



BBVA Creando
Oportunidades

Resultados 2016

Madrid, 1 de febrero de 2017

Francisco González
Presidente

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. 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 o incorporan diversas asunciones y proyecciones, 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 resultados pueden verse sustancialmente modificados en el futuro por determinados riesgos e incertidumbres y otros factores 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 causar o acarrear situaciones reales distintas de la información y las intenciones expuestas, proyectadas, o pronosticadas en este documento o 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 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.

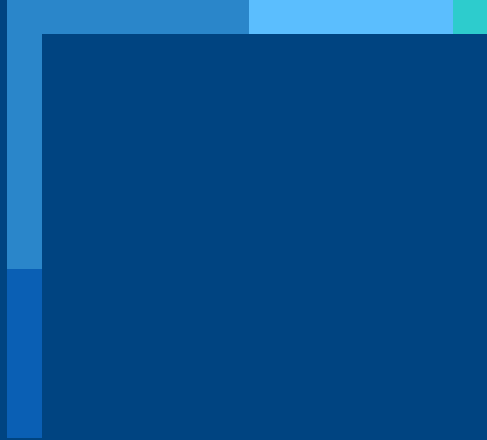


Índice

01 Entorno

02 Resultados

03 Transformación



01

Entorno

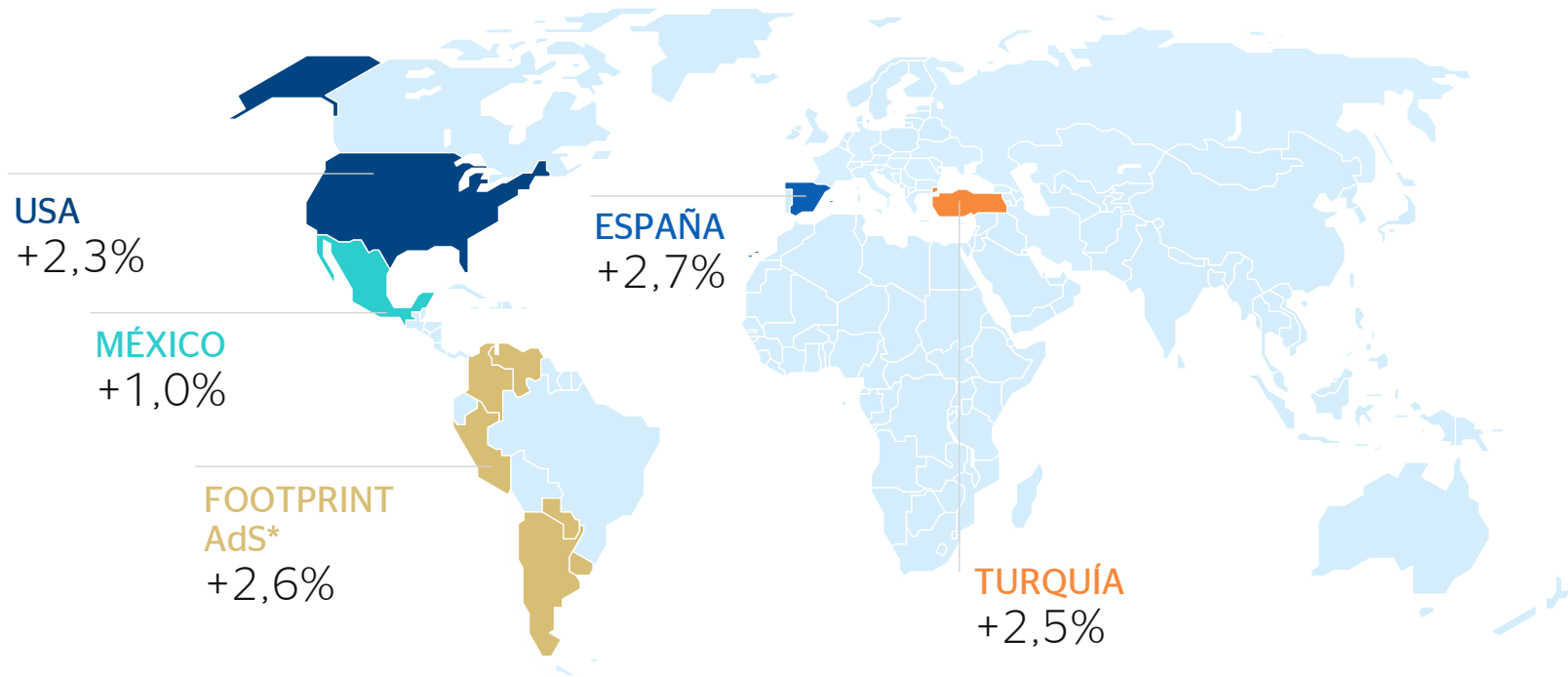
El entorno macro de 2016 ha sido complejo

