

XXIII Encuentro del Sector Financiero

19 de abril de 2016

Bankia

Bankia
SIGAMOS TRABAJANDO



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

Índice

1. Plan Estratégico 2012-2015

2. Resultados y actividad 2015

3. Nuevo posicionamiento

A finales de 2012 lanzamos un Plan Estratégico a 3 años



Gobierno Corporativo

Solvencia

Eficiencia

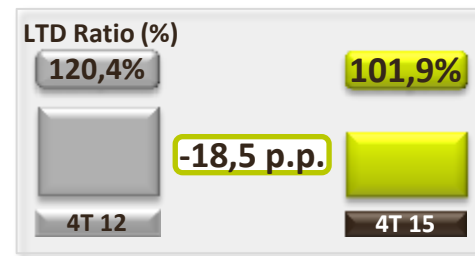
Rentabilidad Sostenible

Devolución Ayudas Públicas

Plan Estratégico 2012 - 2015



OBJETIVOS DEL PLAN



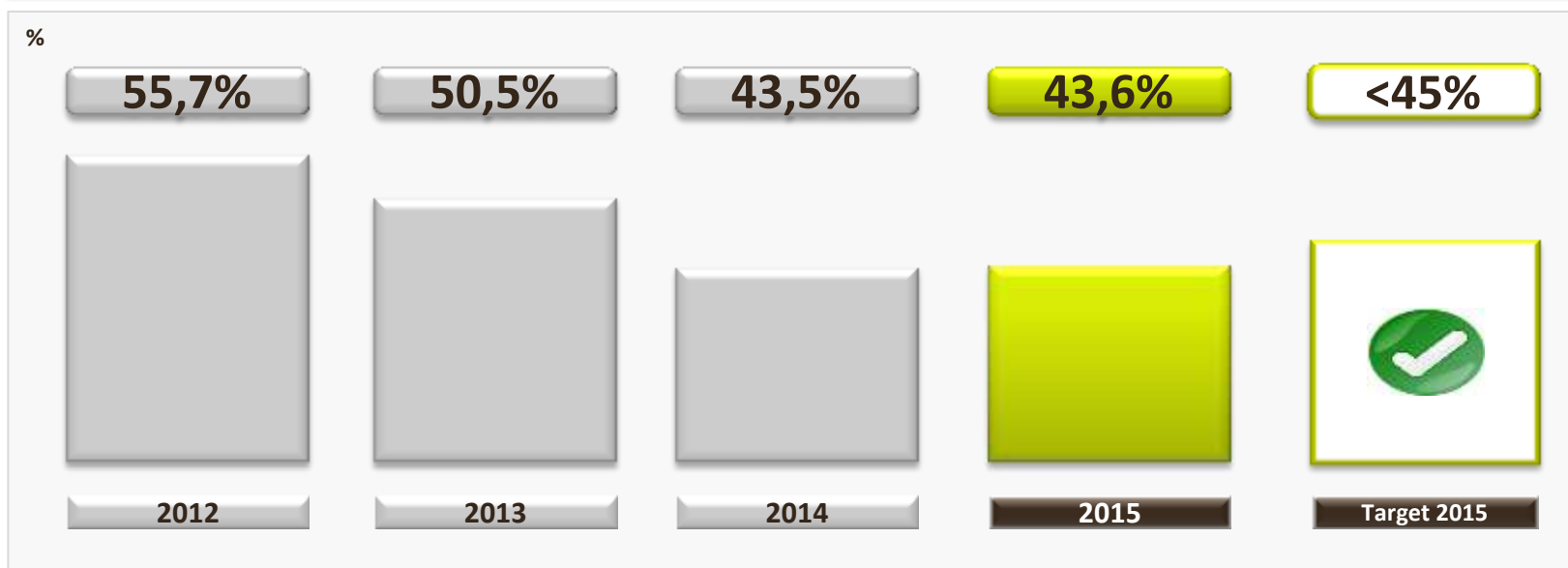
Datos Grupo Bankia

Cierre del Plan Estratégico 2012-2015

Eficiencia

