

# **Junta General de Accionistas**

---

**Francisco González**

**Presidente**

---



**Resultados históricos**



**Avances en proyecto  
de futuro**



**2007: Beneficio atribuido  
BBVA**

**+29,4 %**

**Resultados récord, en  
un entorno difícil**

# 2007: grandes avances en el proyecto de BBVA

**Presencia en mercados de alto  
crecimiento: EE.UU. y Asia**



**Plan de Innovación y  
Transformación**



# Sumario

---

- **2007: marcando diferencias en un entorno más complejo**
- BBVA: ¿Qué nos hace diferentes?
- Perspectivas

**2007: Cambio de escenario**

**Crisis de liquidez y de crédito**



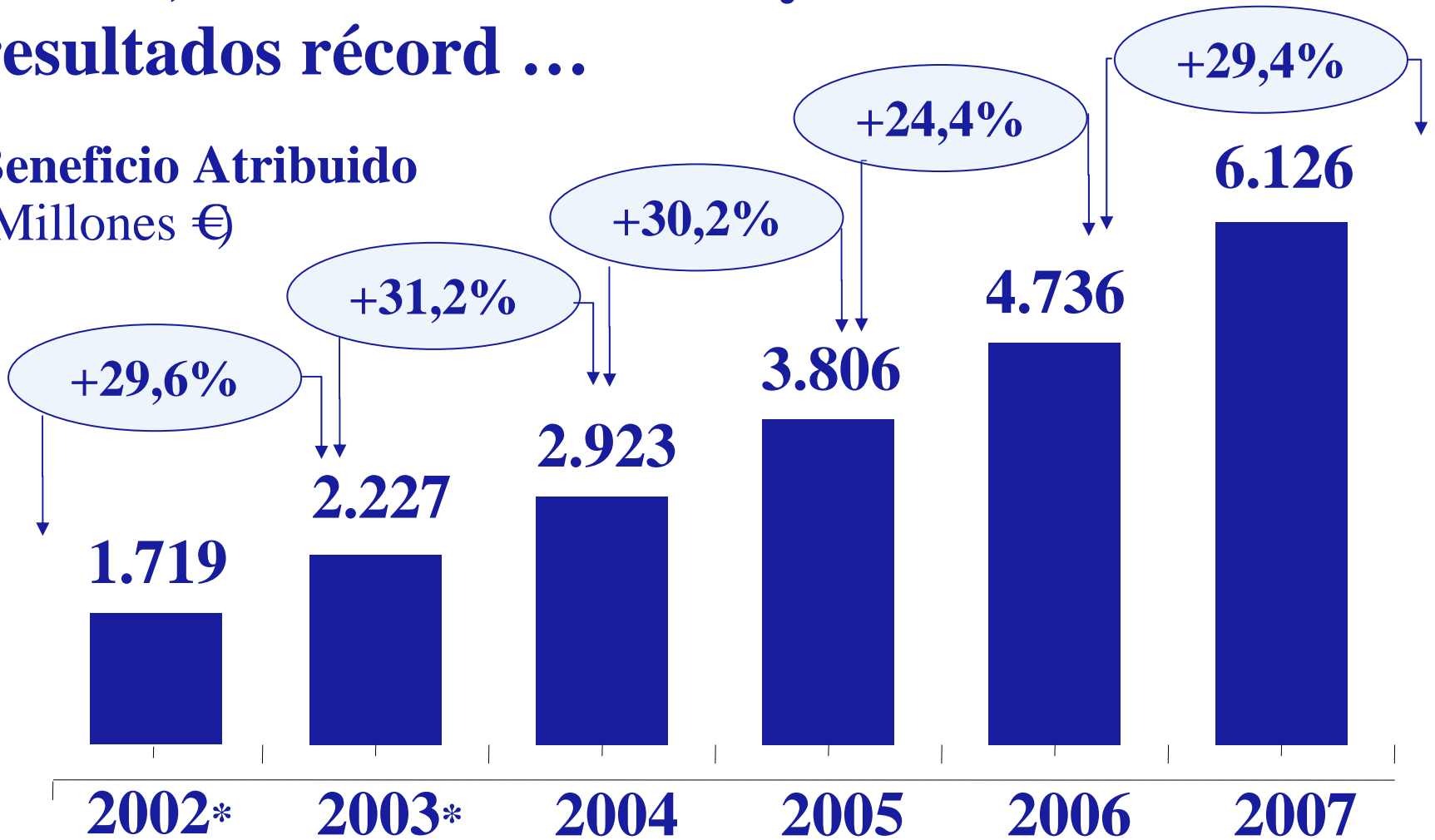
**Menor crecimiento global**

**La hora de los bancos fuertes  
y bien gestionados**

# BBVA, manteniendo la trayectoria de resultados récord ...

**BBVA**

**Beneficio Atribuido**  
(Millones €)



**BPA 2007 +22,4%**

# Beneficio atribuido 2007

**BBVA**

**+29,4%**

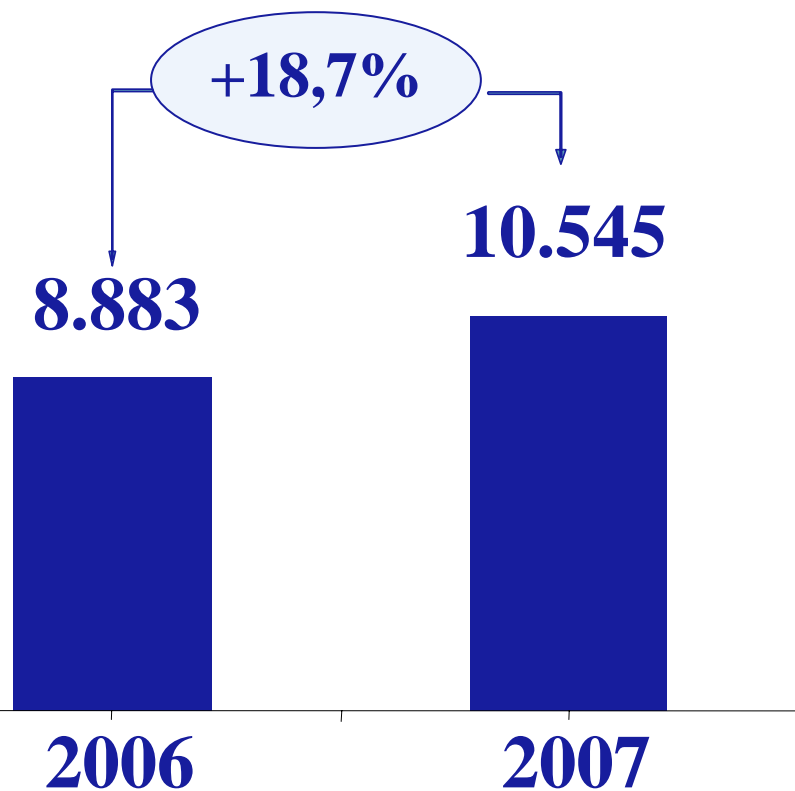
**Media bancos  
europeos (\*)**

**-14,8%**

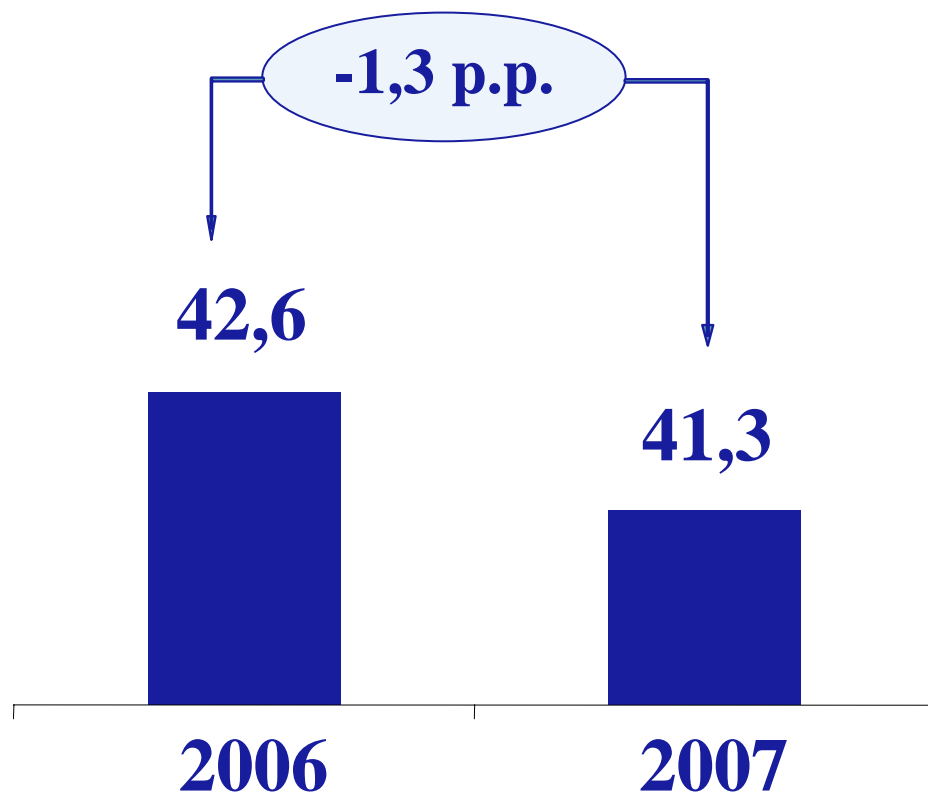
\*Media de los 11 bancos de grupo de referencia (de 13) que a fecha de hoy han publicado resultados

