

El Grupo lleva destinados **1.000 millones de euros** para financiar la compra de nuevas viviendas, un 43,6% más que en 2014

Kutxabank genera un beneficio de 157,6 millones de euros en el tercer trimestre, un 11,7% más

- Los préstamos para inversiones a empresas crecen un 96%, con más de 90.000 nuevas operaciones de crédito
- El Banco vasco mantiene la máxima prudencia al destinar 395,1 millones a dotaciones para hacer frente en los próximos meses a un exigente entorno normativo y regulatorio
- El índice de mora del Grupo, 9,20%, confirma la tendencia a la baja, con un descenso en el año de 731 millones de activos dudosos

29 de octubre de 2015. El Grupo Kutxabank ha generado durante los nueve primeros meses de 2015 un **beneficio consolidado de 157,6 millones** de euros, un 11,7% más con relación al mismo periodo de 2014. En el tercer trimestre del ejercicio se ha seguido observando una clara tendencia creciente de la actividad comercial, hipotecaria y empresarial, ayudada por la reactivación de la demanda de crédito solvente, y con un descenso sostenido de los ratios de morosidad.

Se mantienen los signos de recuperación y una clara tendencia al alza de la actividad comercial, hipotecaria y empresarial, con un descenso de la morosidad

Este resultado –**CajaSur** ha contribuido con una aportación positiva de **14,7 millones** de euros, un 7,2% más– ha estado marcado, por tanto, por la confirmación de la mejora de los indicadores macroeconómicos, pero también por la continuidad de **factores penalizadores** para la actividad financiera, como son la persistencia de los bajísimos **tipos de interés** del mercado y el **desapalancamiento crediticio** del sistema. Este desendeudamiento, no obstante, se produce a menor ritmo y se vislumbra ya un cambio de tendencia, alentado por el sector público y por una mayor demanda solvente del sector privado.

Pese a la persistencia de estos factores penalizadores y del importante nivel de saneamientos que ha mantenido el Grupo, fiel a su tradicional política de prudencia, se ha mejorado el resultado final con apoyo en las **palancas clave** ya manejadas en el ejercicio:

gestión de márgenes con ayuda de los costes de pasivo, incremento de los rendimientos derivados de la mayor comercialización de productos, política de contención de costes y mejora de las variables macroeconómicas. A lo anterior se ha unido una **mejor evolución del mercado inmobiliario** y una reactivación de la demanda solvente de crédito.

Crece el Margen de Intereses, pese a un Euribor en mínimos históricos

El **Margen de Intereses** se ha situado a 30 de septiembre en 467,8 millones de euros, un 2,1% más que en el mismo período del año anterior. Esta evolución positiva se ha producido en un entorno macroeconómico de **tipos de interés en mínimos históricos**, con un Euribor en continuo descenso (el 0,15% al cierre del tercer trimestre, el 0,11% esta misma semana). Basta recordar que este indicador se situaba en el mismo periodo de 2014 en el 0,36%.

Para ello ha sido determinante la **activa gestión de los precios de pasivo**. Así, el coste de la nueva producción de depósitos en las áreas de negocio ha mejorado de forma continuada. Esta bajada progresiva ha permitido un descenso cada vez más significativo de los gastos financieros, que compensan la caída de los ingresos.

El Margen de Intereses se ha situado a 30 de septiembre en 467,8 millones de euros, un 2,1% más que en el mismo periodo del año anterior

El capítulo de **comisiones** ha alcanzado los **269,6 millones de euros, un 5,0% más** que en el mismo período del año anterior. Al igual que en trimestres previos, y al margen de los satisfactorios resultados obtenidos por la comercialización de nuevos productos no financieros, el impulso principal de este aumento ha sido la evolución positiva de los volúmenes gestionados de **fondos de inversión y pensiones**, favorecida por el trasvase de saldos de pasivo hacia productos de fuera de balance en búsqueda de mayores rentabilidades.

El compromiso de Kutxabank con las cuentas vinculación, y la reducción de las comisiones por tasas de intercambio, permiten trasladar a los clientes rebajas significativas en el pago de comisiones. Así, Las **comisiones por servicios** que afectan al cliente, vinculadas con medios de pago y otros servicios financieros **han disminuido un 11,7%** hasta el tercer trimestre. Con todo ello, el **Margen de Clientes** ha crecido un 3,2%.

Los rendimientos positivos de la **cartera de participadas** han mantenido su tradicional fortaleza. El registro de resultados recurrentes derivados del cobro de dividendos y los de

puesta en equivalencia ha registrado niveles elevados, superiores a los 50 millones euros, además de un alto grado de estabilidad. No obstante, han disminuido un 21,3% con respecto a septiembre de 2014 como consecuencia de la estrategia de rotación en las inversiones industriales que, de forma anual, lleva a cabo la entidad.

