

Ha logrado un beneficio neto de **216,5 millones** de euros en 2021

Kutxabank mejora un 20% su resultado, gracias a la evolución del negocio recurrente

- Los ingresos bancarios recurrentes han crecido un 8,2%, impulsados por el fuerte volumen en la comercialización de productos, servicios y seguros
- Los recursos de clientes se han elevado un 8%, y los recursos fuera de balance representan más del 37% del total administrado
- Se mantiene como la cuarta mayor gestora de patrimonios del mercado, con un volumen de negocio superior a los 32.000 millones de euros
- Incrementa en un 7,5% la inversión crediticia productiva, con un avance del 19% en la contratación de préstamos hipotecarios, del 9% en préstamos consumo y un 20% en empresas e instituciones
- Los gastos de explotación se han reducido en cerca de 35 millones de euros, y se ha mantenido el exigente nivel de provisiones y dotaciones, a los que se han destinado 279 millones de euros
- La tasa de morosidad continúa como una de las más bajas del sector, un 1,86%, y el volumen total de activos dudosos se ha reducido un 14%, hasta situarse en los 941 millones de euros
- Se mantiene a la cabeza del sector en solvencia de máxima calidad, 17,7% CET 1 phased-in, tras cumplir con todos los objetivos fijados en los principales indicadores de gestión
- Desde su sólida posición en solvencia y capital, distribuirá un dividendo entre las Fundaciones accionistas que volverá a alcanzar el 60% del resultado neto

24 de febrero de 2022. El Grupo Kutxabank ha cerrado 2021 tras **batir todos sus récords** en la comercialización de productos y servicios bancarios clave, lo que le ha permitido continuar ganando cuota de mercado y fortalecer su posicionamiento.

Esta evolución positiva se ha logrado en un entorno de lenta recuperación de la economía, en el que la Entidad da por **cumplidos los objetivos** que se había marcado en cuanto a ingresos, reducción de gastos y gestión de riesgos.

Una de las claves del ejercicio se ha basado en la pujanza del negocio 'core' que, una vez más, ha compensado la presión a la baja que han ejercido los tipos de interés en negativo.

De hecho, los **ingresos bancarios recurrentes** han crecido un **8,2%**, hasta los **1.165,7 millones** de euros, con lo que las entradas generadas por los servicios, los recursos fuera de balance y los seguros han superado la contribución del margen de intereses a la cuenta de resultados, ya que constituyen el **52%** del total del negocio bancario.

A la vez que se ha situado a la cabeza del sector por su capacidad de diversificar ingresos, el Grupo Kutxabank ha logrado mejorar sus cuotas de mercado gracias al crecimiento de los **recursos fuera de balance** -fondos de inversión, carteras delegadas y productos de previsión-, y el fuerte ritmo en la contratación de productos bancarios fundamentales como los **préstamos hipotecarios**, los **préstamos personales** y los **seguros**.

A esta buena evolución del negocio se ha sumado la relevante reducción de los **gastos de explotación**, que se han rebajado en cerca de **35 millones** de euros.

Con todo, la Entidad ha mantenido su habitual política de prudencia a la hora de dotar las **coberturas**, a las que ha destinado **278,7 millones** de euros.

Como resultado, Kutxabank ha obtenido un beneficio neto de **216,5 millones** de euros, un **20,1% más** que en 2020.

El presidente **Gregorio Villalabeitia**, ha valorado el ejercicio de Kutxabank como “muy notable, con una fortaleza reconocida por los diferentes organismos supervisores, que han vuelto a situar el perfil de riesgo, la solvencia y la capacidad financiera de Kutxabank entre los mejores de Europa. Esta solidez nos permitirá volver a distribuir un dividendo del 60% entre las Fundaciones accionistas, lo cual es una excelente noticia”.

En opinión del consejero delegado, **Javier García Lurueña**, “ante un escenario de gran incertidumbre nos marcamos unas metas ambiciosas, pero la organización ha sido capaz de cumplir prácticamente todos los objetivos marcados. Ha sido fundamental que la actividad comercial haya batido récords históricos en áreas clave, con un comportamiento muy por encima del mercado”.

Los Recursos Administrados marcan el ritmo

Una tendencia constante desde que se declaró la crisis sanitaria es que los recursos administrados han continuado marcando el crecimiento de los ingresos ‘core’, con un **comportamiento excepcional de los recursos fuera de balance**.

