



**BBVA** Creando  
Oportunidades

# Resultados 2017

Madrid, 1 de febrero de 2018

**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
- 04** Áreas de negocio



# 01

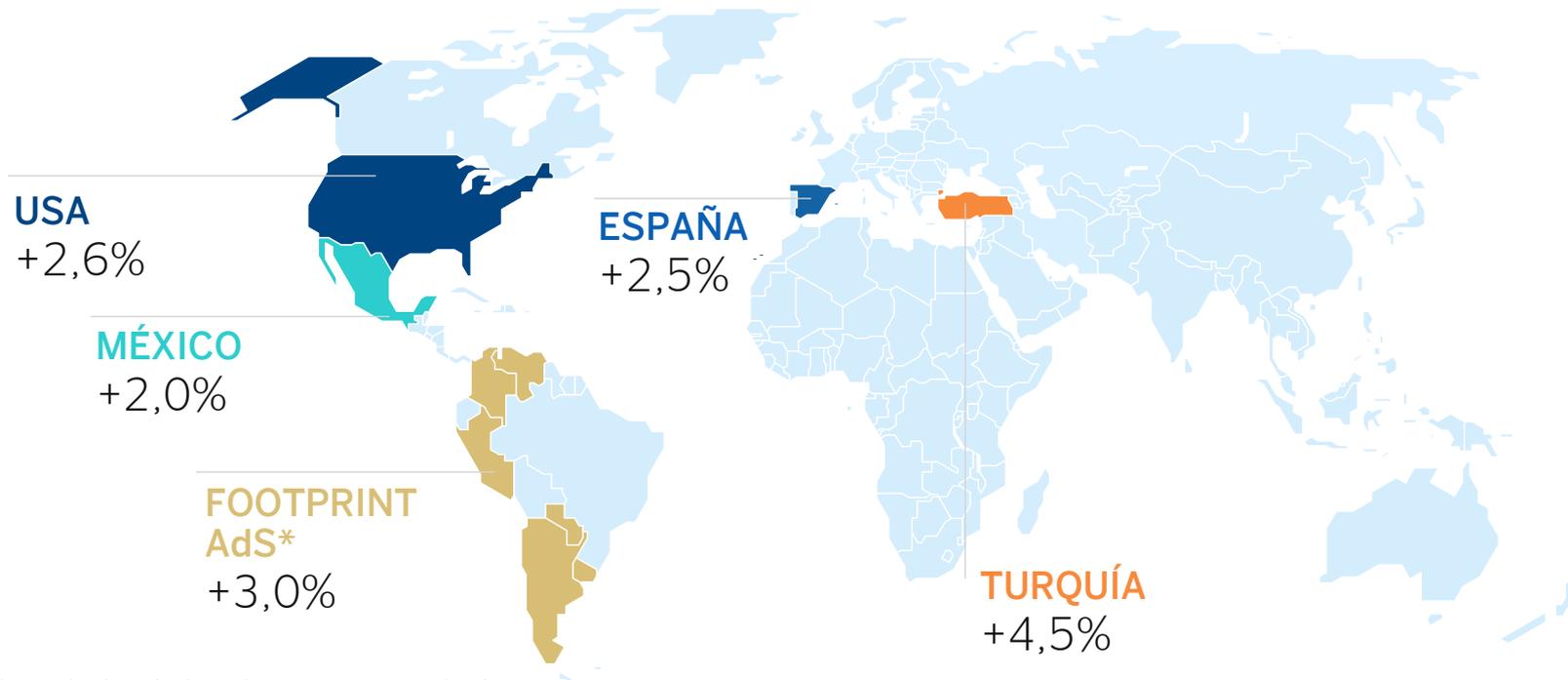
## Entorno

# El entorno macro mejoró a pesar de los riesgos

- Temores al comienzo de 2017 no se han materializado
- Estados Unidos, China y Europa con crecimiento superior al esperado
- Comienzo tranquilo de la normalización monetaria
- Fuerte apreciación del Euro
- Entorno favorable para emergentes
- Factores idiosincráticos en México y Turquía

**Crecimiento  
en el footprint\*  
de BBVA en 2017:  
+3,1% frente al  
2,5% en 2016**

# Perspectivas macro 2018



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

(\*\*) Ponderado según el peso de nuestro negocio en cada país.

