

# Resultados 2º Trimestre 2015

Madrid, 31 de Julio de 2015

# Disclaimer

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

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

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

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

## Cierre de la operación de Garanti Bank

- La mejor franquicia de Turquía
- Líder en tecnología
- Mercado con gran potencial
- Mayoría de consejeros designados por BBVA

Contribución adicional al beneficio del Grupo BBVA en 2016

**aprox. 240 M€\***

\* De acuerdo con el consenso de Bloomberg

Impacto en capital esperado

**-50 pb**

(CET 1 Fully loaded)

Impacto en la cuenta de resultados (sin salida de caja)

**aprox. -1.800 M€**



## Prioridades en un entorno de cambio constante

1 *La mejor experiencia de cliente*



2 *Impulso de ventas digitales*



3 *Nuevos modelos de negocio*



4 *Optimización de la asignación de capital*



5 *Liderazgo en eficiencia*



6 *El mejor equipo*



# Incremento de base de clientes digitales

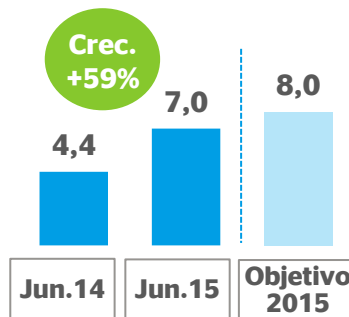
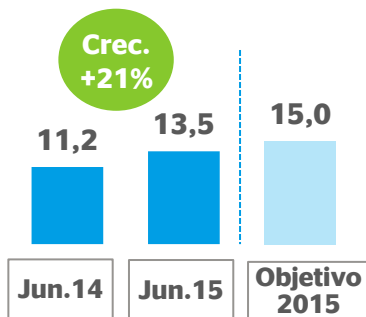
**Clientes digitales<sup>(1)</sup>**  
Grupo BBVA - Millones