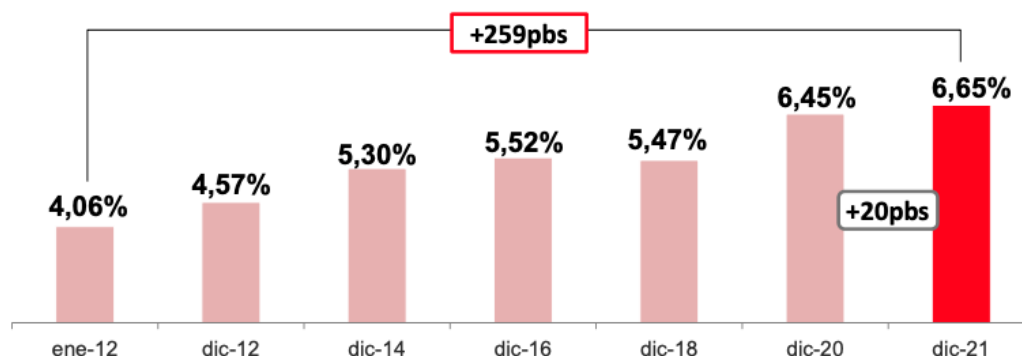
Los recursos de clientes administrados por Kutxabank han alcanzado al final de 2021 los **73.778 millones** de euros, lo que supone un avance del **8%** con respecto a diciembre del año anterior.

En momentos de incertidumbre económica, el mercado y sus clientes reafirman la confianza que mantienen en el Grupo, lo que ha favorecido que se haya mantenido como la **cuarta entidad del sector** con mayor volumen de suscripciones netas a lo largo de todo el año, por valor de **2.579 millones** de euros. Este dato supone que **1 de cada 10 nuevos euros** que han entrado en el mercado de fondos de inversión ha ingresado en Kutxabank.

En el ejercicio en el que el modelo de **gestión delegada** del ahorro-inversión de Kutxabank ha cumplido 15 años, las carteras delegadas han crecido en cerca de **3.200 millones** de euros, un **34%**, y concentran ya el 79% del total de fondos que gestiona el Grupo.

El **Grupo Kutxabank** cuenta en la actualidad con más de **21.000 millones** de euros gestionados en fondos de inversión, y eleva su cuota de mercado hasta el **6,65%**.

Evolución cuota de mercado fondos de inversión (%)



También ha sido muy destacada la evolución de los productos de previsión individual, que han alcanzado su máximo histórico en 2021. El patrimonio de las **EPSVs** gestionadas por el Grupo ha superado los **6.315 millones** de euros, un **6%** más que en diciembre de 2020, lo que ha elevado su liderazgo en el mercado hasta el **48,8%**.

Una de las claves de esta evolución en el caso de Baskepensiones EPSV ha consistido en el crecimiento de las **entradas netas de nuevos saldos**, que han superado los **181 millones** de euros, un **42%** más que en 2020.

Un buen año para la inversión crediticia

El crecimiento de la inversión crediticia productiva ha sido un buen reflejo de la recuperación gradual de la situación económica, tanto en la red minorista como la mayorista. En su conjunto han alcanzado los **46.175 millones** de euros, lo que presenta un incremento del **7,5%**.

En la **Banca Minorista** la fuerte contratación hipotecaria eleva un **4%** los saldos crediticios de los últimos 12 meses. Por su parte, el crecimiento registrado por el área de Empresas y la Banca de Instituciones, ha motivado un aumento del **20%** en el saldo de la **Banca Mayorista**.

La red minorista de Kutxabank ha mantenido la buena evolución de su actividad comercial en un entorno muy competitivo, y ha vuelto a marcar crecimientos récord en la nueva producción hipotecaria y en los préstamos al consumo.

La rúbrica de nuevos **préstamos hipotecarios** ha crecido hasta los **4.200 millones** de euros, un **18,8%**. En un entorno de fuerte intensidad competitiva, Kutxabank mantiene en las diferentes zonas una cuota muy superior a su cuota natural, y alcanza el **45%** del mercado total de nuevos préstamos hipotecarios de la **CAE**, el **15,7% en Andalucía**, y el **8,5%** en el conjunto de España.

La contratación de nuevos **préstamos al consumo** ha sido también muy destacada, ya que ha alcanzado los 495 millones de euros, lo que supone una mejora del **9,2%** frente a 2020, con un avance muy significativo del **Crédito Comercio**, que se ha incrementado un **28%**.

