

Kutxabank destina 248 millones a provisiones y obtiene un beneficio de 108 millones de euros

- **Mantiene su criterio de aplicar la máxima prudencia en dotaciones y cubre las provisiones que estima será necesario cargar a resultados para asumir el impacto del RDL 18/2012**
- **Los principales márgenes de Kutxabank evolucionan mejor que las previsiones de la propia entidad**

Bilbao, 1 de agosto 2012. Kutxabank mantiene su habitual estrategia de aplicar criterios de máxima prudencia en la dotación de provisiones. Por ello, ha destinado en el primer semestre del año 247,8 millones de euros a las provisiones para riesgos generales y deterioro de activos, con las que Kutxabank cubre las provisiones que estima será necesario cargar a resultados para hacer frente al Real Decreto Ley 18/2012 de mayo. Hasta el momento, Kutxabank ha cumplido con las sucesivas exigencias de capital, desde una posición de fortaleza y a través de la aplicación de una política de dotaciones muy exigentes desde el inicio del año.

Kutxabank ha obtenido un beneficio de 108 millones de euros, en un entorno regulatorio cada vez más exigente, tipos de interés muy bajos, con importantes estrechamientos de los márgenes y con una reducción significativa de la actividad económica, que lleva aparejada una presión creciente sobre la morosidad. Al resultado del primer semestre, que supone una reducción del 49,3% con respecto al mismo periodo en 2011, CajaSur ha contribuido con una aportación positiva de 1,6 millones de euros.

Una de las prioridades de Kutxabank en los primeros meses del año ha sido cumplir con el proceso de integración de las Cajas de la CAE. En la actualidad se están cumpliendo los plazos previstos para completar la integración de los sistemas de todas las entidades que forman parte de Kutxabank. Además, la generación de sinergias permite a la entidad continuar reduciendo costes, uno de sus objetivos estratégicos en el complicado contexto actual.

Los márgenes evolucionan mejor que las previsiones

En el complicado escenario económico, Kutxabank ha obtenido una evolución satisfactoria de sus márgenes financieros y ordinarios, que constituyen el negocio típico bancario. Los principales márgenes de Kutxabank han mantenido la tónica al alza de los

últimos meses, con un comportamiento que supera las propias previsiones de la entidad, a pesar de la desfavorable evolución de los tipos de interés.

El Margen de Intereses ha alcanzado un crecimiento del 9,8%. El Margen de Clientes, que incluye las comisiones y los resultados de la actividad aseguradora, crece un 9,2%. El Margen Bruto, por el contrario, continúa lastrado por el menor ritmo en las operaciones financieras y, sobre todo, por el impacto que ha producido el incremento de la aportación al Fondo de Garantía de Depósitos.

Los gastos de administración han caído el 6,4%, a causa de la estricta política de contención y racionalización de costes. Con todo ello, y tras las provisiones realizadas -en buena medida de naturaleza extraordinaria-, el Resultado de Explotación ha alcanzado los 136,3 millones de euros, un 39,2% menos.

La tasa de morosidad de Kutxabank mejora la media del sector, al situarse en el 8,9%. Excluida CajaSur, el índice de mora es más de cuatro puntos mejor que el promedio del sistema, ya que en el segundo trimestre ha logrado mantenerse estable en el 4,7%.

El Volumen de Negocio alcanza los 117.800 millones

El Volumen de Negocio de Kutxabank ha alcanzado al final de junio los 117.800 millones de euros. Los Recursos de Clientes se han situado en los 65.200 millones y la Inversión Crediticia ha sido de 52.600 millones de euros.

En el conjunto de las redes de negocio, y a pesar de la pujanza del mercado minorista -que prácticamente ha repetido resultados-, el Volumen de Negocio ha registrado una ligera caída global del 2,8%, lastrado por la menor actividad en el ámbito de los clientes mayoristas.

Pese a que los recursos han crecido un 1,2% en la banca minorista, en los primeros meses del año el cómputo global de los Recursos de Clientes se ha reducido un 3,9%, por la evolución de la banca mayorista y de los mercados de capitales.

Con una gama de productos que ha registrado un comportamiento similar tanto en las redes de negocio como en la red minorista, destaca que se ha mantenido la tendencia positiva en la captación de depósitos, con un crecimiento del 2,8% de los saldos a la vista de la red minorista. Igualmente, ha continuado creciendo el patrimonio de los Fondos de Inversión, que se han incrementado un 3,7%, y de los Productos de Previsión, que han crecido hasta el 3,3%, a pesar de la volatilidad de los mercados.

En un contexto de fuerte contracción de la demanda del crédito y la consecuente caída de la inversión, los préstamos hipotecarios han registrado un comportamiento que supera la media del sector, lo que ha permitido a Kutxabank mejorar la cuota del mercado hipotecario en la CAE, que continúa liderando con un porcentaje superior al 40%.

Resultado del Grupo Kutxabank, junio de 2012

(millones de euros)	junio 2012	Δ%
Margen de Intereses	464,2	9,8
Rendimiento de instrumentos de capital	24,5	-73,4
Rdos Entid. valoradas Mét. Participación	78,2	77,8
Comisiones	153,6	-14,6 (*)
Rdos.por Operaciones Financieras y otros	99,6	-11,0
Margen Bruto	820,2	-3,6
Gastos de Administración	-398,3	-6,4
Amortizaciones	-37,7	-19,3
Deterioro de activos financieros y otras provisiones	-247,8	60,6
Resultado de Explotación	136,3	-39,2
Otros resultados	-23,4	--
Resultado antes de impuestos	112,9	-51,8
Resultado atribuido al grupo	108,1	-49,3

(*) Las Comisiones se ven impactadas por el cambio contable resultante del incorporar el 100% de Biharko. Aislado el efecto de las comisiones el incremento quedaría en el 7,7%.