



Resultados 2T16 29 de julio de 2016

BBVA

Carlos Torres Vila, Consejero Delegado

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.

Cambios organizativos

Organización más simple para
mejorar la eficiencia y acelerar
nuestra transformación

- ✓ Unidades de negocio más cerca del Consejero Delegado
- ✓ Integración en Customer Solutions de las áreas clave para desarrollar nuestra propuesta de valor a los clientes, tanto a nivel global como local

Organigrama

Group Executive Chairman
Francisco González

CEO
Carlos Torres Vila

Execution & Performance

- Corporate & Investment Banking
Juan Asúa
- Country Monitoring¹
Jorge Sáenz-Azcúnaga
- Country Manager Spain
Cristina de Parias
- Country Manager Mexico
Eduardo Osuna
- Country Manager USA
Manolo Sánchez
- Country Manager Turkey
Fuat Erbil

New Core Competencies

- Customer Solutions²
Derek White
- Talent & Culture
Ricardo Forcano
- Engineering
Ricardo Moreno

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
- Global Accounting & Supervisory Relations
Ricardo Gómez Barredo
- Communications
Paul G. Tobin
- General Secretary
Domingo Armengol
- Internal Audit
Jose Luis de los Santos

¹ Reporting channel to CEO for Argentina, Colombia, Chile, Peru, Venezuela, Uruguay and Paraguay, as well as monitoring of all countries, including Spain, Mexico, Turkey and USA
² Integrates Global Marketing & Digital Sales; Business Development in Spain, Mexico, Turkey, USA and South America; Distribution model; Insurance and Prevision; Asset Management & Global Wealth; Consumer Finance and New Digital Businesses.

Aspectos destacados 2T16

Sólidos resultados trimestrales, senda de crecimiento de beneficios

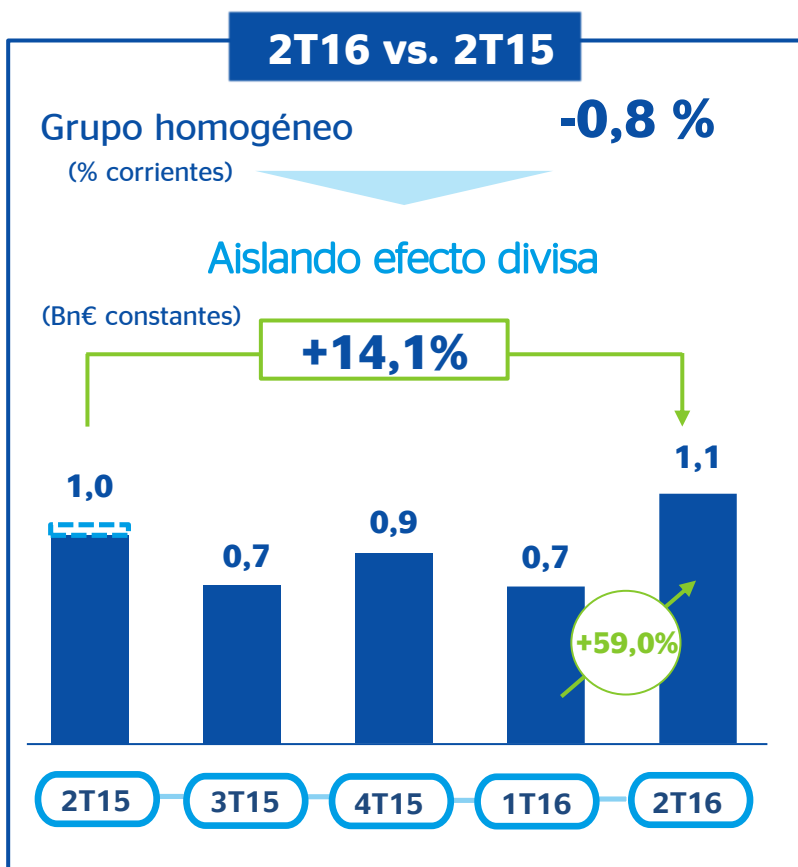
- ✓ Tendencia positiva en ingresos recurrentes **+5,4%** vs 2T15,
€ constantes
- ✓ ROF y dividendos impulsan crecimiento del margen bruto **+7,1%** vs 2T15,
€ constantes
- ✓ Mejora en los indicadores de riesgo **Tasa de mora -18 p.b.** vs 1T16
- ✓ Sólidos ratios de capital **10,71%; +17 p.b.**
CET1 FL vs 1T16
- ✓ Temas específicos del trimestre:
 - ✓ Venta de VISA Europa **+128 M€** (impacto rtdo. atrib.)
 - ✓ Contribución al Fondo Único de Resolución **-85 M€** (impacto rtdo. atrib.)

1.123 M€ (2T16)
Resultado atribuido

+14,1% (2T16 vs 2T15 ex. Oper. Corp., constantes)

Senda de crecimiento de beneficios

Resultado atribuido ex operaciones corporativas



Garanti homogéneo

2T16 vs. 2T15 desglose (M€ constantes; %)

	España (*)	289	+4,2%
	Estados Unidos	129	-10,1%
	Turquía (**)	192	+48,8%
	México	486	+11,2%
	América del Sur	206	+3,2%

(*) España incluye actividad bancaria y Real Estate

(**) Garanti homogéneo

Nota: en términos homogéneos se incluye la participación adicional de Garanti consolidada por el método de integración global desde 01/01/15 vs fecha cierre adquisición 01/07/15 (Garanti homogéneo)

Resumen 2T16

Grupo BBVA (M€)	2T16	Variación		Grupo Total con Garanti homogéneo		
		2T16/2T15		Variación		
		%	% constantes	%	% constantes	
Margen de intereses	4.213	9,2	24,6	-6,4	6,4	✓ Sólido comportamiento
Comisiones	1.189	4,3	14,9	-7,5	2,0	
Resultados de operaciones financieras	819	26,0	36,7	30,2	41,2	✓ Mayor ROF incluye plusvalías por VISA Europa
Otros ingresos netos	225	-18,1	-28,3	-21,8	-31,0	✓ Contribución FUR
Margen bruto	6.445	8,8	21,2	-3,8	7,1	
Gastos de explotación	-3.159	7,4	17,9	-3,5	6,1	✓ Esfuerzos en control de costes
Margen neto	3.287	10,3	24,7	-4,2	8,1	
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-1.077	-1,1	10,2	-10,4	-0,2	
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-157	-45,4	-43,8	-44,8	-43,3	✓ Menores saneamientos en RE y reestructuración de costes en España
Beneficio antes de impuestos	2.053	28,0	48,9	5,6	21,9	
Impuesto sobre beneficios	-557	29,9	56,9	11,6	33,4	
Beneficio ex operaciones corporativas	1.496	27,3	46,0	3,6	18,0	
Resultados de operaciones corporativas	0	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	
Resultado atribuido a la minoría	-373	n.s.	n.s.	19,7	31,8	
Beneficio atribuido al Grupo	1.123	-8,2	4,0	-12,0	-0,5	
Beneficio atribuido al Grupo (ex operaciones corporativas)	1.123	4,1	20,0	-0,8	14,1	

Resumen 1S16

Grupo BBVA (M€)	1S16	Variación		Grupo Total con Garanti homogéneo	
		1S16/1S15		Variación	
		%	% constantes	1S16/1S15	
		%	% constantes	%	% constantes
Margen de intereses	8.365	11,2	26,1	-4,9	7,9
Comisiones	2.350	6,0	16,2	-6,4	3,1
Resultados de operaciones financieras	1.176	-17,5	-9,6	-13,5	-5,4
Otros ingresos netos	343	-12,5	-13,5	-18,2	-18,4
Margen bruto	12.233	5,9	18,2	-6,5	4,6
Gastos de explotación	-6.332	10,8	21,1	-0,7	9,1
Margen neto	5.901	1,1	15,2	-12,1	0,2
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-2.110	-4,4	5,3	-12,8	-3,7
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-400	-31,4	-27,0	-31,2	-26,9
Beneficio antes de impuestos	3.391	11,3	31,9	-8,6	7,6
Impuesto sobre beneficios	-920	12,8	36,8	-3,1	16,4
Beneficio ex operaciones corporativas	2.471	10,8	30,2	-10,4	4,6
Resultados de operaciones corporativas	0	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Resultado atribuido a la minoría	-639	n.s.	n.s.	2,8	18,9
Beneficio atribuido al Grupo	1.832	-33,6	-25,5	-36,0	-28,2
Beneficio atribuido al Grupo (ex operaciones corporativas)	1.832	-9,8	5,8	-14,3	0,4

