

## Resultados anuales

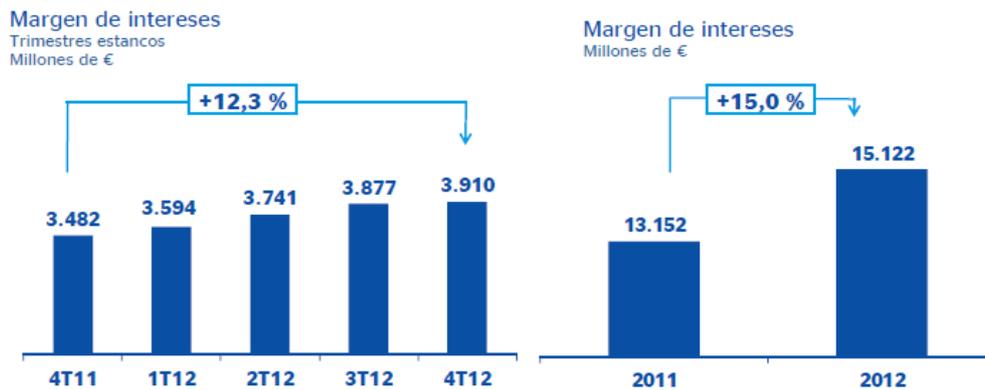
## Los ingresos de BBVA crecen en todas las geografías y superan los 22.000 millones de euros en 2012

- **Dinamismo de los ingresos:** El margen de intereses alcanzó 15.122 millones de euros (+15,0%) y el margen bruto, 22.441 millones de euros (+12,1%), con crecimiento en todas las áreas de negocio del Grupo. Un comportamiento diferencial de los ingresos permitió absorber con holgura los saneamientos en España
- **Riesgos controlados y bien cubiertos:** La tasa de mora del Grupo BBVA se comportó de manera diferencial, al situarse en el 5,1%, frente al 6% de media entre los competidores. En España, la morosidad (6,9%) también evolucionó mejor que la media del sistema financiero
- **Elevada solvencia:** La ratio *core capital* según Basilea II se situó en el 10,8%. BBVA incrementó esta ratio 45 puntos básicos en el año y continuó cumpliendo con las recomendaciones de la Autoridad Bancaria Europea
- **Sólida posición de liquidez:** en un contexto complicado, la excelente gestión del balance permitió emitir en el entorno de 14.000 millones de euros en 2012 y ser los primeros en emitir en 2013

**BBVA ganó 1.676 millones de euros en 2012, un 44,2% menos que el año anterior, una vez completadas todas las provisiones del ámbito inmobiliario en España. Sin tener en cuenta dichos cargos ni el impacto positivo extraordinario generado por la incorporación de Unnim, el beneficio ajustado fue de 4.406 millones de euros (-2,2% interanual). Todas las áreas de negocio del Grupo contribuyeron al crecimiento de los ingresos en 2012.**

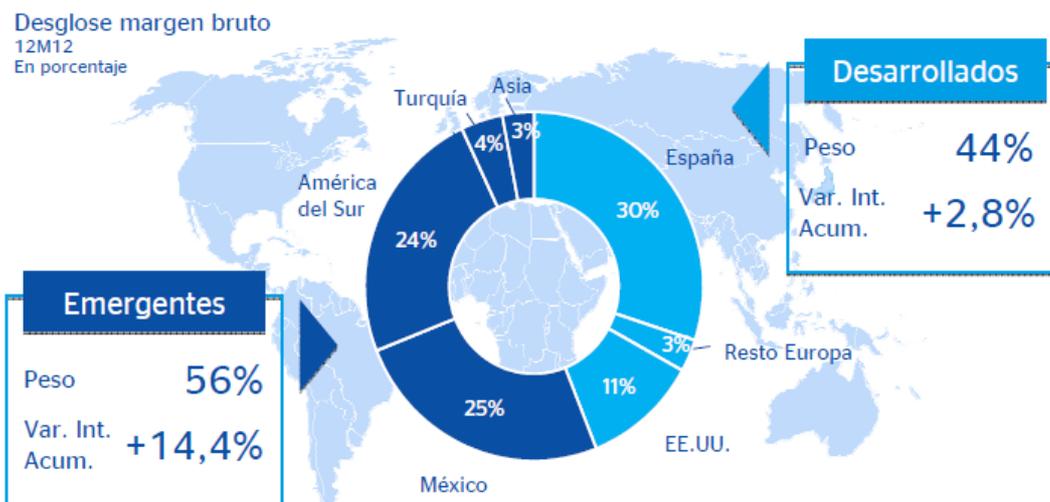
El presidente de BBVA, Francisco González, considera que “estos resultados confirman la fortaleza de BBVA derivada de su diversificación y su modelo de gestión en un año muy complejo. Hemos solventado las dificultades, ofreciendo resultados positivos trimestre a trimestre”, señaló.

