

# Resultados 2º trimestre 2014



Ángel Cano, Consejero Delegado de BBVA

Madrid, 30 julio de 2014

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.

## Fortaleza en fundamentales

**Mantenimiento de tendencia** en resultados



**Mejora** de los **indicadores** de riesgo



**Posición adecuada** de liquidez



**Solidez** en los ratios regulatorios



## Fortaleza en fundamentales

**BDI ex operaciones  
corporativas****+11,7%**

(1S14 vs 1S13)

**Resultados****Entradas netas en mora****-75,5%****Prima de riesgo****-17 p.b.**

(Var.12M)

**Riesgos****Liquidez****Cumplimiento LCR****> 100%****Solvencia****Core capital****CRD IV 11,6%**

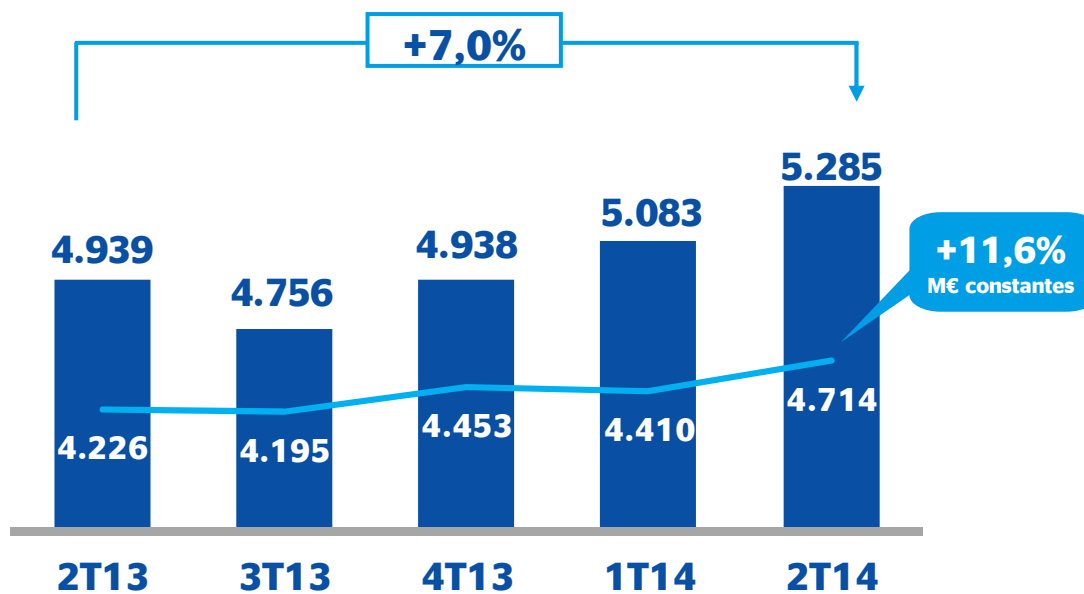
(Phased-in) (+4 p.b. vs 1T14)

