

# 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

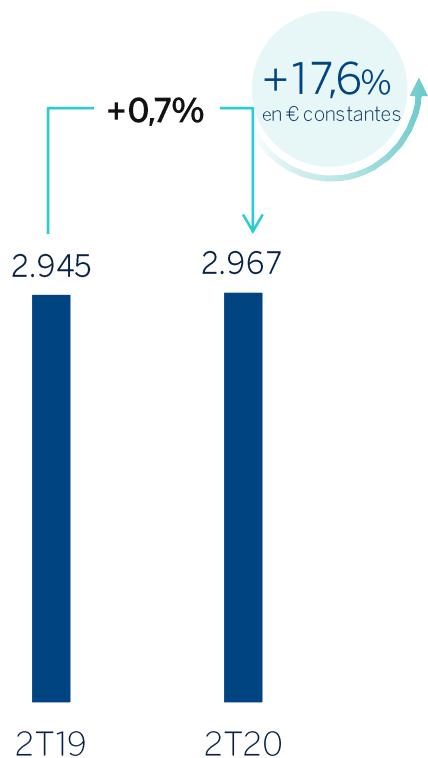
x29

vs. pre COVID-19

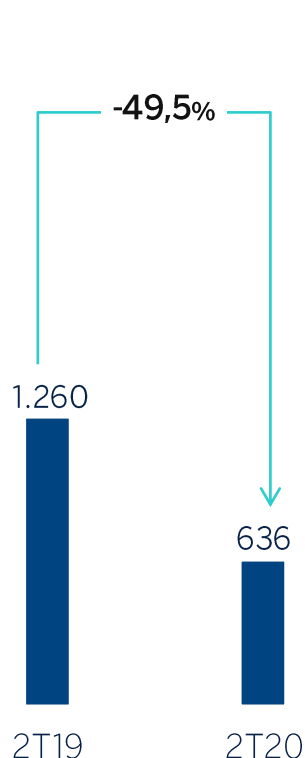
(\*) Valor relativo del producto (PRV por sus siglas en inglés) como indicador de la representación económica de las unidades vendidas.

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

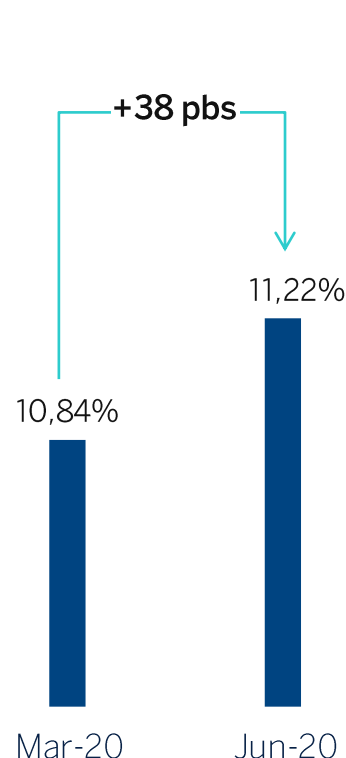
## MARGEN NETO (M€ corrientes)



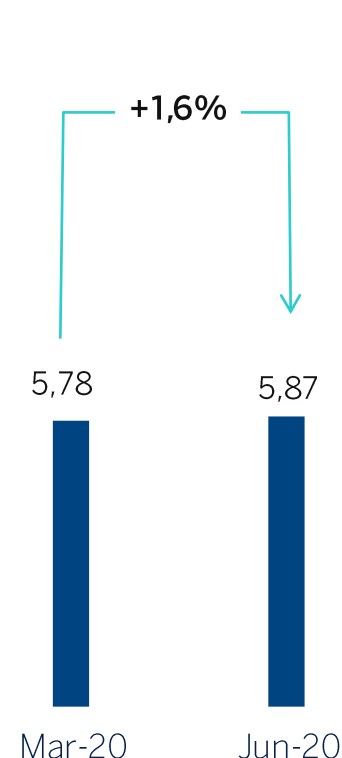
## BENEFICIO ATRIBUIDO (M€ corrientes)



## 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	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>

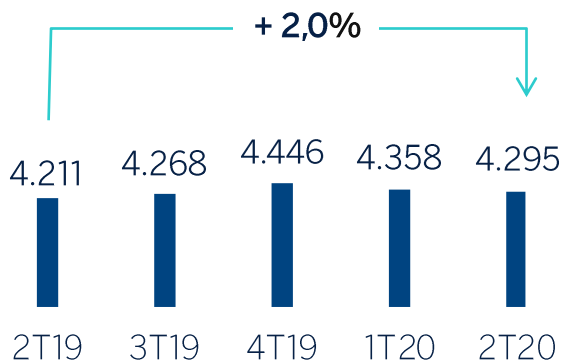
# Cuenta de resultados 1S20

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	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>



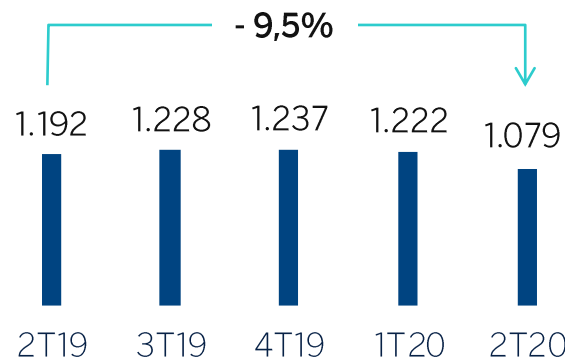
# Sólido crecimiento del margen bruto

## / MARGEN DE INTERESES (M€ CONSTANTES)



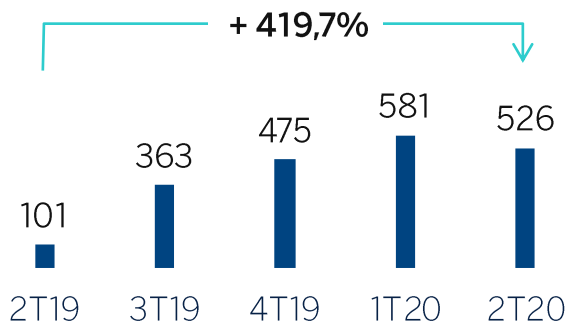
Buen comportamiento a pesar de la caída de tipos y de la menor actividad minorista

## / COMISIONES (M€ CONSTANTES)



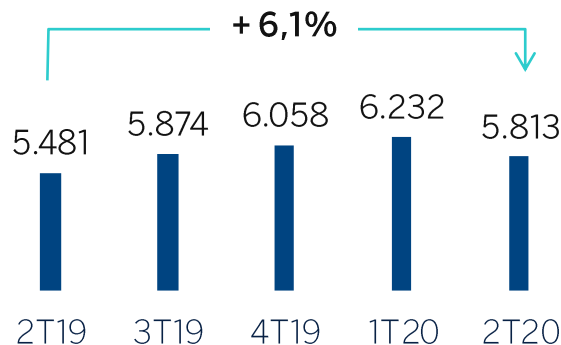
Comisiones afectadas por menor actividad minorista, especialmente en tarjetas

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



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

## / MARGEN BRUTO (M€ CONSTANTES)

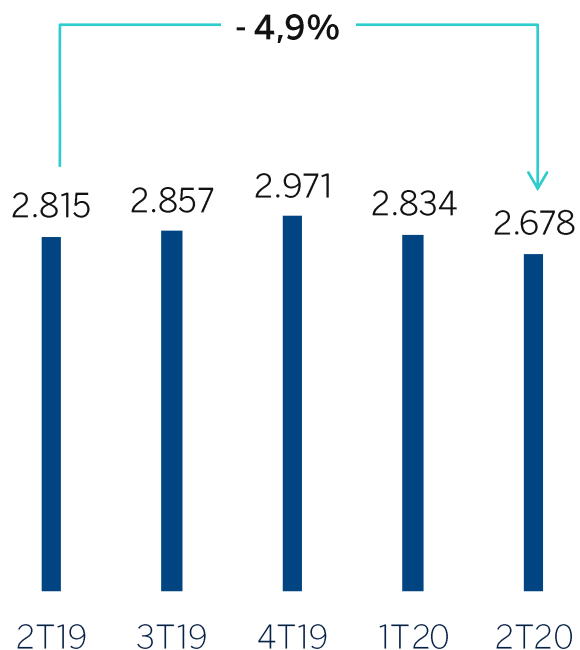


Crecimiento apoyado principalmente por ROF

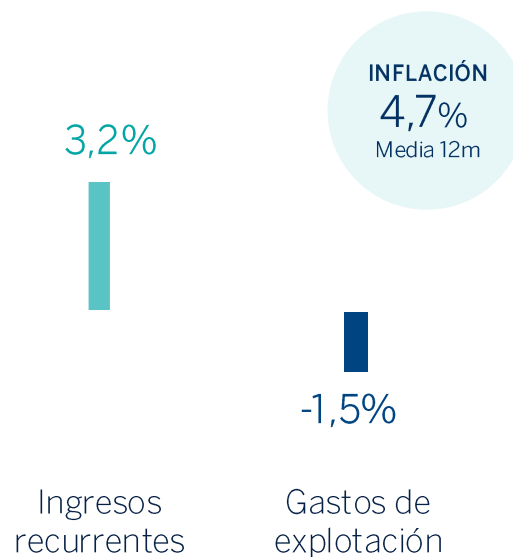
2T estacionalmente bajo por la aportación al Fondo Único de Resolución

# Excelente gestión de los gastos y liderazgo en eficiencia

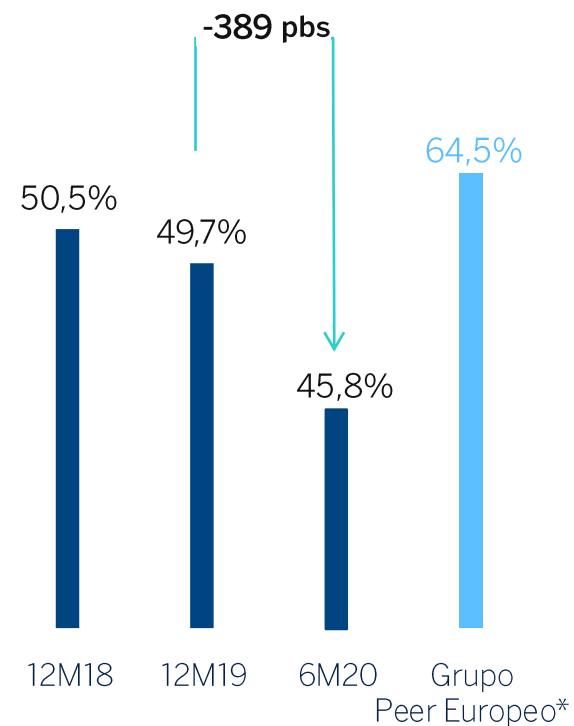
## / GASTOS DE EXPLOTACIÓN (M€ CONSTANTES)



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



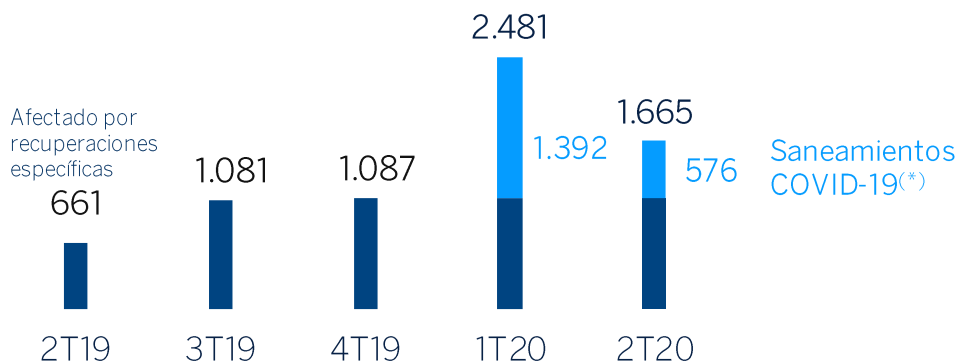
## / RATIO DE EFICIENCIA (%; € CONSTANTES)



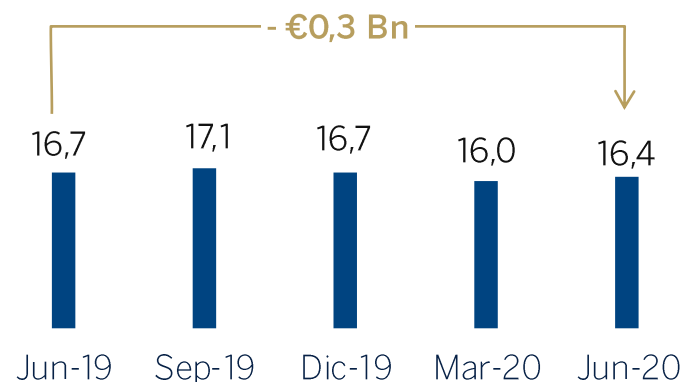
\* Grupo peer europeo : BARC, BNPP, CASA, CS, CMZ, DB, HSBC, ISP, LBG, RBS, SAN, SG, UBS, UCG. Datos de grupo peer europeo a marzo 2020. Datos de BBVA a junio 2020.

