

The image shows a tall, modern glass skyscraper with the BBVA logo prominently displayed on its upper facade. The building is set against a clear blue sky. To the right, another building with a grid of windows is partially visible. A white rectangular overlay is positioned in the lower right quadrant of the image, containing the BBVA logo and the text 'Grupo BBVA' and 'Tercer Trimestre 2016'. A blue bar at the bottom right corner contains the word 'ARGENTINA'.The BBVA logo, consisting of the letters 'BBVA' in a bold, blue, sans-serif font. To the left of the text is a vertical bar composed of four horizontal segments in shades of blue, from dark to light.

# Grupo BBVA

Tercer Trimestre 2016

ARGENTINA

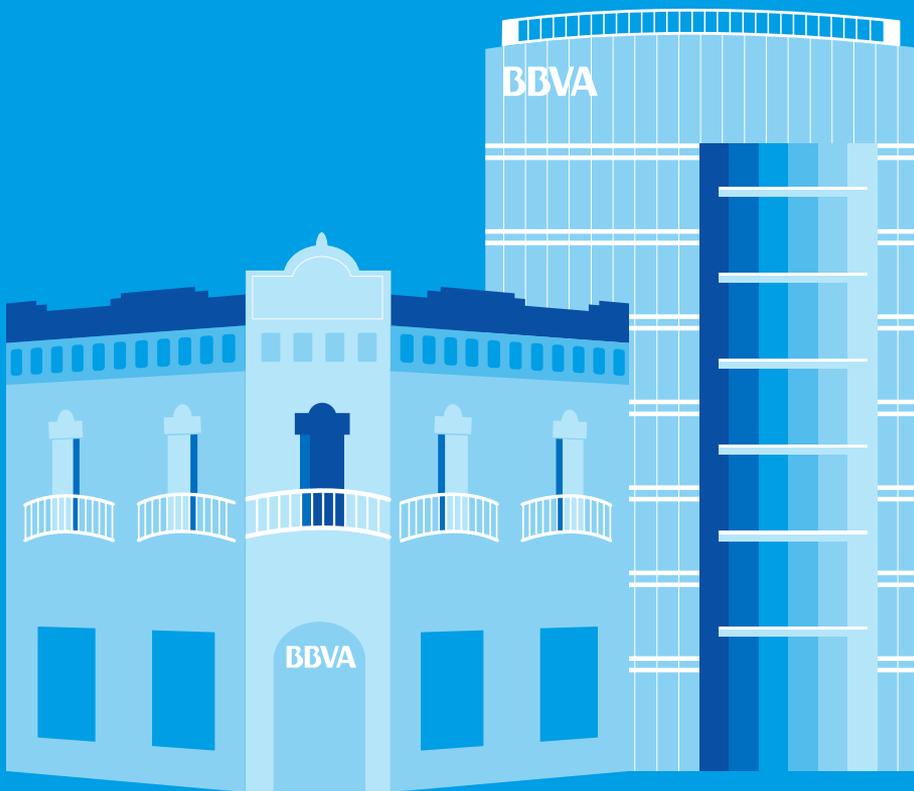
# Disclaimer

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. Las referencias realizadas a BBVA y/o cualquier entidad de su grupo en el presente documento no deben entenderse como generadoras de ningún tipo de obligación legal para BBVA o las empresas de su grupo. 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 a aspectos diversos, 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 ingresos pueden verse sustancialmente modificados en el futuro por determinados riesgos e incertidumbres y otros factores relevantes 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 condicionar y acarrear situaciones reales distintas de la información y las intenciones expuestas, proyectadas, o pronosticadas en este documento y 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 exactamente 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

1. Acerca del Grupo
2. Visión y aspiración
3. La transformación de BBVA
4. Claves de resultados

1. Acerca del Grupo

2. Visión y aspiración

3. La transformación  
de BBVA

4. Claves de resultados

- > BBVA en el mundo
- > "La historia de BBVA"
- > Principales magnitudes
- > La acción BBVA
- > Organigrama
- > Nuestro equipo
- > Presencia en redes sociales
- > Compromiso social
- > Premios y reconocimientos

# 1. Acerca del Grupo



## BBVA en el mundo

- 1. Acerca del Grupo
- 2. Visión y aspiración
- 3. La transformación de BBVA
- 4. Claves de resultados



- > BBVA en el mundo
- > "La historia de BBVA"
- > Principales magnitudes
- > La acción BBVA
- > Organigrama
- > Nuestro equipo
- > Presencia en redes sociales
- > Compromiso social
- > Premios y reconocimientos

<b>€ 725</b> miles de millones de activo total	<b>68</b> millones de clientes	<b>35</b> países	<b>8.761</b> oficinas	<b>30.890</b> cajeros	<b>136.244</b> empleados
---	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	--------------------------	-----------------------------

Nota: Datos a septiembre 2016. Datos de clientes a agosto 2016.

