

The image features a large, modern building with a distinctive arched, metallic facade and a grid of windows, set against a cityscape and mountains. A dark blue rectangular overlay on the left contains the text 'Grupo BBVA' in white. The background is a photograph of the BBVA building in Madrid, Spain, with the city and mountains visible in the distance.

Grupo **BBVA**

TERCER TRIMESTRE 2018

Creando Oportunidades

Disclaimer

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

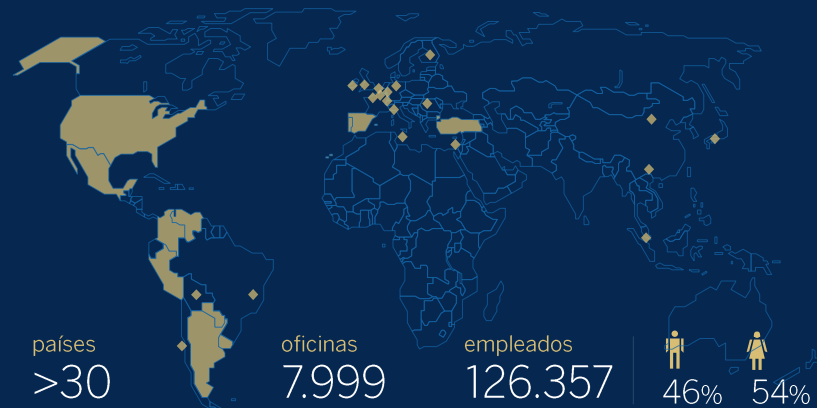
Este documento incluye o puede incluir “proyecciones futuras” (en el sentido de las disposiciones de “puerto seguro” del United States Private Securities Litigation Reform Act de 1995) con respecto a intenciones, expectativas o proyecciones de BBVA o de su dirección en la fecha del mismo que se refieren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

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

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

PRESENCIA GLOBAL BBVA

SEPTIEMBRE 2018



PRINCIPALES MAGNITUDES FINANCIERAS

SEPTIEMBRE 2018

Total activos	Créditos a la clientela - bruto	Depósitos de la clientela	
668.985	383.111	365.687	
	Beneficio atribuido	Tasa de mora	Tasa de cobertura
	1.674	4,1%	73%
CET 1 FL	TBV por acción + remuneración al accionista	ROE	ROTE
11,34%	5,95	12,2%	14,8%

