

Resultados 2T22

29 de Julio de 2022



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.

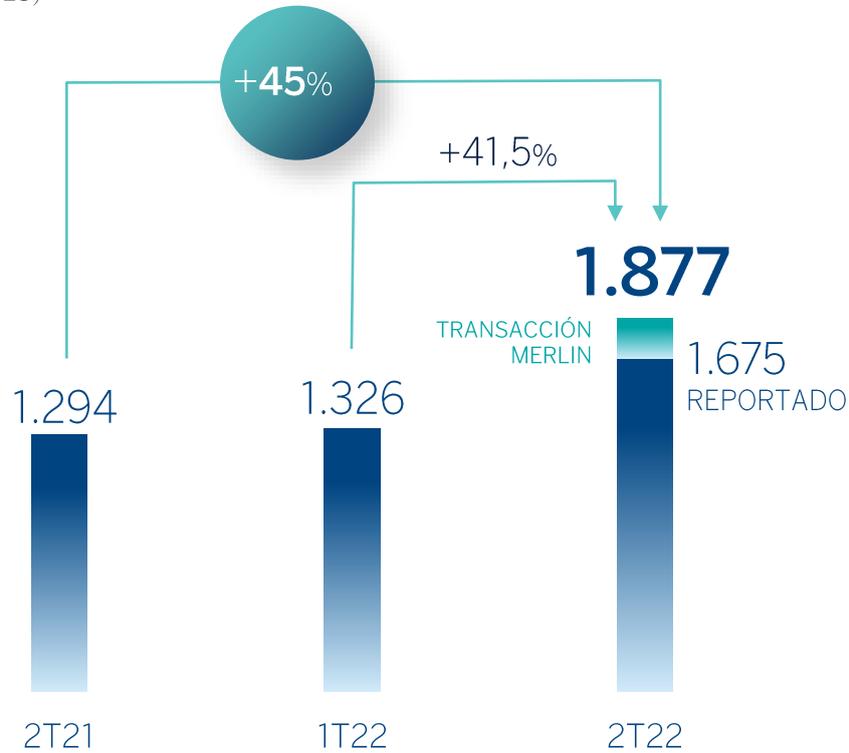
Este documento puede contener información resumida o información no auditada, y se invita a sus receptores a consultar la documentación e información pública presentada por BBVA a las autoridades de supervisión del mercado de valores, en concreto, los folletos e información periódica presentada a la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

BENEFICIO ATRIBUIDO RECURRENTE¹

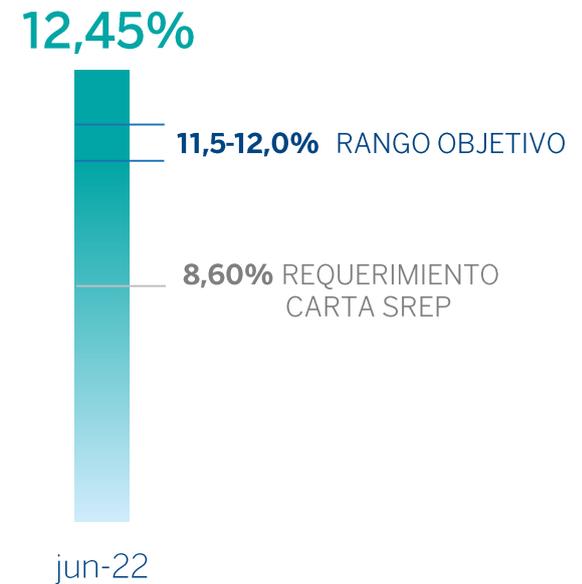
(M€ CORRIENTES)



BPA (€) ¹	2T21	1T22	2T22
	0,18	0,19	0,28

CET1 FULLY LOADED

(%)



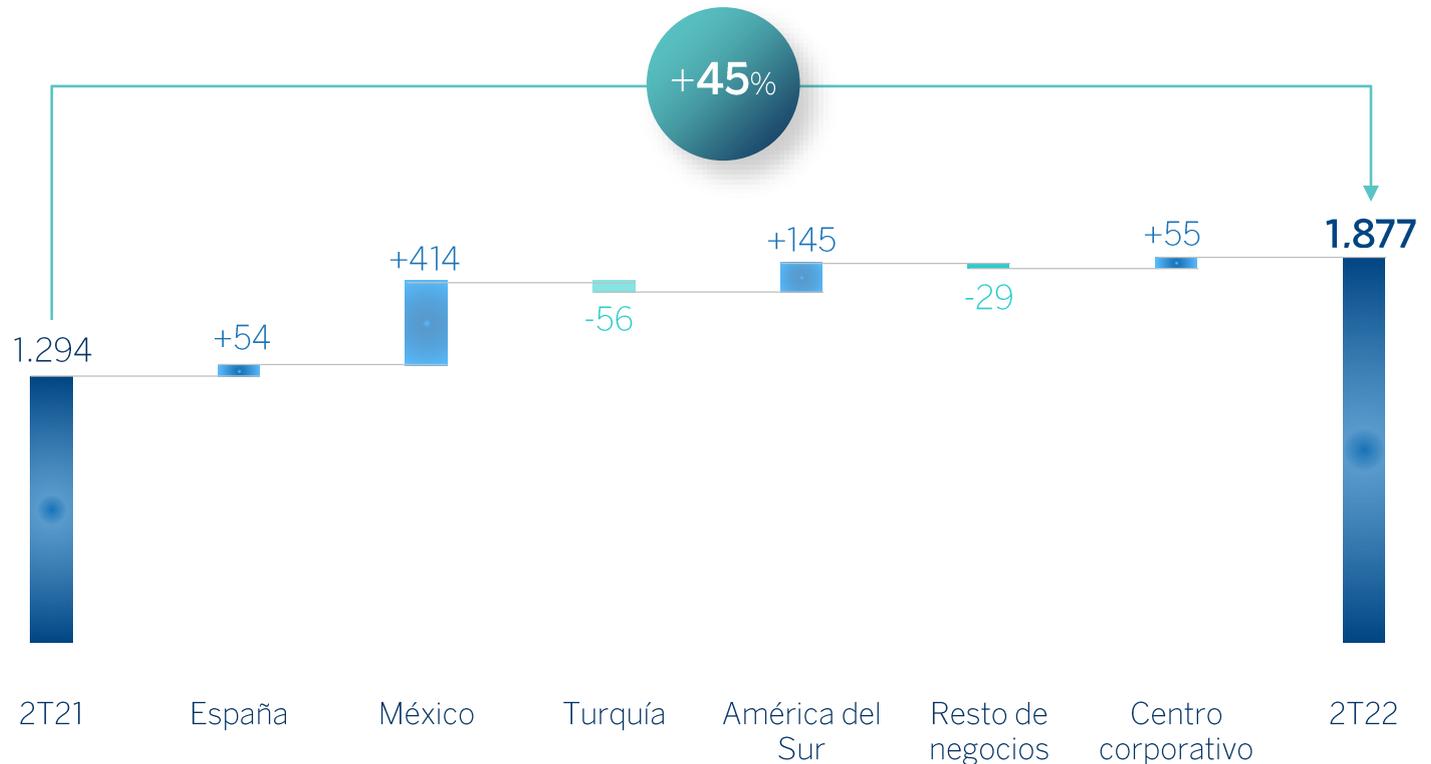
NOTA: Los datos de 2022 están representados bajo las normas contables de hiperinflación en Turquía en toda la presentación (los datos de 1T22 han sido restateados). (1) El Beneficio Atribuido y el Beneficio por Acción (BPA) excluyen los impactos no recurrentes (el negocio de EE.UU. vendido a PNC y los costes netos asociados al proceso de reestructuración en 2T21 y el 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 medio de acciones, teniendo en cuenta las acciones en autocartera y las acciones adquiridas en el programa de recompra.

Muy buenos resultados y de gran calidad

Crecimiento especialmente en América del Sur y México

BENEFICIO ATRIBUIDO RECURRENTE¹

(CONTRIBUCIÓN DE LAS ÁREAS DE NEGOCIO AL CRECIMIENTO ANUAL 2T22; M€ CORRIENTES)



Beneficio Atribuido 2T22¹ (M€)

409

1.043

137

255

47

-15

Crecimiento del Beneficio Atribuido¹
(TAM)

+15%

+66%

-29%

+131%

-38%

n.s.

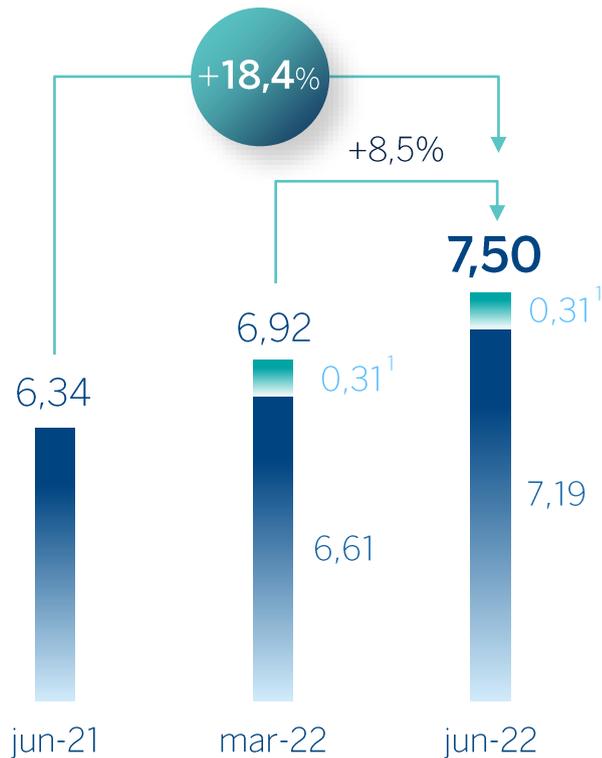
(1) El Beneficio Atribuido excluye operaciones interrumpidas y resultados no recurrentes (en M€ corrientes).

Excepcional creación de valor y sólidos ratios de rentabilidad

PATRIMONIO NETO TANGIBLE / ACCIÓN + DIVIDENDOS

(€ / ACCIÓN)

■ Patrimonio Neto Tangible / acción ■ Dividendos / acción



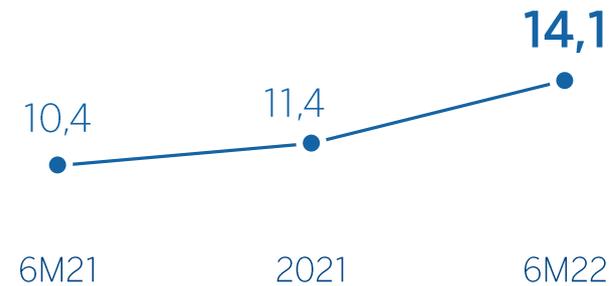
RATIOS DE RENTABILIDAD²

(%)

ROTE



ROE



(1) Dividendo por acción de octubre 2021 de 0,08 € (bruto) y dividendo por acción abril 2022 de 0,23 € (bruto). (2) Los ratios de rentabilidad excluyen operaciones interrumpidas y resultados no recurrentes.

