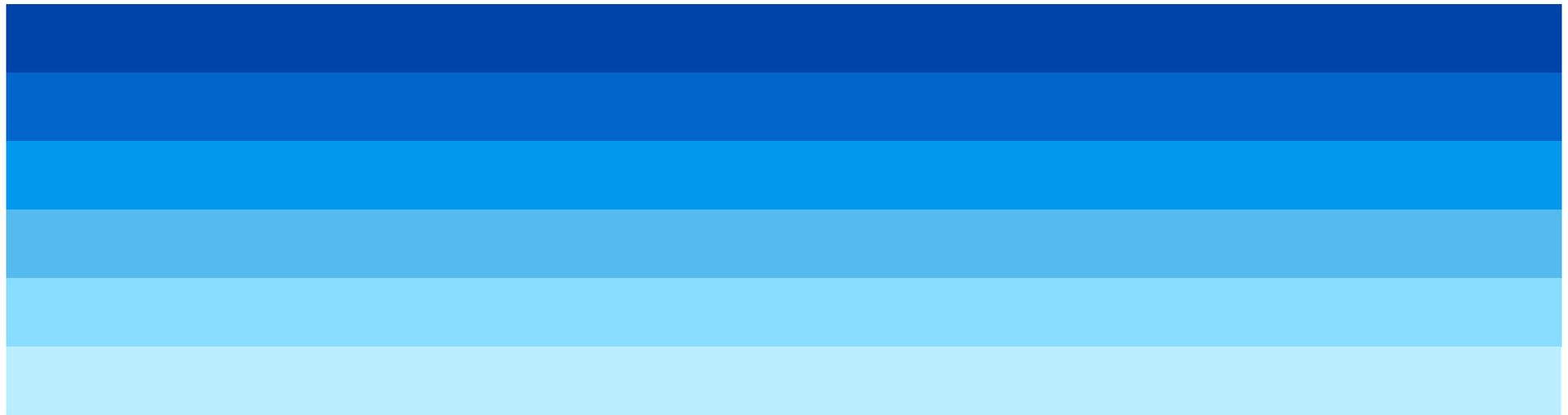




Resultados 2º trimestre 2013



Ángel Cano, Consejero Delegado de BBVA

Madrid, 31 julio de 2013

Disclaimer

Este documento se proporciona únicamente con fines informativos siendo la información que contiene puramente ilustrativa, y no constituye, ni debe ser interpretado como, una oferta de venta, intercambio o adquisición, o una invitación de ofertas para adquirir valores por o de cualquiera de las compañías mencionadas en él. Cualquier decisión de compra o inversión en valores en relación con una cuestión determinada debe ser efectuada única y exclusivamente sobre la base de la información extraída de los folletos correspondientes presentados por la compañía en relación con cada cuestión específica. Las referencias realizadas a BBVA y/o cualquier entidad de su grupo en el presente documento no deben entenderse como generadoras de ningún tipo de obligación legal para BBVA o las empresas de su grupo. Ninguna persona que pueda tener conocimiento de la información contenida en este informe puede considerarla definitiva ya que está sujeta a modificaciones.

Este documento incluye o puede incluir “proyecciones futuras” (en el sentido de las disposiciones de “puerto seguro” del *United States Private Securities Litigation Reform Act* de 1995) con respecto a intenciones, expectativas o proyecciones de BBVA o de su dirección en la fecha del mismo que se refieren a aspectos diversos, incluyendo proyecciones en relación con los ingresos futuros del negocio. La información contenida en este documento se fundamenta en nuestras actuales proyecciones, si bien dichos ingresos pueden verse sustancialmente modificados en el futuro por determinados riesgos e incertidumbres y otros factores relevantes que pueden provocar que los resultados o decisiones finales difieran de dichas intenciones, proyecciones o estimaciones. Estos factores incluyen, pero no se limitan a, (1) la situación del mercado, factores macroeconómicos, reguladores, directrices políticas o gubernamentales, (2) movimientos en los mercados de valores nacional e internacional, tipos de cambio y tipos de interés, (3) presión de la competencia, (4) cambios tecnológicos, (5) variaciones en la situación financiera, reputación crediticia o solvencia de nuestros clientes, deudores u homólogos. Estos factores podrían condicionar y acarrear situaciones reales distintas de la información y las intenciones expuestas, proyectadas, o pronosticadas en este documento y en otros documentos pasados o futuros. BBVA no se compromete a actualizar públicamente ni comunicar la actualización del contenido de este o cualquier otro documento, si los hechos no son exactamente como los descritos en el presente, o si se producen cambios en las estrategias y estimaciones que contiene.

Este documento puede contener información resumida o información no auditada, y se invita a sus receptores a consultar la documentación e información pública presentada por BBVA a las autoridades de supervisión del mercado de valores, en concreto, los folletos e información periódica presentada a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y el informe anual presentado como 20-F y la información presentada como 6-K que se presenta a la *Securities and Exchange Commission* estadounidense.

