



BBVA Creando
Oportunidades

Grupo BBVA

Primer trimestre 2018



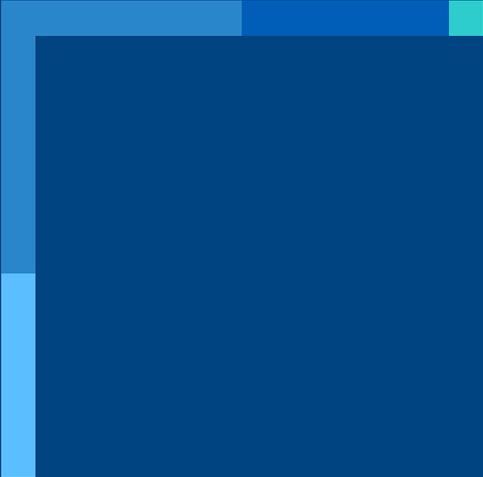
Disclaimer

Este documento se proporciona únicamente con fines informativos siendo la información que contiene puramente ilustrativa, y no constituye, ni debe ser interpretado como, una oferta de venta, intercambio o adquisición, o una invitación de ofertas para adquirir valores por o de cualquiera de las compañías mencionadas en él. Cualquier decisión de compra o inversión en valores en relación con una cuestión determinada debe ser efectuada única y exclusivamente sobre la base de la información extraída de los folletos correspondientes presentados por la compañía en relación con cada cuestión específica. Ninguna persona que pueda tener conocimiento de la información contenida en este informe puede considerarla definitiva ya que está sujeta a modificaciones.

Este documento incluye o puede incluir “proyecciones futuras” (en el sentido de las disposiciones de “puerto seguro” del United States Private Securities Litigation Reform Act de 1995) con respecto a intenciones, expectativas o proyecciones de BBVA o de su dirección en la fecha del mismo que se refieren o incorporan diversas asunciones y proyecciones, incluyendo proyecciones en relación con los ingresos futuros del negocio. La información contenida en este documento se fundamenta en nuestras actuales proyecciones, si bien dichos resultados pueden verse sustancialmente modificados en el futuro por determinados riesgos e incertidumbres y otros factores que pueden provocar que los resultados o decisiones finales difieran de dichas intenciones, proyecciones o estimaciones. Estos factores incluyen, pero no se limitan a, (1) la situación del mercado, factores macroeconómicos, reguladores, directrices políticas o gubernamentales, (2) movimientos en los mercados de valores nacional e internacional, tipos de cambio y tipos de interés, (3) presión de la competencia, (4) cambios tecnológicos, (5) variaciones en la situación financiera, reputación crediticia o solvencia de nuestros clientes, deudores u homólogos. Estos factores podrían causar o acarrear situaciones reales distintas de la información y las intenciones expuestas, proyectadas, o pronosticadas en este documento o en otros documentos pasados o futuros. BBVA no se compromete a actualizar públicamente ni comunicar la actualización del contenido de este o cualquier otro documento, si los hechos no son como los descritos en el presente, o si se producen cambios en la información que contiene.

Este documento puede contener información resumida o información no auditada, y se invita a sus receptores a consultar la documentación e información pública presentada por BBVA a las autoridades de supervisión del mercado de valores, en concreto, los folletos e información periódica presentada a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y el informe anual presentado como 20-F y la información presentada como 6-K que se presenta a la Securities and Exchange Commission estadounidense.

La distribución de este documento en otras jurisdicciones puede estar prohibida, y los receptores del mismo que estén en posesión de este documento devienen en únicos responsables de informarse de ello, y de observar cualquier restricción. Aceptando este documento los receptores aceptan las restricciones y advertencias precedentes.



