

# GRUPO BILBAO BIZKAIA KUTXA



Agosto 2011

# Aviso Legal

---

Esta presentación se realiza en cumplimiento de la solicitud de Banco de España de dar información a los mercados sobre la composición de la cartera crediticia, el riesgo promotor y la situación de liquidez del Grupo Bilbao Bizkaia Kutxa.

El presente documento ha sido elaborado por el Grupo BBK y tiene carácter meramente informativo. Este documento puede contener previsiones y estimaciones relativas a la evolución del negocio y los resultados financieros del Grupo BBK, que responden a las expectativas actuales del Grupo y que, por su propia naturaleza, están expuestas a factores, riesgos y circunstancias que pueden afectar a los resultados financieros de tal forma que los mismos no coincidan con estas previsiones y estimaciones



# ÍNDICE

## CONTENIDO DE LA PRESENTACIÓN

- **SOLVENCIA Y FORTALEZA FINANCIERA**
- **RIESGO CREDITICIO: EXPOSICIÓN AL MERCADO INMOBILIARIO**
- **SITUACIÓN DE LIQUIDEZ**
- **CONCLUSIONES**

## SOLVENCIA Y FORTALEZA FINANCIERA

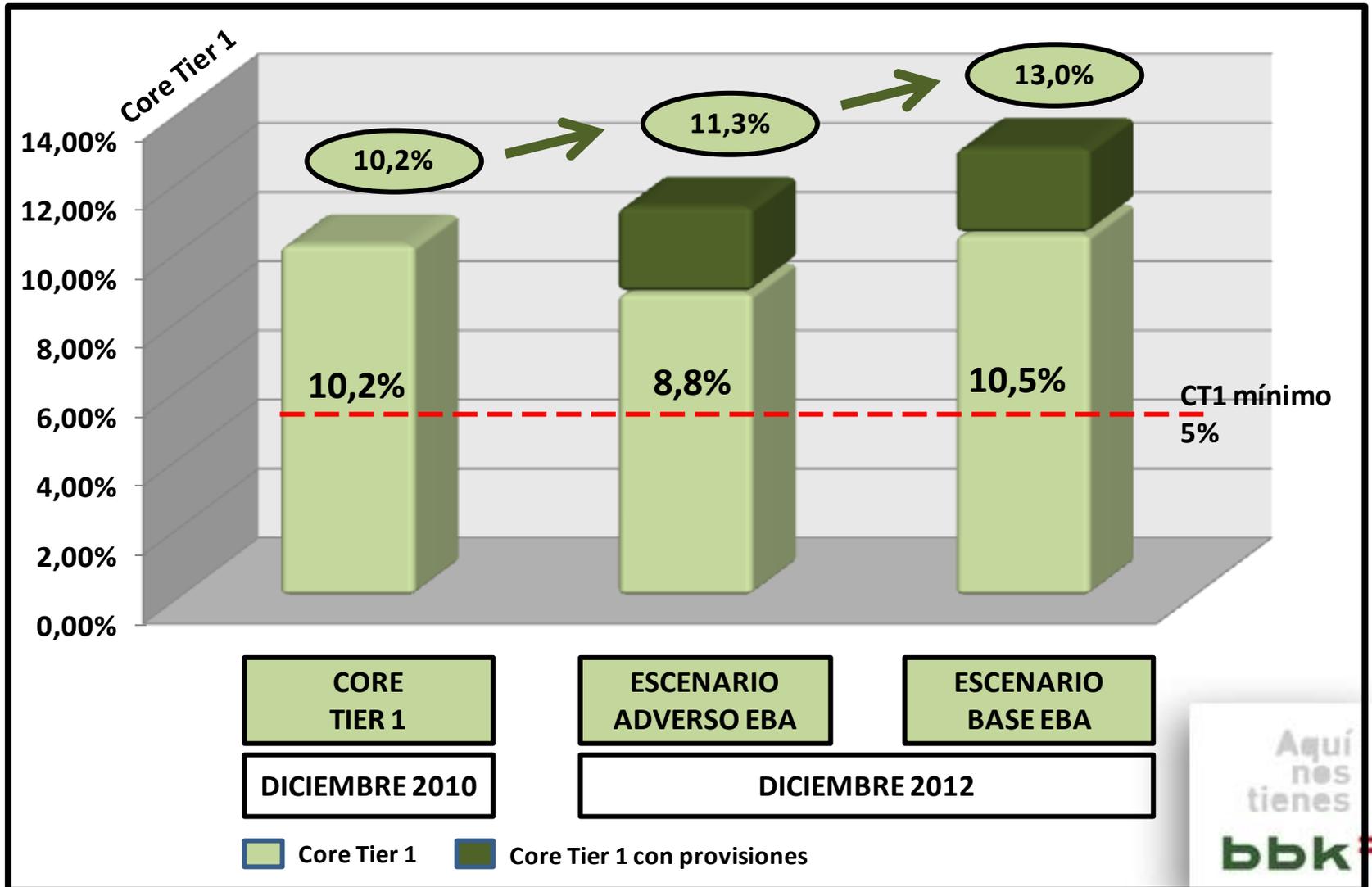
Una entidad financiera sólida, con destacados ratios de solvencia ...

