



BBVA Creando
Oportunidades

Resultados 1T18

27 de abril de 2018

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.

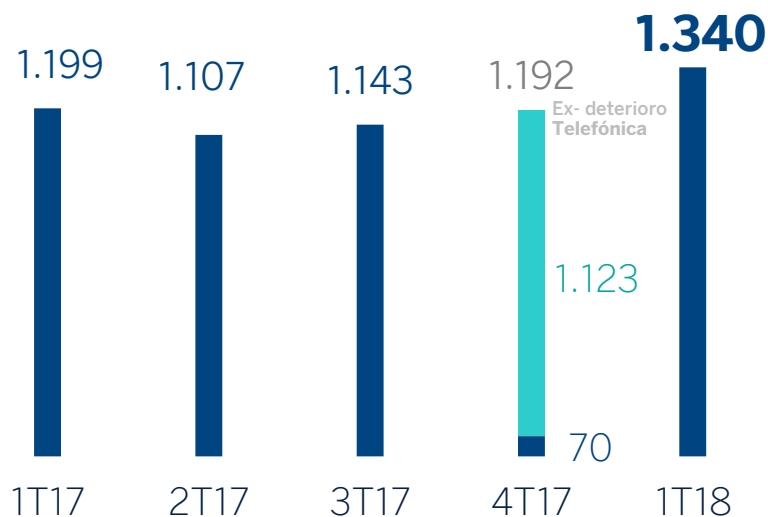
Este documento puede contener información resumida o información no auditada, y se invita a sus receptores a consultar la documentación e información pública presentada por BBVA a las autoridades de supervisión del mercado de valores, en concreto, los folletos e información periódica presentada a la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

Sólidos resultados en el trimestre

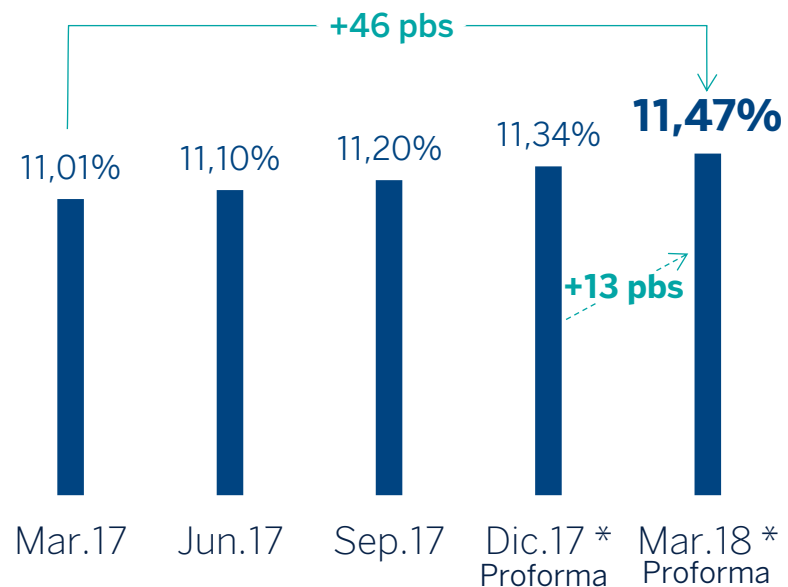
Beneficio atribuido

Evolución trimestral (M€)



CET1 fully-loaded – Grupo BBVA

Evolución trimestral (%)



(*) Datos proforma incluyen el impacto total registrado por IFRS9 (-31pbs) y +57 pbs de operaciones corporativas (venta de BBVA Chile y activos de RE a Cerberus)

Aspectos destacados 1T18

01 Sólido crecimiento de ingresos recurrentes

Margen de intereses + Comisiones (€ constantes)
+9,4% vs. 1T17

02 Mejora en eficiencia

Eficiencia
48,9% **-106 pbs** vs. 12M17 (constantes)

