



BBVA Creando
Oportunidades

Resultados 2T17

27 de julio de 2017

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.

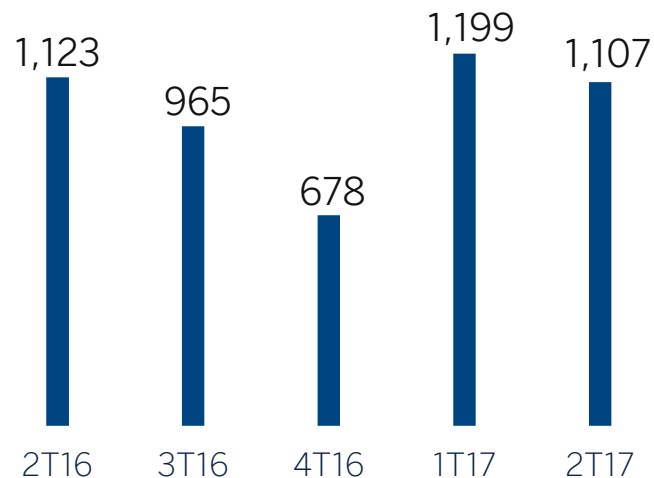
Este documento puede contener información resumida o información no auditada, y se invita a sus receptores a consultar la documentación e información pública presentada por BBVA a las autoridades de supervisión del mercado de valores, en concreto, los folletos e información periódica presentada a la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

Mantenimiento de las fortalezas en el segundo trimestre

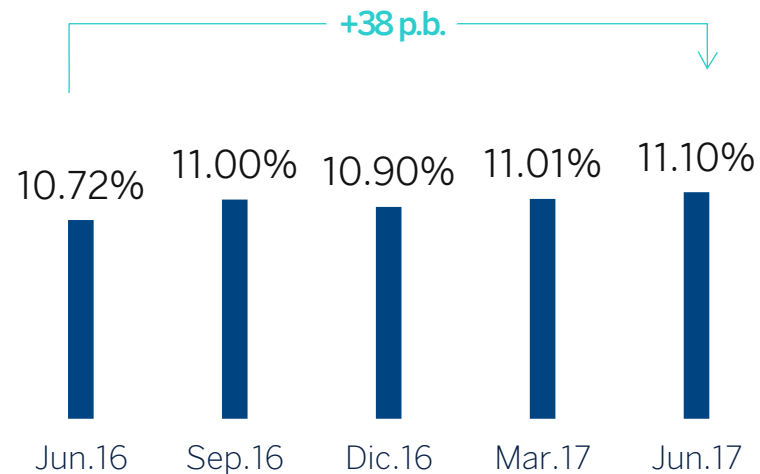
Beneficio atribuido

Evolución trimestral (M€)



CET1 fully-loaded – Grupo BBVA

Evolución trimestral (%)



Aspectos destacados 2T17

Crecimiento ingresos recurrentes

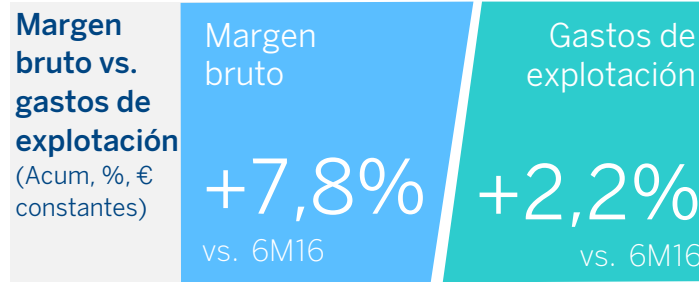


Fortaleza en la generación de capital

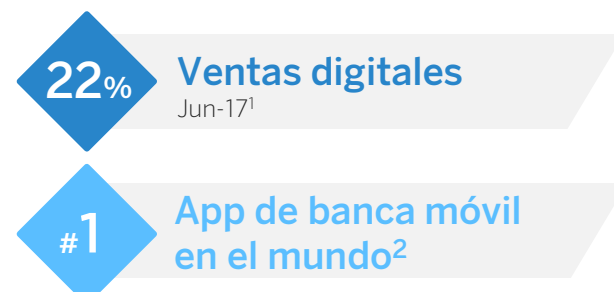


(1) % de ventas digitales acum., # de transacciones

Control de costes



Transformación estratégica en curso



(2) Según el informe de Forrester Research, "Global Mobile Banking Benchmark", 2017

