

# Resultados 2010

Francisco González, Presidente de BBVA

2 de febrero de 2011

# 1 Claves

## 2 Áreas de negocio

# 2010, un entorno macroeconómico desigual

## Desarrollados

**PIB <sup>(1)</sup>**

**+2,8 %**

Persiste la incertidumbre,  
pero aparecen nuevas  
oportunidades

(1) G-7

## Emergentes

**PIB <sup>(2)</sup>**

**+8,0 %**

Potencial de  
crecimiento

(2) Asia (ex Japón), Latam, Rusia, Turquía y Egipto

# 2010, buen ejercicio para el Grupo BBVA:

## 1. Resultados

**€ 4.606 M**

**(+9,4%)**

## 2. Riesgos

Mora: - 19 p.b.

Entradas netas: -61%

## 3. Solvencia

*Core capital: 9,6%*

## 4. Financiación

Sin dependencia del BCE

Adecuada estructura de financiación

## 5. Crecimiento

Creciente desarrollo del Grupo

Gestión dinámica de franquicias

# 1. Buen ejercicio en resultados

**Rtdo. atribuido € 4.606 M (+9,4%)**

## Claves

**Diversificación**



**Ingresos**

**Anticipación**

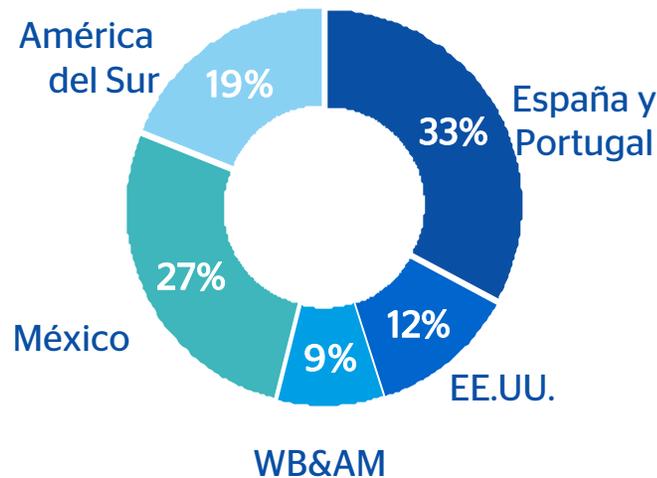


**Saneamientos  
Gastos**

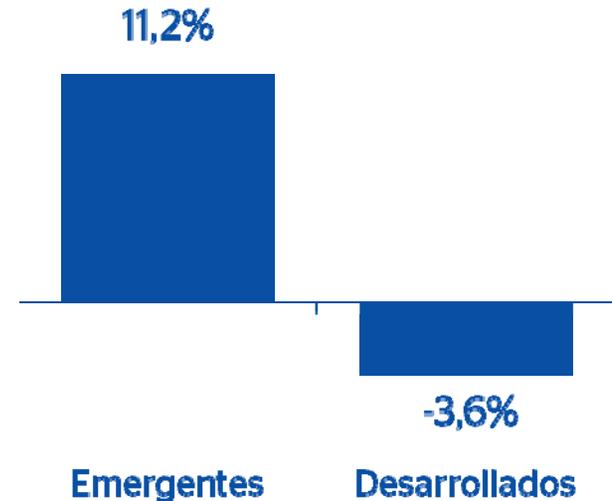
# Diversificación: negocio equilibrado y con potencial ...

**Margen Bruto** **€ 20.910 M (+1,2%)**

**Desglose Margen Bruto\***  
Grupo BBVA  
(En porcentaje)



**Margen Bruto\***  
Grupo BBVA  
Variación interanual  
(En porcentaje)



\*Ex Actividades Corporativas

## Saneamientos: anticipación en 2009

**Saneamientos  
crediticios**

**-12,2%**

### **Anticipación 4T09**

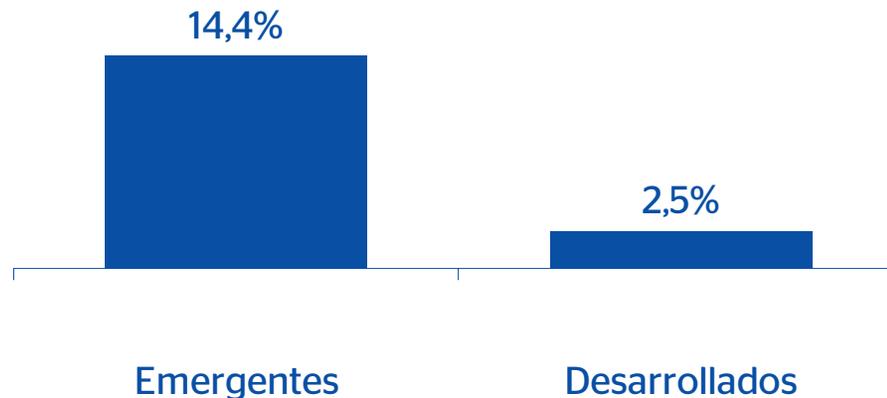
- Anticipación de mora
- Saneamientos *one-off*
- Fondo de comercio EE.UU.

# Gastos: anticipación al nuevo ciclo de crecimiento ...



## Desglose gastos\*

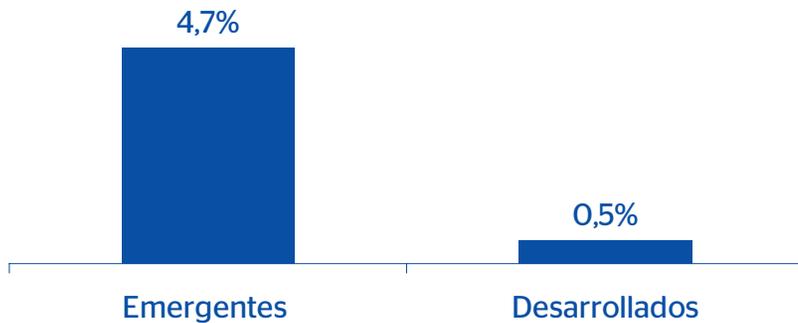
Grupo BBVA  
Variación interanual  
(En porcentaje)



... invirtiendo en personas y tecnología...

