

# Resultados 2T20

30 de julio de 2020

# 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.

# Nuestras prioridades continúan siendo las mismas en la respuesta a la crisis del COVID-19



**Proteger la salud y el bienestar** de empleados, clientes y sociedad en general



Operando con **normalidad** durante la crisis, gracias a **nuestras capacidades tecnológicas diferenciales**



Gestionando las **distintas fases de la pandemia en los países** con procesos homogéneos para proteger la salud y la continuidad del negocio



**Vuelta a la oficina de forma prudente** y basada en datos



**Seguir prestando un servicio esencial** para la economía

**Apertura de oficinas** en función de la evolución de la pandemia y la actividad



Fomentando nuestros **canales remotos y digitales**

CLIENTES DIGITALES PENETRACIÓN (6M20)



CLIENTES MÓVILES PENETRACIÓN (6M20)



**Ofrecer apoyo financiero** a nuestros clientes

**Aplazamiento** de préstamos y flexibilidad de pago\*

**9% del total de la cartera**  
**~4 millones de moratorias**

Incremento de préstamos a la clientela en el primer semestre\*\*

**26 mil millones €**

Ofreciendo **líneas de crédito** a través de programas gubernamentales\*

**20 mil millones €\*\*\***

(\*) Datos a 20 de julio.

(\*\*) Crecimiento del total de crédito bruto en € constantes.

(\*\*\*) Incluye importes no dispuestos.

# Nuestras capacidades digitales son una ventaja competitiva en este contexto

Capacidades diferenciales para dar servicio a nuestros clientes a través de **canales remotos**



**Agilidad** para poner en manos de nuestros clientes **herramientas y funcionalidades digitales**

## INTERACCIONES

Visitas app  
Grupo

pre vs. post COVID-19



Interacciones con  
gestores remotos

"Mis conversaciones en España"  
Jun.20 vs. Feb.20



## VENTAS DIGITALES GRUPO

2T20

**66%**

UNIDADES

**50%**

VALOR- PRV\*



Implementación de la app móvil global (GloMo) en diferentes países

> 240  
funcionalidades  
globales

13 millones  
clientes migrados  
en México, Uruguay, Perú, Argentina



App global de PYMEs (GEMA)

x2,5

Nuevos usuarios únicos y descargas  
Jun.20 vs. Feb.20



Firma digital en Banca Corporativa y de Inversión

Crecimiento

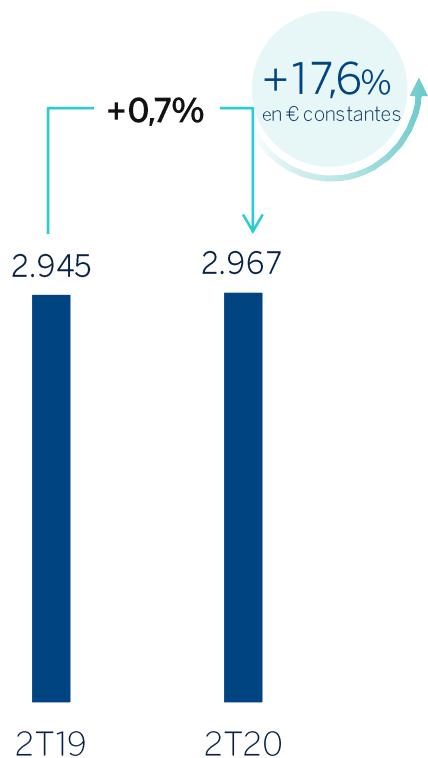
x29

vs. pre COVID-19

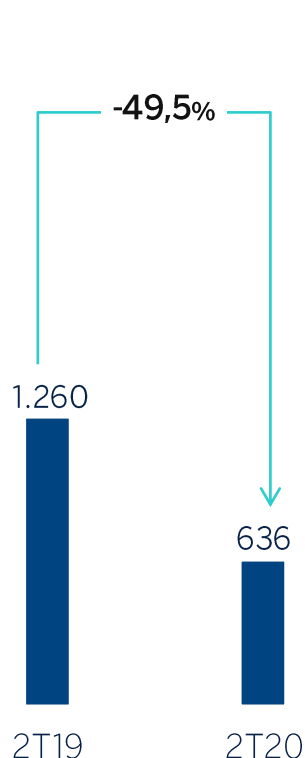
(\*) Valor relativo del producto (PRV por sus siglas en inglés) como indicador de la representación económica de las unidades vendidas.