**Crecimiento en el footprint\*\* de BBVA en 2018: +2,7%**



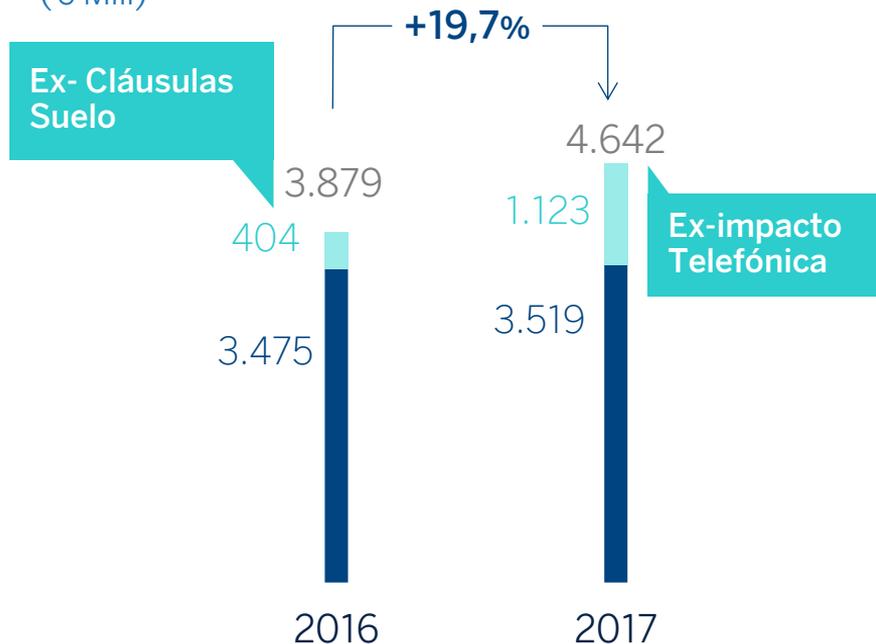
# 02

## Resultados

# Muy buenos Resultados en 2017

## Beneficio Atribuido

(€ Mill)



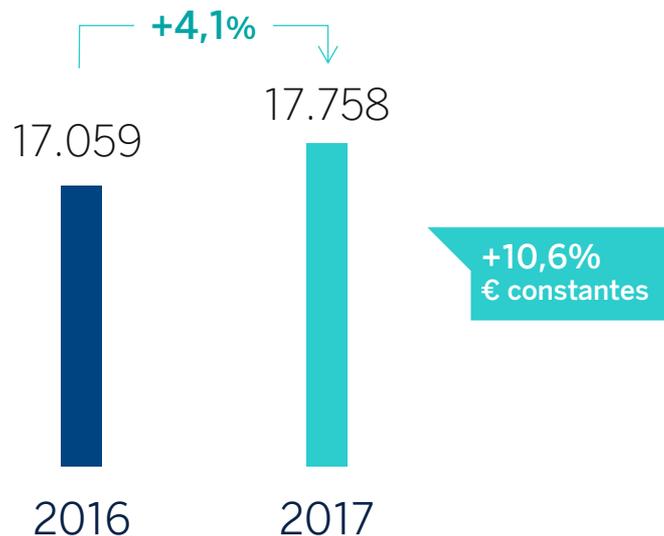
## Claves

- Crecimiento de los Ingresos recurrentes
- Reducción de los Gastos
- Control de los Indicadores de Riesgo

# Crecimiento de los Ingresos recurrentes

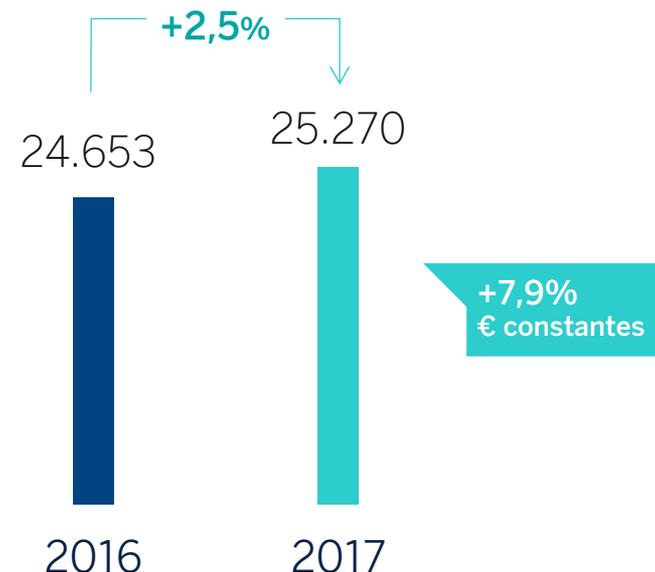
## Margen de Intereses

(€ Mill)



## Margen Bruto

(€ Mill)



# Reducción de los Gastos

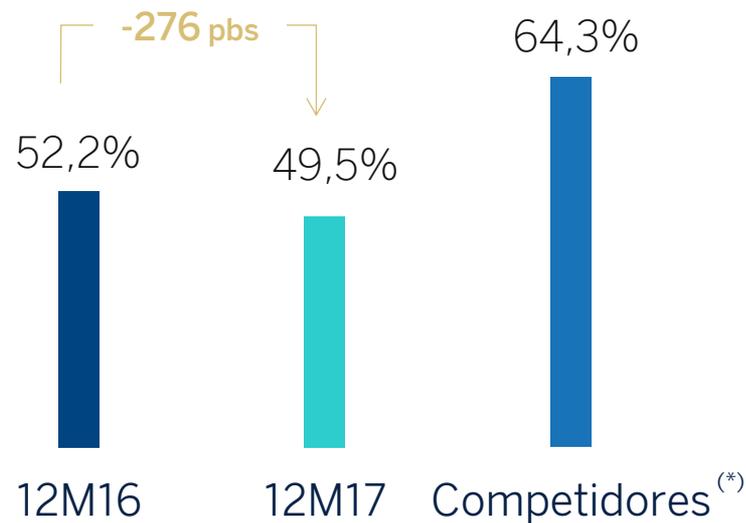
## Gastos Totales

(€ Mill.)



## Ratio de Eficiencia

(%, en euros constantes)



(\*) Grupo de competidores comparables europeos: BARC, BNPP, CASA, CS, CMZ, DB, HSBC, ISP, LBG, RBS, SAN, SG, UBS, UCI. Cifras a 9M17.

