

**BBVA**

Creando Oportunidades

# Resultados **1T23**

27 de abril 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.

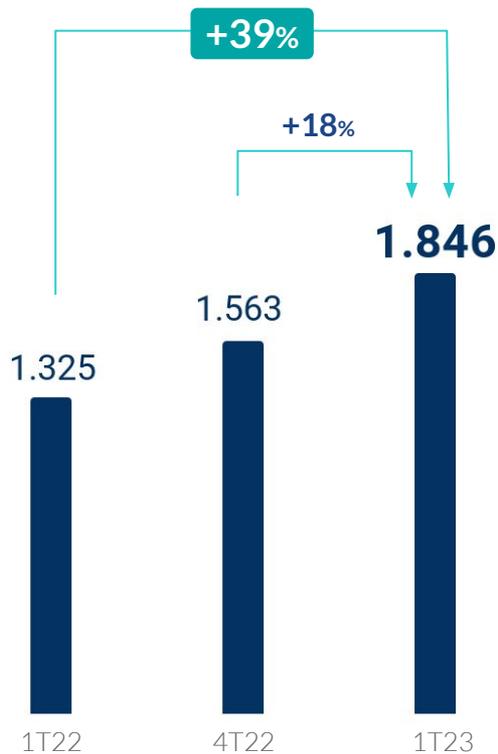
Este documento puede contener información resumida o información no auditada, y se invita a sus receptores a consultar la documentación e información pública presentada por BBVA a las autoridades de supervisión del mercado de valores, en concreto, los folletos e información periódica presentada a la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

## RESULTADO ATRIBUIDO

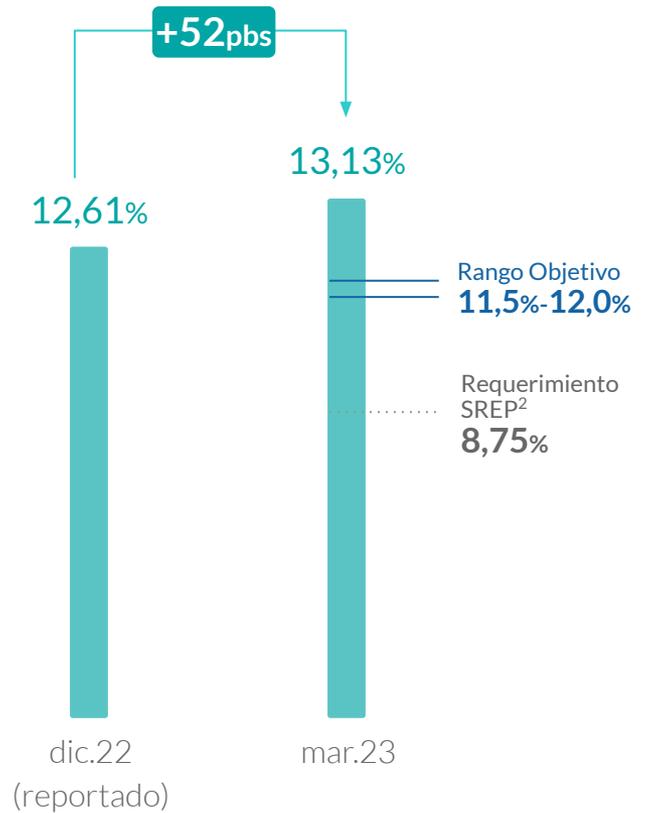
(M€ CORRIENTES)



BPA (€) <sup>1</sup>	0,19	0,24	0,29

## CET1 FULLY LOADED

(%)



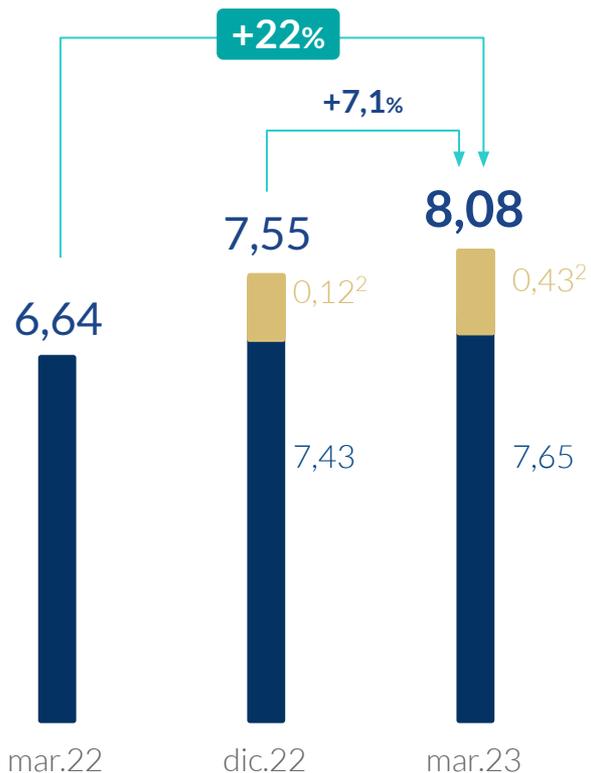
NOTA: Las cifras de 2022 de la presentación han sido reexpresadas por la NIIF17 - Contratos de seguros.

(1) El BPA está calculado de acuerdo a NIC33. (2) Incluye la actualización del colchón de capital anticíclico calculado en base a la exposición a cierre de diciembre de 2022.

# Extraordinaria creación de valor y rentabilidad

## PATRIMONIO NETO TANGIBLE + DIVIDENDOS (€/ ACCIÓN<sup>1</sup>)

■ Patrimonio Neto Tangible / acción ■ Dividendos / acción



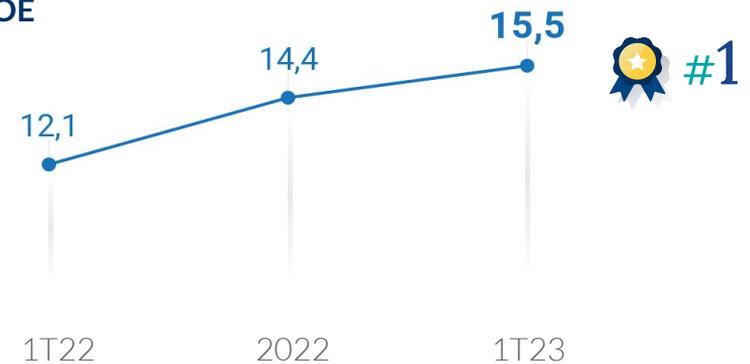
## RATIOS DE RENTABILIDAD<sup>3</sup> (%)

RANKING GRUPO  
PEER EUROPEO<sup>4</sup>

### ROTE



### ROE



(1) El número total de acciones considerado es: 5.955 en abr.23 tras ejecución del SBB, 6.025 en dic.22 y 6.216 en mar.22. (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. (4) Grupo peer europeo: BARC, BNPP, CASA, CABK, DB, HSBC, ING, ISP, LBG, NDA, SAN, SG, UBS, UCG. Dato grupo peer a 12M22.

# Principales mensajes 1T23

1	<b>EXCELENTES</b> INGRESOS RECURRENTE Y SÓLIDO CRECIMIENTO DE ACTIVIDAD	<b>INGRESOS RECURRENTE</b> (MARGEN DE INTERESES+COMISIONES) <b>+36,7%</b> vs. 1T22	<b>CRECIMIENTO PRÉSTAMOS<sup>1</sup></b> <b>+9,8%</b> vs. mar.22
2	<b>LIDERAZGO Y MEJORA</b> EN EFICIENCIA CON MANDÍBULAS POSITIVAS	<b>RATIO DE EFICIENCIA</b> <b>43,3%</b>	<b>-241</b> PBS. vs. 1T22
3	<b>CALIDAD CREDITICIA ESTABLE Y EN</b> <b>LÍNEA CON LAS EXPECTATIVAS</b>	<b>COSTE DE RIESGO (ACUM.)</b> <b>1,05%</b>	
4	<b>SÓLIDO</b> RATIO DE CAPITAL POR ENCIMA DE NUESTRO OBJETIVO	<b>CET1 FL</b> <b>13,13%</b> vs. 11,5%-12% RANGO OBJETIVO	
5	<b>AVANCE SIGNIFICATIVO</b> EN LA EJECUCIÓN DE NUESTRA ESTRATEGIA	<b>CAPTACIÓN DE NUEVOS CLIENTES</b> <b>2,6</b> MILLONES EN 1T23	<b>NEGOCIO SOSTENIBLE</b> <b>14</b> MM€ EN 1T23

