

# Bankia

## **Presentación trimestral de resultados**

1T 2018

**27 abril 2018**

# 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 DEL TRIMESTRE**

**2**

**RESULTADOS 1T 2018**

**3**

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

**4**

**LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**

**5**

**CONCLUSIONES**

> **Claves del trimestre**

<b>1</b>	<b>Integración BMN</b>	<b>Integración de BMN ejecutada en tiempo récord...</b>	Todas las oficinas ya operan bajo una misma marca
<b>2</b>	<b>Calidad de activos</b>	<b>...reduciendo a buen ritmo los activos no productivos...</b>	Reducción dudosos: €0,5bn Ventas adjudicados: +73% vs 1T17
<b>3</b>	<b>Generación de capital</b>	<b>...y generando capital una vez más en el trimestre</b>	+22 pbs de generación de capital CET1 FL en el trimestre

## > Claves del trimestre

### Integración con BMN

#### Integración con BMN completada con éxito en un trimestre

##### Integración tecnológica

- Integración completada el pasado mes de marzo.
- 259.000 horas de formación a personal BMN (86 horas por persona).
- Se han instalado todos los dispositivos (pantallas, impresoras, teléfonos, ...) en todas las oficinas BMN (>20.000uds).
- 800 implantadores desplazados para dar soporte a la integración.

**TODOS LOS CLIENTES DE BMN PASAN A BENEFICIARSE DE LOS PRODUCTOS Y CONDICIONES DE BANKIA**

##### Cierre de oficinas

- Se han completado todos los cierres.
- La red queda en 2.282 oficinas (-5% con respecto a diciembre 2017).
- Todas las oficinas ya operan con la imagen Bankia.
- Adecuación y sustitución de cajeros (>1.000).

**RED ÚNICA EN TIEMPO RÉCORD**

##### Avance del ERE

- Firmado Acuerdo Laboral el 15 de febrero.
- 2.000 de empleados afectados al Acuerdo.
- Ejecución del Acuerdo durante 2018:
  - En el mes de abril primeras 1.180 salidas.
  - 455 salidas adicionales hasta junio y el resto (365) durante 2018.

**LA CAPTURA DE SINERGIAS COMENZARÁ A PARTIR DEL MES DE MAYO**

## > Claves del trimestre

### Reordenación y acceso a nuevos negocios

#### Negocio de Seguros

- Inicio de la reordenación del negocio de banca seguros.
- Alcanzado acuerdo con AVIVA.

#### Servicers inmobiliarios y de deuda

- Reorganización de los acuerdos de servicers para activos adjudicados y activos financieros.
- Sin impacto en la cuenta de resultados del Grupo.

#### Otros acuerdos con terceros

- **Credit Agricole Consumer Finance (CACF):** negociación de una JV de financiación al consumo en el punto de venta.
- **Alphabet:** firmado un acuerdo para la comercialización de renting de vehículos para clientes (Bankia Renting Alphabet).
- **Paypal:** primer acuerdo de este tipo alcanzado por Paypal con un banco en España, que permitirá a los clientes de Bankia vincular sus tarjetas a Paypal o conocer sus movimientos Paypal desde el canal online o la APP de Bankia.

## > Claves del trimestre

Posicionamiento comercial | **Actividad comercial**

### El posicionamiento sigue cogiendo tracción



ALTAS NETAS CLIENTES

**+ 163.000**

MAR 18 vs MAR 17



INGRESOS DOMICILIADOS

**+ 95.000**

MAR 18 vs MAR 17



FACTURACIÓN TARJETAS

Tarjetas Bankia en comercios

**+ 13,6%**

MAR 18 vs MAR 17



FACTURACIÓN TPVS

Facturación total

**+16,0%**

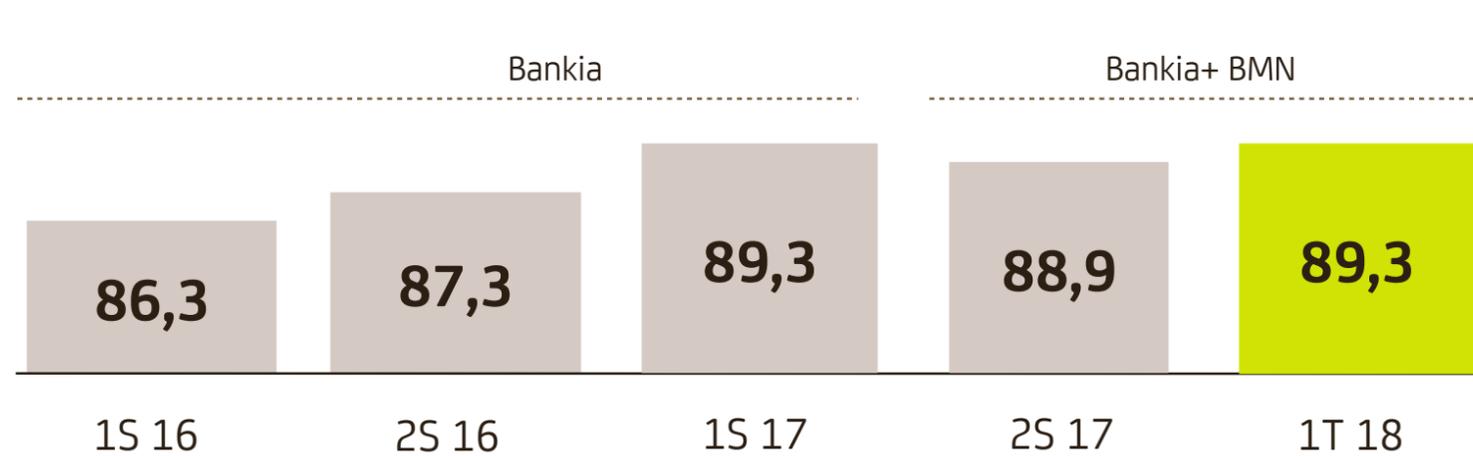
MAR 18 vs MAR 17

> **Claves del trimestre**

Posicionamiento comercial | **Satisfacción de clientes**

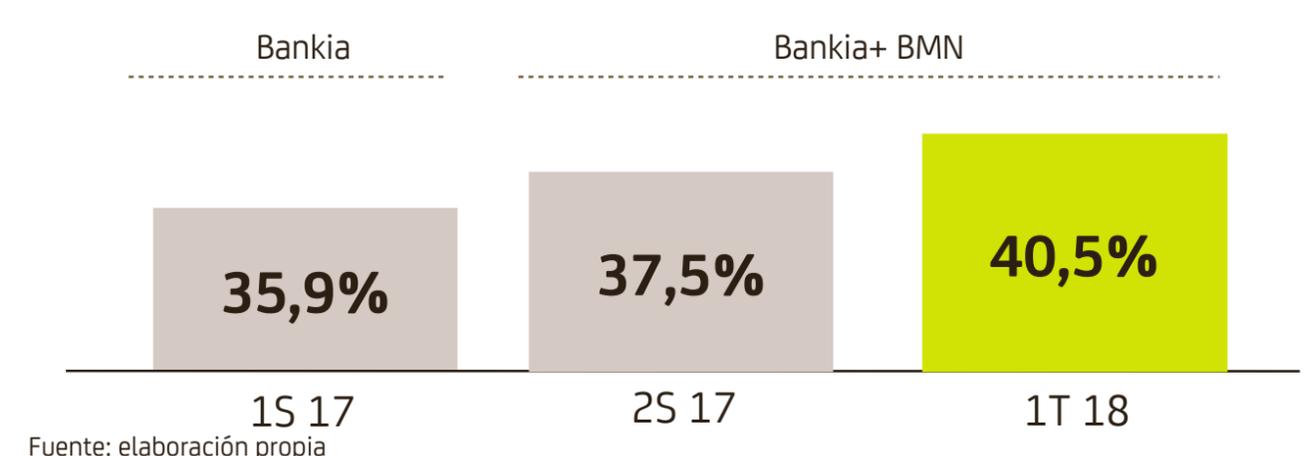
**Evolución positiva de los indicadores de satisfacción**