# ... con una excelente evolución del Margen de Explotación y de la eficiencia

**Margen de explotación**  
(Millones €)



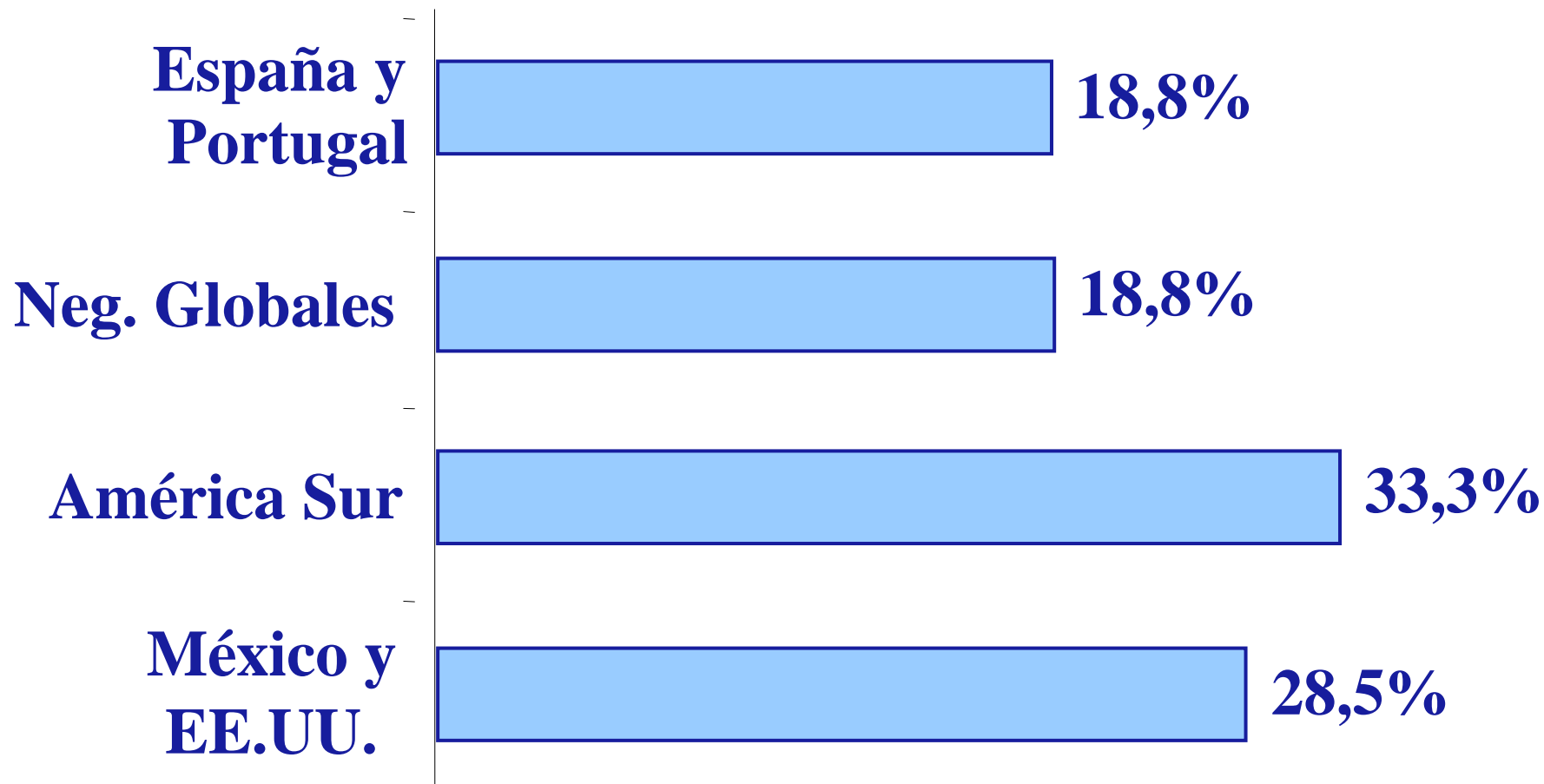
**Eficiencia con amortizaciones**  
(En %)



# Con todas las áreas de negocio creciendo por encima del 18%

## Margen de Explotación

Var. Acum; (% , €constantes)



## ROE (%)

34,2

17,8

1º zona euro

## Mora (%)

0,89

2,9

1º zona euro

## Eficiencia (%)

41,3

61,3

1º zona euro

## Cobertura (%)

224,8

56,0

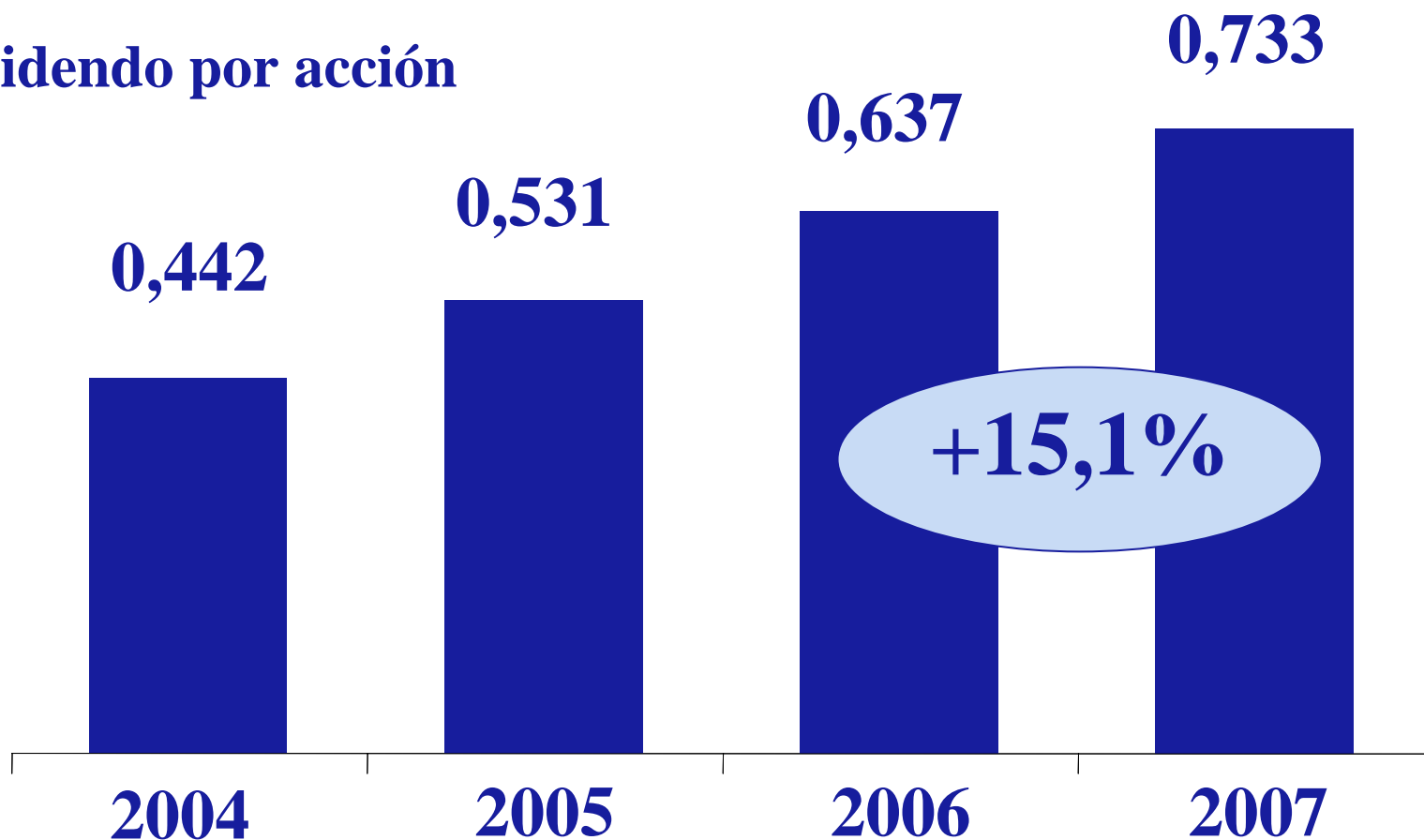
1º zona euro

■ BBVA

■ Media Europa

# Lo que nos permite proponer un nuevo aumento sustancial del dividendo

Dividendo por acción  
(€)



**Gestión del  
riesgo**

**+**

**Anticipación**

**Sin exposición a vehículos ABCP,  
*SIVs, conduits*, ni “*subprime*”, ...**

**Sin necesidad de acudir al mercado de  
emisiones hasta bien entrado 2009**

# Reconocimiento por las Agencias de Calificación Crediticia

**BBVA**

## “Ratings” de BBVA a largo plazo

**S & P**

**AA**

**Moody's**

**Aa1**

**Fitch**

**AA-**  
 (“Perspectiva  
positiva”)

**Único gran banco del mundo  
con dos mejoras de sus “ratings”  
en el último año**

# Más rentabilidad total para el accionista (TSR)

**BBVA**

## **TSR: *DIFERENCIA* entre BBVA y Grupo de Referencia (\*)**

**1 año**

**2 años  
(TAM)**

**4 años  
(TAM)**

**BBVA  
+6,8%**

**BBVA  
+5%**

**BBVA  
+2,9%**

(\*) A 31 de diciembre 2007. Grupo de referencia: Santander, Deutsche Bank, BNP Paribas, SG, Unicredit, Intesa Sanpaolo, CASA, Lloyds, RBOS, HBOS, Barclays, UBS, CS, ABN.

