

Bankia

Septiembre 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: 8,4%**
- ✓ **Participadas ajustadas a precio de mercado**

3

SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

- ✓ **Ratio EBA core tier 1 por encima del 10%**
- ✓ **Modelo sostenible de generación de capital y liquidez**
- ✓ **La ratio LTD se reduce a niveles de 118%**

4

RENTABILIDAD

- ✓ **Generación de beneficio antes de impuestos (prof): € 404 millones de euros en el primer semestre de 2013**
- ✓ **Reducción de costes operativos: caída del 11.7% 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

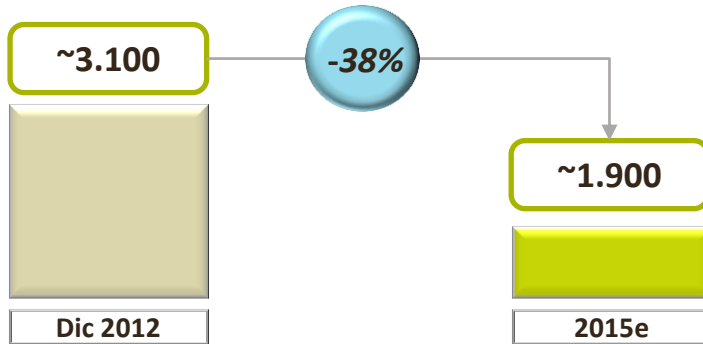
Fuentes : Bankia, Banco de España, junio. 2013

Nuestros fundamentales: Alto valor de la franquicia

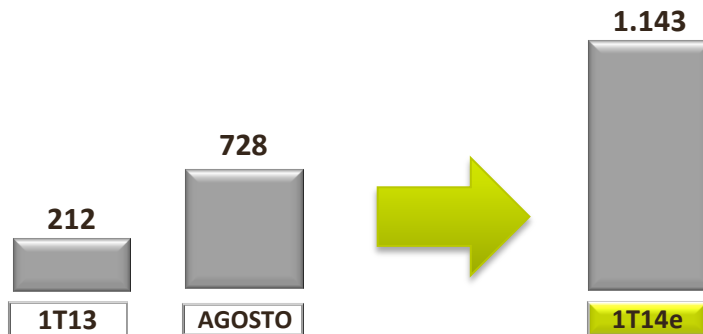
1

Aceleración de la Reestructuración de la red

Oficinas 2012 – 2015



Acumulado de cierres previsto



Datos del grupo Bankia en unidades

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

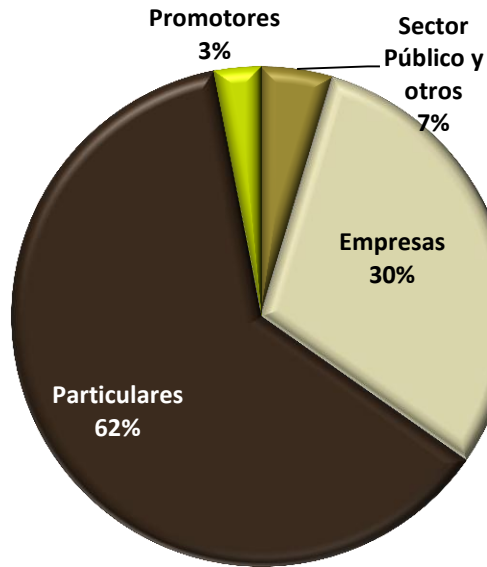
Nuestros fundamentales: Balance saneado

2

Balance saneado – Desglose cartera crediticia

Datos del grupo Bankia en €bn

Cartera de crédito 2T2013



Crédito a la clientela bruto

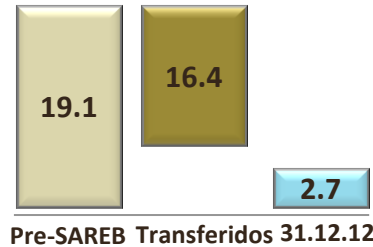
€137,7bn

Crédito clientela neto

€126,1bn

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 63%

s/ Reestructurados 24%

Provisiones sobre crédito bruto (%)

