

BBVA

Creando Oportunidades

Resultados 2T23

28 de julio de 2023



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.

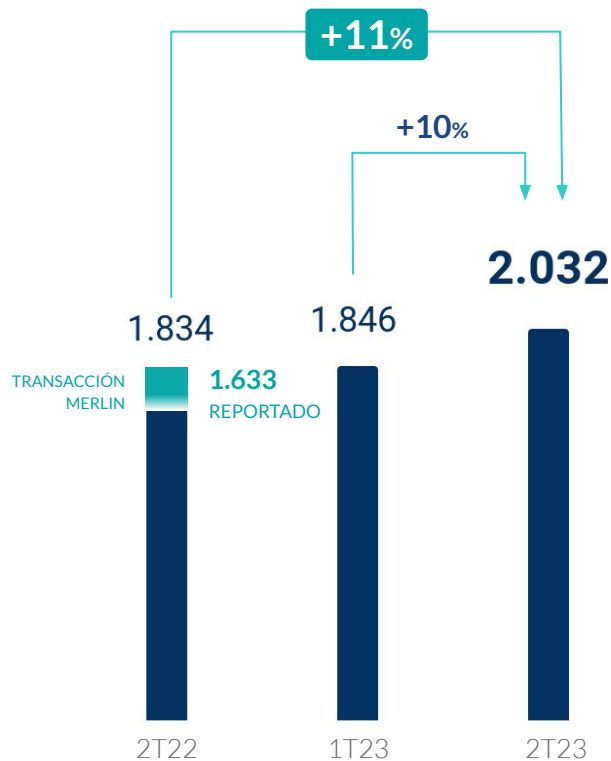
Este documento incluye o puede incluir “proyecciones futuras” (en el sentido de las disposiciones de “puerto seguro” del United States Private Securities Litigation Reform Act de 1995) con respecto a intenciones, expectativas o proyecciones de BBVA o de su dirección en la fecha del mismo que se refieren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

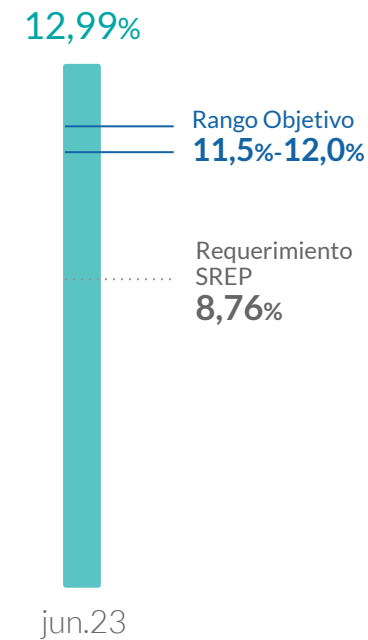
BBVA reporta otro sólido trimestre

RESULTADO ATRIBUIDO RECURRENTE¹ (M€ CORRIENTES)



BPA (€) ¹	2T22	1T23	2T23
	0,29	0,30	0,33

CET1 FULLY LOADED (%)

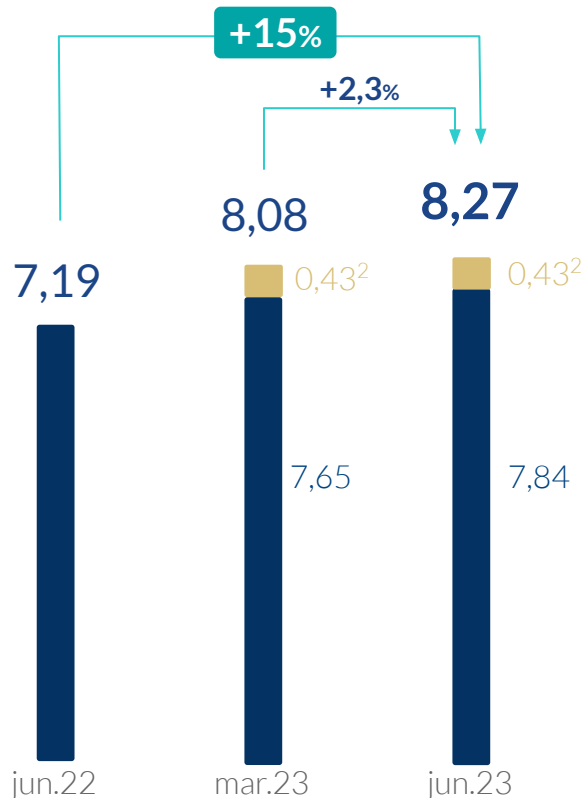


NOTA: Las cifras de 2022 de la presentación han sido reexpresadas por la NIIF17 - Contratos de seguros. (1) El Resultado Atribuido y el Beneficio por Acción (BPA) excluyen los impactos no recurrentes (impacto negativo por importe de 201 M€ correspondiente al acuerdo alcanzado con Merlin para la compra de 622 sucursales en España en 2T22). El BPA está calculado considerando el número de acciones, tras la ejecución de los programas de recompra y excluyendo las acciones medias en autocartera. El BPA calculado de acuerdo a la norma NIC 33 habría sido: 0,24€ en 2T22, 0,29€ en 1T23, 0,33€ en 2T23.

Sobresaliente creación de valor al accionista y métricas de rentabilidad

PATRIMONIO NETO TANGIBLE + DIVIDENDOS (€/ ACCIÓN¹)

■ Patrimonio Neto Tangible / acción ■ Dividendos / acción



RATIOS DE RENTABILIDAD³ (%)

ROTE



ROE



6M22

2022

6M23

(1) El número total de acciones considerado es: 6.020M en jun.22, 5.955M en mar.23, y 5.963M en jun.23. (2) Dividendo por acción pagado en octubre 2022 de 0,12€ (bruto) y dividendo por acción pagado en abril 2023 de 0,31€ (bruto). (3) Los ratios de rentabilidad excluyen operaciones interrumpidas y resultados no recurrentes.

Cuenta de resultados 2T23

Grupo BBVA (M€)	2T23	Variación 2T23/2T22		Variación 2T23/1T23	
		% constantes	%	% constantes	%
Margen de intereses	5.768	37,5	25,5	9,4	2,2
Comisiones	1.470	11,2	4,1	7,9	2,1
Resultados de operaciones financieras	334	-12,5	-35,2	3,2	-23,7
Otros ingresos netos ¹	-383	-58,7	-23,7	-58,2	-31,8
Margen bruto	7.189	38,8	19,4	15,6	3,3
Gastos de explotación	-2.922	20,1	11,6	3,8	-3,1
Margen neto	4.267	54,6	25,4	25,0	8,3
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-1.025	47,5	45,6	8,8	5,9
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-65	19,2	-3,0	127,8	117,3
Beneficio antes de impuestos	3.178	57,8	20,7	29,7	7,9
Impuesto sobre beneficios	-1.028	92,4	51,3	26,2	8,3
Resultado atribuido a la minoría	-118	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Resultado Atribuido (excl. impactos no recurrentes)²	2.032	35,3	10,8	30,5	10,0
Resultado Atribuido (reportado)	2.032	54,4	24,4	30,5	10,0

(1) El impuesto extraordinario a la banca en España (-225 €M) está registrado en Otros ingresos netos 1T23. (2) Resultados no recurrentes incluye el impacto negativo por importe de 201 M€ del acuerdo alcanzado con Merlín para la compra de 662 sucursales en España en 2T22

Cuenta de resultados 6M23

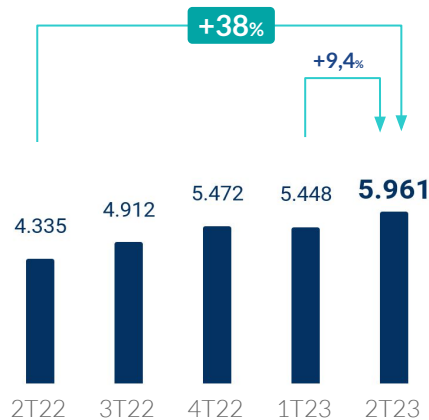
Grupo BBVA (M€)	6M23	Variación 6M23/6M22	
		% constantes	%
Margen de intereses	11.410	39,2	33,6
Comisiones	2.909	12,9	9,4
Resultados de operaciones financieras	773	-18,8	-29,5
Otros ingresos netos ¹	-944	-25,2	7,8
Margen bruto	14.148	35,2	23,9
Gastos de explotación	-5.938	21,6	18,2
Margen neto	8.209	47,1	28,4
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-1.993	38,2	38,3
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-94	20,6	0,4
Beneficio antes de impuestos	6.122	50,8	26,0
Impuesto sobre beneficios	-1.978	43,6	25,0
Resultado atribuido a la minoría	-266	n.s.	n.s.
Resultado Atribuido (excl. impactos no recurrentes)²	3.878	35,0	22,8
Resultado Atribuido (reportado)	3.878	45,2	31,1

(1) El impuesto extraordinario a la banca en España (-225 €M) está registrado en Otros ingresos netos 1T23. (2) Resultados no recurrentes incluye el impacto negativo por importe de 201 M€ del acuerdo alcanzado con Merlín para la compra de 662 sucursales en España en 2T22

Excelente crecimiento de los ingresos tras una trayectoria notable

MARGEN DE INTERESES

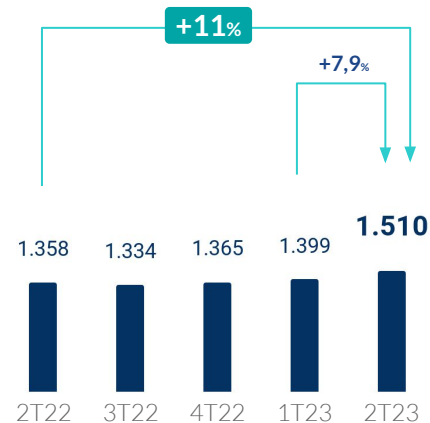
(M€ CONSTANTES)



Fuerte crecimiento por impulso de la actividad y mejora del diferencial de clientela

COMISIONES NETAS

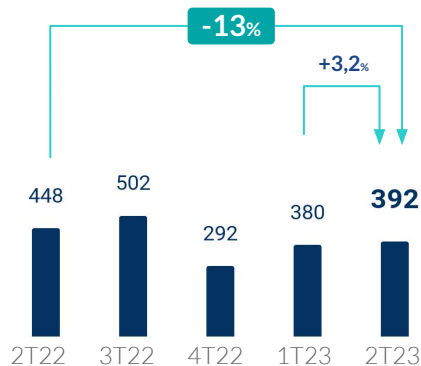
(M€ CONSTANTES)



Mejora de los ingresos por comisiones, apoyado en medios de pago, gestión de activos y negocio transaccional

RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

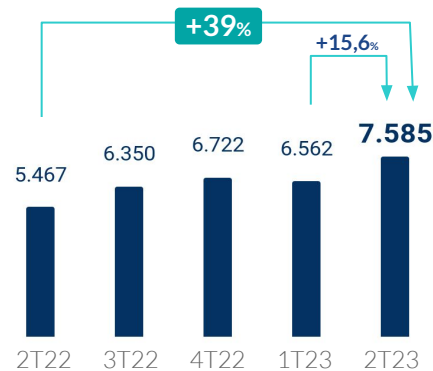
(M€ CONSTANTES)



ROF explicado por la evolución de Mercados Globales y las coberturas de tipo de cambio

MARGEN BRUTO

(M€ CONSTANTES)



Sólido crecimiento trimestral y anual gracias a los ingresos recurrentes

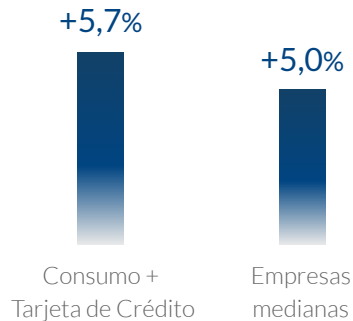
Crecimiento de los ingresos recurrentes por actividad y mejora de los diferenciales de clientela

CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS

(TAM, € CONSTANTES)

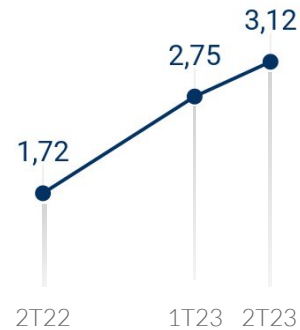


ESPAÑA



DIFERENCIAL DE CLIENTELA

(%)



