



BBVA Creando
Oportunidades

Informe con Relevancia Prudencial Pilar III 3T 2017



BBVA

1. Introducción	3
2. Información sobre recursos propios computables.....	4
3. Información sobre los Requerimientos de Recursos Propios.....	6
4. Principales variaciones de los activos ponderados por riesgo.....	9
5. Ratio de Apalancamiento	11

1. Introducción

El Grupo BBVA sitúa su ratio CET 1 *fully loaded* en el 11,20% a cierre de septiembre de 2017, por encima del objetivo interno establecido del 11%, y alcanza un ratio de apalancamiento de 6,67% (*fully loaded*) que sigue comparando muy favorablemente con el del resto de *Peer Group*.

A continuación, en cumplimiento de la normativa de solvencia, se presenta la información prudencial a 30 de septiembre 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*). 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 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, de acuerdo a los requerimientos de divulgación de información relativa a fondos propios transitorios establecido por el Reglamento de Ejecución (UE) No 1423/2013 de la Comisión de 20 de diciembre de 2013:

Tabla 1. Detalle de los recursos propios computables

Millones de euros	30/09/2017	31/12/2016
a) Capital y prima de emisión	27.259	27.210
b) Ganancias acumuladas	25.610	23.688
c) Otros ingresos acumulados (y otras reservas)	(8.116)	(5.500)
d) Participaciones minoritarias	5.437	6.969
e) Beneficios provisionales	1.798	1.972
Capital de nivel 1 ordinario antes de los ajustes reglamentarios	51.988	54.339
f) Ajustes de valor adicionales	(334)	(250)
g) Activos intangibles	(6.788)	(5.675)
h) Activos por impuestos diferidos	(913)	(453)
i) Reservas al valor razonable conexas a pérdidas o ganancias por coberturas de flujos de efectivo	(33)	-
j) Pérdidas esperadas renta variable	(20)	(16)
k) Pérdidas o ganancias por pasivos valorados al valor razonable	-	-
l) Tenencias directas e indirectas de instrumentos propios	(297)	(181)
m) Titulizaciones tramos al 1250%	(45)	(62)
n) Ajustes transitorios CET1	(165)	(331)
o) Deducciones admisibles de CET1	-	-
Total de los ajustes reglamentarios de capital de nivel 1 ordinario	(8.595)	(6.969)
Capital de nivel 1 ordinario (CET1)	43.393	47.370
p) Instrumentos de capital y primas de emisión clasificados como pasivo	5.771	5.423
q) Elementos a que se refiere el artículo 484 (4) de la CRR	142	691
r) Capital de nivel 1 admisible incluido en el capital de nivel 1 adicional consolidado emitido por filiales y en manos de terceros	374	383
Capital de nivel 1 adicional antes de los ajustes reglamentarios	6.287	6.497
s) Ajustes transitorios Tier 1	(1.697)	(3.783)
Total de ajustes reglamentarios del capital de nivel 1 adicional	(1.697)	(3.783)
Capital de nivel 1 adicional (AT1)	4.590	2.713
Capital de nivel 1 (Tier 1) (Capital de nivel 1 ordinario+capital de nivel 1 adicional)	47.983	50.083
t) Instrumentos de capital y primas de emisión	1.764	2.357
u) Importes de los elementos admisible, de acuerdo al art. 484	-	-
v) Instrumentos de fondos propios admisibles incluidos en Tier 2 consolidado emitidos por filiales y en manos de terceros	6.874	5.915
<i>-De los cuales: los instrumentos emitidos por las filiales sujetos a la fase de salida</i>	<i>142</i>	<i>350</i>
w) Ajustes por riesgo de crédito	598	538
Capital de nivel 2 antes de ajustes reglamentarios	9.237	8.810
Ajustes reglamentarios de capital de nivel 2	-	-
Capital de nivel 2 (Tier 2)	9.237	8.810
Capital total (Capital total = Tier y Tier 2)	57.219	58.893
Total APR's	365.314	388.951
Ratio CET 1 <i>phase in</i>	11,88%	12,18%
Ratio CET 1 <i>fully loaded</i>	11,20%	10,90%
Ratio Tier 1 <i>phase in</i>	13,13%	12,88%
Ratio Tier 1 <i>fully loaded</i>	12,90%	12,46%
Capital total <i>phase in</i>	15,66%	15,14%
Capital total <i>fully loaded</i>	15,35%	14,71%

El ratio CET1 *fully loaded* se sitúa en el 11,20% (11,88% en términos *phase-in*) a cierre de septiembre de 2017, por encima del objetivo establecido del 11%.

