

BBVA

Resultados 2023

30 de enero de 2024



Disclaimer

La finalidad de este documento es exclusivamente informativa y no pretende prestar un asesoramiento financiero y por lo tanto, Este documento no constituye, ni no debe ser interpretado como, una oferta de venta, intercambio o adquisición, o una invitación de ofertas para adquirir valores de cualquiera de las compañías mencionadas en él, ni para contratar ningún producto financiero. Cualquier decisión de compra o inversión en valores o contratación de cualquier producto financiero debe ser efectuada única y exclusivamente sobre la base de la información puesta a disposición a tales efectos por la compañía en relación con cada cuestión específica. La información contenida en este documento está sujeta y debe interpretarse de forma conjunta al resto de información pública disponible del emisor.

Este documento contiene declaraciones anticipadas que constituyen o pueden constituir "proyecciones futuras" (en el sentido de las disposiciones de "puerto seguro" del United States Private Securities Litigation Reform Act de 1995) con respecto a intenciones, objetivos, expectativas o estimaciones en la fecha del mismo, incluyendo las referidas a objetivos futuros tanto de naturaleza financiera como extrafinanciera (tales como objetivos de desempeño en materia ambiental, social o de gobernanza ("ESG, por sus siglas en inglés"))).

Las declaraciones anticipadas se caracterizan por no referirse a hechos pasados o actuales y pueden incluir palabras como "creer", "esperar", "estimar", "proyectar", "anticipar", "deber", "pretender", "probabilidad", "riesgo", "VaR", "propósito", "compromiso", "meta", "objetivo" y expresiones similares o variaciones de esas expresiones. Incluyen, por ejemplo, declaraciones relativas a las tasas de crecimiento futuro o a la consecución de objetivos futuros, incluyendo los relativos al desempeño en materia ESG.

La información contenida en este documento refleja nuestras actuales estimaciones y metas, que a su vez se fundamentan en numerosas asunciones, juicios y proyecciones, incluyendo consideraciones de índole no financiera tales como aquellas relacionadas con la sostenibilidad las cuales podrían diferir y no ser comparables con las utilizadas por otras compañías. Las declaraciones anticipadas no son garantías de resultados futuros, pudiendo los resultados reales diferir materialmente de los previstos en las declaraciones anticipadas como resultado de determinados riesgos, incertidumbres y otros factores. Éstos incluyen, pero no se limitan a, (1) la situación del mercado, factores macroeconómicos, movimientos en los mercados de valores nacional e internacional, tipos de cambio, inflación y tipos de interés; (2) factores regulatorios y de supervisión, directrices políticas y gubernamentales, factores sociales y demográficos; (3) variaciones en la situación financiera, reputación crediticia o solvencia de nuestros clientes, deudores u homólogos, tales como cambios en la tasa de mora, así como cambios de comportamiento del consumo, ahorro e inversión, y cambios en nuestras calificaciones crediticias; (4) presión de la competencia y las acciones que tomemos para hacerle frente; (5) desempeño de nuestros sistemas informáticos, operativos y de control y nuestra capacidad de adaptación ante cambios tecnológicos; (6) el impacto del cambio climático u otras catástrofes naturales o causadas por el hombre, tales como los conflictos bélicos; y (7) nuestra capacidad para satisfacer las expectativas u obligaciones (de negocio, gestión, gobernanza, suministro de información u otra índole) que puedan existir en materia ESG y su respectivo coste. En el caso particular de determinados objetivos relativos a nuestro desempeño en materia ESG, como por ejemplo nuestros objetivos de descarbonización o alineamiento de nuestras carteras, la consecución y progresivo avance de dichos objetivos dependerá en gran medida de la actuación de terceros, tales como clientes, gobiernos y otros grupos de interés, y, por tanto, pueden verse afectados de manera material por dicha actuación, o por falta de ella, así como por otros factores exógenos que no dependen de BBVA (incluyendo, a título no limitativo, nuevos desarrollos tecnológicos, normativos, conflictos bélicos, la propia evolución de las crisis climáticas y energéticas, etc.). Por tanto, dichos objetivos pueden ser objeto de revisiones futuras.

Los factores señalados en los párrafos anteriores podrían causar que los resultados finales alcanzados difieran sustancialmente de aquellos pretendidos en las proyecciones, intenciones, objetivos, metas u otras declaraciones anticipadas recogidas en este documento o en otros documentos o declaraciones pasados o futuros. Así pues, entre otros, los objetivos de desempeño en materia ESG pueden diferir sustancialmente de las afirmaciones contenidas en las declaraciones anticipadas.

Se advierte a los destinatarios de este documento que no deben depositar una confianza indebida en dichas declaraciones anticipadas.

Los rendimientos históricos o las tasas de crecimiento anteriores no son indicativos de la evolución, los resultados futuros o comportamiento y precio de la acción (incluido el beneficio por acción). Nada de lo reflejado en este documento debe interpretarse como una previsión de resultados o beneficios futuros.

BBVA no pretende, ni asume ninguna obligación de actualizar o revisar el contenido de éste o cualquier otro documento si se produjeran cambios en la información contenida en dicho documento, incluidas cualesquiera declaraciones anticipadas, a raíz de acontecimientos o circunstancias posteriores a la fecha de dicho documento o por otra causa, salvo que así lo requiera la ley aplicable.

Este documento puede contener información resumida o información no auditada, y se invita a sus receptores a consultar la documentación e información pública presentada por BBVA a las autoridades de supervisión del mercado de valores, en concreto, los folletos e información periódica presentada a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y el informe anual presentado como 20-F y la información presentada como 6-K que se presenta a la Securities and Exchange Commission estadounidense. La distribución de este documento en otras jurisdicciones puede estar prohibida, y los receptores del mismo que estén en posesión de este documento devienen en únicos responsables de informarse de ello, y de observar cualquier restricción. Aceptando este documento los receptores aceptan las restricciones y advertencias precedentes.

En **2023** aceleramos el ritmo de crecimiento rentable

Ampliamos nuestra actividad, con mayor **impacto positivo en la sociedad**

CRECIMIENTO PRÉSTAMOS¹

+7,6% vs. 2022

NUEVOS CLIENTES

+11 millones

Avanzamos en la **ejecución de nuestra estrategia**

VENTAS DIGITALES²

79%

NEGOCIO SOSTENIBLE

70 MM€

Obtenemos los mejores **resultados** de nuestra historia

BENEFICIO ATRIBUIDO

8.019 M€

CRECIMIENTO BENEFICIO POR ACCIÓN (RECURRENTE)

+27% vs. 2022

Aumentamos nuestra **rentabilidad y creación de valor**

ROTE

17,0%

CRECIMIENTO PATRIMONIO NETO TANGIBLE + DIVIDENDOS (POR ACCIÓN)

+20,2% vs. 2022

Incrementamos significativamente la **remuneración al accionista**, manteniendo una **sólida posición de capital**

REMUNERACIÓN AL ACCIONISTA

4,0 MM€ equivalentes a **68 cts.€/acción³**

CET1 FULLY LOADED

12,67%

NOTA: Las cifras de 2022 de la presentación han sido reexpresadas por la NIIF17 - Contratos de seguros. (1) Inversión no dudosa en gestión excluyendo ATAs en euros constantes. (2) Porcentaje de unidades vendidas por canales digitales. (3) 16 cts. € (brutos) pagados en oct. 23 y 39 cts. € (brutos) a pagar en abr.24 (pendiente de aprobación de los Órganos Sociales) y programa de recompra de acciones por importe de 781 M€, equivalente a 13 cts.€/acción (pendiente de aprobación de los Órganos Sociales y de la obtención de la preceptiva autorización regulatoria).

Ampliamos nuestra actividad, con mayor impacto positivo en la sociedad



GRUPO BBVA

CRECIMIENTO DEL CRÉDITO¹

(dic.23 TAM, € CONSTANTES)

+7,6%

FINANCIACIÓN EN
CRECIMIENTO
INCLUSIVO

15 MM€

MOVILIZADOS
EN 2023

140.000

FAMILIAS COMPRARON
SU VIVIENDA²



550.000

PYMEs y AUTÓNOMOS
IMPULSARON SU NEGOCIO²



70.000

EMPRESAS DE MAYOR
TAMAÑO CON FINANCIACIÓN³



20 millones

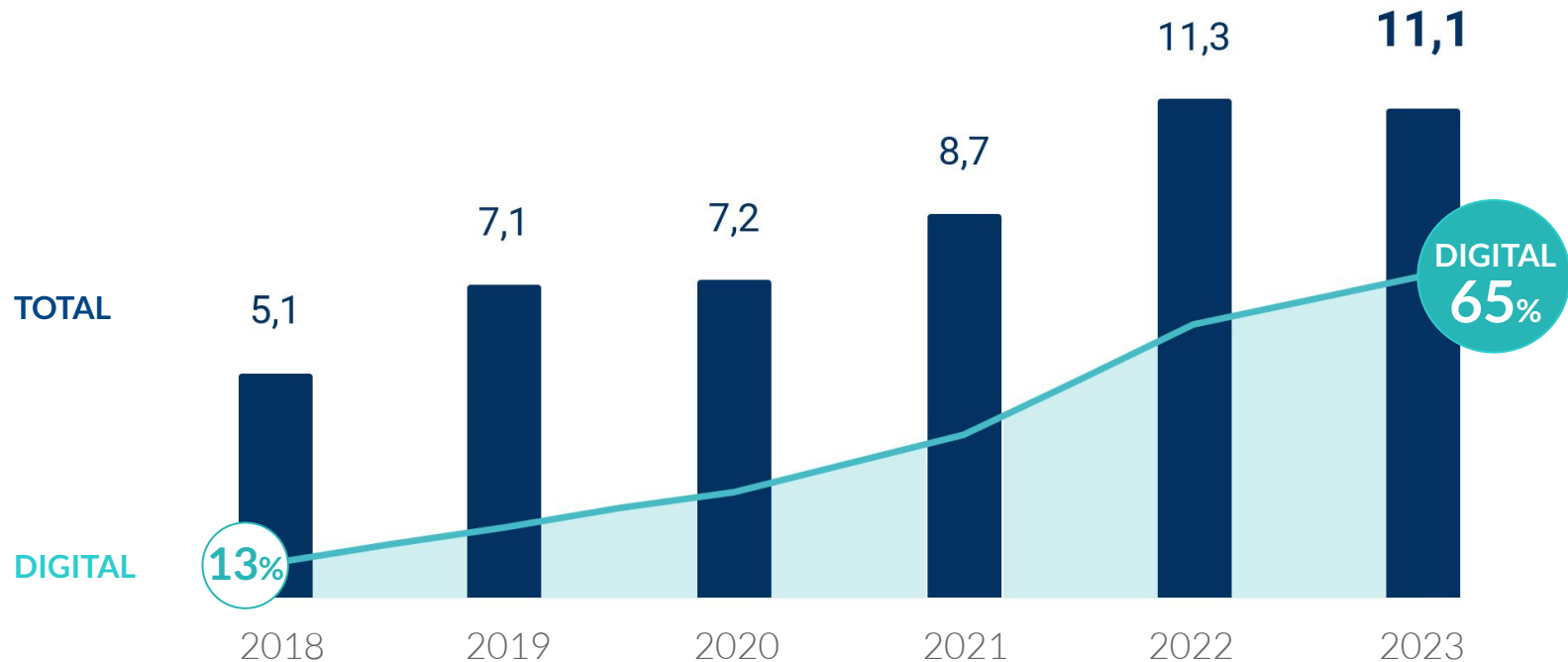
DE NÓMINAS COBRADAS
POR NUESTROS CLIENTES⁴



Seguimos creciendo en clientes gracias a la digitalización

NUEVOS CLIENTES¹

(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.

Los clientes activos crecen hasta los 71,5 millones en 2023

Mejoramos el servicio a nuestros clientes gracias a nuestra estrategia digital

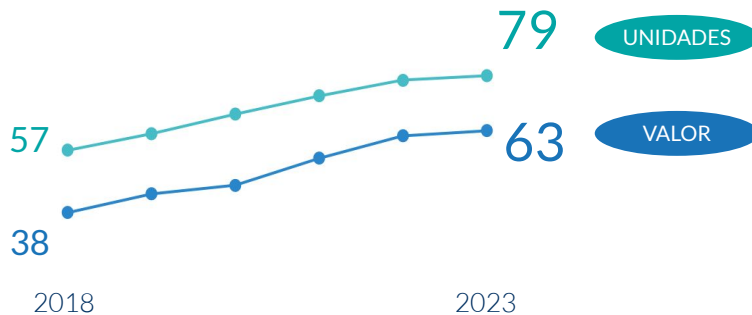
CLIENTES MÓVILES

(MILLONES DE CLIENTES)



VENTAS DIGITALES

(%, UNIDADES Y VALOR (PRV¹))