Sólida calidad de los activos



Creación de valor para el accionista



(3) Tangible book value per share/ Valor contable tangible por acción

2T17 Cuenta de resultados

Grupo BBVA (M€)	2T17	Variación 2T17/2T16	
		%	% constantes
Margen de intereses	4.481	6,4	10,0
Comisiones	1.233	3,7	6,7
Resultados de operaciones financieras	378	-53,9	-51,0
Otros ingresos netos	244	8,6	-2,8
Margen bruto	6.336	-1,7	1,3
Gastos de explotación	-3.175	0,5	2,7
Margen neto	3.161	-3,8	0,0
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-997	-7,5	-4,8
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-196	25,0	11,8
Beneficio antes de impuestos	1.969	-4,1	1,4
Impuesto sobre beneficios	-546	-2,0	4,8
Beneficio neto	1.422	-4,9	0,2
Resultado atribuido a la minoría	-315	-15,5	-2,6
Beneficio atribuido al Grupo	1.107	-1,4	1,0

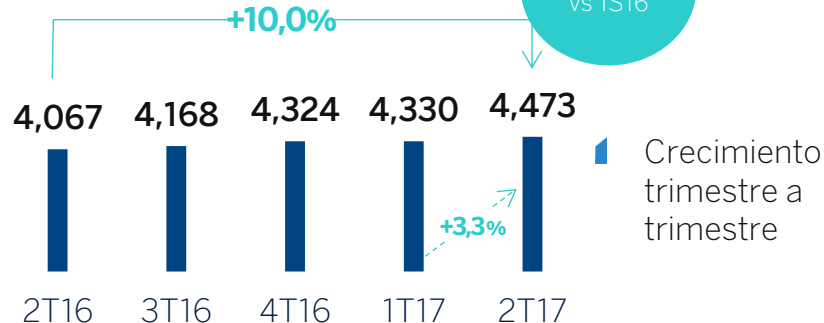
1S17 Cuenta de resultados

Grupo BBVA (M€)	1S17	Variación 1S17/1S16	
		%	% constantes
Margen de intereses	8,803	5.2	9.6
Comisiones	2,456	4.5	8.0
Resultados de operaciones financieras	1,069	-9.1	-2.4
Otros ingresos netos	390	13.7	-1.7
Margen bruto	12,718	4.0	7.8
Gastos de explotación	-6,311	-0.3	2.2
Margen neto	6,407	8.6	13.9
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-1,941	-8.0	-4.9
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-432	8.2	4.0
Beneficio antes de impuestos	4,033	18.9	27.2
Impuesto sobre beneficios	-1,120	21.8	32.9
Beneficio neto	2,914	17.9	25.2
Resultado atribuido a la minoría	-607	-5.0	7.7
Beneficio atribuido al Grupo	2,306	25.9	30.8

Resultados – Margen bruto

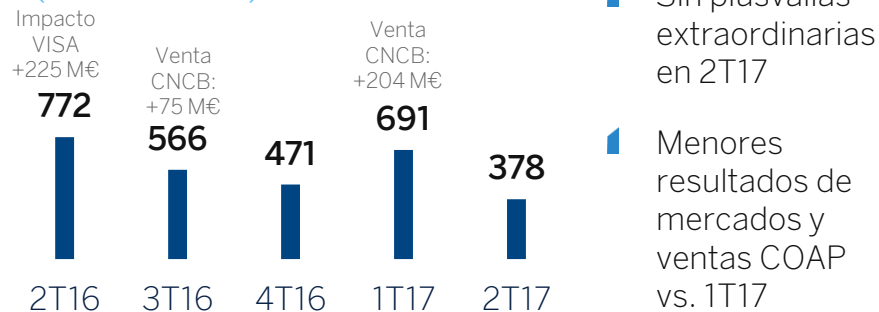
Margen de intereses

(M€ constantes)



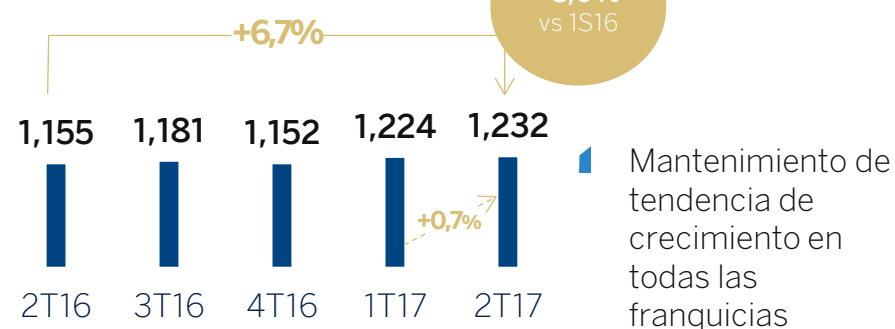
ROF

(M€ constantes)



