



BBVA Creando
Oportunidades

Grupo BBVA

Cuarto Trimestre 2016



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 la información 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.



Índice

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación
de BBVA

04 Claves
de resultados

01. Acerca del Grupo

BBVA en el mundo

"La historia de BBVA"

Principales magnitudes

La acción BBVA

Organigrama

Nuestro equipo

Presencia en redes sociales

Compromiso social

Premios y reconocimientos

BBVA Bancomer

BBVA en el mundo

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

BBVA en el mundo

"La historia de BBVA"

Principales magnitudes

La acción BBVA

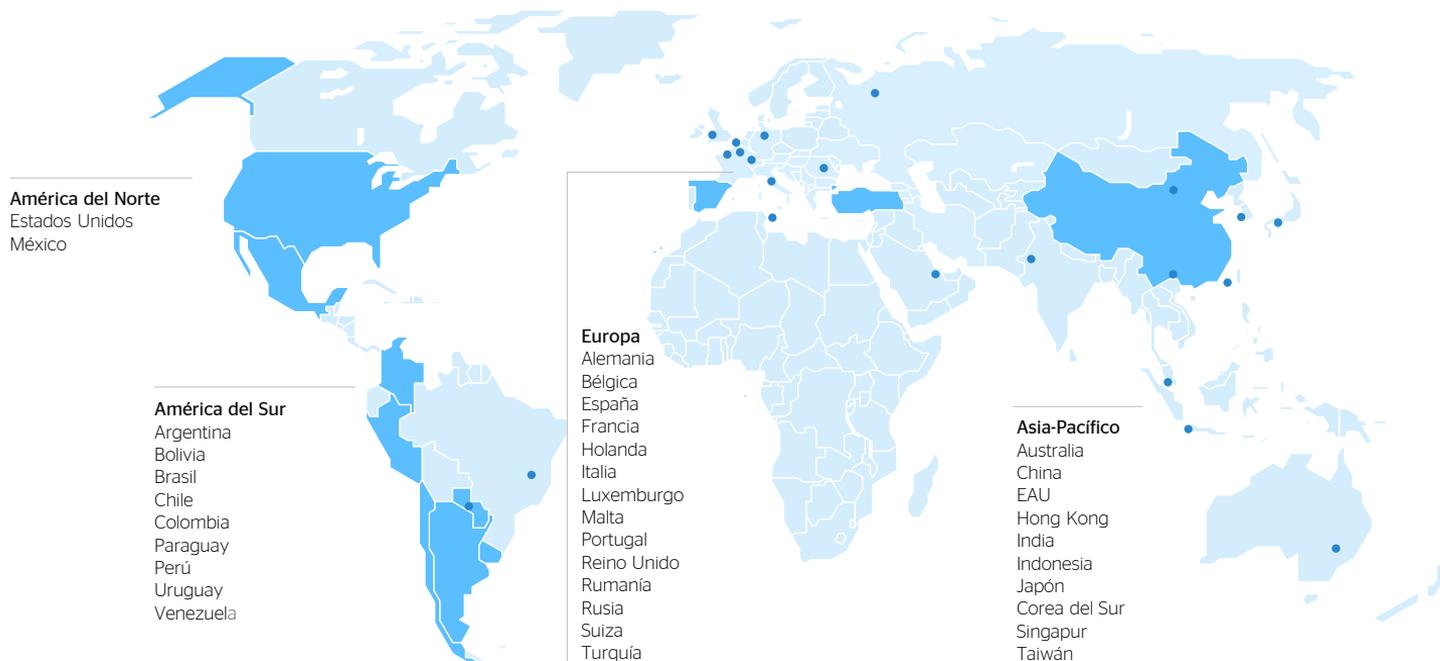
Organigrama

Nuestro equipo

Presencia en redes sociales

Compromiso social

Premios y reconocimientos



€ 732
miles de millones
de activo total

70
millones de clientes

35
países

8.660
oficinas

31.120
cajeros

134.792
empleados

Cuenta con más de 150 años de historia

BBVA nace de la fusión de dos grandes entidades bancarias en España

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

BBVA en el mundo

"La historia de BBVA"

Principales magnitudes

La acción BBVA

Organigrama

Nuestro equipo

Presencia en redes sociales

Compromiso social

Premios y reconocimientos

1988



BANCO BILBAO VIZCAYA

- ▮ Banco de Bilbao
- ▮ Banco de Vizcaya

1998



ARGENTARIA

- ▮ Corporación Bancaria de España
- ▮ Caja Postal
- ▮ Bco. Exterior
- ▮ Bco. Hipotecario

