

BBVA

Grupo BBVA

1T25



Disclaimer

La finalidad de este documento es exclusivamente informativa y no pretende prestar un asesoramiento financiero y por lo tanto, Este documento no constituye, ni no debe ser interpretado como, una oferta de venta, intercambio o adquisición, o una invitación de ofertas para adquirir valores de cualquiera de las compañías mencionadas en él, ni para contratar ningún producto financiero. Cualquier decisión de compra o inversión en valores o contratación de cualquier producto financiero debe ser efectuada única y exclusivamente sobre la base de la información puesta a disposición a tales efectos por la compañía en relación con cada cuestión específica. La información contenida en este documento está sujeta y debe interpretarse de forma conjunta al resto de información pública disponible del emisor.

Este documento contiene declaraciones anticipadas que constituyen o pueden constituir "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, objetivos, expectativas o estimaciones en la fecha del mismo, incluyendo las referidas a objetivos futuros tanto de naturaleza financiera como extrafinanciera (tales como objetivos de desempeño en materia ambiental, social o de gobernanza ("ESG, por sus siglas en inglés").

Las declaraciones anticipadas se caracterizan por no referirse a hechos pasados o actuales y pueden incluir palabras como "creer", "esperar", "estimar", "proyectar", "anticipar", "deber", "pretender", "probabilidad", "riesgo", "VaR", "propósito", "compromiso", "meta", "objetivo" y expresiones similares o variaciones de esas expresiones. Incluyen, por ejemplo, declaraciones relativas a las tasas de crecimiento futuro o a la consecución de objetivos futuros, incluyendo los relativos al desempeño en materia ESG.

La información contenida en este documento refleja nuestras actuales estimaciones y metas, que a su vez se fundamentan en numerosas asunciones, juicios y proyecciones, incluyendo consideraciones de índole no financiera tales como aquellas relacionadas con la sostenibilidad las cuales podrían diferir y no ser comparables con las utilizadas por otras compañías. Las declaraciones anticipadas no son garantías de resultados futuros, pudiendo los resultados reales diferir materialmente de los previstos en las declaraciones anticipadas como resultado de determinados riesgos, incertidumbres y otros factores. Éstos incluyen, pero no se limitan a. (1) la situación del mercado, factores macroeconómicos, movimientos en los mercados de valores nacional e internacional, tipos de cambio, inflación y tipos de interés; (2) factores regulatorios y de supervisión, directrices políticas y gubernamentales, factores sociales y demográficos; (3) variaciones en la situación financiera, reputación crediticia o solvencia de nuestros clientes, deudores u homólogos, tales como cambios en la tasa de mora, así como cambios de comportamiento del consumo, ahorro e inversión, y cambios en nuestras calificaciones crediticias; (4) presión de la competencia y las acciones que tomemos para hacerle frente; (5) desempeño de nuestros sistemas informáticos, operativos y de control y nuestra capacidad de adaptación ante cambios tecnológicos; (6) el impacto del cambio climático u otras catástrofes naturales o causadas por el hombre, tales como los conflictos bélicos; y (7) nuestra capacidad para satisfacer las expectativas u obligaciones (de negocio, gestión, gobernanza, suministro de información u otra índole) que puedan existir en materia ESG y su respectivo coste. En el caso particular de determinados objetivos relativos a nuestro desempeño en materia ESG, como por ejemplo nuestros objetivos de descarbonización o alineamiento de nuestras carteras, la consecución y progresivo avance de dichos objetivos dependerá en gran medida de la actuación de terceros, tales como clientes, gobiernos y otros grupos de interés, y, por tanto, pueden verse afectados de manera material por dicha actuación, o por falta de ella, así como por otros factores exógenos que no dependen de BBVA (incluyendo, a título no limitativo, nuevos desarrollos tecnológicos, normativos, conflictos bélicos, la propia evolución de las crisis climáticas y energéticas, etc.). Por tanto, dichos objetivos pueden ser objeto de revisiones futuras.

