

BBVA

Creando Oportunidades

Resultados 2T19

31 de julio de 2019

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 los resultados reales 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.

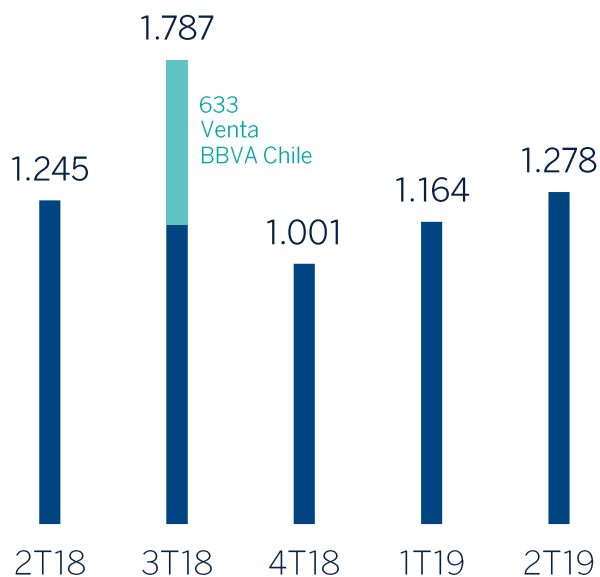
Este documento puede contener información resumida o información no auditada, y se invita a sus receptores a consultar la documentación e información pública presentada por BBVA a las autoridades de supervisión del mercado de valores, en concreto, los folletos e información periódica presentada a la 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.

Extraordinaria creación de valor y sólida posición de capital

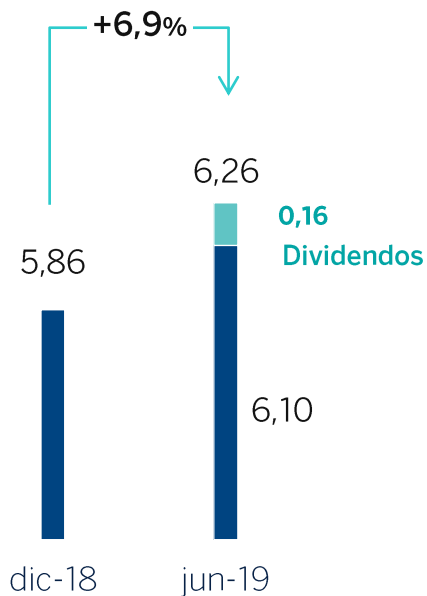
BENEFICIO ATRIBUIDO

(M €)



TBV/ACCIÓN + DIVIDENDOS

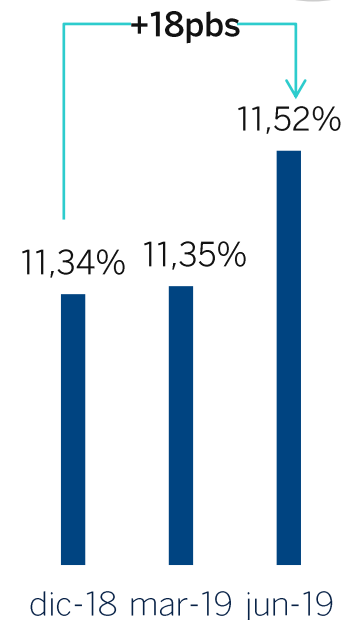
(€/ACCIÓN)



+12,6%
vs. jun-18

CET1 FULLY-LOADED

(%)



Nota: El impacto por hiperinflación registrado en Argentina en 3T18 ha sido distribuido mensualmente en los 9 primeros meses de 2018, afectando a las cuentas de resultados y balances de situación de 1T18, 2T18 y 3T18. Los datos de 2T19 incluyen el beneficio atribuido de BBVA Chile (venta formalizada el 6 de julio).