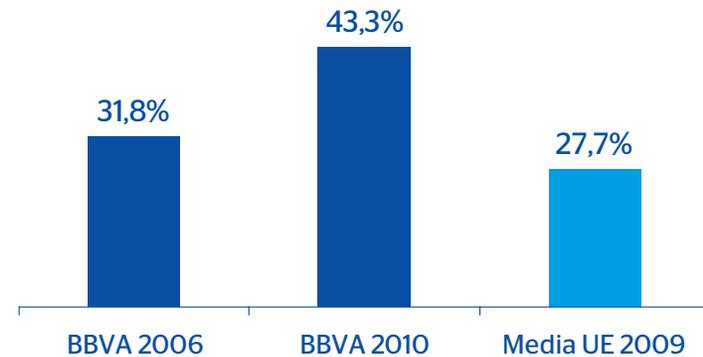
## Personas

**Plantilla\***  
 Grupo BBVA  
 Variación interanual  
 (En porcentaje)



## Tecnología

**Inversión en *change-the-bank***  
 Grupo BBVA vs. media UE  
 (En porcentaje sobre total inversión)



\* Ex Actividades Corporativas

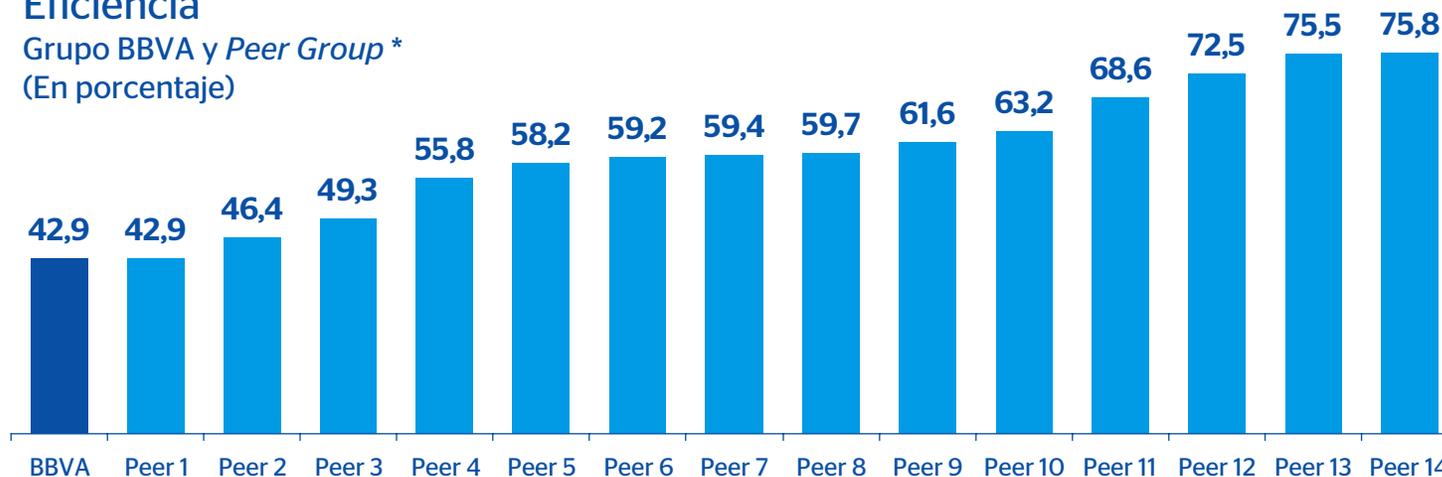
Fuente: BCG y elaboración propia

... y a la cabeza de la industria en eficiencia



**Eficiencia**

Grupo BBVA y *Peer Group* \*  
(En porcentaje)



En definitiva, resultados muy resistentes

<b>Margen Bruto</b>	<b>€ 20.910 M</b>	<b>(+1,2%)</b>
<b>Rtdo. Atribuido</b>	<b>€ 4.606 M</b>	<b>(+9,4%)</b>

**ROE: 15,8%**

**ROA: 0,9%**

## Implantación del “dividendo opción”

### Propuesta de retribución al accionista en Junta General de Accionistas

- Esquema de retribución: **4 pagos anuales**
- Opción en abril y octubre entre efectivo o acciones: **“Dividendo opción”**
- Retribución total: **0,42 €/acción**

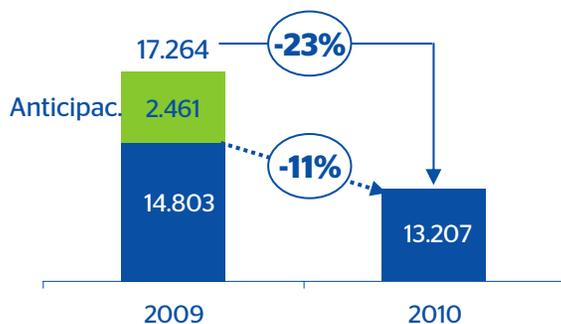
2010, buen ejercicio para el Grupo BBVA en:

1. Resultados	€ 4.606 M	(+9,4%)
<b>2. Riesgos</b>	<b>Mora</b>	<b>- 19 p.b.</b>
	<b>Entradas netas</b>	<b>- 61%</b>
3. Solvencia	<i>Core capital: 9,6%</i>	
4. Financiación	Sin dependencia del BCE Adecuada estructura de financiación	
5. Crecimiento	Creciente desarrollo del Grupo Gestión dinámica de franquicias	

## 2. Riesgos: estabilización de saldos dudosos ...

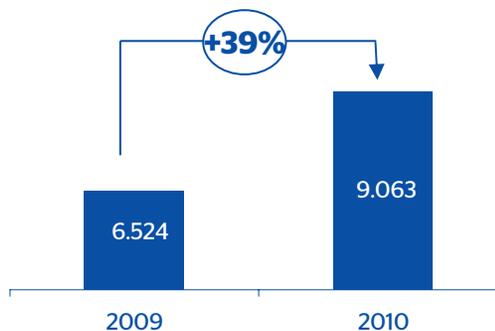
### Entradas brutas en mora

Grupo BBVA  
Acumuladas  
(Millones de €)



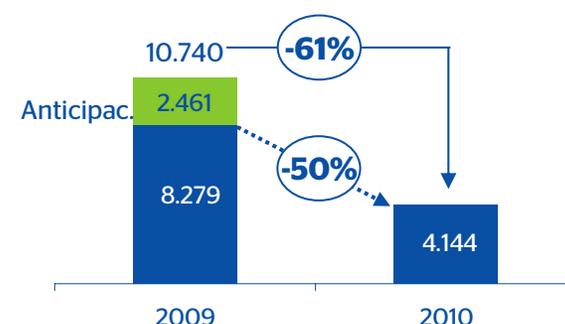
### Recuperaciones

Grupo BBVA  
Acumuladas  
(Millones de €)



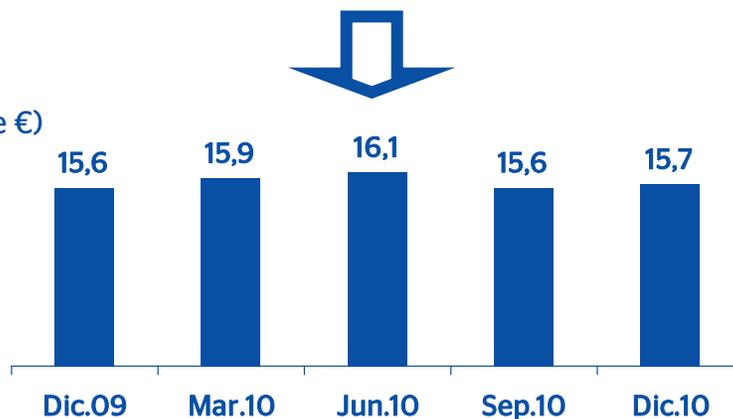
### Entradas netas

Grupo BBVA  
Acumuladas  
(Millones de €)



### Saldos dudosos

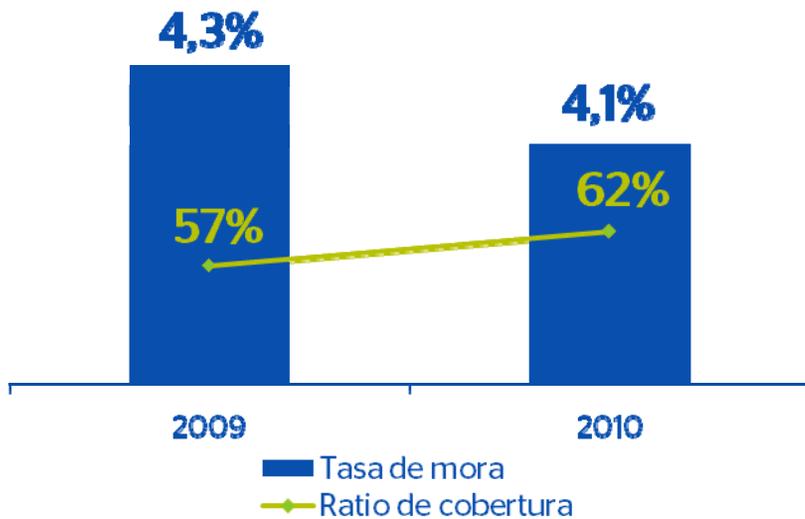
Grupo BBVA  
(Miles de millones de €)



# ... y mejora de todos los indicadores de riesgo

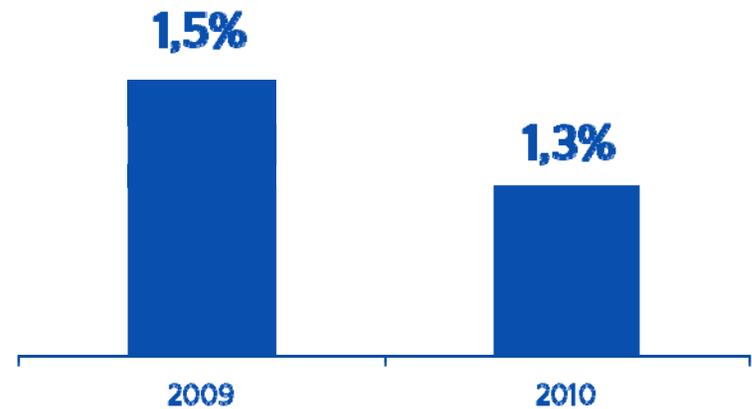
## Tasa de mora y ratio de cobertura

Grupo BBVA  
(En porcentaje)



