



kutxabank

**Presentación de resultados 1T2021**

29 de abril de 2021

## Aviso legal

El presente documento, sus contenidos, sus anexos y/o correcciones (el “Documento”) ha sido elaborado por Kutxabank S.A (“Kutxabank”) con fines únicamente informativos y no constituye, ni debe de ser interpretado como oferta de compra o venta de valores, futuros, opciones u otros instrumentos financieros. La información contenida en este Documento no proporciona ningún tipo de recomendación de inversión, ni asesoramiento legal, fiscal ni de otra clase, y no debería servir como base para la realización de inversiones ni para la toma de decisiones. Todas y cada una de las decisiones tomadas por cualquier tercero como consecuencia de la información contenida en este Documento, son única y exclusivamente riesgo y responsabilidad de dicho tercero y Kutxabank no será responsable de los daños que pudieran derivarse del uso de este Documento o de su contenido.

Los hechos y las opiniones incluidas se refieren a la fecha de este Documento y se basan en estimaciones de Kutxabank y en fuentes consideradas como fiables por Kutxabank pero Kutxabank no garantiza que su contenido sea completo, actualizado y exacto . Los hechos, información y opiniones contenidas en este Documento están sujetos a cambios y modificaciones.

Este Documento no ha sido en ningún momento presentado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) para su aprobación o examen. En todos los casos, su contenido está regulado por la legislación española aplicable en el momento de su elaboración, y no está dirigido a persona física o jurídica sometida a otras jurisdicciones. Por esta razón no necesariamente cumple con las normas imperativas o los requisitos legales requeridos en otras jurisdicciones.

Este Documento puede contener declaraciones que constituyen manifestaciones de futuro y declaraciones con respecto a las intenciones , creencias o expectativas actuales de Kutxabank sobre eventos futuros y tendencias que en ningún caso constituyen una garantía en cuanto a rendimiento o resultados futuros.

Este Documento ha sido proporcionado exclusivamente como información y no debe ser divulgado, reproducido o distribuido sin el consentimiento previo y por escrito de Kutxabank. El incumplimiento de esta prohibición podrá constituir una infracción legal que puede ser sancionada por la ley.

# Presentación de resultados 1T2021

## CONTENIDO

---

#1

---

**Dinámica comercial muy positiva** en el segundo año de la crisis Covid

#2

---

Impacto económico y de **sostenibilidad**

#3

---

Desempeño **financiero**

#4

---

**Calidad** de activos

#5

---

Solvencia y Liquidez

**#1**

-----  
**Dinámica comercial muy  
positiva** en el segundo año  
de la crisis Covid

# Dinámica comercial muy positiva en el segundo año de la crisis Covid

La actividad en  
productos clave hasta  
niveles récord

---

Nueva producción  
hipotecaria

**1.093Mn€** 1T21

Nueva producción  
hipotecas verdes

**290Mn€** 1T21

Excelente  
comportamiento de la  
Gestora del Grupo

---

Fondos de inversión  
Suscripciones netas

**+53,0%** 1T21 vs 1T20

Cuota de mercado en  
FI en España

**+50pbs** i.a.

Mejora  
de la calidad  
de los activos

---

Reducción  
activos dudosos

**290Mn€** i.a.

Ratio  
mora

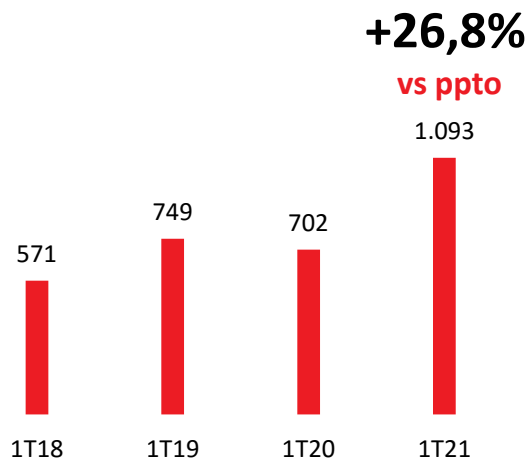
**2,2%** 1T21

De nuevo **en marcha**

# Dinámica comercial muy positiva en el segundo año de la crisis Covid

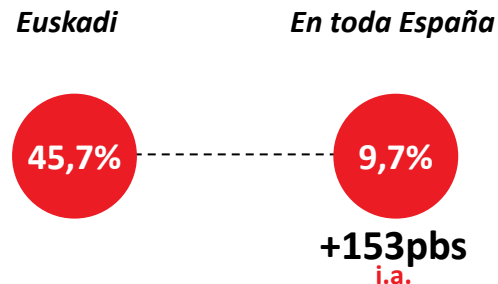
La tendencia positiva de la actividad comercial se consolida y la nueva producción continúa batiendo expectativas

**Evolución de la nueva producción hipotecaria residencial** (millones de euros)



El crecimiento sigue enfocado a los clientes de alta calidad crediticia de los territorios de origen y de mercados específicos de España como Madrid y Cataluña.

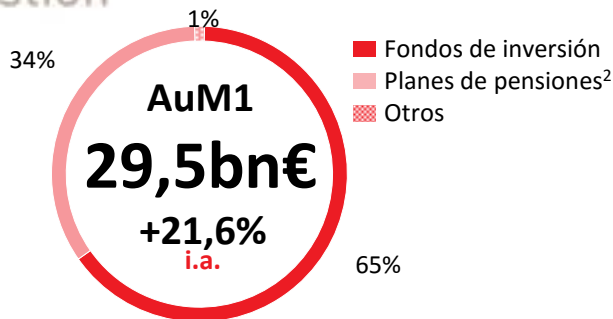
**Cuota de mercado<sup>1</sup>**



<sup>1</sup> Datos a diciembre de 2020.

# Dinámica comercial muy positiva en el segundo año de la crisis Covid

El excelente rendimiento de la **AM del Grupo** le permite **aumentar la cuota de mercado y reforzar la posición** en el mercado

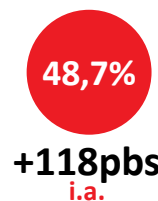


## 1ª Gestora por suscripciones netas últimos 12 meses

Cuota de mercado en Fondos de inversión en España<sup>3</sup>



Cuota de mercado en Planes de pensiones en Euskadi<sup>4</sup>



<sup>1</sup> AuM (Assets under Management) hace referencia a los activos bajo gestión (Recursos de fuera de balance). Incluye Fineco, Banca privada de Kutxabank.

<sup>2</sup> Los Planes de pensiones incluyen 8,5 Mn€ de EPSVs (producto específico en el ámbito de la CAPV).

<sup>3</sup> Fuente: Inverco. Cuota de mercado a marzo de 2021.

<sup>4</sup> Fuente: Federación de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi. Cuota de mercado a diciembre de 2020.

