

Presentación trimestral de resultados

3T 2016

26 de octubre 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 9M 2016

2. Resultados del 3T 2016

3. Calidad de los activos y gestión del riesgo

4. Liquidez y solvencia

5. Conclusiones



**IMPULSANDO EL NUEVO
POSICIONAMIENTO
COMERCIAL...**

Mejora en la satisfacción de clientes

Con crecimiento en crédito a consumo y empresas

**...CON AVANCES EN
MULTICANALIDAD...**

Continúa el incremento de los clientes multicanal

Fuerte desarrollo de “Conecta con tu experto”

**...CON SÓLIDOS
FUNDAMENTALES DE
NEGOCIO...**

Inclusión en el Dow Jones Sustainability Index



Ratio CET1 FL: **13,24%**
Sep16

**...PARA MANTENER NUESTRA
VENTAJA COMPETITIVA EN
EFICIENCIA Y RENTABILIDAD**

Mantenemos nuestra ventaja en eficiencia: **47,7%**

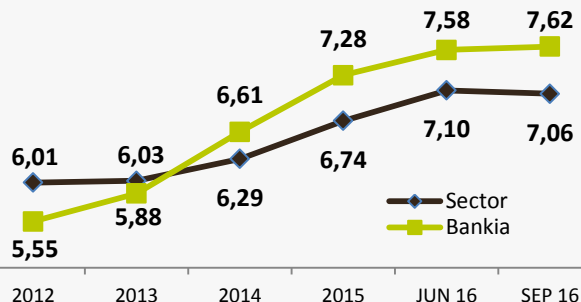
9M16

Bº atribuido: **€731Mn**
9M16

POSICIONAMIENTO COMERCIAL

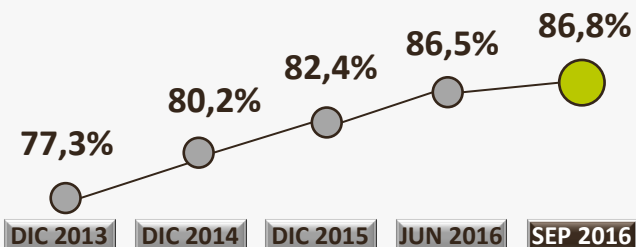
La cada vez mayor satisfacción de nuestros clientes...

Pseudocompras – Bankia vs. sector



Fuente: Estudio STIGA sobre satisfacción de pseudocompras

Indice de satisfacción de clientes



Fuente: Estudio STIGA sobre satisfacción de clientes

...contribuye positivamente a la evolución de negocio

Tarjetas de crédito

Altas netas tarjetas de crédito (uds)
+246.349 9M 2016

3x
vs 9M15

Ingresos domiciliados

Altas netas ingresos domiciliados (uds)
+109.212 9M 2016

+4,4%
de stock vs Dic 15

Facturación TPVs

Facturación TPVs (€Mn)
+19,9% 9M 16 vs 9M15

Nuevas Formalizaciones crédito

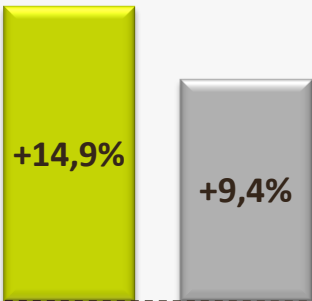
Consumo +26,1% 9M 16 vs 9M 15
Micros y autónomos +7,6% 9M 16 vs 9M 15

POSICIONAMIENTO COMERCIAL

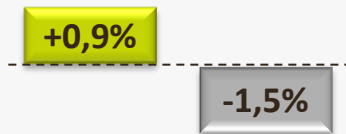
Continúa la buena evolución del stock de crédito

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

Evolución Consumo



Evolución Empresas (ex promotor) ⁽²⁾



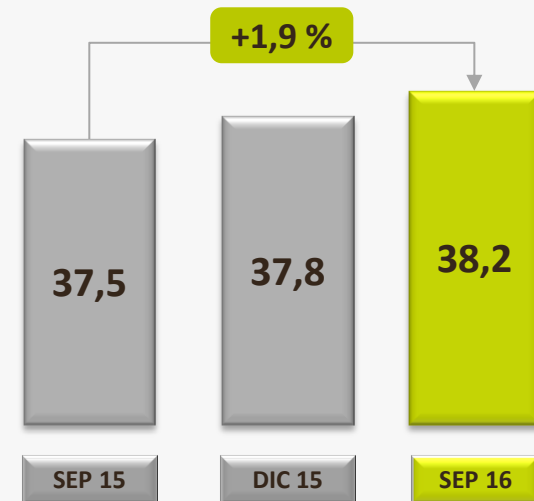
Bankia **Sector**
SEP 16 vs SEP 15 AGO 16 vs SEP 15

Bankia **Sector**
SEP 16 vs SEP 15 JUN 16 vs SEP 15

⁽¹⁾ Las ventas de carteras incluyen saldos dudosos y subestándar
⁽²⁾ Sector empresas excluye intermediación financiera

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

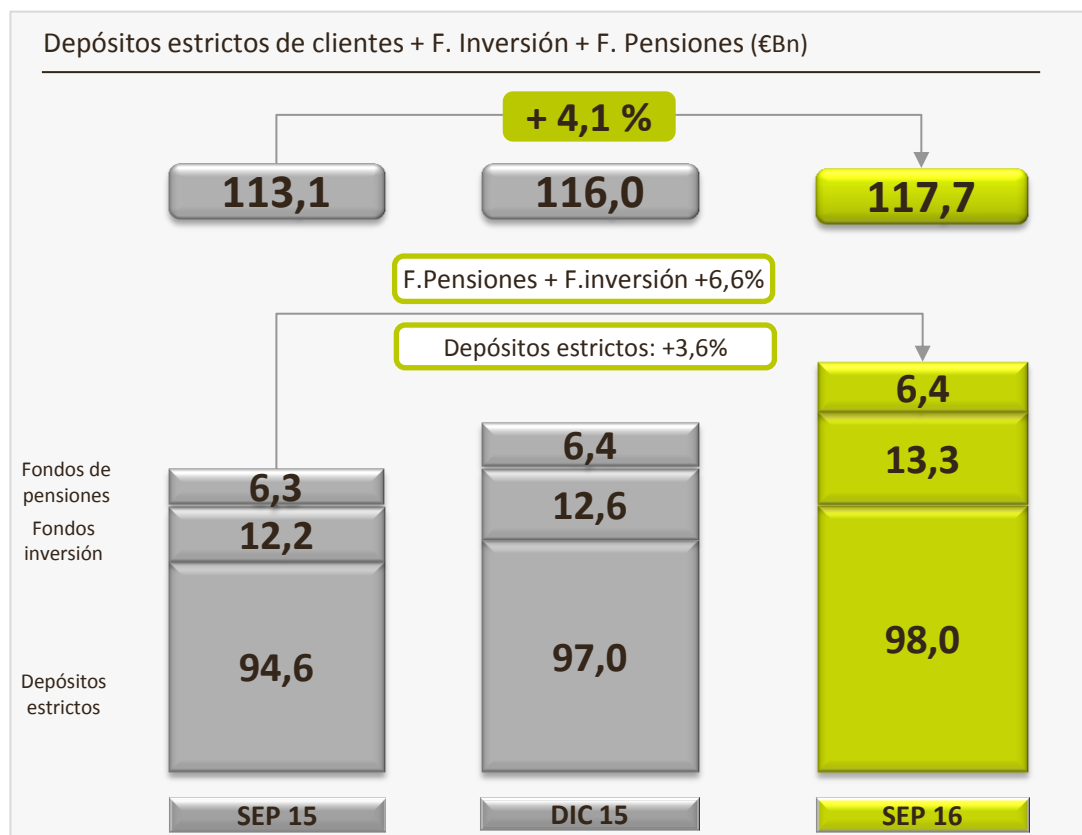
Consumo + Empresas (ex promotor)



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

POSICIONAMIENTO COMERCIAL

Positiva evolución en captación de recursos de clientes



Fondos de inversión mobiliaria

Cuota FIM

(%)

5,60% en Sep 16

+16 pbs vs Dic 15

Cuota Captación neta

(%)

7,46% en 9M 16

Variación saldo de patrimonio

(%)