# Control de los Indicadores de Riesgo

## Principales indicadores de riesgo

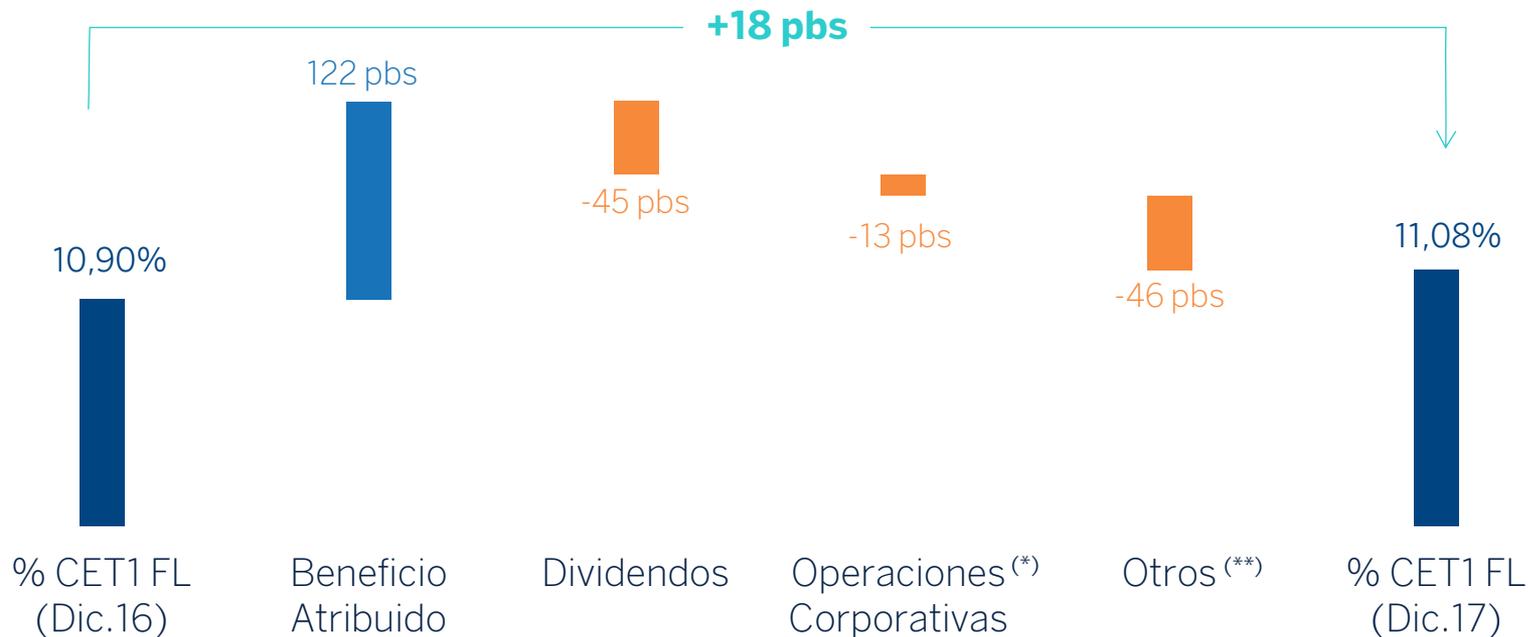
(%)



# Objetivo de Capital alcanzado

## CET1 Fully-Loaded – Grupo BBVA

Evolución dic-16 vs. dic-17 (% , pbs.)



(\*) **Operaciones Corporativas** incluye el impacto neto del incremento de participación (10%) en Garanti y de la venta de la participación que restaba en CNCB.

(\*\*) **Otros** incluye principalmente impactos negativos relacionados con el mercado (mark to market de FX y cartera DPV) y APRs.

# Política de remuneración al accionista

## Remuneración al accionista

(€ por acción)



## Política de remuneración

- El **dividendo complementario** de 2017: 15 céntimos/acción<sup>(1)</sup>
- **Pay-out en efectivo**: el 38% de los resultados en 2017<sup>(2)</sup>
- **2 pagos al año** (en octubre y en abril tentativamente)

(1) El pago del dividendo complementario en efectivo está sujeto a propuesta y aprobación de los órganos de gobierno.

(2) Beneficio Atribuido del Grupo excluyendo el impacto negativo por el deterioro de Telefónica.

# Resumen de los Resultados

Grupo BBVA (€ Mill.)	2017	Variación 2017 / 2016	
		% Corrientes	% Constantes
Margen de Intereses	17.758	4,1	10,6
Margen Bruto	25.270	2,5	7,9
Margen Neto	12.770	7,7	14,1
<b>Beneficio Atribuido del Grupo</b>	<b>3.519</b>	<b>1,3</b>	<b>7,6</b>
<b>Beneficio Atribuido del Grupo</b> (ex- Telefónica en 2017 & ex - Cláusulas Suelo en 2016)	<b>4.642</b>	<b>19,7</b>	<b>26,3</b>



