

Bankia

Presentación trimestral de resultados

2T 2018

26 julio 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 2T 2018

3

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

4

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

5

CONCLUSIONES

> Claves del trimestre

1	Posicionamiento competitivo	Completada la integración tecnológica de BMN, la actividad comercial recupera su pulso...	+18,1% Nuevas hipotecas +34,6% Préstamos consumo +35,8% Préstamos a empresas
2	Rentabilidad	...comenzando a aflorar sinergias y mejorando el coste del riesgo ...	Gastos de explotación: - 1,7% <small>1S18 vs 1S17</small> Bº atribuido: €515Mn <small>1S18</small>
3	Calidad de activos	...acelerando el descenso de los activos no productivos en balance...	Reducción NPAs: €1,7 Bn <small>en 1S18</small> Tasa de morosidad: 8,1% <small>JUN 18</small>
4	Generación de capital	...generando 46 pbs de capital en el semestre	Ratio CET1 FL: 12,41% Ratio Total Solvencia FL: 15,58%

> Claves del trimestre

Integración BMN y nuevos centros recuperatorios

Situación proceso de integración

1T 2018: INTEGRACIÓN TECNOLÓGICA

- Integración sistemas
- Integración marca e imagen
- Adecuación y sustitución de cajeros
- Cierre de oficinas

**SISTEMAS Y RED ÚNICA
EN TIEMPO RÉCORD**

2T 2018: INTEGRACIÓN DE NEGOCIOS

- Unificación de la gestión comercial: implantación de la sistemática comercial de Bankia en la red de BMN
- Reordenación del negocio de servicers
- Gestión recuperatoria especializada siguiendo el modelo de Bankia

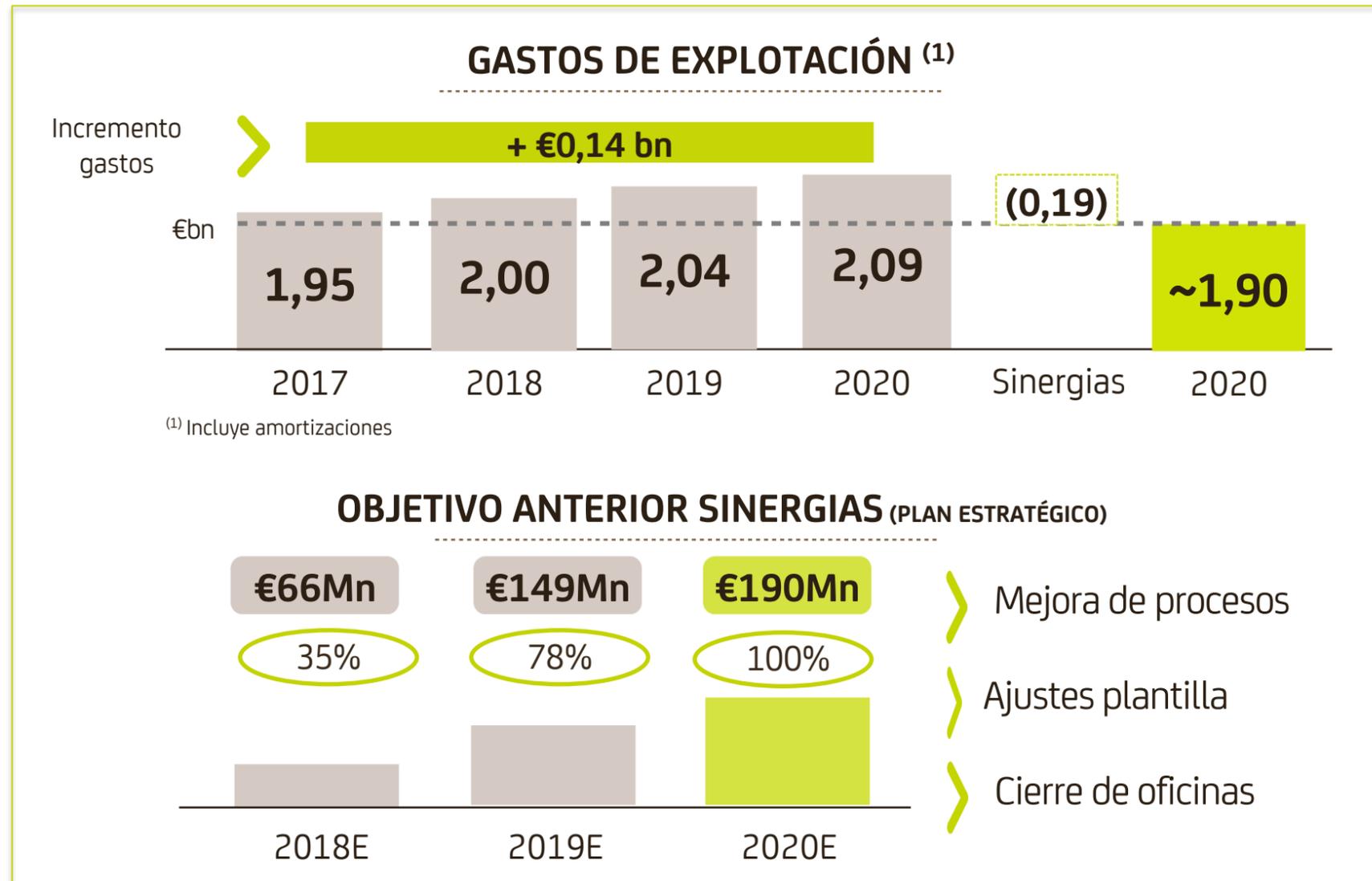
**PROCESO DE REESTRUCTURACIÓN DE
PLANTILLA COMPLETADO AL 87%**

> Claves del trimestre

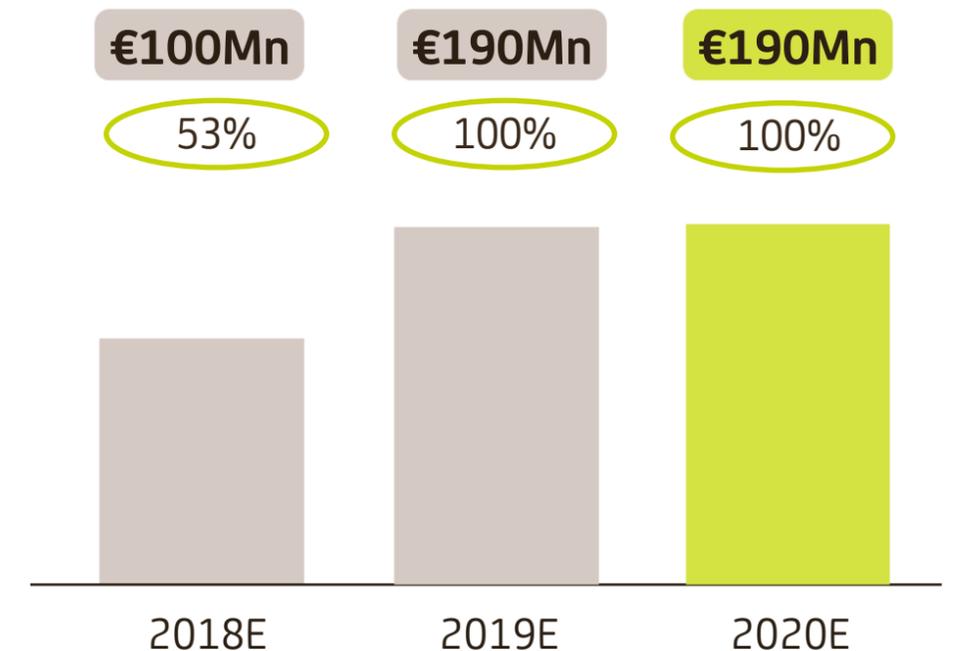
Eficiencia y sinergias de la integración

Aceleración en la obtención de sinergias respecto al calendario previsto

PLAN ESTRATÉGICO 2018 - 2020



ACTUALIZACIÓN OBJETIVO SINERGIAS



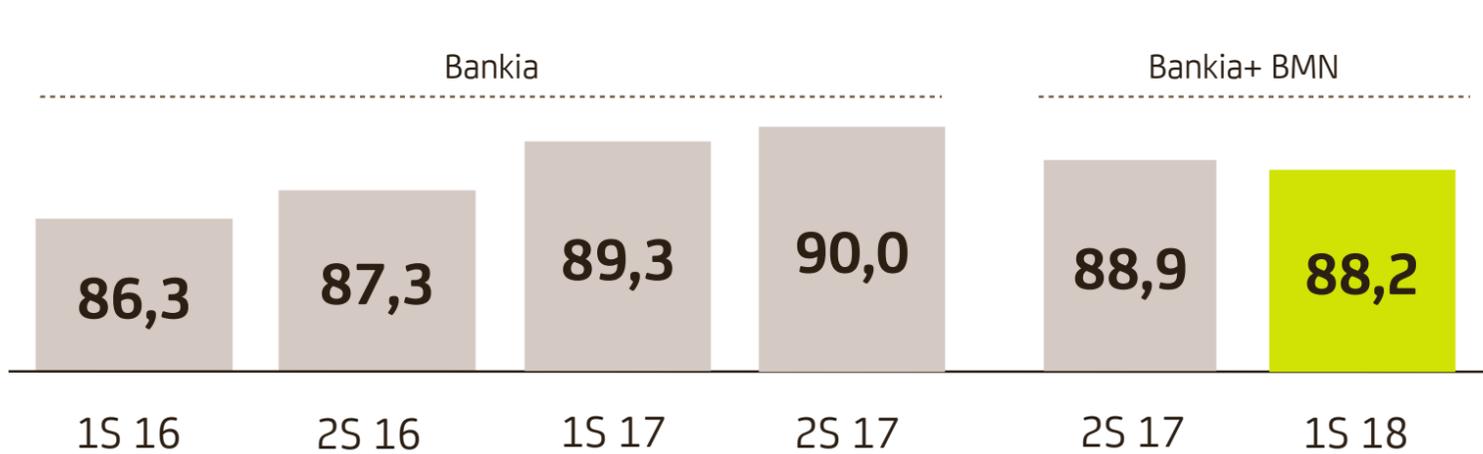
Aceleración en la obtención de sinergias por la rapidez del proceso de ajustes

> **Claves del trimestre**

Posicionamiento comercial | **Satisfacción de clientes**

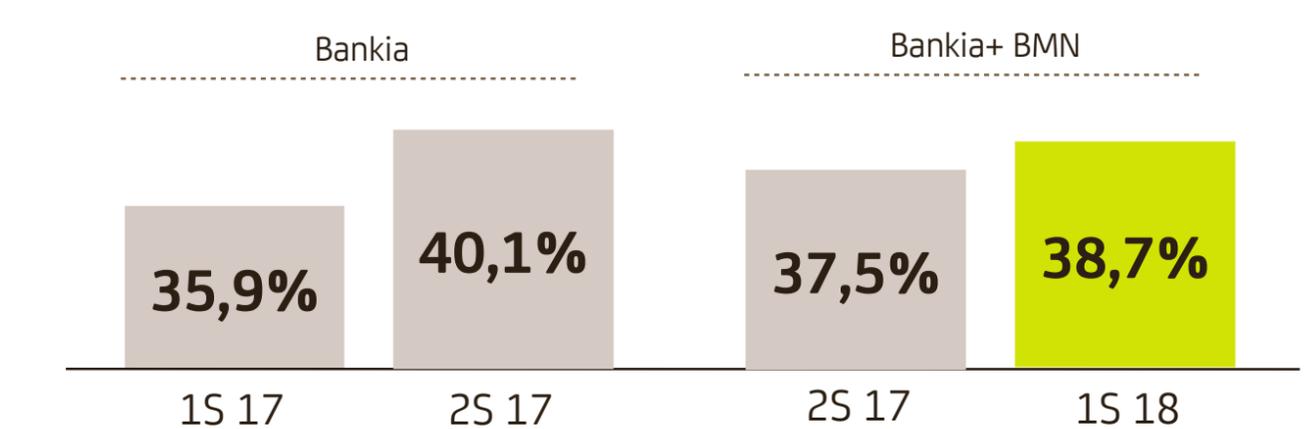
Los indicadores de satisfacción y pseudocompras siguen evolucionando positivamente

ÍNDICE DE SATISFACCIÓN DE CLIENTES



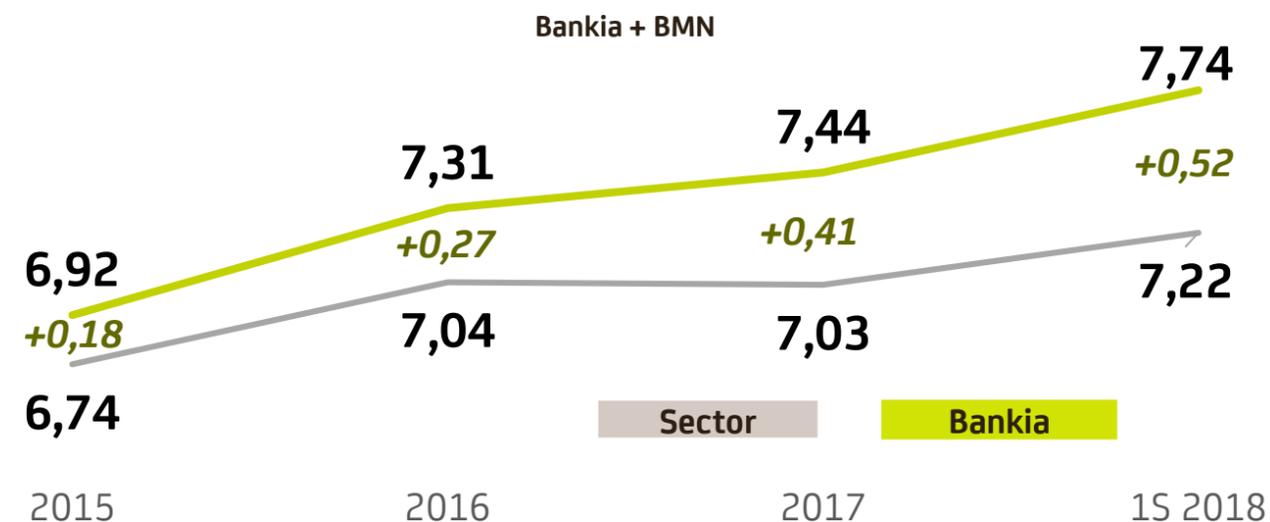
Fuente: elaboración propia

NET PROMOTER SCORE - OFICINAS



Fuente: elaboración propia

PSEUDOCOMPRAS



Fuente: Estudio STIGA sobre satisfacción de pseudocompras

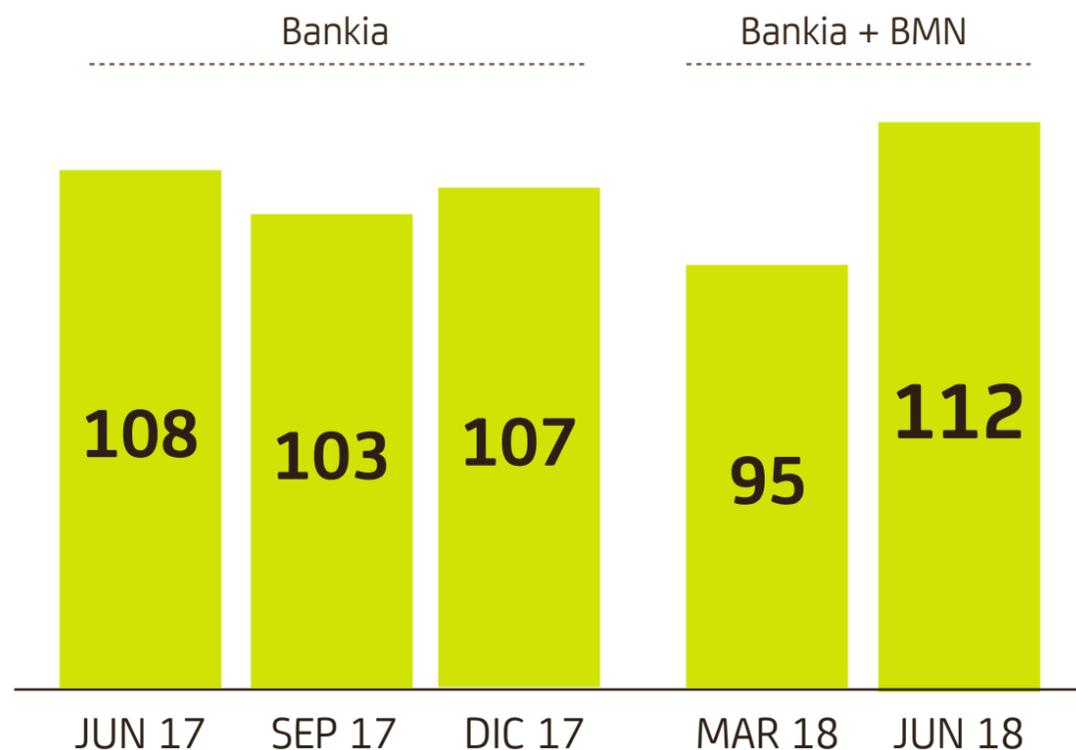
> Claves del trimestre

Posicionamiento comercial | **Actividad comercial**

El nuevo posicionamiento continúa impulsando la contratación de productos

INGRESOS DOMICILIADOS

Variación 12m (miles)