# Resultados : evolución positiva de los ingresos recurrentes



Aislando efecto divisa

M€ constantes



### Claves 2T14

- ▽ ROF
- Mayores dividendos
- Hiperinflación de VZ

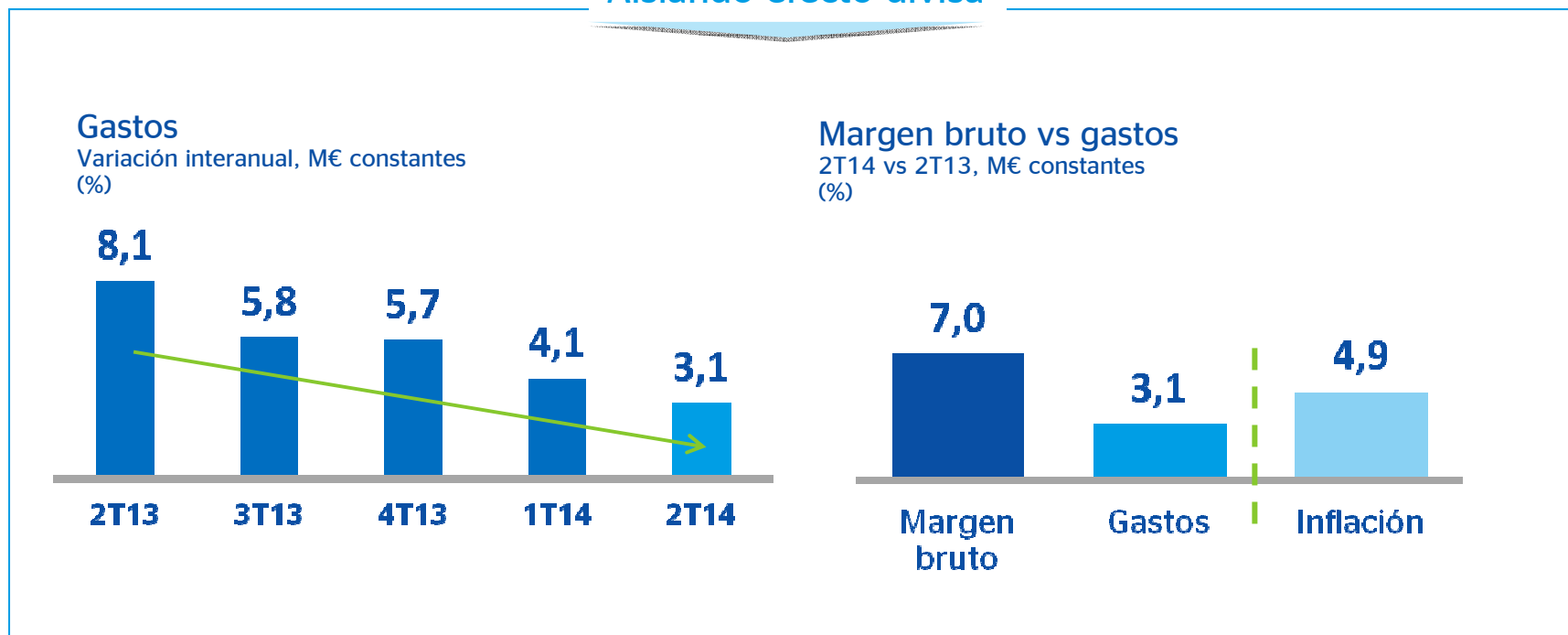
■ Margen bruto    — Margen de intereses + comisiones

... creciendo por encima de los gastos...

