

Presentación de resultados

3T 2013

28 de Octubre de 2013

Bankia

**EMPECEMOS POR
LOS PRINCIPIOS**



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.

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. Aceptando este documento usted acepta las restricciones y advertencias precedentes.

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 3T 2013

2. Resultados del 3T 2013

3. Calidad de los activos y gestión del riesgo

4. Liquidez y solvencia

5. Conclusiones

Anexo

Claves 3T 2013

1

PLAN DE REESTRUCTURACION

Elevado grado de avance en cierre de oficinas y ajuste de personal

Más de €3.200 millones de liquidez generada por desinversión en activos no estratégicos

2

ACTIVIDAD COMERCIAL

Incremento de la productividad en la red comercial

Buen comportamiento del negocio en la red reestructurada

Nuevo modelo comercial

3

EVOLUCION FINANCIERA

Continúa el crecimiento en el margen de intereses y margen antes de provisiones

Mejora del ratio de eficiencia

Coste del riesgo estabilizado

Significativo refuerzo de la liquidez y solvencia

Beneficio neto en línea con las previsiones

1

Plan de reestructuración

REESTRUCTURACIÓN DE LA RED Y AJUSTE DE CAPACIDAD

CIERRES DE OFICINAS

CIERRES ESTIMADOS S/ PLAN

1.143

CIERRES EJECUTADOS HASTA HOY

929

% DEL TOTAL OBJETIVO

81%

- ✓ A día de hoy se ha procedido a cerrar el 29,7% de la red existente a finales de 2012.
- ✓ La red reestructurada representa a 30 de Septiembre 2013 el 88% del volumen de depósitos y el 87% del margen bruto generado de la red.
- ✓ La plantilla se ha reducido en un 19,6% desde principios del año (4.019 personas).

Reestructuración de la red terminada en el 1T 2014, adelantándose a lo establecido en el Plan Estratégico

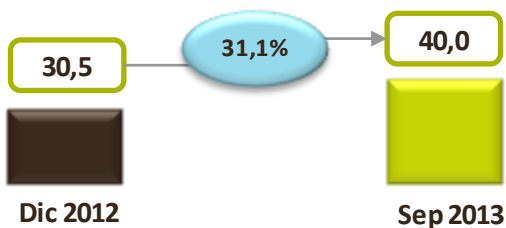
Claves 3T 2013

2

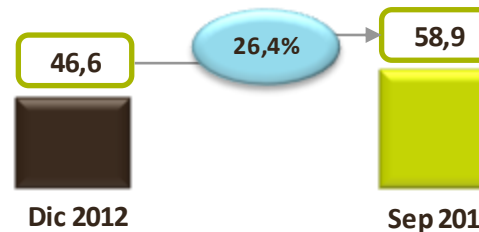
Actividad comercial

PRODUCTIVIDAD Y EFICIENCIA

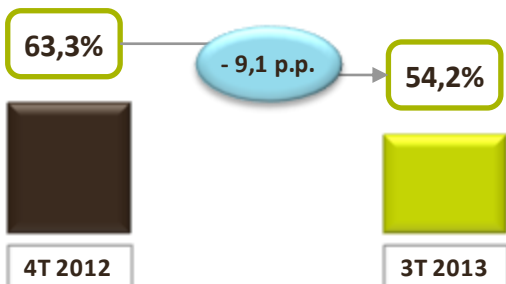
DEPOSITOS ESTRICTOS POR OFICINA (€ Mn)



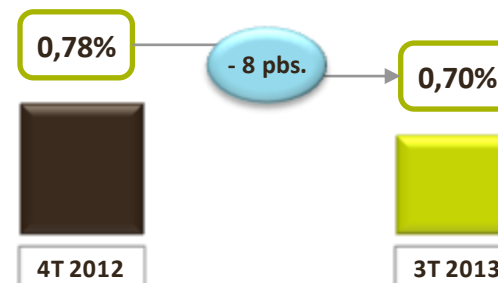
CREDITO BRUTO POR OFICINA (€ Mn)



RATIO EFICIENCIA ⁽¹⁾



GASTOS DE EXPLOTACION/ATMs



⁽¹⁾ Ratio de eficiencia ex ROF y ex Diferencias de cambio

Estructura organizativa más productiva y eficiente: El 81% de las oficinas de la red resultante tras la reestructuración tiene una antigüedad superior a 15 años

Claves 3T 2013

2

Actividad comercial

NUEVOS MODELOS DE OFICINAS DE APOYO A LA RED COMERCIAL

Centros operativos “Oficinas Ágiles”

✓ Segmentación de la red y apertura de un **nuevo modelo** de oficina

✓ Transacciones de alta frecuencia

✓ Venta de productos básicos (tarjetas de crédito, depósitos a plazo, etc.)