Los factores señalados en los párrafos anteriores podrían causar que los resultados finales alcanzados difieran sustancialmente de aquellos pretendidos en las proyecciones, intenciones, objetivos, metas u otras declaraciones anticipadas recogidas en este documento o en otros documentos o declaraciones pasados o futuros. Así pues, entre otros, los objetivos de desempeño en materia ESG pueden diferir sustancialmente de las afirmaciones contenidas en las declaraciones anticipadas.

Se advierte a los destinatarios de este documento que no deben depositar una confianza indebida en dichas declaraciones anticipadas.

Los rendimientos históricos o las tasas de crecimiento anteriores no son indicativos de la evolución, los resultados futuros o comportamiento y precio de la acción (incluido el beneficio por acción). Nada de lo reflejado en este documento debe interpretarse como una previsión de resultados o beneficios futuros.

BBVA no pretende, ni asume ninguna obligación de actualizar o revisar el contenido de éste o cualquier otro documento si se produjeran cambios en la información contenida en dicho documento, incluidas cualesquiera declaraciones anticipadas, a raíz de acontecimientos o circunstancias posteriores a la fecha de dicho documento o por otra causa, salvo que así lo requiera la ley aplicable.

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 2025



Países	Oficinas	Empleados	Clientes activos
>25	5.733	124.741	78,1M



CAPACIDADES DIGITALES

MARZO 2025

CLIENTES

C. Móviles

59,3 M

VENTAS DIGITALES

Unidades

79%

PRV¹

59%

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



MAGNITUDES FINANCIERAS

MARZO 2025

Beneficio atribuido 3M25

2.698 M€

CET 1

13,09%

Total activos

772.863 M€

Depósitos de la clientela

455.708 M€

Créditos a la clientela (bruto)

428.673 M€



NEGOCIO SOSTENIBLE

Nuevo Objetivo de
Negocio Sostenible

700 MM€

entre 2025 y 2029

Negocio Sostenible
canalizado

304 MM€

entre 2018 y 2024

Nuestro propósito:

“Acompañar tu voluntad de llegar más lejos”



NUESTROS VALORES



El cliente
es lo primero



Pensamos
en grande



Somos un
solo equipo

Las nuevas prioridades estratégicas reforzarán nuestra posición de liderazgo

Incorporar la perspectiva del cliente de una manera radical



Impulsar la **sostenibilidad** como un motor de crecimiento

Crecer en todos los segmentos de empresas



Promover una mentalidad de **creación de valor y capital**



Maximizar el potencial de la **IA y la innovación**

Fortalecer nuestra empatía, triunfar como un **equipo ganador**

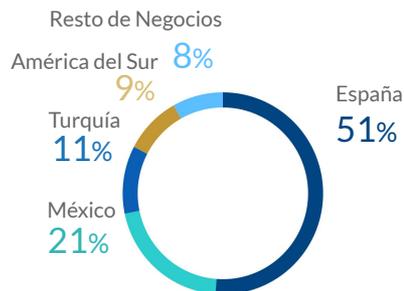




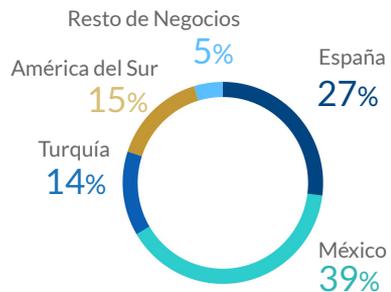
Atractiva diversificación geográfica con franquicias líderes

