



BBVA Creando
Oportunidades

Resultados 1T17

27 de abril de 2017

Carlos Torres Vila
Consejero Delegado

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.

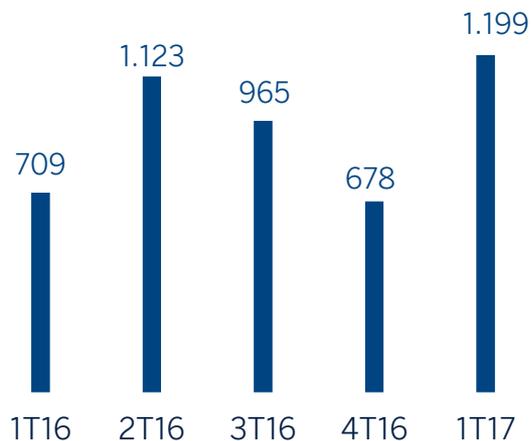
Este documento puede contener información resumida o información no auditada, y se invita a sus receptores a consultar la documentación e información pública presentada por BBVA a las autoridades de supervisión del mercado de valores, en concreto, los folletos e información periódica presentada a la 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.

Excelentes resultados en el trimestre

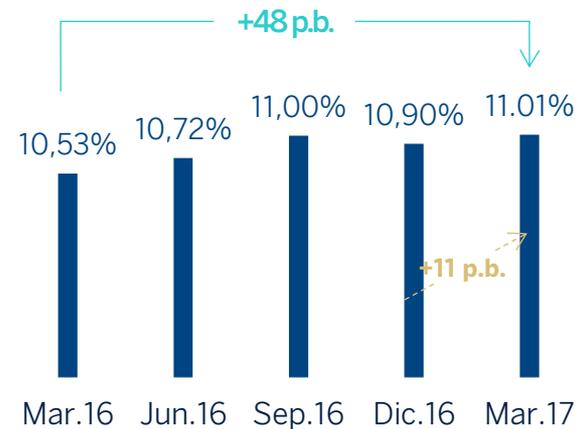
Beneficio atribuido

Evolución trimestral (M€)



CET1 fully-loaded – Grupo BBVA

Evolución trimestral (%)



Aspectos destacados 1T17

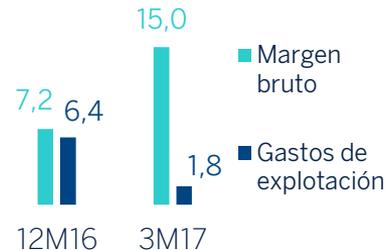
Crecimiento ingresos recurrentes

Margen de intereses y comisiones
(M€ constantes)



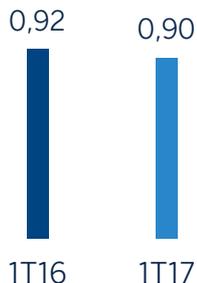
Control de costes

Margen bruto vs gastos de explotación
(Acum., %, M€ constantes)



Sólida calidad de los activos

Coste del riesgo
(Trimestral, %, M€)



Fortaleza en ratios de capital y liquidez

Core Capital CRD IV
(Fully-loaded)

11,01%

Ratio de apalancamiento
(Fully-loaded)

6,6 %

LCR > 100%

(Grupo BBVA y todas las filiales)

Operaciones relevantes

Participación adicional del 9,95% en Garanti (*)

- ✓ Impacto en atribuido: **11 M€**
- ✓ Impacto en CET1 FL: **-17 p.b.**

Venta CNCB

- ✓ Impacto en atribuido: **174 M€**
- ✓ Impacto en CET1 FL: **+4 p.b.**

Cuenta de resultados

Grupo BBVA (M€)	1T17	Variación 1T17/1T16	
		%	% constantes
Margen de intereses	4.322	4,1	9,2
Comisiones	1.223	5,4	9,4
Resultados de operaciones financieras	691	93,5	n.s.
Otros ingresos netos	146	23,6	-0,1
Margen bruto	6.383	10,3	15,0
Gastos de explotación	-3.137	-1,2	1,8
Margen neto	3.246	24,2	31,5
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-945	-8,6	-5,1
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-236	-2,7	-1,8
Beneficio antes de impuestos	2.065	54,3	67,6
Impuesto sobre beneficios	-573	58,2	77,7
Beneficio ex operaciones corporativas	1.492	52,9	64,0
Resultado atribuido a la minoría	-293	9,8	21,5
Beneficio atribuido al Grupo	1.199	69,0	79,2