Este ratio se ha incrementado en 30 puntos básicos desde diciembre de 2016, producido por la recurrente generación de resultados, por la reducción de los activos ponderados por riesgo y por diversas operaciones corporativas que han tenido un impacto conjunto de -8 puntos básicos (adquisición de una participación del 9,95% en el capital social de Turkiye Garanti Bankasi, A.S. ("Garanti Bank"); venta del 1,7% de China Citi Bank (CNCB); y ampliación de capital en BBVA Banco Francés por importe de 400 millones de dólares para financiar el crecimiento orgánico del Banco).

En emisiones de capital, BBVA S.A. llevó a cabo, en el segundo trimestre, una emisión, calificada como nivel 1 adicional (*contingent convertible*), bajo la normativa de solvencia, por importe de 500 millones de euros, que aportó 13 puntos básicos al ratio de capital total.

Adicionalmente ha realizado a lo largo del ejercicio varias emisiones de capital subordinadas, por un importe nominal total cercano a 1.500 millones de euros. Por su parte, Garanti ha emitido 750 millones de dólares (segundo trimestre). Estas operaciones son computables como capital de nivel 2 y han tenido un impacto agregado de unos 50 puntos básicos en el ratio total de capital del Grupo.

Por último, por lo que respecta a distribuciones de capital, durante el mes de abril se ejecutó el último programa de "dividendo-opción", en el que titulares del 83,28% de los derechos optaron por recibir nuevas acciones, y el 10 de octubre se distribuyó un dividendo a cuenta del ejercicio 2017 de 0,09 euros por acción, en línea con la política de retribución al accionista anunciada en febrero.

A 30 de septiembre, el ratio CET1 *phase-in* se sitúa en el 11,88%, el Tier 1 alcanza el 13,13% y el Tier 2 el 2,53%, dando como resultado un ratio total de capital del 15,66%. Estos niveles se sitúan por encima de los requerimientos establecidos por el regulador en su carta SREP y colchones sistémicos aplicables para 2017 para el Grupo BBVA (7,625% para el CET1 y 11,125% para el ratio total de capital en términos de *phase-in*).

Adicionalmente, cabe mencionar que durante el tercer trimestre se ha emitido deuda *senior non-preferred* por 1.500 millones de euros que permite reforzar la capacidad de absorción de pérdidas del Grupo facilitando así el cumplimiento con los requerimientos mínimos de pasivos admisibles (MREL), por sus siglas en inglés.

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 activos ponderados por riesgo y los requerimientos de capital desglosados por tipo de riesgo, a 30 de septiembre de 2017 y a 31 de diciembre de 2016:

Tabla 2: EU OV1- Requerimientos de capital por tipo de riesgo

Millones de euros	APRs (1)		Requerimientos mínimos de capital (2) (3)
	30/09/2017	31/12/2016 (4)	30/09/2017
Riesgo de crédito (excluido riesgo de crédito de contraparte)	289.866	309.046	23.189
Del cual, con el método estándar (5)	203.124	215.908	16.250
Del cual, con el método básico basado en calificaciones internas (FIRB)	-	-	-
Del cual, con el método avanzado basado en calificaciones internas (AIRB)	83.682	89.589	6.695
Del cual, con renta variable basado en calificaciones internas con el método simple de ponderación de riesgo (6)	3.061	3.548	245
Riesgo de crédito de contraparte (CCR)	10.482	11.888	839
Del cual <i>market to market</i>	8.586	9.473	687
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	58	93	5
Del cual, CVA	1.838	2.321	147
Riesgo de liquidación	-	-	-
Exposiciones de titulización en la cartera de inversión	1.734	1.477	139
Del cual método basado en calificaciones internas (IRB)	791	332	63
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)	943	1.144	75
Riesgo de mercado	16.102	16.370	1.288
Del cual, con el método estándar (SA) (7)	8.906	7.112	712
Del cual, con los métodos basados en modelos internos (IMM)	7.197	9.258	576
Riesgo operacional	33.081	34.323	2.646
Del cual, con el Método del Indicador Básico	6.036	6.444	483
Del cual, con el Método Estándar	9.888	10.781	791
Del cual, con el Método de Medición Avanzada	17.157	17.098	1.373
Importes por debajo de los umbrales de deducción (sujeto a ponderación por riesgo del 250%)	14.048	15.848	1.124
Ajuste mínimo (suelo)	-	-	-
TOTAL	365.314	388.951	29.225

