

Bankia

Presentación anual de resultados 2018

> 28 Enero 2019

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 2018

2

EVOLUCIÓN DEL PLAN ESTRATÉGICO

3

RESULTADOS 2018

4

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

5

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

6

CONCLUSIONES

> **Claves 2018**

1

Integración de BMN

2

Pulso comercial

3

Digitalización

4

Fortalecimiento del Balance

5

Resultado y Dividendo

> **Claves 2018**

1 Integración BMN

Integración ejecutada con éxito y en tiempo récord

Unificación de sistemas



- Sistema operativo front y back
- Unificación *back-office*

Unificación de la gestión comercial



- Estilo directivo
- Cultura / valores
- Sistemática Comercial
- Posicionamiento comercial

Unificación de servicios / acuerdos



- Servicers inmobiliarios
- Reordenación del negocio de seguros

Reestructuración y sinergias



- ERE ya completado
- Sinergias de €130Mn vs €66Mn estimación inicial

Todos los clientes procedentes de la red de BMN se benefician desde abril de todas las ventajas de ser cliente de Bankia

> **Claves 2018**

1

Integración de BMN

2

Pulso comercial

3

Digitalización

4

Fortalecimiento del Balance

5

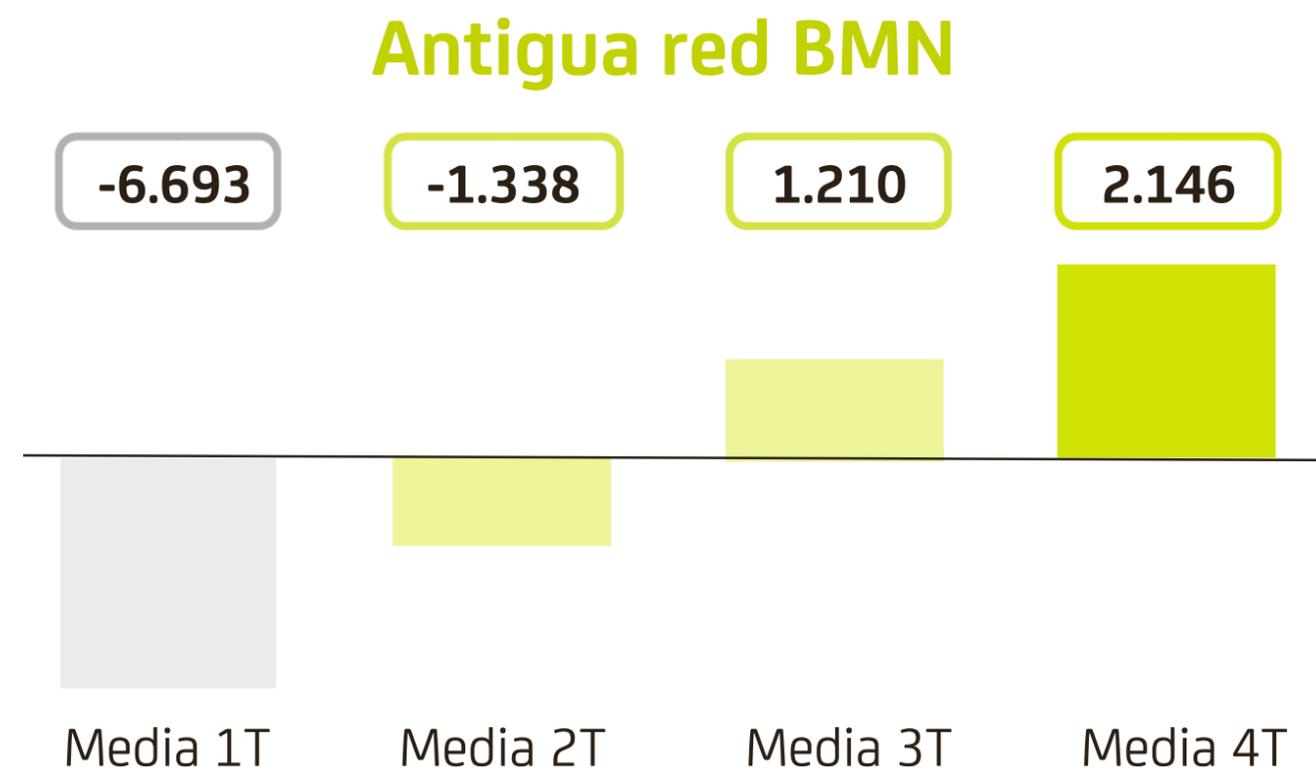
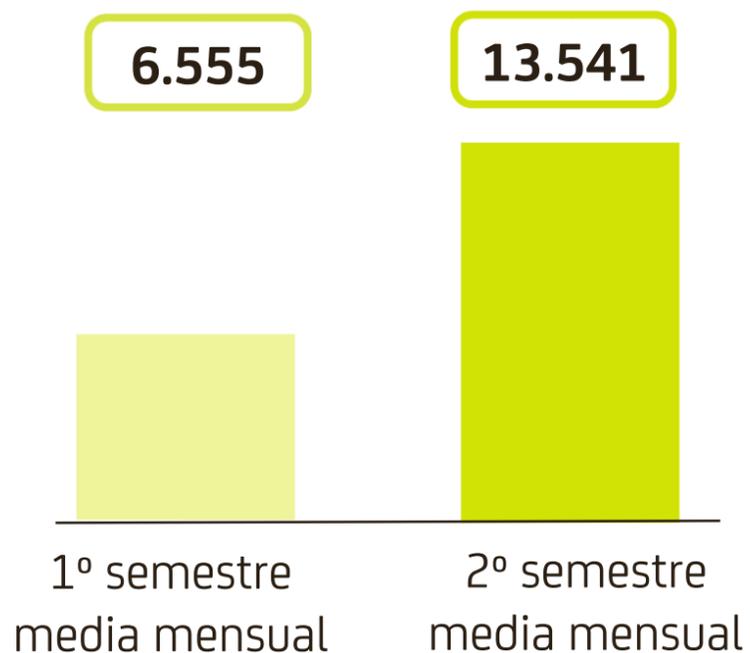
Resultado y Dividendo

> **Claves 2018**

2 **Pulso comercial**

En 2018 seguimos aumentando el número de clientes

> +120.576 Clientes en los últimos 12 meses



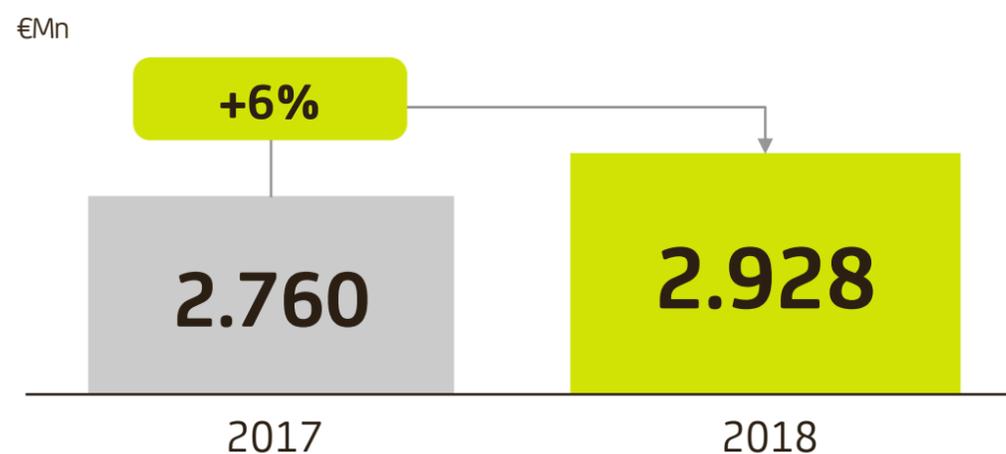
> **+103.000 Clientes con ingresos domiciliados en los últimos 12 meses**