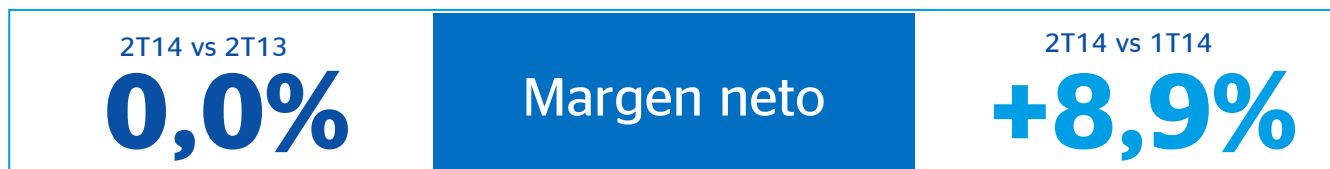
Gastos

**-5,4%**  
2T14 vs 2T13

Aislando efecto divisa

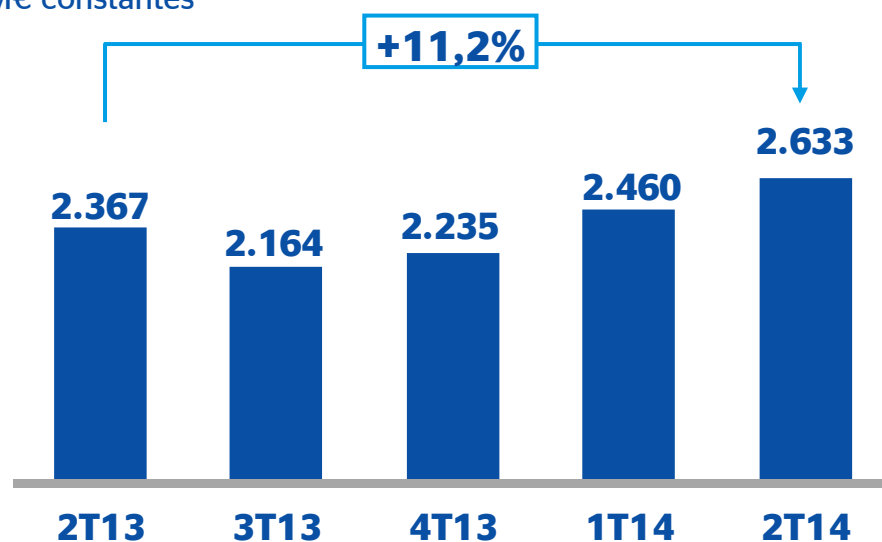


... e impulsando el margen neto



Aislando efecto divisa

M€ constantes

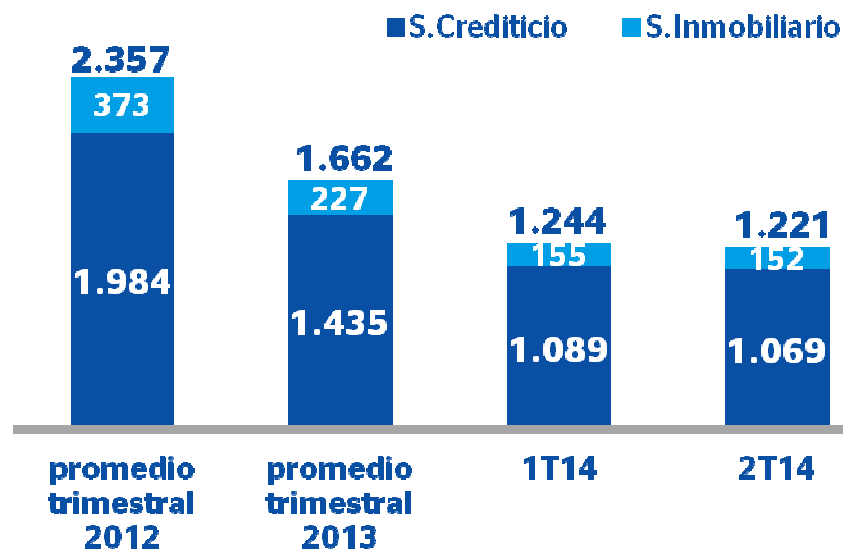


Manteniendo el liderazgo en rentabilidad

# Menores saneamientos crediticios e inmobiliarios

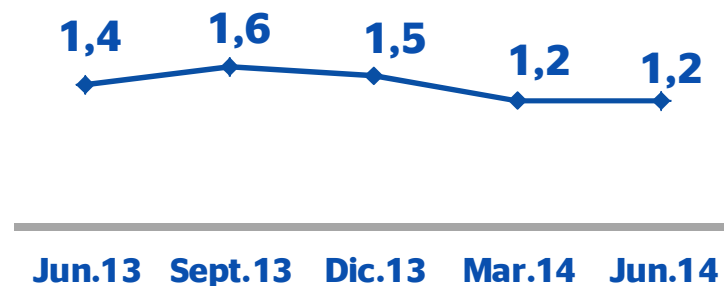
Saneamientos crediticios + inmobiliarios

Millones de €



Prima de riesgo acumulada

Grupo excl. actividad inmobiliaria España (%)