MEDIOS DE PAGO

TARJETAS



TPVs



Facturación en comercios

+12,0% 1S 18 vs 1S 17

Facturación en comercio electrónico

+25,1% 1S 18 vs 1S 17

Cuota facturación tarjetas*

11,80 % MAR 18

+39 pbs vs MAR 17

Facturación TPVs

+14,9% 1S 18 vs 1S 17

Cuota mercado Facturación TPVs*

12,63% MAR 18

+79 pbs vs MAR 17

* Fuente BdE. Última cuota disponible

> Claves del trimestre

Posicionamiento comercial | Multicanalidad

Incremento del uso de herramientas digitales por parte de nuestros clientes



USO DE HERRAMIENTAS DIGITALES

417.000 simulaciones de hipotecas (1S 2018).
(+39% vs 1S 2017)

529.000 valoraciones de vivienda (1S 2018).
(+62% vs 1S 2017)

Avanzando en acuerdos
en materia de
digitalización

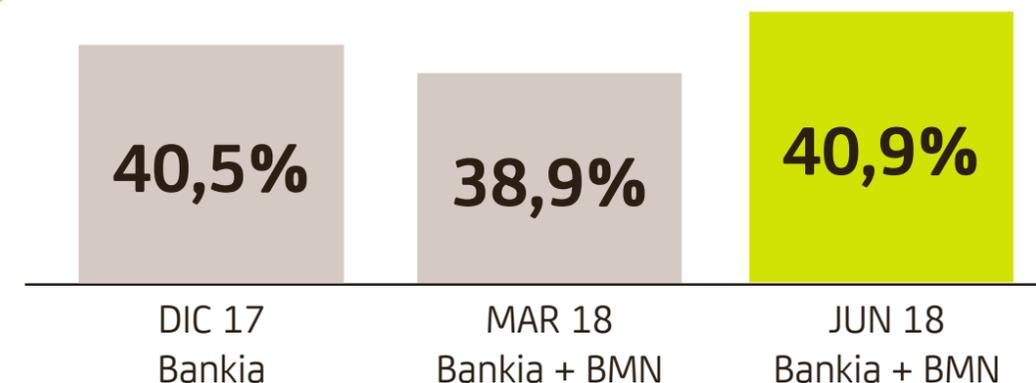


Primeros pasos en “Open Business”



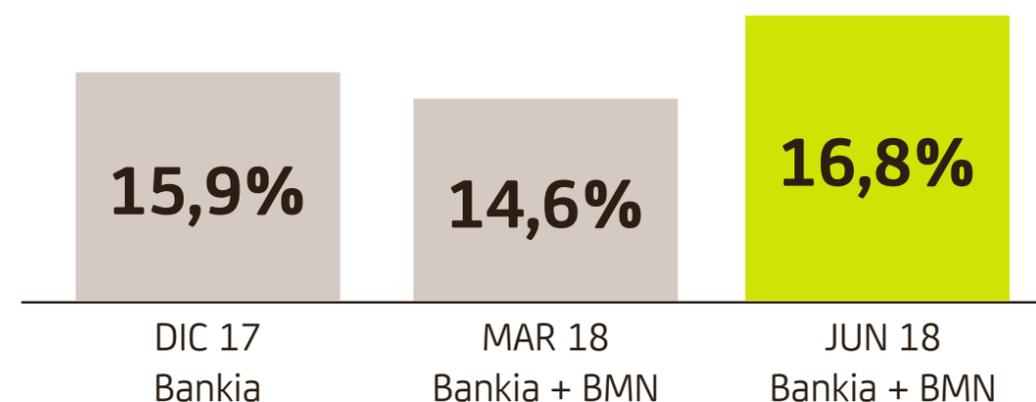
CLIENTES DIGITALES

Clientes digitales sobre total clientes Bankia %



VENTAS DIGITALES

Ventas digitales sobre total ventas Bankia %



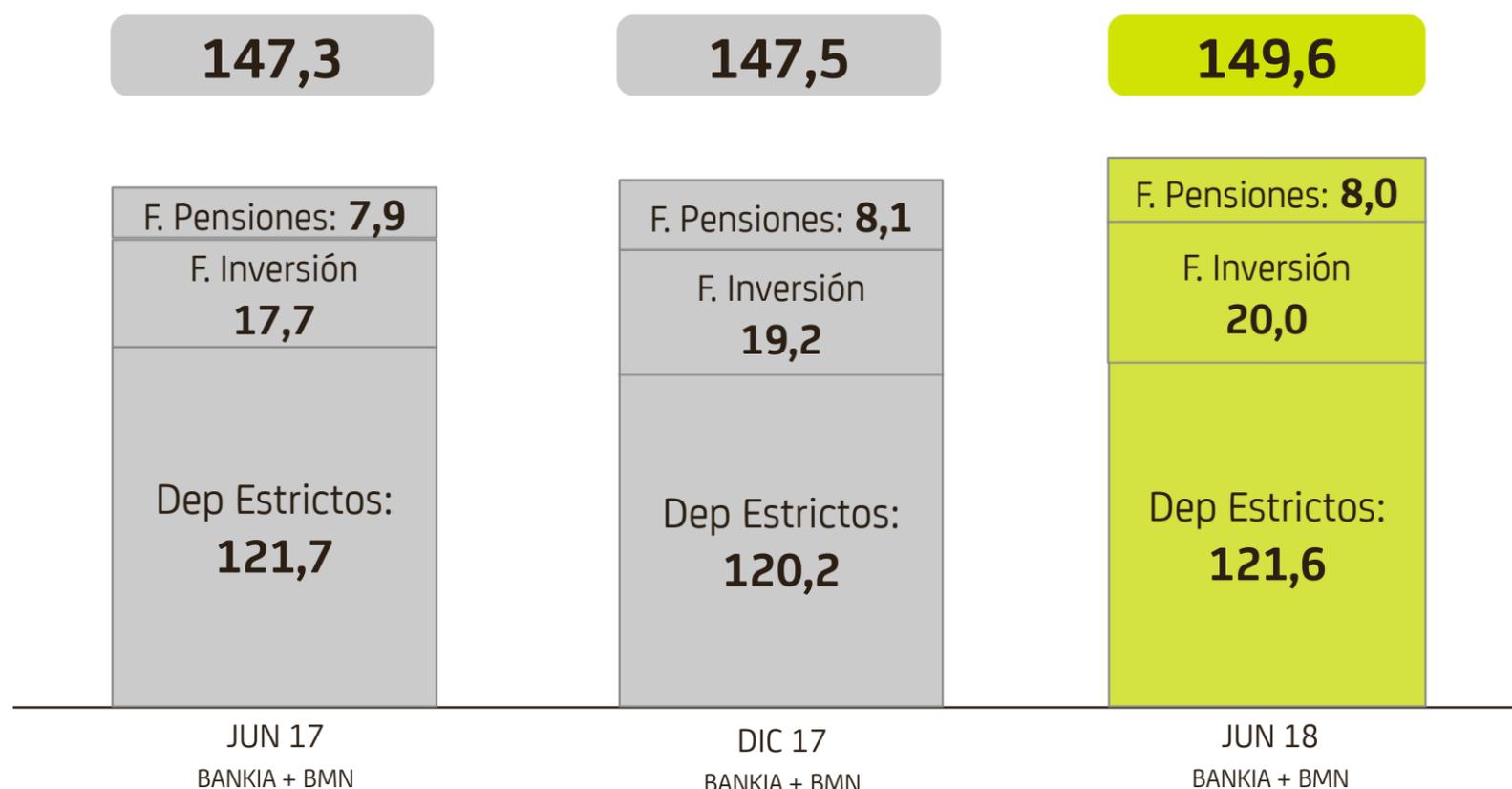
- Cliente Digital: cliente mayor de 18 años que en los últimos 12 meses ha hecho al menos una consulta, transacción o compra en un canal online (App y Bankia Online) . El denominador para el porcentaje es el número de clientes mayores de 18 años.
- Venta digital: formalización de la comercialización de un producto en canal digital. El denominador es el total de ventas para el mismo periodo.

> **Claves del trimestre**

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

Crecimiento de los recursos de clientes

€Bn **DEPÓSITOS ESTRICTOS DE CLIENTES + F. INVERSIÓN ⁽¹⁾ + F. PENSIONES**



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

Depósitos hogares s/ total depósitos: 85%
(vs. 76% media sector)

LOAN TO DEPOSITS



CUOTA FONDOS DE INVERSIÓN

Fuente: Inverco



Cuota captación neta FI 1S18: 8,12%

(Fuente: Inverco)

RATIO DESINTERMEDIACIÓN FI / DEPÓSITOS + FI

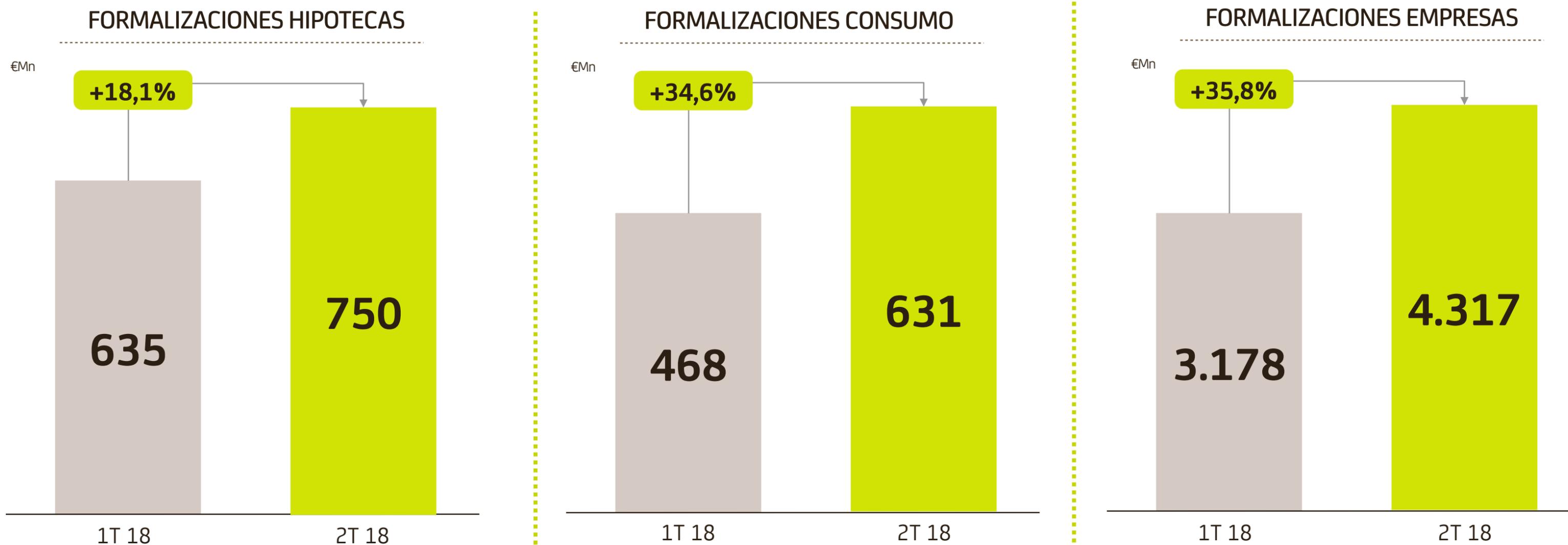


Los fondos bajo *Gestión Experta* representan un 9% del total del saldo de fondos de inversión

> Claves del trimestre

Posicionamiento comercial | **Nuevas formalizaciones crédito**

Dinámica positiva en la concesión de nuevo crédito...

