



BBVA Creando
Oportunidades

Grupo BBVA

Tercer trimestre 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.

Índice

- 01** Acerca del Grupo
- 02** Visión y aspiración
- 03** La transformación de BBVA
- 04** Claves de resultados

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 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

01. Acerca del Grupo

BBVA Bancomer

BBVA en el mundo

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

BBVA en el mundo

"La historia de BBVA"

Principales magnitudes

La acción BBVA

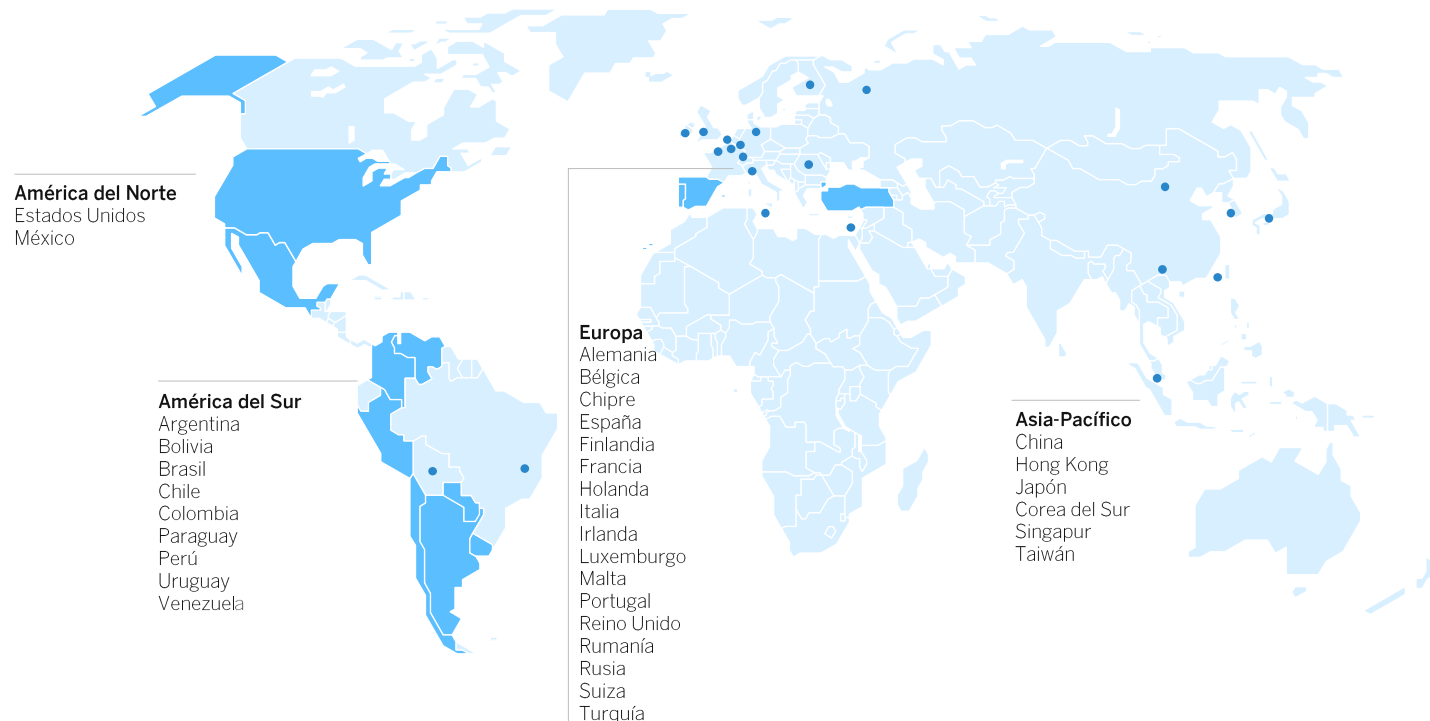
Organigrama

Nuestro equipo

Presencia en redes sociales

Compromiso social

Premios y reconocimientos



€ 691

miles de millones
de activo total

72

millones de clientes

>30

países

8.374

oficinas

31.214

cajeros

132.019

empleados

Información a cierre de septiembre 2017. El mapa excluye aquellos países en los que BBVA no tiene sociedad o el nivel de actividad es reducido

Cuenta con más de 150 años de historia

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

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 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

1988



BANCO BILBAO VIZCAYA

- Banco de Bilbao
- Banco de Vizcaya

1998



ARGENTARIA

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

1999

BBVA

- Banco Bilbao Vizcaya
- Argentaria

Cuenta con más de 150 años de historia

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

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 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

