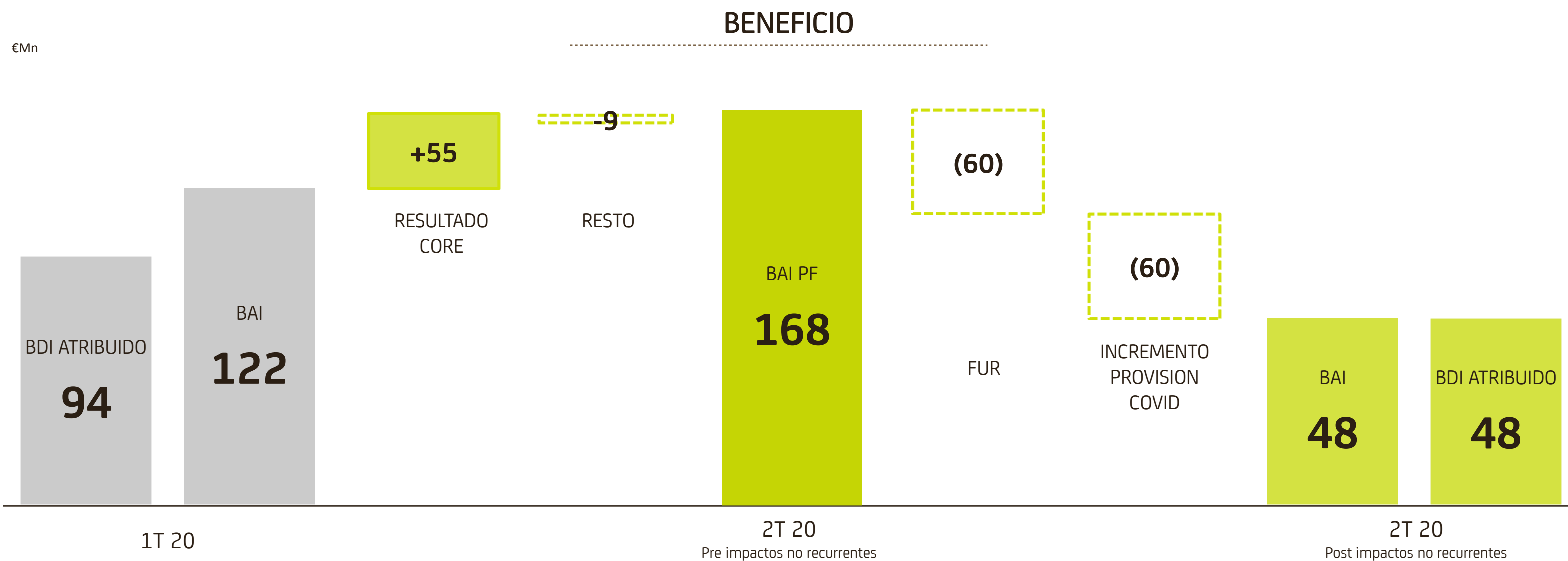
**Las mayores comisiones y los menores gastos elevan el resultado Core un 19,6%**



> **Claves del trimestre**

Incremento del resultado Core

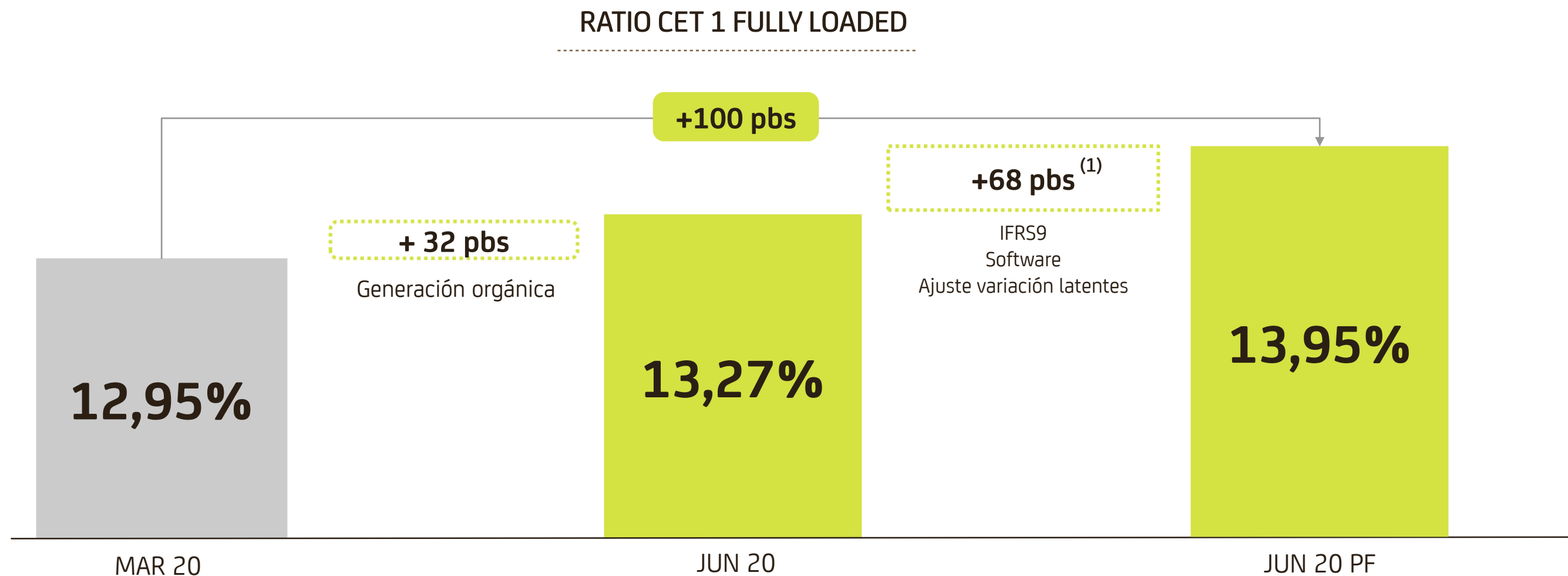
**Las dotaciones extraordinarias COVID impactan en el resultado del trimestre**



> **Claves del trimestre**

Elevada generación de capital

**100 pbs de incremento en el ratio CET1 FL**



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

(1) Medidas de flexibilización ("CRR II Quick Fix"): impacto transitorio primera aplicación IFRS9 estático solicitado al Supervisor, pendiente de autorización (+41 pbs); no deducibilidad del activo intangible asociado a software (+19 pbs) y ajuste variación de latentes de la cartera VR (+8 pbs)..

# Índice de Contenidos



01. Claves 2T 2020



**02. Resultados  
2T 2020**



03. Calidad de los Activos y  
Gestión del Riesgo



04. Liquidez y  
Solvencia



05. Conclusiones



06. Anexos

## > Resultados 2T 2020

### Cuenta de Resultados Semestral - Grupo Bankia

€Mn	1S 19	1S 20	Var. 1S 20 vs 1S 19
Margen de Intereses	1.018	922	(9,4%)
Comisiones	533	584	9,5%
Resultado de operaciones financieras	140	130	(6,8%)
Otros ingresos	(20)	(29)	50,1%
<b>Margen Bruto</b>	<b>1.671</b>	<b>1.607</b>	<b>(3,9%)</b>
Gastos de explotación	(912)	(890)	(2,4%)
<b>Margen antes de provisiones</b>	<b>759</b>	<b>717</b>	<b>(5,6%)</b>
Provisiones de activos financieros y no financieros	(151)	(193)	28,0%
Resto de provisiones y otros resultados	(68)	(44)	(35,2%)
<b>Beneficio antes de impuestos pre prov. COVID-19</b>	<b>540</b>	<b>480</b>	<b>(11,2%)</b>
Provisión extraordinaria COVID-19	-	(310)	-
<b>Beneficio antes de impuestos post prov. COVID-19</b>	<b>540</b>	<b>170</b>	<b>(68,6%)</b>
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>400</b>	<b>142</b>	<b>(64,4%)</b>
<b>Resultado "Core" <sup>(1)</sup></b>	<b>639</b>	<b>616</b>	<b>(3,6%)</b>