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

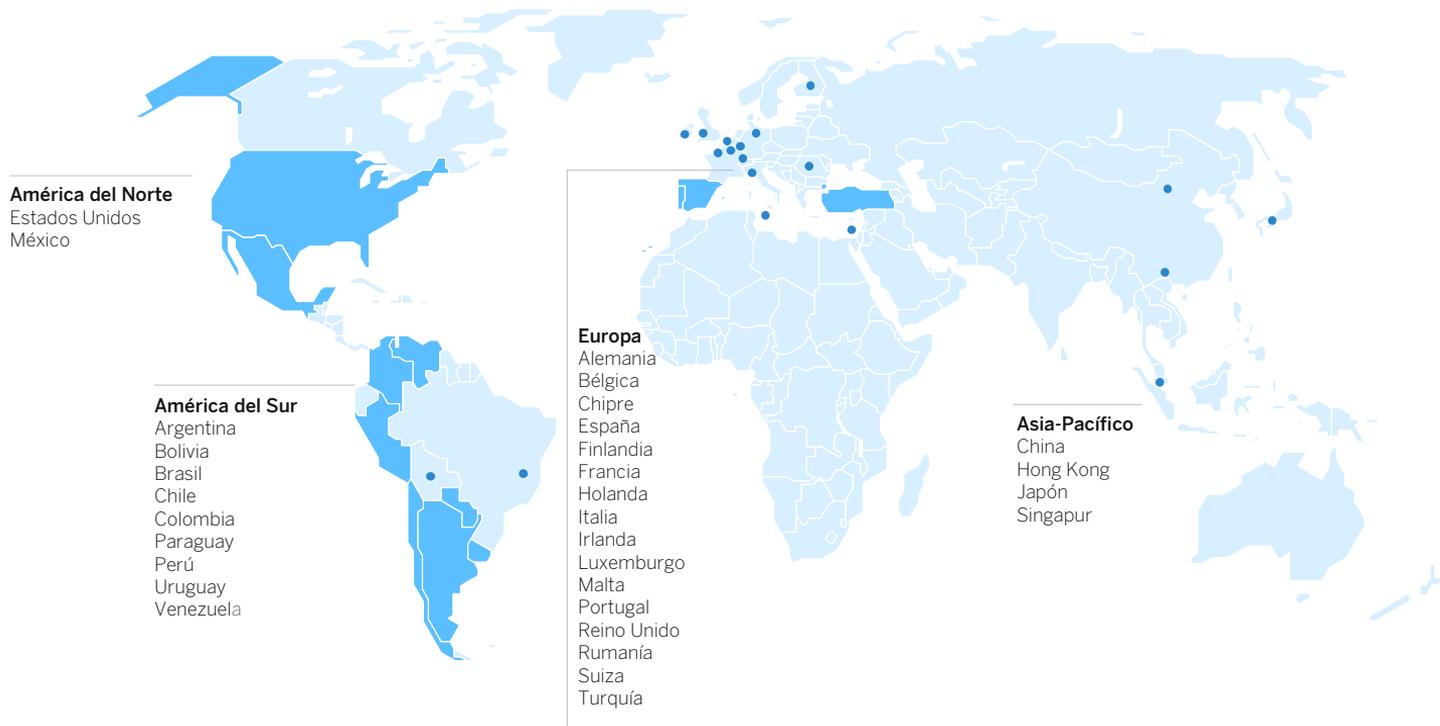
Organigrama

Nuestro equipo

Presencia en redes sociales

Compromiso social

Premios y reconocimientos



685 €

miles de millones de activo total

73

millones de clientes

>30

países

8.200

oficinas

31.602

cajeros

131.745

empleados

Información a cierre de marzo 2018. 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 1T18

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€)

6.096	3.117	1.340
Margen bruto	Margen neto	Beneficio atribuido

Balance (M€)

685.441	51.823	381.683	360.213
Activo total	Patrimonio Neto	Créditos a la clientela - bruto	Depósitos de la clientela

Eficiencia

48,9%
Ratio de eficiencia

Gestión del riesgo

4,4%	73%
Tasa de mora	Tasa de cobertura

Solvencia – Ratio CET1

11,1%	11,5%
Phased-in	Fully-loaded (*)

(*) Pro-forma: incluye venta de BBVA Chile y de activos de RE a Cerberus (+57 pbs)

Para más información [puls 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

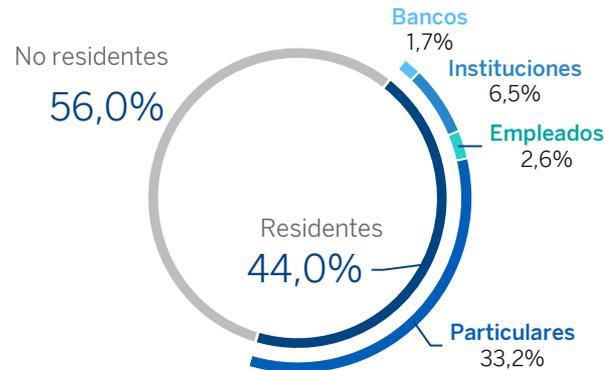


Ponderación (31-03-2018)

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

Buena diversificación del accionariado

Distribución del accionariado



Datos a 31 de marzo de 2018

Nº acciones en circulación	6.668M
Valor contable tangible por acción	5,58€
Cotización última	6,43€
Capitalización bursátil	42.868M€



