

The image features a large, modern, arched building with a glass facade and a blue sky background. The building has a distinctive design with a series of vertical slats or louvers. The BBVA logo is visible on the building's facade. The overall image is a promotional graphic for BBVA's second quarter 2018 report.

Grupo **BBVA**

SEGUNDO TRIMESTRE 2018

Creando Oportunidades

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.

PRESENCIA GLOBAL BBVA

JUNIO 2018



PRINCIPALES MAGNITUDES FINANCIERAS

JUNIO 2018

Total activos	Créditos a la clientela - bruto	Depósitos de la clientela	
689.632	390.661	367.312	
	Beneficio atribuido	Tasa de mora	Tasa de cobertura
1.309		4,4%	71%
CET 1 FL (Proforma**)	TBV por acción + remuneración al accionista	ROE	ROTE
11,40%	5,78	11,7%	14,3%
(**) Proforma incluye el impacto actualizado de las operaciones corporativas (+55 pbs)			

(**) Proforma incluye el impacto actualizado de las operaciones corporativas (+55 pbs)

CLIENTES & VENTAS DIGITALES

JUNIO 2018

CLIENTES

75 millones

 Clientes
digitales

25,1 m

 Clientes
móviles

20,7 m



VENTAS DIGITALES

PRV*
29,1%

Unidades
38,6%

DESARROLLO SOSTENIBLE Y CONTRIBUCIÓN DIRECTA A LA SOCIEDAD

Compromiso 2025 BBVA



100.000 M€

MOVILIZADOS entre 2018 y 2025

Destinados a programas sociales

103 M€

BBVA Open Talent 2017

 **Fundación BBVA** Microfinanzas

Fundación BBVA

 **BBVA** Fundación

 **Open Mind**

(*) PRV: Product Relative Value es un proxy utilizado para la representación económica de la venta de unidades



Propósito BBVA

Somos BBVA. Somos creadores de oportunidades

NUESTRO PROPÓSITO

“Poner al alcance
de todos las
oportunidades
de esta nueva era”

BBVA
Creando Oportunidades

SEIS PRIORIDADES ESTRATÉGICAS



La mejor experiencia de cliente



Ventas digitales



Nuevos modelos de negocio



Optimización de la asignación de capital



Liderazgo en eficiencia



El mejor equipo

Nueva propuesta de valor

Centrada en las necesidades reales de nuestros clientes



Ayudar a nuestros clientes
a tomar las mejores decisiones
financieras proporcionando
asesoramiento relevante



Proporcionar las mejores soluciones
que generen confianza a
nuestros clientes, de
forma que sean claras,
transparentes e íntegras



A través de una experiencia fácil y conveniente
(DIY) a través de canales
digitales o mediante la
interacción humana

Nuestra aspiración es afianzar la relación con el cliente

Nuestros Valores



El cliente es lo primero

 Somos empáticos

 Somos íntegros

 Solucionamos sus necesidades

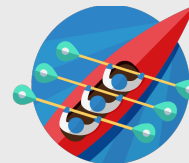


Pensamos **en grande**

 Somos ambiciosos

 Rompemos moldes

 Sorprendemos al cliente



Somos **un solo equipo**

 Estoy comprometido

 Confío en el otro

 Soy BBVA

Actualización Trimestral

Sólidos resultados en el trimestre

Beneficio atribuido

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL (M€)



- Sólido crecimiento de ingresos recurrentes
- Mejora en eficiencia
- Tendencia positiva de ventas y clientes digitales
- Sólidos indicadores de riesgo
- Sólida posición de capital
- Foco en creación de valor para el accionista

