

Resultados 2014



Francisco González, Presidente de BBVA

Madrid, 4 Febrero 2015



Disclaimer

Este documento se proporciona únicamente con fines informativos siendo la información que contiene puramente ilustrativa, y no constituye, ni debe ser interpretado como, una oferta de venta, intercambio o adquisición, o una invitación de ofertas para adquirir valores por o de cualquiera de las compañías mencionadas en él. Cualquier decisión de compra o inversión en valores en relación con una cuestión determinada debe ser efectuada única y exclusivamente sobre la base de la información extraída de los folletos correspondientes presentados por la compañía en relación con cada cuestión específica. Las referencias realizadas a BBVA y/o cualquier entidad de su grupo en el presente documento no deben entenderse como generadoras de ningún tipo de obligación legal para BBVA o las empresas de su grupo. Ninguna persona que pueda tener conocimiento de la información contenida en este informe puede considerarla definitiva ya que está sujeta a modificaciones.

Este documento incluye o puede incluir “proyecciones futuras” (en el sentido de las disposiciones de “puerto seguro” del United States Private Securities Litigation Reform Act de 1995) con respecto a intenciones, expectativas o proyecciones de BBVA o de su dirección en la fecha del mismo que se refieren a aspectos diversos, incluyendo proyecciones en relación con los ingresos futuros del negocio. La información contenida en este documento se fundamenta en nuestras actuales proyecciones, si bien dichos ingresos pueden verse sustancialmente modificados en el futuro por determinados riesgos e incertidumbres y otros factores relevantes que pueden provocar que los resultados o decisiones finales difieran de dichas intenciones, proyecciones o estimaciones. Estos factores incluyen, pero no se limitan a, (1) la situación del mercado, factores macroeconómicos, reguladores, directrices políticas o gubernamentales, (2) movimientos en los mercados de valores nacional e internacional, tipos de cambio y tipos de interés, (3) presión de la competencia, (4) cambios tecnológicos, (5) variaciones en la situación financiera, reputación crediticia o solvencia de nuestros clientes, deudores u homólogos. Estos factores podrían condicionar y acarrear situaciones reales distintas de la información y las intenciones expuestas, proyectadas, o pronosticadas en este documento y en otros documentos pasados o futuros. BBVA no se compromete a actualizar públicamente ni comunicar la actualización del contenido de este o cualquier otro documento, si los hechos no son exactamente como los descritos en el presente, o si se producen cambios en la información que contiene.

Este documento puede contener información resumida o información no auditada, así como información referida a solvencia con criterios aun sujetos a interpretación definitiva, y se invita a sus receptores a consultar la documentación e información pública presentada por BBVA a las autoridades de supervisión del mercado de valores, en concreto, los folletos e información periódica presentada a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y el informe anual presentado como 20-F y la información presentada como 6-K que se presenta a la Securities and Exchange Commission estadounidense.

La distribución de este documento en otras jurisdicciones puede estar prohibida, y los receptores del mismo que estén en posesión de este documento devienen en únicos responsables de informarse de ello, y de observar cualquier restricción. Aceptando este documento los receptores aceptan las restricciones y advertencias precedentes.



