



BBVA

“Informe con Relevancia Prudencial”

PILAR III de Basilea – Marzo 2017

1. Introducción	3
2. Información sobre recursos propios computables.....	4
3. Información sobre los Requerimientos de Recursos Propios.....	6
4. Variaciones de los activos ponderados por riesgo.....	9
5. Ratio de Apalancamiento	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 2017** con unos niveles de capital de CET 1 y total ratio de capital phase-in de 11,64% y 15,25%, respectivamente, muy por encima de los niveles mínimos de capital regulatorios y los establecidos en el SREP.

A continuación, en cumplimiento de la normativa de solvencia, se presenta la información prudencial a 31 de marzo de 2017, 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.

Adicionalmente, la Autoridad Bancaria Europea (“EBA”), con el objetivo de que las entidades europeas implementen la revisión de Basilea de forma que cumplan con los requisitos de la CRR en esta materia, ha publicado el 14 de Diciembre de 2016 unas guías finales sobre la divulgación regulatoria (Guidelines on Revised Pillar 3 Disclosures Requirements, en adelante “GRPDR”). La fecha de implementación de estas guías es el cierre del ejercicio 2017. Sin embargo, se recomienda a las entidades de importancia sistémica mundial (“G-SIB”) que realicen una implementación parcial a partir del cierre del ejercicio 2016.

BBVA, en un ejercicio de transparencia, decidió realizar esta implementación parcial a partir del cierre de 2016.

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 2017 y a 31 de diciembre 2016:

TABLA 1. Información sobre los recursos propios computables

Millones de euros

	31/03/2017	31/12/2016
a) Capital y prima de emisión	27.210	27.210
b) Ganancias acumuladas	25.741	23.688
c) Otros ingresos acumulados (y otras reservas)	(5.231)	(5.760)
d) Participaciones minoritarias	5.653	6.969
e) Beneficios provisionales	707	2.232
Capital de nivel 1 ordinario antes de los ajustes reglamentarios	54.080	54.339
f) Ajustes de valor adicionales	(249)	(250)
g) Activos intangibles	(7.410)	(5.675)
h) Activos por impuestos diferidos	(617)	(453)
i) Pérdidas esperadas renta variable	(18)	(16)
j) Pérdidas o ganancias por pasivos valorados al valor razonable	(134)	(202)
k) Tenencias directas e indirectas de instrumentos propios	(126)	(181)
l) Titulizaciones tramos al 1250%	(54)	(62)
m) Ajustes transitorios CET1	(113)	(129)
n) Deducciones admisibles de CET1	-	-
Total de los ajustes reglamentarios de capital de nivel 1 ordinario	(8.721)	(6.969)
Capital de nivel 1 ordinario (CET1)	45.359	47.370
o) Instrumentos de capital y primas de emisión clasificados como pasivo	5.819	5.806
p) Elementos a que se refiere el artículo 484 (4) de la CRR	703	691
Capital de nivel 1 adicional antes de los ajustes reglamentarios	6.522	6.497
q) Ajustes transitorios Tier 1	(1.853)	(3.783)
Total de ajustes reglamentarios del capital de nivel 1 adicional	(1.853)	(3.783)
Capital de nivel 1 adicional (AT1)	4.669	2.713
Capital de nivel 1 (Tier 1) (Capital de nivel 1 ordinario+capital de nivel 1 adicional)	50.028	50.083
r) Instrumentos de capital y primas de emisión	3.228	1.935
s) Importes de los elementos admisible, de acuerdo al art. 484	87	421
t) Instrumentos de fondos propios admisibles incluidos en Tier 2 consolidado emitidos por filiales y en manos de terceros	5.445	5.915
<i>-De los cuales: los instrumentos emitidos por las filiales sujetos a la fase de salida</i>	343	350
u) Ajustes por riesgo de crédito	637	538
Capital de nivel 2 antes de ajustes reglamentarios	9.397	8.810
Ajustes reglamentarios de capital de nivel 2	-	-
Capital de nivel 2 (Tier 2)	9.397	8.810
Capital total (Capital total = Tier y Tier 2)	59.425	58.893
Total APR's	389.624	388.951
Ratio CET 1 phase in	11,64%	12,18%
Ratio CET 1 fully loaded	11,01%	10,90%
Ratio Tier 1 phase in	12,84%	12,88%
Ratio Tier 1 fully loaded	12,53%	12,46%
Capital total phase in	15,25%	15,14%
Capital total fully loaded	15,01%	14,71%