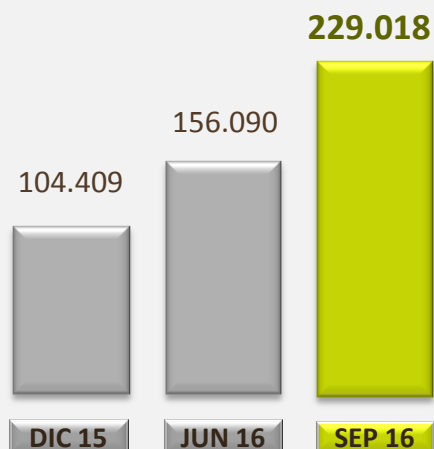
+6,2% Bankia
vs. 3,2% sector en 9M 16

MULTICANALIDAD

Continúa el avance de la estrategia multicanal

CONECTA CON TU EXPERTO

Usuarios



Volumen de negocio gestionado

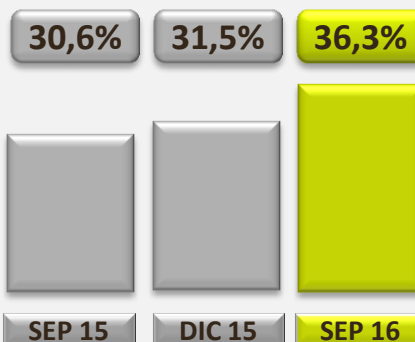
€Mn

9.300 Mn

vs. €4.470Mn en Dic 15

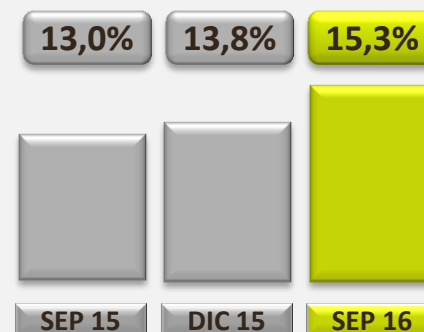
CLIENTES MULTICANAL

% clientes multicanal sobre totales de clientes Bankia



CLIENTES SOLO DIGITALES

% clientes digitales sobre totales de clientes Bankia



Nota: solo digitales = >90% interacciones online

NUEVAS HERRAMIENTAS

LANZAMOS
UNA NUEVA
WEB PENSADA
PARA TI.

Más intuitiva, más sencilla
y con muchos más servicios.
Descúbrela próximamente en bankia.es



Neo móvil



CUENTA DE RESULTADOS

€Mn

EVOLUCIÓN ACUMULADA - CUENTA DE RESULTADOS

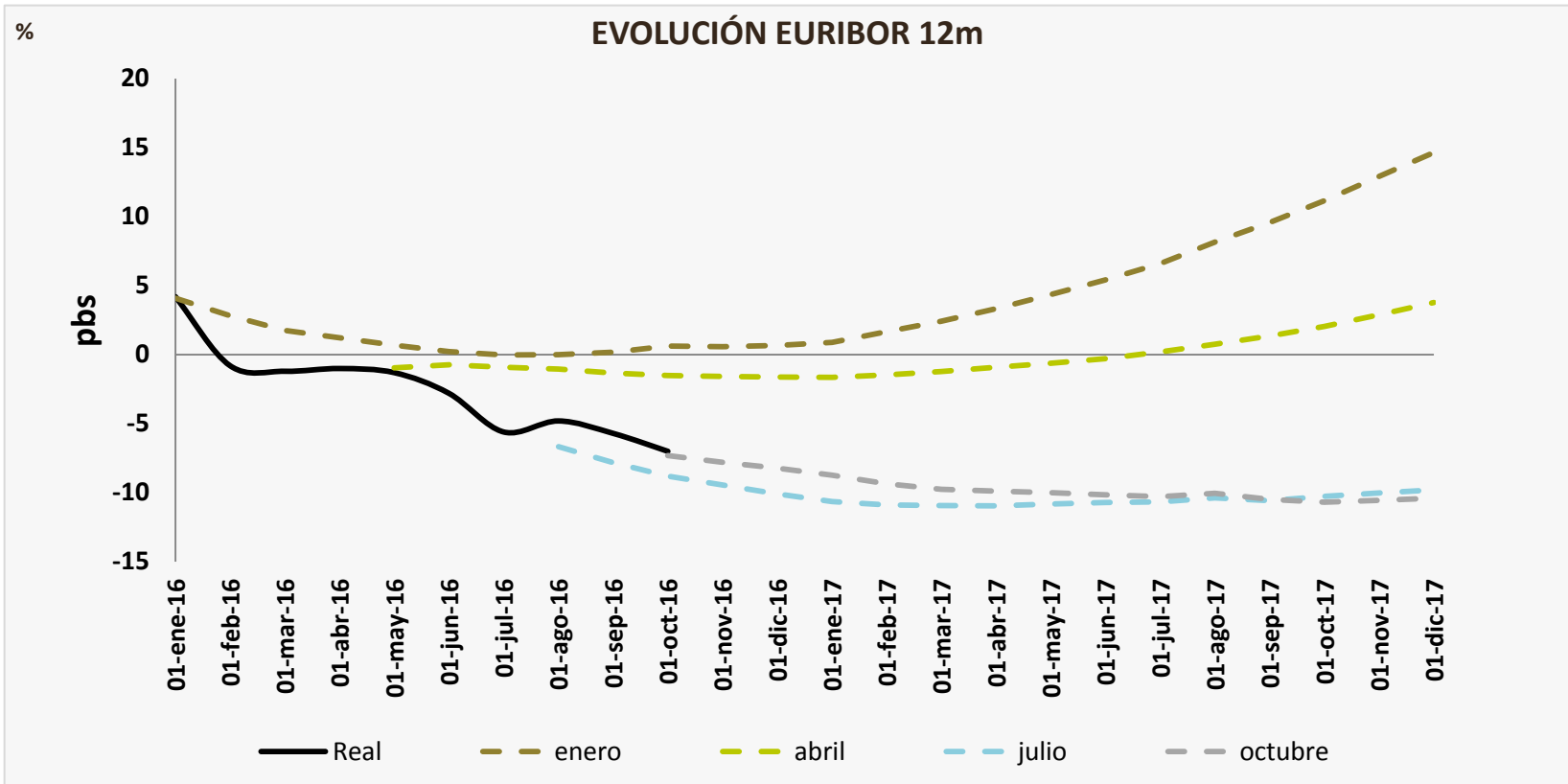
	Con CNB	Ex CNB		
	9M 15	9M 15	9M 16	Dif %
Margen Intereses	2.075	1.964	1.631	(16,9%)
Margen Bruto ⁽¹⁾	3.030	2.910	2.460	(15,5%)
Gastos de Explotación	(1.257)	(1.200)	(1.172)	(2,3%)
Margen antes de provisiones	1.773	1.710	1.288	(24,7%)
Dotaciones a provisiones	(612)	(611)	(321)	(47,5%)
Otros ⁽²⁾	306	(286)	(235)	(18,0%)
Beneficio atribuido al Grupo	855	812	731	(9,9%)