- 1. Entorno**
- 2. Resultados 2014**
- 3. Transformación digital**



2014: recuperación

Estados Unidos

Crecimiento sostenido

Emergentes

Comportamiento heterogéneo

Eurozona

Mejora de la confianza

España

A la cabeza de Europa



2015: mejor pero con algunas incertidumbres

Mayor crecimiento

Petróleo

Bancos centrales

Factores geopolíticos



1. Entorno
2. **Resultados 2014**
3. Transformación digital



2014: un buen ejercicio

Crecimiento de ingresos

Control de los gastos

Mejora de saneamientos

Fortaleza de capital

Beneficio atribuido

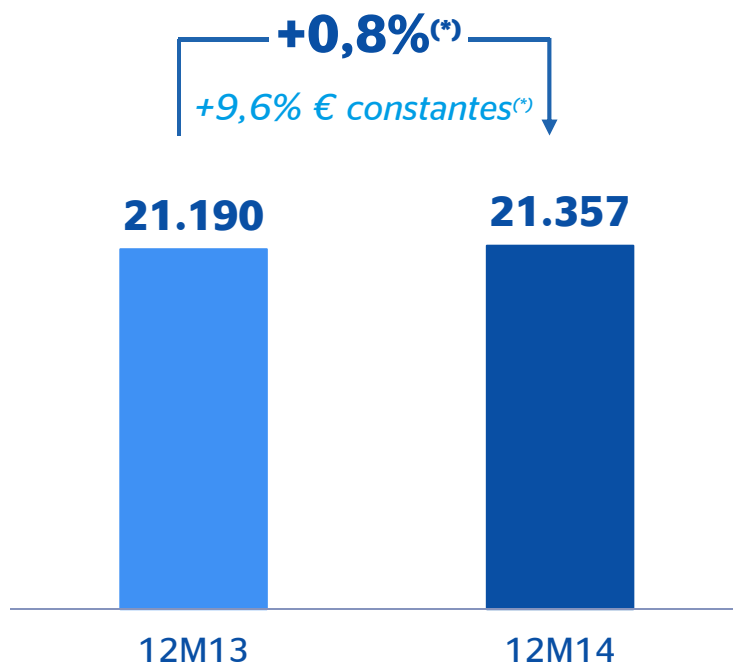
2.618 Mn €

+25,7%^(*)

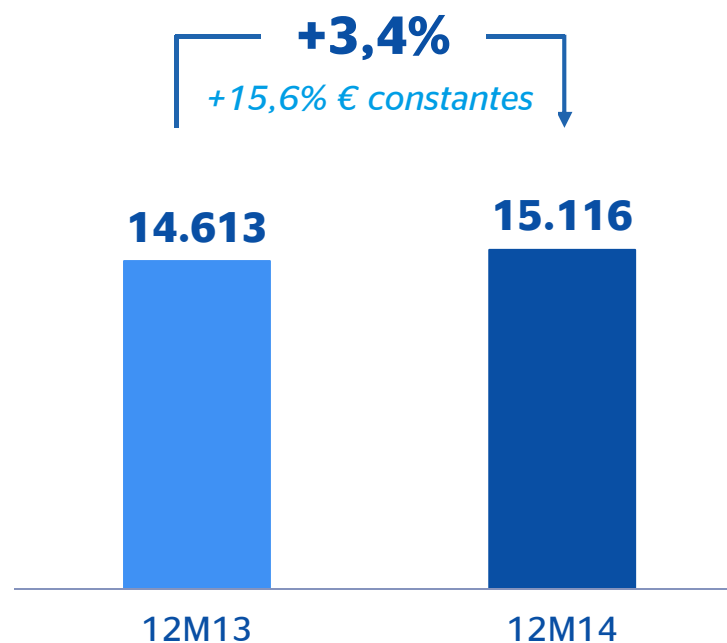
(*) En 2014 ha cambiado la política contable para las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos, provocando la modificación de ciertos importes del ejercicio 2013 y que afectan al beneficio atribuido en 2013. Para más información, véase la conciliación presentada en el informe trimestral y los estados financieros del Grupo auditados.

