

BBVA

Resultados 1T26

30 abril, 2026



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 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, objetivos, previsiones 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 previsiones, las tasas de crecimiento futuro, u objetivos futuros, incluyendo los relativos a las previsiones, objetivos financieros y generación y distribución de capital.

La información contenida en este documento refleja nuestras actuales estimaciones, previsiones, objetivos 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 y acciones, pudiendo los resultados y acciones 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. Para resultados adicionales que pudieran afectar a nuestra capacidad para alcanzar nuestros objetivos, previsiones y metas ver, también, los factores de riesgo detallados en el informe de auditoría de BBVA y en el 20-F. 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, previsiones, 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.

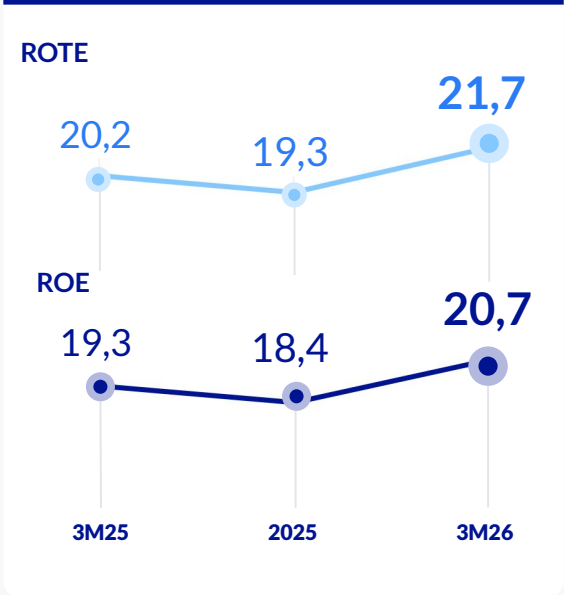
Este documento puede contener información resumida o información no auditada, y se invita a sus receptores a consultar la documentación e información pública presentada por BBVA a las autoridades de supervisión del mercado de valores, en concreto, los folletos e información periódica presentada a la 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.

Destacada creación de valor y rentabilidad

PATRIMONIO NETO TANGIBLE + DIVIDENDOS (€/ ACCIÓN¹)



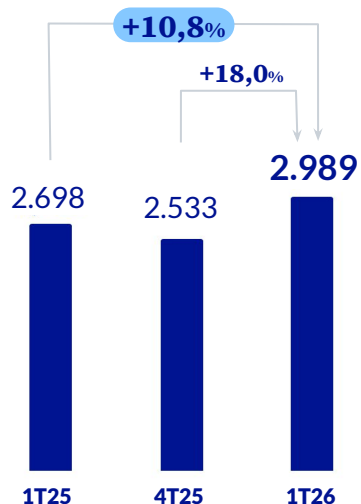
RATIOS DE RENTABILIDAD (%)



(1) Número total de acciones considerado: 5.751m a mar-25; 5.626 a dic-25; y 5.573m a mar-26. (2) Dividendos brutos por acción de 0,32€ pagado en nov-25 y de 0,60€ pagado en abr-26.

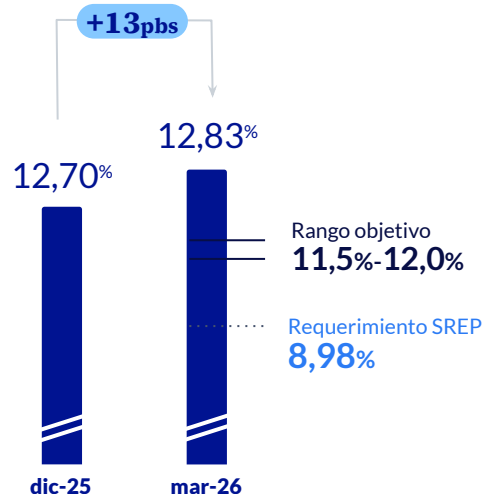
Un trimestre más de sólida generación de beneficios y capital

RESULTADO ATRIBUIDO (M€ CORRIENTES)



BPA (€)¹ 0,45 0,42 0,51

RATIO CET1 (%)



(1) Beneficio por acción (BPA) calculado de acuerdo a NIC 33.