INDICE DE SATISFACCIÓN DE CLIENTES



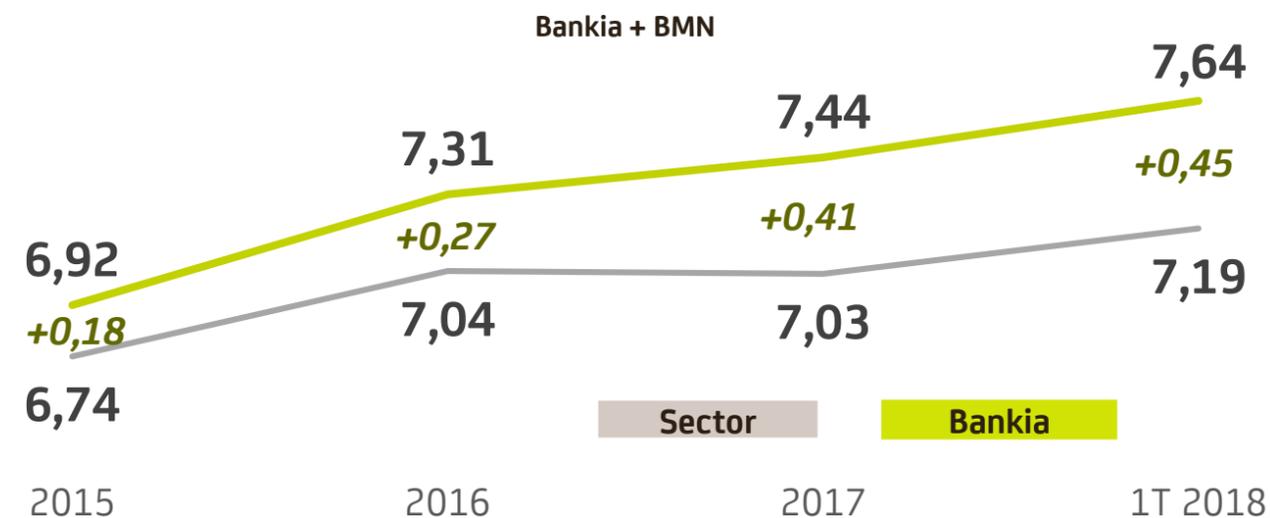
Fuente: elaboración propia

NET PROMOTER SCORE - OFICINAS



Fuente: elaboración propia

PSEUDOCOMPRAS

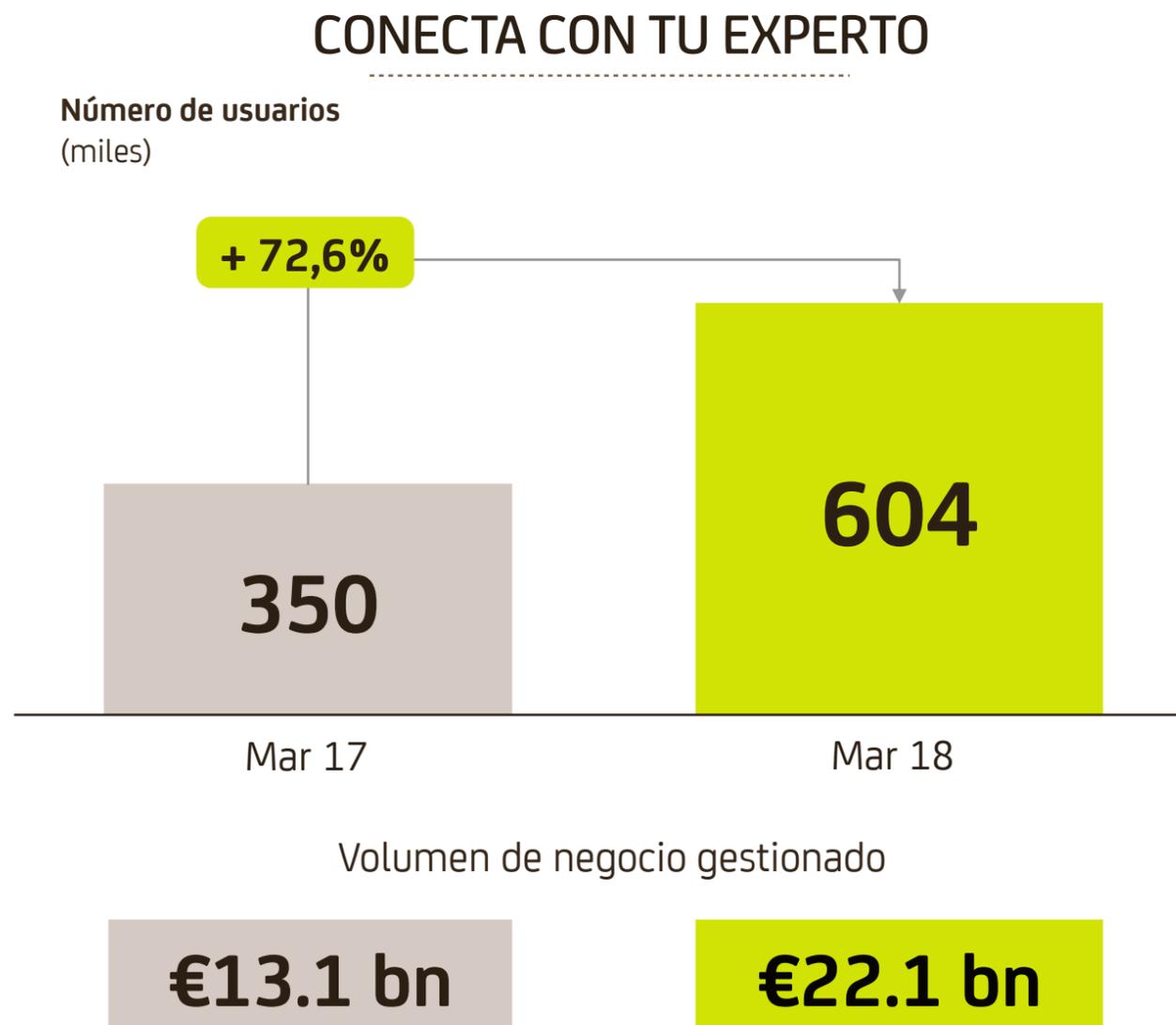


Fuente: Estudio STIGA sobre satisfacción de pseudocompras

## > Claves del trimestre

### Posicionamiento comercial | Multicanalidad

# Más de 600.000 clientes de Conecta con tu Experto



#### CLIENTES DIGITALES MAR 18

% clientes digitales s/clientes totales

**42,3%** BANKIA / **38,9%** BANKIA + BMN  
VS. 40,5% BANKIA DIC 17



#### VENTAS DIGITALES MAR 18

% ventas digitales s/ ventas totales

**18,2%** BANKIA / **14,6%** BANKIA + BMN  
VS. 15,9% BANKIA DIC 17



#### ON BOARDING DIGITAL 1T 18

**12,5%**  
VS. 6,2% BANKIA 1T 17

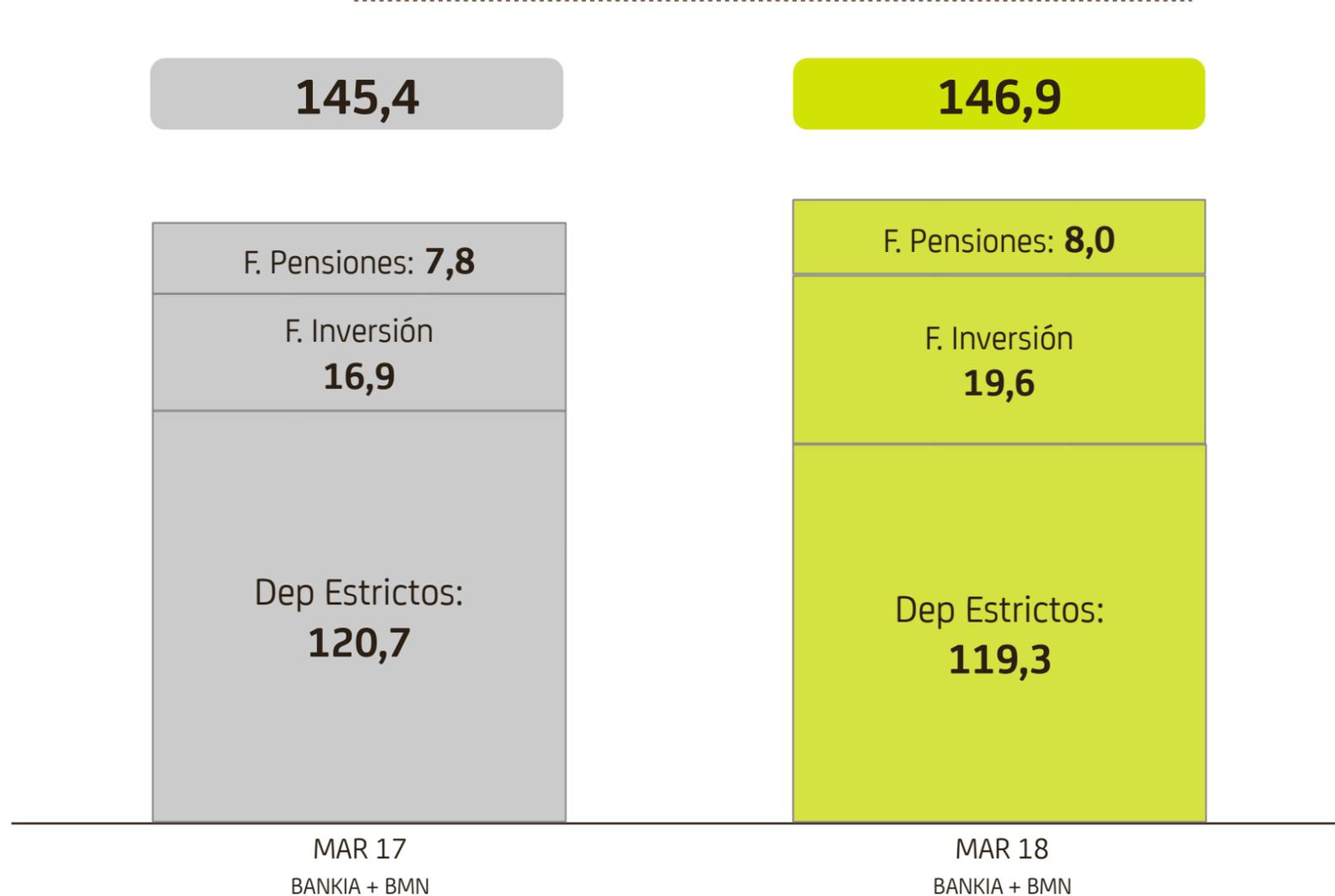
ON BOARDING DIGITAL: % que representan los nuevos clientes que se han dado de alta por canales online sobre el total de nuevos clientes (personas físicas)

> **Claves del trimestre**

Posicionamiento comercial | **Captación y recursos de clientes**

**Nuevo incremento de fondos de inversión en el trimestre**

€Bn **DEPÓSITOS ERICTOS DE CLIENTES + F. INVERSIÓN <sup>(1)</sup> + F. PENSIONES**



(1) Serie de fondos de inversión incluyendo fondos internacionales gestionados por terceros

**CUOTA DEPÓSITOS HOGARES**

Fuente: BdE



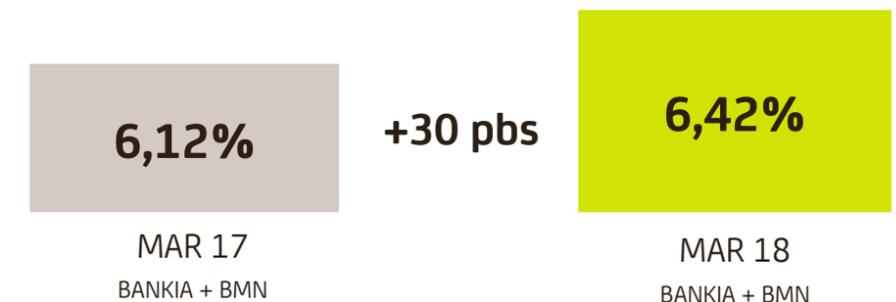
**DEPÓSITOS HOGARES SOBRE TOTAL DEPOSITOS**

FEB 18



**CUOTA FONDOS DE INVERSIÓN**

Fuente: Inverco



\* Última cuota disponible

## > Claves del trimestre

Posicionamiento comercial | **Lanzamiento de Gestión Experta**

### **Nuevo servicio de gestión de carteras de fondos desde el 5 de abril**

- Servicio de **gestión de carteras** pensada para el nuevo entorno Mifid II y adaptado según el perfil de cada cliente



**Tranquila**



**Creciente**



**Equilibrada**



**Avanzada**

- Servicio prestado a partir de €10.000, accesible para la mayoría de nuestros clientes.
- Comisiones de gestión bajas y orientadas al éxito de resultados.
- Acceso a través del producto a más de 60 fondos de diversas gestoras

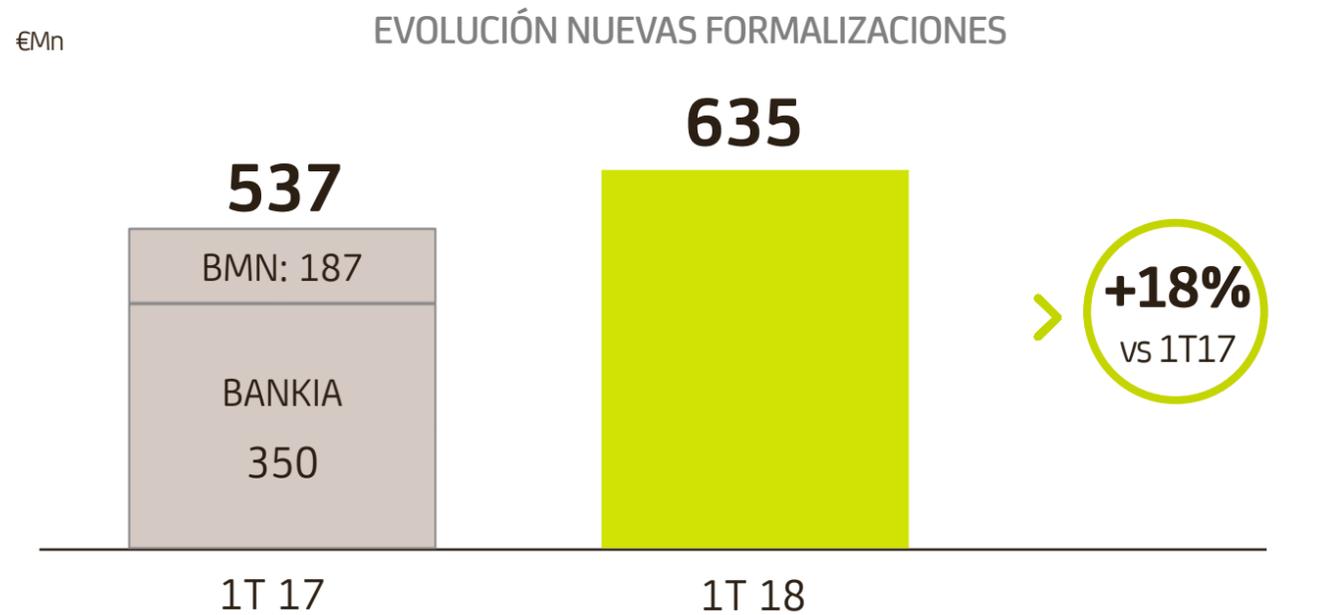
**Más de €500 Mn gestionados ya en las primeras semanas a través de este servicio**

> **Claves del trimestre**

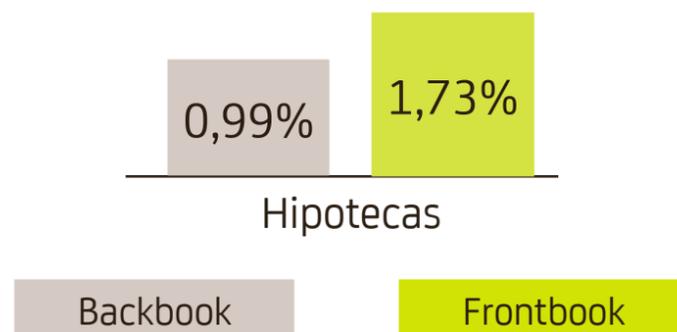
Posicionamiento comercial | **Crédito a particulares**