A LA CABEZA EN NPS² EN NUESTRAS GEOGRAFÍAS



#1



Entre los 3 primeros en el resto de países

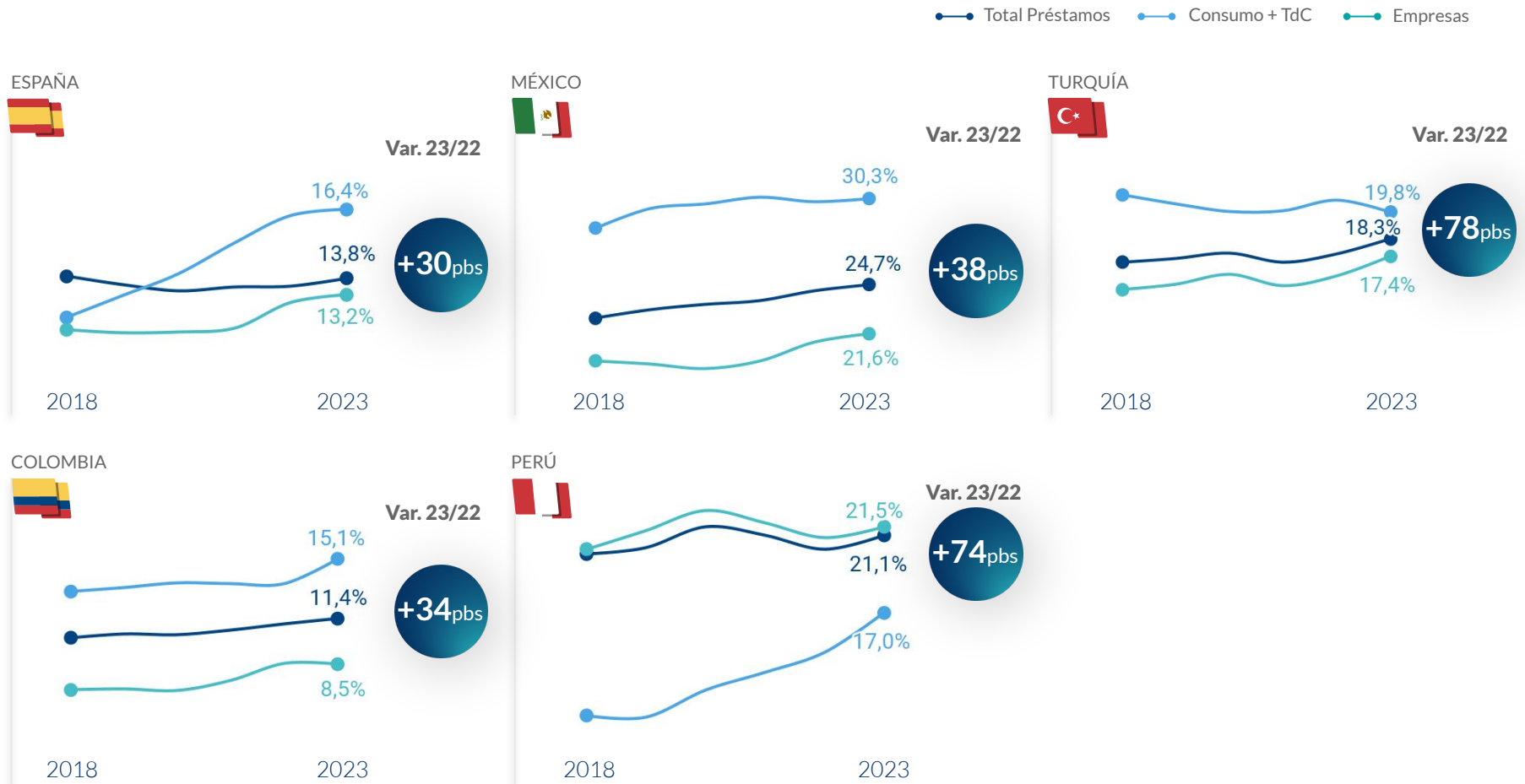


GRUPO BBVA

+11pp NPS
vs. 2018

Ganamos cuota de mercado en todos los países, creciendo en los segmentos más rentables

CUOTAS DE MERCADO DE PRÉSTAMOS¹

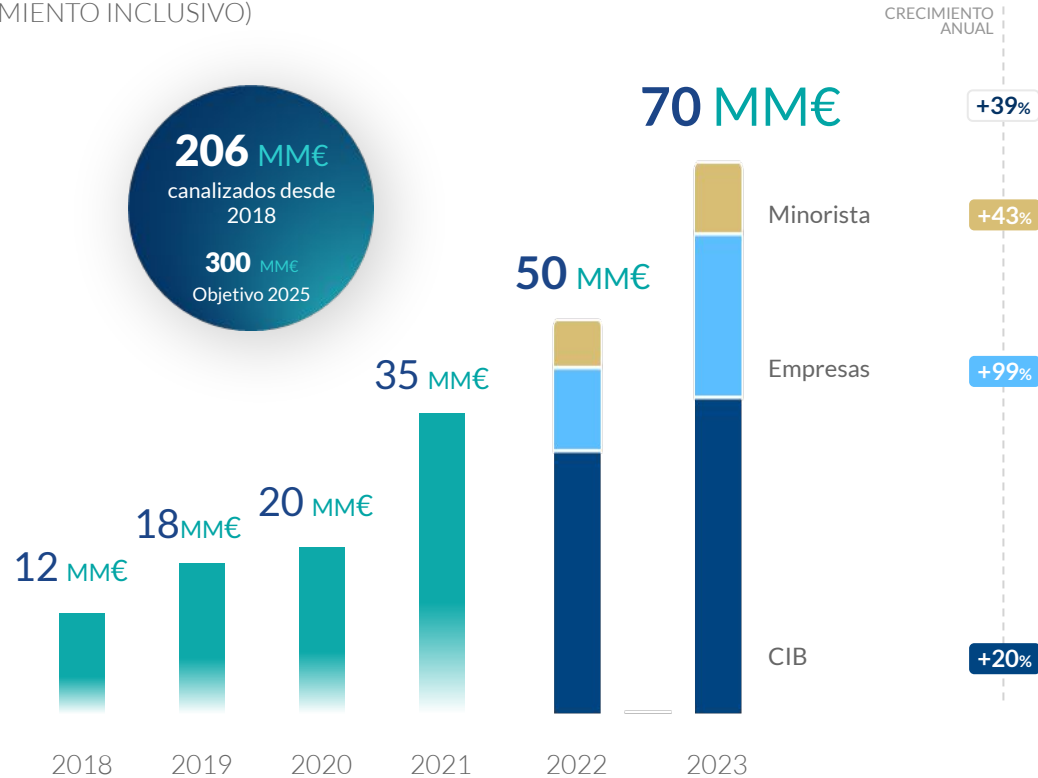


(1) Los gráficos de cuota de mercado ilustran desde dic-18 hasta el último dato disponible. Las variaciones 23/22 de cuotas de mercado comparan dic-22 vs último dato disponible. Cuotas de mercado en Turquía entre bancos privados.

Movilizamos financiación sostenible por encima de la senda objetivo

EVOLUCIÓN DEL NEGOCIO SOSTENIBLE MOVILIZADO CADA AÑO

(CAMBIO CLIMÁTICO Y CRECIMIENTO INCLUSIVO)









Nota: se considera como canalización de negocio sostenible toda movilización de flujos financieros, de manera acumulativa, en relación con actividades, clientes o productos considerados sostenibles o que promuevan la sostenibilidad de acuerdo con estándares tanto internos como de mercado, la normativa existente y las mejores prácticas. Se incluye la FMBBVA dentro de los segmentos minoristas.


Avanzamos en la descarbonización de los principales sectores emisores

OBJETIVOS DE EMISIONES DE LA CARTERA CREDITICIA DE BBVA A 2030

SECTOR OBJETIVO 2030

 Generación eléctrica	-52% kg CO ₂ e/MWh
 Auto	-46% g CO ₂ /km
 Acero	-23% kg CO ₂ /tn
 Cemento	-17% kg CO ₂ /tn
 Carbón	Reducción a cero ¹
 Petróleo y gas	-30% MntCO ₂ e

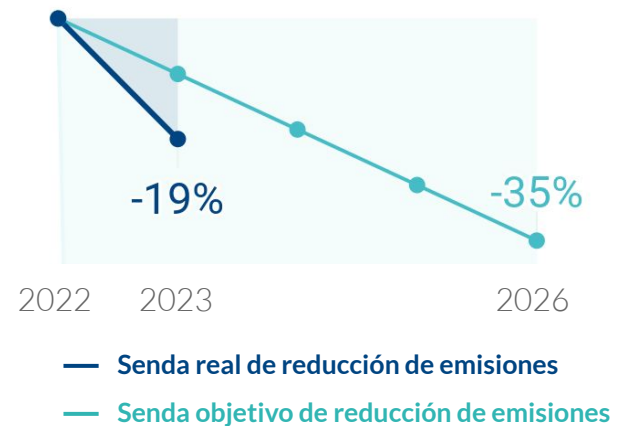
NUEVO 2023

 Aviación	-18% g CO ₂ /pkm
 Transporte marítimo	< /=0% g CO ₂ / (DWT-nm) ²

(1) 2030 para países desarrollados y 2040 para países emergentes. (2) Si el indicador muestra un valor positivo significa que no está alineado con los objetivos. Si el indicador muestra un valor negativo o cero significa que se encuentra alineado con los objetivos.

REDUCCIÓN MEDIA DE EMISIONES EN LOS SECTORES CON OBJETIVO

(INDICADOR SINTÉTICO³, % DE REDUCCIÓN DE EMISIONES)

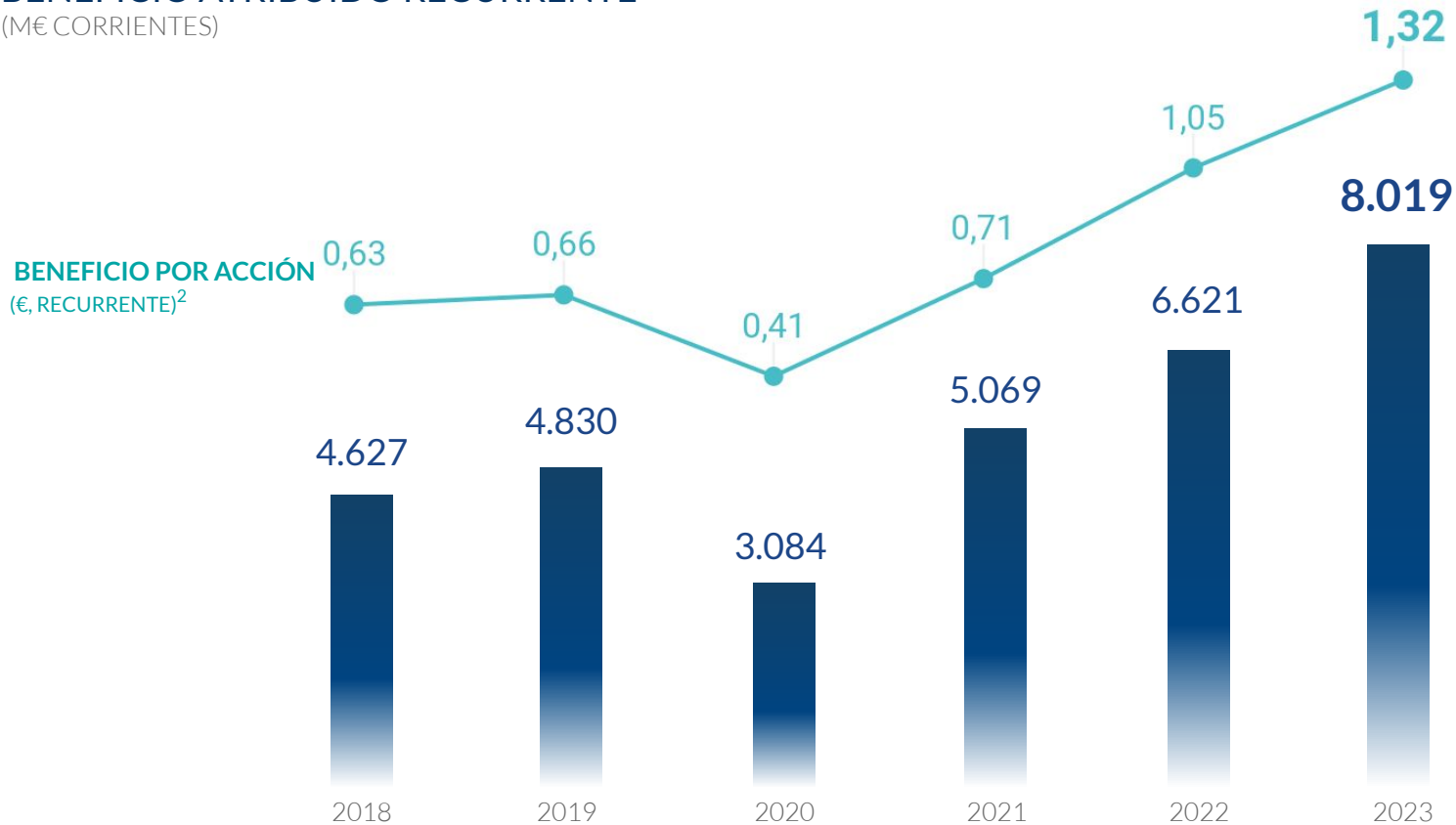


(3) Incluye los siguientes sectores y pesos: Generación eléctrica (25%), Auto (10%), Acero (10%), Cemento (10%), Carbón (20%), Petróleo y Gas (25%). El indicador incorpora la reducción ponderada de emisiones de cada cartera.

El grado de consecución del objetivo de alineamiento de carteras forma parte de la retribución variable a largo plazo de los empleados

Batimos un nuevo récord en Beneficio Atribuido

BENEFICIO ATRIBUIDO RECURRENTE¹ (M€ CORRIENTES)



+27%
vs. 2022

+22%
vs. 2022

Beneficio atribuido reportado (M€)

