

Encuentro Bankia

José Ignacio Goirigolzarri

19 de septiembre de 2013

Bankia

EMPECEMOS POR
LOS PRINCIPIOS

Claves 2012-2013

Principales acontecimientos

1

25 MAYO - Plan de recapitalización y nombramiento del nuevo Consejo

2

20 JULIO - Firma del MoU

3

28 NOVIEMBRE - Aprobación del Plan de Recapitalización del Grupo BFA y Presentación del Plan Estratégico 2012-2015

4

26/31 DICIEMBRE - Traspaso de activos del Grupo a la SAREB

5

08 FEBRERO 2013 - Firma Acuerdo Laboral (ERE)

6

19 MARZO 2013 - Fin de la integración tecnológica

7

22 ABRIL 2013 - Presentación resultados 1^{er} Trimestre. Vuelta a la senda de los beneficios

8

28 MAYO 2013 - Finalización proceso de recapitalización. Cotización nuevas acciones

9

25 JULIO 2013 - Presentación de resultados 2^o Trimestre

Claves 2012-2013

El Plan Estratégico tiene como objetivo

**MEJORAR
NUESTRA
RENTABILIDAD**

FORTALECER NUESTRO POSICIONAMIENTO COMPETITIVO

READECUAR EL MIX DE ACTIVOS

ACOTAR NUESTRA PRIMA DE RIESGO

MEJORAR EL NIVEL DE EFICIENCIA DE LA ENTIDAD

Para alcanzar en 2015 **ROE's COMPETITIVOS EN EL ENTORNO DEL 10%**

Claves 2012-2013

Principales acontecimientos

1

25 MAYO - Plan de recapitalización y nombramiento del nuevo Consejo

2

20 JULIO - Firma del MoU

3

28 NOVIEMBRE - Aprobación del Plan de Recapitalización del Grupo BFA y Presentación del Plan Estratégico 2012-2015

4

26/31 DICIEMBRE - Traspaso de activos del Grupo a la SAREB

5

08 FEBRERO 2013 - Firma Acuerdo Laboral (ERE)

6

19 MARZO 2013 - Fin de la integración tecnológica

7

22 ABRIL 2013 - Presentación resultados 1^{er} Trimestre. Vuelta a la senda de los beneficios

8

28 MAYO 2013 - Finalización proceso de recapitalización. Cotización nuevas acciones

9

25 JULIO 2013 - Presentación de resultados 2^o Trimestre

Encuentro Bankia

Resultados primer semestre

José Sevilla Alvarez

19 de septiembre de 2013

Bankia

EMPECEMOS POR
LOS PRINCIPIOS

Primer semestre 2013 siguiendo el Plan Estratégico...

REESTRUCTURACIÓN

- ✓ Proceso de recapitalización completado
- ✓ Plan de reestructuración acelerado. Conclusión en el primer trimestre de 2014
- ✓ Notables avances en la venta de activos no estratégicos

Vuelta a la RENTABILIDAD

- ✓ **Beneficio neto** acumulado en **Grupo BFA**, excluyendo efecto positivo del canje, por importe de **€428 millones**.
- ✓ Continúa la **reducción de costes** y la **mejora de la ratio de eficiencia**
- ✓ **Crecimiento estable** en el beneficio antes de provisiones

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y gestión del RIESGO

- ✓ Reducción del saldo de dudosos por importe de **€514 millones** en el semestre.
- ✓ Alta cobertura de la cartera de crédito > 8%
- ✓ R. Extraordinarios destinados a reforzar las provisiones

Generación de CAPITAL Y LIQUIDEZ

- ✓ Mejora de la ratio LTD ratio hasta el 118,2%
- ✓ Core Tier 1 EBA >10,3%
- ✓ Modelo de autogeneración de capital y liquidez: +70pb de generación orgánica de capital en el semestre

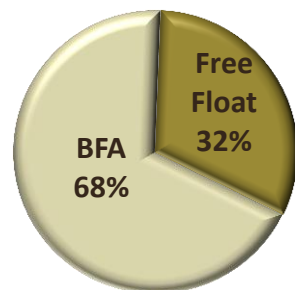
Bankia está camino de conseguir los objetivos definidos en el Plan Estratégico

2013: el año de la reestructuración

Proceso de Recapitalización Finalizado

- €15,6bn de nuevo capital en Bankia y €24,6 bn en Grupo BFA
- Estabilización de la acción tras la cotización de las nuevas acciones
- Ratio de Core Capital EBA a junio 2013 en Bankia de 10,32%