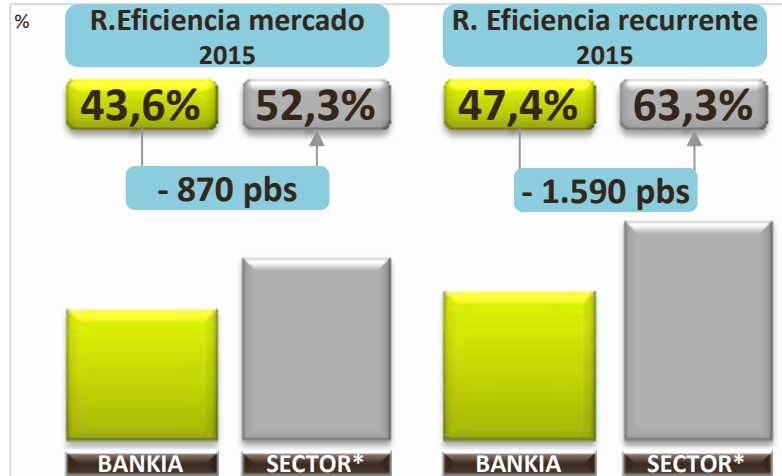
Mejorar nuestro nivel de EFICIENCIA

Ratio de Eficiencia



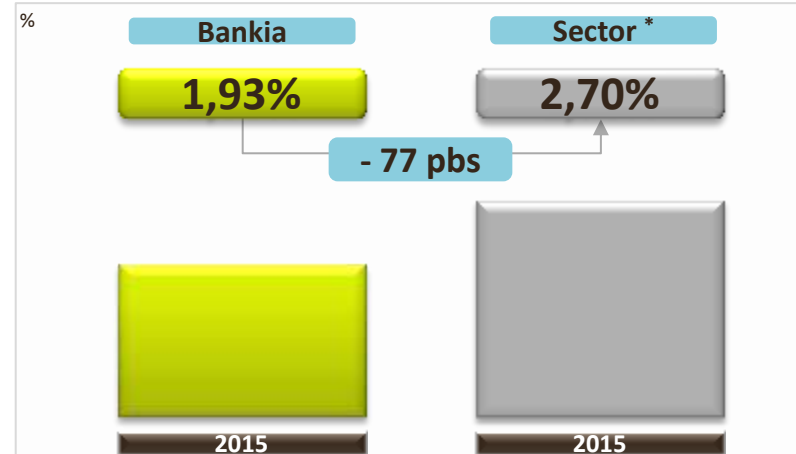
Bankia cierra 2015 con una eficiencia mejor que el sector

Comparativa Ratio de eficiencia



- Ratio eficiencia agregado sector incorpora los 12 mayores bancos en España. Caixabank excluye gastos extraordinarios por reestructuración

Gastos de explotación s/APRs



- Sector incorpora los 12 mayores bancos en España. Caixabank excluye gastos extraordinarios por reestructuración

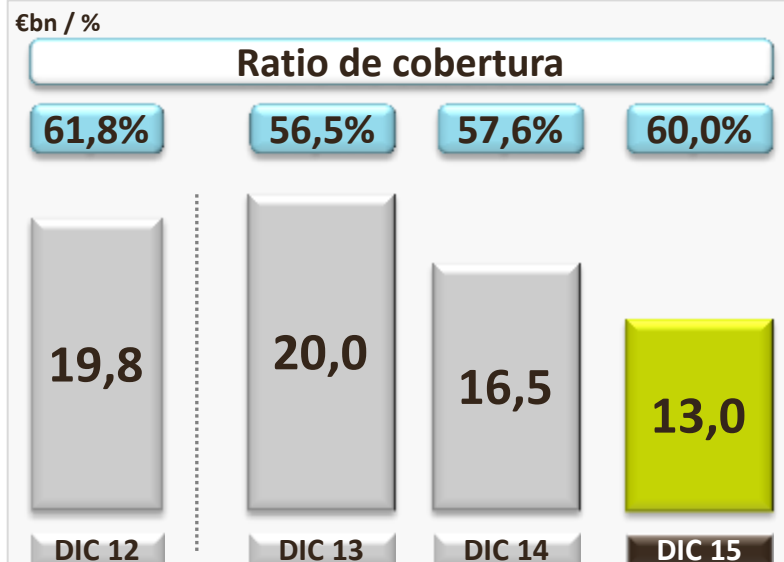
La eficiencia marginal de Bankia respecto al sector aporta un 5% de ROE adicional