03 Excelente tendencia de ventas y clientes digitales

Ventas digitales
37%
Mar-18⁽¹⁾

Clientes móviles
19,3m +43%
Mar-18 vs. Mar-17

04 Mejora de los indicadores de riesgo

Ratio mora
4,4%
-50 pbs vs. 1T17

Ratio cobertura
73%
+214 pbs vs. 1T17

Coste del riesgo
0,85%
-6 pbs vs. 1T17

05 Sólida posición de capital

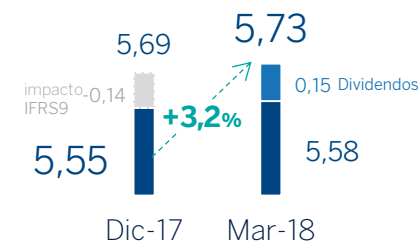
CET 1 FL (Proforma)
11,47%

+13 pbs vs. 4T17

06 Foco en creación de valor para el accionista

ROE ⁽²⁾
11,9% Mar-18
ROTE ⁽²⁾
14,6% Mar-18

TBV/Share + remuneración al accionista



(1) % de ventas acumulado, # de transacciones

(2) Incluye Otro Resultado Global acumulado

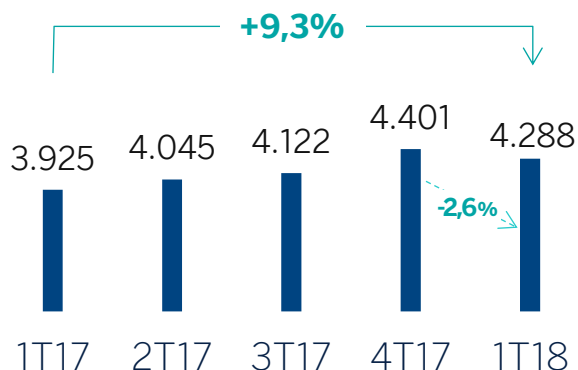
Cuenta de resultados 1T18

Grupo BBVA (M€)	1T18	Variación 1T18/1T17	
		%	% constantes
Margen de intereses	4.288	-0,8	9,3
Comisiones	1.236	1,1	9,8
Resultados de operaciones financieras	410	-40,6	-38,5
Otros ingresos netos	162	11,2	19,1
Margen bruto	6.096	-4,5	4,2
Gastos de explotación	-2.979	-5,0	3,2
Margen neto	3.117	-4,0	5,1
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-823	-12,9	-5,2
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-58	-75,5	-75,4
Beneficio antes de impuestos	2.237	8,3	20,1
Impuesto sobre beneficios	-611	6,5	17,3
Beneficio neto	1.626	9,0	21,1
Resultado atribuido a la minoría	-286	-2,2	15,8
Beneficio atribuido al Grupo	1.340	11,8	22,3

Sólido crecimiento de ingresos recurrentes

Margen de intereses

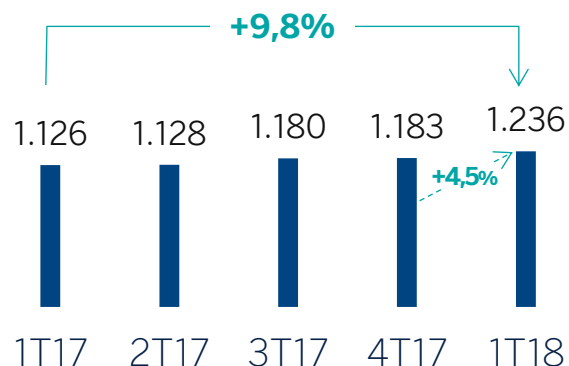
(M€ constantes)



4T17 impactado por mayor resultado de *CPI linkers* en Turquía

Comisiones

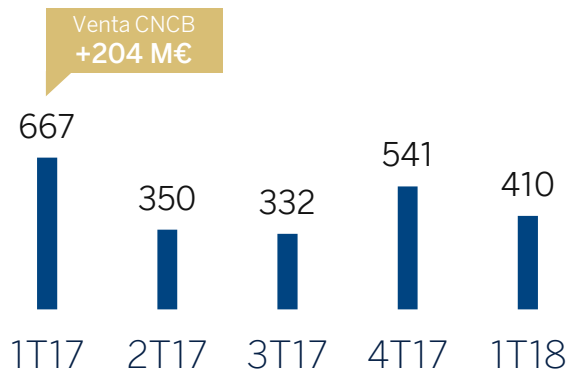
(M€ constantes)



Se mantiene la buena tendencia, destacando España y Turquía

ROF

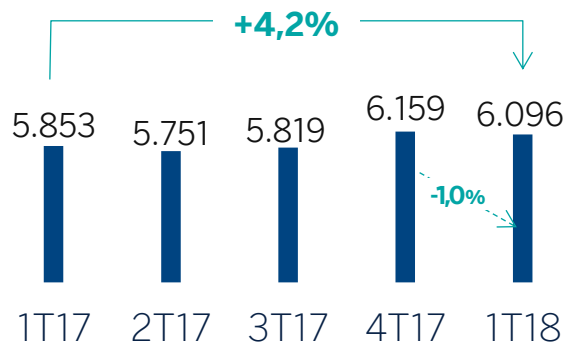
(M€ constantes)



Venta de CNCB en 1T17 y mayores resultados de coberturas de FX en 4T17

Margen Bruto

(M€ constantes)