CLIENTES & VENTAS DIGITALES

SEPTIEMBRE 2018

CLIENTES

75 millones

 Clientes digitales

26,0 m

 Clientes móviles

21,7 m



VENTAS DIGITALES

PRV* 30,7%

Unidades 39,5%

DESARROLLO SOSTENIBLE Y CONTRIBUCIÓN DIRECTA A LA SOCIEDAD

Compromiso 2025 BBVA



100.000 M€

MOVILIZADOS entre 2018 y 2025

Destinados a programas sociales

103 M€

BBVA Open Talent 2017

 **Fundación BBVA** Microfinanzas

Fundación BBVA

 **BBVA** Women in Leadership

 **Open Mind**

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



Propósito BBVA

Somos BBVA. Somos creadores de oportunidades

NUESTRO PROPÓSITO

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

BBVA

Creando Oportunidades

SEIS PRIORIDADES ESTRATÉGICAS



La mejor experiencia de cliente



Ventas digitales



Nuevos modelos de negocio



Optimización de la asignación de capital



Liderazgo en eficiencia



El mejor equipo

Nueva propuesta de valor

Centrada en las necesidades reales de nuestros clientes



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



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



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

Nuestra aspiración es afianzar la relación con el cliente

Nuestros Valores



El cliente es lo primero

 Somos empáticos

 Somos íntegros

 Solucionamos sus necesidades

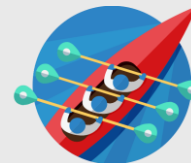


Pensamos **en grande**

 Somos ambiciosos

 Rompemos moldes

 Sorprendemos al cliente



Somos **un solo equipo**

 Estoy comprometido

 Confío en el otro

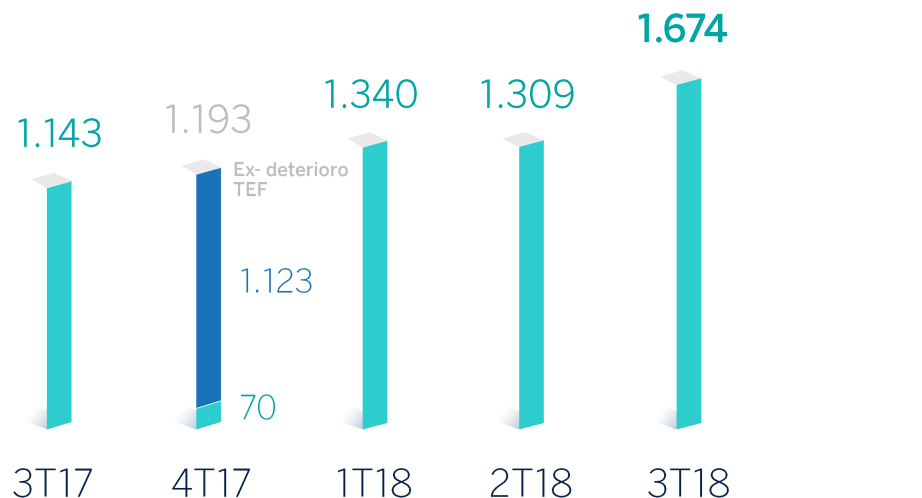
 Soy BBVA

Actualización Trimestral

Sólidos resultados en el trimestre

Beneficio atribuido

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL (M€)



- Sólido crecimiento de ingresos recurrentes
- Mejora en eficiencia
- Acelerando nuestra transformación
- Buenos indicadores de riesgo
- Sólida posición de capital, por encima del objetivo
- Foco en creación de valor para el accionista

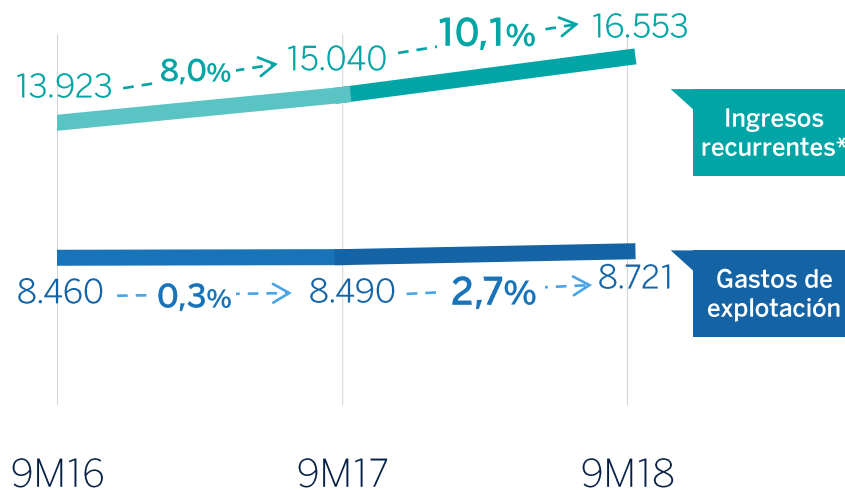
Cuenta de resultados 9M18

Grupo BBVA (M€)	9M18	Variación 9M18/9M17	
		%	% constantes
Margen de intereses	12.899	-2,3	10,2
Comisiones	3.653	-1,4	9,4
Resultados de operaciones financieras	907	-35,9	-31,2
Otros ingresos netos	136	-76,7	-73,7
Margen bruto	17.596	-6,9	4,3
Gastos de explotación	-8.721	-7,1	2,7
Margen neto	8.875	-6,8	5,8
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-2.629	-9,9	-1,2
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-234	-60,3	-58,9
Beneficio antes de impuestos	6.012	0,0	16,6
Impuesto sobre beneficios	-1.641	-1,7	12,8
Resultado atribuido a la minoría	-682	-23,9	0,4
Beneficio atribuido ex-Op. Corporativas	3.689	7,0	22,0
Resultado de Operaciones Corporativas	633	n.s.	n.s.
Beneficio atribuido al Grupo	4.323	25,3	43,0