1999

BBVA

- ▮ Banco Bilbao Vizcaya
- ▮ Argentaria

Cuenta con más de 150 años de historia

A partir de 1995, BBVA ha desarrollado un fuerte proceso de expansión

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

BBVA en el mundo

"La historia de BBVA"

Principales magnitudes

La acción BBVA

Organigrama

Nuestro equipo

Presencia en redes sociales

Compromiso social

Premios y reconocimientos

1995	Banco Continental (Perú) Probursa (México)	2005	Granahorrar (Colombia) Hipotecaria Nacional (México)	2012	Desinversión en Puerto Rico Unnim Banc (España)
1996	Banco Ganadero (Colombia) Bancos Cremi and Oriente (México) Banco Francés (Argentina)	2006	Texas Regional Bancshares (EE.UU) Forum Servicios Financieros (Chile) State National Bancshares (EE.UU) CITIC (China)	2013	Desinversión en Panamá Desinversión en el negocio de Latinoamérica Venta del 5,1% de CNCB (China)
1997	Banco Provincial (Venezuela) B.C. Argentino (Argentina)	2007	Compass (EE.UU)	2014	Simple (EE.UU)
1998	Poncebank (Puerto Rico) Banco Excel (Brasil) Banco BHIF (Chile)	2008	Ampliación del acuerdo con CITIC	2015	Venta a CNCB de la participación en CIFH (China) Venta del 4,9% de CNCB (China) Catalunya Banc (España) Ampliación de participación Turkiye Garanti Bankasi (Turquía)
1999	Provida (Chile) Consolidar (Argentina)	2009	Guaranty Bank (EE.UU)	2016	Adquisición del 29,5% de Atom (Reino Unido)
2000	Bancomer (México)	2010	Nueva ampliación del acuerdo con CITIC Turkiye Garanti Bankasi (Turquía)	2016	Holvi (Finlandia) Venta del 0,75% CNCB (China) OpenPay (México)
2004	Valley Bank (EE.UU) Laredo (EE.UU) OPA sobre Bancomer	2011	Ampliación acuerdo con Forum Servicios Financieros (Chile) Credit Uruguay (Uruguay)		

Principales magnitudes 12M16

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

- BBVA en el mundo
- "La historia de BBVA"
- Principales magnitudes
- La acción BBVA
- Organigrama
- Nuestro equipo
- Presencia en redes sociales
- Compromiso social
- Premios y reconocimientos

Resultados (M€)

24.653	11.862	3.475
Margen bruto	Margen neto	Beneficio atribuido

Balance (M€)

731.856	52.821	430.474	401.465
Activo total	Fondos propios	Créditos a la clientela - bruto	Depósitos de la clientela

Eficiencia/ Rentabilidad

6,7%	0,64%	51,9%
ROE	ROA	Ratio de eficiencia

Gestión del riesgo

4,9%	70%
Tasa de mora	Tasa de cobertura

Solvencia - Ratio CET1

12,2%	10,9%
Phased-in	Fully-loaded

Para más información [pulsa aquí](#) >

La acción BBVA

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Cotiza en las principales bolsas de valores mundiales



BBVA en el mundo

"La historia de BBVA"

Principales magnitudes

La acción BBVA

Organigrama

Nuestro equipo

Presencia en redes sociales

Compromiso social

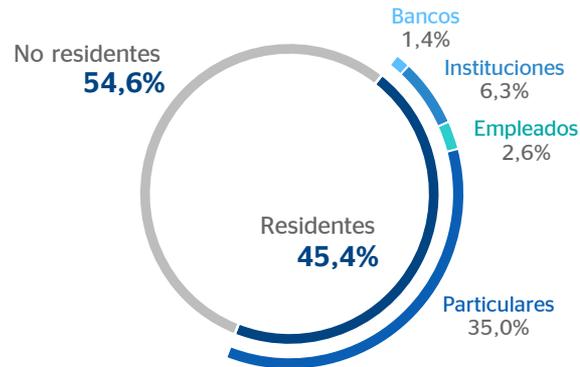
Premios y reconocimientos

Ponderación (31-12-2016)

8,7%	IBEX 35
1,9%	Euro Stoxx 50
9,3%	Euro Stoxx Banks
4,4%	Stoxx Europe 600 Banks

Buena diversificación del accionariado

Distribución del accionariado



Datos a 31 de diciembre de 2016

Nº acciones en circulación	6.567M
Valor contable por acción	7,22€
Cotización última	6,41€
Capitalización bursátil	42.118M€



