

BBVA

Creando Oportunidades

Resultados 1T21

30 de abril de 2021

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.

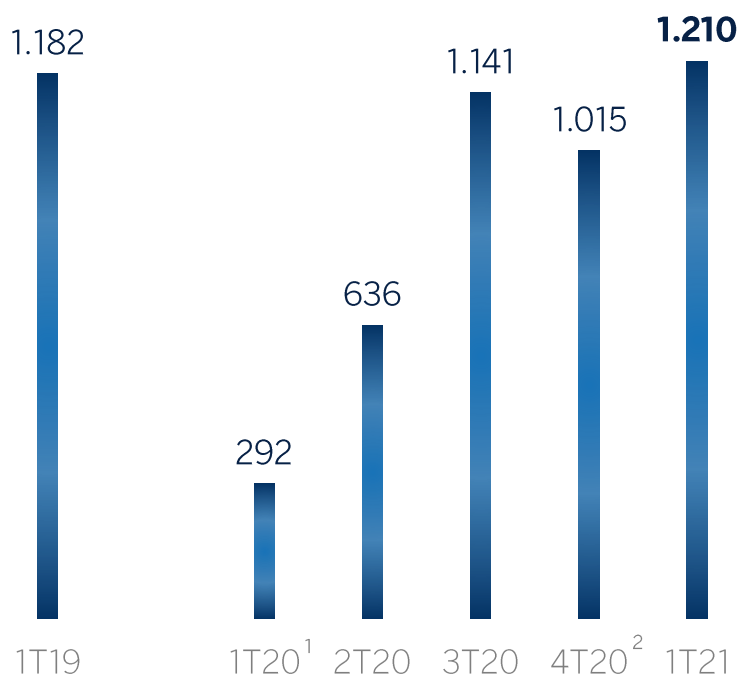
Este documento puede contener información resumida o información no auditada, y se invita a sus receptores a consultar la documentación e información pública presentada por BBVA a las autoridades de supervisión del mercado de valores, en concreto, los folletos e información periódica presentada a la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

Evolución positiva de los resultados del Grupo y generación de capital

/ BENEFICIO ATRIBUIDO

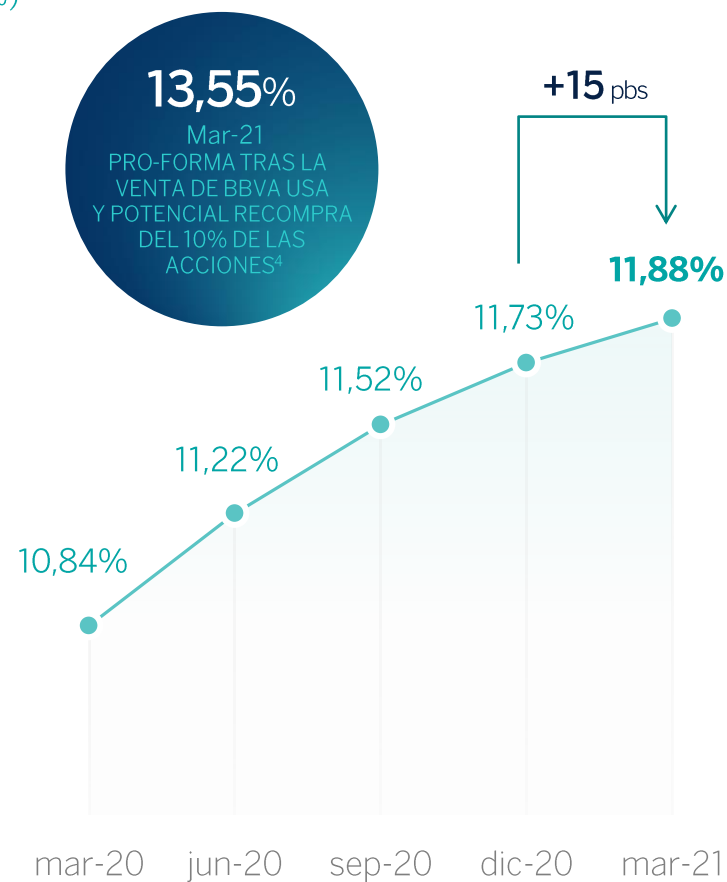
(M€ CORRIENTES)



BPA (€)³ 0,16 0,03 0,08 0,16 0,14 0,17

/ CET1 FULLY LOADED

(%)



