

BBVA

Creando Oportunidades

Grupo BBVA

Resultados 1T21

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.

Sobre BBVA



PRESENCIA GLOBAL BBVA

MARZO 2021



Países	Oficinas	Empleados	Clientes
>25	7.254	122.021	79,8 M

NUESTRO PROPÓSITO

“Poner al alcance de todos **las oportunidades** de esta nueva era”



MAGNITUDES FINANCIERAS

MARZO 2021

Beneficio atribuido 1T21	CET 1 FL
1.210 M€	11,88%

Total activos
719.705 M€

Créditos a la clientela - bruto	Depósitos de la clientela
322.866 M€	331.064 M€



CAPACIDADES DIGITALES

MARZO 2021

CLIENTES

<input checked="" type="checkbox"/> Clientes digitales	<input checked="" type="checkbox"/> Clientes móviles
37,0 M	34,7 M

VENTAS DIGITALES

Unidades	PRV ¹
69%	53%



DESARROLLO SOSTENIBLE Y CONTRIBUCIÓN A LA SOCIEDAD

Compromiso 2025 BBVA	Destinados a programas sociales MOVILIZADOS en 2020
100 MM€ entre 2018 y 2025	142,2 M€

59 MM€
MOVILIZADOS a Marzo 2021

12 M Personas

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

NUESTRO PROPÓSITO

“Poner al alcance de **todos las oportunidades** de esta nueva era

PRIORIDADES ESTRATÉGICAS



Mejorar la **salud financiera** de nuestros **clientes**



Ayudar a nuestros clientes en la transición hacia un **futuro sostenible**



Crear en **clientes**



Buscar la **excelencia operativa**



El **mejor equipo** y el **más comprometido**



Datos y Tecnología

NUESTROS VALORES



El cliente es lo primero



Pensamos en **grande**



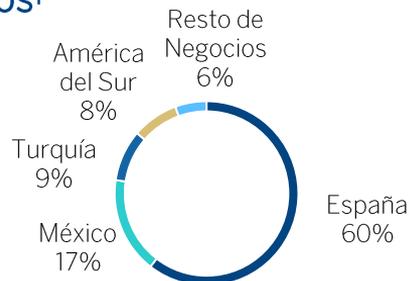
Somos un **solo equipo**

Atractiva diversificación geográfica con franquicias líderes

APERTURA POR ÁREA DE NEGOCIO

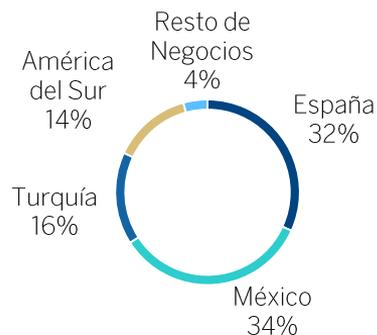
TOTAL ACTIVOS¹

1T21



MARGEN BRUTO¹

1T21



(1) Excluye centro corporativo

FRANQUICIAS LÍDERES

RANKING Y CUOTA DE MERCADO (%)²



	ESPAÑA	#3	13,2%
	MÉXICO	#1	23,5%
	TURQUÍA	#2	18,0%
	COLOMBIA	#4	10,2%
	PERÚ	#2	21,6%
	ARGENTINA	#3	8,5%

(2) Cuota de mercado en base a préstamos. (Depósitos); En España en base a la información de BdE (Feb'21) y el ranking (dic'20) según AEB y CECA; México, información a mar'21 (CNBV); Argentina a dic'20; Colombia información del sistema a ene'21 y Perú información del sistema a feb'21. Ranking considerando principales competidores en cada país; Turquía: BRSA (préstamos, excluyendo dudosos) sólo considerando bancos privados cuota de mercado a mar'21 y ranking a dic'20.

Fortaleza financiera: principales mensajes

1	Evolución positiva de los ingresos recurrentes , en un entorno complejo	MARGEN INTERESES + INGRESOS POR COMISIONES (€ constantes) +0,5% vs.1T20
2	Control de costes y liderazgo en eficiencia	GASTOS DE EXPLOTACIÓN (€ constantes) RATIO DE EFICIENCIA (%) +1,8% vs.1T20 45% in1T21 4,7% inflación media 12M en footprint ¹
3	Resultados alcanzando niveles pre-Covid	BENEFICIO ATRIBUIDO 1.210 M€ x3 vs 1T20 +2,4% vs 1T19
4	Sólidos indicadores de riesgo. Coste del Riesgo evoluciona mejor de lo esperado	COSTE DEL RIESGO (acumulado) ² TASA DE MORA COBERTURA 1,17% vs. 1,55% in 12M20 4,3% 81%
5	Importante generación orgánica de capital y extraordinaria fortaleza después de la venta de BBVA USA y potencial recompra de acciones.	CET1 FL (pbs) CET1 FL PRO-FORMA (%) +15 pbs vs. dic-20 13,55% Tras la venta de BBVA USA y recompra del 10% de acciones ³

