

**BBVA: posición de fortaleza
para afrontar los desafíos
actuales y aprovechar
oportunidades futuras**

BofA 25th Annual Financials
CEO Conference

Septiembre 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 of 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.

BBVA afronta los desafíos actuales desde una posición de fortaleza

1

Fortaleza del margen neto

3

Cómoda posición de liquidez

2

Sólida posición de capital y capacidad demostrada de generación de capital

4

Capacidades digitales diferenciales como ventaja competitiva

Estabilidad y baja volatilidad de ingresos a lo largo de los años

Fortaleza del margen neto, con una baja volatilidad...

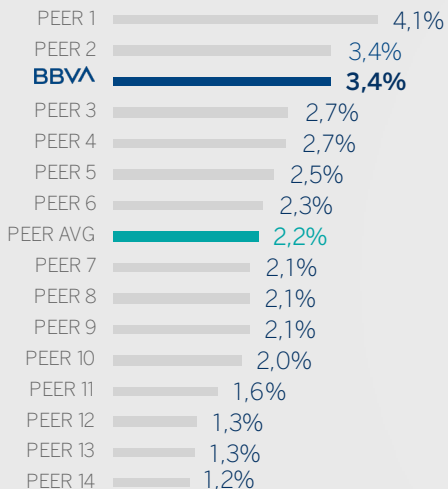
VOLATILIDAD - DESVIACIÓN TÍPICA

±0,4%
BBVA

±0,8%
MEDIA PEERS EUROPEOS

MARGEN NETO / APRS

(media 2008-1S2020 anualizada, %)



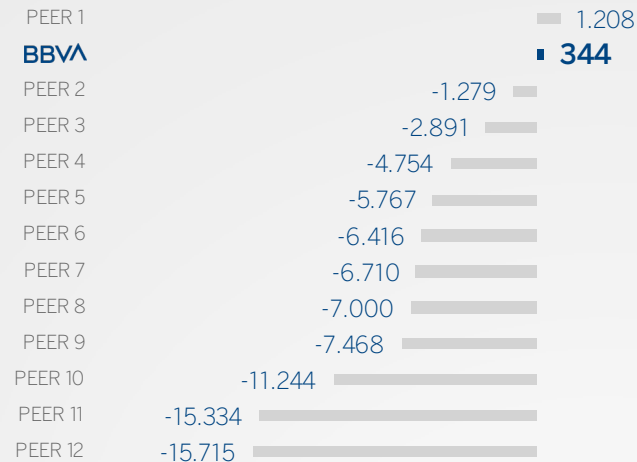
Grupo de peers Europeos: BARC, BNPP, CASA, CS, CMZ, DB, HSBC, ISP, LBG, RBS, SAN, SG, UBS, UCG.

...incluso en escenarios de estrés

TEST DE ESTRÉS DE EBA DE 2018:

ESCENARIO ADVERSO

B° ATRIBUIDO 2018-2020 (M€ acumulados)

