

Resultados 1T22

29 de abril 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.

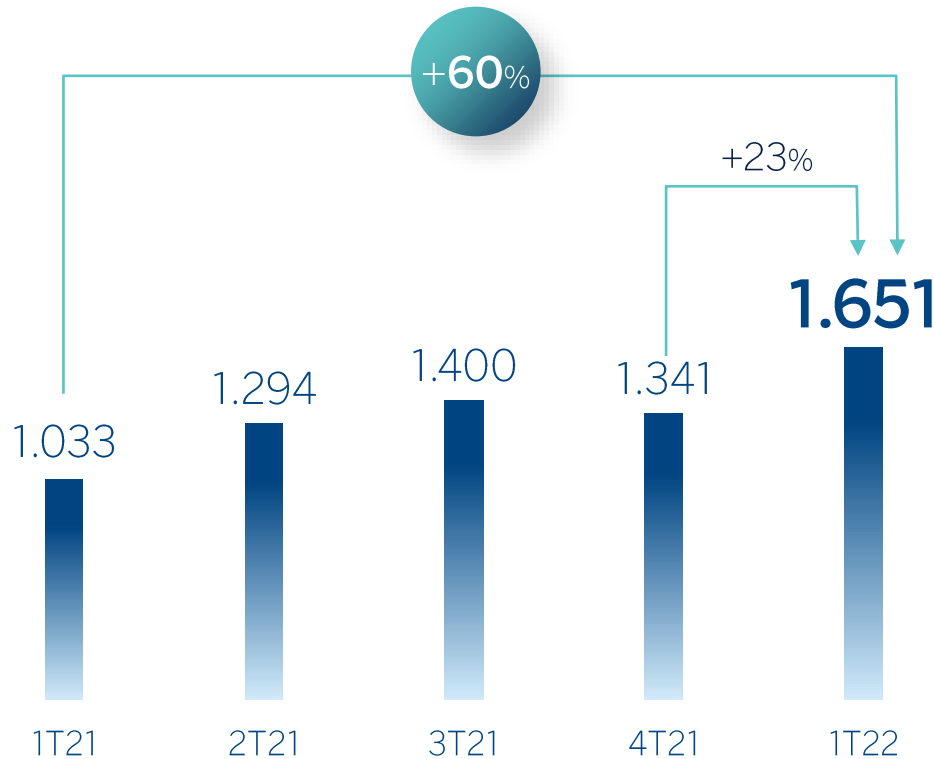
Este documento incluye o puede incluir “proyecciones futuras” (en el sentido de las disposiciones de “puerto seguro” del United States Private Securities Litigation Reform Act de 1995) con respecto a intenciones, expectativas o proyecciones de BBVA o de su dirección en la fecha del mismo que se refieren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

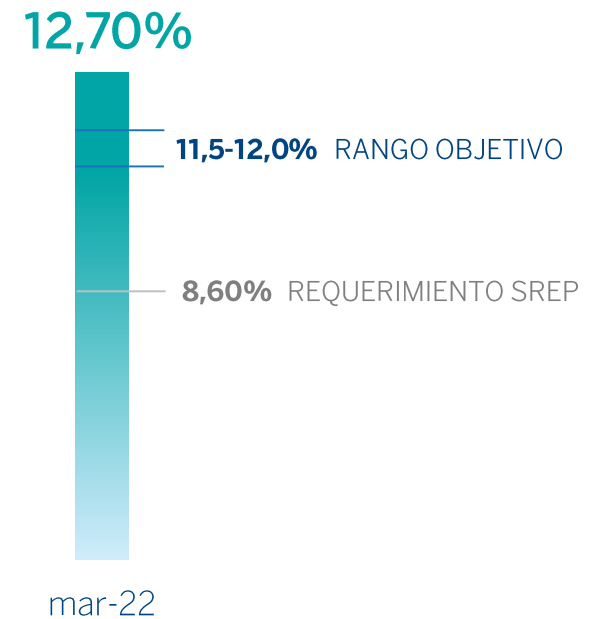
Los resultados trimestrales recurrentes más altos de nuestra historia

BENEFICIO ATRIBUIDO RECURRENTE¹ (M€ CORRIENTES)



BPA (€)¹ 0,14 0,18 0,20 0,19 **0,24**

CET1 FULLY LOADED (%)



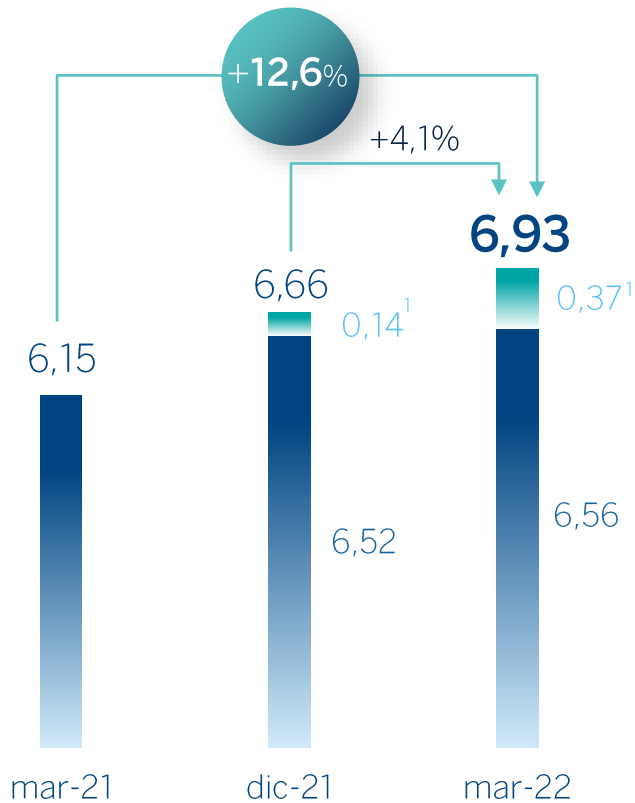
(1) El Beneficio Atribuido y el Beneficio por Acción (BPA) excluyen los impactos no recurrentes (operaciones interrumpidas en 1T21 y 2T21 y los costes netos asociados al proceso de reestructuración en 2T21). Los datos de 1T22 no incluyen ningún impacto no recurrente. El BPA está calculado considerando el número medio de acciones, teniendo en cuenta las acciones en autocartera y las acciones adquiridas en el programa de recompra a 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Seguimos creando valor para nuestros accionistas

PATRIMONIO NETO TANGIBLE / ACCIÓN + DIVIDENDOS

(€ / ACCIÓN)

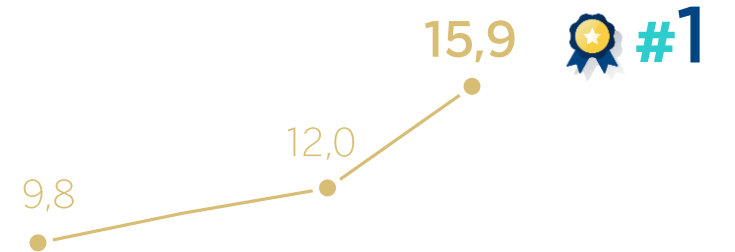
■ Patrimonio Neto Tangible / acción ■ Dividendos



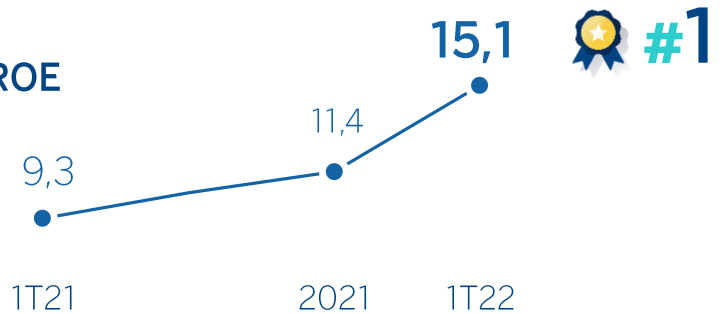
RATIOS DE RENTABILIDAD²

(%)

ROTE



ROE



(1) Dividendo por acción de abril 2021 de 0,06 € (bruto), dividendo por acción de octubre 2021 de 0,08 € (bruto) y dividendo por acción de abril 2022 de 0,23 € (bruto). (2) Los ratios de rentabilidad excluyen los impactos no recurrentes (operaciones interrumpidas y los costes netos asociados al proceso de reestructuración en 1T 21 y 2021). (3) Grupo Peer Europeo: BARC, BNPP, CASA, CMZ, CS, DB, HSBC, ISP, LBG, NWG, SAN, SG, UBS, UCG. Datos de comparables a 12M21.

Principales mensajes 1T22

1	EXCELENTE EVOLUCIÓN DE LOS INGRESOS RECURRENTES Y CRECIMIENTO DE ACTIVIDAD	INGRESOS RECURRENTES (MARGEN DE INTERESES+COMISIONES) +23,3% VS. 1T21	CRECIMIENTO PRÉSTAMOS ¹ +10,6% VS. MAR 2021
2	LIDERAZGO EN EFICIENCIA CON MANDIBULAS POSITIVAS	RATIO DE EFICIENCIA 40,7% -528 PBS VS. 2021	
3	EL MAYOR MARGEN NETO DE NUESTRA HISTORIA	MARGEN NETO +31,9% VS. 1T21	
4	COSTE DEL RIESGO MEJOR DE LO ESPERADO	COSTE DEL RIESGO (ACUMULADO) 0,82% 0,93% EN 2021 ²	
5	SÓLIDA POSICIÓN DE CAPITAL	CET1 FL 12,70%	
6	RÉCORD HISTÓRICO EN INDICADORES ESTRATÉGICOS	CAPTACIÓN NUEVOS CLIENTES 2,4 MILLONES EN 1T22	FINANCIACIÓN SOSTENIBLE 11 MM€ EN 1T22

NOTA: Variaciones en € constantes. (1) Inversión no dudosa en gestión excluyendo ATAs. (2) A efectos comparativos, los datos de Coste del Riesgo de 2021 excluyen el negocio de EE.UU. vendido a PNC.

