

Resultados 3T20

30 de Octubre 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.

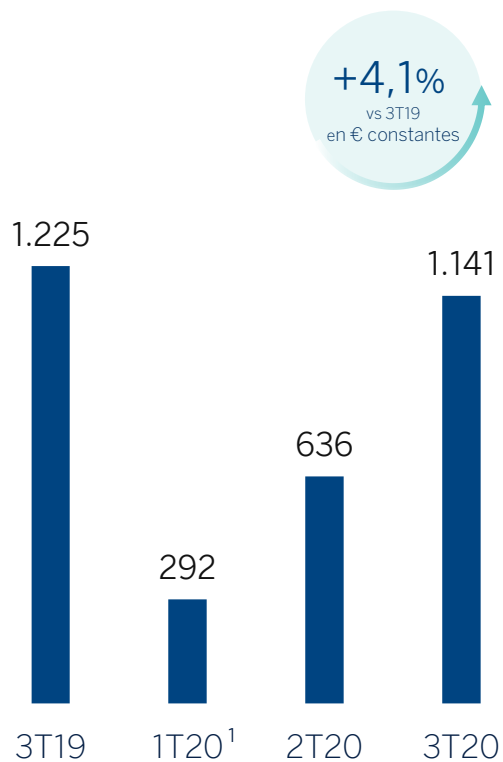
Este documento incluye o puede incluir “proyecciones futuras” (en el sentido de las disposiciones de “puerto seguro” del United States Private Securities Litigation Reform Act de 1995) con respecto a intenciones, expectativas o proyecciones de BBVA o de su dirección en la fecha del mismo que se refieren 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.

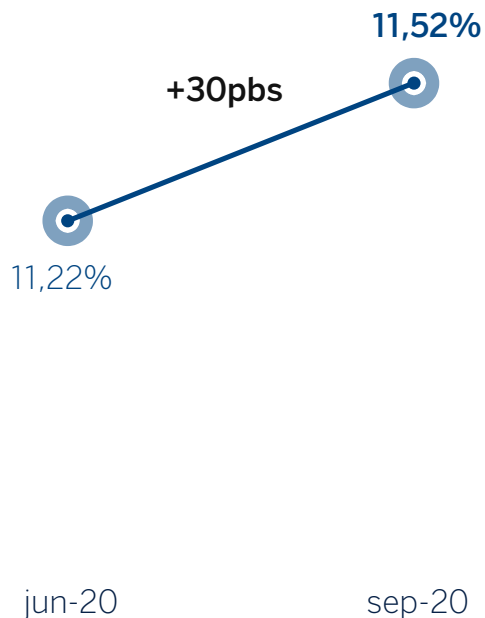
La distribución de este documento en otras jurisdicciones puede estar prohibida, y los receptores del mismo que estén en posesión de este documento devienen en únicos responsables de informarse de ello, y de observar cualquier restricción. Aceptando este documento los receptores aceptan las restricciones y advertencias precedentes.

Excelentes resultados, fortaleza del capital y estabilidad del patrimonio neto tangible por acción, en un entorno complejo

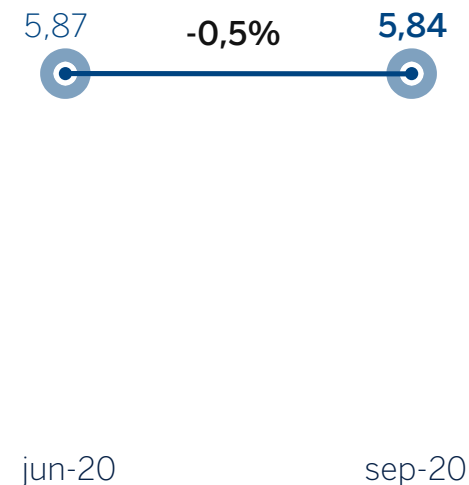
BENEFICIO ATRIBUIDO (M€ CORRIENTES)



CET1 FULLY LOADED (%)



PATRIMONIO NETO TANGIBLE/ ACCIÓN (€ por acción)



(1) Excluye el deterioro del fondo de comercio de BBVA EE.UU (2.084 M€).