# Cuenta con más de 150 años de historia

- 1. Acerca del Grupo
- 2. Visión y aspiración
- 3. La transformación de BBVA
- 4. Claves de resultados

- > BBVA en el mundo
- > "La historia de BBVA"
- > Principales magnitudes
- > La acción BBVA
- > Organigrama
- > Nuestro equipo
- > Presencia en redes sociales
- > Compromiso social
- > Premios y reconocimientos

## BBVA nace de la fusión de dos grandes entidades bancarias en España



**1999**

- Banco Bilbao Vizcaya
- Argentaria

**1998**

- Corporación Bancaria de España
- Caja Postal
- Bco. Exterior
- Bco. Hipotecario

**1988**

- Banco de Bilbao
- Banco de Vizcaya

# Cuenta con más de 150 años de historia

1. Acerca del Grupo

2. Visión y aspiración

3. La transformación de BBVA

4. Claves de resultados

> BBVA en el mundo

> "La historia de BBVA"

> Principales magnitudes

> La acción BBVA

> Organigrama

> Nuestro equipo

> Presencia en redes sociales

> Compromiso social

> Premios y reconocimientos

## A partir de 1995, BBVA ha desarrollado un fuerte proceso de expansión

**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

**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

**2009** • Guaranty Bank (EE.UU.)

**2010** • Nueva ampliación del acuerdo con CITIC  
• Turkiye Garanti Bankasi (Turquía)

**2011** • Ampliación acuerdo con Forum Servicios Financieros (Chile)  
• Credit Uruguay (Uruguay)

**2012** • Desinversión en Puerto Rico  
• Unnim Banc (España)

**2013** • Desinversión en Panamá  
• Desinversión en el negocio de Latinoamérica  
• Venta del 5,1% de CNCB (China)

**2014** • Simple (EE.UU.)

**2015** • Venta a CNCB de la participación en CIFH (China)  
• Venta del 4,9% de CNCB (China)  
• Catalunya Banc (España)  
• Ampliación de participación Turkiye Garanti Bankasi (Turquía)  
• Adquisición del 29,5% de Atom (Reino Unido)

**2016** • Holvi (Finlandia)  
• Venta del 0,75% CNCB (China)

# Principales magnitudes 9M16

- 1. Acerca del Grupo
- 2. Visión y aspiración
- 3. La transformación de BBVA
- 4. Claves de resultados

Resultados (M€)		
Margen bruto	Margen neto	Beneficio atribuido
<b>18.431</b>	<b>8.882</b>	<b>2.797</b>

Balance (M€)			
Activo total	Fondos propios	Créditos a la clientela - bruto	Depósitos de la clientela
<b>724.627</b>	<b>55.891</b>	<b>422.844</b>	<b>385.348</b>



- > BBVA en el mundo
- > "La historia de BBVA"
- > [Principales magnitudes](#)
- > La acción BBVA
- > Organigrama
- > Nuestro equipo
- > Presencia en redes sociales
- > Compromiso social
- > Premios y reconocimientos

Eficiencia/ Rentabilidad			Gestión del riesgo		Solvencia - Ratio CET1	
ROE	ROA	Ratio de eficiencia	Tasa de mora	Tasa de cobertura	Phased-in	Fully-loaded
<b>7,2%</b>	<b>0,67%</b>	<b>51,8%</b>	<b>5,1%</b>	<b>72%</b>	<b>12,26%</b>	<b>11,00%</b>

Para más información pulsa aquí

# La acción BBVA

- 1. Acerca del Grupo
- 2. Visión y aspiración
- 3. La transformación de BBVA
- 4. Claves de resultados

## Cotiza en las principales bolsas de valores mundiales



Ponderación (30-09-2016)	
IBEX 35	7,7%
Euro Stoxx 50	1,7%
Euro Stoxx Banks	9,9%
Stoxx Europe 600 Banks	4,5%

## Buena diversificación del accionariado

### Distribución del accionariado



Datos a 30 de septiembre de 2016

Nº acciones en circulación (M)	6.480
Valor contable por acción (€)	7,33
Cotización última (€)	5,38
Capitalización bursátil (M €)	34.877

- > BBVA en el mundo
- > "La historia de BBVA"
- > Principales magnitudes
- > [La acción BBVA](#)
- > Organigrama
- > Nuestro equipo
- > Presencia en redes sociales
- > Compromiso social
- > Premios y reconocimientos

Para más información pulsa aquí

# Organigrama

1. Acerca del Grupo
2. Visión y aspiración
3. La transformación de BBVA
4. Claves de resultados

- > BBVA en el mundo
- > "La historia de BBVA"
- > Principales magnitudes
- > La acción BBVA
- > [Organigrama](#)
- > Nuestro equipo
- > Presencia en redes sociales
- > Compromiso social
- > Premios y reconocimientos



**BBVA**

1. Acerca del Grupo
2. Visión y aspiración
3. La transformación de BBVA
4. Claves de resultados

# Nuestro equipo

“Estamos construyendo una cultura, un entorno y una forma de trabajo que sitúa al cliente en el centro de todo lo que hacemos”

## El mejor equipo

Nuestra gente es la piedra angular de nuestra transformación, ayudando a BBVA a ofrecer la mejor experiencia de cliente, en cualquier lugar



Nota 1: Datos a 30 septiembre de 2016.  
 Nota 2: El número de empleados se establece en base a criterios de localización.

