



# Resultados 2021

3 de febrero 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.

# Nuestros logros en 2021

EXTRAORDINARIO AVANCE EN  
NUESTRA ESTRATEGIA

NUEVOS CLIENTES

8,7 millones

VENTAS DIGITALES<sup>1</sup>

73,3%

FINANCIACIÓN SOSTENIBLE

35,4 MM€

LOS MAYORES RESULTADOS  
RECURRENTES DE LOS ÚLTIMOS 10 AÑOS

BENEFICIO ATRIBUIDO<sup>2</sup>

5.069 M€

CRECIMIENTO MARGEN NETO

+10,8% vs. 2020<sup>3</sup>

FUERTE IMPULSO DEL  
CRECIMIENTO RENTABLE Y CREACIÓN  
DE VALOR PARA EL ACCIONISTA

ROTE

12,0%

CRECIMIENTO PATRIMONIO NETO  
TANGIBLE / ACCIÓN + DIVIDENDOS

+10,1% vs. 2020

INCREMENTO SIGNIFICATIVO DE LA  
RETRIBUCIÓN AL ACCIONISTA

EL MAYOR DIVIDENDO EN EFECTIVO  
DE LOS ÚLTIMOS 10 AÑOS

31 cts. €/ acción<sup>4</sup>

UNO DE LOS MAYORES PROGRAMAS  
DE RECOMPRA DE ACCIONES

3.500 M€

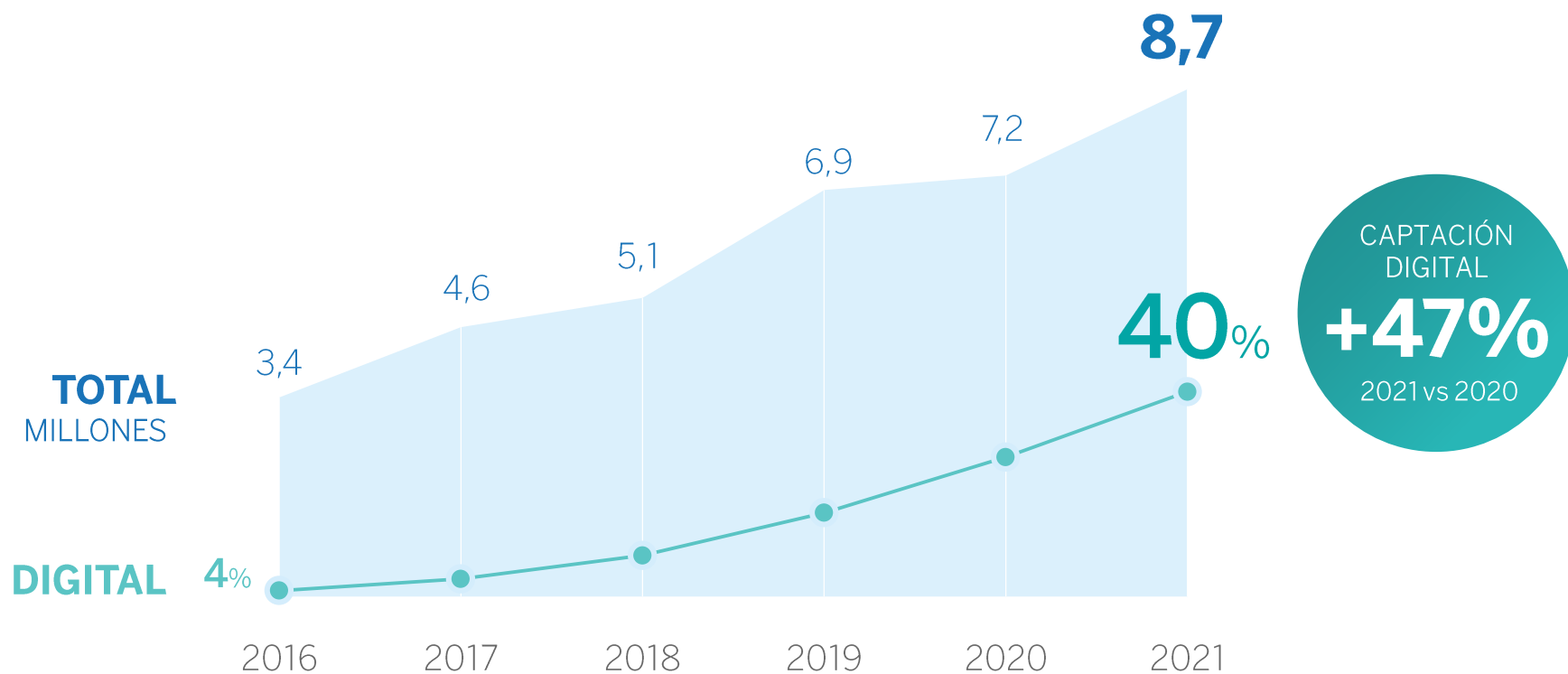
(1) Porcentaje de unidades vendidas por canales digitales. (2) El Beneficio Atribuido excluye los impactos no recurrentes (operaciones interrumpidas y costes netos asociados al proceso de reestructuración). (3) Crecimiento en euros constantes. (4) 8 cts. € (brutos) pagados en oct-21 y 23 cts. € (brutos) en abr-22 (Pendiente aprobación órganos sociales).

Avanzamos hacia la consecución de nuestros  
ambiciosos objetivos a largo plazo

# Marcamos un récord histórico en captación de clientes

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

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

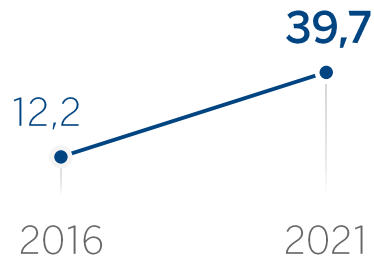


(1) Adquisición bruta de clientes del segmento minorista a través de canales propios. Los datos excluyen el negocio de EE.UU. vendido a PNC.

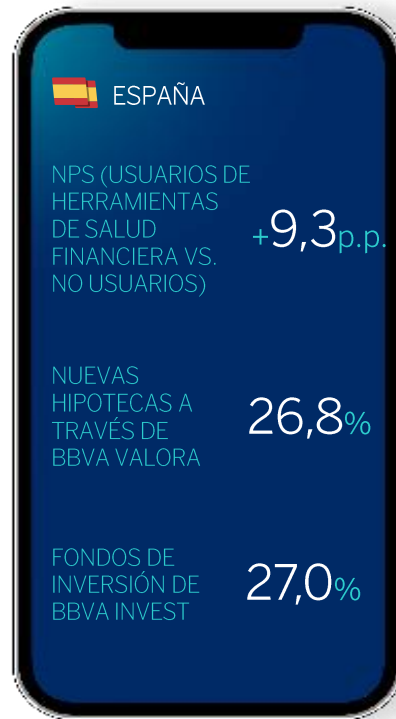
# Seguimos liderando la transformación digital e invertimos en innovación como motor de crecimiento

## LIDERAZGO DIGITAL

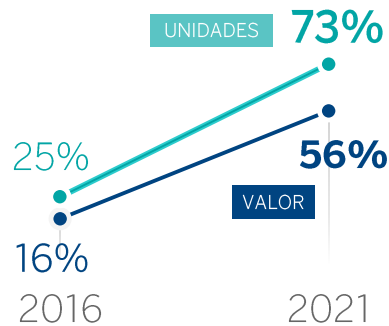
CLIENTES MÓVILES<sup>1</sup>  
(MILLONES DE CLIENTES)



ASESORAMIENTO DIGITAL



VENTAS DIGITALES<sup>2</sup>  
(%, UNIDADES Y VALOR (PRV<sup>3</sup>))



## INVERSIÓN EN INNOVACIÓN

INVERSIONES EN BANCOS DIGITALES

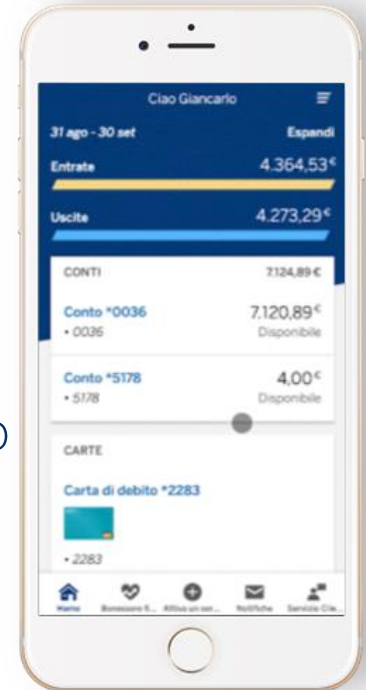


FONDOS DE CAPITAL RIESGO



**Fondo de capital riesgo fintech con "6 unicornios"**

**BBVA ITALIA**



(1) Incluye EE.UU. Paraguay y Chile hasta su venta. (2) Excluye unidades vendidas en EE.UU., Venezuela, Chile y Paraguay. (3) Product Relative Value como un proxy de valor de las unidades vendidas. (4) Según el informe 'The Forrester Digital Experience Review™: European Mobile Banking Apps, Q3 2021'.



BBVA lidera la experiencia digital móvil de Europa por quinto año consecutivo<sup>4</sup>

# Somos pioneros en Sostenibilidad

## FINANCIACIÓN SOSTENIBLE

(MM€)



## ALINEAMIENTO DE NUESTRAS CARTERAS HACIA NET ZERO 2050

Objetivos de descarbonización 2030 en industrias intensivas en CO<sub>2</sub><sup>1</sup>

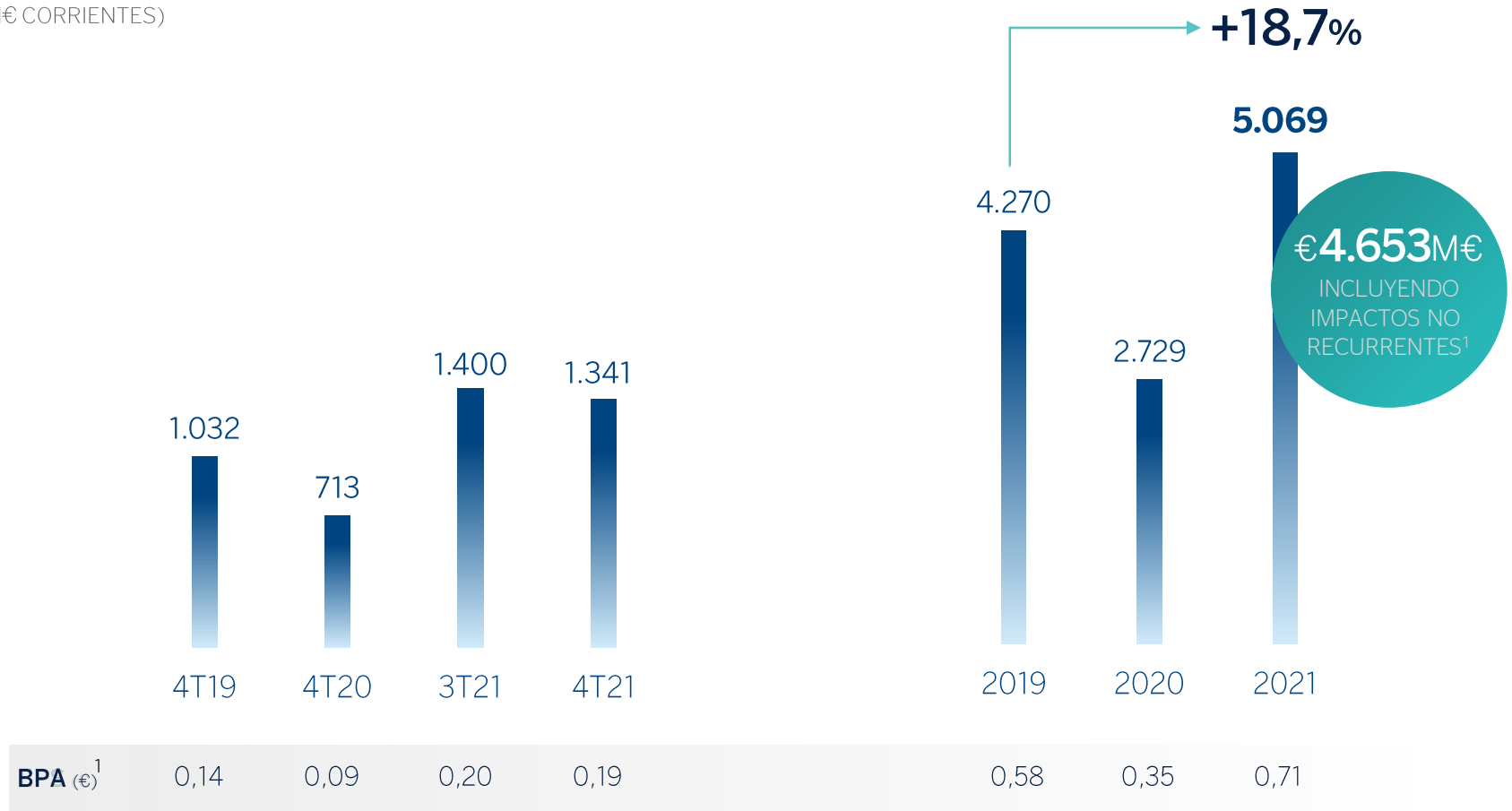
### Reducción 2030

 Generación eléctrica	-52% kg CO <sub>2</sub> e/MWh
 Auto	-46% g CO <sub>2</sub> /km
 Acero	-23% kg CO <sub>2</sub> /tn
 Cemento	-17% kg CO <sub>2</sub> /tn
 Carbón	<b>Eliminación<sup>2</sup></b>

(1) Estos sectores representan el 60% de las emisiones globales de CO<sub>2</sub> (Fuente: "IEA and UNEP"). (2) Países desarrollados en 2030 y emergentes en 2040 (3) Según el Dow Jones Sustainability Index en 2021, compartiendo la primera posición

# En 2021 obtenemos el mayor beneficio recurrente de los últimos 10 años

## BENEFICIO ATRIBUIDO<sup>1</sup> (M€ CORRIENTES)



(1) A efectos comparativos, el Beneficio Atribuido y Beneficio por Acción excluyen los impactos no recurrentes (operaciones interrumpidas en 2019, 2020 y 2021, costes netos asociados al proceso de reestructuración en 2T21 y plusvalías por el acuerdo de venta con Allianz en 4T20). El beneficio atribuido reportado incluye impactos no recurrentes: 1.305 M€ en 2020 y 3.512 M€ en 2019. El BPA de 2021 está calculado considerando el número medio de acciones (6,647 millones de acciones), teniendo en cuenta las acciones en autocartera y las acciones adquiridas en el programa de recompra (112 millones de acciones). El BPA de 2019, 2020 y 2021 bajo NIC 33 asciende a 0,47€, 0,14€ y 0,67€, respectivamente.