A cierre de marzo el ratio CET 1 phase in se sitúa en el 11,64% lo que supone una reducción de 54 puntos básicos respecto al trimestre anterior que se explican por:

- La aplicación del "phase in" establecido en la normativa vigente para 2017 (80%) 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 59 pb a nivel de CET 1.
- Adicionalmente durante el trimestre se ha completado la adquisición de una participación del 9,95% en el capital social de Turkiye Garanti Bankasi, A.S. ("Garanti Bank") con lo que la participación total e BBVA en Garanti Bank asciende ahora a 49,85%. Esta operación ha generado un impacto negativo de aproximadamente 18 pb.
- Estos efectos negativos se han visto compensados, en parte, por la recurrente generación de resultados, el impacto positivo de la evolución de los mercados y por una evolución plana de los activos ponderados por riesgo (APR) en el periodo que incluye una desinversión adicional a las incluidas en periodos anteriores en China Citic Bank (CNCB).

El ratio TIER 1 (12,84%) se sitúa en niveles similares al periodo anterior por la reducción de los ajustes transitorios que reflejan las deducciones no incluidas en CET 1 de acuerdo al calendario establecido.

Por último el TIER 2 se eleva hasta el 2,41 (2,27% a diciembre 16) apoyado por la computabilidad (también bajo criterio Fully Loaded) de cuatro nuevas emisiones por importe nominal de 1.338 millones de euros.

En términos fully loaded el ratio CET 1, que no se ve afectado por el impacto negativo de los ajustes transitorios, se eleva hasta el 11,01% lo que supone un incremento de 11 pb respecto al trimestre anterior.

