



Bankia

2019

ENCUENTRO CON **ACCIONISTAS**

#accionistasBKIA

Índice

1

ACTIVIDAD COMERCIAL

2

EVOLUCIÓN DEL PLAN
ESTRATÉGICO

3

RATING, SOLVENCIA Y
LIQUIDEZ

4

ACCIÓN Y RETRIBUCIÓN
BANKIA

5

SERVICIOS DE INFORMACIÓN
AL ACCIONISTA

¿De dónde venimos?

2012 - 2015



Plan de Reestructuración y desarrollo de una cultura común

2016 - 2017



Posicionamiento. Cambio de dinámica comercial

2018



Etapa de crecimiento

2019



Nueva Normalidad

Durante estas etapas, nos hemos centrado en

cinco prioridades

1

Cliente en el centro

2

Eficiencia y control de costes

3

Crecimiento en segmentos de alto valor

4

Reducción de activos improductivos

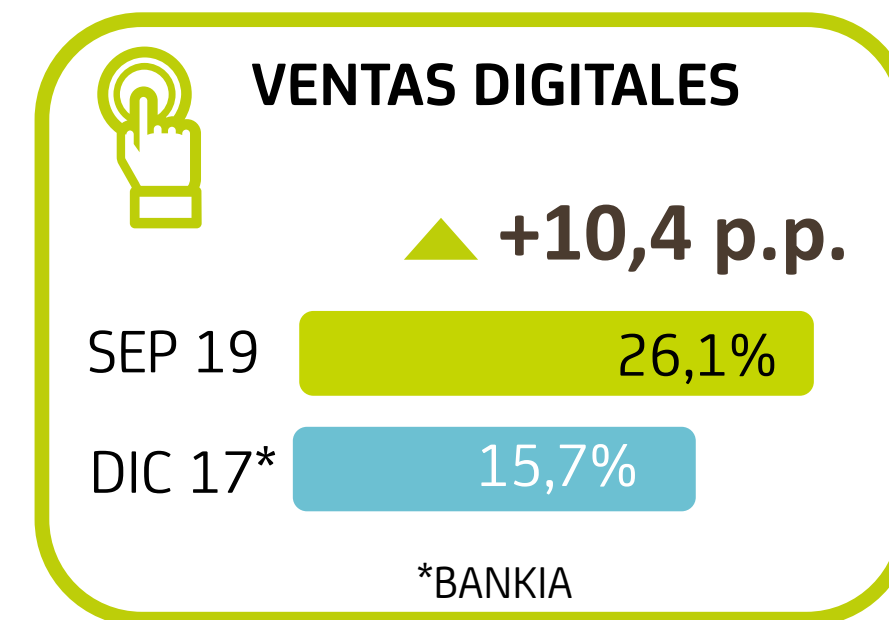
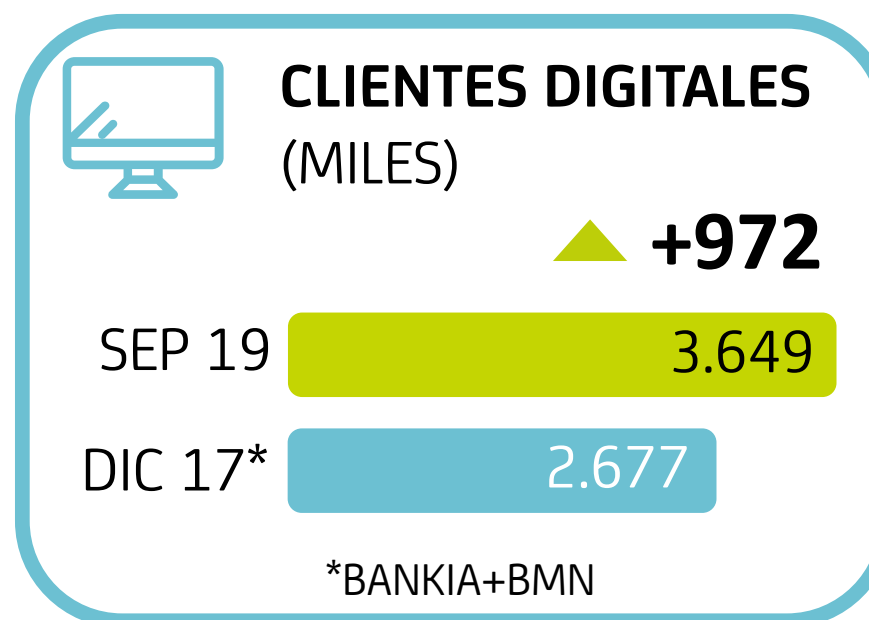
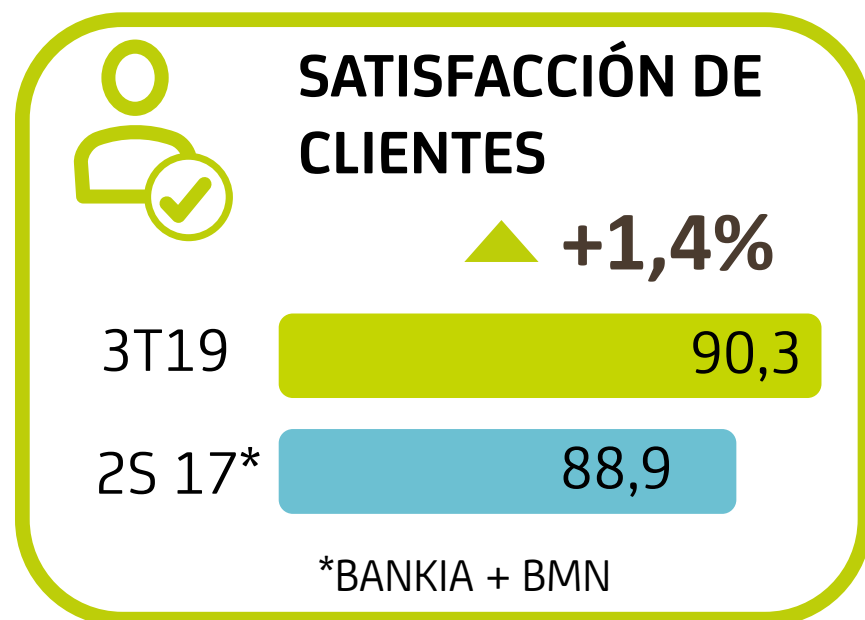
5

Generación orgánica de capital



“Un proyecto de extraordinario futuro”

centrado en el **CLIENTE** y avanzando en el **proceso de digitalización**



Con una mayor vinculación: +126.000 Clientes con ingresos domiciliados en los últimos 12 meses

