

Bankia

Noviembre 2013

Bankia

EMPECEMOS POR
LOS PRINCIPIOS



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.

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. Aceptando este documento usted acepta las restricciones y advertencias precedentes.

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.

Bankia: Nuestros fundamentales

1

Alto valor de la franquicia

- ✓ **Ámbito nacional (> 7 millones de clientes)**
- ✓ **Integración tecnológica totalmente completada**
- ✓ **Proceso de reestructuración acelerado**

2

BALANCE SANEADO

- ✓ **Riesgo promotor reducido (3,4% de la cartera)**
- ✓ **Elevada cobertura del total de la cartera de crédito: 8,5%**
- ✓ **Participadas ajustadas a precio de mercado**

3

SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

- ✓ **Ratio EBA core tier 1 del 11,06%**
- ✓ **Modelo sostenible de generación de capital y liquidez**
- ✓ **La ratio LTD se reduce a niveles de 116,7%**

4

RENTABILIDAD

- ✓ **Generación de beneficio antes de impuestos (prof): € 633 millones de euros en los 9 primeros meses de 2013**
- ✓ **Reducción de costes operativos: caída del 16,1% respecto al cierre de 2012**

Nuestros fundamentales: Alto valor de la franquicia

1

Punto de partida: Alto valor de la franquicia

Amplia base de clientes

- > 7 millones de clientes, con una relación cercana
- > 260.000 PYMEs y > 290.000 autónomos

Alta cuota de mercado

- ~9% cuota de depósitos
- 4º mayor banco de España

Fuerte presencia en los territorios naturales

- Entidad líder en los territorios naturales con ~15% de cuota de mercado

Fortalezas organizacionales

- Nuevo equipo gestor
- Avanzados sistemas informáticos

Fuentes : Bankia, Banco de España, junio. 2013

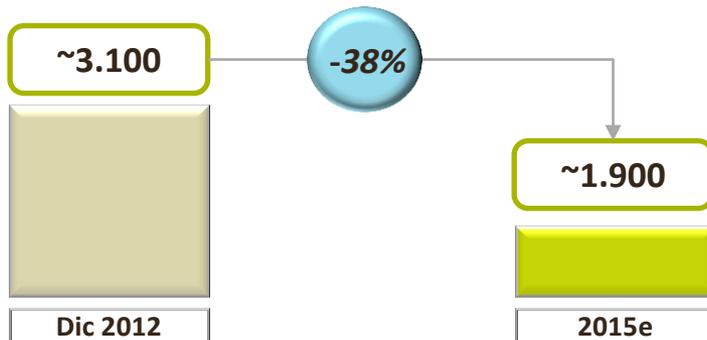
Nuestros fundamentales: Alto valor de la franquicia

1

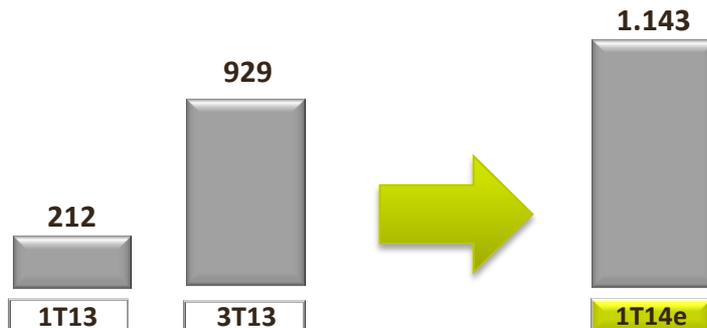
Aceleración de la Reestructuración de la red

