

The background of the slide is a photograph of the BBVA headquarters building in Madrid, a large, modern structure with a distinctive arched, copper-clad facade and a glass-enclosed central core. The building is set against a backdrop of a city skyline and distant mountains under a clear sky. A dark blue rectangular overlay is positioned on the left side of the image, containing the company's branding and title. A small teal square is located at the top left corner of this blue overlay.

Grupo **BBVA**

RESULTADOS 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

DICIEMBRE 2018



PRINCIPALES MAGNITUDES FINANCIERAS

DICIEMBRE 2018

Total activos	Créditos a la clientela - bruto	Depósitos de la clientela	
676.689	386.225	375.970	
	Beneficio atribuido 12M18	Tasa de mora	Tasa de cobertura
5.324	3,9%	73%	
CET 1 FL	TBV por acción + remuneración al accionista	ROE	ROTE
11,34%	6,11	10,2%	12,5%

CLIENTES & VENTAS DIGITALES

DICIEMBRE 2018

CLIENTES

74 millones

Clientes digitales

27,2 m

Clientes móviles

23,0 m



VENTAS DIGITALES

PRV*
32,0%Unidades
40,7%

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 Momentum

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**



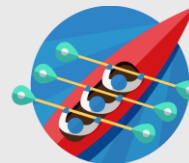
Somos ambiciosos



Rompemos moldes



Sorprendemos al cliente



Somos **un solo equipo**



Estoy comprometido



Confío en el otro

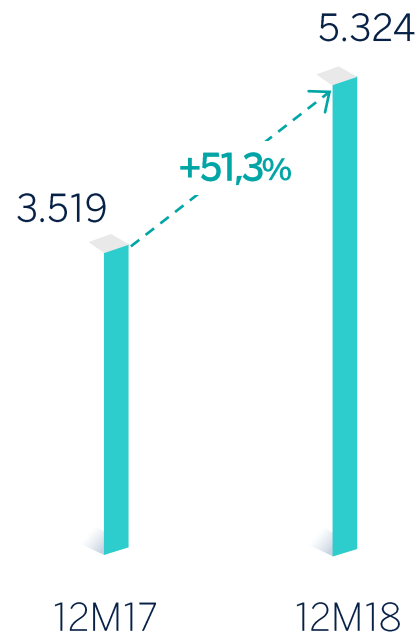


Soy BBVA

Actualización Trimestral

Sólidos resultados en un entorno complejo

Beneficio atribuido
(M€)



- Sólido crecimiento de ingresos recurrentes
- Mejora en eficiencia
- Excelente tendencia de ventas y clientes digitales
- Fortaleza de los indicadores de riesgo
- Sólida posición de capital
- Foco en creación de valor para el accionista