(1) Excluye el deterioro del fondo de comercio de BBVA USA (2.084M€). (2) Excluye las plusvalías por el acuerdo con Allianz (304M€). (3) Beneficio por acción calculado conforme a la NIC33 se sitúa en: -0,29€ in 1T20, incluyendo el deterioro de comercio de BBVA USA, y en 0,18€ en 4T20, incluyendo el acuerdo con Allianz. (4) Incluye el impacto de la venta del negocio de EE.UU a PNC y la potencial recompra del 10% de las acciones. Cualquier potencial recompra de acciones tendría lugar no antes del cierre de la operación de BBVA USA. Cualquier decisión en este sentido (i) requerirá aprobación de los supervisores, así como que no esté vigente ninguna decisión o recomendación del BCE que afecte a la recompra de acciones, y (ii) estará sujeta, entre otros factores, al precio de la acción. Calculado considerando el precio por acción de BBVA de 4,49€ del 28 de abril de 2021.

Principales mensajes del 1T21

1

Evolución positiva de los ingresos recurrentes, en un entorno complejo

MARGEN INTERESES + INGRESOS POR COMISIONES (€ constantes)

+0,5% vs.1T20

2

Control de costes y liderazgo en **eficiencia**

GASTOS DE EXPLOTACIÓN (€ constantes)

+1,8% vs. 1T20

4,7% inflación media 12M en footprint¹

RATIO DE EFICIENCIA (%)

45% en 1T21

3

Sólidos indicadores de riesgo. Coste del Riesgo evoluciona mejor de lo esperado

COSTE DEL RIESGO (acumulado)²

1,17% vs. 1,55% en 12M20

4

Importante generación orgánica de capital y extraordinaria fortaleza después de la venta de BBVA USA y potencial recompra de acciones.

CET1 FL (pbs)

+15 pbs vs. dic-20

CET1 FL PRO-FORMA (%)

13,55% Tras la venta de BBVA USA y recompra del 10% de acciones³

5

Fuerte impulso en la implementación de **nuestra estrategia**

Captación de clientes a través de canales digitales²

+64% vs.1T20

Batiendo los objetivos de nuestro 'Compromiso 2025'

59MM€ 2018- 1T21

Nota: Los resultados del negocio de EE.UU. vendido a PNC se incluyen en la línea de "operaciones interrumpidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias (ver siguiente diapositiva). (1) Inflación ponderada por gastos de explotación de los países excluyendo Venezuela y EE.UU. (2) Excluye la parte del negocio de EE.UU. en proceso de venta a PNC. (3) Incluye el impacto del negocio de EE.UU. vendido a PNC y la potencial recompra del 10% de las acciones. Cualquier potencial recompra de acciones tendría lugar no antes del cierre de la operación de BBVA USA. Cualquier decisión en este sentido (i) requerirá aprobación de los supervisores, así como que no esté vigente ninguna decisión o recomendación del BCE que afecte a la recompra de acciones, y (ii) estará sujeta, entre otros factores, al precio de la acción. Calculado considerando el precio por acción de BBVA de 4,49€ del 28 de abril de 2021.

Cuenta de resultados 1T21

Grupo BBVA (M€)	1T21	Variación 1T21/1T20		Variación 1T21/4T20
		% constantes	% corrientes	% constantes
Margen de intereses	3.451	-2,3	-14,2	-4,4
Comisiones	1.133	10,0	0,8	6,7
Resultados de operaciones financieras (ROF)	581	16,1	6,8	205,9
Otros ingresos netos	-11	n.s.	n.s.	n.s.
Margen bruto	5.155	0,2	-10,8	9,4
Gastos de explotación	-2.304	1,8	-7,0	-0,5
Margen neto	2.850	-1,0	-13,6	19,0
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-923	-52,4	-57,3	0,1
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-168	-47,3	-48,8	-24,0
Beneficio antes de impuestos	1.759	183,2	117,9	40,6
Impuesto sobre beneficios	-489	212,3	139,7	37,0
Resultado atribuido a la minoría	-237	85,8	37,8	71,6
Beneficio Atribuido (sin operaciones interrumpidas y corporativas)	1.033	206,5	139,4	36,7
Operaciones interrumpidas ¹	177	n.s.	n.s.	-70,1
Beneficio Atribuido (reportado)	1.210	n.s.	n.s.	-10,2

(1) Recoge los resultados del negocio de EE.UU. en proceso de venta a PNC.

