



kutxabank

Presentación de resultados 1S2022

28 de julio de 2022

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.

Índice de contenidos



**Aspectos
clave**



**Calidad de
activos**



**Desempeño
financiero**



**Anexo
Cifras financieras en detalle**



Aspectos clave

Factores externos

Escenario condicionado por el conflicto bélico y el empeoramiento de las perspectivas macroeconómicas

Conflicto bélico

Alto nivel de incertidumbre sobre su posible evolución y duración



Empeoran las previsiones de crecimiento económico



La inflación continúa disparada



Rally alcista de los tipos de interés



Volatilidad e inestabilidad de los mercados financieros

Respuesta corporativa:

Sin impactos directos por el momento, potenciales efectos de segunda y tercera ronda

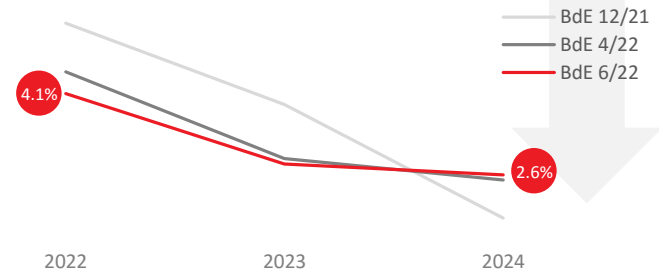
Seguimiento periódico del escenario macro y situación de los mercados

Foco en el refuerzo de la ciberseguridad y cumplimiento normativo

Jornadas con banca personal centradas en los mercados y los fondos de inversión debido a la volatilidad de los mercados

Comunicación con clientes sobre ciberseguridad

Correcciones significativas en las tasas de crecimiento de la economía que retrasan aún más la recuperación económica post-pandemia



👍 Las perspectivas de empleo son algo más positivas, aunque no están exentas de incertidumbre

👎 Sin visibilidad todavía en el punto de inflexión de la inflación



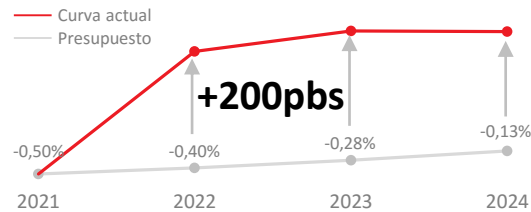


Aspectos clave Impacto en el negocio

Desplazamiento al alza de los tipos de interés

Propiciando mayores ingresos a medio plazo, aunque elevando la presión en los márgenes de la nueva producción

Curva Eur12m: actual vs presupuesto



Presión alta sobre los márgenes de la nueva producción hipotecaria, en un contexto altamente competitivo

Kutxabank ha reaccionado ante el repunte de los tipos, lo que en cierta medida ha erosionado la consecución de los objetivos internos para la nueva producción de hipotecas residenciales

Rebalanceo equilibrado entre volumen y margen

Foco en la nueva contratación a tipos variables y mixtos

Incremento de las tarifas en los préstamos a tipo fijo

Hipotecas residenciales

Nueva producción 1S22

2,2bnEUR

vs 2,3bnEUR en 1S21

Nueva producción centrada en **clientes de alta calidad crediticia**

>80% de las nuevas formalizaciones se realizan con **clientes Premium⁽¹⁾**



⁽¹⁾ Clientes clasificados en los tramos de ingresos más altos.

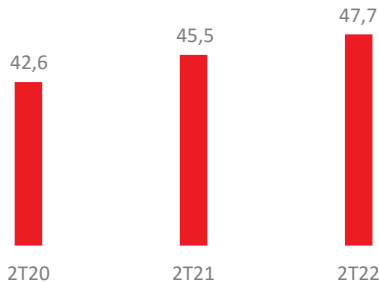


Aspectos clave Impacto en el negocio



A pesar de este contexto, la inversión crediticia productiva crece un 4,8% con una contribución positiva de todos los segmentos de negocio


Inversión crediticia productiva (billones de euros)



 Continúa el buen desempeño de la actividad en el negocio de Banca corporativa y empresas

Incremento de la facturación en todos los productos, con un importante crecimiento en saldos

Ingresos por servicios⁽¹⁾
+24% i.a.

 Cumpliendo los objetivos internos en financiación al consumo y crédito comercio a pesar del contexto

⁽¹⁾ Evolución relativa al segment Banca de empresas.



Aspectos clave Impacto en el negocio

Los Recursos de clientes siguen mostrando fortaleza

con un crecimiento de los Depósitos cercano al 3% i.a.

Depósitos de la clientela (billones de euros)



Recursos fuera de balance

Las Suscripciones netas superan los 1,3bnEUR

en el 1S22

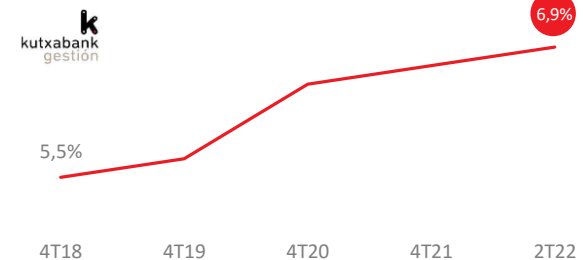
el 22,5% de las suscripciones netas totales del mercado español

1ª Gestora en España con todos sus productos clasificados como ISR

A pesar de la inestabilidad del mercado, la Gestora del Grupo sigue liderando el sector en términos de captación neta de fondos durante 2022.

El volumen total de fondos se ve afectado por las valoraciones. Sin embargo, la Gestora sigue ganando cuota de mercado de forma consistente.

Evolución de la cuota de mercado en fondos de inversión en España⁽¹⁾



⁽¹⁾ Fuente: Inverco. Incluye Fineco, Banca privada de Kutxabank.