# Ranking mundial de bancos (\*) por capitalización bursátil

**Dic.2005****Dic.2006****Dic.2007****Mar.2008****BBVA**  
**20°****BBVA**  
**16°****BBVA**  
**12°****BBVA**  
**11°**

# Sumario

---

- 2007: marcando diferencias en un entorno más complejo
- **BBVA: ¿Qué nos hace diferentes?**
- Perspectivas

**“BBVA, trabajamos por un futuro mejor para las personas”**

**Estrategia basada en tres pilares**

**I**

**Principios**

**II**

**Innovación**

**III**

**Personas**



# Principios

**Gobierno  
Corporativo**

**Cumplimiento**

**Responsabilidad  
y Reputación  
Corporativas**

**“Rentabilidad ajustada a Principios”**

**Creación de valor  
sostenida en el tiempo**



## Innovación

**BBVA**

**BBVA, innovamos para  
las personas ...**

**Oferta  
personalizada**

**Accesibilidad**

**Ampliación de  
oferta**

**... aplicando inteligentemente la  
tecnología**



## Innovación

Una transformación de nuestro negocio



**Modelo de producción**



**Modelo de distribución**

**Una nueva frontera de la eficiencia**

**Objetivos 2010**

**Ratio de eficiencia < 35%**

**Construyendo el banco del futuro**

## Líneas de investigación y desarrollo

1

Nuevas formas de marketing

Blue Webzine

2

Nuevos negocios digitales

eConta

3

Nuevas formas de trabajar en colaboración

MyStrands

Blogsfera

# Gestión del Talento: Ventaja competitiva clave

- ✓ Atraer, retener y desarrollar el talento
- ✓ “Sólo los mejores”
- ✓ “Muchos líderes”



## Personas

**BBVA: excelencia en la gestión del talento**



**4<sup>a</sup> del mundo**  
*(Universum)*



**1<sup>a</sup> Compañía de España**



**2<sup>a</sup> Compañía europea**



**1<sup>er</sup> Gran banco del mundo**  
*(Fortune)*

# Sumario

---

- 2007: marcando diferencias en un entorno más complejo
- BBVA: ¿Qué nos hace diferentes?
- **Perspectivas**

# **Ajuste en los mercados financieros**

**Más oportunidades  
para los mejores**

**BBVA: probablemente, el banco  
más fuerte en la Gran Liga**

**Los mejores  
fundamentales**

**Excelente  
posicionamiento**

# BBVA 2008: concentrados en ejecutar nuestros Planes

**BBVA**

**1**

**España y Portugal, México y América del Sur: Plan de Innovación y Transformación**

**2**

**EE.UU: integración franquicias**

**3**

**Asia: continuar construyendo un motor de crecimiento**

# BBVA 2008:

-  **Construyendo nuestro Proyecto**
-  **Ampliando las diferencias**

# **Junta General de Accionistas**

---

**Francisco González**

**Presidente**

---

---

# **Junta General de Accionistas**

---

**José Ignacio Goirigolzarri**  
**Consejero Delegado**

---

# Sumario

---

- **Resultados del Grupo en 2007**
- Resultado de gestión por áreas de negocio
- Conclusiones

**Sólido incremento de la actividad  
y de los ingresos**

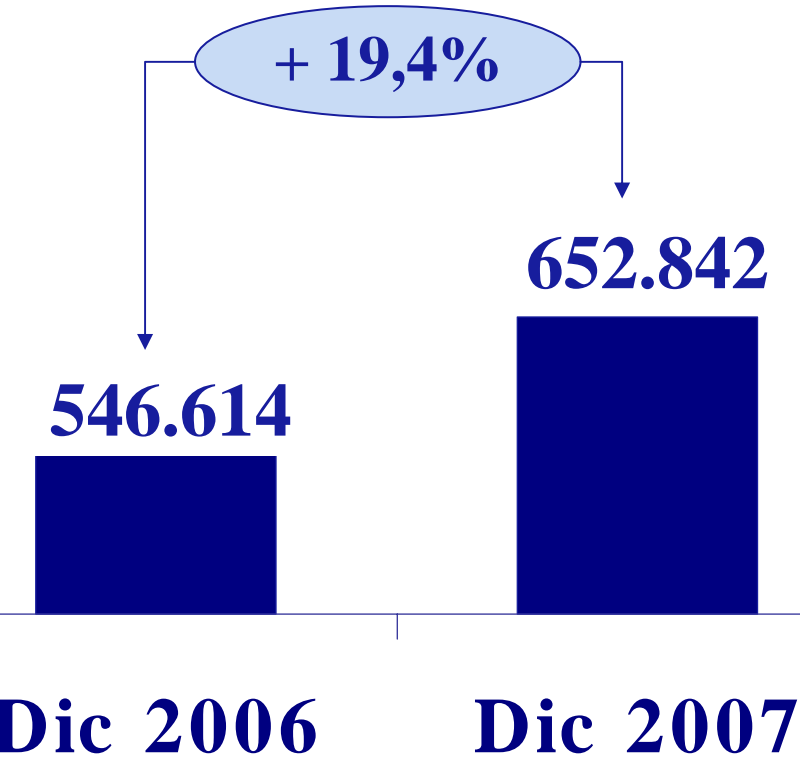
**Mejora de la eficiencia y  
estricto control de los riesgos**

**Fuerte crecimiento de beneficios con excelente  
calidad de activo y rentabilidad**

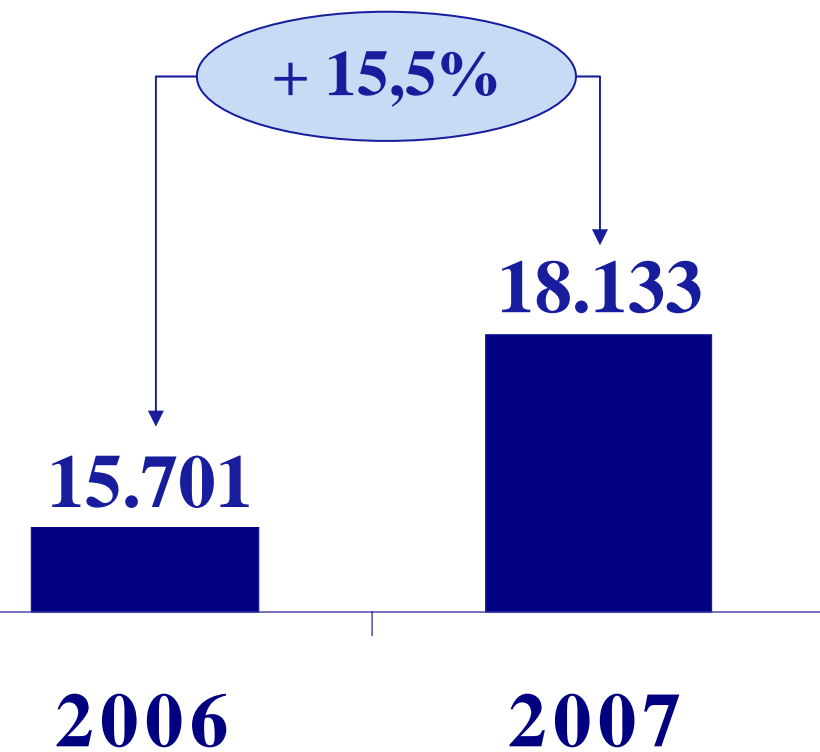
**Con consistencia en todas las áreas de negocio**