APERTURA POR ÁREA DE NEGOCIO

TOTAL
ACTIVOS¹
MAR.25



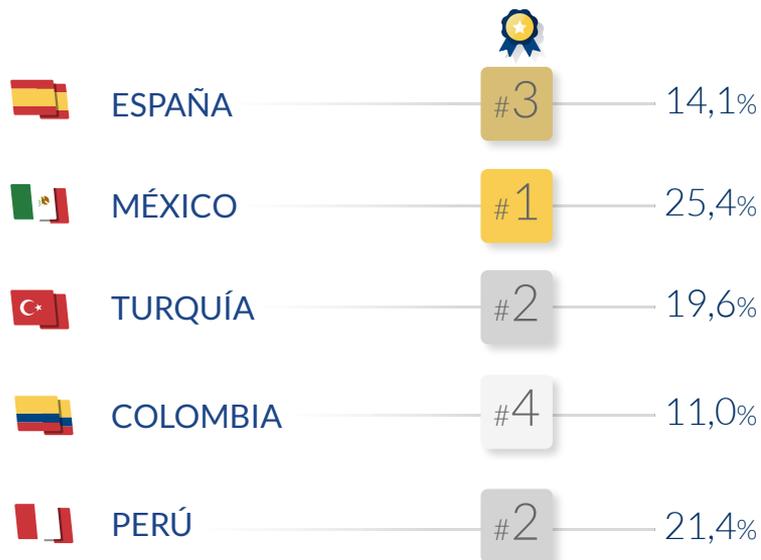
MARGEN
BRUTO¹
3M25



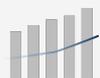
(1) Excluye Centro Corporativo.

SÓLIDA POSICIÓN

RANKING Y CUOTA DE MERCADO (%)²



(2) Cuotas de mercado de préstamos. Última información disponible. Ranking considerando principales competidores en cada país. Turquía solo considerando bancos privados, usando datos semanales de bancos de BRSA.



1T25 mensajes clave

1

FUERTE CRECIMIENTO DEL MARGEN DE INTERESES GRACIAS A LA ACTIVIDAD

MARGEN DE INTERESES

+8,5% vs. 1T24
CONSTANTES

CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS¹

+15,1% vs. MAR 2024
CONSTANTES

2

EXCELENTE EVOLUCIÓN DE LOS INGRESOS POR COMISIONES

COMISIONES NETAS

+19% vs. 1T24
CONSTANTES

3

LIDERAZGO Y MEJORA EN EFICIENCIA CON MANDÍBULAS POSITIVAS

RATIO DE EFICIENCIA

38,2% 3M25

4

BUENA CALIDAD CREDITICIA, MEJOR DE LO ESPERADO

COSTE DEL RIESGO

1,30% 3M25

5

SÓLIDO RATIO DE CAPITAL, POR ENCIMA DE NUESTRO OBJETIVO

RATIO CET1

13,09% vs. 11,5%-12% RANGO OBJETIVO

6

CRECIMIENTO EXTRAORDINARIO Y CONTINUADO DE NUESTRO NEGOCIO

NUEVOS CLIENTES

2,9 MILLONES EN 3M25

NEGOCIO SOSTENIBLE

29 MM€ EN 3M25

(1) Inversión no dudosa en gestión excluyendo adquisiciones temporales de activos (ATAs).



Seguimos creciendo en clientes

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.



Impacto positivo en la sociedad gracias a nuestra actividad

 GRUPO BBVA

CRECIMIENTO DEL CRÉDITO¹

+15,1%

(TAM,€ CONSTANTES)

39.000

FAMILIAS COMPRARON SU VIVIENDA²



240.000

PYMES y AUTÓNOMOS IMPULSARON SU NEGOCIO²



70.000

EMPRESAS DE MAYOR TAMAÑO INVIRTIERON EN CRECIMIENTO³



FINANCIACIÓN EN CRECIMIENTO INCLUSIVO

6,4 MM€

MOVILIZADOS EN 1T25

(1) Inversión no dudosa en gestión excluyendo ATAs.

(2) Nuevos créditos en 1T25.

(3) Grandes empresas que cuentan con financiación de BBVA a marzo de 2025.