El margen de intereses continuó su tendencia al alza al registrar una cifra acumulada de 15.122 millones de euros (+15,0% interanual), mientras que el margen bruto avanzó un 12,1% hasta 22.441 millones de euros y el margen neto se situó en 11.655 millones de euros (+13,3%).



Con crecimiento equilibrado entre todas las geografías

El nivel de crecimiento de los ingresos pone a BBVA en posiciones de liderazgo, tanto en variación interanual como en rentabilidad. Los países emergentes, con un gran potencial de crecimiento y bancarización, continuaron aportando la mayor parte (un 56%) del margen bruto de las áreas de negocio.



Con presencia en países con alto potencial de crecimiento y de bancarización

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

Los gastos siguieron creciendo a un menor ritmo que el de los ingresos y se concentraron en una fuerte inversión en planes de expansión en los mercados emergentes, mientras que se contuvieron en los países desarrollados. Como resultado del fuerte crecimiento de los ingresos y una adecuada gestión de los gastos, BBVA continúa en las primeras posiciones del sector financiero en eficiencia y esto permite que el margen neto recurrente –que no incluye resultados por operaciones financieras ni dividendos- crezca a tasas elevadas (+15,2% hasta 9.498 millones de euros).

En un año especialmente complicado, BBVA ha podido hacer frente de manera holgada al conjunto de saneamientos crediticios e inmobiliarios realizados durante el ejercicio.

Los indicadores de riesgo se comportaron en línea con lo esperado. La tasa de mora del Grupo BBVA fue del 5,1%, inferior al 6% de media entre los competidores, y la cobertura ascendió once puntos porcentuales en el año hasta el 72%.

En cuanto a solvencia, BBVA demostró su sólida posición y su capacidad para mejorar sus ratios de capital. La ratio *core capital*, según el criterio de Basilea II, pasó de un 10,3% a un 10,8%. Además, el Grupo ha cumplido con todas las recomendaciones de los supervisores sin vender activos estratégicos.

En un entorno todavía complejo, BBVA presentó una excelente gestión de balance, que mejoró el *gap* de liquidez en 23.000 millones de euros. Las emisiones de deuda alcanzaron en torno a 14.000 millones de euros y el banco estrenó los mercados de capitales en 2013.

Por áreas de negocio, en **España** destaca la ganancia de cuota de mercado –tanto en créditos como en depósitos- y la mejora en el diferencial de clientela. El margen de intereses se expandió un 10,1% hasta 4.836 millones de euros, mientras que el margen bruto avanzó un 7,2% hasta 6.784 millones de euros. La contención de los gastos fortaleció el margen neto, que creció un 12,0% en el año hasta 3.967 millones de euros, y mejoró la eficiencia. La tasa de morosidad (6,9%) evolucionó mejor que la media del sistema financiero y la cobertura aumentó hasta un 67%. El resultado atribuido del área fue negativo (-1.267 millones de euros) tras absorber los saneamientos relacionados con el deterioro de los activos inmobiliarios. Sin tener en cuenta estos saneamientos, España ganó 1.211 millones de euros.

**Eurasia** alcanzó 847 millones de euros de margen de intereses (+5,5%) y su aportación al margen bruto del Grupo BBVA siguió creciendo gracias a las contribuciones de Garanti (Turquía) y CNCB (China), hasta 2.210 millones de euros (+12,7% interanual). El área ganó 950 millones de euros.