## > Resultados 2T 2020

### Cuenta de Resultados Trimestral – Grupo Bankia

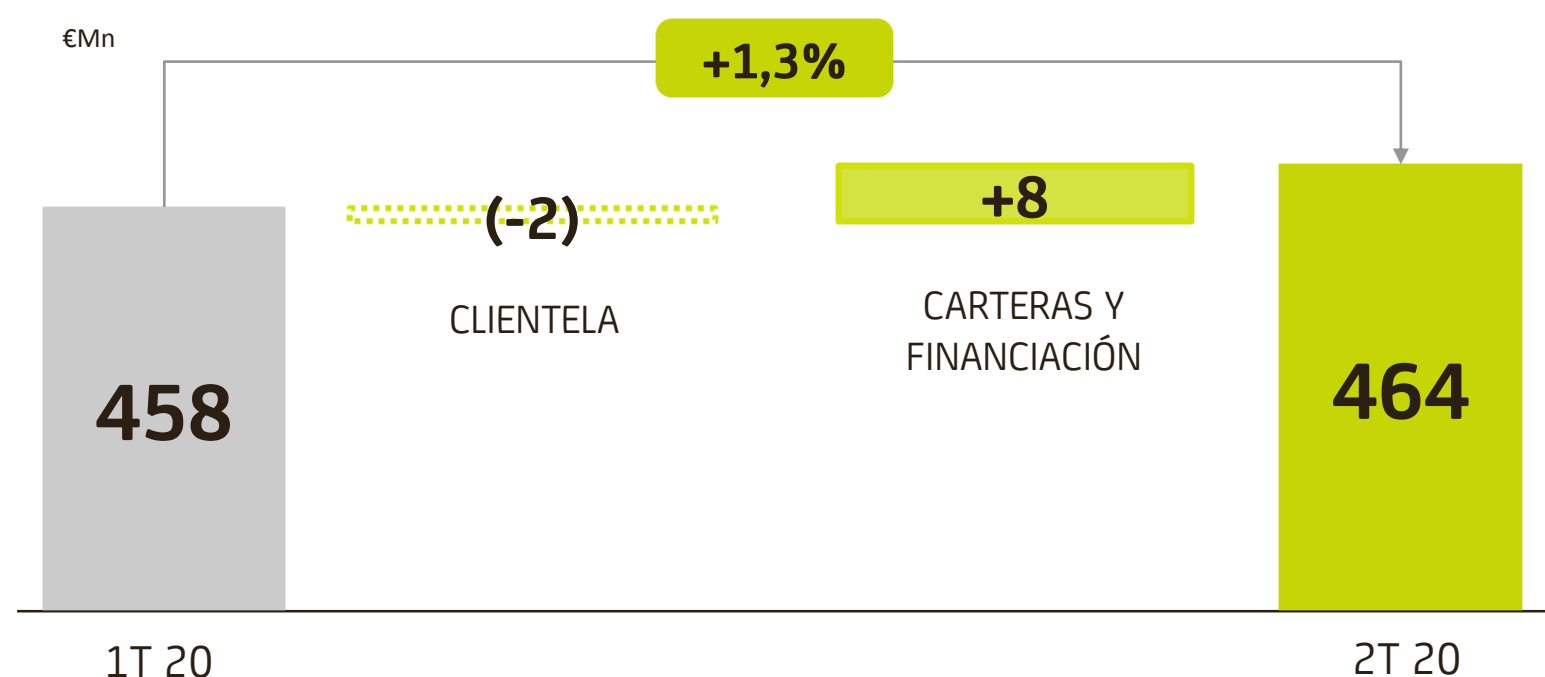
€Mn	1T 20	2T 20	Var. 2T 20 vs 1T 20
Margen de Intereses	458	464	1,3%
Comisiones	284	300	5,8%
Resultado de operaciones financieras	64	66	4,2%
Otros ingresos	17	(46)	-
<b>Margen Bruto</b>	<b>823</b>	<b>784</b>	<b>(4,7%)</b>
Gastos de explotación	(461)	(429)	(7,1%)
<b>Margen antes de provisiones</b>	<b>361</b>	<b>355</b>	<b>(1,6%)</b>
Provisiones de activos financieros y no financieros	(88)	(105)	19,4%
Resto de provisiones y otros resultados	(26)	(18)	(34,1%)
<b>Beneficio antes de impuestos pre prov. COVID-19</b>	<b>247</b>	<b>233</b>	<b>(5,6%)</b>
Provisión extraordinaria COVID-19	(125)	(185)	48,0%
<b>Beneficio antes de impuestos post prov. COVID-19</b>	<b>122</b>	<b>48</b>	<b>(60,7%)</b>
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>94</b>	<b>48</b>	<b>(49,0%)</b>
<b>Resultado “Core” <sup>(1)</sup></b>	<b>280</b>	<b>335</b>	<b>19,6%</b>

## > Resultados 2T 2020

### Margen de intereses

## El margen de intereses crece en el segundo trimestre

### EVOLUCIÓN MARGEN DE INTERESES



**Rendimiento bruto del crédito 2T20: 1,53%**  
**Margen bruto de clientes 2T20: 1,46%**

- **Margen de la clientela:**
  - Reducción de rendimiento medio por cambio de mix
  - Incremento de volumen (empresas)
- **Sin impacto material por EURIBOR**

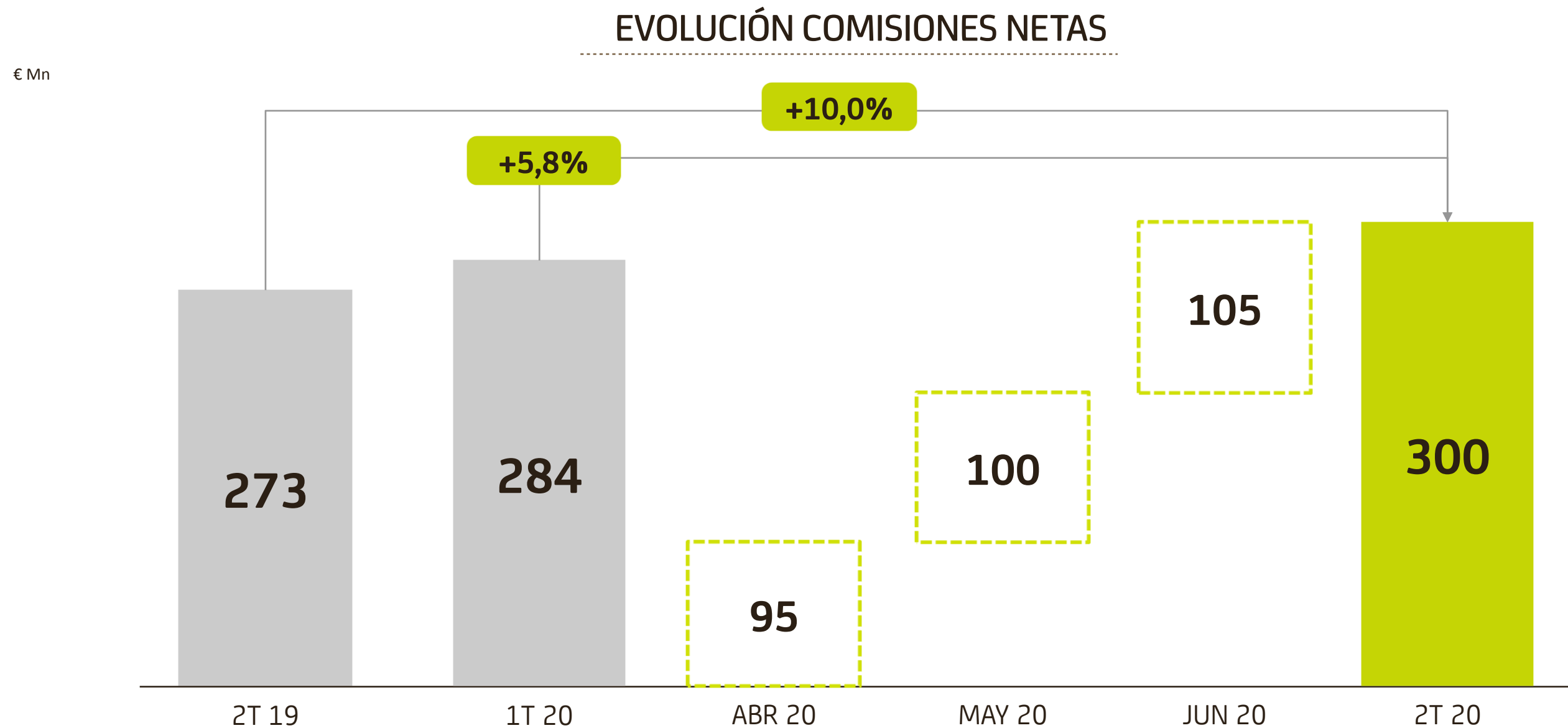
Media 2T19	Media 2T20
-0,145%	-0,112%

- **Toma del TLTRO III** en su capacidad máxima (+9,2 Bn), con un impacto estimado de c.€115 Mn para los próximos 12 meses.