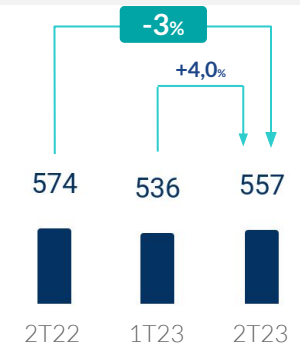
MARGEN DE INTERESES

(TAM, € CONSTANTES)

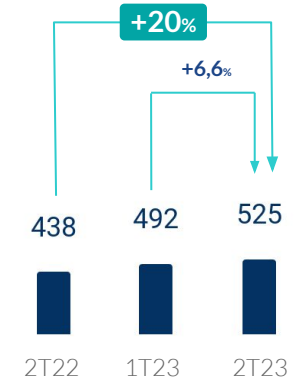
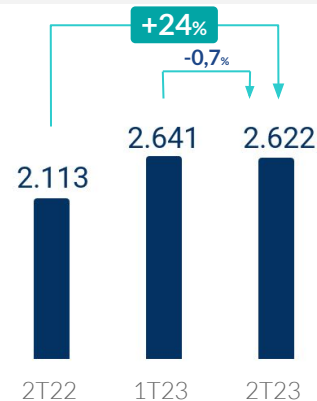
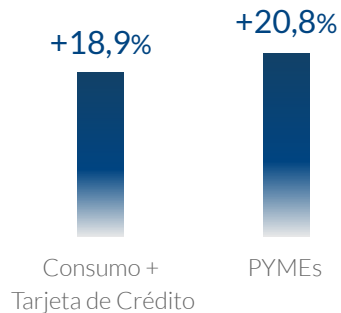


COMISIONES

(TAM, € CONSTANTES)



MÉXICO

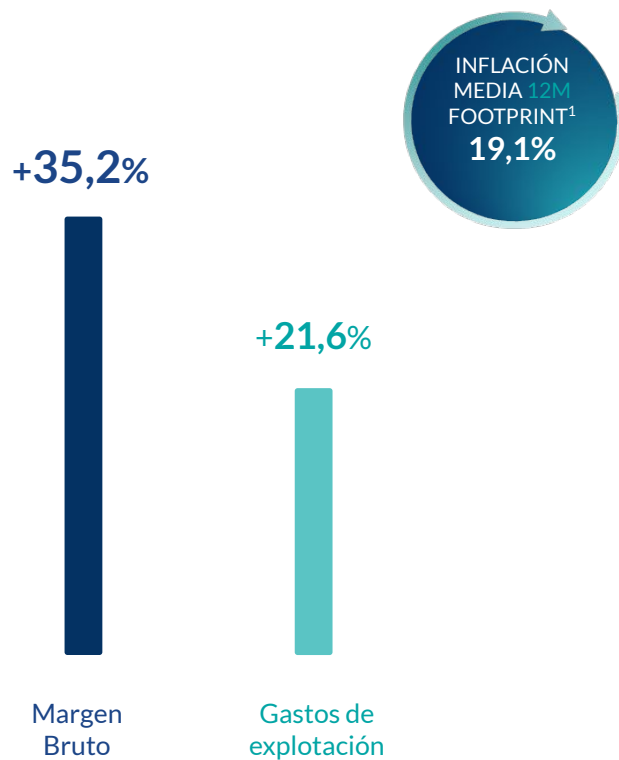


Nota: Inversión no dudosa en gestión excluyendo ATAs de acuerdo al criterio contable local. Diferencial de la clientela de México con divisa combinada (MXN y USD)

Mandíbulas positivas y gran mejora de la eficiencia

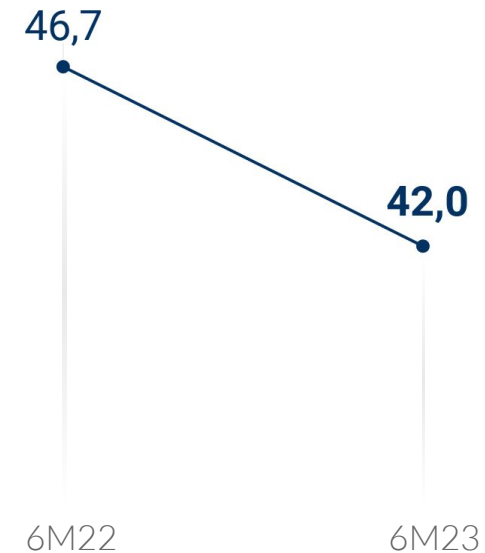
MANDÍBULAS POSITIVAS

(TAM 6M23, € CONSTANTES)



RATIO DE EFICIENCIA

(COSTES SOBRE INGRESOS, % € CONSTANTES)

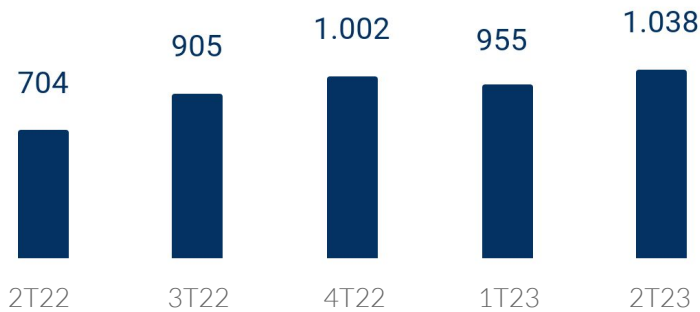


(1) Ponderado por gastos de explotación excluyendo Venezuela.

Calidad crediticia estable y en línea con lo esperado

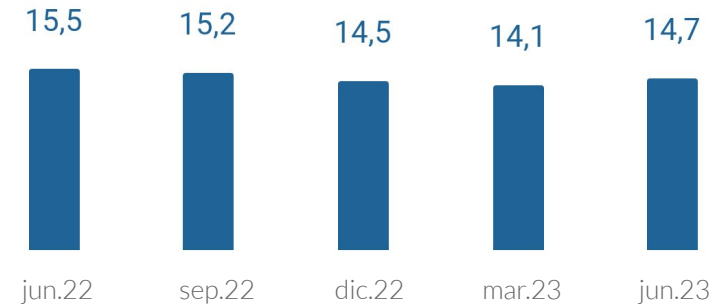
SANEAMIENTOS DE ACTIVOS FINANCIEROS

(M€ CONSTANTES)



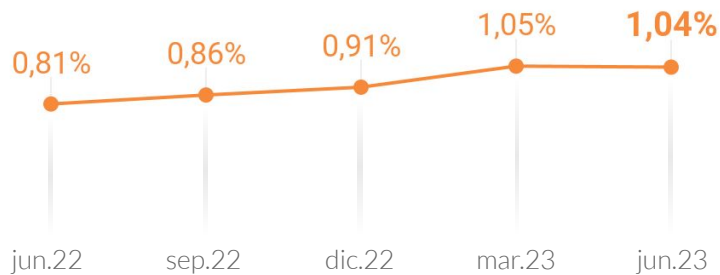
SALDOS DUDOSOS

(MM€)



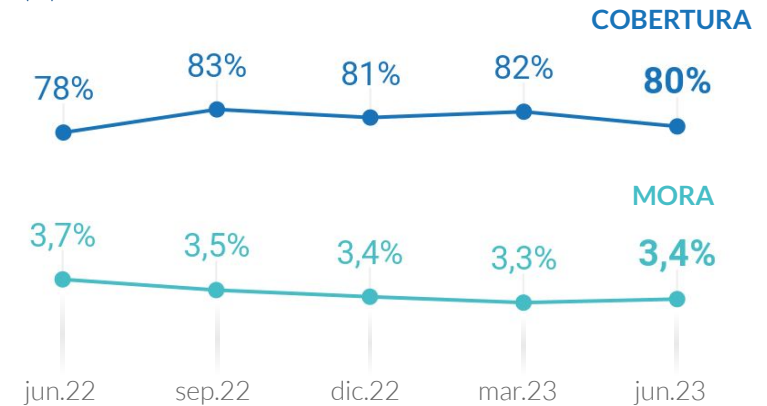
COSTE DEL RIESGO

(%, ACUMULADO)



TASA DE MORA Y COBERTURA

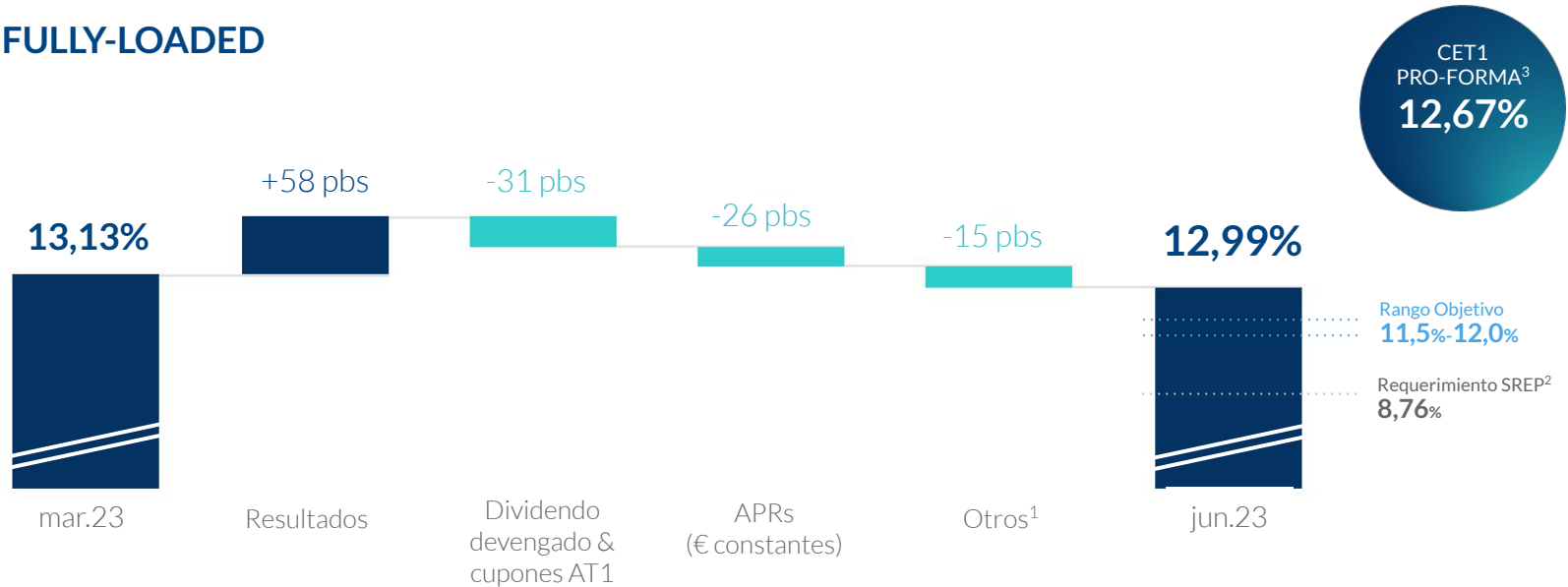
(%)



Nuevo programa de recompra de acciones apalancado en nuestra sólida posición de capital

CET1 FULLY-LOADED

(%, PBS)