5.324

3.512

1.305

4.653

6.420

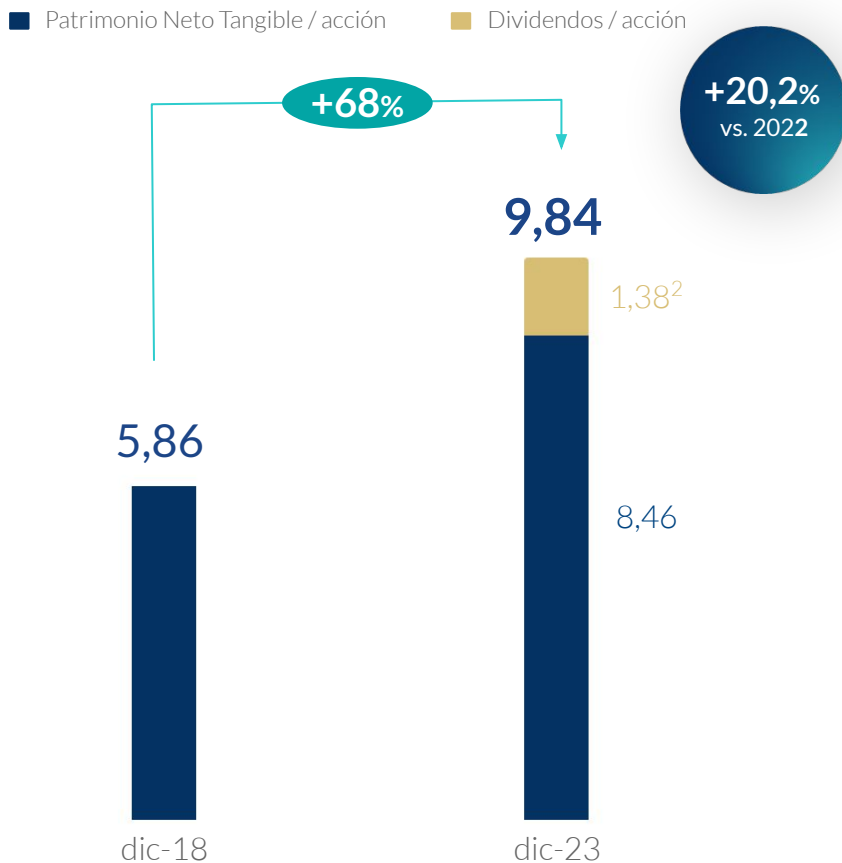
8.019

+26%
vs 2022

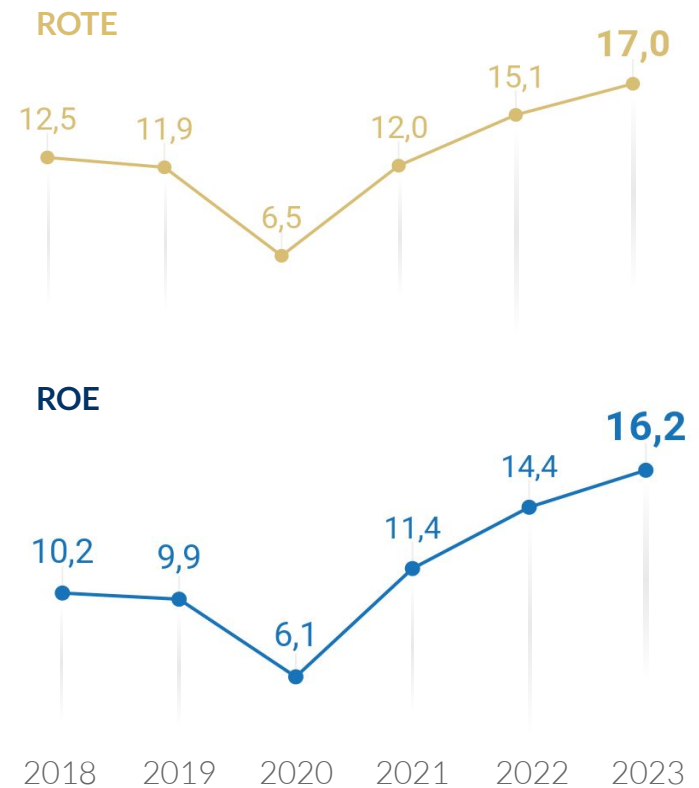
(1) El beneficio atribuido recurrente y el beneficio por acción (BPA) recurrente de los años en los que se excluyen los impactos extraordinarios, se muestran tal y como se reportaron en la presentación de resultados de cada año. Los porcentajes de variación incluyen el restateo de las cifras de 2022 por NIIF17. Para 2022 y 2023 el BPA está calculado considerando el número de acciones existentes a 31/12/2022 y 31/12/2023 respectivamente, excluyendo las acciones medias en autocartera. Para los periodos anteriores, el BPA está calculado considerando el número medio de acciones para cada periodo, excluyendo las acciones medias en autocartera (la autocartera de 2021 incluía 112 millones de acciones adquiridas bajo el programa de recompra de acciones). (2) El BPA calculado de acuerdo a la norma NIC 33 habría sido 0,75; 0,47; 0,14; 0,67; 0,98 y 1,29 para los ejercicios 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 y 2023, respectivamente.

Aumentamos nuestra rentabilidad y creación de valor para nuestros accionistas

PATRIMONIO NETO TANGIBLE + DIVIDENDOS (€/ACCIÓN¹)



RATIOS DE RENTABILIDAD³ (%)

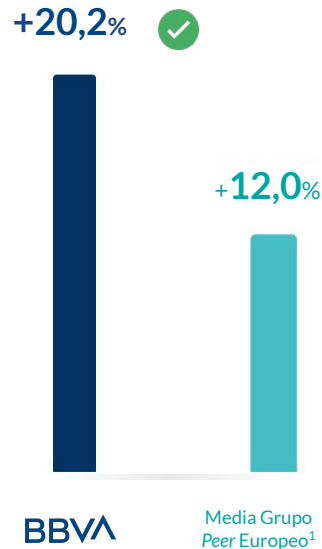


(1) El número total de acciones considerado es: 6.621m en dic-18, y 5.834m en dic-23. (2) Dividendos brutos por acción pagados desde diciembre 2018 a diciembre 2023 (3) Los ratios de rentabilidad excluyen operaciones interrumpidas y resultados no recurrentes.

Comparamos muy positivamente respecto a nuestros competidores

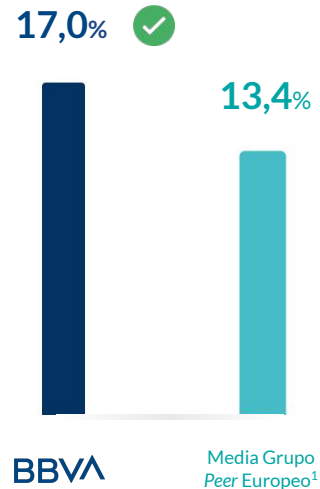
CRECIMIENTO PATRIMONIO NETO TANGIBLE + DIVIDENDOS

(POR ACCIÓN, 2023 % TAM)



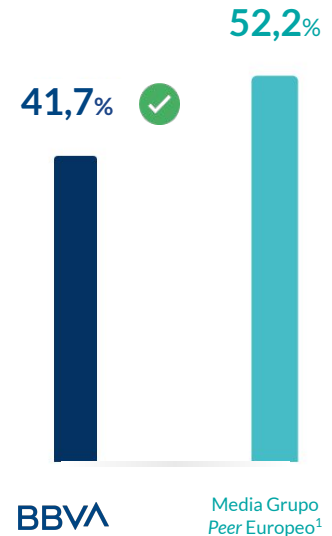
ROTE

(2023, %)



EFICIENCIA

(2023, %)



(1) Grupo Peer Europeo: BNPP, CASA, SG, HSBC, LBG, BARC, ISP, UCG, ING, NDA, SAN, CABK, DB. Datos de peers reportados a 9M23 y anualizados. Crecimiento del patrimonio neto tangible + dividendos de la media del grupo peer europeo como TAM sep'23.

Principales mensajes financieros 2023

1

EXCELENTE CRECIMIENTO DE LOS INGRESOS RECURRENTE Y ACTIVIDAD

INGRESOS RECURRENTE (MARGEN DE INTERESES + COMISIONES)

+27,0% vs. 2022

CRECIMIENTO PRÉSTAMOS¹

+7,6% vs. dic. 2022

2

LIDERAZGO Y MEJORA EN EFICIENCIA CON MANDÍBULAS POSITIVAS

RATIO DE EFICIENCIA

41,7%

-370 PBS. vs. 2022

3

BUENA CALIDAD CREDITICIA, EN LÍNEA CON LAS EXPECTATIVAS

COSTE DEL RIESGO

1,15%

4

SÓLIDO RATIO DE CAPITAL, POR ENCIMA DE NUESTRO OBJETIVO

CET1 FL

12,67% vs. 11,5%-12% RANGO OBJETIVO

NOTA: Variaciones en € constantes.

(1) Inversión no dudosa en gestión excluyendo ATAs.

En 2023 aceleramos el ritmo de crecimiento rentable

Cuenta de resultados 2023

Grupo BBVA (M€)	2023	Variación 2023/2022	
		% constantes	%
Margen de intereses	23.089	29	21
Comisiones	6.288	21	17
Resultados de operaciones financieras	2.183	32	13
Otros ingresos netos ¹	-2.018	-5	19
Margen bruto	29.542	30	19
Gastos de explotación	-12.308	20	15
Margen neto	17.233	39	23
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-4.428	34	31
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-386	85	48
Beneficio antes de impuestos	12.419	40	19
Impuesto sobre beneficios	-4.003	33	16
Resultado atribuido a la minoría	-397	n.s.	n.s.
Beneficio Atribuido (excl. impactos no recurrentes)²	8.019	35	22
Resultado Atribuido (reportado)	8.019	40	26

(1) El impuesto extraordinario a la banca en España (-215 M€) está registrado en Otros ingresos netos. (2) Resultados no recurrentes incluye el impacto negativo por importe de 201 M€ del acuerdo alcanzado con Merlín para la compra de 662 sucursales en España en 2T22

Cuenta de resultados 4T23

Grupo BBVA (M€)	4T23	Variación 4T23/4T22		Variación 4T23/3T23	
		% constantes	%	% constantes	%
Margen de intereses	5.246	19	-2	0	-18
Comisiones	1.694	36	28	11	1
Resultados de operaciones financieras	753	231	180	45	14
Otros ingresos netos	-255	-40	-42	-71	-69
Margen bruto	7.438	35	15	14	-7
Gastos de explotación	-3.068	19	7	6	-7
Margen neto	4.370	48	21	19	-6
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-1.225	33	23	8	1
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-213	571	276	187	169
Beneficio antes de impuestos	2.932	47	15	19	-13
Impuesto sobre beneficios	-799	25	-6	-8	-35
Resultado atribuido a la minoría	-75	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Resultado Atribuido (reportado)	2.058	57	32	26	-1

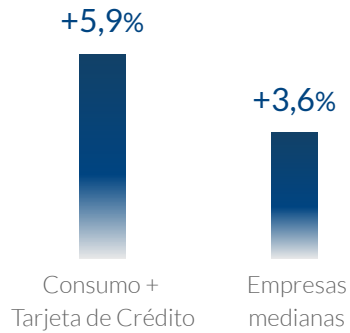
Crecimiento de los Ingresos recurrentes gracias a la actividad y a la mejora de los diferenciales

CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS

(TAM, € CONSTANTES)



ESPAÑA



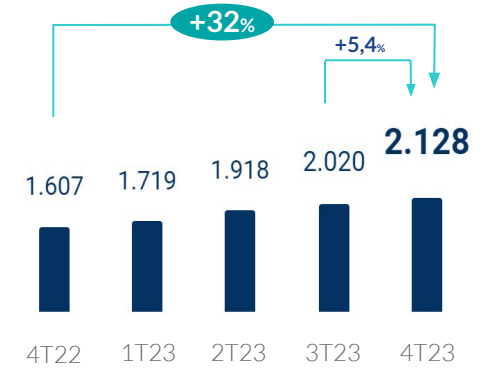
DIFERENCIAL DE CLIENTELA

(%)

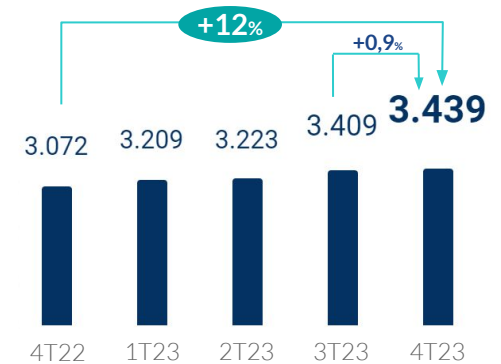
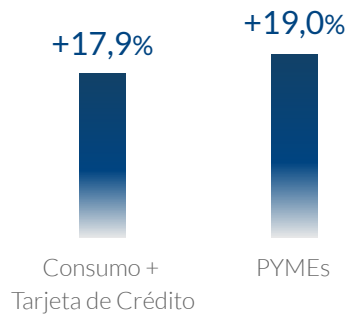


INGRESOS RECURRENTES

(MARGEN DE INTERESES + COMISIONES, TAM, M€ CONSTANTES)



MÉXICO

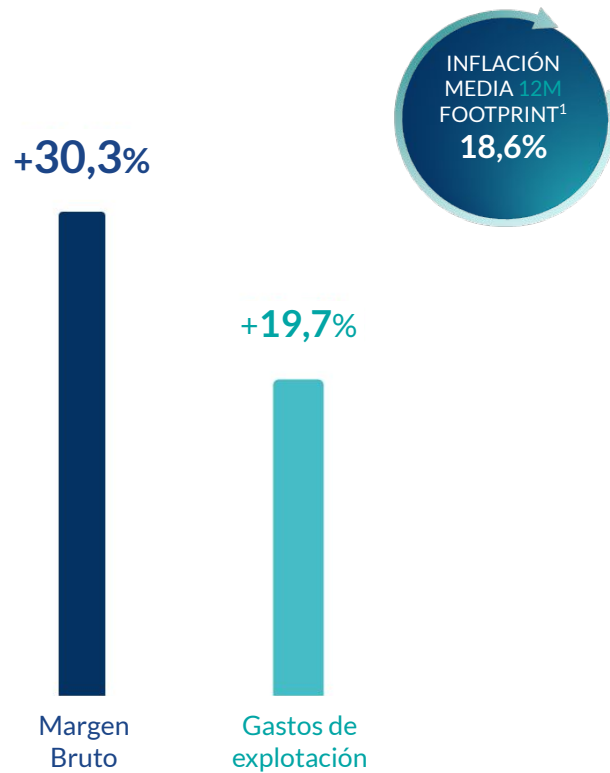


Nota: Inversión en dudosa en gestión excluyendo ATAs de acuerdo al criterio contable local. Diferencial de la clientela de México con divisa combinada (MXN y USD)

Mandíbulas positivas y fuerte mejora de la eficiencia

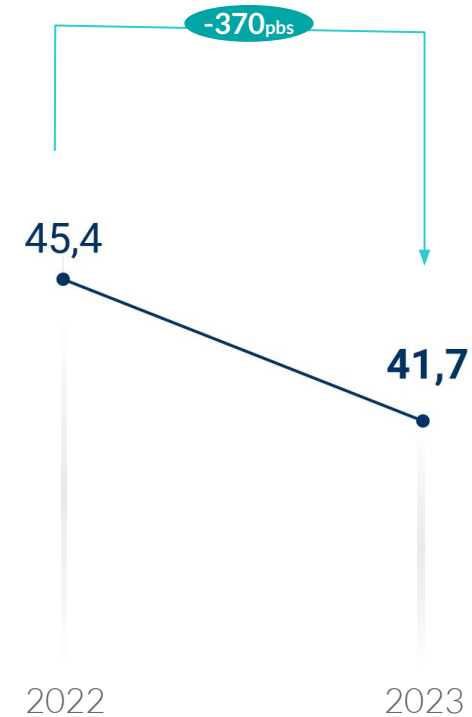
MANDÍBULAS POSITIVAS

(TAM 2023, € CONSTANTES)



RATIO DE EFICIENCIA

(COSTES SOBRE INGRESOS, % € CONSTANTES)

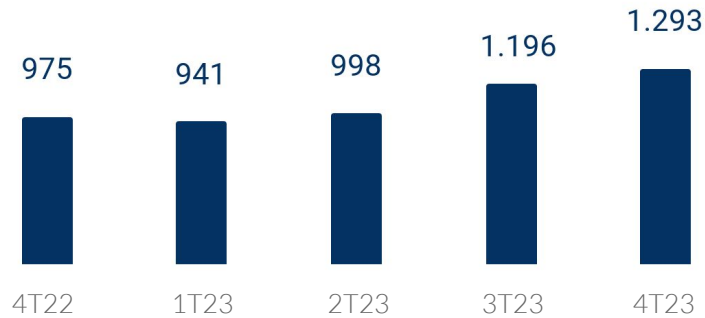


(1) Ponderado por gastos de explotación excluyendo Venezuela.