La nueva producción de préstamos minoristas está repuntando

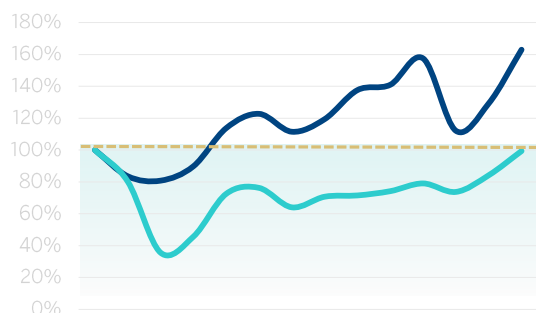
/ BBVA NUEVA PRODUCCIÓN PRÉSTAMOS MINORISTAS

(BASE 100 = FEB. 2020)

— HIPOTECAS

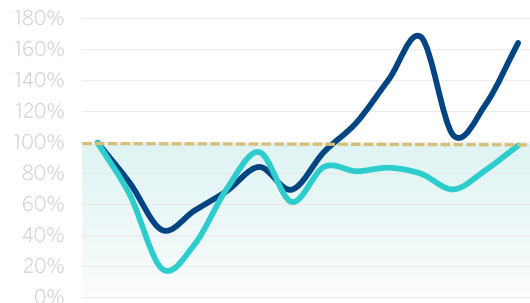
— PRÉSTAMOS AL CONSUMO

▲ BBVA



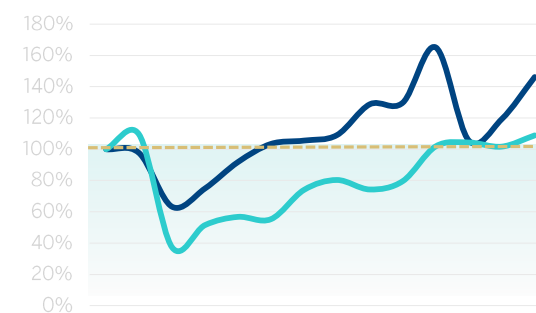
feb.20 mar.20 jun.20 sep.20 dic.20 mar.21

🇪🇸 ESPAÑA



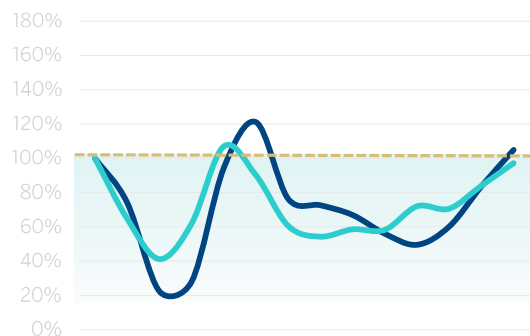
feb.20 mar.20 jun.20 sep.20 dic.20 mar.21

🇲🇽 MÉXICO



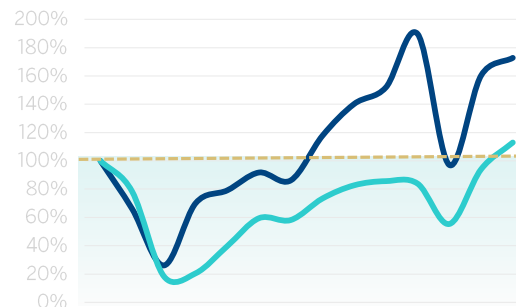
feb.20 mar.20 jun.20 sep.20 dic.20 mar.21

🇹🇷 TURQUÍA



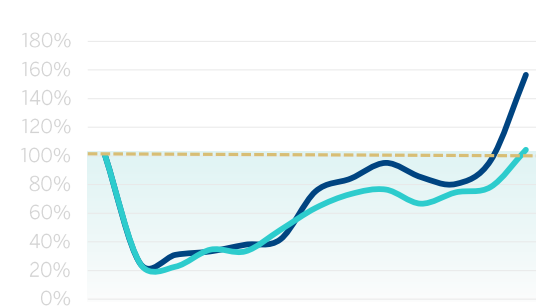
feb.20 mar.20 jun.20 sep.20 dic.20 mar.21