## > Resultados 2T 2020

### Comisiones

#### Ritmo de crecimiento de doble dígito en comisiones



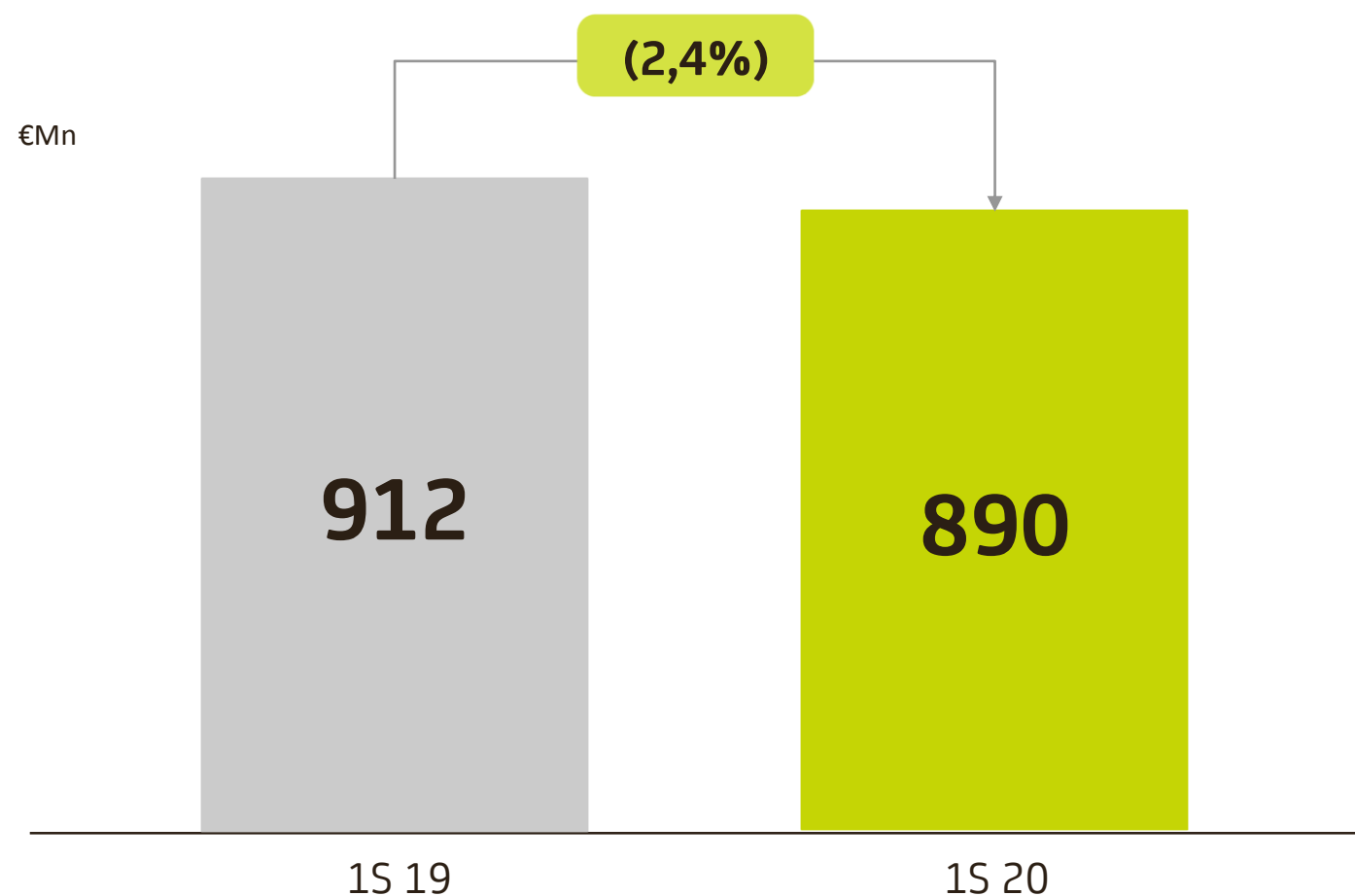


> **Resultados 2T 2020**

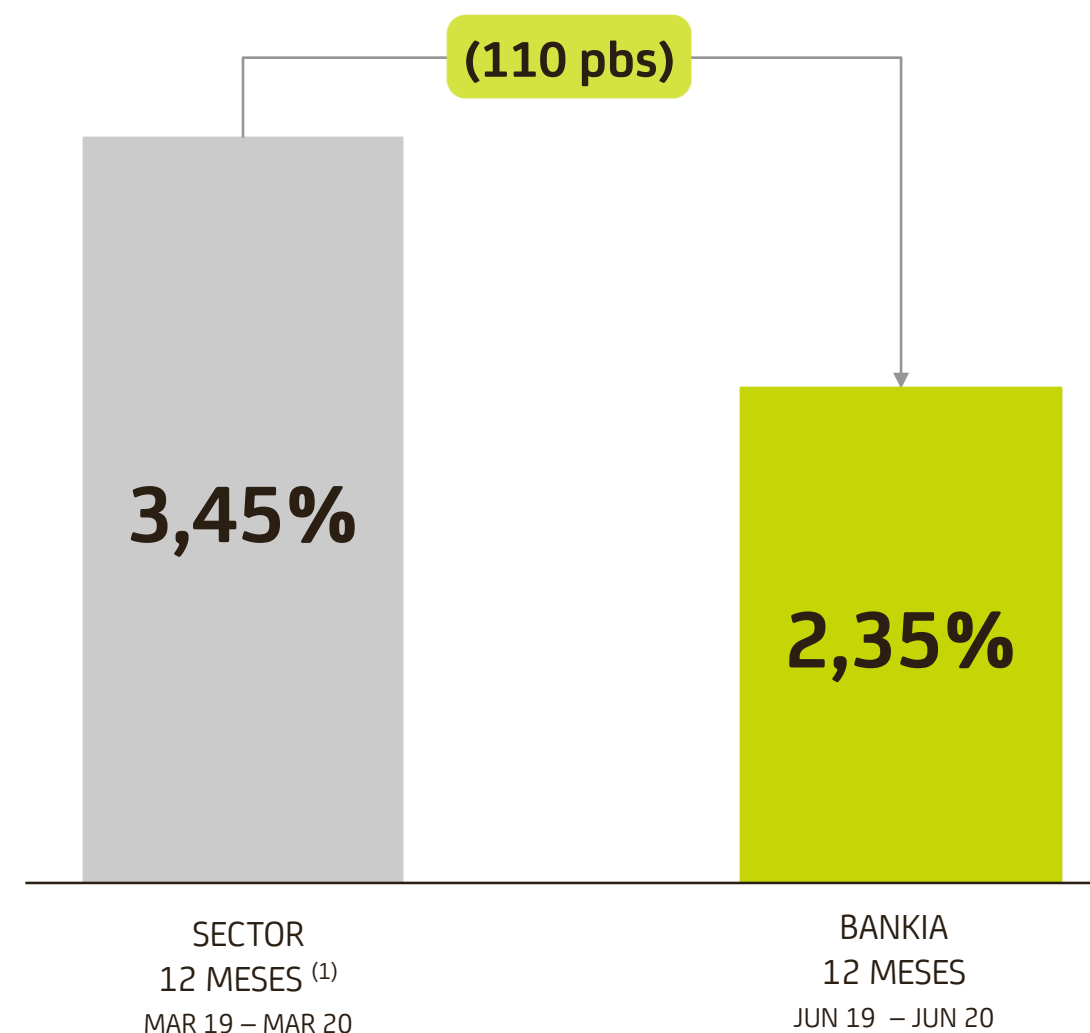
Gastos de explotación

**Los gastos de explotación se reducen un 2,4% en tasa interanual**

EVOLUCIÓN GASTOS DE EXPLOTACIÓN



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



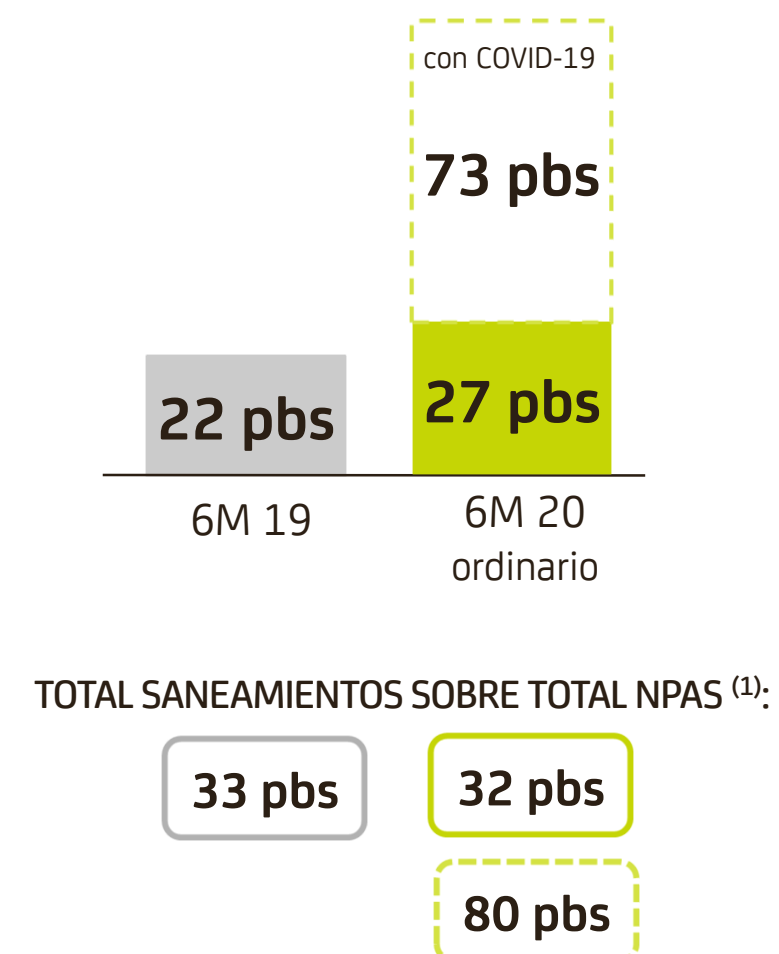
## > Resultados 2T 2020

### Coste del riesgo

#### Coste de riesgo ordinario en niveles esperados

€Mn	1S 19	1S 20	1T 20	2T 20
<b>MARGEN NETO ANTES DE PROVISIONES</b>	<b>759</b>	<b>716</b>	<b>361</b>	<b>355</b>
PROVISIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS	(151)	(193)	(88)	(105)
RESTO DE PROVISIONES Y OTROS RESULTADOS	(68)	(44)	(26)	(18)
<b>TOTAL PROVISIONES ORDINARIAS Y OTROS</b>	<b>(219)</b>	<b>(237)</b>	<b>(114)</b>	<b>(123)</b>
PROVISIÓN EXTRAORDINARIA COVID-19	0	(310)	(125)	(185)
<b>TOTAL PROVISIONES Y OTROS</b>	<b>(219)</b>	<b>(547)</b>	<b>(239)</b>	<b>(308)</b>

#### COSTE DEL RIESGO



(1) Provisiones totales de crédito, avales y adjudicados sobre total riesgos de crédito, avales y adjudicados.