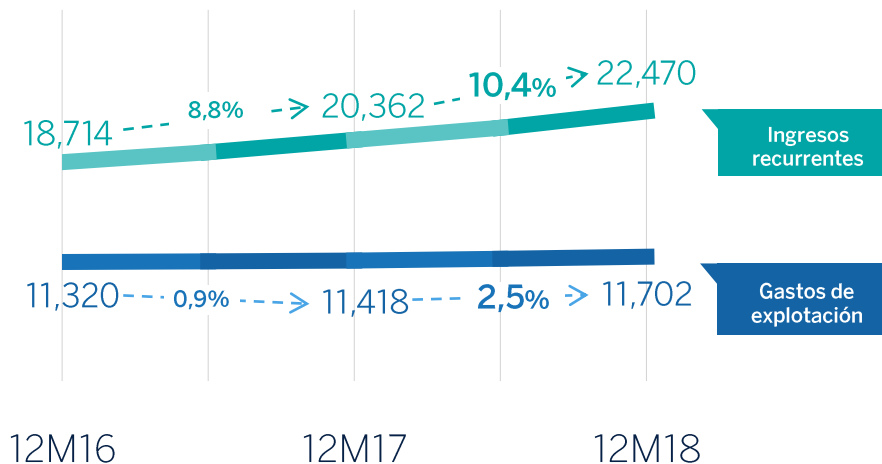
Cuenta de resultados 2018

Grupo BBVA (M€)	12M18	12M17	Variación 12M18/12M17	
			%	% constantes
Margen de intereses	17.591	17.758	-0,9	10,8
Comisiones	4.879	4.921	-0,8	8,9
Resultados de operaciones financieras	1.223	1.968	-37,8	-33,9
Otros ingresos netos	54	622	-91,4	-90,2
Margen bruto	23.747	25.270	-6,0	4,3
Gastos de explotación	-11.702	-12.500	-6,4	2,5
Margen neto	12.045	12.770	-5,7	6,2
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-3.981	-4.803	-17,1	-12,0
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-483	-1.036	-53,3	-51,8
Beneficio antes de impuestos	7.580	6.931	9,4	30,4
Impuesto sobre beneficios	-2.062	-2.169	-4,9	9,2
Resultado de Operaciones Corporativas	633	0	n.s.	n.s.
Resultado atribuido a la minoría	-827	-1.243	-33,5	-11,7
Beneficio atribuido al Grupo	5.324	3.519	51,3	78,2
Impacto BBVA Chile (plusvalía venta en 2018 y beneficio atribuido en 2017 y 2018)	697	127	n.s.	n.s.
Pérdidas por deterioro Telefónica y plusvalías venta CNCB	0	-931	n.s.	n.s.
Beneficio atribuido al Grupo (ex-impacto BBVA Chile & ex-det. Telefónica y plusvalía CNCB en 2017)	4.627	4.324	7,0	21,9

Mejora en eficiencia

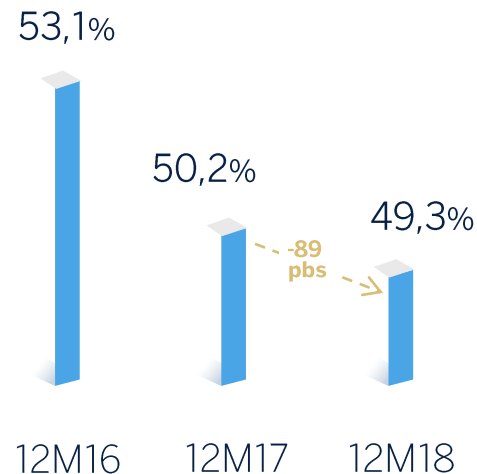
Mandíbulas Grupo

(Acum. (%); (€ constantes))



Ratio de eficiencia

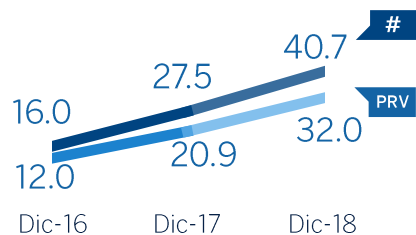
(€ constantes)



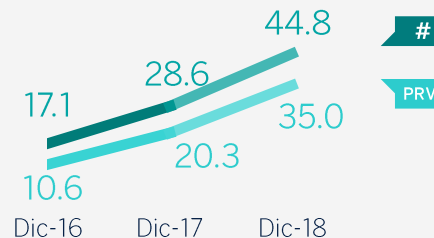
Excelente tendencia de ventas digitales en todos los mercados

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

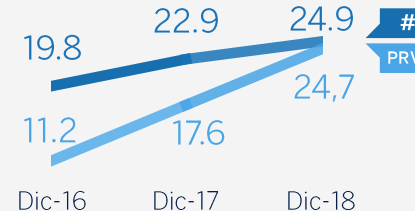
GRUPO



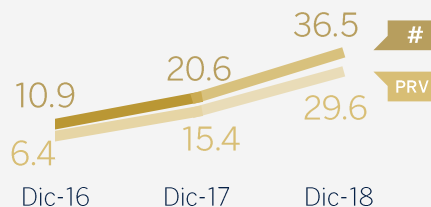
España



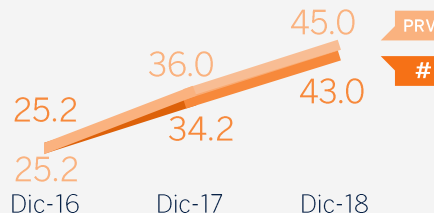
EE.UU.