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

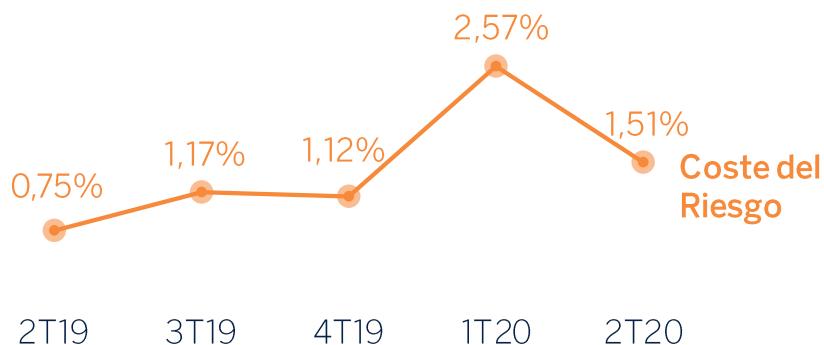
## / SANEAMIENTOS DE ACTIVOS FINANCIEROS (M€ CONSTANTES)



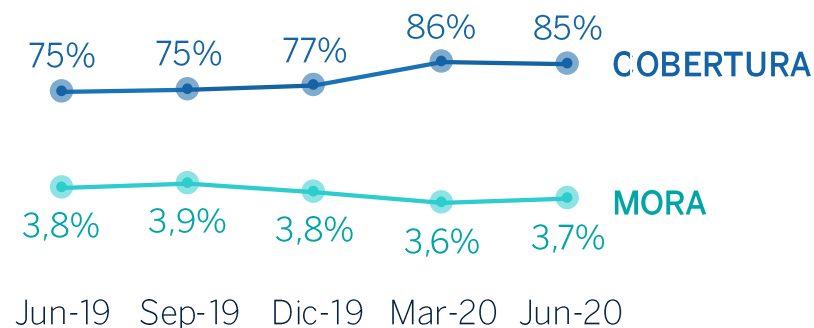
## / DUDOSOS (BN€)



## / 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.

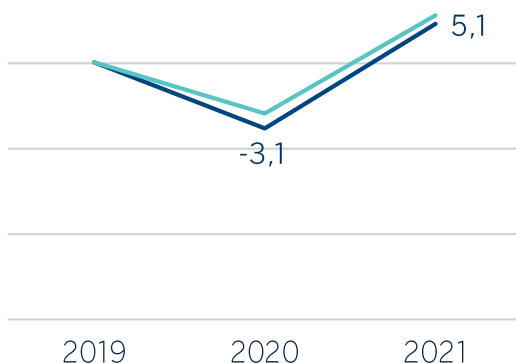
# Actualización de provisiones extraordinarias en base a nuestra revisión de las estimaciones de crecimiento

## Escenarios macro por región

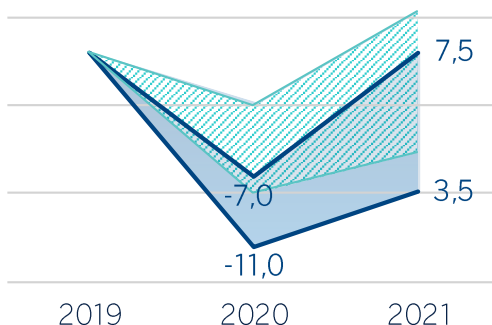
LAS LÍNEAS REPRESENTAN LOS NIVELES DEL PIB DE ACUERDO CON LAS ESTIMACIONES PREVIAS Y ACTUALES (2019=100); LOS NÚMEROS REPRESENTAN CRECIMIENTO ANUAL DEL PIB

— Rango Abr.20 — Rango Jul.20

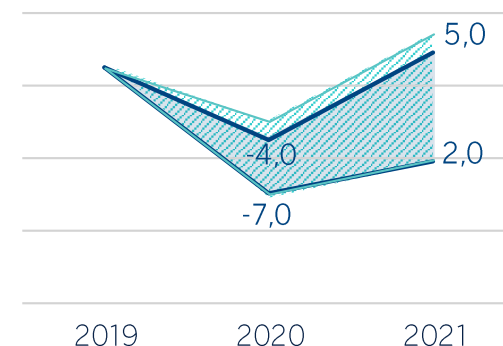
### GLOBAL



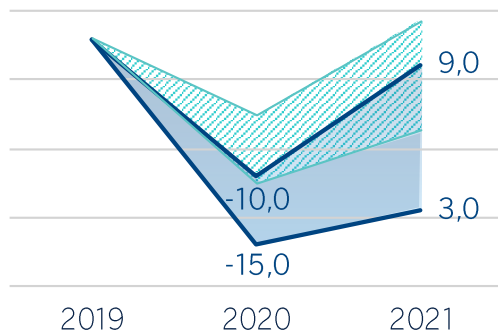
### EUROZONA



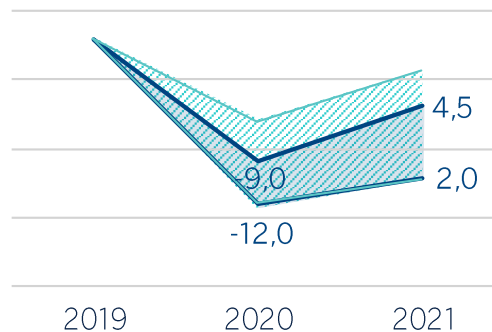
### EE.UU.



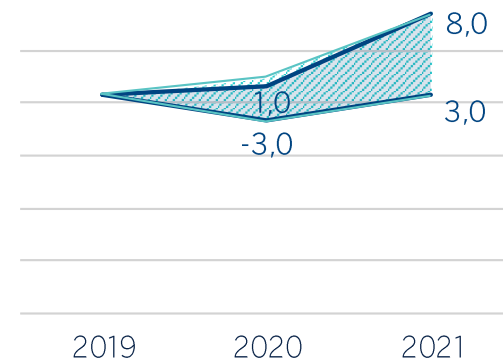
### ESPAÑA



### 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>

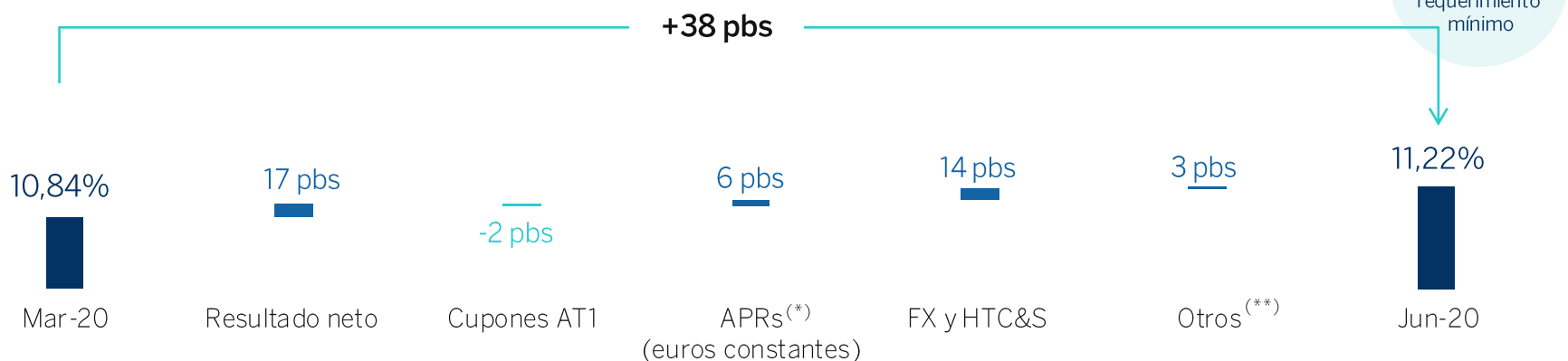
(\*) Actualización ajuste macro por NIIF9 más provisiones específicas para las carteras más afectadas.

(\*\*) 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)

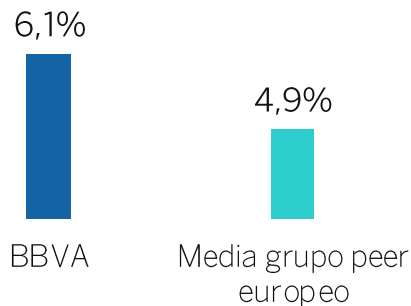


(\*) Incluye nuevo factor de apoyo a PYMEs e infraestructuras de CRR (+5 pbs).

(\*\*) Incluye 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)  
y una confortable distancia regulatoria al MDA de 304 pbs\*\*\*

(\*\*\*) Distancia a MDA en base a ratios phased-in y tomando en consideración las recientes emisiones de julio de AT1 y T2.

**BBVA**

Creando Oportunidades

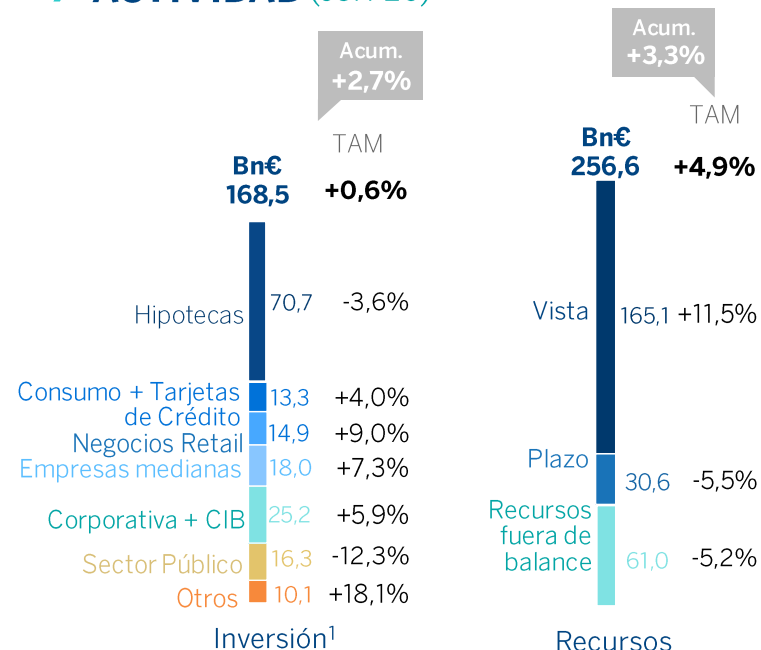
# Áreas de negocio



# España

Cuenta de resultados (M€)	2T20	Δ (%) vs 2T19	1S20	Δ (%) vs 1S19
<b>Margen de intereses</b>	<b>920</b>	<b>1,8</b>	<b>1.793</b>	<b>1,7</b>
Comisiones	439	1,6	908	7,4
Resultados de operaciones financieras	104	n.s.	165	79,6
Otros ingresos netos	-70	n.s.	34	-53,0
<b>Margen bruto</b>	<b>1.394</b>	<b>7,4</b>	<b>2.900</b>	<b>4,6</b>
Gastos de explotación	-751	-7,8	-1.529	-6,1
<b>Margen neto</b>	<b>643</b>	<b>32,9</b>	<b>1.371</b>	<b>19,8</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-223	n.s.	-883	n.s.
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-100	55,0	-365	94,6
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>320</b>	<b>-41,2</b>	<b>124</b>	<b>-88,0</b>
Impuesto sobre beneficios	-91	-41,1	-34	-88,3
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>228</b>	<b>-41,3</b>	<b>88</b>	<b>-88,1</b>

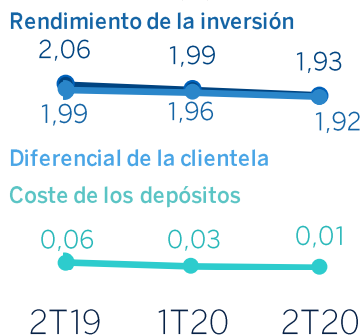
## / ACTIVIDAD (JUN-20)



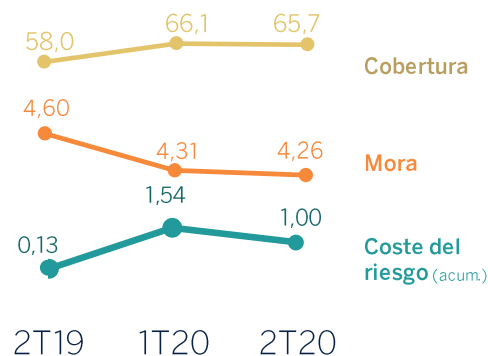
Nota: actividad excluye ATAs. (1) Inversión no dudosa en gestión.

## / RATIOS CLAVE

### DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)



### INDICADORES DE RIESGO (%)



Nota: coste del riesgo 2T19 excluye la venta de las carteras de hipotecas.

