



BBVA Creando
Oportunidades

Resultados 3T17

27 de Octubre 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.

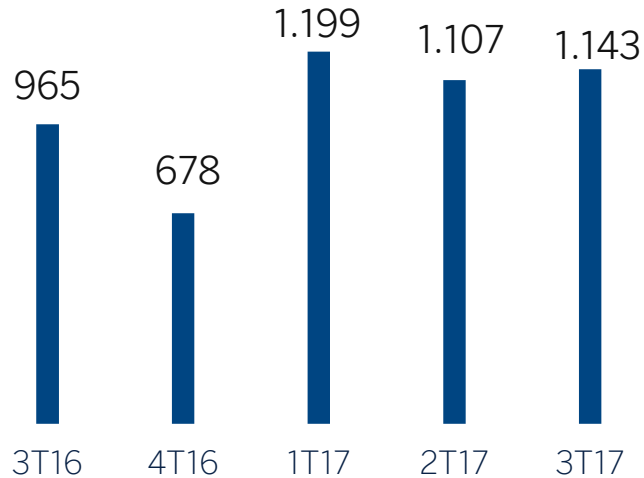
Este documento puede contener información resumida o información no auditada, y se invita a sus receptores a consultar la documentación e información pública presentada por BBVA a las autoridades de supervisión del mercado de valores, en concreto, los folletos e información periódica presentada a la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

Continúa la tendencia de sólido crecimiento en el tercer trimestre

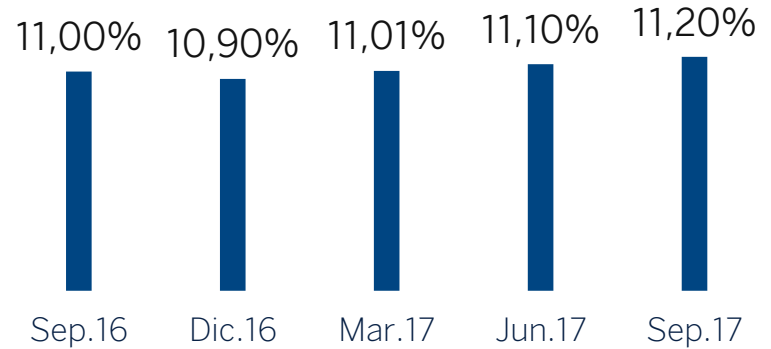
Beneficio atribuido

Evolución trimestral (M€)



CET1 fully-loaded – Grupo BBVA

Evolución trimestral (%)