- ... y alta capacidad de generación recurrente de capital (aprox. 60 pb en el primer semestre de 2011)

	30.06.11	01.01.11
Core capital	10,8%	10,2%
Tier I ratio	11,3%	10,7%
Capital principal	13,1%	12,3%
Resultados Test Estrés (CT1 - 2012)	11,3%	10,2%

- Solvencia reafirmada con los resultados de los test de estrés realizados a la banca europea
- ... y con la asignación por parte de Standard & Poor's de un rating A

Las pruebas de estrés confirman a BBK como una de las entidades financieras más solventes de Europa



# SOLVENCIA Y FORTALEZA FINANCIERA – TEST DE ESTRÉS

## RANKING ESPAÑA POR ENTIDADES

RK11 EUR	RK11 ESP	ENTIDAD	RK10 ESP	CORE TIER I EBA 2010	CORE TIER I EBA 2012 Esc. Base	CORE TIER I EBA 2012 Esc. Adverso	CORE TIER I EBA 2012 Esc. Adverso + Prov.
1	1	 BANCA MARCH	1	22,2%	25,5%	23,5%	24,3%
8	2	 Unicaja	5	12,5%	12,2%	9,4%	12,2%
<b>11</b>	<b>3</b>	 <b>bbk</b>	<b>N.d.</b>	<b>10,2%</b>	<b>10,5%</b>	<b>8,8%</b>	<b>11,1%</b>
14	4	 kutxa	2	13,2%	12,7%	10,1%	10,5%
21	5	 BBVA	4	8,0%	10,9%	9,2%	9,6%
24	6	 BANCA CÍVICA	20	8,0%	6,4%	5,6%	9,4%
26	7	 BMN	9	8,3%	7,3%	6,1%	9,3%
27	8	 Caja Vital Kutxa	11	12,5%	11,2%	8,7%	9,2%
32	9	 Santander	3	7,1%	9,5%	8,4%	8,9%
38	10	 Caja España  Duero	19	8,2%	8,1%	7,3%	8,4%
39	11	 cajAstur  CAJA CANTABRIA 	N.d.	8,3%	8,0%	6,8%	8,3%
<b>MEDIA</b>				<b>7,4%</b>	<b>8,5%</b>	<b>7,3%</b>	<b>8,1%</b>

- El Grupo BBK ha ocupado la tercera plaza de entre los 25 grupos financieros analizados (el quinto en el ranking EBA que no incluye las genéricas), sin participaciones preferentes del FROB a devolver.

Aquí nos tienes  
**bbk** =

## SOLVENCIA Y FORTALEZA FINANCIERA – TEST DE ESTRÉS

### **BBK, ENTRE LOS MEJORES DEL SECTOR**

- A pesar de que la metodología empleada por el EBA resulta particularmente perjudicial para BBK, ésta supera con creces el umbral exigido por el EBA, y sigue en el grupo de las entidades más solventes del sector financiero europeo, incluso después de haber integrado el negocio procedente de CajaSur.
- **Pese a la severidad del escenario propuesto por el EBA, el bajo perfil de riesgo del Grupo BBK, unido a la aplicación continuada de una política contable prudente, permiten que el impacto del escenario adverso sobre su Core Tier One Ratio sea muy limitado (del 10,2% en 2010 al 8,8% en 2012)**
- **Una vez tenidas en cuenta la totalidad de las provisiones disponibles dicho indicador se sitúa en el 11,3%, por encima del punto de partida de la prueba**

- **El Grupo BBK sigue entre los más capitalizados de Europa**
- **Incluso bajo el escenario más adverso, seguiría teniendo capacidad para incrementar su nivel de solvencia**