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



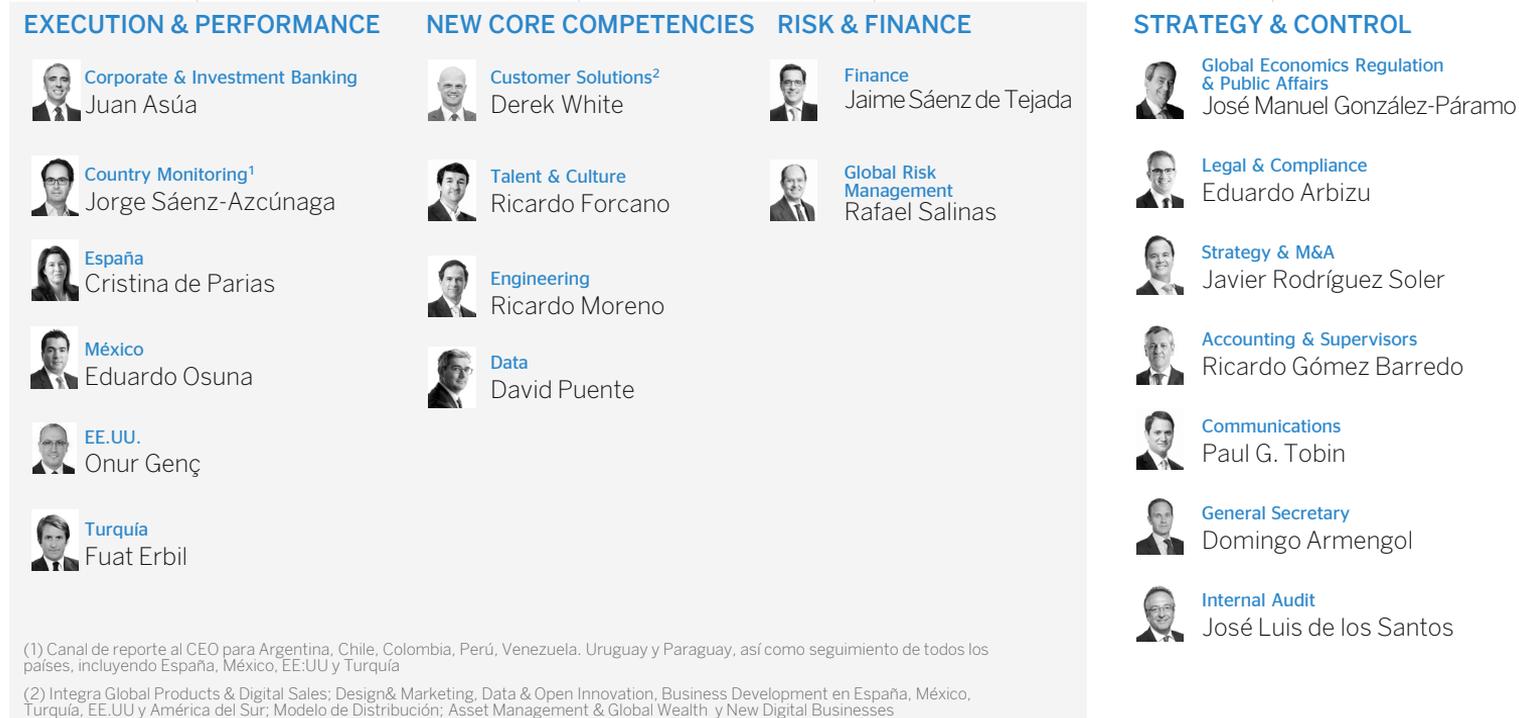
GROUP EXECUTIVE CHAIRMAN

Francisco González



CEO

Carlos Torres Vila



Nuestro equipo

Nuestro equipo es la piedra angular de nuestra transformación, ayudando a BBVA a ofrecer la mejor experiencia de cliente, en cualquier lugar. Estamos construyendo una cultura, un entorno y una forma de trabajo que sitúa al cliente en el centro de todo lo que hacemos