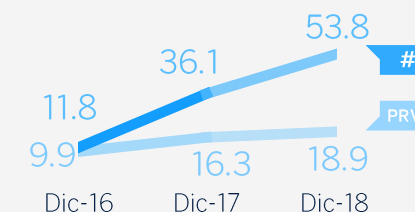
México



Turquía



América del Sur



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

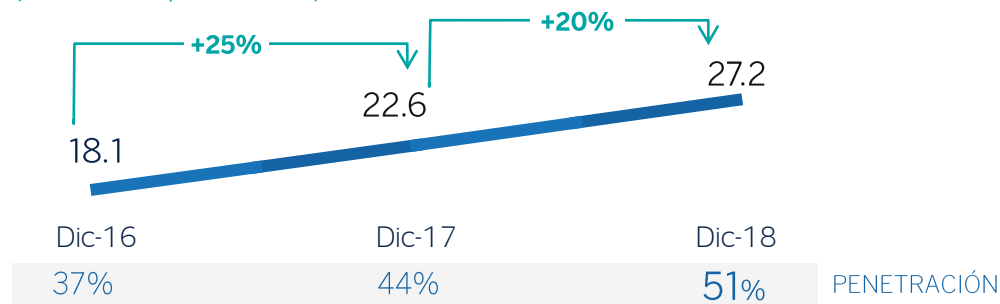
Los datos de Grupo y América del Sur excluyen Venezuela y Chile

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

Superado el objetivo del 50% de clientes digitales

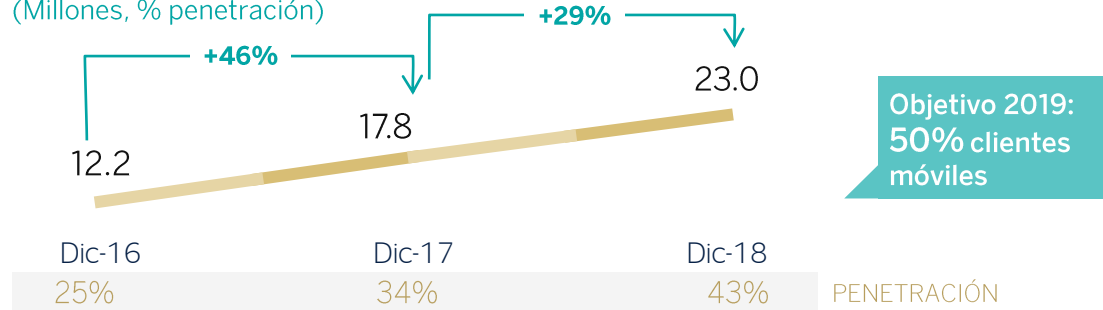
Clientes digitales

(Millones, % penetración)



Clientes móviles

(Millones, % penetración)



Líderes en satisfacción del cliente

BBVA NPS (Dic-18)

	España		#1
	México		#1
	Turquía		#1
	Perú		#1
	Uruguay		#1
	Paraguay		#1
	Colombia		#2

La digitalización reduce la tasa de fuga de clientes



Nuevos modelos de negocio

Apalancándonos en el ecosistema FinTech para desarrollar nuestra propuesta de valor

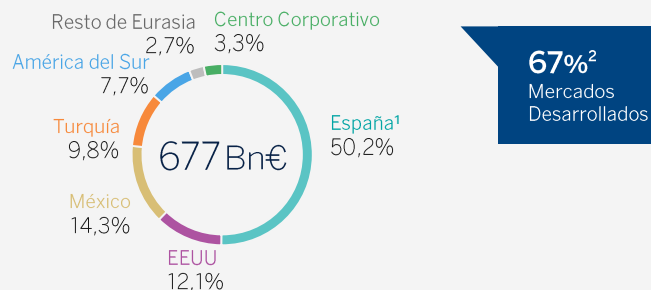


Áreas de negocio

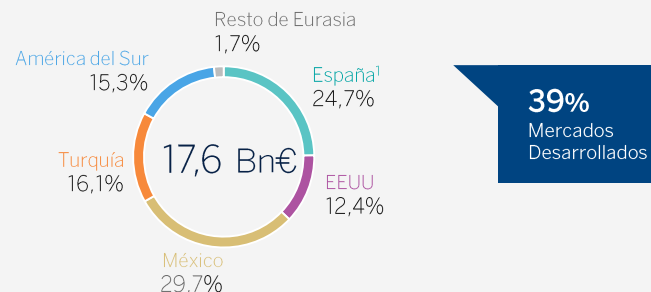
Atractiva diversificación geográfica con buenas perspectivas de crecimiento