# Fuerte aumento del negocio y traslado a ingresos

**Volumen de negocio\***  
(Millones de €)



**Margen ordinario**  
(Millones de €)

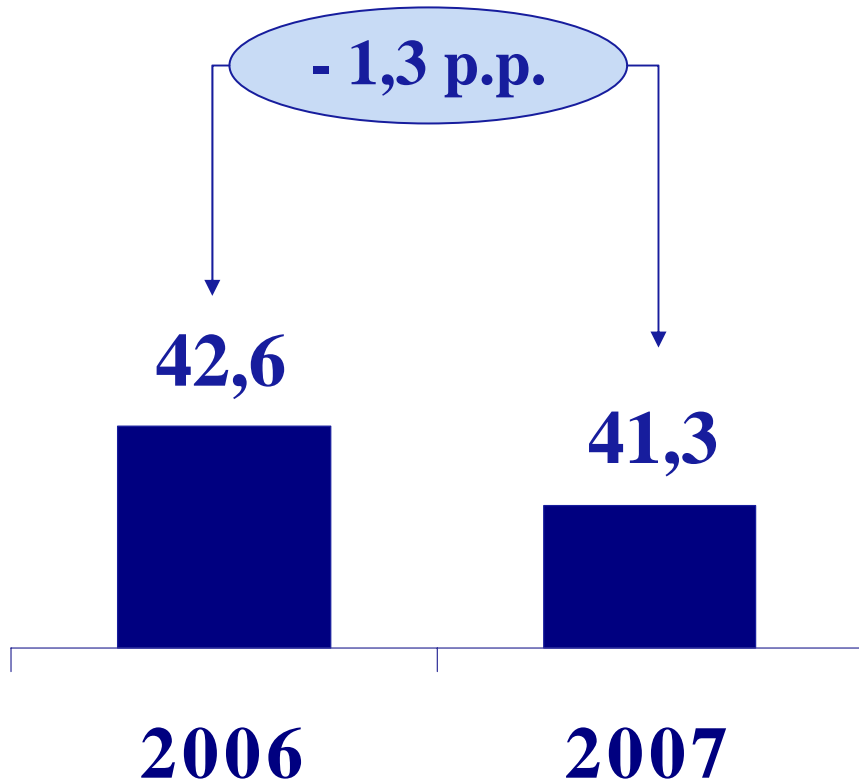


**M. Intermediación +16,7%**

\* Créditos a la clientela+ de recursos de clientes en balance

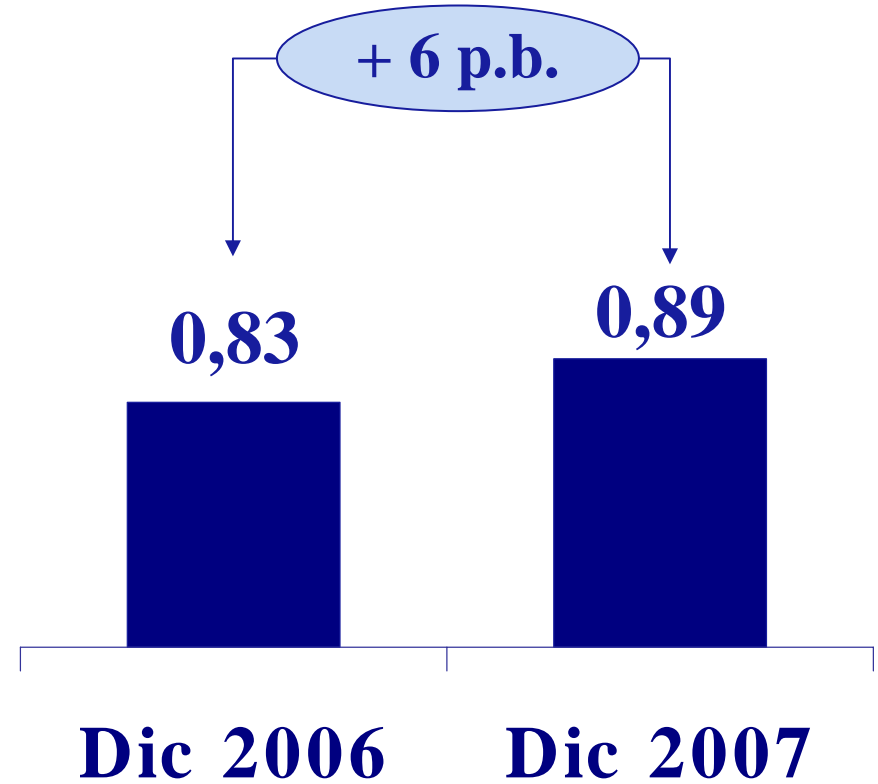
# Excelente comportamiento de la eficiencia y estricto control de riesgos **BBVA**

## Eficiencia con amortizaciones (En porcentaje)



**M. Explotación +18,7%**

## Tasa de mora (En porcentaje)

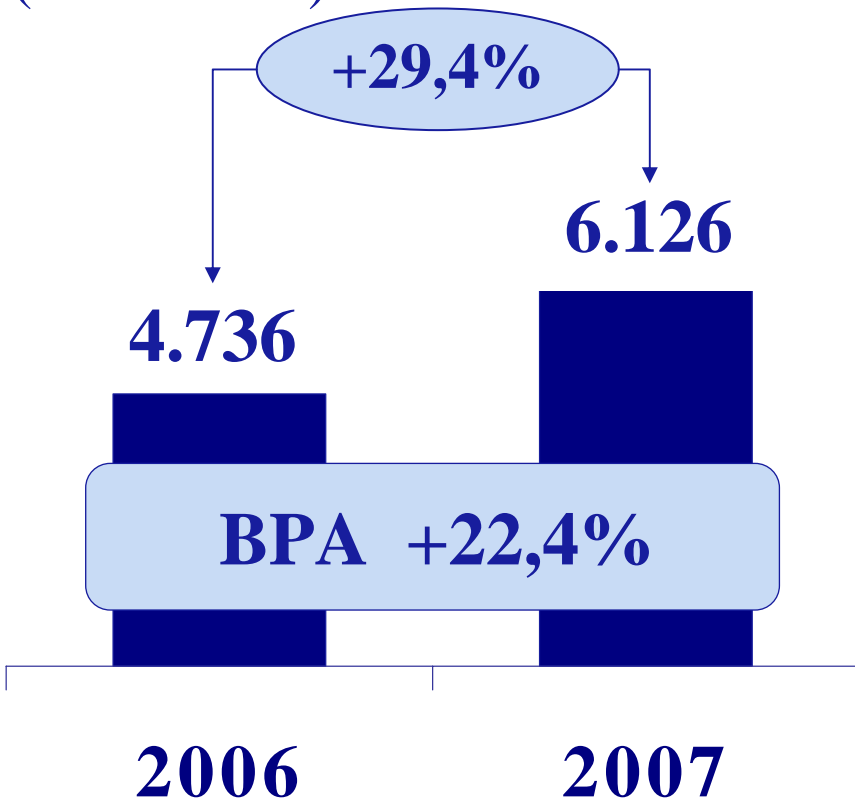


**Cobertura 224,8%**

# En definitiva, un año de resultados récord

## Beneficio atribuido

(Millones €)



**Excelente rentabilidad**

**ROE 34,2%**

**ROA 1,39%**

**Todo ello permite proponer un atractivo incremento del dividendo del 15,1%**

# Holgada posición de capital y liquidez gracias a una prudente gestión del riesgo y capacidad de anticipación

## Capital

Core capital 5,3%

TIER I 6,8%

Ratio BIS 10,7%

## Liquidez

No exposición a  
vehículos *conduit*

No exposición a  
“*subprime*”

Emisiones deuda y  
titulizaciones 38.204m€

\* Datos Dic.07

**Único gran banco en el mundo  
con 2 mejoras de rating en el último año**

# Sumario

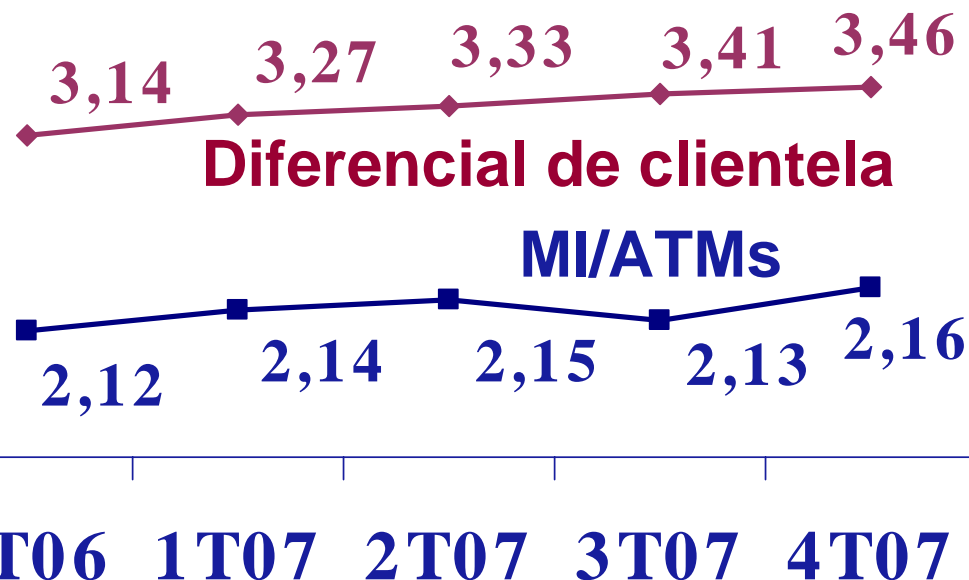
---

- Resultados del Grupo en 2007
- **Resultado de gestión por áreas de negocio**
- Conclusiones

**Inversión**  
**+11,5%**

**Depósitos**  
**+7,8%**

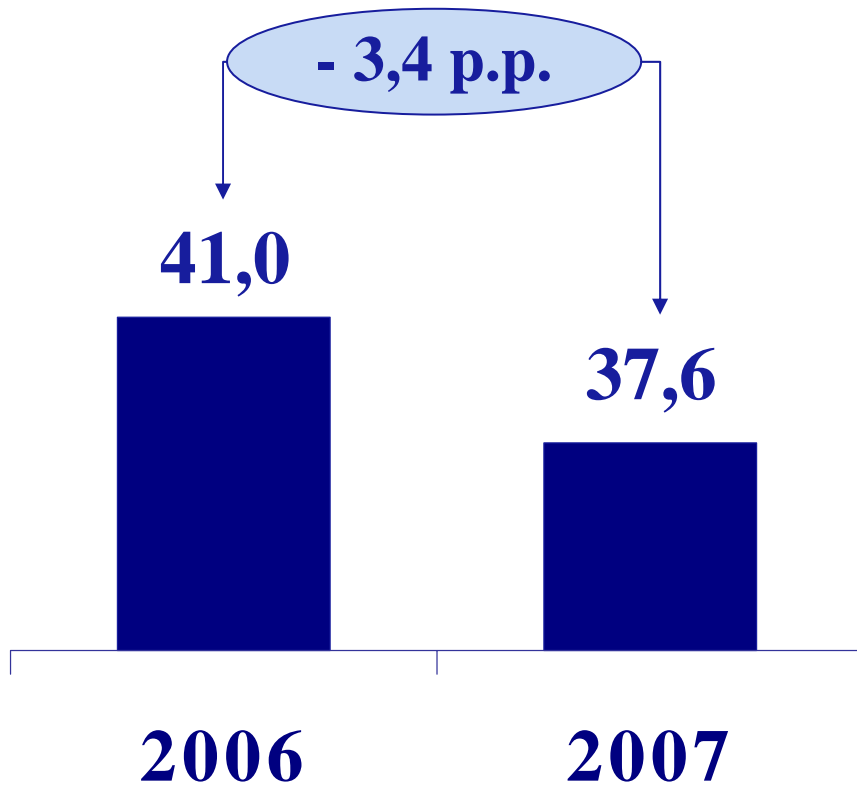
**Diferencial de la  
clientela y MI/ATM's**  
(En porcentaje)