Consolidación de la mejora en la prima de riesgo



# En resumen, manteniendo la tendencia de crecimiento

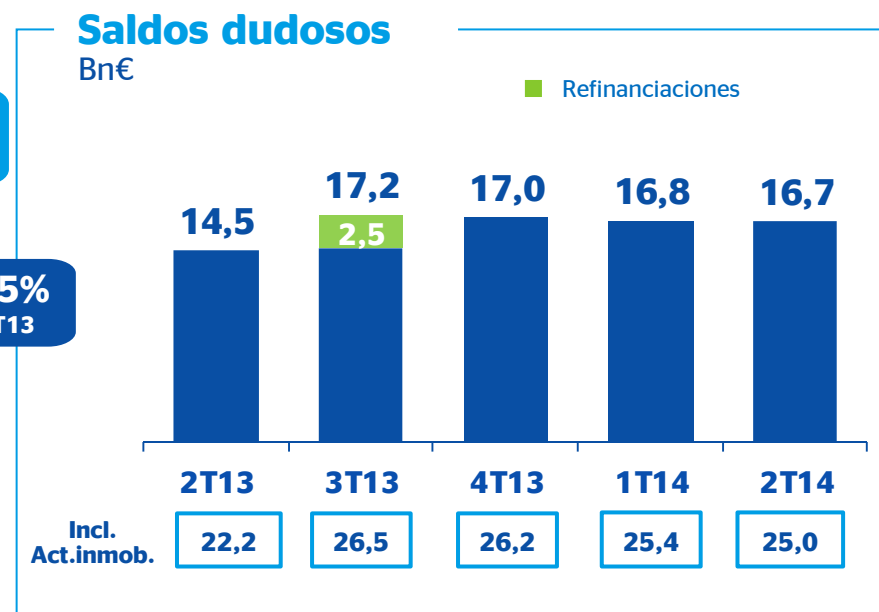
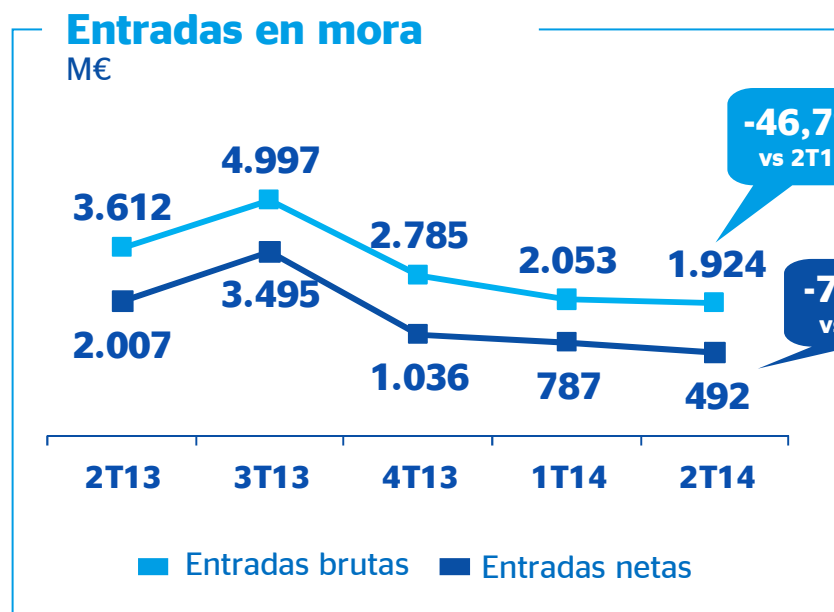
Millones de €

Grupo BBVA	1S14	Variación			Variación
		1S14/1S13			2T14/1T14
		Abs.	%	% constantes	%
Margen de intereses	7.038	- 264	-3,6	10,3	7,6
Margen bruto	10.368	- 521	-4,8	6,0	5,3
Margen neto	5.093	- 224	-4,2	8,7	8,9
Resultados antes de impuestos	2.109	+ 261	14,1	50,5	7,4
<b>BDI ex operaciones corporativas</b>	<b>1.544</b>	<b>161</b>	<b>11,7</b>	<b>47,2</b>	<b>7,6</b>
Resultados op. Corporativas	0	- 1.908	n.s.	n.s.	n.s.
Resultado atribuido	1.328	- 1.553	-53,9	-49,2	12,9

## Claves 1S14

- 1 Evolución positiva de **ingresos recurrentes**
- 2 Impacto **tipo de cambio**
- 3 **Control de gastos**
- 4 ▽ **Saneamientos**: driver de crecimiento a c/p

# Riesgos: continúa la evolución positiva de la calidad crediticia



Nota: datos de riesgos excluye actividad inmobiliaria. Mora actividad inmobiliaria España : 54,8% , cobertura 61% dudosos 8,3bn€

## Capital: gestión activa de capital

### Sólidos ratios regulatorios

#### Core Capital CRD IV

*(Phased-in)*

**11,6%**

(+4p.b. vs 1T14)

*(Fully-loaded)*

**10,0%**

(+11 p.b. vs 1T14)

#### Ratio Leverage

*(Fully-loaded)*

**5,8%**

### Activos en emisiones

**1,5 bn€** Emisión Tier II



Fortaleciendo y optimizando la base de capital del Grupo bajo CRD IV.



