

BBVA

“Informe con Relevancia Prudencial”

PILAR III de Basilea – Septiembre 2016

1. Introducción	3
2. Información sobre recursos propios computables.....	4
3. Información sobre los Requerimientos de Recursos Propios.....	5
4. Ratio de Apalancamiento	8
5. Variaciones del periodo	9

1. Introducción

La información cuantitativa contenida a la fecha del presente documento corresponde a datos provisionales, sujetos a la aprobación de los Estados Financieros intermedios consolidados y estados remitidos al Regulador, en su caso.

BBVA termina el **tercer trimestre de 2016** con unos niveles de capital de CET 1 y total ratio de capital phase-in de 12,3% y 15,9%, respectivamente, y alcanza un *leverage ratio (phase-in)* de 6,8%.

A continuación, en cumplimiento de la normativa de solvencia, se presenta la información prudencial a 30 de septiembre de 2016, de acuerdo a la Guía técnica de la Autoridad Bancaria Europea “*Guidelines on materiality, proprietary and confidentiality and on disclosure frequency under Articles 432(1), 432(2) and 433 of Regulation (EU) No 575/2013*” publicado en diciembre de 2014, adoptada por la Comisión Ejecutiva del Banco de España con fecha 12 de febrero de 2015, en el que se especifica la información prudencial a reportar con periodicidad inferior a un año.

2. Información sobre recursos propios computables

A continuación se muestra el importe de los recursos propios computables, netos de deducciones, de los diferentes elementos que componen la base de capital a 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre 2015, de acuerdo a los requerimientos de divulgación de información relativa a fondos propios transitorios establecido por el Reglamento de Ejecución (UE) No 1423/2013 de la Comisión de 20 de Diciembre de 2013:

TABLA 1. Información sobre los recursos propios computables

(Millones de euros)

Recursos Propios Computables	30/09/2016	31/12/2015
a) Capital y prima de emisión	27.167	27.112
b) Ganancias acumuladas	20.761	21.022
c) Otros ingresos acumulados (y otras reservas)	(1.752)	(1.904)
d) Participaciones minoritarias	6.986	7.143
e) Beneficios provisionales	1.801	1.456
Capital de nivel 1 ordinario antes de los ajustes reglamentarios	54.963	54.829
f) Ajustes de valor adicionales	(221)	(195)
g) Activos intangibles	(5.488)	(3.901)
h) Activos por impuestos diferidos	(253)	(75)
i) Pérdidas esperadas renta variable	(19)	(31)
j) Pérdidas o ganancias por pasivos valorados al valor razonable	(210)	(136)
k) Tenencias directas e indirectas de instrumentos propios	(260)	(511)
l) Titulizaciones tramos al 1250%	(64)	(89)
m) Ajustes transitorios CET1	(639)	(788)
n) Deducciones admisibles de CET1	-	(549)
Total de los ajustes reglamentarios de capital de nivel 1 ordinario	(7.154)	(6.275)
Capital de nivel 1 ordinario (CET1)	47.809	48.554
o) Instrumentos de capital y primas de emisión clasificados como pasivo	5.344	4.439
p) Elementos a que se refiere el artículo 484 (4) de la CRR	659	862
Capital de nivel 1 adicional antes de los ajustes reglamentarios	6.003	5.302
q) Ajustes transitorios Tier 1	(3.260)	(5.302)
Total de ajustes reglamentarios del capital de nivel 1 adicional	(3.260)	(5.302)
Capital de nivel 1 adicional (AT1)	2.744	-
Capital de nivel 1 (Tier 1) (Capital de nivel 1 ordinario+capital de nivel 1 adicional)	50.553	48.554
r) Instrumentos de capital y primas de emisión	1.925	2.006
s) Importes de los elementos admisibles, de acuerdo al art. 484	422	429
t) Instrumentos de fondos propios admisibles incluidos en Tier 2 consolidado emitidos por filiales y en manos de terceros	5.796	5.716
-De los cuales: los instrumentos emitidos por las filiales sujetos a la fase de salida	504	(99)
u) Ajustes por riesgo de crédito	3.403	3.496
Capital de nivel 2 antes de ajustes reglamentarios	11.546	11.646
Ajustes reglamentarios de capital de nivel 2	-	-
Capital de nivel 2 (Tier 2)	11.546	11.646
Capital total (Capital total = Tier y Tier 2)	62.099	60.200
Total APR's	389.898	401.285
Ratio CET 1 (phase-in)	12,3%	12,1%
Ratio CET 1 (fully-loaded)	11,0%	10,3%
Ratio Tier 1 (phase in)	13,0%	12,1%
Ratio Tier 1 (fully-loaded)	12,5%	11,6%
Capital total (phase in)	15,9%	15,0%
Capital total (fully-loaded)	15,5%	14,4%