- Alta volatilidad en el 1T2016
- Tensiones geopolíticas en Oriente Medio
- Depreciación monedas países emergentes
- Brexit, Italia, USA
- Recuperación lenta

(*) Ponderado según el peso del negocio en cada país.

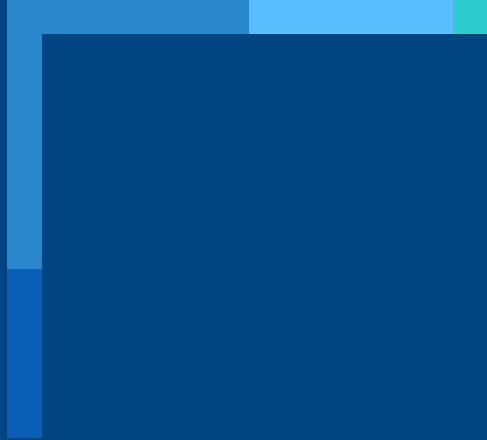
Crecimiento en el footprint* de BBVA: +2,2%

Perspectivas macro 2017



(*) Ex-Venezuela
(**) Ponderado según el peso de nuestro negocio en cada país.

Crecimiento en el footprint de BBVA: +2,1%**



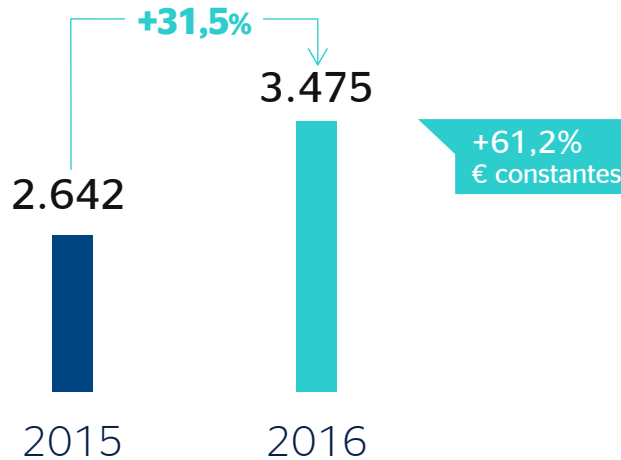
02

Resultados

Buenos Resultados en 2016

Beneficio Atribuido

(€ Mill)



Claves

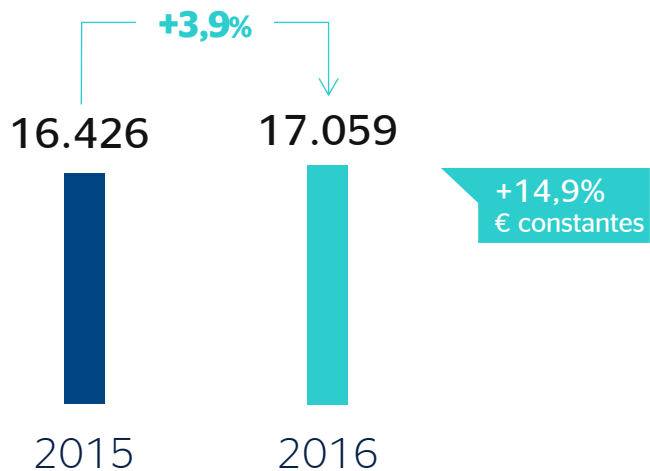
- Crecimiento de Ingresos
- Control de Gastos
- Reducción de Saneamientos

