

# Bankia

## **Presentación anual de resultados 2016**

› 30 Enero 2017

# Advertencia legal

Este documento ha sido elaborado por Bankia, S.A. ("Bankia") y se presenta exclusivamente para propósitos de información. Este documento no es un folleto, ni supone una oferta o recomendación para realizar una inversión.

Este documento no constituye un compromiso de suscripción, ni una oferta de financiación, ni una oferta para vender, ni una solicitud de oferta para comprar valores de Bankia, los cuales deberán estar sujetos a aprobaciones internas de Bankia.

Bankia no garantiza la exactitud de la información contenida en este documento, ni que la misma sea completa. La información aquí contenida se ha obtenido de fuentes consideradas fidedignas por Bankia, pero Bankia no manifiesta ni garantiza que sea completa ni exacta, en particular respecto a los datos suministrados por terceros. Este documento puede contener información resumida o no auditada, y se invita a sus receptores a consultar la documentación e información pública presentada por Bankia a las autoridades de supervisión del mercado de valores. Todas las opiniones y estimaciones están dadas a la fecha indicada en el documento por lo que pueden ser objeto de cambio. El valor de cualquier inversión puede fluctuar como consecuencia de cambios en el mercado. La información de este documento no tiene por objeto predecir resultados futuros y no se da ninguna garantía respecto a las misma.

Este documento incluye, o puede incluir, información o consideraciones referidas a futuro. Dicha información o consideraciones representan la opinión y expectativas de Bankia relativas al desarrollo de su negocio y generación de ingresos, pero tal desarrollo puede verse sustancialmente afectado en el futuro por ciertos riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes que pueden hacer que el esperado desarrollo de negocio y generación de ingresos difieran sustancialmente de nuestras expectativas. Estos factores incluyen, entre otros i) situación del mercado, factores macroeconómicos, directrices gubernamentales y de supervisión, ii) movimientos en los mercados de valores nacional e internacional, tipos de cambio y tipos de interés, así como cambios en el riesgo de mercado y operacional, iii) presión de la competencia, iv) cambios tecnológicos, v) procedimientos judiciales y de arbitraje, y vi) variaciones en la situación financiera o solvencia de nuestros clientes, deudores y contrapartidas. Información adicional acerca de los riesgos que podrían afectar la situación financiera de Bankia, puede ser consultada en el Documento de Registro aprobado e inscrito en el Registro Oficial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores .

La distribución del presente documento en otras jurisdicciones puede estar prohibida por lo que los receptores del presente documento o quienes finalmente obtengan copia o ejemplar del mismo, se convierten en responsables de tener conocimiento de dichas restricciones y cumplirlas.

Este documento no revela todos los riesgos ni otros aspectos significantes relacionados con la inversión en los valores/ operaciones de Bankia. Antes de realizar cualquier operación, los potenciales inversores deben asegurarse de que entienden en su totalidad los términos de los valores/operaciones y los riesgos inherentes a los mismos. Este documento no es un folleto para los valores que se describen en el mismo. Los potenciales inversores sólo deben suscribir valores de Bankia teniendo en cuenta la información publicada en el correspondiente folleto de Bankia y no sobre la base de la información contenida en este documento

**1**

**CLAVES 2016**

**2**

**RESULTADOS 2016**

**3**

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

**4**

**LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**

**5**

**CONCLUSIONES**

## > Claves 2016

### Posicionamiento comercial

#### El año del cambio de nuestro posicionamiento

##### INICIATIVAS IMPLANTADAS

##### RESULTADOS INMEDIATOS



### CERCANÍA

Trato personalizado

Quitamos las comisiones

Más clientes



### SENCILLEZ

Productos/servicios sencillos

Potenciamos el servicio personalizado al cliente

Más satisfechos



### TRANSPARENCIA

Productos/servicios adecuados para cada cliente

Multicanalidad

Simplificamos los procesos

Mayor recomendación

Mejoramos la experiencia de cliente

Más cuota de negocio

> Claves **2016**

Posicionamiento comercial

Nueva estrategia con clientes

Enero  
2016

...

Definimos nuestro nuevo posicionamiento competitivo y comenzamos por nuestros clientes particulares...



...2016...



...durante el transcurso del año lo hemos hecho extensivo a autónomos y clientes digitales...

...  
Enero  
2017

...y recientemente lo hemos aplicado a la contratación de nuevas hipotecas



> Claves **2016**

Posicionamiento comercial | Mercado hipotecario

## Hipoteca sin Comisiones

### Mejoramos el producto y profundizamos en nuestro posicionamiento

Con una hipoteca sencilla y transparente acorde con nuestro posicionamiento



#### CERCANÍA

Trato personalizado



#### SENCILLEZ

Productos/servicios sencillos



#### TRANSPARENCIA

Productos/servicios adecuados para cada cliente

ALINEADO CON NUESTRO  
POSICIONAMIENTO  
con los ingresos domiciliados, el  
cliente no paga comisiones

> SIN EXIGENCIAS  
[Sólo ingresos domiciliados]

> SIN COMISIONES  
[Sin comisión de apertura]  
[Sin comisión de amortización anticipada]  
[Sin comisión de cancelación]

> PRECIO COMPETITIVO  
[A tipo fijo, mixto o variable]

**SIN MÁS CONDICIONES Y SIN LETRA PEQUEÑA**

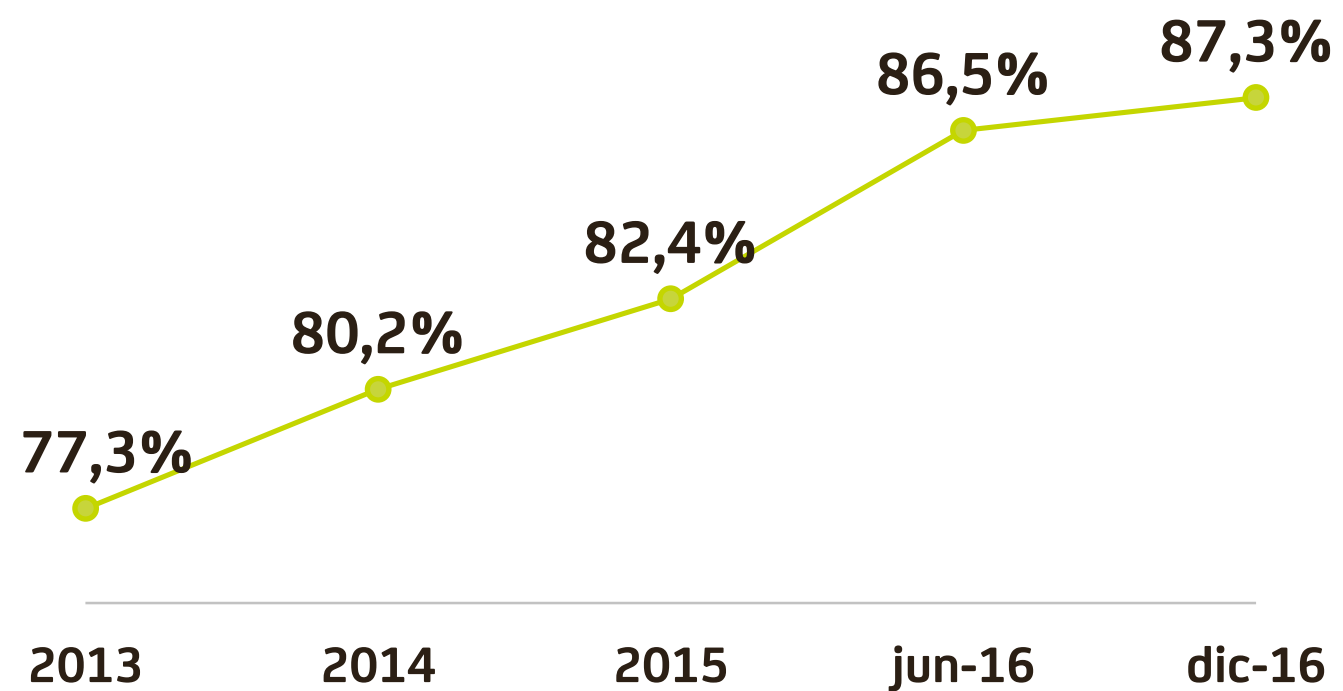
**HIPOTECA SIN COMISIONES**

> Claves **2016**

Posicionamiento comercial | Satisfacción de clientes

Cientes más satisfechos y con mejor recomendación

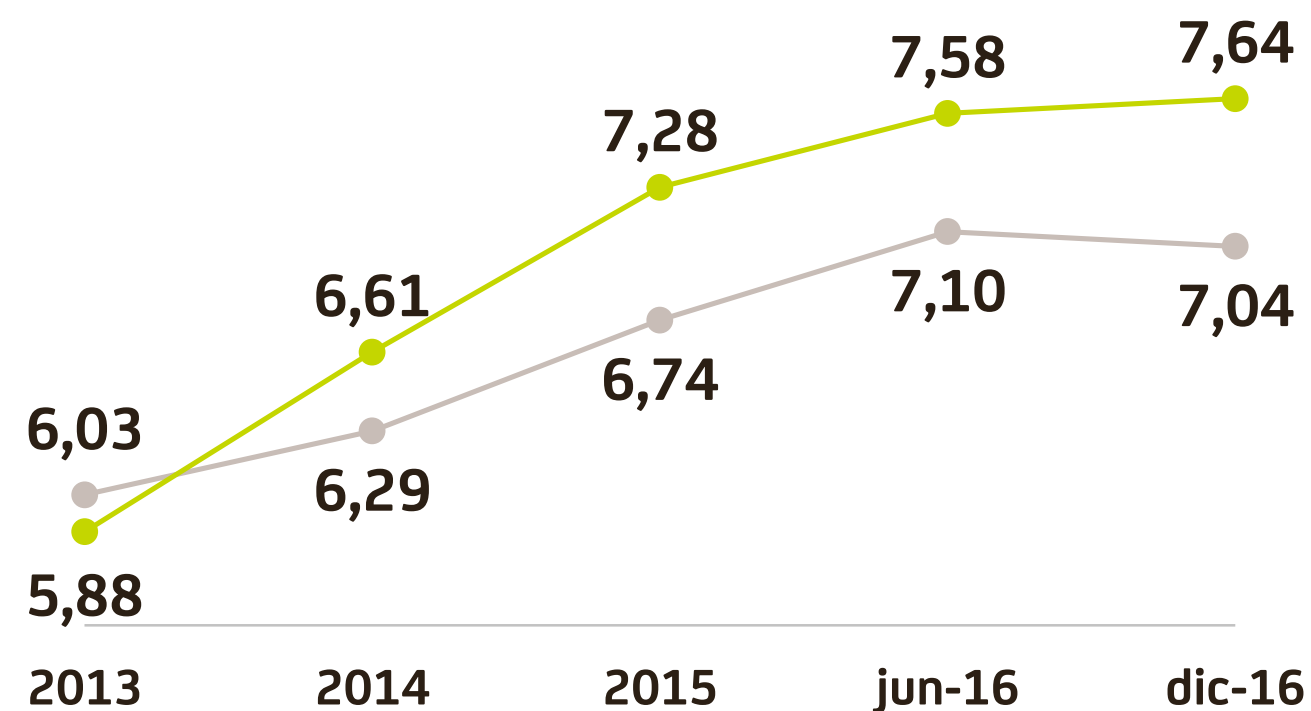
ÍNDICE DE SATISFACCIÓN DE CLIENTES



Fuente: Elaboración propia

■ Bankia

PSEUDOCOMPRAS | BANKIA VS. SECTOR



Fuente: Estudio STIGA sobre satisfacción de pseudocompras

■ Sector ■ Bankia

## > Claves 2016

### Posicionamiento comercial | Clientes

Que se refleja en capacidad de atracción de clientes...



#### TARJETAS

Altas netas tarjetas crédito / débito  
(uds)  
**+279.700 / +242.900** 2016

**3,5x**  
vs. 2015 en  
t. crédito

Cuota tarjetas de crédito  
**7,31%** SEP 16 +74 PBS VS. DIC 15 Fuente: BdE

Variación interanual facturación tarjetas en comercios

**+5,70%**  
2S 15

**+10,42%**  
2S 16

...y una mayor vinculación



#### INGRESOS DOMICILIADOS

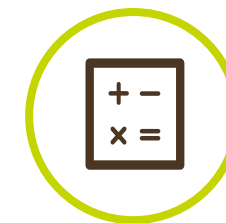
Altas netas ingresos  
domiciliados (uds)  
**+172.300** ACUM 2016