3. Información sobre los Requerimientos de Recursos Propios

La parte tercera de la CRR establece los requisitos de capital, de acuerdo al nuevo marco de Basilea III, así como las técnicas de cálculo de los distintos ratios de capital mínimo regulatorio.

A continuación se muestra el total de los requerimientos de capital desglosado por tipo de riesgo a 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015. En el importe total por riesgo de crédito se incluyen las posiciones en titulizaciones (método estándar y avanzado) y las posiciones en renta variable.

TABLA 2. Requerimientos de capital por tipo de riesgo

(Millones de euros)				
Categorías de exposición y tipos de riesgo	Requerimientos de capital Sep 16 (2)/(3)	Requerimientos de capital Dic 15 (2)	APR's Sep 16⁽¹⁾	APR's Dic 15⁽¹⁾
Riesgo de Crédito	18.258	18.299	228.220	228.737
Administraciones Centrales y Bancos Centrales	2.843	2.814	35.540	35.174
Administraciones regionales y Autoridades Locales	221	240	2.764	2.996
Entidades Sector Público y otras Instituciones Públicas	47	108	582	1.349
Bancos Multilaterales de Desarrollo	2	2	30	25
Instituciones	586	458	7.320	5.730
Empresas	7.659	8.096	95.734	101.195
Minoristas	3.056	2.954	38.198	36.929
Garantizadas con Inmuebles	1.777	1.640	22.210	20.497
Situación en mora	447	376	5.590	4.706
Alto riesgo	177	11	2.212	143
Bonos Garantizados	2	31	28	393
Instituciones y Empresas C/P	27	58	334	727
Instituciones de Inversión Colectiva (IIC)	19	5	243	67
Otras Exposiciones	1.395	1.504	17.433	18.806
Posiciones en titulización	92	84	1.152	1.049
TOTAL RIESGO DE CRÉDITO MÉTODO ESTÁNDAR	18.350	18.383	229.372	229.787
Riesgo de Crédito	7.263	7.827	90.783	97.837
Administraciones Centrales y Bancos Centrales	38	18	473	224
Instituciones	631	866	7.889	10.826
Empresas	4.901	5.089	61.264	63.607
Del que: PYME	1.123	999	14.040	12.487
Del que: financiación especializada	812	813	10.145	10.165
Del que: otros	2.966	3.276	37.079	40.954
Minoristas	1.693	1.854	21.156	23.180
Del que: cubiertas con hipotecas sobre inmuebles; PYME	-	35	-	441
Del que: cubiertas con hipotecas sobre inmuebles, NO PYME	814	958	10.178	11.970
Del que: exposiciones renovables admisibles	577	594	7.212	7.420
Del que: Otros Activos Minoristas, PYME	110	118	1.376	1.475
Del que: Otros Activos Minoristas, NO PYME	191	150	2.390	1.874
Renta Variable	1.532	1.562	19.144	19.522
Según método:				
Del que: Método Simple	1.064	959	13.301	11.993
Del que: Método PD/LGD	370	498	4.628	6.230
Del que: Modelos Internos	97	104	1.216	1.299
Según naturaleza:				
Del que: Instrumentos cotizados	1.189	1.133	14.868	14.157
Del que: Instrumentos no cotizados en carteras suficientemente diversificadas	342	429	4.276	5.365
Posiciones en titulización	26	28	331	345
TOTAL RIESGO DE CRÉDITO MÉTODO AVANZADO	8.821	9.416	110.258	117.704
TOTAL CONTRIBUCIÓN AL FONDO DE GARANTÍA POR IMPAGO DE UNA ECC	26	41	328	511
TOTAL RIESGO DE CRÉDITO	27.197	27.840	339.957	348.002
Estándar:	213	224	2.657	2.801
Del que: Riesgo de Precio de las posiciones en Renta Fija	187	189	2.337	2.368
Del que: Riesgo de Precio por titulizaciones	2	2	19	26
Del que: Riesgo de Precio de correlación	6	6	70	76
Del que: Riesgo de Precio de las posiciones en acciones y participaciones	17	22	217	271
Del que: Riesgo de Materias Primas	1	5	14	59
Avanzado: Riesgo de Mercado	662	748	8.278	9.355
TOTAL RIESGO DE LA CARTERA DE NEGOCIACIÓN	875	972	10.935	12.156
RIESGO DE CAMBIO (MÉTODO ESTÁNDAR)	414	320	5.181	4.003
RIESGO POR AJUSTE CVA	196	307	2.446	3.833
RIESGO OPERACIONAL	2.510	2.663	31.379	33.291
REQUERIMIENTOS DE RECURSOS PROPIOS	31.192	32.103	389.898	401.285