Mejora en eficiencia

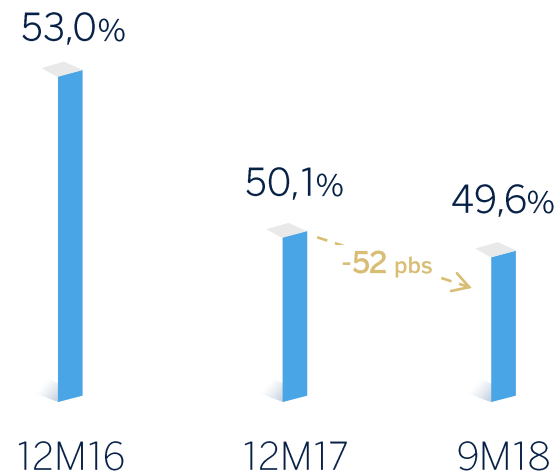
Mandíbulas Grupo

(TAM (%); (€ constantes))



Ratio de eficiencia

(€ constantes)

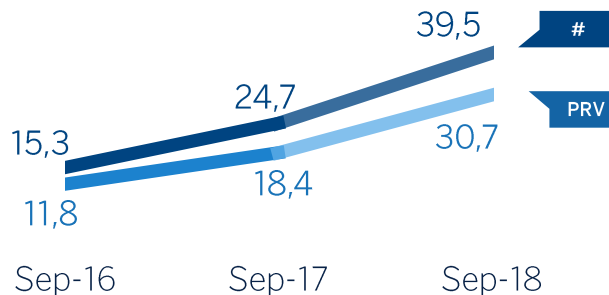


(*) Ingresos recurrentes: Margen de intereses + comisiones

Excelente tendencia de ventas digitales en nuestra oferta de productos

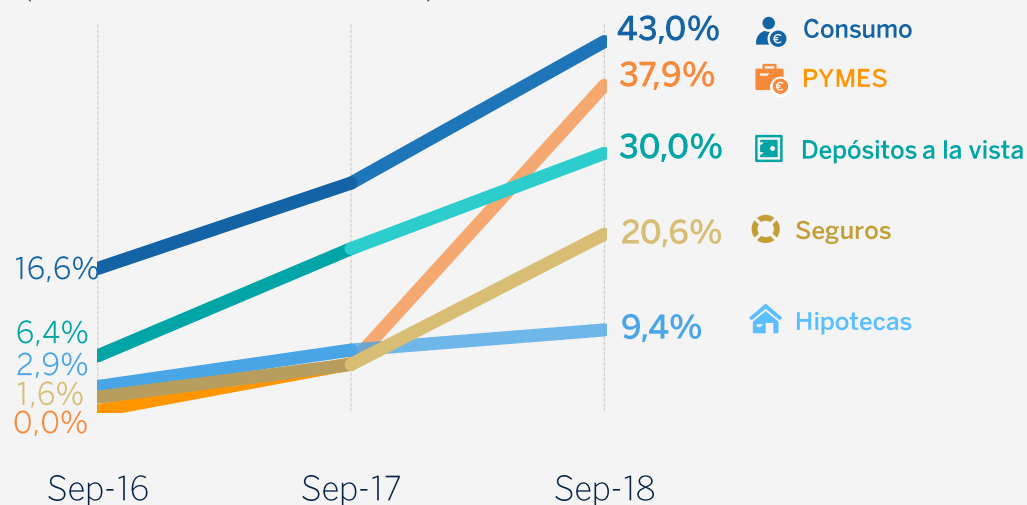
Grupo

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



Ventas digitales por producto

(% de ventas totales acum., PRV*)