Mensajes clave 1T26

La fuerte actividad impulsa el crecimiento del **margen de intereses**



MARGEN DE INTERESES
+20,2% vs. 1T25
CONSTANTES

CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS¹
+17,0% vs. 1T25
CONSTANTES

Excelente evolución de los **ingresos por comisiones**



COMISIONES NETAS
+15,5% vs. 1T25
CONSTANTES

Mandíbulas positivas y liderazgo en **eficiencia**



RATIO DE EFICIENCIA
38,0%

Fortaleza de los **indicadores de riesgo**



COSTE DEL RIESGO
1,54%

Sólida **posición de capital**



RATIO CET1
12,83% vs. 11,5%-12% RANGO OBJETIVO

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

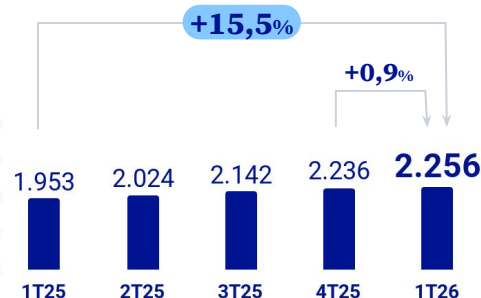
Fuerte tendencia de crecimiento de los ingresos

MARGEN DE INTERESES (M€ CONSTANTES)



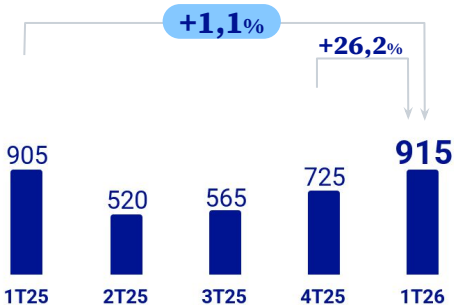
Crecimiento del margen de intereses impulsado por una sólida actividad y gestión de precios

COMISIONES NETAS (M€ CONSTANTES)



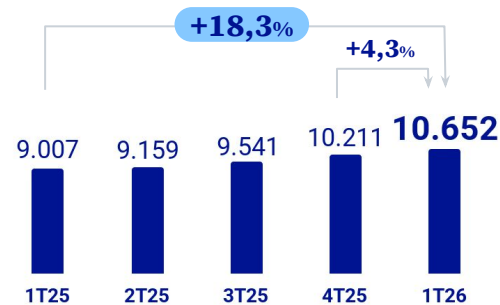
Tendencia positiva en los ingresos por comisiones apalancada en los negocios de pagos, gestión de activos y mayor contribución del negocio de seguros y CIB

RESULTADO DE OP. FINANCIERAS (M€ CONSTANTES)