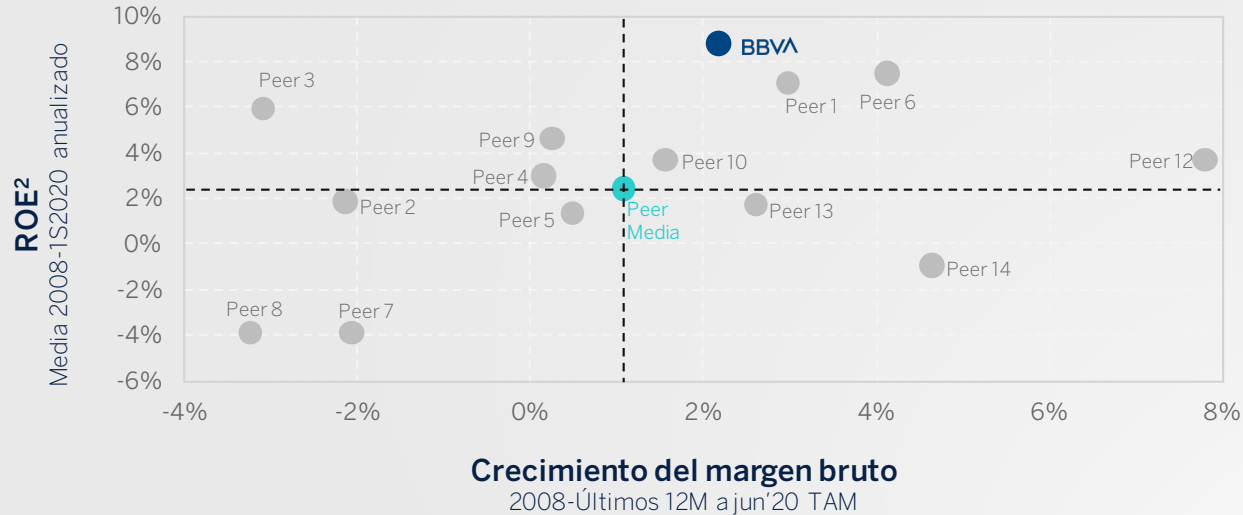


Grupo peers europeos sujetos a los test de estrés de la EBA: BARC, BNPP, CASA, CMZ, DB, HSBC, ISP, LBG, RBS, SAN, SG, UCG.

Un perfil diferencial de crecimiento y rentabilidad

CRECIMIENTO DE INGRESOS VS. ROE








BBVA vs Grupo de *peers* europeos¹. Porcentaje



(1) Grupo de *peers* europeos : CS, CBK, HSBC, ISP, DBK, SAN, UCG, BARC, BNP, LBG, SG, CASA. (2) ROE reportado para BBVA. ROE *peers* : B° Atribuido / Fondos propios medios (incluyendo ajustes por valoración).

BBVA está presente en mercados de alto crecimiento con franquicias líderes

FUERTE POSICIONAMIENTO

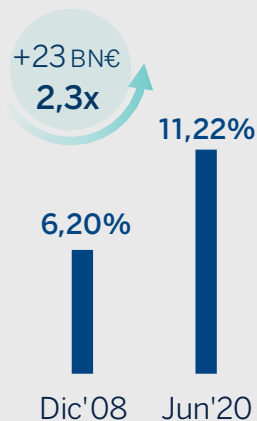
JUN-20	Activos Totales (M €)	Cuota de mercado de créditos ¹ (%)	Ranking
 ESPAÑA	419,5	13,4%	#3
 MEXICO	103,7	23,1%	#1
 EE.UU.	101,1	4,4% (Texas)	#4 (Texas)
 TURQUÍA	63,5	18,4% (Bancos Privados)	#2 (Bancos Privados)
 ARGENTINA	7,0	12,1% (Bancos Privados)	#4 (Bancos Privados)
 COLOMBIA	18,5	10,2%	#4
 PERÚ	24,6	20,6%	#2

(1) Cuota de mercado de créditos excepto para EEUU (depósitos): Cuota de mercado de España según los datos del BdE a Jun.20 y ranking según la AEB y CECA a Mar.20; USA: según FDIC a Jun.20 considerando solo Texas; Turquía: BRSA total de créditos en bancos privados a Jun.20; México datos del sistema según CNBV a Jun.20; Argentina: datos basados en bancos privados, cuota de mercado de crédito a Jun.20 y ranking a Feb.20; Datos del sistema en Colombia y Perú a Jun.20.

Demostrada capacidad de generación de capital, con menor volatilidad y mayor resiliencia...

Capacidad de generación de capital

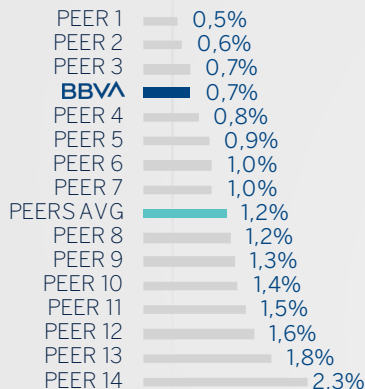
CET1 FULLY-LOADED (%)



