



Bankia

PRESENTACION TRIMESTRAL DE
RESULTADOS

1t 2020

29 de abril de 2020



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, vi) variaciones en la situación financiera o solvencia de nuestros clientes, deudores y contrapartidas y vii) los que deriven de potenciales impactos derivados del COVID-19. 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

Índice de Contenidos



01. Claves 1T 2020



02. Resultados
1T 2020



03. Calidad de los Activos y
Gestión del Riesgo



04. Solvencia



05. Conclusiones



06. Anexos

> **Claves del trimestre**

EN UN ENTORNO DIFÍCIL COMO EL ACTUAL...



...ADAPTAMOS NUESTRO MODELO DE NEGOCIO...

...APOYAMOS A FAMILIAS, EMPRESAS Y EMPLEADOS...

...DOTÁNDONOS DE LA MÁXIMA CAPACIDAD Y FLEXIBILIDAD...



...CON UNA ALTA CAPITALIZACIÓN Y UN BALANCE SANEADO

> **Claves del trimestre**

Adaptamos nuestro modelo de negocio con el objetivo de apoyar a familias, empresas y empleados

Empleados

Proteger la salud de los empleados de Bankia y su entorno, implementando nuevas formas de trabajar.

Modelo operativo

Refuerzo de los canales digitales y la asistencia en remoto

Clientes

Diseñar un plan de apoyo para familias y empresas, implementando nuevas soluciones y herramientas financieras

> Claves del trimestre

Adaptación de nuestro modelo operativo

Reaccionando con rapidez y determinación al nuevo entorno



Planes de contingencia y mantenimiento de los servicios



>90% oficinas en funcionamiento

>98% cajeros disponibles



Separación de equipos críticos e implementación teletrabajo



>94% de los empleados SSCC en teletrabajo

≈ 50% de los empleados de oficinas en teletrabajo



Refuerzo de IT, ciberseguridad y equipos informáticos



Refuerzo de los equipos de ciberseguridad

Soporte al empleado: infraestructura para teletrabajo



Impulso de los canales digitales



Refuerzo del servicio de atención al cliente

Apoyo en los canales digitales del banco



Garantizando el normal funcionamiento del banco en el entorno actual

> **Claves del trimestre**

Adaptación de nuestro modelo operativo

Nos apoyamos en nuestro liderazgo en canales digitales

APP

BOL

BOLE

1

Entidades	Calificación
Bankia	AA
Peer 2	AB
Peer 3	AB
Peer 4	BA
Peer 5	BA
Media sector	BC

Bankia online particulares

1

Entidades	Calificación
Bankia	AA
Peer 2	AB
Peer 3	BA
Peer 4	BB
Peer 5	BC
Media sector	C

Bankia online empresas

1

Entidades	Calificación
Bankia	AAA
Peer 2	AB
Peer 3	AB
Peer 4	BB
Peer 5	BC
Media sector	BB

EVOLUCIÓN RANKING



EVOLUCIÓN RANKING



EVOLUCIÓN RANKING



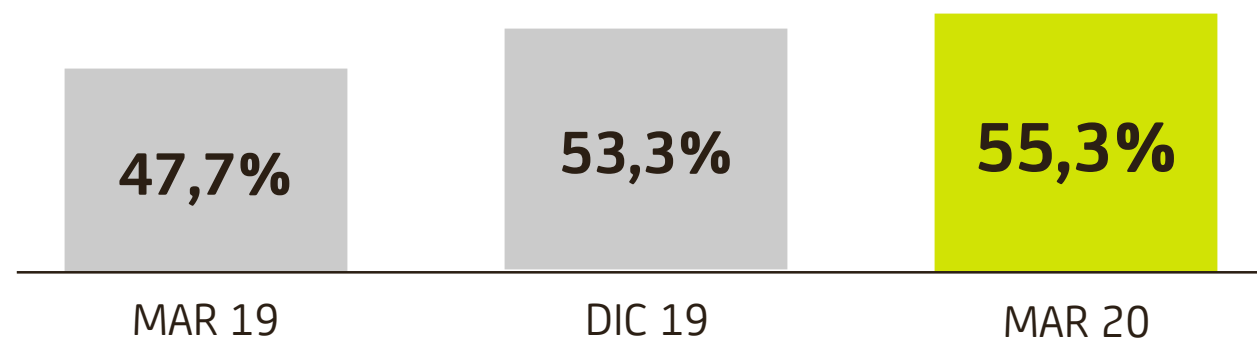
APP, BOL y BOLE se sitúan en el primer lugar del ranking de Aqmetrix 1T2020

> Claves del trimestre

Adaptación de nuestro modelo operativo

El apoyo en los canales digitales se vuelve más importante que nunca

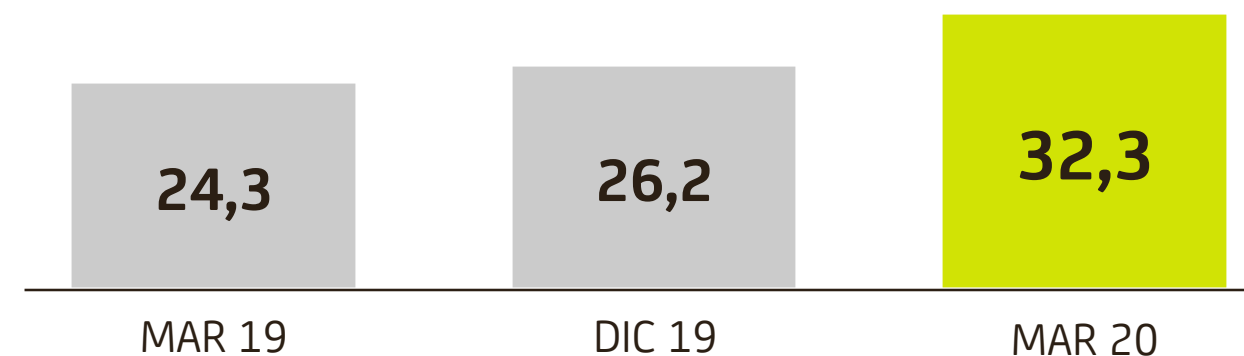
CLIENTES DIGITALES



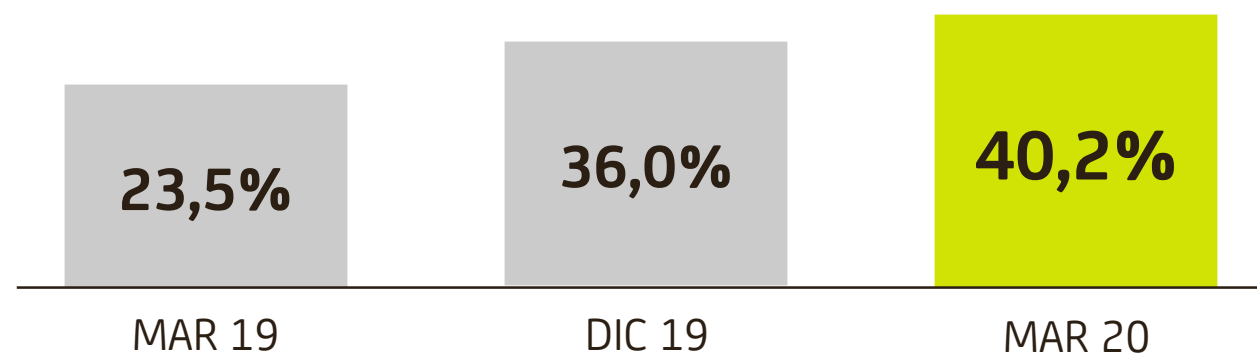
CONECTA CON TU EXPERTO

€Bn

Volumen de negocio gestionado



VENTAS DIGITALES



ONBOARDING WEB
(altas clientes)

+82%

MAR 20 VS MAR 19

PAGOS CON MÓVIL

2,7x

1T20 VS 1T19

> Claves del trimestre

Apoyo a clientes

Ampliamos las medidas de apoyo para ayudar a las familias...



Hipotecas

Moratoria hipotecaria RDL 11/2020
Hasta 3 meses de capital e intereses

Solución Bankia

Hasta 12 meses de capital

c. 19.400 operaciones solicitadas*



Préstamos al Consumo

Moratoria Consumo RDL 11/2020
Hasta 3 meses de capital e intereses

Solución Bankia

Hasta 6 meses de capital

c. 14.100 operaciones solicitadas*

Otras medidas

Simulador moratoria hipotecaria

Flexibilización de condiciones en el programa Por Ser Tú.

Adelanto fecha pago de pensiones y desempleo.

Servicio gratuito de compra a domicilio para clientes pensionistas

Retirada de efectivo sin comisiones en toda la red de cajeros

Fraccionador de seguros

* Datos a 28 de Abril 2020

> Claves del trimestre

Apoyo a clientes

...y a las empresas

Crédito puente

Solución Bankia

Cuenta de crédito puente con plazo a 3 meses que se cancelará contra disposición de Línea ICO.

Líneas ICO

Préstamo ICO

Nuevas operaciones: máximo 5 años con garantía 70-80% y carencia de 1 año.
Renovaciones: máximo a 5 años con garantía 60-80% y carencia de 1 año.

