

Resultados 2º trimestre

2012

Ángel Cano, Consejero Delegado de BBVA

Madrid, 31 julio 2012

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 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.

Claves del trimestre

1

Crecimiento
de los ingresos
recurrentes

2

Fortaleza del margen neto,
clave para absorber impactos
negativos

3

Generación orgánica de
capital y cumplimiento
EBA

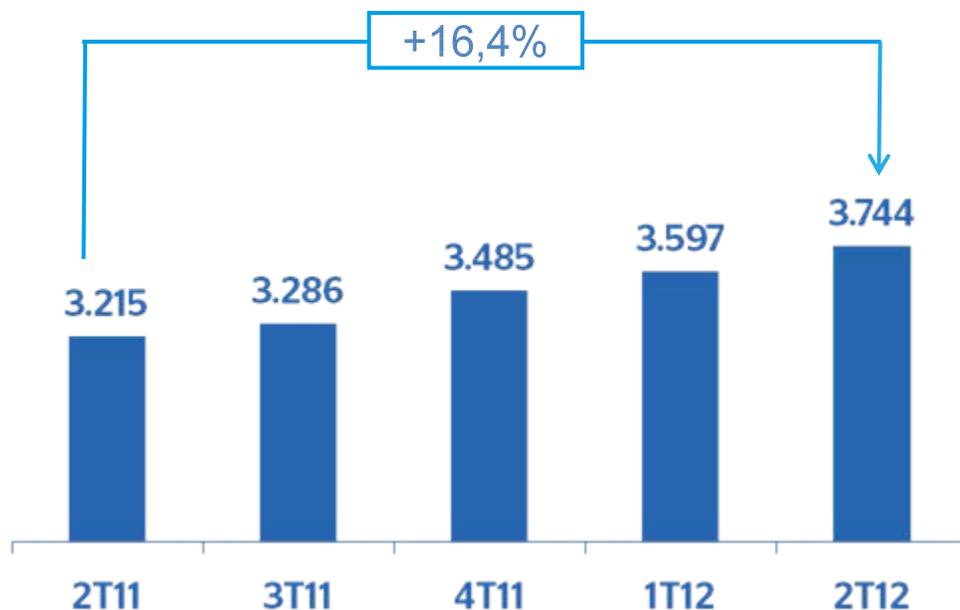
4

Estabilidad de los
indicadores de riesgo

Fortaleza del margen de intereses ...

Margen de intereses

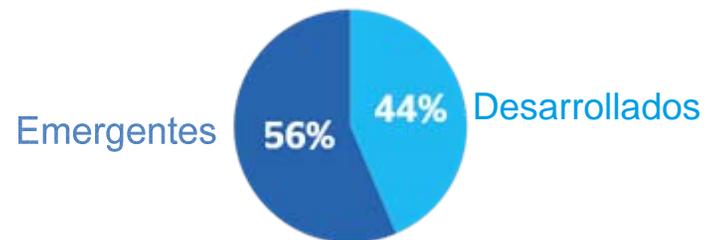
Grupo BBVA
Millones de €



Diversificación equilibrada

Margen de intereses

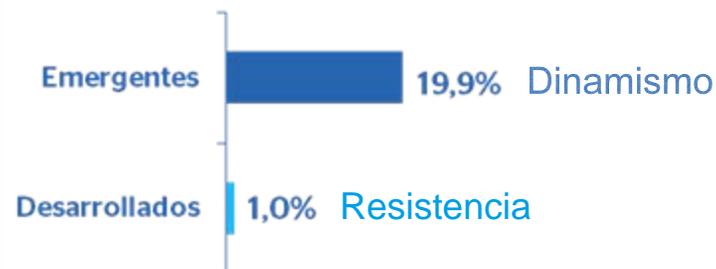
Grupo BBVA
Desglose 1S12



Gestión adaptada al ciclo

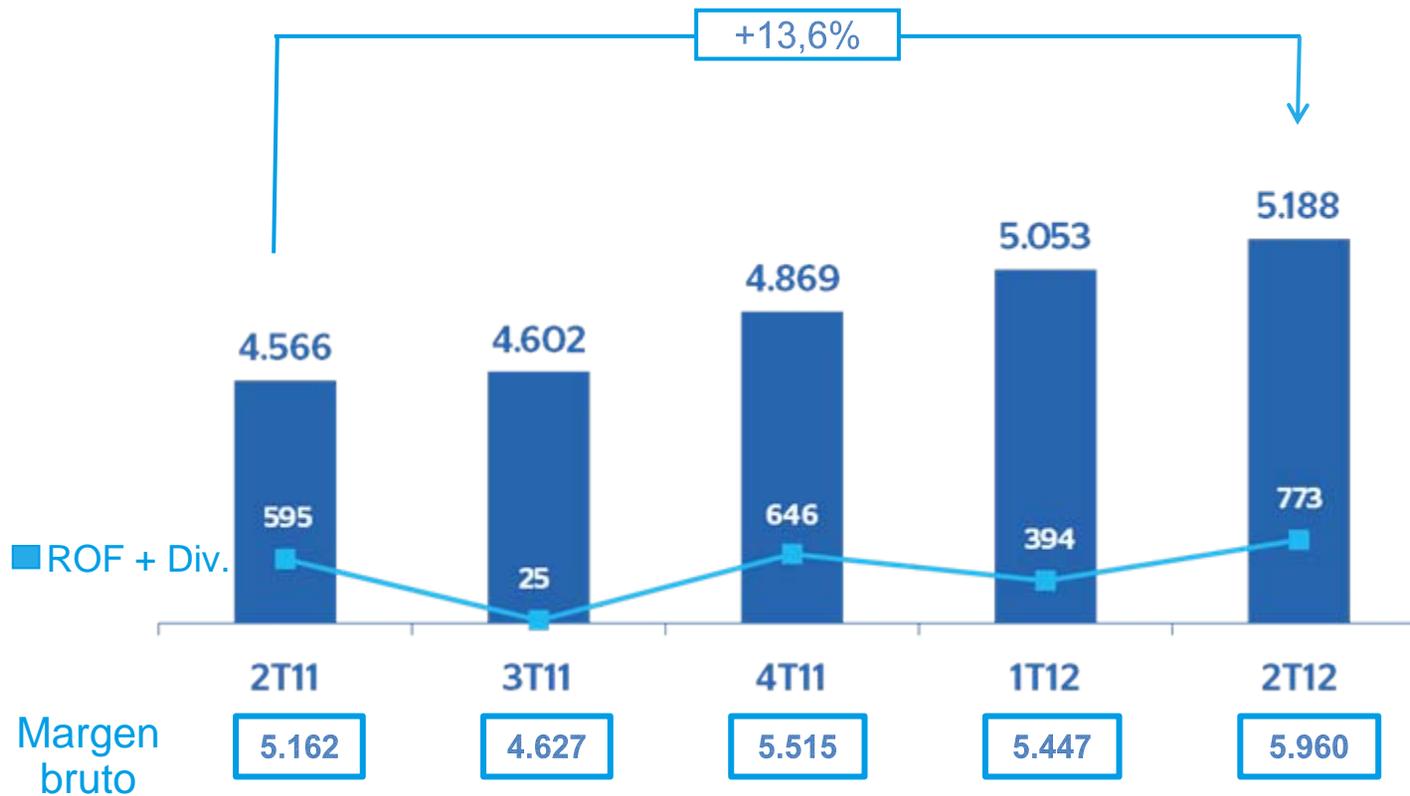
Margen de intereses

Grupo BBVA
Variación interanual acumulada. € constantes



... y del margen bruto recurrente ...