Comisiones

(M€ constantes)



Margen bruto

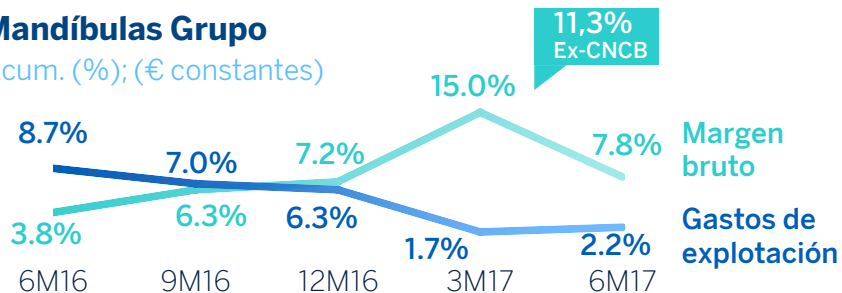
(M€ constantes)



Gastos de explotación y margen neto

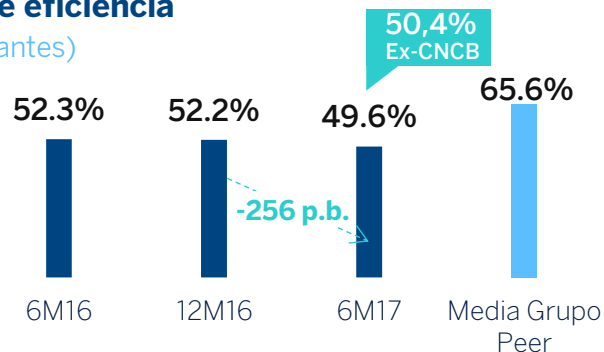
Mandíbulas Grupo

Acum. (%); (€ constantes)



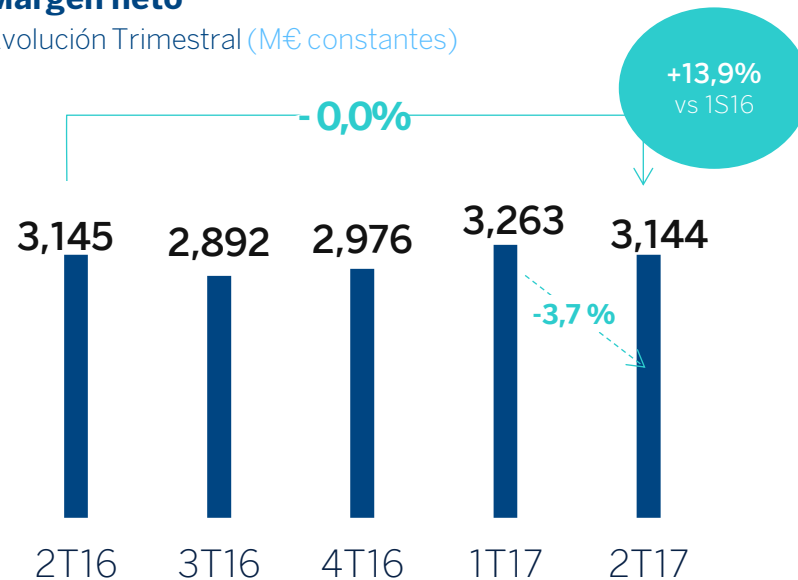
Ratio de eficiencia

(€ constantes)



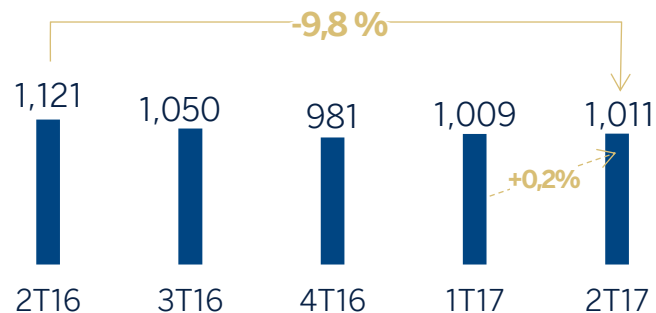
Margen neto

Evolución Trimestral (M€ constantes)