3. Información sobre los Requerimientos de Recursos Propios

La parte tercera de la CRR establece los requisitos de capital, de acuerdo al 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 2017 y a 31 de diciembre de 2016. 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 (*)		APR's(1)	
	mar-17	dic-16	mar-17	dic-16
Riesgo de Crédito	18.283	18.239	228.532	227.987
Administraciones Centrales y Bancos Centrales	2.663	2.408	33.293	30.106
Administraciones regionales y Autoridades Locales	77	79	957	989
Entidades Sector Público y otras Instituciones Públicas	71	75	886	941
Bancos Multilaterales de Desarrollo	3	3	32	33
Instituciones	519	510	6.492	6.370
Empresas	7.785	8.301	97.311	103.761
Minoristas	3.344	3.266	41.799	40.821
Garantizadas con Inmuebles	1.750	1.702	21.870	21.276
Situación en mora	463	465	5.785	5.807
Alto riesgo	320	175	3.999	2.193
Bonos Garantizados	-	-	-	-
Instituciones y Empresas C/P	5	7	57	87
Instituciones de Inversión Colectiva (IIC)	5	11	62	140
Otras Exposiciones	1.279	1.237	15.989	15.463
Posiciones en titulación	87	92	1.089	1.144
Posiciones en titulación	87	92	1.089	1.144
TOTAL RIESGO DE CRÉDITO MÉTODO ESTÁNDAR	18.370	18.330	229.621	229.131
Riesgo de Crédito	7.176	7.179	89.699	89.741
Administraciones Centrales y Bancos Centrales	48	38	604	480
Instituciones	454	479	5.675	5.990
Empresas	4.914	4.894	61.419	61.180
Del que: PYME	899	965	11.233	12.061
Del que: financiación especializada	798	777	9.974	9.710
Del que: otros	3.217	3.153	40.212	39.409
Minoristas	1.760	1.767	22.001	22.091
Del que: cubiertas con hipotecas sobre inmuebles; PYME	0	0	0	0
Del que: cubiertas con hipotecas sobre inmuebles, NO PYME	795	855	9.940	10.690
Del que: exposiciones renovables admisibles	633	590	7.907	7.376
Del que: Otros Activos Minoristas, PYME	124	120	1.545	1.503
Del que: Otros Activos Minoristas, NO PYME	209	202	2.609	2.523
Renta Variable	1.321	1.331	16.510	16.639
Según método:				
Del que: Método Simple	861	863	10.756	10.782
Del que: Método PD/LGD	400	392	4.997	4.896
Del que: Modelos Internos	61	77	756	961
Según naturaleza:				
Del que: Instrumentos cotizados	459	528	5.739	6.598
Del que: Instrumentos no cotizados en carteras suficientemente diversificadas	862	803	10.771	10.042
Posiciones en titulación	26	27	326	332
Posiciones en titulación	26	27	326	332
TOTAL RIESGO DE CRÉDITO MÉTODO AVANZADO	8.523	8.537	106.535	106.713
TOTAL CONTRIBUCIÓN AL FONDO DE GARANTÍA POR IMPAGO DE UNA ECC	5	7	67	93
TOTAL RIESGO DE CRÉDITO	26.898	26.875	336.223	335.937
Estándar:	247	246	3.083	3.071
Del que: Riesgo de Precio de las posiciones en Renta Fija	214	211	2.678	2.638
Del que: Riesgo de Precio por titulaciones	1	1	17	17
Del que: Riesgo de Precio de correlación	5	5	66	63
Del que: Riesgo de Precio de las posiciones en acciones y participaciones	16	19	203	234
Del que: Riesgo de Materias Primas	9	9	118	118
Avanzado: Riesgo de Mercado	712	741	8.898	9.258
TOTAL RIESGO DE LA CARTERA DE NEGOCIACIÓN	958	986	11.980	12.329
RIESGO DE CAMBIO (MÉTODO ESTÁNDAR)	391	323	4.884	4.041
RIESGO POR AJUSTE CVA	175	186	2.184	2.321
RIESGO OPERACIONAL	2.748	2.746	34.353	34.323
REQUERIMIENTOS DE RECURSOS PROPIOS	31.170	31.116	389.624	388.951

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

(*) Calculados sobre el 8% de los APRs

A continuación se presenta un resumen de los APRs y requerimientos de capital por tipo de riesgo y método de cálculo:

TABLA 3. EU OV1- Requerimientos de capital por tipo de riesgo

Millones de euros	APRs (1)		Requerimientos mínimos de capital (2) (3)
	31/03/2017	31/12/2016	31/03/2017
Riesgo de crédito (excluido riesgo de crédito de contraparte)	309.339	309.046	24.747
Del cual, con el método estándar (4)	215.805	215.908	17.264
Del cual, con el método básico basado en calificaciones internas (FIRB)	-	-	-
Del cual, con el método avanzado basado en calificaciones internas (AIRB)	90.144	89.589	7.211
Del cual, con renta variable basado en calificaciones internas con el método simple de ponderación de riesgo (5)	3.390	3.548	271
Riesgo de crédito de contraparte (CCR)	11.725	11.888	938
Del cual <i>market to market</i>	9.474	9.473	758
Del cual exposición original	-	-	-
Del cual, con el método estándar para el riesgo de crédito de contraparte	-	-	-
Del cual, con el método de modelos internos (IMM)	-	-	-
Del cual, cantidad de exposición en riesgo para contribución al fondo de garantía por impago de una ECC	67	93	5
Del cual, CVA	2.184	2.321	175
Riesgo de liquidación	-	-	-
Exposiciones de titulización en la cartera de inversión	1.415	1.477	113
Del cual método basado en calificaciones internas (IRB)	326	332	26
Del cual, con el método IRB basado en la fórmula supervisora (SFA)	-	-	-
Del cual, con el método de evaluación interna (IAA)	-	-	-
Del cual, con el método estándar (SA)	1.089	1.144	87
Riesgo de mercado	16.864	16.370	1.349
Del cual, con el método estándar (SA)	7.967	7.112	637
Del cual, con los métodos basados en modelos internos (IMM)	8.898	9.258	712
Riesgo operacional	34.353	34.323	2.748
Del cual, con el Método del Indicador Básico	6.144	6.444	491
Del cual, con el Método Estándar	10.751	10.781	860
Del cual, con el Método de Medición Avanzada	17.457	17.098	1.397
Importes por debajo de los umbrales de deducción (sujeto a ponderación por riesgo del 250%)	15.928	15.848	1.274
Ajuste mínimo (suelo)	-	-	-
TOTAL	389.624	388.951	31.170