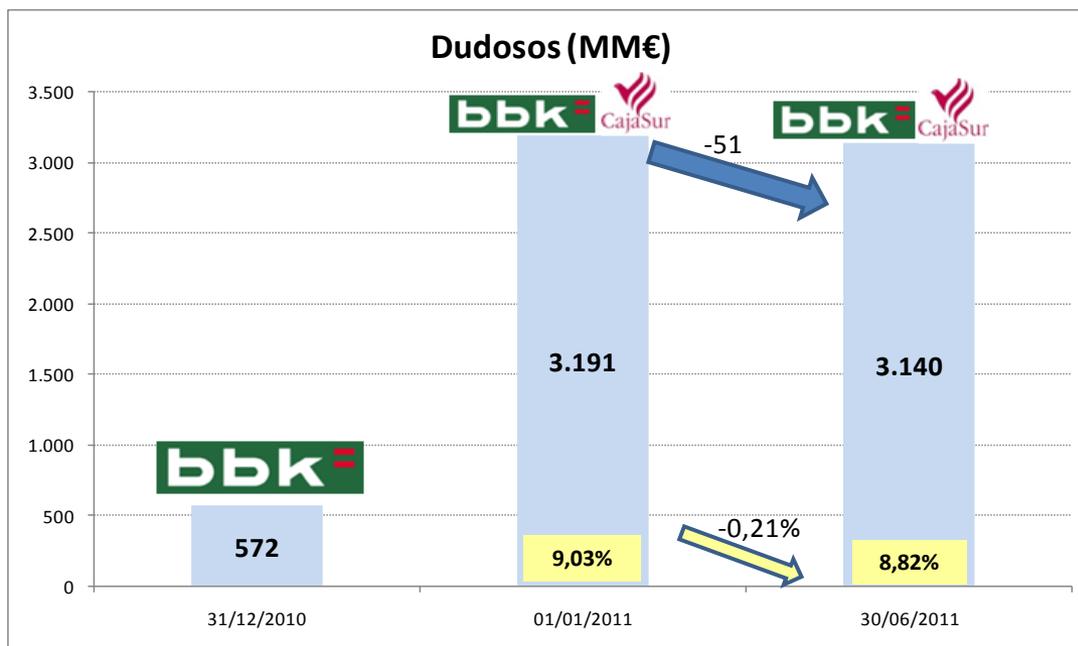
# ÍNDICE

## CONTENIDO DE LA PRESENTACIÓN

- **SOLVENCIA Y FORTALEZA FINANCIERA**
- **RIESGO CREDITICIO: EXPOSICIÓN AL MERCADO INMOBILIARIO**
- **SITUACIÓN DE LIQUIDEZ**
- **CONCLUSIONES**

## RIESGO CREDITICIO

La incorporación de CajaSur supuso un ejercicio de máxima transparencia en el afloramiento de sus activos problemáticos



- Tras la incorporación de CajaSur, el ratio de mora del Grupo ha **disminuido en 21 puntos básicos en el primer semestre de 2011.**
- La mora de BBK (sin CS) se mantiene en el 2,61%, entre las más bajas del sector

- **Favorable evolución de la morosidad, tras el ejercicio de transparencia al aflorar y dotar en 2010 -de acuerdo con el FROB- todos los activos problemáticos de CajaSur**

# RIESGO CREDITICIO: RESULTADOS DE TEST DE ESTRES

## PÉRDIDA ESPERADA VS PROVISIONES

RK	ENTIDAD	PÉRDIDA ESPERADA BRUTA	PROVISIONES			IMPORTE NO CUBIERTO	% PÉRDIDA CUBIERTA
			ESPECÍFICA	GENÉRICA + SUBEST.	TOTAL		
1	 BANCA CIVICA	-5.066	2.056	2.491	4.547	-519	89,7%
2	 bbk	-3.026	1.681	975	2.656	-370	87,8%
3	 BMN	-4.985	2.327	1.846	4.173	-812	83,7%
4	 Unicaja	-2.004	661	816	1.477	-527	73,7%
5	 CAM	-6.247	2.914	1.430	4.344	-1.903	69,5%
6	 caja <sup>3</sup>	-1.571	561	517	1.078	-493	68,6%
7	 Caja España  Duero	-3.297	1.845	412	2.257	-1.040	68,5%
8	 Unnim	-2.284	1.099	413	1.512	-772	66,2%
9	 Bankia	-18.956	8.479	3.567	12.046	-6.910	63,5%
10	 CatalunyaCaixa  CX	-6.314	3.180	750	3.930	-2.384	62,2%
11	 CAIXA Ontinyent	-51	16	16	32	-19	62,1%
12	 BS	-5.890	3.089	491	3.580	-2.310	60,8%
13	 cajAstur  CAJA CANTABRIA 	-2.822	755	732	1.487	-1.335	52,7%