Base de Capital muy sólida

Crecimiento de Ingresos

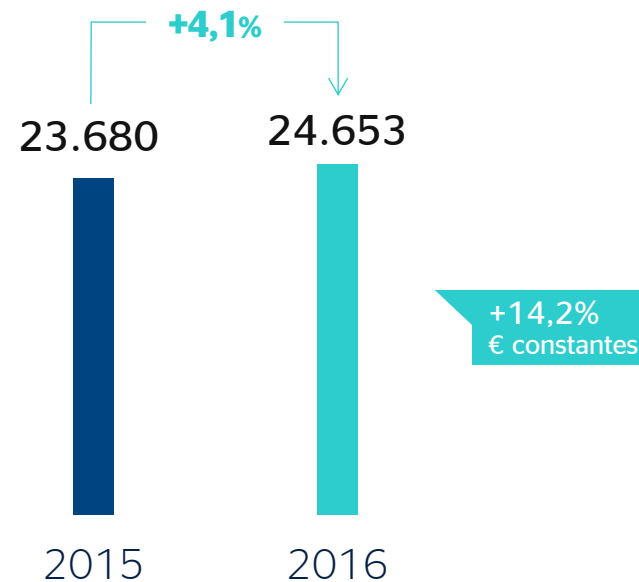
Margen de Intereses

(€ Mill)



Margen Bruto

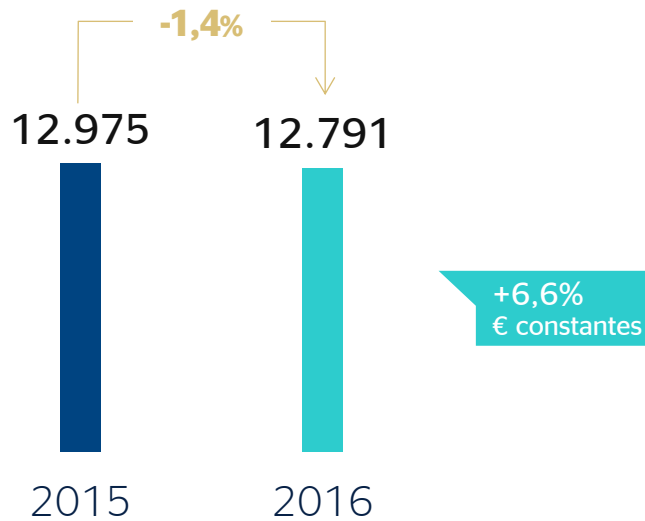
(€ Mill)



Control de Gastos

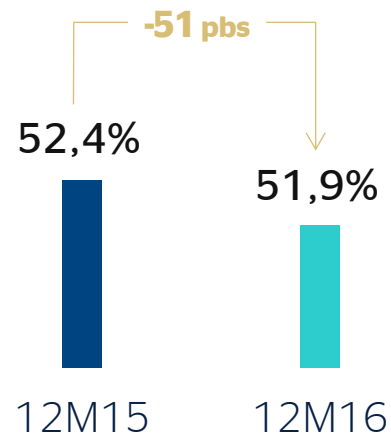
Gastos Totales

(€ Mill)



Ratio de Eficiencia

(%)

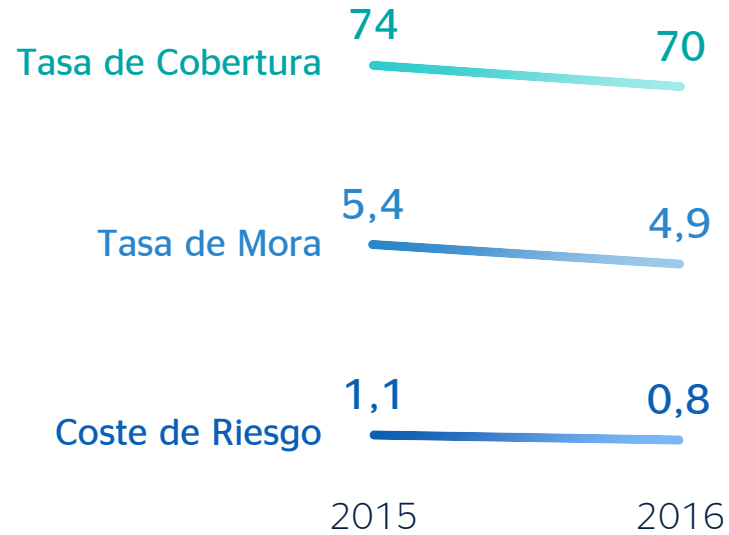


Nota: En 2015 se incluye la participación adicional de Garanti consolidada por el método de integración global desde 01/01/15 vs fecha cierre adquisición 01/07/15 (Garanti homogéneo).