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

Principales magnitudes 9M17

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 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

Resultados (M€)

18.908	9.522	3.449
Margen bruto	Margen neto	Beneficio atribuido

Balance (M€)

690.797	54.400	416.240	392.865
Activo total	Patrimonio Neto	Créditos a la clientela - bruto	Depósitos de la clientela

Eficiencia/ Rentabilidad

8,5%	0,82%	49,6%
ROE	ROA	Ratio de eficiencia

Gestión del riesgo

4,5%	72%
Tasa de mora	Tasa de cobertura

Solvencia – Ratio CET1

11,88%	11,20%
Phased-in	Fully-loaded

Para más información
pulsa aquí >

La acción BBVA

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 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

Cotiza en las principales bolsas de valores mundiales

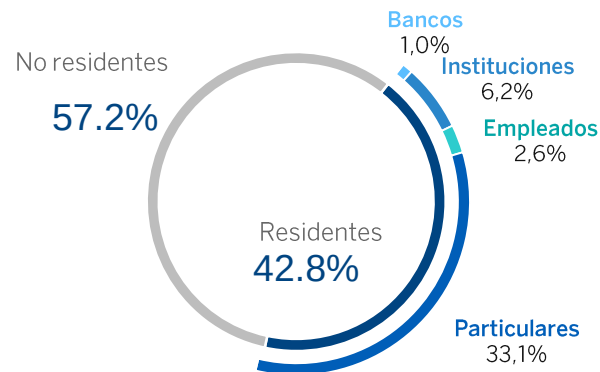


Ponderación (30-09-2017)

9,1%	IBEX 35
2,1%	Euro Stoxx 50
8,7%	Euro Stoxx Banks
4,5%	Stoxx Europe 600 Banks

Nota (1): Cotiza en la Bolsa de Lima como consecuencia de un acuerdo de intercambio entre la Bolsa de Nueva York y la de Lima

Buena diversificación del accionariado Distribución del accionariado



Datos a 30 de septiembre de 2017

Nº acciones en circulación	6.668M
Valor contable tangible por acción	5,79€
Cotización última	7,56€
Capitalización bursátil	50.416M€

Nº accionistas
900.807

[Para más información pulsa aquí](#)

Organigrama

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

BBVA en el mundo

"La historia de BBVA"