# Fortaleza del margen neto y sólida generación de capital en un entorno complejo

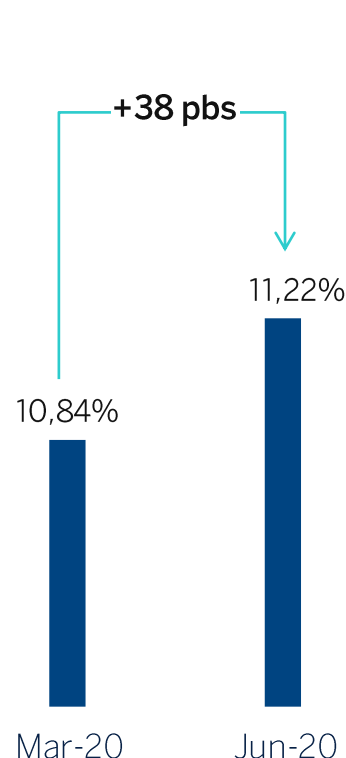
## MARGEN NETO (M€ corrientes)



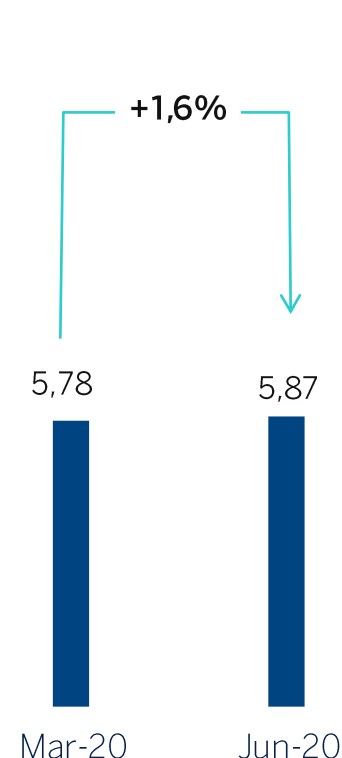
## BENEFICIO ATRIBUIDO (M€ corrientes)



## CET1 FULLY LOADED (%)



## TBV/ACCIÓN (€ por acción)



Dada la anticipación de provisiones en el primer trimestre, el beneficio atribuido se ha incrementado un 118% vs.1T20\*

(\*) Excluyendo el deterioro del fondo de comercio de BBVA EE.UU. en 1T20 (2.084 M€).

# Principales mensajes del trimestre

1

Fortaleza del  
**margen neto**

MARGEN NETO (€ constantes)

**+17,6%** vs.2T19

2

Excelente **control de  
costes y liderazgo en  
eficiencia**

GASTOS (€ constantes)

**-4,9%** vs.2T19

3

Mejora de los **indicadores  
de riesgo**, en línea con lo  
esperado

COSTE DEL RIESGO (2T anualizado)

**1,51%** vs.**2,57%** in 1T20

4

Evolución muy  
positiva de los **ratios  
de capital**

CET1 FL

**11,22%** **+38 pbs** vs.Mar 20

# Cuenta de resultados 2T20

Grupo BBVA (M€)	2T20	Variación 2T20/2T19	
		%	% constantes
<b>Margen de intereses</b>	<b>4.097</b>	<b>-9,8</b>	<b>2,0</b>
Comisiones	1.043	-16,9	-9,5
Resultados de operaciones financieras (ROF)	512	341,5	419,7
Otros ingresos netos	-91	n.s.	n.s.
<b>Margen bruto</b>	<b>5.561</b>	<b>-5,7</b>	<b>6,1</b>
Gastos de explotación	-2.594	-12,1	-4,9
<b>Margen neto</b>	<b>2.967</b>	<b>0,7</b>	<b>17,6</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-1.571	115,0	152,0
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-330	176,4	199,6
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>1.066</b>	<b>-49,1</b>	<b>-39,9</b>
Impuesto sobre beneficios	-269	-54,8	-46,7
Resultado atribuido a la minoría	-162	-32,8	-19,8
<b>Beneficio Atribuido (reportado)</b>	<b>636</b>	<b>-49,5</b>	<b>-40,5</b>