Aspectos **clave** Avances en materia de **ESG**

A pesar de la complejidad del mercado, sigue aumentando la actividad comercial en productos verdes y sostenibles

Comercialización de productos en 2T22:



Hipotecas minoristas
verdes

1 de cada 4

nuevas hipotecas

+1,2% vs 2021



Préstamos consumo
verdes

+71%

vs 2021



Financiación a
Empresas con
criterios ESG

620MnEUR



Seguro de
hogar verde

+27%

vs 2021





Aspectos **clave** Otros hitos **ESG**

Publicación del primer reporting climático (TCFD) de la Entidad



Kutxabank lanza su primer informe del *Task Force on Climate-Related Financial Disclosures* en el que expone su **compromiso con la sostenibilidad**, así como su **estrategia**, estructura organizativa y procedimientos para la **gestión del riesgo climático**



Lanzamiento del proyecto de definición de los Marcos de Financiación Sostenible (marco transaccional)



Inicio de los trámites para la solicitud del rating ESG por parte de Sustainalytics



Aprobación formal de la Estrategia Fiscal y de la Contribución Fiscal Total del Grupo



Kb entre las 100 empresas con mejor reputación





Aspectos clave

Contribución de la actividad del Grupo

Fortaleciendo su contribución al desarrollo económico y social

Altamente comprometida con el desarrollo económico, social y medioambiental del **territorio donde actúa**, siendo el principal promotor del ecosistema financiero vasco

La actividad bancaria de Kb se complementa con las sociedades del Grupo Financiero arraigadas en **Euskadi**

Contribución significativa también en Andalucía y en el conjunto de España, destacando como una de las empresas con mayor contribución fiscal, lo que nos convierte en una de las empresas relevantes en la generación y sostenimiento del valor añadido en la economía

En Euskadi

Contribución en Euskadi

a través de la actividad corporativa y financiera

14,3%
del PIB

15,0%
de empleo

5,6% de
impuestos

En toda España

Contribución económica

a través de la actividad corporativa y financiera

2,6%
del PIB

2,5%
de empleo

11,8bnEUR
en impuestos





Aspectos clave Avanzando en la Agenda Digital...





Aspectos clave ...en favor de la relación con los clientes

Cientes digitales

59,1%

con una valoración de la Experiencia Cliente de 4,26 sobre 5

Usuarios activos de banca móvil

52,0%

+5,1% i.a.

Ventas digitales
42,4%

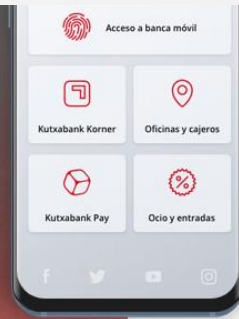
Las ventas digitales en productos de previsión >65%

Leads digitales en hipotecas⁽¹⁾

26,8%

Formalización digital de productos de consumo

33,2%



⁽¹⁾ Dato referido a nuevos clientes fuera de los mercados de origen.





Calidad de activos

La tasa de mora más baja del mercado

Kutxabank consolida su posición de liderazgo en esta métrica tras completar la venta de una cartera de activos improductivos

Operación Puppy

Venta de una cartera de activos problemáticos de 235MnEUR (170MnEUR en mora)

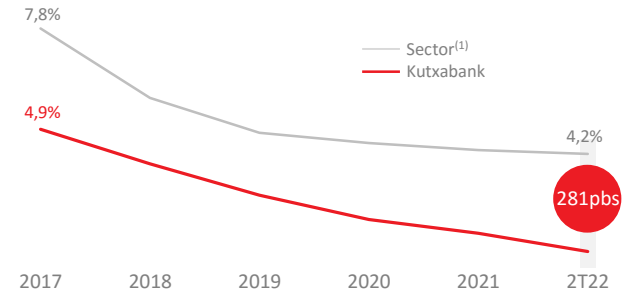


La venta de NPAs redujo la tasa de mora en 35pbs adicionales



El impacto en Solvencia es de +15pbs

La gestión de la morosidad hace que se amplíe aún más la ventaja respecto al sector, que ya se encuentra en 281pbs



A pesar del contexto, no se perciben riesgos relevantes respecto a un potencial incremento de las entradas en mora



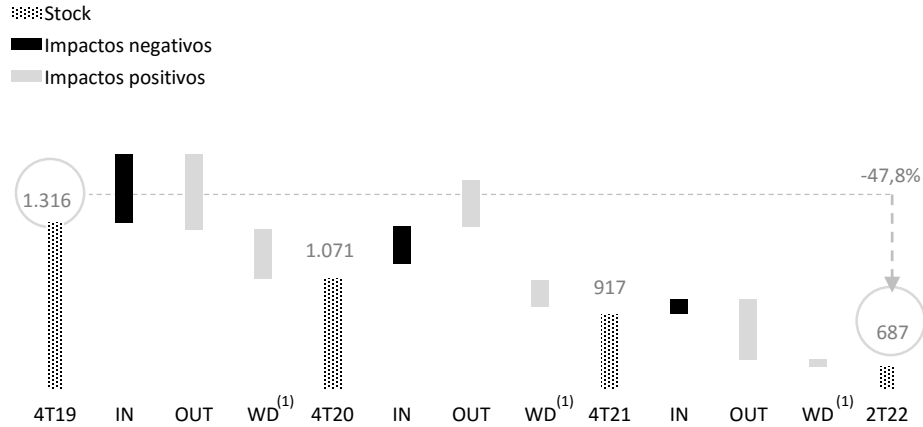
En cualquier caso, el punto de partida es muy favorable