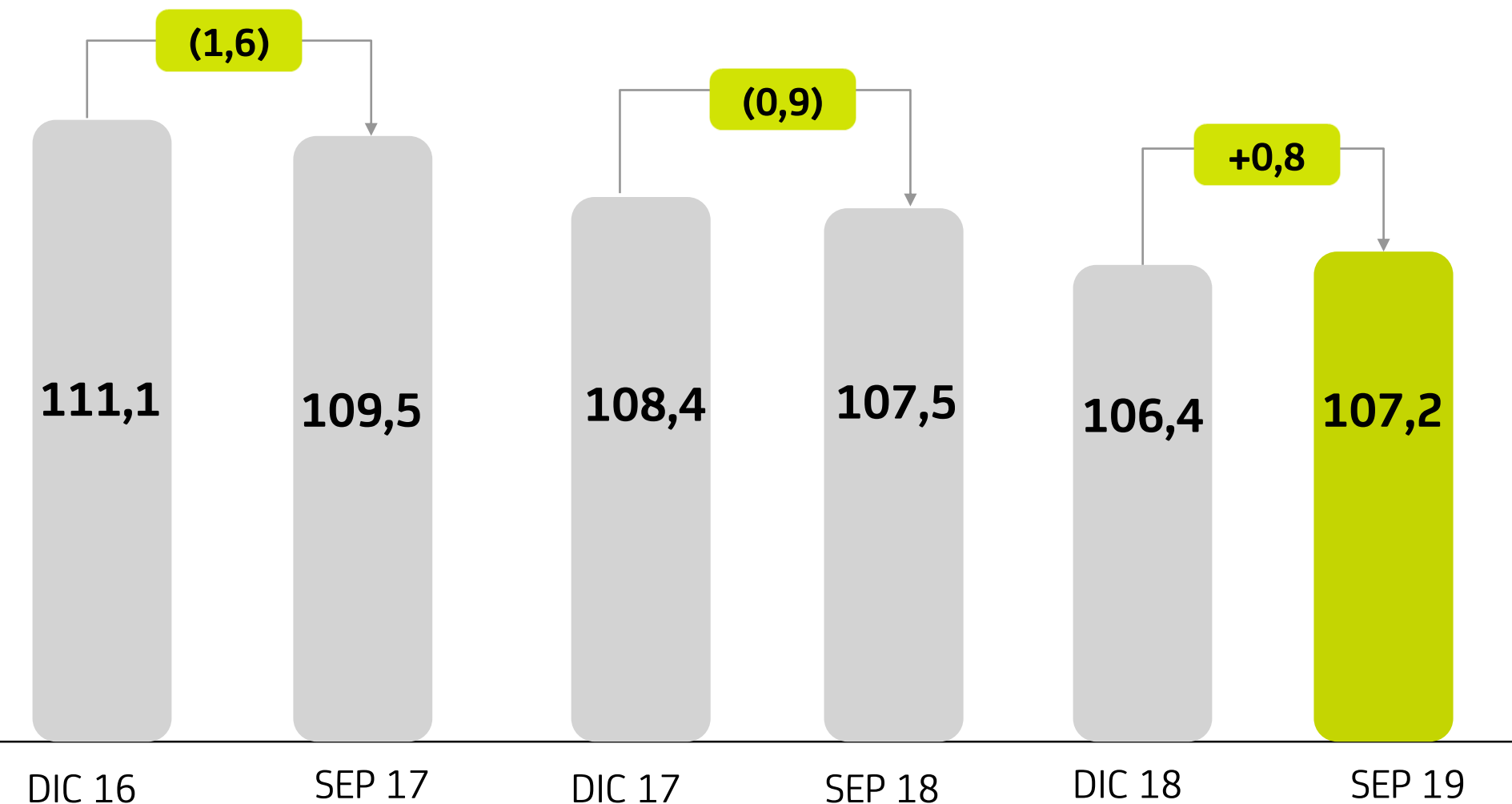
ACTIVIDAD COMERCIAL - STOCK DE CRÉDITO

Cambio de tendencia

en los **saldos de crédito** no dudoso

EVOLUCIÓN STOCK DE CRÉDITO NO DUDOSO (€Bn)

VIVIENDA + CONSUMO + EMPRESAS + PROMOTOR



DISTRIBUCIÓN DEL CRÉDITO A SEPTIEMBRE 19

Variación Sep 19 vs Sep 18

	VIVIENDA	€ 65,7bn	-5%
	EMPRESAS	€ 36,3bn	+7%
	CONSUMO	€ 5,2bn	+13%
	PROMOTOR	€ 0,4bn	+28%

Crecimiento

en productos de valor



CUOTA FACTURACIÓN DE TARJETAS

▲ +74pbs



Fuente: BdE. Facturación acumulada

FACTURACIÓN TARJETAS EN COMERCIOS

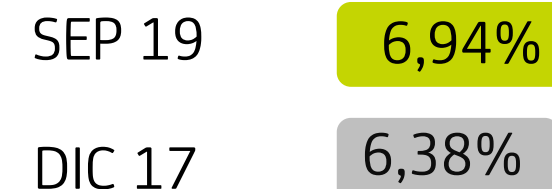
+14,6%

9M19 vs 9M18



CUOTA FONDOS DE INVERSIÓN

▲ +56pbs



Fuente: Inverco

CUOTA CAPTACIÓN NETA DE FONDOS DE INVERSIÓN

21%

9M 2019



CUOTA FACTURACIÓN TPVs

▲ +38pbs



Fuente: BdE. Facturación acumulada

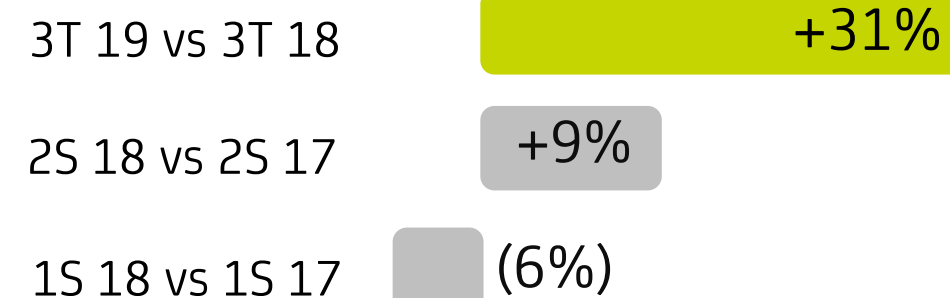
FACTURACIÓN TPVs

+13,3%

9M19 vs 9M18



PRIMAS DE SEGUROS NUEVA PRODUCCIÓN



+31%

PRIMAS TOTALES SEGUROS NUEVA PRODUCCIÓN

SEP 2019 vs SEP 2018

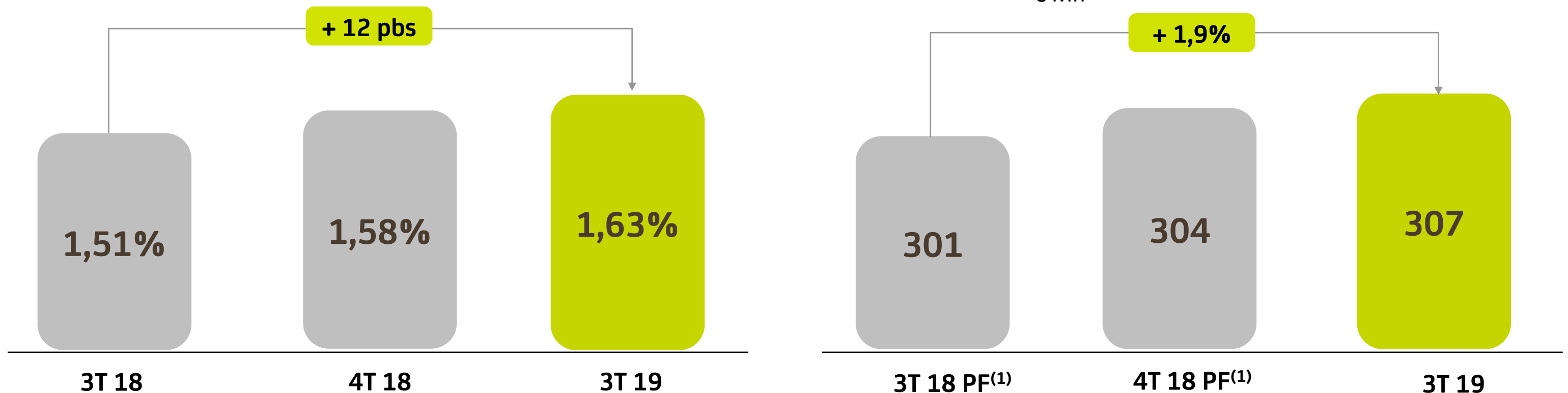
Mejora del

diferencial de clientes y el resultado core

MARGEN BRUTO DE CLIENTES (%)

RESULTADO "CORE" (2)

€ Mn



(1) 2018 proforma incluyendo el impacto estimado de IFRS 16 para hacerlo comparable con 3T19.