⁽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

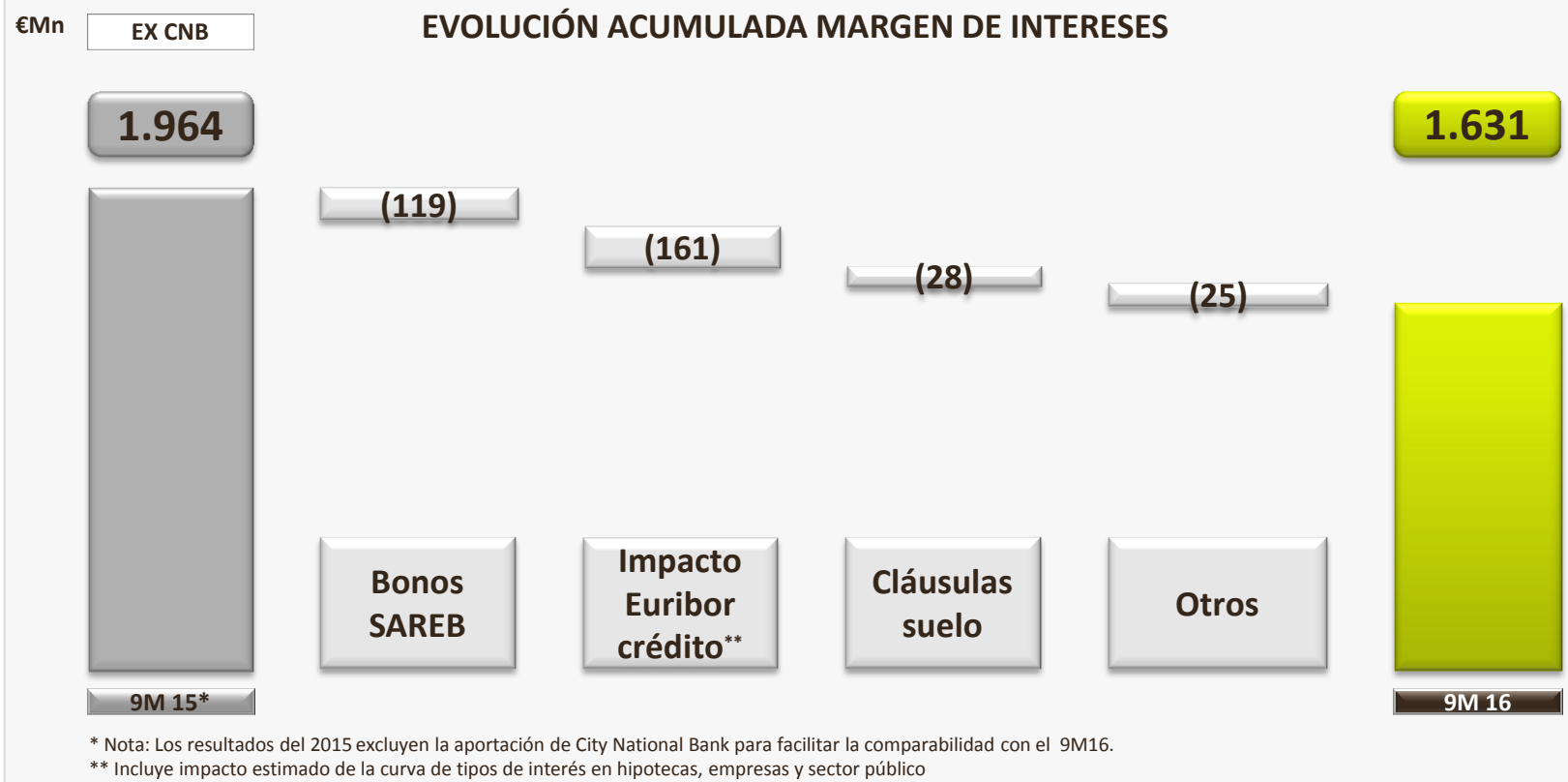
CUENTA DE RESULTADOS

La evolución del Euribor condiciona el margen financiero



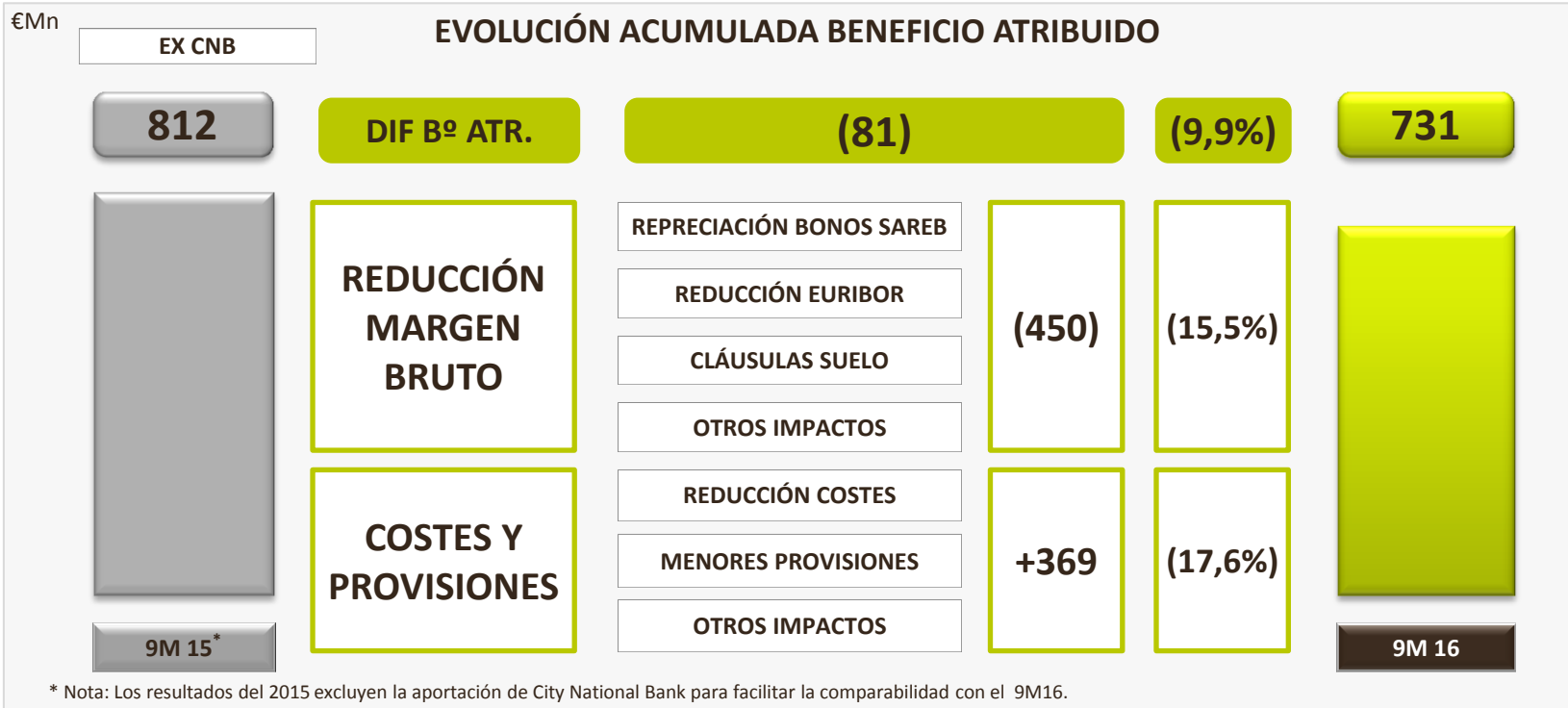
CUENTA DE RESULTADOS

El margen de intereses retrocede por el efecto Euribor y los bonos



CUENTA DE RESULTADOS

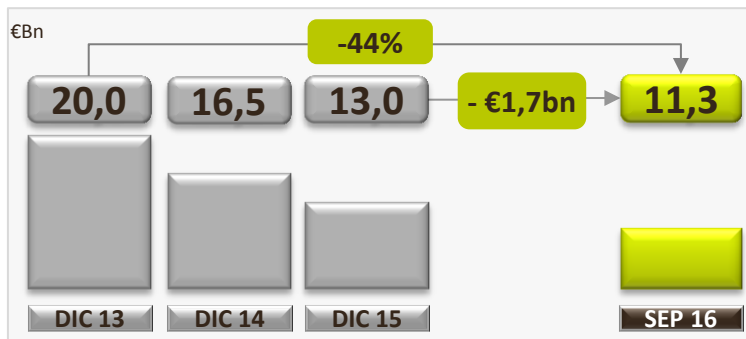
Reducción de gastos y descenso de las provisiones...