Aspectos destacados 2T19

01 Relevante crecimiento de ingresos recurrentes	MARGEN DE INTERESES + COMISIONES (€ constantes) +8,7% vs. 2T18		
02 Mejora continua en eficiencia	RATIO DE EFICIENCIA 49,0% -41 pbs vs. 12M18 (€ constantes)		
03 Fortaleza de los indicadores de riesgo	RATIO MORA 3,84% -57 pbs vs. 2T18	RATIO COBERTURA 75% +330 pbs vs. 2T18	COSTE RIESGO 0,91% +9 pbs vs. 1S18
04 Sólida posición de capital	CET 1 FL 11,52% +17 pbs vs. mar-19		ALCANZANDO NUESTRO OBJETIVO
05 Extraordinaria creación de valor para el accionista	ROTE 12,4% jun-19	TBV/ACC. + DIVIDENDOS +12,6% vs. jun-18 6,26 €/acc.	
06 A la vanguardia en transformación digital	VENTAS DIGITALES (uds.) 58,1% jun-19	CLIENTES DIGITALES 29,7 M +17% jun-19 vs. jun-18	CLIENTES MÓVILES 26,1 M +25% jun-19 vs. jun-18

Cuenta de resultados 2T19

Grupo BBVA (M€)	2T19	Variación 2T19/2T18	
		%	% constantes
Margen de intereses	4.566	9,0	10,4
Comisiones	1.256	2,5	3,0
Resultados de operaciones financieras	116	-56,5	-58,2
Otros ingresos netos	-18	n.s.	n.s.
Margen bruto	5.920	4,2	5,1
Gastos de explotación	-2.952	3,9	4,1
Margen neto	2.968	4,5	6,1
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-753	-2,1	0,0
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-120	n.s.	n.s.
Beneficio antes de impuestos	2.095	2,1	3,4
Impuesto sobre beneficios	-577	-3,1	-2,2
Resultado atribuido a la minoría	-241	-2,9	13,1
Beneficio atribuido al Grupo	1.278	5,7	4,4

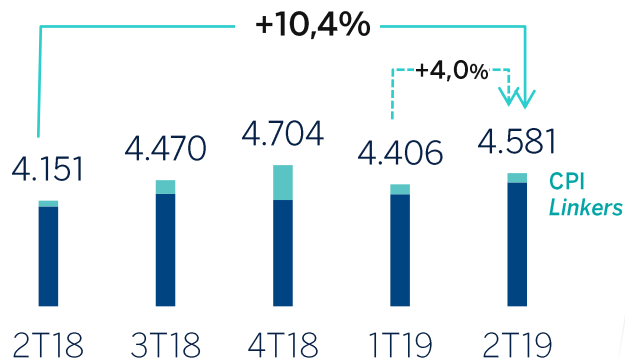
Cuenta de resultados 1S19

Grupo BBVA (M€)	1S19	Variación 1S19/1S18	
		%	% constantes
Margen de intereses	8.987	7,4	9,9
Comisiones	2.470	1,0	2,8
Resultados de operaciones financieras	542	-17,7	-16,6
Otros ingresos netos	-10	n.s.	n.s.
Margen bruto	11.989	3,7	6,0
Gastos de explotación	-5.874	2,3	3,9
Margen neto	6.115	5,2	8,2
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-1.777	13,4	15,7
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-286	n.s.	n.s.
Beneficio antes de impuestos	4.052	-2,8	0,3
Impuesto sobre beneficios	-1.136	-5,4	-3,0
Resultado atribuido a la minoría	-475	-4,7	17,2
Beneficio atribuido al Grupo	2.442	-1,2	-0,8

Relevante crecimiento de ingresos recurrentes

MARGEN DE INTERESES

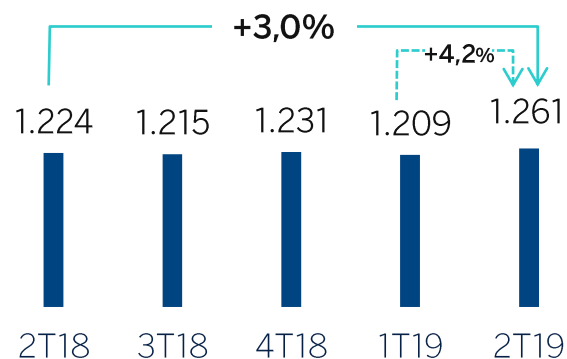
(M€ CONSTANTES)