Margen bruto recurrente
 Grupo BBVA
 Millones de €

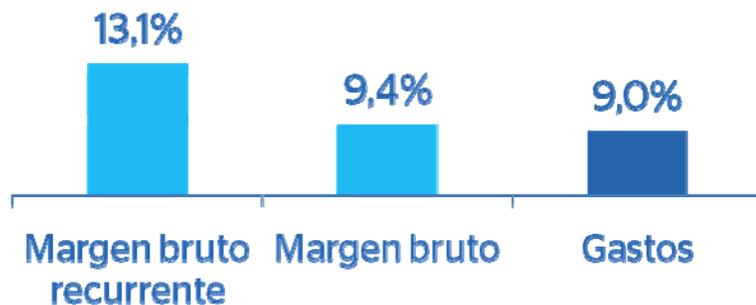


... que crece por encima de los gastos

Margen bruto vs. gastos

Grupo BBVA

Variación interanual acumulada



- Mejora de la eficiencia manteniendo posiciones de liderazgo vs. *peer group*
- Rentabilizando los planes de inversión acometidos en trimestres previos

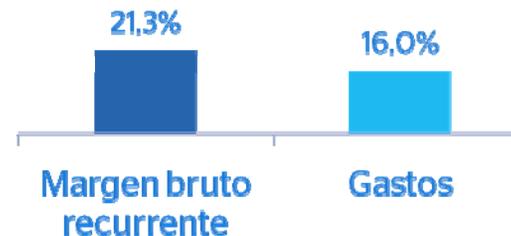
Desarrollados

Variación interanual acumulada
€ constantes



Emergentes

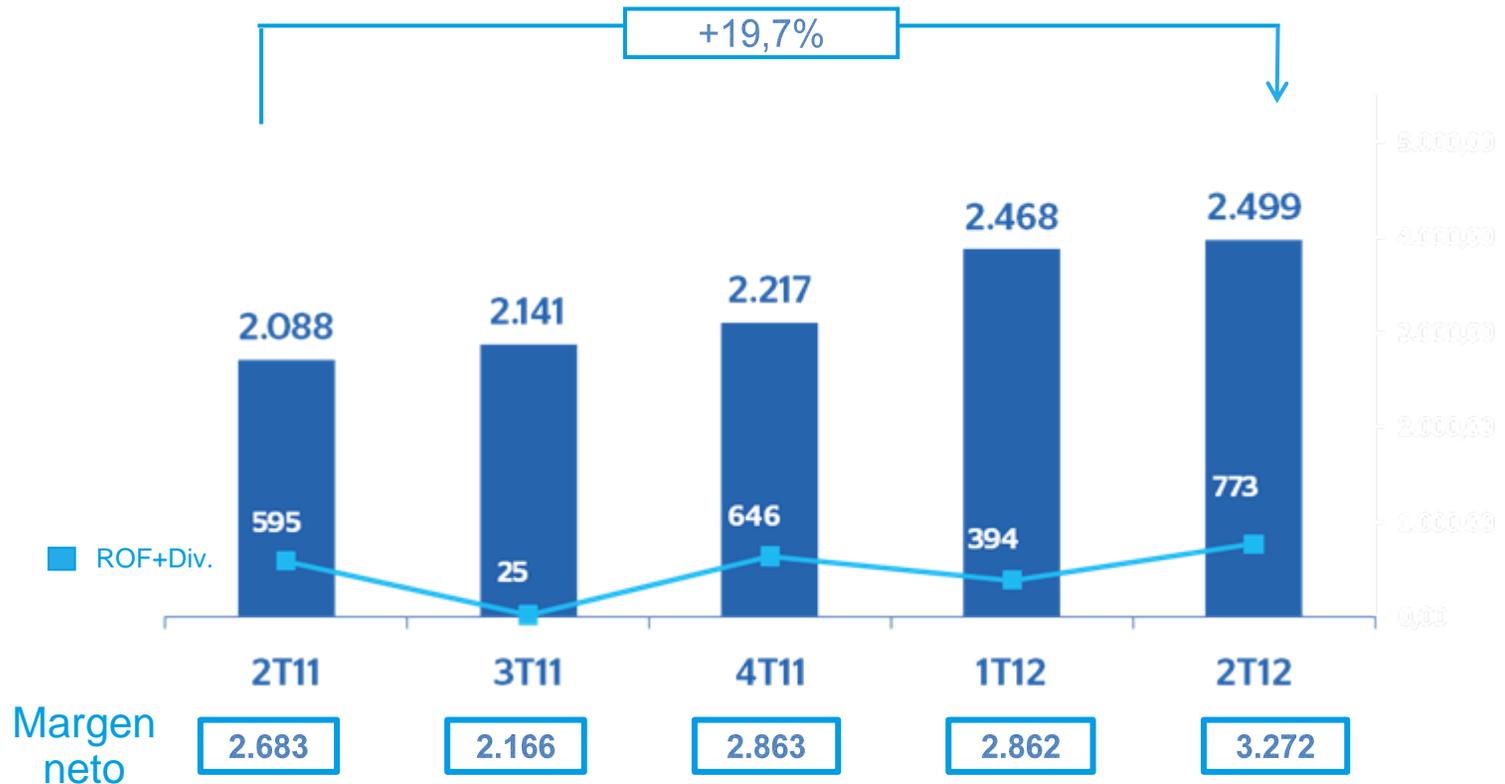
Variación interanual acumulada
€ constantes



Solidez del margen neto, consolidándose en niveles elevados ...