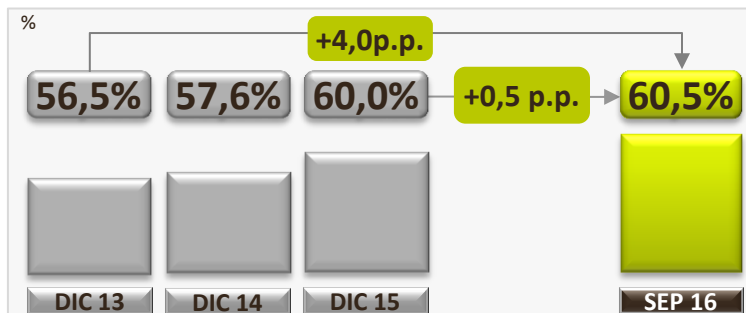
...para mitigar el impacto de tipos en la parte alta de la cuenta de resultados

CALIDAD DE LOS ACTIVOS

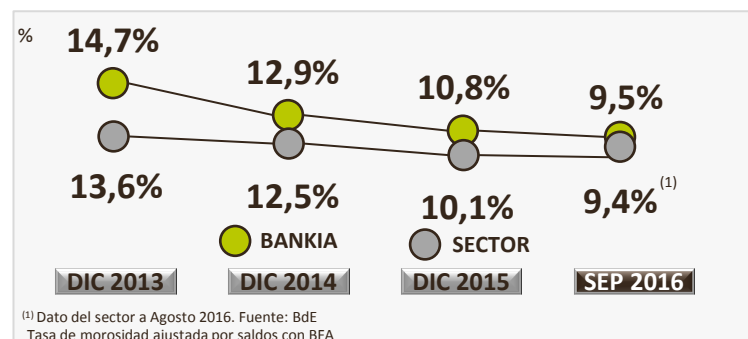
SALDOS DUDOSOS



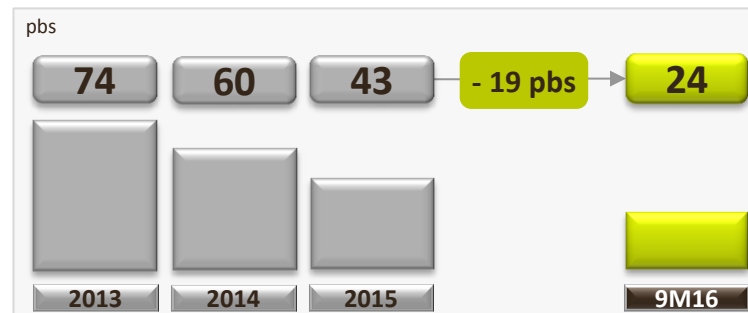
RATIO DE COBERTURA



TASA DE MOROSIDAD



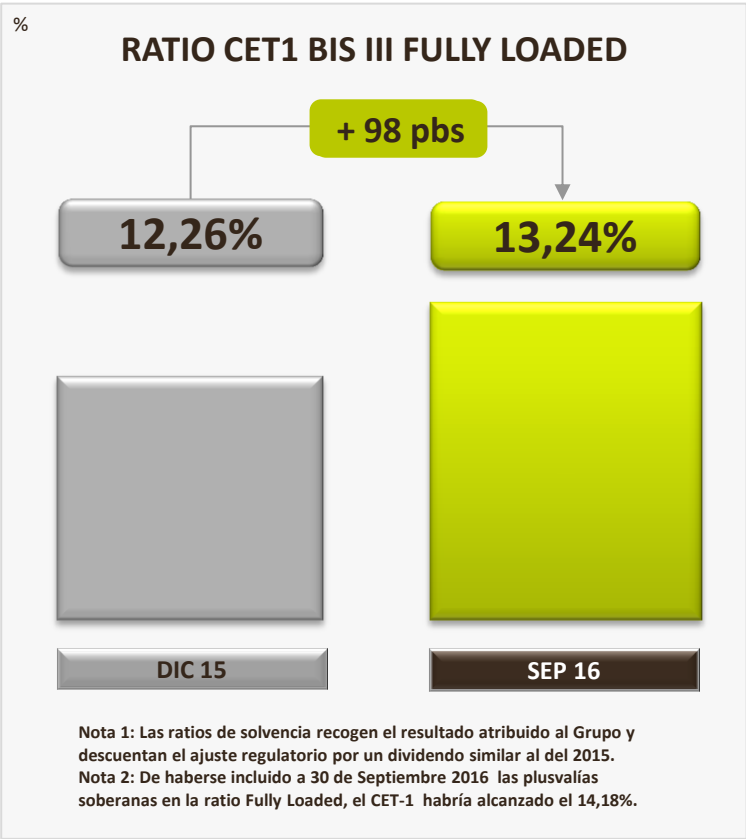
COSTE DEL RIESGO



Continúa la buena evolución de la calidad de los activos

GENERACIÓN DE CAPITAL

Elevado ritmo de generación de capital a pesar del difícil entorno



Claves 9M 2016



Ventaja competitiva en gastos...

% GASTOS DE EXPLOTACIÓN
S/ APRs

2,94%

2,03%

Sector*

Bankia

1S 2016

9M 2016

...en dotación a provisiones...

% PROVISIONES DE CRÉDITO
S/ APRs

1,12%

0,44%

Sector*

Bankia

1S 2016

9M 2016

...así como en rentabilidad

% RoRWA

0,78%

1,26%

Sector*

Bankia

1S 2016

9M 2016

RoRWA: return on risk weighted assets (b⁹ atribuido sobre activos ponderados por riesgo)

Sector incluye: BBVA España, Caixabank, Popular, Sabadell y Santander.España BBVA España y Santander España incluyen negocio inmobiliario. Datos sector a Junio 2016

ROE: 8,24%

Índice

1. Claves 9M 2016

2. Resultados del 3T 2016

3. Calidad de los activos y gestión del riesgo

4. Liquidez y solvencia

5. Conclusiones

Resultados 3T 2016

Cuenta de resultados – Grupo Bankia



€ Mn

	2T 2016	3T 2016	Dif %
Margen Intereses	546	507	(7,1%)
Comisiones	207	204	(1,0%)
Margen Bruto ⁽¹⁾	833	774	(7,0%)
Gastos de Explotación	(387)	(386)	(0,2%)
Margen antes de provisiones	446	388	(13,0%)
Dotaciones a provisiones	(106)	(87)	(17,5%)
Resultados por Ventas y Otros	(16)	1	
Impuestos y minoritarios	(80)	(51)	
Beneficio atribuido al Grupo	245	250	2,2%

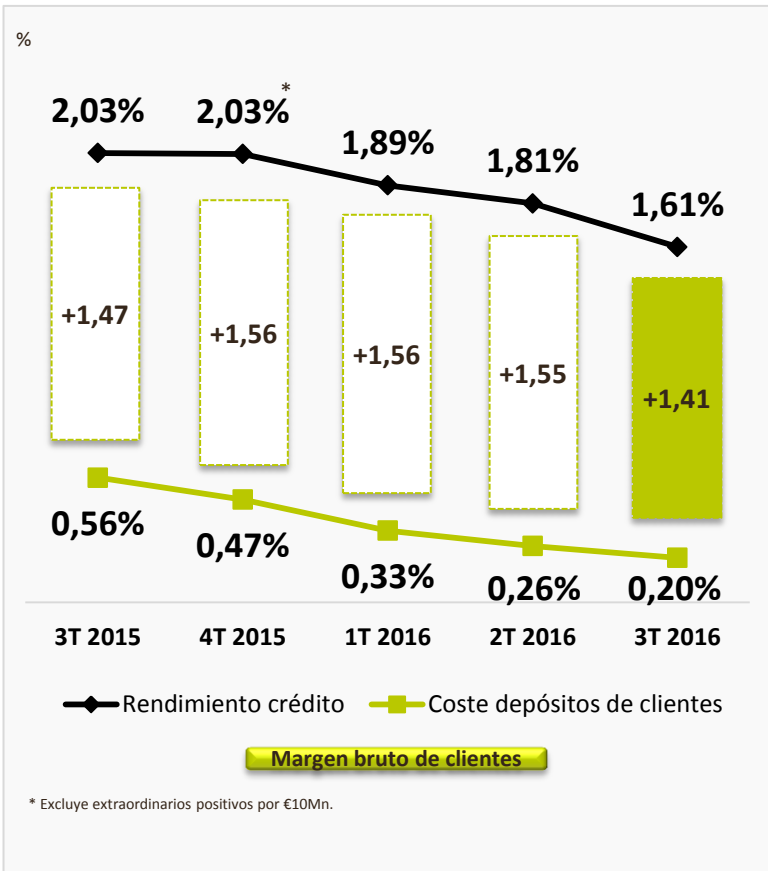
⁽¹⁾ Incluye dotación al Fondo Unico de Resolución (FUR) por importe de €61,4Mn y plusvalía por venta VISA Europe por importe de €57,8 Mn el 2T 2016