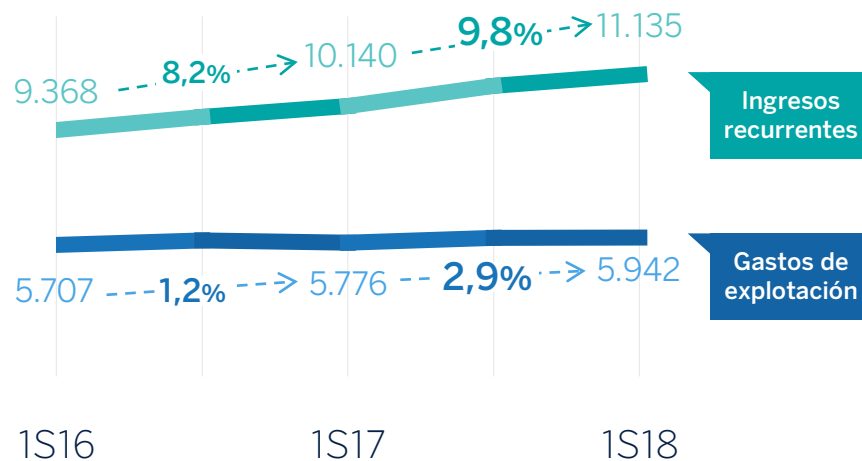
Cuenta de resultados 1S18

Grupo BBVA (M€)	1S18	Variación 1S18/1S17	
		%	% constantes
Margen de intereses	8.643	-1,8	9,4
Comisiones	2.492	1,5	11,3
Resultados de operaciones financieras	708	-33,8	-30,4
Otros ingresos netos	231	-40,8	-36,0
Margen bruto	12.074	-5,1	4,8
Gastos de explotación	-5.942	-5,8	2,9
Margen neto	6.131	-4,3	6,8
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-1.611	-17,0	-9,0
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-77	-82,2	-82,0
Beneficio antes de impuestos	4.443	10,2	25,5
Impuesto sobre beneficios	-1.213	8,3	21,5
Beneficio neto	3.230	10,9	27,0
Resultado atribuido a la minoría	-581	-4,3	17,0
Beneficio atribuido al Grupo	2.649	14,9	29,5

Mejora en eficiencia

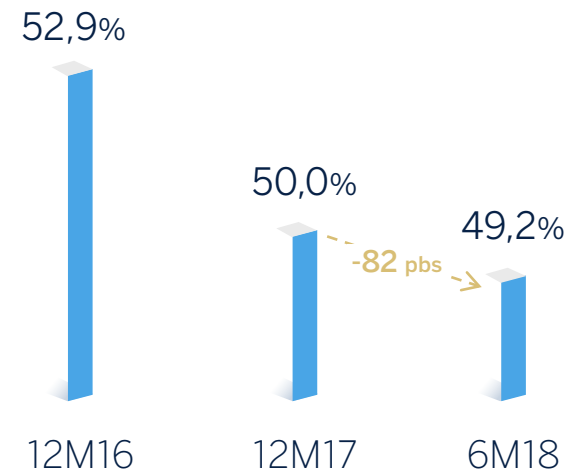
Mandíbulas positivas

(Acum. (%); (€ constantes))



Ratio de eficiencia

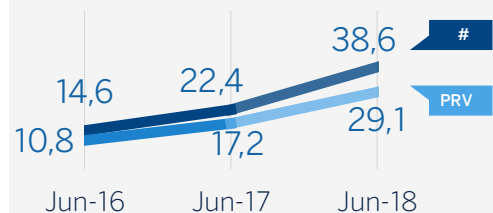
(€ constantes)



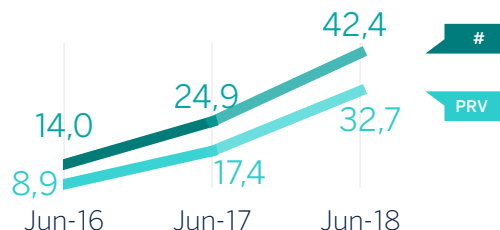
Excelente tendencia de ventas digitales en todos los mercados

(% de ventas acum., # de transacciones y PRV*)