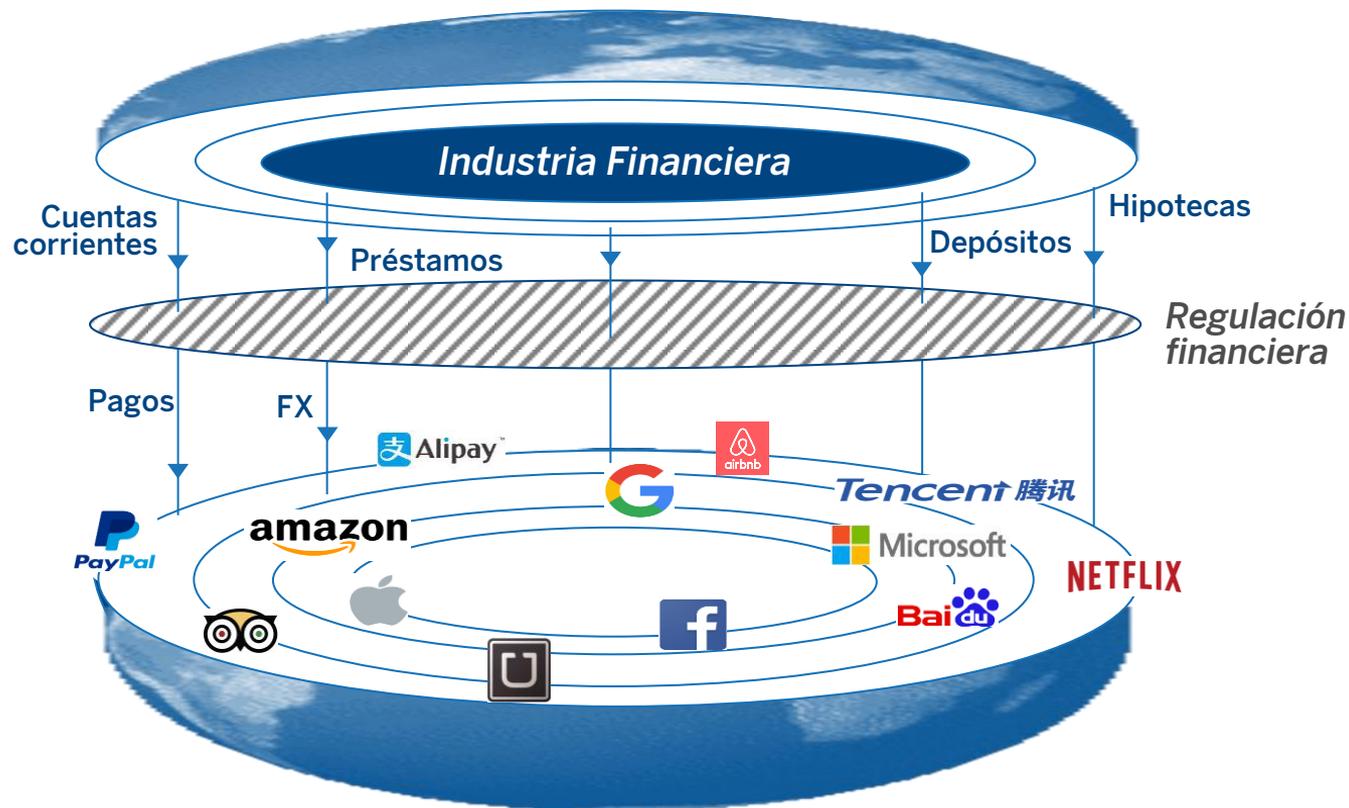
# 03

## Transformación

# Convergencia de sectores en la 4ª revolución industrial

## 4ª Revolución Industrial

- Móvil
- Inteligencia Artificial
- Big Data
- Cloud
- Blockchain



# Claves de futuro



Anticipación



Calidad y cantidad  
de los datos



Colaboración  
e innovación abierta



Organización ágil



Talento



Transparencia y cero  
conflictos de interés

# Grandes resultados en nuestra transformación

FORRESTER®



FORRESTER®

BBVA España ha obtenido la mayor puntuación de Europa por sus servicios de banca online

## Clientes Digitales

(Mill.)



% Penetración 2017  
42%

## Clientes Móviles

(Mill.)



% Penetración 2017  
33%

# Ventajas de la transformación

Clientes más contentos...

## BBVA NPS (Dic-17)

-  España #1
-  Turquía #1
-  Mexico #1
-  Argentina #1
-  Venezuela #1
-  Colombia #1
-  Paraguay #1
-  Perú #1

...que interactúan más y son más rentables...

## Ventas Digitales Grupo (% del # de op.)



# Ventajas de la transformación

... y que disfrutan de nuevas funcionalidades basadas en datos y AI



BBVA  
Economy



Baby  
planner



BBVA  
Plan

...que estamos poniendo en sus manos a buen ritmo

# Conclusiones

## Resultados

---

Cifra histórica de Ingresos

Reducción de Gastos

Control del Riesgo

Generación de Capital

## Transformación

---

A la vanguardia de la industria

Más clientes digitales,

- más satisfechos,
- que interactúan más,
- y son más rentables

**Resultados sólidos y grandes avances en nuestra transformación**



**BBVA** Creando  
Oportunidades

# Resultados 2017

Madrid, 1 de febrero de 2018

**Carlos Torres Vila**  
Consejero Delegado

# Incremento en ventas totales impulsado por ventas digitales y mejora de la experiencia de cliente: España

## Las ventas digitales impulsan el crecimiento de las ventas

Ventas totales (millones de unidades)



## La mejor experiencia de cliente se traduce en mayores ventas

Nuevo diseño app– Incremento ventas móviles

(Incremento de ventas digitales medias diarias\*)

■ Tarjetas de crédito

x 1,7

■ Depósitos

x 1,5

■ Fondos de inversión

x 2,5

■ Cuentas corrientes

x 1,3

(\*) Incremento de ventas digitales medias diarias de 16 sep. a 31 dic. vs 1 jul. a 15 sep.