Margen neto recurrente

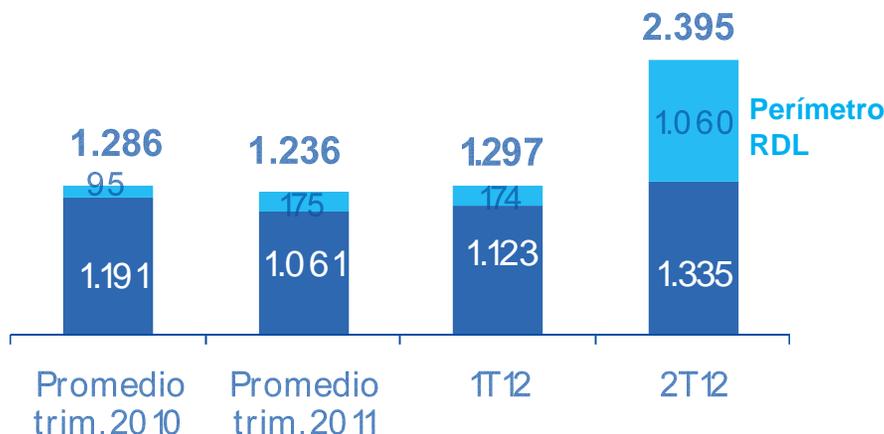
Grupo BBVA
Millones de €



... clave para hacer frente a un mayor esfuerzo en provisiones ...

Saneamientos crediticios + inmobiliarios

Grupo BBVA
Millones de €



Margen neto s/ saneamientos crediticios + inmobiliarios

Grupo BBVA
Nº de veces



... principalmente en el perímetro de los Reales Decretos

	Impacto	
RDL 2/12	2.869M€	} Total 4.637M€
RDL 18/12	1.768M€	
<hr style="border-top: 1px dotted black;"/>		
Provisionado	1.434 M€	
Pendiente	3.203M€	

En definitiva, sólida cuenta de resultados

Millones de €

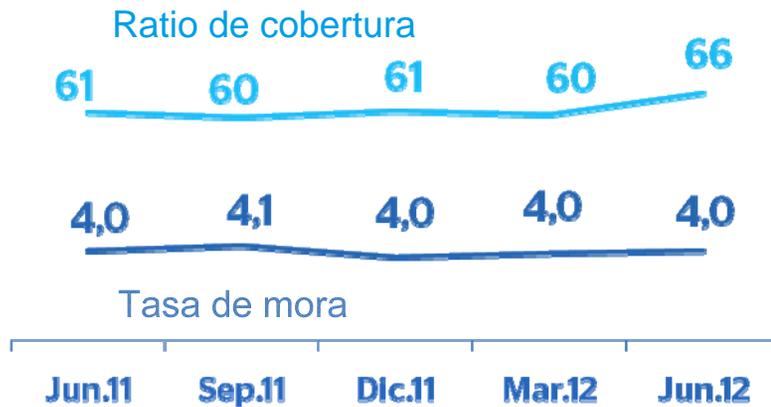
Grupo BBVA	Acum.	Variación	
		1S12 / 1S11	
	1S12	Abs.	%
Margen de intereses	7.340	+951	14,9
Margen bruto	11.407	+982	9,4
Margen neto	6.134	+547	9,8
Saneamientos perímetro RDL	-1.234	-1.003	433,5
Resto saneamientos y provisiones	-2.796	-583	26,4
BAI	2.104	-1.039	-33,1
Resultado atribuido	1.510	-829	-35,4

Resultado atribuido ex saneamientos perímetro RDL 2.374M€ (-5,1%)

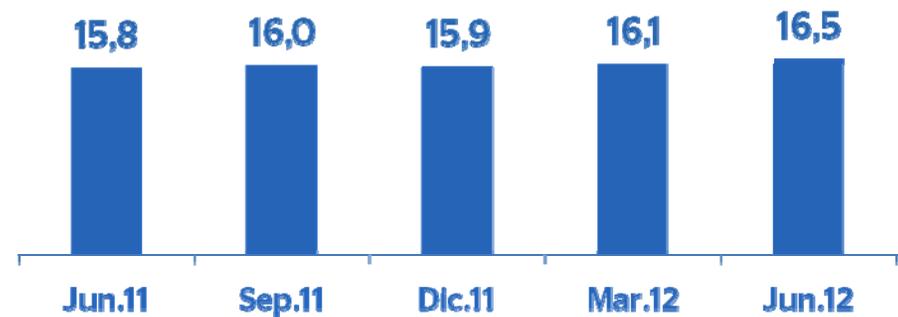
Impacto saneamientos perímetro Reales Decretos conocidos y acotados al año 2012

Buen comportamiento de los riesgos

Tasa de mora y ratio de cobertura
Grupo BBVA
En porcentaje

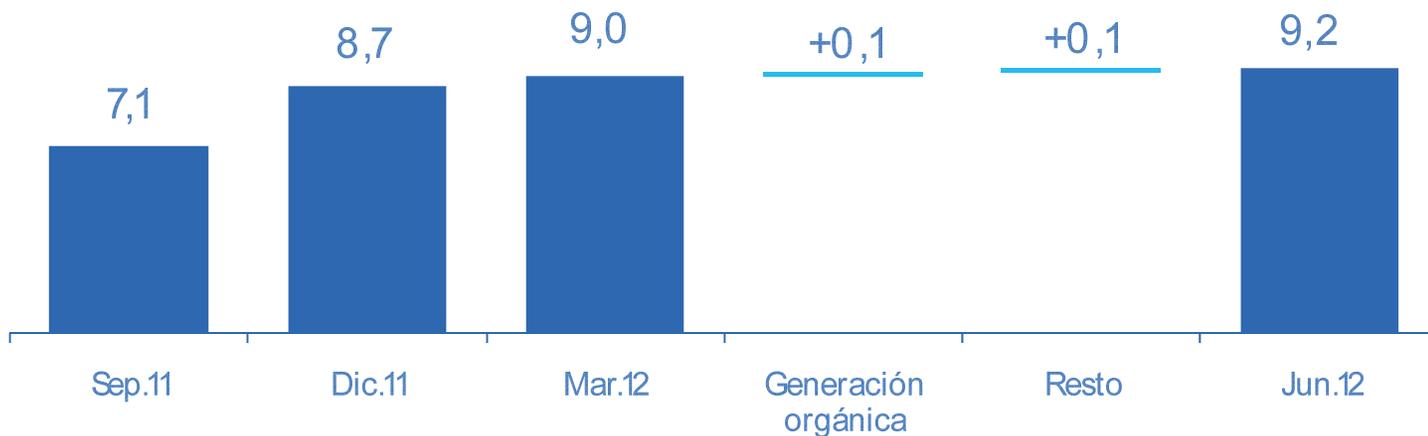


Saldos dudosos
Grupo BBVA
Billones de €



Generación orgánica de capital y cumplimiento requerimientos EBA

Ratio *core capital* EBA
 Grupo BBVA
 En porcentaje



Déficit /
exceso

-6,3 Bn€

+0,6 Bn€

Según Basilea 2,5 *core capital* de 10,8% con 50 p.b. de incremento en el semestre

Sólida posición de liquidez

Balance €

- 1 Vencimientos 2012-13 cubiertos
- 2 Mejora de los ratios internos de liquidez
- 3 Amplio colateral disponible para absorber shocks de liquidez

Resto de geografías

- 1 Independencia financiera de las filiales: sin traspasos de liquidez
- 2 Sin necesidad de financiación mayorista estructural
- 3 Acceso a los mercados

En definitiva, sólidos fundamentales ...