\* Saldos finales, Dic.07

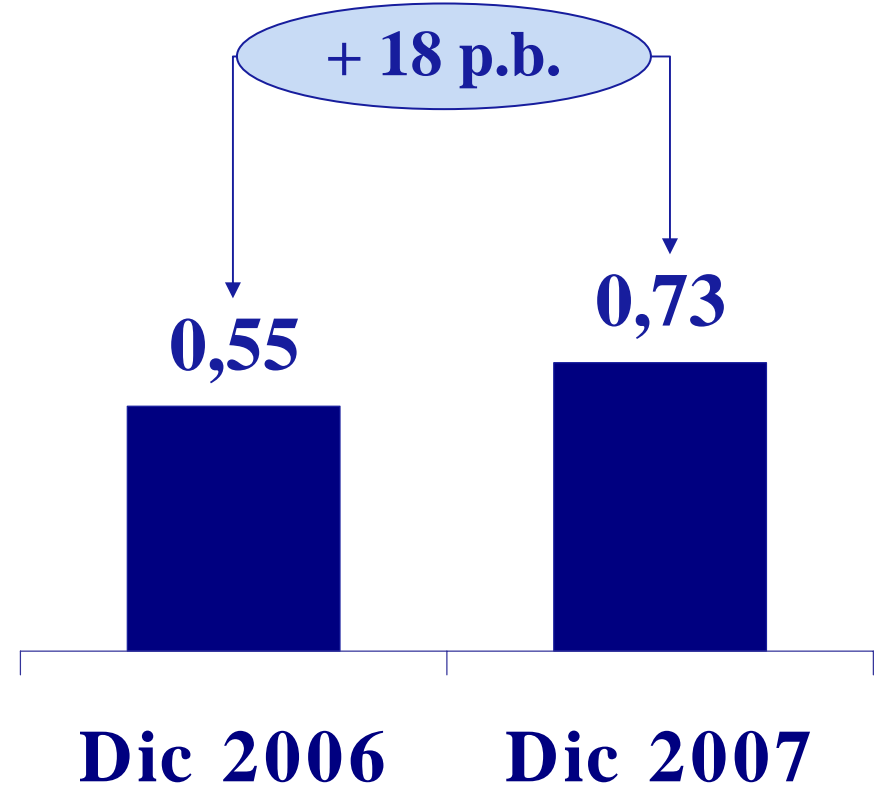
**Margen ordinario +11,8%**

**Eficiencia con amortizaciones**  
(En porcentaje)



**M. Explotación +18,8%**

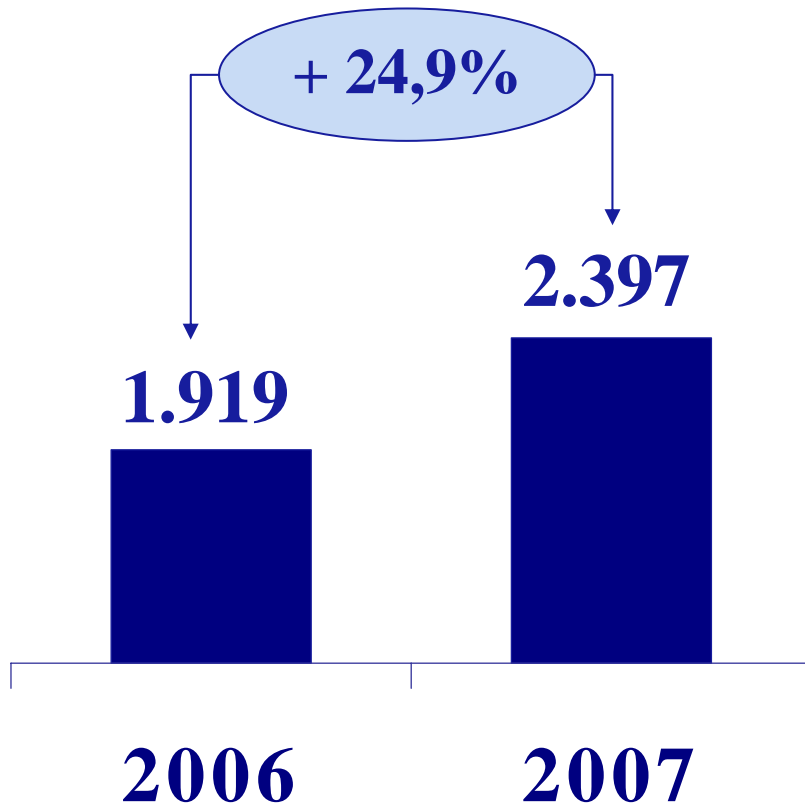
**Tasa de mora**  
(En porcentaje)