(2) Resultado Core: Margen de intereses + Comisiones – gastos de explotación

Índice

1

ACTIVIDAD COMERCIAL

2

EVOLUCIÓN DEL PLAN
ESTRATÉGICO

3

RATING, SOLVENCIA Y
LIQUIDEZ

4

ACCIÓN Y RETRIBUCIÓN
BANKIA

5

SERVICIOS DE INFORMACIÓN
AL ACCIONISTA

Evolución macro más adversa de lo previsto inicialmente
en el Plan Estratégico

Retraso en la subida de los tipos de interés

EURIBOR 12M

Tipo promedio

+29pbs

-27pbs

2019e plan

31 oct 2019 Real

Curva forward Euribor 12M

Menor crecimiento del crédito del previsto

EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO

Total crédito a empresas – crecimiento anual

+0,5%

-3,5%

2019e plan

9M 2019 Real

Fuente: Servicio de Estudios Bankia

Evolución negativa mercado de fondos

EVOLUCIÓN FONDOS DE INVERSIÓN

Evolución patrimonio fondos de inversión

+7,0%

-0,8%

2019e plan

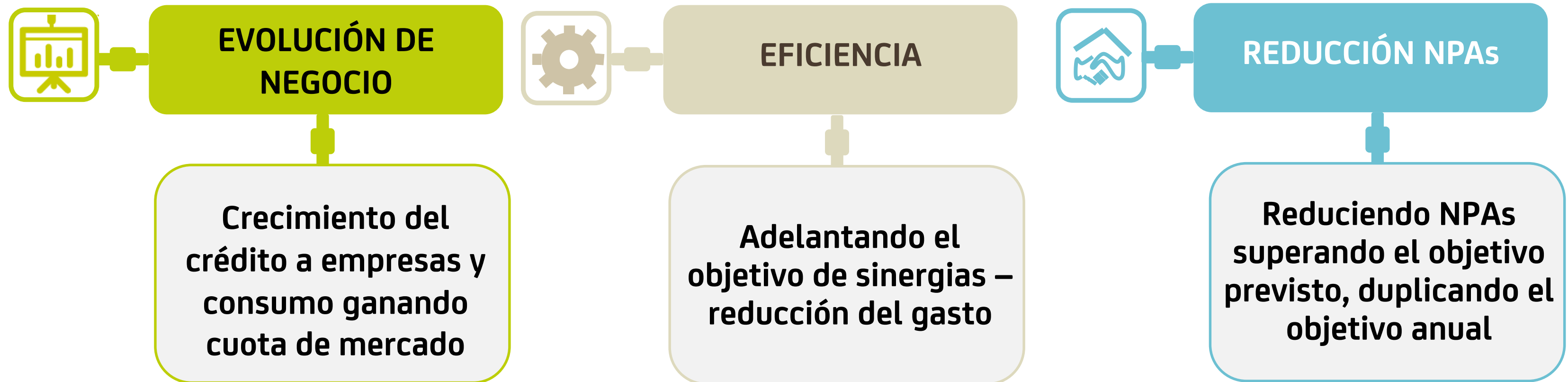
9M 2019 Real

Fuente: Servicio de Estudios Bankia

Variables que afectan al margen de intereses y volúmenes de negocio

...sin embargo

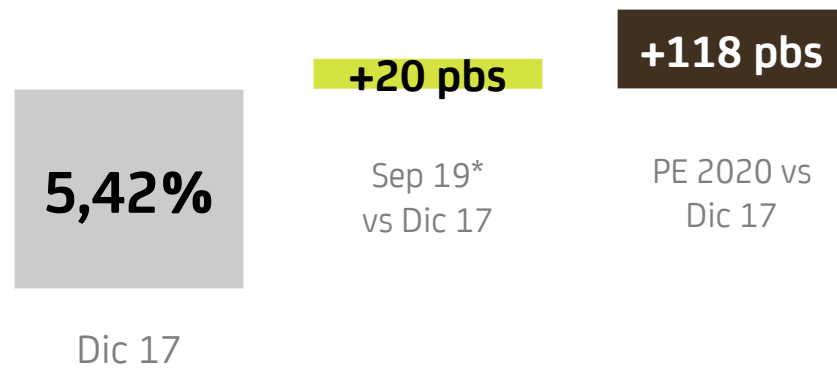
cumplimos con los objetivos de gestión



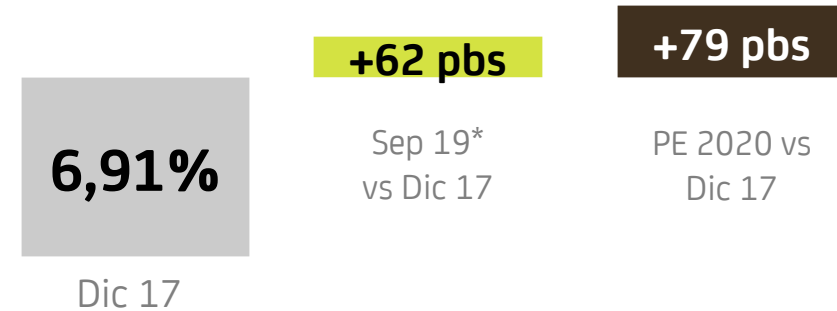
y una fuerte generación orgánica de capital