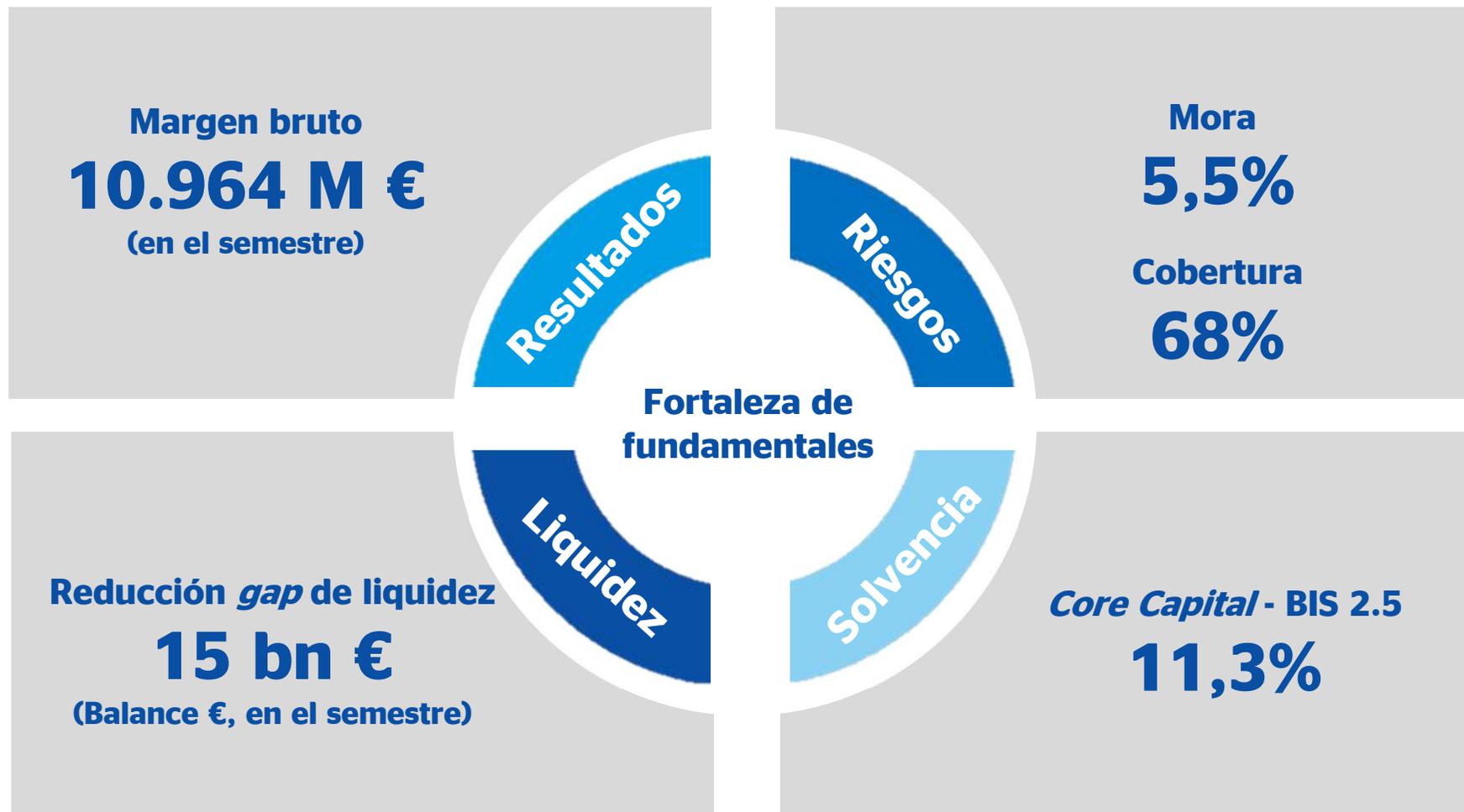
La distribución de este documento en otras jurisdicciones puede estar prohibida, y los receptores del mismo que estén en posesión de este documento devienen en únicos responsables de informarse de ello, y de observar cualquier restricción. Aceptando este documento los receptores aceptan las restricciones y advertencias precedentes.



Claves

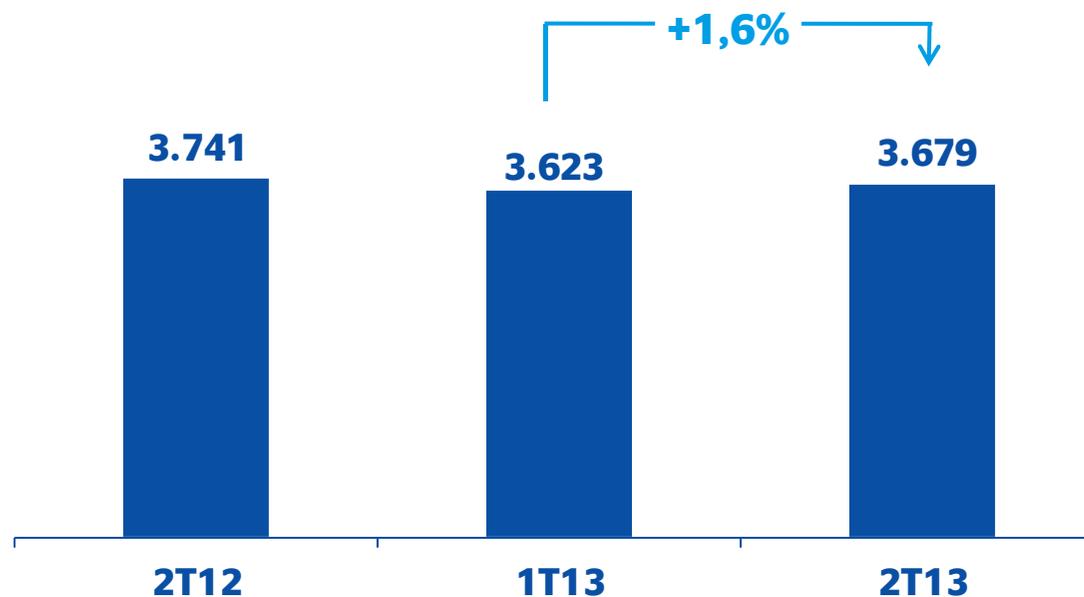


Claves



Resultados: firmeza de ingresos a pesar del entorno ...

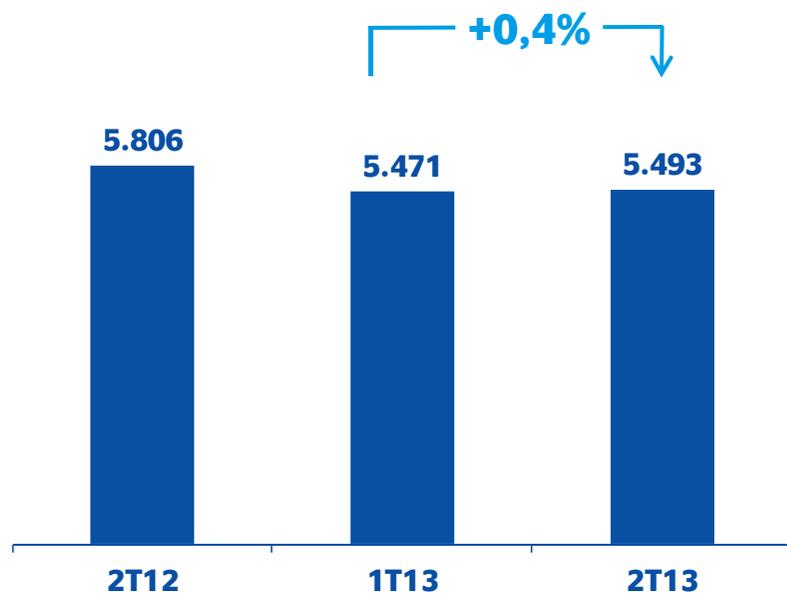
Margen de intereses
Trimestres estancos
Millones de €



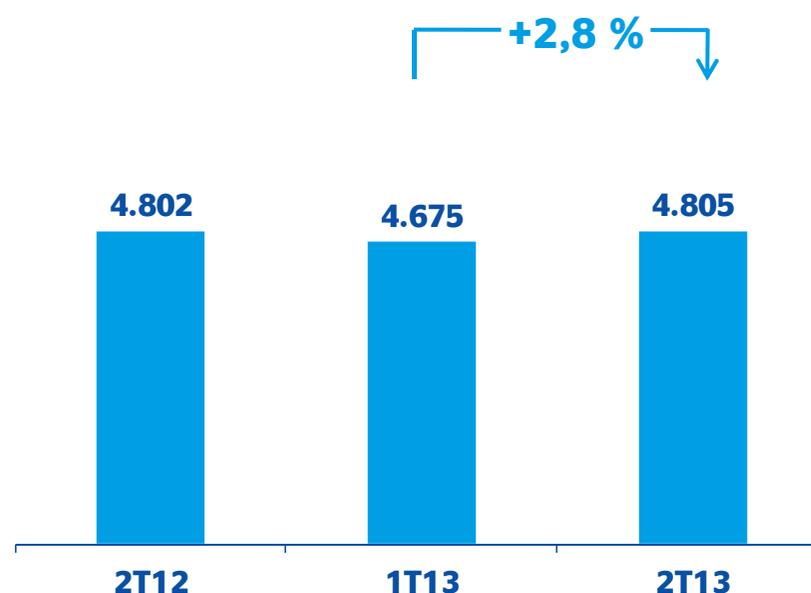
Entorno de tipos bajos en países desarrollados