✓ Horario de apertura extendido

Centros de liquidación y recuperación (CLRs)

✓ Un total de 28 centros de liquidación y recuperación (**CLRs**) serán puestos en funcionamiento en áreas con poca presencia (territorios no naturales)

✓ Intensa actividad en el seguimiento y recuperación de la morosidad

✓ Redireccionamiento de los clientes de alto valor a las sucursales adecuadas

✓ Actividades de liquidación

...QUE PERMITE UN MAYOR ENFOQUE COMERCIAL EN LAS SUCURSALES

3

Evolución financiera Grupo BFA

Resultados

- ✓ Beneficio después de impuestos en el 3T en Grupo BFA, excluyendo efecto positivo del canje, por importe de **€219 millones**. Total acumulado a Septiembre 2013: **€648 millones**.
- ✓ El **margen de intereses** sube por segundo trimestre consecutivo, hasta los **€628 millones**, al tiempo que los **gastos vuelven a reducirse en un 5%**.

Calidad de los activos

- ✓ Reducción del **saldo de dudosos** por importe de **€787 millones en los nueve primeros meses del año**.
- ✓ Incremento de las **tasas de cobertura** sobre carteras de crédito hasta el **8,7% del total de la cartera y de dudosos hasta el 64,2%**.

Liquidez y solvencia

- ✓ **Mejora del ratio LTD hasta el 118,1% y 116,7% para Bankia**.
- ✓ Grupo BFA alcanza un **ratio de Core Tier I EBA del 10,81%** tras haber dotado **€825 millones** hasta Septiembre para cubrir contingencias del proceso de arbitraje. Bankia vuelve a incrementar su ratio de capital en 74 pbs. el trimestre hasta alcanzar el **11,06%** de Core Tier I EBA.

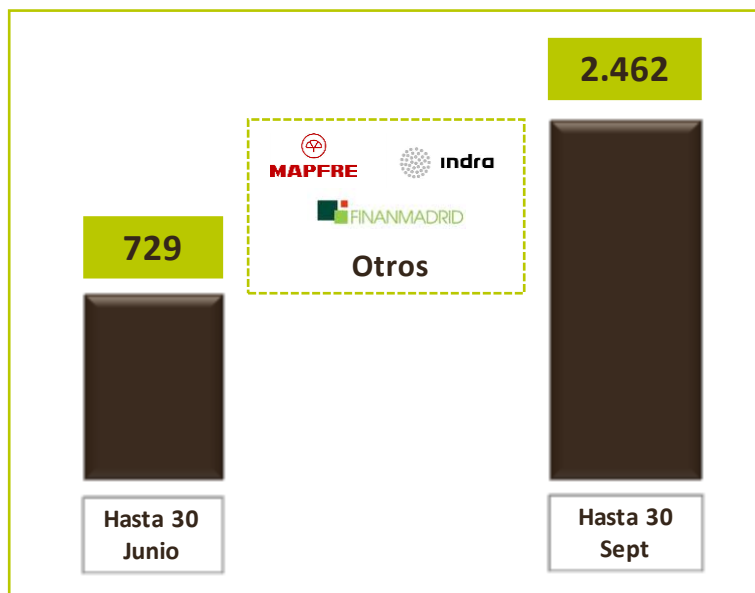
3

Evolución financiera

PLAN DE DESINVERSIONES

LIQUIDEZ GENERADA POR VENTA DE PARTICIPADAS YA EJECUTADAS

LIQUIDEZ GENERADA POR VENTA DE PARTICIPADAS PENDIENTES DE APROBACION



Más de 70 ventas y liquidaciones ejecutadas hasta cierre 3T 2013

Generación de liquidez por venta de participadas superior a €3.200 millones

Importes en € millones

Claves 3T 2013

Cuenta de Resultados real acumulada a 3T 2013 – Grupo BFA y Grupo Bankia

Datos Grupo BFA/ Grupo Bankia. € Mn

Margen Intereses	1.832	1.734
Dividendos	147	7
Otros ingresos	967	977
Margen Bruto	2.946	2.718
Gastos de explotación	(1.452)	(1.446)
Margen antes de Provisiones	1.494	1.272
Saneamientos y otros	(1.404)	(1.151)
Resultados por venta de participadas y otros	544	235
Beneficio antes de Impuestos	634	357
Impuesto sobre beneficios	(86)	(104)
Resultado por operaciones interrumpidas	100	100
Beneficio después de Impuestos	648	353
<i>Resultado Neto asociado al canje de híbridos*</i>	<i>969</i>	
Beneficio después de Impuestos reportado	1.617	

* En la cuenta pública el resultado neto asociado al canje figura en la partida "Otros ingresos" como resultado de operaciones financieras.

Índice

1. Claves 3T 2013

2. Resultados del 3T 2013

3. Calidad de los activos y gestión del riesgo

4. Liquidez y solvencia

5. Conclusiones

Anexo

Resultados del 3T 2013

Bankia

Cuenta de Resultados Proforma Bankia 1T / 2T / 3T 2013 – Principales magnitudes

La siguiente cuenta de resultados proforma excluye el coste del préstamo subordinado de BFA a Bankia por importe de 89 y 53 millones, en el 1T y 2T respectivamente, el cual ha sido cancelado el 23 de mayo. En el 2T y 3T 2013, los resultados de operaciones interrumpidas están incluidos en resultado por venta de participadas y otros, por un importe de €113 mill. y € 21 mill. antes de impuestos, respectivamente.