Principales magnitudes

La acción BBVA

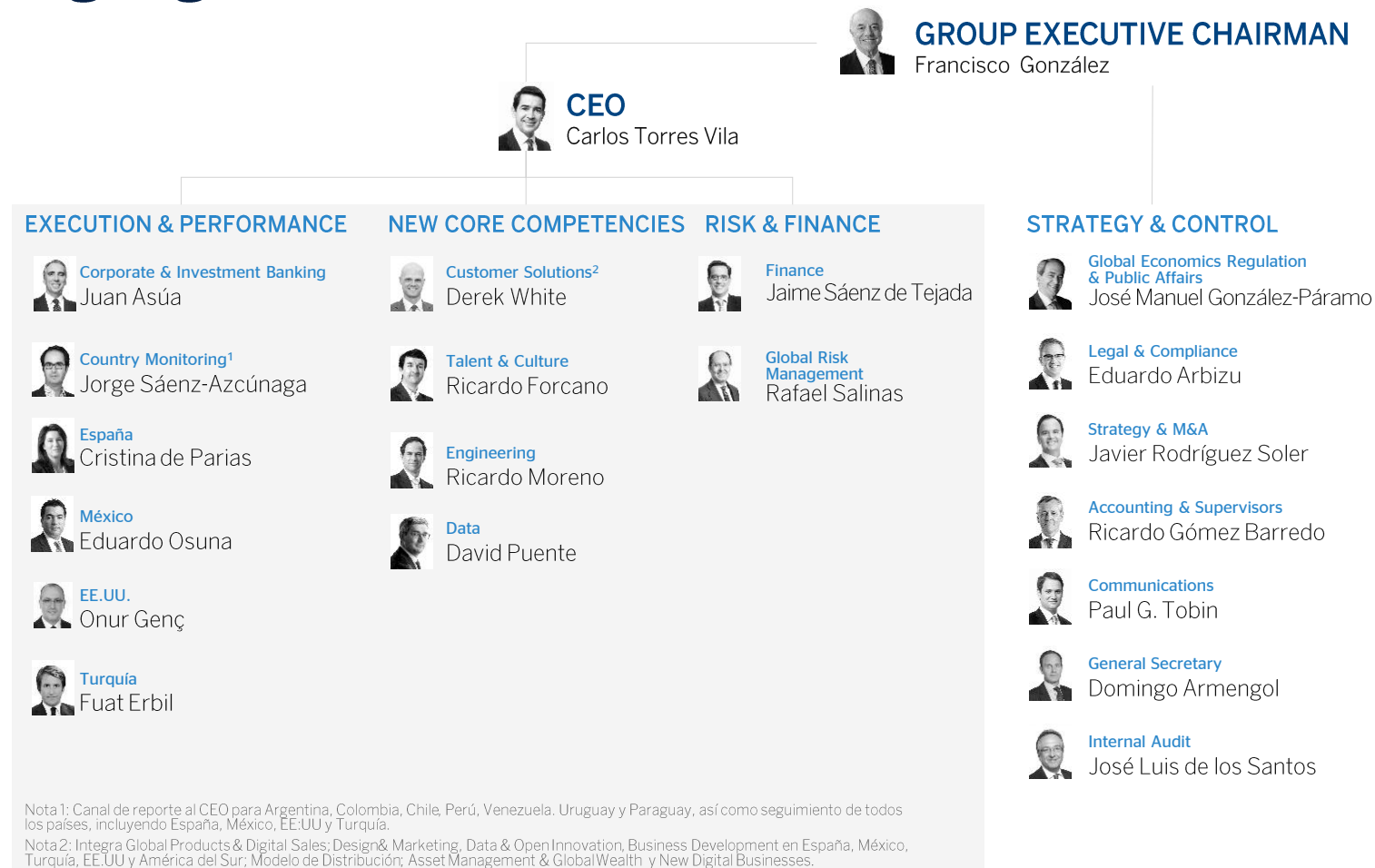
Organigrama

Nuestro equipo

Presencia en redes sociales

Compromiso social

Premios y reconocimientos



01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 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

Nuestro equipo

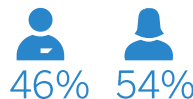
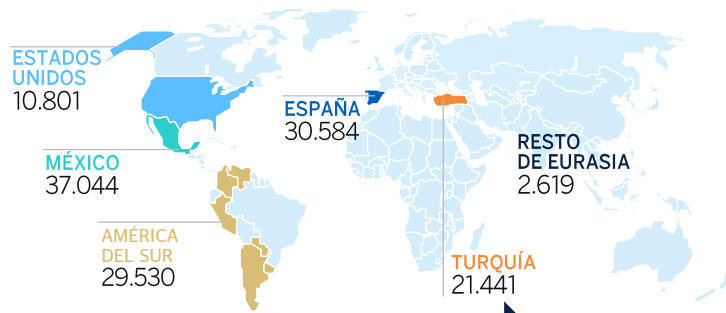
Estamos construyendo una cultura, un entorno y una forma de trabajo que sitúa al cliente en el centro de todo lo que hacemos

El mejor equipo

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

Un talento de primer nivel

Nuestro mayor activo es un talento de primer nivel, inspirado por nuestro Propósito y que trabaja como un solo equipo



Con una media de 38 años

GRUPO BBVA:
132.019
empleados

2016

hemos definido nuestro Propósito como organización

2017

estamos implantando una nueva forma de trabajar y colaborar

Nota 1: Datos a 30 de septiembre de 2017.

Nota 2: El número de empleados se establece en base a criterios de localización.

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 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

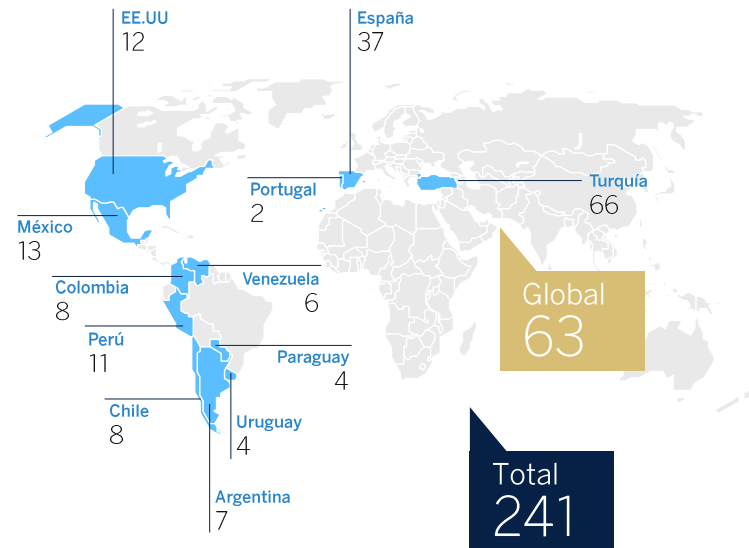
Presencia en redes sociales

BBVA es una de las entidades financieras vanguardistas en el uso de las redes sociales, para ofrecer la mejor información y atención posible a sus clientes y grupos de interés, allí donde estén