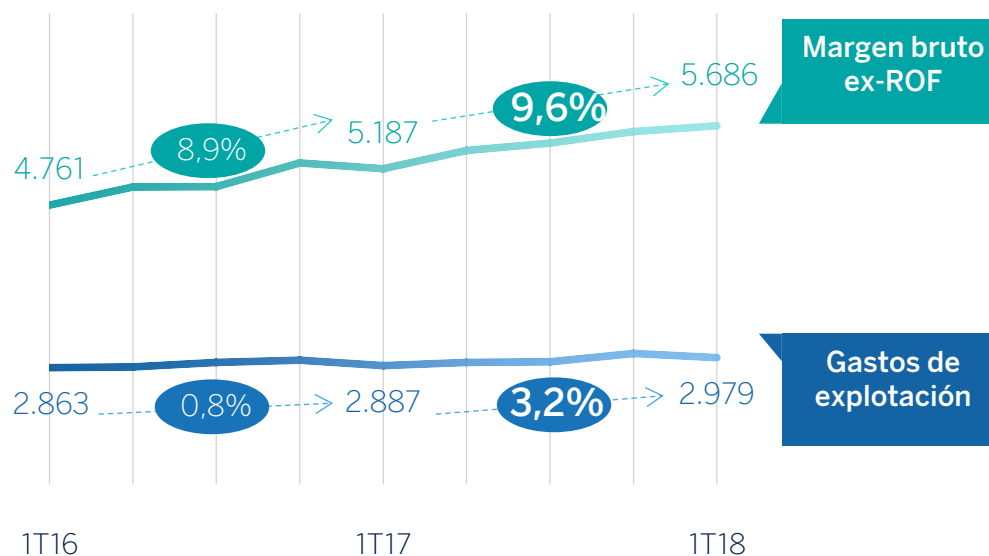


Apoyado en ingresos recurrentes

Mejora en eficiencia

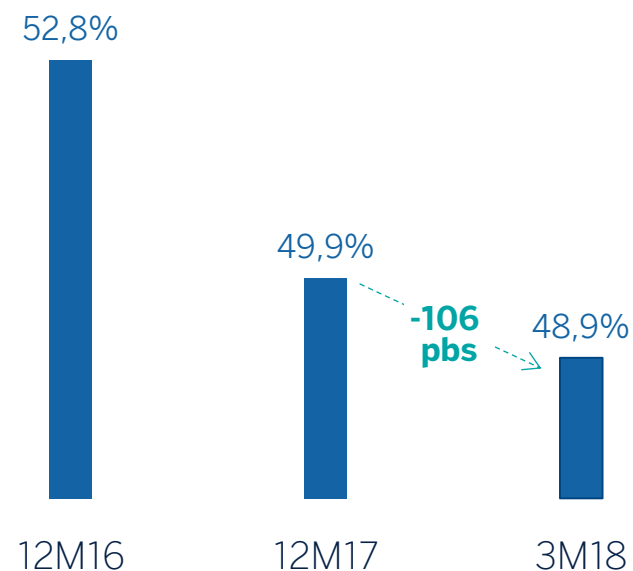
Mandíbulas Grupo

(Acum. (%); (€ constantes))



Ratio de eficiencia

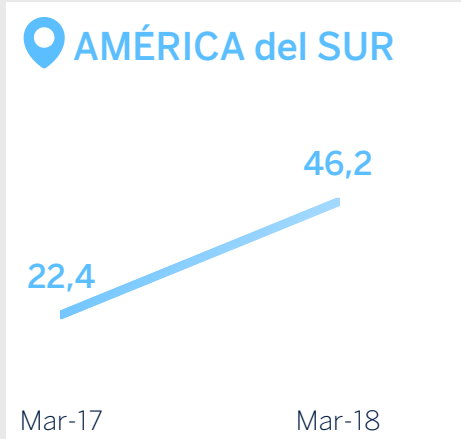
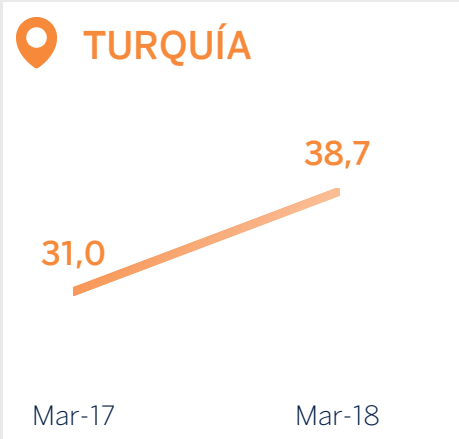
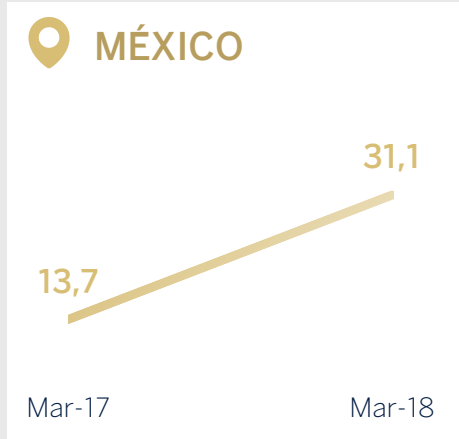
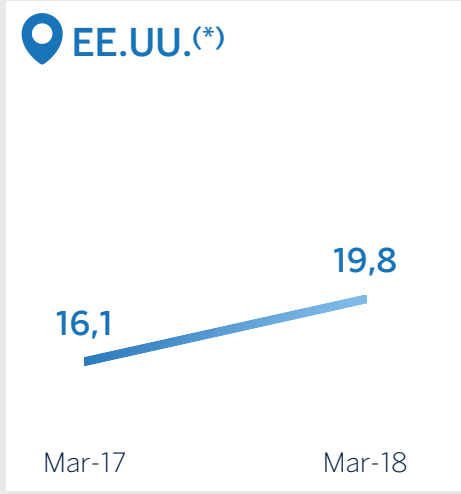
(€ constantes)



