



Resultados 9M 2024

31 de Octubre de 2024

 **kutxabank**

Acceso a las
Cifras principales



Presentación
de resultados





Aviso legal

El presente documento, sus contenidos, sus anexos y/o correcciones (el "Documento") ha sido elaborado por Kutxabank S.A ("Kutxabank" o "Kb") 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.



**Resultados
9M 2024**

Aspectos clave

Aspectos clave



	Evolución acumulada		Evolución trimestre	
	9M24		3T24	3T24
Margen de intereses	+23%		+6%	+1%
	i.a.		i.a.	i.t.
+	1.515 _m EUR			
	en 9M24			
Ingresos netos por servicios	+4%			
	i.a.			
de los cuales Comisiones	+5%		+4%	+3%
	i.a.		i.a.	i.t.



Aspectos clave

Aumento de volúmenes en el año

Crédito al alza, aunque a un ritmo moderado. Los recursos de clientes siguen creciendo de manera notable

Inversión crediticia productiva

9M24
+0,4%
i.a.

Recursos de clientes

9M24
+8,9%
i.a.

El crédito a empresas motor del crecimiento

Destaca especialmente la inversión en Activo fijo
El plan *Acelera Empresas* para la transformación del modelo de negocio sigue avanzando a buen ritmo

Entradas significativas muy por encima de las expectativas

La gestora se consolida en el Top-3 de suscripciones netas en lo que va de año
La transferencia de depósitos vista a plazo se mantiene contenida, al igual que los costes



Aspectos clave



1. Inicio de **Kutxabank Basoa** para transformar los bosques de Kutxabank en autóctonos que generen biodiversidad sin un fin extractivo de forma paulatina
2. Preparación para publicar por 1a vez según la Directiva de Información de Sostenibilidad de las Empresas (CSRD) en 2025, que tendrá impacto en la estrategia, el modelo de negocio y la gestión de riesgos
3. Arranque de nuestro **proyecto de microcréditos** con el Fondo Europeo de Inversiones (FEI) focalizándonos en sus dos líneas de innovación y sostenibilidad y microfinanzas
4. Desarrollo de planes de acción sobre los riesgos ESG para cumplir con los requerimientos supervisores (BCE y EBA) de reporting y gestión de riesgos y poder aprovechar las oportunidades
5. Cumpliendo nuestro compromiso con la banca sostenible

Nueva financiación sostenible⁽¹⁾

1,8bnEUR

9M24



Préstamos a empresas

1,3bnEUR



Préstamos consumo

1,7x
i.a.



Hipoteca verde

22%
de la nueva producción



⁽¹⁾ Hipotecas, préstamos consumo y financiación de empresas. Clasificación de productos sostenibles basada en criterios internos desarrollados en el Marco de Financiación Sostenible.

Aspectos clave

El stock de créditos dudosos sigue bajando

-6%
YoY



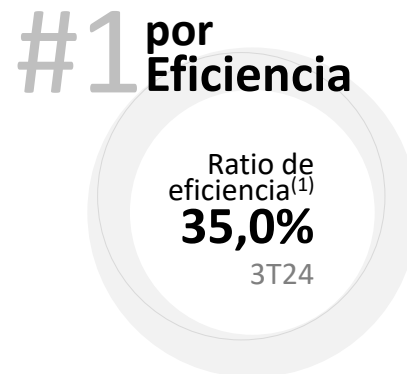
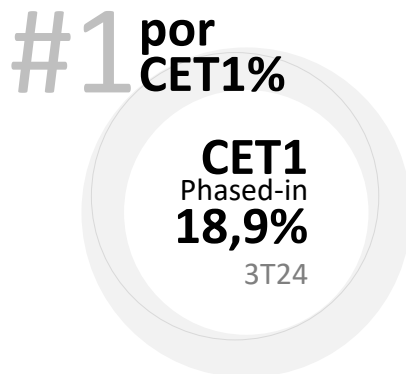
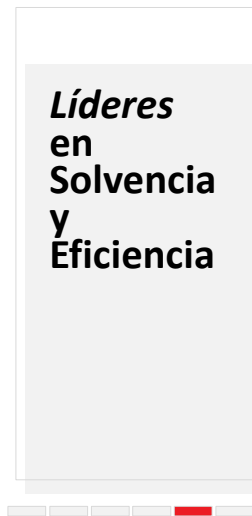
Resumen NPAs