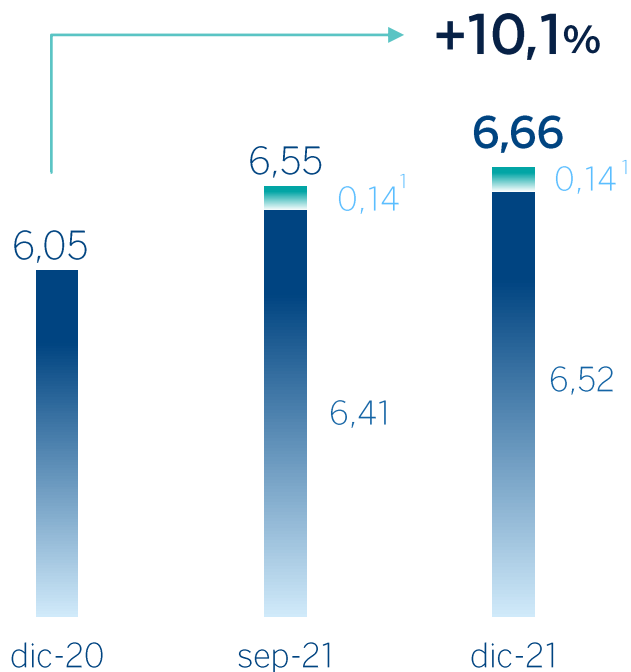
# Seguimos cumpliendo con nuestro compromiso de creación de valor para nuestros accionistas

## CREACIÓN DE VALOR

### PATRIMONIO NETO TANGIBLE / ACCIÓN + DIVIDENDOS

(€ / ACCIÓN)

- Patrimonio Neto Tangible / acción
- Dividendos pagados en 2021



## CRECIMIENTO RENTABLE

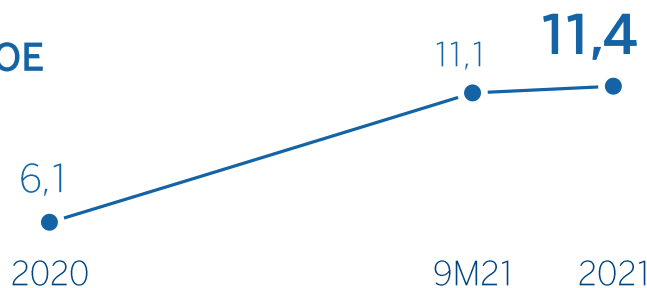
### RATIOS DE RENTABILIDAD<sup>2</sup>

(%)

#### ROTE



#### ROE



(1) Dividendo por acción de abril 2021 ascendió a 0,06 € (bruto) y dividendo por acción de octubre 2021 ascendió a 0,08 € (bruto). (2) Las métricas de rentabilidad excluyen los impactos no recurrentes (operaciones interrumpidas, los costes derivados del proceso de reestructuración y las operaciones corporativas).



# Principales mensajes del 2021

Variaciones en € constantes

1	ACELERACIÓN DE LA <b>ACTIVIDAD</b>	CRECIMIENTO TOTAL PRÉSTAMOS (DIC 21) <sup>1</sup>		
		+6,3% vs. DIC 20	+3,9% vs. SEP 21	
2	EXCELENTE EVOLUCIÓN DE LOS <b>INGRESOS RECURRENTE</b> S	INGRESOS RECURRENTE	MARGEN DE INTERESES	INGRESOS POR COMISIONES
		+9,1% vs. 2020	+6,1%	+19,8%
3	LIDERAZGO EN <b>EFICIENCIA</b>	RATIO DE EFICIENCIA (ACUMULADO)		
		45,2% EN 2021	-53 PBS vs. 2020	
			62,3% GRUPO PEER EUROPEO <sup>2</sup>	
4	CRECIMIENTO DEL <b>MARGEN NETO</b> A DOBLE DÍGITO	MARGEN NETO		
		+10,8% vs. 2020		
5	EVOLUCIÓN DEL <b>COSTE DEL RIESGO</b> MEJOR DE LO ESPERADO	COSTE DEL RIESGO (ACUMULADO) <sup>3</sup>		
		0,93%	1,55% EN 2020	1,04% EN 2019
6	SÓLIDA POSICIÓN DE <b>CAPITAL</b>	CET1 (DIC 2021)		
		12,75%		

(1) Inversión no dudosa en gestión, excluye ATAs. (2) Grupo competidores europeos: BARC, BNPP, CASA, CMZ, CS, DB, HSBC, ISP, LBG, NWG, SAN, SG, UBS, UCG. Datos a 9M21. (3) A efectos comparativos, los datos de Coste del Riesgo excluyen el negocio de EE.UU. vendido a PNC.

# Cuenta de resultados 2021

Grupo BBVA (M€)	2021	Variación 2021/2020	
		% constantes	%
Margen de intereses	14.686	6,1	0,6
Comisiones	4.765	19,8	15,6
Resultados de operaciones financieras	1.910	30,5	23,5
Otros ingresos netos	-295	n.s.	n.s.
<b>Margen bruto</b>	<b>21.066</b>	<b>9,7</b>	<b>4,5</b>
Gastos de explotación	-9.530	8,5	4,9
<b>Margen neto</b>	<b>11.536</b>	<b>10,8</b>	<b>4,1</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-3.034	-38,7	-41,4
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-262	-75,1	-75,9
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>8.240</b>	<b>86,8</b>	<b>71,2</b>
Impuesto sobre beneficios	-2.207	80,0	66,2
Resultado atribuido a la minoría	-965	62,6	27,7
<b>Beneficio Atribuido</b> (excluyendo impactos no recurrentes)	<b>5.069</b>	<b>95,5</b>	<b>85,7</b>
Operaciones interrumpidas y corporativas, y costes netos asociados al proceso de reestructuración <sup>1</sup>	-416	-71,0	-70,8
<b>Resultado Atribuido</b> (reportado)	<b>4.653</b>	<b>302,3</b>	<b>256,6</b>

(1) Incluye los resultados del negocio de EE.UU. vendido a PNC en 2021 y 2020, el coste neto del proceso de reestructuración en 2021 y las plusvalías netas por la venta del negocio de seguros a Allianz en 2020.

# Cuenta de resultados 4T21

Grupo BBVA (M€)	4T21	Variación 4T21/4T20		Variación 4T21/3T21	
		% constantes	%	% constantes	%
Margen de intereses	3.978	16,5	14,4	10,5	6,0
Comisiones	1.247	22,2	19,7	7,0	3,7
Resultados de operaciones financieras	438	152,0	150,5	17,8	13,1
Otros ingresos netos	-187	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
<b>Margen bruto</b>	<b>5.477</b>	<b>22,9</b>	<b>20,5</b>	<b>7,1</b>	<b>2,7</b>
Gastos de explotación	-2.554	14,4	12,8	10,4	7,4
<b>Margen neto</b>	<b>2.923</b>	<b>31,3</b>	<b>28,1</b>	<b>4,4</b>	<b>-1,0</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-832	-4,5	-7,6	37,0	33,7
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-32	-86,8	-85,4	-12,3	3,3
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>2.058</b>	<b>77,9</b>	<b>77,4</b>	<b>-4,3</b>	<b>-10,5</b>
Impuesto sobre beneficios	-487	47,5	44,6	-18,8	-23,9
Resultado atribuido a la minoría	-230	126,6	109,2	10,0	-11,2
<b>Beneficio Atribuido (excluyendo impactos no recurrentes)</b>	<b>1.341</b>	<b>84,0</b>	<b>88,0</b>	<b>-0,3</b>	<b>-4,2</b>
Operaciones interrumpidas y corporativas, y costes netos asociados al proceso de reestructuración <sup>1</sup>	0	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
<b>Resultado Atribuido (reportado)</b>	<b>1.341</b>	<b>2,3</b>	<b>1,6</b>	<b>-0,3</b>	<b>-4,2</b>

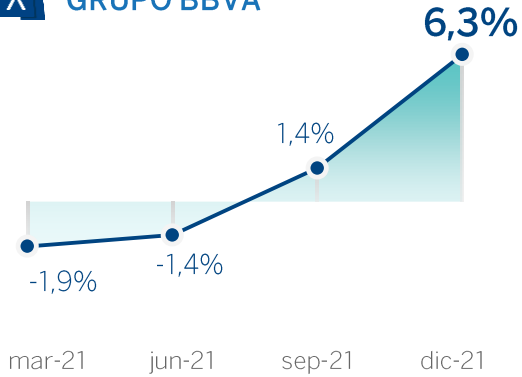
(1) 4T20 incluye las plusvalías netas por el acuerdo de venta del negocio de seguros a Allianz

# Aceleración de la actividad

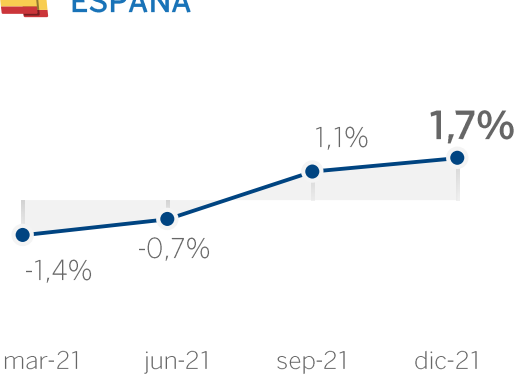
## CRECIMIENTO TOTAL DE PRÉSTAMOS<sup>1</sup>

(€ CONSTANTES; TAM; %)

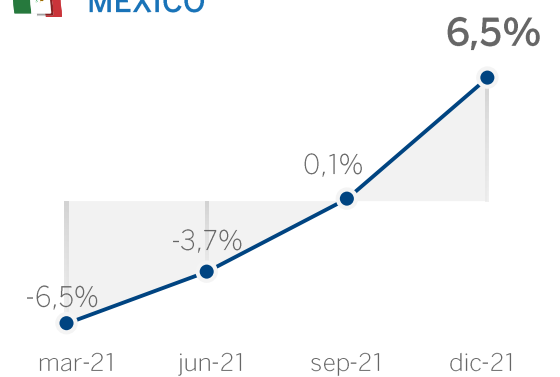
### GRUPO BBVA



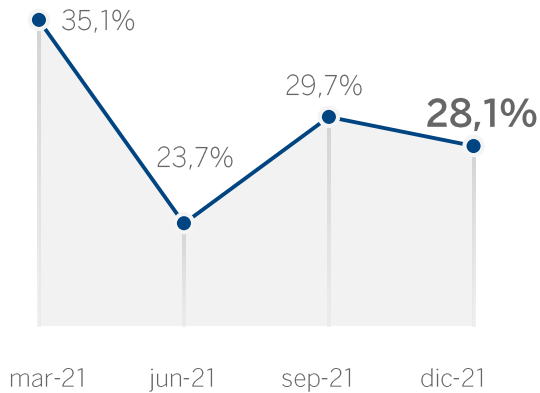
### ESPAÑA



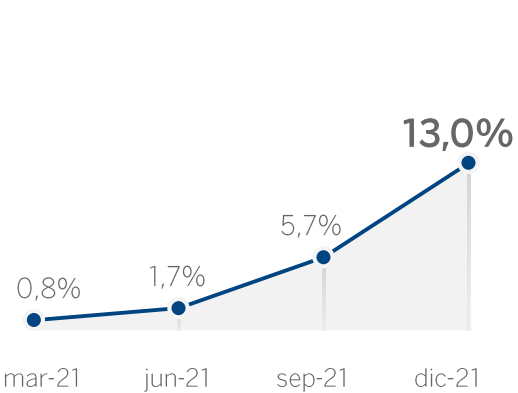
### MÉXICO



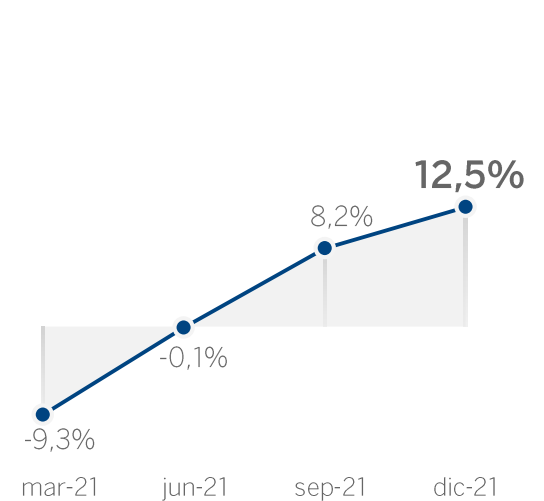
### TURQUÍA<sup>2</sup>



### COLOMBIA



### PERÚ<sup>3</sup>

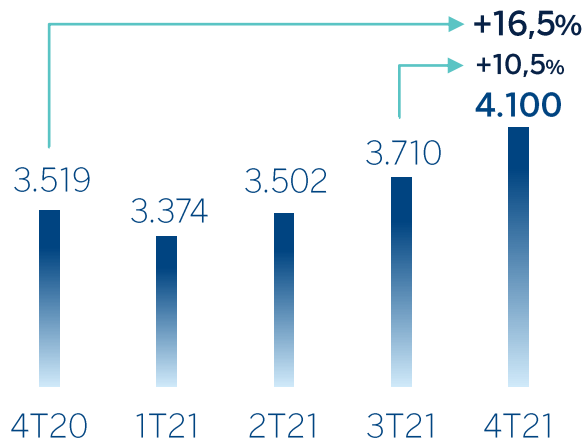


(1) Inversión no dudosa en gestión excluye ATAs (México y Turquía de acuerdo al criterio contable local) (2) Préstamos en liras Turcas.  
(3) Excluye plan Reactiva (programa de ayuda gubernamental relativo a COVID-19)

# Sólido crecimiento de los ingresos

## MARGEN DE INTERESES

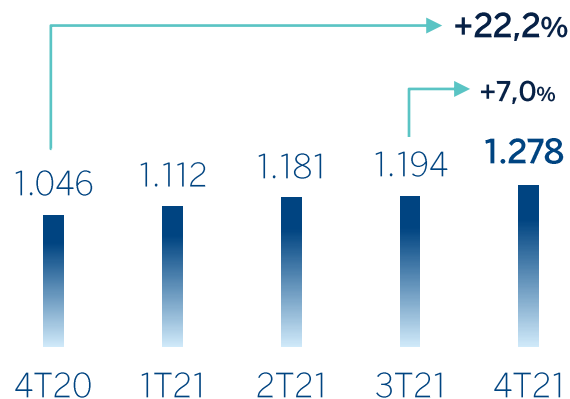
(€ CONSTANTES)