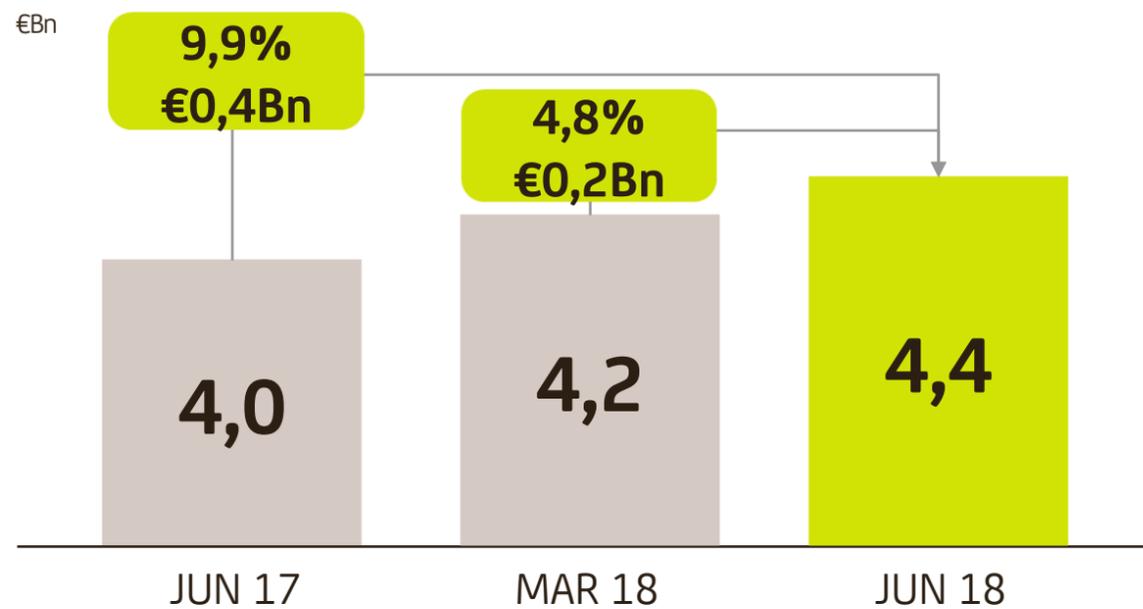


> Claves del trimestre

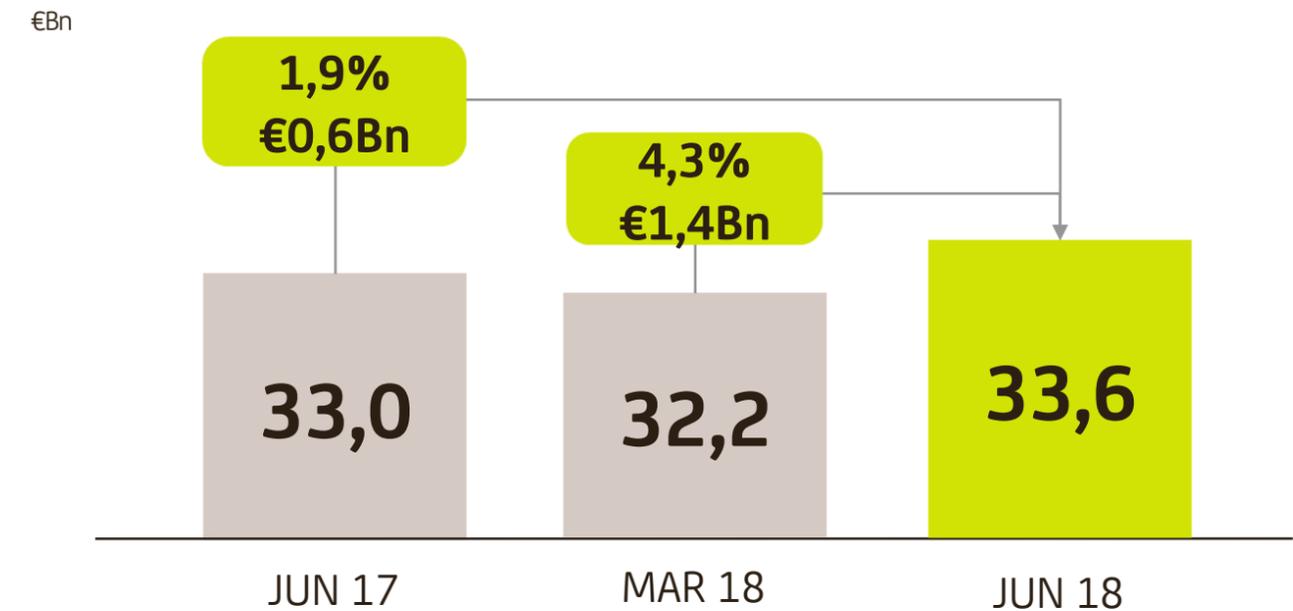
Posicionamiento comercial | **Saldos crédito**

...que se traduce en mayores saldos de crédito en balance en segmentos objetivo

STOCK CRÉDITO BRUTO | CONSUMO



STOCK CRÉDITO BRUTO | EMPRESAS SIN DUDOSO



CUOTA
CONSUMO
SALDO VIVO

Fuente: BdE



CUOTA
EMPRESAS
OSR

Fuente: BdE

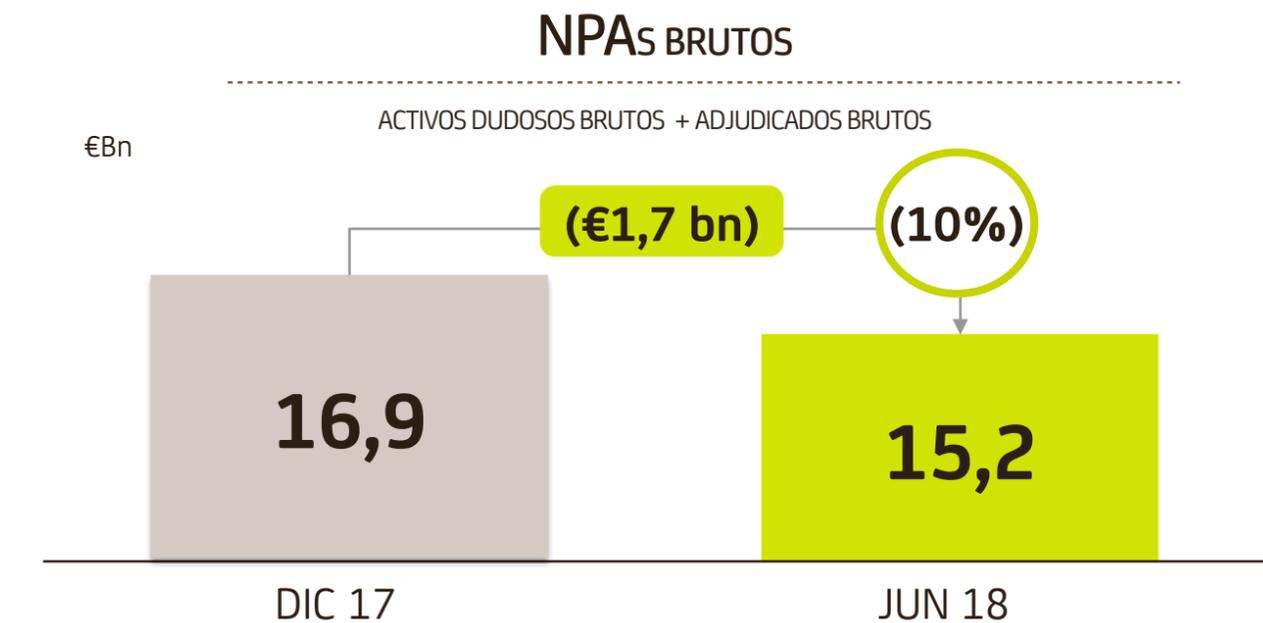
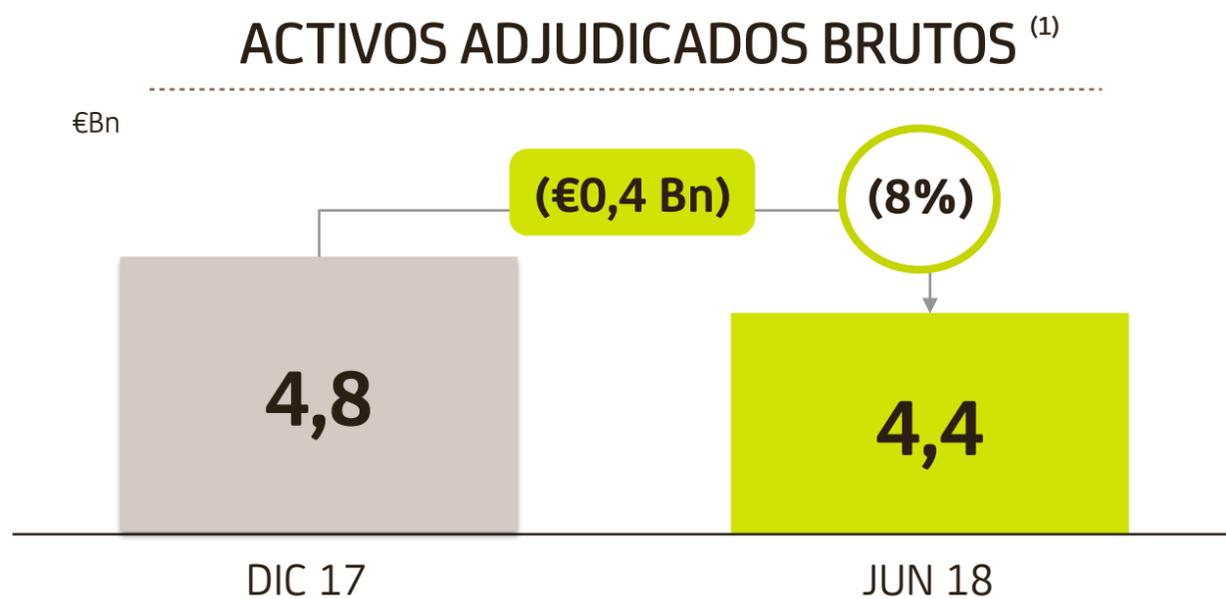
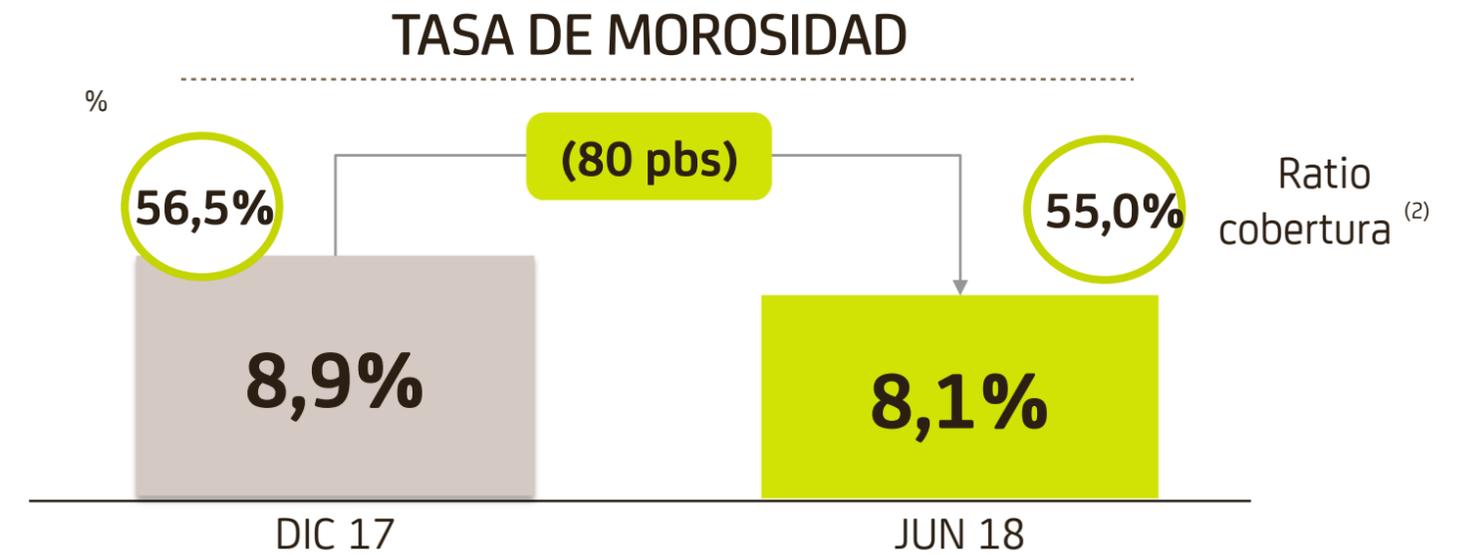
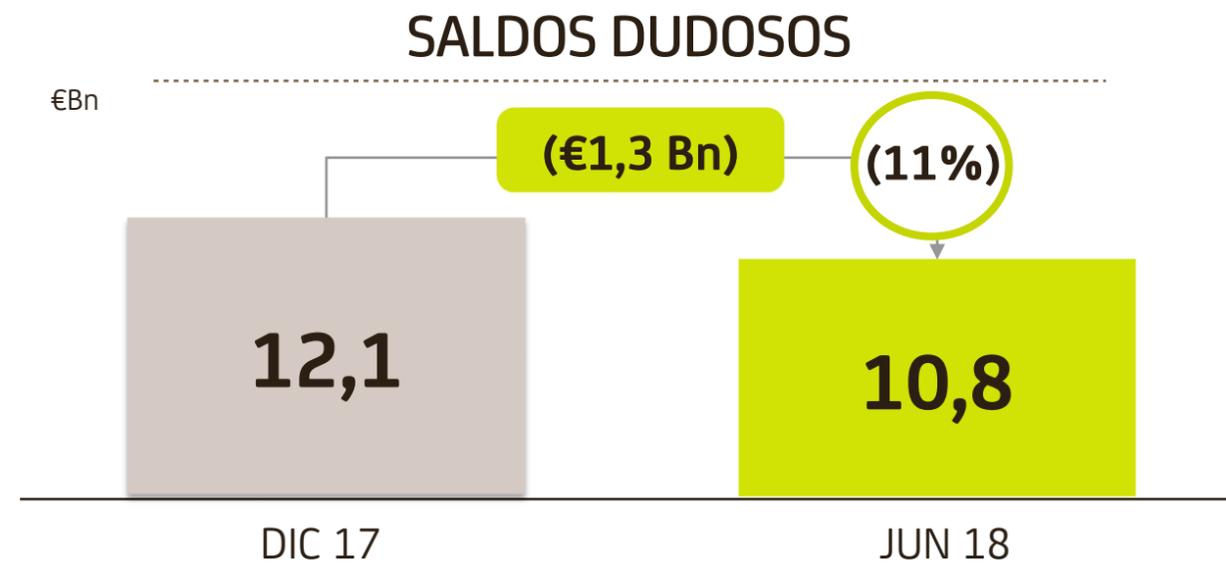


* Última cuota disponible

> **Claves del trimestre**

Calidad de activos | **Principales métricas**

Fuerte reducción de activos improductivos en los últimos 6 meses



(1) Los activos adjudicados para el cálculo de los NPAs excluyen el Fondo Social de Viviendas y activos en alquiler con rentabilidad sobre VNC superior al 3% (€0,4bn)

(2) Tasa de cobertura incorporando las provisiones por IFRS 9. En caso de excluir las provisiones por IFRS 9 la cobertura se situaría en el 50,8%

