

Resultados 2015

Francisco González
Presidente

Madrid, 3 Febrero 2016

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.

1. Entorno
2. Resultados
3. Transformación

2015: Entorno macro

Tensiones

Desaceleración de China

Devaluaciones en Emergentes

Precio del petróleo

Riesgos geopolíticos

Otros factores

Subida de tipos por la FED

Medidas BCE

Crecimiento

España vs. EuroZona (+3,2% vs +1,5%)

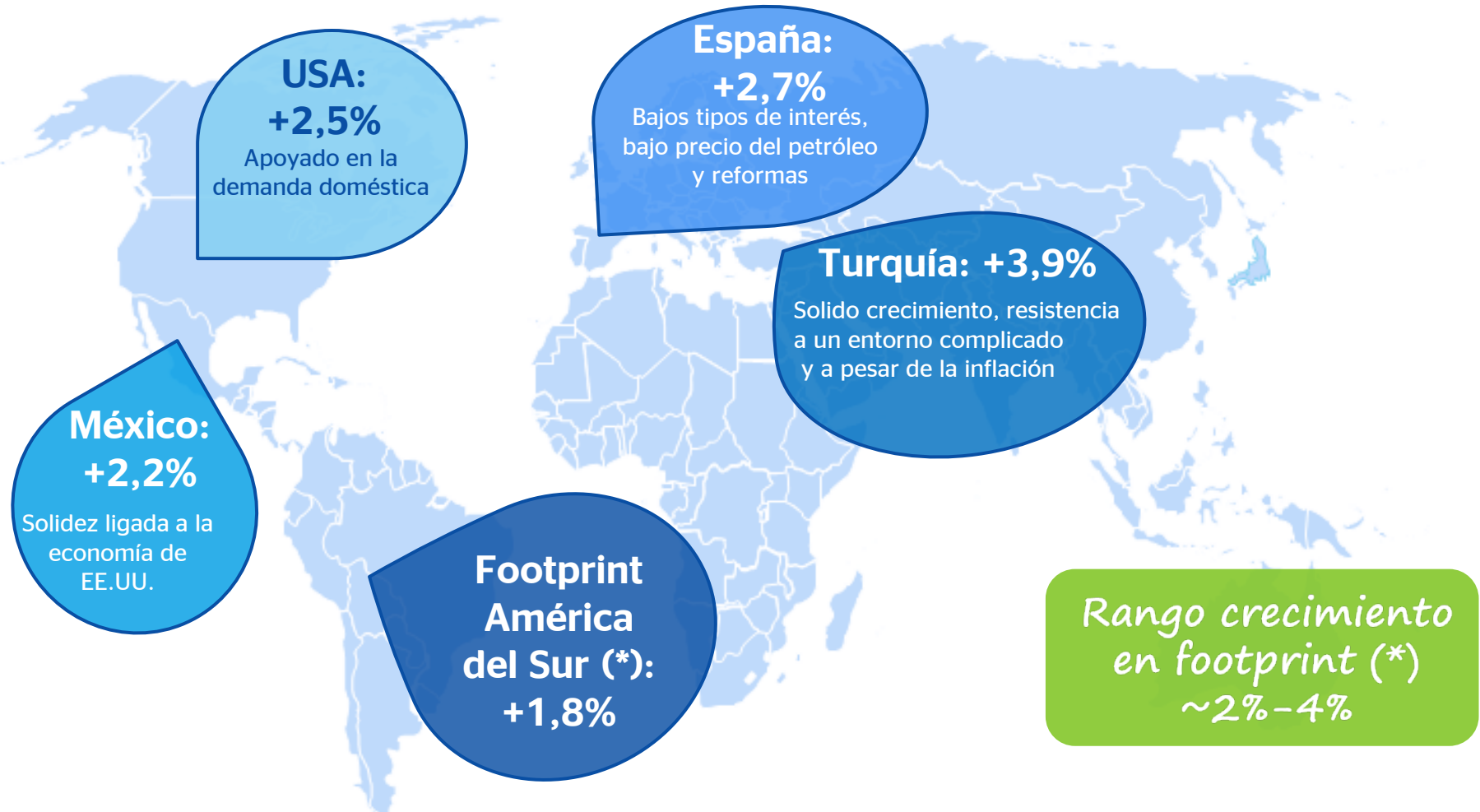
Turquía (+3,6%)

EE.UU. (+2,5%)

México (+2,5%)

Footprint América del Sur (*) (+2,3%)