Principales mensajes 2T22

<p>1 EXCELENTE EVOLUCIÓN DE LOS INGRESOS RECURRENTE Y CRECIMIENTO DE ACTIVIDAD</p>	<p>INGRESOS RECURRENTE (MARGEN DE INTERESES+COMISIONES) +30,0% VS. 2T21</p>	<p>CRECIMIENTO PRÉSTAMOS¹ +12,6% VS. JUN 2021</p>
<p>2 LIDERAZGO EN EFICIENCIA CON MANDÍBULAS POSITIVAS</p>	<p>RATIO DE EFICIENCIA 43,9% 6M22 -149 PBS VS. 6M21</p>	
<p>3 FUERTE CRECIMIENTO DEL MARGEN NETO</p>	<p>MARGEN NETO +27,1% VS. 2T21</p>	
<p>4 BUENA EVOLUCIÓN DE LA CALIDAD CREDITICIA</p>	<p>COSTE DEL RIESGO (ACUM.) 0,81% 0,93% EN 2021² 1,04% EN 2019²</p>	
<p>5 SÓLIDO RATIO DE CAPITAL POR ENCIMA DE NUESTRO OBJETIVO</p>	<p>CET1 FL 12,45%</p>	
<p>6 RECORD HISTÓRICO EN INDICADORES ESTRATÉGICOS</p>	<p>CAPTACIÓN NUEVOS CLIENTES 5,3 MILLONES EN 1S22</p>	<p>FINANCIACIÓN SOSTENIBLE 112 MM € DESDE 2018</p>

NOTA Variaciones en € constantes. (1) Inversión no dudosa en gestión excluyendo ATAs. (2) A efectos comparativos, el coste del riesgo excluye el negocio de EE.UU. vendido a PNC.

Avanzamos hacia la consecución de nuestros
ambiciosos objetivos a largo plazo

Cuenta de resultados 2T22

Grupo BBVA (M€)	2T22	Variación 2T22/2T21		Variación 2T22/1T22	
		% constantes	%	% constantes	%
Margen de intereses	4.602	32,9	31,3	14,6	16,5
Comisiones	1.409	21,1	19,2	12,4	13,4
Resultados de operaciones financieras	516	3,0	2,6	-9,3	-11,0
Otros ingresos netos	-432	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Margen bruto	6.094	21,7	19,4	12,3	12,5
Gastos de explotación	-2.630	15,1	14,7	7,0	8,5
Margen neto	3.464	27,1	23,3	16,6	15,8
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-704	3,3	7,2	-7,1	-4,5
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-67	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Beneficio antes de impuestos	2.694	33,8	26,8	22,9	20,9
Impuesto sobre beneficios	-697	19,4	18,0	-21,7	-22,8
Resultado atribuido a la minoría	-120	-9,4	-49,8	n.s.	n.s.
Beneficio Atribuido (excluyendo impactos no recurrentes)	1.877	45,7	45,0	39,9	41,5
Operaciones interrumpidas y resultados no recurrentes ¹	-201	-65,6	-66,0	n.s.	n.s.
Resultado Atribuido (reportado)	1.675	139,3	138,9	24,9	26,3

(1) Operaciones interrumpidas y resultados no recurrentes corresponden a la venta del negocio de EE.UU. a PNC y los costes netos asociados al proceso de reestructuración en 2T21 y el impacto negativo por importe de 201 M€ del acuerdo alcanzado con Merlín para la compra de 622 sucursales en España en 2T22.

Cuenta de resultados 6M22

Grupo BBVA (M€)	6M22	Variación 6M22/6M21	
		% constantes	%
Margen de intereses	8.551	26,5	22,9
Comisiones	2.650	17,8	14,5
Resultados de operaciones financieras	1.095	5,5	1,0
Otros ingresos netos	-787	n.s.	n.s.
Margen bruto	11.509	15,8	12,2
Gastos de explotación	-5.054	12,0	9,9
Margen neto	6.456	19,0	14,0
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-1.441	-9,1	-8,8
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-94	-57,1	-52,5
Beneficio antes de impuestos	4.921	35,8	26,7
Impuesto sobre beneficios	-1.601	52,4	48,2
Resultado atribuido a la minoría	-117	-60,5	-75,3
Beneficio Atribuido (excluyendo impactos no recurrentes)	3.203	40,8	37,6
Operaciones interrumpidas y resultados no recurrentes ¹	-201	-48,4	-51,6
Resultado Atribuido (reportado)	3.001	59,3	57,1

(1) Operaciones interrumpidas y resultados no recurrentes corresponden a la venta del negocio de EE.UU. a PNC y los costes netos asociados al proceso de reestructuración en 6M21 y el impacto negativo por importe de 201 M€ del acuerdo alcanzado con Merlín para la compra de 622 sucursales en España en 6M22.

Excelente crecimiento de ingresos impulsado por la actividad

MARGEN DE INTERESES¹

(M€ CONSTANTES)



Crecimiento del margen de intereses por el fuerte impulso de la actividad y mejora del diferencial de clientela

INGRESOS POR COMISIONES

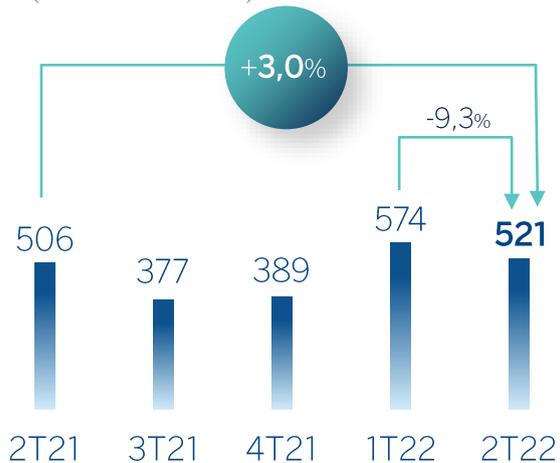
(M€ CONSTANTES)



Crecimiento de los ingresos por comisiones apoyado por el negocio transaccional, especialmente en medios de pago

RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

(M€ CONSTANTES)



Crecimiento del ROF por la evolución de Mercados Globales

MARGEN BRUTO

(M€ CONSTANTES)



Buena evolución anual y trimestral gracias al crecimiento de los ingresos recurrentes

(1) Los bonos ligados a la inflación de Turquía se encuentran registrados en la línea de "Margen de intereses" en 2021 y en la línea de "Otros ingresos netos" en 2022.

Fuerte actividad y tendencia creciente del diferencial de clientela

CRECIMIENTO TOTAL DE PRÉSTAMOS¹

(€ CONSTANTES; TAM; %)

GRUPO BBVA



ESPAÑA



MÉXICO



DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA

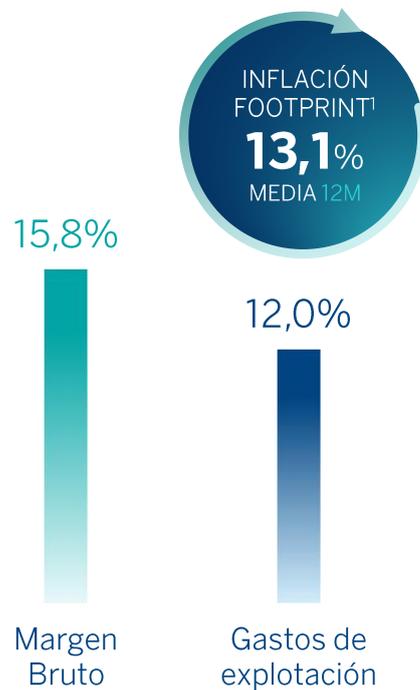
(%)



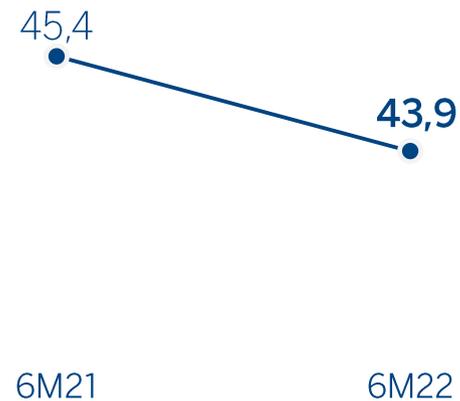
(1) Inversión no dudosa en gestión excluyendo ATAs (México de acuerdo a criterio contable local).

Mandíbulas positivas y liderazgo en eficiencia

MANDÍBULAS POSITIVAS Y COSTES CRECIENDO POR DEBAJO DE LA INFLACIÓN (TAM 6M22, %; € CONSTANTES)



RATIO DE EFICIENCIA (COSTES SOBRE INGRESOS; %; € CONSTANTES)



(1) Ponderado por gastos de explotación y excluyendo EE.UU. y Venezuela. (2) Grupo peer europeo: BARC, BNPP, CASA, CMZ, CS, DB, HSBC, ISP, LBG, NWG, SAN, SG, UBS, UCG. Datos comparables a 3M22.

Buena evolución de la calidad crediticia, mejor de lo esperado

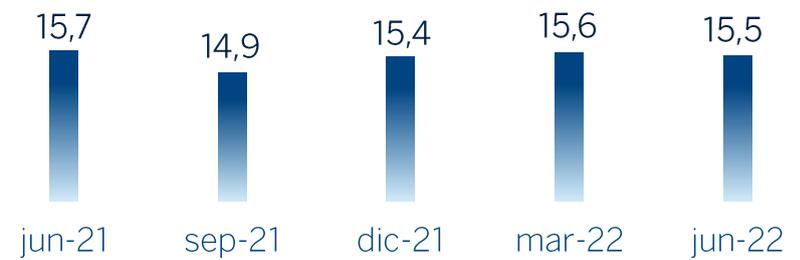
SANEAMIENTOS DE ACTIVOS FINANCIEROS

(M€ CONSTANTES)



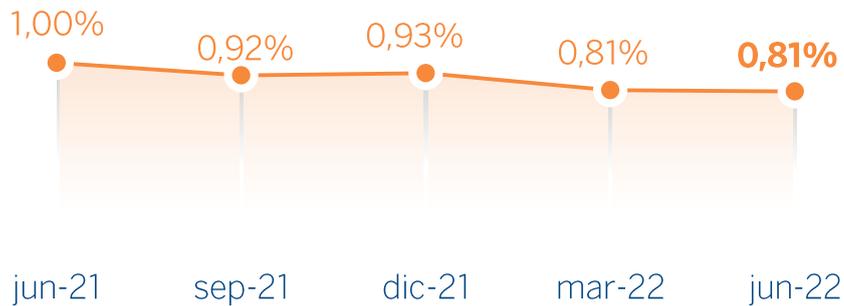
SALDOS DUDOSOS

(MM€)



COSTE DEL RIESGO

(%, ACUMULADO)



TASA DE MORA Y COBERTURA

(%)