> **Claves 2018**

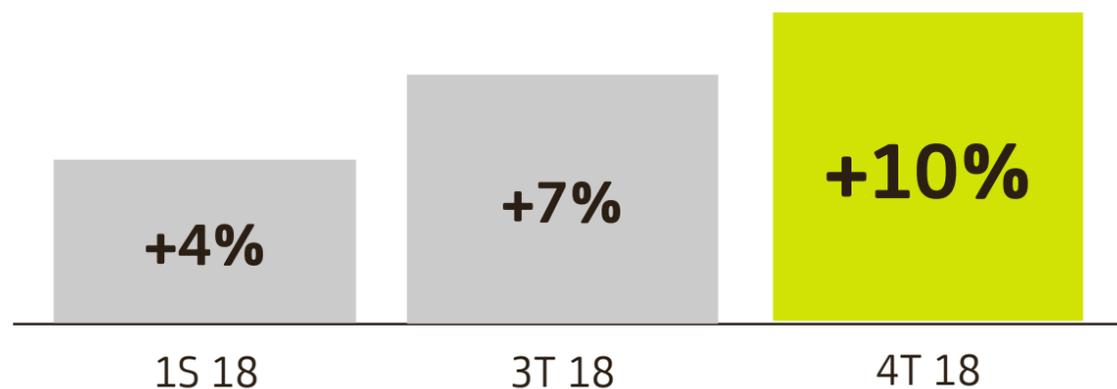
2 **Pulso comercial**

Crecimiento en producción hipotecaria cogiendo ritmo a lo largo del año

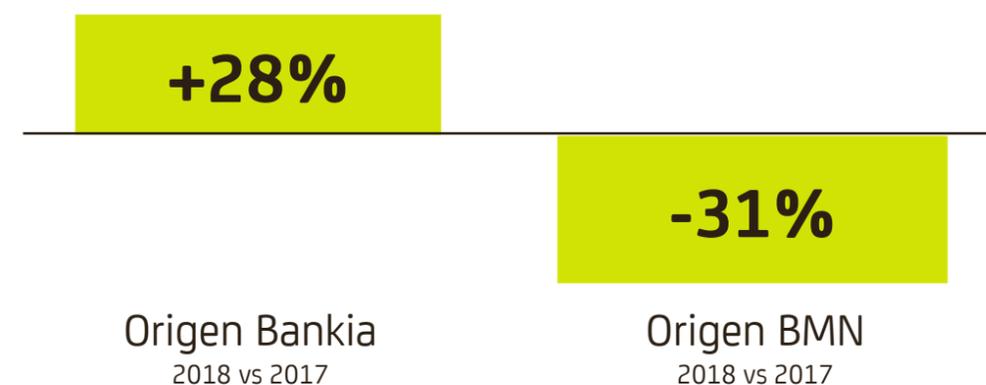
FORMALIZACIONES HIPOTECAS



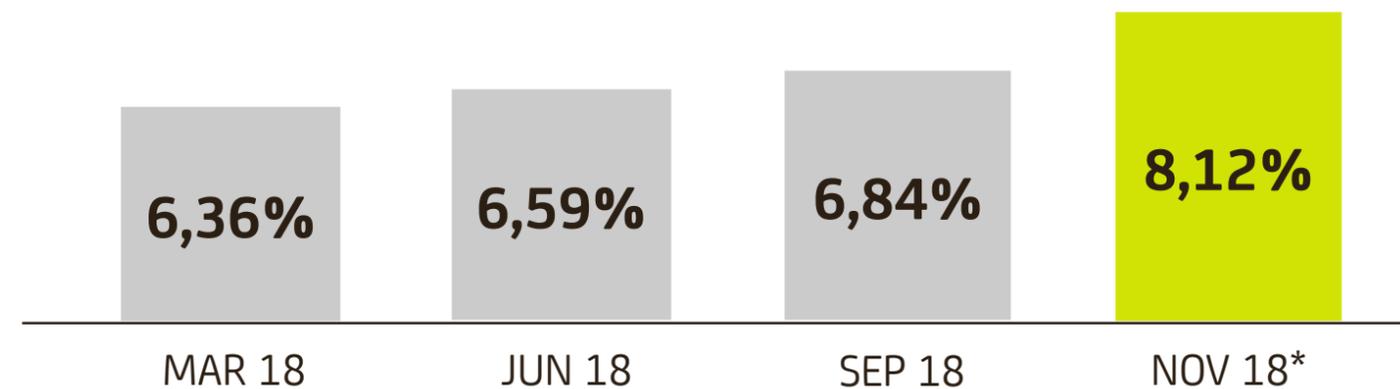
% VAR. INTERANUAL



CRECIMIENTO POR TERRITORIOS DE ORIGEN



CUOTA NUEVAS FORMALIZACIONES



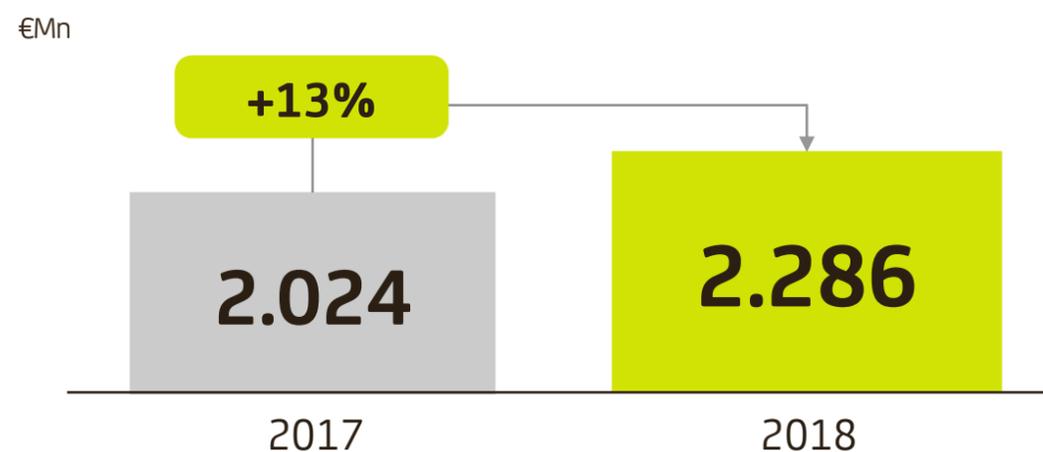
Fuente: BdE. * última cuota disponible

> **Claves 2018**

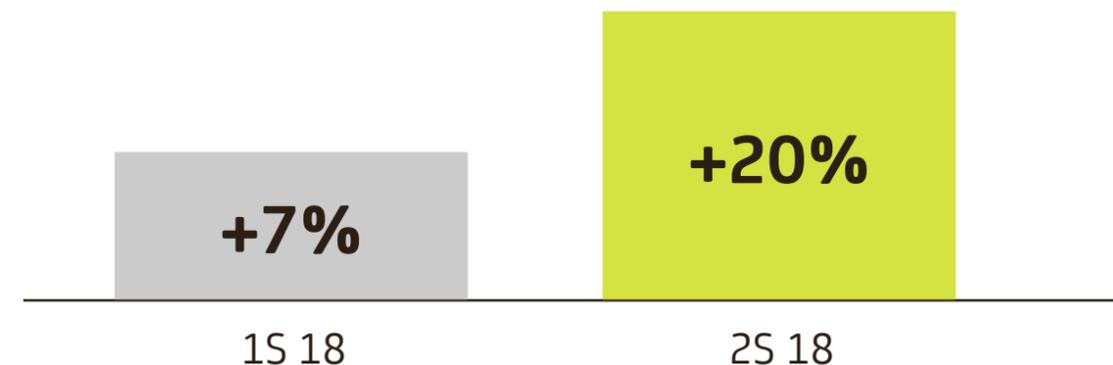
2 Pulso comercial

Como también en el ámbito de préstamos al consumo

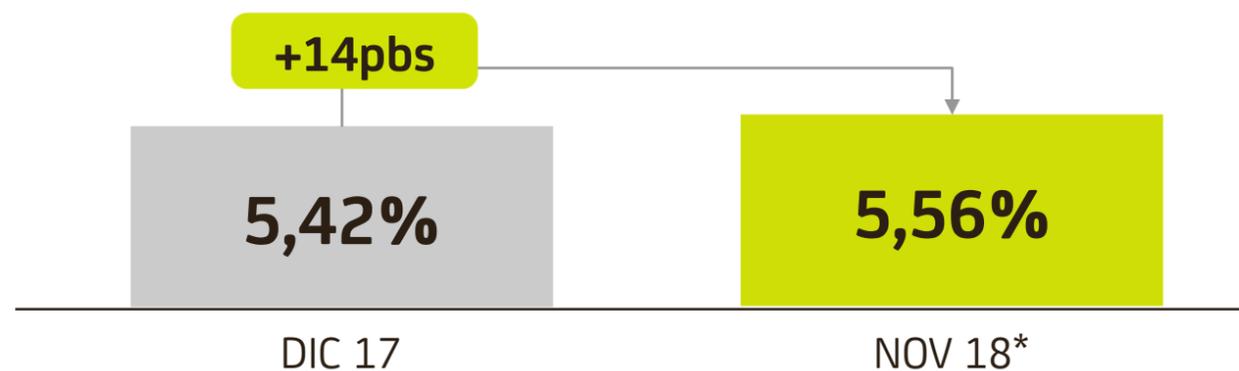
FORMALIZACIONES CONSUMO



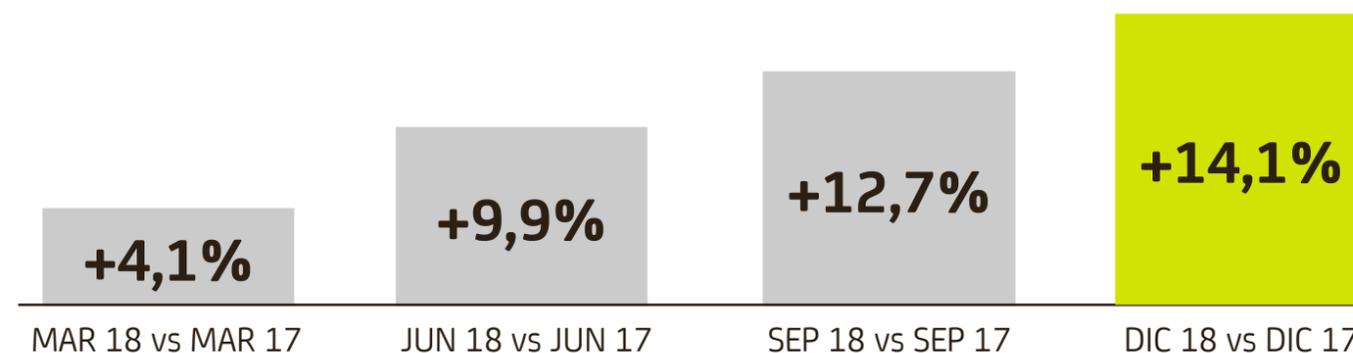
% VAR. INTERANUAL



CUOTA CRÉDITO AL CONSUMO



VARIACIÓN SALDOS CONSUMO

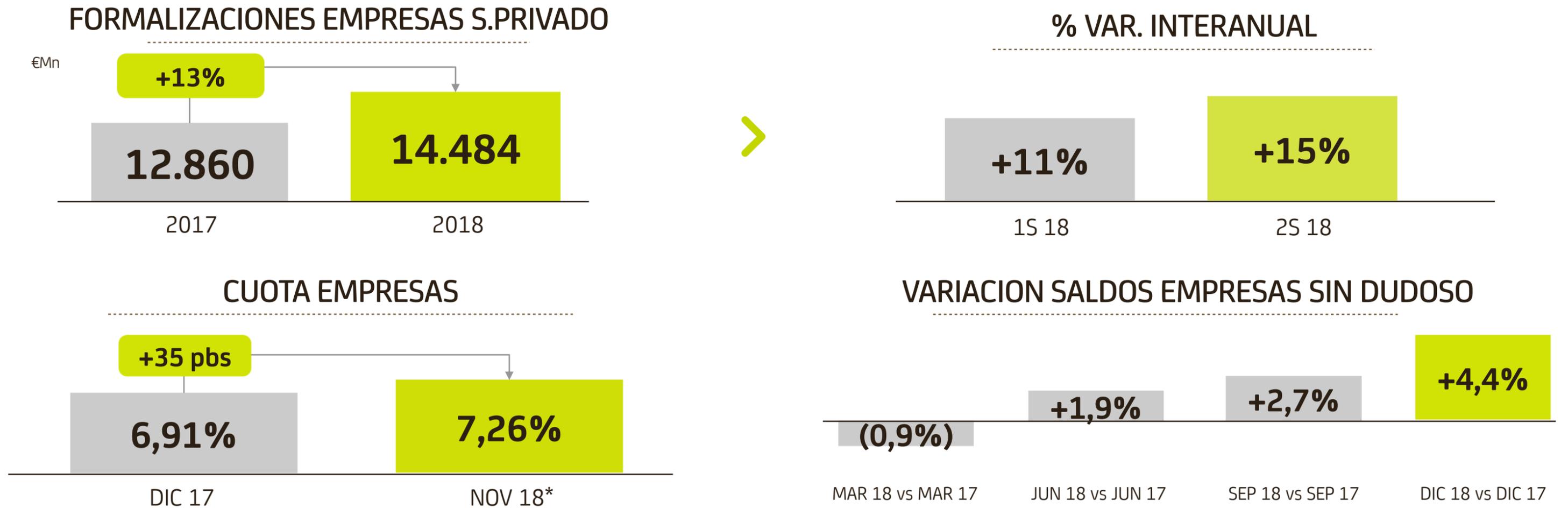


Fuente: BdE. * última cuota disponible

> **Claves 2018**

2 Pulso comercial

Crecimiento significativo también en el ámbito de empresas



Fuente: BdE. * última cuota disponible

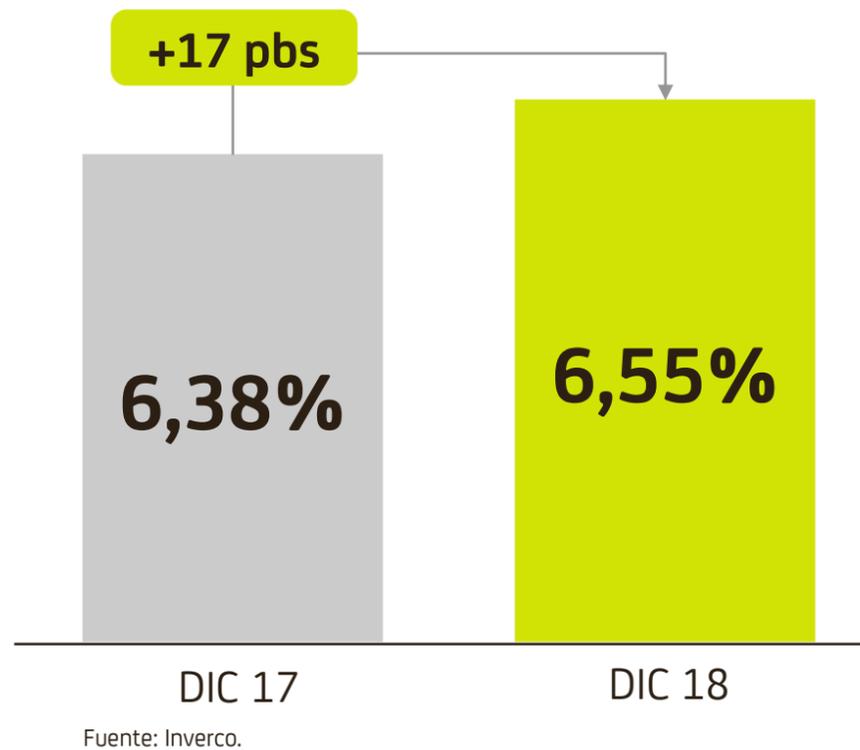
El nuevo negocio generado por el fin de las restricciones del plan de reestructuración ha supuesto el 17% de las nuevas formalizaciones

> **Claves 2018**

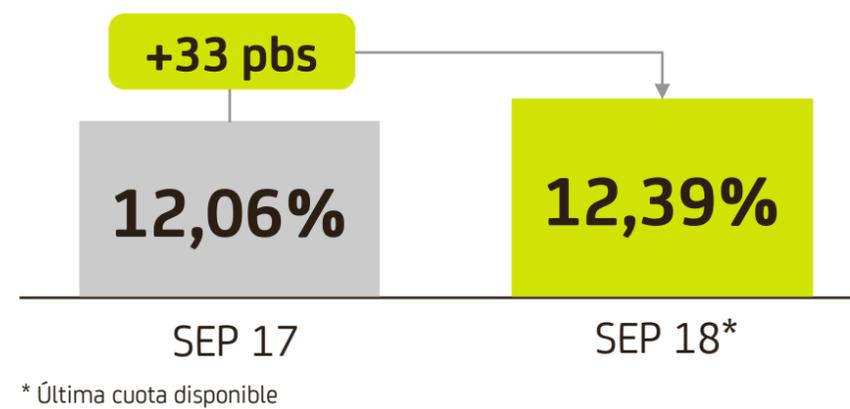
2 Pulso comercial

Y con foco en productos de valor añadido, como fondos de inversión y medios de pago...

CUOTA FONDOS DE INVERSIÓN

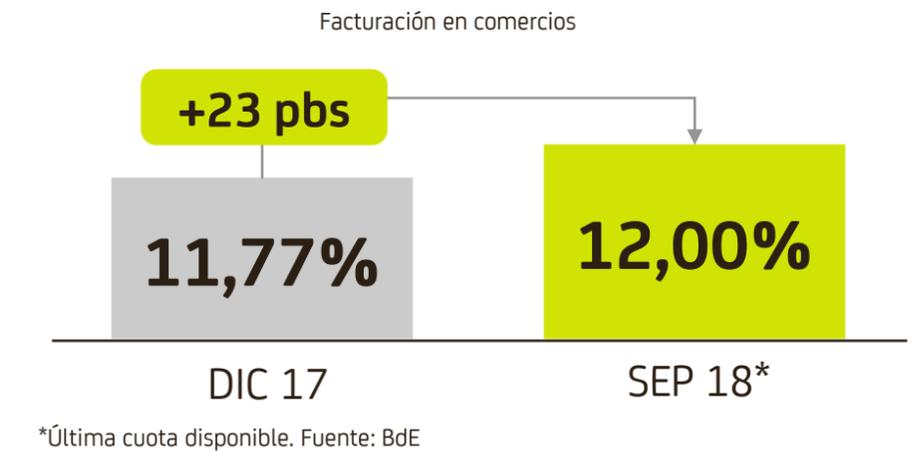


CUOTA FACTURACIÓN TPVs



FACTURACIÓN TPVs
Millones de euros
+15,2%
2018 vs 2017

CUOTA FACTURACIÓN TARJETAS



FACTURACIÓN TARJETAS
Facturación en comercios. Millones de euros
+12,8%
2018 vs 2017



Medios de pago: primer banco nacional en contar con todas las plataformas de pago disponibles. Líder en transferencias inmediatas

> **Claves 2018**

1

Integración de BMN

2

Pulso comercial

3

Digitalización

4

Fortalecimiento del Balance

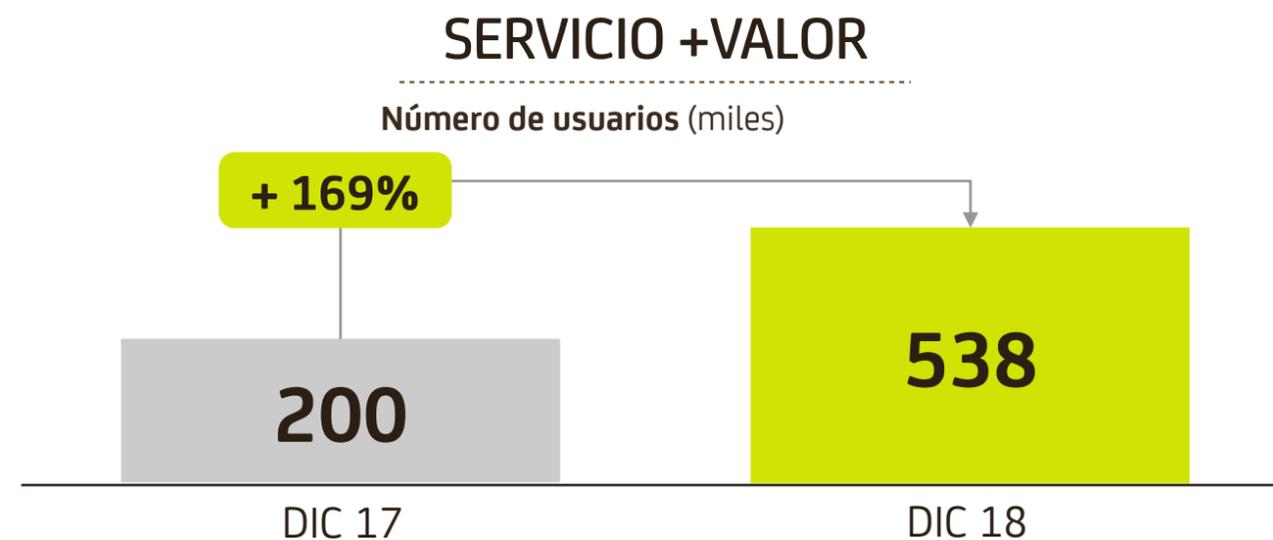
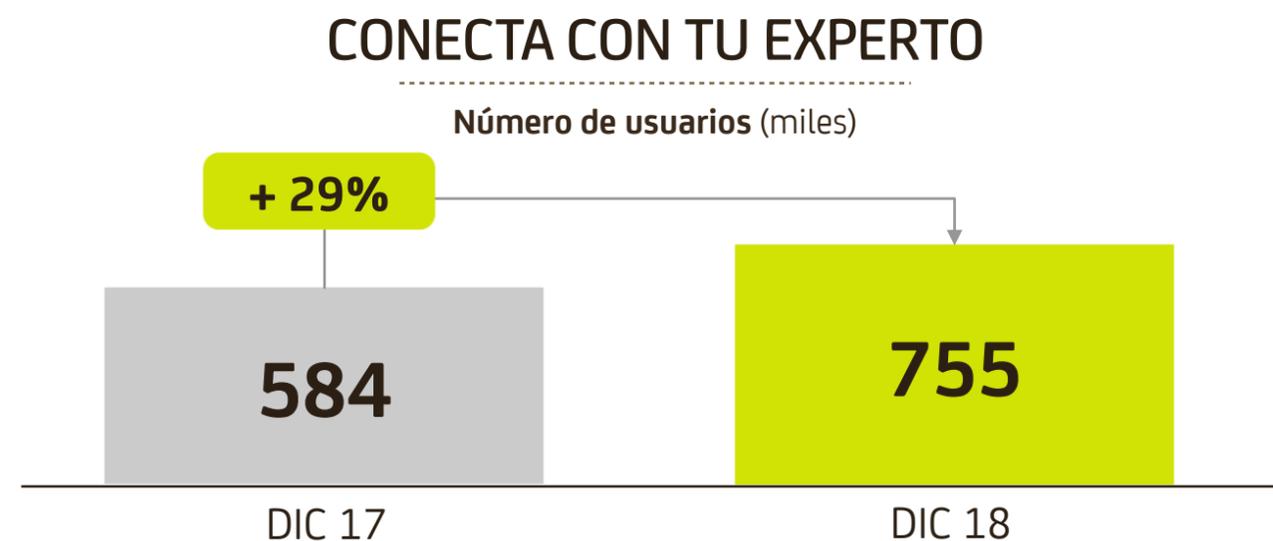
5

Resultado y Dividendo

> Claves 2018

3 Digitalización

Seguimos desarrollando nuestro modelo de distribución...



La mitad de nuestros clientes tienen un gestor personalizado

> Claves 2018

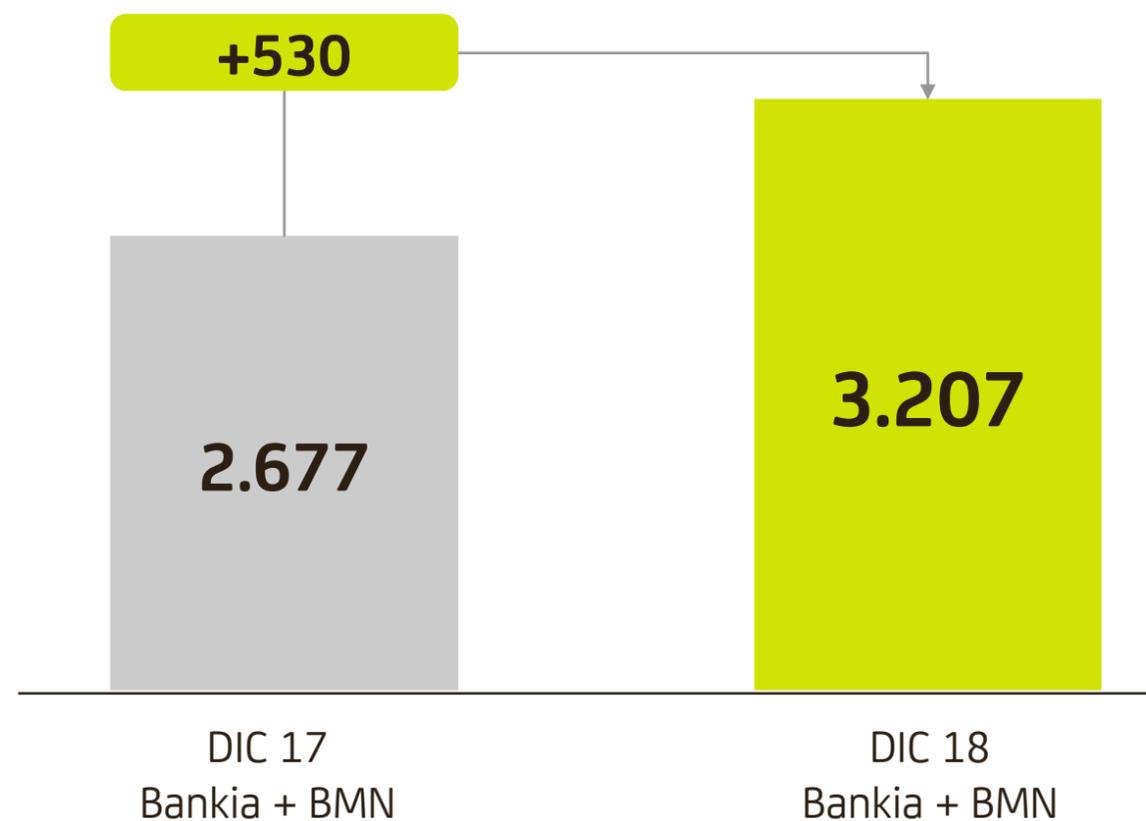
3 Digitalización

Potenciando la distribución multicanal...