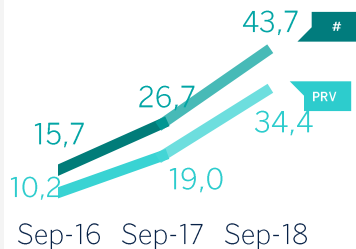
Los datos han sido restateados debido a la inclusión de productos adicionales

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

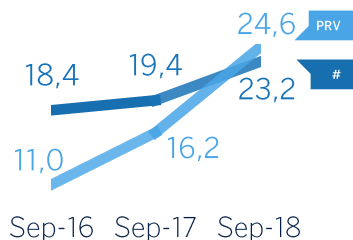
Evolución positiva de ventas digitales en todos los mercados

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

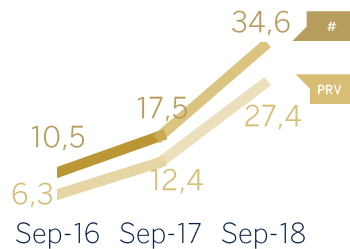
España



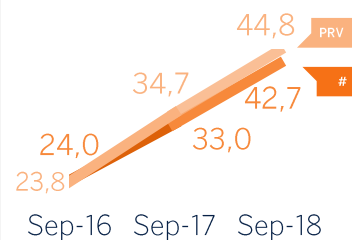
EE.UU.



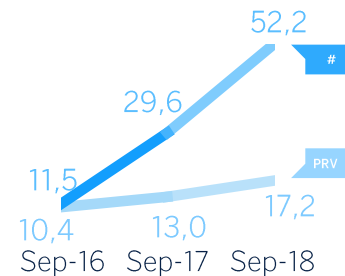
México



Turquía



América del Sur



Los datos han sido restateados debido a la inclusión de productos adicionales

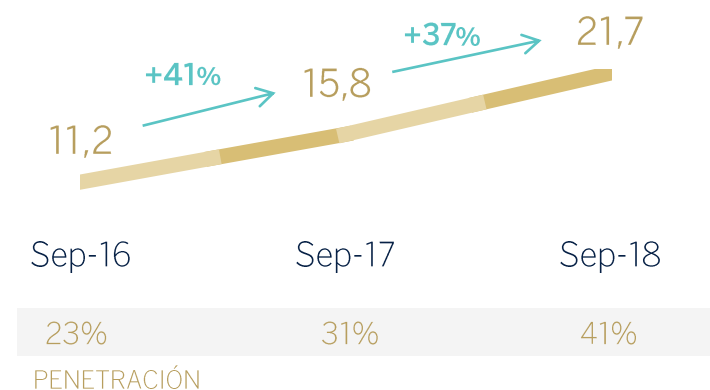
(*) Product Relative Value es un proxy utilizado para la representación económica de la venta de unidades

Crecimiento de clientes digitales y móviles

Clientes digitales (Millones, % penetración)



Clientes móviles (Millones, % penetración)



Líderes en nuestras geografías

BBVA n°1 en penetración de banca móvil en EE.UU.

Mejor aplicación de banca móvil

The Forrester Banking Wave



GLOBAL BANKING APP RANKING 2018 FORRESTER®

- #1 **BBVA** App España
- #2 **BBVA** App Turquía
- #3 ...
- #4 ...
- #5 ...
- # ...