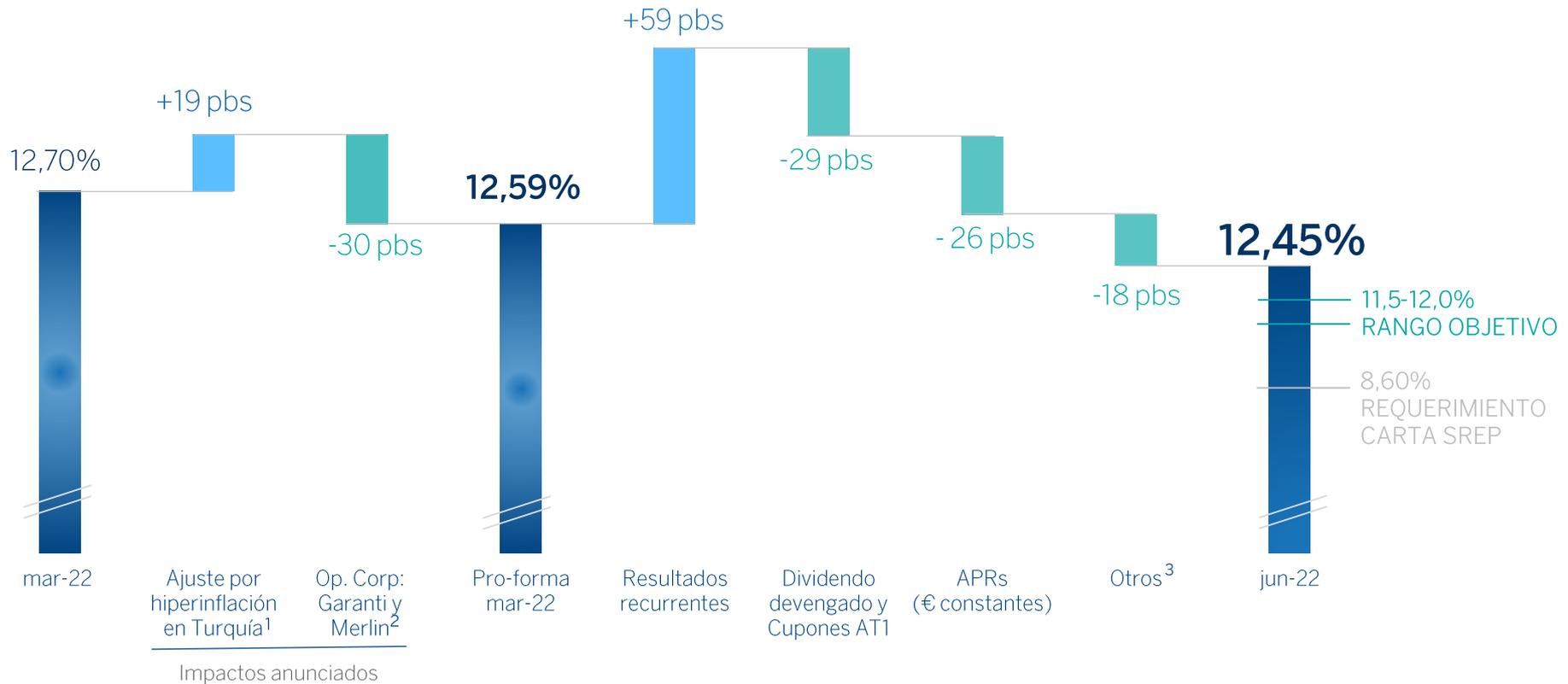


NOTA: A efectos comparativos, los datos de 2021 excluyen el negocio de EE.UU. vendido a PNC.

Sólido ratio de capital por encima del objetivo

CET1 FULLY-LOADED

(%, PBS)

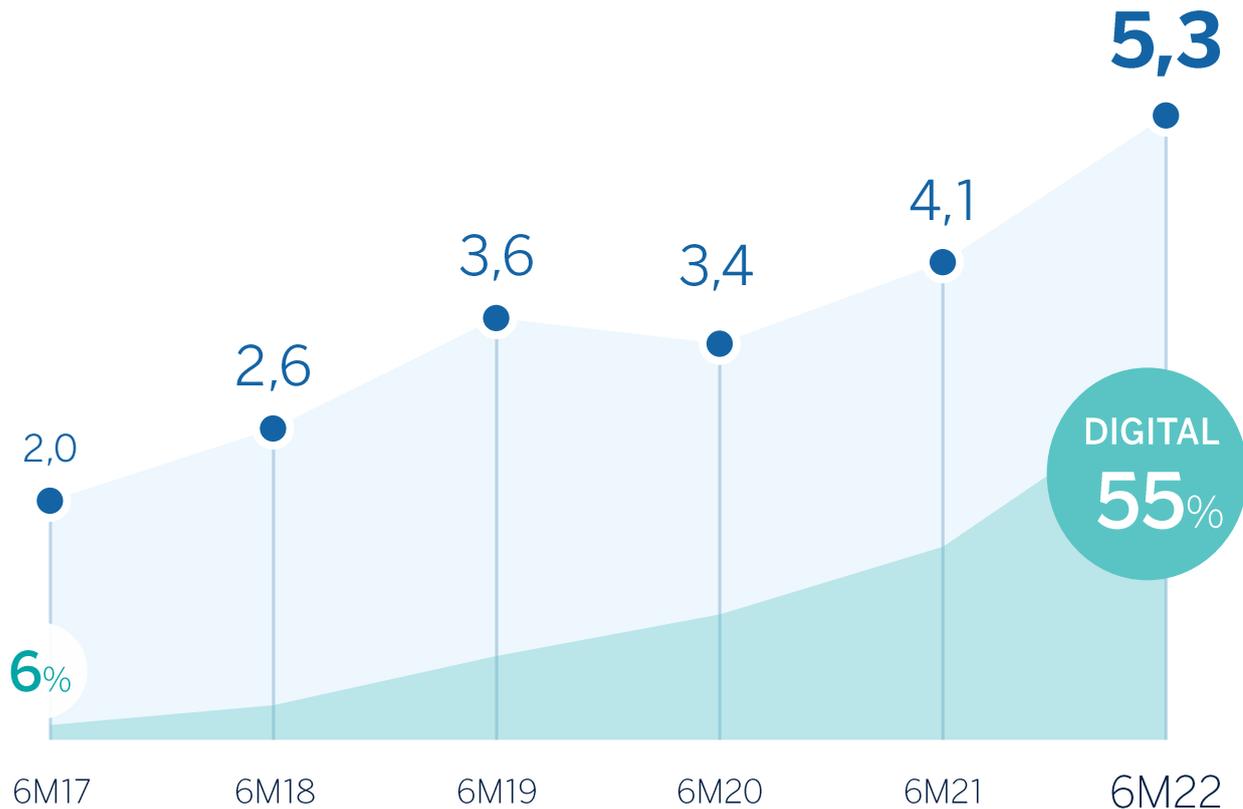


(1) Ajuste por hiperinflación en Turquía a 31/03/2022.(2) Incluye los impactos del acuerdo con Merlin para la re-compra de sucursales (-7 pbs) y la OPA sobre los minoritarios de BBVA Garanti previamente comunicado (-23pbs). (3) Incluye, entre otros, impactos de mercado, intereses minoritarios y el incremento 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.

Nuevo récord en adquisición de clientes gracias a la digitalización y con fuerte vinculación

CAPTACIÓN DE NUEVOS CLIENTES¹

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



VINCULACIÓN DE CLIENTES

(% DE NUEVOS CLIENTES CONSIDERADOS CLIENTES OBJETIVO² A LOS 6 MESES)

72%

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

Una historia única de transformación digital: significativo crecimiento con una estructura simple y eficiente

EVOLUCIÓN DE CLIENTES OBJETIVO¹ Y SUCURSALES

(2016=100; % var. vs 2016)

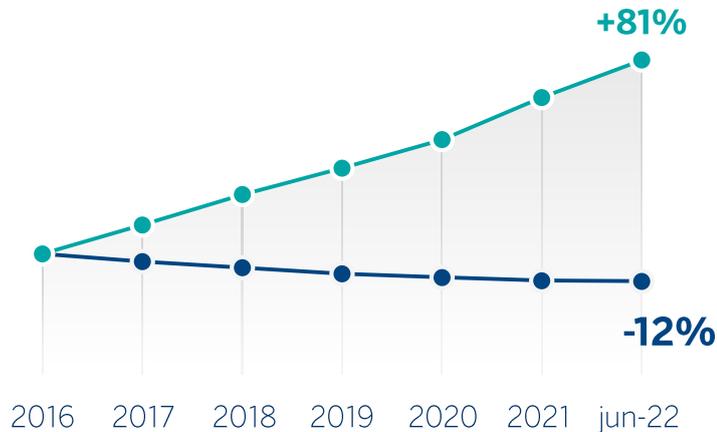
ESPAÑA



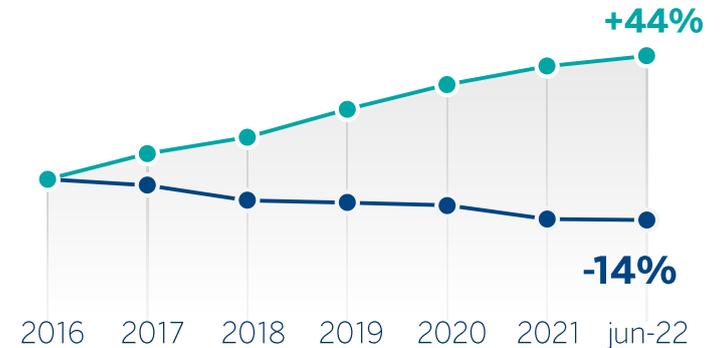
MÉXICO



TURQUÍA



AMÉRICA DEL SUR



(1) 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 o transaccionalidad con BBVA

Más de 100MM€ en financiación sostenible

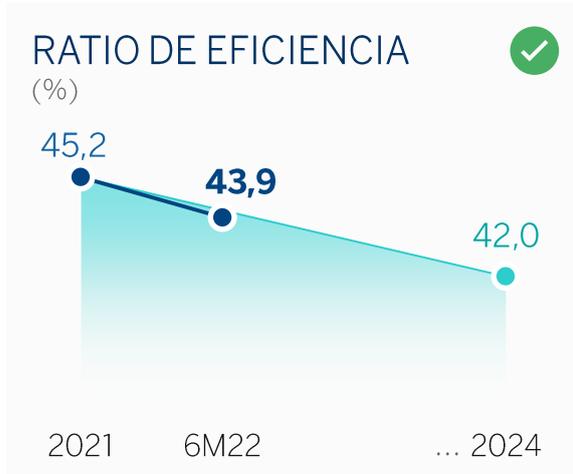
FINANCIACIÓN SOSTENIBLE

(MM€)



(1) Ranking bancario según el Dow Jones Sustainability Index 2021, compartiendo la primera posición.

Avanzamos hacia la consecución de nuestros ambiciosos objetivos a largo plazo



(1) 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 o transaccionalidad con BBVA.