Muy buena evolución en prácticamente todas las geografías

COMISIONES

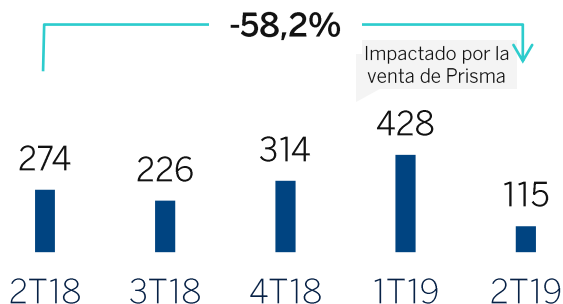
(M€ CONSTANTES)



Sólida generación de comisiones en el trimestre

RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

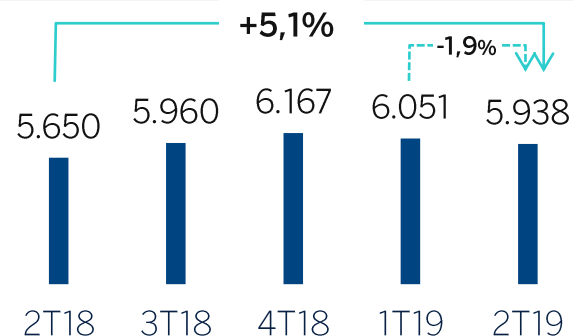
(M€ CONSTANTES)



2T19 afectado por menor actividad de Mercados y menores ventas de carteras

MARGEN BRUTO

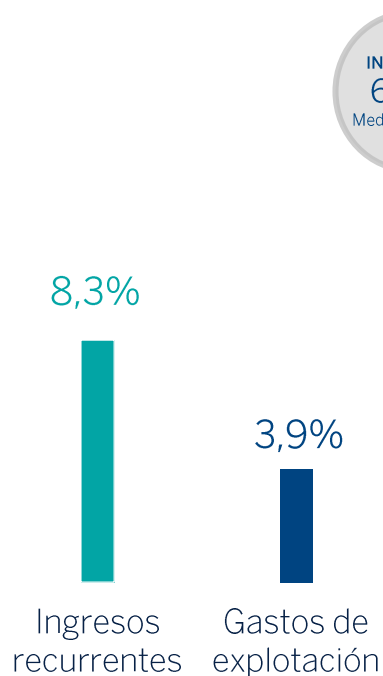
(M€ CONSTANTES)



Aportación anual al Fondo Único de Resolución (FUR) en el trimestre (144 M€)

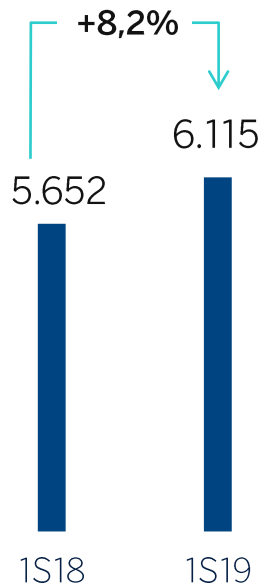
Mejora continua en eficiencia

MANDÍBULAS GRUPO (1S ACUM. (%); (€ CONSTANTES))