El negocio de empresas remonta

El **negocio mayorista** de Kutxabank ha cumplido en 2021 con sus objetivos en inversión, margen bruto, actividad comercial e ingresos por servicios.

En el área de Empresas, la **inversión en activos fijos** ha crecido un **8,5%**, hasta alcanzar los 204 millones de euros. La mayor demanda de **avales** para licitación de proyectos y puesta en funcionamiento de equipos industriales ha sido otro de los indicadores positivos de la actividad empresarial, al crecer la facturación un **23%** con respecto a 2020. Esta inversión no contabiliza la financiación extraordinaria avalada con motivo de la pandemia.

La mayor operativa en comercio internacional por parte de las empresas, ha elevado un 14% el volumen de las coberturas de divisas realizadas.

La demanda de **seguros** por parte de las empresas ha registrado un crecimiento del **2%** en nuevas pólizas, sobre todo en los ramos de seguros de crédito, combinado y de responsabilidad civil.

También han recibido una buena acogida los servicios específicos vinculados a la concesión de ayudas **Next Generation** de Kutxabank. El **80%** de las consultas se han

centrado en proyectos de fomento empresarial, ciencia y tecnología y eficiencia energética.

La **Banca Corporativa** y la **Banca Institucional**, por su parte, han formalizado más de **3.150 millones** de euros en nuevas operaciones.

Los seguros aportan 160 millones de euros

La evolución del negocio asegurador ha mantenido su habitual pujanza, y Kutxabank Seguros ha marcado crecimientos por encima de la media del mercado en prácticamente todos los ramos en los que tiene presencia, gracias a un importante avance de la nueva producción, tanto de pólizas como de primas.

De hecho, la recurrencia de la actividad aseguradora al negocio bancario se ha visto reflejada en la comercialización de **125.000 nuevas pólizas**, con un alza del **10,4%** en los ingresos por seguros.

El stock de pólizas de Kutxabank Seguros supera **los 925.000**, y esta actividad ha aportado en 2021 un total de **160,2 millones** de euros de ingresos a la cuenta de resultados del Grupo, un **5,5%** más.

El incremento de las primas se puede observar en todos los productos del catálogo de seguros, pero es especialmente reseñable en los ramos de **Hogar, Vida Riesgo o Decesos**, con incrementos de un **13%**, un **11%** y un **11%**, respectivamente, con crecimientos muy por encima del sector.

Las contrataciones digitales crecen un 26%

El acceso a los canales digitales de Kutxabank ha continuado creciendo durante todo 2021, concretamente un 19%, hasta alcanzar los **254 millones** de entradas, el 89% a través de los teléfonos móviles.

La Banca online y Banca móvil se han afianzado como canales estratégicos para la contratación de productos y servicios bancarios, que han crecido un 26%, con un destacado incremento del origen digital en el volumen de las hipotecas suscritas, las tarjetas, fondos y planes de inversión o los préstamos consumo contratados.

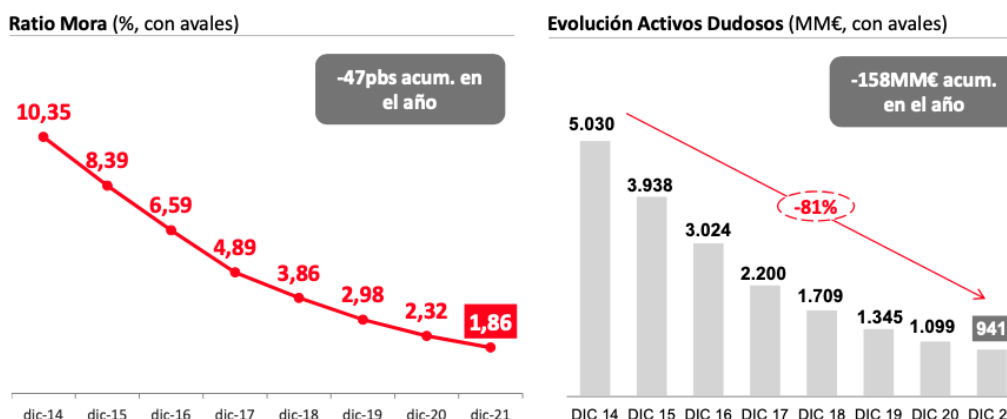
La versatilidad de la banca digital de Kutxabank ha permitido que continúe creciendo el número de usuarios que se incorporan a este servicio. Al final del año, el **57,35%** del total de clientes eran usuarios digitales, un porcentaje que alcanza el **70%** entre los clientes de Banca Personal.