Menor volatilidad

VOLATILIDAD CET1 RATIO

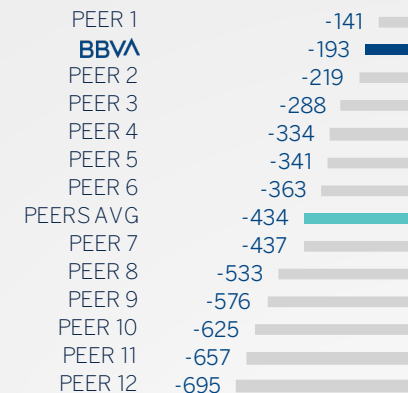
Jun-08 a Jun-20
(Desviación típica, variación anual del ratio CET1)



Grupo de peers europeos: BARC, BNPP, CASA, CS, CMZ, DB, HSBC, ISP, LBG, RBS, SAN, SG, UBS, UCG.

Mayor resiliencia en momentos de estrés

TEST ESTRÉS EBA 2018: ESCENARIO ADVERSO VARIACIÓN CET1 FL 2020-2017 (Impacto, pbs)

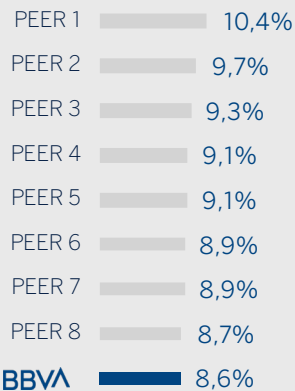


Grupo peers europeos sujetos al Test estrés de EBA: BARC, BNPP, CASA, CMZ, DB, HSBC, ISP, LBG, RBS, SAN, SG, UCG.

... nos convierte en el banco con menor requerimiento de capital entre nuestros *peers*

El menor requerimiento de CET1 entre nuestros *peers*

REQUERIMIENTO CET1

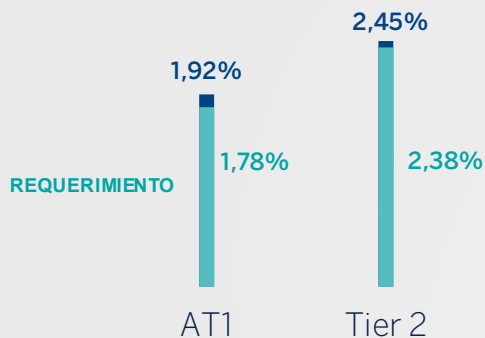


Nota: Basado en el requerimiento SREP de 2020 después del tiering del P2R. Grupo de *peers* Europeos sujetos a supervisión del ECB: BNPP, CA, CMZ, DB, ISP, SAN, SG, UCG

Cumpliendo con los requerimientos de AT1 y T2

AT1 & TIER 2 FULLY-LOADED

(Jun.20)

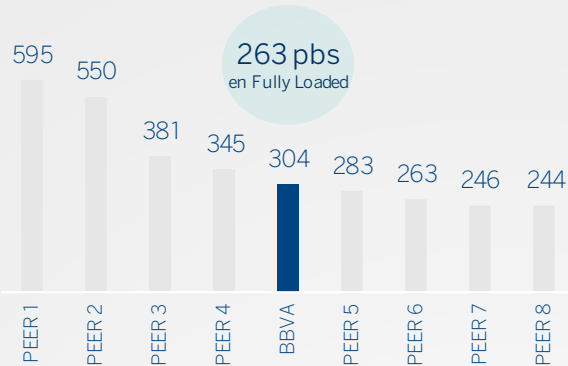


Nota: Incluye 1 BN€ AT1 y GBP 300M Tier2 emitidos en Julio 2020.

Cómoda distancia a los requerimientos

DISTANCIA MDA

(Phased-in, pbs, Jun.20)