# Dinámica comercial muy positiva en el segundo año de la crisis Covid

El **dinamismo comercial** se refleja igualmente en la actividad aseguradora



Evolución de la nueva producción de las Primas de seguros

Hogar  
**50,6%** i.a.

Vida riesgo  
**37,2%** i.a.

Protección de pagos  
**8,9%** i.a.

Decesos  
**36,3%** i.a.



# Dinámica comercial muy positiva en el segundo año de la crisis Covid

## La digitalización **eje fundamental**

El enorme esfuerzo realizado para adaptarnos al contexto actual y ofrecer a nuestros clientes soluciones digitales adaptadas a sus necesidades nos ha permitido avanzar de forma significativa en la agenda digital.

### Clientes digitales

**54,4%**

Los cuales generan más  
del 86% del margen

### Usuarios activos de banca móvil

**40,1%**

+8pp i.a.

### Ventas digitales

**x1,8**

1T21 vs 1T20

### Leads digitales en hipotecas<sup>1</sup>

**27,4%**

### Formalización digital de productos de consumo

**25,8%**

### Valoración Experiencia de Cliente

**4,2** sobre 5

<sup>1</sup> Dato referido a nuevos clientes en los mercados de Expansión.

# Dinámica comercial muy positiva en el segundo año de la crisis Covid

Al mismo tiempo centrados en el **apoyo a nuestros clientes** proporcionando acceso a facilidades de pago y financiación, **colaborando con las Fundaciones Bancarias** en iniciativas de apoyo a los grupos afectados

## Apoyo financiero a familias, negocios y empresas

- Moratoria para familias y grupos vulnerables
- Financiación ICO y Elkargi<sup>1</sup>
- Adelanto pago prestación por desempleo
- Prestación por desempleo en los Planes de Pensiones para afectados
- Adelanto cobro pensiones de la Seg. Social
- Flexibilización de las condiciones a los actuales titulares de las Cuentas OK
- Aplazamiento cargo en tarjetas de crédito
- Reducción del pago a proveedores a menos de 15 días

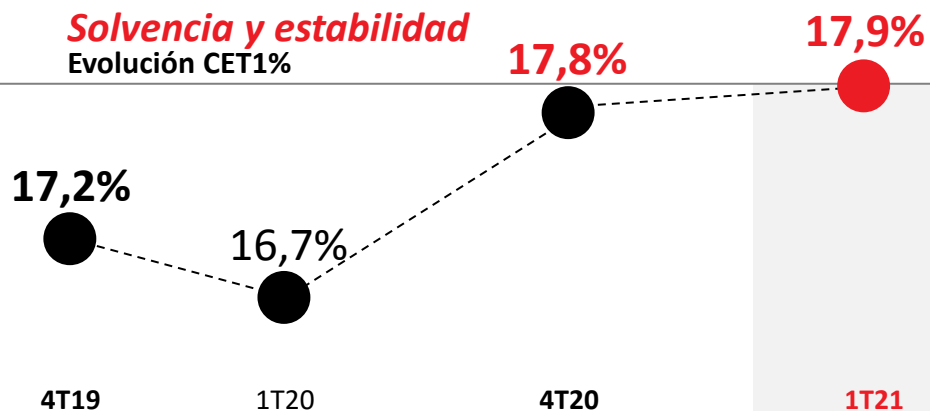
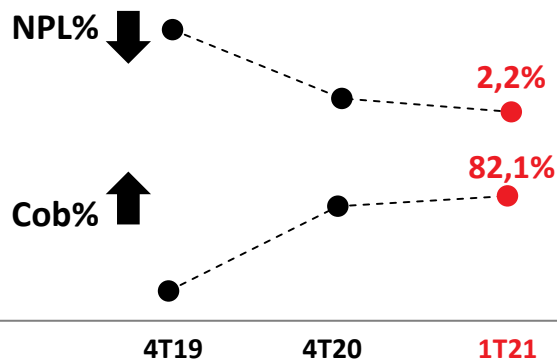
## Medidas destinadas a seguir proporcionando un servicio esencial para la economía

- 100% de las sucursales abiertas, con estricto protocolo de seguridad para proteger a los empleados y clientes
- Retirada gratuita de efectivo a débito en la Red de cajeros euro6000
- Ampliación límite contactless sin PIN
- Promoción de banca a distancia y operatoria con medios de pago
- Refuerzo de la gestión personalizada a distancia
- Refuerzo de los canales a distancia y digitales

<sup>1</sup> Elkargi es una sociedad de garantía recíproca vasca. Kb también participa en líneas de garantía adicionales promovidas por otros gobiernos regionales.

# Dinámica comercial muy positiva en el segundo año de la crisis Covid

Trabajando para ser **parte de la solución** preservando unos valores y una forma de hacer característicos



**#2**

---

**Impacto económico  
y de **sostenibilidad****

# Impacto económico y de sostenibilidad

Un modelo de **sostenibilidad** económica, social y medioambiental

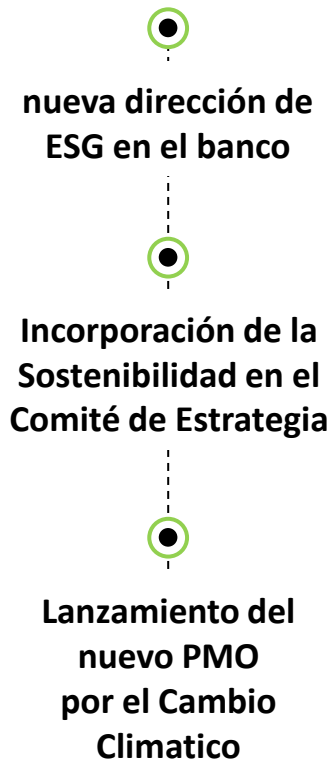
Track record

Con más de 170 años de historia, **los principios ESG** están en el ADN del Grupo

Firmante del **Pacto Mundial de Naciones Unidas desde 2012**

Firmante del acuerdo para alinear su actividad con el **Objetivo de Acción Climática de Naciones Unidas y el Acuerdo de París.**







El modelo de negocio de Kb trabaja por el **cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible 2030 de la ONU**



# Impacto económico y de **sostenibilidad**

Centrándonos en las cuestiones económicas, **sociales**  
**y medioambientales**

## Principales iniciativas del Plan Estratégico 2019-21

-  Organización de voluntariado corporativo
-  Adaptación de oficinas y cajeros no accesibles
-  Mejora del consumo de los recursos energéticos de la entidad
-  Fomentar e impartir formación a clientes
-  concienciación del personal en materia de reducción de residuos
-  Mejora de la tecnología de la información, de la protección de datos y de la seguridad física

## PRINCIPALES **OBJETIVOS 2021**

Consumo de  
energía eléctrica

**100%**  
**renovable**



**Reducción**  
huella de  
carbono

**80%**



# Impacto económico y de **sostenibilidad**

Nuevos productos **ecológicos y sostenibles**



1 de cada 4  
hipotecas  
son verdes

**290 Mn€**

en 1T21

1.600 operaciones



Préstamos  
consumo

**x4**

vs 1T20



Nuevas polizas  
de seguro

**441**

en 1T21



Financiación a  
empresas

**340 Mn€**

bajo criterio ESG

en 1T21

# Impacto económico y de sostenibilidad

## Otras iniciativas adoptadas

### Kutxabank reduce un 84,3 % sus emisiones de CO2.

- Durante 2020 Kb ha reducido sustancialmente las emisiones de CO2 que genera su actividad corporativa y se consolida así como una referencia en el ámbito de las empresas medioambientalmente sostenibles.