... que se traslada al margen bruto

Margen bruto
Trimestres estancos
Millones de €



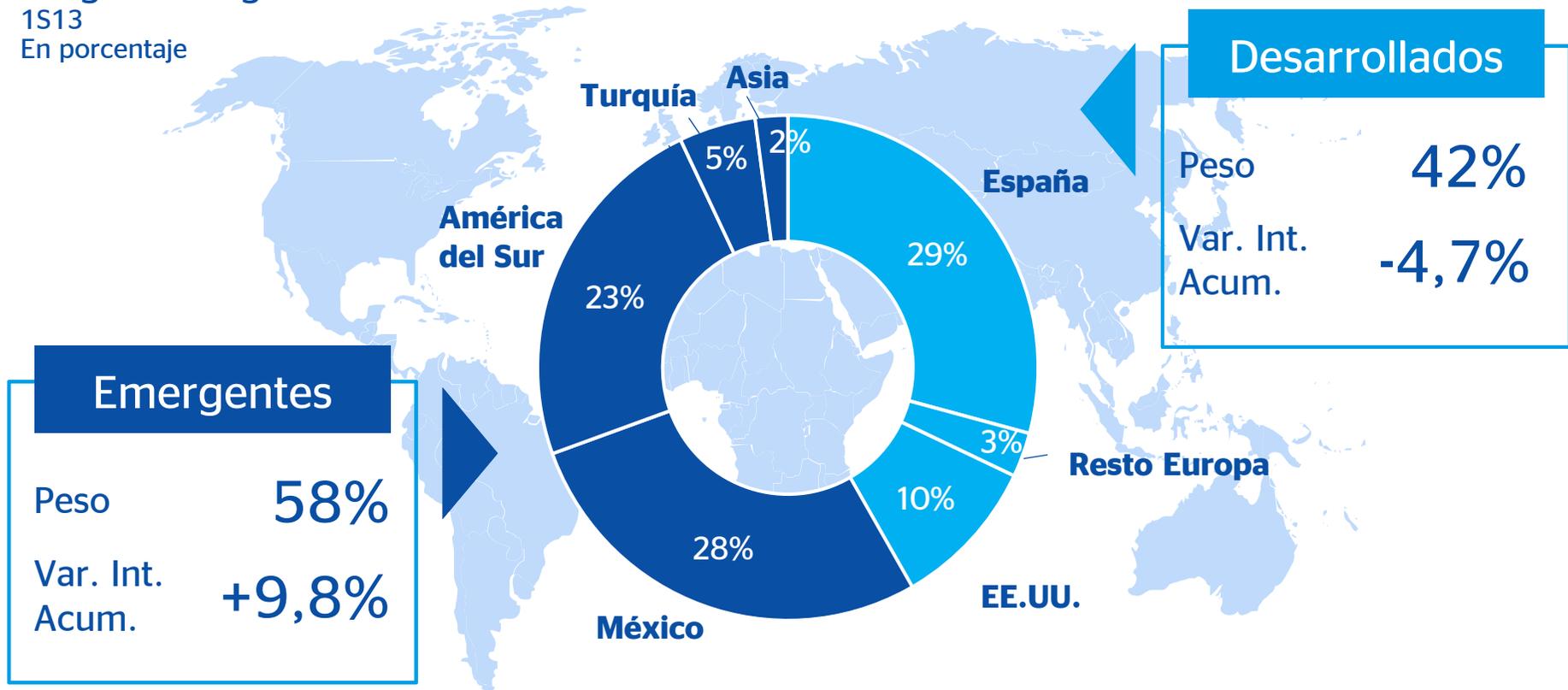
Margen intereses + comisiones
Trimestres estancos
Millones de €



Crecimiento de ingresos recurrentes

... gracias a un modelo diversificado

Desglose margen bruto
1S13
En porcentaje



Emergentes

Peso **58%**

Var. Int. Acum. **+9,8%**

Desarrollados

Peso **42%**

Var. Int. Acum. **-4,7%**

Con los mercados emergentes como motor de crecimiento

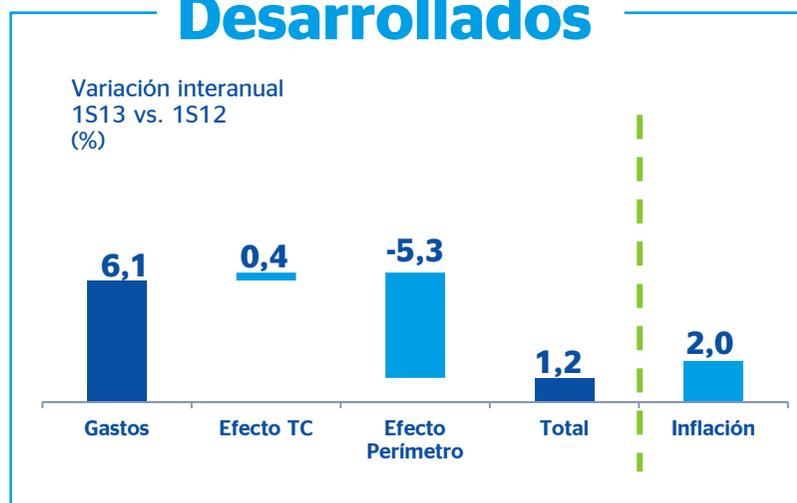
Nota: no incluye Holding. Variación interanual acumulada en € constantes

Gestión de los gastos adaptada a cada geografía ...

