

BBVA

“Informe con Relevancia Prudencial”

PILAR III de Basilea – Septiembre 2015

1. Introducción.....	3
1.1 Resumen ejecutivo	3
2. Información sobre recursos propios computables.....	3
2.1. Información sobre los recursos propios computables	3
2.2. Variaciones del período en términos de recursos propios computables	4
3. Información sobre los Requerimientos de Recursos Propios.....	5
3.1. Información sobre los Requerimientos de Recursos Propios.....	5
3.2. Variaciones del período en términos de Requerimientos de RRPP.....	7
4. Ratio de Apalancamiento.....	8
4.1. Información sobre el ratio de apalancamiento	8
4.2. Variaciones del período en términos del ratio de apalancamiento.....	8
Glosario de términos.....	9

1. Introducción

1.1 Resumen ejecutivo

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.

1.1 Resumen ejecutivo

BBVA termina el **tercer trimestre de 2015** con unos niveles de capital de CET 1 y total ratio de capital fully-loaded de 9,8% y 13,7%, respectivamente, y alcanza un *leverage ratio (fully-loaded)* de 5,7%.

A continuación, en cumplimiento de la normativa de solvencia, se presenta la información prudencial a 30 de septiembre de 2015, 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

2.1 Información sobre los recursos propios computables

2.2 Variaciones del período en términos de recursos propios computables

2.1. Información sobre los 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 2015 y a 31 de diciembre 2014:

TABLA 1. Información sobre los recursos propios computables

(Millones de euros)

	Recursos Propios Computables	30/09/2015	31/12/2014
a) Capital y prima de emisión		27.082	27.016
b) Ganancias acumuladas		20.979	18.813
c) Otros ingresos acumulados (y otras reservas)		(3.969)	(1.272)
d) Participaciones minoritarias		6.609	1.886
e) Beneficios provisionales		1.031	1.871
Capital de nivel 1 ordinario antes de los ajustes reglamentarios		51.732	48.314
f) Ajustes de valor adicionales		(394)	(340)
g) Activos intangibles		(3.744)	(1.747)
h) Activos por impuestos diferidos		(103)	(28)
i) Pérdidas esperadas renta variable		(33)	(44)
j) Pérdidas o ganancias por pasivos valorados al valor razonable		(128)	(67)
k) Tenencias directas e indirectas de instrumentos propios		(579)	(588)
l) Titulizaciones tramos al 1250%		(129)	(158)
m) Ajustes transitorios CET1		233	(724)
n) Deducciones admisibles de CET1		(395)	(2.786)
Total de los ajustes reglamentarios de capital de nivel 1 ordinario		(5.272)	(6.482)
Capital de nivel 1 ordinario (CET1)		46.460	41.832
o) Instrumentos de capital y primas de emisión clasificados como pasivo		4.376	2.735
p) Elementos a que se refiere el artículo 484 (4) de la CRR		846	1.470
Capital de nivel 1 adicional antes de los ajustes reglamentarios		5.222	4.205
q) Ajustes transitorios Tier 1		(5.222)	(4.205)
Total de ajustes reglamentarios del capital de nivel 1 adicional		(5.222)	(4.205)
Capital de nivel 1 adicional (AT1)		-	-
Capital de nivel 1 (Tier 1) (Capital de nivel 1 ordinario+capital de nivel 1 adicional)		46.460	41.832
r) Instrumentos de capital y primas de emisión		2.031	2.223
s) Importes de los elementos admisible, de acuerdo al art. 484		528	604
t) Instrumentos de fondos propios admisibles incluidos en Tier 2 consolidado emitidos por filiales y en manos de terceros		5.810	5.366
<i>-De los cuales: los instrumentos emitidos por las filiales sujetos a la fase de salida</i>		15	1.051
u) Ajustes por riesgo de crédito		3.451	2.793
Capital de nivel 2 antes de ajustes reglamentarios		11.820	10.986
Ajustes reglamentarios de capital de nivel 2		-	-
Capital de nivel 2 (Tier 2)		11.820	10.986
Capital total (Capital total = Tier y Tier 2)		58.280	52.818
Total APR's		397.936	350.802
Ratio CET 1 (phase-in)		11,7%	11,9%
Ratio CET 1 (fully loaded)		9,8%	10,4%
Ratio Tier 1 (phase in)		11,7%	11,9%
Ratio Tier 1 (fully loaded)		10,9%	11,1%
Capital total (phase in)		14,6%	15,1%
Capital total (fully loaded)		13,7%	14,2%

2.2. Variaciones del período en términos de recursos propios computables

La evolución del ratio de capital CET1 se ha visto afectada principalmente por dos operaciones inorgánicas que han ocasionado en el último trimestre del periodo un impacto conjunto negativo en dicho ratio de 44 puntos básicos; la adquisición adicional de un 14,89% de Garanti Bank el 27 de julio de 2015 y la venta de un 29,68% de la participación en Citic International Financial Holdings Limited (CIFH).