Para más información [pulsa aquí](#) >

Organigrama

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

BBVA en el mundo

"La historia de BBVA"

Principales magnitudes

La acción BBVA

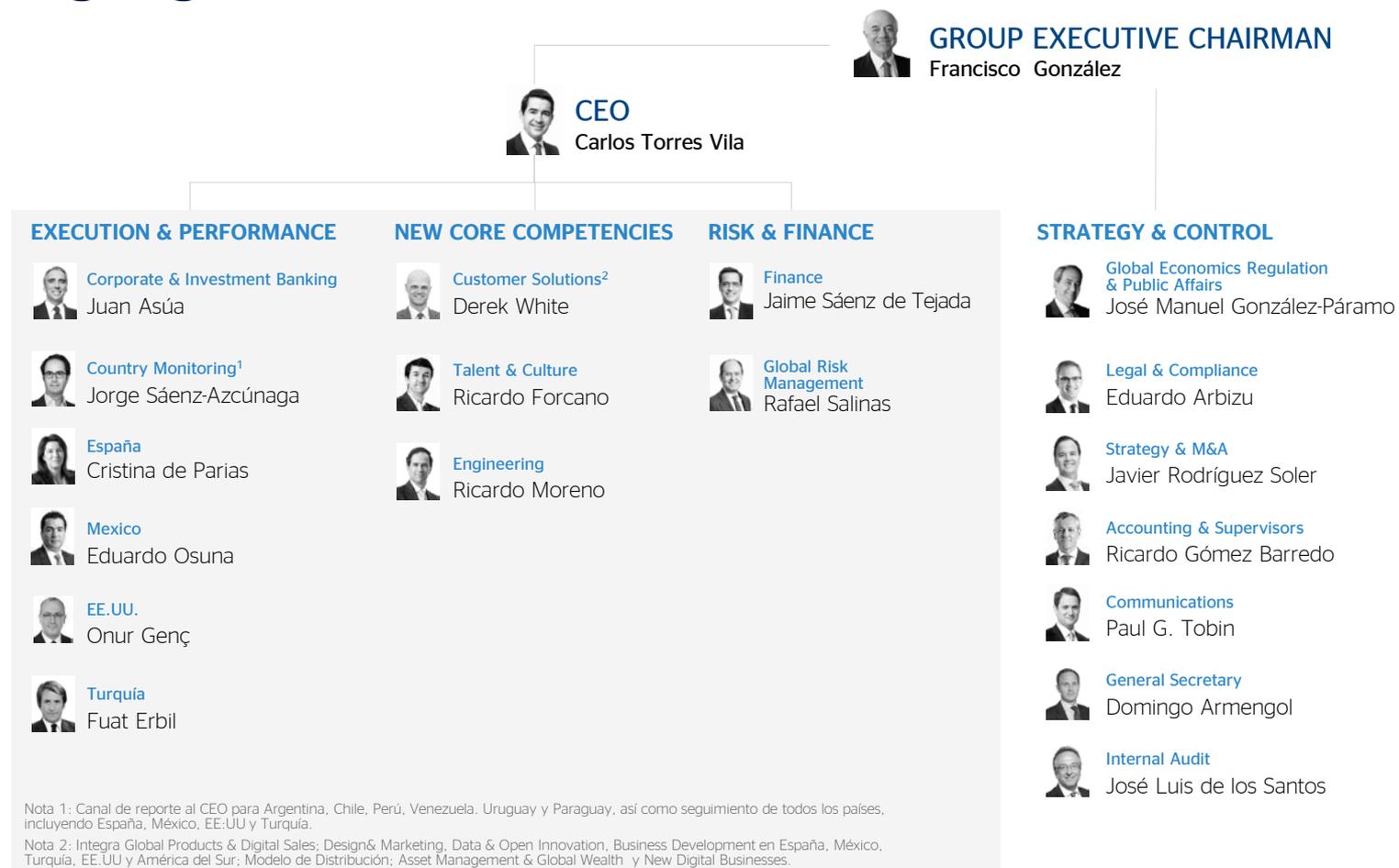
Organigrama

Nuestro equipo

Presencia en redes sociales

Compromiso social

Premios y reconocimientos



Nuestro equipo

“ *Estamos construyendo una cultura, un entorno y una forma de trabajo que sitúa al cliente en el centro de todo lo que hacemos* ”

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

El mejor equipo

Nuestra gente es la piedra angular de nuestra transformación, ayudando a BBVA a ofrecer la mejor experiencia de cliente, en cualquier lugar



Un talento de primer nivel

Nuestro mayor activo es un talento de primer nivel, inspirado por nuestro propósito y que trabaja como un solo equipo



hemos definido nuestro propósito como organización



estamos implantando una nueva forma de trabajar y colaborar

Nota 1: Datos a 31 de diciembre 2016.
 Nota 2: El número de empleados se establece en base a criterios de localización.