PROGRAMA EXTRAORDINARIO DE RECOMPRA DE ACCIONES 2023⁴

€ 1.000 M

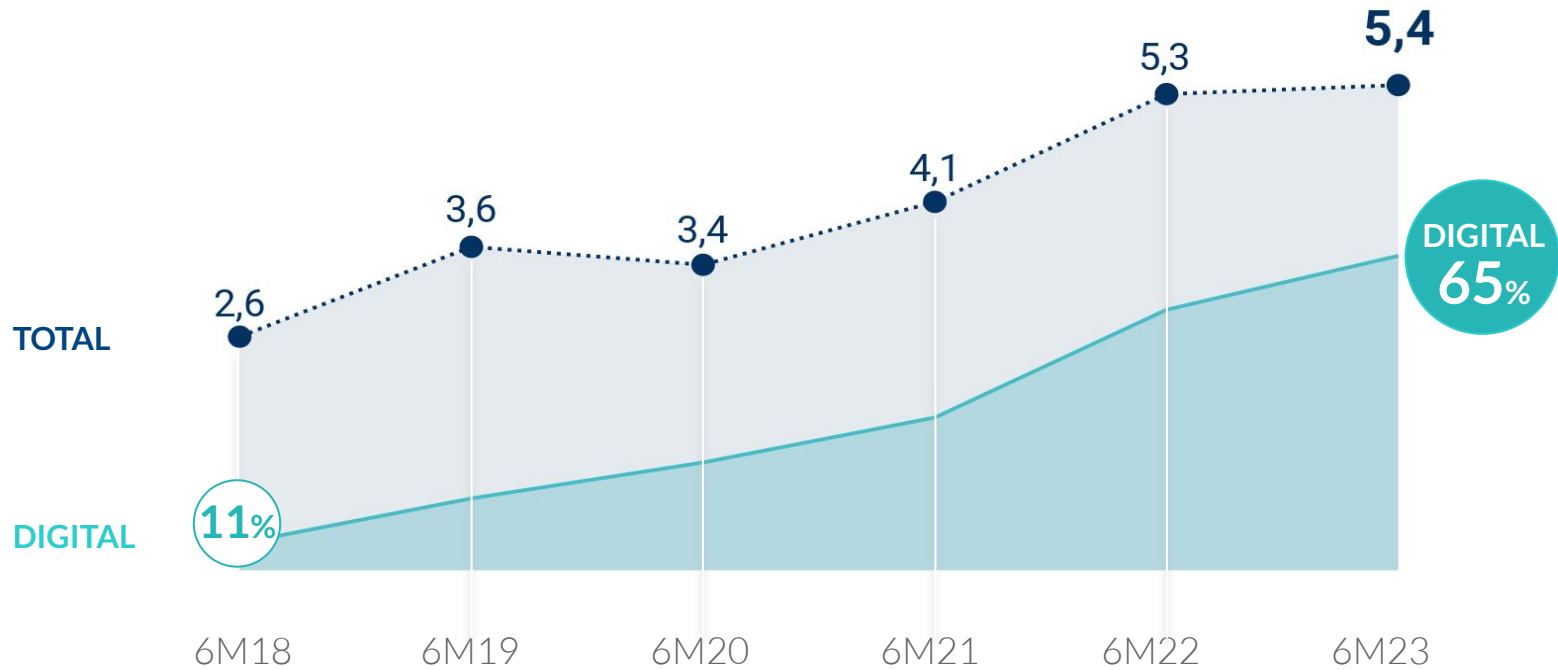
equivalente a
c.2,3% de la capitalización de
mercado⁵

(1) Incluye, entre otros, divisas y carteras HTC&S, intereses minoritarios y un incremento positivo de OCI que compensa el impacto negativo en la cuenta de resultados por la pérdida de valor de la posición monetaria neta en economías hiperinflacionarias. (2) Incluye la actualización del CCyB calculado sobre las bases de exposiciones a junio 2023. (3) Ratio de capital CET1 Pro-forma incluyendo el programa extraordinario de recompra de acciones. (4) Sujeto a autorización previa del supervisor y aprobación interna final. La ejecución del programa de recompra de acciones por €1,0MM se consideraría una distribución extraordinaria al accionista y por tanto no estaría incluida en el ámbito de la política de distribución ordinaria. Los términos y condiciones específicos se comunicarán, en su caso, antes de su ejecución. (5) A un precio por acción de €7,22.

Excelente adquisición de clientes gracias a la digitalización

NUEVOS CLIENTES¹

(GRUPO BBVA, MILLONES; % DE CAPTACIÓN A TRAVÉS DE CANALES DIGITALES)

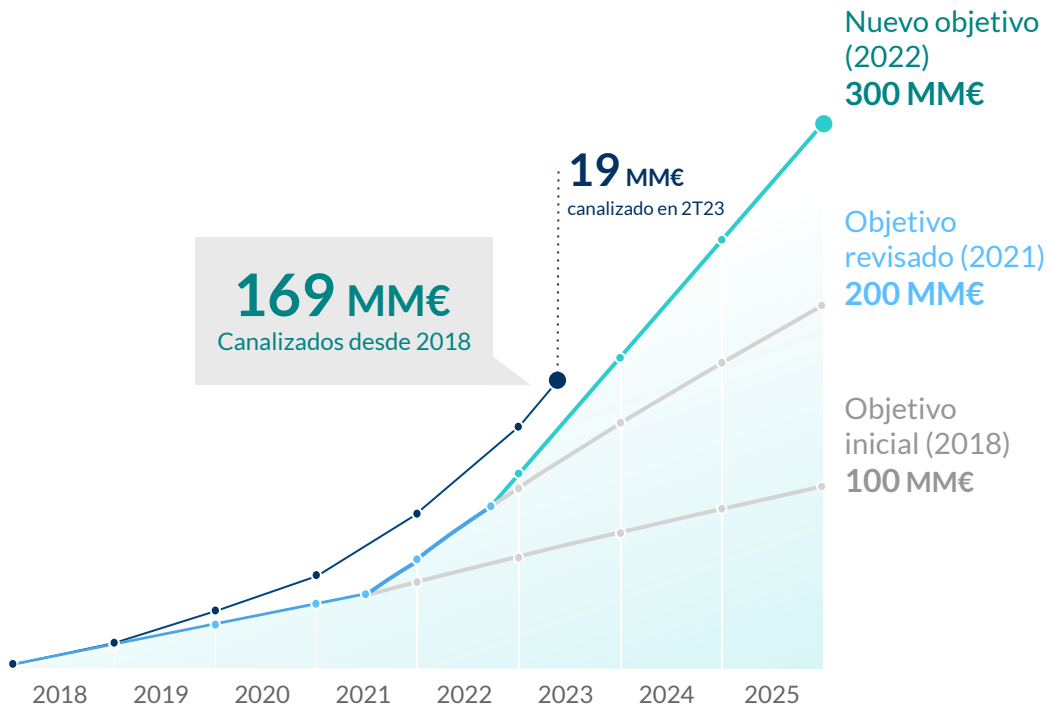


(1) Captación bruta de clientes del segmento minorista a través de canales propios. A efectos comparativos, los datos excluyen el negocio de EE.UU. vendido a PNC.

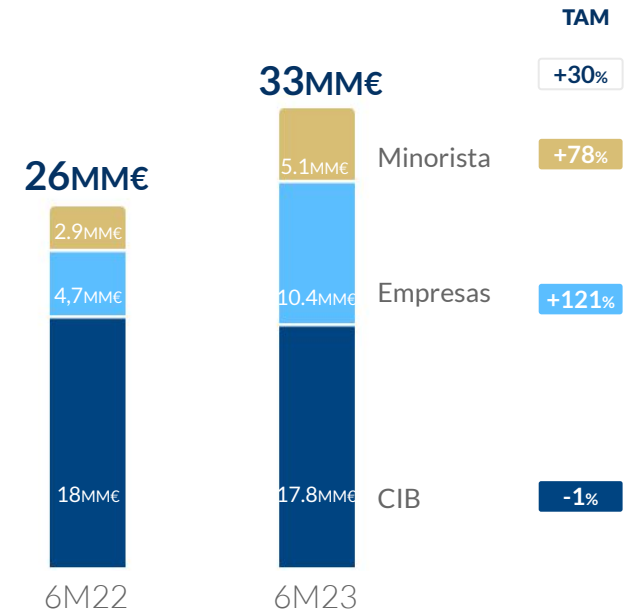
Avanzamos en nuestro claro compromiso con la sostenibilidad

NEGOCIO SOSTENIBLE

(MM€)



POR CLIENTE



Nota: Se considera canalización de negocio sostenible la movilización de flujos financieros, de manera acumulativa, hacia actividades o clientes considerados sostenibles, basados en criterios internos, de mercado y las mejores prácticas.

Impacto positivo en la sociedad



GRUPO BBVA

CRECIMIENTO DEL CRÉDITO¹

(jun.23 TAM, € CONSTANTES)

+8,4%

70.000

FAMILIAS
COMPRARON SU
VIVIENDA²

263.000

PYMEs y
AUTÓNOMOS
IMPULSARON SU
NEGOCIO²

70.000

EMPRESAS DE
MAYOR TAMAÑO
CON
FINANCIACIÓN³



FINANCIACIÓN EN
CRECIMIENTO INCLUSIVO

7.400 M€

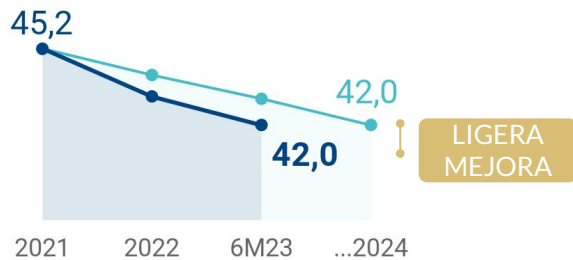
MOVILIZADOS
EN 6M23

(1) Inversión no dudosa en gestión excluyendo ATAs.
(2) Nuevos créditos en 6M23. (3) Grandes Empresas que cuentan con financiación BBVA a junio 2023

Esperamos un gran comportamiento en nuestros ambiciosos objetivos a largo plazo

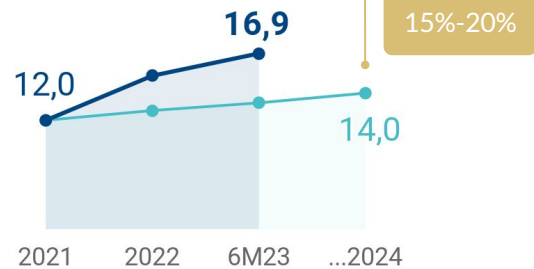
RATIO DE EFICIENCIA

(%)



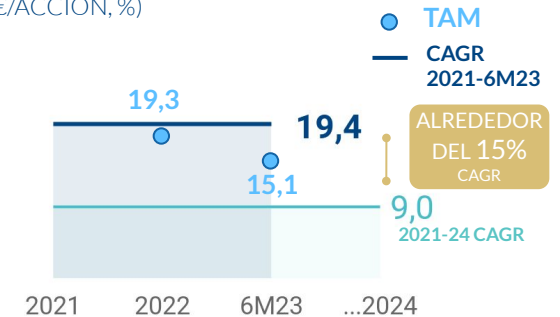
ROTE¹

(%, ANUALIZADO)



PATRIMONIO NETO TANGIBLE + DIVIDENDOS

(€/ACCIÓN, %)



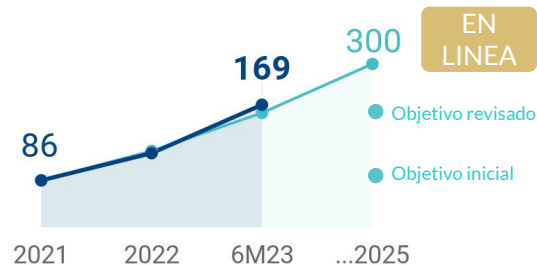
NUEVOS CLIENTES OBJETIVO²

(MILLONES ACUMULADOS)



NEGOCIO SOSTENIBLE

(MME, ACUMULADO DESDE 2018)



— OBJETIVO ORIGINAL
— ACTUAL
COMPORTAMIENTO ESPERADO DE LOS INDICADORES

(1) Excluyendo operaciones interrumpidas y resultados no recurrentes. (2) Clientes objetivo son aquellos clientes en los que el banco quiere crecer y retener, por considerarlos de alto valor, ya sea por su nivel de activos, pasivos y/o transaccionalidad con BBVA.