(1) Activos ponderados por riesgo conforme al periodo transitorio (phased-in).

(2) Calculados sobre el 8% de los APRs.

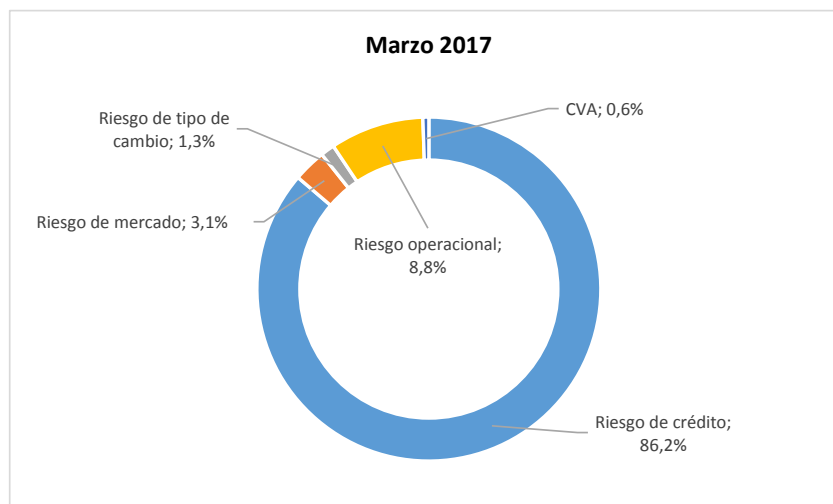
(3) Bajo requerimientos de CET 1 (7,625%) tras el proceso de evaluación supervisora (SREP), los requerimientos ascienden a 29.709 millones de

(4) Se excluyen los activos por impuestos diferidos que se deriven de diferencias temporarias, que no se deducen de los fondos propios computables (sujetos a ponderación de riesgo del 250%) de acuerdo con el artículo 48.4 CRR. Este importe asciende a 7.805 y 7.653 a 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente

(5) Se excluyen las inversiones significativas en entidades del sector financiero y aseguradoras que no se deducen de los fondos propios computables (sujetas a ponderación de riesgo del 250%) de acuerdo con el artículo 48.4 CRR. Este importe asciende a 8.123 y 8.195 a 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente.

En el siguiente gráfico se muestra el total de los activos ponderados por riesgo, desglosado por tipo de riesgo a 31 de marzo de 2017:

GRÁFICO 1. Distribución APRs por tipo de riesgo



4. Variaciones de los activos ponderados por riesgo

A 31 de marzo de 2017, el total de activos ponderados por riesgo se mantiene en niveles similares al periodo anterior (+0,17%) en el que el efecto de la variación de la divisa, de manera agregada, ha tenido una incidencia poco significativa en el trimestre.

