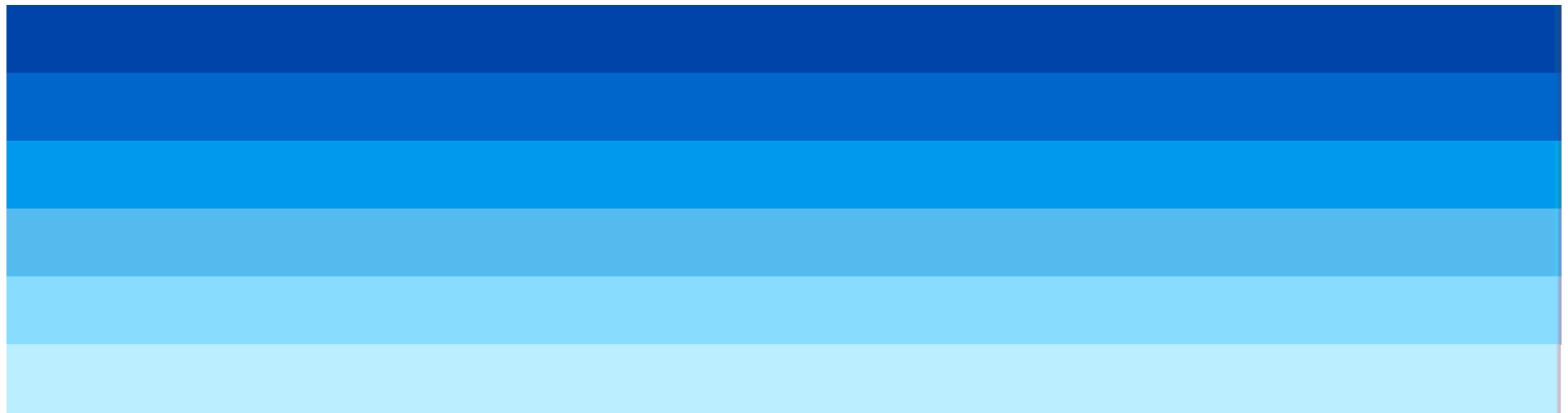




Resultados 2013



Francisco González, Presidente de BBVA

Madrid, 31 enero 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 las estrategias y estimaciones que contiene.

Este documento puede contener información resumida o información no auditada, 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. Grupo

2. Áreas de negocio

2013: un año complejo pero con avances en la buena dirección...

Emergentes

- Motor de la economía mundial
- Mantienen capacidad de crecimiento

6,2%*

EE.UU.

- Mejora de la incertidumbre fiscal
- Consolidación de la recuperación

1,8%*

UEM

- El euro se ha fortalecido
- Pasos importantes hacia la Unión Bancaria

-0,4%*

España

- Mejora de confianza internacional
- Inicio de la recuperación

-1,2%*

(*) Crecimiento del PIB real en 2013. Emergentes: México, Colombia, Chile, Venezuela, Perú, Argentina, Uruguay, Turquía y China

... y retos que persisten a futuro

Economía

- **Desarrollados: consolidar la recuperación**
- **Emergentes: consolidar crecimiento sostenible**

Sector Financiero

- **Rentabilidad / Crecimiento**
- **Transformación**

BBVA en 2013: buena gestión del modelo de negocio

Diversificación

- Crecimiento del beneficio
- Absorción de impactos singulares

Foco en el cliente

- Transformación en un banco del siglo XXI
- Inversión para crecer en emergentes

Gestión prudente

- Estabilización de los riesgos
- Generación de capital

Rentabilidad ajustada a principios

- “Trabajamos por un futuro mejor para las personas”

**Beneficio atribuido 2013: 2.228 Mn €
(+33% corriente / + 55% constante)**

Aspectos singulares de ejercicio 2013

Factores externos

- Entorno de tipos bajos y desapalancamiento
- Hiperinflación y devaluación de Venezuela
- Sentencia suelos hipotecarios
- Reclasificación de refinanciaciones
- Fondo de Garantía de Depósitos

Gestión interna

- Gestión portafolio: op.corporativas ⁽¹⁾
- Operación CNCB

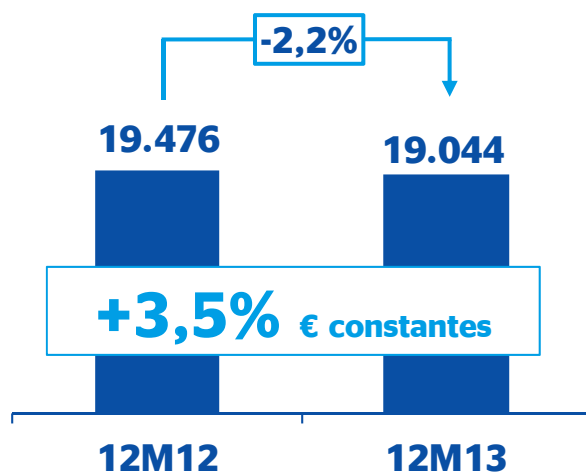
(1) Básicamente, AFPs, carteras de Seguros y Panamá.

