

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.

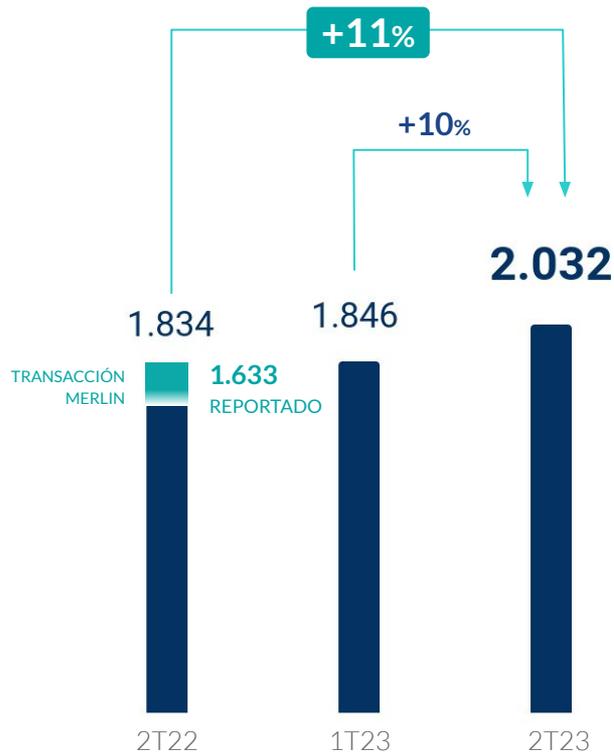
Este documento incluye o puede incluir “proyecciones futuras” (en el sentido de las disposiciones de “puerto seguro” del United States Private Securities Litigation Reform Act de 1995) con respecto a intenciones, expectativas o proyecciones de BBVA o de su dirección en la fecha del mismo que se refieren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

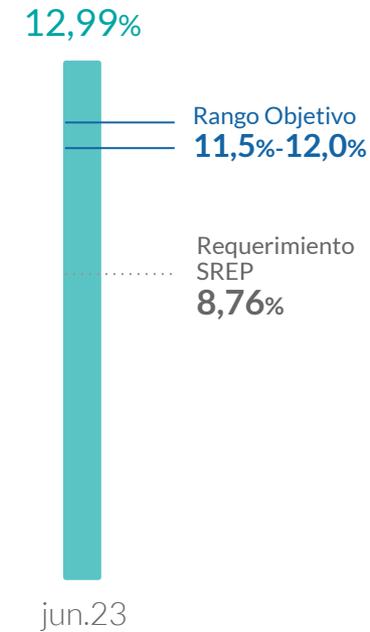
BBVA reporta otro sólido trimestre

RESULTADO ATRIBUIDO RECURRENTE¹ (M€ CORRIENTES)



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

CET1 FULLY LOADED (%)