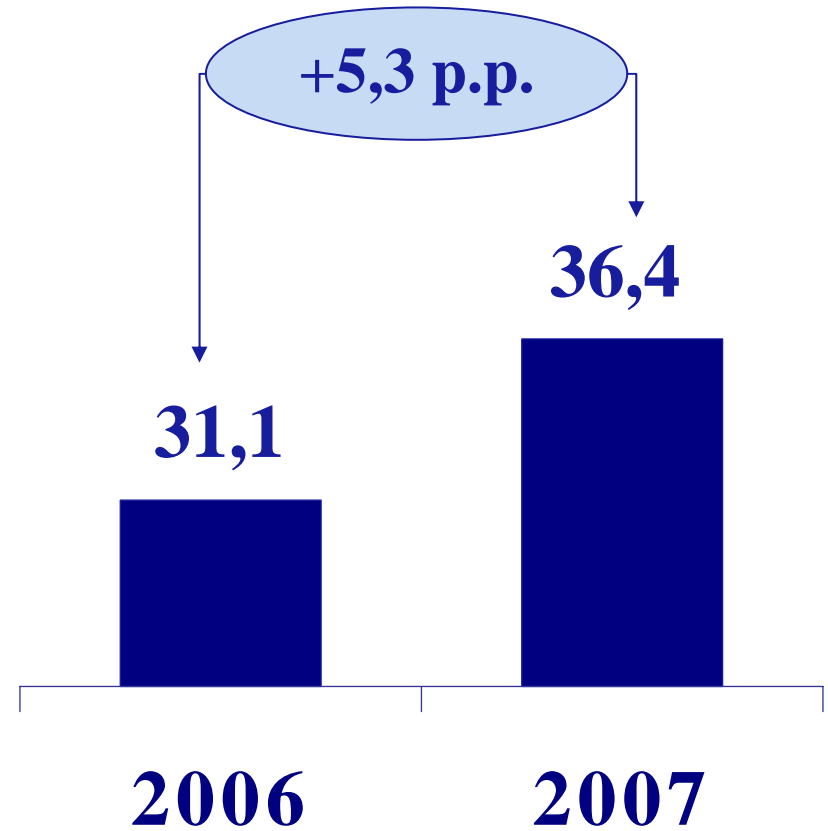
**Cobertura 231,2%**

# España y Portugal: beneficio atribuido y rentabilidad

**Beneficio atribuido**  
(Millones €)

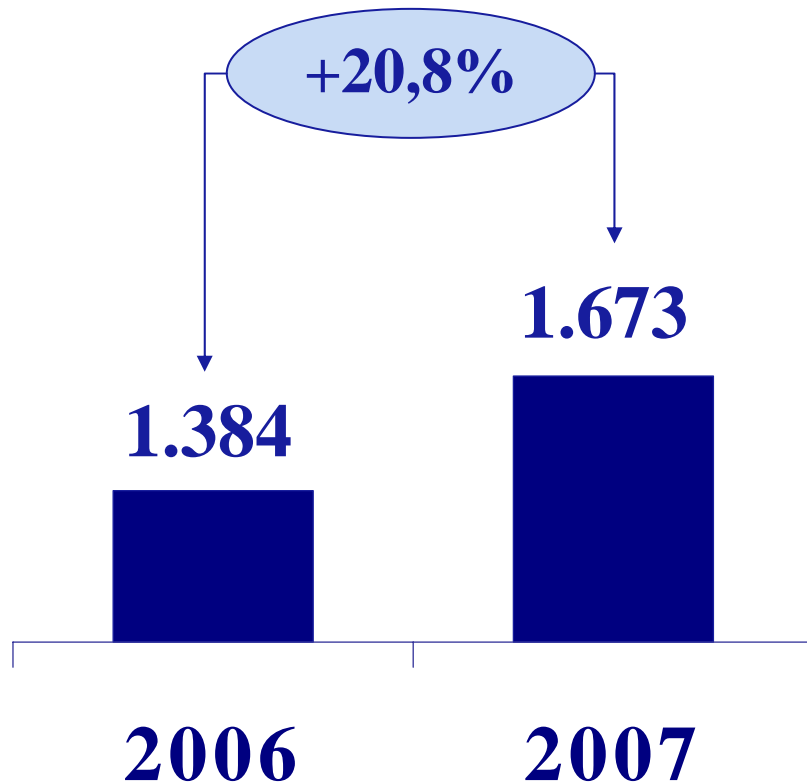


**ROE**  
(En porcentaje)

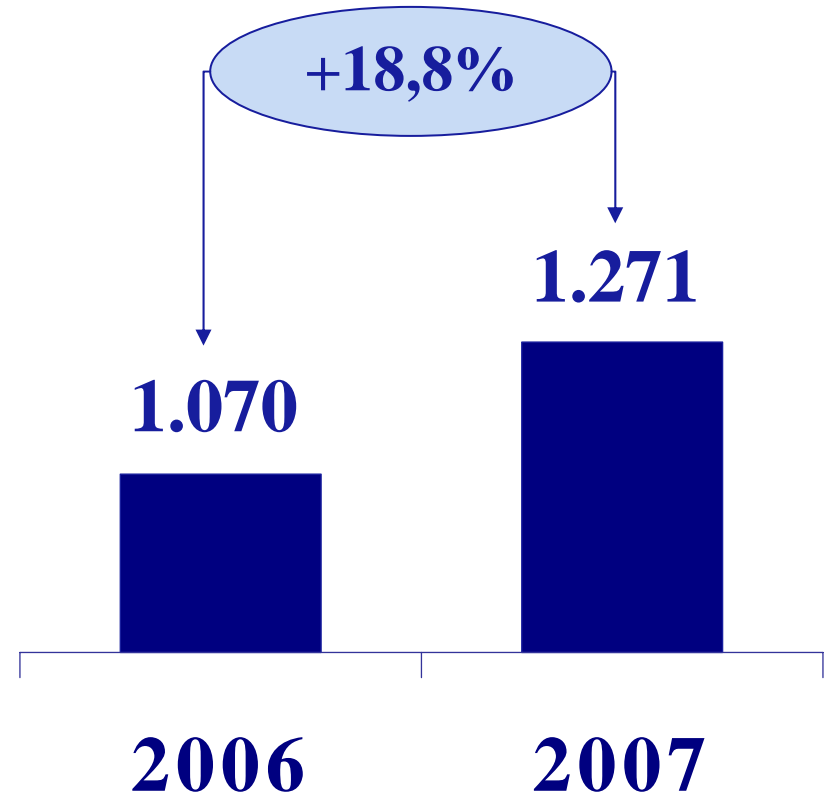


# Negocios Globales: ingresos y margen de explotación

**Margen ordinario**  
(Millones €)

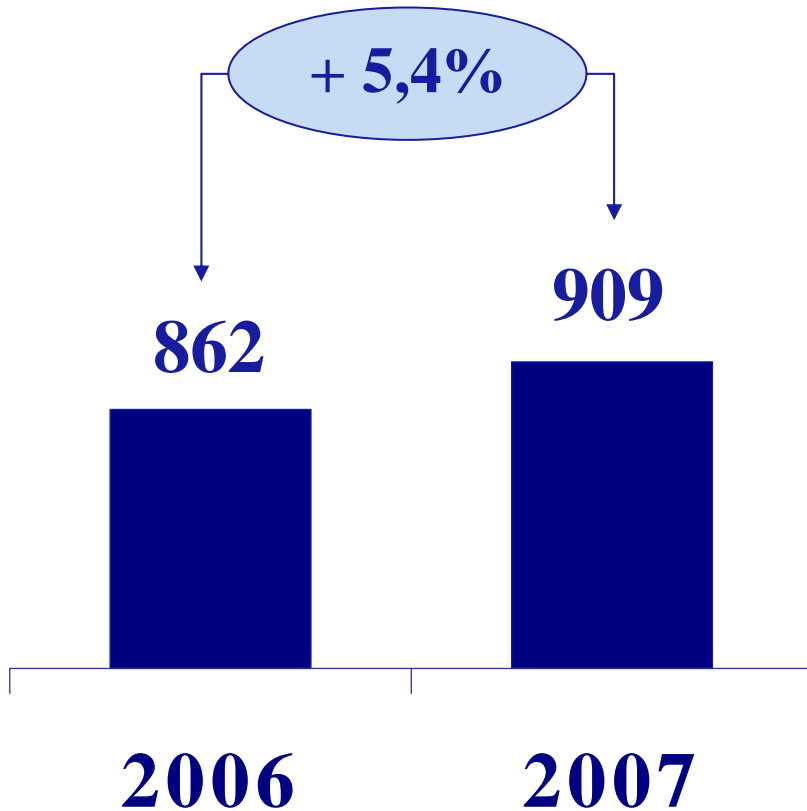


**Margen de explotación**  
(Millones €)



# Negocios Globales: beneficio atribuido y excelentes fundamentales

**Beneficio atribuido**  
(Millones €)



**Excelentes fundamentales**

**Eficiencia** con amortiz. **29,7%**

**Mora** **0,02%**

**ROE** **33,0%**

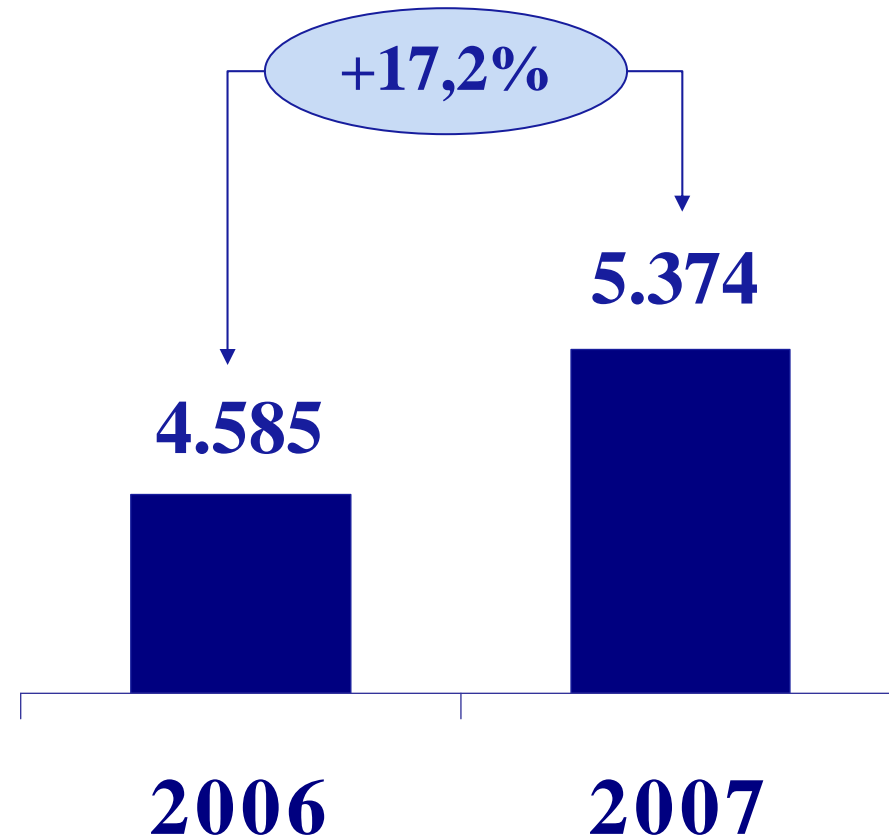
**Inversión**  
**+28,7%**

**Recursos**  
**+12,1%**

**M. Intermediación**  
**+18,8%**

**Comisiones y seguros**  
**+12,0%**

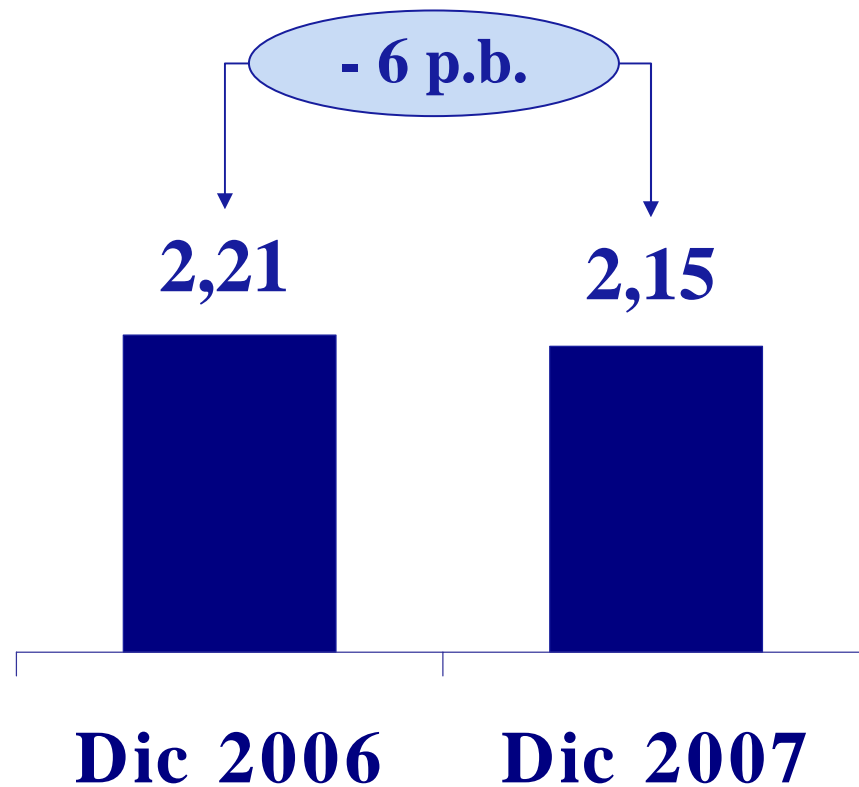
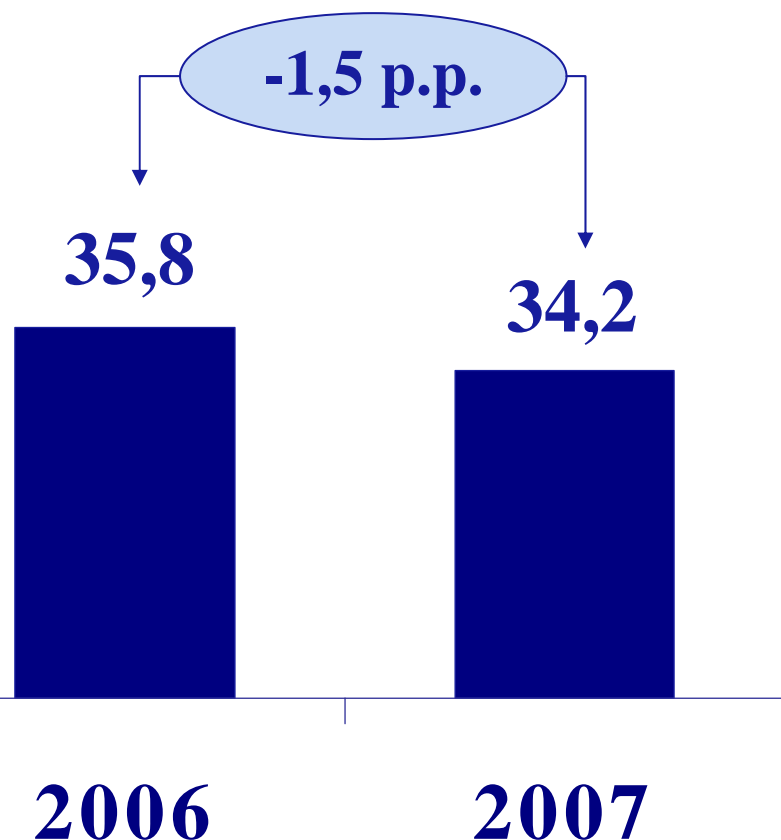
**Margen ordinario**  
(Millones € constantes)