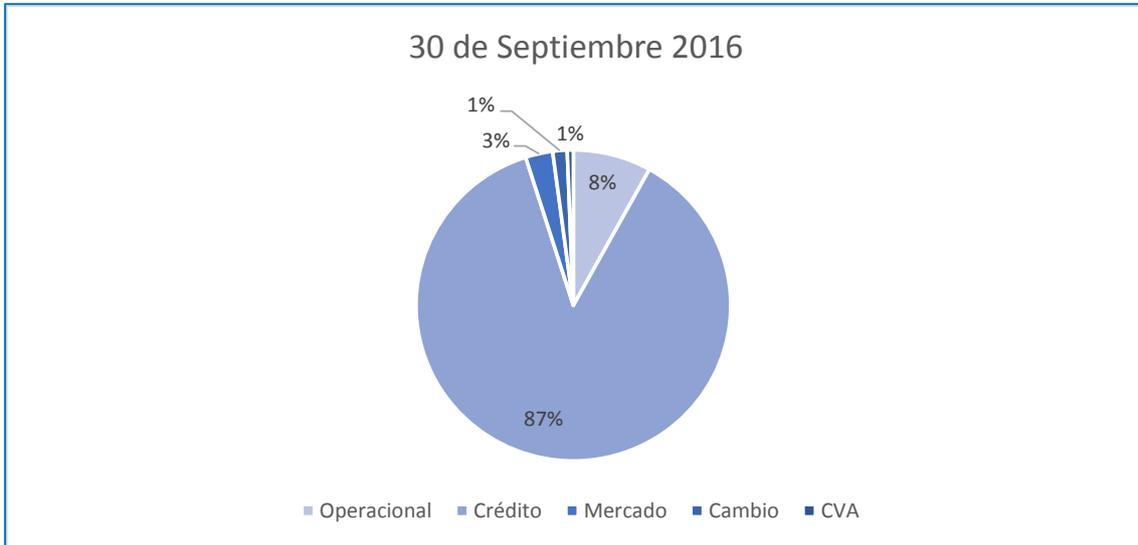
(1) Activos ponderados por riesgo conforme al periodo transitorio (*phase-in*)

(2) Calculados sobre el 8% de los APRs

(3) Bajo requerimientos de CET1 (9,75%) tras el proceso de evaluación supervisora (SREP) los requerimientos ascienden a 38.015 millones de euros.

En el siguiente gráfico se muestra el total de los activos ponderados por riesgo, desglosado por tipo de riesgo a 30 de septiembre de 2016:

GRÁFICO 1. Distribución APRs por tipo de riesgo



4. Ratio de Apalancamiento

A continuación, se muestra el desglose de los elementos que conforman el ratio de apalancamiento a 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

TABLA 3. Elementos que conforman el ratio de apalancamiento

(Millones de euros)