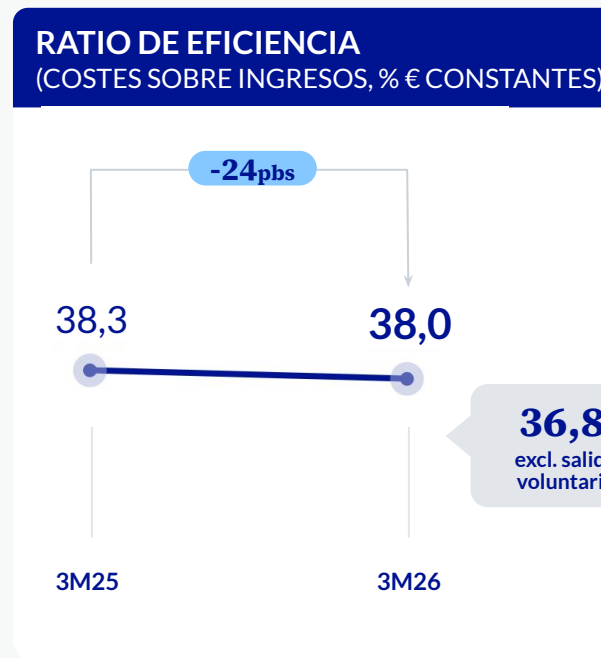
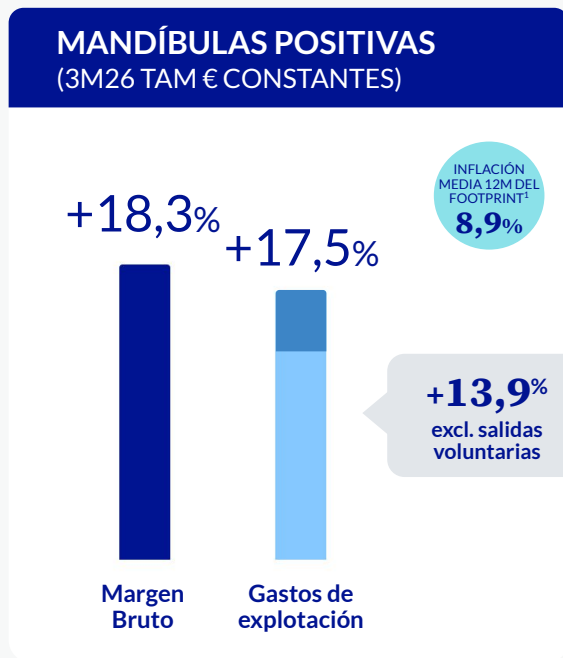
ROF impulsado por el buen comportamiento de *Global Markets*

MARGEN BRUTO (M€ CONSTANTES)



Crecimiento sólido del margen bruto, debido principalmente a la evolución positiva de los ingresos recurrentes

Mandíbulas positivas y liderazgo en eficiencia

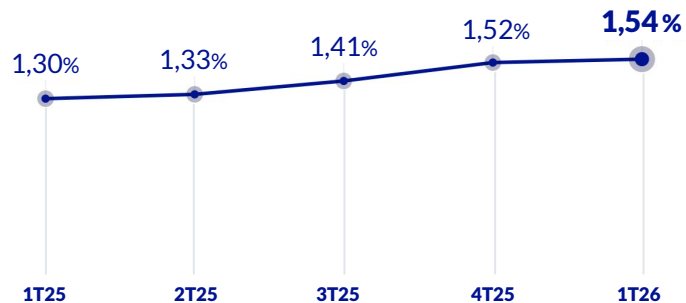


(1) Ponderado por gastos de explotación excluyendo Venezuela.

Fortaleza de los indicadores de riesgo

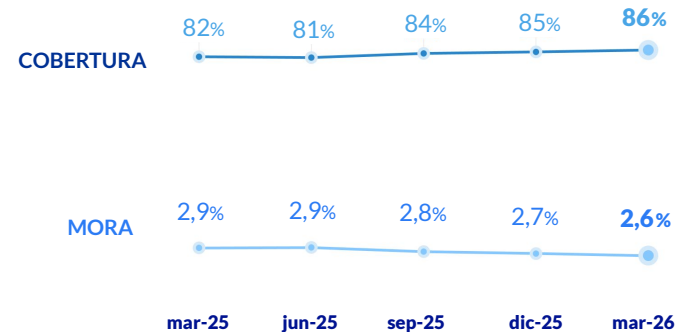
COSTE DEL RIESGO

(%, TRIMESTRAL)