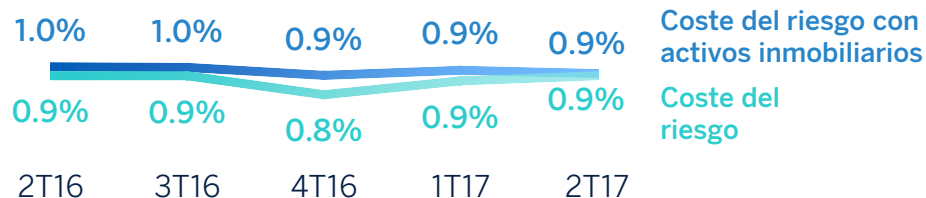
Indicadores de riesgo

Total pérdidas por deterioro de activos (financieros e inmobiliarios) (M€ constantes)



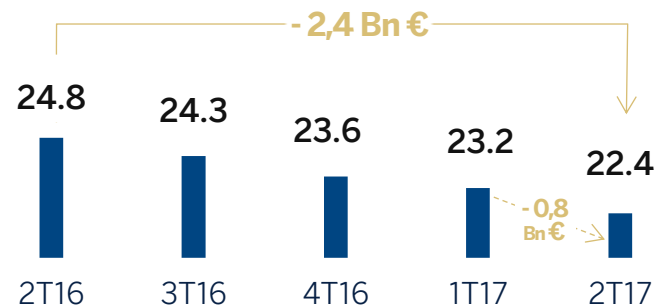
Coste del riesgo

Acum. (%)



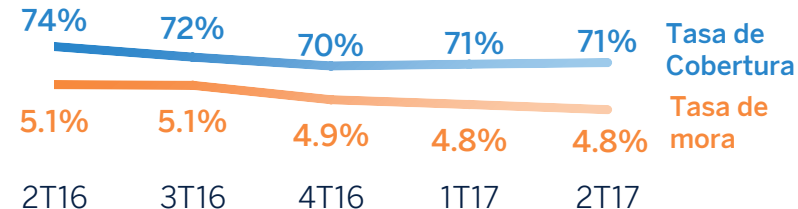
Dudosos

(Bn€)



Tasa de mora y cobertura

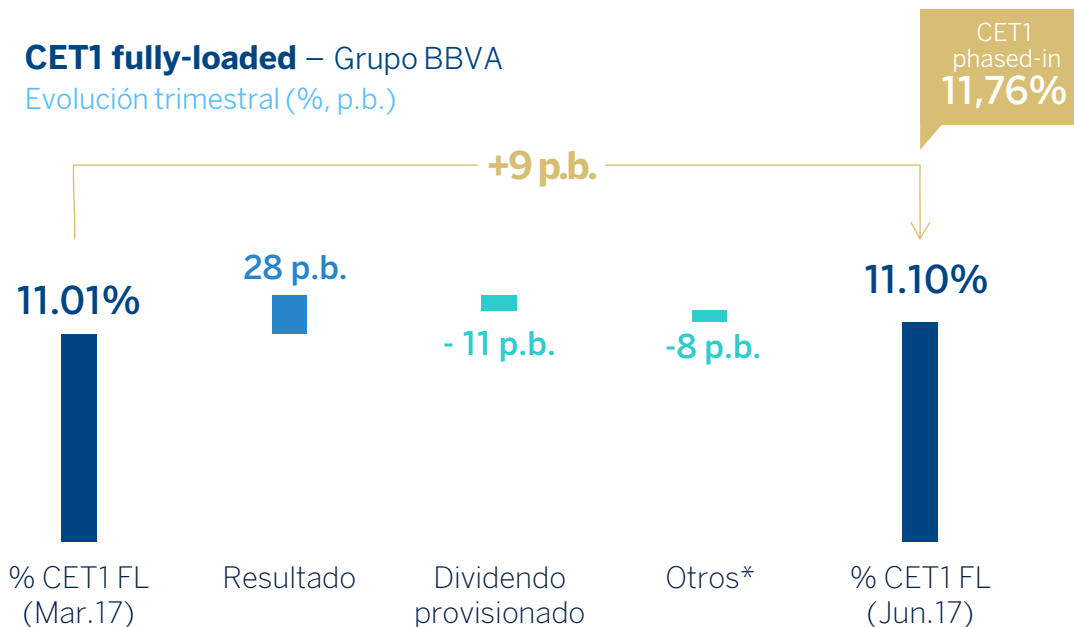
(%)



Continua reducción de dudosos

Ratio de capital

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



(*) Incluye, entre otros, la valoración a precios de mercado de carteras disponible para la venta

Emisión AT1 en 2T17, precio más bajo alcanzado por un emisor español



Transformación estratégica en curso

Mejoras en experiencia de cliente en 2T17

Productos y Funcionalidades

> EstarSeguros (España)

> BBVA Plan- Objetivos financieros (México)

- BBVA Smart Business (España)
- Nuevo PFM (España)
- Tarjeta de crédito digital (EE.UU.)
- *One click* fondos de inversión y depósitos a plazo (México)
- Rechazar compras no reconocidas desde la app (México)
- *Garanti Pay* (Turquía)

> Préstamos digitales a no clientes (EE.UU.)