Adicionalmente hay que señalar, como aspectos también relevantes ocurridos en los dos primeros trimestres del año la depreciación de la participación en Venezuela por la aplicación del nuevo sistema cambiario llamado SIMADI, la incorporación de Catalunya Banc, y, finalmente, la emisión de 1.500 millones de euros de capital adicional de nivel 1 (*Additional Tier 1*).

3. Información sobre los Requerimientos de Recursos Propios

3.1 Información sobre los Requerimientos de Recursos Propios
3.2 Variaciones de los Requerimientos de los Recursos Propios

3.1. 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 2015 y a 31 de diciembre de 2014. En el importe total por riesgo de crédito se incluyen las posiciones en titulaciones (método estándar y avanzado) y las posiciones en renta variable.

TABLA 2. Requerimientos de capital por tipo de riesgo

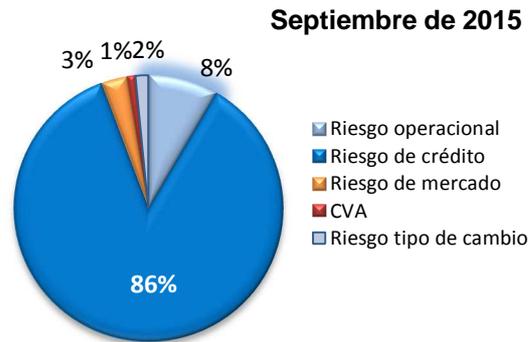
(millones de euros)

Categorías de exposición y tipos de riesgo	Requerimientos de capital Sep 15	Requerimientos de capital Dic 14	APR's Sep 15 ⁽¹⁾	APR's Dic 14 ⁽¹⁾
Riesgo de Crédito	17.954	14.194	224.419	177.425
Administraciones Centrales y Bancos Centrales	2.740	2.388	34.256	29.850
Administraciones regionales y Autoridades Locales	251	264	3.136	3.300
Entidades Sector Público y otras Instituciones Públicas	127	107	1.582	1.338
Bancos Multilaterales de Desarrollo	2	2	26	25
Instituciones	635	211	7.933	2.638
Empresas	7.684	5.314	96.051	66.397
Minoristas	2.881	2.458	36.014	30.725
Garantizadas con Inmuebles	1.584	1.581	19.803	19.763
Situación en mora	382	436	4.777	5.450
Alto riesgo	8	12	95	150
Bonos Garantizados	14	10	172	125
Instituciones y Empresas C/P	37	34	465	425
Instituciones de Inversión Colectiva (IIC)	4	1	51	13
Otras Exposiciones	1.605	1.378	20.058	17.225
Posiciones en titulación	79	85	986	1.063
Posiciones en titulación	79	85	986	1.063
TOTAL RIESGO DE CRÉDITO MÉTODO ESTÁNDAR	18.033	14.279	225.405	178.487
Riesgo de Crédito	7.804	7.589	97.557	94.858
Administraciones Centrales y Bancos Centrales	26	30	326	376
Instituciones	881	994	11.016	12.425
Empresas	4.979	4.880	62.242	60.998
Del que: PYME	916	887	11.456	11.084
Del que: financiación especializada	817	842	10.216	10.520
Del que: otros	3.246	3.151	40.571	39.394
Minoristas	1.918	1.685	23.973	21.059
Del que: cubiertas con hipotecas sobre inmuebles; PYME	68	26	846	321
Del que: cubiertas con hipotecas sobre inmuebles, NO PYME	991	808	12.392	10.099
Del que: exposiciones renovables admisibles	580	576	7.250	7.203
Del que: Otros Activos Minoristas, PYME	101	77	1.264	965
Del que: Otros Activos Minoristas, NO PYME	178	198	2.221	2.471
Renta Variable	1.477	1.749	18.464	21.865
Según método:				
Del que: Método Simple	795	787	9.932	9.840
Del que: Método PD/LGD	549	833	6.864	10.417
Del que: Modelos Internos	133	129	1.668	1.609
Según naturaleza:				
Del que: Instrumentos cotizados	602	822	7.529	10.280
Del que: Instrumentos no cotizados en carteras suficientemente diversificadas	875	927	10.935	11.585
Posiciones en titulación	51	57	637	712
Posiciones en titulación	51	57	637	712
TOTAL RIESGO DE CRÉDITO MÉTODO AVANZADO	9.332	9.395	116.658	117.436
TOTAL RIESGO DE CRÉDITO	27.365	23.674	342.063	295.923
Estándar:	200	234	2.500	2.925
Del que: Riesgo de Precio de las posiciones en Renta Fija	176	202	2.205	2.525
Del que: Riesgo de Precio por titulaciones	2	2	20	25
Del que: Riesgo de Precio de correlación	6	6	72	75
Del que: Riesgo de Precio de las posiciones en acciones y participaciones	16	24	203	300
Avanzado: Riesgo de Mercado	789	712	9.860	8.900
TOTAL RIESGO DE LA CARTERA DE NEGOCIACIÓN	989	946	12.360	11.825
RIESGO DE CAMBIO (MÉTODO ESTÁNDAR)	482	732	6.025	9.150
RIESGO POR AJUSTE CVA	322	360	4.031	4.498
RIESGO OPERACIONAL	2.677	2.252	33.457	29.406
REQUERIMIENTOS DE RECURSOS PROPIOS	31.835	28.064	397.936	350.802