Datos del grupo Bankia en unidades

Oficinas 2012 – 2015



Acumulado de cierres previsto



Baja contribución de las oficinas a cerrar



Claves

La reestructuración de la red se completará en el 1T2014

Bankia seguirá manteniendo la presencia en todo el territorio nacional

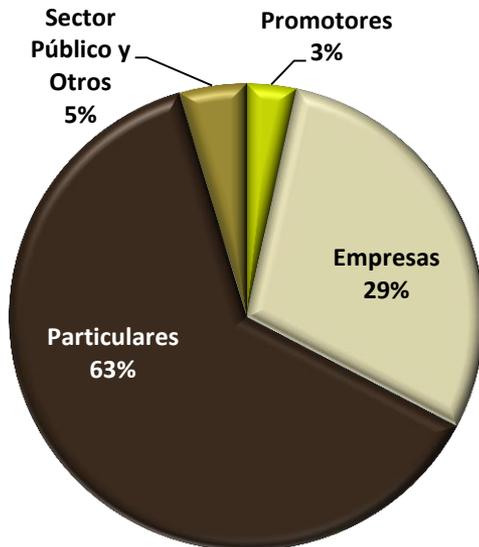
Nuestros fundamentales: Balance saneado

2

Balance saneado – Desglose cartera crediticia

Datos del grupo Bankia en €bn

Cartera de crédito 3T2013



Crédito a la clientela bruto

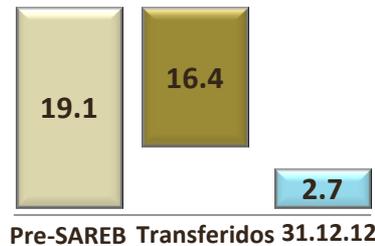
€133,2bn

Crédito clientela neto

€121,8bn

Activos netos transferidos a Sareb (Dic. 2012)

Crédito neto a promotores



Activos adjudicados



El crédito promotor pasa a representar del 17,2% de la cartera en 2011 al 3,4%

>70% de los activos promotor son edificios terminados

Nuestros fundamentales: Balance saneado

2

Calidad de los Activos – Morosidad y Tasas de Cobertura

Ratios de Cobertura

Altos
RATIOS DE
COBERTURA

Cobertura Morosos 62,6%

s/ Reestructurados 24%

Provisiones sobre crédito bruto (%)

Promotor 52,5%

Empresas 15,7%

Particulares 3,4%

Cobertura total cartera 8,5%

Cobertura ex promotor 7%

Morosidad y cobertura

Dic 2012

Sep 2013

Riesgos totales brutos

152,5

140,3

Activos dudosos

19,8

19,0

Tasa de morosidad

13,0%

13,56%

Cobertura morosidad

61,8%

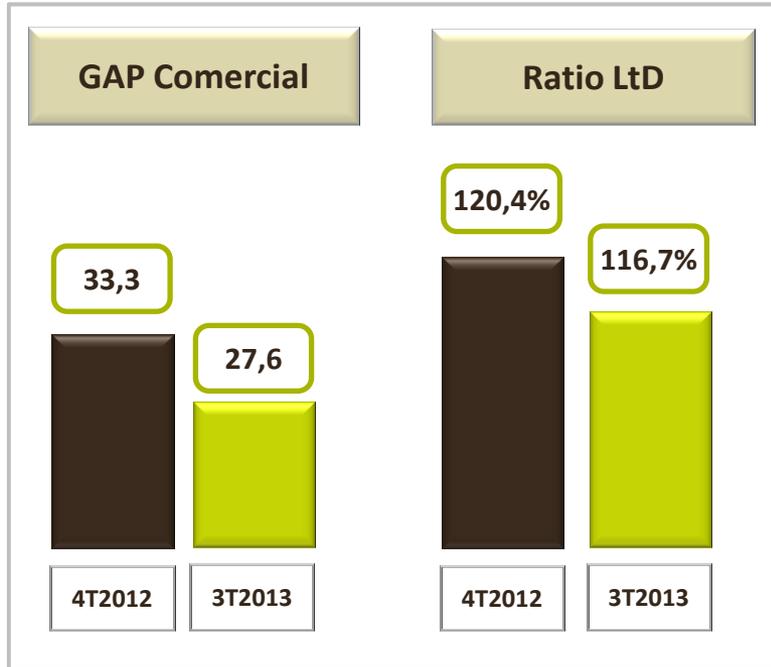
62,6%

El Ratio de cobertura de la morosidad mejora en el año hasta el 62,6% y reducción de los saldos de dudosos en balance en €0,8 bn