# Índice de Contenidos



01. Claves 2T 2020



02. Resultados  
2T 2020



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



04. Liquidez y  
Solvencia



05. Conclusiones

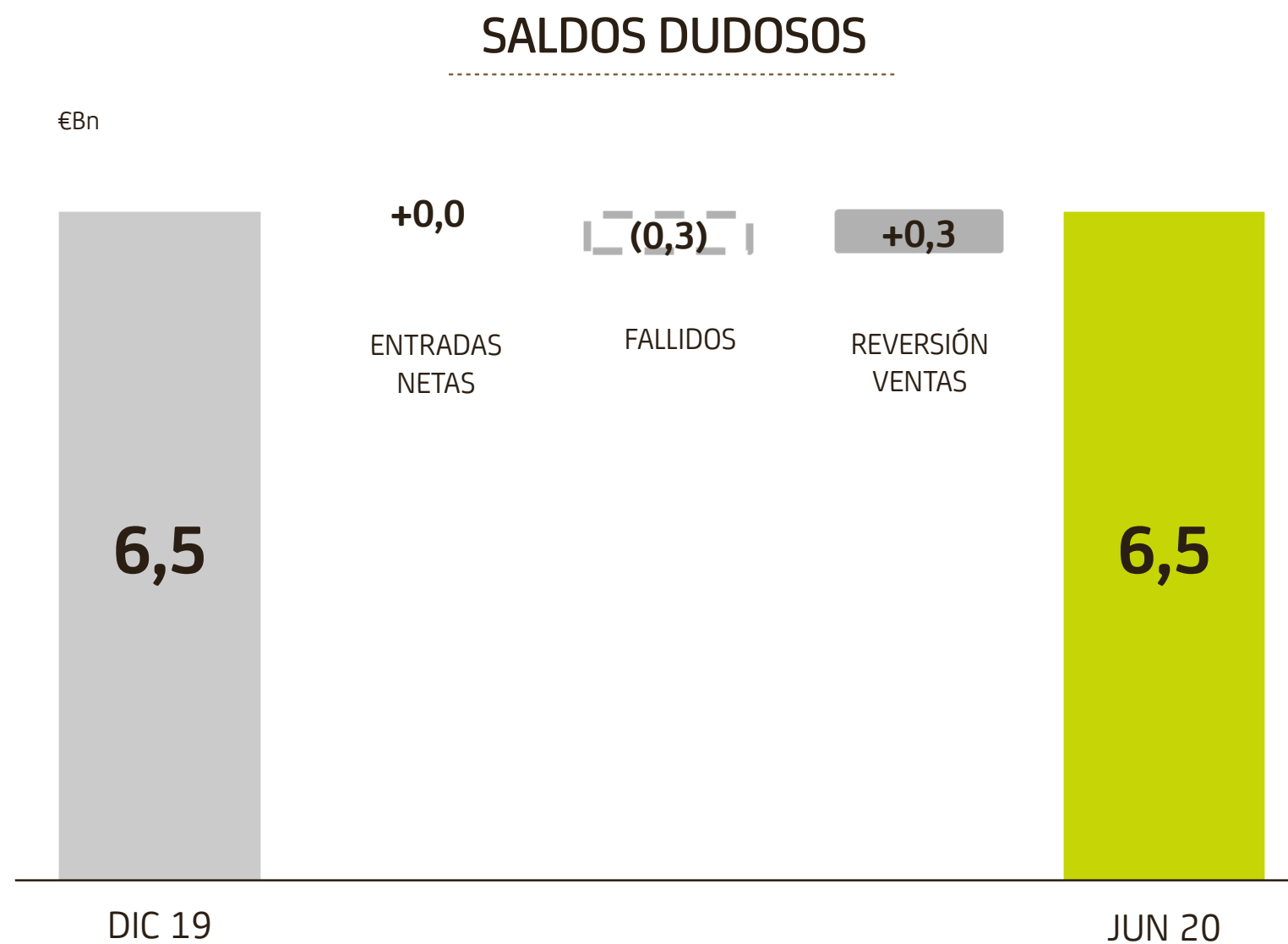
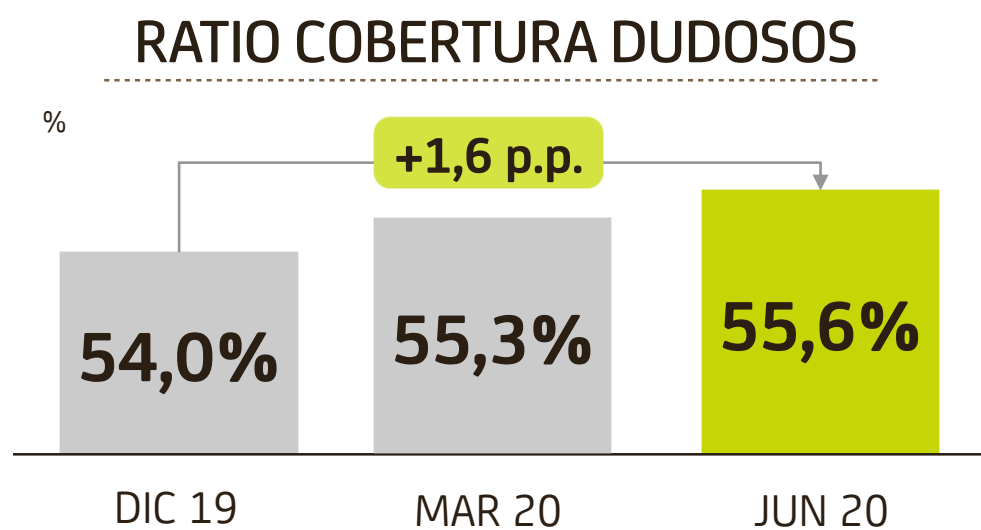
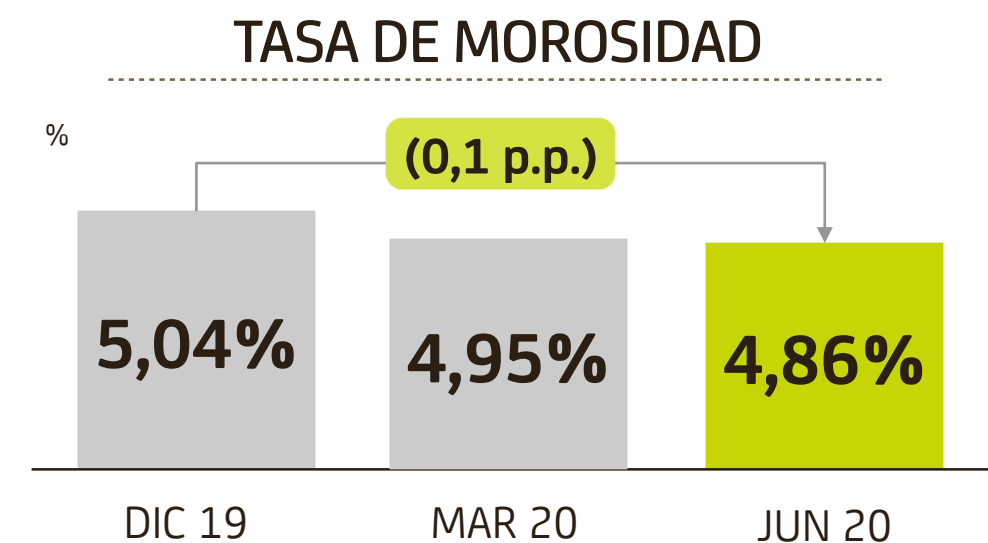


06. Anexos

## > Calidad de los activos y gestión del riesgo

### Calidad crediticia

La tasa de morosidad se mantiene en el 4,9% y la cobertura se eleva hasta el 55,6%



# Índice de Contenidos



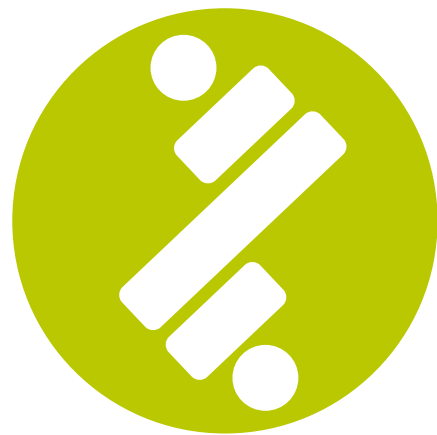
01. Claves 2T 2020



02. Resultados  
2T 2020



03. Calidad de los Activos y  
Gestión del Riesgo



**04. Liquidez y  
Solvencia**



05. Conclusiones



06. Anexos

> **Liquidez** y solvencia

Liquidez y Rating

**Disposición del TLTRO III en su máxima capacidad**

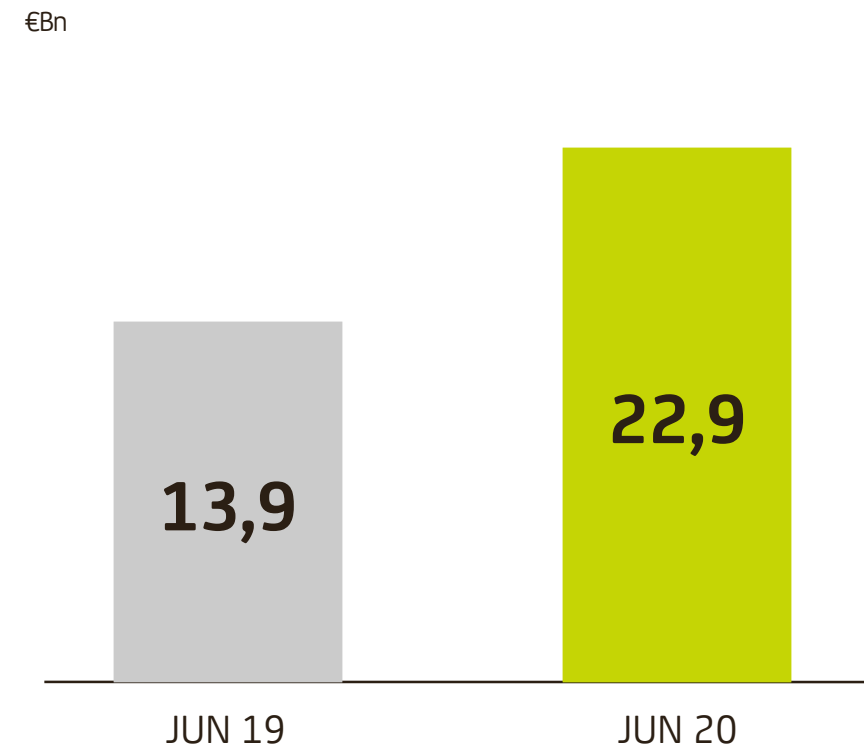
RATIO LOAN TO DEPOSIT



> LCR  
Jun 2020 **181%**

> NSFR  
Jun 2020 **126%**

TLTRO



RATING

	Dic 19	Jun 20
<b>S&amp;P Global Ratings</b>	<b>BBB</b> Perspectiva estable	<b>BBB</b> Perspectiva estable
<b>FitchRatings</b>	<b>BBB</b> Perspectiva estable	<b>BBB</b> Watch negative
<b>DBRS</b>	<b>BBB (high)</b> Perspectiva positiva	<b>BBB (high)</b> Perspectiva estable