Mandíbulas positivas y mejora significativa de la eficiencia

Excelente tendencia de ventas digitales en todos los mercados

(% de ventas acum., # de transacciones)

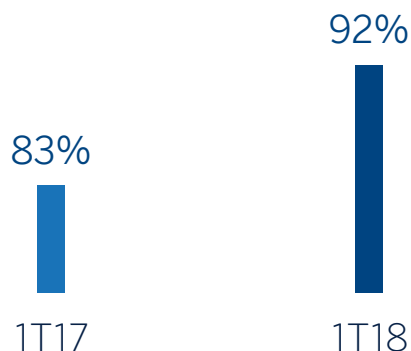


Los datos han sido restateados debido a cambios en la inclusión de algunos productos

(*) Excluye tarjetas de débito ClearSpend

Ventas digitales impulsadas por DIY y experiencia de cliente

Disponibilidad DIY



Mejora de la usabilidad Plan de Pensiones digital Turquía

Contribución
ventas
Digitales (Ene-Mar)
X 10

De	A
Proceso basado en documentos	Proceso Digital (web&móvil)
1 Documento, 32 páginas	2 enlaces a documentos
12 Firmas	2 aprobaciones digitales
Aproximadamente 30 minutos	Aproximadamente 1 minuto

Nuevas funcionalidades

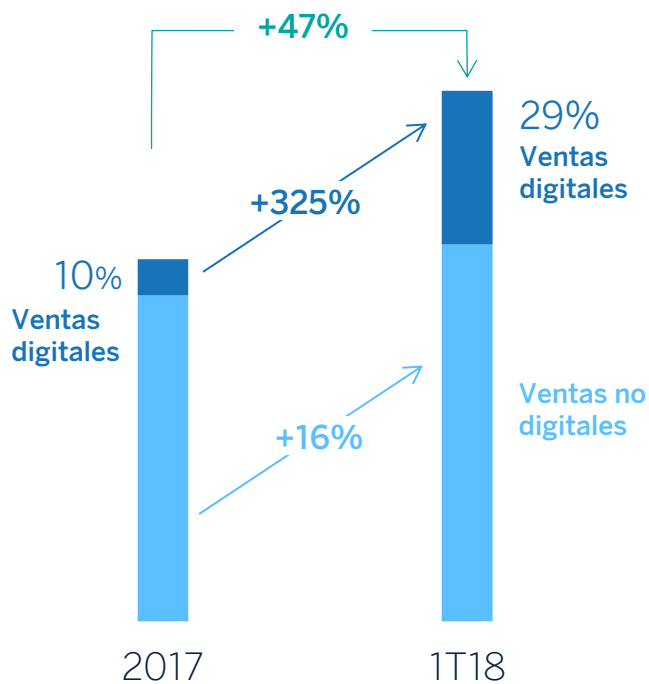
Impacto positivo en la vida de las personas y en sus negocios

Baby Planner 	BBVA Valora México Colombia 	BBVA Invest 	Bconomy 	DLT Origenación Préstamo Corporativo
-------------------------	--	------------------------	--------------------	---