(1) Activos ponderados por riesgo conforme al periodo transitorio (*phase-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 27.855 millones de euros. Bajo requerimientos de Capital Total (11,125%) los requerimientos ascienden a 40.641 millones de euros.

(4) Se presenta sólo a efectos comparativos y corresponde con datos a diciembre de 2016.

(5) 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 6.212 y 7.653 a 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente.

(6) 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 7.837 y 8.195 a 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente.

(7) Se incluye el riesgo de cambio calculado por método estándar.

A continuación, se muestra el desglose de los activos ponderados por riesgo y los requerimientos de capital desglosados por tipo de riesgo y categorías de exposición, a 30 de septiembre de 2017 y a 31 de diciembre de 2016:

Tabla 3. Requerimientos de capital por tipo de riesgo y categoría de exposición

Millones de euros

Categorías de exposición y tipos de riesgo	Requerimientos de capital (*)		APR's ⁽¹⁾	
	sep.-17	dic.-16	sep.-17	dic.-16
Riesgo de Crédito	17.020	18.239	212.753	227.987
Administraciones Centrales y Bancos Centrales	2.424	2.408	30.296	30.106
Administraciones regionales y Autoridades Locales	81	79	1.010	989
Entidades Sector Público y otras Instituciones Públicas	60	75	745	941
Bancos Multilaterales de Desarrollo	4	3	47	33
Organismos Internacionales	-	-	-	-
Instituciones	531	510	6.635	6.370
Empresas	7.157	8.301	89.461	103.761
Minoristas	3.146	3.266	39.328	40.821
Garantizadas con Inmuebles	1.601	1.702	20.012	21.276
Situación en mora	410	465	5.131	5.807
Alto riesgo	300	175	3.748	2.193
Bonos Garantizados	-	-	-	-
Instituciones y Empresas C/P	5	7	59	87
Instituciones de Inversión Colectiva (IIC)	2	11	22	140
Otras Exposiciones	1.301	1.237	16.258	15.463
Posiciones en titulización	75	92	943	1.144
Posiciones en titulización	75	92	943	1.144
TOTAL RIESGO DE CRÉDITO MÉTODO ESTÁNDAR	17.096	18.330	213.696	229.131
Riesgo de Crédito	6.655	7.179	83.190	89.741
Administraciones Centrales y Bancos Centrales	94	44	1.179	552
Instituciones	477	489	5.962	6.114
Empresas	4.464	4.879	55.795	60.983
Del que: PYME	770	965	9.624	12.061
Del que: financiación especializada	703	777	8.783	9.710
Del que: otros	2.991	3.137	37.388	39.212
Minoristas	1.620	1.767	20.253	22.091
Del que: cubiertas con hipotecas sobre inmuebles; PYME	-	-	-	-
Del que: cubiertas con hipotecas sobre inmuebles, NO PYME	683	855	8.542	10.690
Del que: exposiciones renovables admisibles	592	590	7.403	7.376
Del que: Otros Activos Minoristas, PYME	113	120	1.408	1.503
Del que: Otros Activos Minoristas, NO PYME	232	202	2.899	2.523
Renta Variable	1.325	1.331	16.558	16.639
Según método:				
Del que: Método Simple	780	863	9.756	10.782
Del que: Método PD/LGD	453	392	5.661	4.896
Del que: Modelos Internos	91	77	1.142	961
Según naturaleza:				
Del que: Instrumentos cotizados	421	528	5.257	6.598
Del que: Instrumentos no cotizados en carteras suficientemente diversificadas	904	803	11.301	10.042
Posiciones en titulización	63	27	791	332
Posiciones en titulización	63	27	791	332
TOTAL RIESGO DE CRÉDITO MÉTODO AVANZADO	8.043	8.537	100.539	106.713
TOTAL CONTRIBUCIÓN AL FONDO DE GARANTÍA POR IMPAGO DE UNA ECC	5	7	58	93
TOTAL RIESGO DE CRÉDITO	25.143	26.875	314.293	335.937
RIESGO POR LIQUIDACIÓN	-	0	-	0
Estándar:	211	246	2.640	3.071
Del que: Riesgo de Precio de las posiciones en Renta Fija	183	211	2.285	2.638
Del que: Riesgo de Precio por titulizaciones	2	1	29	17
Del que: Riesgo de Precio de correlación	12	5	149	63
Del que: Riesgo de Precio de las posiciones en acciones y participaciones	10	19	130	234
Del que: Riesgo de Materias Primas	4	9	47	118
Avanzado: Riesgo de Mercado	576	741	7.197	9.258
TOTAL RIESGO DE LA CARTERA DE NEGOCIACIÓN	787	986	9.837	12.329
RIESGO DE CAMBIO (MÉTODO ESTÁNDAR)	501	323	6.266	4.041
RIESGO POR AJUSTE CVA	147	186	1.838	2.321
RIESGO OPERACIONAL	2.646	2.746	33.081	34.323
REQUERIMIENTOS DE RECURSOS PROPIOS	29.225	31.116	365.314	388.951