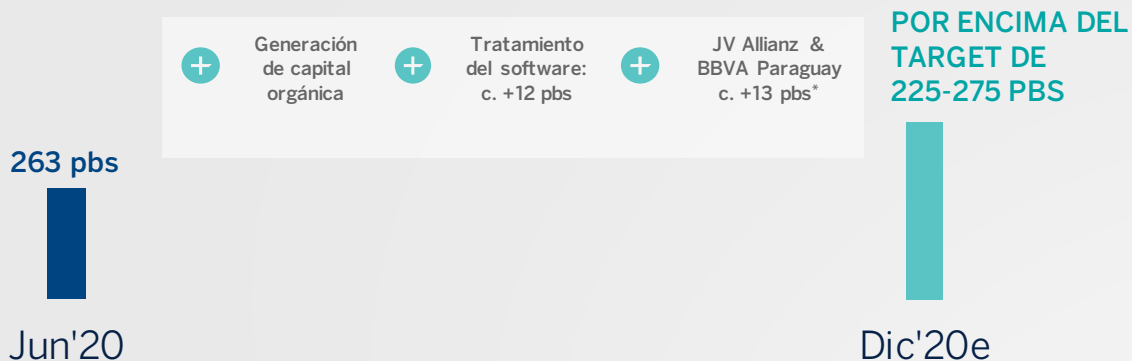
Grupo de *peers* Europeos sujetos a supervisión del ECB: BNPP, CA, CMZ, DB, ISP, SAN, SG, UCG
MDA: Maximum distributable Amount

Estructura de capital eficiente, con cómoda distancia sobre los requerimientos

Estimación de CET1 por encima de nuestro target a cierre de año

DISTANCIA AL REQUERIMIENTO DE CET1 FULLY LOADED

(pbs)



(*) Venta de BBVA Paraguay (+6 pbs) y JV con Allianz (+7 pbs) pendientes de aprobación regulatoria .

Reanudaremos la remuneración al accionista cuando las incertidumbres del COVID-19 se disipen y la recomendación supervisora se elimine.

Consideraremos tanto dividendos como recompra de acciones

Sólida posición de liquidez en todas las geografías

MÉTRICAS DE LIQUIDEZ Y FINANCIACIÓN DEL GRUPO BBVA

Jun.20

159%
LCR Grupo

191%
considerando el
exceso de liquidez
de las filiales

124%
NSFR Grupo

Sólidas métricas de liquidez en todas las geografías

Jun.20

	Eurozona ¹	EEUU	México	Turquía	América del Sur
LCR	198%	144% ²	169%	142%	>100%
NSFR	118%	120%	132%	144%	>100%

(1) Perímetro: España+Resto de Eurasia.

(2) LCR de Compass calculado de acuerdo a regulación local (Fed Modified LCR).

Todas nuestras filiales son autosuficientes en términos de liquidez y financiación

Nuestras capacidades digitales han demostrado ser una ventaja competitiva en el contexto COVID-19

VISITAS GLOBALES A LA APP*

Pre COVID-19 vs. actual



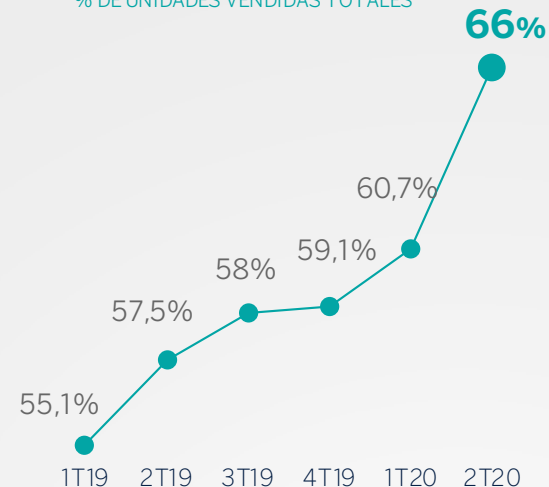
INTERACCIONES CON GESTORES REMOTOS

"Mis conversaciones en España"
Ago.20 vs. Feb.20



VENTAS DIGITALES

% DE UNIDADES VENDIDAS TOTALES



(*) Dato excluyendo Venezuela, Paraguay y Uruguay.