Resultados – Margen bruto

Margen de intereses

(M€ constantes)



■ Crecimiento significativo

Comisiones

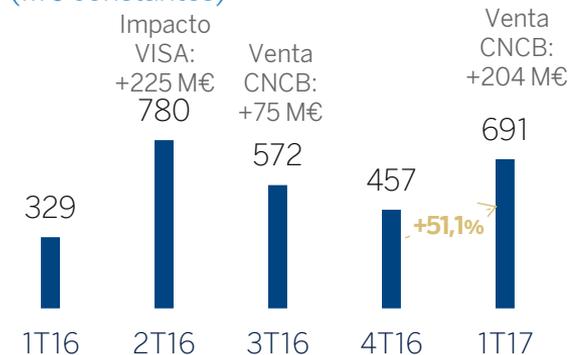
(M€ constantes)



■ Buena evolución en todas las franquicias

ROF

(M€ constantes)



■ Buenos resultados de CIB (*) y venta de CNCB

Margen bruto

(M€ constantes)

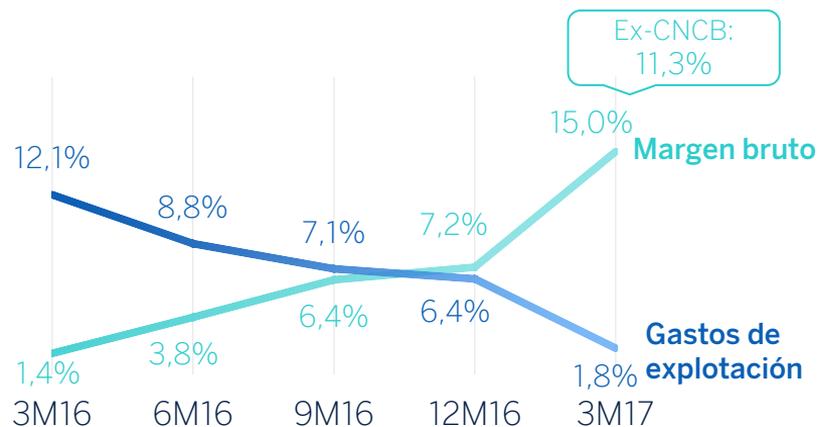


■ Apoyado en ingresos recurrentes y ROF

Gastos de explotación

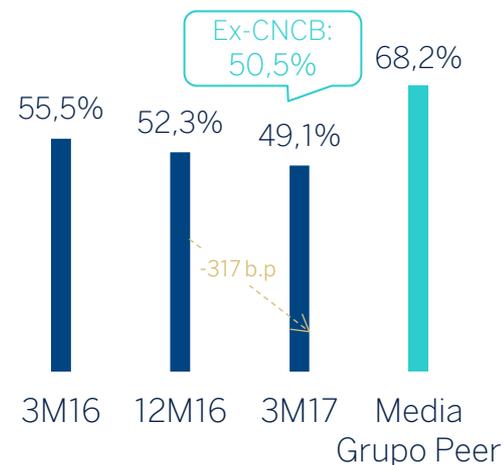
Mandíbulas Grupo

Acum. (%); (M€ constantes)



Ratio de eficiencia

(M€ constantes)



Nota: Grupo Peer Europeo: BARC, BNPP, CASA, CS, CMZ, DB, HSBC, ISP, LBG, RBS, SAN, SG, UBS, UCI. Cifras Grupo Peer Europeo a Diciembre 2016. Cifras BBVA a marzo 2017.