Nota: Datos a 30/09/17. Se incluyen perfiles de Garanti Bank, no incluidos en trimestres anteriores

Número de perfiles en redes sociales de BBVA por país (datos a septiembre 2017)



Compromiso social

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación
de BBVA

04 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

Educación Financiera

adelante. Valores de futuro
con tu futuro

Mi
JUBILACIÓN

CheckUp
Financiero

Informe PISA sobre Educación Financiera elaborado por
 **OECD**
con el apoyo de BBVA

Center for Financial Education and Capability

Emprendimiento

7if Fundación
BBVA MicroFinanzas

BBVA | Momentum

Conocimiento



f fundéu **BBVA**

Premio Fronteras
del Conocimiento

Para más información
pulsa aquí



Impacto social de BBVA en 2016

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 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

Generación de riqueza



4.240

proveedores que facturaron 7.751M€



9.440 M€

de impuestos devengados y recaudados por la actividad de BBVA



24.692 M€

valor económico generado en 2016
Supone el 0,5% del PIB de las economías en las que opera

Contribución al crecimiento y bienestar



70 MILLONES

clientes en 35 países, 18 M clientes digitales



1,8 MILLONES

microemprendedores apoyados o financiados por la Fundación Microfinanzas BBVA con 1,009M€ en 2016



2,5 MILLONES

PYMES, microempresas y autónomos apoyados o financiados por BBVA

Contribución al desarrollo sostenible



40%

de la plantilla trabaja en edificios con certificación ambiental



4.444 M€

destinados a la financiación de operaciones de energías renovables



5.350M€

de colocación en 8 emisiones de bonos verdes y sociales.

Inversión en programas sociales



93,3 M€

Premios y reconocimientos

La gestión diferencial de BBVA se reconoce cada vez más

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación
de BBVA

04 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



01 Acerca del Grupo

02 Visión y
aspiración

03 La transformación
de BBVA

04 Claves
de resultados

Visión de la industria financiera

Nuestra aspiración

02. Visión y aspiración

La evolución de la industria financiera

01 Acerca del Grupo

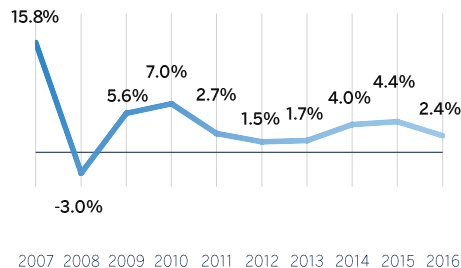
02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

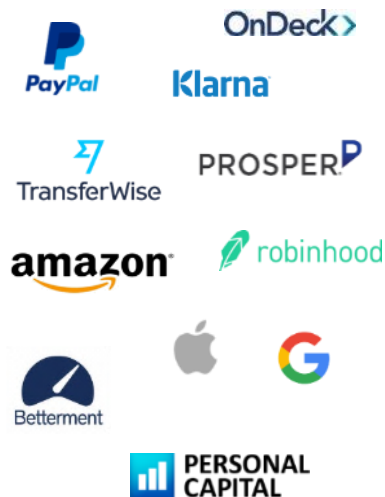
04 Claves de resultados

Presión regulatoria e impacto en la rentabilidad

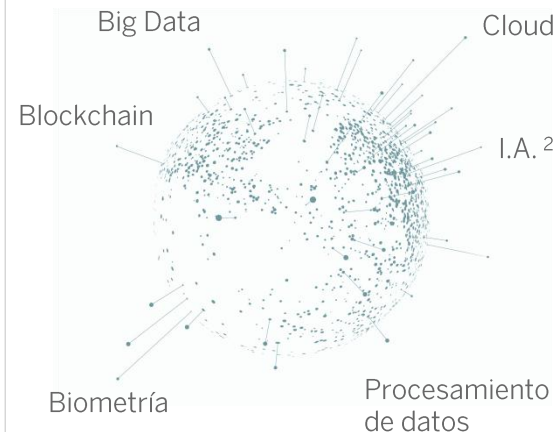
Evolución del ROE de los bancos¹ (%)