Otros bancos

Soluciones globales reducen el time to market y mejoran la productividad

Entrega global
de soluciones

APP MÓVIL GLOBAL



-50%

Time-to-Market



-30%

FTEs



-40%

Costes de desarrollo

Nuevos modelos de negocio

Apalancándonos en el ecosistema FinTech para desarrollar nuestra propuesta de valor

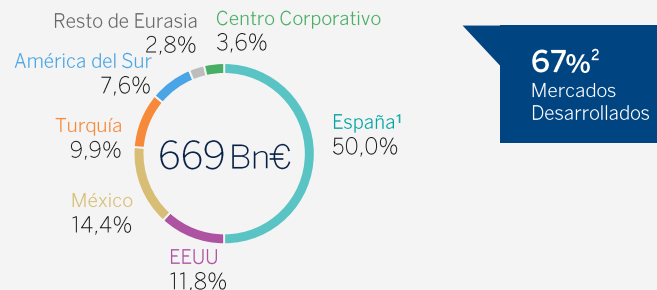


Áreas de negocio

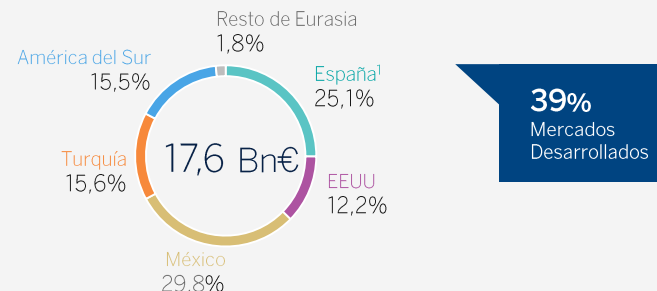
Atractiva diversificación geográfica con altas perspectivas de crecimiento

Apertura por área de negocio

TOTAL ACTIVOS (Sep.18)



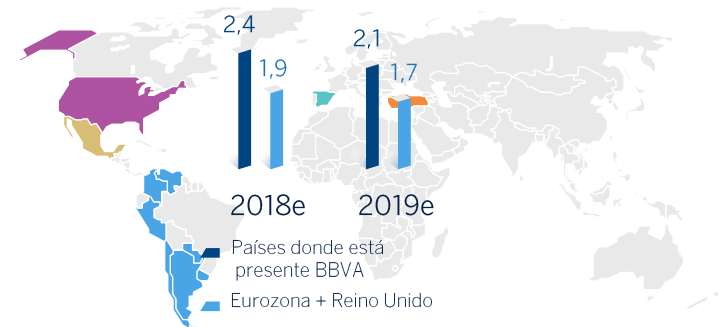
MARGEN BRUTO³ (9M18)



(1) Incluye las áreas de Actividad Bancaria en España y Actividad Inmobiliaria; (2) Excluye el Centro Corporativo; (3) El porcentaje excluye el Centro Corporativo (9M18 Margen Bruto: €-325Mn)

Mayores perspectivas de crecimiento

Crecimiento del PIB (Interanual, %)



Fuente: BBVA Research. Crecimiento del PIB en los países donde BBVA está presente, ponderado en base a la contribución de cada geografía al margen bruto del Grupo BBVA

Franquicias líderes

Cuota de Mercado (en %) y ranking⁴

ESPAÑA #3	EEUU (Sunbelt) #4	MÉXICO #1	TURQUÍA #2	AM. DEL SUR (footprint) #1
13,6%	6,2%	22,8%	11,0%	12,7%

(4) Cuota de mercado en base a préstamos, a excepción de EEUU. (Depósitos); En España, en base a la información de BdE (Ago.18) y el ranking (Jul.18) según AEB y CECA; México, información a Ago.18 (CNBV); América del Sur (Jun.18) incluye Argentina, Perú, Colombia, Venezuela, Uruguay y Paraguay, considerando en el ranking los principales competidores en cada país; EEUU, a partir de información de SNL (Jun.18) considerando Tejas y Alabama; Turquía: en base a la información de BRSB (préstamos, excluyendo los dudosos). Cuota de mercado a Sep.18 y ranking a Jun.18 (sólo considerando los bancos privados).