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

Estados Unidos



México



América del Sur



España



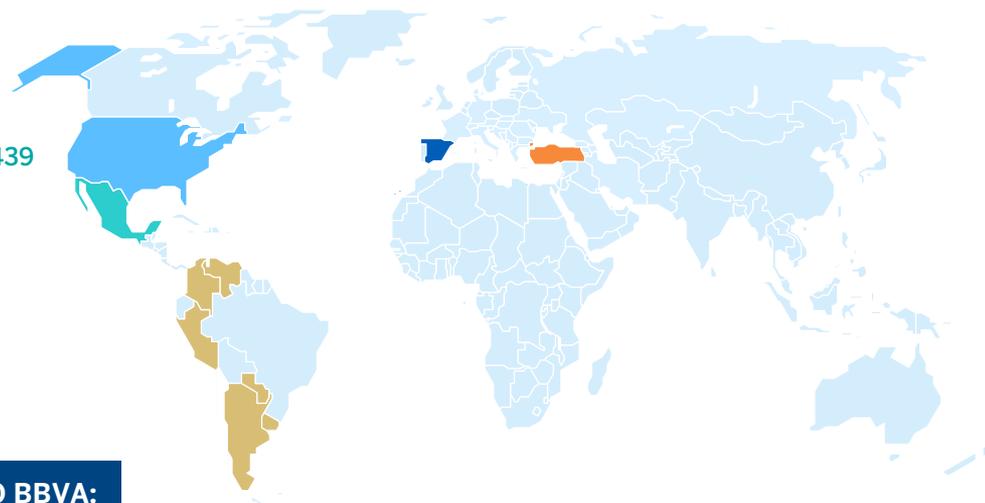
Turquía



Resto de Eurasia



GRUPO BBVA:
131.745
empleados



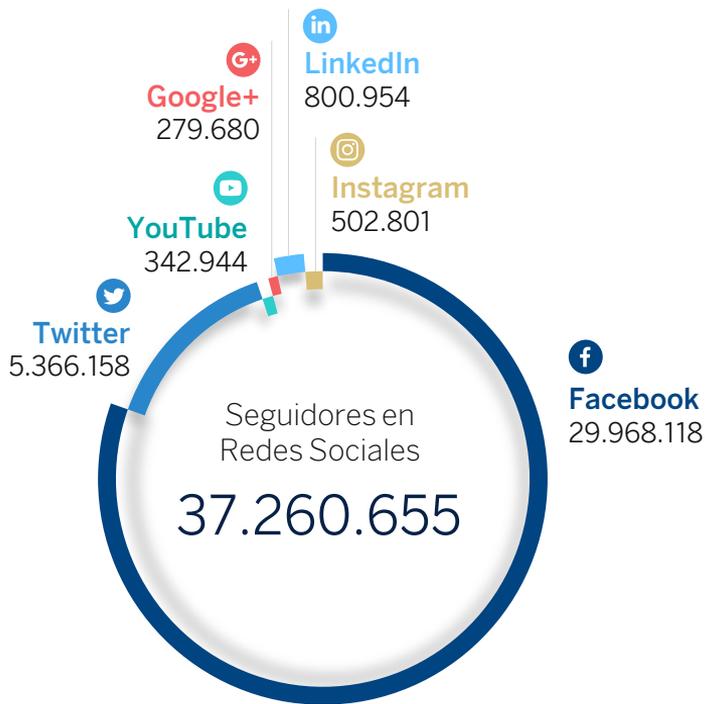
Con una media de 38 años

Nota 1: Datos a 31 de marzo de 2018
Nota 2: El número de empleados se establece en base a criterios de localización

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

Nº de seguidores



Nota: Datos a 31 de marzo de 2018

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

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

5,163M€ en sueldos y salarios

51.685

PROVEEDORES

que facturaron 7,555M€

9.881M€

IMPUESTOS DEVENGADOS

y recaudados por la actividad de BBVA



Contribución al crecimiento y bienestar

115.021M€

VIVIENDAS FINANCIADAS
por BBVA

33.985M€

PLANES DE PENSIONES
gestionados por BBVA

8,1 MILLONES

PERSONAS FAVORECIDAS
por la inclusión financiera



Contribución al desarrollo sostenible

Compromiso 2025

100.000M€
Movilizados para
Financiación
sostenible entre
2018 - 2025



Aportación directa a la sociedad

103 M€

Destinados a programas sociales

Educación financiera

Centro de Educación y Capacidades Financieras

Emprendimiento

BBVA Open Talent 2017

Fundación BBVA MicroFinanzas **BBVA | Momentum**

Conocimiento

Fundación BBVA **OpenMind**

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



FORRESTER®

#1 in 2017 Online Banking Functionality Benchmark in Europe

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

FORRESTER®

#1 mobile banking Europe

BEST WORLD BANKING APP 2017

FORRESTER

WORLD FINANCE

BBVA Bancomer y Garanti Bank como mejores bancos digitales de México y Turquía

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

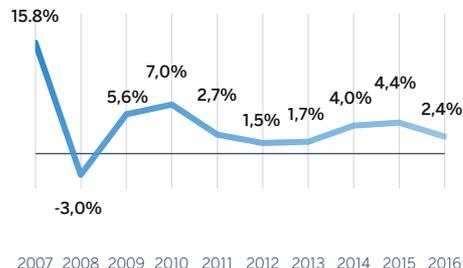
02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