## Prima de riesgo acumulada

Grupo BBVA  
(En porcentaje)

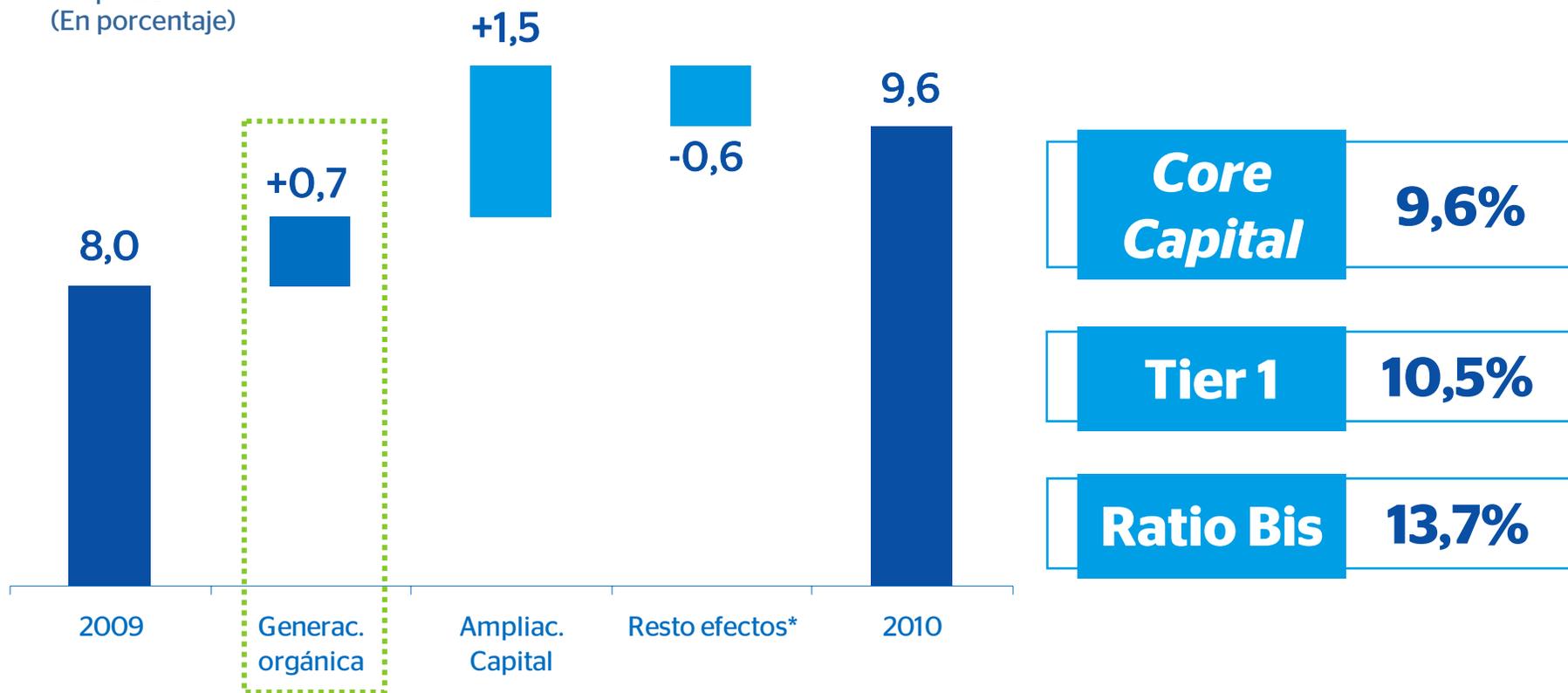


## 2010, buen ejercicio para el Grupo BBVA:

1. Resultados	€ 4.606 M	(+9,4%)
2. Riesgos	Mora: - 19 p.b. Entradas netas: -61%	
<b>3. Solvencia</b>	<b>Core capital</b>	<b>9,6%</b>
4. Financiación	Sin dependencia del BCE Adecuada estructura de financiación	
5. Crecimiento	Creciente desarrollo del Grupo Gestión dinámica de franquicias	

### 3. Fortalecimiento de la solvencia

Core capital  
Grupo BBVA  
(En porcentaje)



\* Venezuela+CNCB+otros

## 2010, buen ejercicio para el Grupo BBVA:

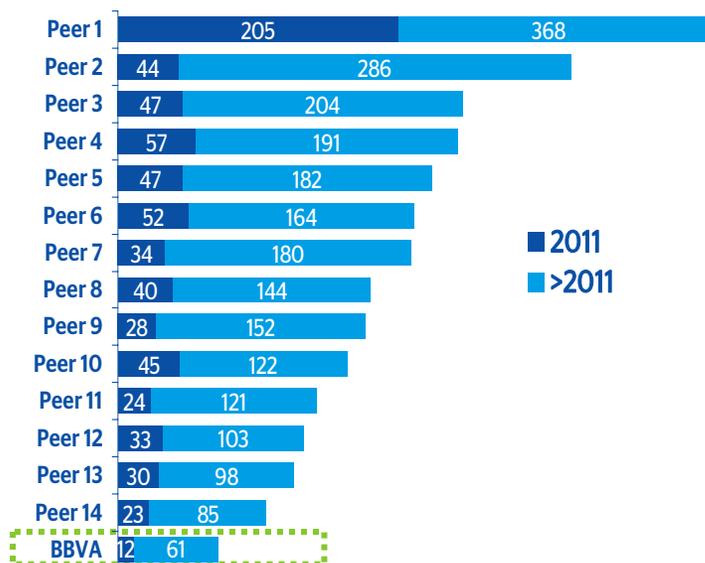
1. Resultados	€ 4.606 M      (+9,4%)
2. Riesgos	Mora: - 19 p.b. Entradas netas: -61%
3. Solvencia	<i>Core capital: 9,6%</i>
<b>4. Financiación</b>	<b>Sin dependencia del BCE</b> <b>Adecuada estructura de financiación</b>
5. Crecimiento	Creciente desarrollo del Grupo Gestión dinámica de franquicias

# 4. Adecuada estructura de financiación

## Vencimientos financiación mayorista a L.P.\*

Balance €

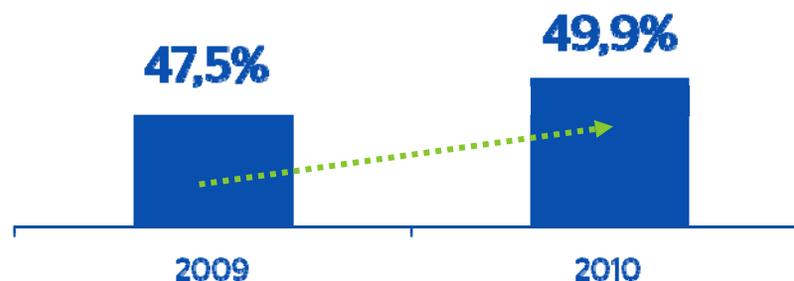
(Miles de millones de euros)



## Depósitos a la clientela s/ total balance

Grupo BBVA

(En porcentaje)



**Y además, colaterales por importe de € 70 mil millones**

\*Peer Group: BARCL, BNPP, CASA, CMZ, CS, DB, HSBC, ISP, LBG, RBS, SAN, SG, UBS y UCI. Fuente: Bloomberg 13/01/2011, excepto BBVA (datos internos)

## 2010, buen ejercicio para el Grupo BBVA:

1. Resultados	€ 4.606 M      (+9,4%)
2. Riesgos	Mora: - 19 p.b. Entradas netas: -61%
3. Solvencia	<i>Core capital: 9,6%</i>
4. Financiación	Sin dependencia del BCE Adecuada estructura de financiación
<b>5. Crecimiento</b>	<b>Creciente desarrollo del Grupo</b> <b>Gestión dinámica de franquicias</b>