Evolución positiva de los volúmenes de crédito
y **ganancia** de cuotas

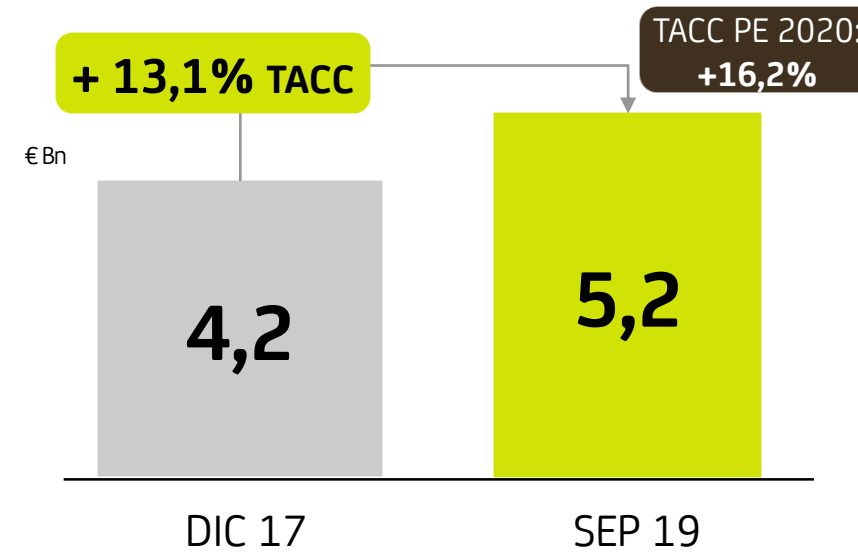
INCREMENTO CUOTA CONSUMO



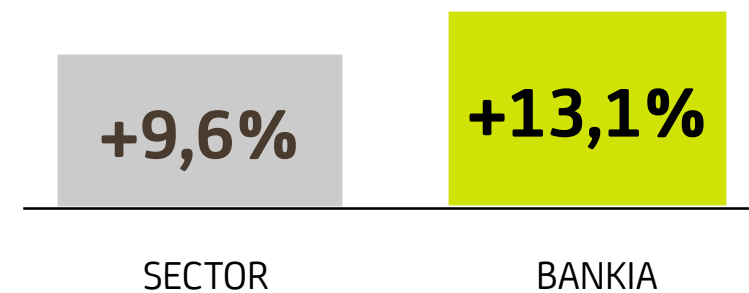
INCREMENTO CUOTA EMPRESAS



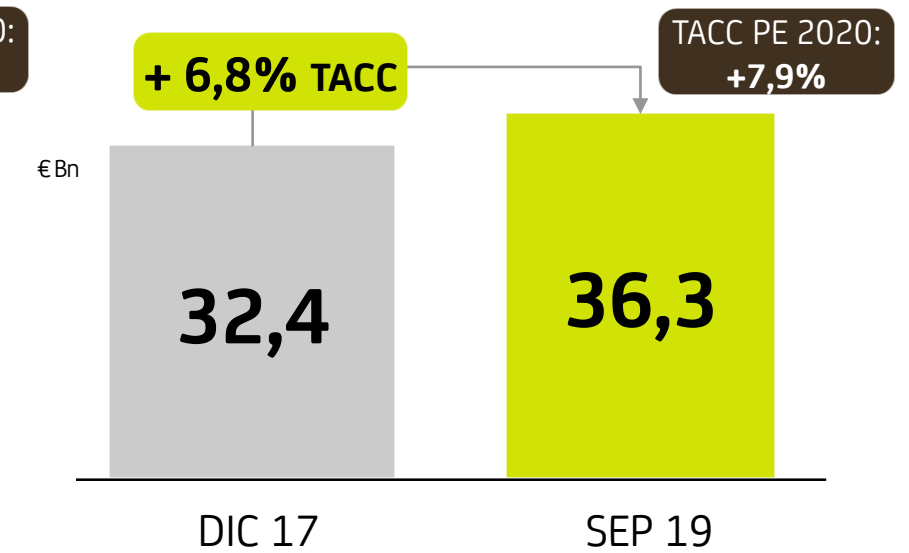
CONSUMO



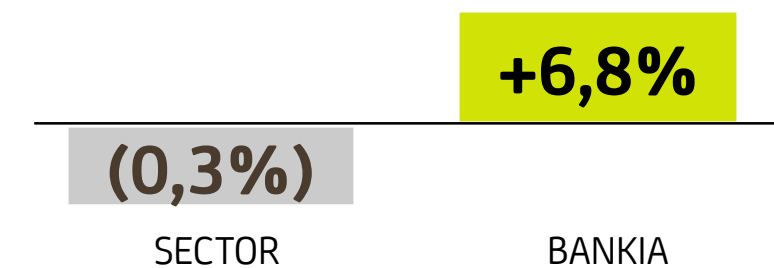
CRECIMIENTO TACC SECTOR VS BANKIA SEP 19



EMPRESAS + PROMOTOR – EX DUDOSO



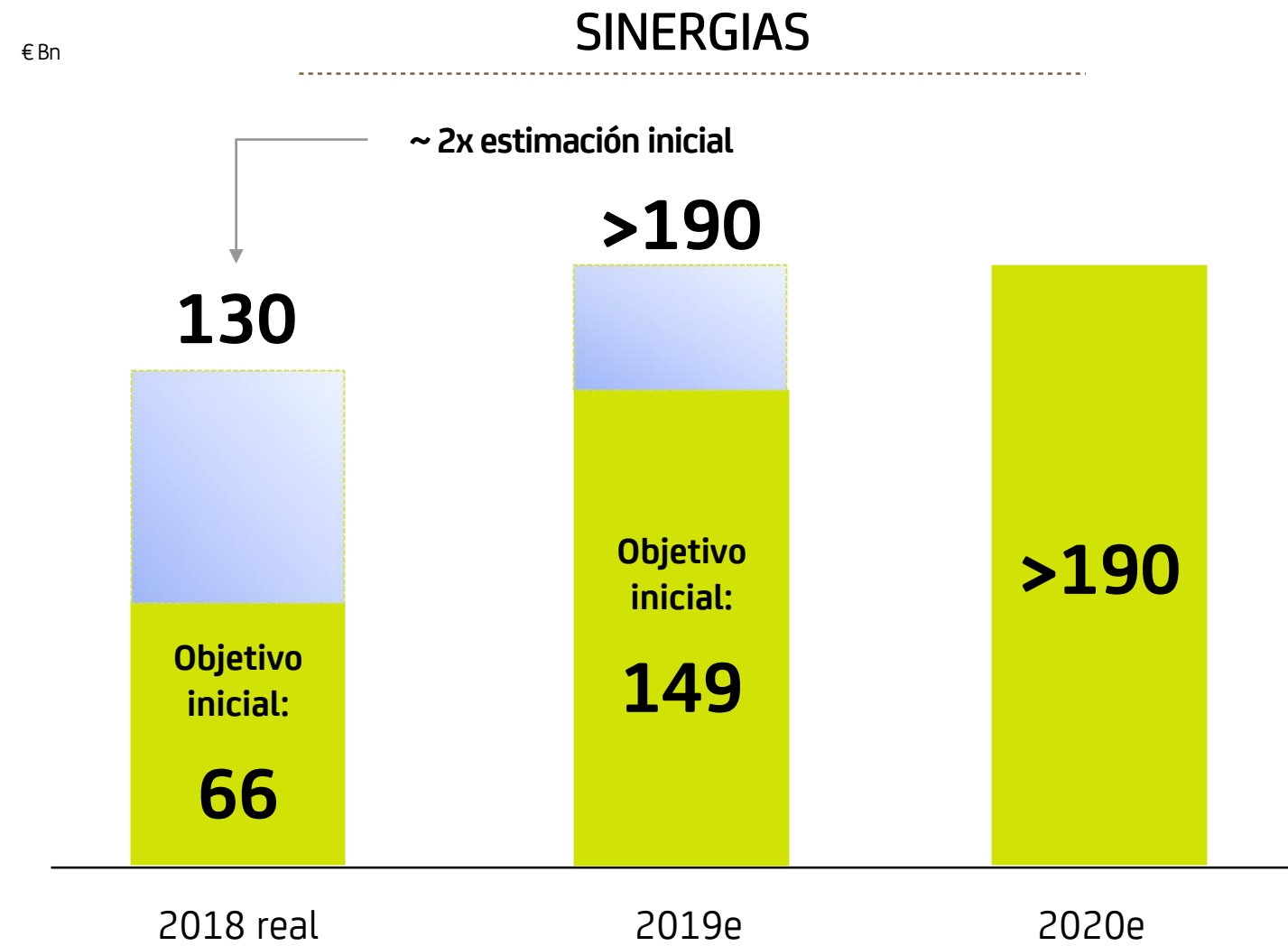
CRECIMIENTO TACC SECTOR VS BANKIA DIC 17 – JUN 19 (1)