**+6,9%**  
de stock  
vs Dic 15



#### SEGUROS VIDA

Primas nueva producción seguros vida riesgo  
**+12,1%** 2016 VS 2015



#### FACTURACIÓN TPV

**+19,8%** 2016 VS 2015

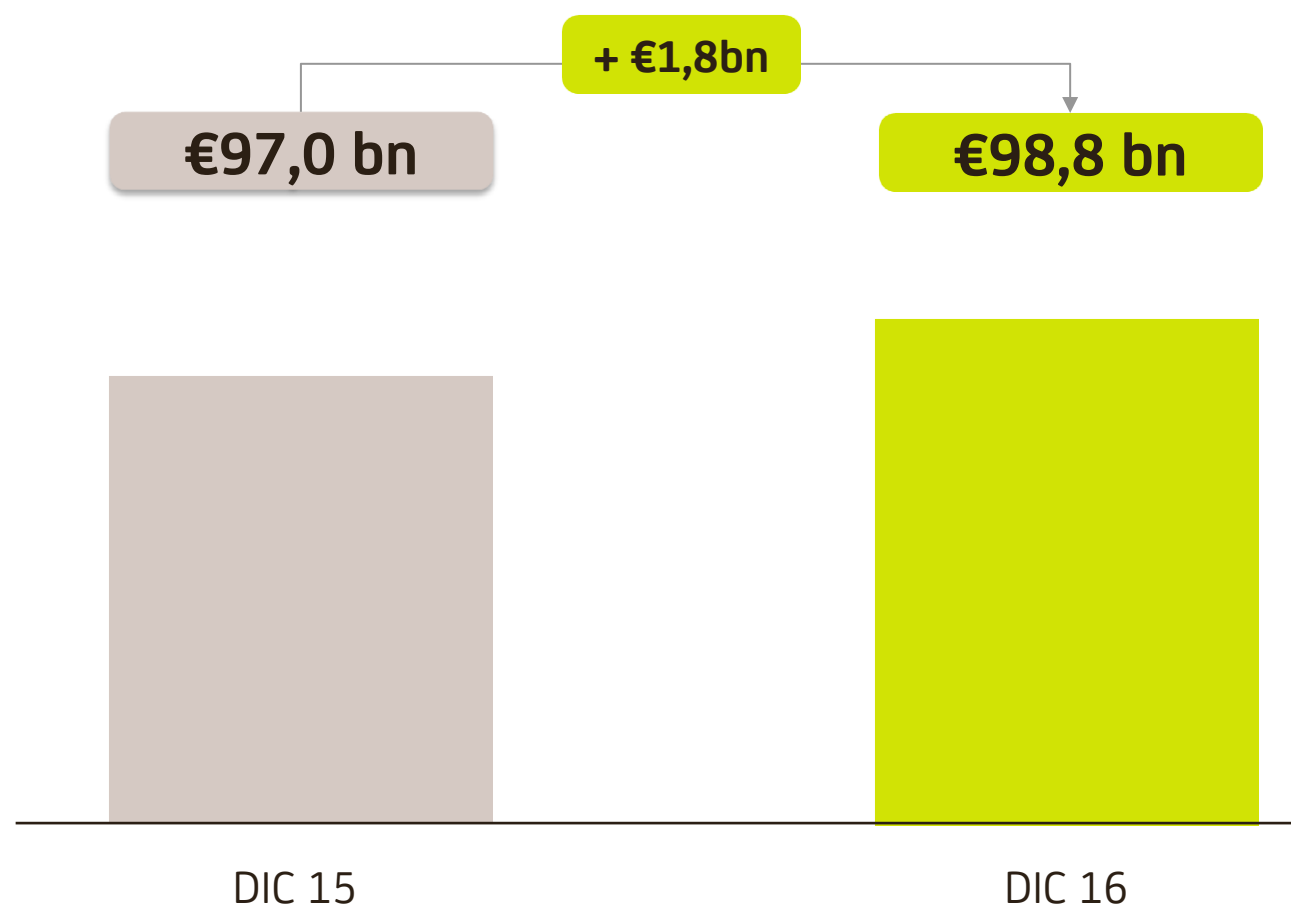


> Claves **2016**

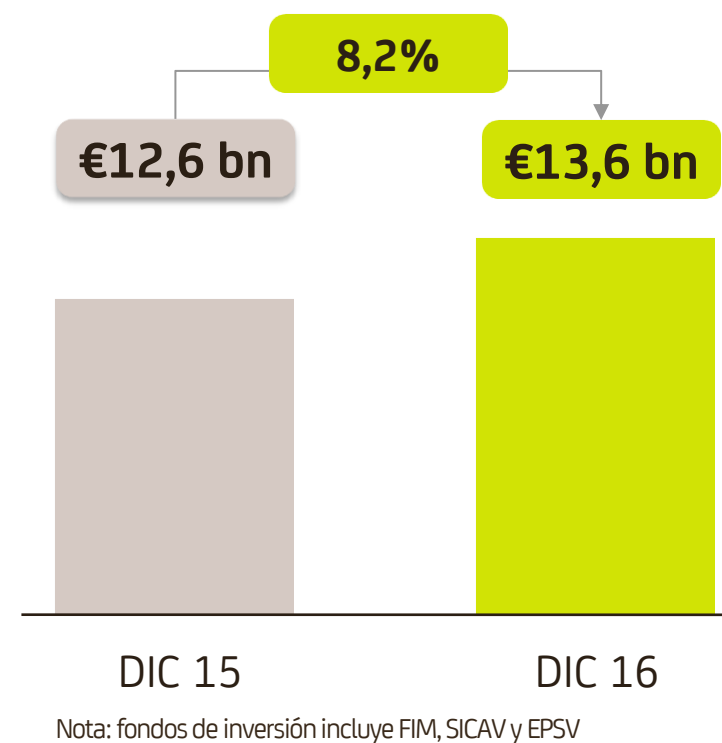
Posicionamiento comercial | Captación y recursos de clientes

Con una buena evolución de los recursos de clientes...

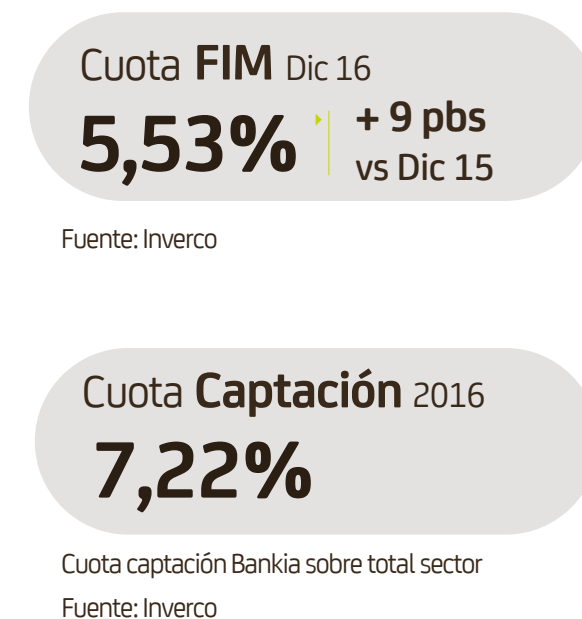
DEPÓSITOS ESTRUCTOS DE CLIENTES



FONDOS DE INVERSIÓN



CUOTAS FIM



> **Tercera entidad del mercado** en captación de fondos de inversión en 2016

> Claves **2016**

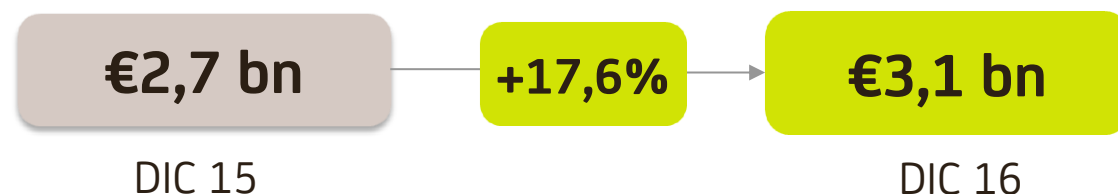
Posicionamiento comercial | Evolución del crédito y formalizaciones

...y en inversión crediticia tanto en consumo...

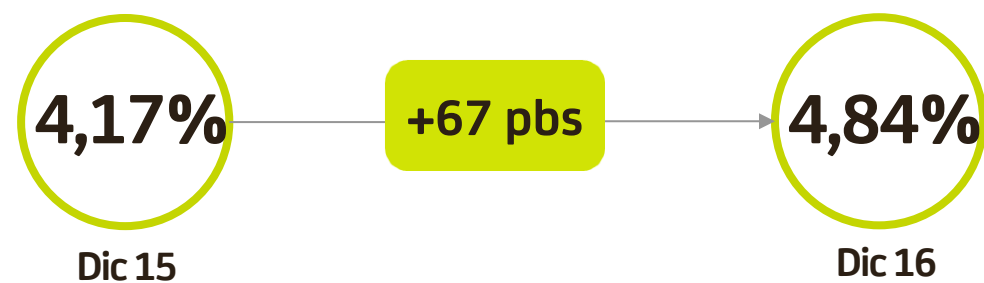
FORMALIZACIONES DE CONSUMO



STOCK CRÉDITO BRUTO | CONSUMO



CUOTA CRÉDITO CONSUMO –SALDO VIVO



Fuente: BdE

...como en empresas

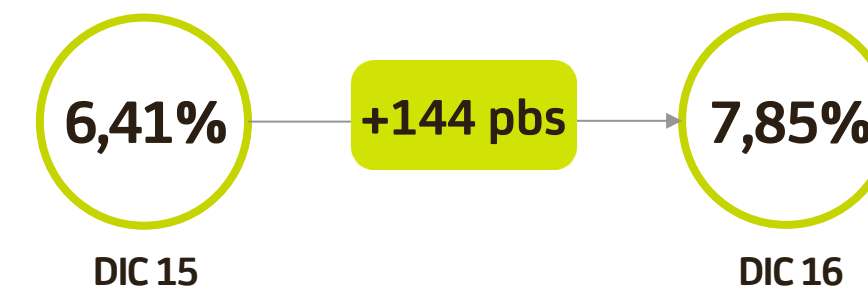
Cuota **empresas ex promotor**

**7,16%** Sep 16 + 13 pbs vs Dic 15

Fuente: BdE

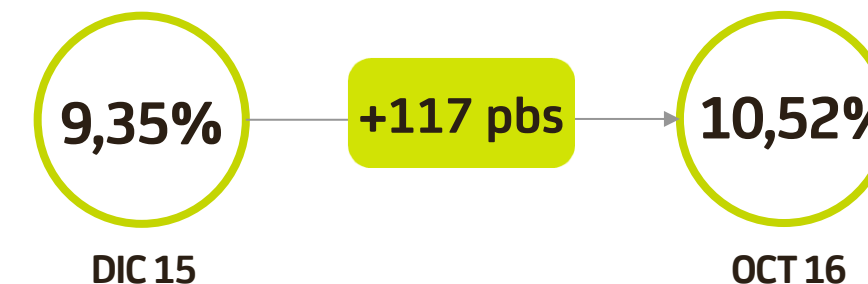
CUOTA COMEX (Nº OPERACIONES)

Fuente: Swift



CUOTA DESCUENTO COMERCIAL

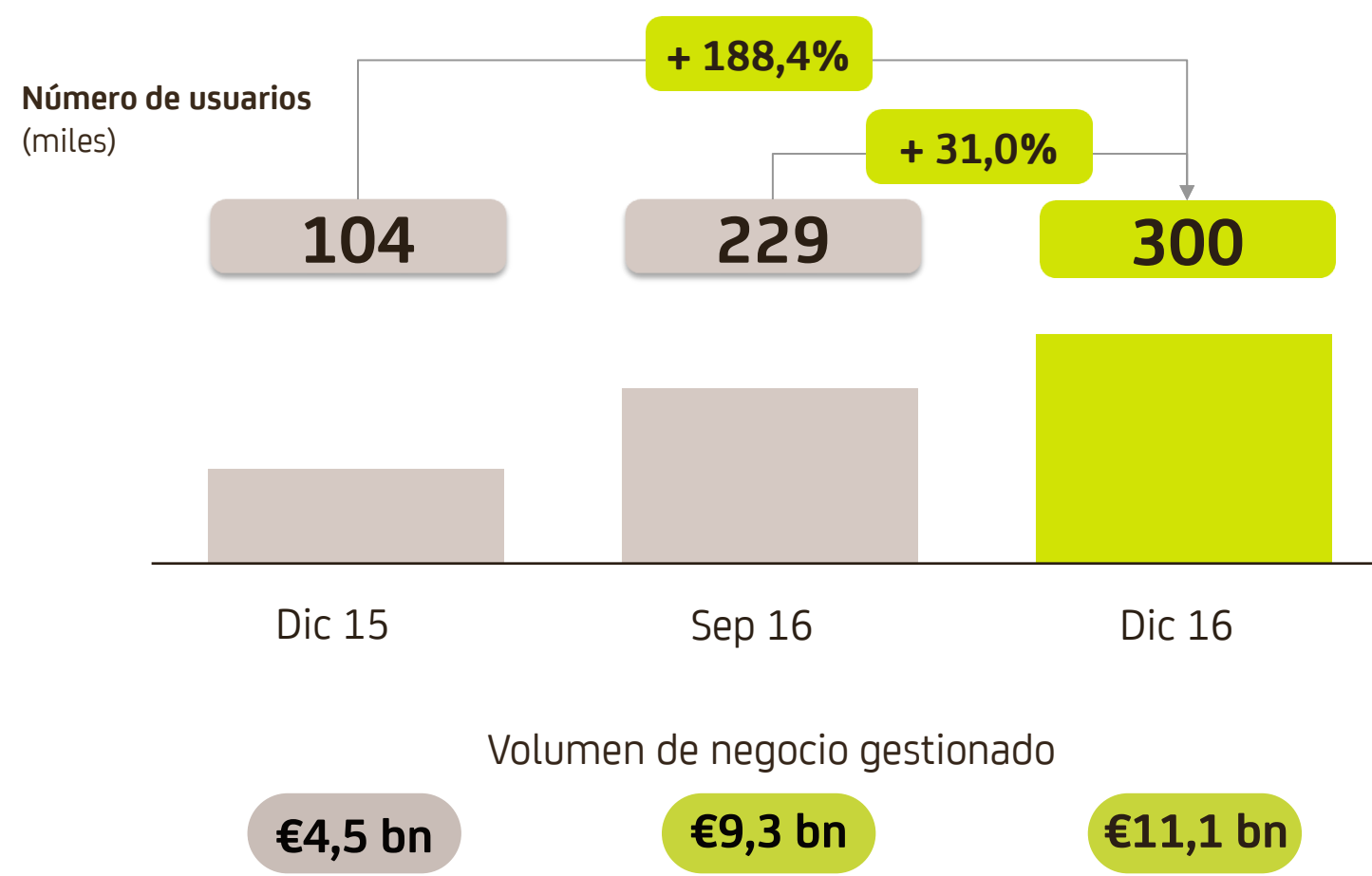
Fuente: BdE



> Claves **2016**

Posicionamiento comercial | Multicanalidad

Aumenta el número de usuarios de nuestro gestor remoto...



...y el uso de nuestros canales digitales



CLIENTES MULTICANAL

% clientes multicanales  
**37,6%** vs. 31,5% en Dic 15



TRANSACCIONES VIA MÓVIL

Transacciones realizadas desde el móvil  
**30,2%** vs. 25,7% en Dic 15

> Un 91,5% de clientes valoran el gestor de Conecta con tu Experto con una **puntuación mayor o igual a 7 sobre 10**

## > Claves 2016

### Rentabilidad y eficiencia | Cuenta de resultados Grupo Bankia

| €Mn   | 2015         | 2016         | Dif %          |
|---|--------------|--------------|----------------|
| Margen Intereses  | 2.621        | 2.148        | (18,1%)        |
| Comisiones  | 929          | 824          | (11,4%)        |
| Otros ingresos  | 127          | 194          | 52,8%          |
| <b>Margen Bruto</b>   | <b>3.677</b> | <b>3.166</b> | <b>(13,9%)</b> |
| Gastos de Explotación   | (1.598)      | (1.548)      | (3,1%)         |
| <b>Margen antes de provisiones</b>                                  | <b>2.079</b> | <b>1.619</b> | <b>(22,1%)</b> |
| Dotaciones a provisiones  | (721)        | (494)        | (31,4%)        |
| Impuestos, minoritarios y otros                                     | (296)        | (255)        | (13,8%)        |
| Provisiones extraordinarias netas (OPS 2015 / Cláusulas suelo 2016) | (184)        | (65)         | (64,6%)        |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>                                 | <b>878</b>   | <b>804</b>   | <b>(8,4%)</b>  |
| Efecto CNB  | 162          | -            | -              |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo reportado</b>                       | <b>1.040</b> | <b>804</b>   | <b>(22,7%)</b> |

> El beneficio atribuido se sitúa en **€804 Mn en 2016**

> Claves **2016**

Rentabilidad y eficiencia | Palancas de generación de valor

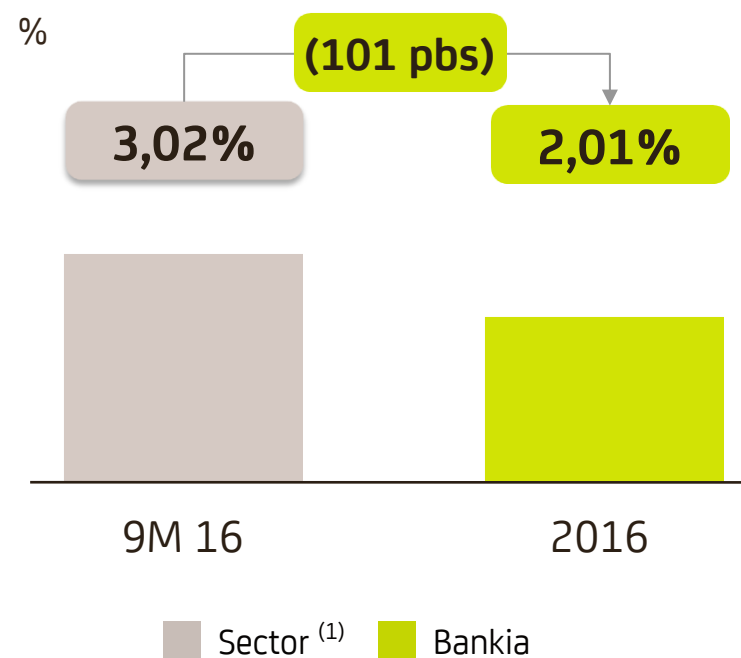
Ventaja competitiva en gastos...