Indicadores de riesgo en línea con nuestras expectativas

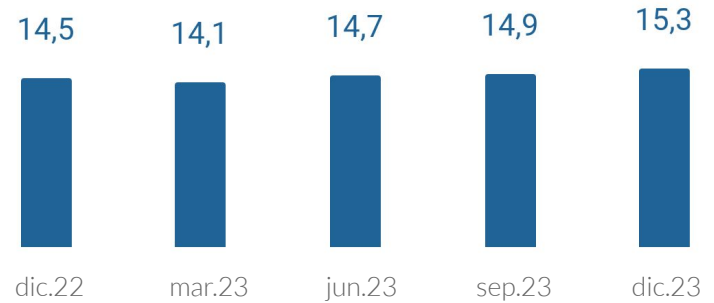
SANEAMIENTOS DE ACTIVOS FINANCIEROS

(M€ CONSTANTES)



SALDOS DUDOSOS

(MM€)



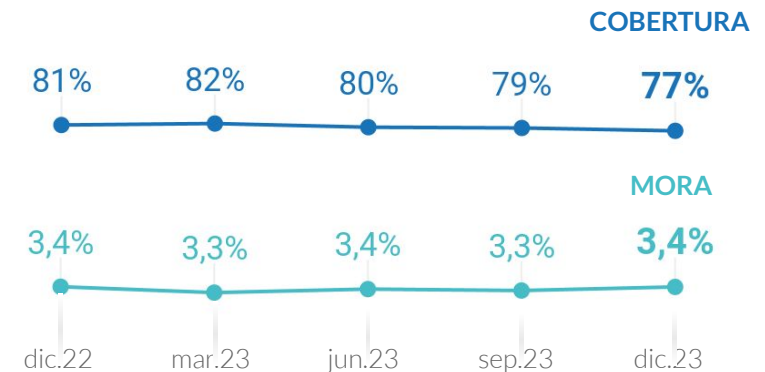
COSTE DEL RIESGO

(%, ACUMULADO)



TASA DE MORA Y COBERTURA

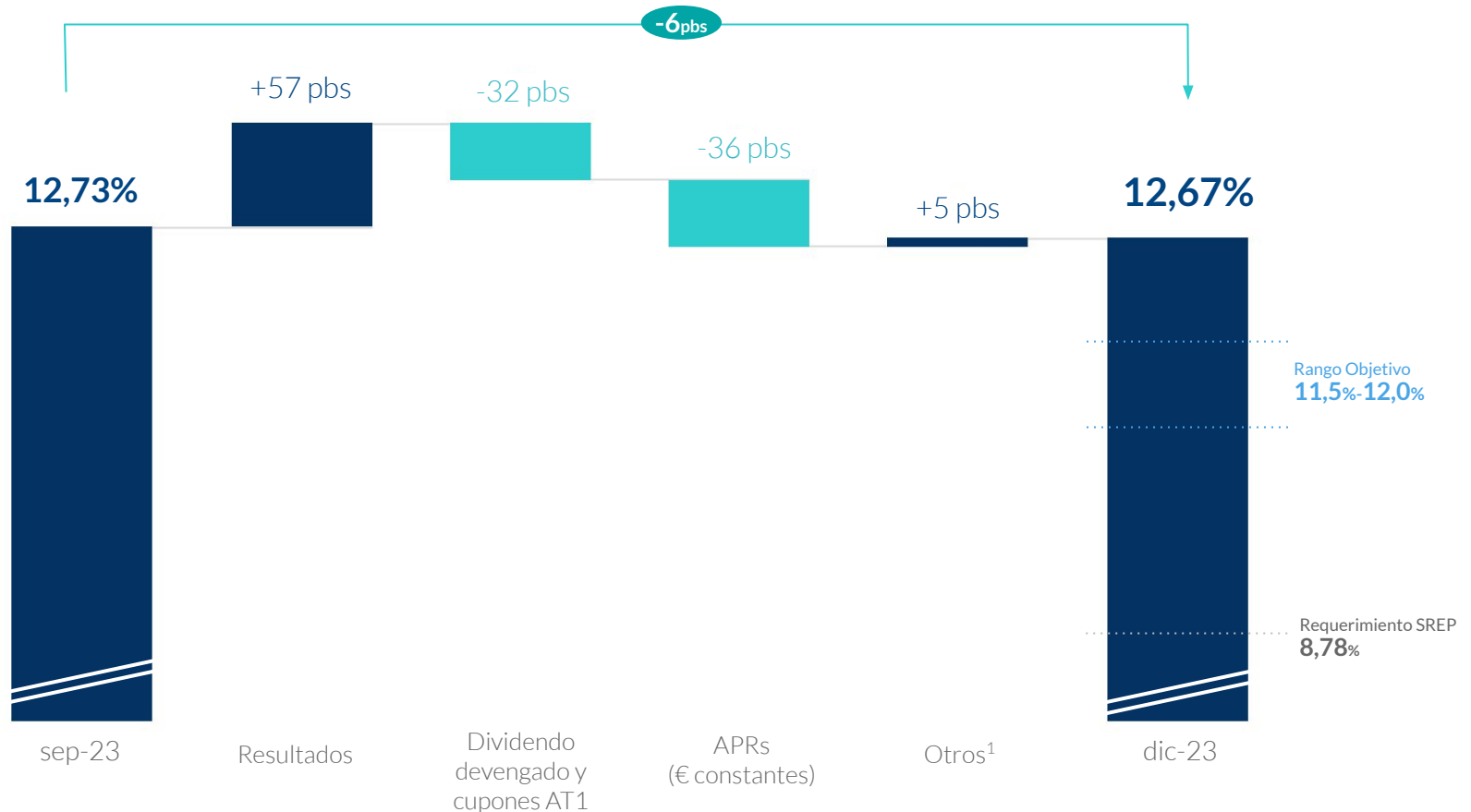
(%)



Sólida posición de capital por encima de nuestro objetivo

CET1 FULLY-LOADED

(%, PBS)



(1) Incluye, entre otros, divisas y carteras HTC&S, intereses minoritarios 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.

Incrementamos significativamente la remuneración a nuestros accionistas

PAY-OUT TOTAL
2023

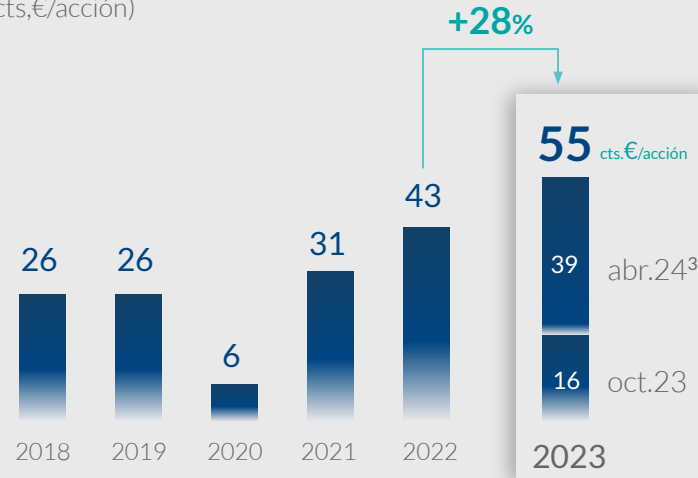
50%²

del Beneficio Atribuido

4,0 MM€
equivalentes a

68 cts.€ /acción⁵

DIVIDENDO EN EFECTIVO¹
(cts,€/acción)



NUEVO PROGRAMA DE RECOMPRA DE ACCIONES⁴

781 M€

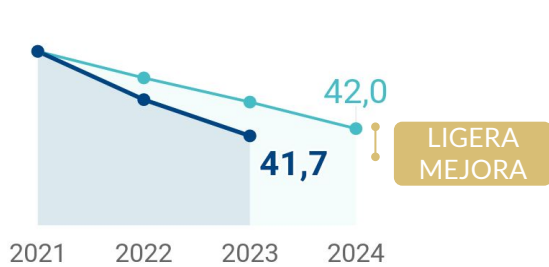
1,6% de la capitalización bursátil⁶

(1) Importes brutos. (2) Ratio calculado tomando en consideración: (i) los resultados reportados de 2023 (8.019 M €) y (ii) el número de acciones en circulación a 30 de enero de 2024. (3) Pendiente de aprobación de los Órganos Sociales correspondientes. (4) Pendiente de aprobación de los Órganos Sociales y de la obtención de la preceptiva autorización regulatoria. (5) Este importe se ha calculado teniendo en cuenta que el importe equivalente en euros del nuevo programa de recompra de acciones sería de 13 céntimos de euro por acción. (6) Calculado con el precio de cierre de la acción de BBVA a 29 de enero 2024. (7) Calculado teniendo en cuenta que el nuevo programa de recompra equivaldría al 1,6% de la capitalización bursátil de BBVA.

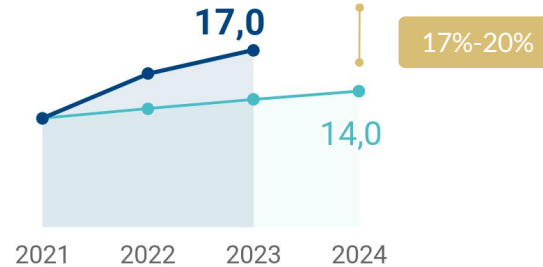
Desde 2021 habremos distribuido 13,2 MM€ a nuestros accionistas y amortizado el 14% de las acciones del Grupo BBVA⁷

Avanzamos hacia la consecución de **nuestros ambiciosos objetivos 2021-2024**

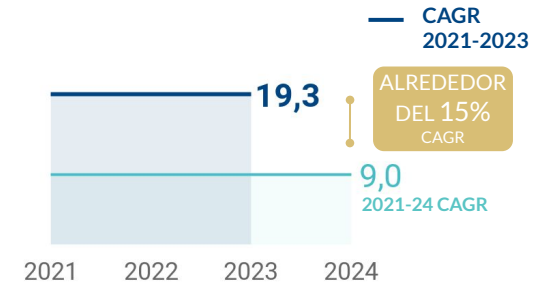
RATIO DE EFICIENCIA (%)



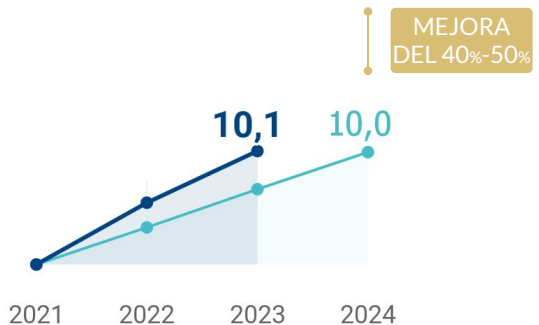
ROTE¹ (% ANUALIZADO)



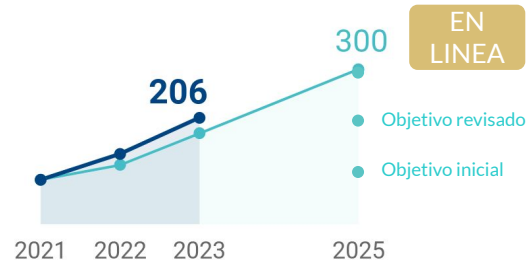
PATRIMONIO NETO TANGIBLE + DIVIDENDOS (€/ACCIÓN, %)



NUEVOS CLIENTES OBJETIVO² (MILLONES ACUMULADOS)



NEGOCIO SOSTENIBLE (MM€, ACUMULADO DESDE 2018)



— OBJETIVO
— ACTUAL
COMPORTAMIENTO ESPERADO DE LOS INDICADORES

(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.

Áreas de negocio





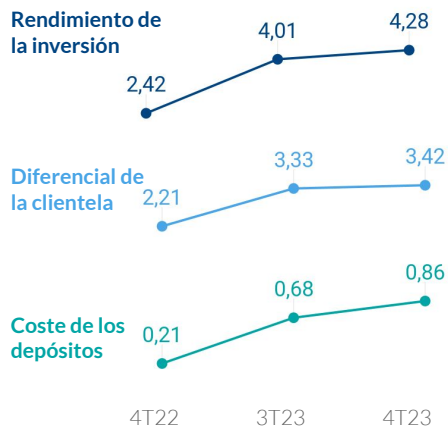
España

CUENTA DE RESULTADOS (M€)

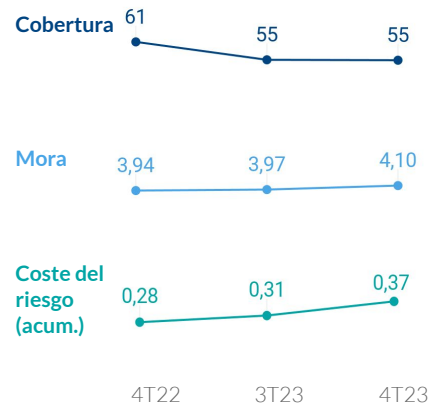
	4T23	Δ (%)		12M23	Δ (%)	
		vs. 4T22	vs. 3T23		vs. 12M22	vs. 3T23
Margen de intereses	1.567	44,2	3,8	5.620	48,9	
Comisiones netas	561	7,7	10,0	2.164	0,4	
Resultados de operaciones financieras	100	50,8	10,4	409	3,4	
Otros ingresos netos	-173	-5,0	-286,9	-305	42,5	
Margen bruto	2.055	37,8	-6,7	7.888	29,1	
Gastos de explotación	-844	11,4	7,6	-3.145	8,4	
Margen neto	1.211	65,0	-14,7	4.743	47,7	
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-246	29,1	49,1	-651	24,5	
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-71	74,0	208,4	-145	86,6	
Beneficio antes de impuestos	894	77,8	-27,4	3.947	51,2	
Impuesto sobre beneficios	-249	79,4	-29,1	-1.190	61,1	
Resultado atribuido (ex impactos no recurrentes)	645	77,4	-26,7	2.755	47,5	
Operaciones interrumpidas y resultados no recurrentes	-	n.s.	n.s.	-	n.s.	
Resultado atribuido (reportado)	645	77,4	-26,7	2.755	65,3	