Significativo crecimiento del margen de intereses por aumento de actividad y mejora de los diferenciales en todos los países y contribución de los bonos ligados a la inflación en Turquía

## INGRESOS POR COMISIONES

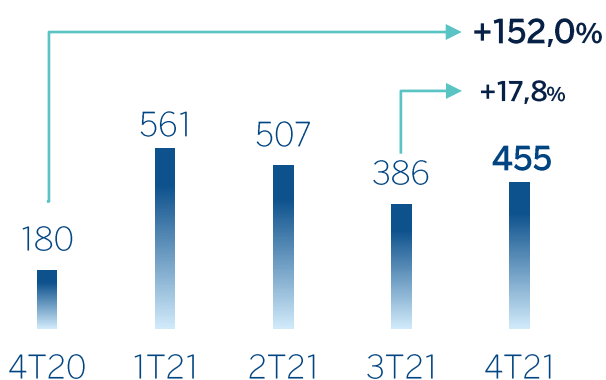
(€ CONSTANTES)



Extraordinario crecimiento con evolución muy positiva en todas las geografías. La mayor cifra trimestral reportada en los últimos años

## RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

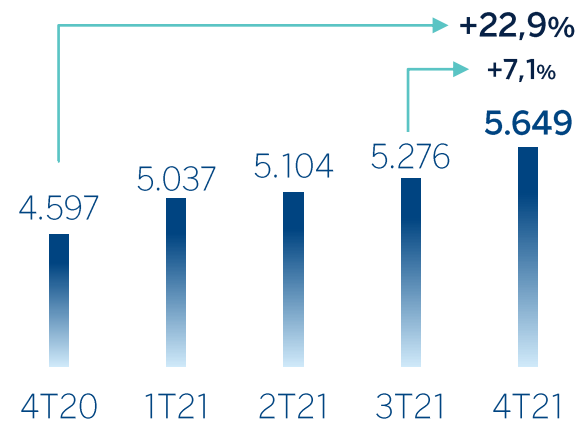
(€ CONSTANTES)



Excelente evolución anual, con un sólido desempeño en 4Q

## MARGEN BRUTO

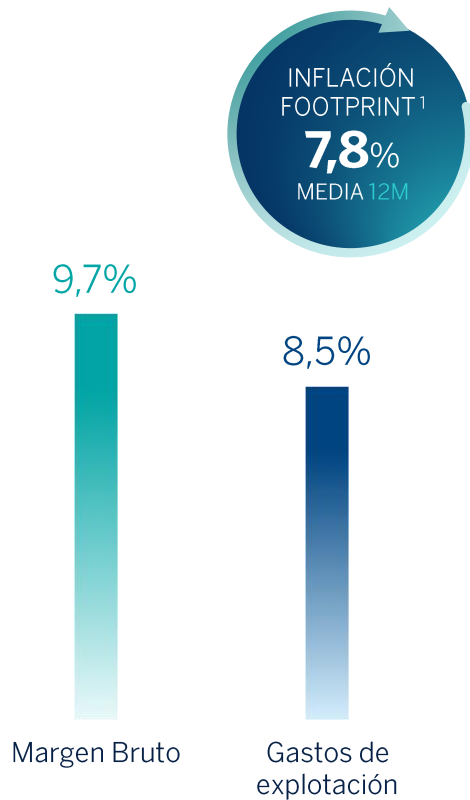
(€ CONSTANTES)



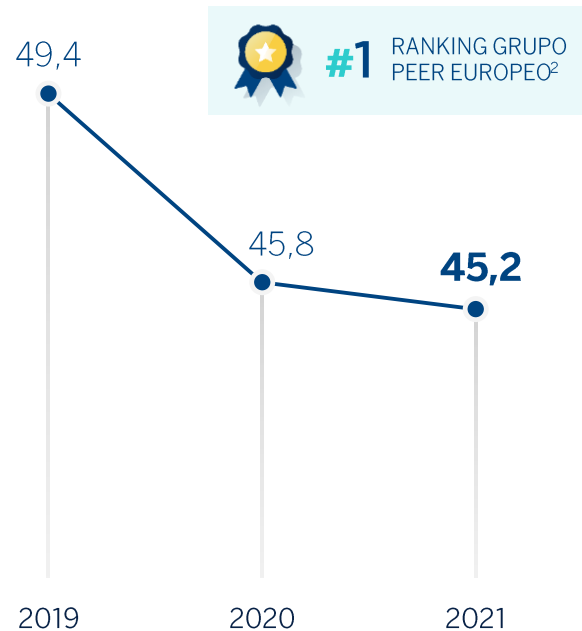
Sólida evolución en el trimestre a pesar de la contribución al FGD<sup>1</sup> en España. Extraordinaria evolución en el año

# Continuamos siendo líderes en eficiencia y nuestro margen neto crece a doble dígito

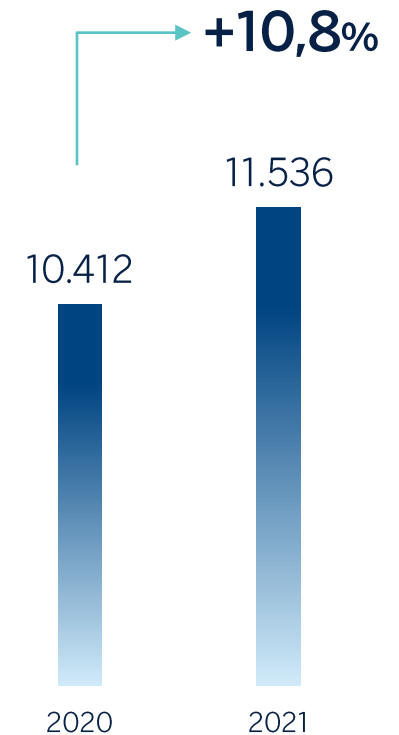
## MANDÍBULAS POSITIVAS (2021 TAM, %; € CONSTANTES)



## RATIO DE EFICIENCIA (%; € CONSTANTES)



## MARGEN NETO (2021 TAM, %; € CONSTANTES)

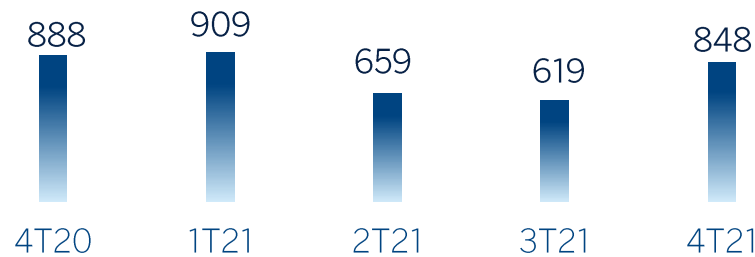


(1) Ponderado por gastos de explotación y excluyendo EE.UU. y Venezuela. (2) Grupo peer europeo: BARC, BNPP, CASA, CMZ, CS, DB, HSBC, ISP, LBG, NWG, SAN, SG, UBS, UCG. Datos de comparables a 9M21.

# Los indicadores de riesgo evolucionan mejor de lo esperado

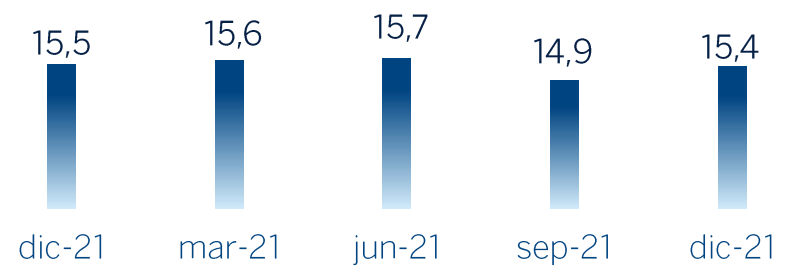
## SANEAMIENTOS FINANCIEROS

(€ CONSTANTES)



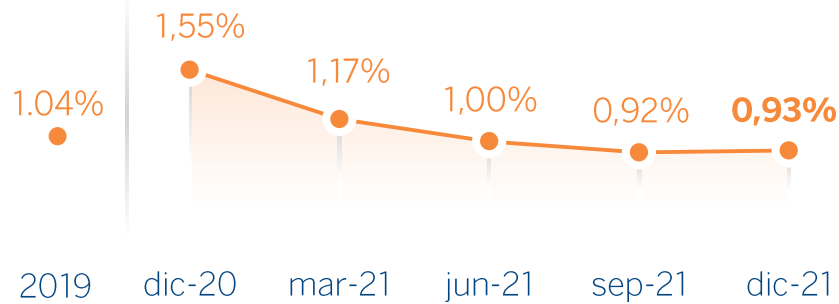
## DUDOSOS

(MM€)



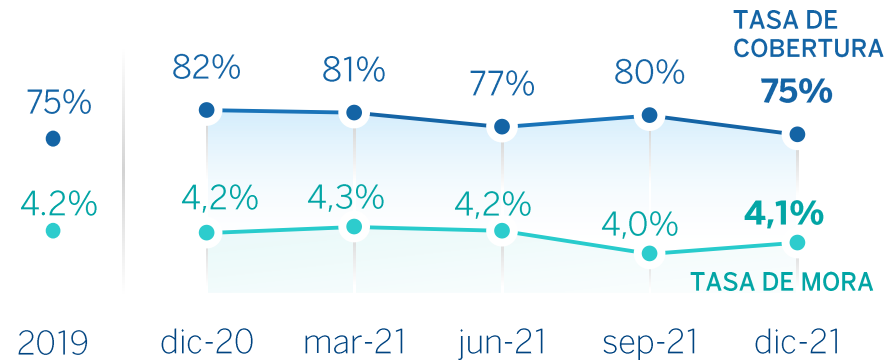
## COSTE DEL RIESGO

(%, ACUMULADO)



## TASA DE MORA Y COBERTURA

(%)



NOTA: A efectos comparativos, se excluye la venta de BBVA EE.UU. a PNC.

Sólidos indicadores de riesgo en todas las áreas y carteras

# Incrementamos de forma significativa la remuneración al accionista

## EL MAYOR DIVIDENDO POR ACCIÓN EN EFECTIVO DE LOS ÚLTIMOS 10 AÑOS

Dividendo por acción (DPA)  
(céntimos € / ACCIÓN)

31 cts €

€8 cts.€ en oct-21

€23 cts.€ en abr-22<sup>1</sup>

44% *pay-out*<sup>2</sup>

## UNO DE LOS MAYORES PROGRAMAS DE RECOMPRA DE ACCIONES EN EUROPA

3.500 M€

> 1.500 M€ primer tramo,  
60 % ejecutado<sup>3</sup>

> 2.000 M€ segundo tramo, comenzará una vez que finalice el primero

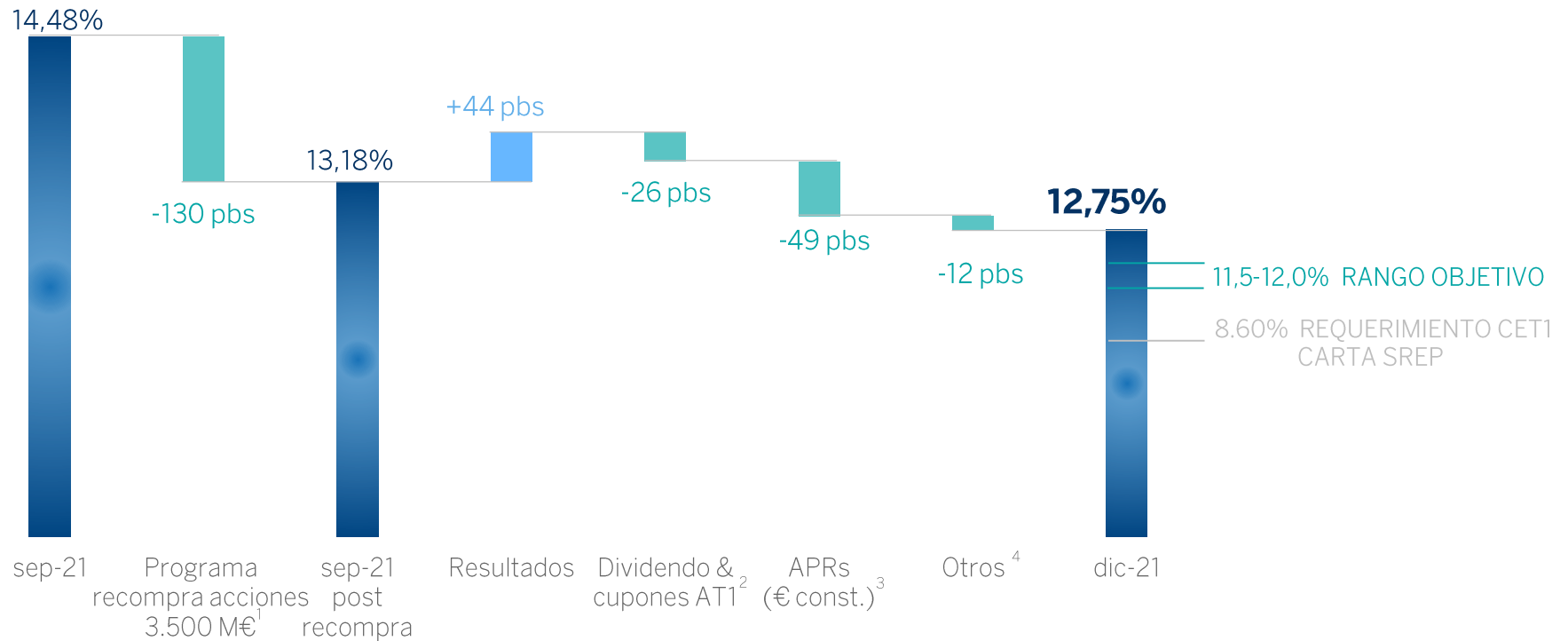
(1) Pendiente de aprobación de los Órganos Sociales. (2) Este ratio se ha calculado tomando en consideración: (i) los resultados de 2021, incluyendo los resultados del negocio de EE.UU. vendido a PNC y el impacto neto del proceso de reestructuración; y (ii) el número de acciones con derecho a dividendo a 31 de enero de 2022. (3) Considera la parte del programa de recompra ejecutado a 31 de enero de 2022, de acuerdo con la información comunicada al mercado. (4) Incluye la distribución en efectivo al accionista en 2021 por aproximadamente 2.000 M€ y el programa de recompra por 3.500 M€ (5) Calculado con el precio de cierre a 31 de enero de 2022.

