



BBVA

“Informe con Relevancia Prudencial”

PILAR III de Basilea – Marzo 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	10

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 **primer trimestre de 2016** con unos niveles de capital de CET 1 y total ratio de capital phase-in de 11,6% y 15,0%, respectivamente, y alcanza un *leverage ratio (phase-in)* de 6.4%.

A continuación, en cumplimiento de la normativa de solvencia, se presenta la información prudencial a 31 de marzo 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 31 de marzo de 2016, 31 de diciembre 2015 y a 31 de marzo de 2015:

TABLA 1. Información sobre los recursos propios computables

(Millones de euros)

Recursos Propios Computables	31/03/2016	31/12/2015	31/03/2015
a) Capital y prima de emisión	27.112	27.112	27.042
b) Ganancias acumuladas	20.228	21.022	18.236
c) Otros ingresos acumulados (y otras reservas)	(613)	(1.904)	1.362
d) Participaciones minoritarias	6.556	7.143	1.230
e) Beneficios provisionales	553	1.456	1.457
Capital de nivel 1 ordinario antes de los ajustes reglamentarios	53.836	54.829	49.326
f) Ajustes de valor adicionales	(244)	(195)	(391)
g) Activos intangibles	(5.612)	(3.901)	(3.758)
h) Activos por impuestos diferidos	(224)	(75)	(139)
i) Pérdidas esperadas renta variable	(18)	(31)	(41)
j) Pérdidas o ganancias por pasivos valorados al valor razonable	(240)	(136)	(108)
k) Tenencias directas e indirectas de instrumentos propios	(392)	(511)	(153)
l) Titulizaciones tramos al 1250%	(75)	(89)	(165)
m) Ajustes transitorios CET1	(564)	(788)	(364)
n) Deducciones admisibles de CET1	-	(549)	(212)
Total de los ajustes reglamentarios de capital de nivel 1 ordinario	(7.368)	(6.275)	(5.331)
Capital de nivel 1 ordinario (CET1)	46.468	48.554	43.995
o) Instrumentos de capital y primas de emisión clasificados como pasivo	4.318	4.439	4.394
p) Elementos a que se refiere el artículo 484 (4) de la CRR	816	862	1.031
Capital de nivel 1 adicional antes de los ajustes reglamentarios	5.134	5.302	5.426
q) Ajustes transitorios Tier 1	(3.334)	(5.302)	(5.426)
Total de ajustes reglamentarios del capital de nivel 1 adicional	(3.334)	(5.302)	(5.426)
Capital de nivel 1 adicional (AT1)	1.800	-	-
Capital de nivel 1 (Tier 1) (Capital de nivel 1 ordinario+capital de nivel 1 adicional)	48.268	48.554	43.995
r) Instrumentos de capital y primas de emisión	2.002	2.006	1.997
s) Importes de los elementos admisibles, de acuerdo al art. 484	429	429	582
t) Instrumentos de fondos propios admisibles incluidos en Tier 2 consolidado emitidos por filiales y en manos de terceros	5.659	5.716	5.367
-De los cuales: los instrumentos emitidos por las filiales sujetos a la fase de salida	506	(99)	583
u) Ajustes por riesgo de crédito	3.473	3.496	2.740
Capital de nivel 2 antes de ajustes reglamentarios	11.563	11.646	10.686
Ajustes reglamentarios de capital de nivel 2	-	-	-
Capital de nivel 2 (Tier 2)	11.563	11.646	10.686
Capital total (Capital total = Tier y Tier 2)	59.831	60.200	54.681
Total APR's	399.226	401.285	348.419
Ratio CET 1 (phase-in)	11,6%	12,1%	12,6%
Ratio CET 1 (fully-loaded) *	10,5%	10,3%	10,8%
Ratio Tier 1 (phase in)	12,1%	12,1%	12,6%
Ratio Tier 1 (fully-loaded) **	12,0%	11,6%	12,0%
Capital total (phase in)	15,0%	15,0%	15,7%
Capital total (fully-loaded)	15,0%	14,4%	14,9%

* Incluye un impacto proforma de +15 pb por la reorganización societaria en curso acordada en Perú que considera a efectos del ratio fully-loaded y sujeto a las disposiciones establecidas en la CRDIV los intereses minoritarios en BBVA Continental. La reorganización no tiene impacto a nivel del patrimonio consolidado del Grupo, posición financiera, resultados o intereses económicos mantenidos en Banco Continental.

