

Bankia

Febrero 2014

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 (> 6,7 millones de clientes)**
- ✓ **Integración tecnológica totalmente completada**
- ✓ **Proceso de reestructuración casi completado**

2

BALANCE SANEADO

- ✓ **Riesgo promotor reducido (3,0% de la cartera)**
- ✓ **Elevada cobertura del total de la cartera de crédito: 8,2%**

3

SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

- ✓ **Modelo sostenible de generación de capital y liquidez**
- ✓ **Ratio EBA Core Tier 1 del 11,71%**
- ✓ **La ratio LTD se reduce a niveles de 115,4%**

4

RENTABILIDAD

- ✓ **Generación de beneficio después de impuestos (proforma): 608 millones de euros en 2013**
- ✓ **Reducción de costes operativos: caída del 16,9% 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

- > 6,7 millones de clientes, con una relación cercana y multicanal

Alta cuota de mercado

- 8,6% cuota de depósitos
- 4º mayor banco de España

Fuerte presencia en los territorios naturales

- Entidad líder en los territorios naturales con cuotas de mercado superiores al 10%

Fortalezas organizacionales

- Equipo gestor
- Avanzados sistemas informáticos

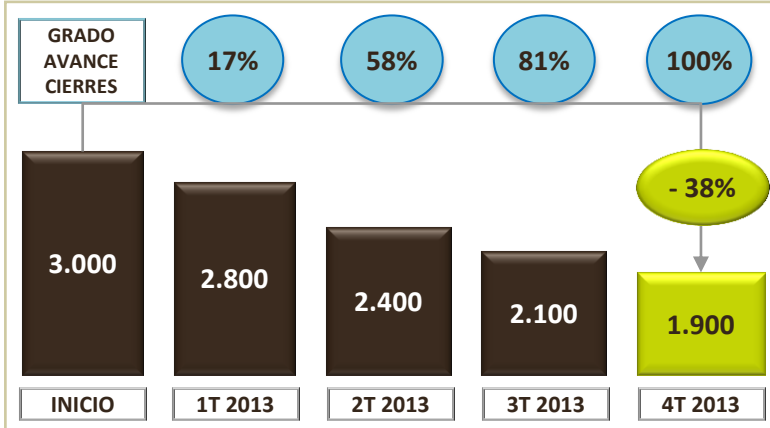
Fuentes : Bankia, Banco de España. Datos a Noviembre y Diciembre 2013

Nuestros fundamentales: Alto valor de la franquicia

1

Reestructuración de la red

Número de oficinas red minorista



Baja contribución de las oficinas cerradas



Estructura organizativa

DIRECCIONES DE ZONA

35% Reducción en el año

DIRECCIONES TERRITORIALES

33% Reducción en el año

Claves

La reestructuración de la red se ha completado en el 4T2013, con dos años de anticipación

Bankia sigue manteniendo la presencia en todo el territorio nacional

Datos del grupo Bankia en unidades

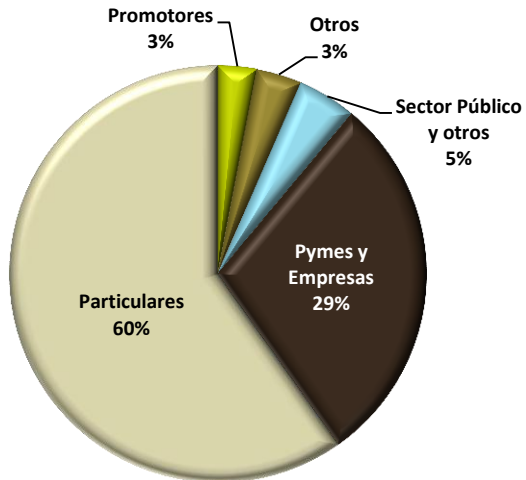
Nuestros fundamentales: Balance saneado

2

Balance saneado – Desglose cartera crediticia

Datos del grupo Bankia en €bn

Cartera de crédito 4T2013



Crédito a la clientela bruto

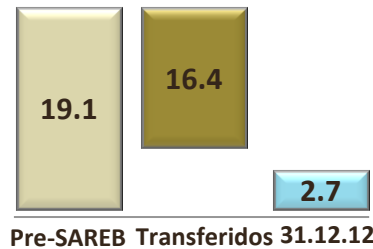
€129,8bn

Crédito clientela neto

€119,1bn

Activos netos transferidos a Sareb (Dic. 2012)

Crédito neto a promotores



Activos adjudicados



El crédito promotor pasa a del 17,2% de la cartera en 2011 al 3,0% actual

>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 56,5%

s/ Reestructurados 22,4%

Provisiones sobre crédito bruto (%)