Tabla resumen de conciliación entre activos contables y exposición de ratio de apalancamiento		Septiembre 2016	Septiembre 2016	Diciembre 2015	Diciembre 2015
		<i>Phase-In</i>	<i>Fully Loaded</i>	<i>Phase-In</i>	<i>Fully Loaded</i>
a)	Total activos publicados en los Estados Financieros	724.627	724.627	750.078	750.078
b)	Ajustes para las entidades consolidadas contablemente, pero fuera del perímetro de consolidación regulatoria	(17.139)	(17.139)	(16.920)	(16.920)
c)	Ajustes por instrumentos derivados	(21.211)	(21.211)	(23.056)	(23.056)
d)	Ajustes de operaciones de financiación de valores	(7.247)	(7.247)	37	37
e)	Ajustes por activos fuera de balance	70.816 ⁽¹⁾	70.816 ⁽¹⁾	68.609 ⁽¹⁾	68.609 ⁽¹⁾
f)	(Ajustes por exposiciones intragrupo excluidos de la exposición de ratio de apalancamiento medido de acuerdo al artículo 429 (7) de la CRR)	-	-	-	-
g)	Otros ajustes	(10.426)	(10.987)	(12.159)	(12.746)
Total exposición de ratio de apalancamiento		739.419	738.859	766.589	766.001
h)	Capital <i>Tier 1</i>	50.553	48.806	48.554	45.796
Exposiciones totales del ratio de apalancamiento		739.419	738.859	766.589	766.001
Ratio de apalancamiento					
Ratio de apalancamiento		6,84%	6,61%	6,33%	5,98%

(1) Se corresponde con la exposición fuera de balance una vez aplicados los factores de conversión obtenidos de acuerdo al artículo 429, apartado 10 de la CRR.

Dentro de las actividades que integran el reporting regulatorio en el Grupo se encuentra la medición y control mensual del ratio de apalancamiento. De forma periódica, se informa de las estimaciones y evolución del ratio de apalancamiento a diferentes órganos de gobierno y comités garantizando un adecuado control de los niveles de apalancamiento de la entidad y un seguimiento continuo de los principales indicadores de capital.

5. Variaciones del periodo

Las variaciones en el **importe del capital de nivel 1 ordinario (CET 1)** se explican principalmente por dos efectos; la generación orgánica de capital en los tres primeros trimestres del año, apoyado en la recurrencia de los resultados y en una eficiente gestión y asignación de capital en línea con los objetivos estratégicos del Grupo; este crecimiento se ha visto contrarrestado en parte por el efecto negativo generado por la depreciación generalizada de las divisas extranjeras.

Adicionalmente, tal y como se indicaba en los anteriores informes del año, se produce un efecto negativo en las participaciones minoritarias y deducciones, por el impacto del calendario de faseado del 60% en 2016, frente al 40% en 2015.

Durante el primer semestre del año el Grupo ha completado el nivel de capital adicional de nivel 1 recomendado por la regulación (1,5% de los activos ponderados por riesgo) con la emisión de valores perpetuos eventualmente convertibles en acciones, calificada como instrumentos de capital de nivel 1 adicional (contingent convertible) bajo la normativa de solvencia y que contribuye a que el ratio de capital de nivel 1 (TIER 1) se sitúe en el 13,0%.

Finalmente el ratio de capital total se sitúa en el 15,9% recogiendo los efectos comentados anteriormente.

Durante los primeros tres trimestres del año se han registrado los siguientes **movimientos relevantes en términos de activos ponderados por riesgo**:

- Se ha producido una depreciación generalizada de las divisas que han minorado el importe de la exposición al riesgo de las correspondientes filiales del Grupo (-12,8 MM).
- En el tercer trimestre del ejercicio se ha producido un incremento de los activos ponderados por riesgo motivado por el empeoramiento del rating soberano de Turquía (+5 MM).
- Reducción de aproximadamente 3,6 MM € de euros (incluye la parte procedente de la integración de CX) en exposiciones frente a las Comunidades Autónomas y Entidades Locales españolas que cuentan con la garantía soberana, conforme al art.56 del RD 84/2015, de 13 de febrero, por el que se desarrolla la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito.
- Una mejora del rating en las exposiciones a Administraciones y Bancos Centrales en Argentina (-1 MM).
- El resto del movimiento viene explicado principalmente por el incremento de la actividad.

En lo que respecta al **ratio de apalancamiento**, las variaciones producidas en los importes de Capital (Tier1) son debidas, básicamente a la nueva emisión de valores perpetuos contingentes convertibles con un efecto positivo en términos porcentuales de ratio de apalancamiento. El resto de elementos que conforman la exposición ajustada (denominador) sufren las variaciones derivadas del movimiento de las masas de balance.