Cuenta de resultados 3T20

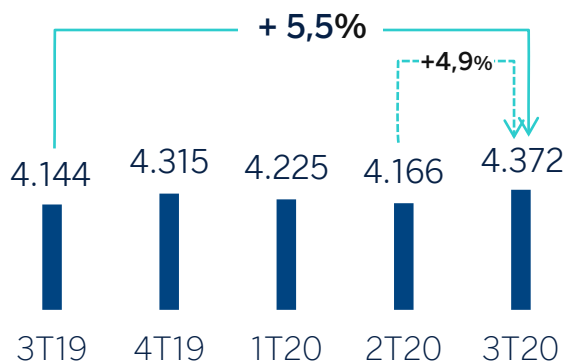
Grupo BBVA (M€)	3T20	Variación 3T20/3T19	
		%	% constantes
Margen de intereses	4.109	-8,1	5,5
Comisiones	1.143	-10,2	-0,8
Resultados de operaciones financieras (ROF)	372	6,0	13,3
Otros ingresos netos	38	69,8	n.s.
Margen bruto	5.663	-7,5	5,0
Gastos de explotación	-2.570	-12,8	-3,8
Margen neto	3.093	-2,6	13,5
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-928	-20,8	-0,1
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-187	60,7	73,1
Beneficio antes de impuestos	1.978	4,9	17,6
Impuesto sobre beneficios	-524	7,5	21,2
Resultado atribuido a la minoría	-312	80,2	n.s.
Beneficio Atribuido	1.141	-6,8	4,1

Cuenta de resultados 9M20

Grupo BBVA (M€)	9M20	Variación 9M20/9M19	
		%	% constantes
Margen de intereses	12.763	-4,9	4,7
Comisiones	3.444	-8,0	-1,3
Resultados de operaciones financieras	1.479	65,5	83,7
Otros ingresos netos	22	76,6	n.s.
Margen bruto	17.708	-2,0	7,4
Gastos de explotación	-8.082	-8,4	-2,4
Margen neto	9.626	4,1	17,3
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-5.074	74,8	97,7
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-858	113,4	122,6
Beneficio antes de impuestos	3.693	-37,8	-29,7
Impuesto sobre beneficios	-979	-39,7	-32,0
Resultado atribuido a la minoría	-646	-0,3	18,0
Beneficio Atribuido (ex-Deterioro de fondo de comercio BBVA EE.UU.)	2.069	-43,6	-36,6
Deterioro fondo de comercio BBVA EE.UU.	-2.084	n.s.	n.s.
Beneficio Atribuido (reportado)	-15	-100,4	-100,5

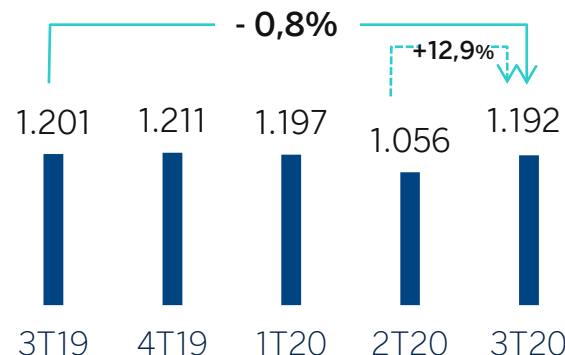
Sólido crecimiento del margen bruto

/ MARGEN DE INTERESES (M€ CONSTANTES)



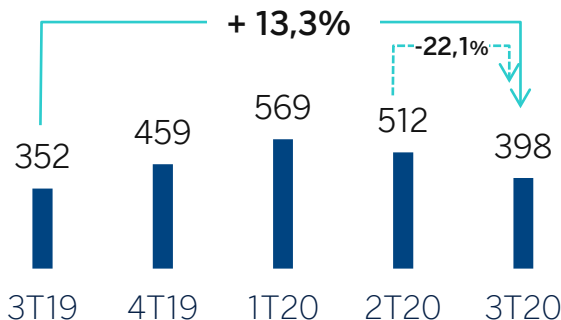
Sólido crecimiento en un entorno complejo gracias a una buena gestión de diferenciales

/ INGRESOS POR COMISIONES (M€ CONSTANTES)



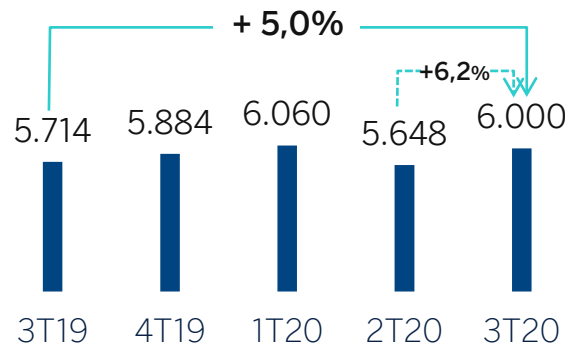
Crecimiento relevante en el trimestre debido a la recuperación de la actividad minorista

/ RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (M€ CONSTANTES)



Buen comportamiento del ROF frente al 3T19 principalmente debido a la operativa de tipo de cambio

/ MARGEN BRUTO (M€ CONSTANTES)