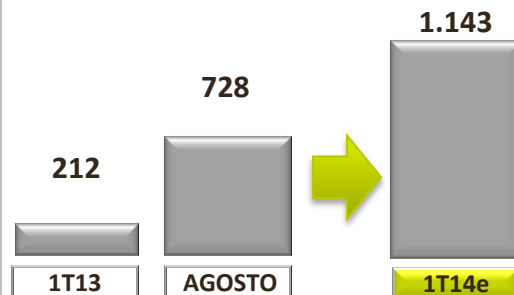
EVOLUCIÓN ACCIÓN BANKIA



Aceleración del plan de reestructuración de la red

- El proceso finalizará en el 1T 2014, por delante de lo previsto en el Plan
- El 64% del total de cierres ya han sido completados hasta agosto

CALENDARIO DE CIERRES ACUMULADO



Avances en el proceso de Desinversiones

- +40 operaciones de venta hasta hoy
- Cerca de €1,5bn de generación de liquidez realizada hasta hoy en Grupo BFA
- Operaciones pendientes de aprobación generarán aprox. 765mn

OPERACIONES REALIZADAS / ANUNCIADAS



Estructura BFA individual tras canje de híbridos

BALANCE SANEADO

- **Riesgo de crédito apenas significativo** con elevadas tasas de cobertura
- **Participadas ajustadas a valor de mercado** durante 2012

LIQUIDO y SOLVENTE

- **Activos líquidos** recibidos tras la ampliación de capital y traspaso a la SAREB
- **Pasivos subordinados canjeados**
- **Proceso de desinversión** de participadas en curso

Cuenta de Resultados del 1er Semestre

Cuenta de Resultados 1S 2013 – Grupo BFA y Grupo Bankia

Datos Grupo BFA/ Grupo Bankia. € mn

 Banco Financiero y de Ahorros S.A.

Bankia

Margen Intereses	1.204	1.092
Dividendos	105	6
Otros ingresos	699	675
Margen Bruto	2.008	1.773
Gastos de explotación	(990)	(982)
Margen antes de Provisiones	1.018	791
Saneamientos y otros	(854)	(856)
Resultados por venta de participadas y otros	217	214
Beneficio antes de Impuestos	381	149
Impuesto sobre beneficios	(39)	(43)
Resultado por operaciones interrumpidas	86	86
Beneficio después de Impuestos	428	192
<i>Resultado Neto asociado al canje de híbridos*</i>	<i>1.269</i>	
Beneficio después de Impuestos reportado	1.697	

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

Resultados del 2T 2013

Bankia

Cuenta de Resultados Proforma Bankia – 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 2013, los resultados de operaciones interrumpidas están incluidos en resultado por venta de participadas y otros, por un importe de €113 millones antes de impuestos.

	1T 2013	2T 2013	1S 2013
Margen Intereses	601	633	1.235
Margen Bruto	957	958	1.916
Gastos de Explotación	(494)	(488)	(982)
Margen antes de provisiones	463	470	933
Dotación a provisiones	(272)	(585)	(857)
Resultado por venta de participadas y otros	0	328	328
Beneficio antes de impuestos	191	213	404