## 5. Impulsando el crecimiento futuro

### Creciente desarrollo del Grupo

#### Garanti (Turquía)

1. **Mercado** muy atractivo
2. Excelente **franquicia y equipo gestor**
3. **Enfoque innovador** del negocio bancario
4. Intercambio de **expertise** que potenciará el crecimiento conjunto
5. **Estructura de transacción** óptima e impactos financieros atractivos

#### Refuerzo franquicias

Asia

LatAm

### Gestión dinámica de franquicias

#### Actividad

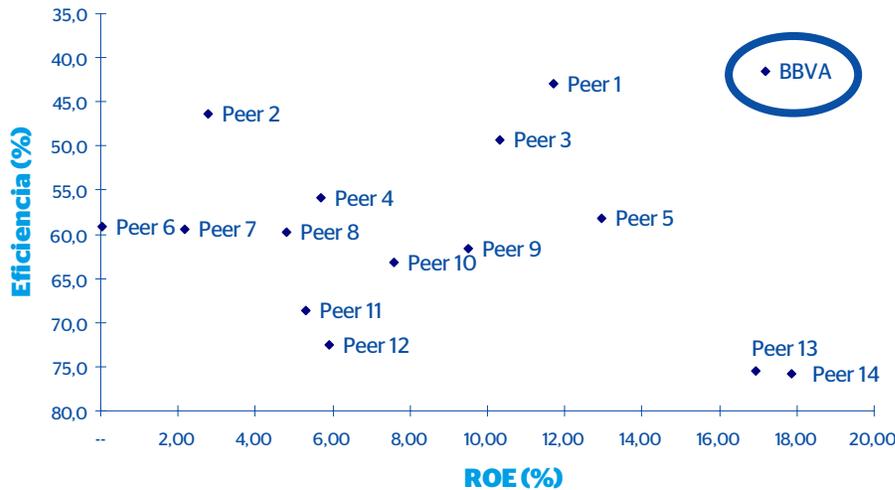
Dinamismo en los países emergentes

Ganancia de cuota en los países desarrollados

# En resumen, un Grupo muy sólido ...

## ROE vs. Eficiencia

Grupo BBVA y *Peer Group*  
(9M10, en porcentaje)



## Diversificación geográfica de ingresos

Grupo BBVA vs. *Peer Group*  
(9M10, en porcentaje)



**Eficiencia y rentabilidad**



**Crecimiento futuro diferencial**

... y muy bien posicionado a futuro

**Cambio del peso  
económico de  
las regiones**

**EAGLE ©**

**Tecnología**

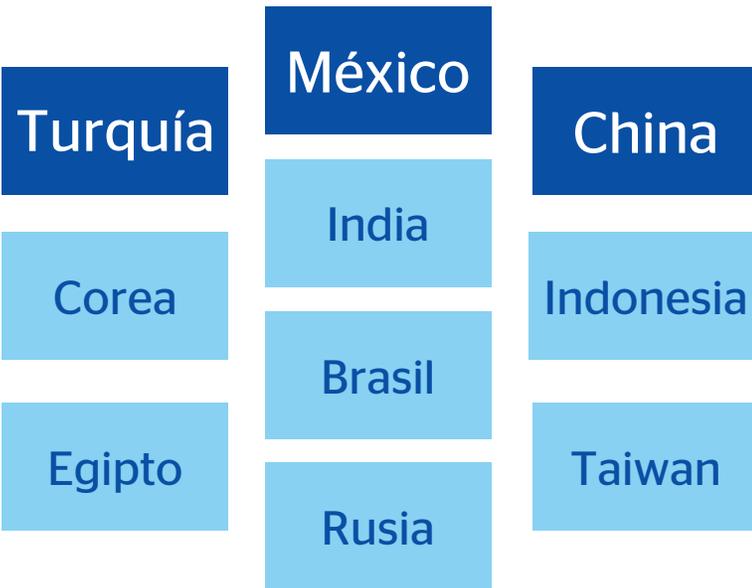
**Visión**

**+**

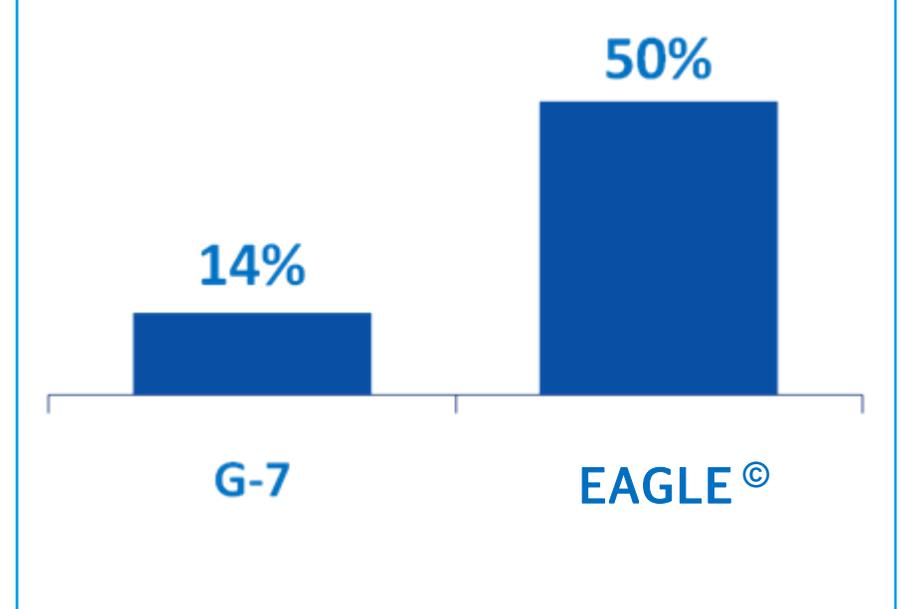
**Inversión**

# El crecimiento económico mundial se está desplazando

## **EAGLE<sup>©</sup>: Emerging and Growth Leading Economy**



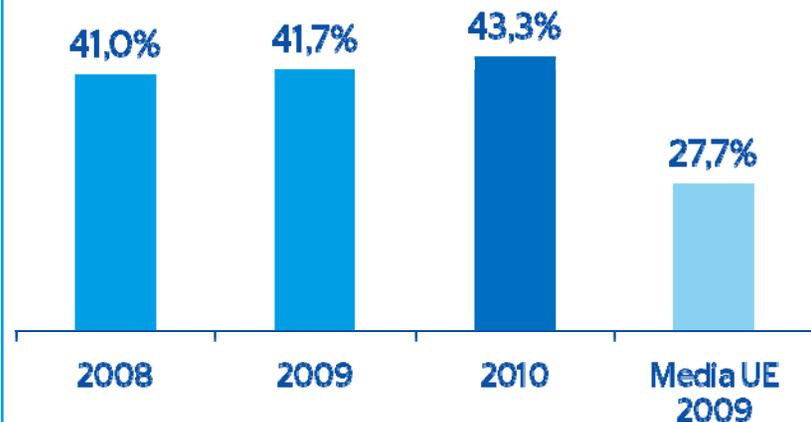
## **Contribución al crecimiento del PIB mundial en la próxima década**



# Tecnología: eje transformador de la industria

## BBVA continúa incrementando su gap tecnológico ...

Inversión en change-the-bank:  
BBVA vs. peers europeos  
(En porcentaje sobre total inversión)



## ... para liderar la transformación de la Industria

**Transformación en procesos internos**

**Cambio en los hábitos de consumo de los clientes**

2010: un buen año en ...

## Resultados

Diversificación y  
anticipación

Eficiencia

Calidad de crédito

Solvencia

Financiación

## Posicionamiento a futuro

Ganando cuota

Creciendo en países  
EAGLE<sup>®</sup>

Incrementando ventaja en  
tecnología

# Resultados 2010

Ángel Cano, Consejero Delegado de BBVA

2 de febrero de 2011

1 Claves

# 2 **Áreas de negocio**

## Áreas de negocio: claves

### España y Portugal

Ganancia de cuota y evolución diferencial a lo largo de toda la cuenta de resultados.

### México

Tendencia creciente de los resultados. Mejora de la actividad y los indicadores de riesgo.

### América del Sur

Excelente comportamiento a lo largo de toda la crisis en resultados y riesgos.