**La concesión de crédito en el segmento Particulares sigue creciendo a buen ritmo...**

**HIPOTECAS**



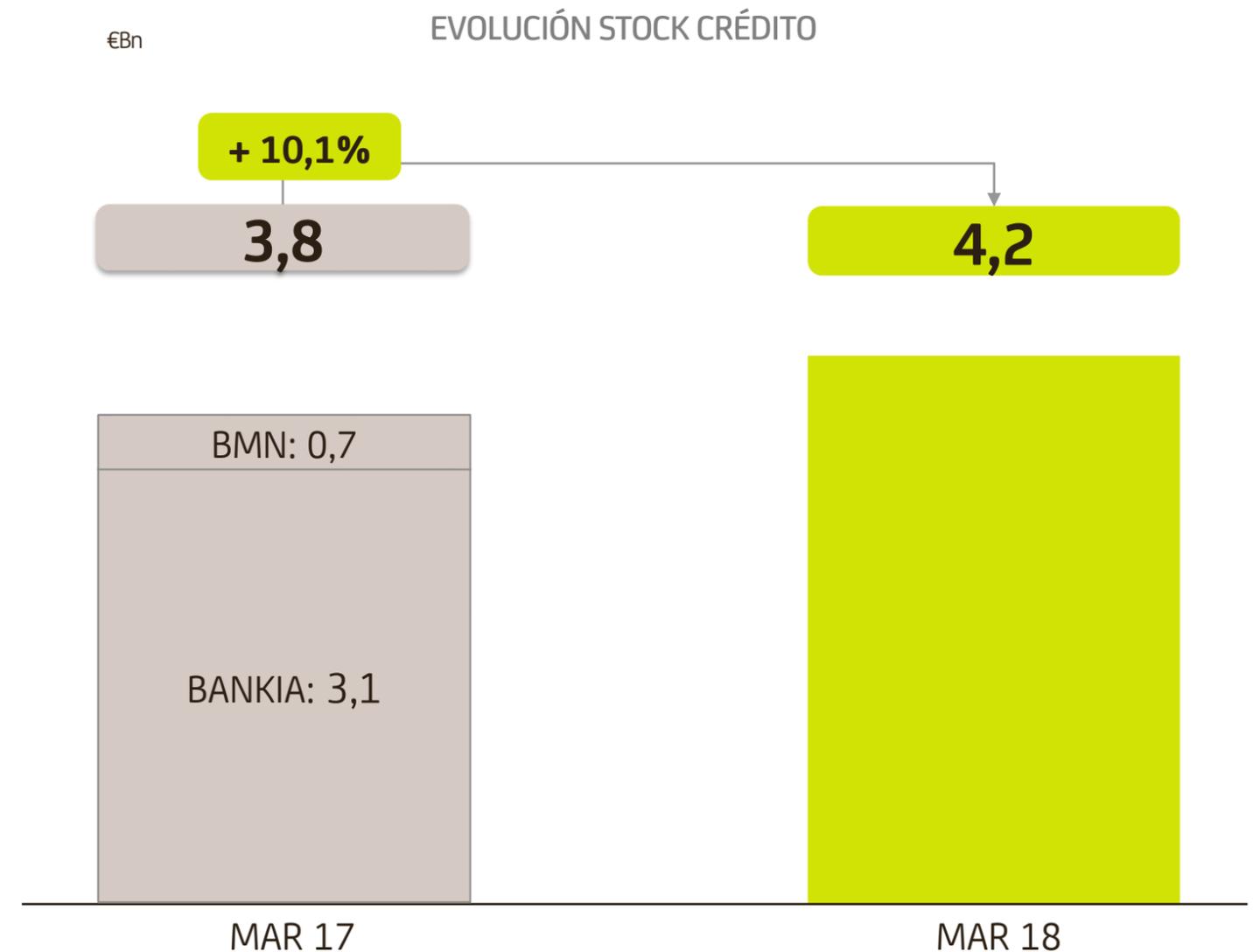
EVOLUCIÓN DE PRECIOS



**65%** Loan to Value medio de las nuevas hipotecas

**51%** de las nuevas hipotecas se conceden a tipo fijo

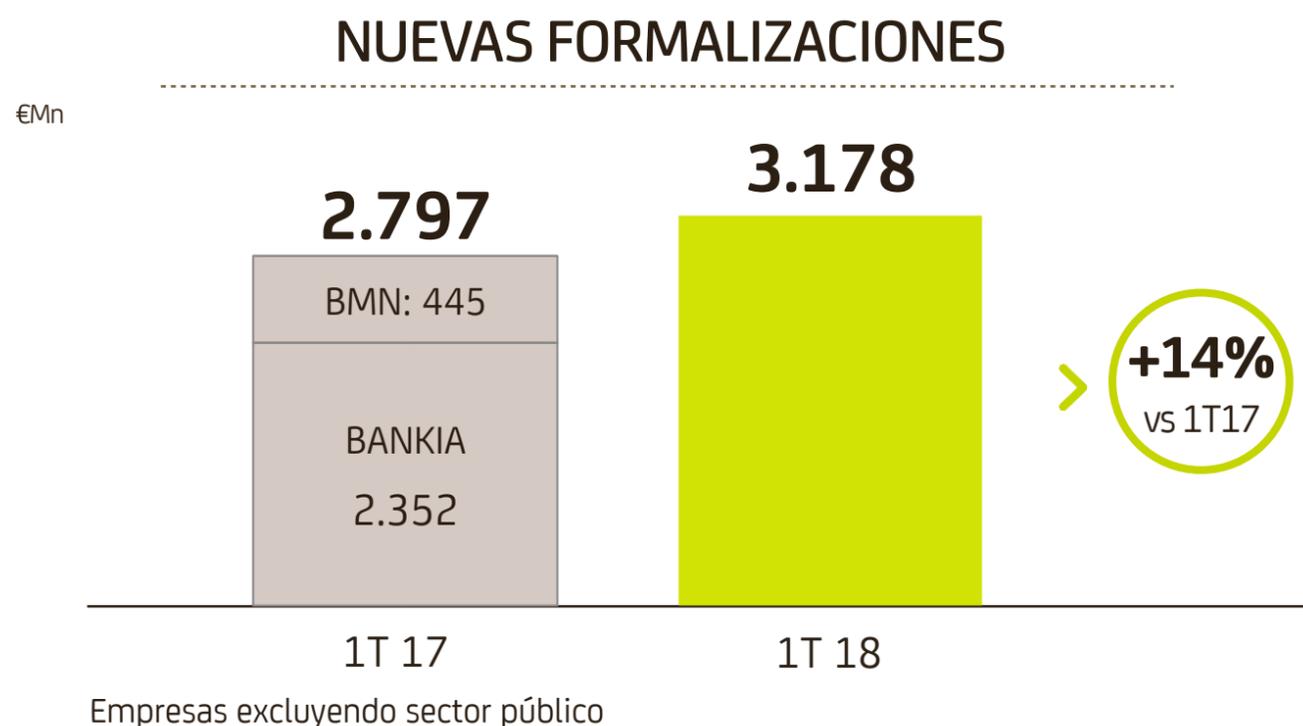
**CONSUMO**



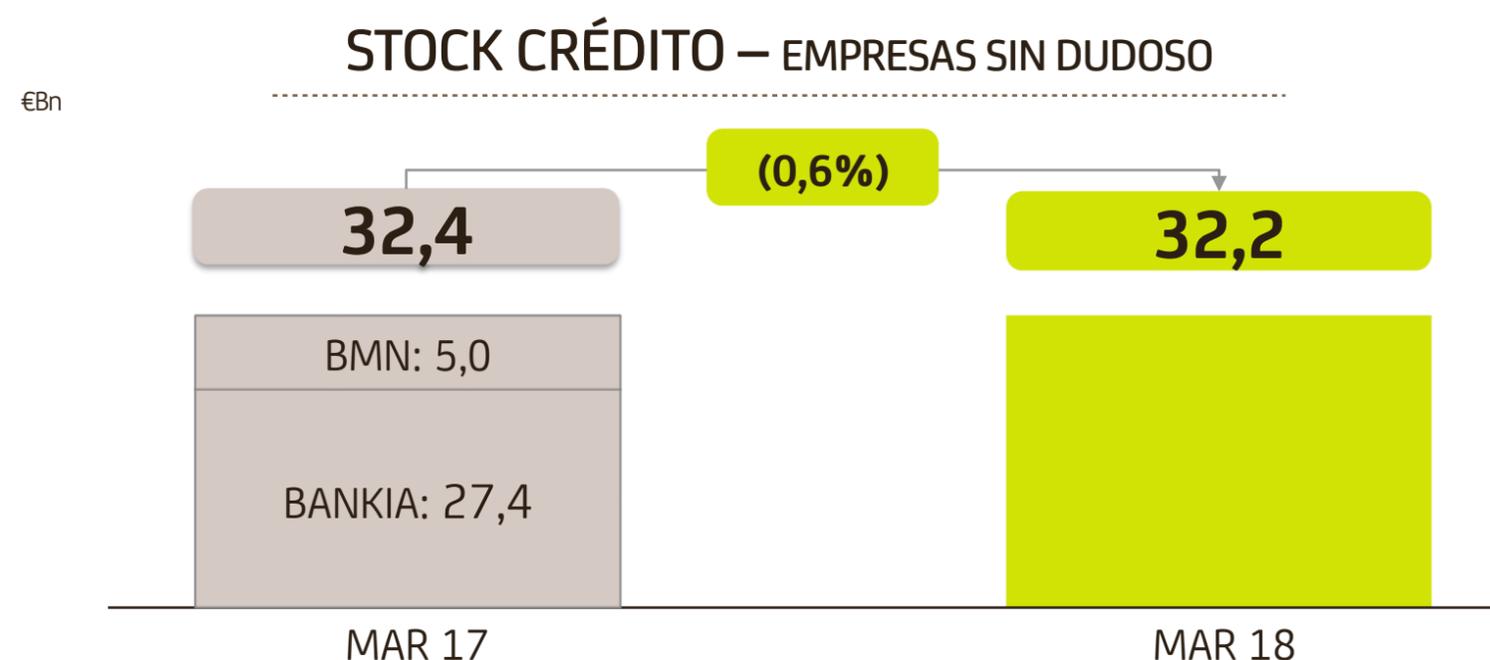
## > Claves del trimestre

### Posicionamiento comercial | Nuevas formalizaciones: empresas

...igual que en el segmento Empresas, que se refuerza con nuevos productos



- ▶ €408 Mn de nuevas operaciones antes restringidas por el plan de restructuración.
- ▶ Fuerte crecimiento en la actividad de Comex +79% vs. 1T17.

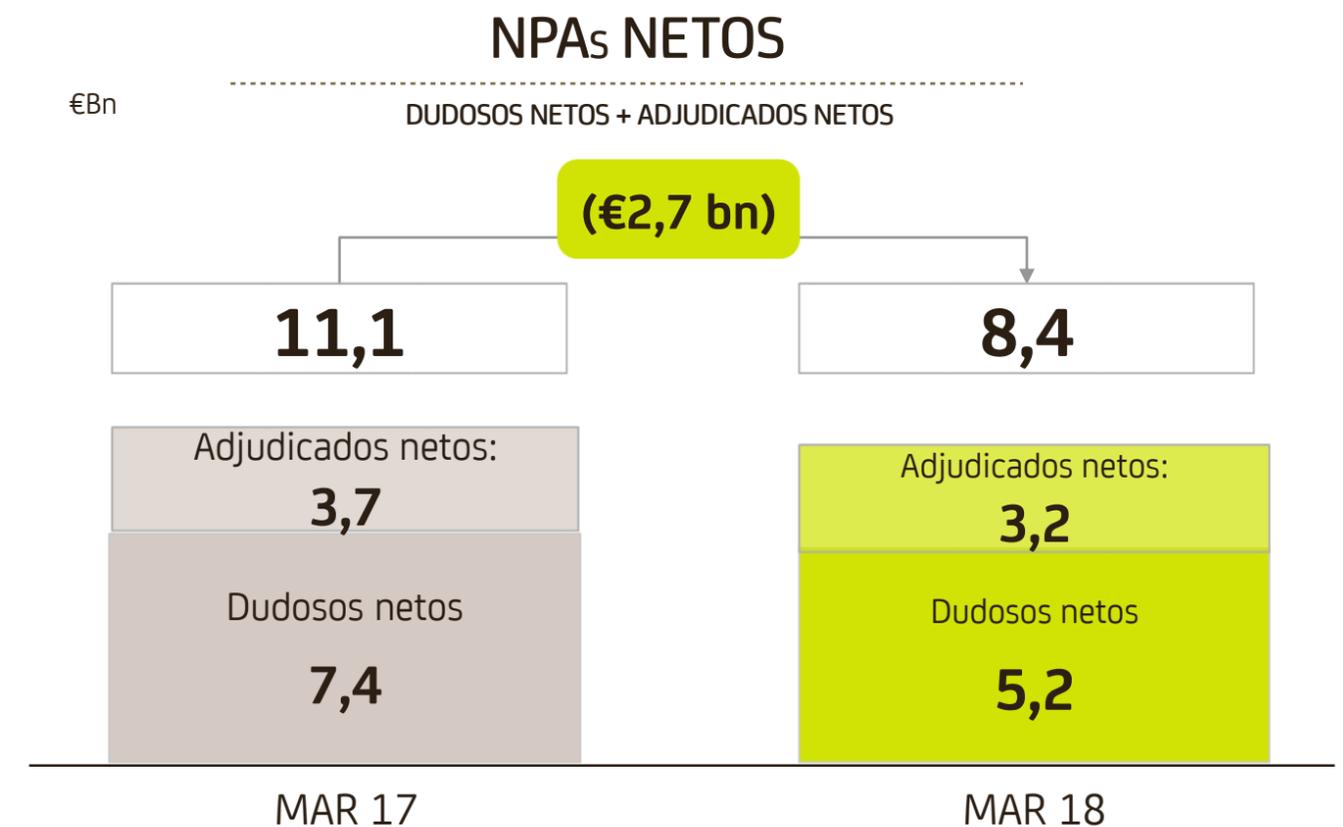
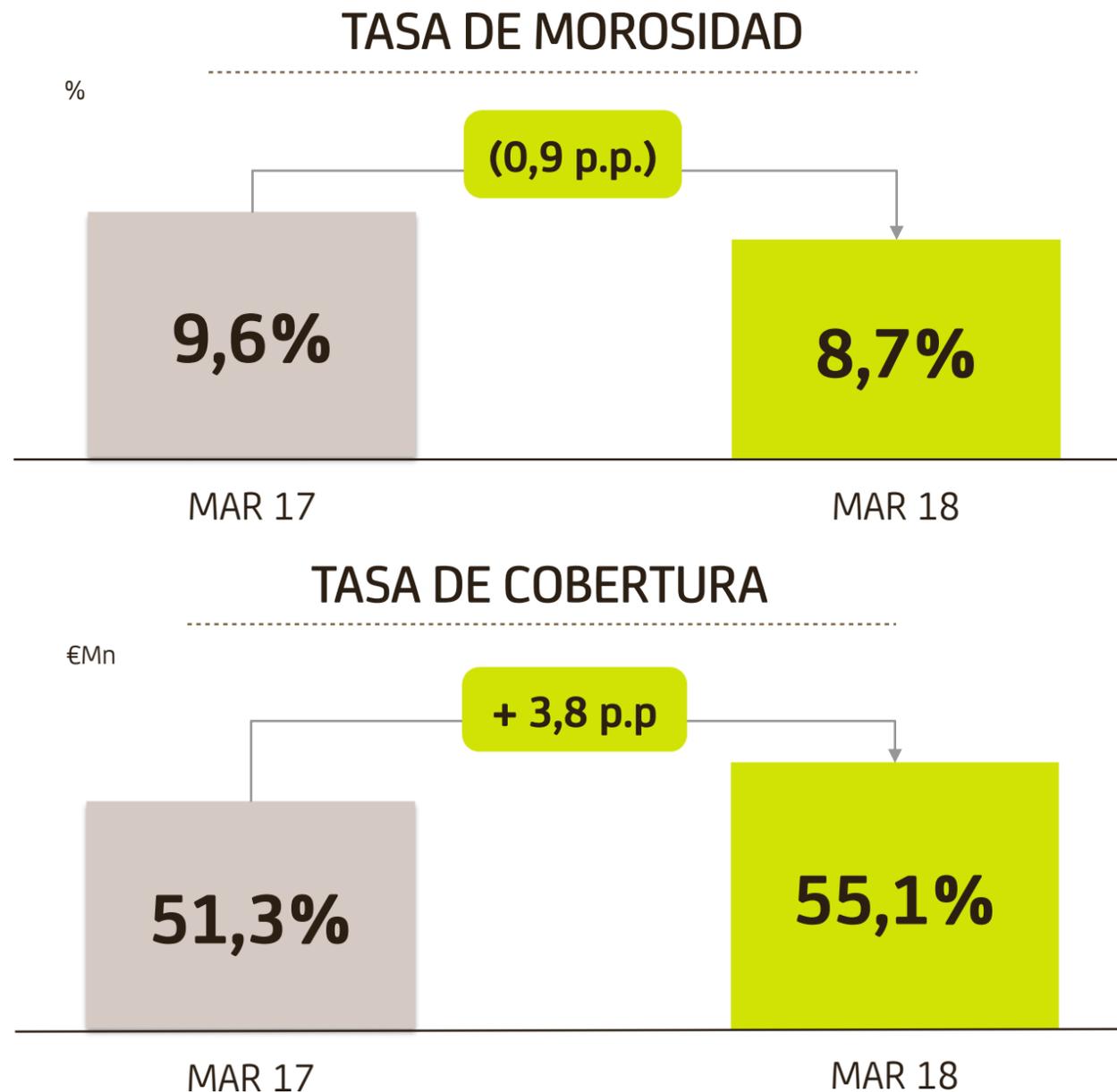


- ▶ Conseguidos los objetivos de concesión (*benchmark*) de financiación establecidos por el BCE para acceder a la bonificación del -0,4% del TLTRO II.