Resistencia de resultados

Margen bruto recurrente

+13,1
%
Interanual

Margen neto recurrente

+17,8%
interanual

Margen neto s/
saneamientos

1,4
veces en el trim.

Diversificación ingresos

56%
Emergentes

Solidez estructural

Capital

Ratio EBA 9,2% EBA desde sep.11 Δ Capital 1S12 +6,9 Bn€ +50 p.b.

Liquidez

Mejora de los ratios internos

Riesgos

Tasa de mora
Estable

Ratio cobertura
+ 5 p.p.

1 Claves

2 Áreas de negocio

España

Falta de confianza ...

- Primas de riesgo en máximos
- Ibex 35 en niveles de 2003
- Revisiones de *rating*

... y sin embargo, avances

- Planes de ajuste
- Mayor margen maniobra objetivo déficit
- Reformas estructurales
- Restructuración sistema financiero

España: progresiva corrección de los desequilibrios que causaron la crisis

Endeudamiento hogares

-8,2 p.p
Desde pico en Nov.09

Sector construcción residencial

4,3% s/PIB
En niveles de 1997

Balanza por cuenta corriente

De -9,6% en 2008 a -3,5%
en 2011 s/PIB

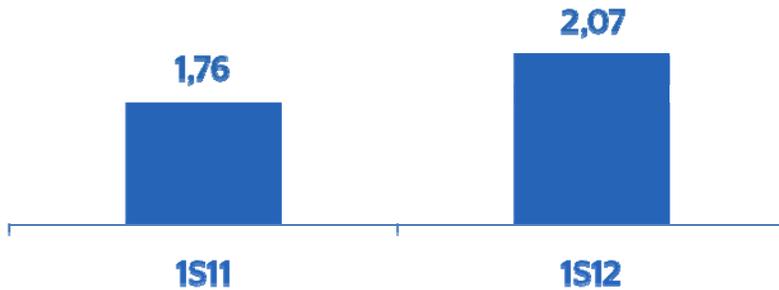
Productividad laboral

+12%
desde el inicio de la crisis

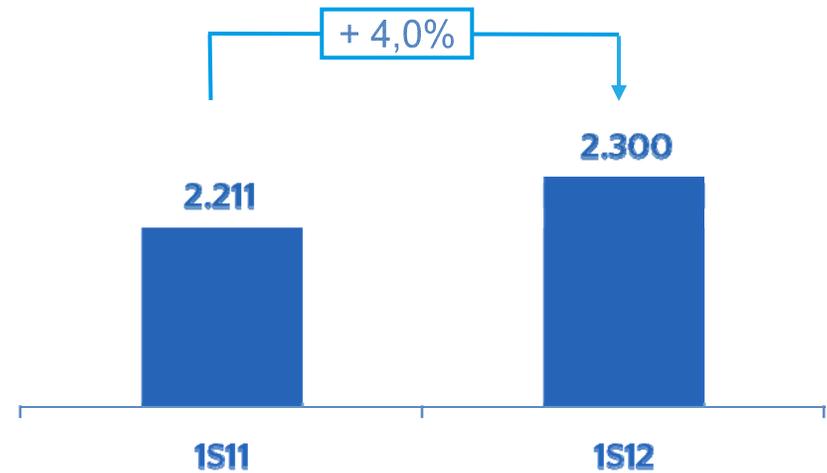
Hace falta tiempo para que el mercado reconozca estos avances

España: evolución positiva del margen de intereses

Diferencial de clientela (ex mercados)
En porcentaje



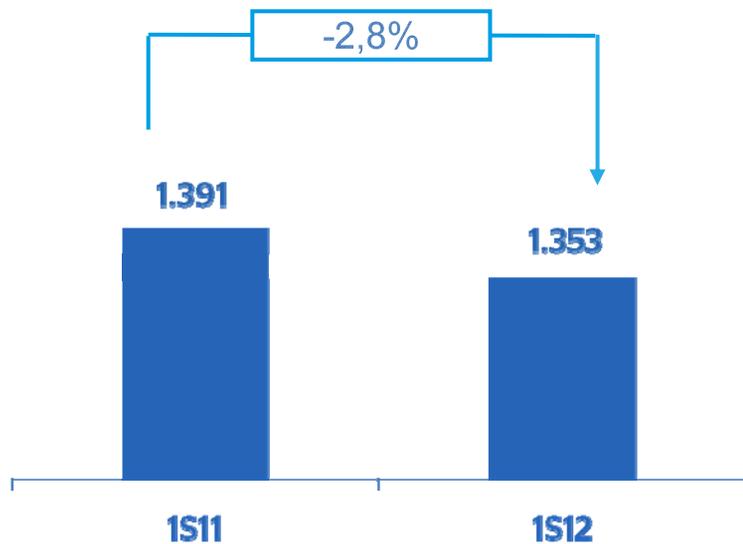
Margen de intereses
Millones de €



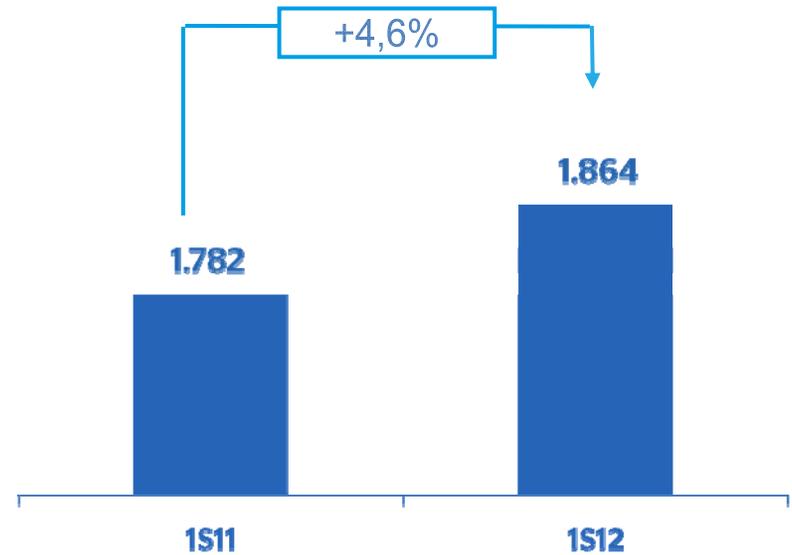
Adecuada gestión de precios que compensa la debilidad de la actividad en un entorno adverso