Desde 2018 Kb ha reducido un 84,3 % sus emisiones de carbono, al pasar de las 8.114 Tn que se generaban en 2018, a las 1.272 Tn que se han emitido en 2020.

Esta reducción se debe en buena medida, a la entrada en vigor el 1 de enero de 2020 de un contrato con Iberdrola para que las más de 900 sucursales bancarias y la totalidad de los centros de trabajo del Grupo se abastezcan exclusivamente de electricidad verde proveniente de la planta fotovoltaica Núñez de Balboa.

### Formación en ESG

- Curso online de Inversión Socialmente Responsable (ISR) disponible para todos los empleados y que supone el inicio de una línea informativa y formativa que irá ampliando el conocimiento y sensibilización de los empleados en materia de ESG

### Nuevas tarjetas 'CO2 Neutral'

- Kutxabank ha comenzado a renovar sus tarjetas de pago, que serán sustituidas por un nuevo modelo más respetuoso con el medioambiente. Las nuevas tarjetas estarán fabricadas de PVC con huella de carbono neutral, cuyas emisiones de carbono han sido equilibradas o compensadas con proyectos de absorción de CO2.

### Gestión forestal

- Kutxabank gestiona una superficie total de 1.086,45 hectáreas de bosque, ubicadas en Araba, Bizkaia y Gipuzkoa, que da cabida a una amplia variedad de ecosistemas ricos en biodiversidad. De toda la superficie gestionada, el banco es propietario de 971,72 hectáreas, que se encarga de mantener, limpiar y repoblar. Además, estos bosques absorben 13.656 toneladas de CO2 y suponen que en la práctica Kutxabank haya logrado durante 2020 una 'huella de carbono negativa' de 12.384 toneladas, ya que los recursos propios de Kutxabank absorben más dióxido de carbono del que la Entidad emite a la atmósfera por el consumo de combustibles fósiles (gas natural y gasoil), electricidad y el transporte de las personas que forman parte de su plantilla.



**#3**

---

**Desempeño  
financiero**

# Desempeño financiero

## Cuenta de resultados (millones de euros)

	1T21	1T21vs1T20
Margen de intereses	137,1	0,7%
Comisiones (netas)+Negocio asegurador	139,1	9,7%
<b>Resultado del Negocio bancario</b>	<b>276,2</b>	<b>5,0%</b>
Dividendos y puesta en equivalencia	1,0	-96,0%
Operaciones financieras	0,1	ns
Otros resultados de explotación	-4,7	33,2%
<b>Margen bruto</b>	<b>272,5</b>	<b>-2,7%</b>
Gastos de administración	139,2	-5,1%
Amortizaciones	9,2	-33,5%
<b>Resultado antes de provisiones</b>	<b>124,0</b>	<b>3,9%</b>
Provisiones	-40,9	-71,7%
Otros resultados	3,3	-97,8%
Impuestos y otros	-24,6	-22,4%
<b>Resultado neto</b>	<b>61,8</b>	<b>-32,7%</b>

**Crecimiento del Resultado del Negocio bancario** del +5% impulsado por el fuerte aumento de las comisiones (+9,3%) y el excelente desempeño del negociode asegurador (+11,0%).

**Impacto en Dividendos y puesta en equivalencia** por el retraso en el dividendo de Iberdrola.

**Importante reducción de costes del 7,5%.**

**La buena calidad de los activos** se traduce en **menores necesidades de provisiones** debido a la reducción de las entradas de activos dudosos y a las importantes recuperaciones. No obstante, se destinan 41Mn€ a provisiones. El coste del riesgo se reduce a 26pbs.

# Desempeño financiero

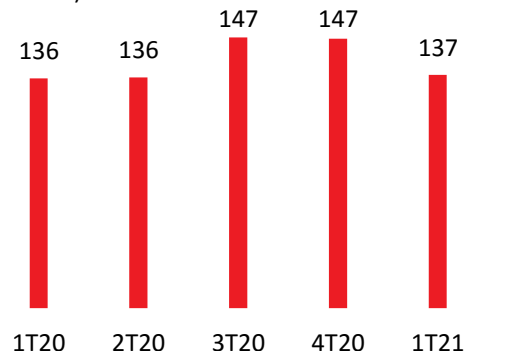
## Desempeño del Margen básico

Margen de intereses  
(MI)

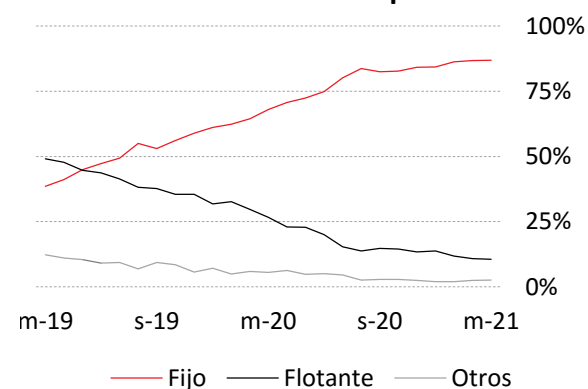
**137,1 Mn€**

**0,7% i.a.**

Evolución trimestral del MI (millones de euros)



Evolución del mix de tipo de interés del front book hipotecario



El incremento en volúmenes junto con el aumento de los préstamos a tipo fijo (el **87%** de la nueva producción del **1T21** es a tipo fijo) ayuda a impulsar el margen de intereses, a pesar de que sigue recogiendo el impacto de la severa reprecación del Euribor en 2020.

# Desempeño financiero

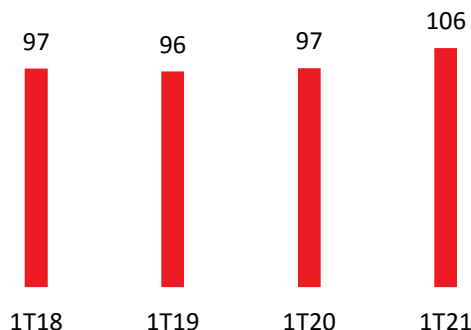
## Desempeño del Margen básico

Comisiones +  
Negocio asegurador

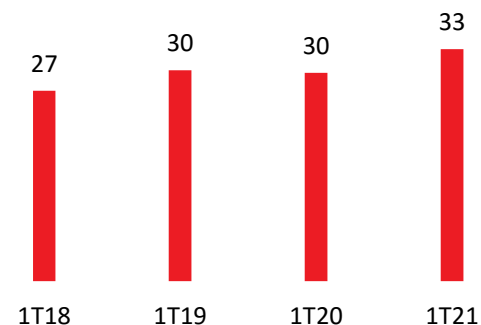
**139,1 Mn€**

**9,7% i.a.**

Neto de comisiones (millones de euros)



Ingresos Bancaseguros-ORE (millones de euros)



Fuerte crecimiento de las comisiones que permite seguir avanzando en la diversificación de ingresos.