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

SOBRE BBVA

Aprovechando nuestras capacidades digitales para servir mejor a nuestros clientes

CLIENTES MÓVILES

(MILLONES DE CLIENTES, PORCENTAJE)



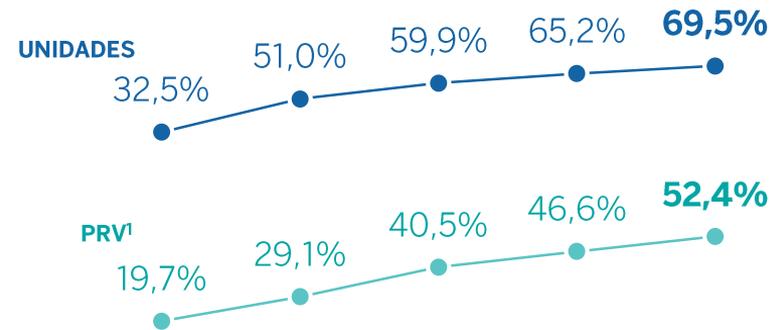
mar-17 mar-18 mar-19 mar-20 mar-21

26,9% 37,0% 46,2% 54,3% 60,6%

PENETRACIÓN MÓVIL

VENTAS DIGITALES

(ACUMULADAS, PORCENTAJE)



mar-17 mar-18 mar-19 mar-20 mar-21

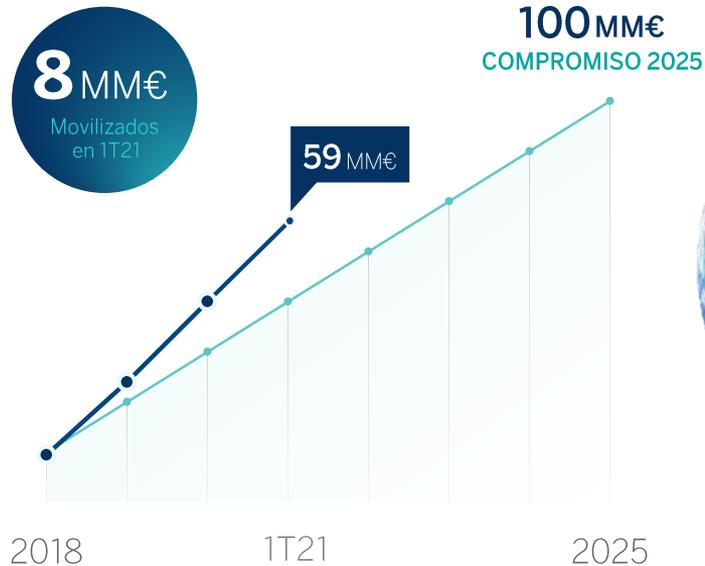
Nota: excluye la parte del negocio de EE.UU. en proceso de venta a PNC.

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

Récord en captación de clientes por medios digitales **+64% 1T21 vs 1T20**

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

/ BATIENDO LOS OBJETIVOS DE NUESTRO 'COMPROMISO 2025'



/ CONTRIBUCIÓN A LA SOCIEDAD



SEGÚN LA OCDE¹:

#2 entidad filantrópica privada a nivel mundial en contribución al desarrollo²

#1 entidad filantrópica privada a nivel mundial en contribución a la igualdad de género

(1) Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico.
(2) Primera en Latinoamérica.



Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**

Powered by the S&P Global CSA

#1 RANKING EUROPEO

#2 RANKING MUNDIAL

BBVA

Creando Oportunidades

Resultados 1T21

Cuenta de resultados 1T21

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

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

RESULTADOS 1T21 - ÁREAS DE NEGOCIO

Áreas de negocio

M€ 1T21. Variación en % vs. 1T20

 España

/ MARGEN NETO

893 M€

/ RESULTADO ATRIBUIDO

381 M€

	1T21	vs. 1T20
Margen de intereses	867	-1,3%
Comisiones	507	+8,1%
Gastos de explotación	-753	-3,5%
Margen neto	893	+22,2%
Saneamientos crediticios	-185	-72,0%
Resultado atribuido	381	n.s.

- Crecimiento de **ingresos recurrentes** (+2,0% TAM), impulsado por comisiones.
- Mayor **ROF**, apoyado en Mercados Globales y a las ventas de carteras de renta fija.
- **Costes**: se mantiene la tendencia decreciente.
- Continúa la tendencia de mejora del **coste del riesgo** en línea con los esperado.