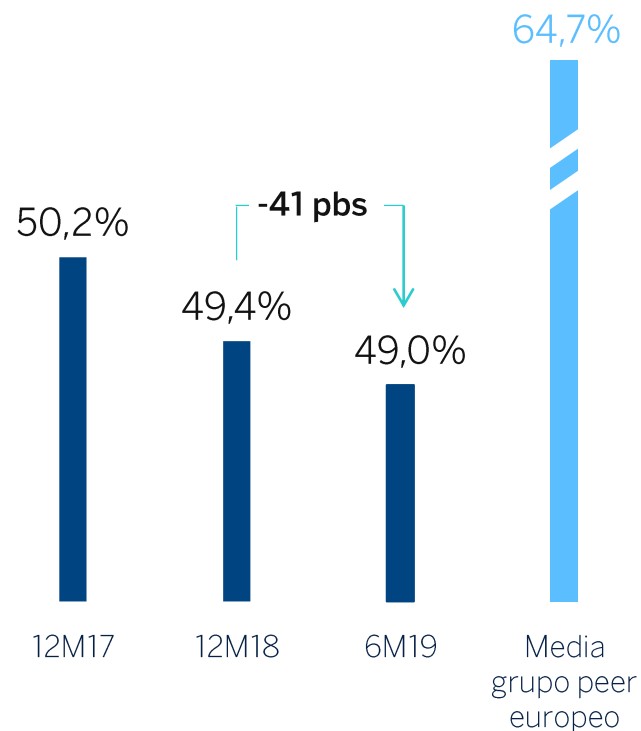


INFLACIÓN
6,3%
Media 12 meses

MARGEN NETO GRUPO (ACUM. (%); (M€ CONSTANTES))



RATIO DE EFICIENCIA (%; € CONSTANTES)

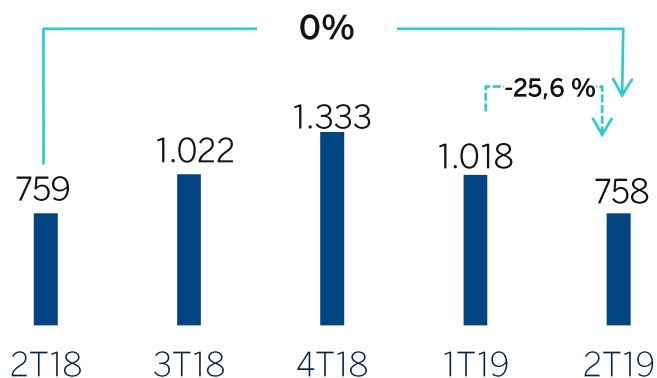


Grupo peer europeo: BARC, BNPP, CASA, CS, CMZ, DB, HSBC, ISP, LBG, RBS, SAN, SG, UBS, UCG. Datos de grupo peer europeo a mar-19. Datos de BBVA a jun-19.

Fortaleza de los indicadores de riesgo

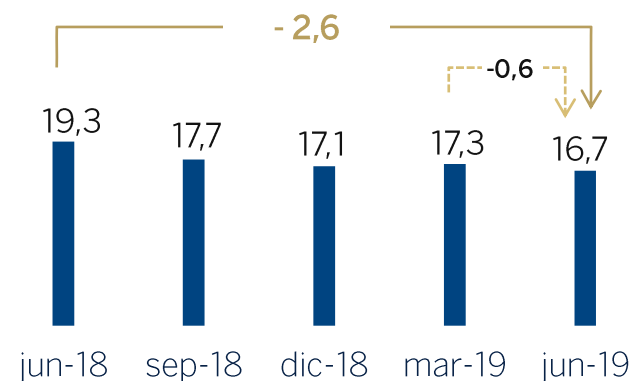
DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

(M€ CONSTANTES)