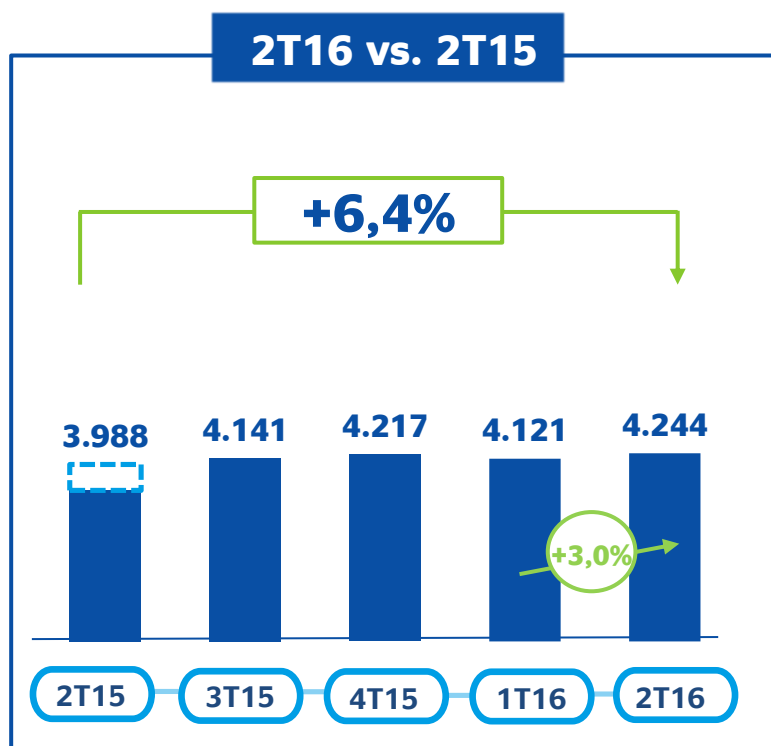
Impacto negativo por efecto divisa

Resultados

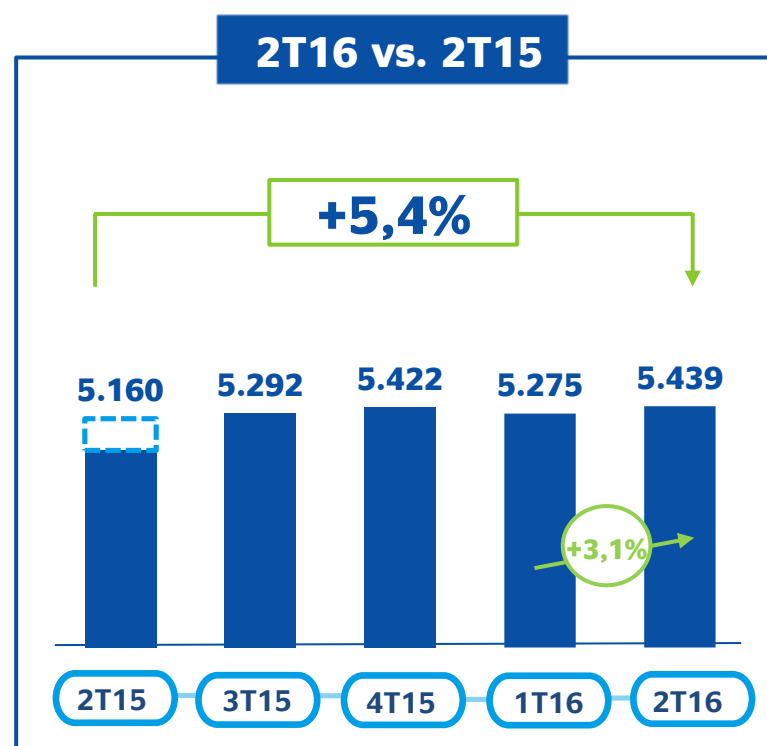
Ingresos recurrentes

M€ constantes

Margen de intereses



Margen de intereses y comisiones



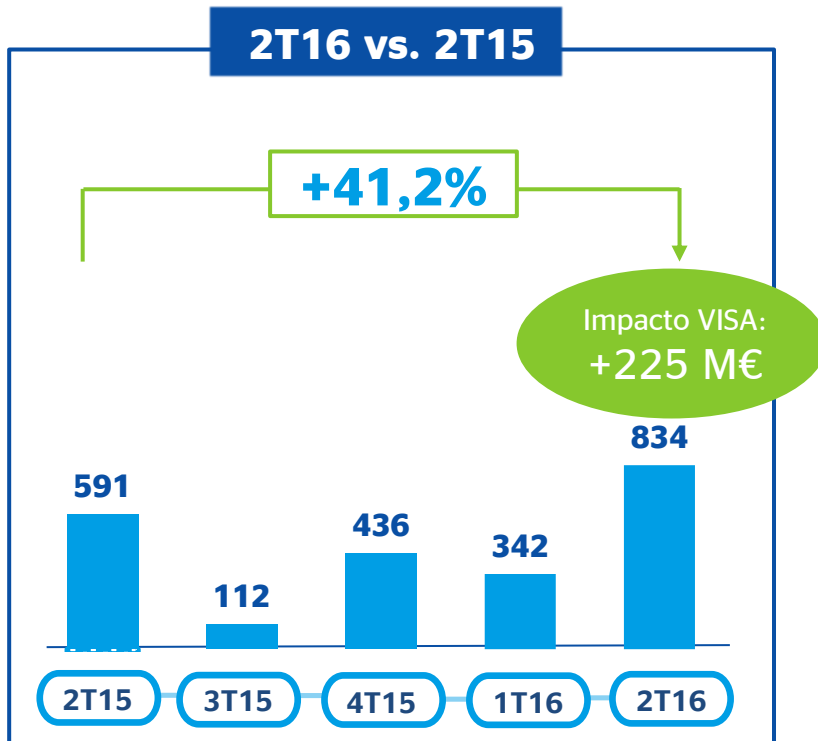
Garanti homogéneo

Resultados

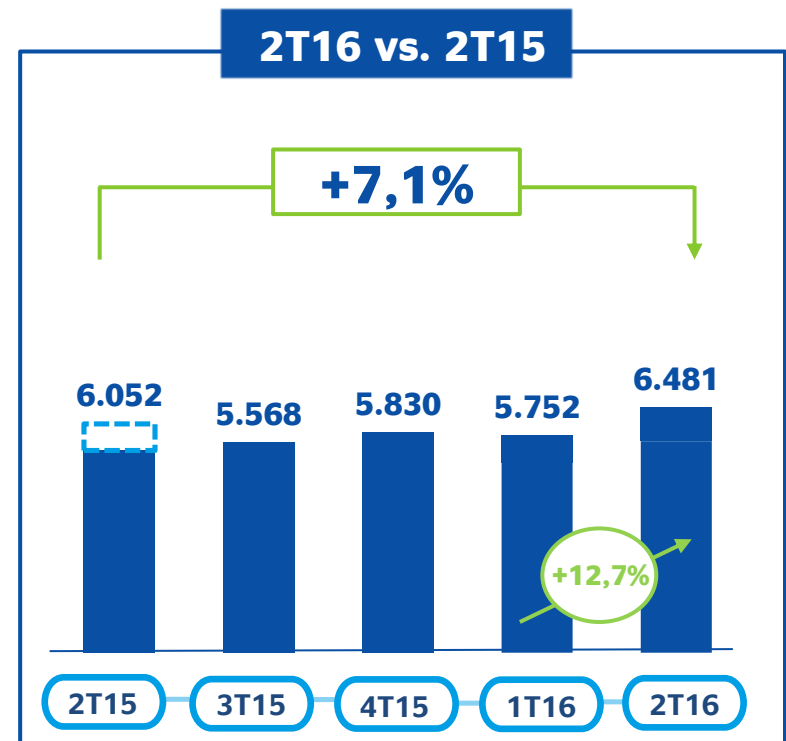
Margen bruto

M€ constantes

ROF



Margen bruto

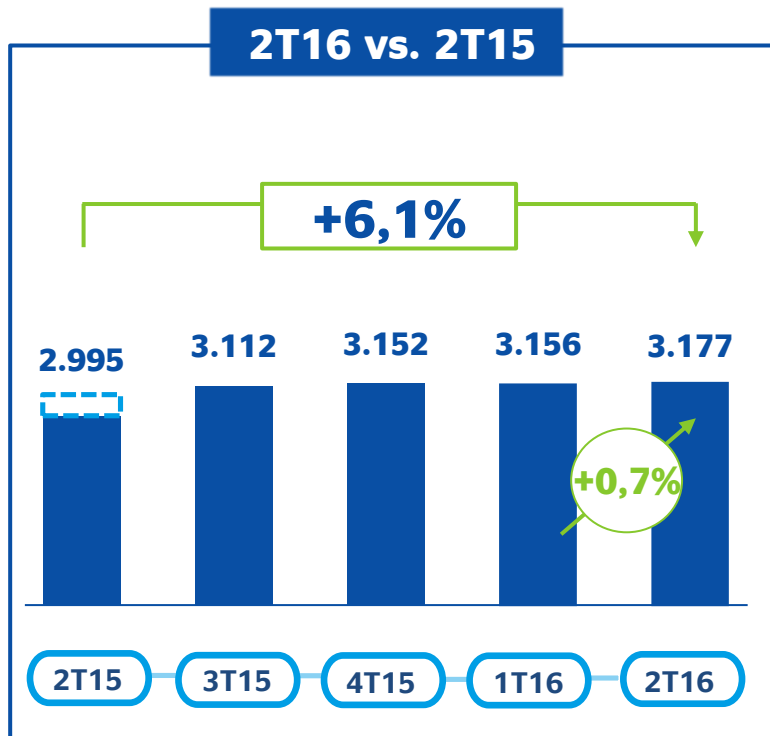


Garanti homogéneo

Resultados

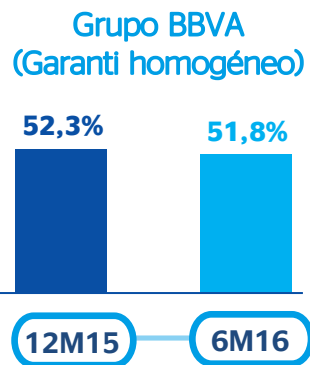
Gastos

M€ constantes

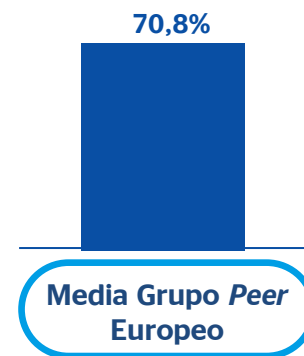


Garanti homogéneo

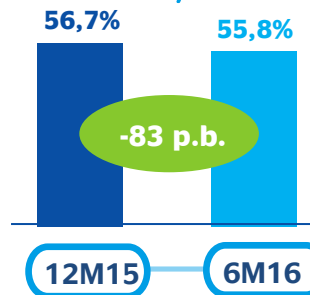
Ratio de eficiencia (homogéneo)
TAM (%)



Eficiencia vs. Grupo Peer 3M16(%)



