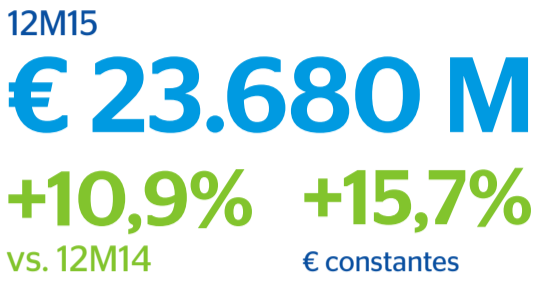


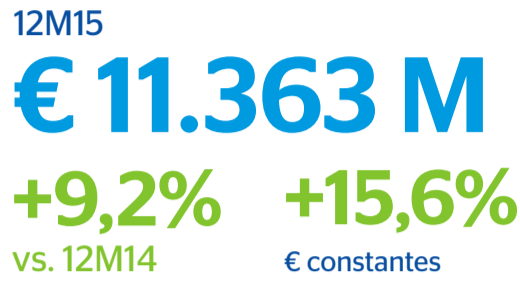
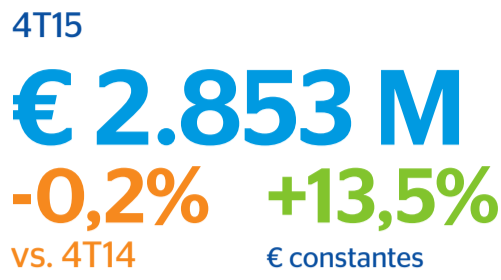
Margen Bruto

Crecimiento a doble dígito de ingresos recurrentes



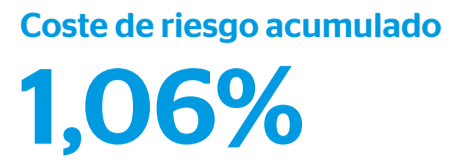
Margen Neto

Sinergias potenciales



Coste de riesgo y saneamientos crediticios + inmobiliarios

Mejora del coste de riesgo



Resultado atribuido



Trimestre impactado por FGD y FR en España
 Año impactado por operaciones corporativas

FGD: Fondo de Garantía de Depósitos. FR: Fondo de Resolución

Riesgos

Mejora en los indicadores de riesgo

Tasa de mora



Tasa de cobertura



Capital

Sólidos ratios de capital

Ratio de apalancamiento



Ratios CET1



12,1% Phased-in

La transformación sigue su curso

Impulsando las ventas digitales

Base de clientes digitales

Las cifras incluyen Turquía. Datos de América del Sur a noviembre 2015

Cientest digitales

Grupo BBVA



+19% vs. Dic14

33% penetración

Cientest móviles

Grupo BBVA



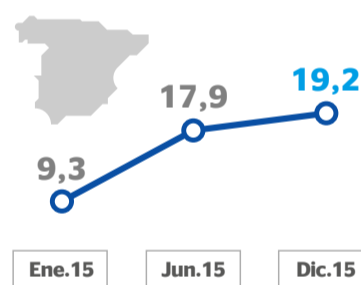
+45% vs. Dic14

19% penetración

Préstamos al consumo a través de canales digitales

% del total de préstamos

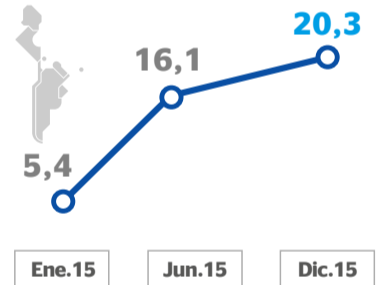
España



México



América del Sur (1)



(1) América del Sur calculado como el promedio del porcentaje total de préstamos al consumo vendidos digitalmente en Argentina, Chile y Perú

Perspectivas macro 2016

Con algunas incertidumbres que resolver



Nota: Las cifras indican las previsiones de crecimiento del PIB en 2016. (*) Excluye Venezuela. Fuente: BBVA Research

Foco en nuestros clientes






Índice de recomendación neto por geografía

Ranking Peer Group



* Peer Group: España: Santander, CaixaBank, Bankia, Sabadell, Popular/ EEUU: Bank of America, Bank of the West, Comerica, Frost, Chase, Regions, US Bank, Wells Fargo // México: Banamex, Santander, Banorte, HSBC // Perú: BCP, Interbank, Scotiabank // Argentina: Banco Galicia, HSBC, Santander Río // Colombia: Bancolombia, Davivienda, Banco de Bogotá // Chile: BCI, Banco de Chile, Santander // Venezuela: Banesco, Mercantil, Banco de Venezuela

Desde el tercer trimestre de 2015, la participación total en Garanti (39,90%) se consolida por el método de integración global. Para ejercicios anteriores, la información financiera contenida en este documento se presenta integrándola en la proporción correspondiente al porcentaje de participación del Grupo en ese momento (25,01%).

	<p>12M15</p> <p>España</p> <p>Actividad bancaria</p> <p>Resultado atribuido</p> <p>€ 1.046 M</p> <p>+21,9% vs. 12M14</p>	<p>Crecimiento de la facturación</p>
	<p>Actividad inmobiliaria</p> <p>Resultado atribuido</p> <p>€ -492 M -45,4% vs. 12M14</p> <p>Exposición neta*</p> <p>-9,6% vs. Dic.14 -1,2% con CX</p> <p><small>* De acuerdo al ámbito de transparencia del Banco de España (Circular 5-2011)</small></p>	<p>Reducción de saneamientos</p> <p>Crecimiento atribuido por encima del 20%</p>
	<p>12M15</p> <p>EEUU € Constantes</p> <p>Resultado atribuido</p> <p>€ 537 M</p> <p>+5,2% vs. 12M14</p>	<p>Crecimiento actividad en torno al 10%</p>
		<p>Subida gradual de tipos de interés</p> <p>Crecimiento a doble dígito del margen neto</p>
	<p>12M15</p> <p>Turquía € Constantes</p> <p>Resultado atribuido</p> <p>€ 371 M</p> <p>+24,4% vs. 12M14</p>	<p>Buen comportamiento del margen de intereses</p>
		<p>ROF negativo</p> <p>Calidad de los activos por encima de la media</p>
	<p>12M15</p> <p>México € Constantes</p> <p>Resultado atribuido</p> <p>€ 2.090 M</p> <p>+8,8% vs. 12M14</p>	<p>Actividad creciendo a doble dígito</p>
		<p>Cambio de mix cartera</p> <p>Mejora de los indicadores de riesgo</p>
	<p>12M15</p> <p>América del Sur</p> <p>Ex Venezuela € Constantes</p> <p>Resultado atribuido</p> <p>€ 905 M</p> <p>+8,7% vs. 12M14</p>	<p>Fuerte aumento de la actividad</p>
		<p>Generación de ingresos recurrentes</p> <p>Estabilidad de los indicadores de riesgo</p>