Resultados 3T 2016

Margen de intereses



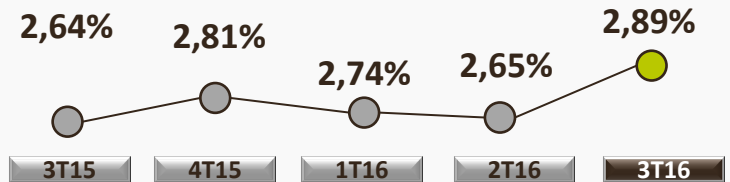
Rendimiento crédito y coste depósitos



Impacto en el trimestre por reprecación de las hipotecas y devengo de saldos dudosos

Precio de las nuevas formalizaciones por encima del "backbook", pero con volúmenes por debajo de niveles objetivo

Evolución frontbook crédito (%)



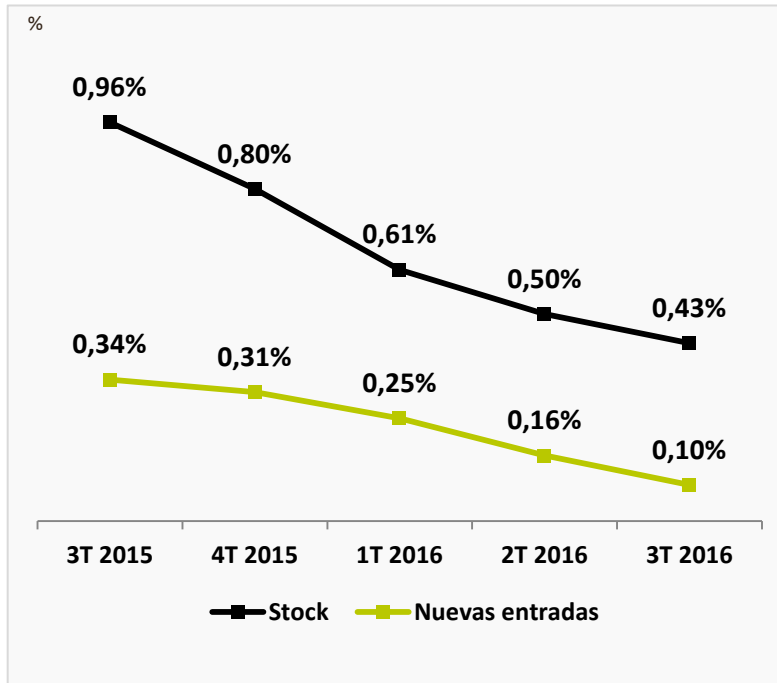
* Frontbook excluye descuento comercial y COMEX.



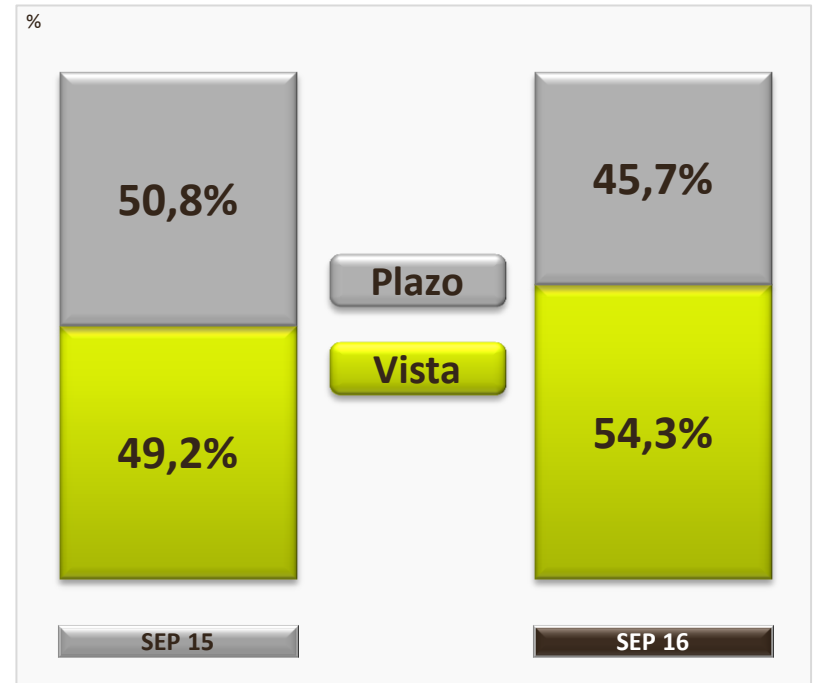
Resultados 3T 2016

Margen de intereses

Coste depósitos plazo



Composición vista y plazo



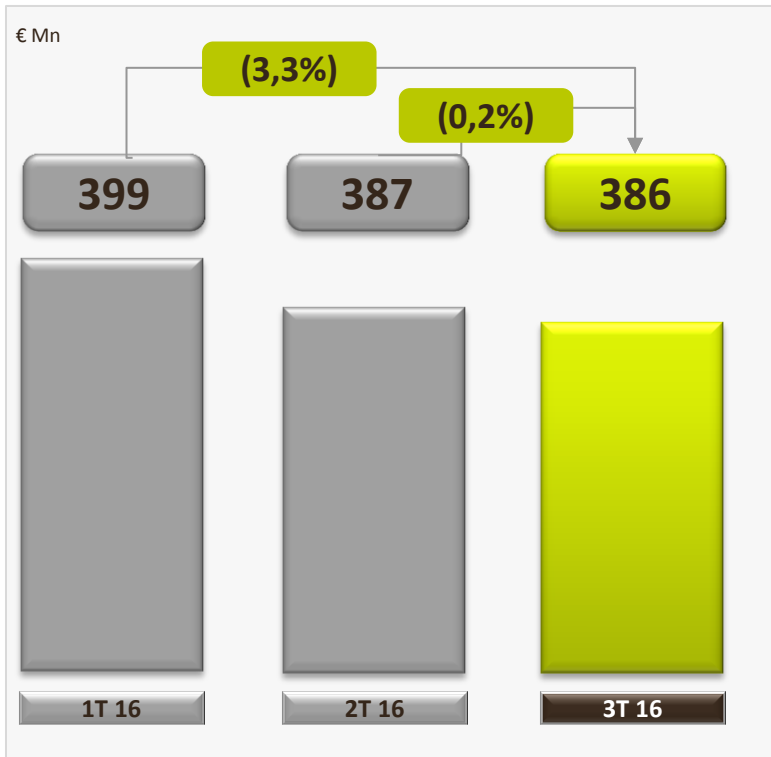
El coste medio estimado del stock de depósitos plazo para el total del año 2016 se situará en 45 pbs.