### Estados Unidos

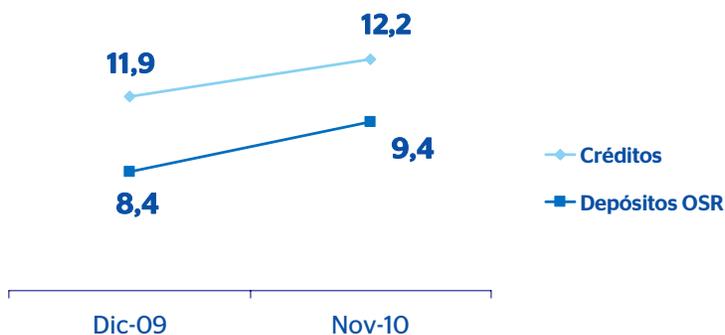
Implantación del modelo de negocio BBVA: mejora generalizada de todos los indicadores

### WB&AM

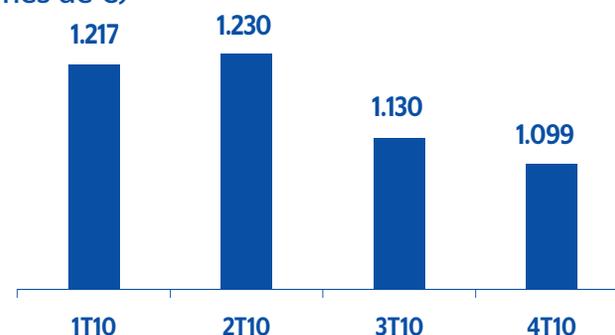
Calidad de los ingresos, fortalecimiento de la franquicia de cliente y aportación creciente de Asia

# España y Portugal: ganancia de cuota, tanto en actividad como en resultados ...

Cuota de créditos y depósitos  
(En porcentaje)



Margen de intereses  
Trimestres estancos  
(Millones de €)

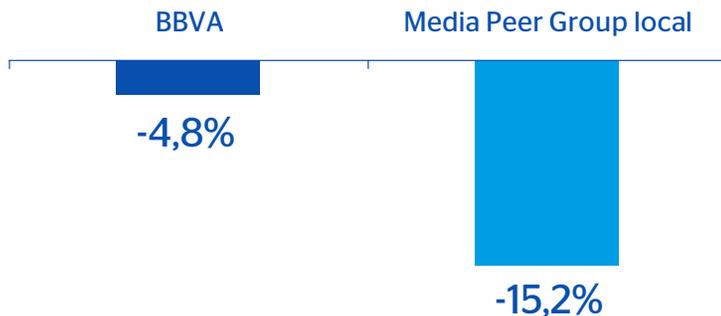


... y adecuada gestión de las palancas operativas.

Margen de intereses

BBVA E&P vs. *Peer Group* local \*

Variación Dic.10/ Dic.09. (En puntos porcentuales)

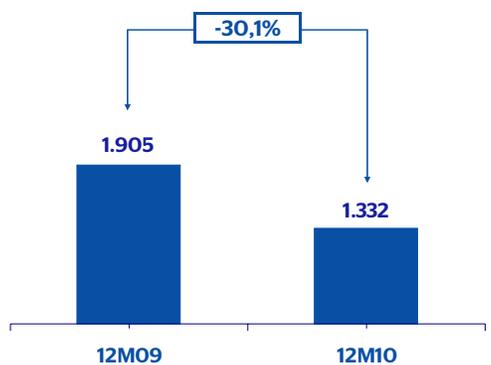


**Gastos -1,4%**

\* *Peer group local*: BTO, BKT, CAIXA, CM., POP, SAB y SAN. Para los *peers* sin información a Dic.10, se utiliza el últimos dato disponible.

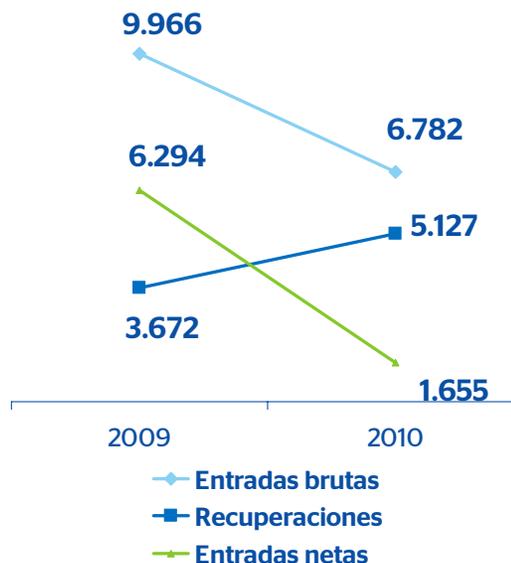
# España y Portugal: evolución diferencial de los indicadores de riesgo consecuencia de la anticipación en 2009

**Saneamientos crediticios**  
(Millones de €)

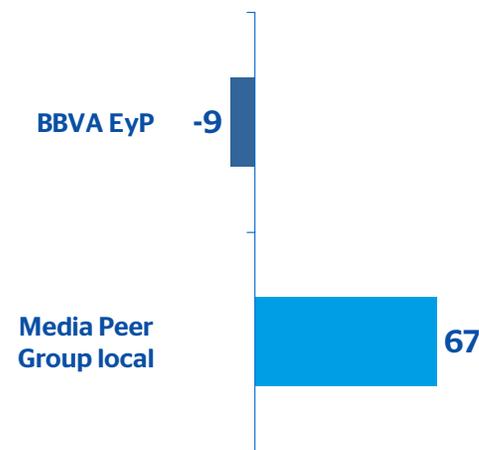


Prima Riesgo Espec.	12M09	12M10
	1,6%	1,1%

**Flujos de mora**  
(Millones de €)



**Tasa de mora**  
BBVA EyP y *Peer Group* local <sup>(1)</sup>  
Variación últimos 12 meses  
(En puntos básicos)

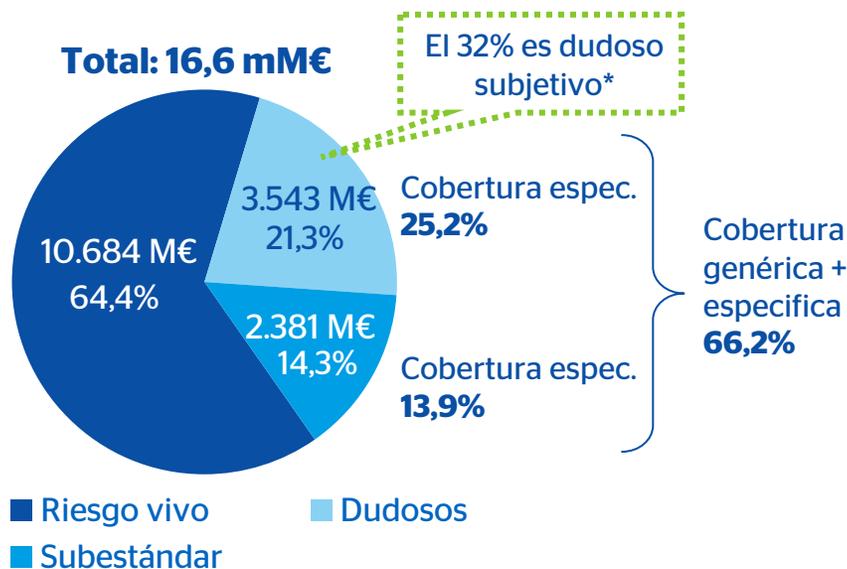


**Tasa de mora: 5,0% (vs. 5,1% en 2009)**

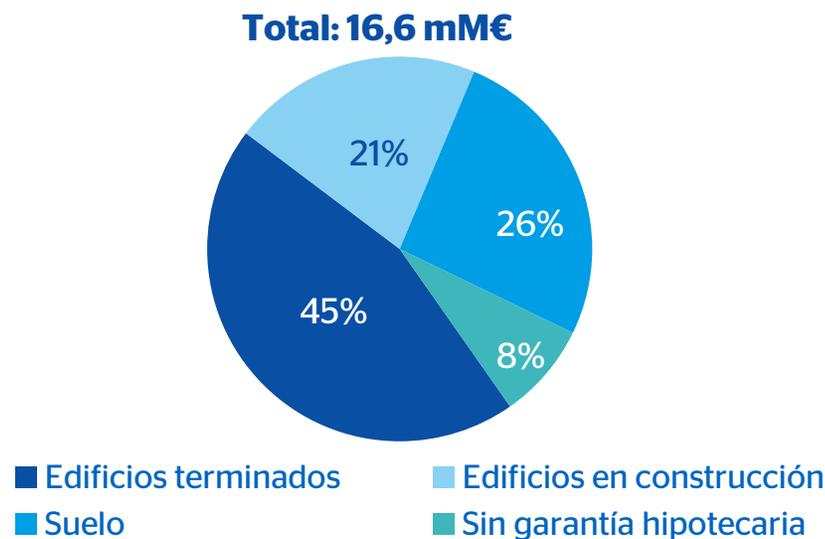
<sup>(1)</sup>Peer group local: BTO, BKT, CAIXA, CM., POP, SAB y SAN. Para los peers sin información a Dic.10, se utiliza el últimos dato disponible.