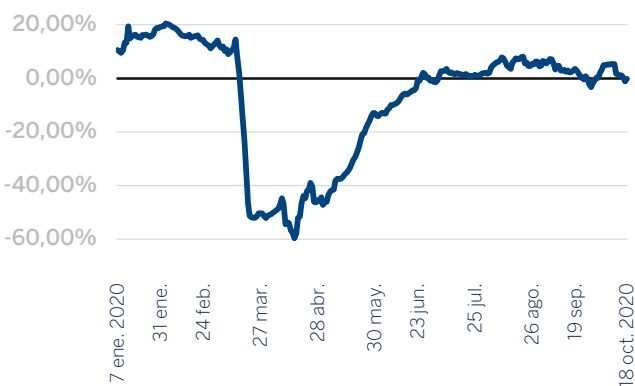


Crecimiento apoyado principalmente por el margen de intereses

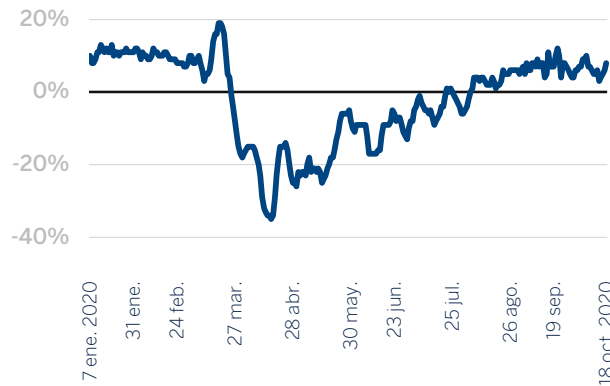
Recuperación gradual de la actividad en el trimestre

✓ TOTAL CONSUMO BBVA DE TARJETAS Y PUNTOS DE VENTA¹ (% TAM, INFORMACIÓN SEMANAL)