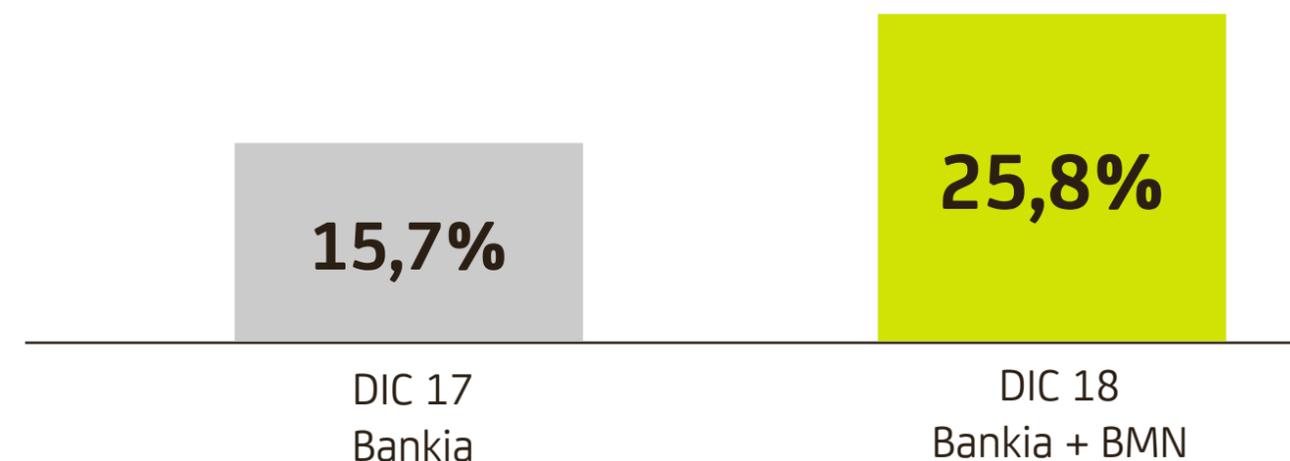
CLIENTES DIGITALES

Clientes digitales (miles)



VENTAS DIGITALES

Ventas digitales sobre total ventas Bankia %



% Ventas digitales por producto

s/total ventas 2018

Cuenta Valores: **41,9%**

Consumo: **31,4%**

Planes de Pensiones: **19,4%**

Fondos de Inversión: **12,6%**

> **Claves 2018**

1

Integración de BMN

2

Pulso comercial

3

Digitalización

4

Fortalecimiento del Balance

5

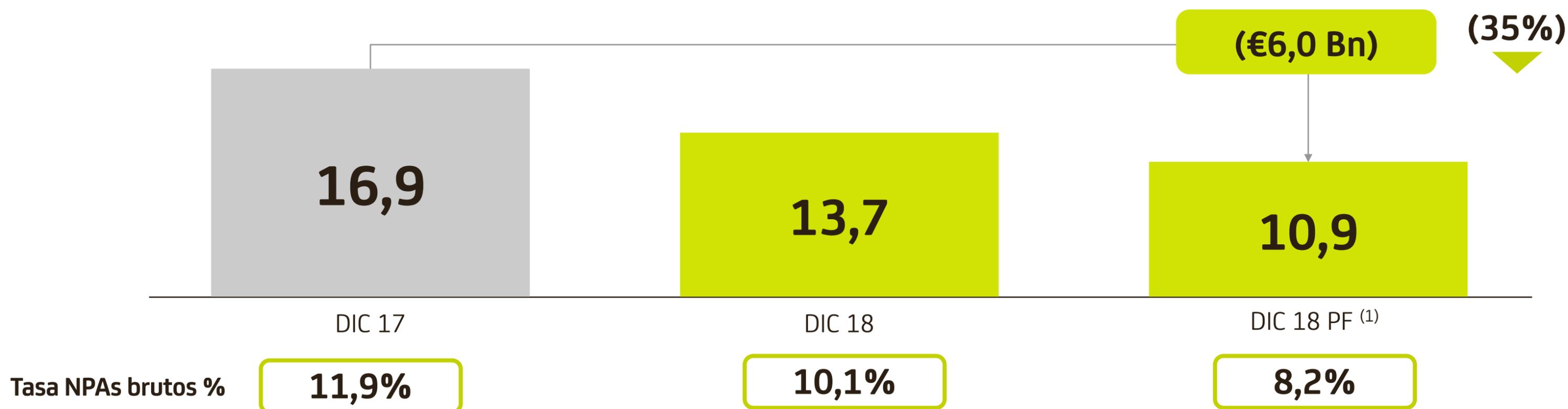
Resultado y Dividendo

> **Claves 2018**

4 Fortalecimiento del balance

Reducción del 35% del saldo de NPAs brutos en el año

NPAS BRUTOS

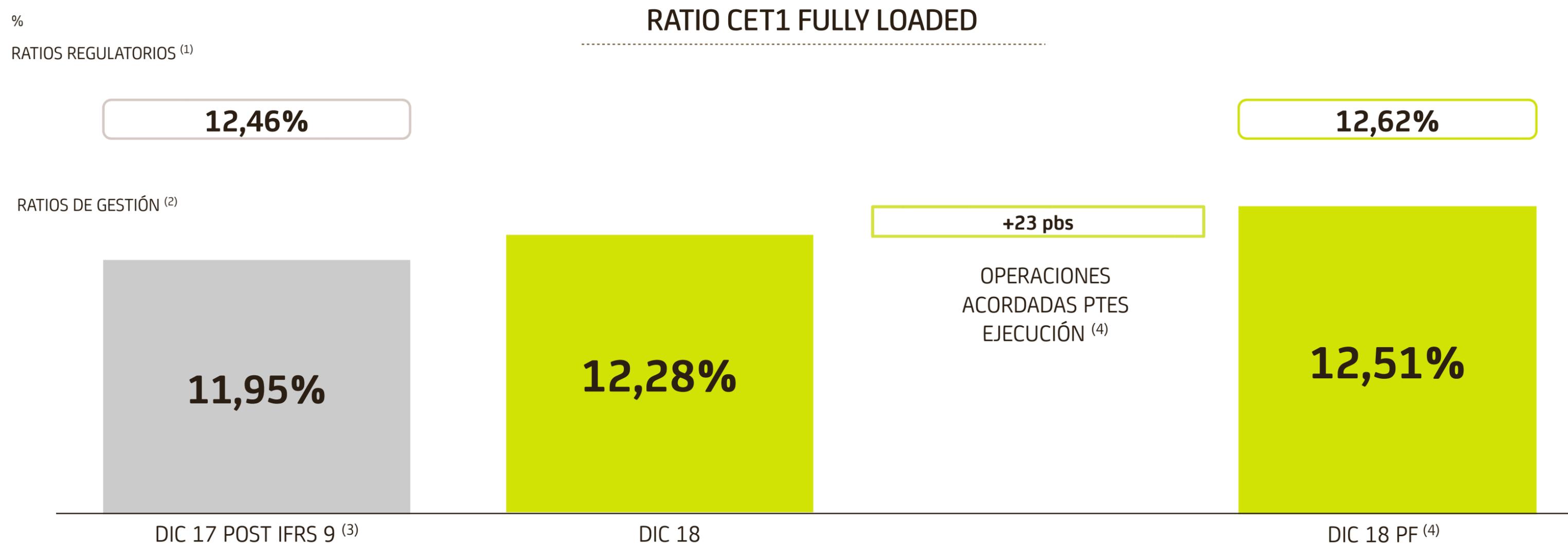


NOTA: Toda la serie son perímetro Bankia + BMN
 (1) Datos proforma tras operación de venta de carteras de activos improductivos

> **Claves 2018**

4 Capital

El ratio CET 1 FL, tras las operaciones acordadas, se eleva hasta el 12,51%



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.

(4) Proforma: Recoge el impacto de la venta acordada con Mapfre de las participaciones aseguradoras pendiente de autorizaciones necesarias e impacto estimado de la reducción de APRs asociados a la venta de las carteras de NPAs.

> **Claves 2018**

1

Integración de BMN

2

Pulso comercial

3

Digitalización

4

Fortalecimiento del Balance

5

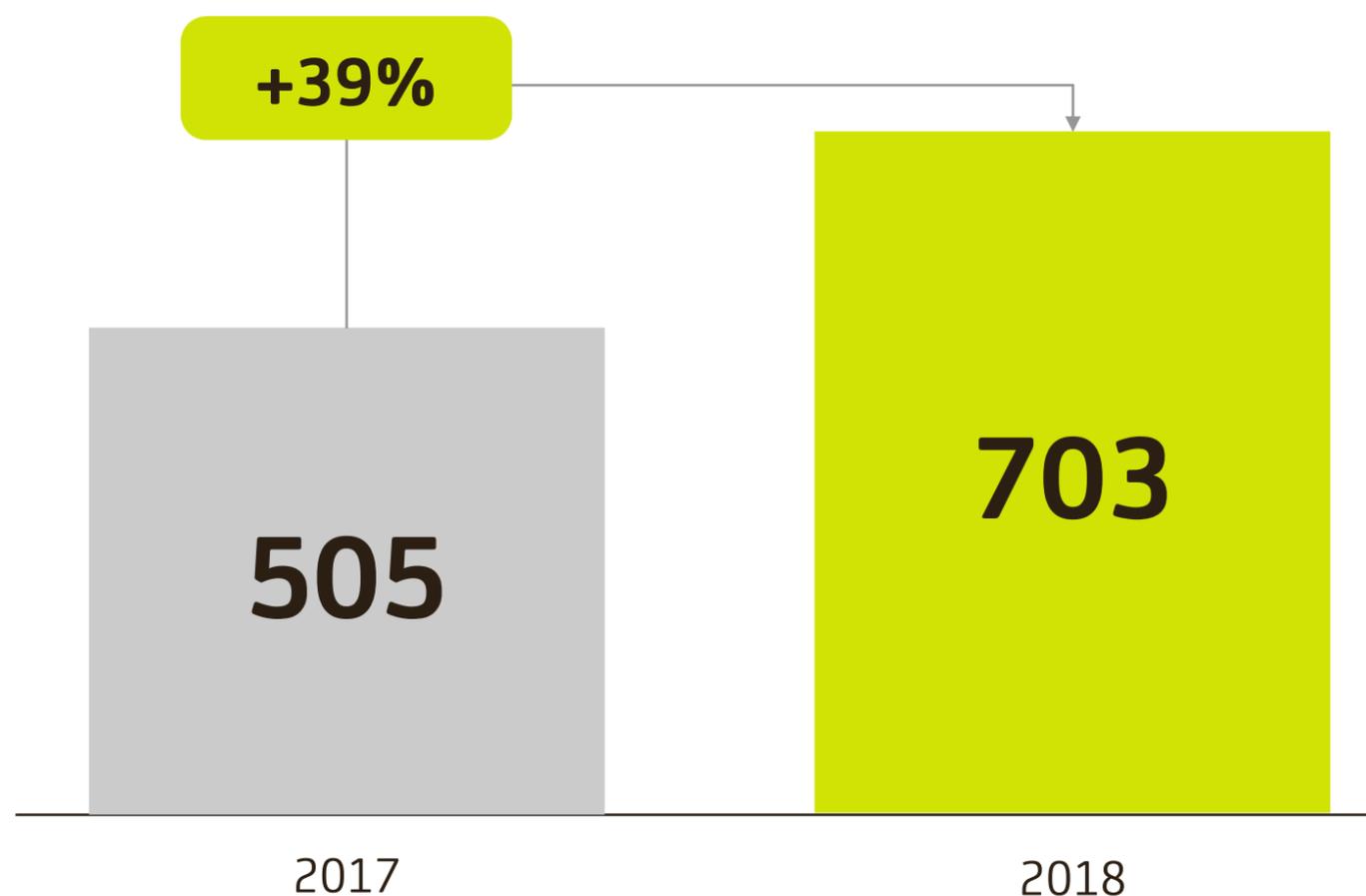
Resultado y Dividendo

> **Claves 2018**

5 Beneficio del periodo

Beneficio de €703 Mn para el total del año

BENEFICIO ATRIBUIDO

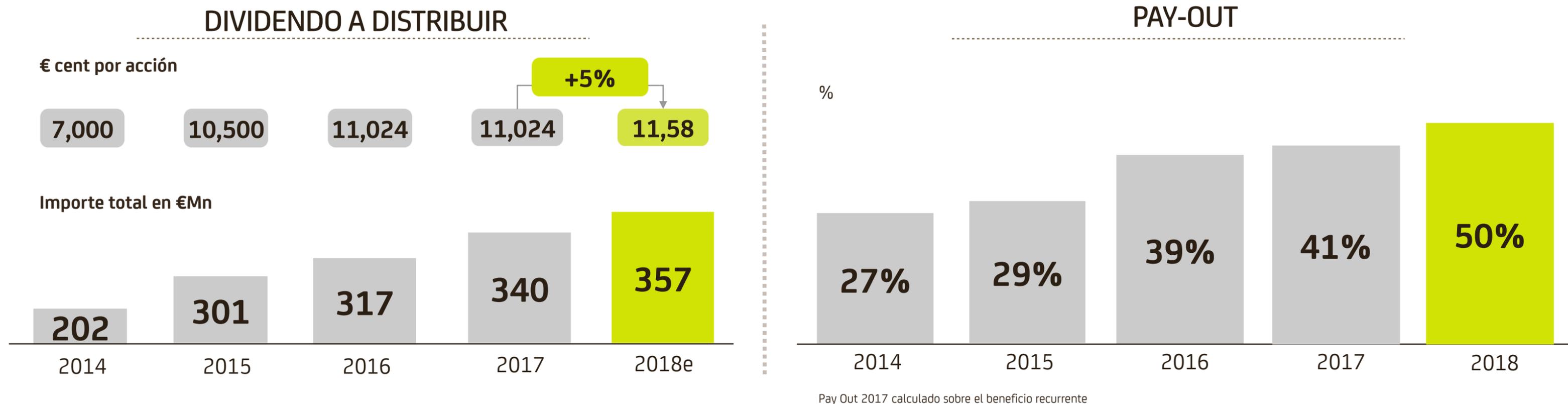


Beneficio del 2018 impactado por las provisiones extraordinarias netas por importe de €85Mn a raíz de la operación de venta de carteras de NPAs

> **Claves 2018**

5 Remuneración al accionista

Incremento del dividendo en un 5% respecto al año anterior



€1.517 Mn de dividendos acumulados desde el año 2014

> **Conclusiones**

Integración de BMN ejecutada con éxito y en tiempo récord...

Acelerando la actividad comercial durante el año

Avanzando en el modelo de distribución

Fortaleciendo nuestro balance

Incrementando el DPA en un 5%

1

CLAVES 2018

2

EVOLUCIÓN DEL PLAN ESTRATÉGICO

3

RESULTADOS 2018

4

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

5

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

6

CONCLUSIONES

> Evolución del Plan Estratégico

Entorno macro y contexto del Plan Estratégico

Evolución macro más adversa del previsto inicialmente en el Plan Estratégico...

Retraso en el incremento de los tipos de interés

EURIBOR 12M

Tipo promedio

-5 pbs

-17 pbs

2018e
plan

2018 real

Curva forward Euribor 12M

Menor crecimiento del crédito del previsto

EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO

Total crédito a empresas – crecimiento anual

-2,1%

-5,8%

2018e
plan

2018e

Fuente: Servicio de Estudios Bankia

Evolución negativa mercado de fondos

EVOLUCIÓN FONDOS DE INVERSIÓN

Evolución patrimonio fondos de inversión

+11,8%

-2,1%

2018e
plan

2018 real

Fuente: Servicio de Estudios Bankia

Variables que afectan al margen de intereses y volúmenes de negocio

> Evolución del Plan Estratégico

Entorno macro y contexto del Plan Estratégico

...sin embargo cumplimos con los objetivos de gestión...