- Teclado móvil de *Garanti* (Turquía)
- Referidos nómina (Argentina)
- Adelanto de nómina móvil (Colombia)
- Dinero móvil (Colombia)
- Hipoteca digital (Argentina y Perú)
- App móvil empresas (Venezuela)
- BBVA Cloud (Chile)

Modelo de Relación

> MIA- Asistente móvil virtual (Turquía)

- Digitalización *express* de clientes en oficinas (España)
- Chat en directo (México)
- Alta digital desde oficinas (Argentina)

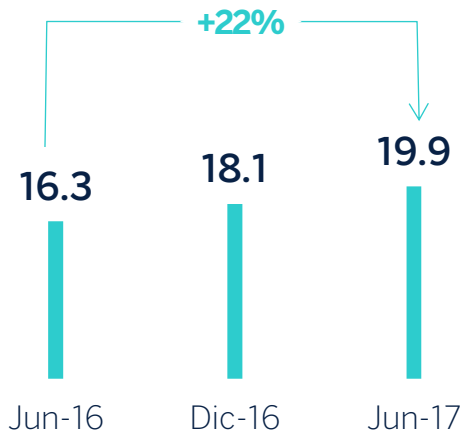
#1

App de banca móvil en el mundo*

Cientes digitales – Grupo BBVA

Cientes Digitales

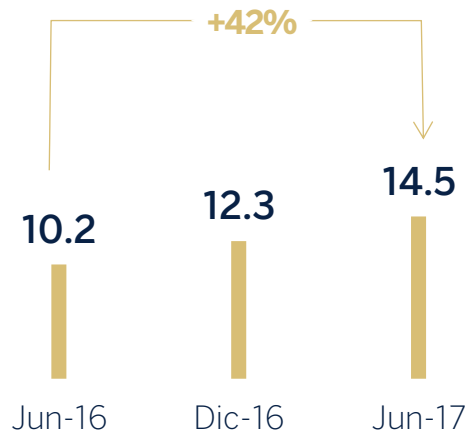
(Millones, penetración %)



Penetración **33%** **36%** **39%**

Cientes móviles

(Millones, penetración %)



20% **24%** **28%**

Alcanzado
punto de inflexión
del 50% en
clientes digitales

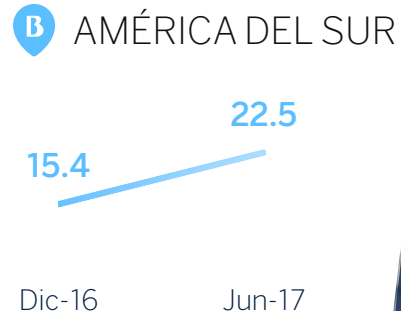
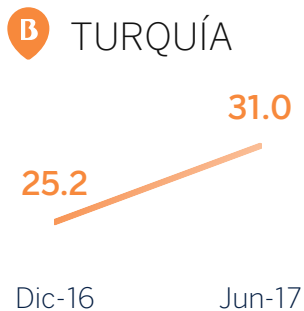
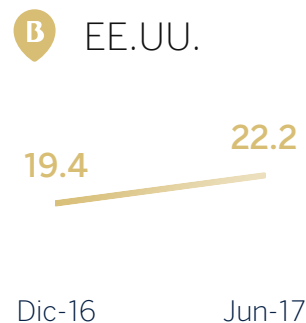
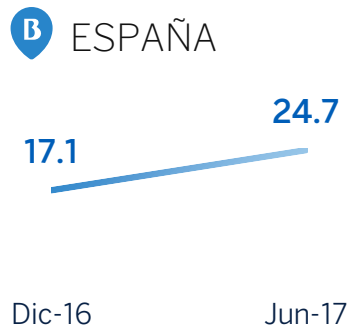
TURQUÍA