Comprometidos con nuestro objetivo de CET1 de 11,5%-12%

Áreas de negocio

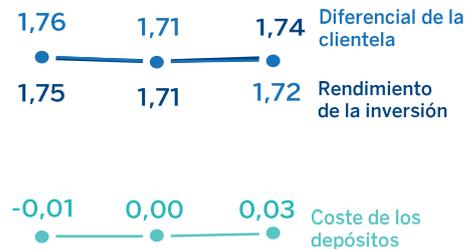


CUENTA DE RESULTADOS (M€)

	2T22	Δ (%)		6M22	Δ (%)
		vs 2T21	vs 1T22		
Margen de intereses	904	1,0	5,2	1.763	0,1
Comisiones	574	3,9	7,1	1.110	4,6
Resultados de operaciones financieras	98	37,2	-48,1	288	11,2
Otros ingresos netos	-171	45,7	n.s.	-92	98,9
Margen bruto	1.405	0,3	-15,5	3.069	1,1
Gastos de explotación	-720	-3,9	1,0	-1.434	-4,8
Margen neto	685	5,0	-27,9	1.635	6,9
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-104	-34,3	15,9	-193	-43,7
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-8	n.s.	n.s.	-27	-86,6
Beneficio antes de impuestos	573	19,9	-31,8	1.414	43,7
Impuesto sobre beneficios	-163	33,6	-31,8	-403	56,2
Resultado atribuido (ex impactos no recurrentes)	409	15,2	-31,9	1.010	39,2
Operaciones discontinuadas y resultados no recurrentes	-201	n.s.	n.s.	-201	n.s.
Resultado atribuido (reportado)	208	-41,5	-65,4	808	11,5

RATIOS CLAVE

DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)



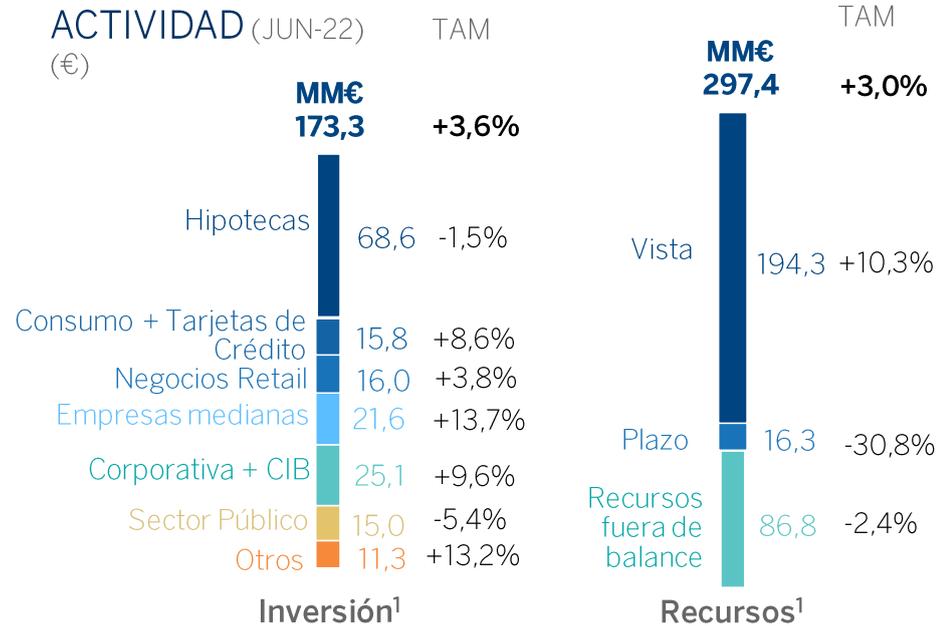
INDICADORES DE RIESGO (%)



2T21 1T22 2T22

2T21 1T22 2T22

ACTIVIDAD (JUN-22)



Nota: actividad excluye ATAs. (1) Inversión no dudosa y depósitos en gestión.

- **Sólido crecimiento de la inversión** (TAM +3,6%) gracias al dinamismo de la nueva producción de préstamos en los segmentos más rentables.
- **Fuerte crecimiento del margen neto (TAM +6,9%) a pesar de la contribución al FUR**, impulsado por las comisiones (TAM +4,6%) y un margen de intereses prácticamente plano, gracias al crecimiento de los préstamos y la tendencia de mejora del rendimiento de los mismos.
- **Disminución de los gastos de explotación** (-4,8% TAM). El ratio de eficiencia mejora en -2,9 p.p. hasta el 46,7%.
- **Buena evolución de la calidad de los activos**, con un CdR de 20 pbs.
- **El Beneficio Neto Atribuible alcanza los 1.010 Mn€ en 6M22** (TAM +39,2%), 808 Mn€ tras el acuerdo de recompra de sucursales en régimen de *sale & lease back*.



CUENTA DE RESULTADOS (M€ constantes)

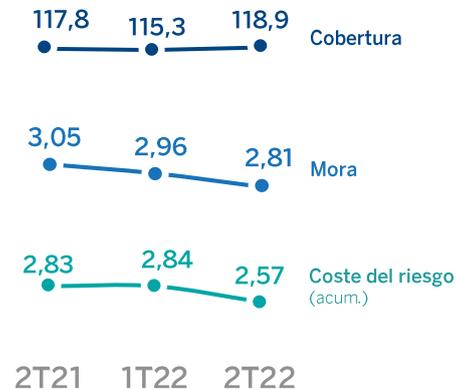
	2T22	Δ Constantes (%)		6M22	Δ Corrientes (%) Δ Constantes	
		vs 2T21	vs 1T22		vs 6M21	vs 6M21 (%)
Margen de intereses	1.872	22,4	3,3	3.684	32,9	21,1
Comisiones	388	19,1	9,1	744	28,0	16,6
Resultados de operaciones financieras	132	26,3	38,3	227	37,8	25,6
Otros ingresos netos	166	n.s.	150,9	232	165,7	142,1
Margen bruto	2.558	27,5	9,8	4.887	35,6	23,5
Gastos de explotación	-786	11,0	0,2	-1.571	22,9	11,9
Margen neto	1.772	36,4	14,7	3.316	42,6	29,9
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-371	20,9	-14,6	-805	8,6	-1,0
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-8	n.s.	n.s.	-9	n.s.	n.s.
Beneficio antes de impuestos	1.393	39,4	25,7	2.502	57,0	43,1
Impuesto sobre beneficios	-379	21,1	25,5	-681	43,5	30,8
Resultado atribuido	1.014	47,7	25,8	1.821	62,8	48,3

RATIOS CLAVE

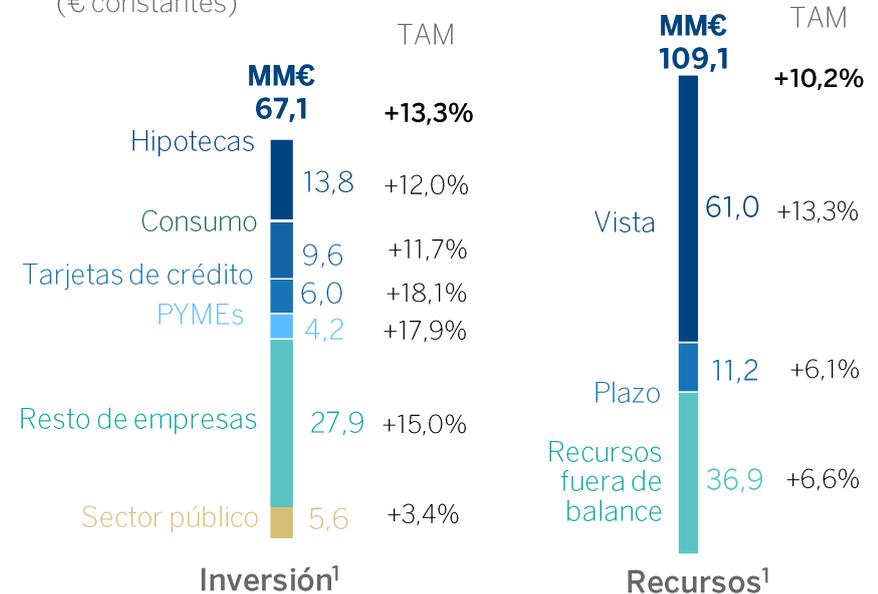
DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)



INDICADORES DE RIESGO (%)



ACTIVIDAD (JUN-22) (€ constantes)



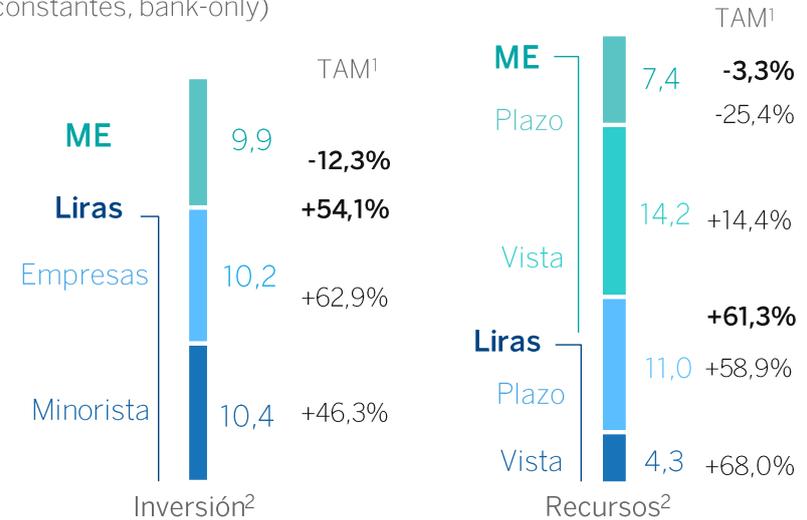
(1) Inversión no dudosa en gestión y depósitos, excluyendo ATAs, de acuerdo al criterio contable local.

- **Fuerte crecimiento del crédito** con dinámicas positivas, tanto en el segmento minorista (TAM +13,6%), como en el mayorista (TAM +12,9%).
- **Excelente comportamiento de los ingresos recurrentes** (TAM +20,4%) impulsado por el crecimiento de la actividad, la mejora continua del diferencial de la clientela y la evolución positiva de las comisiones.
- **Mandíbulas positivas** y mejora de la eficiencia hasta el 32,2% (TAM -3,3 p.p.).
- **Evolución positiva de los indicadores de riesgo.** CdR mejora hasta 257 pbs.

CUENTA DE RESULTADOS (M€ constantes)

	2T22	Δ Constantes (%)		Δ Corrientes (%)		6M22
		vs 1T22	vs 1T22	vs 1T22	vs 1T22	
Margen de intereses	696	49,0	34,2			1.163
Comisiones	170	35,8	21,8			295
Resultados de operaciones financieras	231	40,3	25,9			395
Otros ingresos netos	-175	-48,0	-30,4			-511
De los cuales:						
Perdida por la Posición Monetaria Neta (PMN)	-806	-8	-8			-1.686
Ingresos de los CPI linkers	602	14	1			1.132
Margen bruto	922	119,2	66,7			1.342
Gastos de explotación	-274	21,7	8,9			-500
Margen neto	647	n.s.	119			842
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-81	-9,7	-21,3			-171
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-23	122,3	114,4			-34
Beneficio antes de impuestos	543	n.s.	204,8			637
Impuesto sobre beneficios	-344	18,0	6,0			-636
Resultado atribuido a la minoría	-39	n.s.	n.s.			60
Resultado atribuido	160	n.s.	n.s.			62

ACTIVIDAD (JUN-22) (€ constantes, bank-only)



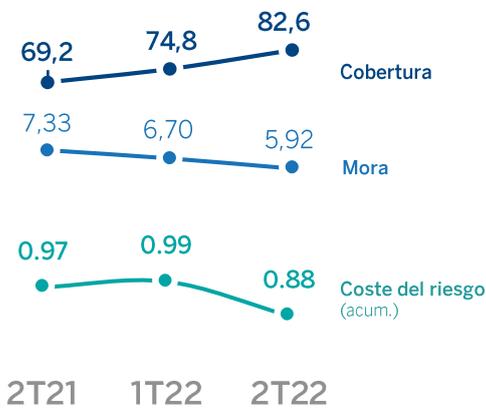
(1) Evolución de ME (moneda extranjera) excluye impacto de tipo de cambio. (2) Inversión no dudosa en gestión y depósitos, excluyendo ATAs, de acuerdo al criterio contable local.

