

A photograph of the BBVA building, a modern structure with a curved, semi-circular facade. The building features multiple levels of glass windows and white architectural elements. The BBVA logo is visible on the upper part of the facade. The sky is clear and blue.

BBVA

**BBVA**

Creando Oportunidades

**Informe con  
Relevancia Prudencial  
Pilar III 3T 2019**

# Índice

|  |    |
|--|----|
| 1. Introducción .....  | 3  |
| 2. Información sobre recursos propios computables y disposiciones transitorias de NIIF9..... | 5  |
| 3. Información sobre los Requerimientos de Recursos Propios .....                            | 9  |
| 4. Variaciones de los activos ponderados por riesgo .....                                    | 12 |
| 5. Ratio de apalancamiento .....   | 14 |
| 6. Riesgo de Liquidez .....  | 15 |
| Glosario de términos.....  | 16 |

# 1. Introducción

BBVA termina el tercer trimestre de 2019 con unos niveles de capital de CET 1 *fully loaded* de 11,6% (en términos *phased-in* alcanza el 11,8% de CET1), por encima de los niveles de requerimientos establecidos por el Regulador en su carta SREP y colchones sistémicos aplicables para el 2019 para el Grupo BBVA.

El Artículo 13 del Reglamento (UE) N° 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013 (en adelante, "CRR"), establece que las entidades matrices de la Unión Europea quedan sujetas en base a su situación consolidada a los requisitos de divulgación contenidos en la parte octava CRR.

El informe que presentamos a continuación, refleja la información prudencial correspondiente al grupo consolidado BBVA a 30 de septiembre 2019. Este informe ha sido desarrollado de acuerdo con los preceptos contenidos en la parte octava de la CRR, así como a aquellas directrices publicadas por la Autoridad Bancaria Europea ("EBA", por sus siglas en inglés) que resultan aplicables a 30 de septiembre de 2019. Con carácter general destacamos las siguientes:

- Directrices sobre materialidad, información propia y confidencialidad y sobre la frecuencia de divulgación de la información según el artículo 432, apartados 1 y 2, y el artículo 433 del Reglamento (UE) n° 575/2013 (EBA/GL/2014/14). Estas guías detallan el proceso y los criterios a seguir respecto a los principios de materialidad, información propia, confidencialidad y derecho a omitir información. También proporcionan orientación para que las entidades evalúen la necesidad de publicar información con mayor frecuencia que la anual. Estas guías fueron adoptadas por la Comisión Ejecutiva del Banco de España en febrero de 2015.
- Directrices sobre los requisitos de divulgación con arreglo a la parte octava del Reglamento (UE) N° 575/2013 (EBA/GL/2016/11). Estas guías proporcionan orientaciones en relación con la información que las entidades deben divulgar en aplicación de los correspondientes artículos de la parte octava y con la presentación de dicha información. Estas guías fueron adoptadas por la Comisión Ejecutiva del Banco de España en octubre de 2017.
- Directrices relativas a la divulgación de la ratio de cobertura de liquidez a fin de complementar la información sobre la gestión del riesgo de liquidez de conformidad con el artículo 435 del Reglamento (UE) N° 575/2013 (EBA/GL/2017/01). Estas guías especifican el marco general de divulgación de información sobre la gestión de riesgos en virtud del artículo 435 del Reglamento (UE) n.º 575/2013 en relación con el riesgo de liquidez, estableciendo una estructura armonizada para la divulgación de la información exigida por el artículo 435, apartado 1, de dicho Reglamento. Estas guías fueron adoptadas por la Comisión Ejecutiva del Banco de España en julio de 2017.
- Directrices relativas a la divulgación uniforme de información con arreglo al artículo 473 *bis* del Reglamento (UE) n° 575/2013 en lo referente a las disposiciones transitorias para la mitigación del impacto sobre los fondos propios de la introducción de la NIIF 9 (EBA/GL/2018/01). Estas guías fueron adoptadas por la Comisión Ejecutiva del Banco de España en febrero de 2018.

En el presente informe, los ratios de capital *phased-in* a septiembre de 2019 están calculados teniendo en cuenta el mencionado tratamiento transitorio de NIIF9, mientras que los ratios de capital *fully loaded* incorporan el impacto íntegro de esta nueva normativa contable.

## 2. Información sobre recursos propios computables y disposiciones transitorias de NIIF9

Siguiendo las directrices de la EBA (EBA/GL/2018/01), a continuación, se muestra un resumen de los fondos propios, principales ratios de capital, ratio de apalancamiento con y sin la aplicación de las disposiciones transitorias de la NIIF9 o de ECL análogas a 30 de septiembre de 2019:

**TABLA 1. NIIF9-FL: Comparación de los fondos propios y de las ratios de capital y de apalancamiento de las entidades con y sin la aplicación de las disposiciones transitorias de la NIIF9 o de *Expected Credit Losses* (ECL) análogas**

| <b>Capital disponible (millones de euros)</b>   | <b>30-09-2019</b> | <b>30-06-2019</b> | <b>31-03-2019</b> | <b>31-12-2018</b> | <b>30-09-2018<sup>(1)</sup></b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------|
| Capital de nivel 1 ordinario (CET1)   | 43.432            | 42.329            | 41.784            | 40.313            | 38.995                          |
| Capital de nivel 1 ordinario (CET1) si no se hubieran aplicado las disposiciones transitorias de la NIIF 9 o de ECL análogas  | 42.623            | 41.520            | 40.975            | 39.449            | 38.131                          |
| Capital de nivel 1 (T1)   | 51.035            | 48.997            | 47.455            | 45.947            | 45.098                          |
| Capital de nivel 1 (T1) si no se hubieran aplicado las disposiciones transitorias de la NIIF 9 o de ECL análogas  | 50.226            | 48.188            | 46.646            | 45.083            | 44.233                          |
| Capital total   | 59.731            | 56.941            | 54.797            | 54.703            | 53.933                          |
| Capital total si no se hubieran aplicado las disposiciones transitorias de la NIIF 9 o de ECL análogas  | 58.922            | 56.132            | 53.988            | 53.839            | 53.069                          |
| <b>Activos ponderados por riesgo (millones de euros)</b>  |                   |                   |                   |                   |                                 |
| Total activos ponderados por riesgo   | 368.196           | 360.069           | 360.679           | 348.264           | 343.053                         |
| Total activos ponderados por riesgo si no se hubieran aplicado las disposiciones transitorias de la NIIF 9 o de ECL análogas  | 368.690           | 360.563           | 361.173           | 348.804           | 343.272                         |
| <b>Ratios de capital</b>  |                   |                   |                   |                   |                                 |
| Capital de nivel 1 ordinario (CET1) (en porcentaje del importe de la exposición al riesgo)  | 11,8%             | 11,8%             | 11,6%             | 11,6%             | 11,4%                           |
| Capital de nivel 1 ordinario (CET1) (en porcentaje del importe de la exposición al riesgo) si no se hubieran aplicado las disposiciones transitorias de la NIIF 9 o de ECL análogas | 11,6%             | 11,5%             | 11,3%             | 11,3%             | 11,1%                           |
| Capital de nivel 1 (T1) (en porcentaje del importe de la exposición al riesgo)  | 13,9%             | 13,6%             | 13,2%             | 13,2%             | 13,1%                           |
| Capital de nivel 1 (T1) (en porcentaje del importe de la exposición al riesgo) si no se hubieran aplicado las disposiciones transitorias de la NIIF 9 o de ECL análogas             | 13,6%             | 13,4%             | 12,9%             | 12,9%             | 12,9%                           |
| Capital total (en porcentaje del importe de la exposición al riesgo)  | 16,2%             | 15,8%             | 15,2%             | 15,7%             | 15,7%                           |
| Capital total (en porcentaje del importe de la exposición al riesgo) si no se hubieran aplicado las disposiciones transitorias de la NIIF 9 o de ECL análogas                       | 16,0%             | 15,6%             | 14,9%             | 15,4%             | 15,5%                           |
| <b>Ratio de apalancamiento</b>  |                   |                   |                   |                   |                                 |
| Medida de la exposición total correspondiente a la ratio de apalancamiento (millones de euros)  | 740.141           | 732.135           | 722.708           | 705.299           | 690.607                         |
| Ratio de apalancamiento   | 6,9%              | 6,7%              | 6,6%              | 6,5%              | 6,5%                            |
| Ratio de apalancamiento si no se hubieran aplicado las disposiciones transitorias de la NIIF 9 o de ECL análogas  | 6,8%              | 6,6%              | 6,5%              | 6,4%              | 6,4%                            |