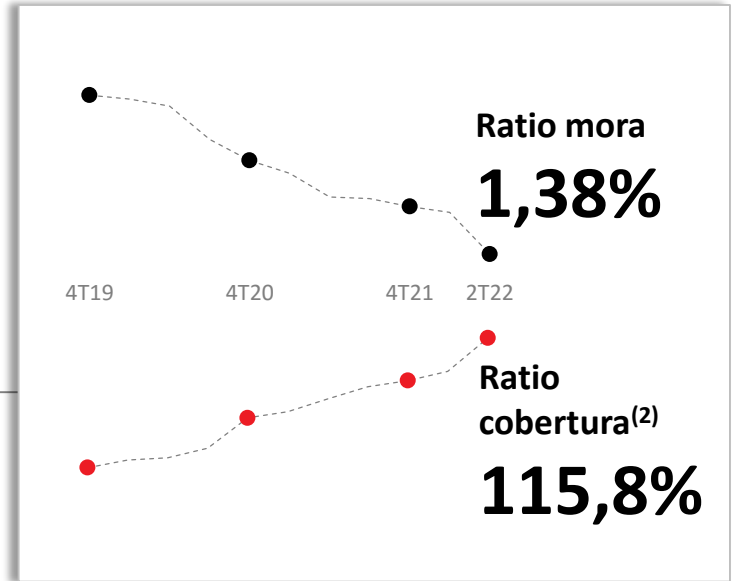


Calidad de activos Sin presión en terminos de nuevas entradas

Evolución del stock de dudosos en el periodo 2019-2T22 (millones de euros)

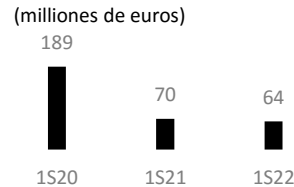


A pesar de la dificultad del contexto, Kb continua haciendo progresos en la reducción de activos dudosos



Las nuevas entradas se mantienen contenidas

La escasa exposición a medidas de alivio del crédito permite ser optimista sobre su evolución futura



⁽¹⁾ Write-downs (deterioros).

⁽²⁾ Incluyendo las provisiones prudenciales para la cobertura de activos improductivos según el calendario establecido por el BCE.

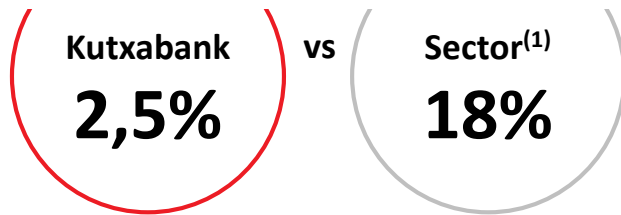


Calidad de activos

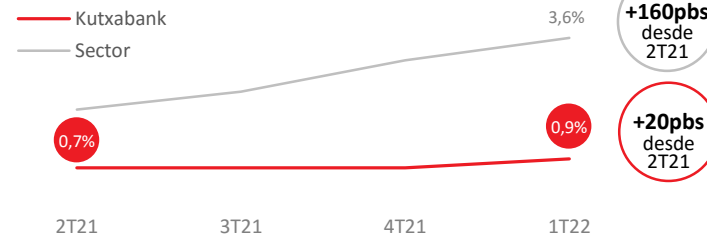
Medidas de alivio relacionadas con COVID

Menor posición relativa y mayor calidad del riesgo

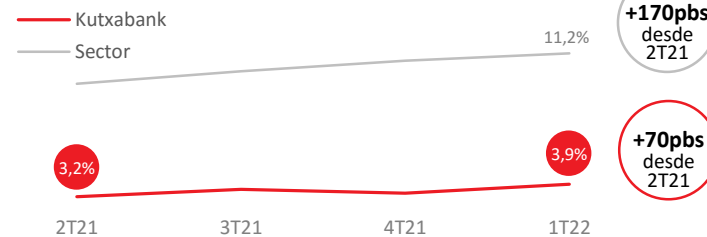
Cartera COVID-19 sobre el total de la financiación a Hogares, PYMEs y grandes empresas



Cartera ICO: evolución ratio mora%, Kutxabank vs sector⁽¹⁾



Moratoria: evolución ratio mora%, Kutxabank vs sector⁽¹⁾



⁽¹⁾ Fuente: PwC. Datos a marzo 2022. Los datos del sector bancario incluyen 9 de los 10 bancos significativos del sector bancario español.

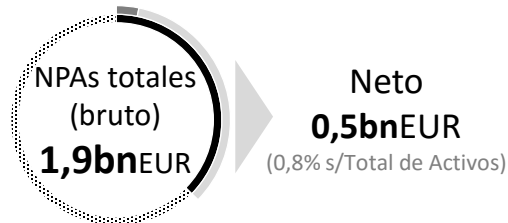


Calidad de activos

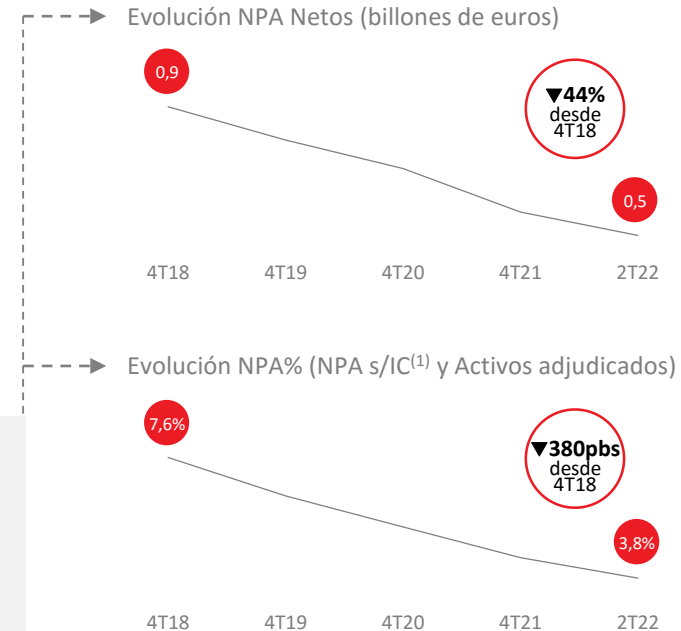
Total exposiciones improductivas en detalle

Desglose NPAs en 2T22 (billones de euros)

	Bruto	%	Cob%	Neto
Activos adjudicados	1,19	62,7%	57,1%	0,51
NPLs	0,71	37,3%	97,3%	0,02
de los que RED	0,06	3,2%	37,3%	0,04
de los que resto de NPLs	0,65	34,1%	102,9%	ns
NPAs totales	1,91	100,0%	72,1%	0,53
s/ Total de Activos	2,9%			0,8%
s/ IC⁽¹⁾ y Activos adjudicados	3,8%			1,1%



Ratio Texas
26,8%
2T22



⁽¹⁾ Inversión crediticia.