Esta estrategia ha contribuido, a su vez, a que los **resultados por operaciones financieras** y por ventas hasta el tercer trimestre hayan superado los 234,7 millones euros. En los nueve primeros meses de 2015 han destacado, en este sentido, las **plusvalías generadas por la salida a Bolsa de Euskaltel S.A.**, principal operador de telecomunicaciones en el País Vasco, en el que el Grupo Kutxabank se mantiene, desde su creación en 1995, como accionista de referencia conforme a su fuerte compromiso con el tejido industrial y social del entorno, así como las obtenidas con la venta del portal inmobiliario **Idealista.com**.

Los gastos generales han disminuido un 1,6%, lo que demuestra la eficacia de la política de moderación de costes y de optimización de recursos de Kutxabank

El negocio recurrente de **venta de seguros** ha contribuido de forma destacada a ‘alimentar’ en positivo el epígrafe de **Otros Resultados de Explotación**, con más de 58,3 millones de euros. La cifra es, no obstante, sensiblemente inferior a la de septiembre de 2014, debido fundamentalmente a que en el primer semestre del 2014 se pusieron en valor determinadas carteras de seguros, y a la percepción extraordinaria de otros ingresos no recurrentes.

Con todo ello, el **Margen de Clientes y Participadas** ha alcanzado los 1.080,7 millones de euros, porcentaje un 9,8% superior al del cierre del tercer trimestre de 2014.

Los **Gastos de Administración** han mantenido la tendencia de contención, con una destacada bajada del 1,6% de los gastos generales, lo que pone en valor la eficacia de la política de moderación de costes y de optimización de recursos. Las **amortizaciones** en los primeros nueve meses del año se han reducido, por último, un 14,5%, y han contribuido a la positiva evolución de esta parte de la cuenta de resultados. En conjunto, el **índice de eficiencia** ha quedado situado en el 60,74%.

Como consecuencia de todo lo anterior, el **Margen antes de Provisiones** ha alcanzado los 517,7 millones de euros. En cuanto a los saneamientos de la cartera crediticia, inmobiliaria y de participaciones, se han mantenido los máximos niveles de prudencia en la cobertura de dichos riesgos, a pesar del menor deterioro de éstos y de los esfuerzos realizados en años anteriores.

De este modo, la mejora de los resultados del negocio bancario (margen financiero con ayuda de los precios de pasivo, ingresos por servicios y gastos de explotación), y la contribución de los ingresos derivados de la cartera de participadas, han permitido contabilizar unas **dotaciones significativas de 395,1 millones de euros**. El Grupo financiero se prepara de esta forma para hacer frente a un exigente entorno normativo y regulatorio. Todo ello sin haber dejado de incrementar el **Beneficio consolidado**, que ha ascendido hasta los 157,6 millones de euros, un 11,7% más que en el tercer trimestre de 2014.

Resultados del Grupo Kutxabank, tercer trimestre de 2015

	3T 2015	(*) Δ %
Margen de Intereses	467,8	2,1
Comisiones Netas	269,6	5,0
Margen de Clientes	737,4	3,2
Rendimientos de Participadas	50,2	(21,3)
Resultados por Ventas y Operac. Financieras	234,7	131,0
Otros Resultados de Explotación	58,3	(43,9)
Margen de Clientes y Participadas	1.080,7	9,8
Gastos Administración	(522,2)	(0,3)
Amortizaciones	(40,8)	(14,5)
Margen antes de Provisiones	517,7	25,4
Deterioro Activos Financieros y Otras Provisiones	(395,1)	42,1
Otros Resultados	35,2	10,8
Resultado antes de Impuestos	157,8	(5,3)
Resultado atribuido al Grupo	157,6	11,7

(*)Con motivo de la entrada en vigor en diciembre 2014, y con carácter retroactivo, de la nueva norma internacional contable sobre gravámenes (CINIIF 21), se ha establecido que el devengo y el registro de las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos se efectuarán sólo a final de año, eliminándose las eventuales periodificaciones intermedias. Los estados financieros consolidados de 2014 han sido reexpresados con dicho criterio para favorecer una comparativa homogénea.”

Crece la captación de recursos en las redes de negocio

El Volumen de Negocio del Grupo financiero se ha situado en los **109.694 millones** de euros, lo que supone un crecimiento del 0,4% durante los nueve primeros meses del año.

Pese a que los saldos, principalmente los de la red minorista, han estado condicionados por el fuerte impacto negativo de las valoraciones en el trimestre, los **Recursos de Clientes** gestionados por las redes de negocio de Kutxabank han tenido un comportamiento positivo, al superar los 52.141 millones de euros, lo que supone un

incremento del 1,8% con respecto a septiembre de 2014. El principal motor del incremento han sido las redes minoristas que, al contrario que hace un año, han registrado una evolución positiva, en este caso del 3,2%.