...en dotación a provisiones...

...y en rentabilidad

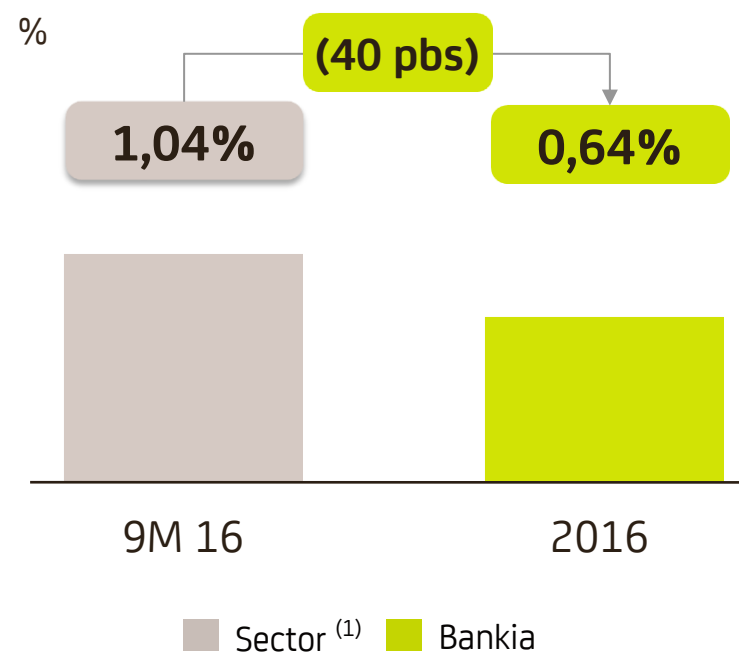
GASTOS DE EXPLOTACIÓN

S/ APRs



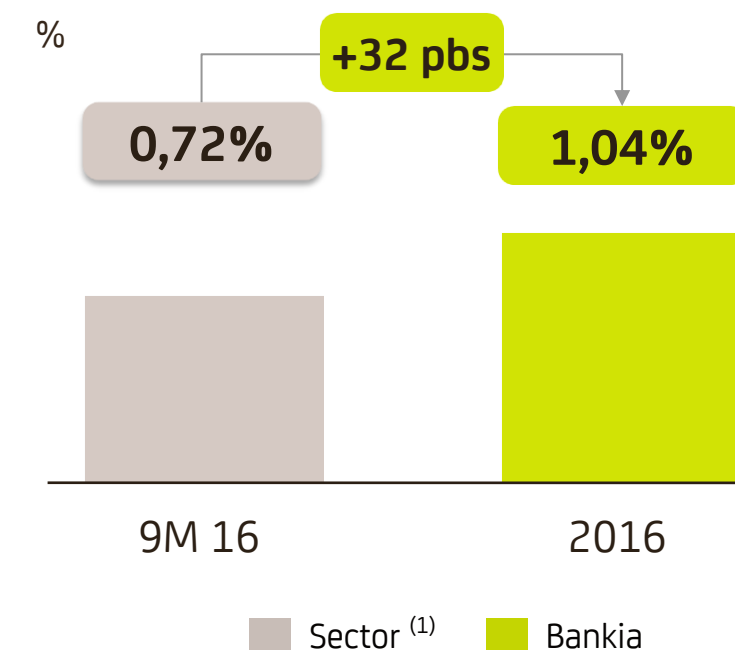
PROVISIONES DE CRÉDITO

S/ APRs



RORWA

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



(1) Sector incluye: BBVA España, Caixabank, Popular, Sabadell y Santander.España. BBVA España y Santander España incluyen negocio inmobiliario. Datos sector a Sep 2016

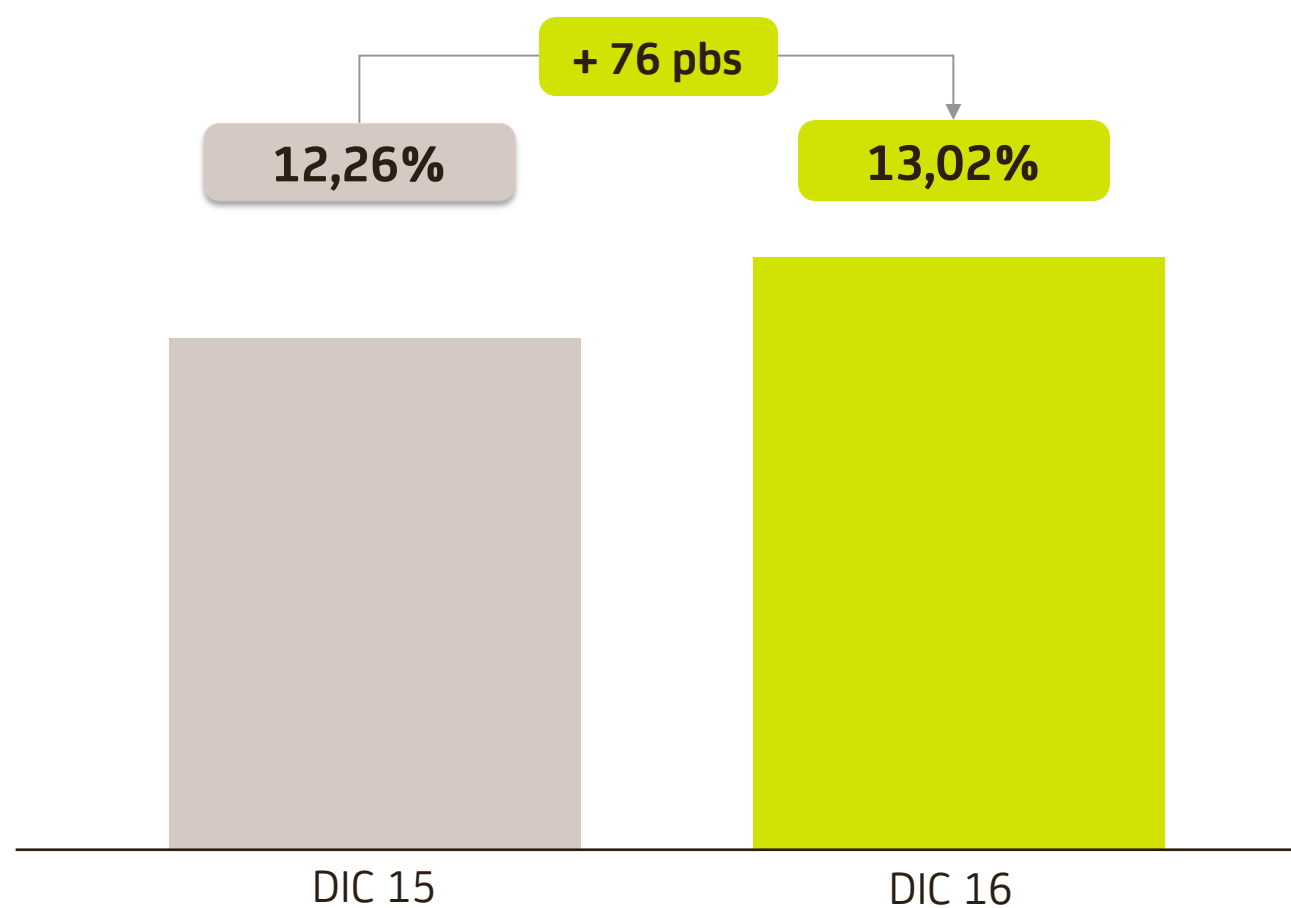
> Gastos de explotación y provisiones siguen siendo las **palancas clave** de generación de valor

> Claves **2016**

Generación de capital | Niveles de capital

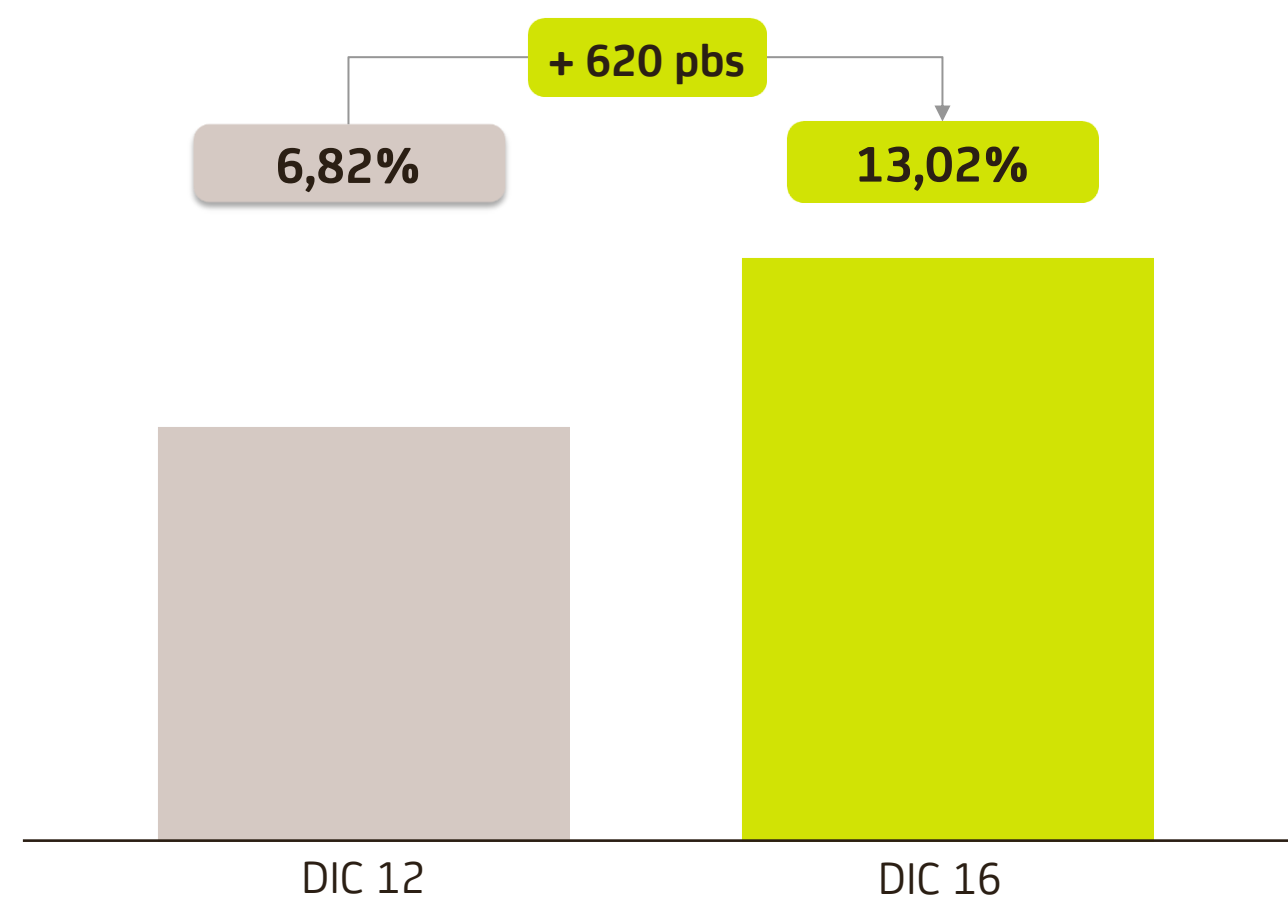
76 pbs de capital generado en el año...

RATIO CET 1 FULLY LOADED



...acumulando 620 pbs desde Dic 2012

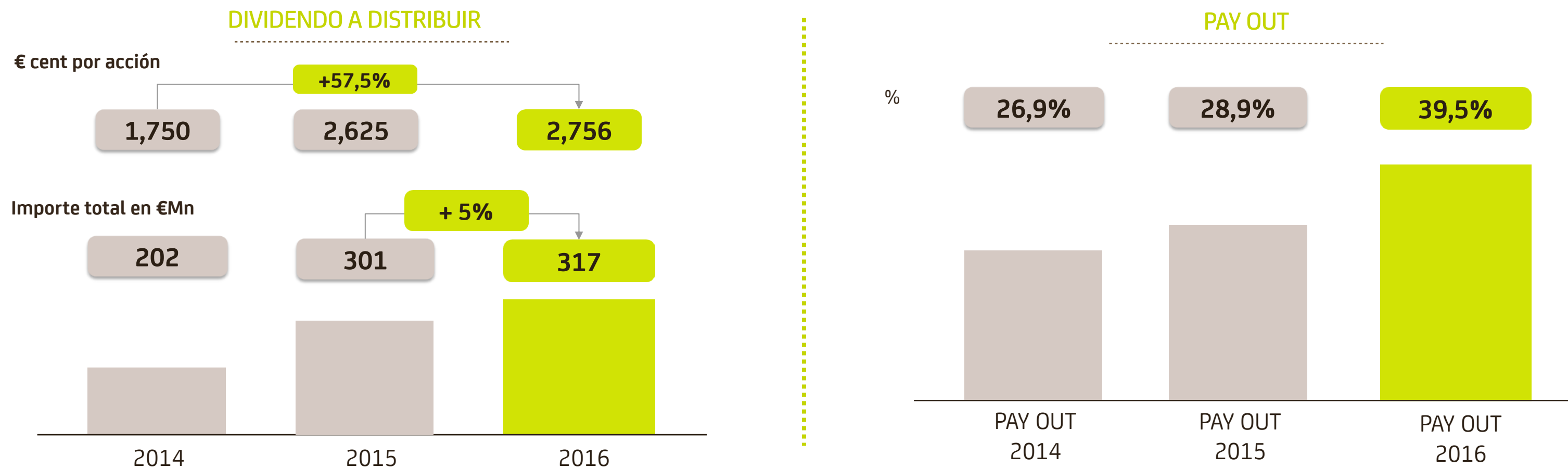
GENERACIÓN DE CAPITAL BIS III FL



> Claves **2016**

Distribución de dividendo

Los resultados de 2016 nos permiten incrementar el dividendo un 5% respecto al año pasado