## Un talento de primer nivel

Estamos definiendo lo que significa ser un empleado de BBVA, y lo que nos diferencia de cualquier otra empresa



En 2015 hemos establecido nuestra estrategia y visión

En 2016 nos vamos a centrar en cómo llegar hasta allí

- > BBVA en el mundo
- > "La historia de BBVA"
- > Principales magnitudes
- > La acción BBVA
- > Organigrama
- > **Nuestro equipo**
- > Presencia en redes sociales
- > Compromiso social
- > Premios y reconocimientos

**BBVA**

1. Acerca del Grupo
2. Visión y aspiración
3. La transformación de BBVA
4. Claves de resultados

# Presencia en redes sociales

El compromiso de BBVA es el de estar allí donde está la gente para poder entender y escuchar mejor sus deseos y necesidades, de ahí que seamos una entidad financiera vanguardista en su presencia en redes sociales



Facebook (fans)	25.024.096
Twitter (seguidores)	4.512.150
YouTube (suscriptores)	84.799
Google+ (fans)	12.358
LinkedIn (suscriptores)	372.707
Instagram (fans)	319.923

## Número de perfiles en redes sociales de BBVA por país (datos a septiembre de 2016)



🕒 Estén donde estén y sean quienes sean, tenemos para todos nuestros stakeholders una solución y un canal a medida. Aunque tienen intereses variados, todos comparten su relación con BBVA

- > BBVA en el mundo
- > "La historia de BBVA"
- > Principales magnitudes
- > La acción BBVA
- > Organigrama
- > Nuestro equipo
- > [Presencia en redes sociales](#)
- > Compromiso social
- > Premios y reconocimientos

# Compromiso social

- 1. Acerca del Grupo
- 2. Visión y aspiración
- 3. La transformación de BBVA
- 4. Claves de resultados

## Educación Financiera



**adelante.**  
con tu futuro

104 millones de Franco Leones donated by BBVA supported by BBVA

**OECD**

camino al **éxito**

**valores de futuro**  
El dinero en nuestras vidas

## Emprendimiento de Impacto Social



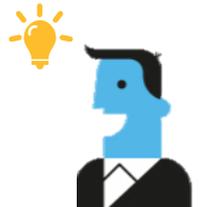
**Fundación BBVA MicroFinanzas**

**momentum project**  
Un ecosistema de apoyo al emprendimiento social

**YoSoy Empleo**  
Una iniciativa de BBVA

**Plan BBVA-Fundación Adecco**  
Plan de integración laboral para clientes del BBVA que hayan perdido la propiedad y posesión de su única vivienda.

## Conocimiento



**Fundación BBVA**

**Premio Fronteras del Conocimiento**

**fundéuBBVA**

“ Fuertemente comprometida con las sociedades en las que opera ”

En 2015  
**103,6<sup>1</sup>M€**

Para más información pulsa aquí

(1) Presupuesto anual de BBVA.

- > BBVA en el mundo
- > "La historia de BBVA"
- > Principales magnitudes
- > La acción BBVA
- > Organigrama
- > Nuestro equipo
- > Presencia en redes sociales
- > **Compromiso social**
- > Premios y reconocimientos

**BBVA**

1. Acerca del Grupo
2. Visión y aspiración
3. La transformación de BBVA
4. Claves de resultados

# Premios y reconocimientos

La gestión diferencial de BBVA se reconoce cada vez más



The best place to work in Spain



Mejor banco de América Latina por Euromoney



- > BBVA en el mundo
- > "La historia de BBVA"
- > Principales magnitudes
- > La acción BBVA
- > Organigrama
- > Nuestro equipo
- > Presencia en redes sociales
- > Compromiso social
- > Premios y reconocimientos

- 1. Acerca del Grupo
- 2. Visión y aspiración
- 3. La transformación de BBVA
- 4. Claves de resultados

# 2. Visión y aspiración



- > Visión de la industria financiera
- > Nuestra aspiración

- 1. Acerca del Grupo
- 2. Visión y aspiración
- 3. La transformación de BBVA
- 4. Claves de resultados

# La evolución de la industria financiera

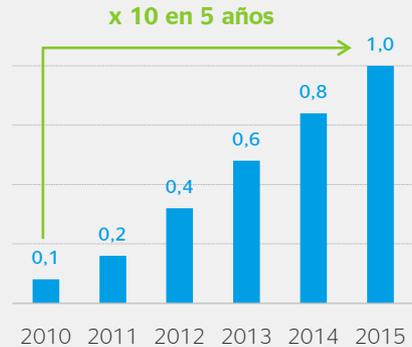
## Presión regulatoria e impacto en la rentabilidad