**Clientes móviles<sup>(1)</sup>**  
Grupo BBVA - Millones

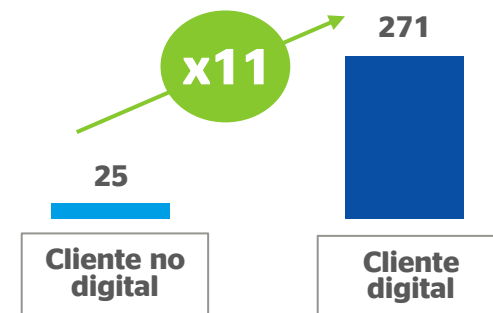
**Transacciones anuales**

BBVA España - Promedio de transacciones por cliente

Nuevos hábitos del cliente

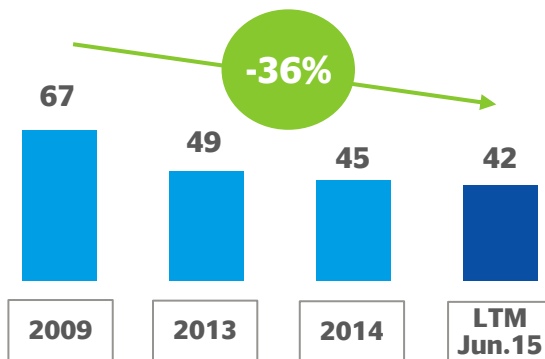


Más vinculados



**Actividad en oficinas**  
BBVA España - Millones de transacciones

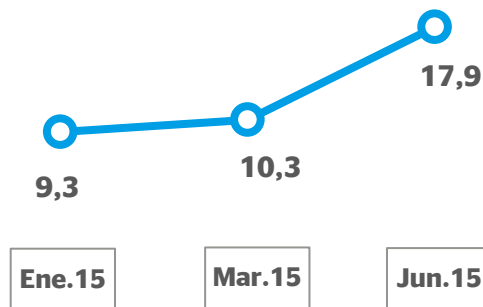
Nuevo modelo de distribución



Incremento de ventas digitales

**Préstamos al consumo a través de canales digitales**

BBVA España - % de nuevos préstamos<sup>(2)</sup>



(1) Incluye Turquía  
(2) En número de préstamos

# Avances en el desarrollo de nuevas competencias

	Hitos	Ejemplos
Customer Solutions	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Incorporando nuevas capacidades de <b>diseño y experiencia del cliente</b></li> </ul>	<p><b>SpringStudio</b></p> <p><i>Spring Studio ya está trabajando casi exclusivamente en proyectos BBVA</i></p> <p> <b>MADIVA</b> Aprovechamiento de datos de la start up de Big Data, Madiva</p>
Engineering	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Aprovechando la <b>Plataforma IT</b> para capacidades <b>Open Platform y Big Data</b></li> </ul>	<p> <b>DWOLLA</b></p> <p>Transferencias inmediatas de BBVA Compass a través de Dwolla</p>
Global Marketing & Digital Sales	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ <b>Creciendo exponencialmente</b> en <b>ventas digitales y captación de clientes</b></li> </ul>	<p> <b>SIMPLE</b></p> <p><b>Crecimiento del 23,6% de la base de clientes en 2T15 vs 1T15</b></p>
New Digital Businesses	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Fomentando la <b>innovación interna</b> y el acceso a la <b>innovación externa</b></li> </ul>	<p> <b>Nimble</b> Simple Payments &amp; Easy Business</p> <p>Lanzamiento de TPV virtual en España</p> <p> <b>coinbase</b></p> <p><b>PROSPER</b><sup>®</sup></p>
Talent & Culture	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Nuevas <b>formas de trabajo</b> y nueva <b>organización</b></li> </ul>	<p><i>Implementando Agile en todas las geografías</i></p>

# 2T Execution & Performance

## Fuerte actividad y dinamismo en P&G

Crecimiento de la actividad<sup>(1)</sup> (Jun.15 vs. Jun.14)

Inversión +13,6%

Recursos +18,3%

Margen neto (millones €)

+17,2%

(2T15 vs. 2T14)

Rdo. Atribuido

1,2 Bn€

(2T15)



## Mejora de los indicadores de riesgo

Tasa de mora

6,1%

Tasa de cobertura

72%



## Sólidos ratios de capital

CET 1 ratio

10,4%

*Fully-loaded*

## Operaciones corporativas estratégicas

+144M€

Beneficio atribuido



Cierre de op. Catalunya Caixa (Abril 2015)

Venta del 0,8% de CNCB

Nota: no incluye Venezuela e incluye Catalunya Caixa

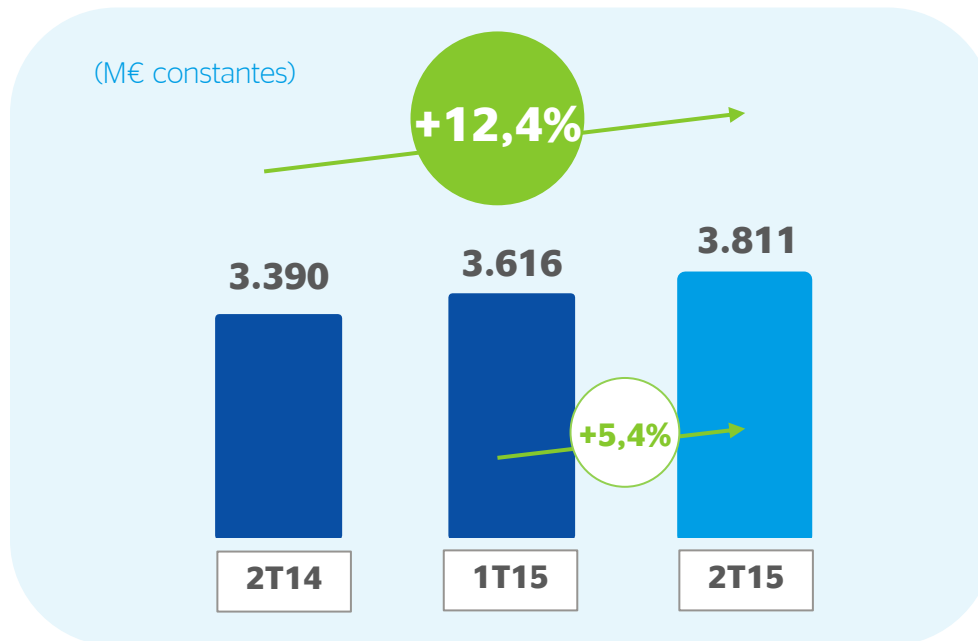
(1) Actividad excluye repos; Crédito bruto a la clientela; recursos incluyen pagarés

## Resultados

# Fuerte crecimiento del margen de intereses

Margen de intereses **+18,8%**  
(2T15 vs. 2T14)