RATIOS CLAVE

DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)



INDICADORES DE RIESGO (%)



- **Incremento del margen de intereses en el trimestre** impulsado por el crecimiento de los préstamos en liras y el aumento del diferencial de la clientela.
- **Crecimiento de las comisiones** en todos los segmentos, especialmente en medios de pago.
- **Fuerte ROF** gracias a los resultados por operaciones de tipo de cambio.
- **Otros ingresos y gastos:** menor ajuste por hiperinflación vs. 1T22³ y contribución plana de la cartera de CPI linkers en euros corrientes.
- **Buena calidad de los activos:** el CdR acumulado y la tasa de mora mejoran a lo largo del año gracias a las fuertes recuperaciones.

(3) Menor pérdida de la PMN en el 2T22 (-8,4% vs 1T22). Nota: la tasa de inflación trimestral ha disminuido hasta el 15,9% en el 2T22 frente al 22,8% en el 1T22.

América del Sur

RESULTADO ATRIBUIDO (M€ constantes)

	2T22	Δ Constantes (%)		6M21	Δ Corrientes (%)		Δ Constantes vs 6M21 (%)
		vs 2T21	vs 1T21		vs 6M21	vs 6M21 (%)	
Colombia	78	33,2	9,7	149	44,1		41,2
Perú	65	125,1	22,5	117	122,4		104,2
Argentina	86	n.s.	n.s.	101	n.s.		n.s.
Otros ¹	27	34,8	37,4	46	12,0		9,8
América del Sur	256	132,3	62,3	413,2	96,3		102,1

Nota: Venezuela en € corrientes

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

RATIOS CLAVE

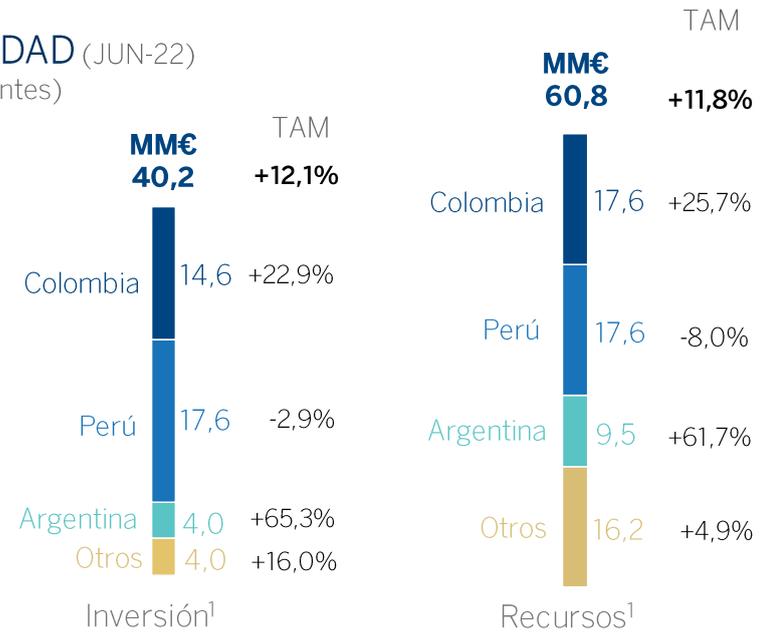
DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)



COSTE DEL RIESGO ACUM.(%)



ACTIVIDAD (JUN-22) (€ constantes)



Nota: actividad excluye ATAs. (1) Inversión no dudosa y depósitos en gestión.

■ **Colombia:** Fuerte crecimiento de la inversión (TAM +22,9%) tanto en el segmento minorista como en empresas. Sólido beneficio gracias al crecimiento del margen bruto (TAM +17,8%) y menores saneamientos (TAM -20%). Mandíbulas positivas, mejora de la eficiencia hasta el 34,8% (TAM -1,3 p.p.).

■ **Perú:** El crecimiento del crédito se ve afectado por los vencimientos de los préstamos del programa de ayuda gubernamental por Covid. Dinámica positiva de los segmentos minoristas (TAM +11,2%). Sólido beneficio atribuido (117 Mn€ en 6M22), impulsado por el crecimiento de los ingresos recurrentes (+20,1%) gracias al incremento de la rentabilidad de los préstamos y al aumento de las comisiones por mayor actividad, así como por la reducción de los saneamientos.

■ **Argentina:** Sólido beneficio atribuido (101 Mn€ en 6M22) favorecido por la evolución positiva de los ingresos recurrentes y el crédito extraordinario por la regularización de activos por impuestos diferidos.

Conclusiones 2T22

Conclusiones 2T22

1

BBVA logra resultados muy sólidos un trimestre más

2

Excelente evolución de los ingresos recurrentes impulsados principalmente por el crecimiento de la actividad

3

Significativa creación de valor y mejora de la rentabilidad

4

Extraordinario avance en la ejecución de nuestra estrategia: digitalización, innovación y sostenibilidad

5

Avanzamos hacia la consecución de nuestros ambiciosos objetivos a largo plazo

Anexo

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

01

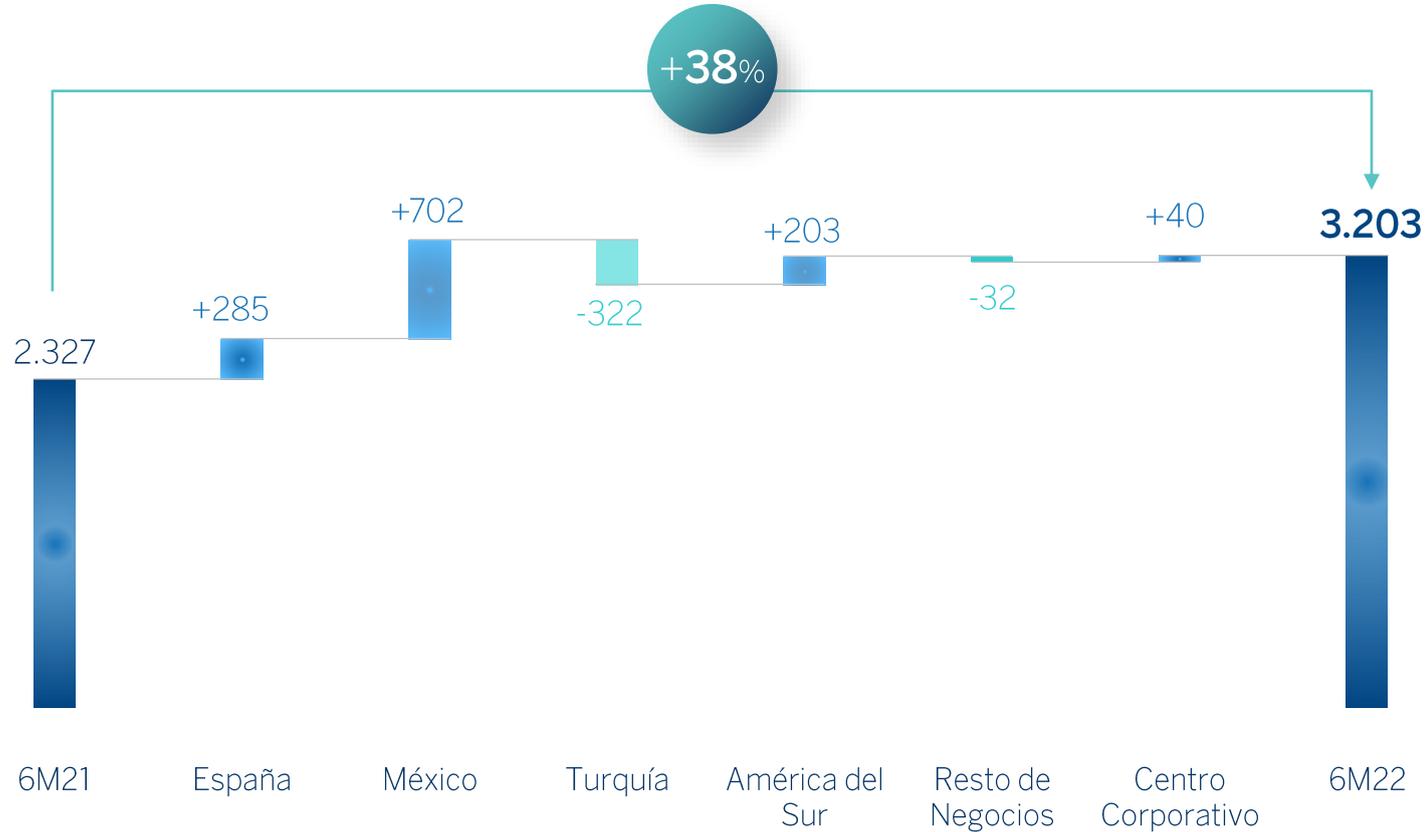
Evolución del resultado atribuido

Resultado atribuido

Evolución

BENEFICIO ATRIBUIDO RECURRENTE¹

(CONTRIBUCIÓN DE LAS ÁREAS DE NEGOCIO AL CRECIMIENTO DE 6M22; M€ CORRIENTES)



Beneficio Atribuido 6M22¹ (M€)	1.010	1.821	62	413	128	-230
--	-------	-------	----	-----	-----	------

TAM (%)	+39%	+63%	-84%	+96%	-20%	-15%
----------------	------	------	------	------	------	------

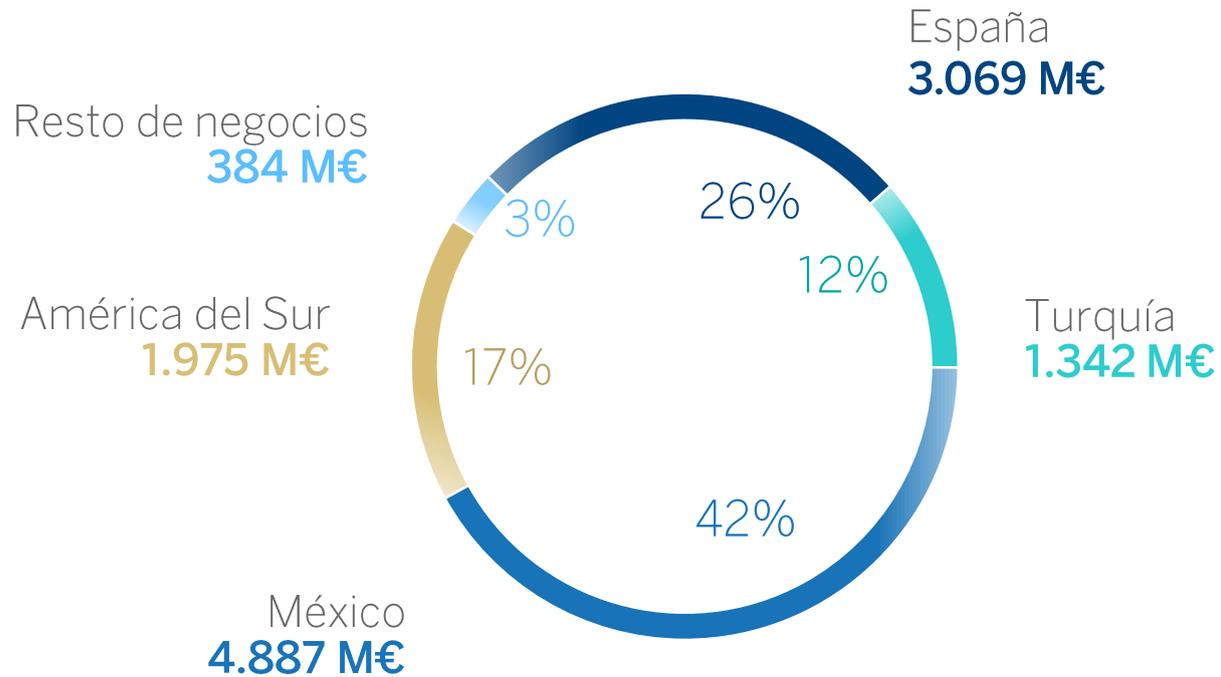
(1) El Beneficio Atribuido excluye operaciones interrumpidas y resultados no recurrentes (en M€ corrientes).