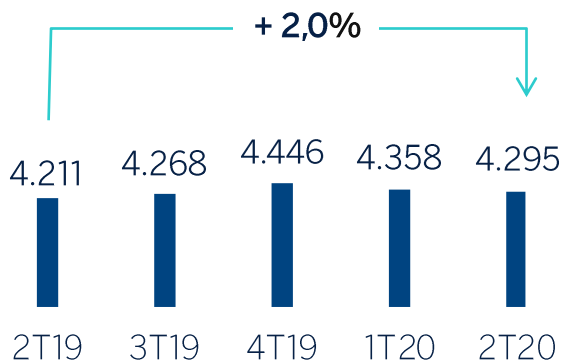
# Cuenta de resultados 1S20

Grupo BBVA (M€)	1S20	Variación 1S20/1S19	
		%	% constantes
<b>Margen de intereses</b>	<b>8.653</b>	<b>-3,2</b>	<b>4,5</b>
Comisiones	2.301	-6,8	-1,7
Resultados de operaciones financieras (ROF)	1.107	104,1	135,1
Otros ingresos netos	-16	n.s.	n.s.
<b>Margen bruto</b>	<b>12.045</b>	<b>0,8</b>	<b>8,8</b>
Gastos de explotación	-5.512	-6,2	-1,5
<b>Margen neto</b>	<b>6.533</b>	<b>7,6</b>	<b>19,2</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-4.146	139,5	162,0
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-671	134,9	143,6
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>1.716</b>	<b>-57,7</b>	<b>-52,6</b>
Impuesto sobre beneficios	-455	-60,0	-55,5
Resultado atribuido a la minoría	-333	-29,7	-17,8
<b>Beneficio Atribuido</b> (ex-Deterioro de fondo de comercio BBVA EE.UU.)	<b>928</b>	<b>-62,0</b>	<b>-57,8</b>
Deterioro fondo de comercio BBVA EE.UU.	-2.084	n.s.	n.s.
<b>Beneficio Atribuido</b> (reportado)	<b>-1.157</b>	<b>n.s.</b>	<b>n.s.</b>



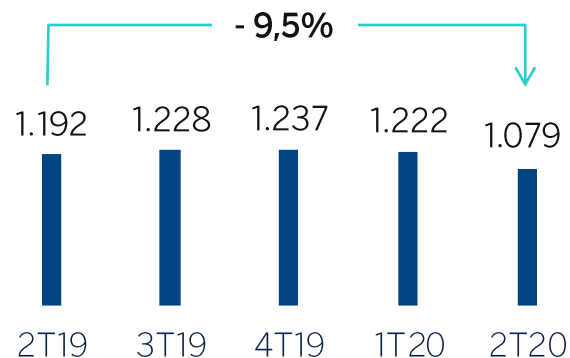
# Sólido crecimiento del margen bruto

## / MARGEN DE INTERESES (M€ CONSTANTES)



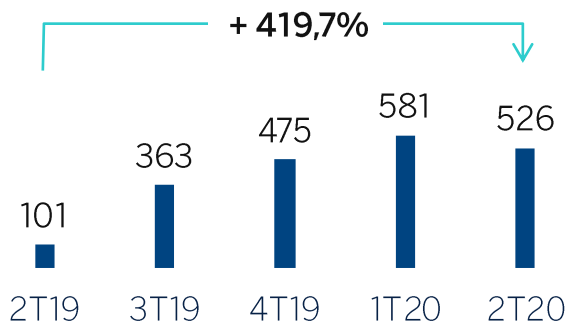
Buen comportamiento a pesar de la caída de tipos y de la menor actividad minorista

## / COMISIONES (M€ CONSTANTES)



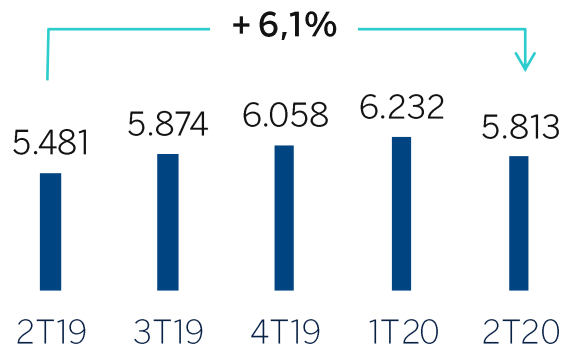
Comisiones afectadas por menor actividad minorista, especialmente en tarjetas

## / RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (M€ CONSTANTES)



Comportamiento del ROF impactado positivamente por ventas de carteras y resultados de mercados

## / MARGEN BRUTO (M€ CONSTANTES)

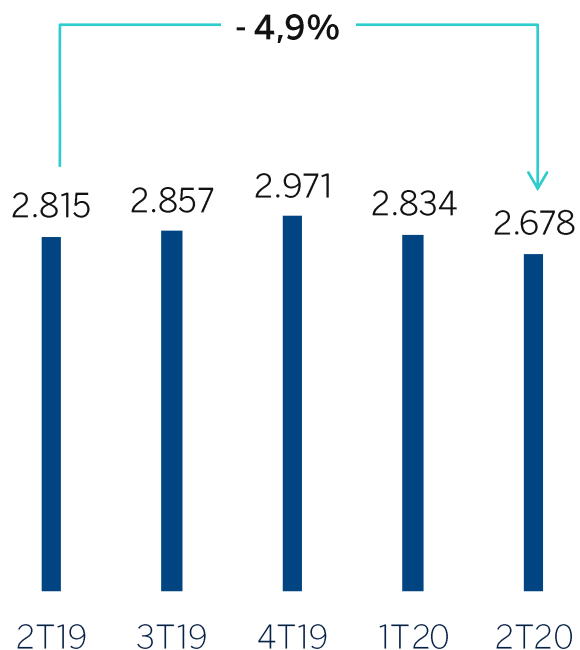


Crecimiento apoyado principalmente por ROF

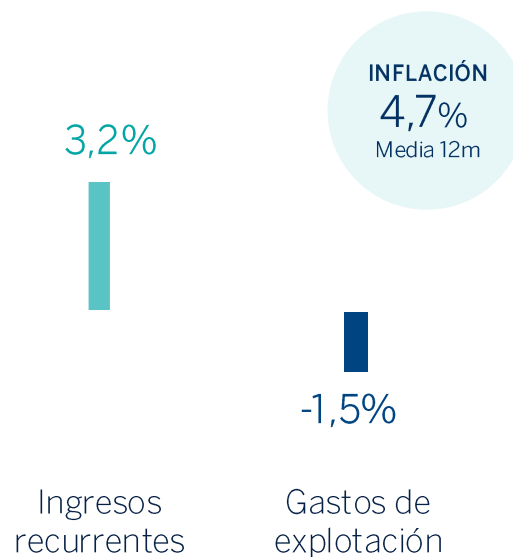
2T estacionalmente bajo por la aportación al Fondo Único de Resolución

# Excelente gestión de los gastos y liderazgo en eficiencia

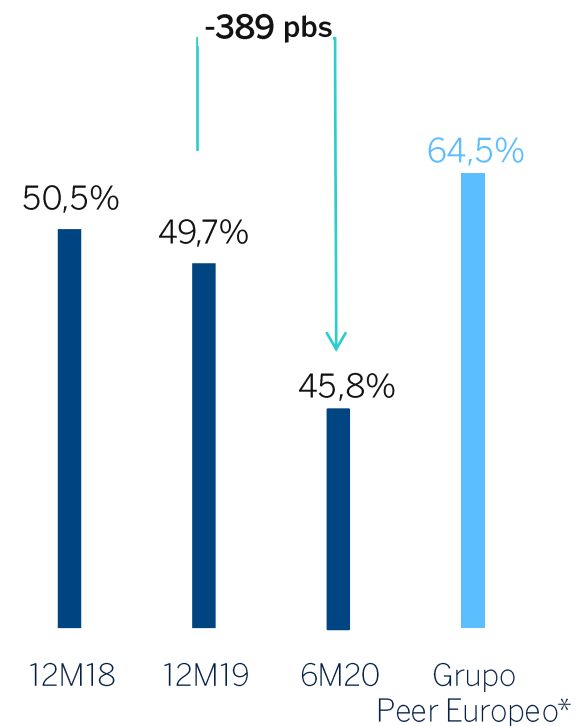
## / GASTOS DE EXPLOTACIÓN (M€ CONSTANTES)