Crecimiento de ingresos

Margen bruto
€m



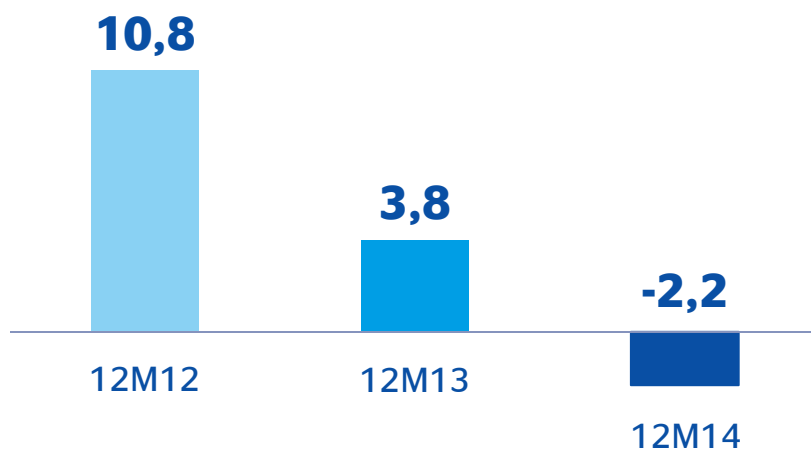
Margen de intereses
€m



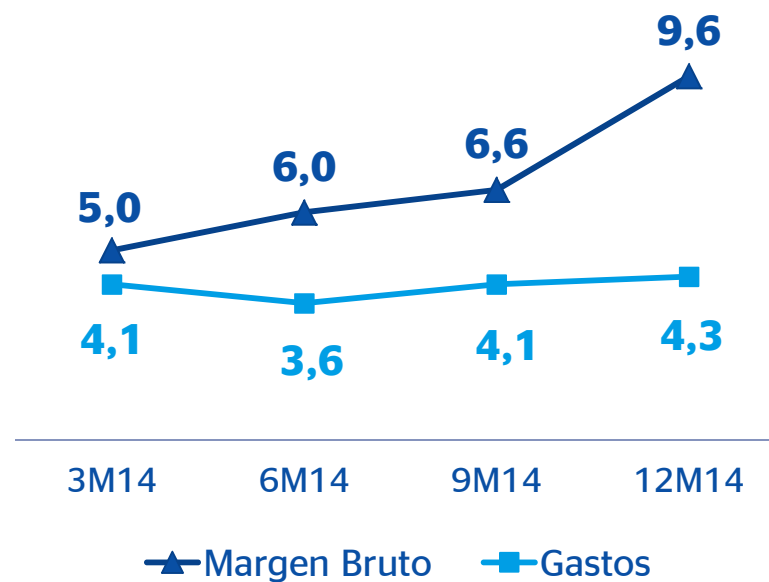
(*) En 2014 ha cambiado la política contable para las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos, provocando la modificación de ciertos importes del ejercicio 2013 y que afectan al margen bruto en 2013. Para más información, véase la conciliación presentada en el informe trimestral y los estados financieros del Grupo auditados.

Control de los gastos

Gastos totales
Crecimiento (%)
€ corrientes



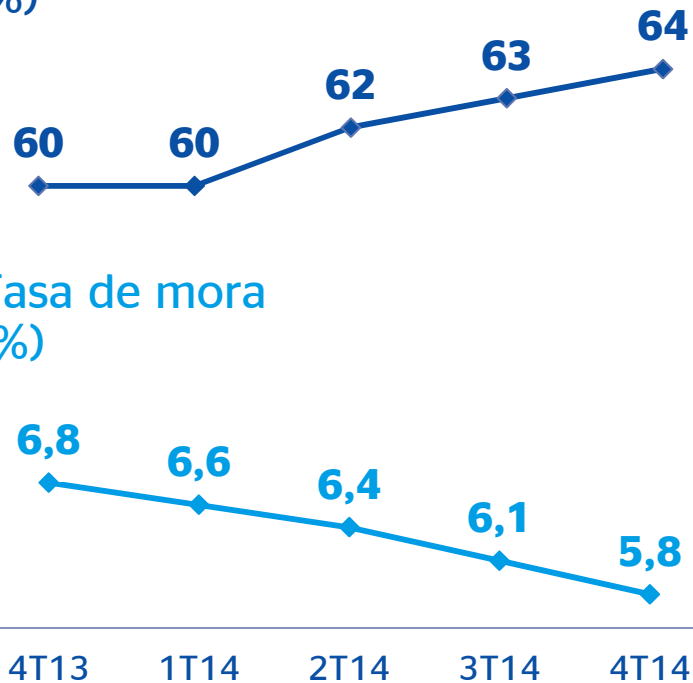
Margen bruto vs. gastos
Crecimiento (%)
€ constantes