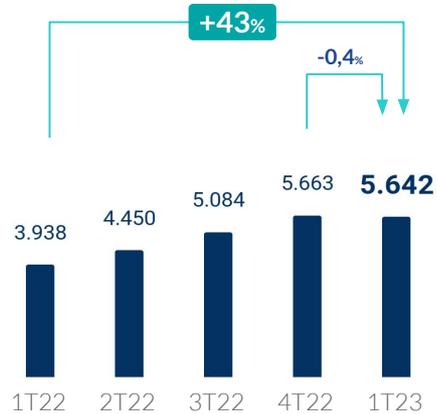
# Cuenta de resultados 1T23

Grupo BBVA (M€)	1T23	Variación 1T23/1T22		Variación 1T23/4T22	
		% constantes	%	% constantes	%
Margen de intereses	5.642	43,3	43,1	-0,4	5,8
Comisiones netas	1.439	15,8	15,4	2,9	8,3
Resultados de operaciones financieras	438	-18,7	-24,4	32,3	62,8
Otros ingresos netos <sup>1</sup>	-561	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
<b>Margen bruto</b>	<b>6.958</b>	<b>32,7</b>	<b>29,0</b>	<b>-1,3</b>	<b>7,2</b>
Gastos de explotación	-3.016	25,7	25,4	0,4	4,9
<b>Margen neto</b>	<b>3.942</b>	<b>38,6</b>	<b>31,9</b>	<b>-2,6</b>	<b>9,1</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-968	28,9	31,4	-5,6	-3,0
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-30	21,5	8,6	-48,6	-47,4
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>2.944</b>	<b>42,3</b>	<b>32,3</b>	<b>-0,6</b>	<b>15,1</b>
Impuesto sobre beneficios	-950	10,7	5,1	-1,4	11,8
Resultado atribuido a la minoría	-148	n.s.	n.s.	-36,7	1,4
<b>Resultado Atribuido (reportado)</b>	<b>1.846</b>	<b>40,5</b>	<b>39,4</b>	<b>4,6</b>	<b>18,1</b>

(1) El impuesto extraordinario a la banca en España (-225 €M) está registrado en Otros ingresos netos.

# Excelente crecimiento de los ingresos recurrentes tras una trayectoria notable

## MARGEN DE INTERESES (M€ CONSTANTES)



Fuerte crecimiento interanual por impulso de la actividad y mejora del diferencial de clientela. Evolución trimestral impactada negativamente por Turquía

## COMISIONES NETAS (M€ CONSTANTES)



Sólido crecimiento de los ingresos por comisiones, apoyado en medios de pago y negocio transaccional

## RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS (M€ CONSTANTES)



ROF apoyado por la evolución de Mercados Globales y coberturas

## MARGEN BRUTO (M€ CONSTANTES)



Sólido crecimiento de los ingresos, pero evolución trimestral negativamente afectada por el impuesto extraordinario a la Banca en España (-225 M€)

# Crecimiento del margen de intereses por actividad y mejora de los diferenciales de clientela

## CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS (TAM, € CONSTANTES)

 GRUPO BBVA



## DIFERENCIAL DE CLIENTELA (%)

 ESPAÑA



 MÉXICO



## MARGEN DE INTERESES (TAM, € CONSTANTES)



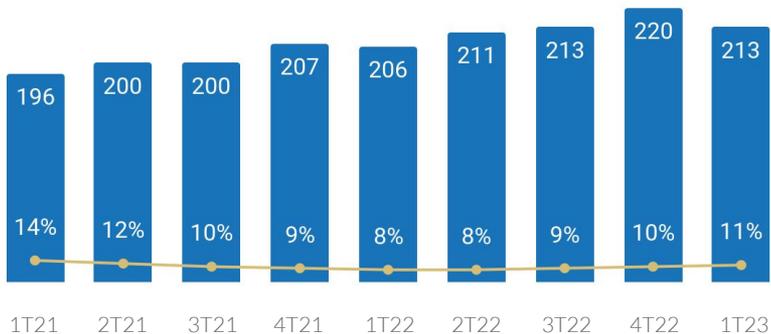
# Base de depósitos altamente diversificada y transaccional, con amplias métricas de liquidez



## TOTAL DEPÓSITOS - ESPAÑA

(MME)

■ vista + plazo ● % de depósitos a plazo



(mar.23)



**LCR (BBVA S.A.) 161%**



## TOTAL DEPÓSITOS - MÉXICO

(MM€ CONSTANTES)

■ vista + plazo ● % de depósitos a plazo



(mar.23)



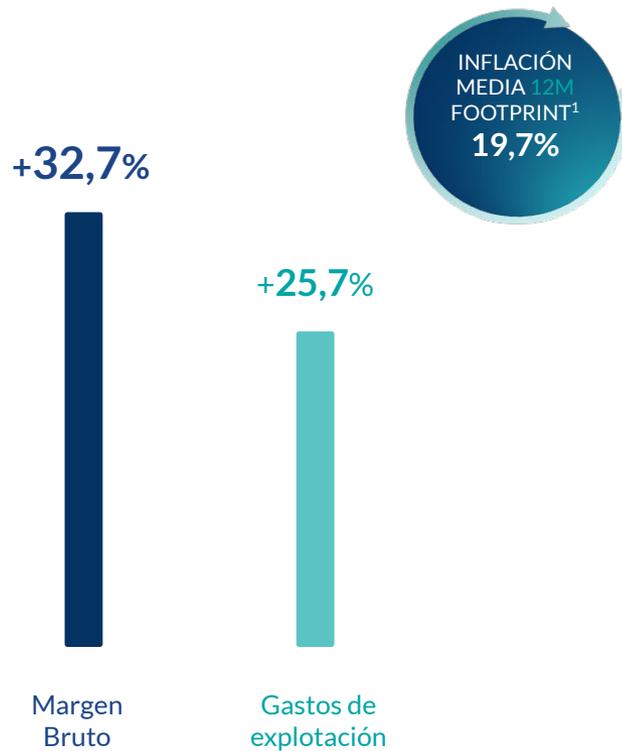
**LCR 188%**

Nota: Depósitos de clientes en gestión excluyendo CTAs, según criterio contable local

# Mandíbulas positivas y continuamos liderando en eficiencia

## MANDÍBULAS POSITIVAS

(TAM 1T23, € CONSTANTES)



## RATIO DE EFICIENCIA

(COSTES SOBRE INGRESOS, % € CONSTANTES)

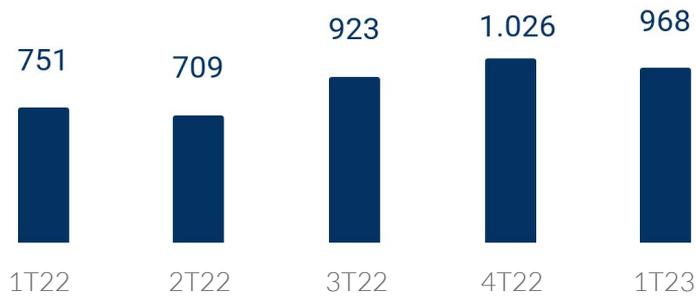


(1) Ponderado por gastos de explotación excluyendo Venezuela. (2) Grupo peer europeo: BARC, BNPP, CASA, CABK, DB, HSBC, ING, ISP, LBG, NDA, SAN, SG, UBS, UCG. Dato grupo peer a 12M22.

# Calidad crediticia estable y en línea con lo esperado, en un contexto de sólido crecimiento de la actividad

## SANEAMIENTOS DE ACTIVOS FINANCIEROS

(M€ CONSTANTES)



## SALDOS DUDOSOS

(MME)



## COSTE DEL RIESGO

(%, TRIMESTRAL)



## TASA DE MORA Y COBERTURA

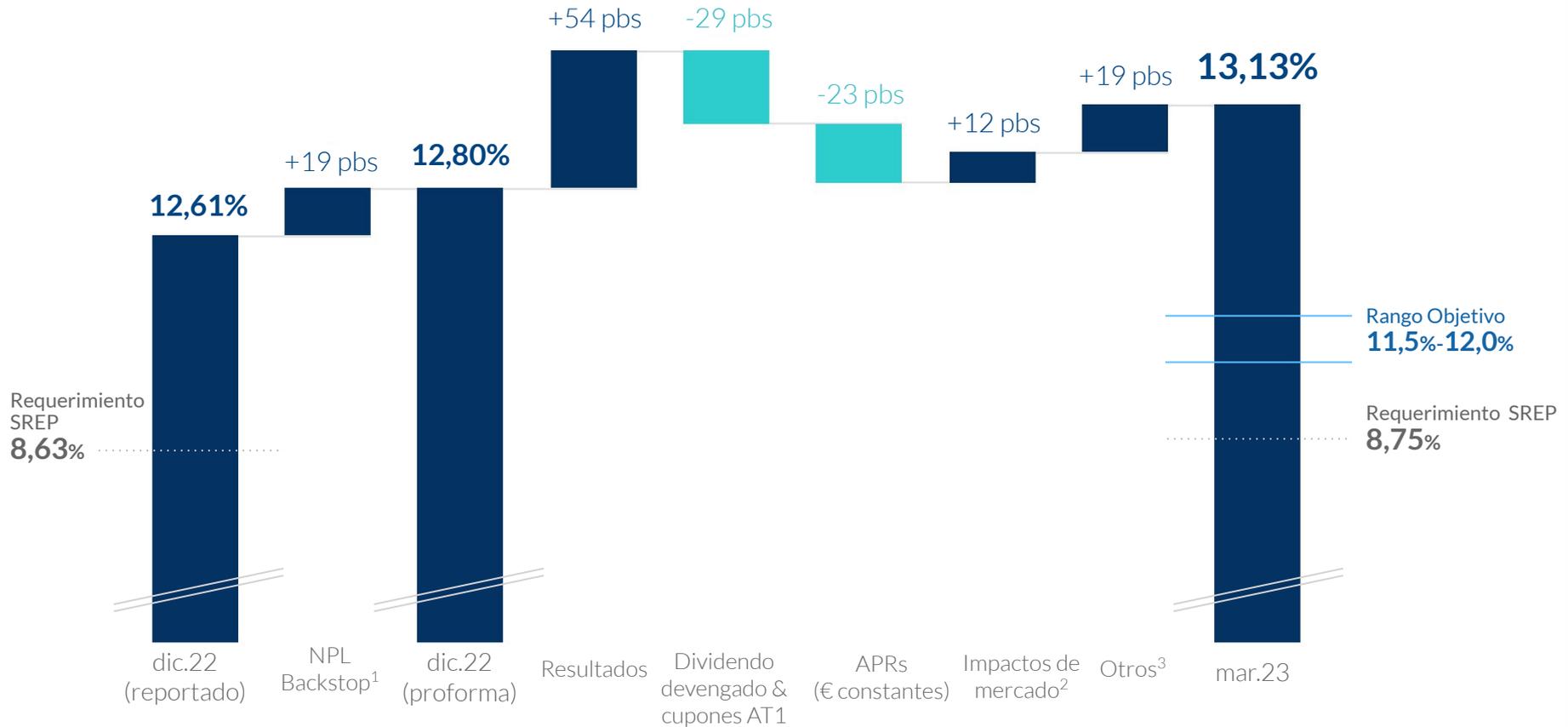
(%)