## / MANDÍBULAS GRUPO (6M20 Acum. (%); € CONSTANTES)



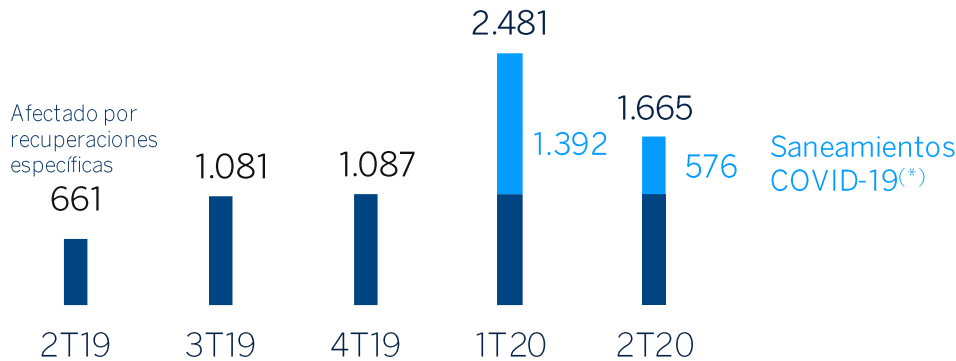
## / RATIO DE EFICIENCIA (%; € CONSTANTES)



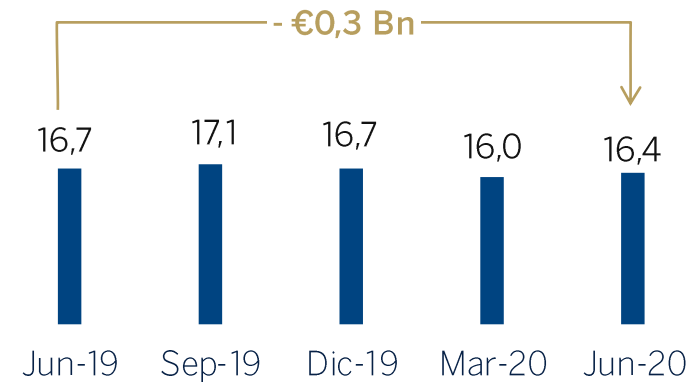
\* Grupo peer europeo : BARC, BNPP, CASA, CS, CMZ, DB, HSBC, ISP, LBG, RBS, SAN, SG, UBS, UCG. Datos de grupo peer europeo a marzo 2020. Datos de BBVA a junio 2020.

# Mejora de los indicadores de riesgo en línea con lo esperado

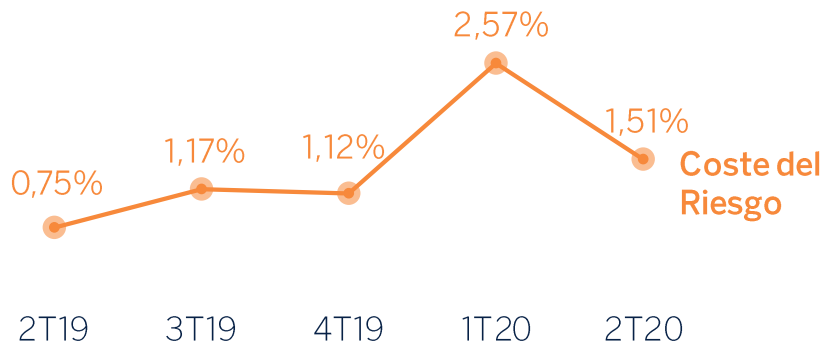
## / SANEAMIENTOS DE ACTIVOS FINANCIEROS (M€ CONSTANTES)



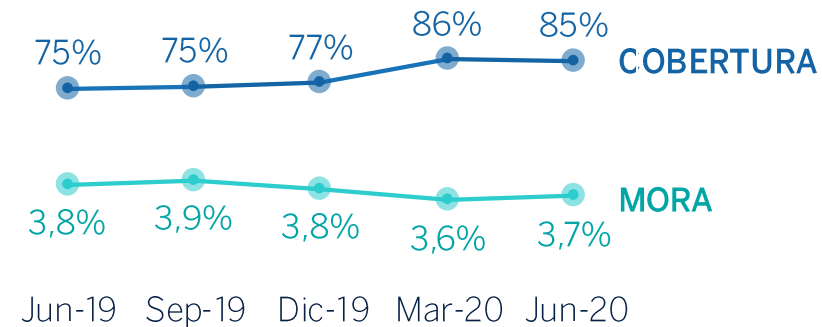
## / DUDOSOS (BN€)



## / COSTE DEL RIESGO (%, TRIMESTRAL)



## / TASA DE MORA Y COBERTURA (%)



(\*) Adicionalmente, provisiones extraordinarias por COVID-19 relacionadas con garantías e importes no dispuestos de -68M€. Total saneamientos y provisiones por COVID-19 de -644M€ en 2T20.