Cuenta de crédito ICO

Mismas condiciones al Préstamos ICO

€ 7.320 Mn

operaciones solicitadas*

*Datos a 28 de Abril 2020

> **Claves del trimestre**

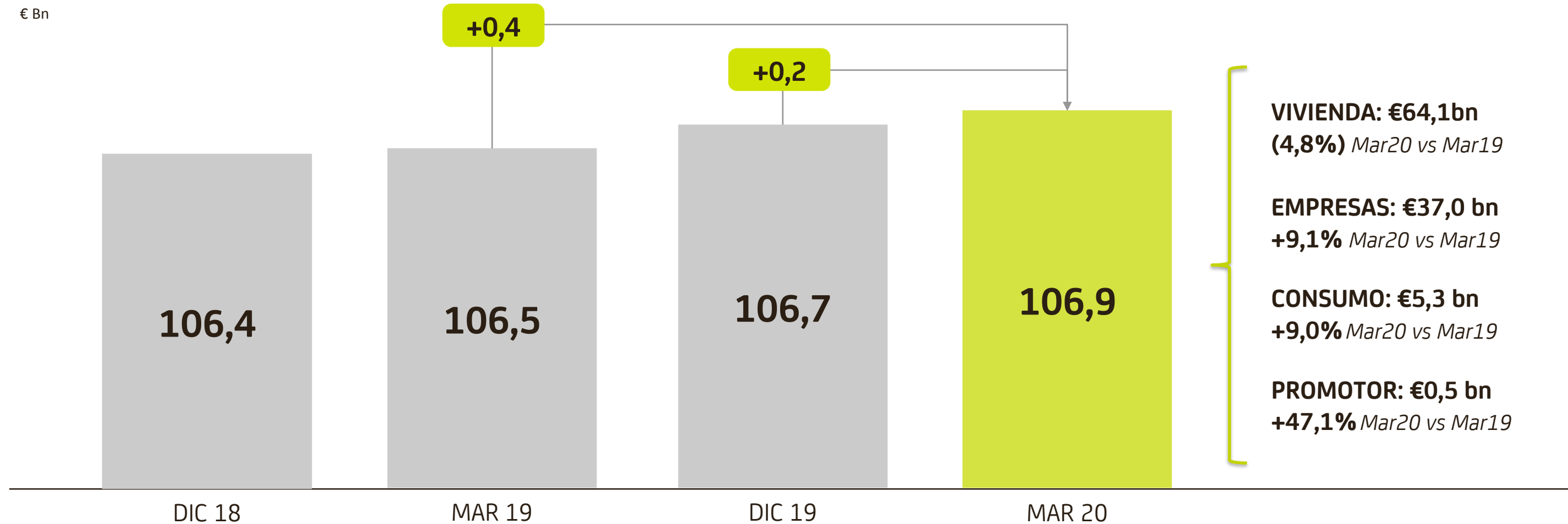
Stock de crédito

Crecimiento del crédito no dudoso en el trimestre, principalmente por empresas

EVOLUCIÓN STOCK DE CRÉDITO NO DUDOSO

VIVIENDA + CONSUMO + EMPRESAS + PROMOTOR

€ Bn

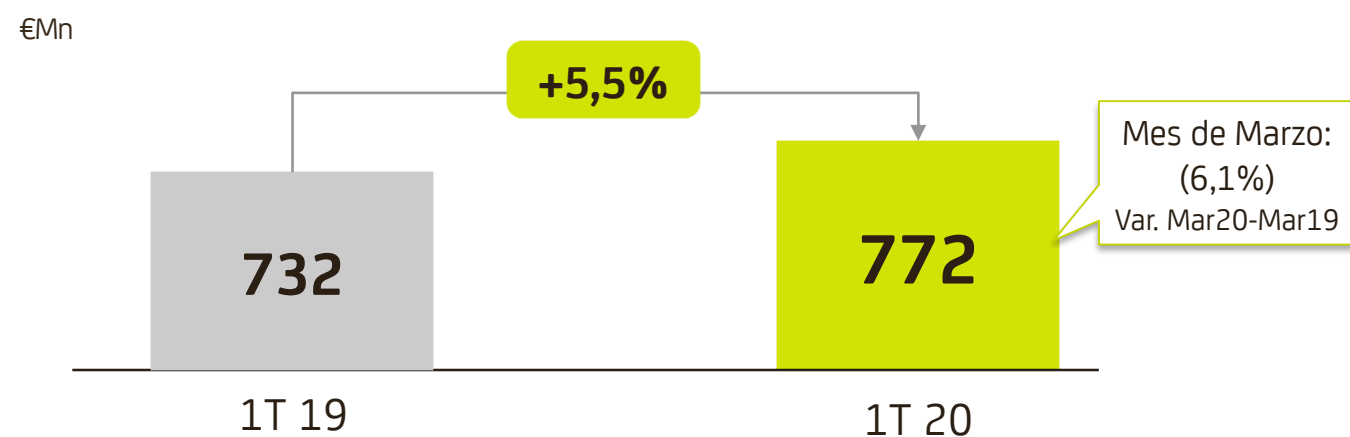


> Claves del trimestre

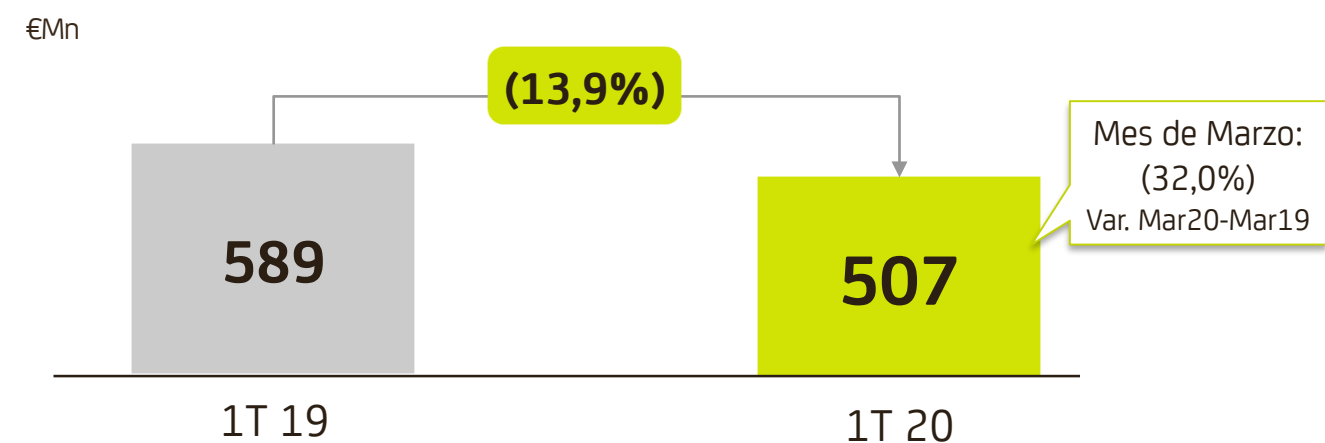
Crédito: hipotecas y consumo

El efecto del COVID-19 tiene su reflejo en la producción del mes de marzo

FORMALIZACIONES HIPOTECAS

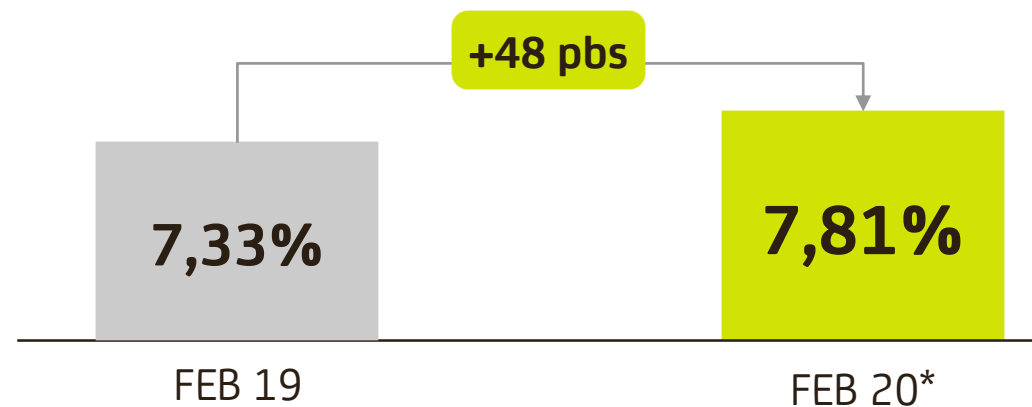


FORMALIZACIONES CONSUMO

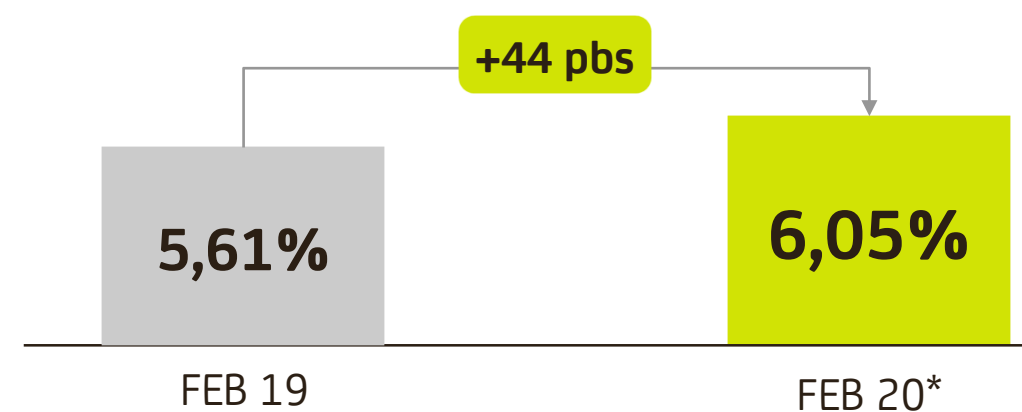


CUOTA NUEVA PRODUCCIÓN

Sobre importes acumulados



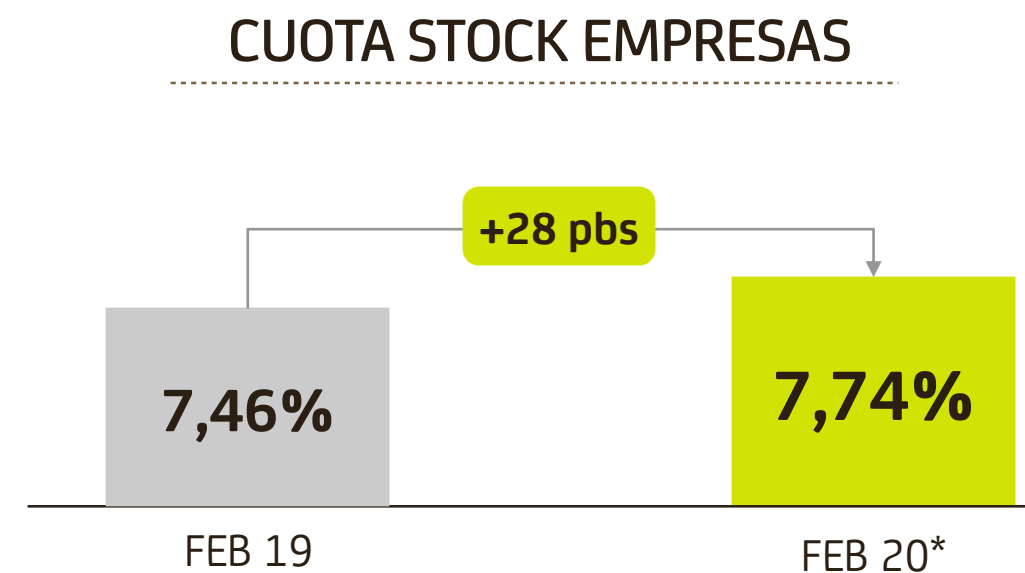
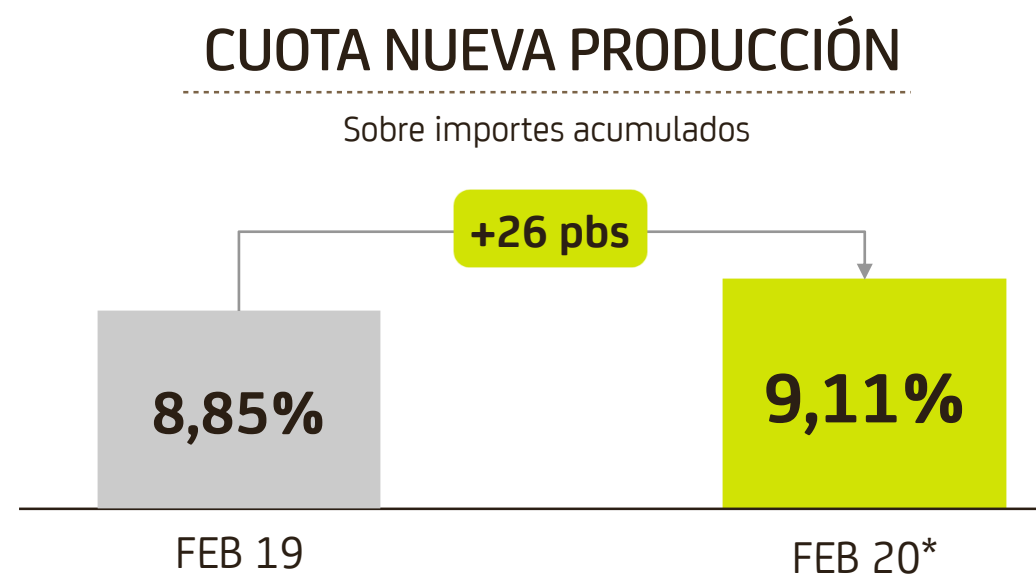
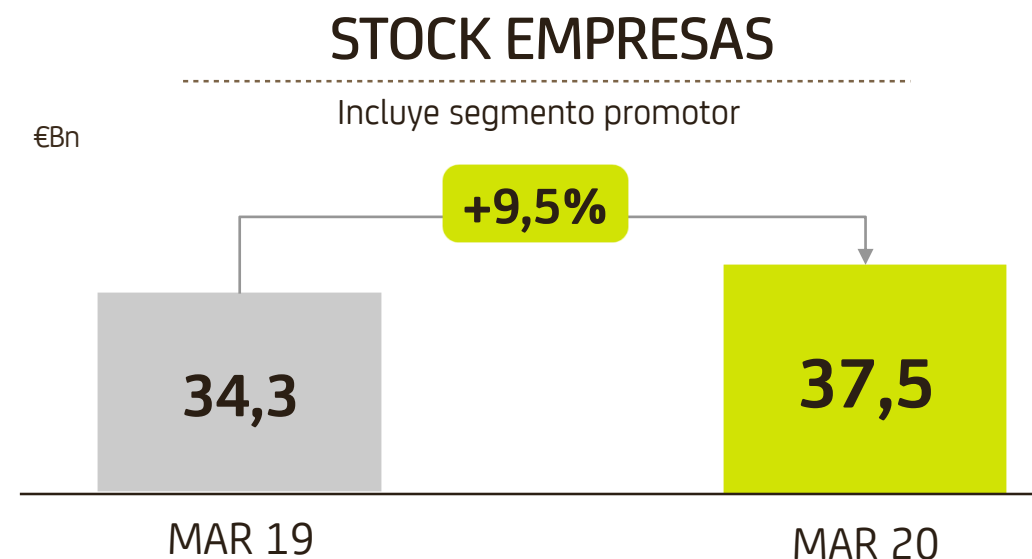
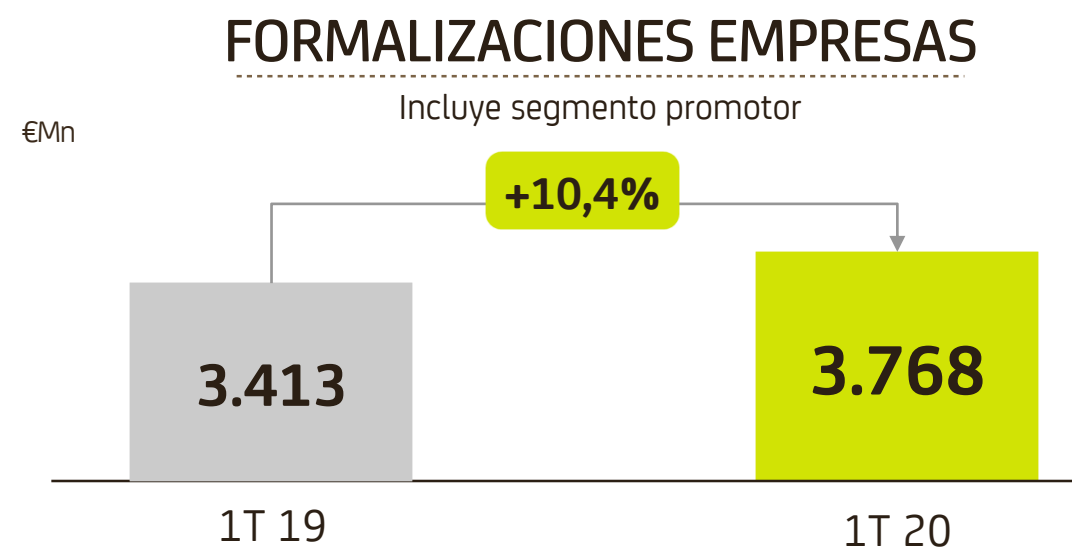
CUOTA STOCK CONSUMO