## Reconocimiento de la industria

FORRESTER®



BBVA #1 en banca online en Europa (2017 *Online Banking Functionality Benchmark*)

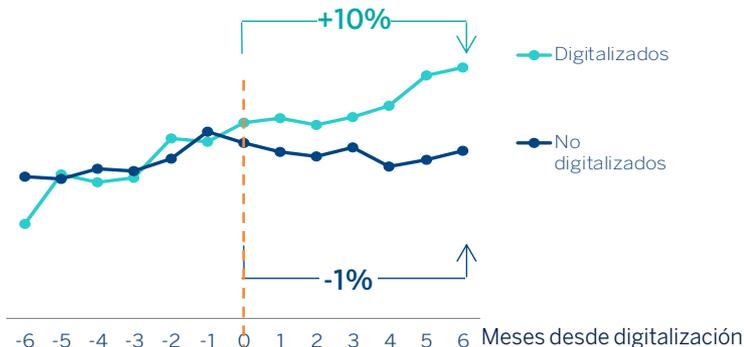


BBVA mejor App de banca móvil en el mundo en 2017

# La digitalización genera mayores ingresos y vinculación y mejoras en eficiencia: México

## La digitalización impulsa los ingresos

Evolución margen bruto por cliente\* (%)



\*Análisis de margen bruto en una muestra de clientes antes y después de digitalizarse

## Mayor satisfacción en canales digitales

NPS por canal\*\* (dic17, %)



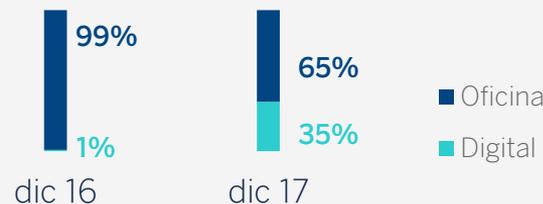
\*\* Resultados IReNe 2.0 Banca móvil de clientes de Bancomer

## Las ventas digitales son más eficientes

Coste de apertura de cuentas corrientes



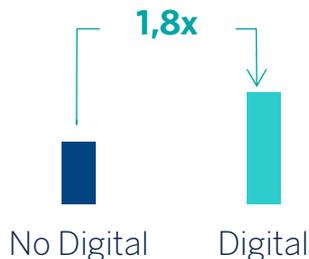
Porcentaje de cuentas corrientes abiertas por canal



# Los clientes digitales son más rentables y están más satisfechos: Turquía

## Los clientes digitales son más rentables y están más vinculados

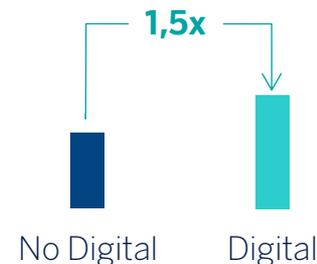
Margen Neto por cliente\* (veces)



\* Margen neto por cliente, promedio mensual del año de Banca Retail (particulares y PYMEs). Incluye únicamente costes directos

## Cientes digitales recomiendan más su banco

NPS\*\* (dic17, %)



(\*\*) NPS Open Market Bank

## Hacer un producto DIY incrementa las ventas

Apertura de cuentas de valores por semana (#)



DE

- Proceso basado en papel, sólo en oficinas
- 4 documentos, 47 págs.
- 47 firmas
- Aproximadamente 60 minutos

A

- ■ Proceso digital
- ■ Documento único
- ■ Firma digital única
- ■ Aproximadamente 5 minutos