Evolución del ROE de los bancos<sup>1</sup> (%)



## El móvil ha cambiado el modelo de distribución

Usuarios de banca móvil en el mundo<sup>2</sup>



## Nuevos jugadores incorporándose a la cadena de valor

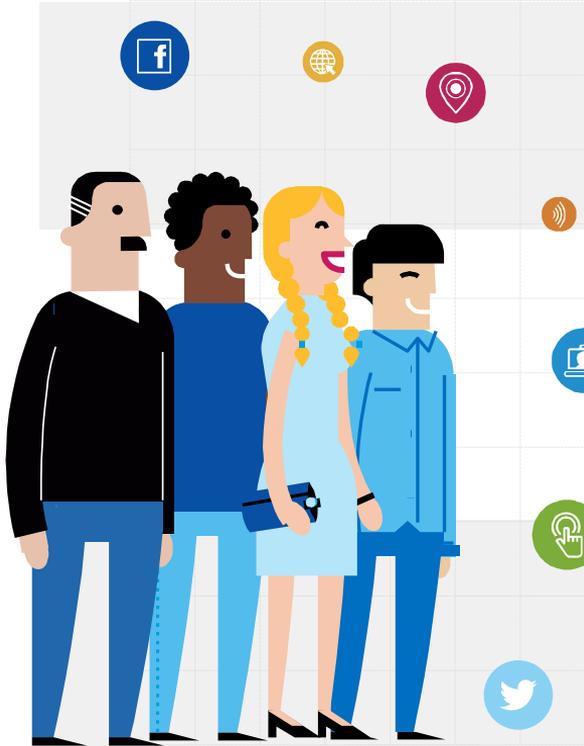


- > Visión de la industria financiera
- > Nuestra aspiración

(1) Fuente: BBVA; Bancos en el grupo peer: Santander, Deutsche, Commerzbank, BNPP, SocGen, CASA, Intesa, Unicredit, HSBC, Barclays, Royal Bank of Scotland, Lloyds, UBS y Credit Suisse, Citigroup, Bank of America, JP Morgan y Wells Fargo.  
 (2) Juniper Research Future Proofing Digital Banking.

# El cambio en los consumidores y en sus necesidades

- 1. Acerca del Grupo
- 2. Visión y aspiración**
- 3. La transformación de BBVA
- 4. Claves de resultados



## Permanentemente conectados

Quieren operar en cualquier momento, desde cualquier lugar

## Acostumbrados a las experiencias digitales

Esperan ayuda proactiva y personalizada en la gestión de sus finanzas

## Utilizan múltiples dispositivos y aplicaciones

Buscan la mejor experiencia para cada una de sus necesidades financieras

- 1. Acerca del Grupo
- 2. Visión y aspiración
- 3. La transformación de BBVA
- 4. Claves de resultados

# La tecnología y el uso de los datos como facilitadores

“ El cliente como principal beneficiario de este nuevo entorno en el que los servicios financieros se democratizan ”

<b>Big Data</b> 	<b>Blockchain</b> 	<b>Cloud</b> 
<b>Inteligencia artificial</b> 	<b>Procesamiento de datos</b> 	<b>Biometría</b> 

- ✓ Mejor experiencia
- ✓ Mayor eficiencia

# Nuestra aspiración

- 1. Acerca del Grupo
- 2. Visión y aspiración
- 3. La transformación de BBVA
- 4. Claves de resultados

## Afianzar la relación con el cliente

“ Redefiniendo nuestra propuesta de valor centrada en las necesidades reales de nuestros clientes ”

**A través de una experiencia “atractiva”:** simple, clara, sencilla y con alto grado de automatización



Ayudar a nuestros clientes a tomar **las mejores decisiones financieras**

**Proporcionar las mejores soluciones** que cubran todas sus necesidades financieras

- 1. Acerca del Grupo
- 2. Visión y aspiración
- 3. La transformación de BBVA**
- 4. Claves de resultados

# 3. La transformación de BBVA



- > Nuestro propósito
- > Prioridades estratégicas
- > Avanzando en nuestra transformación

1. Acerca del Grupo

2. Visión y aspiración

3. La transformación de BBVA

4. Claves de resultados

# Nuestro propósito

**Poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era**

**Alineado con nuestra visión de futuro**



Ayudar a nuestros clientes a cumplir sus objetivos vitales



Ser más que un banco, un motor de oportunidades

- > Nuestro propósito
- > Prioridades estratégicas
- > Avanzando en nuestra transformación

**Teniendo un impacto positivo en la vida de las personas y en los negocios de las empresas**

- 1. Acerca del Grupo
- 2. Visión y aspiración
- 3. La transformación de BBVA**
- 4. Claves de resultados