En 2021 Kutxabank ha renovado su aplicación para smartphones, con el objetivo de mejorar la experiencia de usuario y ofrecer una 'app' más fácil de utilizar y con mejor nivel de navegación, de forma que se evite la exclusión digital que pudieran sufrir determinados segmentos de clientes, en especial los de edad más avanzada.

La morosidad más baja

El Grupo Kutxabank ha continuado disminuyendo el saldo de los activos dudosos, un total de **158 millones** de euros en 2021, con lo que se sitúan en los **941 millones** de euros, un **14% menos** que hace un año.

La ratio de morosidad ha logrado consolidarse durante el ejercicio por debajo del 2%, al situarse al final del año en el **1,86%**, uno de los índices más bajos alcanzados por Kutxabank en su historia. Esta mejora supone una caída de **47 puntos básicos** en 12 meses, y es un dato que se compara favorablemente con la media del sector, el **4,3%** en noviembre.



Durante el ejercicio 2021 han vencido la práctica totalidad de las medidas de extensión de plazo (moratorias) aprobadas en el marco de las ayudas públicas y sectoriales para apoyar a particulares como consecuencia de la pandemia. La morosidad de esta cartera se ha mantenido muy contenida, en niveles similares a los del conjunto de la inversión crediticia del banco, lo que muestra la efectividad de dichas medidas para apoyar situaciones transitorias derivadas de la pandemia, y la buena calidad del riesgo del Grupo Kutxabank.

A pesar de esta buena evolución, Kutxabank continúa trabajando en la gestión de riesgos para contener la potencial entrada de dudosos, tanto en la cartera de moratorias como en la financiación avalada.

Cuenta de resultados

En la cuenta de resultados, los **ingresos 'Core'** del negocio bancario han registrado un crecimiento del **8,2%**, **1.166 millones** de euros, impulsados principalmente por **los ingresos por servicios y de los procedentes de la actividad aseguradora**, que han avanzado un **18,8%**.

El **Margen de Intereses** se ha visto lastrado por la curva de los tipos de interés, que se mantiene persistentemente en negativo, y ha **decrecido un -1,3%**. La aportación del negocio asegurador ha crecido un **10,4%**, y ha alcanzado los **135,3 millones** de euros en el epígrafe de Ingresos por servicios y Seguros, y que se eleva hasta los 160 millones al considerar todos los ingresos en Margen Bruto.

Estos datos reflejan que **el 52%** del negocio 'core' bancario proviene de la aportación de los ingresos por servicios y seguros, superando de esta forma la contribución del margen de intereses. Cubren, además, el **100% de los gastos de explotación** totales de la Entidad.

La aportación recurrente de la cartera de participadas, vía cobro de dividendos y de la contribución de las asociadas, ha alcanzado los **58,4 millones** de euros.

Con todo, el **Margen Bruto** ha superado los **1.127 millones** de euros, un **6,4%** más que en 2020.

La Entidad financiera ha continuado realizando un **relevante esfuerzo** para mejorar su eficiencia y reducir los **gastos de administración**, mientras ha continuado reforzando sus provisiones.

Los **gastos de explotación** se han rebajado en **35 millones** de euros con respecto a 2020, lo que representa una **bajada del 5,4%**. De esta forma, el **Margen de Explotación** se ha situado en **522 millones** de euros, un **24,4%** más.

En línea con la gestión de máxima prudencia que desarrolla el Grupo, se ha mantenido el exigente nivel de **saneamientos** de la cartera crediticia y de otros activos, partida a la que se han destinado **278,7 millones** de euros.

Una vez considerada la fiscalidad de los resultados, el **beneficio consolidado** del Grupo ha alcanzado los **216,5 millones** de euros, un alza del **20,1%** con respecto al mismo periodo de 2020.