(1) La aplicación del mecanismo establecido por el artículo 5 de la Decisión (UE) 2015/656 del Banco Central Europeo de 4 de febrero, supone considerar una deducción teórica por dividendos de 2.142 millones de euros, resultantes de aplicar el *pay-out* nominal de 2017 sobre los resultados intermedios a 30 de septiembre 2018, frente a 1.476 millones de euros, que resultaría de aplicar la política de retribución al accionista anunciada por el Grupo.

Aplicando el *pay-out* anunciado por el Grupo, la ratio CET1 *phased-in* a 30 de septiembre de 2018 asciende a 11,6% (en términos *fully loaded*, 11,3%).

En los trimestres posteriores, aplicando dicho mecanismo, el *pay-out* se encuentra alineada a la política anunciada por el grupo.

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 2019 y a 31 de diciembre 2018, 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 2. Importe de los recursos propios**

|   | 30-09-2019      | 31-12-2018 <sup>(1)</sup> |
|---|-----------------|---------------------------|
| a) Capital y prima de emisión   | 27.259          | 27.259                    |
| b) Ganancias acumuladas   | 26.945          | 23.715                    |
| c) Otros ingresos acumulados y otras reservas   | (6.135)         | (7.143)                   |
| d) Participaciones minoritarias   | 4.370           | 3.809                     |
| e) Beneficios provisionales   | 1.865           | 3.246                     |
| <b>Capital de nivel 1 ordinario antes de los ajustes reglamentarios</b>   | <b>54.303</b>   | <b>50.887</b>             |
| f) Ajustes de valor adicionales   | (318)           | (356)                     |
| g) Activos intangibles  | (8.311)         | (8.199)                   |
| h) Activos por impuestos diferidos  | (1.640)         | (1.260)                   |
| i) Reservas al valor razonable conexas a pérdidas o ganancias por coberturas de flujos de efectivo                                  | (5)             | 35                        |
| j) Pérdidas esperadas renta variable  | -               | -                         |
| k) Pérdidas o ganancias por pasivos valorados al valor razonable  | (43)            | (116)                     |
| l) Tenencias directas e indirectas de instrumentos propios  | (359)           | (432)                     |
| m) Titulizaciones tramos al 1250%   | (27)            | (34)                      |
| n) Ajustes transitorios CET1  | (109)           | (150)                     |
| o) Otras deducciones de CET1  | (61)            | (61)                      |
| <b>Total de los ajustes reglamentarios de capital de nivel 1 ordinario</b>  | <b>(10.871)</b> | <b>(10.573)</b>           |
| <b>Capital de nivel 1 ordinario (CET1)</b>  | <b>43.432</b>   | <b>40.313</b>             |
| p) Instrumentos de capital y primas de emisión clasificados como pasivo   | 6.835           | 4.863                     |
| q) Elementos a que se refiere el artículo 484 (4) de la CRR   | 118             | 142                       |
| r) Capital de nivel 1 admisible incluido en el capital de nivel 1 adicional consolidado emitido por filiales y en manos de terceros | 651             | 629                       |
| <b>Capital de nivel 1 adicional antes de los ajustes reglamentarios</b>   | <b>7.603</b>    | <b>5.634</b>              |
| s) Ajustes transitorios Tier 1  | -               | -                         |
| <b>Total de ajustes reglamentarios del capital de nivel 1 adicional</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>                  |
| <b>Capital de nivel 1 adicional (AT1)</b>   | <b>7.603</b>    | <b>5.634</b>              |
| <b>Capital de nivel 1 (Tier 1) (Capital de nivel 1 ordinario+capital de nivel 1 adicional)</b>                                      | <b>51.035</b>   | <b>45.947</b>             |
| t) Instrumentos de capital y primas de emisión  | 3.309           | 3.768                     |
| u) Importes de los elementos admisible, de acuerdo al art. 484 (5)  | -               | -                         |
| v) Instrumentos de fondos propios admisibles incluidos en Tier 2 consolidado emitidos por filiales y en manos de terceros           | 4.771           | 4.409                     |
| -De los cuales: los instrumentos emitidos por las filiales sujetos a la fase de salida  | 495             | 37                        |
| w) Ajustes por riesgo de crédito  | 615             | 579                       |
| <b>Capital de nivel 2 antes de ajustes reglamentarios</b>   | <b>8.696</b>    | <b>8.756</b>              |
| <b>Ajustes reglamentarios de capital de nivel 2</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>                  |
| <b>Capital de nivel 2 (Tier 2)</b>  | <b>8.696</b>    | <b>8.756</b>              |
| <b>Capital total (Capital total = Tier y Tier 2)</b>  | <b>59.731</b>   | <b>54.703</b>             |
| <b>Total APR's</b>  | <b>368.196</b>  | <b>348.264</b>            |
| Ratio CET 1 phased-in <sup>(2)</sup>  | 11,8%           | 11,6%                     |
| Ratio CET 1 fully loaded <sup>(2)</sup>   | 11,6%           | 11,3%                     |
| Ratio Tier 1 phased-in <sup>(2)</sup>   | 13,9%           | 13,2%                     |
| Ratio Tier 1 fully loaded <sup>(2)</sup>  | 13,6%           | 12,9%                     |
| Capital total phased-in <sup>(2)</sup>  | 16,2%           | 15,7%                     |
| Capital total fully loaded <sup>(2)</sup>   | 15,7%           | 15,5%                     |

(1) A 30 de septiembre del 2019, se incluyen otras reservas junto con otros ingresos acumulados. Se restatean las cifras de las filas b) y c) a diciembre de 2018.

(2) A 30 de septiembre del 2019, la principal diferencia entre las ratios *phased-in* y *fully loaded surge* por el tratamiento transitorio del impacto de NIIF9 al que el Grupo BBVA se ha adherido de manera voluntaria (de acuerdo al artículo 473 bis de la CRR)

La ratio CET1 *fully-loaded* de BBVA se situó en el 11,6% a cierre de septiembre del 2019 que, aislando el impacto por la primera aplicación de la norma NIIF 16 que entró en vigor el 1 de enero de 2019 (-11 puntos básicos), supone un crecimiento de 33 puntos básicos con respecto a diciembre del 2018. Este incremento se encuentra apoyado por la recurrente generación de capital orgánica y los



impactos en la ratio de capital de la evolución positiva de los mercados registrada principalmente durante el primer semestre del año.