Consumo y Empresas: Fuente BdE.
* Última cuota disponible

(1) Último dato disponible

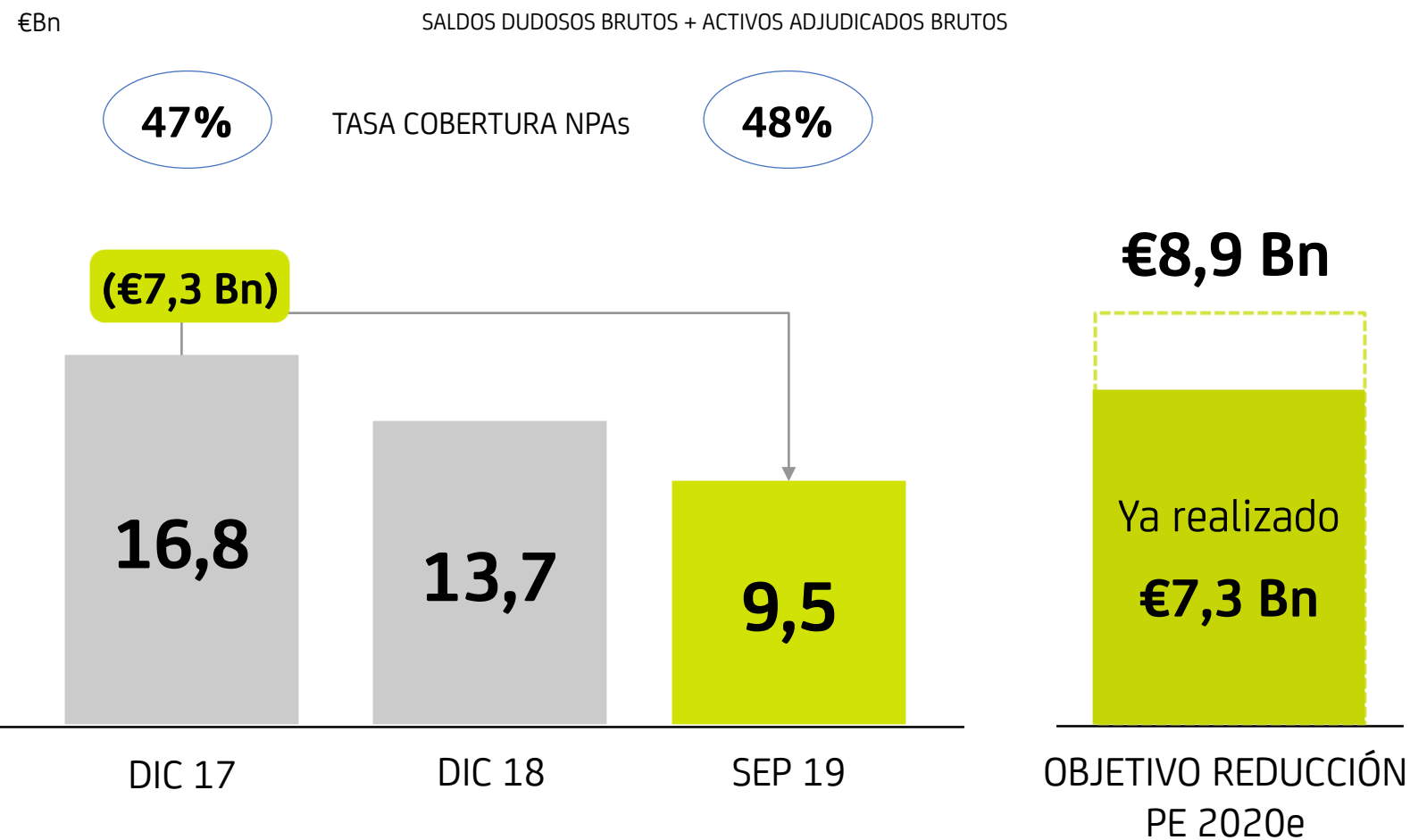
El éxito de la integración permite adelantar
la consecución de sinergias



Los NPAs brutos se redujeron en €7,3bn desde el inicio del Plan Estratégico

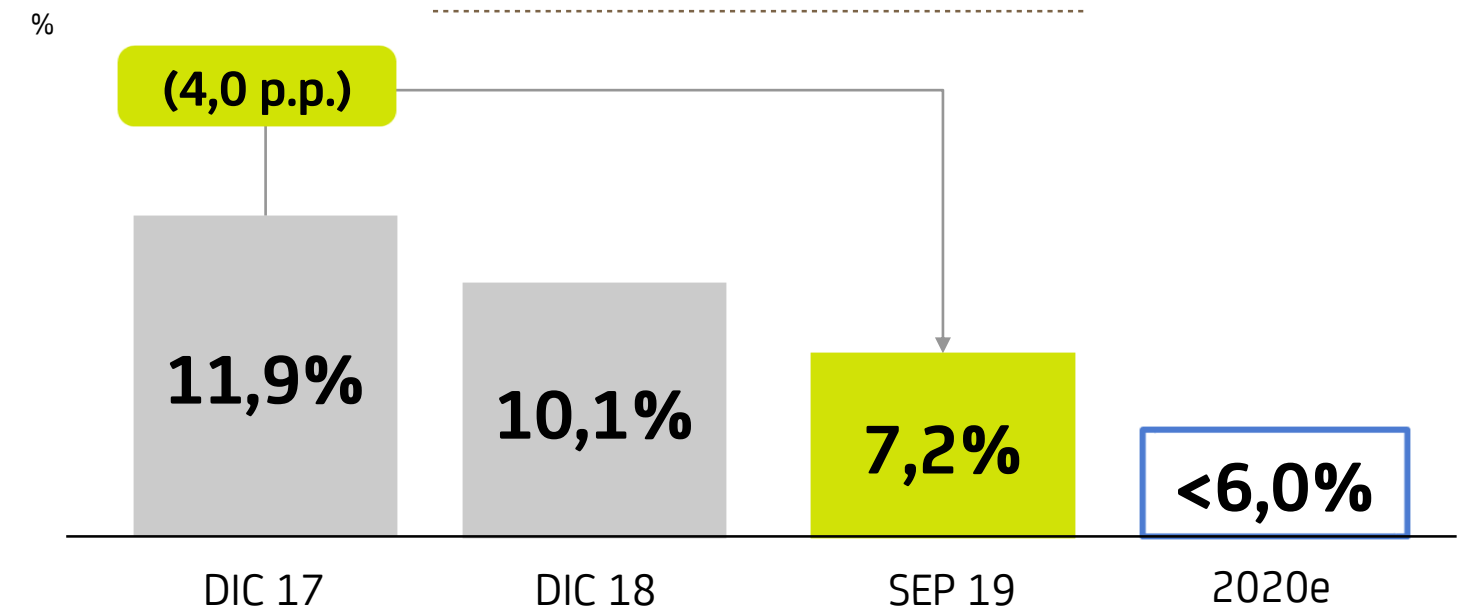
c. 82% del objetivo ya alcanzado

EVOLUCIÓN NON PERFORMING ASSETS



Dic 18 no incluye el impacto de venta de carteras de activos no productivos, cuyo cierre se ha producido en Julio 2019

RATIO NPAS BRUTOS



RATIO NPAS NETOS



Reducción de €1,4 Bn de NPAs en los 9 primeros meses del año. Continúa la tendencia

Índice

1

ACTIVIDAD COMERCIAL

2

EVOLUCIÓN DEL PLAN
ESTRATÉGICO

3

RATING, SOLVENCIA Y
LIQUIDEZ

4

ACCIÓN Y RETRIBUCIÓN
BANKIA

5

SERVICIOS DE INFORMACIÓN
AL ACCIONISTA

Las calificaciones otorgadas por las agencias de rating

se han **consolidado** en la categoría de “**grado de inversión**”

Las agencias de Rating **valoran positivamente a Bankia:**

- El fortalecimiento de la Franquicia post BMN
- Sólidas cuotas de mercado a nivel doméstico
- El proceso de cambio en el business mix hacia empresas y consumo
- La capacidad de generación orgánica de capital como una de las principales fortalezas
- La cultura de riesgos establecida en Bankia
- Ritmo de reducción de activos problemáticos
- El buen acceso a los mercados en emisiones de deuda
- El perfil de financiación con un peso muy significativo de los depósitos de clientes

EVOLUCIÓN DEL RATING

Agencia	Dic 17	Sep 19
	BBB- PERSPECTIVA POSITIVA	BBB PERSPECTIVA ESTABLE
	BBB- PERSPECTIVA ESTABLE	BBB PERSPECTIVA ESTABLE
	BBB^(HIGH) PERSPECTIVA ESTABLE	BBB^(HIGH) PERSPECTIVA POSITIVA