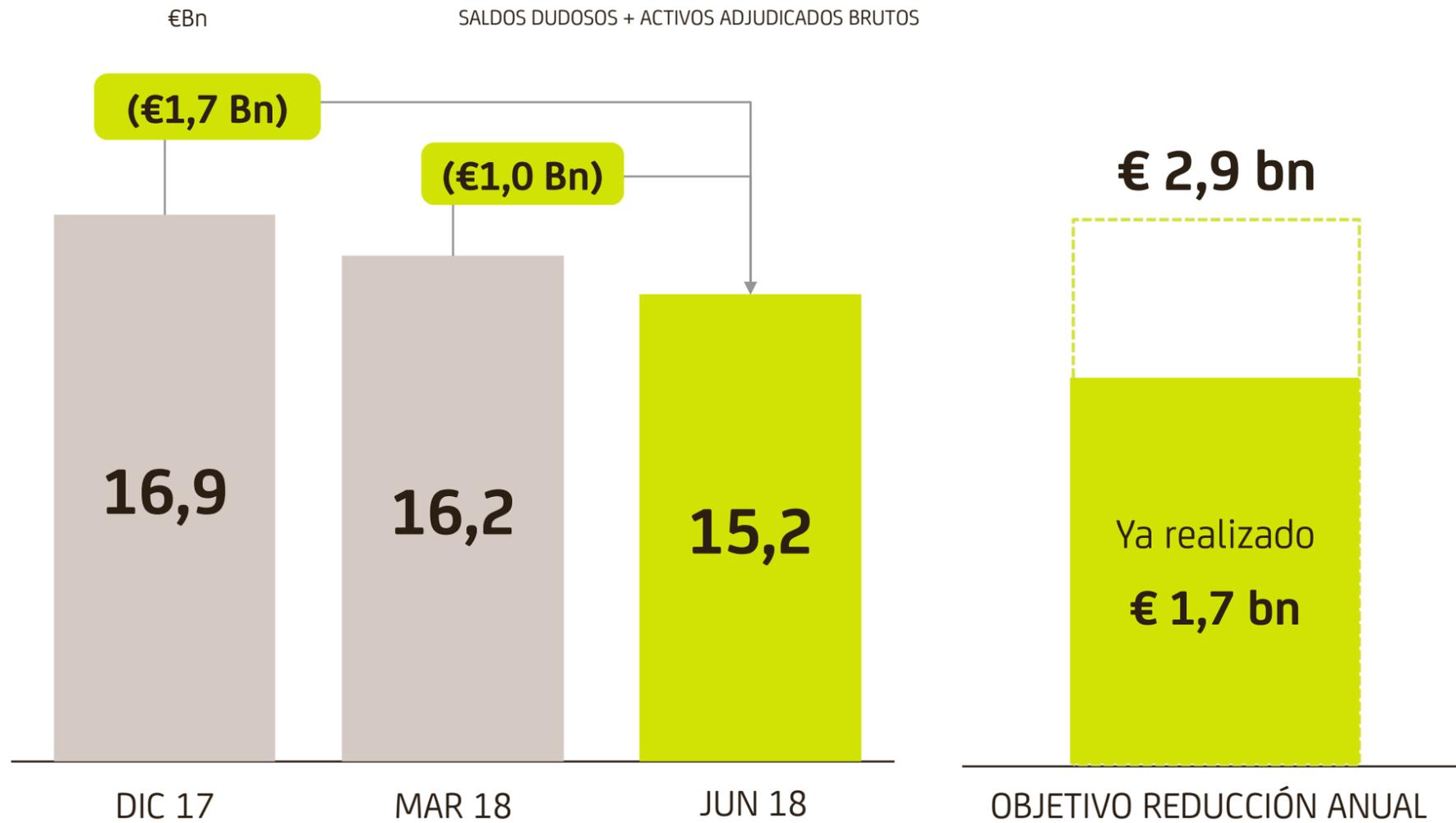
> **Claves del trimestre**

Calidad de activos | **Reducción NPAs**

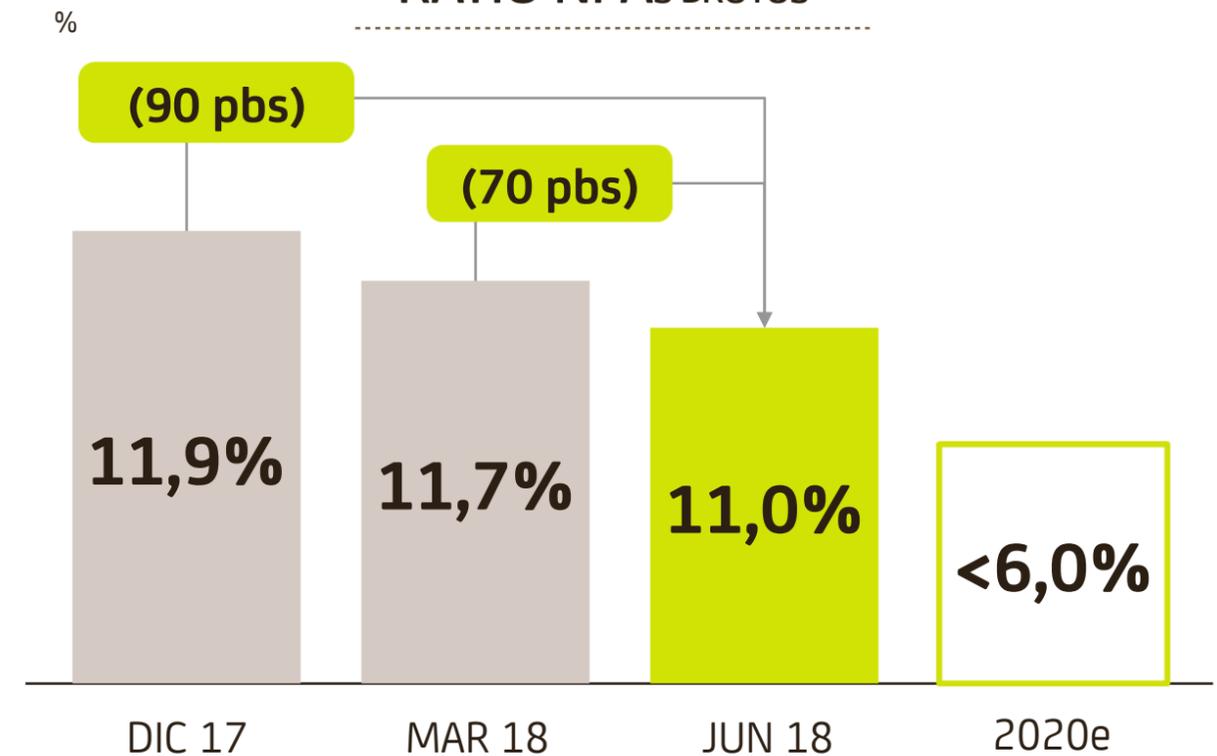
€1,7 bn de reducción de NPAs en el primer semestre, de los que €1 bn en el 2T 2018

EVOLUCIÓN NON PERFORMING ASSETS

SALDOS DUDOSOS + ACTIVOS ADJUDICADOS BRUTOS



RATIO NPAs BRUTOS



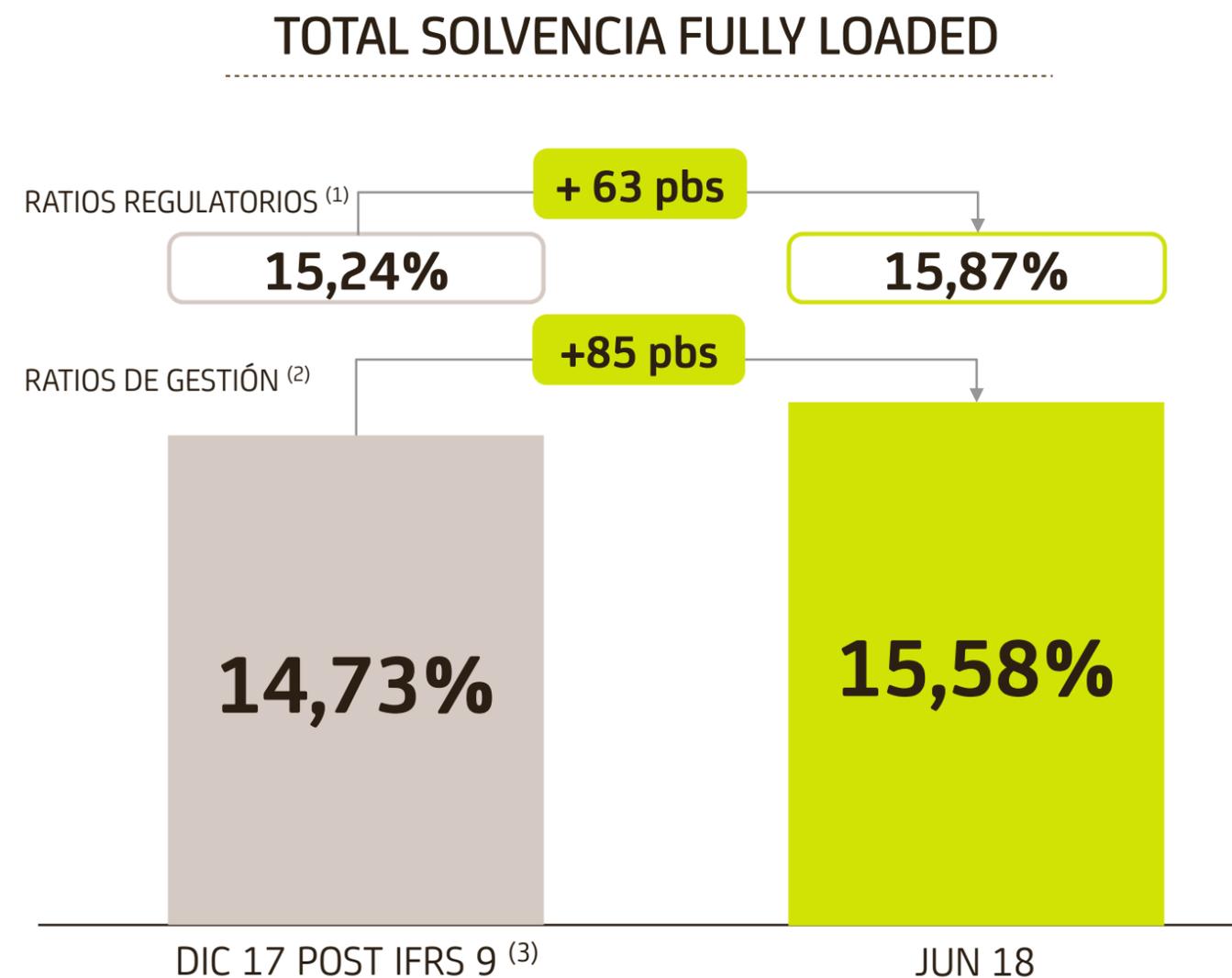
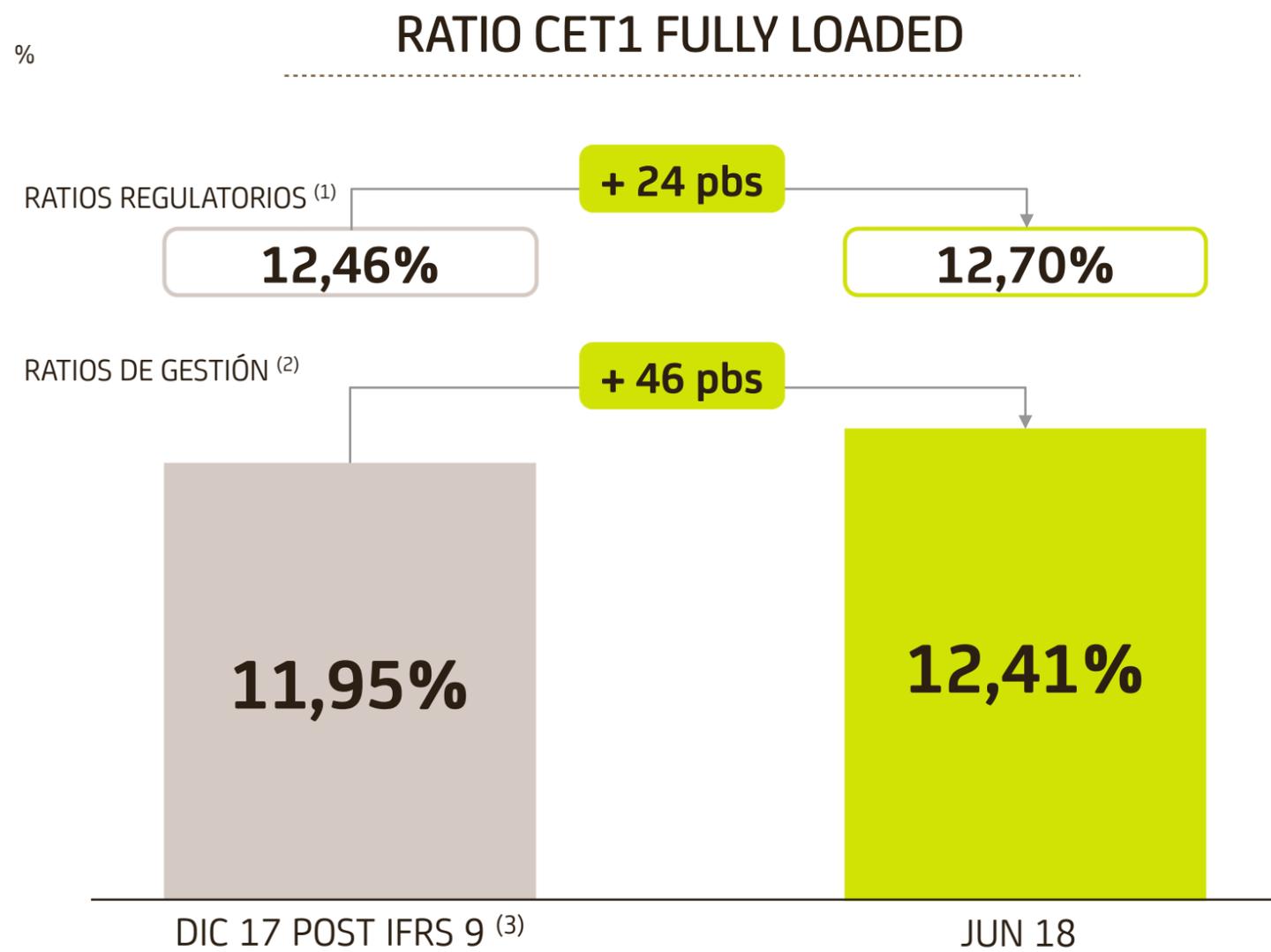
RATIO NPAs NETOS



> **Claves del trimestre**

Generación de capital | **Niveles de capital**

Generación de 46 pbs de capital CET1 en el semestre



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.

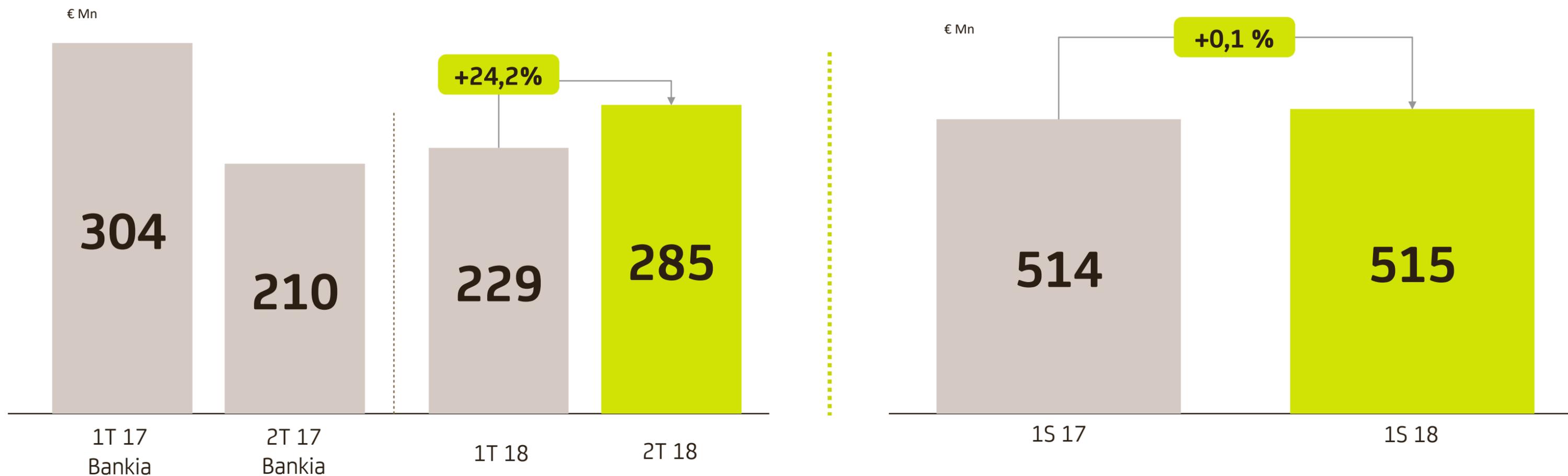
(3) Las ratios a diciembre 2017 son post fusión con BMN y post impacto total de IFRS 9.