🇨🇴 COLOMBIA



feb.20 mar.20 jun.20 sep.20 dic.20 mar.21

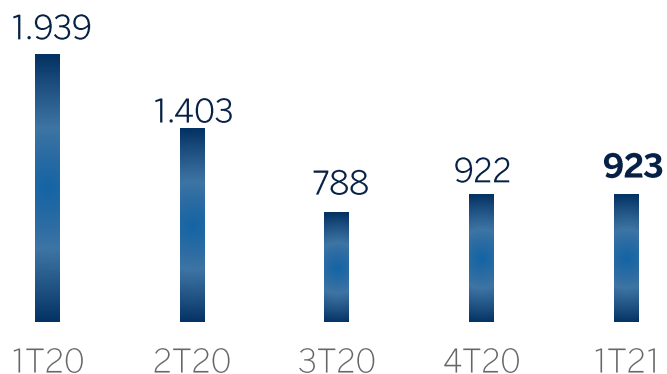
🇵🇪 PERÚ



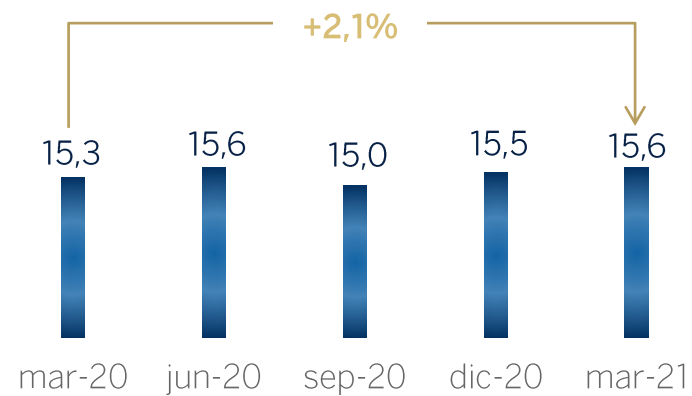
feb.20 mar.20 jun.20 sep.20 dic.20 mar.21

Sólidos indicadores de riesgo

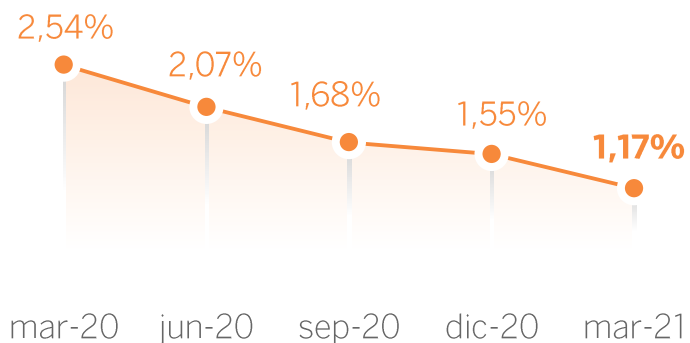
/ SANEAMIENTOS DE ACTIVOS FINANCIEROS (M€ CONSTANTES)



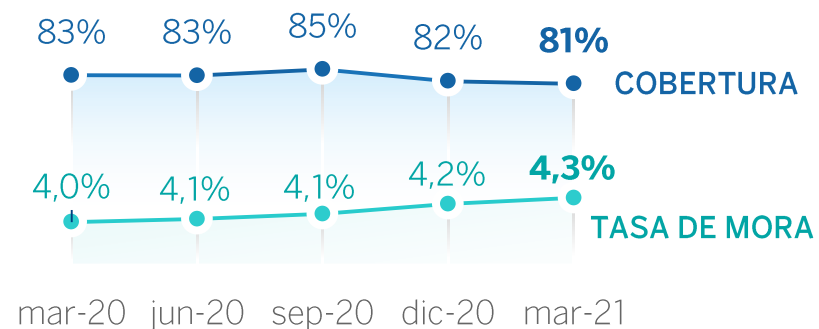
/ SALDO DUDOSO (MM€)



/ COSTE DEL RIESGO (%, ACUMULADO)



/ TASA DE MORA Y COBERTURA (%)