2016: Crecimiento



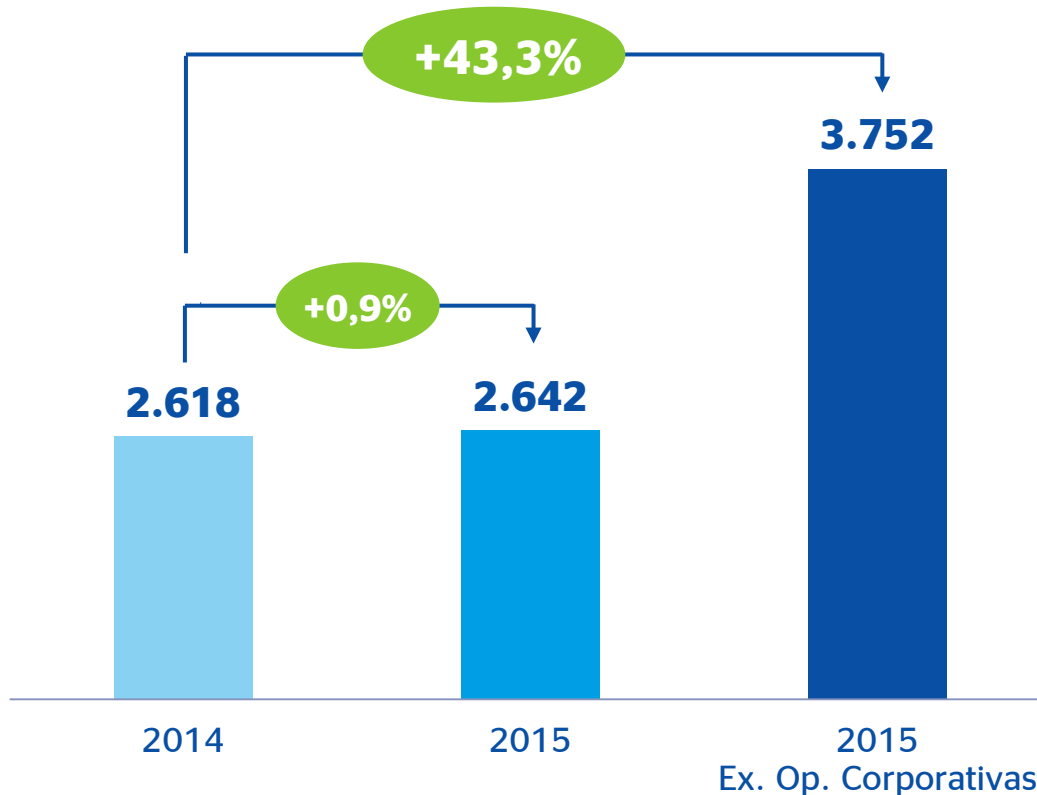
Con algunas incertidumbres que resolver

(*) Ex - Venezuela

1. Entorno
2. Resultados
3. Transformación

2015: Resultados muy buenos

Beneficio Atribuido
€ Mill.



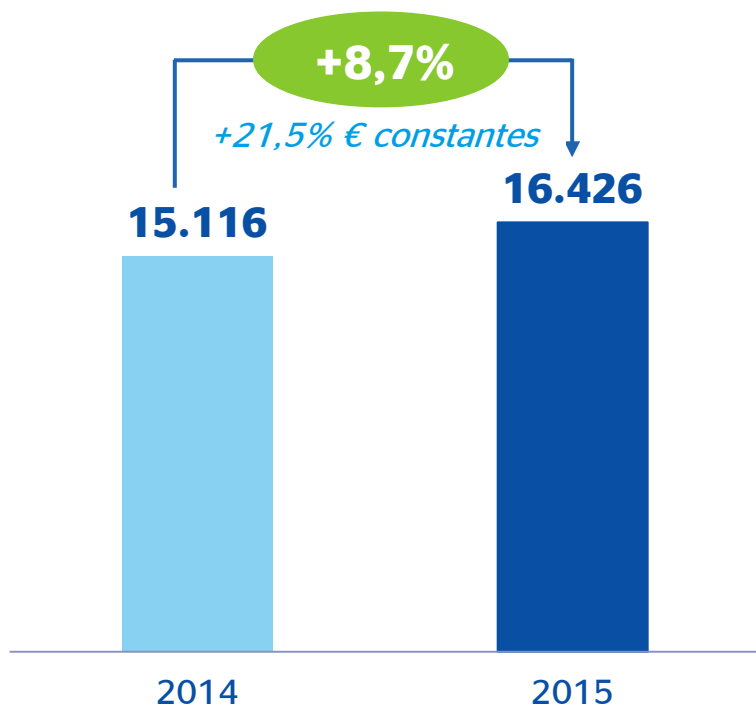
Claves

- Crecimiento de Ingresos
- Control de Gastos
- Reducción de Saneamientos
- Operaciones Corporativas

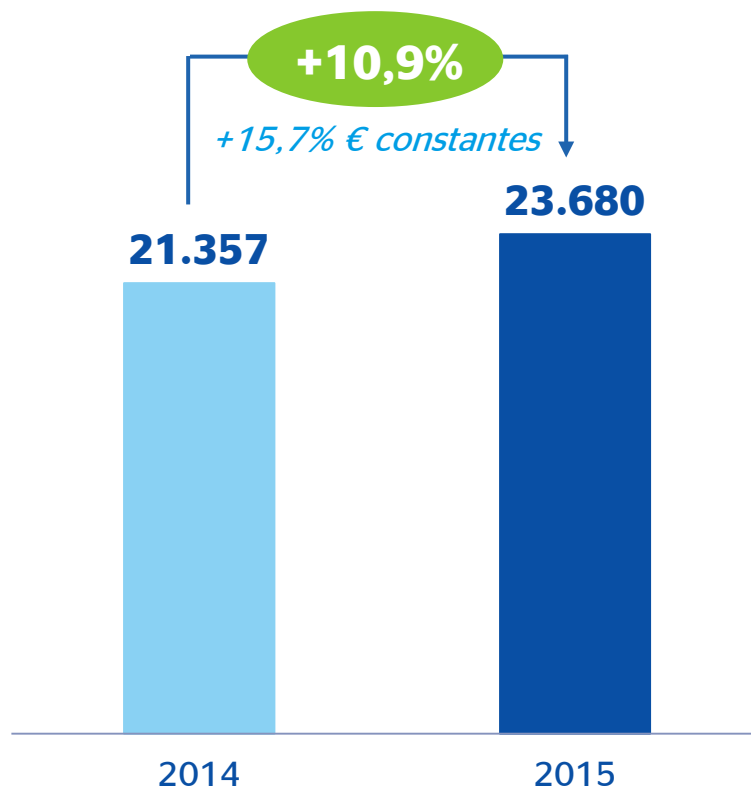
Manteniendo la solidez en el Capital

Crecimiento de Ingresos

Margen de Intereses
€ Mill.



Margen Bruto
€ Mill.