Áreas de negocio

 España ACTIVIDAD BANCARIA

RESULTADO ATRIBUIDO (9M18)

1.167 M€ +10,5% vs. 9M17

TASA DE MORA¹

5,0%
vs. 5,8% 3T17

TASA DE COBERTURA

56%
vs. 52% 3T17

- **Inversión:** continua el crecimiento en los segmentos minoristas más rentables.
- **Crecimiento de ingresos recurrentes** (TAM 9M18 +1,3%) sólido crecimiento en comisiones de gestión de activos y de banca minorista.
- Descenso continuado de **gastos**.
- **Calidad crediticia:** dudosos -546 M€ vs. 2T18, coste del riesgo < 30 pbs

 Non core real estate

RESULTADO ATRIBUIDO (9M18)

-60 M€ -78,0% vs. 9M17

EXPOSICIÓN NETA

-30,2%
vs. Sep.17

- **Disminución de la exposición neta:** -7% vs. 2T18 principalmente por ventas de carteras.
- **Cierre de la transacción con Cerberus** en octubre 2018.

 EE.UU. € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (9M18)

541 M€ +43,2% vs. 9M17

TASA DE MORA

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

TASA DE COBERTURA

101%
vs. 119% 3T17

- **Inversión:** mejora la tendencia en todas las carteras. Foco en préstamos al consumo : +24% TAM.
- **Margen de intereses:** creciendo a doble dígito y principal palanca de la cuenta de resultados.
- Crecimiento de costes por mayor actividad comercial. **Mandíbulas positivas**
- **Calidad crediticia:** retorno a niveles normalizados.

Nota: Tasa de mora y Tasa de cobertura 2018 bajo normativa IFRS 9, datos de 2017 bajo IAS 39

(1) Ratio mora excluye ATAs

Áreas de negocio

 **México** € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (9M18)

1.851 M€ **+22,5%** vs. 9M17

TASA DE MORA

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

TASA DE COBERTURA

149%
vs. 126% 3T17

- **Inversión:** hipotecas y préstamos al consumo, principales motores de crecimiento en 3T.
- **Margen de intereses** creciendo por encima de la actividad.
- **Mandíbulas positivas** y mejora de la eficiencia.
- **Sólidos indicadores de riesgo.**

Nota: Tasa de mora y Tasa de cobertura 2018 bajo normativa IFRS 9, datos de 2017 bajo IAS 39

(1) Argentina y Venezuela en €corrientes.

 **Turquía** € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (9M18)

488 M€ **+18,1%** vs. 9M17

TASA DE MORA

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

TASA DE COBERTURA

76%
vs. 138% 3T17

- **Crecimiento de inversión** en liras ralentizado por coyuntura económica y subida de tipos. Desapalancamiento de la cartera en dólares.
- **Margen de intereses:** crecimiento significativo apoyado por la mayor contribución de bonos ligados a la inflación (CPI Linkers).
- **Gastos creciendo por debajo de inflación.**
- **Indicadores de riesgo:** impactados por ajuste macro negativo por IFRS9 e impactos singulares en la cartera de empresas.

 **América del Sur** € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (9M18)

467 M€ **-21,2%** vs. 9M17

TASA DE MORA

 5,8% vs. 5,4% 3T17
 4,1% vs. 3,9% 3T17
 1,1% vs. 0,78% 3T17

- **Colombia:** crecimiento en carteras minoristas. Beneficio neto positivamente impactado por menores saneamientos.
- **Perú:** cambio a un mix más rentable que genera un mayor crecimiento en margen de intereses.
- **Argentina:** ralentización de la actividad por el entorno económico. Calidad crediticia estable.

CIB – 9M18 Resultados

Actividad

(€ constantes, % Acum.)