- **Inversión:** +2,7% en acumulado, impulsado por los segmentos de empresas y negocios *retail*, apoyados por programas de ayudas gubernamentales en 2T.
- **Sólido crecimiento de ingresos** (TAM +4,6%), apoyado en ingresos recurrentes (+3,6%) y ROF.
- **Excelente comportamiento de gastos**, mejor de lo esperado.
- **Margen neto +19,8% vs. 1S19.**
- **Mejora de la calidad crediticia:** acentuado descenso del coste del riesgo vs 1T20, tras la significativa anticipación de provisiones en el primer trimestre del año.



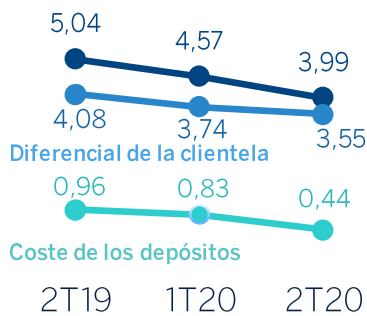


Cuenta de resultados (M€ constantes)	Δ Constantes		Δ Constantes		Δ Corrientes
	2T20	vs 2T19 (%)	1S20	vs 1S19 (%)	vs 1S19 (%)
<b>Margen de intereses</b>	<b>584</b>	<b>-4,9</b>	<b>1.133</b>	<b>-9,2</b>	<b>-6,9</b>
Comisiones	160	-7,2	336	2,6	5,2
Resultados de operaciones financieras	56	41,5	148	83,1	87,3
Otros ingresos netos	-6	n.s.	-10	n.s.	n.s.
<b>Margen bruto</b>	<b>793</b>	<b>-4,1</b>	<b>1.607</b>	<b>-2,9</b>	<b>-0,5</b>
Gastos de explotación	-460	-7,3	-959	-2,5	0,0
<b>Margen neto</b>	<b>333</b>	<b>0,8</b>	<b>648</b>	<b>-3,5</b>	<b>-1,1</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-188	47,9	-614	109,2	114,5
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-18	n.s.	-19	222,0	232,0
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>128</b>	<b>-38,7</b>	<b>15</b>	<b>-95,9</b>	<b>-95,8</b>
Impuesto sobre beneficios	-1	-96,5	11	n.s.	n.s.
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>126</b>	<b>-27,0</b>	<b>26</b>	<b>-91,6</b>	<b>-91,4</b>

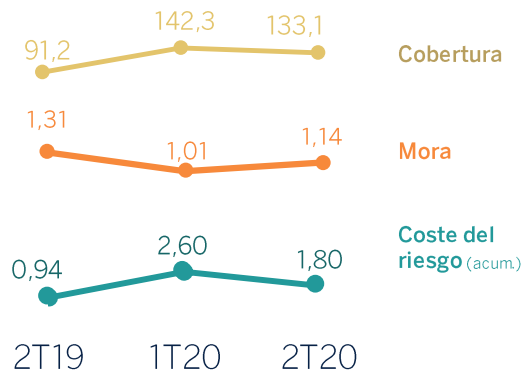
## / RATIOS CLAVE

### DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)

#### Rendimiento de la inversión

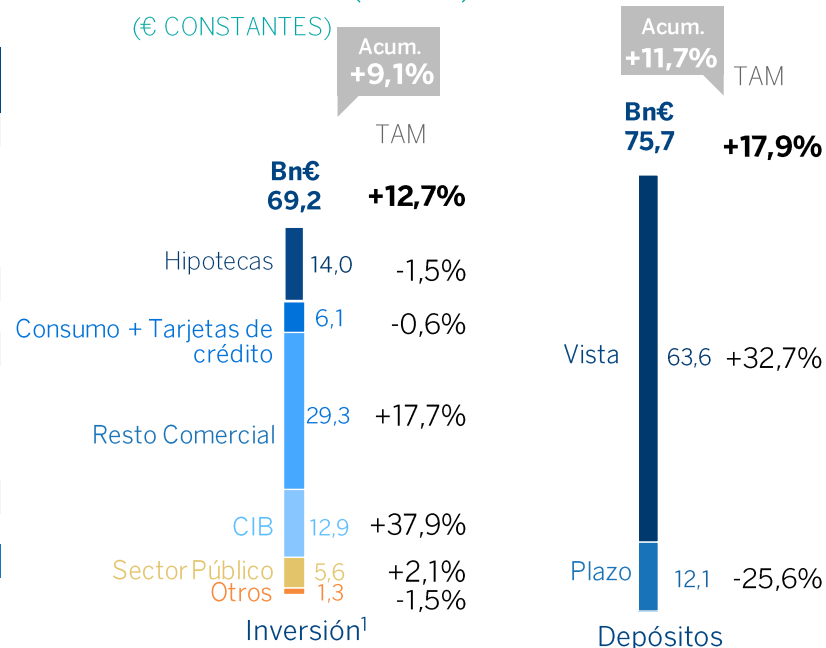


### INDICADORES DE RIESGO (%)



## / ACTIVIDAD (JUN-20)

(€ CONSTANTES)



Nota: actividad excluye ATAs. (1) Inversión no dudosa en gestión.

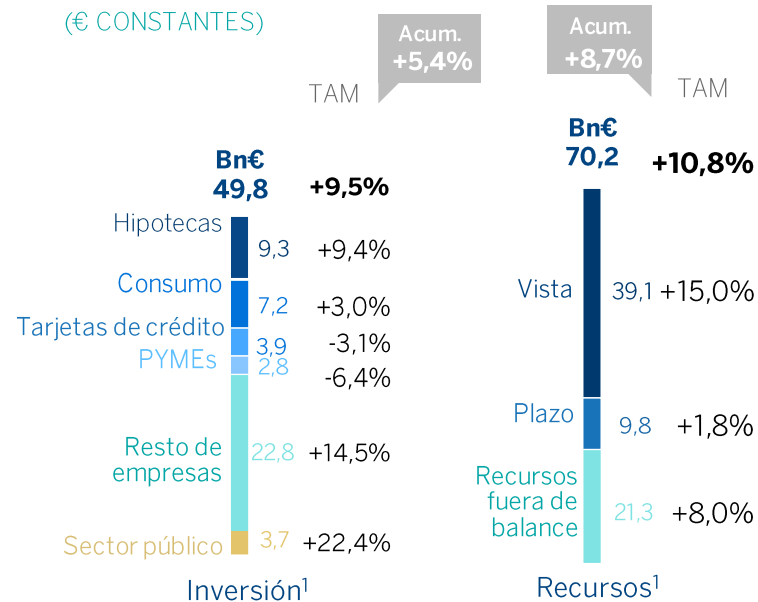
- **Inversión:** sólido crecimiento gracias al segmento de empresas, apoyado por los programas de ayudas gubernamentales en 2T (*Paycheck Protection Program*).
- **Mejora del mix y el coste de los depósitos:** crecimiento de los depósitos a la vista (84% del total de depósitos) mejorando el coste de los mismos en +39 pbs vs 1T20.
- **Reducción significativa de gastos:** -2,5% vs. 1S19.
- **Fortaleza del margen neto en 2T** (TAM +0,8%), a pesar de la caída de tipos.
- **Calidad crediticia:** significativo descenso del coste del riesgo vs 1T20 como consecuencia de la anticipación de provisiones en el primer trimestre del año.



Cuenta de resultados (M€ constantes)	Δ Constantes		Δ Constantes		Δ Corrientes
	2T20	vs 2T19 (%)	1S20	vs 1S19 (%)	vs 1S19 (%)
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.287</b>	<b>-7,3</b>	<b>2.717</b>	<b>-1,5</b>	<b>-10,7</b>
Comisiones	239	-17,4	513	-9,0	-17,5
Resultados de operaciones financieras	159	142,2	231	88,5	71,0
Otros ingresos netos	23	-59,3	88	-4,1	-13,1
<b>Margen bruto</b>	<b>1.708</b>	<b>-5,1</b>	<b>3.550</b>	<b>0,4</b>	<b>-9,0</b>
Gastos de explotación	-589	-0,2	-1.200	2,6	-6,9
<b>Margen neto</b>	<b>1.118</b>	<b>-7,5</b>	<b>2.349</b>	<b>-0,8</b>	<b>-10,0</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-679	78,2	-1.394	88,0	70,5
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-52	334,1	-64	638,9	570,0
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>387</b>	<b>-52,6</b>	<b>891</b>	<b>-44,9</b>	<b>-50,0</b>
Impuesto sobre beneficios	-77	-65,2	-237	-47,5	-52,4
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>310</b>	<b>-47,8</b>	<b>654</b>	<b>-43,9</b>	<b>-49,1</b>

## / ACTIVIDAD (JUN-20)

(€ CONSTANTES)

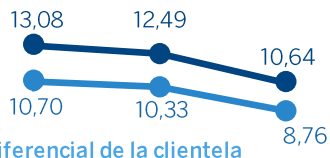


(1) Inversión no dudosa en gestión y depósitos, excluyendo ATAs, de acuerdo al criterio contable local.

## / RATIOS CLAVE

### DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)

#### Rendimiento de la inversión

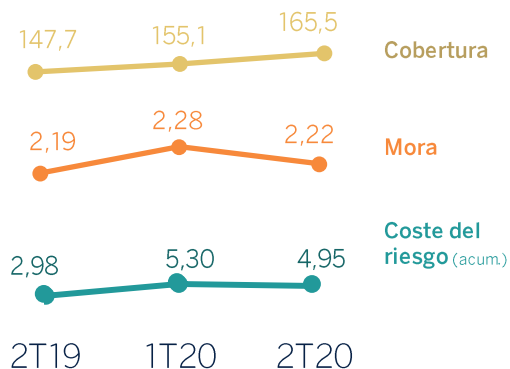


#### Diferencial de la clientela

#### Coste de los depósitos

2T19 1T20 2T20

### INDICADORES DE RIESGO (%)



- **Inversión:** TAM +9,5% (+6% excluyendo tipo de cambio) apoyado en los segmentos de empresas (disposición de líneas de crédito en IT) e hipotecas.
- **Estabilidad del margen neto,** apoyado en ROF (sólidos resultados de Mercados) y gastos de explotación creciendo por debajo de la inflación (+3,1%).
- **Margen de intereses** impactado por recortes de tipos (Banxico -325 pbs en los últimos 12 meses), crecimiento de la inversión con sesgo a segmentos de empresas y aplazamientos en tarjetas y PYMEs.
- **Mejora de los indicadores de calidad crediticia,** a pesar de 2T20 impactado por provisiones adicionales por COVID-19.

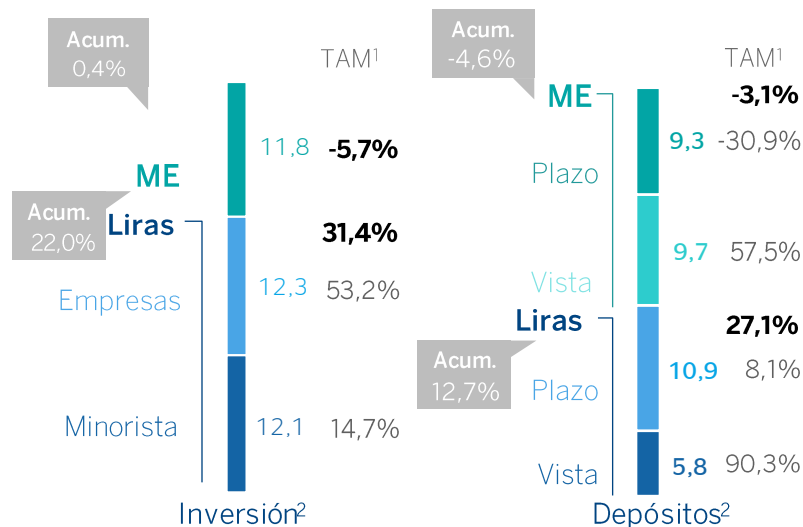
# Turquía

## Cuenta de resultados

(M€ constantes)	2T20	Δ Constantes vs 2T19 (%)	1S20	Δ Constantes vs 1S19 (%)	Δ Corrientes vs 1S19 (%)
<b>Margen de intereses</b>	<b>762</b>	<b>25,1</b>	<b>1.534</b>	<b>27,6</b>	<b>13,4</b>
Comisiones	109	-29,7	264	-17,5	-26,7
Resultados de operaciones financieras	64	n.s.	127	n.s.	n.s.
Otros ingresos netos	11	-46,8	32	21,6	8,0
<b>Margen bruto</b>	<b>945</b>	<b>28,4</b>	<b>1.957</b>	<b>31,3</b>	<b>16,7</b>
Gastos de explotación	-270	3,8	-562	6,6	-5,3
<b>Margen neto</b>	<b>675</b>	<b>42,0</b>	<b>1.394</b>	<b>44,8</b>	<b>28,7</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-238	87,3	-618	106,5	83,6
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-42	134,7	-61	222,4	186,5
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>395</b>	<b>19,5</b>	<b>715</b>	<b>10,9</b>	<b>-1,4</b>
Impuesto sobre beneficios	-101	49,3	-175	29,1	14,7
Resultado atribuido a la minoría	-149	11,7	-274	5,9	-5,9
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>145</b>	<b>12,0</b>	<b>266</b>	<b>6,3</b>	<b>-5,5</b>

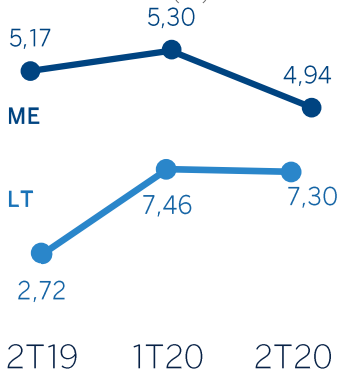
## / ACTIVIDAD (JUN-20)

(€ CONSTANTES; BANK ONLY)

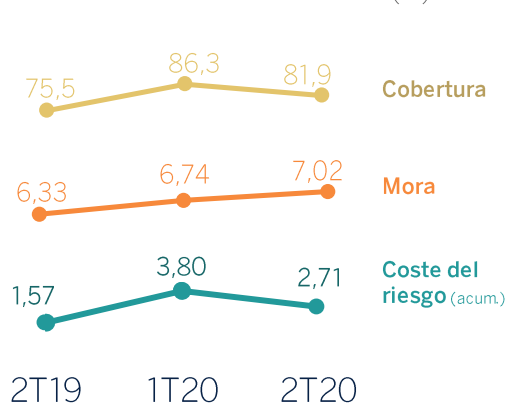


## / RATIOS CLAVE

### DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)



### INDICADORES DE RIESGO (%)



(1 Evolución de ME (moneda extranjera) excluye impacto de tipo de cambio. (2) Inversión no dudosa en gestión y depósitos, excluyendo ATAs, de acuerdo al criterio contable local.