España: estricto control del gasto y fortaleza del margen neto

Gastos
Millones de €

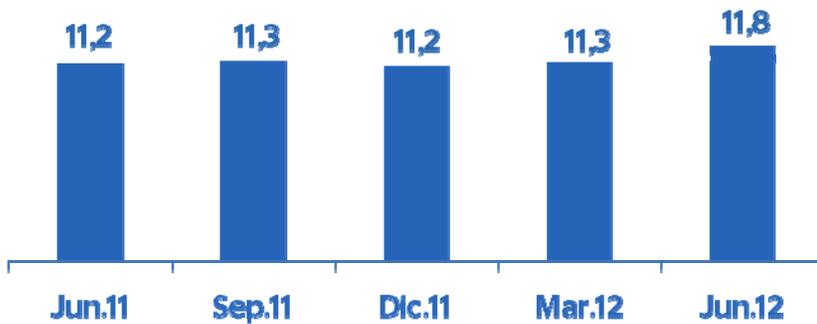


Margen neto recurrente
Millones de €



España: ligero deslizamiento al alza de los saldos dudosos y de la tasa de mora, ...

Saldos dudosos
Billones de €



Tasa de mora y ratio de cobertura
En porcentaje



España: ... con foco en promotor y empresas

Jun .12
(Variac. jun.12/dic.11)

Exposición

Mora

Cobertura

Promotor

13.874
(-7%)

34,2%
(+613 p.b.)

46%
(+17 p.p.)

Empresas

24.781
(-5%)

6,9%
(+123 p.b.)

38%
(-6 p.p.)

La mora del resto de epígrafes se mantiene estable

España: cuenta de resultados

Millones de €

España	Acum.	Variación	
		1S12 / 1S11	
	1S12	Abs.	%
Margen de intereses	2.300	+89	4,0
Margen bruto	3.316	-118	-3,4
Margen neto	1.964	-79	-3,9
Resultados antes de impuestos ex saneamientos perímetro RDL	809	-539	-40,0
Resultado atribuido ex saneamientos perímetro RDL	567	-382	-40,2
Resultado atribuido con saneamientos perímetro RDL	-221	-1.116	n.s.

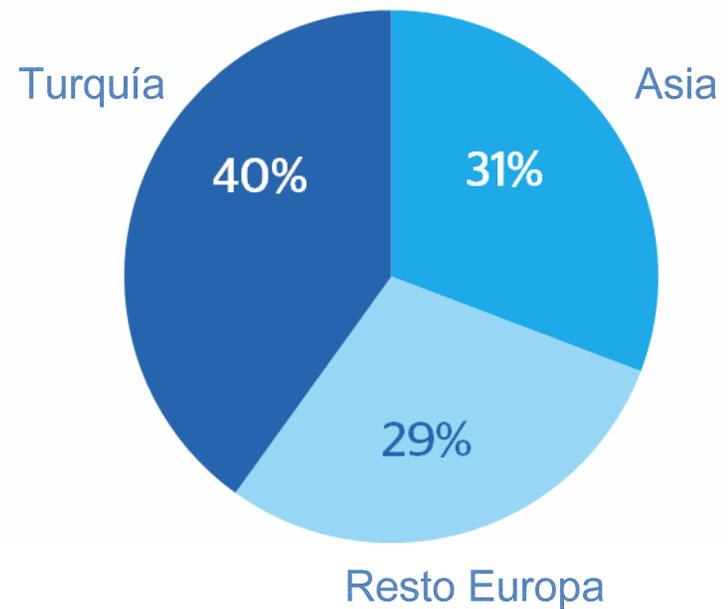
EurAsia: ingresos crecientes y equilibrados



Margen bruto Asia
Millones de €



Desglose margen bruto EurAsia
En porcentaje



EurAsia: cuenta de resultados

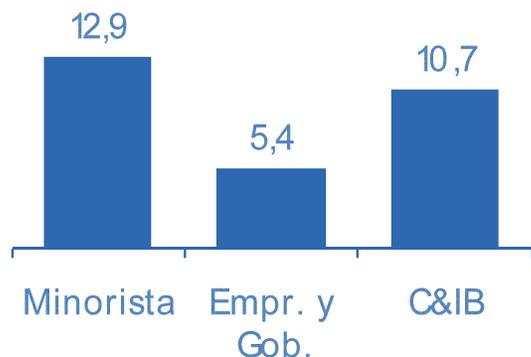
Millones de €

EurAsia	Acum.	Variación	
		1S12 / 1S11	
	1S12	Abs.	%
Margen de intereses	382	+ 77	25,3
Margen bruto	1.096	+ 270	32,7
Margen neto	727	+ 165	29,2
Resultados antes de impuestos	630	+ 116	22,6
Resultado atribuido	576	+ 129	28,9

México: dinamismo de la actividad

Inversión: +10,7%

Variación interanual
Saldos medios



Crecimiento equilibrado de la inversión ...

Recursos: +8,8%

Mix recursos en balance
En porcentaje

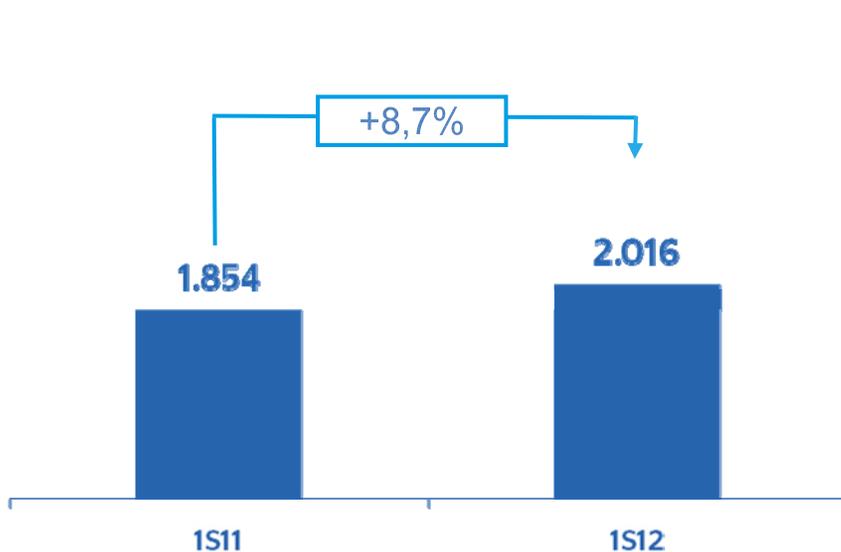


... con mejora de la estructura del pasivo minorista ...

