

# 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.

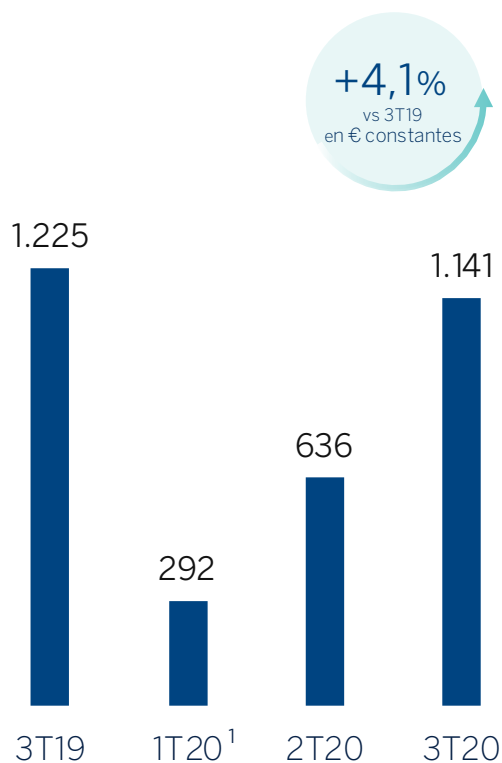
Este documento incluye o puede incluir “proyecciones futuras” (en el sentido de las disposiciones de “puerto seguro” del United States Private Securities Litigation Reform Act de 1995) con respecto a intenciones, expectativas o proyecciones de BBVA o de su dirección en la fecha del mismo que se refieren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

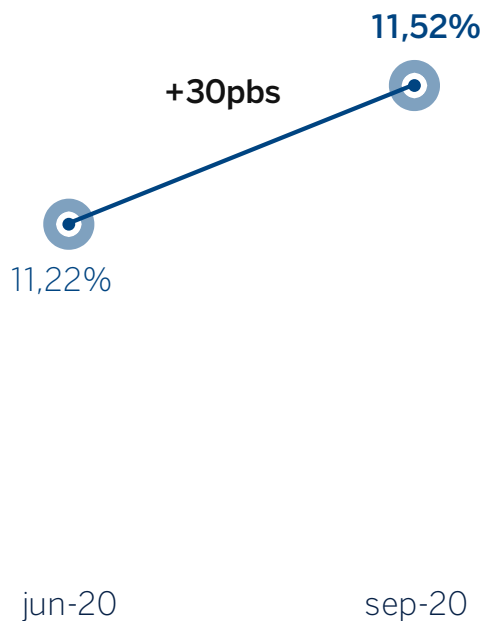
La distribución de este documento en otras jurisdicciones puede estar prohibida, y los receptores del mismo que estén en posesión de este documento devienen en únicos responsables de informarse de ello, y de observar cualquier restricción. Aceptando este documento los receptores aceptan las restricciones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

# Principales mensajes del trimestre

1

Fortaleza del  
**margen neto**

MARGEN NETO (€ constantes)

**+13,5%** vs. 3T19

2

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

GASTOS (€ constantes)

**-3,8%** vs. 3T19

3

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

COSTE DEL RIESGO (Acumulado)

**1,69%** vs. **2,04%** in 2T20

4

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

CET1 FL

**11,52%** **+30 pbs** vs. jun20

5

Liderazgo en  
**transformación digital**

CLIENTES MÓVILES

**+4 millones** vs. dic19

# Cuenta de resultados 3T20

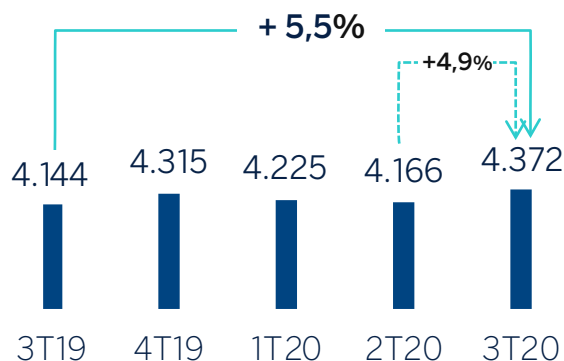
Grupo BBVA (M€)	3T20	Variación 3T20/3T19	
		%	% constantes
<b>Margen de intereses</b>	<b>4.109</b>	<b>-8,1</b>	<b>5,5</b>
Comisiones	1.143	-10,2	-0,8
Resultados de operaciones financieras (ROF)	372	6,0	13,3
Otros ingresos netos	38	69,8	n.s.
<b>Margen bruto</b>	<b>5.663</b>	<b>-7,5</b>	<b>5,0</b>
Gastos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

# Cuenta de resultados 9M20

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

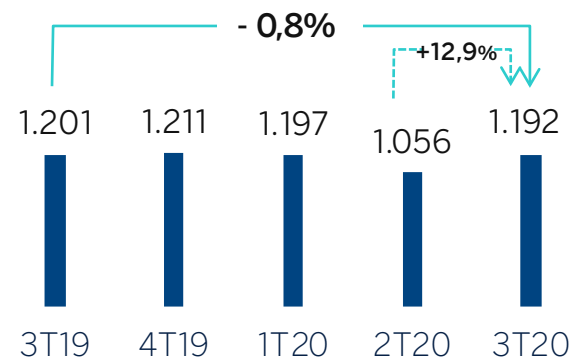
# Sólido crecimiento del margen bruto

## / MARGEN DE INTERESES (M€ CONSTANTES)



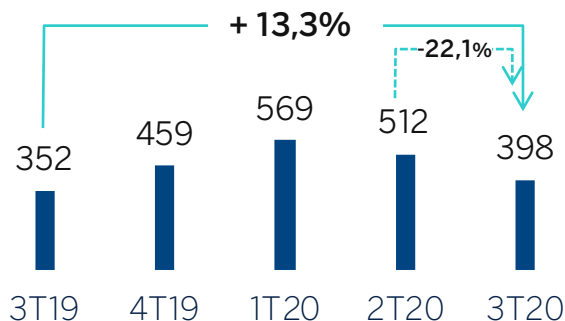
Sólido crecimiento en un entorno complejo gracias a una buena gestión de diferenciales

## / INGRESOS POR COMISIONES (M€ CONSTANTES)



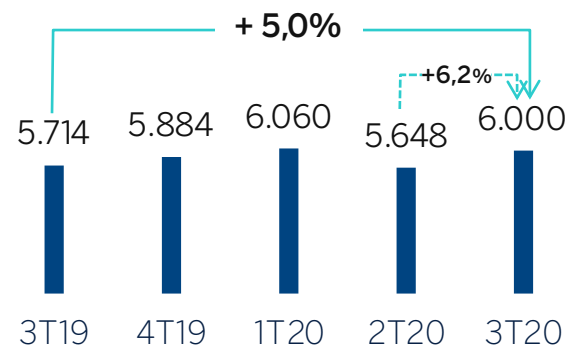
Crecimiento relevante en el trimestre debido a la recuperación de la actividad minorista

## / 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)

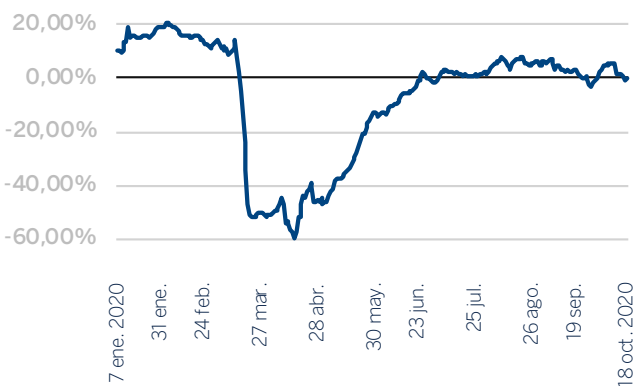


Crecimiento apoyado principalmente por el margen de intereses

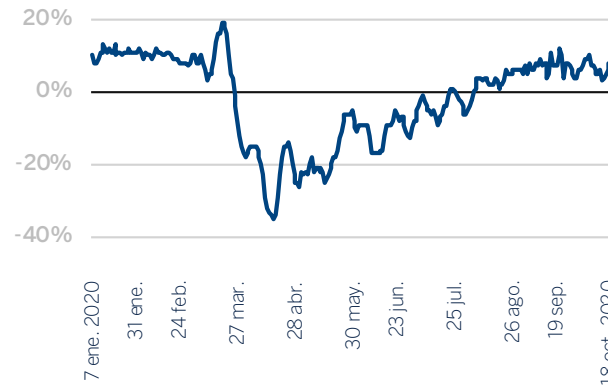
# Recuperación gradual de la actividad en el trimestre

## TOTAL CONSUMO BBVA DE TARJETAS Y PUNTOS DE VENTA<sup>1</sup> (% TAM, INFORMACIÓN SEMANAL)

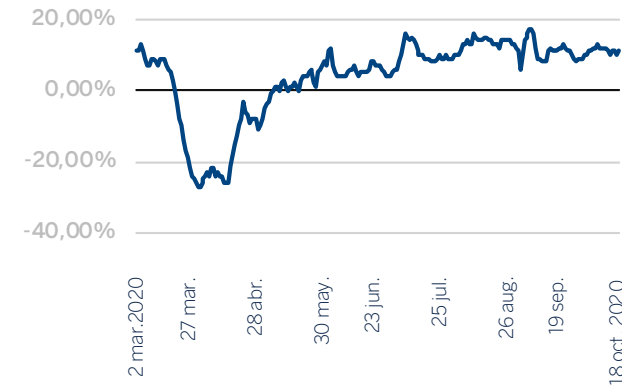
### ESPAÑA



### MÉXICO



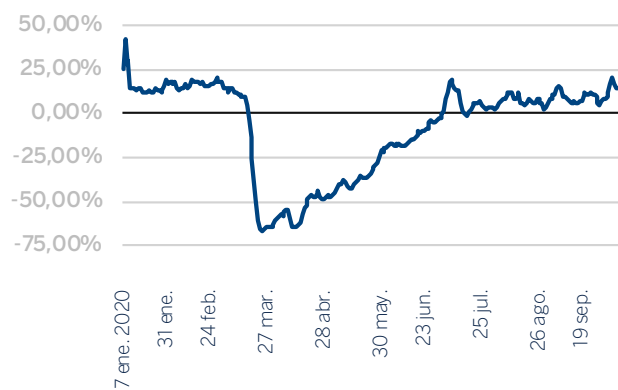
### ESTADOS UNIDOS



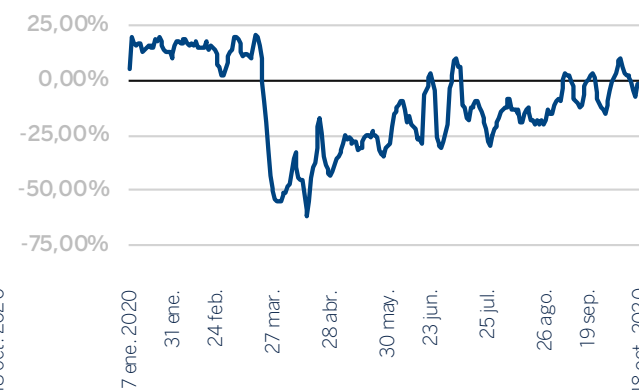
### TURQUÍA



### 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.

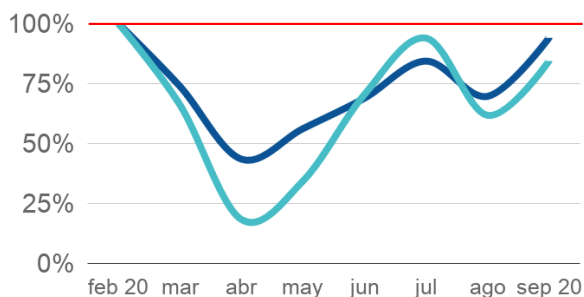


# Señales de recuperación en la actividad minorista

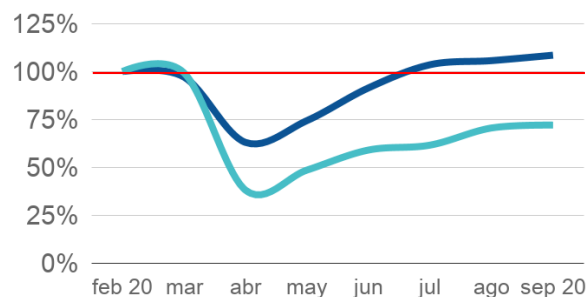
## NUEVA PRODUCCIÓN DE PRÉSTAMOS MINORISTAS BBVA (FEB-20=100)

● HIPOTECAS ● CONSUMO

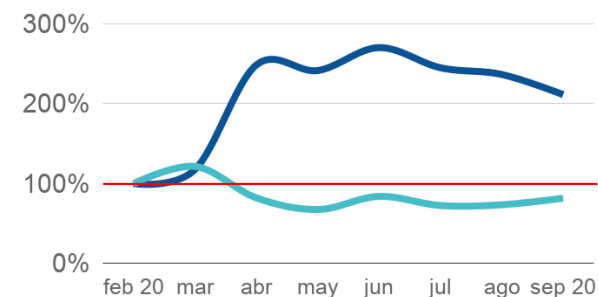
### ESPAÑA



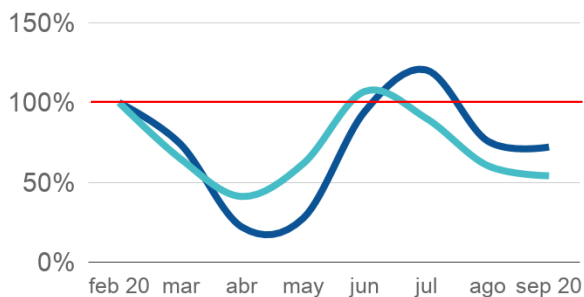
### MÉXICO



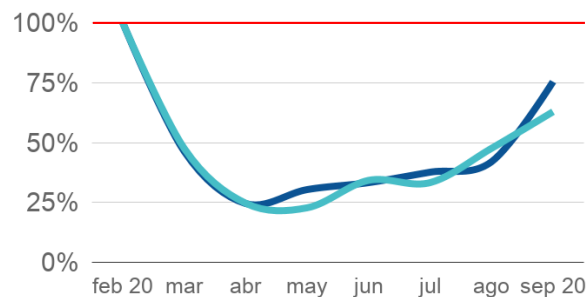
### EE.UU.