Nuestras capacidades diferenciales son clave para dar un buen servicio a nuestros clientes a través de canales digitales y remotos

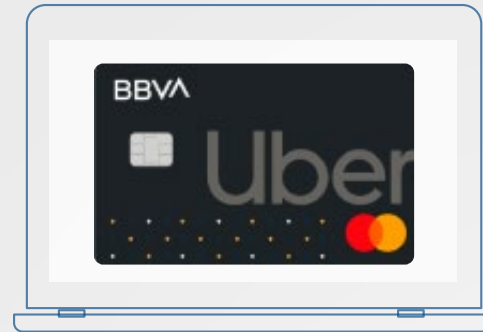
BBVA es el banco preferido por las grandes tecnológicas



Alianza con Google para ofrecer una cuenta bancaria digital a través de Google Pay

“Google está entusiasmado de trabajar con BBVA USA para permitir una experiencia digital que sea equitativa para todos y que satisfaga las necesidades cambiantes de una nueva generación de clientes”

Felix Lin, vicepresidente de ecosistema de pagos de Google



Primer producto BBVA a través de Open Banking en alianza con una Big Tech.

- ✓ Primer producto financiero de Uber fuera de EE.UU.
- ✓ Cuenta y tarjeta de débito de marca compartida para 500 mil conductores de Uber en México.

Áreas de negocio

España

Margen de intereses y gastos, principales palancas de rentabilidad
Mejor ratio de cobertura y un programa efectivo de ayudas gubernamentales

EE.UU.

Mejores resultados de lo esperado
Excelente gestión del coste de los depósitos y de los gastos

México

Mejora de los ingresos recurrentes en 2S20
Comportamiento de pago de las moratorias vencidas mucho mejor de lo esperado

Turquía

Resiliencia del beneficio en un entorno complejo
La mayor capacidad de generación de margen neto y el mejor ratio de cobertura

América del Sur

Foco en gestión del diferencial de clientes y control de costes
Liderazgo en rentabilidad

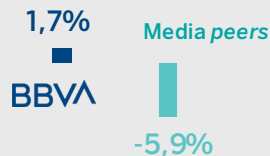


España: Margen de intereses y gastos como principales palancas de rentabilidad y el mejor ratio de cobertura

MI: mejor comportamiento que peers gracias a una excelente gestión de precios

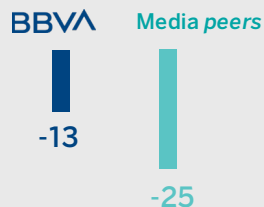
MARGEN DE INTERESES

(1S20, TAM)



RENDIMIENTO DE LA INVERSIÓN

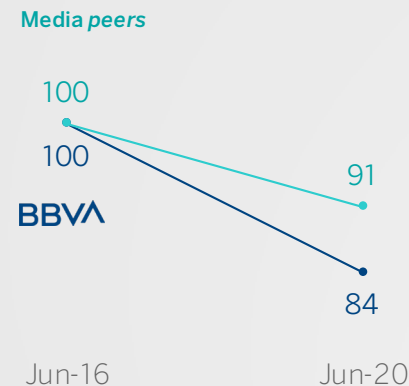
(2T20, TAM, pbs)



Excelente trayectoria en reducción de gastos

GASTOS

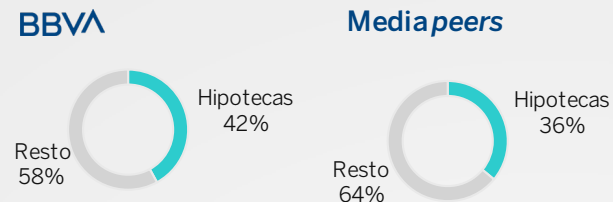
(Últimos 12 M, Evolución Base 100)



El mejor ratio de cobertura y cartera con menor riesgo

DESGLOSE MIX DE PRÉSTAMOS

(Jun.20)



EL MEJOR RATIO DE COBERTURA

(Jun.20)

66% +11,71pp por encima de la media de los peers

Guidance 2020: Margen de intereses crecerá ligeramente

Guidance 2020: Los gastos disminuirán >5%

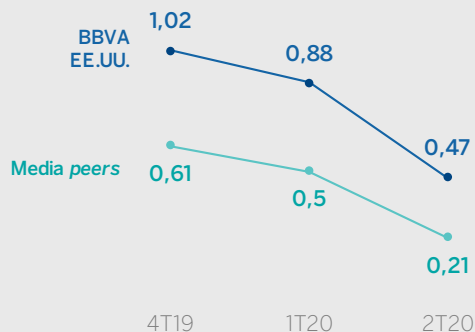
Guidance 2020: Coste del riesgo significativamente inferior al de 1S20

