

Resultados anuales

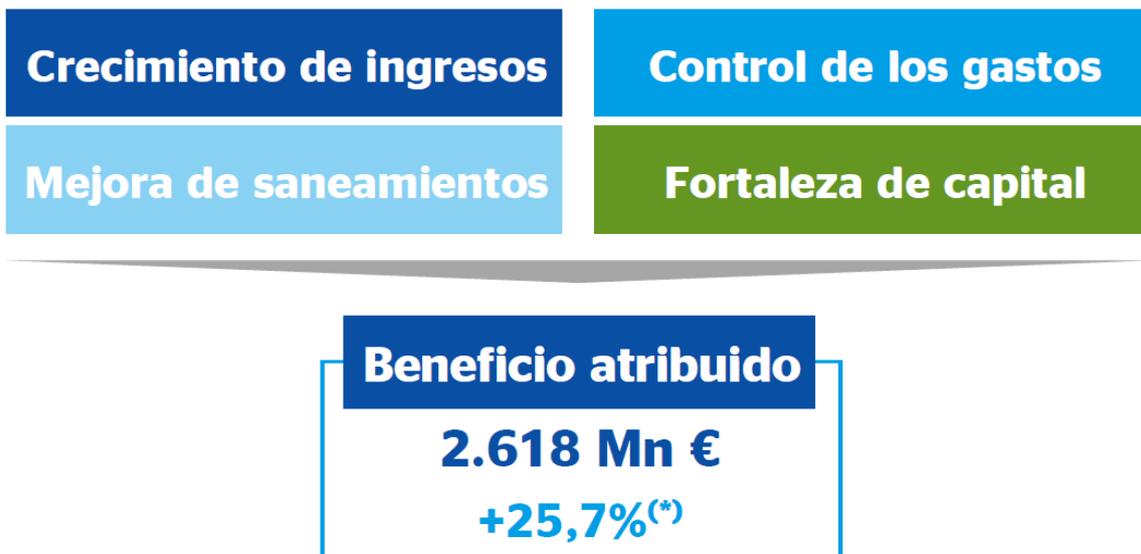
BBVA gana €2.618 millones en 2014 (+25,7%)

- **Ingresos:** por segundo trimestre consecutivo, el margen de intereses crece en todas las geografías del Grupo BBVA. En el conjunto del año, esta línea alcanza 15.116 millones de euros (+3,4% a tipos de cambio corrientes, +15,6% sin considerar la fluctuación de las divisas)
- **Riesgos:** sin la actividad inmobiliaria, la tasa de mora del Grupo BBVA mejora 53 puntos básicos en un año, hasta situarse en un 4,1% en diciembre, con una cobertura del 65%. Los saneamientos se reducen en más de 1.600 millones de euros con respecto a los de 2013 y descienden prácticamente a la mitad con respecto a los de 2012
- **Solvencia:** la ratio de capital de máxima calidad se incrementa hasta el 12,0% (10,4% *fully-loaded*), claramente por encima de los requisitos regulatorios
- **Transformación:** 2014 ha sido un año crucial en la transformación del modelo de negocio, con la creación del área de Banca Digital, la evolución del modelo de distribución y la compra de Simple y Madiva. La gestión de los costes y el plan de transformación permiten generar ahorros de 340 millones de euros en España y el Centro Corporativo

El Grupo BBVA ganó 2.618 millones de euros en 2014, un 25,7% más que en 2013, según los nuevos criterios contables ¹, impulsado por la buena evolución del margen de intereses, el control de los gastos y los menores saneamientos. El beneficio después de impuestos de operaciones continuadas, que no incluye el resultado de operaciones corporativas, creció un 53,1% en términos interanuales, hasta 3.082 millones de euros.

“Ha sido un ejercicio difícil pero muy bueno, caracterizado por el crecimiento de los ingresos, el control de los gastos y una mejora de los indicadores de riesgo”, señaló el presidente de BBVA, Francisco González. “Todo ello, combinado con una base de capital muy fuerte, nos ha permitido cerrar el ejercicio en una situación óptima para encarar el nuevo ciclo de crecimiento y de transformación del negocio”.

2014: un buen ejercicio



(*) En 2014 ha cambiado la política contable para las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos, provocando la modificación de ciertos importes del ejercicio 2013 y que afectan al beneficio atribuido en 2013. Para más información, véase la conciliación presentada en el informe trimestral y los estados financieros del Grupo auditados.