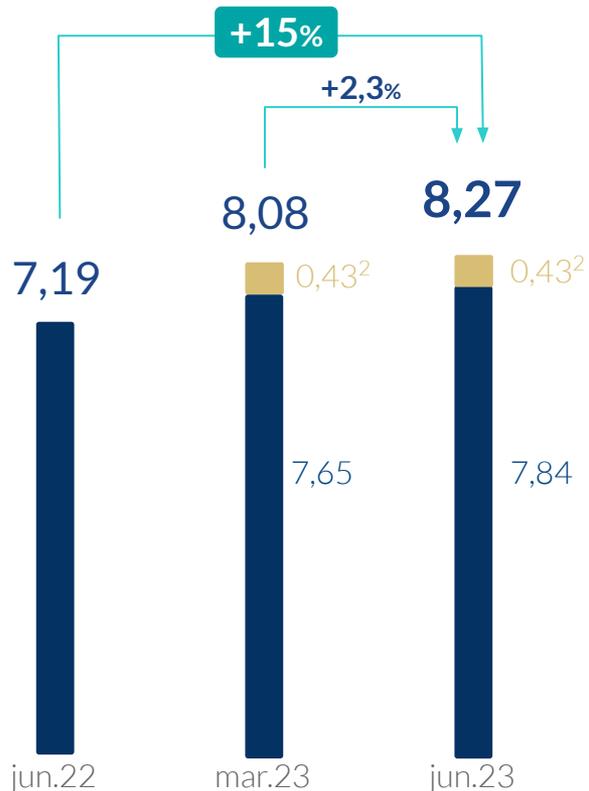


NOTA: Las cifras de 2022 de la presentación han sido reexpresadas por la NIIF17 - Contratos de seguros. (1) El Resultado Atribuido y el Beneficio por Acción (BPA) excluyen los impactos no recurrentes (impacto negativo por importe de 201 M€ correspondiente al acuerdo alcanzado con Merlin para la compra 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



(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.

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

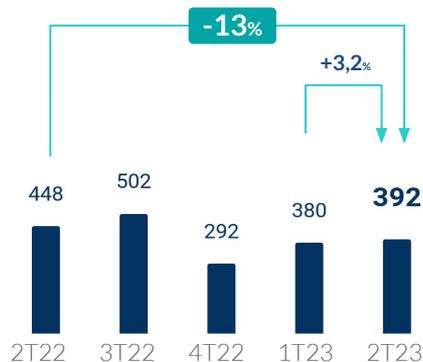
(M€ CONSTANTES)



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)