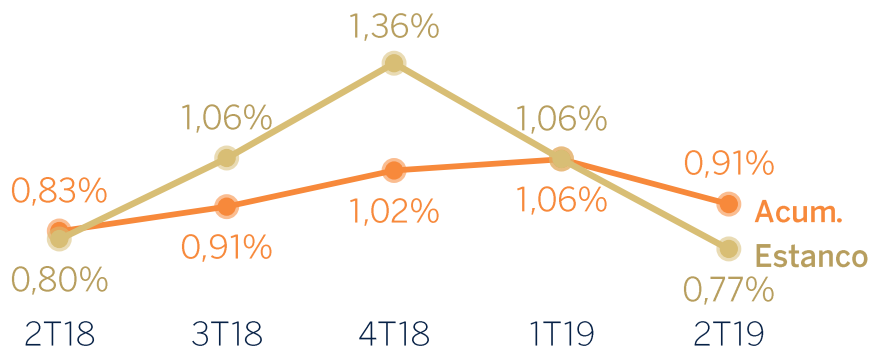
DUDOSOS

(BN€)



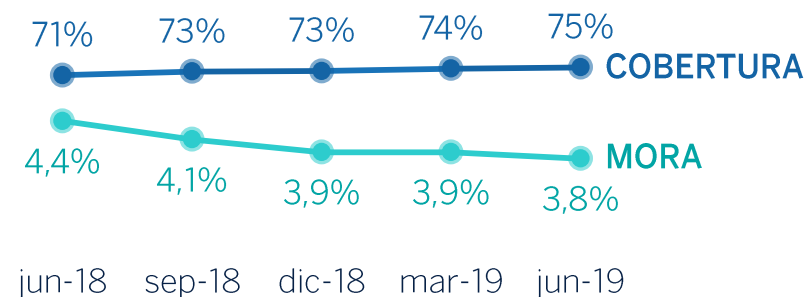
COSTE DEL RIESGO

(%)



TASA DE MORA Y COBERTURA

(%)



Indicadores de riesgo mejores de lo esperado

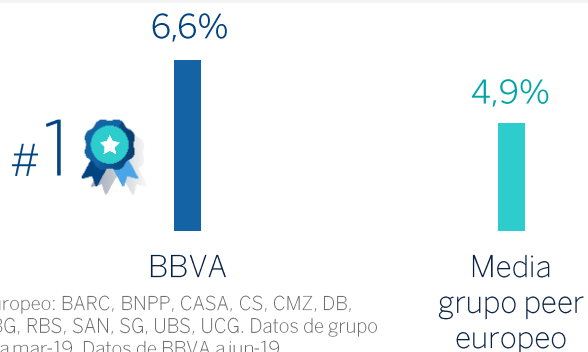
Sólida posición de capital

CET1 FULLY-LOADED – GRUPO BBVA EVOLUCIÓN TRIMESTRAL (% , PBS)



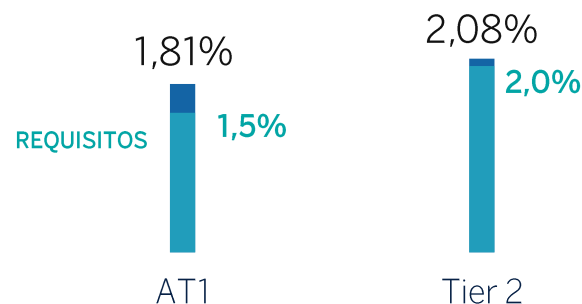
(*)Otros incluye la evolución de APRs e impactos de mercado, tales como ajustes de tipo de cambio y carteras *Held To Collect and Sell* a valor de mercado, entre otras.

CAPITAL DE ALTA CALIDAD RATIO APALANCAMIENTO FULLY-LOADED (%)



Grupo peer europeo: BARC, BNPP, CASA, CS, CMZ, DB, HSBC, ISP, LBG, RBS, SAN, SG, UBS, UCG. Datos de grupo peer europeo a mar-19. Datos de BBVA a jun-19.

