



BBVA Creando
Oportunidades

Grupo BBVA

Cuarto 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

01. Acerca del Grupo

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 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

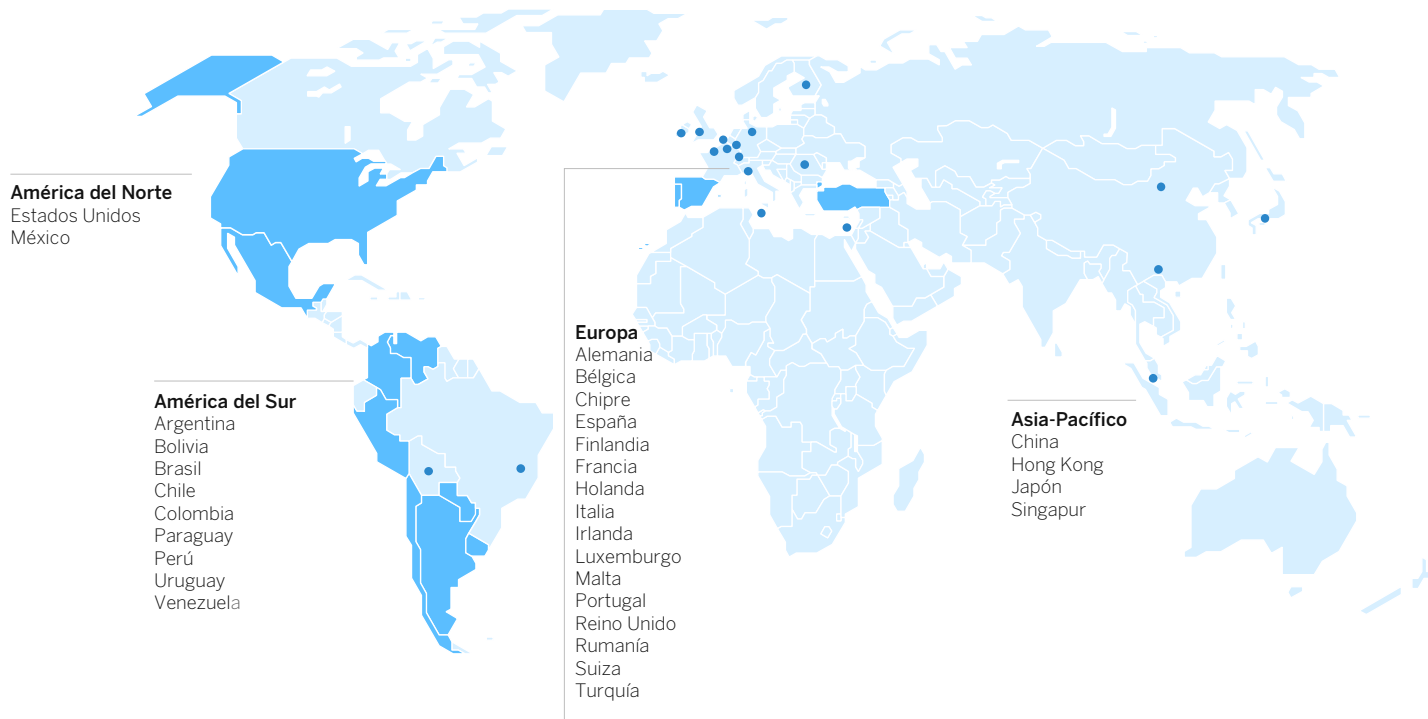
Organigrama

Nuestro equipo

Presencia en redes sociales

Compromiso social

Premios y reconocimientos



690 €

miles de millones de activo total

72

millones de clientes

>30

países

8.271

oficinas

31.688

cajeros

131.856

empleados

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

Principales magnitudes 12M17

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€)

25.270	12.770	4.642*
Margen bruto	Margen neto	Beneficio atribuido

Balance (M€)