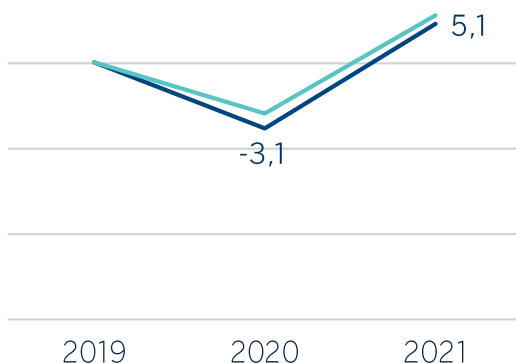
# Actualización de provisiones extraordinarias en base a nuestra revisión de las estimaciones de crecimiento

## Escenarios macro por región

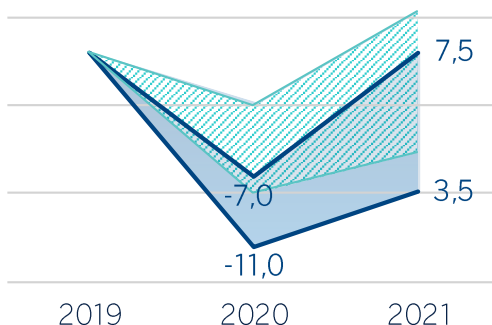
LAS LÍNEAS REPRESENTAN LOS NIVELES DEL PIB DE ACUERDO CON LAS ESTIMACIONES PREVIAS Y ACTUALES (2019=100); LOS NÚMEROS REPRESENTAN CRECIMIENTO ANUAL DEL PIB

— Rango Abr.20    — Rango Jul.20

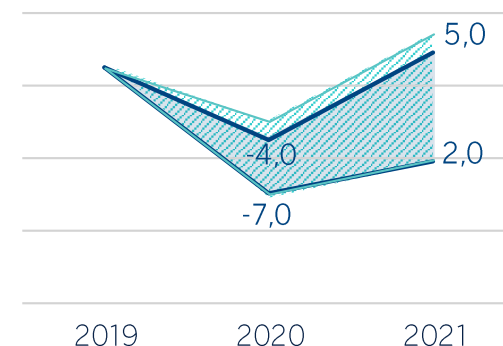
### GLOBAL



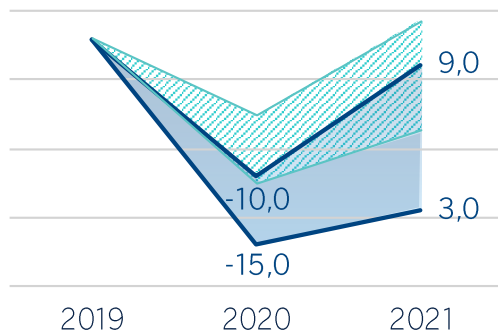
### EUROZONA



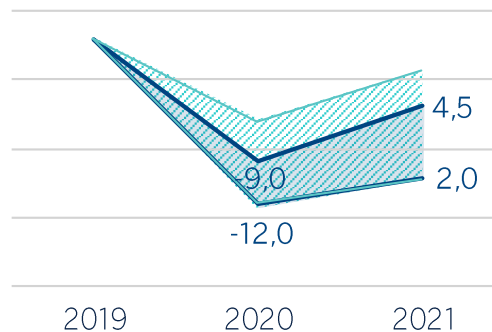
### EE.UU.