# Prioridades estratégicas

Para ayudarnos en este viaje, hemos definido seis **prioridades estratégicas** para el Grupo

1 

La mejor experiencia de cliente

2 

Impulso de ventas digitales

3 

Nuevos modelos de negocio

4 

Optimización de la asignación de capital

5 

Liderazgo en eficiencia

6 

El mejor equipo

- > Nuestro propósito
- > **Prioridades estratégicas**
- > Avanzando en nuestra transformación

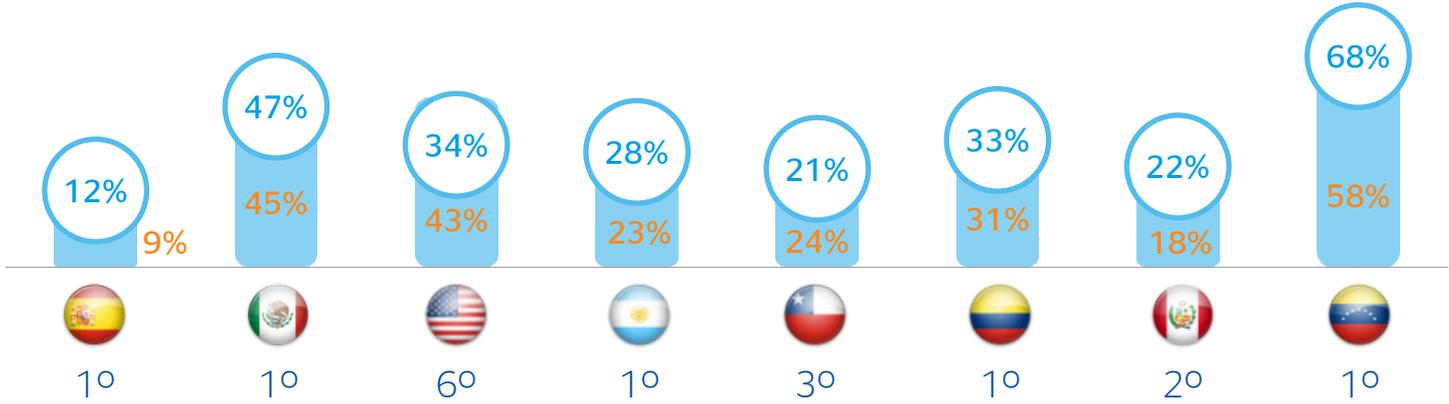
# Foco en ofrecer la mejor experiencia de cliente

- 1. Acerca del Grupo
- 2. Visión y aspiración
- 3. La transformación de BBVA
- 4. Claves de resultados

Un modelo de negocio orientado al cliente que ofrece un servicio diferencial con un objetivo muy ambicioso

“ Ser **líderes en satisfacción** de la clientela en todas las geografías en las que operamos ”

**NPS (Net Promoter Score) - Jun16**  
BBVA - **Media Peers**



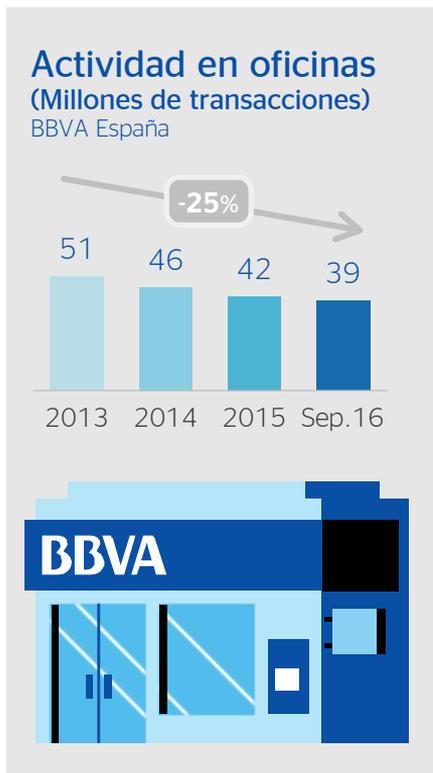
- > Nuestro propósito
- > Prioridades estratégicas
- > **Avanzando en nuestra transformación**

Grupo Peer: España: Santander, CaixaBank, Bankia, Sabadell, Popular/ EEUU: Bank of America, Bank of the West, Comerica, Frost, Chase, Regions, US Bank, Wells Fargo // México: Banamex, Santander, Banorte, HSBC // Perú: BCP, Interbank, Scotiabank // Argentina: Banco Galicia, HSBC, Santander Rio // Colombia: Bancolombia, Davivienda, Banco de Bogotá // Chile: BCI, Banco de Chile, Santander // Venezuela: Banesco, Mercantil, Banco de Venezuela.

Perú: datos a diciembre 2015.

