

La intensa actividad del **negocio con clientes** y el buen ritmo en la **contratación de productos financieros** han sido claves en el resultado

## **Kutxabank logra un beneficio de 254,2 millones en el tercer trimestre, un 10,1% más**

- **El negocio con clientes eleva un 1,5% el Margen Básico, en un entorno de tipos de interés negativos**
- **La contratación de nuevos préstamos hipotecarios continúa marcando máximos y crece un 21,6%, muy por encima del mercado, mientras que los préstamos al consumo avanzan un 20,9%**
- **La financiación de activo circulante a pymes se incrementa un 12,6%**
- **Los gastos de administración caen un 5,2%, y continúan disminuyendo las necesidades de saneamientos**
- **Reduce los activos dudosos en 426 millones de euros, y su tasa de morosidad del 4,41% se mantiene como una de las más bajas del sector**

**31 de octubre de 2018.** El Grupo Kutxabank ha obtenido al final del tercer trimestre de 2018 un beneficio neto consolidado de **254,2 millones** de euros, un **10,1% más** que en el mismo periodo de 2017, con una aportación positiva de Cajasur de **20,3 millones** de euros.

Dicho resultado se ha logrado en un **entorno macroeconómico favorable**, en el que se perciben síntomas de **desaceleración**, y en un contexto de lenta **estabilización de los tipos de interés**, que continúan en negativo. Además, diversos aspectos geopolíticos han motivado un **repunte de la volatilidad de los mercados** y una caída de las valoraciones de los recursos fuera de balance.

En este contexto, Kutxabank ha alcanzado los objetivos marcados para los primeros nueve meses del año, de nuevo gracias al **buen comportamiento del negocio con clientes**.

### **Récord en hipotecas y préstamos al consumo**

La contratación de nuevos préstamos hipotecarios ha vuelto a situarse en máximos, con una evolución positiva constante en los últimos cuatro años, por encima de la media del mercado en casi todos los territorios en los que el Banco mantiene actividad.

---

La financiación destinada por el Grupo a la adquisición de viviendas ha crecido un **21,6%**, al haberse formalizado durante los primeros nueve meses del año más de **14.500 nuevos contratos**. A este crecimiento ha contribuido la buena evolución de las **redes de Expansión** y de **Andalucía**.

Con todo, Kutxabank ha reforzado el liderazgo histórico que mantiene en Euskadi, donde la **cuota de mercado** ha vuelto a crecer hasta situarse en el **37,7%**, y en el **38,4%** en **Córdoba**.

La financiación formalizada al final del tercer trimestre por **Kutxabank Kredit** ha experimentado un **crecimiento del 20,9%** con respecto al mismo periodo en 2017, y ha alcanzado los **358 millones** de euros. Así, el saldo vivo de este tipo de préstamos se ha situado claramente en niveles pre-crisis, al superarse la barrera de los **1.000 millones** de euros. Este crecimiento se logra desde una óptica responsable en la concesión del crédito personal, lo que se evidencia en una **tasa de morosidad de esta cartera inferior al 1%**, muy por debajo de la media del sector.

Esta evolución se ha visto favorecida por la **intensa agenda digital** que mantiene la entidad, que ha lanzado nuevas soluciones tecnológicas enfocadas a facilitar el uso de la banca a distancia.

El incremento del **55% en importe suscrito del aplazamiento de compras 'Flexibuy'** se explica, precisamente, desde el uso de las nuevas tecnologías. Además, el dinamismo del sector comercial cliente de Kutxabank y su mayor volumen de ventas ha impulsado un **29%** la financiación formalizada en las propias tiendas con el **'Crédito Comercio'**.

Todos estos factores han contribuido a la **inversión crediticia minorista** haya encadenado **cinco meses de crecimiento** sostenido.

### **Tercera gestora en captaciones netas**

Kutxabank ha mantenido un buen ritmo en la captación de **recursos administrados** de las redes de negocio, que han avanzado un **4,3%** hasta alcanzar los **59.412 millones** de euros.

En un contexto de fuerte volatilidad de los mercados y su impacto sobre la valoración de los recursos fuera de balance, el **ahorro a vista** ha crecido un **12%**, un **0,9%** los **productos de previsión** y un **3,9%** los **fondos de inversión**. En este tercer trimestre Kutxabank Gestión se ha situado como la **tercera mayor gestora en suscripciones netas** en fondos de inversión, con entradas netas por valor de **533 millones** de euros hasta septiembre.

Kutxabank ha respondido a las necesidades de financiación de las **inversiones productivas** de las pymes clientes con un total de **1.832 millones** de euros, un **10% más**

---

que en 2017. Por su parte, las operaciones de financiación del **activo circulante**, directamente relacionado con la evolución del negocio empresarial, han crecido un **12,6%**, con un **13% el descuento comercial** y un **10%** la financiación para actividades de **financiación exterior**.