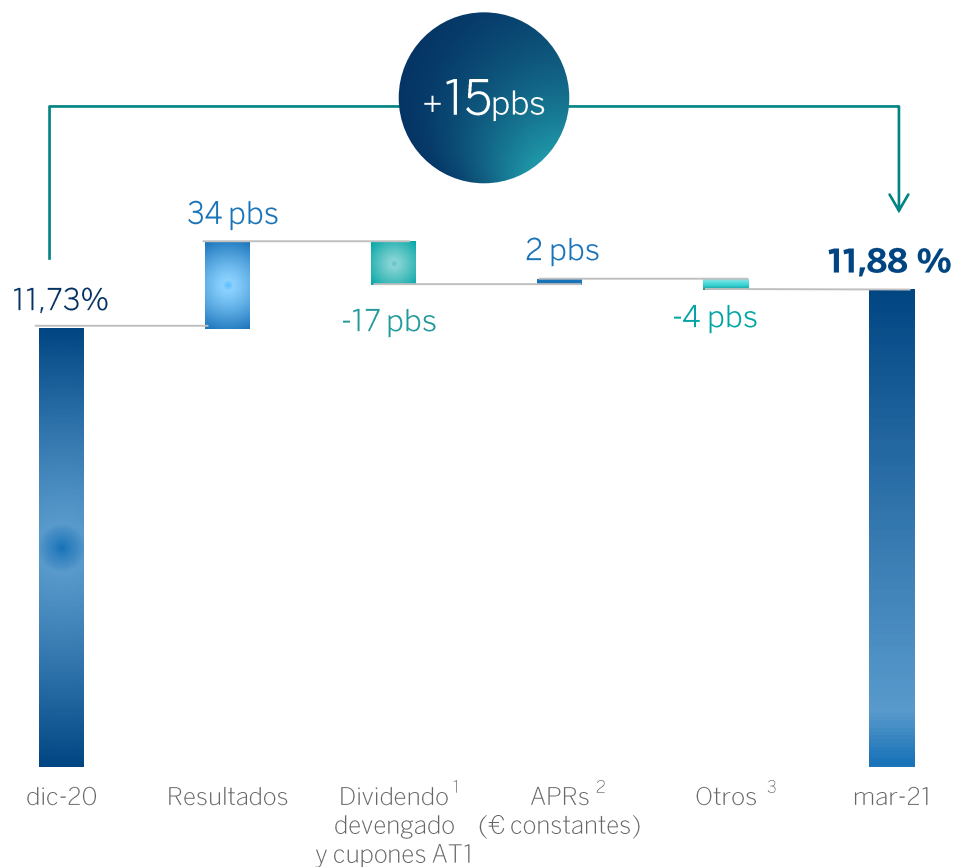


NOTA: excluye la parte del negocio de EE.UU. en proceso de venta a PNC

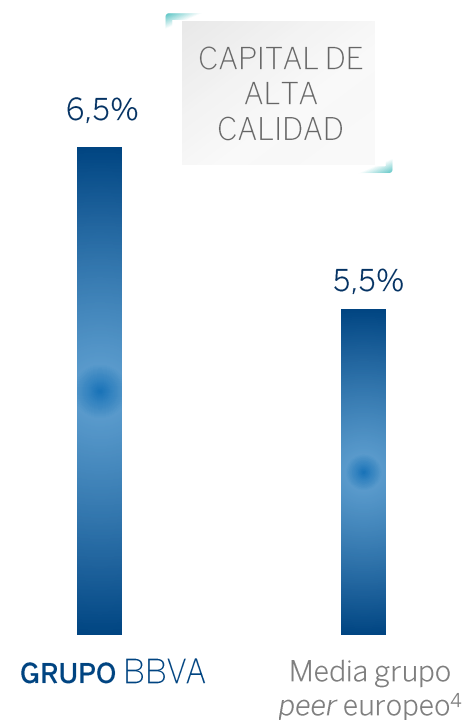
El coste del riesgo evoluciona mejor de lo esperado

Importante generación orgánica de capital

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



/ RATIO DE APALANCAMIENTO (MAR-21 BBVA, DIC-20 PEERS EUROPEOS)



(1) 40% *payout* periodificado en 1Q21. Esperamos recuperar nuestra política de dividendos del 35%-40% *payout*, 100% en caja, clara, predecible y sostenible, una vez se levanten las restricciones, previsiblemente en septiembre 2021. Sujeto a la aprobación de supervisores y accionistas (2) Incluye impacto del TRIM a las carteras de Grandes Empresas y Entidades Financieras, neto de la anticipación llevada a cabo en 2020 para cubrir parte del impacto de 2021 (-9 pbs en total). (3) Principalmente incluye impactos de Mercado (-13pbs), y el impacto de la venta del negocio en Paraguay (+6pbs). (4) Grupo peer europeo: BARC, BNPP, CASA, CMZ, CS, DB, HSBC, ISP, LBG, Natwest, SAN, SG, UBS, UCG.