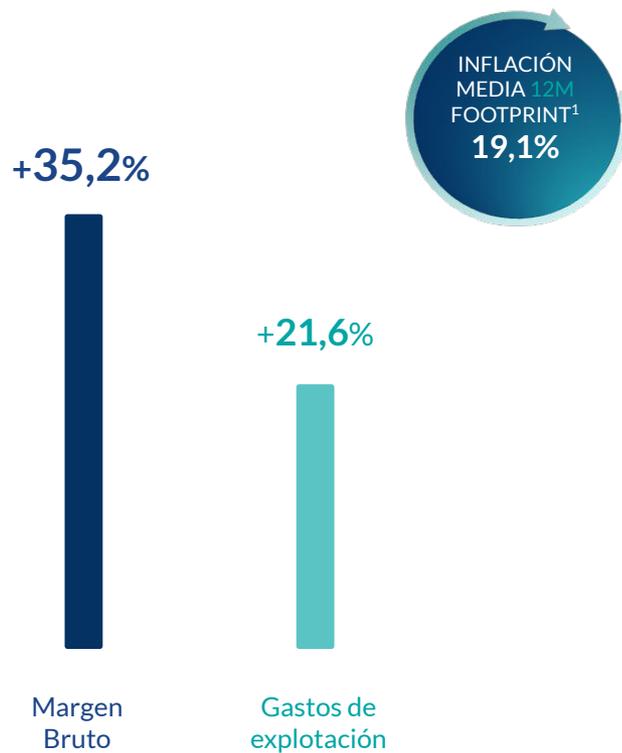


Sólido crecimiento trimestral y anual gracias a los ingresos recurrentes

Mandíbulas positivas y gran mejora de la eficiencia

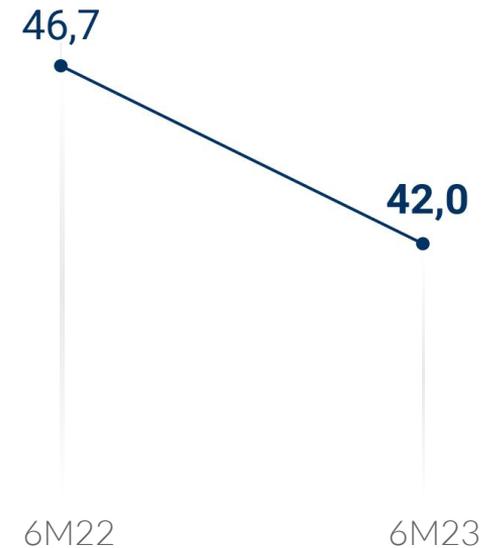
MANDÍBULAS POSITIVAS

(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

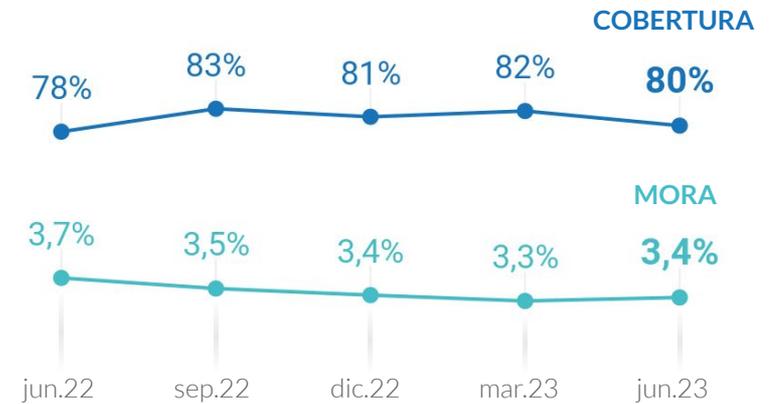
COSTE DEL RIESGO

(%, ACUMULADO)



TASA DE MORA Y COBERTURA

(%)



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

PROGRAMA EXTRAORDINARIO DE RECOMPRA DE ACCIONES 2023¹

€ 1.000 millones

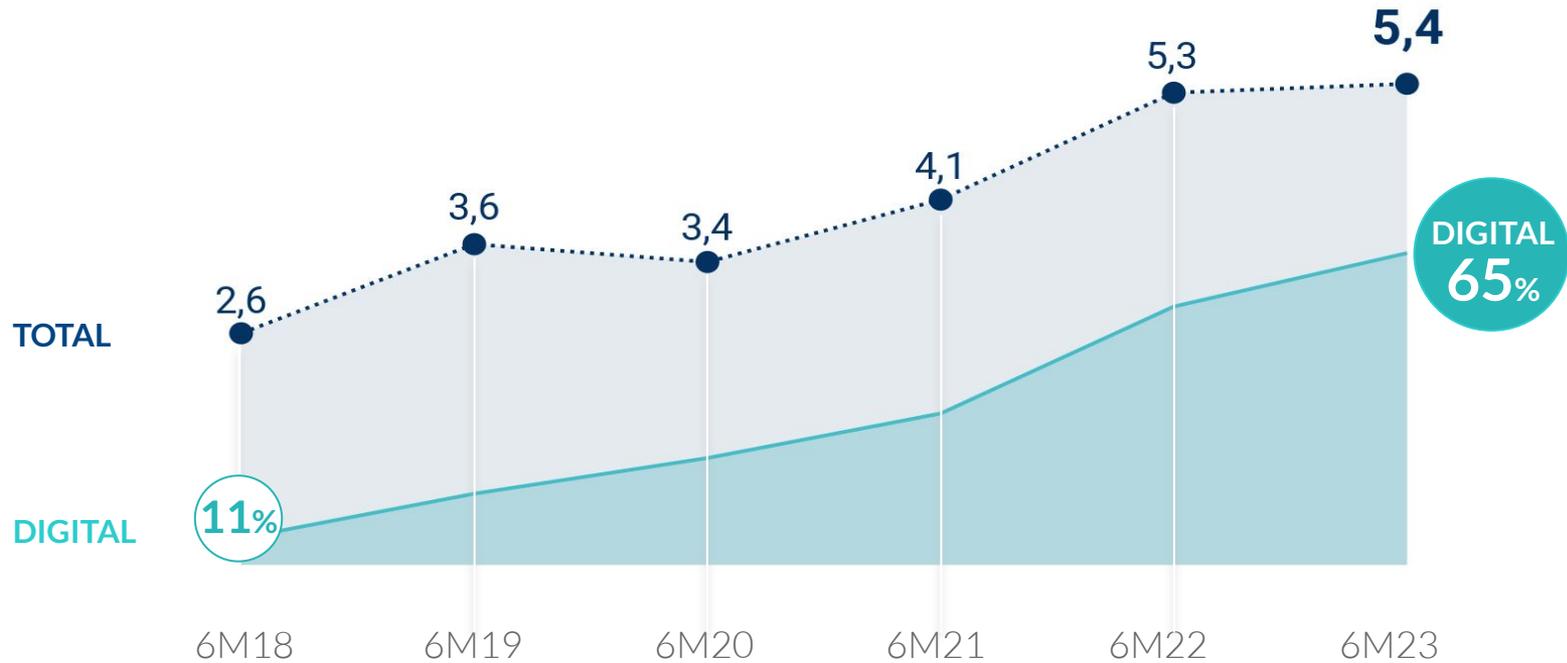
equivalente a **c.2,3%** de la
capitalización de mercado²