Retribución total al accionista de ~5.500 M€<sup>4</sup>,  
que representa un 15% de la capitalización bursátil<sup>5</sup>



# Sólida posición y amplio exceso de capital

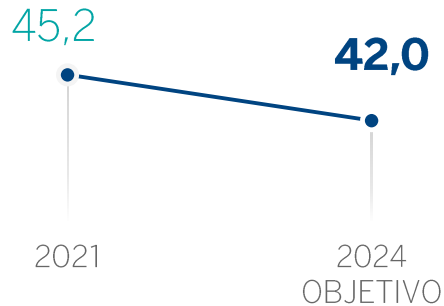
## CET1 FULLY-LOADED (%, PBS)



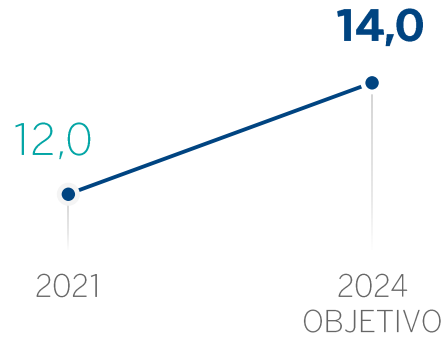
(1) Deducción de la cantidad máxima del programa de recompra de acciones (3.500 millones de euros). Esta deducción fue realizada en el mes de octubre, una vez recibida la autorización del BCE. (2) Incluye el ajuste al payout final del 44% versus el 40% contabilizado durante el año (-6 pbs). (3) Principalmente por el fuerte crecimiento de actividad crediticia en el trimestre (-29 pbs), la actualización anual del cálculo de los APRs por riesgo que está correlacionado con la evolución del margen bruto (-9 pbs) y los APRs relativos a actividades de mercado (-11 pbs). (4) Incluye -11pbs de impactos por tipo de cambio y puesta a mercado de las carteras HTC&S, -10 pbs del impacto regulatorio de la NDoD (New Definition of Default), parcialmente compensado por la reducción de la exposición al sector inmobiliario (+6 pbs).

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

## RATIO DE EFICIENCIA (%)



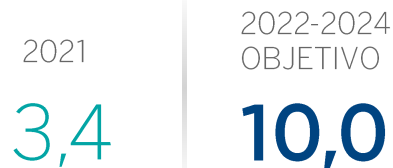
## ROTE (%)



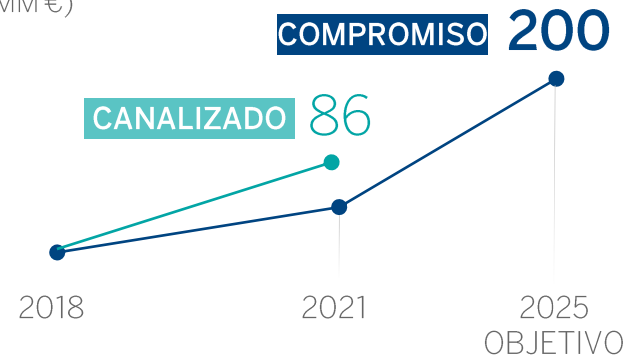
## PATRIMONIO NETO TANGIBLE/ ACCIÓN + DIVIDENDOS (%)



## NUEVOS CLIENTES OBJETIVO (MILLONES)



## FINANCIACIÓN SOSTENIBLE (MM€)



(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

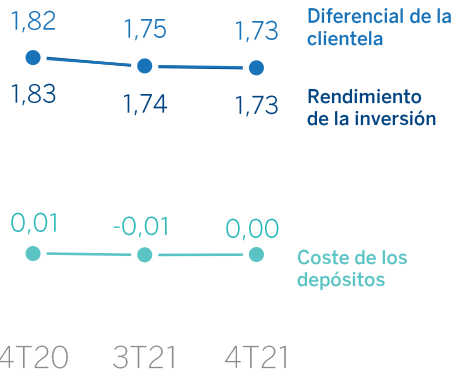


## CUENTA DE RESULTADOS (M€)

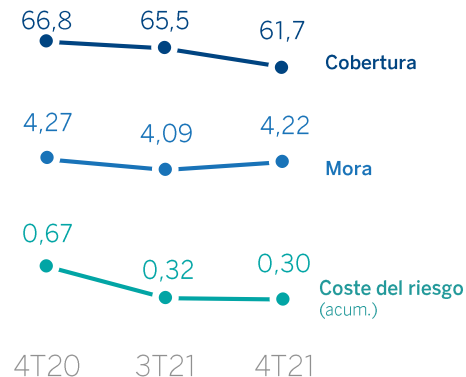
	4T21	Δ (%)		12M21	Δ (%)	
		vs 4T20	vs 3T21		vs 12M20	vs 12M20
Margen de intereses	867	-1,4	-0,6	3.502	-1,8	
Comisiones	597	31,9	11,8	2.189	21,5	
Resultados de operaciones financieras	38	n.s.	74,5	343	97,4	
Otros ingresos netos	-128	10,1	n.s.	-109	n.s.	
<b>Margen bruto</b>	<b>1.375</b>	<b>17,1</b>	<b>-7,9</b>	<b>5.925</b>	<b>6,4</b>	
Gastos de explotación	-785	3,9	5,3	-3.030	-0,3	
<b>Margen neto</b>	<b>590</b>	<b>41,1</b>	<b>-21,1</b>	<b>2.895</b>	<b>14,5</b>	
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-101	9,3	71,6	-503	-56,9	
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-28	-73,7	-29,5	-270	-49,8	
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>461</b>	<b>111,7</b>	<b>-29,0</b>	<b>2.122</b>	<b>157,9</b>	
Impuesto sobre beneficios	-101	204,3	-40,6	-538	221,7	
<b>Resultado atribuido</b>	<b>359</b>	<b>95,8</b>	<b>-24,9</b>	<b>1.581</b>	<b>142,6</b>	

## RATIOS CLAVE

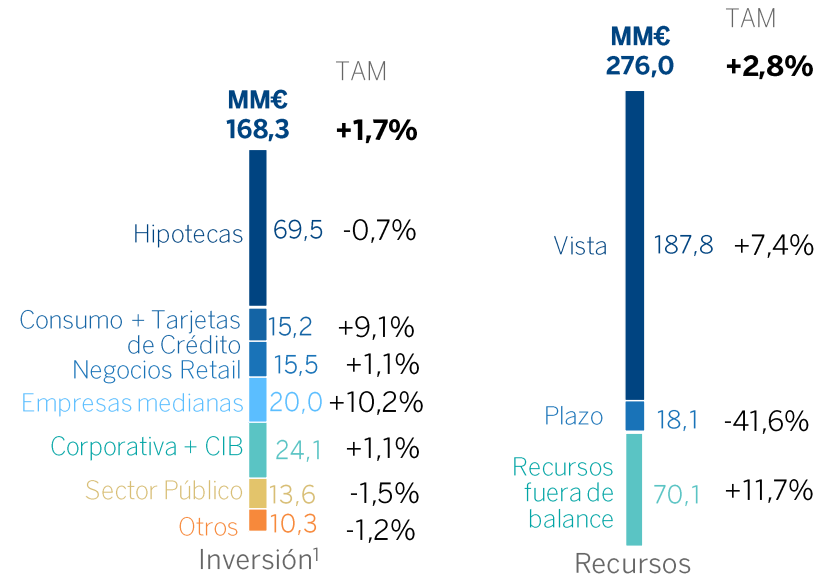
### DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)



### INDICADORES DE RIESGO (%)



## ACTIVIDAD (DIC-21)



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

- **Crecimiento de la inversión** en el año gracias a mayores niveles de facturación, que se aceleran en 4T (+16% vs 3T).
- **Fuerte crecimiento de los ingresos recurrentes** (+6,0% en 12M21) impulsado por unas comisiones que crecen al +21,5% en 12M21 y un margen de intereses prácticamente plano en el 4T.
- **Excelente crecimiento del margen neto** (+14,5% en 12M21). El ratio de eficiente mejora en 3,4 p.p. hasta el 51,1%.
- **Sólidos indicadores de riesgo.** Caída del coste del riesgo hasta 30pbs en 2021.
- **Resultado Atribuido** por encima de niveles pre-Covid.



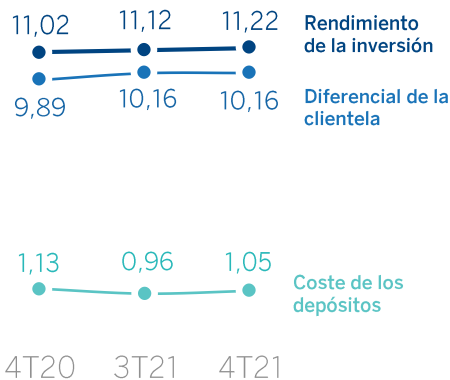
# México

## CUENTA DE RESULTADOS (M€ constantes)

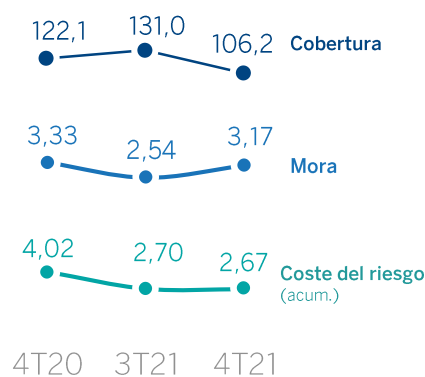
	Δ Constantes (%)			Δ Corrientes Δ Constantes		
	4T21	vs 4T20	vs 3T21	12M21	vs 12M20 (%)	vs 12M20 (%)
Margen de intereses	1.540	9,3	3,6	5.836	7,8	5,4
Comisiones	310	1,7	-0,8	1.211	14,1	11,6
Resultados de operaciones financieras	113	18,9	29,9	366	-13,3	-15,3
Otros ingresos netos	63	226,4	62,4	190	50,3	46,9
<b>Margen bruto</b>	<b>2.024</b>	<b>10,8</b>	<b>5,2</b>	<b>7.603</b>	<b>8,2</b>	<b>5,8</b>
Gastos de explotación	-703	14,9	4,8	-2.659	13,4	10,9
<b>Margen neto</b>	<b>1.321</b>	<b>8,8</b>	<b>5,5</b>	<b>4.944</b>	<b>5,6</b>	<b>3,3</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-361	-16,5	10,1	-1.440	-33,7	-35,2
Dotaciones a provisiones y otros resultados	7	-57,5	-24,9	24	n.s.	n.s.
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>967</b>	<b>21,2</b>	<b>3,5</b>	<b>3.528</b>	<b>42,5</b>	<b>39,4</b>
Impuesto sobre beneficios	-217	-5,8	-15,8	-960	34,5	31,5
<b>Resultado atribuido</b>	<b>749</b>	<b>32,1</b>	<b>10,9</b>	<b>2.568</b>	<b>45,8</b>	<b>42,6</b>

## RATIOS CLAVE

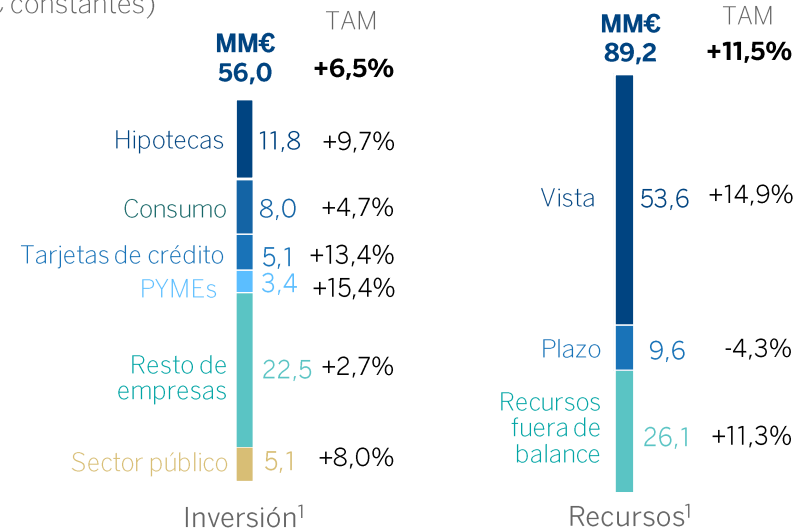
### DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)



### INDICADORES DE RIESGO (%)



## ACTIVIDAD (DIC-21) (€ constantes)



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

- **Robusto crecimiento de los préstamos** (TAM: +6,5%) impulsado por los segmentos minoristas (9,5%) y la recuperación progresiva del crédito a empresas (3,6%).
- **Progresiva recuperación del margen de intereses**, gracias a una mayor actividad y a la mejora del diferencial de clientela (+36pbs vs 12M20).
- **Excelentes ingresos por comisiones** gracias a la recuperación de la actividad y una mayor transaccionalidad.
- **Ratio de eficiencia** en niveles excelentes (35% en 2021), a pesar de la normalización de costes, tras una cifra baja en 2020.
- **Mejora continuada del coste del riesgo** favorecido por el buen comportamiento subyacente de los préstamos.