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

En el siguiente gráfico se muestra el total de los activos ponderados por riesgo, desglosado por tipo de riesgo a 30 de septiembre de 2015:

GRÁFICO 2. Distribución APRs por tipo de riesgo



El mayor peso del riesgo de crédito se explica por la composición de la cartera del Grupo BBVA, principalmente compuesto por inversión crediticia.

3.2. Variaciones del período en términos de Requerimientos de RRPP

Los aspectos más relevantes que han determinado el crecimiento de los APRs desde diciembre de 2014 han sido: la entrada de Catalunya Banc, la incorporación de Garanti Bank a los estados financieros por el método de integración global y el crecimiento de la actividad crediticia fuera de España.

Estos factores fueron parcialmente mitigados por la depreciación de las divisas (principalmente el bolívar venezolano) y la venta de la participación en CIFH.

4. Ratio de Apalancamiento

4.1 Información sobre el ratio de apalancamiento 4.2 Variaciones del ratio de apalancamiento

4.1. Información sobre el ratio de apalancamiento

El nivel de apalancamiento del Grupo BBVA es bajo debido al tipo de negocio focalizado principalmente en actividades de banca minorista y comercial.

A continuación, se muestra el desglose de los elementos que conforman el ratio de apalancamiento a 30 de septiembre de 2015 y a 31 de diciembre de 2014:

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	30/09/2015	30/09/2015	31/12/2014	31/12/2014
	Phase-In	Fully Loaded	Phase-In	Fully Loaded
a) Total activos publicados en los Estados Financieros	746.477	746.477	631.942	631.942
b) Ajustes para las entidades consolidadas contablemente, pero fuera del perímetro de consolidación regulatoria	(16.625)	(16.625)	5.629	5.629
c) Ajustes por instrumentos derivados	(28.124)	(28.124)	(22.688)	(22.688)
d) Ajustes de operaciones de financiación de valores	30	30	(9.539)	(9.539)
e) Ajustes por activos fuera de balance	69.972 ⁽¹⁾	69.972 ⁽¹⁾	54.402 ⁽¹⁾	54.402 ⁽¹⁾
f) Ajustes por exposiciones intragrupo excluidos de la exposición de ratio de apalancamiento medido de acuerdo al artículo 429 (7) de la CRR	-	-	20.991	20.991
g) Otros ajustes	(11.521)	(12.668)	(9.656)	(10.668)
Total exposición de ratio de apalancamiento	760.028	758.881	671.081	670.069
h) Capital Tier 1	46.460	43.200	41.832	39.037
Exposiciones totales del ratio de apalancamiento	760.028	758.881	671.081	670.069
Ratio de apalancamiento				
Ratio de apalancamiento	6,1%	5,7%	6,2%	5,8%

(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.

4.2. Variaciones del período en términos del ratio de apalancamiento

El ratio de apalancamiento ha registrado una caída con respecto a diciembre de 2014 debido fundamentalmente al aumento del tamaño del activo explicado por la integración de Catalunya Banc y, especialmente, por el efecto de la operación de Garanti, que pasa a consolidar por el método de integración global. Ambos efectos han sido en parte compensados con el incremento del Tier1.

Glosario de términos

Acrónimo	Descripción
APRs	Activos Ponderados por Riesgo.
BBVA	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria.
Basilea III	Conjunto de propuestas de reforma de la regulación bancaria, publicadas a partir del 16 de diciembre de 2010 y con período de implantación gradual que finaliza en 2019.
CVA (<i>Credit Valuation Adjustment</i>)	A efectos del presente título y del título II, Capítulo 6, por «ajuste de valoración del crédito» o «AVC» se entenderá un ajuste de la valoración a precios medios de mercado de la cartera de operaciones con una contraparte. Dicho ajuste reflejará el valor de mercado actual del riesgo de crédito de la contraparte con respecto a la entidad, pero no reflejará el valor de mercado actual del riesgo de crédito de la entidad con respecto a la contraparte.
LGD (<i>Loss Given Default</i>)	Pérdida en caso de Impago: el cociente entre la pérdida en una exposición debida al impago de la contraparte y el importe pendiente en el momento del impago.
PD (<i>Probability of Default</i>)	Probabilidad de impago de una contraparte durante un período de un año.
PD-TTC (<i>Through the Cycle</i>)	Probabilidad de Incumplimiento a lo largo del ciclo
TIER I (CET 1)	Capital de primer nivel (Recursos Propios básicos).
TIER II (CET 2)	Capital de segundo nivel (Recursos Propios de segunda categoría).