Datos Grupo Bankia. € mn

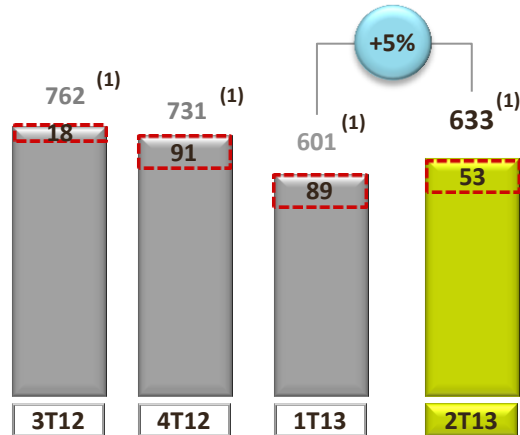
Bankia

Políticas comerciales orientadas a la mejora de los márgenes



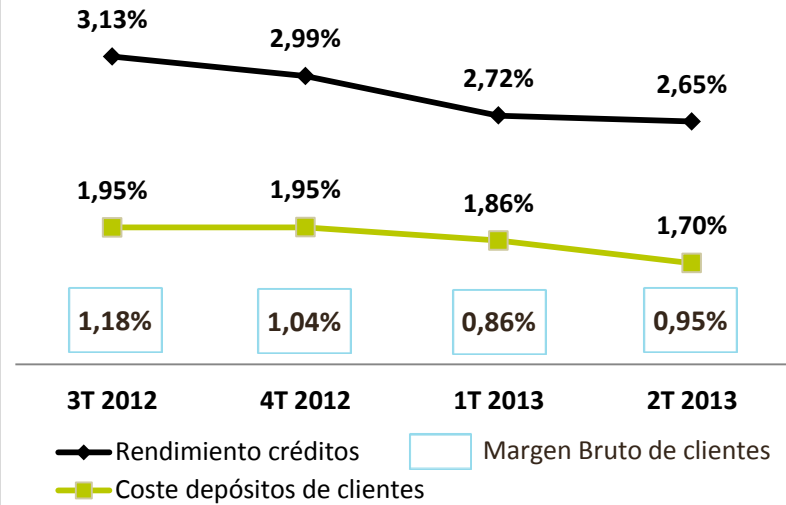
La estrategia comercial ha estabilizado el Margen de Intereses antes de lo previsto

Incremento de un 5% del margen de intereses



⁽¹⁾ Magnitudes reales ajustadas por el coste financiero relacionado con el préstamo subordinado de BFA a Bankia que se ha cancelado el 23 de mayo.

Rentabilidad crédito y depósitos de clientes



- Mejora del margen financiero en el 2T 2013 como consecuencia de una mayor rentabilidad del margen de clientes
- Continúan las políticas de adecuación de precios del activo
- Reducción del coste de los depósitos de clientes en 25 pbs desde 4T 2012

