

BBVA

Creando Oportunidades

Resultados 2T21

30 de julio 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.

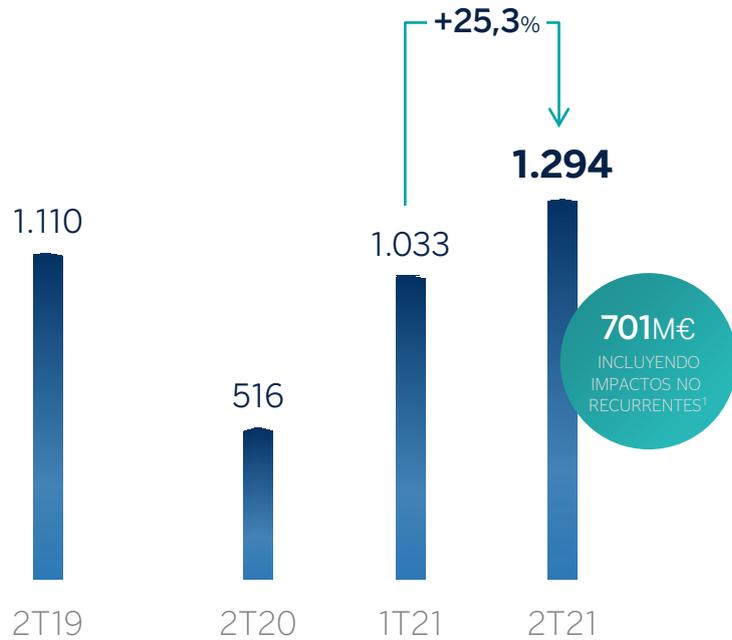
Este documento incluye o puede incluir “proyecciones futuras” (en el sentido de las disposiciones de “puerto seguro” del United States Private Securities Litigation Reform Act de 1995) con respecto a intenciones, expectativas o proyecciones de BBVA o de su dirección en la fecha del mismo que se refieren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

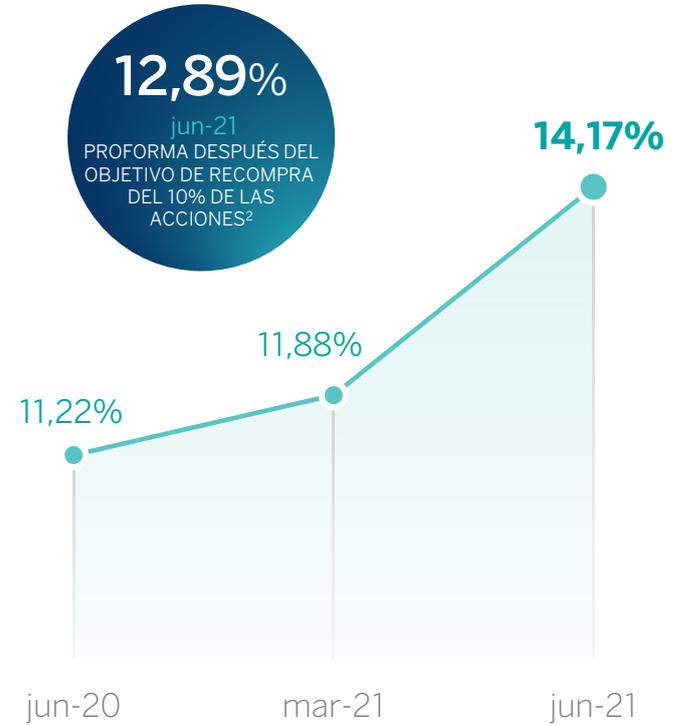
Evolución positiva de los resultados y sólida posición de capital

/ BENEFICIO ATRIBUIDO¹ (M€ CORRIENTES)



BPA (€) ¹	0,15	0,06	0,14	0,18
----------------------	------	------	------	------

/ CET1 FULLY LOADED (%)



Nuestro capital ha alcanzado un nuevo nivel de fortaleza que nos proporciona gran flexibilidad estratégica

(1) El Beneficio Atribuido y Beneficio por Acción excluyendo los impactos no recurrentes (operaciones interrumpidas y costes netos asociados al proceso de reestructuración (2T21)) por motivos de comparativa. El BPA del 2T21 calculado conforme a la NIC33 (incluyendo impactos no recurrentes) es 0,09€. (2) El ratio CET1 proforma se calcula considerando una recompra del 10% de las acciones ordinarias a un precio por acción de 5,25€, a 22 de julio de 2021. Cualquier decisión sobre una recompra de acciones ordinarias requerirá autorización por parte del supervisor y los órganos de gobierno. El porcentaje final de acciones sujetas a la recompra (hasta un máximo del 10%), se determinará dependiendo de diferentes factores, incluyendo el precio de la acción de BBVA durante el periodo de recompra.