Aislando el efecto divisa



✓ Entorno de tipos bajos

✓ Crecimiento a doble dígito

✓ Crecimiento en todas las franquicias

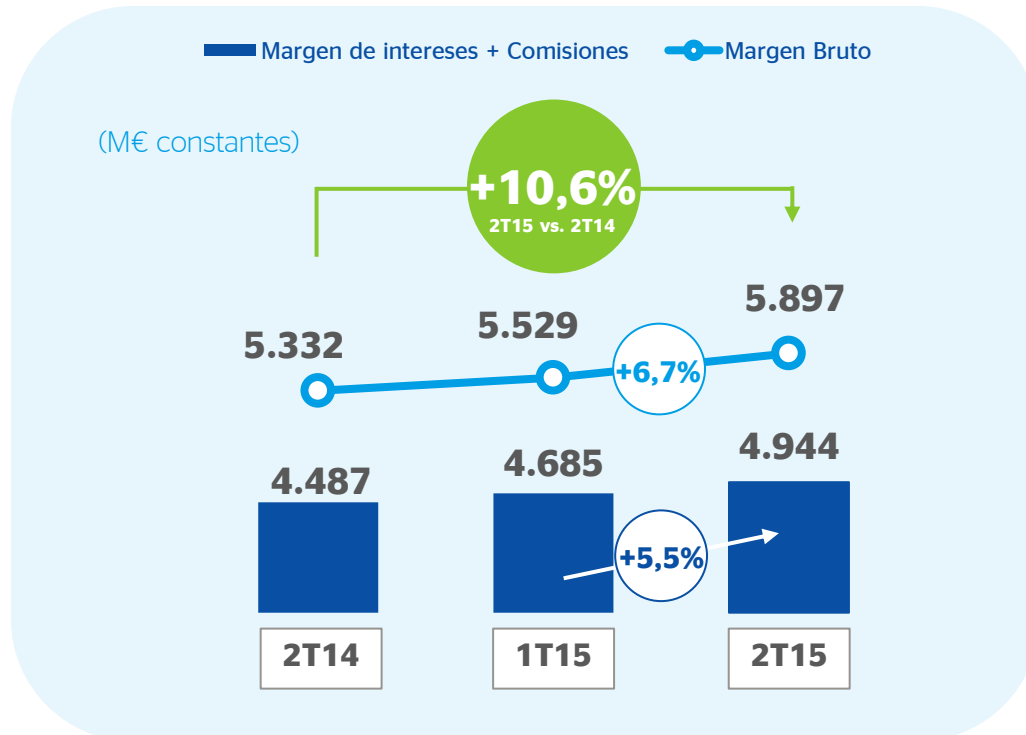


# Resultados

## Crecimiento de los ingresos

Margen bruto **+16,5%**  
(2T15 vs. 2T14)