Eficiencia ex ROF y CX

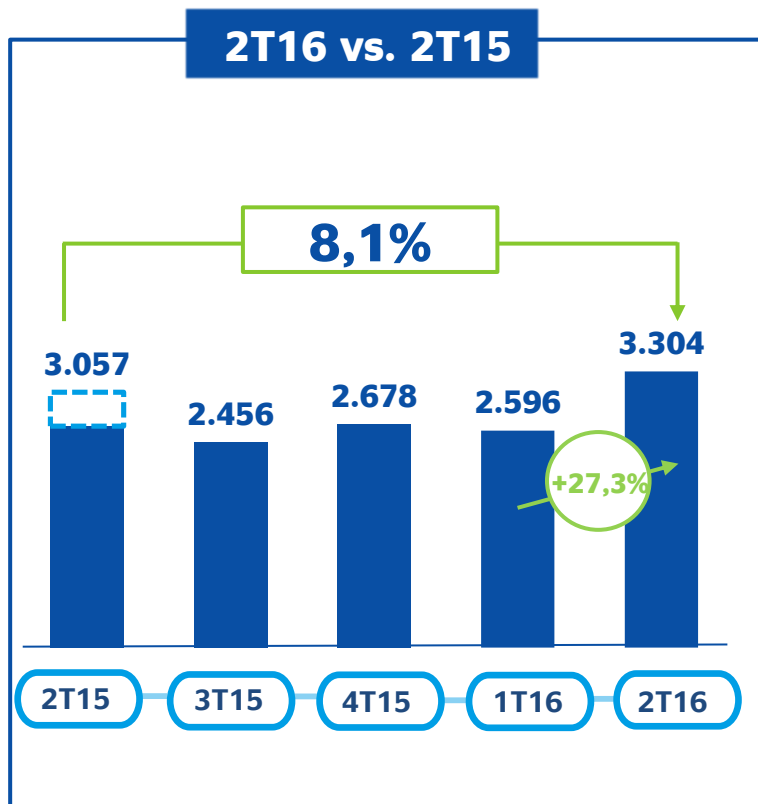


Trabajo continuo en control de costes y mejora en eficiencia

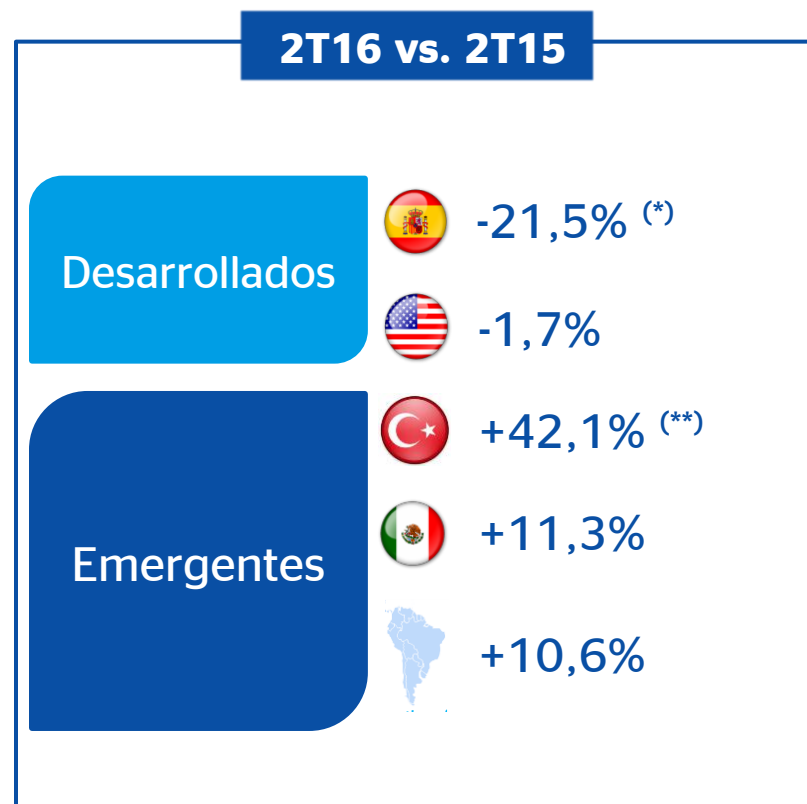
Resultados

Margen neto

M€ constantes



Garanti homogéneo



(*) España incluye actividad bancaria y Real Estate

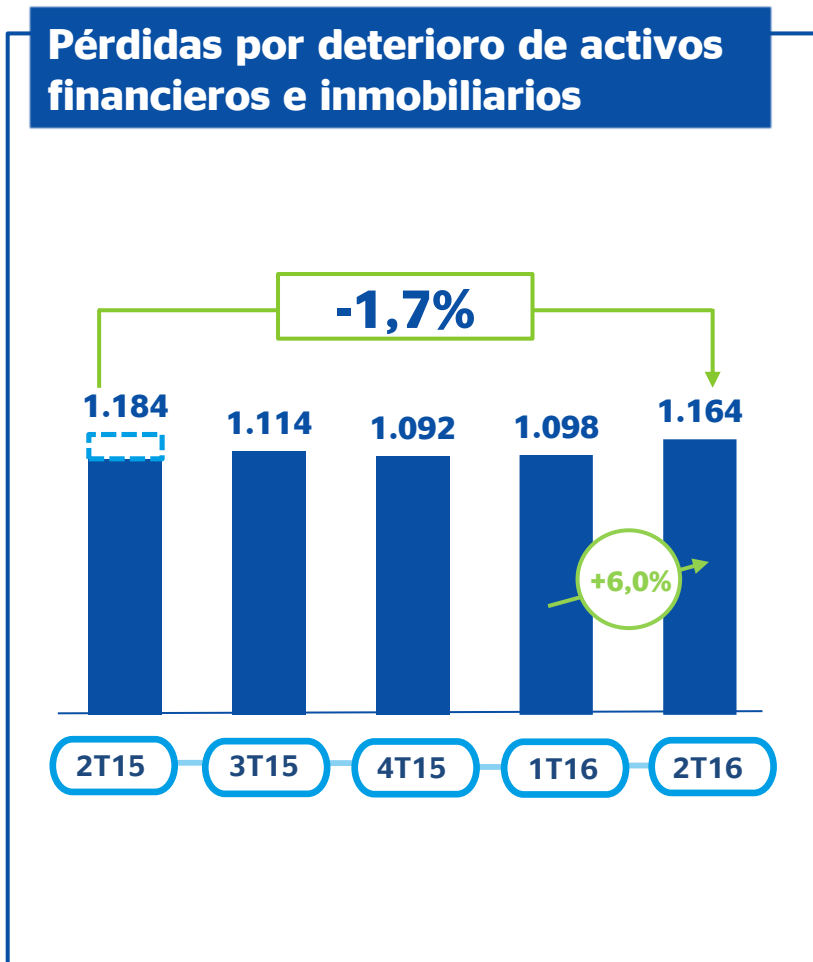
(**) Garanti homogéneo

Nota: en términos homogéneos se incluye la participación adicional de Garanti consolidada por el método de integración global desde 01/01/15 vs fecha cierre adquisición 01/07/15 (Garanti homogéneo)

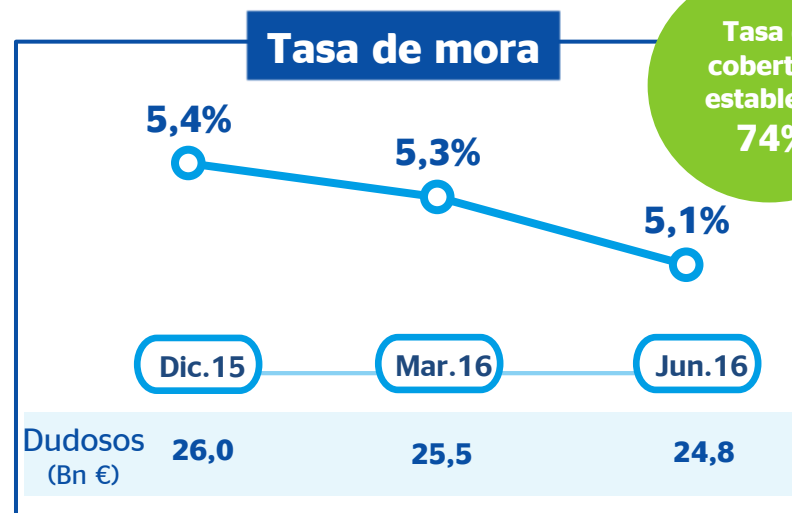
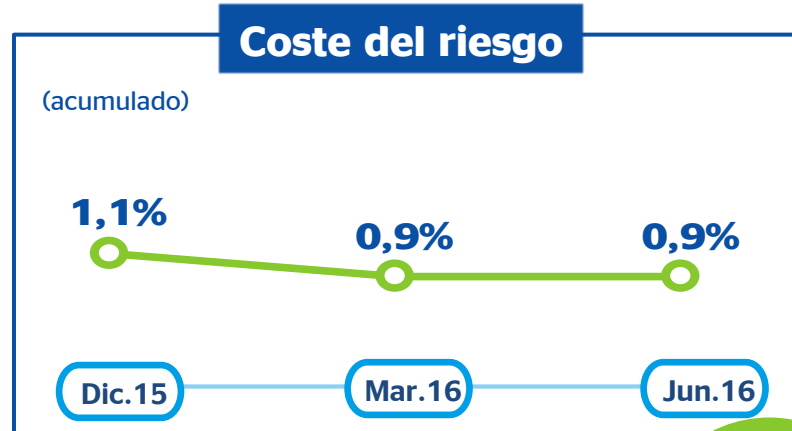
Riesgos

Continúan mejorando los indicadores

M€ constantes



Garanti homogéneo

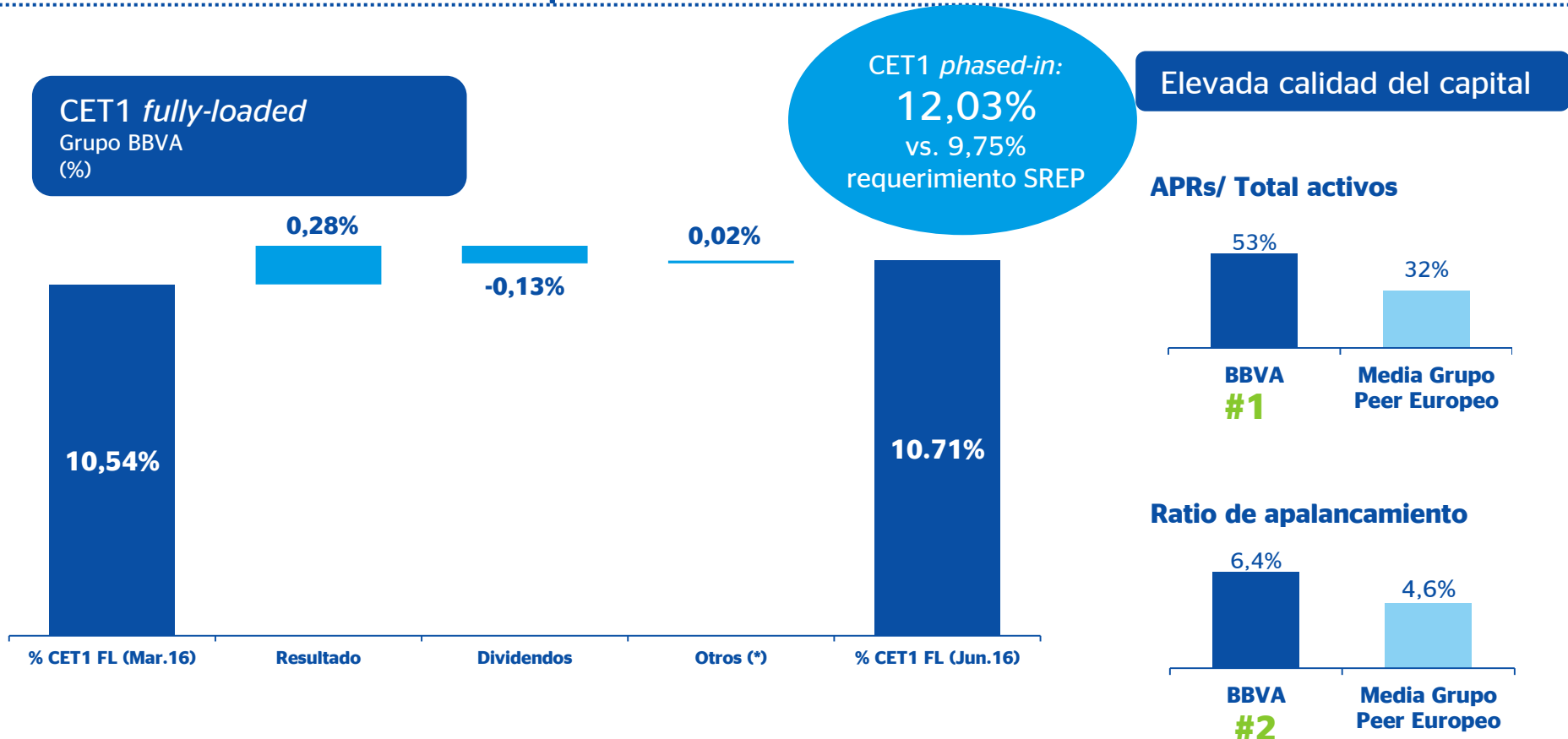


Dudosos (Bn €)	Dic.15	Mar.16	Jun.16
Dudosos (Bn €)	26,0	25,5	24,8

Nota: en términos homogéneos se incluye la participación adicional de Garanti consolidada por el método de integración global desde 01/01/15 vs fecha cierre adquisición 01/07/15 (Garanti homogéneo)