Promotor 51,6%

Empresas 14,9%

Particulares 3,5%

Cobertura total cartera 8,4%

Cobertura ex promotor 6,9%

Morosidad y cobertura

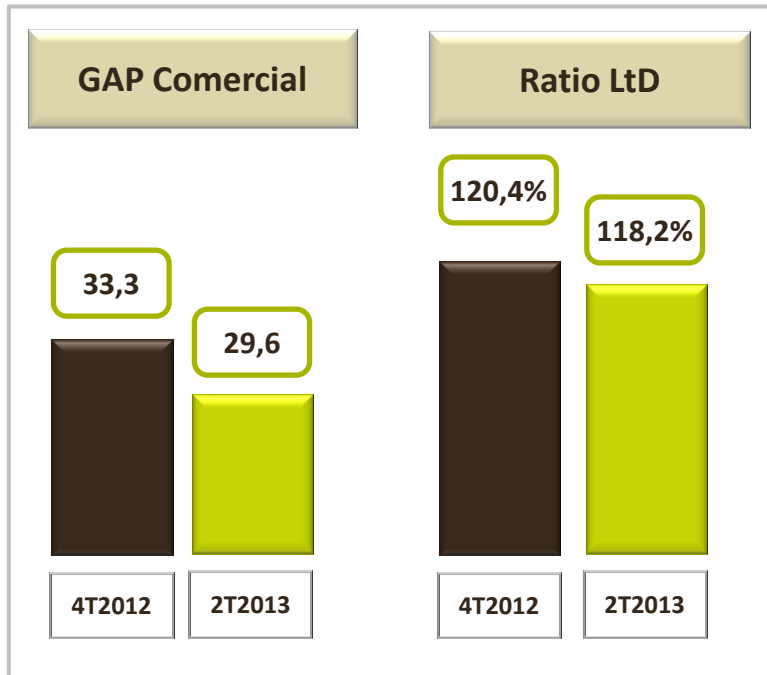
	Dic 2012	Jun 2013
Riesgos totales brutos	152,5	144,5
Activos dudosos	19,8	19,3
Tasa de morosidad	13,0%	13,4%
Cobertura morosidad	61,8%	63,0%

El Ratio de cobertura de la morosidad mejora en el año hasta el 63% y reducción de los saldos de dudosos en balance en €0,5 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

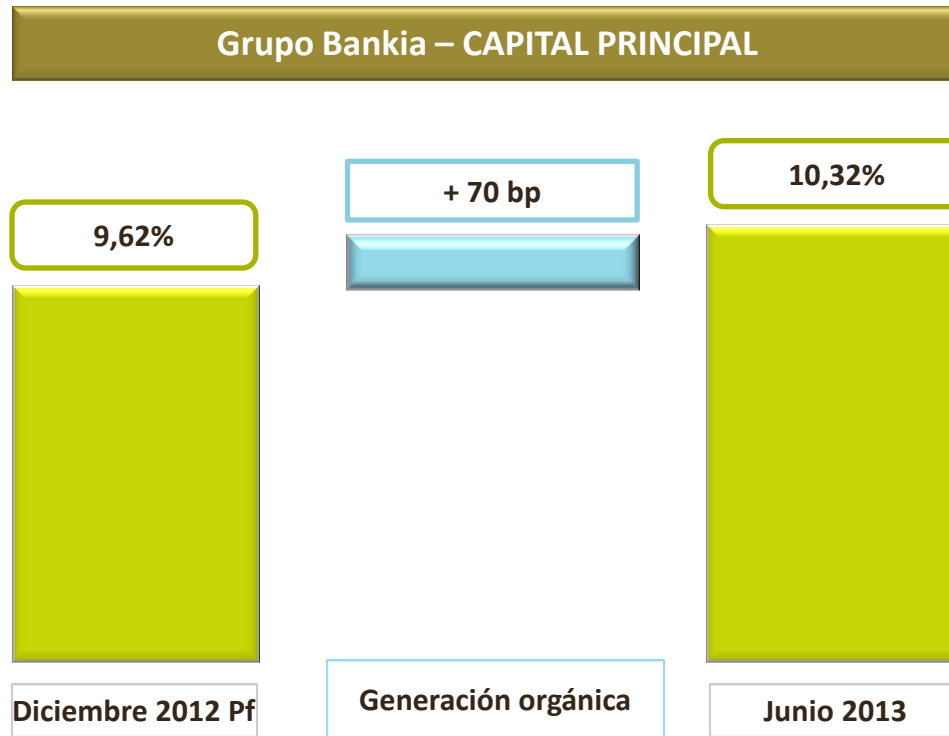
GAP comercial: Crédito neto – crédito de mediación – pagarés minoristas – depósitos estrictos de clientes

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 70 pbs. su Capital Principal durante el semestre hasta un 10,32%.

Nuestros fundamentales: Rentabilidad

4

Resultados proforma 1S13

Datos del grupo Bankia en €bn

	Jun 2013
Margen Intereses	1.235
Margen Bruto	1.916
Gastos de Explotación	(982)
Margen antes de provisiones	933
Provisiones y otros gastos	(857)
Resultados de desinversiones y otros	328
Beneficio antes de impuestos	404

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 será cancelado tras la ampliación de capital.

Bankia