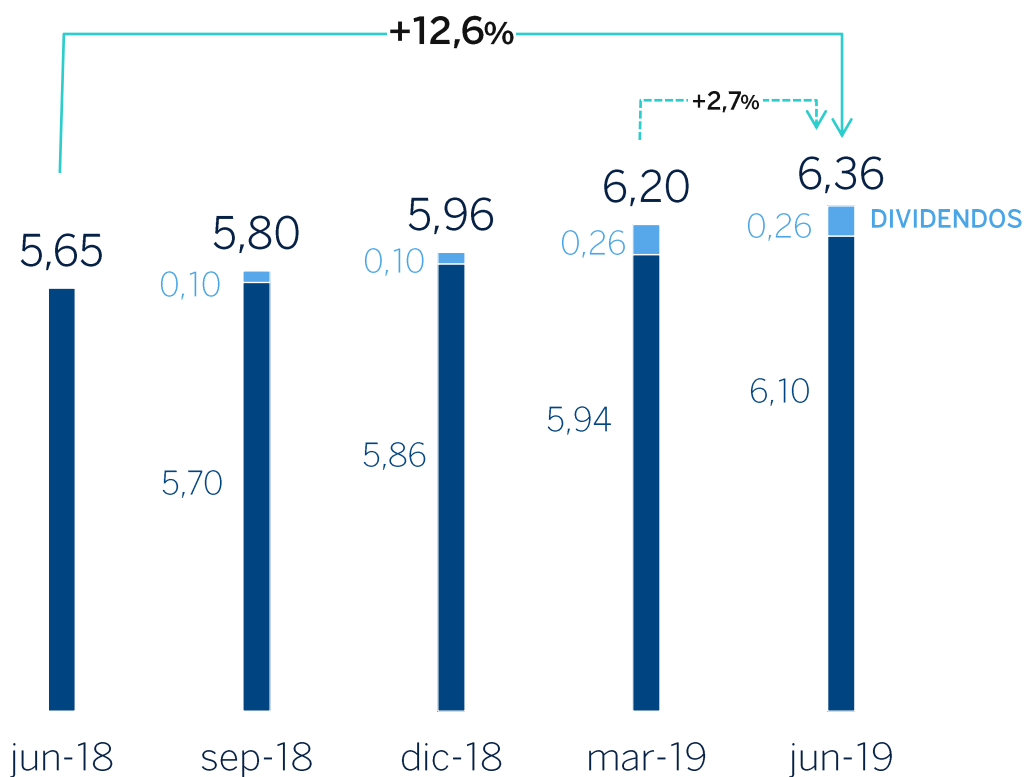
BUCKETS AT1 Y TIER 2 CUBIERTOS JUN-19, FULLY-LOADED (%)



CET1 FL dentro del rango objetivo antes de lo esperado

Extraordinaria creación de valor para el accionista

TBV POR ACCIÓN Y DIVIDENDOS (€ POR ACCIÓN)



LIDERAZGO EN RENTABILIDAD (%)

ROTE

12,4%

BBVA

8,0%

Media grupo peer europeo

ROE

10,2%

BBVA

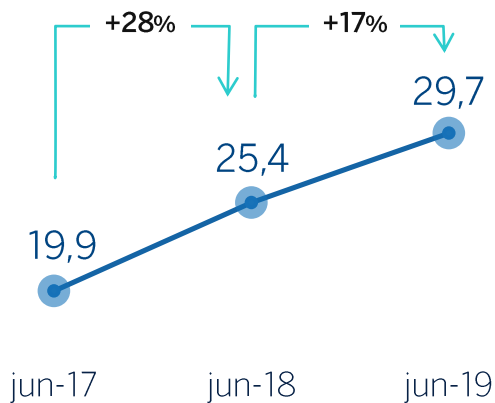
6,8%

Media grupo peer europeo

El crecimiento en clientes digitales y móviles está generando una excelente tendencia en ventas digitales