Gastos
1S13 vs. 1S12

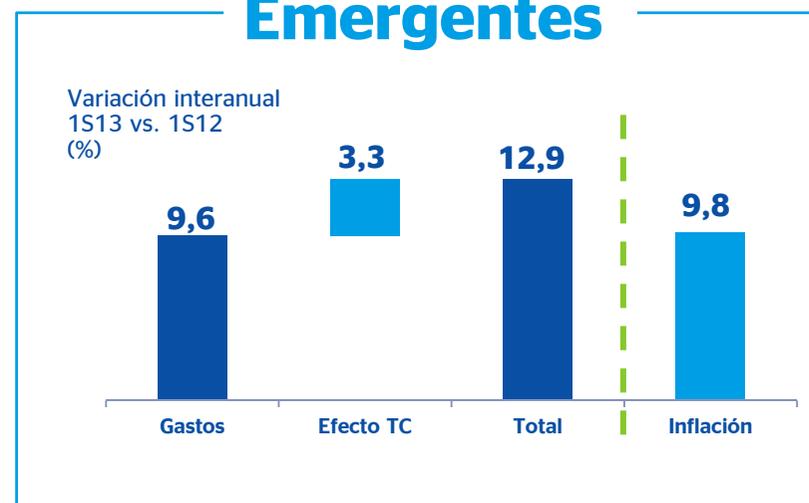
+8,0%

Desarrollados



- Contención de los gastos
- Inversión en infraestructuras

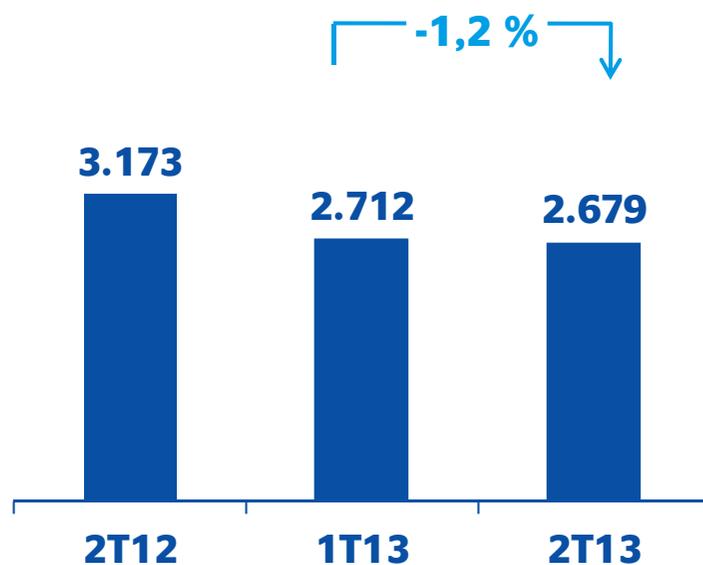
Emergentes



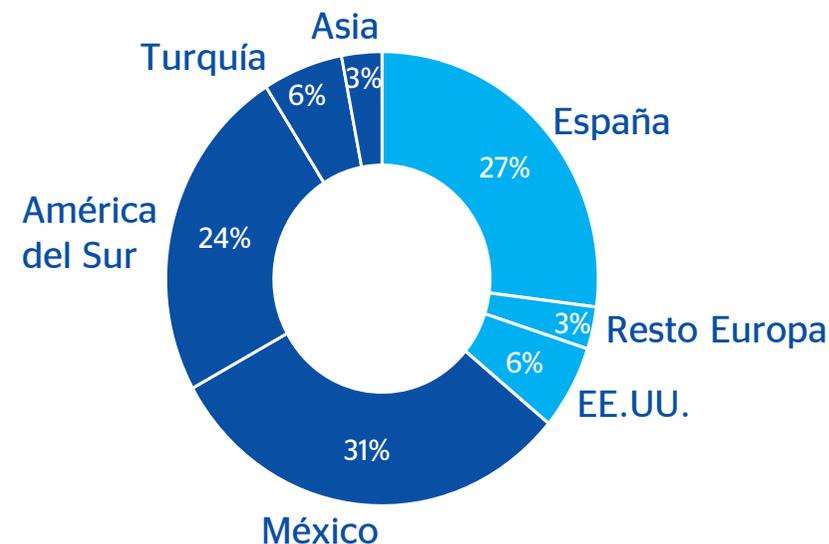
- Economías de fuerte dinamismo
- Inversión para el crecimiento

... y un margen neto que mantiene su fortaleza en el trimestre

Margen neto
Trimestres estancos
Millones de €



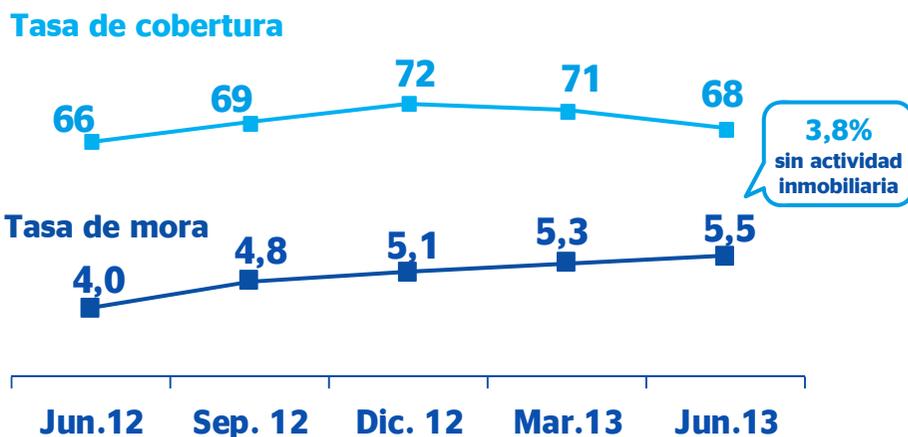
Desglose margen neto geográfico
1S13



Posicionamiento diferencial

Riesgos: comportamiento influido por la situación en España ...

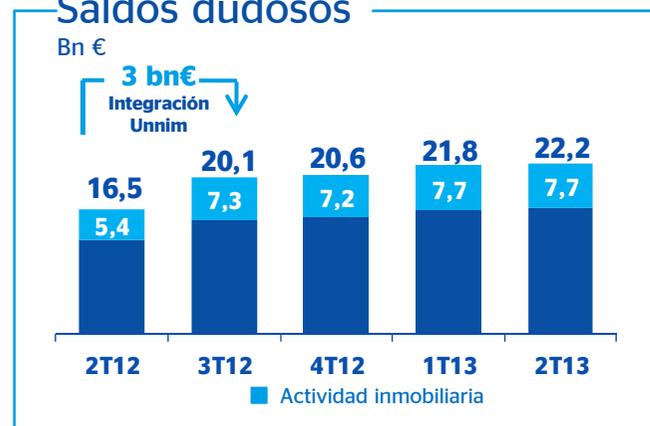
Tasa de mora y cobertura
En porcentaje



Prima de riesgo acum.