690.059	53.323	400.369	376.379
Activo total	Patrimonio Neto	Créditos a la clientela - bruto	Depósitos de la clientela

Eficiencia

49,5%
Ratio de eficiencia

Gestión del riesgo

4,4%	65%
Tasa de mora	Tasa de cobertura

Solvencia – Ratio CET1

11,7%	11,1%
Phased-in	Fully-loaded

(* Ex-pérdidas por deterioro Telefónica. Beneficio atribuido con pérdidas por deterioro de Telefónica, 3.519 M€

[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

Cotiza en las principales bolsas de valores mundiales



BBVA en el mundo

"La historia de BBVA"

Principales magnitudes

La acción BBVA

Organigrama

Nuestro equipo

Presencia en redes sociales

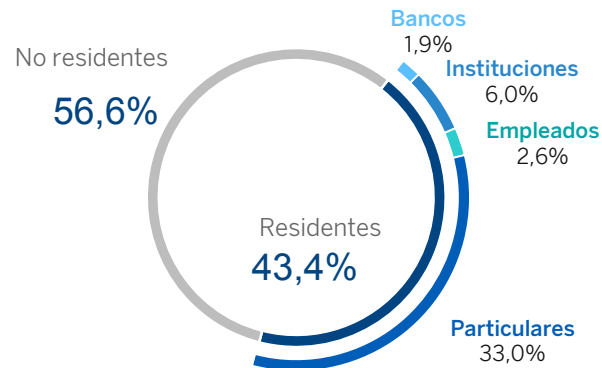
Compromiso social

Premios y reconocimientos

Ponderación (31-12-2017)

8,9%	IBEX 35
2,0%	Euro Stoxx 50
8,7%	Euro Stoxx Banks
4,3%	Stoxx Europe 600 Banks

Buena diversificación del accionariado Distribución del accionariado



Datos a 31 de diciembre de 2017

Nº acciones en circulación	6.668M
Valor contable tangible por acción	5,69€
Cotización última	7,11€
Capitalización bursátil	47.422M€



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



GROUP EXECUTIVE CHAIRMAN

Francisco González



CEO

Carlos Torres Vila

EXECUTION & PERFORMANCE



Corporate & Investment Banking

Juan Asúa



Country Monitoring¹

Jorge Sáenz-Azcúnaga



España

Cristina de Parias



México

Eduardo Osuna



EE.UU.

Onur Genç



Turquía

Fuat Erbil

NEW CORE COMPETENCIES



Customer Solutions²

Derek White



Talent & Culture

Ricardo Forcano



Engineering

Ricardo Moreno



Data

David Puente

RISK & FINANCE



Finance

Jaime Sáenz de Tejada



Global Risk Management

Rafael Salinas

STRATEGY & CONTROL



Global Economics Regulation & Public Affairs

José Manuel González-Páramo



Legal & Compliance

Eduardo Arbizu



Strategy & M&A

Javier Rodríguez Soler



Accounting & Supervisors

Ricardo Gómez Barredo



Communications

Paul G. Tobin



General Secretary

Domingo Armengol



Internal Audit

José Luis de los Santos

(1) Canal de reporte al CEO para Argentina, Chile, Colombia, Perú, Venezuela. Uruguay y Paraguay, así como seguimiento de todos los países, incluyendo España, México, EE.UU y Turquía

(2) Integra Global Products & Digital Sales; Design & Marketing, Data & Open Innovation, Business Development en España, México, Turquía, EE.UU y América del Sur; Modelo de Distribución; Asset Management & Global Wealth y New Digital Businesses