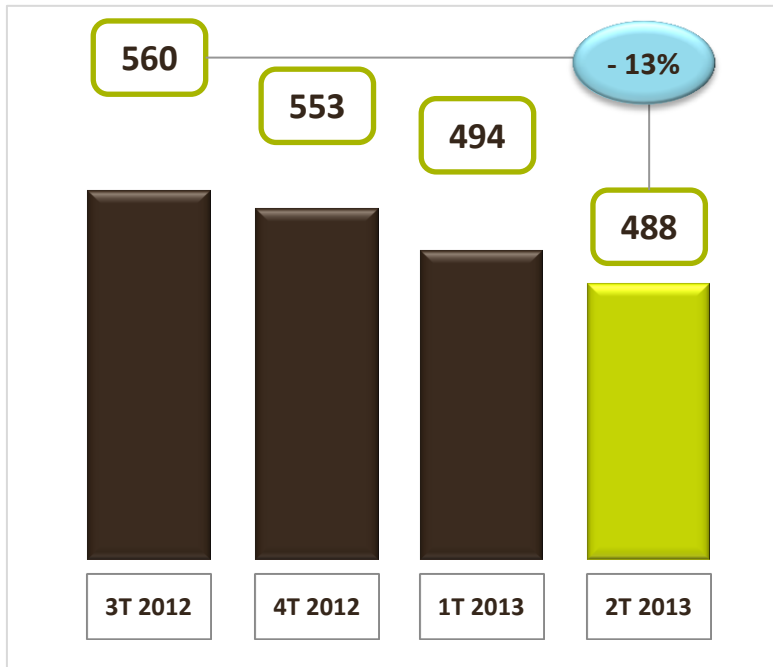
Datos Grupo Bankia. € mn

Y continua reducción de costes

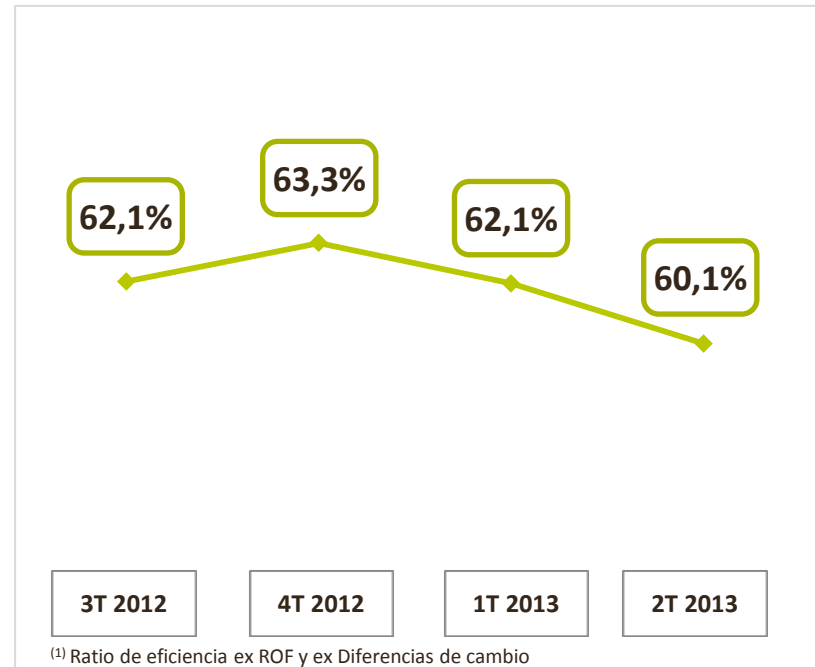


Consecución de los objetivos de recorte de costes

Comparativa trimestral gastos de explotación



Gastos de explotación/Margen ordinario (ex ROF)



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

Continúa el esfuerzo en la reducción de gastos: la ratio de eficiencia recurrente ⁽¹⁾ sigue mejorando

Datos Grupo Bankia. € mn

Crecimiento continuado en la rentabilidad



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

Crecimiento del Margen antes de Provisiones por cuarto trimestre consecutivo

Datos Grupo Bankia. € mn

Manteniendo nuestros niveles de cobertura



Rtdos. Extraordinario aplicado a reforzar las provisiones

	1T 2013	2T 2013	
Margen antes de provisiones	463 ⁽¹⁾	470 ⁽¹⁾	Coste de riesgo recurrente en 1S13 ≈73 pbs
Dotaciones a provisiones	(272)	(585)	
Dotaciones recurrentes		(301)	Generación de resultados extraordinarios...
Dotaciones no recurrentes		(284)	
Plusvalías por ventas y otros		296	... destinados a cubrir de forma conservadora nuestras carteras
Rdo. operaciones interrumpidas recurrente		32 ⁽²⁾	
Beneficio antes de impuestos	191	213	

⁽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

Beneficio antes de impuestos superior a 200 millones de euros en el trimestre


Datos Grupo Bankia. € mn

Gestión activa de la calidad de nuestra cartera



Aumento de las coberturas

Crédito y tasas de cobertura sobre carteras de crédito

Carteras	Dic 2012			Jun 2013	
	Saldo bruto	Provisiones sobre crédito bruto (%)		Saldo bruto	Provisiones sobre crédito bruto (%)
Promotor	4,8	44,8%		4,7	51,6%
Empresas	43,0	14,8%		41,0	14,9%
Particulares	87,6	3,3%		85,7	3,5%
Total cartera crediticia	145,8	8,0%		137,7	8,4%
Total cartera sin promotor	141,0	6,7%		133,0	6,9%

Continuamos incrementando las tasas de cobertura de todas las carteras

Datos Grupo Bankia. € mn

Gestión activa de la morosidad



Refuerzo de la gestión crediticia: reducción de saldos morosos en €500 Mn

Morosidad y cobertura (€bn)

	Dic 2012	Jun 2013
Riesgos totales brutos (€bn)	152,5	144,5
Activos dudosos (€bn)	19,8	19,3
Tasa de morosidad	13,0%	13,4%
Cobertura morosidad	61,8%	63,0%

Reducción de saldos dudosos (€bn)

Saldos dudosos dic. 2012	19,8
+ Entradas Brutas	+ 1,8
- Recuperaciones	- 2,1
Entradas netas	- 0,3
- Fallidos	-0,2
Saldos dudosos junio 2013	19,3

Nuevo incremento en la cobertura de morosos hasta el 63% y reducción en 500 millones de euros del volumen de dudosos en balance

Gestión de la cartera de créditos refinanciados



Préstamos refinanciados

15% de la cartera crediticia (excl. promotor) está clasificada como “refinanciada”

Cartera	Refinanciados (bruto)	% sobre crédito	Cobertura (específica)
Particulares	12,0	14,0%	12,1%
Corporates & SMEs	8,3	20,5%	34,8%
Promotores	1,8	37,3%	59,4%
Total cartera	22,1	16,1%	24,4%
Total excluyendo promotor	20,4	15,3%	21,3%