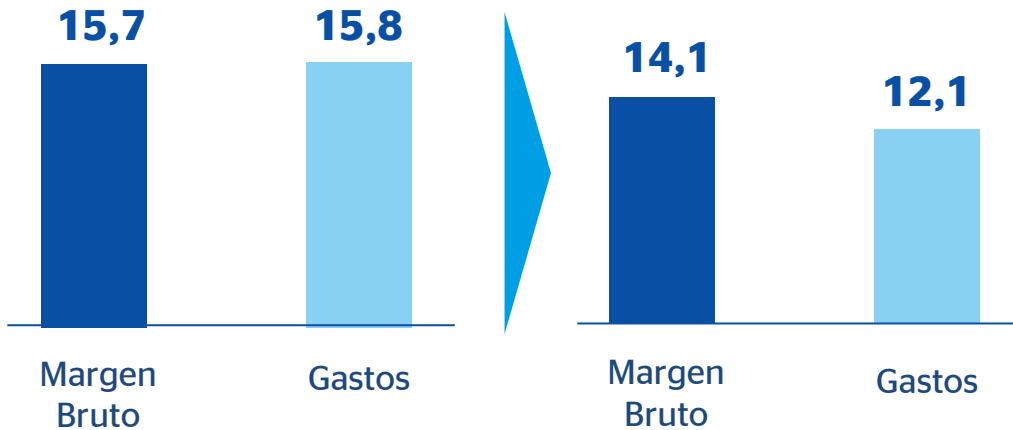
Gestión de Gastos

Margen Bruto vs. Gastos

Crecimiento (%); € constantes

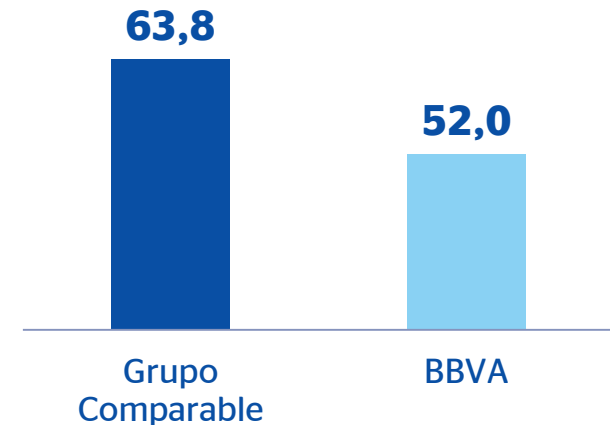
Grupo BBVA

Grupo BBVA sin CX



Eficiencia

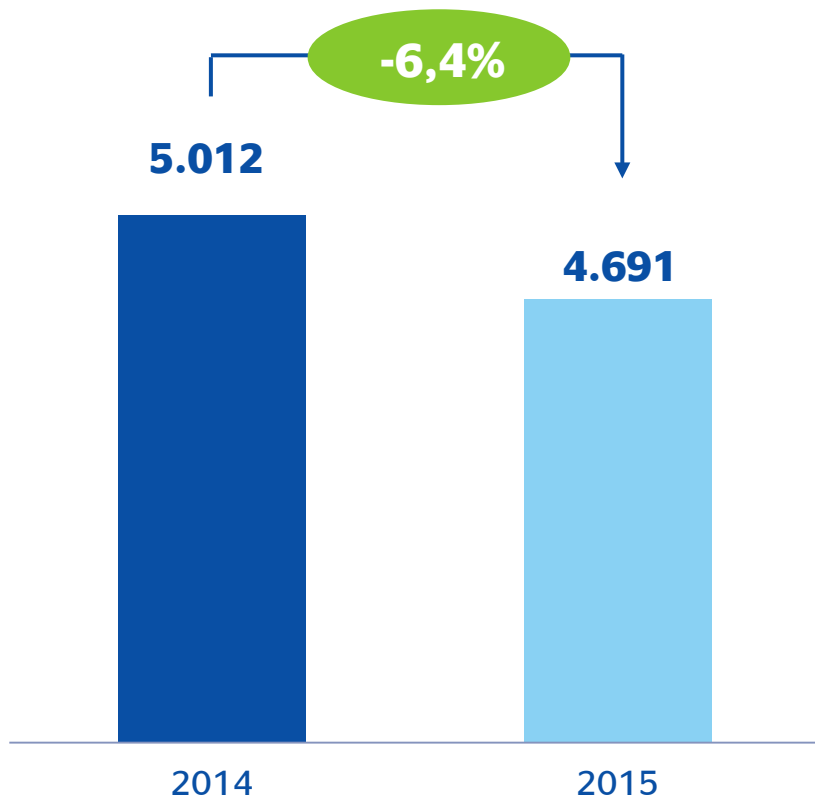
BBVA 12M15 Vs Grupo Comparable 9M15 (%)



Control de Gastos y recorrido de mejora

Mejora de los Indicadores de Riesgo

Saneamientos crediticios y Provisiones inmobiliarias
€ Mill.