- **Inversión:** fuerte crecimiento en Liras (TAM +31%), apalancado en segmentos de empresas impulsado por el CGF<sup>3</sup>.
- **Fuerte crecimiento del margen neto (TAM +45%)** apoyado en crecimiento de margen de intereses, ROF y control de gastos.
- **Margen de intereses +28%** vs. 1S19, gracias al crecimiento de los préstamos y a la mejora del diferencial de la clientela en Liras, debido a una reducción en el coste de los depósitos.
- Crecimiento de **gastos** por debajo de la inflación media (+11,9%).
- **Calidad crediticia:** mejora significativa del coste del riesgo en el trimestre, debido a la anticipación de provisiones en 1T20.

(3) Credit Guarantee Fund - Fondo de Garantía de Crédito apoyado por el gobierno.



# América del Sur

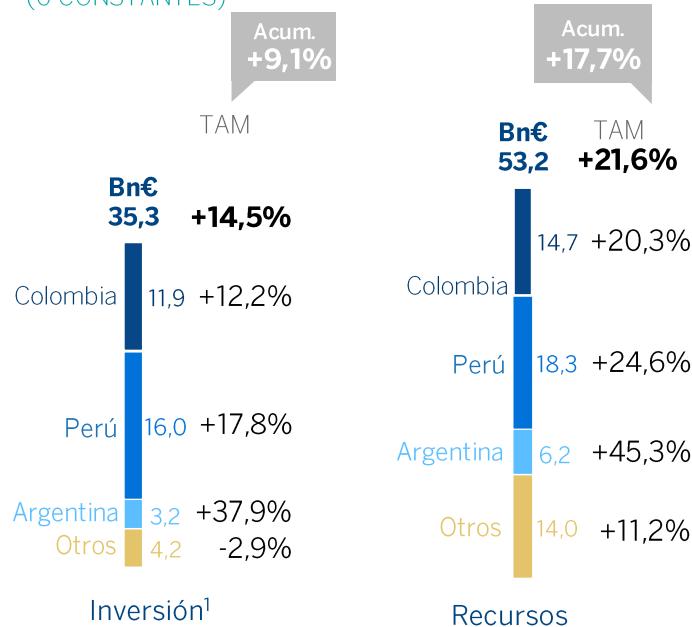
Beneficio Atribuido (M€ constantes)	Δ Constantes <sup>1</sup>		Δ Constantes <sup>1</sup>		Δ Corrientes <sup>1</sup>
	2T20	vs 2T19 (%)	1S20	vs 1S19 (%)	vs 1S19 (%)
Colombia	40	-37,3	48	-58,2	-63,0
Perú	3	-95,1	32	-66,7	-66,8
Argentina	39	n.s.	43	n.s.	-61,2
Otros <sup>2</sup>	13	-57,7	36	-37,6	-45,9
<b>América del Sur</b>	<b>95</b>	<b>-41,5</b>	<b>159</b>	<b>-47,3</b>	<b>-60,6</b>

(1) Venezuela en € corrientes.

(2) Otros incluye BBVA Forum, Venezuela, Paraguay, Uruguay y Bolivia.

## / ACTIVIDAD (JUN-20)

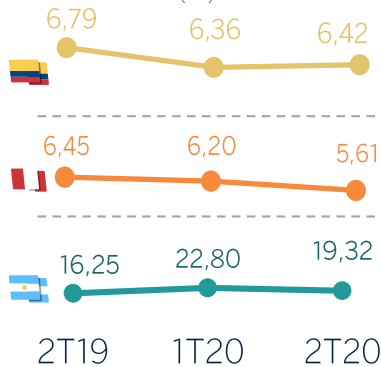
(€ CONSTANTES)



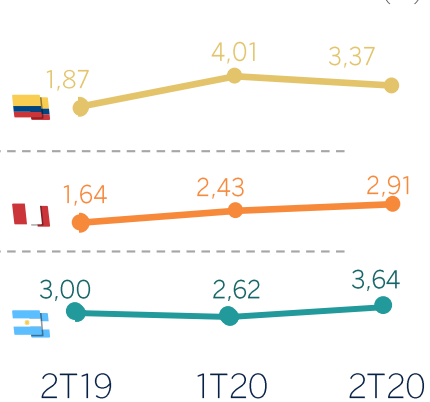
Nota: actividad excluye ATAs. (1) Inversión no dudosa en gestión.

## / RATIOS CLAVE

DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)



COSTE DEL RIESGO ACUM. (%)



- **Colombia:** crecimiento interanual del margen de intereses a dígito alto apoyado en la actividad. Mejora trimestral del coste del riesgo debido a la significativa anticipación de provisiones en 1T20.
- **Perú:** beneficio atribuido impactado por el aumento del coste del riesgo, debido a una caída en las estimaciones del PIB.
- **Argentina:** beneficio atribuido positivo, mejorando vs 1T debido al menor ajuste por hiperinflación y a la liberación de provisiones de la cartera de valores.

# 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.



# Anexo

- 01 Evolución del resultado atribuido
- 02 Desglose del margen bruto
- 03 Cuentas de resultados por áreas de negocio
- 04 Diferenciales de la clientela por país
- 05 Desglose nueva producción minorista
- 06 Compromisos vigentes con sociedades no financieras
- 07 Desglose de stages por área de negocio
- 08 Exposición a sectores más vulnerables en el entorno actual
- 09 Moratorias y créditos con garantía estatal
- 10 Cartera COAP, sensibilidad del margen de intereses y ratios de liquidez y financiación
- 11 Sensibilidad del CET1 a impactos de mercado
- 12 CET1 acumulado y APRs por áreas de negocio
- 13 Valor en libros de las principales filiales
- 14 Evolución del *Tangible Book Value* por acción y dividendos
- 15 **Garanti BBVA**: financiación mayorista
- 16 **Argentina**: ajuste por hiperinflación
- 17 Desglose de ventas digitales

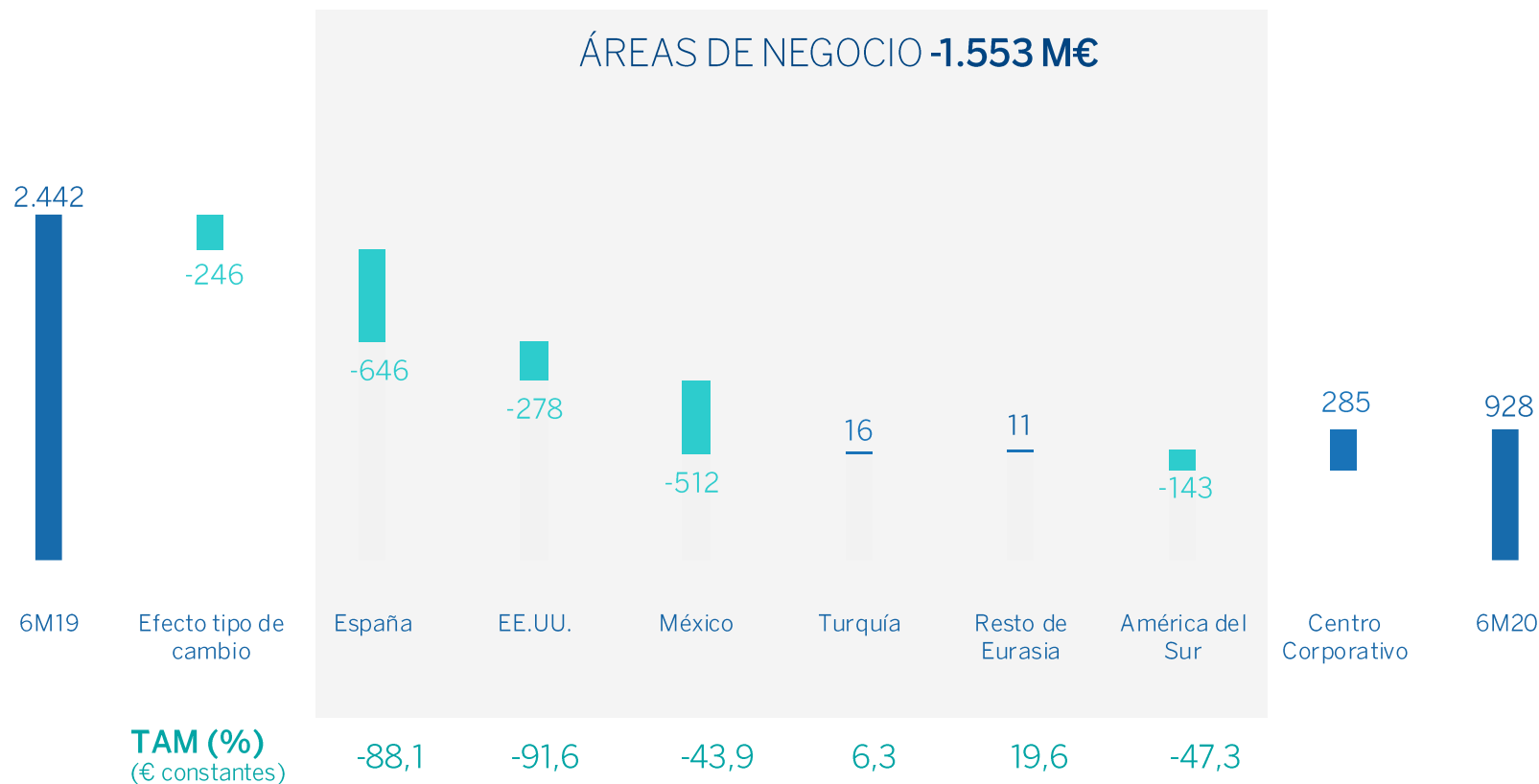
01

# Evolución del resultado atribuido



# Grupo - evolución resultado atribuido

/ M€



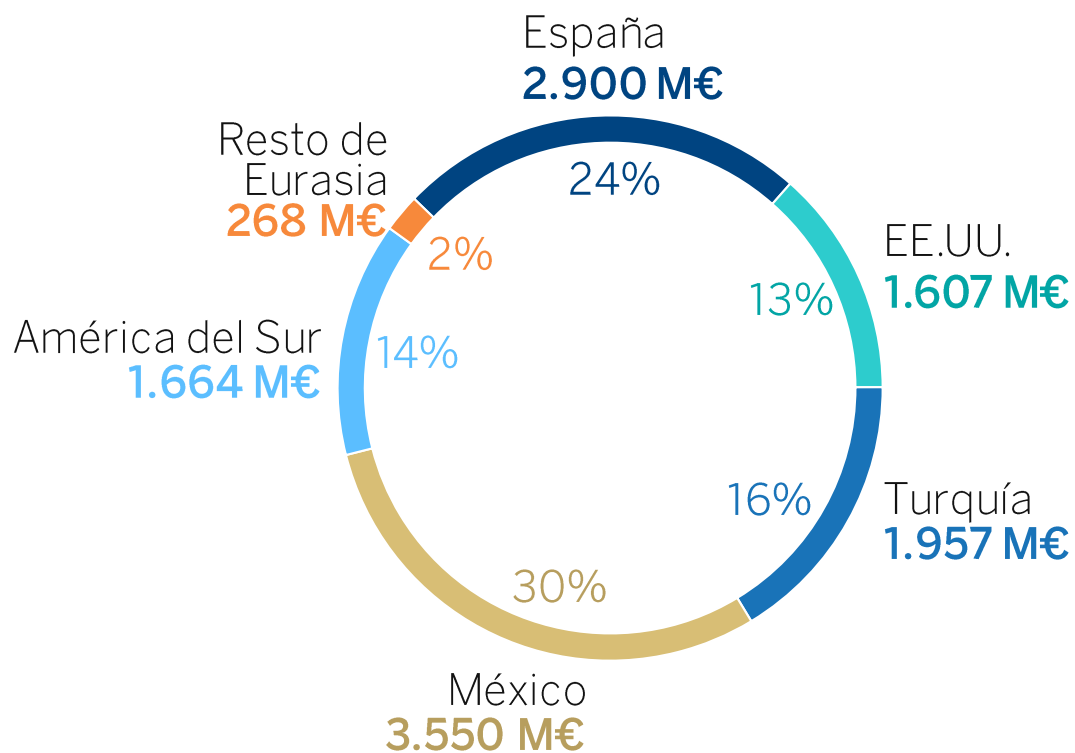
Nota: Excluye el deterioro del fondo de comercio de BBVA EE.UU. de 1T20.