Aislando el efecto divisa



✓ Impulsado por ingresos recurrentes

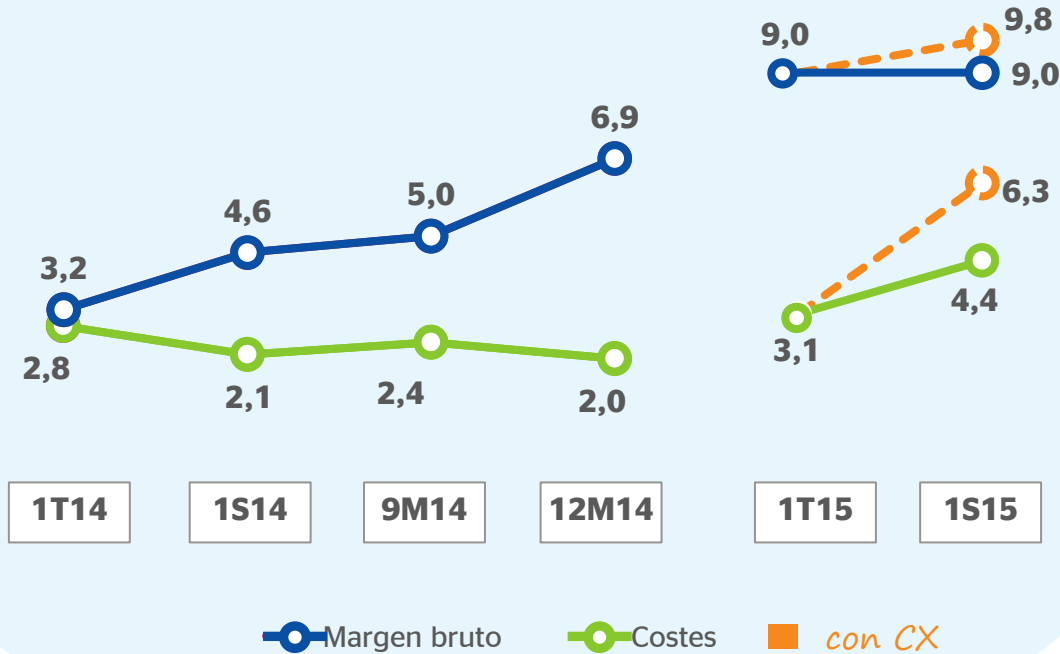
✓ Dividendo Telefónica

# Resultados

## Mandíbulas positivas

### Margen bruto vs costes

Variación interanual (%), M€ constantes



✓ Mayor apertura de las mandíbulas

✓ Mejora de la eficiencia

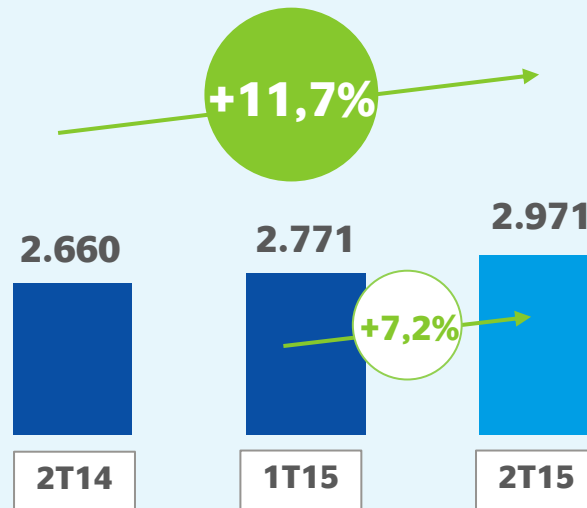
## Resultados

# Excelente comportamiento del margen neto

Margen neto **+17,2%**  
(2T15 vs. 2T14)

Aislando el efecto divisa

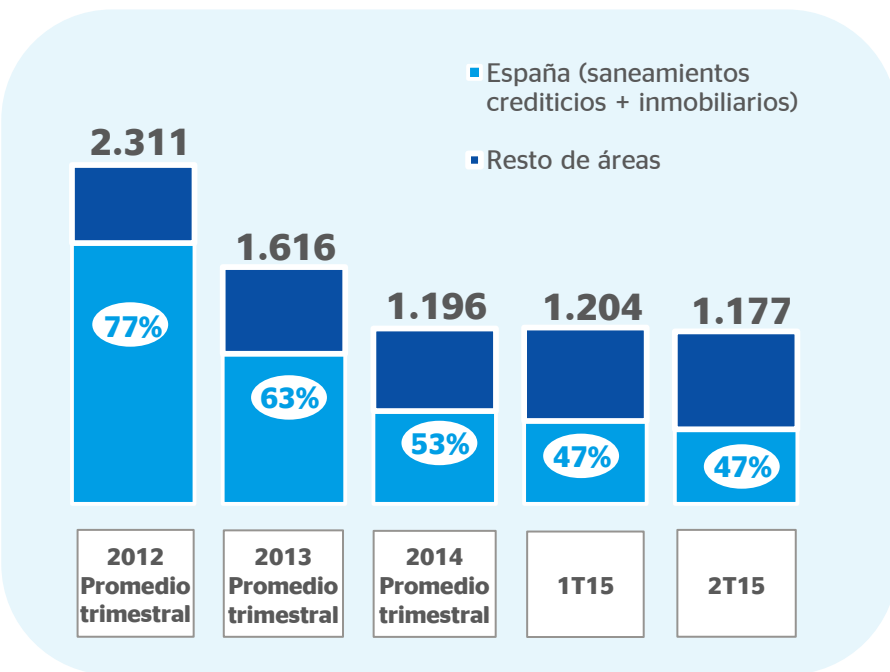
(M€ constantes)



## Resultados

# Cambio de mix geográfico en los saneamientos

Saneamientos crediticios + Inmobiliarios (M€)



Coste del riesgo acumulado (%)



Nota: no incluye Venezuela e incluye Catalunya Caixa

# Resultados

## Resumen 2T15

(M€)

Grupo BBVA ex Venezuela	2T15	Variación	
		2T15/2T14	
		%	% constantes
Margen de intereses	3.803	18,8	12,4
Margen bruto	5.888	16,5	10,6
Costes	-2.923	15,9	9,5
Margen neto	2.965	17,2	11,7
Resultado antes de impuestos	1.598	54,1	42,1
BDI ex operaciones corporativas	1.185	54,1	42,0
Operaciones corporativas	144	n.s.	n.s.
<b>Resultado atribuido</b>	<b>1.228</b>	<b>78,8</b>	<b>64,9</b>
Resultado atribuido (ex operaciones corporativas)	1.084	57,8	45,6
<b>Resultado atribuido (total grupo con Venezuela)</b>	<b>1.223</b>	<b>73,5</b>	<b>64,1</b>



# Resultados

## Resumen 1S15

(M€)

Grupo BBVA ex Venezuela	1S15	Variación	
		1S15/1S14	
		%	% constantes
Margen de intereses	7.427	17,9	10,8
Margen bruto	11.426	16,4	9,8
Costes	-5.684	12,7	6,3
Margen neto	5.742	20,2	13,6
Resultado antes de impuestos	2.992	57,3	42,6
BDI ex operaciones corporativas	2.215	57,0	42,2
Operaciones corporativas	727	n.s.	n.s.
Resultado atribuido	2.749	n.s.	98,3
Resultado atribuido (ex operaciones corporativas)	2.022	61,2	45,9
Resultado atribuido (total grupo con Venezuela)	2.759	n.s.	98,3