Resultados 3T 2016

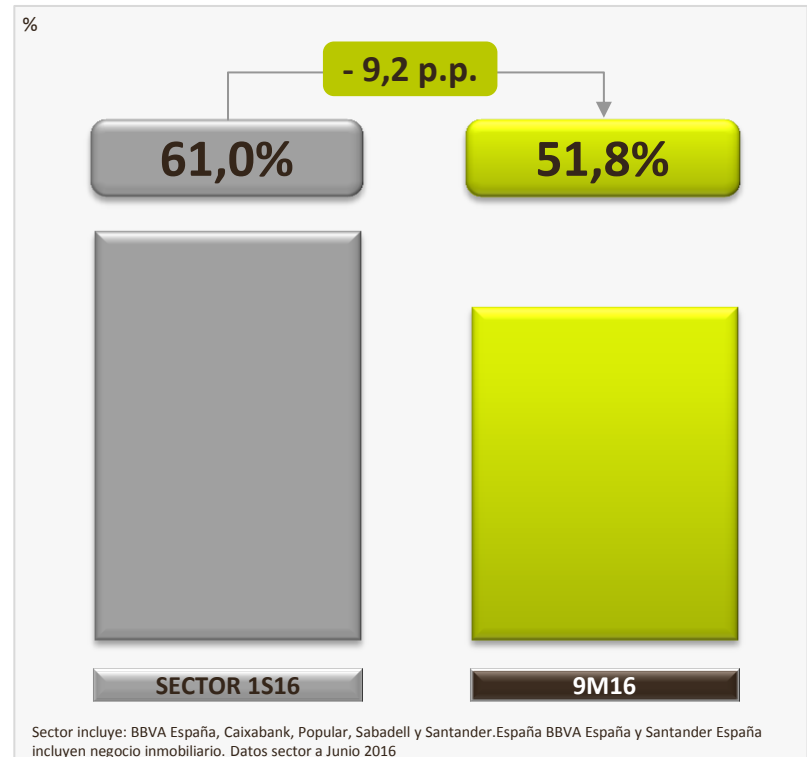
Gastos de explotación



Gastos de explotación



Ratio eficiencia ex ROF



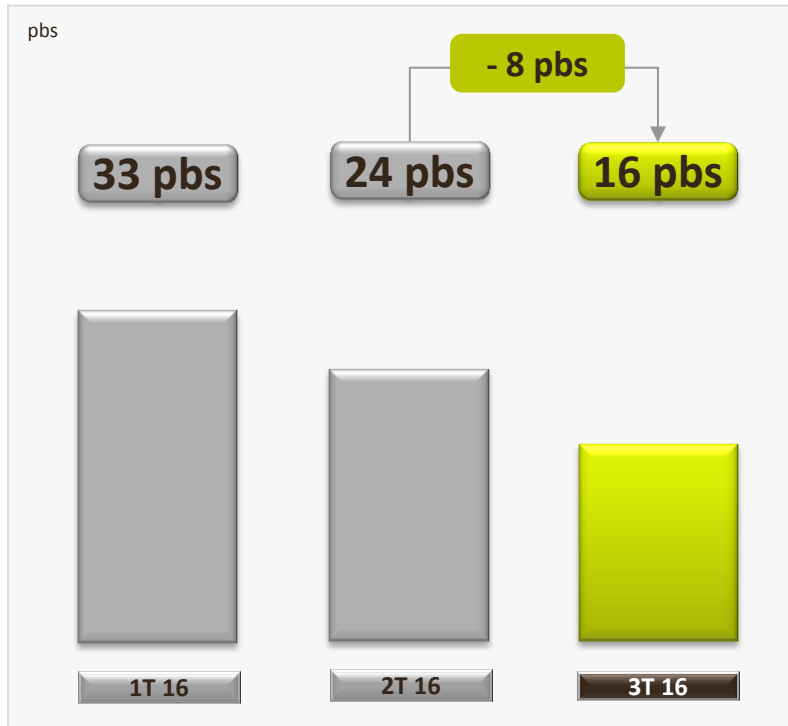
Ratio de eficiencia del 47,7% en 9M 2016

Resultados 3T 2016

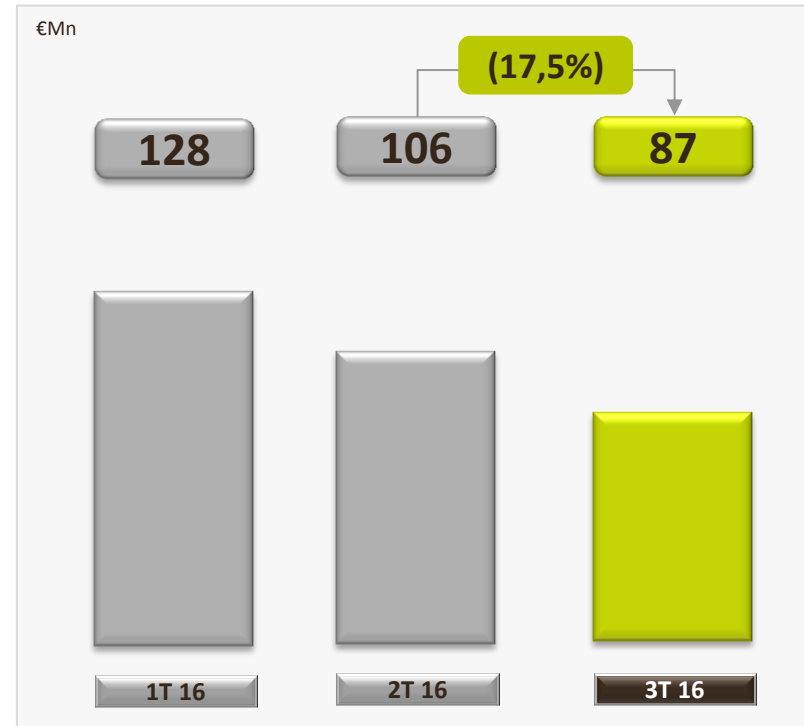
Coste del riesgo y provisiones



Coste del riesgo (pbs)



Provisiones crédito y adjudicados



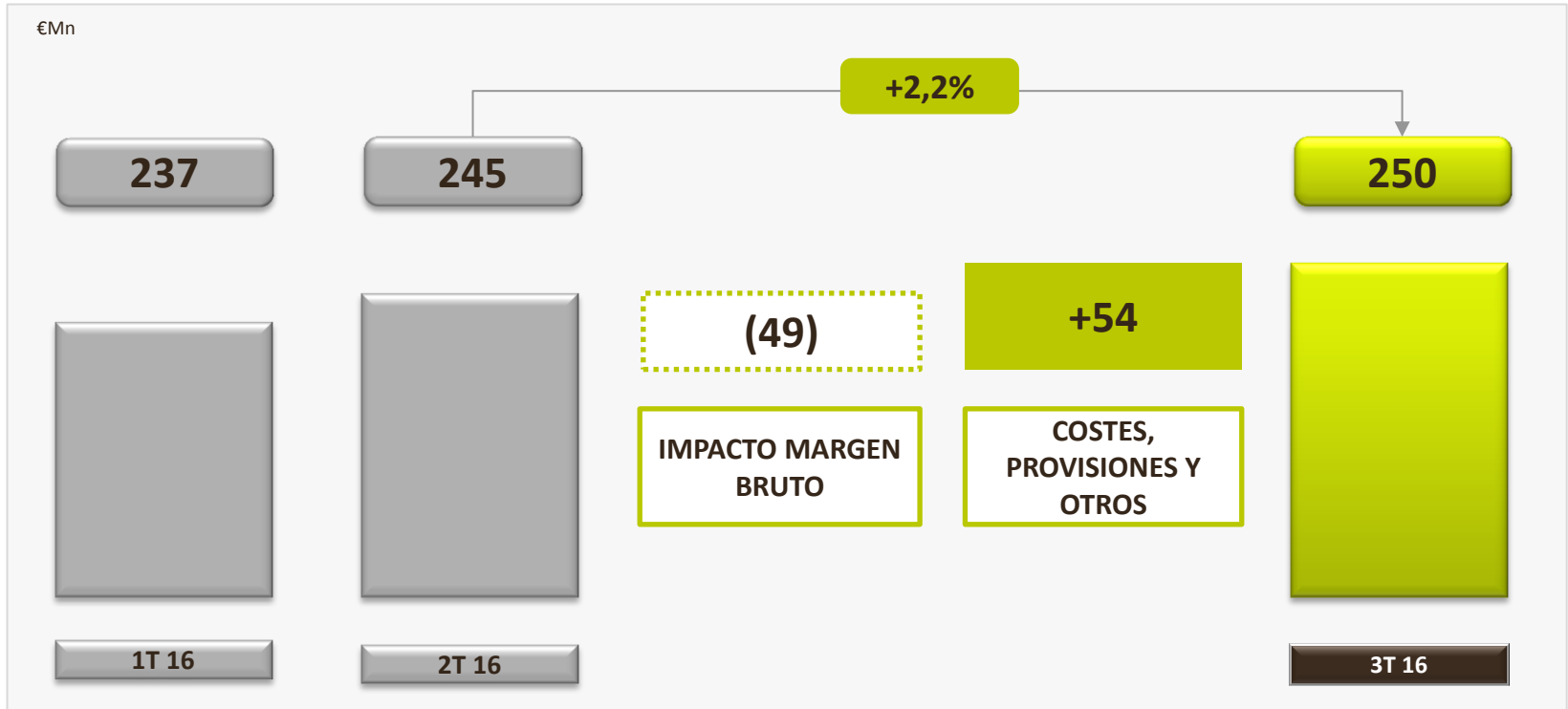
El coste del riesgo se reduce hasta niveles mínimos: 16 pbs en el 3T 2016