# Modelo de relación

- 1. Acerca del Grupo
- 2. Visión y aspiración
- 3. La transformación de BBVA**
- 4. Claves de resultados



“ Estamos evolucionando **nuestro modelo de relación** para adaptarlo al perfil multicanal del cliente ”

**Cientes digitales\***  
(Millones) - Grupo BBVA



**Cientes móviles\***  
(Millones) - Grupo BBVA



- > Nuestro propósito
- > Prioridades estratégicas
- > Avanzando en nuestra transformación

(\*) España , Turquía, Argentina, Chile, Colombia, Venezuela, Paraguay y Uruguay: datos a agosto de 2016. Perú: datos a julio de 2016.

# Ventas y productos digitales

- 1. Acerca del Grupo
- 2. Visión y aspiración
- 3. La transformación de BBVA
- 4. Claves de resultados

“Estamos desarrollando **una oferta digital de productos y servicios**, para que los clientes puedan utilizar el **canal de su conveniencia**”

## Plan de digitalización de productos



➤ **Digitalización de productos tradicionales:**  
hipotecas, seguros auto, financiación recibos, préstamos one-click...

➤ **Lanzamiento de productos nativos:**  
Wallet, Link, Wibe...

## Impulso de las ventas por canales digitales

**% de ventas digitales acumuladas, # de transacciones**



(\*) Datos de Uruguay a septiembre no actualizados (se tienen en cuenta datos a agosto).

- > Nuestro propósito
- > Prioridades estratégicas
- > Avanzando en nuestra transformación

# Nuevos modelos de negocio

“ Apalancándonos en el **ecosistema fintech** para desarrollar nuestra propuesta de valor ”

- 1. Acerca del Grupo
- 2. Visión y aspiración
- 3. La transformación de BBVA
- 4. Claves de resultados

## Incubación interna



## Alianzas estratégicas



## Adquisiciones



## Inversiones (capital riesgo)\*



## Open Platform

Permitir nuevos desarrollos combinando APIs de BBVA, la tecnología del cliente y piezas de terceros



BBVA está liderando la modularización de las finanzas

[www.bbvaapimarket.com](http://www.bbvaapimarket.com)

(\*) DriveMotors, Civi, Hippo, Guideline, Brave e Hixme son inversiones realizadas por Propel Venture Partners US Fund I, LP, fondo fintech de venture capital gestionado independientemente por Propel Venture Partners LLC, donde BBVA Compass Bancshares Inc. es un socio limitado.

- > Nuestro propósito
- > Prioridades estratégicas
- > Avanzando en nuestra transformación

- 1. Acerca del Grupo
- 2. Visión y aspiración
- 3. La transformación de BBVA**
- 4. Claves de resultados

# La tecnología como palanca

**En 2007 comenzamos nuestro proceso de transformación**

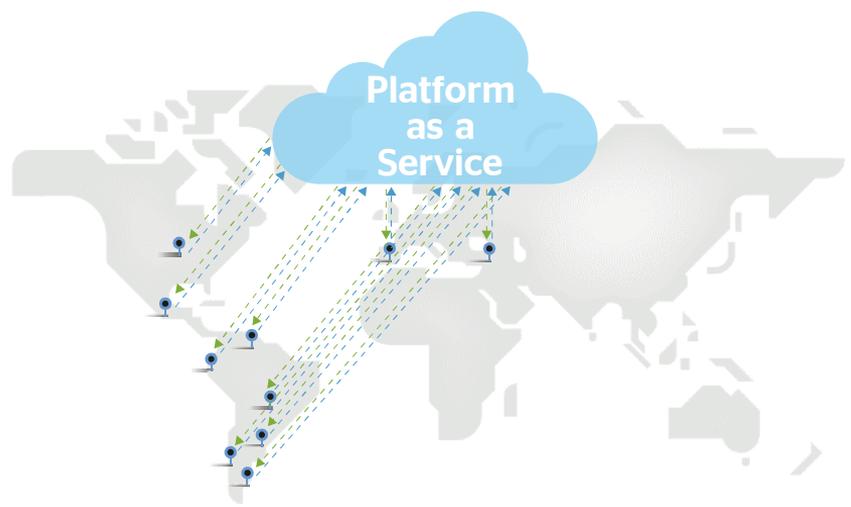
Hemos estado trabajando en nuestras plataformas



**Middleware / Servicios**

**Back-office o core banking System**

Y nos estamos adaptando a los nuevos paradigmas de desarrollo

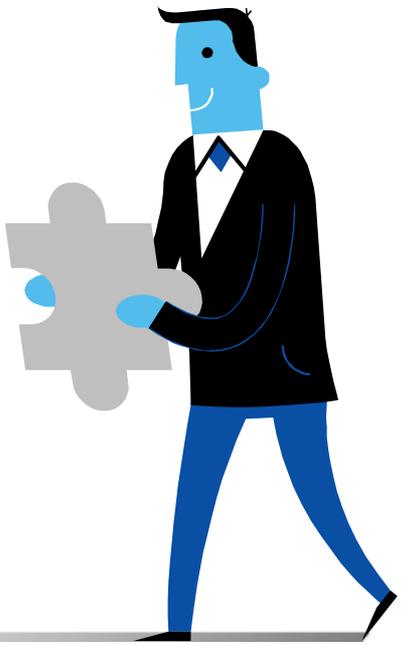


**Poniendo la tecnología al servicio del cliente**

- > Nuestro propósito
- > Prioridades estratégicas
- > Avanzando en nuestra transformación