RATIOS DE SOLVENCIA Y COLCHONES DE LIQUIDEZ

Las nuevas emisiones en el año

fortalecen la posición de liquidez y capital

	DEUDA SUBORDINADA TIER 2	DEUDA SENIOR PREFERRED	DEUDA SENIOR NON PREFERRED	DEUDA SENIOR PREFERRED	DEUDA SENIOR NON PREFERRED
Importe	€ 1.000 Mn	€ 500 Mn	€ 500 Mn	€ 750Mn	€ 750 Mn
Cupón	3,75%	0,875%	1,00%	0,750%	1,125%
Sobresuscripción	2,2x	12x	6x	2,3x	2,5x
% Invers. extranjeros	83%	76%	84%	66%	70%

MÉTRICAS DE
LIQUIDEZ
A 30/09/2019

LTD RATIO

89,9%

LCR

197%

NSFR

124%

RATIOS DE SOLVENCIA Y COLCHONES DE LIQUIDEZ

Sólida generación orgánica de capital

115 pbs generados desde el inicio del Plan Estratégico

RATIO CET1 FULLY LOADED (%)

RATIOS
REGULATORIOS ⁽¹⁾

12,46%

12,95%

RATIOS DE
GESTIÓN ⁽²⁾

11,95%

(32 pbs)

TRIM HIPOTECARIO Y
CAMBIOS NORMATIVOS ⁽⁴⁾

+115 pbs

GENERACIÓN
ORGÁNICA

12,78%

DIC 17 POST IFRS 9 ⁽³⁾

SEP 19

Las ratios de solvencia recogen el resultado atribuido al Grupo y descuentan el ajuste regulatorio por el dividendo previsto

⁽¹⁾ Ratios incluyendo plusvalías latentes soberanas

⁽²⁾ Ratios sin incluir plusvalías latentes soberanas

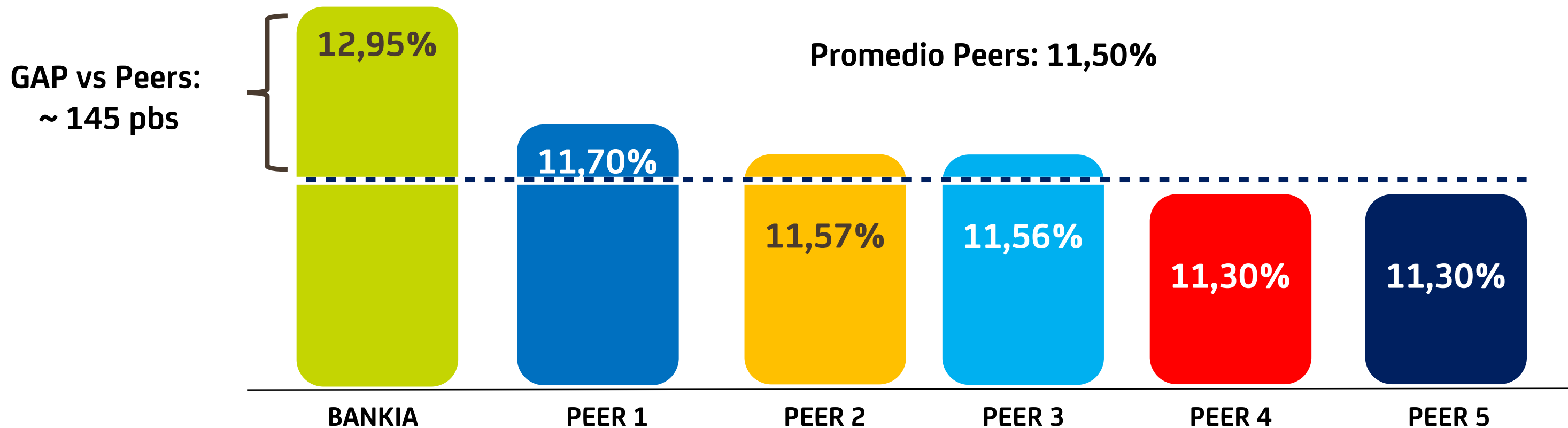
⁽³⁾ Post fusión con BMN e IFRS9

⁽⁴⁾ Recoge el impacto del TRIM Hipotecario y la entrada en vigor de IFRS 16 sobre arrendamientos financieros, así como el impacto en APRs por el cambio de normativa para el tratamiento de las financiaciones sobre bienes inmuebles asociadas a la cartera estándar.

RATIOS DE SOLVENCIA Y COLCHONES DE LIQUIDEZ

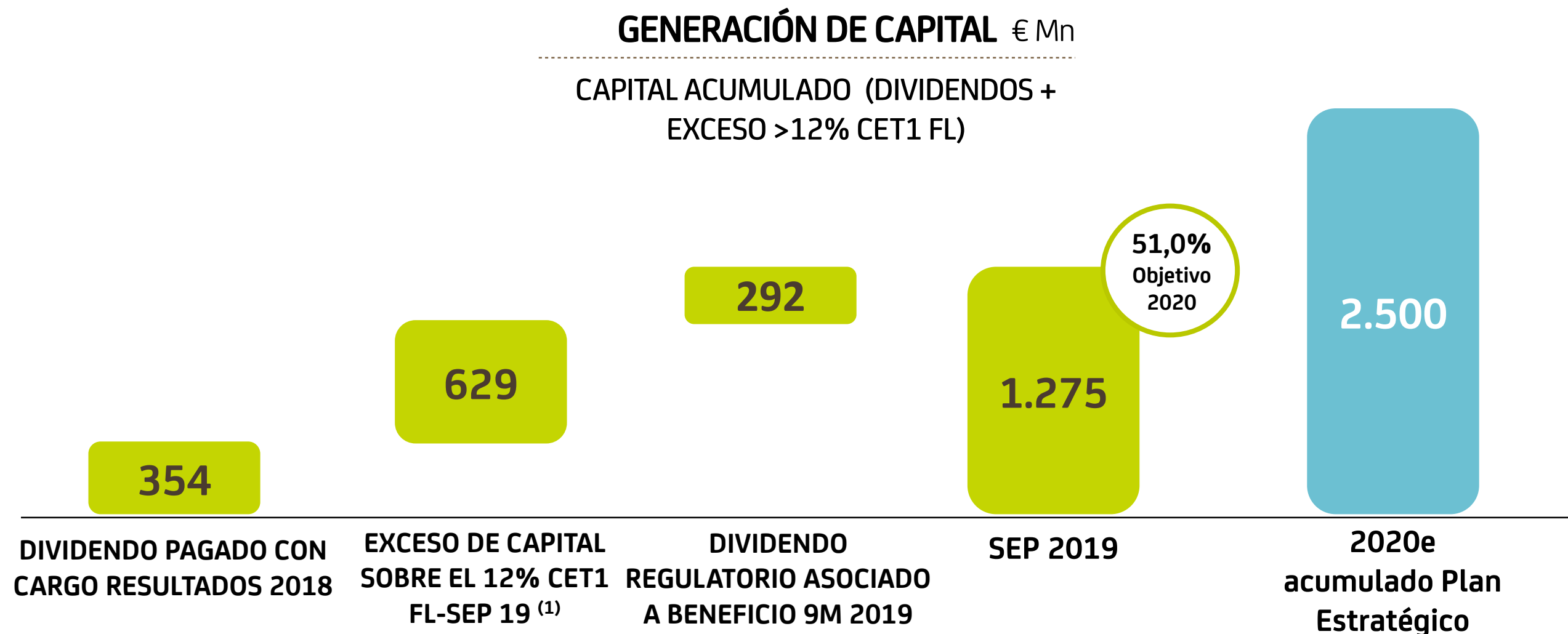
Sólida generación orgánica de capital
que nos hace mantener nuestra **posición de liderazgo**

CET1 FULLY LOADED SEPTIEMBRE 2019



Generando cerca de €1.3 Bn de capital

desde el inicio del Plan



⁽¹⁾ Exceso de capital sobre el 12% (78pbs) calculado sin plusvalías latentes soberanas de la cartera a valor razonable.