> **Claves del trimestre**

Crédito: empresas

Incremento del volumen de préstamos a empresas

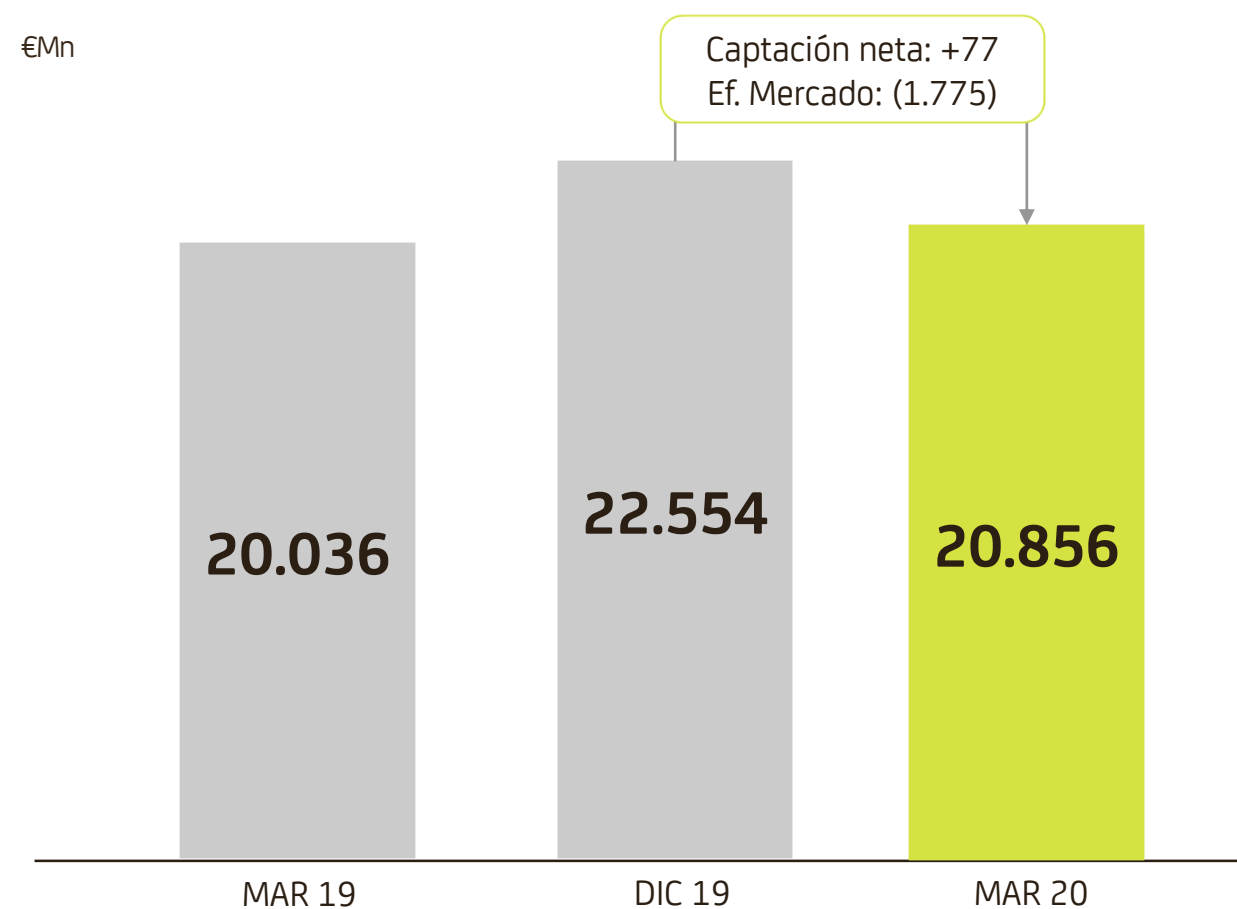


> **Claves del trimestre**

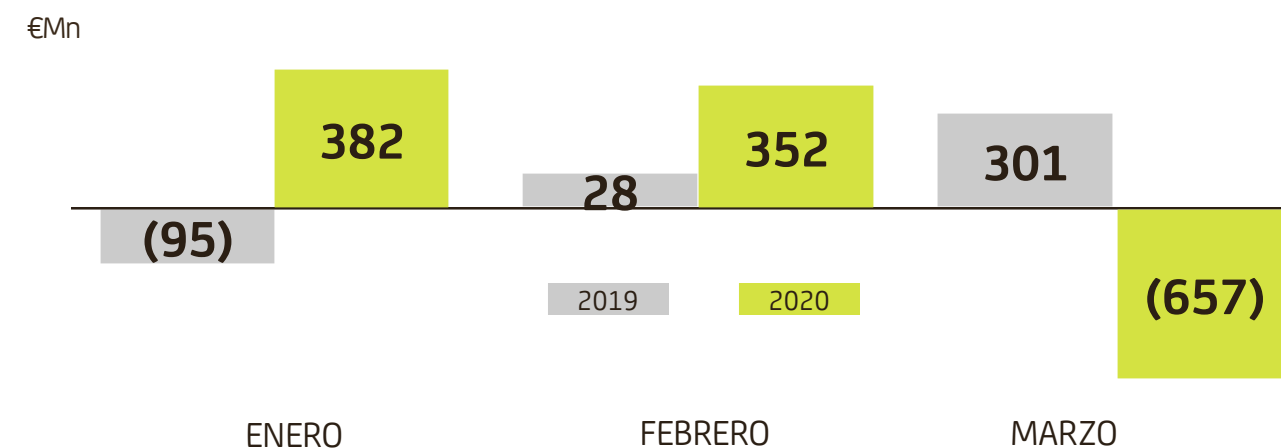
Fondos de inversión

Impacto negativo del efecto mercado en fondos de inversión

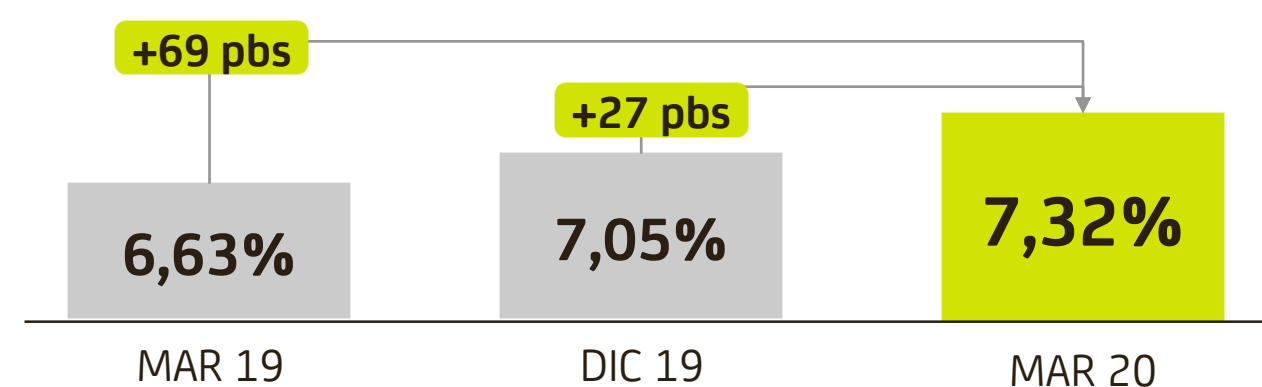
FONDOS DE INVERSIÓN



EVOLUCIÓN CAPTACIONES NETAS



CUOTA FONDOS DE INVERSIÓN



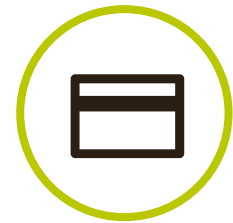
Fuente: Inverco

> Claves del trimestre

Productos de alto valor

Buena evolución en la venta de productos de alto valor

MEDIOS DE PAGO Y SEGUROS



PARQUE DE TARJETAS

Cuota de mercado tarjetas débito y crédito*

10,88% 4T19

+ 34 pbs vs 4T18



FACTURACIÓN TARJETAS

Cuota de mercado tarjetas débito y crédito*

12,35% 4T19

+ 71 pbs vs 4T18



FACTURACIÓN TPVs

Cuota de mercado*

12,79% 4T19

+ 26 pbs vs 4T18

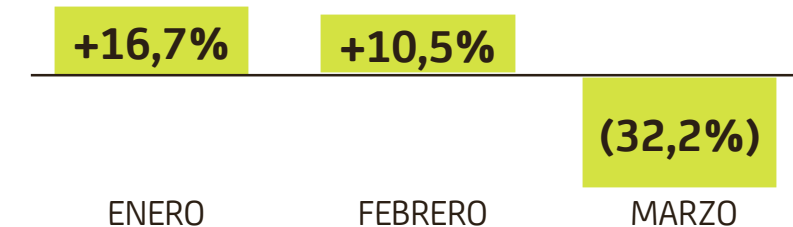
TARJETAS DE CRÉDITO

Altas (miles)



SEGUROS

Producción mensual (€Mn)
Interanual 2020 vs 2019



FACTURACIÓN TARJETAS

Interanual 2020 vs 2019 (€Mn)



FACTURACIÓN TPVs

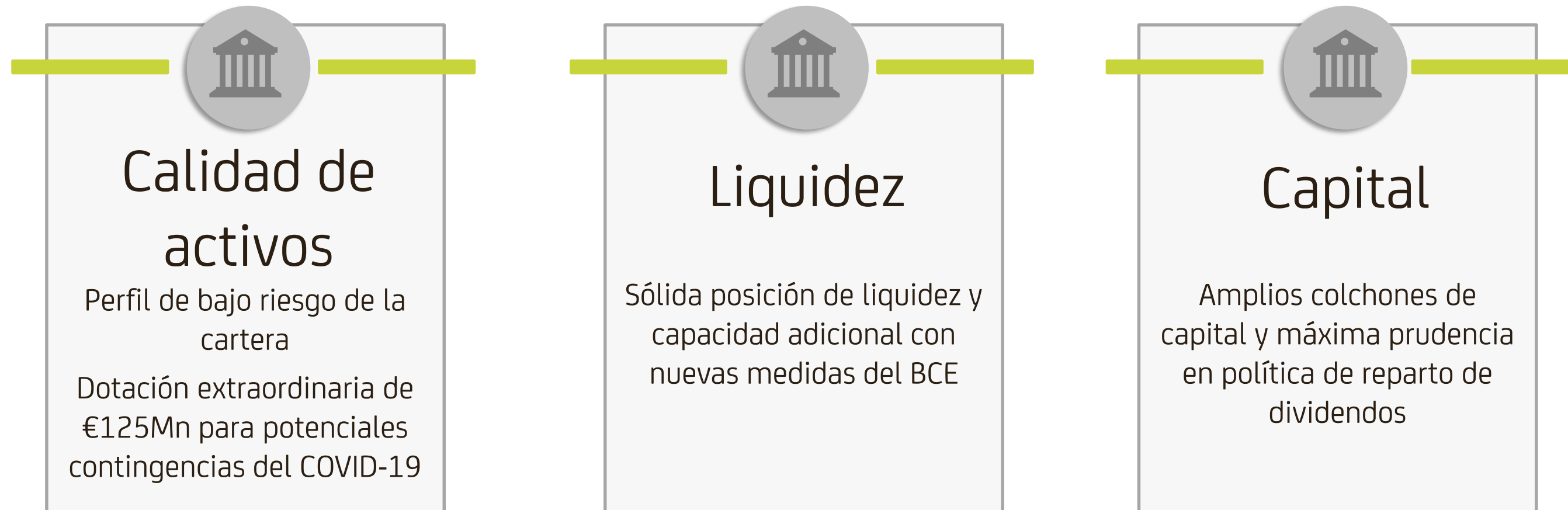
Interanual 2020 vs 2019 (€Mn)



> **Claves del trimestre**

Fortaleza de balance

La fortaleza de nuestro balance nos permite afrontar el nuevo entorno



OBJETIVO

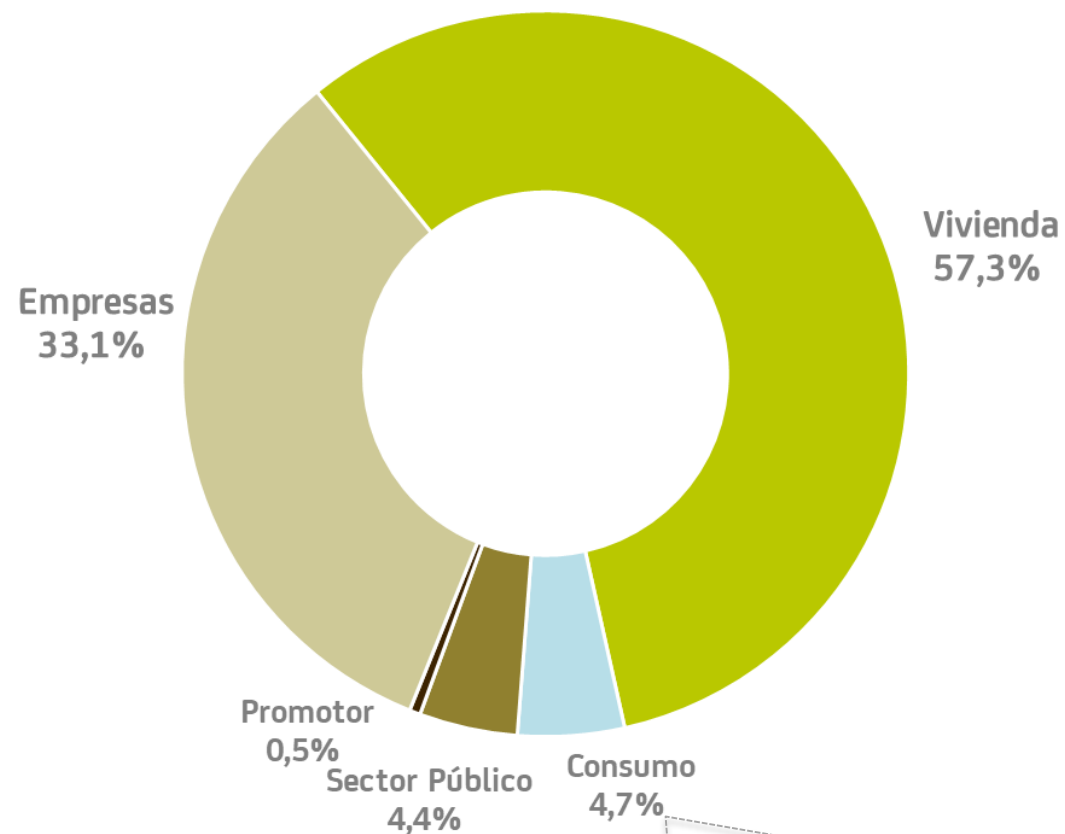
Contar con la máxima flexibilidad para atender las necesidades de financiación de familias y empresas

> **Claves del trimestre**

Fortaleza de balance

Perfil de riesgo de balance defensivo y conservador, con importante presencia de hipotecas