- BBVA en el mundo
- "La historia de BBVA"
- Principales magnitudes
- La acción BBVA
- Organigrama
- Nuestro equipo
- Presencia en redes sociales
- Compromiso social
- Premios y reconocimientos

Presencia en redes sociales

El compromiso de BBVA es el de estar allí donde está la gente para poder entender y escuchar mejor sus deseos y necesidades, de ahí que seamos una entidad financiera vanguardista en su presencia en redes sociales

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados



Número de perfiles en redes sociales de BBVA por país (datos a diciembre 2016)



Estén donde estén y sean quienes sean, tenemos para todos nuestros stakeholders una solución y un canal a medida. Aunque tengan intereses variados, todos ellos comparten su relación con BBVA.

Nota: Datos a diciembre 2016.

BBVA en el mundo

"La historia de BBVA"

Principales magnitudes

La acción BBVA

Organigrama

Nuestro equipo

[Presencia en redes sociales](#)

Compromiso social

Premios y reconocimientos

Compromiso social

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

BBVA en el mundo

"La historia de BBVA"

Principales magnitudes

La acción BBVA

Organigrama

Nuestro equipo

Presencia en redes sociales

[Compromiso social](#)

Premios y reconocimientos

Educación Financiera

adelante.
con tu futuro



caminoal**éxito**

valores
de futuro
El dinero en nuestras vidas

Emprendimiento de Impacto Social



Plan BBVA-Fundación Adecco

Plan de integración laboral para clientes del BBVA que hayan perdido la propiedad y posesión de su única vivienda.



Conocimiento



Premio Fronteras del Conocimiento

“ Fuertemente *comprometida con las sociedades en las que opera* ”

En 2015
103,6¹ M€

(1) Presupuesto anual de BBVA.

Para más información [pulsa aquí](#) >

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

BBVA en el mundo

"La historia de BBVA"

Principales magnitudes

La acción BBVA

Organigrama

Nuestro equipo

Presencia en redes sociales

Compromiso social

Premios y reconocimientos



Premios y reconocimientos

La gestión diferencial de BBVA se reconoce cada vez más

01 Acerca del Grupo

02 **Visión y aspiración**

03 La transformación
de BBVA

04 Claves
de resultados

02. Visión y aspiración

La evolución de la industria financiera

01 Acerca del Grupo

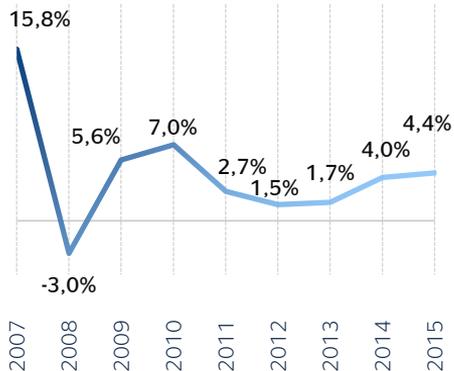
02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

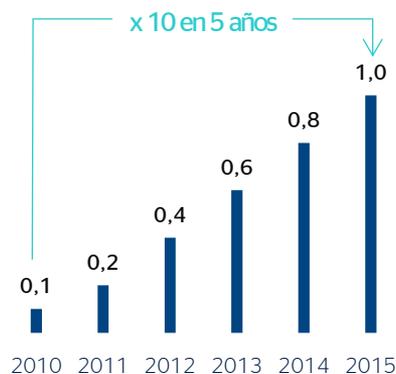
Presión regulatoria e impacto en la rentabilidad

Evolución del ROE de los bancos¹ (%)