# Sólido ratio de capital por encima del objetivo

## CET1 FULLY-LOADED

(%, PBS)



(1) Reversión de las expectativas de provisiones prudenciales, que a partir del 1 de enero de 2023 han dejado de tratarse como deducción del ratio CET1.

(2) Incluye divisas y carteras HTC&S

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

# Excelente adquisición de clientes gracias a la digitalización

## NUEVOS CLIENTES<sup>1</sup>

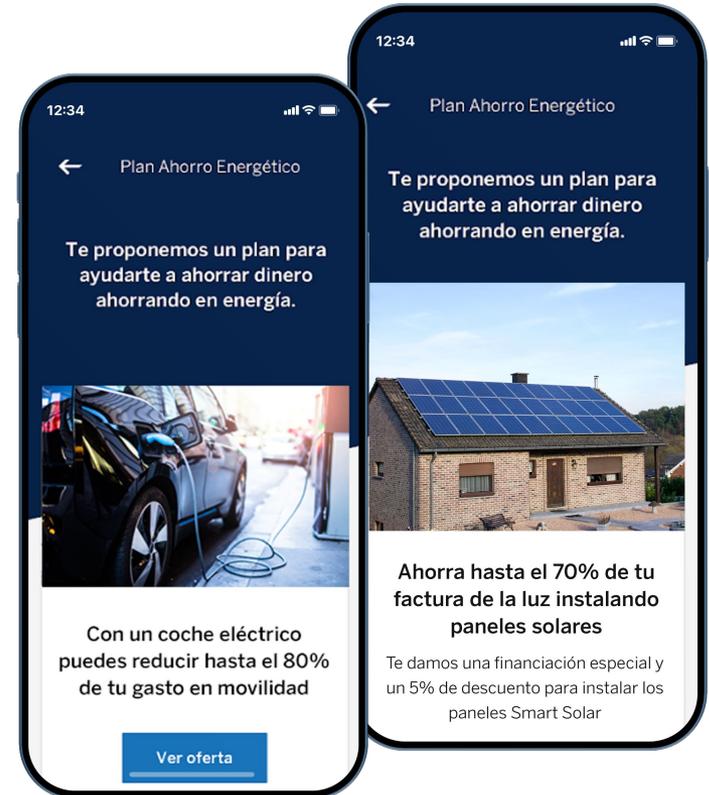
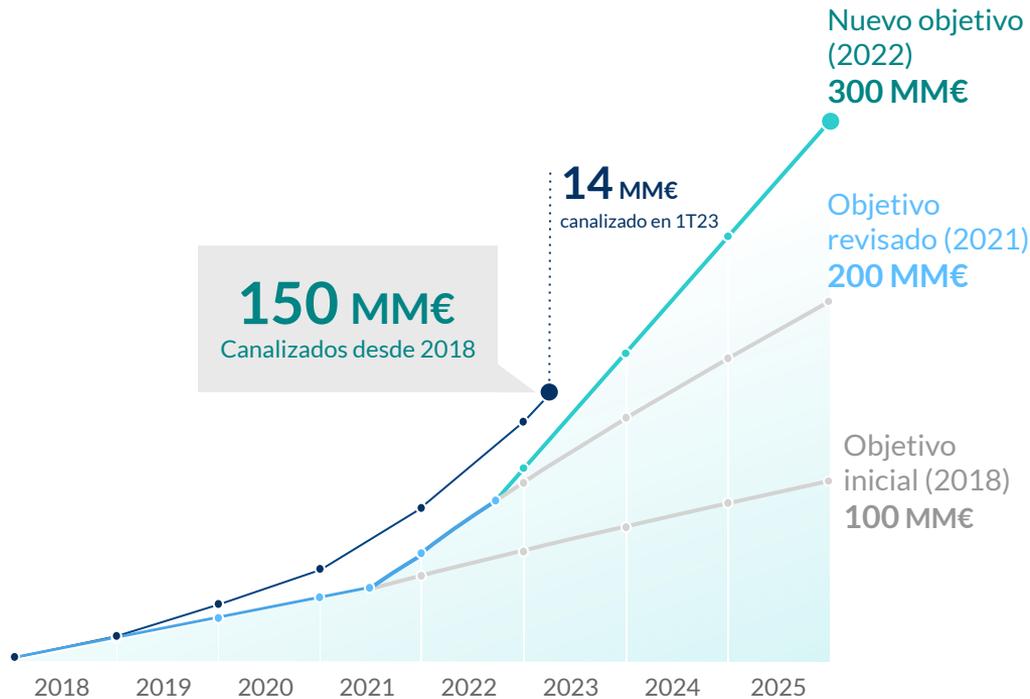
(GRUPO BBVA, MILLONES; % DE CAPTACIÓN A TRAVÉS DE CANALES DIGITALES)



(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.

# Avanzando en nuestro claro compromiso con la sostenibilidad

## NEGOCIO SOSTENIBLE (MME)



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

# Impacto positivo en la sociedad



GRUPO BBVA

**CRECIMIENTO DEL CRÉDITO<sup>1</sup>**  
(TAM, € CONSTANTES)

**+9,8%**

**34.000**

FAMILIAS  
COMPRARON SU  
VIVIENDA<sup>2</sup>

**130.000**

PYMEs y  
AUTÓNOMOS  
IMPULSARON SU  
NEGOCIO<sup>2</sup>

**70.000**

EMPRESAS DE  
MAYOR TAMAÑO  
CON  
FINANCIACIÓN<sup>3</sup>



**FINANCIACIÓN EN  
CRECIMIENTO INCLUSIVO**

**3.300 M€**

MOVILIZADOS  
EN 1T23

(1) Inversión no dudosa en gestión excluyendo ATAs.

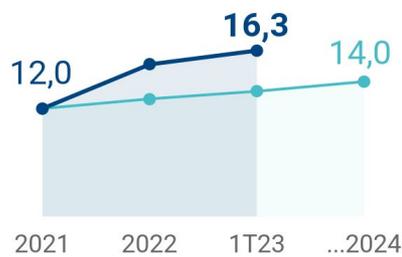
(2) Nuevos créditos en 1T23. (3) Grandes Empresas que cuentan con financiación BBVA a marzo 2023

# Avanzamos hacia la consecución de **nuestros ambiciosos objetivos a largo plazo**

## RATIO DE EFICIENCIA (%)



## ROTE<sup>1</sup> (% ANUALIZADO)



## PATRIMONIO NETO TANGIBLE / ACCIÓN + DIVIDENDOS (TAM, %)



## NUEVOS CLIENTES OBJETIVO<sup>2</sup> (MILLONES ACUMULADOS)



## NEGOCIO SOSTENIBLE (MME, ACUMULADO DESDE 2018)



(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.