# 04

## Áreas de negocio

**Resultados** (M€) 17/16**Margen de intereses**

3.738 -3,6%

**Margen bruto**

6.180 -3,7%

**Margen neto**

2.802 -1,3%

**Beneficio atribuido**

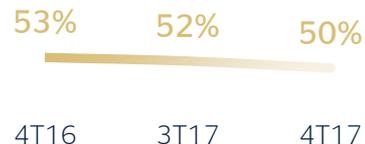
1.381 +52,7%

**Actividad** (M€) 17/16**Inversión<sup>1</sup>**

-1,1%

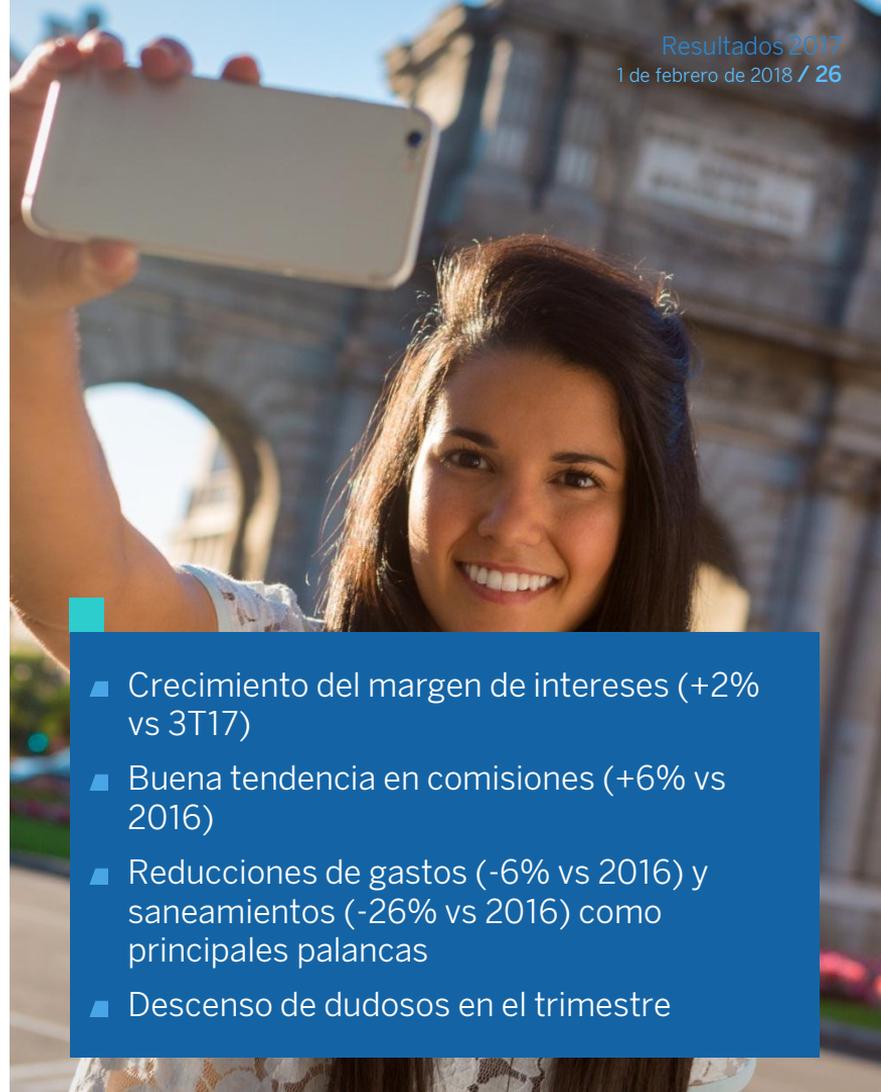
**Recursos<sup>2</sup>**

+1,9%

**Indicadores de riesgo****Tasa de mora****Tasa de cobertura**

(1) Inversión no dudosa bajo gestión  
Nota: Actividad excluye ATAs

(2) Incluye fondos de inversión, de pensiones y otros fondos fuera de balance

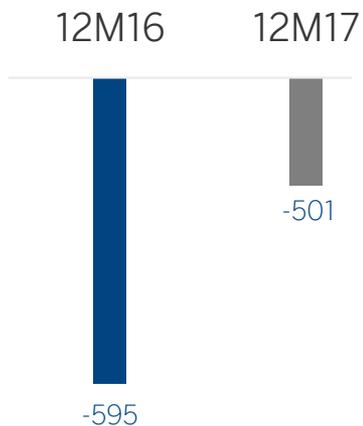


- Crecimiento del margen de intereses (+2% vs 3T17)
- Buena tendencia en comisiones (+6% vs 2016)
- Reducciones de gastos (-6% vs 2016) y saneamientos (-26% vs 2016) como principales palancas
- Descenso de dudosos en el trimestre