 México € constantes

/ MARGEN NETO

1.138 M€

/ RESULTADO ATRIBUIDO

493 M€

	1T21	vs. 1T20
Margen de intereses	1.366	-1,8%
Comisiones	282	5,8%
Gastos de explotación	-622	+4,3%
Margen neto	1.138	-5,0%
Saneamientos crediticios	-458	-34,2%
Resultado atribuido	493	+46,9%

- **Margen de intereses** en línea con lo esperado, con un aumento del diferencial de la clientela en el trimestre.
- **Margen bruto** impulsado por el buen desempeño de las comisiones.
- **Crecimiento del resultado atribuido** apoyado en menores saneamientos crediticios.
- Buen comportamiento del **coste de riesgo**.

RESULTADOS 1T21 - ÁREAS DE NEGOCIO

Áreas de negocio

M€ 1T21. Variación en % vs. 1T20

 Turquía € constantes

/ MARGEN NETO

2.544 M€

/ RESULTADO ATRIBUIDO

563 M€

	1T21	vs. 1T20
Margen de intereses	530	-14,6%
Comisiones	154	+23,7%
Gastos de explotación	-265	+13,1%
Margen neto	569	-1,4%
Saneamientos crediticios	-123	-59,7%
Resultado atribuido	191	+96,0%

- **Margen de intereses** impactado negativamente por el entorno de tipos de interés.
- **Diferencial** de la clientela en Liras turcas presionado por la subida de tipos a partir de 2S20.
- Crecimiento del **margen bruto** impulsado por las comisiones y excelente ROF.
- **Calidad crediticia** mejor de lo esperado.

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

 América del Sur € constantes

/ MARGEN NETO

377 M€

/ RESULTADO ATRIBUIDO

104 M€

Resultado atribuido	1T21	vs. 1T20
 Colombia	48	+546,7%
 Perú	28	+10,5%
 Argentina	6	n.s.
Otros ¹	22	+2,5%

- **Colombia:** crecimiento positivo de préstamos apoyado por el segmento minorista. Mandíbulas positivas y menores saneamientos crediticios impulsan el beneficio atribuido.
- **Peru:** crecimiento de préstamos impulsados por los programas de apoyo estatales. Mandíbulas positivas gracias al control de costes y menores saneamientos crediticios, que impulsan la mejora del beneficio atribuido.
- **Argentina:** contribución positiva del beneficio al grupo a pesar del mayor impacto de la hiperinflación, gracias al control de gastos y los menores saneamientos crediticios.

RESULTADOS 1T21 - ÁREAS DE NEGOCIO

CIB – 1T21 Resultados

/ ACTIVIDAD

(€ CONSTANTES, % ACUM.)

INVERSIÓN CREDITICIA BRUTA

58 Bn€ +0,3%

TOTAL RECURSOS DE CLIENTES

37 Bn€ -14,8%

/ INGRESOS

(€ CONSTANTES, % TAM)

763 M€ +25%

Negocio mayorista recurrente¹

% de ingresos procedente de relación con clientes

/ RESULTADOS

(€ CONSTANTES, % TAM)

MARGEN BRUTO

835 M€ +33,9%

MARGEN NETO

604 M€ +56,4%

RESULTADO ATRIBUIDO

323 M€ 113,5%

- Mejora de las perspectivas de crecimiento global gracias al impulso de los procesos de vacunación, la apertura paulatina de ciertos sectores y la intensificación de las medidas de apoyo fiscal
- Los ingresos con clientes se han visto beneficiados por el buen desempeño del negocio transaccional y de los mercados globales así como por la recuperación de la actividad de préstamos
- Sólido crecimiento del Beneficio Atribuido apoyado por la diversificación de ingresos por producto y geografía, el control en costes y un menor nivel de provisiones de lo estimado