✓ Crecimiento ingresos recurrentes

✓ 20% crecimiento margen neto

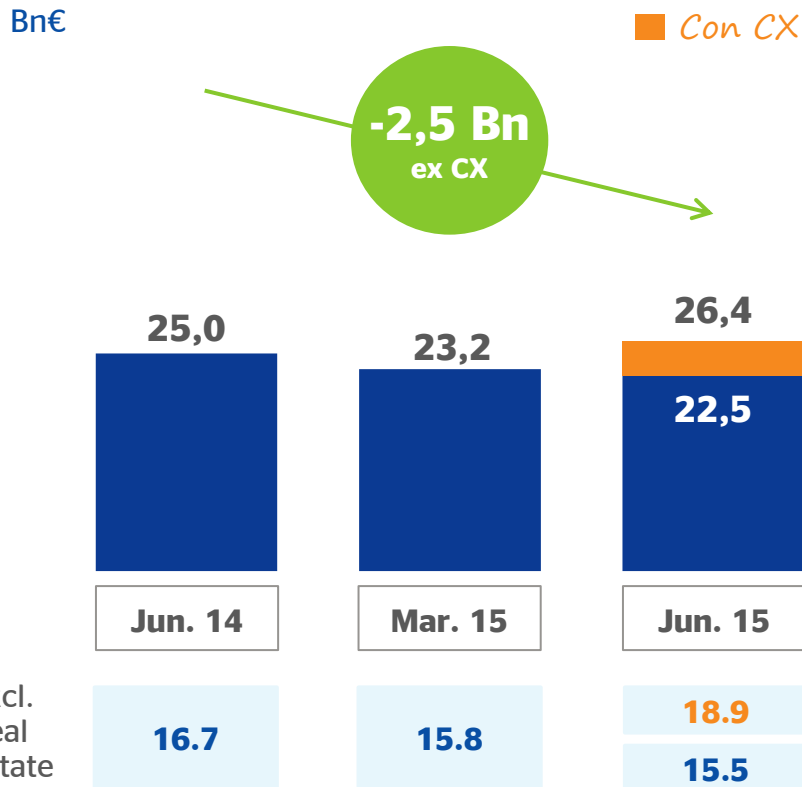
✓ Operaciones corporativas

Note: La cuenta se presenta de esta forma para mostrar la senda del negocio recurrente. La conciliación con la cuenta se incluye en la página 42 de la información financiera presentada a la CNMV en el día de hoy.