Aspectos destacados 3T17

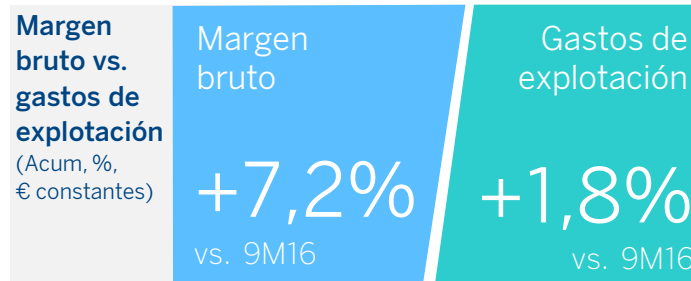
Crecimiento ingresos recurrentes



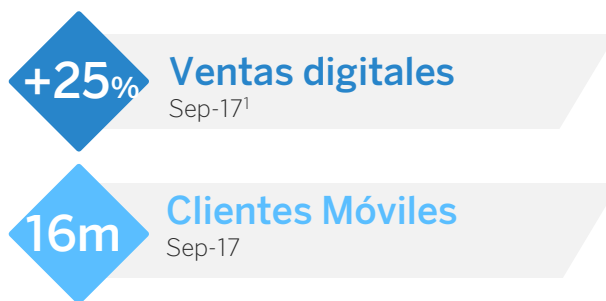
Fortaleza en la generación de capital



Control de costes



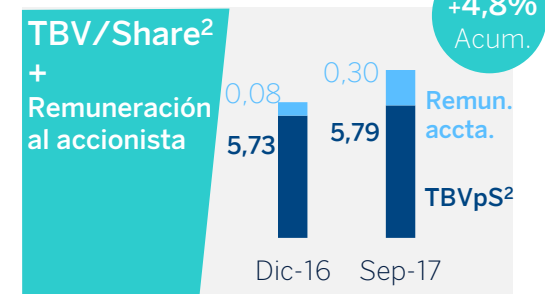
Transformación estratégica en curso



Sólida calidad de los activos



Creación de valor para el accionista



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

(2) Tangible Book Value per share/ Valor contable tangible por acción

3T17 Cuenta de resultados

Grupo BBVA (M€)	3T17	Variación 3T17/3T16	
		%	% constantes
Margen de intereses	4.399	2,1	9,8
Comisiones	1.249	3,4	9,5
Resultados de operaciones financieras	347	-39,9	-36,1
Otros ingresos netos	195	88,3	42,9
Margen bruto	6.189	-0,1	6,2
Gastos de explotación	-3.075	-4,4	1,3
Margen neto	3.115	4,5	11,5
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-976	-2,8	2,4
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-157	-40,0	-40,9
Beneficio antes de impuestos	1.981	15,5	25,6
Impuesto sobre beneficios	-550	18,2	32,6
Beneficio neto	1.431	14,5	23,1
Resultado atribuido a la minoría	-288	0,9	18,6
Beneficio atribuido al Grupo	1.143	18,5	24,4

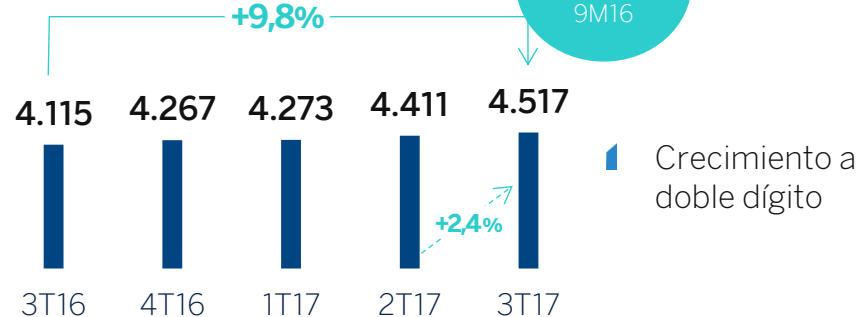
9M17 Cuenta de resultados

Grupo BBVA (M€)	9M17	Variación 9M17/9M16	
		%	% constantes
Margen de intereses	13.202	4,2	9,5
Comisiones	3.705	4,2	8,4
Resultados de operaciones financieras	1.416	-19,2	-13,3
Otros ingresos netos	585	31,1	8,9
Margen bruto	18.908	2,6	7,2
Gastos de explotación	-9.386	-1,7	1,8
Margen neto	9.522	7,2	13,1
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-2.917	-6,3	-2,7
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-589	-10,9	-13,8
Beneficio antes de impuestos	6.015	17,8	27,0
Impuesto sobre beneficios	-1.670	20,6	33,4
Beneficio neto	4.345	16,7	24,6
Resultado atribuido a la minoría	-896	-3,1	11,2
Beneficio atribuido al Grupo	3.449	23,3	28,7

Resultados - Margen bruto

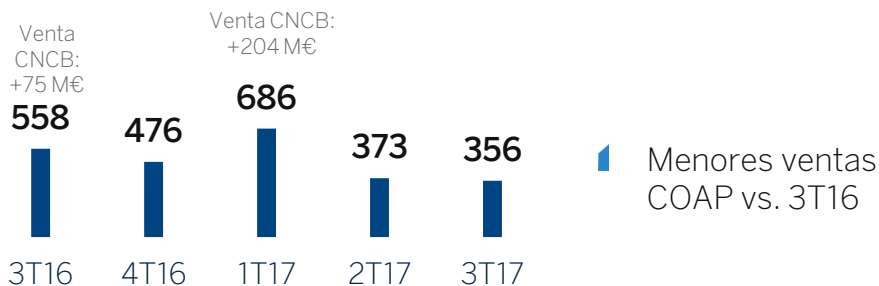
Margen de intereses

(M€ constantes)