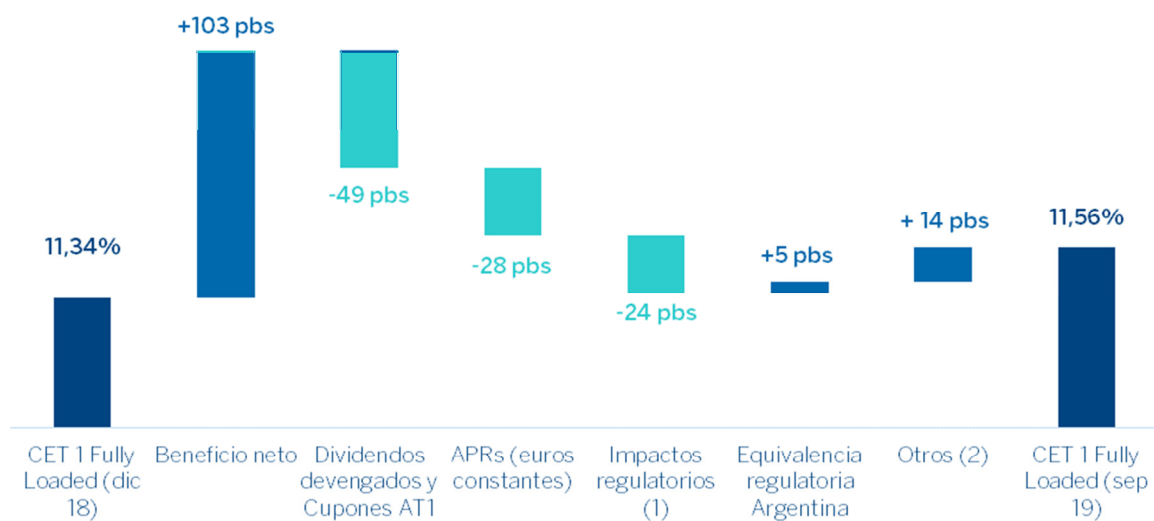
La ratio CET1 *phased-in* se situó en el 11,8% al 30 de septiembre del 2019, teniendo en cuenta el efecto de la norma NIIF 9. El Tier 1 alcanzó el 13,9% y el Tier 2 el 2,3%, dando como resultado una ratio de capital total del 16,2%.

Estos niveles se sitúan por encima de la exigencia establecida por el supervisor en su carta SREP (*Supervisory Review and Evaluation Process*) de aplicación en el 2019. El requerimiento, desde el 1 de marzo del 2019 y a nivel consolidado, es del 9,27% para la ratio CET1 y del 12,77% para la ratio de capital total.

El requerimiento de capital total consolidado incluye: i) el requerimiento mínimo de capital de nivel 1 ordinario (CET1) de Pilar 1 de (4,5%); ii) el requerimiento de capital de nivel 1 adicional (AT1) de Pilar 1 (1,5%); iii) el requerimiento de capital de nivel 2 (Tier 2) de Pilar 1 (2%); iv) el requerimiento de CET1 de Pilar 2 (1,5%), que se mantiene en el mismo nivel que el establecido tras el último SREP; v) el colchón de conservación de capital (2,5% de CET1); vi) el colchón de capital de Otras Entidades de Importancia Sistémica (OEIS) (0,75% de CET1); y vii) el colchón de capital anticíclico del 0,02% en términos de CET1. Con respecto a este último, el 1 de julio de 2019 entró en vigor la decisión de la autoridad macroprudencial francesa (Consejo de Estabilidad Financiera Francesa, HCSF por sus siglas en francés) de imponer un colchón de capital anticíclico del 0.25% a las exposiciones en Francia, que ha supuesto un incremento de un punto básico de requerimiento de capital a nivel Grupo.

Los activos ponderados por riesgo (APRs) se incrementaron en, aproximadamente, 19.800 millones de euros corrientes en los nueve primeros meses del 2019, destacando el impacto de la implantación de la NIIF 16 y TRIM – Targeted Review of Internal Models (en el primer y segundo trimestre, respectivamente) por, aproximadamente, 7.300 millones de euros. En cuanto a la evolución de los APRs desde junio de 2019, estos se han incrementado, principalmente, por la apreciación de las divisas frente al euro, especialmente, el dólar estadounidense y la lira turca.

### GRÁFICO 1. Evolución de la ratio CET1 *fully loaded*



(1) Incluye impacto de NIIF 16 (-11pbs) y TRIM (-13pbs)

(2) Otros incluye impactos de mercado (incluye los impactos por tipo de cambio y por evolución de cartera Held Collect & Sell), entre otros

En cuanto a emisiones de capital, BBVA S.A. realizó tres emisiones públicas de capital: una emisión de participaciones preferentes eventualmente convertibles en acciones ordinarias de BBVA de nueva emisión (CoCos), con registro en la CNMV, por importe de 1.000 millones de euros a un cupón anual del 6,0% y opción de amortización a partir del quinto año; otra emisión de CoCos, registrada en la *Securities Exchange Commission* (en adelante SEC), por 1.000 millones de dólares estadounidenses y cupón del 6,5% con opción de amortización al quinto año y medio; y una emisión de deuda subordinada Tier 2 por importe de 750 millones de euros, a un plazo de 10 años y opción de amortización en el quinto año, con un cupón del 2,575%<sup>1</sup>.

El Grupo continuó durante los 9 primeros meses con su programa para cumplir con los requerimientos de MREL (*minimum requirement for own funds and eligible liabilities*) -publicados en mayo del 2018- mediante el cierre de tres emisiones públicas de deuda senior no preferente, por un total de 3.000 millones de euros, una de ellas de 1.000 millones de euros en formato de bono verde.

Por su parte, se ejecutaron las opciones de amortización anticipada de tres emisiones: una de CoCos, por importe de 1.500 millones de euros y cupón 7% emitida en febrero del 2014; otra emisión de deuda subordinada Tier 2, por 1.500 millones de euros y cupón 3,5%, emitida en abril del 2014 y amortizada en abril del 2019; y otra Tier 2 emitida en junio del 2009 por Caixa d'Estalvis de Sabadell con un importe nominal vivo de 4,9 millones de euros y amortizada en junio del 2019.

En lo que respecta al resto de filiales del Grupo, México realizó una emisión Tier 2 por importe de 750 millones de dólares estadounidenses a un plazo de 15 años con opción de amortización anticipada el décimo año y cupón de 5,875%. Los fondos obtenidos se utilizaron para llevar a cabo una recompra parcial de dos emisiones subordinadas (250 millones de dólares con vencimiento en el 2020 y 500 millones de dólares con vencimiento en el 2021).

---

<sup>1</sup> Estas emisiones computan como instrumentos de capital (como Tier 1 adicional las dos primeras y como Tier 2 la última) sin necesidad de autorización previa, todo ello de acuerdo con el Real Decreto 309/2019, de 26 de abril, por el que se desarrolla parcialmente la Ley 5/2019, de 15 de marzo, reguladora de los contratos de crédito inmobiliario y se adoptan otras medidas en materia financiera.