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

(*) Calculados sobre el 8% de los APRs

En el siguiente gráfico se muestra el total de los activos ponderados por riesgo, desglosado por tipo de riesgo a 30 de septiembre de 2017:

Gráfico 1. Distribución APRs por tipo de riesgo



4. Principales variaciones de los activos ponderados por riesgo

A continuación, en las siguientes tablas se muestran los movimientos de APRs por riesgo de crédito por modelo estándar y avanzado (excluyendo riesgo de contraparte, renta variable y titulizaciones), entre 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Tabla 4: Variaciones del periodo en términos de APRs para el Método estándar de Riesgo de Crédito

Millones de euros	Cuantía de los APRs	Requerimientos de capital
APRs a 31 de Diciembre de 2016	223.561	17.885
Tamaño del activo	2.779	222
Calidad de los activos	166	13
Actualización del modelo	-	-
Metodología y políticas	-	-
Adquisiciones y enajenaciones	-	-
Oscilaciones del tipo de cambio	(17.171)	(1.374)
Otros	-	-
APRs a 30 de Septiembre de 2017	209.336	16.747

Tabla 5. 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	6.776
Tamaño del activo	(3.221)	(258)
Calidad de los activos	(1.492)	(119)
Actualización del modelo	-	-
Metodología y políticas	-	-
Adquisiciones y enajenaciones	(1.243)	(99)
Oscilaciones del tipo de cambio	(928)	(74)
Otros	211	17
APRs a 30 de Septiembre de 2017	78.021	6.242

A 30 de septiembre de 2017, los APRs muestran una reducción frente a diciembre de 2016, explicada en gran medida por la depreciación de las divisas frente al euro (especialmente significativa en la lira turca y el dólar estadounidense) y la mejora del perfil de riesgo de la cartera del Grupo, fundamentalmente de España.

Además, hay que destacar la emisión, el pasado dos de junio, de una titulización sintética, por 3.000 millones de euros, con la que se cubren las potenciales pérdidas de una cartera de alrededor de 15.000 préstamos a pymes españolas, a través de la contratación de una garantía financiera sobre un tramo *mezzanine* con un organismo supranacional europeo (el Fondo Europeo de Inversiones -FEI-, filial del Banco Europeo de Inversiones). Esta operación supone que se deja de consumir por los préstamos subyacentes (-1.442 millones de APRs), pasando a consumir por la titulización (+759 millones de APRs), permitiendo al Grupo la liberación de unos 683 millones de APR con el consecuente impacto positivo en la base de capital.