# Cambio cultural

“Estamos transformando la organización internamente, impulsando una **nueva cultura**”



- > Nuestro propósito
- > Prioridades estratégicas
- > Avanzando en nuestra transformación

1. Acerca del Grupo
2. Visión y aspiración
3. La transformación de BBVA
4. Claves de resultados



“ En BBVA estamos acelerando nuestra transformación para ser un **mejor banco para nuestros clientes** ”

- > Nuestro propósito
- > Prioridades estratégicas
- > Avanzando en nuestra transformación

1. Acerca del Grupo
2. Visión y aspiración
3. La transformación de BBVA
4. Claves de resultados

- > Aspectos destacados
- > Áreas de negocio



## 4. Claves de resultados



# Aspectos destacados 3T16

1. Acerca del Grupo

2. Visión y aspiración

3. La transformación de BBVA

4. Claves de resultados

> Aspectos destacados

> Áreas de negocio

3T16

<p><b>Margen bruto</b></p>	<p><b>Margen neto</b> Trabajo continuo en control de costes y mejora en eficiencia</p>		<p><b>Coste de riesgo y saneamientos crediticios + inmobiliarios</b> Mejora en el coste de riesgo</p>
<p>3T16 <b>6.198M€</b> <b>+3,6%</b> vs. 3T15 <b>+12,7%</b> € constantes</p> <p>9M16 <b>18.431 M€</b> <b>+5,1%</b> vs. 9M15 <b>+16,2%</b> € constantes</p>	<p>3T16 <b>2.982 M€</b> <b>+11,5%</b> vs. 3T15 € constantes <b>+23,3%</b></p> <p>9M16 <b>8.882 M€</b> <b>+4,4%</b> vs. 9M15 € constantes <b>+17,7%</b></p>		<p><b>Coste de riesgo acumulado</b> <b>0,9%</b></p> <p><b>Pérdidas por deterioro de activos financieros e inmobiliarios</b> 3T16 <b>1.085 M€</b></p> 
<p><b>Riesgos</b> Mejora en los indicadores de riesgo</p> <p>Tasa de mora <b>5,1 %</b></p> <p>Tasa de cobertura <b>72%</b></p> 	<p><b>Resultado atribuido</b></p> <p>3T16 <b>965 M€</b> Sin operaciones corporativas <b>+23,1%</b> vs. 3T15 <b>+37,4%</b> € constantes</p> <p>9M16 <b>2.797 M€</b> Sin operaciones corporativas <b>+64,3%</b> vs. 9M15 <b>-0,6%</b> vs. 9M15 <b>+15,0%</b> € constantes</p> <p><b>Sólidos resultados trimestrales, resistencia en ingresos</b></p> <p><b>Provisiones de reestructuración adicionales para mejorar la eficiencia compensadas con mayor ROF</b></p> 		<p><b>Capital</b> Sólidos ratios de capital</p> <p>Ratio de apalancamiento <b>6,6%</b> Fully-loaded</p> <p>Ratio CET1 <b>11,00 %</b> Fully-loaded</p> <p><b>12,26 %</b> Phased-in</p> 

# Aspectos destacados 9M16

1. Acerca del Grupo

2. Visión y aspiración

3. La transformación de BBVA

4. Claves de resultados

Grupo BBVA (M€)	9M16	Variación 9M16/9M15	
		%	% constantes
<b>Margen de intereses</b>	<b>12.674</b>	<b>5,5</b>	<b>18,1</b>
Comisiones	3.557	3,3	12,5
Resultado de operaciones financieras	1.753	12,5	24,3
Otros ingresos netos	446	-14,8	-20,3
<b>Margen bruto</b>	<b>18.431</b>	<b>5,1</b>	<b>16,2</b>
Gastos de explotación	-9.549	5,8	14,8
<b>Margen neto</b>	<b>8.882</b>	<b>4,4</b>	<b>17,7</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-3.114	-5,1	3,7
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-661	-25,8	-21,8
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>5.107</b>	<b>17,8</b>	<b>38,2</b>
<b>Beneficio ex operaciones corporativas</b>	<b>3.722</b>	<b>15,4</b>	<b>33,2</b>
Resultado de operaciones corporativas	0	n.s.	n.s.
Resultado atribuido a la minoría	-925	n.s.	n.s.
<b>Beneficio atribuido al Grupo</b>	<b>2.797</b>	<b>64,3</b>	<b>n.s.</b>
<b>Beneficio atribuido al Grupo (ex operaciones corporativas)</b>	<b>2.797</b>	<b>-0,6</b>	<b>15,0</b>