## 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 las distintas ratios de capital mínimo regulatorio.

A continuación, se muestra el total de los requerimientos de capital desglosado por tipo de riesgo a 30 de septiembre de 2019 y a 31 de diciembre de 2018. 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 3. Requerimientos de capital por tipo de riesgo y categoría de exposición**

| Categorías de exposición y tipos de riesgo   | Requerimientos de capital <sup>(2)</sup> |               | APR s <sup>(1)</sup> |                |
|--|--|---------------|----------------------|----------------|
|  | 30-09-2019                               | 31-12-2018    | 30-09-2019           | 31-12-2018     |
| <b>Riesgo de Crédito</b>   | <b>16.276</b>                            | <b>15.817</b> | <b>203.454</b>       | <b>197.715</b> |
| Administraciones Centrales o Bancos Centrales                                      | 2.394                                    | 2.445         | 29.921               | 30.560         |
| Administraciones Regionales o Autoridades Locales                                  | 133                                      | 113           | 1.659                | 1.416          |
| Entidades del Sector Público   | 60                                       | 57            | 751                  | 714            |
| Bancos Multilaterales de Desarrollo  | 0  | 1             | 5                    | 10             |
| Organizaciones Internacionales   | -  | -             | -                    | -              |
| Entidades  | 475                                      | 496           | 5.941                | 6.203          |
| Empresas   | 7.062                                    | 7.159         | 88.270               | 89.481         |
| Exposiciones minoristas  | 2.988                                    | 2.941         | 37.349               | 36.768         |
| Exposiciones garantizadas por hipotecas sobre bienes inmuebles                     | 1.225                                    | 1.237         | 15.309               | 15.466         |
| Exposiciones en situación de default   | 311                                      | 333           | 3.893                | 4.159          |
| Exposiciones asociadas a riesgos especialmente el evados                           | 441                                      | 132           | 5.507                | 1.652          |
| Bonos Garantizados   | -  | -             | -                    | -              |
| Exposiciones frente a entidades y empresas con evaluación crediticia a corto plazo | 0  | 0             | 2                    | 2              |
| Organismos de Inversión Colectiva  | 13                                       | 5             | 168                  | 57             |
| Otras Exposiciones   | 1.174                                    | 898           | 14.680               | 11.229         |
| <b>Posiciones en titulización</b>  | <b>5</b>                                 | <b>76</b>     | <b>65</b>            | <b>950</b>     |
| Posiciones en titulización   | 6  | 76            | 65                   | 950            |
| <b>TOTAL RIESGO DE CRÉDITO MÉTODO ESTÁNDAR</b>                                     | <b>16.282</b>                            | <b>15.893</b> | <b>203.519</b>       | <b>198.665</b> |
| <b>Riesgo de Crédito</b>   | <b>6.896</b>                             | <b>6.498</b>  | <b>86.206</b>        | <b>81.222</b>  |
| Administraciones Centrales o Bancos Centrales                                      | 54                                       | 54            | 674                  | 677            |
| Entidades  | 543                                      | 429           | 6.790                | 5.366          |
| Empresas   | 4.728                                    | 4.441         | 59.104               | 55.513         |
| Del que: PYME  | 1.030                                    | 950           | 12.877               | 11.877         |
| Del que: financiación especializada  | 454                                      | 506           | 5.678                | 6.330          |
| Del que: otros   | 3.244                                    | 2.984         | 40.549               | 37.305         |
| Exposiciones minoristas  | 1.571                                    | 1.573         | 19.638               | 19.667         |
| Del que: garantizados con bienes inmuebles   | 542                                      | 591           | 6.771                | 7.385          |
| Del que: Renovables elegibles  | 588                                      | 555           | 7.348                | 6.938          |
| Del que: Otros PYME  | 141                                      | 140           | 1.763                | 1.752          |
| Del que: Otros No PYME   | 300                                      | 287           | 3.756                | 3.592          |
| <b>Renta Variable</b>  | <b>1.304</b>                             | <b>1.220</b>  | <b>16.303</b>        | <b>15.246</b>  |
| Según método:  |  |               |                      |                |
| Del que: Método Simple   | 779                                      | 647           | 9.742                | 8.085          |
| Del que: Método PD/LGD   | 485                                      | 479           | 6.058                | 5.989          |
| Del que: Modelos Internos  | 40                                       | 94            | 503                  | 1.172          |
| Según naturaleza:  |  |               |                      |                |
| Del que: Instrumentos cotizados  | 402                                      | 439           | 5.030                | 5.493          |
| Del que: Instrumentos no cotizados en carteras suficientemente diversificadas      | 902                                      | 780           | 11.272               | 9.753          |
| <b>Posiciones en titulización</b>  | <b>118</b>                               | <b>134</b>    | <b>1.471</b>         | <b>1.673</b>   |
| Posiciones en titulización   | 118                                      | 134           | 1.471                | 1.673          |
| <b>TOTAL RIESGO DE CRÉDITO MÉTODO AVANZADO</b>                                     | <b>8.318</b>                             | <b>7.851</b>  | <b>103.980</b>       | <b>98.141</b>  |
| <b>TOTAL CONTRIBUCIÓN AL FONDO DE GARANTÍA POR IMPAGO DE UNA ECC</b>               | <b>7</b>                                 | <b>3</b>      | <b>82</b>            | <b>41</b>      |
| <b>TOTAL RIESGO DE CRÉDITO</b>   | <b>24.606</b>                            | <b>23.748</b> | <b>307.581</b>       | <b>296.846</b> |
| <b>RIESGO POR LIQUIDACIÓN</b>  | -  | -             | -                    | -              |
| Estándar:  | 294                                      | 222           | 3.672                | 2.776          |
| Del que: Riesgo de Precio de las posiciones en Renta Fija                          | 220                                      | 155           | 2.749                | 1.940          |
| Del que: Riesgo de Precio por titulaciones   | 1  | 1             | 16                   | 13             |
| Del que: Riesgo de Precio de correlación   | 51                                       | 54            | 640                  | 670            |
| Del que: Riesgo de Precio de las posiciones en acciones y participaciones          | 19                                       | 11            | 236                  | 136            |
| Del que: Riesgo de Materias Primas   | 2  | 1             | 30                   | 18             |
| Avanzado: Riesgo de Mercado  | 799                                      | 661           | 9.993                | 8.268          |
| <b>TOTAL RIESGO DE LA CARTERA DE NEGOCIACIÓN</b>                                   | <b>1.093</b>                             | <b>884</b>    | <b>13.664</b>        | <b>11.044</b>  |
| <b>RIESGO DE CAMBIO (MÉTODO ESTÁNDAR)</b>  | <b>294</b>                               | <b>182</b>    | <b>3.675</b>         | <b>2.271</b>   |
| <b>RIESGO POR AJUSTE CVA</b>   | <b>149</b>                               | <b>110</b>    | <b>1.865</b>         | <b>1.377</b>   |
| <b>RIESGO OPERACIONAL</b>  | <b>3.073</b>                             | <b>2.938</b>  | <b>38.411</b>        | <b>36.725</b>  |
| <b>OTROS <sup>(3)</sup></b>  | <b>240</b>                               | -             | <b>3.000</b>         | -              |
| <b>REQUERIMIENTOS DE RECURSOS PROPIOS</b>  | <b>29.456</b>                            | <b>27.861</b> | <b>368.196</b>       | <b>348.264</b> |

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

(2) Calculados sobre el requerimiento mínimo de capital total de 8% (artículo 92 de la CRR)

(3) A 30 de septiembre de 2019, se incluye en esta línea un anticipo de 3.000 millones de euros de APRs por el impacto regulatorio estimado del TRIM (*Targeted Review of Internal Models*)