02

Desglose del margen bruto

Margen Bruto Desglose

6M22



Nota: cifras excluyen el centro corporativo.

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

M€

	2T22	Δ (%)		6M22	Δ (%)
		vs 2T21	vs 1T22		vs 6M21
Margen de intereses	80	17,5	6,3	155	10,0
Comisiones	65	7,4	16,7	122	-8,0
Resultados de operaciones financieras	35	-35,2	-48,3	103	-22,2
Otros ingresos netos	1	-85,1	-53,6	4	-77,1
Margen bruto	182	-5,0	-10,0	384	-9,1
Gastos de explotación	-119	5,6	3,5	-234	2,5
Margen neto	63	-20,1	-27,8	150	-22,8
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-8	n.s.	n.s.	0	n.s.
Dotaciones a provisiones y otros resultados	3	-68,2	-74,1	12	n.s.
Beneficio antes de impuestos	58	-42,2	-44,4	162	-20,9
Impuesto sobre beneficios	-11	-54,4	-51,2	-34	-24,9
Resultado atribuido	47	-38,2	-42,5	128	-19,8

Centro Corporativo

Cuenta de resultados

M€

	2T22	Δ (%)		6M22	Δ (%)
		vs 2T21	vs 1T22		vs 6M21
Margen de intereses	-26	-30,5	-29,3	-64	-22,0
Comisiones	-16	-20,4	n.s.	-20	-12,5
Resultados de operaciones financieras	-83	n.s.	116,6	-121	n.s.
Otros ingresos netos	58	-43,2	n.s.	58	-30,2
Margen bruto	-68	n.s.	-14,5	-147	n.s.
Gastos de explotación	-205	4,4	9,3	-392	-0,3
Margen neto	-272	n.s.	2,2	-539	118,5
Pérdidas por deterioro de activos financieros	0	33,2	-61,5	1	n.s.
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-5	-80,5	n.s.	5	n.s.
Beneficio antes de impuestos	-278	n.s.	8,8	-533	100,7
Impuesto sobre beneficios	248	n.s.	n.s.	294	n.s.
Resultado atribuido a la minoría	14	n.s.	n.s.	8	n.s.
Resultado atribuido (excluyendo impactos no recurrentes)	-15	-78,6	-93,0	-230	-14,8
Opreaciones corporativas ¹	-	n.s.	n.s.	-	n.s.
Resultado atribuido (reportado)	-15	-97,7	-93,0	-230	-66,4

(1) Incluye los resultados de la venta de EE.UU a PNC en 2021 y los costes netos asociados al proceso de reestructuración.

Turquía

ajuste por hiperinflación

CUENTA DE RESULTADOS¹

M€

	6M22 (reportado)	Ajuste hiperinflación ²	6M22 Ex. hiperinflación
Margen de intereses	1.163	110	1.053
Comisiones	295	29	266
Resultados de operaciones financieras	395	38	357
Otros ingresos netos	-511	-1.680	1.169
Margen bruto	1.342	-1.503	2.845
Gastos de explotación	-500	-67	-433
Margen neto	842	-1.570	2.412
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-171	-19	-152
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-34	-13	-21
Beneficio antes de impuestos	637	-1.602	2.239
Impuesto sobre beneficios	-636	-98	-537
Resultado atribuido a la minoría	60	735	-675
Resultado atribuido	62	-965	1.027

(1) Datos 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

Argentina

ajuste por hiperinflación

CUENTA DE RESULTADOS¹

M€

	6M22 (reportado)	Ajuste ² hiperinflación	6M22 Ex. hiperinflación
Margen de intereses	781	83	698
Comisiones	146	13	133
Resultados de operaciones financieras	66	11	55
Otros ingresos netos	-448	-360	-88
Margen bruto	545	-253	798
Gastos de explotación	-362	-55	-307
Margen neto	183	-309	491
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-64	-9	-56
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-18	-1	-16
Beneficio antes de impuestos	101	-318	419
Impuesto sobre beneficios	45	184	-139
Resultado atribuido a la minoría	-45	45	-90
Resultado atribuido	101	-89	190

(1) Datos 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

Colombia

Cuenta de resultados

M€ CONSTANTES

	2T22	Δ (%)		6M22	Δ (%)
		vs 2T21	vs 1T22		vs 6M21
Margen de intereses	224	14,6	2,8	442	11,5
Comisiones	26	15,7	1,8	52	17,7
Resultados de operaciones financieras	27	21,3	8,1	51	75,2
Otros ingresos netos	-4	-52,7	19,5	-8	-41,2
Margen bruto	273	18,1	3,0	537	17,8
Gastos de explotación	-96	16,9	6,2	-187	13,6
Margen neto	176	18,7	1,3	350	20,1
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-53	-23,2	-6,0	-110	-20,0
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-3	n.s.	99,4	-5	33,6
Beneficio antes de impuestos	119	44,7	3,5	235	56,8
Impuesto sobre beneficios	-39	79,9	-6,0	-81	101,7
Resultado atribuido a la minoría	-2	2,1	-11,0	-5	19,9
Resultado atribuido	78	33,2	9,7	149	41,2

Perú

Cuenta de resultados

M€ CONSTANTES

	2T22	Δ (%)		6M22	Δ (%)	
		vs 2T21	vs 1T22		vs 6M21	vs 6M21
Margen de intereses	255	29,2	12,9	480	22,6	
Comisiones	73	12,1	11,7	139	12,0	
Resultados de operaciones financieras	40	-34,2	17,2	75	-23,4	
Otros ingresos netos	-9	-24,4	-2,4	-17	-15,1	
Margen bruto	360	15,2	13,6	677	14,1	
Gastos de explotación	-127	11,7	3,1	-250	12,0	
Margen neto	233	17,2	20,2	427	15,4	
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-42	-52,7	33,0	-74	-53,8	
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-8	-39,9	-13,3	-17	-14,8	
Beneficio antes de impuestos	182	90,9	19,6	335	77,6	
Impuesto sobre beneficios	-49	50,6	28,6	-88	42,5	
Resultado atribuido a la minoría	-68	100,8	11,4	-130	86,6	
Resultado atribuido	65	125,1	22,5	117	104,2	

04

Diferenciales de la clientela por país

Diferenciales de la clientela: evolución trimestral

PROMEDIO

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
España	1,76%	1,75%	1,73%	1,71%	1,72%	Turquía TRY	2,88%	3,43%	4,89%	5,22%	6,65%
Rendimiento de la inversión	1,75%	1,74%	1,73%	1,71%	1,74%	Rendimiento de la inversión	15,56%	16,26%	16,48%	17,75%	18,60%
Coste de los depósitos	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	-0,03%	Coste de los depósitos	-12,68%	-12,83%	-11,59%	-12,53%	-11,95%
México MXN	11,00%	11,17%	11,23%	11,37%	11,63%	Turquía ME¹	4,70%	4,66%	4,65%	4,99%	5,71%
Rendimiento de la inversión	12,11%	12,31%	12,49%	12,79%	13,31%	Rendimiento de la inversión	5,04%	4,89%	4,87%	5,19%	6,02%
Coste de los depósitos	-1,10%	-1,15%	-1,26%	-1,42%	-1,67%	Coste de los depósitos	-0,34%	-0,24%	-0,21%	-0,20%	-0,30%
México ME¹	2,96%	2,93%	2,88%	2,94%	3,34%	Argentina	12,21%	12,73%	14,67%	14,75%	13,67%
Rendimiento de la inversión	2,98%	2,95%	2,90%	2,96%	3,38%	Rendimiento de la inversión	25,45%	26,46%	27,44%	29,74%	33,13%
Coste de los depósitos	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,05%	Coste de los depósitos	-13,25%	-13,73%	-12,77%	-14,99%	-19,46%
						Colombia	6,30%	6,21%	6,12%	6,13%	5,76%
						Rendimiento de la inversión	8,72%	8,63%	8,57%	8,90%	9,63%
						Coste de los depósitos	-2,42%	-2,41%	-2,45%	-2,77%	-3,87%
						Perú	4,91%	5,22%	5,41%	5,33%	5,72%
						Rendimiento de la inversión	5,17%	5,46%	5,66%	5,71%	6,48%
						Coste de los depósitos	-0,25%	-0,24%	-0,26%	-0,38%	-0,76%

(1) Moneda extranjera.

Diferenciales de la clientela: evolución acumulada

PROMEDIO

	6M21	6M22
España	1,76%	1,71%
Rendimiento de la inversión	1,76%	1,73%
Coste de los depósitos	0,00%	-0,02%
México MXN	11,00%	11,51%
Rendimiento de la inversión	12,15%	13,06%
Coste de los depósitos	-1,15%	-1,55%
México ME¹	2,97%	3,14%
Rendimiento de la inversión	3,00%	3,18%
Coste de los depósitos	-0,02%	-0,03%

	6M21	6M22
Turquía TRY	2,70%	6,01%
Rendimiento de la inversión	14,95%	18,22%
Coste de los depósitos	-12,24%	-12,21%
Turquía ME¹	4,66%	5,38%
Rendimiento de la inversión	5,03%	5,63%
Coste de los depósitos	-0,37%	-0,25%
Argentina	13,76%	14,18%
Rendimiento de la inversión	26,34%	31,59%
Coste de los depósitos	-12,58%	-17,41%
Colombia	6,41%	5,93%
Rendimiento de la inversión	8,90%	9,28%
Coste de los depósitos	-2,49%	-3,34%
Perú	4,98%	5,52%
Rendimiento de la inversión	5,27%	6,10%
Coste de los depósitos	-0,29%	-0,57%

(1) Moneda extranjera.