DISTRIBUCIÓN CRÉDITO NO DUDOSO



CONSUMO CON CLIENTES

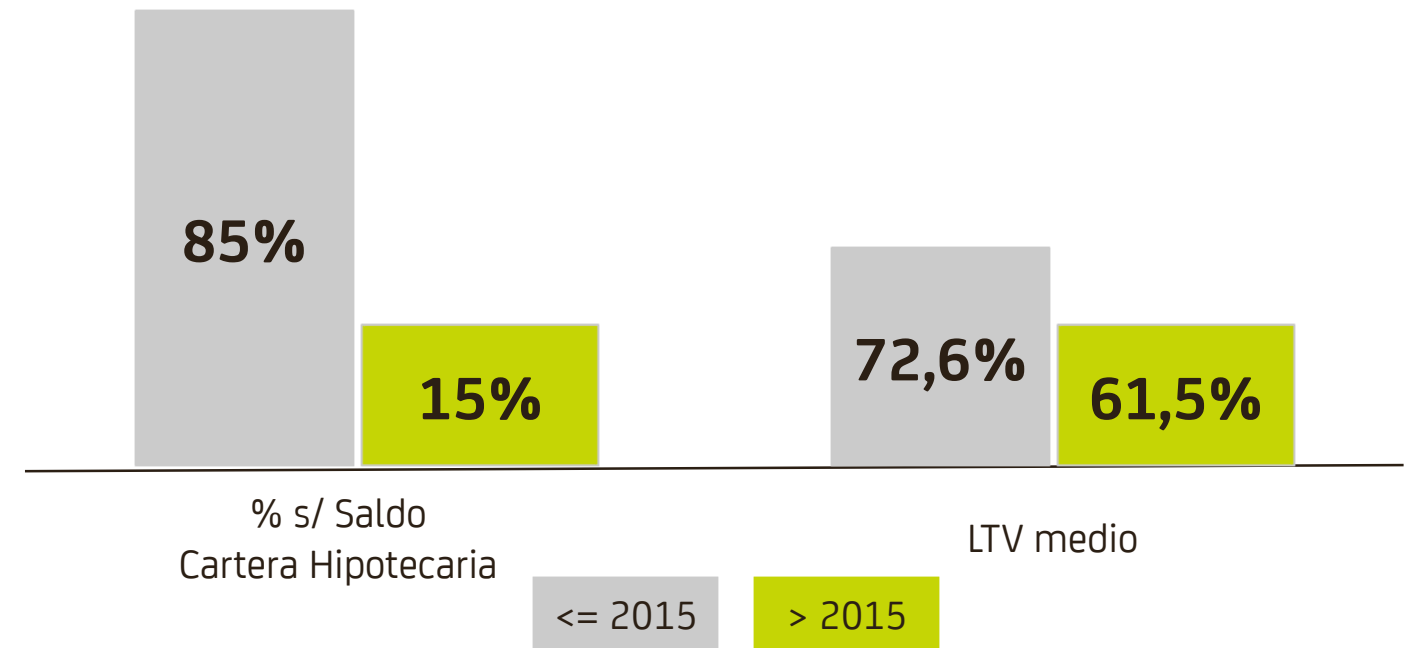
85% preconcedidos

Perfil conservador de la cartera hipotecaria

COMPOSICIÓN CARTERA HIPOTECARIA NO DUDOSA

**Antigüedad media:
11,8 años**

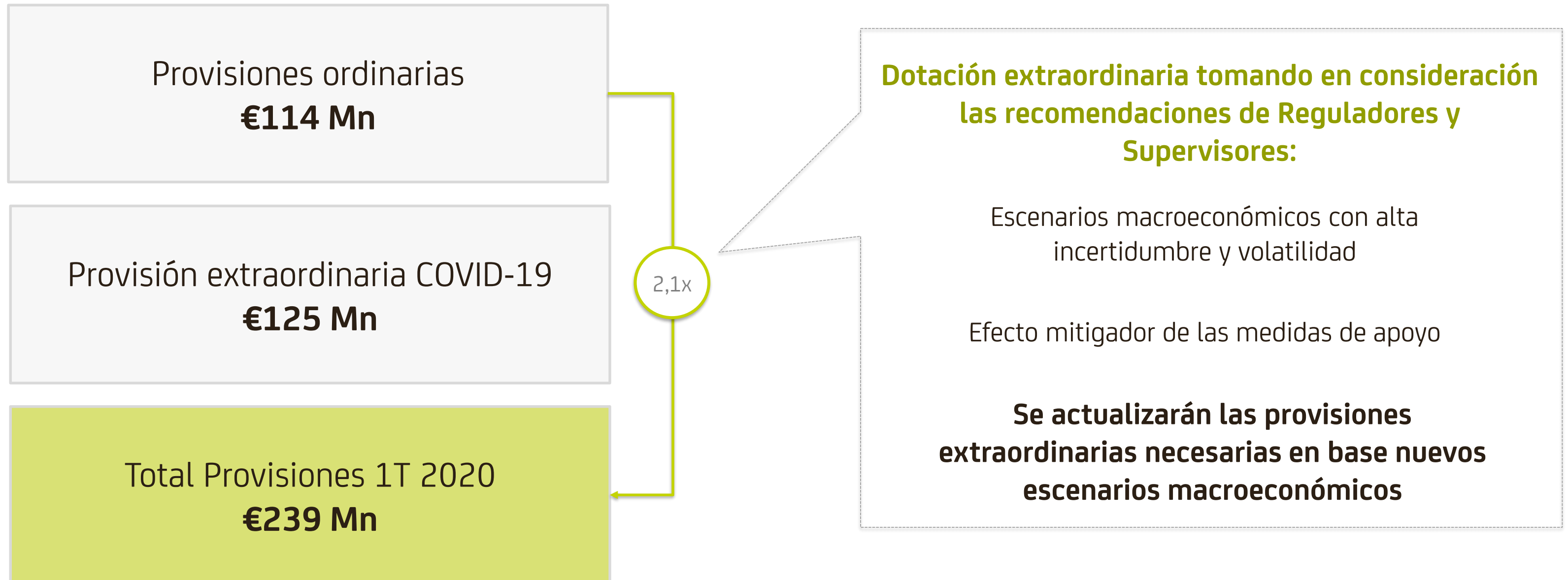
**LTV medio cartera:
70,9%**



> Claves del trimestre

Fortaleza de balance

Dotación de provisión extraordinaria por COVID-19 de €125 Mn



> **Claves del trimestre**

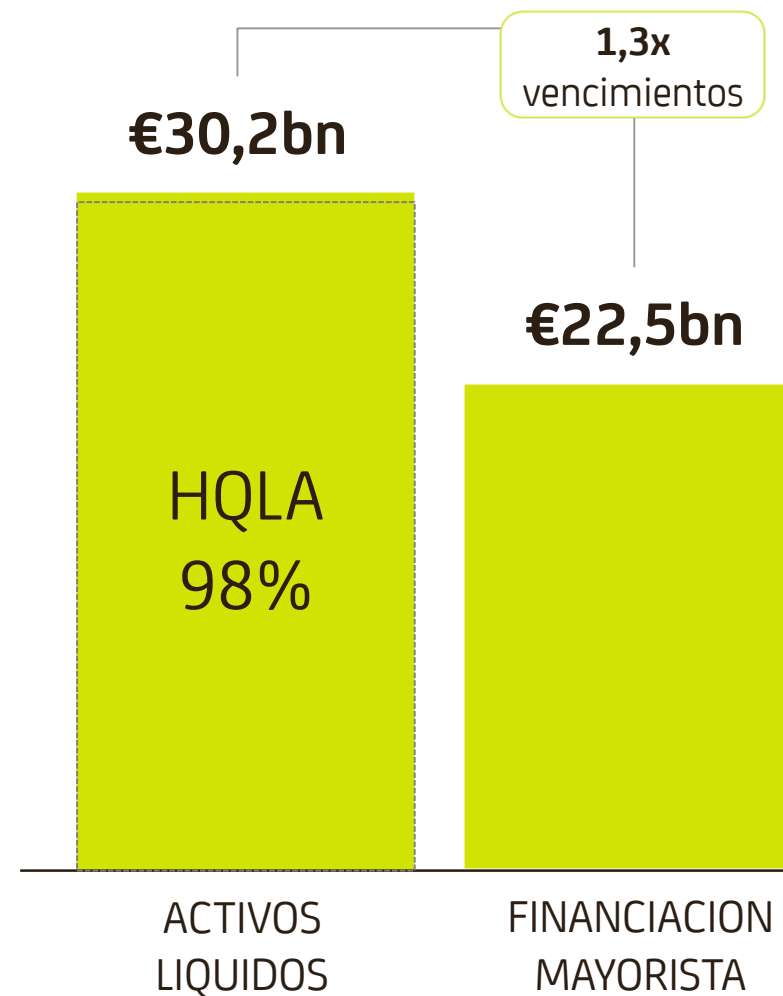
Fortaleza de balance

Privilegiada posición de liquidez

Sólidas métricas de liquidez...

> LTD	92,3% Mar 20
> LCR	189% Mar 20
> NSFR	125% Mar 20
> TLTRO	€13,8Bn Mar 20

....sin presión por necesidades de financiación...



....con acceso a fuentes de financiación adicional

Liquidez adicional
TLTRO: **€9,2bn**

Capacidad adicional de
emisión: **>€20bn**
(cédulas)

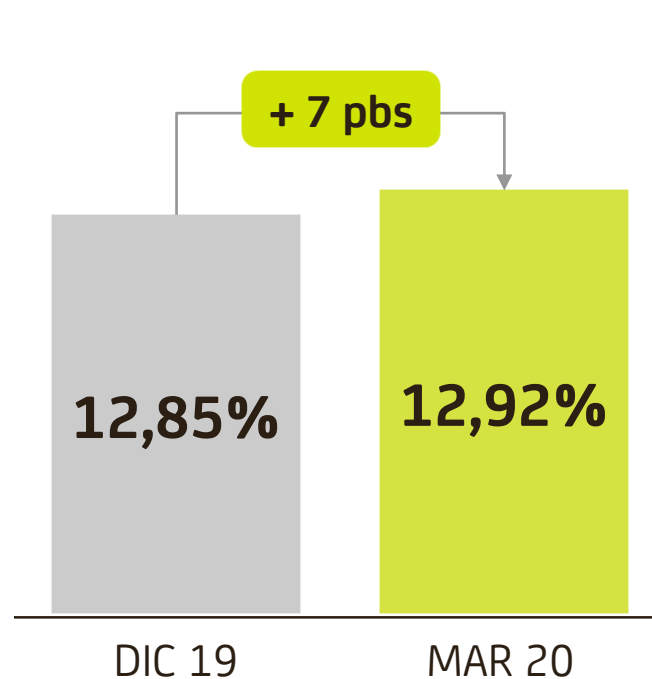
> **Claves del trimestre**

Fortaleza de balance

Sólida posición de capital

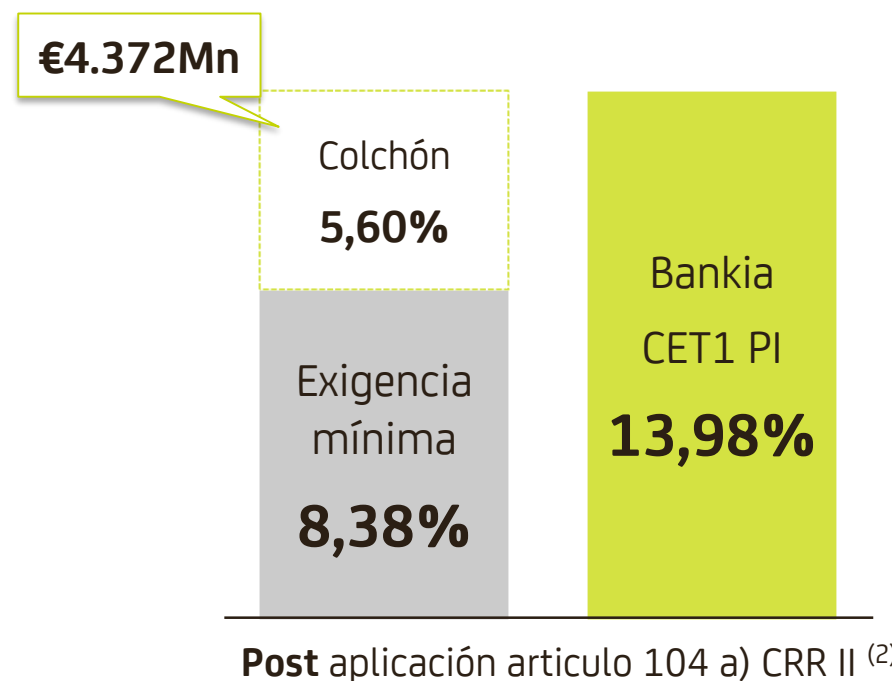
Generamos capital de forma orgánica...

RATIO CET 1 FULLY LOADED ⁽¹⁾



...manteniendo amplios colchones sobre los mínimos regulatorios...

COLCHÓN REGULATORIO



...y manteniendo nuestro liderazgo

+ 117 pbs

de mayor ratio CET1 FL respecto a la media del sector ⁽³⁾

Criterios de máxima prudencia a la hora de definir el dividendo con cargo a 2020

(1) Ratios sin incluir plusvalías latentes soberanas de la cartera a valor razonable

(2) Se considera optimización de la estructura de capital con los buckets de AT1 y T2 completos

(3) Ratios regulatorios CET1 FL Bankia Mar 20 vs Sector Dic 19. Sector: Caixabank, Sabadell, Bankinter, BBVA, Santander, Liberbank y Unicaja.

Índice de Contenidos



01. Claves 1T 2020



**02. Resultados
1T 2020**



03. Calidad de los Activos y
Gestión del Riesgo



04. Solvencia



05. Conclusiones



06. Anexos

> Resultados 1T 2020

Cuenta de Resultados – Grupo Bankia

€Mn	1T 19	2T 19	3T 19	4T 19	1T 20	Var. 1T 20 vs 1T 19	Var. 1T 20 vs 4T 19
Margen de Intereses	502	516	502	503	458	(8,7%)	(9,0%)
Comisiones	260	273	263	284	284	9,0%	(0,2%)
Resultado de operaciones financieras	37	102	97	62	64	71,9%	3,4%
Otros ingresos	14	(33)	13	(151)	17	18,3%	-
Margen Bruto	813	858	875	699	823	1,1%	17,7%
Gastos de explotación	(456)	(456)	(458)	(446)	(461)	(1,1%)	(3,3%)
Margen antes de provisiones	357	402	417	252	361	1,2%	43,2%
Provisiones de activos financieros y no financieros	(59)	(92)	(137)	(196)	(88)	49,2%	(55,1%)
Resto de provisiones y otros resultados	(29)	(39)	(28)	(93)	(26)	(10,3%)	(72,0%)
Beneficio antes de impuestos pre prov. COVID-19	269	271	252	(36)	247	(8,2%)	-
Provisión extraordinaria COVID-19	-	-	-	-	(125)		
Beneficio antes de impuestos post prov. COVID-19	269	271	252	(36)	122	(54,7%)	-
Beneficio atribuido al Grupo	205	195	176	(34)	94	(54,0%)	-
Resultado “Core” ⁽¹⁾	306	333	307	341	280	(8,2%)	(17,8%)

> Resultados 1T 2020

Margen de intereses

El impacto de la curva se ha visto reflejado en el margen de intereses del trimestre

EVOLUCIÓN MARGEN DE INTERESES

- Impacto negativo de la evolución de la curva de tipos de interés en 2019.
- Menor contribución de la cartera ALCO en el trimestre.
- Menor contribución de intereses de dudosos.