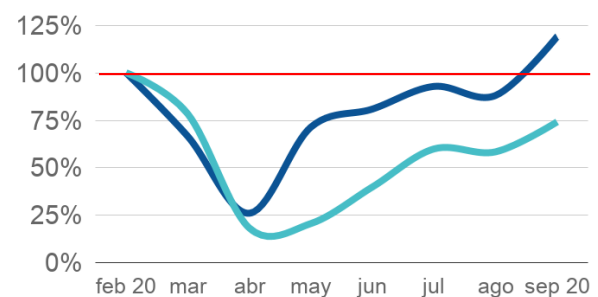
### TURQUÍA



### PERÚ

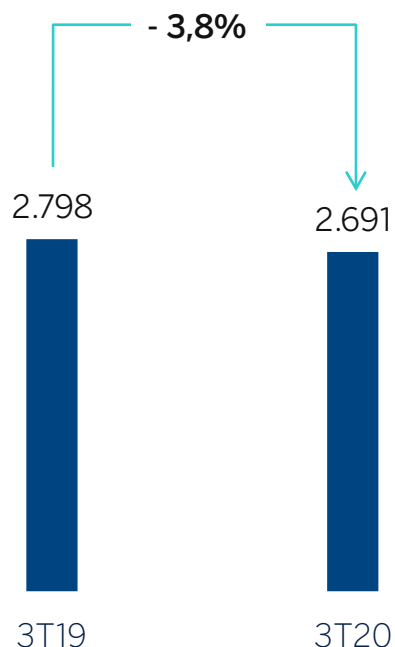


### COLOMBIA

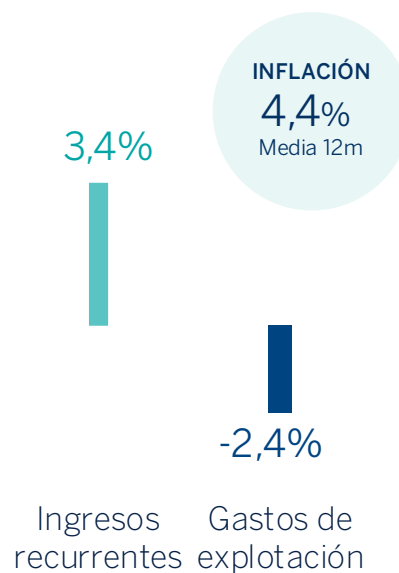


# Excelente gestión de los gastos y liderazgo en eficiencia

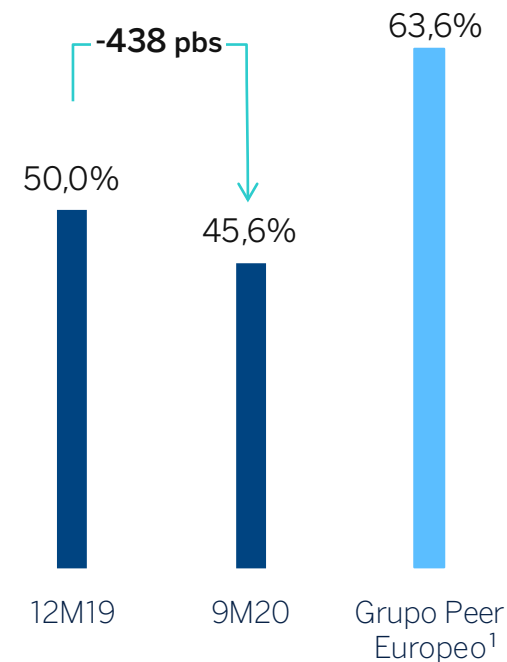
## / GASTOS DE EXPLOTACIÓN (M€ CONSTANTES)



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



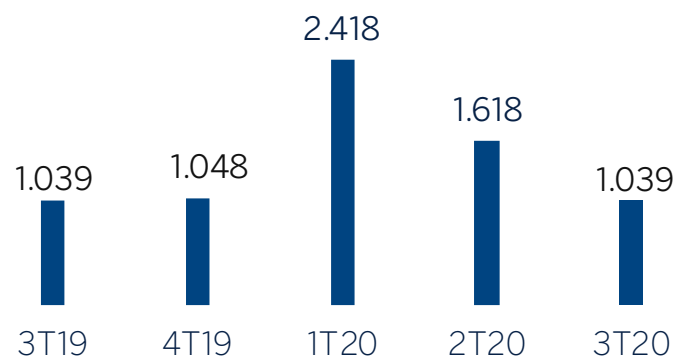
## / RATIO DE EFICIENCIA (%; € CONSTANTES)



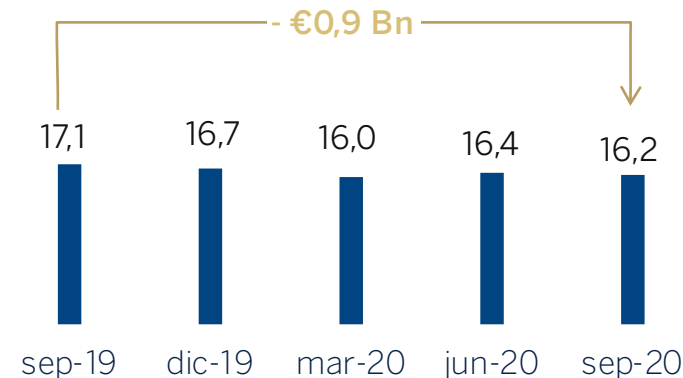
(1) Entidades comparables europeas: BARC, BNPP, CASA, CS, CMZ, DB, HSBC, ISP, LBG, RBS, SAN, SG, UBS, UCG. Datos de grupo peer europeo a junio 2020. Datos de BBVA a septiembre 2020.

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

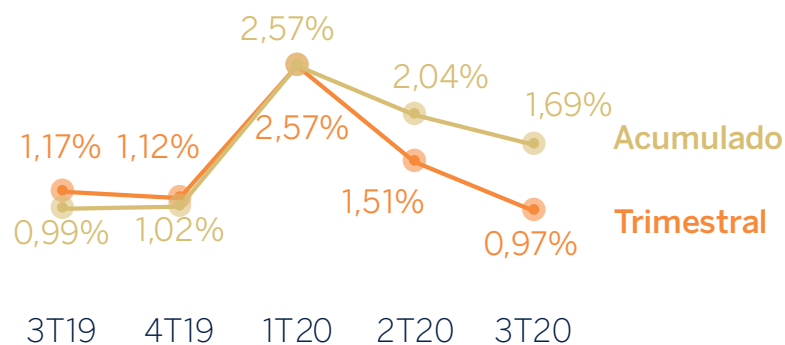
## / SANEAMIENTOS DE ACTIVOS FINANCIEROS (M€ CONSTANTES)



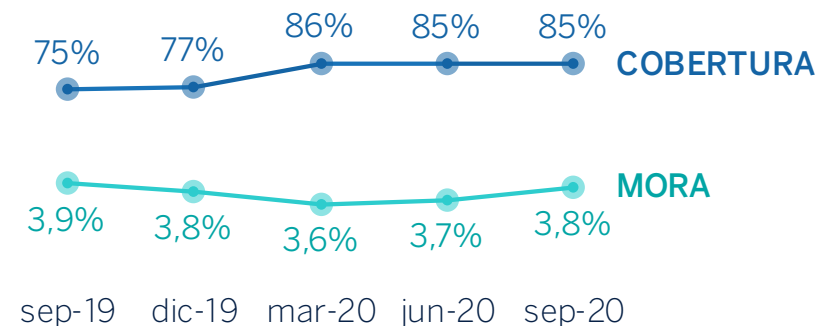
## / SALDO DUDOSO (Bn€)



## / COSTE DEL RIESGO (%)



## / TASA DE MORAY Y COBERTURA (%)



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

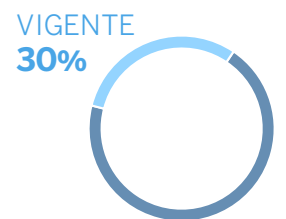
# Evolución del pago de las moratorias mejor de lo esperado

## TOTAL MORATORIAS CONCEDIDAS

(ACUM., 30 SEP, 2020; %)

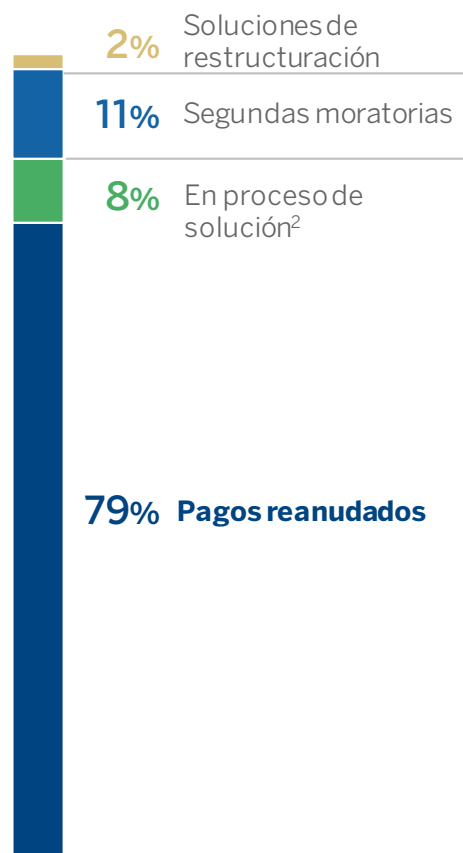


MAYORISTA  
34% | La mayor parte de moratorias mayoristas vigentes vencerán en 4T20



## COMPORTAMIENTO DE PAGO DE MORATORIAS VENCIDAS

(ACUM., 30 SEP, 2020; %)



## DETALLE DE SEGUNDAS MORATORIAS

(ACUM., 30 SEP, 2020; %)

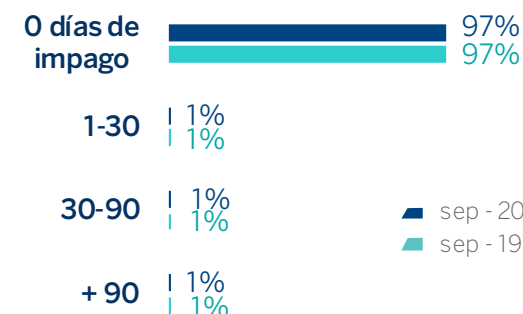
Más de la mitad corresponden a hipotecas



## TOTAL CARTERA POR DIAS DE IMPAGO<sup>3</sup>

(%)

Buena evolución de los tramos de morosidad



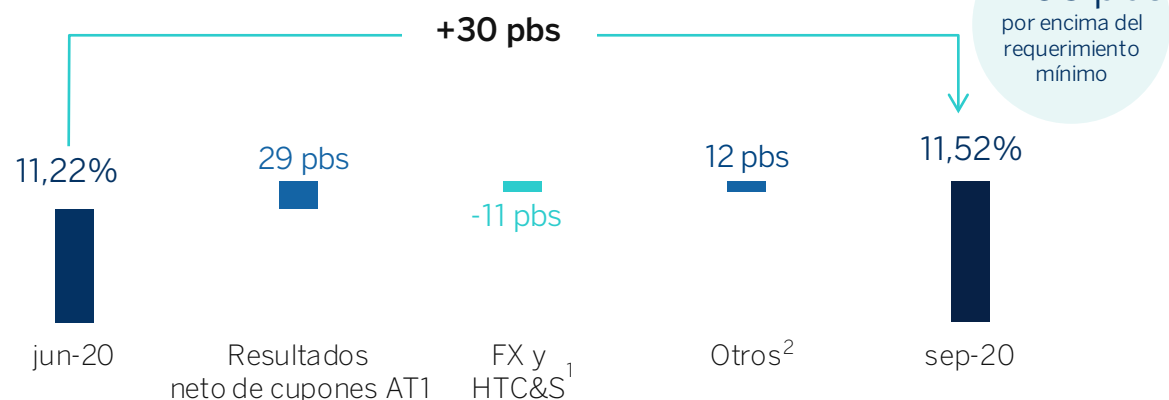
Nota: datos en base a información de gestión; incluye préstamos que han sido canceladas.