Apertura por área de negocio

TOTAL ACTIVOS (Dic.18)



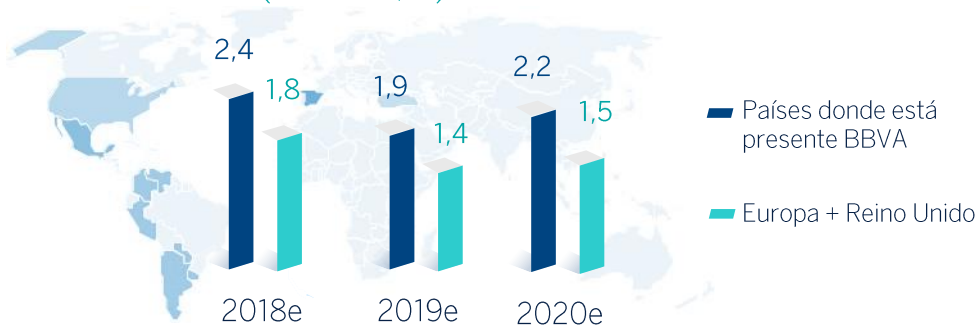
MARGEN BRUTO³ (2018)



(1) Incluye las áreas de Actividad Bancaria en España y Actividad Inmobiliaria; (2) Excluye el Centro Corporativo; (3) El porcentaje excluye el Centro Corporativo (2018 Margen Bruto: €-432Mn)

Buenas 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 (excluye BBVA Chile).

Franquicias líderes

Cuota de Mercado (en %) y ranking⁴

ESPAÑA #3	EEUU (Sunbelt) #4	MÉXICO #1	TURQUÍA #2	AM. DEL SUR (footprint) #1
13,5%	6,2%	22,6%	10,6%	12,9%

(4) Cuota de mercado en base a préstamos, a excepción de EEUU. (Depósitos); En España, en base a la información de BdE (Nov.18) y el ranking (Oct.18) según AEB y CECA; México, información a Nov.18 (CNBV); América del Sur (Nov.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 Texas y Alabama; Turquía: BRSA (préstamos, excluyendo los dudosos) 17,5% a Dec. 18 y ranking a Sep.18 (sólo considerando los bancos privados).

Áreas de negocio

 España ACTIVIDAD BANCARIA

RESULTADO ATRIBUIDO (12M18)

1.522 M€ +10,8% vs. 12M17

TASA DE MORA

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

TASA DE COBERTURA

57%
vs. 50% 4T17

- Crecimiento de los ingresos recurrentes
- Significativa reducción de los gastos
- Actividad: crecimiento en consumo y pymes
- Calidad crediticia aceleración en la reducción de saldos dudosos en el año

 Non core real estate

RESULTADO ATRIBUIDO (12M18)

-78 M€ -84,2% vs. 12M17

EXPOSICIÓN NETA

-61,1%
vs. Dec.17

- La transacción con Cerberus reduce casi la totalidad de nuestra exposición a activos inmobiliarios
- Significativa reducción de las pérdidas del área

 EE.UU. € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (12M18)

735 M€ +56,9% vs. 12M17

TASA DE MORA

1,3%
vs. 1,2% 4T17

TASA DE COBERTURA

85%
vs. 104% 4T17

- Crecimiento a doble dígito del margen de intereses
- Gastos: mandíbulas positivas y mejora de la eficiencia
- Buena calidad crediticia
- Crecimiento de la inversión
- Alcanzando una rentabilidad de doble dígito

Áreas de negocio

 **México** € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (12M18)

2.384 M€ +16,1% vs. 12M17

TASA DE MORA

2,1%
vs. 2,3% 4T17

TASA DE COBERTURA

154%
vs. 123% 4T17

- Muy buena tendencia en gastos y eficiencia
- Buenos indicadores de calidad crediticia
- Sólido crecimiento de la actividad y del margen de intereses
- Avance de doble dígito en el resultado atribuido