&gt; Aspectos destacados

&gt; Áreas de negocio

# Áreas de negocio - Resultados 9M16

1. Acerca del Grupo

2. Visión y aspiración

3. La transformación de BBVA

4. Claves de resultados

## España Actividad bancaria



Resultado atribuido

# 936 M€

-5,2% vs. 9M15

Tasa de mora

# 5,9%

Tasa de cobertura

# 68%

- ⌚ Margen de intereses impactado por menor actividad y menor contribución COAP
- ⌚ Tendencia negativa en comisiones
- ⌚ Integración CX finalizada con éxito en septiembre: 200M€ de sinergias
- ⌚ Descenso significativo en provisiones

## España Actividad inmobiliaria



Resultado atribuido

# -315 M€

-24,4% vs. 9M15

Exposición neta

# -13,7%

vs. Sep.15

- ⌚ Tendencias positivas en el mercado
- ⌚ Menor impacto negativo en la cuenta
- ⌚ Continúa la reducción de la exposición neta

## EE.UU € constantes



Resultado atribuido

# 298 M€

-24,3% vs. 9M15

Tasa de mora

# 1,7%

Tasa de cobertura

# 87%

- ⌚ Crecimiento del margen de intereses debido a la mejora del diferencial
- ⌚ Incremento de las comisiones en el trimestre por CIB
- ⌚ Foco de la gestión en control de costes
- ⌚ Evolución positiva de las provisiones

&gt; Aspectos destacados

&gt; Áreas de negocio

# Áreas de negocio - Resultados 9M16

1. Acerca del Grupo

2. Visión y aspiración

3. La transformación de BBVA

4. Claves de resultados

## Turquía € constantes

Resultado atribuido<sup>1</sup>

### 464 M€

+45,7% vs. 9M15

Tasa de mora

### 2,9%

Tasa de cobertura

### 125%

- ⌚ Crecimiento del margen de intereses debido a la gestión de los precios y a la actividad
- ⌚ Sólido crecimiento de los ingresos
- ⌚ Crecimiento costes por debajo de la inflación
- ⌚ Sólidos indicadores de calidad de activos

## México € constantes



Resultado atribuido

### 1.441 M€

+11,4% vs. 9M15

Tasa de mora

### 2,5%

Tasa de cobertura

### 122%

- ⌚ Crecimiento a doble dígito de la actividad a pesar de cierta ralentización
- ⌚ Crecimiento de ingresos recurrentes a doble dígito que se traslada hasta el atribuido
- ⌚ Buen año en comisiones apoyadas por tarjetas y gestión de efectivo
- ⌚ Mandíbulas positivas

## América del Sur € constantes



Resultado atribuido

### 576 M€

+2,2% vs. 9M15

Tasa de mora

### 2,8%

Tasa de cobertura

### 110%

- ⌚ Actividad hacia niveles más sostenibles
- ⌚ Crecimiento a doble dígito de ingresos
- ⌚ Exposición a economías hiperinflacionarias

&gt; Aspectos destacados

&gt; Áreas de negocio

# Áreas de negocio – Resultados 9M16

## Corporate & Investment Banking

1. Acerca del Grupo

2. Visión y aspiración

3. La transformación de BBVA

4. Claves de resultados

### Actividad

(€ constantes, % variación intertrimestral)

Inversión crediticia (neta)

**56 Bn € -0,8%**

Depósitos a la clientela

**42 Bn € -18,1%**

### Ingresos con clientes

(€ constantes, % TAM)

**1.808 M€ +5%**



**Negocio Mayorista Recurrente<sup>1</sup>**  
% de ingresos procedente de relación con clientes

### Resultados

(€ constantes, % TAM)

Margen bruto

**1.940 M€ -5,9%**

Margen neto

**1.192 M€ -11,3%**

Resultado atribuido

**561 M€ -31,1%**

- ⌚ Caída de los depósitos a la clientela, especialmente en Europa, como consecuencia de la gestión de precios
- ⌚ Elevada recurrencia de nuestro negocio con clientes
- ⌚ Deterioro del entorno que se traslada a una caída de resultados en línea con la del sector

(1) Ingresos con clientes / Margen bruto.

> Aspectos destacados

> Áreas de negocio

The image shows a tall, modern glass skyscraper with the BBVA logo prominently displayed on its upper facade. The building is set against a clear blue sky. To the right, another building with a grid of windows is partially visible. A white rectangular overlay is positioned in the lower right quadrant of the image, containing the BBVA logo and the text 'Grupo BBVA' and 'Tercer Trimestre 2016'. A blue bar at the bottom right corner contains the word 'ARGENTINA'.The BBVA logo, consisting of the letters 'BBVA' in a bold, blue, sans-serif font. To the left of the text is a vertical bar composed of four horizontal segments in shades of blue, from dark to light.

# Grupo BBVA

Tercer Trimestre 2016

ARGENTINA