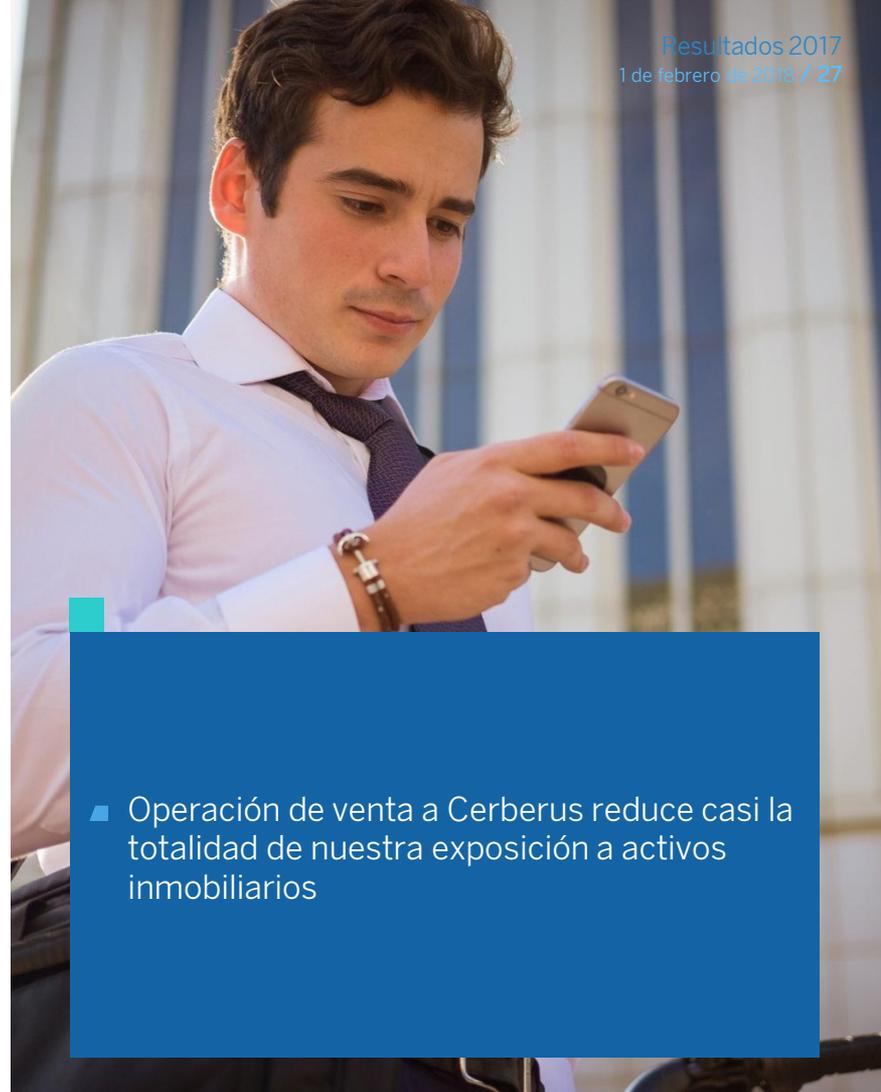
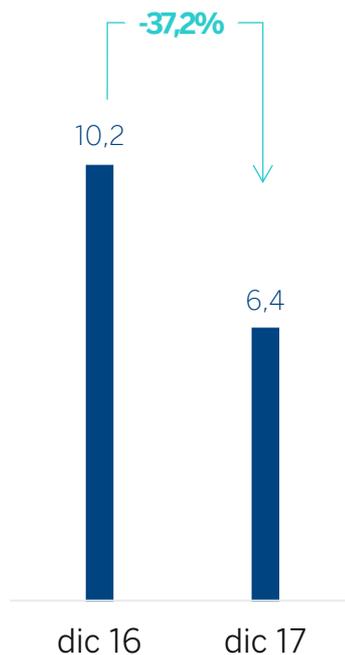


# NON-CORE REAL ESTATE

Resultado atribuido  
(M€)



Exposición neta  
(Bn€)



- Operación de venta a Cerberus reduce casi la totalidad de nuestra exposición a activos inmobiliarios

## Resultados (M€ const.) 17/16 **Indicadores de riesgo**

### Margen de intereses

2.158 +13,0%

### Margen bruto

2.919 +10,5%

### Margen neto

1.061 +26,1%

### Beneficio atribuido

511 +14,6%

## Actividad (M€ const.) 17/16

### Inversión<sup>1</sup>

-0,1%

### Recursos

+1,7%

### Tasa de mora



### Tasa de cobertura



- Tendencia positiva de ingresos
- Fuerte crecimiento interanual de ingresos apoyado en subida de tipos

(1) Inversión no dudosa bajo gestión  
Nota: Actividad excluye repos

## Resultados (M€ const.) 17/16 **Indicadores de riesgo**

### Margen de intereses

5.437 +9,5%

### Margen bruto

7.080 +8,0%

### Margen neto

4.635 +9,5%

### Beneficio atribuido

2.162 +12,7%

## Actividad (M€ const.) 17/16

### Inversión<sup>1</sup>

+5,5%

### Recursos

+11,4%

### Tasa de mora

2,3%      2,3%      2,3%

4T16      3T17      4T17

### Tasa de cobertura

127%      126%      123%

4T16      3T17      4T17

- Crecimiento sostenido en todas las líneas de la cuenta, conforme a nuestras expectativas
- Excelente crecimiento en ingresos recurrentes: margen de intereses y comisiones
- Continúan las mandíbulas positivas con crecimiento de costes por debajo de inflación
- Coste del riesgo mejor de lo esperado

(1) Inversión no dudosa bajo gestión  
Nota: Actividad excluye repos

## Resultados (M€ const.) 17/16 **Indicadores de riesgo**

### Margen de intereses

3.331 +20,6%

### Margen bruto

4.115 +19,2%

### Margen neto

2.612 +27,8%

### Beneficio atribuido

826 +70,0%

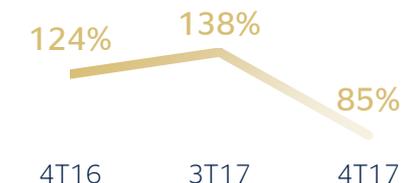
### Actividad (M€ const.) 17/16

<b>Inversión</b> <sup>1</sup>	<b>Recursos</b>
+13,9%	+15,8%

### Tasa de mora



### Tasa de cobertura



- Excelente crecimiento en todas las líneas de la cuenta
- Crecimiento de gastos por debajo de la inflación y mejora significativa en eficiencia
- Coste del riesgo mejor de lo esperado

(1) Inversión no dudosa bajo gestión  
Nota: Actividad excluye repos



# AMÉRICA DEL SUR

## Resultados (M€ const.) 17/16 Indicadores de riesgo

### Margen de intereses

3.200 +15,1%

### Margen bruto

4.451 +13,9%

### Margen neto

2.444 +15,1%

### Beneficio atribuido

861 +14,0%

## Actividad (M€ const.) 17/16

### Inversión <sup>1</sup>

+9,7%

### Recursos

+10,5%

### Tasa de mora



### Tasa de cobertura



- El crecimiento del margen de interés se traslada al resultado atribuido
- Mandíbulas positivas alcanzadas en 2017 y costes creciendo en línea con la inflación ex-Venezuela
- Coste del riesgo mejor de lo esperado