	1T 2013	2T 2013	3T 2013
A Margen Intereses	601	633	643
B Margen Bruto	957	958	945
C Gastos de Explotación	(494)	(488)	(464)
D Margen antes de provisiones	463	470	481
E Dotación a provisiones	(272)	(585)	(294)
Resultado por venta de participadas y otros	0	328	42
Beneficio antes de impuestos	191	213	229

Datos Grupo Bankia. € Mn

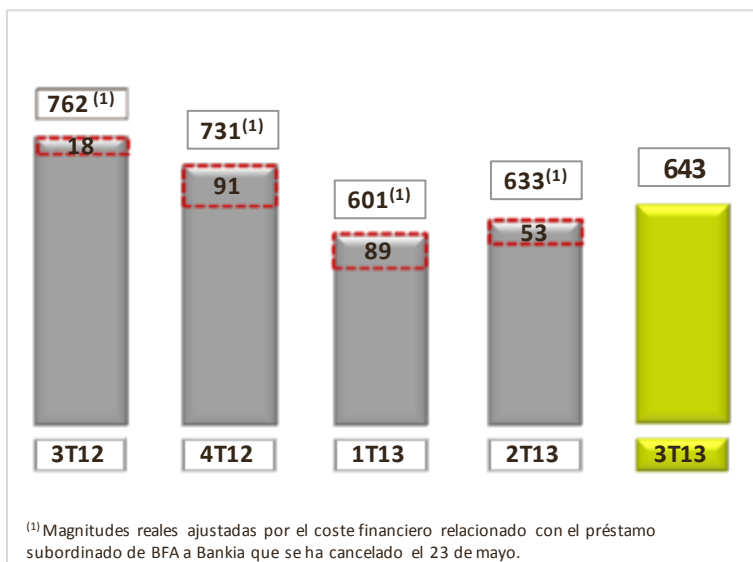
Resultados del 3T 2013

Bankia

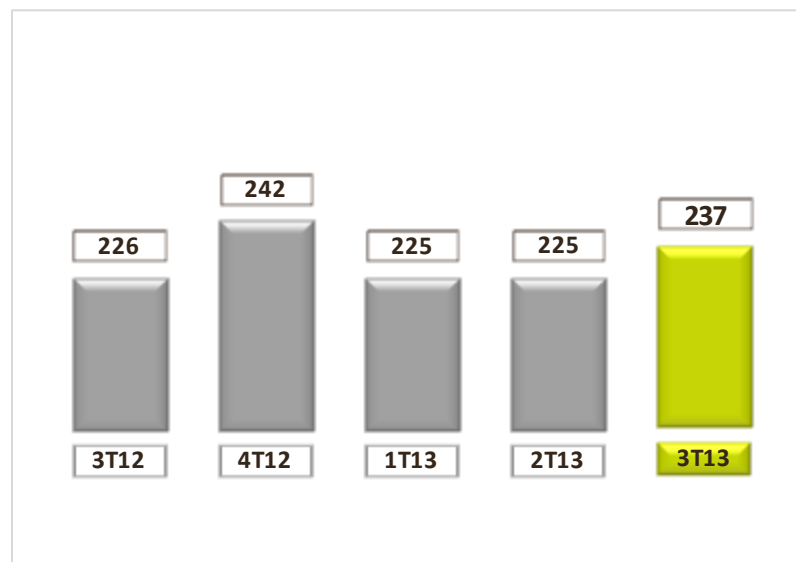
A

Margen de intereses y comisiones – Bankia

Incremento del margen de intereses



Evolución positiva de las comisiones



- Se confirma el cambio de tendencia en el margen de intereses iniciado en el 1T 2013.
- Reducción en el coste de los depósitos de clientes.
- Mejora del volumen de comisiones respecto a los dos trimestres anteriores.