RATIOS CLAVE

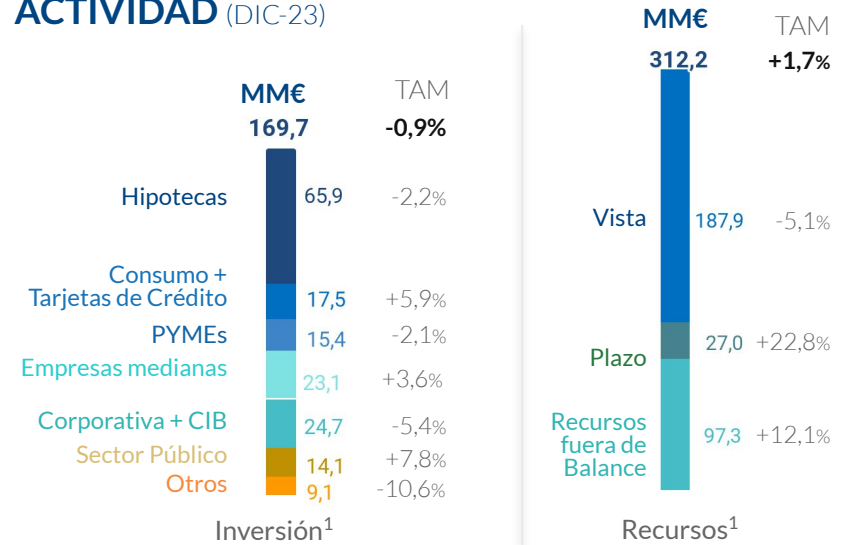
DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)



INDICADORES DE RIESGO (%)



ACTIVIDAD (DIC-23)



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

- **Cartera de préstamos prácticamente plana en el trimestre:** continúa el crecimiento en consumo y empresas, mientras que las hipotecas se mantienen planas. Muy buena dinámica de la nueva producción (+9% vs 3T23).
- **Sólidos ingresos recurrentes** (+5,4% vs 3T23), impulsado por una mejora en el diferencial de la clientela (+10 pbs vs 3T23) y aumento de las comisiones. El coste de los depósitos se mantiene contenido.
- **La eficiencia** mejora hasta un excelente **39,9% 12M23**.
- **Calidad de los activos en línea con las expectativas:** CdR 12M23 en 37 pbs.
- **Excelente Beneficio atribuido:** 2.755 M€ en 12M23.



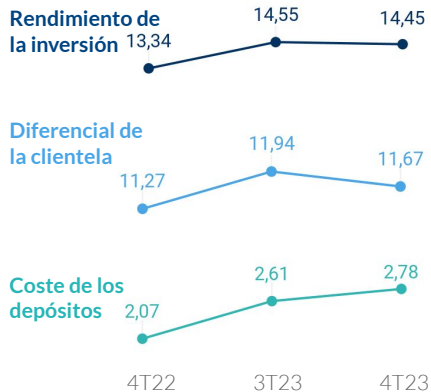
México

CUENTA DE RESULTADOS (M€ constantes)

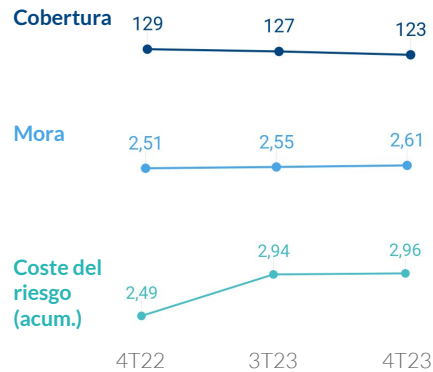
	4T23	Δ Constantes (%)		12M23	Δ Corrientes (%)		Δ Constantes (%)	
		vs. 4T22	vs. 3T23		vs. 12M22	vs. 12M22		
Margen de intereses	2.847	9,5	1,1	11.054	31,9	19,5		
Comisiones netas	592	25,1	-0,1	2.226	37,0	24,0		
Resultados de operaciones financieras	186	53,0	191,1	572	30,3	18,0		
Otros ingresos netos	113	114,4	-5,0	415	42,8	29,3		
Margen bruto	3.738	15,1	4,1	14.267	32,9	20,4		
Gastos de explotación	-1.193	18,4	10,0	-4.384	29,1	16,9		
Margen neto	2.545	13,6	1,5	9.883	34,7	22,0		
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-663	52,2	-1,5	-2.499	47,6	33,7		
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-24	-197,7	298,9	-25	5,0	-4,9		
Beneficio antes de impuestos	1.858	1,6	1,6	7.359	31,0	18,6		
Impuesto sobre beneficios	-526	-3,4	5,5	-2.018	35,6	22,8		
Resultado atribuido (reportado)	1.332	3,7	0,1	5.340	29,3	17,1		

RATIOS CLAVE

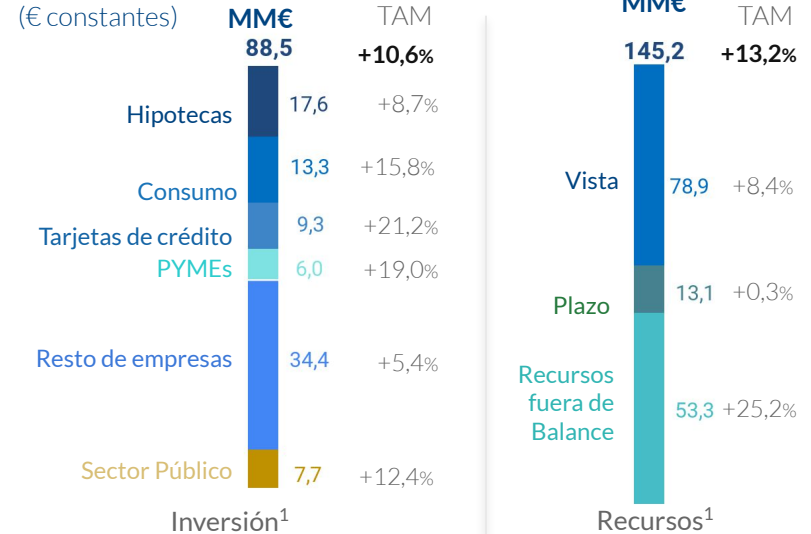
DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)



INDICADORES DE RIESGO (%)



ACTIVIDAD (€ constantes)



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

- **Sólido crecimiento de los préstamos** en el trimestre (+2,7% vs 3T23), apoyado principalmente por el segmento minorista (+3,2% vs 3T23) mientras que el segmento mayorista siguió ganando ritmo (+2,1% vs 3T23).
- **Dinámica positiva del margen de intereses en 4T23** (+1,1% vs 3T23) impulsado por el crecimiento de la actividad. Evolución trimestral de la rentabilidad de los préstamos afectada por la estacionalidad en tarjetas de crédito.
- **Mandíbulas positivas en 12M23** y destacado ratio de eficiencia (30,7%).
- **Buena calidad de activos.** CdR acumulado en 296 pbs, en línea con lo esperado.



Turquía

CUENTA DE RESULTADOS (M€ corrientes)

	4T23	Δ Corrientes (%)		12M23	Δ Corrientes (%)	
		vs. 4T22	vs. 3T23		vs. 12M22	vs. 12M22
Margen de intereses	288	-55,8	-52,2	1.869	-28,4	
Comisiones netas	369	166,4	7,0	998	65,9	
Resultados de operaciones financieras	139	-7,4	-65,6	937	26,4	
Otros ingresos netos	-125	9,6	-75,9	-824	5,3	
<i>De los cuales:</i>						
<i>Perdida por la Posición Monetaria Neta (PMN)</i>	-298	17,6	-72,8	-2.118	-8,8	
<i>Ingresos de los CPI linkers</i>	142	1,7	-75,2	1.202	-19,3	
Margen bruto	670	-18,7	-19,3	2.981	-6,0	
Gastos de explotación	-354	28,6	-22,3	-1.400	31,9	
Margen neto	316	-42,4	-15,7	1.581	-25,1	
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-34	-66,6	14,7	-118	-69,4	
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-46	168,8	2,7	-137	55,4	
Beneficio antes de impuestos	237	-45,1	-21,5	1.325	-19,0	
Impuesto sobre beneficios	-45	-79,1	-90,8	-702	-36,3	
Resultado atribuido a la minoría	-31	-32,4	n.s.	-95	243,9	
Resultado atribuido (reportado)	161	-6,2	n.s.	528	4,6	

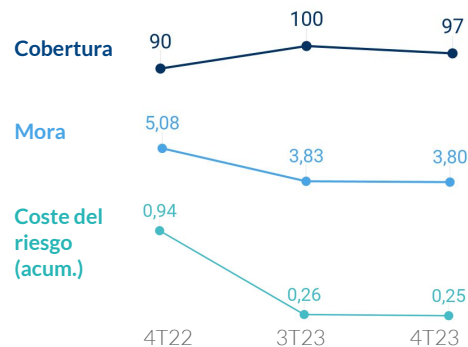
Note: Las cifras del 4T23 incluyen la reexpresión de todos los epígrafes de la cuenta de resultados según el tipo de cambio y la tasa de inflación de fin de período.

RATIOS CLAVE

DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)

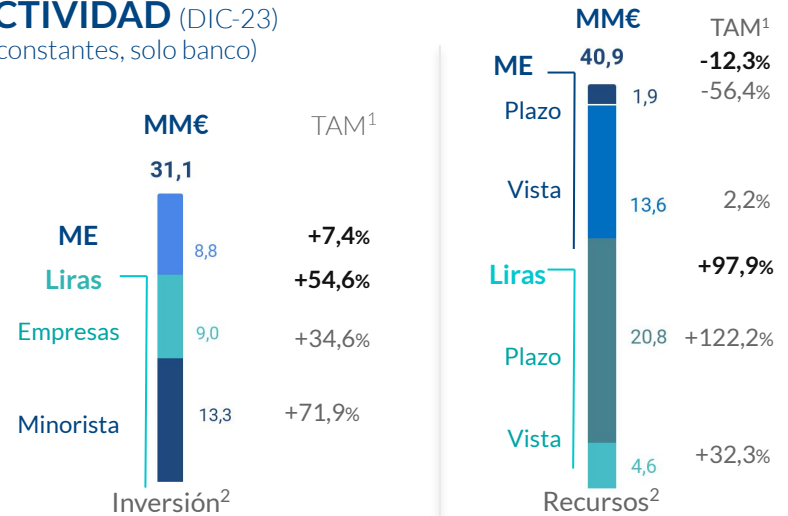


INDICADORES DE RIESGO (%)



ACTIVIDAD (DIC-23)

(€ constantes, solo banco)



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

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

- Los **préstamos en liras** disminuyeron en términos reales en 2023. El crecimiento de los préstamos en moneda extranjera se centró en los **préstamos a la exportación**.
- La **evolución trimestral del margen de intereses** se vio afectada por el menor diferencial de la clientela en liras debido al aumento de los costes de los depósitos, condicionado por el actual entorno regulatorio (promoviendo la conversión de depósitos protegidos por el tipo de cambio a depósitos en liras).
- **Buen comportamiento de las comisiones** y el **ROF** durante el año.
- **Ajuste por hiperinflación significativamente menor** que en el 3T23 gracias a una menor inflación trimestral³.
- **Buenos indicadores de riesgo**.
- **Beneficio atribuido de 528 M€ en 2023**, en línea con 2022.

(3) Tasa de inflación 10,0% en 4T23 (vs 25,1% in 3T23) y 64,8% en el año..



América del Sur

RESULTADO ATRIBUIDO (M€ corrientes)

	Δ Corrientes(%)		Δ Corrientes (%)		
	4T23	vs. 4T22	vs. 3T23	12M23	vs. 12M22
Colombia	41	77,6	111,6	156	-35,5
Perú	48	29,4	10,0	203	-1,2
Argentina	-5	-118,0	-114,1	132	-28,7
Otros ¹	33	35,8	8,7	122	15,5
América del Sur	116	3,4	-10,2	613	-16,9

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

RATIOS CLAVE

DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA (%)

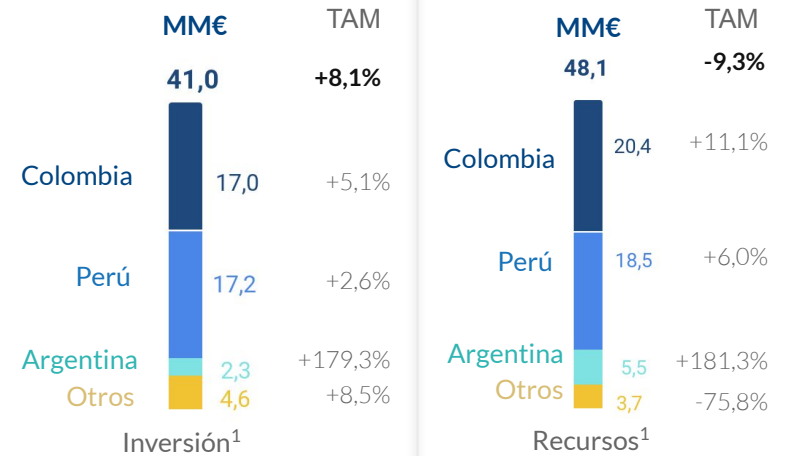


COSTE DEL RIESGO ACUMULADO (%)



ACTIVIDAD (DIC-23)

(€ constantes)



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

- **Colombia:** evolución positiva del beneficio atribuido en 4T23, apoyado en el margen bruto (+25,0% vs 3T23). Fuerte aumento del margen de intereses (+6,5% vs 3T23) por el crecimiento de la actividad crediticia y la mejora del diferencial de la clientela (+24 pbs). Incremento de provisiones, principalmente en carteras minoristas.
- **Perú:** fuerte crecimiento del resultado antes de impuestos en el 4T23 (+3,0% vs 3T23) evolución positiva del margen de intereses, fuertes ingresos por comisiones (+4,3% vs 3T23) y gastos planos. Incremento de provisiones en carteras minoristas como consecuencia del contexto macro en 2023.
- **Argentina:** beneficio atribuido anual de 132 M€ a pesar del difícil entorno de hiperinflación² y devaluación de la moneda.

(2) Tasa de inflación ARG: 211% en 12M23 vs 95% en 12M22.