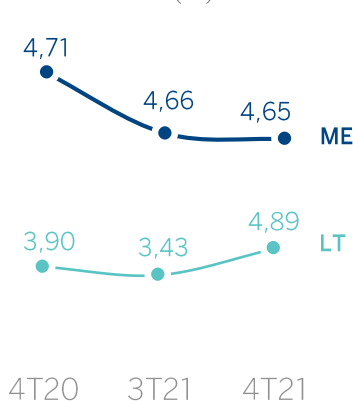
# Turquía

## CUENTA DE RESULTADOS (M€ constantes)

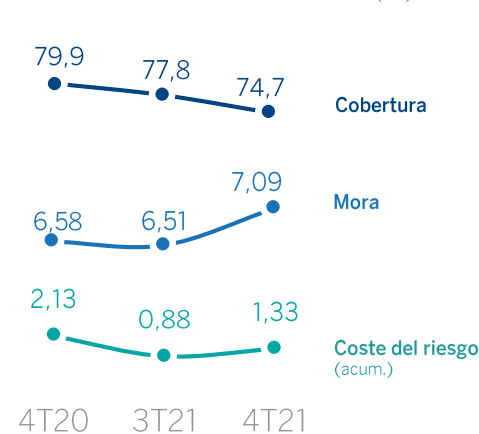
	Δ Constantes (%)			Δ Corrientes Δ Constantes		
	4T21	vs 4T20	vs 3T21	12M21	vs 12M20 (%)	vs 12M20 (%)
Margen de intereses	845	59,9	44,0	2.370	-14,8	11,2
Comisiones	155	43,7	10,7	564	10,6	44,4
Resultados de operaciones financieras	193	667,6	233,2	413	81,9	137,4
Otros ingresos netos	-1	n.s.	n.s.	74	39,4	81,9
<b>Margen bruto</b>	<b>1.191</b>	<b>79,1</b>	<b>47,7</b>	<b>3.422</b>	<b>-4,2</b>	<b>25,0</b>
Gastos de explotación	-330	52,7	45,8	-1.008	-2,1	27,8
<b>Margen neto</b>	<b>861</b>	<b>91,9</b>	<b>48,5</b>	<b>2.414</b>	<b>-5,1</b>	<b>23,8</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-277	42,6	326,1	-494	-44,8	-27,9
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-21	-54,1	n.s.	33	n.s.	n.s.
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>563</b>	<b>170,4</b>	<b>6,9</b>	<b>1.953</b>	<b>28,3</b>	<b>67,4</b>
Impuesto sobre beneficios	-157	128,7	11,8	-455	19,9	56,5
Resultado atribuido a la minoría	-206	188,0	5,2	-758	30,9	70,8
<b>Resultado atribuido</b>	<b>200</b>	<b>193,9</b>	<b>5,0</b>	<b>740</b>	<b>31,3</b>	<b>71,4</b>

## RATIOS CLAVE

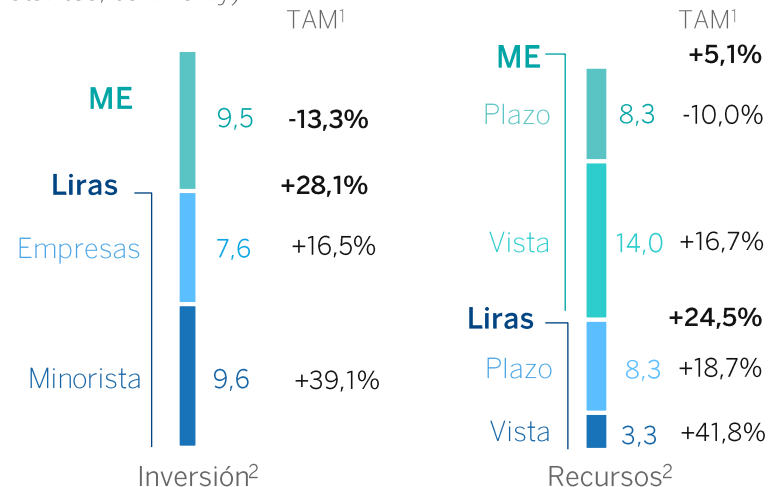
### DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)



### INDICADORES DE RIESGO (%)



## ACTIVIDAD (DIC-21) (€ 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.

- **Crecimiento significativo de los préstamos en Liras** (TAM +28,1%), tanto en segmentos minoristas como en empresas
- **Aceleración del crecimiento del margen de intereses** en 4T impulsado por el crecimiento de los préstamos en Liras, la mejora del diferencial de clientela en Liras y la mayor contribución de bonos ligados a la inflación.
- **Excelente comportamiento de las comisiones**, fundamentalmente por mayor actividad y medios de pago.
- **Extraordinario ROF** gracias a mayor contribución de Mercados y tipo de cambio.
- **Sólido ratio de Eficiencia** (29,5%) a pesar del impacto de la depreciación de la Lira y mayores gastos de personal en un entorno de mayor inflación (inflación media de 2021 +19,4%).
- **Mejora significativa del coste del riesgo** en 2021.

# América del Sur

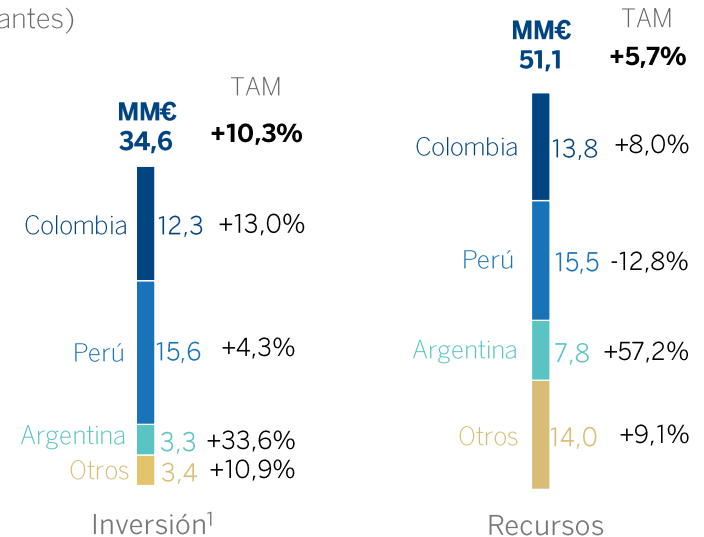
## RESULTADO ATRIBUIDO (M€ constantes)

	4T21	Δ Constantes		12M21	Δ Corrientes	Δ Constantes
		vs 4T20	vs 3T21		vs 12M20 (%)	vs 12M20 (%)
Colombia	69	14,0	25,5	228	38,5	45,4
Perú	43	41,1	72,8	122	11,4	28,0
Argentina	23	n.s.	n.s.	63	-29,4	n.s.
Otros <sup>1</sup>	20	0,1	24,8	77	-5,8	-2,4
<b>América del Sur</b>	<b>156</b>	<b>17,1</b>	<b>26,9</b>	<b>491</b>	<b>10,1</b>	<b>23,0</b>

Nota: Venezuela en € corrientes

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

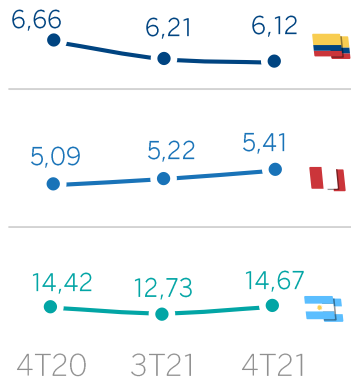
## ACTIVIDAD (DIC-21) (€ constantes)



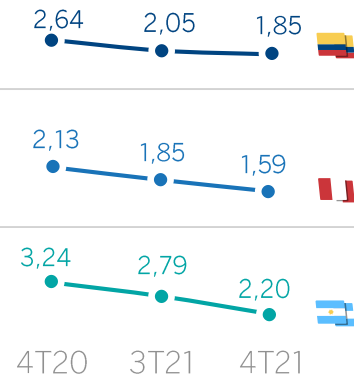
Nota: actividad excluye ATAs. Variación TAM excluye Paraguay. (1) Inversión no dudosa en gestión.

## RATIOS CLAVE

### DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)



### COSTE DEL RIESGO (ACUM.,%)



■ **Colombia:** crecimiento de préstamos a doble dígito (+13%). Buen comportamiento de los segmentos minoristas y de empresas. Resultado Atribuido a 12M21 crece +45,4%, impulsado por los ingresos recurrentes (TAM +5,1%) y por menores necesidades de provisiones (coste del riesgo baja a 185pbs).

■ **Perú:** inversión creciendo al +4,3%, gracias a las mejores condiciones económicas, impulsado por minorista y empresas. El buen comportamiento de los ingresos recurrentes (MI +8,2% y comisiones +21,8%) y los menores saneamientos soportan el crecimiento del Resultado Atribuido de +28% en 12M21.

■ **Argentina:** contribución positiva al resultado atribuido (63 €M en 12M21) gracias a la mejora del margen de intereses (soportado por las carteras de valores) y las comisiones (mayor transaccionalidad), a pesar de un mayor impacto de la hiperinflación.

# 2021 Takeaways and 2022 outlook



# Conclusiones 2021

- ✓ EXTRAORDINARIO AVANCE EN NUESTRA ESTRATEGIA:  
INNOVACIÓN, SOSTENIBILIDAD Y CRECIMIENTO
- ✓ LOS MAYORES RESULTADOS RECURRENTE  
EN LOS ÚLTIMOS 10 AÑOS
- ✓ FUERTE IMPULSO DEL CRECIMIENTO RENTABLE Y  
CREACIÓN DE VALOR PARA EL ACCIONISTA
- ✓ INCREMENTO SIGNIFICATIVO DE LA  
RETRIBUCIÓN AL ACCIONISTA



Avanzamos hacia la consecución de nuestros  
ambiciosos objetivos a largo plazo

# Perspectivas 2022

- Los **ingresos recurrentes crecerán alrededor del doble dígito**, manteniendo nuestro foco estratégico hacia los segmentos más rentables
- Crecimiento de **gastos por debajo de la inflación**, y mejora de la eficiencia en todas las geografías
- El **coste de riesgo se situará alrededor de los 100 pbs**
- Incremento significativo de la remuneración al accionista**: la totalidad del programa de recompra de acciones por importe de 3,500 M€ será ejecutado antes de octubre 2022



# 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 Moratorias y créditos con garantía estatal
- 07 Cartera COAP, sensibilidad del margen de intereses y ratios de liquidez y financiación
- 08 Sensibilidad del CET1 a impactos de mercado
- 09 Evolución CET1 acum. y APRs por área de negocio
- 10 Valor en libros de las principales filiales
- 11 Evolución del patrimonio neto tangible por acción y dividendos
- 12 Garanti BBVA: financiación mayorista
- 13 Métricas digitales

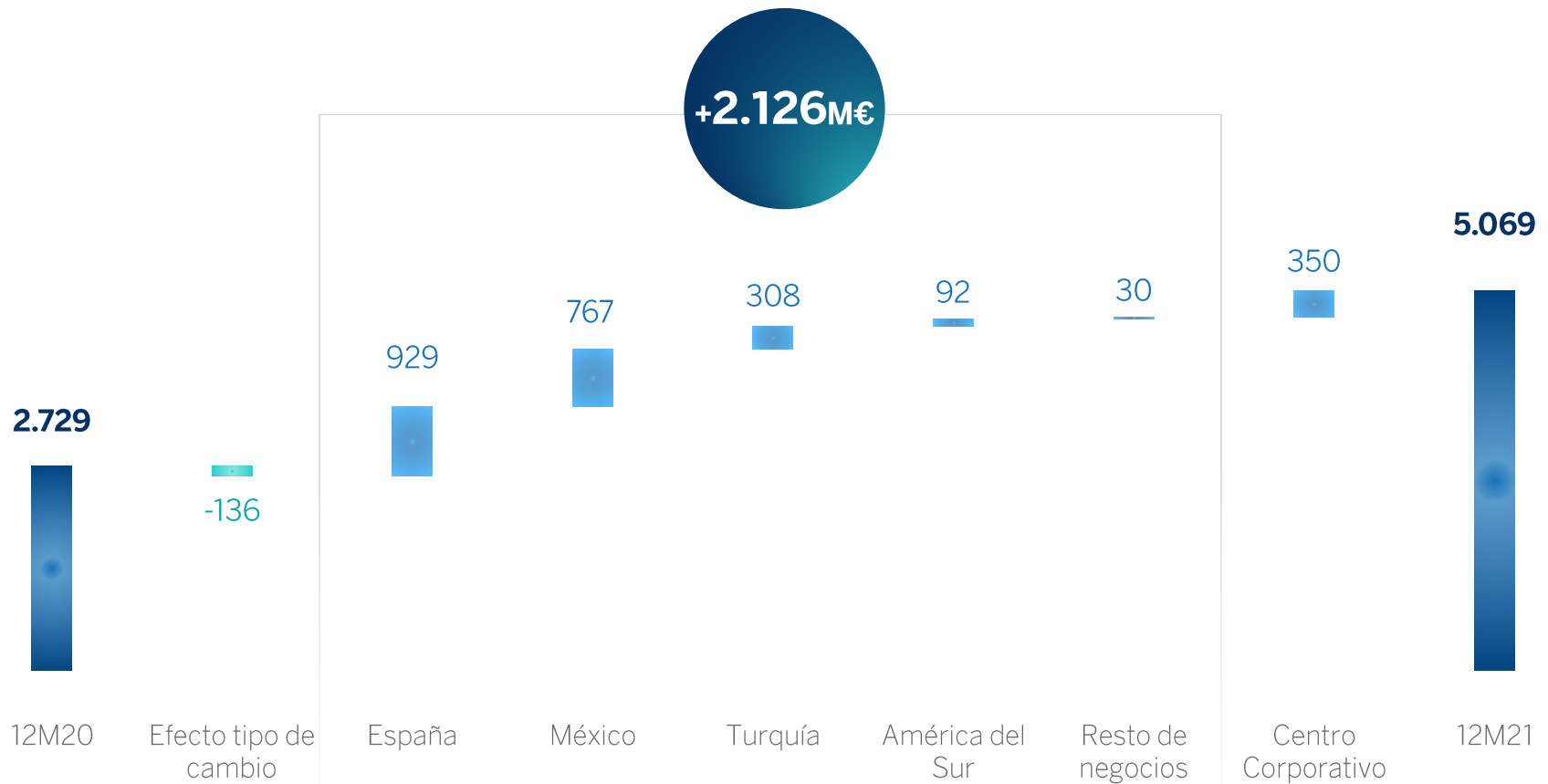
01

# Evolución del resultado atribuido

# Resultado atribuido

## Evolución

M€



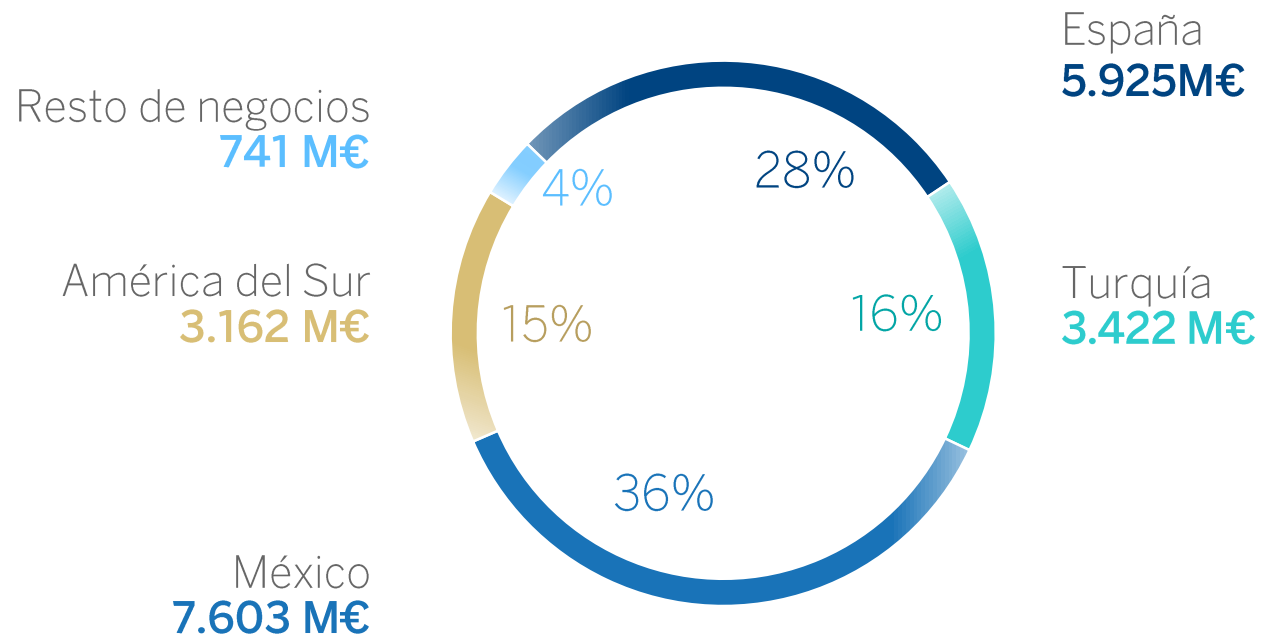
Note: excluye los resultados del negocio de EE.UU vendido a PNC en 2020 y en 2021, el coste neto del proceso de reestructuración en 2021 y las plusvalías netas por la venta del negocio de seguros a Allianz en 2020.