Evolución positiva del Negocio asegurador con mejor comportamiento que el sector en los principales productos.

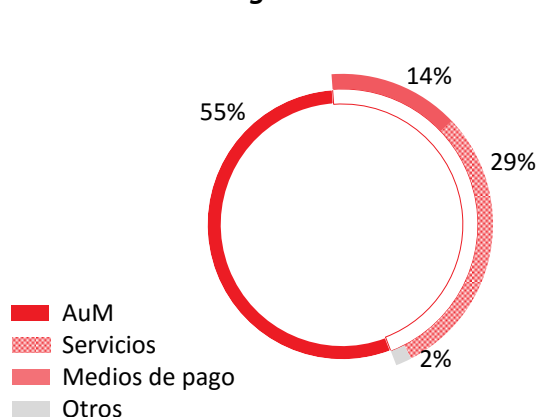
Con todo, ambos componentes crecen un +9,7%.

# Desempeño financiero

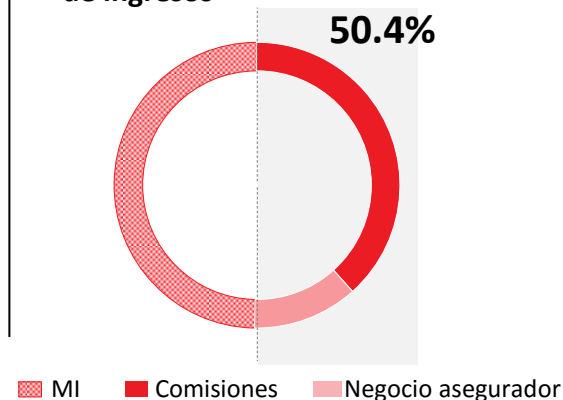
## Desempeño del Margen básico

Ingresos del  
Negocio bancario  
**276,2 Mn€**  
**5,0% i.a.**

Desglose de comisiones



Estructura de diversificación de ingresos



Evolución positiva de los Ingresos del negocio bancario. La estructura de diversificación de ingresos proporciona a Kb una gran ventaja competitiva.

Los ingresos procedentes de las Comisiones y del Negocio asegurador ya representan más del 50% de los ingresos core.

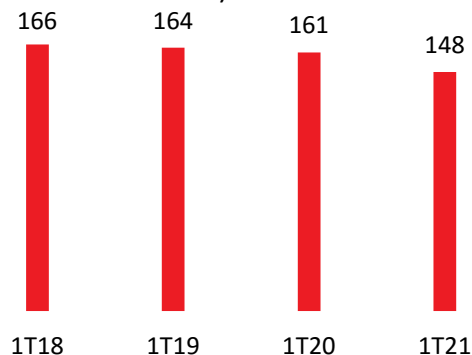
Kutxabank es **el líder del mercado** en términos de ingresos por comisiones y del negocio de Bancaseguros sobre Activos.

# Desempeño financiero

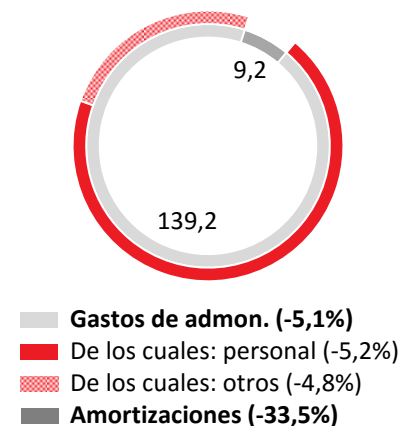
## Costes

Gastos de Administración  
**139,2 Mn€**  
**-5,1% i.a.**

Evolución de los gastos de explotación  
 (millones de euros)



Desglose Gastos explotación (1T21, i.a.)



Énfasis en el control de costes, con una reducción adicional de más de 7,4 Mn€ en el trimestre.

Incluyendo las amortizaciones, los Gastos de explotación ascienden a 148,5 Mn€ (-7,5% i.a.).

# Desempeño financiero

## Coste del riesgo

Provisiones  
totales  
**40,9 Mn€**

Desglose de provisiones y deterioros  
(millones de euros)



	1T21
Riesgo de crédito	15,3
Otras provisiones&cont	22,4
<b>Total provisiones</b>	<b>40,9</b>
<i>de los cuales COVID</i>	<i>0,0</i>
Coste del riesgo (pbs)	26

Menores necesidades de provisiones a pesar de la crisis Covid, debido a las menores entradas y a las importantes recuperaciones.

Sin provisiones extraordinarias este trimestre.

**#4**

---

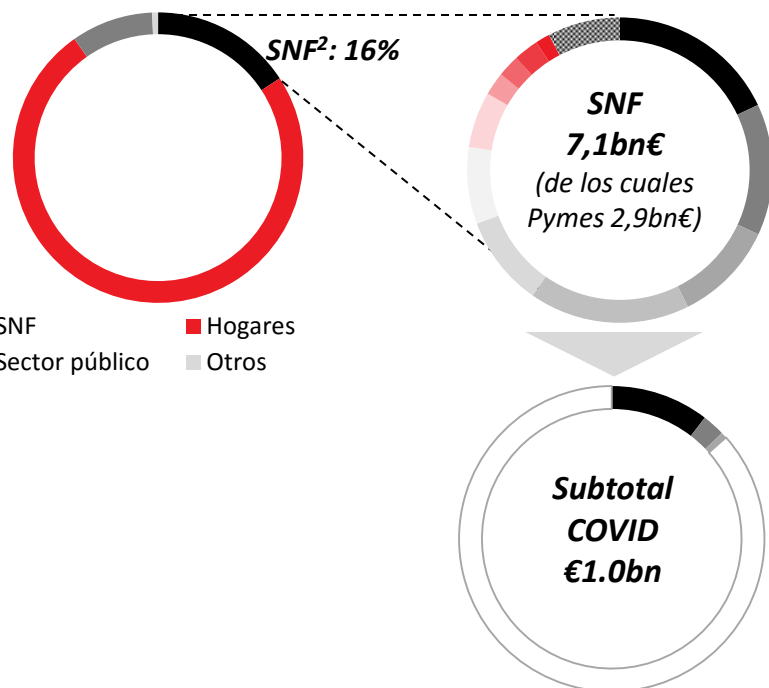
**Calidad de  
activos**



# Calidad de los activos

ACTUALIZACIÓN CRISIS CORONAVIRUS 3/21

## Exposición muy limitada al riesgo de crédito en los sectores más afectados por la crisis COVID

 Desglose de la Inv. Crediticia (neta)<sup>1</sup>


## La Inversión crediticia menos expuesta a la crisis de COVID

Most affected sectors represent only 2.1% of the total Loan book (17.6% over CET1).