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

**TABLA 4. EU OV1 - Visión General de los APRs**

|  | APR <sup>(1)</sup> |                | Requerimientos<br>mínimos de<br>capital <sup>(2) (3)</sup> |
|--|--------------------|----------------|--|
|  | 30-09-2019         | 30-06-2019     | 30-09-2019   |
| <b>Riesgo de crédito (excluido el riesgo de contraparte)</b>   | <b>286.842</b>     | <b>282.863</b> | <b>22.947</b>  |
| Del cual: con el método estándar <sup>(4)</sup>  | 193.996            | 190.634        | 15.520   |
| Del cual: con el método básico basado en calificaciones internas (FIRB) <sup>(6)</sup>                             | 4.666              | 4.926          | 373  |
| Del cual: con el método avanzado basado en calificaciones internas (AIRB) <sup>(7)</sup>                           | 85.702             | 85.008         | 6.856  |
| Del cual: renta variable según el método IRB con el método de ponderación simple por riesgo <sup>(5)</sup>         | 2.477              | 2.295          | 198  |
| <b>Riesgo de contraparte (CCR)</b>   | <b>9.524</b>       | <b>8.814</b>   | <b>762</b>   |
| Del cual: con el método de valoración a precio de mercado (mark to market)   | 7.576              | 7.410          | 606  |
| Del cual: con el método de la exposición original  | -                  | -              | -  |
| Del cual: con el método estándar   | -                  | -              | -  |
| Del cual: con el método de modelos internos (IMM)  | -                  | -              | -  |
| Del cual: importe de exposición al riesgo por contribución al fondo de garantía frente a incumplimiento de una ECC | 82                 | 64             | 7  |
| Del cual: CVA  | 1.865              | 1.340          | 149  |
| <b>Riesgo de liquidez</b>  | <b>-</b>           | <b>0</b>       | <b>-</b>   |
| <b>Exposiciones de titulización de la cartera de inversión (después de aplicar el límite máximo)</b>               | <b>1.536</b>       | <b>1.619</b>   | <b>123</b>   |
| De las cuales: con el método IRB   | 1.471              | 1.552          | 118  |
| De las cuales: con el método IRB basado en la fórmula supervisora (SFA)  | -                  | -              | -  |
| De las cuales: con el método de evaluación interna (IAA)   | -                  | -              | -  |
| De las cuales: con el método estándar (SA)   | 65                 | 67             | 5  |
| <b>Riesgo de mercado</b>   | <b>17.339</b>      | <b>14.505</b>  | <b>1.387</b>   |
| Del cual: con el método estándar (SA)  | 7.346              | 6.022          | 588  |
| Del cual: con el método IMA  | 9.993              | 8.483          | 799  |
| <b>Riesgo operacional</b>  | <b>38.411</b>      | <b>37.952</b>  | <b>3.073</b>   |
| Del cual: con el Método del Indicador Básico   | 6.828              | 6.462          | 546  |
| Del cual: con el Método Estándar   | 9.892              | 9.877          | 791  |
| Del cual: con el Método de Medición Avanzada   | 21.691             | 21.613         | 1.735  |
| <b>Importes por debajo de los umbrales de deducción (sujetos a ponderación de riesgo del 250%)</b>                 | <b>14.545</b>      | <b>14.317</b>  | <b>1.164</b>   |
| <b>Ajuste al límite mínimo (suelo)</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>       | <b>-</b>   |
| <b>TOTAL</b>   | <b>368.196</b>     | <b>360.069</b> | <b>29.456</b>  |

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

(2) Calculados sobre el requerimiento mínimo de capital total de 8% (artículo 92 de la CRR)

(3) Bajo requerimientos de CET 1 (9,27%) tras el proceso de evaluación supervisora (SREP), los requerimientos ascienden a 34.132 millones de euros. Bajo requerimientos de Capital Total (12,77%) los requerimientos ascienden a 47.019 millones de euros

(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 6.777 y 6.572 a 30 de septiembre de 2019 y 30 de junio de 2019, respectivamente

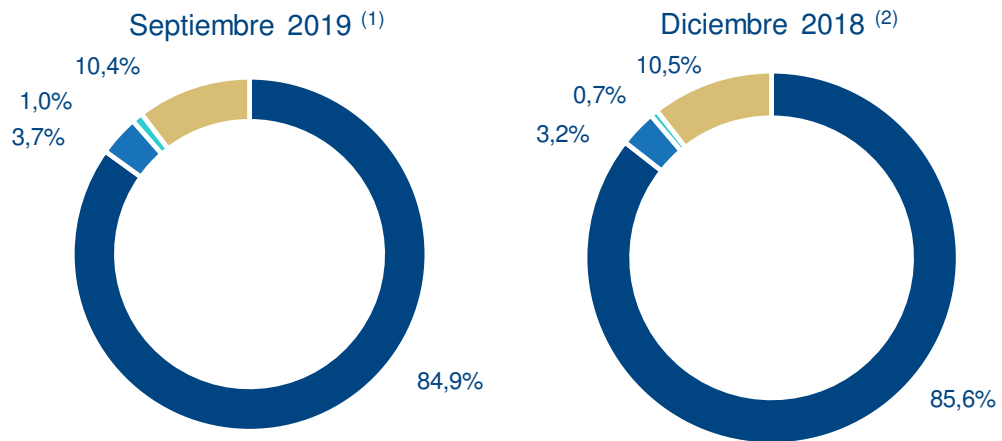
(5) Incluye la exposición de renta variable calculada con arreglo al método simple de ponderación de riesgo y al método de los modelos internos. Se excluyen las inversiones significativas en entidades del sector financiero y aseguradoras que no se deducen de los fondos propios computables (sujetas a ponderación de riesgo del 250%) de acuerdo con el artículo 48.4 CRR. Este importe asciende a 7.768 y 7.744 a 30 de septiembre de 2019 y 30 de junio de 2019, respectivamente

(6) Las exposiciones clasificadas en el método FIRB se corresponde con las exposiciones de financiación especializada. El Grupo ha optado por acogerse al método de los criterios de atribución de categorías supervisoras, en línea con lo establecido en el artículo 153.5 de la CRR

(7) A 30 de junio de 2019, se incluye en esta línea un anticipo de 3.000 millones de euros de APRs por el impacto regulatorio estimado del TRIM (*Targeted Review of Internal Models*)

En el siguiente gráfico se muestra el total de los APRs, desglosado por tipo de riesgo a 30 de septiembre de 2019:

**GRÁFICO 2. Distribución APRs por tipo de riesgo computable en Pilar I**



■ Riesgo de crédito ■ Riesgo de mercado ■ Riesgo de tipo de cambio ■ Riesgo operacional

(1) Riesgo de Crédito incluye Riesgo por ajuste CVA e impacto del TRIM  
 (2) Riesgo de Crédito incluye Riesgo por ajuste CVA

## 4. Variaciones de los activos ponderados por riesgo

A continuación, en las siguientes tablas, se muestran los movimientos de activos ponderados por riesgo de crédito por modelo avanzado y estándar (excluyendo renta variable y titulizaciones), entre 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2019:

**TABLA 5. EU CR8 – Estado de flujos de APRs de exposiciones al riesgo de crédito según el método IRB**

| Millones de Euros                     | Riesgo de Crédito   |                           | Riesgo de Contraparte |                           | Total               |                           |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|
|                                       | Importe de los APRs | Requerimientos de capital | Importe de los APRs   | Requerimientos de capital | Importe de los APRs | Requerimientos de capital |
| <b>APRs a 31 de diciembre de 2018</b> | <b>77.166</b>       | <b>6.173</b>              | <b>4.056</b>          | <b>325</b>                | <b>81.222</b>       | <b>6.498</b>              |
| Tamaño del activo                     | 405                 | 32                        | (301)                 | (24)                      | 104                 | 8                         |
| Calidad del activo                    | (307)               | (25)                      | 444                   | 36                        | 137                 | 11                        |
| Actualización del modelo              | -                   | -                         | -                     | -                         | -                   | -                         |
| Metodología y políticas               | -                   | -                         | -                     | -                         | -                   | -                         |
| Adquisiciones y enajenaciones         | -                   | -                         | -                     | -                         | -                   | -                         |
| Variaciones del tipo de cambio        | 964                 | 77                        | (17)                  | (1)                       | 947                 | 76                        |
| Otros                                 | -                   | -                         | (0)                   | (0)                       | (0)                 | (0)                       |
| <b>APRs a 31 de marzo de 2019</b>     | <b>78.228</b>       | <b>6.258</b>              | <b>4.182</b>          | <b>335</b>                | <b>82.410</b>       | <b>6.593</b>              |

|                                       | Riesgo de Crédito   |                           | Riesgo de Contraparte |                           | Total               |                           |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|
|                                       | Importe de los APRs | Requerimientos de capital | Importe de los APRs   | Requerimientos de capital | Importe de los APRs | Requerimientos de capital |
| <b>APRs a 31 de marzo de 2019</b>     | <b>78.228</b>       | <b>6.258</b>              | <b>4.182</b>          | <b>335</b>                | <b>82.410</b>       | <b>6.593</b>              |
| Tamaño del activo                     | 2.829               | 226                       | 237                   | 19                        | 3.066               | 245                       |
| Calidad del activo                    | 163                 | 13                        | (328)                 | (26)                      | (165)               | (13)                      |
| Actualización del modelo              | -                   | -                         | -                     | -                         | -                   | -                         |
| Metodología y políticas               | -                   | -                         | -                     | -                         | -                   | -                         |
| Adquisiciones y enajenaciones         | -                   | -                         | -                     | -                         | -                   | -                         |
| Variaciones del tipo de cambio        | (508)               | (41)                      | 229                   | 18                        | (279)               | (22)                      |
| Otros                                 | -                   | -                         | -                     | -                         | -                   | -                         |
| <b>APRs a 30 de junio de 2019 (*)</b> | <b>80.712</b>       | <b>6.457</b>              | <b>4.320</b>          | <b>346</b>                | <b>85.032</b>       | <b>6.803</b>              |

|  | Riesgo de Crédito   |                           | Riesgo de Contraparte |                           | Total               |                           |
|--|---------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|
|  | Importe de los APRs | Requerimientos de capital | Importe de los APRs   | Requerimientos de capital | Importe de los APRs | Requerimientos de capital |
| <b>APRs a 30 de junio de 2019</b>          | <b>80.712</b>       | <b>6.457</b>              | <b>4.320</b>          | <b>346</b>                | <b>85.032</b>       | <b>6.803</b>              |
| Tamaño del activo                          | (684)               | (55)                      | (352)                 | (28)                      | (1.036)             | (83)                      |
| Calidad del activo                         | 711                 | 57                        | 572                   | 46                        | 1.283               | 103                       |
| Actualización del modelo                   | -                   | -                         | -                     | -                         | -                   | -                         |
| Metodología y políticas                    | -                   | -                         | -                     | -                         | -                   | -                         |
| Adquisiciones y enajenaciones              | -                   | -                         | -                     | -                         | -                   | -                         |
| Variaciones del tipo de cambio             | 571                 | 46                        | 356                   | 28                        | 927                 | 74                        |
| Otros                                      | -                   | -                         | -                     | -                         | -                   | -                         |
| <b>APRs a 30 de septiembre de 2019 (*)</b> | <b>81.310</b>       | <b>6.505</b>              | <b>4.896</b>          | <b>392</b>                | <b>86.206</b>       | <b>6.896</b>              |

(\*) A efectos de presentación de estas tablas no se incluye el anticipo de 3.000 millones de euros de APRs por el impacto regulatorio estimado del TRIM (*Targeted Review of Internal Models*)

**TABLA 6. Estado de flujos de APRs para el método estándar de riesgo de crédito y contraparte**

| Millones de Euros                     | Riesgo de Crédito  |                           | Riesgo de Contraparte |                           | Total              |                           |
|---------------------------------------|--------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|
|                                       | Importe de los APR | Requerimientos de capital | Importe de los APR    | Requerimientos de capital | Importe de los APR | Requerimientos de capital |
| <b>APRs a 31 de diciembre de 2018</b> | <b>194.707</b>     | <b>15.577</b>             | <b>3.008</b>          | <b>241</b>                | <b>197.715</b>     | <b>15.817</b>             |
| Tamaño del activo                     | 7.169              | 574                       | 229                   | 18                        | 7.398              | 592                       |
| Calidad del activo                    | 164                | 13                        | 22                    | 2                         | 186                | 15                        |
| Actualización del modelo              | -                  | -                         | -                     | -                         | -                  | -                         |
| Metodología y políticas               | -                  | -                         | -                     | -                         | -                  | -                         |
| Adquisiciones y enajenaciones         | -                  | -                         | -                     | -                         | -                  | -                         |
| Variaciones del tipo de cambio        | 1.298              | 104                       | 5                     | 0                         | 1.302              | 104                       |
| Otros                                 | -                  | -                         | (0)                   | (0)                       | (0)                | (0)                       |
| <b>APRs a 31 de marzo de 2019</b>     | <b>203.338</b>     | <b>16.267</b>             | <b>3.264</b>          | <b>261</b>                | <b>206.601</b>     | <b>16.528</b>             |

|                                   | Ri es go de Cré di to |                                  | Ri es go de Con tra parte |                                  | Total                |                                  |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------------------------|---------------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------------------|
|                                   | Im por te de los APR  | Re que ri mi en tos de ca pi tal | Im por te de los APR      | Re que ri mi en tos de ca pi tal | Im por te de los APR | Re que ri mi en tos de ca pi tal |
| <b>APRs a 31 de marzo de 2019</b> | <b>203.338</b>        | <b>16.267</b>                    | <b>3.264</b>              | <b>261</b>                       | <b>206.601</b>       | <b>16.528</b>                    |
| Tamaño del activo                 | (3.767)               | (301)                            | (18)                      | (1)                              | (3.786)              | (303)                            |
| Calidad del activo                | (206)                 | (17)                             | (42)                      | (3)                              | (248)                | (20)                             |
| Actualización del modelo          | -                     | -                                | -                         | -                                | -                    | -                                |
| Metodología y políticas           | -                     | -                                | -                         | -                                | -                    | -                                |
| Adquisiciones y enajenaciones     | -                     | -                                | -                         | -                                | -                    | -                                |
| Variaciones del tipo de cambio    | (2.158)               | (173)                            | (113)                     | (9)                              | (2.271)              | (182)                            |
| Otros                             | -                     | -                                | -                         | -                                | -                    | -                                |
| <b>APRs a 30 de junio de 2019</b> | <b>197.206</b>        | <b>15.776</b>                    | <b>3.090</b>              | <b>247</b>                       | <b>200.296</b>       | <b>16.024</b>                    |