Datos Grupo Bankia. € Mn

Bankia

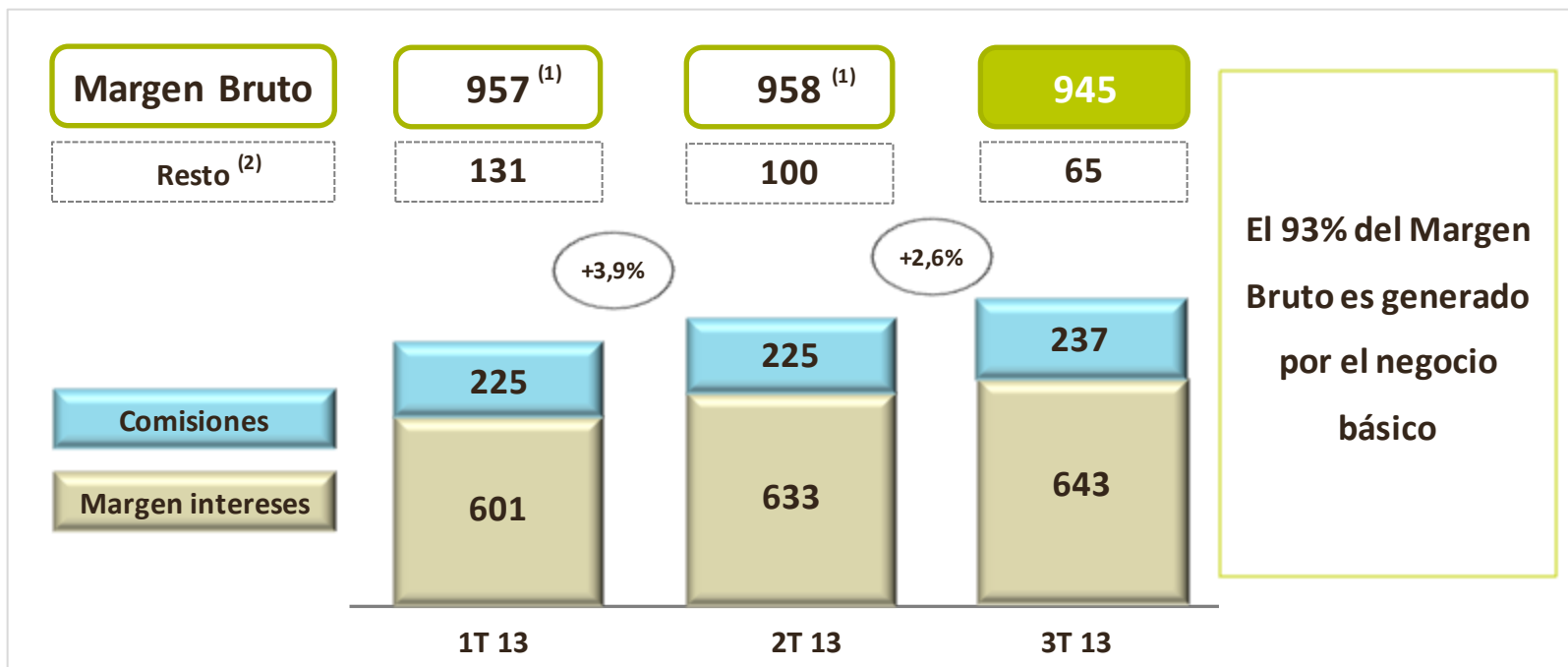
Resultados del 3T 2013

Bankia

B

Margen Bruto – Bankia

Composición y evolución del Margen Bruto



(1) Magnitudes reales ajustadas por el coste financiero relacionado con el préstamo subordinado de BFA a Bankia que se ha cancelado tras la ampliación de capital en Bankia

(2) ROF + Dif. Cambio + Dividendos + Puesta en equivalencia + Otros resultados de explotación

La estabilidad del margen bruto se sostiene por la mejora del negocio bancario básico