> **Claves del trimestre**

Rentabilidad | **Evolución de beneficio**

Beneficio estable en el primer semestre respecto al año anterior

EVOLUCIÓN BENEFICIO ATRIBUIDO



ROE del 8,3% en el 1S 2018

1

CLAVES DEL TRIMESTRE

2

RESULTADOS 2T 2018

3

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

4

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

5

CONCLUSIONES

> Resultados 2T 2018

Cuenta de resultados – Grupo Bankia y BMN: semestral

	1S 17 Bankia	1S 18	Dif %	1S 17 Bankia + BMN	1S 18	Dif %
Margen Intereses	995	1.047	5,3%	1.161	1.047	(9,8%)
Comisiones	425	534	25,6%	527	534	1,4%
Resultado operaciones financieras	262	291	11,0%	311	291	(6,4%)
Otros ingresos	(34)	(31)	(8,8%)	(8)	(31)	--
Margen Bruto	1.648	1.841	11,8%	1.991	1.841	(7,5%)
Gastos de Explotación	(764)	(944)	23,6%	(960)	(944)	(1,7%)
Margen antes de provisiones	884	897	1,5%	1.031	897	(13,0%)
Dotaciones a provisiones de crédito	(181)	(180)	(0,6%)			
Dotaciones a provisiones de activos adjudicados	(58)	(50)	(13,8%)			
Impuestos, minoritarios y otros	(131)	(152)	16,0%			
Beneficio atribuido al Grupo	514	515	0,1%			

> Resultados 2T 2018

Cuenta de resultados – Grupo Bankia y BMN: trimestral

	1T 18	2T 18	Dif %
Margen Intereses	526	521	(1,0%)
Comisiones	264	270	2,5%
Resultado operaciones financieras	139	152	9,8%
Otros ingresos	10	(40)	--
Margen Bruto	939	903	(3,8%)
Gastos de Explotación	(485)	(459)	(5,4%)
Margen antes de provisiones	453	444	(2,1%)
Dotaciones a provisiones de crédito	(107)	(73)	(32,5%)
Dotaciones a provisiones de activos adjudicados	(27)	(23)	(15,6%)
Impuestos, minoritarios y otros	(89)	(64)	(29,2%)
Beneficio atribuido al Grupo	229	285	24,2%

> Resultados 2T 2018

Margen de intereses

Gestión activa de las carteras de renta fija

EVOLUCIÓN CARTERAS DE RENTA FIJA (ALCO)

€Bn

	31 Dic 17 POST IFRS 9	Jun 18
Cartera valor razonable no cubierta	13,3	10,0
<i>Duración media VR no cubierta (años)</i>	<i>4,1</i>	<i>2,8</i>
Resto cartera ALCO	16,1	18,5
Cartera valor razonable cubierta	6,8	5,4
Del que coste amortizado	9,3	13,1
Cartera de renta fija ALCO	29,4	28,5

ESTRATEGIA DE ROTACIÓN DE CARTERAS

Gestión del riesgo

- Reducción de un 25% del saldo de la cartera a valor razonable no cubierta (vs Dic 17 post IFRS 9)
- Descenso de la duración de la cartera a valor razonable no cubierta en 1,3 años (vs Dic 17 post IFRS 9.)

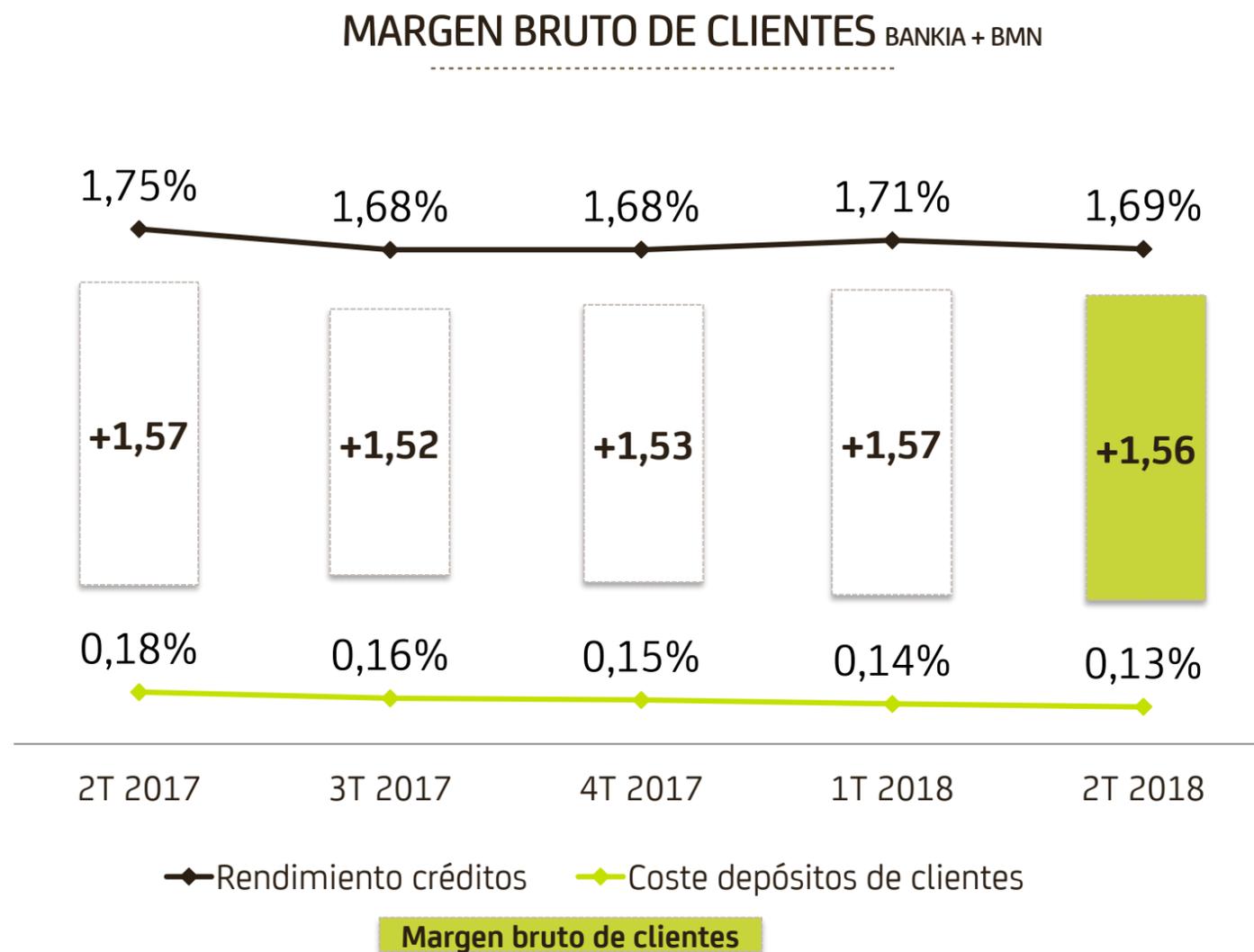
Impacto financiero

- Generación de ROF por 255MM euros en 1S18.
- Menor contribución en margen de intereses por las carteras vendidas: €33 Mn anuales. (ROF = 7,7x Margen de Intereses).

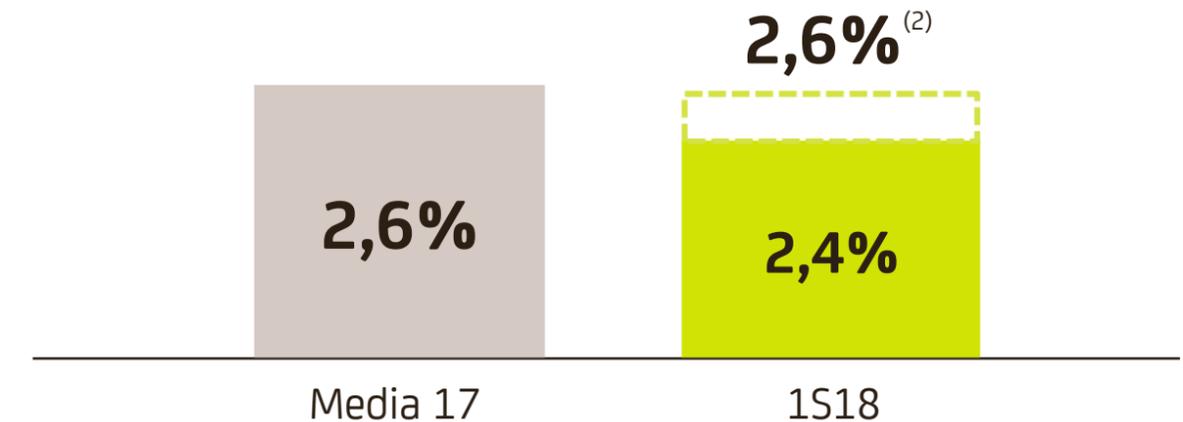
> Resultados 2T 2018

Margen de intereses

El margen bruto de clientes se mantiene estable



TIPO TOTAL FORMALIZACIONES CRÉDITO BANKIA + BMN ⁽¹⁾



(1) Frontbook excluye sector público

(2) Excluyendo operación singular

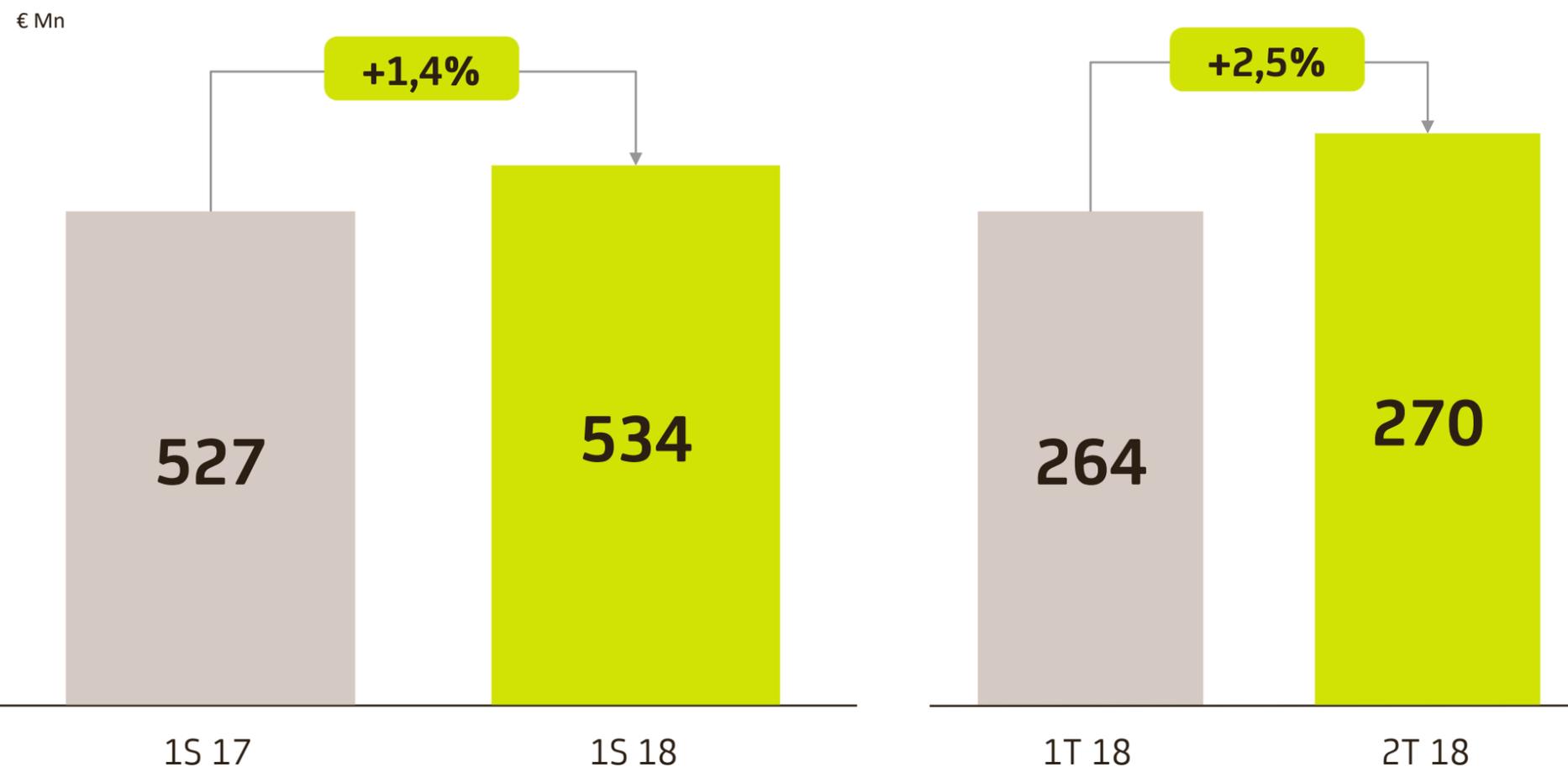
- Incremento del peso de las hipotecas en las nuevas formalizaciones
- El tipo medio de las nuevas formalizaciones se sitúa en el 2,6%

> Resultados 2T 2018

Comisiones

Buen volumen de comisiones en el segundo trimestre del año

EVOLUCIÓN COMISIONES NETAS BANKIA + BMN



FONDOS DE INVERSIÓN

Comisiones brutas por comercialización y gestión

+15,0% 1S18 vs 1S17



MEDIOS DE PAGO

Comisiones brutas por tarjetas de crédito, TPVs, cajeros...