**Evolución
Negocio**

**Crecimiento del crédito a empresas y consumo ganando
cuota de mercado**

Eficiencia

**Adelantando el objetivo de sinergias – reducción del
gasto**

**Reducción
NPAs**

**Reduciendo NPAs superando el objetivo previsto,
duplicando el objetivo anual**

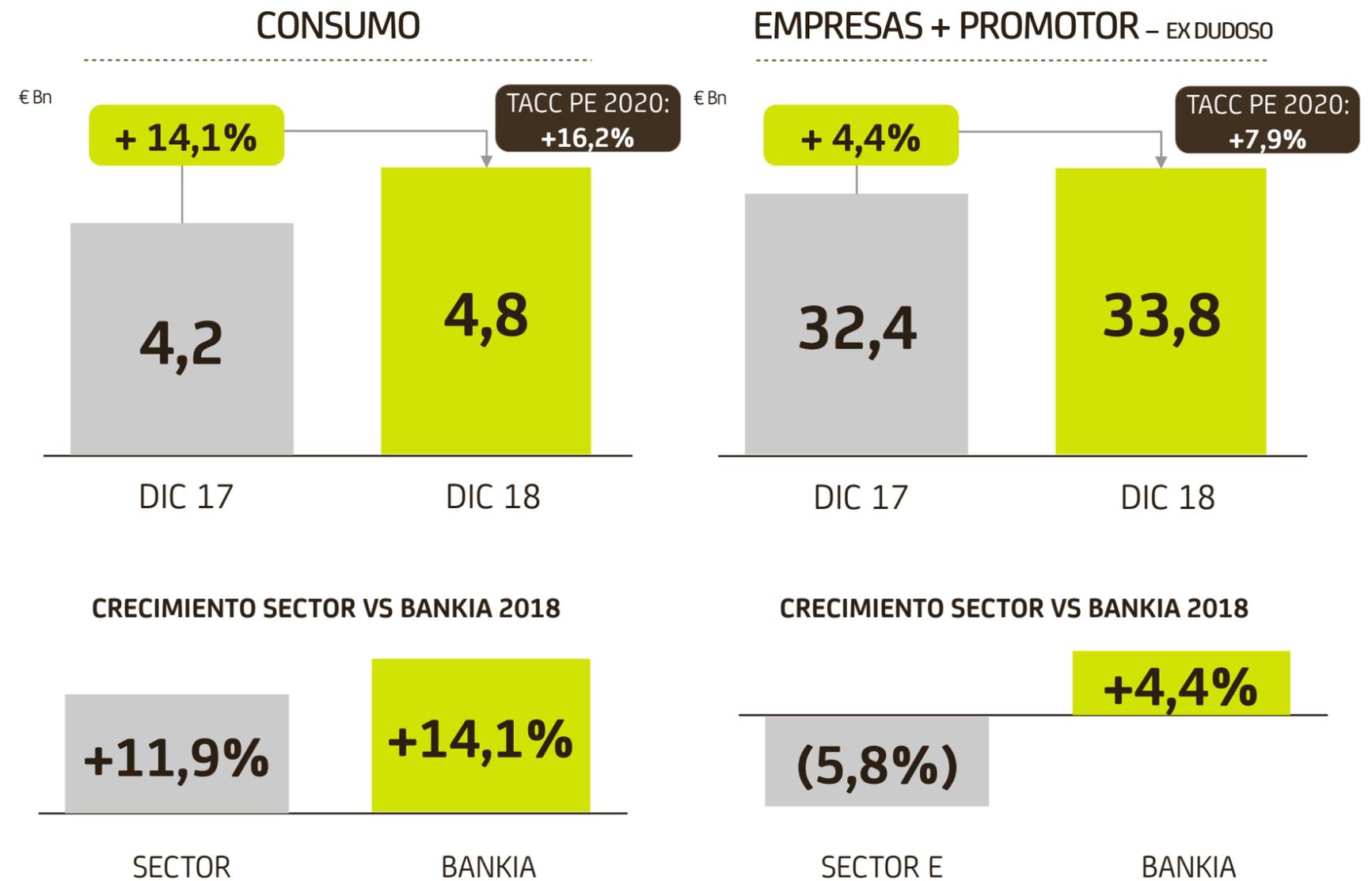
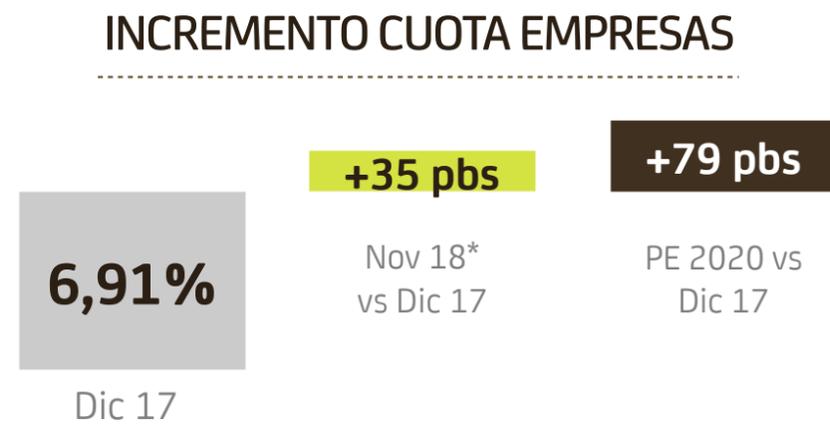
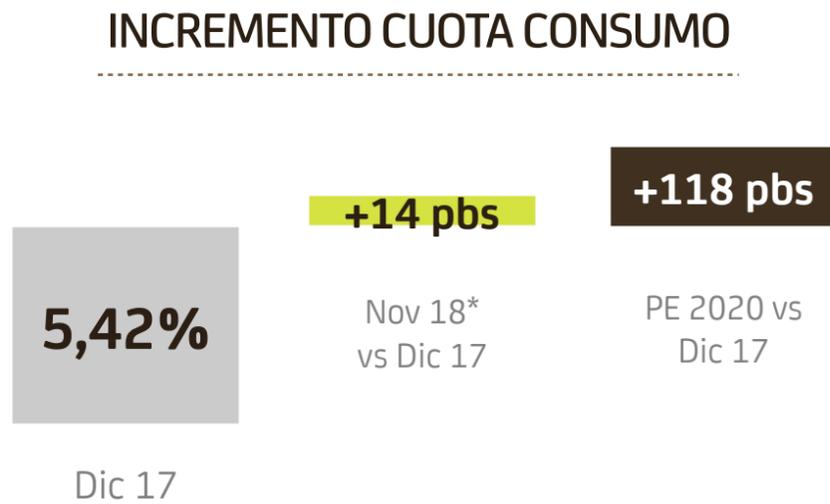
y una generación orgánica de capital de 83 pbs

> Evolución del Plan Estratégico

Entorno macro y contexto del Plan Estratégico

Evolución Negocio

Evolución positiva de los volúmenes de crédito y ganancia de cuotas



Consumo y Empresas: Fuente BdE.
* Última cuota disponible

> Evolución del Plan Estratégico

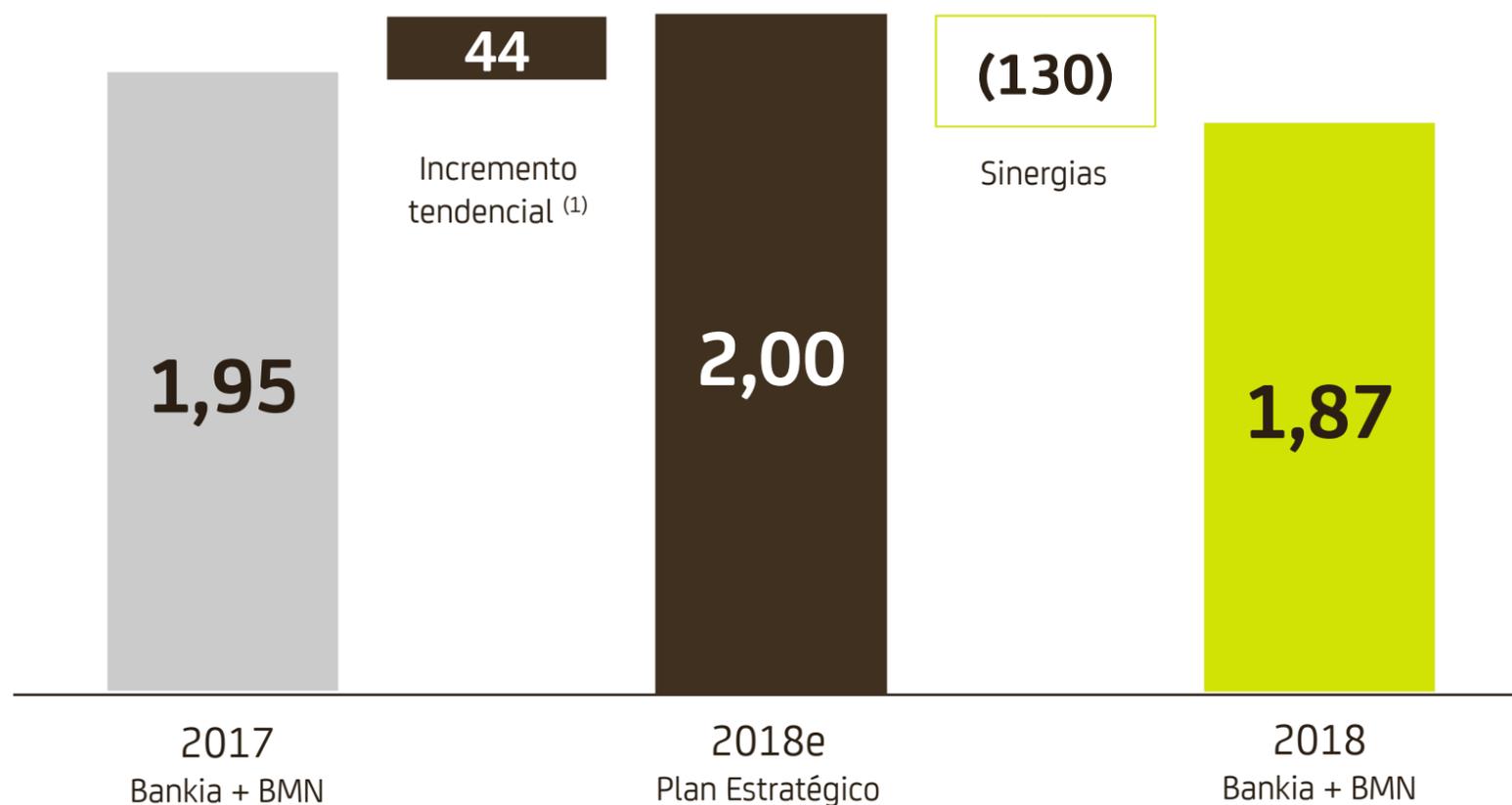
Entorno macro y contexto del Plan Estratégico

Eficiencia

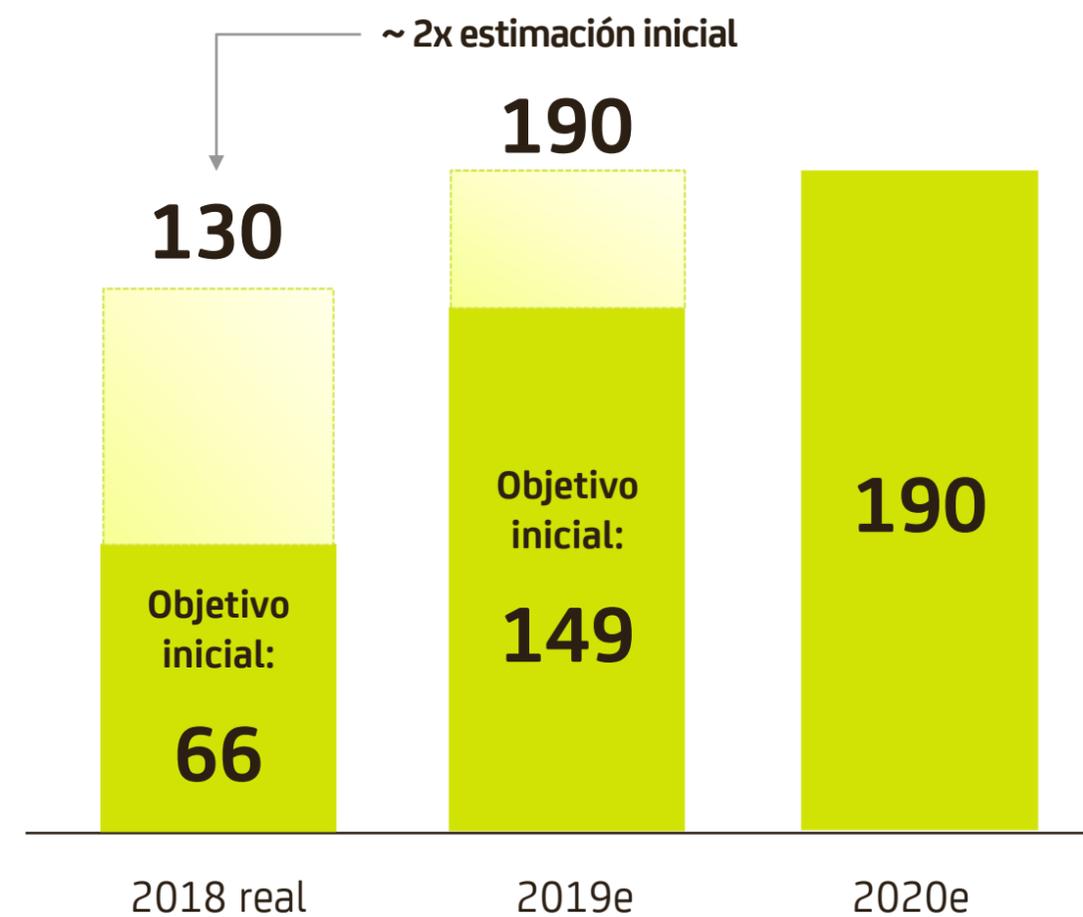
El éxito de la integración permite adelantar la consecución de sinergias

€ Bn

GASTOS DE EXPLOTACIÓN



SINERGIAS



(1) Convenio laboral e incremento de otros costes

> Evolución del Plan Estratégico

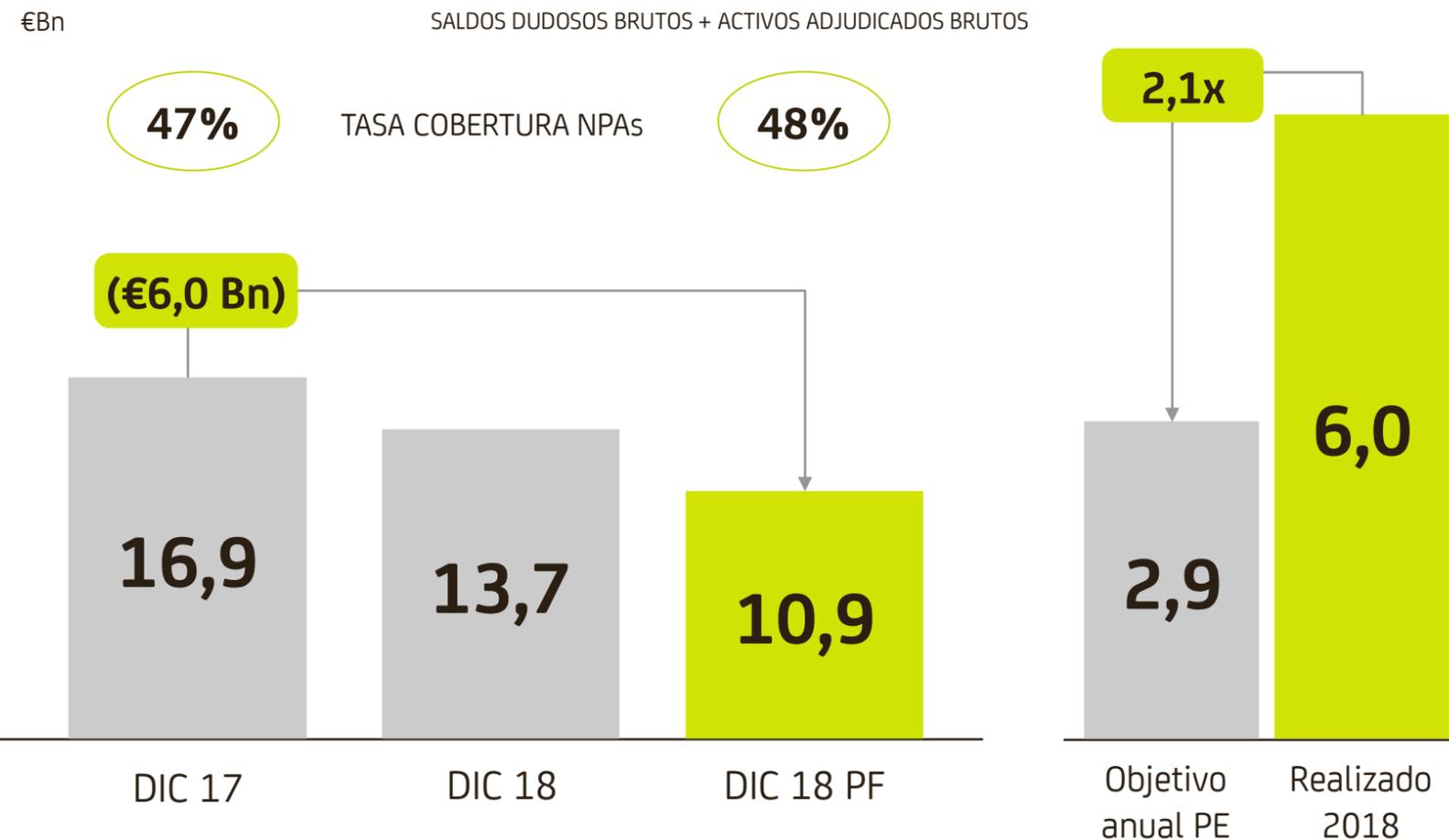
Entorno macro y contexto del Plan Estratégico