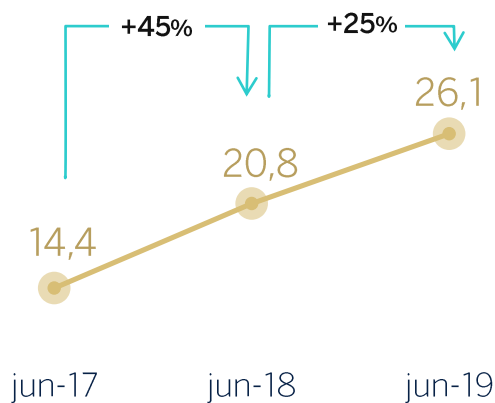
CLIENTES DIGITALES

M, % CRECIMIENTO



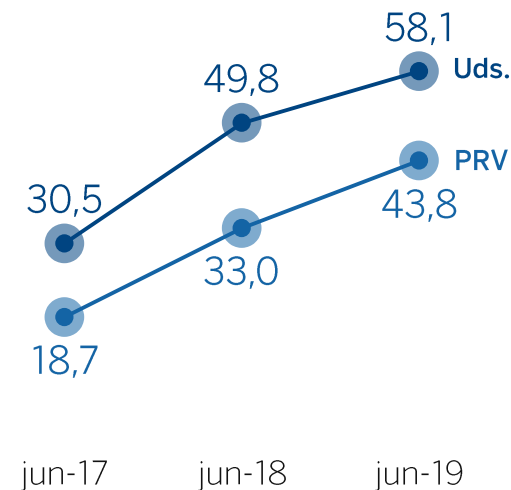
CLIENTES MÓVILES

M, % CRECIMIENTO



VENTAS DIGITALES

(% DE VENTAS TOTALES ACUM., # DE TRANSACCIONES Y PRV⁽¹⁾)



TASA DE PENETRACIÓN DE CLIENTES, %



Nota: Las cifras han sido reformuladas debido a la inclusión de algunos productos (soluciones relacionadas con financiación de tarjetas de crédito y FX).
(1) PRV: Product Relative Value es un proxy utilizado para la representación económica de la venta de unidades.

Transformación digital: una ventaja competitiva para BBVA

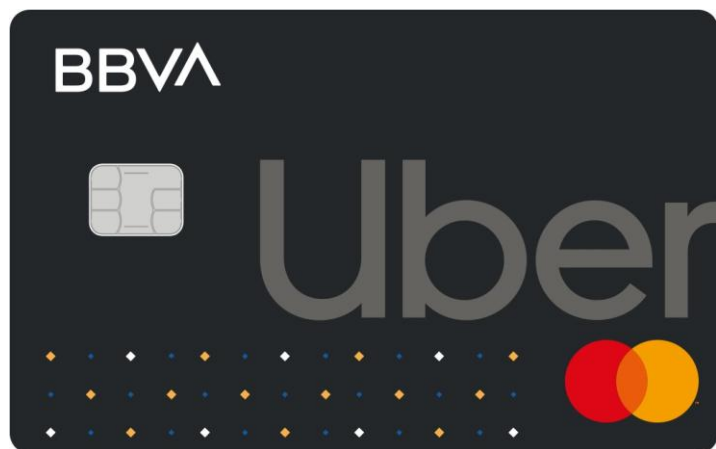
CRECIMIENTO DE CLIENTES

OPEN BANKING: ALIANZA CON UBER



VINCULACIÓN Y ASESORAMIENTO

CUENTA "SELF-DRIVEN"



Primer producto financiero de Uber fuera de EE.UU.

Primer producto de BBVA creado a través de nuestras capacidades de Open Banking en alianza con una Bigtech

Cuenta y tarjeta de débito de marca compartida para 500 mil conductores de Uber en México



Autoconfiguración de reglas para ayudar a los clientes a controlar sus finanzas

- Ahorro en nóminas
- Saldo máximo y mínimo
- Redondeo en compras
- Ahorro en presupuestos
- Ahorro fin de mes

El impacto de la transformación: España

Dos años de cambio (jun. '17 vs. jun. '19)

BBVA España ha incrementado su base de clientes. Además ha conseguido mejorar la satisfacción y reducir la tasa de fuga de sus clientes, gracias a un modelo de relación más eficiente que ha permitido reducir los gastos