Cierre del Plan Estratégico 2012-2015

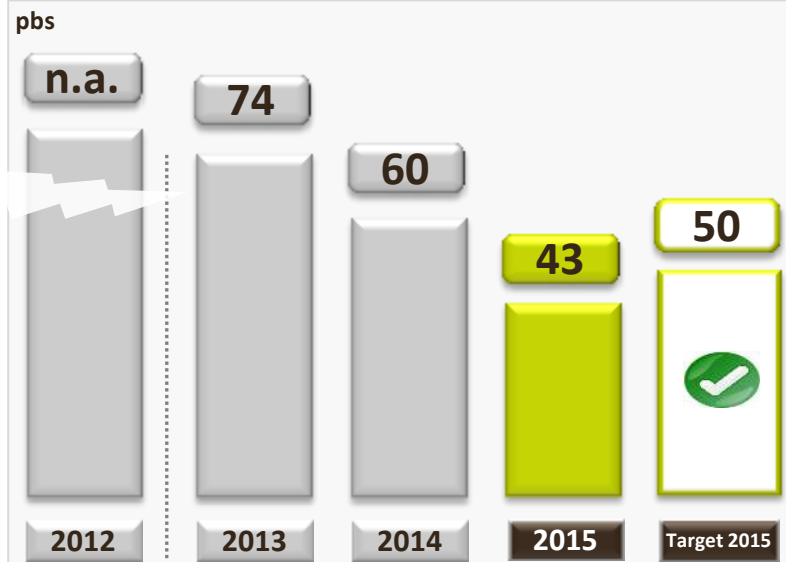
Coste del Riesgo

Acotar nuestra PRIMA de RIESGO

Saldos dudosos y Ratio Cobertura ⁽¹⁾



Evolución Coste del riesgo ⁽²⁾



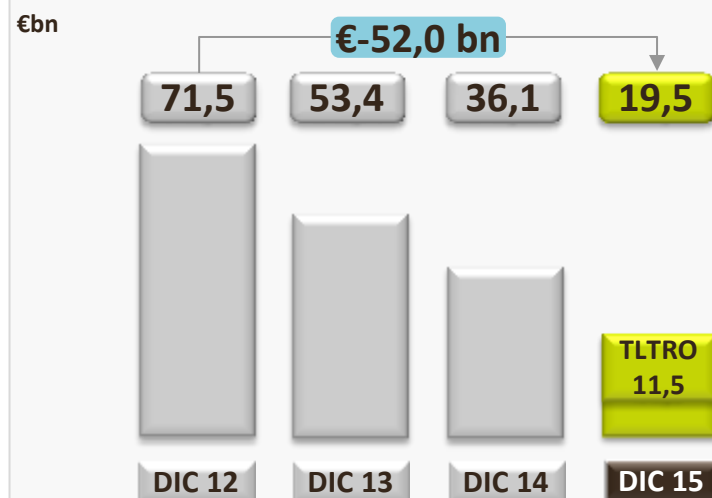
¹ Saldo dudosos 2013 ex normativa refinanciaciones: 18,6Bn€; ² Coste del riesgo promedio anual