+12,1% 1S18 vs 1S17

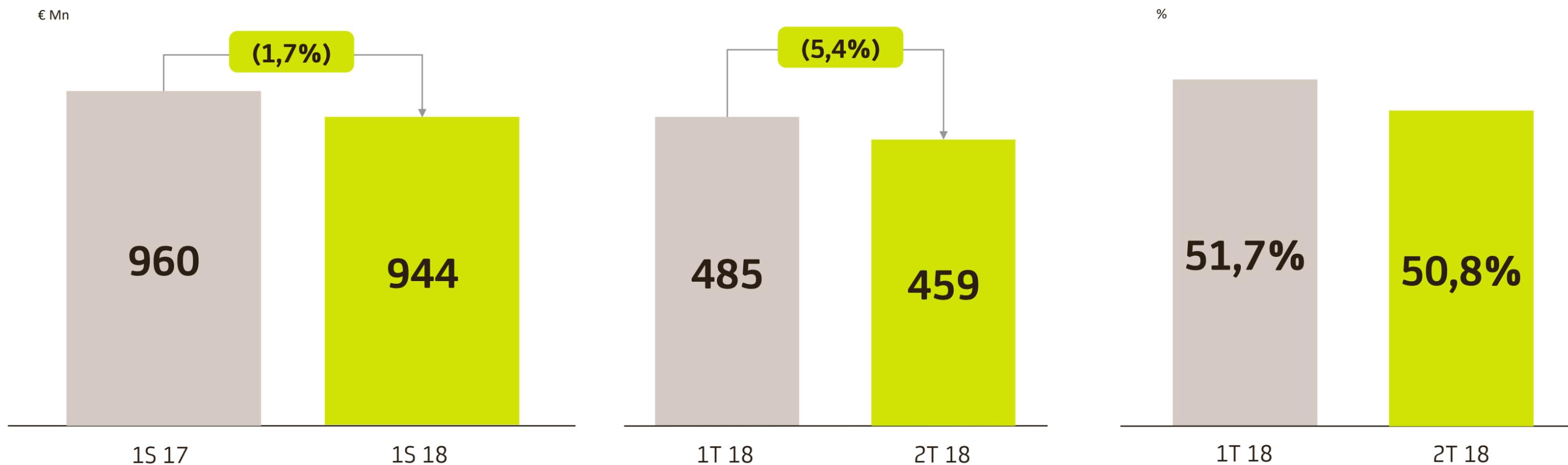
> **Resultados 2T 2018**

Gastos de explotación

Los gastos se reducen un 5,4% respecto al trimestre anterior

EVOLUCIÓN GASTOS DE EXPLOTACIÓN BANKIA + BMN

RATIO DE EFICIENCIA BANKIA + BMN

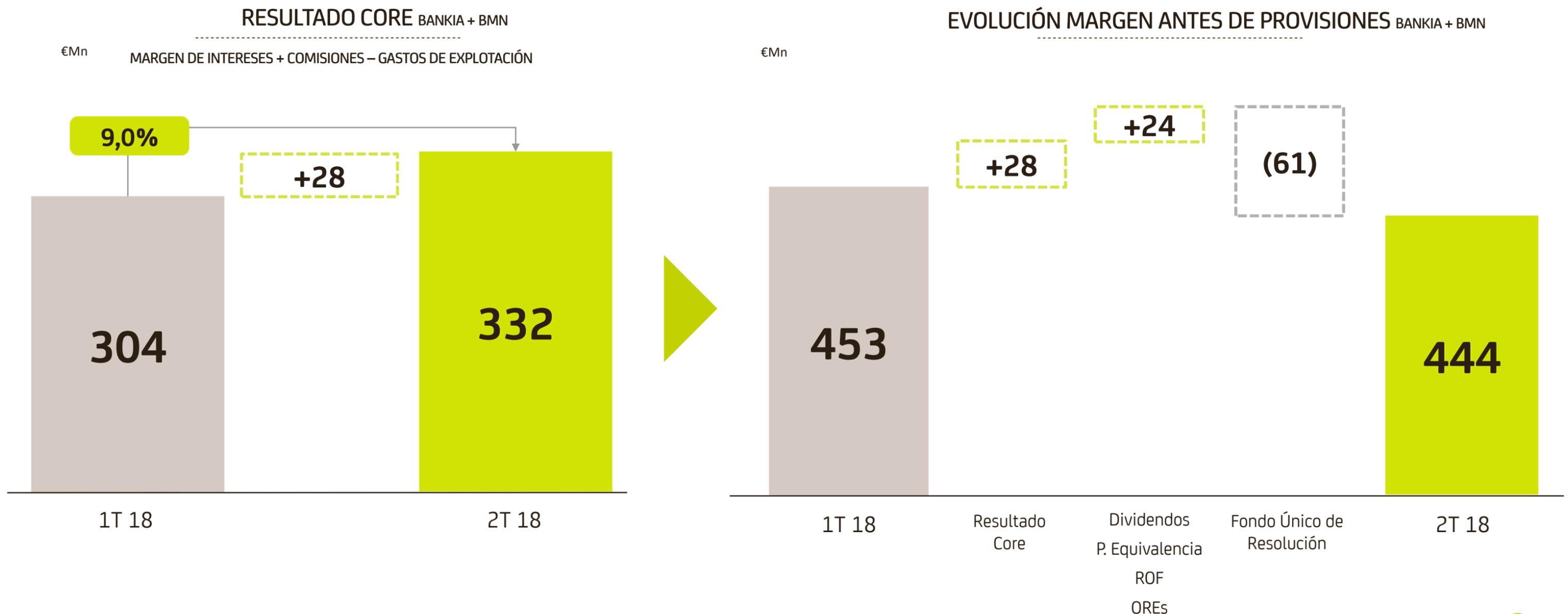


Efecto positivo de la reestructuración en la evolución de los gastos

> Resultados 2T 2018

Margen antes de provisiones

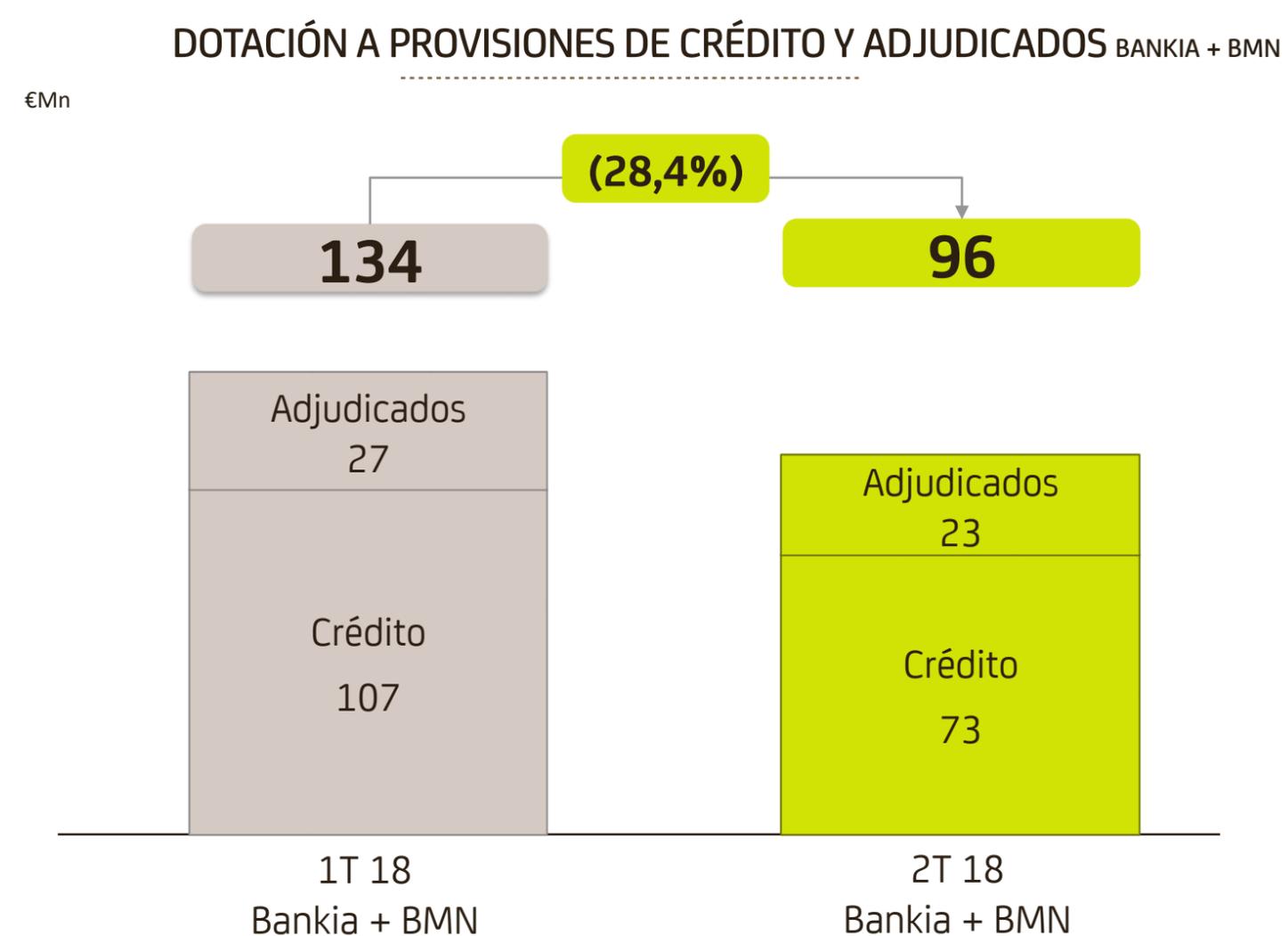
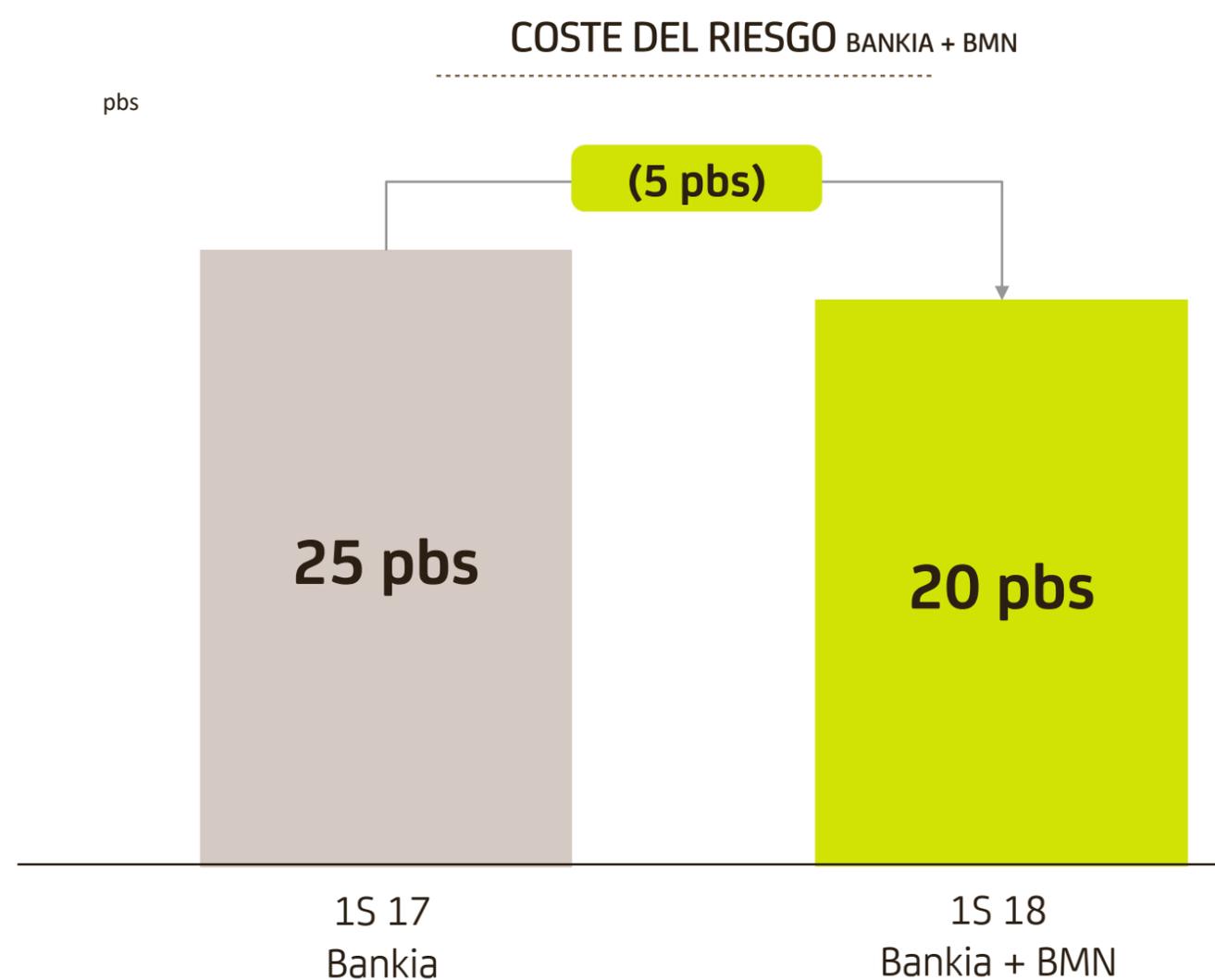
La mejora del negocio bancario básico y la reducción de costes impulsan el resultado “core”