# España: exposición promotor

Exposición promotor  
(En millones de € y porcentaje)



Exposición promotor  
(En porcentaje)



La exposición promotor supone:

- El 3% de los activos del Grupo
- El 8% del crédito a la clientela en España

- El 66% de la exposición promotor está garantizada con edificios
- El 68% del suelo es urbanizado

## España : crédito a hogares para adquisición de vivienda, activos adjudicados y compras

### Adquisición vivienda

- Tasa de mora: 2,9%
- LTV medio: 51%
- Primera vivienda: 95%

### Adjudicados y compras

(Millones de €)	V.B.C.	Cobertura
Empresas de construcción y promoción inmobiliaria	3.259	32,1%
Viviendas	875	22,1%
Resto	204	37,7%
Instrumentos de capital	455	63,1%
<b>Total</b>	<b>4.793</b>	<b>33,4%</b>

# España y Portugal: cuenta de resultados

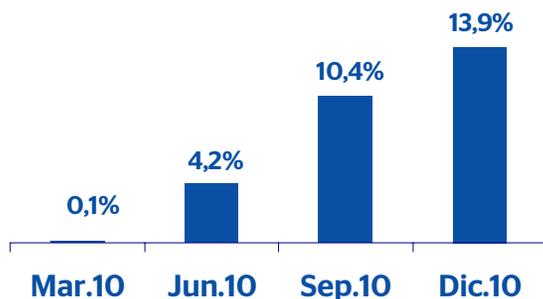
(Millones de €)

España y Portugal	Acum	Var. Acum	
	12M10	Abs.	%
Margen de intereses	4.675	- 235	-4,8%
Margen bruto	6.629	- 386	-5,5%
Margen neto	4.045	- 350	-8,0%
Resultado antes de impuestos	2.948	- 292	-9,0%
Resultado atribuido	2.070	- 205	-9,0%

# México: recuperación de la tracción con ganancia de cuota tanto en actividad ...

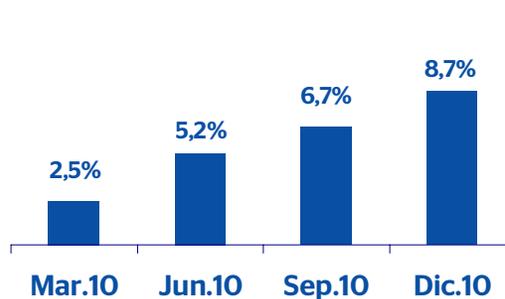
## Inversión crediticia

Variación interanual  
(En porcentaje)



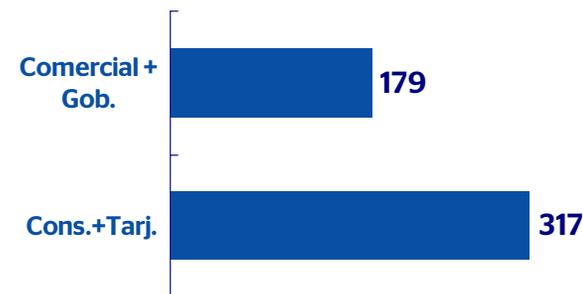
## Recursos

Variación interanual  
(En porcentaje)



## Cuotas actividad

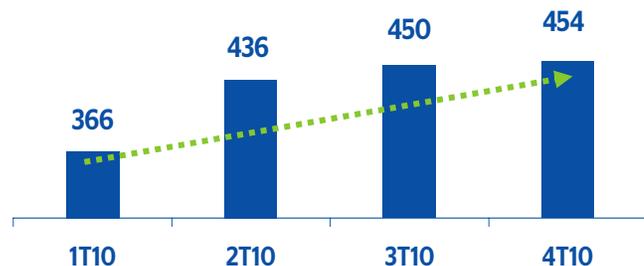
Variación Dic.10 vs. Dic.09  
(En puntos básicos)



## ... como en resultados

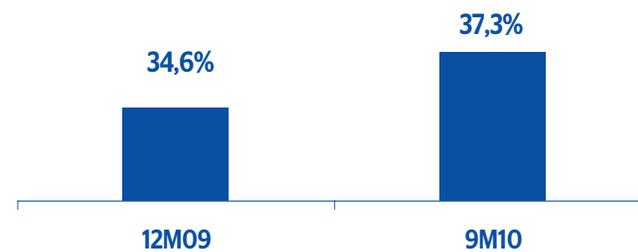
### Resultado atribuido

Trimestres estancos  
(Millones de € constantes)



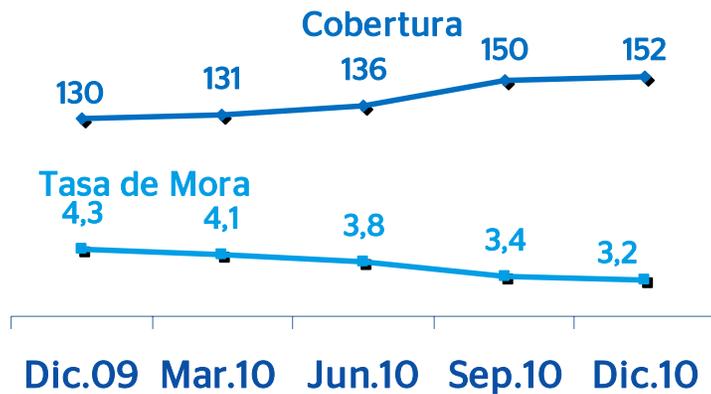
### Cuota de margen neto recurrente\*

(En porcentaje)

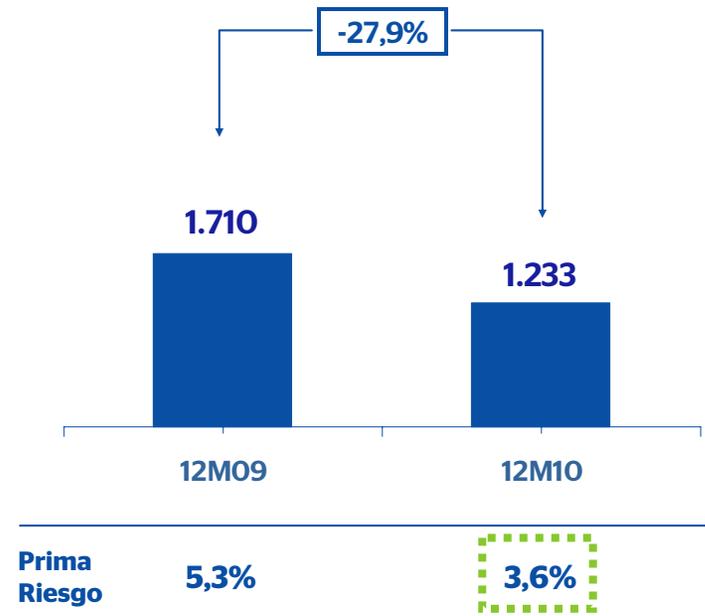


# México: fuerte reducción de la prima de riesgo

Tasa de mora y ratio de cobertura  
(En porcentaje)



Saneamientos  
(Millones de € constantes)