Resultados 3T 2016

Beneficio atribuido



Beneficio atribuido



+2,2% crecimiento en Bº atribuido respecto al 2T 2016

Índice

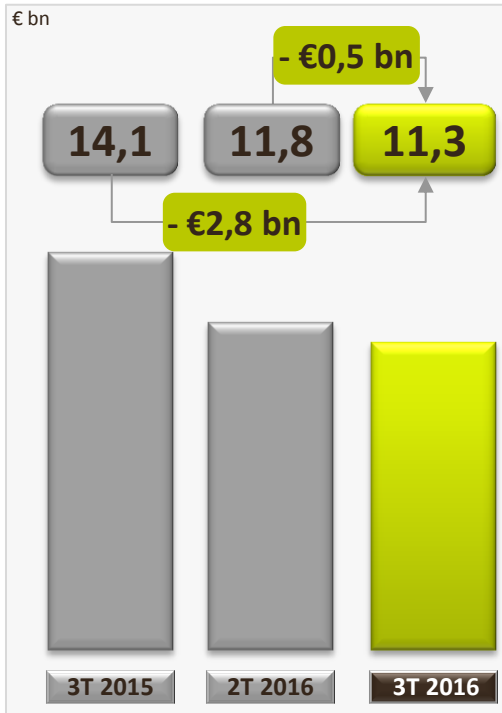
1. Claves 9M 2016
2. Resultados del 3T 2016
- 3. Calidad de los activos y gestión del riesgo**
4. Liquidez y solvencia
5. Conclusiones



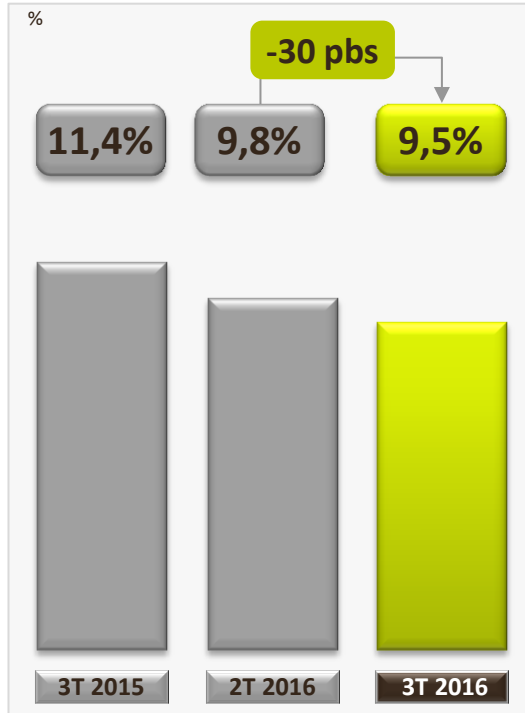
Calidad de los activos y gestión del riesgo

Calidad crediticia

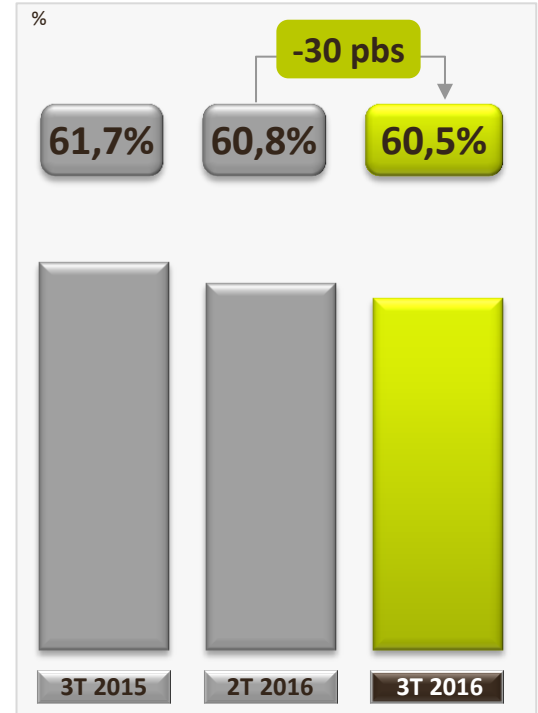
Saldos dudosos



Tasa morosidad



Tasa cobertura



Tasa de morosidad en el 9,5%



Calidad de los activos y gestión del riesgo

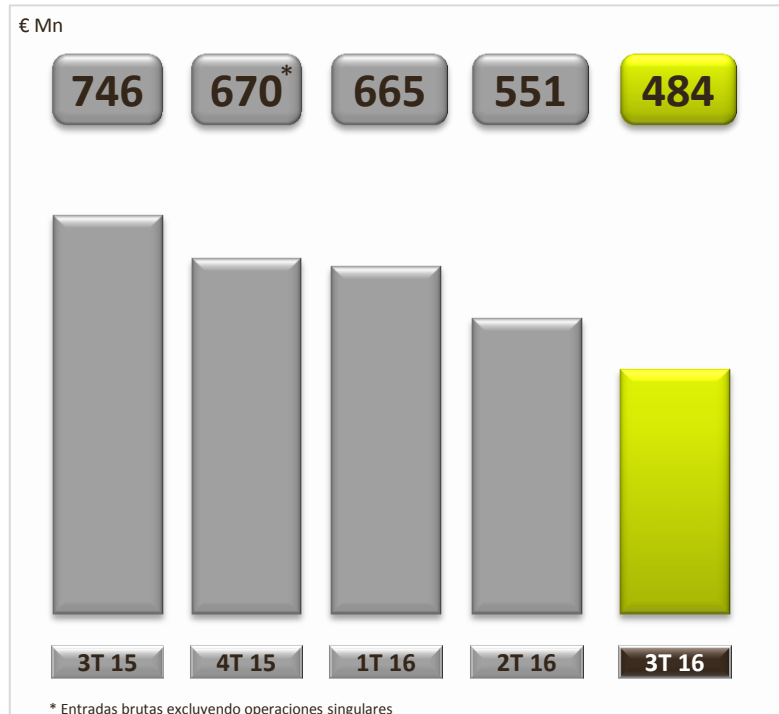
Calidad crediticia

Los saldos dudosos se reducen en €0,5bn en sólo un trimestre

Evolución saldos dudosos

€ Mn	
Saldos dudosos Jun 2016	11.751
+ Entradas Brutas	+ 484
- Recuperaciones	- 785
Entradas netas	- 301
- Fallidos	- 83
- Ventas	- 69
Reducción total	
€ - 453	
Mn	
Saldos dudosos Sep 2016	11.298