|  | Ri es go de Cré di to |                                  | Ri es go de Con tra parte |                                  | Total                |                                  |
|--|-----------------------|----------------------------------|---------------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------------------|
|  | Im por te de los APR  | Re que ri mi en tos de ca pi tal | Im por te de los APR      | Re que ri mi en tos de ca pi tal | Im por te de los APR | Re que ri mi en tos de ca pi tal |
| <b>APRs a 30 de junio de 2019</b>      | <b>197.206</b>        | <b>15.776</b>                    | <b>3.090</b>              | <b>247</b>                       | <b>200.296</b>       | <b>16.024</b>                    |
| Tamaño del activo                      | (751)                 | (60)                             | (306)                     | (24)                             | (1.057)              | (85)                             |
| Calidad del activo                     | (259)                 | (21)                             | (4)                       | (0)                              | (263)                | (21)                             |
| Actualización del modelo               | -                     | -                                | -                         | -                                | -                    | -                                |
| Metodología y políticas                | -                     | -                                | -                         | -                                | -                    | -                                |
| Adquisiciones y enajenaciones          | -                     | -                                | -                         | -                                | -                    | -                                |
| Variaciones del tipo de cambio         | 4.577                 | 366                              | (100)                     | (8)                              | 4.477                | 358                              |
| Otros                                  | -                     | -                                | -                         | -                                | -                    | -                                |
| <b>APRs a 30 de septiembre de 2019</b> | <b>200.773</b>        | <b>16.062</b>                    | <b>2.680</b>              | <b>214</b>                       | <b>203.454</b>       | <b>16.276</b>                    |

En las siguientes tablas se muestran los movimientos de APR de mercado por modelo avanzado, entre 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2019:

## TABLA 7. EU MR2-B – Estado de flujos de APR de exposiciones al riesgo de mercado según el método IMA

| Estado de flujos de APR de riesgo de mercado - IMA | VaR          | VaR estresado | IRC          | CRM      | Otro     | Total APR    | Requerimientos de capital |
|--|--------------|---------------|--------------|----------|----------|--------------|---------------------------|
| <b>APRs a 31 de diciembre de 2018</b>              | <b>2.015</b> | <b>5.112</b>  | <b>1.141</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>8.268</b> | <b>661</b>                |
| Variación de los niveles de riesgo                 | (324)        | (261)         | 138          | -        | -        | (447)        | (36)                      |
| Actualizaciones/variaciones en el modelo           | -            | -             | -            | -        | -        | -            | -                         |
| Metodología y política                             | -            | -             | -            | -        | -        | -            | -                         |
| Adquisiciones y enajenaciones                      | -            | -             | -            | -        | -        | -            | -                         |
| Variaciones del tipo de cambio                     | (9)          | 4             | 14           | -        | -        | 8            | 1                         |
| Otros  | -            | -             | -            | -        | -        | -            | -                         |
| <b>APRs a 31 de marzo de 2019</b>                  | <b>1.682</b> | <b>4.855</b>  | <b>1.293</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>7.830</b> | <b>626</b>                |

| Millones de Euros                        | VaR          | VaR estresado | IRC          | CRM      | Otro     | Total APR    | Requerimientos de capital |
|--|--------------|---------------|--------------|----------|----------|--------------|---------------------------|
| <b>APRs a 31 de marzo de 2019</b>        | <b>1.682</b> | <b>4.855</b>  | <b>1.293</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>7.830</b> | <b>626</b>                |
| Variación de los niveles de riesgo       | (49)         | (313)         | 177          | -        | -        | (185)        | (15)                      |
| Actualizaciones/variaciones en el modelo | -            | -             | -            | -        | -        | -            | -                         |
| Metodología y política                   | -            | -             | -            | -        | -        | -            | -                         |
| Adquisiciones y enajenaciones            | -            | -             | -            | -        | -        | -            | -                         |
| Variaciones del tipo de cambio           | (9)          | (30)          | (3)          | -        | -        | (42)         | (3)                       |
| Otros                                    | -            | -             | 880          | -        | -        | 880          | 70                        |
| <b>APRs a 30 de junio de 2019</b>        | <b>1.624</b> | <b>4.512</b>  | <b>2.346</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>8.483</b> | <b>679</b>                |

| Millones de Euros                        | VaR          | VaR estresado | IRC          | CRM      | Otro     | Total APR    | Requerimientos de capital |
|--|--------------|---------------|--------------|----------|----------|--------------|---------------------------|
| <b>APRs a 30 de junio de 2019</b>        | <b>1.624</b> | <b>4.512</b>  | <b>2.346</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>8.483</b> | <b>679</b>                |
| Variación de los niveles de riesgo       | 365          | 326           | 687          | -        | -        | 1.378        | 110                       |
| Actualizaciones/variaciones en el modelo | -            | -             | -            | -        | -        | -            | -                         |
| Metodología y política                   | -            | -             | -            | -        | -        | -            | -                         |
| Adquisiciones y enajenaciones            | -            | -             | -            | -        | -        | -            | -                         |
| Variaciones del tipo de cambio           | 25           | 91            | 16           | -        | -        | 132          | 11                        |
| Otros                                    | -            | -             | -            | -        | -        | -            | -                         |
| <b>APRs a 30 de septiembre de 2019</b>   | <b>2.014</b> | <b>4.929</b>  | <b>3.050</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>9.993</b> | <b>799</b>                |

## 5. Ratio de apalancamiento

A continuación, se muestra el desglose de los elementos que conforman la ratio de apalancamiento a 30 de septiembre de 2019 y a 31 de diciembre de 2018:

**TABLA 8. LRSum – Resumen de la conciliación de los activos contables y las exposiciones correspondientes a la Ratio de Apalancamiento**

| <b>Tabla resumen de conciliación entre activos contables y exposición de ratio de apalancamiento</b>  | <b>30-09-2019<br/>Phased-In</b> | <b>30-09-2019<br/>Fully Loaded</b> | <b>31-12-2018<br/>Phased-In</b> | <b>31-12-2018<br/>Fully Loaded</b> |
|---|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| a) Activos totales conforme a los estados financieros publicado   | 709.017                         | 709.017                            | 676.689                         | 676.689                            |
| b) Ajustes para entidades que consolidan con fines contables pero que se encuentran fuera del perímetro de consolidación regulatoria (Ajustes para activos fiduciarios reconocidos en el balance incluidos en el marco contable pero excluidos de la medida total de exposición al ratio de apalancamiento de conformidad con el artículo 429 (13) del Reglamento (UE) nº 575/2013 "CRR") | (18.073)                        | (18.073)                           | (19.326)                        | (19.326)                           |
| c) Ajustes por instrumentos financieros derivados   | (7.133)                         | (7.133)                            | (7.410)                         | (7.410)                            |
| d) Ajustes por operaciones de financiación de valores "SFTs"  | 2.240                           | 2.240                              | 2.949                           | 2.949                              |
| e) Ajustes por activos fuera de balance <sup>(1)</sup>  | 63.685                          | 63.685                             | 61.409                          | 61.409                             |
| 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  | (9.596)                         | (10.405)                           | (9.012)                         | (10.080)                           |
| <b>Exposición total al ratio de apalancamiento</b>  | <b>740.141</b>                  | <b>739.332</b>                     | <b>705.299</b>                  | <b>704.231</b>                     |
| h) Capital Tier 1   | 51.035                          | 50.112                             | 45.947                          | 45.047                             |
| <b>Exposición total al ratio de apalancamiento</b>  | <b>740.141</b>                  | <b>739.332</b>                     | <b>705.299</b>                  | <b>704.231</b>                     |
| <b>Ratio de apalancamiento</b>  | <b>6,9%</b>                     | <b>6,8%</b>                        | <b>6,5%</b>                     | <b>6,4%</b>                        |

(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 de la 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 de la 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.