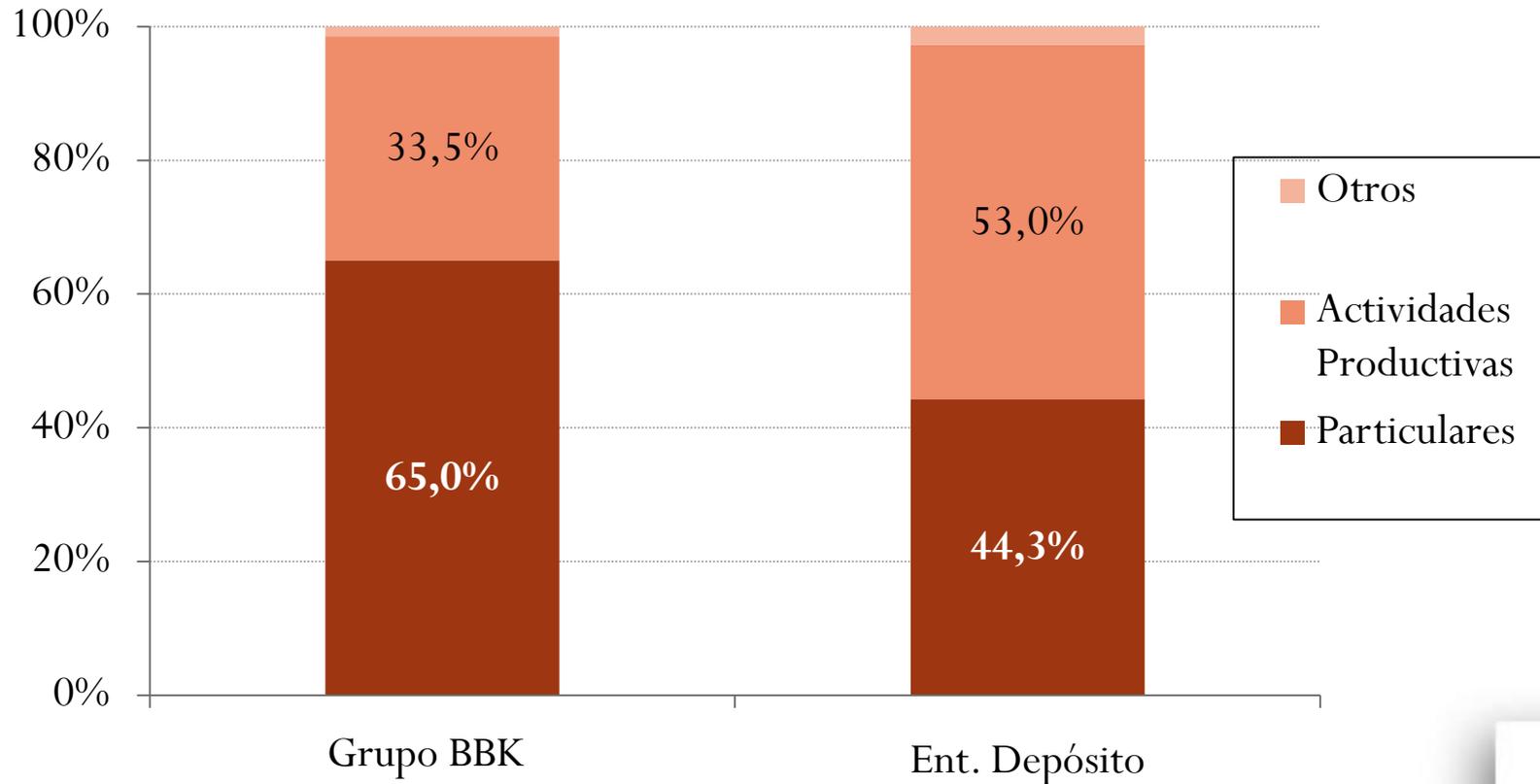
- **BBK tiene prácticamente cubiertas a día de hoy las pérdidas calculadas en el peor de los escenarios**
- **Además, se mantiene dotada la provisión genérica al máximo legal permitido (125% de la pérdida inherente) por importe de 384 MM€.**