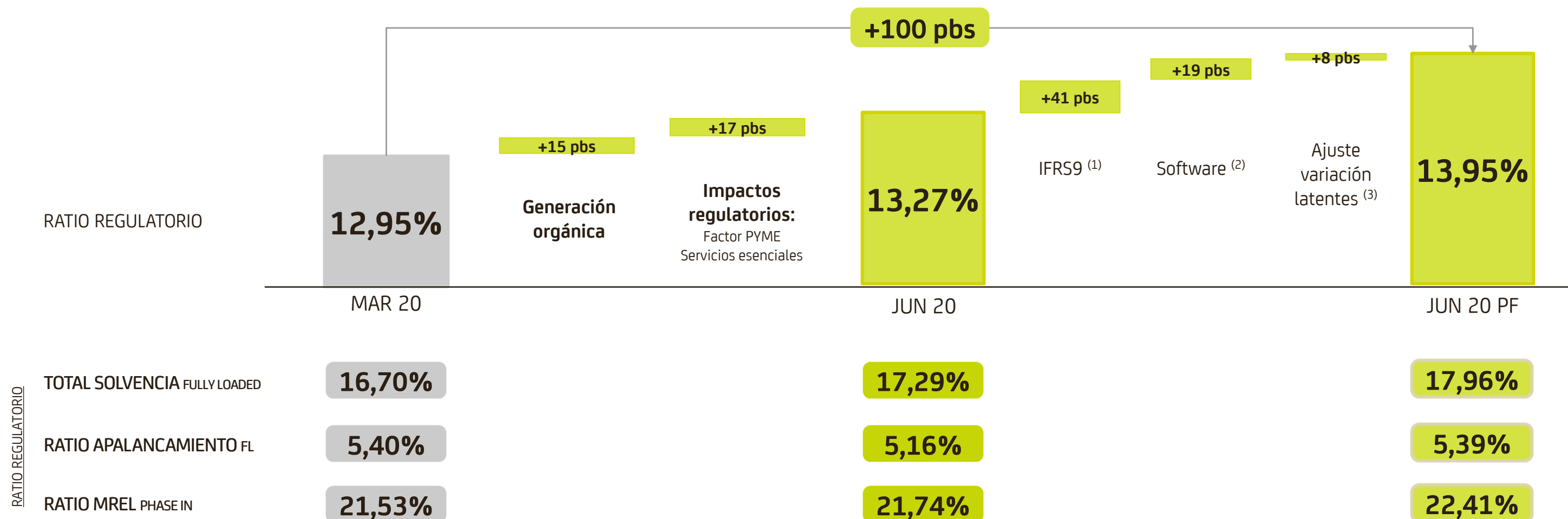
Revisión en mar-jun 2020

> Liquidez y **solventia**

Ratios de solventia – Evolución Fully Loaded

**El CET 1 FL avanza 100 pbs en el trimestre**

**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 primera implementación de IFRS9 estático. Solicitado al Supervisor y pendiente de recibir autorización.

(2) Tratamiento de la deducción del software tras revisión CRR II ("Quick Fix") de acuerdo con el borrador de directrices de la EBA.

(3) 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").

# Índice de Contenidos



01. Claves 2T 2020



02. Resultados  
2T 2020



03. Calidad de los Activos y  
Gestión del Riesgo



04. Liquidez y  
Solvencia



**05. Conclusiones**



06. Anexos



## > Conclusiones

### Claves del trimestre

#### 1 NEGOCIO

- Fuerte crecimiento del **crédito a empresas**
- Recuperación gradual del **negocio de particulares**

**+19,7%** JUN 20 vs JUN 19  
**€308Mn** hipotecas en JUN 20

#### 2 CALIDAD DE ACTIVOS

- **Reducción** de la tasa de NPAs
- Alto volumen de **saneamientos extraordinarios**

**3,1%** Tasa NPAs netos JUN 20  
**€310Mn** 1S20

#### 3 RESULTADOS

- Crecimiento en **margen de intereses y comisiones** **+1,3% MI / +5,8% Com** 2T20 vs 1T19
- Incremento del **resultado Core** **+19,6%** 2T20 vs 1T19

#### 4 CAPITAL

- Elevada **generación de capital**

**+100 pbs** JUN 20 vs MAR 20

# Índice de Contenidos



01. Claves 2T 2020



02. Resultados  
2T 2020



03. Calidad de los Activos y  
Gestión del Riesgo



04. Solvencia



05. Conclusiones



**06. Anexos**

## > Anexo

### Estimaciones macro a efectos de dotación de provisión COVID 19

- La estimación de las pérdidas por deterioros de crédito se ha realizado en base a tres escenarios, favorable, central y adverso, asignando diferentes niveles de probabilidad a cada uno de ellos, todos ellos utilizando las hipótesis publicadas por el Banco de España. En la estimación actual, **al escenario favorable se le otorga una probabilidad del 15%, al central un 65% y al adverso el 20% restante.**

Escenarios	Favorable			Central			Adverso		
	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Evolución PIB (%)	-9,0%	+7,7%	+2,4%	-11,6%	+9,1%	+2,1%	-15,1%	+6,9%	+4,0%
Tasa de Paro (%)	18,1%	18,4%	17,1%	19,6%	18,8%	17,4%	23,6%	24,7%	22,2%

Ponderación	15%			65%			20%		
-------------	-----	--	--	-----	--	--	-----	--	--

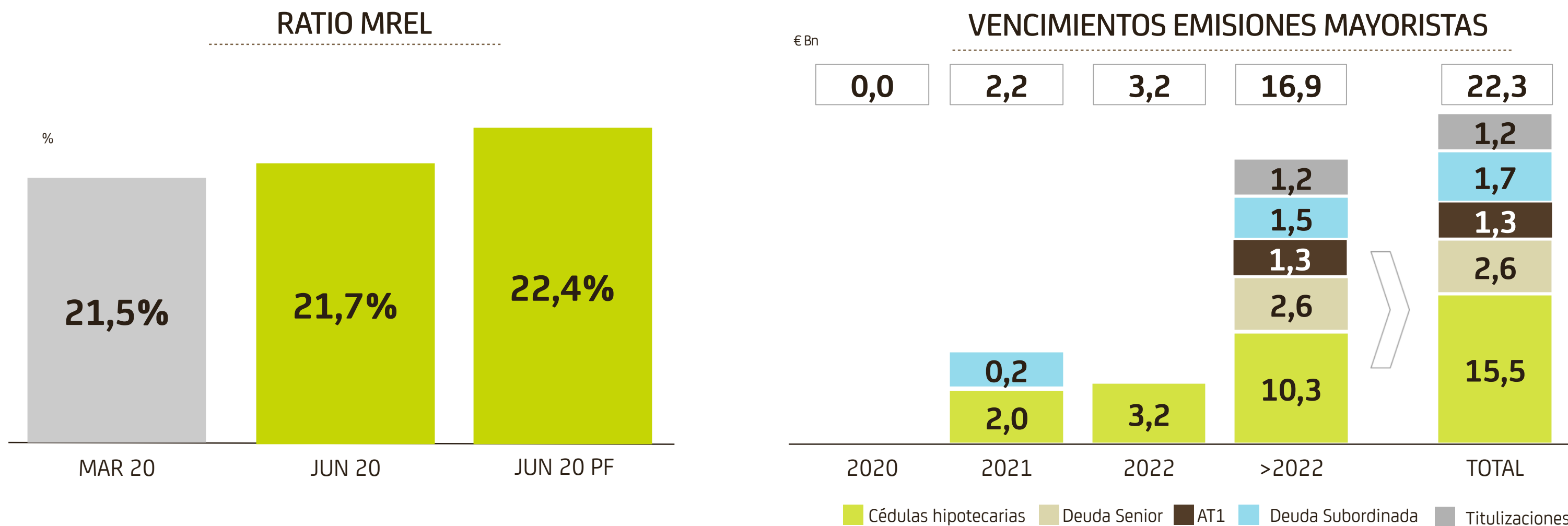
	2020	2021	2022
Evolución PIB (%)	-11,9%	+8,5%	+2,5%
Tasa de Paro (%)	19,9%	19,6%	18,1%