Nuestro equipo

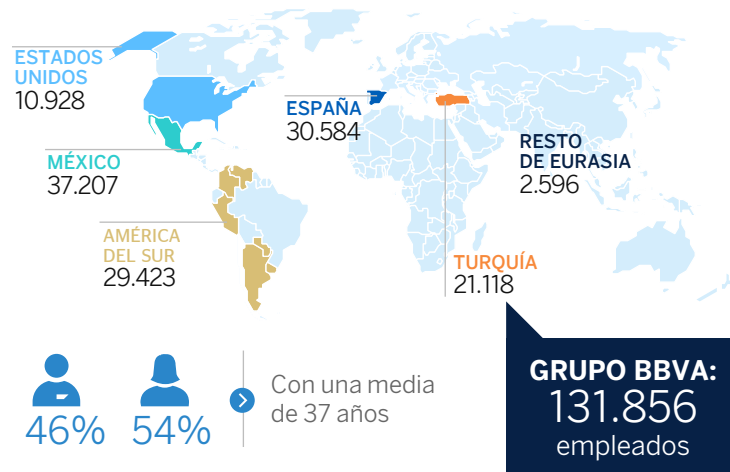
Estamos construyendo una cultura, un entorno y una forma de trabajo que sitúa al cliente en el centro de todo lo que hacemos

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



2016 hemos definido nuestro Propósito como organización



2017 estamos implantando una nueva forma de trabajar y colaborar

Nota 1: Datos a 31 de diciembre de 2017.
 Nota 2: El número de empleados se establece en base a criterios de localización.

- 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

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados



29.885.473 **Facebook** (seguidores)

5.347.663 **Twitter** (seguidores)

301.992 **YouTube** (suscriptores)

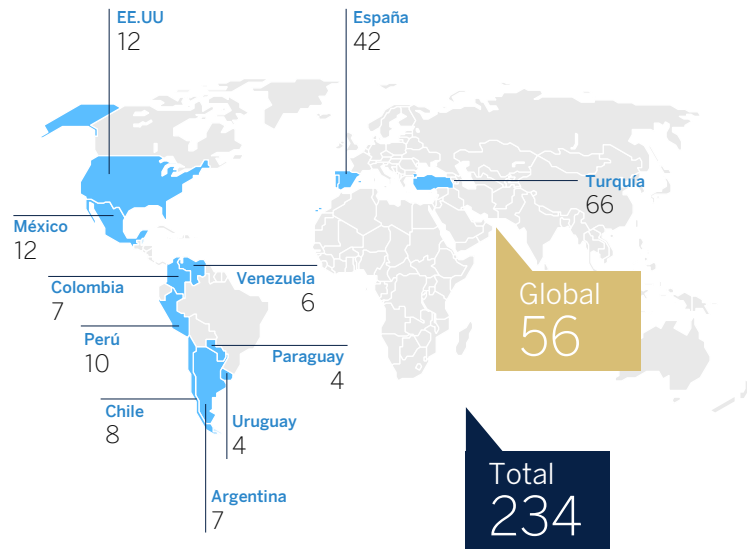
280.237 **Google+** (seguidores)

722.537 **LinkedIn** (seguidores)

469.240 **Instagram** (seguidores)

Nota: Datos actualizados a 31.12.17

Número de perfiles en redes sociales de BBVA por país



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

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

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

131.856



EMPLEADOS

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

39



HORAS DE FORMACIÓN POR EMPLEADO

yearly by employee investing 52 million euros

51.769



PROVEEDORES

que facturaron 7,553 millones de euros

9.881 M€



IMPUESTOS DEVENGADOS

y recaudados por la actividad de BBVA



Contribución al crecimiento

51

MILLONES



CLIENTES EN MAS DE 30 PAÍSES

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

115.021 M€



VIVIENDAS FINANCIADAS

por BBVA

33.985 M€



PLANES DE PENSIONES

gestionados por BBVA

3,5

MILLONES



PYMES, MICROEMPRESAS Y AUTÓNOMOS

apoyados o financiados por BBVA

8,2

MILLONES



PERSONAS FAVORECIDAS

por la inclusión financiera

1,9

MILLONES



MICROEMPREENDEDORES

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

Nota: datos en proceso de verificación

Para más información [pulsa aquí](#)