Sostenibilidad como oportunidad de negocio y palanca de crecimiento

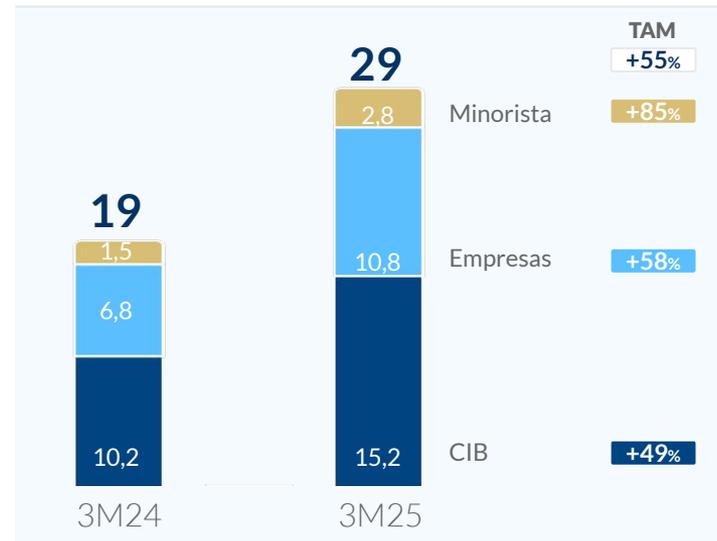
NEGOCIO SOSTENIBLE

(CANALIZACIÓN, MM€)



POR SEGMENTOS DE CLIENTES

(MM€)



Nota: Se considera como canalización de negocio sostenible toda movilización de flujos financieros, de manera cumulativa, en relación con actividades, clientes o productos considerados sostenibles o que promuevan la sostenibilidad de acuerdo con estándares tanto internos como de mercado, la normativa existente y las mejores prácticas. Lo anterior se entiende sin perjuicio de que dicha movilización, tanto en su momento inicial como en un momento posterior, pueda no estar registrada dentro del balance. Para la determinación de los importes de negocio sostenible canalizado se utilizan criterios internos basados tanto en información interna como externa. Los datos excluyen el negocio de BBVA Asset Management y FMBBVA.



Resultados 1T25

Cuenta de resultados 1T25

	1T25	Variación 1T25/1T24		Variación 1T25/4T24	
		% const.	%	% const.	%
Margen de intereses	6.398	8	-2	2	0
Comisiones	2.060	19	9	-3	-8
Resultados de operaciones financieras	948	40	23	2	-4
Otros ingresos netos	-82	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Margen bruto	9.324	28	13	4	0
Gastos de explotación	-3.562	14	5	-8	-11
Margen neto	5.762	39	19	13	8
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-1.385	12	2	-4	-6
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-29	93	68	-69	-68
Beneficio antes de impuestos	4.348	50	26	22	16
Impuesto sobre beneficios	-1.466	48	27	32	25
Resultado atribuido a la minoría	-184	181	73	38	19
Resultado Atribuido (reportado)	2.698	46	23	17	11

Nota: La línea de 'Otros ingresos netos' de 1T24 recoge -285 M€ correspondientes al impuesto a la banca anual. En 1T25 el devengo trimestral del impuesto a la banca por importe de -85 M€ está registrado en la línea de 'Impuesto sobre beneficios'.

Áreas de negocio



ESPAÑA

(M€ 3M25. VARIACIÓN EN % vs. 3M24)

MARGEN NETO
1.717 M€

RESULTADO ATRIBUIDO
1.024 M€

	3M25	vs. 3M24
Margen de intereses	1.607	+1,2%
Comisiones	590	+6,8%
Gastos de explotación	-816	-0,1%
Margen neto	1.717	+29,5%
Deterioro de activos financieros	-139	-15,7%
Resultado Atribuido	1.024	+43,8%

- **El crecimiento de los préstamos se acelera** impulsado por un sólido desempeño de todas las áreas.
- **Crecimiento del margen de intereses**, a pesar del entorno de bajada de tipos.
- **Mejora continua de los indicadores de riesgo** mejor de lo esperado



MÉXICO

(M€ CONSTANTES 3M25. VARIACIÓN EN % vs. 3M24)

MARGEN NETO
2.561 M€

RESULTADO ATRIBUIDO
1.332 M€

	3M25	vs. 3M24
Margen de intereses	2.767	+7,6%
Comisiones	583	+5,8%
Gastos de explotación	-1.144	+11,7%
Margen neto	2.561	+7,7%
Deterioro de activos financieros	-696	+7,8%
Resultado Atribuido	1.332	+7,8%

- **Fuerte crecimiento del crédito**, tanto en el segmento minorista como de empresas.
- **Sólidos ingresos recurrentes**, impulsado por la actividad y una disciplinada gestión de precios.
- **Destacado ratio de eficiencia**: 30,9% en 1T25