Principales mensajes

1	Sólida evolución de los ingresos recurrentes	INGRESOS RECURRENTES (€ constantes)	+9,7% vs.2T20	MARGEN DE INTERESES	4,1% vs.2T20	INGRESOS POR COMISIONES	30,8% vs.2T20
2	Liderazgo en eficiencia	RATIO DE EFICIENCIA (%)	44,8% en 6M21 vs 61,2% media competidores europeos ¹				
3	Margen neto creciendo a doble dígito	MARGEN NETO (€ constantes)	+11,0% vs.2T20				
4	Coste del riesgo mejor de lo esperado, manteniendo altos los niveles de cobertura	COSTE DEL RIESGO (acumulado) ²	1,00% vs 1,17% en 1T21 y 1,55% en 2020				
5	Extraordinaria fortaleza de capital , incluso después del objetivo de recompra del 10% de acciones	CET1 FL (%)	14,17% jun-21	CET1 FL PROFORMA (%)	12,89% jun-21 después del objetivo de recompra del 10% de acciones ³		
6	Fuerte impulso en la implementación de nuestra estrategia	Captación de clientes a través de canales digitales	+45% vs.6M20	Actualización de nuestro "Compromiso 2025": duplicamos el objetivo inicial			
				200MM€	8MM€	Nuevo compromiso Canalizados en 2T21	

(1) Grupo competidores europeos: BARC, BNPP, CASA, CMZ, CS, DB, HSBC, ISP, LBG, NWG, SAN, SG, UBS, UCG. Datos a 1T 2021. (2) Datos a 2020 y 1Q21 excluyen el negocio de EE.UU. vendido a PNC por motivos de comparativa. (3) El ratio CET1 proforma se calcula considerando una recompra del 10% de las acciones ordinarias a un precio por acción de 5,25 €, a 22 de julio de 2021. Cualquier decisión sobre una recompra de acciones ordinarias requerirá autorización por parte del supervisor y los órganos de gobierno. El porcentaje final de acciones sujetas a la recompra (hasta un máximo del 10%), se determinará dependiendo de diferentes factores, incluyendo el precio de la acción de BBVA durante el periodo de recompra.

Cuenta de resultados 2T21

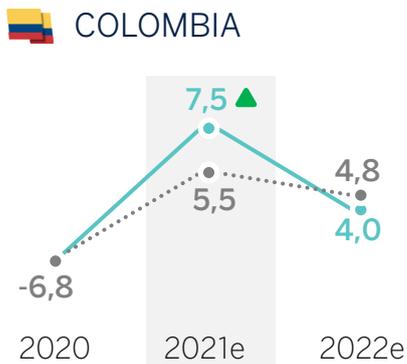
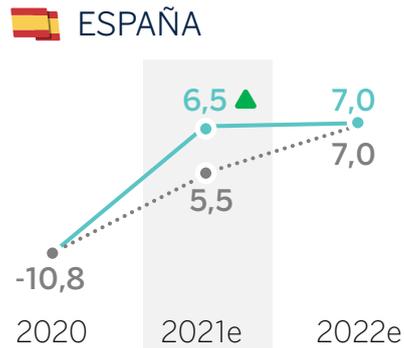
Grupo BBVA (M€)	2T21	Variación 2T21/2T20		Variación 2T21/1T21	
		% constantes	%	% constantes	%
Margen de intereses	3.504	4,1	-0,9	3,9	
Comisiones	1.182	30,8	26,5	6,3	
Resultados de operaciones financieras (ROF)	503	14,3	7,0	-10,4	
Otros ingresos netos	-85	20,1	6,5	n.s.	
Margen bruto	5.104	10,0	5,0	1,4	
Gastos de explotación	-2.294	8,7	5,1	1,3	
Margen neto	2.810	11,0	4,9	1,4	
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-656	-52,3	-53,4	-27,5	
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-30	-90,9	-90,7	-83,4	
Beneficio antes de impuestos	2.124	149,2	123,5	25,1	
Impuesto sobre beneficios	-591	138,8	116,8	23,9	
Resultado atribuido a la minoría	-239	103,6	47,8	13,9	
Beneficio Atribuido (excluyendo impactos no recurrentes)	1.294	166,1	150,8	28,0	
Operaciones interrumpidas y costes netos asociados al proceso de reestructuración ¹	-593	n.a.	n.a.	n.a.	
Resultado Atribuido (reportado)	701	18,8	10,3	-40,4	

(1) Recoge los resultados del negocio de EE.UU. vendido a PNC (103 M€ en 2T 2021), y el coste neto del proceso de reestructuración (-696 M€ en 2T 2021).