2013: unos sólidos fundamentales

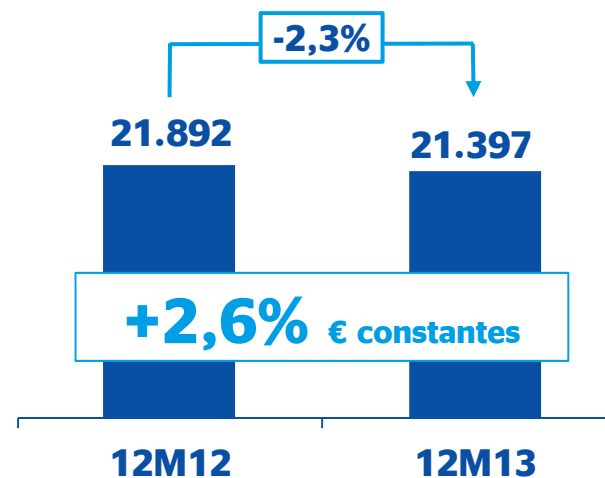


Ingresos recurrentes en un entorno complejo

Margen de intereses + comisiones
Millones de €

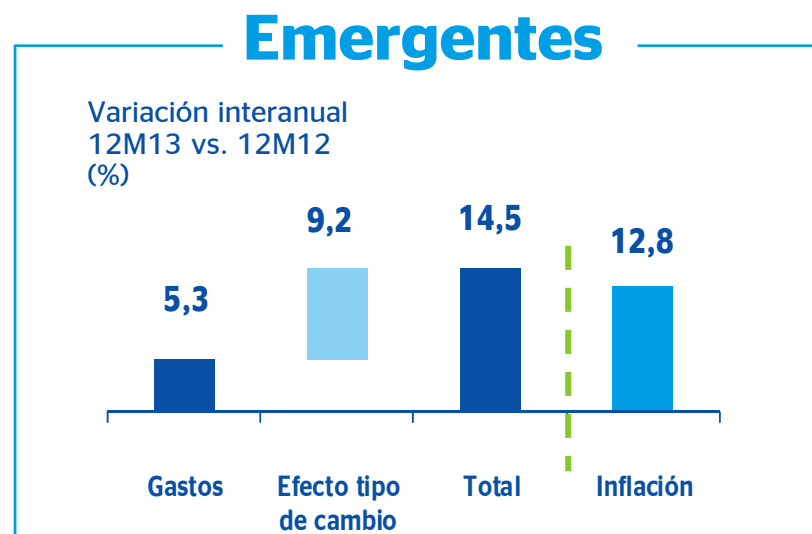
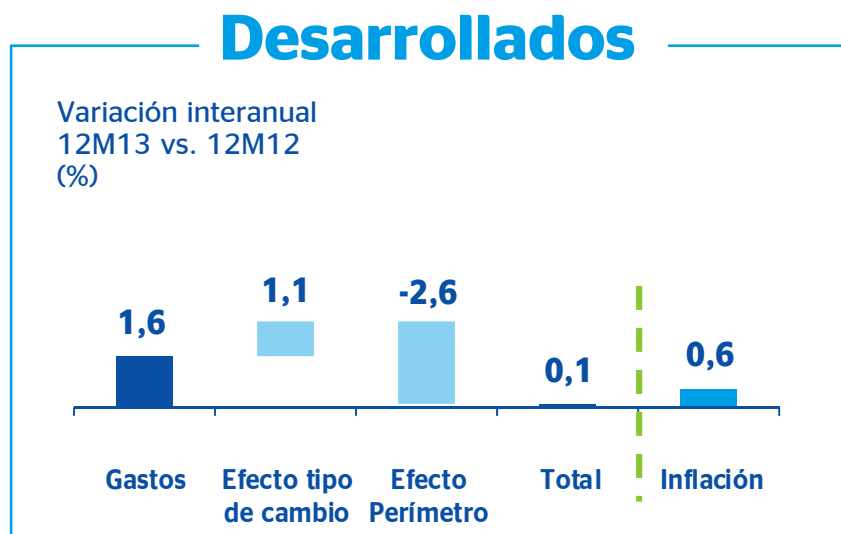