Mejora de los Indicadores de Riesgo

Principales indicadores de riesgo

(%)



Nota: En 2015 se incluye la participación adicional de Garanti consolidada por el método de integración global desde 01/01/15 vs fecha cierre adquisición 01/07/15 (Garanti homogéneo).

Fortaleza de la Base de Capital

CET1 Fully-Loaded - Grupo BBVA

Evolución dic-15- vs. dic-16 (% , pbs.)



Política de remuneración al accionista

- En adelante, el **100% del dividendo** se pagará **en efectivo**.
- El último dividendo opción se pagaría en **abril 2017 (13 cent./acción)**, sujeto a propuesta y aprobación de los órganos corporativos.
- **El pay-out en efectivo: entre 35% y 40%** de los resultados obtenidos en cada ejercicio, como anunciamos en octubre 2013.
- **Dos pagos de dividendo por año;** (tentativamente en octubre y abril), en lugar de los 4 pagos actuales.

**Política de dividendos clara, sostenible y predecible,
alineada con las prácticas del mercado**

Resumen de Resultados

Grupo BBVA (€ Mill.)	2016	Variación 2016 / 2015	
		% Corrientes	% Constantes
Margen de Intereses	17.059	3,9	14,9
Margen Bruto	24.653	4,1	14,2
Margen Neto	11.862	4,4	16,9
Beneficio Antes de Impuestos	6.392	8,7	26,2
Beneficio Atribuido del Grupo	3.475	31,5	61,2



03

Transformación

Reconfiguración de la industria financiera

Tecnologías exponenciales

- Cloud Computing
- Móvil
- Open Innovation
- Big Data
- Biometría
- Distributed ledgers
- Inteligencia artificial

Nuevos entrantes

Pagos



Préstamos



Gestión de patrimonios



Banca de futuro

**Excelencia
tecnológica**

**Experiencia
cliente**

**Cero conflictos
de interés**

Transparencia

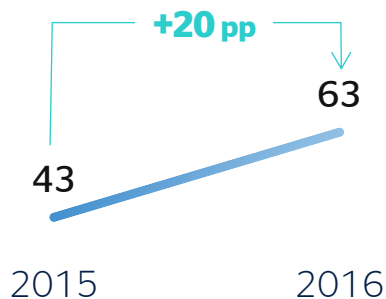
BBVA: estrategia bien definida y ejecutada



2016: entregando resultados

1 La mejor Experiencia Cliente

NPS App móvil España*

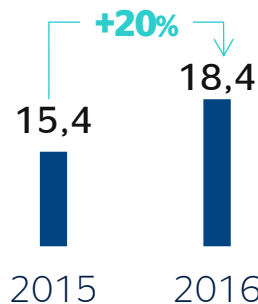


Líderes en España en app digital

(*) NPS de app móvil BBVA, clientes digitales en España

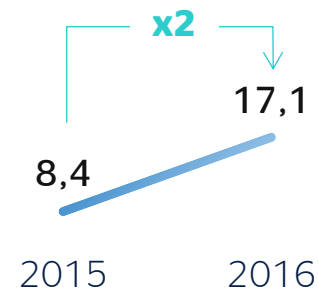
2 Ventas Digitales

Clientes Digitales (mill)



(**) en España

Ventas Digitales (%)**



3 Nuevos Modelos de Negocio

4 Optimización Del capital

5 Eficiencia

6 Talento

... y liderando la transformación digital ⁽¹⁾

ENTIDAD / CANAL	Posición BBVA ⁽²⁾	NPS ⁽³⁾	Variación vs. 2015	PRODUCTOS	Posición BBVA ⁽²⁾	NPS ⁽³⁾	Variación vs. 2015
Entidad	1º	13%	+10 pp	Cuenta corriente	1º	41%	+12 pp
Banca Online	1º	43%	+2 pp	Depósitos	1º	30%	+36 pp
Aplicación Móvil	1º	63%	+20 pp	Tarjetas	1º	45%	+9 pp
Sucursal	1º	32%	+14 pp	Cuenta de valores	1º	24%	+5 pp
Cajeros automáticos	1º	39%	+10 pp	Seguros	1º	18%	+4 pp

Posición BBVA ⁽²⁾

% Clientes digitales	1º	41%	+11 pp vs. 2015
Percepción sobre transformación ⁽⁴⁾	1º	8,23	Valoración de 0 a 10

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

(2) Ranking entre entidades comparables en España: BKIA, CABK, POP, SAB y SAN.