Índice

1

ACTIVIDAD COMERCIAL

2

EVOLUCIÓN DEL PLAN
ESTRATÉGICO

3

RATING, SOLVENCIA Y
LIQUIDEZ

4

ACCIÓN Y RETRIBUCIÓN
BANKIA

5

SERVICIOS DE INFORMACIÓN
AL ACCIONISTA

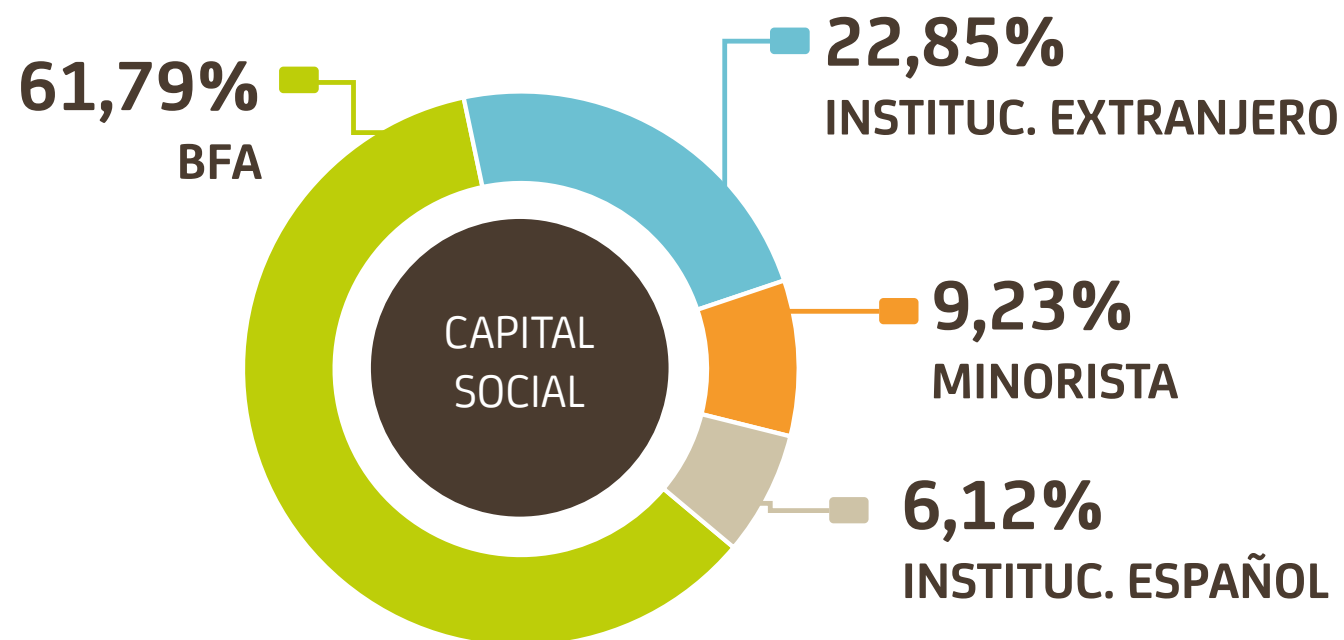
Bankia desarrolla las mejores prácticas de Gobierno Corporativo

obteniendo el **máximo reconocimiento** por parte de ISS

PRINCIPALES ACCIONISTAS POR TIPOLOGIA DE INVERSOR

A 01/12/2019

Nº ACCIONISTAS
175.956



GOBIERNO CORPORATIVO

NÚMERO DE CONSEJEROS	12
% CONSEJEROS INDEPENDIENTES	66,6%
PRESIDENTE EJECUTIVO	Sí Contrapeso Lead Director y CEO
LEAD DIRECTOR (CONSEJERO INDEPENDIENTE COORDINADOR)	Sí Duración máxima 3 años
EVALUACIÓN DEL CONSEJO	Sí
EVALUACIÓN DEL PRESIDENTE	Sí Dirigida por el Lead Director
FROB	No participa en la administración de Bankia: máxima independencia de los órganos de gobierno de Bankia

ISS GOVERNANCE QUALITY SCORE

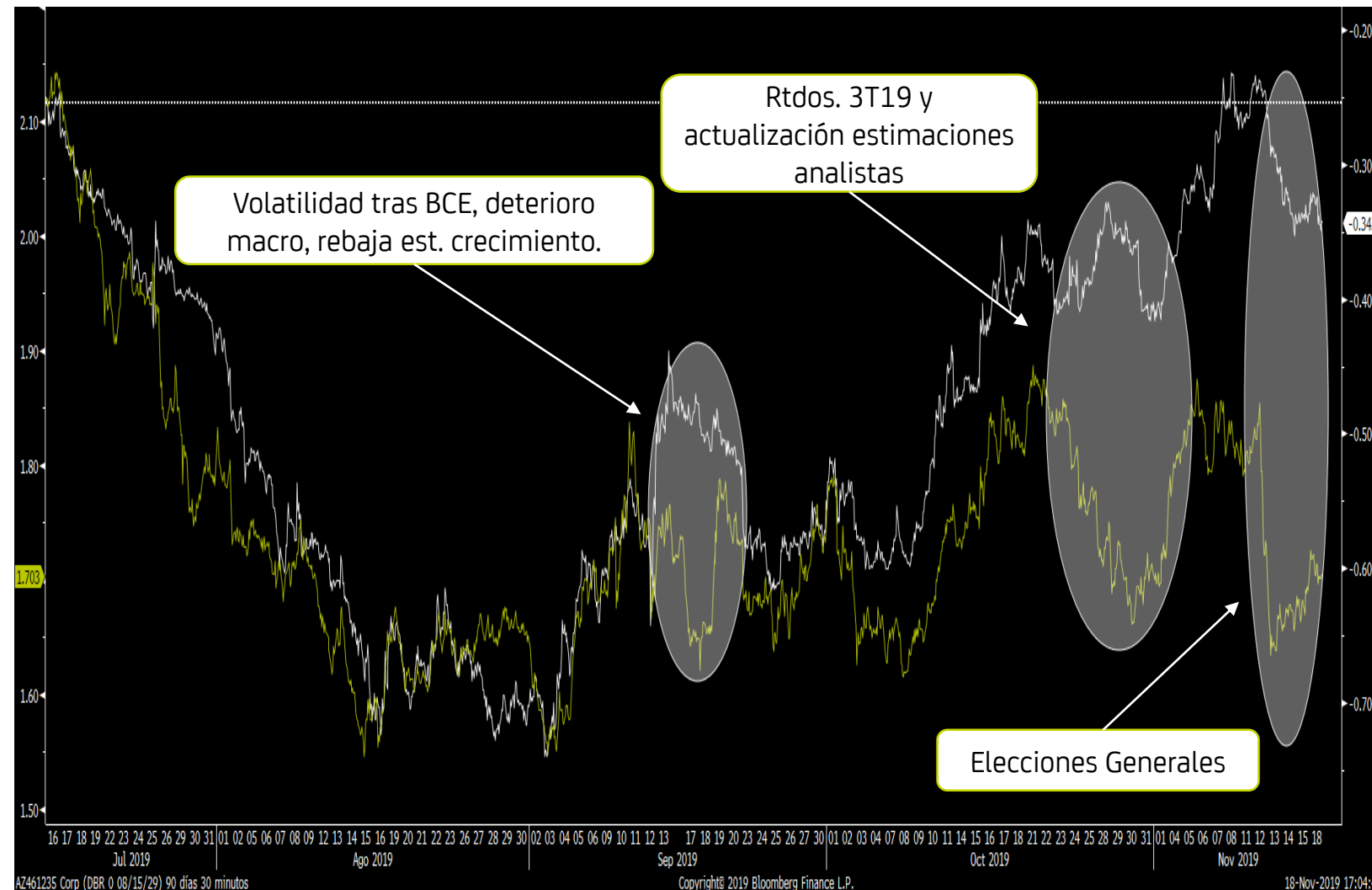
A 01/12/2019

Company	Dic 19
Bankia	1
BBVA	1
Santander	1
Bankinter	2
Sabadell	3
CaixaBank	4

Fuente: ISS / Bloomberg / (*) **1** significa menor riesgo de gobernanza y 10 mayor riesgo de gobernanza