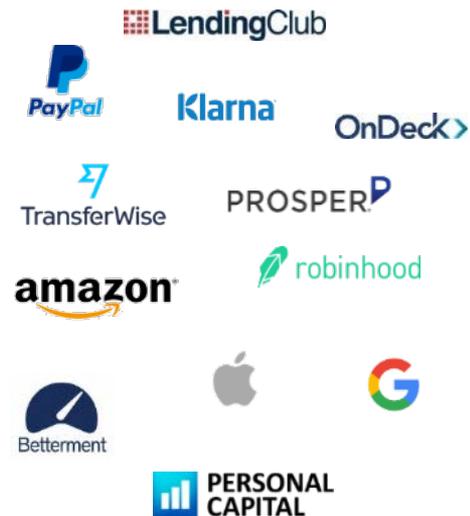


El móvil ha cambiado el modelo de distribución

Usuarios de banca móvil en el mundo²



Nuevos jugadores incorporándose a la cadena de valor



(1) Fuente: BBVA; Bancos en el grupo peer: Santander, Deutsche, Commerzbank, BNPP, SocGen, CASA, Intesa, Unicredit, HSBC, Barclays, Royal Bank of Scotland, Lloyds, UBS y Credit Suisse, Citigroup, Bank of America, JP Morgan y Wells Fargo.

(2) Juniper Research Future Proofing Digital Banking.

01 Acerca del Grupo

02 **Visión y aspiración**

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados



El cambio en los consumidores y en sus necesidades

1 **Permanentemente conectados**

Quieren operar en cualquier momento, desde cualquier lugar

1 **Acostumbrados a las experiencias digitales**

Esperan ayuda proactiva y personalizada en la gestión de sus finanzas

1 **Utilizan múltiples dispositivos y aplicaciones**

Buscan la mejor experiencia para cada una de sus necesidades financieras

La tecnología y el uso de los datos como facilitadores



El cliente como principal beneficiario de este nuevo entorno en el que los servicios financieros se democratizan



01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados



Big Data



Blockchain



Inteligencia artificial



Procesamiento de datos



Cloud



Biometría

Mejor experiencia

Mayor eficiencia

Nuestra aspiración

01 Acerca del Grupo

02 **Visión y aspiración**

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados



A través de una experiencia fácil y conveniente: hacerlo autónomamente (DIY) a través de canales digitales o mediante la interacción humana



Ayudar a nuestros clientes a tomar **las mejores decisiones financieras** proporcionando **asesoramiento relevante**



Proporcionar **las mejores soluciones que generen confianza:** claras, sencillas, transparentes y con condiciones justas

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

**03 La transformación
de BBVA**

04 Claves
de resultados

Nuestro propósito

Prioridades estratégicas

Avanzando en nuestra
transformación



03. La transformación de BBVA

Nuestro propósito

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

“ *Poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era* ”

BBVA Creando Oportunidades

Alineado con nuestra visión de futuro

- ▮ Ayudar a nuestros clientes a cumplir sus objetivos vitales
- ▮ Teniendo un impacto positivo en la vida de las personas y en las empresas

Nuestro propósito

Prioridades estratégicas
Avanzando en nuestra transformación

Somos BBVA. Somos creadores de oportunidades

Prioridades estratégicas

Para ayudarnos en este viaje, hemos definido seis prioridades estratégicas para el Grupo

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

1 La mejor experiencia de cliente

2 Impulso de ventas digitales

3 Nuevos modelos de negocio

4 Optimización de la asignación de capital

5 Liderazgo en eficiencia

6 El mejor equipo

Nuestro propósito

Prioridades estratégicas

Avanzando en nuestra transformación

Avances en nuestra transformación

2016: Nuevas soluciones y capacidades en manos de nuestros clientes

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Modelo de relación

- Gestores remotos (España, Turquía, Estados Unidos, México y América del Sur)
- Alta digital (España)
- STEP: Plataforma de modelo de relación basado en el uso de la Tablet (Turquía)
- Experiencia Única (Perú, Estados Unidos y México)

Productos y funcionalidades

- BBVA Valora (España)
- Commerce 360º (España)
- Bizum (España)
- Funcionalidad “Quiero Contratar” (España)
- Adelanto de nómina (México)
- Pagos y transferencias fáciles (Estados Unidos)
- Francés Go (Argentina)
- Préstamos One Click (España, América del Sur, Estados Unidos, México y Turquía)
- Gestor Personal Financiero y de gastos (España, Estados Unidos y México)
- Mis conversaciones (España)



Nuestro propósito

Prioridades estratégicas

Avanzando en nuestra transformación

Mejor experiencia de cliente



Nuestro objetivo es ser líderes en satisfacción de la clientela en todas las geografías en las que operamos



01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Geografías en las que somos líderes

NPS (Índice de recomendación neta)