Margen bruto
Millones de €



60% del Margen Bruto procede de Emergentes con alto potencial de crecimiento

Gestión de gastos adaptada a cada negocio

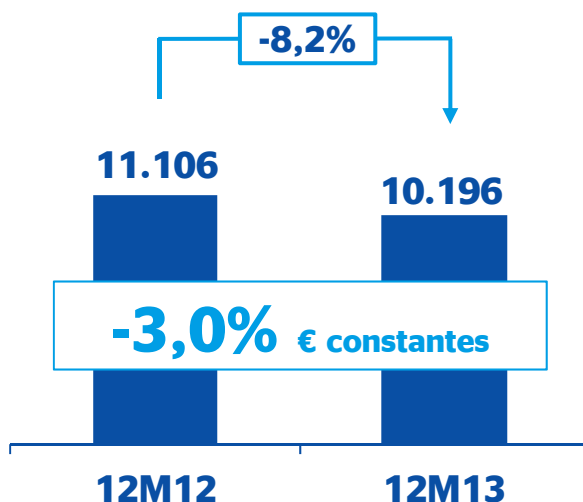


Nota: no incluye Holding

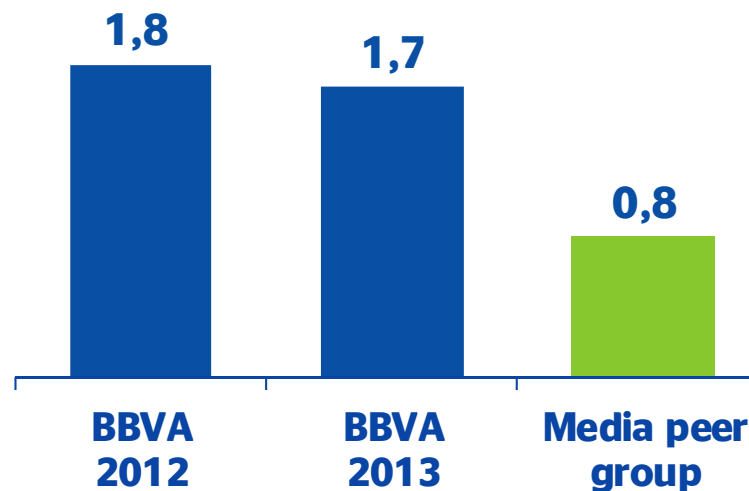
BBVA

Margen Neto muy resistente, con capacidad de absorber los saneamientos...

Margen neto
Millones de €



Margen neto/ATMs
BBVA vs. *peer group*; 9M13
En porcentaje

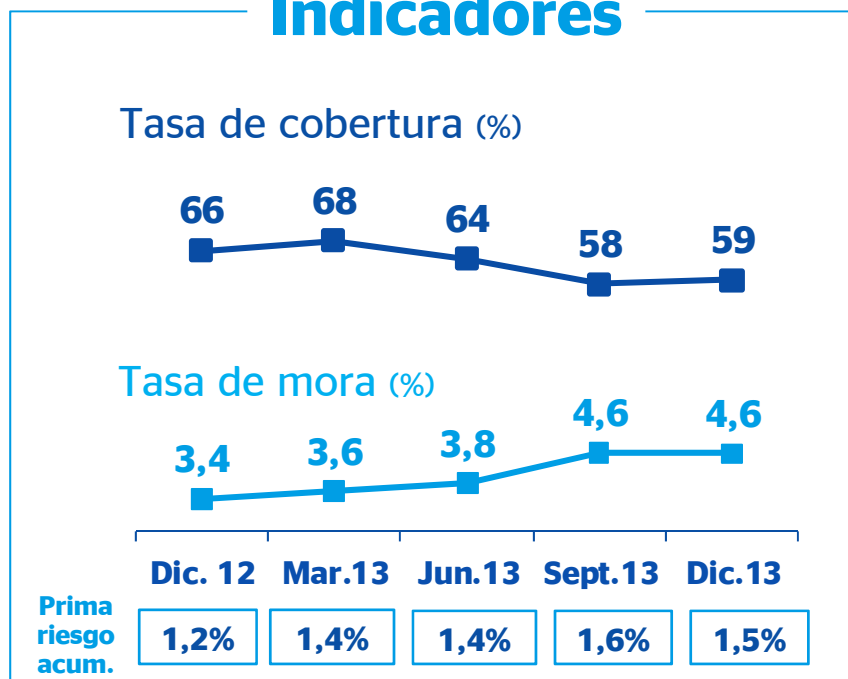


BBVA duplica la rentabilidad del *peer group*

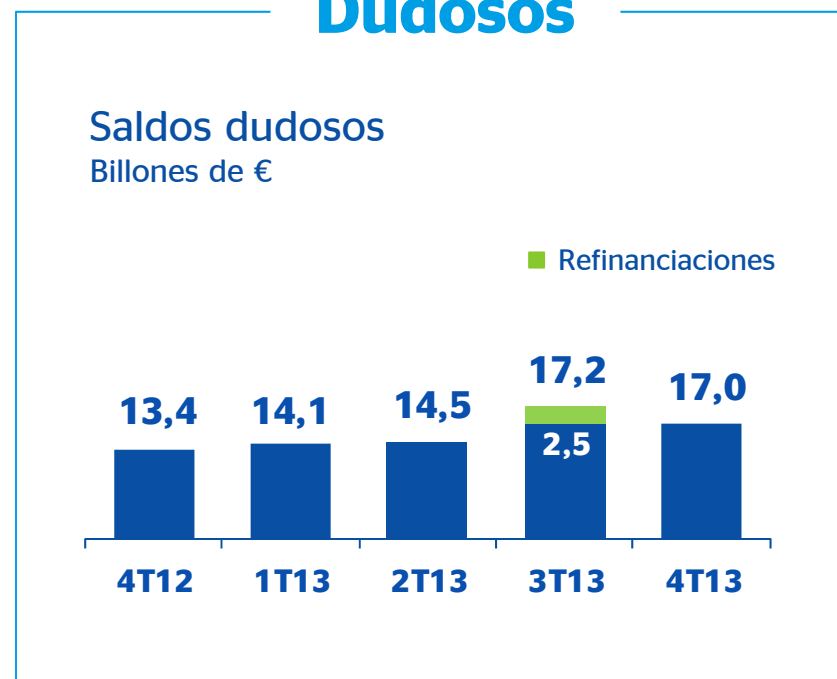
Nota: *peer group*: incluye BARCL, BNPP, CASA, CMZ, CS, DB, HSBC, ISP, LBG, RBS, SAN, SG, UBS, UCI