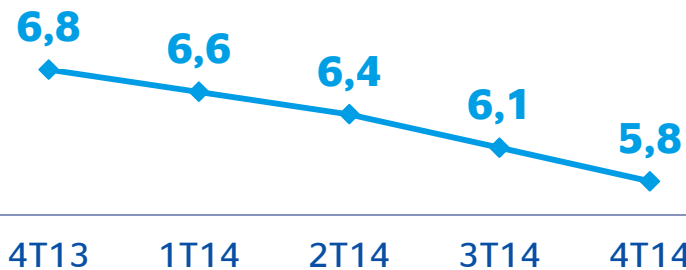


Mejora de los indicadores de riesgo

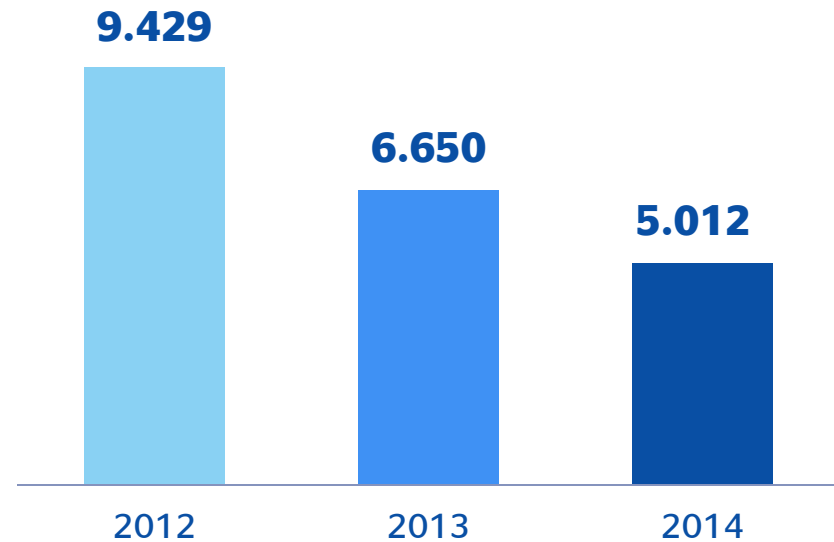
Tasa de cobertura
(%)



Tasa de mora
(%)



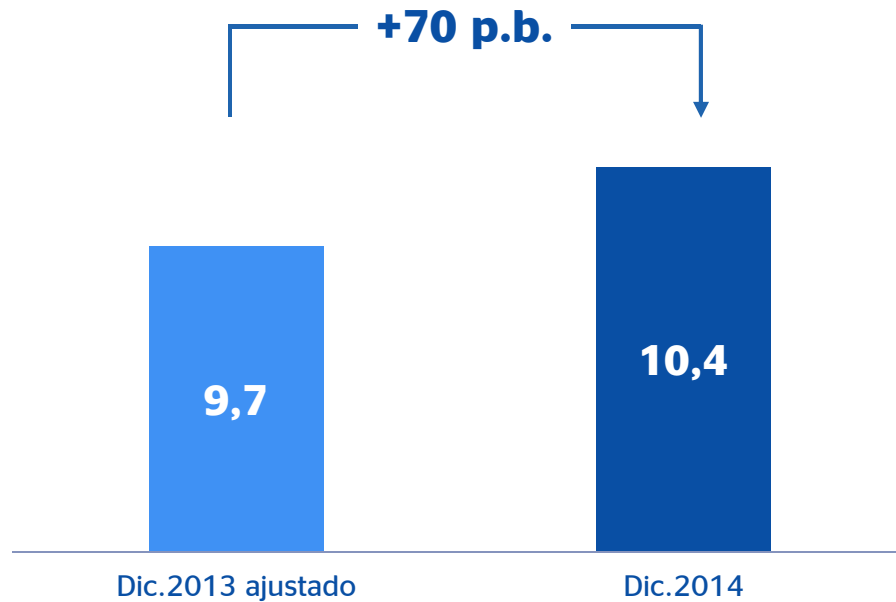
Saneamientos crediticios y
Provisiones inmobiliarias
€m