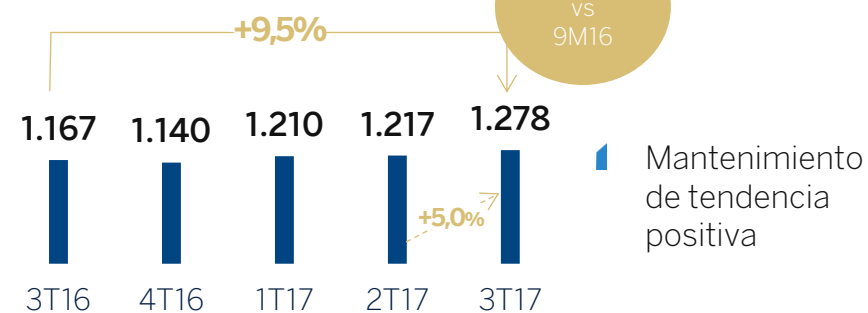
ROF

(M€ constantes)



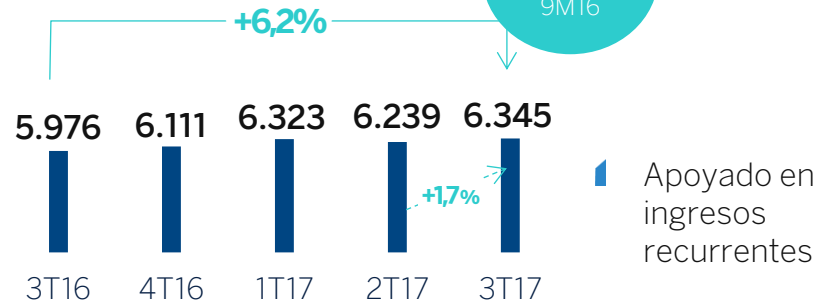
Comisiones

(M€ constantes)



Margen bruto

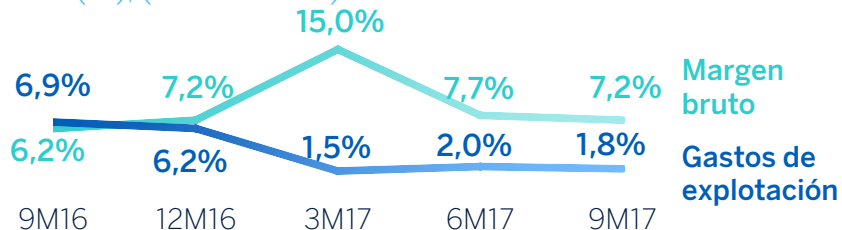
(M€ constantes)



Gastos de explotación y margen neto

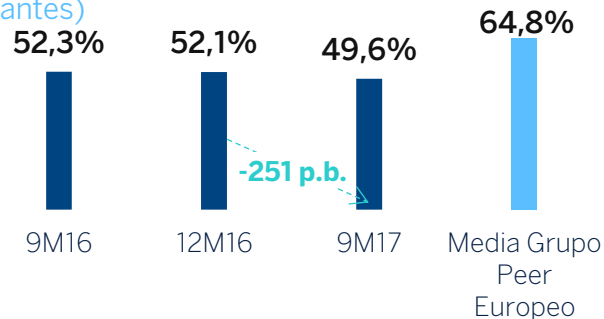
Mandíbulas Grupo

Acum. (%); (€ constantes)



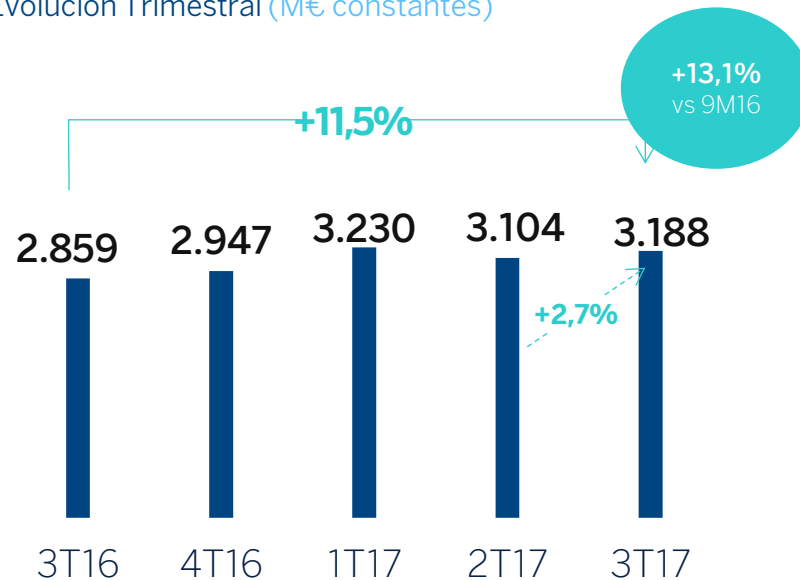
Ratio de eficiencia

(€ constantes)