Gran opcionalidad estratégica con foco en la creación de valor

Uso del capital



Invertir en crecimiento rentable y en la reducción de costes en nuestros mercados



Incrementar la remuneración al accionista

Objetivo de recompra¹

10%

de acciones ordinarias tras el cierre de la venta de BBVA USA

Política de dividendos² 2021

35-40% payout



En efectivo



Dos pagos

/ CET1 FULLY-LOADED
(PRO-FORMA, %)

14,58%



Pro-Forma tras la venta de BBVA USA

13,55%



Pro-Forma tras la venta de BBVA USA y potencial recompra del 10% de acciones

155 pbs
de capital por encima del rango objetivo³

(1) Potencial recompra del 10% de las acciones. Cualquier potencial recompra de acciones tendría lugar no antes del cierre de la operación de BBVA USA. Cualquier decisión en este sentido (i) requerirá aprobación de los supervisores, así como que no esté vigente ninguna decisión o recomendación del BCE que afecte a la recompra de acciones, y (ii) estará sujeta, entre otros factores, al precio de la acción. Calculado considerando el precio por acción de BBVA de 4,49 del 28 de abril de 2021. (2) Esperamos recuperar nuestra política de dividendos clara, predecible y sostenible una vez se levanten las restricciones, previsiblemente en septiembre 2021. Sujeto a la aprobación de supervisores y accionistas. (3) Exceso de capital calculado sobre el 12% (rango alto de nuestro objetivo 11,5-12%).

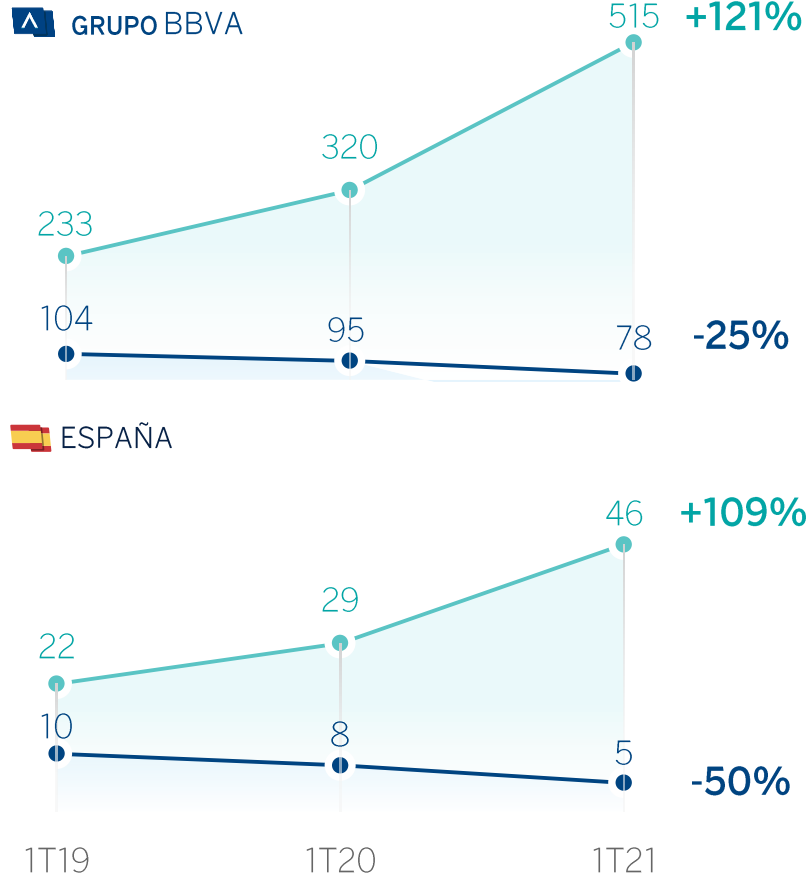
Nuestras capacidades digitales diferenciales nos permiten prestar un mejor servicio a nuestros clientes

TRANSACCIONES DE CLIENTES

(MILLONES DE TRANSACCIONES¹; 1T19-1T21 VAR.%)