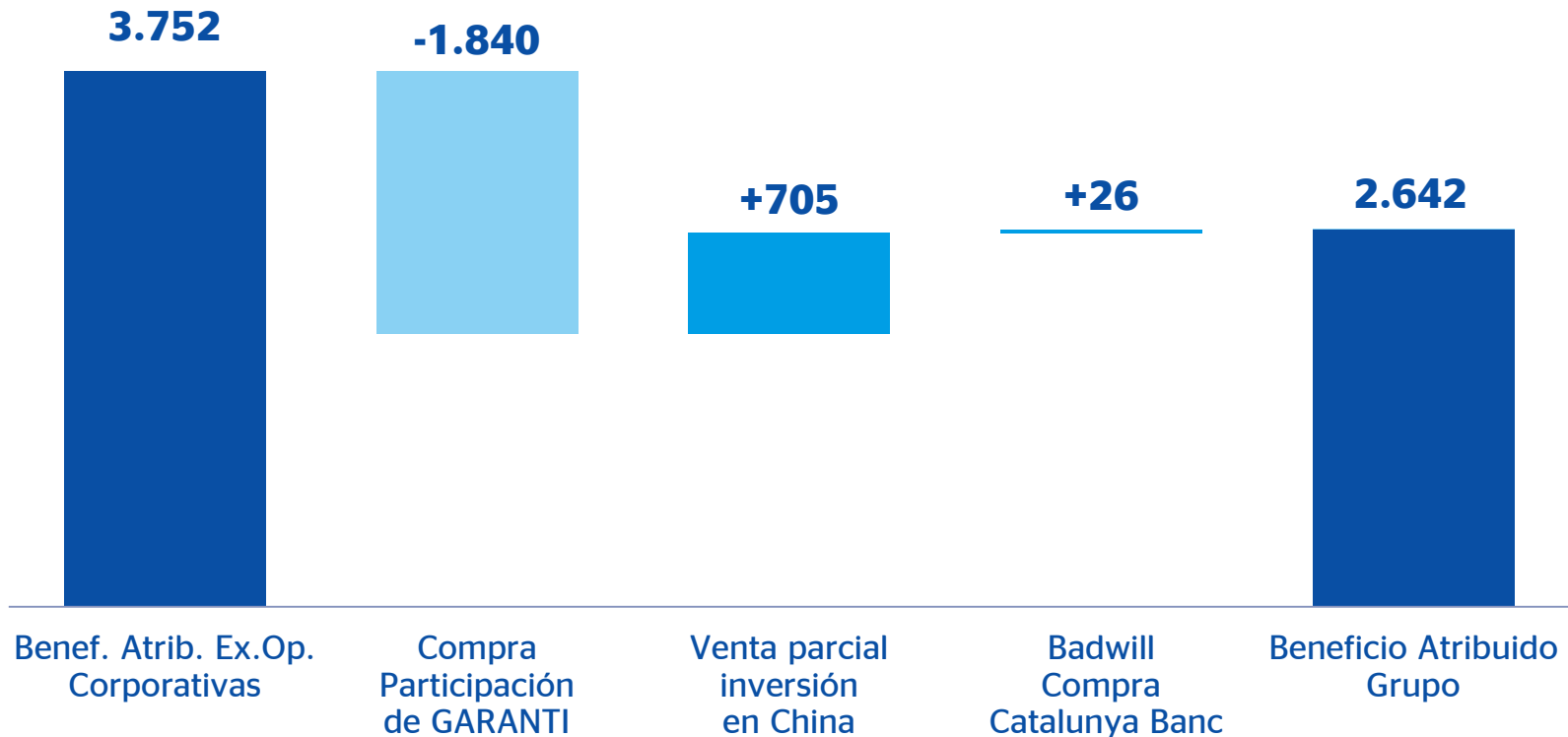
Principales indicadores de riesgo
(%)



Operaciones Corporativas

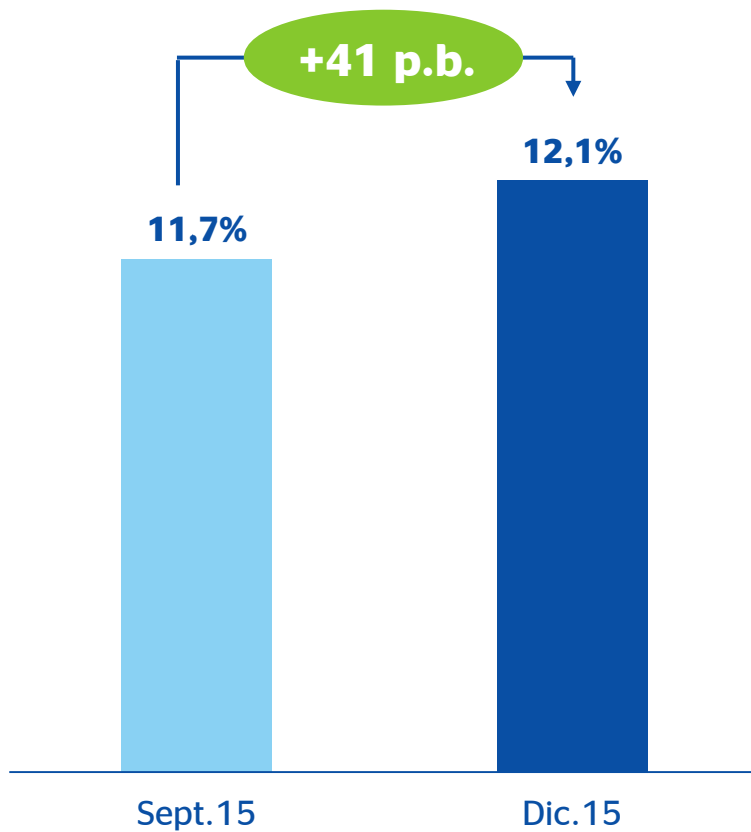
*Impacto extraordinario
en el Beneficio Atribuido del Grupo*

€ Mill.

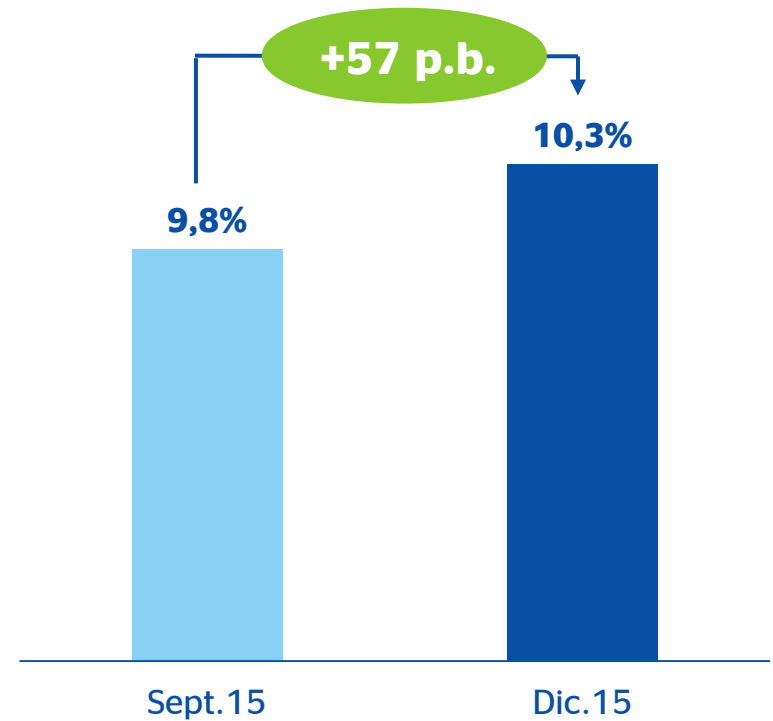


Fortaleza de la Base de Capital

CET 1 Phased-in
(%)