Fuerte crecimiento económico en 2021, con una revisión al alza de las previsiones en la mayoría de los países

CRECIMIENTO DEL PIB REAL (CRECIMIENTO ANUAL; %)

... ANTERIOR — ACTUALIZADA



Nueva producción de préstamos minoristas por encima de niveles pre-pandemia y recuperación de nuevos préstamos a empresas

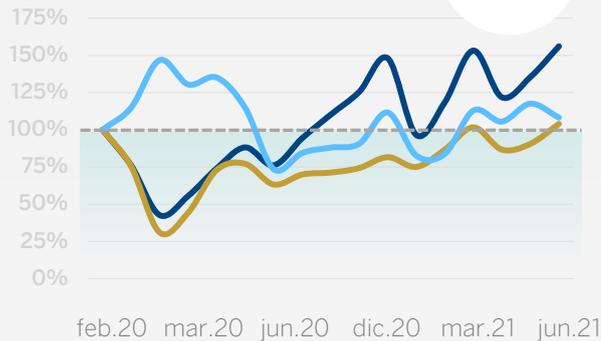
BBVA NUEVA PRODUCCIÓN DE PRÉSTAMOS (BASE 100 = FEB.2020)

— HIPOTECAS — PRÉSTAMOS AL CONSUMO — EMPRESAS¹

Crecimiento total de la producción
2T21 vs.1T21

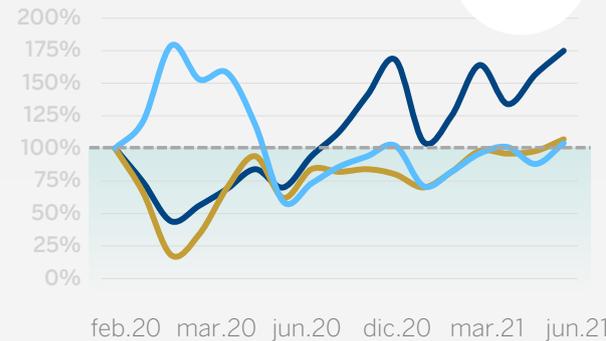
BBVA

+19%
2T vs.1T21



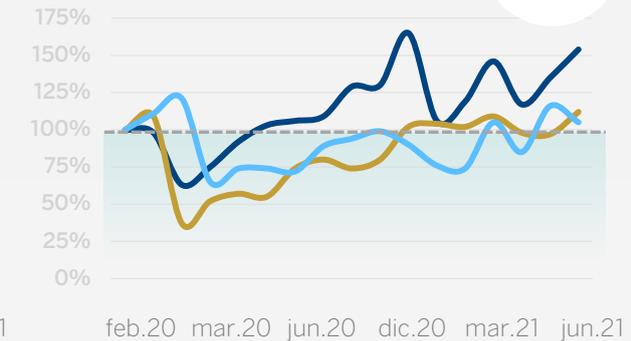
ESPAÑA

+13%
2T vs.1T21



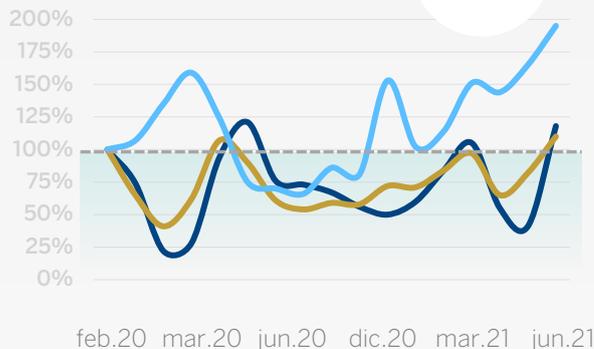
MÉXICO

+5%
2T vs.1T21



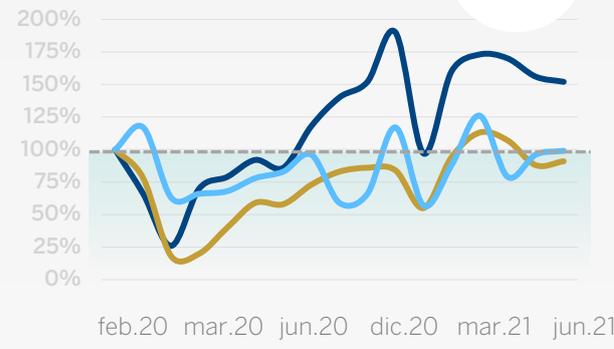
TURQUÍA²

+43%
2T vs.1T21



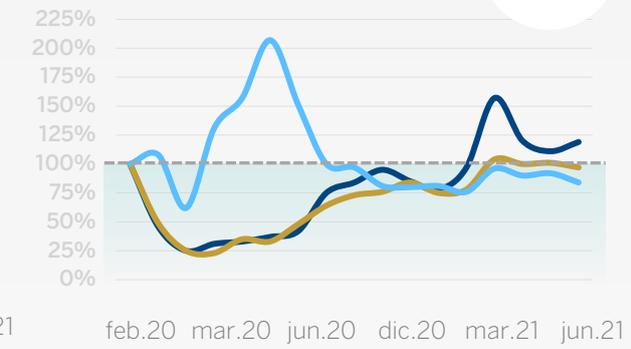
COLOMBIA

+3%
2T vs.1T21



PERÚ

+27%
2T vs.1T21