Conclusiones 2023 y perspectivas para 2024

Conclusiones 2023

- Avanzamos en la ejecución de nuestra estrategia, centrada en la digitalización, la innovación y la sostenibilidad
- Crecemos el negocio, manteniendo el liderazgo en rentabilidad y eficiencia
- Nos encaminamos a la consecución de nuestros ambiciosos objetivos 2021- 2024
- Incrementamos el *payout* con un destacado dividendo y un nuevo programa de recompra de acciones

Creamos valor
para nuestros
clientes,
accionistas,
empleados y la
sociedad



Perspectivas 2024

GRUPO

- Beneficio Atribuido continuará creciendo en 2024
- ROTE entre 17%-20%
- Ratio de eficiencia ligeramente mejor que nuestro objetivo de 42%

ESPAÑA

Crédito: prácticamente plano, mejor que el mercado

Margen de Intereses: crecimiento en torno al 5%

Comisiones Netas: ligero crecimiento

Gastos: crecimiento en torno al 5%. Eficiencia por debajo del 40%.

CdR: alrededor de 40 pbs

MÉXICO

Crédito: crecimiento a doble dígito

Margen de Intereses: crecimiento a un dígito alto, ligeramente inferior al crédito.

Gastos: crecimiento a un dígito alto, manteniendo mandíbulas positivas

CdR: alrededor de 325 pbs

TURQUÍA

La contribución podría ser similar a la de 2023, en un entorno aún incierto

CdR: alrededor de 110 pbs

AMÉRICA DEL SUR

CdR: alrededor de 280 pbs

Anexo

- | | | | |
|----|--|----|--|
| 01 | Evolución del resultado atribuido | 08 | Sensibilidad del CET1 a impactos de mercado |
| 02 | Desglose del margen bruto | 09 | Evolución CET1 acum. y 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 | | |

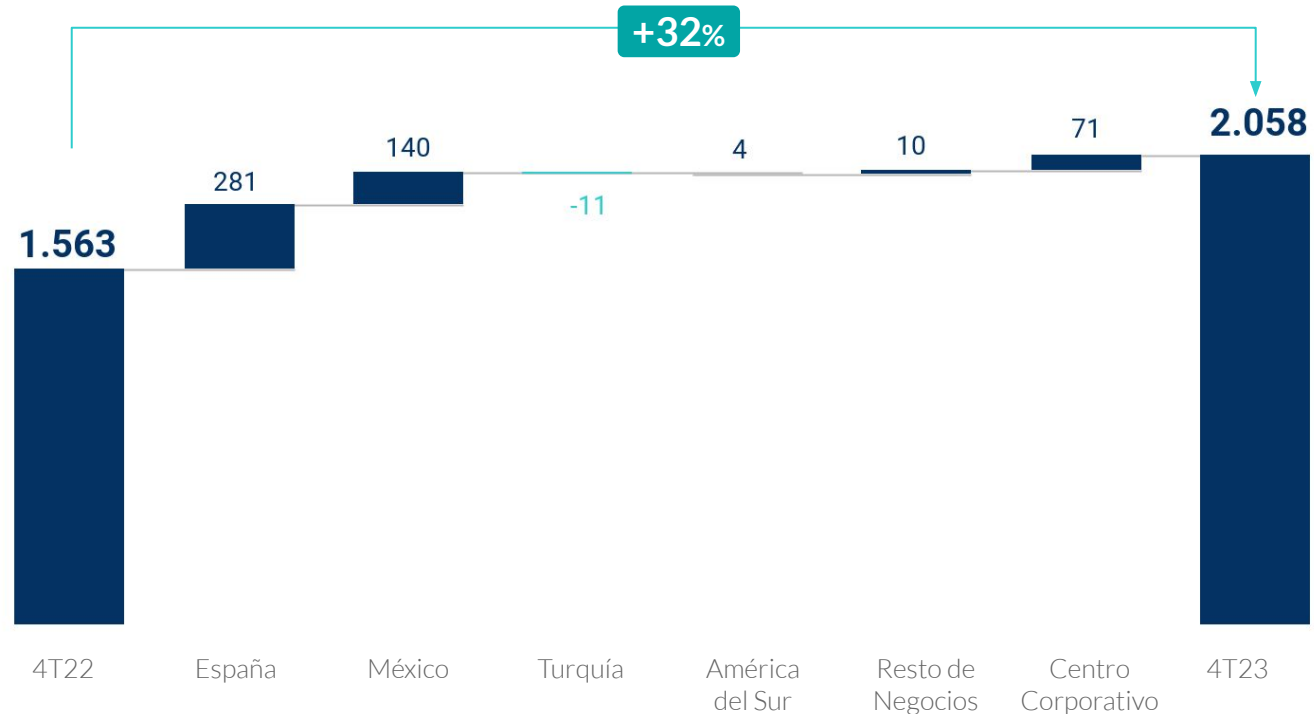
01

Evolución del resultado atribuido

Contribución por áreas de negocio al resultado atribuido del grupo - **Crecimiento anual 4T23**

RESULTADO ATRIBUIDO

(CONTRIBUCIÓN DE LAS ÁREAS DE NEGOCIO AL CRECIMIENTO ANUAL 4T23; M€ CORRIENTES)



Resultado Atribuido 4T23 (M€)

645

1.353

161

116

67

-285

Crecimiento del Resultado Atribuido (TAM)

+77%

+12%

-6%

+3%

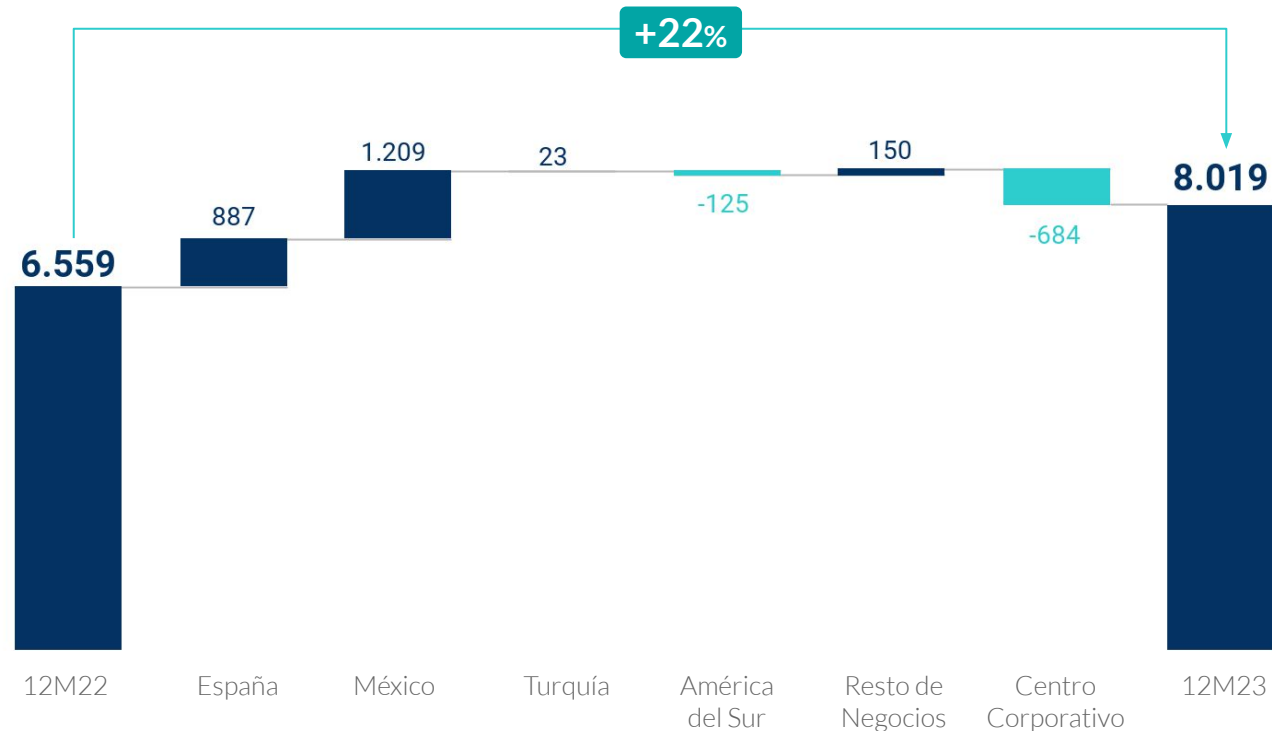
+18%

-20%

Contribución por áreas de negocio al resultado atribuido del grupo - **Crecimiento anual 12M23**

RESULTADO ATRIBUIDO¹

(CONTRIBUCIÓN DE LAS ÁREAS DE NEGOCIO AL CRECIMIENTO DE 12M23; M€ CORRIENTES)



Resultado Atribuido 12M23 (M€)	2.755	5.340	528	613	389	-1.607
TAM (%)	+47%	+29%	+5%	-17%	+63%	+74%

(1) Resultado atribuido excluyendo el impacto negativo de 201M€ por el acuerdo alcanzado con Merlin para la compra de 662 oficinas en España en 2T22.

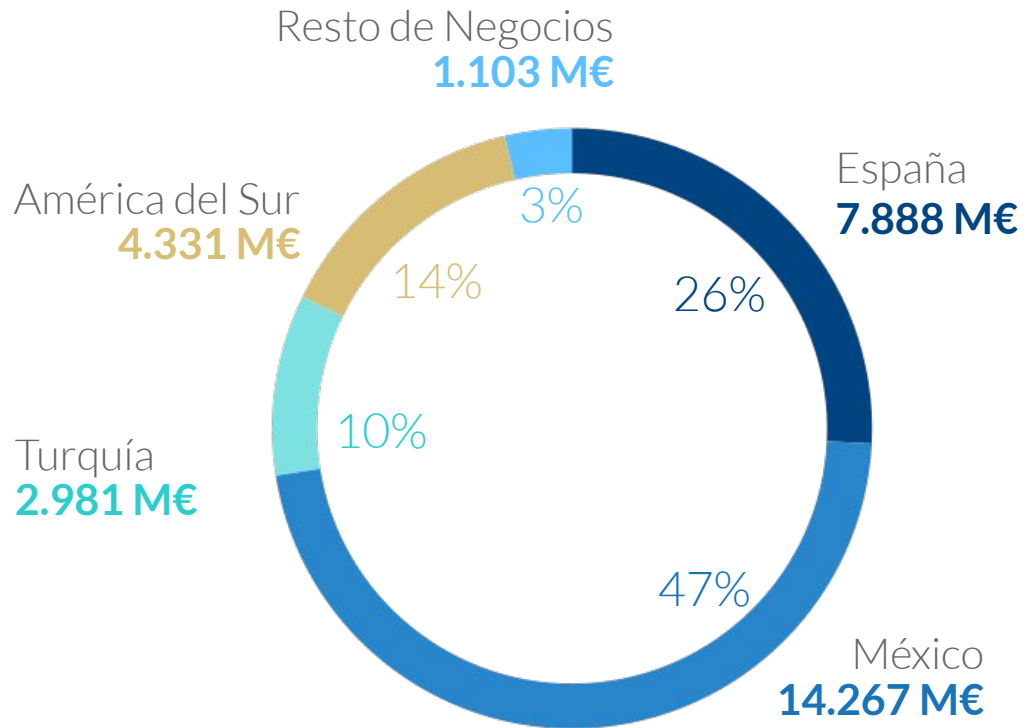
02

Desglose del margen bruto

Desglose del Margen Bruto

12M23

(M€, %)



Nota: Cifras excluyen el centro corporativo.

03

Cuenta de resultados por área de negocio

Resto de
negocios

Centro
Corporativo

Turquía
(ajuste por
hiperinflación)
12M23

Argentina
(ajuste por
hiperinflación)
12M23

Colombia

Perú

Resto de negocios - Cuenta de resultados

CUENTA DE RESULTADOS

(M€)

	4T23	Δ (%)		12M23	Δ (%)
		vs 4T22	vs 3T23		
Margen de intereses	134	50,6	-7,9	539	62,3
Comisiones netas	52	-8,4	-12,5	244	0,7
Resultados de operaciones financieras	66	13,9	-15,2	316	51,9
Otros ingresos netos	-1	n.s.	n.s.	3	-50,1
Margen bruto	251	22,4	-12,2	1.103	39,7
Gastos de explotación	-168	14,8	11,4	-596	16,0
Margen neto	83	41,1	-38,4	507	83,8
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-3	-68,2	93,6	-28	107,4
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-11	n.s.	n.s.	-1	n.s.
Beneficio antes de impuestos	69	43,7	-49,6	479	73,0
Impuesto sobre beneficios	-2	n.s.	-92,6	-90	140,0
Resultado Atribuido	67	17,7	-38,5	389	62,6

Centro Corporativo - Cuenta de resultados

CUENTA DE RESULTADOS

(M€)

	4T23	Δ (%)		12M23	Δ (%)
		vs 4T22	vs 4T23		vs 12M22
Margen de intereses	-133	n.s.	18,2	-386	253,3
Comisiones netas	-4	-38,7	-63,3	-44	40,2
Resultados de operaciones financieras	12	n.s.	n.s.	-686	133,6
Otros ingresos netos	39	-15,9	n.s.	87	-17,1
Margen bruto	-86	-53,3	-61,9	-1.029	212,7
Gastos de explotación	-235	-9,4	17,0	-849	-0,4
Margen neto	-321	-27,7	-24,9	-1.878	59,0
Pérdidas por deterioro de activos financieros	0	n.s.	-80,6	1	n.s.
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-19	n.s.	155,0	-21	n.s.
Beneficio antes de impuestos	-340	-21,5	-21,7	-1.898	61,6
Impuesto sobre beneficios	56	-48,4	-70,7	288	4,1
Resultado atribuido a la minoría	-2	-94,5	-77,1	3	n.s.
Beneficio Atribuido	-285	-19,9	14,5	-1.607	74,2

Turquía - ajuste por hiperinflación 12M23

CUENTA DE RESULTADOS

(M€)

	12M23 (reportado) (1)	Ajuste hiperinflación (2)	12M23 Ex.hiperinflación
Margen de intereses	1.869	72	1.797
Comisiones netas	998	-77	1.075
Resultados de operaciones financieras	937	-3	940
Otros ingresos netos	-824	-2.497	1.673
Margen bruto	2.981	-2.506	5.486
Gastos de explotación	-1.400	-44	-1.356
Margen neto	1.581	-2.550	4.130
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-118	-10	-108
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-137	-11	-126
Beneficio antes de impuestos	1.325	-2.570	3.896
Impuesto sobre beneficios	-702	355	-1.057
Resultado atribuido a la minoría	-95	313	-408
Resultado Atribuido	528	-1.903	2.431

(1) Datos reportados 12M23 calculados a tipo de cambio de cierre del periodo.

(2) Incluye principalmente: (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, (iv) impacto diferencia conversión tipo cambio fixing en lugar de medio.