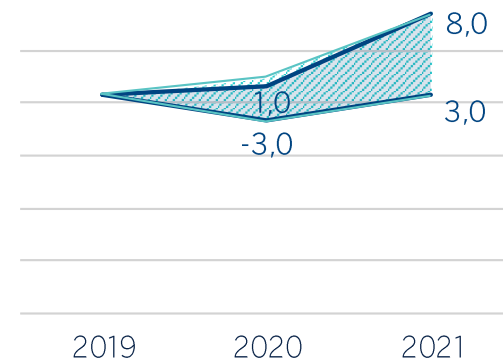
### ESPAÑA



### MÉXICO










### TURQUÍA



# Detalle de saneamientos por áreas de negocio

## / DESGLOSE DE SANEAMIENTOS (M€ CONSTANTES, 2T20)

	Saneamientos recurrentes	Saneamientos COVID-19*	Saneamientos total
 España	159	64	223
 EE.UU.	120	68	188
 México	356	323	679
 Turquía	160	78	238
 Argentina	43	-12	31
 Colombia	101	-10	91
 Perú	78	62	140
Resto	72	3	75
<b>TOTAL</b>	<b>1.089</b>	<b>576</b>	<b>1.665</b>

## / DETALLE DE COSTE DEL RIESGO (%, CORRIENTES ANUALIZADO, 1S20)

Saneamientos recurrentes	Saneamientos total	2019
0,35%	1,00%	0,18%(**)
0,78%	1,80%	0,88%
2,88%	4,95%	3,01%
1,83%	2,71%	2,07%
3,66%	3,64%	4,22%
2,72%	3,37%	1,67%
1,72%	2,91%	1,45%
n.a.	n.a.	n.a.
<b>1,13%</b>	<b>2,04%</b>	<b>1,02%</b>

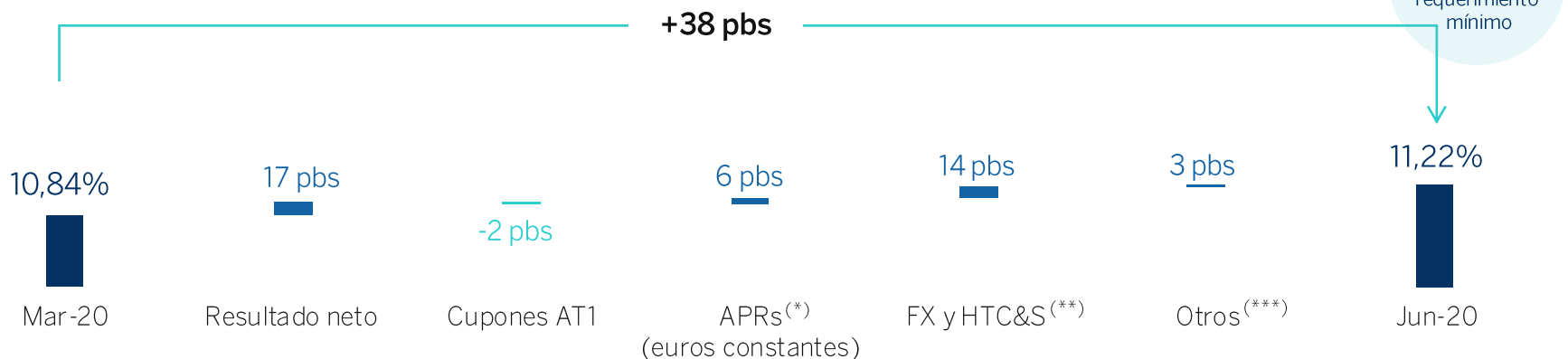
(\*) Actualización ajuste macro por NIIF9 más provisiones específicas para las carteras más afectadas.

(\*\*) Excluye la venta de las carteras de hipotecas en 2T19.

Coste del riesgo en 2T20 significativamente por debajo de los niveles de 1T20

# Evolución muy positiva de los ratios de capital

## / CET1 FULLY-LOADED EVOLUCIÓN TRIMESTRAL (% ,pbs)



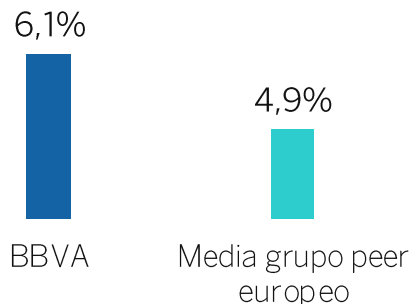
(\*) Incluye nuevo factor de apoyo a PYMEs e infraestructuras de CRR (+5 pbs).