		COBERTURA
Créditos dudosos	0,7 ^{bnEUR}	107%
Activos adjudicados	1,0 ^{bnEUR}	94%
Total NPAs	1,7 ^{bnEUR}	99%

NPA netos ~0%
3T24



Aspectos clave



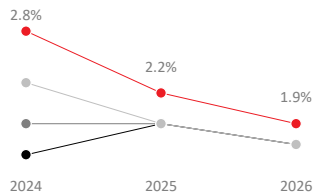
⁽¹⁾ Ratio de eficiencia excluido el impuesto bancario. Esto añadiría 148pbs a la ratio.

Aspectos clave

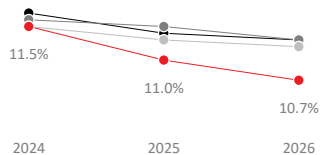
Manteniendo la disciplina a pesar de afrontar un contexto favorable

- España muestra un mayor dinamismo frente al resto de países de la ZE, mientras que la inflación parece haberse reconducido
- La relajación de las condiciones de financiación podría impulsar la demanda de crédito

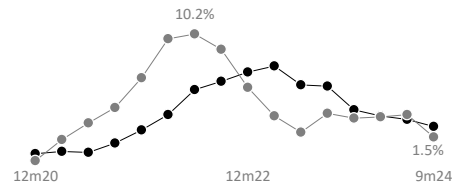
Previsiones BdE: Crecimiento PIB, España



Previsiones BdE: desempleo, España



Evolución inflación, España



● Dic-23 ● Mar-24 ● Jun-24 ● Sep-24

● Inflación subyacente ● Inflación general





**Resultados
9M 2024**

Desempeño financiero



Desempeño financiero

Resumen de resultados

Resultado neto (9M24)

396mnEUR
+2,8%
i.a.

(millones de euros)	9M24	9M24-9M23
Margen de intereses	1.031,8	23,4%
Ingresos por servicios + Negocio asegurador	482,7	3,9%
Resultado del Negocio bancario	1.514,5	16,4%
Dividendos y puesta en equivalencia	76,1	-8,1%
Otros resultados de explotación (ORE)	-112,4	28,0%
Margen bruto	1.478,3	14,1%
Gastos de explotación	-531,5	9,4%
Resultado antes de provisiones	946,8	16,9%
Provisiones	-445,3	61,9%
Otros resultados	20,9	36,5%
Impuestos y otros	-126,3	-23,4%
Resultado neto	396,2	2,8%

Los ingresos core mantienen la tendencia al alza (+16% i.a.), impulsados por la evolución positiva tanto anual como trimestral del margen de intereses y los ingresos por servicios.

Incluye el pago del impuesto a la banca (segundo año)

El Resultado antes de provisiones aumentó un 17% interanual, muy por encima de las provisiones internas, a pesar del aumento de los gastos de explotación.

El Grupo mantendrá un alto nivel de provisionamiento prudencial durante todo el año



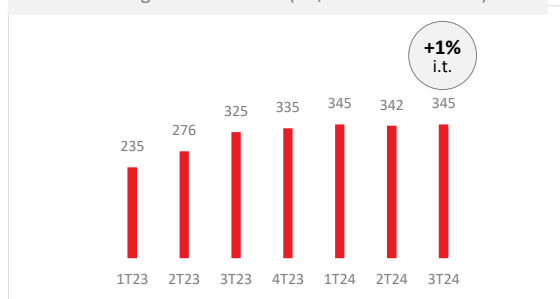
Desempeño financiero

Margen básico

Margen de intereses (MI)

1.032mnEUR
+23,4%
 i.a.