Cierre del Plan Estratégico 2012-2015

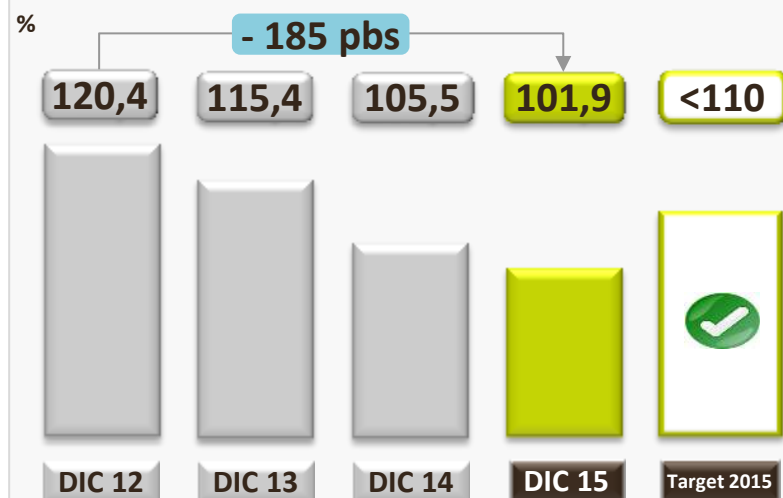
Liquidez

Capacidad de GENERACIÓN de LIQUIDEZ

Posición Neta BCE (Grupo BFA)



Evolución Ratio LTD

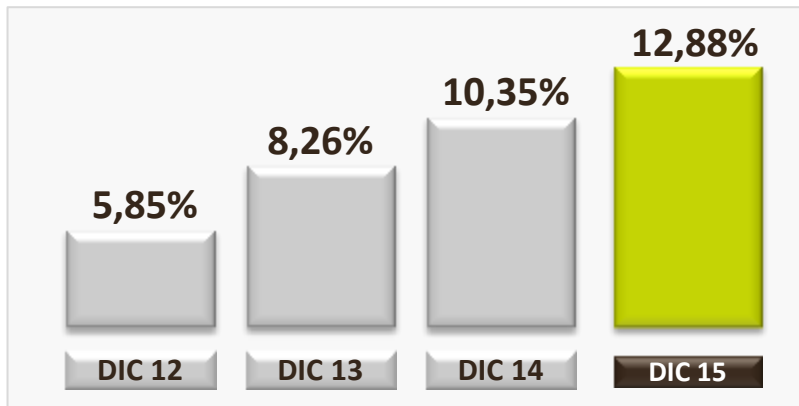


Generación de liquidez por importe de €44,6Bn en el periodo frente a un objetivo de €28,8Bn