Desempeño financiero

Cuenta de resultados



Resultado neto
▲ **30%**
en 1S22

(millones de euros)	1S22	Δ1S22-1S21
Margen de intereses	279,6	1,4%
Ingresos por servicios + Negocio asegurador	316,4	9,7%
Resultado del Negocio bancario	596,0	5,6%
Dividendos y puesta en equivalencia	58,5	69,3%
Otros resultados de explotación	-31,8	29,2%
Margen bruto	622,6	8,4%
Gastos de explotación	-302,0	2,3%
Resultado antes de provisiones	320,6	14,9%
Provisiones	-113,2	-21,3%
Otros resultados	14,7	-52,5%
Impuestos y otros	-59,0	44,8%
Resultado neto	163,2	30,0%

Fuerte incremento del Negocio bancario gracias a un sólido crecimiento de los ingresos por servicios (+8,1%) y del Negocio asegurador (+14,8%), y un mejor comportamiento del Margen de intereses.

Principalmente debido a una contribución mayor de la esperada por parte de las inversiones en renta variable.

Aumento contenido de los Gastos de explotación, por debajo de las provisiones y de la inflación, lo que lleva a un crecimiento del Resultado antes de provisiones del 14,9%.

Aunque menor que en el semestre anterior, el Grupo mantiene un alto nivel de provisionamiento prudencial.



Desempeño financiero

Margen básico

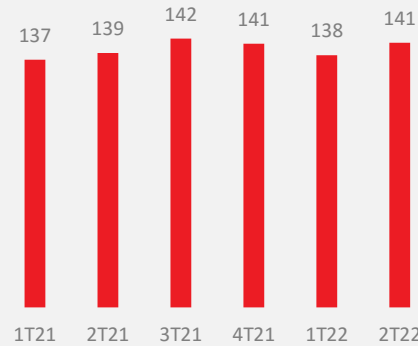
Margen de
intereses
(MI)

279,6MnEUR

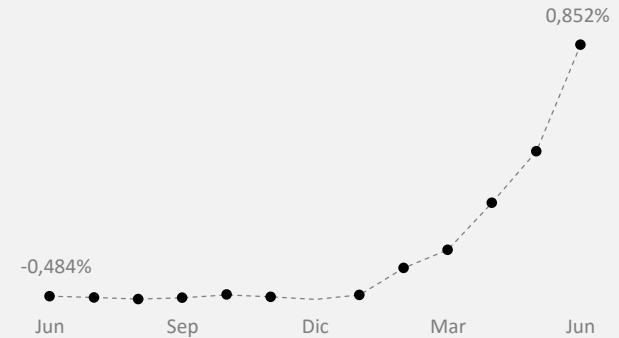
+1,4 i.a.

Ligero aumento del margen de intereses, con una perspectiva positiva para los próximos periodos ante la tendencia en la evolución del Euribor (ya entorno al 1%)

Evolución trimestral del MI (millones de euros)



Tipos de interés a corto plazo: Evolución Eur12m





Desempeño financiero

Margen básico



Resultado neto por Servicios & Negocio asegurador

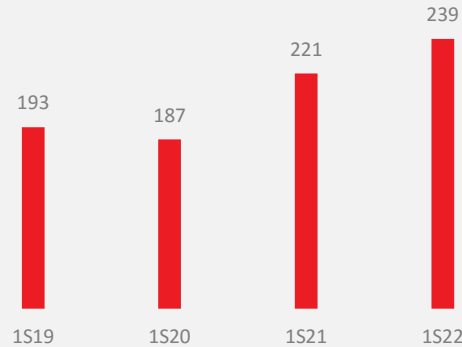
316,4MnEUR

+9,7 i.a.

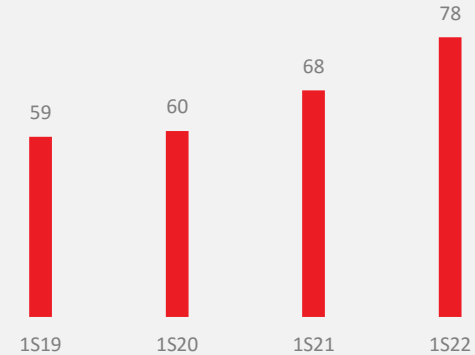
Continúa la fuerte tendencia de crecimiento en los Resultados por servicios y el negocio asegurador, reforzando la estructura de diversificación de los ingresos.

Kutxabank es el líder del mercado en términos de Ingresos por servicios⁽¹⁾ (0,97% sobre Total activos).

Evolución Resultado por Servicios (millones de euros)



Contribución Negocio asegurador (millones de euros)



Estos ingresos cubren ya el 105% del total de gastos administrativos del Grupo

⁽¹⁾ Incluye las Comisiones netas del Negocio asegurador de la partida "Otros Resultados de explotación (ORE)".



Desempeño financiero

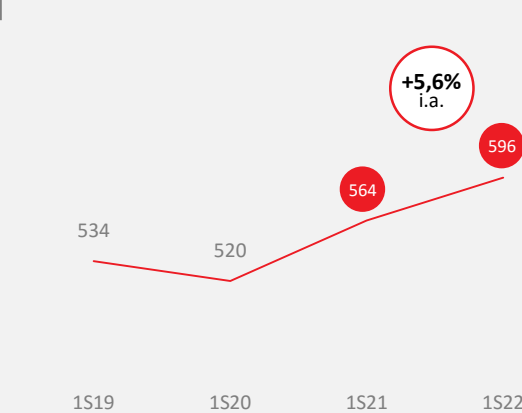
Margen básico

Ingresos del
Negocio bancario
596,0MnEUR
+5,6 i.a.