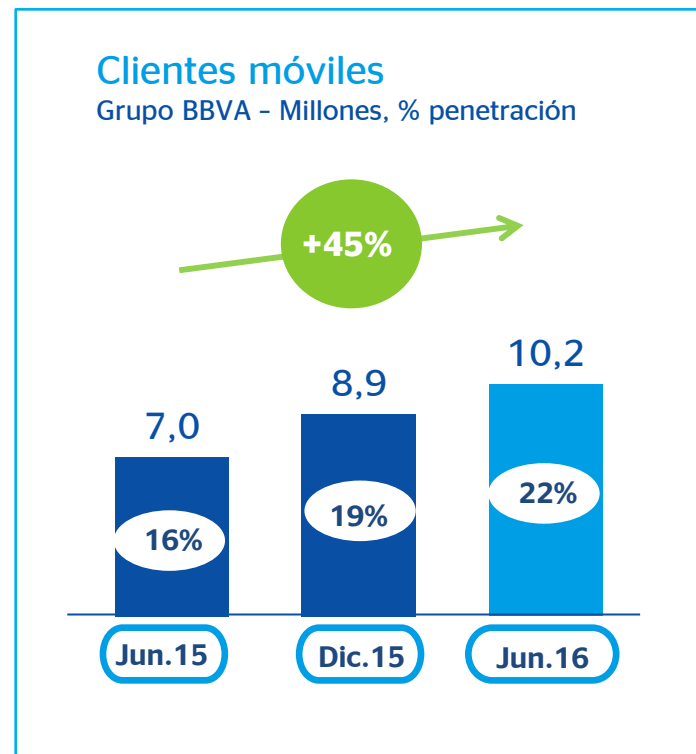
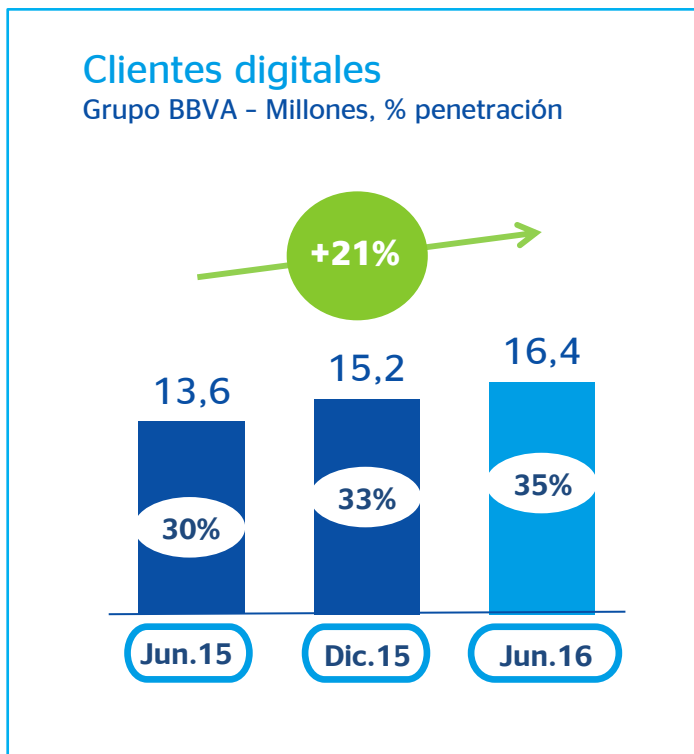
Capital

Sólidos ratios de capital



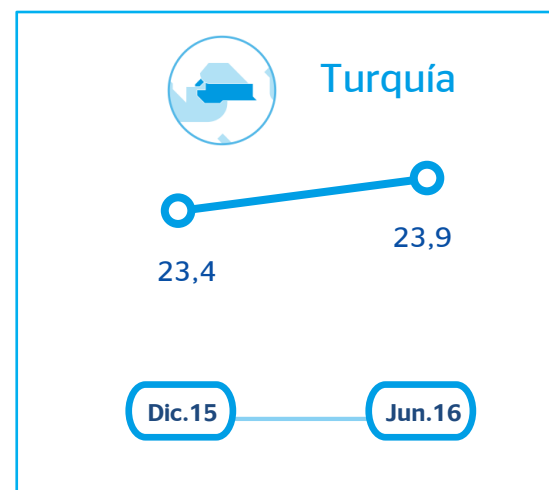
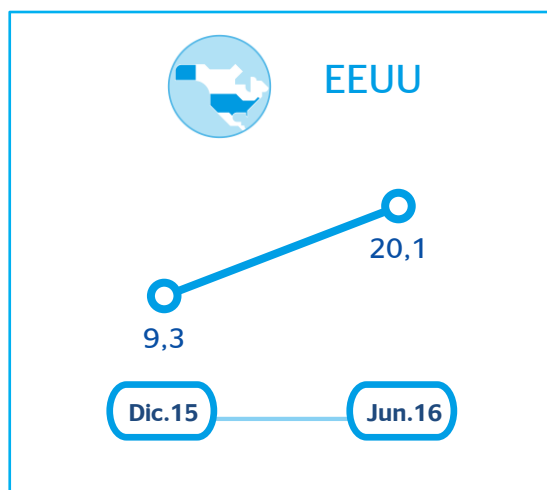
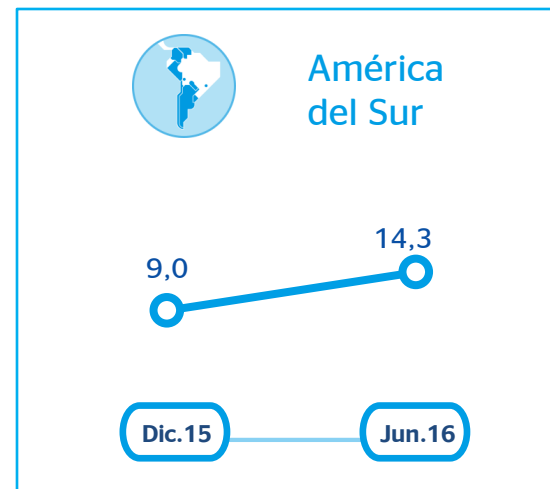
Avance en el objetivo del 11% CET1 FL (2017)

Crecimiento de nuestra base de clientes digitales



Impulsando las ventas digitales en todas las franquicias

Ventas digitales- % de ventas totales (acumulado), # de transacciones



Avances en experiencia de cliente

Experiencia de cliente

Modelo de distribución

- Mis conversaciones (España)
- Programa de bienvenida para nuevos clientes (EEUU)
- Expansión del modelo de gestor remoto (Argentina, Turquía y Perú)



Productos

- Adelanto de nómina (México)
- Seguro de coche inteligente (Turquía)
- Commerce 360º (España)
- Promociones personalizadas en medios de pago (Colombia)



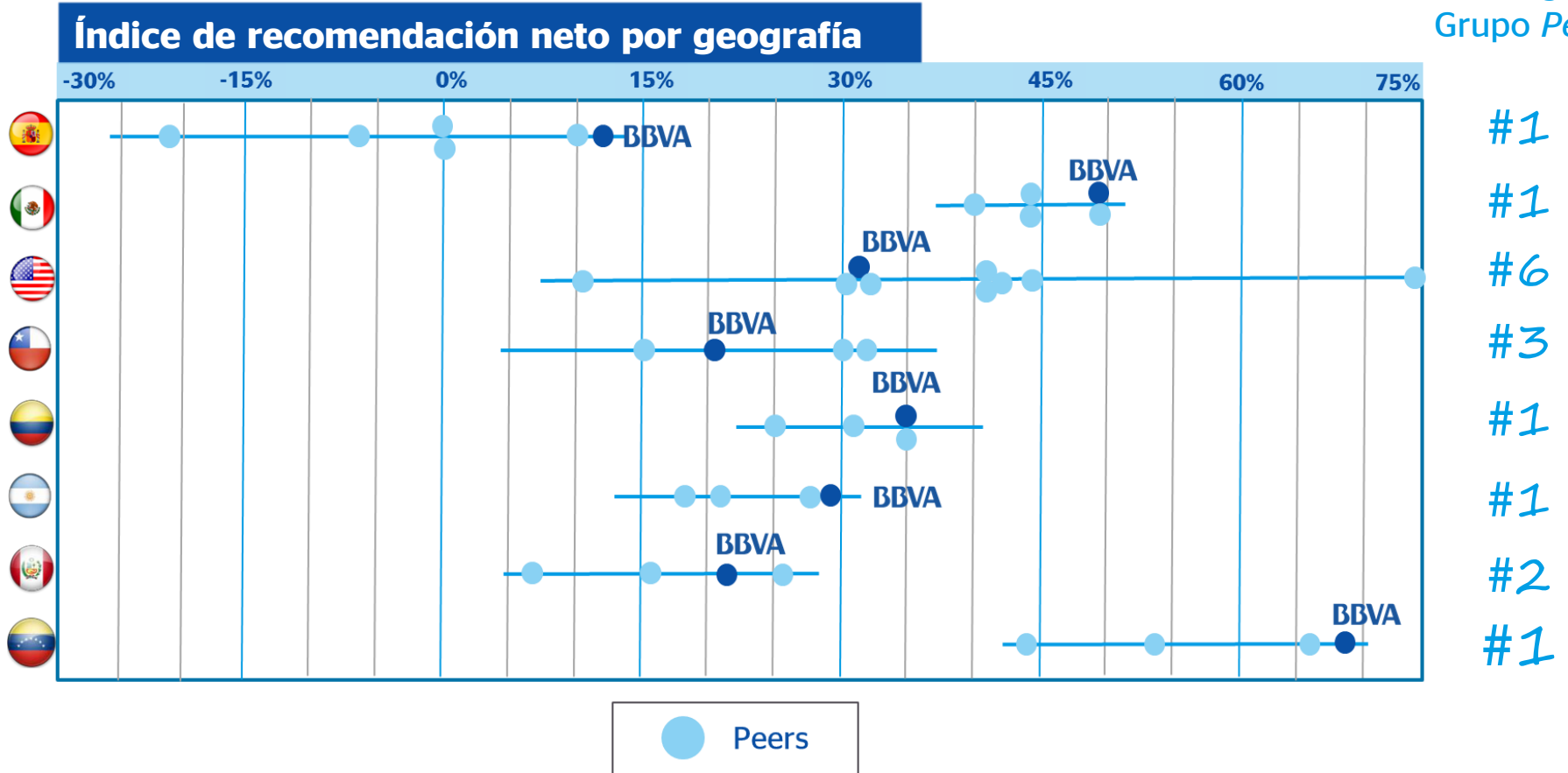
Funcionalidades

- Asesoramiento compra vivienda (España)
- Mi día a día (España)



Foco en nuestros clientes

Ranking
Grupo Peer



Grupo Peer: 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

EEUU y Perú: datos a diciembre 2015.