** Incluye 1.000 millones euros por la emisión de Instrumentos de Capital de Nivel 1 Adicional (contingent convertible), realizada en el mes de abril 2016.

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 31 de marzo de 2016, 31 de diciembre de 2015 y a 31 de marzo de 2015. 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

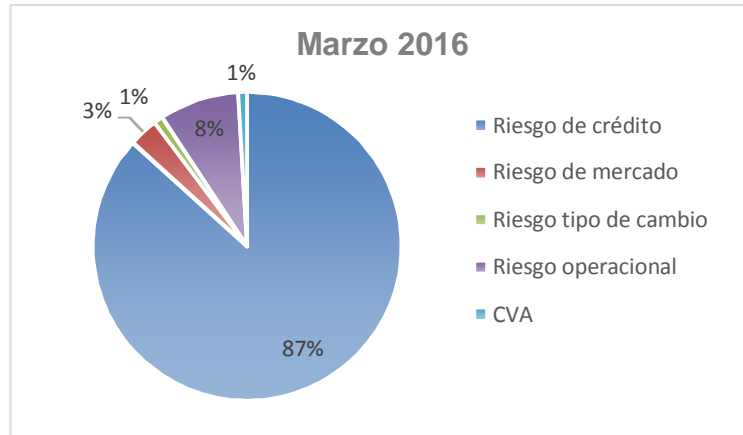
(millones de euros)