Saldos dudosos



Esfuerzo en saneamientos*



* Incluye saldo crediticio y deterioro de inmuebles

... en definitiva, unos buenos resultados afectados por singulares

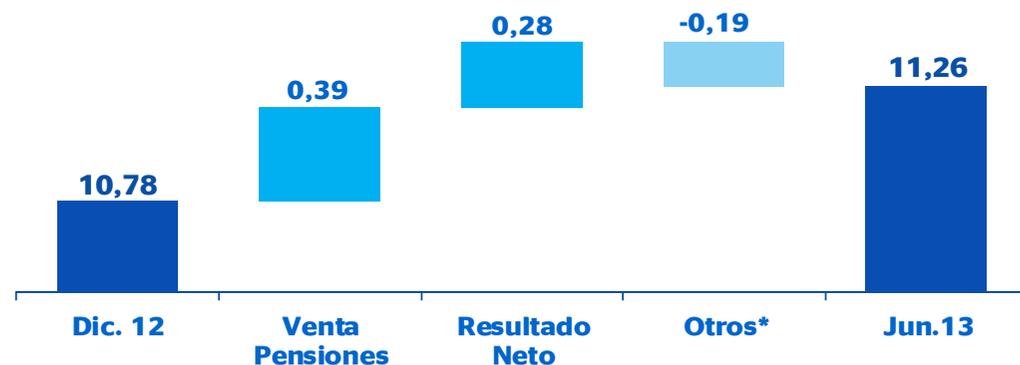
Millones de €

Grupo BBVA	Acum.	Variación	
		1S13/1S12	
	1S13	Abs.	%
Margen de intereses	7.302	- 33	-0,5
Margen bruto	10.964	- 107	-1,0
Margen neto	5.392	- 519	-8,8
Resultados antes de impuestos	2.553	+ 672	35,7
Resultado atribuido	2.882	+ 1.371	90,8

Sólida evolución de ingresos recurrentes

Capital: sólida posición de capital

Ratio core capital (BIS 2,5)
En porcentaje



Y además ...

BIS III fully loaded (Dic. 13e) **9%**

Ratio leverage (Jun. 13)

BIS III fully loaded **4,8%**

FF.PP/Tot.Act **7,8%**

Cumplimiento requerimientos regulatorios

(*) Otros incluye principalmente: emisión AT1, APRs y efecto divisa.

Una vez más ...

Solidez de resultados

(en el semestre)

**Fortaleza
ingresos**
11 bn€
**Diversificación
ingresos**
58%
Emergentes

**Beneficio
Atribuido**
2,9 bn€

Fortaleza estructural

(en el semestre)

Capital

BIS 2,5
11,3%
BIS III fully loaded
9% (Dic.13e)

Liquidez

Total emisiones
+6 bn€

 ▽ **gap liquidez**
15 bn€

Riesgos

Tasa de mora
5,5%

3,8% sin act. Inmobiliaria

Ratio cobertura
68%



Áreas de negocio

Actividad bancaria España: mejoras aún no reflejadas en la actividad

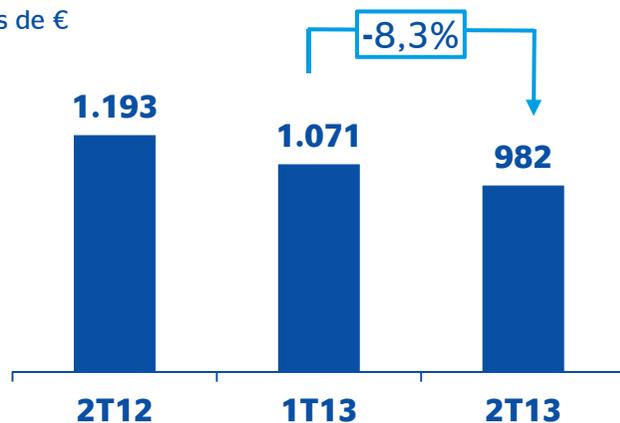
Actividad

Variación interanual, saldos medios



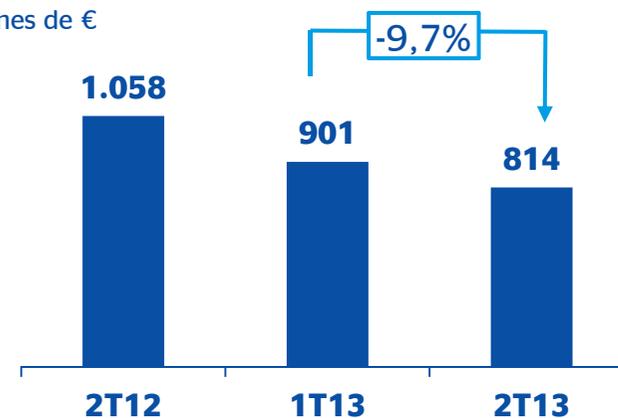
Margen de intereses

Trimestres estancos
Millones de €



Margen neto

Trimestres estancos
Millones de €



Incremento de cuota por mayor discriminación en el mercado (+190 p.b.)

Nota: cuota incluye cuota crédito OSR (actividad comercial). Variación interanual.

España: continúa el deterioro de empresas previsto

Tasa de mora y cobertura (%)



Esfuerzo en saneamientos* y prima de riesgo Trimestres estancos (m€, %)



■ Actividad bancaria ■ Actividad inmobiliaria — Prima de riesgo act. bancaria

* Incluye saldo crediticio y deterioro de inmuebles

Actividad bancaria España: cuenta de resultados

Millones de €

Actividad bancaria España	Acum.	Variación	
		1S13/1S12	
	1S13	Abs.	%
Margen de intereses	2.053	- 314	-13,3
Margen bruto	3.249	- 210	-6,1
Margen neto	1.715	- 358	-17,3
Resultados antes de impuestos	1.066	- 56	-5,0
Resultado atribuido	742	- 40	-5,2