Nuevos jugadores incorporándose a la cadena de valor



Tecnologías transformadoras y uso de datos



(1) Fuente: BBVA; Bancos en el peer group: 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) Inteligencia Artificial

01 Acerca del Grupo

02 Visión y
aspiración

03 La transformación
de BBVA

04 Claves
de resultados

Visión de la industria financiera

Nuestra aspiración



El cambio en los consumidores y en sus necesidades

■ 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

Nuestra aspiración

01 Acerca del Grupo

02 Visión y
aspiración

03 La transformación
de BBVA

04 Claves
de resultados

Visión de la industria financiera
Nuestra aspiración



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



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

**Afianzar
la relación
con el cliente**



Proporcionar las mejores soluciones que generen confianza: claras, sencillas, transparentes y con condiciones justas

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

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación
de BBVA

04 Claves
de resultados

Ruta estratégica

Nuestros valores

Avances en nuestra
transformación

03. La transformación de BBVA



Ruta estratégica definida

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

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

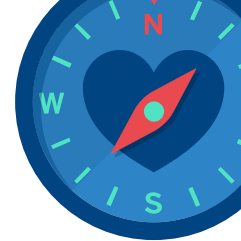
Ruta estratégica

Nuestros valores

Avances en nuestra transformación

Somos BBVA. Somos creadores de oportunidades

Nuestros Valores



01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación
de BBVA

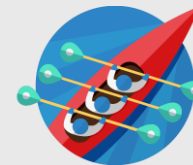
04 Claves
de resultados



El cliente es lo primero



Pensamos en grande



Somos un solo equipo



Somos empáticos



Somos ambiciosos



Estoy comprometido



Somos íntegros



Rompemos moldes



Confío en el otro



Solucionamos sus
necesidades



Sorprendemos al cliente



Soy BBVA

Avances en nuestra transformación

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación
de BBVA

04 Claves
de resultados

Ruta estratégica

Nuestros valores

Avances en nuestra
transformación

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**



01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Ruta estratégica

Nuestros valores

Avances en nuestra transformación

Ventas digitales

Ventas por canales digitales

(% de ventas digitales acumuladas, # de transacciones)

📍 ESPAÑA



📍 MÉXICO



📍 EE.UU.



📍 AM. DEL SUR



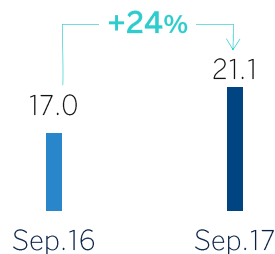
📍 TURQUÍA



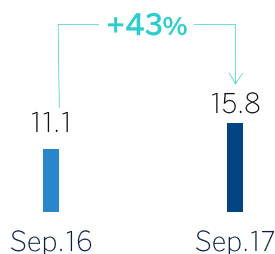
Grupo BBVA

(Millones)

Clientes digitales



Clientes móviles



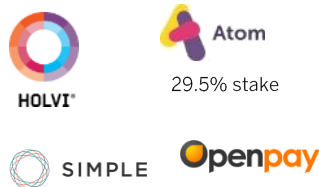
Punto de inflexión del 50% en clientes digitales alcanzado



Nuevos modelos de negocio

- 01 Acerca del Grupo
- 02 Visión y aspiración
- 03 La transformación de BBVA**
- 04 Claves de resultados

Adquisiciones

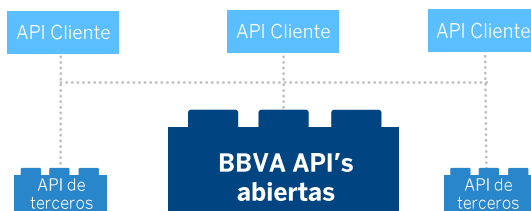


Inversiones (capital riesgo*)



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**

Apalancándonos en el ecosistema Fintech para desarrollar nuestra propuesta de valor

(*) 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.