Aquí nos tienes  
**bbk** =

# RIESGO CREDITICIO

**Una cartera centrada en particulares**

## Distribución del Crédito al sector residente



# EXPOSICIÓN AL MERCADO INMOBILIARIO

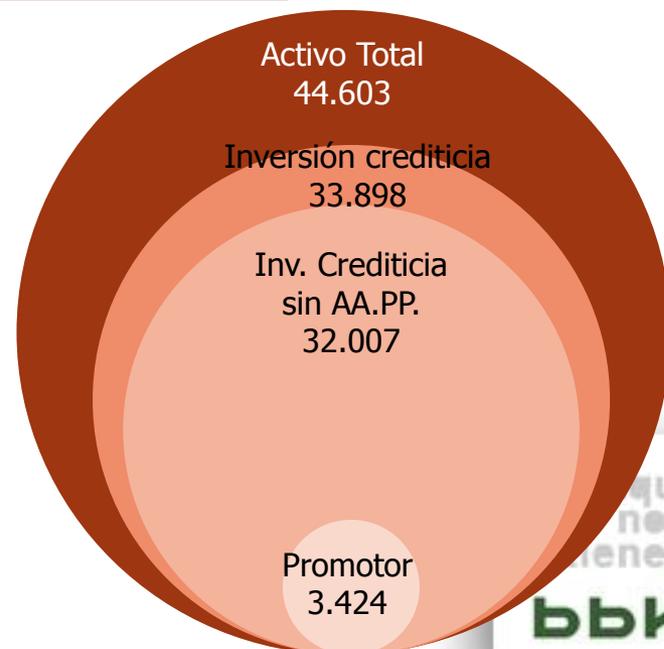
**Exposición al Riesgo Promotor identificada, aflorada y dotada**

	Riesgo	Exceso s/ garantía (1)	Cobertura específica
Normal	909,7	283,1	N.a.
Subestándar	821,8	244,5	176,5
Dudoso	1.692,5	524,3	585,7
<b>TOTAL</b>	<b>3.424,0</b>	<b>1.051,9</b>	<b>762,2</b>
Provisión genérica (2)			384,1
Activos fallidos	112,9		

(1) Riesgo por encima de la tasación ajustada según normativa de BE

(2) Provisión genérica al máximo del riesgo inherente: 125%

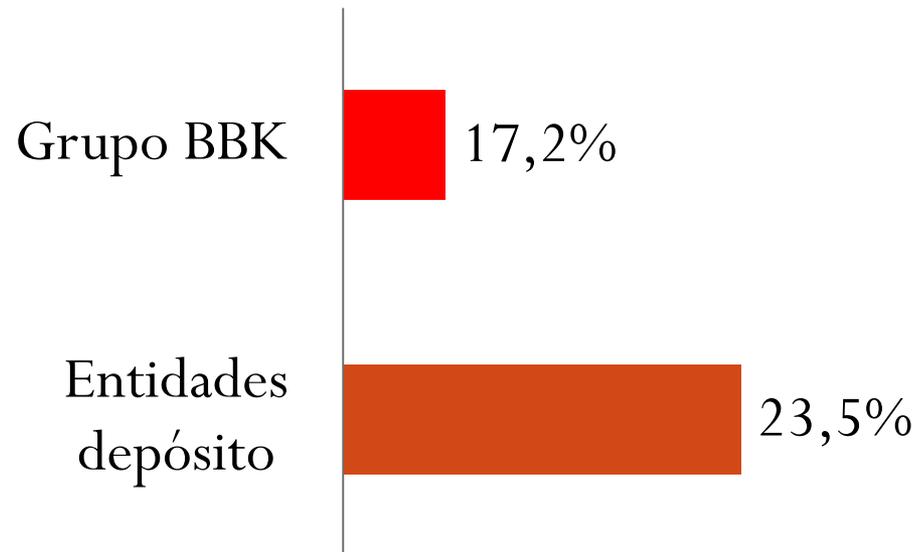
**RIESGO PROMOTOR:  
>70% ya clasificado en  
dudoso y subestándar**



# EXPOSICIÓN AL MERCADO INMOBILIARIO

**Exposición a promotores y constructores inferior al mercado**

Porcentaje de exposición al sector constructor y promotor sobre el total de la cartera



Fuente: estados T-13 a 31.03.2011



# EXPOSICIÓN AL MERCADO INMOBILIARIO

**La exposición al Riesgo Promotor disminuye en 150 millones**

	30.06.11		01.01.11	
	Riesgo	%	Riesgo	%
<b>Sin garantía hipotecaria</b>	<b>355,7</b>	<b>10,4%</b>	<b>379,6</b>	<b>10,6%</b>
<b>Con garantía hipotecaria</b>	<b>3.068,3</b>	<b>89,6%</b>	<b>3.194,8</b>	<b>89,4%</b>
<b>Edificios terminados</b>	<b>1.557,2</b>	<b>45,5%</b>	<b>1.501,8</b>	<b>42,0%</b>
Vivienda	1.191,0	34,8%	1.182,1	33,1%
Resto	366,2	10,7%	319,7	8,9%
<b>Edificios en construcción</b>	<b>616,7</b>	<b>18,0%</b>	<b>705,4</b>	<b>19,7%</b>
Vivienda	540,8	15,8%	628,7	17,6%
Resto	76,0	2,2%	76,7	2,1%
<b>Suelo</b>	<b>894,3</b>	<b>26,1%</b>	<b>987,6</b>	<b>27,6%</b>
Vivienda	878,2	25,6%	984,7	27,5%
Resto	16,2	0,5%	2,9	0,1%
<b>TOTAL</b>	<b>3.424,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.574,4</b>	<b>100,0%</b>