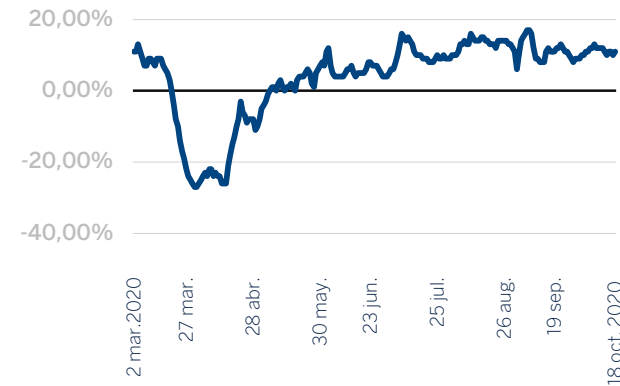
ESPAÑA



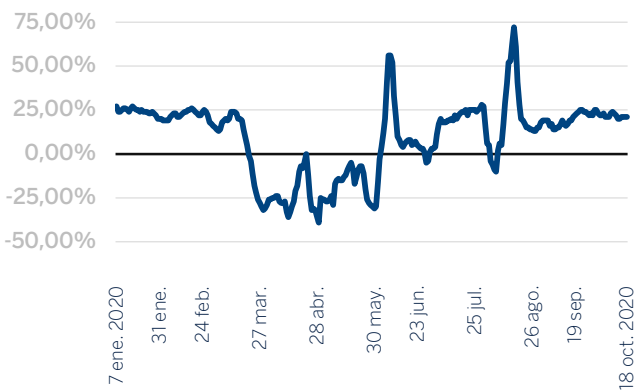
MÉXICO



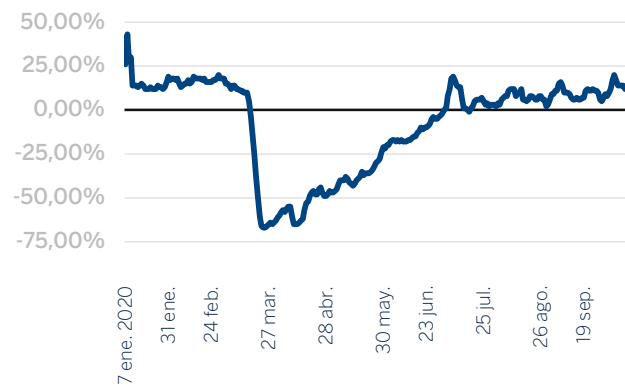
ESTADOS UNIDOS



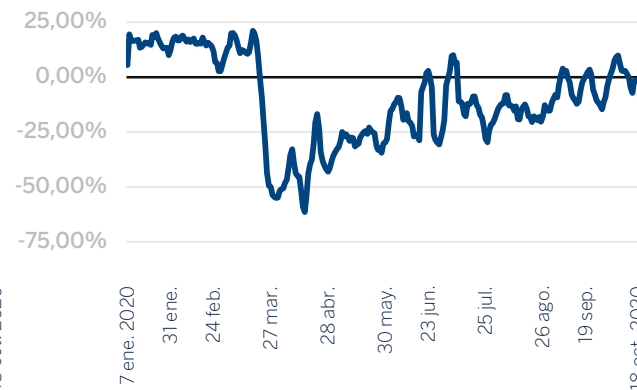
TURQUÍA



PERÚ



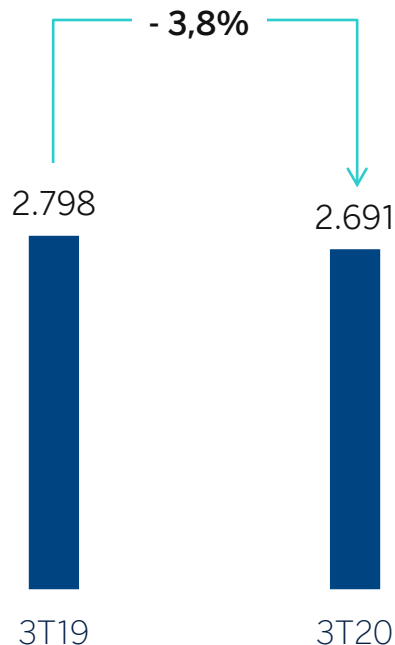
COLOMBIA



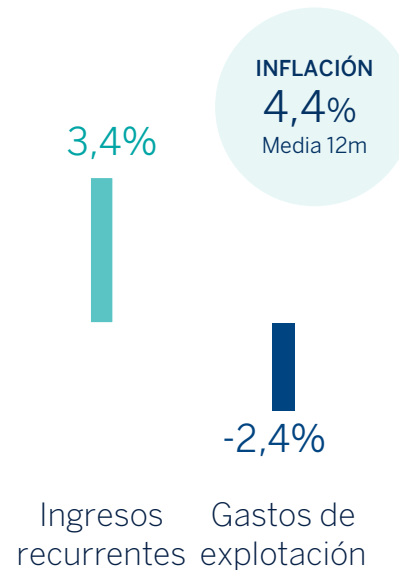
(1) Incluye el consumo con tarjetas de crédito y de débito en Terminales de Punto de Venta (TPVs) físicos y virtuales, realizado por clientes y no clientes de BBVA y el consumo realizado por clientes de BBVA en TPVs físicos y virtuales diferentes a BBVA.

Excelente gestión de los gastos y liderazgo en eficiencia

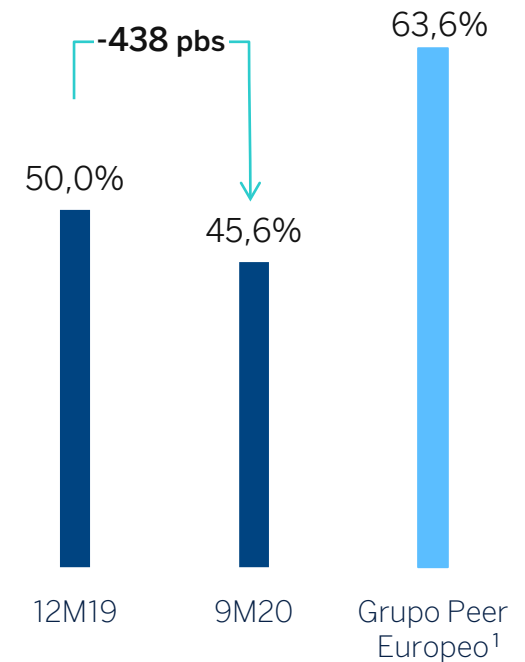
/ GASTOS DE EXPLOTACIÓN (M€ CONSTANTES)



/ MANDÍBULAS GRUPO (9M20 ACUM., %; € CONSTANTES)



/ RATIO DE EFICIENCIA (%; € CONSTANTES)

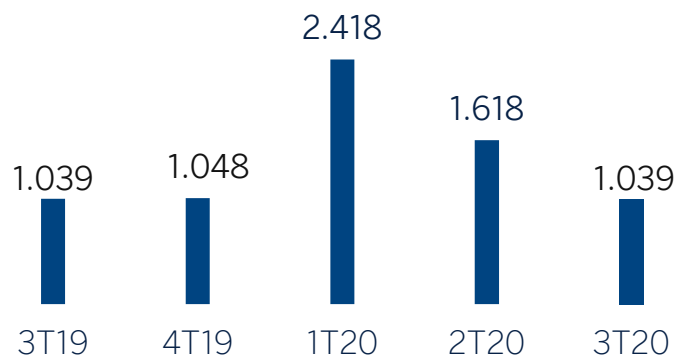


(1) Entidades comparables europeas: BARC, BNPP, CASA, CS, CMZ, DB, HSBC, ISP, LBG, RBS, SAN, SG, UBS, UCG. Datos de grupo peer europeo a junio 2020. Datos de BBVA a septiembre 2020.