## > Claves del trimestre

### Calidad de activos | Principales métricas

**La tasa de morosidad se reduce hasta un 8,7%**

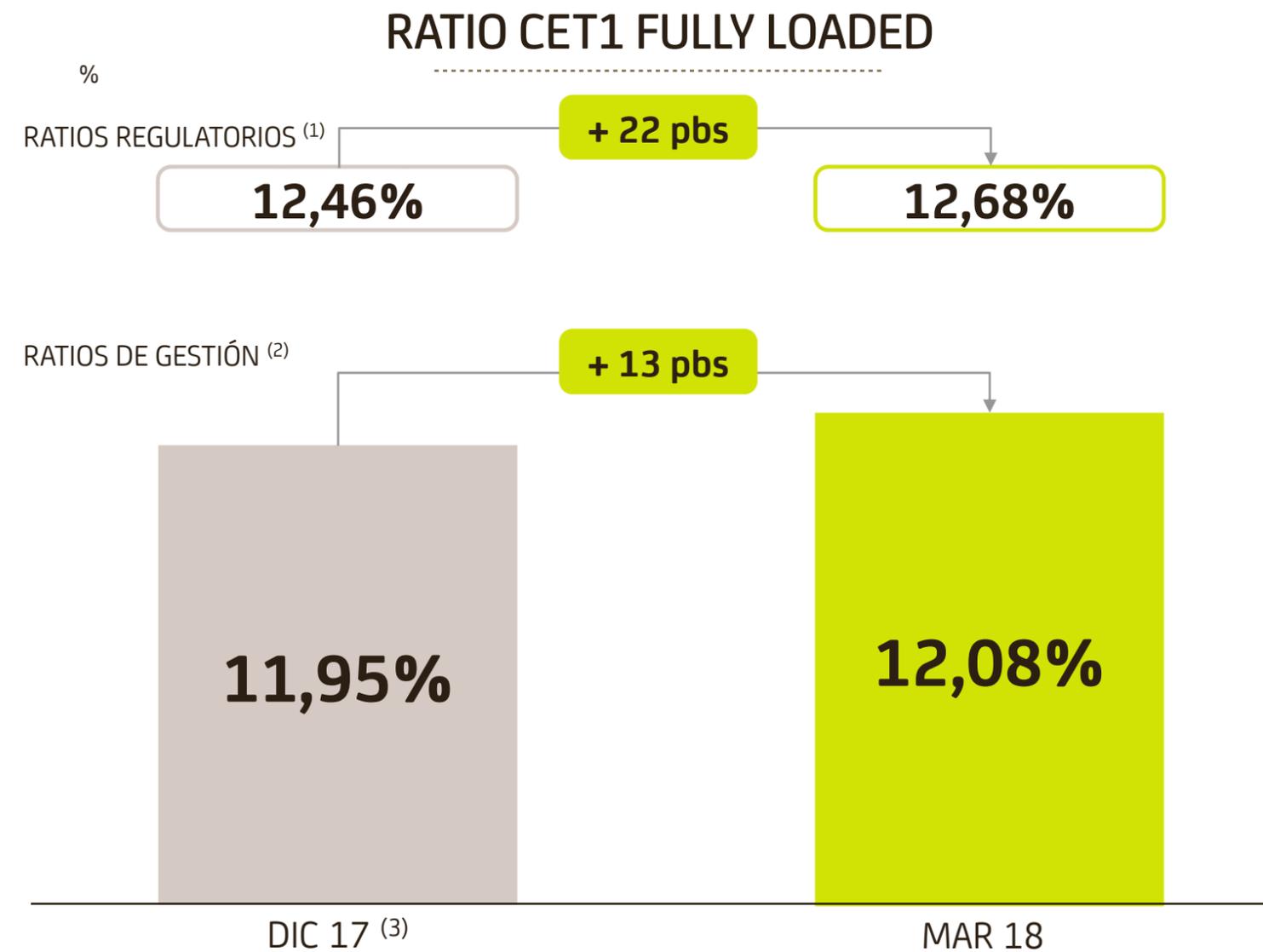
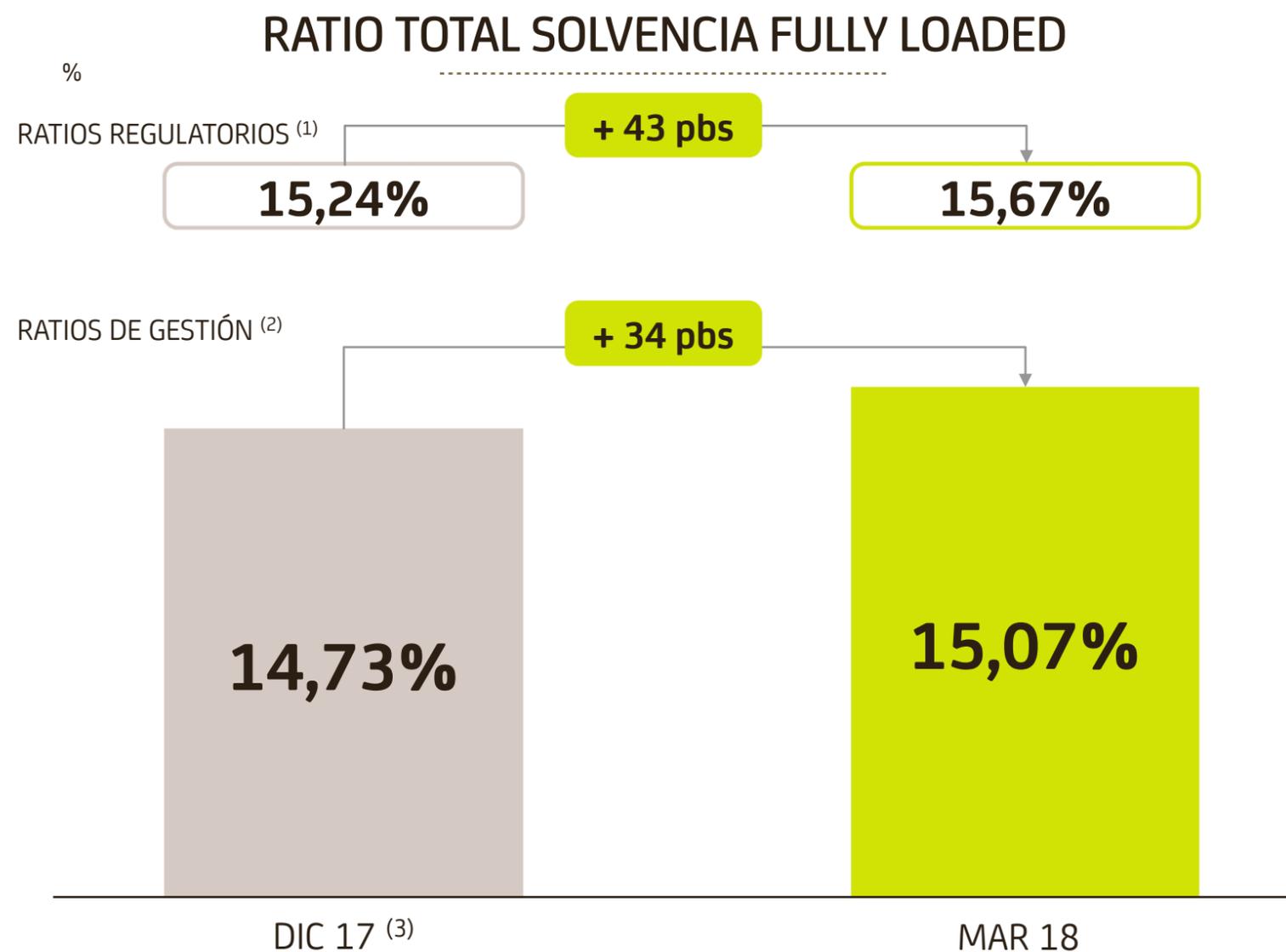


- **Reducción de un 25%** de los activos improductivos netos en los últimos 12 meses

> **Claves del trimestre**

Generación de capital | **Niveles de capital**

**Continúa la generación de capital en el trimestre**



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

(1) Ratios incluyendo plusvalías soberanas.

(2) Ratios sin incluir plusvalías soberanas.

(3) Las ratios a diciembre 2017 son post fusión con BMN y post impacto de IFRS 9. Las ratios a diciembre 2017 sin el impacto de IFRS 9 son 12,33% CET 1 (12,66% incluyendo plusvalías soberanas) y 15,11% Total Solvencia (15,44% incluyendo plusvalías soberanas)

1

**CLAVES DEL TRIMESTRE**

2

**RESULTADOS 1T 2018**

3

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

4

**LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**

5

**CONCLUSIONES**

## > Resultados 1T 2018

### Cuenta de resultados – Grupo Bankia

€Mn

	1T 17 Bankia	1T 18	Dif %
Margen de Intereses	504	526	4,4%
Comisiones	207	264	27,2%
Resultado de operaciones financieras	161	139	(14,0%)
Otros ingresos	14	10	(22,5%)
<b>Margen Bruto</b>	<b>886</b>	<b>939</b>	<b>6,0%</b>
Gastos de Explotación	(386)	(485)	25,6%
<b>Margen antes de provisiones</b>	<b>500</b>	<b>453</b>	<b>(9,3%)</b>
Dotaciones a provisiones de crédito	(108)	(108)	-
Dotaciones a provisiones de activos adjudicados	(39)	(27)	(30,8%)
Impuestos, minoritarios y otros	(49)	(89)	81,6%
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>304</b>	<b>229</b>	<b>(24,5%)</b>

## > Resultados 1T 2018

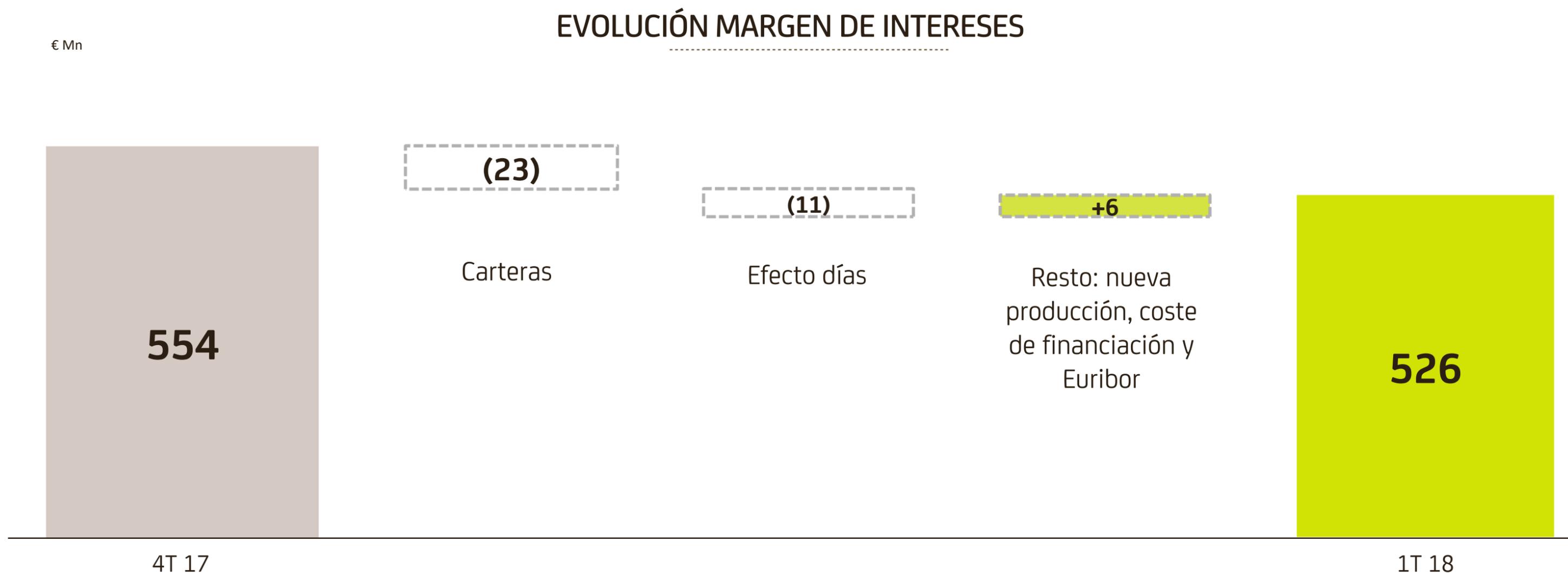
### Cuenta de resultados – Grupo Bankia y BMN: Margen antes de provisiones comparable

€Mn		1T 17 Bankia + BMN	1T 18	Dif %
	Margen de Intereses	1 584	526	(9,8%)
	Comisiones	2 258	264	2,4%
	Resultado de operaciones financieras	177	139	(21,7%)
	Otros ingresos	30	10	(65,9%)
	<b>Margen Bruto</b>	<b>1.048</b>	<b>939</b>	<b>(10,4%)</b>
	Gastos de Explotación	3 (482)	(485)	0,8%
	<b>Margen antes de provisiones</b>	<b>566</b>	<b>453</b>	<b>(19,9%)</b>