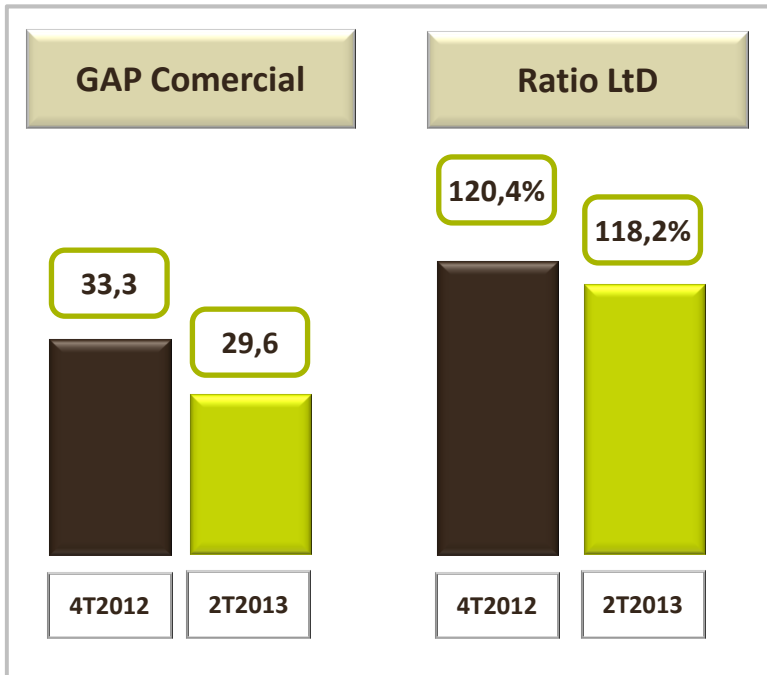
La cartera calificada como refinanciada cuenta con un elevado nivel de cobertura

Datos Grupo Bankia. € bn

Modelo autosostenible de generación de capital y liquidez



Capacidad de generación de liquidez



Datos Grupo Bankia. € bn

Continúa mejora del GAP Comercial a pesar de:

- Transferencia de depósitos a fondos de inversión en busca de mayor rentabilidad
- Significativo cierre de oficinas
- Cambio de políticas en la remuneración de los depósitos

Evolución positiva de los principales indicadores de liquidez

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

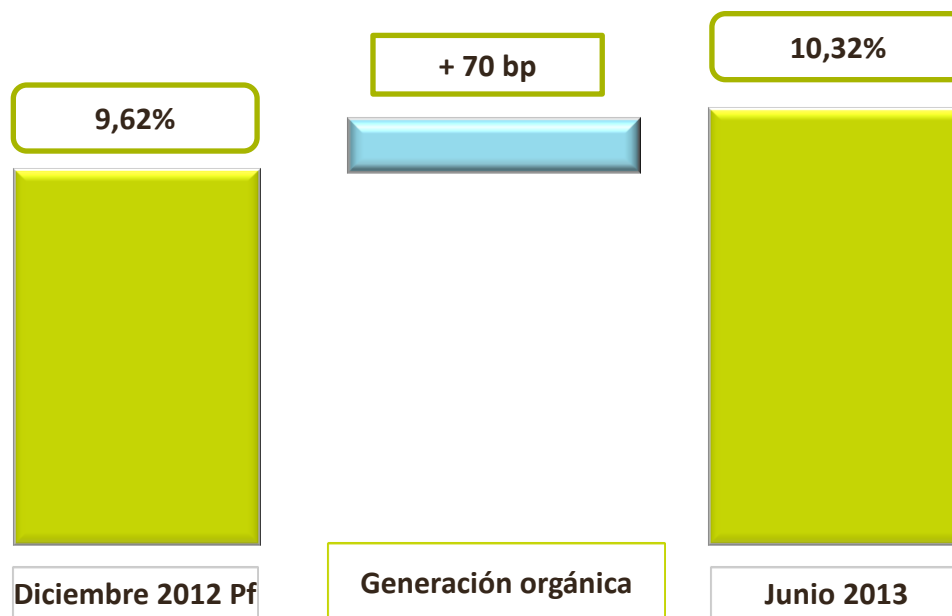
LTD ratio: (Crédito neto / (pagarés minoristas + depósitos estrictos de clientes + depósitos ICO/BEI + cédulas singulares))

Modelo autosostenible de generación de capital y liquidez



Generación orgánica de capital

Grupo Bankia – CAPITAL PRINCIPAL



Bankia incrementa en 70 pbs. su Capital Principal durante el semestre hasta un 10,32%.