La ratio de apalancamiento *phased-in* se sitúa, en septiembre de 2019, en 6,9% (6,8% en términos *fully loaded*), lo que supone un incremento, durante el trimestre, de 20 puntos básicos. El incremento de, aproximadamente, 2.000 millones de euros de Tier 1, impacta positivamente en la ratio (+28 puntos básicos). Por su parte, el crecimiento de la exposición (+8.000 millones), principalmente derivado del aumento de SFTs, supone un efecto de -8 puntos básicos.

Esta ratio 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.



## 6. Riesgo de Liquidez

### Ratio de cobertura de liquidez

Respecto al Ratio de Cobertura de Liquidez, (“LCR” por sus siglas en inglés), el Grupo ha mantenido a lo largo del tercer trimestre de 2019 un buffer de liquidez tanto a nivel consolidado como individual que le ha permitido mantener la ratio estable y holgadamente por encima de 100%, situándose la ratio consolidada a septiembre de 2019 en un 127%.

Aunque este requerimiento solo se establece para nivel Grupo y bancos de la eurozona, en todas las filiales se supera ampliamente el mínimo exigido. Destacar que en la construcción del LCR consolidado no se asume transferibilidad de liquidez entre las filiales, por lo tanto, ningún exceso de liquidez se traslada desde dichas entidades en el extranjero a la ratio consolidada. De considerarse el impacto de estos activos altamente líquidos excluidos, el LCR se situaría en 152%, es decir 25 puntos porcentuales por encima.

En cumplimiento al Artículo 435 de la Regulación (EU) No 575/2013 el LCR calculado con promedios simples de observaciones de fin de mes de los últimos doce meses, asciende a 130%. El volumen de HQLA (“High Quality Liquid Assets”) es de 88.585 millones de euros y las salidas de caja netas de 68.343 millones de euros. Al igual que en el LCR puntual, no se asume transferibilidad de liquidez entre las filiales, por lo tanto ningún exceso de liquidez se traslada desde las entidades en el extranjero a las cifras consolidadas.

### Ratio de financiación neta estable

En lo que respecta al *Net Stable Funding Ratio* (NSFR), su definición final fue aprobada por el Comité de Basilea en octubre de 2014 y no se encuentra todavía en vigor. Sin embargo, tras la aprobación definitiva del *Capital Requirements Regulation II* (CRR II) o el Reglamento (UE) 2019/876 que modifica la CRR, la transposición del requerimiento de Basilea será efectiva en junio 2021.

La ratio NSFR es una métrica regulatoria destinada a fomentar la estabilidad a largo plazo y se define como el cociente entre la Financiación Estable Disponible (ASF, por sus siglas en inglés) y la Financiación Estable Requerida (RSF, por sus siglas en inglés). BBVA, dentro de su marco de apetito al riesgo ha incluido dentro del esquema de límites el indicador NSFR tanto para el conjunto del Grupo como para cada una de las UGLs individualmente, orientados a mantener esta métrica en un nivel holgado por encima del 100%. En este sentido, el NSFR del Grupo BBVA a 30 de septiembre de 2019 se ha situado en el 122%.

# Glosario de términos

| ACRÓNIMO   | DESCRIPCIÓN  |
|--|--|
| <b>APRs (Activos Ponderados por Riesgo)</b>                    | Exposición al riesgo de la entidad ponderada por un porcentaje que se obtiene de la norma aplicable (Método Estándar) o de los modelos internos  |
| <b>AT1 (Additional Tier 1)</b>                                 | Capital adicional de nivel 1 formado por instrumentos híbridos, fundamentalmente CoCos y preferentes   |
| <b>Basilea III</b>   | Conjunto de propuestas de reforma de la regulación bancaria, publicadas a partir del 16 de diciembre de 2010 y con periodo de implantación gradual   |
| <b>CET 1 (Common Equity Tier 1)</b>                            | Capital de nivel 1 ordinario: Capital del mayor nivel de la entidad  |
| <b>CoCo (Contingent Convertible)</b>                           | Participaciones preferentes eventualmente convertibles en acciones ordinarias  |
| <b>CRR /CRD IV</b>   | Normativa de Solvencia sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión (Reglamento UE 575/2013)  |
| <b>CVA (Credit Value Adjustment)</b>                           | Ajustes de valor por el riesgo de crédito de la contrapartida  |
| <b>EBA (European Banking Authority)</b>                        | Autoridad Bancaria Europea. Institución independiente encargada de promover la estabilidad del sistema financiero, la transparencia de los mercados y productos financieros y la protección de los depositantes e inversores     |
| <b>ECL (Expected Credit Losses)</b>                            | Cociente entre el importe que se espera perder en una exposición, debido al impago potencial de una contraparte o a la dilución a lo largo de un periodo de un año, y el importe pendiente en el momento del impago              |
| <b>Fully loaded</b>  | Cumplimiento completo de los requerimientos de solvencia   |
| <b>IMA (Internal Model Approach from market risk)</b>          | Método de modelos internos para el cálculo de la exposición originada por riesgo de mercado  |
| <b>IRB (Internal Rating-Based approach)</b>                    | Método de modelos internos para el cálculo de la exposición originada por riesgo de crédito. Este método puede desagregarse en dos tipos: FIRB (Foundation IRB) y AIRB (Advance IRB)   |
| <b>LCR (Liquidity Coverage Ratio)</b>                          | Ratio de cobertura de liquidez   |
| <b>MREL (Minimum Required Eligible Liabilities)</b>            | Requisito mínimo de fondos propios y pasivos admisibles  |
| <b>NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera)</b> | NIIF 9: Instrumentos financieros<br>NIIF 16: Arrendamientos  |
| <b>NSFR (Net Stable Funding Ratio)</b>                         | Ratio de financiación neta estable, que asegura una estructura equilibrada del balance, en la que las necesidades de financiación estables estén fondeadas por pasivos estables  |
| <b>Phased-in</b>   | Cumplimiento de los requerimientos de solvencia durante el periodo transitorio   |
| <b>Ratio de apalancamiento</b>                                 | Medida que relaciona el endeudamiento y el activo de una empresa, calculado como el capital de nivel 1 dividido entre la exposición total de la entidad  |
| <b>SREP (Supervisory Review and Evaluation Process)</b>        | Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora   |
| <b>TIER I (Capital de primer nivel)</b>                        | Capital formado por los instrumentos que son capaces de absorber pérdidas cuando la entidad está en funcionamiento. Se compone del CET 1 y AT1   |
| <b>TIER II (Capital de segundo nivel)</b>                      | Capital formado por instrumentos, fundamentalmente deuda subordinada, reservas de revalorización e instrumentos híbridos, que absorberán pérdidas cuando la entidad no sea viable  |
| <b>TRIM (Targeted Review of Internal Models)</b>               | Ejercicio de revisión de modelos internos de capital. Tiene como objetivo evaluar si los modelos internos que los bancos utilizan actualmente cumplen los requisitos regulatorios y si sus resultados son fiables y comparables. |