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

(4) Valoración entre clientes particulares.

Conclusiones

Resultados

- ▮ Crecimiento de Ingresos
- ▮ Control de Gastos
- ▮ Mejora del Riesgo
- ▮ Generación de Capital

Transformación

- ▮ Salto cualitativo en prioridades estratégicas
- ▮ Estamos en fase de ejecución
- ▮ Los clientes son los grandes beneficiarios

Un buen ejercicio con un entorno complejo



BBVA Creando
Oportunidades

2016 Resultados

1 de febrero de 2017

Carlos Torres Vila
Consejero Delegado

Índice de recomendación neta (NPS)

BBVA (Dic-16)

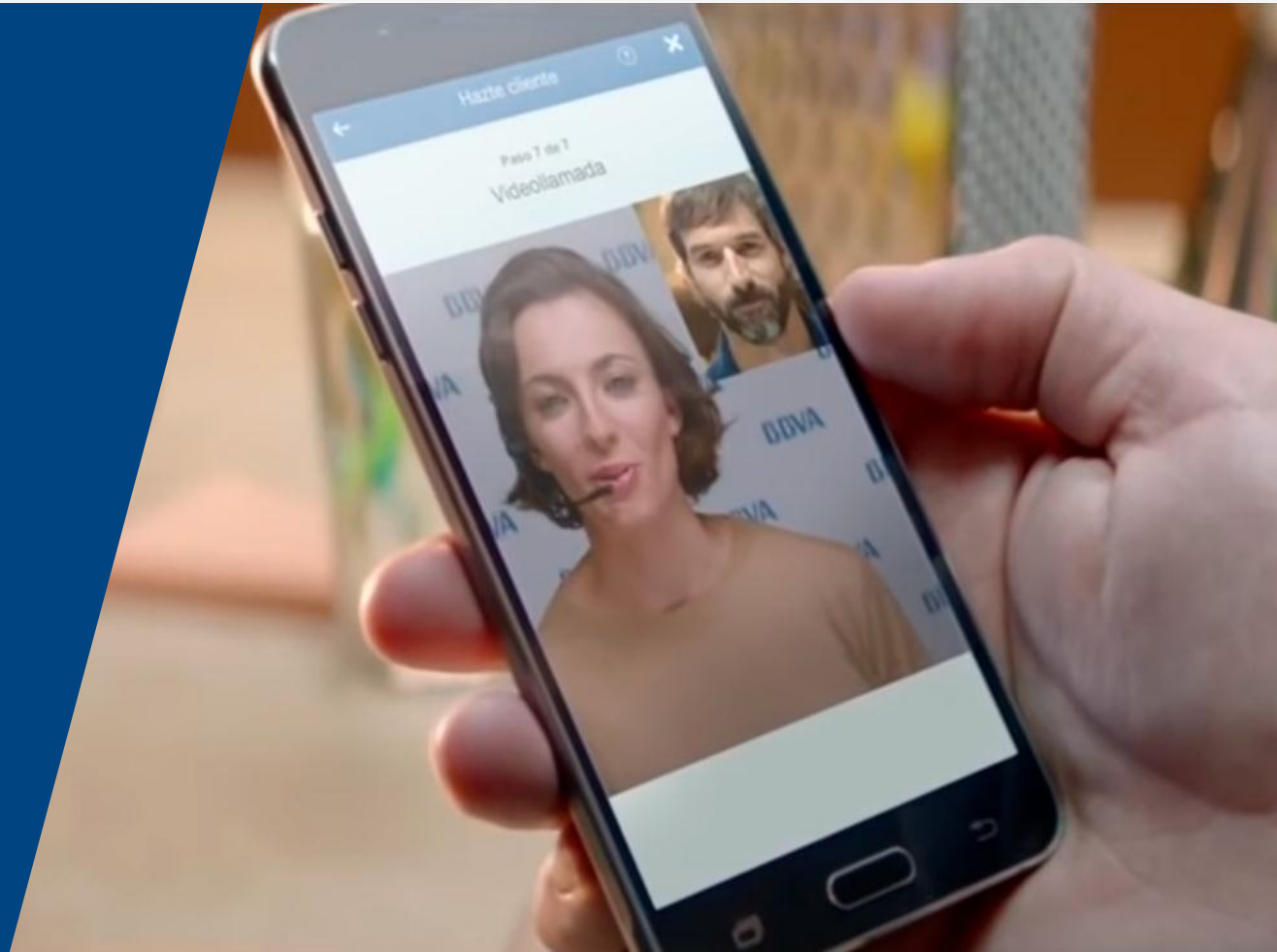


Peer Group: España: Santander, CaixaBank, Bankia, Sabadell, Popular// Turquía: Akbank, Isbank, YKB, Deniz, Finanz // México: Banamex, Santander, Banorte, HSBC / Argentina: Galicia, HSBC, Santander Río // Venezuela: Banesco, Mercantil, Venezuela. / Uruguay: ITAU, Santander, Scotiabank. Paraguay: Continental,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

Foco en satisfacción del cliente

Alta digital

España



Crédito auto digital

México



Seamless Technology for Enterprise Platform (STEP)

Turquía



4T16 mejora en la experiencia de cliente

Experiencia de cliente



Modelo de relación

- Alta Digital (España)
- Integración de Salesforce (Estados Unidos)
- Nueva página web privada (Colombia y Turquía)
- Soporte único para oficinas (Perú y Estados Unidos)
- Chat provinet para banca empresas (Venezuela)

Productos y funcionalidades

- GarantiOne - Regalo digital (Turquía)
- Crédito auto e hipotecas digitales (México)
- “Cuenta Metas” (España)
- Funcionalidad “Quiero Contratar” (España)