Sectores más afectados	Exp. neta	%NPL	% s/SNF	% s/IC	% s/CET1
Transp. y almacenamiento	0,7	0,5%	10,4%	1,6%	13,7%
Hostelería	0,2	12,6%	2,4%	0,4%	3,1%
Activ. art., recreativ. & entret.	0,0	6,0%	0,6%	0,1%	0,8%
<b>Subtotal COVID</b>	<b>1,0</b>	<b>3,0%</b>	<b>13,4%</b>	<b>2,1%</b>	<b>17,6%</b>

<sup>1</sup> Desglose de la Inversión crediticia basado en los estados financieros trimestrales de la EBA. Fecha de referencia: 1T21.

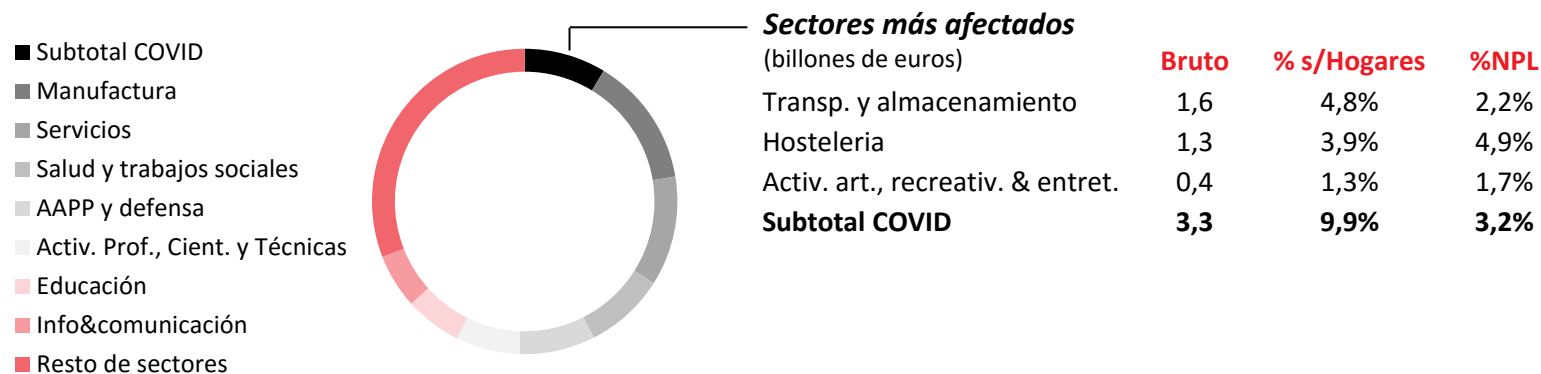
<sup>2</sup> Sociedades no financieras..

# Calidad de los activos

ACTUALIZACIÓN CRISIS CORONAVIRUS 3/21

Tras la primera fase de la crisis, los posibles impagos entre minoristas también son motivo de preocupación

Sin embargo, la exposición indirecta<sup>1</sup> a los sectores más afectados en la financiación a Hogares muestra potencial para **una mayor resiliencia** frente a esta preocupante posible "segunda ronda"



<sup>1</sup> Sector de actividad del que procede la principal fuente de ingresos familiares.

## Financiación concedida a través de líneas de avales

El Grupo proporciona financiación a autónomos y Pymes a través de diferentes líneas de avales.

### Principales programas de avales



#### Líneas ICO

100 bn€ divididos en 5 tramos

1.295 bn€ (1,3%) asignados a Kb

Cobertura del 80% para nuevas operaciones hasta 1,5 Mn€ (70% para nuevos préstamos > 1,5 Mn€) y 60% para refinanciación



#### Elkargi (Sociedad de garantía recíproca vasca)

Línea de 500 Mn€ promovida por el Gobierno Vasco

100% cobertura sin coste

(+Iniciativas similares en Navarra –*Sonagar*- y Andalucía –*Garantía*- y en el resto del Estado –*Iberaval*-)

(millones de euros)

	Importe Financiado con avales	% avalado s/exp. total a cada sector
A agricultura, silvicultura y pesca	5,4	5,6%
B Minería y extracción	1,3	27,8%
C Manufactura	129,9	8,7%
D Electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	1,7	1,8%
E Suministro de agua	2,5	3,6%
F Construcción	42,8	4,1%
G Comercio mayorista y minorista	168,4	22,1%
H Transporte y almacenamiento	15,3	2,0%
I Hostelería	21,4	11,6%
J Información y comunicación	22,0	12,9%
K Actividades financieras y de seguros	0,7	0,1%
L Actividades inmobiliarias	10,3	1,6%
M Actividades Profesionales, Científicas y Técnicas	93,7	22,2%
N Actividades administrativas y servicios auxiliares	12,8	11,7%
O AAPP y defensa; seguridad social obligatoria	0,1	0,0%
P Educación	6,8	13,4%
Q Actividades sanitarias y de servicios sociales	9,8	15,6%
R Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	12,6	25,0%
S Otros servicios	3,6	3,3%
<b>TOTAL SNF</b>	<b>561</b>	<b>7,5%</b>
Dispuesto	43,3%	

*Pro-memoria: Sectores más afectados por la Covid (H+I+R)* 49,2 4,9%

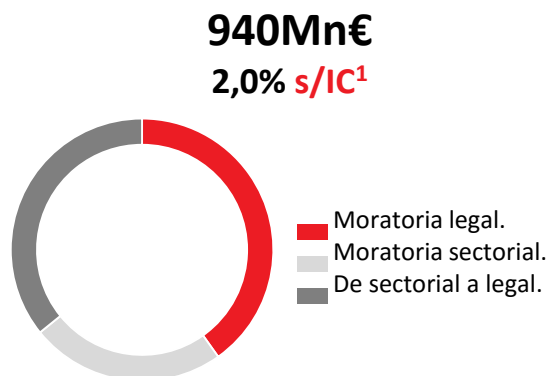
# Calidad de los activos

ACTUALIZACIÓN CRISIS CORONAVIRUS 3/21

## Medidas de moratoria aplicadas en la cartera de préstamos

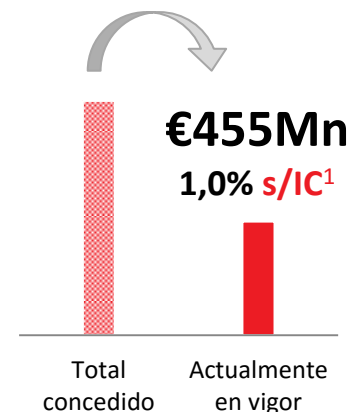
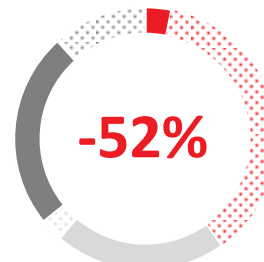
Además de la moratoria legal aprobada por el gobierno español, el Grupo también se ha adherido a la iniciativa de moratoria impulsada por la industria. El importe total concedido alcanzó un máximo de 915Mn€ en septiembre, mientras que la cantidad actualmente en vigor es de **sólo 455Mn€**, muy lejos de la cuota de mercado en los productos de referencia. Tras la ampliación del plazo para solicitar la moratoria en España hasta el 21 de marzo, sólo se concedieron 25 millones de euros en nuevas operaciones.