Riesgos estabilizados

Indicadores



Dudosos



Nota: datos de riesgos excluye actividad inmobiliaria. Mora actividad inmobiliaria España: 55,5%, cobertura 61%, dudosos 9,3bn€ y PdR 3,2%

**BBVA**

En resumen, buenos resultados en un año complejo...

Millones de €

Grupo BBVA	Acum.	Variación		% constantes
		12M13/12M12		
	12M13	Abs.	%	
Margen de intereses	14.613	- 509	-3,4	2,7
Margen bruto	21.397	- 495	-2,3	2,6
Margen neto	10.196	- 910	-8,2	-3,0
Resultados antes de impuestos	2.750	+ 2.002	n.s.	n.s.
Resultados op. corporativas	823	- 480	-36,8	-36,2
Resultado atribuido	2.228	+ 552	32,9	55,1



BBVA

Con una mejor estructura de balance...

Reducción del gap de liquidez

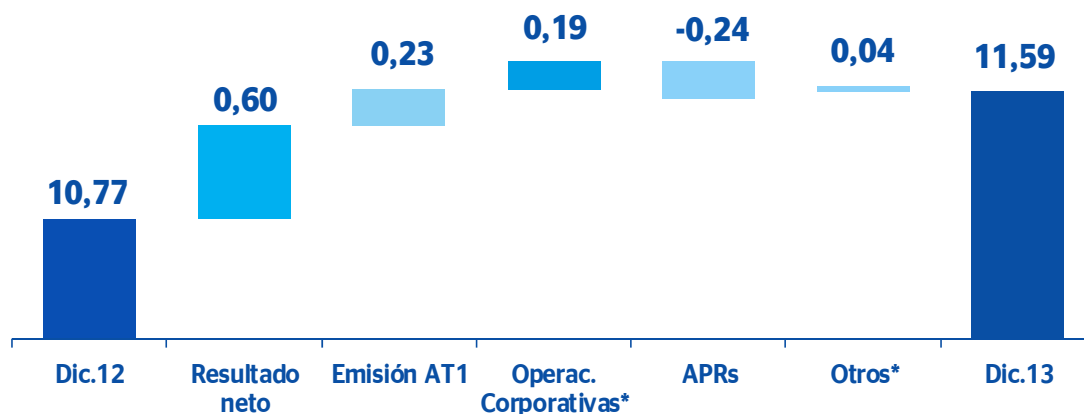
Mayor peso de recursos de clientes

Reducción LTRO

Ágil acceso a los mercados

...y una base de capital fuerte

Ratio *core capital* (BIS 2,5)
En porcentaje



Y además ...

BIS III fully loaded (Dic.13)

Ratio *core*: 9,8%

Ratio *leverage*: 5,6%

Holgada posición de capital

(*) Operaciones Corporativas incluye las operaciones realizadas en LatAm y China. Otros incluye principalmente: menores minusvalías de la cartera disponible para la venta de Renta Variable, minoritarios y tipo de cambio