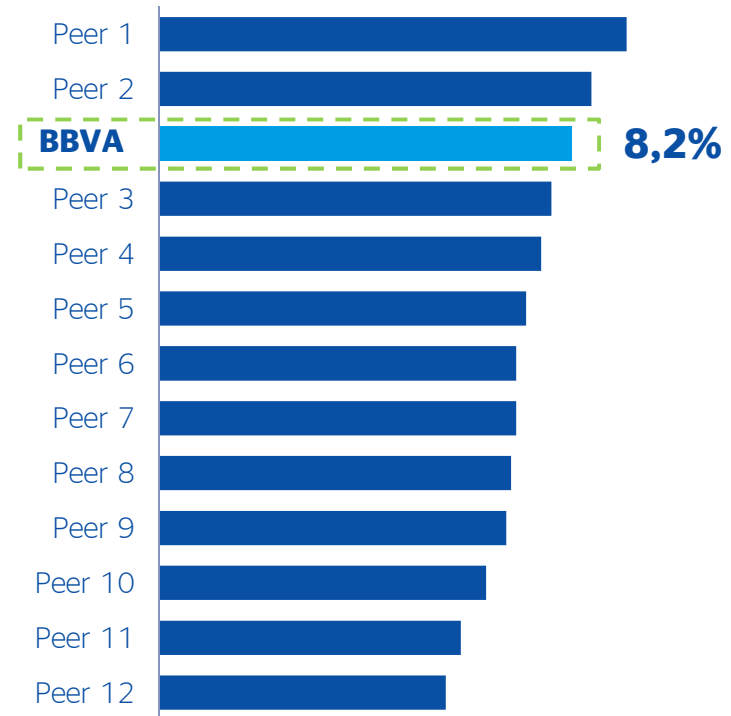
Fortaleza del capital

Base de capital CRD IV *fully-loaded* (%)



Nota: Dic. 2013 ajustado por el efecto contable del FGD

CET 1 *fully-loaded* 2016 escenario adverso (%)



Nota: *peer group*: incluye BARCL, BNPP, CASA, CMZ, DB, ISP, HSBC, LBG, RBS, SAN, SG y UCI



Preparando el futuro

Gestión del portafolio

- Adquisición de Catalunya Banc
- Aumento de participación en Garanti
- Venta de participación en CITIC

Estrategia

- Transformación digital de BBVA



- 1. Entorno**
- 2. Resultados 2014**
- 3. Transformación digital**



Doble objetivo para ser el mejor banco digital

La mejor experiencia cliente

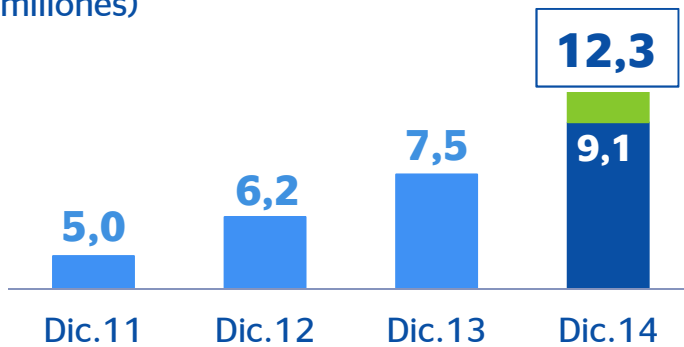
- **A medida**
- **Con valor añadido**
- **Ultra conveniente**

A coste reducido

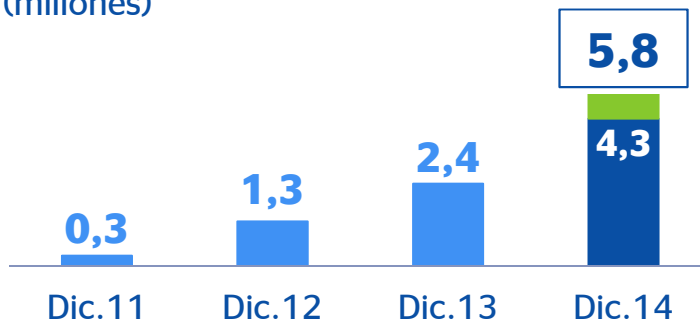
- **Nuevas capacidades**
- **Transformar red física**
- **Optimizar procesos**

Cambio interno muy profundo

Clientes digitales activos*
(millones)



Clientes por canal móvil activos*
(millones)