Margen bruto de clientes 1T20: 1,52%

% EVOLUCIÓN EURIBOR 12 MESES

Media 1T19	Media 1T20	27 Abr 20
-0,11%	-0,27%	-0,11%

Repunte de los tipos Euribor 12m

CARTERA ALCO

Saldo al final del período

1T 19	4T 19	1T 20
28,5	23,4	26,2

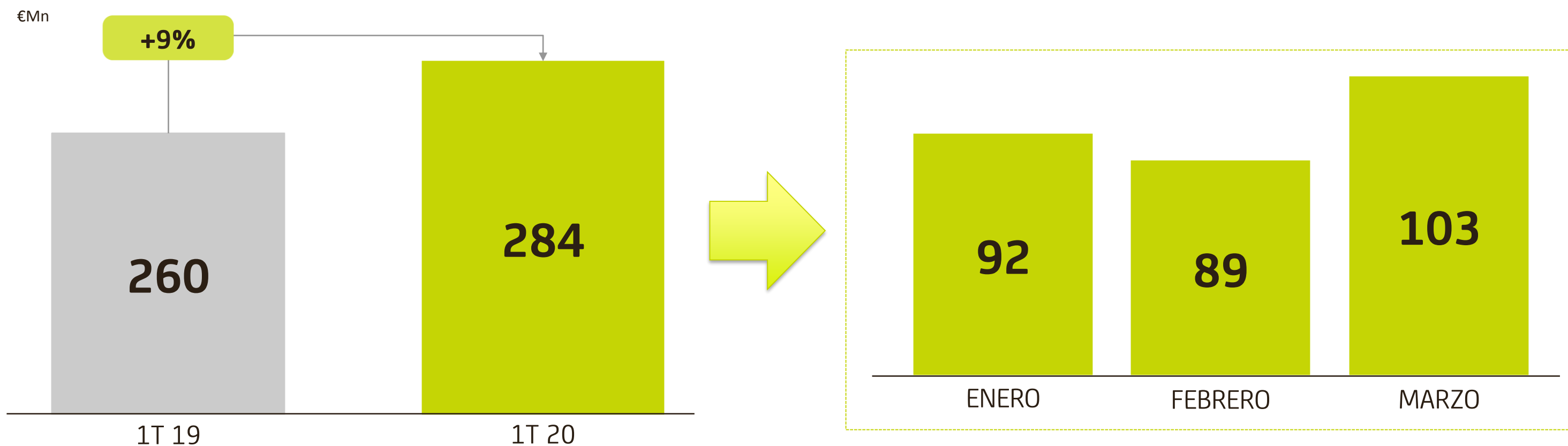
Reinversión cartera renta fija
(finales de marzo)
tras repunte de rentabilidades

> Resultados 1T 2020

Comisiones

Las comisiones se incrementan un 9% con tan solo un mes de implantación del nuevo posicionamiento

EVOLUCIÓN COMISIONES NETAS

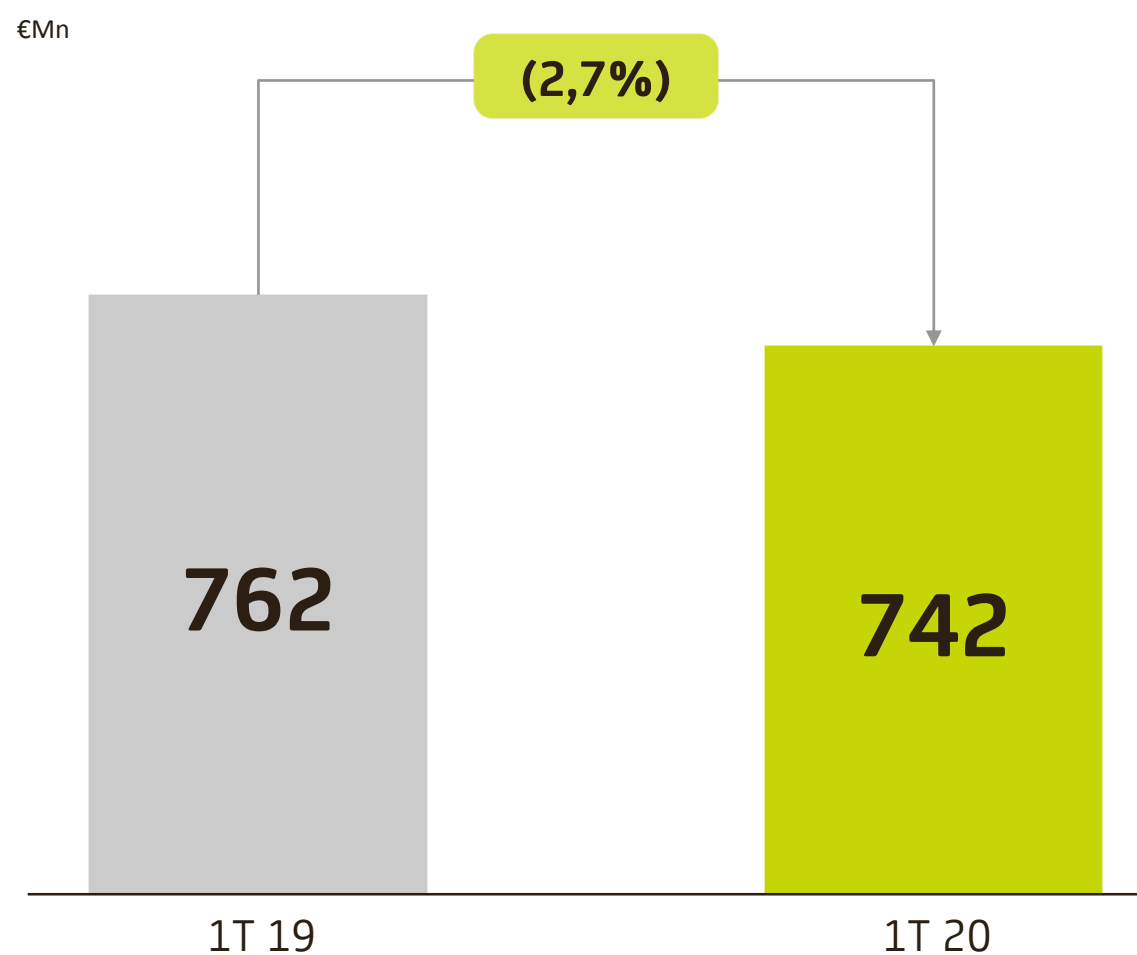


> Resultados 1T 2020

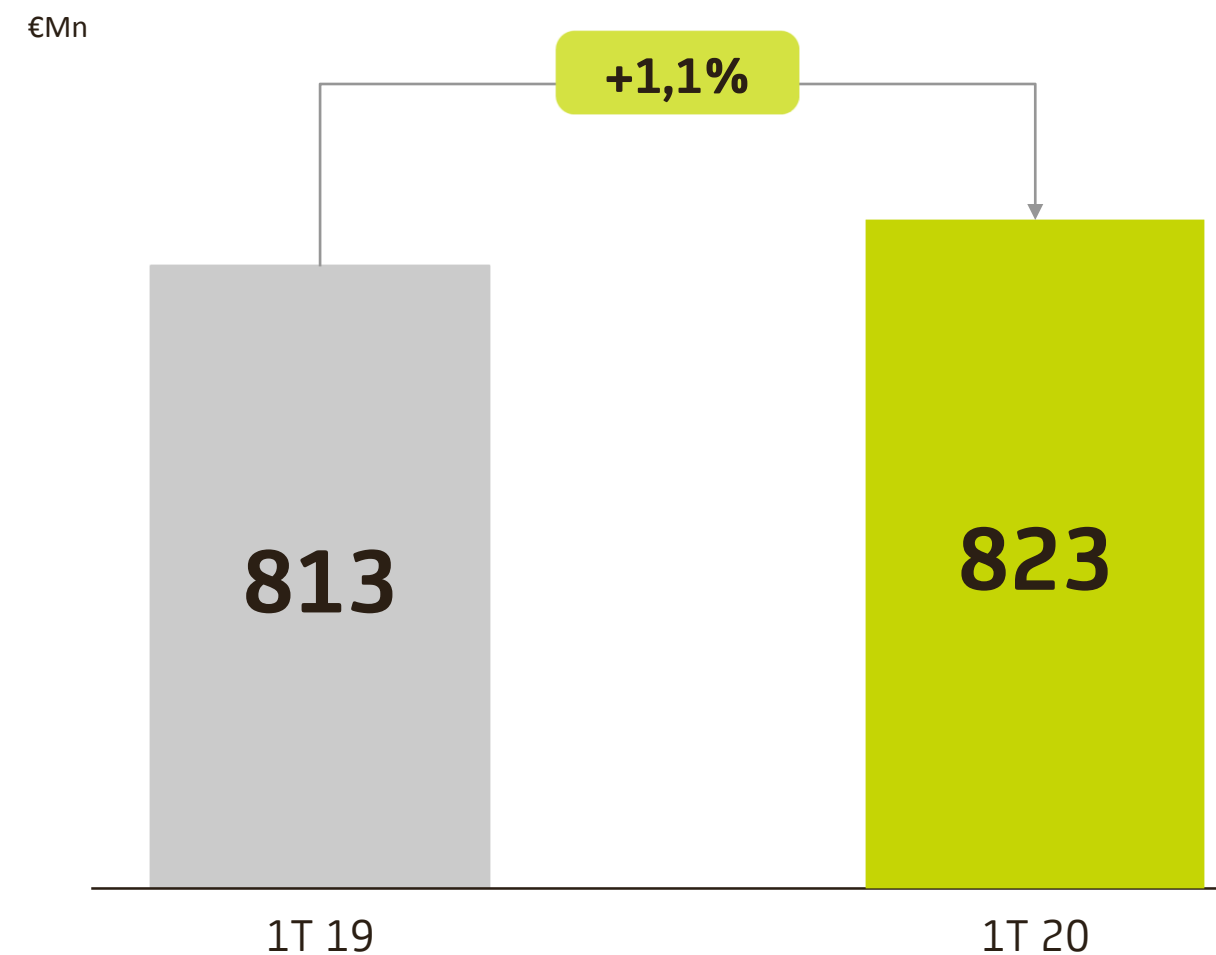
Margen bruto

Las mayores comisiones y el resultado de operaciones financieras sostienen el margen bruto