(1) Inversión no dudosa bajo gestión  
Nota: Actividad excluye repos

# En BBVA creamos un impacto positivo en la vida de las personas y en la sociedad



## Generación de riqueza

131.856



### EMPLEADOS

que percibieron 5,163 de euros millones en sueldos y salarios

39



### HORAS DE FORMACIÓN POR EMPLEADO

al año por empleado con una inversión de 52 millones euros

51.769



### PROVEEDORES

que facturaron 7,553 millones de euros

9.881M€



### IMPUESTOS DEVENGADOS

y recaudados por la actividad de BBVA



## Contribución al crecimiento y bienestar

51

MILLONES



### CLIENTES EN MAS DE 30 PAÍSES

42% son clientes digitales y un 32% acceden a través de dispositivos móviles

115.021M€



### VIVIENDAS FINANCIADAS

por BBVA

33.985M€



### PLANES DE PENSIONES

gestionados por BBVA

3,5

MILLONES



### PYMES, MICROEMPRESAS Y AUTÓNOMOS

apoyados o financiados por BBVA

8,2

MILLONES



### PERSONAS FAVORECIDAS

por la inclusión financiera

1,9

MILLONES



### MICROEMPREENDEDORES

apoyados o financiados por la Fundación Microfinanzas BBVA con 951 millones de euros

# En BBVA creamos un impacto positivo en la vida de las personas y en la sociedad



## Contribución al desarrollo sostenible

### Impulso a la financiación sostenible

22.400 M€  
en finanzas sostenibles

10.646 M€  
colocación de bonos sostenibles  
(1.517 millones como bookrunner)

>1.000 M€  
en préstamos verdes

### Reducción de los impactos ambientales directos

26%  
de energía renovable

9%  
reducción anual del consumo de papel

42%  
personas trabajan en edificios certificados



## Aportación directa a la sociedad

103 M€

Destinados a programas sociales

### Educación financiera

Centro de Educación y Capacidades Financieras



> 2 M de participantes en programas de educación financiera

### Emprendimiento

BBVA Open Talent 2017

BBVA | Momentum

Fundación BBVA MicroFinanzas

### Conocimiento

Fundación BBVA



- Premios Fronteras del Conocimiento
- Becas de Investigación
- Premios de Física y Matemáticas

# Perspectivas 2018

## Aceleración del crecimiento rentable

- **España:** centrado en crecimiento de comisiones, mejora continuada de la eficiencia y sólidos indicadores de riesgo
- **Non-core RE:** completando la reducción de exposición
- **EE.UU.:** margen de intereses como principal palanca de la cuenta de resultados
- **México:** continúa el crecimiento sólido, en línea con las tendencias de 2017
- **Turquía:** sólido crecimiento de la inversión en TL y foco en control de costes
- **América del Sur:** fuerte crecimiento, principalmente en Argentina

## Capital por encima de nuestro objetivo, en un entorno de mayor claridad regulatoria

### Avanzando en nuestra transformación

- Foco en ofrecer la **mejor experiencia de cliente**
- **Objetivo > 50%** de clientes digitales en 2018 y móviles en 2019
- **Crecimiento exponencial de ventas digitales** con más foco en no clientes
- **Apalancamiento en datos** para proporcionar mayor valor añadido a nuestros clientes (*smart interactions*)
- Mayor rapidez en desarrollos gracias a **plataformas globales** y **organización agile**
- **Transformación de nuestro modelo operativo**

# Creando Oportunidades

# 05

## Anexo

# Total España – Cuenta de resultados

España geográfico (M€)	4T17	Variación (%)		2017	Variación (%)
		4T17 vs 4T16	4T17 vs 3T17		2017 vs 2016
<b>Margen de intereses</b>	<b>970</b>	<b>-1,9</b>	<b>2,8</b>	<b>3.809</b>	<b>-3,2</b>
Comisiones	388	9,8	-0,8	1.563	5,5
Resultados de operaciones financieras	161	-6,5	113,1	555	-29,1
Otros ingresos netos	-70	226,2	n.s.	235	12,9
<b>Margen bruto</b>	<b>1.449</b>	<b>-3,0</b>	<b>-4,7</b>	<b>6.163</b>	<b>-3,8</b>
Gastos de explotación	-862	-6,3	-0,3	-3.493	-5,7
<b>Margen neto</b>	<b>587</b>	<b>2,4</b>	<b>-10,4</b>	<b>2.670</b>	<b>-1,4</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-151	173,7	-7,4	-705	-21,7
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-350	-59,9	305,1	-771	-39,8
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>86</b>	<b>n.s.</b>	<b>-78,8</b>	<b>1.193</b>	<b>127,4</b>
Impuesto sobre beneficios	14	-69,7	n.s.	-312	46,7
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>100</b>	<b>n.s.</b>	<b>-66,9</b>	<b>880</b>	<b>184,5</b>



**BBVA** Creando  
Oportunidades

# Resultados 2017

Madrid, 1 de febrero de 2018



BBVA