Dic16

	Rnk
	#1
	#1
	#1
	#1
	#1
	#1
	#1
	#1



España

Canal	Ranking ⁽¹⁾	NPS ⁽²⁾	Variación vs. 2015
Aplicación móvil	1º	63%	+20 pp
Banca Online	1º	43%	+2 pp
Cajeros automáticos	1º	39%	+10 pp
Sucursales	1º	32%	+14 pp

Nuestro propósito

Prioridades estratégicas

Avanzando en nuestra transformación

Grupo Peer: España: Santander, CaixaBank, Bankia, Sabadell, Popular// Turquía: Akbank, Isbank, YKB, Deniz, Finanz // México: Banamex, Santander, Banorte, HSBC/ Argentina: Galicia, HSBC, Santander Río // Venezuela: Banesco, Mercantil, Venezuela. // Uruguay: ITAU, Santander, Scotiabank. Paraguay: Continental, Itau, Regional.

(1) Según encuesta realizada por Accenture a clientes particulares de banca comercial en España, sin CX.

(2) Índice de recomendación neto (NPS) de clientes particulares (Banca online), clientes particulares digitales (App móvil) clientes particulares mixtos (en resto de casos).

Impulso de las ventas digitales



Estamos ampliando nuestra oferta digital para que los clientes puedan utilizar el canal de su conveniencia



01 Acerca del Grupo

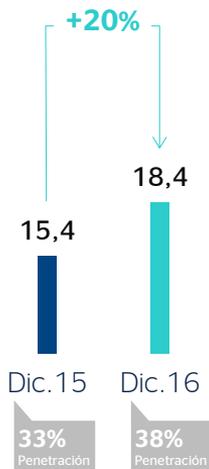
02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

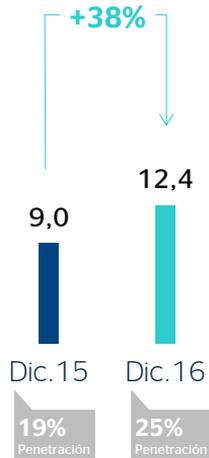
04 Claves de resultados

Grupo BBVA

Cientes digitales
(Millones, penetración %)

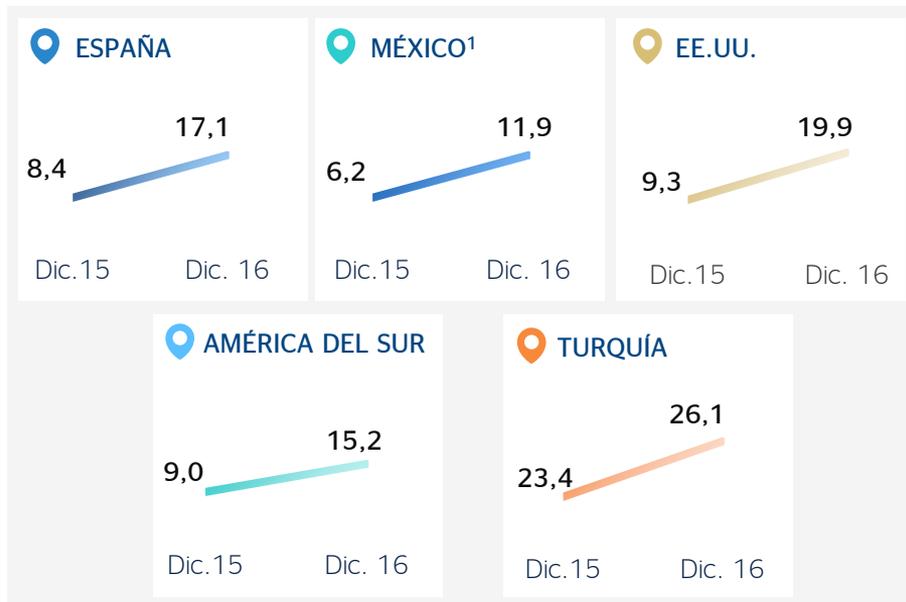


Cientes móviles
(Millones, penetración %)



Ventas por canales digitales

(% de ventas digitales acumuladas, # de transacciones)



(1) Las cifras han sido restateadas debido a cambios en la inclusión de algunos productos.