02

# Desglose del margen bruto

# Desglose margen bruto

/ 6M20



Nota: cifras excluyen el centro corporativo.

# 03

## Cuenta de resultados por áreas de negocio

Resto de Eurasia  
Centro Corporativo  
Colombia  
Perú

# Resto de Eurasia – Cuenta de resultados

Cuenta de resultados (M€)	Δ (%)		Δ (%)	
	2T20	vs 2T19	1S20	vs 1S19
<b>Margen de intereses</b>	<b>55</b>	<b>22,6</b>	<b>102</b>	<b>21,0</b>
Comisiones	42	26,9	83	19,6
Resultados de operaciones financieras	42	24,5	78	29,7
Otros ingresos netos	3	-32,8	5	-14,8
<b>Margen bruto</b>	<b>142</b>	<b>22,5</b>	<b>268</b>	<b>22,1</b>
Gastos de explotación	-64	-10,5	-137	-3,4
<b>Margen neto</b>	<b>78</b>	<b>75,7</b>	<b>131</b>	<b>68,2</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-41	n.s.	-34	220,5
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-7	-446,4	-8	n.s.
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>30</b>	<b>-34,2</b>	<b>89</b>	<b>30,1</b>
Impuesto sobre beneficios	-8	16,9	-23	72,1
<b>Resultado atribuido</b>	<b>23</b>	<b>-42,8</b>	<b>66</b>	<b>20,0</b>

# Centro corporativo – Cuenta de resultados

<b>Cuenta de resultados</b> (M€)	<b>2T20</b>	<b>Δ (%)</b> vs 2T19	<b>1S20</b>	<b>Δ (%)</b> vs 1S19
<b>Margen de intereses</b>	<b>-28</b>	<b>-54,2</b>	<b>-69</b>	<b>-47,3</b>
Comisiones	-26	-9,2	-35	-20,9
Resultados de operaciones financieras	5	-108,1	185	n.s.
Otros ingresos netos	36	31,7	18	32,5
<b>Margen bruto</b>	<b>-12</b>	<b>-90,3</b>	<b>98</b>	<b>n.s.</b>
Gastos de explotación	-197	-18,8	-406	-15,8
<b>Margen neto</b>	<b>-210</b>	<b>-43,6</b>	<b>-307</b>	<b>-57,2</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	0	n.s.	0	n.s.
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-84	303,6	-109	148,9
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>-294</b>	<b>-25,2</b>	<b>-416</b>	<b>-45,4</b>
Impuesto sobre beneficios	44	-17,9	85	-45,5
Resultado atribuido a la minoría	-1	-95,1	-1	-92,4
<b>Beneficio neto atribuido</b> (excluyendo el deterioro del fondo de comercio de BBVA EE.UU.)	<b>-250</b>	<b>-28,4</b>	<b>-332</b>	<b>-46,2</b>
Deterioro del fondo de comercio de BBVA EE.UU.	0	n.s.	-2.084	n.s.
<b>Beneficio neto atribuido</b> (reportado)	<b>-250</b>	<b>-28,4</b>	<b>-2.416</b>	<b>291,9</b>

# Colombia – Cuenta de resultados

<b>Cuenta de resultados</b>		$\Delta$ (%)		$\Delta$ (%)
(M€ constantes)	<b>2T20</b>	vs 2T19	<b>1S20</b>	vs 1S19
<b>Margen de intereses</b>	<b>202</b>	<b>9,2</b>	<b>403</b>	<b>8,8</b>
Comisiones	12	-40,4	29	-27,5
Resultados de operaciones financieras	25	55,9	30	-12,0
Otros ingresos netos	-2	n.s.	-3	n.s.
<b>Margen bruto</b>	<b>237</b>	<b>6,3</b>	<b>459</b>	<b>1,2</b>
Gastos de explotación	-76	-2,7	-163	1,9
<b>Margen neto</b>	<b>161</b>	<b>11,2</b>	<b>295</b>	<b>0,8</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-91	117,9	-215	104,4
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-10	75,7	-12	81,6
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>60</b>	<b>-38,3</b>	<b>68</b>	<b>-62,6</b>
Impuesto sobre beneficios	-18	-40,0	-18	-70,5
Resultado atribuido a la minoría	-2	-40,9	-1	-69,3
<b>Resultado atribuido</b>	<b>40</b>	<b>-37,3</b>	<b>48</b>	<b>-58,2</b>

# Perú – Cuenta de resultados

<b>Cuenta de resultados</b>		$\Delta$ (%)		$\Delta$ (%)
(M€ consantes)	<b>2T20</b>	vs 2T19	<b>1S20</b>	vs 1S19
<b>Margen de intereses</b>	<b>204</b>	<b>-10,2</b>	<b>423</b>	<b>-5,4</b>
Comisiones	46	-22,5	99	-12,8
Resultados de operaciones financieras	36	-17,4	73	-11,7
Otros ingresos netos	-8	72,0	-14	30,2
<b>Margen bruto</b>	<b>278</b>	<b>-14,5</b>	<b>580</b>	<b>-8,2</b>
Gastos de explotación	-107	-3,1	-227	1,6
<b>Margen neto</b>	<b>170</b>	<b>-20,5</b>	<b>353</b>	<b>-13,5</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-140	125,1	-236	98,0
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-23	n.s.	-26	n.s.
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>8</b>	<b>-95,3</b>	<b>91</b>	<b>-69,3</b>
Impuesto sobre beneficios	-2	-95,8	-21	-76,0
Resultado atribuido a la minoría	-3	-95,0	-38	-66,6
<b>Resultado atribuido</b>	<b>3</b>	<b>-95,1</b>	<b>32</b>	<b>-66,7</b>



04

# Diferenciales de la clientela por país

# Diferenciales de la clientela: evolución trimestral

## / PROMEDIO

	2T19	3T19	4T19	1T20	2T20
<b>España</b>	1,99%	2,00%	1,99%	1,96%	1,92%
Rendimiento de la inversión	2,06%	2,05%	2,02%	1,99%	1,93%
Coste de los depósitos	-0,06%	-0,05%	-0,04%	-0,03%	-0,01%
<b>EE.UU.</b>	4,08%	3,91%	3,73%	3,74%	3,55%
Rendimiento de la inversión	5,04%	4,93%	4,68%	4,57%	3,99%
Coste de los depósitos	-0,96%	-1,02%	-0,95%	-0,83%	-0,44%
<b>México MXN</b>	11,81%	11,59%	11,69%	11,39%	9,89%
Rendimiento de la inversión	14,56%	14,50%	14,32%	13,86%	12,10%
Coste de los depósitos	-2,75%	-2,91%	-2,63%	-2,47%	-2,21%
<b>México ME<sup>1</sup></b>	4,31%	4,08%	3,84%	3,80%	3,34%
Rendimiento de la inversión	4,61%	4,44%	4,14%	4,03%	3,48%
Coste de los depósitos	-0,31%	-0,36%	-0,30%	-0,23%	-0,14%

	2T19	3T19	4T19	1T20	2T20
<b>Turquía ML</b>	2,72%	4,10%	7,12%	7,46%	7,30%
Rendimiento de la inversión	19,09%	18,56%	16,46%	14,58%	13,22%
Coste de los depósitos	-16,37%	-14,46%	-9,34%	-7,12%	-5,93%
<b>Turquía ME<sup>1</sup></b>	5,17%	5,25%	5,30%	5,30%	4,94%
Rendimiento de la inversión	7,30%	7,04%	6,71%	6,22%	5,37%
Coste de los depósitos	-2,13%	-1,79%	-1,41%	-0,92%	-0,43%
<b>Argentina</b>	16,25%	16,30%	24,41%	22,80%	19,32%
Rendimiento de la inversión	29,27%	29,36%	36,54%	31,99%	25,73%
Coste de los depósitos	-13,02%	-13,06%	-12,13%	-9,20%	-6,41%
<b>Colombia</b>	6,79%	6,64%	6,54%	6,36%	6,42%
Rendimiento de la inversión	10,88%	10,82%	10,63%	10,42%	10,14%
Coste de los depósitos	-4,09%	-4,18%	-4,09%	-4,06%	-3,73%
<b>Perú</b>	6,45%	6,33%	6,06%	6,20%	5,61%
Rendimiento de la inversión	7,85%	7,78%	7,43%	7,37%	6,57%
Coste de los depósitos	-1,40%	-1,45%	-1,37%	-1,16%	-0,96%

(1) Moneda extranjera.

Nota: EE.UU. excluye actividad bancaria de la oficina de NY.

# Diferenciales de la clientela: evolución acumulada

## / PROMEDIO ACUMULADO

	1S19	1S20
<b>España</b>	1,98%	1,94%
Rendimiento de la inversión	2,05%	1,96%
Coste de los depósitos	-0,07%	-0,02%
<b>EE.UU.</b>	4,13%	3,65%
Rendimiento de la inversión	5,04%	4,27%
Coste de los depósitos	-0,90%	-0,63%
<b>México MXN</b>	11,81%	10,64%
Rendimiento de la inversión	14,53%	12,97%
Coste de los depósitos	-2,72%	-2,33%
<b>México ME<sup>1</sup></b>	4,36%	3,54%
Rendimiento de la inversión	4,64%	3,72%
Coste de los depósitos	-0,27%	-0,18%

	1S19	1S20
<b>Turquía ML</b>	2,61%	7,37%
Rendimiento de la inversión	19,05%	13,87%
Coste de los depósitos	-16,44%	-6,50%
<b>Turquía ME<sup>1</sup></b>	5,07%	5,10%
Rendimiento de la inversión	7,38%	5,77%
Coste de los depósitos	-2,31%	-0,67%
<b>Argentina</b>	16,11%	20,94%
Rendimiento de la inversión	28,89%	28,63%
Coste de los depósitos	-12,79%	-7,70%
<b>Colombia</b>	6,77%	6,40%
Rendimiento de la inversión	10,89%	10,28%
Coste de los depósitos	-4,11%	-3,88%
<b>Perú</b>	6,53%	5,90%
Rendimiento de la inversión	7,87%	6,96%
Coste de los depósitos	-1,34%	-1,06%

(1) Moneda extranjera.

Nota: EE.UU. excluye actividad bancaria de la oficina de NY.