CET 1 Fully-loaded
(%)



Resumen de Resultados

Grupo BBVA (€ Mill.)	12M15	Variación 12M15 / 12M14	
		% Corrientes	% Constantes
Margen de Intereses	16.426	8,7	21,5
Margen Bruto	23.680	10,9	15,7
Margen Neto	11.363	9,2	15,6
Beneficio Atribuido del Grupo (Ex. Op. Corporativas)	3.752	43,3	48,2
Beneficio Atribuido del Grupo	2.642	0,9	4,4

1. Entorno
2. Resultados
3. Transformación

Nuevos ecosistemas bancarios



2015: ha sido un año decisivo

Nueva Organización

Nuevas capacidades

Productos, procesos y canales

Talento

Cultura

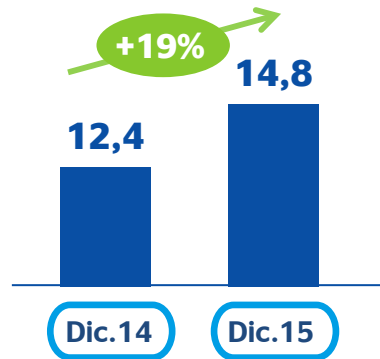
Agile

Adquisiciones

Impactos relevantes

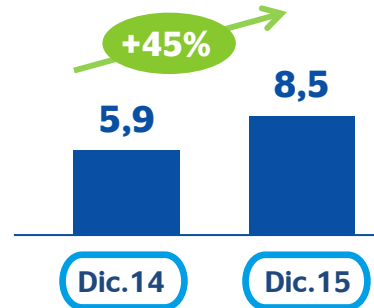
Cientes Digitales ⁽¹⁾

Grupo BBVA- Millones



Cientes Móviles ⁽¹⁾

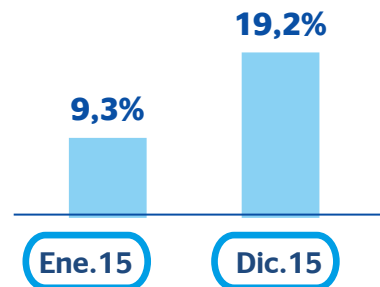
Grupo BBVA- Millones



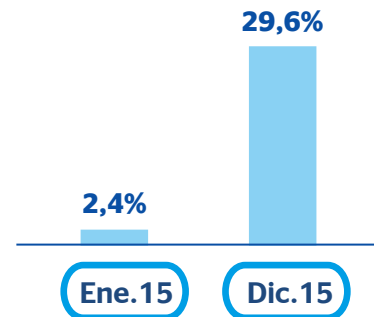
Préstamos al Consumo

% de Ventas Digitales sobre total Préstamos al Consumo

España



México



Liderazgo en satisfacción del cliente en España, México, Argentina, Colombia y Venezuela

(1) Las cifras incluyen Turquía. América del Sur cifras de Nov.15.