Nuestros fundamentales: Solvencia y Liquidez

3

Principales indicadores de liquidez - Bankia



Datos Grupo Bankia. € bn

El GAP comercial continúa reduciéndose en un contexto marcado por:

- Transferencia de depósitos a fondos de inversión en busca de mayor rentabilidad
- Significativo cierre de oficinas
- Cambio de políticas en la remuneración de los depósitos

Evolución positiva de los principales indicadores de liquidez

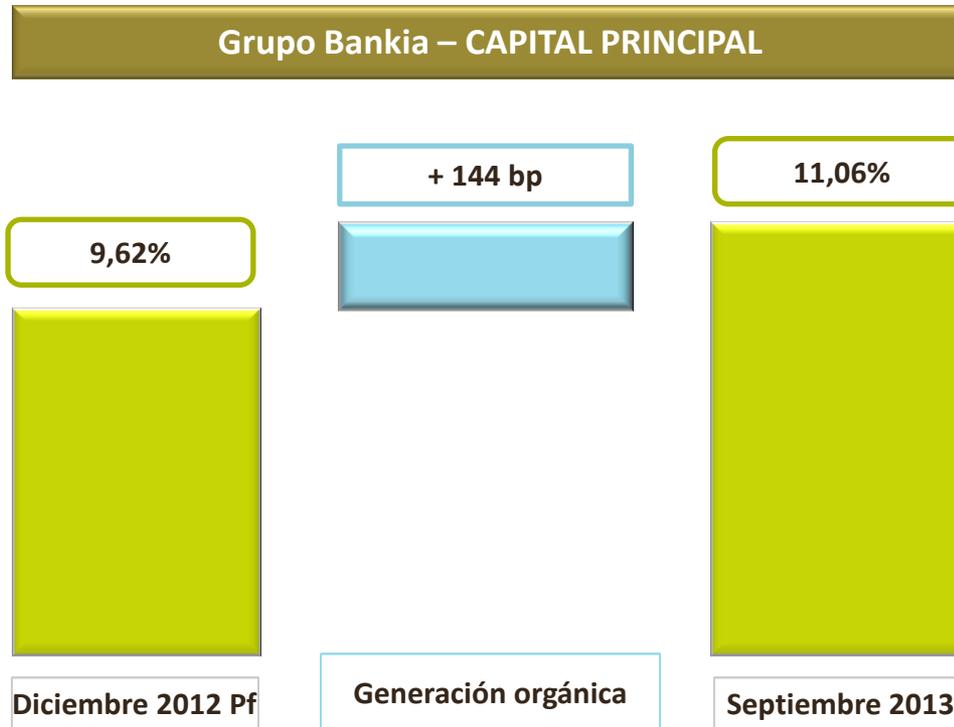
GAP comercial: Crédito neto – crédito de mediación – pagarés minoristas – depósitos estrictos de clientes

LTD ratio: (Crédito neto / (pagarés minoristas + depósitos estrictos de clientes + depósitos ICO/BEI + cédulas singulares))

Nuestros fundamentales: Solvencia y Liquidez

3

Generación orgánica de capital



Bankia incrementa en 144 pbs. su Capital Principal durante los primeros 9 meses hasta un 11,06%

Nuestros fundamentales: Rentabilidad

4

Resultados proforma 9M13

Datos del grupo Bankia en €mn

	Sept 2013
Margen Intereses	1.876
Margen Bruto	2.860
Gastos de Explotación	(1.446)
Margen antes de provisiones	1.414
Provisiones y otros gastos	(1.151)
Resultados de desinversiones y otros	370
Beneficio antes de impuestos	633

La cuenta de resultados
vuelve a la
"normalidad"

Generación de beneficio

Reducción de costes

Mora estable

⁽¹⁾Pro forma incluyendo el importe semestral de intereses derivado del préstamo subordinado de BFA a Bankia por importe de € 143 millones, el cual fue cancelado tras la ampliación de capital.

Bankia