**Estamos en el proceso de mejorar aún más nuestros objetivos a largo plazo**

# Áreas de Negocio



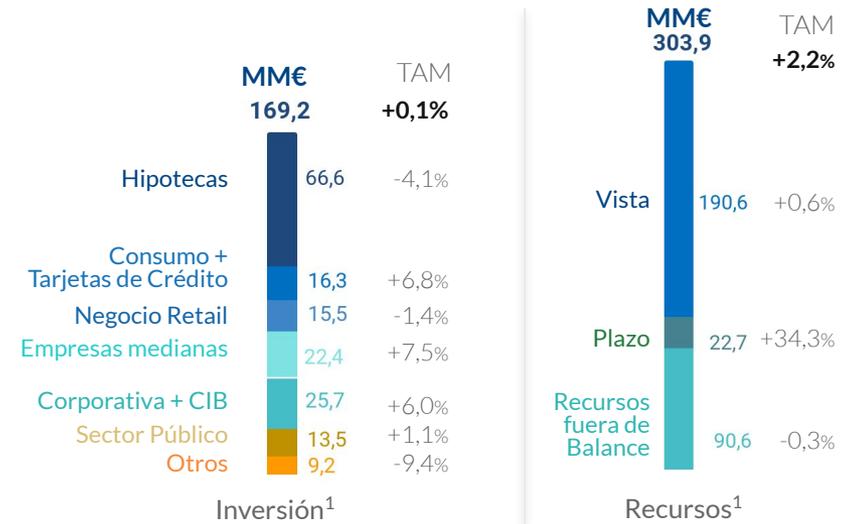


# España

## CUENTA DE RESULTADOS (M€)

	Δ (%)		
	1T23 vs. 1T22	vs. 4T22	
Margen de intereses	1.183	38,2	8,9
Comisiones netas	536	0,0	2,9
Resultados de operaciones financieras	120	-36,9	79,6
Otros ingresos netos	-112	n.s.	n.s.
<b>Margen bruto</b>	<b>1.726</b>	<b>4,3</b>	<b>15,8</b>
Gastos de explotación	-753	6,2	-0,6
<b>Margen neto</b>	<b>974</b>	<b>2,9</b>	<b>32,7</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-114	27,0	-40,3
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-9	n.s.	n.s.
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>851</b>	<b>1,7</b>	<b>69,3</b>
Impuesto sobre beneficios	-310	30,1	123,1
<b>Resultado atribuido</b>	<b>541</b>	<b>-9,5</b>	<b>48,8</b>

## ACTIVIDAD (MAR-23)



## RATIOS CLAVE

### DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)



### INDICADORES DE RIESGO (%)



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

- **Préstamos:** evolución positiva de los segmentos de consumo y empresariales. Desapalancamiento hipotecario por mayores amortizaciones anticipadas.
- **Elevado nivel de depósitos de clientes,** manteniendo un mix sólido.
- **Aceleración del crecimiento de los ingresos recurrentes** (+6,9% vs 4T22, +23,4% TAM). El aumento del margen de intereses se explica principalmente por la **mejora del diferencial de la clientela** (+54 pbs vs 4T22).
- **Excelente evolución del margen neto.** La eficiencia mejora hasta el 43,6% (vs.47,5% en 12M22). Impuesto a la banca (-225 M€) contabilizado en el 1T23 en la línea de otros ingresos netos.
- **Sólidas métricas de calidad de los activos:** Menor tasa de morosidad (vs 4T22) y CdR contenido.



# México

## CUENTA DE RESULTADOS (M€ constantes)

	1T23	Δ Constantes (%)		Δ Corrientes (%)	
		vs. 1T22	vs. 4T22	vs. 1T22	vs. 1T22
Margen de intereses	2.589	29,2	4,1	48,2	
Comisiones netas	483	22,4	6,6	40,4	
Resultados de operaciones financieras	149	41,1	27,7	61,9	
Otros ingresos netos	86	54,5	68,9	77,2	
<b>Margen bruto</b>	<b>3.306</b>	<b>29,2</b>	<b>6,4</b>	<b>48,2</b>	
Gastos de explotación	-988	15,7	2,5	32,8	
<b>Margen neto</b>	<b>2.318</b>	<b>35,9</b>	<b>8,1</b>	<b>55,9</b>	
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-549	14,4	31,9	31,2	
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-1	-46,5	n.s.	-38,7	
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>1.768</b>	<b>44,4</b>	<b>1,0</b>	<b>65,6</b>	
Impuesto sobre beneficios	-483	44,9	-7,3	66,2	
<b>Resultado atribuido</b>	<b>1.285</b>	<b>44,2</b>	<b>4,5</b>	<b>65,4</b>	

## RATIOS CLAVE

### DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)

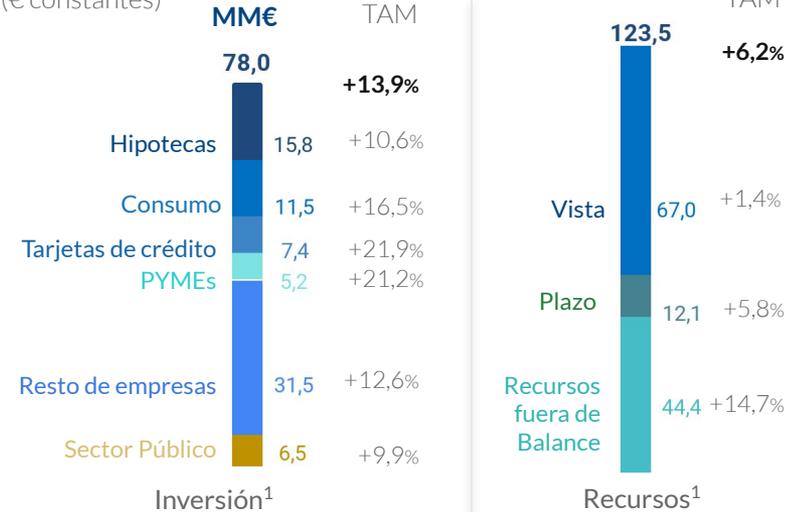


### INDICADORES DE RIESGO (%)



## ACTIVIDAD (MAR-23)

(€ constantes)



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

- **Sólido crecimiento de los préstamos.** Evolución positiva tanto en el segmento minorista (+15,5% TAM) como en el mayorista (+12,2% TAM).
- **Base de depósitos,** con alto componente de saldos transaccionales.
- **Ingresos recurrentes** sólidos (+4,5% vs 4T22). **MI** impulsado por el crecimiento de la actividad y la **mejora del diferencial de la clientela** (+45 pbs vs 4T22).
- **Excelente evolución del margen neto,** manteniendo mandíbulas positivas. Eficiencia del 29,9% en el 1T23.
- **Sólida calidad de activos:** mejora de los ratios de mora y de cobertura. CdR en línea con lo previsto.



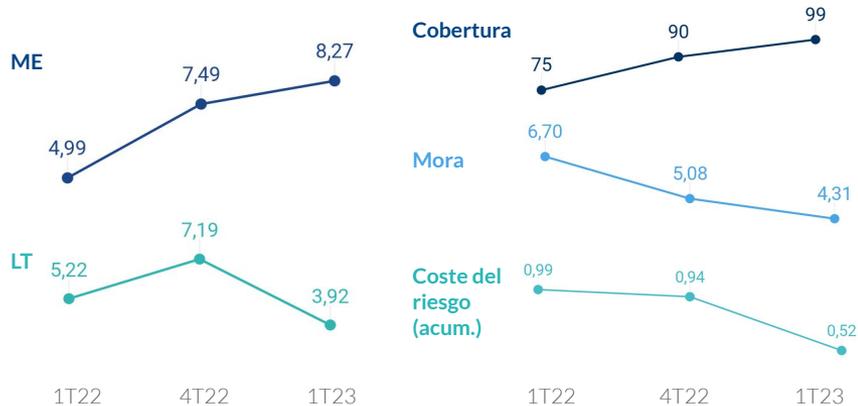
# Turquía

## CUENTA DE RESULTADOS (M€ constantes)

	1T23	Δ Constantes (%)		Δ Corrientes (%)
		vs. 1T22	vs. 4T22	vs. 4T22
Margen de intereses	626	63,0	-19,1	-3,7
Comisiones netas	172	61,0	2,2	24,3
Resultados de operaciones financieras	224	64,0	17,3	49,0
Otros ingresos netos	-220	-48,7	n.s.	93,4
De los cuales:				
Perdida por la Posición Monetaria Neta (PMN)	-673	-23,5	n.s.	n.s.
Ingresos de los CPI linkers	430	-2,3	68,6	n.s.
<b>Margen bruto</b>	<b>802</b>	<b>n.s.</b>	<b>-29,6</b>	<b>-2,8</b>
Gastos de explotación	-399	112,7	25,5	45,0
<b>Margen neto</b>	<b>403</b>	<b>n.s.</b>	<b>-50,9</b>	<b>-26,7</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-59	-20,3	-50,6	-41,6
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-16	63,6	-20,8	-5,3
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>327</b>	<b>n.s.</b>	<b>-51,9</b>	<b>-24,0</b>
Impuesto sobre beneficios	-5	-98,0	-98,2	-97,7
Resultado atribuido a la minoría	-45	n.s.	-58,6	0,3
<b>Resultado atribuido</b>	<b>277</b>	<b>n.s.</b>	<b>-6,6</b>	<b>60,9</b>

## RATIOS CLAVE

DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)      INDICADORES DE RIESGO (%)



## ACTIVIDAD (MAR-23) (€ constantes, solo banco)



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

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

- **Continúa la tendencia de desdolarización del balance.** (LTD en Liras < 100%)
- La evolución trimestral del **MI** se explica por el menor diferencial de la clientela en liras, parcialmente compensado por el crecimiento de la actividad.
- **Sólida** contribución de **ROF y las comisiones.**
- **Beneficio atribuido** en 1T23 impactado positivamente por un cambio en la ley fiscal que permite la revalorización de los bienes inmuebles y otros activos amortizables.
- **Calidad de los activos:** buena evolución de la tasa de morosidad, del nivel de cobertura y del CdR.

Nota: Tasa de inflación trimestral: 12,5% 1T23 vs 7,8% en 4T22 y 22,8% en 1T22.