## > Resultados 1T 2018

### 1 Margen de intereses

## Reducción del margen de intereses por la rotación de carteras



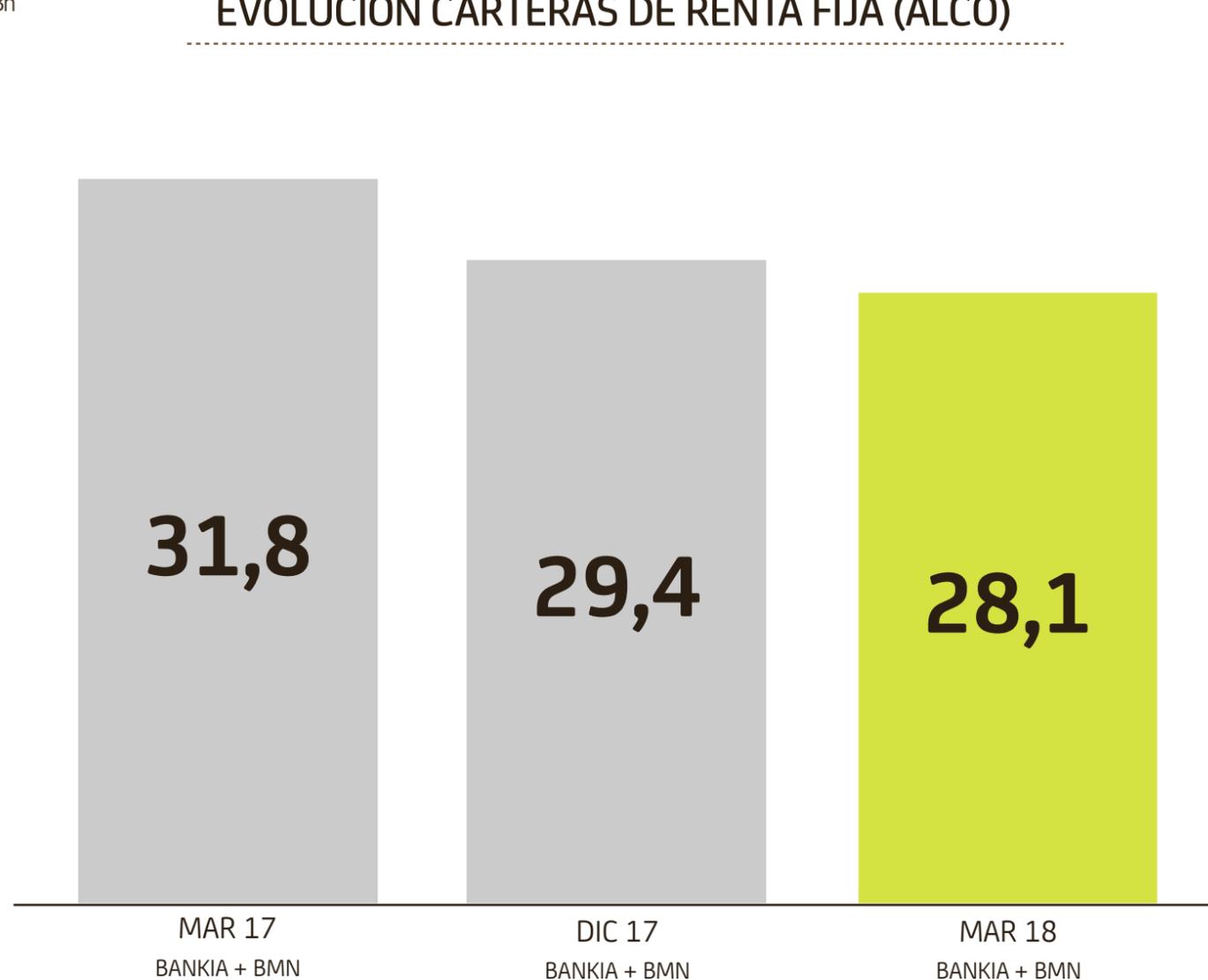
## > Resultados 1T 2018

### 1 Margen de intereses

## €28,1bn de cartera ALCO a cierre de Marzo 2018

€Bn

### EVOLUCIÓN CARTERAS DE RENTA FIJA (ALCO)



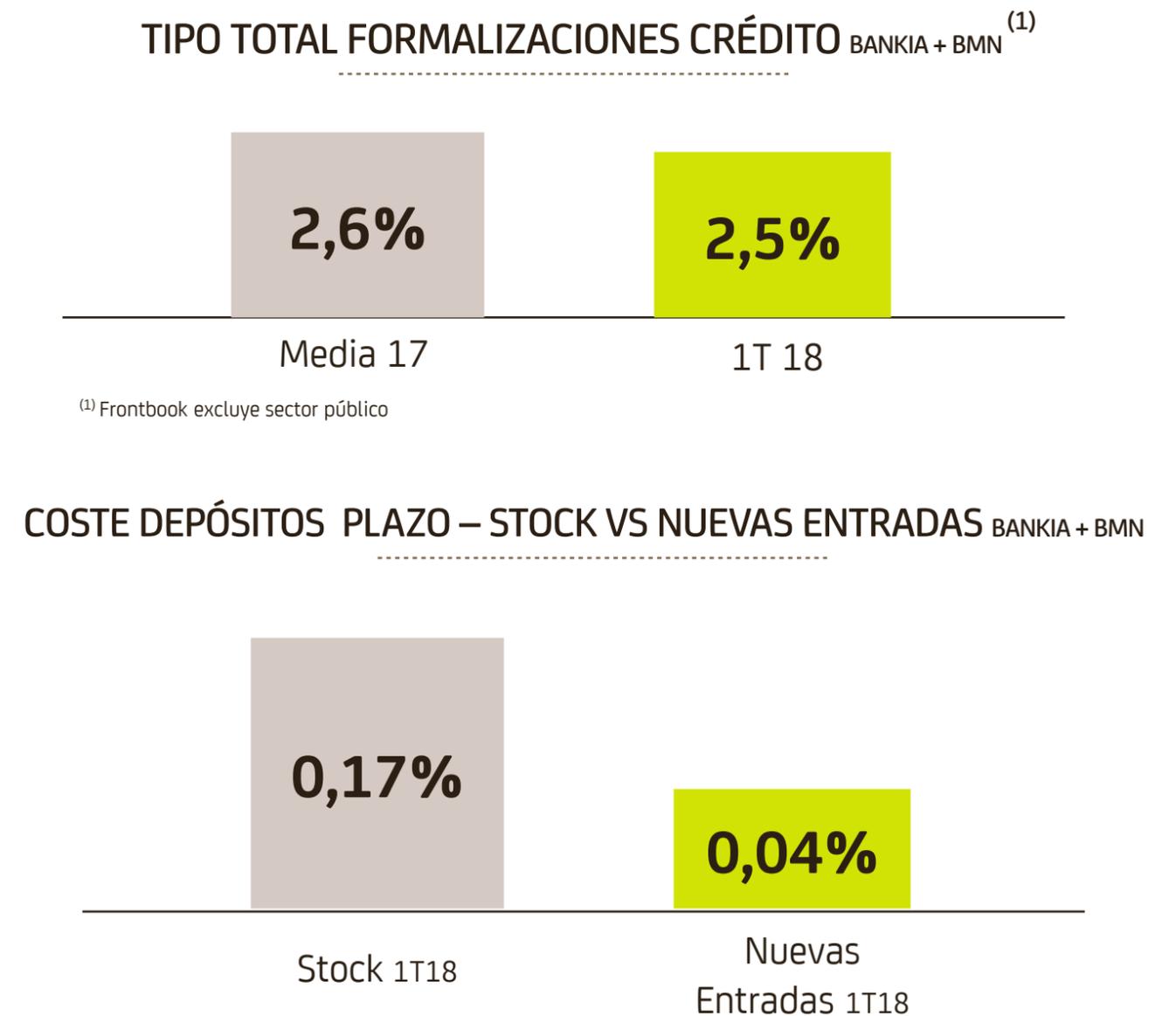
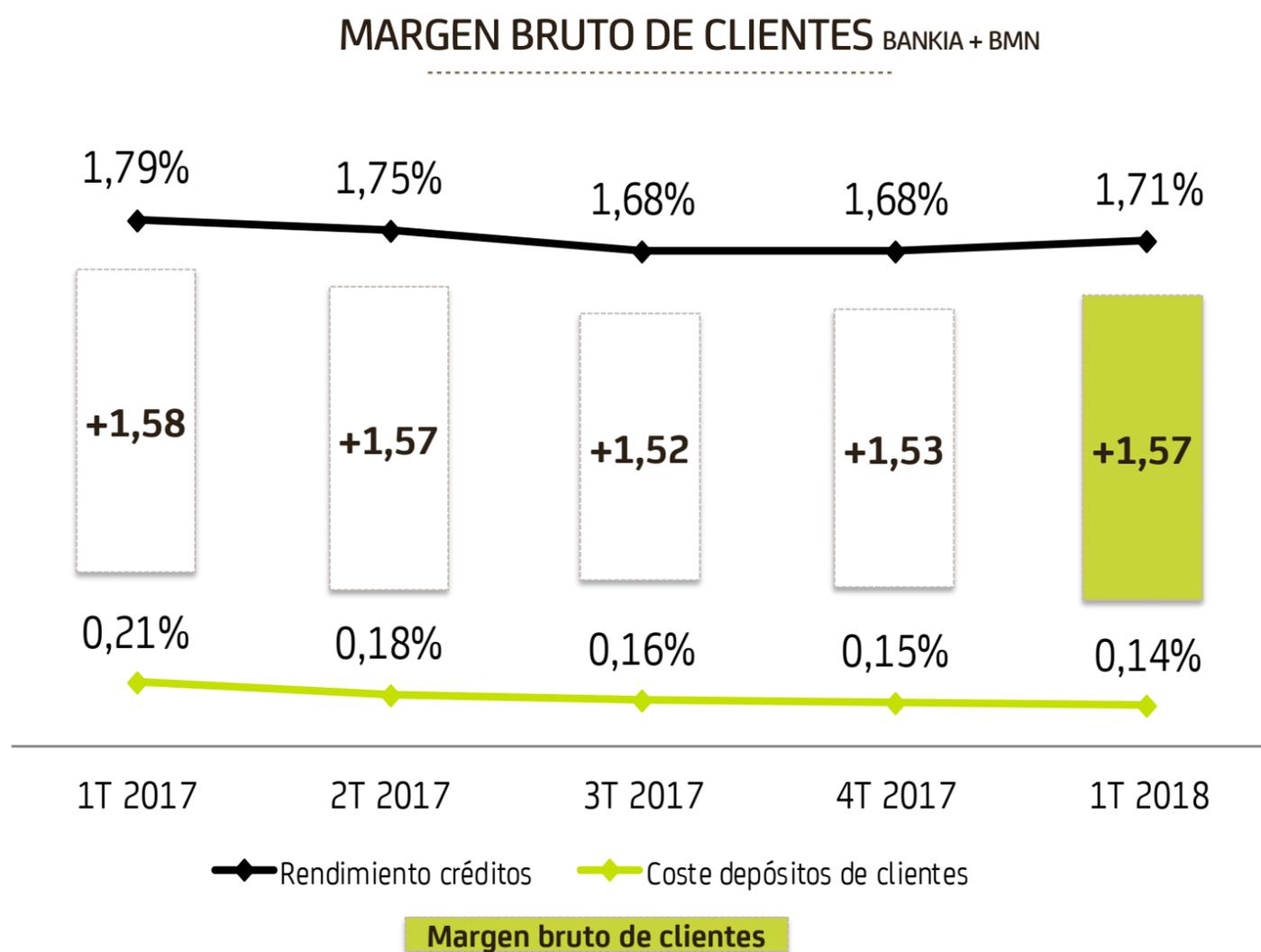
	Mar 17	Dic 17	Mar 18
Cartera de renta fija ALCO (€Bn)	31,8	29,4	28,1
Cartera valor razonable no cubierta	11,5	12,3	11,4
Cartera valor razonable cubierta	6,7	6,8	4,4
Del que coste amortizado	13,7	10,3	12,3
<b>Duración media VR no cubierta (años)</b>	<b>3,5</b>	<b>3,8</b>	<b>2,4</b>

La duración media de las carteras a valor razonable no cubierta se sitúa en **2,4 años**.

## > Resultados 1T 2018

### 1 Margen de intereses

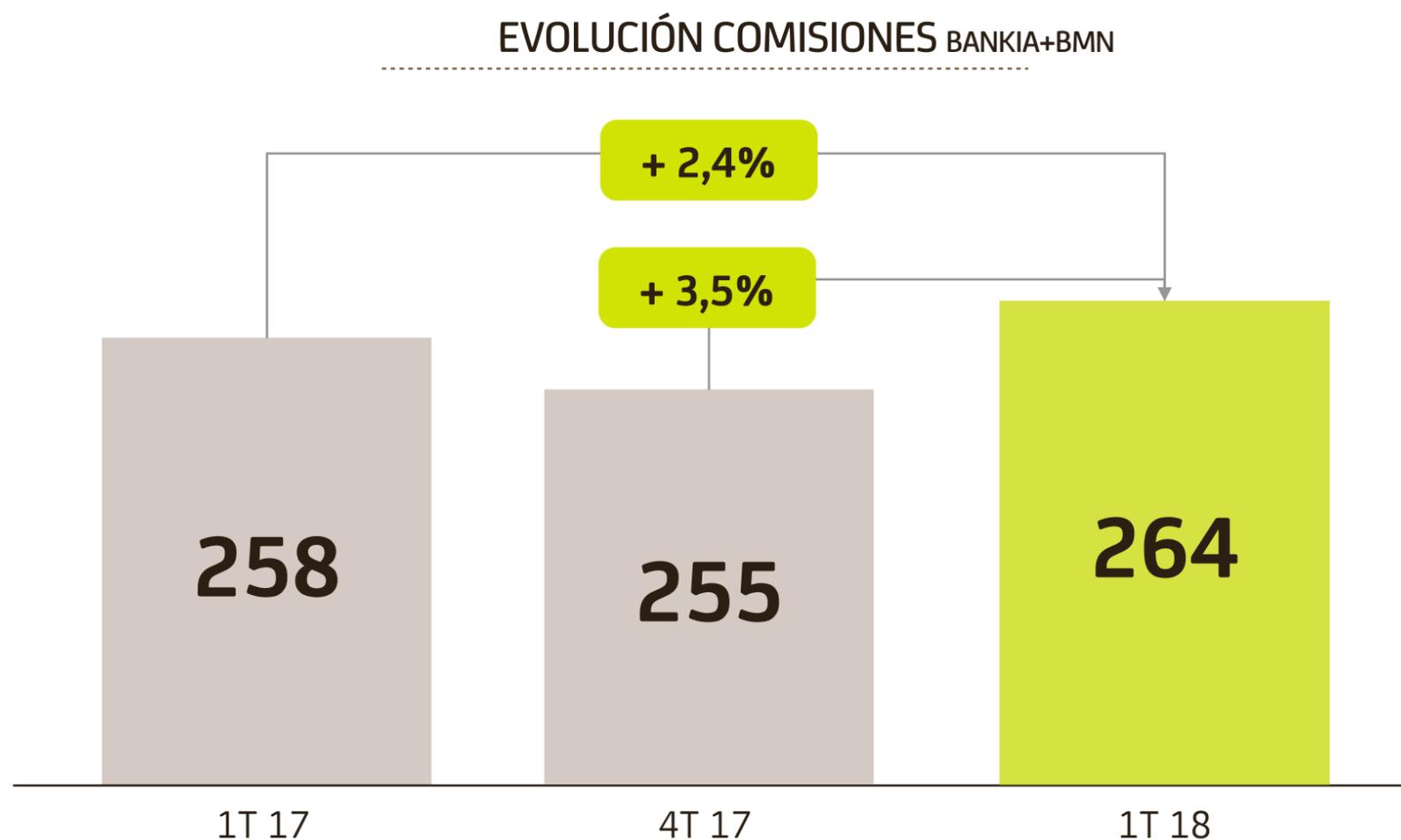
## El margen bruto de clientes se eleva hasta los 157 pbs



## > Resultados 1T 2018

### 2 Comisiones

## Buen comportamiento de las comisiones en productos de alto valor



### MEDIOS DE PAGO

Tarjetas de crédito + TPVs

**+14,1%** 1T18 vs 1T17



### ACTIVOS BAJO GESTIÓN

Fondos de inversión, pensiones y seguros

**+5,1%** 1T18 vs 1T17

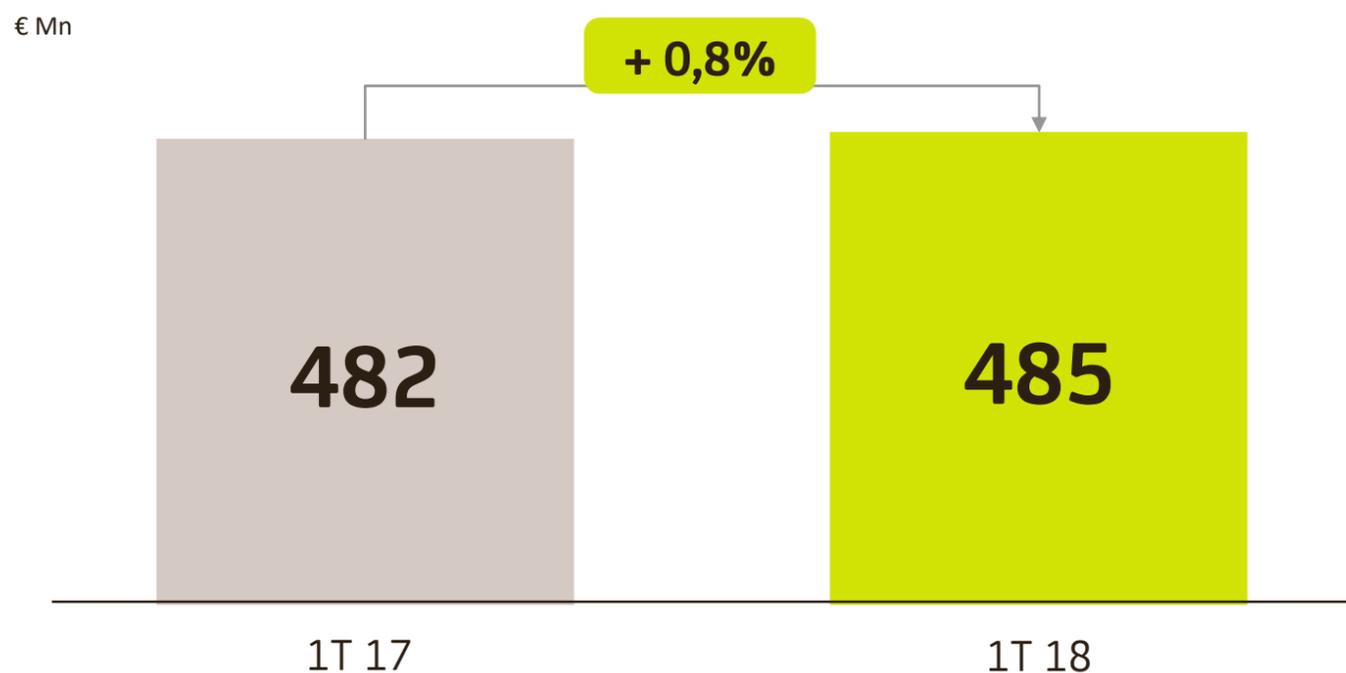
**+2,4%** crecimiento en comisiones respecto al mismo periodo del año anterior

> **Resultados 1T 2018**

**3** Gastos de explotación

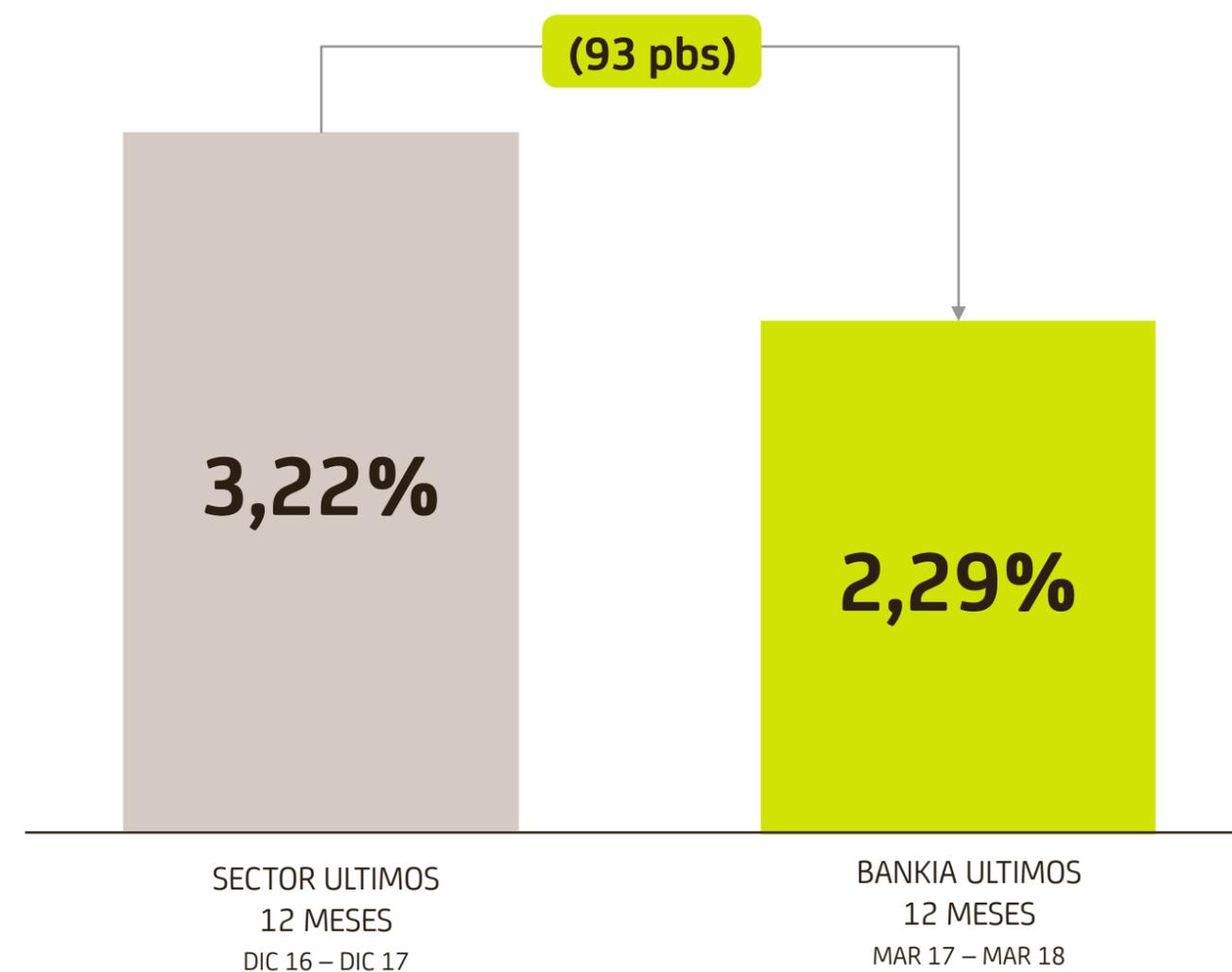
**Gastos estables en el trimestre**

EVOLUCIÓN GASTOS DE EXPLOTACIÓN



- ▶ Sinergias de costes derivadas de la integración a partir del 2T 2018.