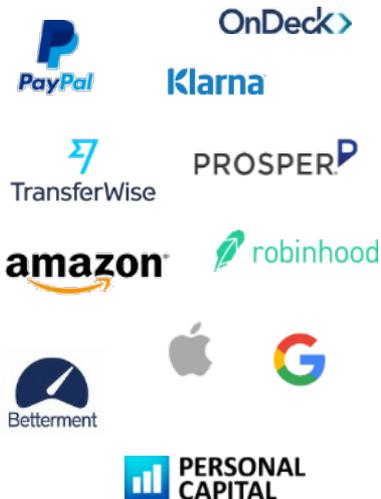
04 Claves de resultados

Presión regulatoria e impacto en la rentabilidad

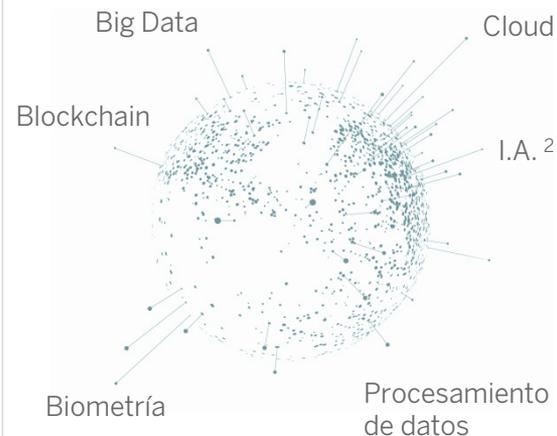
Evolución del ROE de los bancos¹ (%)



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

Avances en nuestra
transformación

Nuestros valores

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

Avances en nuestra transformación

Nuestros valores

Somos BBVA. Somos creadores de oportunidades

Excelente tendencia de ventas digitales en todos los mercados (% de ventas acum, # de transacciones)

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

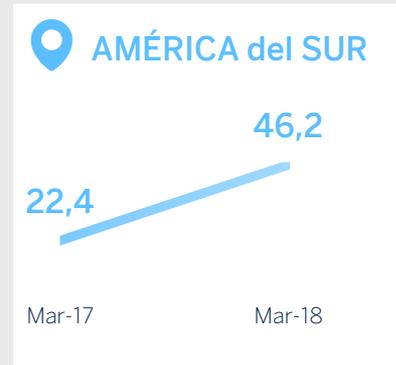
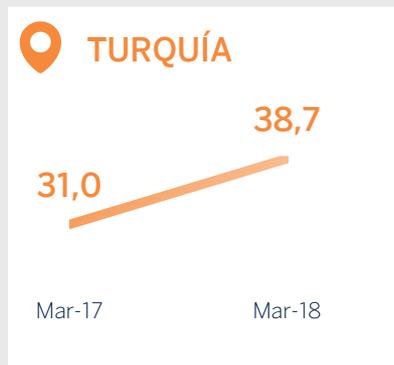
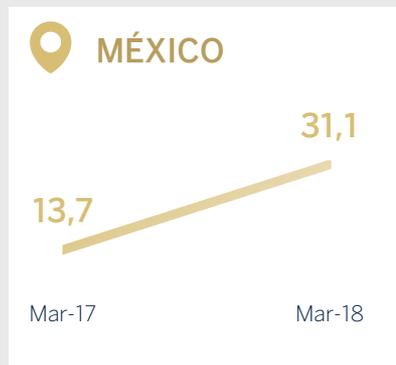
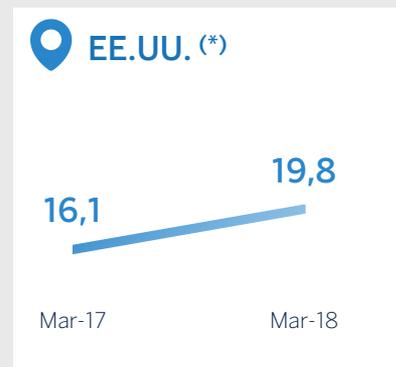
03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Ruta estratégica

Avances en nuestra transformación

Nuestros valores



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

(*) Excluye tarjetas de débito ClearSpend

Ventas digitales impulsadas por DIY y experiencia de cliente

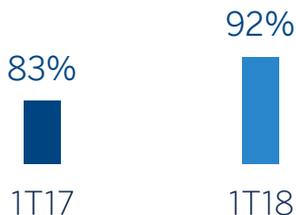
01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Disponibilidad DIY