Y ganancia de 2 millones de nuevos clientes en el último año

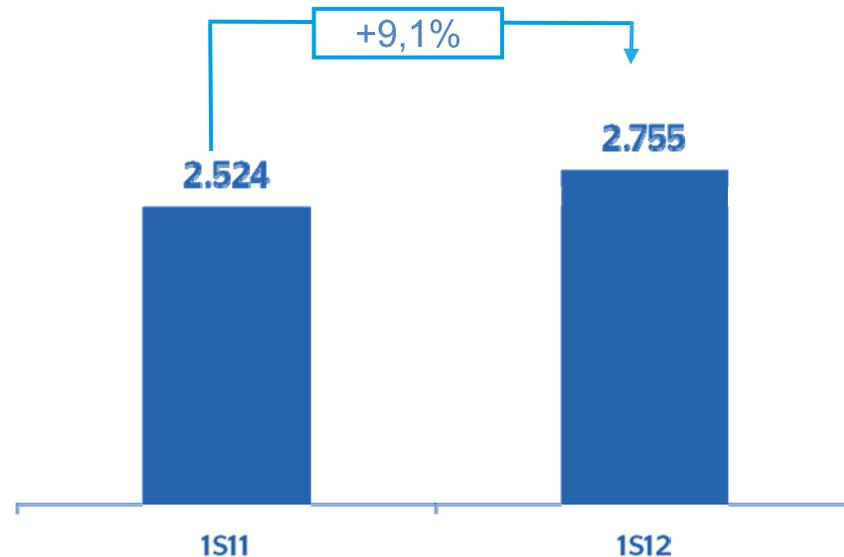
México: récord trimestral de ingresos

Margen de intereses
Millones de € constantes



Comisiones: +5,1%

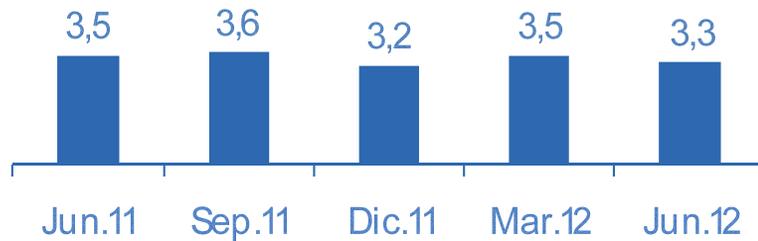
Margen bruto recurrente
Millones de € constantes



Margen bruto: +4,3%

México: indicadores de riesgo estables

Prima de riesgo
Trimestres estancos
En porcentaje



Tasa de mora
En porcentaje



México: cuenta de resultados

Millones de € constantes

México	Acum.	Variación	
		1S12 / 1S11	
	1S12	Abs.	%
Margen de intereses	2.016	+ 162	8,7
Margen bruto	2.877	+ 120	4,3
Margen neto	1.786	+ 24	1,4
Resultados antes de impuestos	1.144	+ 5	0,4
Resultado atribuido	865	+ 20	2,4

Resultado después de impuestos ex ROF: +15,3%

América del Sur: dinamismo de la actividad y del margen de intereses ...

Actividad

Variación interanual , saldos medios



Cuota de negocio

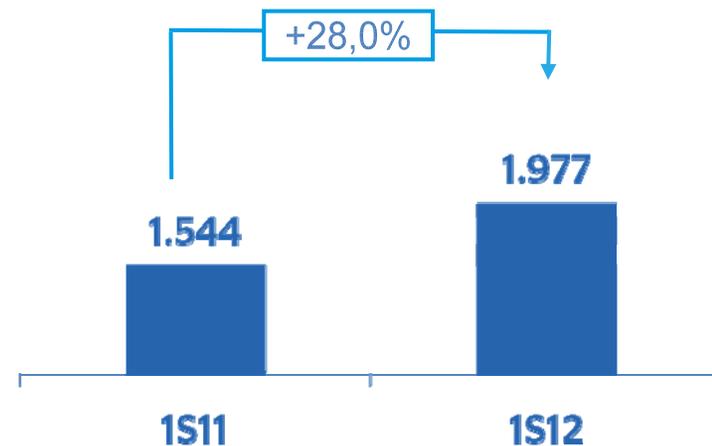
Variación interanual



Margen de intereses

Trimestres estancos

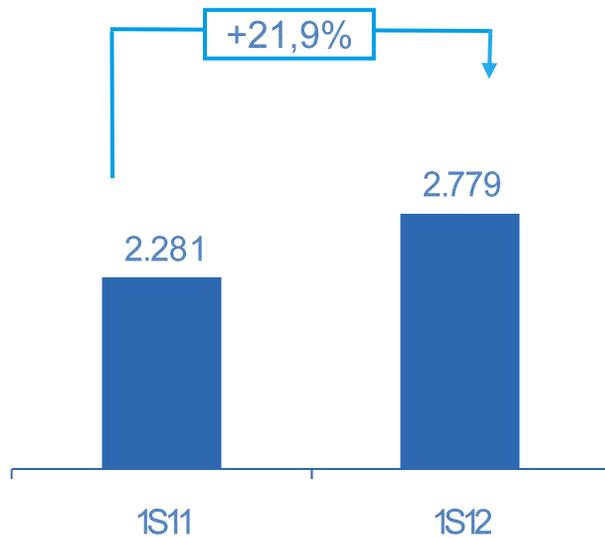
Millones de € constantes



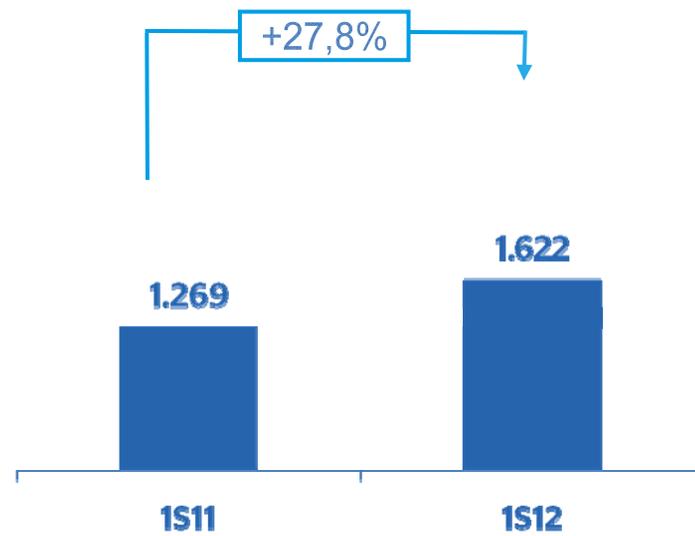
Captación de 1 millón de clientes en el último año