A continuación, en la siguiente tabla se muestra los movimientos de APRs por riesgo de crédito por modelo avanzado (excluyendo riesgo de contraparte, renta variable y titulaciones), entre 31 de diciembre de 2016 y 31 de marzo de 2017:

TABLA 4. EU CR8 - Variaciones del periodo en términos de APR's para el Método avanzado de Riesgo de Crédito

Millones de euros	Cuantía de los APRs	Requerimientos de capital
APRs a 31 de Diciembre de 2016	84.694	6.775
Tamaño del activo	(2.246)	(180)
Calidad de los activos	28	2
Actualización del modelo	-	-
Metodología y políticas	-	-
Adquisiciones y enajenaciones	-	-
Oscilaciones del tipo de cambio	2.671	214
Otros	-	-
APRs a 31 de Marzo de 2017	85.147	6.811

En la siguiente tabla se muestra los movimientos de APRs por riesgo de mercado por modelo avanzado, entre 31 de diciembre de 2016 y 31 de marzo de 2017:

TABLA 5. EU MR2 B- Variaciones en términos de APRs del método basado en modelos internos de Riesgo de Mercado

Millones de euros								
Estado de flujos de APR de riesgo de mercado - IMA	VaR	VaR estresado	IRB	CRM	Otro	Total APR	Requerimientos de capital	
APR al cierre de periodo de declaración previo	3.006	4.412	1.841	-	-	9.258	741	
Movimiento en niveles de riesgo	(103)	(110)	(348)	-	-	(561)	(45)	
Actualización/cambios en modelos	-	-	-	-	-	-	-	
Metodología y política	-	-	-	-	-	-	-	
Adquisiciones y enajenaciones	-	-	-	-	-	-	-	
Oscilaciones del tipo de cambio	20	91	89	-	-	200	16	
Otros	-	-	-	-	-	-	-	
RWA al cierre de periodo de declaración	2.923	4.393	1.582	-	-	8.898	712	

5. Ratio de Apalancamiento

A continuación, se muestra el desglose de los elementos que conforman el ratio de apalancamiento a 31 de marzo de 2017 y a 31 de diciembre de 2016:

TABLA 6. Elementos que conforman el ratio de apalancamiento

Millones de euros

Tabla resumen de conciliación entre activos contables y exposición de ratio de apalancamiento		31/03/2017	31/03/2017	31/12/2016	31/12/2016
		<i>Phase-In</i>	<i>Fully Loaded</i>	<i>Phase-In</i>	<i>Fully Loaded</i>
a)	Total activos publicados en los Estados Financieros	719.193	719.193	731.856	731.856
b)	Ajustes para las entidades consolidadas contablemente, pero fuera del perímetro de consolidación regulatoria	(15.201)	(15.201)	(17.272)	(17.272)
c)	Ajustes por instrumentos derivados	(21.222)	(21.222)	(18.788)	(18.788)
d)	Ajustes de operaciones de financiación de valores	(2.903)	(2.903)	(4.525)	(4.525)
e)	Ajustes por activos fuera de balance (1)	65.190	65.190	66.397	66.397
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	(10.357)	(10.685)	(10.451)	(10.961)
Total exposición de ratio de apalancamiento		734.700	734.372	747.216	746.706
h)	Capital <i>Tier 1</i>	50.028	48.811	50.083	48.459
Exposiciones totales del ratio de apalancamiento		734.700	734.372	747.216	746.706
Ratio de apalancamiento		6,81%	6,65%	6,70%	6,49%

(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 llevando a cabo una evaluación y seguimiento de esta medida en su versión más restrictiva (fully loaded), para garantizar que el apalancamiento se mantiene lejos de los niveles mínimos (que podrían considerarse de riesgo), sin minar la rentabilidad de la inversión.

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 línea con el marco de apetito al riesgo y la gestión de riesgos estructurales, el Grupo opera estableciendo límites y medidas operativas que permitan lograr una evolución y crecimiento sostenible del Balance, manteniendo siempre unos niveles de riesgo tolerables. Prueba de ello, es el propio nivel de apalancamiento regulatorio que se sitúa holgadamente por encima de los niveles mínimos requeridos.

En lo que respecta al ratio de apalancamiento, y en concreto a la exposición ajustada, sufre ligeras variaciones derivadas del movimiento de las masas de balance acorde con la actividad del negocio. El ratio de apalancamiento se sitúa en el 6,81% (phase in), que sigue manteniéndose holgadamente por encima del mínimo exigido del 3%. El nivel de apalancamiento refleja la naturaleza del modelo de negocio orientado al sector minorista.