(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)



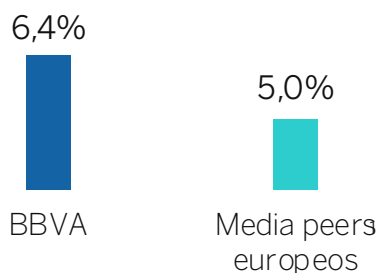
## / CET1 PHASED-IN SEP-20



(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.

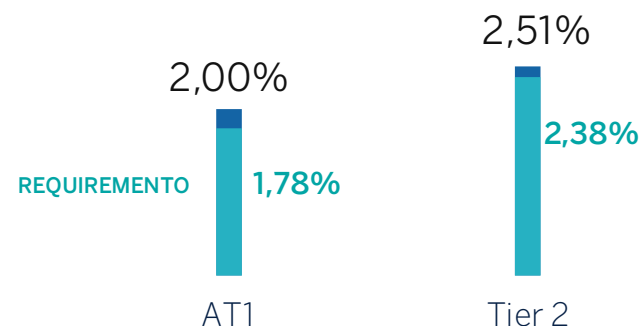
## / CAPITAL DE ALTA CALIDAD – RATIO DE APALANCAMIENTO FULLY-LOADED

SEP-20 BBVA, JUN-20 PEERS EUROPEOS



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

## / BUCKETS AT1 Y TIER 2 CUBIERTOS SEP-20

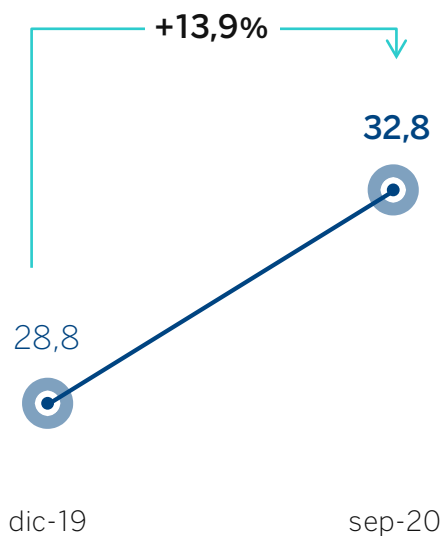


CET1 por encima del rango objetivo (225-275 pbs)

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

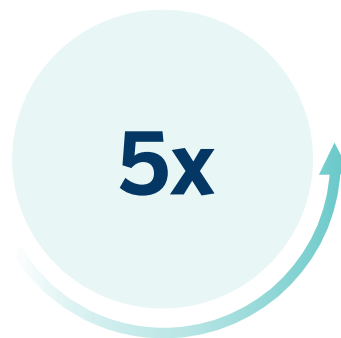
## / CLIENTES MÓVILES

MILLONES DE CLIENTES, %



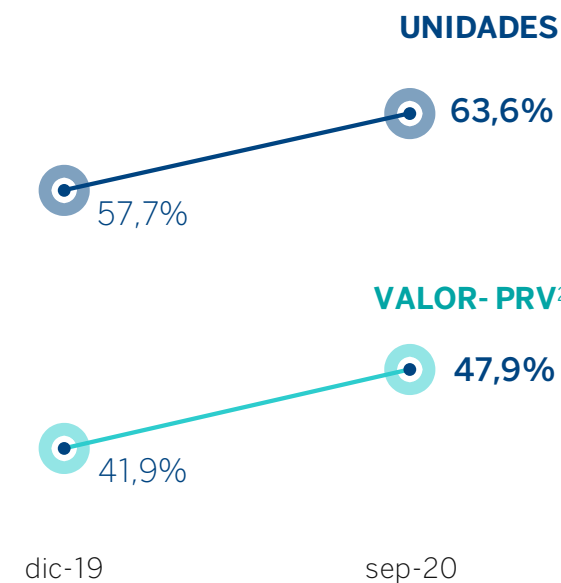
## / INTERACCIONES EN LA APP

TRASACCIONES DE SERVICING TRIMESTRALES<sup>(1)</sup> (3T20 VS 3T19)



## / VENTAS DIGITALES

ACUMULADO, %



(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 DIY<sup>1</sup>  
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

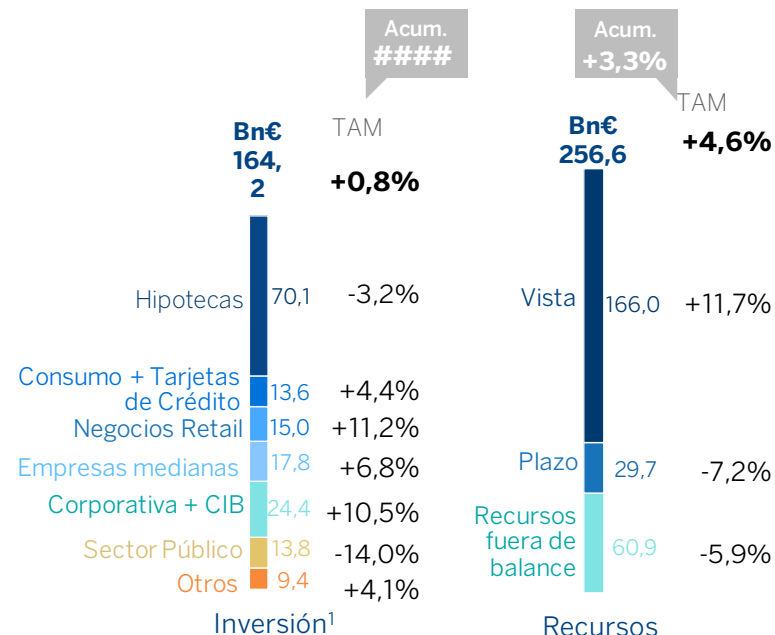
# Áreas de negocio





Cuenta de resultados (M€)	3T20	Δ (%)		9M20	Δ (%)
		vs 2T20	vs 3T19		
<b>Margen de intereses</b>	<b>882</b>	<b>-4,1</b>	<b>-1,8</b>	<b>2.675</b>	<b>0,5</b>
Comisiones	441	0,3	-0,2	1.349	4,8
Resultados de operaciones financieras	51	-50,7	74,4	217	78,3
Otros ingresos netos	107	n.s.	2,2	141	-20,3
<b>Margen bruto</b>	<b>1.482</b>	<b>6,3</b>	<b>0,5</b>	<b>4.382</b>	<b>3,2</b>
Gastos de explotación	-748	-0,4	-8,0	-2.277	-6,7
<b>Margen neto</b>	<b>734</b>	<b>14,1</b>	<b>10,9</b>	<b>2.105</b>	<b>16,6</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-192	-13,6	65,8	-1.075	n.s.
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-65	-35,3	-22,0	-430	58,8
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>476</b>	<b>48,8</b>	<b>3,1</b>	<b>600</b>	<b>-59,7</b>
Impuesto sobre beneficios	-124	35,9	-5,7	-158	-62,6
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>352</b>	<b>54,2</b>	<b>6,5</b>	<b>440</b>	<b>-58,7</b>

## / ACTIVIDAD (SEP-20)



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

## / RATIOS CLAVE

DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)

Rendimiento de la inversión

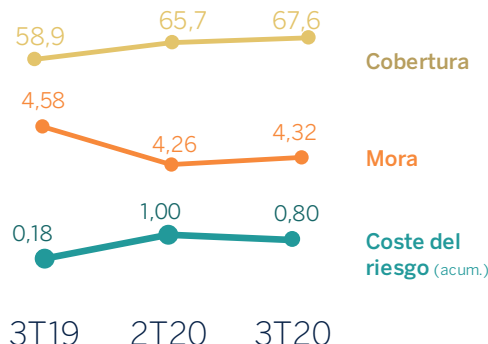


Diferencial de la clientela

Coste de los depósitos



INDICADORES DE RIESGO (%)



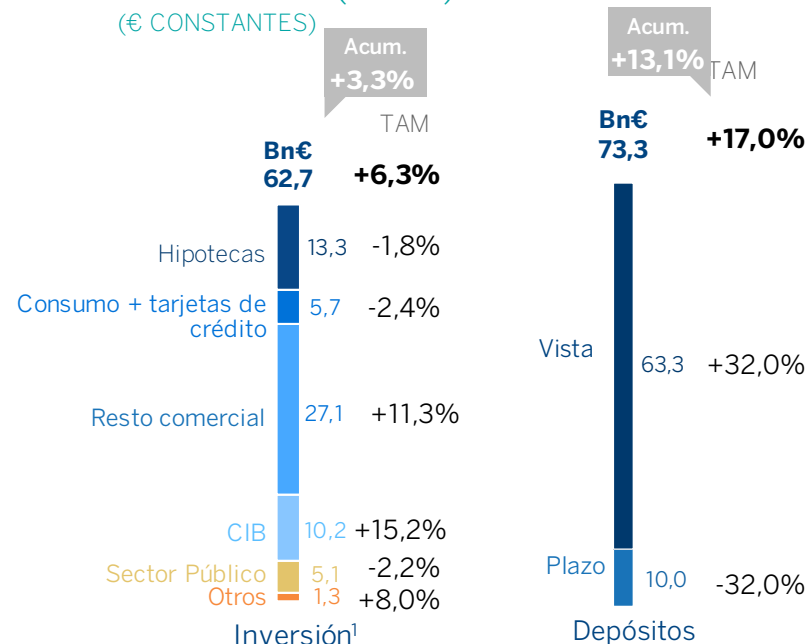
Nota: coste del riesgo 3T19 acum. Excluye la venta de las carteras de hipotecas en 2T19.

- **Inversión:** +0,8% TAM impulsada por los segmentos de empresas, gracias a los programas de ayudas gubernamentales, principalmente en 2T, que compensan el desapalancamiento en hipotecas y sector público.
- **Sólido crecimiento de ingresos** (+3,2% TAM a 9M20), impulsado por comisiones (+4,8%) y ROF.
- Notable **disminución de los gastos de explotación**, superando las expectativas.
- **Margen neto creciendo a doble dígito** (+16,6% TAM a 9M20).
- **Mejora de la calidad crediticia**: tendencia de mejora del coste del riesgo, en línea con lo esperado. Ratio de cobertura más alto del sistema (+2 p.p).



Cuenta de resultados (M€ constantes)	3T20	Δ Constantes (%)		Δ Corrientes \ Constantes		
		vs 2T20	vs 3T19	9M20	vs 9M19 (%)	vs 9M19 (%)
<b>Margen de intereses</b>	<b>599</b>	<b>4,8</b>	<b>2,2</b>	<b>1.708</b>	<b>-5,8</b>	<b>-5,5</b>
Comisiones	174	11,4	4,6	503	2,9	3,3
Resultados de operaciones financieras	31	-42,6	-46,0	176	27,0	28,8
Otros ingresos netos	-3	-55,2	n.s.	-13	n.s.	n.s.
<b>Margen bruto</b>	<b>802</b>	<b>3,3</b>	<b>-1,4</b>	<b>2.374</b>	<b>-2,8</b>	<b>-2,4</b>
Gastos de explotación	-475	5,4	-2,4	-1.414	-2,8	-2,5
<b>Margen neto</b>	<b>327</b>	<b>0,4</b>	<b>-0,1</b>	<b>960</b>	<b>-2,8</b>	<b>-2,4</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-247	34,7	109,8	-848	108,9	109,1
Dotaciones a provisiones y otros resultados	23	n.s.	128,2	5	-5,1	5,7
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>103</b>	<b>-17,3</b>	<b>-53,0</b>	<b>117</b>	<b>-80,0</b>	<b>-79,9</b>
Impuesto sobre beneficios	-13	n.s.	-69,2	-3	-97,7	-97,7
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>90</b>	<b>-27,1</b>	<b>-49,2</b>	<b>115</b>	<b>-75,9</b>	<b>-75,8</b>

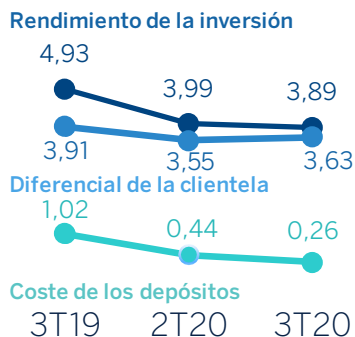
## / ACTIVIDAD (SEP-20) (€ CONSTANTES)



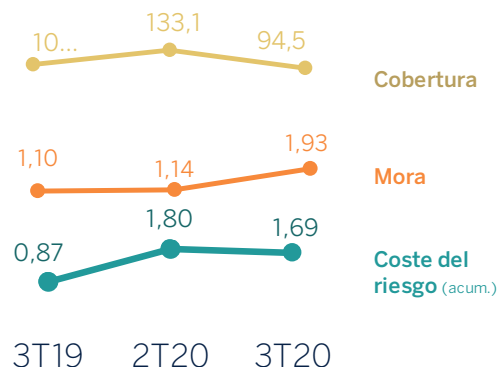
Nota: actividad excluye ATAs. (1) Inversión no dudosa en gestión.