Áreas de negocio



España actividad bancaria

Cuenta de resultados



(M€)

España Actividad Bancaria	2T16	Variación	Variación	1S16	Variación
		2T16/2T15	2T16/1T16		1S16/1S15
		%	%		%
Margen de intereses	988	-2,6	3,4	1.943	-1,9
Comisiones	379	-12,4	-3,4	771	-4,8
Resultados de operaciones financieras	313	-7,0	n.s.	390	-42,1
Otros ingresos netos	53	-61,5	-60,7	189	-22,6
Margen bruto	1.733	-9,8	11,1	3.293	-11,2
Gastos de explotación	-898	4,7	-0,5	-1.800	11,0
Margen neto	835	-21,5	27,0	1.493	-28,5
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-251	-29,3	-3,0	-509	-34,4
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-29	-72,6	-49,1	-87	-67,9
Beneficio antes de impuestos	555	-7,9	62,5	897	-13,8
Impuesto sobre beneficios	-170	-4,4	58,9	-276	-10,2
Resultado atribuido a la minoría	-1	11,2	50,2	-2	3,2
Resultado atribuido al Grupo	385	-9,4	64,2	619	-15,3

Presión en margen de intereses

Comisiones asociadas a mercado menores de lo esperado

Foco en control de costes

Mantenimiento de tendencia positiva en provisiones y saneamientos

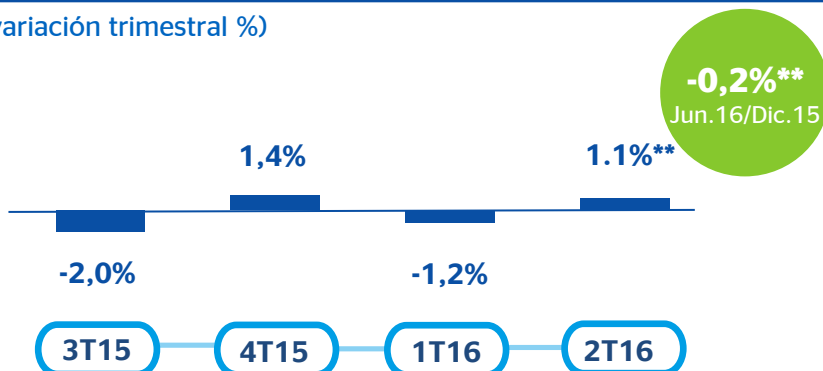
España actividad bancaria

Actividad y diferenciales



Inversión*

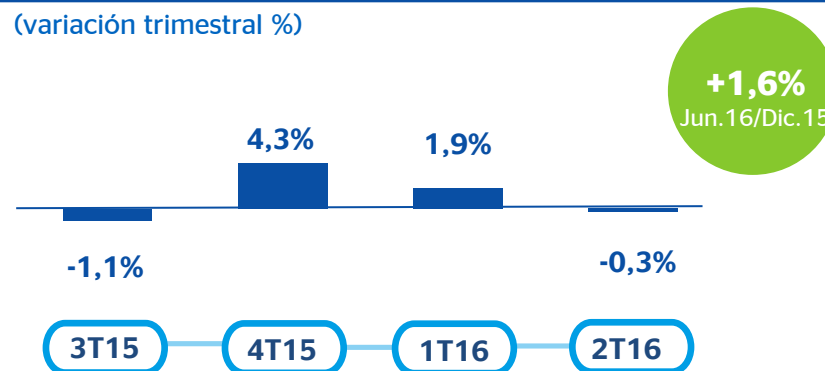
(variación trimestral %)



(**) Excluye el efecto del traspaso de cartera de Real Estate

Recursos

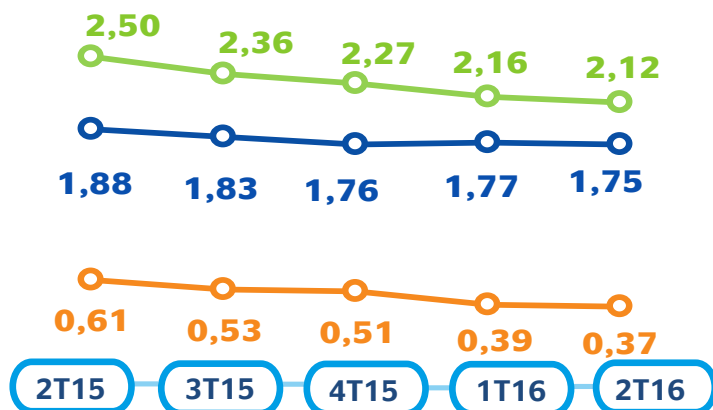
(variación trimestral %)



Nota: Recursos bajo gestión

Diferencial

— Rendimiento inversión — Diferencial — Coste depósitos



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

Mensajes

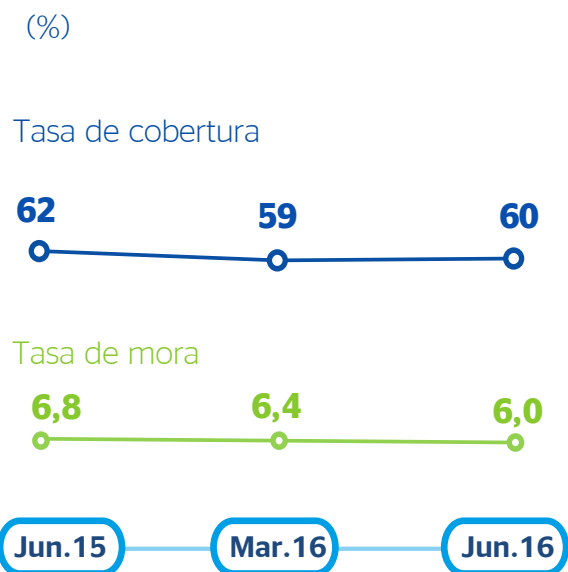
- **Niveles planos de actividad;** visibilidad reducida acerca del comportamiento futuro
- Crecimiento facturación sobre todo en **hipotecas y consumo**
- Diferencial estable; se espera mayor **caída en el coste de los depósitos**

España actividad bancaria

Riesgos



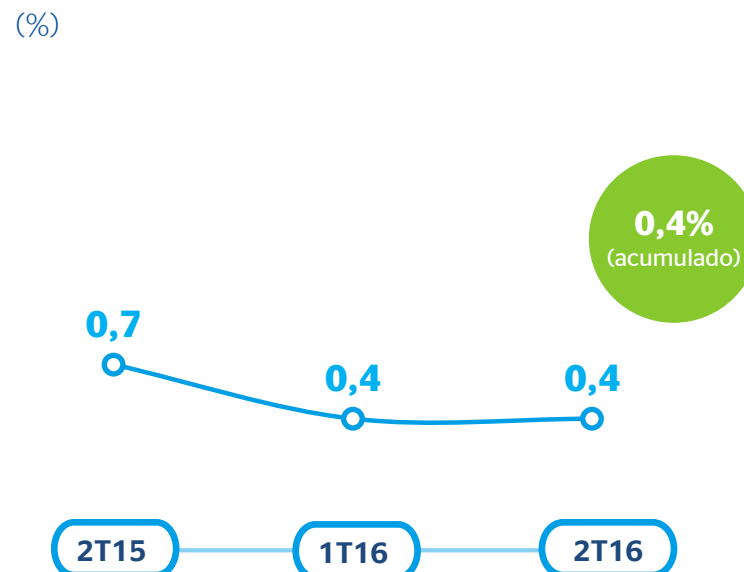
Indicadores de riesgo



Dudosos
(Bn€)

Jun.15	Mar.16	Jun.16
14,5	13,2	12,5

Coste del riesgo



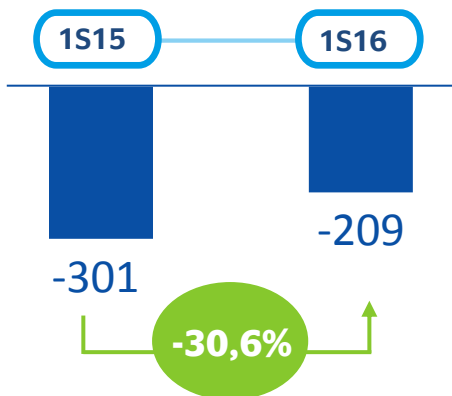
Mantenimiento de tendencia positiva en los indicadores de riesgo

España

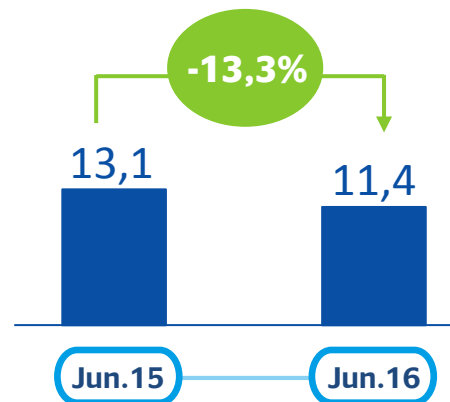
Actividad inmobiliaria



Resultado atribuido
(M€)



Exposición neta
(Bn€)



- ✓ Tendencias positivas en el mercado
- ✓ Menor impacto negativo en la cuenta
- ✓ Continúa la reducción de la exposición neta

España geográfico

Cuenta de resultados



(M€)

España Geográfico	2T16	Variación	Variación	1S16	Variación
		2T16/2T15	2T16/1T16		1S16/1S15
		%	%		%
Margen de intereses	1.003	-0,8	2,2	1.984	0,8
Comisiones	380	-12,1	-3,3	773	-4,7
Resultados de operaciones financieras	313	-7,3	n.s.	390	-42,2
Otros ingresos netos	36	-72,0	-70,4	156	-17,7
Margen bruto	1.732	-9,3	10,2	3.304	-9,4
Gastos de explotación	-933	4,8	-0,1	-1.866	11,0
Margen neto	800	-21,5	25,3	1.438	-26,8
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-289	-30,1	-5,4	-594	-33,4
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-96	-55,9	-30,6	-235	-49,7
Beneficio antes de impuestos	415	7,1	n.s.	609	0,7
Impuesto sobre beneficios	-124	13,8	71,7	-197	13,8
Resultado atribuido a la minoría	-1	n.s.	45,0	-2	14,6
Resultado atribuido al Grupo	289	4,2	n.s.	410	- 4,6

EEUU

Cuenta de resultados



(M€ constantes)

EEUU	2T16	Variación	Variación	1S16	Variación
		2T16/2T15	2T16/1T16		1S16/1S15
		%	%		%
Margen de intereses	466	5,0	-1,2	938	6,4
Comisiones	161	1,3	10,9	306	-3,2
Resultados de operaciones financieras	48	-15,1	3,8	93	-12,8
Otros ingresos netos	-5	n.s.	59,1	-8	n.s.
Margen bruto	670	0,3	1,6	1.330	0,7
Gastos de explotación	-453	1,3	0,1	-906	2,8
Margen neto	217	-1,7	4,7	424	-3,6
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-55	68,5	-41,3	-149	n.s.
Dotaciones a provisiones y otros resultados	3	-41,8	n.s.	-36	n.s.
Beneficio antes de impuestos	165	-14,7	n.s.	240	-37,1
Impuesto sobre beneficios	-36	-27,8	39,9	-62	-41,1
Resultado atribuido a la minoría	0	-49,1	2,5	0	-33,3
Resultado atribuido al Grupo	129	- 10,1	n.s.	178	- 35,5

Mantenimiento
tendencia de ingresos;
comportamiento
positivo de
las comisiones en el
trimestre

Costes bajo
control

Menores
provisiones de
Oil&Gas vs 1T

Test CCAR
aprobado

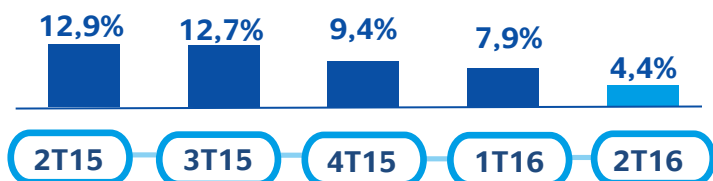
EEUU



Actividad y diferenciales

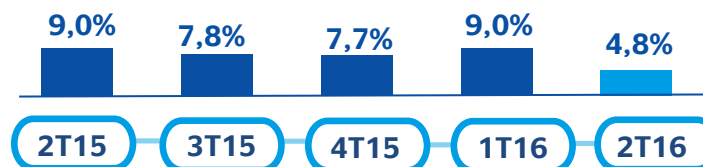
Inversión*

TAM
(€ constantes, %)