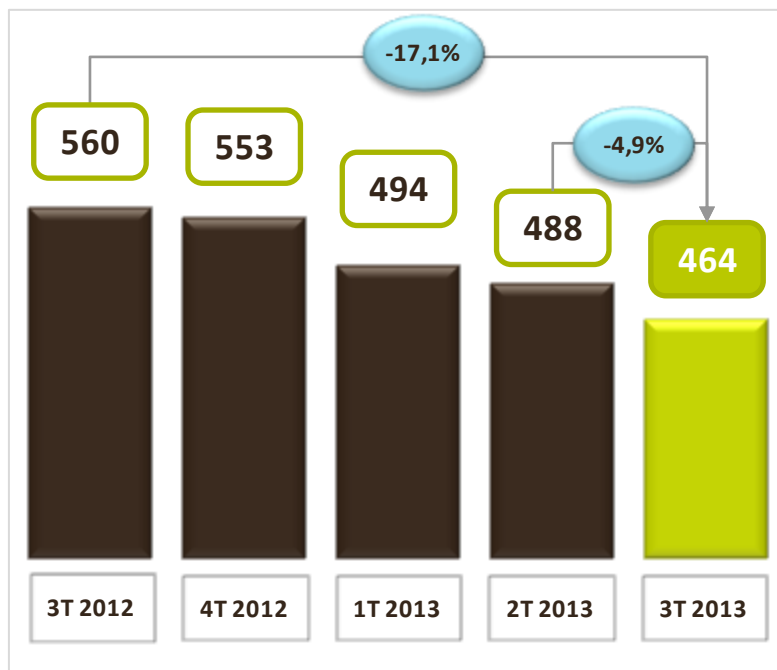
Datos Grupo Bankia. € Mn

Resultados del 3T 2013

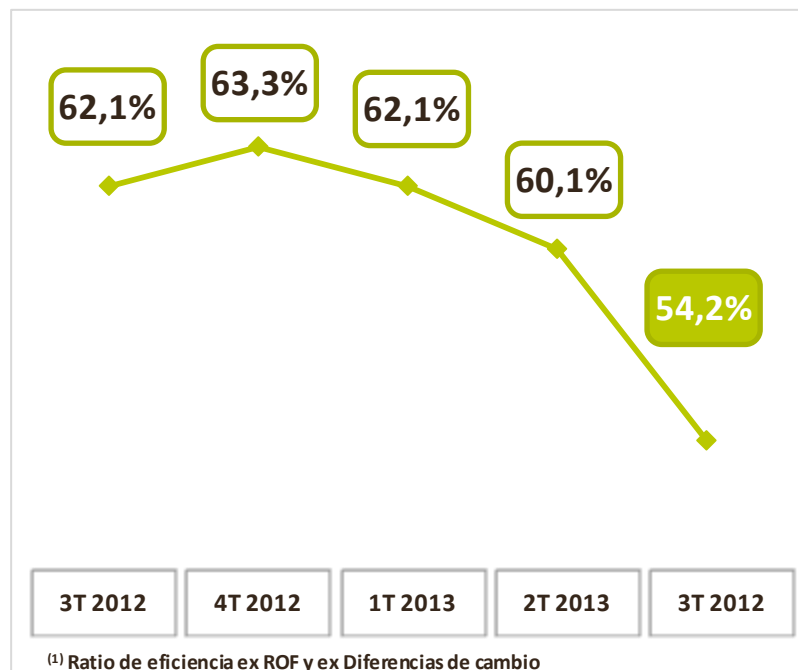


Gastos de explotación – Bankia

Comparativa trimestral gastos de explotación



Gastos de explotación/Margen ordinario ex ROF



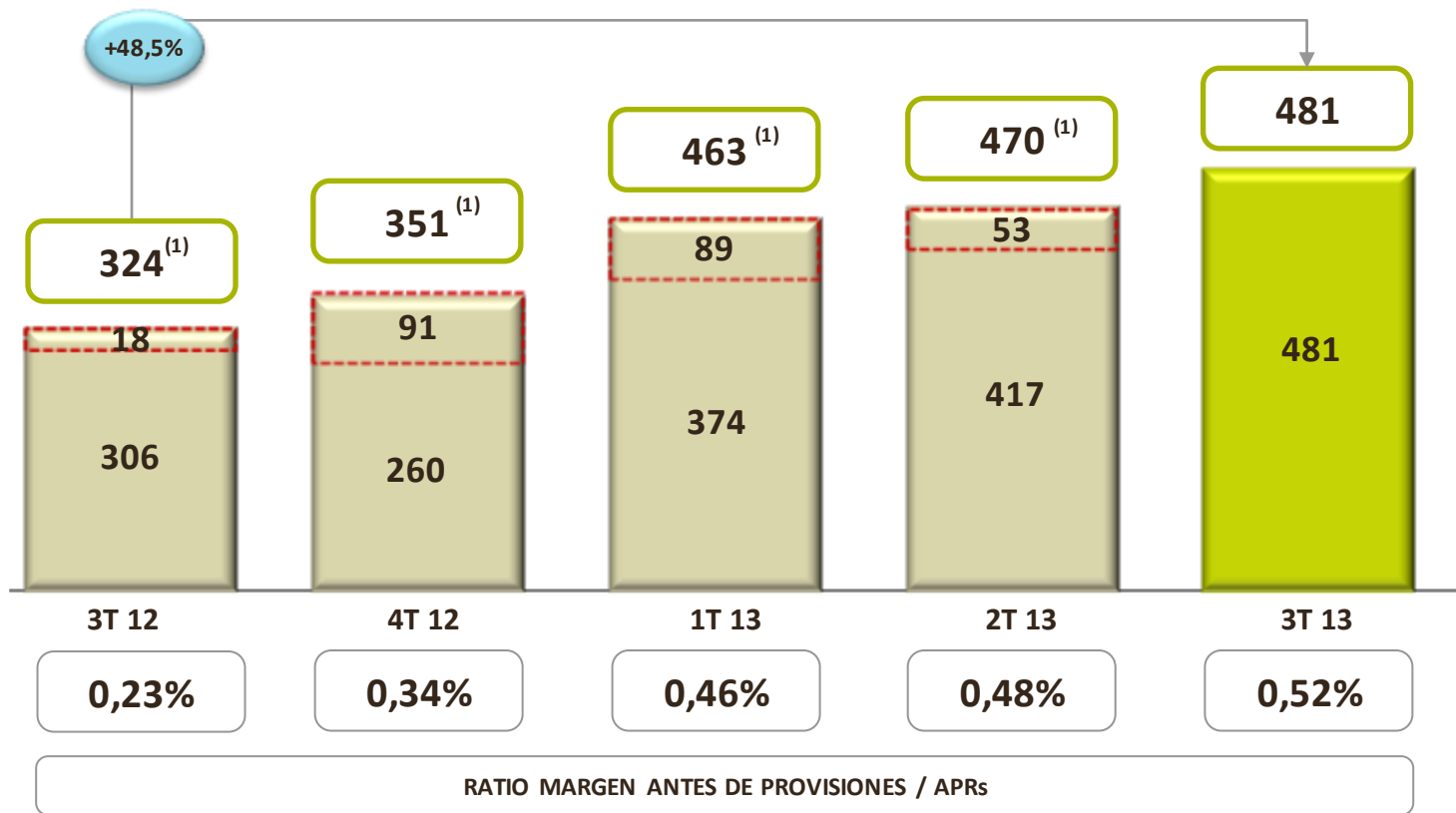
⁽¹⁾ Ratio de eficiencia ex ROF y ex Diferencias de cambio