(1) 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. (2) 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)

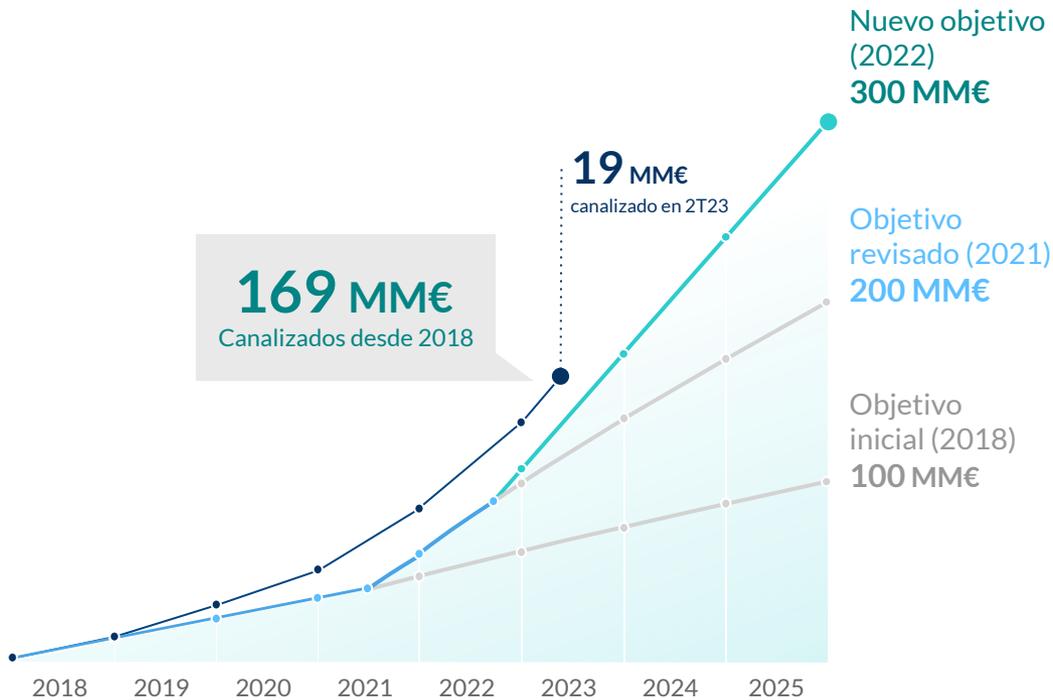


(1) Captación bruta de clientes del segmento minorista a través de canales propios. A efectos comparativos, los datos excluyen el negocio de EE.UU. vendido a PNC.

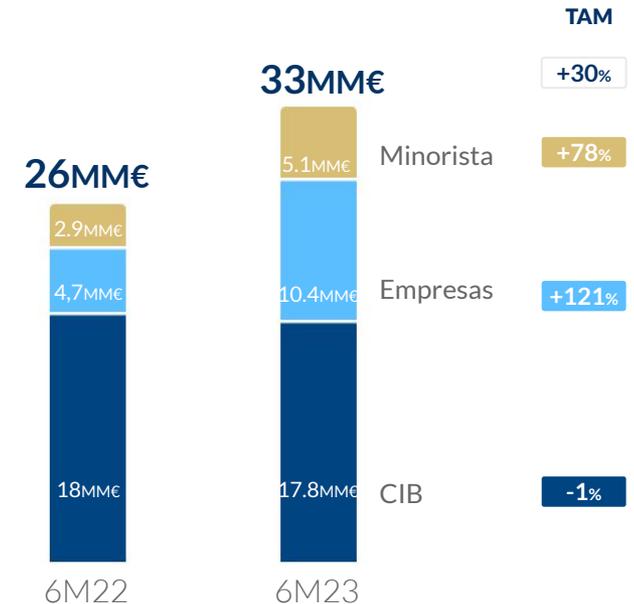
Avanzamos en nuestro claro compromiso con la sostenibilidad