Mejora de los indicadores de riesgo en línea con lo esperado

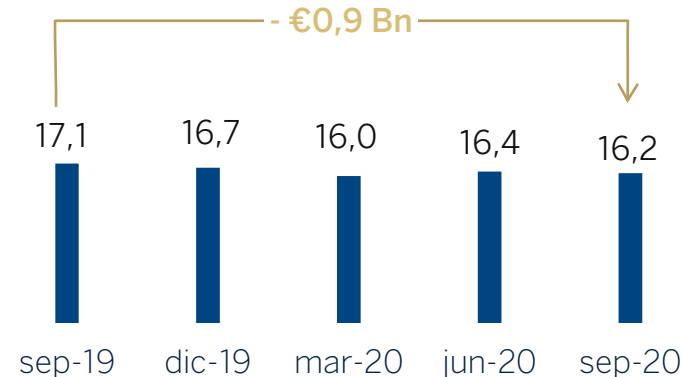
/ SANEAMIENTOS DE ACTIVOS FINANCIEROS

(M€ CONSTANTES)



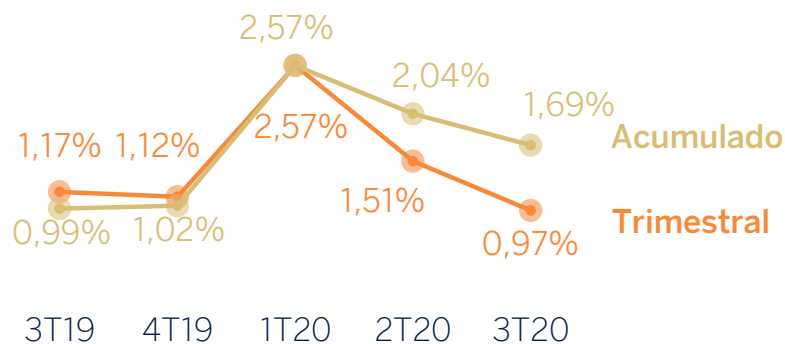
/ SALDO DUDOSO

(Bn€)



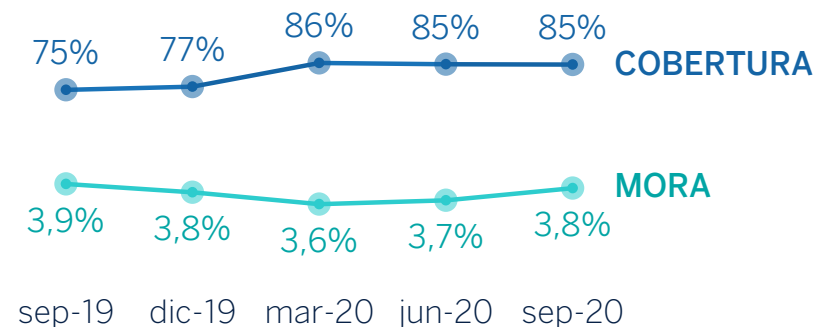
/ COSTE DEL RIESGO

(%)



/ TASA DE MORA Y COBERTURA

(%)

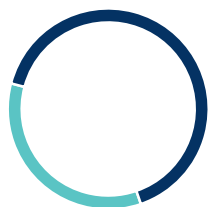


Mantenemos la mejora del guidance de coste de riesgo para 2020 en el rango de 150-160 bps como anunciamos recientemente

Evolución del pago de las moratorias mejor de lo esperado

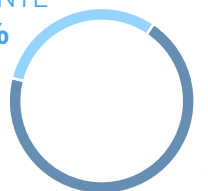
/ TOTAL MORATORIAS CONCEDIDAS

(ACUM., 30 SEP, 2020; %)



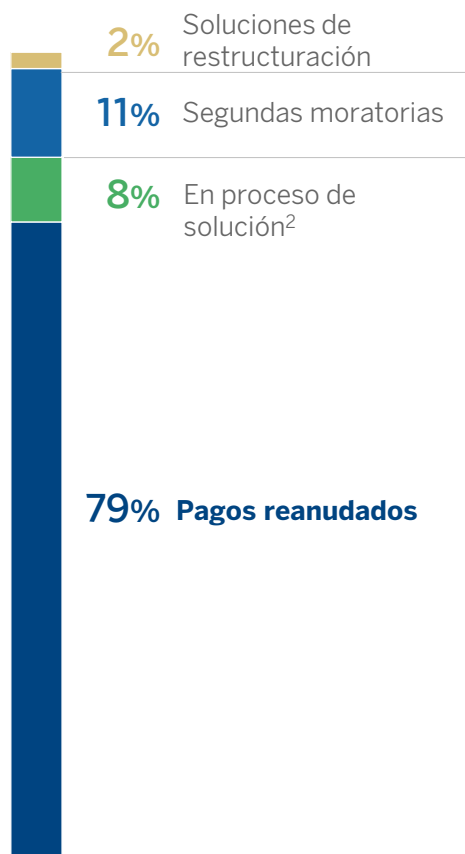
MAYORISTA
34%
La mayor parte de moratorias mayoristas vigentes vencerán en 4T20