> **€820 Mn de dividendos acumulados** desde el año 2014

1

**CLAVES 2016**

2

**RESULTADOS 2016**

3

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

4

**LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**

5

**CONCLUSIONES**



## > Resultados 2016

### Cuenta de resultados – Grupo Bankia

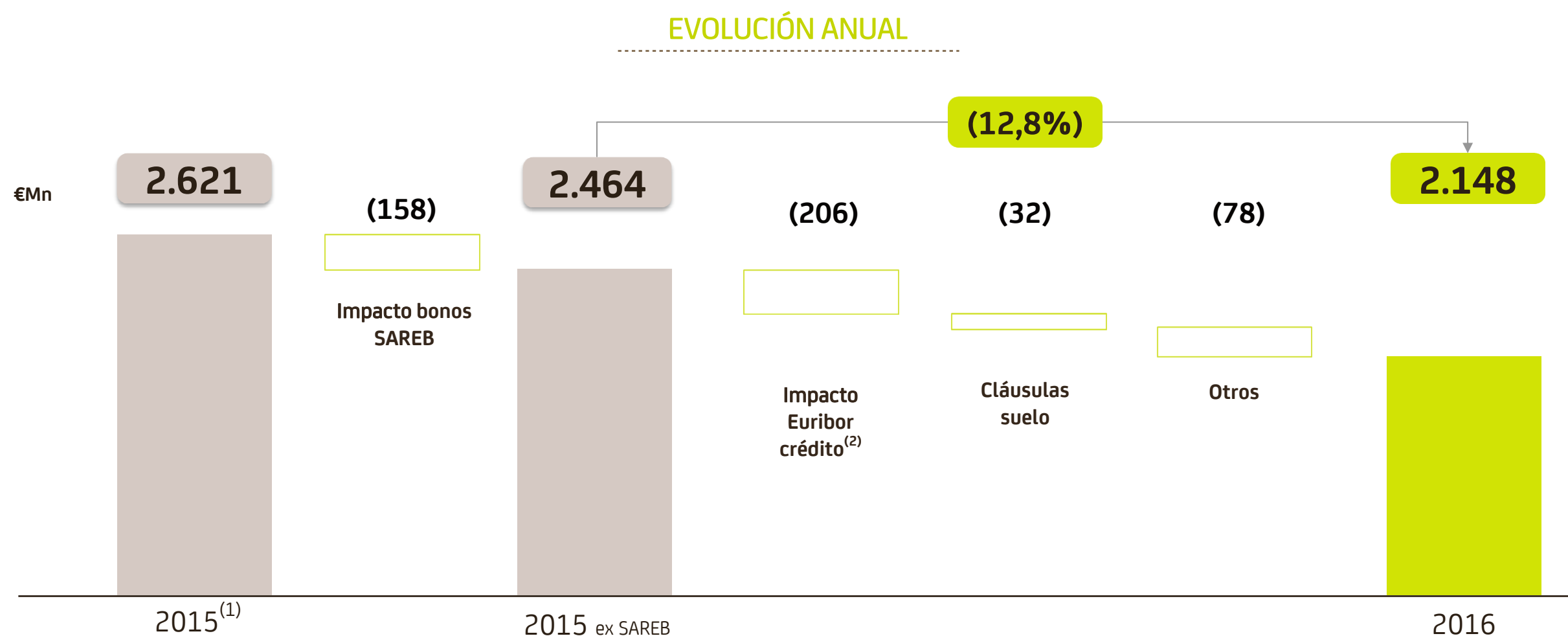
| €Mn  | 3T 16      | 4T 16      | Dif %          | 2015<br>ex CNB | 2016         | Dif %          |
|--|------------|------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| Margen Intereses                                 | 507        | 517        | 1,9%           | 2.621          | 2.148        | (18,1%)        |
| Comisiones                                       | 204        | 213        | 4,2%           | 929            | 824          | (11,4%)        |
| Otros ingresos                                   | 63         | (24)       | -              | 127            | 194          | 52,8%          |
| <b>Margen Bruto</b>                              | <b>774</b> | <b>706</b> | <b>(8,8%)</b>  | <b>3.677</b>   | <b>3.166</b> | <b>(13,9%)</b> |
| Gastos de Explotación                            | (386)      | (376)      | (2,8%)         | (1.598)        | (1.548)      | (3,1%)         |
| <b>Margen antes de provisiones</b>               | <b>388</b> | <b>331</b> | <b>(14,7%)</b> | <b>2.079</b>   | <b>1.619</b> | <b>(22,1%)</b> |
| Dotaciones a provisiones                         | (87)       | (173)      | 98,4%          | (721)          | (494)        | (31,4%)        |
| Impuestos, minoritarios y otros                  | (50)       | (20)       | (60,4%)        | (296)          | (255)        | (13,8%)        |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo</b>              | <b>250</b> | <b>138</b> | <b>(44,9%)</b> | <b>1.062</b>   | <b>869</b>   | <b>(18,2%)</b> |
| Provisiones extraordinarias netas <sup>(1)</sup> | 0          | (65)       | -              | (184)          | (65)         | (64,6%)        |
| <b>Beneficio atribuido al Grupo reportado</b>    | <b>250</b> | <b>73</b>  | <b>(70,9%)</b> | <b>878</b>     | <b>804</b>   | <b>(8,4%)</b>  |

Los resultados del 2015 excluyen la aportación de City National Bank para facilitar la comparabilidad con el 2016.

(1) Provisiones extraordinarias netas se corresponde con la provisión por OPS en el 2015 y la provisión por retroactividad de cláusulas suelo en 2016

## > Resultados **2016**

### Margen de intereses



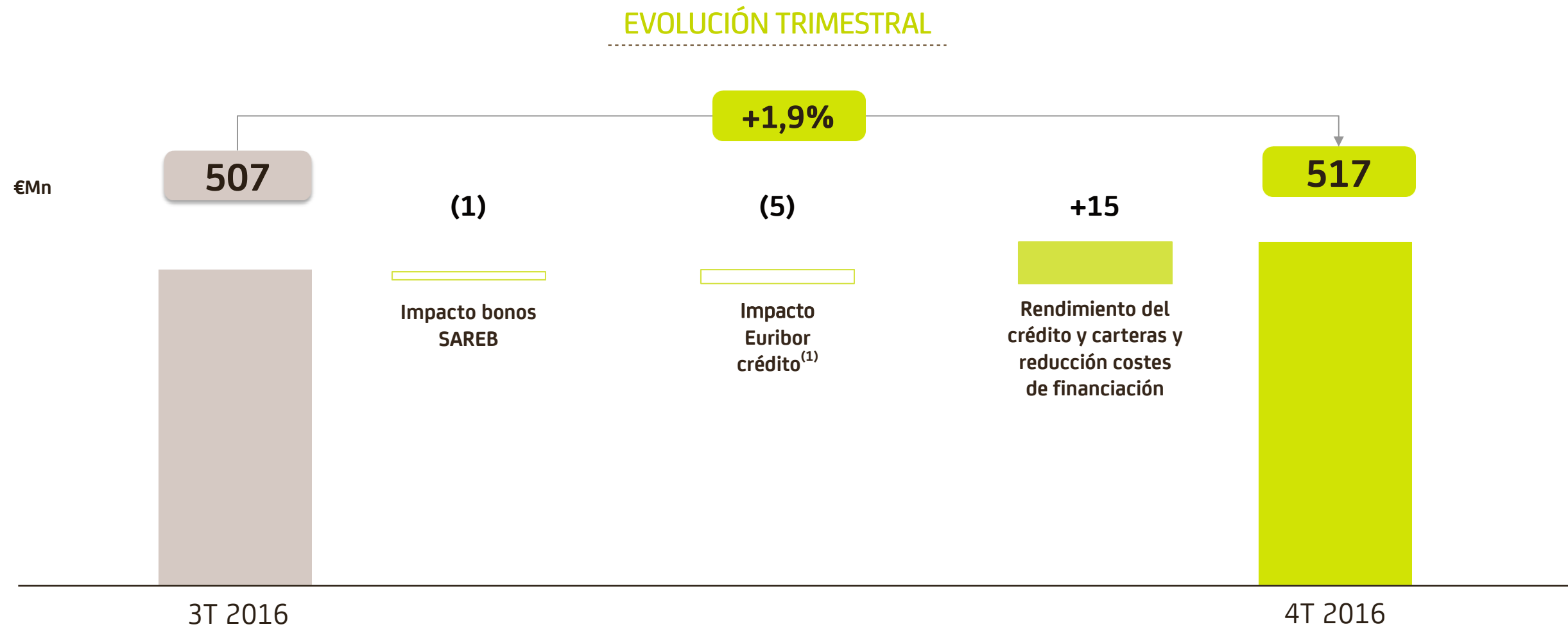
(1) Los resultados del 2015 excluyen la aportación de City National Bank para facilitar la comparabilidad con el 2016.

(2) Incluye impacto estimado en hipotecas, empresas y sector público por la curva de tipos de interés.

> Retroceso del margen de intereses por el **efecto Euribor y la cartera de bonos**

> Resultados **2016**

Margen de intereses

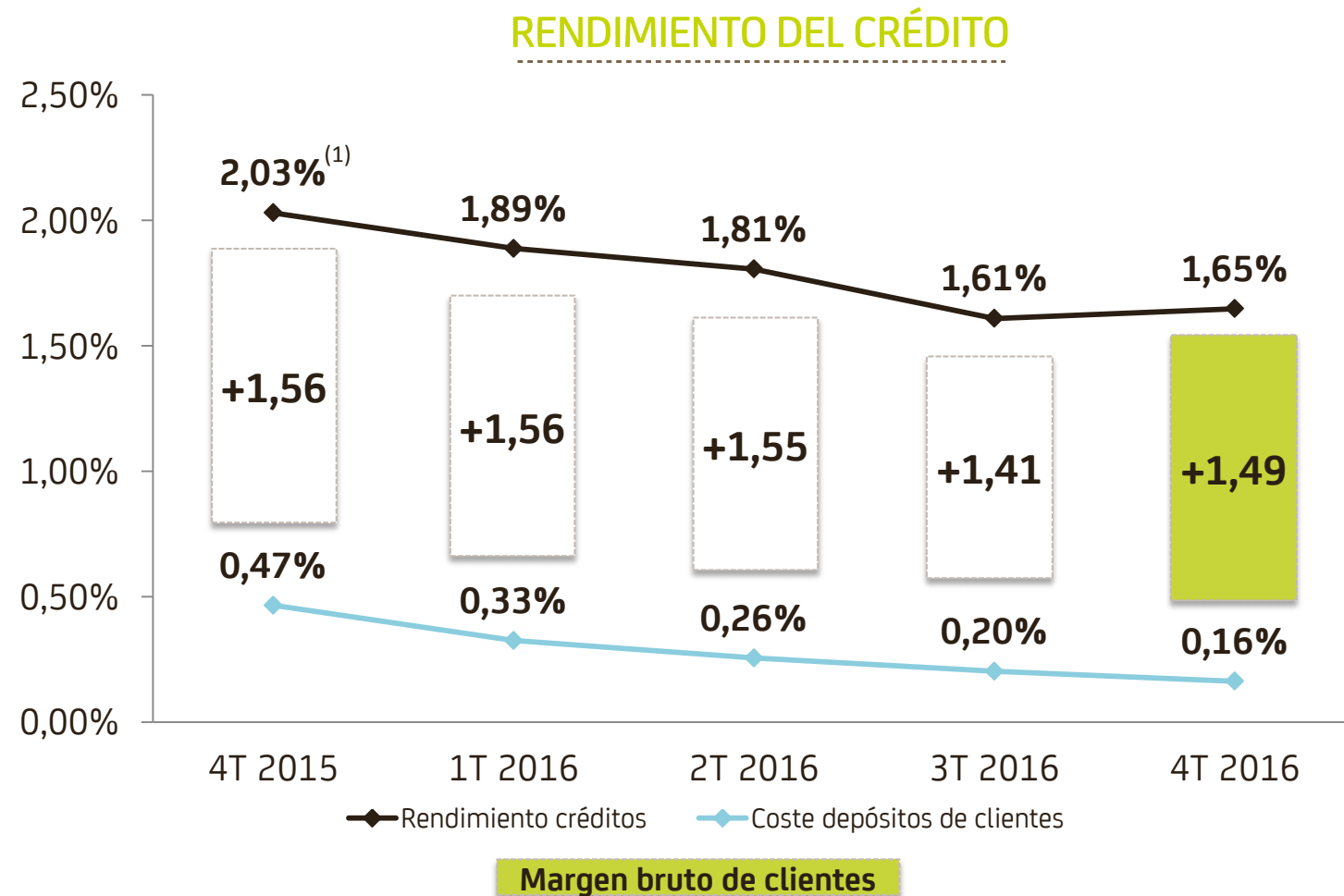


(1) Incluye impacto estimado en hipotecas, empresas y sector público por la curva de tipos de interés .

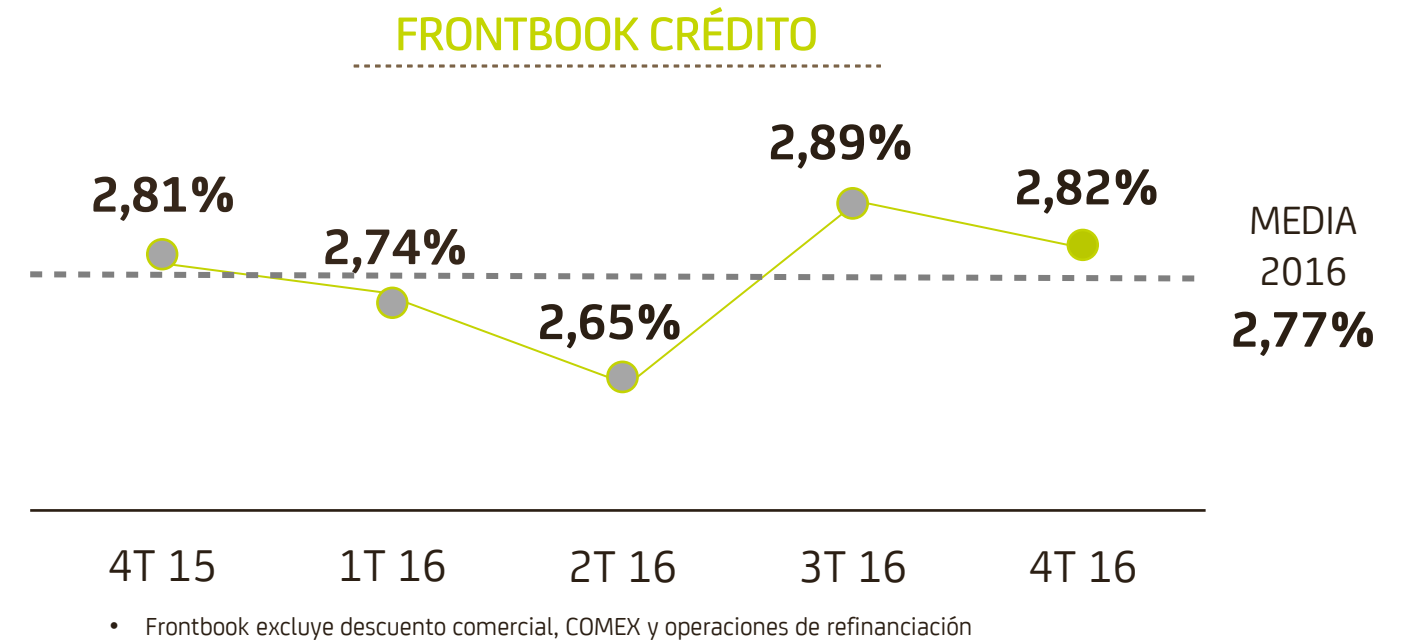
## > Resultados 2016

### Margen de intereses

Buen comportamiento del margen bruto de la clientela en el 4T 16



(1) Los resultados del 4T 2015 excluyen la aportación de City National Bank para facilitar la comparabilidad con el 2016 y adicionalmente se excluyen extraordinarios positivos por €10Mn.