CRECIMIENTO

Adquiriendo clientes más vinculados y más rentables

+33%

Clientes adquiridos digitalmente

+11%

Comisiones⁽¹⁾



VINCULACIÓN

Logrando una mayor satisfacción y menor tasa de fuga de los clientes

Liderando desde 2017

NPS⁽²⁾

-18%

Tasa de fuga

App líder de Europa
en Banca Móvil

2017 | 2018 | 2019⁽³⁾



EFICIENCIA

Reduciendo el coste de venta y servicio a nuestros clientes

-8%

Gastos de explotación

-14%

Sucursales

+79%

Clientes atendidos de manera remota

Business Areas

Áreas de negocio

España

RESULTADO ATRIBUIDO (1S19)

734 M€ -1,7% vs. 1S18

TASA DE MORA

4,6%
vs. 6,3% 2T18

TASA DE COBERTURA

58%
vs. 58% 2T18

- **Margen de intereses:** recuperación significativa vs 1T19 (+5%) por un buen desempeño en empresas mayor contribución de la cartera COAP y menor coste por exceso de liquidez.

- Continúa la reducción de **gastos**.

- Sólida **calidad crediticia:** impacto positivo por la venta de carteras hipotecarias.

EE.UU. € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (1S19)

297 M€ -27,8% vs. 1S18

TASA DE MORA

1,3%
vs. 1,2% 2T18

TASA DE COBERTURA

91%
vs. 93% 2T18

- **Margen de intereses:** crecimiento a dígito medio en 1S19, apoyado por el crecimiento en préstamos y mayor diferencial de la clientela.

- **Mandíbulas positivas:** con gastos de explotación estables.

- **Calidad crediticia:** mejora de los indicadores de riesgo en el trimestre.

México € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (1S19)

1.287 M€ +0,6% vs. 1S18

TASA DE MORA

2,2%
vs. 2,0% 2T18

TASA DE COBERTURA

148%
vs. 155% 2T18

- **Margen de intereses:** principal palanca de la cuenta de resultados.

- **Mandíbulas positivas:** ingresos recurrentes (+6,2%) creciendo por encima de gastos de explotación (+3,7% excluyendo mayor contribución a la Fundación BBVA).

- Sólida **calidad crediticia**.

Áreas de negocio

Turquía € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (1S19)

282 M€

-2,8% vs. 1S18

TASA DE MORA

6,3%

vs. 4,5% 2T18

TASA DE COBERTURA

76%

vs. 76% 2T18

- **Fortaleza** en un ambiente más complejo vs. 1S18.
- Fuerte crecimiento de las **comisiones**.
- **Calidad crediticia:** mejor de lo esperado.

América del Sur € constantes

RESULTADO ATRIBUIDO (1S19)

404 M€ +72,4% vs. 1S18

COSTE DEL RIESGO (ACUM.)



1,87%

vs. 1,96% 2T18



1,64%

vs. 1,29% 2T18



3,00%

vs. 1,14% 2T18

- **Colombia:** Crecimiento a doble dígito del beneficio atribuido impulsado por los ingresos y estabilidad en gastos y provisiones.
- **Perú:** Crecimiento a doble dígito del margen de intereses y mandíbulas positivas.
- **Argentina:** Mejora del beneficio atribuido impulsado por una mayor contribución de la cartera de valores y la venta de la participación en Prisma (1T19).

Excelentes resultados en 2T19 impulsados por la diversificación de nuestro footprint y modelo de negocio

- Fuerte crecimiento de ingresos recurrentes con margen de interés creciendo a doble dígito.
- Liderazgo en eficiencia con una mejora continua de las mandíbulas.
- Fortaleza de los indicadores de riesgo con una evolución positiva en el año.
- Sólida posición de capital con el ratio *CET1 FL* situado en el rango objetivo antes de lo esperado
- Generando notable valor al accionista con rentabilidades de doble dígito, liderando nuestro grupo *peer* europeo.
- A la vanguardia en transformación, impactando positivamente en crecimiento, transaccionalidad y eficiencia.



BBVA