### Importe total concedido



### Cartera actual (1T21)

La mayoría de las moratorias legales han vencido sin migrar al esquema privado



<sup>1</sup> Saldo cartera crediticia bruta a 1T21.

# Calidad de los activos

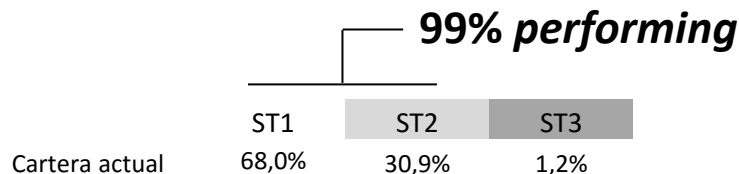
ACTUALIZACIÓN CRISIS CORONAVIRUS 3/21

## Medidas de moratoria aplicadas en la cartera de préstamos

Con una exposición muy inferior a la del sector, la evolución mostrada por las operaciones es positiva.

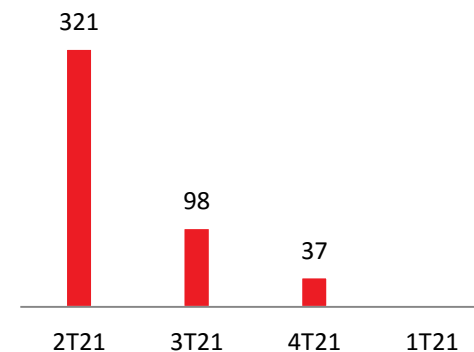
El 99,6% de la cartera actual cuenta con **garantías hipotecarias**

### Comportamiento de los pagos en la cartera actual



### Perfil de vencimientos

Cartera viva (millones de euros)



# Calidad de los activos

Sin presión aún por entradas de nuevos dudosos

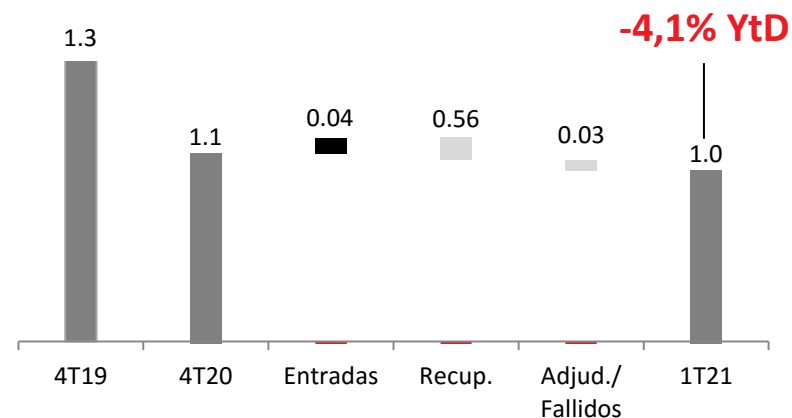
## Migración del riesgo 1T21 vs 4T20

En general, la mayoría de los segmentos de negocio muestran tendencias de migración de riesgos entre fases positivas o estables.

	ST1		ST2		ST3	
	EAD <sup>1</sup> %	1T-4T	EAD%	1T-4T	EAD%	1T-4T
Hogares	93,7%	0,3%	4,3%	● -0,2%	2,0%	≈ 0,0%
Sector público	99,5%	0,1%	0,3%	● -0,1%	0,2%	≈ 0,0%
SNF <sup>2</sup>	86,5%	0,3%	9,0%	● 0,2%	4,6%	● -0,5%
SF <sup>3</sup>	99,8%	0,0%	0,1%	≈ 0,0%	0,1%	≈ 0,0%

## Evolución interanual del stock de dudosos

(billones de euros)



<sup>1</sup> Exposure at default, por sus siglas en inglés . Representa el importe de deuda pendiente de pago en el momento de incumplimiento.

<sup>2</sup> Sociedades no financieras..

<sup>3</sup> Sociedades financieras

# Calidad de los activos

Sin presión aún por entradas de nuevos dudosos

Ratio morosidad

**2,2%**

**-76 pbs i.a.**  
-236pbs vs sector

Ratio cobertura

**71,8%**

**+11,8 pp i.a.**

Ratio cobertura

**82,1%**

**Incluyendo las  
provisiones  
prudenciales  
para la cobertura  
de activos  
improductivos**

2020  
CoR  
**36pbs**

1Q21  
CoR  
**26pbs**

**#5**

---

**Solvencia y  
Liquidez**

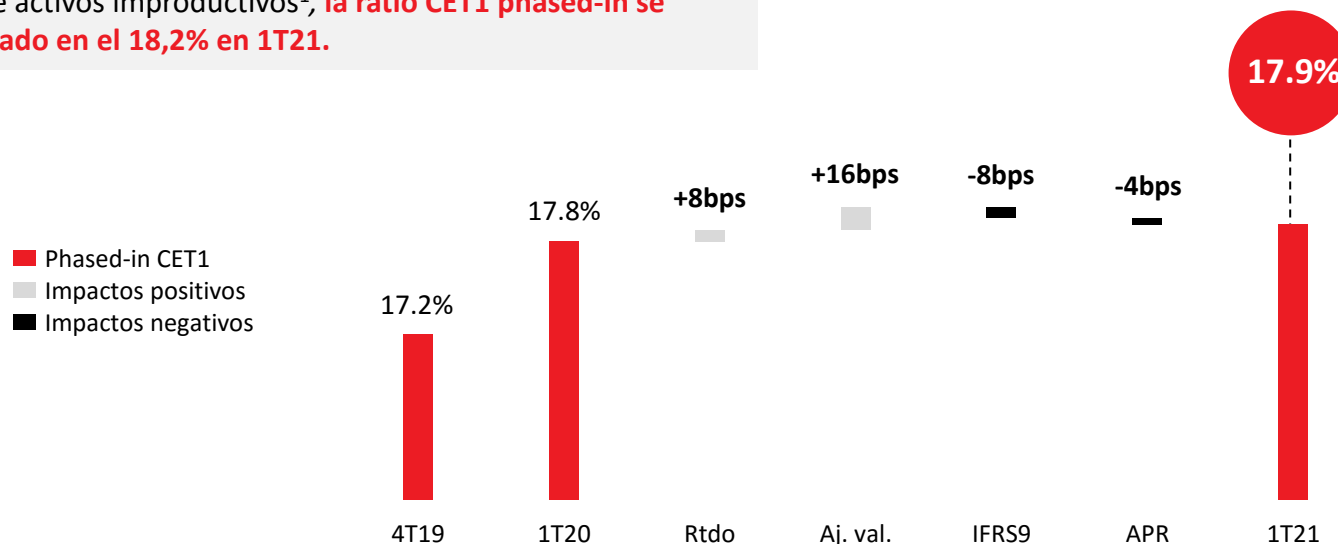


# Capital y financiación

## Capital por encima de los niveles pre-COVID

El ratio CET1 suma 12 pbs más durante el 1T21, +78 pbs desde el 4T19.