- Pagos y transferencias fáciles (Estados unidos)
- Call me back (México)
- Depósitos e hipotecas digitales (Atom)
- Adaptación app móvil (Argentina y Chile)
- Herramienta de gestión financiera (Estados Unidos)
- Reconocimiento facial en banca móvil (México)
- One-Click (Chile y Perú)
- BBVA Trader (España)
- Tarjetas contactless “Bfree” (Perú)
- Cuentas compartidas (Simple)
- Wallet (Colombia)

1 La mejor experiencia de cliente

- ✓ Nuevos productos y funcionalidades que mejoran la experiencia del cliente

2 Impulso de ventas digitales

- ✓ Aumento de clientes digitales y móviles y de ventas digitales

3 Nuevos modelos de negocio

- ✓ Nuevos flujos de ingresos

4 Optimización de la asignación de capital

- ✓ +58 pbs de CET1 generados en 2016

5 Liderazgo en eficiencia

- ✓ Mandíbulas positivas

6 El mejor equipo

- ✓ Organización dinámica, enfocada en objetivos



04

Áreas de negocio

Resultados (M€) 2016/2015

Margen de intereses

3.883 -2,9%

Margen bruto

6.445 -5,3%

Margen neto

2.846 -15,2%

Resultado atribuido

912 -16,0%

Actividad (M€) dic-16/dic-15

Inversión¹

-2,9%

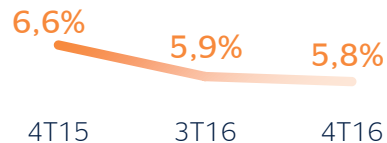
Recursos

+2,6%

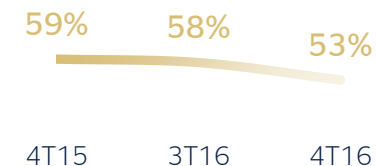
(1) Inversión no dudosa en gestión
Nota: actividad excluye repos.

Riesgos

Tasa de mora



Tasa de cobertura

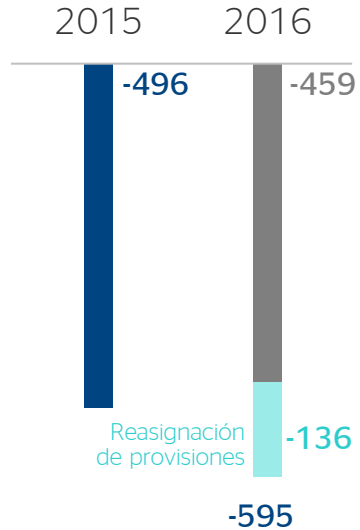


- ▮ Ingresos débiles debido al entorno
- ▮ Buena evolución de costes y saneamientos
Impacto inicial de las sinergias CX en 4T
- ▮ Impacto de las cláusulas suelo
- ▮ Continúa el desapalancamiento debido a hipotecas y sector público
- ▮ Mejora de los indicadores de riesgo