# México: cuenta de resultados

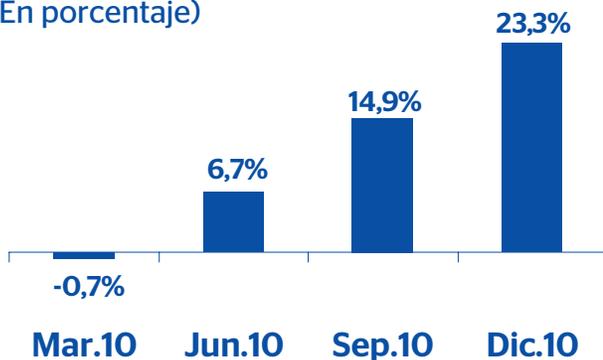
(Millones de € constantes)

México	Acum	Var. Acum	
	12M10	Abs.	%
Margen de intereses	3.688	- 26	-0,7%
Margen bruto	5.496	+ 26	0,5%
Margen neto	3.597	- 128	-3,4%
Resultado antes de impuestos	2.281	+ 293	14,7%
Resultado atribuido	1.707	+ 182	11,9%

# América del Sur: fortaleza de la actividad ...

## Inversión crediticia

Variación interanual  
(En porcentaje)



## Recursos

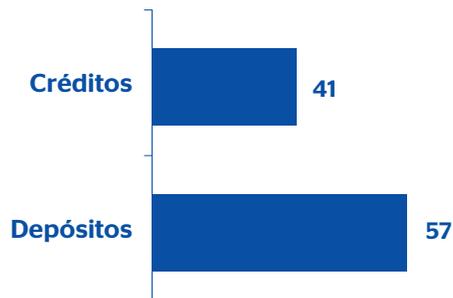
Variación interanual  
(En porcentaje)



... que se traduce en ganancia de cuota y dinamismo de resultados

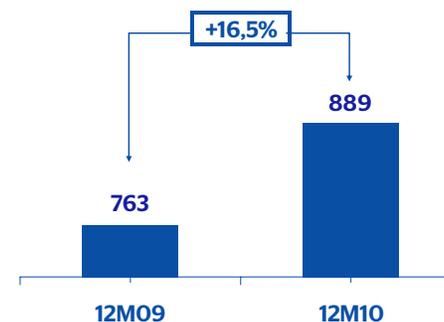
## Cuotas

Variac. Nov.10 vs Dic. 09  
(En puntos básicos)



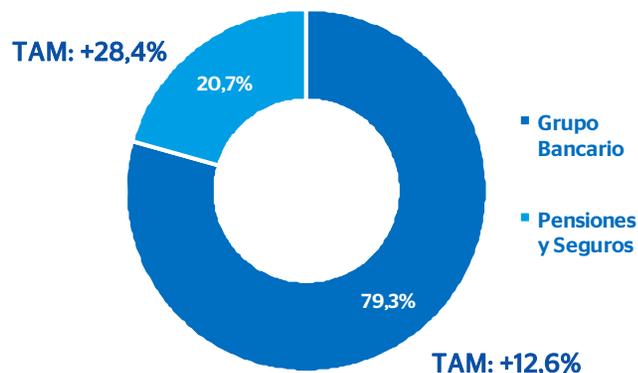
## Resultado atribuido

Resultado acumulado  
(Millones de € constantes)

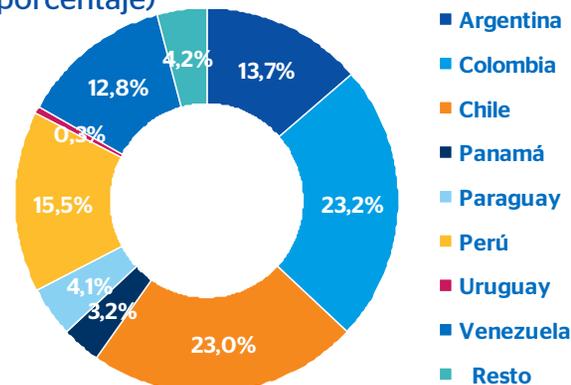


# América del Sur: diversificación por negocios y geografías ...

Resultado atribuido por negocios  
(En porcentaje)

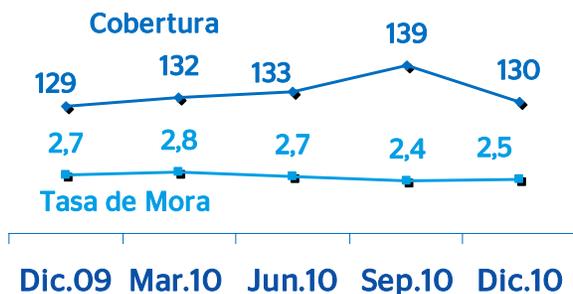


Resultado atribuido por geografías  
(En porcentaje)

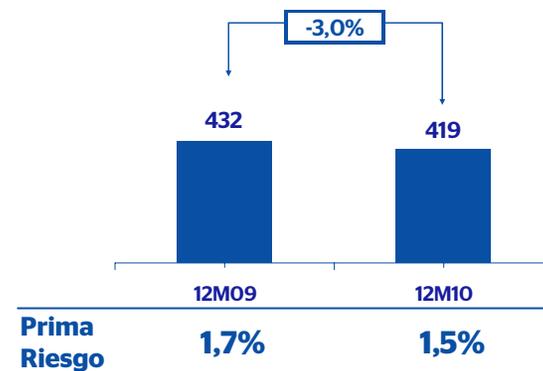


## ... y los mejores indicadores de riesgo del Grupo BBVA

Tasa de Mora y ratio de cobertura  
(En porcentaje)



Saneamientos crediticios  
(Millones de € constantes)



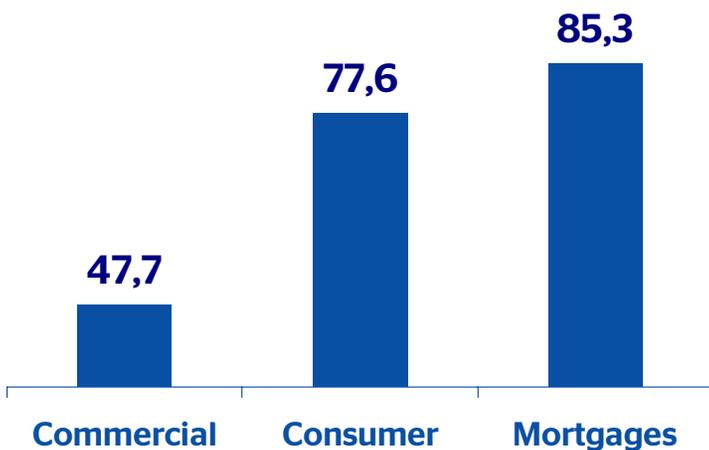
## América del Sur: cuenta de resultados

(Millones de € constantes)

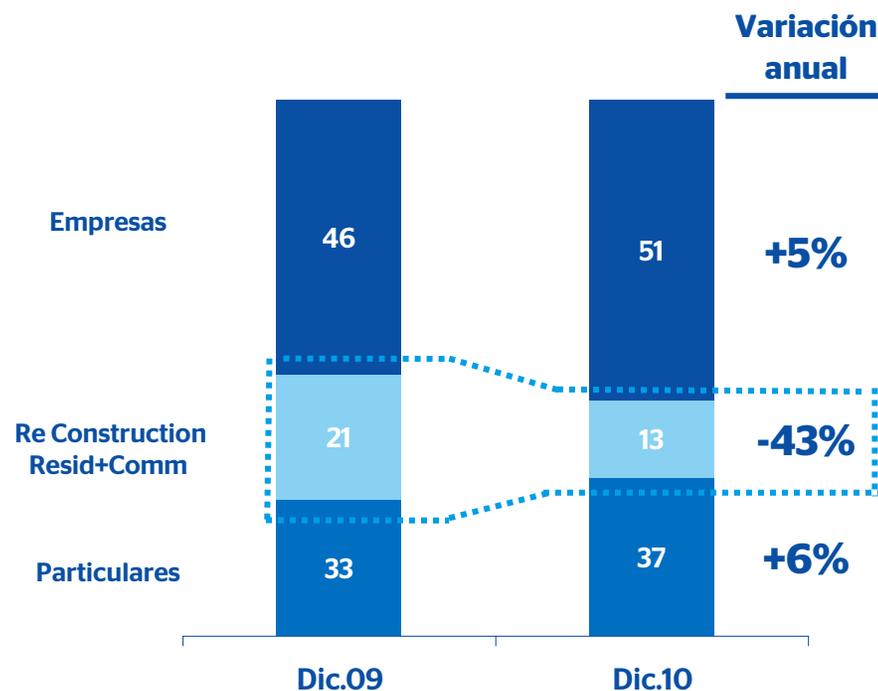
América del Sur	Acum	Var. Acum	
	12M10	Abs.	%
Margen de intereses	2.495	+ 249	11,1%
Margen bruto	3.797	+ 336	9,7%
Margen neto	2.129	+ 129	6,4%
Resultado antes de impuestos	1.670	+ 169	11,3%
Resultado del ejercicio	1.273	+ 161	14,5%
Resultado atribuido	889	+ 126	16,5%