Las ventas digitales impulsan las ventas totales y mejoran la eficiencia

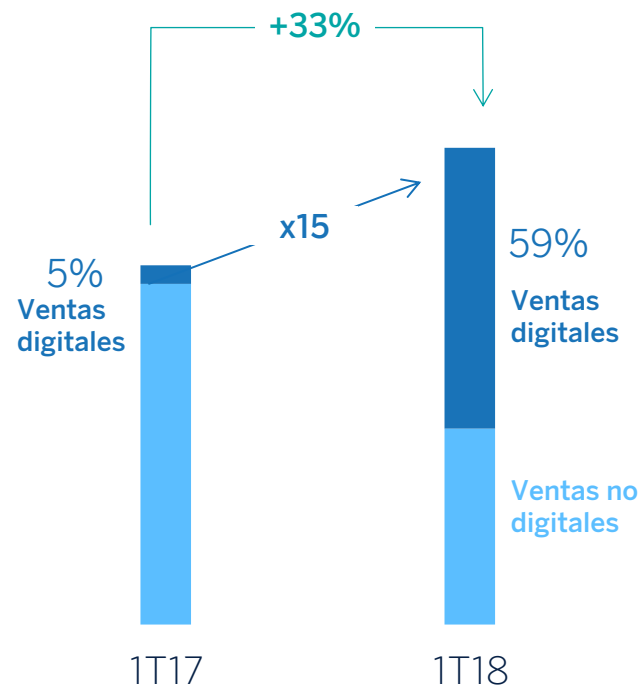
Crecimiento de ventas totales

 Nueva producción de *Express Personal Loan* EE.UU.
(Producción media mensual, unidades, % de total unidades)



Migración a canales más eficientes

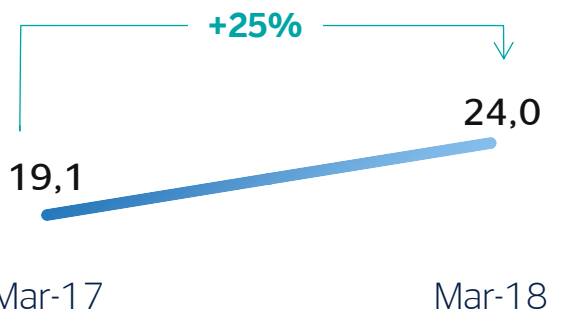
 Click&Pay Líneas de crédito Negocios (*retail*) España
(unidades acumuladas, % de total unidades)



Crecimiento de clientes digitales y móviles

Clientes digitales

(Millones, penetración %)



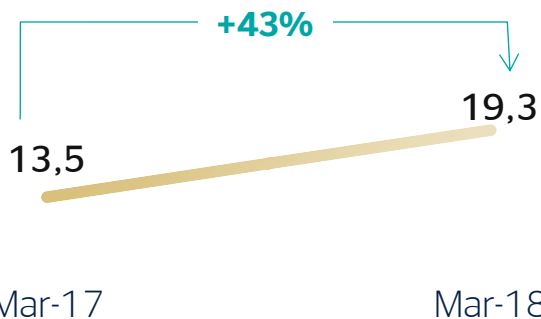
PENETRACIÓN

38%

45%

Clientes móviles

(Millones, penetración %)