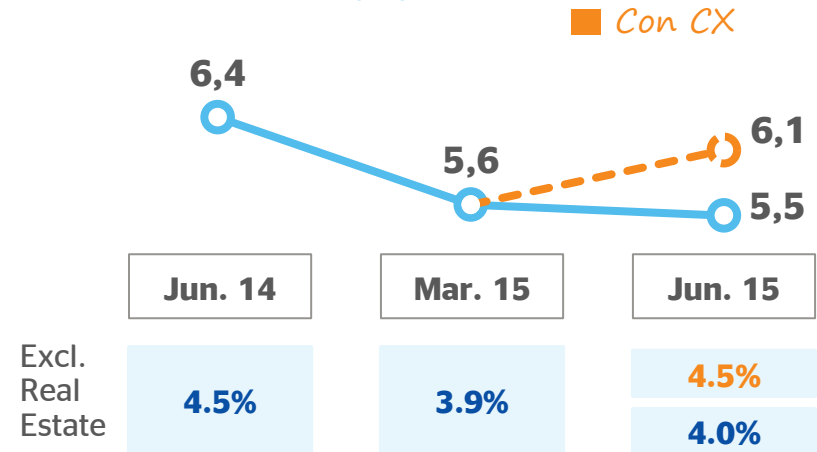
# Riesgos

## Continúa la mejora en los indicadores

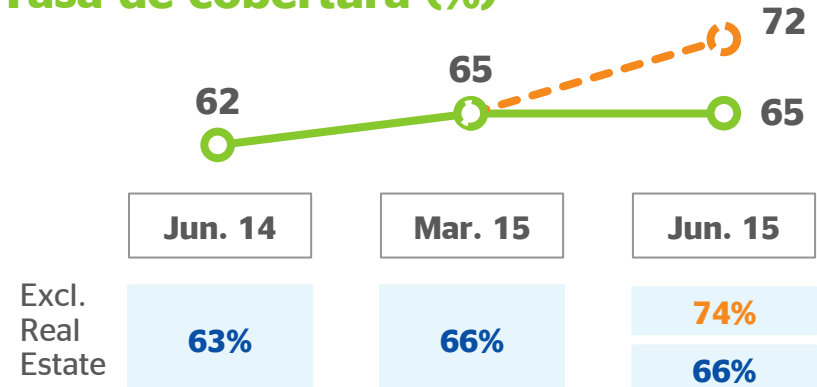
### Saldos dudosos



### Tasa de mora (%)



### Tasa de cobertura (%)



# Capital

## Sólida posición de capital

### Fortaleza y solidez de los ratios regulatorios

#### CET 1 ratio

12,3% *(Phased-in)*      10,4% *(Fully-loaded)*

#### Pro-forma\*

#### CET 1 ratio

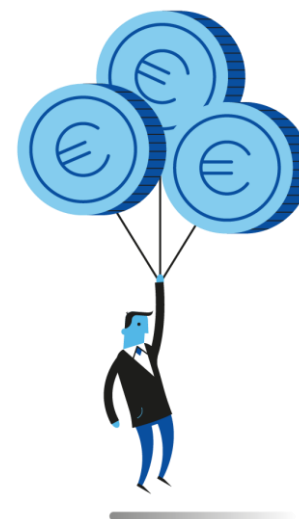
10,0%<sub>e</sub> *(Fully-loaded)*

### Capital de gran calidad

- El mayor ratio de densidad de APRs de los *peers* europeos (51%)

- **Leverage ratio**

5,9% *(Fully-loaded)*



\* Pro-forma de operaciones corporativas anunciadas y pendientes de cierre a junio de 2015

Grupo de *peers* europeos: BARC, BNPP, CASA, CS, CMZ, DB, HSBC, ISP, LBG, RBS, SAN, SG, UBS, UCG



# Áreas de negocio



## Áreas de negocio

### Desglose de resultados 1S15

Resultado atribuido  
(M€)

Áreas de Negocio	1S15	Variación	
		1S15/1S14	
		%	% (constantes)
España	509	n.s.	n.s.
EEUU	286	45,9%	18,8%
México	1.041	15,7%	8,6%
Turquía	174	12,9%	8,9%
Resto de Eurasia	43	-79,3%	-79,4%
América del Sur ex Venezuela	465	14,4%	8,4%
Centro Corporativo	230	n.s.	n.s.
<b>Total ex Venezuela</b>	<b>2.749</b>	<b>n.s.</b>	<b>98,3%</b>

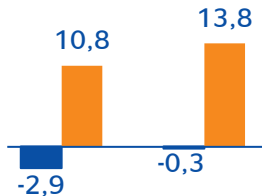
# Actividad bancaria España

## Actividad

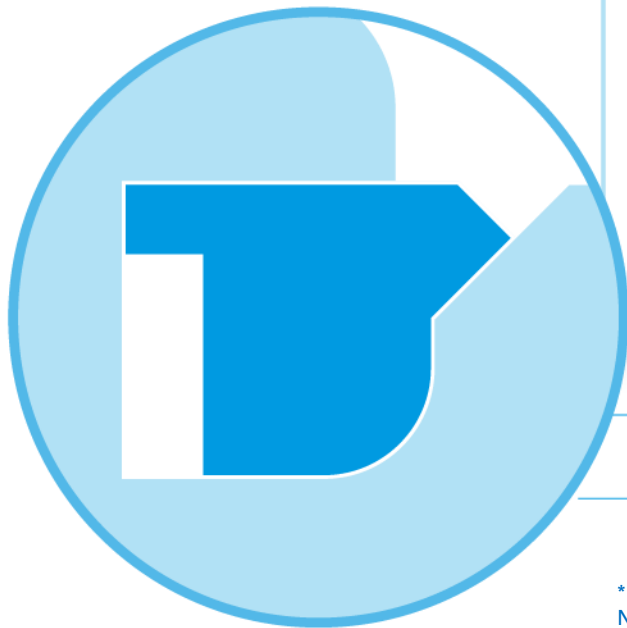
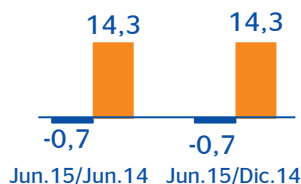
(M€)

■ con CX

Inversión\*



Recursos

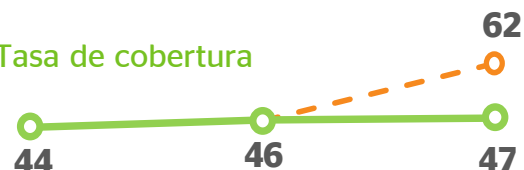


## Riesgos

(%)