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



CRECIMIENTO DEL CRÉDITO¹

(jun.23 TAM, € CONSTANTES)

+8,4%

FINANCIACIÓN EN CRECIMIENTO INCLUSIVO

7.400 M€
MOVILIZADOS
EN 6M23



MEDIDAS MAYORES 65 AÑOS

GESTORES ESPECIALIZADOS

+341 contrataciones

ATENCIÓN PREFERENTE

Por todos los canales

Adaptación de la App

Adaptación de cajeros

Ampliación horarios de caja

70.000

FAMILIAS
COMPRARON SU
VIVIENDA²



263.000

PYMES y
AUTÓNOMOS
IMPULSARON SU
NEGOCIO²



70.000

EMPRESAS DE
MAYOR TAMAÑO
CON
FINANCIACIÓN³



ÁREAS RURALES

Acuerdo con Correos

HIPOTECAS

Adhesión al Código de Buenas Prácticas

(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 (%)



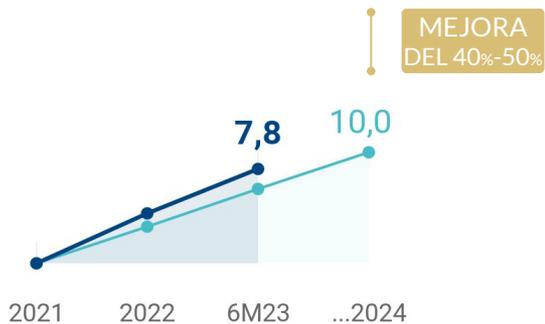
ROTE¹ (% ANUALIZADO)



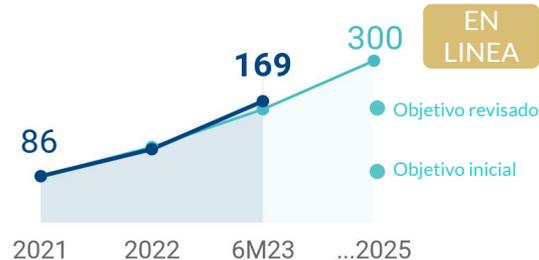
PATRIMONIO NETO TANGIBLE + DIVIDENDOS (€/ACCIÓN, %)



NUEVOS CLIENTES OBJETIVO² (MILLONES ACUMULADOS)



NEGOCIO SOSTENIBLE (MM€, 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.

Buen desempeño de **todas las áreas de negocio**



ESPAÑA

Evolución positiva del crédito en consumo y empresas medianas

Mejora del margen de intereses, impulsado por el diferencial de la clientela

Mejora significativa de la **eficiencia** y **calidad crediticia** estable



MEXICO

Crecimiento de la actividad crediticia tanto en el segmento minorista como el mayorista

Sólido crecimiento del margen de intereses, impulsado por la actividad y la mejora de diferenciales

Mejora continua del **ratio de eficiencia**



TURQUÍA

Continúa la desdolarización del balance

Crecimiento de los ingresos impulsados por un menor ajuste contable de la inflación

Mejora de todos los indicadores de riesgo respecto a dic. 2022



AMÉRICA DEL SUR

Colombia: sólida actividad crediticia, tanto en segmento minorista como empresarial

Perú y Argentina: buena evolución de los ingresos recurrentes, impulsados por el margen de intereses

Margen
neto¹

2.113 (+30,1%)

4.717 (+28,3%; +44,7%)

888 (n.s.)

1.332 (+75,6%; +25,8%)

Resultado
Atribuido¹

1.231 (+53,6%)

2.614 (+30,1%; +46,8%)

525 (n.s.)

367 (+22,6%; -12,2%)

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



BBVA