02

# Desglose del margen bruto

# Margen Bruto Desglose

12M21



Nota: cifras excluyen el centro corporativo.

03

# 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€

	4T21	Δ (%)		12M21	Δ (%)
		vs 3T21	vs 4T20		vs 12M20
Margen de intereses	72	3,2	1,5	281	-3,3
Comisiones	59	10,3	-13,9	248	-25,4
Resultados de operaciones financieras	41	-14,2	5,9	197	15,0
Otros ingresos netos	2	n.s.	-84,1	16	-65,4
<b>Margen bruto</b>	<b>173</b>	<b>3,2</b>	<b>-8,3</b>	<b>741</b>	<b>-11,6</b>
Gastos de explotación	-125	27,5	0,0	-451	-3,4
<b>Margen neto</b>	<b>48</b>	<b>-31,2</b>	<b>-24,6</b>	<b>291</b>	<b>-21,9</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	7	74,1	-51,0	27	n.s.
Dotaciones a provisiones y otros resultados	0	n.s.	n.s.	-4	-51,9
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>55</b>	<b>-26,1</b>	<b>-32,4</b>	<b>314</b>	<b>12,2</b>
Impuesto sobre beneficios	-6	-59,6	-62,5	-60	4,8
<b>Resultado atribuido</b>	<b>49</b>	<b>-17,8</b>	<b>-25,1</b>	<b>254</b>	<b>14,2</b>

# Centro Corporativo

## Cuenta de resultados

M€

		<u>Δ (%)</u>		<u>Δ (%)</u>	
	<b>4T21</b>	vs 3T21	vs 4T20	<b>12M21</b>	vs 12M20
Margen de intereses	-35	-24,3	-27,9	-163	-0,4
Comisiones	-7	3,1	-47,4	-36	-45,5
Resultados de operaciones financieras	-2	n.s.	-96,5	266	84,2
Otros ingresos netos	51	359,3	36,8	146	553,6
<b>Margen bruto</b>	<b>7</b>	<b>-88,5</b>	<b>n.s.</b>	<b>212</b>	<b>n.s.</b>
Gastos de explotación	-231	2,3	6,4	-881	5,4
<b>Margen neto</b>	<b>-224</b>	<b>34,6</b>	<b>-28,3</b>	<b>-668</b>	<b>-25,6</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	0	n.s.	-99,7	-2	n.s.
Dotaciones a provisiones y otros resultados	45	n.s.	n.s.	32	n.s.
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>-179</b>	<b>9,9</b>	<b>-51,0</b>	<b>-638</b>	<b>-46,1</b>
Impuesto sobre beneficios	53	65,5	-43,9	94	-64,9
Resultado atribuido a la minoría	-5	-54,2	n.s.	-20	n.s.
<b>Resultado atribuido (excluyendo impactos no recurrentes)</b>	<b>-131</b>	<b>-7,4</b>	<b>-51,7</b>	<b>-564</b>	<b>-38,3</b>
Operaciones interrumpidas y costes netos asociados al proceso de reestructuración <sup>1</sup>	0	n.s.	n.s.	-416	-70,8
<b>Resultado atribuido (reportado)</b>	<b>-131</b>	<b>-7,4</b>	<b>n.s.</b>	<b>-980</b>	<b>-58,1</b>

(1) Incluye los resultados del negocio de EE.UU. vendido a PNC en 2021 y 2020, el coste neto del proceso de reestructuración en 2021 y las plusvalías netas por la venta del negocio de seguros a Allianz en 2020.

# Argentina

## ajuste por hiperinflación

### CUENTA DE RESULTADOS

M€

(M€)	12M21 (reportado)	Ajuste hiperinflación	12M21 Ex. hiperinflación
Margen de intereses	1.052	146	905
Comisiones	203	24	178
Resultados de operaciones financieras	92	17	75
Otros ingresos netos	-528	-395	-133
<b>Margen bruto</b>	<b>818</b>	<b>-208</b>	<b>1.026</b>
Gastos de explotación	-558	-106	-452
<b>Margen neto</b>	<b>260</b>	<b>-313</b>	<b>574</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-114	-28	-86
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-19	-1	-18
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>127</b>	<b>-342</b>	<b>469</b>
Impuesto sobre beneficios	-38	95	-133
Intereses atribuidos a la minoría	-26	83	-109
<b>Resultado atribuido</b>	<b>63</b>	<b>-164</b>	<b>227</b>

# Colombia

## Cuenta de resultados

M€ CONSTANTES

	4T21	Δ (%)		12M21	Δ (%)
		vs 3T21	vs 4T20		vs12M20
Margen de intereses	195	2,2	2,1	769	3,5
Comisiones	20	-1,5	5,1	83	23,7
Resultados de operaciones financieras	23	22,7	44,7	70	0,5
Otros ingresos netos	-8	-17,6	295,9	-32	176,7
<b>Margen bruto</b>	<b>230</b>	<b>4,5</b>	<b>2,7</b>	<b>891</b>	<b>2,5</b>
Gastos de explotación	-84	1,8	3,7	-323	5,3
<b>Margen neto</b>	<b>146</b>	<b>6,1</b>	<b>2,1</b>	<b>569</b>	<b>1,0</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-41	-19,3	-16,3	-226	-27,5
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-4	n.s.	891,1	-5	-68,9
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>101</b>	<b>13,6</b>	<b>8,2</b>	<b>338</b>	<b>43,7</b>
Impuesto sobre beneficios	-29	-8,4	-4,2	-100	38,8
Resultado atribuido a la minoría	-3	34,1	17,2	-9	58,2
<b>Resultado atribuido</b>	<b>69</b>	<b>25,5</b>	<b>14,0</b>	<b>228</b>	<b>45,4</b>

# Perú

## Cuenta de resultados

M€ CONSTANTES

	4T21	Δ (%)		12M21	Δ (%)
		vs 3T21	vs 4T20		vs 12M20
Margen de intereses	209	4,5	17,9	761	8,2
Comisiones	58	-4,3	8,8	231	21,8
Resultados de operaciones financieras	29	19,7	-27,3	141	2,0
Otros ingresos netos	-8	-12,9	-13,5	-35	29,8
<b>Margen bruto</b>	<b>288</b>	<b>4,5</b>	<b>10,1</b>	<b>1.098</b>	<b>9,3</b>
Gastos de explotación	-112	7,8	12,6	-413	8,9
<b>Margen neto</b>	<b>177</b>	<b>2,5</b>	<b>8,7</b>	<b>685</b>	<b>9,6</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-35	-53,4	-49,8	-255	-16,1
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-10	-33,9	n.s.	-43	19,5
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>132</b>	<b>60,8</b>	<b>39,7</b>	<b>386</b>	<b>36,0</b>
Impuesto sobre beneficios	-37	35,8	30,7	-120	52,2
Resultado atribuido a la minoría	-51	73,7	45,7	-144	31,2
<b>Resultado atribuido</b>	<b>43</b>	<b>72,8</b>	<b>41,1</b>	<b>122</b>	<b>28,0</b>

04

# Diferenciales de la clientela por país

# Diferenciales de la clientela: evolución trimestral

## PROMEDIO

	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
<b>España</b>	<b>1,82%</b>	<b>1,77%</b>	<b>1,76%</b>	<b>1,75%</b>	<b>1,73%</b>
Rendimiento de la inversión	1,83%	1,77%	1,75%	1,74%	1,73%
Coste de los depósitos	-0,01%	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%
<b>México MXN</b>	<b>11,08%</b>	<b>11,00%</b>	<b>11,00%</b>	<b>11,17%</b>	<b>11,23%</b>
Rendimiento de la inversión	12,42%	12,20%	12,11%	12,31%	12,49%
Coste de los depósitos	-1,34%	-1,21%	-1,10%	-1,15%	-1,26%
<b>México ME<sup>1</sup></b>	<b>2,85%</b>	<b>2,99%</b>	<b>2,96%</b>	<b>2,93%</b>	<b>2,88%</b>
Rendimiento de la inversión	2,90%	3,02%	2,98%	2,95%	2,90%
Coste de los depósitos	-0,05%	-0,03%	-0,02%	-0,02%	-0,02%

	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
<b>Turquía TRY</b>	<b>3,90%</b>	<b>2,55%</b>	<b>2,88%</b>	<b>3,43%</b>	<b>4,89%</b>
Rendimiento de la inversión	12,88%	14,30%	15,56%	16,26%	16,48%
Coste de los depósitos	-8,98%	-11,75%	-12,68%	-12,83%	-11,59%
<b>Turquía ME1</b>	<b>4,71%</b>	<b>4,63%</b>	<b>4,70%</b>	<b>4,66%</b>	<b>4,65%</b>
Rendimiento de la inversión	5,07%	5,02%	5,04%	4,89%	4,87%
Coste de los depósitos	-0,36%	-0,39%	-0,34%	-0,24%	-0,21%
<b>Argentina</b>	<b>14,42%</b>	<b>15,48%</b>	<b>12,21%</b>	<b>12,73%</b>	<b>14,67%</b>
Rendimiento de la inversión	25,21%	27,29%	25,45%	26,46%	27,44%
Coste de los depósitos	-10,79%	-11,81%	-13,25%	-13,73%	-12,77%
<b>Colombia</b>	<b>6,66%</b>	<b>6,51%</b>	<b>6,30%</b>	<b>6,21%</b>	<b>6,12%</b>
Rendimiento de la inversión	9,43%	9,08%	8,72%	8,63%	8,57%
Coste de los depósitos	-2,77%	-2,57%	-2,42%	-2,41%	-2,45%
<b>Perú</b>	<b>5,09%</b>	<b>5,05%</b>	<b>4,91%</b>	<b>5,22%</b>	<b>5,41%</b>
Rendimiento de la inversión	5,51%	5,37%	5,17%	5,46%	5,66%
Coste de los depósitos	-0,43%	-0,33%	-0,25%	-0,24%	-0,26%

(1) Moneda extranjera.

# Diferenciales de la clientela: evolución acumulada

## PROMEDIO

	12M20	12M21
<b>España</b>	<b>1,90%</b>	<b>1,75%</b>
Rendimiento de la inversión	1,91%	1,75%
Coste de los depósitos	-0,01%	0,00%
<b>México MXN</b>	<b>10,89%</b>	<b>11,10%</b>
Rendimiento de la inversión	12,79%	12,28%
Coste de los depósitos	-1,90%	-1,18%
<b>México ME<sup>1</sup></b>	<b>3,24%</b>	<b>2,94%</b>
Rendimiento de la inversión	3,35%	2,96%
Coste de los depósitos	-0,11%	-0,02%

	12M20	12M21
<b>Turquía TRY</b>	<b>6,09%</b>	<b>3,50%</b>
Rendimiento de la inversión	13,14%	15,72%
Coste de los depósitos	-7,06%	-12,22%
<b>Turquía ME<sup>1</sup></b>	<b>4,93%</b>	<b>4,66%</b>
Rendimiento de la inversión	5,38%	4,95%
Coste de los depósitos	-0,45%	-0,29%
<b>Argentina</b>	<b>17,78%</b>	<b>13,73%</b>
Rendimiento de la inversión	26,65%	26,68%
Coste de los depósitos	-8,87%	-12,95%
<b>Colombia</b>	<b>6,51%</b>	<b>6,28%</b>
Rendimiento de la inversión	9,94%	8,74%
Coste de los depósitos	-3,42%	-2,46%
<b>Perú</b>	<b>5,52%</b>	<b>5,15%</b>
Rendimiento de la inversión	6,28%	5,42%
Coste de los depósitos	-0,75%	-0,27%

(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

(DIC-21, M€)

 GRUPO BBVA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	321.249	2.030
Stage 2	39.319	2.244
Stage 3	15.443	7.262

 ESPAÑA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	169.804	725
Stage 2	21.987	907
Stage 3	8.450	3.581

 MÉXICO	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	54.243	741
Stage 2	4.429	382
Stage 3	1.921	916

 TURQUÍA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	34.565	253
Stage 2	4.709	479
Stage 3	2.995	1.506

 AMÉRICA DEL SUR	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	32.951	285
Stage 2	5.822	396
Stage 3	1.813	1.111

 COLOMBIA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	11.635	82
Stage 2	1.519	146
Stage 3	697	487







 PERÚ	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	14.992	149
Stage 2	3.677	194
Stage 3	966	513

 ARGENTINA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	3.000	29
Stage 2	382	26
Stage 3	81	64

06

# Moratorias y créditos con garantía estatal

# Criterio prudente en la clasificación de moratorias y proactividad en el reconocimiento de provisiones

	TOTAL MORATORIAS CONCEDIDAS		de los que vencidos	Moratorias vencidas por stages como % del total de préstamos		
	MME	% de préstamos totales	%	Stage 1	Stage 2	Stage 3
<i>diciembre 2021</i>						
<b>Total Grupo</b>	<b>21,9</b>	<b>6,3%</b>	<b>99%</b>	<b>3,8%</b>	<b>1,8%</b>	<b>0,7%</b>
<b>Por segmento</b>						
Hipotecas	10,3	11,0%	99%	6,7%	2,6%	1,6%
Consumo y tarjetas de crédito	4,8	4,5%	100%	2,7%	1,2%	0,6%
PYMEs y empresas	6,8	4,6%	99%	2,7%	1,7%	0,2%
<b>Por país</b>						
 España	5,8	2,7%	97%	1,4%	0,8%	0,4%
 México	9,4	16,2%	100%	11,3%	3,5%	1,5%
 Turquía	2,0	5,7%	100%	1,9%	3,4%	0,3%
 Perú	2,1	12,6%	100%	8,6%	2,9%	1,1%
 Colombia	2,6	19,7%	99%	11,7%	5,4%	2,4%
 Argentina	0,1	2,0%	100%	0,6%	1,1%	0,3%

Nota: desglose de los datos según los criterios regulatorios de la EBA, excluyendo préstamos cancelados.