- Como consecuencia del ejercicio de actualización de los datos de las variables y de los escenarios macroeconómicos y sus ponderaciones, durante el 1S 2020 se han registrado **dotaciones adicionales de pérdidas por deterioros por importe de €310Mn.**

> **Anexo**

Ratio MREL y vencimientos

**Cómoda posición en vencimientos de emisiones mayoristas**



**... y sin necesidad de emisiones MREL**

> **Anexo**La acción

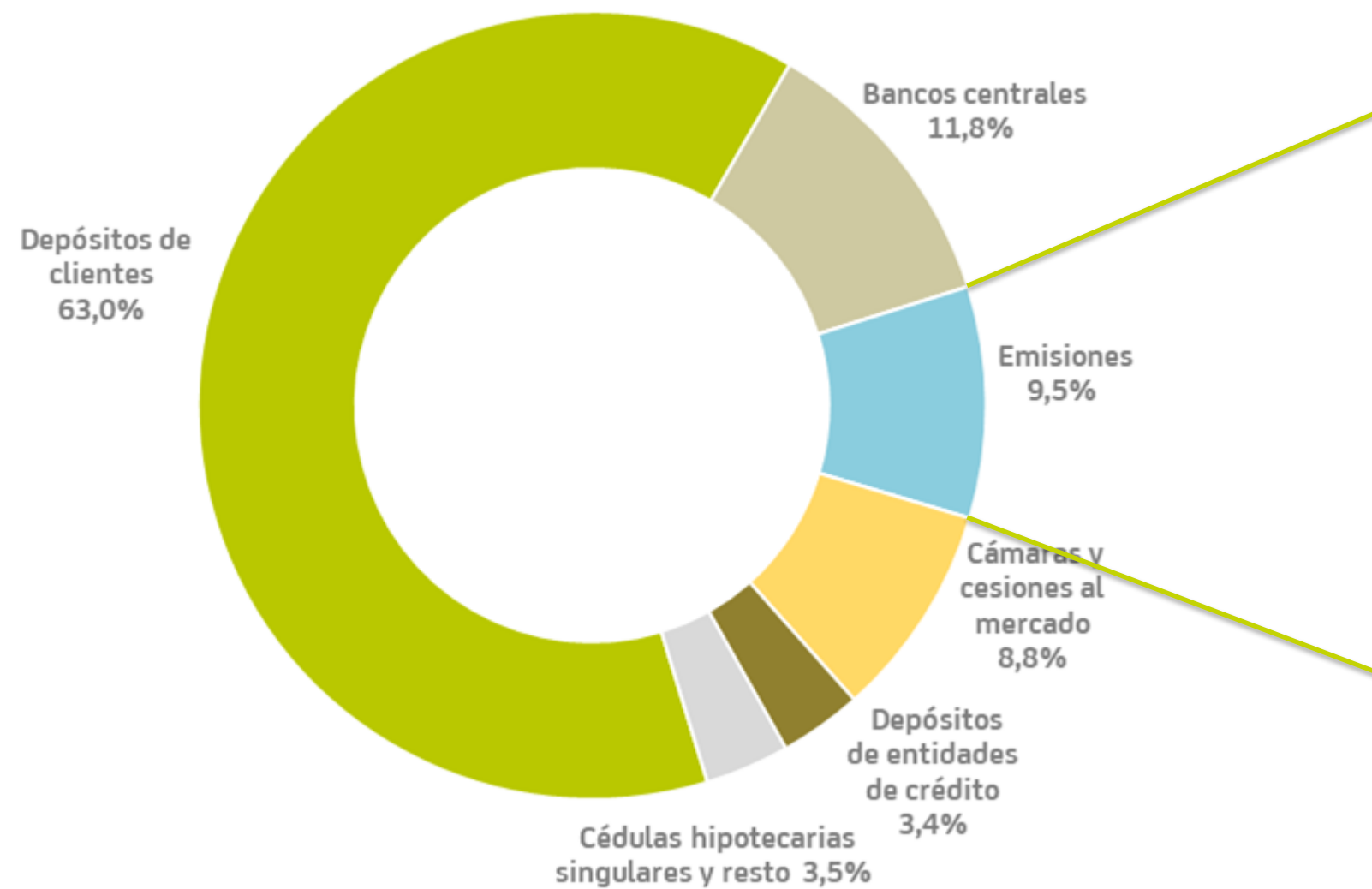
	jun-20	mar-20	dic-19	sep-19	jun-19	mar-19
<b>Accionistas y contratación</b>						
Número de accionistas	173.082	172.420	173.949	178.374	180.724	183.472
Número medio de acciones (millones)	3.070	3.070	3.070	3.070	3.070	3.085
<b>Valor de cotización</b>						
Cierre del trimestre (€)	0,95	1,02	1,90	1,73	2,08	2,31
Capitalización bursátil (millones de euros)	2.911	3.125	5.840	5.318	6.378	7.126
<b>Ratios bursátiles</b>						
Beneficio atribuido por acción (BPA) (€)	0,09	0,12	0,18	0,25	0,26	0,27
Valor contable (millones de euros)	13.011	12.954	13.335	13.391	13.341	13.441
Valor contable por acción (€)	4,24	4,22	4,34	4,36	4,35	4,36
Valor contable tangible (millones de euros)	12.542	12.515	12.934	13.017	12.987	13.119
Valor contable tangible por acción (€)	4,09	4,08	4,21	4,24	4,23	4,25
P/VC (cotización al cierre del periodo/valor contable) (x)	0,22	0,24	0,44	0,40	0,48	0,53
P/VC tangible (cotización al cierre/valor contable tangible) (x)	0,23	0,25	0,45	0,41	0,49	0,54
PER (cotización al cierre/BPA) (x)	10,17	8,24	10,79	6,91	7,92	8,58