Mejora de la usabilidad Plan de Pensiones digital Turquía

Contribución ventas Digitales
(Ene- Mar)



Nuevas funcionalidades

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

<p>Baby Planner</p>	<p>BBVA Valora</p> <p>México Colombia</p>	<p>BBVA Invest</p>	<p>Bconomy</p>	<p>DLT Origenación Préstamo Corporativo</p>
---------------------	---	--------------------	----------------	---

Nota: Disponibilidad DIY : % de unidades vendidas que se pueden adquirir digitalmente

Las ventas digitales impulsan las ventas totales y mejoran la eficiencia

01 Acerca del Grupo

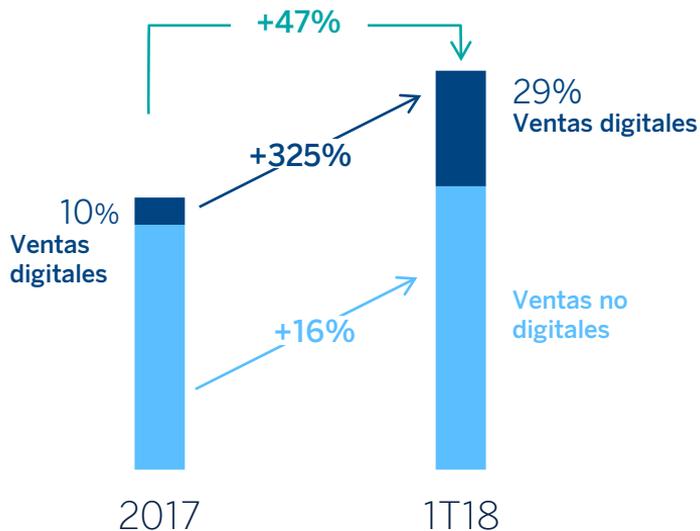
02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

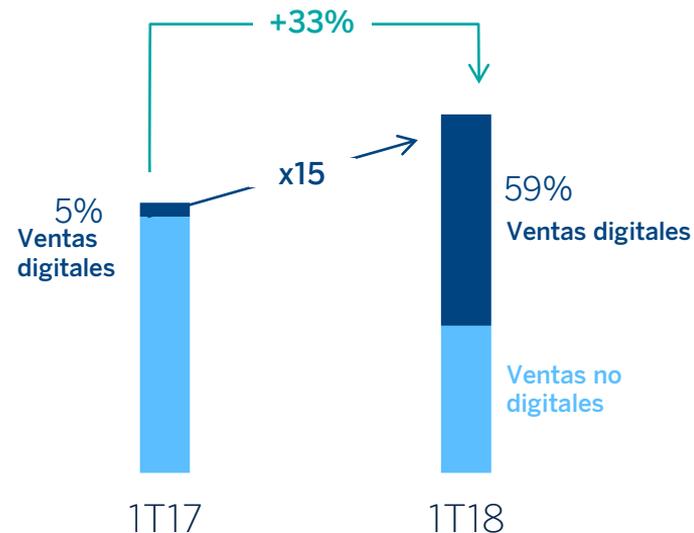
Crecimiento de ventas totales

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



Migración a canales más eficientes

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



Crecimiento de clientes digitales y móviles

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Clientes digitales

(Millones, penetración %)



Clientes móviles

(Millones, penetración %)



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

Ruta estratégica

Avances en nuestra transformación

Nuestros valores

Los clientes digitales son más leales y están más vinculados

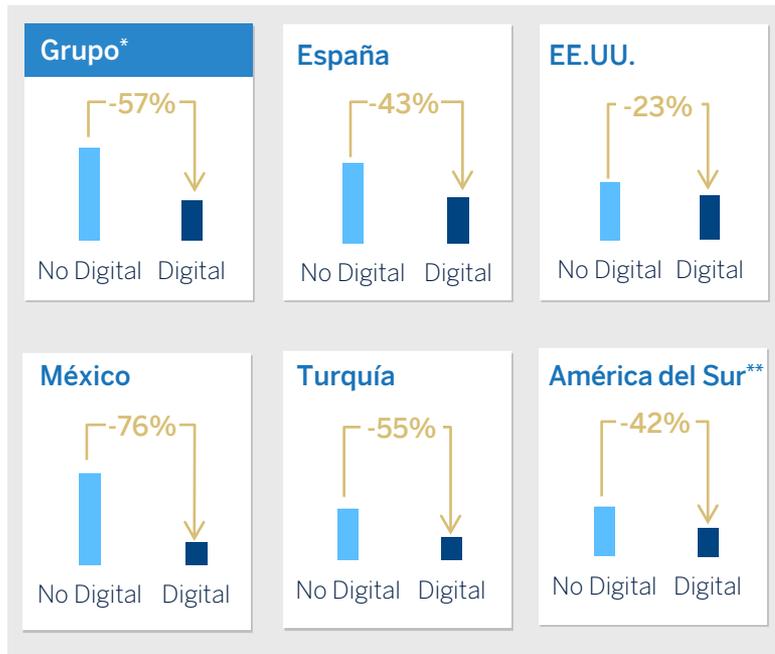
01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