Promotor 42,7%

Empresas 16,3%

Particulares 3,5%

Cobertura total cartera 8,2%

Cobertura ex promotor 7,2%

Morosidad y cobertura

Dic 2012

Dic 2013

Riesgos totales brutos

152,5

136,7

Activos dudosos

19,8

20,0

Tasa de morosidad

13,0%

14,7%

Cobertura morosidad

61,8%

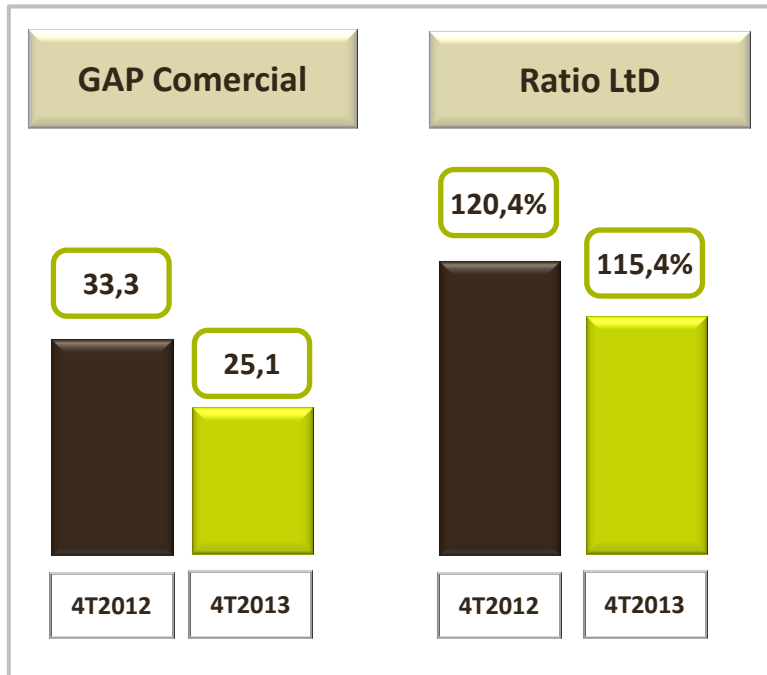
56,5%

La ratio de cobertura de la morosidad se sitúa en un elevado 56,5%

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

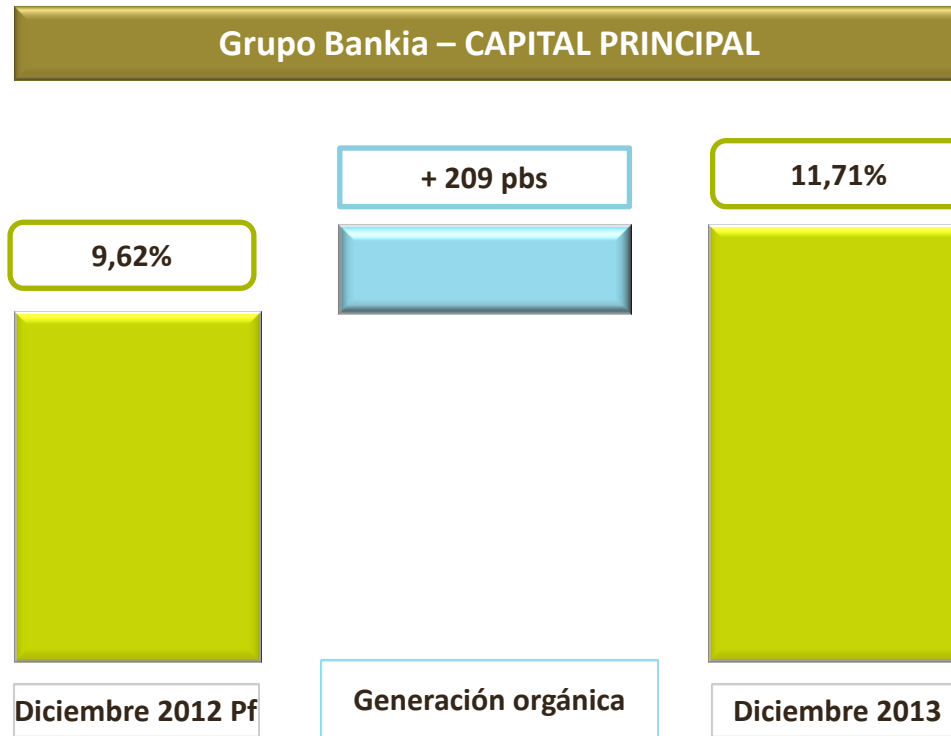
GAP comercial: Crédito neto – crédito de mediación – pagarés minoristas – depósitos estrictos de clientes

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 209 pbs. su Capital Principal durante el ejercicio hasta el 11,71%

Nuestros fundamentales: Rentabilidad

4

Resultados proforma 2013

Datos del grupo Bankia en €mn

	Dic 2013
Margen Intereses	2.567
Margen Bruto	3.772
Gastos de Explotación	(1.905)
Margen antes de provisiones	1.867
Provisiones y otros gastos	(1.287)
Beneficio después de impuestos	608

La cuenta de resultados
vuelve a la
"normalidad"

Generación de beneficio

Reducción de costes

Saldo moroso estable

⁽¹⁾Pro forma incluyendo el importe semestral de intereses derivado del préstamo subordinado de BFA a Bankia por importe de € 142 millones, el cual fue cancelado tras la ampliación de capital.

Bankia