# Estados Unidos: crecimiento de la facturación y mejora del portafolio de inversión

**Facturación BBVA Compass G.B.**  
Variación 4T10 VS 4T09  
(En porcentaje)

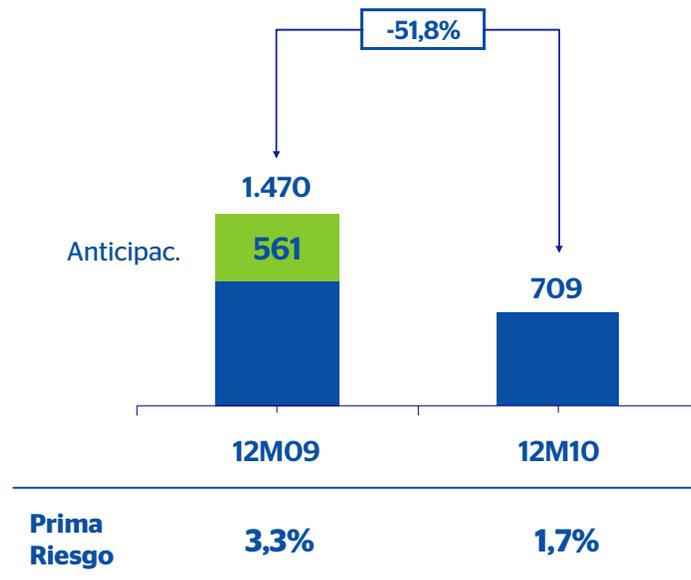


**Evolución mix cartera inversión BBVA Compass G.B.**  
(En porcentaje)

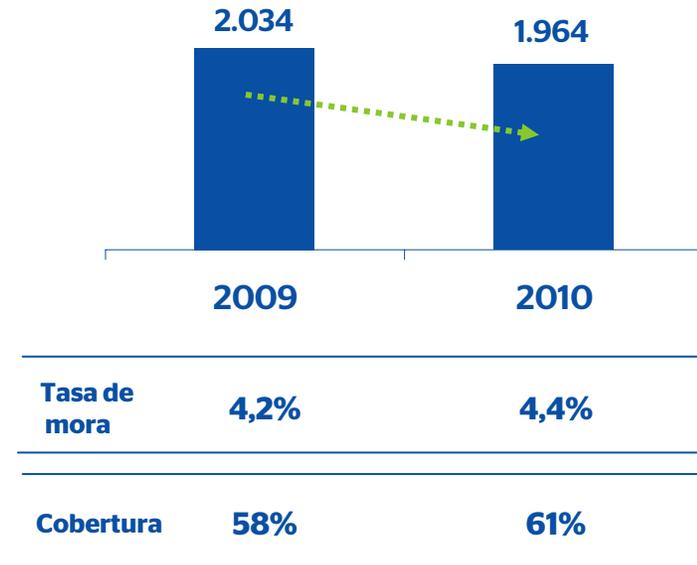


# Estados Unidos: mejora de los indicadores de riesgo

**Saneamientos crediticios**  
(Millones de € constantes)



**Saldos dudosos**  
(Millones de € constantes)



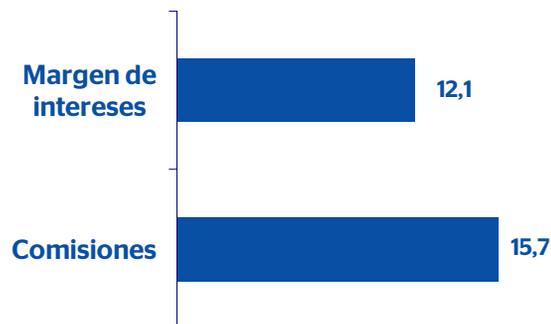
## Estados Unidos: cuenta de resultados

(Millones de € constantes)

Estados Unidos	Acum	Var. Acum	
	12M10	Abs.	%
Margen de intereses	1.794	+ 22	1,3%
Margen bruto	2.546	+ 2	0,1%
Margen neto	1.029	- 78	-7,0%
Resultado antes de impuestos	304	+ 1.802	n.s.
Resultado atribuido	236	+ 1.232	n.s.

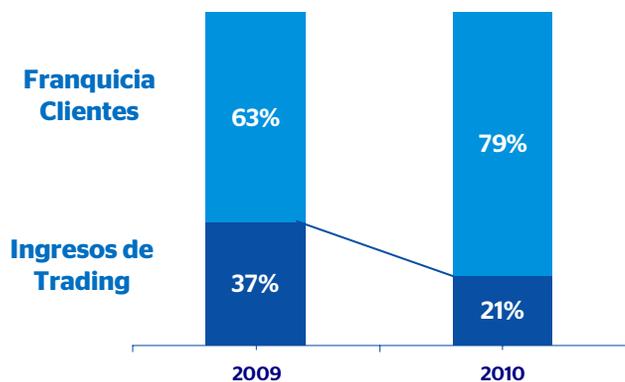
# WB&AM: dinamismo de los ingresos de la unidad de C&IB ...

**Corporate & Investment Banking**  
 Variación interanual 2010/09  
 (En porcentaje)

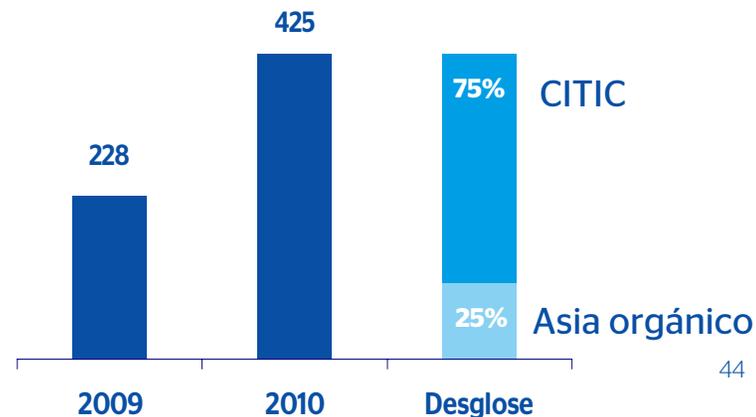


... fortalecimiento de nuestra franquicia de clientes en GM y aportación creciente de Asia

**Global Markets**  
 Desglose y evolución de ingresos  
 (En porcentaje)



**Asia**  
 Margen bruto  
 (Millones de €)



## WB&AM: cuenta de resultados

(Millones de €)

Wholesale Banking & Asset Management	Acum	Var. Acum	
	12M10	Abs.	%
Margen bruto	1.758	+ 58	3,4%
Margen neto	1.257	+ 43	3,5%
Resultado antes de impuestos	1.143	- 7	-0,6%
Resultado atribuido	950	+ 97	11,4%

## Áreas de negocio: perspectivas 2011

### España y Portugal

Presión sobre los márgenes, evolución diferencial en riesgos y ganancia de cuota. Aprovechamiento oportunidades.

### México

Consolidación del liderazgo, tendencia creciente de los resultados y reducción de la prima de riesgo.

### América del Sur

Dinamismo tanto en actividad, como en resultados con niveles bajos de mora.

### Estados Unidos

Confirmación de la recuperación, aunque todavía lenta en términos de actividad. Mejora del *bottom line*.

### WB&AM

Crecimiento en todas las líneas de negocio y geografías, apalancado en el modelo de cliente,

# Resultados 2010

2 de febrero de 2011