BBVA

El sistema bancario va a cambiar radicalmente en los próximos años



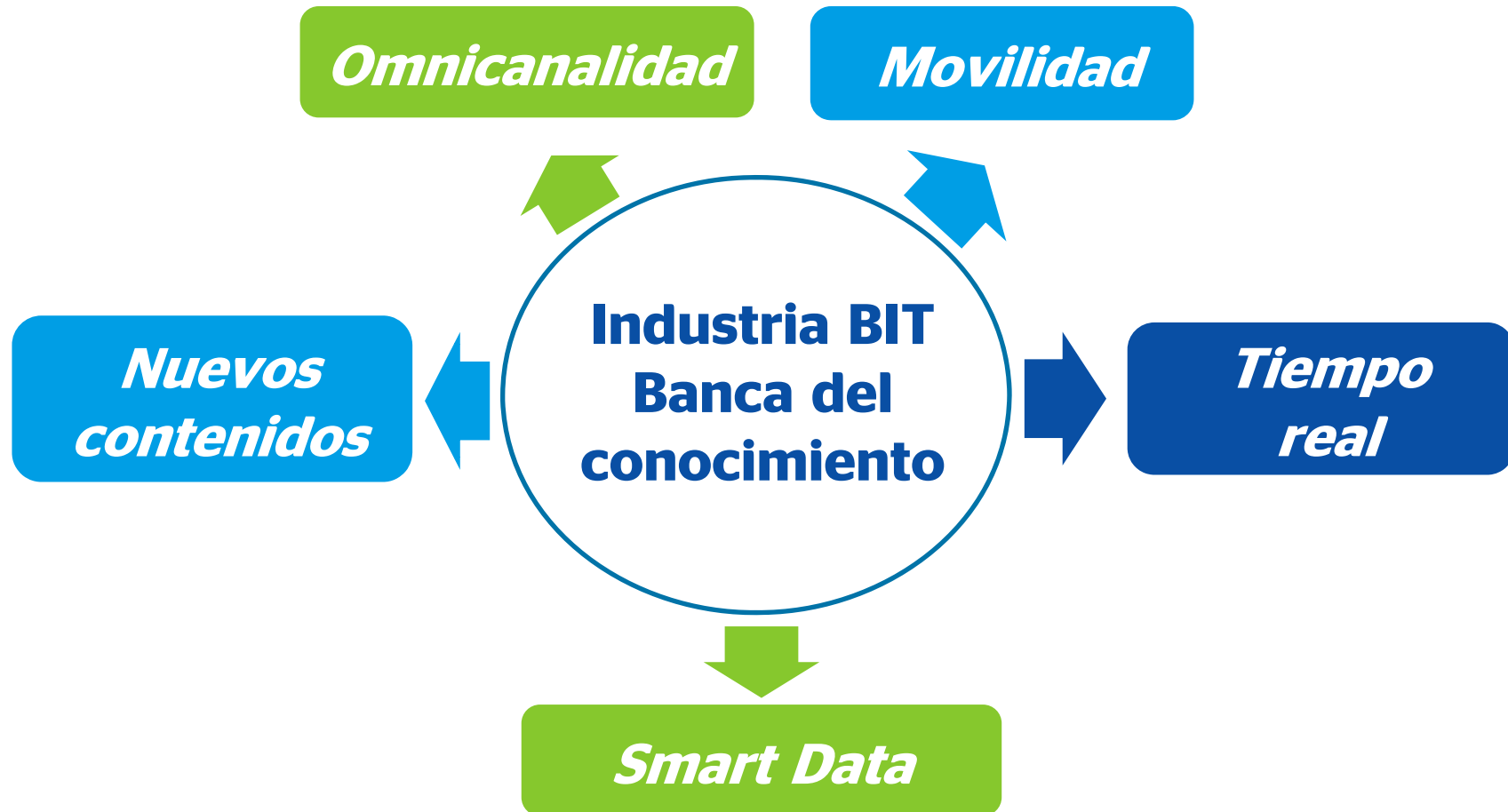
Nuevos contenidos

Nueva experiencia del cliente

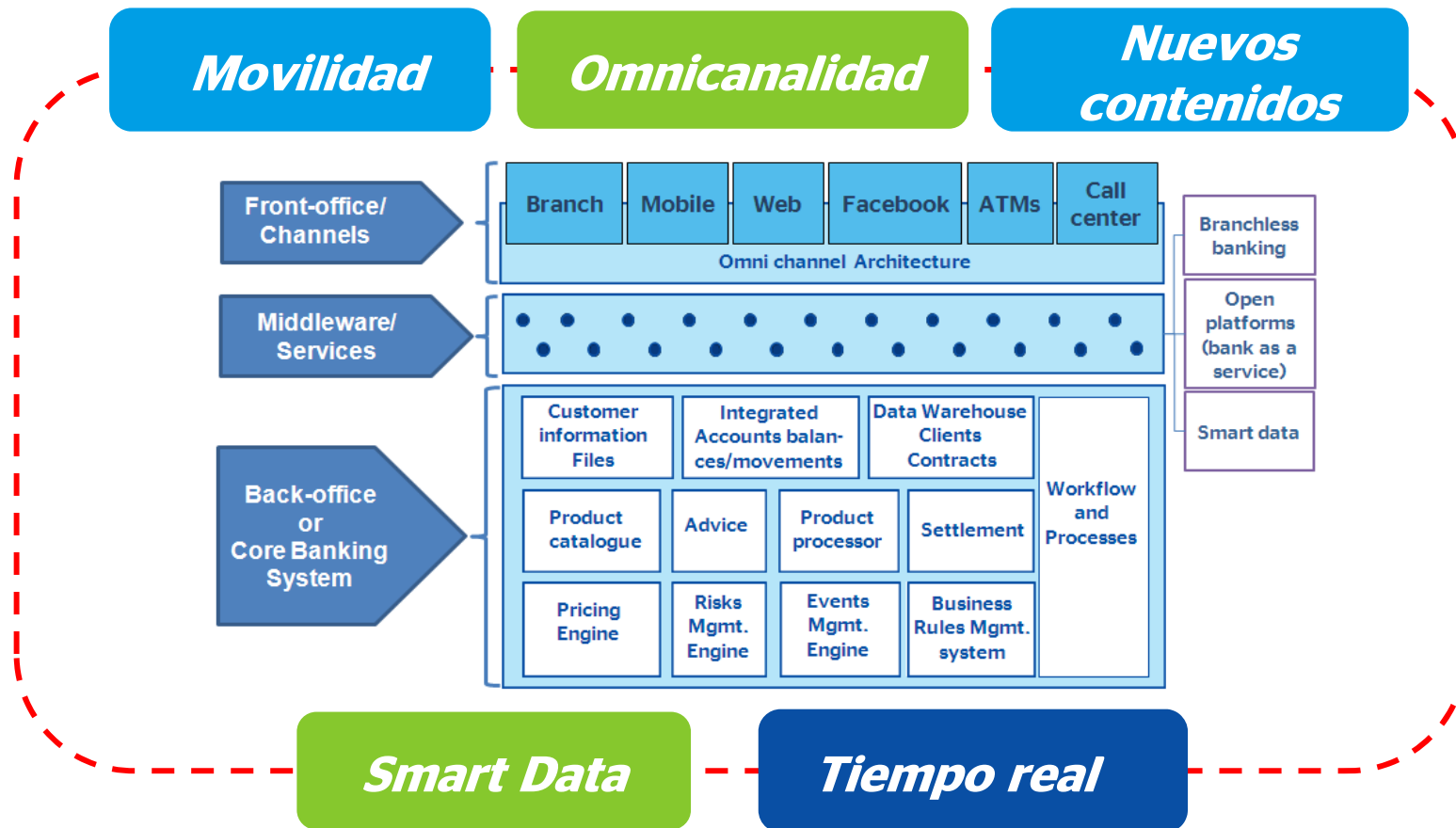
Nueva Plataforma

Transformarse o morir

¿Qué quieren nuestros clientes?



¿Qué hace falta para poder proporcionárselo?



Hoja de ruta...

PILARES



MODELO DE NEGOCIO



TRANSFORMACIÓN

Principios

Personas

Innovación

Diversificación

Potencial de crecimiento

Gestión Diferencial

Big Data



BBVA Commerce 360



«One click Loan»