# Moratorias en balance

## MORATORIAS EN BALANCE

(DIC-21)

### Total Grupo

**0,2MM€** 0,1 % sobre total préstamos

 ESPAÑA	0,1MM€	0,1%
 MÉXICO	0,0MM€	0,0%
 TURQUÍA	0,0MM€	0,0%
 PERÚ	0,0MM€	0,1%
 COLOMBIA	0,0MM€	0,2%
 ARGENTINA	0,0MM€	0,0%

# Créditos con garantía estatal

MM€; DIC'21

	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%	0,1	2,6%	0,0	0,5%	0,1	2,4%
Empresas y PYMEs	14,7	10,0%	12,0	14,0%	0,0	0,0%	0,0	0,2%	0,0	0,3%	0,2	5,5%	2,5	23,9%
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%
<b>Total</b>	<b>16,1<sup>(1)</sup></b>	<b>4,6%</b>	<b>13,2</b>	<b>6,1%</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1%</b>	<b>0,1</b>	<b>1,2%</b>	<b>0,2</b>	<b>1,8%</b>	<b>2,6</b>	<b>15,4%</b>
<b>% garantía estatal</b>	<b>78,0%</b>		<b>75,4%</b>		<b>-</b>		<b>80,0%</b>		<b>100,0%</b>		<b>77,4%</b>		<b>91,0%</b>	

Nota: desglose de los datos según los criterios regulatorios de la EBA a 31 de diciembre de 2021.

(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 21,8MM€ en préstamos y líneas de crédito ICO a 31 de diciembre de 2021 (de los cuales, tenemos 13,2 MM€ pendientes en el balance).

(3) Garanti bank-only.

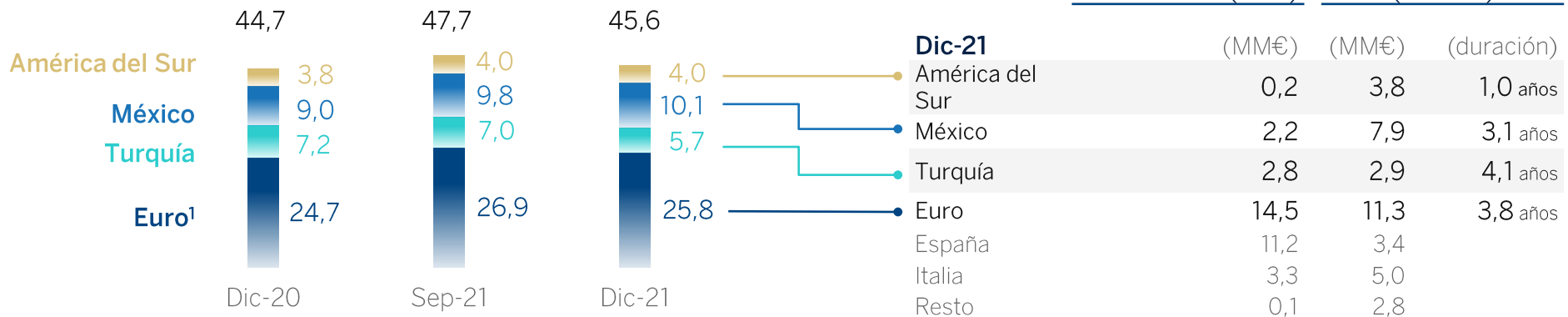
07

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

# Cartera COAP

## DESGLOSE CARTERA COAP POR ÁREAS

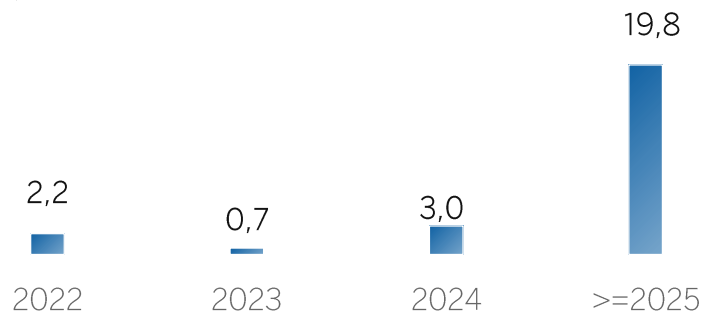
(MM€)



(1) Las cifras excluyen bonos senior del SAREB (4,5MM€ en dic-20, jun-21 y dic-21) y carteras de High Quality Liquid Assets (22,1MM€ a dic-20, 19,1MM€ a jun-21 y 11,3MM€ a dic-21).

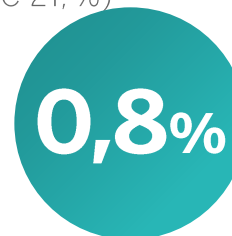
## CARTERA COAP EURO - VENCIMIENTOS

(MM€)



## RENDIMIENTO COAP EURO

(DIC-21, %)



## CARTERA HQLA<sup>2</sup>

(DIC-21, €)



(2) Nota: HQLA – High Quality Liquid Assets



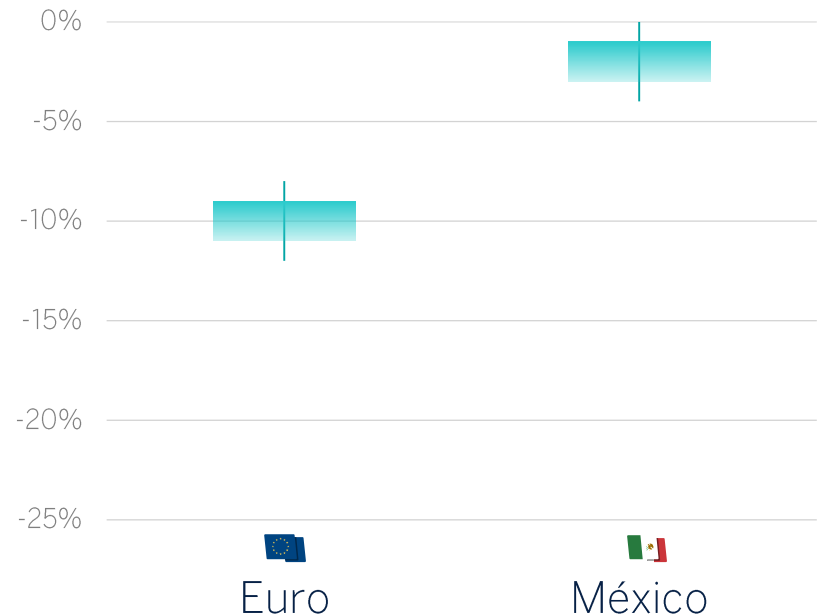
# Sensibilidad del margen de intereses a movimientos de tipo de interés

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



## SENSIBILIDAD DEL MARGEN DE INTERESES A -100 pbs



Nota: sensibilidades del margen de intereses calculadas como medias móviles de los balances de los últimos 12 meses usando nuestro modelo interno dinámico, a noviembre 2021. Sensibilidad del margen de intereses Euro a tipos decrecientes calculada de acuerdo con el escenario de impacto "parallel-down" de la EBA. Desglose de la sensibilidad del margen de intereses de México a +100bps: sensibilidad del MXN +1,7%; sensibilidad del USD +1,3%.

# Ratios de liquidez y financiación

## RATIOS LCR Y NSFR – GRUPO BBVA Y FILIALES (DIC-21)

	LCR	NSFR
<b>Grupo BBVA</b>	<b>165%</b> (213%) <sup>1</sup>	<b>135%</b>
Euro	<b>190%</b>	<b>126%</b>
México	<b>245%</b>	<b>149%</b>
Turquía	<b>211%</b>	<b>162%</b>
América del Sur Todos los países	<b>&gt;100%</b>	<b>&gt;100%</b>

(1) LCR de 165% 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 213%.

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  
(DIC-21)

**MXN -7** pbs

---

**TRY -1** pbs

---

**USD +18** pbs

---

A UNA DISMINUCIÓN DEL 10% DEL  
PRECIO DE LA ACCIÓN DE TELEFÓNICA  
(DIC-21)

**-3** pbs

A +100 PBS DE MOVIMIENTO EN EL  
BONO SOBERANO ESPAÑOL  
(DIC-21)

**-13** pbs

(1) La sensibilidad del CET1 considera el ratio de capital FL reportado a 31 de diciembre, 2021.

09

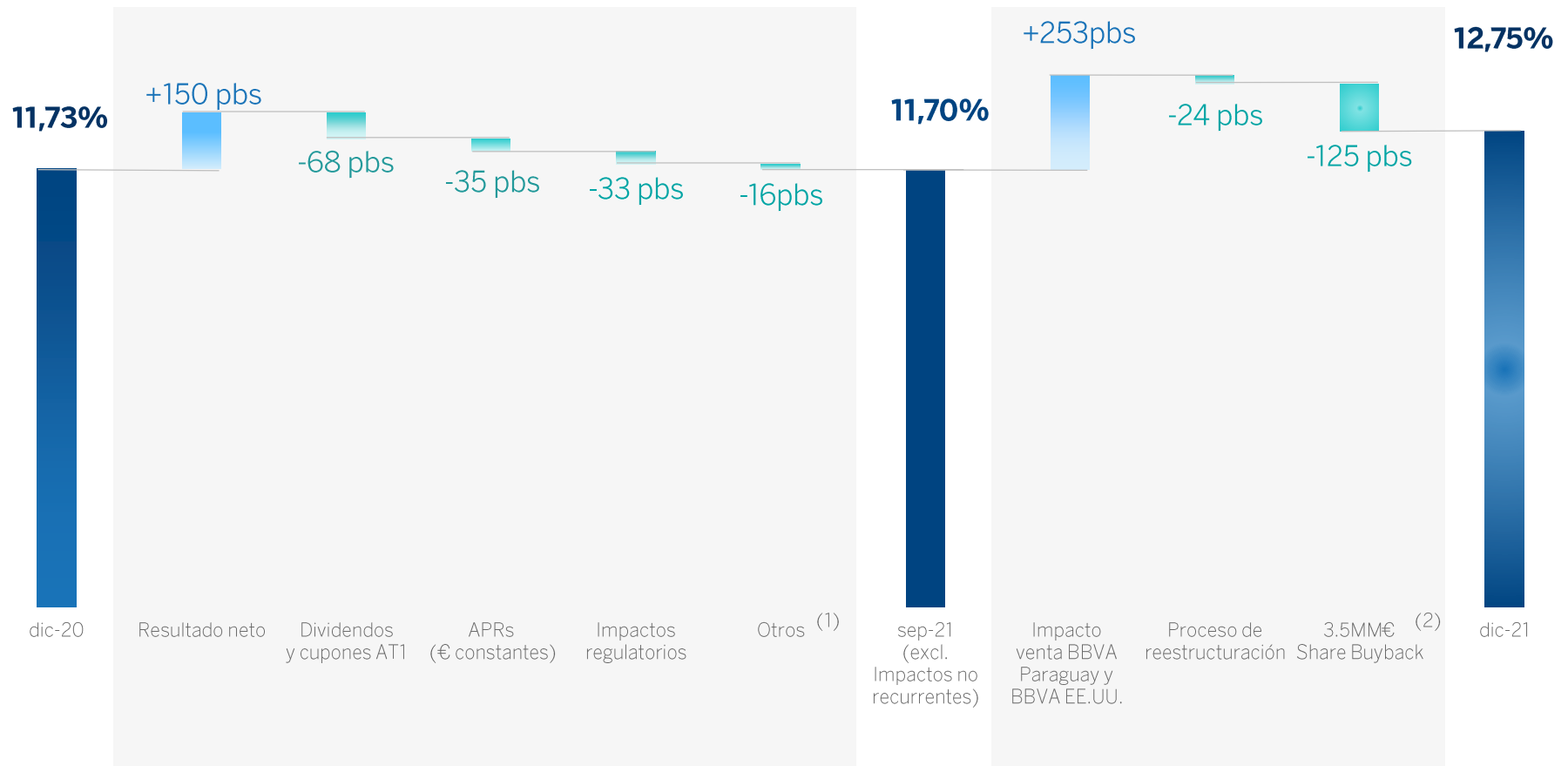
# Evolución CET1 acum. y APRs por áreas de negocio

# CET1

## evolución acumulada

### CET1 FULLY-LOADED – GRUPO BBVA

Evolución acumulada (% , PbS)



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

(2) Dedución de la máxima cantidad de los 3,5MM€ del programa de marco de recompra de acciones propias. Dicha deducción fue llevada a cabo en octubre de acuerdo con la autorización del BCE.