MARGEN DE INTERESES + COMISIONES



MARGEN BRUTO

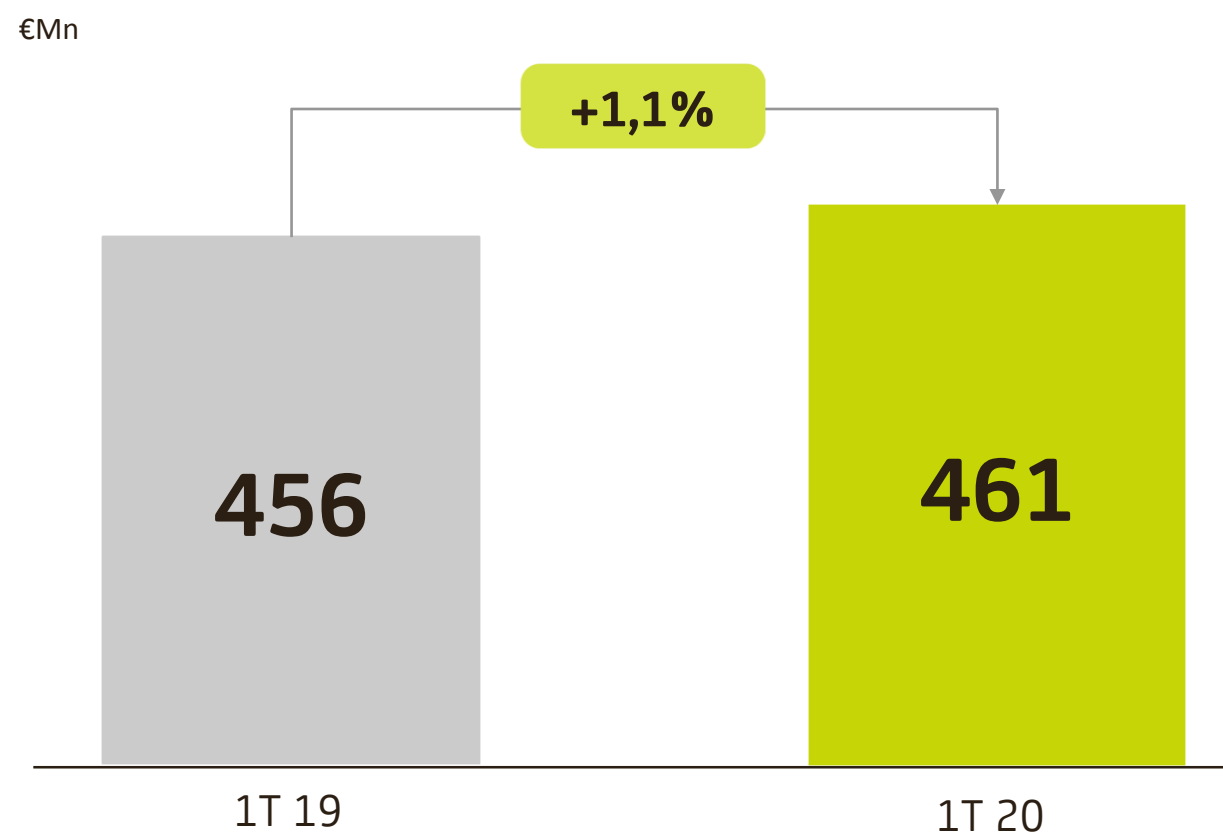


> **Resultados 1T 2020**

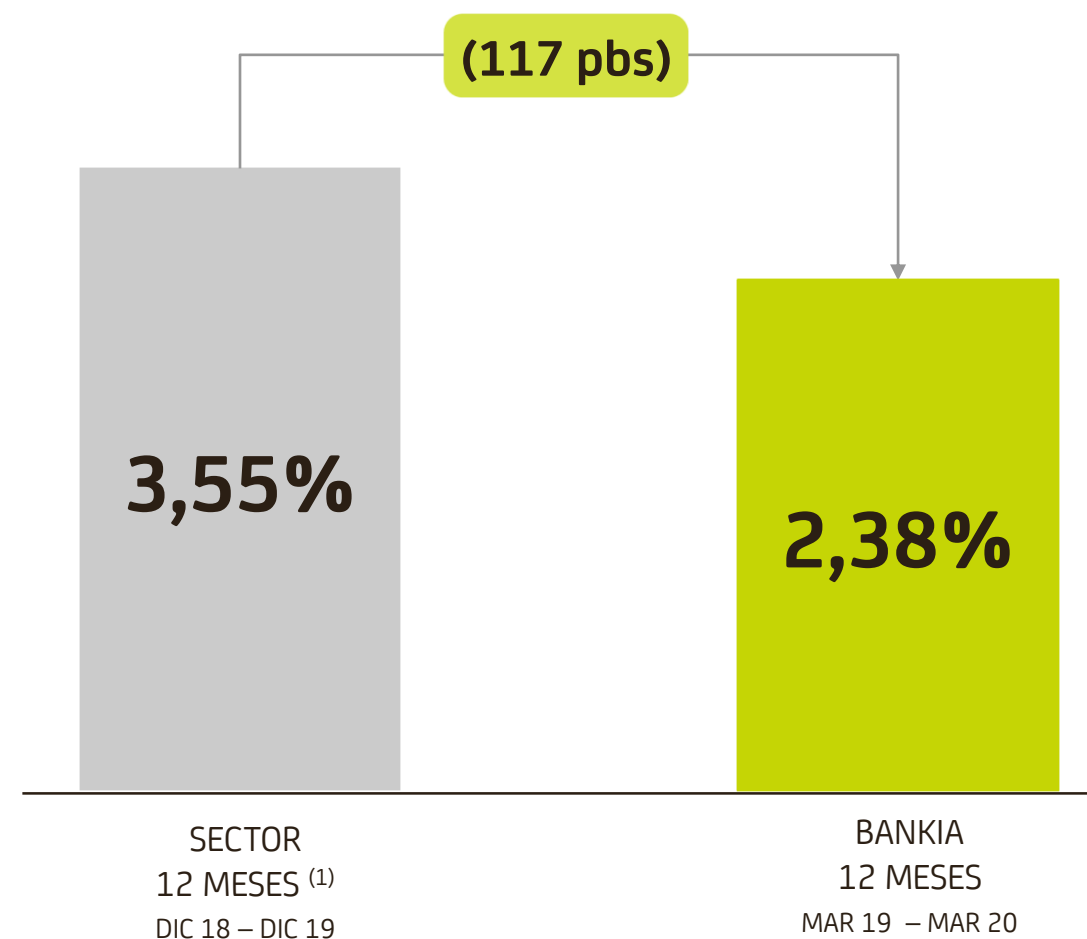
Gastos de explotación

Crecimiento contenido de gastos de explotación

EVOLUCIÓN GASTOS DE EXPLOTACIÓN



GASTOS DE EXPLOTACIÓN s/APR_s



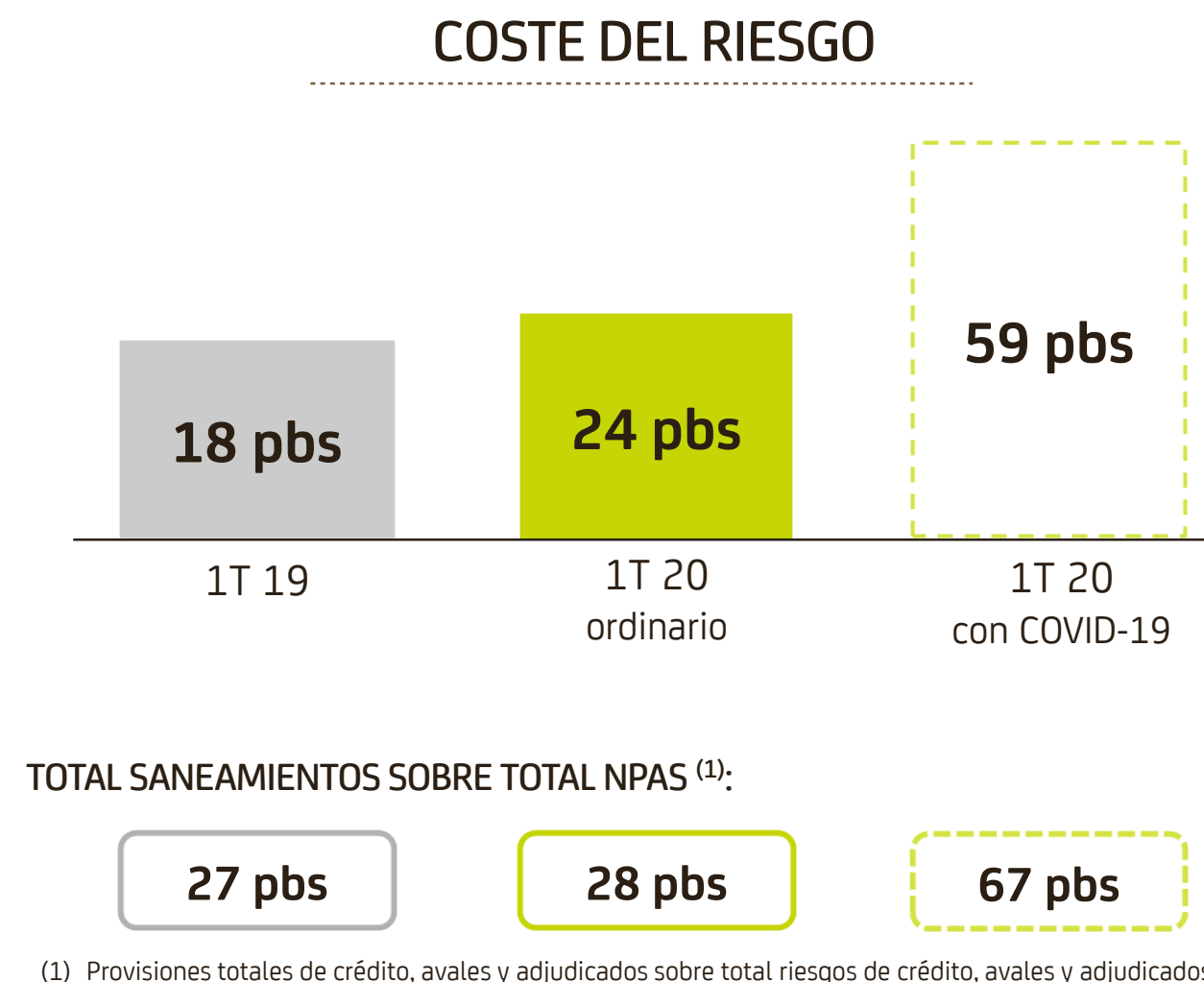
> Resultados 1T 2020

Coste del riesgo

Coste de riesgo ordinario en niveles esperados

€Mn	1T 19	1T 20
MARGEN NETO ANTES DE PROVISIONES	357	361
PROVISIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS	(59)	(88)
RESTO DE PROVISIONES Y OTROS RESULTADOS	(29)	(26)
TOTAL PROVISIONES ORDINARIAS Y OTROS	(88)	(114)
PROVISIÓN EXTRAORDINARIA COVID-19	-	(125)
TOTAL PROVISIONES Y OTROS	(88)	(239)

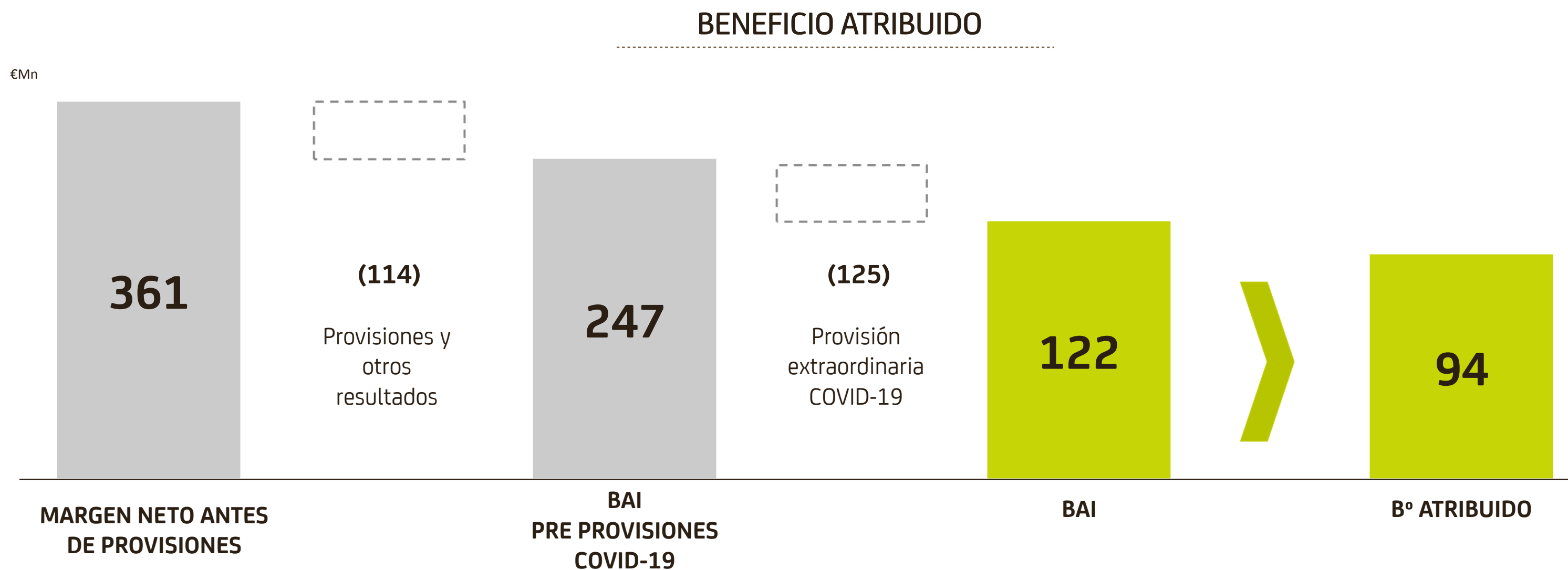
2,7x



> **Resultados 1T 2020**

Beneficio atribuido

El beneficio atribuido del trimestre asciende a €94Mn tras la dotación extraordinaria