(1) Excluye préstamos al sector público y Corporate Investment Banking. (2) Préstamos en liras turcas.

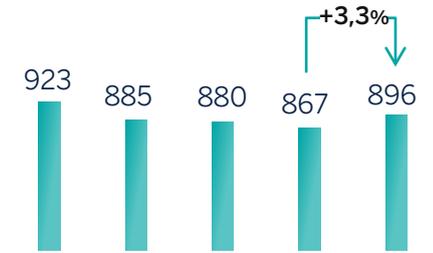
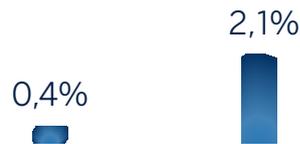
Mejora del margen de intereses impulsado por la recuperación de la actividad y la buena gestión de precios

CRECIMIENTO PRÉSTAMOS
ACUMULADO, %, INVERSIÓN NO DUDOSA (€ CONSTANTES)¹

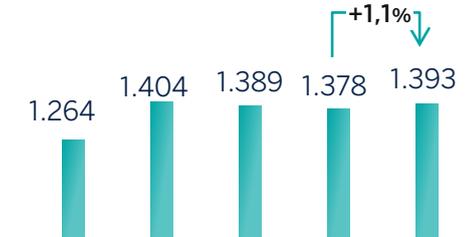
DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA
%

MARGEN DE INTERESES
M€ CONSTANTES

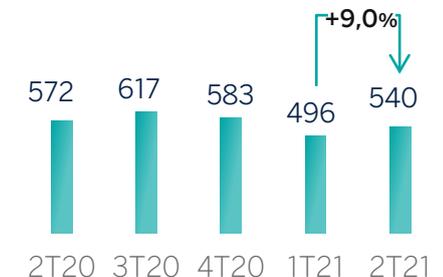
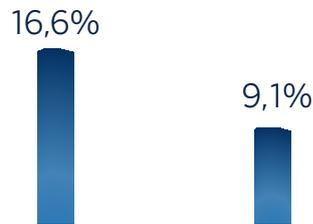
 ESPAÑA



 MÉXICO²



 TURQUÍA³

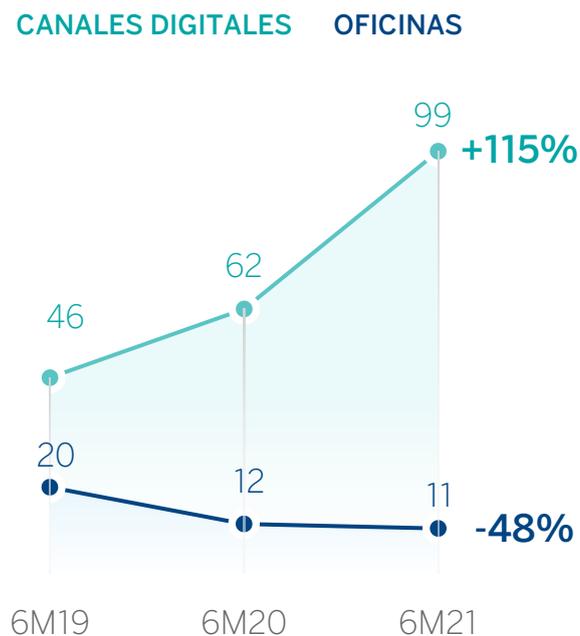


(1) México y Turquía de acuerdo a los criterios contables locales. (2) Inversión crediticia y diferenciales en pesos mexicanos y USD. (3) Inversión crediticia y diferenciales de la clientela en liras turcas.