Áreas de negocio



TURQUÍA

(M€ 3M25. VARIACIÓN EN % vs. 3M24)

MARGEN NETO
690 M€

RESULTADO ATRIBUIDO
158 M€

	3M25	vs. 3M24
Margen de intereses	701	+152,7%
Comisiones	549	+29,9%
Gastos de explotación	-577	+29,8%
Margen neto	690	+52,4%
Deterioro de activos financieros	-234	+211,6%
Resultado Atribuido	158	+9,9%

- **Crecimiento de los préstamos en liras** en línea con la inflación anual.
- **Crecimiento del margen de intereses** gracias a la mejora del diferencial de clientes en Liras.
- **Buena evolución de comisiones**, principalmente gracias al negocio de pagos.
- **CdR en 189 pbs**, en línea con nuestras perspectivas.



AMÉRICA DEL SUR

(M€ 3M25. VARIACIÓN EN % vs. 3M24)

MARGEN NETO
803 M€

RESULTADO ATRIBUIDO
218 M€

Resultado Atribuido	3M25	vs. 3M24
Colombia	33	+67,5%
Perú	84	+98,0%
Argentina	50	+46,7%
Otros ¹	51	+122,3%

- **Colombia:** Crecimiento del beneficio atribuido, impulsado por el margen de intereses, menores costes y mejora de los indicadores de calidad crediticia.
- **Perú:** Crecimiento del beneficio atribuido gracias al aumento del margen bruto y unas menores provisiones. Mejora continua de los indicadores de riesgo.
- **Argentina:** Beneficio atribuido impulsado por el incremento de los ingresos recurrentes y un menor ajuste por hiperinflación, compensado parcialmente por un aumento en las provisiones.

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

Áreas de negocio

INFORMACIÓN ADICIONAL: CORPORATE & INVESTMENT BANKING

ACTIVIDAD

(M€ CONSTANTES, CAMBIO VS DIC'24)

INVERSIÓN CREDITICIA BRUTA

95 MM€ +4,6%

TOTAL RECURSOS CLIENTES

71 MM€ +7,1%

INGRESOS CON CLIENTES

(M€ CONSTANTES, TAM vs 3M24)

1.335 M€ +39%



Negocio mayorista
recurrente¹

% de ingresos procedente de
relación con clientes

RESULTADOS

(M€ CONSTANTES, TAM vs 3M24)