GASTOS DE EXPLOTACIÓN S/APR<sub>s</sub>

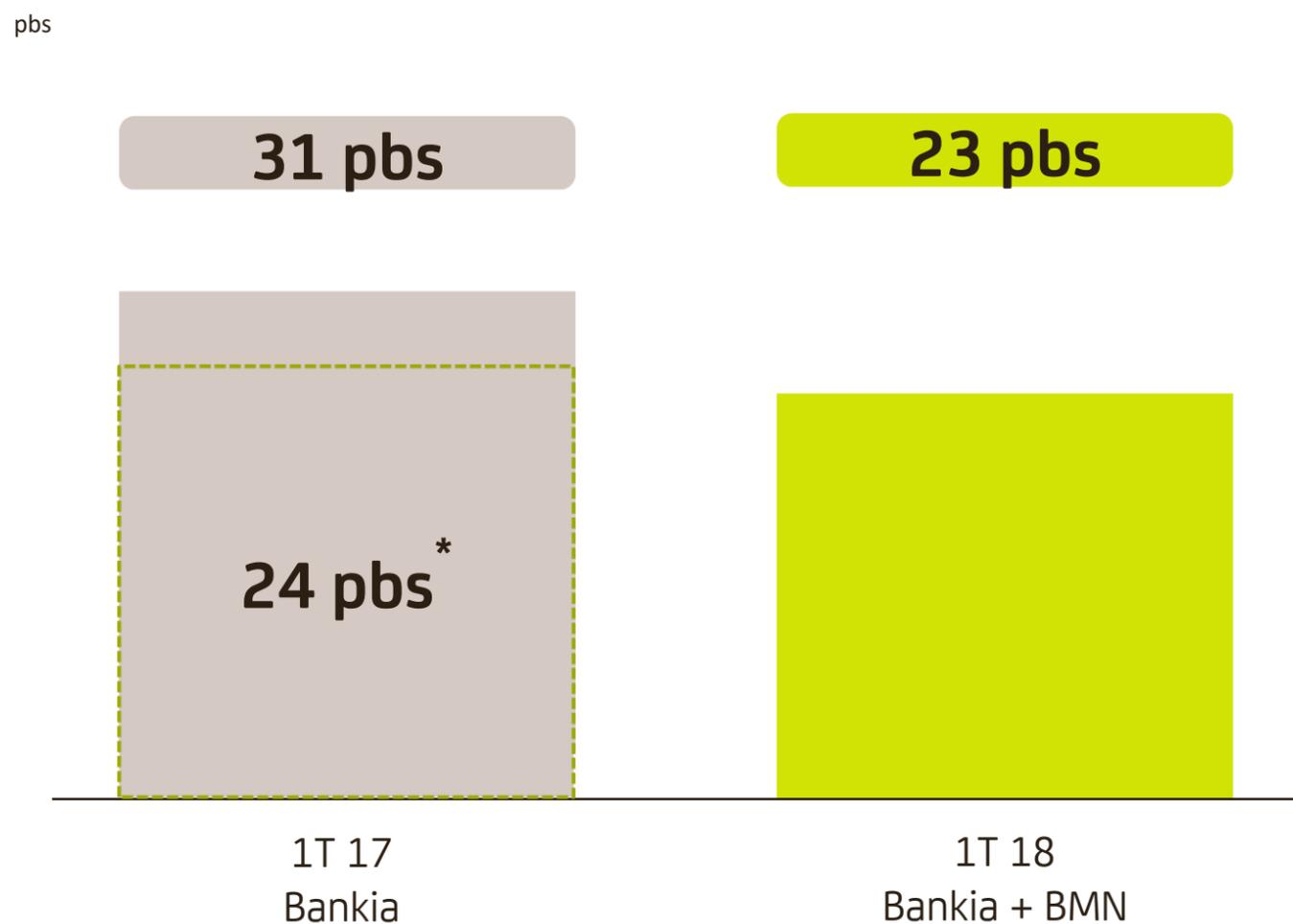


> **Resultados 1T 2018**

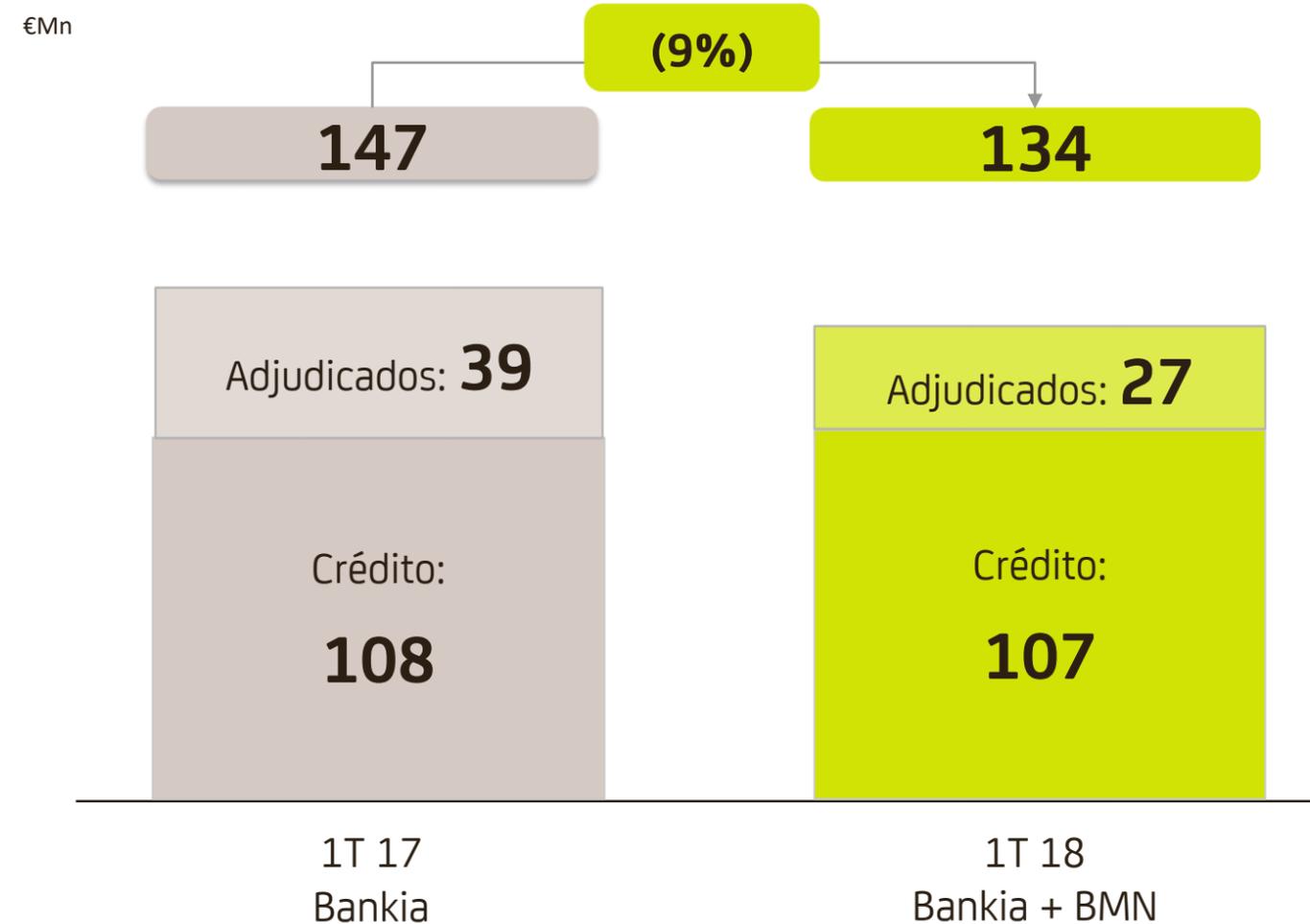
Coste del riesgo

**Coste del riesgo y dotación a provisiones en línea con el Plan Estratégico**

COSTE DEL RIESGO



DOTACIÓN A PROVISIONES DE CRÉDITO Y ADJUDICADOS

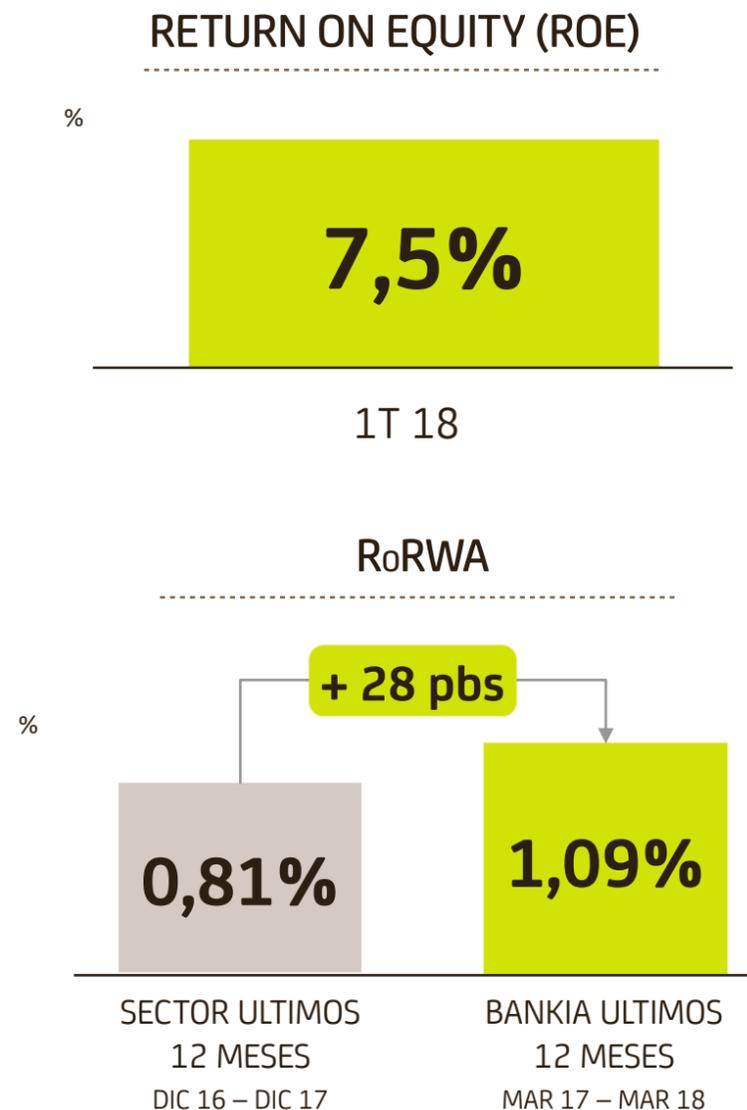
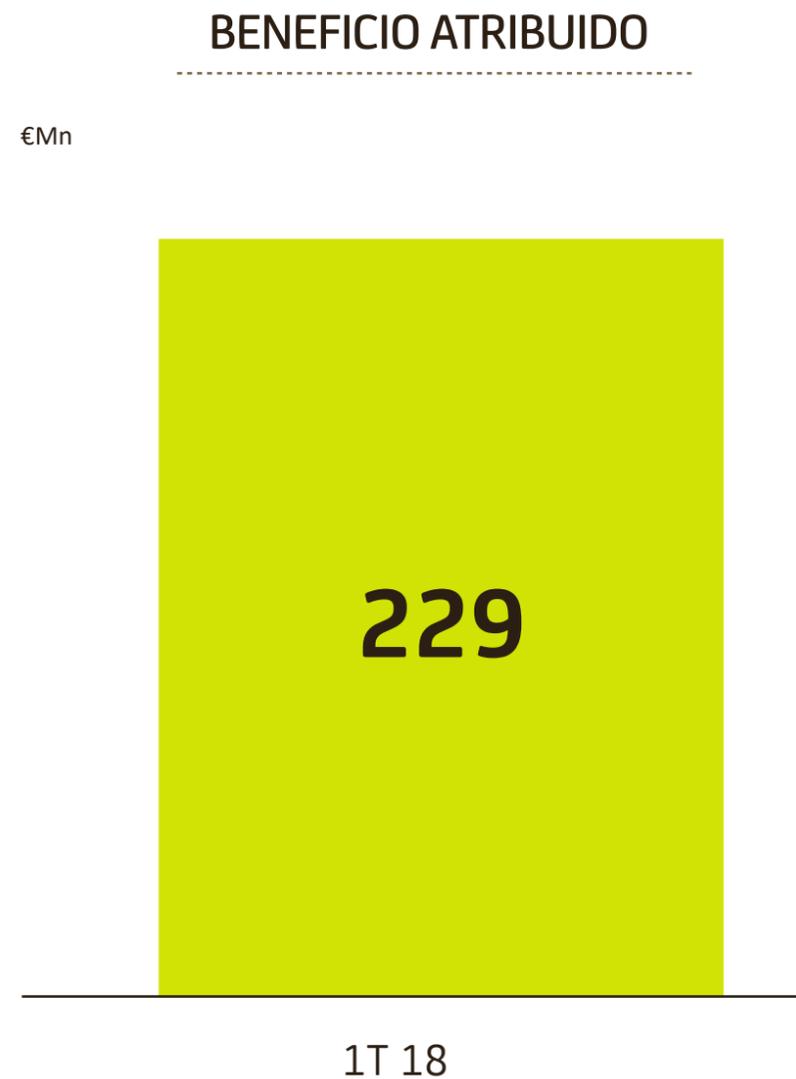


\* Excluye dotaciones por operaciones singulares

> **Resultados 1T 2018**

Beneficio atribuido

**El ROE del primer trimestre se sitúa en el 7,5%**



Reparto de dividendos con cargo a 2017 por importe de **€340 Mn** (**11,024 €/cent acción**)