Datos en Millones €



# EXPOSICIÓN AL MERCADO INMOBILIARIO

## Una sana cartera de hipotecarios particulares

Crédito minorista para adquisición de vivienda

	Riesgo	del que: Dudoso	%
Hipotecario	18.265,5	443,5	2,4%
Garantía personal	257,4	4,7	1,8%
<b>TOTAL</b>	<b>18.522,9</b>	<b>448,2</b>	<b>2,4%</b>

	RANGO LTV		
	<80%	>80%	TOTAL
Hipotecario	13.512,7	4.752,8	18.265,5
del que dudoso	216,9	226,6	443,5
Tasa de mora	1,6%	4,8%	2,4%

Aquí  
nos  
tienes  
**bbk** =

# EXPOSICIÓN AL MERCADO INMOBILIARIO

## Activos adjudicados prudentemente dotados

	01.01.11	30.06.11		
	Valor Neto Contable	Valor Neto Contable	Cobertura	
			Importe	%
<b>1. Inmuebles de promotores y constructores</b>	<b>505,5</b>	<b>606,3</b>	<b>346,5</b>	<b>36,4%</b>
<b>1.1. Edificios terminados</b>	<b>162,6</b>	<b>172,2</b>	<b>90,5</b>	<b>34,5%</b>
1.1.1. Vivienda	151,1	154,9	81,0	34,3%
1.1.2. Resto	11,5	17,2	9,5	35,5%
<b>1.2. Edificios en construcción</b>	<b>25,1</b>	<b>30,6</b>	<b>18,0</b>	<b>37,0%</b>
1.2.1. Vivienda	25,1	30,5	18,0	37,1%
1.2.2. Resto	0,0	0,1	0,0	0,0%
<b>1.3. Suelo</b>	<b>317,9</b>	<b>403,5</b>	<b>237,9</b>	<b>37,1%</b>
1.3.1. Terrenos urbanizados	166,8	292,6	140,1	32,4%
1.3.2. Resto de suelo	151,1	110,9	97,8	46,9%
<b>2. Inmuebles de particulares</b>	<b>62,0</b>	<b>100,3</b>	<b>50,5</b>	<b>33,5%</b>
<b>3. Otros activos adjudicados</b>	<b>17,7</b>	<b>33,8</b>	<b>13,6</b>	<b>28,7%</b>
<b>4. Participaciones en sociedades tenedoras de activos</b>	<b>108,9</b>	<b>108,4</b>	<b>75,3</b>	<b>41,0%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>694,2</b>	<b>848,8</b>	<b>485,8</b>	<b>36,4%</b>