# América del Sur

## RESULTADO ATRIBUIDO (M€ constantes)

	1T23	Δ Constantes (%)		Δ Corrientes (%)
		vs. 1T22	vs. 4T22	vs. 1T22
Colombia	41	-34,0	54,2	-43,3
Perú	57	8,2	59,7	12,9
Argentina	52	n.s.	-36,8	181,9
Otros1	34	63,2	47,3	75,5
<b>América del Sur</b>	<b>184</b>	<b>57,2</b>	<b>9,6</b>	<b>14,8</b>

Nota: Venezuela en € corrientes.

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

## RATIOS CLAVE

### DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)



### INDICADORES DE RIESGO (%)



## ACTIVIDAD (MAR-23)

(€ constantes)



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

- **Colombia:** sólido crecimiento de los préstamos tanto en el segmento minorista (+10,7% TAM) como en empresas (+31% TAM). El MI se ve afectado negativamente por la sensibilidad a corto plazo a las fuertes subidas de tipos. **CdR en línea con 4T22.**
- **Perú:** Dinámica comercial muy positiva en los segmentos minoristas (+12,7% TAM). Resultado atribuido impulsado por el crecimiento de los ingresos recurrentes (+28,4% TAM). Crecimiento del MI (+33,6% TAM) gracias al mix de actividad y la mejora del diferencial de la clientela (+90 pbs TAM). **CdR de 211 pbs dentro de lo esperado.**
- **Argentina:** Resultado atribuido impulsado por el crecimiento de los ingresos recurrentes, principalmente un mayor MI gracias a la positiva evolución de la actividad y la mejora del diferencial de la clientela. Aumento del CdR debido a las necesidades de provisiones en las carteras de mayor rentabilidad.

# Conclusiones

- /// BBVA logra otro sólido trimestre, impulsado principalmente por España y México
- /// 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
- /// Avances significativos en la ejecución de nuestra estrategia centrada en digitalización, innovación y sostenibilidad
- /// Alineados con la consecución de nuestros ambiciosos objetivos a largo plazo



# Anexo

---

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

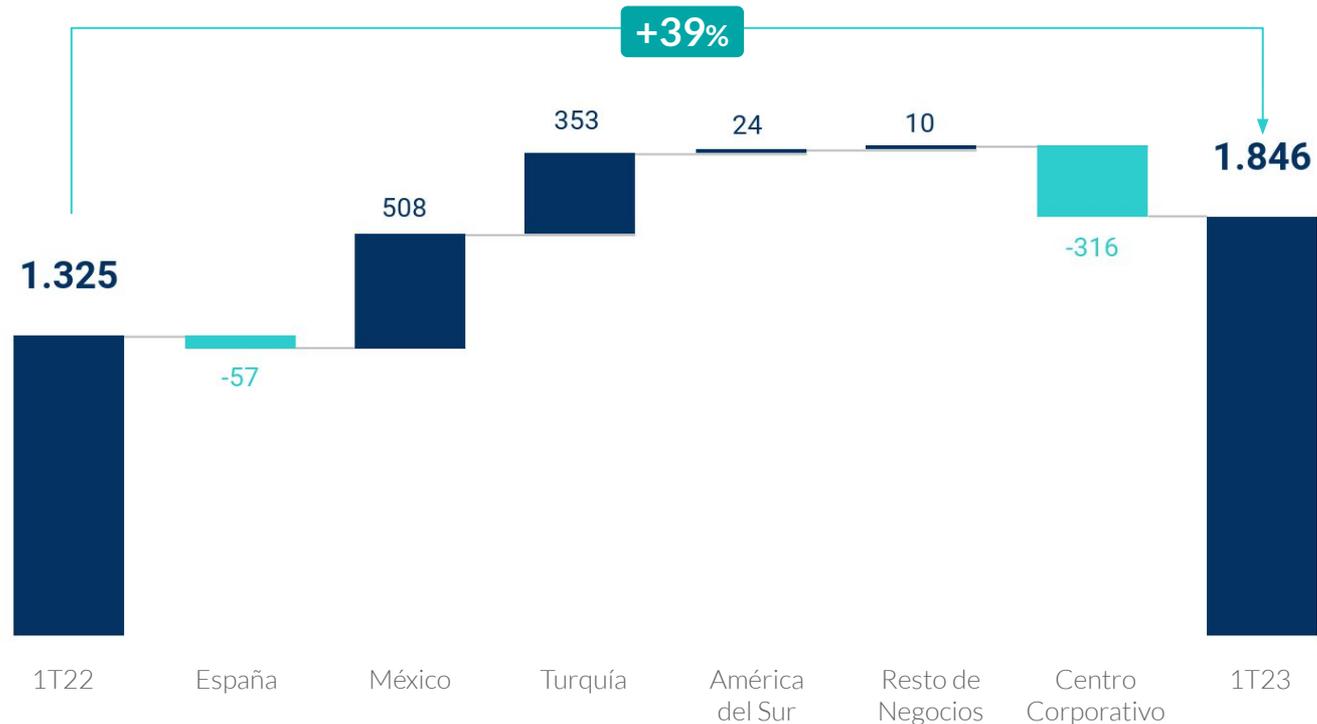
01

# Evolución del resultado atribuido

# Contribución por áreas de negocio al resultado atribuido del grupo - **Crecimiento anual 1T23**

## RESULTADO ATRIBUIDO

(CONTRIBUCIÓN DE LAS ÁREAS DE NEGOCIO AL CRECIMIENTO ANUAL 1T23; M€ CORRIENTES)



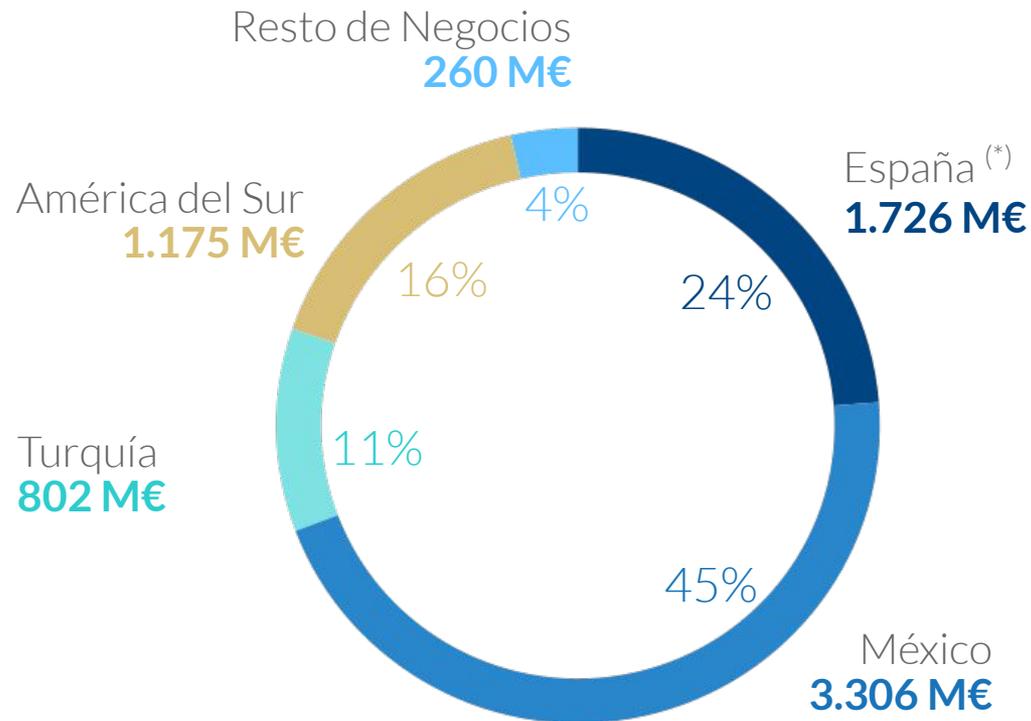
<b>Resultado Atribuido 1T23 (M€)</b>	541	1.285	277	184	92	-531
<b>Crecimiento del Resultado Atribuido (TAM)</b>	-10%	+65%	n.s.	+15%	+12%	+147%

# 02

## Desglose del margen bruto

# Desglose del Margen Bruto

**1T23**  
(M€, %)



(\*) Margen Bruto sin impuestos bancarios extraordinarios en España: 1.951M€ (implicando un peso del 26% para España, 44% para México, 11% para Turquía, 16% para América del Sur y 3% para Resto de Negocios)  
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

## CUENTA DE RESULTADOS

(M€)

	1T23	Δ (%)	
		vs 1T22	vs 4T22
Margen de intereses	113	50,3	27,7
Comisiones netas	69	22,3	20,2
Resultados de operaciones financieras	77	12,9	33,1
Otros ingresos netos	1	-65,8	-46,7
<b>Margen bruto</b>	<b>260</b>	<b>28,5</b>	<b>26,5</b>
Gastos de explotación	-138	20,1	-5,7
<b>Margen neto</b>	<b>122</b>	<b>39,5</b>	<b>106,2</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-18	n.s.	93,9
Dotaciones a provisiones y otros resultados	7	-24,5	n.s.
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>111</b>	<b>6,0</b>	<b>129,2</b>
Impuesto sobre beneficios	-19	-16,7	n.s.
<b>Resultado Atribuido</b>	<b>92</b>	<b>12,4</b>	<b>59,9</b>