# Áreas de negocio



# Desarrollados





# España Actividad Bancaria

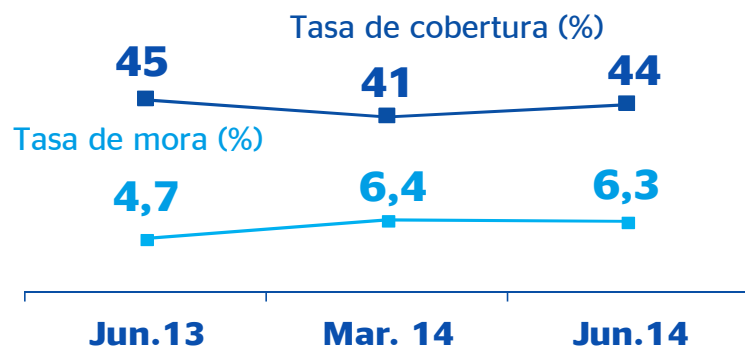
## Actividad

Variación interanual, saldos medios

**Inversión - 6,1%**

**Recursos +12,0%**

## Riesgos



## Resultados 1S14

M€

**MI + comisiones 2.601 -5,7%**

**Margen bruto 3.383 +3,9%**

**Margen neto 1.965 +14,0%**

**Resultado atribuido 608 -19,7%**

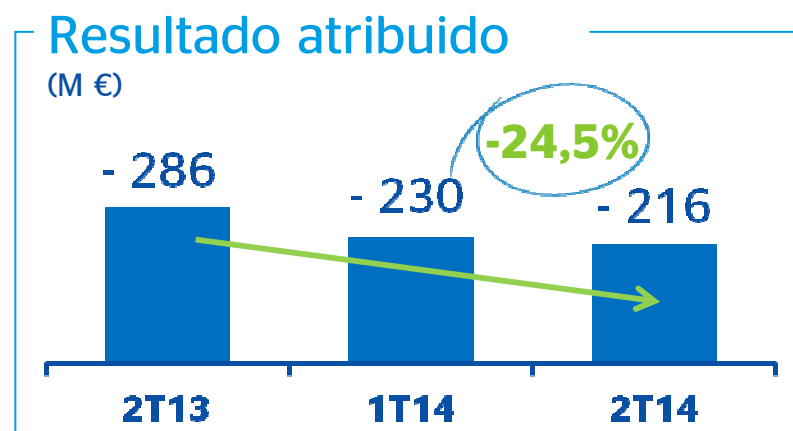
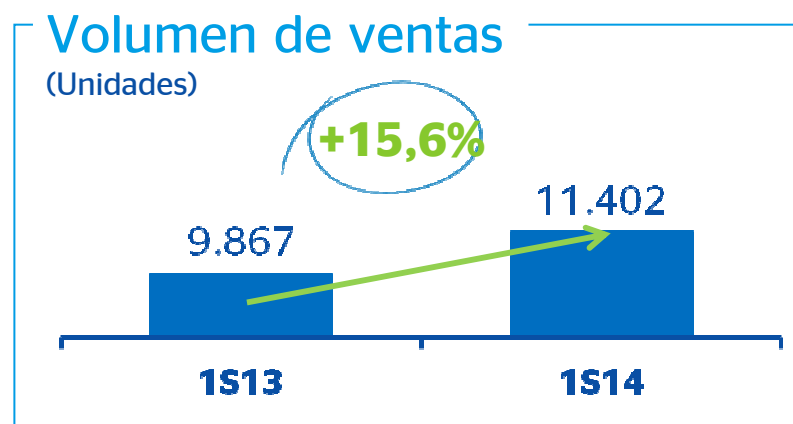
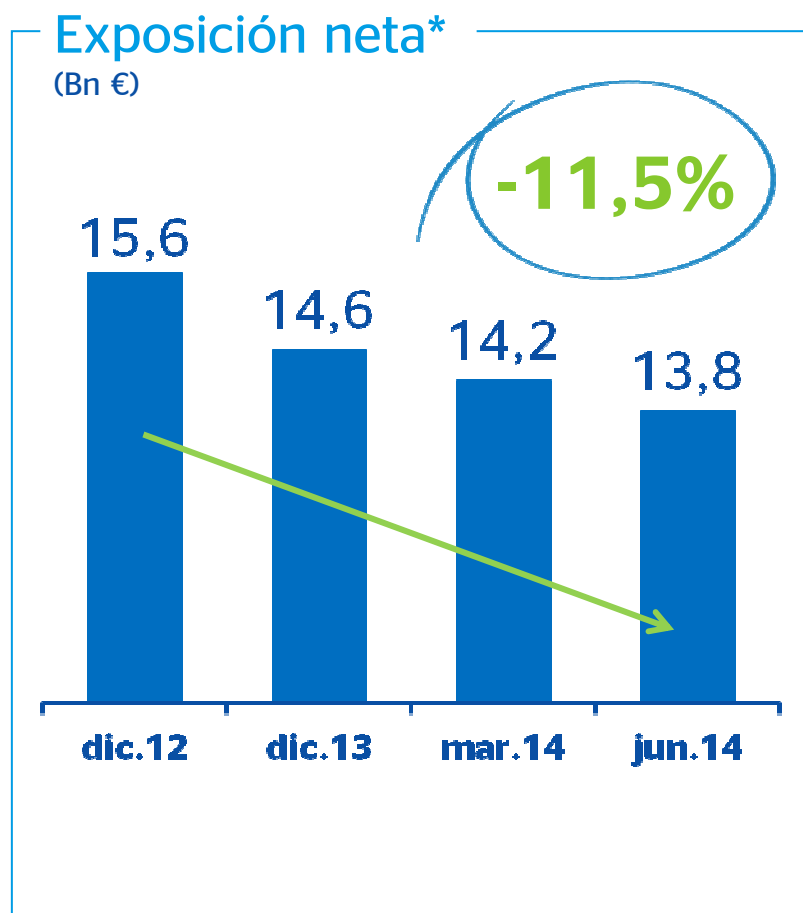
**Buen comportamiento de los riesgos**