Eficiencia, prioridad estratégica clave

Resultados – Margen neto

1T17 vs. 1T16
(M€ constantes)



1T17 vs. 1T16
(M€ constantes)

📍 ESPAÑA ACTIVIDAD BANCARIA	+22,6%
📍 EEUU	+20,8%
📍 MÉXICO	+16,9%
📍 TURQUÍA	+28,7%
📍 AMÉRICA DEL SUR	+3,5%

Crecimiento en todas las áreas

Indicadores de riesgo

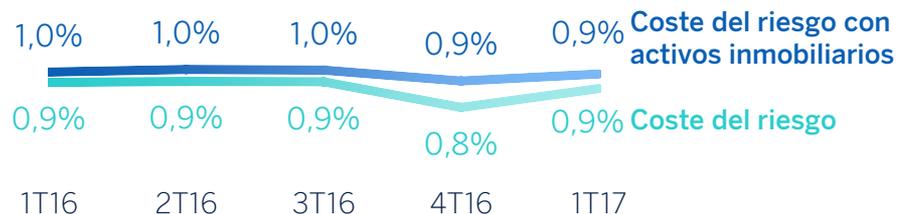
Total pérdidas por deterioro de activos (financieros e inmobiliarios)

(M€ constantes)



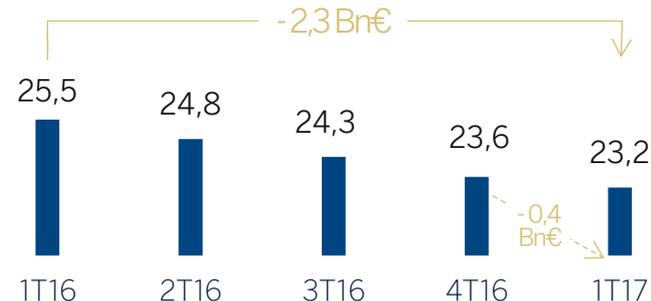
Coste del riesgo

Acum (%)



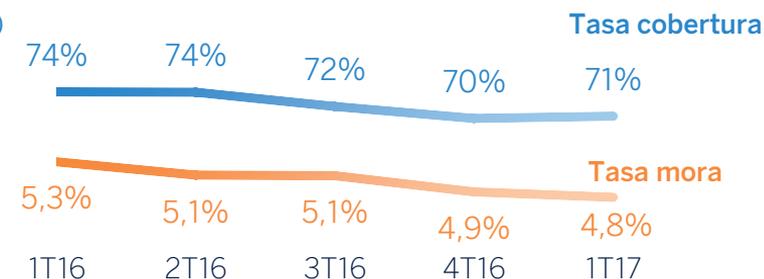
Dudosos

(Bn€)



Tasa de mora y cobertura

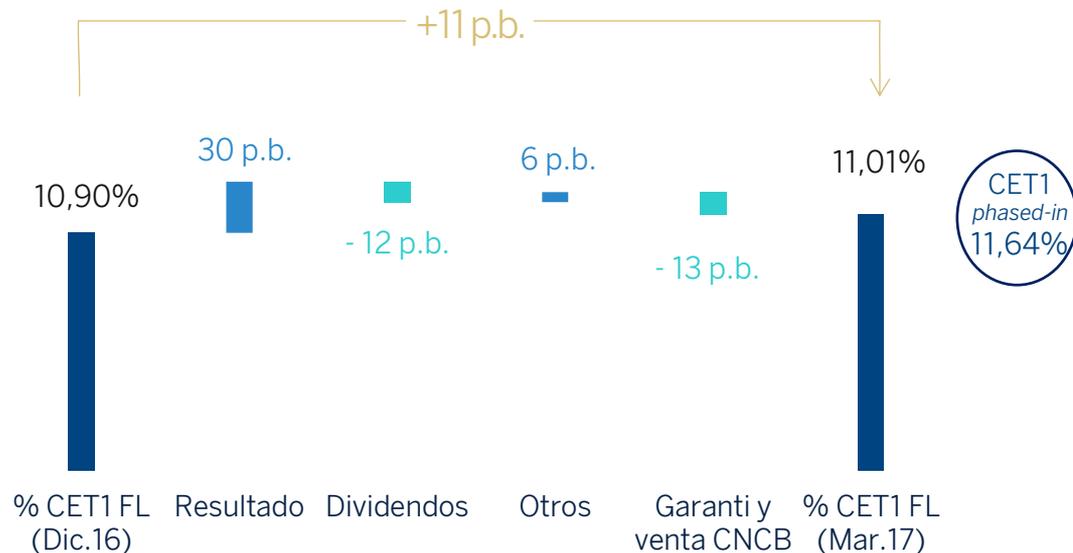
(%)



