

## ***Kutxabank revalida su liderazgo como entidad más solvente del sistema financiero español***

- Ha obtenido la mejor ratio de capital de la máxima calidad (Common Equity Tier I'), del 11,8% en el escenario más adverso, con lo que dobla el mínimo requerido del 5,5%
- En opinión del Presidente de Kutxabank, los resultados son “extraordinariamente positivos” y se han logrado gracias a un modelo profesional cuya prioridad son sus clientes

**Bilbao, 26 de octubre de 2014.** Kutxabank se ha situado como **la entidad más solvente** del sistema financiero español, según los resultados definitivos del proceso de evaluación global bancario –‘Comprehensive Assessment’– que ha realizado el Banco Central Europeo, en colaboración con la Autoridad Bancaria Europea (EBA, en sus siglas en inglés), a **las 130 principales entidades de crédito** del Continente.

En la **hipótesis más severa** (escenario adverso) planteada por dicho examen, el Grupo financiero vasco ha alcanzado un excedente de capital de 2.278 millones de euros y una **ratio de capital** ‘Common Equity Tier I’ del **11,8%**, la mejor del sistema, duplicando de forma holgada la exigencia mínima fijada en el 5,5%. Este mismo indicador alcanza el **10,7%** en su versión ‘**fully loaded**’; es decir, calculado como si ya hubiese transcurrido el periodo de aplicación progresiva de las nuevas reglas de cómputo de la ratio de capital.

• • •  
“Nuestros clientes saben que tienen su dinero en la entidad más solvente, lo que es un elemento muy tranquilizador”  
• • •

Este escenario adverso ha valorado la capacidad de las entidades a la hora de absorber el impacto de un severo contexto macroeconómico, que contempla, por ejemplo, un incremento del índice de paro que superaría el 27% a finales de 2016, una caída en el precio de la vivienda por encima del 9% o subidas en la prima de riesgo del bono español que elevaría la rentabilidad exigida por encima del 5,5%, entre otros indicadores.

En el caso del **escenario base**, el capital de máxima calidad de Kutxabank también se sitúa **a la cabeza del sistema** financiero español, según el Banco Central Europeo. Con un índice 'Common Equity Tier I' del **12,4%** al cierre de 2014 se ha situado 4 puntos por encima del nivel mínimo establecido en el 8%, porcentaje que ascendería incluso hasta el 13,1% a finales de 2016. Los índices de solvencia de este escenario se han calculado también a partir de las previsiones económicas, algo menos severas que en el escenario estresado, de los organismos que han desarrollado el ejercicio.

### **Kutxabank, un modelo de gestión profesional**

Por segunda vez desde su constitución en 2012, Kutxabank ha obtenido la mejor ratio de solvencia en una prueba de estrés bancario. En septiembre de ese mismo año, el análisis realizado por la consultora Oliver Wyman a los 14 principales Bancos del Estado le atribuyó el índice más elevado de todo el sistema.

● ● ●  
“Las Cajas se han integrado en Kutxabank y somos las mismas personas y lo mismo, un modelo de banca profesional con vocación social”

**Mario Fernández**, Presidente de Kutxabank, ha realizado una valoración “extraordinariamente positiva” de los resultados, y ha asegurado que permiten “mantener nuestro objetivo fundamental, que es satisfacer a nuestros clientes. Saben que tienen su dinero en la entidad de crédito más solvente del sistema financiero español y me parece que es un elemento de tranquilidad muy importante”.

● ● ●  
El Presidente del Grupo financiero ha valorado “el modelo profesional de la entidad y su vocación social. Las Cajas se han integrado en Kutxabank y somos los mismos, las mismas personas, y lo mismo: un modelo de banca profesional con vocación social”. Ha recordado, en ese sentido, que “todos los beneficios que se obtienen en esta casa y que se reparten, sólo tienen un destino, las Obras Sociales”.

Mario Fernández ha defendido la vigencia del modelo solvente y profesional de Kutxabank. “Permaneciendo en su esencia –ha apuntado– tiene que adaptarse a la economía global, y probablemente tendremos que hacer lo necesario para seguir funcionando en idénticas condiciones que nuestros competidores si queremos estar en los primeros puestos”.

---

## Metodología del Banco Central Europeo

Los exámenes coordinados por el Banco Central Europeo se han basado en una estricta metodología común, desarrollada por la Autoridad Bancaria Europea, para cada uno de los 130 grupos bancarios que han participado en el examen.

El riguroso análisis en el que el sistema financiero español ha obtenido en su conjunto un buen resultado, se ha desarrollado en tres fases. El Banco Central Europeo realizó, en primer lugar, una evaluación del riesgo supervisor de cada entidad (Risk Assessment Exercise), valorando el riesgo inherente, el control de riesgos y su control interno. Para este examen, el BCE estableció un nuevo sistema de puntuación sobre la base de unos indicadores armonizados.

● ● ●  
“Kutxabank tendrá que adaptarse a la economía global si quiere mantenerse en los primeros puestos”  
● ● ●

En una segunda fase, las autoridades en materia económica de cada país (en este caso el Banco de España) junto con las principales firmas de auditoría realizaron un completo análisis de la calidad de sus activos (Asset Quality Review, AQR), con el objetivo de determinar la apropiada valoración de las garantías de los riesgos de crédito y evaluar la adecuación de las provisiones para su cobertura, así como de valorar los instrumentos complejos y activos de alto riesgo. Hay que destacar el notable comportamiento del sistema financiero español en los resultados del AQR, en comparación con el resto de entidades europeas.

A continuación, y con los AQR como punto de partida, la Autoridad Bancaria Europea y el Banco Central Europeo coordinaron las pruebas de estrés, diseñadas para identificar la capacidad de absorción de impactos de las entidades en situaciones adversas o de estrés.

Asimismo, ha sido objeto de análisis la 'ratio de apalancamiento (leverage ratio), relevante índice para determinar la fortaleza de una entidad de crédito. También en este caso Kutxabank, con una ratio del 7,1%, vuelve a lograr el porcentaje más elevado del sistema financiero español.

Los resultados definitivos publicados hoy por BCE y EBA se han obtenido una vez integrados los cálculos de los escenarios de estrés y los datos extraídos del análisis de calidad de los activos o AQR.

RK	ENTIDAD		RATIO CET1% 2013	RATIO CET1% 2016	EXCEDENTE s/5,5% (MM€)
1		KUTXABANK	12,1%	11,8%	2.278
2		BANKINTER	12,0%	10,8%	1.300
3		BANKIA	10,7%	10,3%	4.767
4		CAIXABANK	10,3%	9,3%	6.564
5		ABANCA	10,3%	9,1%	813
6		BBVA	10,8%	9,0%	13.233
7		SANTANDER	10,4%	9,0%	19.456
8		UNICAJA	11,1%	8,9%	1.141
9		SABADELL	10,3%	8,3%	2.262
10		BMN	9,4%	8,1%	532
11		CATALUNYA BANC	12,3%	8,0%	445
12		CAJAMAR	11,0%	8,0%	592
13		IBERCAJA	10,0%	7,8%	641
14		POPULAR	10,6%	7,6%	1.752
15		LIBERBANK	8,7%	5,6%	22

TOTAL ENTIDADES ESPAÑOLAS ANALIZADAS

55.798