Margen neto

Evolución Trimestral (M€ constantes)

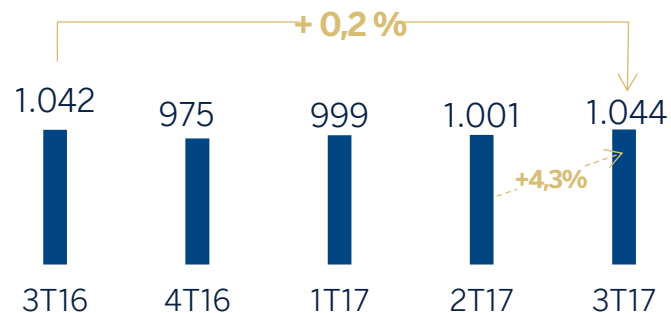


Grupo Peer Europeo: BARC, BNPP, CASA, CS, CMZ, DB, HSBC, ISP, LBG, RBS, SAN, SG, UBS, UCI. Cifras a marzo 2017.

Transformación que impulsa la mejora en eficiencia

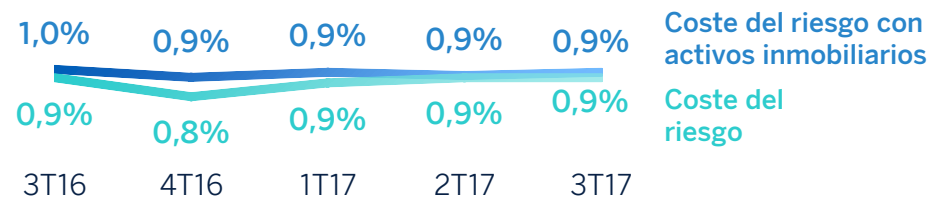
Indicadores de riesgo

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



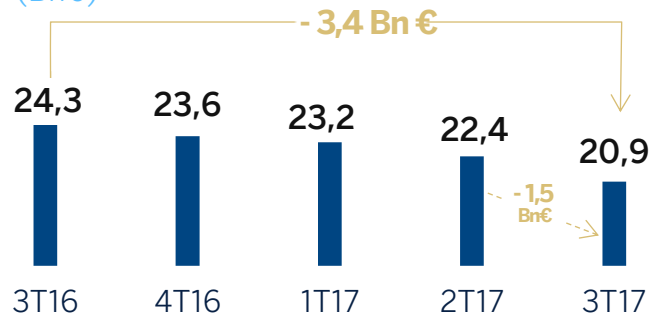
Coste del riesgo

Acum. (%)



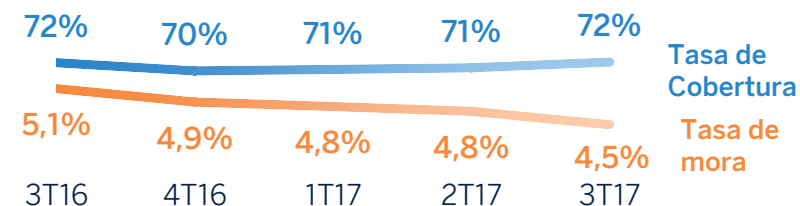
Dudosos

(Bn€)



Tasa de mora y cobertura

(%)