Evolución entradas brutas en mora



Reducción de €453 Mn de dudosos en el trimestre

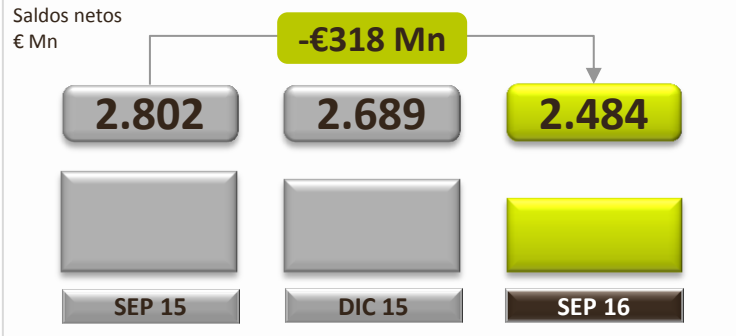


Calidad de los activos y gestión del riesgo

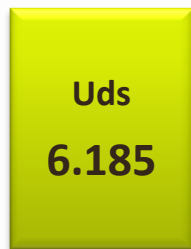
Calidad crediticia

Buena evolución de los activos adjudicados, con buen ritmo de ventas

Activos adjudicados



Ventas adjudicados - 9M16

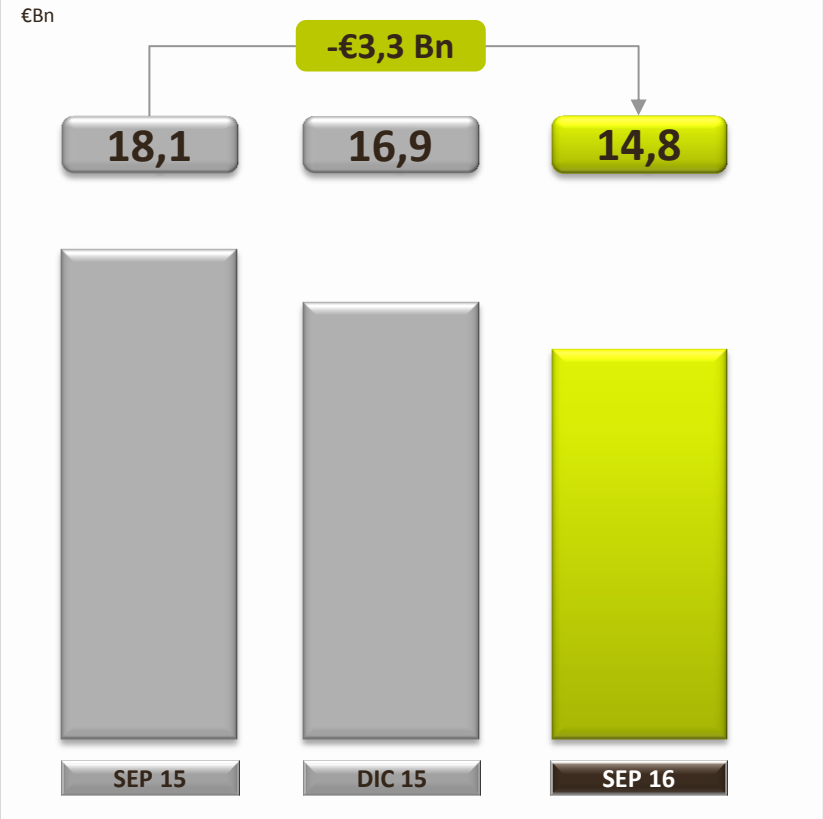


+6,0% vs. 9M15



+8,4% vs. 9M15

Dudosos + adjudicados



Índice

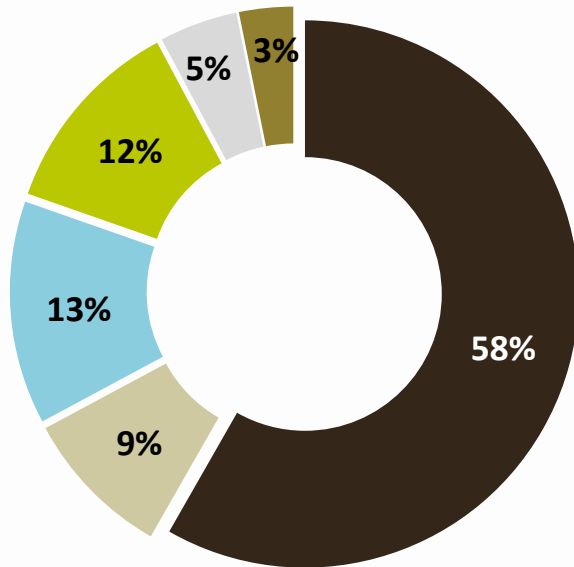
1. Claves 9M 2016
2. Resultados del 3T 2016
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
- 4. Liquidez y solvencia**
5. Conclusiones



Liquidez y solvencia: liquidez

Estructura de financiación, vencimientos y activos líquidos

Estructura de financiación



- Depósitos de clientes
- Emisiones mayoristas
- Depósitos de entidades de crédito
- TLTRO
- Cámaras y cesiones al mercado
- Cédulas singulares

Vencimientos y activos líquidos



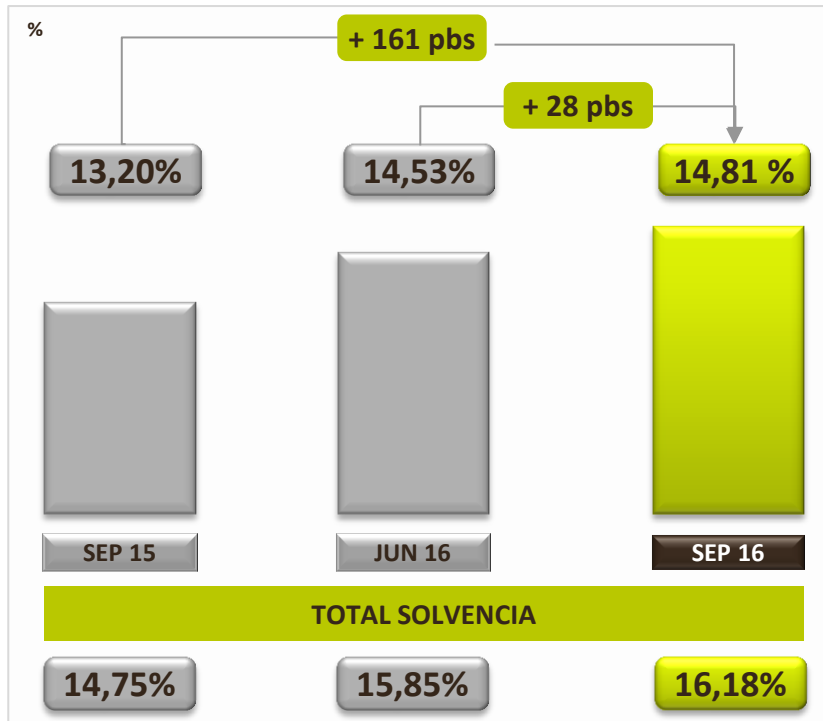
Estructura de financiación equilibrada con cómodo perfil de vencimientos



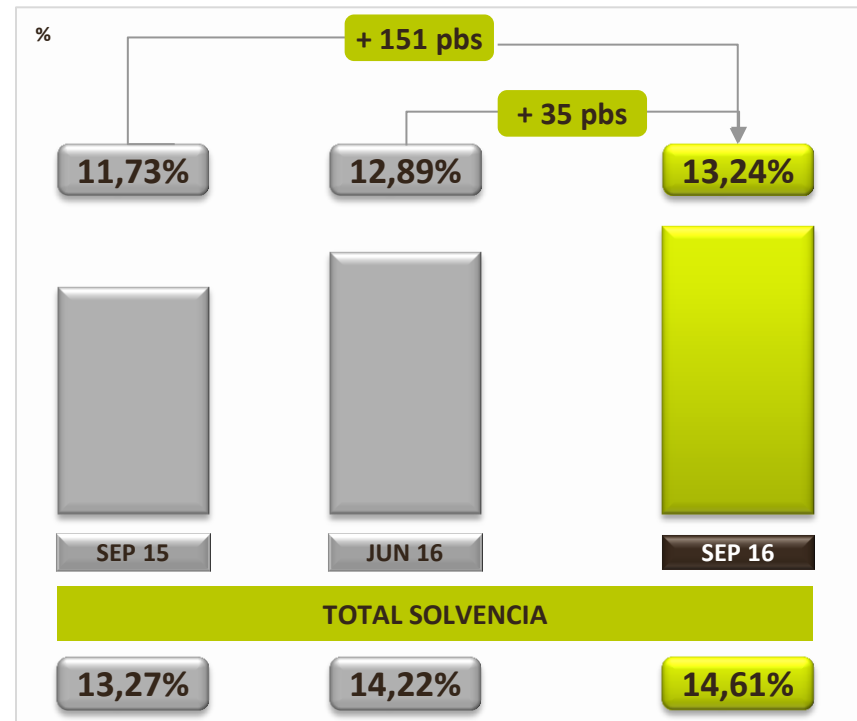
Liquidez y solvencia: ratios de solvencia

Generación de 35 pbs de nuevo capital CET1 FL

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 Septiembre 2016 las plusvalías soberanas en la ratio Fully Loaded, el CET-1 habría alcanzado el 14,18%, y el Total Solvencia el 15,55%

Generación de capital por importe de €693Mn en los primeros nueve meses del año

Índice

1. Claves 9M 2016
2. Resultados del 3T 2016
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
4. Liquidez y solvencia
- 5. Conclusiones**

Conclusiones



Nuestro nuevo posicionamiento impulsa el crecimiento de negocio en un entorno cada vez más multicanal

Los tipos de interés siguen impactando de manera adversa en el margen de intereses

Nuestras ventajas competitivas en costes y gestión del riesgo claves para mantener altos niveles de rentabilidad

Fuerte generación orgánica de capital

Bankia

SIGAMOS TRABAJANDO

Bankia Comunicación

bankiacomunicacion@bankia.com