Resultados del Grupo Kutxabank, diciembre de 2021

Millones de euros	Diciembre 2021	Δ%
Margen de Intereses	559,3	-1,3
Ingresos por servicios y seguros	606,4	18,8
Ingresos core negocio bancario	1.165,7	8,2
Dividendos y puesta en equivalencia	58,4	-10,0
ROF	2,3	206,0
Otros Resultados de Explotación	-99,4	19,0
Margen Bruto	1.127,1	6,4
Gastos Explotación	-604,9	-5,4
Margen de Explotación	522,1	24,4
Sanearios y deterioros	-278,7	-19,5
Resto otras ganancias y pérdidas	51,4	-68,2
Beneficio antes de Impuestos	294,9	25,6
Impuestos y otros	-78,4	43,6
Resultado atribuido al Grupo	216,5	20,1

* A efectos comparativos los ingresos derivados de la cesión del negocio de depositaría se han incluido dentro del epígrafe Resto otras ganancias y pérdidas

Indicadores de gestión: objetivo cumplido

Kutxabank cuenta con una **sólida situación y un modelo de gestión** que han vuelto a ser reconocidos en 2021 por los organismos supervisores y por el mercado.

El Grupo se ha mantenido, un año más, como uno de los bancos con **mejor perfil de riesgo** de toda Europa, según el Proceso Supervisor de Revisión y Evaluación de Entidades Significativas (SREP) llevado a cabo por el Banco Central Europeo. El examen ha asignado a Kutxabank un requerimiento del 1,20%, idéntico al de los últimos cuatro años y mejor que la media europea, que se ha situado en el 2,3%.

También presenta uno de los requerimientos de fondos propios y pasivos admisibles **(MREL) más bajos** del sistema financiero español y europeo, según el análisis realizado por la Junta Única de Resolución. Con la emisión de bonos verdes de 500 millones Kutxabank ya cumple con el ratio MREL establecido para 2024.

A final de diciembre, el coeficiente de **solventía total del Grupo y la ratio Core Tier I** se ha situado en el **17,68%**. Por su parte el índice de apalancamiento del Grupo se ha mantenido como el primero del Estado, y se ha situado en el 8,6%, muy por encima de la media del sector.

La mejora de los gastos de explotación ha impactado de forma positiva en el avance de la ratio de **eficiencia recurrente ex RoF**, que al final del ejercicio se ha situado en un notable **53,8%**.

Estas ratios vuelven a situar a Kutxabank como **la entidad más solvente** del sistema financiero español por séptimo año consecutivo.

El ROTE alcanza el 4% y el ROOCR, que mide la rentabilidad sobre el capital exigible al banco en función de su perfil de riesgo, se sitúa en el 6,1%.

Desde esta posición fortalecida en solvencia y capital, Kutxabank puede continuar manteniendo el porcentaje de retribución a los accionistas **más elevado del sistema** financiero. En el caso del ejercicio correspondiente a 2021, volverá a alcanzar el **60% del resultado** neto del Grupo, un total de **129,9 millones de euros**, al contar con capacidad para distribuir los beneficios sin poner en riesgo las condiciones de solvencia establecidas. En la última década, Kutxabank ha logrado destinar **más de 1.000 millones de euros** a las tres Fundaciones Bancarias accionistas.

Indicadores clave	2021
Ratio de Mora	1,86%
ROTE	4,0%
ROOCR	6,1%
ROA	0,3%
Core Tier I (Phased in)	17,7%
Core Tier I (Fully Loaded)	17,3%
Capital Total	17,7%
Ratio de apalancamiento	8,6%
Ratio de cobertura de activos dudosos (incluye provisiones prudenciales)	94,8%
Eficiencia recurrente ex RoF	53,8%

Año clave en sostenibilidad

2021 ha sido un año decisivo para el sector financiero en materia de sostenibilidad, ya que se ha producido un cambio estratégico al evolucionar el concepto dentro de su estructura operativa, como paso previo a favorecer una transformación real de la economía.

La elaboración de la primera **taxonomía interna** del Banco ha supuesto un primer paso en la incorporación de los criterios de sostenibilidad a la política de riesgos y al sistema de

clasificación crediticia. Esta definición de la taxonomía propia supone un paso previo a la preparación de la prueba de estrés climático anunciada para el 2022 por el Banco Central Europeo.

Ha quedado patente, una vez más, que el Grupo financiero es uno de los principales motores de desarrollo de la economía sostenible en sus territorios naturales, tras movilizar hacia la economía verde un total de **2.760 millones** de euros, un **60%** más que en el año anterior.

Junto a la financiación directa, Kutxabank ha colocado su primera **emisión de deuda verde** por un importe de **500 millones** de euros. El enfoque estratégico de esta emisión es canalizar la liquidez hacia activos y proyectos con un impacto medioambiental positivo.