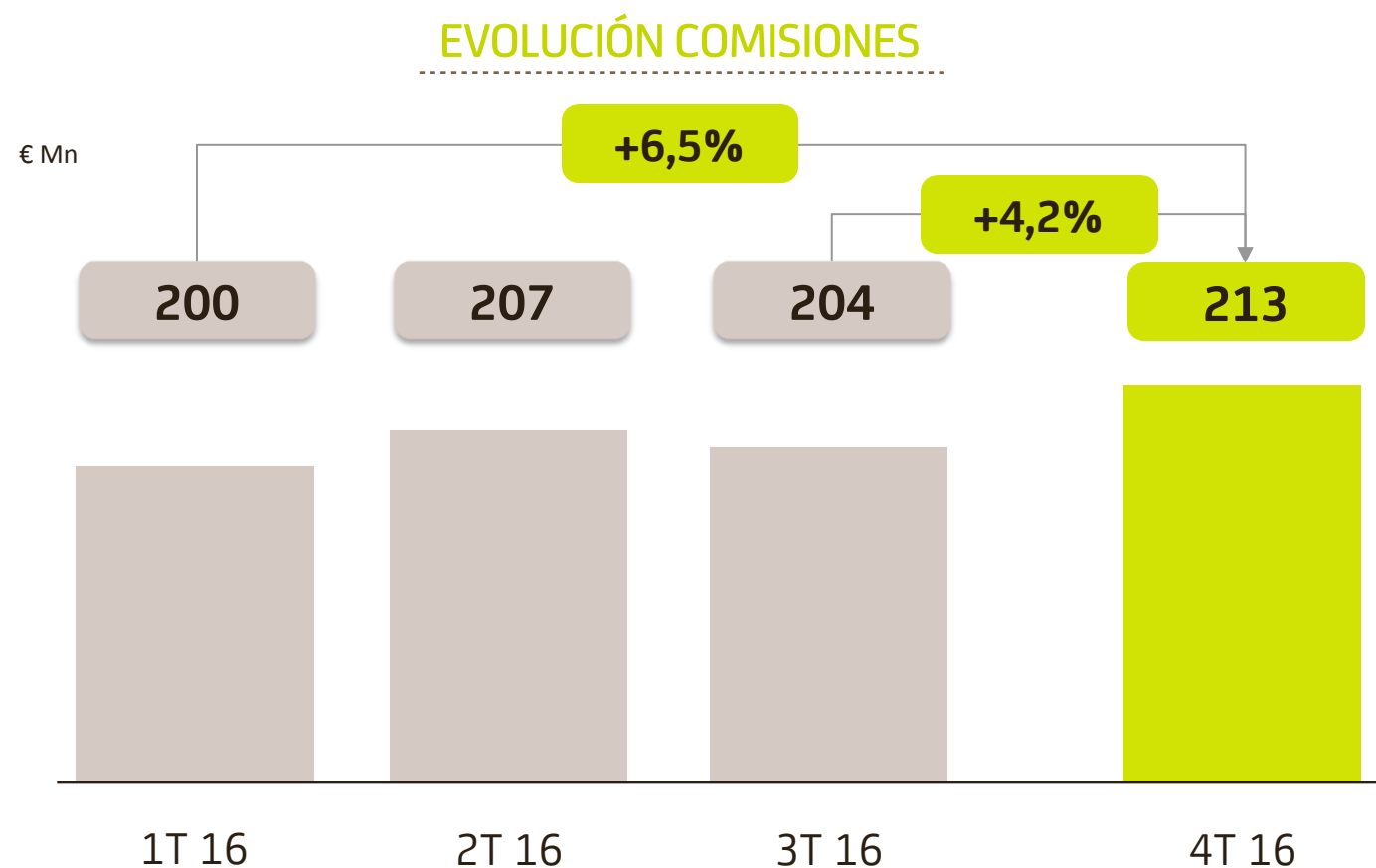
> El diferencial de clientes se sitúa en **149 pbs, 8 pbs más** que el trimestre anterior

> El coste del stock de depósitos a plazo se sitúa en **47 pbs de media en el año**, con las nuevas entradas en **8 pbs en el 4T16**

## > Resultados 2016

### Comisiones

Repunte de las comisiones de negocio en el último trimestre del año



- ▶ Mayores comisiones por medios de pago
- ▶ Mejora de comisiones por comercialización de fondos de inversión y por venta de seguros

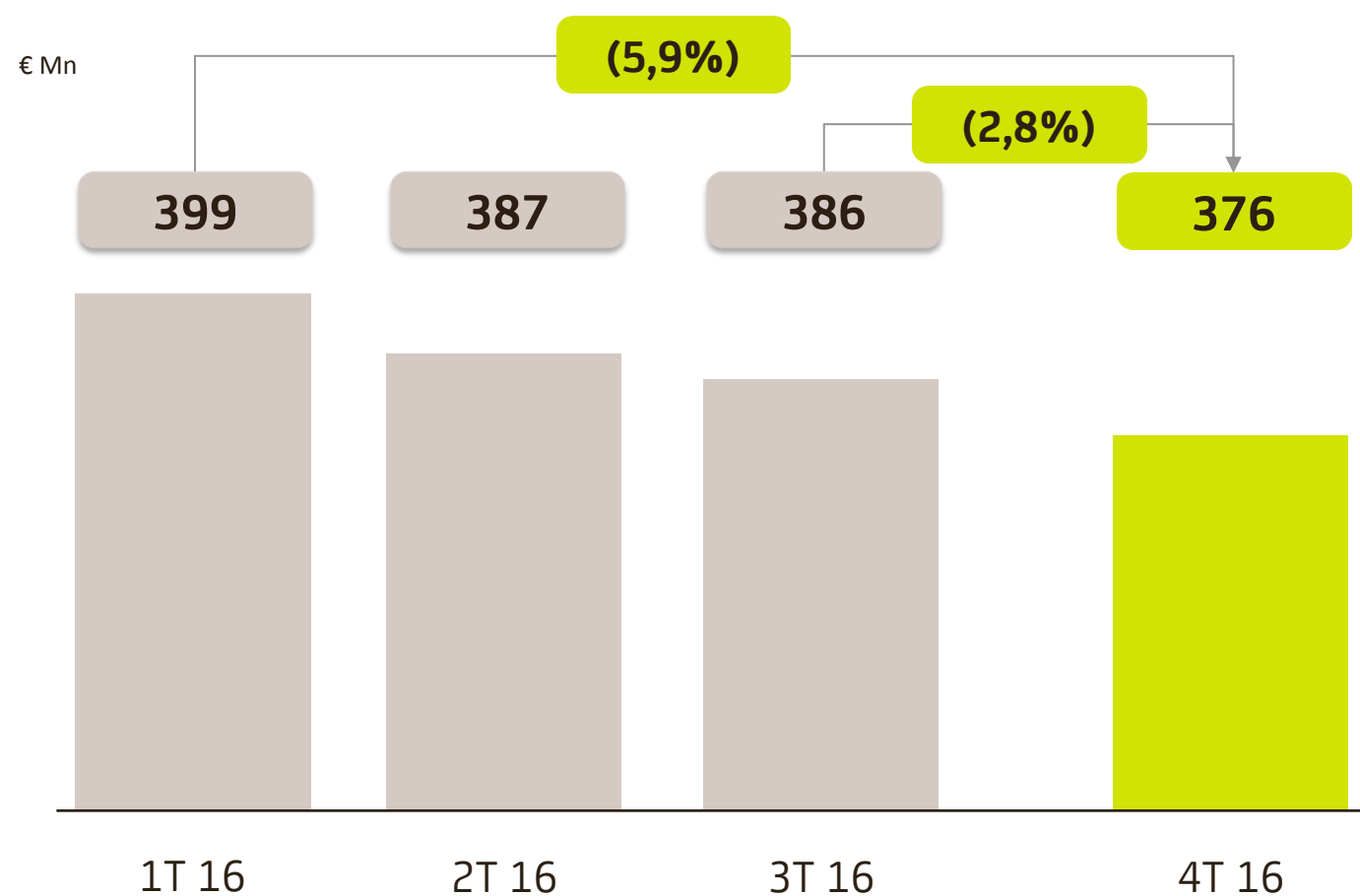
> Las comisiones totales en el 2016 ascienden a €824 Mn