La franquicia en **México**, líder en el país, presentó unos sólidos indicadores, tanto en actividad como en ingresos. La inversión crediticia creció un 6,7% a tipo de cambio constante y los recursos de clientes, un 4,8%. El margen de intereses avanzó un 7,8% a tipos constantes hasta 4.164 millones de euros y el margen bruto, un 5,8% hasta 5.758 millones de euros. Los

indicadores de riesgo se mantuvieron estables (tasa de mora del 3,8% y cobertura del 114%). El beneficio atribuido fue de 1.821 millones de euros, un 4% más en euros constantes.

El enorme dinamismo de la actividad en **América del Sur** se trasladó una vez más a los resultados del área. La inversión crediticia aumentó un 17,7% en euros constantes, mientras que los recursos en balance crecieron un 23%. Todos los márgenes se incrementaron por encima del 20% en euros constantes: el de intereses alcanzó los 4.291 millones de euros (+25,6%), el bruto se situó en 5.363 millones (+21,6%) y el neto fue de 3.035 millones (+26,8%). Estos avances se compaginaron con mejoras en la eficiencia y en el control de riesgos. América del Sur ganó 1.347 millones de euros, un 23,6% más a tipos de cambio constantes.

BBVA Compass reflejó un aumento selectivo en su cartera crediticia (+7,2%). Los depósitos de clientes también se expandieron (+12,9%). La franquicia en **Estados Unidos**, que incluye BBVA Compass y la oficina de BBVA en Nueva York, presentó unos buenos niveles de calidad crediticia, con la tasa de mora en el 2,4% y la cobertura en el 90%. El área enfocó sus esfuerzos en controlar los gastos, impulsar su plataforma tecnológica y mantener una sólida posición de liquidez. El margen de intereses registró 1.682 millones de euros (+2,8% a tipos de cambio corrientes, -4,7% a tipos constantes) y el margen bruto fue de 2.395 millones de euros (+3,1% a tipos corrientes, -4,2% a tipos constantes). El beneficio atribuido fue de 475 millones de euros.

El agregado de banca mayorista y de inversión, **CIB**, presentó un beneficio similar al del año anterior (1.049 millones de euros, -0,1% a tipos constantes), apoyado en una sólida franquicia de clientes y en la diversificación equilibrada por geografías. El crédito bruto a la clientela retrocedió un 16,2% como consecuencia del desapalancamiento en los países desarrollados y de la estrategia de CIB de crecimiento selectivo en determinados clientes y carteras.

**Contacto:****Comunicación Corporativa**

Tel. +34 91 374 40 10

[comunicacion.corporativa@bbva.com](mailto:comunicacion.corporativa@bbva.com)

Para información financiera adicional sobre BBVA visitar:

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

### Datos relevantes del Grupo BBVA

(Cifras consolidadas)