## / RATIOS CLAVE

### DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)



### INDICADORES DE RIESGO (%)

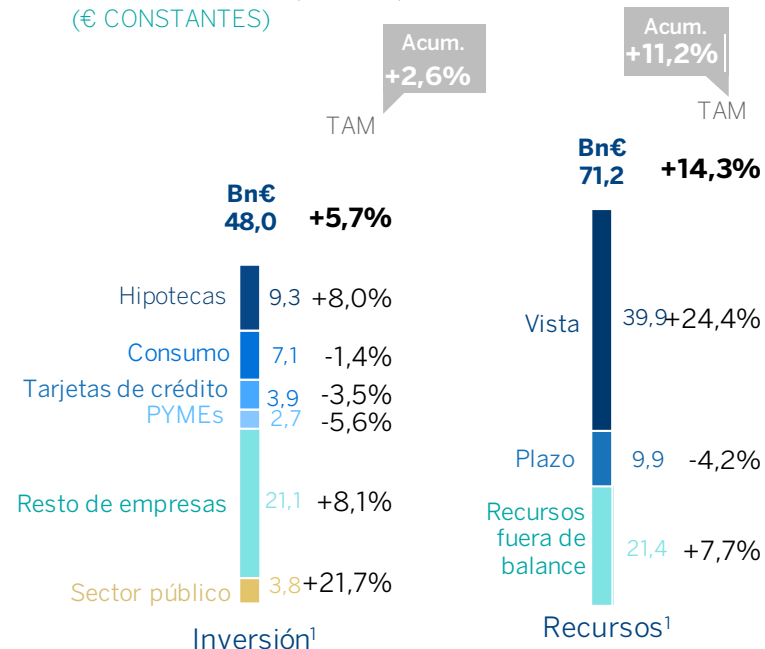


- **Inversión:** +6,3% TAM impulsada por el segmento de empresas, debido a las disposiciones de líneas de crédito y los programas de ayudas gubernamentales, que se han ralentizado en 3T.
- **Mejora del mix y el coste de los depósitos.** Crecimiento de los depósitos a la vista que representan más del 86% del total de depósitos y mejora trimestral del coste de los depósitos (18pbs).
- **Crecimiento de ingresos recurrentes:** +6,2% vs 2T20, mejorando la tendencia.
- **Reducción significativa de gastos:** 2,4% vs 3T19.
- **Calidad crediticia:** se mantiene la tendencia a la baja del coste del riesgo, en línea con lo esperado. Crecimiento del ratio de mora debido a caídas de rating en la cartera de empresas.

# México

Cuenta de resultados (M€ constantes)	3T20	Δ Constantes (%)		9M20	Δ Corrientes vs 9M19 (%)	Δ Constantes vs 9M19 (%)
		vs 2T20	vs 3T19			
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.392</b>	<b>11,1</b>	<b>1,6</b>	<b>4.036</b>	<b>-12,2</b>	<b>-0,4</b>
Comisiones	267	15,1	-8,2	766	-19,5	-8,7
Resultados de operaciones financieras	105	-32,3	12,6	330	36,9	55,3
Otros ingresos netos	13	-41,7	-22,3	99	-18,0	-7,0
<b>Margen bruto</b>	<b>1.777</b>	<b>6,9</b>	<b>0,4</b>	<b>5.231</b>	<b>-11,5</b>	<b>0,4</b>
Gastos de explotación	-574	0,1	-2,3	-1.742	-11,0	0,9
<b>Margen neto</b>	<b>1.203</b>	<b>10,5</b>	<b>1,7</b>	<b>3.489</b>	<b>-11,8</b>	<b>0,1</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-392	-40,6	6,1	-1.749	41,3	60,3
Dotaciones a provisiones y otros resultados	14	n.s.	n.s.	-48	238,4	283,9
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>825</b>	<b>118,9</b>	<b>2,0</b>	<b>1.692</b>	<b>-37,4</b>	<b>-29,0</b>
Impuesto sobre beneficios	-257	242,4	21,6	-487	-33,9	-25,0
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>567</b>	<b>88,1</b>	<b>-4,9</b>	<b>1.204</b>	<b>-38,7</b>	<b>-30,5</b>

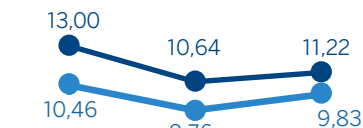
## ACTIVIDAD (SEP-20) (€ CONSTANTES)



## RATIOS CLAVE

### DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)

#### Rendimiento de la inversión



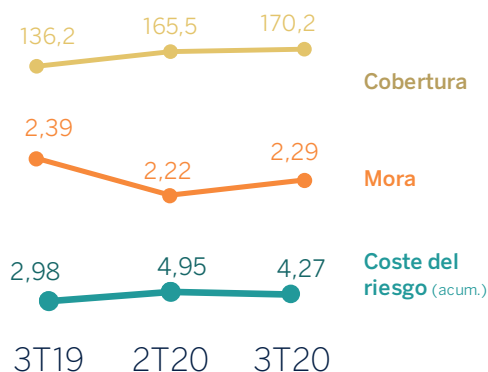
#### Diferencial de la clientela



#### Coste de los depósitos



### INDICADORES DE RIESGO (%)

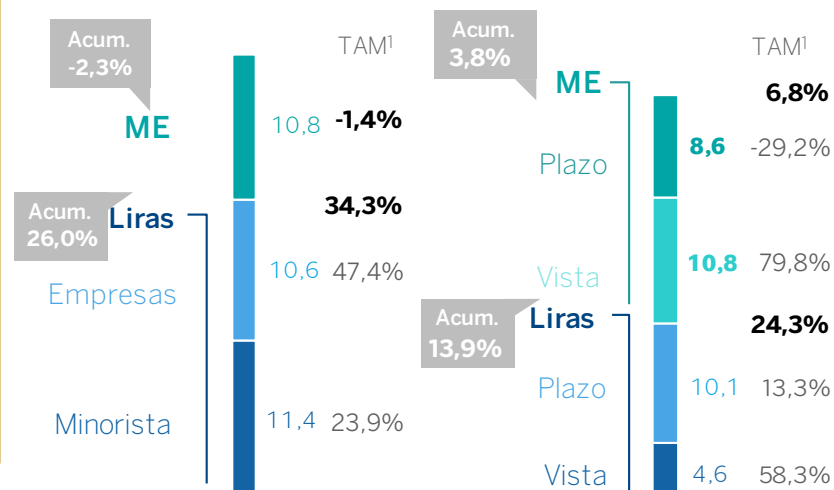


- Inversión:** +5,7% TAM impulsado por el segmento de empresas (disposición de líneas de crédito en 1T) e hipotecas.
- Mejora significativa del resultado atribuido en el trimestre** gracias al crecimiento de ingresos recurrentes, control de gastos y menores provisiones.
- Crecimiento del diferencial de la clientela (+107pbs vs 2Q20).** Caída del coste de los depósitos (-48 pbs) y aumento del rendimiento de la inversión (+58 pbs) tras expirar los aplazamientos a PYMEs y tarjetas de crédito.
- Control de gastos** (-2,3% vs 3T19).
- Mejora de la calidad crediticia:** mejor comportamiento del coste del riesgo tras la anticipación de provisiones en 1S, en línea con el *guidance*. actualizado.

# Turquía

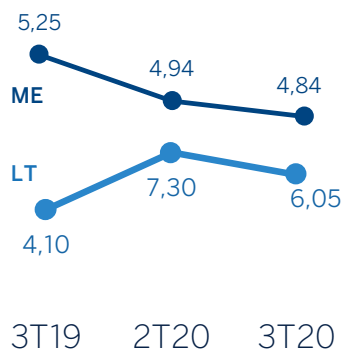
Cuenta de resultados (M€ constantes)	3T20	Δ Constantes (%)		9M20	Δ Corrientes vs 9M19 (%)	Δ Constantes vs 9M19 (%)
		vs 2T20	vs 3T19			
<b>Margen de intereses</b>	<b>774</b>	<b>7,8</b>	<b>37,9</b>	<b>2.218</b>	<b>9,3</b>	<b>31,0</b>
Comisiones	143	39,6	-8,1	391	-28,5	-14,3
Resultados de operaciones financieras	87	44,9	n.s.	206	n.s.	n.s.
Otros ingresos netos	21	94,1	255,6	51	38,6	66,1
<b>Margen bruto</b>	<b>1.024</b>	<b>15,0</b>	<b>41,7</b>	<b>2.866</b>	<b>12,5</b>	<b>34,8</b>
Gastos de explotación	-262	3,0	8,0	-792	-10,7	7,0
<b>Margen neto</b>	<b>762</b>	<b>19,8</b>	<b>58,8</b>	<b>2.075</b>	<b>24,9</b>	<b>49,6</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-97	-56,6	-62,0	-680	5,5	26,4
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-13	-67,6	15,9	-70	103,2	143,5
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>651</b>	<b>75,2</b>	<b>206,3</b>	<b>1.325</b>	<b>34,9</b>	<b>61,6</b>
Impuesto sobre beneficios	-143	49,3	203,6	-308	46,8	76,0
Resultado atribuido a la minoría	-257	83,5	203,5	-515	30,9	56,9
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>252</b>	<b>84,8</b>	<b>210,8</b>	<b>503</b>	<b>32,4</b>	<b>58,6</b>

## ACTIVIDAD (SEP-20) (€ CONSTANTES; BANK ONLY)

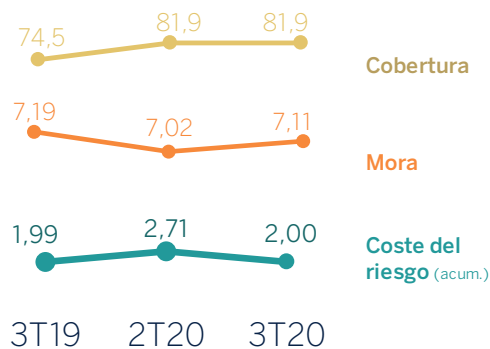


## RATIOS CLAVE

### DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)



### INDICADORES DE RIESGO (%)



### Inversión<sup>2</sup>

### Depósitos<sup>2</sup>

(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:** destacado crecimiento de la cartera en Liras (+34% TAM), impulsado por el segmento empresas, aunque desacelerándose en 3T.
- Fuerte crecimiento del margen neto:** +50% TAM en 9M20 apoyado en el margen de intereses, ROF y control de gastos.
- Crecimiento del margen de intereses** (+31% TAM en 9M20), gracias al crecimiento de préstamos y a la mejora del diferencial de la clientela en Liras.
- Crecimiento de **gastos** por debajo de la inflación media (+11,5%).
- Mejora significativa del coste del riesgo**, gracias a la anticipación de provisiones en realizada en 1S y a la recuperación de préstamo de un cliente singular en 3T.