PENETRACIÓN

26%

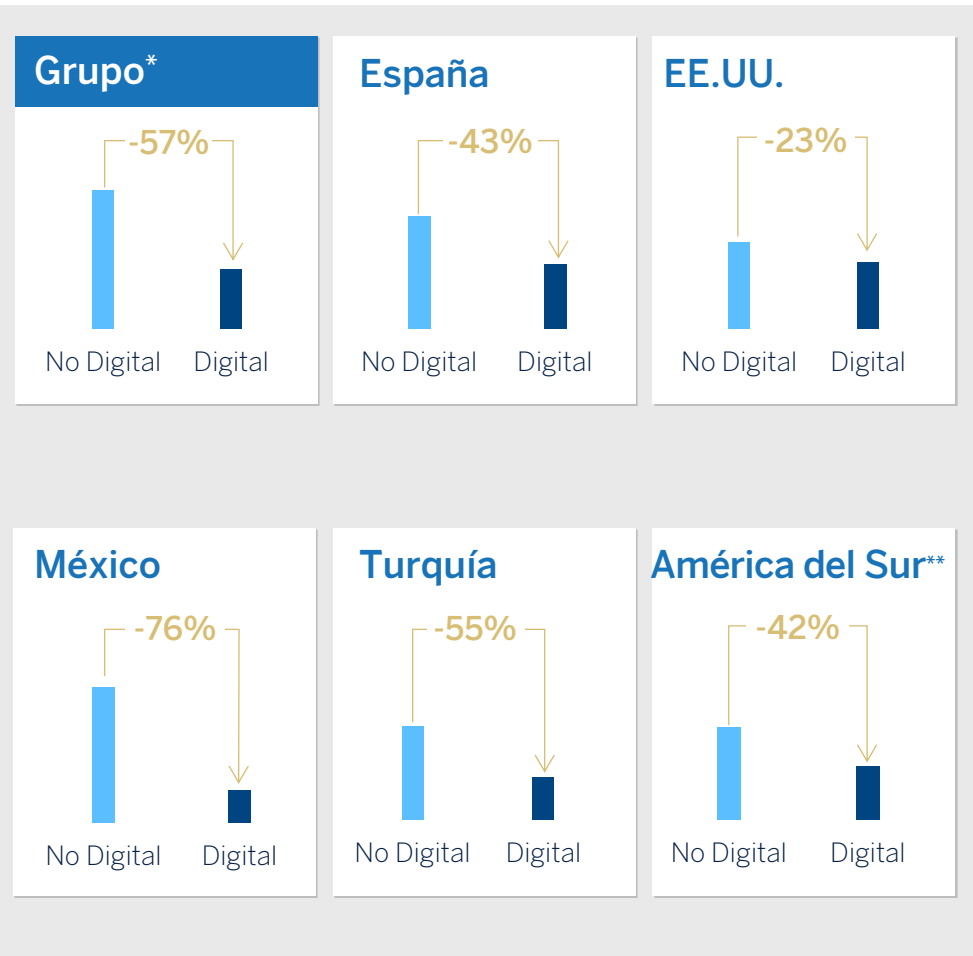
36%



Objetivo: alcanzar el 50% de clientes digitales en 2018 y de clientes móviles en 2019

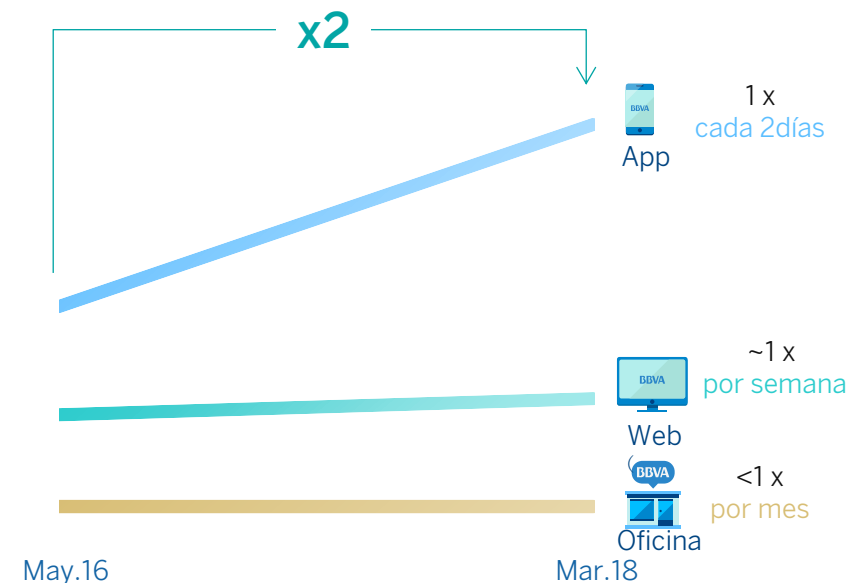
Los clientes digitales son más leales y están más vinculados

Tasa de fuga de clientes (últimos 12 meses)



Crecimiento significativo de las interacciones móviles España

(# interacciones mensuales de clientes)



(*) Grupo: datos de tasa de fuga en España, EE.UU., México, Turquía, Argentina, Colombia y Perú

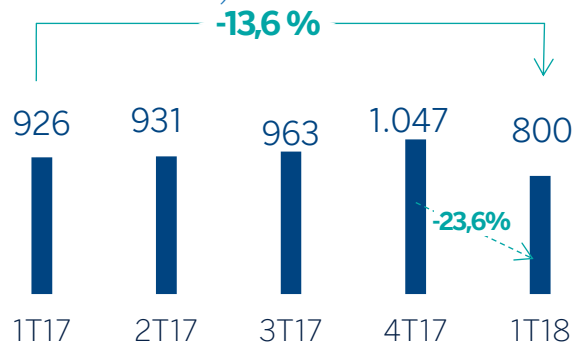
(**) América del Sur: datos de tasa de fuga en Argentina, Colombia and Perú

Nota: Tasa de fuga calculado en base a fuga de clientes desde Mar17 a Mar18, excluyendo nuevos clientes captados durante este periodo

Sólidos indicadores de riesgo¹

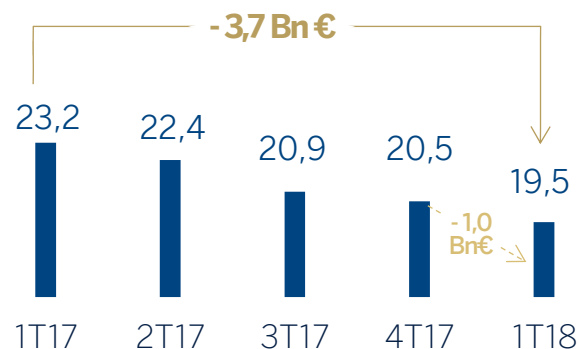
Total pérdidas por deterioro² (Activos financieros e inmobiliarios)

(M€ constantes)