Avanzamos hacia la consecución de nuestros
ambiciosos objetivos a largo plazo

Cuenta de resultados 1T22

Grupo BBVA (M€)	1T22	Variación 1T22/1T21		Variación 1T22/4T21	
		% constantes	%	% constantes	%
Margen de intereses	4.158	26,3	20,5	6,9	4,5
Comisiones	1.241	14,1	9,5	-0,3	-0,5
Resultados de operaciones financieras	580	8,7	-0,3	46,3	32,3
Otros ingresos netos	-39	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Margen bruto	5.939	21,3	15,2	11,0	8,4
Gastos de explotación	-2.415	8,5	4,8	-4,7	-5,5
Margen neto	3.525	31,9	23,7	25,0	20,6
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-738	-17,9	-20,1	-4,7	-11,3
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-21	-88,5	-87,5	0,7	-34,7
Beneficio antes de impuestos	2.766	74,0	57,3	36,6	34,4
Impuesto sobre beneficios	-788	71,7	61,0	68,3	61,8
Resultado atribuido a la minoría	-328	117,8	38,3	55,1	42,4
Beneficio Atribuido (excluyendo impactos no recurrentes)	1.651	68,4	59,8	22,7	23,0
Operaciones interrumpidas	0	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Resultado Atribuido (reportado)	1.651	41,0	36,4	23,0	23,0

Fuerte crecimiento de los ingresos

MARGEN DE INTERESES

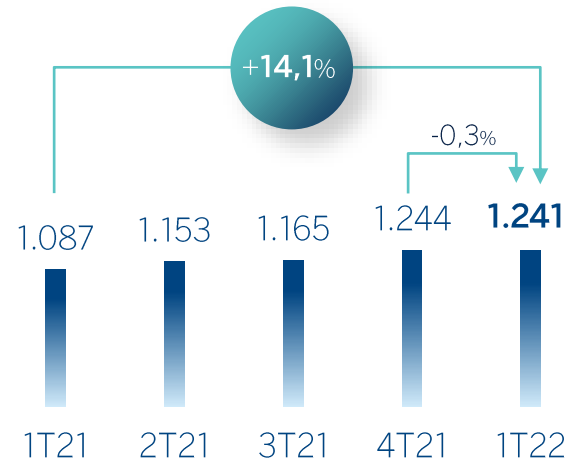
(M€ CONSTANTES)



Crecimiento del margen de intereses principalmente por la aceleración de la actividad

INGRESOS POR COMISIONES

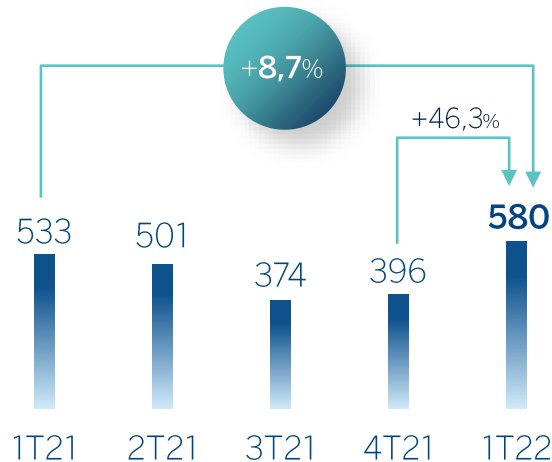
(M€ CONSTANTES)



Los ingresos por comisiones continúan en niveles muy altos en todas las geografías. Evolución trimestral impactada por menores comisiones de gestión de activos debido a la evolución de los mercados

RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

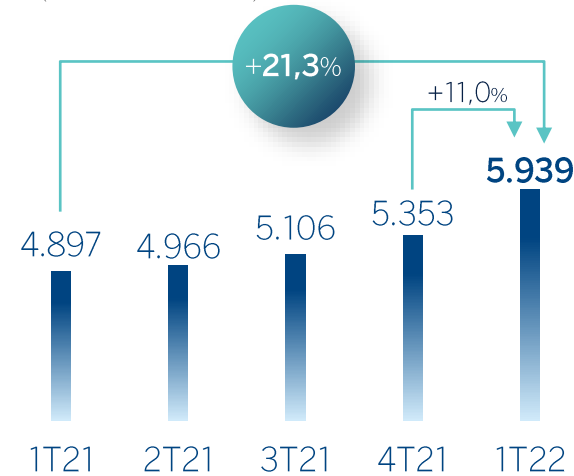
(M€ CONSTANTES)



Excelente evolución del ROF principalmente gracias a la actividad de Mercados Globales

MARGEN BRUTO

(M€ CONSTANTES)



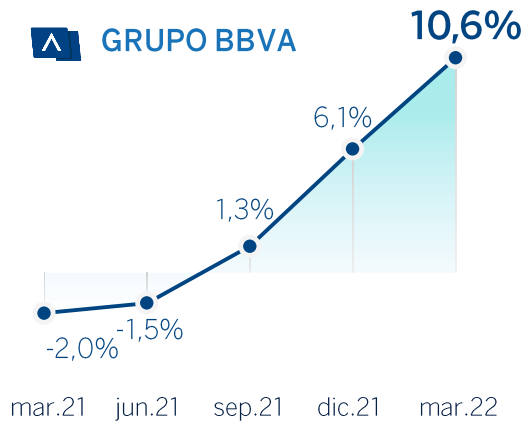
Fuerte crecimiento tanto en el trimestre como en la comparativa anual

Aceleración de la actividad en todos los países y segmentos

CRECIMIENTO TOTAL DE PRÉSTAMOS¹

(€ CONSTANTES; TAM; %)

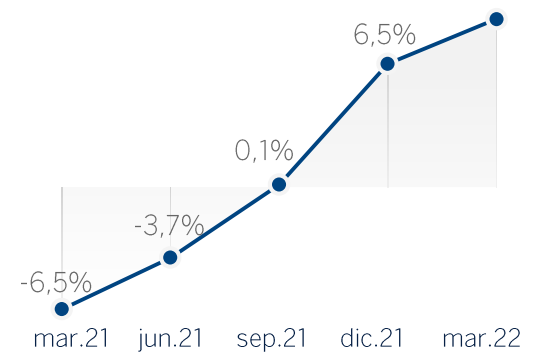
GRUPO BBVA 10,6%



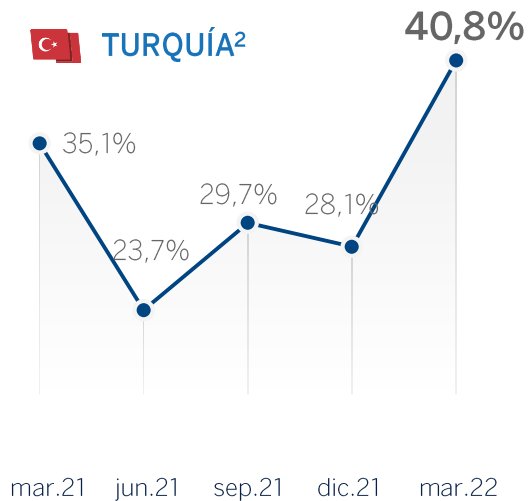
ESPAÑA 3,4%



MÉXICO 8,9%



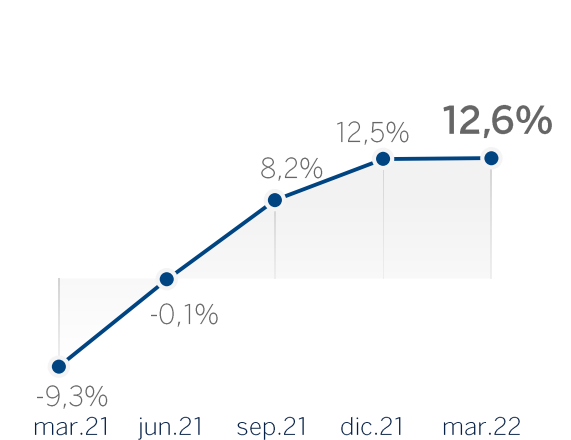
TURQUÍA² 40,8%



COLOMBIA 17,5%



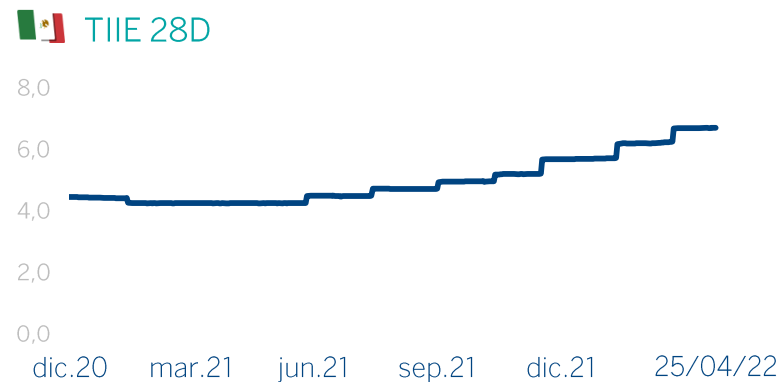
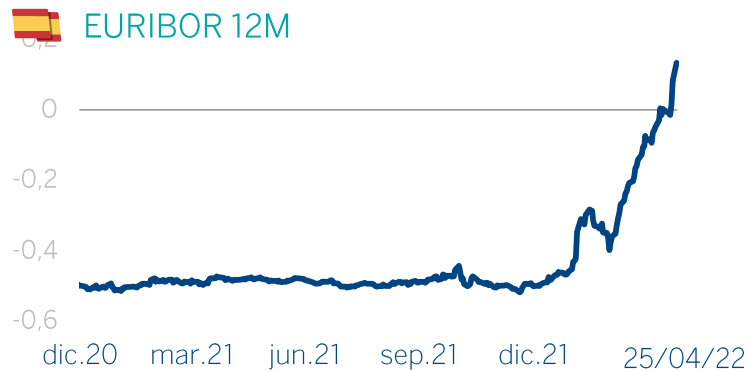
PERÚ³ 12,6%



(1) Inversión no dudosa en gestión, excluye ATAs (Turquía y México de acuerdo al criterio contable local). (2) Préstamos en liras turcas. (3) Excluye plan Reactiva (programa de ayuda gubernamental relativo a COVID-19).

Estamos bien posicionados para beneficiarnos del nuevo entorno de tipos

TIPOS DE INTERÉS DE REFERENCIA (%)



SENSIBILIDAD MARGEN DE INTERESES BBVA (A UNA SUBIDA DE TIPOS DE INTERÉS DE +100 PBS)

15-20%

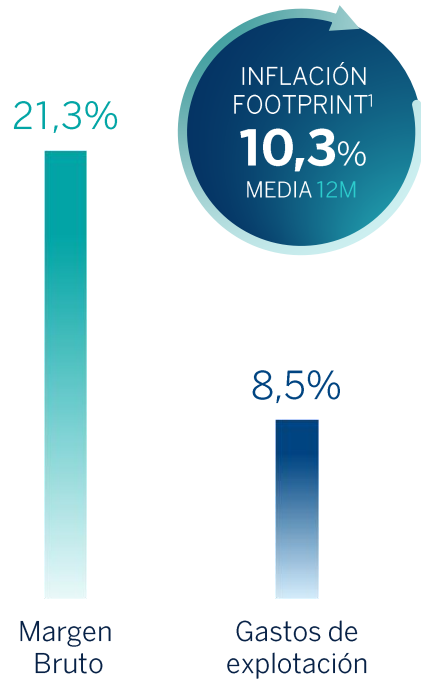
BALANCE EURO

3,4%

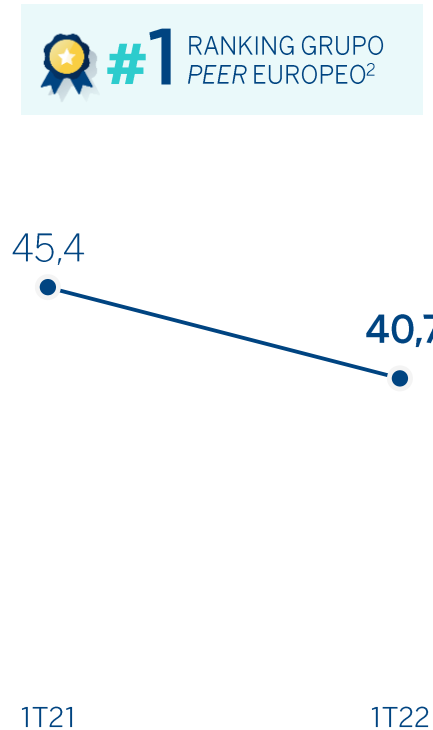
MÉXICO

Mandíbulas positivas en todas las áreas de negocio y excelente evolución del margen neto

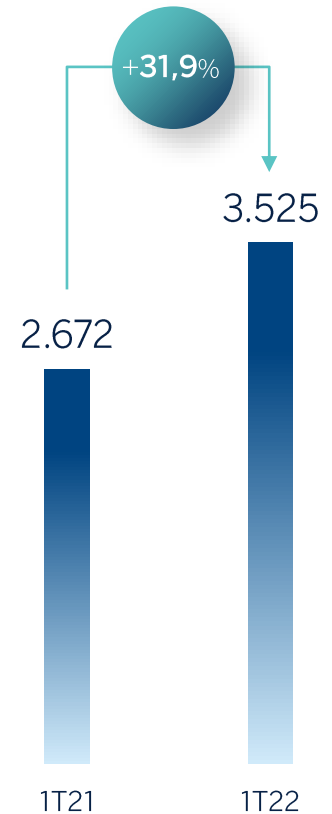
MANDÍBULAS POSITIVAS Y COSTES CRECIENDO POR DEBAJO DE LA INFLACIÓN
(TAM 1T22, %; € CONSTANTES)



RATIO DE EFICIENCIA
(%; € CONSTANTES)



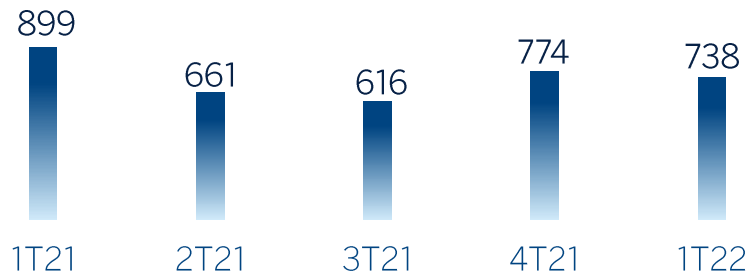
MARGEN NETO
(TAM 1T22, %; M€ CONSTANTES)



(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 de comparables s 12M21.