Reducción NPAs

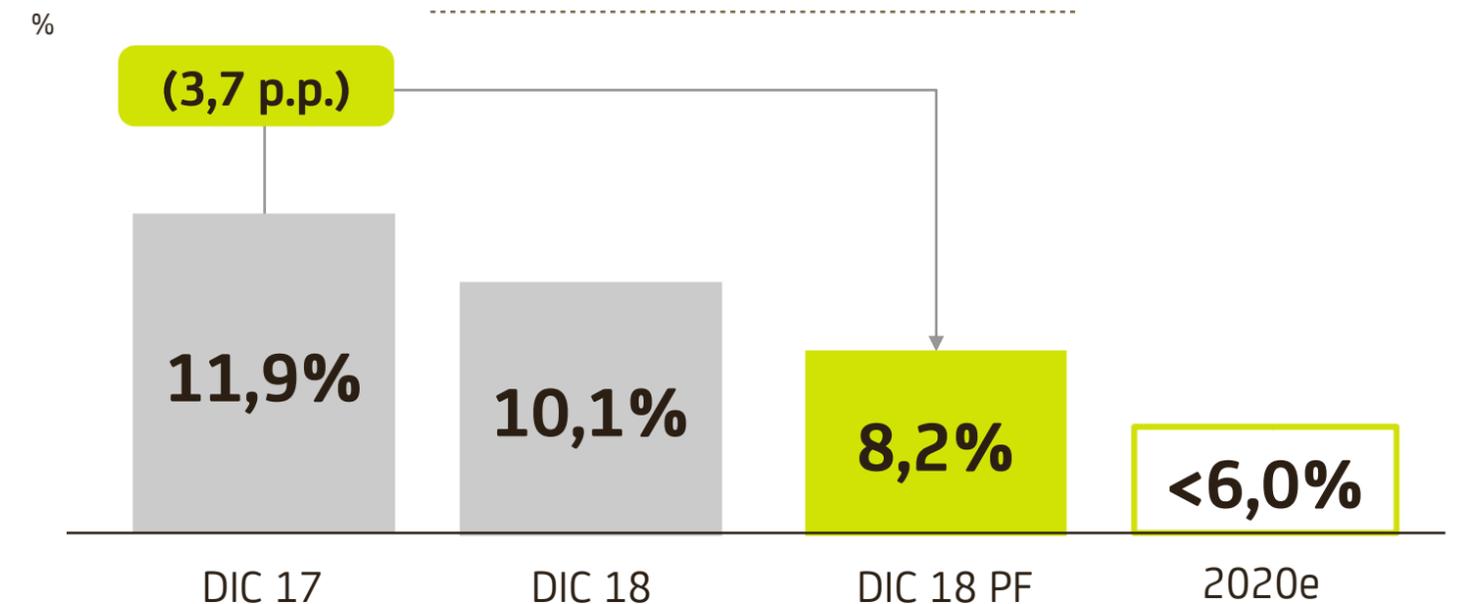
Los NPAs brutos se reducen en €6,0bn en el año, más del doble del objetivo previsto

EVOLUCIÓN NON PERFORMING ASSETS

SALDOS DUDOSOS BRUTOS + ACTIVOS ADJUDICADOS BRUTOS



RATIO NPAS BRUTOS



RATIO NPAS NETOS



Dic 18 PF Incluye impacto de venta de carteras de activos no productivos, cuyo cierre está previsto durante el primer semestre de 2019

Reducción de un 35% de los NPAs en un año

> Evolución del Plan Estratégico

Entorno macro y contexto del Plan Estratégico

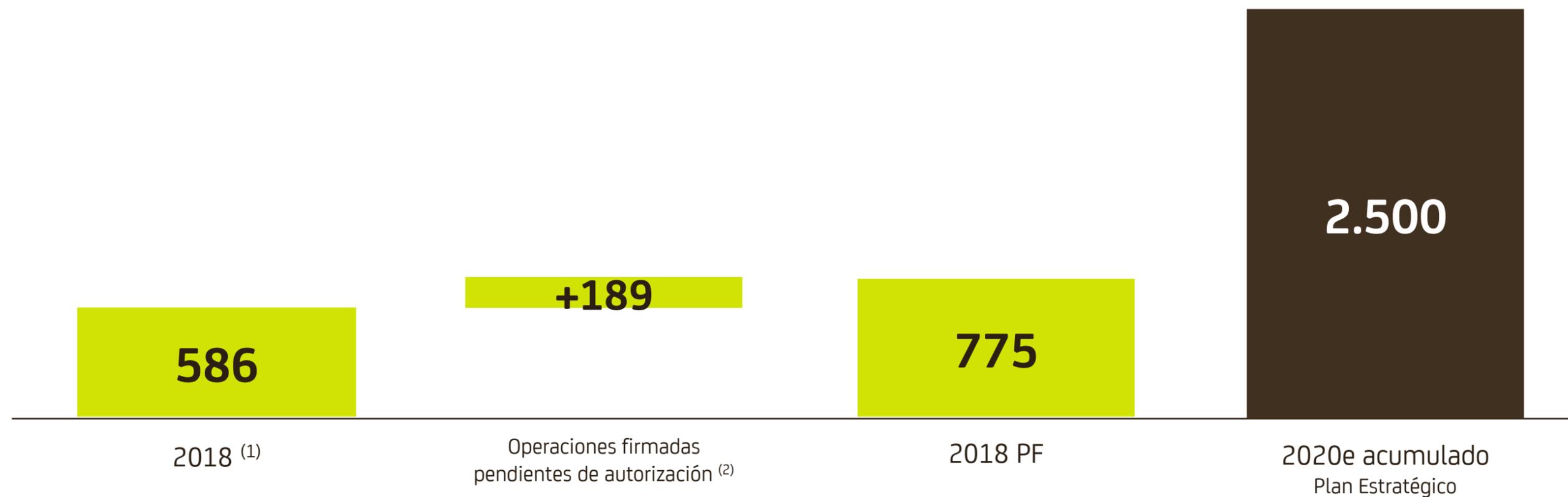
Capital

Generando cerca de €800Mn de capital en 2018

€ Mn

GENERACIÓN DE CAPITAL

CAPITAL ACUMULADO (DIVIDENDOS + EXCESO >12% CET1 FL)



(1) Dividendo de €357Mn + exceso de capital sobre el 12% (28pbs) calculado sin plusvalías latentes.

(2) Recoge el impacto de la venta acordada con Mapfre de las participaciones aseguradoras pendiente de autorizaciones necesarias e impacto estimado de la reducción de APRs asociados a la venta de las carteras de NPAs

1

CLAVES 2018

2

EVOLUCIÓN DEL PLAN ESTRATÉGICO

3

RESULTADOS 2018

4

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

5

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

6

CONCLUSIONES

> Resultados 2018

Cuenta de resultados – Grupo Bankia y BMN: anual acumulado

€Mn	2017 Bankia	2018	Dif %	2017 Bankia + BMN	2018	Dif %
Margen Intereses	1.943	2.049	5,5%	2.267	2.049	(9,6%)
Comisiones	850	1.065	25,3%	1.030	1.065	3,4%
Resultado operaciones financieras	368	411	11,5%	433	411	(5,2%)
Otros ingresos	(134)	(157)	(17,0%)	(129)	(157)	17,8%
Margen Bruto	3.027	3.368	11,3%	3.601	3.368	(6,5%)
Gastos de explotación	(1.550)	(1.870)	20,7%	(1.954)	(1.870)	(4,3%)
Margen antes de provisiones	1.477	1.498	1,4%	1.647	1.498	(9,1%)
Dotaciones a provisiones de crédito	(306)	(333)	9,1%			
Dotaciones a provisiones de activos adjudicados	(142)	(104)	(26,8%)			
Impuestos, minoritarios y otros	(213)	(273)	28,2%			
Beneficio atribuido al Grupo sin extraordinarios	816	788	(3,4%)			
Impactos extraordinarios ⁽¹⁾	(312)	(85)	(74,4%)			
Beneficio atribuido al Grupo con extraordinarios	505	703	39,2%			

(1) Los impactos extraordinarios se corresponden con €312 Mn en 2017 por costes de reestructuración y €85Mn por provisiones extraordinarias netas correspondientes al impacto de la operación de venta de carteras.

> Resultados 2018

Cuenta de resultados – Grupo Bankia y BMN: trimestral estanco

€Mn	1T 18	2T 18	3T 18	4T 18	Dif % 4T18 vs 3T18
Margen Intereses	526	521	495	507	2,4%
Comisiones	264	270	265	266	0,2%
Resultado operaciones financieras	139	152	90	30	(66,4%)
Otros ingresos	10	(40)	15	(141)	-
Margen Bruto	939	903	865	662	(23,5%)
Gastos de explotación	(485)	(459)	(458)	(468)	2,3%
Margen antes de provisiones	453	444	407	194	(52,4%)
Dotaciones a provisiones de crédito	(107)	(73)	(76)	(77)	2,3%
Dotaciones a provisiones de activos adjudicados	(27)	(23)	(29)	(26)	(10,3%)
Impuestos, minoritarios y otros	(89)	(64)	(73)	(46)	(37,0%)
Beneficio atribuido al Grupo sin extraordinarios	229	285	229	45	(80,3%)
Impactos extraordinarios ⁽¹⁾	-	-	-	(85)	-
Beneficio atribuido al Grupo con extraordinarios	229	285	229	(40)	-

(1) Los impactos extraordinarios se corresponden con €85Mn por provisiones extraordinarias netas correspondientes a la operación de venta de carteras en 4T18.