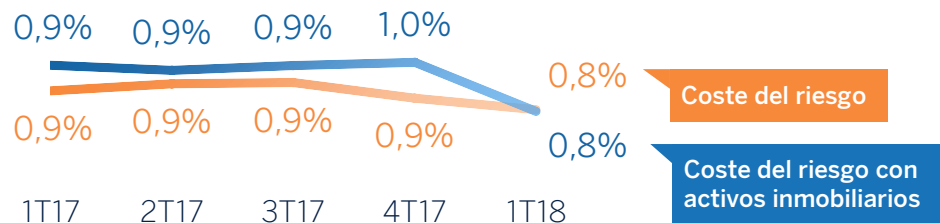
Dudosos

(Bn€)



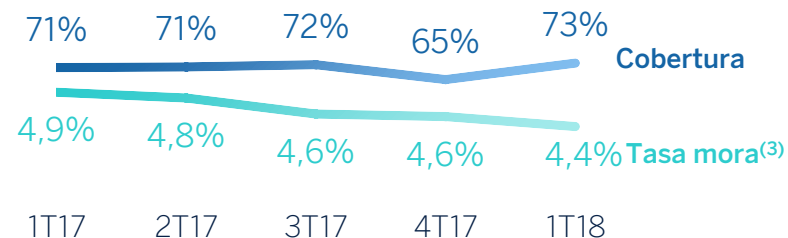
Coste del riesgo

Acum. (%)



Tasa de mora y cobertura

(%)



(1) Datos de 1T18 bajo normativa IFRS 9, datos de 2017 bajo NIC 39

(2) Ex- pérdidas por deterioro de Telefónica en 4T17

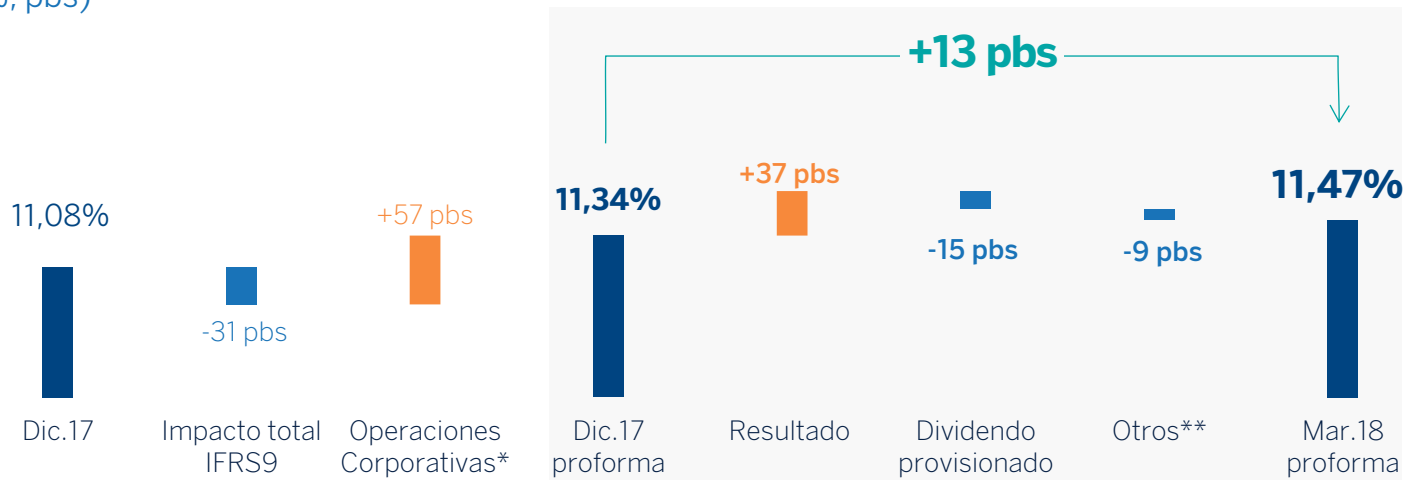
(3) Tasa de mora excluye ATAs en España

Mejora de la calidad crediticia

Sólida posición de capital

CET1 fully-loaded – Grupo BBVA

Evolución (% , pbs)



(*) Venta de BBVA Chile y activos de RE a Cerberus

(**) Otros incluye APRs, impacto por ajuste a valor de mercado de la cartera DPV, impacto tipo de cambio, pago de cupones AT1, entre otros.