# Centro Corporativo - Cuenta de resultados

## CUENTA DE RESULTADOS

(M€)

	1T23	Δ (%)	
		vs 1T22	vs 4T22
Margen de intereses	-60	60,8	n.s.
Comisiones netas	-4	1,4	-33,8
Resultados de operaciones financieras	-258	n.s.	21,0
Otros ingresos netos	11	n.s.	-75,5
<b>Margen bruto</b>	<b>-311</b>	<b>293,0</b>	<b>68,1</b>
Gastos de explotación	-205	9,7	-20,7
<b>Margen neto</b>	<b>-516</b>	<b>93,8</b>	<b>16,3</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	0	-81,0	n.s.
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-3	n.s.	n.s.
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>-519</b>	<b>103,5</b>	<b>19,7</b>
Impuesto sobre beneficios	-9	n.s.	n.s.
Resultado atribuido a la minoría	-3	-44,2	-89,1
<b>Beneficio Atribuido (excl. impactos no recurrentes)</b>	<b>-531</b>	<b>147,0</b>	<b>49,2</b>

# Turquía - ajuste por hiperinflación

## CUENTA DE RESULTADOS<sup>1</sup>

(M€)

	3M23 (reportado)	Ajuste hiperinflación (2)	3M23 Ex.hiperinflación
Margen de intereses	626	16	610
Comisiones netas	172	4	168
Resultados de operaciones financieras	224	8	216
Otros ingresos netos	-220	-667	446
<b>Margen bruto</b>	<b>802</b>	<b>-639</b>	<b>1.441</b>
Gastos de explotación	-399	-23	-375
<b>Margen neto</b>	<b>403</b>	<b>-662</b>	<b>1.065</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-59	-1	-58
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-16	-17	1
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>327</b>	<b>-681</b>	<b>1.008</b>
Impuesto sobre beneficios	-5	247	-252
Resultado atribuido a la minoría	-45	61	-106
<b>Resultado Atribuido</b>	<b>277</b>	<b>-373</b>	<b>650</b>

(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 RESULTADOS<sup>1</sup>

(M€)

	3M23 (reportado)	Ajuste hiperinflación (2)	3M23 Ex.hiperinflación
Margen de intereses	593	33	560
Comisiones netas	49	2	47
Resultados de operaciones financieras	35	2	33
Otros ingresos netos	-307	-241	-66
<b>Margen bruto</b>	<b>371</b>	<b>-204</b>	<b>574</b>
Gastos de explotación	-201	-18	-183
<b>Margen neto</b>	<b>170</b>	<b>-221</b>	<b>391</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-47	-2	-46
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-6	0	-6
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>116</b>	<b>-223</b>	<b>339</b>
Impuesto sobre beneficios	-40	79	-119
Resultado atribuido a la minoría	-24	48	-72
<b>Resultado Atribuido</b>	<b>52</b>	<b>-96</b>	<b>148</b>

(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

## CUENTA DE RESULTADOS

(M€ CONSTANTES)

	1T23	Δ (%)	
		vs 1T22	vs 4T22
Margen de intereses	171	-6,3	-9,0
Comisiones netas	24	11,6	9,0
Resultados de operaciones financieras	33	58,4	43,1
Otros ingresos netos	2	n.s.	n.s.
<b>Margen bruto</b>	<b>230</b>	<b>2,0</b>	<b>9,8</b>
Gastos de explotación	-106	39,7	-8,7
<b>Margen neto</b>	<b>123</b>	<b>-17,3</b>	<b>33,0</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-60	26,8	2,4
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-1	0,5	n.s.
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>61</b>	<b>-38,5</b>	<b>70,6</b>
Impuesto sobre beneficios	-22	-38,8	120,3
Resultado atribuido a la minoría	1	n.s.	245,4
<b>Resultado Atribuido</b>	<b>41</b>	<b>-34,0</b>	<b>54,2</b>

# Perú - Cuenta de resultados

## CUENTA DE RESULTADOS

(M€ CONSTANTES)

	1T23	Δ (%)	
		vs 1T22	vs 4T22
Margen de intereses	304	33,6	1,8
Comisiones netas	73	10,8	11,8
Resultados de operaciones financieras	47	36,8	16,0
Otros ingresos netos	-13	46,5	26,4
<b>Margen bruto</b>	<b>412</b>	<b>28,8</b>	<b>4,3</b>
Gastos de explotación	-154	23,8	2,7
<b>Margen neto</b>	<b>258</b>	<b>32,0</b>	<b>5,3</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-92	186,3	-24,1
Dotaciones a provisiones y otros resultados	2	n.s.	n.s.
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>168</b>	<b>9,2</b>	<b>46,4</b>
Impuesto sobre beneficios	-46	18,4	24,5
Resultado atribuido a la minoría	-65	4,3	54,6
<b>Resultado Atribuido</b>	<b>57</b>	<b>8,2</b>	<b>59,7</b>

# 04

## Diferenciales de la clientela por país

# Diferenciales de la clientela: evolución trimestral

## PROMEDIO

	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23		1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
<b>España</b>	<b>1,71%</b>	<b>1,72%</b>	<b>1,85%</b>	<b>2,21%</b>	<b>2,75%</b>	<b>Turquía TRY</b>	<b>5,22%</b>	<b>6,65%</b>	<b>9,00%</b>	<b>7,19%</b>	<b>3,92%</b>
Rendimiento de la inversión	1,71%	1,74%	1,93%	2,42%	3,11%	Rendimiento de la inversión	17,75%	18,60%	20,92%	18,67%	16,84%
Coste de los depósitos	0,00%	-0,03%	-0,08%	-0,21%	-0,37%	Coste de los depósitos	-12,53%	-11,95%	-11,92%	-11,49%	-12,92%
<b>México MXN</b>	<b>11,37%</b>	<b>11,63%</b>	<b>11,92%</b>	<b>12,16%</b>	<b>12,56%</b>	<b>Turquía ME<sup>1</sup></b>	<b>4,99%</b>	<b>5,71%</b>	<b>6,51%</b>	<b>7,49%</b>	<b>8,27%</b>
Rendimiento de la inversión	12,79%	13,31%	13,94%	14,56%	15,21%	Rendimiento de la inversión	5,19%	6,02%	7,10%	7,98%	8,58%
Coste de los depósitos	-1,42%	-1,67%	-2,03%	-2,40%	-2,65%	Coste de los depósitos	-0,20%	-0,30%	-0,59%	-0,49%	-0,31%
<b>México ME<sup>1</sup></b>	<b>2,94%</b>	<b>3,34%</b>	<b>4,20%</b>	<b>5,30%</b>	<b>5,96%</b>	<b>Argentina</b>	<b>14,75%</b>	<b>13,67%</b>	<b>13,70%</b>	<b>15,13%</b>	<b>18,70%</b>
Rendimiento de la inversión	2,96%	3,38%	4,32%	5,50%	6,21%	Rendimiento de la inversión	29,74%	33,13%	38,98%	45,83%	49,97%
Coste de los depósitos	-0,02%	-0,05%	-0,12%	-0,19%	-0,26%	Coste de los depósitos	-14,99%	-19,46%	-25,28%	-30,69%	-31,27%
						<b>Colombia</b>	<b>6,13%</b>	<b>5,76%</b>	<b>5,24%</b>	<b>4,80%</b>	<b>4,03%</b>
						Rendimiento de la inversión	8,90%	9,63%	10,61%	11,86%	12,76%
						Coste de los depósitos	-2,77%	-3,87%	-5,37%	-7,06%	-8,74%
						<b>Perú</b>	<b>5,33%</b>	<b>5,72%</b>	<b>5,89%</b>	<b>6,16%</b>	<b>6,23%</b>
						Rendimiento de la inversión	5,71%	6,48%	7,12%	7,85%	8,38%
						Coste de los depósitos	-0,38%	-0,76%	-1,23%	-1,69%	-2,15%

(1) ME: Moneda Extranjera.

05

# Desglose de stages por área de negocio

# Desglose de stages - por área de negocio

## DESGLOSE DE RIESGO DE CRÉDITO POR ÁREA DE NEGOCIO

(MAR-23, M €)

 GRUPO BBVA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	377.908	2.062
Stage 2	36.373	2.243
Stage 3	14.141	7.357

 TURQUÍA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	46.089	235
Stage 2	5.717	512
Stage 3	2.333	1.553

 COLOMBIA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	12.747	64
Stage 2	1.385	123
Stage 3	641	472

 ESPAÑA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	171.265	438
Stage 2	18.126	677
Stage 3	7.668	3.383

 AMÉRICA DEL SUR	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	38.764	325
Stage 2	4.620	385
Stage 3	1.929	1.203

 PERÚ	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	17.914	187
Stage 2	2.498	194
Stage 3	1.074	583

 MÉXICO	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	75.755	1.037
Stage 2	5.893	579
Stage 3	1.951	1.057

 ARGENTINA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	3.680	30
Stage 2	366	33
Stage 3	71	57

06

Exposición a Créditos relacionados  
con Covid y a Commercial Real Estate

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

## CRÉDITOS RELACIONADOS CON COVID, ESPAÑA Y PERÚ

(SALDO PRESTAMOS A MAR-23)



**11,7** MM€<sup>1</sup>



**75%**  
garantizados por el Estado



**1,1** MM€



**90%**  
garantizados por el Estado

## COMMERCIAL REAL ESTATE

(EAD CRE GRUPO, %, MAR-23)



**C.9** MM€<sup>2</sup>



Nota: datos de información de gestión.