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

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



Contribución al desarrollo sostenible

Impulso a la financiación sostenible

22.400 M€
en finanzas sostenibles

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

>1.000 M€
en préstamos verdes

Nota: datos en proceso de verificación

Reducción de los impactos ambientales directos

26%
de energía renovable

9%
reducción anual del consumo de papel

42%
personas trabajan en edificios
certificados



Aportación directa a la sociedad

103 M€

Destinados a programas sociales

Educación financiera

Centro para la Educación y Capacidades Financieras > 2,3 M de participantes en programas de educación financiera

adelante.
con tu futuro

Valores de futuro

Emprendimiento

Fundación
BBVA MicroFinanzas

BBVA | Momentum

BBVA Open Talent 2017

Conocimiento

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

Fundación **BBVA**

Para más información
pulsa aquí >

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

02. Visión y aspiración

La evolución de la industria financiera

01 Acerca del Grupo

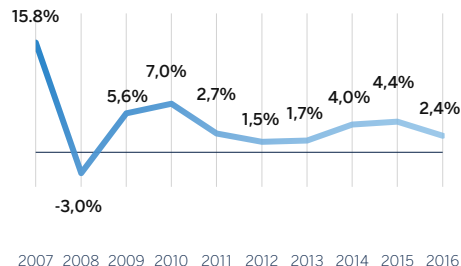
02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

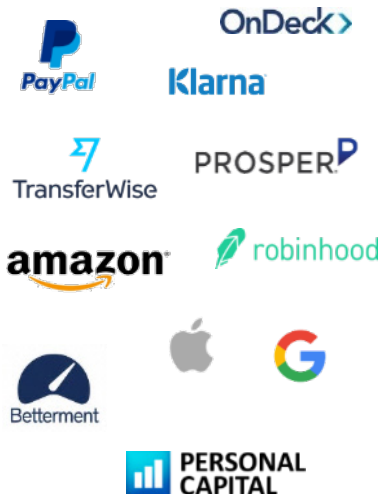
04 Claves de resultados

Presión regulatoria e impacto en la rentabilidad

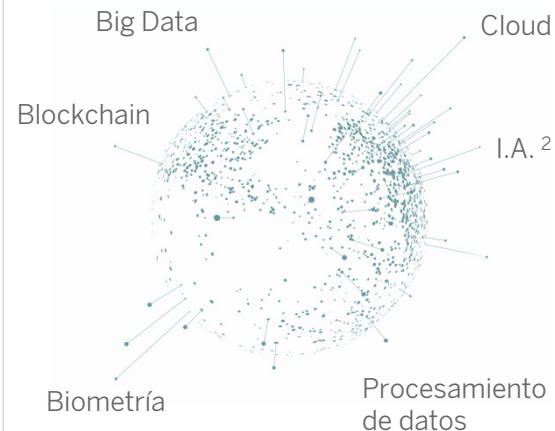
Evolución del ROE de los bancos¹ (%)



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



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 a nuestros clientes, de forma que sean claras, transparentes e íntegras

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación
de BBVA

04 Claves
de resultados

03. La transformación de BBVA

Ruta estratégica

Nuestros valores

Avances en nuestra
transformación

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

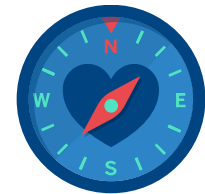
Ruta estratégica

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


 Somos empáticos

 Somos íntegros

 Solucionamos sus necesidades

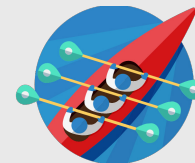


Pensamos en grande

 Somos ambiciosos

 Rompemos moldes

 Sorprendemos al cliente



Somos un solo equipo

 Estoy comprometido

 Confío en el otro

 Soy BBVA

Foco en satisfacción del cliente









NPS BBVA (dic.17)

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

		Rnk
	España	# 1
	México	# 1
	Turquía	# 1
	Argentina	# 1
	Colombia	# 1
	Paraguay	# 1
	Perú	# 1
	Venezuela	# 1