## > Resultados 2016

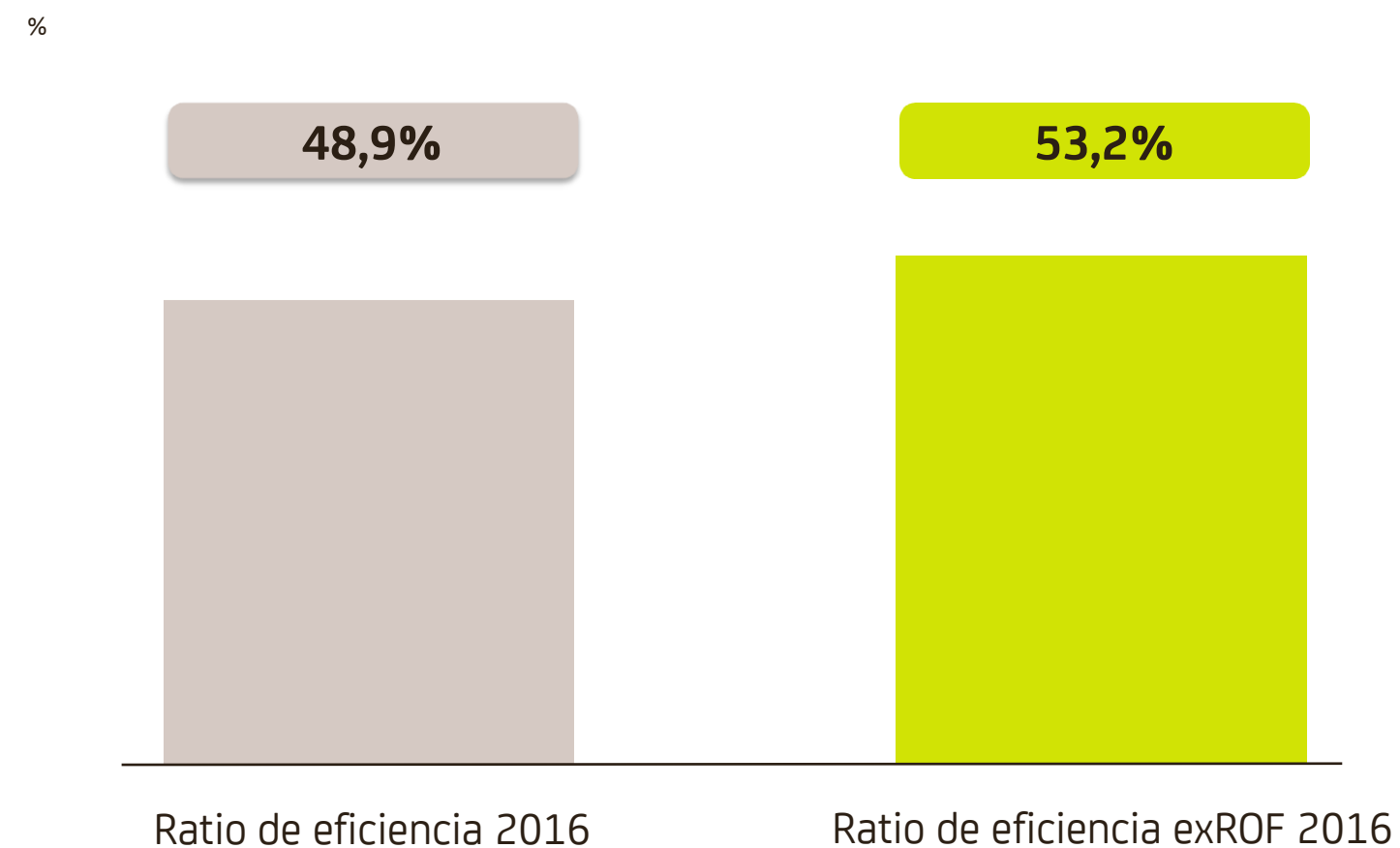
### Gastos de explotación

Reducción de gastos en línea con la senda mantenida durante el año

EVOLUCIÓN GASTOS DE EXPLOTACIÓN



RATIO DE EFICIENCIA 2016

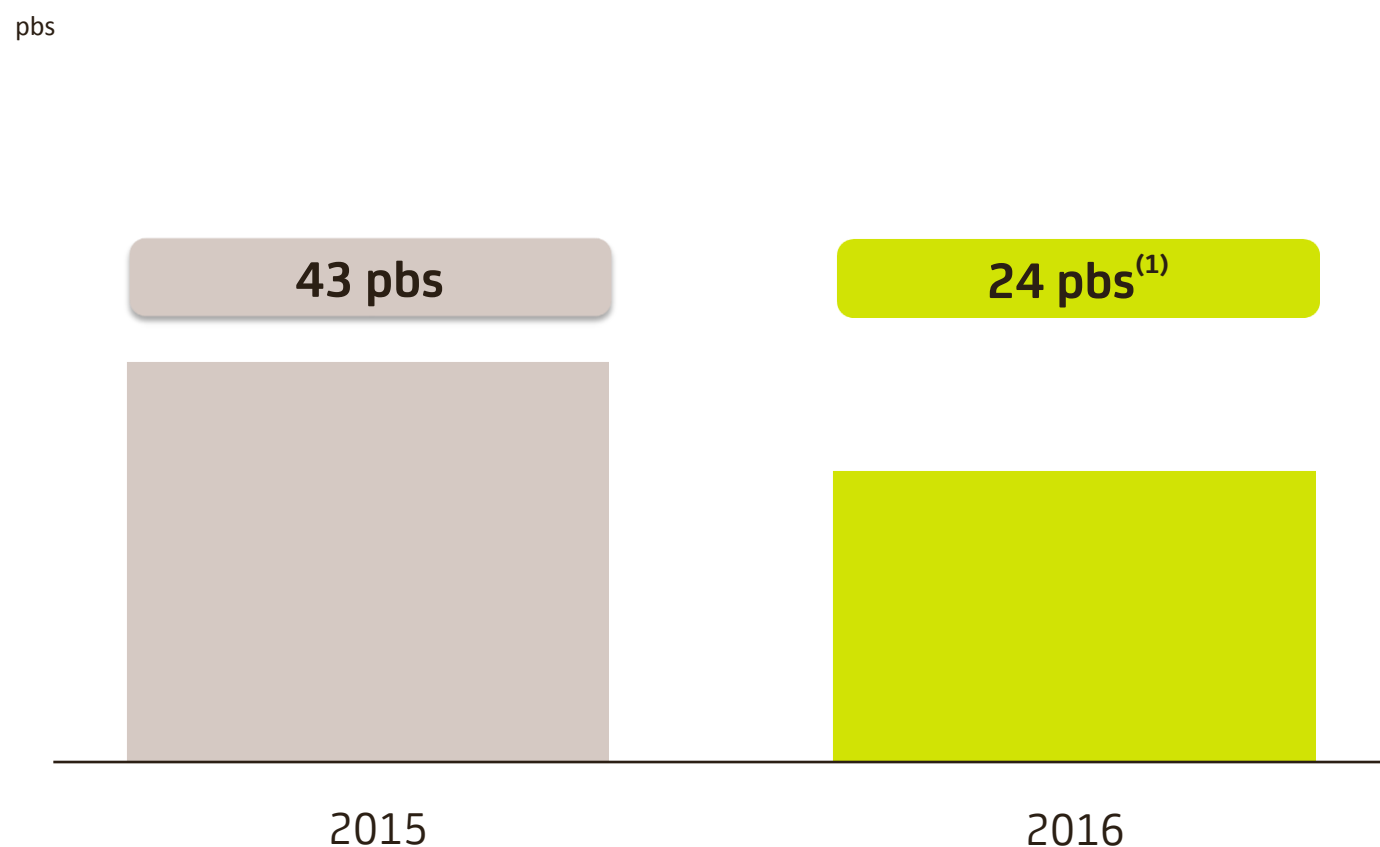


## > Resultados 2016

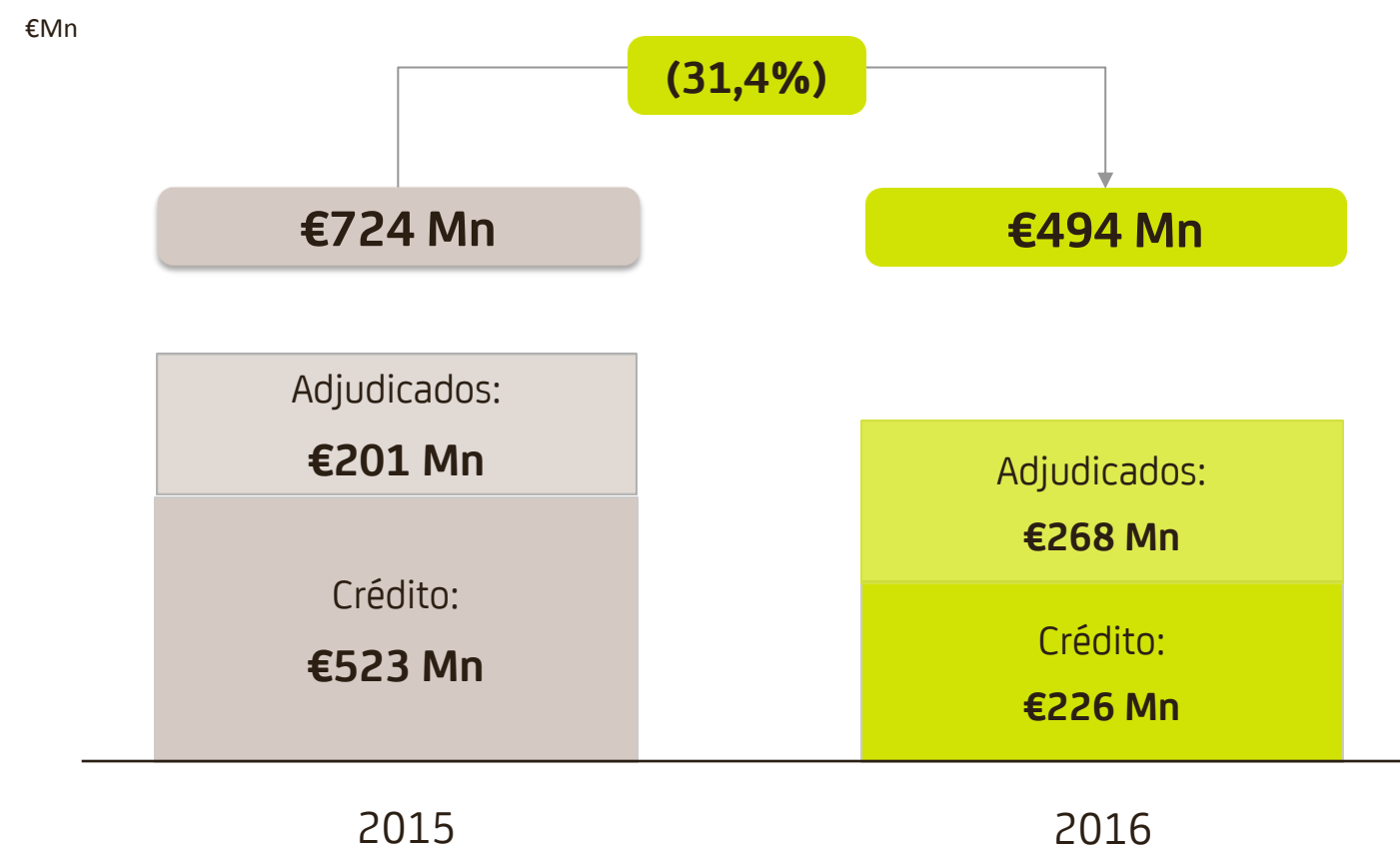
### Coste del riesgo

La dotación a provisiones de crédito y adjudicados se reduce un 31,4% en el 2016 respecto al año pasado

#### COSTE DEL RIESGO



#### DOTACIÓN A PROVISIONES DE CRÉDITO Y ADJUDICADOS

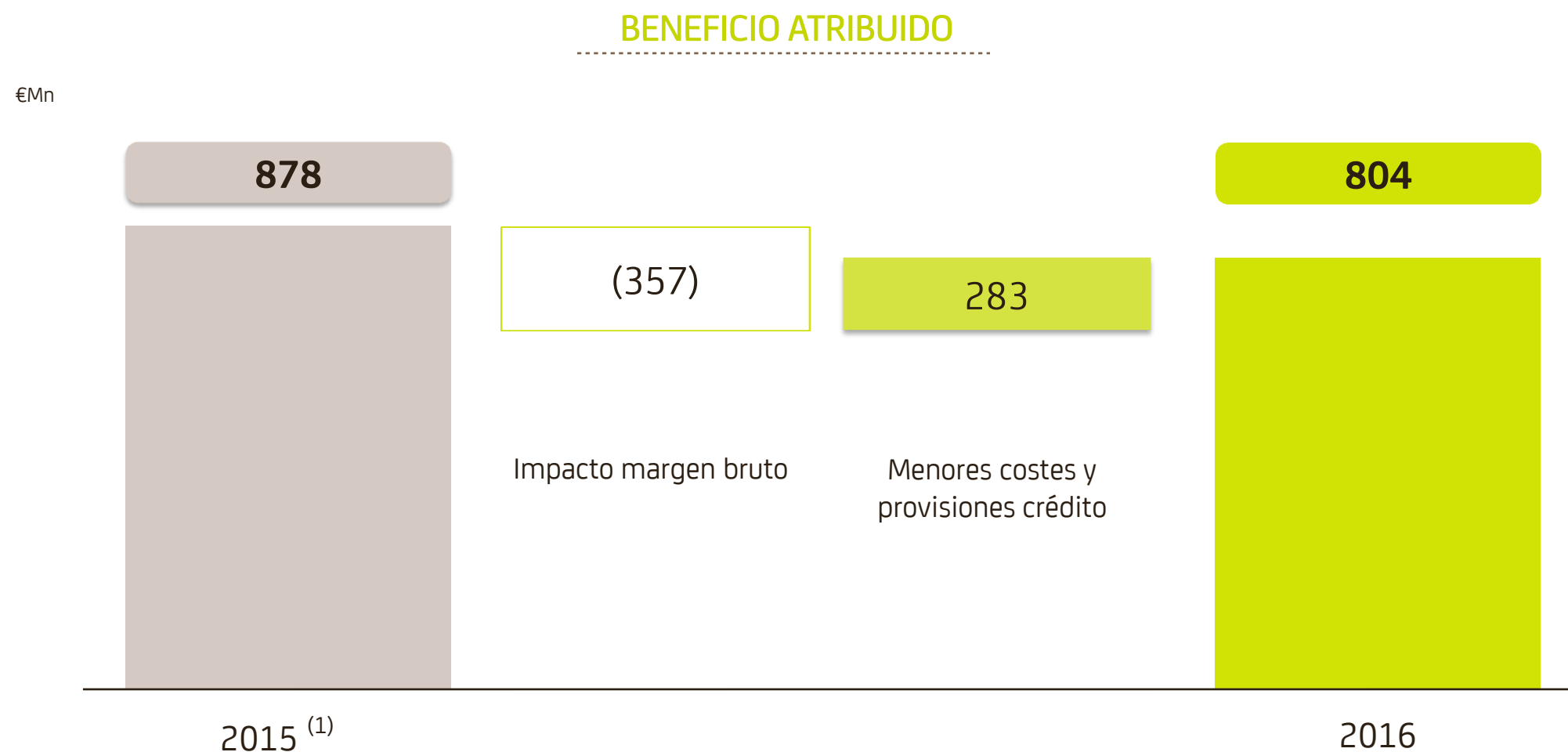


(1) Coste de riesgo anual calculado sin tener en consideración la liberación de provisiones de crédito realizada en el 4T16 como consecuencia del cambio de estimación por el nuevo Anejo IX de la Circular de BdE.

## > Resultados **2016**

### Beneficio atribuido

El beneficio atribuido supera los €800Mn, a pesar del difícil entorno de tipos de interés y la provisión efectuada por las cláusulas suelo



- ▶ Disminución del margen bruto compensado por menores costes y provisiones
- ▶ Impactos extraordinarios en 4T16 por provisión cláusulas suelo

(1) Los resultados del 2015 excluyen la aportación de City National Bank para facilitar la comparabilidad con el 2016.



1

**CLAVES 2016**

2

**RESULTADOS 2016**

3

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

4

**LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**

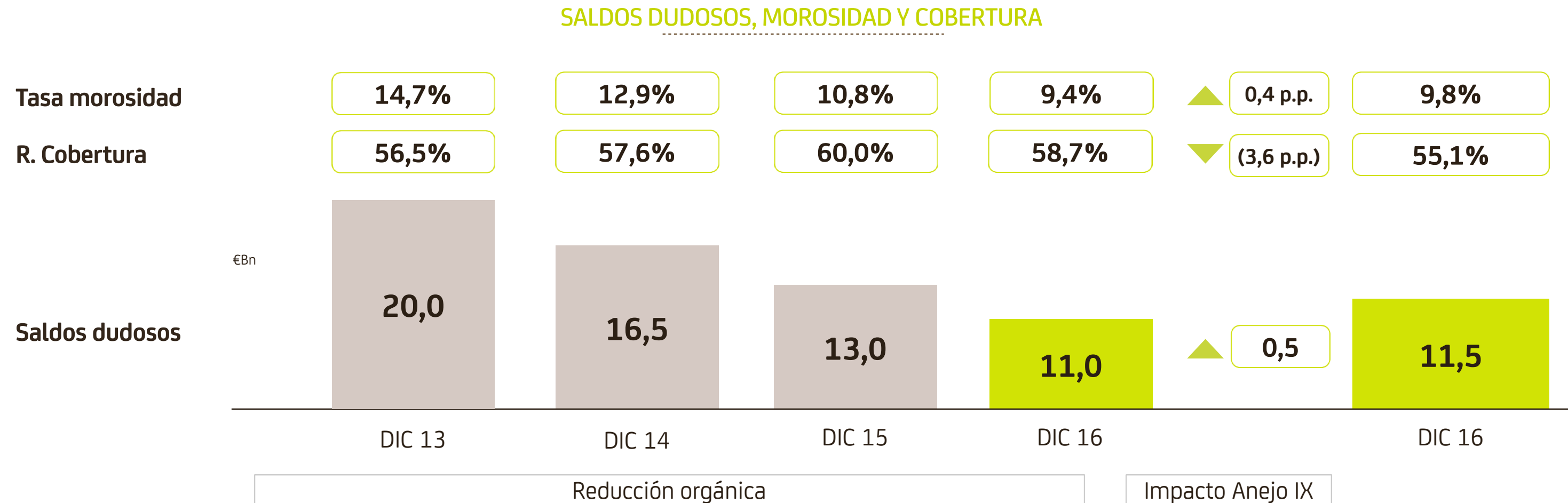
5

**CONCLUSIONES**

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

### Calidad crediticia

Sin incluir el cambio de estimación derivado del Anejo IX, los saldos dudosos se reducen en €2,0 Bn en el año



- > Los saldos dudosos se incrementan en €492 Mn como consecuencia del cambio de estimación derivado del Anejo IX, mientras que el saldo de las provisiones de crédito se reduce para asignarlas a activos adjudicados.