MARGEN BRUTO

1.711 M€ +36,0%

MARGEN NETO

1.277 M€ +42,3%

RESULTADO ATRIBUIDO

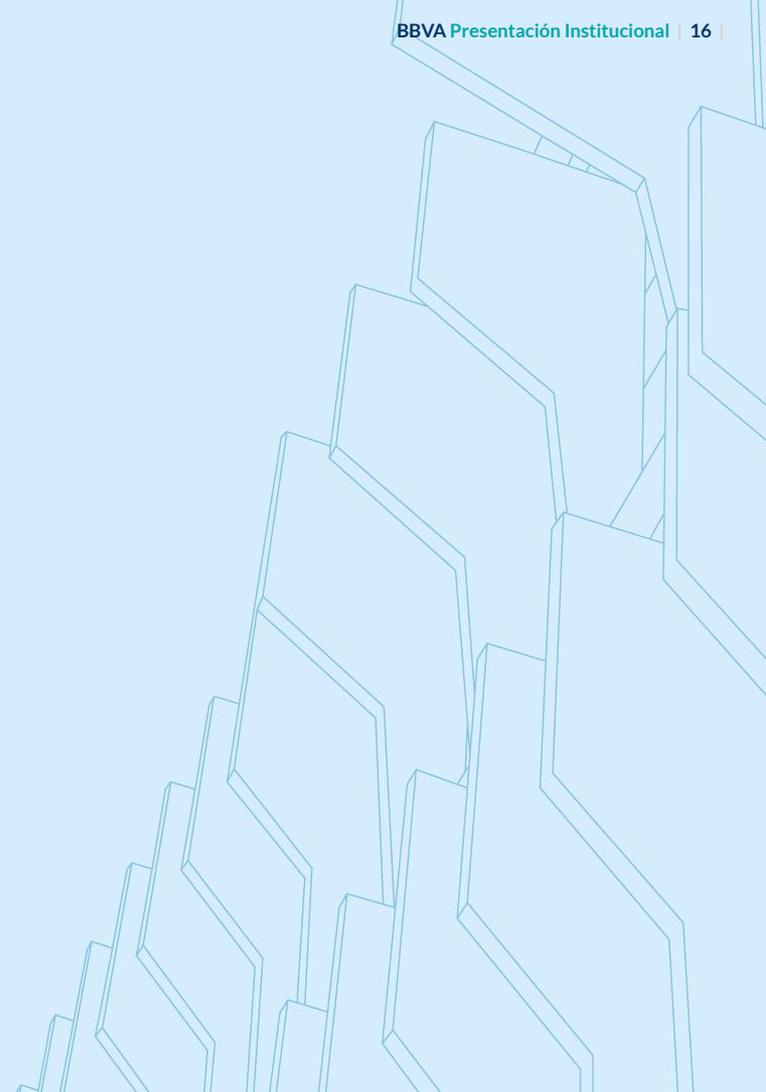
828 M€ +41,5%

- El entorno macro político y financiero está marcado por la persistente incertidumbre geopolítica, una moderación de la inflación global, políticas monetarias restrictivas de los principales bancos centrales y una desaceleración económica desigual entre regiones.
- En este contexto, CIB muestra un buen comportamiento de su negocio, gracias al crecimiento en los préstamos y los recursos de clientes, apoyado por Project Finance, Corporate Lending y el negocio transaccional.
- Récord de ingresos en el trimestre, tanto en ingresos recurrentes como en Resultados de operaciones financieras, con una sólida evolución de todas las líneas de negocio, lo que ha resultado en el mejor Beneficio atribuido trimestral.

Nota: Las cifras de ingresos y resultados de CIB no incluyen Venezuela ni los ajustes por hiperinflación. (1) Ingresos con clientes / Margen bruto.

Conclusiones

- Sobresaliente creación de valor para los accionistas y métricas de rentabilidad
- Otro trimestre excelente en beneficio y generación de capital
- Destacada evolución de los ingresos recurrentes apalancados en el crecimiento de la actividad
- Ratio de eficiencia líder en la industria, con foco en la gestión de costes
- Crecimiento continuado de nuestras franquicias con cifras récord de nuevos clientes





Anexo

BBVA ha desarrollado un fuerte proceso de expansión desde 1995

CUENTA CON MÁS DE 165 AÑOS DE HISTORIA

- | | | | | | | | | |
|-------------|---|--|-------------|---|--|-------------|---|---|
| 1995 | ● | Banco Continental (Perú)
Probursa (México) | 2007 | ● | Compass (EE.UU) | 2016 | ● | Venta del 1,12% CNCB (China)
Venta de GarantiBank Moscow AO (Moscú) |
| 1996 | ● | Banco Ganadero (Colombia)
Bancos Cremi and Oriente (México)
Banco Francés (Argentina) | 2008 | ● | Ampliación del acuerdo con CNCB (China) | 2017 | ● | Venta de CNCB (China)
Ampliación participación Turkiye Garanti Bankasi del 9,95% (Turquía)
Acuerdo con grupo Cerberus para traspaso del negocio inmobiliario (España) |
| 1997 | ● | Banco Provincial (Venezuela)
B.C. Argentino (Argentina) | 2009 | ● | Guaranty Bank (EE.UU) | 2018 | ● | Venta de la participación en BBVA Chile |
| 1998 | ● | Poncebank (Puerto Rico)
Banco Excel (Brasil)
Banco BHIF (Chile) | 2010 | ● | Nueva ampliación del acuerdo con CNCB (China)
Turkiye Garanti Bankasi (Turquía) | 2020 | ● | Alianza bancaseguros con Allianz (España) |
| 1999 | ● | Provida AFP (Chile)
Consolidar AFP (Argentina) | 2011 | ● | Ampliación acuerdo con Forum Servicios Financieros (Chile)
Credit Uruguay (Uruguay) | 2021 | ● | Desinversión BBVA Paraguay
Desinversión BBVA USA |
| 2000 | ● | Bancomer (México) | 2012 | ● | Desinversión BBVA Puerto Rico
Unnim Banc (España) | 2022 | ● | Ampliación de participación Turkiye Garanti Bankasi del 36,12% (Turquía) |
| 2004 | ● | Valley Bank (EE.UU)
Laredo (EE.UU)
OPA sobre Bancomer (México) | 2013 | ● | Desinversión (Panamá)
Desinversión negocio de pensiones Latam
Venta del 5,1% de CNCB (China) | | | |
| 2005 | ● | Granahorrar (Colombia)
Hipotecaria Nacional (México) | 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) | | | |
| 2006 | ● | Texas Regional Bancshares (EE.UU)
Forum Servicios Financieros (Chile)
State National Bancshares (EE.UU)
CITIC (China) | | | | | | |