Proceso de reestructuración en España y Centro Corporativo

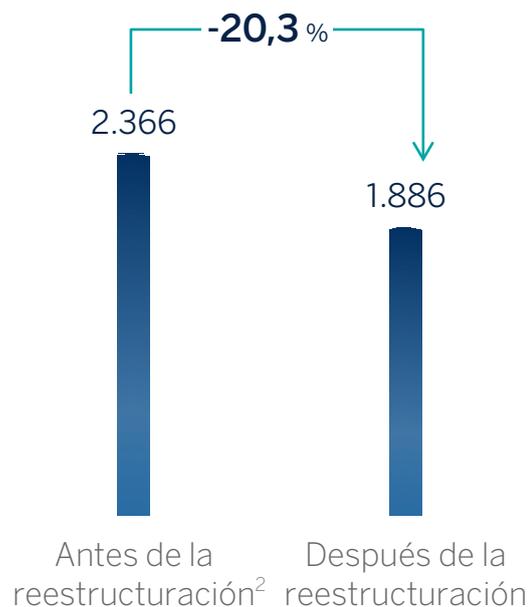
/ TRANSACCIONES DE CLIENTES

(MILLONES DE TRANSACCIONES¹ EN ESPAÑA;
EVOLUCIÓN 6M19-6M21,%)



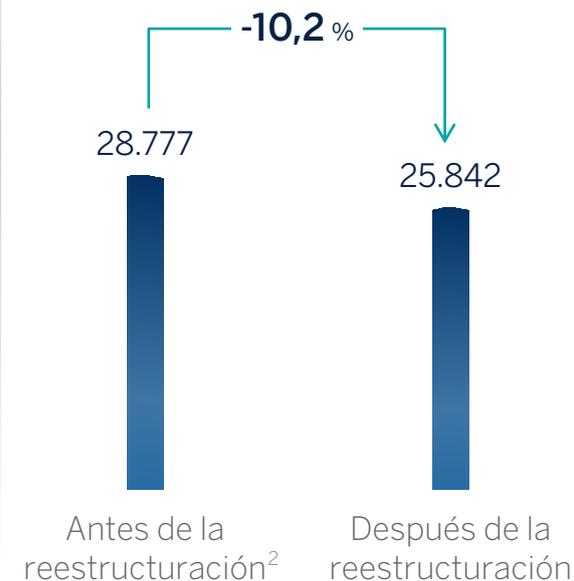
/ OFICINAS

(# OFICINAS EN ESPAÑA, % EVOLUCIÓN)



/ FTEs

(# FTES EN ESPAÑA Y CENTRO CORPORATIVO, % EVOLUCIÓN)

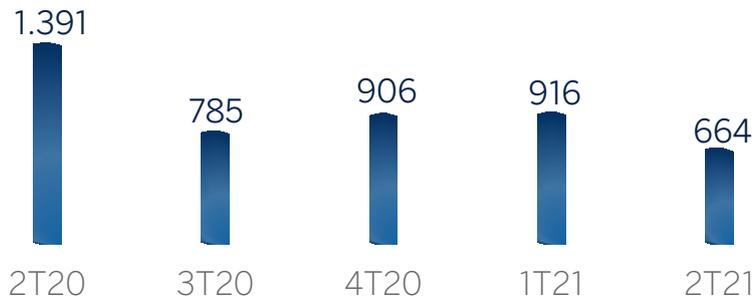


(1) Incluye transacciones monetarias y no monetarias de servicing. Excluye la venta de productos financieros y solicitudes de información. (2) Datos a marzo 2021. (3) Gasto después de impuestos. (4) Ahorro estimado antes de impuestos. Para 2021, el ahorro estimado será de aproximadamente 65 M€ antes de impuestos.

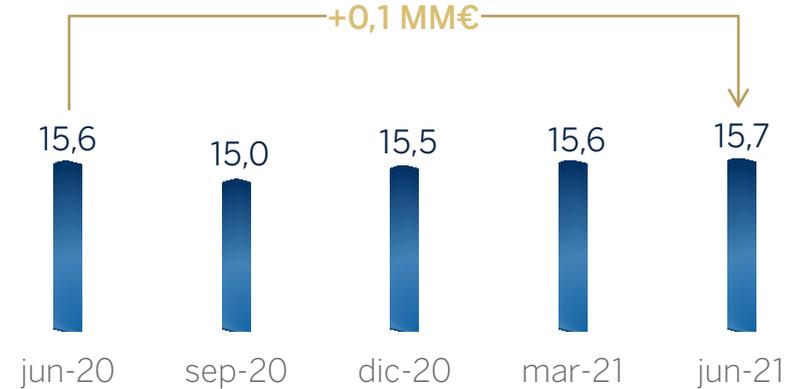
Coste del proceso de reestructuración: 696M€³
 Ahorro generado: 250M€ anuales desde 2022⁴

Sólidos indicadores de riesgo

✓ SANEAMIENTOS DE ACTIVOS FINANCIEROS (M€ CONSTANTES)