■ con CX

Tasa de cobertura



Tasa de mora



Jun.14

Mar.15

Jun.15



## Resultados 1S15

(M€, var. interanual)

■ con CX

Margen de intereses + comisiones

2.792 +7,3% +4,0% sin CX

Margen bruto

3.711 +9,7% +7,1% sin CX

Margen neto

2.208 +12,4% +12,5% sin CX

Resultado atribuido

809 +33,1% +33,0% sin CX



BBVA + CX

Crecimiento nueva facturación

Diversificación fuentes de ingresos

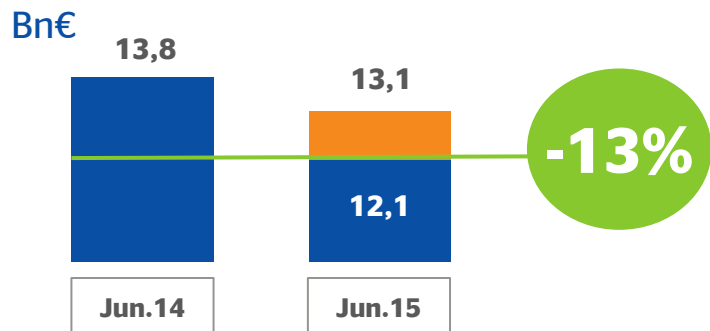
Integración de Catalunya Caixa

\* Crédito a la clientela bruto.

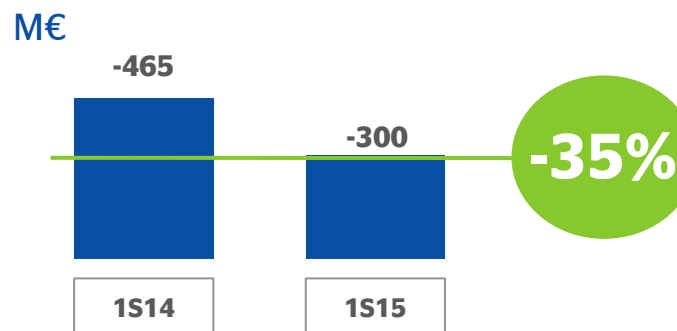
Nota: Actividad excluye repos; recursos incluyen pagarés.

# Actividad inmobiliaria España

## Exposición neta\*



## Resultado atribuido<sup>(1)</sup>



■ con CX

Tendencias positivas

### Mercado

Buenas perspectivas

Estabilidad en precios

Crecimiento del crédito hipotecario

### BBVA

Reducción exposición neta

Incremento plusvalías en ventas

Menor impacto negativo en resultados

Nota: Exposición neta de acuerdo al ámbito de transparencia del Banco de España Circular 5-2011)

(1) Incluye Catalunya Caixa

# España geográfico

## Cuenta de resultados

(M€)

España Geográfico	1S15	Variación	
		1S15/1S14	
		Abs.	%
Margen de intereses	1.968	+ 121	6,6
Margen bruto	3.655	+ 389	11,9
Costes	-1.572	- 78	5,2
Margen neto	2.083	+ 311	17,6
Resultado antes de impuestos	715	+ 508	n.s.
Resultado atribuido	509	+ 366	n.s.

# Estados Unidos

## Actividad

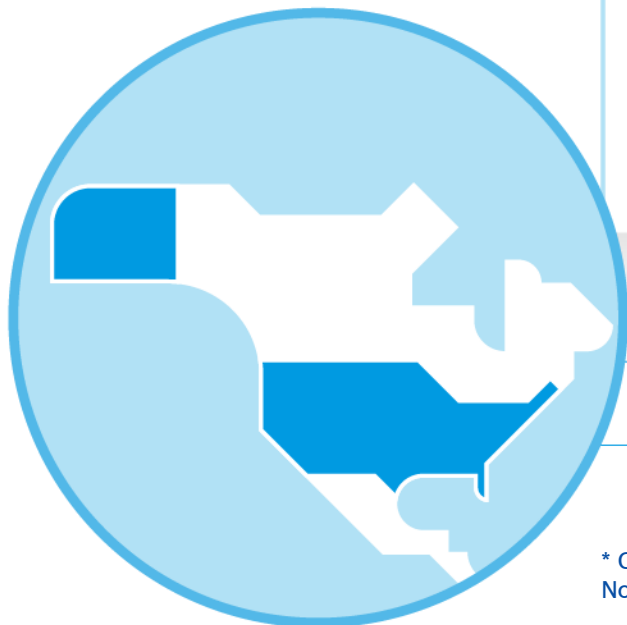
(€ constantes, Jun.15/Jun.14)