Áreas de Negocio





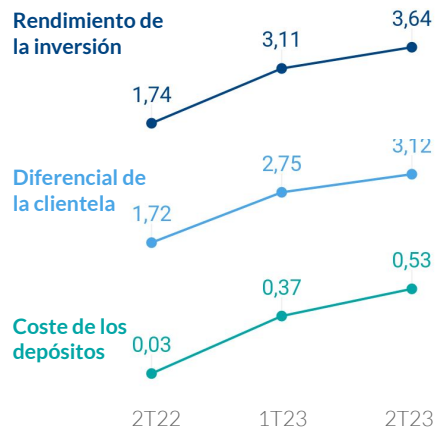
España

CUENTA DE RESULTADOS (M€)

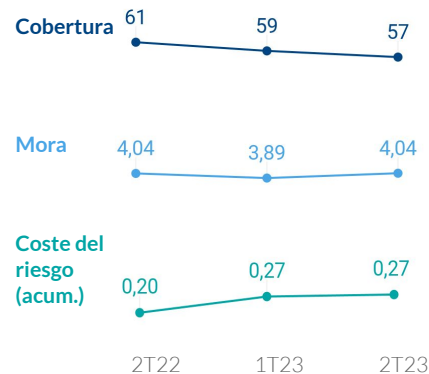
	Δ (%)			Δ (%)	
	2T23	vs. 2T22	vs. 1T23	6M23	vs. 6M22
Margen de intereses	1.360	50,9	15,0	2.544	44,7
Comisiones netas	557	-2,9	4,0	1.093	-1,5
Resultados de operaciones financieras	98	-0,2	-18,1	218	-24,4
Otros ingresos netos	-112	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Margen bruto	1.903	36,5	10,3	3.630	19,0
Gastos de explotación	-764	6,7	1,5	-1.517	6,4
Margen neto	1.139	67,9	17,0	2.113	30,1
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-127	22,3	11,6	-240	24,4
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-43	n.s.	n.s.	-51	89,9
Beneficio antes de impuestos	970	71,0	13,9	1.821	29,7
Impuesto sobre beneficios	-279	73,0	-9,9	-589	47,4
Resultado atribuido	690	70,5	27,6	1.231	22,8
Operaciones interrumpidas y resultados no recurrentes	-	-	n.s.	-	n.s.
Resultado atribuido (reportado)	690	239,1	27,6	1.231	53,6

RATIOS CLAVE

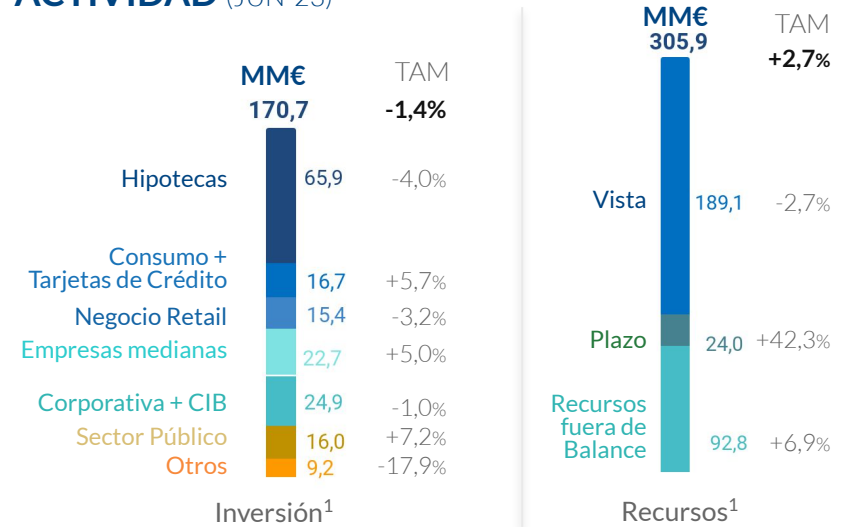
DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)



INDICADORES DE RIESGO (%)



ACTIVIDAD (JUN-23)



(1) Inversión no dudosa y recursos de clientes en gestión, excluyendo ATAs y CTAs.

- El crecimiento de los préstamos al consumo y a empresas medianas soportado por la originación de nuevo crédito.
- Los depósitos se mantuvieron prácticamente estables en el trimestre, **manteniendo un mix sólido**.
- **Sólido crecimiento de los ingresos recurrentes** (+11,6% vs 1T23): mayor margen de intereses impulsado por una mejora en el diferencial de la clientela (+37 pbs vs 1T23) y comisiones (+4,0% vs 1T23).
- La **eficiencia** sigue mejorando hasta el 41,8% (6M23).
- **Indicadores de riesgos** en línea con las expectativas. **El CdR se mantiene estable** en 27 pbs acumulado.



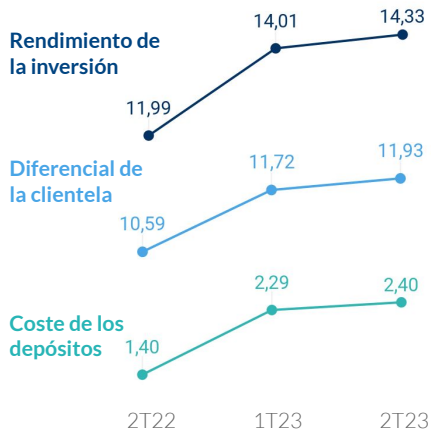
México

CUENTA DE RESULTADOS (M€ constantes)

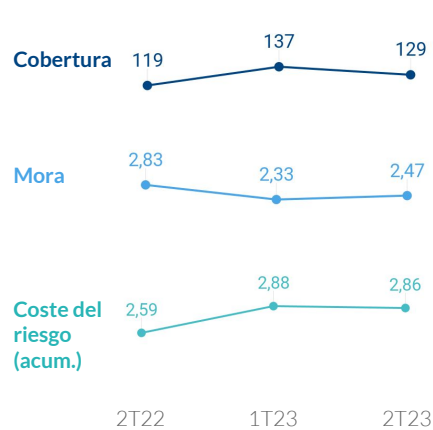
	Δ Constantes (%)			Δ Corrientes (%)		Δ Constantes (%)
	2T23	vs. 1T22	vs. 4T22	6M23	vs. 6M22	vs. 6M22
Margen de intereses	2.622	24,1	-0,7	5.264	42,8	26,6
Comisiones netas	525	19,8	6,6	1.017	36,5	21,0
Resultados de operaciones financieras	163	9,4	7,4	315	38,4	22,7
Otros ingresos netos	91	-22,5	4,4	178	15,6	2,5
Margen bruto	3.401	20,7	0,8	6.774	40,7	24,8
Gastos de explotación	-1.049	19,1	4,0	-2.057	32,4	17,4
Margen neto	2.352	21,5	-0,5	4.717	44,7	28,3
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-576	37,7	2,7	-1.136	41,1	25,1
Dotaciones a provisiones y otros resultados	6	n.s.	n.s.	5	n.s.	n.s.
Beneficio antes de impuestos	1.782	18,0	-1,2	3.585	46,6	30,0
Impuesto sobre beneficios	-477	16,9	-3,1	-970	46,2	29,6
Resultado atribuido	1.304	18,5	-0,5	2.614	46,8	30,1

RATIOS CLAVE

DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)

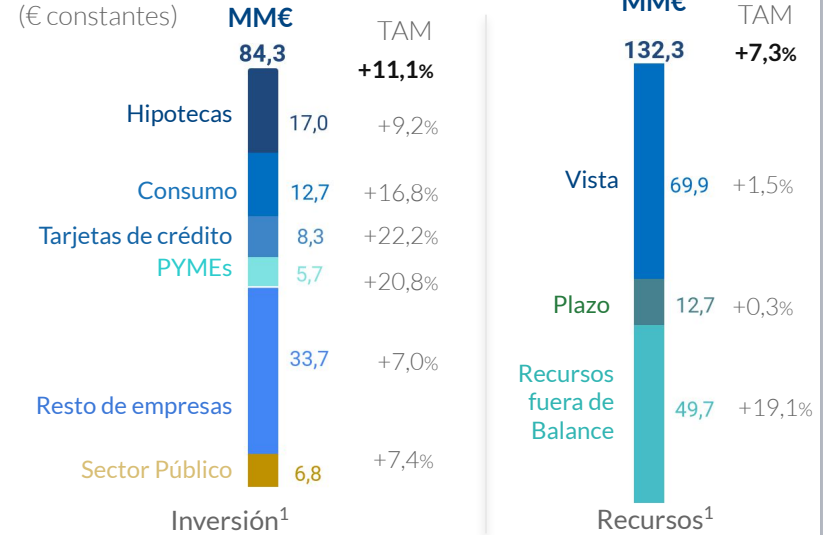


INDICADORES DE RIESGO (%)



ACTIVIDAD (JUN-23)

(€ constantes)



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

- Sólido **crecimiento de los préstamos** en el trimestre (+2,1% vs 1T23), **c.+5% en los segmentos más rentables** (consumo, tarjetas de crédito y PYMES).
- **Fuerte crecimiento interanual del margen de intereses** (+26,6% vs 6M22). Sólidas tendencias subyacentes del margen de intereses: dinamismo de la actividad, mix de préstamos más rentable y mejora del diferencial de la clientela. Evolución intertrimestral impactado por mayores costes de financiación mayoristas.
- **Buen comportamiento de las comisiones** (+6,6% vs 1T23), destacando la mayor contribución de las comisiones de gestión de activos y CIB.
- **Ratio de eficiencia** del 30,4% en 6M23.
- **Sólidos indicadores de riesgos**. CdR plano en 286 pbs acumulados.



Turquía

CUENTA DE RESULTADOS (M€ corrientes)

	2T23	Δ Corrientes (%)		6M23	Δ Corrientes (%)	
		vs. 2T22	vs. 1T23		vs. 6M22	vs. 6M23
Margen de intereses	354	-46,5	-43,5	980	-15,0	
Comisiones netas	113	-31,6	-34,2	285	-5,6	
Resultados de operaciones financieras	171	-22,5	-23,7	394	-0,2	
Otros ingresos netos	40	-119,0	-118,2	-180	-65,0	
<i>De los cuales:</i>						
<i>Pérdida por la Posición Monetaria Neta (PMN)</i>	-53	-93,4	-92,0	-726	-56,9	
<i>Ingresos de los CPI linkers</i>	58	-89,7	-86,4	489	-56,8	
Margen bruto	678	-18,9	-15,5	1.480	10,8	
Gastos de explotación	-192	-25,8	-51,8	-591	18,9	
Margen neto	485	-15,8	20,4	888	6,0	
Pérdidas por deterioro de activos financieros	5	-106,5	-108,3	-55	-68,2	
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-31	32,2	90,3	-47	37,5	
Beneficio antes de impuestos	460	-3,8	40,4	787	24,3	
Impuesto sobre beneficios	-165	-49,3	3232,9	-170	-73,1	
Resultado atribuido a la minoría	-46	193,6	1,6	-92	n.s.	
Resultado atribuido	248	83,4	-10,5	525	n.s.	

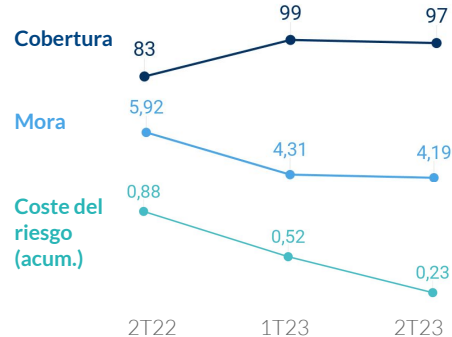
Note: Las cifras del 2T23 incluyen la reexpresión de todos los epígrafes de la cuenta de resultados según el tipo de cambio y la tasa de inflación a fin de periodo.

RATIOS CLAVE

DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)



INDICADORES DE RIESGO (%)



ACTIVIDAD (JUN-23)

(€ constantes, solo banco)



(1) Evolución de ME (moneda extranjera) excluye impacto de tipo de cambio.

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

- **Crecimiento de los préstamos en liras** impulsado por los préstamos a corto plazo y transaccionales. Los préstamos en moneda extranjera siguen disminuyendo.
- **El diferencial de la clientela en liras** se ve afectado por una mayor competencia por los depósitos en liras.
- Excluyendo el impacto del tipo de cambio, **buen comportamiento de las comisiones**, -principalmente de servicios de pago y gestión de activos-, y de **ROF**.
- **Indicadores de calidad de los activos** apoyados por sólidas tendencias subyacentes: bajas entradas en mora y repagos elevados.
- **La comparación interanual del resultado atribuido en 6M23** se ve afectada positivamente por un ajuste por hiperinflación menos negativo y un cambio en la legislación fiscal que permite la revalorización fiscal de los activos inmobiliarios.

Nota: Tasa de inflación trimestral: 6,4% en 2T23 vs 12,5% en el 1T23 (alcanzando el 19,8% en el 1S23 vs 42,4% en el 1S22).