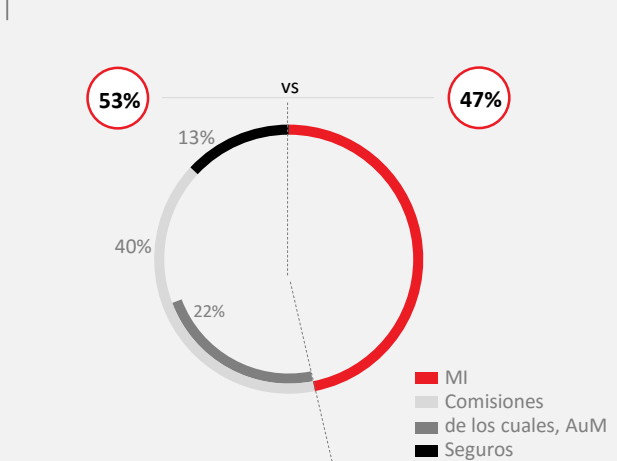
Fuerte incremento del Resultado del Negocio bancario apoyado principalmente por el impulso de los Resultados por servicios.

Esta partida también se beneficiará de la dinámica de los tipos de interés en los próximos trimestres, a medida que la reprecación de la cartera de préstamos se materialice por completo.

Ingresos Negocio bancario (millones de euros)



Estructura de diversificación de ingresos





Desempeño financiero

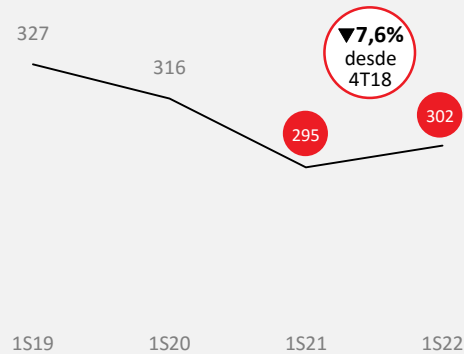
Costes



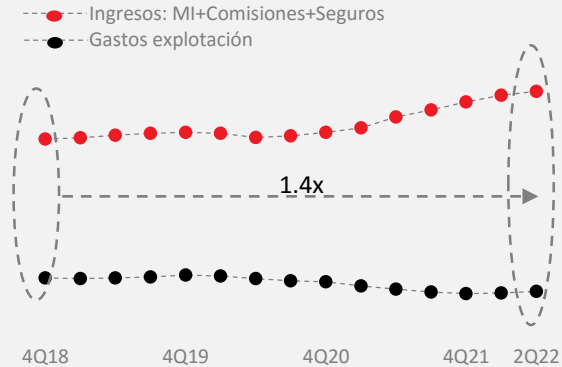
Gastos de Administración
282,3MnEUR
 +2,0 i.a.

Incluyendo las amortizaciones, los Gastos de explotación ascienden a 302,0 MnEUR (+2,3% i.a.). Tras varios años de fuertes reducciones de costes, los gastos han aumentado aunque por debajo de lo previsto y significativamente por debajo de la inflación.

Gastos de explotación (millones de euros)



Evolución de los Ingresos core vs Gtos exp.



En el periodo 2019-21, el **diferencial** entre los Ingresos del Negocio bancario y los Gastos de explotación **se ha ampliado un 40%**.

A pesar del ligero aumento de los costes, esta tendencia se ha mantenido en el último semestre.



Desempeño financiero

Coste del riesgo

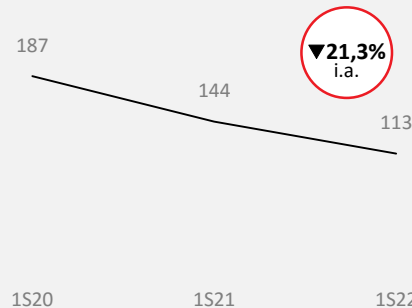
Deterioros del
riesgo de crédito y
otras provisiones

113,2MnEUR

-21,3 i.a.

Se mantiene el exigente nivel de saneamientos crediticios e inmobiliarios, como gestión prudente ante el riesgo geopolítico y las incertidumbres macroeconómicas

Evolución Provisiones totales (millones de euros)



Coste del riesgo⁽¹⁾

29



23

Desglose de Provisiones (millones de euros)

	1S22
Riesgo de crédito	36,2
Otras provisiones&cont.	15,7
Adjudicados	61,2
Total provisiones	113,2



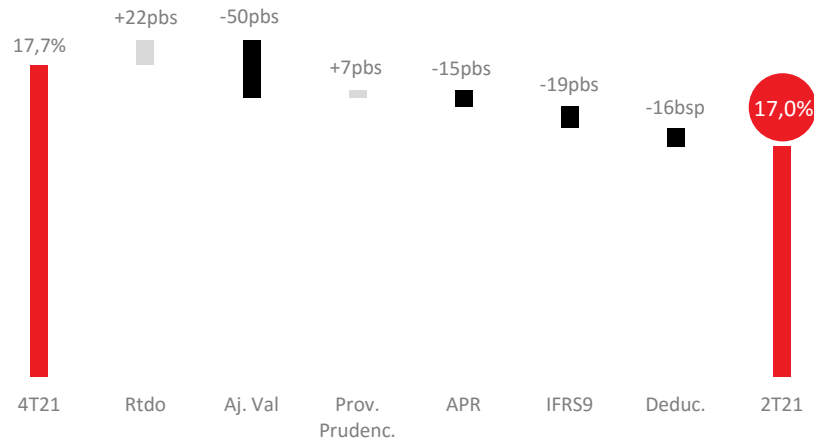
⁽¹⁾ Incluye el deterioro del riesgo de crédito y otras provisiones.