# APRs

## por áreas de negocio

Desglose por áreas de negocio (M€)	APRs Fully-Loaded		
	dic-20	sep-21	dic-21
España	104.388	108.775	113.825
Turquía	53.021	55.233	49.718
México	60.825	61.240	64.573
América del Sur	39.804	40.870	43.334
Argentina	5.685	6.181	6.775
Chile	1.575	1.603	1.636
Colombia	13.096	13.376	14.262
Perú	15.845	17.336	18.016
Otros	3.604	2.375	2.645
Resto de Negocios	24.331	27.016	29.252
Centro Corporativo	70.252	9.412	6.628
<b>Grupo BBVA</b>	<b>352.622</b>	<b>302.548</b>	<b>307.331</b>

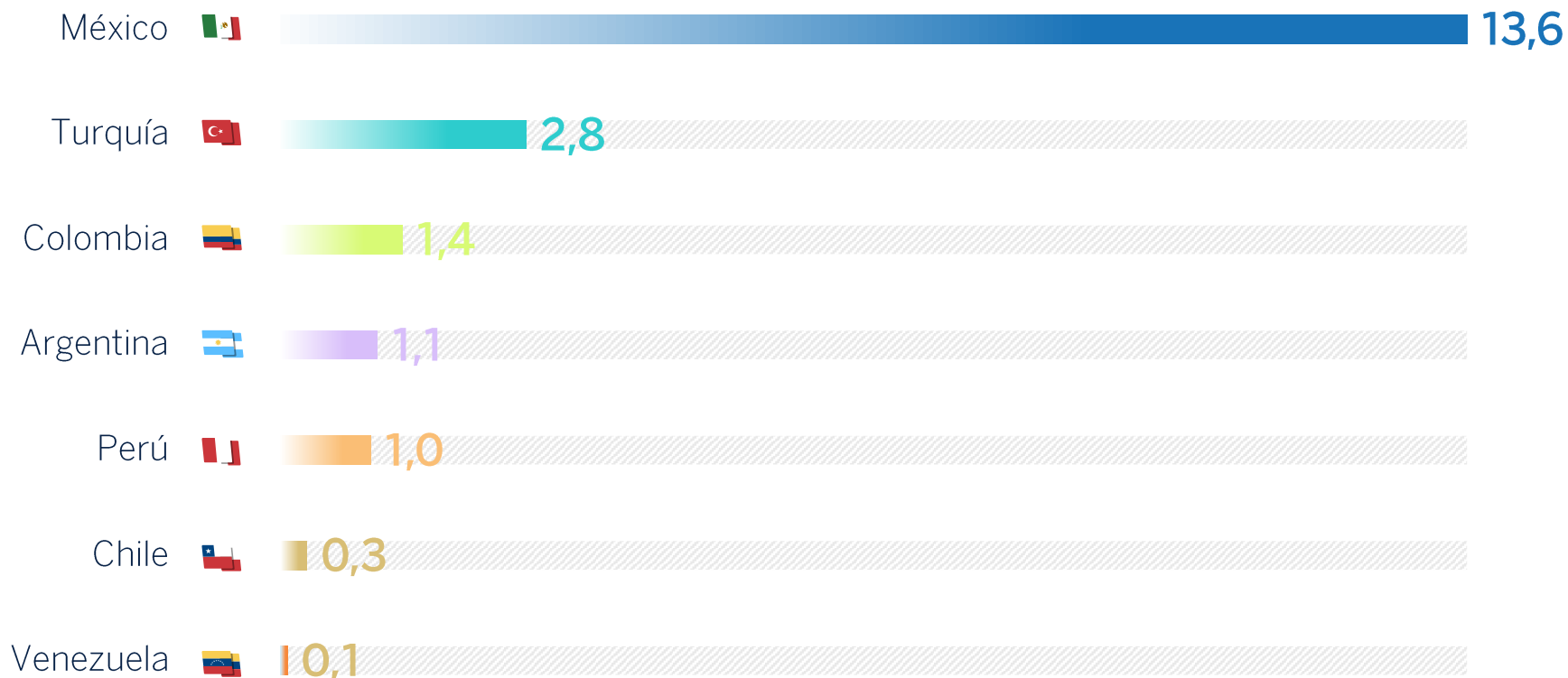
10

# Valor en libros de las principales filiales



# Valor en libros de las principales filiales<sup>(1,2)</sup>

MM€; DIC'21



(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

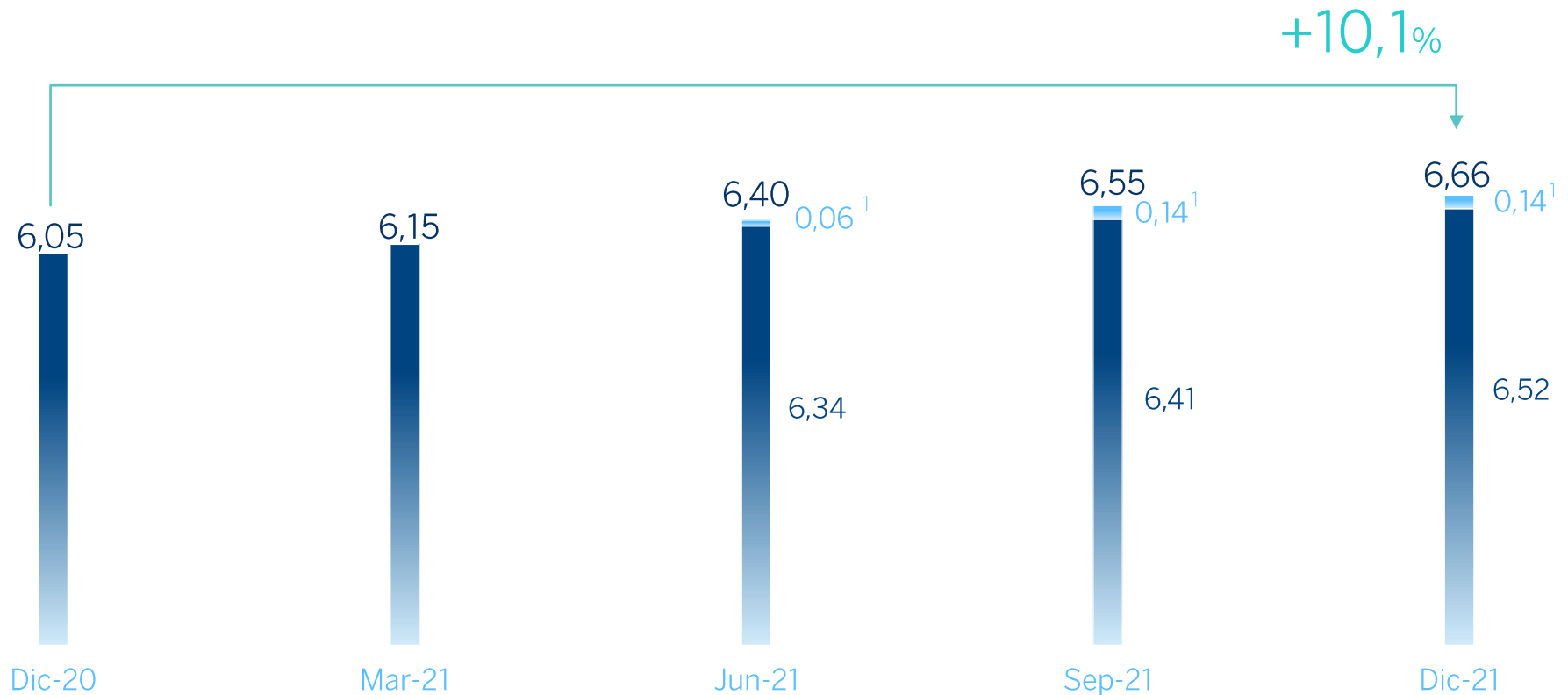
# Rentabilidad al accionista: patrimonio neto tangible por acción y dividendos

## PATRIMONIO NETO TANGIBLE POR ACCIÓN Y DIVIDENDOS

(€ POR ACCIÓN)

■ Patrimonio  
neto tangible

■ Dividendos



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

12

# Garanti BBVA: financiación mayorista

# Turquía – liquidez y financiación

## SÓLIDA POSICIÓN DE LIQUIDEZ:

### Ratio total LTD

79,8%, disminuyendo -12,71 p.p en 4T21 principalmente por mejora del ratio LtD en ME.

### Disminución de

préstamos en moneda extranjera en 0,7 MM USD en 4T21 hasta c. 10,9 MM USD.

### Ratios de liquidez por encima de

requerimientos: LCR (EBA) de 211% vs  $\geq 100\%$  requerimiento en 4T21.

## NECESIDADES DE FINANCIACIÓN MAYORISTA EXTERNA LIMITADAS:

6,9 MM USD

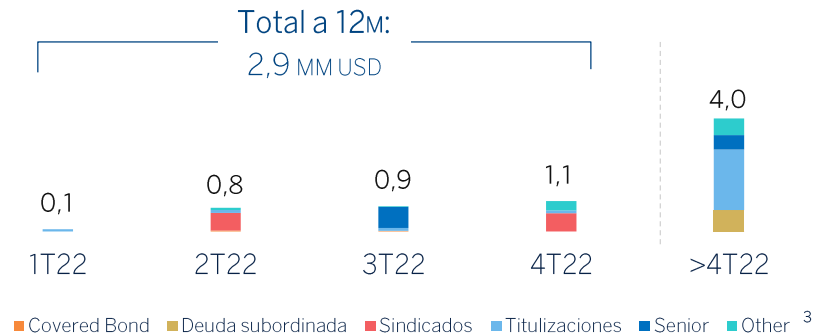
## BUFFERS DE LIQUIDEZ EN ME

- ✓ Swaps corto plazo
- ✓ Valores en ME no comprometidos
- ✓ Reservas en ME bajo ROM<sup>1</sup>
- ✓ Depósitos en Mercado Monetario

Buffer de liquidez c. **13,1 MM USD**

Nota 1: cifras Bank-only a diciembre 2021.  
Nota 2: buffer total de liquidez c.9,7 MM USD  
(1) ROM: Reserve Option Mechanism

## VENCIMIENTOS FINANCIACIÓN MAYORISTA EXTERNA<sup>2</sup> (MM USD)



**6,9 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

13

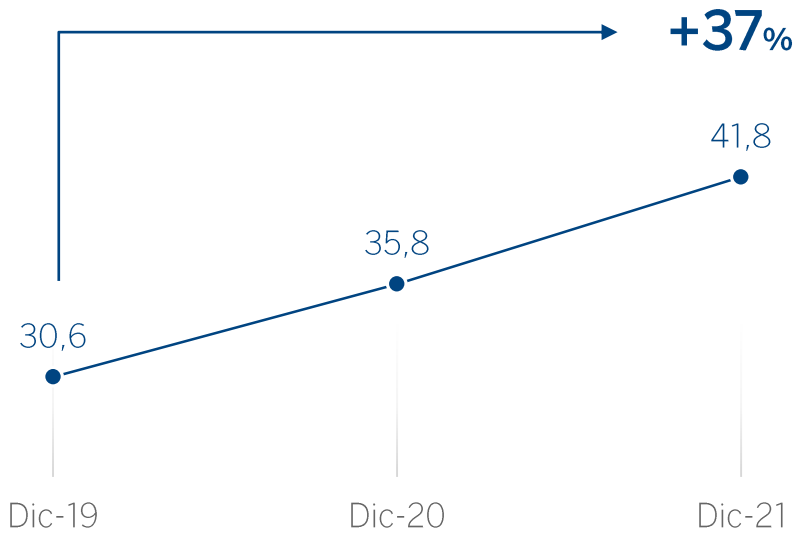
# Métricas digitales

Clientes digitales y móviles  
Desglose de ventas digitales

# Tendencia destacada en clientes digitales y móviles

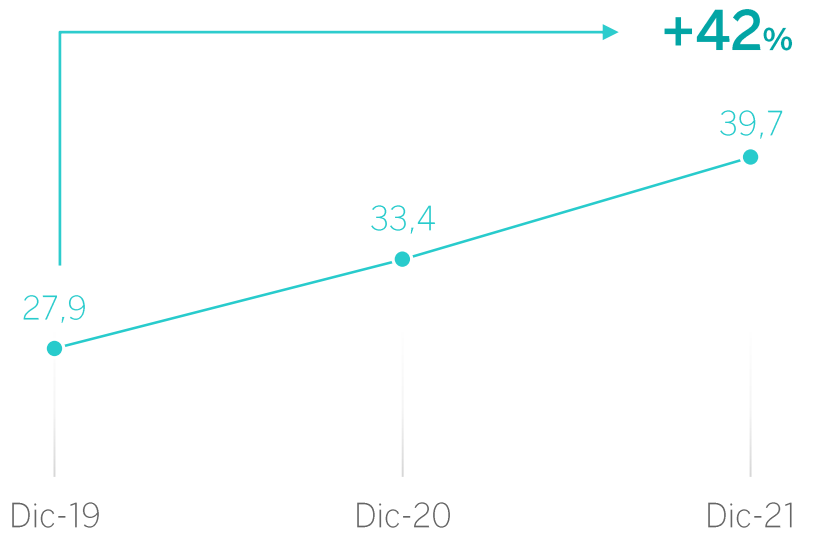
## CLIENTES DIGITALES

(MILLONES DE CLIENTES, %)



## CLIENTES MÓVILES

(MILLONES DE CLIENTES, %)



## TASA DE PENETRACIÓN DE CLIENTES



## TASA DE PENETRACIÓN DE CLIENTES

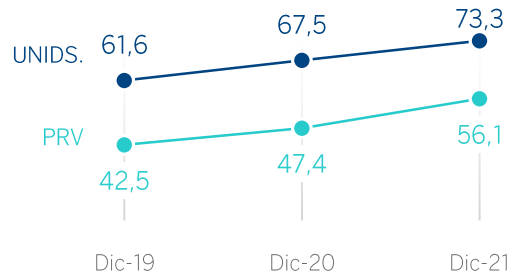


Nota: excluye el negocio EE.UU. Paraguay y Chile.

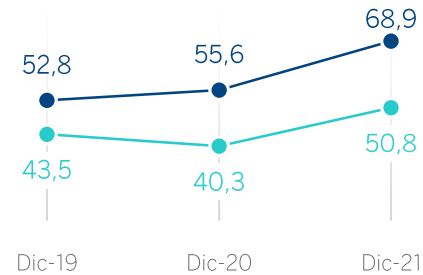
# Aprovechando nuestras capacidades digitales para incrementar ventas a través de canales digitales

(% del total de ventas acum., # de transacciones y PRV<sup>1</sup>)

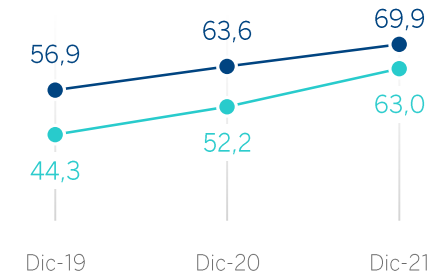
## GRUPO



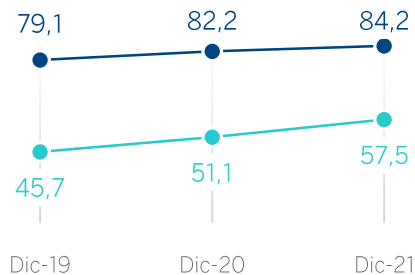
## ESPAÑA



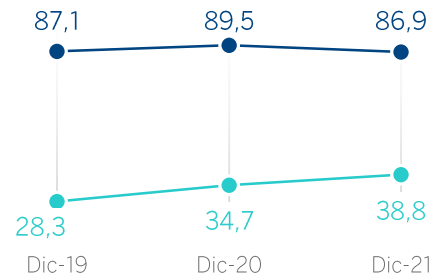
## MÉXICO



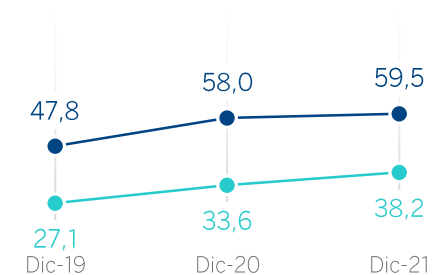
## TURQUÍA



## 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**