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

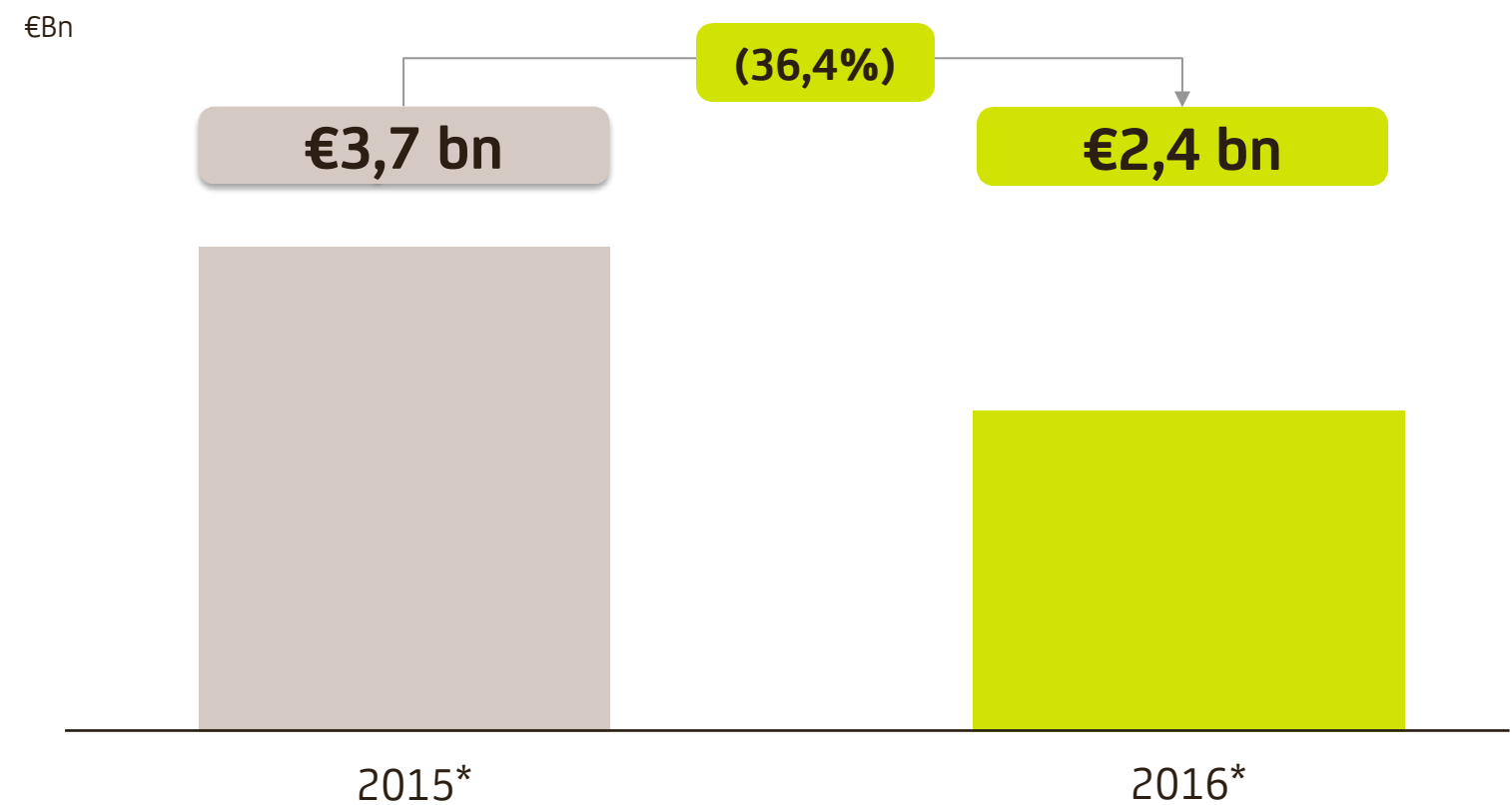
### Calidad crediticia

La contención de las entradas brutas, clave para reducir el saldo de dudosos

#### EVOLUCION SALDOS DUDOSOS

| €Bn                            |               |
|--------------------------------|---------------|
| <b>Saldos dudosos Dic 2015</b> | <b>13,00</b>  |
| + Entradas Brutas              | +2,37         |
| - Recuperaciones               | (3,60)        |
| <b>Entradas netas</b>          | <b>(1,23)</b> |
| (Fallidos)                     | (0,32)        |
| (Ventas)                       | (0,46)        |
| Anejo IX                       | +0,49         |
| <b>Saldos dudosos Dic 2016</b> | <b>11,48</b>  |

#### ENTRADAS BRUTAS EN MORA



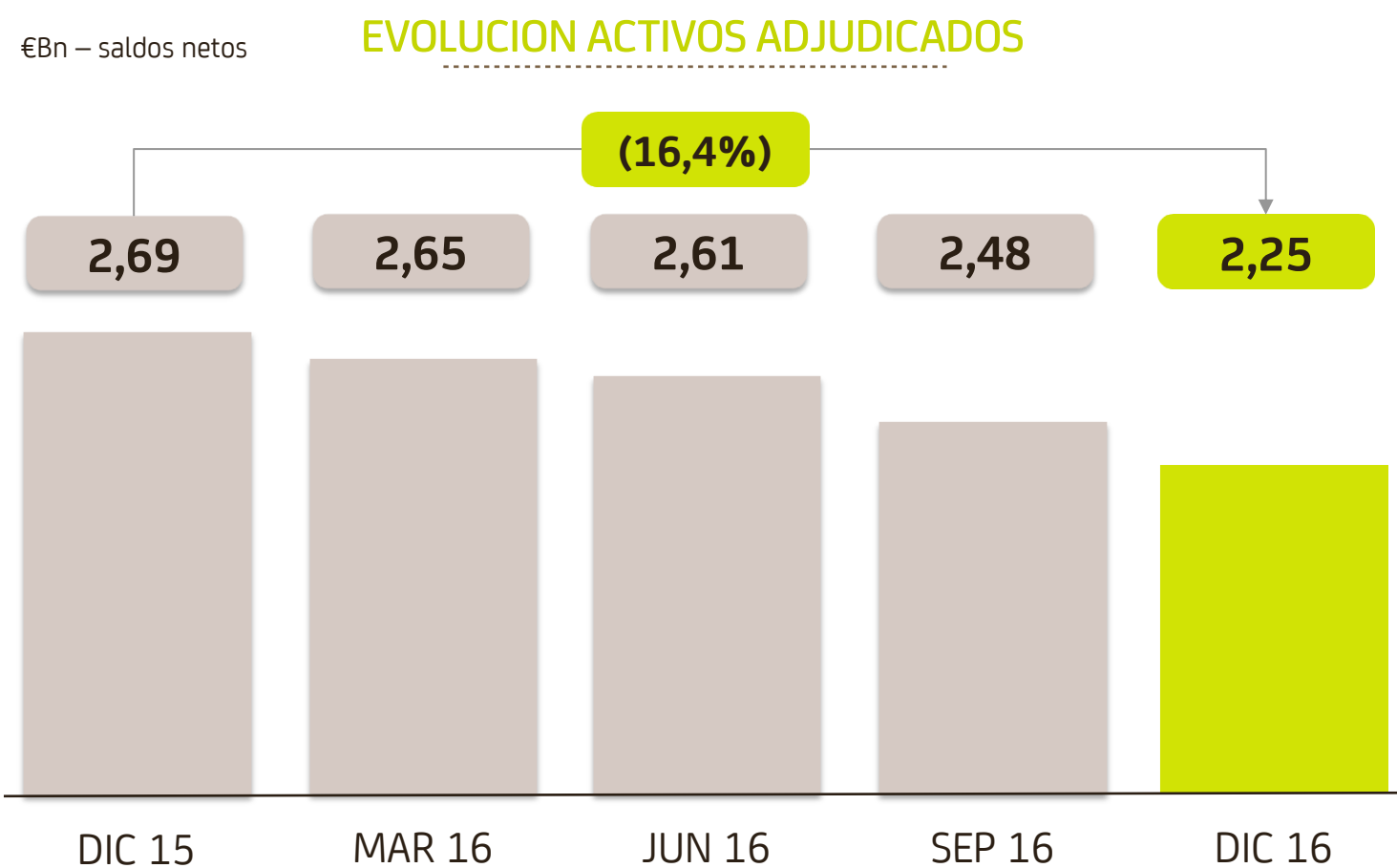
\* En el 2015 y en 2016 se excluyen entradas brutas por operaciones singulares

- > Reducción de €2,0bn de dudosos en el año, que se reduce a €1,5bn como consecuencia del cambio de estimación introducido por el Anejo IX

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

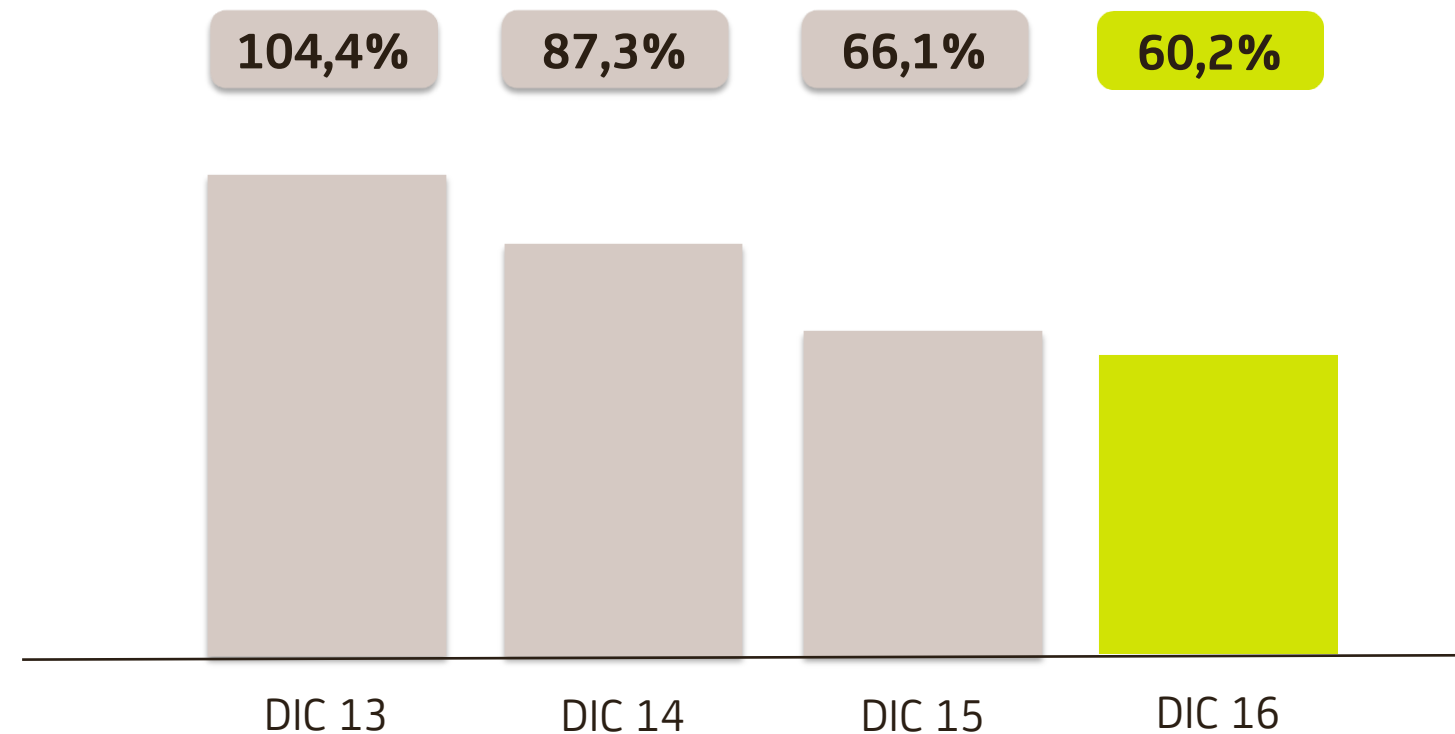
Activos adjudicados

Los activos adjudicados netos se reducen en €438 Mn en el año



ACTIVOS PROBLEMÁTICOS SOBRE FONDOS PROPIOS

PESO (ACTIVOS DUDOSOS NETOS + ADJUDICADOS NETOS) / FONDOS PROPIOS



> En el año 2016 se han desinvertido un **20% de activos adjudicados** del total del stock a inicio de año, descendiendo en 9.107 unidades.

1

**CLAVES 2016**

2

**RESULTADOS 2016**

3

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

4

**LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**

5

**CONCLUSIONES**

## > **Liquidez** y solvencia

### Liquidez

Continúa mejorando el perfil de financiación de la entidad...