América del Sur: ... que se traslada al resto de márgenes

Margen bruto
Millones de € constantes



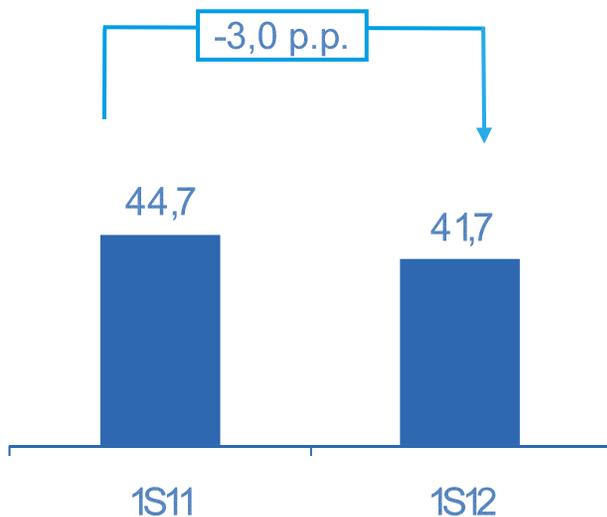
Margen neto
Millones de € constantes



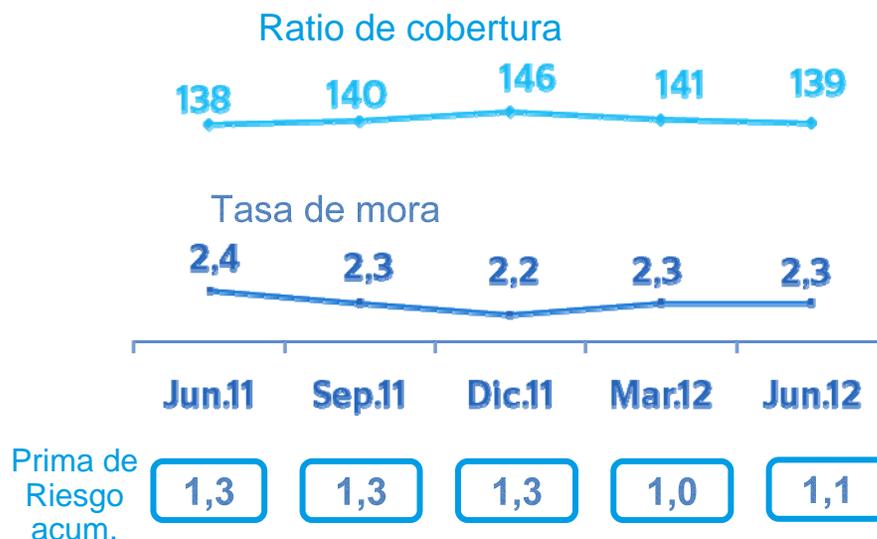
Récord de margen bruto en el trimestre

América del Sur: mejora de la eficiencia y los mejores indicadores de riesgo del Grupo

Eficiencia
En porcentaje



Tasa de mora y ratio de cobertura
En porcentaje



América del Sur: cuenta de resultados

Millones de € constantes

América del Sur	Acum.	Variación	
		1S12 / 1S11	
	1S12	Abs.	%
Margen de intereses	1.977	+ 433	28,0
Margen bruto	2.779	+ 499	21,9
Margen neto	1.622	+ 353	27,8
Resultados antes de impuestos	1.312	+ 295	29,0
Resultado atribuido	703	+ 140	24,8

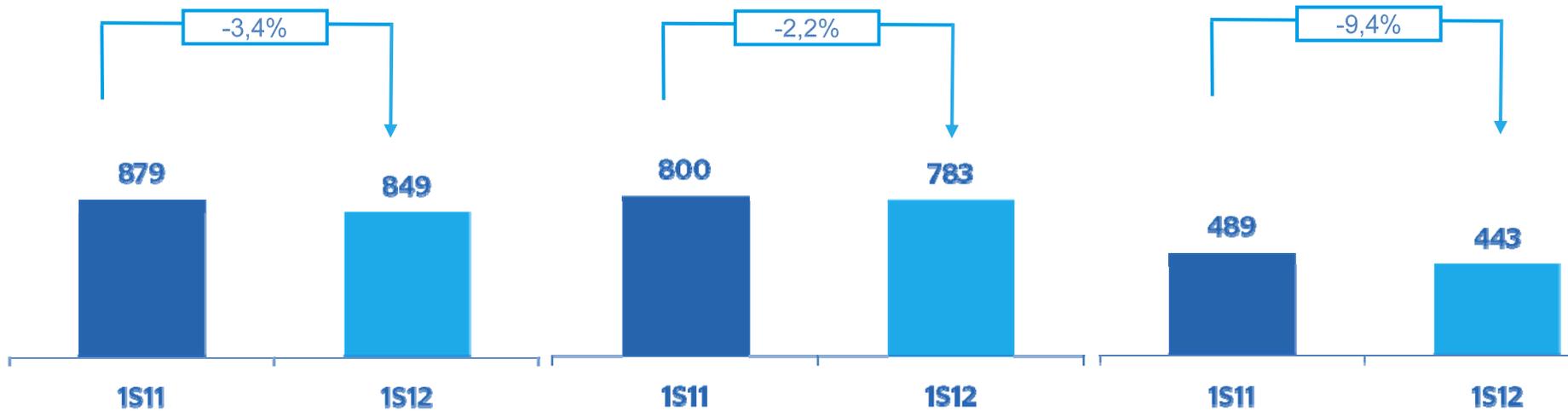
Estados Unidos: consolidación del crecimiento positivo en inversión y mejora del *mix* de pasivo



Mix recursos en balance BBVA Compass
En porcentaje



Estados Unidos: dinamismo en el mundo minorista y fortaleza del negocio ex impactos singulares ...