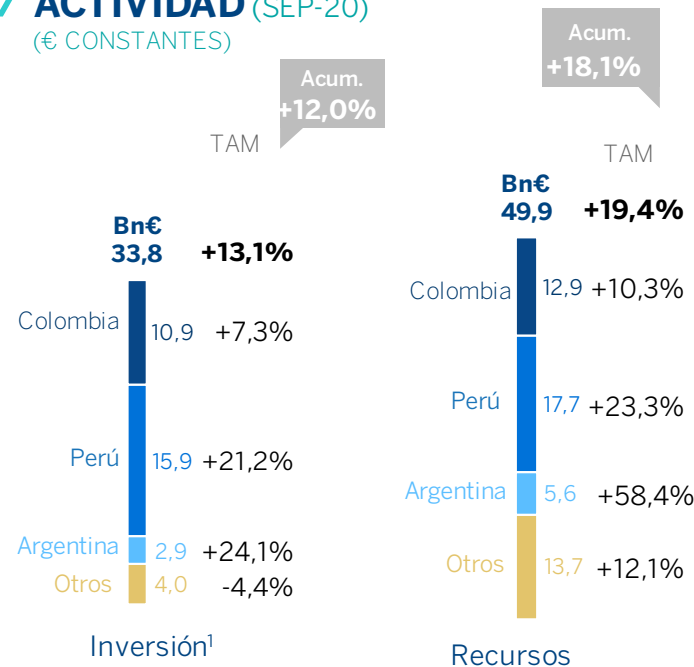
# América del Sur

Beneficio Atribuido (M€ constantes)	3T20	Δ Constantes (%) <sup>1</sup>		9M20	Δ Corrientes <sup>1</sup> vs 9M19 (%)	Δ Constantes <sup>1</sup> vs 9M19 (%)
		vs 2T20	vs 3T19			
Colombia	56	42,0	-7,7	103	-48,1	-40,6
Perú	45	1.638,5	-15,3	76	-50,1	-48,1
Argentina	53	n.s.	n.s.	84	-28,2	n.s.
Otros <sup>2</sup>	28	132,2	-4,2	63	-37,4	-26,7
<b>América del Sur</b>	<b>182</b>	<b>111,8</b>	<b>-2,1</b>	<b>326</b>	<b>-42,7</b>	<b>-30,1</b>

(1) Venezuela en € corrientes.

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

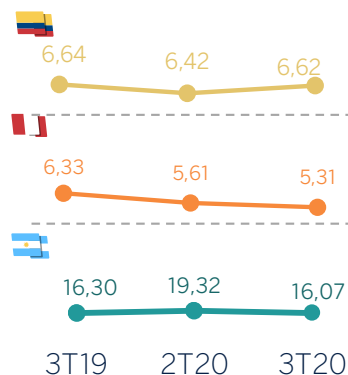
## / ACTIVIDAD (SEP-20) (€ CONSTANTES)



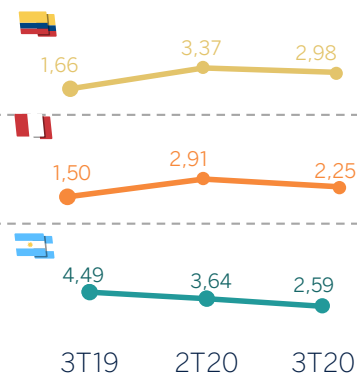
Nota: actividad excluye ATAs. (1) Inversión no dudosa en gestión.

## / RATIOS CLAVE

DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)



COSTE DEL RIESGO ACUM. (%)



- **Colombia:** el sólido crecimiento de ingresos recurrentes y ROF y el control de gastos son las principales palancas de la cuenta de resultados en 3T. Mejora trimestral del coste del riesgo debido a la significativa anticipación de provisiones en 1T20 y a las elevadas recuperaciones.
- **Perú:** mayor contribución 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.

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

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

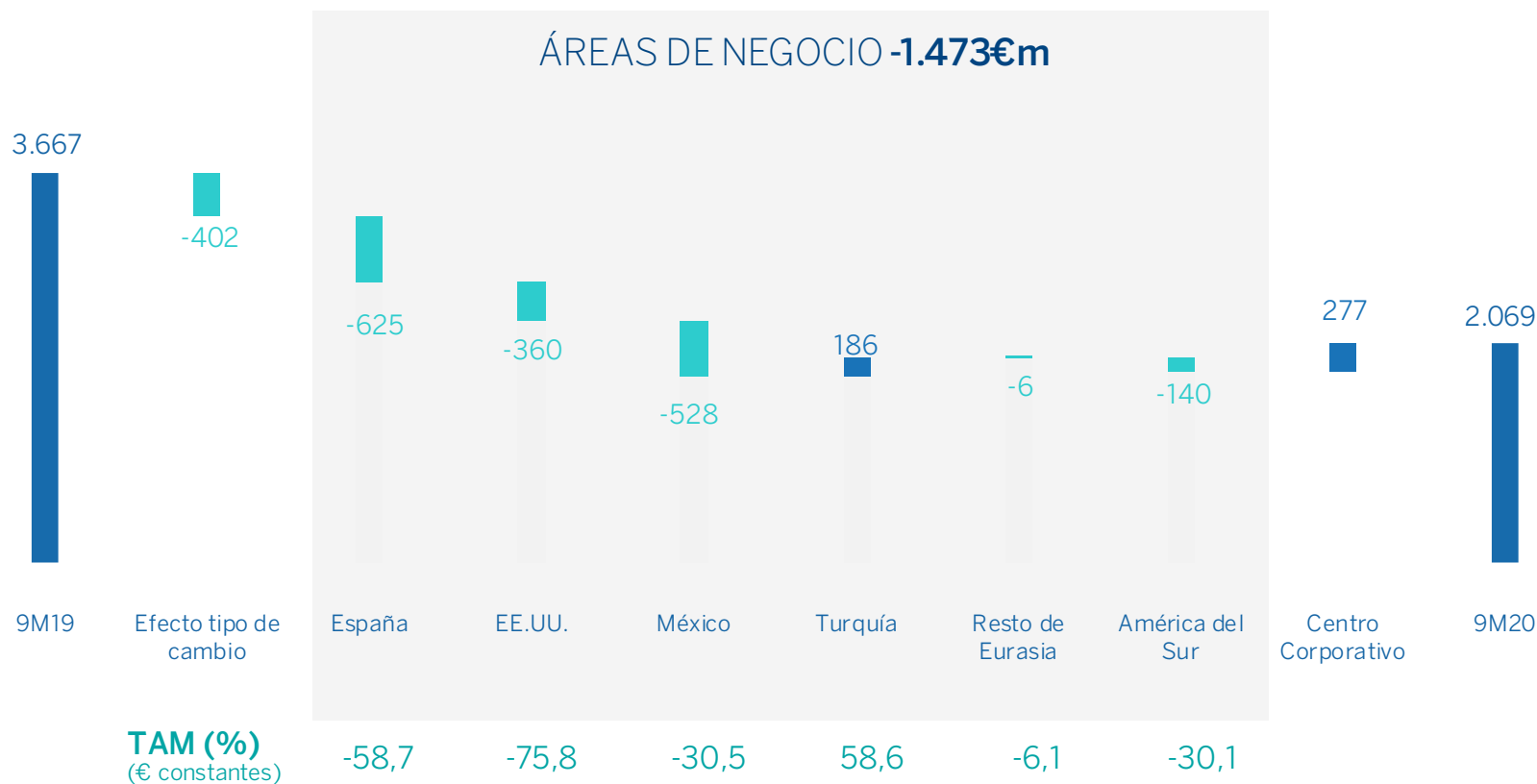


01

# Evolución del resultado atribuido

# Grupo – evolución resultado atribuido

/ M€



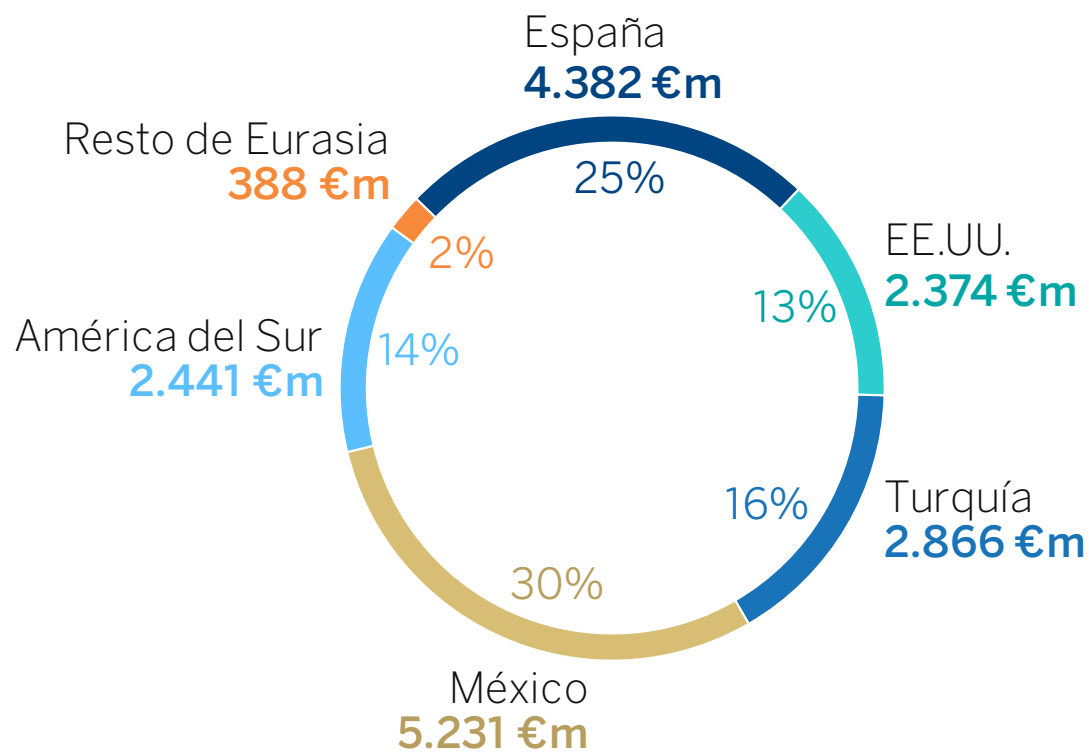
Nota: excluye el deterioro del fondo de comercio de BBVA EE.UU. de 1T20.

02

# Desglose del margen bruto

# Desglose margen bruto

/ 9M20



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€)	3T20	Δ (%)		9M20	Δ (%) vs 9M19
		vs 2T20	vs 3T19		
<b>Margen de intereses</b>	<b>56</b>	<b>2,1</b>	<b>23,5</b>	<b>159</b>	<b>21,9</b>
Comisiones	34	-19,0	-6,0	117	10,8
Resultados de operaciones financieras	27	-37,1	-20,5	105	11,9
Otros ingresos netos	3	-4,3	-22,4	7	-17,7
<b>Margen bruto</b>	<b>120</b>	<b>-15,9</b>	<b>0,8</b>	<b>388</b>	<b>14,6</b>
Gastos de explotación	-67	4,4	-5,4	-204	-4,0
<b>Margen neto</b>	<b>53</b>	<b>-32,6</b>	<b>10,1</b>	<b>184</b>	<b>46,1</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-14	-66,0	n.s.	-48	n.s.
Dotaciones a provisiones y otros resultados	0	-93,2	n.s.	-8	n.s.
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>38</b>	<b>26,5</b>	<b>-36,7</b>	<b>128</b>	<b>-1,2</b>
Impuesto sobre beneficios	-8	5,5	-38,4	-31	17,2
<b>Resultado atribuido</b>	<b>30</b>	<b>33,7</b>	<b>-36,3</b>	<b>96</b>	<b>-5,9</b>

# Centro Corporativo - Cuenta de resultados

Cuenta de resultados (M€)	3T20	Δ (%)		9M20	Δ (%) vs 9M19
		vs 2T20	vs 3T19		
<b>Margen de intereses</b>	<b>-33</b>	<b>18,7</b>	<b>-45,4</b>	<b>-103</b>	<b>-46,7</b>
Comisiones	-15	-43,5	-14,6	-50	-19,1
Resultados de operaciones financieras	-9	n.s.	n.s.	175	n.s.
Otros ingresos netos	-15	n.s.	10,7	2	n.s.
<b>Margen bruto</b>	<b>-73</b>	<b>481,1</b>	<b>1,0</b>	<b>26</b>	<b>n.s.</b>
Gastos de explotación	-204	3,6	-13,4	-610	-15,0
<b>Margen neto</b>	<b>-277</b>	<b>32,0</b>	<b>-10,0</b>	<b>-584</b>	<b>-43,0</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	0	n.s.	n.s.	0	31,9
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-123	45,6	515,8	-232	* 263,8
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>-400</b>	<b>36,1</b>	<b>22,3</b>	<b>-816</b>	* <b>-25,1</b>
Impuesto sobre beneficios	116	161,0	147,6	201	-1,0
Resultado atribuido a la minoría	1	n.s.	-85,9	0	-99,2
<b>Beneficio neto atribuido</b> (excluyendo el deterioro del fondo de comercio de BBVA EE.UU.)	<b>-283</b>	<b>13,3</b>	<b>3,0</b>	<b>-615</b>	<b>-31,0</b>
Deterioro del fondo de comercio de BBVA EE.UU.	0	n.s.	n.s.	-2.084	n.s.
<b>Beneficio neto atribuido</b> (reportado)	<b>-283</b>	<b>13,3</b>	<b>3,0</b>	<b>-2.699</b>	<b>202,9</b>