✓ SALDOS DUDOSOS (MM€)



✓ COSTE DEL RIESGO (%, ACUMULADO)



✓ TASA DE MORA Y COBERTURA (%)

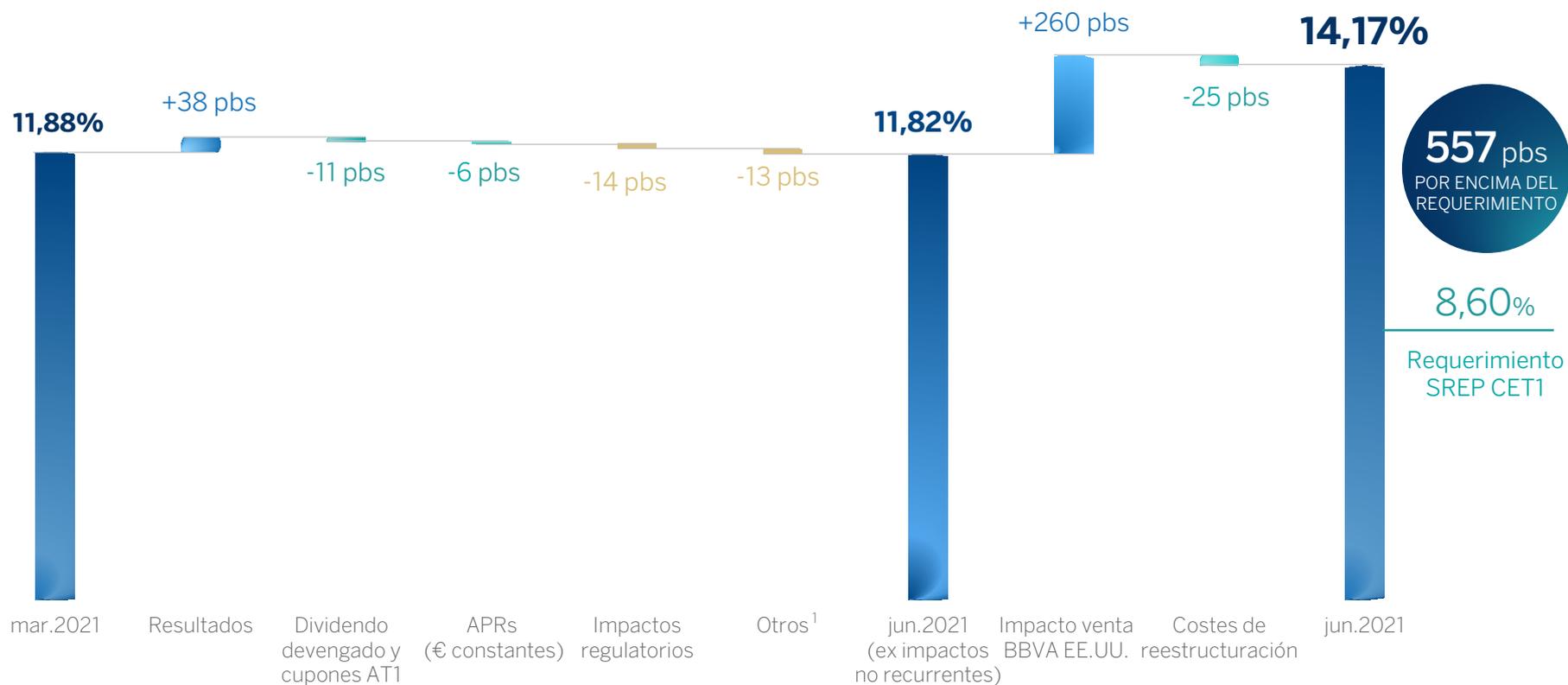


NOTA: Excluye la venta de BBVA USA a PNC.

Evolución del Coste del Riesgo mejor de lo esperado

Sólida posición de capital

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



(1) Incluye, entre otros, minoritarios e impactos de mercado.

Incremento de la remuneración al accionista

Estimamos empezar el programa de recompra de acciones el 4T una vez recibida la aprobación del supervisor



OBJETIVO DE RECOMPRA¹

10% acciones



POLÍTICA DE DIVIDENDO 2021²

35-40% *payout*



100%
CASH

/ CET1 FULLY-LOADED
(%)