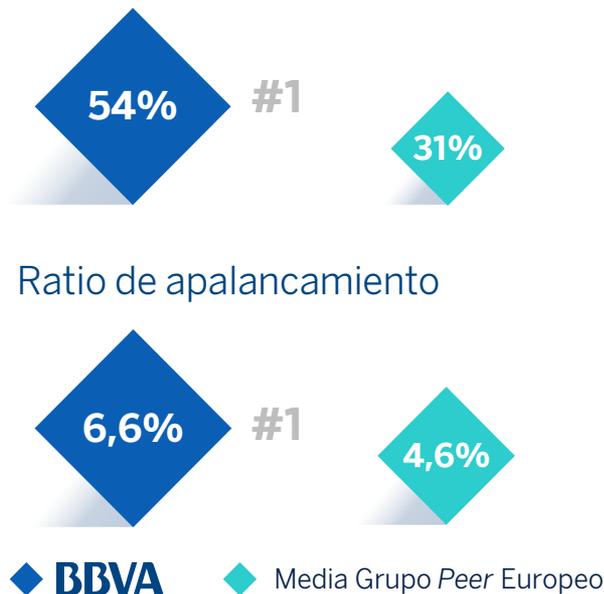
Sólida calidad crediticia

Ratios de capital

CET1 fully-loaded – Grupo BBVA
Evolución trimestral (% p.b.)



APRs/ Activos totales



Grupo Peer Europeo: BARC, BNPP, CASA, CS, CMZ, DB, HSBC, ISP, LBG, RBS, SAN, SG, UBS, UCI. Cifras Grupo Peer Europeo a Diciembre 2016. Cifras BBVA a marzo 2017. Otros incluye principalmente impactos positivos de mercados (tipo de cambio y valoración a precios de mercado de carteras disponibles para la venta).

En línea con nuestro objetivo de 11% CET1 FL

Transformación con foco en nuestros clientes

Above the Glass



- Experiencia cliente
- Ventas digitales
- Asesoramiento
- Modelo de relación



Below the Glass



- Operaciones
- Tecnología y plataformas
- Organización *Agile*

Cientes digitales

Cientes digitales – Grupo BBVA
(Millones, penetración %)



Penetración

34%

38%

39%

Paraguay y Uruguay cifras a diciembre 2016.

Cientes móviles – Grupo BBVA
(Millones, penetración %)



Penetración

20%

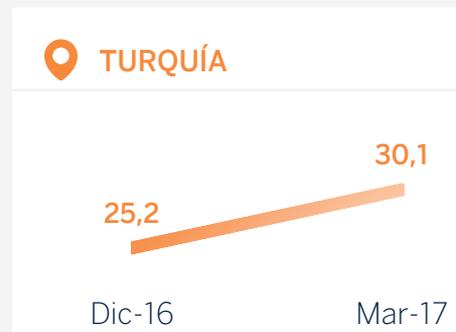
25%

28%

Crecimiento continuado

Ventas digitales

(% de ventas digitales acum., # de transacciones)



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

Mayor aportación en todas las geografías

Mejora en la experiencia de cliente en el trimestre

Modelo de relación

- Pase rápido en oficinas (España)
- Nueva web pública (EEUU)
- Garanti Bank Facebook Messenger BOT (Turquía)
- Alo Garanti Free Speech (Turquía)
- Herramienta front-office (Perú)

Productos y funcionalidades

- BBVA Cashup (España)
- Aplicación "Mis recibos" (España)
- Signature express (EEUU)
- SMEs Digital Acceptance Certificate (EEUU)
- Nuevo dashboard banca móvil (Turquía)
- Login via reconocimiento ocular (Turquía)
- Check up situación financiera (México)
- Tarjetas de crédito One-Click (Argentina)
- Encender/apagar tarjetas (Chile)
- Depósitos online (CDT) (Colombia)
- Aplicación adelanto de nómina (Colombia)
- Provinet Empresas Móvil (Venezuela)
- Seguro de robo en cajeros (Perú)