Nuevo modelo interno de gestión y nueva cultura

Nuevos canales y modelos de relación

Nuevos productos digitales

(*) Nota: En 2014, incluye Garanti

Incorporación de innovación externa

Inversiones y adquisiciones en 2014

**Inversiones
BBVA
Ventures**

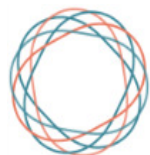
DocuSign

taulia

**PERSONAL
CAPITAL**

coinbase

M&A Digital



SIMPLE



**soluciones
MADIVA**

Resultados 2014



Ángel Cano, Consejero Delegado de BBVA

Madrid, 4 Febrero 2015



Áreas de negocio



Desarrollados





España Actividad Bancaria

Actividad

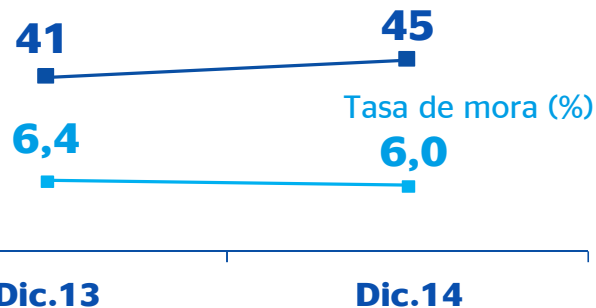
Variación interanual, saldos medios

Inversión **-3,0%**

Recursos **+2,8%**

Riesgos

Tasa de cobertura (%)



Resultados 12M14

M€, variación interanual

MI + comisiones **5.284** **+1,4%**

Margen bruto **6.622** **+12,3%**

Margen neto **3.777** **+31,0%**

Resultado atribuido **1.028** **n.s.**

Mejora diferencial de la clientela

Menor prima de riesgo

Menores costes por plan de transformación

(*) En 2014 ha cambiado la política contable para las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos, provocando la modificación de ciertos importes del ejercicio 2013 y que afectan al beneficio atribuido en 2013. Para más información, véase la conciliación presentada en el informe trimestral y los estados financieros del Grupo auditados.



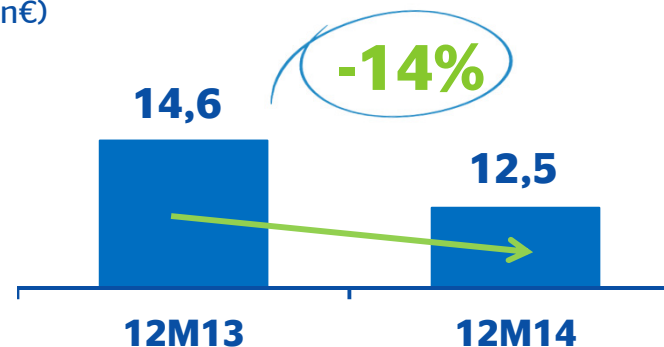
España Actividad Inmobiliaria

Tendencias positivas

- Estabilización de precios.
- Continúa crecimiento de ventas de viviendas.
- Caída del stock de viviendas.

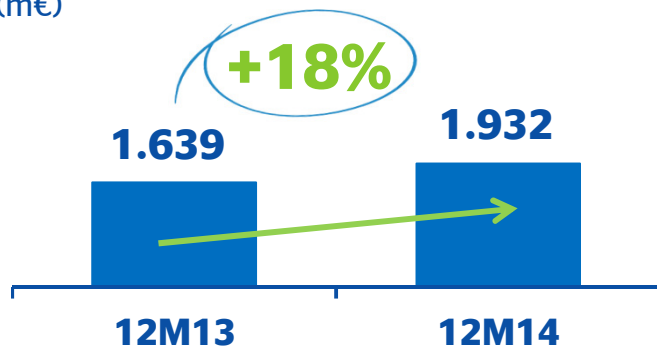
Exposición neta*

(Bn€)



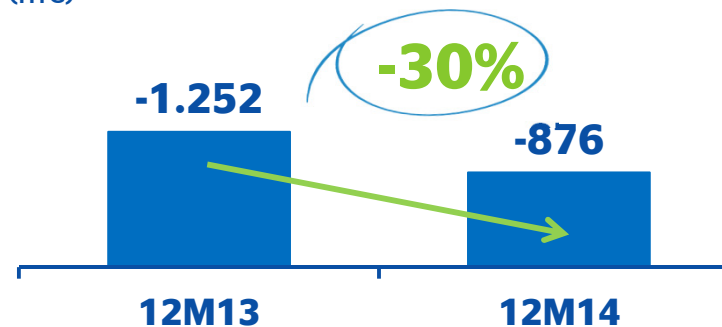
Ventas

(m€)