EE.UU.: Evolución operativa mejor de lo esperado

Excelente gestión del coste de los depósitos

COSTE DE LOS DEPÓSITOS DE CLIENTES

(%)



Esfuerzo en reducción de gastos con mandíbulas positivas

MANDÍBULAS OPERATIVAS

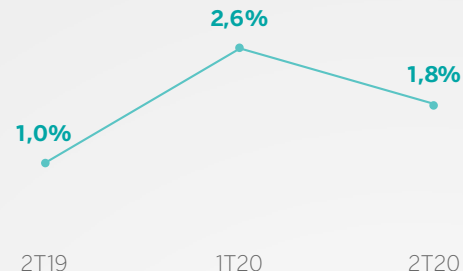
(Ingresos TAM – Gastos TAM, datos locales, 2T20)



Reducción significativa del coste del riesgo

COSTE DEL RIESGO

(Acumulado)



Guidance 2020: Reducción del margen de intereses de un dígito bajo

Guidance 2020: Reducción de gastos en línea con 1S20 (-2,5% TAM)

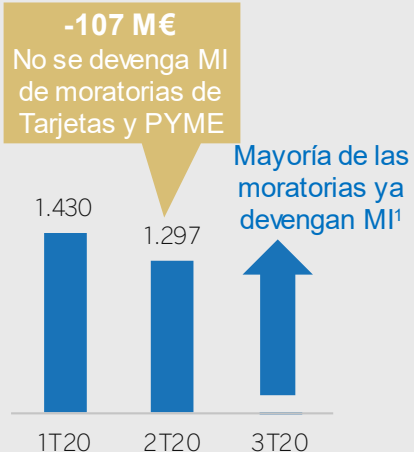
Guidance 2020: Coste del riesgo significativamente inferior al de 1S20

México: Mejora en las expectativas de ingresos recurrentes en 2S20

Impacto negativo extraordinario en margen de intereses en 2Q

MARGEN DE INTERESES

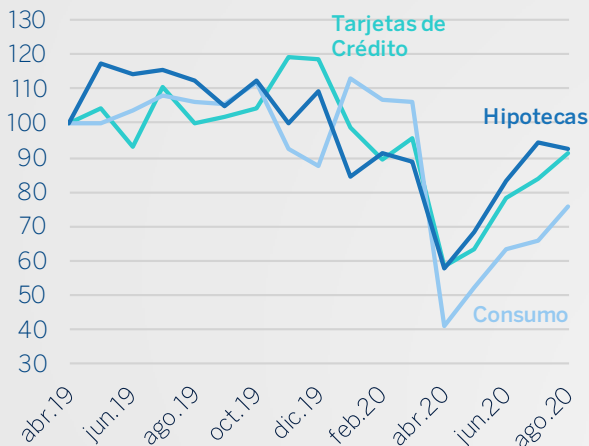
(M€, constantes)



(1) A fecha 14 de sep., ya han vencido el 84% de las moratorias de tarjetas de crédito y 87% de PyMES

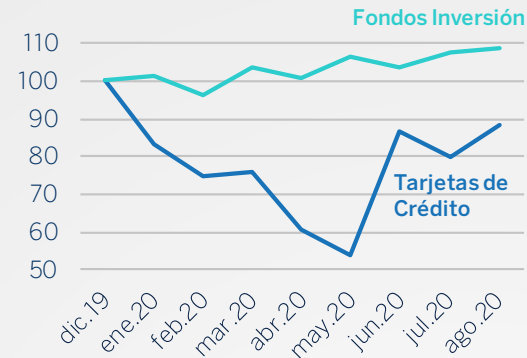
Recuperación del crecimiento de préstamos minoristas, mejorando el mix

FACTURACIÓN MENSUAL DE PRÉSTAMOS MINORISTAS (Abr-19, base 100)



Recuperación de los ingresos por comisiones

BBVA MÉXICO COMISIONES MENSUALES (Dic-19, base 100)