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

# Colombia – Cuenta de resultados

Cuenta de resultados (M€ constantes)	3T20	Δ (%)		9M20	Δ (%) vs 9M19
		vs 2T20	vs 3T19		
<b>Margen de intereses</b>	<b>194</b>	<b>-1,3</b>	<b>6,0</b>	<b>587</b>	<b>7,8</b>
Comisiones	22	84,6	16,2	51	-13,2
Resultados de operaciones financieras	28	15,7	153,7	57	30,0
Otros ingresos netos	-7	265,4	n.s.	-10	n.s.
<b>Margen bruto</b>	<b>238</b>	<b>2,9</b>	<b>10,5</b>	<b>686</b>	<b>4,2</b>
Gastos de explotación	-80	7,5	0,1	-239	1,3
<b>Margen neto</b>	<b>158</b>	<b>0,7</b>	<b>16,6</b>	<b>447</b>	<b>5,9</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-68	-23,1	90,2	-279	100,7
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-5	-50,5	82,2	-17	81,7
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>85</b>	<b>45,1</b>	<b>-12,4</b>	<b>151</b>	<b>-44,8</b>
Impuesto sobre beneficios	-27	51,8	-20,8	-45	-52,3
Resultado atribuido a la minoría	-2	45,1	-11,4	-4	-49,1
<b>Resultado atribuido</b>	<b>56</b>	<b>42,0</b>	<b>-7,7</b>	<b>103</b>	<b>-40,6</b>



# Perú - Cuenta de resultados

Cuenta de resultados (M€ consantes)	3T20	Δ (%)		9M20	Δ (%) vs 9M19
		vs 2T20	vs 3T19		
<b>Margen de intereses</b>	<b>211</b>	<b>7,0</b>	<b>-5,1</b>	<b>620</b>	<b>-5,3</b>
Comisiones	65	45,3	12,1	160	-4,3
Resultados de operaciones financieras	46	32,0	7,7	116	-5,0
Otros ingresos netos	-7	-6,4	32,8	-21	31,1
<b>Margen bruto</b>	<b>314</b>	<b>17,0</b>	<b>-0,9</b>	<b>875</b>	<b>-5,7</b>
Gastos de explotación	-111	6,5	-0,9	-330	0,7
<b>Margen neto</b>	<b>203</b>	<b>23,5</b>	<b>-0,9</b>	<b>545</b>	<b>-9,2</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-48	-64,3	4,9	-276	71,5
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-19	-12,2	n.s.	-45	n.s.
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>136</b>	<b>1.713,6</b>	<b>-16,7</b>	<b>224</b>	<b>-50,2</b>
Impuesto sobre beneficios	-40	n.s.	-14,8	-60	-53,8
Resultado atribuido a la minoría	-51	n.s.	-19,2	-87	-49,4
<b>Resultado atribuido</b>	<b>45</b>	<b>1.638,5</b>	<b>-15,3</b>	<b>76</b>	<b>-48,1</b>

04

# Diferenciales de la clientela por país

# Diferenciales de la clientela: evolución trimestral

## / PROMEDIO

	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20		3T19	4T19	1T20	2T20	3T20
<b>España</b>	2,00%	1,99%	1,96%	1,92%	1,89%	<b>Turquía ML</b>	4,10%	7,12%	7,46%	7,30%	6,05%
Rendimiento de la inversión	2,05%	2,02%	1,99%	1,93%	1,89%	Rendimiento de la inversión	18,56%	16,46%	14,58%	13,22%	12,17%
Coste de los depósitos	-0,05%	-0,04%	-0,03%	-0,01%	-0,01%	Coste de los depósitos	-14,46%	-9,34%	-7,12%	-5,93%	-6,12%
<b>EE.UU.</b>	3,91%	3,73%	3,74%	3,55%	3,63%	<b>Turquía ME<sup>1</sup></b>	5,25%	5,30%	5,30%	4,94%	4,84%
Rendimiento de la inversión	4,93%	4,68%	4,57%	3,99%	3,89%	Rendimiento de la inversión	7,04%	6,71%	6,22%	5,37%	5,04%
Coste de los depósitos	-1,02%	-0,95%	-0,83%	-0,44%	-0,26%	Coste de los depósitos	-1,79%	-1,41%	-0,92%	-0,43%	-0,20%
<b>México MXN</b>	11,59%	11,69%	11,39%	9,89%	11,17%	<b>Argentina</b>	16,30%	24,41%	22,80%	19,32%	16,07%
Rendimiento de la inversión	14,50%	14,32%	13,86%	12,10%	12,82%	Rendimiento de la inversión	29,36%	36,54%	31,99%	25,73%	24,79%
Coste de los depósitos	-2,91%	-2,63%	-2,47%	-2,21%	-1,65%	Coste de los depósitos	-13,06%	-12,13%	-9,20%	-6,41%	-8,71%
<b>México ME<sup>1</sup></b>	4,08%	3,84%	3,80%	3,34%	2,98%	<b>Colombia</b>	6,64%	6,54%	6,36%	6,42%	6,62%
Rendimiento de la inversión	4,44%	4,14%	4,03%	3,48%	3,04%	Rendimiento de la inversión	10,82%	10,63%	10,42%	10,14%	9,78%
Coste de los depósitos	-0,36%	-0,30%	-0,23%	-0,14%	-0,06%	Coste de los depósitos	-4,18%	-4,09%	-4,06%	-3,73%	-3,15%
						<b>Perú</b>	6,33%	6,06%	6,20%	5,61%	5,31%
						Rendimiento de la inversión	7,78%	7,43%	7,37%	6,57%	5,88%
						Coste de los depósitos	-1,45%	-1,37%	-1,16%	-0,96%	-0,57%

(1) Moneda extranjera.

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

# Diferenciales de la clientela: evolución acumulada

## / PROMEDIO ACUMULADO

	9M19	9M20
<b>España</b>	1,99%	1,92%
Rendimiento de la inversión	2,05%	1,94%
Coste de los depósitos	-0,06%	-0,01%
<b>EE.UU.</b>	4,06%	3,65%
Rendimiento de la inversión	5,00%	4,14%
Coste de los depósitos	-0,94%	-0,49%
<b>México MXN</b>	11,73%	10,82%
Rendimiento de la inversión	14,52%	12,92%
Coste de los depósitos	-2,79%	-2,10%
<b>México ME<sup>1</sup></b>	4,27%	3,35%
Rendimiento de la inversión	4,57%	3,49%
Coste de los depósitos	-0,30%	-0,14%

	9M19	9M20
<b>Turquía ML</b>	3,12%	6,88%
Rendimiento de la inversión	18,89%	13,24%
Coste de los depósitos	-15,77%	-6,36%
<b>Turquía ME<sup>1</sup></b>	5,14%	5,01%
Rendimiento de la inversión	7,27%	5,50%
Coste de los depósitos	-2,13%	-0,49%
<b>Argentina</b>	16,17%	19,14%
Rendimiento de la inversión	29,06%	27,22%
Coste de los depósitos	-12,88%	-8,08%
<b>Colombia</b>	6,73%	6,47%
Rendimiento de la inversión	10,86%	10,11%
Coste de los depósitos	-4,14%	-3,64%
<b>Perú</b>	6,46%	5,69%
Rendimiento de la inversión	7,84%	6,56%
Coste de los depósitos	-1,38%	-0,87%

(1) Moneda extranjera

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

05

# Compromisos vigentes con sociedades no financieras

# Compromisos vigentes con sociedades no financieras

## / DESGLOSE POR GEOGRAFÍA

(SEP-20)

	Bn €
EE.UU. <sup>1</sup>	26,1
España	19,6
Eurasia	16,6
Turquía	2,3
México	2,3
América del Sur	1,7
<b>Total Grupo</b>	<b>68,5</b>

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

06


# Desglose de *stages* por área de negocio


# Desglose de *stages* por área de negocio

## / DESGLOSE DE STAGES POR ÁREA DE NEGOCIO


(SEP-20, M€)


GRUPO BBVA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	366.943	2.778
Stage 2	39.685	2.794
Stage 3	16.241	8.287

 ESPAÑA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	171.184	880
Stage 2	14.308	730
Stage 3	8.380	4.054

 EE.UU.	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	53.685	413
Stage 2	10.405	502
Stage 3	1.264	280


 MÉXICO	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	47.211	820
Stage 2	3.747	502
Stage 3	1.196	712

 TURQUÍA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	39.542	229
Stage 2	4.567	558
Stage 3	3.378	1.980

 AMÉRICA DEL SUR	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	33.413	393
Stage 2	5.013	444
Stage 3	1.746	1.082

 COLOMBIA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	10.000	140
Stage 2	1.434	182
Stage 3	610	396

 PERÚ	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	16.924	168
Stage 2	2.844	201
Stage 3	899	549

 ARGENTINA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	2.551	47
Stage 2	363	40
Stage 3	58	37



07

Exposición a sectores  
más vulnerables en el  
entorno actual

# Exposición a sectores más vulnerables en el entorno actual

## / DESGLOSE POR SECTORES

(SEP-20)

	€ Bn
Ocio <sup>1</sup>	11,25
Promotores inmobiliario	6,22
Comercio minorista excl. alimentación	5,46
Exploración y servicios petroleros <sup>2, 3</sup>	4,18
Transporte aéreo y marítimo	2,35
<b>EAD total a sectores más vulnerables</b>	<b>29,46</b>
<i>% de EAD total</i>	<i>6,81%</i>

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

(2) De los cuales, 2,4 Bn€ en EE.UU. y 0,1 Bn€ en México.

(3) De un total de 13,0 Bn€ de EAD al sector de petróleo y gas.

08

# Moratorias y créditos con garantía estatal

# Criterio prudente en la clasificación de moratorias y proactividad en el reconocimiento de provisiones

(enero-septiembre 2020)	TOTAL MORATORIAS CONCEDIDAS		de los que vencidos	Moratorias vencias por stages como % del total de préstamos		
	BN€	% de préstamos totales	%	Stage 1	Stage 2	Stage 3
<b>Total Grupo</b>	<b>35,6</b>	<b>8,90%</b>	<b>62%</b>	<b>4,00%</b>	<b>1,30%</b>	<b>0,20%</b>
<b>Por segmento</b>						
Hipotecas	12,4	12,0%	62%	5,9%	1,3%	0,3%
Consumo y tarjetas de crédito	9,4	14,3%	76%	7,8%	2,6%	0,3%
PYMEs y empresas	13,9	6,0%	52%	2,0%	1,0%	0,1%
<b>Por país</b>						
España	5,7	2,7%	21%	0,4%	0,1%	0,0%
México	12,0	23,7%	71%	13,3%	2,9%	0,5%
Turquía	4,2	10,5%	49%	3,6%	1,6%	0,0%
EE.UU.	5,9	11,4%	85%	5,7%	3,6%	0,4%
Perú	4,0	20,4%	91%	14,1%	3,9%	0,7%
Colombia	3,4	29,3%	34%	7,1%	2,2%	0,5%
Argentina	0,4	14,2%	74%	7,0%	3,5%	0,1%

Nota: desglose de los datos según los criterios regulatorios, excluyendo préstamos cancelados.

## / COBERTURA SUPERIOR A LA DE LOS PEERS

RATIO DE MORA (BBVA A SEPTIEMBRE 2020, MEDIA DE LOS PEERS<sup>1</sup>, JUNIO 2020)

**GRUPO** 85% vs 63% media peers europeos

**ESPAÑA** 68% vs 54% media peers españoles

**TURQUÍA** 82% vs 63% media peers turcos

(1) Grupo de peers europeos: BARC, BNPP, CASA, CS, CMZ, DB, HSBC, ISP, LBG, RBS, SAN, SG, UBS. Grupo de peers españoles: CABK exBPI, SAB exTSB, BKIA, SAN Spain. Turkish peer Group: AKBANK, ISCTR, YKBANK.

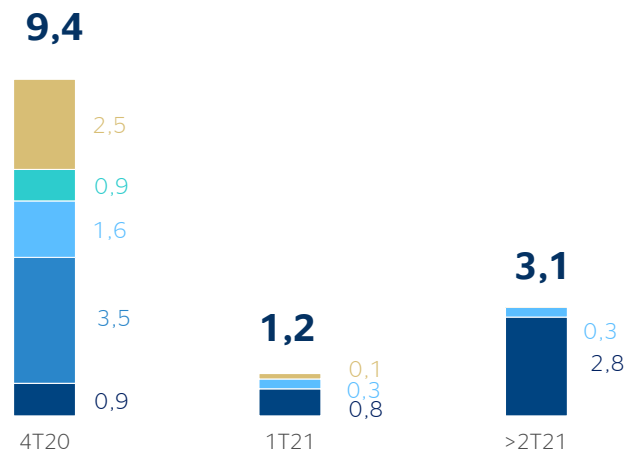
# Moratorias en balance

## / MORATORIAS EN BALANCE (SEP-20)

	€Bn	% sobre total prestamos
<b>Total Group</b>	<b>13,7</b>	<b>3,4%</b>
 España	4,4	2,1%
 México	3,5	7,0%
 EE.UU.	0,9	1,7%
 Turquía	2,1	5,3%
 Perú	0,3	1,8%
 Colombia	2,3	19,5%
 Argentina	0,1	3,6%

Nota: desglose de los datos según los criterios regulatorios.