05

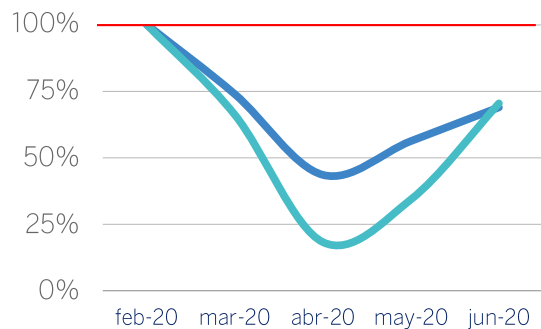
# Desglose nueva producción minorista

# Desglose nueva producción minorista

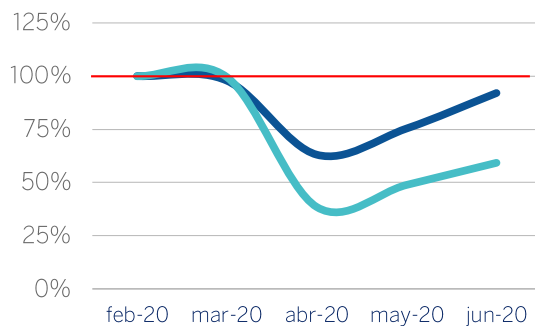
(BASE 100; FEB-2020)

● HIPOTECAS ● CONSUMO

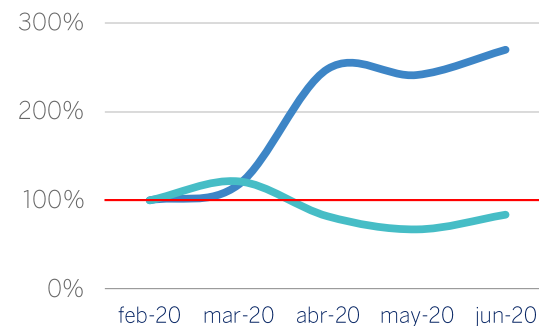
 ESPAÑA



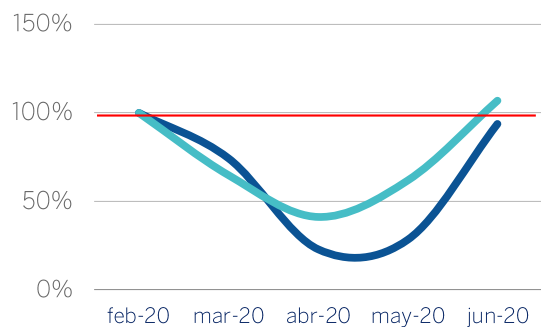
 MÉXICO



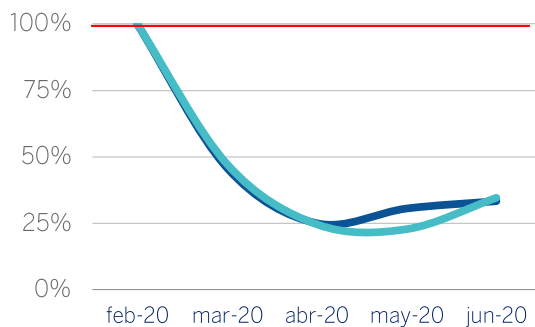
 EE.UU.



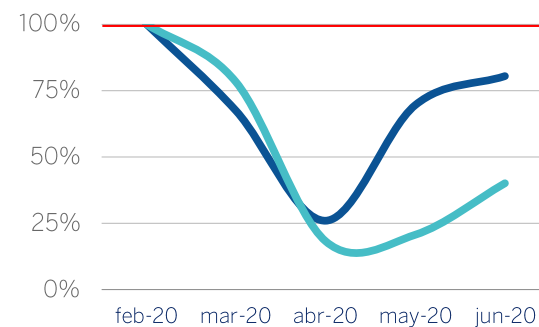
 TURQUÍA



 PERÚ



 COLOMBIA



06

# Compromisos vigentes con sociedades no financieras

# Compromisos vigentes con sociedades no financieras

## / DESGLOSE POR GEOGRAFÍA

(JUN-20)

	Bn €
EE.UU. <sup>1</sup>	25,9
España	19,9
Eurasia	16,6
Turquía	2,4
América del Sur	2,2
México	2,1
<b>Total Grupo</b>	<b>69,2</b>

(1) EE.UU. incluye 15,4 BN€ de líneas de crédito en la oficina de NY.

07

# Desglose de *stages* por área de negocio




# Desglose de *stages* por área de negocio

## / DESGLOSE DE RIESGO CREDITICIO POR ÁREA DE NEGOCIO


(JUN-20, M€)


GRUPO BBVA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	391.486	2.591
Stage 2	38.752	2.857
Stage 3	16.385	8.549

 ESPAÑA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	176.955	801
Stage 2	13.992	724
Stage 3	8.504	4.057

 EE.UU.	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	62.538	338
Stage 2	8.705	511
Stage 3	822	244


 MÉXICO	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	47.618	762
Stage 2	4.959	461
Stage 3	1.194	752

 TURQUÍA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	44.057	243
Stage 2	5.061	657
Stage 3	3.708	2.138

 AMÉRICA DEL SUR	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	35.368	408
Stage 2	4.651	452
Stage 3	1.888	1.176

 COLOMBIA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	11.148	126
Stage 2	1.120	183
Stage 3	688	446

 PERÚ	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	17.338	195
Stage 2	2.736	203
Stage 3	914	558

 ARGENTINA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	2.793	50
Stage 2	396	44
Stage 3	67	44

08

Exposición a sectores  
más vulnerables en el  
entorno actual

# Exposición a sectores más vulnerables en el entorno actual

## / DESGLOSE POR SECTORES

(JUN-20)

	€ Bn
Ocio <sup>1</sup>	11,61
Promotores inmobiliario	6,38
Comercio minorista excl. alimentación	5,78
Exploración y servicios petroleros <sup>2, 3</sup>	4,96
Transporte aéreo y marítimo	2,45
<b>EAD total a sectores más vulnerables</b>	<b>31,19</b>
<i>% de EAD total</i>	<i>6,92%</i>

(1) Incluye hoteles, restaurantes, agencias de viaje, e industria del juego, entre otros.

(2) De los cuales, 2,8BN€ en EE.UU. y 0,2BN€ en México.

(3) De un total de 13,8BN€ de EAD al sector de petróleo y gas.

09

# Moratorias y créditos con garantía estatal

# Detalle de moratorias

(datos en BN€)

	GRUPO		BBVA SA <sup>(1)</sup>		MÉXICO		EE.UU. <sup>(2)</sup>		TURQUÍA <sup>(3)</sup>		ARGENTINA		COLOMBIA		PERÚ	
	Prestamos	% peso	Prestamos	% peso	Prestamos	% peso	Prestamos	% peso	Prestamos	% peso	Prestamos	% peso	Prestamos	% peso	Prestamos	% peso
Hipotecas	9,3	8,9%	1,8	2,3%	3,5	38,4%	1,5	13,8%	0,4	16,2%	0,0	37,1%	1,1	43,2%	1,0	31,4%
Resto hogares	8,7	12,5%	0,7	2,9%	3,1	23,5%	0,6	5,8%	1,4	14,9%	0,4	27,9%	1,4	27,2%	1,0	35,4%
Empresas y PYMEs	11,4	6,1%	0,2	0,2%	4,8	22,6%	1,8	5,6%	2,4	9,4%	0,0	1,9%	0,7	20,4%	1,5	14,3%
Otros	0,3	0,5%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,7%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,3	19,7%	0,0	0,0%
<b>TOTAL en balance</b>	<b>29,7</b>	<b>7,1%</b>	<b>2,6</b>	<b>1,2%</b>	<b>11,4</b>	<b>21,8%</b>	<b>3,9</b>	<b>6,9%</b>	<b>4,3</b>	<b>9,6%</b>	<b>0,5</b>	<b>12,5%</b>	<b>3,5</b>	<b>27,8%</b>	<b>3,5</b>	<b>18,8%</b>
Vencido	6,6	1,6%	1,4	0,6%	1,1	2,1%	2,4	4,5%	0,3	0,6%	0,0	0,0%	0,1	0,4%	1,5	7,9%
<b>TOTAL moratorias concedidas</b>	<b>36,3</b>	<b>8,6%</b>	<b>4,0</b>	<b>1,8%</b>	<b>12,5</b>	<b>23,9%</b>	<b>6,3</b>	<b>12,0%</b>	<b>4,6</b>	<b>10,2%</b>	<b>0,5</b>	<b>12,5%</b>	<b>3,6</b>	<b>28,2%</b>	<b>4,9</b>	<b>26,6%</b>

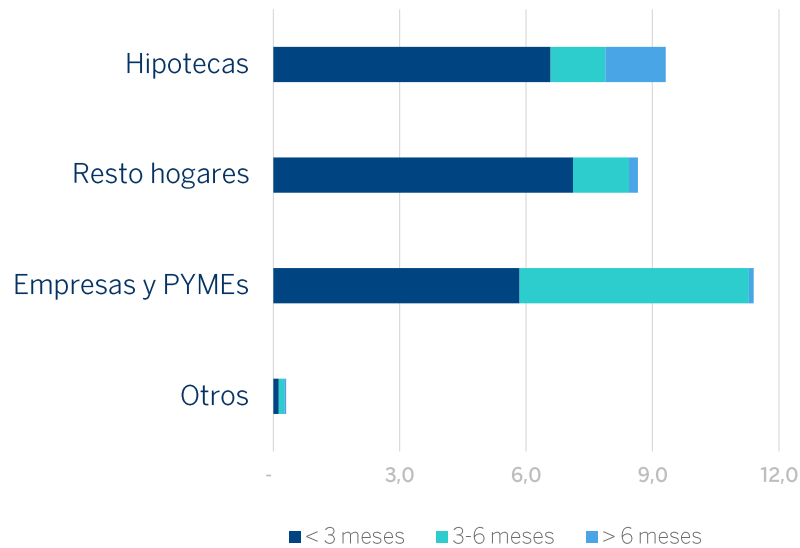
Nota: desglose de los datos según los criterios regulatorios a 30 de junio.

(1) Incluye principalmente España, Eurasia y la sucursal de NY. (2) Compass bank. (3) Garanti bank-only

# Moratorias en balance

## / PERFIL DE VENCIMIENTOS DE LAS MORATORIAS EN BALANCE: DETALLE POR PRODUCTO

Importe vigente (Bn€)



### Total Grupo BBVA

< 3 meses: **19,7 Bn€**

3-6 meses: **8,2 Bn€**

> 6 meses: **1,8 Bn€**

Nota: vencimiento residual a 30 de junio 2020.

Nota: desglose de los datos según los criterios regulatorios a 30 de junio.

A nivel Grupo, la mayor parte de las moratorias vencen antes de final de año (2/3 in 3T)

# Government backed loans

(datos en BN€)

	GRUPO		BBVA SA <sup>(2)</sup>		MÉXICO		EE.UU. <sup>(3)</sup>		TURQUÍA <sup>(4)</sup>		ARGENTINA		COLOMBIA		PERÚ	
	Prestamos	% peso	Prestamos	% peso	Prestamos	% peso	Prestamos	% peso	Prestamos	% peso	Prestamos	% peso	Prestamos	% peso	Prestamos	% peso
Hogares	0,9	0,5%	0,6	0,6%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,1	5,6%	0,0	0,1%	0,2	2,8%
Empresas y PYMEs	12,8	6,9%	7,6	8,7%	0,0	0,0%	2,8	8,7%	0,9	3,3%	0,0	1,5%	0,1	3,0%	1,5	14,7%
Otros	0,1	0,1%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,1	2,3%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>13,8 <sup>(1)</sup></b>	<b>3,3%</b>	<b>8,2</b>	<b>3,7%</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0%</b>	<b>2,8</b>	<b>5,0%</b>	<b>0,9</b>	<b>1,9%</b>	<b>0,1</b>	<b>3,0%</b>	<b>0,1</b>	<b>0,9%</b>	<b>1,7</b>	<b>9,2%</b>

Nota: desglose de los datos según los criterios regulatorios a 30 de junio.

(1) Excluye importes no dispuestos. Incluye importes no dispuestos de 20 bn€..

(2) Incluye principalmente España, Eurasia y la sucursal de NY. Si tenemos en cuenta las líneas no dispuestas, en España, BBVA ha concedido un total de 12,6 bn€ en préstamos y líneas de crédito ICO a 30 de junio, de los cuales tenemos 8,2 bn€ pendientes en el balance. A 23 de julio, ha aumentado de 12,6 bn€ a 14,3 bn€.

(3) Compass bank.

(4) Garanti bank-only.

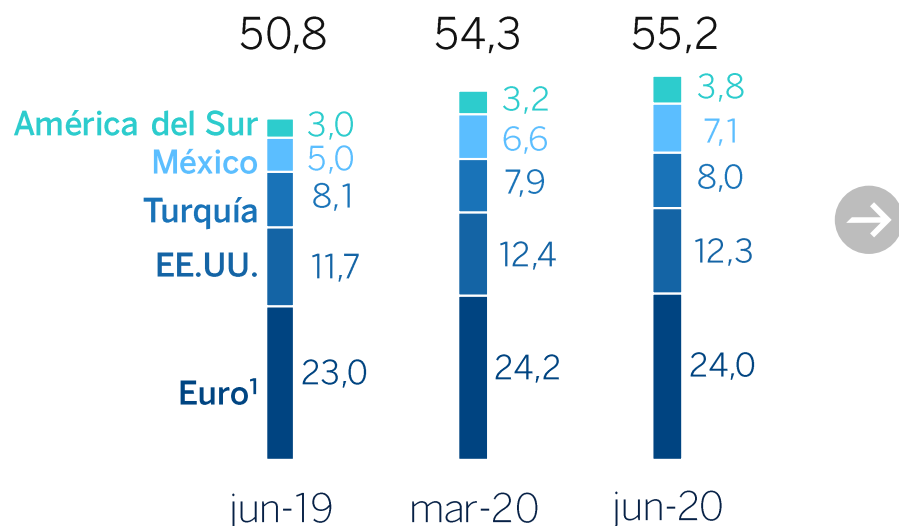
# 10

## Cartera COAP, sensibilidad del margen de intereses y ratios de liquidez y financiación



# Cartera COAP

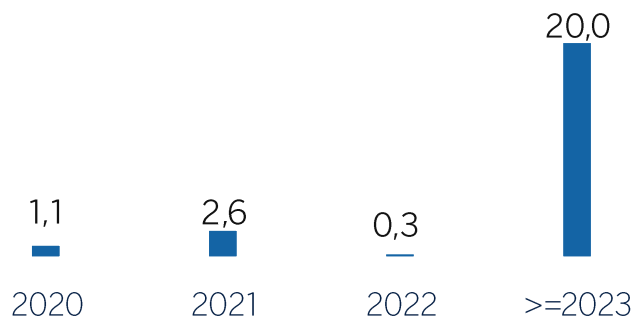
## / DESGLOSE CARTERA COAP POR ÁREAS (BN€)



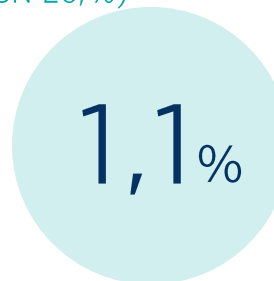
	Coste amortizado (HTC) (BN€)	Valor razonable (HTC&S) (BN€) (duración)	
Junio 2020			
América del Sur	0,1	3,7	1,0 años
México	2,3	4,8	1,9 años
Turquía	4,2	3,8	3,7 años
EE.UU.	7,3	5,0	1,9 años
Euro	15,2	8,8	3,2 años
España	11,4	3,8	
Italia	3,7	1,1	
Resto	0,1	3,9	

(1) Las cifras excluyen bonos senior del SAREB (4,6bn€ en jun-19 y 4,5bn€ en mar-20 y jun-20) y carteras de HighQuality Liquid Assets (11,2bn€ en jun-19, 12,6bn€ en mar-20 y 19,6bn€ en jun-20).