América del Sur

RESULTADO ATRIBUIDO (M€ constantes)

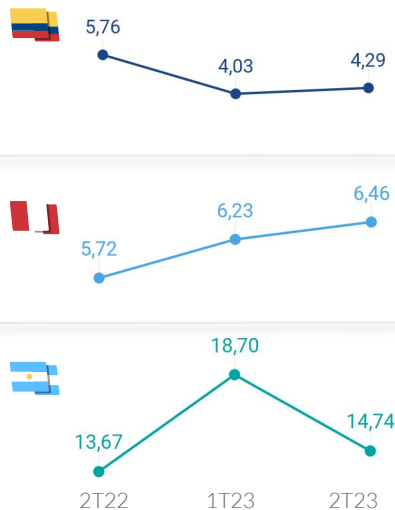
	2T23	Δ Constantes (%)		6M23	Δ Corrientes (%)		Δ Constantes (%)	
		vs. 2T22	vs. 1T23		vs. 6M22	vs. 6M22		
Colombia	53	-22,1	27,8	95	-37,7	-27,8		
Perú	53	-19,2	-7,3	111	-5,4	-6,9		
Argentina	76	n.s.	n.s.	100	-0,5	n.s.		
Otros ¹	26	-5,1	-21,3	60	29,6	23,9		
América del Sur	209	11,0	32,4	367	-12,2	22,6		

Nota: Venezuela en € corrientes.

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

RATIOS CLAVE

DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)

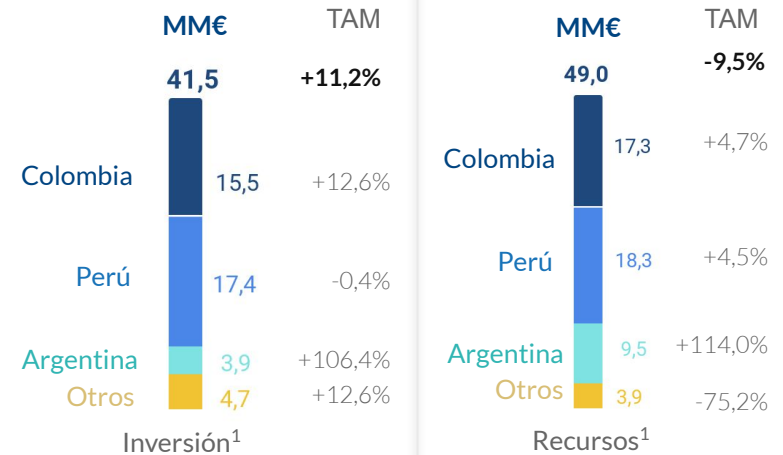


INDICADORES DE RIESGO (%)



ACTIVIDAD (JUN-23)

(€ constantes)



(1) Inversión no dudosa y recursos de cliente en gestión, excluyendo ATAs y CTAs.

- **Colombia:** sólido crecimiento de los préstamos (+2,3% vs 1T23) impulsado por los segmentos empresariales, consumo y tarjetas de crédito en los segmentos minoristas. **El margen de intereses se apoya en el crecimiento de la actividad** y en el **aumento del diferencial de la clientela** (+26 pbs vs 1T23). CdR dentro de expectativas.
- **Perú:** Resultado atribuido apoyado en un sólido crecimiento del margen de intereses (+3,5% vs 1T23) impulsado por el dinamismo de las carteras minoristas (+2,7% vs 1T23) y un mayor diferencial de la clientela (+23 pbs). Aumento del CdR en un contexto de crecimiento rentable.
- **Argentina:** Resultado atribuido respaldado por un fuerte margen de intereses, mayores comisiones y resultado de operaciones financieras. Ajuste por hiperinflación prácticamente estable en el trimestre.

Conclusiones

- ✓ BBVA logra otro sólido trimestre
- ✓ Excelente crecimiento de ingresos recurrentes impulsados por actividad y diferenciales
- ✓ Extraordinaria creación de valor para todos nuestros grupos de interés: accionistas, clientes, empleados y sociedad en general
- ✓ Seguimos avanzando en la ejecución de nuestra estrategia centrada en digitalización, innovación y sostenibilidad
- ✓ Esperamos un gran comportamiento en nuestros ambiciosos objetivos a largo plazo



Anexo

- | | | | |
|----|--|----|--|
| 01 | Evolución del resultado atribuido | 08 | Sensibilidad del CET1 a impactos de mercado |
| 02 | Desglose del margen bruto | 09 | Evolución CET1 acum. y APRs por áreas de negocio |
| 03 | Cuentas de resultados por área de negocio | 10 | Valor en libros de las principales filiales |
| 04 | Diferenciales de la clientela por país | 11 | Evolución del patrimonio neto tangible por acción y dividendos |
| 05 | Desglose de stages por área de negocio | 12 | MREL |
| 06 | Exposición a Créditos relacionados con Covid y a Commercial Real Estate | 13 | Métricas digitales |
| 07 | Cartera COAP, sensibilidad del margen de intereses y ratios de liquidez y financiación | | |

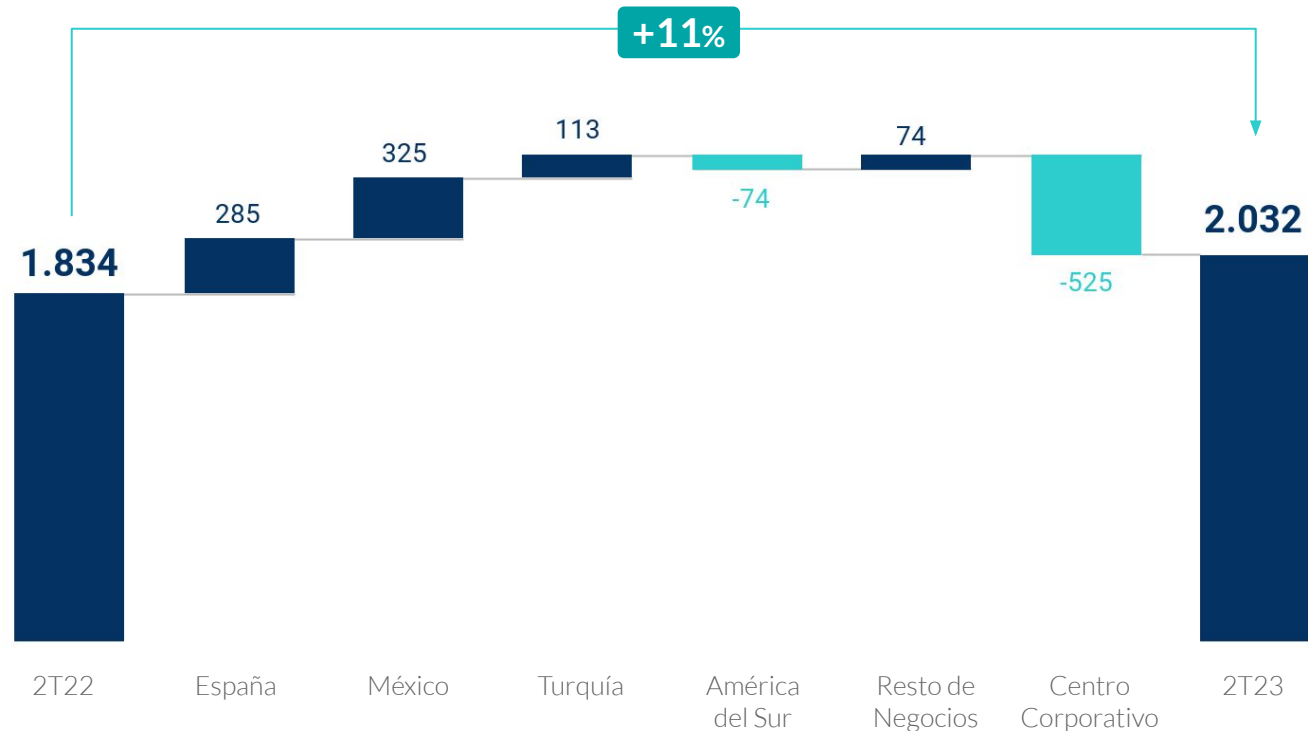
01

Evolución del resultado atribuido

Contribución por áreas de negocio al resultado atribuido del grupo - **Crecimiento anual 2T23**

RESULTADO ATRIBUIDO¹

(CONTRIBUCIÓN DE LAS ÁREAS DE NEGOCIO AL CRECIMIENTO ANUAL 2T23; M€ CORRIENTES)



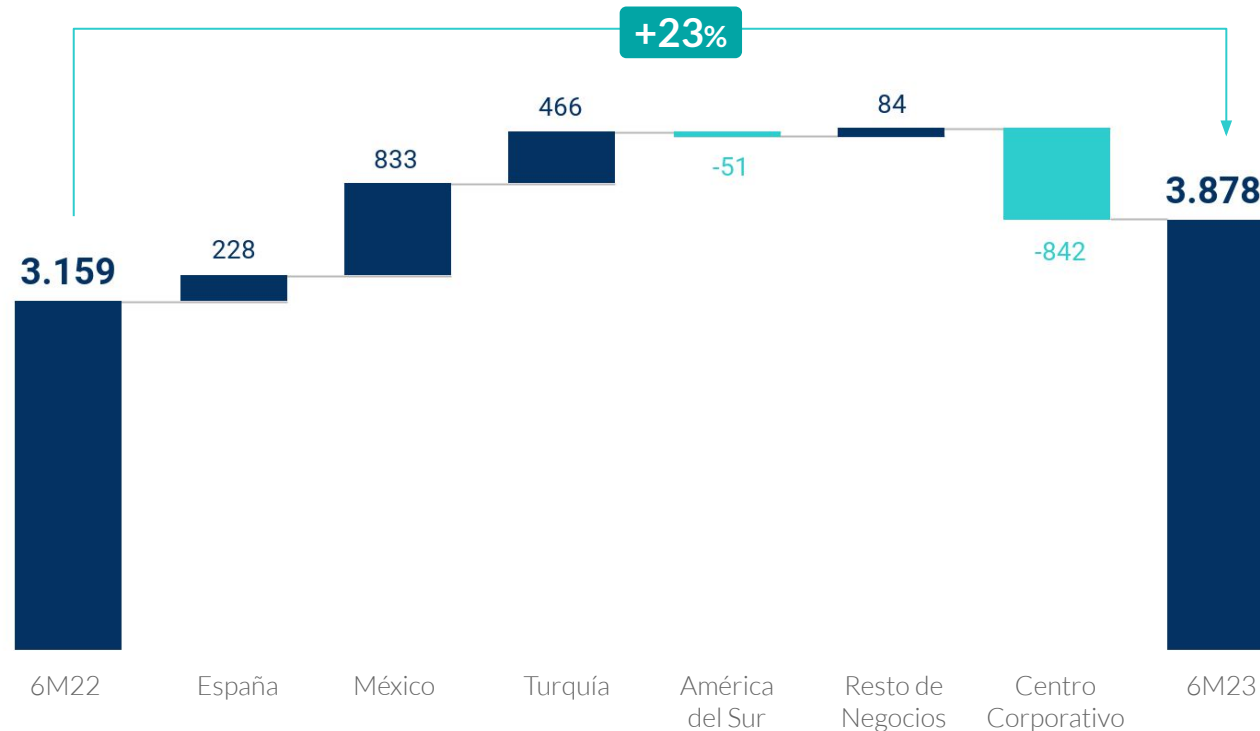
Resultado Atribuido 2T23 (M€)	690	1.330	248	183	121	-540
Crecimiento del Resultado Atribuido (TAM)	+70%	+32%	+83%	-29%	n.s.	n.s.

(1) Resultado atribuido excluyendo el impacto negativo de 201M€ por el acuerdo alcanzado con Merlin para la compra de 662 oficinas en España en 2T22.

Contribución por áreas de negocio al resultado atribuido del grupo - **Crecimiento anual 6M23**

RESULTADO ATRIBUIDO¹

(CONTRIBUCIÓN DE LAS ÁREAS DE NEGOCIO AL CRECIMIENTO DE 6M23; M€ CORRIENTES)



Resultado Atribuido 6M23 (M€)¹	1.231	2.614	525	367	212	-1.072
TAM (%)¹	+23%	+47%	n.s.	-12%	+66%	n.s.

(1) Resultado atribuido excluyendo el impacto negativo de 201M€ por el acuerdo alcanzado con Merlin para la compra de 662 oficinas en España en 2T22.