> **Resultados 2T 2018**

Coste del riesgo

Coste del riesgo acotado

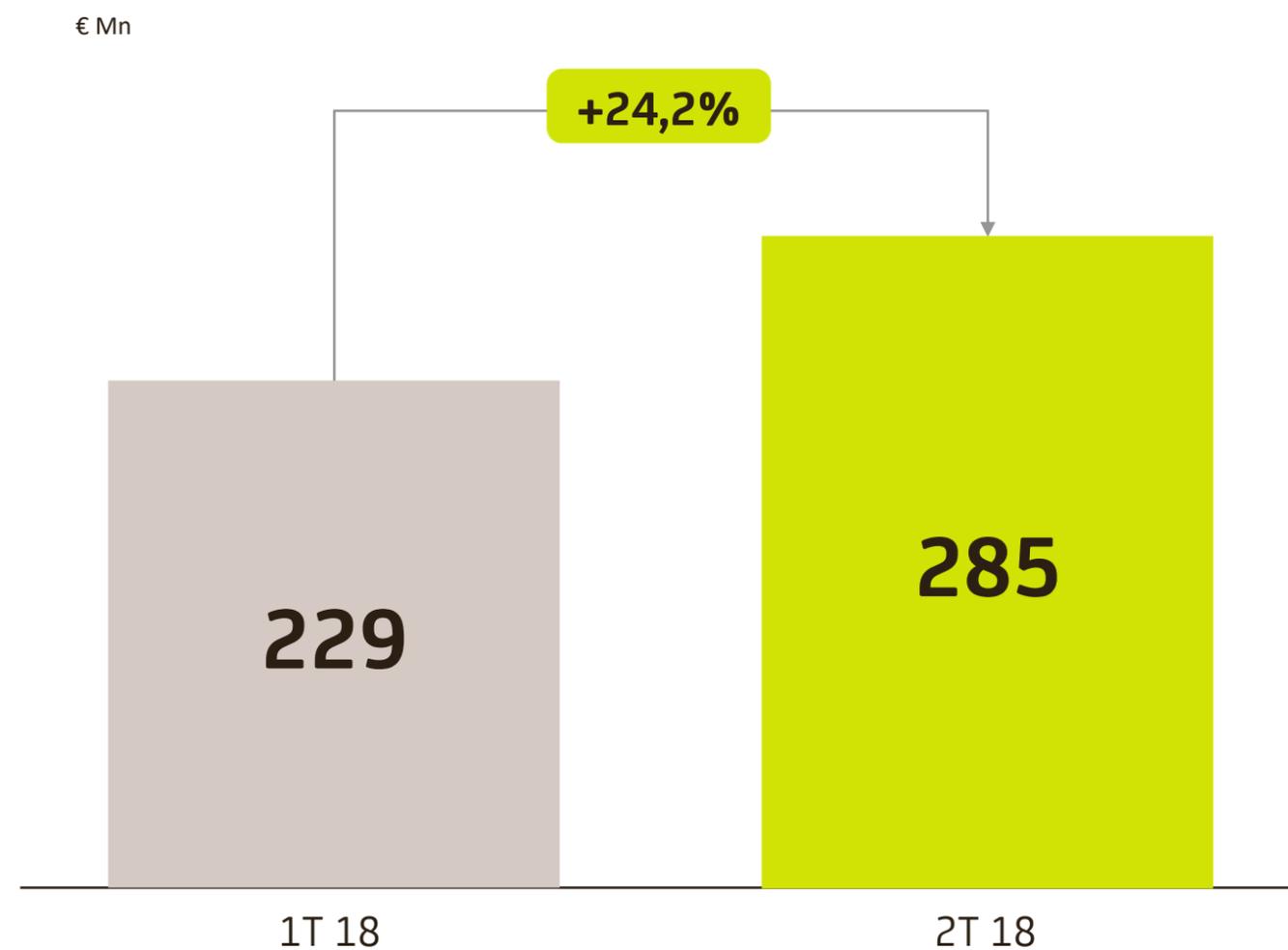


> Resultados 2T 2018

Beneficio atribuido

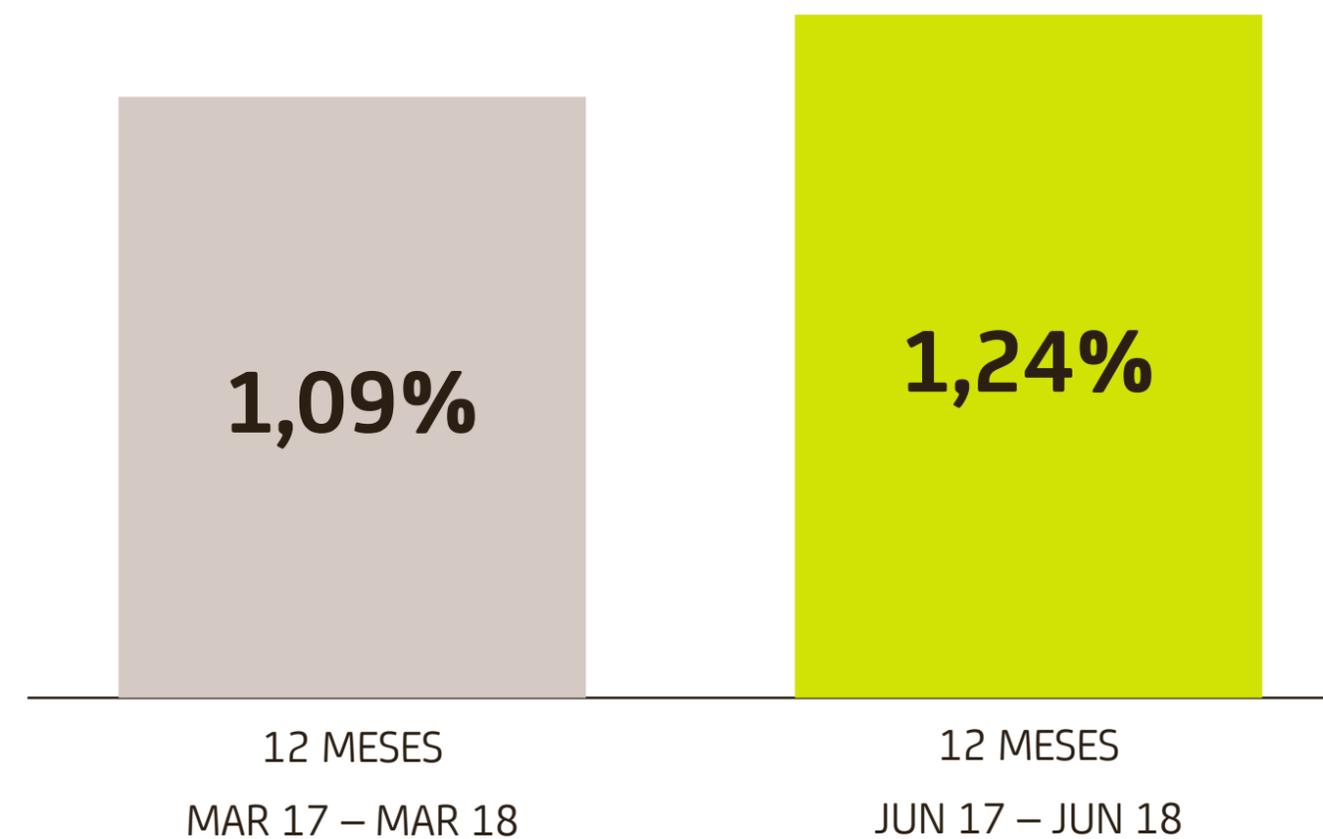
El beneficio atribuido crece un 24,2% respecto al trimestre anterior

EVOLUCIÓN BENEFICIO ATRIBUIDO BANKIA + BMN



RORWA BANKIA + BMN

%
RETURN ON RISK WEIGHTED ASSETS



1

CLAVES DEL TRIMESTRE

2

RESULTADOS 2T 2018

3

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

4

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

5

CONCLUSIONES

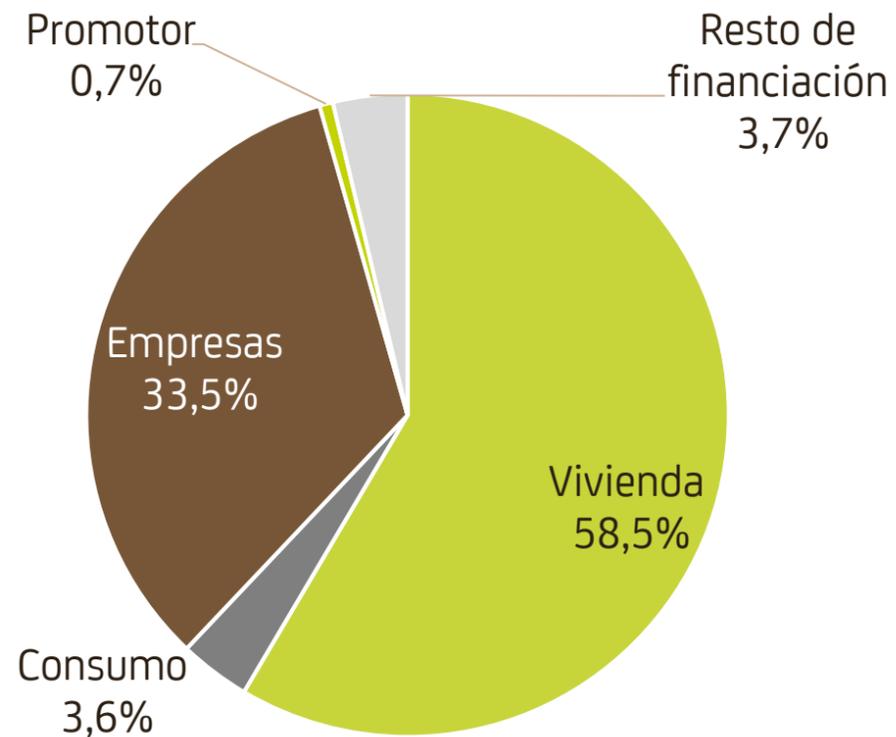
> Calidad de los activos y gestión del riesgo

Calidad crediticia

Composición carteras de crédito y adjudicados

CRÉDITO NETO – JUN 2018

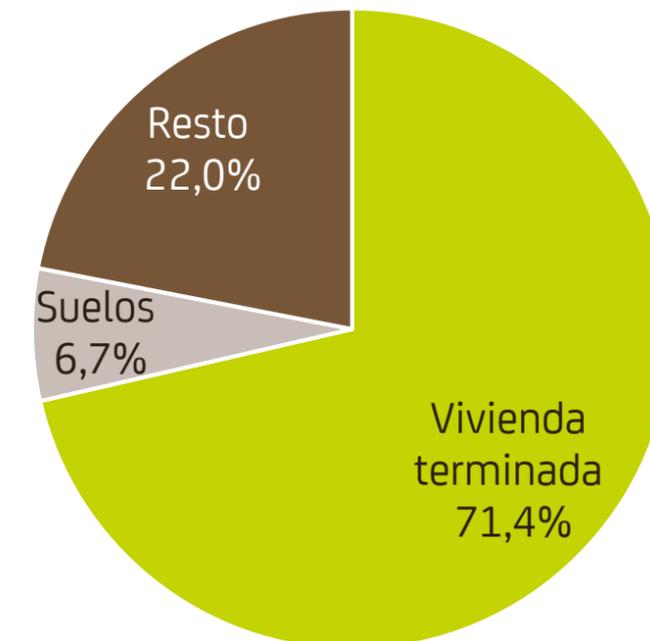
El crédito promotor neto únicamente representa un **0,7%** sobre el total del libro de crédito



DISTRIBUCIÓN CRÉDITO NETO: €121,5 BN

ADJUDICADOS NETOS – JUN 2018

El **71%** del total de activos adjudicados netos corresponde a vivienda terminada



DISTRIBUCIÓN ACTIVOS ADJUDICADOS NETOS: €2,7 BN
% sobre activo total: 1,3%

> Calidad de los activos y gestión del riesgo

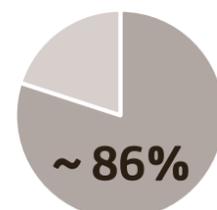
Calidad crediticia

Coberturas carteras de crédito y adjudicados

MIX Y COBERTURAS SALDOS DUDOSOS

COBERTURA TOTAL DUDOSO BANKIA: 55,0%

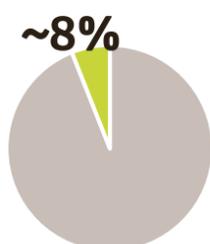
% DUDOSO EX PROMOTOR S/DUDOSOS



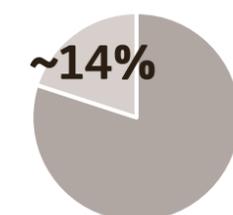
COBERTURA DUDOSO EX PROMOTOR



% DUDOSO PROMOTOR S/DUDOSOS

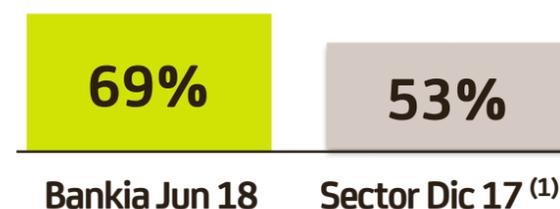


BANKIA
JUN 18



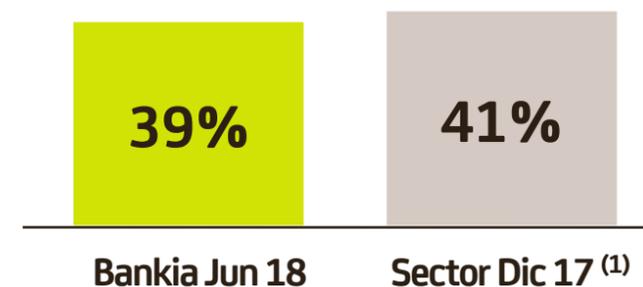
PEERS
DIC 17

COBERTURA DUDOSO PROMOTOR

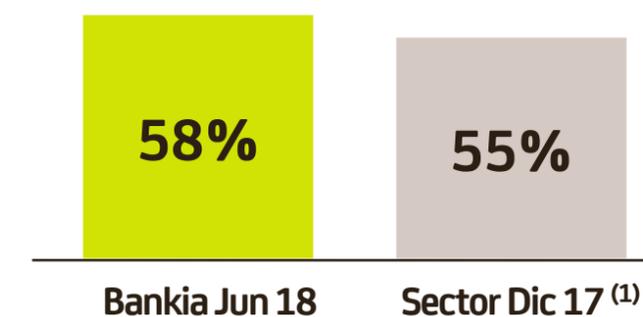


COBERTURAS ACTIVOS ADJUDICADOS

COBERTURA DESDE ADJUDICACIÓN



COBERTURA DESDE DEUDA DE ORIGEN



Vivienda terminada
Suelo
Resto adjudicados

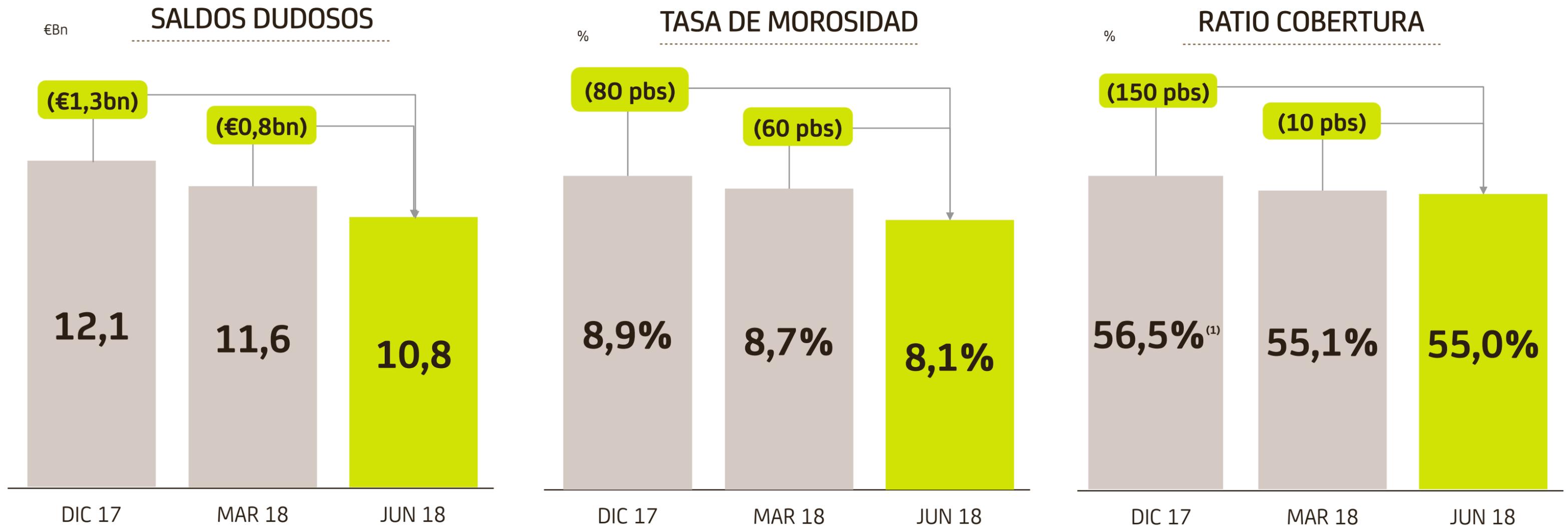
Peso s/ total		Cobertura	
Bankia	Sector	Bankia	Sector
71%	57%	60%	47%
7%	25%	65%	68%
22%	18%	50%	49%

*Datos Bankia a Jun 18 / Datos Sector a Dic 17.
Cobertura desde deuda origen*

> Calidad de los activos y gestión del riesgo

Calidad crediticia

Reducción de €0,8bn de saldos dudosos en el trimestre manteniendo la cobertura



(1) Tasa de cobertura incorporando las provisiones por IFRS 9. En caso de excluir las provisiones por IFRS 9 la cobertura se situaría en el 50,8%

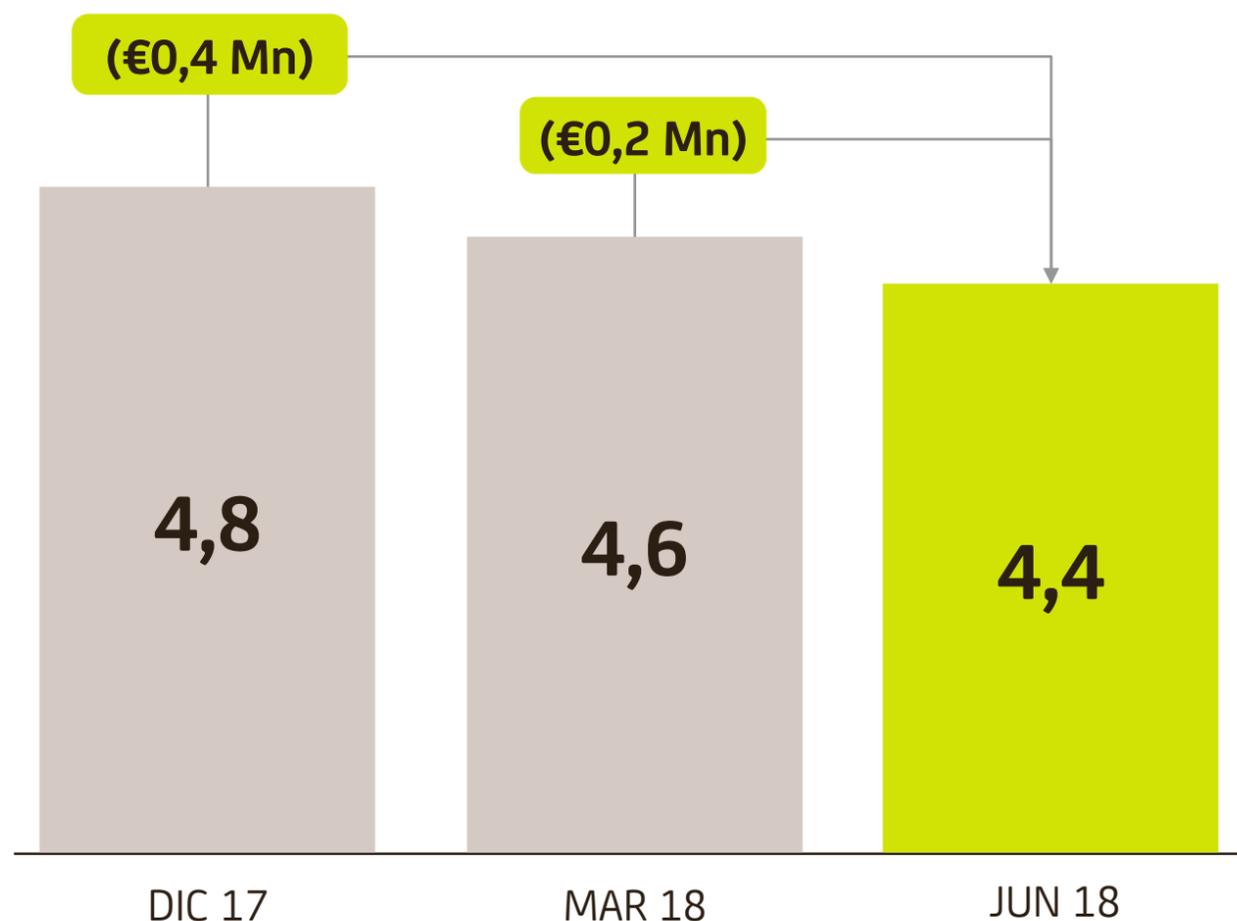
> Calidad de los activos y gestión del riesgo