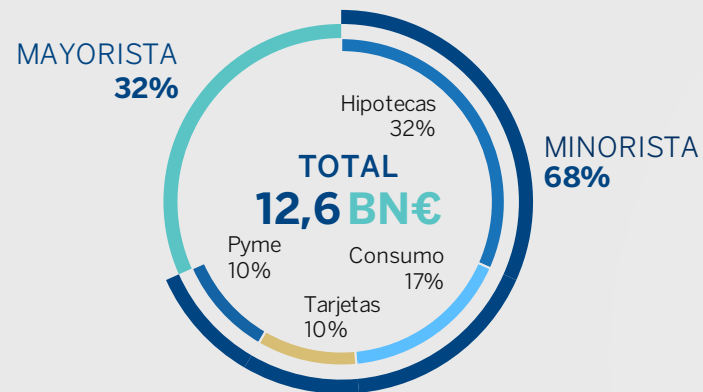
Comisiones de fondos de inversión y tarjetas de crédito representan c. 60% del total de comisiones

Guidance 2020: Margen Intereses estable / ligera reducción

México: Prácticamente 2/3 partes de las moratorias ya han vencido

DESGLOSE DE MORATORIAS POR SEGMENTO

12,6 Bn€, c. 25% de la cartera de préstamos



- **Moratorias de hipotecas** : LTV medio de 44%¹
- Cartera de **Consumo en moratoria**: 67% tiene su nómina con BBVA México
- **PYMEs** en moratoria: 68% tiene una garantía estatal que cubre una media del 52% del préstamo

(1) LTV considerando la última tasación y el saldo de préstamo pendiente; equivalente a un LTV del 73% en el momento de originación.

NOTA: Datos basados en información de Gestión, a 14 de sep

CALENDARIO DE VENCIMIENTO DE MORATORIAS

A 14 de sep

92%



De las moratorias **minoristas** ya han vencido

87%



De las moratorias **mayoristas** vencerán en 4T20

México: Comportamiento de pago mejor de lo esperado

COMPORTAMIENTO DE PAGO DE LAS MORATORIAS MINORISTAS VENCIDAS

Ratio de pago minorista ya cercano al 90%, mucho mejor que las expectativas iniciales

Datos a 14 de sep 2020

	Moratorias Vencidas	De las moratorias vencidas, % que ha reiniciado sus obligaciones de pago ¹
HIPOTECAS	95%	90%
CONSUMO	94%	88%
TARJETAS DE CREDITO	84%	83%
PYMEs	87%	90%
TOTAL MINORISTA	92%	89%

(1) Dentro de los clientes que han reiniciado sus obligaciones de pago, casi el 90% continua cumpliendo con el pago completo de las cuotas

GESTIÓN TEMPRANA Y PROACTIVA DE COBROS, UNA HERRAMIENTA DIFERENCIAL CLAVE



4 meses de periodo de gracia no extendidos
soluciones específicas ofrecidas a los clientes que las necesiten



Todos los clientes categorizados por la intensidad en la gestión de cobros requerida



Clientes contactados
dos veces antes de la fecha de pago



Centros de contacto capacidad incrementada desde 50% a 75% ahora, y >95% a finales de septiembre

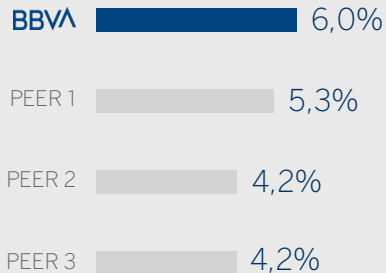
Mejora del Guidance 2020: Coste de riesgo claramente por debajo de los 495pbs de 1S20 (frente al guidance anterior de "en línea o ligeramente inferior a 1S20")

Turquía: Resiliencia del beneficio en un entorno complejo

Mayor capacidad de generación de margen neto

MARGEN NETO / PROMEDIO DE ACTIVOS QUE GENERAN INTERESES

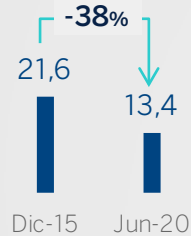
(1S20)