## / CARTERA COAPEURO - VENCIMIENTOS (€ BN)



## / RENDIMIENTO COAP EURO (JUN-20, %)



## / CARTERA HQLA<sup>2</sup> (JUN-20, €)

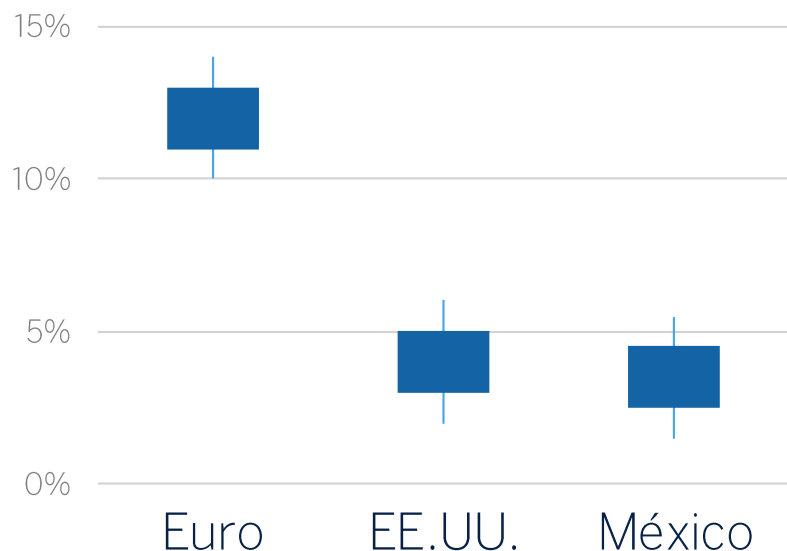
19,6<sub>bn</sub>

(2) Nota: HQLA – High Quality Liquid Assets

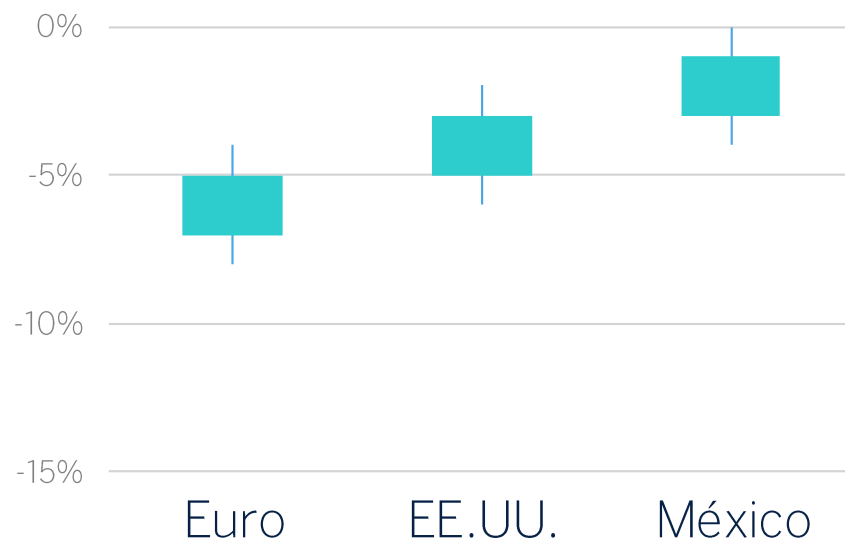
# Sensibilidad del margen de intereses a movimientos de tipo de interés

## / IMPACTO ESTIMADO EN MARGEN DE INTERESES EN LOS PRÓXIMOS 12 MESES A MOVIMIENTOS PARALELOS DE TIPOS DE INTERÉS (%)

SENSIBILIDAD DEL MARGEN DE INTERESES A +100 PBS



SENSIBILIDAD DEL MARGEN DE INTERESES A -100 PBS



Nota: sensibilidades del margen de intereses calculadas usando nuestro modelo interno dinámico con balances a cierre de mayo de 2020. La sensibilidad del margen de intereses Euro a tipos crecientes incluye palancas de gestión en relación al coste de los depósitos y movimientos de depósitos a la vista a depósitos a plazo. Sensibilidad del margen de intereses Euro a tipos decrecientes calculada de acuerdo con el escenario de impacto "parallel-down" de la EBA. La sensibilidad del margen de intereses de México a tipos decrecientes incluye además palancas de gestión de precios (sensibilidad del MXN -1,4%; sensibilidad del USD -0,3%).

# Ratios de liquidez y financiación

## / RATIOS LCR Y NSFR – GRUPO BBVA Y FILIALES (JUN-2020)

	GRUPO BBVA	Euro	EE.UU.	México	Turquía	América del Sur
LCR	159% (191% <sup>1</sup> )	198%	144% <sup>2</sup>	169%	142%	Todos los países >100%
NSFR	124%	118%	120%	132%	144%	Todos los países >100%

(1) LCR de 159% no considera el exceso de liquidez de las filiales fuera de la Eurozona. Si esta liquidez fuese tenida en cuenta, el ratio LCR alcanzaría el 191%.

(2) LCR de BBVA EE.UU. calculado en base a la regulación local (Fed Modified LCR).

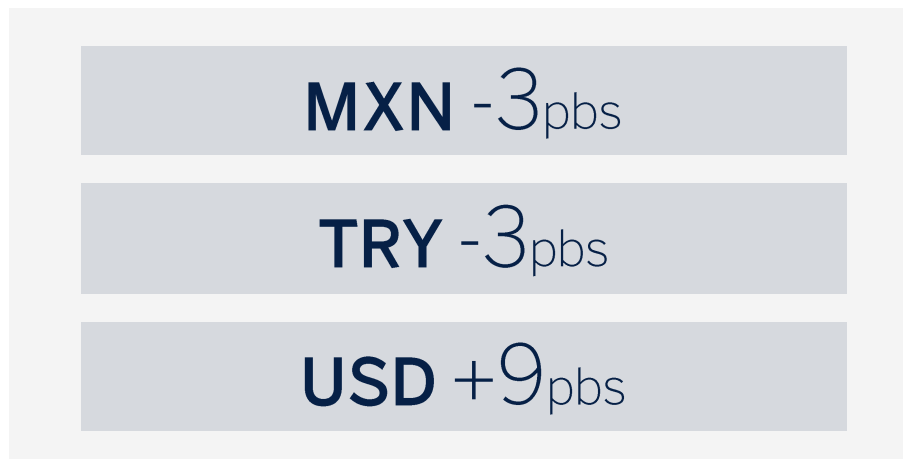
**Ratios LCR y NSFR significativamente por encima del requerimiento del 100%  
tanto a nivel grupo como filiales**

11

# Sensibilidad del CET1 a impactos de mercado

# Sensibilidad del CET1 a impactos de mercado<sup>1</sup>

**/ A UNA DEPRECIACIÓN DEL 10% DE LA DIVISA**  
(JUN-20)



**/ A UNA DISMINUCIÓN DEL 10% DEL PRECIO DE LA ACCIÓN TELEFÓNICA**  
(JUN-20)



**/ A +100 PBS DE MOVIMIENTO EN EL BONO SOBERANO ESPAÑOL**  
(JUN-20)



(1) La sensibilidad del CET1 considera el ratio de capital FL reportado a 30 de junio.

# 12

## CET1 acum. y APRs por áreas de negocio

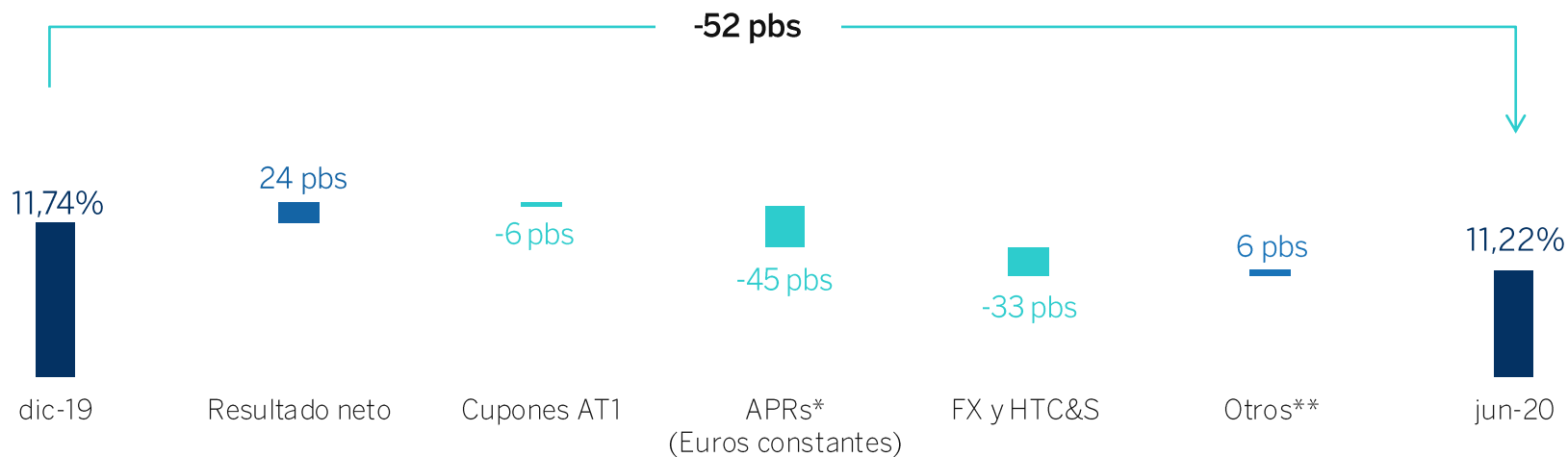
Capital Acumulado

APRs por áreas de negocio

# Capital – evolución acumulada

## / CET1 FULLY-LOADED – GRUPO BBVA

EVOLUCIÓN ACUMULADA (% ,PBS)



(\*) Incluye el nuevo factor de apoyo a PYMEs e infraestructuras de la CRR.

(\*\*) Incluye, entre otros, intereses minoritarios.