Evolución Margen de intereses (i.t.; millones de euros)



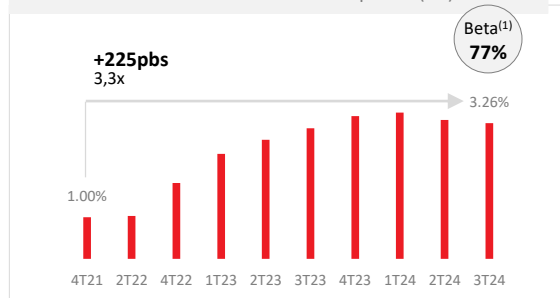
Evolución trimestral de la rentabilidad de los Depósitos



Aspectos clave

- El MI repunta ligeramente a pesar de haber dejado atrás el pico en términos de ingresos.
- La rentabilidad de la cartera de préstamos sigue siendo muy superior a la media del 2023.
- El análisis de la beta de los depósitos también muestra que los costes continúan en niveles muy contenidos.

Evolución rentabilidad de la Cartera de ptmos (i.t.)



Margen de cliente
251pbs
 3T24

Sensibilidad
 Margen de intereses (anual):
 Variación tipos 10pbs
8-10mnEUR



⁽¹⁾ Calculado como la ratio de la diferencia entre el aumento de la rentabilidad de los préstamos/depósitos en el periodo de observación frente al Euribor 12 meses al final de dicho periodo.

Desempeño financiero

Margen básico

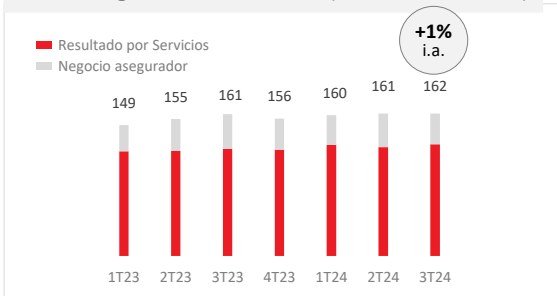
Resultado neto por Servicios & Negocio asegurador

483mnEUR
+3,9%
i.a.

Aspectos clave

- Los ingresos netos procedentes de Servicios y el Negocio asegurador aumentaron principalmente apoyados en el negocio de Fondos, que ya representa casi el 50% de los ingresos totales por Servicios.
- El negocio de Seguros del Grupo continúa aportando unos ingresos recurrentes de forma creciente (+1,3% vs 9M23).

Evolución Ingresos de total servicios (i.t.; millones de euros)



Distribución Ingresos de total servicios (millones de euros)

	PARTICIPACIÓN	EVOLUCIÓN I.A.
Gestión de activos	239 49%	+12,0%
Negocio asegurador	115 24%	+2,0%
Servicios	78 16%	-10,8%
Medios de pago	51 11%	-0,4%

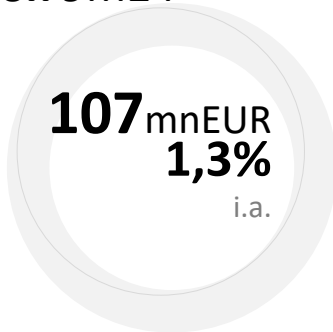


Desempeño financiero

Negocio asegurador



Contribución 9M24

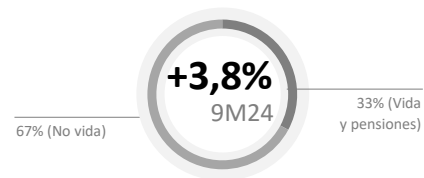


Ratios combinados

Productos
vida-riesgo
60%

Seguro
Hogar
76%

Polizas, nueva producción (i.a.; %)



Hogar

+20%



Decesos

+25%



Auto

+10%



Comercio

+17%

Desempeño financiero

Margen básico

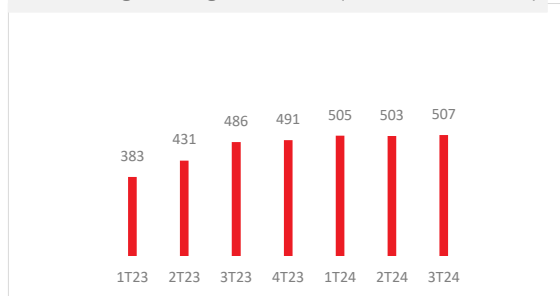
Ingresos core 9M24

1.515mnEUR
+16,4%
 i.a.