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación
de BBVA

04 Claves
de resultados

Ruta estratégica

Nuestros valores

Avances en nuestra
transformación

La tecnología como palanca

En 2007 comenzamos nuestro proceso de transformación

Hemos estado trabajando en nuestras plataformas

Front-Office/canales



Oficina



Móvil



Web



Redes sociales



ATMs



Call center



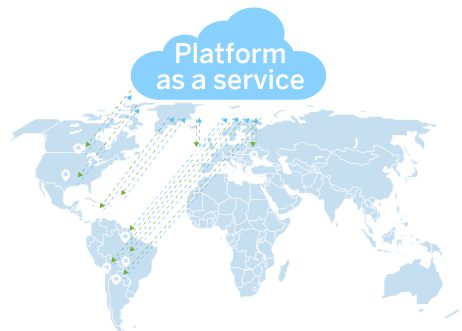
BBVAWallet

Arquitectura Multicanal

Middleware / Servicios

Back-office o
Core Banking System

Y actualmente nos estamos adaptando a los nuevos paradigmas de desarrollo



**Poniendo
la tecnología
al servicio
del cliente**

Cambio cultural

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación
de BBVA

04 Claves
de resultados

■ **Tolerancia cero a la baja calidad**

■ **Nuevas formas de trabajo:**
Agile, herramientas colaborativas

■ **Nuevas sedes**

■ **Cultura de colaboración, emprendimiento**
(‘prueba - error’)

■ **Estructuras más planas**



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

Ruta estratégica

Nuestros valores

Avances en nuestra
transformación

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación
de BBVA

04 Claves
de resultados

Ruta estratégica

Nuestros valores

Avances en nuestra
transformación



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

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación
de BBVA

04 Claves
de resultados

Aspectos destacados
Áreas de negocio

3T17

04. Claves de Resultados



Aspectos destacados 9M17

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación
de BBVA

04 Claves
de resultados

Aspectos destacados
Áreas de negocio

3T17

RESULTADO ATRIBUIDO

9M17

3.449 M€

+23,3% vs 9M16

+28,7% €constantes

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

MARGEN BRUTO

9M17

18.908 M€

+2,6% vs 9M16

+7,2% €constantes

MARGEN NETO

9M17

9.522 M€

+7,2% vs 9M16

+13,1% €constantes

RIESGOS 3T17

Mejora en los indicadores de riesgo

TASA DE MORA

4,5%

SÓLIDA CALIDAD DE LOS ACTIVOS

Mejora en el coste de riesgo

COSTE DE RIESGO ACUMULADO

0,9%

CAPITAL 3T17

Sólidos ratios de capital

RATIO DE
APALANCAMIENTO

6,7%

FULLY-LOADED

RATIO CET 1

11,88%

PHASED-IN

TASA DE COBERTURA

72%

SANEAMIENTOS CREDITICIOS
E INMOBILIARIOS 3T17

1.044 M€

FULLY-LOADED

11,20%

Cuenta de Resultados

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación
de BBVA

04 Claves
de resultados

Aspectos destacados

Áreas de negocio

3T17

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

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Aspectos destacados

Áreas de negocio

3T17

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

NON CORE REAL ESTATE

RESULTADO ATRIBUIDO (9M17)

-281 M€

-10,9% vs. 9M16

EXPOSICIÓN NETA

-23,3%

vs. Dic.16

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

- 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

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

- 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

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Aspectos destacados

Áreas de negocio

3T17

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

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

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

- 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

- 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

- 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

CIB - Resultados 9M17

- 01 Acerca del Grupo
- 02 Visión y aspiración
- 03 La transformación de BBVA
- 04 Claves de resultados

Aspectos destacados

Áreas de negocio

3T17

Actividad

(€ constantes, % YtD)

INVERSIÓN CREDITICIA BRUTA

52 Bn€ -2,9%

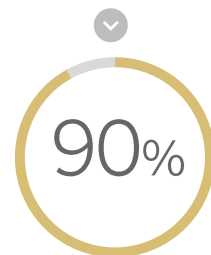
TOTAL RECURSOS DE CLIENTES

40 Bn€ +6,4%

Ingresos con clientes

(€ constantes, % TAM)

1.872 M€ +2,0%



**negocio
mayorista
recurrente¹**
% de ingresos
procedente de
relación con
clientes

Resultados

(€ constantes, % TAM)

MARGEN BRUTO

2.072 M€ +6,8%

MARGEN NETO

1.338 M€ +12,5%

RESULTADO ATRIBUIDO

810 M€ +43,3%

- Fuerte recuperación de los depósitos y caída en la inversión en España y EE.UU.
- Elevada recurrencia de nuestro negocio con clientes
- El buen comportamiento de Global Markets ha provocado un sólido crecimiento de los resultados, especialmente en España y México
- Buena evolución de las comisiones en todos los negocios

(1): Ingresos con clientes / Margen bruto.

Nota: Todos los datos incluyen Venezuela.



BBVA Creando
Oportunidades

Grupo BBVA

Tercer trimestre 2017