> **Anexo**

Estructura de financiación

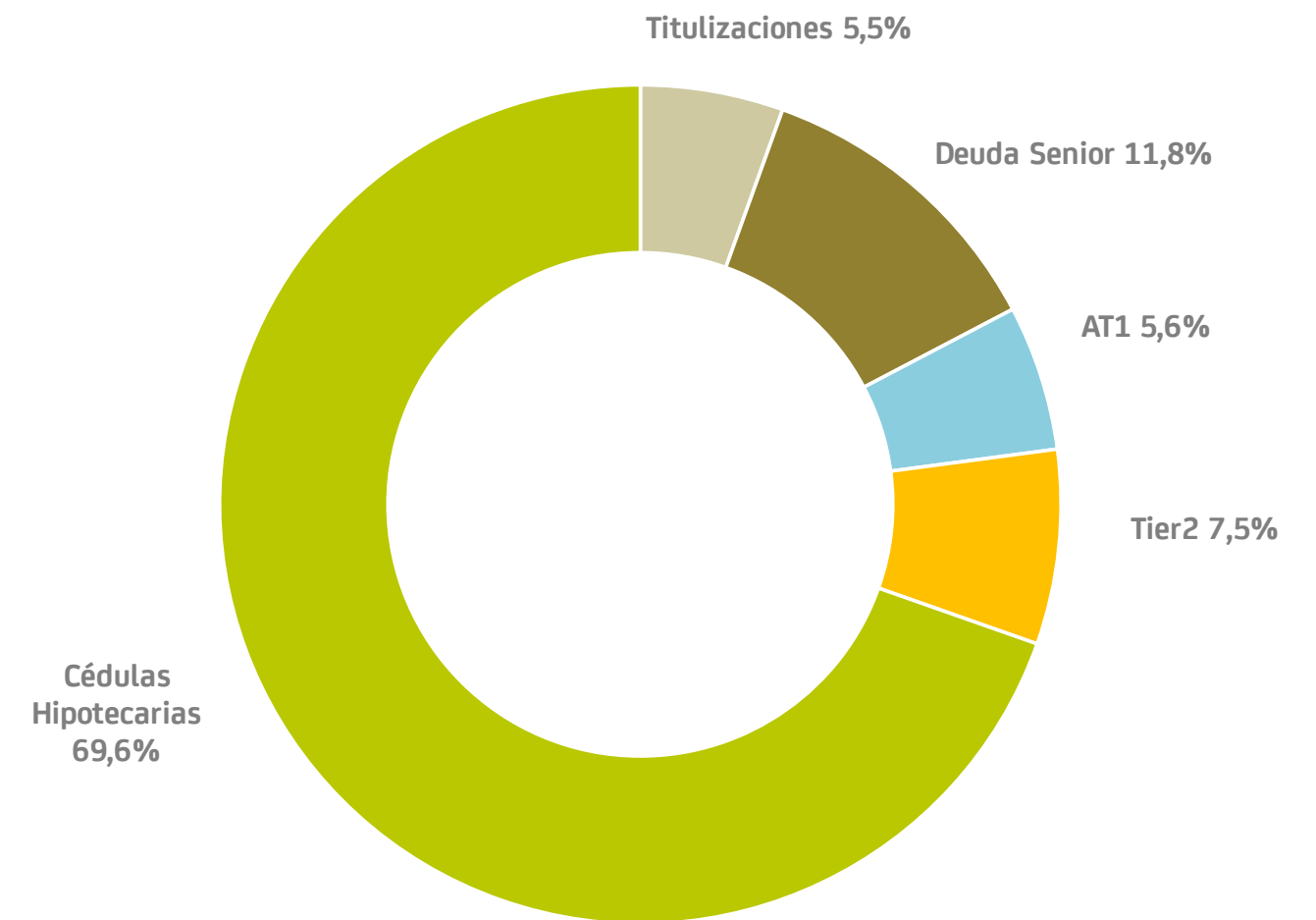
**Estructura de financiación**

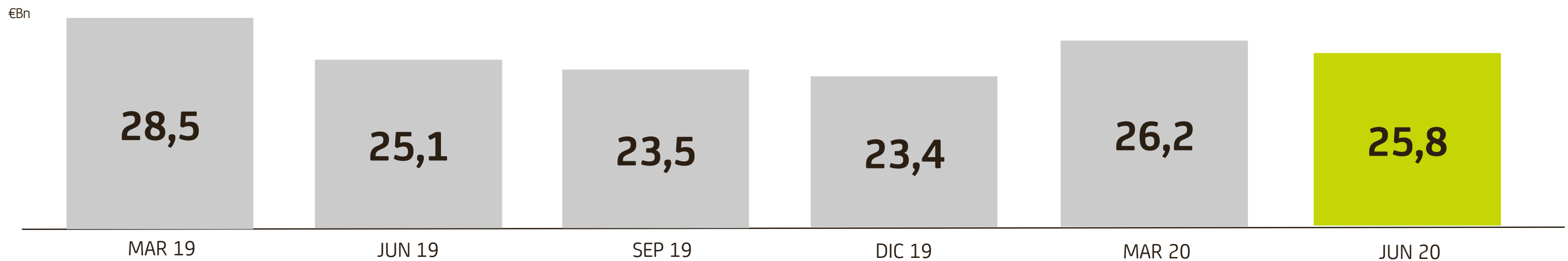
JUNIO 2020



**Desglose mercado mayorista**

JUNIO 2020



> **Anexo**Composición de carteras**€25,8bn de cartera ALCO a cierre de Junio 2020****EVOLUCIÓN CARTERAS DE RENTA FIJA (ALCO)**

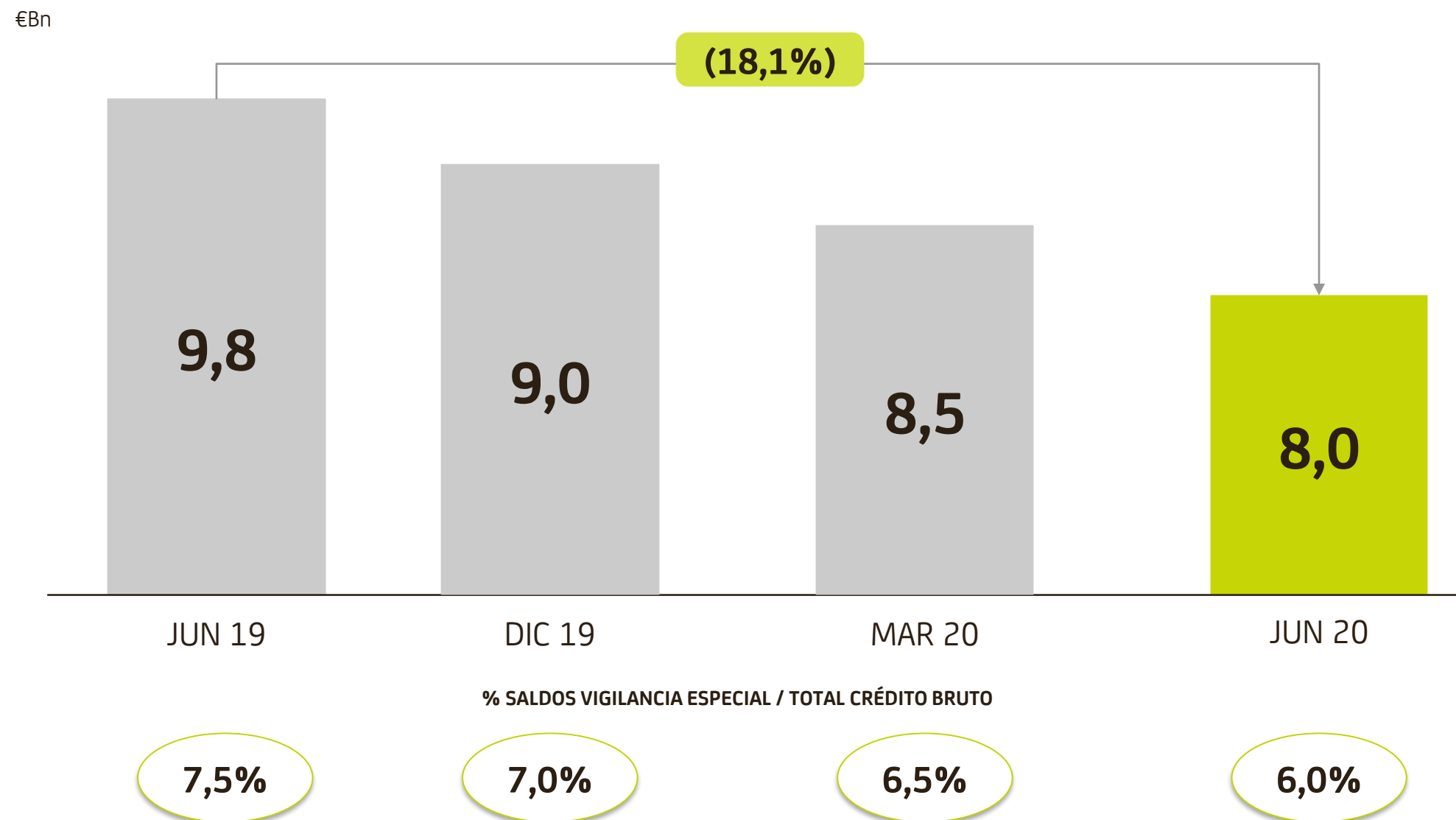
	Mar 19	Jun 19	Sep 19	Dic 19	Mar 20	Jun 20
Cartera de renta fija ALCO (€Bn)	28,5	25,1	23,5	23,4	26,2	25,8
Cartera valor razonable no cubierta	6,3	4,0	2,4	2,4	2,7	3,3
Cartera valor razonable cubierta	7,8	7,8	7,7	7,6	6,2	4,7
Cartera coste amortizado	14,4	13,3	13,4	13,4	17,3	17,8
<b>Duración media VR total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

> **Anexo**

Calidad crediticia: evolución vigilancia especial

**EVOLUCIÓN STAGE 2**

Evolución saldos en vigilancia especial (incluye pasivos contingentes)





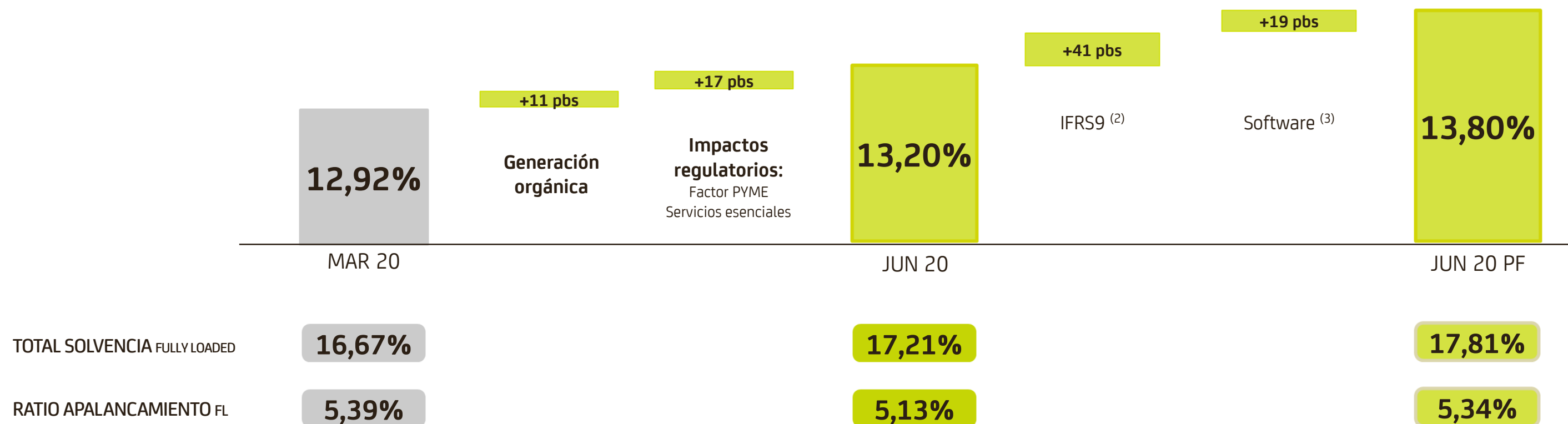
> **Anexo**Calidad crediticia: refinanciaciones

(millones de euros)	jun-20	mar-20	dic-19	sep-19	jun-19	Variación s/ dic-19	
						Importe	% / p.p.
Dudoso	3.145	3.147	3.287	3.725	4.029	(142)	(4,3%)
No dudoso	2.894	3.098	3.448	3.702	3.657	(554)	(16,1%)
<b>Total refinanciaciones brutas</b>	<b>6.039</b>	<b>6.245</b>	<b>6.735</b>	<b>7.427</b>	<b>7.687</b>	<b>(696)</b>	<b>(10,3%)</b>
Dudoso	1.037	1.145	1.217	1.373	1.470	(180)	(14,8%)
No dudoso	110	114	127	160	162	(17)	(13,5%)
<b>Total provisiones asociadas</b>	<b>1.147</b>	<b>1.258</b>	<b>1.344</b>	<b>1.533</b>	<b>1.632</b>	<b>(197)</b>	<b>(14,7%)</b>
Dudoso	33,0%	36,4%	37,0%	36,9%	36,5%		-4,0 p.p.
No dudoso	3,8%	3,7%	3,7%	4,3%	4,4%		+0,1 p.p.
<b>Tasa de cobertura total (%)</b>	<b>19,0%</b>	<b>20,2%</b>	<b>20,0%</b>	<b>20,6%</b>	<b>21,2%</b>		<b>-1,0 p.p.</b>