Excluyendo el impacto de las provisiones prudenciales para la cobertura de activos improductivos<sup>1</sup>, **la ratio CET1 phased-in se hubiera situado en el 18,2% en 1T21.**



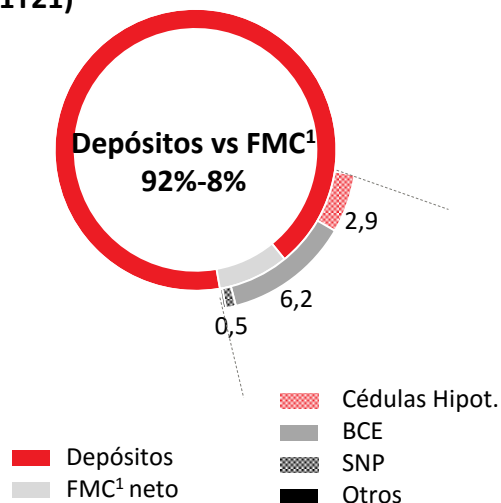
<sup>1</sup> Provisiones prudenciales para la cobertura de activos improductivos como resultado de la implementación de la recomendación del MUS, aplicable a todas las entidades europeas bajo supervisión directa del MUS, de la deducción de la solvencia del valor de los activos improductivos, según un calendario específico que termina en 2024.

# Capital y financiación

Sólidos ratios de liquidez apoyados en una base **amplia y estable de depósitos minoristas**

Los ratios reflejan de forma efectiva los colchones disponibles del Grupo para afrontar este entorno.

Desglose Fuentes de financiación (1T21)



LCR  
**233.3%**  
**2021m3**

**237.2%**  
**Media últ. 12m**

NSFR  
**134.4%**  
**1T21**

**134.2%**  
**Media últ. 12m**

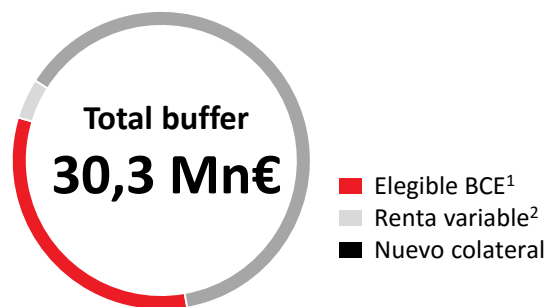
<sup>1</sup> El importe total emitido en los mercados de capitales, incluida la financiación del BCE, se ajusta por el exceso de la posición de efectivo, incluida la posición neta de las adquisiciones temporales. . A marzo de 2021, el importe de la financiación total en los mercados de capitales era 9,8bn€ frente a un exceso de liquidez de 5,8bn€.

# Capital y financiación

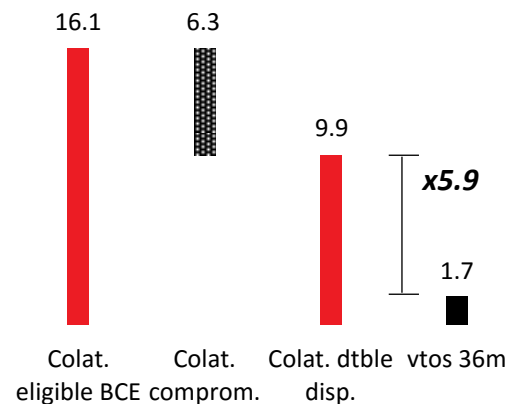
## Amplios **colchones de liquidez**

Amplio colchón de liquidez para hacer frente a potenciales cierres del mercado de capitales. Además, el Grupo cuenta con una relevante capacidad disponible para generar nuevo colateral descontable.

Colchón de liquidez disponible (bn€)



Colateral descontable disponible (bn€)



<sup>1</sup> El colateral elegible por el BCE incluye el recorte de valoración establecido por la autoridad monetaria.

<sup>2</sup> Sólo instrumentos de patrimonio cotizados.

# Capital y financiación

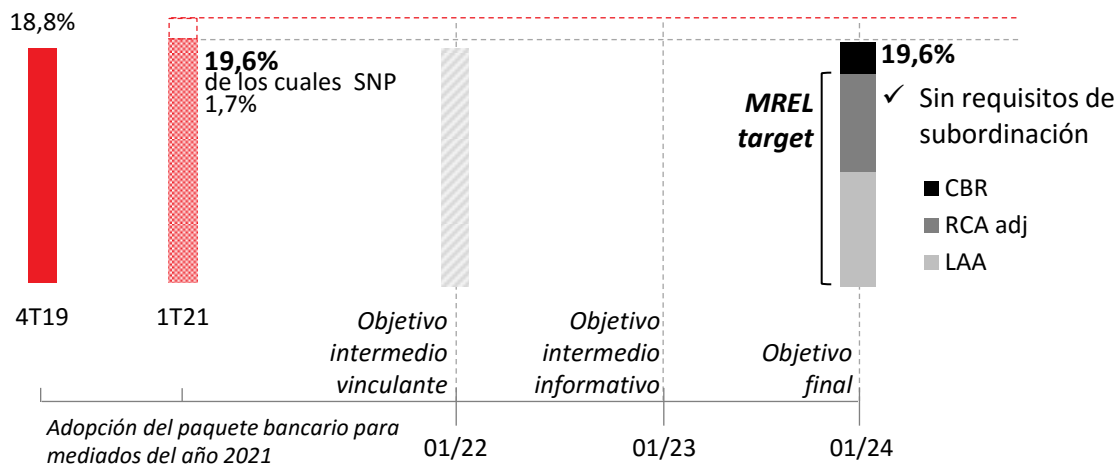
## Planes de financiación centrados en el cumplimiento de MREL

No hay necesidades de financiación, salvo las relacionadas con el cumplimiento del requisito MREL.

La actual capacidad de MREL se sitúa en torno a los *target* finales. Sin embargo, los planes de financiación para el año en curso contemplan una emisión de deuda SNP por 500 Mn€ con el fin de crear ya un colchón de gestión por encima de los requerimientos.