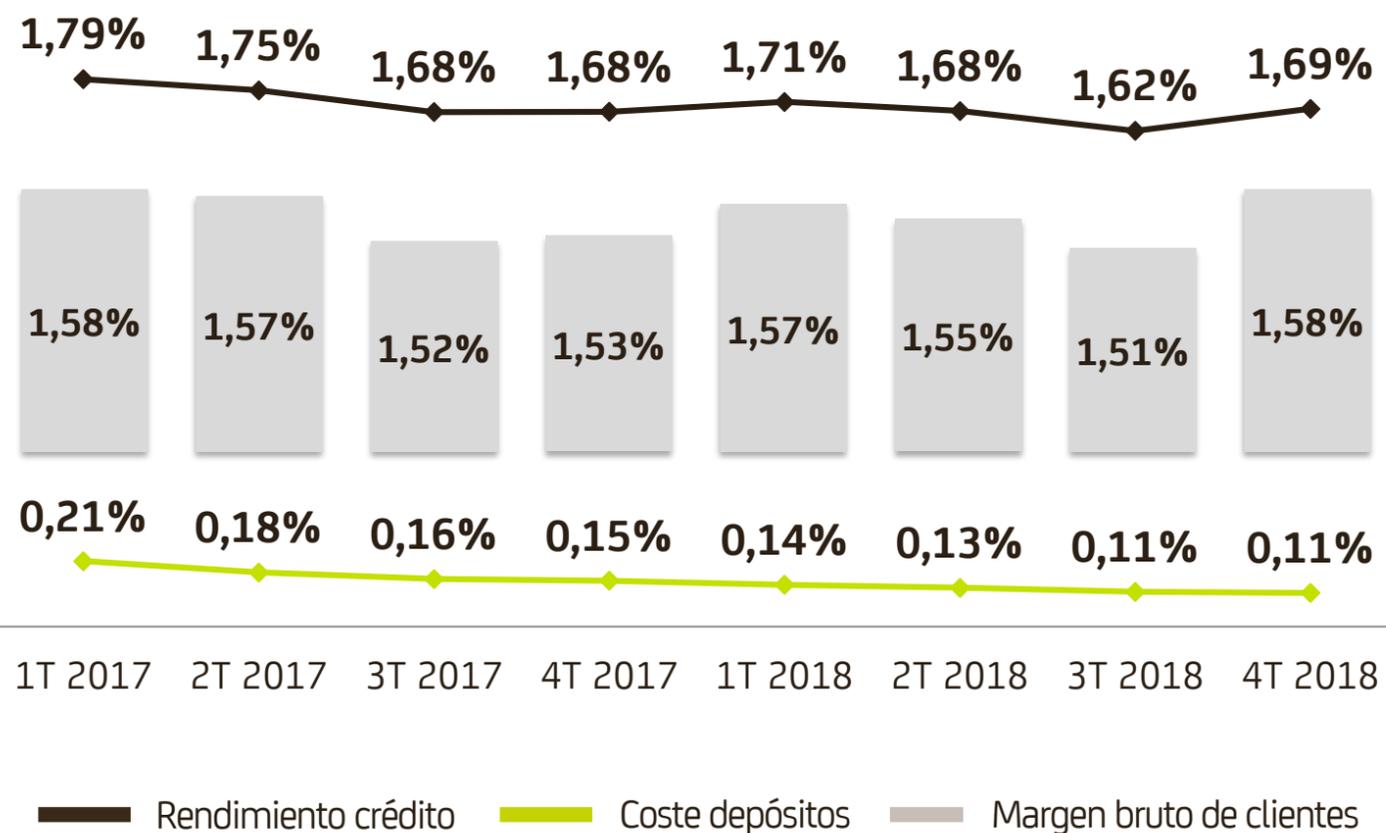
> Resultados **2018**

Margen de intereses

El margen bruto de clientes se incrementa hasta los 158 pbs

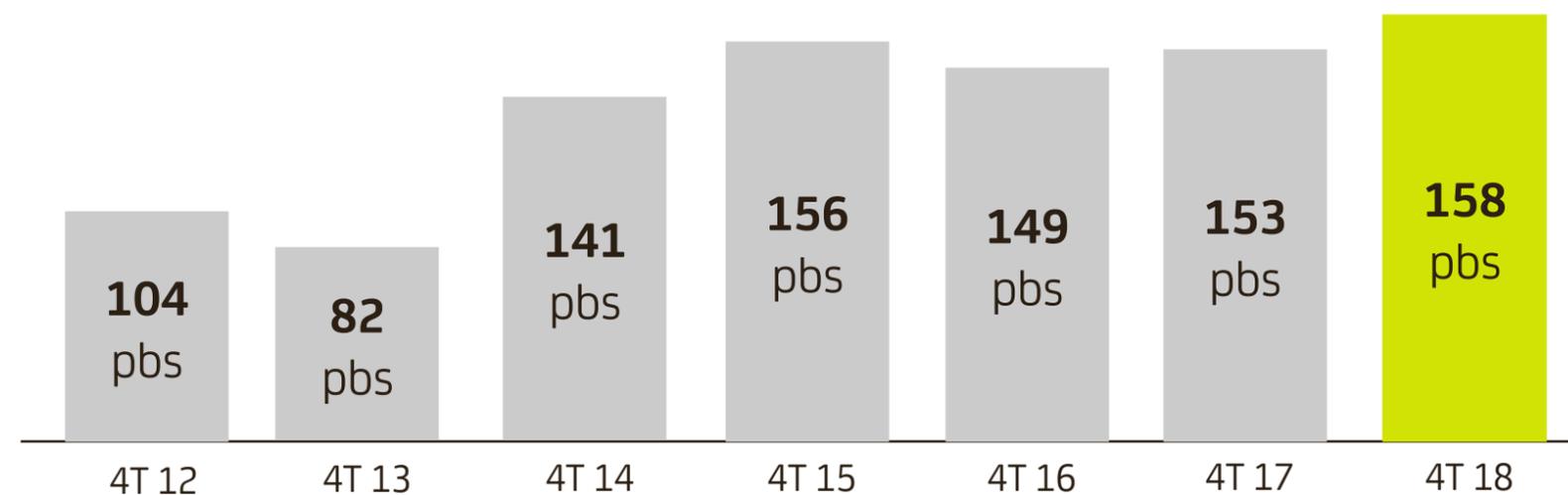
MARGEN BRUTO DE CLIENTES

SERIE TRIMESTRAL - BANKIA + BMN



MARGEN BRUTO DE CLIENTES

EVOLUCION ÚLTIMOS TRIMESTRES - BANKIA + BMN



El margen bruto del 4T18 alcanza el diferencial más alto de los últimos años

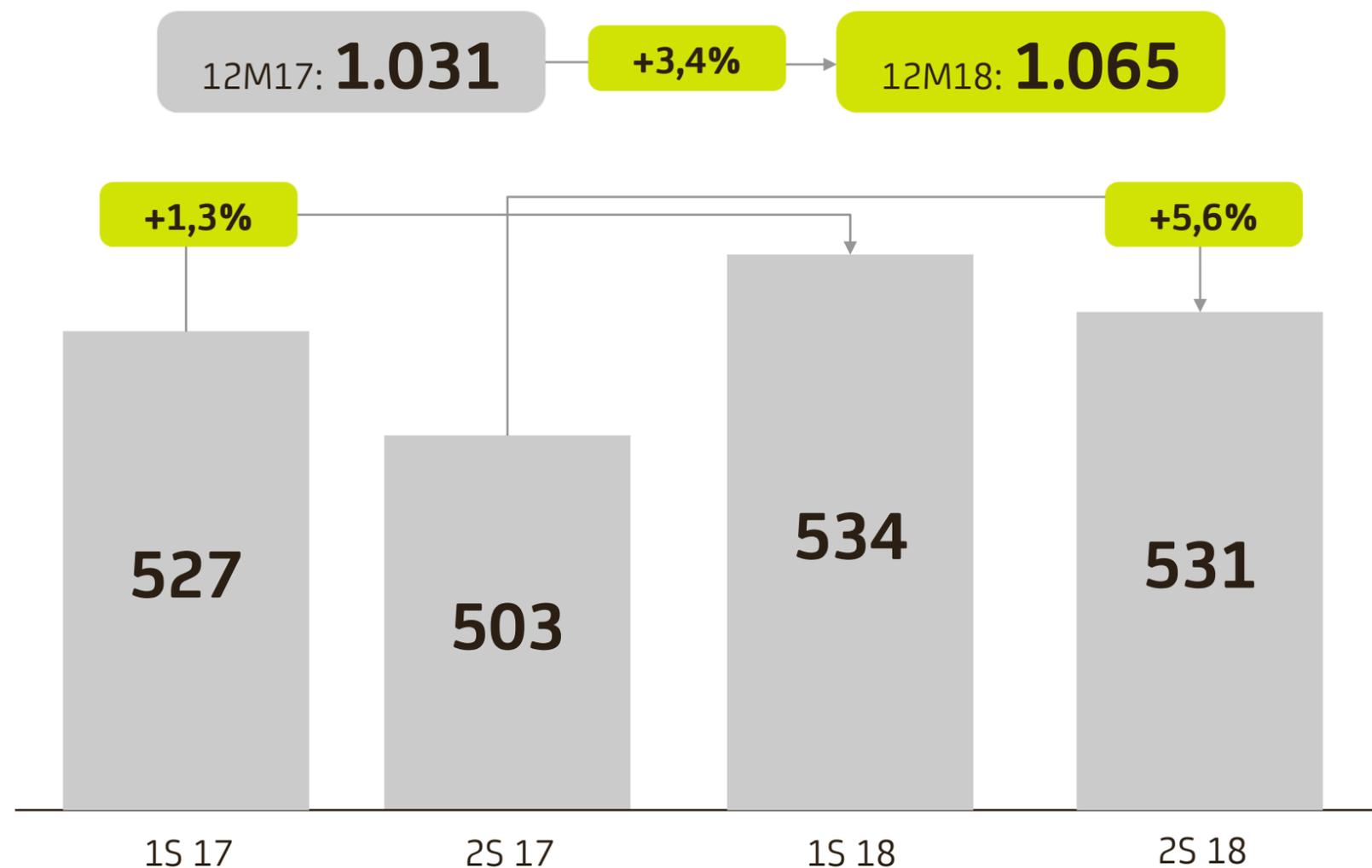
> Resultados **2018**

Comisiones

Los ingresos por comisiones se elevan un 3,4% en el conjunto del año

€ Mn

EVOLUCIÓN COMISIONES NETAS BANKIA + BMN



FONDOS DE INVERSIÓN
Comisiones brutas por comercialización y gestión
+9,2%
2018 vs 2017

PLANES DE PENSIONES
Comisiones brutas por comercialización y gestión
+8,1%
2018 vs 2017

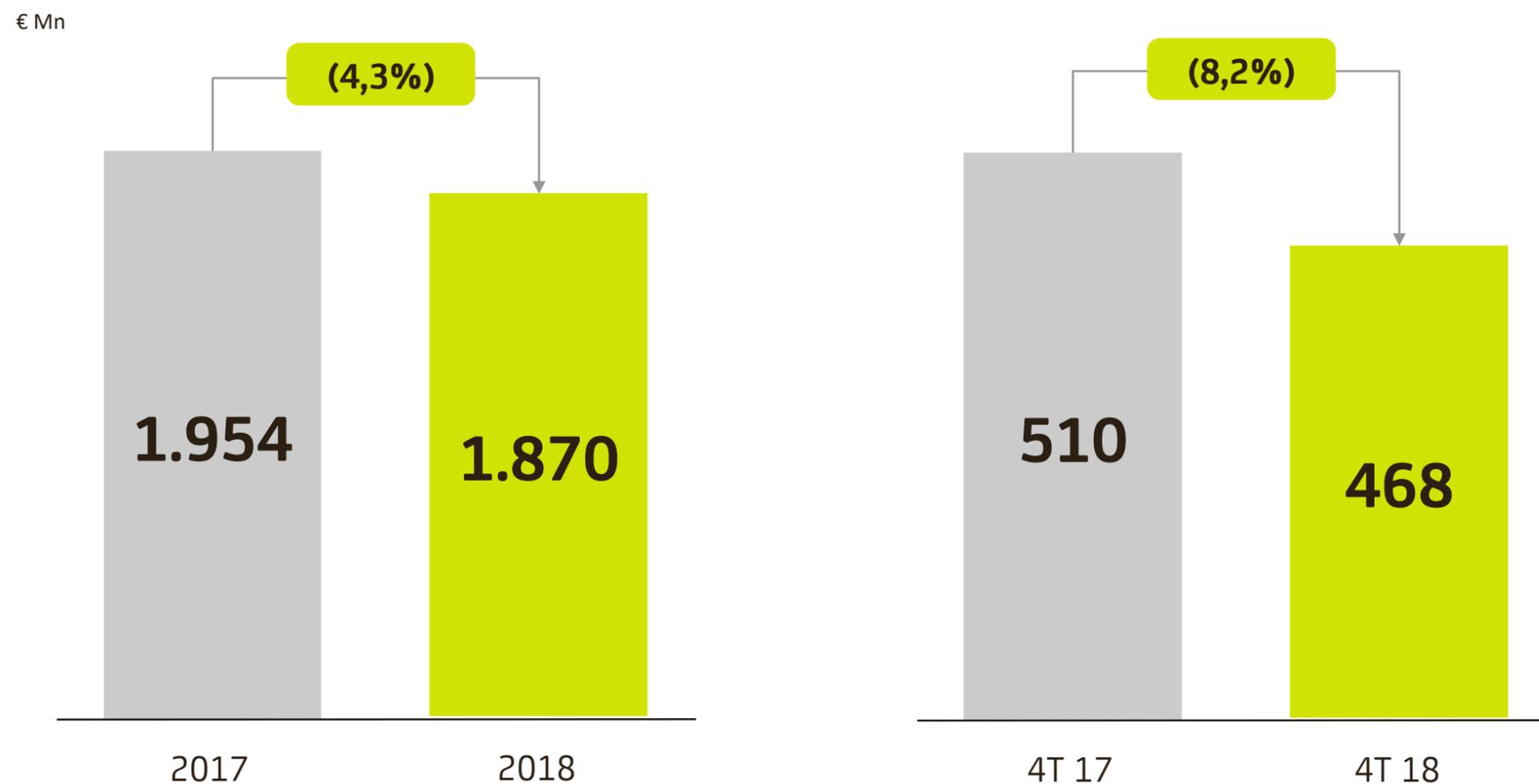
MEDIOS DE PAGO
Comisiones brutas por tarjetas de crédito, TPV, cajeros...
+12,2%
2018 vs 2017

> Resultados **2018**

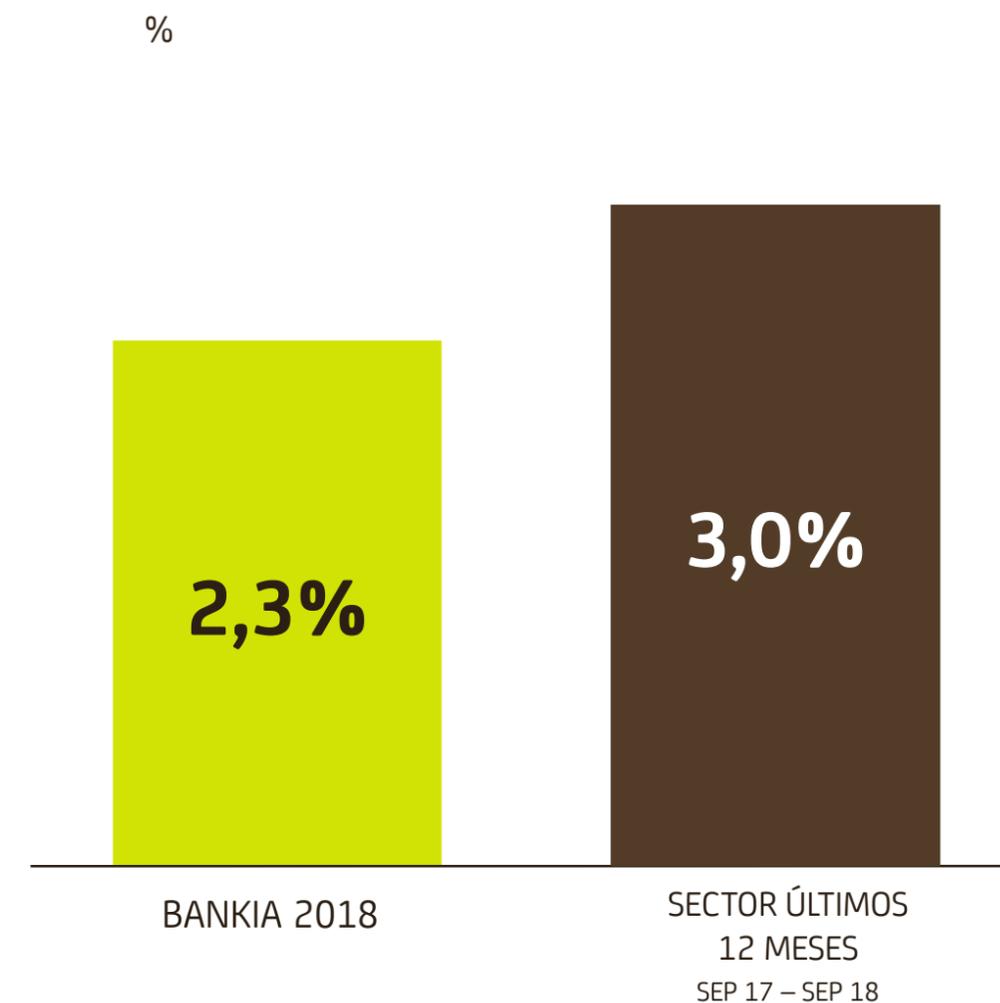
Gastos de explotación

La rápida captura de sinergias tiene su reflejo en el descenso de los gastos de explotación

EVOLUCIÓN GASTOS DE EXPLOTACIÓN BANKIA + BMN



GASTOS s/APRs



Sector incluye: BBVA España, Caixabank, Sabadell, Bankinter y Santander España. BBVA España y Santander España incluyen negocio inmobiliario.

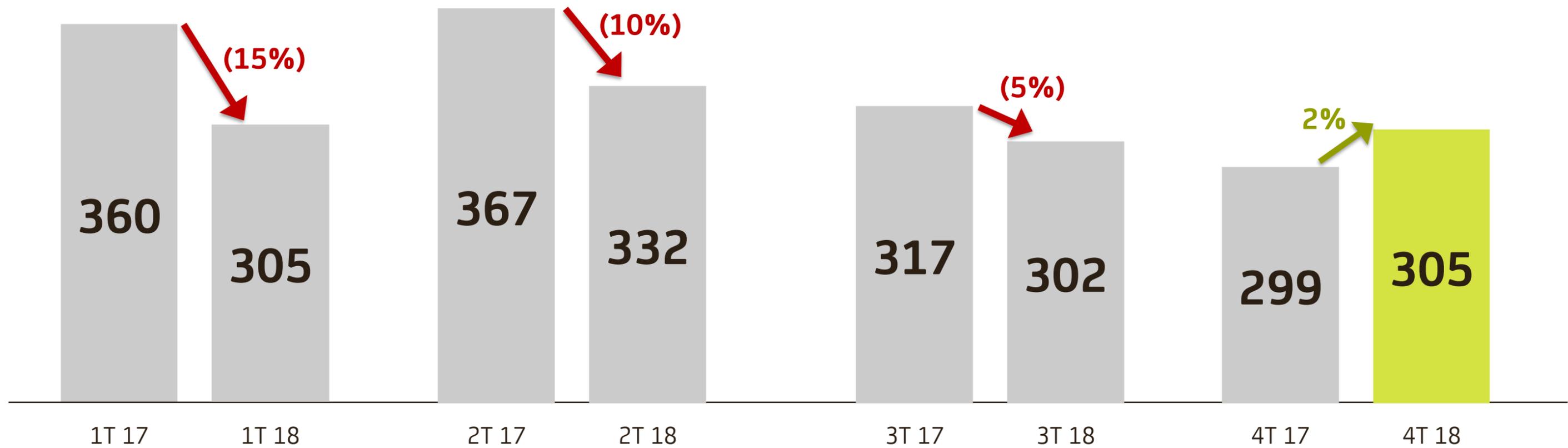
> Resultados **2018**

Resultado Core

Buena evolución trimestral del resultado “core”