Datos en Millones €

Aquí nos tienes  
**bbk** =

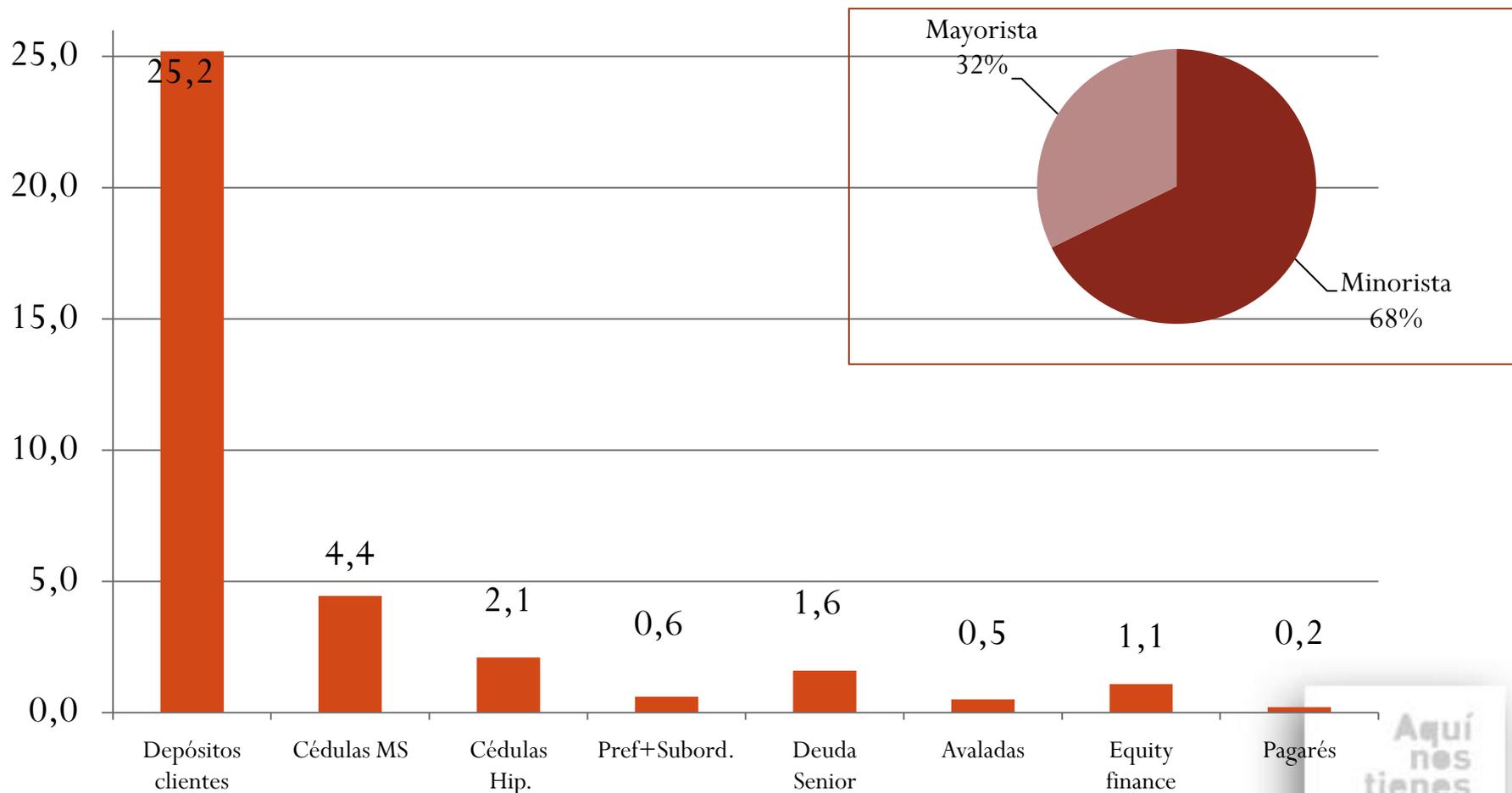
# ÍNDICE

## CONTENIDO DE LA PRESENTACIÓN

- **SOLVENCIA Y FORTALEZA FINANCIERA**
- **RIESGO CREDITICIO: EXPOSICIÓN AL MERCADO INMOBILIARIO**
- **SITUACIÓN DE LIQUIDEZ**
- **CONCLUSIONES**