Calidad crediticia

Continúa el buen ritmo de venta y reducción de activos adjudicados

EVOLUCIÓN ACTIVOS ADJUDICADOS

Saldos brutos. €Bn



- > Venta de activos adjudicados por valor de **€309 Mn en 1S2018**. (+1,4% respecto a 1S2017)
- > Las ventas durante los seis primeros meses del año representan un **10% del stock total**, en línea con el ritmo de reducción de años anteriores (20%)

1

CLAVES DEL TRIMESTRE

2

RESULTADOS 2T 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

92,2%

Jun 2018

LCR

155,3%

Jun 2018

GAP

comercial

(€3,6 bn)

Jun 2018

NSFR

>100%

Jun 2018

Bankia

Dic 17

Bankia

Jun 18

S&P Global
Ratings

BBB-

Perspectiva positiva



BBB

Perspectiva Estable

FitchRatings

BBB-

Perspectiva Estable



BBB-

Perspectiva Positiva



BBB (HIGH)

Perspectiva Estable



BBB (HIGH)

Perspectiva Estable

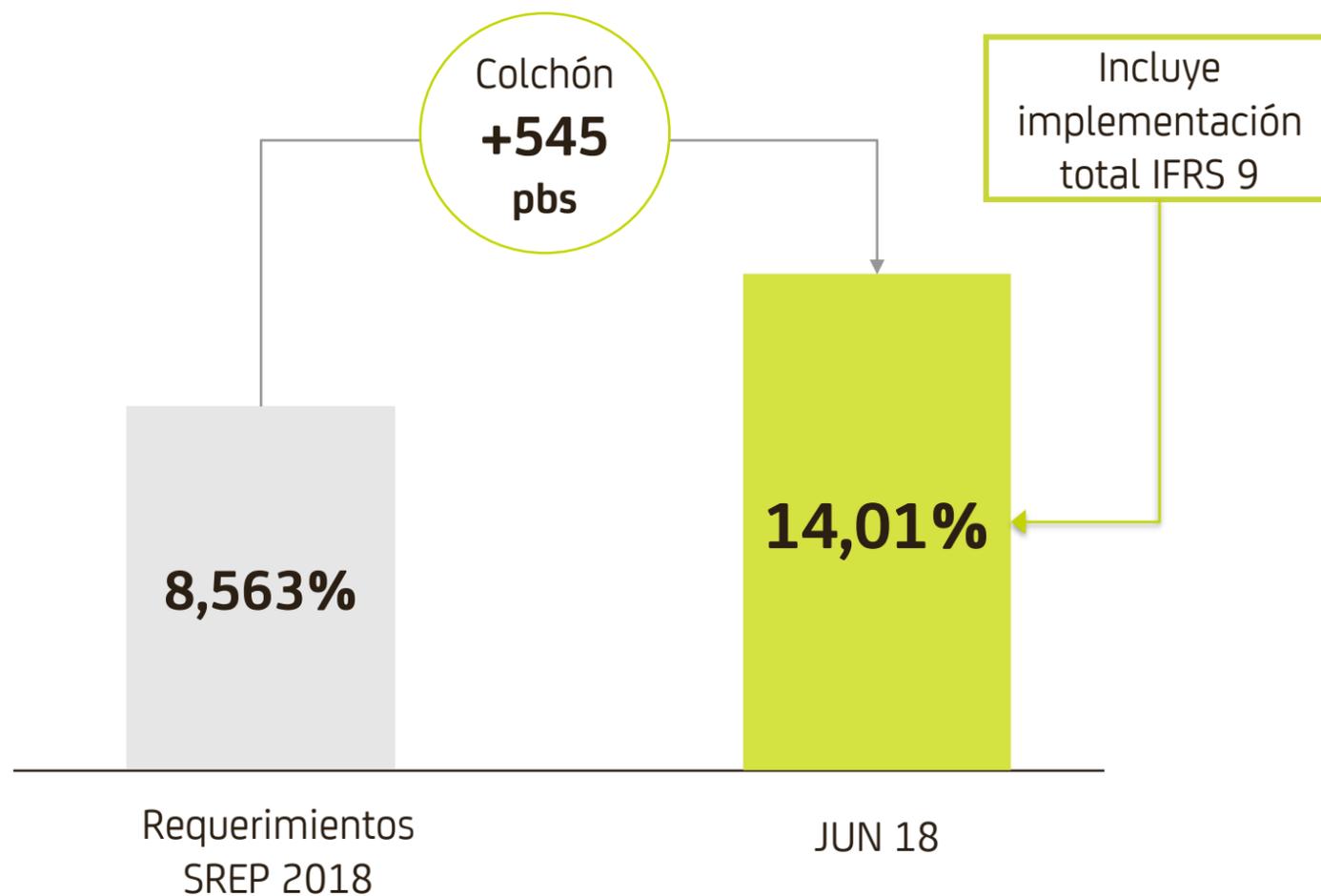
Devolución de TLTRO I por importe de €1,5bn en el trimestre, situando el saldo total (TLTRO II) en €13,8bn

> Liquidez y **solventia**

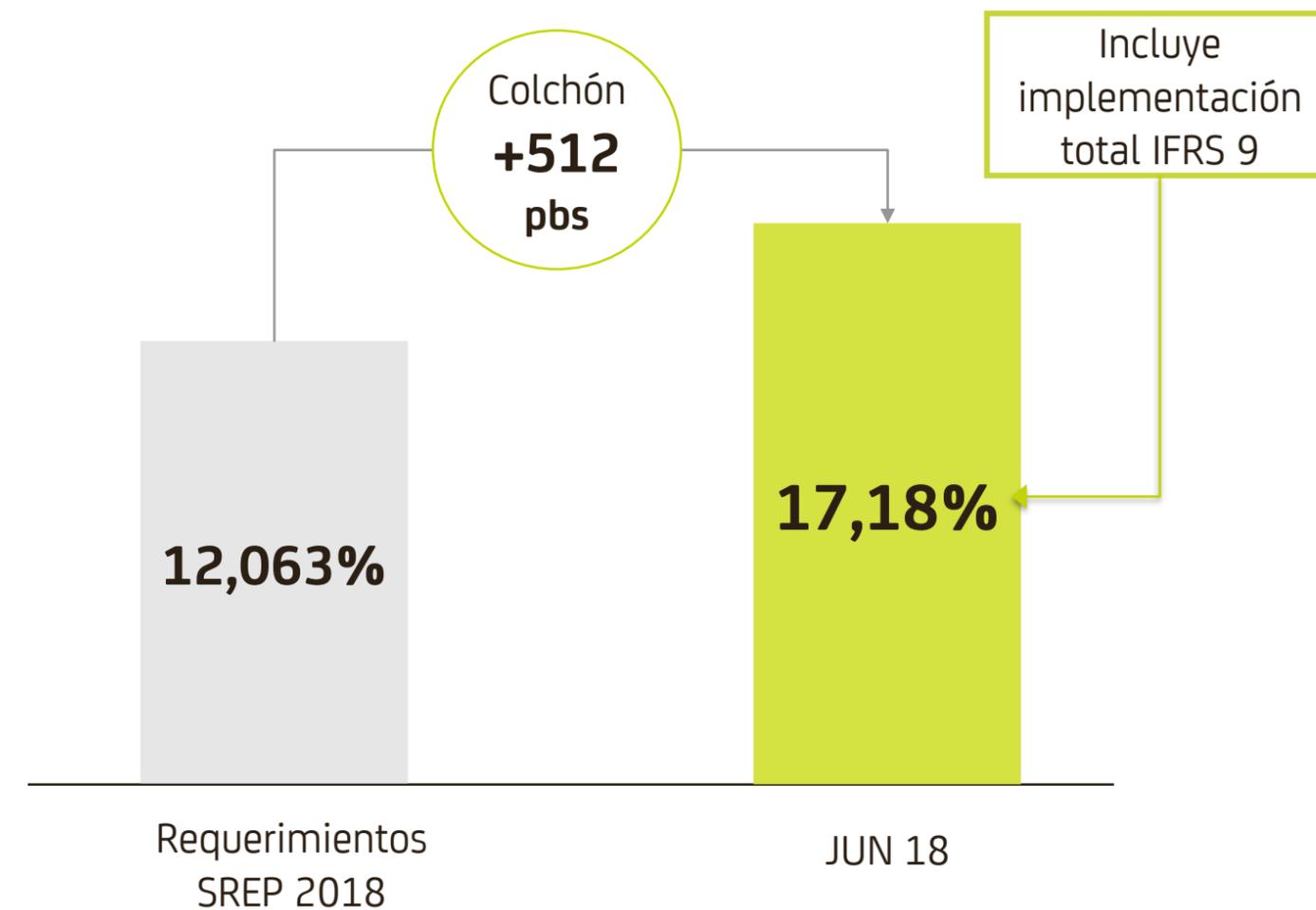
Ratios de solventia – Phase In

Amplios colchones de capital sobre los mínimos regulatorios exigidos

RATIO CET1 PHASE IN



RATIO TOTAL SOLVENCIA PHASE IN

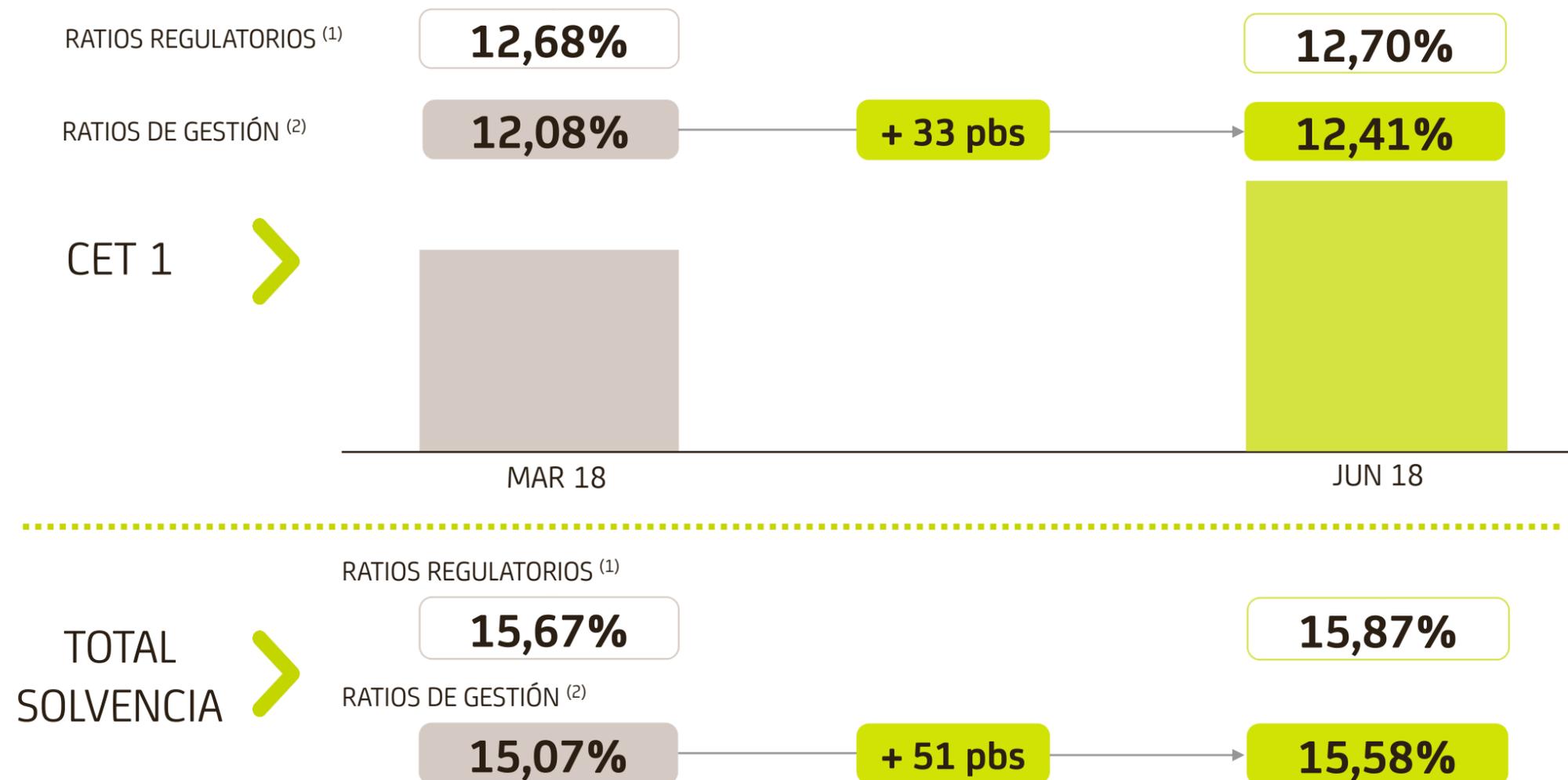


> Liquidez y **solventia**

Ratios de solventia – Evolución Fully Loaded

Generación de 33 pbs de capital en el trimestre

EVOLUCIÓN RATIO CET1 FULLY LOADED



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

(1) Ratios incluyendo plusvalías latentes soberanas. Impacto total de IFRS 9 ya registrado.

(2) Ratios sin incluir plusvalías latentes soberanas. Impacto total de IFRS 9 ya registrado.

1

CLAVES DEL TRIMESTRE

2

RESULTADOS 2T 2018

3

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

4

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

5

CONCLUSIONES

> Conclusiones

> Completada la integración de BMN, el pulso comercial se acelera y esto se refleja en mayores crecimientos en formalización de crédito.

> Primeras sinergias fruto de la fusión y aceleramos la captura de ahorros.

> Nuestro modelo de gestión de activos improductivos nos permite reducir los NPAs en €1,7bn (-10% sobre el total) en el semestre.

> Generación de capital: +46 pbs de capital CET1 FL en el primer semestre (€343 Mn de exceso de capital sobre el 12% CET1 FL).

Bankia

SIGAMOS TRABAJANDO

Investor Relations

ir@bankia.com

Bankia Comunicación

bankiacomunicacion@bankia.com