Resultado atribuido

(m€)



*Exposición neta de acuerdo al ámbito de transparencia del Banco de España(Circular 5-2011)
Nota: ventas incluye unidades propiedad de promotores



Estados Unidos

Actividad

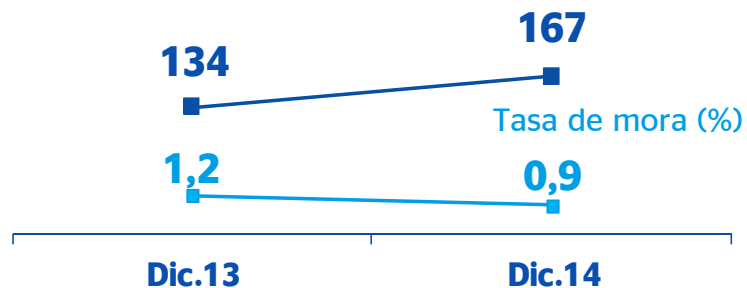
Variación interanual, saldos medios, € constantes

Inversión* +12,2%

Recursos* +12,2%

Riesgos

Tasa de cobertura (%)



Resultados 12M14

M€ constantes, variación interanual

MI + comisiones 1.996 +4,3%

Margen bruto 2.137 +4,0%

Margen neto 640 +3,0%

Resultado atribuido 428 +8,9%

Buenas perspectivas macro

Elevada actividad en nueva facturación

Avances transformación digital

*Nota: EEUU ex Actividad de NY



Emergentes





Turquía

- ✓ Aumento de participación hasta el 39,9%
- ✓ Éxito en gestión del margen de intereses y líderes en generación de comisiones.
- ✓ Excelente perfil de riesgo.
- ✓ Elevada solvencia para sostener el crecimiento futuro.

Resultados 12M14

M€ constantes, variación interanual

MI+comisiones

1.302

+9,9%

Margen bruto

1.680

5,1%

Margen neto

942

+3,1%

Resultado atribuido

565

+36,3%

Gestión activa del portfolio

Caída saneamientos

Menor desapalancamiento mayorista



México

Actividad

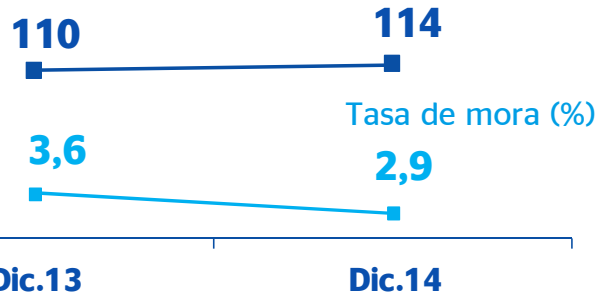
Variación interanual, saldos medios, € constantes

Inversión +11,7%

Recursos +8,4%

Riesgos

Tasa de cobertura (%)



Resultados 12M14

M€ constantes, variación interanual

MI+comisiones 6.076 +11,7%

Margen bruto 6.522 +9,6%

Margen neto 4.115 +10,8%

Resultado atribuido 1.915 +10,7%

Fuerte actividad reflejada en toda la cuenta

Apertura de las mandíbulas

Banco líder en México



América del Sur

Actividad

Variación interanual, saldos medios, € constantes

Inversión +22,5%

Recursos +24,4%

Riesgos

Tasa de cobertura (%)

141

138

Tasa de mora (%)

2,1

2,1

Dic.13

Dic.14

Resultados 12M14

M€ constantes, variación interanual

MI+comisiones

5.600

+36,3%

Margen bruto

5.191

+22,5%

Margen neto

2.875

+18,6%

Resultado atribuido

1.001

+6,3%

Dinamismo de la actividad

Gestionando incertidumbre en Venezuela

Eje Andino: foco estratégico

Resultados 2014