## / PERFIL DE VENCIMIENTOS IMPORTE VIGENTE (BN€)



### TOTAL GRUPO BBVA (€13,7 bn)



# Créditos con garantía estatal

(datos en BN€)

	GRUPO		ESPAÑA		MÉXICO		EE. UU.		TURQUÍA		ARGENTINA		COLOMBIA		PERÚ	
	Préstamos	% peso	Préstamos	% peso	Préstamos	% peso	Préstamos	% peso	Préstamos	% peso	Préstamos	% peso	Préstamos	% peso	Préstamos	% peso
Hogares	1,2	0,7%	0,8	0,8%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,1	6,0%	0,0	0,2%	0,3	4,6%
Empresas y PYMEs	16,6	9,5%	9,8	12,0%	0,0	0,0%	2,6	8,9%	0,8	3,5%	0,0	1,5%	0,1	4,7%	3,1	29,6%
Otros	0,1	0,1%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,1	2,9%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,1%	0,0	0,0%
<b>Total</b>	<b>17,8</b>	<b>4,5%</b>	<b>10,7</b>	<b>5,1%</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0%</b>	<b>2,7</b>	<b>5,2%</b>	<b>0,8</b>	<b>1,9%</b>	<b>0,1</b>	<b>3,5%</b>	<b>0,2</b>	<b>1,4%</b>	<b>3,4</b>	<b>17,3%</b>

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

(1) Excluye importes no dispuestos

(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 16,1 bn€ en préstamos y líneas de crédito ICO a 30 de septiembre, de los cuales tenemos 10,7 bn€ pendientes en el balance.

(3) BBVA EE.UU.

(4) Garanti bank-only.

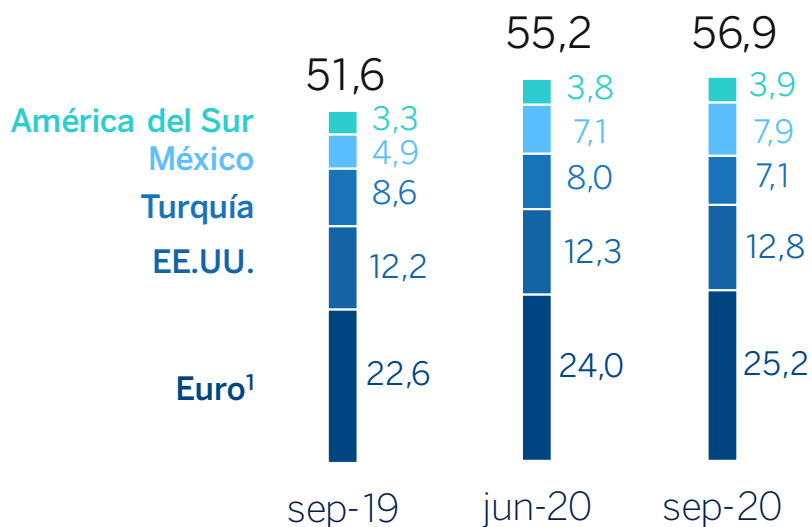
09

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

# Cartera COAP

## / DESGLOSE CARTERA COAP POR ÁREAS

(BN€)

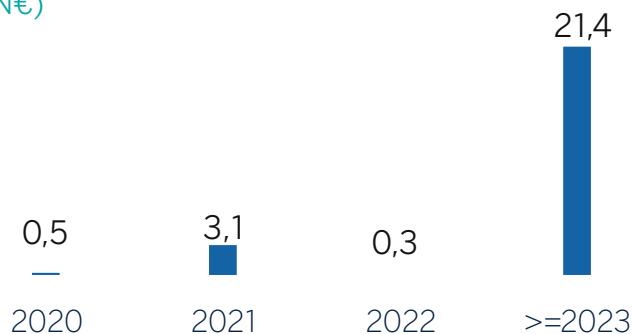


Septiembre 2020	Coste amortizado (HTC)	Valor razonable (HTC&S)	
	(BN€)	(BN€)	(duración)
América del Sur	0,1	3,8	1.0 años
México	2,3	5,7	2.3 años
Turquía	3,8	3,3	3.6 años
EE.UU.	7,7	5,0	1.6 años
Euro	15,1	10,1	3.3 años
España	11,3	3,8	
Italia	3,7	2,2	
Resto	0,1	4,2	

(1) Las cifras excluyen bonos senior del SAREB (4,6 bn€ en sep-19 y 4,5 bn€ en jun-20 y sep-20) y carteras de High Quality Liquid Assets (€11,7 bn en sep-19, €19,6 bn en jun-20 y €20,2bn en sep-20).

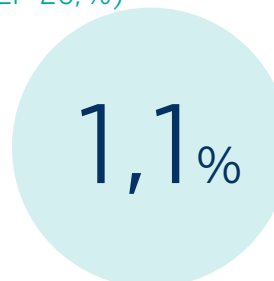
## / CARTERA COPA EURO - VENCIMIENTOS

(BN€)



## / RENDIMIENTO COAP EURO

(SEP-20, %)



## / CARTERA HQLA<sup>2</sup>

(SEP-20, €)

20,2<sub>bn</sub>

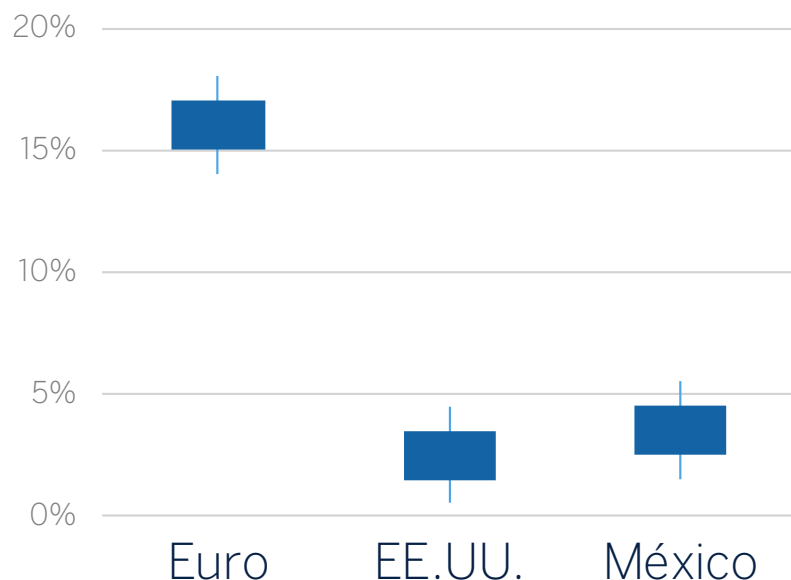
(2) Nota: HQLA – High Quality Liquid Assets



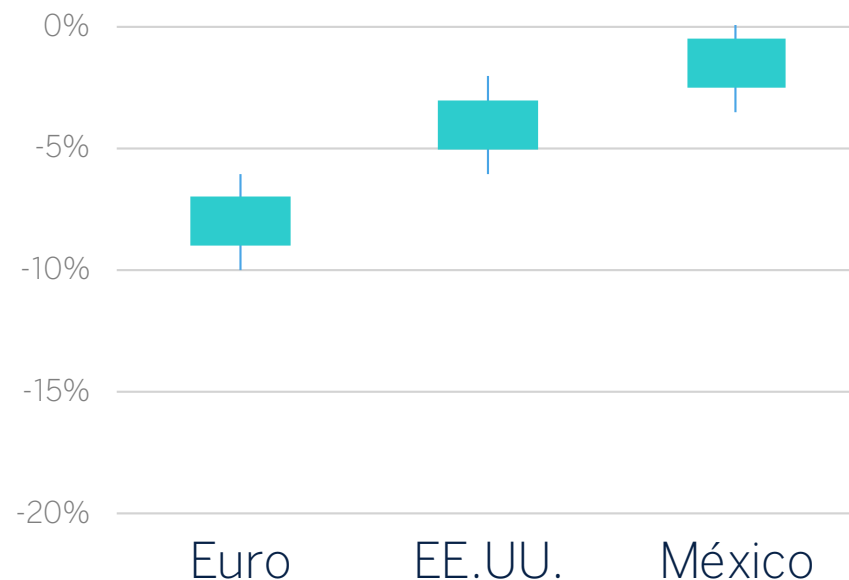
# Sensibilidad del margen de intereses a movimientos de tipo de interés

## / 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 Agosto 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 -1,3%; sensibilidad del USD -0,2%).

# Ratios de liquidez y financiación

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

	GRUPO BBVA	Euro	EE.UU.	México	Turquía	América del Sur
LCR	159% (196% <sup>1</sup> )	198%	144% <sup>2</sup>	191%	164%	Todos los países >100%
NSFR	127%	120%	124%	136%	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 196%.

(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**

# 10

## 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**  
(SEP-20)

**MXN -4pbs**

**TRY -3,6pbs**

**USD +9pbs**

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

**-1,9pbs**

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

**-15pbs**

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

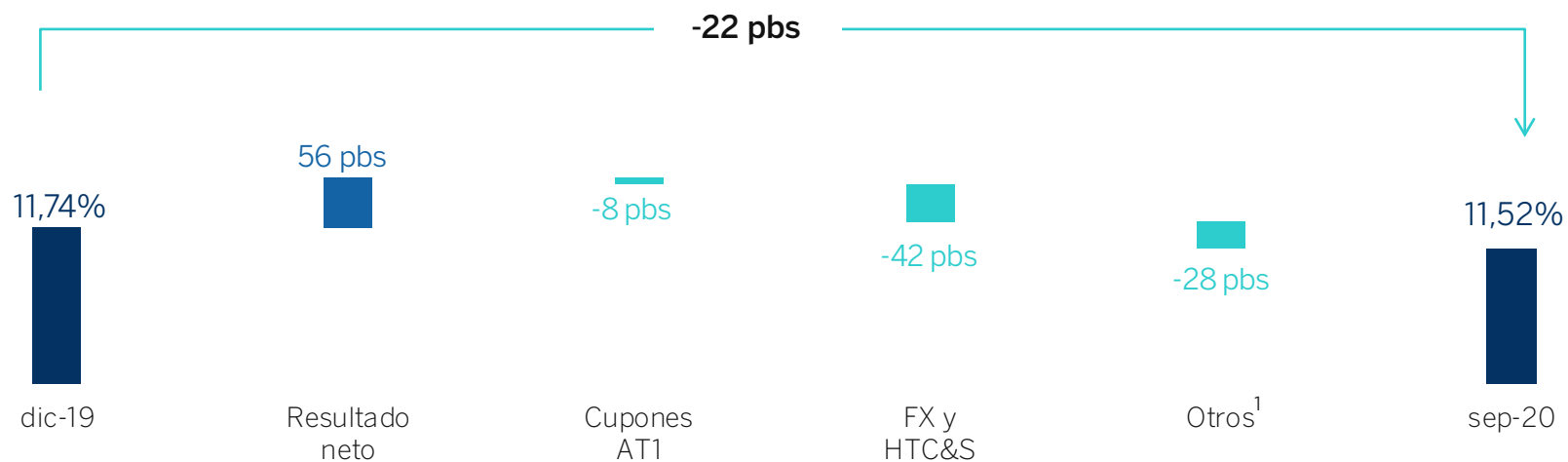
11

# CET1 acum. y APRs por áreas de negocio

# Capital – evolución acumulada

## / CET1 FULLY-LOADED – GRUPO BBVA

EVOLUCIÓN ACUMULADA (% ,PBS)



(1) Incluye principalmente evolución de APRs en € constantes.