	31-12-12	Δ%	31-12-11	31-12-10
<b>Balance (millones de euros)</b>				
Activo total	637.860	6,7	597.688	552.738
Créditos a la clientela (bruto)	367.415	1,7	361.310	348.253
Depósitos de la clientela	292.716	3,7	282.173	275.789
Otros recursos de clientes	159.285	10,4	144.291	146.188
Total recursos de clientes	452.001	6,0	426.464	421.977
Patrimonio neto	43.803	9,3	40.058	37.475
<b>Cuenta de resultados (millones de euros)</b>				
Margen de intereses	15.122	15,0	13.152	13.316
Margen bruto	22.441	12,1	20.028	20.333
Margen neto	11.655	13,3	10.290	11.573
Beneficio antes de impuestos	1.659	(51,9)	3.446	6.059
Beneficio atribuido al Grupo	1.676	(44,2)	3.004	4.606
Beneficio atribuido al Grupo ajustado <sup>(1)</sup>	4.406	(2,2)	4.505	4.872
<b>Datos por acción y ratios bursátiles</b>				
Cotización (euros)	6,96	4,2	6,68	7,56
Capitalización bursátil (millones de euros)	379,24	15,8	32,753	33,951
Beneficio atribuido por acción (euros)	0,32	(47,3)	0,62	1,10
Beneficio atribuido por acción ajustado (euros) <sup>(1)</sup>	0,82	(10,3)	0,92	1,16
Valor contable por acción (euros)	8,04	(3,8)	8,35	8,17
Precio/Valor contable (veces)	0,9		0,8	0,9
PER (Precio/Beneficio; veces)	21,5		10,9	7,4
Rentabilidad por dividendo (Dividendo/Precio; %)	6,0		6,3	5,6
<b>Ratios relevantes (%)</b>				
ROE (Beneficio atribuido/Fondos propios medios)	4,0		8,0	15,7
ROE ajustado <sup>(1)</sup>	10,5		11,9	16,6
ROTE (Beneficio atribuido/Fondos propios medios sin fondo de comercio)	5,0		10,7	22,0
ROTE ajustado <sup>(1)</sup>	13,2		16,0	23,3
ROA (Beneficio neto/Activos totales medios)	0,37		0,61	0,89
ROA ajustado <sup>(1)</sup>	0,81		0,88	0,94
RORWA (Beneficio neto/Activos medios ponderados por riesgo)	0,70		1,08	1,64
RORWA ajustado <sup>(1)</sup>	1,51		1,55	1,73
Ratio de eficiencia	48,1		48,6	44,2
Prima de riesgo	2,16		1,20	1,33
Tasa de mora	5,1		4,0	4,1
Tasa de cobertura	72		61	62
<b>Ratios de capital (%)</b>				
Core capital	10,8		10,3	9,6
Tier I	10,8		10,3	10,5
Ratio BIS	13,0		12,9	13,7
<b>Información adicional</b>				
Número de acciones (millones)	5.449	11,1	4.903	4.491
Número de accionistas	1.012.864	2,6	987.277	952.618
Número de empleados <sup>(2)</sup>	115.852	4,7	110.645	106.976
Número de oficinas <sup>(2)</sup>	7.978	7,0	7.457	7.361
Número de cajeros automáticos <sup>(2)</sup>	20.177	7,4	18.794	17.055

**Nota general:** los datos de esta Información Trimestral no han sido objeto de auditoría. Las cuentas consolidadas del Grupo BBVA han sido elaboradas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Unión Europea y teniendo en consideración la Circular 4/2004 del Banco de España, así como sus sucesivas modificaciones.

(1) En 2011, en el cuarto trimestre, cargo por el deterioro del valor del fondo de comercio en Estados Unidos. En 2010, 2011 y 2012, cargo por el deterioro de los activos relacionados con el negocio inmobiliario en España. Y en 2012, abono por el *badwill* de Unnim.

(2) No incluye Garantí.

### Cuentas de resultados consolidadas: evolución trimestral

(Millones de euros)