El **negocio asegurador** ha mantenido su habitual pujanza, y ha aportado a la cuenta de resultados un total de **86 millones** de euros, un **12% más**, con un incremento del **37%** en las **primas acumuladas** a septiembre, con más de **105.000 nuevas pólizas** suscritas a lo largo del año.

### Todos los márgenes en positivo

La evolución de los principales márgenes refleja la 'velocidad de crucero' que mantiene el negocio con clientes, a pesar de que la evolución de los ingresos financieros se ve condicionada por la persistencia de los tipos de interés negativos.

El **Margen de Intereses** ha logrado mantenerse **estable** y cumplir las previsiones marcadas por la entidad, ya que se ha situado en los **416,3 millones** de euros. La evolución de la actividad de la banca comercial ha motivado un **incremento del 3,5%** en los ingresos por servicios. Con todo, el **Margen Básico** ha alcanzado los **706,9 millones** de euros, y ha continuado creciendo de forma sostenible un **1,5%**.

El incremento del **9,1%** en el apartado de **Dividendos y Puesta en Equivalencia** ha impulsado el **Margen Bruto**, que ha alcanzado los **844,1 millones**, un **2,8% más**.

Al igual que en los trimestres precedentes, los **Gastos de Administración** han mantenido la línea de clara mejoría, al **caer un 5,2%**, con un descenso del **3,7** en los **gastos de personal**, y de un **8,6%** en los **gastos generales**. Así, el **Margen de Explotación** ha registrado una evolución positiva del **14,7%**.

La menor necesidad de saneamientos y provisiones ordinarias ha reducido este epígrafe hasta los **145,8 millones** de euros, por la alta calidad y la evolución de la cartera crediticia del Grupo.

El **beneficio antes de impuestos alcanza los 323 millones de euros**, lo que supone un crecimiento del **47,7%** respecto al mismo periodo del año anterior. El aumento de la carga impositiva hasta los **68 millones** de euros, sitúa el **beneficio atribuible del Grupo Kutxabank en 254,2 millones de euros**, un **10,1% más**.

### La tasa de morosidad ha mejorado 88 puntos básicos

La tasa de morosidad del Grupo se mantiene como una de las más bajas del sector, al

haber mejorado en **48 puntos básicos** en lo que va de año. La morosidad se ha situado en el **4,41%**, **88 puntos básicos menos** que hace un año. Excluido el negocio vinculado al riesgo promotor, la ratio de mora ha alcanzado el 3,6%.

A esta mejora ha contribuido la reducción del volumen de activos dudosos, en **197 millones** en los primeros nueve meses de 2018 y en **426 millones** desde septiembre de 2017.

Las principales ratios de rentabilidad han continuado avanzando en línea con las previsiones del Grupo. El **ROE** ha alcanzado el **6,30%** (27 puntos básicos por encima del cierre de 2017), el **ROTE** es del **6,77%**, y del **0,56%** el **ROA**. Por su parte la ratio de eficiencia se ha situado en el **57,5%**.

El Grupo Kutxabank cierra el trimestre a la cabeza del sector en términos de capital de máxima calidad (**CET1**), al superar el **16%**. Esta situación le permite afrontar con confianza los resultados del ejercicio del stress test del ECB que se conocerán próximamente, en los que en los últimos ejercicios siempre se ha situado entre las entidades con mayor capacidad de resistencia ante escenarios adversos.

### Resultados del tercer trimestre de 2018

Millones de euros	septiembre 2018	Δ%
Margen de Intereses	416,3	0,1
Comisiones	290,5	3,5
<b>Margen Básico</b>	<b>706,9</b>	<b>1,5</b>
Dividendos y puesta en equivalencia	47,4	9,1
ROF (*)	9,2	-12,0
Otros Resultados de Explotación	80,6	13,9
<b>Margen Bruto</b>	<b>844,1</b>	<b>2,8</b>
Gastos de Administración	-447,2	-5,2
Amortizaciones	-39,5	3,2
<b>Margen de Explotación</b>	<b>357,4</b>	<b>14,7</b>
Saneamientos y deterioros	-145,8	-62,2
Resto otras ganancias y pérdidas (*)	111,4	-61,9
Impuestos y otros	68,8	n.s.
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>254,2</b>	<b>10,1</b>

(\*) Se han clasificado en "Resto de otras ganancias y pérdidas" todos los resultados por valoración o venta de participadas, de modo que se facilite la comparación tras la aplicación de IFRS 9 en el ejercicio 2018.