MARGEN DE INTERESES + COMISIONES - GASTOS

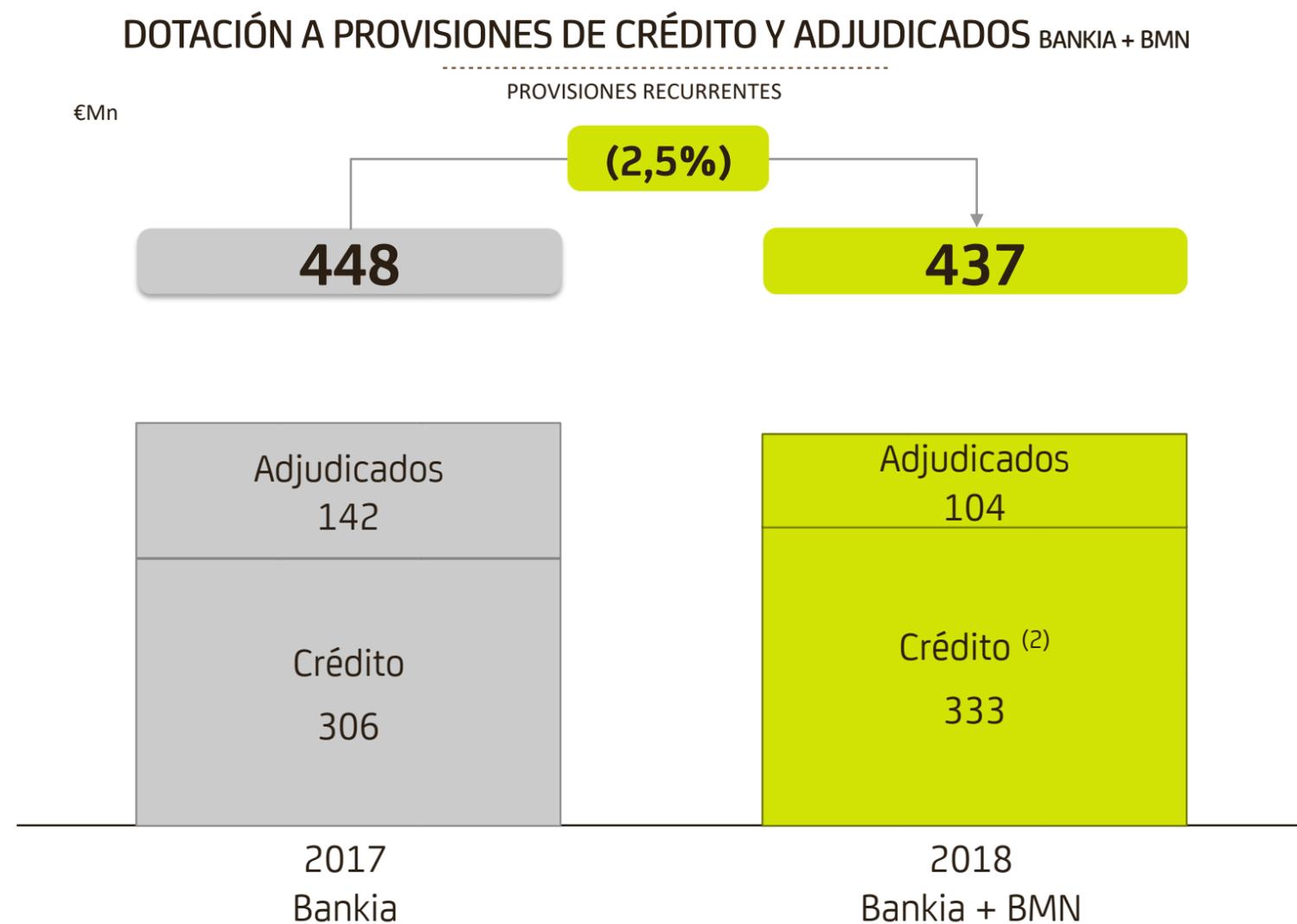
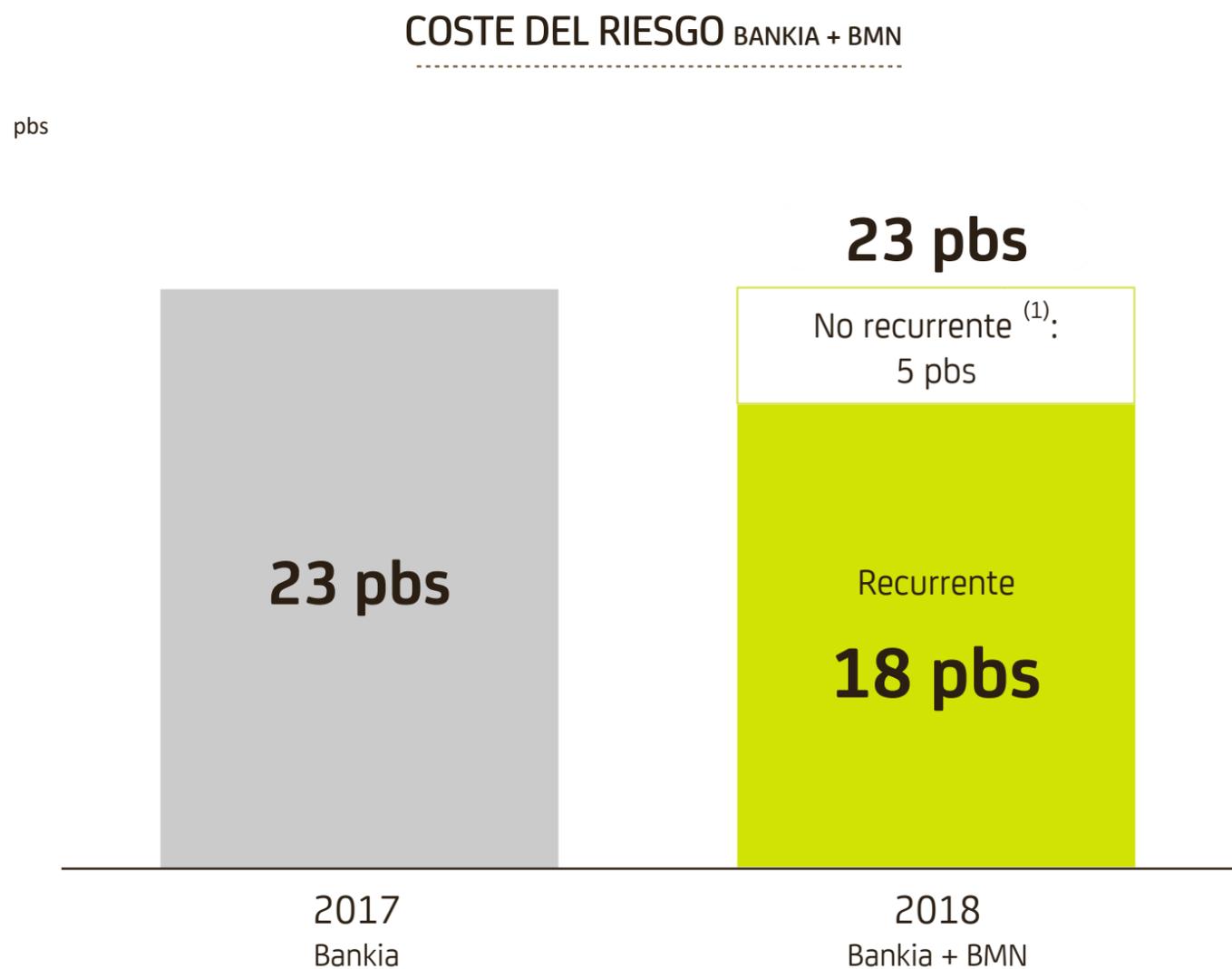
€ Mn



> Resultados **2018**

Coste del riesgo

Descenso continuado del coste del riesgo



(1) El coste del riesgo no recurrente se corresponde con las provisiones extraordinarias (€65 Mn) por la operación de venta de carteras.

(2) Las provisiones de crédito excluyen €65Mn correspondientes a provisiones extraordinarias brutas de crédito por la operación de venta de carteras.

1

CLAVES 2018

2

EVOLUCIÓN DEL PLAN ESTRATÉGICO

3

RESULTADOS 2018

4

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

5

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

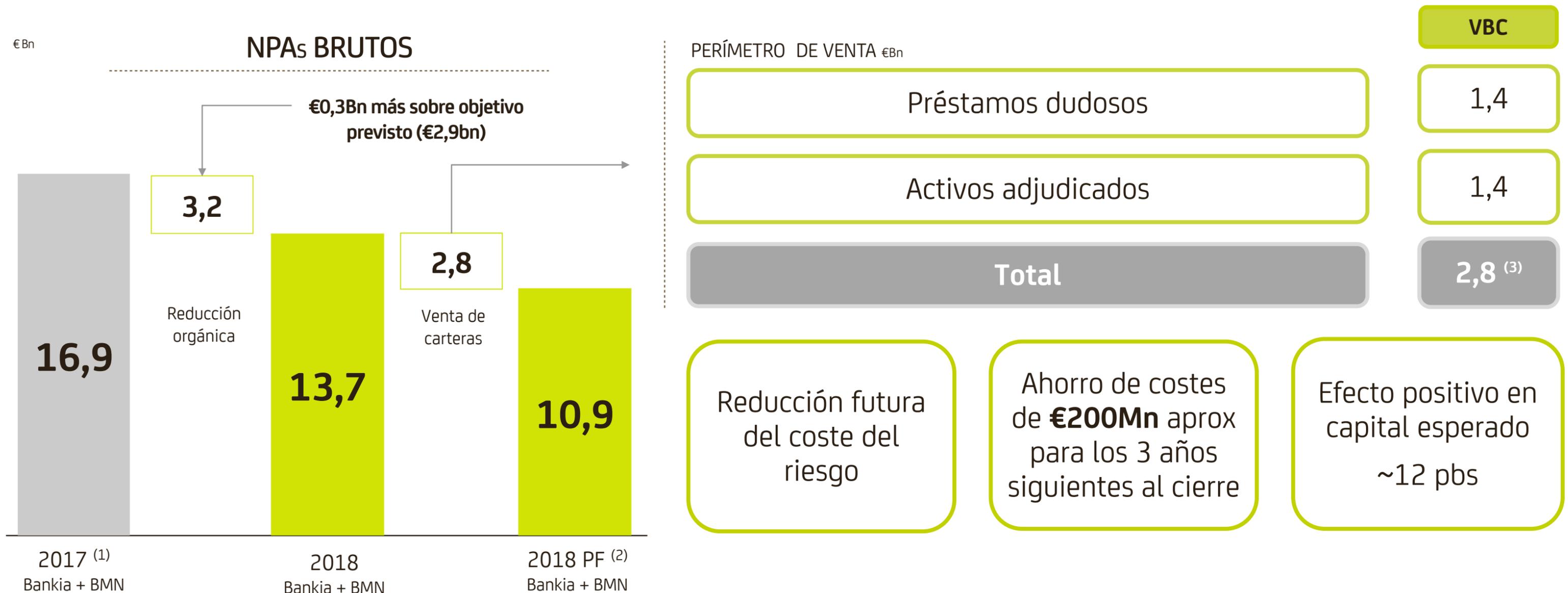
6

CONCLUSIONES

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

Evolución NPAs

Reducción del 35% del saldo de NPAs brutos en el año



(1) Datos Bankia + BMN

(2) Datos proforma tras operación de venta de carteras de activos improductivos, que se espera cerrar durante el primer semestre de 2019

(3) Desde la fecha de *cut-off* hasta la fecha de cierre se han producido ventas de activos adjudicados por actividad ordinaria

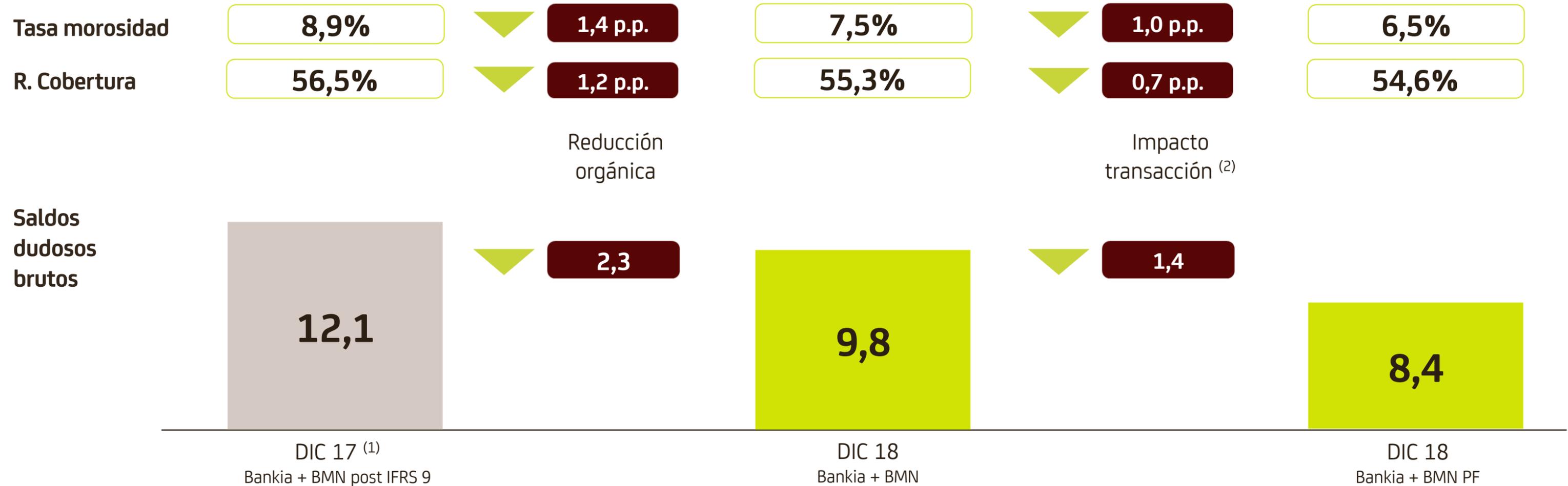
> Calidad de los activos y **gestión del riesgo**

Calidad crediticia

La operación de venta de activos no productivos nos permite reducir la tasa de mora hasta el 6,5%

€Bn

SALDOS DUDOSOS, MOROSIDAD Y 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%

(2) Cierre previsto durante el primer semestre de 2019

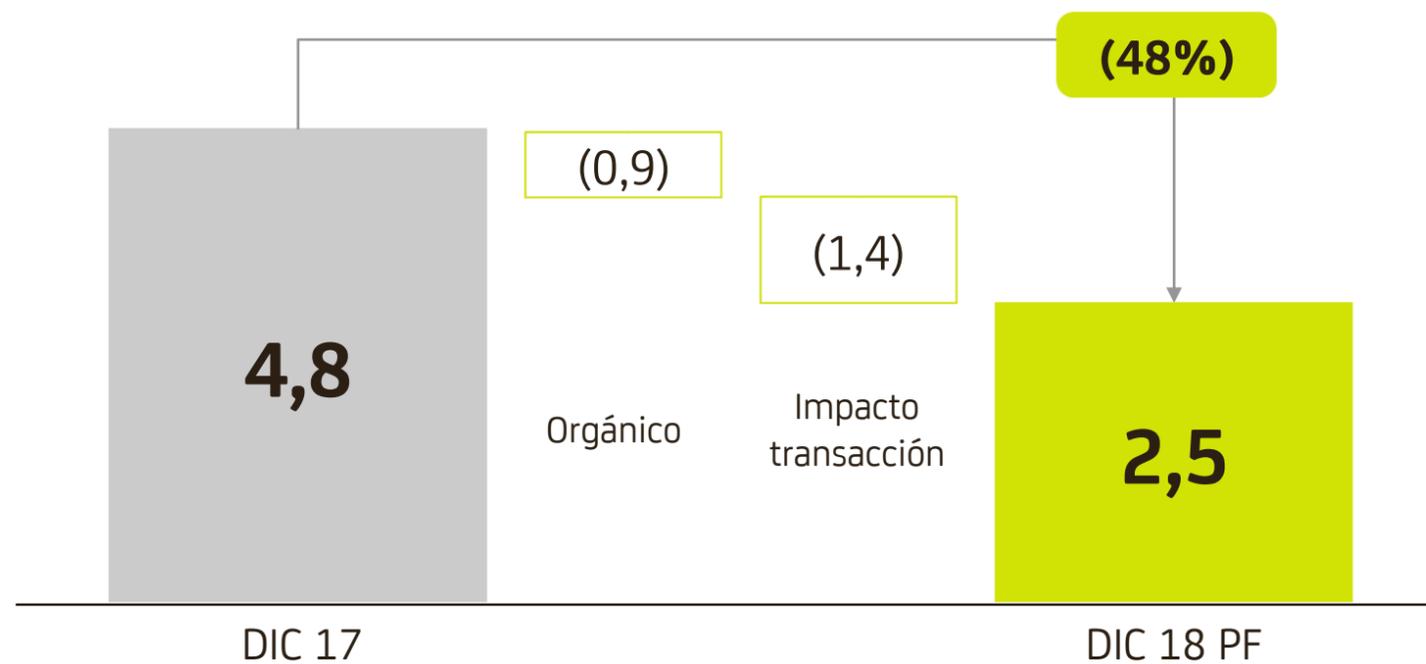
> Calidad de los activos y **gestión del riesgo**