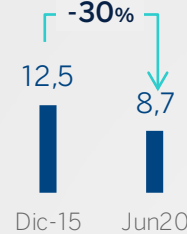
Reducción proactiva de préstamos y financiación mayorista en divisa

BALANCE EN MONEDA EXTRANJERA (ME)

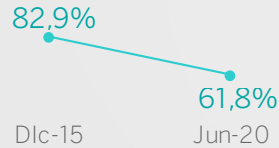
Cartera préstamos ME (en Bn USD)



Financiación mayorista en ME (en Bn USD)



Ratio LTD (ME)



Cómodo colchón de liquidez en ME

9,3 Bn \$
Jun-20

Mejor ratio de cobertura

RATIO DE COBERTURA

(Jun.20, Ratio de cobertura incluyendo "Free provisions")

84%

+15,6 pp superior a la media de los peers

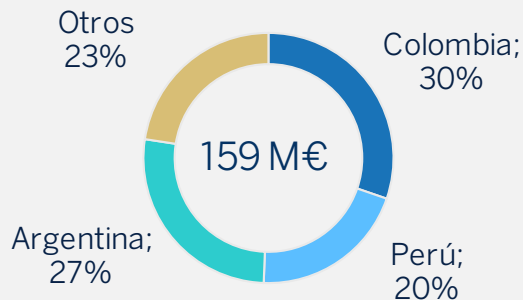


América del Sur: Liderazgo en rentabilidad

DETALLE POR PAÍS

Beneficio atribuido neto (1S20)

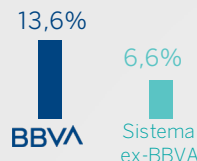
12,6% de contribución al beneficio atribuido neto del Grupo BBVA en 1S20



Nota: Contribución al beneficio atribuido neto del Grupo BBVA excluye el Centro Corporativo

COLOMBIA: 3,8% del beneficio atribuido del Grupo BBVA en 1S20

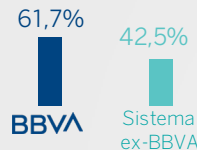
ROE (1S20 anualizado)



- Excelente **gestión del coste de los depósitos:** Incrementando el peso de los depósitos a la vista en 285pbs en 1S20
- **Foco en gestión de costes:** Ratio de eficiencia 42,7% (1S20), 95pbs mejor que la media de los *peers* locales

ARGENTINA: 3,4% del beneficio atribuido del Grupo BBVA en 1S20

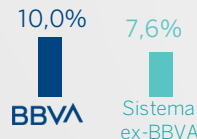
ROE (2019)



- Noticias positivas sobre la restructuración de deuda Argentina
- **Palancas de PyG:** Gestión de gastos y liberación de provisiones en las carteras de instrumentos financieros

PERU: 2,6% del beneficio atribuido del Grupo BBVA en 1S20

ROE (1S20 anualizado)



- Economía fuertemente impactada en 2020 (PIB -15%), recuperándose en 2021 (+8,0%)
- **Foco en control de gastos y gestión de la calidad de activos**

Fuente: Últimos datos disponibles de los supervisores de los países

Mirando hacia delante, BBVA tiene sólidos fundamentales para navegar este complejo entorno



Mejora de los ingresos recurrentes en 2S20 vs. 1S20⁽¹⁾, gracias a la recuperación de la nueva producción de préstamos en segmentos minoristas y al foco en la gestión de precios



Mejora del guidance de coste de riesgo del Grupo en 2020 a 150-160 pbs (frente a los 150-180 pbs que se esperaban inicialmente) debido a un mejor desempeño de las moratorias en México

⁽¹⁾ En Euros constantes



El excelente **control de costes** continúa en 2S20, confiando en batir las expectativas



CET1 esperado a final de año por encima del rango objetivo: 225-275 pbs sobre el requerimiento. BBVA mantiene su compromiso con la retribución al accionista

The image features the BBVA logo in white, centered on a dark blue background. A diagonal gradient of a lighter teal color runs from the top-left towards the bottom-right, creating a sense of depth and movement. The logo itself is composed of the letters 'BBVA' in a bold, sans-serif font, with a stylized 'A' that has a triangular shape at its top.

BBVA