> **Anexo**

Ratios de solvencia – Evolución Fully Loaded (*Ratio de gestión*)

**CET1 FULLY LOADED (RATIO DE GESTIÓN) <sup>(1)</sup>**



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

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

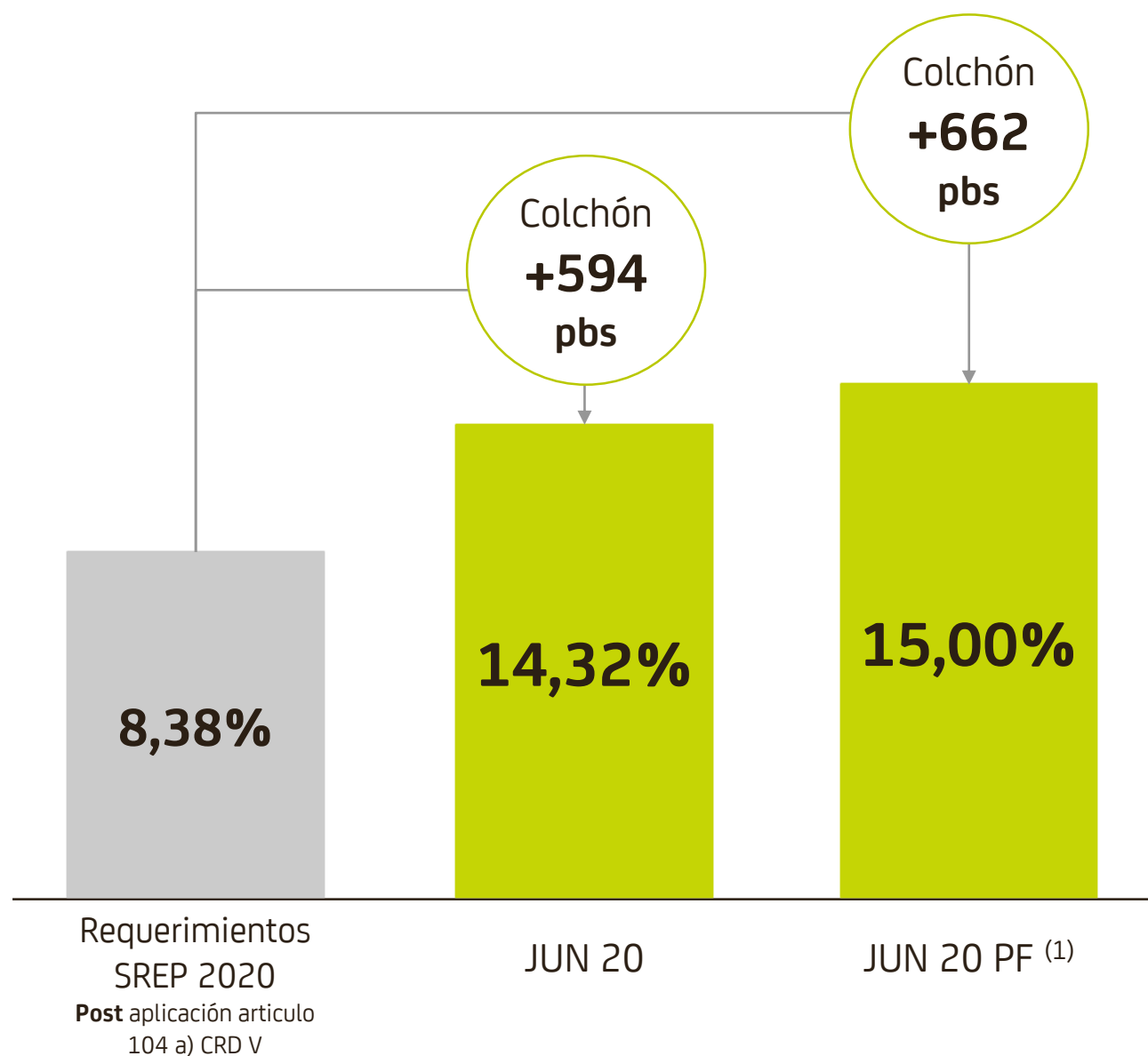
(2) Aplicación del calendario transitorio a la primera implementación de IFRS9 estático. Solicitado al Supervisor y pendiente de recibir autorización.

(3) Tratamiento de la deducción del software tras revisión CRR II ("Quick Fix") de acuerdo con el borrador de directrices de la EBA.

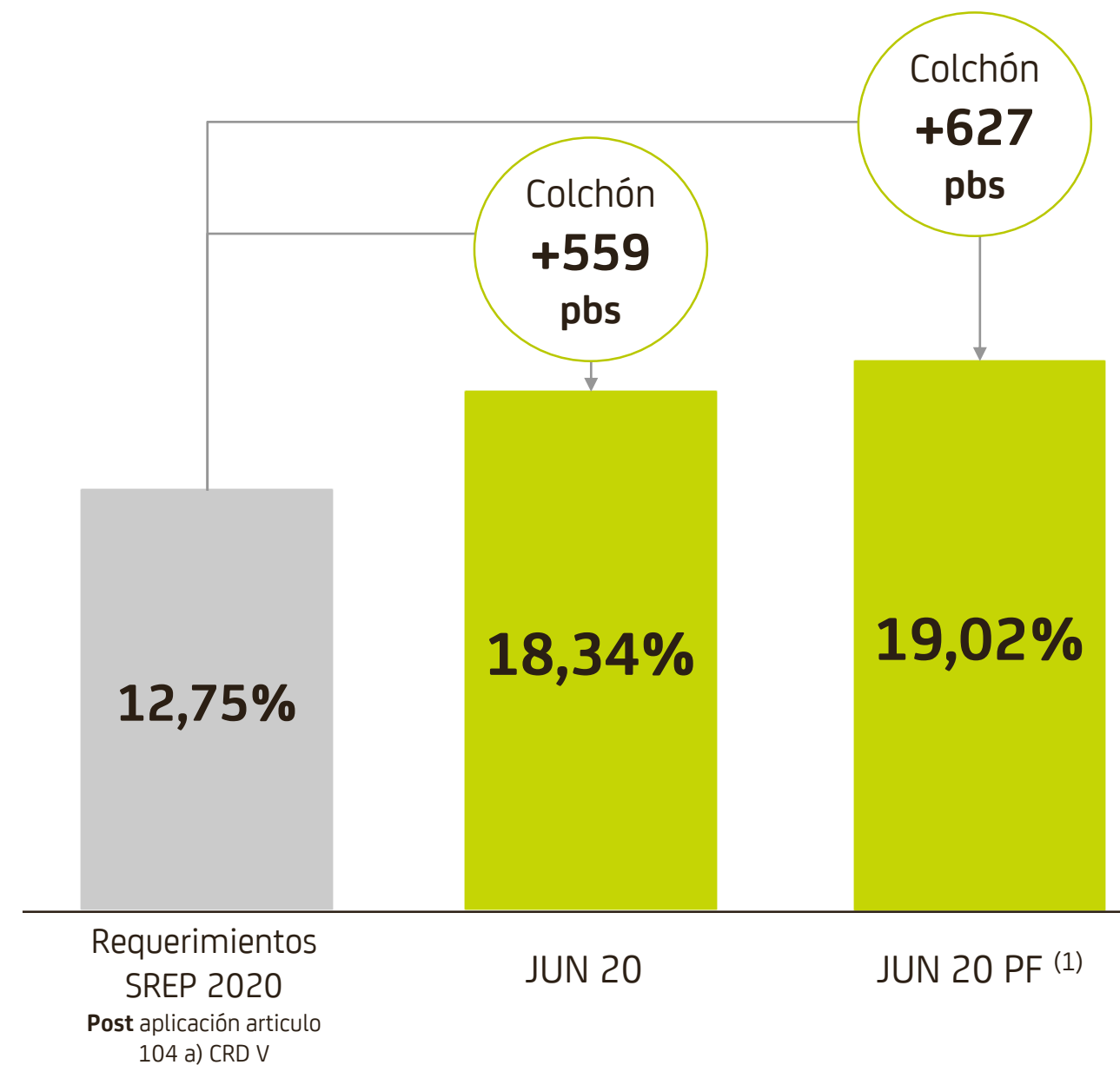
> **Anexo**

Colchones de capital

RATIO CET1 PHASE IN



RATIO TOTAL SOLVENCIA PHASE IN



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

(1) Medidas de flexibilización ("CRR II Quick Fix"): impacto transitorio primera aplicación IFRS9 estático solicitado al Supervisor, pendiente de autorización (+41 pbs); no deducibilidad del activo intangible asociado a software (+19 pbs) y ajuste variación de latentes de la cartera VR (+8 pbs)..

> **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>NPA</b>	<i>Non Performing Assets. Activos improductivos (Incluye activos dudosos + activos adjudicados no rentables).</i>

> **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>NSFR (%)</b>	<i>Net Stable Funding Ratio</i> . Ratio de Financiación Estable.
<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>Saldos dudosos</b>	Saldo contable bruto de riesgos dudosos de préstamos a la clientela, anticipos a la clientela y riesgos contingentes.
<b>SREP</b>	<i>Supervisory Review and Evaluation Process</i> . Proceso de evaluación y revisión supervisora.
<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>	Targeted longer-term refinancing operations

# Bankia

## ASÍ DE FÁCIL

**Investor Relations**

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

**Bankia Comunicación**

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