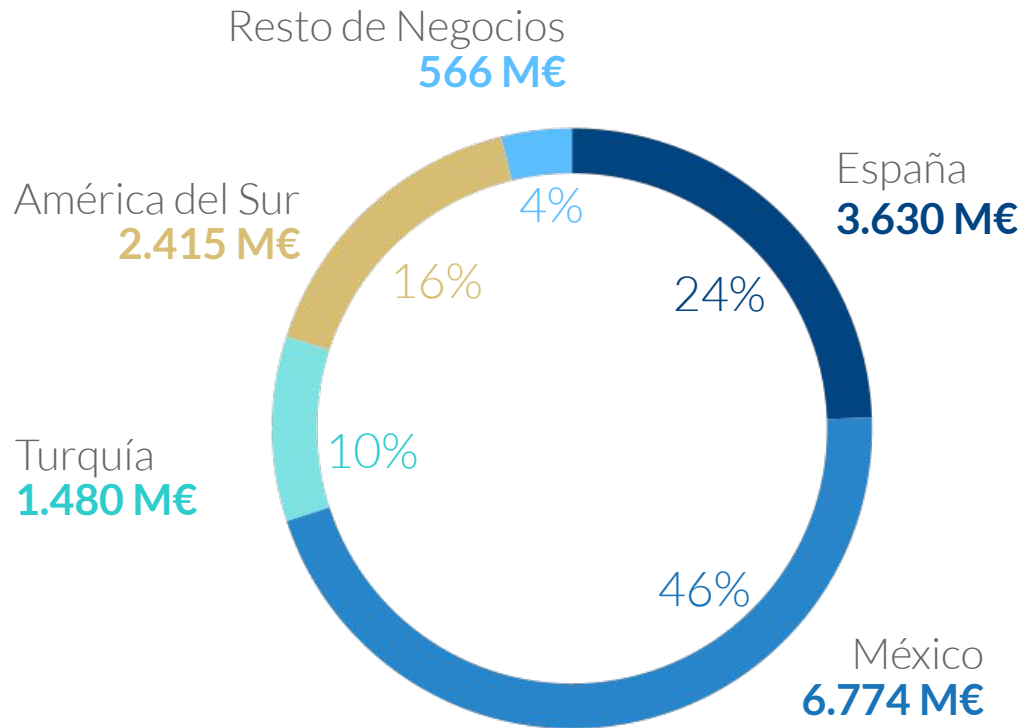
02

Desglose del margen bruto

Desglose del Margen Bruto

6M23

(M€, %)



03

Cuenta de resultados por área de negocio

Resto de
negocios

Centro
Corporativo

Turquía
(ajuste por
hiperinflación)

Argentina
(ajuste por
hiperinflación)

Colombia

Perú

Resto de negocios - Cuenta de resultados

CUENTA DE RESULTADOS

(M€)

	2T23	Δ (%)		6M23	Δ (%)
		vs 2T22	vs 1T23		vs 6M22
Margen de intereses	146	83,8	28,9	260	67,5
Comisiones netas	64	-2,7	-7,1	132	8,9
Resultados de operaciones financieras	96	172,1	25,1	173	67,3
Otros ingresos netos	-1	n.s.	n.s.	0	-90,9
Margen bruto	306	68,3	17,7	565	47,3
Gastos de explotación	-139	17,2	1,0	-277	18,6
Margen neto	166	165,2	36,5	288	92,0
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-5	-39,2	-75,2	-23	n.s.
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-1	n.s.	n.s.	6	-47,8
Beneficio antes de impuestos	161	178,5	45,2	272	67,4
Impuesto sobre beneficios	-40	256,9	107,8	-59	72,7
Resultado Atribuido	121	159,7	32,0	212	66,0

Centro Corporativo - Cuenta de resultados

CUENTA DE RESULTADOS

(M€)

	2T23	Δ (%)		6M23	Δ (%)
		vs 2T22	vs 1T23		vs 6M22
Margen de intereses	-80	204,4	33,0	-140	120,0
Comisiones netas	-26	61,1	n.s.	-30	48,9
Resultados de operaciones financieras	-337	n.s.	30,7	-595	n.s.
Otros ingresos netos	38	-33,9	234,0	50	-15,2
Margen bruto	-405	n.s.	30,2	-716	n.s.
Gastos de explotación	-208	1,8	1,4	-414	5,5
Margen neto	-613	125,3	18,7	-1.129	109,7
Pérdidas por deterioro de activos financieros	0	n.s.	n.s.	0	-90,2
Dotaciones a provisiones y otros resultados	9	n.s.	n.s.	6	14,1
Beneficio antes de impuestos	-605	118,0	16,5	-1.123	111,0
Impuesto sobre beneficios	48	-80,6	n.s.	39	-86,7
Resultado atribuido a la minoría	16	13,1	n.s.	13	58,5
Resultado Atribuido (excl. impactos no recurrentes)	-540	n.s.	1,7	-1.072	n.s.

Turquía - ajuste por hiperinflación

CUENTA DE RESULTADOS

(M€)

	6M23 (reportado) (1)	Ajuste hiperinflación (2)	6M23 Ex.hiperinflación
Margen de intereses	980	-206	1.186
Comisiones netas	285	-66	351
Resultados de operaciones financieras	394	-94	489
Otros ingresos netos	-180	-878	698
Margen bruto	1.480	-1.244	2.723
Gastos de explotación	-591	97	-688
Margen neto	888	-1.147	2.035
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-55	16	-70
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-47	19	-65
Beneficio antes de impuestos	787	-1.113	1.900
Impuesto sobre beneficios	-170	285	-456
Resultado atribuido a la minoría	-92	118	-209
Resultado Atribuido	525	-710	1.235

(1) Datos reportados 6M23 calculados a tipo de cambio de cierre del periodo.

(2) Incluye: (i) la pérdida de la posición monetaria neta en la línea de "Otros ingresos netos" (ii) la re-expresión de todas las líneas de la cuenta de acuerdo a la tasa de inflación del final del periodo, (iii) los gastos de amortización tras la revalorización de los activos no monetarios, (iv) impacto diferencia conversión tipo cambio fixing en lugar de medio.

Argentina - ajuste por hiperinflación

CUENTA DE RESULTADOS

(M€)

	6M23 (reportado) (1)	Ajuste hiperinflación (2)	6M23 Ex.hiperinflación
Margen de intereses	1.300	-38	1.338
Comisiones netas	137	-11	148
Resultados de operaciones financieras	94	-8	102
Otros ingresos netos	-726	-566	-160
Margen bruto	805	-623	1.427
Gastos de explotación	-421	-6	-415
Margen neto	383	-629	1.012
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-139	7	-146
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-17	1	-18
Beneficio antes de impuestos	227	-621	848
Impuesto sobre beneficios	-81	214	-295
Resultado atribuido a la minoría	-46	136	-182
Resultado Atribuido	100	-272	372

(1) Datos reportados 6M23 calculados a tipo de cambio de cierre del periodo.

(2) Incluye: (i) la pérdida de la posición monetaria neta en la línea de "Otros ingresos netos" (ii) la re-expresión de todas las líneas de la cuenta de acuerdo a la tasa de inflación del final del periodo, (iii) los gastos de amortización tras la revalorización de los activos no monetarios, (iv) impacto diferencia conversión tipo cambio fixing en lugar de medio.

Colombia - Cuenta de resultados

CUENTA DE RESULTADOS

(M€ CONSTANTES)

	2T23	Δ (%)		6M23	Δ (%)	
		vs 2T22	vs 1T23		vs 6M22	
Margen de intereses	173	-10,3	-1,5	349	-8,3	
Comisiones netas	30	33,7	22,0	55	22,7	
Resultados de operaciones financieras	26	12,0	-23,6	59	34,3	
Otros ingresos netos	-3	150,1	n.s.	-1	33,8	
Margen bruto	226	-4,7	-4,2	463	-1,4	
Gastos de explotación	-99	19,0	-9,6	-208	29,0	
Margen neto	127	-17,5	0,5	254	-17,4	
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-73	58,7	17,6	-135	42,3	
Dotaciones a provisiones y otros resultados	8	n.s.	n.s.	7	n.s.	
Beneficio antes de impuestos	62	-40,9	-1,4	126	-39,7	
Impuesto sobre beneficios	-11	-69,7	-53,6	-33	-53,7	
Resultado atribuido a la minoría	2	n.s.	23,1	3	n.s.	
Resultado Atribuido	53	-22,1	27,8	95	-27,8	

Perú - Cuenta de resultados

CUENTA DE RESULTADOS

(M€ CONSTANTES)

	2T23	Δ (%)		6M23	Δ (%)
		vs 2T22	vs 1T23		vs 6M22
Margen de intereses	317	22,4	3,5	624	27,6
Comisiones netas	74	-1,1	-0,3	148	4,5
Resultados de operaciones financieras	45	10,7	-5,2	93	22,7
Otros ingresos netos	-9	3,1	-31,3	-22	25,1
Margen bruto	427	16,8	2,9	842	22,4
Gastos de explotación	-154	19,1	-0,8	-309	21,4
Margen neto	274	15,5	5,2	534	23,0
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-114	165,4	23,3	-207	174,4
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-1	-85,6	n.s.	1	n.s.
Beneficio antes de impuestos	158	-14,9	-6,8	327	-3,9
Impuesto sobre beneficios	-41	-18,2	-12,7	-88	-2,0
Resultado atribuido a la minoría	-64	-8,4	-2,1	-129	-2,4
Resultado Atribuido	53	-19,2	-7,3	111	-6,9

04

Diferenciales de
la clientela por país

Diferenciales de la clientela: evolución trimestral

PROMEDIO

	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
España	1,72%	1,85%	2,21%	2,75%	3,12%
Rendimiento de la inversión	1,74%	1,93%	2,42%	3,11%	3,64%
Coste de los depósitos	-0,03%	-0,08%	-0,21%	-0,37%	-0,53%
México MXN	11,63%	11,92%	12,16%	12,56%	12,72%
Rendimiento de la inversión	13,31%	13,94%	14,56%	15,21%	15,47%
Coste de los depósitos	-1,67%	-2,03%	-2,40%	-2,65%	-2,75%
México ME¹	3,34%	4,20%	5,30%	5,96%	6,24%
Rendimiento de la inversión	3,38%	4,32%	5,50%	6,21%	6,62%
Coste de los depósitos	-0,05%	-0,12%	-0,19%	-0,26%	-0,38%

	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Turquía TRY	6,65%	9,00%	7,19%	3,92%	0,81%
Rendimiento de la inversión	18,60%	20,92%	18,67%	16,84%	16,50%
Coste de los depósitos	-11,95%	-11,92%	-11,49%	-12,92%	-15,69%
Turquía ME¹	5,71%	6,51%	7,49%	8,27%	8,78%
Rendimiento de la inversión	6,02%	7,10%	7,98%	8,58%	9,07%
Coste de los depósitos	-0,30%	-0,59%	-0,49%	-0,31%	-0,29%
Argentina	13,67%	13,70%	15,13%	18,70%	14,74%
Rendimiento de la inversión	33,13%	38,98%	45,83%	49,97%	54,42%
Coste de los depósitos	-19,46%	-25,28%	-30,69%	-31,27%	-39,67%
Colombia	5,76%	5,24%	4,80%	4,03%	4,29%
Rendimiento de la inversión	9,63%	10,61%	11,86%	12,76%	13,48%
Coste de los depósitos	-3,87%	-5,37%	-7,06%	-8,74%	-9,19%
Perú	5,72%	5,89%	6,16%	6,23%	6,46%
Rendimiento de la inversión	6,48%	7,12%	7,85%	8,38%	8,82%
Coste de los depósitos	-0,76%	-1,23%	-1,69%	-2,15%	-2,37%

(1) ME: Moneda Extranjera.

Diferenciales de la clientela: evolución acumulada

PROMEDIO

	6M22	6M23
España	1,71%	2,93%
Rendimiento de la inversión	1,73%	3,38%
Coste de los depósitos	-0,02%	-0,45%
Mexico MXN	11,51%	12,64%
Rendimiento de la inversión	13,06%	15,34%
Coste de los depósitos	-1,55%	-2,70%
Mexico ME¹	3,14%	6,10%
Rendimiento de la inversión	3,18%	6,42%
Coste de los depósitos	-0,03%	-0,32%

	6M22	6M23
Turquía TRY	6,01%	2,16%
Rendimiento de la inversión	18,22%	16,66%
Coste de los depósitos	-12,21%	-14,49%
Turquía ME¹	5,38%	8,55%
Rendimiento de la inversión	5,63%	8,85%
Coste de los depósitos	-0,25%	-0,30%
Argentina	14,18%	16,48%
Rendimiento de la inversión	31,59%	52,42%
Coste de los depósitos	-17,41%	-35,95%
Colombia	5,93%	4,16%
Rendimiento de la inversión	9,28%	13,13%
Coste de los depósitos	-3,35%	-8,97%
Perú	5,52%	6,34%
Rendimiento de la inversión	6,10%	8,61%
Coste de los depósitos	-0,57%	-2,26%

(1) ME: Moneda Extranjera.