01

Áreas de negocio

Áreas de negocio

ESPAÑA Actividad bancaria

RESULTADO ATRIBUIDO

375 M€

+54,2% vs. 1T16

TASA DE MORA

5,8% vs. 6,4% 1T16

TASA DE COBERTURA

53% vs. 59% 1T16

- Margen de intereses impactado por el negocio de CIB
- Buen comportamiento de las comisiones y ROF por CIB
- Reducción de costes y menores pérdidas por deterioro de activos
- Costes de reestructuración para mejorar eficiencia
- Riesgos: buenas dinámicas en el subyacente

NON CORE REAL ESTATE

RESULTADO ATRIBUIDO

-109 M€

-3,8% vs. 1T16

EXPOSICIÓN NETA

-9,0%

vs. Dic.16

- Foco en incremento de las ventas, apalancado en la recuperación del mercado inmobiliario
- Reducción significativa en la exposición a través de ventas mayoristas
- Reducción de provisiones + pérdidas por deterioros de activos inmobiliarios
- Impacto negativo de ventas mayoristas

EEUU € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO

134 M€

+163,1% vs. 1T16

TASA DE MORA

1,3% vs. 1,4% 1T16

TASA DE COBERTURA

107% vs. 103% 1T16

- Sólido comienzo del año
- Crecimiento de resultados apoyados por ingresos recurrentes
- Menores costes y pérdidas por deterioro
- Riesgos: evolución en línea con lo esperado

Áreas de negocio

MÉXICO € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO

536 M€

+19,2% vs. 1T16

TASA DE MORA

2,3% vs. 2.6% 1T16

TASA DE COBERTURA

128% vs. 119% 1T16

- Mejores perspectivas macro, recuperación del tipo de cambio
- Resultado atribuido del trimestre creciendo al 19%, por encima de lo esperado para final de año
- Sólida calidad de activos

TURQUÍA € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO

160 M€

+45,7% vs. 1T16

TASA DE MORA

2,6% vs. 2.8% 1T16

TASA DE COBERTURA

128% vs. 129% 1T16

- Excelente comportamiento
- Significativo crecimiento del margen de intereses
- Evolución de costes en línea con la inflación

AMERICA DEL SUR € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO

185 M€

-8,7% vs. 1T16

TASA DE MORA

3,3% vs. 2.6% 1T16

TASA DE COBERTURA

96% vs. 118% 1T16

- Caída del atribuido por mayores pérdidas por deterioro de activos
- Ingresos recurrentes positivos
- Crecimiento de los costes, por debajo de la inflación
- Deterioro en mora y cobertura por el entorno macro, en línea con lo esperado

Conclusiones 1T17

1. Sólido comienzo del año

- ▮ Crecimiento en ingresos recurrentes
- ▮ Control de costes
- ▮ Bajo coste del riesgo
- ▮ Fuerte generación de capital

2. Avanzando en nuestra transformación

3. Mejores perspectivas macro



02

Anexos

España geográfico– Cuenta de resultados

España geográfico		Variación	Variación
(M€)	1T17	1T17/1T16	1T17/4T16
		%	%
Margen de intereses	945	-4,1	-4,5
Comisiones	384	-1,2	8,8
Resultados de operaciones financieras	224	n.s.	30,1
Otros ingresos netos	102	-16,8	n.s.
Margen bruto	1.655	5,3	10,9
Gastos de explotación	-886	-4,0	-3,7
Margen neto	770	18,5	34,2
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-169	-44,5	n.s.
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-214	55,7	-75,5
Beneficio antes de impuestos	386	86,6	n.s.
Impuesto sobre beneficios	-119	55,9	n.s.
Resultado atribuido al Grupo	266	n.s.	n.s.



BBVA Creando
Oportunidades

Resultados 1T17

27 de abril de 2017

Carlos Torres Vila
Consejero Delegado