(1) En España, si además se consideran las líneas de crédito no dispuestas, BBVA España ha garantizado un total de 23,6MM€ en préstamos ICO a fecha Mar-23 (de los cuales, el saldo dispuesto es de 11,7MM€).

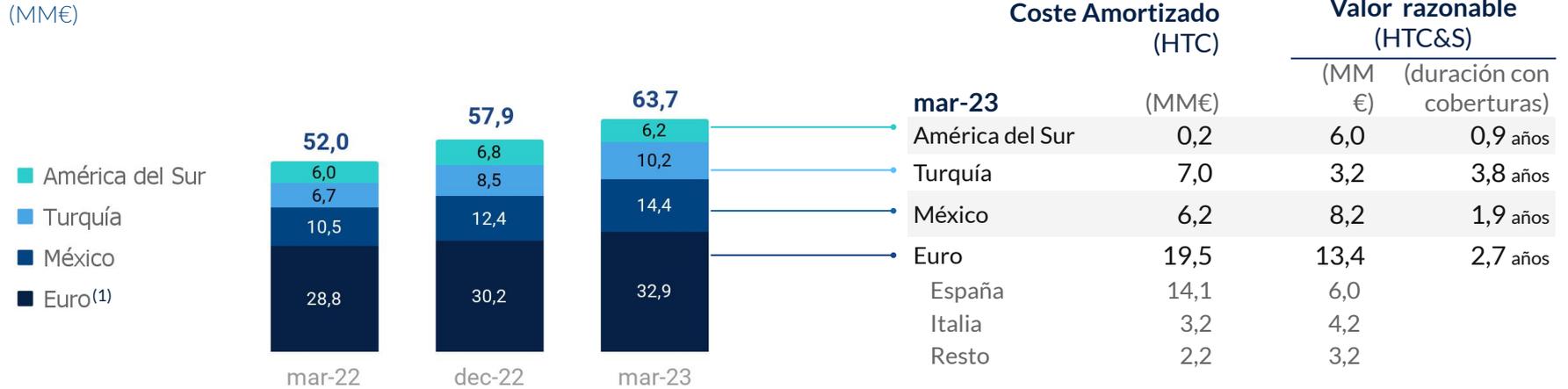
(2) Exposición en incumplimiento (EAD) a CRE del Grupo, dentro de la cartera mayorista.

# 07

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

# Cartera COAP

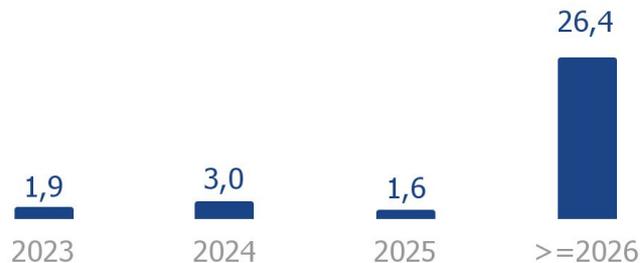
## DESGLOSE CARTERA COAP POR ÁREAS



(1) Las cifras excluyen bonos senior del SAREB (4,5MM€ en mar-22, y 4,3MM€ en dec-22 y 3,9MM€ en mar-23) y carteras de High Quality Liquid Assets (11,1MM€ en mar-22 y 7,6MM€ en dec-22 y mar-23).

## CARTERA COAP EURO - VENCIMIENTOS

(MME)



## RENDIMIENTO COAP

EURO

(MAR-23, %)

2,7%

## CARTERAS HTC<sup>2</sup>

(% PNT, MAR-23, €)

% PÉRDIDAS  
NO REALIZADAS SOBRE  
PATRIMONIO NETO TANGIBLE

<0,25%

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

# Sensibilidad del margen de intereses a movimientos de tipo de interés

## IMPACTO ESTIMADO EN MARGEN DE INTERESES EN LOS PRÓXIMOS 12 MESES A MOVIMIENTOS PARALELOS DE TIPOS DE INTERÉS

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



Nota: sensibilidades del margen de intereses usando nuestro modelo interno dinámico, a febrero 2023. Desglose de la sensibilidad del margen de intereses de México a +100 pbs: sensibilidad del MXN c.+2,3%; sensibilidad del USD +1,1%.

# Ratios de liquidez y financiación

## RATIOS LCR Y NSFR – GRUPO BBVA Y FILIALES

(MAR-23)

	LCR	NSFR	Loan To Deposits
<b>Grupo BBVA</b>	<b>184% / 142%<sup>1</sup></b>	<b>132%</b>	
<b>BBVA, S.A.</b>	<b>161%</b>	<b>123%</b>	<b>91%</b>
<b>México</b>	<b>188%</b>	<b>138%</b>	<b>96%</b>
<b>Turquía<sup>2</sup></b>	<b>217%</b>	<b>173%</b>	<b>79%</b>
<b>América del Sur Todos los países</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>96%</b>

(1) Utilizando un criterio más restrictivo para su cálculo (limitando los LCRs de todas las filiales de BBVA, S.A. al 100%), el ratio consolidado resultante alcanza el 142%.

(2) Bank only

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

08

Sensibilidad del CET1  
a impactos de mercado

# Sensibilidad del CET1 a impactos de mercado<sup>1</sup>

## A UNA DEPRECIACIÓN DEL 10% DE LA DIVISA

(MAR-23)

MXN **-11**pbs

---

TRY **-1**pbs

---

USD **+17**pbs

---

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

(MAR-23)

**-3** pbs

## A +100 PBS DE MOVIMIENTO EN EL BONO SOBERANO ESPAÑOL

(MAR-23)

**-11** bps

(1) La sensibilidad del CET1 considera el ratio de capital FL reportado a 31 de marzo de 2023.

09

# APRs por áreas de negocio

# Activos ponderados por riesgo por áreas de negocio

Desglose por áreas de negocio (M€)	APRs Fully-Loaded		
	mar-22	dic-22	mar-23
España	109.623	114.474	116.550
México	67.626	71.738	78.316
Turquía	49.589	56.275	58.683
América del Sur	46.330	46.834	47.341
Argentina	6.767	8.089	7.910
Chile	1.888	2.174	2.367
Colombia	15.853	15.279	15.450
Perú	19.004	17.936	18.460
Otros	2.819	3.356	3.153
Resto de Negocios	31.607	35.064	33.725
Centro Corporativo	11.355	12.500	13.983
<b>Grupo BBVA</b>	<b>316.131</b>	<b>336.884</b>	<b>348.598</b>

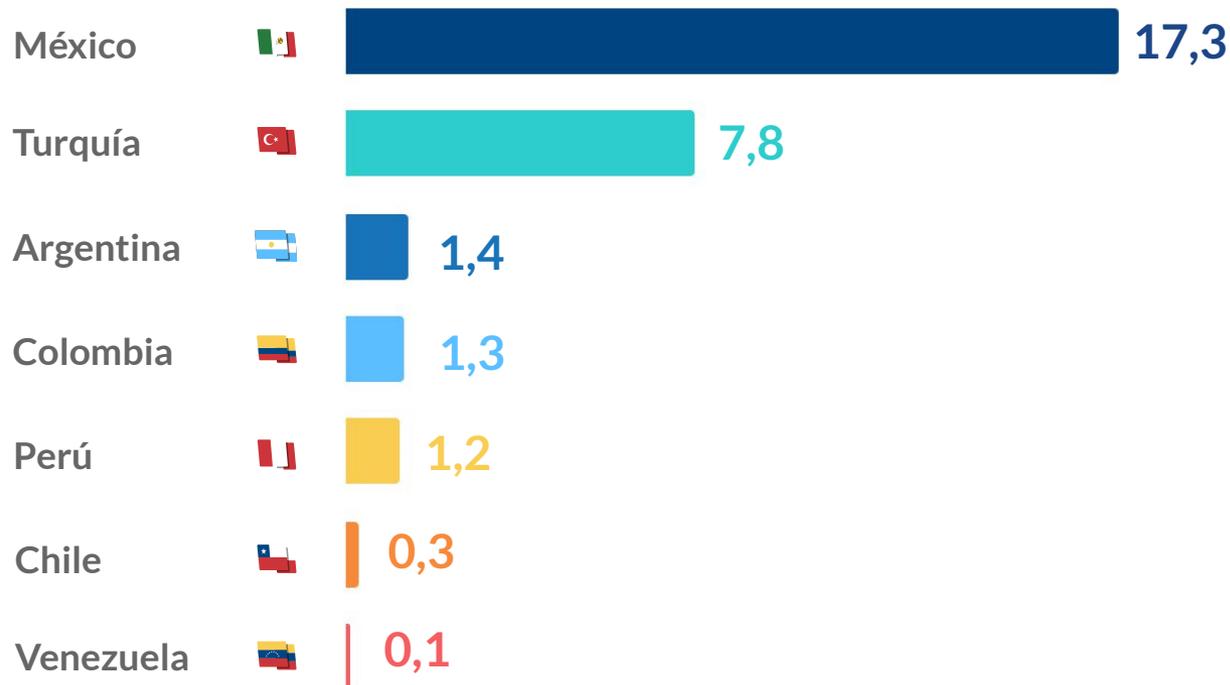
10

Valor en libros de las  
principales filiales

# Valor en libros

## de las principales filiales<sup>1,2</sup>

MM€; MAR-23



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

(2) Turquía incluye las filiales de Garanti BBVA.