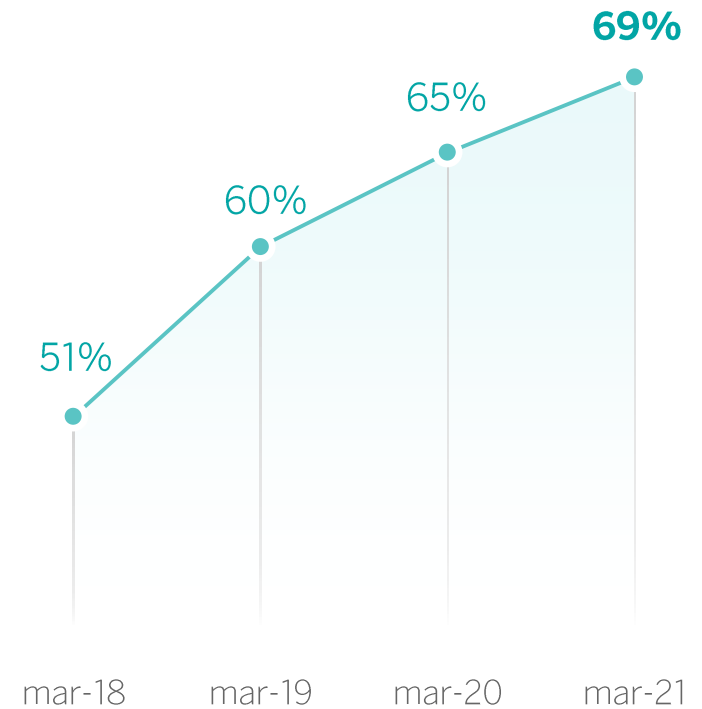
CANALES DIGITALES

OFICINAS



VENTAS DIGITALES

(GRUPO BBVA, UNIDADES ACUMULADAS, %)



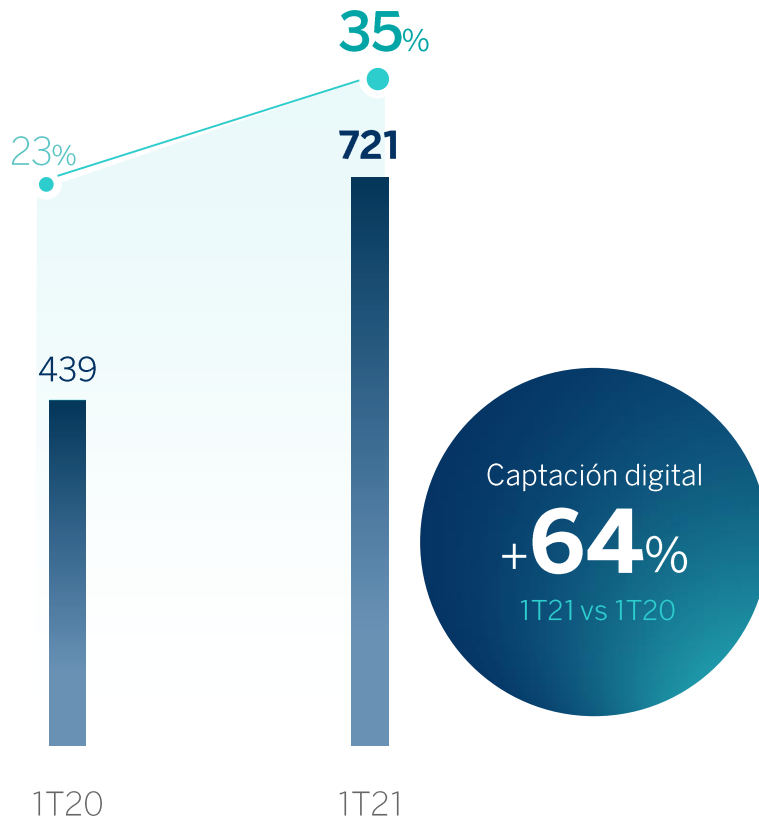
NOTA: excluye la parte del negocio de EE.UU. en proceso de venta a PNC

(1) Incluye transacciones monetarias y no monetarias de *servicing* excluyendo ventas de productos financieros y solicitudes de información.

Crece en clientes a través de canales digitales

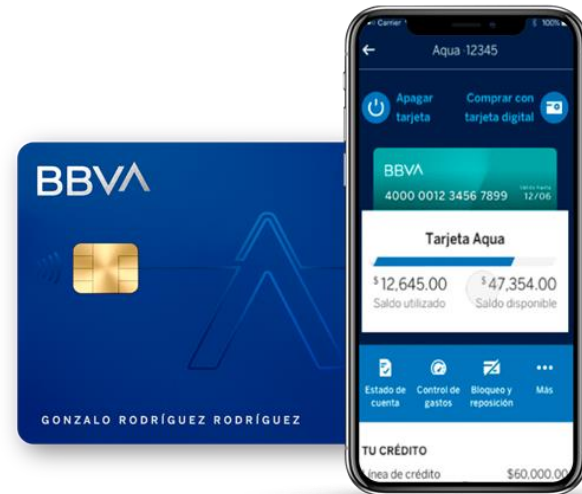
Récord en captación de clientes por medios digitales

✓ NUEVOS CLIENTES POR CANALES DIGITALES¹ (CAPTACIÓN POR CANALES DIGITALES, MILES Y % DEL TOTAL)