El Grupo Kutxabank se ha situado a la cabeza en la captación neta de fondos de inversión, por delante de las mayores gestoras del mercado

El total de los **recursos gestionados** por el Grupo ha alcanzado los **65.379 millones** de euros, un 0,6% más que en el mismo periodo de 2015.

Los **Fondos de Inversión** han vuelto a crecer en estos nueve meses de forma muy notable, **un 17,6%**, y cerca del **1%** los **productos de previsión** en las redes de negocio. En un trimestre en el que la mayoría de gestoras de fondos han registrado reembolsos a causa de los vaivenes bursátiles y de la fuerte volatilidad, la buena labor en la gestión de fondos por parte del Grupo ha mantenido a **Kutxabank Gestión** como la gestora que ha obtenido mayores captaciones netas. Reflejo de la confianza que genera su gestión, ha concluido un mes tan complicado como septiembre con suscripciones netas por valor de 146 millones de euros, situándose como la gestora del Estado con mayores suscripciones.

También ha sido destacable la evolución positiva en las redes de negocio del 6,1% de los saldos de los **depósitos a la vista**, lo que permite mantener estable la cifra de los Recursos en Balance.

La concesión de nuevas hipotecas supera la media del mercado

Aunque la evolución interanual del crédito ha experimentado una caída del 2,2%, su ritmo se ha desacelerado. Así, durante todo el año 2015, se van confirmando los síntomas de recuperación de la **Inversión Crediticia** que crece un 0,5% con respecto a diciembre de 2014, y se ha situado en los **45.933 millones de euros**.

La evolución positiva de la inversión crediticia se ha apoyado en el fuerte impulso que ha supuesto la contratación de **nuevos préstamos hipotecarios**.

La buena acogida que están obteniendo los préstamos hipotecarios de **referencia del mercado** –Euribor +1% en el caso del tipo variable y desde el 2,50% en una hipoteca a tipo fijo– se refleja en los cerca de 1.000 millones de euros que se han destinado durante los primeros nueve meses a la financiación para la compra de viviendas. De esta forma, el **crecimiento** anual de las nuevas hipotecas sobre viviendas formalizadas por el Grupo se ha situado en el **43,6%**, y ha alcanzado el **53,5% en el caso de Kutxabank**. Estos

incrementos amplían el liderazgo que mantiene la entidad en sus territorios de origen, con una cuota de mercado que se sitúa por encima del 33%.

La concesión de préstamos personales para el consumo ha registrado un relevante incremento del 14,7% en los primeros nueve meses de 2015

Kutxabank ha puesto en marcha a lo largo de 2015 numerosas **campañas para promover las operaciones de financiación al consumo**, desde una óptica de concesión responsable de crédito, comercializando productos financieros para facilitar, por ejemplo, la adquisición de coches o realizar reformas del hogar.

Como consecuencia de todo ello, la concesión de **préstamos personales** para el consumo ha aumentado un relevante **14,7%**.

La **financiación destinada a Pymes** arroja también datos muy esperanzadores, como reflejo del cambio de tendencia en el ámbito económico y empresarial. Kutxabank ha respondido a la demanda creciente del tejido para operaciones en inversiones productivas, tanto en inmovilizado como en elementos directamente relacionados con la producción.

Así, se han destinado **más de mil millones de euros** a préstamos para inversión en empresas, lo que supone un **incremento del 96%**, y se han suscrito **90.000 nuevas operaciones** de crédito, **21%** más que en septiembre de 2014.

La evolución de los **importes descontados** ha sido del 21,5%, y del 25,2% el de la financiación de las actividades de **comercio exterior**. El negocio mayorista (excluido el riesgo promotor) aumenta con fuerza un 16,6% en el año, lo que refleja la mejora económica y el apoyo de Kutxabank a la financiación de los proyectos empresariales de sus clientes.

El índice de morosidad ha mejorado 148 puntos básicos

La evolución de la **tasa de morosidad** ha mantenido la tendencia positiva de los últimos trimestres, con una continua reducción en la entrada de activos dudosos. Por sexto trimestre consecutivo, **los dudosos se han reducido** en la práctica totalidad de las redes, hasta computar 731 millones de euros desde el inicio del año.

Dicha mejora ha situado **la ratio de mora** del Grupo Kutxabank en el **9,20%**, lo que supone una **evolución positiva de 148** puntos básicos con respecto al cierre de 2014.

Exceptuada la morosidad ligada al **riesgo promotor**, la ratio del Grupo ha quedado fijada en el **5,24%**. Estos índices se comparan muy favorablemente con la media del sector financiero.

El **Patrimonio Neto** del Grupo Kutxabank ha ascendido a **5.190 millones de euros**, un **0.93% más** que en a septiembre de 2014, con un **incremento del 0.54% en los fondos propios**. Estas sólidas cifras permiten al Grupo Kutxabank mantenerse entre las entidades más capitalizadas del sistema financiero.