# APRs por áreas de negocio

Desglose por áreas de negocio (M€)	APRs Fully-Loaded		
	sep-20	jun-20	sep-19
España	107.046	109.625	105.856
EEUU	63.021	66.889	65.902
Turquía	50.131	57.190	58.521
México	53.443	54.947	57.454
América del Sur	40.087	44.015	45.284
Argentina	5.987	6.354	6.070
Chile	2.141	1.737	2.248
Colombia	12.080	13.499	14.051
Perú	16.439	18.735	19.130
Otros	3.440	3.691	3.784
Resto de Eurasia	18.855	20.247	17.622
Centro Corporativo	11.637	9.475	18.052
<b>Grupo BBVA</b>	<b>344.220</b>	<b>362.388</b>	<b>368.690</b>

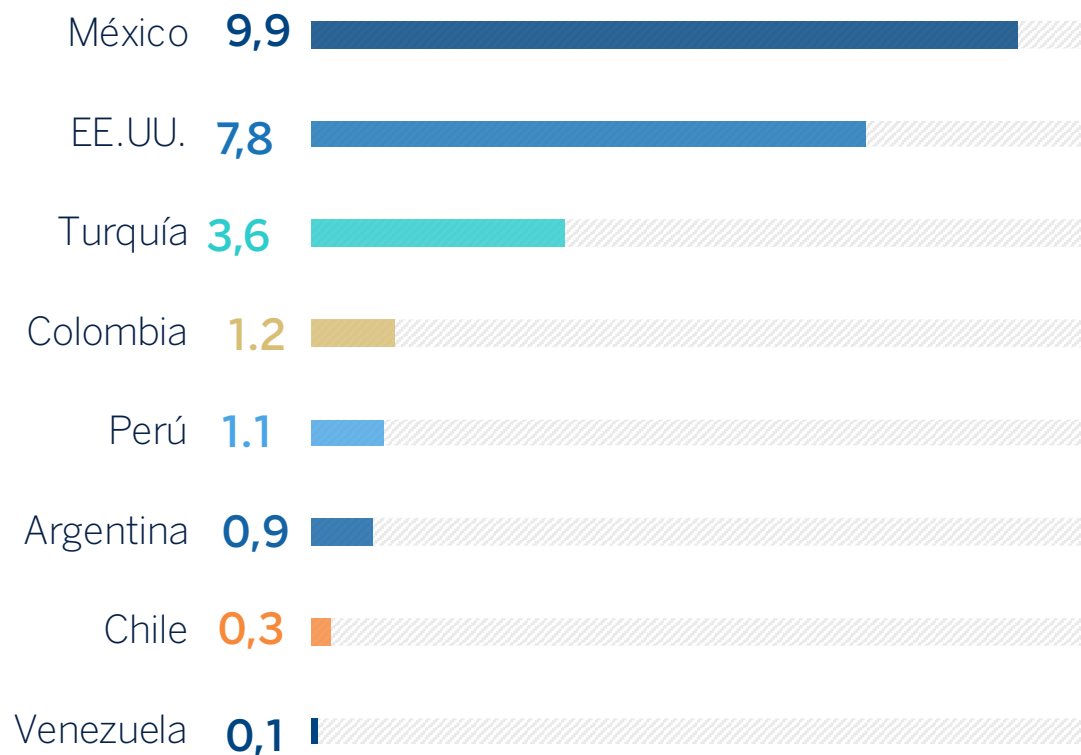
12

# Valor en libros de las principales filiales



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

BN€, SEP-20



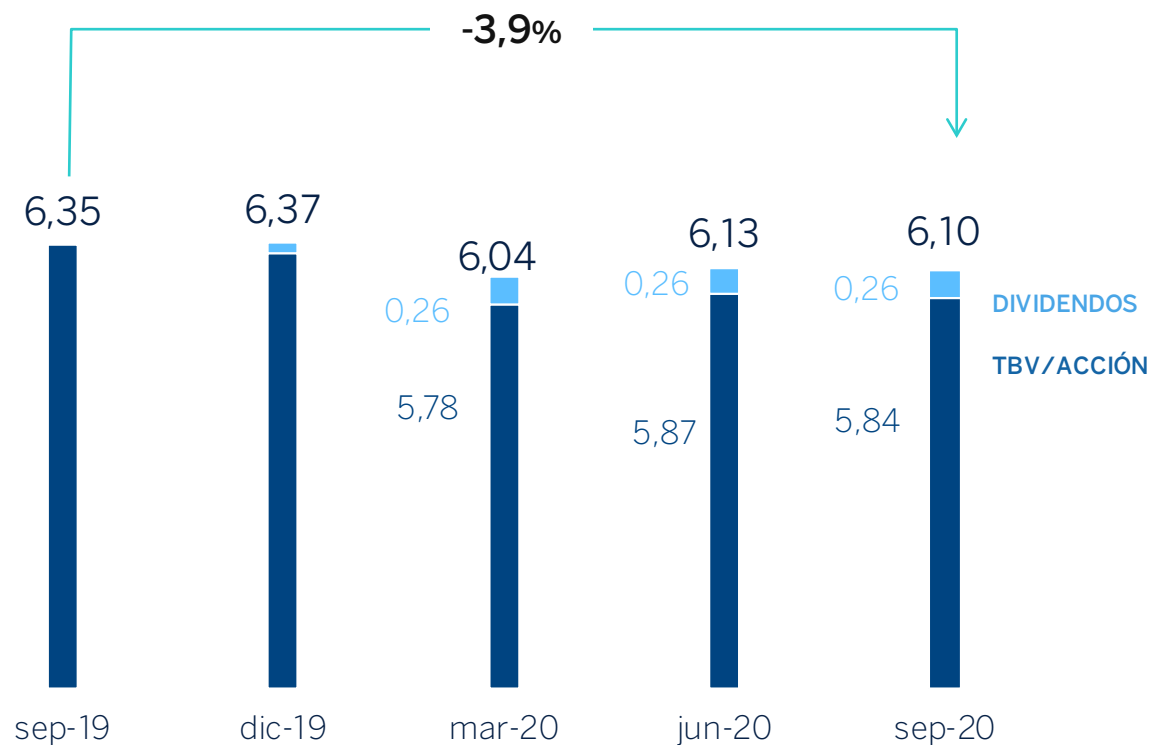
(1) Incluye la inversión inicial + resultados no distribuidos + impacto tipo de cambio + otros ajustes de valoración. El fondo de comercio asociado a cada filial se ha deducido de su valor en libros.  
 (2) Turquía incluye las filiales de Garanti.

# 13

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

# Rentabilidad al accionista: TBV por acción y dividendos

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



14

# Garanti BBVA: financiación mayorista

# Turquía – liquidez y fuentes de financiación

## ■ Sólida posición de liquidez:

- Ratio LTD total 96%, disminuye 6,1 pp en 3T20, debido a un crecimiento significativo de depósitos en moneda extranjera (+8,7%)
- Disminución de préstamos en moneda extranjera en 0,3 Bn USD a c. 12,6 Bn USD en 3T20
- Ratios de liquidez por encima de los requeridos: LCR (EBA) de 164% vs  $\geq 100\%$  requerido en 3T20

## ■ Necesidades de financiación mayorista externa limitadas: USD 8,5 Bn

### 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

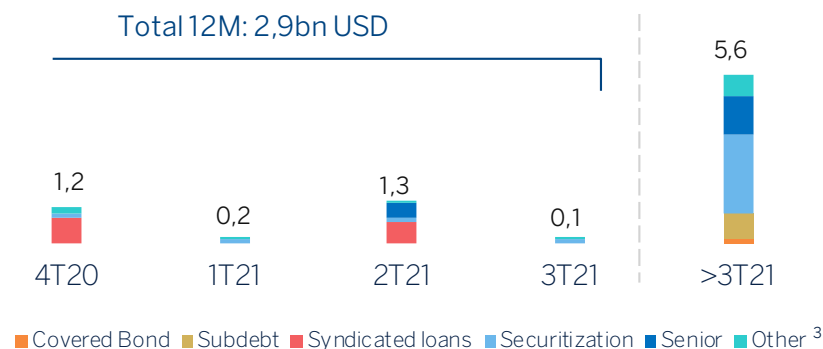
Buffer de liquidez **c.11,3 Bn USD**

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

Nota: buffer total de liquidez (moneda local y divisa) c. 9,1 Bn USD.

(1) ROM: Reserve Option Mechanism

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



**8,5 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 los próximos 12 meses**

15

# Argentina: ajuste por hiperinflación

# Argentina hyperinflation adjustment

<b>Cuenta de resultados</b> (M€)	<b>9M20</b> (reportado)	Ajuste hiperinflación	<b>9M20</b> Ex. hiperinflación
<b>Margen de intereses</b>	<b>612</b>	<b>52</b>	<b>560</b>
Comisiones	101	6	95
Resultados de operaciones financieras	69	5	64
Otros ingresos netos	-217	-170	-47
<b>Margen bruto</b>	<b>565</b>	<b>-107</b>	<b>672</b>
Gastos de explotación	-310	-41	-269
<b>Margen neto</b>	<b>255</b>	<b>-148</b>	<b>403</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-53	-10	-43
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-11	-1	-10
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>191</b>	<b>-159</b>	<b>350</b>
Impuesto sobre beneficios	-70	36	-106
Intereses atribuidos a la minoría	-37	42	-79
<b>Resultado atribuido</b>	<b>84</b>	<b>-82</b>	<b>166</b>

16

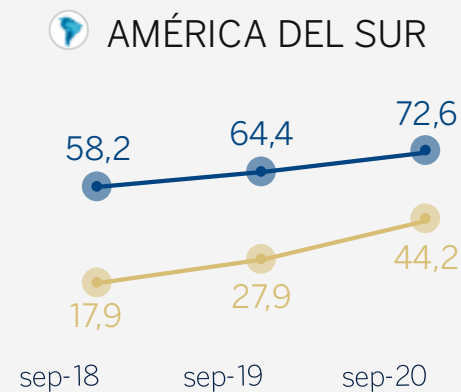
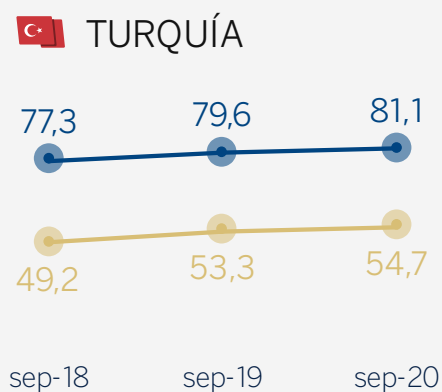
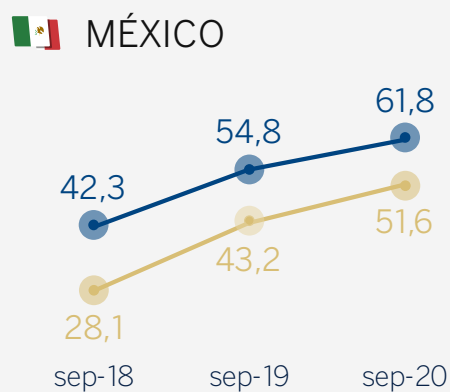
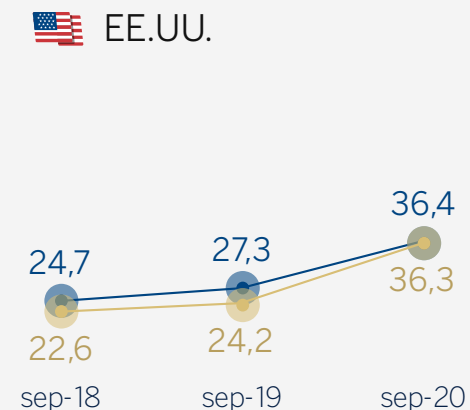
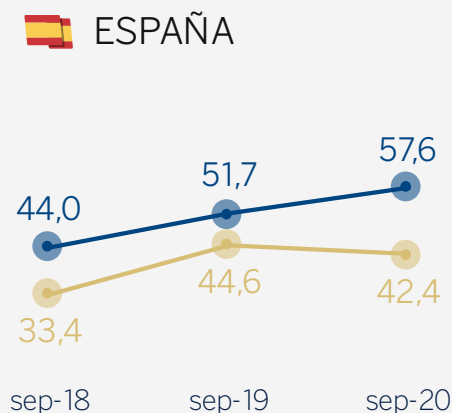
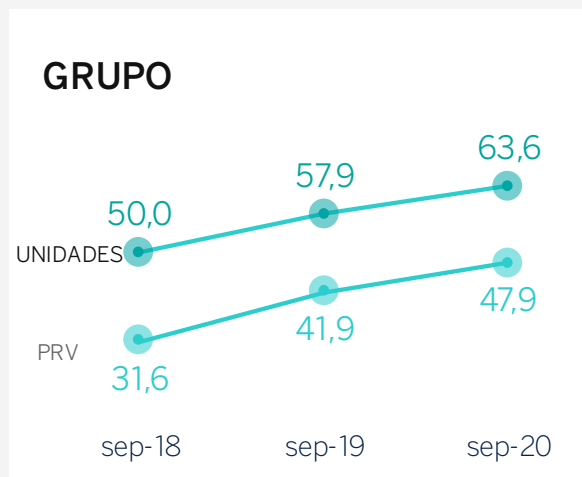
# Desglose de ventas digitales



# 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