05

Desglose de *stages* por área de negocio

Desglose de stages por área de negocio

DESGLOSE DE RIESGO DE CREDITO POR ÁREA DE NEGOCIO

(JUN-22, M€)



GRUPO BBVA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	361.721	2.264
Stage 2	36.906	2.041
Stage 3	15.501	7.855



ESPAÑA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	178.843	591
Stage 2	20.339	763
Stage 3	8.378	3.797



MÉXICO	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	65.636	953
Stage 2	4.938	449
Stage 3	2.041	1.025



TURQUÍA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	41.159	348
Stage 2	4.346	361
Stage 3	2.863	1.656



AMÉRICA DEL SUR	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	40.660	347
Stage 2	4.485	380
Stage 3	1.960	1.232



COLOMBIA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	14.019	107
Stage 2	1.468	154
Stage 3	703	485



PERÚ	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	18.845	181
Stage 2	2.414	171
Stage 3	1.111	641



ARGENTINA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	3.849	31
Stage 2	338	22
Stage 3	58	47

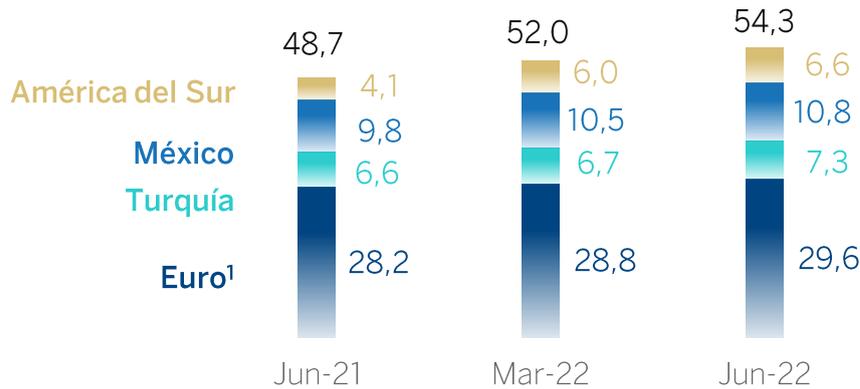
06

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

Cartera COAP

DESGLOSE CARTERA COAP POR ÁREAS

(MM€)



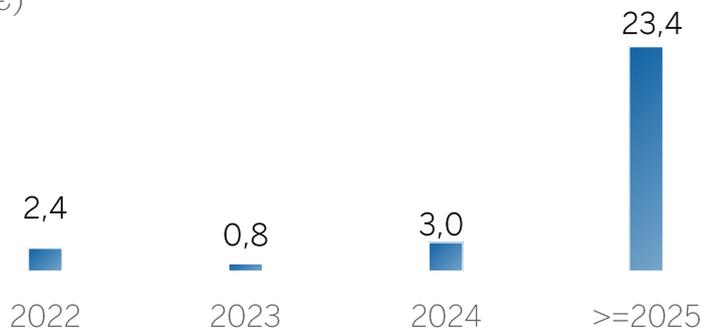
jun-22

	Coste amortizado (HTC) (MM€)	Valor razonable (HTC&S) (MM€)	(duración)
América del Sur	0,2	6,4	1,0 años
México	2,7	8,1	3,0 años
Turquía	4,1	3,2	4,3 años
Euro	14,9	14,7	4,6 años
España	11,6	6,1	
Italia	3,2	5,0	
Resto	0,1	3,6	

(1) Las cifras excluyen bonos senior del SAREB (4,5MM€ en jun-21 y mar-22, y 4,3MM€ a jun-22) y carteras de High Quality Liquid Assets (21,4MM€ a jun-21, 11,1MM€ a mar-22 y 10,1MM€ a jun-22).

CARTERA COAP EURO - VENCIMIENTOS

(MM€)



RENDIMIENTO COAP EURO

(JUN-22, %)



CARTERA HQLA²

(JUN-22, €)



(2) Nota: HQLA – High Quality Liquid Assets

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

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



+15-20%

EURO



+3,9%

MÉXICO

Nota: sensibilidades del margen de intereses calculadas como medias móviles de los balances de los últimos 12 meses usando nuestro modelo interno dinámico, a mayo 2022. Desglose de la sensibilidad del margen de intereses de México a +100bps: sensibilidad del MXN c.+2,6%; sensibilidad del USD +1,3%.

Ratios de liquidez y financiación

RATIOS LCR Y NSFR – GRUPO BBVA Y FILIALES

(JUN-22)

	LCR	NSFR
Grupo BBVA	170% (220%) ¹	134%
Euro ²	200%	125%
México	226%	138%
Turquía	248%	164%
América del Sur Todos los países	>100%	>100%

(1) LCR de 170% no considera el exceso de liquidez de las filiales fuera de la Eurozona. Si esta liquidez fuese tenida en cuenta, el ratio LCR alcanzaría el 220%.

(2) Perímetro de gestión de liquidez BBVA, S.A.: España + sucursales de la red exterior.

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

07

Sensibilidad del CET1 a impactos de mercado

Sensibilidad del CET1 a impactos de mercado¹

A UNA DEPRECIACIÓN DEL 10% DE LA
DIVISA
(JUN-22)

MXN -3pbs

TRY -3pbs

USD +18pbs

A UNA DISMINUCIÓN DEL 10% DEL
PRECIO DE LA ACCIÓN DE TELEFÓNICA
(JUN-22)

-4 pbs

A +100 PBS DE MOVIMIENTO EN EL
BONO SOBERANO ESPAÑOL
(JUN-22)

-14 pbs

(1) La sensibilidad del CET1 considera el ratio de capital FL reportado a 30 de junio, 2022.

08

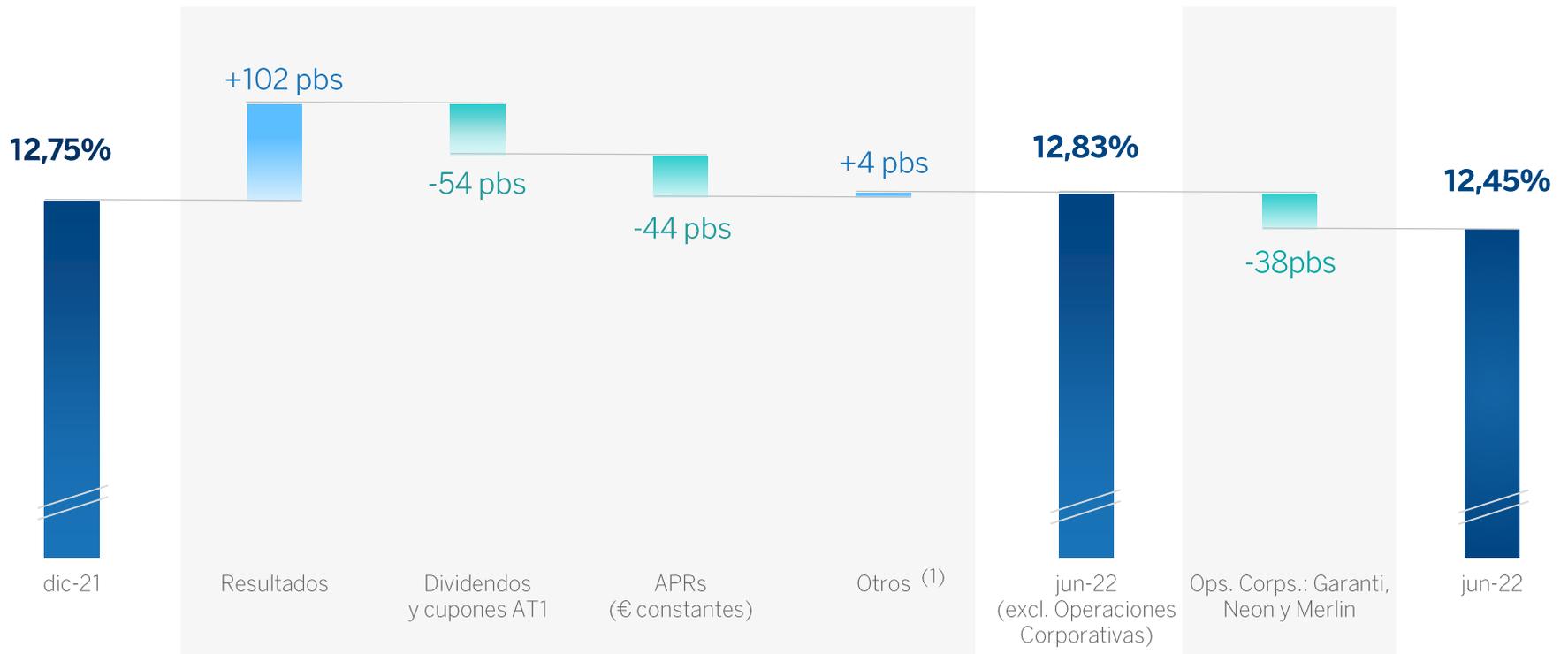
Evolución CET1 acum. y APRs por áreas de negocio

CET1

evolución acumulada

CET1 FULLY-LOADED – GRUPO BBVA

Evolución acumulada (% , PBS)



(1) Incluye, entre otros, intereses minoritarios, impactos de mercado y el crédito en Otro Resultado Global acumulado que compensa el débito en PyG debido a la contabilidad por hiperinflación.

APRs

por áreas de negocio

APRs Fully-Loaded

Desglose por áreas de negocio (M€)

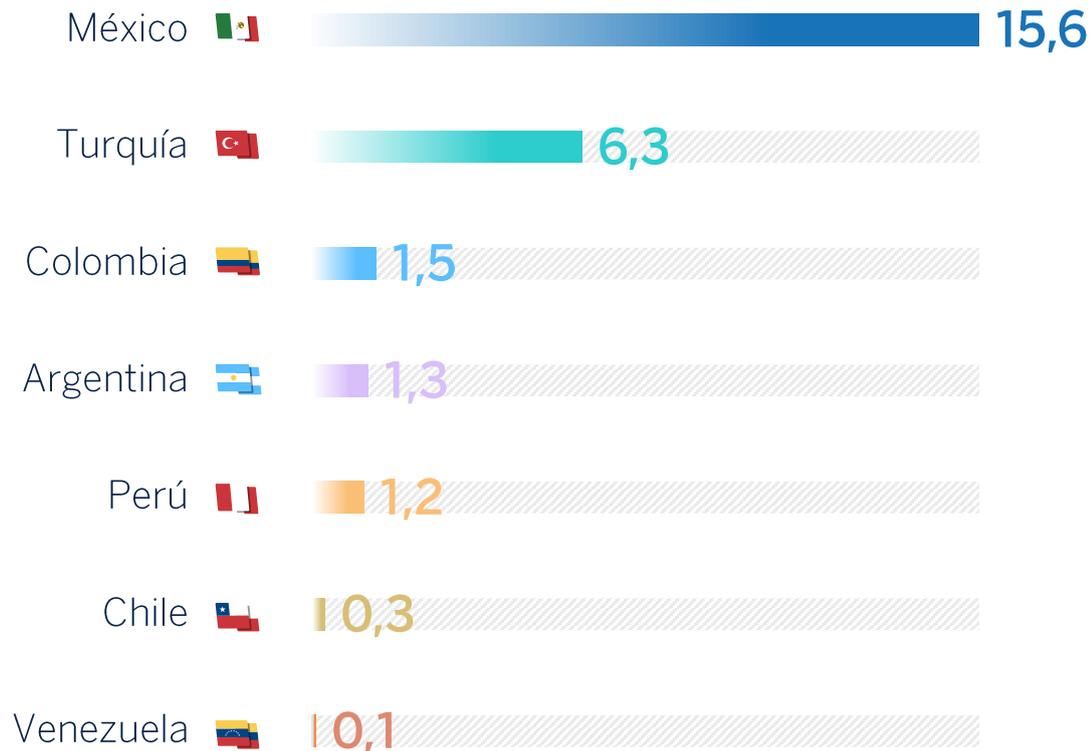
	jun-21	mar-22	jun-22
España	111.975	109.623	109.821
México	62.396	67.626	73.869
Turquía	53.554	49.589	51.055
América del Sur	39.113	46.330	49.641
Argentina	5.548	6.767	7.344
Chile	1.700	1.888	1.939
Colombia	12.951	15.853	16.834
Perú	16.469	19.004	20.344
Otros	2.444	2.819	3.180
Resto de Negocios	28.369	31.607	34.389
Centro Corporativo	10.136	11.354	11.814
Grupo BBVA	305.543	316.131	330.589