Conclusiones



Resultados 2015

Resultados 2015

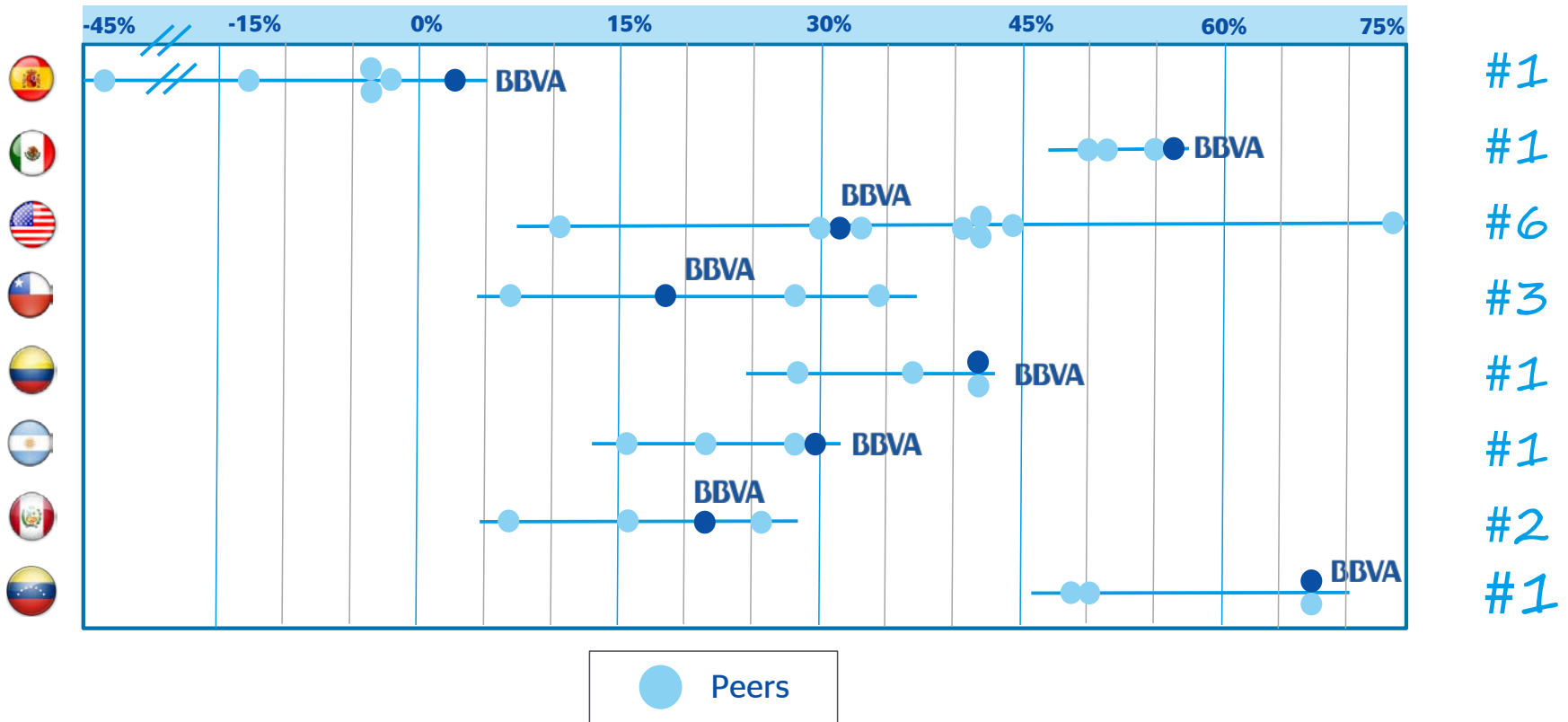
Carlos Torres Vila, Consejero Delegado

Madrid, 3 de febrero de 2016

Foco en nuestros clientes

Índice de recomendación neto por geografía

Ranking
Peer Group



Peer Group: España: Santander, CaixaBank, Bankia, Sabadell, Popular/ EEUU: Bank of America, Bank of the West, Comerica, Frost, Chase, Regions, US Bank, Wells Fargo // México: Banamex, Santander, Banorte, HSBC // Perú: BCP, Interbank, Scotiabank // Argentina: Banco Galicia, HSBC, Santander Río // Colombia: Bancolombia, Davivienda, Banco de Bogotá // Chile: BCI, Banco de Chile, Santander // Venezuela: Banesco, Mercantil, Banco de Venezuela

La transformación sigue su curso

Modelo de relación

- Expansión del modelo de gestor remoto
- Mejora diseño oficinas
- Interacción estandarizada en oficinas y otros canales

Ventas y productos digitales

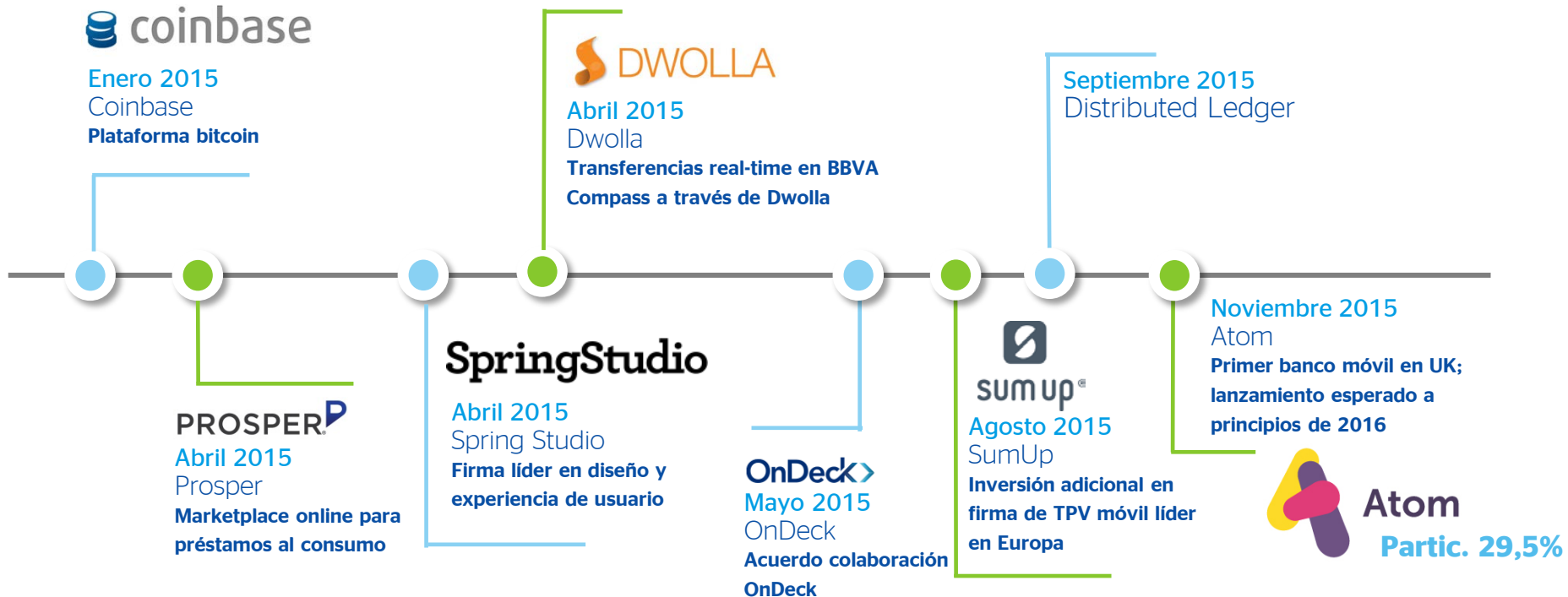
- Proceso de alta digital
- Productos one-click



Funcionalidades

- ...Apagar o encender tarjetas desde el móvil
- Pago de recibos no domiciliados desde el móvil
- Firma digital (y diferida)
- Efectivo móvil
- Llamada identificada vía app
- Cita previa via app...