	2012				2011			
	4º Trim.	3º Trim.	2º Trim.	1º Trim.	4º Trim.	3º Trim.	2º Trim.	1º Trim.
<b>Margen de intereses</b>	<b>3.910</b>	<b>3.877</b>	<b>3.741</b>	<b>3.594</b>	<b>3.482</b>	<b>3.284</b>	<b>3.213</b>	<b>3.173</b>
Comisiones	1126	1104	1.061	1.062	1.004	1.007	1.035	985
Resultados de operaciones financieras	646	319	461	340	403	(5)	331	751
Dividendos	17	35	311	27	230	50	259	23
Resultados por puesta en equivalencia	191	169	175	191	205	149	122	119
Otros productos y cargas de explotación	(32)	6	57	51	42	23	62	79
<b>Margen bruto</b>	<b>5.858</b>	<b>5.512</b>	<b>5.806</b>	<b>5.265</b>	<b>5.368</b>	<b>4.508</b>	<b>5.022</b>	<b>5.130</b>
Gastos de explotación	(2.855)	(2.771)	(2.633)	(2.528)	(2.597)	(2.408)	(2.426)	(2.307)
Gastos de personal	(1.472)	(1.447)	(1.396)	(1.347)	(1.372)	(1.294)	(1.277)	(1.247)
Otros gastos generales de administración	(1.089)	(1.064)	(1.001)	(951)	(1.000)	(899)	(943)	(865)
Amortizaciones	(294)	(259)	(236)	(230)	(225)	(214)	(206)	(194)
<b>Margen neto</b>	<b>3.003</b>	<b>2.741</b>	<b>3.173</b>	<b>2.738</b>	<b>2.770</b>	<b>2.100</b>	<b>2.596</b>	<b>2.824</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(2.676)	(2.038)	(2.182)	(1.085)	(1.337)	(904)	(962)	(1.023)
Dotaciones a provisiones	(227)	(195)	(98)	(130)	(182)	(93)	(83)	(150)
Otros resultados	(269)	(561)	(311)	(223)	(1.719)	(166)	(155)	(71)
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>(168)</b>	<b>(53)</b>	<b>582</b>	<b>1.299</b>	<b>(466)</b>	<b>937</b>	<b>1.397</b>	<b>1.579</b>
Impuesto sobre beneficios	220	275	3	(223)	385	(77)	(167)	(347)
<b>Beneficio después de impuestos de operaciones continuadas</b>	<b>52</b>	<b>222</b>	<b>584</b>	<b>1.076</b>	<b>(81)</b>	<b>860</b>	<b>1.229</b>	<b>1.232</b>
Beneficio después de impuestos de operaciones interrumpidas	138	83	75	96	74	48	66	58
<b>Beneficio después de impuestos</b>	<b>190</b>	<b>305</b>	<b>659</b>	<b>1.173</b>	<b>(7)</b>	<b>907</b>	<b>1.295</b>	<b>1.290</b>
Resultado atribuido a la minoría	(170)	(159)	(154)	(168)	(132)	(103)	(106)	(141)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>20</b>	<b>146</b>	<b>505</b>	<b>1.005</b>	<b>(139)</b>	<b>804</b>	<b>1.189</b>	<b>1.150</b>
Ajustes <sup>(1)</sup>	(1.042)	(825)	(742)	(122)	(1.166)	(173)	(82)	(80)
<b>Beneficio atribuido al Grupo (ajustado)<sup>(1)</sup></b>	<b>1.061</b>	<b>971</b>	<b>1.247</b>	<b>1.127</b>	<b>1.026</b>	<b>978</b>	<b>1.271</b>	<b>1.229</b>
<b>Beneficio por acción básico (euros)</b>	<b>0,01</b>	<b>0,03</b>	<b>0,10</b>	<b>0,19</b>	<b>(0,03)</b>	<b>0,16</b>	<b>0,24</b>	<b>0,23</b>
<b>Beneficio por acción básico ajustado (euros)<sup>(1)</sup></b>	<b>0,19</b>	<b>0,18</b>	<b>0,23</b>	<b>0,21</b>	<b>0,20</b>	<b>0,20</b>	<b>0,26</b>	<b>0,25</b>

(1) En 2011, en el cuarto trimestre, cargo por el deterioro del valor del fondo de comercio en Estados Unidos. En 2011 y 2012, cargo por el deterioro de los activos relacionados con el negocio inmobiliario en España. Y en 2012, abono por el *badwill* de Unnim.