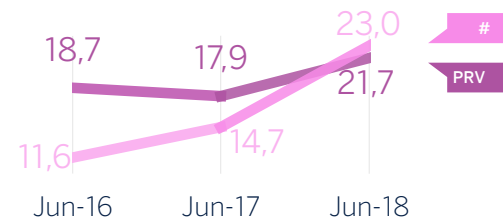
GRUPO



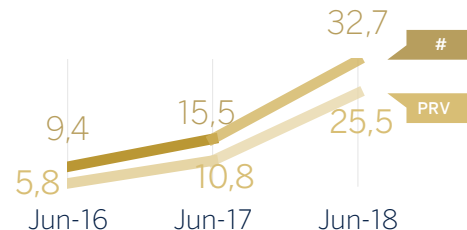
ESPAÑA



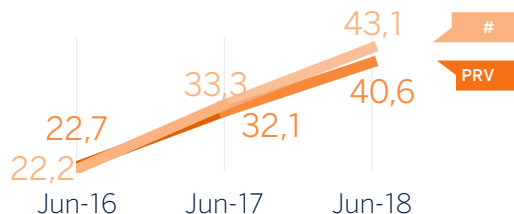
EE.UU.



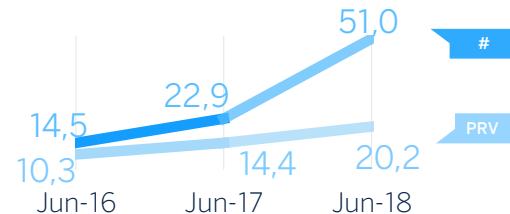
MÉXICO



TURQUÍA



AMÉRICA DEL SUR

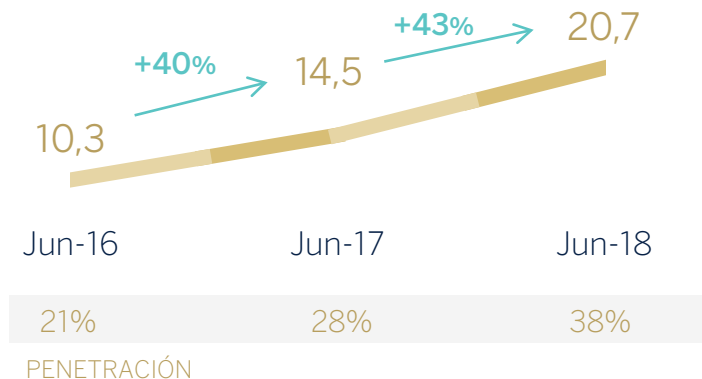


Crecimiento de clientes digitales y móviles

Clientes digitales (Millones, % penetración)



Clientes móviles (Millones, % penetración)



OBJETIVO

Alcanzar el 50% de clientes digitales en 2018 y de clientes móviles en 2019

Líder en satisfacción del cliente (NPS)

BBVA NPS (Jun-18)



ESPAÑA

MÉXICO

TURQUÍA

PERÚ

PARAGUAY

URUGUAY



COLOMBIA

VENEZUELA

Mejor aplicación de banca móvil



Grupo de referencia: España: Santander, CaixaBank, Bankia, Sabadell, Popular // Turquía: Akbank, Isbank, YKB, Deniz, Finans // México: Banamex, Santander, Banorte, HSBC // Perú: BBVA Continental, Interbank, BCP, Scotiabank // Colombia: BBVA, Banco de Bogotá, Bancolombia, Davivienda // Venezuela: Banesco, Mercantil, Banco de Venezuela. // Uruguay: ITAU, Santander, Scotiabank // Paraguay: Continental, Itau, Regional

Soluciones globales permiten reducir el time to market y mejorar la productividad