Evolución de los indicadores de riesgo mejor de lo esperado

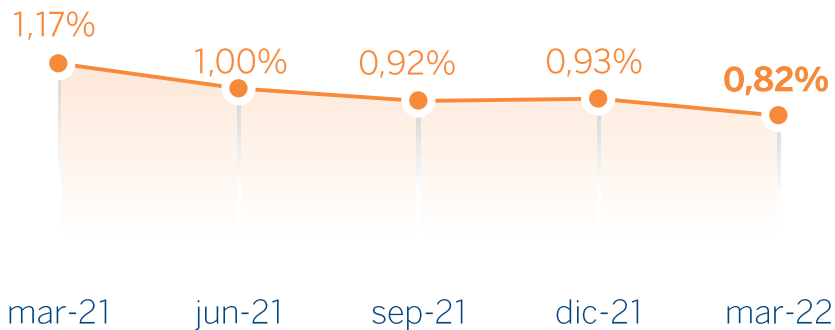
SANEAMIENTO DE ACTIVOS FINANCIEROS (M€ CONSTANTES)



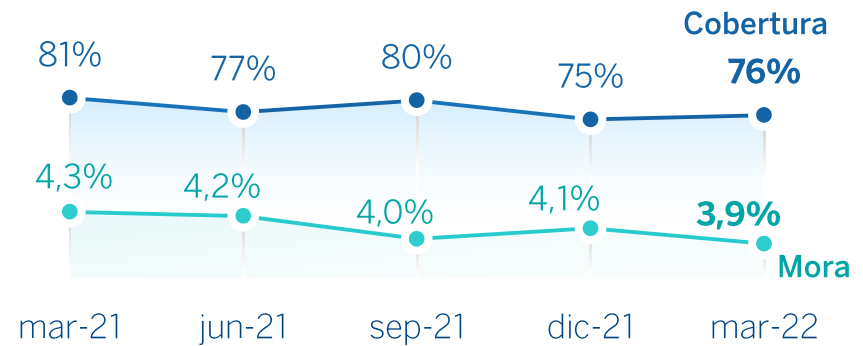
SALDOS DUDOSOS (MM€)



COSTE DEL RIESGO (%, ACUMULADO)



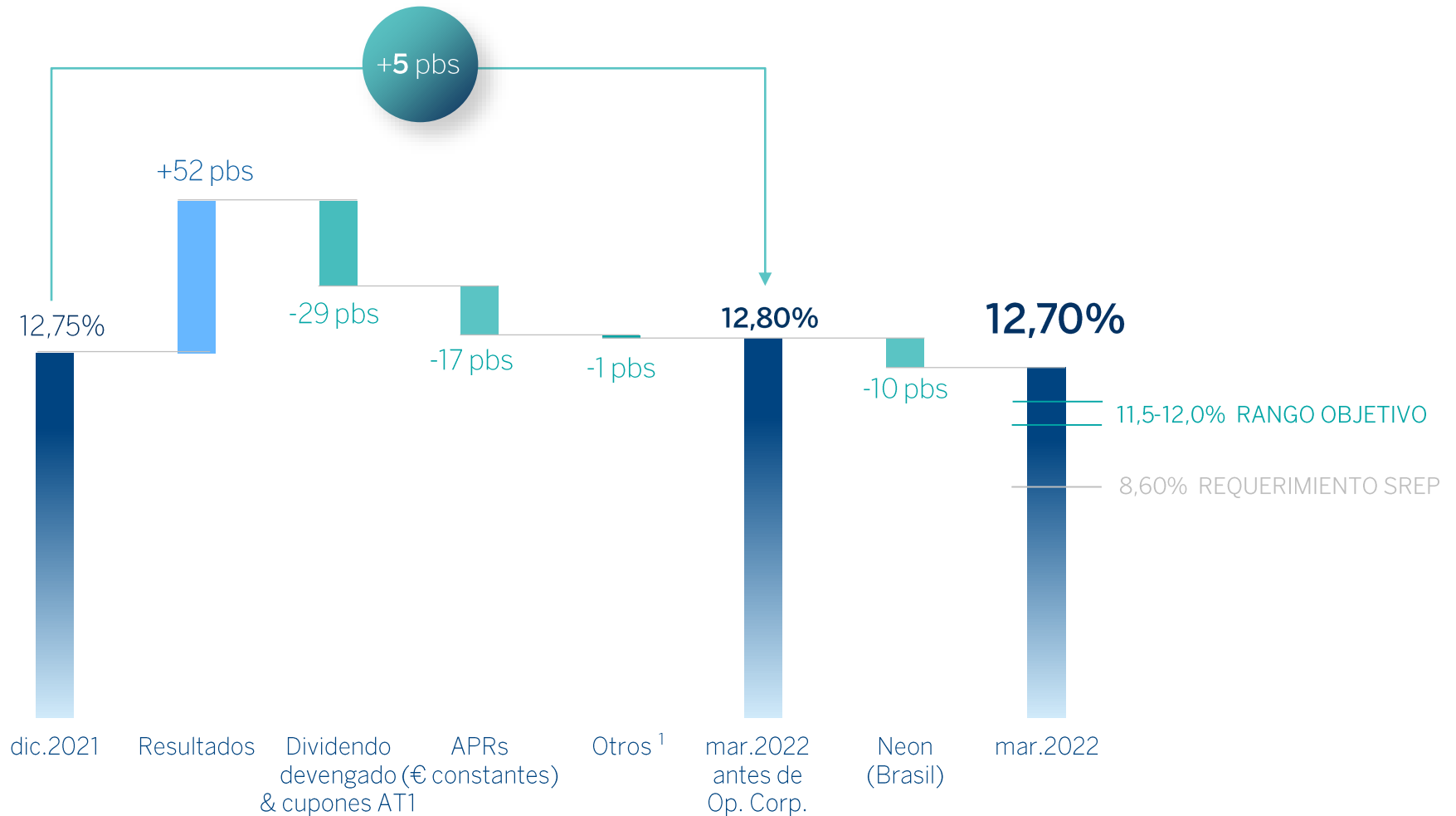
TASA DE MORA Y COBERTURA (%)



Sólida posición de capital

CET1 FULLY-LOADED

(%, PBS)

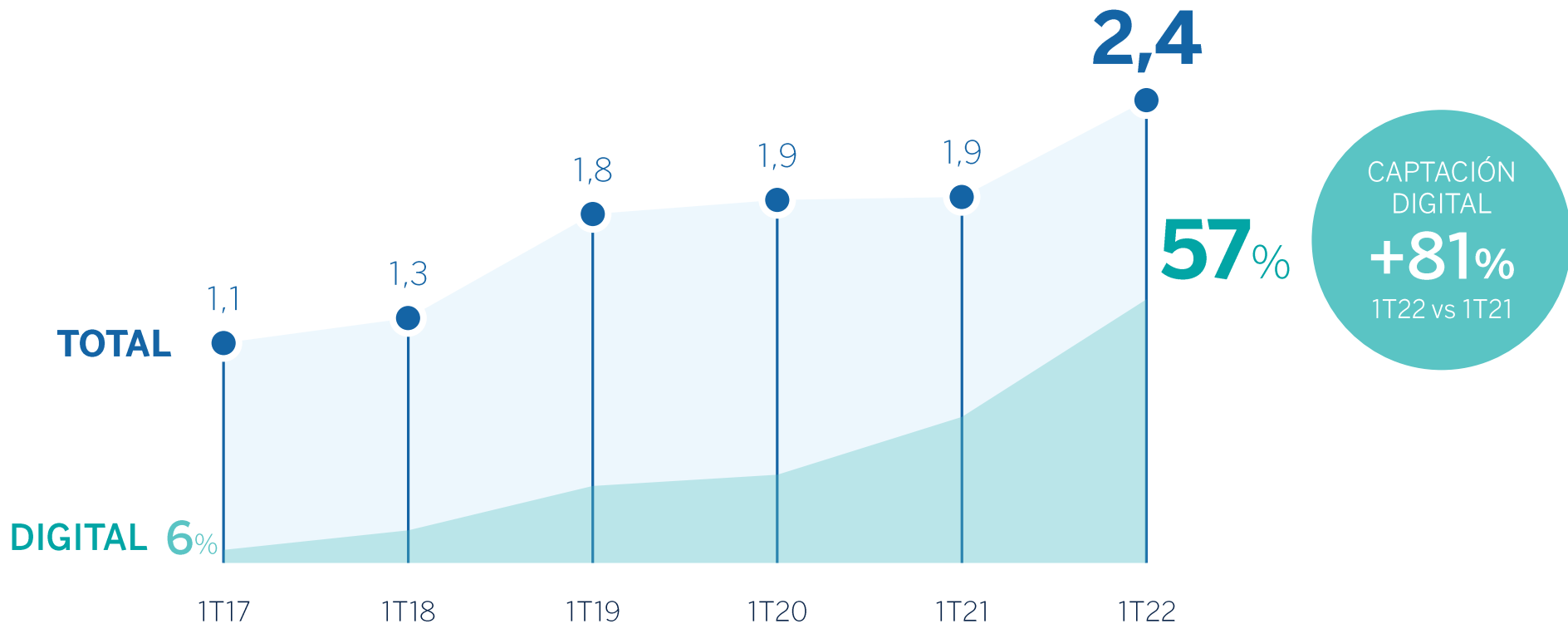


(1) Incluye, entre otros, impactos de mercado e intereses minoritarios

Hemos alcanzado un nuevo récord en captación de clientes

CAPTACIÓN DE NUEVOS CLIENTES¹

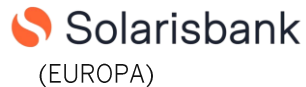
(MILLONES; % DE CAPTACIÓN A TRAVÉS DE CANALES DIGITALES)



(1) Captación bruta de clientes del segmento minorista a través de canales propios. Los datos excluyen el negocio de EE.UU. vendido a PNC.