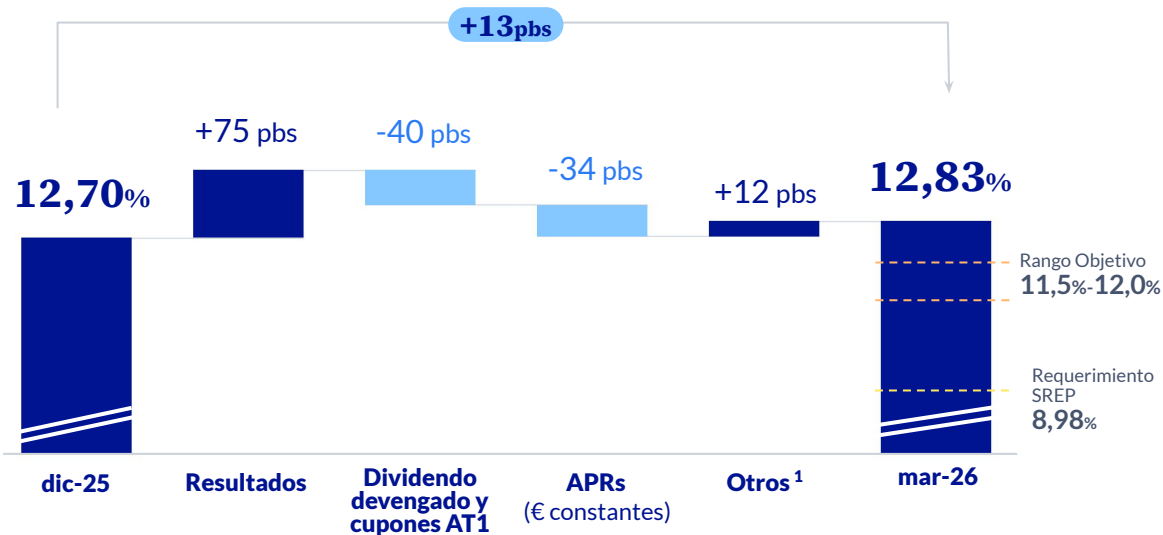
TASA DE MORA Y COBERTURA

(%)



Nuestra sólida posición de capital acelera la atractiva remuneración al accionista

RATIO CET1 (%, PBS)



Ya se han completado dos tramos del programa de recompra de acciones aprobado en dic-25 por importe de

2.500 M€

El tercer tramo comenzará a principios de la semana que viene, por importe de

c.1.500 M€

(1) Incluye, entre otros, efecto tipo de cambio, valoración de las carteras HTC&S, intereses minoritarios, y un impacto positivo en OCI que compensa el impacto negativo en la cuenta de resultados por la pérdida de valor de la posición monetaria neta en economías hiperinflacionarias.

Avanzando en la ejecución de nuestra estrategia de transformación de IA



CLIENTES

- Asesores inteligentes multimodales
- Hiperpersonalización

PROCESOS

- Automatización E2E inteligente
- Definición de nuevos procesos

EMPLEADOS

- Potenciar a nuestros empleados con herramientas de IA

PRIMEROS IMPACTOS POSITIVOS

- Blue: lanzamiento renovado en 2526
- Prompts de atención inteligente personalizados en la app global
- 30% ahorro de tiempo en resolución de reclamaciones en México
- 50% ahorro de tiempo en el desarrollo de código de la nueva plataforma de pagos
- Adopción: 70% usuarios medios mensuales y 55% usuarios medios activos semanales
- Ahorro medio de 2-3 horas semanales por empleado

Industrializando la creación, la gobernanza y la operativa de agentes de IA a escala en todo el banco

Contribución positiva a la sociedad a través de nuestra actividad

GRUPO BBVA

CRECIMIENTO DEL CRÉDITO¹

+17,0%
(TAM, € CONSTANTES)

+15,5%
(TAM, € CORRIENTES)

Familias



40.000

compraron su vivienda²

PYMEs y autónomos



380.000

impulsaron su negocio³

Empresas de mayor tamaño



80.000

invertieron en crecimiento³

Iniciativas sociales



8.800 M€

canalizados en 3M26

Evolución de los objetivos financieros del Grupo

 En línea con el plan

ROTE
(%, € CORRIENTES)