VIGENTE
30%



/ COMPORTAMIENTO DE PAGO DE MORATORIAS VENCIDAS

(ACUM., 30 SEP, 2020; %)



/ DETALLE DE SEGUNDAS MORATORIAS

(ACUM., 30 SEP, 2020; %)

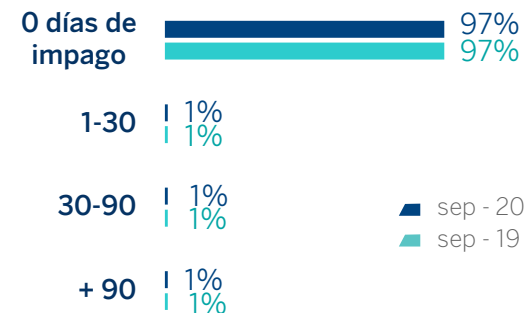
Más de la mitad corresponden a hipotecas



/ TOTAL CARTERA POR DIAS DE IMPAGO³

(%)

Buena evolución de los tramos de morosidad



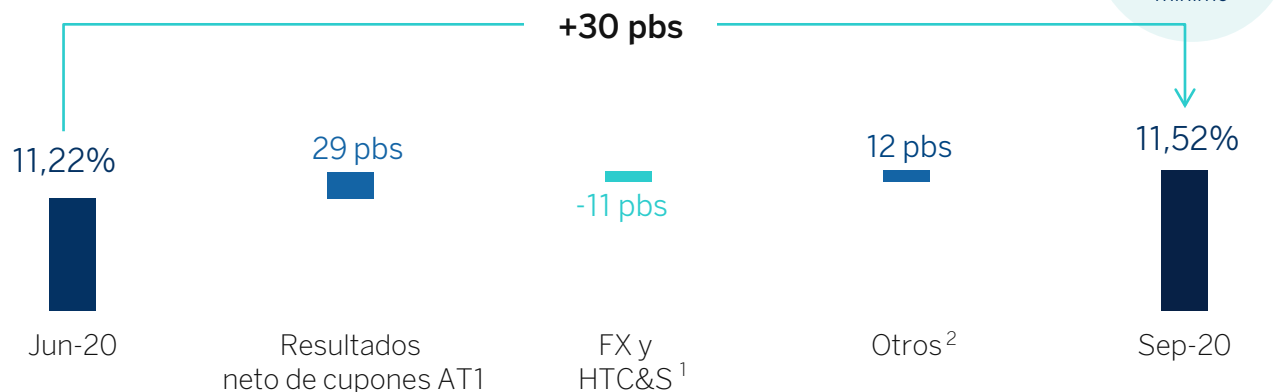
Nota: datos en base a información de gestión; incluye prestamos que han sido canceladas.

(1) Datos según los criterios regulatorios a 30 de septiembre.

(2) Pendientes de liquidación o en proceso a una nueva solución de financiación. Incluye pagos parciales excepto para México. (3) Cartera minorista excluye EE.UU., Argentina, Uruguay y Venezuela.

Evolución muy positiva de los ratios de capital

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



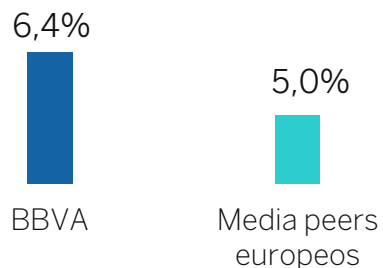
/ CET1 PHASED-IN SEP-20

11,99%
CET Phased-in

(1) Incluye el impacto por tipo de cambio (FX) y la puesta a valor de mercado de nuestras carteras de renta fija y renta variable HTC&S (Held To Collect & Sell).
(2) Incluye principalmente la evolución de los APRs en euros constantes.