Entrega global de soluciones

APP MÓVIL GLOBAL



-50%
Time-to-Market



-30%
FTEs

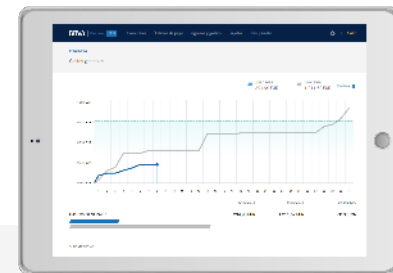


-40%
Coste de desarrollo

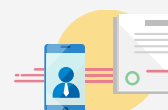
Nuevas soluciones para gestores:

DIGITAL WORKPLACE

Leads*
+29%



360
Visión del
cliente



Envío de
propuestas
digitales



Firma
digital

(*) Leads: originadas por el cliente en un canal digital pero cerradas en cualquier otro canal. España y México

Nuevos modelos de negocio

Apalancándonos en el ecosistema FinTech para desarrollar nuestra propuesta de valor



Áreas de negocio

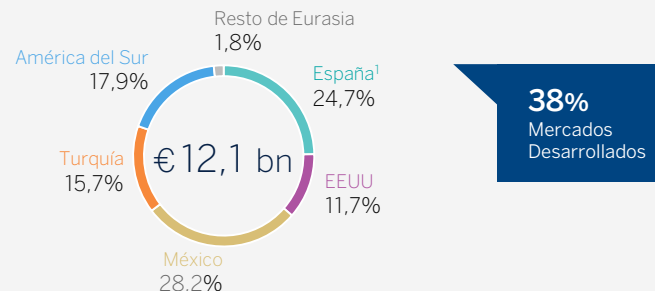
Atractiva diversificación geográfica con altas perspectivas de crecimiento

Apertura por área de negocio

TOTAL ACTIVOS (Jun.18)



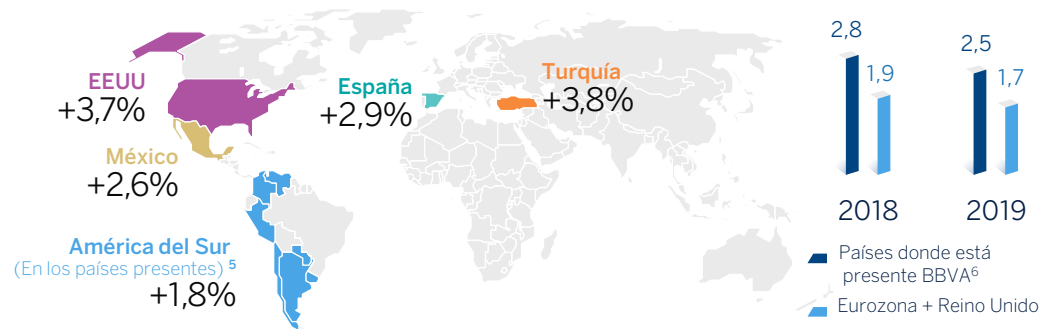
MARGEN BRUTO³ (1S18)



(1) Incluye las áreas de Actividad Bancaria en España y Actividad Inmobiliaria; (2) Excluye el Centro Corporativo; (3) El porcentaje excluye el Centro Corporativo (1S18 Margen Bruto: €-196Mn)

Mayores perspectivas de crecimiento

Crecimiento del PIB para 2018e (Interanual, %)



Fuente: BBVA Research. (4) Crecimiento del PIB en la zona de I Sunbelt de EEUU; (5) América del Sur, excluyendo Venezuela; (6) Crecimiento del PIB en los países donde BBVA está presente, ponderado en base a la contribución de cada geografía al margen bruto del Grupo BBVA

Franquicias líderes

Cuota de Mercado (en %) y ranking⁷

ESPAÑA #3	EEUU (Sunbelt) #4	MÉXICO #1	TURQUÍA #2	AM. DEL SUR(ex Brasil) #1
13,7%	6,0%	22,9%	11,0%	10,3%