Recursos

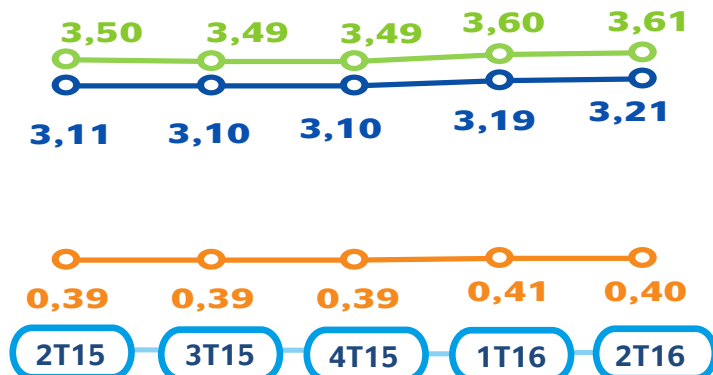
TAM
(€ constantes, %)



Nota: Recursos bajo gestión

Diferencial**

— Rendimiento inversión — Diferencial — Coste depósitos



Mensajes

- Crecimiento en **segmentos más rentables**
- Rendimiento de la inversión refleja el **foco en la rentabilidad** y control en el coste de los depósitos

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

(**)Se refiere a EEUU excluyendo actividad NY

EEUU

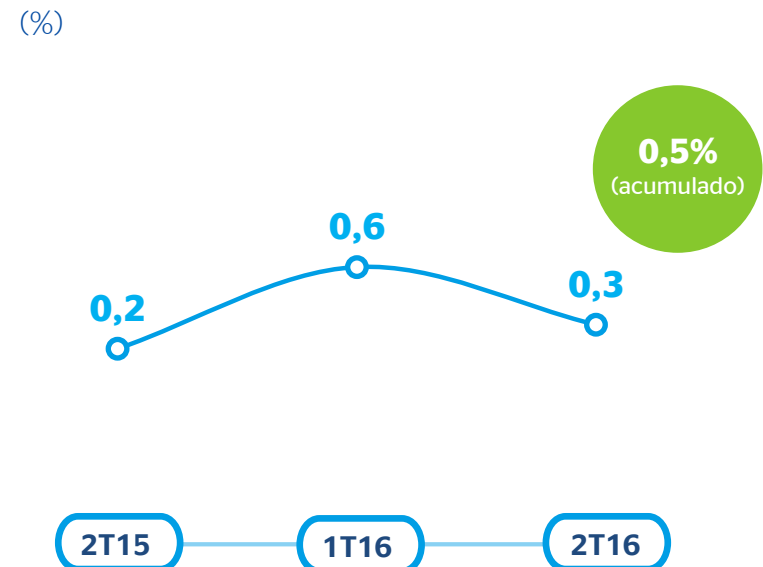
Riesgos



Indicadores de riesgo



Coste del riesgo



Crecimiento tasa de mora sin impacto en coste de riesgo

Turquía

Cuenta de resultados



(M€ constantes)

Turquía	2T16	Variación	Variación	1S16	Variación
		2T16/2T15	2T16/1T16		1S16/1S15
		%	%		%
Margen de intereses	833	7,2	7,9	1.606	7,5
Comisiones	212	20,7	17,5	392	13,8
Resultados de operaciones financieras	118	n.s.	n.s.	128	n.s.
Otros ingresos netos	18	16,3	78,2	28	-11,0
Margen bruto	1.181	25,4	21,4	2.154	20,1
Gastos de explotación	-412	2,8	-2,2	-833	7,9
Margen neto	769	42,1	39,3	1.321	29,4
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-180	31,7	49,1	-301	20,7
Dotaciones a provisiones y otros resultados	10	n.s.	n.s.	1	-27,2
Beneficio antes de impuestos	599	46,9	41,8	1.022	32,1
Impuesto sobre beneficios	-115	35,6	31,4	-203	29,2
Resultado atribuido a la minoría	-292	50,5	44,3	-495	33,5
Resultado atribuido al Grupo	192	48,8	44,8	324	31,8

Sólido crecimiento de los ingresos (>20%)

ROF incluye venta Visa Europa

Excelente gestión de costes

Crecimiento significativo del atribuido

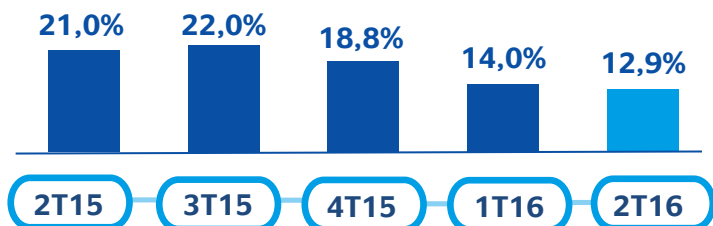
Turquía

Actividad y diferenciales



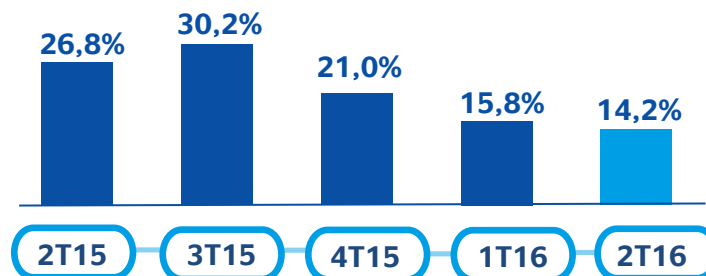
Inversión*

TAM
(€ constantes, %)



Recursos

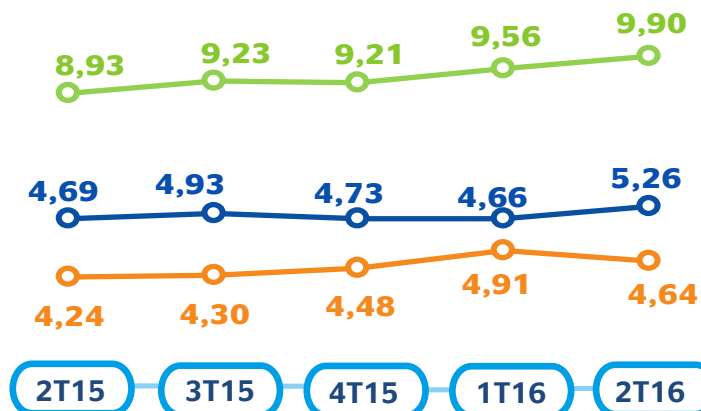
TAM
(€ constantes, %)



Nota: Recursos bajo gestión

Diferencial

— Rendimiento inversión — Coste depósitos — Diferencial



Mensajes

- Buen ritmo de crecimiento de la actividad hacia **niveles más sostenibles**
- **Excelente gestión de precios**

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

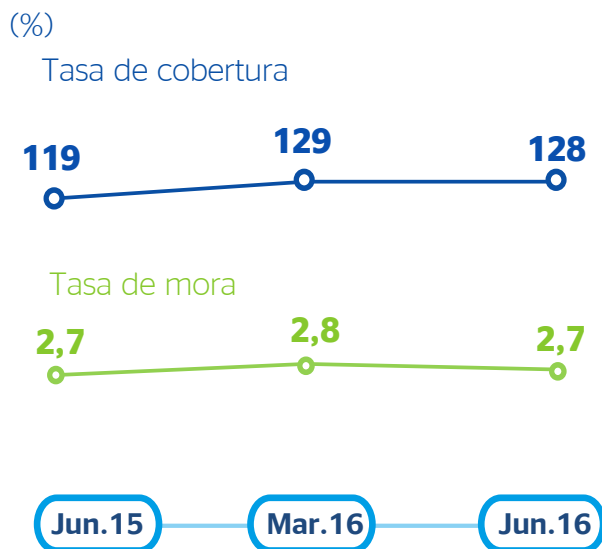
Nota: Turquía en términos homogéneos, se incluye la participación adicional de Garanti consolidada por el método de integración global desde 01/01/15 vs fecha cierre adquisición 01/07/15.

Turquía

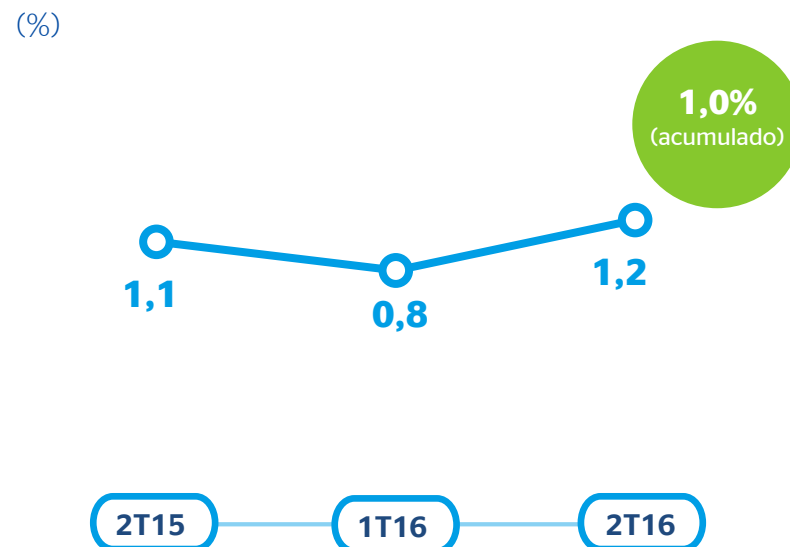
Riesgos



Indicadores de riesgo



Coste del riesgo



- Crecimiento coste del riesgo por nombres concretos y mayores requerimientos regulatorios en filiales.
 - Evolución coste del riesgo en línea con nuestras estimaciones para cierre de año

México

Actividad y diferenciales



(M€ constantes)

México	2T16	Variación	Variación	1S16	Variación
		2T16/2T15	2T16/1T16		1S16/1S15
		%	%		%
Margen de intereses	1.284	9,8	0,9	2.556	11,8
Comisiones	287	10,2	6,6	556	9,7
Resultados de operaciones financieras	54	12,5	27,7	97	5,6
Otros ingresos netos	52	24,4	9,0	101	0,8
Margen bruto	1.678	10,4	2,8	3.309	10,9
Gastos de explotación	-606	8,7	2,5	-1.198	8,9
Margen neto	1.071	11,3	2,9	2.112	12,0
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-410	13,5	8,3	-788	10,5
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-5	-76,9	-72,9	-24	76,7
Beneficio antes de impuestos	656	13,4	2,1	1.300	12,2
Impuesto sobre beneficios	-171	20,2	6,3	-331	16,9
Resultado atribuido a la minoría	0	9,9	-53,1	0	72,1
Resultado atribuido al Grupo	486	11,2	0,7	968	10,6

Excelente comportamiento del margen bruto

Mandíbulas positivas

Crecimiento del atribuido a doble dígito

Significativo impacto negativo del tipo de cambio

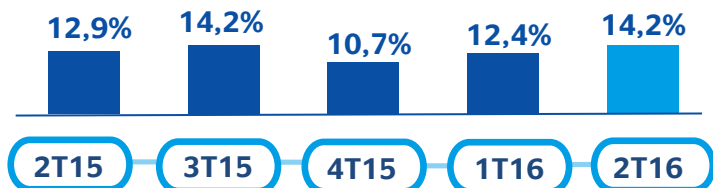
México

Actividad y diferenciales



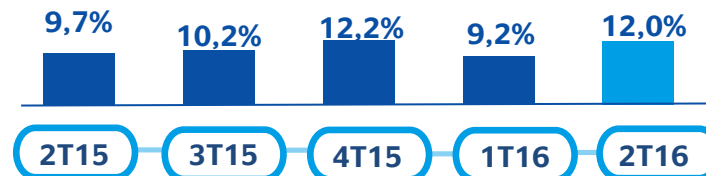
Inversión*

TAM
(€ constantes, %)