Grupo Peer: España: Santander, CaixaBank, Bankia, Sabadell, Popular// Turquía: AKBank, IsBank, YKB, Deniz, Finans // México: Banamex, Santander, Banorte, HSBC/ Argentina: Galicia, HSBC, Santander Río // Venezuela: Banesco, Mercantil, Banco de Venezuela. // Perú: Interbank, BCP Scotiabank//. Paraguay: Continental, Itaú, Regional // Colombia: Davivienda, Bogotá, Bancolombia

*Media del footprint excepto Turquía (no disponibilidad del dato)

Mejora del NPS por canal
(promedio footprint*)

Banca Online

Oficinas

+6,4 p.p.
dic.17 vs. dic.16

+5,8 p.p.
dic.17 vs. dic.16

Ruta estratégica

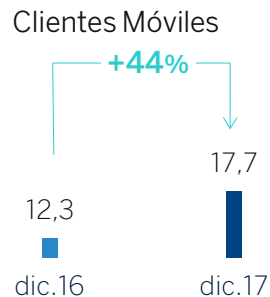
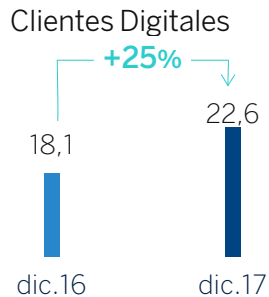
Nuestros valores

Avances en nuestra transformación

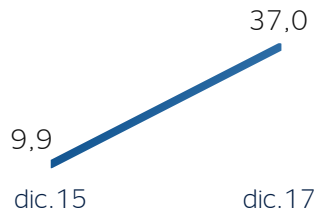
Cientes & ventas digitales Grupo BBVA

Cientes Digitales

(Millones)



Ventas Digitales (% de ventas totales, # de transacciones)



➤ En dos años, las ventas digitales han aumentado de 1 de cada 10 a 1 de cada 3

Alcanzado punto de inflexión del 50% en clientes digitales



01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Ruta estratégica

Nuestros valores

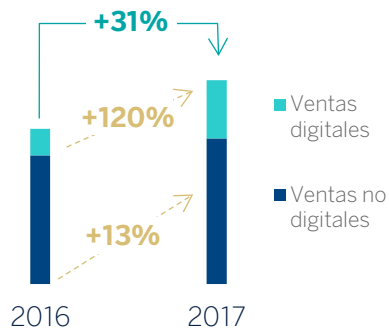
Avances en nuestra transformación

Éxito de nuestra transformación

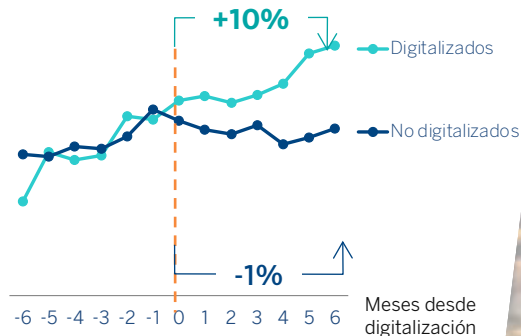
- 01 Acerca del Grupo
- 02 Visión y aspiración
- 03 La transformación de BBVA
- 04 Claves de resultados

DIY incrementa las ventas Los clientes son más rentables cuando se digitalizan

Ventas totales en España (Millones unidades)

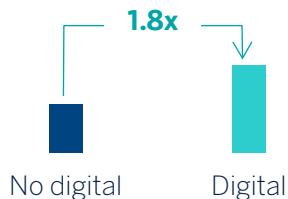


Evolución margen bruto por cliente México* (%)



Los clientes digitales están más vinculados

Margen Neto por cliente Turquía** (veces)



Nuestra transformación, en la dirección correcta

Ruta estratégica

Nuestros valores

Avances en nuestra transformación

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

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

Nuevos modelos de negocio

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Adquisiciones



Internal Ventures



Inversiones (Propel Venture Partners)