(7) Cuota de mercado en base a préstamos, a excepción de EEUU. (Depósitos); En España, en base a la información de BdE (May.18) y el ranking (Mar.18) según AEB y CECA; México, información a May.18 (CNBV); América del Sur (May.18), considerando en el ranking los principales competidores en cada país; EEUU, a partir de información de SNL (Jun.17) considerando Tejas and Alabama; Turquía, en base a la información de BRSA (préstamos, excluyendo los dudosos). Cuota de mercado a Jun.18 y ranking a Mar.18 (sólo considerando los bancos privados)

Áreas de negocio

 España ACTIVIDAD BANCARIA

RESULTADO ATRIBUIDO (1S18)

793 M€ +19,2% vs. 1S17

TASA DE MORA¹

5,2%
vs. 5,9% 2T17

TASA DE COBERTURA

57%
vs. 53% 2T17

- Actividad: mejora la tendencia frente al trimestre anterior (+1,6%)
- Crecimiento de ingresos recurrentes (TAM+1,5%): buen crecimiento en gestión de activos y comisiones de banca minorista
- Descenso continuado de gastos
- Coste del riesgo mejor de lo esperado

Nota: Tasa de mora y Tasa de cobertura 1S18 bajo normativa NIIF 9, datos de 2017 bajo NIC 39

(1) Ratio mora excluye ATAs

 Non core real estate

RESULTADO ATRIBUIDO (1S18)

-36 M€ -80,8% vs. 1S17

EXPOSICIÓN NETA

-33,2%
vs. Jun.17

- Pérdida esperada de 2018 por debajo de los 100 M€
- Acuerdo con Cerberus para reducir prácticamente la totalidad de nuestra exposición a activos inmobiliarios. Cierre de la operación estimado en 3T18

 EE.UU. € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (1S18)

387 M€ +51,2% vs. 1S17

TASA DE MORA

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

TASA DE COBERTURA

93%
vs. 104% 2T17

- Aceleración del crecimiento de la inversión. Foco en prestamos al consumo (TAM +18%)
- Margen de intereses como principal palanca de la cuenta de resultados, creciendo a doble dígito
- Mandíbulas positivas y mejora de la eficiencia
- Coste del riesgo mejor de lo esperado

Áreas de negocio

 **México** € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (1S18)

1.208 M€ **+21,2%** vs. 1S17

TASA DE MORA

2,0%
vs. 2,3% 2T17

TASA DE COBERTURA

155%
vs. 126% 2T17

- **Crecimiento de la inversión** del +8,6%, principalmente en empresas
- **Margen de intereses creciendo** en línea con la actividad
- **Mandíbulas positivas** y mejora de la eficiencia
- **Coste del riesgo** mejor de lo esperado

 **Turquía** € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (1S18)

373 M€ **+25,6%** vs. 1S17

TASA DE MORA

4,5%
vs. 2,5% 2T17

TASA DE COBERTURA

76%
vs. 135% 2T17

- **Crecimiento de la inversión** en TL a doble dígito y -8,4% en moneda extranjera
- Buen **crecimiento de ingresos recurrentes**
- Crecimiento de **gastos por debajo de la inflación**
- **Calidad crediticia** afectada por ajuste macro negativo por NIIF9 e impactos singulares en cartera de empresas

 **América del Sur** € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (1S18)

452 M€ **+30,6%** vs. 1S17

TASA DE MORA

3,7%
vs. 3,5% 2T17

TASA DE COBERTURA

91%
vs. 94% 2T17

- **Crecimiento de inversión** a doble dígito, apoyado principalmente por segmento minorista
- Significativo crecimiento de **ingresos recurrentes**
- **Mandíbulas positivas** y mejora de la eficiencia
- **Coste del riesgos** mejor de los esperado

CIB – 1S18 Resultados

Actividad

(€ constantes, % Acum.)

INVERSIÓN CREDITICIA BRUTA

59 Bn€ +6,6%

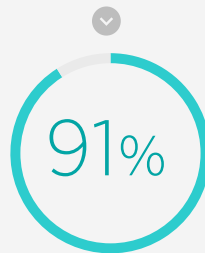
TOTAL RECURSOS DE CLIENTES

39 Bn€ -12,0%

Ingresos con clientes

(€ constantes, % Acum.)