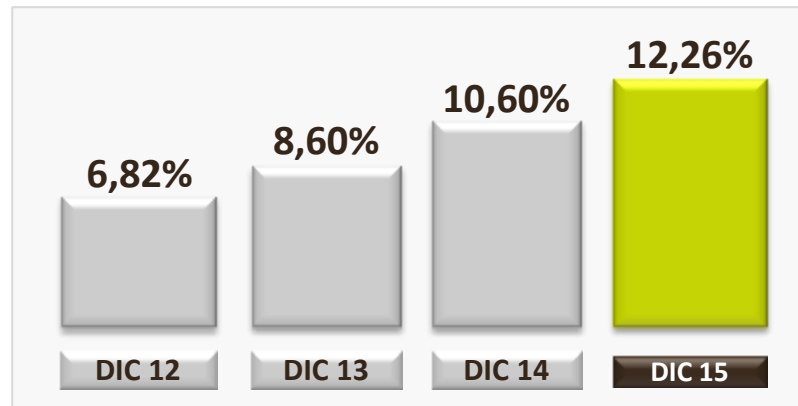
Cierre del Plan Estratégico 2012-2015

Solvencia

Evolución ratio CET 1 BIS III Fully Loaded Grupo BFA



Evolución ratio CET 1 BIS III Fully Loaded Grupo Bankia



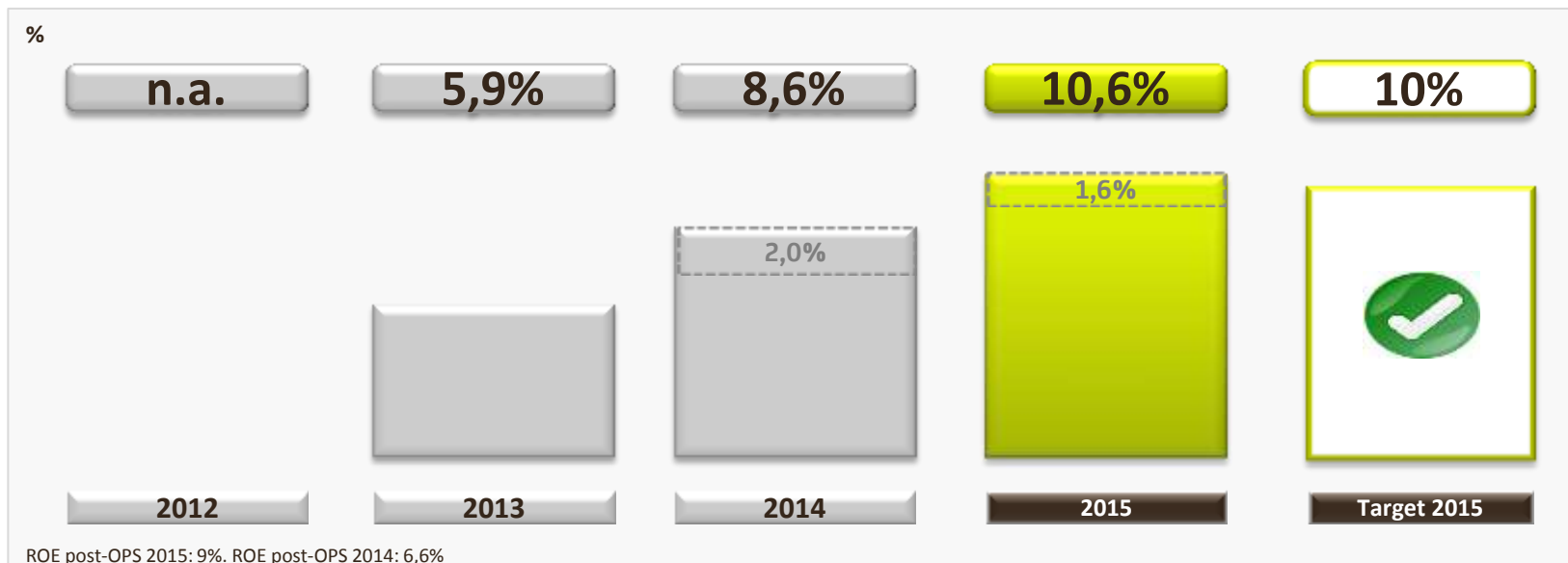
€6,8 Bn generados desde diciembre 2012 frente al objetivo del plan de generar €5,4 Bn de capital a pesar de haber dotado €4 Bn por híbridos y OPS

Cierre del Plan Estratégico 2012-2015

Rentabilidad

Mejorar nuestra Rentabilidad

Evolución ROE Acumulado (Pre-OPS)



Cierre del Plan Estratégico 2012-2015

Reconocimiento del mercado

Reconocimiento de los mercados durante estos años...

DEUDA SENIOR

€1.280 MM

DEUDA SUBORDINADA

€1.000 MM

CÉDULAS

€2.250 MM

VENTA 7,5% PART. BANKIA

€1.304 MM

MÁS DE €5,8 Bn CAPTADOS EN LOS MERCADOS INSTITUCIONALES

...y desde principios de 2016 revisión al alza por parte de las principales agencias

Evolución Ratings



Desde	A	Desde	A
BB	BB+	BB+	BBB-
Perspectiva Positiva	Perspectiva Positiva	Perspectiva Positiva	Perspectiva Estable