Reducción de gastos en un 5% respecto al trimestre anterior

Datos Grupo Bankia. € Mn

Resultados del 3T 2013

D Margen antes de provisiones - Bankia



Cuarto trimestre consecutivo al alza en el margen antes de provisiones

⁽¹⁾ Magnitudes reales ajustadas el coste financiero relacionado con el préstamo subordinado de BFA a Bankia que se canceló tras la ampliación de capital en Bankia

Datos Grupo Bankia. € Mn

Resultados del 3T 2013

Bankia

E

Beneficio antes de impuestos - Bankia

Datos Grupo Bankia. € Mn	1T 2013	2T 2013	3T 2013	Acum
Margen antes de provisiones	463	470	481	1.414 ⁽¹⁾
Dotaciones a provisiones	(272)	(585)	(294)	(1.151)
Plusvalías por ventas y otros	0	296	21	317
Rdo. operaciones interrumpidas recurrente	0	32 ⁽²⁾	21 ⁽²⁾	53 ⁽²⁾
Beneficio antes de impuestos	191	213	229	633

Coste de riesgo del crédito recurrente acumulado a Septiembre ≈ 74 p.b.

El beneficio acumulado antes de impuestos asciende a €633 millones

⁽¹⁾ Incluye 89 millones en el 1T y 53 millones en el 2T margen de intereses por el impacto del préstamo subordinado

⁽²⁾ Incluye el beneficio recurrente de Aseval

Índice

1. Claves 3T 2013
2. Resultados del 3T 2013
- 3. Calidad de los activos y gestión del riesgo**

4. Liquidez y solvencia

5. Conclusiones


Anexo

Calidad de los activos y gestión del riesgo

Bankia

Calidad crediticia

Crédito y tasas de cobertura sobre carteras de crédito

Carteras	Dic 2012			Sept 2013	
	Saldo bruto	Provisiones sobre crédito bruto (%)		Saldo bruto	Provisiones sobre crédito bruto (%)
Promotor	4,8	44,8%		4,5	52,5%
Empresas	43,0	14,8%		39,1	15,7%
Particulares	87,6	3,3%		83,5	3,4%
Total cartera crediticia	145,8	8,0%		133,2	8,5%
Total cartera sin promotor	141,0	6,7%		128,7	7,0%

Mejora constante de las tasas de cobertura sobre carteras de crédito

Los créditos refinanciados mantienen una tasa de cobertura del 24%

Datos Grupo Bankia. € Bn

Calidad de los activos y gestión del riesgo

Calidad crediticia

Evolución saldos dudosos, morosidad y cobertura

	19,8	19,6	19,3	19,0
Activos dudosos (€Bn)				
Riesgos totales	152,5	149,6	144,5	140,3
Tasa morosidad	13,0%	13,1%	13,4%	13,6%
Cobertura morosidad	61,8%	61,9%	63,0%	62,6%
	4T 2012	1T 2013	2T 2013	3T 2013

Reducción de saldos dudosos (€Bn)

Saldos dudosos Dic 2012	19,8
+ Entradas Brutas	+ 3,0
- Recuperaciones	- 3,4
Entradas netas	- 0,4
- Fallidos	- 0,4
Saldos dudosos Sept 2013	19,0

Continúa la reducción de los saldos dudosos, con una caída acumulada en el año de €786 millones