Índice de Contenidos



01. Claves 1T 2020



02. Resultados
1T 2020



**03. Calidad de los Activos y
Gestión del Riesgo**



04. Solvencia



05. Conclusiones

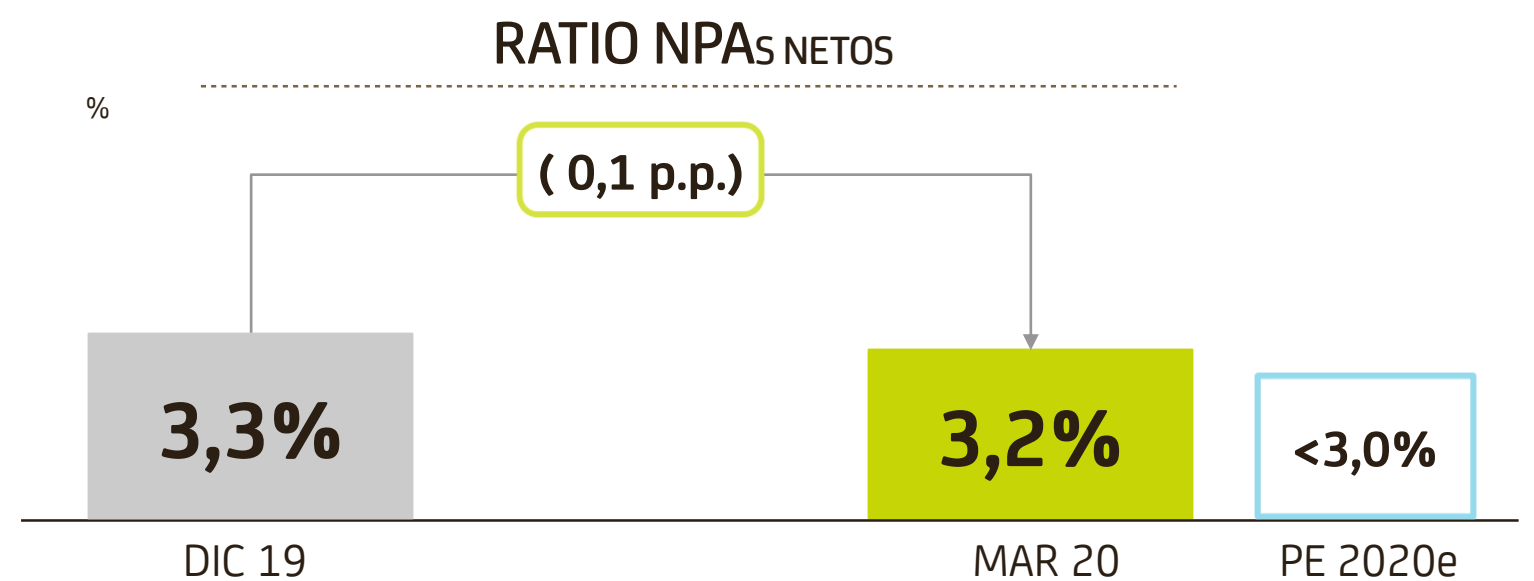
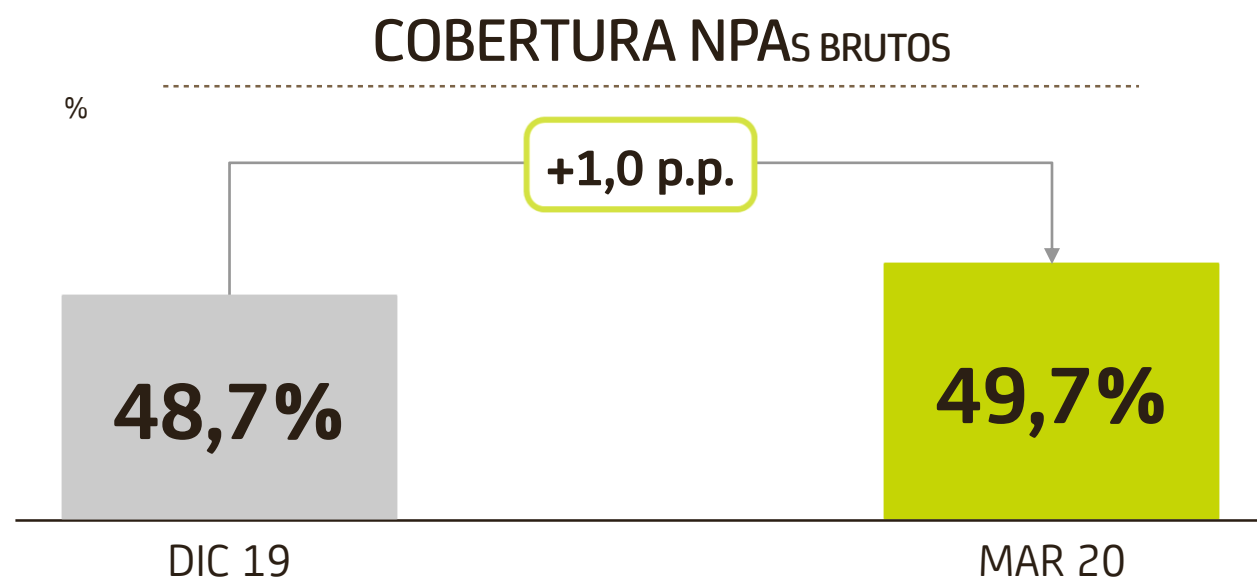
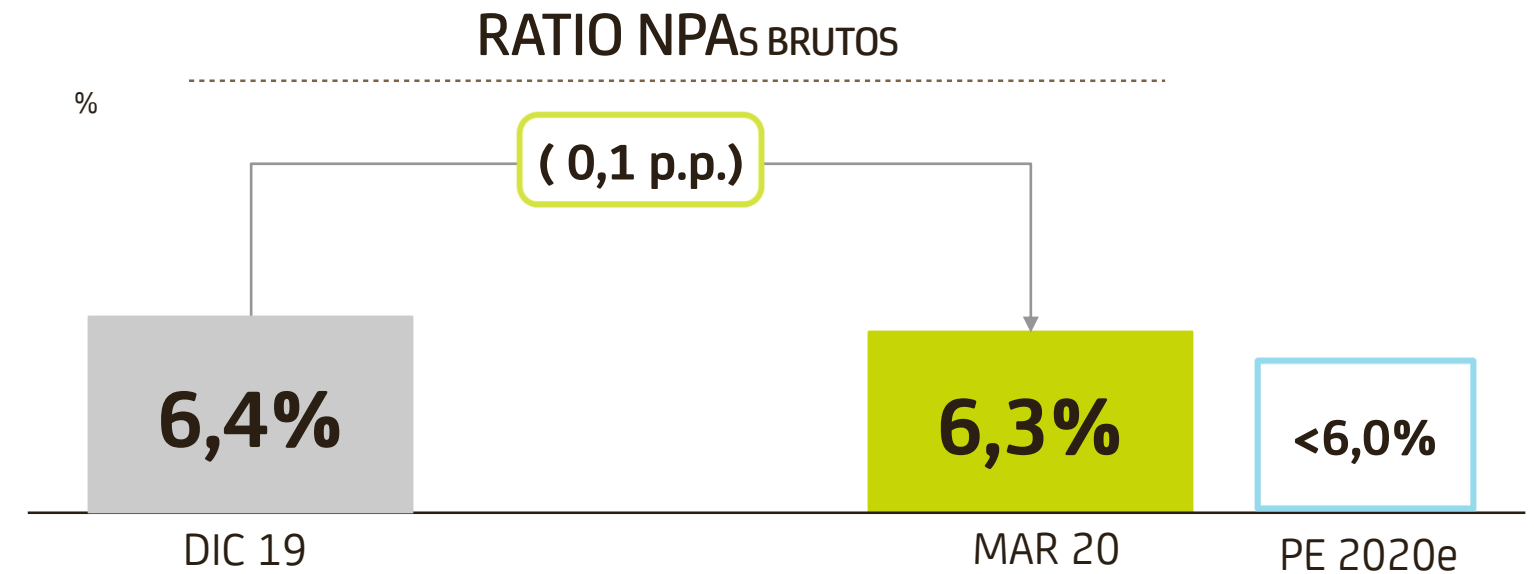
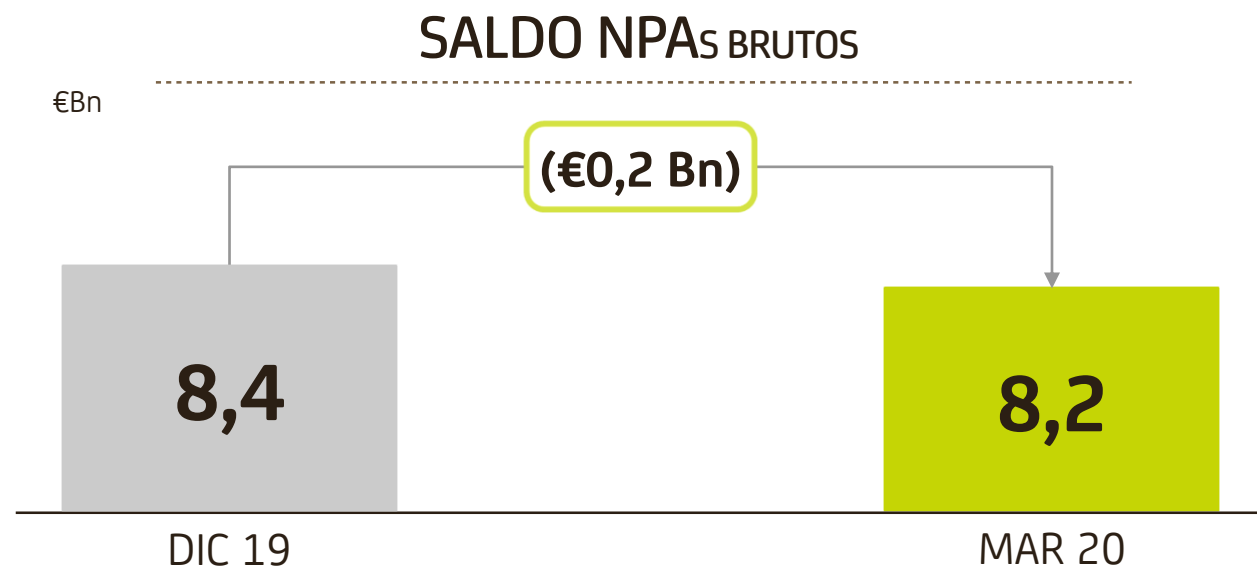


06. Anexos

> Calidad de los activos y gestión del riesgo

Calidad crediticia

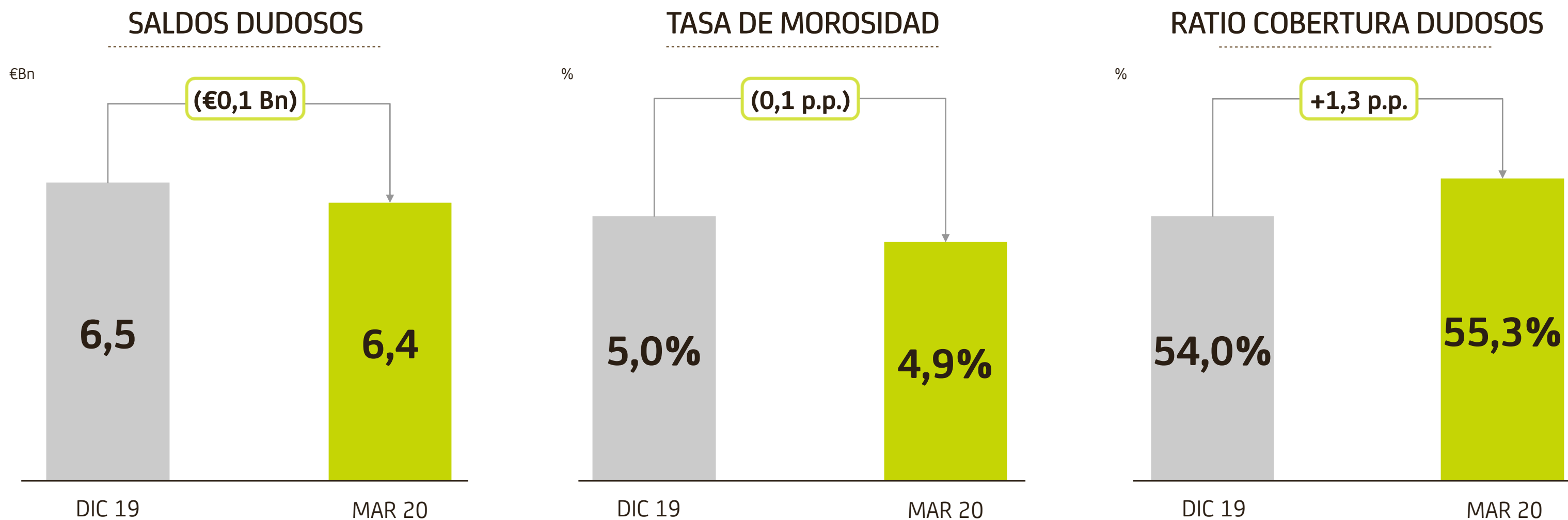
A pesar del contexto económico continúa la reducción de activos improductivos ⁽¹⁾



> Calidad de los activos y gestión del riesgo

Calidad crediticia

La tasa de morosidad se sitúa en el 4,9%



Índice de Contenidos



01. Claves 1T 2020



02. Resultados
1T 2020



03. Calidad de los Activos y
Gestión del Riesgo



04. Solvencia



05. Conclusiones

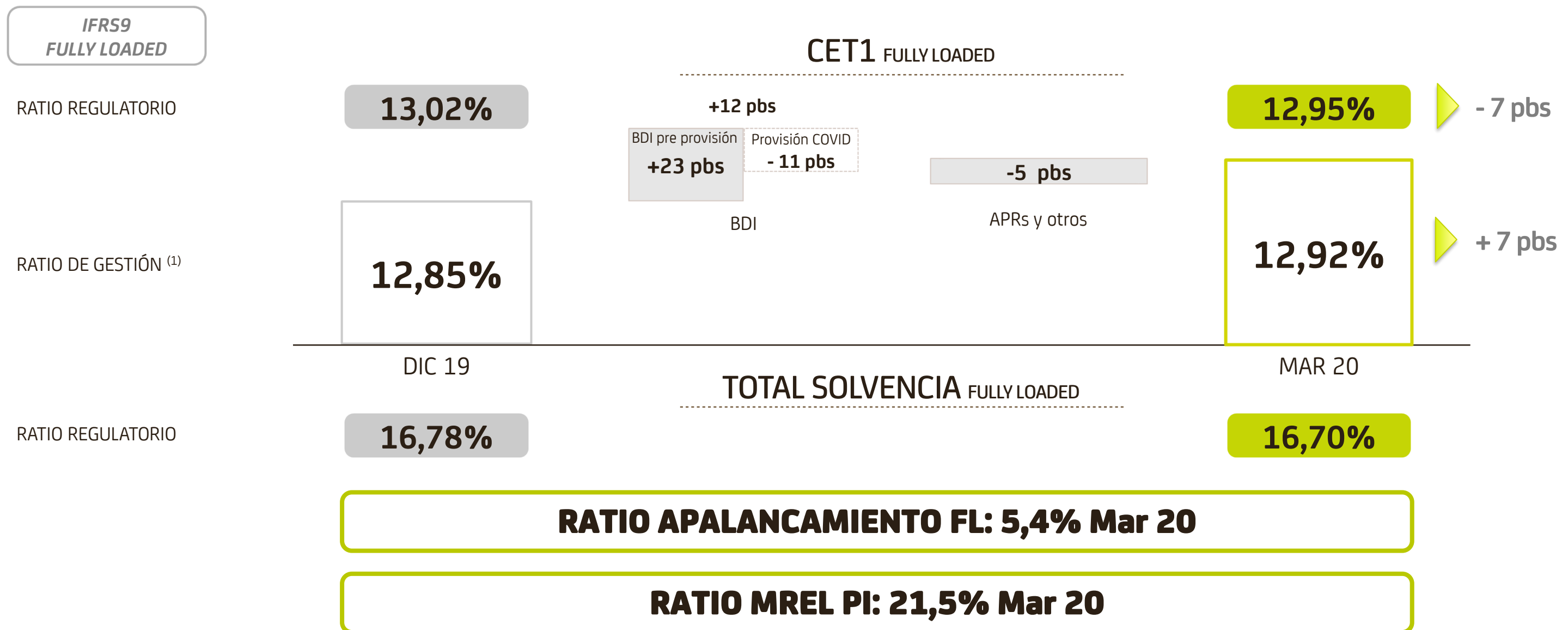


06. Anexos

> Solvencia

Ratios de solvencia – Evolución Fully Loaded

A pesar de los saneamientos extraordinarios el CET 1 FL avanza 7 pbs en el trimestre



Las ratios de solvencia recogen el resultado atribuido al Grupo generado en el período y no deduce ningún pago de dividendo en 2020.

(1) Ratios sin incluir plusvalías latentes soberanas de la cartera a valor razonable.

Índice de Contenidos



01. Claves 1T 2020



02. Resultados
1T 2020



03. Calidad de los Activos y
Gestión del Riesgo



04. Solvencia



05. Conclusiones



06. Anexos

> **Conclusiones**

En un entorno de elevada incertidumbre...