Conclusiones

Avanzamos en los objetivos del Plan Estratégico

Una gestión comercial activa permite estabilizar el margen financiero antes de lo previsto

Se mantiene el impulso en el plan de reestructuración y la consecución de los objetivos de mejora en costes

Gestión reforzada de la morosidad en un entorno de deterioro de la demanda interna. Política prudente de provisiones.

Gestión activa del plan de desinversiones: generación de más de €2.200 millones de liquidez

Modelo de generación orgánica de capital: seguimos aumentando el ratio de solvencia

Encuentro Bankia

José Ignacio Goirigolzarri

19 de septiembre de 2013

Bankia

EMPECEMOS POR
LOS PRINCIPIOS

Preparación para el cambio ...

**RED
COMERCIAL**

MENOR BUROCRACIA

EJERCITAR EL MÚSCULO COMERCIAL

**SERVICIOS
CENTRALES**

ADAPTAR ESTRUCTURAS

PREPARAR SISTEMAS

... que nos permite implantar el Plan con velocidad

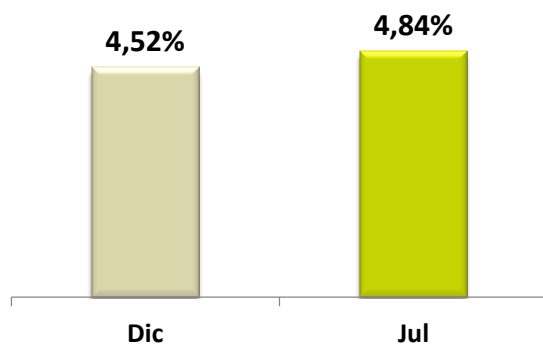
Conclusiones

Bankia

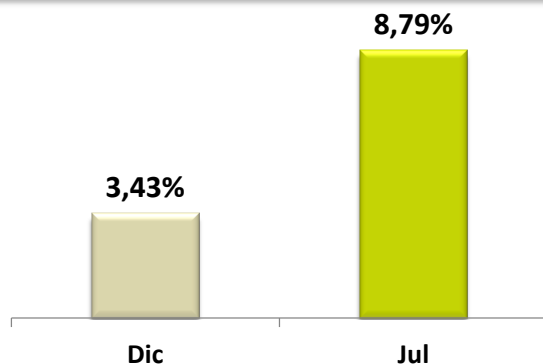
POSICIONAMIENTO COMPETITIVO

Banca de Particulares

Fondos de Inversión: Cuota Mercado

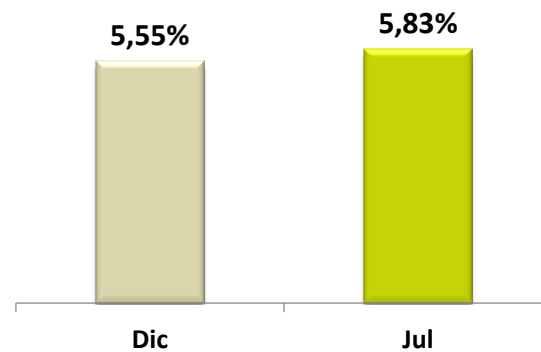


Consumo: Cuota Nueva Producción

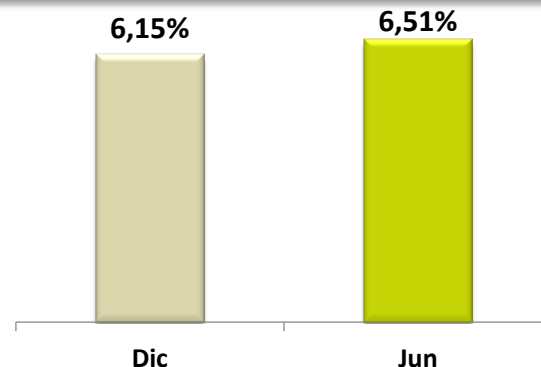


Banca de Empresas

Financiación Empresas: Cuota Mercado



Descuento: Cuota Mercado



Bankia

¿Qué cabe esperar de Bankia?

Orientación a la generación de valor

Excelencia en el *corporate governance*

Resultados predecibles

Proyecto con amplio impacto social

Oportunidad para ser en una entidad de referencia

Bankia