05

Desglose de stages por área de negocio

Desglose de stages - por área de negocio

DESGLOSE DE RIESGO DE CRÉDITO POR ÁREA DE NEGOCIO

(JUN-23, M €)

 GRUPO BBVA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	386.711	2.107
Stage 2	34.772	2.181
Stage 3	14.691	7.409

 TURQUÍA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	42.363	187
Stage 2	4.652	451
Stage 3	2.056	1.361

 COLOMBIA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	14.516	69
Stage 2	1.504	135
Stage 3	757	529

 ESPAÑA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	173.820	426
Stage 2	17.373	641
Stage 3	8.058	3.496

 AMÉRICA DEL SUR	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	41.159	323
Stage 2	4.711	415
Stage 3	2.086	1.247

 PERÚ	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	18.399	182
Stage 2	2.472	210
Stage 3	1.089	551

 MÉXICO	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	82.048	1.139
Stage 2	6.153	588
Stage 3	2.230	1.155

 ARGENTINA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	3.723	31
Stage 2	367	29
Stage 3	81	66

06

Exposición a Créditos relacionados
con Covid y a Commercial Real Estate

Exposición a **Créditos relacionados con Covid con garantía estatal** y a **Commercial Real Estate**

CRÉDITOS RELACIONADOS CON COVID, ESPAÑA Y PERÚ (SALDO PRESTAMOS A JUN-23)



10,4 MM€¹

de los cuales
60% Minorista
40% Mayorista

76%
garantizados por el Estado



0,8 MM€

de los cuales
58% Minorista
42% Mayorista

92%
garantizados por el Estado

COMMERCIAL REAL ESTATE (EAD CRE GRUPO, %, JUN-23)



C.9,6 MM€²

C.2% sobre total
EAD de crédito

Nota: datos de información de gestión.

(1) En España, si además se consideran las líneas de crédito no dispuestas, BBVA España ha garantizado un total de 23,6MM€ en préstamos ICO a fecha jun.23 (de los cuales, el saldo dispuesto es de 10,4MM€).

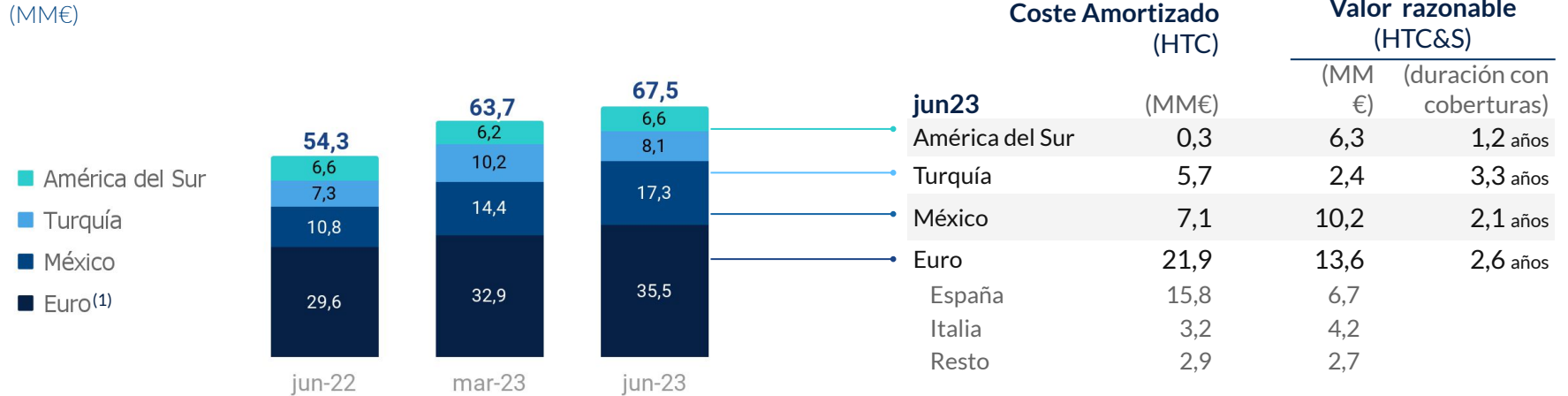
(2) Exposición en incumplimiento (EAD) a CRE del Grupo, dentro de la cartera mayorista.

07

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

Cartera COAP

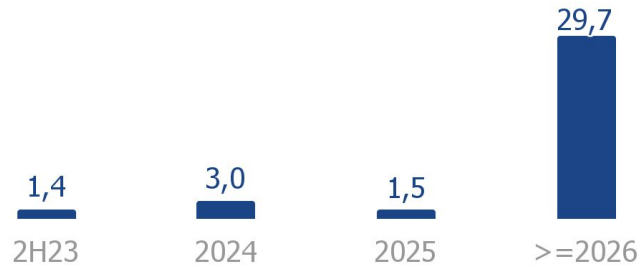
DESGLOSE CARTERA COAP POR ÁREAS



(1) Las cifras excluyen bonos senior del SAREB (4,3MM€ en jun-22, 3,9MM€ en mar-23 y en jun-23) y carteras de High Quality Liquid Assets (10,1MM€ en jun-22, 7,6MM€ en mar-23 y 3,3MM€ en jun-23).

CARTERA COAP EURO - VENCIMIENTOS

(MME)



RENDIMIENTO COAP

EURO

(JUN-23, %)

3,0%

CARTERAS HTC²

(% PNT, JUN-23, €)

% PÉRDIDAS NETAS NO REALIZADAS SOBRE PATRIMONIO NETO TANGIBLE

c. 1%

(2) Nota: incluye COAP y cualquier otra exposición a bonos HTC, incluyendo coberturas.

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 ¹**
(SENSIBILIDAD DEL MARGEN DE INTERESES A +100 PBS, %)



(1) Sensibilidades del margen de intereses usando nuestro modelo interno dinámico, a mayo 2023.

(2) Desglose de la sensibilidad del margen de intereses de México a +100 pbs: sensibilidad del MXN +1,6%; sensibilidad del USD +0,9%.

Ratios de liquidez y financiación

RATIOS LCR Y NSFR – GRUPO BBVA Y FILIALES

(JUN-23)

	LCR	NSFR	Loan To Deposits
Grupo BBVA	189% / 148%¹	132%	
BBVA, S.A.	174%	123%	89%
México	180%	136%	99%
Turquía²	228%	175%	76%
América del Sur Todos los países	>100%	>100%	96%³

(1) Utilizando un criterio más restrictivo para su cálculo (limitando los LCRs de todas las filiales de BBVA, S.A. al 100%), el ratio consolidado resultante alcanza el 148%.

(2) Bank only

(3) América del Sur

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

08

Sensibilidad del CET1 a impactos de mercado

Sensibilidad del CET1 a impactos de mercado¹

A UNA DEPRECIACIÓN DEL 10% DE LA
DIVISA²

(JUN-23)

MXN **-9**pbs

TRY **-3**pbs

USD **+18**pbs

A UNA DISMINUCIÓN DEL 10% DEL PRECIO
DE LA ACCIÓN DE TELEFÓNICA

(JUN-23)

-3 pbs

A +100 PBS DE MOVIMIENTO EN EL
BONO SOBERANO ESPAÑOL

(JUN-23)

-10 pbs

(1) La sensibilidad del CET1 considera el ratio de capital FL reportado a 30 de junio de 2023.

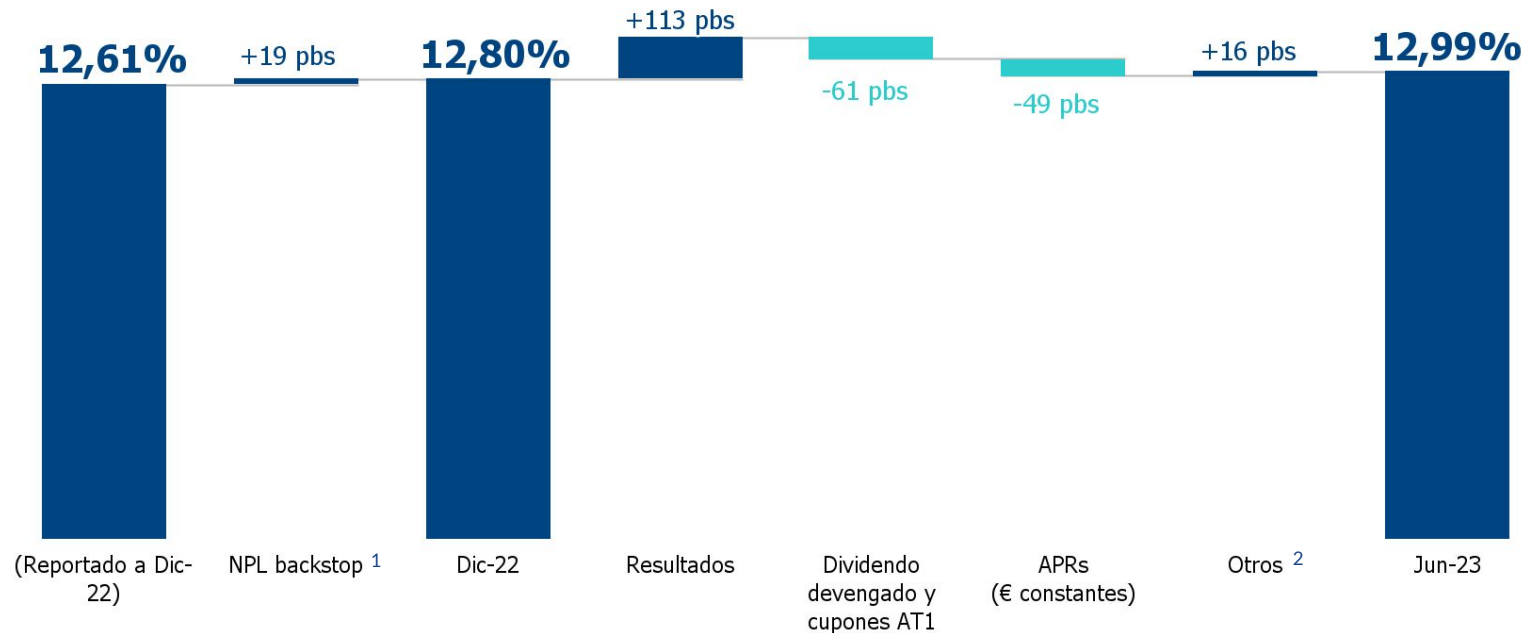
(2) Esta sensibilidad no incluye el coste de las coberturas de capital, que se estiman actualmente en 1 pb al mes para MXN y 1 pb al mes para TRY

09

Evolución CET1 acum. y APRs por áreas de negocio

Evolución acumulada del CET1

CET1 FULLY-LOADED – GRUPO BBVA EVOLUCIÓN ACUMULADA (% , PBS)



(1) Incluye la reversión del tratamiento actual de las expectativas de provisiones prudenciales del BCE (+19 pbs.) en enero de 2023., resultando en un aumento en P2R de +21 pbs..

(2) Incluye, entre otros, impactos de mercado, intereses minoritarios, impactos regulatorios y el incremento de OCI que compensa el impacto negativo en la cuenta de resultados por la pérdida de valor de la posición monetaria neta en economías hiperinflacionarias.