Recursos

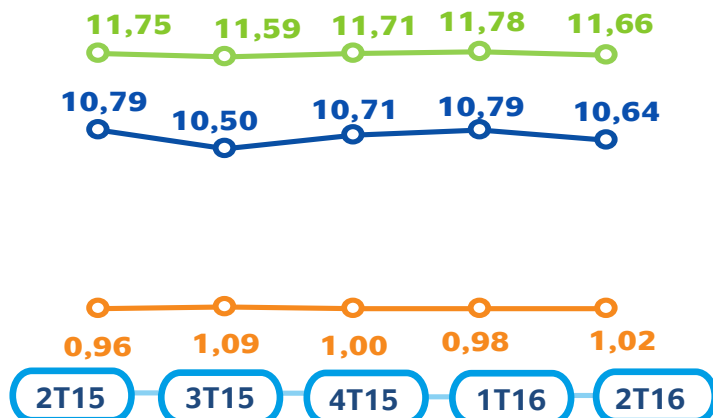
TAM
(€ constantes, %)



Nota: Recursos bajo gestión

Diferencial

— Rendimiento inversión — Coste depósitos — Diferencial



Mensajes

- **Convergencia del crecimiento** entre los segmentos minorista y mayorista
- **Evolución positiva de depósitos a vista**
- **Subida tipos** no trasladada al rendimiento de la inversión por dinámicas competitivas

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

México

Riesgos



Indicadores de riesgo

(%)

Tasa de cobertura



Tasa de mora



Coste del riesgo

(%)

3,3%
(acumulado)



Crecimiento del coste del riesgo en línea con lo esperado

América del Sur

Cuenta de resultados



(M€ constantes)

América del Sur	2T16	Variación	Variación	1S16	Variación
		2T16/2T15	2T16/1T16		1S16/1S15
		%	%		%
Margen de intereses	728	12,8	2,2	1.441	14,3
Comisiones	159	11,6	13,3	299	8,2
Resultados de operaciones financieras	173	81,0	18,5	319	62,9
Otros ingresos netos	-45	n.s.	n.s.	-59	n.s.
Margen bruto	1.015	14,2	3,1	1.999	14,2
Gastos de explotación	-462	18,8	0,8	-921	18,8
Margen neto	552	10,6	5,2	1.078	10,6
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-114	-18,9	-13,3	-245	-3,2
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-11	n.s.	-36,5	-29	n.s.
Beneficio antes de impuestos	427	17,0	13,6	804	13,6
Impuesto sobre beneficios	-147	62,9	19,2	-271	42,2
Resultado atribuido a la minoría	-74	-1,5	13,2	-139	-6,8
Resultado atribuido al Grupo	206	3,2	9,9	394	7,1

Sólido crecimiento de los ingresos

Coste del riesgo mejor de lo esperado

Impacto significativo del tipo de cambio

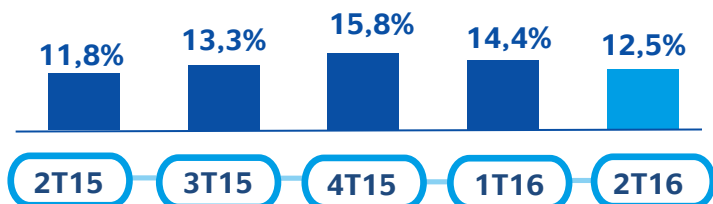
América del Sur

Actividad y diferenciales



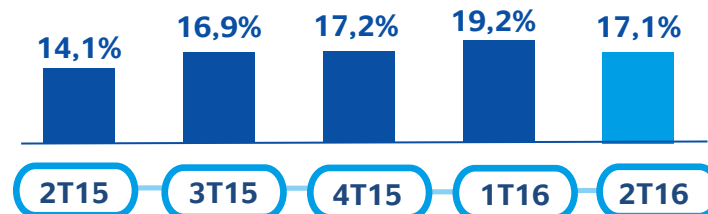
Inversión*

TAM
(€ constantes, %)



Recursos

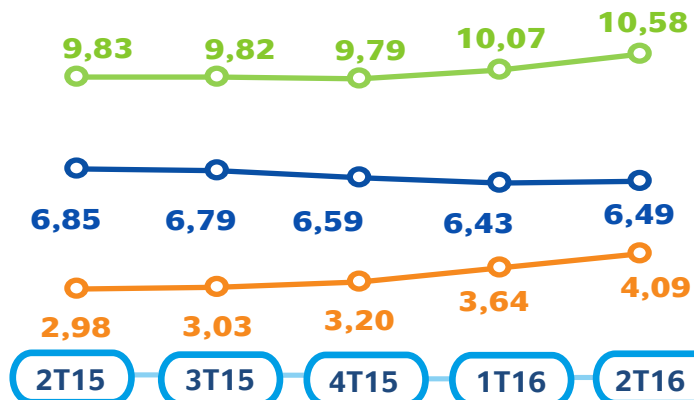
TAM
(€ constantes, %)



Nota: Recursos bajo gestión

Diferencial

— Rendimiento inversión — Coste depósitos — Diferencial



Mensajes

- Mantenimiento de **elevados niveles de actividad**
- **Repricing del crédito como palanca del crecimiento** del diferencial

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

América del Sur

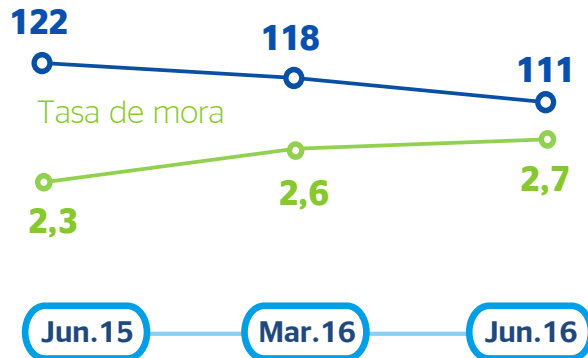
Riesgos



Indicadores de riesgo

(%)

Tasa de cobertura



Coste del riesgo

(%)