Invertimos en disrupción para impulsar nuestra estrategia de crecimiento

ENTRADA EN NUEVOS MERCADOS A TRAVÉS DE INVERSIONES SELECTIVAS EN BANCOS DIGITALES



29,7%
PARTICIPACIÓN
ACTUAL⁽¹⁾



INVERSIONES EN DISRUPCIÓN A TRAVÉS DE FONDOS DE CAPITAL RIESGO

COMPAÑÍAS EN CRECIMIENTO

FINTECH

DESCARBONIZACIÓN

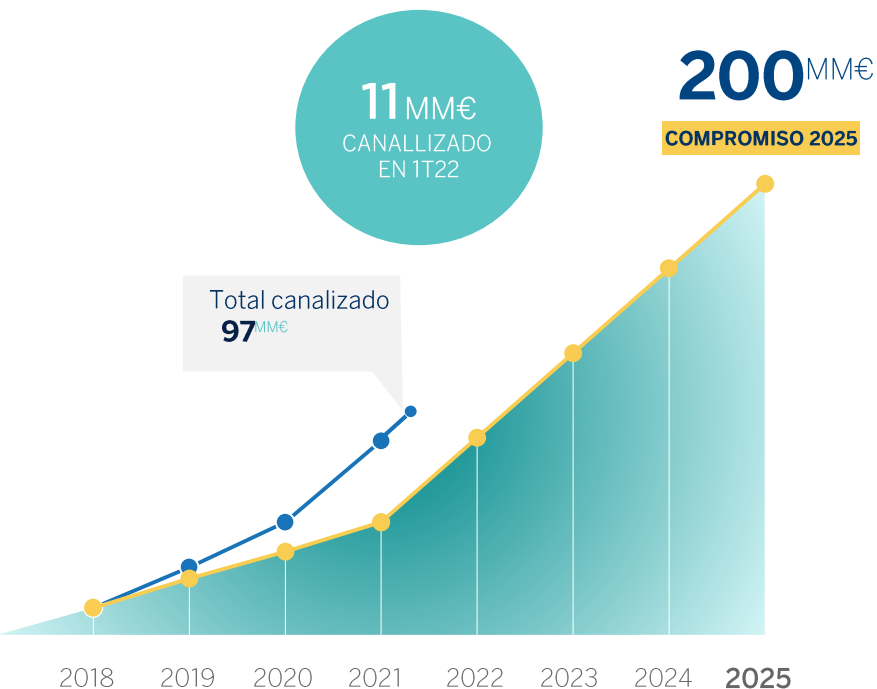
ACTIVOS DIGITALES



(1) Equivalente a aproximadamente un 25,6% del capital social total 'fully diluted' (es decir, asumiendo la emisión de todas las acciones que actualmente constituyen el subyacente de las opciones sobre acciones suscritas por la compañía).

Seguimos progresando en nuestro compromiso con la sostenibilidad

FINANCIACIÓN SOSTENIBLE (MM€)



SOSTENIBILIDAD COMO PALANCA DE CRECIMIENTO

(ORIGINACIÓN NEGOCIO SOSTENIBLE; VAR € 1T22 VS 1T21)

NEGOCIO
MINORISTA

4x

BANCA DE
EMPRESAS

2x

BANCA
CORPORATIVA Y
DE INVERSIÓN

+18%

FINANCIACIÓN A
LA MOVILIDAD¹

2,5x

EFICIENCIA
ENERGÉTICA²

4x

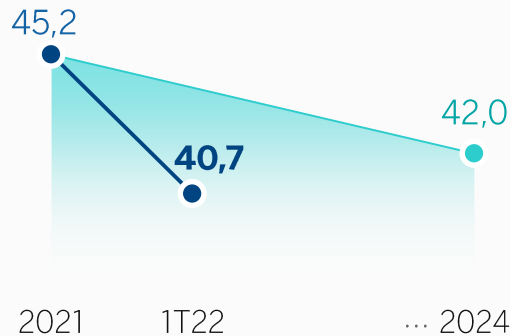
CONSTRUCCIÓN
CERTIFICADA
SOSTENIBLE

3,4x

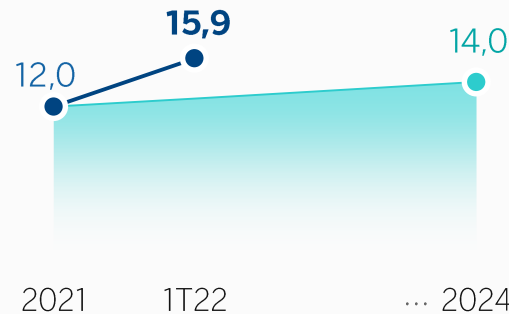
(1) Para clientes minoristas. (2) Incluye, entre otros, hipotecas verdes, paneles solares y electrodomésticos eficientes para clientes minoristas. (3) Ranking bancario según el Dow Jones Sustainability Index 2021, compartiendo la primera posición.

Avanzamos hacia la consecución de nuestros ambiciosos objetivos a largo plazo

RATIO DE EFICIENCIA
(%)



ROTE
(%, ANUALIZADO)



**PATRIMONIO NETO TANGIBLE/
ACCIÓN + DIVIDENDOS** (TAM %)



NUEVOS CLIENTES OBJETIVO¹
(MILLONES ACUMULADOS)



FINANCIACIÓN SOSTENIBLE (MM€; ACUMULADO DESDE 2018)



(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 del 11,5%-12%

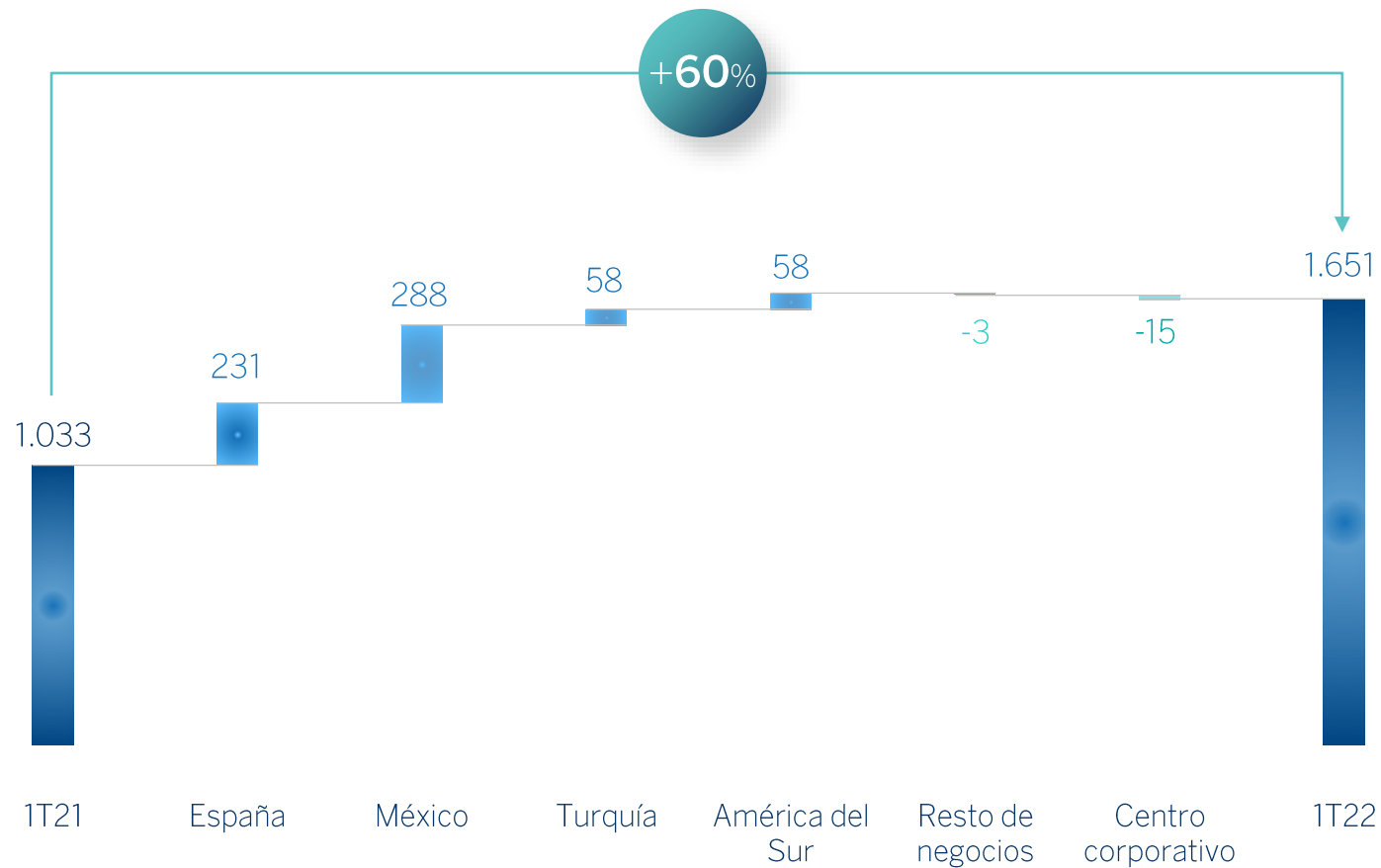
Áreas de negocio



Significativa contribución de todas las áreas de negocio

BENEFICIO ATRIBUIDO RECURRENTE¹

(CONTRIBUCIÓN DE LAS ÁREAS DE NEGOCIO AL CRECIMIENTO DE 1T22; M€ CORRIENTES)



(1) El Beneficio Atribuido excluye los impactos no recurrentes (operaciones interrumpidas en 1T21).

CUENTA DE RESULTADOS (M€)

		Δ (%)	
	1T22	vs 1T21	vs 4T21
Margen de intereses	859	-0,8	-0,9
Comisiones	536	5,4	-10,4
Resultados de operaciones financieras	190	1,3	389,6
Otros ingresos netos	79	10,9	n.s
Margen bruto	1.663	1,9	20,8
Gastos de explotación	-714	-5,6	-9,5
Margen neto	950	8,3	61,5
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-89	-51,7	-11,3
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-19	-89,5	-31,5
Beneficio antes de impuestos	841	66,1	83,2
Impuesto sobre beneficios	-239	76,4	137,4
Resultado atribuido	601	62,3	67,9

RATIOS CLAVE

DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)

1,77 1,73 1,71

1,77 1,73 1,71

0,00 0,00 0,00

Diferencial de la clientela

Rendimiento de la inversión

Coste de los depósitos

INDICADORES DE RIESGO (%)

66,4 61,7 61,4

4,38 4,22 4,18

0,45 0,30 0,17

Cobertura

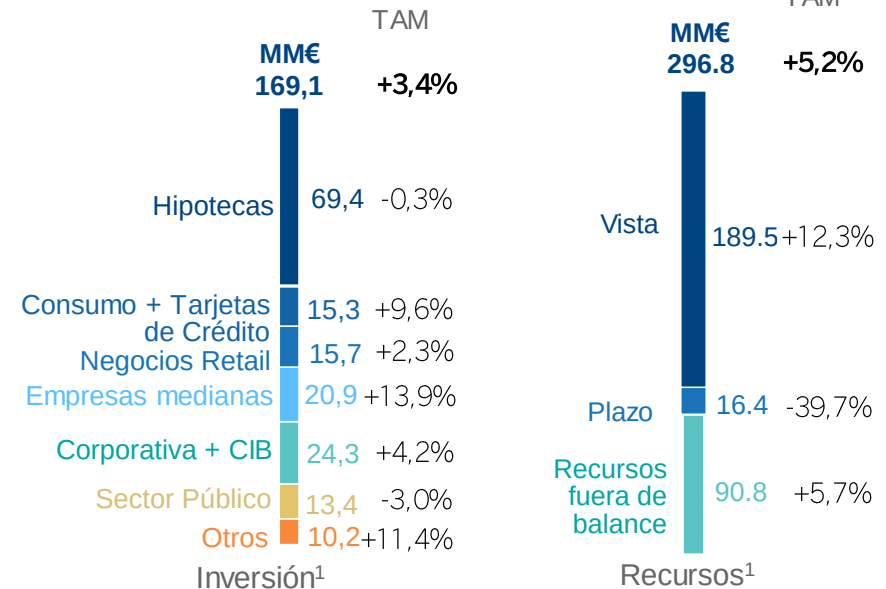
Mora

Coste del riesgo (acum.)