...con una revisión al alza en las calificaciones crediticias

#### > LTD Ratio

Dic 2016

**97,2%**

vs. 101,9% en Dic 15

#### > Gap comercial

Dic 2016

**€2,1 bn**

vs. €8,5 bn en Dic 15

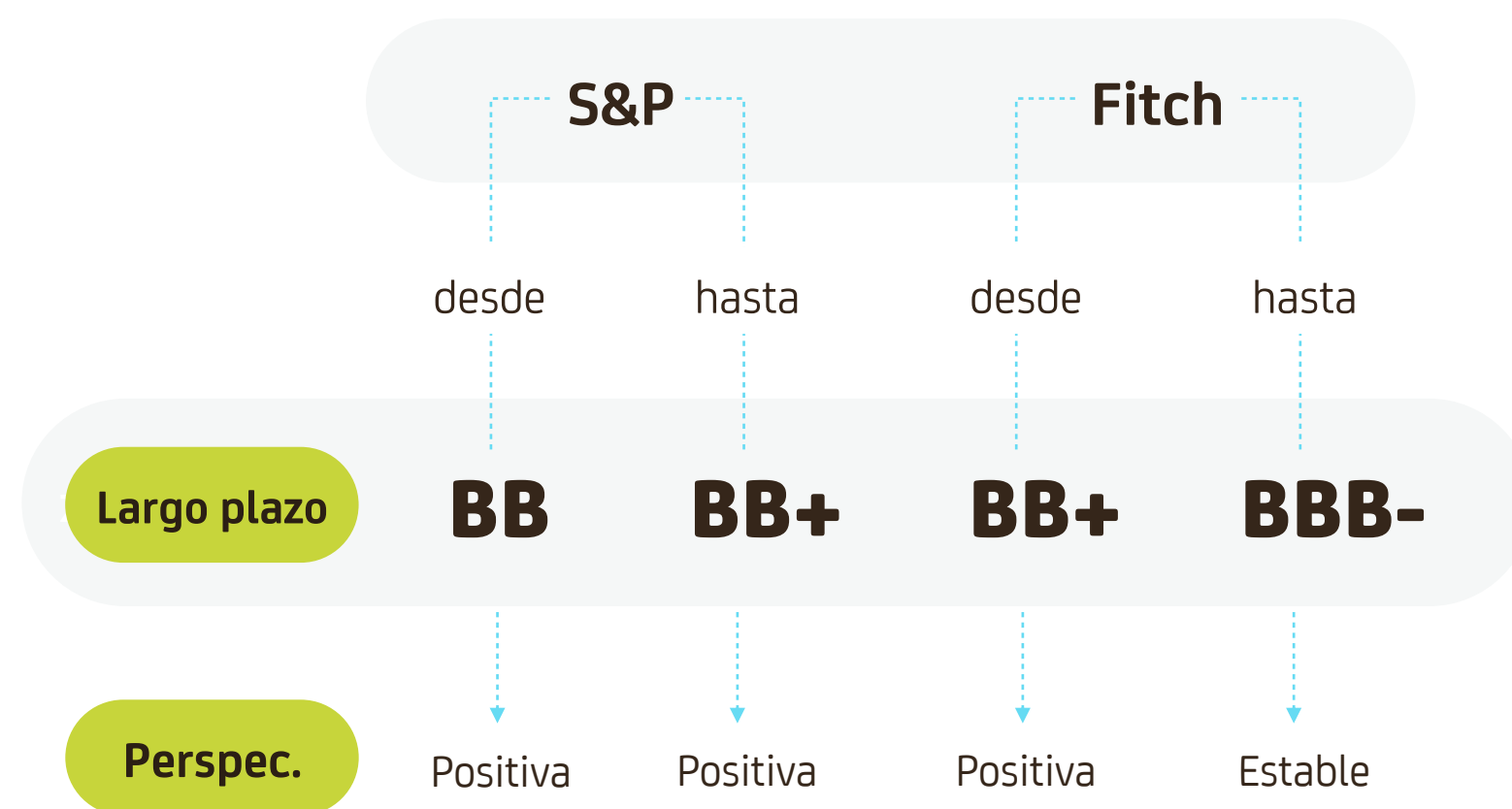
Activos líquidos

> vs. vencimientos  
mayoristas

Dic 2016

**1,4x**

#### > MEJORA DE LOS RATINGS

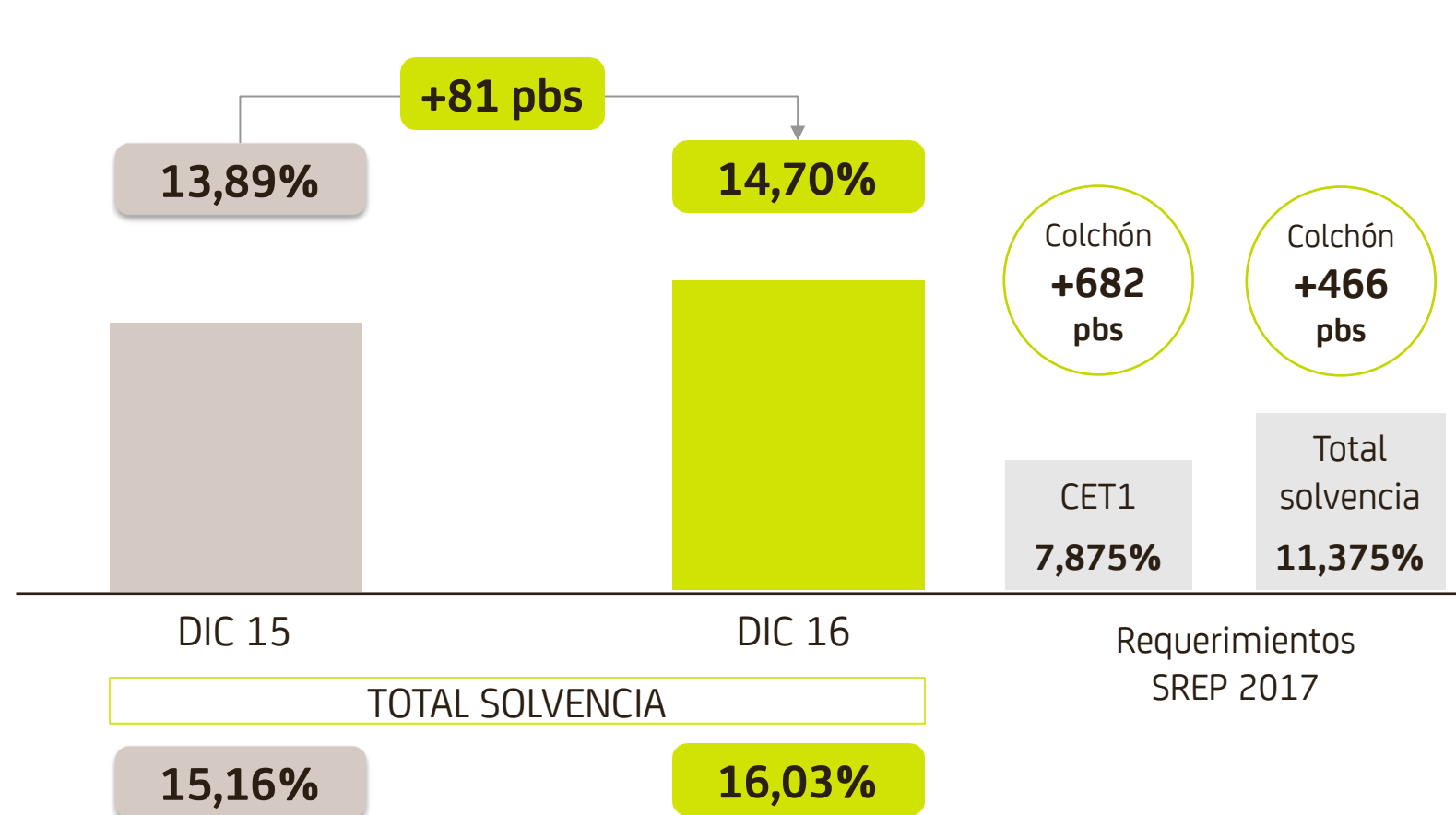


## > Liquidez y solvencia

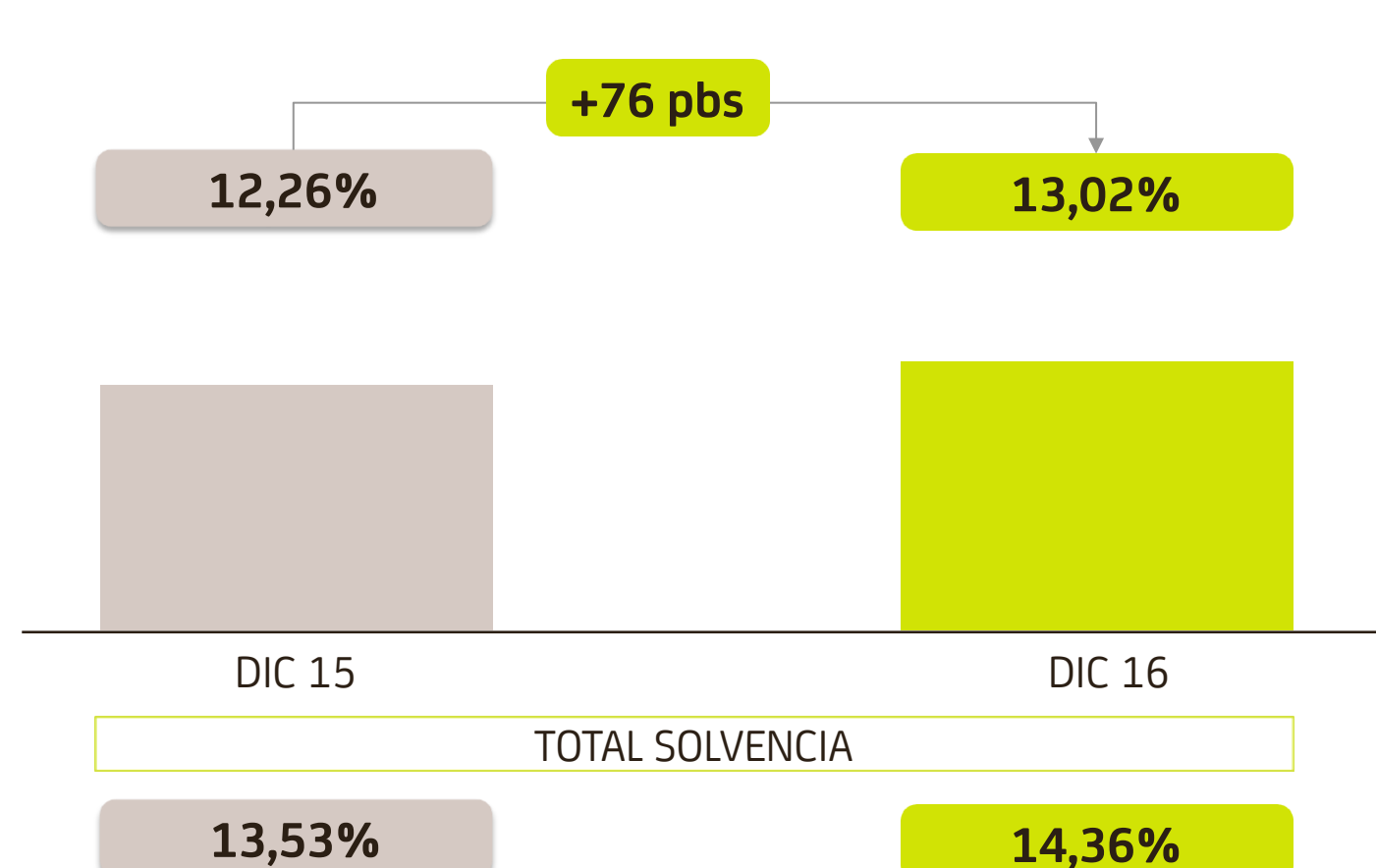
### Ratios de solvencia

76 pbs de generación orgánica de capital CET1 FL en el 2016

#### EVOLUCIÓN RATIO CET1 PHASE IN



#### EVOLUCIÓN RATIO CET 1 FULLY LOADED



Las ratios de solvencia recogen el resultado atribuido al Grupo y descuentan el ajuste regulatorio por el dividendo previsto. De haberse incluido a 31 de Diciembre 2016 las plusvalías soberanas en la ratio Fully Loaded, el CET-1 habría alcanzado el 13,52%, y el Total Solvencia el 14,85%.

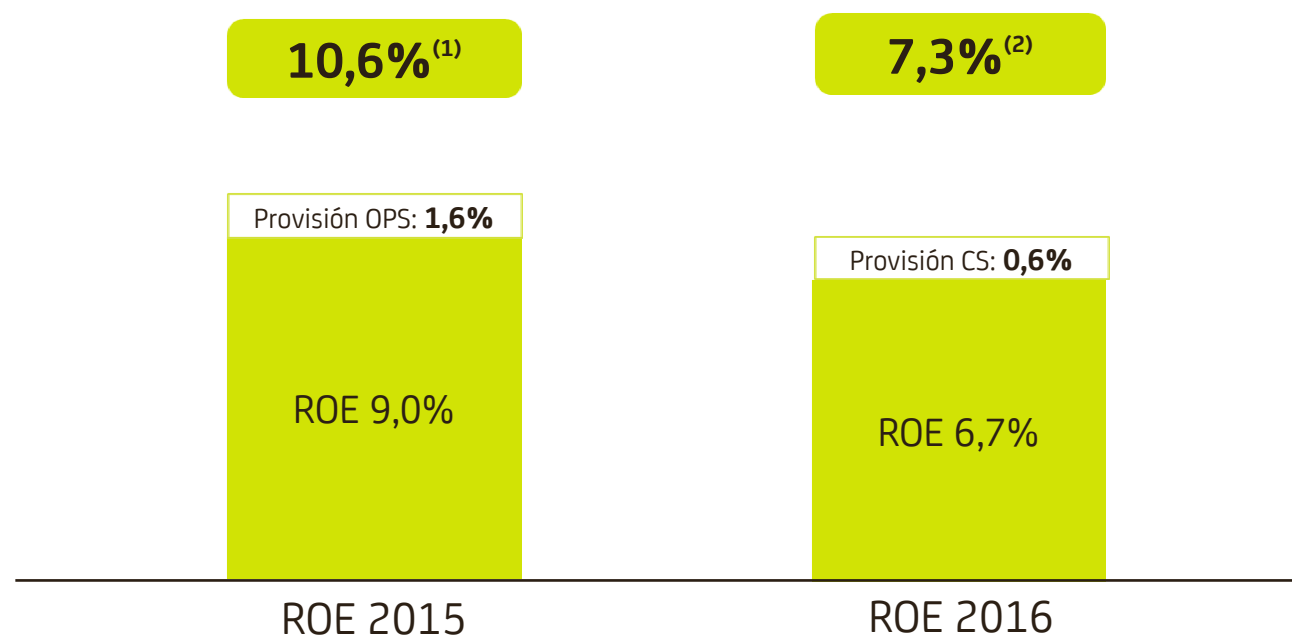
> En el cuarto trimestre se ha recogido un incremento de APRs asociado a la revisión de modelo de Riesgo de Mercado que estimamos se revertirá durante 2017.

## > Liquidez y solvencia

### Indicadores de rentabilidad

La rentabilidad sobre el capital ajustada para un nivel de CET1 FL del 11% alcanza el 8,3%

#### RETURN ON EQUITY (ROE) %

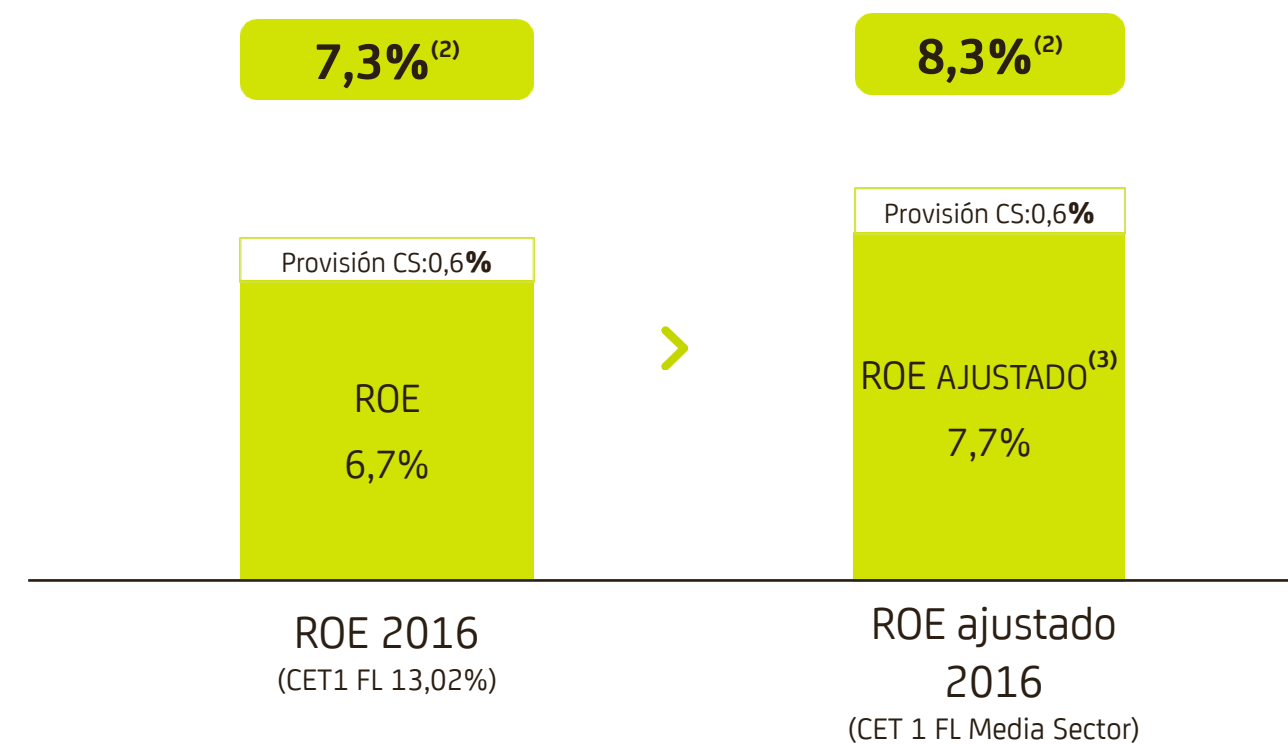


(1) ROE excluyendo el impacto de la provisión por contingencia OPS

(2) ROE excluyendo el impacto de la provisión por cláusulas suelo

ROE calculado como resultado atribuido del período dividido entre el promedio mensual de los Fondos Propios del periodo.

#### RETURN ON EQUITY (ROE) %



(3) ROE ajustado calculado como resultado atribuido del período dividido entre los FFPP del periodo ajustados por la diferencia de capital Fully Loaded de Bankia y la media de capital FL del sector a cierre de Septiembre 2016 (11,1%.CET1 FL)



1

**CLAVES 2016**

2

**RESULTADOS 2016**

3

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

4

**LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**

5

**CONCLUSIONES**

## > Conclusiones



**Excelentes resultados de nuestro nuevo posicionamiento** apoyado en un entorno multicanal

---



Capacidad demostrada para seguir generando **orgánicamente altos niveles de capital**



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

---



**Incremento del dividendo** un 5% con respecto al año anterior



# Bankia

SIGAMOS TRABAJANDO