1

**CLAVES DEL TRIMESTRE**

2

**RESULTADOS 1T 2018**

3

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

4

**LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**

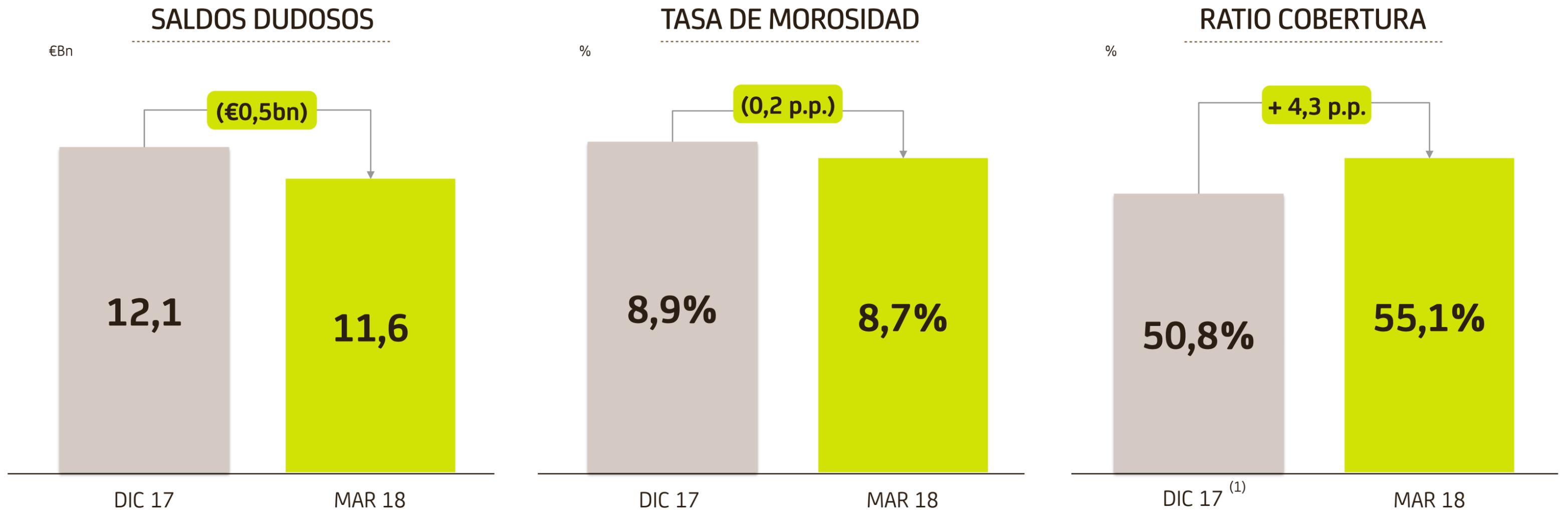
5

**CONCLUSIONES**

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

Calidad crediticia

**Buena evolución de las principales magnitudes de calidad de activos en el trimestre**



(1) Tasa de cobertura sin incorporar las provisiones por IFRS 9. En caso de incluir las provisiones por IFRS 9 la cobertura se situaría en el 56,5%

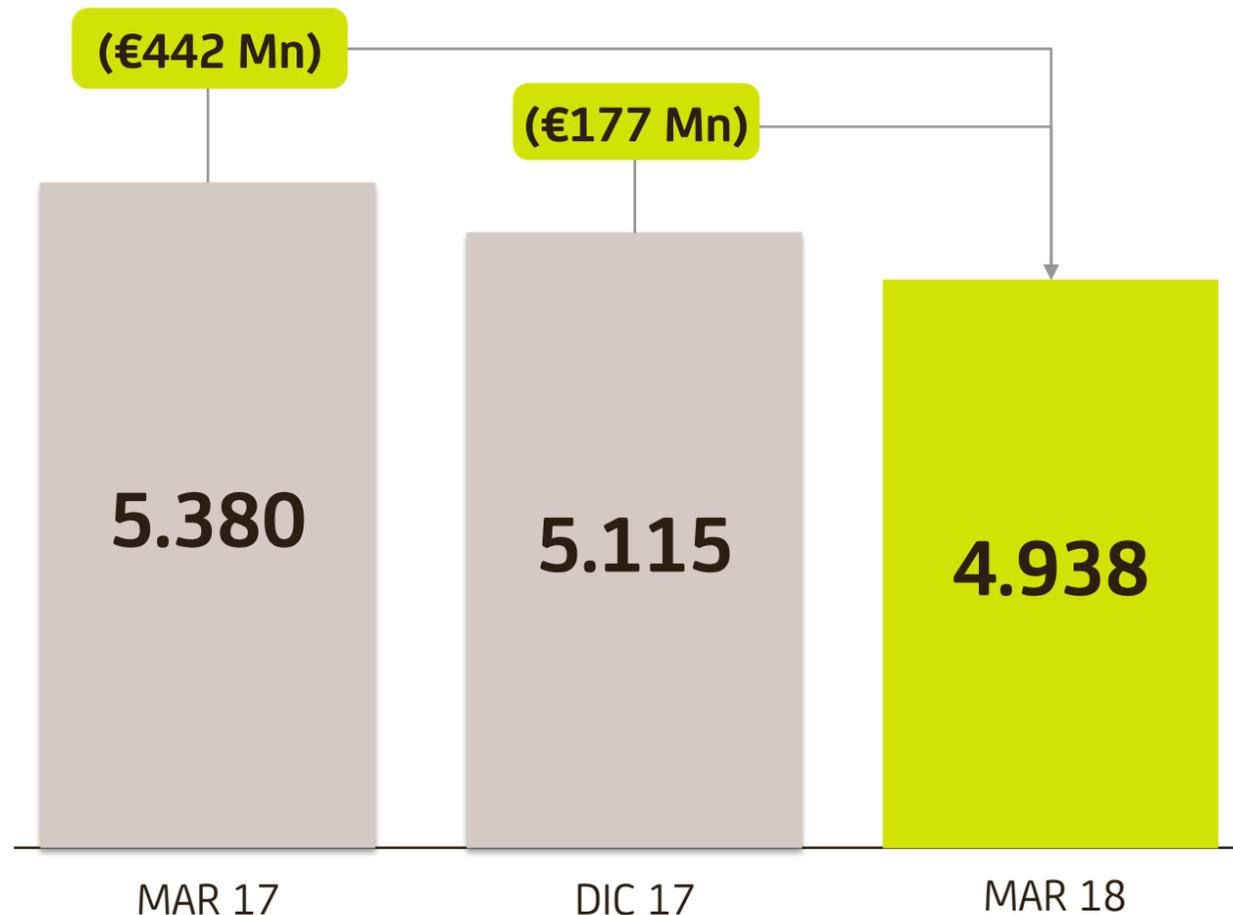
## > Calidad de los activos y gestión del riesgo

### Calidad crediticia

## Las ventas de activos adjudicados crecen un 73% respecto al 1T17

### EVOLUCIÓN ACTIVOS ADJUDICADOS

Saldos brutos. €Mn



- **3.311** unidades vendidas en 1T18, (+73% vs. 1T17)
- **€168 Mn** importe total de las ventas
- **Las unidades vendidas** suponen un **6%** del total del stock a cierre de 4T17.

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

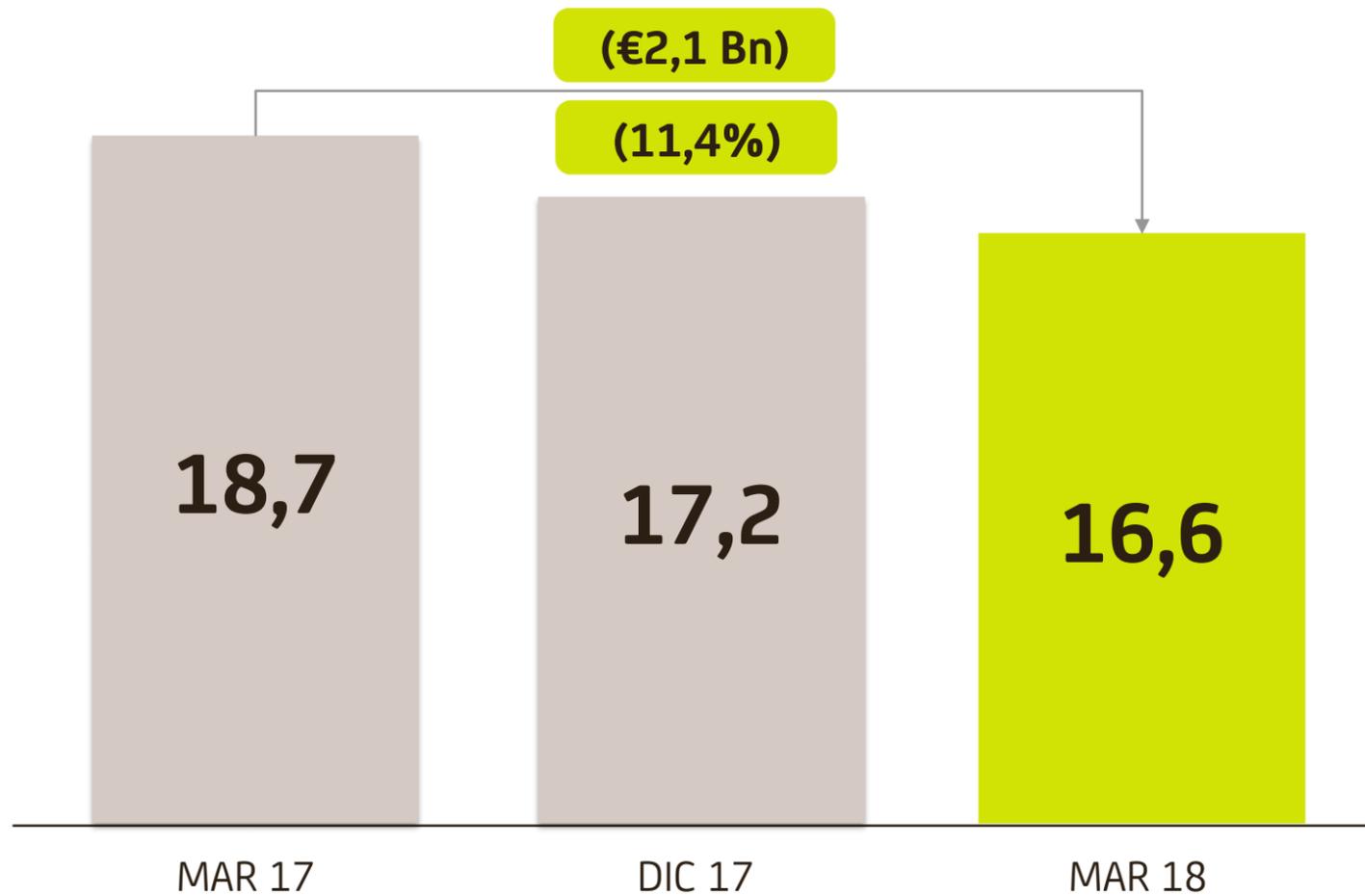
Calidad crediticia

**Reducción de NPAs en línea con los objetivos marcados en el plan estratégico**

**EVOLUCIÓN NON PERFORMING ASSETS**

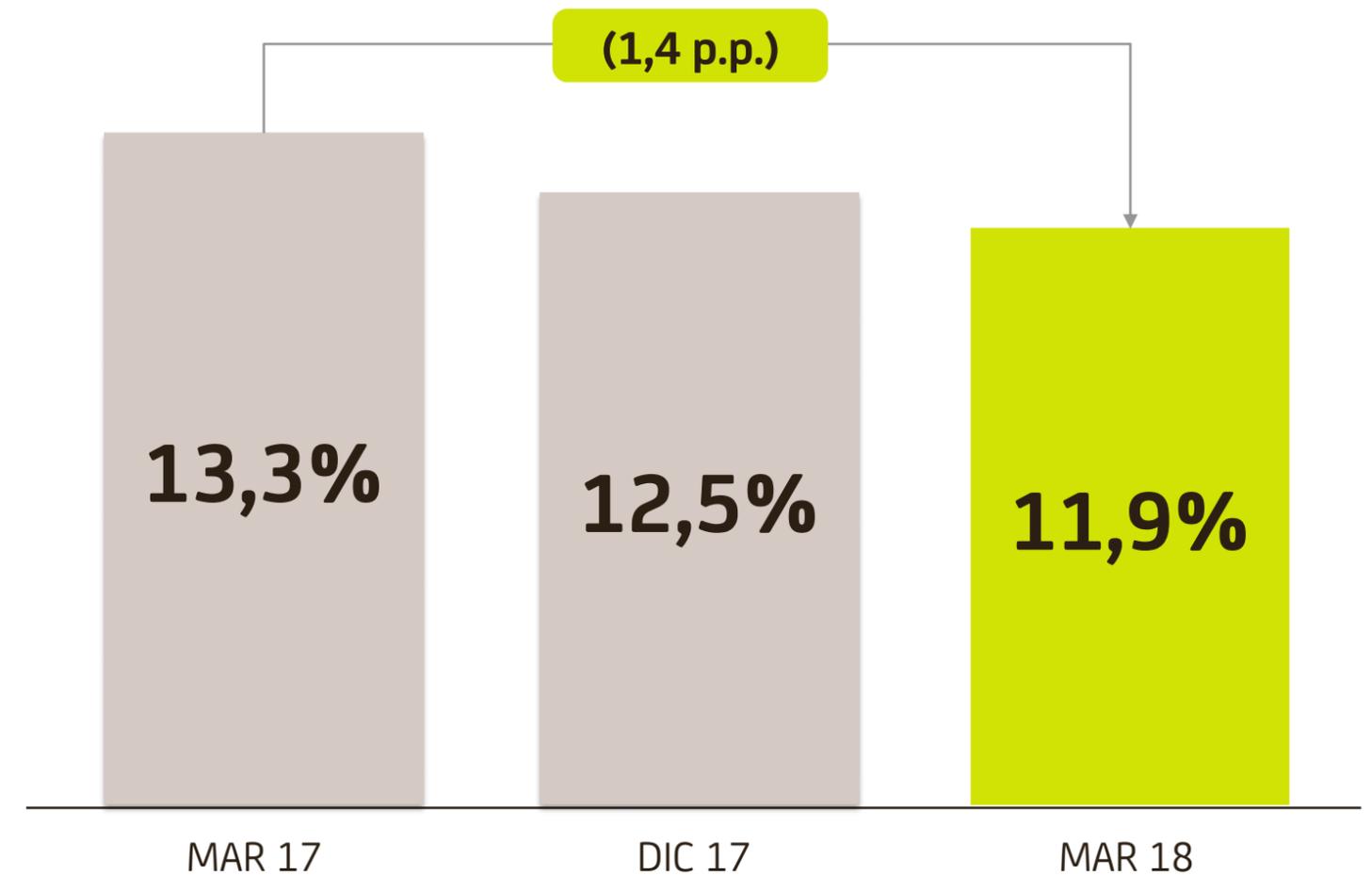
SALDOS DUDOSOS + ACTIVOS ADJUDICADOS BRUTOS