1T21 4T21 1T22

1T21 4T21 1T22

ACTIVIDAD (MAR-22)



Nota: actividad excluye ATAs y CTAs. (1) Inversión no dudosa en gestión y recursos de clientes en gestión.

- **Préstamos** (TAM +3,4%): crecimiento en los segmentos más rentables.
- **Los gastos** disminuyen un 5,6% vs. 1T21 gracias a los ahorros procedentes del plan de restructuración.
- **Fuerte crecimiento del margen neto** (TAM +8,3%). El ratio de eficiencia mejora en 3,4 puntos hasta el 42,9%.
- **Sólidos indicadores de riesgo** con un CdR de 17pbs gracias a sólidas tendencias subyacentes.
- **El resultado Atribuido** alcanza el nivel más alto desde 2010.

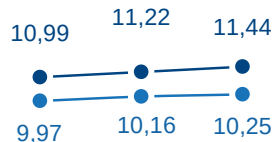


CUENTA DE RESULTADOS (M€ CONSTANTES)

	1T22	Δ Constantes (%)		Δ Corrientes (%)	
		vs 1T21	vs 4T21	vs 1T21	
Margen de intereses	1.746	19,8	8,7	27,8	
Comisiones	343	14,1	6,1	21,7	
Resultados de operaciones financieras	92	24,6	-21,7	33,0	
Otros ingresos netos	64	36,5	-2,3	45,6	
Margen bruto	2.245	19,5	6,3	27,5	
Gastos de explotación	-756	12,9	2,3	20,4	
Margen neto	1.488	23,2	8,5	31,4	
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-419	-14,3	11,2	-8,5	
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-1	n.s.	n.s.	n.s.	
Beneficio antes de impuestos	1.068	48,0	6,5	57,9	
Impuesto sobre beneficios	-291	45,4	29,3	55,1	
Resultado atribuido	777	49,0	-0,1	59,0	

RATIOS CLAVE

DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)



Rendimiento de la inversión

Diferencial de la clientela



Coste de los depósitos

INDICADORES DE RIESGO (%)



Cobertura



Mora

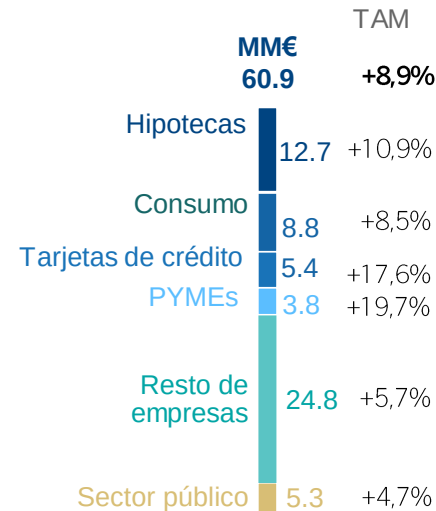


Coste del riesgo (acum.)

1T21 4T21 1T22

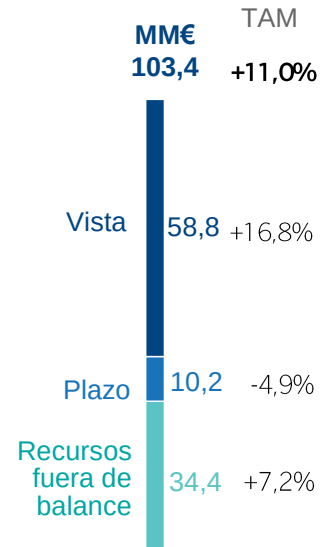
1T21 4T21 1T22

ACTIVIDAD (MAR-22) (€ CONSTANTES)



Inversión¹

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



Recursos¹

- **Sólido crecimiento de los préstamos** (TAM + 8,9%): crecimiento en todos los segmentos minoristas y continua recuperación de empresas.
- **Buena evolución del MI** (TAM +19,8%), impulsado por una mayor actividad y un aumento del diferencial de clientela.
- **Fuertes ingresos por comisiones** apoyados en la recuperación de la actividad, especialmente en tarjetas de crédito y pagos.
- **Mandíbulas positivas** y mejora del ratio de eficiencia hasta 33,7%.
- **CdR mejora** en 72pbs vs 1T21 favorecido por el buen comportamiento subyacente.

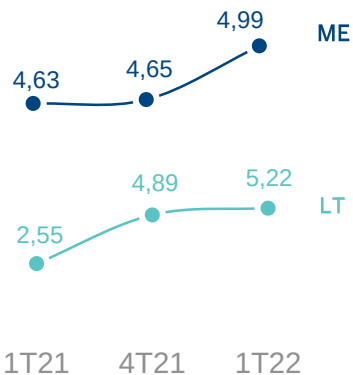
Turquía

CUENTA DE RESULTADOS (M€ CONSTANTES)

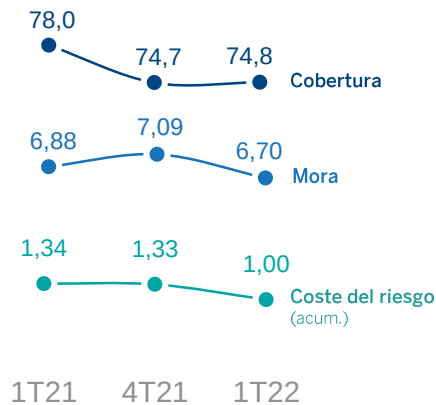
		Δ Constantes (%)		Δ Corrientes (%)	
	1T22	vs 1T21	vs 4T21	vs 1T21	
Margen de intereses	706	134,2	24,6	33,2	
Comisiones	132	50,0	26,7	-14,7	
Resultados de operaciones financieras	175	144,7	35,5	39,2	
Otros ingresos netos	15	5,5	n.s.	-40,0	
Margen bruto	1.027	116,4	28,6	23,1	
Gastos de explotación	-230	52,3	3,7	-13,4	
Margen neto	797	146,4	38,1	40,1	
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-97	38,6	-47,8	-21,1	
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-4	n.s.	-69,1	n.s.	
Beneficio antes de impuestos	696	154,4	84,5	44,7	
Impuesto sobre beneficios	-193	261,0	83,4	105,3	
Resultado atribuido a la minoría	-254	127,6	84,3	29,5	
Resultado atribuido	249	129,6	85,6	30,6	

RATIOS CLAVE

DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)

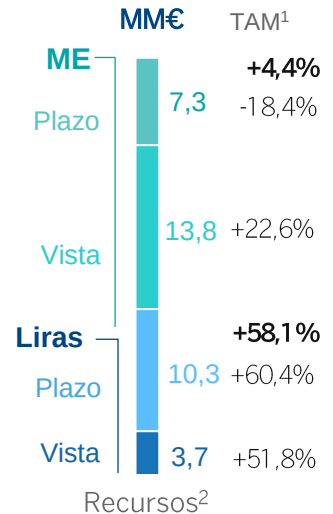
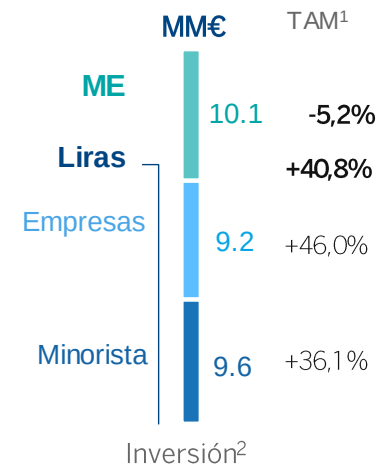


INDICADORES DE RIESGO (%)



ACTIVIDAD (MAR-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 y CTAs, de acuerdo al criterio contable local.

- **MI:** Continúa creciendo en el 1T (+24,6% vs. 4T21), impulsado por el crecimiento de los préstamos en Liras, la mejora del diferencial de la clientela y la mayor contribución de los bonos ligados a la inflación.
- **Excelente comportamiento de las comisiones** en todos los segmentos, especialmente en medios de pago.
- **Fuerte ROF** (TAM +c.145%), gracias a los resultados de Mercados y tipo de cambio.
- **Mejora del ratio de eficiencia hasta 22,4%** (-9,4 p.p. vs 1T21) gracias al significativo crecimiento del margen bruto.
- **Mejora del CdR en el 1T22** hasta 100 pbs vs. 133 pbs en 12M21.



América del Sur

RESULTADO ATRIBUIDO (M€ CONSTANTES)

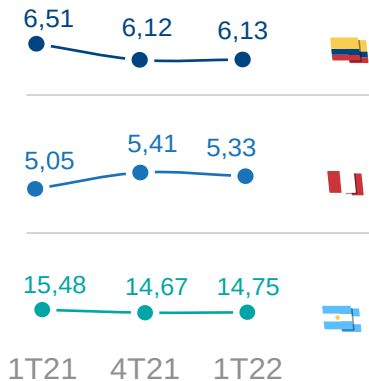
		Δ Constantes(%)		Δ Corrientes(%)	
	1T22	vs 1T21	vs 4T21	vs 1T21	
Colombia	69	51,1	1,4	47,5	
Perú	51	83,4	12,3	89,7	
Argentina	18	n.s.	n.s.	n.s.	
Otros ¹	19	-12,0	-4,0	-11,4	
América del Sur	158	68,2	3,5	58,0	

Nota: Venezuela en € corrientes

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

RATIOS CLAVE

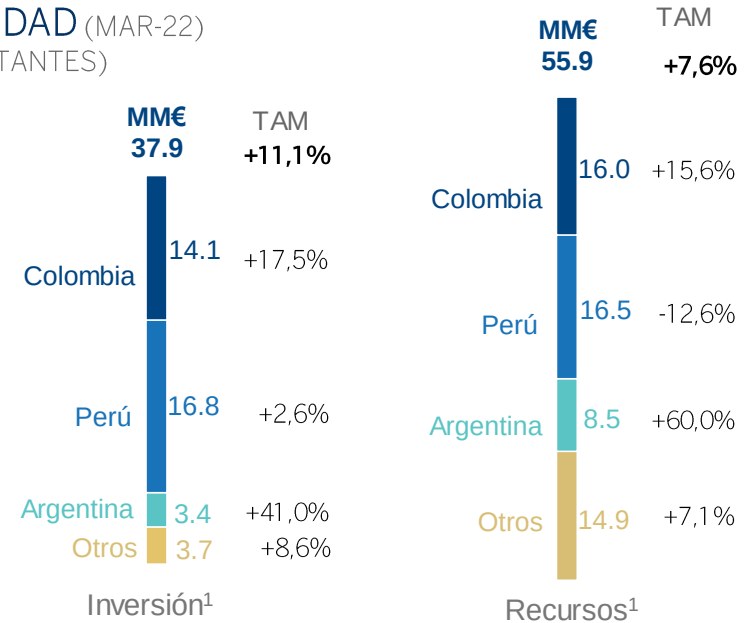
DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)



COSTE DEL RIESGO ACUM.(%)



ACTIVIDAD (MAR-22) (€ CONSTANTES)



Nota: actividad excluye ATAs y CTAs. (1) Inversión no dudosa en gestión y recursos de clientes en gestión

- **Colombia:** Crecimiento de los préstamos a doble dígito (+17,5%) gracias al buen comportamiento de los segmentos minoristas y de empresas. El fuerte crecimiento de los ingresos, las mandíbulas positivas y la reducción de los deterioros (CdR cae hasta los 162 pbs) impulsan el crecimiento interanual del beneficio atribuido (+51,1%).
- **Perú:** La cartera de prestamos se ha visto afectada por el vencimiento del programa de apoyo gubernamental. Crecimiento del atribuido (TAM +83%) impulsado por el crecimiento de los ingresos recurrentes (TAM 15%) y los bajos deterioros.
- **Argentina:** Contribución positiva al Resultado del Grupo (18 €M). El buen desempeño de los ingresos recurrentes impulsan el crecimiento del resultado atribuido.