► Índice

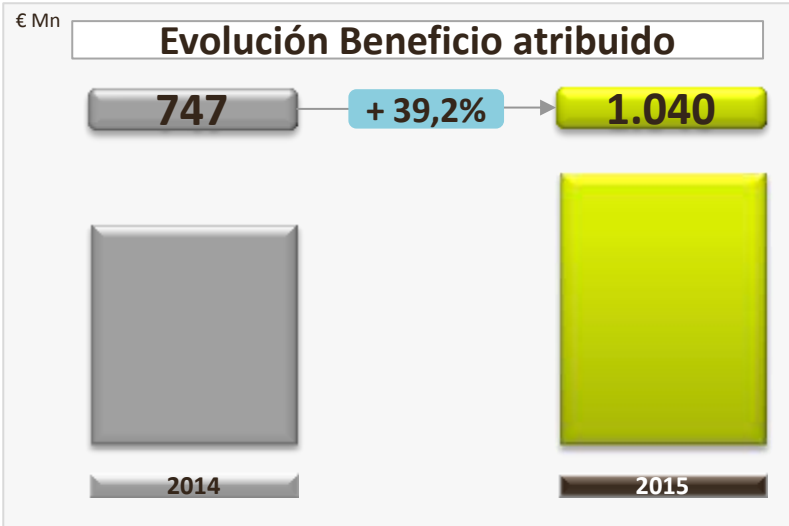
1. Plan Estratégico 2012-2015

2. Resultados y actividad 2015

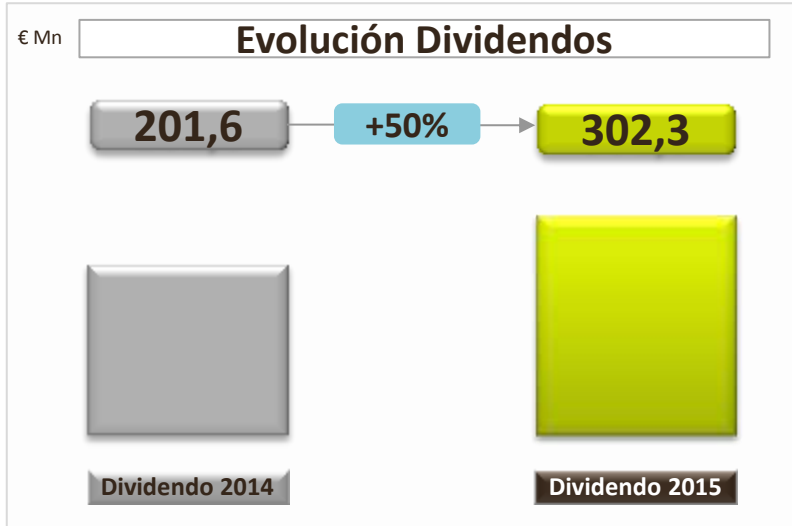
3. Nuevo posicionamiento

Cierre de 2015

+ 39,2% de incremento de beneficio atribuido en el año...



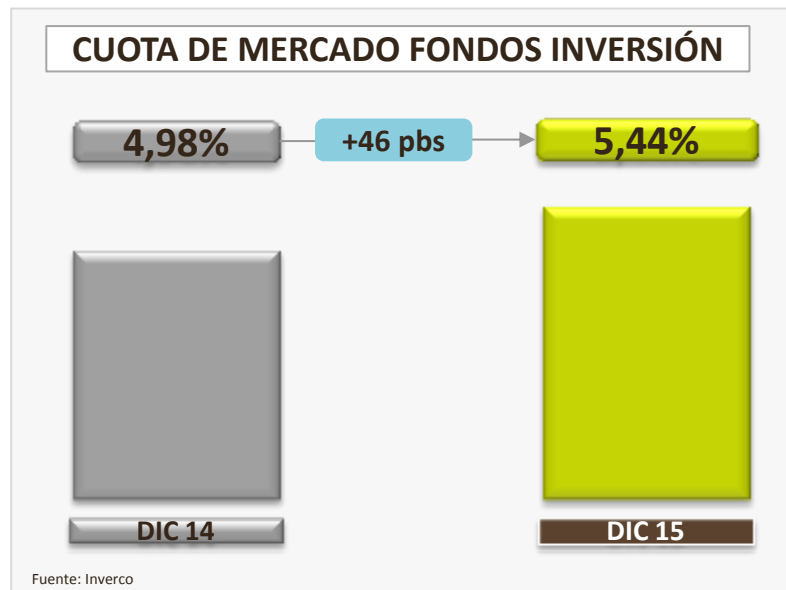
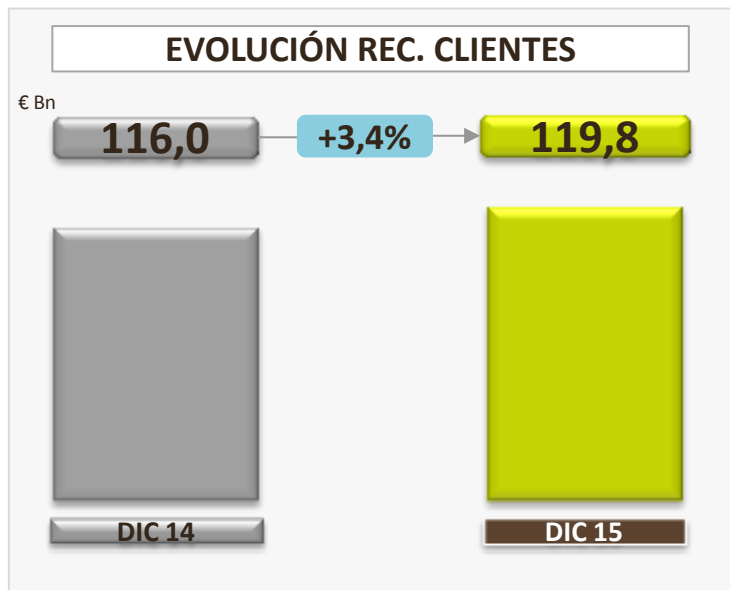
... que permite aumentar el dividendo en efectivo