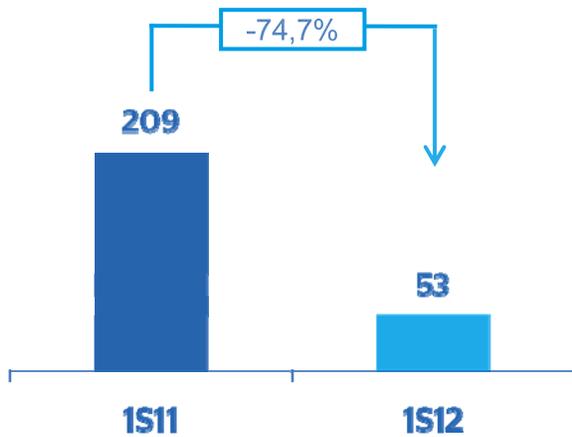
Negocios locales
+6,4%

Control de gastos

Ex impactos
singulares*: +8,7%

Estados Unidos: saneamientos que continúan reduciéndose

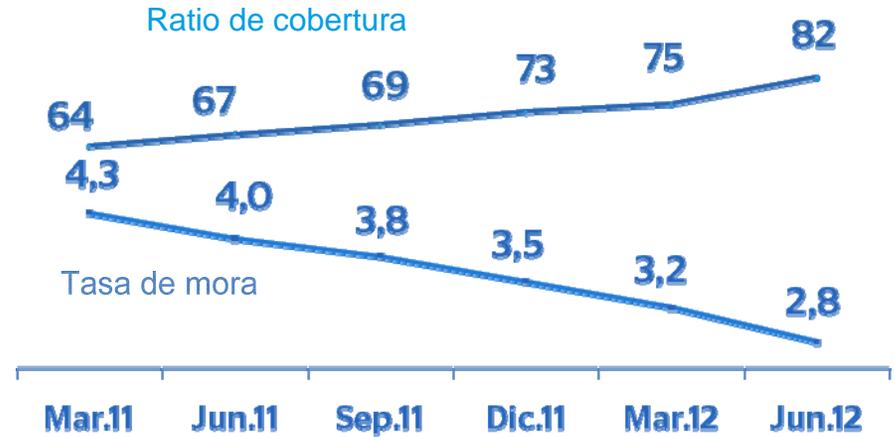
Tasa de mora y ratio de cobertura
(En porcentaje)



Prima de Riesgo acum.

1,0

0,3

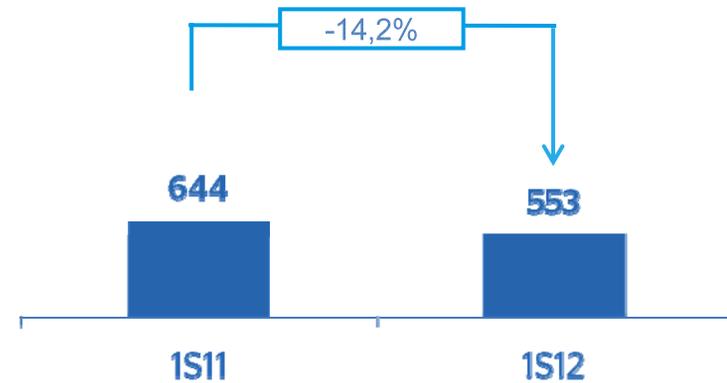
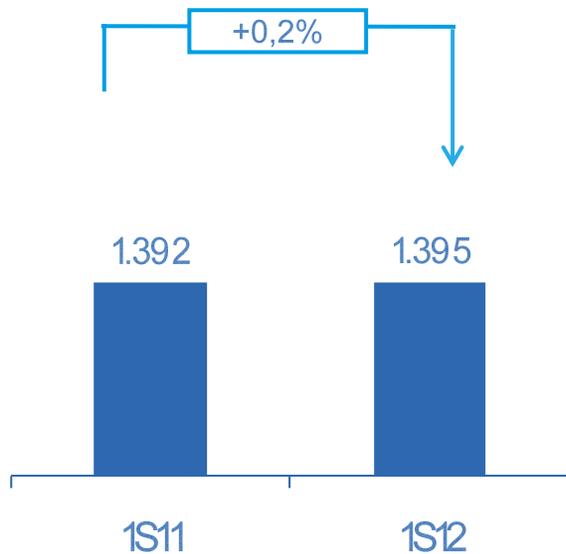


Estados Unidos: cuenta de resultados

Millones de € constantes

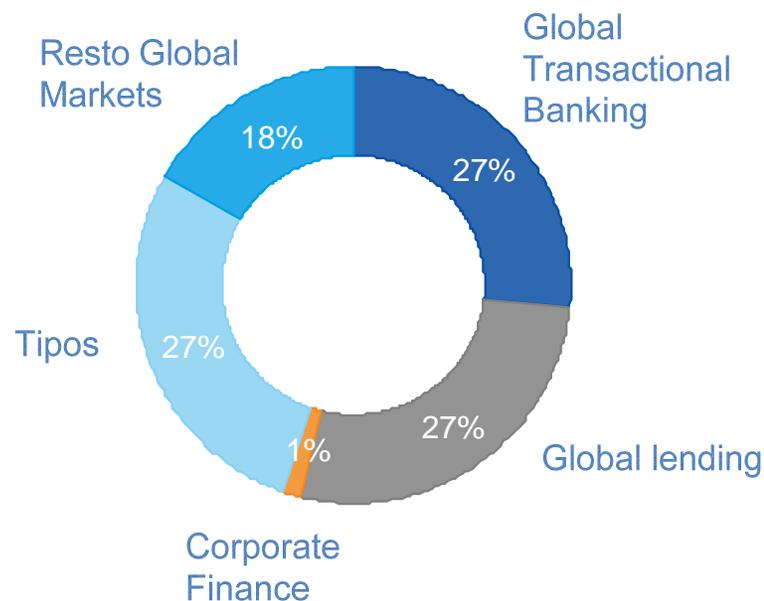
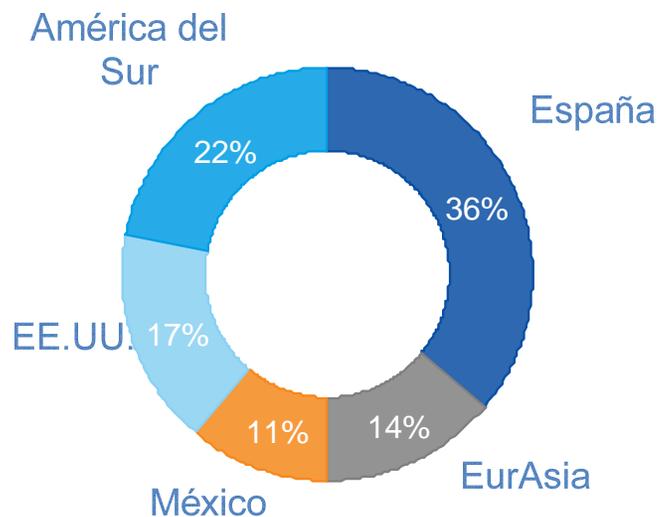
Estados Unidos	Acum.	Variación	
		1S12 / 1S11	
	1S12	Abs.	%
Margen de intereses	849	-30	-3,4
Margen bruto	1.226	-63	-4,9
Margen neto	443	-46	-9,4
Resultados antes de impuestos	358	+85	31,2
Resultado atribuido	245	+48	24,2

CIB: en un trimestre muy complejo, el negocio de banca mayorista muestra una gran resistencia ...



CIB: ... apalancado en la diversificación de ingresos ...

Margen bruto por productos
1S12, en porcentaje



85% de los ingresos procedentes de nuestra franquicia de clientes

Claves del trimestre

1

Crecimiento
de los ingresos
recurrentes

2

Fortaleza del margen neto,
clave para absorber impactos
negativos

3

Generación orgánica de
capital y cumplimiento
EBA

4

Estabilidad de los
indicadores de riesgo

Resultados 2º trimestre

2012

Ángel Cano, Consejero Delegado de BBVA

Madrid, 31 julio 2012