Conclusiones 1T22

Conclusiones 1T22

- ✓ Los resultados trimestrales recurrentes más altos de la historia
- ✓ Tendencias operativas mejores a las esperadas nos llevan a revisar al alza el *guidance* de 2022 en España y México
- ✓ Aceleración de la creación de valor para nuestros accionistas
- ✓ Extraordinario avance en la ejecución de nuestra estrategia: innovación, sostenibilidad y crecimiento
- ✓ Avanzamos hacia la consecución de nuestros ambiciosos objetivos a largo plazo



Anexo

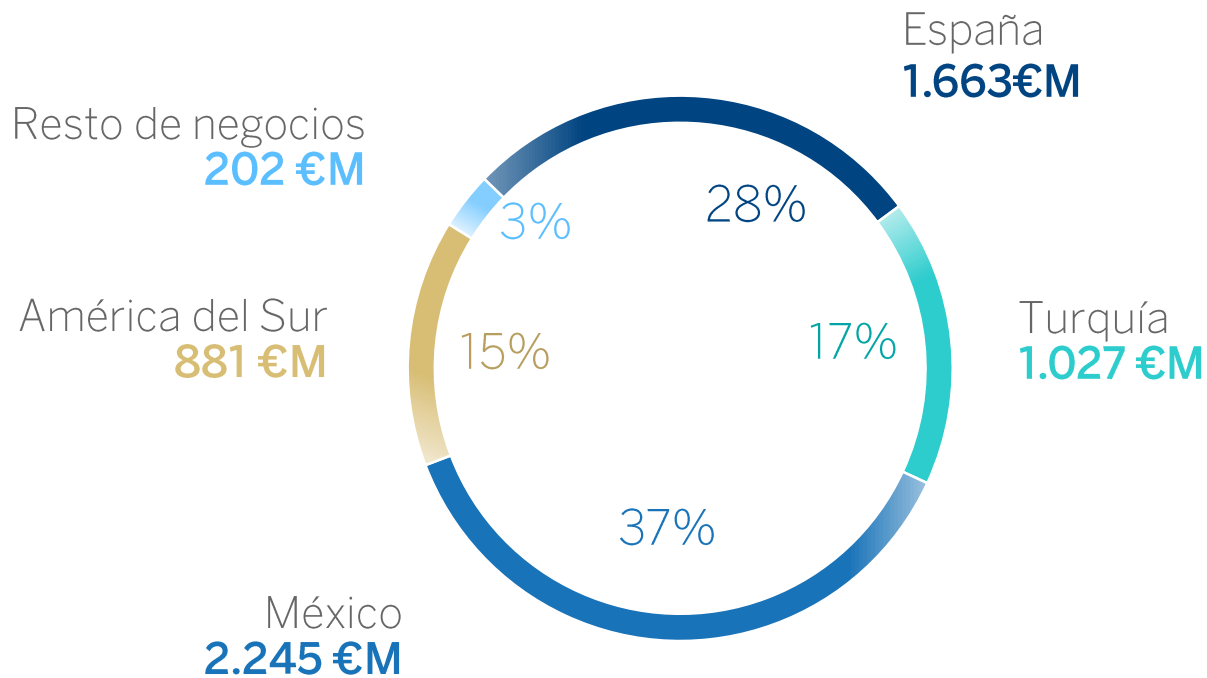
- 01 Desglose del margen bruto
- 02 Cuentas de resultados por área de negocio
- 03 Diferenciales de la clientela por país
- 04 Desglose de stages por área de negocio
- 05 Créditos relacionados con Covid con garantía estatal
- 06 Cartera COAP y ratios de liquidez y financiación
- 07 Sensibilidad del CET1 a impactos de mercado
- 08 APRs por área 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

Desglose del margen bruto

Margen Bruto Desglose

3M22



Nota: cifras excluyen el centro corporativo.

02

Cuenta de resultados por área de negocio

Resto de negocios

Centro Corporativo

Argentina (ajuste por hiperinflación)

Colombia

Perú

Resto de negocios

Cuenta de resultados

M€

		Δ (%)	
	1T22	vs 1T21	vs 4T21
Margen de intereses	75	3,1	4,3
Comisiones	56	-21,2	-2,9
Resultados de operaciones financieras	68	-13,2	70,2
Otros ingresos netos	3	-69,6	43,9
Margen bruto	202	-12,6	17,6
Gastos de explotación	-115	-0,5	-8,9
Margen neto	87	-24,6	90,8
Pérdidas por deterioro de activos financieros	7	n.s.	3,2
Dotaciones a provisiones y otros resultados	10	n.s.	n.s.
Beneficio antes de impuestos	104	-0,6	97,9
Impuesto sobre beneficios	-23	9,9	n.s.
Resultado atribuido	81	-3,2	71,4

Centro Corporativo

Cuenta de resultados

M€

	1T22	Δ (%)	
		vs 1T21	vs 4T21
Margen de intereses	-37	-14,6	7,2
Comisiones	-4	41,8	-37,0
Resultados de operaciones financieras	-38	n.s.	n.s.
Otros ingresos netos	1	n.s.	-98,5
Margen bruto	-79	n.s.	n.s.
Gastos de explotación	-187	-4,9	-13,3
Margen neto	-266	23,8	27,5
Pérdidas por deterioro de activos financieros	1	n.s.	n.s.
Dotaciones a provisiones y otros resultados	11	18,8	-76,4
Beneficio antes de impuestos	-255	23,7	55,6
Impuesto sobre beneficios	46	n.s.	-5,6
Resultado atribuido a la minoría	-6	n.s.	30,0
Resultado atribuido (excluyendo impactos no recurrentes)	-215	7,4	79,3
Resultado después de impuestos de actividades interrumpidas ¹	-	-	-
Resultado atribuido (reportado)	-215	n.s.	79,3

(1) Incluye los resultados de la venta de EE.UU a PNC en 2021.

Argentina

ajuste por hiperinflación

CUENTA DE RESULTADOS

M€

(M€)	1T22 (reportado)	Ajuste hiperinflación	1T22 Ex. hiperinflación
Margen de intereses	319	13	305
Comisiones	61	2	59
Resultados de operaciones financieras	34	1	33
Otros ingresos netos	-186	-142	-44
Margen bruto	228	-125	353
Gastos de explotación	-146	-9	-137
Margen neto	82	-134	216
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-47	-3	-45
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-5	0	-5
Beneficio antes de impuestos	30	-137	167
Impuesto sobre beneficios	-5	44	-48
Intereses atribuidos a la minoría	-7	31	-38
Resultado atribuido	18	-62	80

Colombia

Cuenta de resultados

M€ CONSTANTES

	1T22	Δ (%)	
		vs 1T21	vs 4T21
Margen de intereses	213	8,4	8,0
Comisiones	25	19,9	25,2
Resultados de operaciones financieras	24	236,9	2,9
Otros ingresos netos	-4	-17,1	-56,0
Margen bruto	258	17,4	11,2
Gastos de explotación	-89	10,2	2,2
Margen neto	169	21,6	16,6
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-55	-16,7	32,8
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-2	-77,7	-58,1
Beneficio antes de impuestos	112	71,7	12,8
Impuesto sobre beneficios	-41	127,6	41,9
Resultado atribuido a la minoría	-3	41,8	-6,7
Resultado atribuido	69	51,1	1,4

Perú

Cuenta de resultados

M€ CONSTANTES

	1T22	Δ (%)	
		vs 1T21	vs 4T21
Margen de intereses	218	15,9	-2,8
Comisiones	64	11,9	1,3
Resultados de operaciones financieras	33	-5,2	5,7
Otros ingresos netos	-8	-3,6	1,9
Margen bruto	306	12,9	-1,2
Gastos de explotación	-119	12,4	-2,2
Margen neto	187	13,3	-0,6
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-31	-55,1	-18,5
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-9	33,7	-15,7
Beneficio antes de impuestos	148	63,9	5,4
Impuesto sobre beneficios	-37	33,3	-5,2
Resultado atribuido a la minoría	-59	72,9	7,3
Resultado atribuido	51	83,4	12,3

03

Diferenciales de la clientela por país

Diferenciales de la clientela: evolución trimestral

PROMEDIO

	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22		1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
España	1,77%	1,76%	1,75%	1,73%	1,71%	Turquía TRY	2,55%	2,88%	3,43%	4,89%	5,22%
Rendimiento de la inversión	1,77%	1,75%	1,74%	1,73%	1,71%	Rendimiento de la inversión	14,30%	15,56%	16,26%	16,48%	17,75%
Coste de los depósitos	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	Coste de los depósitos	-11,75%	-12,68%	-12,83%	-11,59%	-12,53%
México MXN	11,00%	11,00%	11,17%	11,23%	11,33%	Turquía ME1	4,63%	4,70%	4,66%	4,65%	4,99%
Rendimiento de la inversión	12,20%	12,11%	12,31%	12,49%	12,75%	Rendimiento de la inversión	5,02%	5,04%	4,89%	4,87%	5,19%
Coste de los depósitos	-1,21%	-1,10%	-1,15%	-1,26%	-1,42%	Coste de los depósitos	-0,39%	-0,34%	-0,24%	-0,21%	-0,20%
México ME¹	2,99%	2,96%	2,93%	2,88%	2,94%	Argentina	15,48%	12,21%	12,73%	14,67%	14,75%
Rendimiento de la inversión	3,02%	2,98%	2,95%	2,90%	2,96%	Rendimiento de la inversión	27,29%	25,45%	26,46%	27,44%	29,74%
Coste de los depósitos	-0,03%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	Coste de los depósitos	-11,81%	-13,25%	-13,73%	-12,77%	-14,99%
						Colombia	6,51%	6,30%	6,21%	6,12%	6,13%
						Rendimiento de la inversión	9,08%	8,72%	8,63%	8,57%	8,90%
						Coste de los depósitos	-2,57%	-2,42%	-2,41%	-2,45%	-2,77%
						Perú	5,05%	4,91%	5,22%	5,41%	5,33%
						Rendimiento de la inversión	5,37%	5,17%	5,46%	5,66%	5,71%
						Coste de los depósitos	-0,33%	-0,25%	-0,24%	-0,26%	-0,38%

(1) Moneda extranjera.