Apalancándonos en el ecosistema Fintech para desarrollar nuestra propuesta de valor

Ruta estratégica

Nuestros valores

Avances en nuestra transformación

La tecnología como palanca

En 2007 comenzamos nuestro proceso de transformación

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Hemos estado trabajando en nuestras plataformas

Y actualmente nos estamos adaptando a los nuevos paradigmas de desarrollo

Front-Office/canales



Oficina



Móvil



Web



Redes sociales



ATMs



Call center

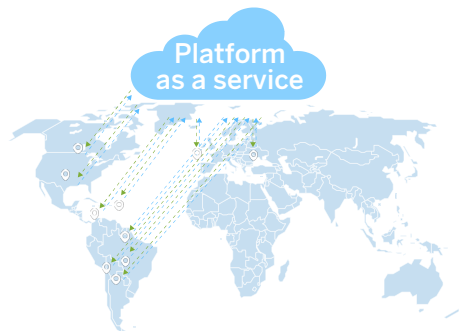


BBVA Wallet

Arquitectura Multicanal

Middleware / Servicios

Back-office o Core Banking System



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, Communities of Practice

- **Nuevas sedes**

- **Cultura de colaboración, emprendimiento**

- **Estructuras más planas**



Estamos transformando la organización internamente, impulsando una nueva cultura

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

04. Claves de Resultados

Aspectos destacados

Áreas de negocio

4T17



Aspectos destacados 12M17

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

RESULTADO ATRIBUIDO (*)
12M17

4.642 M€ +19,7%^(**) vs 12M16
+26,3% € constantes

- ▲ Crecimiento de los ingresos recurrentes
- ▲ Reducción de los gastos
- ▲ Control de los indicadores de riesgo

<p>MARGEN BRUTO 12M17</p> <p>25.270 M€ +2,5% vs 12M16 +7,9% € constantes</p>	<p>MARGEN NETO 12M17</p> <p>12.770 M€ +7,7% vs 12M16 +14,1% € constantes</p>
--	--

<p>RIESGOS 4T17 Mejora en los indicadores de riesgo</p> <p>TASA DE MORA 4,4%</p> <p>TASA DE COBERTURA 65%</p>	<p>SÓLIDA CALIDAD DE LOS ACTIVOS Mejora en el coste de riesgo</p> <p>COSTE DE RIESGO ACUMULADO 0,87%</p> <p>SANEAMIENTOS CREDITICIOS E INMOBILIARIOS 4T17 1.104 M€</p>	<p>CAPITAL 4T17 Sólidos ratios de capital</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;"> <p>RATIO DE APALANCAMIENTO 6,6% <i>FULLY-LOADED</i></p> </td> <td style="width: 50%;"> <p>RATIO CET 1 11,71% <i>PHASED-IN</i></p> </td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;"> <p><i>FULLY-LOADED</i></p> </td> </tr> </table> <p>11,08%</p>	<p>RATIO DE APALANCAMIENTO 6,6% <i>FULLY-LOADED</i></p>	<p>RATIO CET 1 11,71% <i>PHASED-IN</i></p>	<p><i>FULLY-LOADED</i></p>	
<p>RATIO DE APALANCAMIENTO 6,6% <i>FULLY-LOADED</i></p>	<p>RATIO CET 1 11,71% <i>PHASED-IN</i></p>					
<p><i>FULLY-LOADED</i></p>						

(*) Ex-pérdidas por deterioro Telefónica. Beneficio atribuido con pérdidas por deterioro de Telefónica. 3.519 M€
(**) Ex-clausulas suelo 2016