Activos ponderados por riesgo por áreas de negocio

Desglose por áreas de negocio (M€, corrientes)	APRs Fully-Loaded		
	jun-22	mar-23	jun-23
España	108.913	116.550	116.767
México	73.869	78.316	85.111
Turquía	51.055	58.683	50.672
América del Sur	49.641	47.341	50.144
Argentina	7.344	7.910	7.309
Chile	1.939	2.367	2.316
Colombia	16.834	15.450	17.787
Perú	20.344	18.460	19.396
Otros	3.180	3.153	3.337
Resto de Negocios	34.389	33.725	32.728
Centro Corporativo	12.775	13.983	12.066
Grupo BBVA	330.642	348.598	347.488

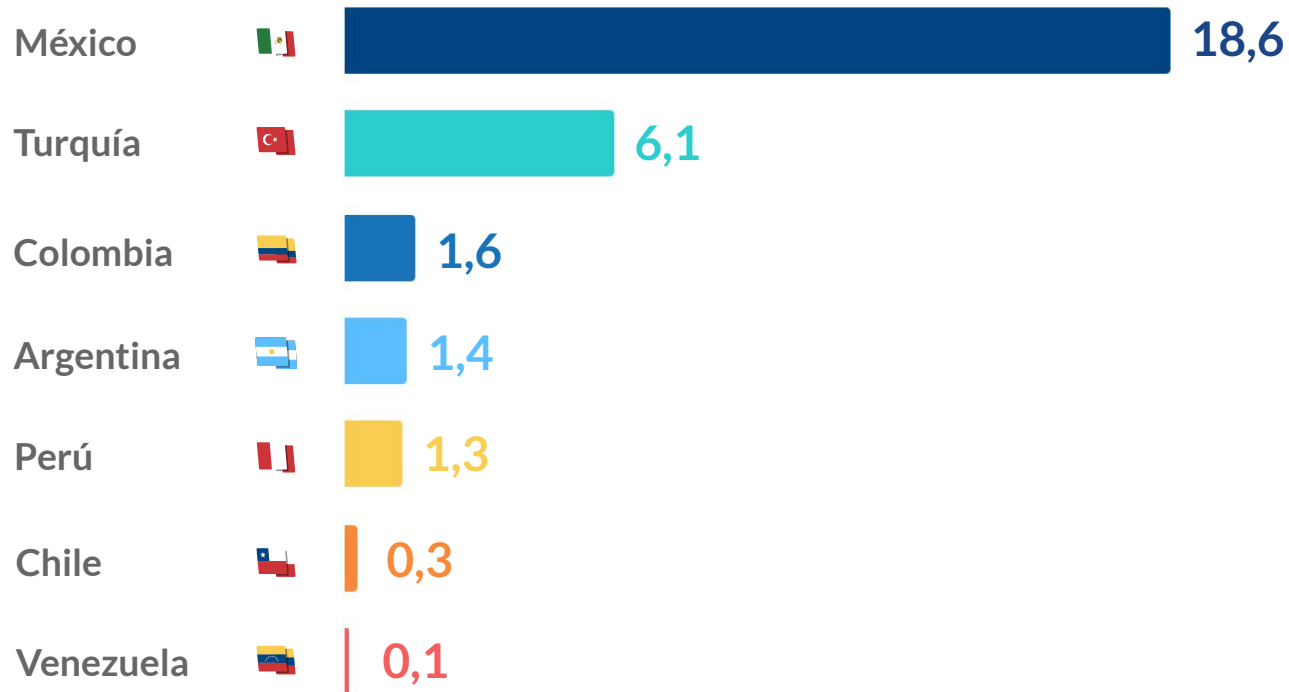
10

Valor en libros de las
principales filiales

Valor en libros

de las principales filiales^{1,2}

MM€; JUN-23



(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 BBVA.

11

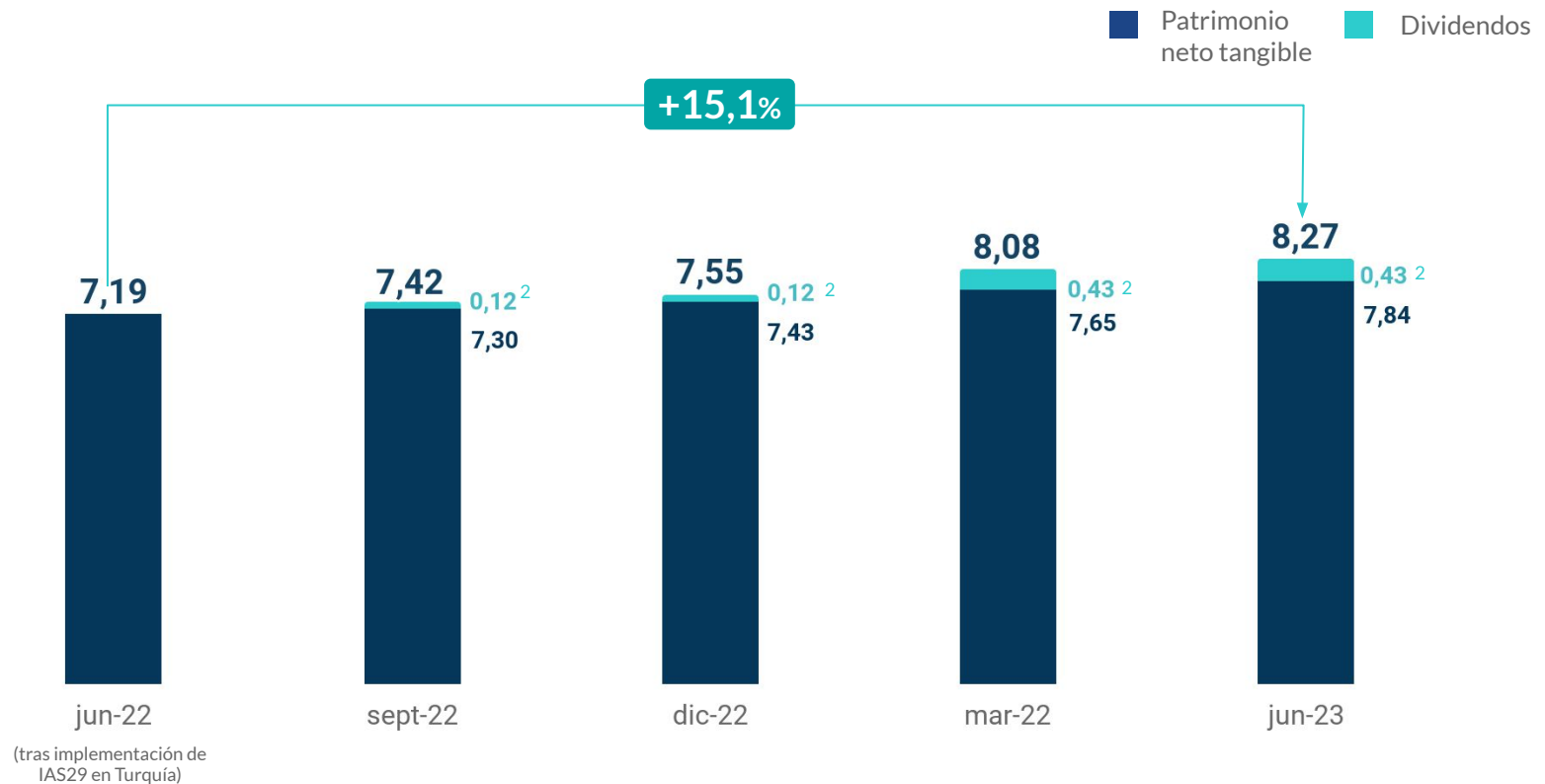
Evolución del patrimonio neto tangible por acción y dividendos

Rentabilidad al accionista:

patrimonio neto tangible por acción y dividendos

PATRIMONIO NETO TANGIBLE POR ACCIÓN Y DIVIDENDOS¹

(€ POR ACCIÓN)



(1) Datos 2022 restateados por NIIF17. Se incluye la deducción del programa completo de recompra de acciones.

(2) Dividendo por acción de octubre 2022 (0,12€) y dividendo por acción de abril 2023 (0,31€).

BBVA

Creando Oportunidades

12

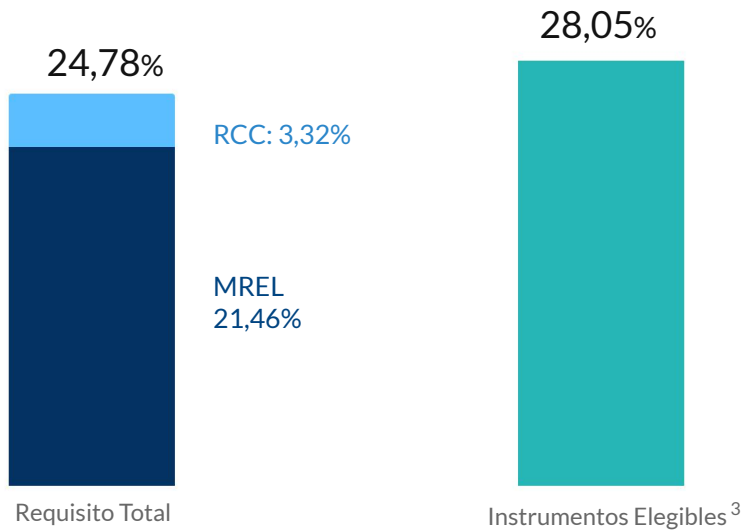
MREL

Sólida posición MREL

DATOS A JUN-23

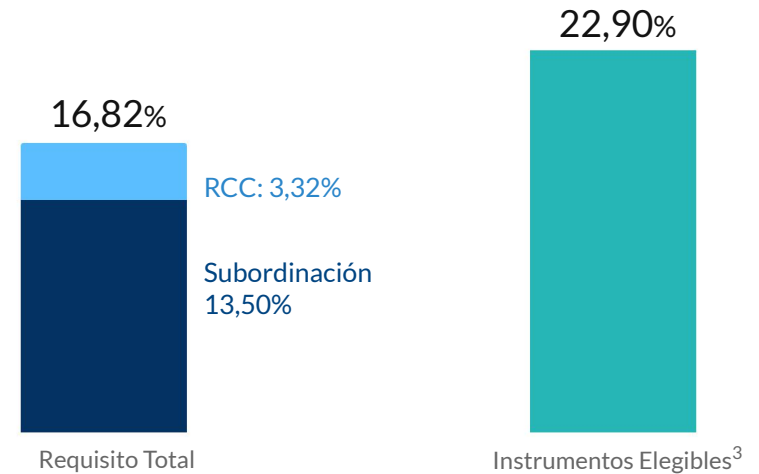
(% APR¹)

REQUISITO MRL + RCC²



Distancia a M-MDA 326 pbs (6,8MM€)

REQUISITO SUBORDINACIÓN + RCC



Colchón Subordinación 607 pbs (12,6MM€)

Nota: Datos preliminares.

(1) Posición a junio de 2023 como % LRE: MREL 11,25% (vs requisito del 7,27%); Subordinación 9,18% (vs requisito del 5,61%).

(2) El 14 de junio de 2023, BBVA anunció la recepción de un nuevo Requerimiento MREL aplicable a partir del 1 de enero de 2024 (22,11% RWA y Requerimiento de Subordinación del 13,50% RWA). A 30 de junio de 2023, BBVA ya cumple holgadamente con estos nuevos requerimientos.

(3) Fondos propios y pasivos elegibles para cumplir tanto con el MREL en APRs como con el requisito de subordinación en APRs, según corresponda, y con el requisito combinado de colchones de capital (RCC), que sería del 3,32%, sin perjuicio de cualquier otro colchón que pudiera ser de aplicación en cada momento. El RCC incluye la actualización del Colchón de Capital Anticíclico calculado sobre la base de las exposiciones a junio de 2023. La distancia a M-MDA se sitúa en 398 pbs (20,5 MM€) en LRE.

>80% de instrumentos MREL con subordinación > ó = a deuda senior no preferente

13

Métricas digitales

Métricas digitales

clientes móviles y ventas digitales

CLIENTES MÓVILES

(MILLONES DE CLIENTES, %)



VENTAS DIGITALES - UNIDADES

(% DEL TOTAL DE VENTAS ACUM., # DE TRANSACCIONES)

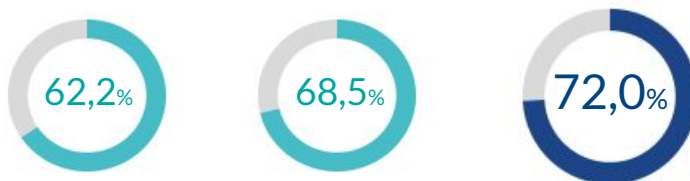


VENTAS DIGITALES - PRV²

(% DEL TOTAL DE VENTAS ACUM., PRV)



TASA DE PENETRACIÓN DE CLIENTES¹



Nota: excluye el negocio EE.UU., Paraguay y Chile
 (1) Tasa de penetración de clientes móviles sobre clientes activos

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

BBVA