Coste del riesgo impactado por singulares positivos del trimestre

Conclusiones

Sólida tendencia de los ingresos

Mantenimiento de esfuerzos en control de costes

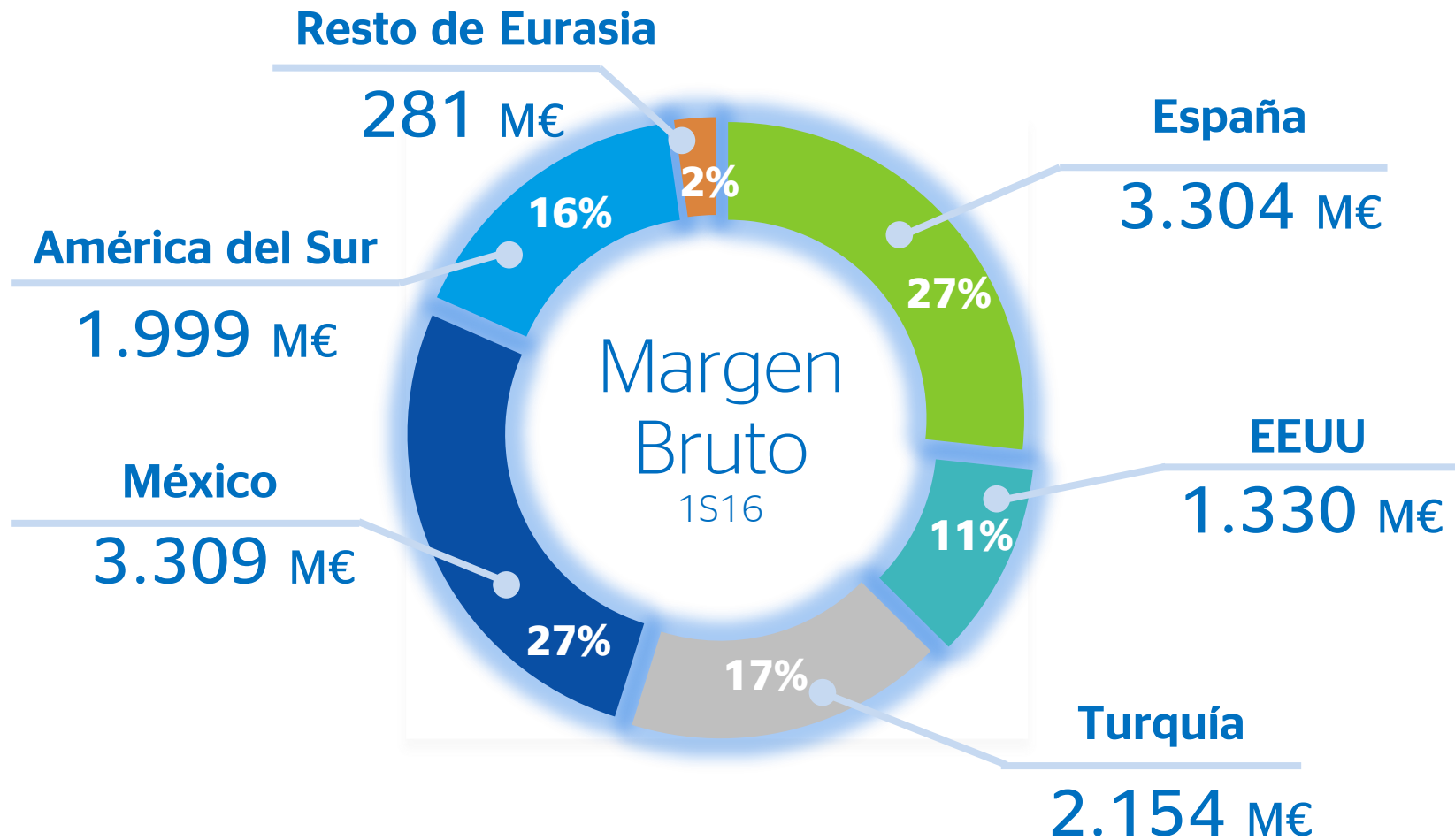
Robustos indicadores de riesgo

Crecimiento de los resultados en línea con lo esperado

Avance en el objetivo del 11% CET1 FL en 2017

Anexos

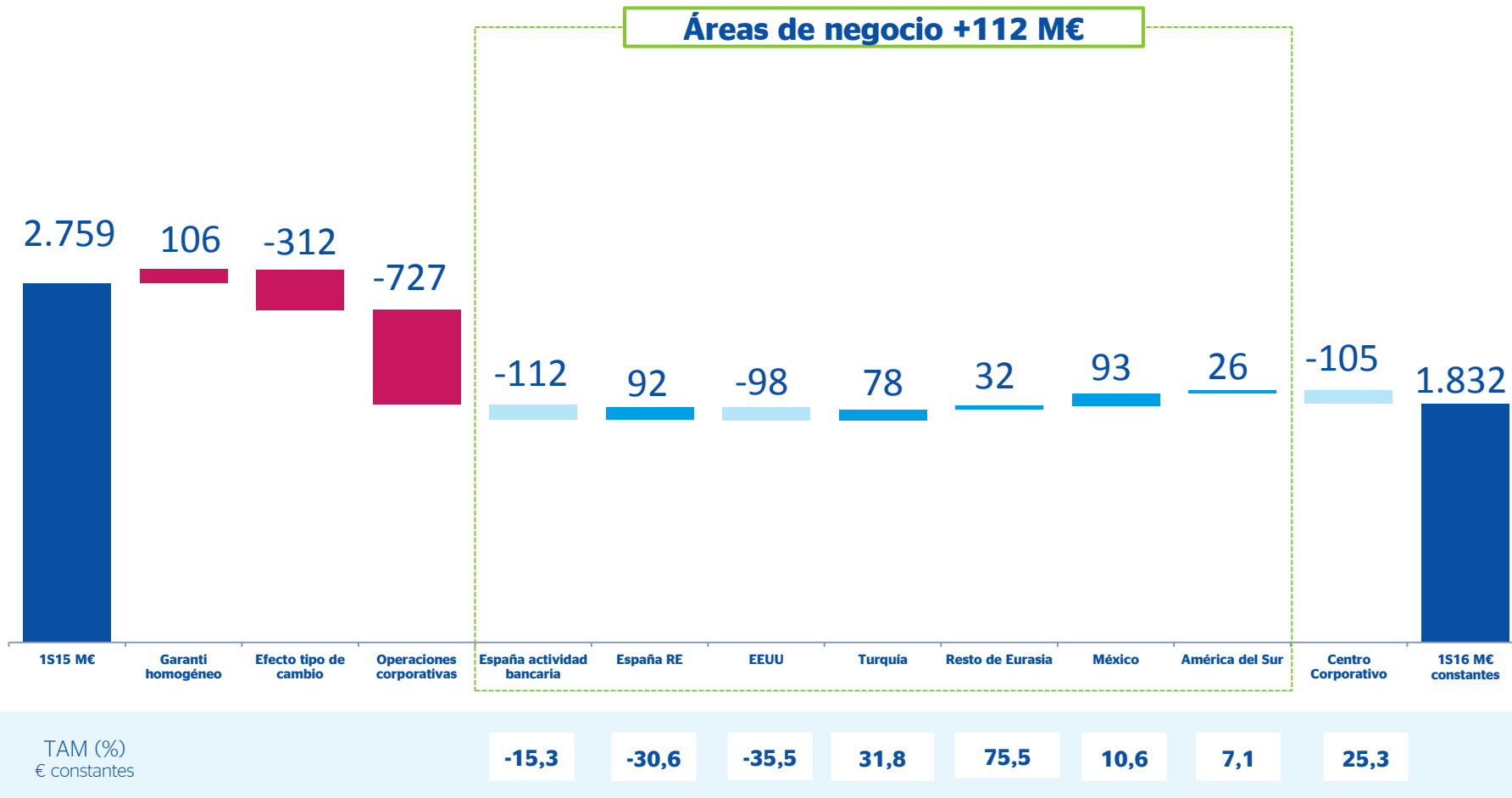
Margen bruto Contribución



Grupo

Desglose resultado atribuido

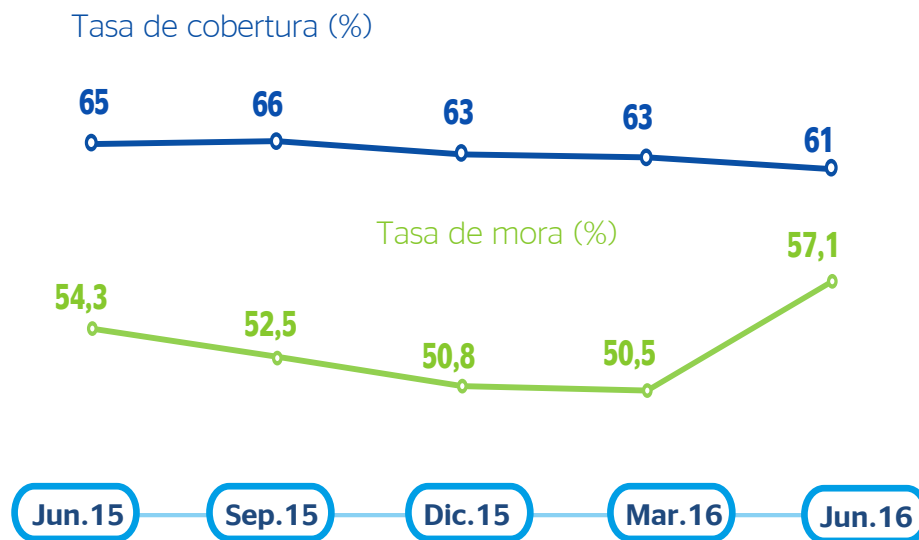
Resultado atribuido
M€



Nota: en términos homogéneos se incluye la participación adicional de Garanti consolidada por el método de integración global desde 01/01/15 vs fecha cierre adquisición 01/07/15 (Garanti homogéneo)

Actividad inmobiliaria España

Riesgos



Tasa de mora de Junio 2016 afectada por traspaso de cartera de RE a España Actividad bancaria

Actividad inmobiliaria España

Cuenta de resultados

(M€)

Actividad Inmobiliaria España	2T16	Variación 2T16/2T15	Variación 2T16/1T16	1S16	Variación 1S16/1S15
		%	%		%
Margen de intereses	16	n.s.	-40,1	42	n.s.
Comisiones	1	n.s.	27,8	2	85,5
Resultados de operaciones financieras	0	n.s.	-24,9	0	n.s.
Otros ingresos netos	-18	62,4	16,4	-33	-39,8
Margen bruto	-1	-92,7	n.s.	11	n.s.
Gastos de explotación	-35	6,5	10,4	-67	9,4
Margen neto	-36	-21,8	80,0	-56	-55,1
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-38	-35,0	-18,6	-85	-26,8
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-67	-39,9	-17,4	-148	-24,5
Beneficio antes de impuestos	-141	-34,7	-4,6	-289	-33,9
Impuesto sobre beneficios	45	-33,5	31,8	80	-41,0
Resultado atribuido a la minoría	0	-88,8	n.s.	0	-58,1
Resultado atribuido al Grupo	-95	- 35,0	- 15,7	-209	- 30,6

Resto de Eurasia

Cuenta de resultados

(M€)

Resto de Eurasia	2T16	Variación	Variación	1S16	Variación
		2T16/2T15	2T16/1T16		1S16/1S15
		%	%		%
Margen de intereses	43	2,4	0,1	86	1,1
Comisiones	49	9,4	14,8	92	1,6
Resultados de operaciones financieras	36	n.s.	48,2	60	-32,5
Otros ingresos netos	41	n.s.	n.s.	42	n.s.
Margen bruto	169	62,1	51,6	281	5,9
Gastos de explotación	-85	-0,6	1,1	-170	-3,4
Margen neto	84	n.s.	n.s.	111	24,4
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-10	85,6	n.s.	-9	-68,9
Dotaciones a provisiones y otros resultados	3	n.s.	n.s.	2	-67,5
Beneficio antes de impuestos	76	n.s.	n.s.	104	56,5
Impuesto sobre beneficios	-19	n.s.	91,7	-28	22,7
Resultado atribuido a la minoría	0	n.s.	n.s.	0	n.s.
Resultado atribuido al Grupo	58	n.s.	n.s.	75	74,6

Centro Corporativo

Cuenta de resultados

(M€)

Centro Corporativo	2T16	Variación 2T16/2T15	Variación 2T16/1T16	1S16	Variación 1S16/1S15
		%	%		%
Margen de intereses	-115	13,7	-13,3	-247	10,0
Comisiones	-51	24,6	n.s.	-68	6,1
Resultados de operaciones financieras	92	46,4	n.s.	88	-44,7
Otros ingresos netos	110	2,6	n.s.	82	3,4
Margen bruto	36	29,1	n.s.	-144	n.s.
Gastos de explotación	-224	-3,2	4,7	-438	1,4
Margen neto	-189	-7,5	-52,1	-583	20,9
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-26	n.s.	n.s.	-26	n.s.
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-62	15,5	n.s.	-78	27,7
Beneficio antes de impuestos	-276	8,8	-32,6	-686	27,6
Impuesto sobre beneficios	44	-20,2	-65,8	172	22,0
Resultado atribuido a la minoría	-3	-75,1	n.s.	-3	-81,7
Resultado atribuido al Grupo	-235	n.s.	- 16,6	-518	n.s.

Diferenciales

Promedios, €

Diferenciales		2T15	3T15	4T15	1T16	2T16	Diferenciales		2T15	3T15	4T15	1T16	2T16
España	Rendimiento de la inversión	2,50%	2,36%	2,27%	2,16%	2,12%	Colombia	Rendimiento de la inversión	10,03%	9,79%	9,98%	10,50%	10,96%
	Coste de los depósitos	-0,61%	-0,53%	-0,51%	-0,39%	-0,37%		Coste de los depósitos	-3,67%	-3,67%	-4,05%	-4,90%	-5,67%
	Diferenciales	1,88%	1,83%	1,76%	1,77%	1,75%		Diferenciales	6,36%	6,12%	5,93%	5,60%	5,29%
EEUU	Rendimiento de la inversión	3,50%	3,49%	3,49%	3,60%	3,61%	Perú	Rendimiento de la inversión	8,25%	8,16%	8,32%	8,42%	8,48%
	Coste de los depósitos	-0,39%	-0,39%	-0,39%	-0,41%	-0,40%		Coste de los depósitos	-0,93%	-0,97%	-0,95%	-1,09%	-1,11%
	Diferenciales	3,11%	3,10%	3,10%	3,19%	3,21%		Diferenciales	7,33%	7,19%	7,37%	7,33%	7,37%
México	Rendimiento de la inversión	11,75%	11,59%	11,71%	11,78%	11,66%	Venezuela	Rendimiento de la inversión	22,55%	23,06%	25,10%	26,53%	28,16%
	Coste de los depósitos	-0,96%	-1,09%	-1,00%	-0,98%	-1,02%		Coste de los depósitos	-2,66%	-3,02%	-3,69%	-3,33%	-2,71%
	Diferenciales	10,79%	10,50%	10,71%	10,79%	10,64%		Diferenciales	19,90%	20,04%	21,41%	23,20%	25,46%
Argentina	Rendimiento de la inversión	24,49%	24,03%	24,21%	25,49%	26,54%	Turquía	Rendimiento de la inversión	8,93%	9,23%	9,21%	9,56%	9,90%
	Coste de los depósitos	-8,46%	-8,70%	-9,25%	-9,58%	-10,73%		Coste de los depósitos	-4,24%	-4,30%	-4,48%	-4,91%	-4,64%
	Diferenciales	16,03%	15,33%	14,96%	15,91%	15,81%		Diferenciales	4,69%	4,93%	4,73%	4,66%	5,26%
Chile	Rendimiento de la inversión	7,86%	7,94%	7,10%	6,64%	7,19%							
	Coste de los depósitos	-3,20%	-3,18%	-3,06%	-3,18%	-3,28%							
	Diferenciales	4,66%	4,76%	4,05%	3,46%	3,90%							

Nota 1: EEUU excluye actividad NY

Nota 2: Diferencial de la clientela, diferencia entre el rendimiento de los préstamos y el coste de los depósitos de los clientes



Resultados 2T16 29 de julio de 2016

BBVA

Carlos Torres Vila, Consejero Delegado