La fortaleza de los ingresos se notó especialmente en la última parte del año. Entre octubre y diciembre, todos los márgenes marcaron el récord de los últimos diez trimestres. El margen de intereses totalizó 4.248 millones de euros, el margen bruto sumó 5.765 millones de euros, mientras el margen neto alcanzó los 2.860 millones de euros.

En el conjunto del año, el margen de intereses aumentó un 3,4% hasta 15.116 millones de euros. Aislando el efecto de los tipos de cambio, el margen de intereses aumentó un 15,6% interanual. En los tres últimos meses del año, esta línea registró crecimientos en todas las áreas geográficas del Grupo BBVA, por segundo trimestre consecutivo.

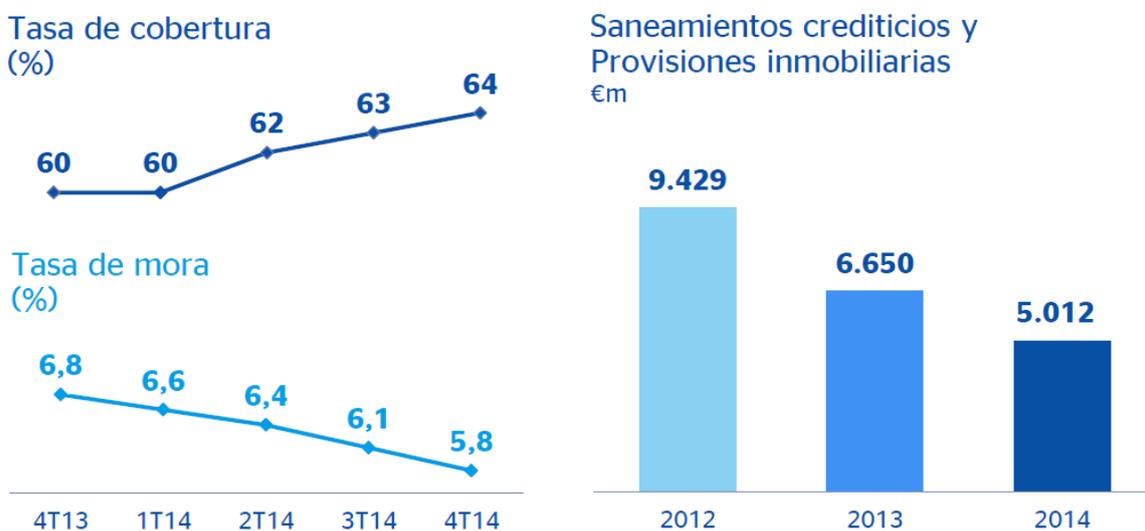
En la cuenta consolidada, el margen bruto sumó 21.357 millones de euros, en línea con el del año 2013 (+0,8%), o un 9,6% más a tipos de cambio constantes.

Sin incluir la fluctuación de las divisas, los ingresos brutos incrementaron la distancia con los gastos según fue avanzando el año. Esta tendencia, junto a la excelente gestión de los costes, elevó el margen neto acumulado en el año hasta 10.406 millones de euros (+15,8% interanual).

Los saneamientos crediticios e inmobiliarios de 2014 (5.012 millones de euros) se redujeron en más de 1.600 millones de euros con respecto a los de 2013 y descendieron prácticamente a la mitad con respecto a la cifra de dos años antes.

Los indicadores de riesgo continuaron mejorando. La tasa de mora del Grupo BBVA se situó en un 5,8% en diciembre (un punto porcentual menos que un año antes). La cobertura también mejoró, hasta el 64%. Si se excluye el negocio inmobiliario, la morosidad se redujo en 53 puntos básicos en un año, hasta situarse en un 4,1%, con una cobertura del 65%.

Mejora de los indicadores de riesgo



En cuanto a la actividad del banco, la concesión de nuevos préstamos creció en prácticamente todas las geografías. Además, en España, el crédito a la clientela neto creció un 0,3% en el cuarto trimestre respecto al trimestre anterior, hasta 169.211 millones de euros (saldos puntuales a cierre de diciembre).

Los niveles de solvencia de BBVA superaron con holgura los requisitos regulatorios. La ratio de *core capital* se incrementó hasta el 12,0% a cierre del año o bien un 10,4% según el criterio *fully-loaded*, que adelanta futuros impactos de la normativa. La ratio de apalancamiento *fully-loaded* se situó en un 5,9%.