Claves 2T13

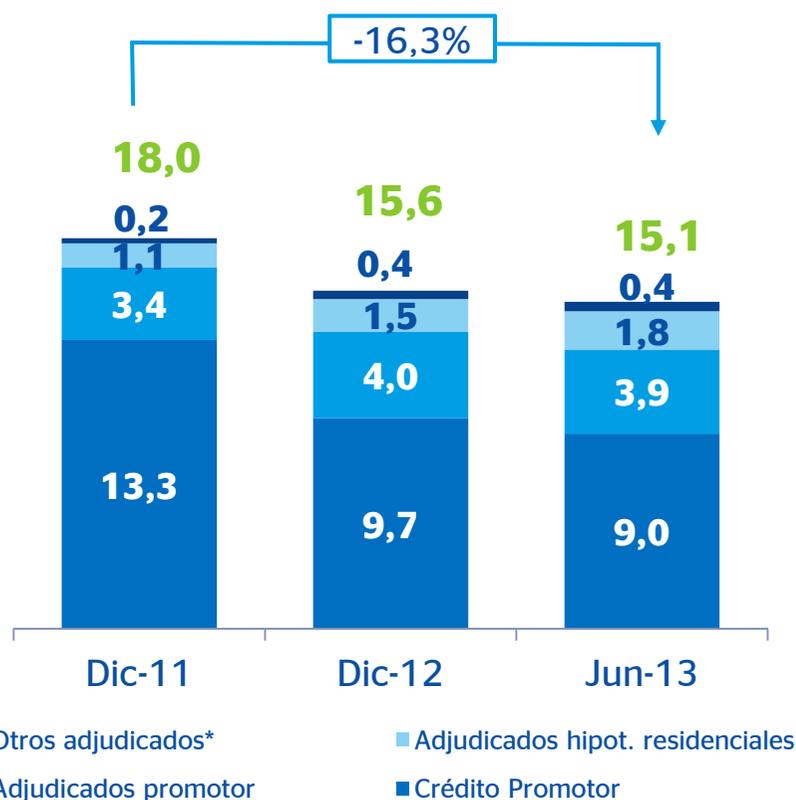
Integración Unnim

Impacto suelos

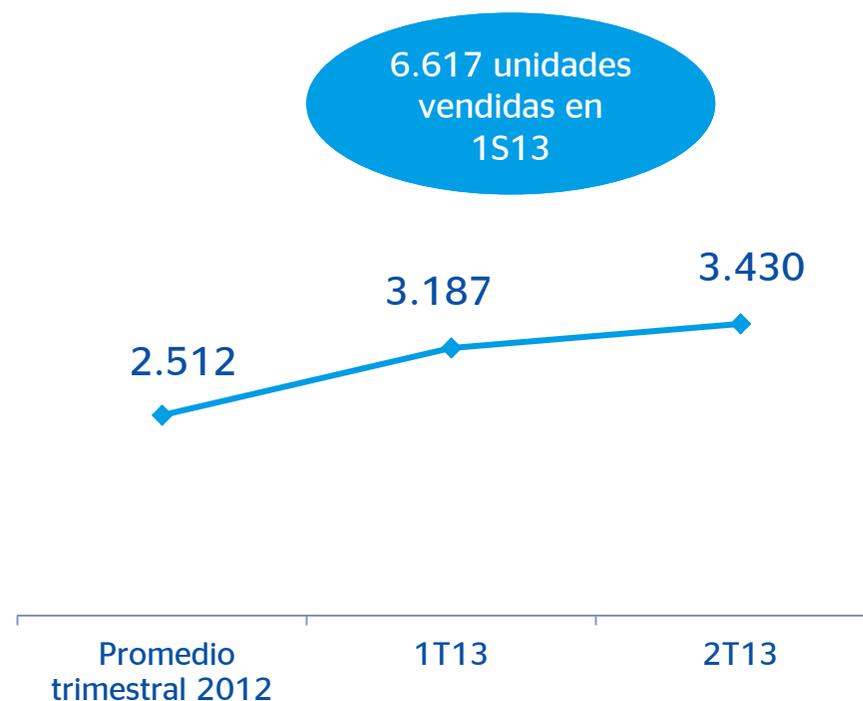
Ganancia de cuota

Actividad inmobiliaria: exposición

Exposición neta a actividad inmobiliaria
En bn€



Evolución de las ventas
Unidades



Nota: Perímetro transparencia. Los datos incluyen Unnim y excluyen participación en Metrovacesa.

* Otros adjudicados incluye adjudicaciones de activos que no provengan de financiaciones a hogares para adquisición de vivienda

Actividad inmobiliaria: cuenta de resultados

Millones de €

Actividad Inmobiliaria España	Acum.	Variación	
		1S13/1S12	
	1S13	Abs.	%
Margen de intereses	42	+ 44	n.s.
Margen bruto	2	+ 54	n.s.
Margen neto	-72	+ 34	-32,0
Resultados antes de impuestos	-847	+ 1.160	-57,8
Resultado atribuido	-629	+ 798	-55,9

Claves 2T13

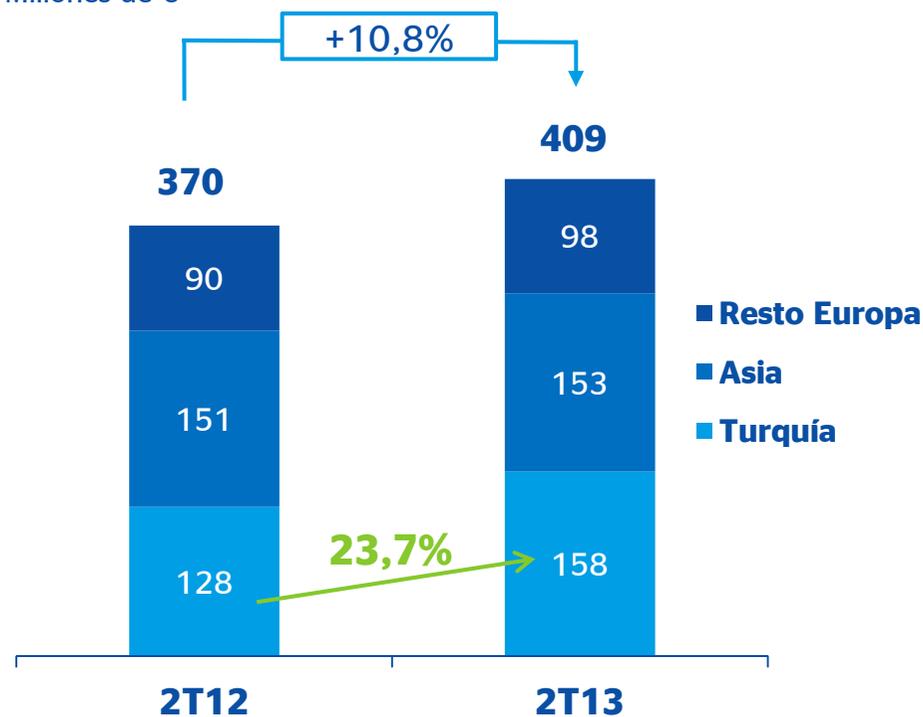
Fuerte ritmo de ventas

Reducción exposición vinculada al promotor

Adjudicados minoristas en línea con dudosos hipotecario

EurAsia: área de fuerte dinamismo

Margen neto
Trimestres estancos
Millones de €



Garanti

Franquicia líder

Motor de crecimiento

Dinamismo de la actividad

EurAsia: cuenta de resultados

Millones de €

EurAsia	Acum.	Variación	
		1S13/1S12	
	1S13	Abs.	%
Margen de intereses	490	+ 104	26,9
Margen bruto	1.104	+ 8	0,7
Margen neto	744	+ 13	1,8
Resultados antes de impuestos	518	- 117	-18,4
Resultado atribuido	429	- 149	-25,8