€Bn



**RATIO NPAs**

%



1

**CLAVES DEL TRIMESTRE**

2

**RESULTADOS 1T 2018**

3

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

4

**LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**

5

**CONCLUSIONES**

> **Liquidez** y solvencia

Liquidez y rating

## Métricas de liquidez, vencimientos y evolución del rating

LTD Ratio

**92,7%**

Mar 2018

Activos líquidos

**€33,6 bn**

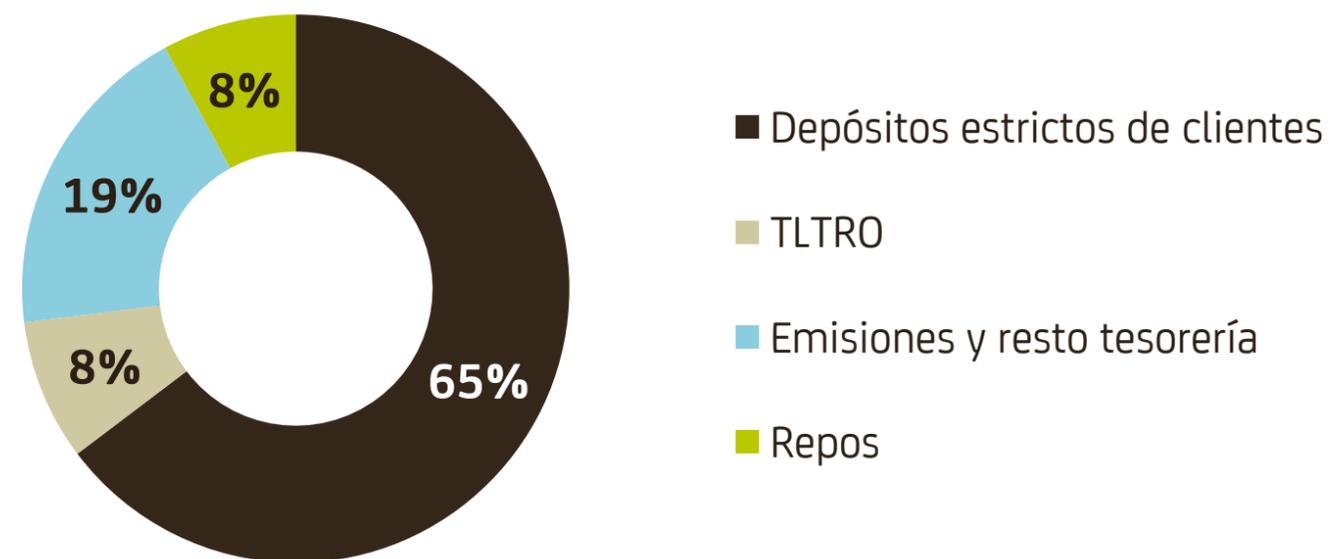
Mar 2018

LCR

**170%**

Mar 2018

### ESTRUCTURA DE FINANCIACIÓN



**S&P Global**  
Ratings

Dic 17

**BBB-**

Perspectiva positiva



Mar 18

**BBB**

Perspectiva estable

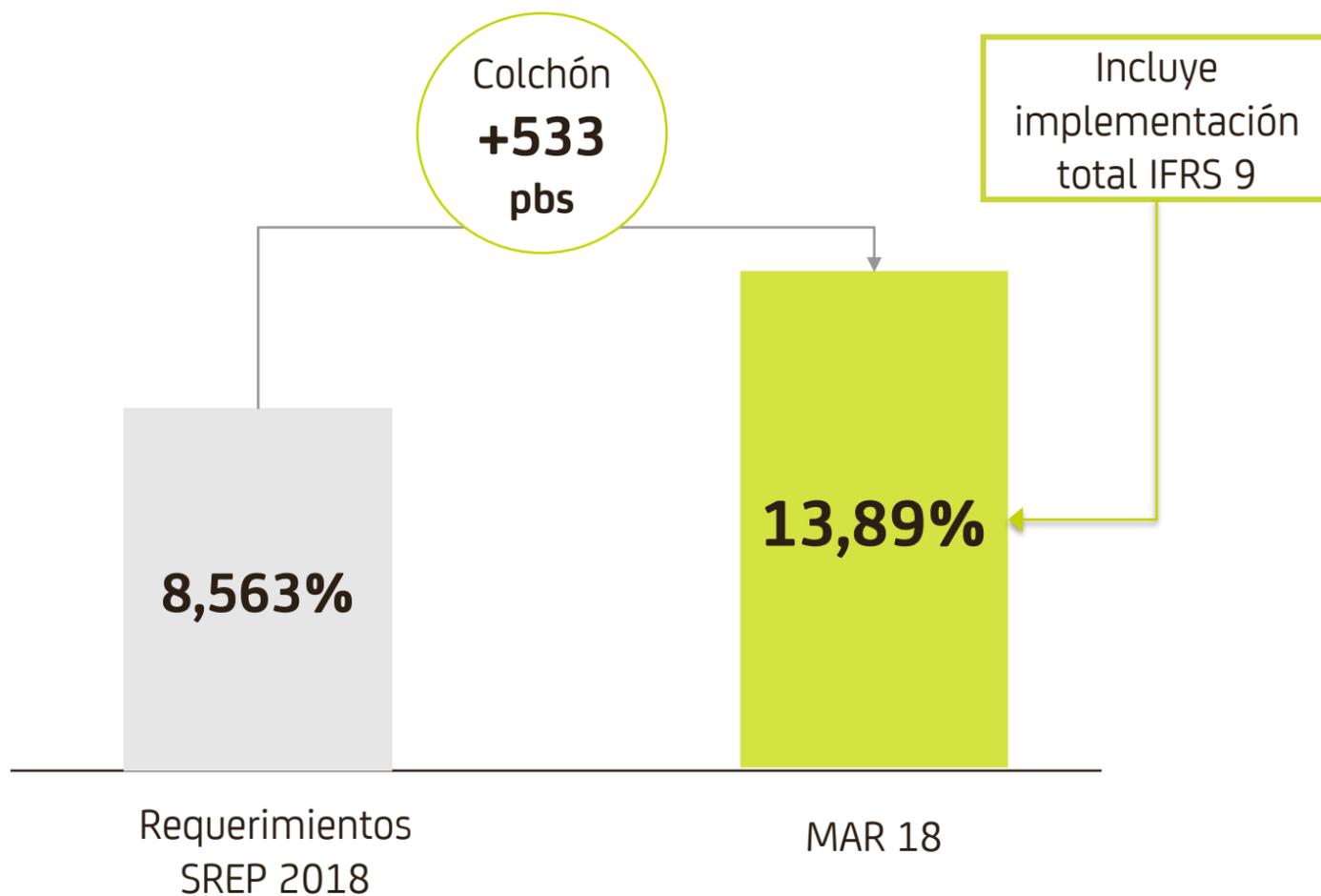
Mejora del rating por parte de S&P Global Ratings

> Liquidez y **solventia**

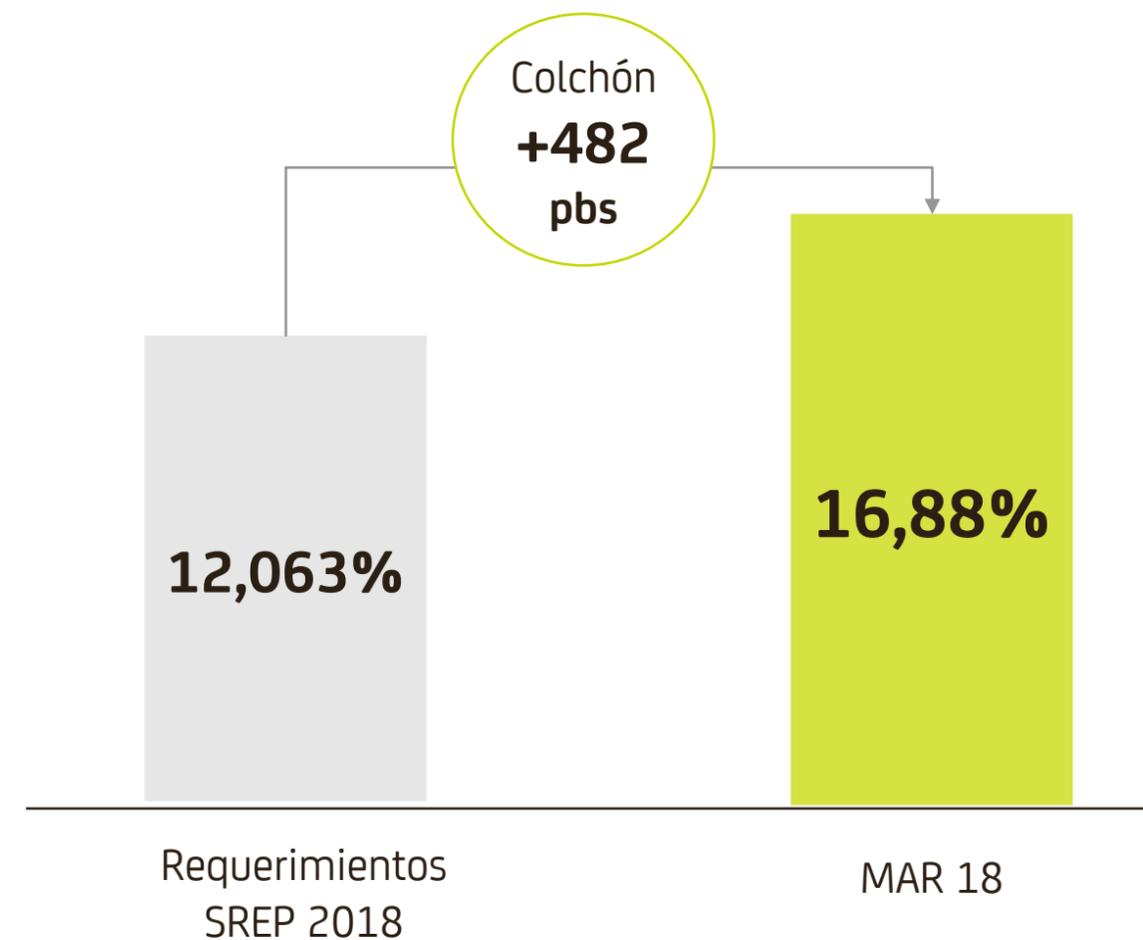
Ratios de solventia – Phased In

**Amplios colchones de capital sobre los mínimos regulatorios exigidos**

RATIO CET1 PHASED IN



RATIO TOTAL SOLVENCIA PHASED IN



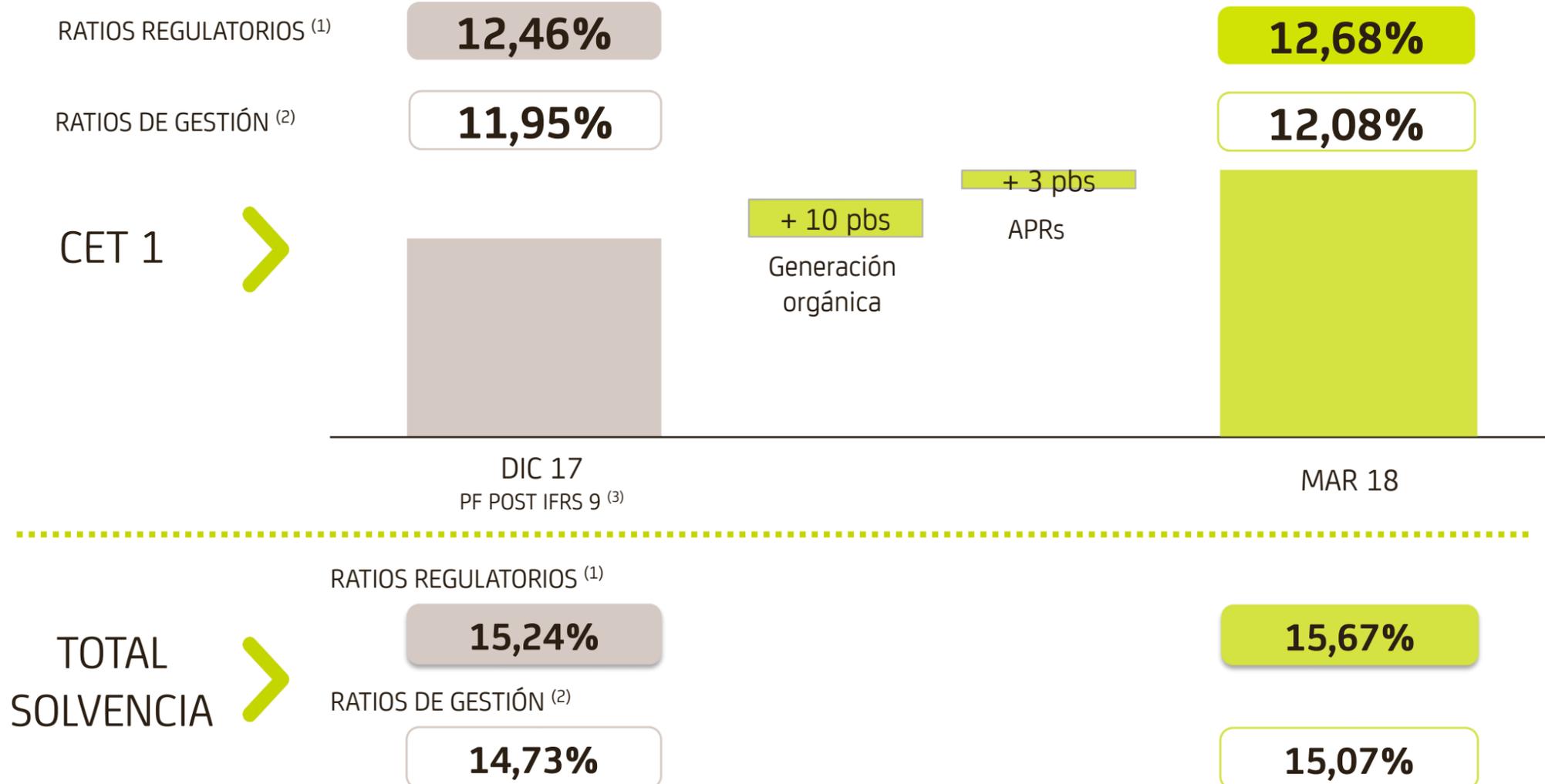
> Liquidez y **solventia**

Ratios de solventia – Evolución Fully Loaded

**Generación de capital en el trimestre**

EVOLUCIÓN RATIO CET1 FULLY LOADED

Impacto IFRS 9 totalmente implementado: **-38 pbs**



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

(1) Ratios incluyendo plusvalías soberanas. Impacto de IFRS 9 ya registrado por -20 pbs.

(2) Ratios sin incluir plusvalías soberanas

(3) Incluye: provisiones por deterioro y reclasificación de carteras.

**1**

**CLAVES DEL TRIMESTRE**

**2**

**RESULTADOS 1T 2018**

**3**

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

**4**

**LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**

**5**

**CONCLUSIONES**

## > Conclusiones

### 229 millones de beneficio atribuido en el trimestre

> La ejecución de la integración en un tiempo record nos permite acelerar la captura de sinergias y dinamizar la actividad comercial...

> ...sin perder foco en el cliente:

- ✓ El número de clientes crece durante el primer trimestre
- ✓ Los indicadores de calidad siguen mejorando

> Los activos improductivos se reducen en 2,1 Bn en los últimos 12 meses, tanto a través de gestión orgánica como no orgánica

> Continuamos generando capital en el trimestre: CET1 FL en el 12,68%

# Bankia

SIGAMOS TRABAJANDO

**Investor Relations**

[ir@bankia.com](mailto:ir@bankia.com)

**Bankia Comunicación**

[bankiacomunicacion@bankia.com](mailto:bankiacomunicacion@bankia.com)