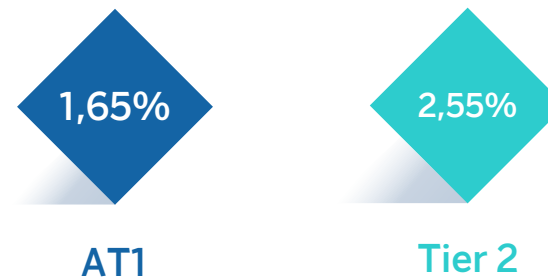
Capital de alta calidad

Ratio apalancamiento *fully-loaded* (%)



Buckets AT1 y Tier 2 ya cubiertos

Mar-18, *Fully loaded* (%)





Áreas de negocio

Áreas de negocio

ESPAÑA Actividad Bancaria

RESULTADO ATRIBUIDO (1T18)

437 M€

+17,3% vs. 1T17

TASA DE MORA¹

5,4% vs. 6,0% 1T17

TASA DE COBERTURA

57% vs. 53% 1T17

- **Actividad:** crecimiento de la inversión en segmentos de alta rentabilidad y satisfactoria gestión de precios
- Crecimiento de **ingresos recurrentes** (TAM +1,1%)
- Descenso de **gastos** y mejora de la eficiencia
- Mejora de la **calidad crediticia:** coste del riesgo mejor de lo esperado por liberación de provisiones

NON CORE REAL ESTATE

RESULTADO ATRIBUIDO (1T18)

-27 M€

-75,0% vs. 1T17

EXPOSICIÓN NETA

-34,1%

vs. Mar.17

- Acuerdo con Cerberus para reducir prácticamente la totalidad de nuestra exposición a activos inmobiliarios. Cierre de la operación estimado en 3T18
- Reducción significativa de las pérdidas en 1T18

ESTADOS UNIDOS € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (1T18)

195 M€

+74,1% vs. 1T17

TASA DE MORA

1,2% vs. 1,3% 1T17

TASA DE COBERTURA

98% vs. 106% 1T17

- Significativo crecimiento del **margen de intereses** (TAM 15%)
- **Mandíbulas positivas** y mejora de la eficiencia
- **Coste del riesgo** mejor de lo esperado gracias a liberación de provisiones y ajuste macro positivo por IFRS9
- Tendencia al alza en **rentabilidad**

Áreas de negocio

MÉXICO € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (1T18)

571 M€

+12,5% vs. 1T17

TASA DE MORA

2,1% vs. 2,3% 1T17

TASA DE COBERTURA

153% vs. 129% 1T17

TURQUÍA € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (1T18)

201 M€

+49,7% vs. 1T17

TASA DE MORA

3,7% vs. 2,6% 1T17

TASA DE COBERTURA

86% vs. 128% 1T17

AMÉRICA DEL SUR € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (1T18)

210 M€

+33,4% vs. 1T17

TASA DE MORA

3,6% vs. 3,3% 1T17

TASA DE COBERTURA

93% vs. 96% 1T17

- ▲ Crecimiento del **margen de intereses** del 8,2%, en línea con lo esperado
- ▲ Mantenimiento de **mandíbulas positivas** y mejora de la eficiencia
- ▲ **Mejor de la calidad crediticia**: incremento de cobertura por IFRS9 y coste del riesgo mejor de lo esperado
- ▲ Crecimiento del **atribuido** a doble dígito
- ▲ Crecimiento de **inversión en TL** a doble dígito y excelente gestión de precios
- ▲ Sólido crecimiento de **ingresos recurrentes**
- ▲ Foco en **control de costes**: crecimiento de gastos < inflación
- ▲ Incremento del **coste del riesgo** por sector de empresas y ajuste negativo por IFRS9
- ▲ Sólido crecimiento en **todas las líneas** de la cuenta
- ▲ Aceleración del crecimiento de la **inversión** a doble dígito, apoyado principalmente en **Argentina y Colombia**
- ▲ **Mandíbulas positivas**
- ▲ **Coste del riesgo** mejor de lo esperado

Conclusiones finales

- 01 Excelentes resultados apoyados en ingresos recurrentes
- 02 Impacto de la digitalización en crecimiento de ingresos y mejora de la eficiencia
- 03 Alcanzando rentabilidades de doble dígito en mercados desarrollados (en España y en EE.UU.)
- 04 Manteniendo crecimiento y rentabilidad en mercados emergentes

Foco en creación de valor para el accionista

Creando Oportunidades



Anexos

Total España - Cuenta de Resultados

España geográfico (M€)	1T18	Variación (%)	
		1T18 vs 1T17	1T18 vs 4T17
Margen de intereses	927	-1,8	-4,4
Comisiones	412	7,4	6,6
Resultados de operaciones financieras	167	-25,7	3,6
Otros ingresos netos	86	-15,6	n.s.
Margen bruto	1.593	-3,8	10,0
Gastos de explotación	-843	-4,7	-1,9
Margen neto	750	-2,7	27,3
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-125	-26,0	-17,0
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-40	-81,3	-88,5
Beneficio antes de impuestos	584	51,2	564,4
Impuesto sobre beneficios	-173	45,4	n.s.
Resultado atribuido al Grupo	410	54,2	302,7



BBVA Creando
Oportunidades

Resultados 1T18

27 de abril de 2018