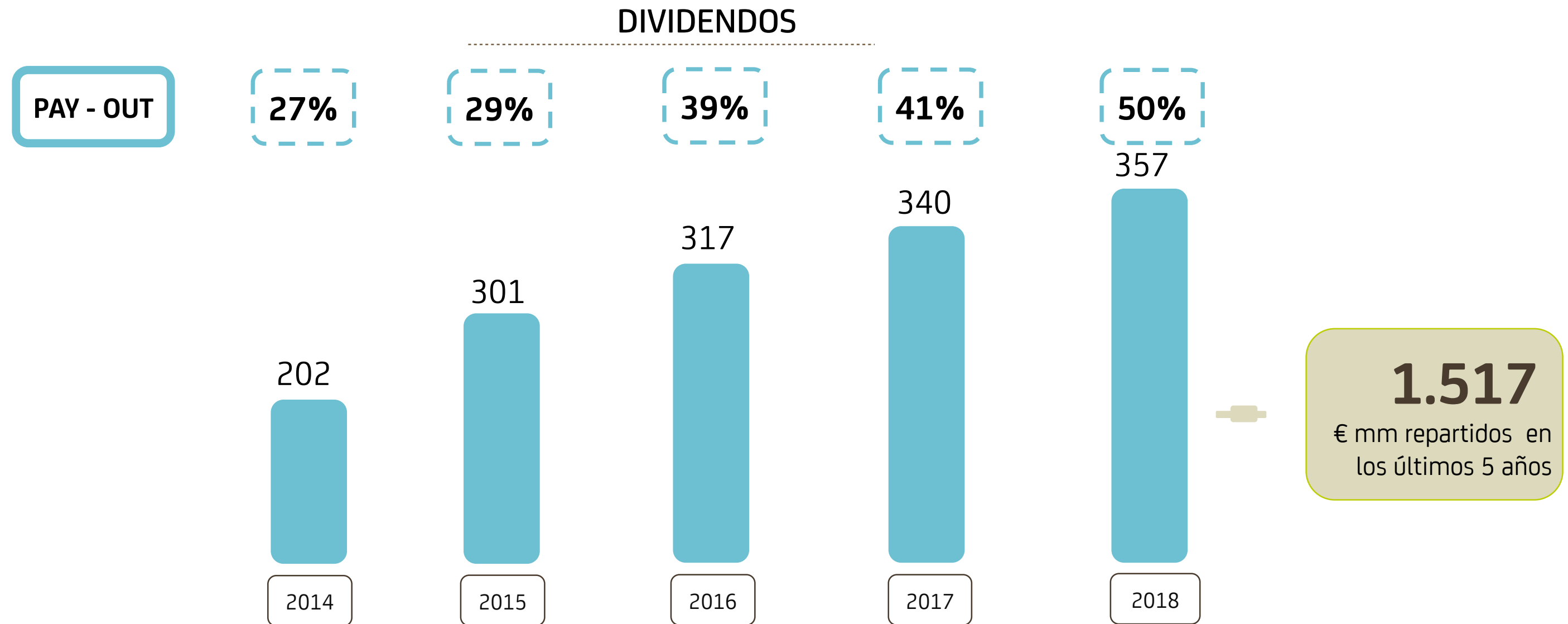
La evolución de la acción recoge la
incertidumbre macroeconómica y geopolítica

CORRELACIÓN BANKIA Y RENTABILIDAD DEL BUND



- Política de tipos negativos del ECB
- Menores volúmenes de crédito
- Rentabilidad bonos de deuda en mínimos históricos
- Inestabilidad política en España
- Tensión geopolítica: Guerra comercial entre US y China

Más de **1.500 millones de dividendos en efectivo** repartidos en los últimos 5 años



Índice

1

ACTIVIDAD COMERCIAL

2

EVOLUCIÓN DEL PLAN
ESTRATÉGICO

3

RATING, SOLVENCIA Y
LIQUIDEZ

4

ACCIÓN Y RETRIBUCIÓN
BANKIA

5

SERVICIOS DE INFORMACIÓN
AL ACCIONISTA



NUEVO SERVICIO DE ALERTAS PARA ACCIONISTAS

Un servicio de suscripción gratuito que le permitirá mantenerse informado de las novedades que elija. Para darse de alta sólo tiene que rellenar el formulario que encontrará en el Espacio del Accionista del portal corporativo Bankia.com, seleccionar las publicaciones que le interesan y recibir en su correo electrónico toda la información

Boletín de accionistas

Informes trimestrales

Informe anual

Hechos relevantes

Agenda del inversor

Presentaciones

SERVICIO DE INFORMACIÓN DE ACCIONISTAS E INVERSORES

Suscríbete para recibir los hechos relevantes, las presentaciones, los informes financieros trimestrales y anuales, el boletín del accionista y la agenda del inversor.

ENVIAR

Esta publicación digital se envía periódicamente por correo electrónico a todos los suscriptores.

En el entorno digital, la comunicación de Bankia con accionistas, analistas e inversores se centraliza en el **portal corporativo**

Quiénes somos	Accionistas e Inversores	Gestión responsable	Personas	Comunicación	CLIENTES	#EMERGENCIA CLIMÁTICA	
<ul style="list-style-type: none"> > Gobierno corporativo y política de remuneraciones Consejo de Administración Estructura organizativa Junta General de Accionistas Remuneraciones de los consejeros Estatutos Sociales Reglamento del Comité de Auditoría y Cumplimiento Reglamento de la Comisión de Retribuciones Pactos parasociales USA Patriot Act Reglamento Interno de Conducta Normativa sobre incompatibilidades Política de información y comunicación Política de remuneraciones Fusiones 	<ul style="list-style-type: none"> Comisiones del Consejo Procedimiento de evaluación de idoneidad Informe Anual de Gobierno Corporativo Contrato Marco Reglamento del Consejo de Administración Reglamento de la Comisión de Nombramientos y Gestión Responsable Reglamento de la Junta General Prevención del blanqueo de capitales Código Ético y de Conducta Asistencia y participación en la Junta General Gestión y control del riesgo Política de selección de consejeros Información histórica de BMN 			<ul style="list-style-type: none"> > Información económico financiera Informes financieros Informe Anual Bankia Presentaciones Información con relevancia prudencial Información pública a otros reguladores Ratings Emisiones Folletos de emisión Periodo medio de pago a proveedores Estudio de impacto socioeconómico 	<ul style="list-style-type: none"> > Hechos relevantes > La Acción Cotización Dividendos Capital social Estructura accionarial Análisis de renta variable Participaciones significativas y autocartera OPAs > Agenda > Espacio del accionista Ventajas para el accionista Preguntas frecuentes Escuela de inversión Servicio de información de accionistas e inversores Histórico de boletines Devolución de inversión por salida a Bolsa > Contacto 		



Información económico financiera, espacio del accionistas, hechos relevantes, gobierno corporativo, agenda, contacto



Cotización: herramienta interactiva que permite analizar rendimientos, descargar cotizaciones históricas, comparar con los peers, calcular la inversión, etc.



Cobertura de analistas, recomendaciones, estimaciones del consenso, etc.

Bankia

ASÍ DE FÁCIL