Claves del año 2015

ACTIVIDAD COMERCIAL: RECURSOS DE CLIENTES

Continúa la tendencia positiva en la actividad captadora de recursos...



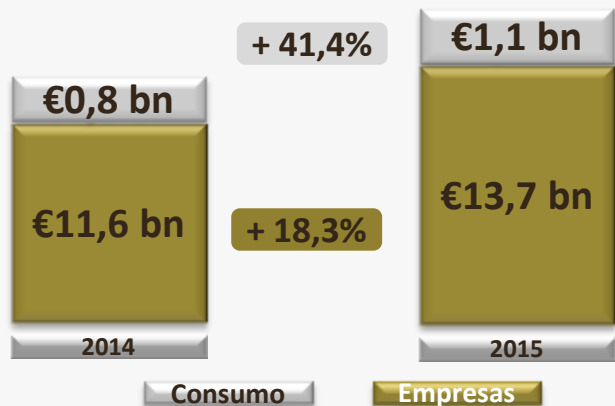
Claves del año 2015

ACTIVIDAD COMERCIAL: CRÉDITO

...incrementado volúmenes en los segmentos clave de negocio

NUEVAS FORMALIZACIONES 2014 vs.2015

€12,4bn + 19,4% → €14,8bn



Formalizaciones de empresas incluye sector público. No incluye adecuaciones.

EVOLUCIÓN STOCK CRÉDITO 2014 vs.2015

€ Bn	DIC 14	VENTAS*	DIC 14 PF	DIC 15	
Crédito bruto total	121,8	-2,1	119,7	116,0	-3%
Hipotecas	72,4	-0,6	71,8	67,4	-6%
Promotor	3,0	-0,3	2,7	1,8	-33%
Empresas y consumo	46,4	-1,2	45,2	46,8	+3,5%

Continúa el incremento orgánico de crédito en sectores clave

El saldo de empresas incluye sector público. Crédito bruto excluye adquisiciones temporales de activos de BFA

* Las ventas de carteras incluyen saldos dudosos y subestándar

► Índice

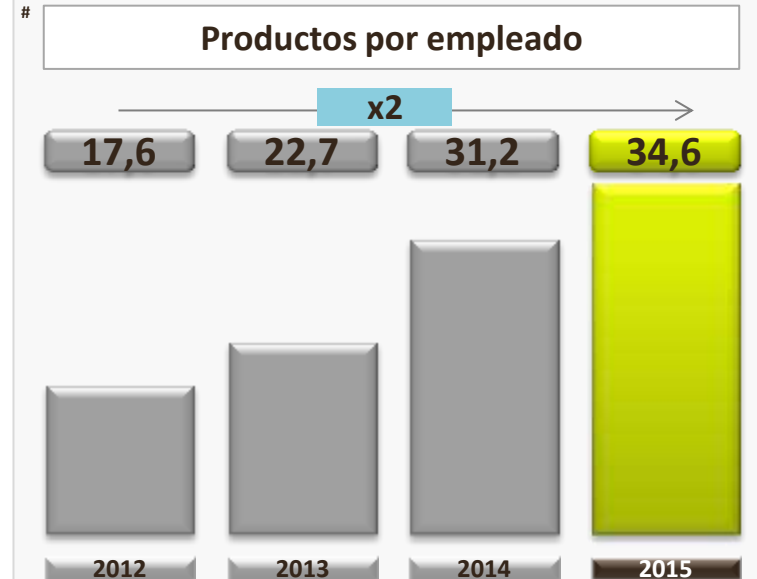
1. Plan Estratégico 2012-2015
2. Resultados y actividad 2015
- 3. Nuevo posicionamiento**