/ CAPITAL DE ALTA CALIDAD-RATIO DE APALANCAMIENTO

SEP-20 BBVA, JUN-20 PEERS EUROPEOS



/ BUCKETS AT1 Y TIER 2 CUBIERTOS SEP-20



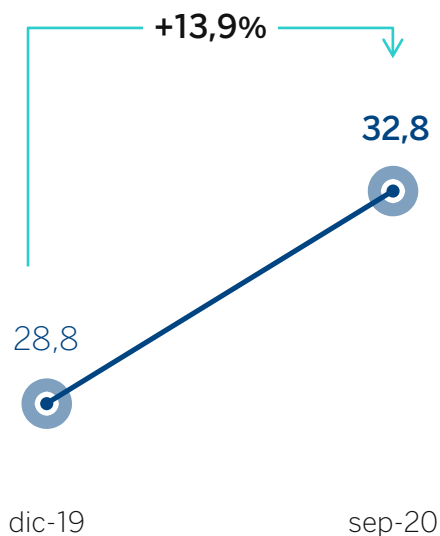
Grupo peer europeo: BARC, BNPP, CASA, CS, CMZ, DB, HSBC, ISP, LBG, RBS, SAN, SG, UBS, UCG.

CET1 por encima del rango objetivo (225-275 pbs)

Nuestras capacidades digitales nos permiten dar un mejor servicio a nuestros clientes en el contexto actual

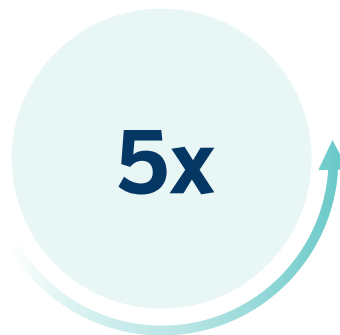
/ CLIENTES MÓVILES

MILLONES DE CLIENTES, %



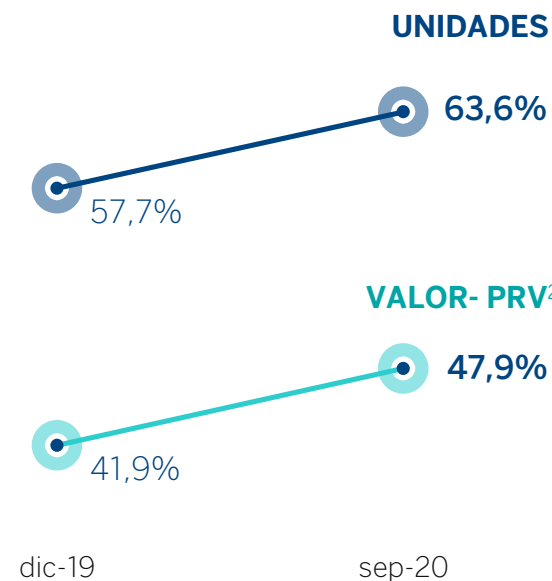
/ INTERACCIONES EN LA APP

TRASACCIONES DE SERVICING TRIMESTRALES¹ (3T20 VS 3T19)



/ VENTAS DIGITALES

ACUMULADO, %



51,8%

57,2%

PENETRACIÓN MÓVIL

(1) Transacciones de *servicing*: cualquier transacción financiera o no financiera que no incluya la contratación de nuevos productos (por ejemplo, transferencias, simulaciones, peticiones de información, pagos, etc). Tiene en cuenta transacciones de *servicing* a través de la app en España, México, Turquía, Colombia, Perú y Argentina.

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

Líderes en transformación digital

CUOTA DE MERCADO DE APPS BANCARIAS (%)



BBVA 22,2%

PEER 1 21,4%

PEER 2 14,7%

PEER 3 14,4%

PEER 4 12,5%

PEER 5 10,9%

PEER 6 6,6%

PEER 7 6,3%



**BBVA #1
en DIY¹
90%**
vs. 68% media
de los peers

Fuente: Smartme Analytics. Bancos analizados: BANKIA, BBVA, CAIXABANK, IMAGINBANK, ING, OPENBANK, SABADELL y SANTANDER. Cuota de Mercado de cada entidad analizada, entendida como el porcentaje de usuarios de apps bancarias que utilizó cada una de las apps. Cuotas de mercado a 3T20. Resultados DIY a junio 2020, Informe de funcionalidades particulares de Smartme Analytics.
(1) DIY: Do-It-Yourself.

CUOTA DE MERCADO DE E-COMMERCE (%)



BBVA 38,7%

PEER 1 23,9%

PEER 2 13,1%

PEER 3 5,4%

PEER 4 4,6%

PEER 5 3,4%

Other 10,9%

Fuente: adquirentes BBVA incluyendo Openpay y Adquira/Flap. Transacciones de comercio electrónico aprobadas usando tarjetas de crédito y débito. Bancos analizados: BANORTE, BANCOPPEL, BBVA, CITIBANAMEX, HSBC, SANTANDER y otros. Datos a 9M20.