México: mantenimiento de crecimiento

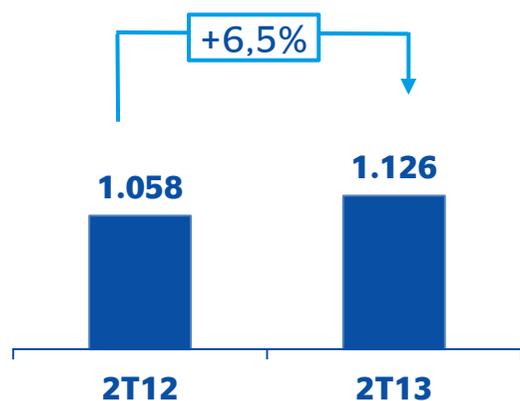
Actividad

Variación interanual, saldos medios, € constantes



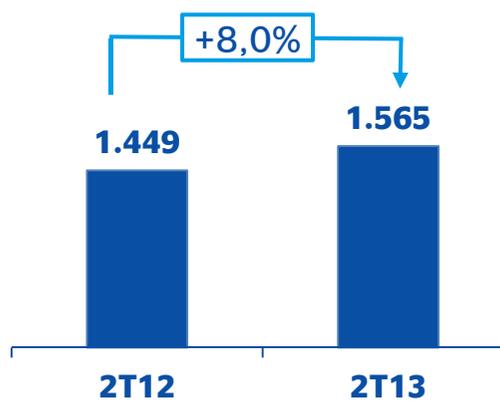
Margen de intereses

Trimestres estancos
Millones de € constantes



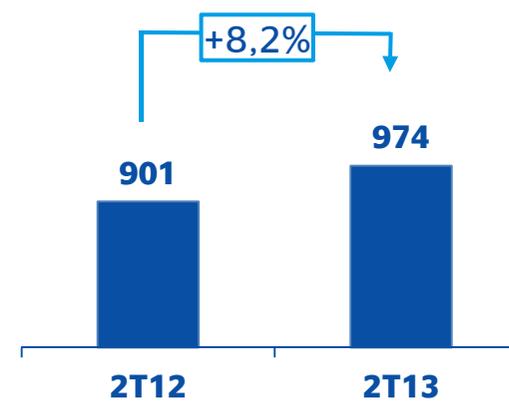
Margen bruto

Trimestres estancos
Millones de € constantes



Margen neto

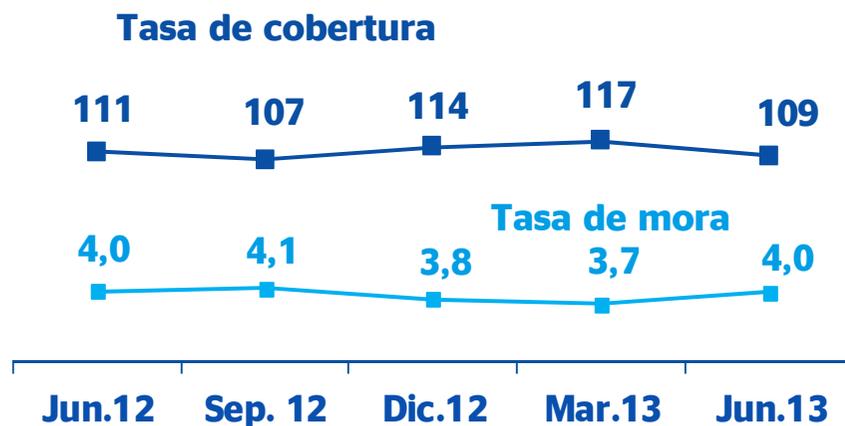
Trimestres estancos
Millones de € constantes



Sólido margen neto creciendo por encima del 7% en el 1S13

México: indicadores de riesgo estables

Tasa de mora y cobertura
En porcentaje



Saneamientos crediticios y prima de riesgo
Trimestres estancos
(m€ constantes, %)



México: cuenta de resultados

Millones de € constantes

México	Acum.	Variación	
		1S13/1S12	
	1S13	Abs.	%
Margen de intereses	2.228	+ 123	5,8
Margen bruto	3.100	+ 205	7,1
Margen neto	1.923	+ 127	7,1
Resultados antes de impuestos	1.164	+ 37	3,3
Resultado atribuido	876	+ 19	2,3

Claves 2T13

Mejora del mix de depósitos

Defensa del liderazgo

Transformación
autofinanciada

América del Sur: crecimiento apoyado en la actividad

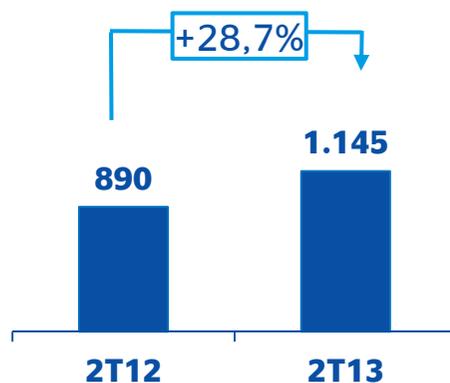
Actividad

Variación interanual, saldos medios, € constantes



Margen de intereses

Trimestres estancos
Millones de € constantes



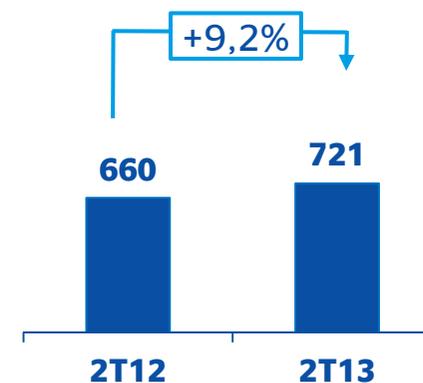
Margen bruto

Trimestres estancos
Millones de € constantes



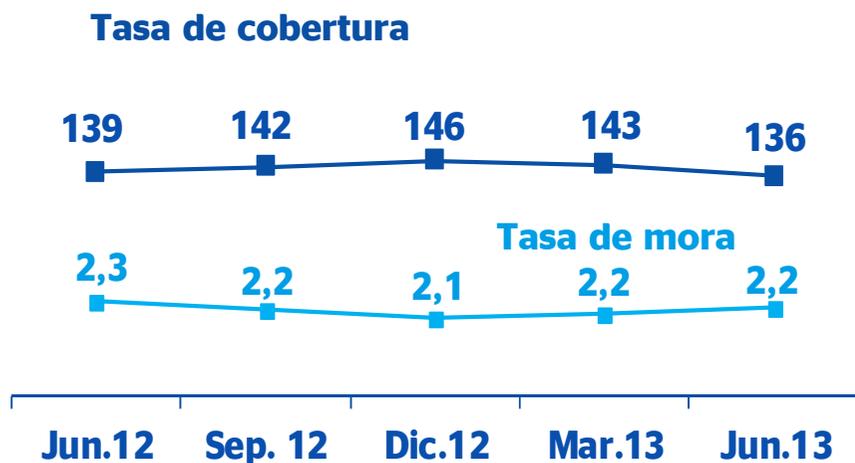
Margen neto

Trimestres estancos
Millones de € constantes



América del Sur: mantenimiento de buenos indicadores de riesgo

Tasa de mora y cobertura
En porcentaje



Saneamientos crediticios y prima de riesgo
Trimestres estancos
(m€ constantes, %)