OBJETIVO

c.22%

MEDIA 2025-2028

Media 2025-3M26

19,8%



PATRIMONIO NETO TANGIBLE + DIVIDENDOS POR ACC.
(%, € CORRIENTES)

OBJETIVO

c.15%

TCAC¹ 2024-2028

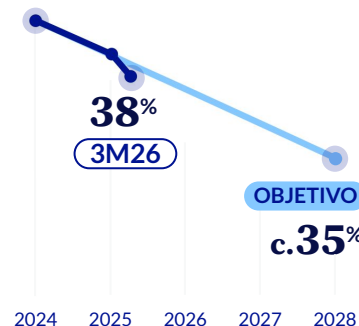
TCAC¹ 2024-3M26

14,2% | 16,6%
excluyendo recompras de acciones



RATIO EFICIENCIA
(%, € CORRIENTES)

40%



RESULTADO ATRIBUIDO
(€ CORRIENTES)

OBJETIVO

c.48 MM€

ACUMULADO 2025-2028

ACUM. 2025-3M26

13,5 MM€



(1) Tasa de crecimiento anual compuesta

Buen desempeño de todas las áreas de negocio

ESPAÑA



- Crecimiento de crédito (6,3%), impulsado, principalmente, por los segmentos de empresas y consumo.
- Buena evolución de los ingresos recurrentes.
- Sólidos indicadores de riesgo, en línea con lo esperado.

Margen neto¹

1.759 +3,3%

Resultado Atribuido¹

1.095 +8,1%

MÉXICO



- Fuerte dinamismo de la actividad crediticia (8,4%) principalmente en segmentos minoristas y de empresas.
- Destaca el buen comportamiento de todas las líneas de ingresos.
- Excelente ratio de eficiencia.
- Sólida calidad crediticia.

Margen neto¹

2.956 +15,6% +10,5%

Resultado Atribuido¹

1.453 +9,3% +4,5%

TURQUÍA



- Crecimiento de los préstamos, tanto en liras turcas, como en moneda extranjera.
- Mejora del margen bruto, gracias al buen comportamiento de los ingresos recurrentes.
- Coste de riesgo relativamente estable vs. el trimestre anterior.

Margen neto¹

1.033 +49,8% +117,1%

Resultado Atribuido¹

263 +66,1% +370,8%

AMÉRICA DEL SUR



- Destaca el buen comportamiento de la actividad crediticia y de la captación de recursos de la clientela.
- Resultado atribuido: buen comportamiento del margen bruto, parcialmente compensado por un incremento en saneamientos.
- Coste de riesgo estable vs. el trimestre anterior.

Margen neto¹

950 +19,1% +34,5%

Resultado Atribuido¹

249 +16,3% +33,8%

RESTO DE NEGOCIOS



- Buen comportamiento de la actividad crediticia que impulsa el margen de intereses.
- Crecimiento significativo en comisiones.
- Evolución del coste del riesgo afectado por clientes específicos. Estabilidad del ratio de mora vs. cierre de 2025.

Margen neto¹

355 +44,7% +50,7%

Resultado Atribuido¹

236 +30,9% +36,0%

Conclusiones



Destacada **creación de valor** y métricas de **rentabilidad**



Fuerte evolución de los **ingresos recurrentes** gracias al crecimiento de la actividad



Continúa la **generación de capital CET1**



El **beneficio atribuido** sigue mostrando una evolución excelente



Continuamos avanzando en la ejecución de **nuestra estrategia**



Estamos bien posicionados para alcanzar los ambiciosos **objetivos 2025-2028**

Actualización Perspectivas 2026

Mejora de perspectivas

GRUPO

↑ ROTE

>20%

MÉXICO

Crédito:

crecimiento de un dígito alto, con **sesgo positivo**

TURQUÍA

Beneficio Atribuido:

en torno a 1.000 M€, **con sesgo negativo**

RESTO DE NEGOCIOS

Crédito:

Crecimiento > 30% ↑

Margen Bruto:

Crecimiento > 30% ↑

BBVA