1.383 M€ 0,0%



Negocio mayorista
recurrente¹

% de ingresos
procedente de relación
con clientes

Resultados

(€ constantes, % Acum.)

MARGEN BRUTO

1.520 M€ -2,1%

MARGEN NETO

1.007 M€ -3,3%

RESULTADO ATRIBUIDO

597 M€ -2,0%

- Recuperación del volumen de crédito principalmente en México y Argentina
- Mantenimiento de los niveles de ingresos de clientes gracias a la buena evolución de la actividad comercial
- Los buenos resultados en el margen de intereses, la contención de gastos y las menores provisiones, compensados por un descenso en los resultados de mercados dejan un resultado atribuido ligeramente inferior al año anterior

(1): Ingresos con clientes / Margen bruto

Anexo

A photograph of a modern office interior, likely a BBVA branch. The image shows a multi-level office space with glass partitions, wooden walkways, and rows of desks with computers. The word "Anexo" is overlaid in large white text.

BBVA ha desarrollado un fuerte proceso de expansión desde 1995

Cuenta con más de 160 años de historia

- **1995** Banco Continental (Perú)
Probursa (México)
- **1996** Banco Ganadero (Colombia)
Bancos Cremi and Oriente (México)
Banco Francés (Argentina)
- **1997** Banco Provincial (Venezuela)
B.C. Argentino (Argentina)
- **1998** Poncebank (Puerto Rico)
Banco Excel (Brasil)
Banco BHIF (Chile)
- **1999** Provida (Chile)
Consolidar (Argentina)
- **2000** Bancomer (México)
- **2004** Valley Bank (EE.UU.)
Laredo (EE.UU.)
OPA sobre Bancomer (México)
- **2005** Granahorrar (Colombia)
Hipotecaria Nacional (México)
- **2006** Texas Regional Bancshares (EE.UU.)
Forum Servicios Financieros (Chile)
State National Bancshares (EE.UU.)
CITIC (China)
- **2007** Compass (EE.UU.)
- **2008** Ampliación del acuerdo con CITIC (China)
- **2009** Guaranty Bank (EE.UU.)
- **2010** Nueva ampliación del acuerdo con CITIC (China)
Turkiye Garanti Bankasi (Turquía)
- **2011** Ampliación acuerdo con Forum Servicios Financieros (Chile)
Credit Uruguay (Uruguay)
- **2012** Desinversión (Puerto Rico)
Unnim Banc (España)
- **2013** Desinversión (Panamá)
Desinversión en el negocio (Latinoamérica)
Venta del 5,1% de CNCB (China)
- **2014** Simple (EE.UU.)
- **2015** Venta a CNCB participación en CIFH (China)
Venta del 4,9% de CNCB (China)
Catalunya Banc (España)
Ampliación de participación Turkiye Garanti Bankasi (Turquía)
Adquisición 29,5% de Atom (Reino Unido)
- **2016** Holvi (Finlandia)
Venta del 1,12% CNCB (China)
Venta de GarantiBank Moscow AO (Moscú)
OpenPay (México)
- **2017** Venta de CNCB (China)
Ampliación participación Turkiye Garanti Bankasi del 9,95% (Turquía)
Acuerdo para la venta de la participación en BBVA Chile a The Bank of Nova Scotia (Chile)
Acuerdo con grupo Cerberus para traspaso del negocio inmobiliario (España)

Organigrama



The image features a large, modern, arched building with a glass facade and a blue sky background. The building has a distinctive design with a series of vertical slats or louvers. The BBVA logo is visible on the building's facade. The overall image is a promotional graphic for BBVA's second quarter 2018 report.

Grupo **BBVA**

SEGUNDO TRIMESTRE 2018

Creando Oportunidades