Balance de bajo perfil de riesgo

Holgada posición de liquidez

Generación orgánica de capital a pesar de haber dotado provisiones adicionales para COVID-19

...contamos con una sólida posición de liquidez y capital para apoyar a familias y a empresas

Índice de Contenidos



01. Claves 1T 2020



02. Resultados
1T 2020



03. Calidad de los Activos y
Gestión del Riesgo



04. Solvencia



05. Conclusiones

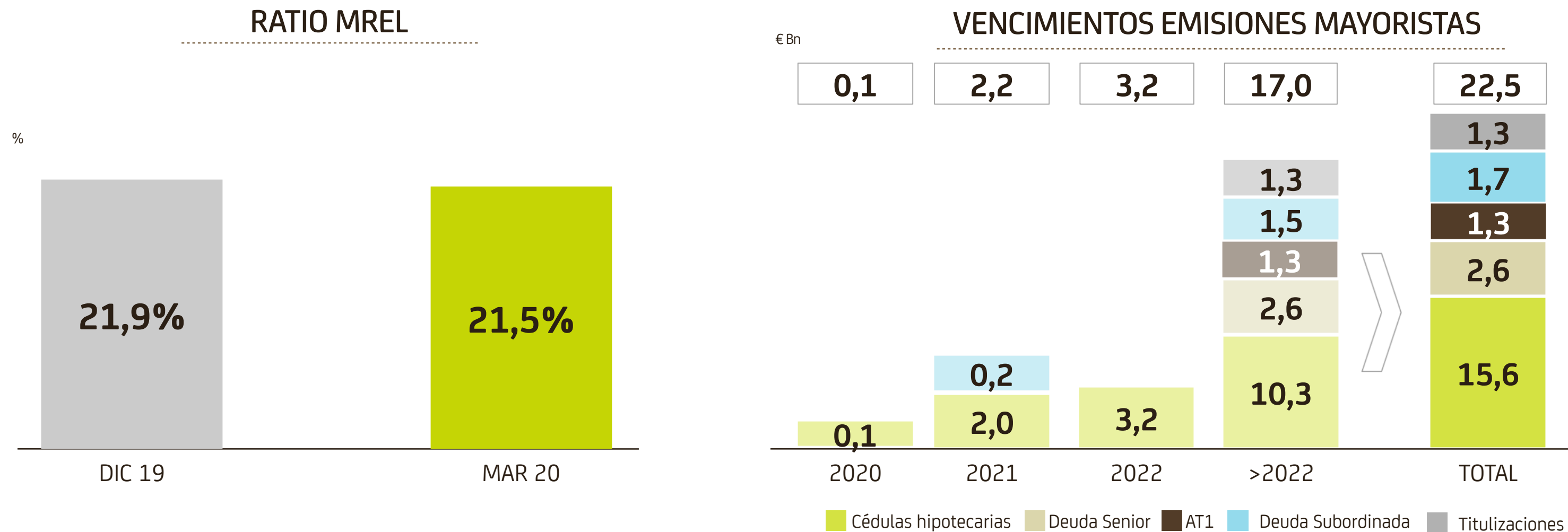


06. Anexos

> **Anexo**

Ratio MREL y vencimientos

Cómoda posición en vencimientos de emisiones mayoristas



... y sin necesidad de emisiones MREL

> **Anexo**La acción

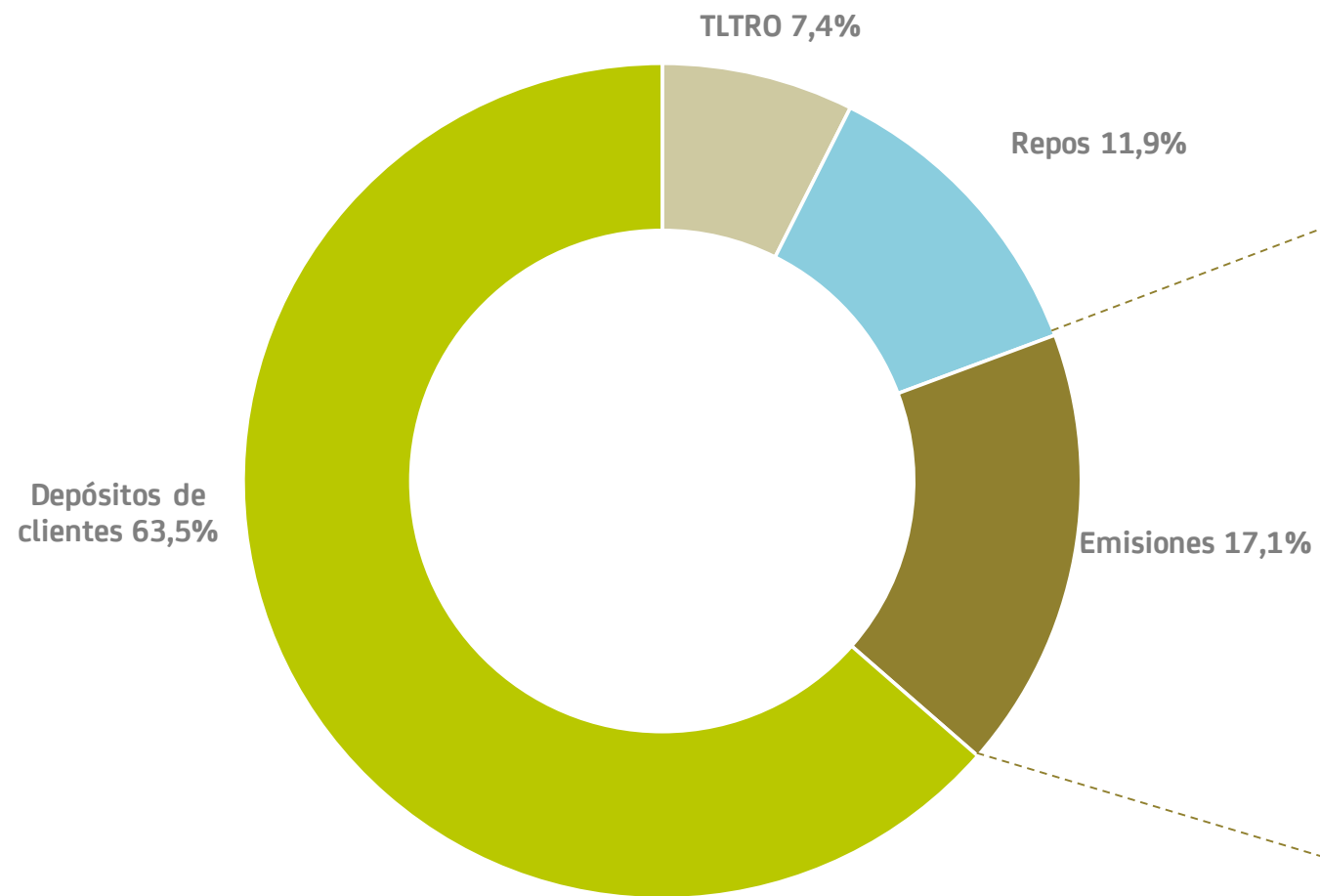
	mar-20	dic-19	sep-19	jun-19	mar-19
Accionistas y contratación					
Número de accionistas	172.420	173.949	178.374	180.724	183.472
Número medio de acciones (millones)	3.070	3.070	3.070	3.070	3.085
Valor de cotización					
Cierre del trimestre (€)	1,02	1,90	1,73	2,08	2,31
Capitalización bursátil (millones de euros)	3.125	5.840	5.318	6.378	7.126
Ratios bursátiles					
Beneficio atribuido por acción (BPA) (€)	0,12	0,18	0,25	0,26	0,27
Valor contable (millones de euros)	12.954	13.335	13.391	13.341	13.441
Valor contable por acción (€)	4,22	4,34	4,36	4,35	4,36
Valor contable tangible (millones de euros)	12.515	12.934	13.017	12.987	13.119
Valor contable tangible por acción (€)	4,08	4,21	4,24	4,23	4,25
P/VC (cotización al cierre del periodo/valor contable) (x)	0,24	0,44	0,40	0,48	0,53
P/VC tangible (cotización al cierre/valor contable tangible) (x)	0,25	0,45	0,41	0,49	0,54
PER (cotización al cierre/BPA) (x)	8,24	10,79	6,91	7,92	8,58

> **Anexo**

Estructura de financiación

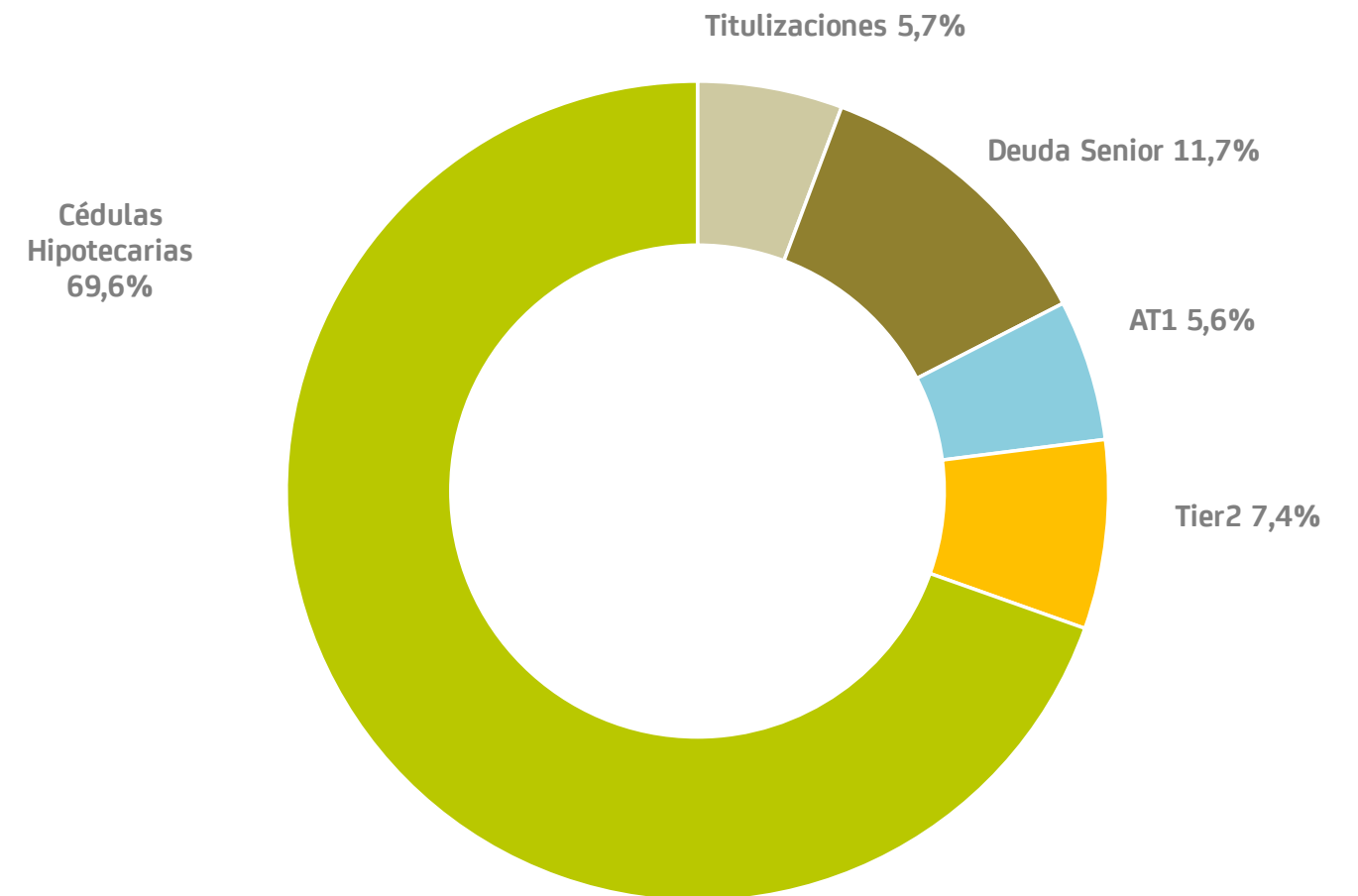
Estructura de financiación

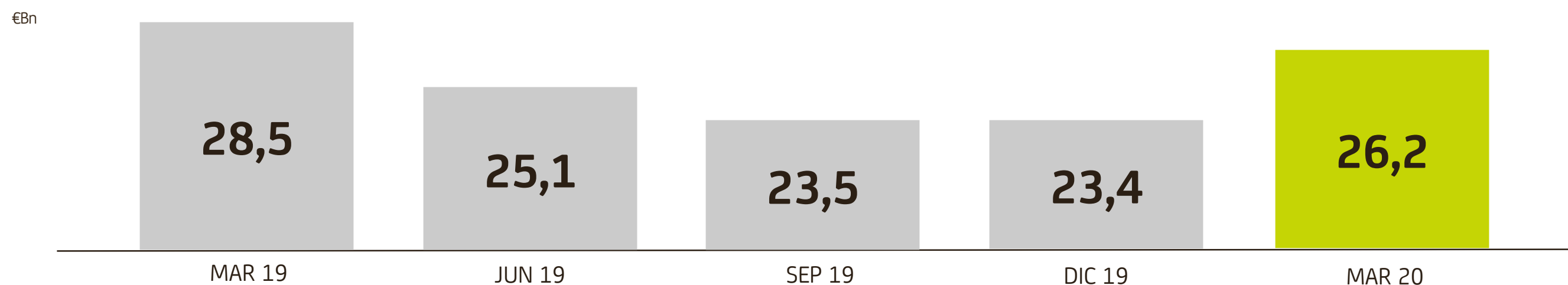
MARZO 2020



Desglose mercado mayorista

MARZO 2020



> **Anexo**Composición de carteras**€26,2bn de cartera ALCO a cierre de Marzo 2020**EVOLUCIÓN CARTERAS DE RENTA FIJA (ALCO)

	Mar 19	Jun 19	Sep 19	Dic 19	Mar 20
Cartera de renta fija ALCO (€Bn)	28,5	25,1	23,5	23,4	26,2
Cartera valor razonable no cubierta	6,3	4,0	2,4	2,4	2,7
Cartera valor razonable cubierta	7,8	7,8	7,7	7,6	6,2
Cartera coste amortizado	14,4	13,3	13,4	13,4	17,3
Duración media VR total ajustada IRS			0,49	0,26	0,88
Duración media cartera ALCO ajustada IRS			3,08	2,85	3,17

Bankia

ASÍ DE FÁCIL

Investor Relations

ir@bankia.com

Bankia Comunicación

bankiacomunicacion@bankia.com