BBVA anunció varias operaciones corporativas que, previsiblemente, se cerrarán en el primer semestre de este año. En España, ganó la subasta de Catalunya Banc. En Turquía, anunció un aumento de la participación en Garanti hasta el 39,9% que le posicionará como su mayor accionista. En China, llegó a sendos acuerdos para vender su participación (un 29,68%) en Citic International Financial Holdings Ltd. (CIFH) a China Citic Bank (CNCB) y, ya en 2015, vender un 4,9% de CNCB.

En 2014, BBVA aceleró su transformación digital, con importantes hitos, como la creación del área de Banca Digital, la evolución del modelo de distribución, la innovación en productos y procesos y la apuesta por nuevos negocios digitales a través de la compra de Simple y Madiva. El avance en el plan de transformación del Grupo BBVA permitió generar ahorros de 340 millones de euros en España y el Centro Corporativo.

Respecto a la evolución de las áreas de negocio, el consejero delegado de BBVA, Ángel Cano, destacó “el crecimiento del beneficio atribuido en las geografías en términos constantes, que permite ser optimistas de cara a las perspectivas de 2015”.

En la **actividad bancaria en España**, la recuperación de la actividad y el control de los costes impulsaron los márgenes de la cuenta de resultados. En el acumulado, el margen de intereses se situó en una cifra prácticamente igual a la del año anterior (-0,2%), mientras que los márgenes bruto y neto se incrementaron un 12,3% y un 31,0% respectivamente. La tasa de mora mejoró hasta situarse en un 6,0% en diciembre, con una cobertura del 45%. Tanto las entradas netas en mora como los créditos dudosos se redujeron significativamente durante el ejercicio (-91% y -8,8% respectivamente). El área ganó 1.028 millones de euros en 2014, más del doble que en el año anterior.

La **actividad inmobiliaria en España** continuó reduciendo la exposición neta al sector (-14% en doce meses). Las ventas del área aumentaron un 18% interanual hasta 1.932 millones de euros. El mercado mostró una tendencia positiva, con una incipiente recuperación de los precios y la demanda. El área aminoró las pérdidas un 30% hasta -876 millones de euros.

Para explicar mejor la evolución del negocio de las áreas con moneda distinta al euro, las tasas de variación expuestas en adelante se refieren a tipos de cambio constantes.

En **Estados Unidos**, la actividad bancaria subió un 12,2%, tanto en créditos como en recursos. Todos los márgenes se expandieron en los últimos tres meses frente a los del mismo periodo del año anterior. El margen de intereses creció por cuarto trimestre consecutivo, gracias al dinamismo de la actividad. Los indicadores de riesgo siguieron mejorando, con una tasa de mora del 0,9% en diciembre y una cobertura del 167%. Estados Unidos obtuvo en 2014 un beneficio atribuido de 428 millones de euros (+8,9%).

En **Eurasia**, una vez más, Turquía fue clave, con crecimientos de doble dígito en los ingresos. Las menores provisiones y la recuperación del negocio bancario mayorista también condujeron al área a generar un beneficio atribuido de 565 millones de euros (+36,3% interanual).

El dinamismo de la actividad en **México** se tradujo en crecimientos notables en la cuenta de resultados, tanto de los márgenes como del beneficio. BBVA Bancomer mantuvo su liderazgo como primer banco del país y entidad de referencia, en términos de tamaño, cuotas de activos y pasivos, gestión del riesgo, eficiencia y rentabilidad. La tasa de mora se deslizó a la baja

hasta un 2,9% en diciembre, desde el 3,6% de diciembre anterior, con una cobertura del 114%. México ganó en el año 1.915 millones de euros (+10,7% interanual).

América del Sur volvió a ser el área más dinámica en cuanto a la actividad se refiere, con crecimientos por encima del 20% tanto en créditos como en recursos. La fortaleza de los ingresos recurrentes del negocio compensaron el impacto de la hiperinflación en Venezuela y permitieron aumentos en todos los márgenes. A cierre de año, la tasa de mora repitió el 2,1% de los dos diciembre anteriores, con una cobertura del 138%. El área ganó 1.001 millones de euros el año pasado (+6,3% respecto a 2013). Si se excluye Venezuela de la comparativa interanual, el beneficio sería un 13,1% mayor.