Captación de clientes con soluciones innovadoras

 **500.000** Tarjetas Aqua emitidas en menos de seis meses²



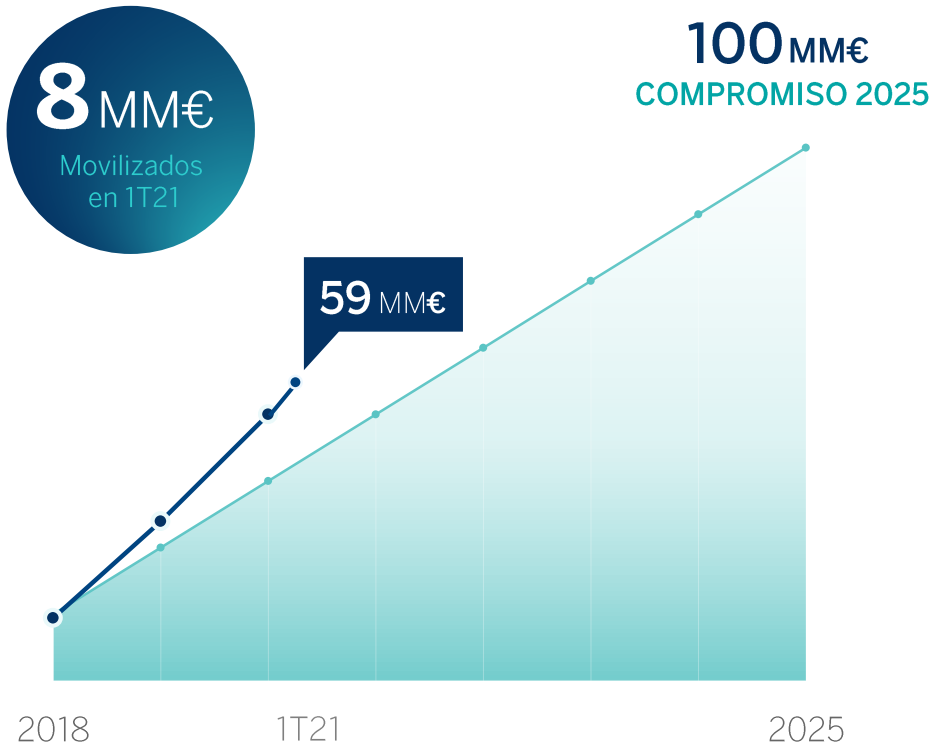
El cliente tiene control total de su experiencia de pagos, combinando tarjeta física y app



Seguridad reforzada: sin PAN³, ni CVV⁴ ni fecha de caducidad. CVV dinámico a través de la app

Ayudamos a nuestros clientes en la transición hacia un futuro sostenible: una enorme oportunidad

/ BATIENDO LOS OBJETIVOS DE NUESTRO 'COMPROMISO 2025'



Member of
Dow Jones
Sustainability Indices

Powered by the S&P Global CSA

 **#1** RANKING EUROPEO

 **#2** RANKING MUNDIAL


Las áreas de negocio muestran un buen comportamiento de los ingresos y gestión de gastos

	 ESPAÑA	 MÉXICO	 TURQUÍA	 AMÉRICA DEL SUR
	<p>Crecimiento del Resultado de Operaciones Financieras en el trimestre</p> <p>Se mantiene la tendencia decreciente en costes</p>	<p>Mejora continuada del mix de depósitos y costes dando lugar a una mejora del diferencial de la clientela</p> <p>Fortaleza del margen bruto, impulsado por el buen desempeño de las comisiones</p>	<p>Impacto negativo en el margen de intereses, afectado por el entorno de tipos</p> <p>Sólida calidad crediticia con una significativa mejora del coste del riesgo</p>	<p>Colombia y Perú: Mandíbulas positivas y menores deterioros impulsan el crecimiento del beneficio atribuido</p> <p>Argentina: buen control de los costes pese a la hiperinflación</p>
Margen neto	893 +22,2%	1.138 -5,0%	569 -1,4%	377 +0,6%
Beneficio atribuido	381 n.s. ¹	493 +46,9%	191 +96,0%	104 117,7%

1T21; M€ Crecimiento anual; € constantes

(1) n.s. debido a beneficio atribuido de -141mm€ en 1T2020.

Conclusiones 1T2021

- 
- A photograph of the BBVA building facade, showing a curved structure with a grid of white panels and blue accents. The BBVA logo is visible on the building.
- Evolución positiva de los resultados y generación de capital
 - Creación de valor de forma consistente
 - Gran opcionalidad estratégica
 - Nuestras **capacidades digitales diferenciales** nos permiten prestar un mejor servicio y crecer en clientes
 - Ayudamos a nuestros clientes en la transición hacia un futuro sostenible. **Compromiso cero emisiones en 2050**

BBVA