(1) Ingresos con clientes / Margen bruto

BBVA

Creando Oportunidades

Anexo

ANEXO

BBVA ha desarrollado un fuerte proceso de expansión desde 1995

Cuenta con más de 160 años de historia

- **1995** Banco Continental (Perú)
Probursa (México)
- **1996** Banco Ganadero (Colombia)
Bancos Cremi and Oriente (México)
Banco Francés (Argentina)
- **1997** Banco Provincial (Venezuela)
B.C. Argentino (Argentina)
- **1998** Poncebank (Puerto Rico)
Banco Excel (Brasil)
Banco BHIF (Chile)
- **1999** Provida (Chile)
Consolidar (Argentina)
- **2000** Bancomer (México)
- **2004** Valley Bank (EE.UU.)
Laredo (EE.UU.)
OPA sobre Bancomer (México)
- **2005** Granahorrar (Colombia)
Hipotecaria Nacional (México)
- **2006** Texas Regional Bancshares (EE.UU.)
Forum Servicios Financieros (Chile)
State National Bancshares (EE.UU.)
CITIC (China)
- **2007** Compass (EE.UU.)
- **2008** Ampliación del acuerdo con CITIC (China)
- **2009** Guaranty Bank (EE.UU.)
- **2010** Nueva ampliación del acuerdo con CITIC (China)
Turkiye Garanti Bankasi (Turquía)
- **2011** Ampliación acuerdo con Forum Servicios Financieros (Chile)
Credit Uruguay (Uruguay)
- **2012** Desinversión (Puerto Rico)
Unnim Banc (España)
- **2013** Desinversión (Panamá)
Desinversión negocio de pensiones (Latinoamérica)
Venta del 5,1% de CNCB (China)
- **2014** Simple (EE.UU.)
- **2015** Venta a CNCB participación en CIFH (China)
Venta del 4,9% de CNCB (China)
Catalunya Banc (España)
Ampliación de participación Turkiye Garanti Bankasi (Turquía)
Adquisición 29,5% de Atom (Reino Unido)
- **2016** Holvi (Finlandia)
Venta del 1,12% CNCB (China)
Venta de GarantiBank Moscow AO (Moscú)
OpenPay (México)
- **2017** Venta de CNCB (China)
Ampliación participación Turkiye Garanti Bankasi del 9,95% (Turquía)
Acuerdo con grupo Cerberus para traspaso del negocio inmobiliario (España)
- **2018** Venta de la participación en BBVA Chile a The Bank of Nova Scotia (Chile)
- **2020** Creación de una alianza de bancaseguros con Allianz (España)
Acuerdo de desinversión (EE.UU.)
- **2021** Desinversión (Paraguay)

ANEXO

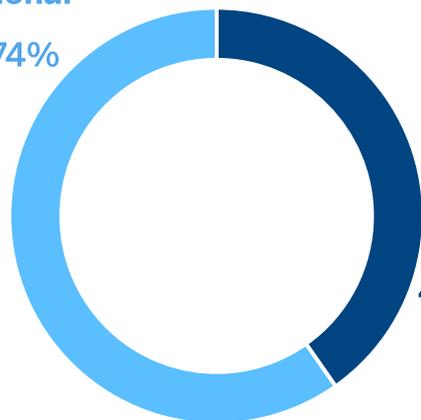
Estructura accionarial de BBVA

Acciones BBVA: 6.668 MM

Accionistas: 869.378

Institucional

59,74%



40,26%

Minorista

Número de acciones	Accionistas		Acciones	
	Número	%	Número	%
Up to 500	356.931	41,1	66.867.844	1,0
501 to 5.000	403.495	46,4	703.337.365	10,5
5.001 to 10.000	58.193	6,7	409.802.697	6,1
10.001 to 50.000	45.687	5,3	874.377.516	13,1
50.001 to 100.000	3.301	0,4	224.600.541	3,4
100.001 to 500.000	1.483	0,2	268.505.348	4,0
More than 500.001	288	0,0	4.120.395.269	61,8
	869.378		6.667.886.580	

ANEXO

Organigrama



Chief Executive Officer
Onur Genç



GROUP EXECUTIVE CHAIRMAN
Carlos Torres Vila

BUSINESS UNITS



Global Head of Corporate
& Investment Banking
Luisa Gómez Bravo



Country Monitoring¹
Jorge Sáenz-Azcúnaga



Country Manager España
Peio Belausteguigoitia



Country Manager México
Eduardo Osuna



Country Manager Estados Unidos
Javier Rodríguez Soler



Country Manager Turquía
Recep Bastug

GLOBAL FUNCTIONS



Global Head of Client Solutions
David Puente



Global Head of Finance
Jaime Sáenz de Tejada



Global Head of Global Risk
Management
Rafael Salinas

TRANSFORMATION



Global Head of Engineering
& Organization²
José Luis Elechiguerra



Global Head of Talent
& Culture
Carlos Casas



Global Head of Data
Ricardo Martín Manjón

STRATEGY



Senior Advisor to the Chairman
Juan Asúa



Global Head of Strategy & M&A
Victoria del Castillo



Global Head of Communications
& Responsible Business
Paul G. Tobin

LEGAL AND CONTROL



Global Head of Legal
María Jesús Arribas



General Secretary
Domingo Armengol



Global Head of Regulation
& Internal Control³
Ana Fernández Manrique



Chief Audit Executive³
Joaquín Gortari

(1) Canal de reporte al consejero delegado para Argentina, Colombia, Perú, Venezuela, Uruguay y Paraguay, así como seguimiento de todos los países, incluidos España, México, Estados Unidos y Turquía.

(2) Ejercicio de sus funciones sujeto a su inscripción en el Registro de Altos Cargos de Banco de España.

(3) Reporte directo al Consejo de Administración.

BBVA