**Control de costes**

**Transformación modelo de distribución**



# España Actividad Inmobiliaria



\* Perímetro de transparencia.

Nota: ventas incluye ventas de BBVA, en nombre de terceros y las de los propios promotores.



# Estados Unidos

## Actividad

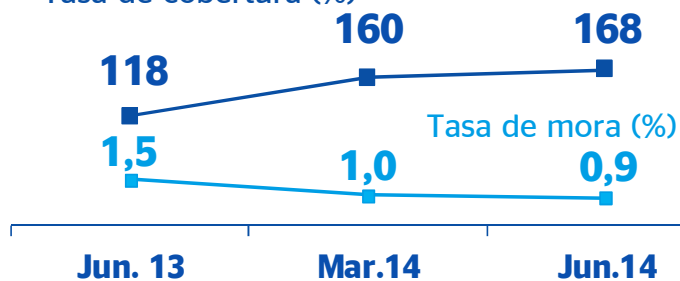
Variación interanual, saldos medios, € constantes

**Inversión +13,1%**

**Recursos +8,1%**

## Riesgos

Tasa de cobertura (%)



## Resultados 1S14

M€ constantes

**MI + comisiones 961 +5,6%**

**Margen bruto 1.037 +3,4%**

**Margen neto 324 +0,2%**

**Resultado atribuido 196 +0,6%**

**Buen ritmo de actividad**

**Nº1 Reputación según *American Banker***

**Excelentes indicadores de riesgo**





# Emergentes





## Turquía

- Mejor comportamiento de la actividad crediticia
- Buen comportamiento de ingresos y comisiones
- Menores saneamientos
- Buenos indicadores de riesgo
- Evolución positiva del tipo de cambio en el trimestre