Categorías de exposición y tipos de riesgo	Requerimientos de capital Mar 16	Requerimientos de capital Dic 15	Requerimientos de capital Mar 15	APR's Mar 16 ⁽¹⁾	APR's Dic 15 ⁽¹⁾	APR's Mar 15 ⁽¹⁾
Riesgo de Crédito	18.125	18.299	14.132	226.560	228.737	176.630
Administraciones Centrales y Bancos Centrales	2.663	2.814	1.720	33.291	35.174	21.494
Administraciones regionales y Autoridades Locales	233	240	296	2.911	2.996	3.705
Entidades Sector Público y otras Instituciones Públicas	61	108	128	757	1.349	1.597
Bancos Multilaterales de Desarrollo	2	2	3	23	25	32
Instituciones	651	458	337	8.138	5.730	4.212
Empresas	8.016	8.096	5.752	100.205	101.195	71.899
Minoristas	3.437	2.954	2.254	42.961	36.929	28.174
Garantizadas con Inmuebles	1.121	1.640	1.649	14.017	20.497	20.608
Situación en mora	433	376	432	5.412	4.706	5.400
Alto riesgo	10	11	12	128	143	150
Bonos Garantizados	26	31	12	328	393	156
Instituciones y Empresas C/P	56	58	40	699	727	496
Instituciones de Inversión Colectiva (IIC)	4	5	2	45	67	19
Otras Exposiciones	1.411	1.504	1.495	17.643	18.806	18.688
Posiciones en titulación	93	84	86	1.156	1.049	1.076
Posiciones en titulación	93	84	86	1.156	1.049	1.076
TOTAL RIESGO DE CRÉDITO MÉTODO ESTÁNDAR	18.218	18.383	14.218	227.716	229.787	177.706
Riesgo de Crédito	7.865	7.827	7.871	98.316	97.837	98.388
Administraciones Centrales y Bancos Centrales	48	18	30	604	224	375
Instituciones	851	866	982	10.639	10.826	12.273
Empresas	5.104	5.089	5.124	63.799	63.607	64.053
Del que: PYME	970	999	900	12.122	12.487	11.246
Del que: financiación especializada	845	813	857	10.562	10.165	10.716
Del que: otros	3.289	3.276	3.367	41.115	40.954	42.091
Minoristas	1.862	1.854	1.735	23.274	23.180	21.687
Del que: cubiertas con hipotecas sobre inmuebles; PYME	36	35	24	449	441	300
Del que: cubiertas con hipotecas sobre inmuebles, NO PYME	937	958	793	11.707	11.970	9.910
Del que: exposiciones renovables admisibles	599	594	658	7.483	7.420	8.220
Del que: Otros Activos Minoristas, PYME	115	118	79	1.437	1.475	986
Del que: Otros Activos Minoristas, NO PYME	176	150	182	2.197	1.874	2.270
Renta Variable	1.496	1.562	1.612	18.704	19.522	20.145
Según método:						
Del que: Método Simple	967	959	821	12.088	11.993	10.268
Del que: Método PD/LGD	437	498	631	5.462	6.230	7.890
Del que: Modelos Internos	92	104	159	1.155	1.299	1.986
Según naturaleza:						
Del que: Instrumentos cotizados	1.066	1.133	1.202	13.320	14.157	15.027
Del que: Instrumentos no cotizados en carteras suficientemente diversificadas	431	429	409	5.384	5.365	5.118
Posiciones en titulación	26	28	49	331	345	612
Posiciones en titulación	26	28	49	331	345	612
TOTAL RIESGO DE CRÉDITO MÉTODO AVANZADO	9.388	9.416	9.531	117.351	117.704	119.144
TOTAL CONTRIBUCIÓN AL FONDO DE GARANTÍA POR IMPAGO DE UNA ECC	49	41	-	609	511	-
TOTAL RIESGO DE CRÉDITO	27.655	27.840	23.748	345.676	348.002	296.851
Estándar:	245	224	252	3.069	2.801	3.146
Del que: Riesgo de Precio de las posiciones en Renta Fija	193	189	226	2.417	2.368	2.820
Del que: Riesgo de Precio por titulaciones	3	2	3	38	26	38
Del que: Riesgo de Precio de correlación	5	6	4	63	76	52
Del que: Riesgo de Precio de las posiciones en acciones y participaciones	39	22	19	491	271	237
Del que: Riesgo de Materias Primas	5	5	-	59	59	-
Avanzado: Riesgo de Mercado	766	748	752	9.579	9.355	9.402
TOTAL RIESGO DE LA CARTERA DE NEGOCIACIÓN	1.012	972	1.004	12.647	12.156	12.549
RIESGO DE CAMBIO (MÉTODO ESTÁNDAR)	356	320	535	4.451	4.003	6.688
RIESGO POR AJUSTE CVA	313	307	394	3.912	3.833	4.925
RIESGO OPERACIONAL	2.603	2.663	2.193	32.540	33.291	27.406
REQUERIMIENTOS DE RECURSOS PROPIOS	31.939	32.103	27.873	399.226	401.285	348.419

(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 31 de marzo 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 31 de marzo de 2016, 31 de diciembre de 2015 y a 31 de marzo 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	Mar 16 <i>Phase-In</i>	Mar 16 <i>Fully Loaded</i> *	Dic 15 <i>Phase-In</i>	Dic 15 <i>Fully Loaded</i>	Mar 15 <i>Phase-In</i>	Mar 15 <i>Fully Loaded</i>
a) Total activos publicados en los Estados Financieros	740.947	740.947	750.078	750.078	651.802	651.802
b) Ajustes para las entidades consolidadas contablemente, pero fuera del perímetro de consolidación regulatoria	(17.071)	(17.071)	(16.920)	(16.920)	5.574	5.574
c) Ajustes por instrumentos derivados	(23.429)	(23.429)	(23.056)	(23.056)	(30.683)	(30.683)
d) Ajustes de operaciones de financiación de valores	17	17	37	37	52	52
e) Ajustes por activos fuera de balance	66.963 ⁽¹⁾	66.963 ⁽¹⁾	68.609 ⁽¹⁾	68.609 ⁽¹⁾	57.216 ⁽¹⁾	57.216 ⁽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	(10.572)	(10.688)	(12.159)	(12.746)	(13.594)	(14.199)
Total exposición de ratio de apalancamiento	757.035	756.939	766.589	766.001	670.366	669.761
h) Capital <i>Tier 1</i>	48.268	48.011	48.554	45.796	43.995	41.747
Exposiciones totales del ratio de apalancamiento	757.035	756.939	766.589	766.001	670.366	669.761
Ratio de apalancamiento	6,38 %	6,34%	6,33%	5,98%	6,56%	6,23%