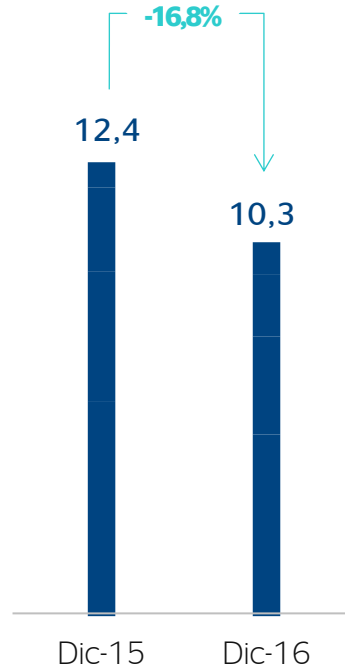


ESPAÑA

Resultado atribuido (M€)



Exposición neta (Bn€)



- ▮ Reasignación de provisiones desde España actividad bancaria a actividad inmobiliaria
- ▮ Aumento de la cobertura de activos (de 59% a 63%)
- ▮ Reducción significativa de la exposición
- ▮ Mejores dinámicas de mercado



Nota: Exposición neta de acuerdo al ámbito de transparencia del Banco de España (Circular 5-2011).

Resultados (M€ constantes)

2016/2015

Margen de Intereses

1.953 +7,6%

Margen bruto

2.706 +2,5%

Margen neto

863 +4,3%

Resultado atribuido

459 -11,5%

Actividad (M€ constantes)

dic-16/dic-15

Inversión¹

-1,7%

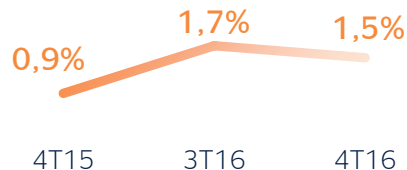
Recursos

+1,7%

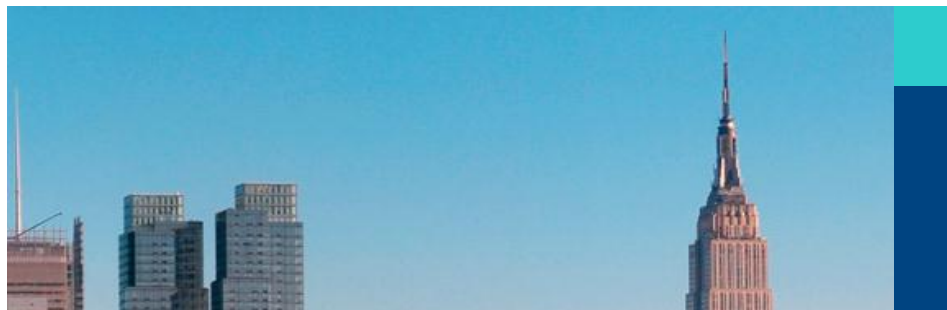
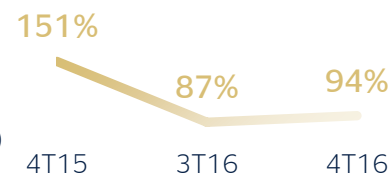
(1) Inversión no dudosa en gestión
Nota: actividad excluye repos.

Riesgos

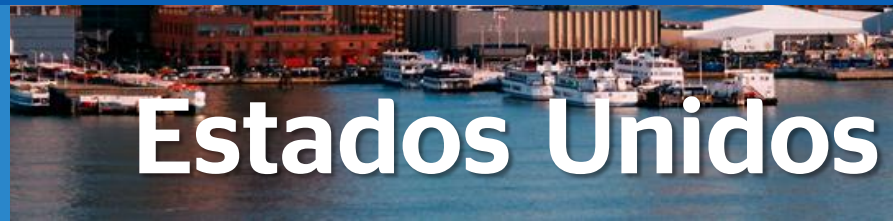
Tasa de mora



Tasa de cobertura



- ▮ 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



Estados Unidos

Resultados (M€ constantes)