Nuestro propósito

Prioridades estratégicas

Avanzando en nuestra transformación

Nuevos modelos de negocio

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

“ *Apalancándonos en el ecosistema fintech para desarrollar nuestra propuesta de valor* ”

ADQUISICIONES



HOLVI*



Atom

29.5% stake



SIMPLE



INVERSIONES

(capital riesgo*)



coinbase



taulia



civic



PROSPER



PERSONAL CAPITAL



DocuSign



earnest



DRIVE MOTORS



Hippo



INSIKT



Guideline



brave



hixme



Kasisto

Open Platform

Permitir nuevos desarrollos combinando APIs de BBVA, la tecnología del cliente y piezas de terceros



BBVA está liderando la modularización de las finanzas

Nuestro propósito

Prioridades estratégicas

Avanzando en nuestra transformación

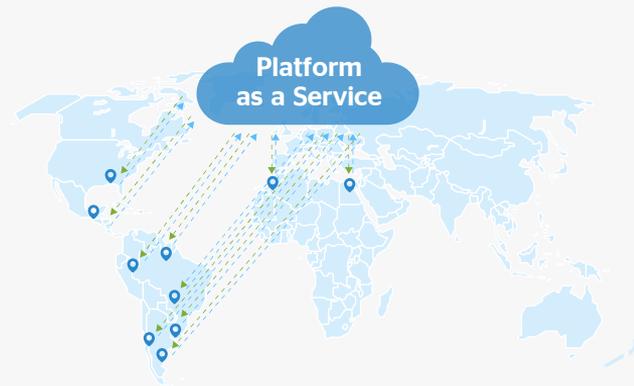
(*) DriveMotors, Civi, Hippo, Guideline, Brave e Hixme son inversiones realizadas por Propel Venture Partners US Fund I, LP, fondo fintech de venture capital gestionado independientemente por Propel Venture Partners LLC, donde BBVA Compass Bancshares Inc. es un socio limitado.

La tecnología como palanca

En 2007 comenzamos nuestro proceso de transformación

Hemos estado trabajando en nuestras plataformas

Y nos estamos adaptando a los nuevos paradigmas de desarrollo



01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Nuestro propósito
Prioridades estratégicas
Avanzando en nuestra transformación

Poniendo la **tecnología** al servicio del cliente

Cambio cultural

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

“ *Estamos transformando la organización internamente, impulsando una nueva cultura* ”



Nuestro propósito

Prioridades estratégicas

Avanzando en nuestra transformación

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación
de BBVA

04 Claves
de resultados

Nuestro propósito

Prioridades estratégicas

Avanzando en nuestra
transformación



“ En BBVA estamos
acelerando
nuestra
transformación
para ser un mejor
banco para
nuestros clientes ”

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

04. Claves de Resultados

Aspectos destacados

Áreas de negocio

4T16



Aspectos destacados

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Aspectos destacados

Áreas de negocio

4T16

RESULTADO ATRIBUIDO

12M16

3.475M€ ^{+31,5%} 12M15

+61,2% € constantes

Sin operaciones corporativas

-7,4% 12M15

+6,4% € constantes

4T16

678M€ ^{-27,9%} vs. 4T15

-18,2% € constantes

Buen comportamiento del margen de intereses / Mandíbulas positivas gracias al esfuerzo en control de costes / Sólidos indicadores de riesgos / Fuerte generación de capital para alcanzar el objetivo de CET1 FL

MARGEN BRUTO

12M16

24.653M€

+4,1%

vs. 12M15

+14,2%

€ constantes

4T16

6.222M€

+1,2%

vs. 4T15

+9,7%

€ constantes

MARGEN NETO

Trabajo continuo en control de costes y mejora en eficiencia

12M16

11.862M€

+4,4%

vs. 12M15

+16,9%

€ constantes

4T16

2.980M€

+4,4%

vs. 4T15

+15,5%

€ constantes

RIESGOS

Mejora en los indicadores de riesgo

Tasa de mora

4,9%

Tasa de cobertura

70%

SÓLIDA CALIDAD DE LOS ACTIVOS

Mejora en el coste de riesgo

Coste de riesgo acumulado

0,8%

Saneamientos crediticios e inmobiliarios 4T16

993M€

CAPITAL

Sólidos ratios de capital

Ratio de apalancamiento

6,5%

Fully-loaded

Ratio CET 1

10,9%

Fully-loaded

12,2%

Fully-loaded

Aspectos destacados 12M16

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Aspectos destacados

Áreas de negocio

4T16

Grupo BBVA (M€)	12M16	Variación 12M16/12M15	
		%	% constantes
Margen de intereses	17.059	3,9	14,9
Comisiones	4.718	0,3	8,5
Resultado de operaciones financieras	2.132	6,1	16,2
Otros ingresos netos	744	37,6	36,7
Margen bruto	24.653	4,1	14,2
Gastos de explotación	-12.791	3,9	11,9
Margen neto	11.862	4,4	16,9
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-3.801	-12,4	-4,6
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-1.669	45,7	52,1
Beneficio antes de impuestos	6.392	8,7	26,2
Beneficio ex operaciones corporativas	4.693	5,7	21,0
Resultado de operaciones corporativas	0	n.s.	n.s.
Resultado atribuido a la minoría	-1.218	77,5	98,4
BENEFICIO ATRIBUIDO AL GRUPO	3.475	31,5	61,2
BENEFICIO ATRIBUIDO AL GRUPO (ex operaciones corporativas)	3.475	-7,4	6,4