04

Desglose de *stages* por área de negocio

Desglose de stages por área de negocio

DESGLOSE DE RIESGO DE CREDITO POR ÁREA DE NEGOCIO

(MAR-22, M€)

	GRUPO BBVA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
	Stage 1	341.187	2.163
	Stage 2	38.525	2.212
	Stage 3	15.612	7.477

	ESPAÑA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
	Stage 1	172.972	665
	Stage 2	20.593	862
	Stage 3	8.436	3.656

	MÉXICO	Exposición bruta	Deterioro acumulado
	Stage 1	59.141	854
	Stage 2	4.644	455
	Stage 3	1.943	931

	TURQUÍA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
	Stage 1	38.193	306
	Stage 2	4.592	440
	Stage 3	3.072	1.550

	AMÉRICA DEL SUR	Exposición bruta	Deterioro acumulado
	Stage 1	36.355	310
	Stage 2	6.144	388
	Stage 3	1.904	1.190

	COLOMBIA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
	Stage 1	13.371	98
	Stage 2	1.577	151
	Stage 3	725	525

	PERÚ	Exposición bruta	Deterioro acumulado
	Stage 1	16.293	157
	Stage 2	3.948	182
	Stage 3	1.039	566

	ARGENTINA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
	Stage 1	3.064	29
	Stage 2	371	24
	Stage 3	59	45

05

Créditos relacionados con Covid con garantía estatal

Créditos relacionados con Covid con garantía estatal

MM€; MAR'22

	GRUPO		ESPAÑA (2)		MÉXICO		TURQUÍA (3)		ARGENTINA		COLOMBIA		PERÚ	
	Préstamos	% peso	Préstamos	% peso	Préstamos	% peso	Préstamos	% peso	Préstamos	% peso	Préstamos	% peso	Préstamos	% peso
Hogares	1,4	0,9%	1,2	1,2%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	2,4%	0,0	0,5%	0,1	2,1%
Empresas y PYMEs	14,9	9,5%	12,3	13,8%	0,0	0,0%	0,0	0,2%	0,0	0,0%	0,2	4,3%	2,4	21,6%
Otros	0,0	0,0%	0,0	0,1%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,1%	0,0	0,0%
Total	16,3(1)	4,5%	13,5	6,2%	0,0	0,0%	0,0	0,1%	0,0	1,2%	0,2	1,5%	2,5	13,8%
% garantía estatal	78,7%		76,4%		-		80,0%		100,0%		77,1%		91,0%	

Nota: desglose de los datos según los criterios regulatorios de la EBA a 31 de marzo de 2022.

(1) Excluye importes no dispuestos.

(2) Incluye principalmente España, Resto de negocios y la sucursal de NY. Si tenemos en cuenta las líneas no dispuestas, en España, BBVA ha concedido un total de 22,6MM€ en préstamos y líneas de crédito ICO a 31 de marzo de 2022 (de los cuales, tenemos 13,5 MM€ pendientes en el balance).

(3) Garanti bank-only.

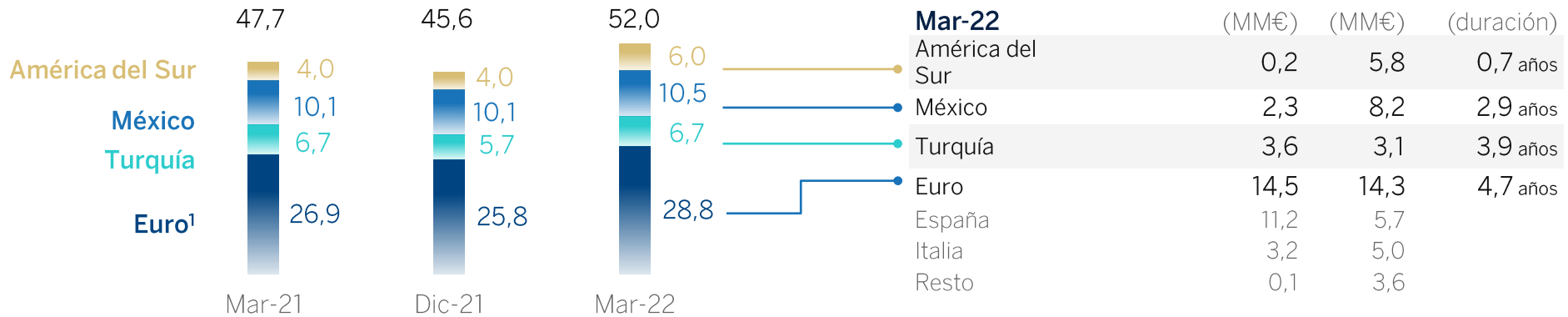
06

Cartera COAP y ratios de liquidez y financiación

Cartera COAP

DESGLOSE CARTERA COAP POR ÁREAS

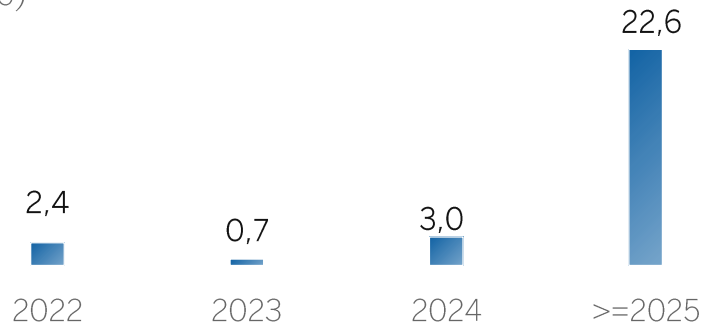
(MM€)



(1) Las cifras excluyen bonos senior del SAREB (4,5MM€ en mar-21, dic-21 y mar-22) y carteras de High Quality Liquid Assets (23,0MM€ a mar-21, 11,3MM€ a dic-21 y 11,1MM€ a mar-22).

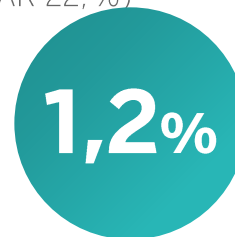
CARTERA COAP EURO - VENCIMIENTOS

(MM€)



RENDIMIENTO COAP EURO

(MAR-22, %)



CARTERA HQLA²

(MAR-22, €)



(2) Nota: HQLA – High Quality Liquid Assets

Ratios de liquidez y financiación

RATIOS LCR Y NSFR – GRUPO BBVA Y FILIALES

(MAR-22)

	LCR	NSFR
Grupo BBVA	152% (199%) ¹	135%
Euro ²	173%	126%
México	227%	146%
Turquía	240% ³	163%
América del Sur Todos los países	>100%	>100%

(1) LCR de 152% 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 199%.

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

(3) Garanti bank-only

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
(MAR-22)

MXN -5_{pbs}

TRY -1_{pbs}

USD +19_{pbs}

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

-3_{pbs}

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

-15_{pbs}

(1) La sensibilidad del CET1 considera el ratio de capital FL reportado a 31 de marzo, 2022.

08

APRs por áreas de negocio

APRs

por áreas de negocio

Desglose por áreas de negocio (M€)	APRs Fully-Loaded		
	mar-21	dic-21	mar-22
España	107.872	113.797	109.623
México	61.981	64.573	67.626
Turquía	53.252	49.718	49.589
América del Sur	38.948	43.334	46.330
Argentina	5.727	6.775	6.767
Chile	1.577	1.636	1.888
Colombia	12.609	14.262	15.853
Perú	16.676	18.016	19.004
Otros	2.358	2.645	2.819
Resto de Negocios	28.436	29.280	31.607
Centro Corporativo ¹	63.945	6.632	11.318
Grupo BBVA	354.433	307.335	316.095

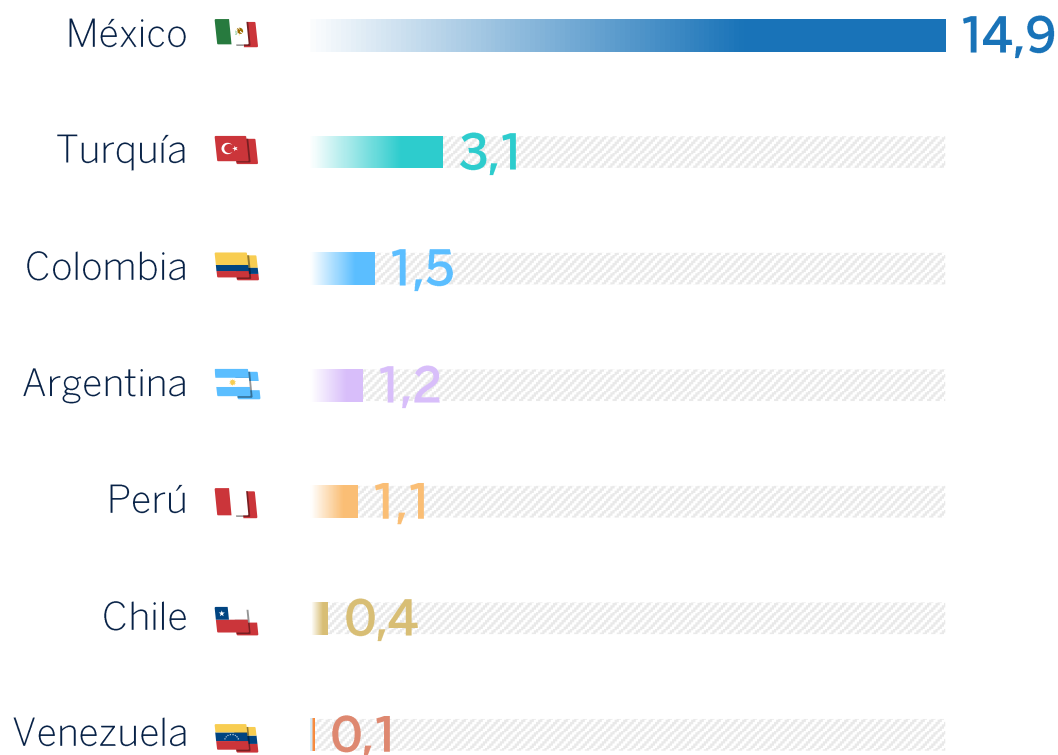
(1) Incluye los APRs del negocio de EEUU vendido.

09

Valor en libros de las principales filiales

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

MM€; MAR'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.