INVERSIÓN CREDITICIA BRUTA

56 Bn€ +4,6%

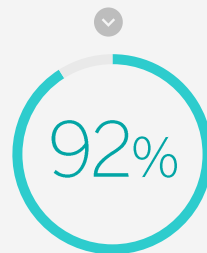
TOTAL RECURSOS DE CLIENTES

40 Bn€ -8,0%

Ingresos con clientes

(€ constantes, % TAM)

2.031 M€ +2%



Negocio mayorista
recurrente¹
% de ingresos
procedente de relación
con clientes

Resultados

(€ constantes, % TAM)

MARGEN BRUTO

2.203 M€ +0,4%

MARGEN NETO

1.446 M€ -0,2%

RESULTADO ATRIBUIDO

848 M€ +0,6%

- Recuperación del volumen de crédito principalmente en México, Argentina y Turquía
- Niveles de ingresos de clientes ligeramente superiores gracias al mantenimiento de la actividad comercial
- Los buenos resultados en el margen de intereses y la contención de gastos, compensados por un descenso en los resultados de mercados y mayores provisiones dejan un resultado atribuido ligeramente superior al año anterior

(1): Ingresos con clientes / Margen bruto

Anexo

A photograph of a modern office interior, likely a BBVA branch. The image shows a multi-level office space with glass partitions, white desks, and wooden walkways. The word "Anexo" is overlaid in large white text. The background shows a large open-plan office area with many desks and computers, and a mezzanine level with glass railings. The lighting is bright and even.

BBVA ha desarrollado un fuerte proceso de expansión desde 1995

Cuenta con más de 160 años de historia

- **1995** Banco Continental (Perú)
Probursa (México)
- **1996** Banco Ganadero (Colombia)
Bancos Cremi and Oriente (México)
Banco Francés (Argentina)
- **1997** Banco Provincial (Venezuela)
B.C. Argentino (Argentina)
- **1998** Poncebank (Puerto Rico)
Banco Excel (Brasil)
Banco BHIF (Chile)
- **1999** Provida (Chile)
Consolidar (Argentina)
- **2000** Bancomer (México)
- **2004** Valley Bank (EE.UU.)
Laredo (EE.UU.)
OPA sobre Bancomer (México)
- **2005** Granahorrar (Colombia)
Hipotecaria Nacional (México)
- **2006** Texas Regional Bancshares (EE.UU.)
Forum Servicios Financieros (Chile)
State National Bancshares (EE.UU.)
CITIC (China)
- **2007** Compass (EE.UU.)
- **2008** Ampliación del acuerdo con CITIC (China)
- **2009** Guaranty Bank (EE.UU.)
- **2010** Nueva ampliación del acuerdo con CITIC (China)
Turkiye Garanti Bankasi (Turquía)
- **2011** Ampliación acuerdo con Forum Servicios Financieros (Chile)
Credit Uruguay (Uruguay)
- **2012** Desinversión (Puerto Rico)
Unnim Banc (España)
- **2013** Desinversión (Panamá)
Desinversión en el negocio (Latinoamérica)
Venta del 5,1% de CNCB (China)
- **2014** Simple (EE.UU.)
- **2015** Venta a CNCB participación en CIFH (China)
Venta del 4,9% de CNCB (China)
Catalunya Banc (España)
Ampliación de participación Turkiye Garanti Bankasi (Turquía)
Adquisición 29,5% de Atom (Reino Unido)
- **2016** Holvi (Finlandia)
Venta del 1,12% CNCB (China)
Venta de GarantiBank Moscow AO (Moscú)
OpenPay (México)
- **2017** Venta de CNCB (China)
Ampliación participación Turkiye Garanti Bankasi del 9,95% (Turquía)
Acuerdo con grupo Cerberus para traspaso del negocio inmobiliario (España)
- **2018** Venta de la participación en BBVA Chile a The Bank of Nova Scotia (Chile)

Organigrama



The image features a large, modern building with a distinctive arched, metallic facade and a grid of windows, set against a cityscape and mountains. A dark blue rectangular overlay on the left contains the text 'Grupo BBVA' in white. The background is a photograph of the BBVA building in Madrid, Spain, with the city and mountains visible in the distance.

Grupo **BBVA**

TERCER TRIMESTRE 2018

Creando Oportunidades