BBVA

Creando Oportunidades

Áreas de negocio



Áreas de negocio

€M 9M20. Variación en % vs. 2T20 y 9M19

España

/ MARGEN NETO

2.105 M€

/ RESULTADO ATRIBUIDO

440 M€

	vs. 2T20	vs. 9M19
Margen de intereses	-4,1%	+0,5%
Comisiones	+0,3%	+4,8%
Gastos de explotación	-0,4%	-6,7%
Margen neto	+14,1%	+16,6%
Saneamientos crediticios ¹	-13,6%	n.s.
Resultado atribuido	+54,2%	-58,7%

- **Notable disminución de los gastos de explotación**, superando las expectativas.
- **Margen neto** creciendo al 16,6% frente al año anterior.
- **Mejora de la calidad crediticia:** disminución del coste del riesgo. Ratio de cobertura más alto del sistema.

EE.UU. € constantes

/ MARGEN NETO

960 M€

/ RESULTADO ATRIBUIDO

115 M€

	vs. 2T20	vs. 9M19
Margen de intereses	+4,8%	-5,5%
Comisiones	+11,4%	+3,3%
Gastos de explotación	+5,4%	-2,5%
Margen neto	+0,4%	-2,4%
Saneamientos crediticios ¹	+34,7%	+109,1%
Resultado atribuido	-27,1%	-75,8%

- **Fuerte crecimiento de ingresos recurrentes** en el trimestre.
- **Reducción significativa de gastos** en el año.
- Se mantiene la tendencia a la baja del **coste de riesgo**.

Áreas de negocio

€M 9M20. Variación en % vs. 2T20 y 9M19

México € constantes

/ MARGEN NETO

3.489 M€

/ RESULTADO ATRIBUIDO

1.204 M€

	vs. 2T20	vs. 9M19
Margen de intereses	+11,1%	-0,4%
Comisiones	+15,1%	-8,7%
Gastos de explotación	+0,1%	+0,9%
Margen neto	+10,5%	+0,1%
Saneamientos crediticios ¹	-40,6%	+60,3%
Resultado atribuido	+88,1%	-30,5%

- **Mejora significativa del resultado atribuido** en el trimestre gracias al crecimiento de ingresos recurrentes, control de gastos y menores provisiones.
- **Mejora de la calidad crediticia:** mejor comportamiento del coste del riesgo tras la anticipación de provisiones en 1S.

Turquía € constantes

/ MARGEN NETO

2.075 M€

/ RESULTADO ATRIBUIDO

503 M€

	vs. 2T20	vs. 9M19
Margen de intereses	+7,8%	+31,0%
Comisiones	+39,6%	-14,3%
Gastos de explotación	+3,0%	+7,0%
Margen neto	+19,8%	+49,6%
Saneamientos crediticios ¹	-56,6%	+26,4%
Resultado atribuido	+84,8%	+58,6%

- **Fuerte crecimiento del margen neto** apoyado en el margen de intereses, ROF y control de gastos.
- Crecimiento de **gastos por debajo de la inflación media**.
- **Mejora significativa del coste del riesgo**, gracias a la anticipación de provisiones en realizada en 1S.

(1) Pérdidas por deterioro de activos financieros.

Áreas de negocio

€M 9M20. Variación en % vs. 2T20 y 9M19

América del Sur € constantes¹

/ MARGEN NETO

1.397 M€

/ RESULTADO ATRIBUIDO

326 M€

RESULTADO ATRIBUIDO	vs. 2T20	vs. 9M19
 Colombia	+42,0%	-40,6%
 Perú	+1.638,5%	-48,1%
 Argentina	+65,9%	+39,3%

- **Colombia:** sólido crecimiento de ingresos, control de gastos y mejora del coste del riesgo, son las principales palancas de la mejora en el trimestre.
- **Peru:** significativa mejora del beneficio atribuido respecto a trimestres anteriores gracias a un menor coste del riesgo debido al ajuste macro positivo y al crecimiento de ingresos.
- **Argentina:** mayor contribución debido a la liberación de provisiones de la cartera de renta fija en 3T.

(1) Venezuela en € corrientes.

BBVA

Creando Oportunidades

Conclusiones finales



Conclusiones finales

Fuerte crecimiento del margen neto, en un entorno complejo, gracias a la recuperación de los ingresos recurrentes y al estricto control de costes

Mejora significativa de los indicadores de riesgo en el trimestre, en línea con la última actualización del *guidance*

Sólida generación de capital en el trimestre, superando nuestro objetivo

Liderazgo en transformación digital

Tendencias para 2021

En base a nuestras expectativas macroeconómicas actuales:

- Crecimiento de ingresos recurrentes en euros constantes
- Control de gastos como prioridad de gestión
- Coste del riesgo por debajo de niveles de 2020

BBVA