Inversiones y acuerdos de colaboración en el ecosistema digital



Áreas de negocio



Áreas de negocio

Resultado atribuido (M€)

Áreas de negocio	12M15	Variación	
		12M15/12M14	
		%	% (constantes)
España	554	n.s.	n.s.
Actividad bancaria	1.046	21,9%	21,9%
Actividad inmobiliaria	-492	-45,4%	-45,4%
EEUU	537	25,4%	5,2%
Turquía	371	19,5%	24,4%
México	2.090	9,1%	8,8%
América del Sur	905	-9,6%	8,1%
Resto de Eurasia	76	-70,4%	-70,6%
Centro Corporativo ex operaciones corporativas	-782	-37,4%	-37,4%
Total ex operaciones corporativas	3.752	43,3%	48,2%
Total Grupo	2.642	0,9%	4,4%

Ex part. adicional: -5,0%
(-1,1% en constantes)

Ex Venezuela: +7,9%
(+8,7% en constantes)

España actividad bancaria

Actividad

(M€, Dic.15/Dic.14)

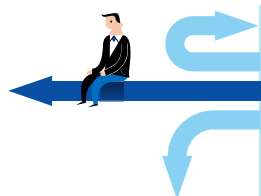
■ con CX

Inversión*

+13,1% -0,2% ex CX

Recursos

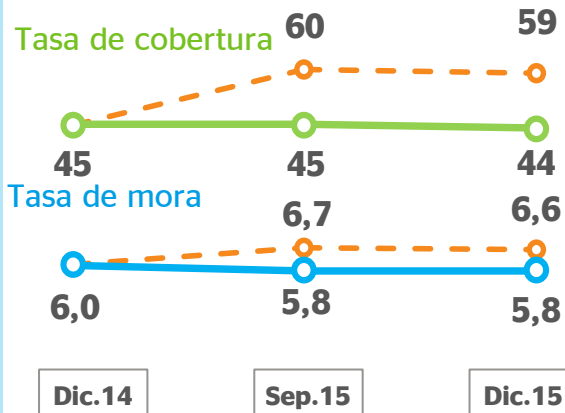
+17,8% +3,0% ex CX



Riesgos

(%)

■ con CX



Resultados 12M15

(M€, TAM)

Margen de intereses + comisiones

5.605 +6,1%

Margen bruto

6.804 +2,8%

Margen neto

3.302 -6,6%

Resultado atribuido

1.046 +21,9%

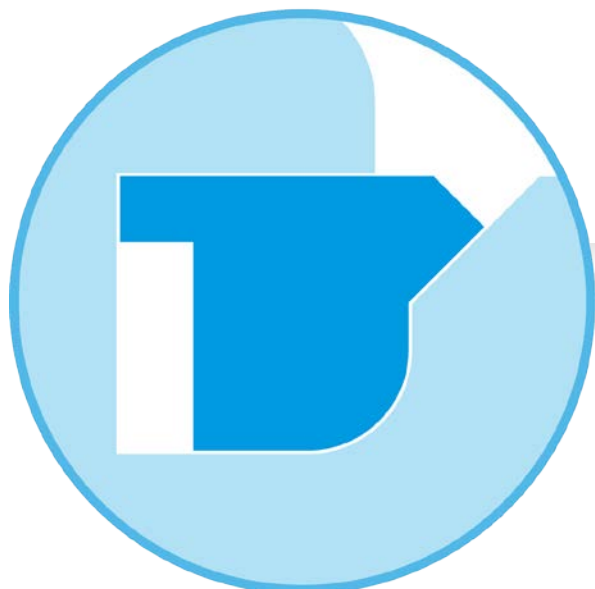


BBVA + CX

Crecimiento de la facturación

Reducción de saneamientos

Crecimiento atribuido por encima del 20%



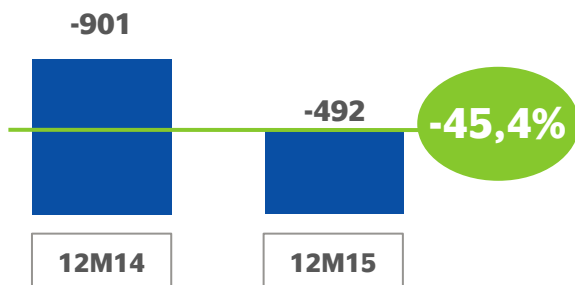
* Crédito a la clientela bruto. Nota: Actividad excluye repos.

España actividad inmobiliaria

■ con CX

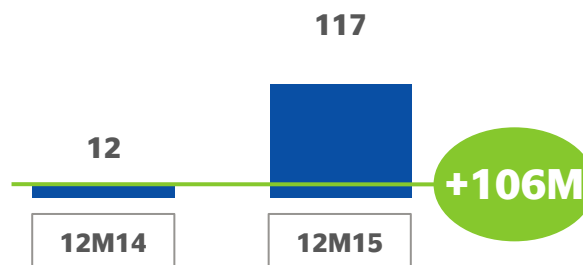
Resultado atribuido⁽¹⁾

M€



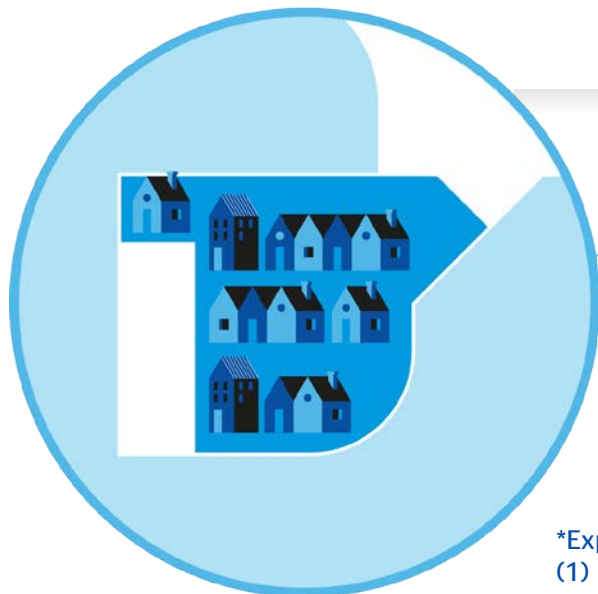
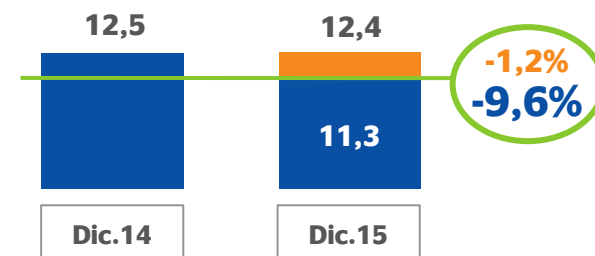
Plusvalías de ventas