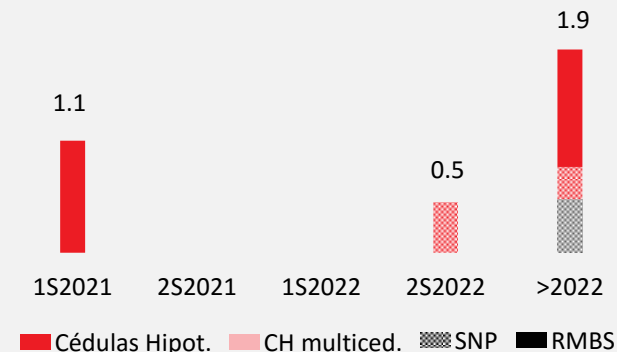
### Capacidad MREL

- Capacidad actual.
- - - Capacidad potencial tras la implementación de los planes de financiación



### Perfil de vencimientos (billones de euros)

Ninguna presión de los vencimientos en el corto/medio plazo



# Resumen

## De nuevo **en marcha**

Centrados en **apoyar a nuestros clientes** proporcionándoles **acceso a financiación y soluciones operativas**

-

Trabajando para ser parte de la solución preservando los valores y una característica forma de hacer, con un claro compromiso de sostenibilidad económica, social y medioambiental

La tendencia positiva de la actividad comercial se consolida y la nueva producción continúa batiendo expectativas

**La Gestora del Grupo sigue siendo la líder absoluta en suscripciones netas de fondos de inversión en los últimos 12 meses**

**El dinamismo comercial se refleja igualmente en la actividad aseguradora**

**El potencial deterioro de activos todavía no es visible**

De hecho, todavía no hay nuevas entradas de morosos, mientras que las recuperaciones reducen el stock de préstamos dudosos.

**Cartera crediticia solvente**

Siendo la menos expuesta a la crisis sanitaria. Fuerte capacidad crediticia de los clientes en vista de la reducida provisión de avales y moratorias. La evolución mostrada por las operaciones es positiva.

***El capital por encima de los niveles pre-COVID***

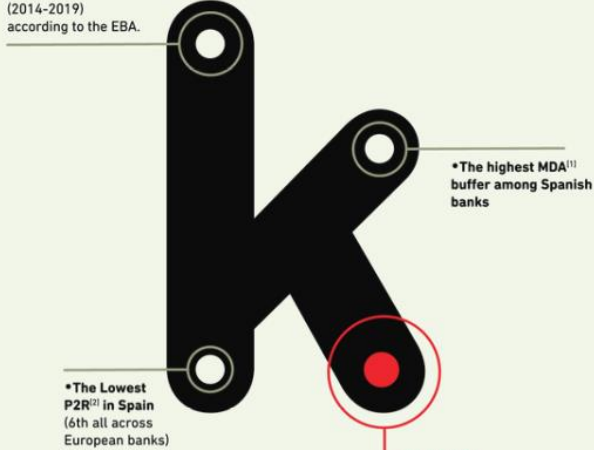
-----  
CET1

**17.9%**  
-----

**1Q21**

# Kutxabank, leader in financial, social and environmental sustainability

• **Most solvent  
banking group  
in Spain**  
(2014-2019)  
according to the EBA.



• **The highest MDA<sup>[1]</sup>  
buffer among Spanish  
banks**

• **The Lowest  
P2R<sup>[2]</sup> in Spain**  
(6th all across  
European banks)

Socially and  
environmentally sustainable:  
• **More than €800 million in  
Social Work through  
the Banking  
Foundations since 2012**  
• Positive net impact on carbon  
footprint in 2018-2019  
• First banking group to sign a  
long term contract for the supply  
of 100% renewable energy  
• First bank to issue a Social  
Covered Bond in Spain

[www.kutxabank.com](http://www.kutxabank.com)  
[1] MDA = Maximum Distributable Amount  
[2] P2R = Pillar 2 Requirement

kutxabank

The Banker

The Banker  
Database

**TOP 1000**  
WORLD BANKS 2020

**Best-Performing  
Banks**

**Spain**  
Ranking: 1



# Contactos

## Equipo de Relación con Inversores de Kutxabank

[investor.relations@kutxabank.es](mailto:investor.relations@kutxabank.es)

10 Portuetxe  
20018 Donostia-San Sebastián

T. +34 943 001271/1233

---

[www.kutxabank.com](http://www.kutxabank.com)

30 Gran Vía  
48009 Bilbao

# Apéndice: Glosario

<b>Término</b>	<b>Definición</b>
APR	Activos Ponderados por Riesgo
CBR	<i>Combined Buffer Requirement</i> (Requerimiento combinado de colchones de capital)
CET1	<i>Common Equity Tier 1</i> (Capital ordinario de nivel 1).
LR	<i>Leverage ratio</i> (Ratio de apalancamiento)
Coste del Riesgo	Cociente entre: (Numerador) Dotaciones por insolvencias; y (Denominador) Saldo total del riesgo crediticio de clientes y riesgos contingentes.
IFRS	International Financial Reporting Standards (Normas internacionales de Información Financiera -NIIF-).
Margen básico	Incluye los epígrafes de Margen de Intereses, Ingresos por comisiones y Gastos por comisiones .
LCR	Liquidity Coverage Ratio (Ratio de Cobertura de Liquidez)
MREL	Minimum Requirement of Eligible Liabilities (Requerimiento mínimo de pasivos elegibles con capacidad de absorción de pérdidas)
Resultado del Negocio bancario	Incluye los epígrafes de Margen de Intereses, Ingresos por comisiones, Gastos por comisiones y la contribución neta del negocio asegurador vía ORE.
NSFR	Net Stable Funding Ratio (Ratio de Financiación Estable)
Ratio de cobertura	Cociente entre: (Numerador) Total deterioros de valor de activos de la Inversión Crediticia Bruta, más Total deterioros de valor de los Riesgos Contingentes; y (Denominador) Total de activos dudosos brutos de la Inversión Crediticia Bruta, más Total de activos dudosos brutos de los Riesgos Contingentes.



# Apéndice: Glosario

<b>Término</b>	<b>Definición</b>
Ratio de cobertura incluyendo las provisiones prudenciales para la cobertura de activos improductivos	Cociente entre: (Numerador) Total deterioros de valor de activos de la Inversión Crediticia Bruta, más Total deterioros de valor de los Riesgos Contingentes, más la deducción en el capital CET1 del valor de los activos improductivos ; y (Denominador) Total de activos dudosos brutos de la Inversión Crediticia Bruta, más Total de activos dudosos brutos de los Riesgos Contingentes.
Ratio Mora	Cociente entre: (Numerador) dudosos + dudosos contingentes; (Denominador) inversión crediticia + riesgos contingentes.
Resultado antes de provisiones	Es la diferencia entre el Margen bruto y los Gastos generales y Amortizaciones.
TLTRO	Targeted longer-term refinancing operations (operaciones de financiación a plazo más largo con objetivo específico).



kutxabank