BBVA

...hacia el nuevo BBVA del siglo XXI

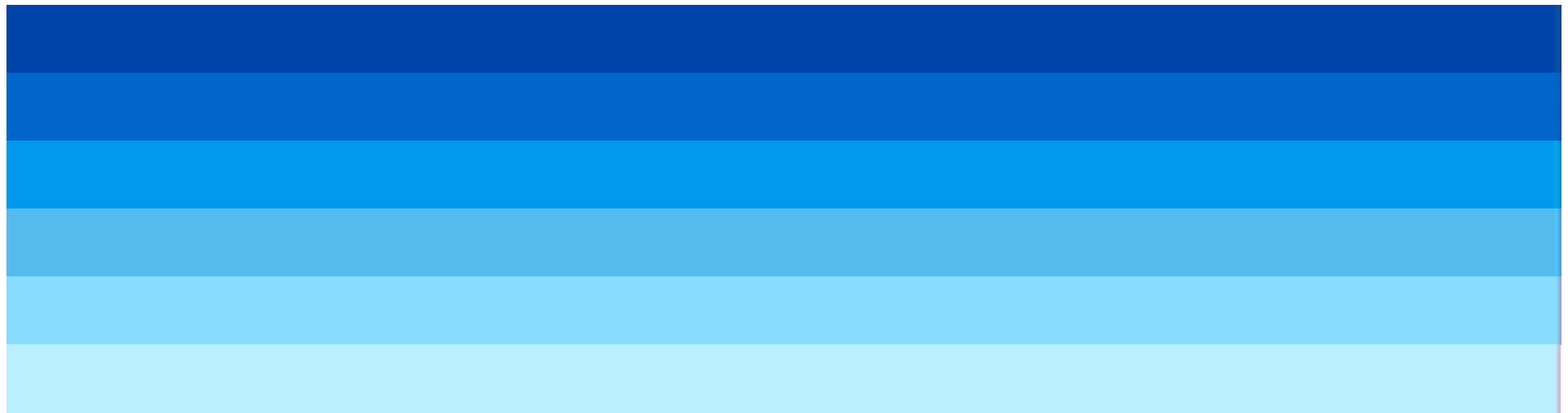
Partimos de un gran banco

Y nos estamos transformando

En un líder del siglo XXI



Resultados 2013



Ángel Cano, Consejero Delegado de BBVA

Madrid, 31 enero de 2014



1. Grupo

2. Áreas de negocio

Desarrollados

Emergentes



España Actividad bancaria

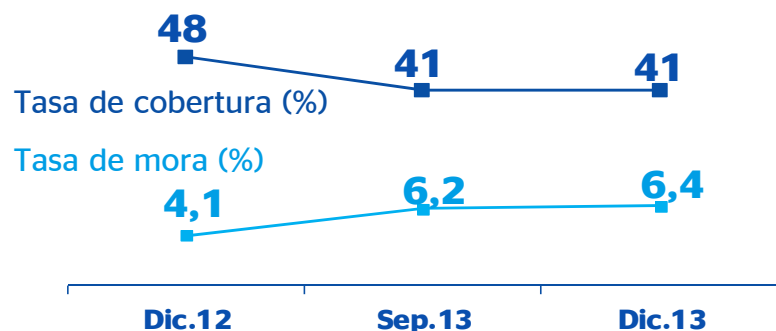
Actividad

Variación interanual, saldos medios

Inversión -9,3%

Recursos +13,0%

Riesgos



Resultados 2013

M€

Margen de intereses 3.830 -19,3%

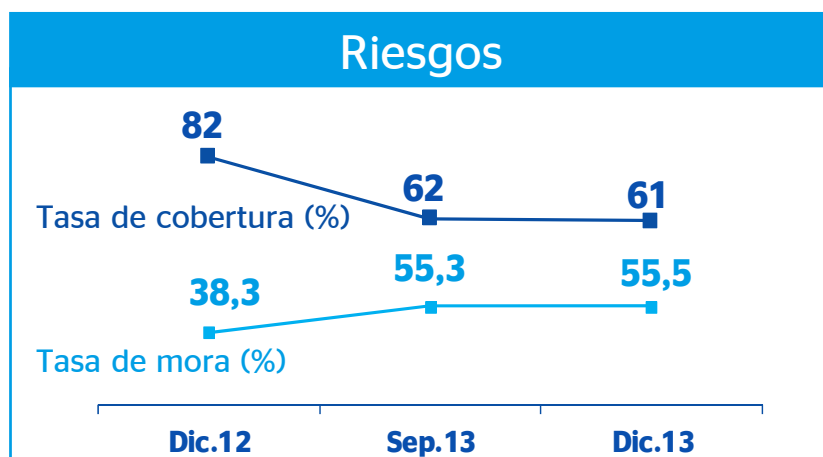
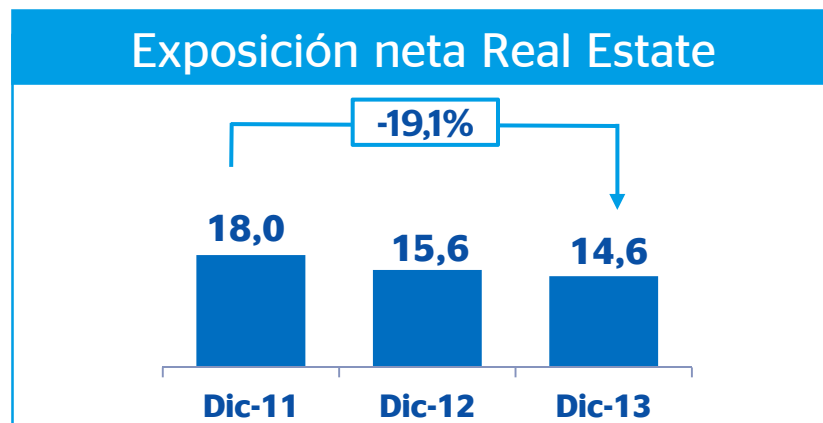
Margen bruto 6.095 -8,5%

Margen neto 3.081 -18,4%

Resultado atribuido 583 -49,8%

Mejores perspectivas a futuro

Actividad inmobiliaria



Resultados 2013

M€

Margen bruto	-38	-55,0%
Margen neto	-190	-9,7%
Resultado atribuido	-1.254	-69,0%

**Foco en ventas:
+43% unidades vs 2012**

Estados Unidos

Actividad Compass

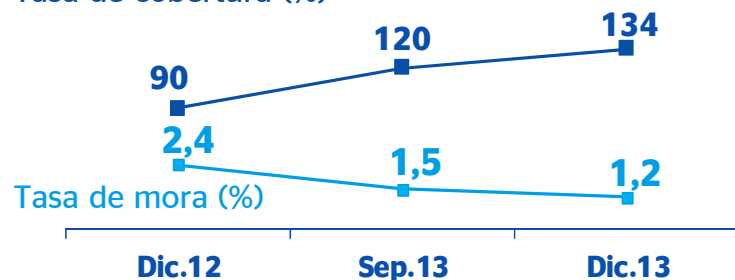
Variación interanual, saldos medios, € constantes

Inversión +12,8%

Recursos +4,0%

Riesgos

Tasa de cobertura (%)



Resultados 2013

M€ constantes

Margen de intereses 1.407 -6,2%

Margen bruto 2.101 -3,1%

Margen neto 627 -12,1%

Resultado atribuido 390 -8,8%

Fuerte ritmo de actividad

Desarrollados

Emergentes



Turquía

Buen comportamiento de Garanti pese a las incertidumbres

Mercado con potencial

China

Venta del 5,1% :
asignación eficiente del capital

Manteniendo la apuesta por China

Resultados 2013

M€ constantes

Margen de intereses	911	+14,7%
---------------------	-----	--------

Margen bruto	1.721	+8,6%
--------------	-------	-------

Margen neto	987	+17,5%
-------------	-----	--------

Resultado atribuido	454	+20,7%
---------------------	-----	--------

**Sólida aportación
a pesar del entorno**

Actividad

Variación interanual, saldos medios, € constantes

Inversión +10,1%

Recursos +11,0%

Riesgos

Tasa de cobertura (%)