Argentina - ajuste por hiperinflación 12M23

CUENTA DE RESULTADOS

(M€)

	12M23 (reportado) (1)	Ajuste hiperinflación (2)	12M23 Ex.hiperinflación
Margen de intereses	1.880	-1.175	3.055
Comisiones netas	161	-88	250
Resultados de operaciones financieras	301	-339	640
Otros ingresos netos	-1.302	-901	-401
Margen bruto	1.041	-2.503	3.544
Gastos de explotación	-558	278	-837
Margen neto	483	-2.225	2.708
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-145	71	-216
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-27	27	-53
Beneficio antes de impuestos	311	-2.128	2.439
Impuesto sobre beneficios	-120	728	-849
Resultado atribuido a la minoría	-59	459	-517
Resultado Atribuido	132	-941	1.073

(1) Datos reportados 12M23 calculados a tipo de cambio de cierre del periodo.

(2) Incluye principalmente: (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, (iv) impacto diferencia conversión tipo cambio fixing en lugar de medio.

Colombia - Cuenta de resultados

CUENTA DE RESULTADOS

(M€ CONSTANTES)

	4T23	Δ (%)		12M23	Δ (%)
		vs 4T22	vs 3T23		vs 12M22
Margen de intereses	204	-0,5	5,8	768	-4,9
Comisiones netas	29	22,1	11,6	114	18,3
Resultados de operaciones financieras	32	27,9	n.s.	92	-6,2
Otros ingresos netos	-3	-88,3	-65,8	-13	-45,9
Margen bruto	263	15,0	26,4	962	-1,7
Gastos de explotación	-117	-7,8	2,8	-453	14,5
Margen neto	145	43,8	55,0	509	-12,7
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-107	65,8	21,6	-338	55,4
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-17	n.s.	n.s.	-10	40,0
Beneficio antes de impuestos	22	-44,2	283,0	161	-55,1
Impuesto sobre beneficios	6	n.s.	-16,4	-22	-82,0
Resultado atribuido a la minoría	10	n.s.	255,1	17	n.s.
Resultado Atribuido	38	33,8	141,4	156	-32,5

Perú - Cuenta de resultados

CUENTA DE RESULTADOS

(M€ CONSTANTES)

	4T23	Δ (%)		12M23	Δ (%)
		vs 4T22	vs 3T23		vs 12M22
Margen de intereses	344	13,9	3,0	1.304	21,1
Comisiones netas	72	8,3	6,3	288	3,6
Resultados de operaciones financieras	50	21,2	1,5	193	19,5
Otros ingresos netos	-10	-0,1	1,7	-43	18,2
Margen bruto	456	14,1	3,4	1.742	17,7
Gastos de explotación	-163	7,3	0,9	-634	15,1
Margen neto	293	18,2	4,8	1.109	19,2
Pérdidas por deterioro de activos financieros	-174	41,6	4,1	-549	92,1
Dotaciones a provisiones y otros resultados	-20	116,8	n.s.	-13	-67,0
Beneficio antes de impuestos	100	-14,3	-16,2	547	-9,7
Impuesto sobre beneficios	5	n.s.	n.s.	-109	-34,2
Resultado atribuido a la minoría	-56	32,0	11,1	-235	0,0
Resultado Atribuido	48	33,6	12,5	203	-1,0

04

Diferenciales de
la clientela por país

Diferenciales de la clientela: evolución trimestral

PROMEDIO

	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
España	2,21%	2,75%	3,12%	3,33%	3,42%
Rendimiento de la inversión	2,42%	3,11%	3,64%	4,01%	4,28%
Coste de los depósitos	-0,21%	-0,37%	-0,53%	-0,68%	-0,86%
México MXN	12,16%	12,56%	12,72%	12,70%	12,44%
Rendimiento de la inversión	14,56%	15,21%	15,47%	15,63%	15,53%
Coste de los depósitos	-2,40%	-2,65%	-2,75%	-2,93%	-3,09%
México ME¹	5,30%	5,96%	6,24%	6,52%	6,55%
Rendimiento de la inversión	5,50%	6,21%	6,62%	6,96%	7,17%
Coste de los depósitos	-0,19%	-0,26%	-0,38%	-0,45%	-0,62%

	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
Turquía TRY	7,19%	3,92%	0,81%	0,51%	0,38%
Rendimiento de la inversión	18,67%	16,84%	16,50%	20,20%	28,49%
Coste de los depósitos	-11,49%	-12,92%	-15,69%	-19,69%	-28,10%
Turquía ME¹	7,49%	8,27%	8,78%	9,32%	9,38%
Rendimiento de la inversión	7,98%	8,58%	9,07%	9,53%	9,55%
Coste de los depósitos	-0,49%	-0,31%	-0,29%	-0,21%	-0,17%
Argentina	15,13%	18,70%	14,74%	11,83%	26,70%
Rendimiento de la inversión	45,83%	49,97%	54,42%	61,62%	73,33%
Coste de los depósitos	-30,69%	-31,27%	-39,67%	-49,79%	-46,63%
Colombia	4,80%	4,03%	4,29%	4,50%	4,74%
Rendimiento de la inversión	11,86%	12,76%	13,48%	13,87%	14,00%
Coste de los depósitos	-7,06%	-8,74%	-9,19%	-9,37%	-9,26%
Perú	6,16%	6,23%	6,46%	6,76%	6,81%
Rendimiento de la inversión	7,85%	8,38%	8,82%	9,38%	9,45%
Coste de los depósitos	-1,69%	-2,15%	-2,37%	-2,62%	-2,64%

(1) ME: Moneda Extranjera.

Diferenciales de la clientela: evolución acumulada

PROMEDIO

	12M22	12M23
España	1,87%	3,15%
Rendimiento de la inversión	1,95%	3,77%
Coste de los depósitos	-0,08%	-0,61%
Mexico MXN	11,79%	12,60%
Rendimiento de la inversión	13,68%	15,46%
Coste de los depósitos	-1,90%	-2,86%
Mexico ME¹	4,00%	6,33%
Rendimiento de la inversión	4,09%	6,75%
Coste de los depósitos	-0,09%	-0,42%

	12M22	12M23
Turquía TRY	7,19%	0,90%
Rendimiento de la inversión	19,08%	21,05%
Coste de los depósitos	-11,89%	-20,15%
Turquía ME¹	6,21%	9,01%
Rendimiento de la inversión	6,62%	9,25%
Coste de los depósitos	-0,41%	-0,24%
Argentina	14,53%	18,99%
Rendimiento de la inversión	38,12%	62,33%
Coste de los depósitos	-23,60%	-43,34%
Colombia	5,46%	4,39%
Rendimiento de la inversión	10,30%	13,54%
Coste de los depósitos	-4,84%	-9,15%
Perú	5,76%	6,57%
Rendimiento de la inversión	6,80%	9,02%
Coste de los depósitos	-1,03%	-2,45%

(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

(DIC-23, M €)

 GRUPO BBVA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	392.528	2.142
Stage 2	41.006	2.170
Stage 3	15.305	7.450

 TURQUÍA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	45.959	204
Stage 2	3.857	360
Stage 3	1.965	1.344

 COLOMBIA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	16.010	95
Stage 2	1.557	131
Stage 3	892	567

 ESPAÑA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	168.863	471
Stage 2	22.851	715
Stage 3	8.189	3.314

 AMÉRICA DEL SUR	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	40.017	325
Stage 2	5.356	406
Stage 3	2.302	1.297

 PERÚ	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	17.339	175
Stage 2	3.258	238
Stage 3	1.202	600

 MÉXICO	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	85.293	1.098
Stage 2	7.018	621
Stage 3	2.472	1.332

 ARGENTINA	Exposición bruta	Deterioro acumulado
Stage 1	2.157	17
Stage 2	222	8
Stage 3	39	27

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 DIC-23)



8,7 MM€¹

de los cuales
65% Minorista
35% Mayorista

76,5%
garantizados por el Estado



0,4 MM€

de los cuales
56% Minorista
44% Mayorista

87%
garantizados por el Estado

COMMERCIAL REAL ESTATE

(EAD CRE GRUPO, %, DIC-23)



C.10 MM€²

C.2% sobre total
EAD de crédito

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 Dic.23 (de los cuales, el saldo dispuesto es de 8,7MM€).

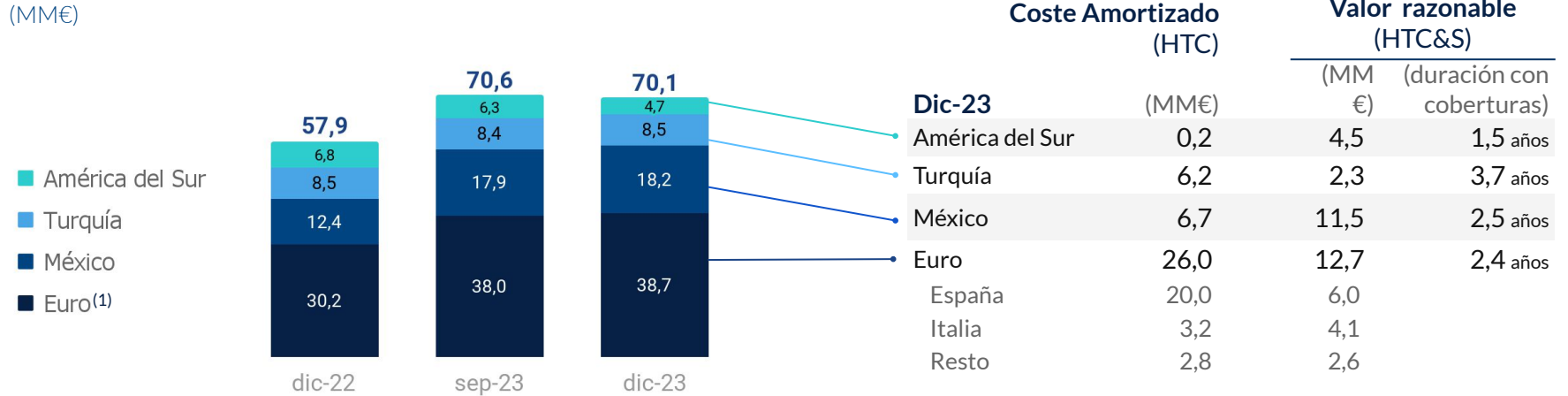
(2) Exposición en incumplimiento (EAD) a CRE del Grupo, dentro de la cartera mayorista.

07

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

Cartera COAP

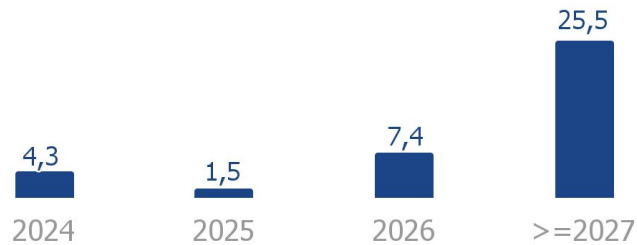
DESGLOSE CARTERA COAP POR ÁREAS



(1) Las cifras excluyen bonos senior del SAREB (4,3MM€ en dic-22, 3,9MM€ en sep-23 y 3,8MM€ en dic-23) y carteras de High Quality Liquid Assets (7,6MM€ en dic-22, 3,2MM€ en sep-23 y 1,0MM€ en dic-23).

CARTERA COAP EURO - VENCIMIENTOS

(MME)



RENDIMIENTO COAP EURO

(DIC-23, %)

3,1%

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 ¹**
(SENSIBILIDAD DEL MARGEN DE INTERESES A +100 PBS, %)



+c.5%

BALANCE
EURO



+2,3%

MÉXICO ² (+1,6% PARA
EL BALANCE EN MXN)

(1) Sensibilidades del margen de intereses usando nuestro modelo interno dinámico, a noviembre 2023.

(2) Desglose de la sensibilidad del margen de intereses de México a +100 pbs: sensibilidad del MXN +1,6%; sensibilidad del USD +0,7%.

Ratios de liquidez y financiación

RATIOS LCR Y NSFR – GRUPO BBVA Y FILIALES

(DIC-23)

	LCR	NSFR	Loan To Deposits
Grupo BBVA	193% / 149%¹	131%	
BBVA, S.A.	178%	120%	87%
México	192%	140%	95%
Turquía²	212%	178%	76%
América del Sur Todos los países	>100%	>100%	97%³

(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 149%.

(2) Bank only

(3) América del Sur

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 mercado¹

A UNA DEPRECIACIÓN DEL 10% DE LA DIVISA²

(DIC-23)

MXN -9 pbs

TRY -4 pbs

USD +17 pbs

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

(DIC-23)

-2 pbs

A +100 PBS DE MOVIMIENTO EN EL BONO SOBERANO ESPAÑOL

(DIC-23)

-10 pbs

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

(2) Esta sensibilidad no incluye el coste de las coberturas de capital, que se estiman actualmente en 3 pb al trimestre para MXN y 3 pb al trimestre para TRY

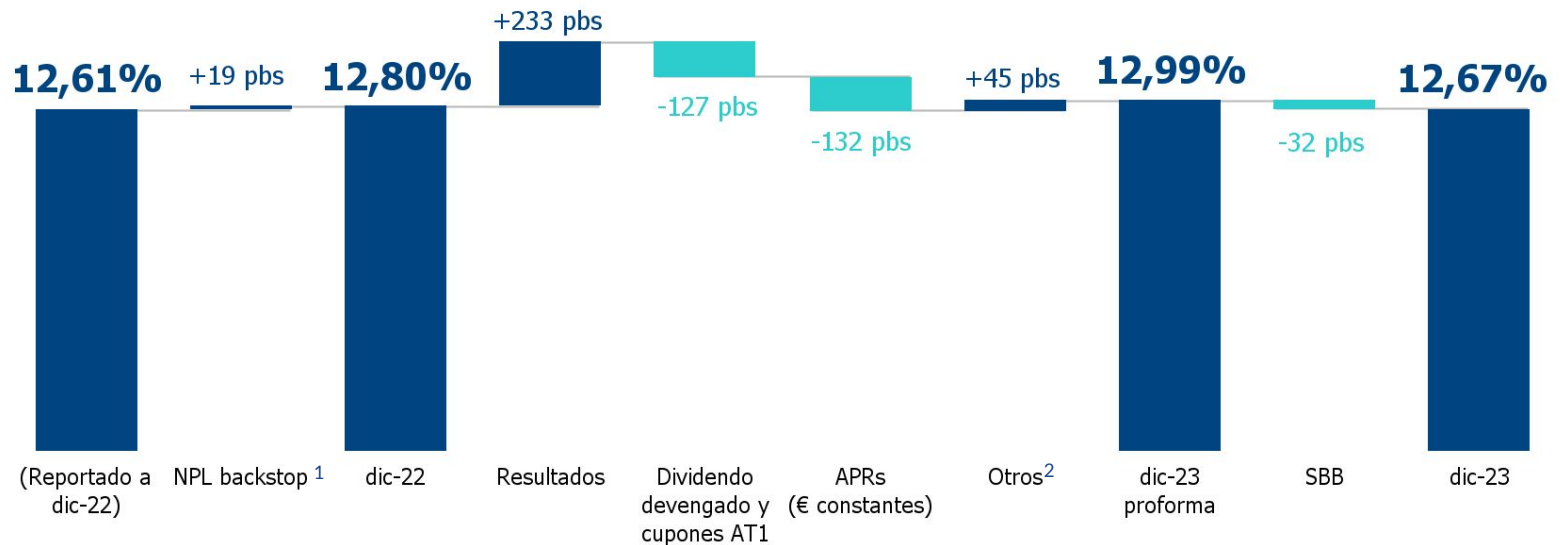
09

Evolución CET1 acum. y
APRs por áreas de negocio

Evolución acumulada del CET1

CET1 FULLY-LOADED – GRUPO BBVA

EVOLUCIÓN ACUMULADA (% , PBS)



(1) Incluye la reversión del tratamiento actual de las expectativas de provisiones prudenciales del BCE en enero de 2023.