(\*\*) Incluye el impacto por tipo de cambio (FX) y la puesta a valor de mercado de nuestras carteras disponibles para la venta de renta variable y renta fija (HTC&S: Held to Collect and Sell).

(\*\*\*) Incluye ajuste de valoración prudencial (+3 pbs), entre otros.

## / CAPITAL DE ALTA CALIDAD - RATIO DE APALANCAMIENTO

JUN-20 BBVA, MAR-20 PEERS EUROPEOS



Grupo peer europeo: BARC, BNPP, CASA, CS, CMZ, DB, HSBC, ISP, LBG, RBS, SAN, SG, UBS, UCG.

## / BUCKETS AT1(\*) Y TIER 2(\*\*) CUBIERTOS JUN-20



(\*) AT1 incluye la emisión de 1.0 Bn€ de instrumentos AT1 en Jul.20.

(\*\*) Tier 2 incluye la emisión de 300 M GBP de instrumentos Tier 2 en Jul.20.

CET 1 FL en la parte alta del rango objetivo (225-275 pbs)

**BBVA**

Creando Oportunidades

# Áreas de negocio

# Áreas de negocio

M€ 1S20. Variación en % vs. 1S19

## España

/ RESULTADO ATRIBUIDO		/ MARGEN NETO	
88	1.371		
-88,1%	+19,8%		
MARGEN DE INTERESES	INGRESOS POR COMISIONES	GASTOS	
+1,7%	+7,4%	-6,1%	

- Fuerte crecimiento de **ingresos**, impulsado por ingresos recurrentes y ROF.
- Continúa la tendencia de **reducción de costes**.

## EE.UU. € constantes

/ RESULTADO ATRIBUIDO		/ MARGEN NETO	
26	648		
-91,6%	-3,5%		
MARGEN DE INTERESES	INGRESOS POR COMISIONES	GASTOS	
-9,2%	+2,6%	-2,5%	

- **Margen de intereses** impactado por menores tipos de interés.
- **Excelente gestión de gastos**.

## México € constantes

/ RESULTADO ATRIBUIDO		/ MARGEN NETO	
654	2.349		
-43,9%	-0,8%		
MARGEN DE INTERESES	INGRESOS POR COMISIONES	GASTOS	
-1,5%	-9,0%	+2,6%	

- **Margen de intereses** afectado por menores tipos de interés.
- **Los gastos** crecen por debajo de la inflación.
- **Margen neto** plano, apoyado en ROF y gastos.



# Áreas de negocio

M€ 1S20. Variación en % vs. 1S19

## Turquía € constantes

### / RESULTADO ATRIBUIDO

266

+6,3%

MARGEN DE INTERESES

+27,6%

INGRESOS POR COMISIONES

-17,5%

### / MARGEN NETO

1.394

+44,8%

GASTOS

+6,6%

- **Significativo crecimiento del margen de intereses**, apoyado por el incremento de la actividad y la mejora del diferencial de la clientela.
- **Ingresos por comisiones** impactados por los nuevos límites regulatorios en medios de pago.
- **Crecimiento de gastos** por debajo de la inflación.

## América del Sur<sup>1</sup> € constantes

### / RESULTADO ATRIBUIDO

159

-47,3%

RESULTADO ATRIBUIDO 

48 -58,2%

RESULTADO ATRIBUIDO 

32 -66,7%

### / MARGEN NETO

945

-3,0%

RESULTADO ATRIBUIDO 

43 +32,8%

- **Colombia**: crecimiento del margen de intereses, impulsado por la actividad.
- **Perú**: resultado atribuido impactado negativamente por mayores provisiones.
- **Argentina**: crecimiento del resultado atribuido impulsado por los ingresos recurrentes.

(1) Venezuela en € corrientes.

# Conclusiones finales



# Conclusiones finales

Fortaleza del margen neto, que pone de manifiesto el éxito en la gestión de la crisis y nuestras capacidades digitales diferenciales.

Estricto control de costes y mejora de la eficiencia.

Mejora significativa de los indicadores de riesgo en el trimestre, como resultado de la anticipación de provisiones en 1T20.

Sólida generación de capital en el trimestre alcanzando el objetivo de final de año.



**BBVA**