Aspectos destacados
Áreas de negocio



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

4T17

Grupo BBVA (M€)	2017	Variación 2017/2016	
		%	% constantes
Margen de intereses	17.758	4,1	10,6
Comisiones	4.921	4,3	9,4
Resultados de operaciones financieras	1.968	-7,7	-6,0
Otros ingresos netos	622	-16,3	-19,1
Margen bruto	25.270	2,5	7,9
Gastos de explotación	-12.500	-2,3	2,2
Margen neto	12.770	7,7	14,1
Pérdidas por deterioro de activos financieros (*)	-3.680	-3,2	1,2
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-1.036	-37,9	-38,5
Beneficio antes de impuestos (*)	8.054	26,0	37,3
Impuesto sobre beneficios	-2.169	27,7	39,7
Beneficio neto (*)	5.885	25,4	36,4
Pérdidas por deterioro TEF	-1.123	n.s.	n.s.
Resultado atribuido a la minoría	-1.243	2,0	19,1
Beneficio atribuido al Grupo	3.519	1,3	7,6
Beneficio atribuido al Grupo (ex-deterioro Telefónica en 2017 & prov. cláusulas suelo hipotecario en 2016)	4.642	19,7	26,3

(*) Ex-pérdidas por deterioro Telefónica

Áreas de negocio

ESPAÑA Actividad bancaria

RESULTADO ATRIBUIDO (12M17)

1.381 M€

+52,7% vs. 12M16

TASA DE MORA

5,2% vs. 5,8% 4T16

TASA DE COBERTURA

50% vs. 53% 4T16

NON CORE REAL ESTATE

RESULTADO ATRIBUIDO (12M17)

-501 M€

-15,8% vs. 12M16

EXPOSICIÓN NETA

-37,2%

vs. dic.16

EE.UU. € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (12M17)

511 M€

+14,6% vs. 12M16

TASA DE MORA

1,2% vs. 1,5% 4T16

TASA DE COBERTURA

104% vs. 94% 4T16

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

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

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

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Aspectos destacados

Áreas de negocio

4T17

Áreas de negocio

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Aspectos destacados

Áreas de negocio



MÉXICO € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (12M17)

2.162 M€

+12,7% vs. 12M16

TASA DE MORA

2,3% vs. 2,3% 4T16

TASA DE COBERTURA

123% vs. 127% 4T16

TURQUÍA € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (12M17)

826 M€

+70,0% vs. 12M16

TASA DE MORA

3,9% vs. 2,7% 4T16

TASA DE COBERTURA

85% vs. 124% 4T16

AMÉRICA DEL SUR € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (12M17)

861 M€

14,0% vs. 12M16

TASA DE MORA

3,4% vs. 2,9% 4T16

TASA DE COBERTURA

89% vs. 103% 4T16

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

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

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

CIB - Resultados 12M17

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Aspectos destacados

Áreas de negocio

4T17

Actividad

(€ constantes, % YtD)

INVERSIÓN CREDITICIA BRUTA

49 Bn€ -5,7%

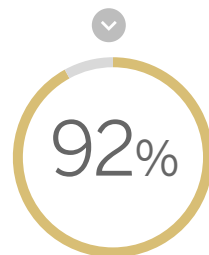
TOTAL RECURSOS DE CLIENTES

38 Bn€ +3,2%

Ingresos con clientes

(€ constantes, % TAM)

2.456 M€ +0,0%



Negocio mayorista recurrente¹
% de ingresos procedente de relación con clientes

Resultados

(€ constantes, % TAM)

MARGEN BRUTO

2.672 M€ -0,3%

MARGEN NETO

1.680 M€ +0,9%

RESULTADO ATRIBUIDO

1.001 M€ +15,7%

- Disminución del volumen de crédito y ascenso de los depósitos. Elevada recurrencia de nuestro negocio con clientes
- Favorable trayectoria del resultado atribuido, muy apoyado en la estabilidad de los ingresos en un entorno complejo, la contención de los gastos y los menores niveles de provisiones
- Positiva trayectoria de los indicadores de riesgo

(1): Ingresos con clientes / Margen bruto.

Nota: Todos los datos incluyen Venezuela.



BBVA Creando
Oportunidades

Grupo BBVA

Cuarto trimestre 2017