# 11

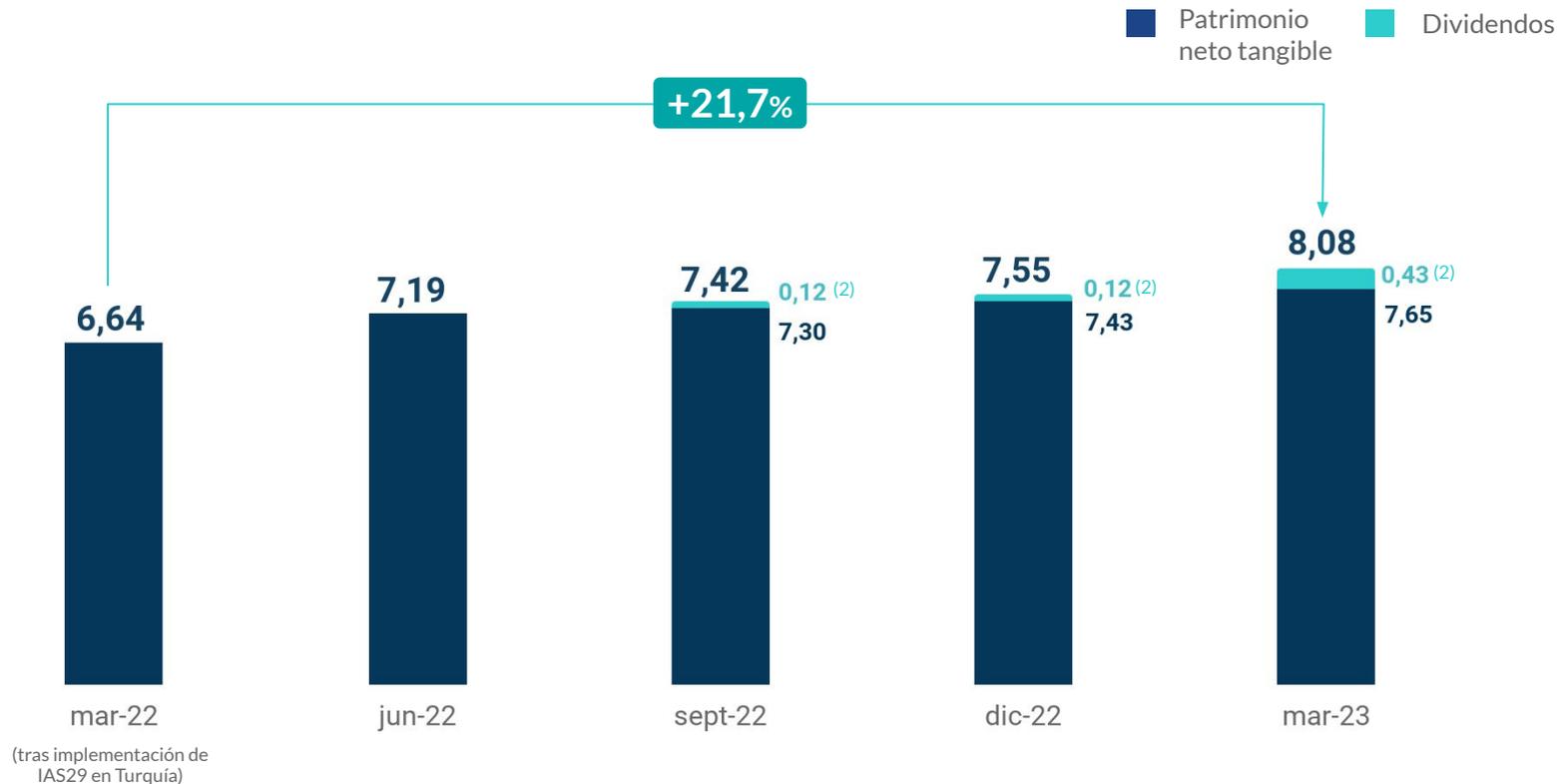
## Evolución del patrimonio neto tangible por acción y dividendos

# Rentabilidad al accionista:

## patrimonio neto tangible por acción y dividendos

### PATRIMONIO NETO TANGIBLE POR ACCIÓN Y DIVIDENDOS<sup>1</sup>

(€ POR ACCIÓN)



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

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

BBVA

Creando Oportunidades

12

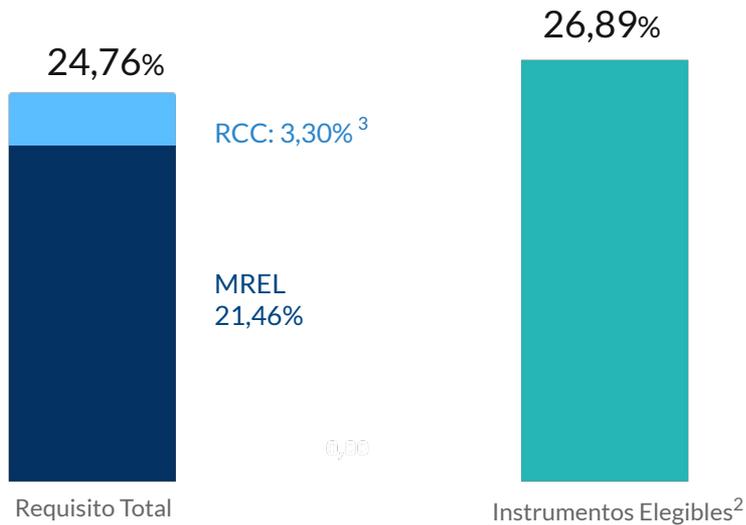
MREL

# Sólida posición MREL

## DATOS A MAR-23

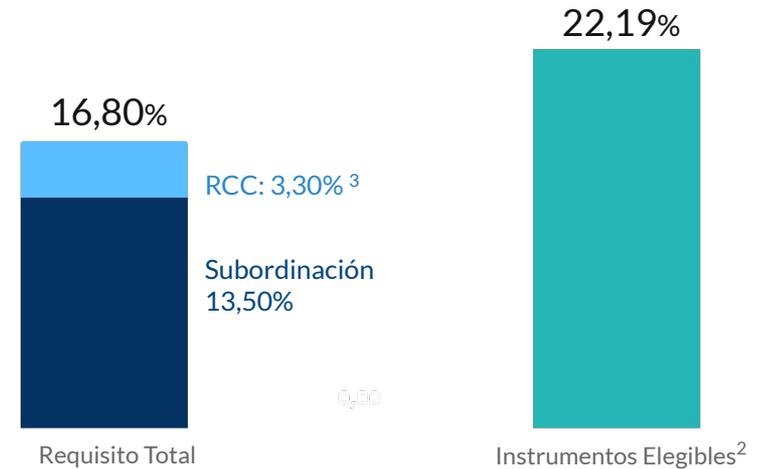
(% APR<sup>1</sup>)

### REQUISITO MRL + RCC



Distancia a M-MDA 213 pbs (4,4MM€)

### REQUISITO SUBORDINACIÓN + RCC



Colchón Subordinación 539 pbs (11,1MM€)

Nota: Datos preliminares.

(1) Posición a marzo de 2023 como % LRE: MREL 10,93% (vs requisito del 7,50%); Subordinación 9,02% (vs requisito del 5,84%).

(2) Fondos propios y pasivos elegibles para cumplir tanto con el MREL en APRs como con el requisito de subordinación en APRs, según corresponda, y con el requisito combinado de colchones de capital (RCC), que sería del 3,30% sin perjuicio de cualquier otro colchón que pudiera ser de aplicación en cada momento. El último requisito de MREL se recibió el 8 de marzo de 2022. La distancia a M-MDA se sitúa en 343 pbs (17,4 MM€) en LRE.

(3) Incluye la actualización del CCyB calculado en base a las exposiciones a Dic'22.

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

# 13

## Métricas digitales

Clientes digitales  
y móviles

Desglose de  
ventas digitales

# Métricas digitales

## clientes digitales y móviles

### CLIENTES DIGITALES

(MILLONES DE CLIENTES, %)



### CLIENTES MÓVILES

(MILLONES DE CLIENTES, %)



### TASA DE PENETRACIÓN DE CLIENTES<sup>1</sup>



### TASA DE PENETRACIÓN DE CLIENTES<sup>1</sup>



Nota: excluye el negocio EE.UU., Paraguay y Chile

(1) Tasa de penetración de clientes móviles y digitales sobre clientes activos

# Métricas digitales

## ventas a través de canales digitales

(% DEL TOTAL DE VENTAS ACUM., # DE TRANSACCIONES Y PRV<sup>1</sup>)

### 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