Desempeño financiero

Gestión del Capital

Capitalización: Evolución del CET1 *phased-in* en el año

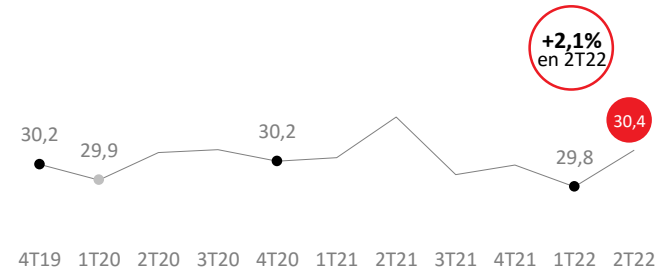


Ligero descenso del CET1 debido principalmente a la inestabilidad del mercado y a la inflación de los APR por el crecimiento del activo

Principales impactos en Capital (1S22; Phased-in)

	Impacto (MnEUR)	Impacto (pbs vs 4T21)	▲/▼
Ajustes por valoración	150,4	49,8	▼
Activos ponderados por riesgo	260,3	14,7	▼
Resultados totales	163,2	54,1	
<i>de los cuales retenidos</i>	<i>65,3</i>	<i>21,6</i>	▲

Evolución de los Activos ponderados por riesgo (Phased-in; bnEUR)





Desempeño financiero

Gestión del Capital



Comunicación formal :

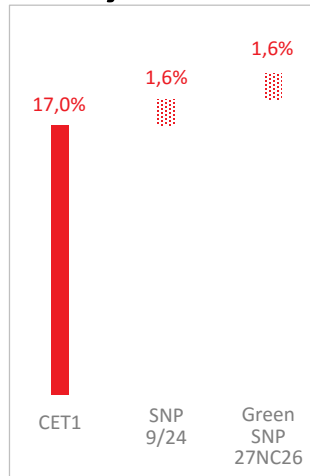
- El 24 de enero, Kb recibió del Banco de España la comunicación formal sobre el MREL establecido por la Junta Única de Resolución (JUR).
- Según dicha decisión, a partir del 1 de enero de 2024 Kutxabank deberá contar con un volumen de fondos propios y pasivos admisibles a nivel consolidado de al menos el 17,28% del importe de su exposición total al riesgo (TREA) y el 5,25% de su exposición a efectos del ratio de apalancamiento (LRE).
- Adicionalmente, en dicha comunicación se ha fijado un objetivo intermedio vinculante a partir del 1 de enero de 2022 del 16,59% del TREA y el 5,25% del LRE.

Posición MREL actual vs requerimiento

El Grupo continuará trabajando en la creación de un colchón suficiente y coherente con su modelo de negocio y perfil de riesgo

Pasivos admisibles
(100% subordinados)

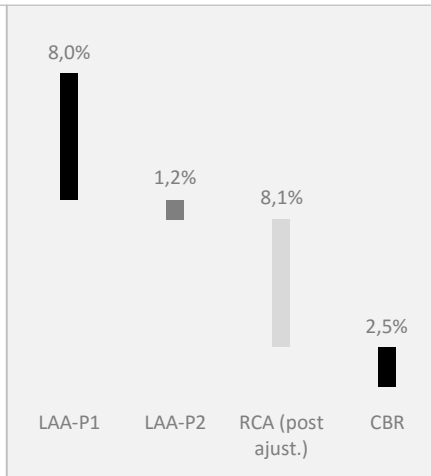
20,3% 2T22



Target MREL final⁽¹⁾

(desde ene-24)

19,8%

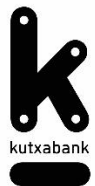


Exceso vs Target final

0,5%

	Importe (MnEUR)	% s/TREA
Posición actual	6.167	20,3%
del cual CET1	5.167	17,0%
del cual SNP	1.000	3,3%
Importe absorción pérdidas	2.800	9,2%
RCA(2) post-ajustes	2.459	8,1%
Objetivo MREL 2022	5.809	19,1%
Objetivo MREL 2024	6.019	19,8%
Exceso vs MREL-22	358	1,2%
Exceso vs Target Final	148	0,5%

⁽¹⁾ No aplica requisito de subordinación alguno.



Desempeño financiero

Gestión del Riesgo de liquidez

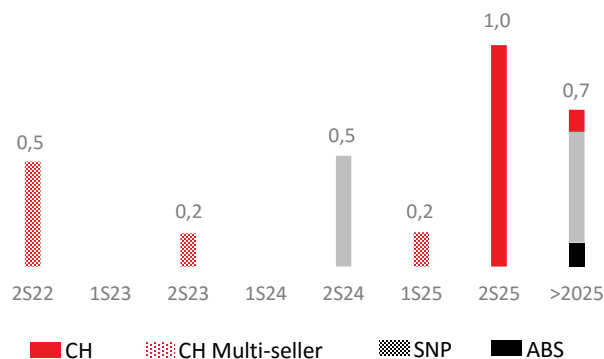
Estructura de financiación estable y diversificada

apoyada en una base de depósitos minoristas amplia y estable

Cómodo perfil de vencimientos

Adicionalmente, los colchones de liquidez existentes cubren holgadamente los vencimientos en un horizonte temporal largo

Perfil de vencimiento deuda (billones EUR)



Financiación ECB

(TLTRO III.3, 4, 7)

6,2bnEUR

El grueso de la posición vence en 2023. A la espera de noticias sobre la estrategia de salida del BCE, el Grupo asume como escenario base el repago total a vencimiento





Desempeño financiero

Recapitulación

La inversión crediticia productiva crece cerca de un 5%, tras una sólida evolución de la nueva producción en el segmento minorista y un excelente desempeño en el negocio mayorista. Incremento de la facturación en todos los productos

La Gestora del Grupo continúa liderando las suscripciones netas

en un entorno de altísima volatilidad

El Negocio asegurador contribuye con 89,7MnEUR en el 1S22

El negocio bancario avanzó un 5,6% adicional

con unas perspectivas muy positivas a corto y medio plazo ante la dinámica de los tipos de interés

Ratio de mora más baja del sector

La tendencia continúa siendo muy positiva, situando el stock de créditos dudosos en 0,7bnEUR

Resultado neto
163MnEUR
+30% i.a.