# SITUACIÓN DE LIQUIDEZ

## Estructura de financiación basada en depósitos minoristas

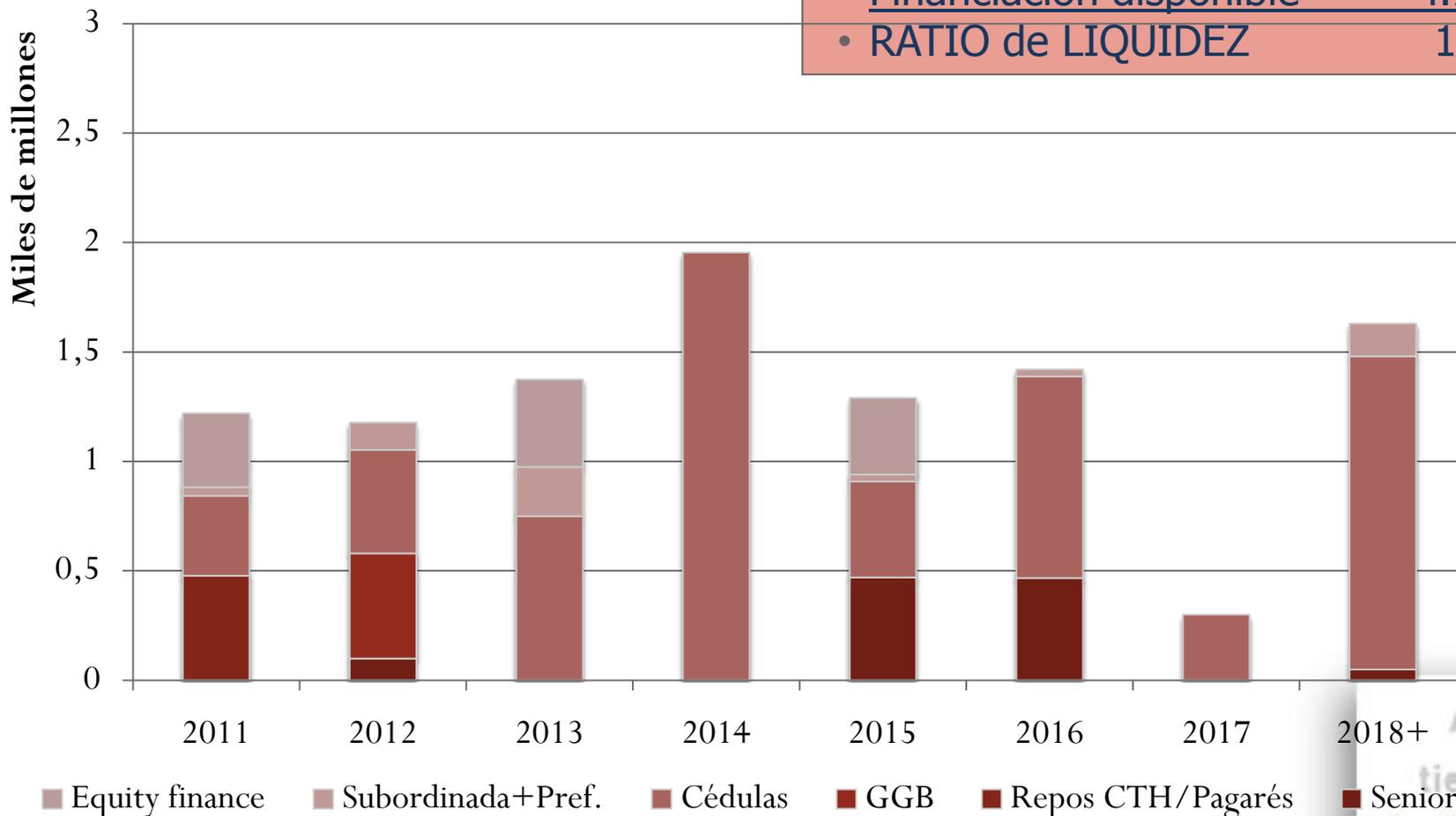


Datos en Miles de Millones €



# SITUACIÓN DE LIQUIDEZ

## Cómodos vencimientos de financiación mayorista



- Vencimientos próximos 12m 4.262
- Financiación disponible 4.761
- **RATIO de LIQUIDEZ** 1,12

## SITUACIÓN DE LIQUIDEZ

### Amplias fuentes de liquidez disponibles

Jun 2011

MM€

Activos Líquidos Netos disponibles ante BCE	2.645
Cartera de Renta Variable neta disponible	702
Aval del Estado para emitir deuda	2.096
Capacidad de emisión adicional de CHs	3.900
<b>TOTAL</b>	<b>9.343</b>

Esta liquidez disponible cubriría los vencimientos de la financiación mayorista hasta más allá de 2017

Aquí nos tienes  
**bbk** =

# ÍNDICE

## CONTENIDO DE LA PRESENTACIÓN

- **SOLVENCIA Y FORTALEZA FINANCIERA**
- **RIESGO CREDITICIO: EXPOSICIÓN AL MERCADO INMOBILIARIO**
- **SITUACIÓN DE LIQUIDEZ**
- **CONCLUSIONES**

# CONCLUSIONES

## GRUPO BBK

- **Capacidad de gestión de BBK contrastada en:**
  - Gestión de riesgos
  - Gestión de costes
  - Gestión de redes comerciales
- **Posición de solvencia muy cómoda**
  - "Core Capital" de BBK a 30.06.11: 10,8%
  - Sin apoyos del FROB a devolver
  - Contrastada capacidad de generación de "Core Capital"
  - Rating S&P por primera vez en julio 2011 - A
- **Activos problemáticos y exposición a la promoción inmobiliaria inferiores a la media de mercado,** con problemática aflorada, dotada y gestionada de forma segmentada
- **Posición de liquidez holgada:**
  - Cómodos vencimientos de financiación mayorista
  - Activos líquidos disponibles que cubrirían los vencimientos hasta más allá de 2017

Un Grupo financiero solvente y transparente, con posición holgada de liquidez, capacidad de gestión y credibilidad en los mercados