Inversión\*

**+12,9%**

Recursos

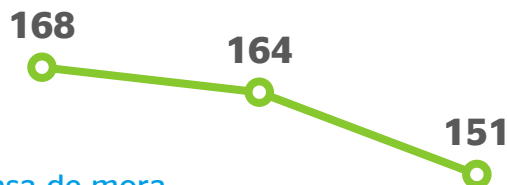
**+9,0%**



## Riesgos

(%)

Tasa de cobertura



Tasa de mora



Jun.14

Mar.15

Jun.15

## Resultados 1S15

(M€ constantes, var. interanual)

Margen de intereses + comisiones

**1.199 +1,6%**

Margen bruto

**1.332 +4,6%**

Margen neto

**449 +13,0%**

Resultado atribuido

**286 +18,8%**

Mensajes

Dinamismo de actividad

Dinámicas positivas cuenta de resultados

Oportunidad de desarrollar capacidades de banca digital

\* Crédito bruto a la clientela

Nota: Actividad excluye repos; recursos incluyen pagarés.

# México

## Actividad

(€ constantes, Jun.15/Jun.14)

Inversión\*

**+13,0%**

Recursos

**+9,7%**



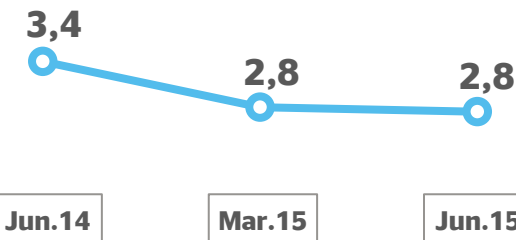
## Riesgos

(%)

Tasa de cobertura



Tasa de mora



## Resultados 1S15

(M€ constantes, var. interanual)

Margen de intereses + comisiones

**3.339 +7,6%**

Margen bruto

**3.558 +6,6%**

Margen neto

**2.248 +6,7%**

Resultado atribuido

**1.041 +8,6%**



## Mensajes

Crecimiento actividad a doble dígito

Cambio de mix cartera

Mejora en indicadores de riesgo

\* Crédito bruto a la clientela

Nota: Actividad excluye repos; recursos incluyen pagarés.

# América del Sur ex Venezuela

## Actividad

(€ constantes, Jun.15/Jun.14)

Inversión\*

**+12,2%**

Recursos

**+14,5%**



## Riesgos

(%)

**134**

Tasa de cobertura

**119**

**120**

Tasa de mora

**2,1**

**2,3**

**2,3**

Jun.14

Mar.15

Jun.15



## Resultados 1S15

(M€ constantes, var. interanual)

Margen de intereses + comisiones

**1.904 +11,3%**

Margen bruto

**2.169 +12,2%**

Margen neto

**1.189 +11,4%**

Resultado atribuido

**465 +8,4%**



Mensajes

Dinamismo actividad trasladado a resultados

Transformación del modelo de distribución

\* Crédito bruto a la clientela

Nota: Actividad excluye repos; recursos incluyen pagarés.



# Turquía

## Resultados

(M€ constantes, variación interanual)

Margen de intereses + comisiones

523 +23,6%

Margen bruto

510 +11,5%

Margen neto

289 +9,1%

Resultado atribuido

174 +8,9%

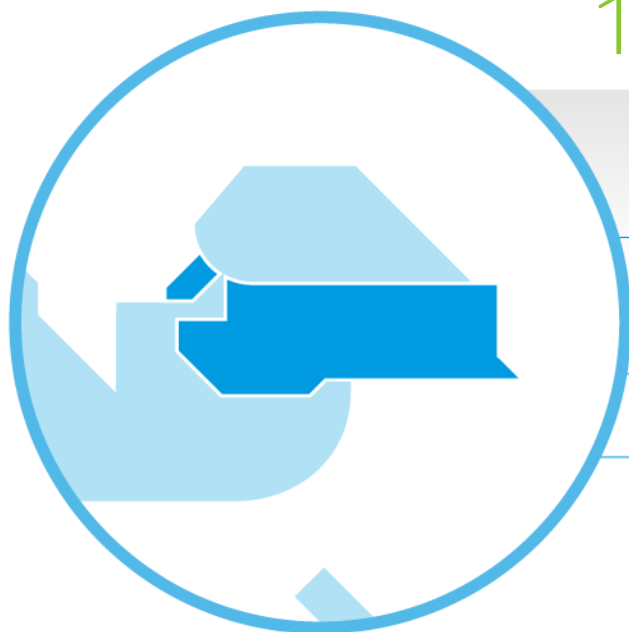


### Mensajes

Mercado con alto potencial

Dinamismo de la actividad

Excelente gestión de los diferenciales



# 2015 Second Quarter Results

Madrid, July 31st 2015