Activos adjudicados

Importante reducción de activos adjudicados

EVOLUCIÓN ACTIVOS ADJUDICADOS

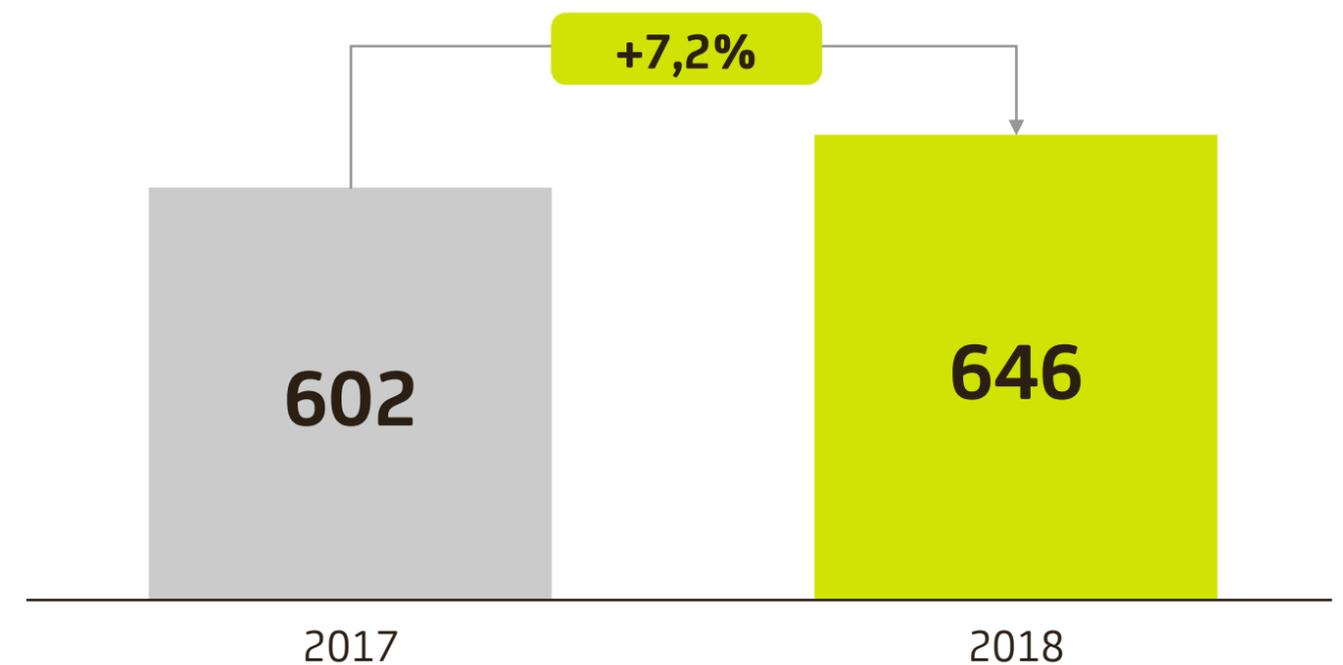
Saldos brutos. €Bn



Los activos adjudicados se reducen casi a la mitad en un año

VENTAS ORGÁNICAS ACTIVOS ADJUDICADOS

Importe ventas €Mn



Ventas orgánicas del 24% del stock a cierre de 2017 (~ 13.300 uds)

No incluye ventas de operación de venta de carteras de activos no productivos

1

CLAVES 2018

2

EVOLUCIÓN DEL PLAN ESTRATÉGICO

3

RESULTADOS 2018

4

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

5

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

6

CONCLUSIONES

> **Liquidez** y solvencia

Liquidez

Métricas de liquidez y ratings

> LTD Ratio
Dic 2018

91,2%

> LCR
Dic 2018

163%

> ECB (100% TLTRO)
Dic 2018

13,9 Bn

> Activos líquidos
s/vencimientos
Dic 2018

1,3x

ACTIVOS LÍQUIDOS DISPONIBLES

% HQLA sobre total

€31,9 Bn

No HQLA: 1%

**HQLA
99%**

DIC 18

RATING

Dic 17

Dic 18

**S&P Global
Ratings**

BBB-
Perspectiva positiva

BBB
Perspectiva Estable

FitchRatings

BBB-
Perspectiva Estable

BBB-
Perspectiva Positiva

DBRS

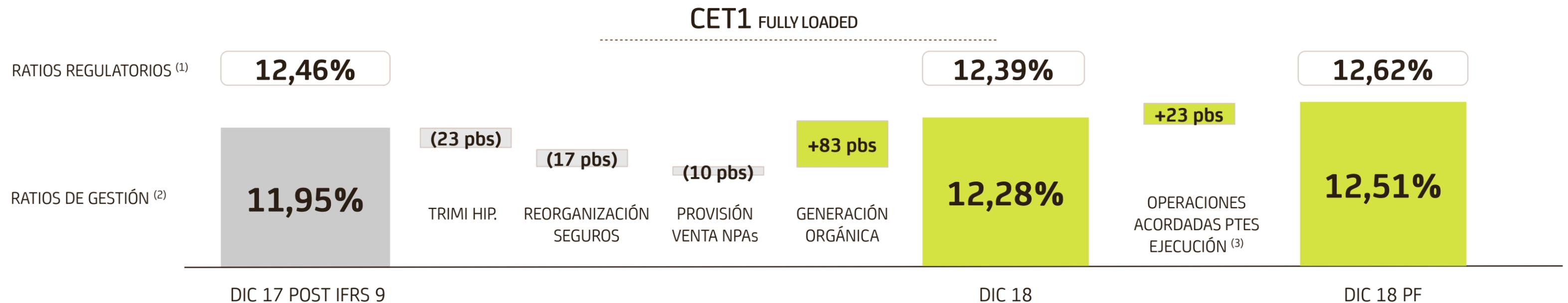
BBB (high)
Perspectiva Estable

BBB (high)
Perspectiva Estable

> Liquidez y **solventia**

Ratios de solventia – Evolución Fully Loaded

Generación orgánica de capital de 83pbs en el año



Ratio apalancamiento Fully Loaded: 5,52% Dic 18

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.

(2) Ratios sin incluir plusvalías latentes soberanas.

(3) Recoge el impacto de la venta acordada con Mapfre de las participaciones aseguradoras pendiente de las autorizaciones necesarias e impacto estimado de la reducción de APRs asociados a la venta de las carteras de NPAs.

1

CLAVES 2018

2

EVOLUCIÓN DEL PLAN ESTRATÉGICO

3

RESULTADOS 2018

4

CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y GESTIÓN DEL RIESGO

5

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

6

CONCLUSIONES

> Conclusiones

LA RÁPIDA INTEGRACIÓN DE BMN NOS HA PERMITIDO

Acelerar la actividad comercial: incremento de volúmenes y cuotas,

adelantar la captura de sinergias, duplicando las inicialmente previstas para el año,

y reducir en un 35% el volumen de activos improductivos, muy por encima de los objetivos.

MANTENIENDO NUESTRO OBJETIVO DE GENERACIÓN DE CAPITAL

> Anexo I

Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR)

Glosario (I de 2)

Adicionalmente a la información financiera elaborada según la normativa contable generalmente aceptada (NIIF), el Grupo Bankia utiliza determinadas medidas alternativas del rendimiento (“Alternative Performance Measures”, en adelante “APMs”), habitualmente utilizadas en el sector bancario como indicadores de seguimiento de la gestión de los activos y pasivos y de la situación financiera y económica del grupo. Cumpliendo con las directrices de ESMA sobre la transparencia para la protección a los inversores en la Unión Europea, publicadas en octubre de 2015, en los siguientes cuadros se desglosan todas las APMs utilizadas en este documento, así como su definición y la conciliación con las partidas del balance y la cuenta de resultados utilizadas para su cálculo.

Medida de Rendimiento	Definición
Activos Líquidos	Suma de HQLAs y el disponible en póliza en el Banco Central Europeo.
ALCO	<i>Asset – Liability Committee</i> . Comité de Activos y de Pasivos.
APRs	Activos Ponderados por Riesgo.
AT 1	<i>Additional Tier 1</i> . Instrumentos de capital de Tier 1 Adicional.
Coste del Riesgo (%)	Mide la relación existente entre las dotaciones por insolvencias y el saldo total del riesgo crediticio de clientes y riesgos contingentes.
Gap Comercial	Diferencia entre el saldo de Crédito de Clientes Estricto y la suma de Depósitos Estrictos de Clientes y Pagarés Minoristas y Créditos de Mediación.
Gastos / APRs	Suma de Gastos de Explotación sobre Activos Ponderados por Riesgo.
HQLA	<i>High Quality Liquid Assets</i> . Activos Líquidos de Alta Calidad.
IFRS	<i>International Financial Reporting Standards</i> . Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
LCR (%)	<i>Liquidity Coverage Ratio</i> . Ratio de Cobertura de Liquidez.
LTD (%)	<i>Loan to Deposits Ratio</i> . Relación entre la financiación concedida a la clientela y los depósitos captados de clientes.

> **Anexo I**Glosario**Glosario (2 de 2)**

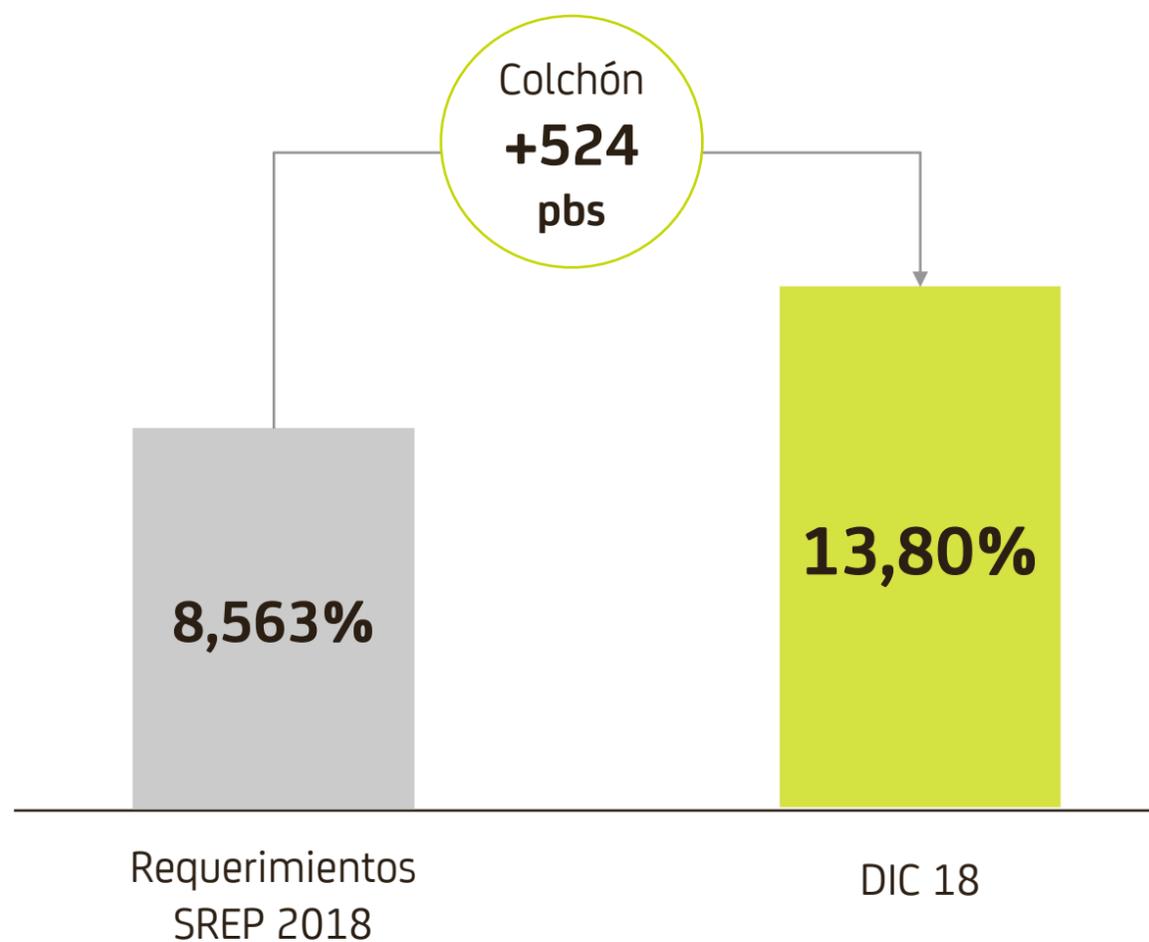
Medida de Rendimiento	Definición
Margen bruto de clientes	Diferencia entre el tipo medio del crédito a la clientela y el tipo medio del coste de los depósitos de clientes.
Margen neto antes de provisiones	Margen bruto menos gastos de administración y amortizaciones.
NPA's brutos	<i>Non Performing Assets</i> (saldo bruto). Saldo bruto de activos no productivos. Recoge la suma de saldos dudosos más activos adjudicados.
Ratio de cobertura de adjudicados desde adjudicación	Saldo de fondos de provisiones constituidos desde la adjudicación del activo sobre el saldo de activos adjudicados
Ratio de cobertura de adjudicados desde origen	Saldo de fondos de provisiones constituidos desde la concesión del préstamo que dio origen al activo adjudicado sobre el saldo de activos adjudicados
Ratio de desintermediación	Suma del saldo de fondos de inversión sobre la suma de fondos de inversión más depósitos estrictos de clientes
ROE (%)	<i>Return on Equity</i> . Mide la rentabilidad obtenida de los fondos propios.
ROF	Resultado de Operaciones Financieras. Suma el resultado obtenido en la gestión de las carteras de activos y pasivos financieros y coberturas contables.
SNP	<i>Senior Non Preferred</i> . Deuda Sénior No Preferente.
SREP	<i>Supervisory Review and Evaluation Process</i> . Proceso de evaluación y revisión supervisora.
Tasa de cobertura de morosidad	Mide el grado en que el deterioro de los riesgos dudosos se ha cubierto contablemente mediante provisiones por insolvencias.
Tasa de morosidad	Relación existente entre los riesgos dudosos y el saldo total del riesgo crediticio de clientes y riesgos contingentes.

> **Anexo II**

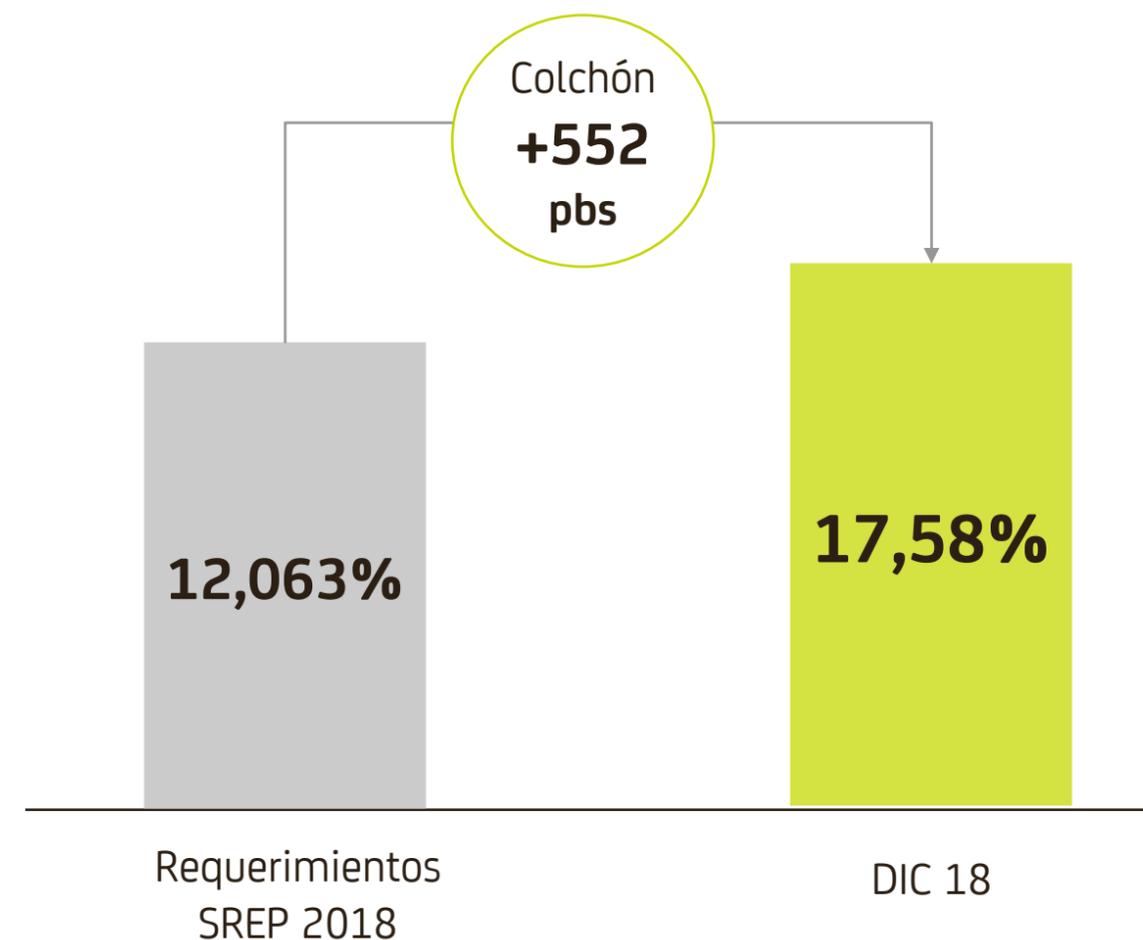
Ratios de solvencia – Phase In

Amplios colchones vs. requerimientos SREP exigidos

RATIO CET1 PHASE IN



RATIO TOTAL SOLVENCIA PHASE IN



Las ratios de solvencia recogen el resultado atribuido al Grupo y descuentan el ajuste regulatorio por el dividendo previsto. Dic 18 incluye implementación total del IFRS 9 y el impacto del TRIMI Hipotecario

Bankia

SIGAMOS TRABAJANDO

Bankia Comunicación

bankiacomunicacion@bankia.com