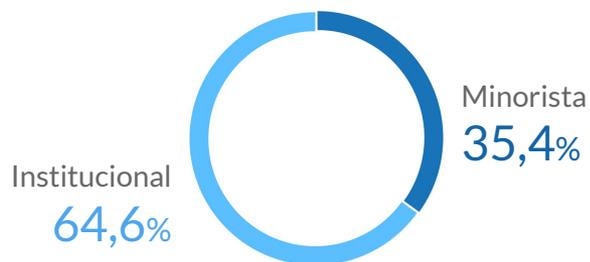
Estructura accionarial de BBVA (mar.25)

ACCIONES BBVA

5.763 M

ACCIONISTAS

690.635



NÚMERO DE ACCIONES	Accionistas		Acciones	
	Número	%	Número	%
Hasta 500	301.609	43,7	55.002.009	1,0
501 a 5.000	305.358	44,2	541.214.969	9,4
5.001 a 10.000	44.984	6,5	315.297.202	5,5
10.001 a 50.000	34.898	5,1	667.195.479	11,6
50.001 a 100.000	2.461	0,4	167.876.439	2,9
100.001 a 500.000	1.080	0,2	193.457.118	3,4
Más de 500.001	245	0,04	3.823.242.249	66,3
	690.635		5.763.285.465	

Nota: En el caso de acciones de inversores que operan a través de una entidad custodio situada fuera del territorio español, se computa como accionista únicamente a la entidad custodio, que es quien aparece inscrita en el correspondiente registro de anotaciones en cuenta, por lo que el número indicado de accionistas no considera a dichos tenedores

Organigrama



Chief Executive Officer

Onur Genç



Chair

Carlos Torres Vila

Business Units

Global Functions

Transformation

Strategy

Legal and Control



Sustainability ⁽¹⁾
Corporate & Investment Banking
Javier Rodríguez Sole†



Country Monitoring ⁽²⁾
Jorge Sáenz-Azcúnaga



Finance
Luisa Gómez Bravo



Engineering
Carlos Casas



Strategy & M&A
Victoria del Castillo



Legal
María Jesús Arribas



Commercial Client Solutions
Jaime Sáenz de Tejada



Country Manager Spain
Peio Belausteguigoitia



Global Risk Management
José Luis Elechiguerra



Talent & Culture
Paul G. Tobin



Communications
Paula Puyoles



General Secretary
Domingo Armengol



Retail Client Solutions
David Puente



Country Manager México
Eduardo Osuna



Data ⁽⁴⁾
Antonio Bravo



Senior Advisor to the Chair
Juan Asúa



Regulation & Internal Control ⁽³⁾
Ana Fernández Manrique



Digital Banks
Murat Kalkan



Country Manager Türkiye
Mahmut Akten



Internal Audit ^{(3) (4)}
Carlos Sanz-Pastor

(1) Reportando a Consejero Delegado y Presidente (para temas relacionados con estrategia y transformación de sostenibilidad).

(2) Canal de reporte al Consejero Delegado para Argentina, Colombia, Perú, Venezuela y Uruguay, así como seguimiento de todos los países, incluidos España, México y Turquía.

(3) Reporte directo al Consejo de Administración

(4) Pendiente de aprobación regulatoria.

BBVA