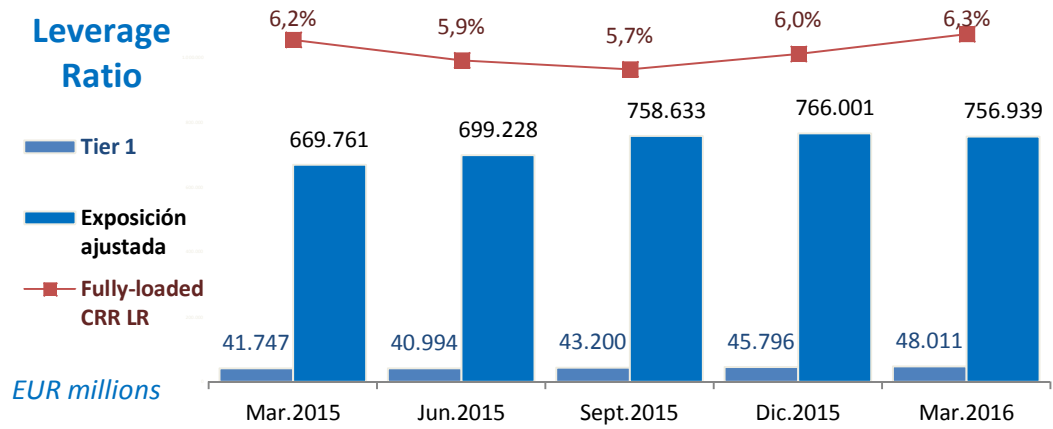
(1) Se corresponde con la exposición fuera de balance una vez aplicados los factores de conversión obtenidos de acuerdo al artículo 429, apartado 10 de la CRR.

* Incluye un impacto proforma de +15 pb por la reorganización societaria en curso acordada en Perú que considera a efectos del ratio fully-loaded y sujeto a las disposiciones establecidas en la CRDIV los intereses minoritarios en BBVA Continental. La reorganización no tiene impacto a nivel del patrimonio consolidado del Grupo, posición financiera, resultados o intereses económicos mantenidos en Banco Continental. Adicionalmente incluye 1.000 millones euros por la emisión de Instrumentos de Capital de Nivel 1 Adicional (contingent convertible), realizada en el mes de abril 2016.

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.

En el siguiente gráfico se muestra como la evolución del ratio:

GRÁFICO 2. Evolución del ratio de apalancamiento



5. Variaciones del periodo

Respecto al periodo anterior el efecto de la aplicación del "phase-in" establecido en la normativa vigente para 2016 (60%) es el elemento más significativo que explica las variaciones. Así, la aplicación del calendario previsto impacta en la mayor deducibilidad de ciertos elementos (intangibles principalmente), compensados en parte por la mayor computabilidad en otros elementos (plusvalías carteras de disponible para la venta). Este impacto supone una reducción de 40 pb a nivel de CET-1.

El ratio TIER I se sitúa en niveles similares al periodo anterior por la reducción de los ajustes transitorios que reflejan las deducciones no incluidas en CETI de acuerdo al calendario establecido.

Por último el TIER II se mantiene en niveles similares a los de diciembre 2015

Los APR se reducen un 0,5% afectados por la evolución de las tipos de cambios en el trimestre.

Las variaciones interanuales se ven afectadas por la aplicación del calendario comentado anteriormente y las operaciones corporativas (adquisición de un 14,89% de Garanti Bank, ventas parciales de la participación en China Citic Bank (CNCB)

El ratio leverage phase-in no muestra cambios significativos por una escasa volatilidad y por una evolución sostenida tanto de la exposición como del capital regulatorio. Adicionalmente, la evolución de las variables macro y otros aspectos externos no han originado impactos relevantes en la exposición.