# APRs por áreas de negocio

Desglose por áreas de negocio (M€)	APRs Fully-Loaded		
	jun-20	mar-19	jun-19
España	109.625	110.929	107.274
EEUU	66.889	68.765	62.383
Turquía	57.190	59.163	57.551
México	54.947	53.522	55.919
América del Sur	44.015	44.876	43.995
Argentina	6.354	6.910	6.435
Chile	1.737	1.749	2.268
Colombia	13.499	13.100	13.778
Perú	18.735	19.278	17.715
Otros	3.691	3.838	3.799
Resto de Eurasia	20.247	18.878	16.415
Centro Corporativo	9.475	12.692	17.026
<b>Grupo BBVA</b>	<b>362.388</b>	<b>368.827</b>	<b>360.563</b>

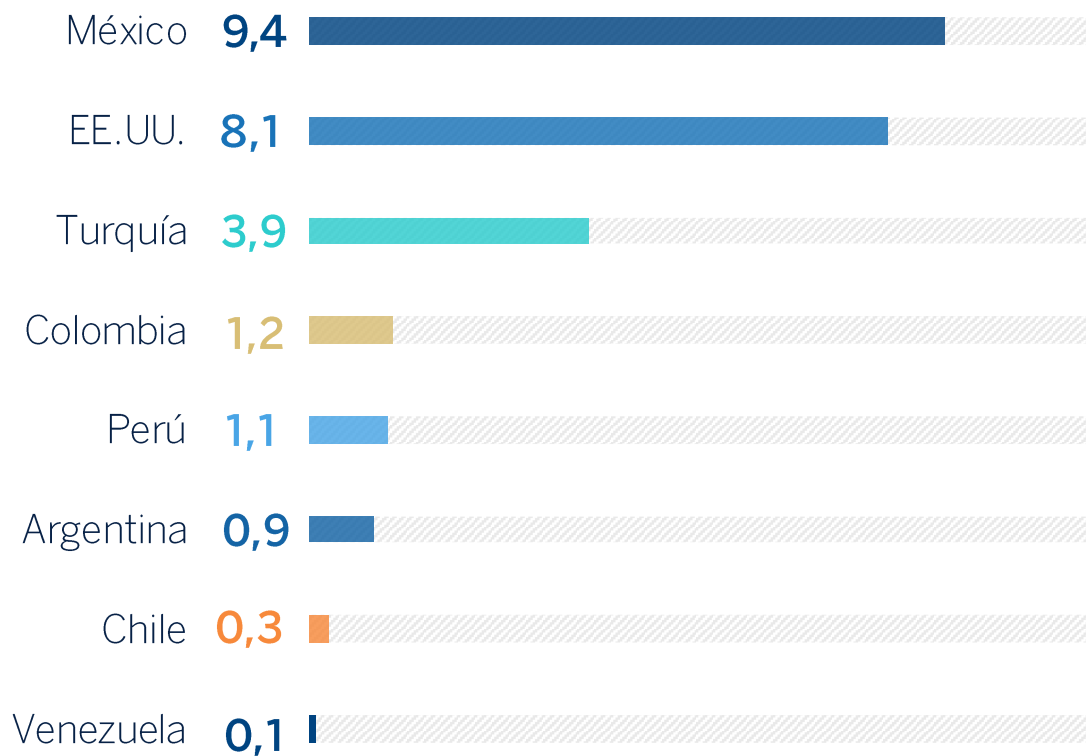


# 13

## Valor en libros de las principales filiales

# Valor en libros de las principales filiales<sup>1,2</sup>

/ BN€, JUN-20



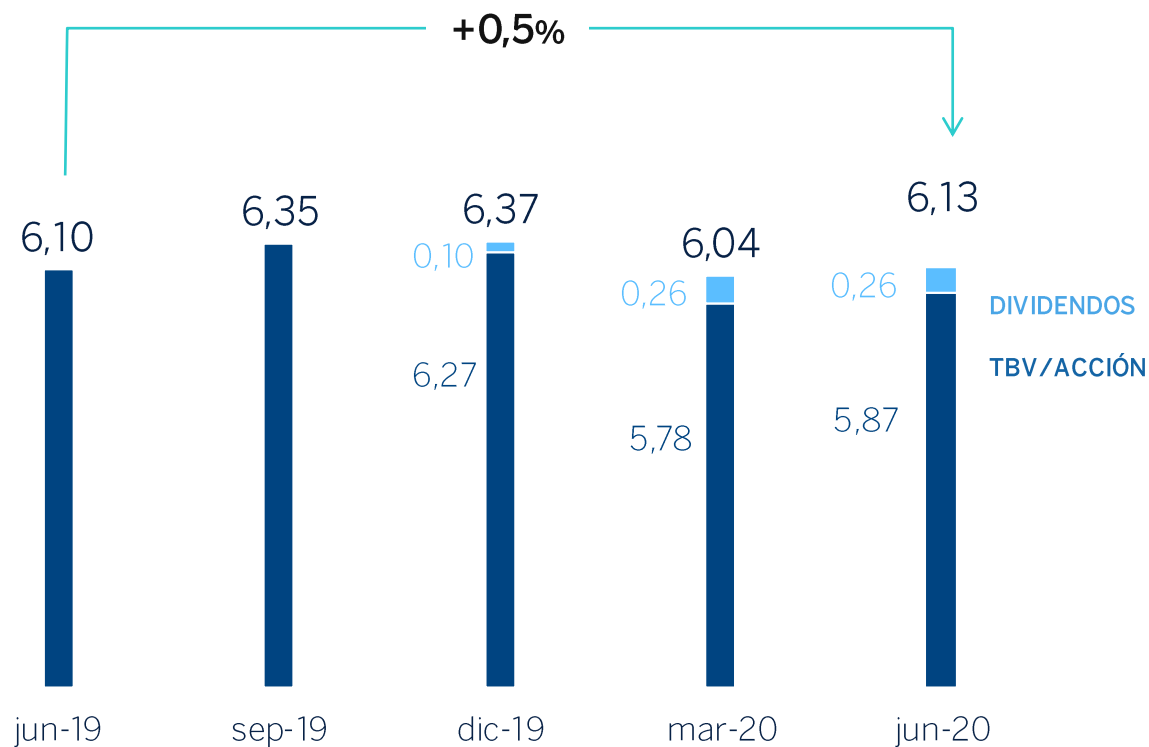
(1) Incluye la inversión inicial + resultados no distribuidos + impacto tipo de cambio + otros ajustes de valoración. El fondo de comercio asociado a cada filial se ha deducido de su valor en libros.  
 (2) Turquía incluye las filiales de Garanti.

14

# Evolución del *Tangible Book Value* por acción y dividendos

# Rentabilidad al accionista: TBV por acción y dividendos

## / TBV POR ACCIÓN Y DIVIDENDOS (€ POR ACCIÓN)



15

# Garanti BBVA: financiación mayorista

# Turquía – liquidez y fuentes de financiación

## ■ Sólida posición liquidez:

- Ratio LTD total 102%, aumentando 7,2 pp en 2T20, principalmente por un incremento del LTD en Liras.
- Disminución de préstamos en moneda extranjera en 0,3 Bn USD a c. 13,3 Bn USD en 2T20
- Ratios de liquidez por encima de los requeridos: LCR (EBA) de 142% vs  $\geq 100\%$  requerido en 2T20

## ■ Necesidades de financiación mayorista externa limitadas: 8,7 Bn USD.

### Buffers de liquidez en ME

- ✓ Swaps corto plazo
- ✓ Valores en ME no comprometidos
- ✓ Reservas en ME bajo ROM<sup>1</sup>
- ✓ Depósitos en Mercado Monetario

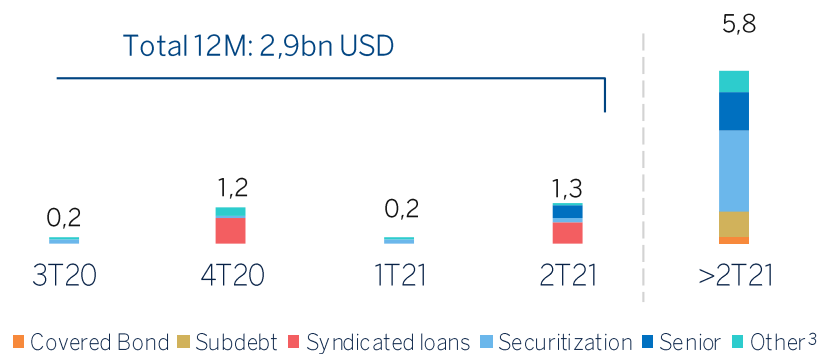
Buffer de liquidez **c.9,3 Bn USD**

Nota: Cifras *Bank-only*, a junio 2020.

Nota: buffer total de liquidez (moneda local y divisa) c. 6,9 Bn USD.

(1) ROM: Reserve Option Mechanism

### Vencimientos financiación mayorista externa<sup>2</sup> (Bn USD)



**8,7 Bn USD** total vencimientos

(2) Incluye covered bonds en lira turca y excluye derivados (IRS) en balance.

(3) Otros incluye principalmente préstamos bilaterales, colateralizados y otra financiación a corto plazo.

**Amplios buffers de liquidez y limitados vencimientos de financiación mayorista en 2020**

16

# Argentina: ajuste por hiperinflación

# Argentina hyperinflation adjustment

<b>Cuenta de resultados</b> (M€)	<b>1S20</b> (reportado)	Ajuste hiperinflación	<b>1S20</b> Ex. hiperinflación
<b>Margen de intereses</b>	<b>442</b>	<b>24</b>	<b>418</b>
Comisiones	66	2	63
Resultados de operaciones financieras	49	3	46
Otros ingresos netos	-150	-114	-36
<b>Margen bruto</b>	<b>406</b>	<b>-86</b>	<b>492</b>
Gastos de explotación	-216	-22	-194
<b>Margen neto</b>	<b>190</b>	<b>-108</b>	<b>298</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-88	-6	-82
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-5	0	-5
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>96</b>	<b>-115</b>	<b>211</b>
Impuesto sobre beneficios	-35	28	-63
Intereses atribuidos a la minoría	-18	30	-48
<b>Resultado atribuido</b>	<b>43</b>	<b>-58</b>	<b>100</b>



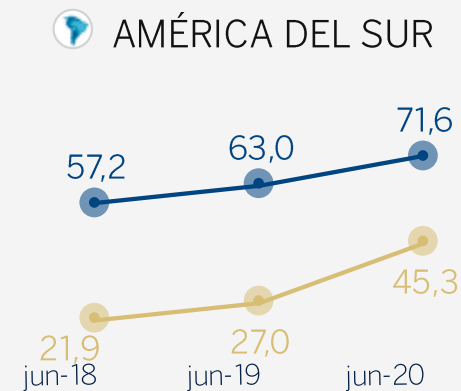
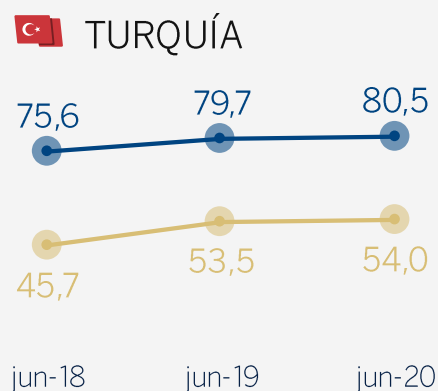
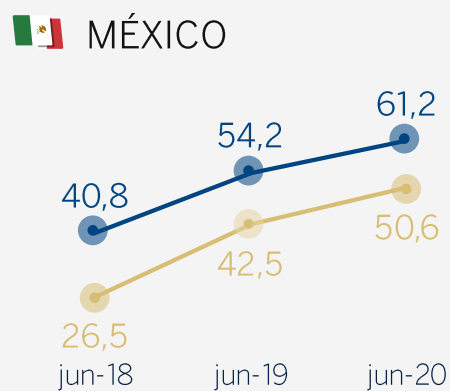
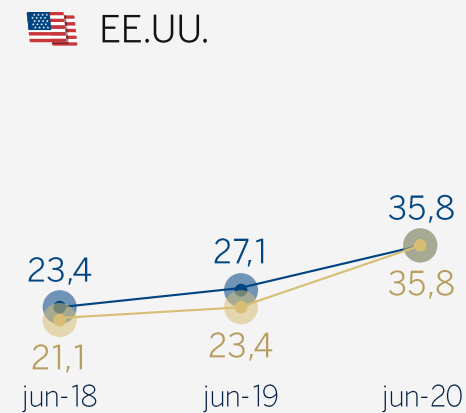
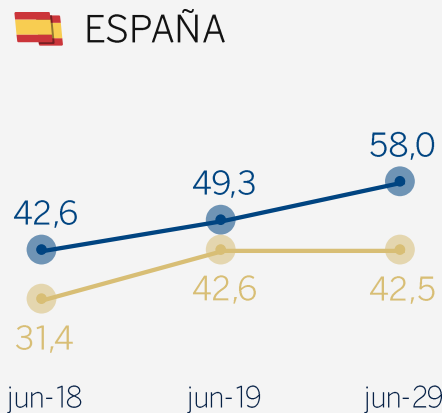
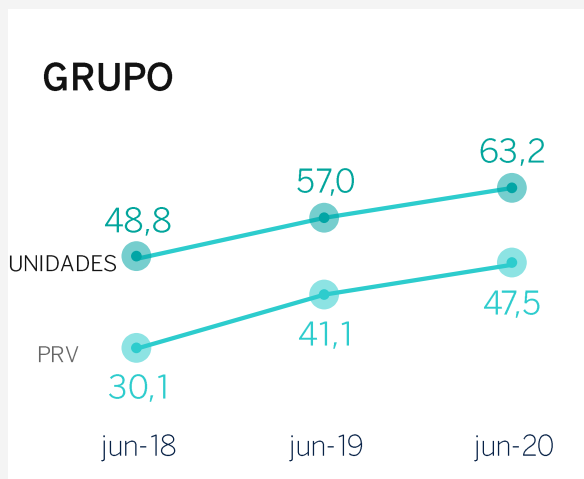
17

# Desglose de ventas digitales

# Tendencia destacada en ventas digitales

(% DEL TOTAL DE VENTAS ACUM., # DE TRANSACCIONES Y PRV<sup>(1)</sup>)

UNIDS. PRV



Las cifras del Grupo y de América del Sur excluyen a Venezuela, Chile y Paraguay.

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

**BBVA**