Líder en Ingresos por servicios :
0,97% s/TA

NPL<1,4%
Excelente posición frente a adversidades

Destacable
CET1 de
17,0%





Anexo

Balance: Activo

	2T22	2T21	Var.	1T22	Var.
Caja y Depósitos en Bancos Centrales	5.519,6	4.773,2	15,6%	5.461,7	1,1%
Activos financieros mantenidos para negociar	92,8	62,3	49,0%	55,3	68,0%
<i>Derivados de cobertura</i>	77,0	62,3	23,7%	55,3	39,5%
<i>Valores representativos de deuda</i>	15,8	0,0	-	0,0	-
Otros activos financieros a valor razonable; PyG	50,6	60,6	-16,5%	54,8	-7,6%
<i>Instrumentos de capital</i>	33,9	37,2	-8,8%	35,2	-3,7%
<i>Valores representativos de deuda</i>	16,7	23,4	-28,7%	19,6	-14,8%
Activos financ. a valor razonable ; ORG	5.657,1	6.325,6	-10,6%	5.783,0	-2,2%
<i>Instrumentos de capital</i>	1.375,1	1.825,4	-24,7%	1.384,9	-0,7%
<i>Valores representativos de deuda</i>	4.282,0	4.500,2	-4,8%	4.398,1	-2,6%
Préstamos y partidas a cobrar	48.837,3	47.746,7	2,3%	47.933,3	1,9%
<i>Entidades de crédito</i>	423,8	448,9	-5,6%	537,2	-21,1%
<i>Crédito a la clientela</i>	48.413,4	47.297,9	2,4%	47.396,0	2,1%
Inversiones mantenidas hasta el vto.	2.761,4	2.130,7	29,6%	2.498,1	10,5%
Activos no corrientes en venta	572,8	613,9	-6,7%	514,6	11,3%
Derivados de cobertura	45,9	75,5	-39,2%	43,6	5,3%
Participaciones	181,7	173,8	4,5%	171,3	6,0%
Activos por reaseguros	28,3	25,8	9,8%	28,1	0,6%
Activos tangibles	776,3	808,2	-3,9%	794,1	-2,2%
Activos intangibles	403,7	377,7	6,9%	403,8	0,0%
Activos fiscales	1.697,3	1.768,4	-4,0%	1.716,3	-1,1%
Resto de activos	187,0	201,1	-7,0%	184,6	1,3%
TOTAL ACTIVO	66.811,7	65.143,4	2,6%	65.642,5	1,8%





Anexo

Balance: Patrimonio neto y pasivo

	2T22	2T21	Var.	1T22	Var.
Pasivos financieros mantenidos para negociar	80,7	66,3	21,7%	56,2	43,5%
Pasivos financieros a coste amortizado	58.653,2	56.743,2	3,4%	57.248,6	2,5%
<i>Depósitos de bancos centrales</i>	6.150,7	6.213,6	-1,0%	6.165,7	-0,2%
<i>Depósitos de entidades de crédito</i>	360,8	166,4	116,9%	458,0	-21,2%
<i>Depósitos de la clientela</i>	49.298,5	47.990,5	2,7%	47.825,0	3,1%
<i>Valores representativos de deuda emitidos</i>	2.172,0	1.762,9	23,2%	2.195,1	-1,1%
<i>Otros pasivos financieros</i>	671,2	609,9	10,1%	604,8	11,0%
Derivados de cobertura	403,1	378,1	6,6%	487,7	-17,4%
Pasivos amparados por contratos de seguros	598,2	619,4	-3,4%	607,1	-1,5%
Provisiones	417,5	430,3	-3,0%	452,1	-7,7%
Pasivos por impuestos	309,1	388,3	-20,4%	339,6	-9,0%
Otros pasivos	211,0	190,6	10,7%	202,4	4,3%
Total pasivo	60.672,8	58.816,2	3,2%	59.393,8	2,2%
Capital	5.792,5	5.724,9	1,2%	5.834,6	-0,7%
Otro resultado global acumulado	339,0	592,7	-42,8%	406,7	-16,7%
Intereses minoritarios	7,4	9,6	-22,4%	7,4	0,5%
Total patrimonio neto	6.138,9	6.327,2	-3,0%	6.248,7	-1,8%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	66.811,7	65.143,4	2,6%	65.642,5	1,8%





Anexo

Depósitos y Crédito

	2T22	2T21	Var.	1T22	Var.
Depósitos de la clientela	49.298,5	47.990,5	2,7%	47.825,0	3,1%
Pro-forma: excluyendo CH multiced.	48.483,5	47.135,5	2,9%	47.002,2	3,2%
Depósitos del Sector público	4.480,6	4.103,2	9,2%	3.956,5	13,2%
Depósitos del Sector privado	44.002,9	43.032,3	2,3%	43.045,8	2,2%
De los cuales vista	39.260,1	36.584,7	7,3%	38.017,4	3,3%
De los cuales plazo	4.739,3	6.444,6	-26,5%	5.025,5	-5,7%
De los cuales cesiones temporales	1,2	1,2	-4,6%	1,2	-1,3%
De los cuales ajustes de valoración	2,3	1,7	34,9%	1,8	33,3%
Total depósitos vista	43.637,1	40.629,4	7,4%	41.914,6	4,1%
Total depósitos plazo	4.792,8	6.506,1	-26,3%	5.087,7	-5,8%
Crédito a la clientela	48.413,4	47.297,9	2,4%	47.396,0	2,1%
Pro-forma: Crédito a la clientela bruta	49.086,3	48.047,4	2,2%	48.140,2	2,0%
Crédito al Sector público	5.536,8	5.095,1	8,7%	5.112,1	8,3%
Crédito al Sector privado	43.549,5	42.952,3	1,4%	43.028,1	1,2%
De los cuales con garantía	33.520,8	33.898,8	-1,1%	33.914,8	-1,2%
De los cuales sin garantía	10.028,7	9.053,6	10,8%	9.113,3	10,0%
Crédito a particulares	34.211,3	34.238,3	-0,1%	34.045,2	0,5%
De los cuales con garantía	31.410,3	31.546,0	-0,4%	31.801,8	-1,2%
De los cuales sin garantía	2.801,1	2.692,3	4,0%	2.243,3	24,9%
Crédito Dudoso	688,5	959,4	-28,2%	887,7	-22,4%
Ratio morosidad ⁽¹⁾	1,38%	1,95%	-58 pbs	1,80%	-42 pbs
Provisiones	692,1	766,7	-9,7%	763,4	-9,3%
Ratio de Cobertura crédito ⁽¹⁾	115,82%	88,01%	2780 pbs	100,60%	1521 pbs