VENEZUELA

CHILE

Ventas digitales

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



**Crecimiento
exponencial
en todas las
geografías**



Áreas de negocio

Áreas de negocio

ESPAÑA Actividad bancaria

RESULTADO ATRIBUIDO

670 M€

+8,0% vs. 1S16

TASA DE MORA

5,7% vs. 6.0% 2T16

TASA DE COBERTURA

53% vs. 60% 2T16

- Mantenimiento de estabilidad de margen de intereses excluyendo CIB en 1S. Menor contribución de CIB debido a mercados y a menores ventas de carteras
- Buena tendencia en comisiones y seguros
- Reducción de costes y saneamientos como principales palancas de generación de resultados
- Sólidos indicadores de calidad de activos, con dudosos cayendo al 8% vs. Jun16

NON CORE REAL ESTATE

RESULTADO ATRIBUIDO

-191 M€

-7,6% vs. 1S16

EXPOSICIÓN NETA

-14,2%

vs. Dic.16

- Buenas dinámicas de mercado
- Ejecutando nuestra estrategia: reduciendo la exposición utilizando todas las palancas disponibles
- Impacto positivo de operaciones mayoristas en la cuenta 2T17

EEUU € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO

297 M€

62,4% vs. 1S16

TASA DE MORA

1,3% vs. 1.6% 2T16

TASA DE COBERTURA

105% vs. 90% 2T16

- Dinámicas positivas de resultados
- Crecimiento de ingresos recurrentes apoyado en margen de intereses
- Reducción significativa de saneamientos y provisiones
- Mejora de los indicadores de calidad crediticia vs. 2T16
- Los resultados DFAST & CCAR demuestran la fortaleza de nuestros procesos de capital y riesgos

Áreas de negocio

MÉXICO € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO

1.080 M€

+16,4% vs. 1S16

TASA DE MORA

2,3% vs. 2.5% 2T16

TASA DE COBERTURA

126% vs. 121% 2T16

TURQUÍA € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO

374 M€

+39,3% vs. 1S16

TASA DE MORA

2,5% vs. 2.7% 2T16

TASA DE COBERTURA

135% vs. 128% 2T16

AMERICA DEL SUR € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO

404 M€

-3,0% vs. 1S16

TASA DE MORA

3,5% vs. 2.7% 2T16

TASA DE COBERTURA

94% vs. 111% 2T16

- Crecimiento sostenido en todas las líneas de la cuenta
- Excelente crecimiento del margen bruto apoyado en ingresos recurrentes
- Mantenimiento de mandíbulas positivas, líder en eficiencia en el sector
- Estabilidad en indicadores de riesgo

- Significativo crecimiento de ingresos recurrentes gracias al incremento de la actividad
- Crecimiento de los costes en línea con la inflación. Mejorando en eficiencia
- Excelente crecimiento del resultado atribuido

- Sólido crecimiento de ingresos recurrentes
- Gastos creciendo en línea con la inflación, mandíbulas positivas excluyendo Argentina
- Incremento de dudosos, principalmente en Colombia y Perú, por entorno macro

Conclusiones 2T17

1. Excelentes resultados en 1S, consolidación de tendencias

- Crecimiento en ingresos recurrentes
- Control de costes
- Coste del riesgo en niveles bajos
- Sólida generación de capital

2. Transformación estratégica en curso: mejor app de banca móvil en el mundo

3. Creando valor para el accionista

Creando Oportunidades



Anexo

Total España – Cuenta de resultados

España geográfico (M€)	Variación (%)			Variación (%)	
	2T17	2T17 vs 2T16	2T17 vs 1T17	1S17	1S17 vs 1S16
Margen de intereses	951	-4,7	0,7	1.896	-4,4
Comisiones	401	7,3	4,4	785	3,0
Resultados de operaciones financieras	94	-70,1	-58,3	318	-18,4
Otros ingresos netos	94	163,4	-8,2	196	23,7
Margen bruto	1.539	-10,5	-7,0	3.195	-3,0
Gastos de explotación	-881	-5,5	-0,5	-1.767	-4,8
Margen neto	658	-16,5	-14,5	1.428	-0,7
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-222	-23,0	31,3	-392	-34,0
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-121	27,3	-43,4	-335	44,1
Beneficio antes de impuestos	315	-22,1	-18,5	701	14,7
Impuesto sobre beneficios	-103	-14,1	-13,7	-222	13,2
Resultado atribuido al Grupo	213	-25,0	-20,1	479	15,8



BBVA Creando
Oportunidades

Resultados 2T17

27 de julio de 2017