En la siguiente tabla se muestra los movimientos de APRs por riesgo de mercado por modelo avanzado, entre 30 de septiembre de 2017 y 30 de junio de 2017:

Tabla 6. 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	IRC	CRM	Otro	Total APR	Requerimientos de capital
APR al cierre de periodo de declaración previo (*)	2.394	4.039	1.502	-	-	7.935	635
Movimiento en niveles de riesgo	(301)	(58)	(155)	-	-	(514)	(41)
Actualización/cambios en modelos	-	-	-	-	-	-	-
Metodología y política	-	-	-	-	-	-	-
Adquisiciones y enajenaciones	-	-	-	-	-	-	-
Oscilaciones del tipo de cambio	(39)	(61)	(30)	-	-	(130)	(10)
Otros	-	-	(95)	-	-	(95)	(8)
RWA al cierre de periodo de declaración	2.055	3.920	1.222	-	-	7.197	576

(*) Se considera como periodo de declaración previo el último cierre trimestral (Junio 2017)

En lo que respecta al riesgo de mercado, durante el tercer trimestre de 2017, se ha producido una reducción de los activos ponderados por riesgo de mercado por modelo avanzado derivada, principalmente, por una disminución de la posición en deuda soberana, así como la salida de dos escenarios de la distribución histórica de factores de riesgo para el cálculo del VaR.

5. Ratio de Apalancamiento

A continuación, se muestra el desglose de los elementos que conforman el ratio de apalancamiento a 30 de septiembre de 2017 y a 31 de diciembre de 2016:

Tabla 7. Elementos que conforman el ratio de apalancamiento

Millones de euros

Tabla resumen de conciliación entre activos contables y exposición de ratio de apalancamiento		30/09/2017	30/09/2017	31/12/2016	31/12/2016
		<i>Phase-In</i>	<i>Fully Loaded</i>	<i>Phase-In</i>	<i>Fully Loaded</i>
a)	Activos totales conforme a los estados financieros publicados	690.797	690.797	731.856	731.856
b)	Ajustes para las entidades que consolidan con fines contables pero que se encuentran fuera del perímetro de consolidación regulatoria	(17.878)	(17.878)	(17.272)	(17.272)
c)	Ajustes por instrumentos financieros derivados	(17.860)	(17.860)	(18.788)	(18.788)
d)	Ajustes por operaciones de financiación de valores "SFTPs"	(966)	(966)	(4.525)	(4.525)
e)	Ajustes por activos fuera de balance (1)	62.773	62.773	66.397	66.397
f)	(Ajuste para las exposiciones intergrupo excluidos de la medida de la exposición del ratio de apalancamiento de conformidad con el artículo 429 (7), del Reglamento (UE) nº 575/2013	-	-	-	-
g)	Otros ajustes	(9.899)	(10.336)	(10.451)	(10.961)
Exposición total al ratio de apalancamiento		706.968	706.531	747.216	746.706
h)	Capital Tier 1	47.983	47.138	50.083	48.459
Exposición total al ratio de apalancamiento		706.968	706.531	747.216	746.706
Ratio de apalancamiento		6,79%	6,67%	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.

El ratio de apalancamiento registra un ligero incremento (9pb en términos *phase-in*) con respecto a diciembre de 2016, producido por la reducción del volumen de capital Tier 1, explicado por el impacto de la divisa (ver apartado 2 del presente informe) que es compensado por la disminución de la exposición ajustada derivada del movimiento de las masas de balance acorde con la actividad del negocio, así como el impacto de la depreciación de la lira turca y el dólar estadounidense.

El ratio de apalancamiento se sitúa en el 6,79% (*phase-in*), que sigue manteniéndose holgadamente por encima del mínimo exigido del 3%. Este nivel de apalancamiento refleja la naturaleza del modelo de negocio orientado al sector minorista.