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

Activos ponderados por riesgo por áreas de negocio

Desglose por áreas de negocio (M€)	APRs Fully-Loaded		
	dic-22	sep-23	dic-23
España	114.474	117.112	121.779
México	71.738	88.290	91.865
Turquía	56.275	53.056	54.506
América del Sur	46.834	50.255	49.117
Argentina	8.089	6.678	4.997
Chile	2.174	2.176	2.145
Colombia	15.279	18.616	19.467
Perú	17.936	19.436	18.825
Otros	3.356	3.349	3.683
Resto de Negocios	35.064	35.087	36.410
Centro Corporativo	12.500	14.173	10.238
Grupo BBVA	336.884	357.972	363.916

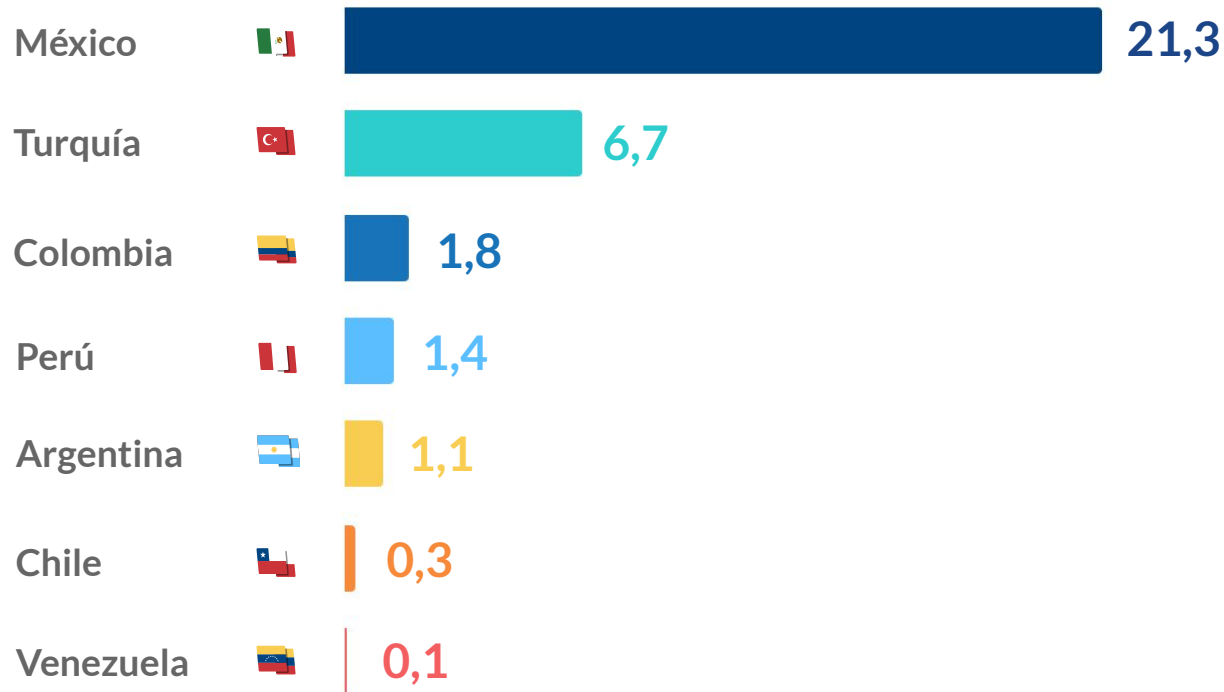
10

Valor en libros de las
principales filiales

Valor en libros

de las principales filiales^{1,2}

MM€; DIC-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

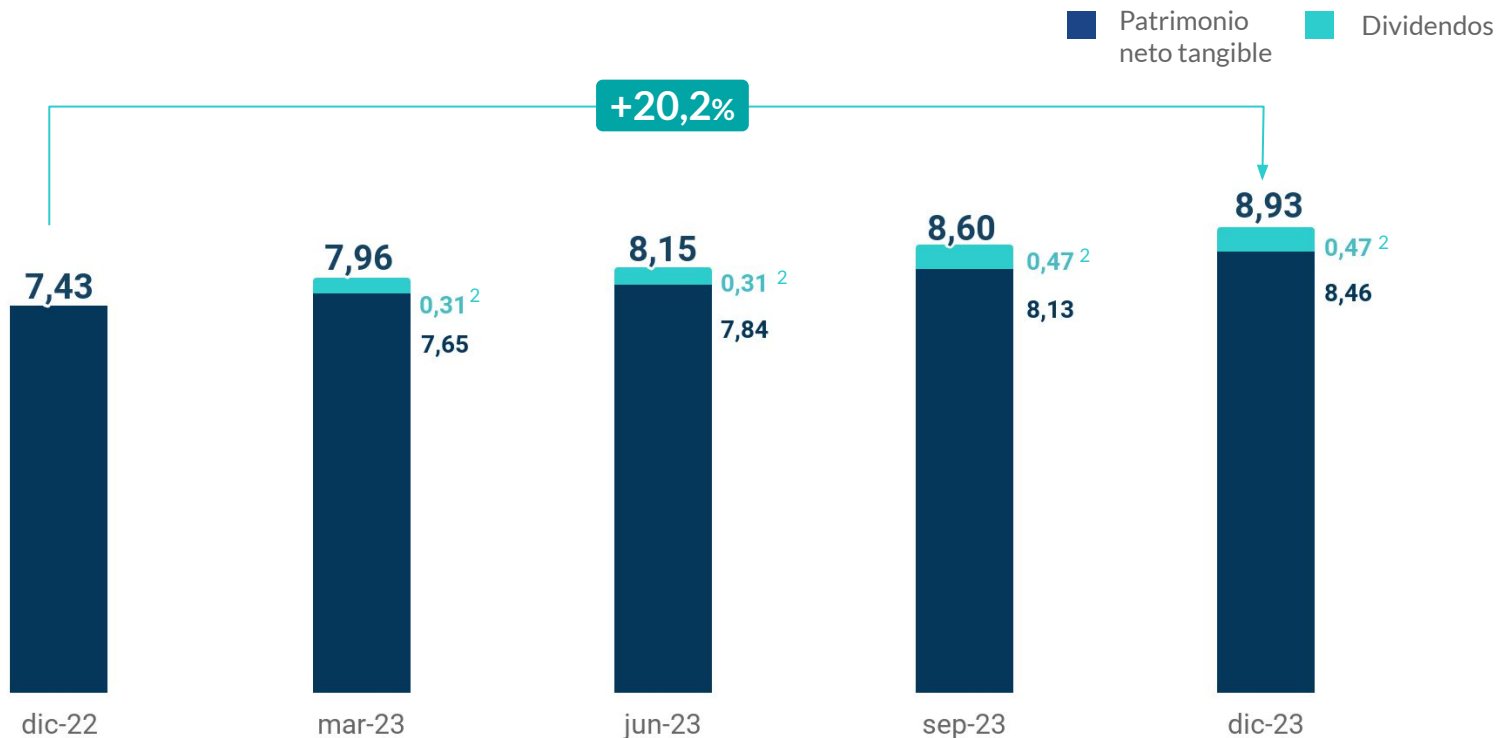
Evolución del patrimonio neto
tangibile por acción y dividendos

Rentabilidad al accionista:

patrimonio neto tangible por acción y dividendos

PATRIMONIO NETO TANGIBLE POR ACCIÓN Y DIVIDENDOS¹

(€ POR ACCIÓN)



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

(2) Dividendo por acción pagado en abril 2023 de 0,31€ (bruto) y en octubre 2023 de 0,16 € (bruto)

BBVA

12

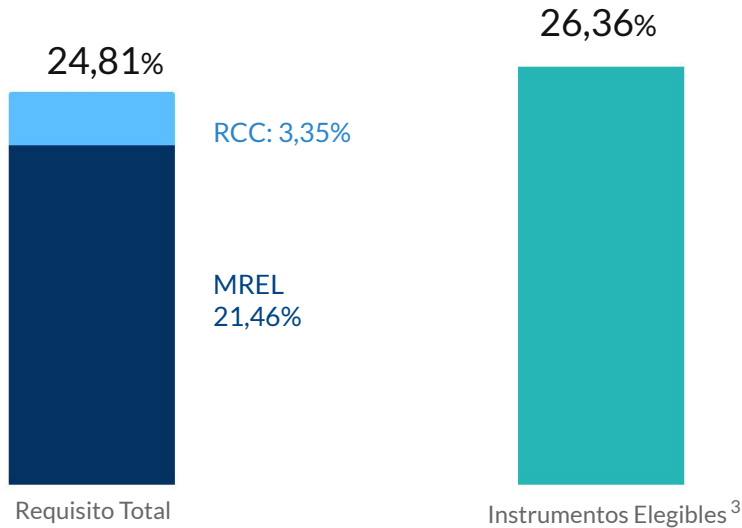
MREL

Sólida posición MREL

DATOS A DIC-23

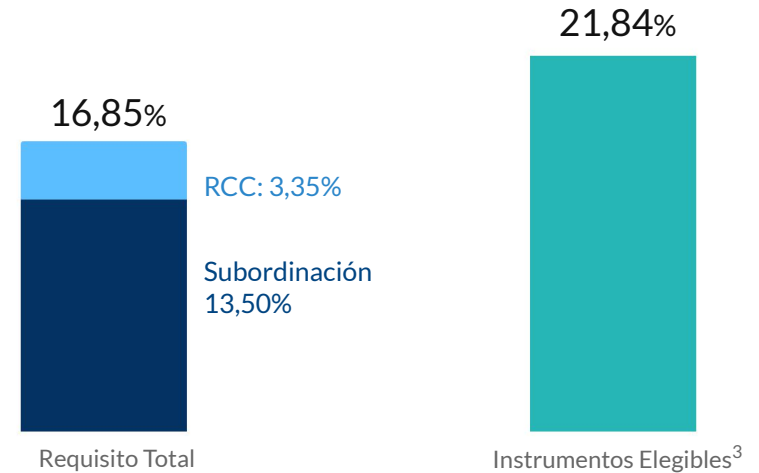
(% APR¹)

REQUISITO MRL + RCC²



Distancia a M-MDA 154 pbs (3,3MM€)

REQUISITO SUBORDINACIÓN + RCC



Colchón Subordinación 499 pbs (10,7MM€)

Nota: Datos preliminares.

(1) Posición a diciembre de 2023 como % LRE: MREL 11,10% (vs requisito del 7,27%); Subordinación 9,20% (vs requisito del 5,61%).

(2) El 14 de junio de 2023, BBVA anunció la recepción de un nuevo Requerimiento MREL aplicable a partir del 1 de enero de 2024 (22,11% RWA y Requerimiento de Subordinación del 13,50% RWA). A diciembre 2023, BBVA ya cumple holgadamente con estos nuevos requerimientos, incluyendo el incremento de +25pbs del colchón OEIS.

(3) 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 3,35%, sin perjuicio de cualquier otro colchón que pudiera ser de aplicación en cada momento. El RCC incluye el Colchón de Capital Anticíclico calculado sobre la base de las exposiciones a septiembre de 2023. La distancia a M-MDA se sitúa en 383 pbs (19,5 MM€) en LRE.

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

13

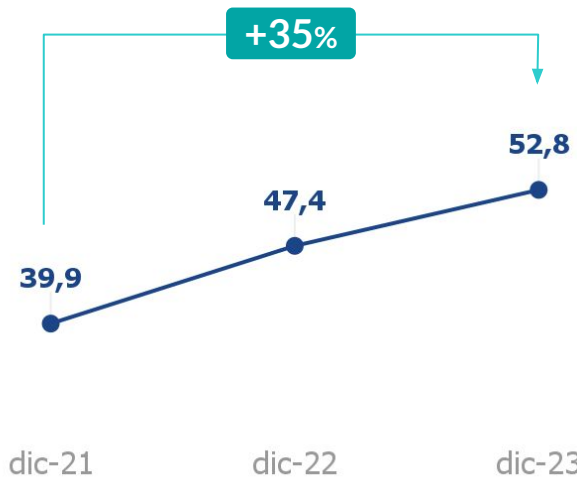
Métricas digitales

Métricas digitales

clientes móviles y ventas digitales

CLIENTES MÓVILES

(MILLONES DE CLIENTES, %)



VENTAS DIGITALES - UNIDADES

(% DEL TOTAL DE VENTAS ACUM., # DE TRANSACCIONES)

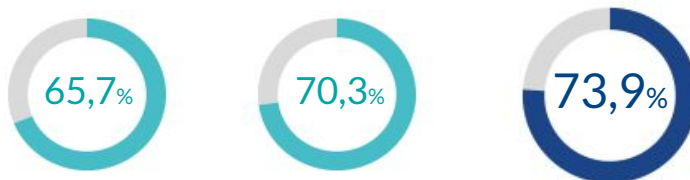


VENTAS DIGITALES - PRV²

(% DEL TOTAL DE VENTAS ACUM., PRV)



TASA DE PENETRACIÓN DE CLIENTES¹



(1) Clientes móviles sobre clientes activos

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

BBVA