América del Sur: cuenta de resultados

Millones de € constantes

América del Sur	Acum.	Variación	
		1S13/1S12	
	1S13	Abs.	%
Margen de intereses	2.147	+ 416	24,0
Margen bruto	2.611	+ 348	15,4
Margen neto	1.464	+ 150	11,4
Resultados antes de impuestos	1.097	+ 47	4,5
Resultado atribuido	561	- 6	-1,1

Claves 2T13

Manteniendo el dinamismo
y crecimiento

Invirtiendo en
infraestructuras

Optimización del portafolio

Estados Unidos: mantenimiento de actividad

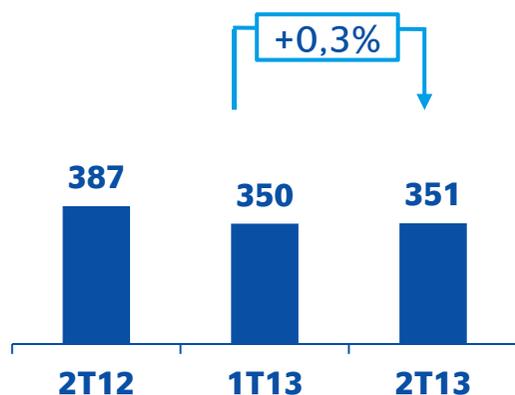
Actividad Compass

Variación interanual, saldos medios, € constantes



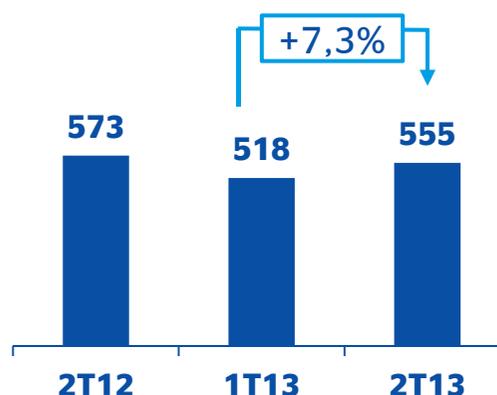
Margen de intereses

Trimestres estancos
Millones de € constantes



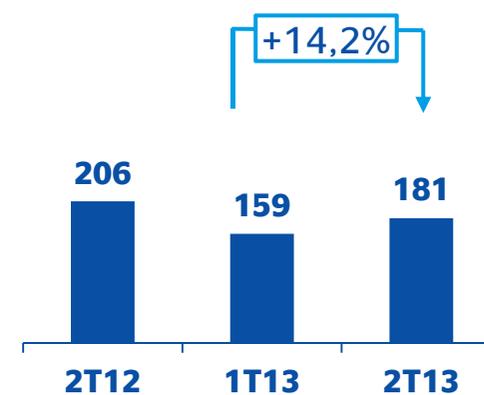
Margen bruto

Trimestres estancos
Millones de € constantes



Margen neto

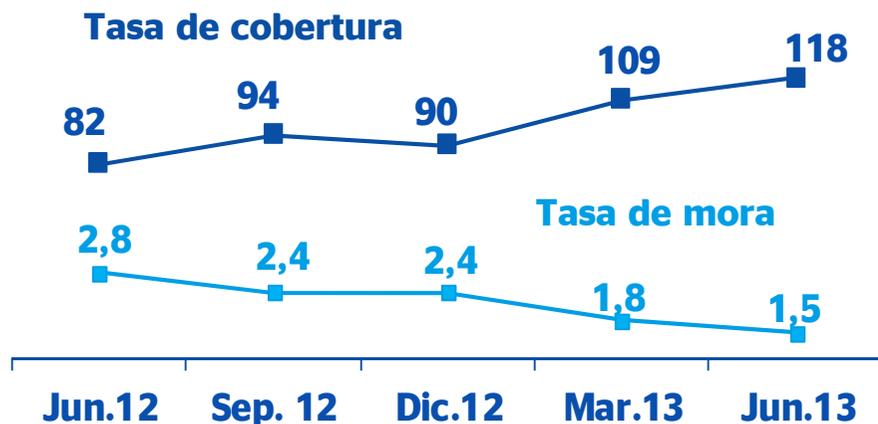
Trimestres estancos
Millones de € constantes



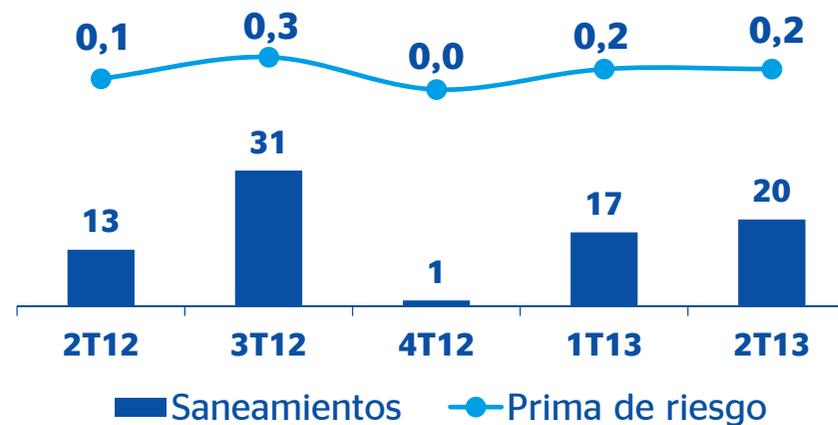
Márgenes impactados por el entorno de tipos y las comisiones

Estados Unidos: indicadores de riesgos de excelente calidad

Tasa de mora y cobertura
En porcentaje



Saneamientos crediticios y prima de riesgo
Trimestres estancos (m€ constantes, %)



Estados Unidos: cuenta de resultados

Millones de € constantes

Estados Unidos	Acum.	Variación	
		1S13/1S12	
	1S13	Abs.	%
Margen de intereses	702	- 74	-9,5
Margen bruto	1.073	- 62	-5,5
Margen neto	340	- 64	-15,8
Resultados antes de impuestos	301	- 35	-10,4
Resultado atribuido	213	- 17	-7,3

Claves 2T13

Buen ritmo de producción

Sensibilidad al tipo de interés

Gestión de riesgos y gastos

En definitiva, mantenimiento de sólidos fundamentales en el semestre

Solidez de resultados

Fortaleza ingresos

11 bn€

Diversificación ingresos

58%
Emergentes

Beneficio Atribuido

2,9 bn€

Fortaleza estructural

Capital

BIS 2,5

11,3%

BIS III fully loaded

9% (Dic.13e)

Liquidez

Total emisiones

+6 bn€

▽ **gap liquidez**

15 bn€

Riesgos

Tasa de mora

5,5%

3,8% sin act. Inmobiliaria

Ratio cobertura

68%

Resultados 2º trimestre 2013



Ángel Cano, Consejero Delegado de BBVA

Madrid, 31 julio de 2013