Contacto:**Comunicación Corporativa**

Tel. +34 91 374 40 10

comunicacion.corporativa@bbva.com

Para información financiera adicional sobre BBVA visitar:

<https://accionistaseinversores.bbva.com/>

Para más información de BBVA ir a: <http://prensa.bbva.com/>

¹ A raíz de la adopción de la interpretación denominada CINIIF 21 sobre gravámenes del comité de interpretaciones de las NIIF, en 2014 se ha procedido a un cambio de la política contable respecto a las aportaciones realizadas al Fondo de Garantía de Depósitos. De acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad dicho cambio se ha aplicado con carácter retroactivo produciéndose la reexpresión de ciertos importes presentados, a efectos comparativos, de ejercicios anteriores.

Grupo: cuenta de resultados ajustada (m€)

Grupo BBVA	12M14	Variación		
		12M14/12M13		
		Abs.	%	% constantes
Margen de intereses	15.116	+ 503	3,4	15,6
Margen bruto	21.357	+ 166	0,8	9,6
Margen neto	10.406	+ 416	4,2	15,8
Resultado antes de impuestos	4.063	+ 1.519	59,7	n.s.
BDI ex operaciones corporativas	3.082	1.068	53,1	n.s.
Resultados op.corporativas	0	- 823	n.s.	n.s.
Resultado atribuido	2.618	+ 535	25,7	54,6

España: cuenta de resultados ajustada (m€)

España actividad bancaria	12M14	Variación	
		12M14/12M13	
		Abs.	%
Margen de intereses	3.830	- 8	-0,2
Margen bruto	6.622	+ 725	12,3
Margen neto	3.777	+ 894	31,0
Resultado antes de impuestos	1.463	+ 1.440	n.s.
Resultado atribuido	1.028	+ 584	n.s.

PyG 2013: formulada cambiando el método de contabilización de las aportaciones al FGD

€m

Grupo BBVA	2014	2013	Ajuste	2013 ajustado
Margen de intereses	15.116	14.613		14.613
Comisiones	4.365	4.431		4.431
Resultado de operaciones financieras	2.135	2.527		2.527
Otros ingresos	-260	-175	-206	-381
Margen bruto	21.357	21.397	-206	21.190
Gastos	-10.951	-11.201		-11.201
Margen neto	10.406	10.196	-206	9.989
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-4.486	-5.776		-5.776
Dotaciones a provisiones	-1.155	-630		-630
Otros resultados	-701	-1.040		-1.040
Beneficio antes de impuestos	4.063	2.750	-206	2.544
Impuesto sobre beneficios	-981	-593	62	-531
BDI de operaciones continuadas	3.082	2.158	-144	2.013
Resultado de operaciones corporativas	0	823		823
Minoritarios	-464	-753		-753
Beneficio atribuido	2.618	2.228	-144	2.083

PyG 2013: formulada cambiando el método de contabilización de las aportaciones al FGD

€m

España actividad bancaria	2014	2013	Ajuste	2013 ajustado
Margen de intereses	3.830	3.838		3.838
Comisiones	1.454	1.376		1.376
Resultado de operaciones financieras	1.149	807		807
Otros ingresos	189	82	-206	-124
Margen bruto	6.622	6.103	-206	5.897
Gastos	-2.845	-3.014		-3.014
Margen neto	3.777	3.088	-206	2.882
Pérdidas por deterioro de activos final	-1.690	-2.577		-2.577
Dotaciones a provisiones	-623	-315		-315
Otros resultados	0	34		34
Beneficio antes de impuestos	1.463	230	-206	24
Impuesto sobre beneficios	-431	-62	62	0
BDI de operaciones continuadas	1.032	608	-144	464
Resultado de operaciones corporativa	0	440		440
Minoritarios	-4	-20		-20
Beneficio atribuido	1.028	589	-144	444

Acerca de BBVA



€ 651 miles de millones de activo total	51 millones de clientes	31 países	7.371 oficinas	22.104 cajeros	108.770 empleados
--	----------------------------	--------------	-------------------	-------------------	----------------------

actualizado enero 2015

BBVA es un grupo financiero global fundado en 1857 con una visión centrada en el cliente. Tiene una posición sólida en España, es la primera entidad financiera de México, y cuenta con franquicias líder en América del Sur y la región del Sunbelt en Estados Unidos. Su negocio diversificado está enfocado a mercados de alto crecimiento y concibe la tecnología como una ventaja competitiva clave. La responsabilidad corporativa es inherente a su modelo de negocio, impulsa la inclusión y la educación financieras y apoya la investigación y la cultura. BBVA opera con la máxima integridad, visión a largo plazo y mejores prácticas, y está presente en los principales índices de sostenibilidad.