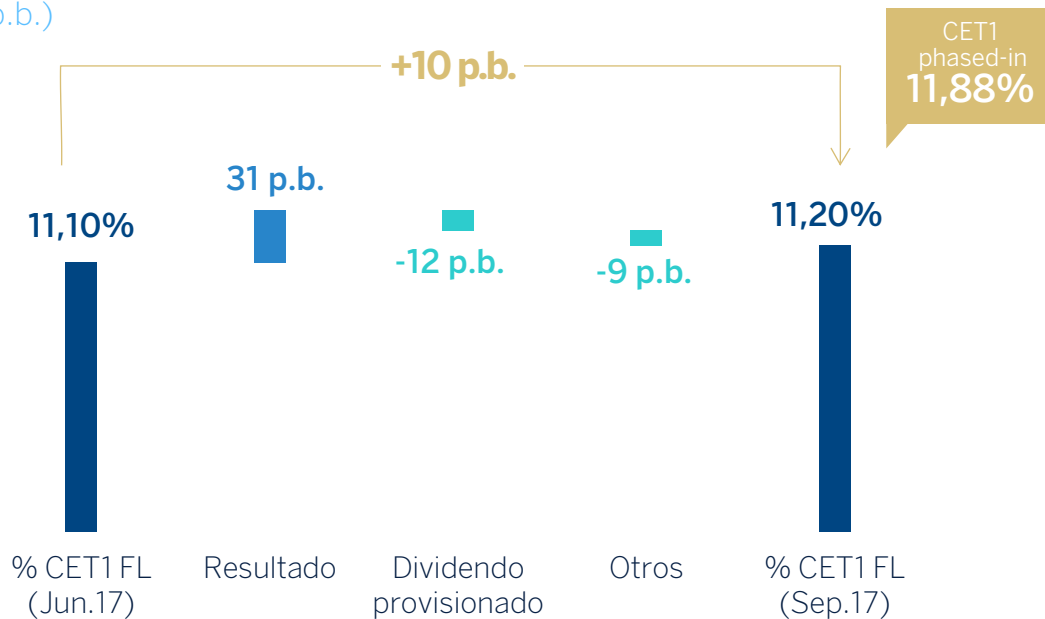


Tasa de mora en niveles de 2012

Ratios de capital

CET1 fully-loaded – Grupo BBVA

Evolución trimestral (% , p.b.)



Sólida posición de capital



Transformación estratégica en curso

Mejoras en experiencia de cliente en 3T17

Productos y Funcionalidades

> **Bconomy** (España)

> **Nuevo diseño app** (España)

- Seguros *one-click* (México)
- Objetivos de ahorro (Perú)

> **Micro seguros de robo por retirada de efectivo en cajeros** (Colombia)

- Ahorros colectivos - Tandapp (México)
- Depósitos con código QR (Turquía)

> **Tuyyo** (EE.UU.)

- CRM integrado para segmento comercial (España)
- Pago *online* de tarjeta de transporte (Turquía)
- Servicio de transferencias *online* Ordenante & Beneficiario (EE.UU.)
- Bolsillos virtuales de gastos (México)
- Operar con productos estructurados derivados *online* (EE.UU.- CIB)

Modelo de Relación

> **Autenticación biométrica de voz** (Turquía)

- Integración de la gestión de posiciones del cliente basada en la nube (EE.UU.)

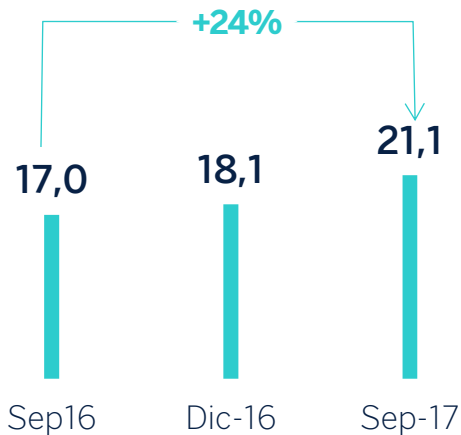
Ofreciendo
soluciones a
nuestros clientes



Cientes digitales – Grupo BBVA

Cientes Digitales

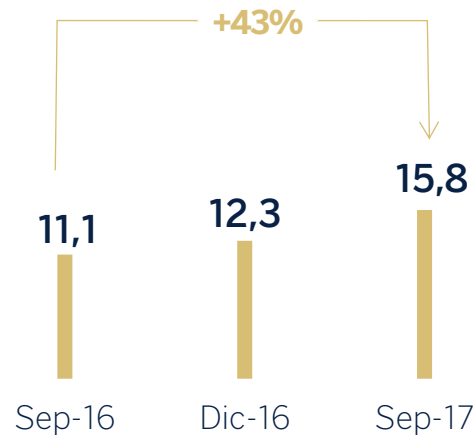
(Millones, % penetración)



Penetración **33%** **36%** **40%**

Cientes móviles

(Millones, % penetración)



22% **24%** **30%**

**Punto de inflexión
del 50% en
clientes digitales
alcanzado**

TURQUÍA

EE.UU.