14,17%



jun.2021

12,89%



jun.2021 proforma después
del objetivo de recompra
del 10% de acciones³

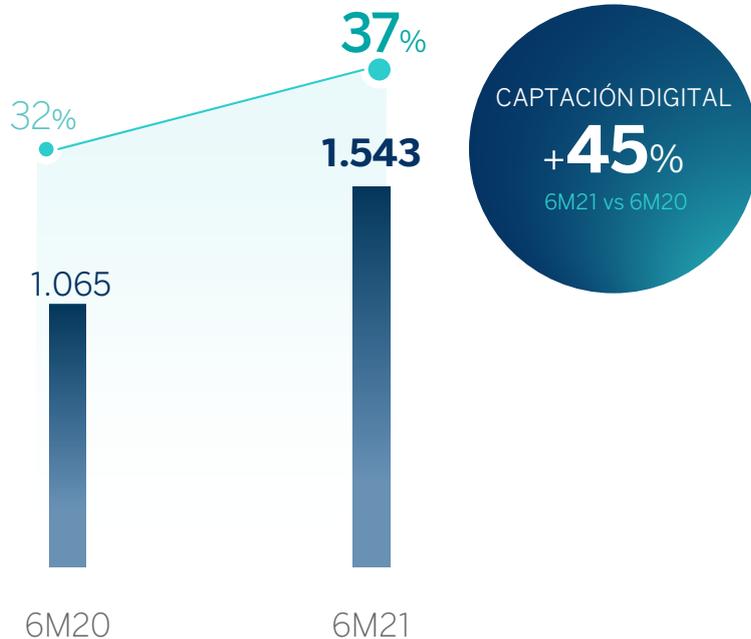
**Fuerte capacidad de generación de capital
Limitado impacto regulatorio esperado para el
resto del año**

(1) Cualquier decisión sobre una recompra de acciones ordinarias requerirá autorización por parte del supervisor y los órganos de gobierno. El porcentaje final de acciones sujetas a la recompra (hasta un máximo del 10%), se determinará dependiendo de diferentes factores, incluyendo el precio de la acción de BBVA durante el periodo de recompra. (2) Recuperación de la política de dividendos una vez se levanten las restricciones el 30 de septiembre de 2021. (3) El ratio CET1 proforma se calcula considerando una recompra del 10% de las acciones ordinarias a un precio por acción de 5,25 €, a 22 de julio de 2021.

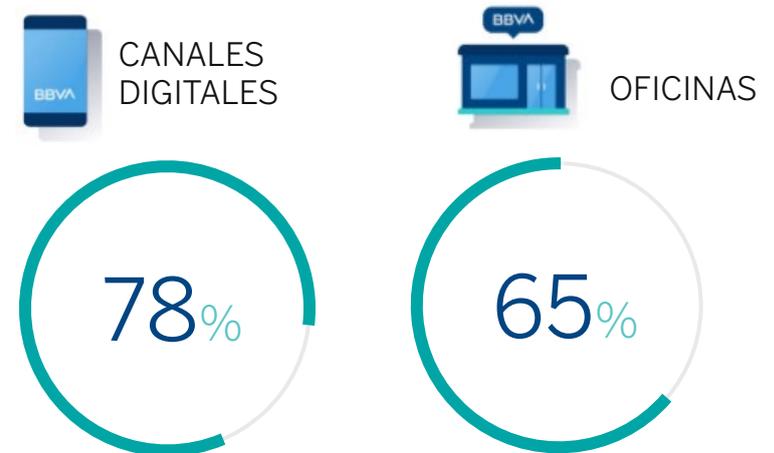
Crecimiento en clientes y una mayor vinculación a través de canales digitales

Récord histórico en captación de clientes digitales

/ CAPTACIÓN DIGITAL DE NUEVOS CLIENTES¹ (CLIENTES CAPTADOS POR CANALES DIGITALES, MILES Y % DEL TOTAL DE CAPTADOS)