09

Valor en libros de las principales filiales

Valor en libros de las principales filiales^(1,2)

MM€; JUN-22



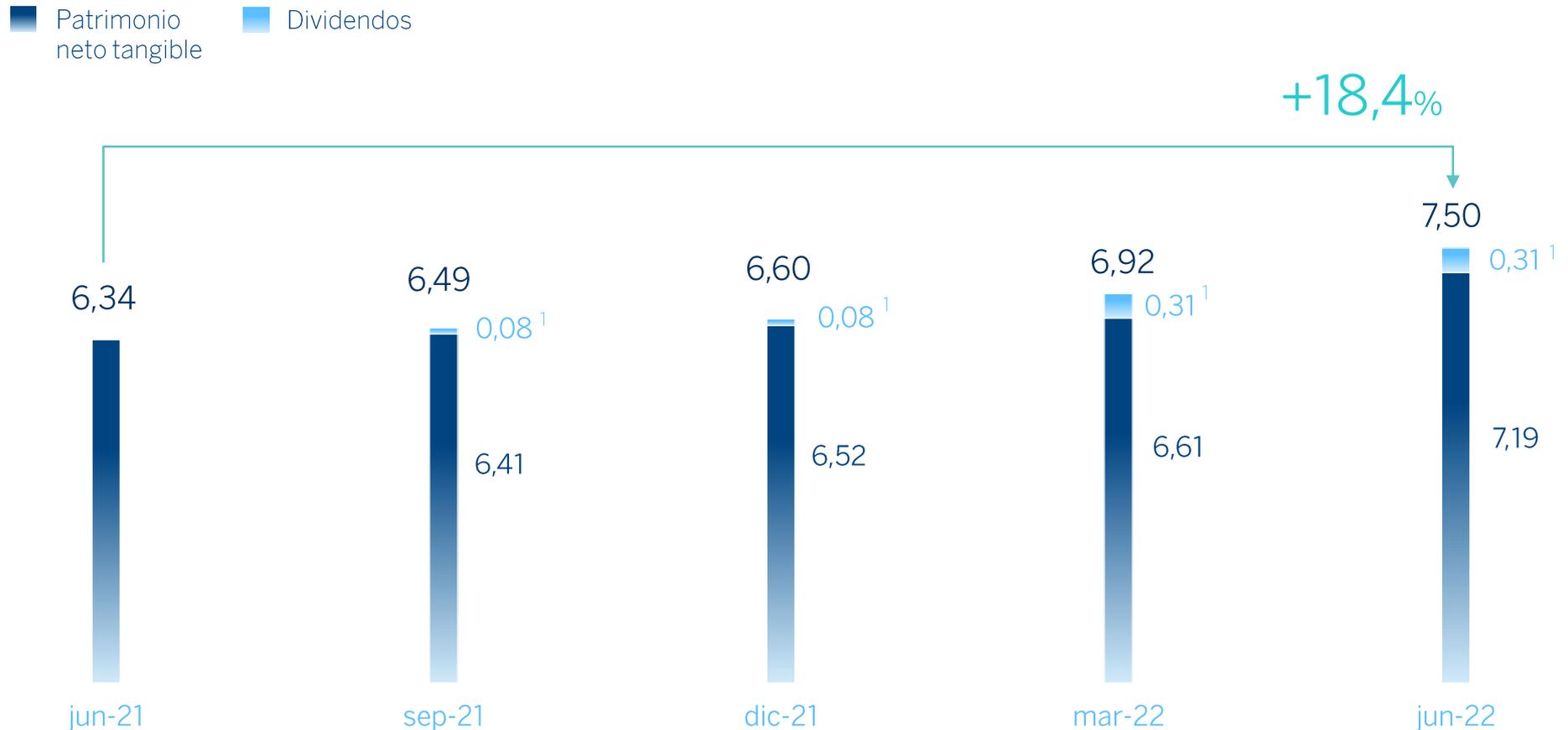
(1) Incluye la inversión inicial + resultados no distribuidos + impacto tipo de cambio + otros ajustes de valoración. El fondo de comercio asociado a cada filial se ha deducido de su valor en libros.
 (2) Turquía incluye las filiales de Garanti BBVA.

10

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 DIVIDENDOS (€ POR ACCIÓN)



(1) Dividendo por acción de octubre 2021 (0,08€) y dividendo por acción de abril 2022 (0,23€).

(tras implementación de IAS29 en Turquía)

11

Garanti BBVA: financiación mayorista

Turquía – liquidez y financiación

SÓLIDA POSICIÓN DE LIQUIDEZ:

Ratio total LTD 81,3%, disminuyendo -0,8 p.p en 2T22.

Disminución de préstamos en moneda extranjera en 0,8 MM USD en 2T22 hasta c. 10,5 MM USD.

Ratios de liquidez por encima de requerimientos: LCR (EBA) de 248% vs $\geq 100\%$ requerimiento en 2T22.

NECESIDADES DE FINANCIACIÓN MAYORISTA EXTERNA LIMITADAS:

6,5 MM USD

BUFFERS DE LIQUIDEZ EN ME

- ✓ Swaps corto plazo
- ✓ Valores en ME no comprometidos
- ✓ Reservas en ME bajo ROM¹
- ✓ Depósitos en Mercado Monetario

Buffer de liquidez c. **9,6 MM USD**

Nota 1: cifras Bank-only a junio 2022.

Nota 2: buffer total de liquidez c. 7,6 MM USD

(1) ROM: Reserve Option Mechanism

VENCIMIENTOS FINANCIACIÓN MAYORISTA EXTERNA² (MM USD)



6,5 MM USD vencimientos totales

(2) Incluye covered bonds en lira turca y excluye derivados (IRS) en balance.

(3) Otros incluye principalmente préstamos bilaterales, colateralizados y otra financiación a corto plazo.

Amplios buffers de liquidez y limitados vencimientos de financiación

12

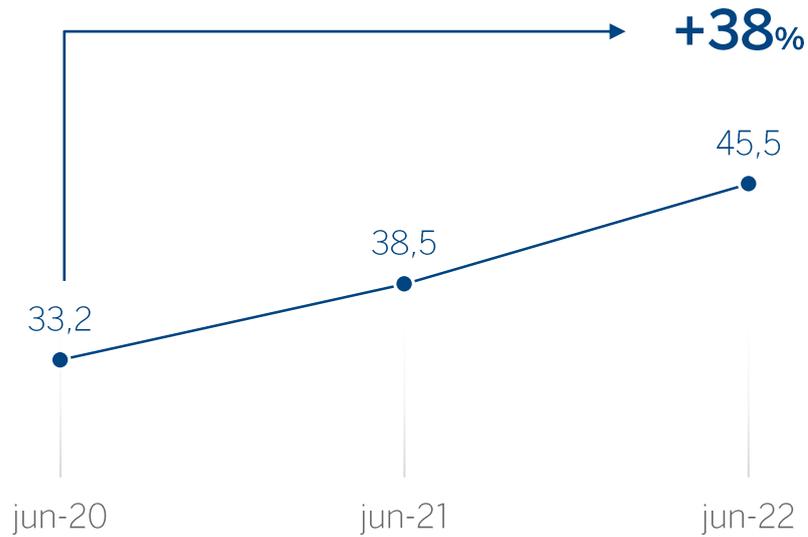
Métricas digitales

Clientes digitales y móviles
Desglose de ventas digitales

Tendencia destacada en clientes digitales y móviles

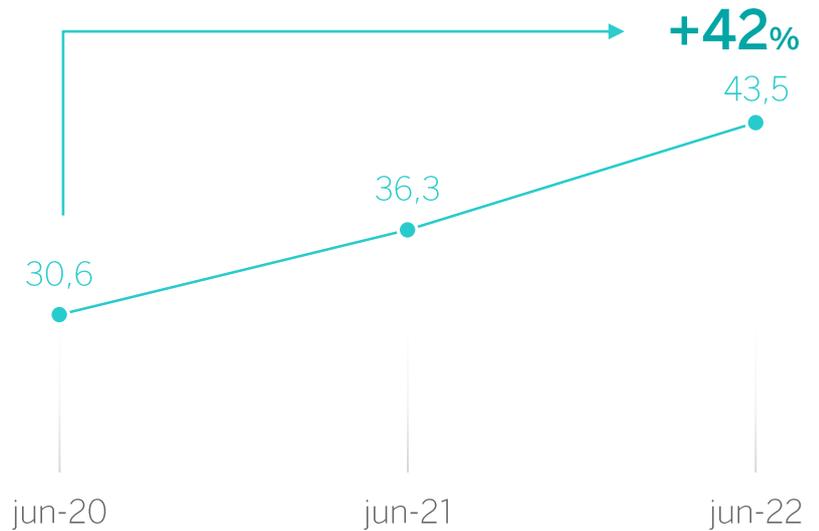
CLIENTES DIGITALES

(MILLONES DE CLIENTES, %)



CLIENTES MÓVILES

(MILLONES DE CLIENTES, %)



TASA DE PENETRACIÓN DE CLIENTES



TASA DE PENETRACIÓN DE CLIENTES



Aprovechando nuestras capacidades digitales para incrementar ventas a través de canales digitales

(% del total de ventas acum., # de transacciones y PRV¹)

GRUPO



ESPAÑA



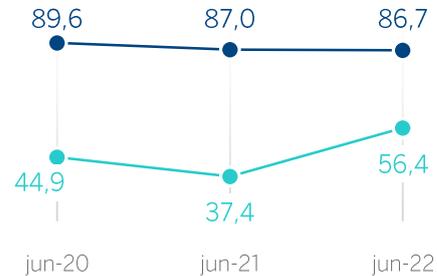
MÉXICO



TURQUÍA



COLOMBIA



PERÚ



Nota: Las cifras del Grupo excluyen a EE.UU., Venezuela, Chile y Paraguay.

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

BBVA