

La concesión de **préstamos hipotecarios crece un 44,5%** y se consolida como una de las principales palancas de la actividad durante el primer trimestre de 2015

Kutxabank logra un beneficio de 54,1 millones por el tirón al alza del negocio típico bancario

- **El Margen de clientes mantiene por cuarto trimestre la tendencia positiva, con una evolución interanual del 4,1%**
- **La nueva financiación a PYMEs crece un 28% en los tres primeros meses del ejercicio frente al mismo periodo de 2014**
- **La tasa de mora del Grupo amplía su distancia con respecto al sector y se sitúa en el 9,76%, frente a la media del sistema del 12,5%**
- **La entidad mantiene su habitual política de máxima prudencia y realiza dotaciones por valor de 81 millones de euros**

12 de mayo de 2015. El Grupo Kutxabank ha logrado en el primer trimestre de 2015 un **beneficio neto de 54,1 millones** de euros, un 0,4% más que en 2014, en un contexto comparativamente más adverso que en el mismo periodo del ejercicio pasado, por la caída en torno a los 30 puntos básicos de los tipos de interés y a causa de la menor aportación de los ingresos provenientes de operaciones extraordinarias. Además, Kutxabank ha consignado un total de **81 millones de euros a dotaciones** manteniendo su prudente política de valoración de garantías hipotecarias.

Uno de los puntos más destacados en la cuenta de resultados de Kutxabank ha sido la evolución al alza del **2,1% en el Margen de Intereses**, que ha encadenado cuatro trimestres de crecimiento sostenido, como claro reflejo del cambio de tendencia.

El importante incremento en los volúmenes captados por los fondos de inversión y por la comercialización de planes de pensiones, y a pesar de la rebaja de determinadas comisiones aplicadas, ha permitido incrementar los ingresos, que han crecido un 7,6%. De esta forma, el **Margen de Clientes** ha continuado mejorando y se ha situado en los **245,3 millones de euros, un 4,1% más** que en 2014.

Durante este periodo, la cartera de participadas ha mantenido su aportación recurrente, que se ha situado en torno a los 70 millones de euros. El negocio asegurador también ha mantenido su aportación positiva al epígrafe de **Otros Resultados de Explotación**, con cerca de 25 millones de euros. Estos buenos comportamientos hubieran supuesto un incremento del 2% en el Margen Bruto de no haber sido por los ingresos extraordinarios del pasado año. El Margen Bruto se ha situado en 322,3 millones de euros.

En línea con su habitual política de **contención del gasto**, y pese al importante impacto del impuesto sobre depósitos, los gastos de administración se han mantenido en niveles similares a los del primer trimestre de 2014. A su vez, el **Margen de Explotación** se ha situado en los 133,4 millones de euros.

Progresiva recuperación de la demanda de crédito

El positivo resultado trimestral se ha sustentado en la **buena evolución del negocio recurrente** del Grupo bancario. En los primeros meses del año se ha confirmado la progresiva recuperación de la demanda de crédito, principalmente del destinado a préstamos hipotecarios para la adquisición de vivienda. En esta misma línea, la **financiación concedida a empresas** también ha mantenido un ritmo positivo.

Kutxabank es en la actualidad una de las entidades financieras en las que el **peso del crédito a la clientela sobre su total de activo es más elevado**. De hecho, dos terceras partes de los activos netos del Grupo, concretamente el 74%, están constituidas por créditos a clientes.

En el primer trimestre de 2015 la captación de recursos ha continuado siendo elevada en todas las redes. Los **recursos de clientes** captados por la redes de negocio de Kutxabank han ascendido a 52.558 millones de euros, un 4,7% más que en el mismo periodo de 2014. Los saldos del **ahorro a la vista** han crecido un 5,2%, aunque las subidas más importantes se han producido sobre todo en los **fondos de inversión**, que han crecido un 29,8%, y en los **planes de pensiones**, con un incremento del 7,2%.

Mejora de las condiciones para la compra de viviendas

Una de las apuestas de Kutxabank de cara a 2015 está consistiendo en mejorar de forma notable las condiciones de la financiación para la compra de vivienda, con el objetivo estratégico de reavivar el mercado hipotecario. En estos primeros meses del año el Grupo financiero ha lanzado dos de los **préstamos hipotecarios más competitivos de todo el mercado**, que se pueden contratar desde el Euribor +1% en el caso del tipo variable y desde el 2,50% TIN si se trata de una hipoteca a tipo fijo.

Así se explica el notable crecimiento en la facturación de nuevos **préstamos hipotecarios** en Kutxabank, que al final del primer trimestre han crecido un destacado 44,5%. La actividad hipotecaria de CajaSur ha mantenido también un comportamiento notable, situándose en niveles de contratación cercanos a los del año pasado, que fue extraordinario, lo que ha situado el incremento conjunto del Grupo en el 24,8%.

La recuperación gradual de la demanda de crédito por parte de las pequeñas y medianas empresas ha impulsado el crecimiento del **28%** en la **financiación a PYMEs**, principalmente en activos fijos –con un incremento del **39%**– y en circulante, con un incremento conjunto del **27%** en **operaciones internacionales y nacionales**.

Con todo ello, el **Volumen de Negocio** se ha situado en los 109.398 millones de euros, 1% más que en diciembre de 2014.

Desciende hasta el 1,8% la mora hipotecaria de las familias en Euskadi

En un entorno en el que la mora del sistema financiero evoluciona a la baja, Kutxabank ha continuado incrementado la distancia con respecto al sector, en buena medida a causa de la caída de en torno al 60% en la entrada de nuevos **activos dudosos**. **La ratio de morosidad** del Grupo se ha situado en el 9,76% (frente al 12,5% del sistema financiero), **92 puntos básicos menos** que al final de 2014. **Exceptuada la ligada al riesgo promotor**, la mora del Grupo ha quedado fijada en el 5,4%.

La **mora hipotecaria** residencial (hipoteca de las familias) en la red del País Vasco ha registrado una importante rebaja en el primer trimestre y se ha situado en el 1,8%.

El **Patrimonio Neto** de Kutxabank ha ascendido a 5.114 millones de euros, un 1,6% más que en el mismo periodo de 2014, lo que ha permitido al Grupo continuar con **sólidos niveles de solvencia**. El **Core Capital** 'phased in' se ha situado en el 13,1% (12,7% en su versión 'fully loaded'), y el **coeficiente de solvencia total**, en el 13,4%, lo que mantiene al Grupo en disposición de seguir cumpliendo las crecientes exigencias de capital.

Resultados del Grupo Kutxabank

(millones de euros)	marzo 2015	Δ%
Margen de Intereses	155,2	2,1
Rendimiento de instrumentos de capital	34,3	(14,8)
Resultados Entidades valoradas por el Método de Participación	9,5	n.s.
Comisiones	90,1	7,6
Resultados por Operaciones Financieras y otros	33,2	(63,9)
Margen Bruto	322,3	(12,5)
Gastos de Administración	(175)	0,3
Amortizaciones	(13,9)	(14,2)
Margen de Explotación	133,4	(24,9)
Deterioros Activos Financieros y Otras Provisiones	(81,0)	(39,8)
Otros resultados	11,4	11,1
Resultado antes de impuestos	63,8	19,4
Resultado atribuido al grupo	54,1	0,4

La comparación con el ejercicio 2014 tiene en cuenta el cambio de normativa contable relativo a las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos. Excluido este impacto el crecimiento del resultado hubiera sido del 12,6%