VENEZUELA

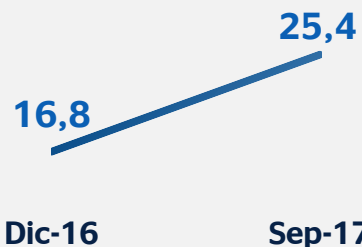
ARGENTINA

CHILE

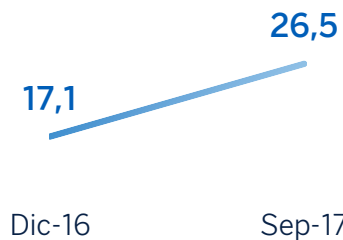
Ventas digitales

(% de ventas acum., # de transacciones)

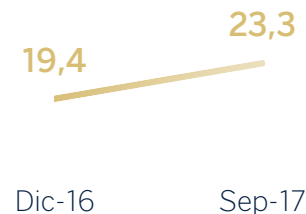
GRUPO



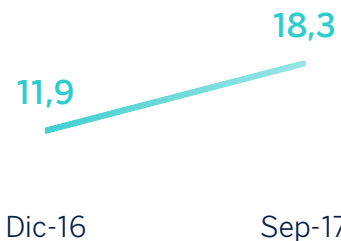
ESPAÑA



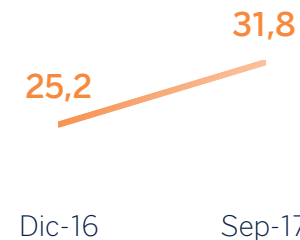
EE.UU.



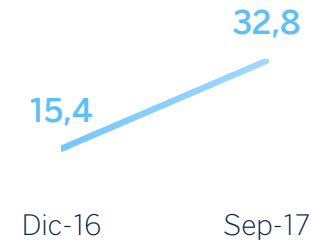
MÉXICO



TURQUÍA



AMÉRICA DEL SUR

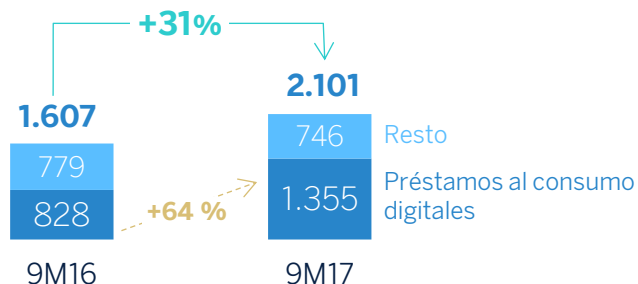


>3,5 millones
de unidades
vendidas
en 3T

Resultados tangibles de la transformación de BBVA España

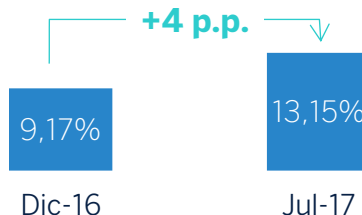
Préstamos al consumo: nueva producción

(M€, %)



Préstamos al consumo: ganando cuota de mercado en préstamos de nueva producción gracias a prestamos digitales

(Cuota de mercado, %)

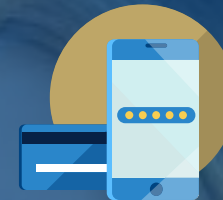


Nuevo diseño de la app- Ventas vía móvil

(Incremento de ventas digitales medias diarias*)



(*) Incremento de ventas digitales medias diarias entre el periodo de 16- Sep a 16- Oct vs 1-31-Jul y 1-15-Sep.



#1
App de banca móvil en el mundo*

Disponibilidad de productos en dispositivo móvil

%

92%
Dic.17e

(*) App BBVA España. Según "Forrester Research report, Global Mobile Banking Benchmark" 2017



Áreas de negocio

Áreas de negocio

ESPAÑA Actividad Bancaria

RESULTADO ATRIBUIDO (9M17)

1.061 M€

+13,7% vs. 9M16

TASA DE MORA

5,6% vs. 5,9% 3T16

TASA DE COBERTURA

52% vs. 57% 3T16

- Margen de intereses plano en el trimestre a pesar de la estacionalidad, apoyado por mercados
- Buena tendencia en comisiones, a pesar de la estacionalidad
- Reducción de costes y saneamientos como principales palancas de la cuenta de resultados
- Sólidos indicadores de calidad de activos, con coste del riesgo significativamente por debajo de las expectativas

NON CORE REAL ESTATE

RESULTADO ATRIBUIDO (9M17)