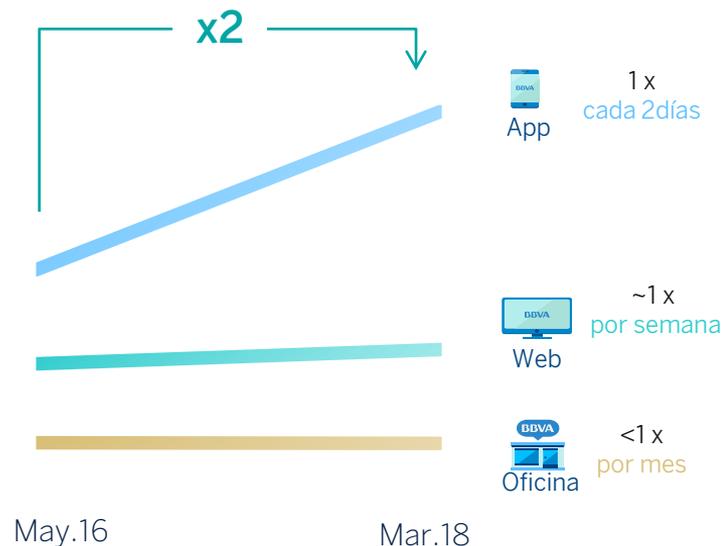
04 Claves de resultados

Tasa de fuga de clientes (últimos 12 meses)



Crecimiento significativo de las interacciones móviles España

(# interacciones mensuales de clientes)



Ruta estratégica

Avances en nuestra transformación

Nuestros valores

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

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

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

Nuevos modelos de negocio

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Adquisiciones



39% stake



Minority stake



Internal Ventures



Part of BBVA Group

Inversiones



Apalancándonos en el ecosistema FinTech para desarrollar nuestra propuesta de valor

Ruta estratégica

Avances en nuestra transformación

Nuestros valores

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

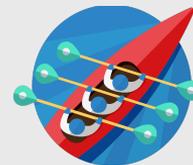


Pensamos en grande

 Somos ambiciosos

 Rompemos moldes

 Sorprendemos al cliente



Somos un solo equipo

 Estoy comprometido

 Confío en el otro

 Soy BBVA

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

Ruta estratégica

Avances en nuestra transformación

Nuestros valores



01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Aspectos destacados

Áreas de negocio

1T18

04. Claves de resultados



Aspectos destacados 1T18

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Aspectos destacados

Áreas de negocio

1T18

RESULTADO ATRIBUIDO

1.340 M€

+11,8% vs 1T17

+22,3% € constantes

- ▲ Sólido crecimiento de ingresos recurrentes
- ▲ Mejora en eficiencia
- ▲ Mejora de los indicadores de riesgo
- ▲ Sólida posición de capital

MARGEN BRUTO

6.096 M€

-4,5% vs 1T17

+4,2% € constantes

MARGEN NETO

3.117 M€

-4,0% vs 1T17

+5,1% € constantes

RIESGOS

Mejora en los indicadores de riesgo

TASA DE MORA

4,4%

SÓLIDA CALIDAD DE LOS ACTIVOS

Mejora en el coste de riesgo

COSTE DE RIESGO ACUMULADO

0,85%

CAPITAL

Sólidos ratios de capital

RATIO DE APALANCAMIENTO

6,4%

FULLY-LOADED

RATIO CET 1

11,13%

PHASED-IN

TASA DE COBERTURA

73%

SANEAMIENTOS CREDITICIOS E INMOBILIARIOS

800 M€ constantes

FULLY-LOADED(*)

11,47%

(*) Pro-forma: incluye venta de BBVA Chile y de activos de RE a Cerberus (+57 pbs)

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

1T18

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

Áreas de negocio

ESPAÑA Actividad bancaria

RESULTADO ATRIBUIDO (1T18)

437 M€

+17,3% vs. 1T17

TASA DE MORA¹

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

TASA DE COBERTURA

57% vs. 53% 1T17

NON CORE REAL ESTATE

RESULTADO ATRIBUIDO (1T18)