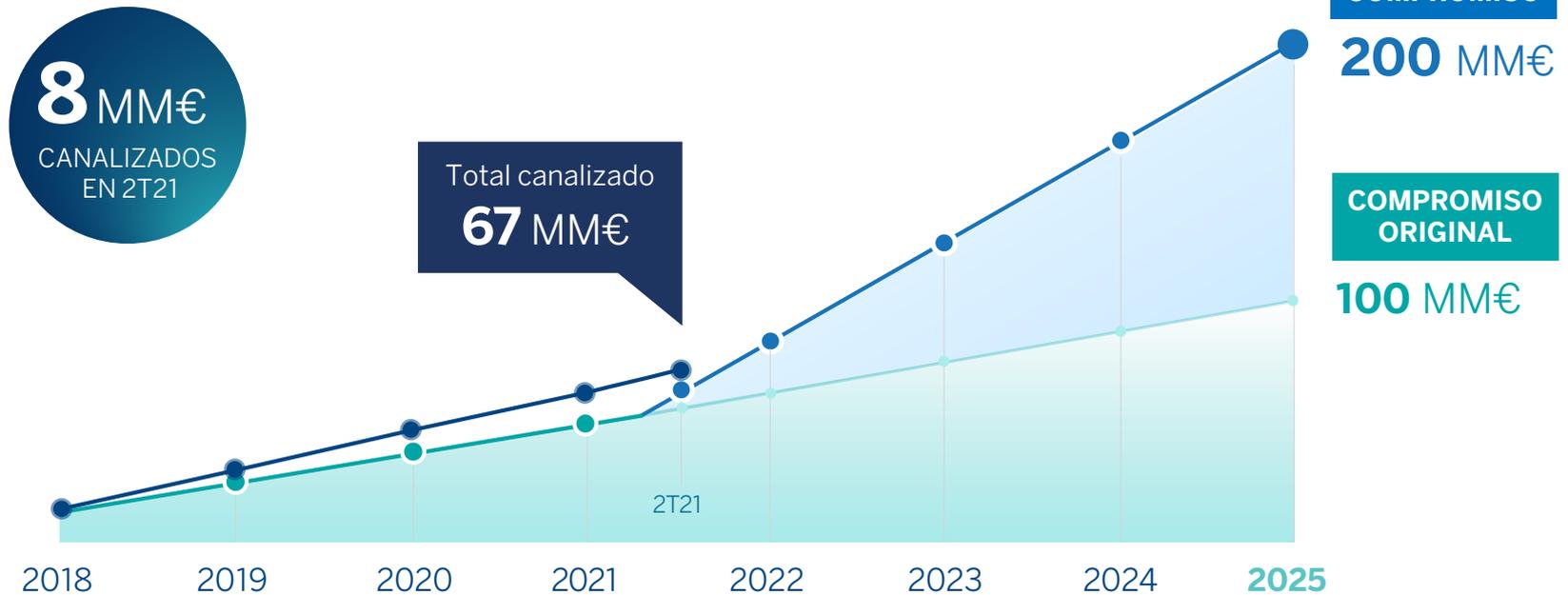


/ % DE NUEVOS CLIENTES CONVERTIDOS EN CLIENTES DE VALOR² 🇪🇸 (EN EL 6º MES, POR CANAL DE CAPTACIÓN)



Duplicamos nuestro objetivo de canalizar financiación sostenible hasta los 200 MM€

/ FINANCIACIÓN SOSTENIBLE (MM€)



Nuestro nuevo objetivo posiciona a BBVA entre los bancos con mayor compromiso en financiación sostenible

Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**

Powered by the S&P Global CSA

 **#1** BANCO EUROPEO

 **#2** BANCO EN EL MUNDO

Las áreas de negocio muestran un buen comportamiento de los ingresos unido a menores deterioros

	 ESPAÑA	 MÉXICO	 TURQUÍA	 AMÉRICA DEL SUR
	<p>Fuerte crecimiento del margen neto en 1S21, apoyado en los ingresos recurrentes y la tendencia decreciente en costes</p> <p>Crecimiento de la inversión en el año, tanto minorista como mayorista</p>	<p>Evolución muy positiva de los ingresos recurrentes y menores saneamientos en el semestre</p> <p>Crecimiento de la inversión en el año en todas las carteras</p>	<p>Sólido crecimiento del margen bruto, apoyado por las comisiones y el resultado de operaciones financieras</p> <p>Fuerte crecimiento de préstamos en liras turcas</p>	<p>Colombia y Perú: sólidos ingresos recurrentes</p> <p>Argentina: resultados positivos a pesar de la hiperinflación</p>
Margen neto	1.557 +13,2%	2.337 +1,3%	1.073 +2,4%	797 +3,5%
Beneficio atribuido	745 +592,3%	1.127 +75,0%	384 +92,1%	218 87,9%

1S21; M€ Crecimiento anual; € constantes

Conclusiones 2T2021

- 
- 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** impulsados por unos **fuertes ingresos recurrentes** y un **buen comportamiento de los indicadores de riesgo**
 - **Aceleración en la captación de clientes** apalancado en nuestras capacidades digitales
 - **Hemos duplicado nuestro objetivo de canalizar financiación sostenible hasta los 200 MM€**
 - **Nuevo nivel de fortaleza de capital** que nos proporciona amplia opcionalidad estratégica
 - **Estimamos empezar el programa de recompra de acciones en el 4T, una vez recibida la aprobación del supervisor¹**

(1) Cualquier decisión sobre una recompra de acciones ordinarias requerirá autorización por parte del supervisor y los órganos de gobierno. El porcentaje final de acciones sujetas a la recompra (hasta un máximo del 10%), se determinará dependiendo de diferentes factores, incluyendo el precio de la acción de BBVA durante el periodo de recompra.

BBVA