114 **105** **110**

Tasa de mora (%)

3,8 **4,1** **3,6**

Dic.12 **Sep.13** **Dic.13**

Resultados 2013

M€ constantes

Margen de intereses 4.484 +7,7%

Margen bruto 6.201 +8,1%

Margen neto 3.865 +8,0%

Resultado atribuido 1.805 +7,2%

Franquicia líder

América del Sur

Actividad

Variación interanual, saldos medios, € constantes

Inversión +21,2%

Recursos +26,7%

Riesgos

Tasa de cobertura (%)

146 **137** **141**

Tasa de mora (%)

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

Dic.12

Sep.13

Dic.13

Resultados 2013

M€ constantes

Margen de intereses 4.703 +33,6%

Margen bruto 5.630 +25,3%

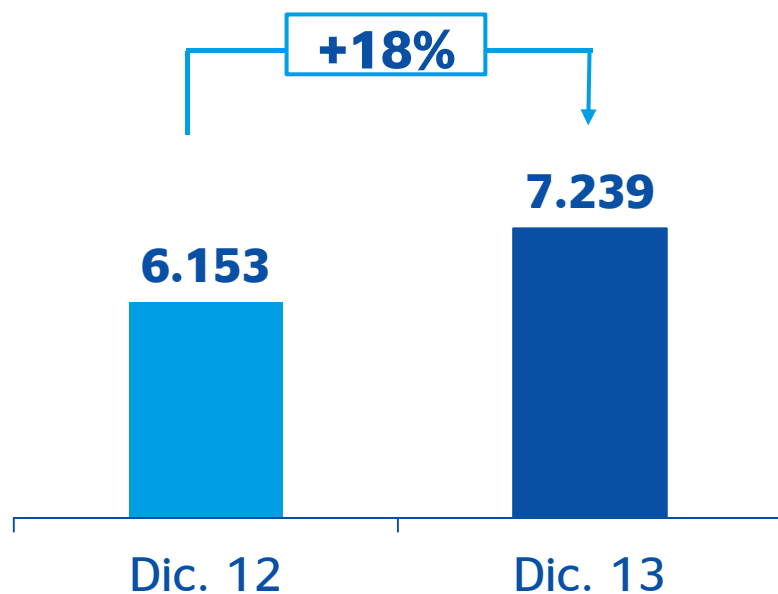
Margen neto 3.244 +27,0%

Resultado atribuido 1.249 +22,6%

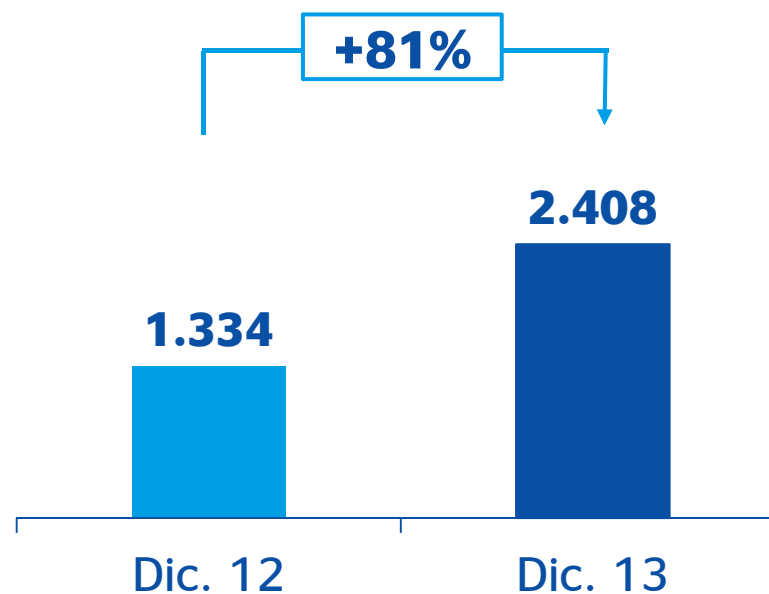
**Pieza clave de diversificación y
aportación a resultados**

Avanzando hacia el banco digital

Cientes activos en internet
Miles de clientes



Cientes activos móvil
Miles de clientes



Nº1 en satisfacción de la clientela a 2016

En resumen:

Desarrollados	España	<ul style="list-style-type: none">• Ganancia de cuota en un entorno de tipos bajos y desapalancamiento• Hacia la normalización de la prima de riesgo
	EE.UU.	<ul style="list-style-type: none">• Crecimiento de la actividad en un entorno de tipos bajos• Calidad crediticia excepcional y contención de gastos
Emergentes	EurAsia	<ul style="list-style-type: none">• China: Venta del 5,1% de la participación• Turquía: banco bien gestionado en un entorno complejo
	México	<ul style="list-style-type: none">• Fortaleza y liderazgo• Transformación del modelo de distribución
	América del Sur	<ul style="list-style-type: none">• Sostenibilidad de la rentabilidad y diversificación dentro de la región• Plan de inversión para captación de potencial a futuro



Resultados 2013