-27 M€

-75,0% vs. 1T17

EXPOSICIÓN NETA

-34,1%

vs. mar.17

EE.UU. € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (1T18)

195 M€

+74,1% vs. 1T17

TASA DE MORA

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

TASA DE COBERTURA

98% vs. 106% 1T17

Nota: Tasa de mora y Tasa de cobertura 1T18 bajo normativa IFRS 9, datos de 2017 bajo NIC 39

(1) Ratio mora excluye ATAs

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Aspectos destacados

Áreas de negocio

1T18

- **Actividad:** crecimiento de la inversión en segmentos de alta rentabilidad y satisfactoria gestión de precios
- Crecimiento de **ingresos recurrentes** (TAM +1,1%)
- Descenso de **gastos** y mejora de la eficiencia
- Mejora de la **calidad crediticia:** coste del riesgo mejor de lo esperado por liberación de provisiones
- Acuerdo con Cerberus para reducir prácticamente la totalidad de nuestra exposición a activos inmobiliarios. Cierre de la operación estimado en 3T18
- Reducción significativa de las pérdidas en 1T18
- Significativo crecimiento del **margen de intereses** (TAM 15%)
- **Mandíbulas positivas** y mejora de la eficiencia
- **Coste del riesgo** mejor de lo esperado gracias a liberación de provisiones y ajuste macro positivo por IFRS9
- Tendencia al alza en **rentabilidad**

Áreas de negocio

MÉXICO € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (1T18)

571 M€

+12,5% vs. 1T17

TASA DE MORA

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

TASA DE COBERTURA

153% vs. 129% 1T17

TURQUÍA € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (1T18)

201 M€

+49,7% vs. 1T17

TASA DE MORA

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

TASA DE COBERTURA

86% vs. 128% 1T17

AMÉRICA DEL SUR € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (1T18)

210 M€

+33,4% vs. 1T17

TASA DE MORA

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

TASA DE COBERTURA

93% vs. 96% 1T17

Nota: Tasa de mora y Tasa de cobertura 1T18 bajo normativa IFRS 9, datos de 2017 bajo NIC 39

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Aspectos destacados

Áreas de negocio

1T18

- ▲ Crecimiento del **margen de intereses** del 8,2%, en línea con lo esperado
- ▲ Mantenimiento de **mandíbulas positivas** y mejora de la eficiencia
- ▲ **Mejora de la calidad crediticia**: incremento de cobertura por IFRS9 y coste del riesgo mejor de lo esperado
- ▲ Crecimiento del **atribuido** a doble dígito

- ▲ Crecimiento de **inversión en TL** a doble dígito y excelente gestión de precios
- ▲ Sólido crecimiento de **ingresos recurrentes**
- ▲ Foco en **control de costes**: crecimiento de gastos < inflación
- ▲ Incremento del **coste del riesgo** por sector de empresas y ajuste negativo por IFRS9

- ▲ Sólido crecimiento en **todas las líneas** de la cuenta
- ▲ Aceleración del crecimiento de la **inversión** a doble dígito, apoyado principalmente en **Argentina y Colombia**
- ▲ **Mandíbulas positivas**
- ▲ **Coste del riesgo** mejor de lo esperado

CIB - Resultados 1T18

01 Acerca del Grupo

02 Visión y aspiración

03 La transformación de BBVA

04 Claves de resultados

Aspectos destacados

Áreas de negocio

1T18

Actividad

(€ constantes, % YtD)

INVERSIÓN CREDITICIA BRUTA

55 Bn€ -1,1%

TOTAL RECURSOS DE CLIENTES

40 Bn€ -10,5%

Ingresos con clientes

(€ constantes, % TAM)

670 M€ -4,0%



Negocio mayorista recurrente¹
% de ingresos procedente de relación con clientes

Resultados

(€ constantes, % TAM)

MARGEN BRUTO

773 M€ -6,2%

MARGEN NETO

515 M€ -8,5%

RESULTADO ATRIBUIDO

309 M€ -7,0%

- Ligera disminución del volumen de crédito centrado en Europa y USA
- Buen comportamiento del resultado atribuido, por encima de la media de los últimos 3 trimestres, gracias a la actividad transaccional y de Mercados, la contención de gastos de personal y discrecionales y los menores niveles de provisiones. TAM afectada en el trimestre comparando con un excepcional 1T17 por algunos ingresos singulares
- Buena evolución de los indicadores de riesgo (bajada del coste de riesgo por liberación de provisiones en el trimestre)

(1): Ingresos con clientes / Margen bruto

Nota: Todos los datos incluyen Venezuela y Turquía



BBVA Creando
Oportunidades

Grupo BBVA

Primer trimestre 2018