Anexo

Indicadores clave

	2T22	2T21	Var.	1T22	Var.
ROE	4,37%	2,98%	139 pbs	3,98%	40 pbs
ROTE	4,69%	3,19%	150 pbs	4,26%	43 pbs
ROA	0,39%	0,26%	13 pbs	0,35%	4 pbs
RORWA	0,84%	0,55%	29 pbs	0,76%	8 pbs
Ratio de eficiencia	51,59%	56,20%	-461 pbs	52,11%	-52 pbs
LCR	185,64%	194,49%	-885 pbs	221,35%	-3571 pbs
NSFR	136,87%	136,89%	-2 pbs	138,61%	-174 pbs
LtD	99,85%	100,21%	-35 pbs	100,65%	-80 pbs
# de clientes	2.372.879	2.416.283	-1,8%	2.382.251	-0,4%
# de empleados	4.989	5.210	-4,2%	5.065	-1,5%
# de oficinas	737	799	-7,8%	742	-0,7%
# de cajeros	1.544	1.659	-6,9%	1.570	-1,7%



	2T22	2T21	Var.	1T22	Var.
Capital	2.060,0	2.060,0	0,0%	2.060,0	0,0%
Reservas	3.617,7	3.577,2	1,1%	3.636,9	-0,5%
Resultado del ejercicio	65,3	41,9	55,9%	30,0	117,3%
Prov. prudenciales cobertura act. improduct.	-131,6	-99,0	32,9%	-152,8	-13,8%
Intereses minoritarios	2,6	2,8	-5,8%	2,1	21,9%
Ajustes por valoración	410,9	620,5	-33,8%	472,7	-13,1%
Activos intangibles	-354,8	-330,6	7,3%	-349,3	1,5%
Deducciones	-502,9	-470,5	6,9%	-480,6	4,6%
Capital CET I	5.167,2	5.402,2	-4,4%	5.219,1	-1,0%
Capital Tier I	5.167,2	5.402,2	-4,4%	5.219,1	-1,0%
Capital total	5.167,2	5.402,2	-4,4%	5.219,1	-1,0%
Activos Ponderados por Riesgo	30.431,0	31.014,1	-1,9%	29.795,4	2,1%
De los cuales: Riesgo de Crédito	28.138,5	28.795,2	-2,3%	27.532,5	2,2%
Ratio CET I	16,98%	17,42%	-44 pbs	17,52%	-54 pbs
Ratio Tier I	16,98%	17,42%	-44 pbs	17,52%	-54 pbs
Ratio Capital total	16,98%	17,42%	-44 pbs	17,52%	-54 pbs
Ratio de apalancamiento	nd	8,68%	-	8,35%	-
Pro-forma: Ratio CET I fully loaded	16,64%	16,98%	-34 pbs	17,17%	-53 pbs
Pro-forma: Ratio Capital total fully loaded	16,64%	16,98%	-34 pbs	17,17%	-53 pbs
Pro-forma: Ratio de apalancamiento fully loaded	nd	8,47%	-	8,20%	-
MREL	20,27%	19,03%	124 pbs	20,87%	-61 pbs



Término	Definición
APR	Activos ponderados por riesgo
AT	Activos totales
BdE	Banco de España
CBR	Combined Buffer Requirement (Requerimiento combinado de colchones de capital).
CET1	Common Equity Tier 1.
CoR	Coste del riesgo de crédito. Cociente entre: (Numerador) Provisiones y deterioros totales, (Denominador) importe total de los créditos a la clientela y de los pasivos contingentes.
LAA	Loss absorption amount (Cantidad de absorción de pérdidas.)
LCR	Liquidity Coverage Ratio (Ratio de Cobertura de Liquidez)
LtD	Loan to Deposit ratio. Cociente entre (Numerador) Total de préstamos concedidos; (Denominador) Total de depósitos
MREL	Minimum Requirement of Eligible Liabilities (Requerimiento mínimo de pasivos elegibles con capacidad de absorción de pérdidas).
NAV	Net asset value (Valor neto contable).
NSFR	Net Stable Funding Ratio (Ratio de Financiación Estable).
P2R	Pillar 2 Requirement (Requerimiento de Pilar 2).
PIB	Producto interior bruto
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



Término	Definición
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.
RCA post ajustes	Adjusted recapitalization amount (Importe ajustado de recapitalización).
Resultado antes de provisiones	Es la diferencia entre el Margen bruto y los Gastos generales y Amortizaciones.
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.
TLTRO	Targeted longer-term refinancing operations (operaciones de financiación a plazo más largo con objetivo específico).
TREA	Total risk exposure amount (Importe total de la exposición al riesgo)





Contacts

Kutxabank's Investor Relations Team

investor.relations@kutxabank.es

10 Portuetxe
20018, Donostia-San Sebastian

T. +34 943 001271/1233

www.kutxabank.com

30 Gran Vía
48009 Bilbao

Kutxabank,
more than 100 years
creating economic and
social value through a
distinctive way of doing

• **Remarkable financial strength**
Most solvent banking group in Spain according to EBA

• **Most effective social impact per capita**
through dividends to its owners (BBK, Kutxa, Vital banking foundations)

• **Lowest P2R among Spanish banks**
(Ranking 6th all across Europe) and Lowest MREL requirement among Spanish Banks

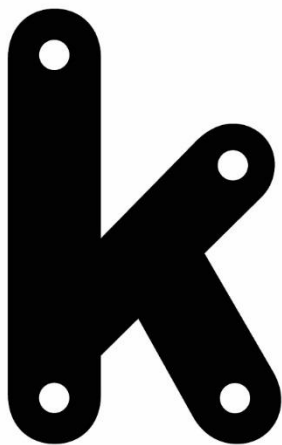
Socially and environmentally sustainable:
• **Positive net impact on carbon footprint**

Long-lasting and reliable financial sustainability.
Once again at the top.

kutxabank

www.kutxabank.com





kutxabank