Datos Grupo Bankia. € Bn

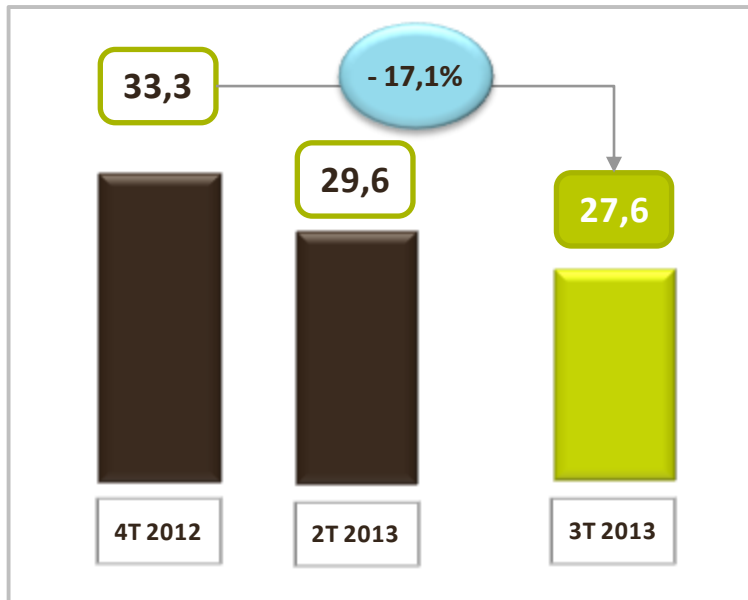
Índice

1. Claves 3T 2013
2. Resultados del 3T 2013
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
- 4. Liquidez y solvencia**
5. Conclusiones

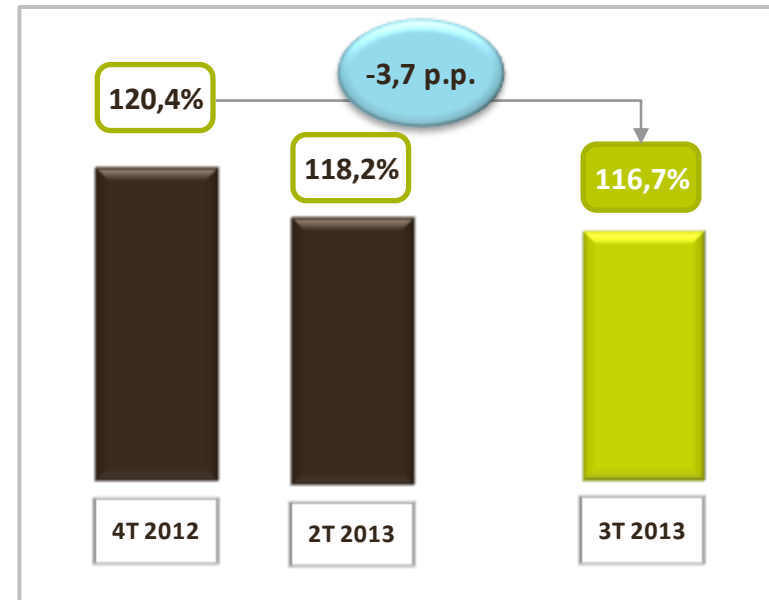
Anexo

Principales indicadores de liquidez - Bankia

GAP Comercial



LtD Ratio



Datos Grupo Bankia. € Bn

Prosigue la reducción del GAP comercial y el LTD (%)

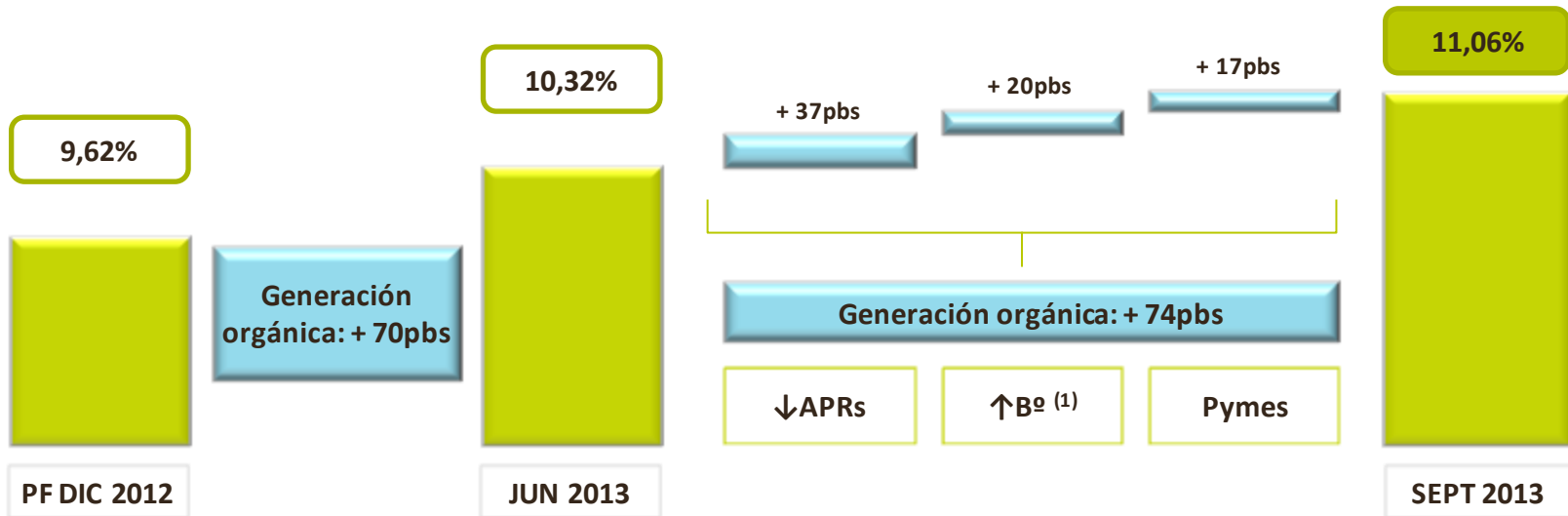
GAP comercial: Crédito neto – crédito de mediación – pagarés minoristas – depósitos estrictos de clientes