# México: eficiencia y riesgo

**Eficiencia con amortizaciones**  
(En porcentaje)

**Tasa de mora**  
(En porcentaje)

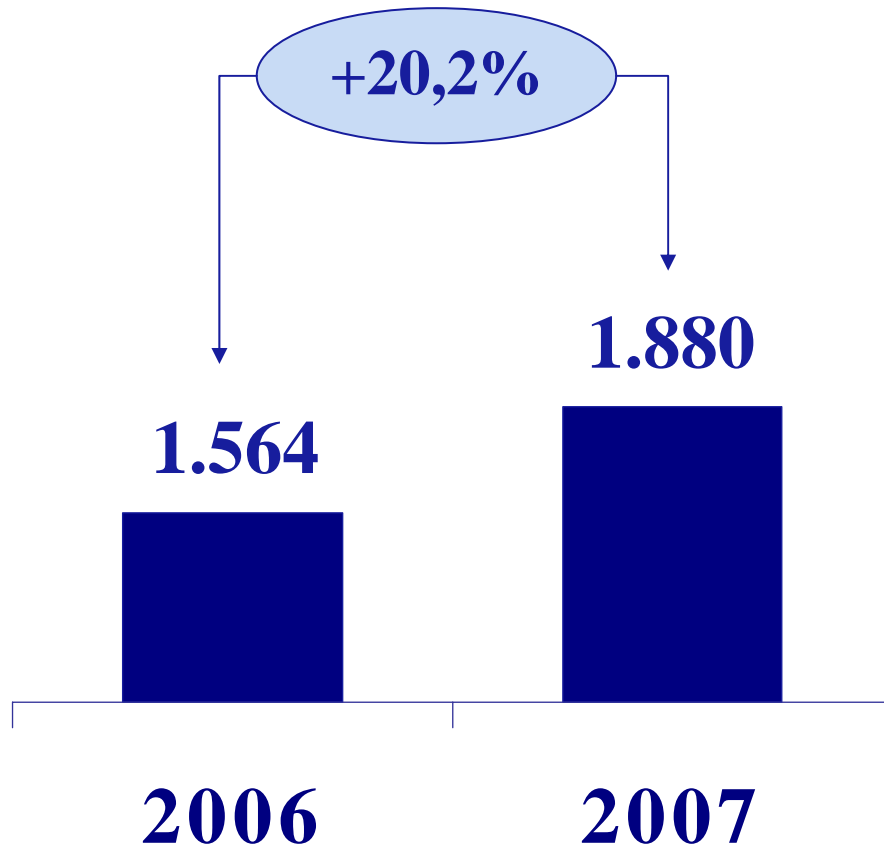


**M. Explotación +20,4%**

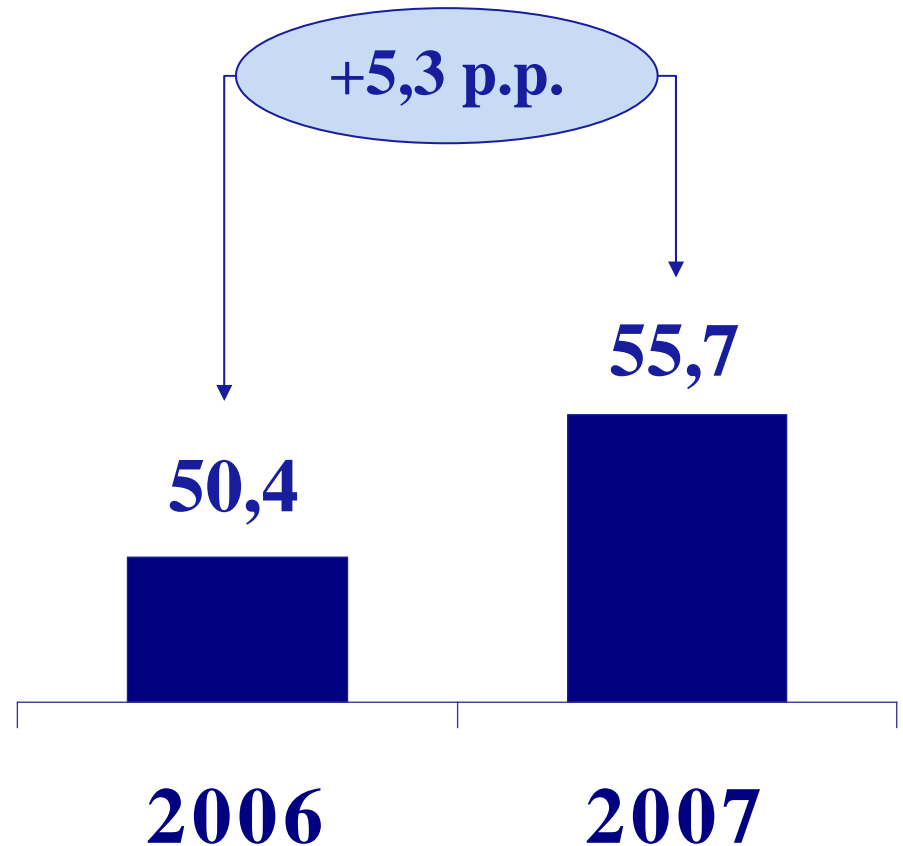
**Cobertura 254,6%**

# México: beneficio atribuido y rentabilidad

**Beneficio atribuido**  
(Millones € constantes)



**ROE**  
(En porcentaje)





**Creciendo en  
actividad**

**Creciendo en  
resultados**

**Diferencial situación  
de calidad crediticia**

**M. Explotación  
383 m €**

**B° Atribuido  
203 m €**

**2008, el año de la integración en EE.UU.**

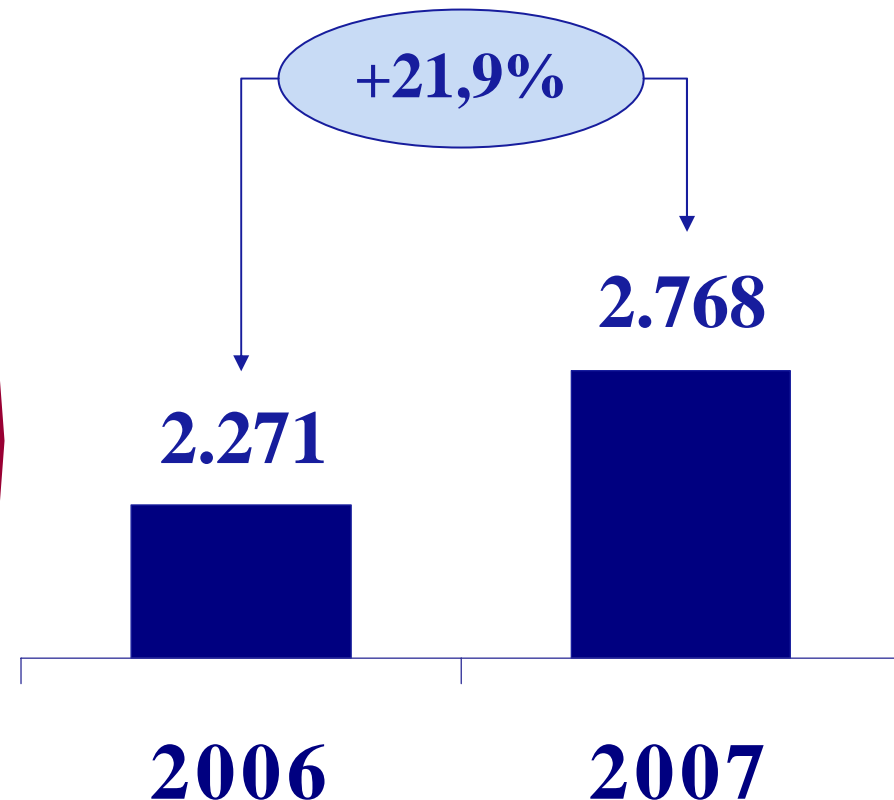
**Inversión**  
**+33,5%**

**Recursos**  
**+18,8%**

**M. Intermediación**  
**+33,2%**

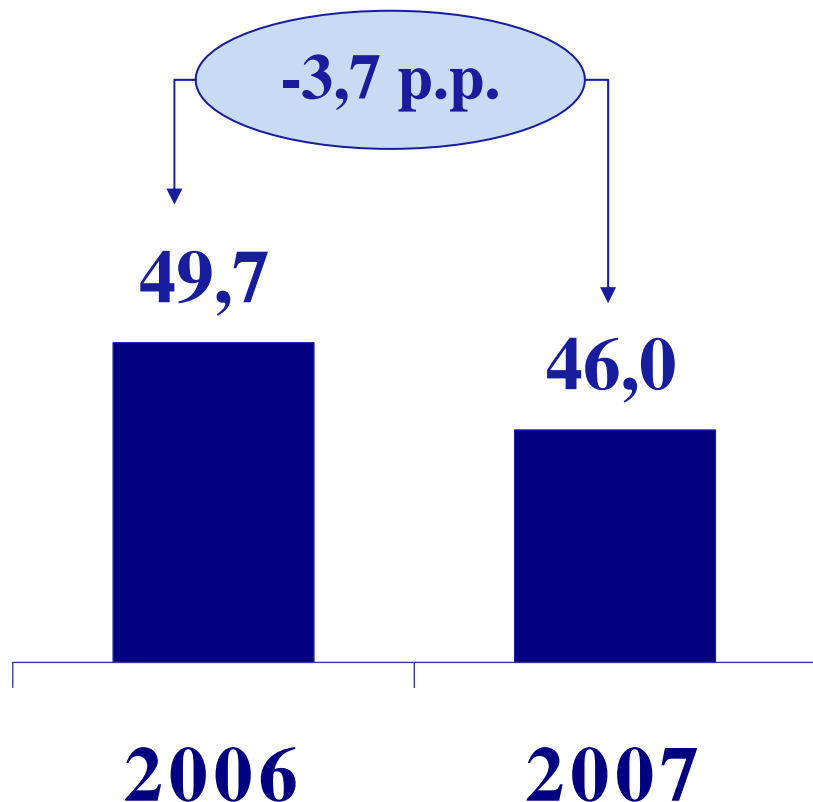
**Comisiones y seguros**  
**+18,8%**

**Margen ordinario**  
(Millones € constantes)

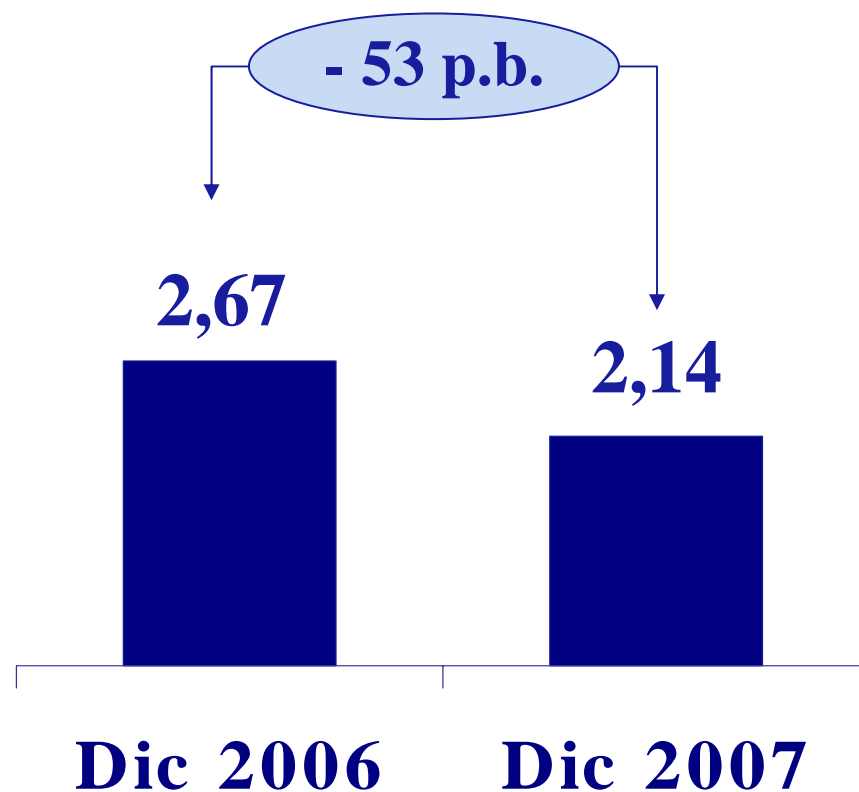


# América del Sur: eficiencia y riesgo

**Eficiencia con amortizaciones**  
(En porcentaje)