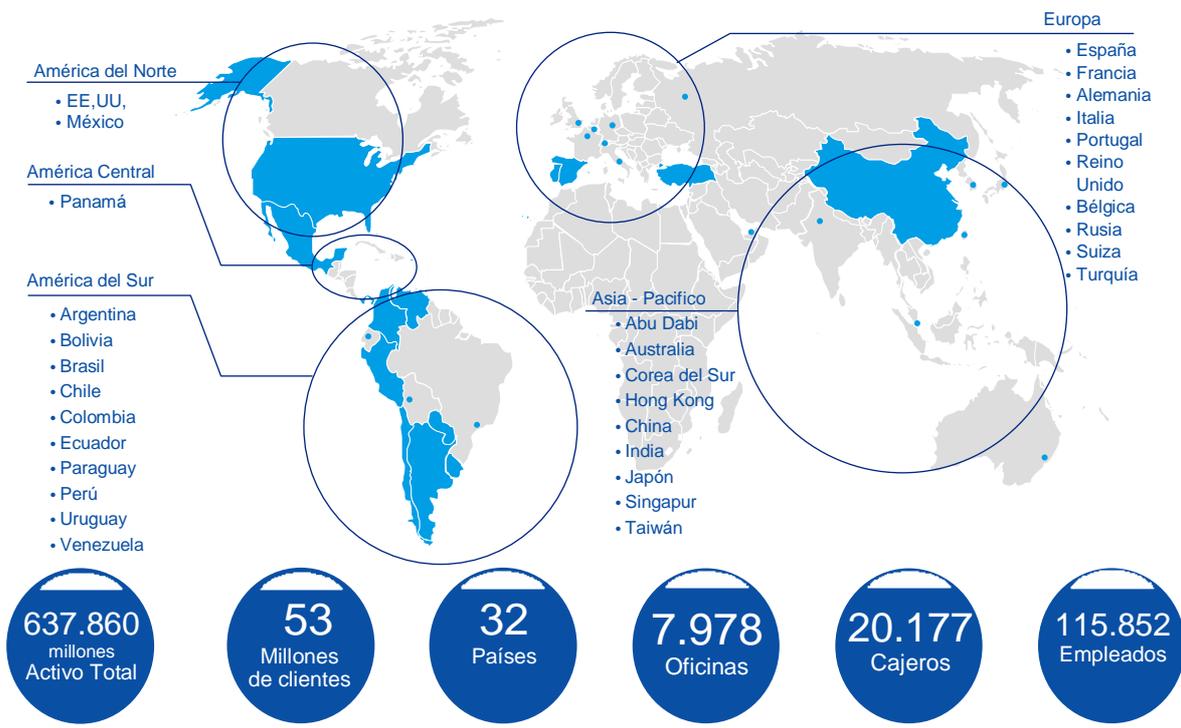
### Cuentas de resultados consolidadas

(Millones de euros)

	2012	Δ%	Δ% a tipos de cambio constantes	2011
<b>Margen de intereses</b>	<b>15.122</b>	<b>15,0</b>	<b>11,0</b>	<b>13.152</b>
Comisiones	4.353	8,0	4,9	4.031
Resultados de operaciones financieras	1.767	19,3	15,3	1.481
Dividendos	390	(30,6)	(30,9)	562
Resultados por puesta en equivalencia	727	22,1	22,1	595
Otros productos y cargas de explotación	82	(60,3)	(53,1)	206
<b>Margen bruto</b>	<b>22.441</b>	<b>12,1</b>	<b>8,7</b>	<b>20.028</b>
Gastos de explotación	(10.786)	10,8	7,6	(9.737)
Gastos de personal	(5.662)	9,1	6,2	(5.191)
Otros gastos generales de administración	(4.106)	10,8	7,4	(3.707)
Amortizaciones	(1.018)	21,4	17,2	(839)
<b>Margen neto</b>	<b>11.655</b>	<b>13,3</b>	<b>9,8</b>	<b>10.290</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(7.981)	88,9	84,7	(4.226)
Dotaciones a provisiones	(650)	28,0	25,4	(508)
Otros resultados	(1.365)	(35,3)	(38,8)	(2.110)
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>1.659</b>	<b>(51,9)</b>	<b>(53,2)</b>	<b>3.446</b>
Impuesto sobre beneficios	276	n.s.	n.s.	(206)
<b>Beneficio después de impuestos de operaciones continuadas</b>	<b>1.935</b>	<b>(40,3)</b>	<b>(41,9)</b>	<b>3.240</b>
Beneficio después de impuestos de operaciones interrumpidas	393	59,8	50,3	246
<b>Beneficio después de impuestos</b>	<b>2.327</b>	<b>(33,2)</b>	<b>(35,1)</b>	<b>3.485</b>
Resultado atribuido a la minoría	(651)	35,3	24,2	(481)
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>1.676</b>	<b>(44,2)</b>	<b>(45,3)</b>	<b>3.004</b>
Ajustes <sup>(1)</sup>	(2.730)	-	-	(1.501)
<b>Beneficio atribuido al Grupo (ajustado)<sup>(1)</sup></b>	<b>4.406</b>	<b>(2,2)</b>	<b>(5,2)</b>	<b>4.505</b>
<b>Beneficio por acción básico (euros)</b>	<b>0,32</b>			<b>0,62</b>
<b>Beneficio por acción básico ajustado (euros)<sup>(1)</sup></b>	<b>0,82</b>			<b>0,92</b>

(1) En 2011, en el cuarto trimestre, cargo por el deterioro del valor del fondo de comercio en Estados Unidos. En 2011 y 2012, cargo por el deterioro de los activos relacionados con el negocio inmobiliario en España. Y en 2012, abono por el *badwill* de Unnim.

## Acerca de BBVA



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