El replanteamiento del modelo de distribución física ha permitido mejoras de productividad relevantes

Segmentación de la Red

	2015
Oficinas comerciales	~1,750
Oficinas transaccionales	~ 150
Oficinas de asesoramiento	~ 50
Centros de recuperación (gestión del 80% de los dudosos)	~ 35

Productividad por empleado



Ex plazo

▶ Pero el nuevo entorno requiere de una profunda revisión del...

MODELO DE DISTRIBUCIÓN

BASADO EN EL CLIENTE



MÁS CALIDAD DE SERVICIO

CON FOCO EN LA EFICIENCIA



OPTIMIZACIÓN DE PROCESOS

Y UNA “AUTÉNTICA” APROXIMACIÓN MULTICANAL

Un modelo de negocio basado en el cliente

Tres atributos básicos por los que queremos ser percibidos

- Cercanía

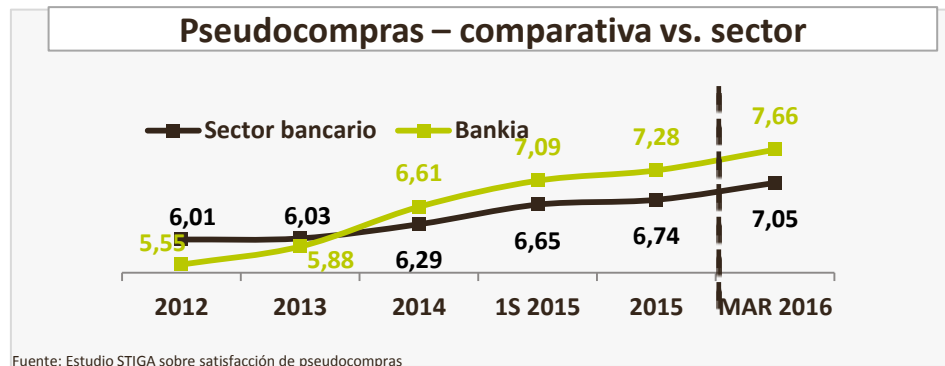
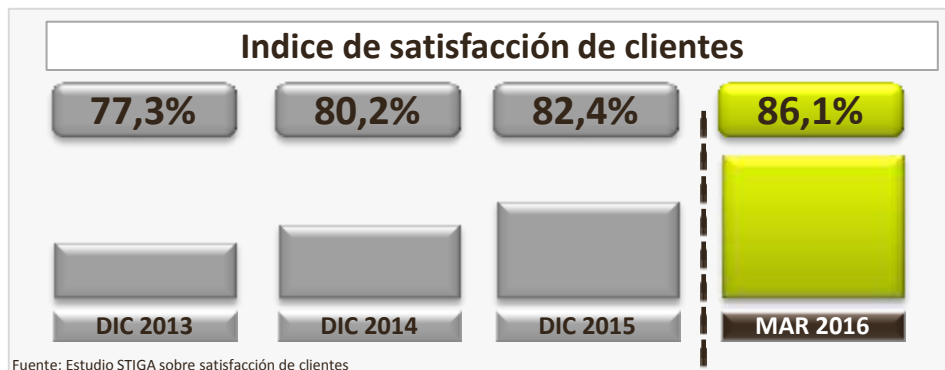
- Sencillez

- Transparencia

Que tienen un primer reflejo en la política comercial



Los indicadores de calidad de servicio avanzan en el primer trimestre de 2016



El cierre del Plan Estratégico 2012 – 2015...

... nos posiciona favorablemente para empezar 2016

Con un nuevo posicionamiento comercial

Siendo líderes en eficiencia

Con un coste de riesgo acotado

Y con una solvencia superior al 12% FL

Y continuar creando valor para nuestros accionistas

Bankia

SIGAMOS TRABAJANDO