M€



Exposición neta

Bn€



Mensajes

Reducción de pérdidas en más de 400M€ en el año

Caída de saneamientos y provisiones inmobiliarias

Aumento de las plusvalías

*Exposición neta de acuerdo al ámbito de transparencia del Banco de España (Circular 5-2011)
(1) Incluye Catalunya Banc

España Geográfico

Cuenta de resultados

(M€)

España Geográfico	12M15	Variación	
		12M15/12M14	
		Abs.	%
Margen de intereses	4.066	+ 275	7,2
Comisiones	1.607	+ 150	10,3
Resultados de operaciones financieras	1.018	- 129	-11,3
Otros ingresos netos	96	+ 92	n.s.
Margen bruto	6.788	+ 387	6,0
Gastos de explotación	-3.637	- 397	12,2
Margen neto	3.151	- 10	-0,3
Pérdidas por deterioros de activos financieros	-1.511	+ 476	-24,0
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-861	+ 379	-30,5
Beneficio antes de impuestos	779	+ 845	n.s.
Resultado atribuido a la minoría	-7	- 6	n.s.
Resultado atribuido al Grupo	554	+ 597	n.s.

EEUU

Actividad

(€ constantes, Dic.15/Dic.14)

Inversión*

+9,4%

Recursos

+7,7%



Riesgos

(%)

Tasa de cobertura



Tasa de mora



Dic.14

Sep.15

Dic.15

Resultados 12M15

(M€ constantes, TAM)

Margen de intereses + comisiones

2.426 +1,6%

Margen bruto

2.652 +3,8%

Margen neto

846 +10,6%

Resultado atribuido

537 +5,2%

Mensajes

Crecimiento actividad en torno al 10%

Subida gradual de tipos de interés

Crecimiento a doble dígito del margen neto

* Crédito a la clientela bruto. Nota: Actividad excluye repos.

Turquía

Actividad

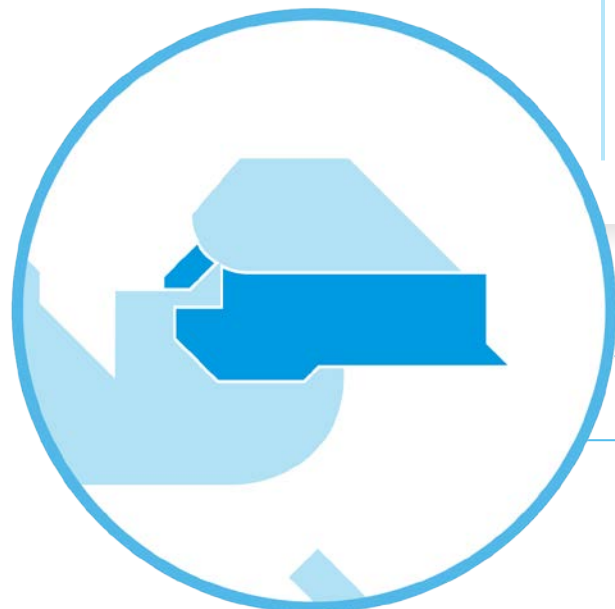
(€ constantes, Dic.15/Dic.14)

Inversión*

+18,8%

Recursos

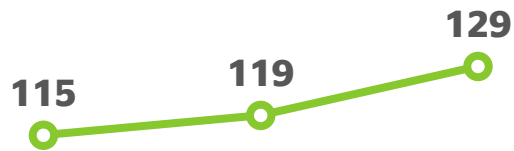
+21,0%



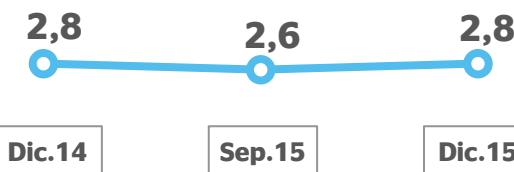
Riesgos

(%)

Tasa de cobertura



Tasa de mora



Resultados 12M15

(M€ constantes, TAM)

Margen de intereses + comisiones

2.665 n.s. +16,7% *ex part. adicional*

Margen bruto

2.434 n.s. +7,0% *ex part. adicional*

Margen neto

1.273 n.s. -1,0% *ex part. adicional*

Resultado atribuido

371 24,4% -1,1% *ex part. adicional*

Mensajes

Buen comportamiento del margen de intereses

ROF negativo

Calidad de activos por encima de la media

* Crédito a la clientela bruto. Nota: Actividad excluye repos e impactos relacionados con la adquisición del 14,89% adicional de Garanti

México

Actividad

(€ constantes, Dic.15/Dic.14)

Inversión*

+10,7%

Recursos

+12,2%

Riesgos

(%)



Resultados 12M15

(M€ constantes, TAM)

Margen de intereses + comisiones

6.616 +8,6%

Margen bruto

7.069 +8,1%

Margen neto

4.456 +8,0%

Resultado atribuido

2.090 +8,8%

Mensajes

Actividad creciendo a doble dígito

Cambio de mix de cartera

Mejora en los indicadores de riesgo



* Crédito a la clientela bruto. Nota: Actividad excluye repos.

América de Sur ex Venezuela

Actividad

(€ constantes, Dic.15/Dic.14)

Inversión*

+15,7%

Recursos

+17,1%



Riesgos

(%)

Tasa de cobertura



Tasa de mora



Dic.14

Sep.15

Dic.15

Resultados 12M15

(M€ constantes, TAM)

Margen de intereses + comisiones

3.738 +10,3%

Margen bruto

4.299 +11,5%

Margen neto

2.379 +10,3%

Resultado atribuido

905 +8,7%

Mensajes

Fuerte aumento de la actividad

Generación de ingresos recurrentes

Estabilidad en los indicadores de riesgo

* Crédito a la clientela bruto. Nota: Actividad excluye repos.

Conclusiones y perspectivas a futuro



Resultados 2015