 **Turquía** € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (12M18)

569 M€ -4,5% vs. 12M17

TASA DE MORA

5,3%
vs. 3,9% 4T17

TASA DE COBERTURA

81%
vs. 85% 4T17

- Margen de Intereses favorecido por la contribución de los bonos ligados a la inflación
- Crecimiento de los gastos por debajo de la inflación
- Actividad impactada por entorno macro
- Indicadores de riesgos afectados por el deterioro del entorno

 **América del Sur** € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (12M18)

591 M€ -16,5% vs. 12M17

TASA DE MORA

 6,0% vs. 5,3% 4T17
 4,0% vs. 3,8% 4T17
 2,0% vs. 0,8% 4T17

- Colombia: buen comportamiento de los ingresos recurrentes y de los saneamientos
- Perú: mix más rentable que impacta en el margen de intereses
- Argentina: desaceleración de la actividad debido al entorno macro

CIB – 12M18 Resultados

Actividad

(€ constantes, % Acum.)

INVERSIÓN CREDITICIA BRUTA

59 Bn€ +8,3%

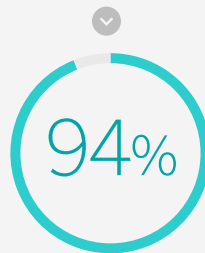
TOTAL RECURSOS DE CLIENTES

41 Bn€ -7,0%

Ingresos con clientes

(€ constantes, % TAM)

2.753 M€ +5%



Negocio mayorista
recurrente¹

% de ingresos
procedente de relación
con clientes

Resultados

(€ constantes, % TAM)

MARGEN BRUTO

2.941 M€ +2,9%

MARGEN NETO

1.935 M€ +4,8%

RESULTADO ATRIBUIDO

1.016 M€ -2,1%

- Recuperación del volumen de crédito principalmente en México, Argentina y Turquía
- Crecimiento en los ingresos de clientes gracias al mantenimiento de la actividad comercial
- Buena evolución de los ingresos, principalmente por los resultados obtenidos en Turquía y Argentina. Beneficio atribuido afectado por las provisiones de Turquía del último trimestre

(1): Ingresos con clientes / Margen bruto

Anexo

A photograph of a modern office interior, likely a multi-story building. The image shows a mezzanine level with glass railings and wooden walkways. Below the mezzanine, there are rows of desks and computers, suggesting a large open-plan office. The lighting is bright and even, and the overall atmosphere is clean and professional.

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



Chief Executive Officer
Onur Genç



GROUP EXECUTIVE CHAIRMAN
Carlos Torres Vila

BUSINESS UNITS



Corporate & Investment Banking
Luisa Gómez Bravo



Country Monitoring ⁽¹⁾
Jorge Sáenz-Azcúnaga



Country Manager España
Cristina de Parias



Country Manager México
Eduardo Osuna



Country Manager Estados Unidos
Javier Rodríguez Soler



Country Manager Turquía
Fuat Erbil

GLOBAL FUNCTIONS



Client Solutions
Derek White



Finance & Accounting
Jaime Sáenz de Tejada



Global Risk Management
Rafael Salinas

TRANSFORMATION



Engineering & Organization
Ricardo Forcano



Talent & Culture
Carlos Casas



Data
David Puente

STRATEGY



Global Economics & Public Affairs
José Manuel González-Páramo



Senior Advisor to the Chairman
Juan Asúa



Strategy & M&A
Victoria del Castillo



Communications
Paul G. Tobin

LEGAL AND CONTROL



Legal
María Jesús Arribas



General Secretary
Domingo Armengol



Supervisors, Regulation & Compliance ⁽²⁾
Eduardo Arbizu



Internal Audit ⁽²⁾
Joaquín Gortari

(1) Canal de reporte al consejero delegado para Argentina, Colombia, Perú, Venezuela, Uruguay y Paraguay, así como seguimiento de todos los países, incluidos España, México, Estados Unidos y Turquía

(2) Reporte directo al Consejo de Administración a través de las correspondientes comisiones

The background of the slide is a photograph of the BBVA headquarters building in Madrid, a large, modern structure with a distinctive arched, copper-clad facade and a glass-enclosed central core. The building is set against a backdrop of a city skyline and distant mountains under a clear sky. A dark blue rectangular overlay is positioned on the left side of the image, containing the company's branding and title. A small teal square is located at the top left corner of this blue overlay.

Grupo **BBVA**

RESULTADOS 2018

Creando Oportunidades