## Resultados 1S14

M€ constantes

MI+comisiones

599

+0,4%

Margen bruto

903

-1,7%

Margen neto

552

-7,6%

Resultado atribuido

362

+15,2%

Dividendo CNCB

Sólida aportación al Grupo



# México

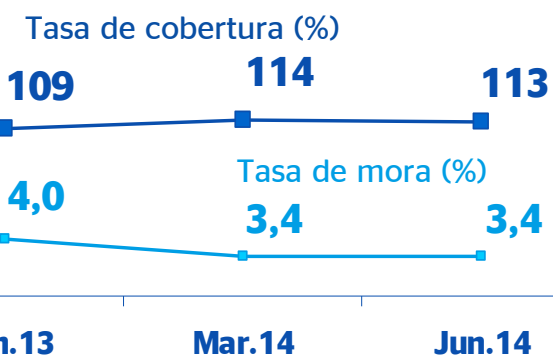
## Actividad

Variación interanual, saldos medios, € constantes

**Inversión +10,2%**

**Recursos +12,1%**

## Riesgos



## Resultados 1S14

M€ constantes

**MI+comisiones 2.914 +13,1%**

**Margen bruto 3.134 +10,3%**

**Margen neto 1.980 +12,2%**

**Resultado atribuido 900 +12,5%**

**Dinamismo en entorno menor crecimiento**

**Apertura de mandíbulas**

**Sólidos ingresos recurrentes**



# América del Sur

## Actividad

Variación interanual, saldos medios, € constantes

**Inversión +24,6%**

**Recursos +23,9%**

## Riesgos

Tasa de cobertura (%)

**136**                      **136**                      **138**

Tasa de mora (%)

**2,2**                      **2,2**                      **2,1**

**Jun. 13**

**Mar.14**

**Jun.14**

## Resultados 1S14

M€ constantes

**MI+comisiones 2.452 +34,7%**

**Margen bruto 2.362 +24,8%**

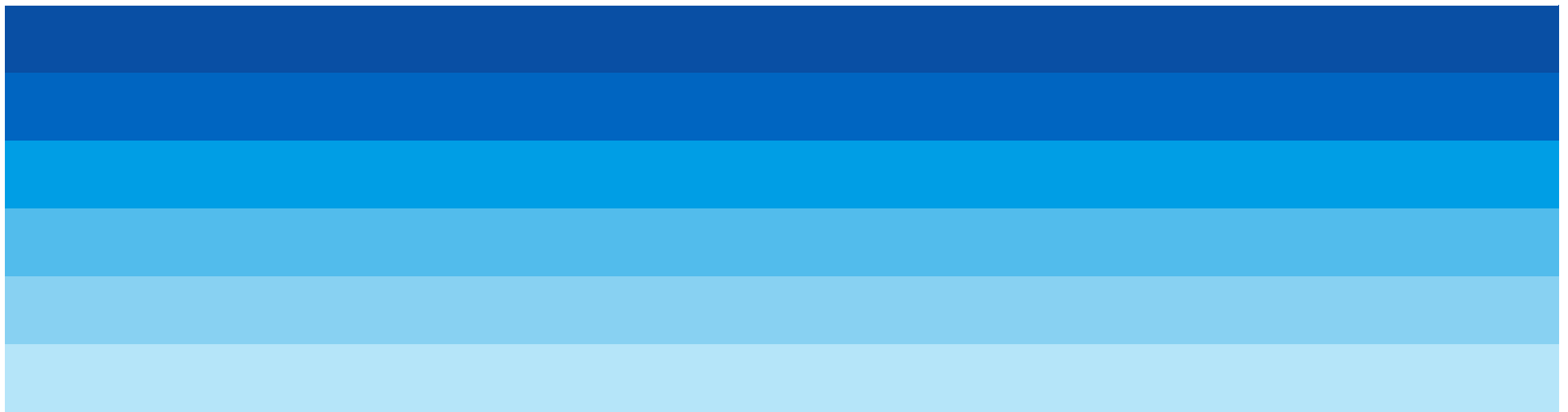
**Margen neto 1.320 +24,8%**

**Resultado atribuido 483 +17,7%**

**Fuerte actividad trasladada a los márgenes**

**Potencial de crecimiento en el eje andino**

# Resultados 2º trimestre 2014



Ángel Cano, Consejero Delegado de BBVA

Madrid, 30 julio de 2014