Áreas de negocio - Resultados 12M16

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Aspectos destacados

Áreas de negocio



España Actividad bancaria

Resultado atribuido

912 M€
-16,0% vs. 12M15

Tasa de mora

5,8%

Tasa de cobertura

53%

- ▀ Ingresos débiles debido al entorno
- ▀ Buena evolución de costes y saneamientos. Impacto inicial de las sinergias de CX en 4T
- ▀ Impacto de las cláusulas suelo
- ▀ Continúa el desapalancamiento debido a hipotecas y sector público
- ▀ Mejora de los indicadores de riesgo

España Actividad inmobiliaria

Resultado atribuido

-595 M€
+20,1% vs. 12M15

Exposición neta

-16,8%
vs. Dic.15

- ▀ Aumento de la cobertura de activos (de 59% a 63%)
- ▀ Reducción significativa de la exposición
- ▀ Mejores dinámicas de mercado

EE.UU. € constantes

Resultado atribuido

459 M€
-11,5% vs. 12M15

Tasa de mora

1,5%

Tasa de cobertura

94%

- ▀ Buenos resultados en el trimestre apoyados por el margen de intereses
- ▀ Mejores saneamientos de lo esperado. Recuperación de la cartera de Oil&Gas
- ▀ Tendencia de menos a más en el año
- ▀ Foco en crecimiento rentable

Áreas de negocio - Resultados 12M16

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Aspectos destacados

Áreas de negocio



Turquía € constantes

Resultado atribuido¹

599 M€

+40,5% vs. 12M15

Tasa de mora

2,7%

Tasa de cobertura

124%

- Crecimiento del margen de intereses impulsado por gestión de precios y actividad
- Evolución de costes en línea con la inflación
- Foco en el crecimiento rentable, impulsado principalmente por banca de empresas
- Probada capacidad de gestión de riesgos en un entorno complejo

México € constantes

Resultado atribuido

1.980 M€

+11,0% vs. 12M15

Tasa de mora

2,3%

Tasa de cobertura

127%

- Crecimiento de ingresos recurrentes que se traslada a un resultado atribuido de doble dígito en euros constantes, en línea con lo esperado
- Crecimiento de otros ingresos netos impactado por singular en la actividad de seguros (93 M€)
- Actividad creciendo a doble dígito
- Sólida calidad crediticia

América del Sur € constantes

Resultado atribuido

771 M€

+1,1% vs. 12M15

Tasa de mora

2,9%

Tasa de cobertura

103%

- Ingresos recurrentes creciendo a doble dígito
- Costes impactados por inflación (Argentina) y gastos denominados en dólares
- Desaceleración de la actividad a causa de un menor crecimiento macro
- Ligero deterioro de los indicadores de riesgo por entorno macro

(1) En términos homogéneos se incluye la participación adicional de Garanti consolidada por el método de la integración global desde 01/01/15 vs fecha de cierre de la adquisición 01/07/15.

CIB - Resultados 12M16

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Aspectos destacados

Áreas de negocio



Actividad

(€ constantes, % variación intertrimestral)

Inversión crediticia neta

58 Bn€ +1,7%

Depósitos a la clientela

48 Bn€ -8,3%

Ingresos con clientes

(€ constantes, % TAM)

2.460 M€ +8%



Negocio Mayorista Recurrente¹
% de ingresos procedente de relación con clientes

Resultados

(€ constantes, % TAM)

Margen bruto

2.680 M€ +1,6%

Margen neto

1.660 M€ -1,0%

Resultado atribuido

861 M€ -11,9%

- Aumento en la inversión y caída de los depósitos, especialmente en Europa, debido a la gestión de precios
- Elevada recurrencia de nuestro negocio con clientes
- Deterioro del entorno que se traslada a una caída de resultados en línea con la del sector

(1) Ingresos con clientes / Margen bruto.



BBVA Creando
Oportunidades

Grupo BBVA

Cuarto Trimestre 2016