**Tasa de mora**  
(En porcentaje)



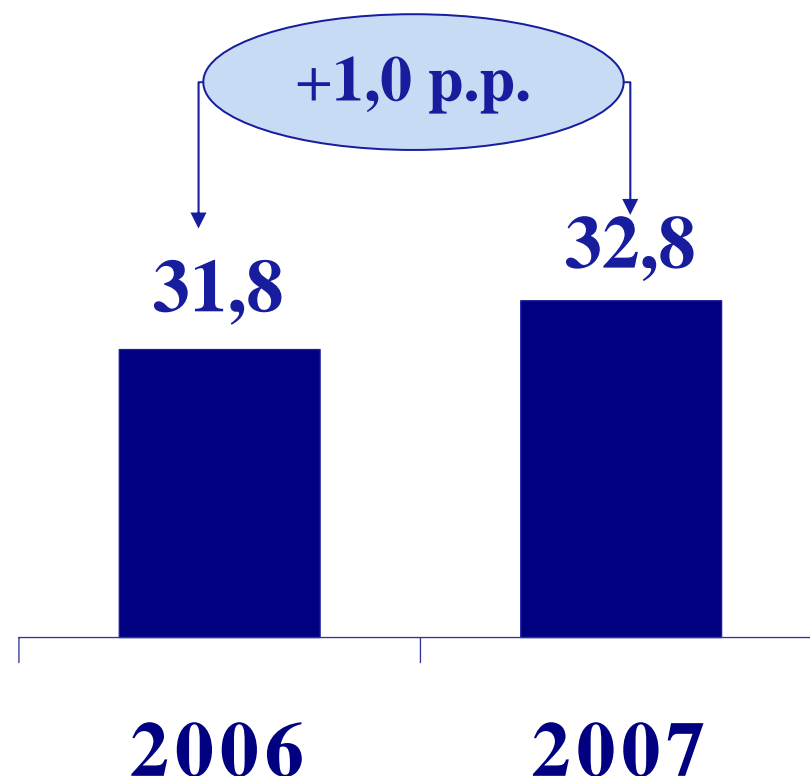
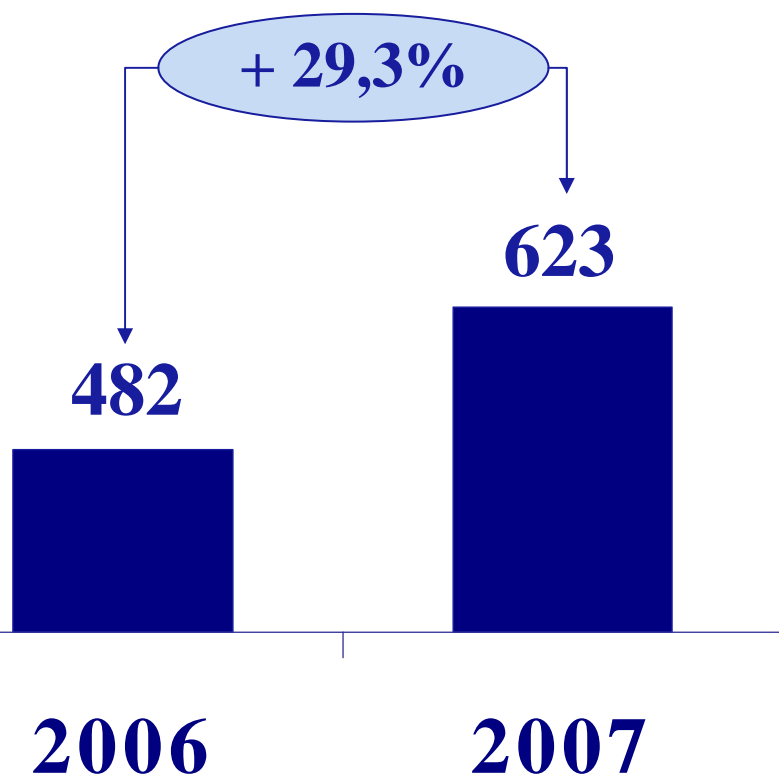
**M. Explotación +33,3%**

**Cobertura 145,6%**

# América del Sur: beneficio atribuido y rentabilidad

**Beneficio atribuido**  
(Millones € constantes)

**ROE**  
(En porcentaje)



# Sumario

---

- Resultados del Grupo en 2007
- Resultado de gestión por áreas de negocio
- **Conclusiones**

# 2007, otro excelente ejercicio para BBVA



**Combinación  
de estrategia e implementación**



**Gran capacidad de anticipación**



**Estricta gestión de los riesgos**

**Entregando resultados  
también en entornos complejos**

**Situación de partida diferencial**

**Foco en banca minorista  
Banca mayorista, modelo basado en el cliente**

**Probado modelo de negocio:  
eficiencia y rentabilidad**

**Riesgos medidos, acotados y comunicados,  
con un estricto control**

---

# **Junta General de Accionistas**

---

**José Ignacio Goirigolzarri**  
**Consejero Delegado**

---