-281 M€

-10,9% vs. 9M16

EXPOSICIÓN NETA

-23,3%

vs. Dic.16

- Continúan las dinámicas positivas del mercado inmobiliario
- Reducción significativa de la exposición neta en el trimestre (-10,6% vs. 2T17)

EE.UU. € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (9M17)

422 M€

42,0% vs. 9M16

TASA DE MORA

1,2% vs. 1,7% 3T16

TASA DE COBERTURA

119% vs. 87% 3T16

- Mantenimiento de tendencia positiva de los resultados
- Fuerte crecimiento interanual de ingresos apoyado en el margen de intereses
- Foco en control de costes y apertura de mandíbulas
- Coste del riesgo mejor de lo esperado, a pesar del impacto en saneamientos de los huracanes

Áreas de negocio

MÉXICO € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (9M17)

1.616 M€

+15,3% vs. 9M16

TASA DE MORA

2,3% vs. 2,5% 3T16

TASA DE COBERTURA

126% vs. 122% 3T16

- Crecimiento sostenido en todas las líneas de la cuenta
- Excelente crecimiento en ingresos recurrentes: margen de intereses y comisiones
- Mandíbulas positivas
- Estabilidad en indicadores de riesgo

TURQUÍA € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (9M17)

568 M€

+49,6% vs. 9M16

TASA DE MORA

2,5% vs. 2,9% 3T16

TASA DE COBERTURA

138% vs. 125% 3T16

- Excelente crecimiento en toda la cuenta
- Significativo crecimiento de ingresos recurrentes gracias a la inversión en TL y tendencia positiva en comisiones
- Crecimiento de los costes por debajo de inflación y mejora de eficiencia

AMÉRICA DEL SUR € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (9M17)

616 M€

5,4% vs. 9M16

TASA DE MORA

3,5% vs. 2,8% 3T16

TASA DE COBERTURA

94% vs. 110% 3T16

- Mejora de la tendencia vs trimestres anteriores
- Mandíbulas positivas en todos los países en el trimestre. Excluyendo países con inflación elevada, gastos planos a 9M
- Indicadores de calidad de activos estables en el trimestre

Conclusiones 3T17

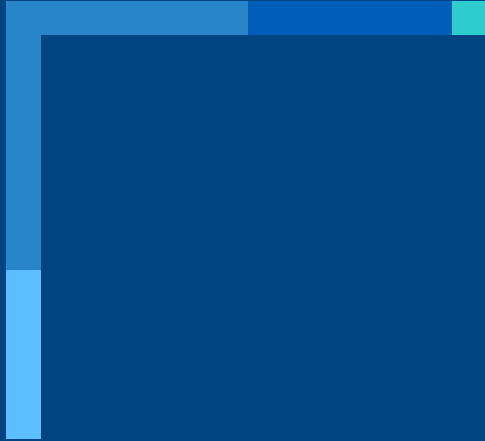
1. Excelentes resultados, consolidación de sólidas tendencias

- Crecimiento del beneficio apoyado en ingresos recurrentes
- Transformación que impulsa la mejora en eficiencia
- Buena evolución de coste del riesgo
- Sólida generación de capital

2. Transformación estratégica en curso: resultados tangibles

3. Creando valor para el accionista

Creando Oportunidades



Anexo

Total España – Cuenta de resultados

España geográfico (M€)	3T17	Variación (%)		9M17	Variación (%)
		3T17 vs 3T16	3T17 vs 2T17		9M17 vs 9M16
Margen de intereses	944	-2,2	-0,8	2.839	-3,7
Comisiones	391	6,5	-2,6	1.176	4,1
Resultados de operaciones financieras	76	-65,6	-19,1	394	-35,5
Otros ingresos netos	110	52,9	17,3	306	32,8
Margen bruto	1.520	-6,4	-1,3	4.715	-4,1
Gastos de explotación	-865	-6,8	-1,9	-2.631	-5,5
Margen neto	655	-5,9	-0,5	2.083	-2,4
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-163	-35,5	-26,7	-555	-34,5
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-86	-50,8	-28,7	-421	3,3
Beneficio antes de impuestos	406	51,3	28,9	1.107	25,9
Impuesto sobre beneficios	-104	63,3	1,1	-326	25,4
Resultado atribuido al Grupo	301	47,5	41,7	780	26,3



BBVA Creando
Oportunidades

Resultados 3T17

27 de Octubre de 2017