2016/2015

Margen de intereses

3.404 +10,6%

Margen bruto

4.257 +21,2%

Margen neto

2.519 +32,6%

Resultado atribuido

599 +40,5%

Actividad (M€ constantes)

dic-16/dic-15

Inversión¹

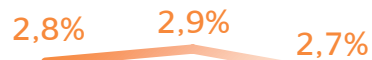
+17,2%

Recursos

+15,1%

Riesgos

Tasa de mora



4T15 3T16 4T16

Tasa de cobertura



4T15 3T16 4T16

- ▀ Crecimiento del margen de intereses impulsado por gestión de precios y actividad
- ▀ Evolución de costes 2016 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



(1) Inversión no dudosa en gestión. Nota: actividad excluye repos.

Nota: Turquía en términos homogéneos, se incluye la participación adicional de Garanti consolidada por el método de integración global desde 01/01/15 vs fecha de cierre adquisición 01/07/15.

Resultados (M€ constantes)

2016/2015

Margen de intereses

5.126 +11,6%

Margen bruto

6.766 +12,1%

Margen neto

4.371 +15,0%

Resultado atribuido

1.980 +11,0%

Actividad (M€ constantes)

dic-16/dic-15

Inversión¹

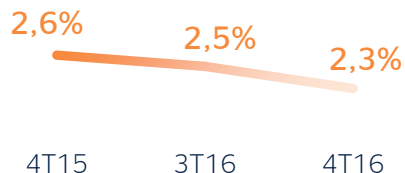
+13,3%

Recursos

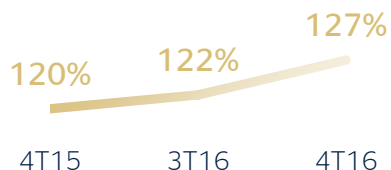
+8,4%

Riesgos

Tasa de mora



Tasa de cobertura



- ▮ 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

(1) Inversión no dudosa en gestión
Nota: actividad excluye repos



Resultados (M€ constantes)

2016/2015

Margen de intereses

2.930 +11,4%

Margen bruto

4.054 +10,3%

Margen neto

2.160 +4,7%

Resultado atribuido

771 +1,1%

Actividad (M€ constantes)

dic-16/dic-15

Inversión¹

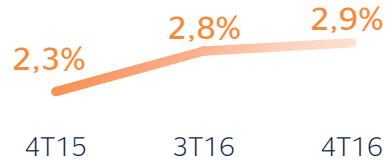
+7,3%

Recursos

+14,2%

Riesgos

Tasa de mora



Tasa de cobertura



- ▀ 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) Inversión no dudosa en gestión
Nota: actividad excluye repos

En 2016 BBVA ha seguido impulsando programas sociales con alto impacto en la vida de las personas y las empresas

Educación financiera

Valores de futuro

adelante.
con tu futuro



1.058.000

personas beneficiadas en 2016

Emprendimiento

 **Fundación BBVA MicroFinanzas**

 **BBVA momentum**
OPORTUNIDADES PARA EMPRENDEDORES QUE TRANSFORMAN VIDAS



1.700.000

Microemprendedores financiados o apoyados

Conocimiento

Fundación BBVA



Premios Frontera del Conocimiento
Becas de investigación
Premios de Física y Matemáticas

Impacto social de BBVA en 2016

Generación de riqueza



40
horas de formación
al año por empleado



4.240
proveedores
que facturaron 7.751M€



9.440 M€
de **impuestos devengados**
Y recaudados por la actividad
de BBVA



22.246 M€
**valor económico generado
en 2015**
Supone el 0,5% del PIB de las
economías en las que opera

Contribución al crecimiento y bienestar

66 MILLONES
clientes en 35 países,
12,4 clientes digitales

1,8 MILLONES
microemprendedores
apoyados o financiados por la
Fundación Microfinanzas BBVA
con **1161MM€** en 2016

9,7 MILLONES
personas favorecidas por la
inclusión financiera

2,5 MILLONES
**pymes, microempresas y
autónomos** apoyados o
financiados por BBVA

Contribución al desarrollo sostenible



39%
de la plantilla trabaja en
edificios certificados



91 M€
Destinados a la financiación
de proyectos de
infraestructura social



5.350M€
de colocación en 8 emisiones
de **bonos verdes y sociales**.



BBVA Creando
Oportunidades

2016 Resultados

1 de febrero de 2017