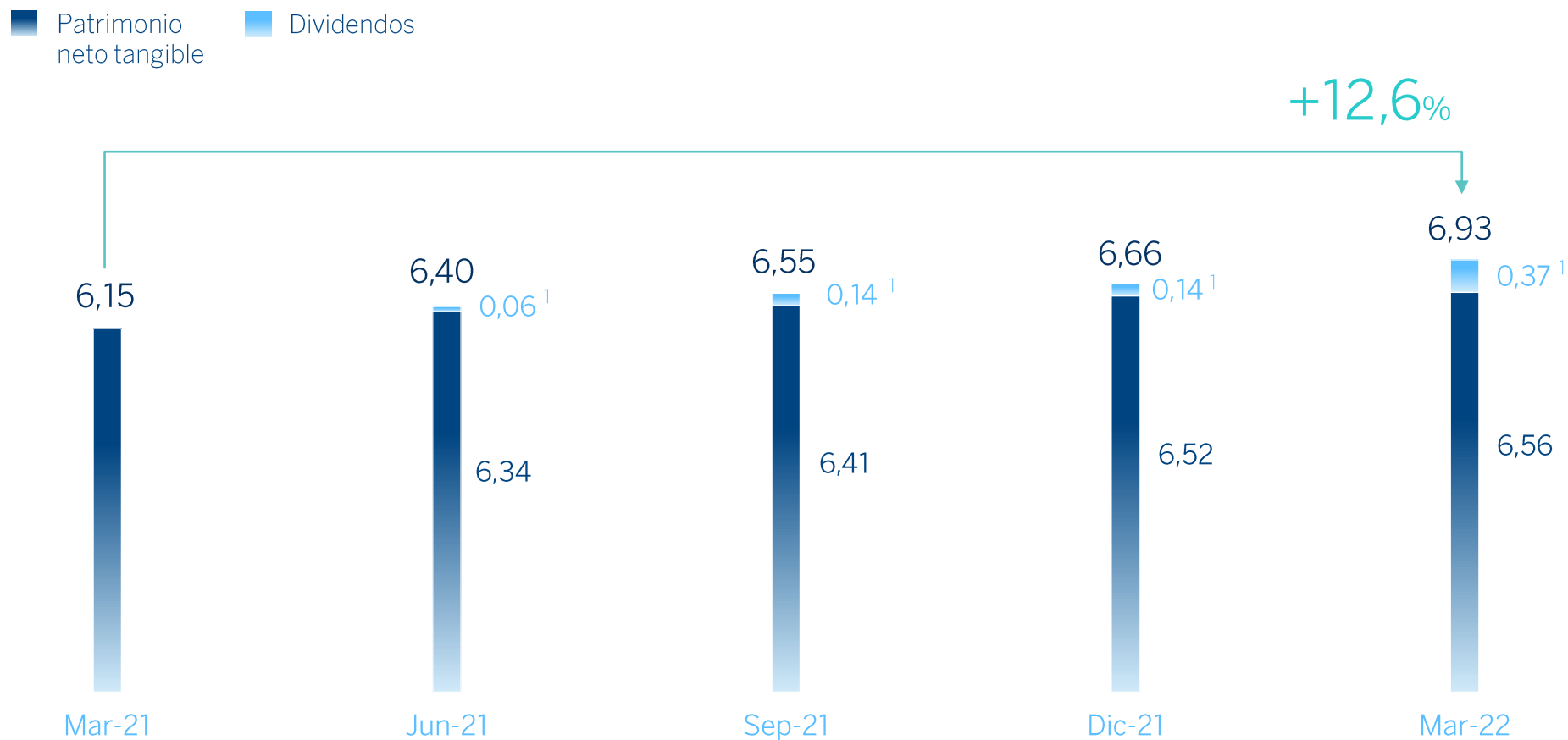
10

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 abril 2021 (0,06€), dividendo por acción de octubre 2021 (0,08€) y dividendo por acción de abril 2022 (0,23€).

11

Garanti BBVA: financiación mayorista

Turquía – liquidez y financiación

SÓLIDA POSICIÓN DE LIQUIDEZ:

Ratio total LTD 82,1%, aumentando +2,4 p.p en 1T22 principalmente por aumento del ratio LtD en ME.

Aumento de préstamos en moneda extranjera en 0,4 MM USD en 1T22 hasta c. 11,3 MM USD.

Ratios de liquidez por encima de requerimientos: LCR (EBA) de 240% vs $\geq 100\%$ requerimiento en 1T22.

NECESIDADES DE FINANCIACIÓN MAYORISTA EXTERNA LIMITADAS:

6,8 MM USD

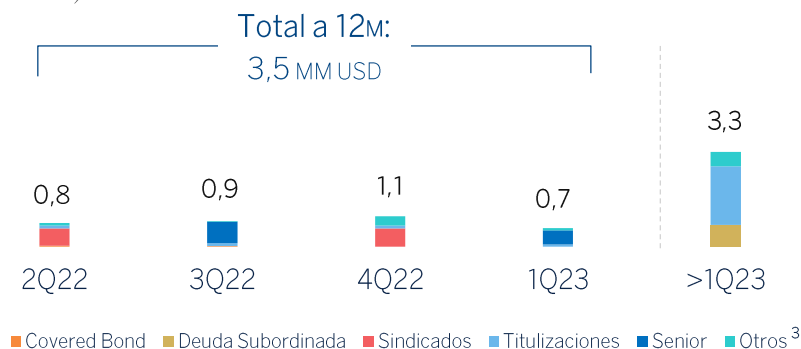
BUFFERS DE LIQUIDEZ EN ME

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

Buffer de liquidez c. **10,8 MM USD**

Nota 1: cifras Bank-only a marzo 2022.
 Nota 2: buffer total de liquidez c.10,4 MM USD
 (1) ROM: Reserve Option Mechanism

VENCIMIENTOS FINANCIACIÓN MAYORISTA EXTERNA² (MM USD)



6,8 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

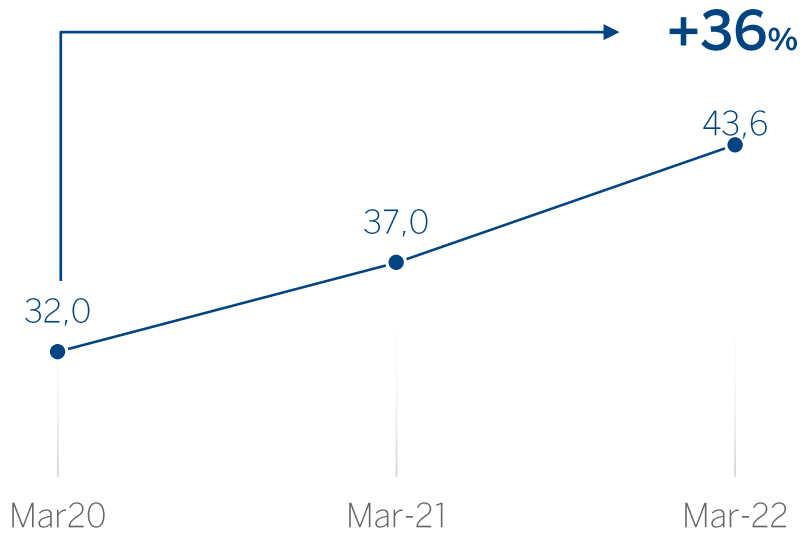
Métricas digitales

Clientes digitales y móviles
Desglose de ventas digitales

Tendencia destacada en clientes digitales y móviles

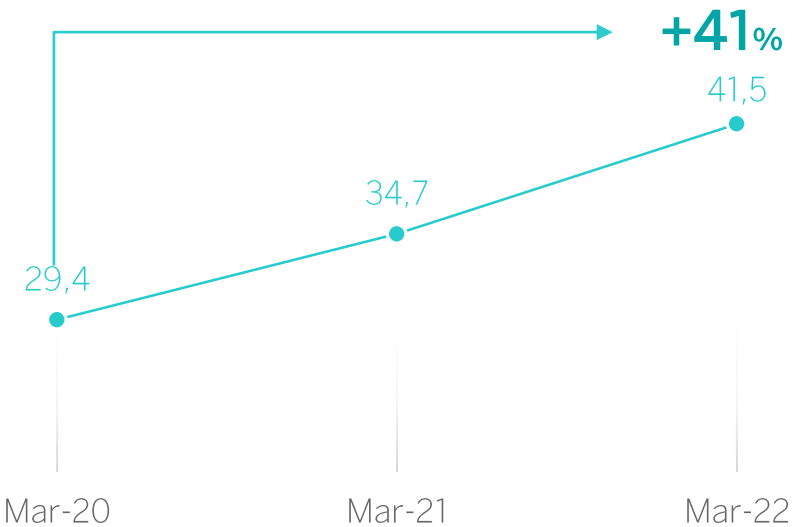
CLIENTES DIGITALES

(MILLONES DE CLIENTES, %)

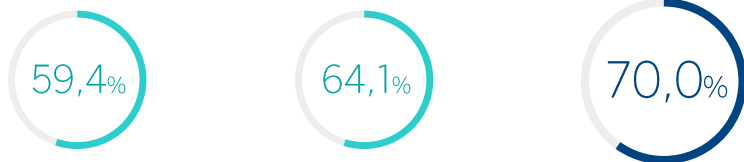


CLIENTES MÓVILES

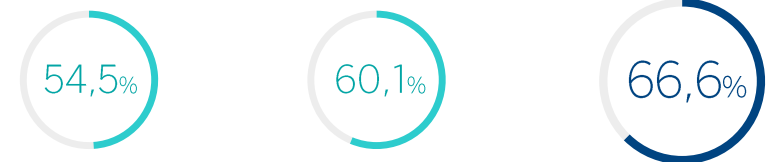
(MILLONES DE CLIENTES, %)



TASA DE PENETRACIÓN DE CLIENTES



TASA DE PENETRACIÓN DE CLIENTES

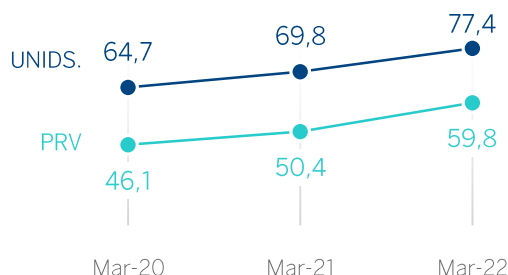


Nota: excluye el negocio EE.UU. Paraguay y Chile.

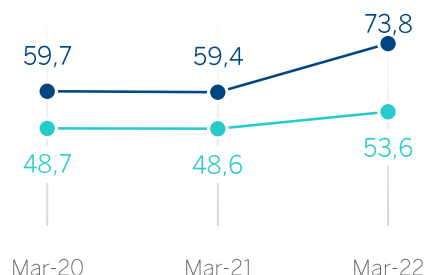
Aprovechando nuestras capacidades digitales para incrementar ventas a través de canales digitales

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

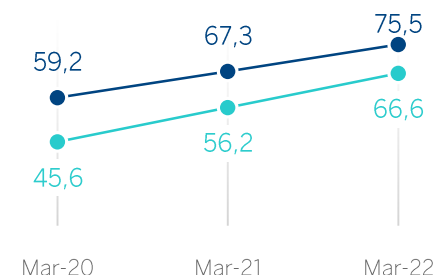
GRUPO



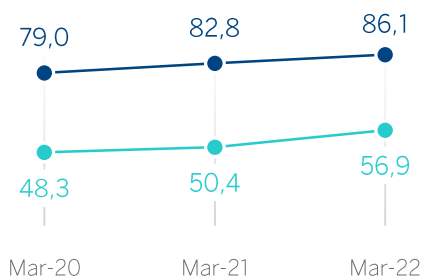
ESPAÑA



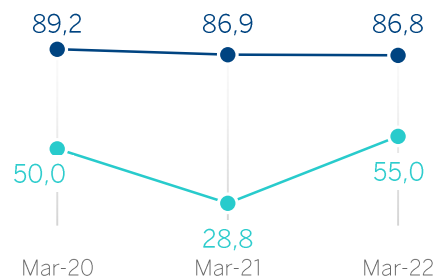
MÉXICO



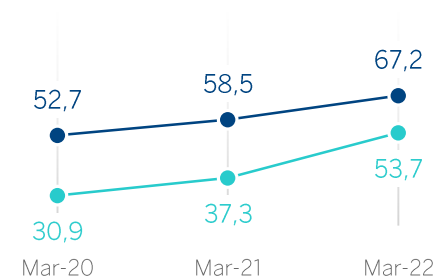
TURQUÍA



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