LTD ratio: (Crédito neto / (pagarés minoristas + depósitos estrictos de clientes + depósitos ICO/BEI + cédulas singulares))

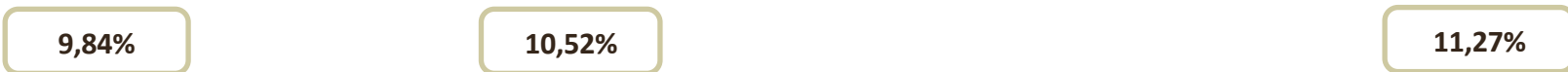
Liquidez y solvencia

Generación orgánica de capital

Grupo Bankia – CORE TIER I EBA



RATIO BIS II – COEFICIENTE DE SOLVENCIA



Bankia incrementa en 74 pbs su Core Tier I EBA hasta superar el 11%. En lo que va de año Bankia ha generado 144 pbs de Core Tier I EBA.

Nota (1): El Beneficio incluye el resultado atribuido al Grupo (161,5MM) en el trimestre, más otros ajustes en el core capital por 22MM.

Índice

1. Claves 3T 2013
2. Resultados del 3T 2013
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
4. Liquidez y solvencia

5. Conclusiones

Anexo

Conclusiones

Avanzamos en el cumplimiento de los objetivos del Plan Estratégico...

- Plan de reestructuración acelerado. Efecto en el negocio menor de lo previsto. La red reestructurada vuelve al crecimiento en depósitos y créditos
- Plan de desinversiones de activos no estratégicos. Las plusvalías obtenidas fortalecen las provisiones. Generación de liquidez.
- “Normalización” de la cuenta de resultados. Margen financiero y comisiones impulsan la generación de ingresos. Reducción de los costes. Nuevo avance de la eficiencia recurrente. Gestión activa de la morosidad
- Modelo de generación de capital “autosostenible”. El Core Tier I de Bankia ya supera el 11%.

...para alcanzar en 2015 **ROE's EN EL ENTORNO DEL 10%**

Índice

1. Claves 3T 2013
2. Resultados del 3T 2013
3. Calidad de los activos y gestión del riesgo
4. Liquidez y solvencia
5. Conclusiones

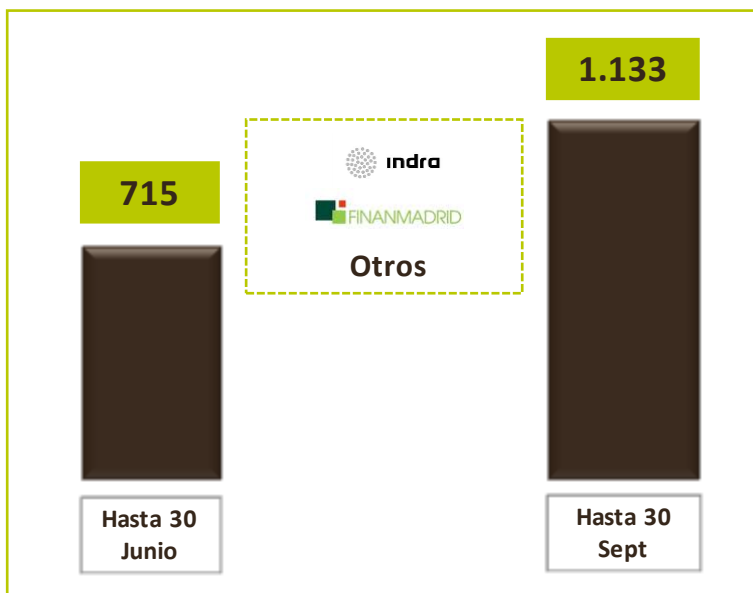
Anexo

Anexo

Generación de liquidez por venta de participadas – Grupo Bankia

PLAN DE DESINVERSIONES

LIQUIDEZ GENERADA POR VENTA DE PARTICIPADAS YA EJECUTADAS



LIQUIDEZ GENERADA POR VENTA DE PARTICIPADAS PENDIENTES DE APROBACION



Más de 70 ventas y liquidaciones ejecutadas hasta cierre 3T 2013

Generación de liquidez por venta de participadas superior a €1.900 millones

Importes en € millones

Presentación de resultados

3T 2013

28 de Octubre de 2013

Bankia

**EMPECEMOS POR
LOS PRINCIPIOS**