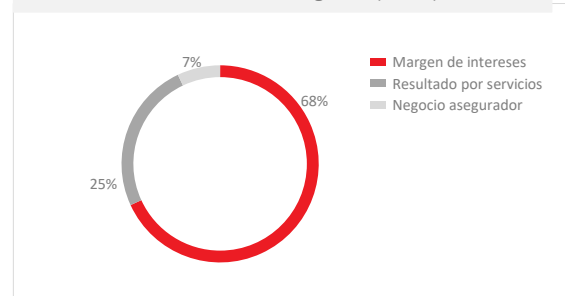
Aspectos clave

- El último trimestre marca un nuevo récord (+0,7% i.t.; +4,3% i.a).
- Por componentes, el margen de intereses se mantuvo a pesar de la bajada de los tipos de interés, mientras que los ingresos por servicios siguieron creciendo, lo que indica una diversificación muy positiva de las fuentes de ingresos.

Evolución Ingresos Negocio bancario (i.t.; millones de euros)



Estructura de diversificación de ingresos (9M24)



Desempeño financiero

Otros ingresos y gastos

Dividendos y puesta en equivalencia

78mnEUR
9M24

Otros resultados de explotación (ORE)

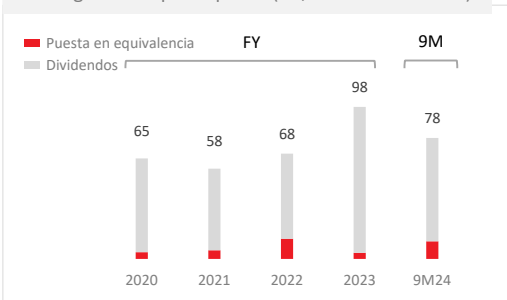
-112mnEUR
9M24

Incluido el pago de 81,2 millones EUR del impuesto bancario

Pro-forma: resultados sin el impuesto a la banca

(millones de euros)	9M24	9M24 Pro-forma
Resultado del negocio bancario	1.515	N/A
Margen bruto	1.478	1.559
Resultado antes de provisiones	947	1.028
Resultado neto	396	>470

Evol. Ingresos de participadas (i.t.; millones de euros)



Desglose ORE (9M24; millones de euros)

	9M24	9M24 vs 9M23 ⁽¹⁾
■ Impuesto a la banca	-81,2	+72%
■ Otras cargas regulatorias	-16,8	+2%
■ de los que Imptos s/depositos	-12,0	+6%
■ de los que Imptos s/DTAs	-2,7	-47%
■ de los que otros	-2,1	ns
■ Subtotal Cargas regulatorias	-97,9	+54%
■ Resto de ORE	-14,4	ns
TOTAL	-112,4	+28%



⁽¹⁾ El signo positivo de la variación interanual refleja un aumento de las cargas registradas en ORE.

Desempeño financiero

Costes

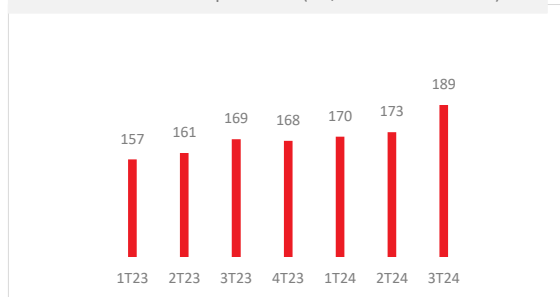
Gastos de explotación

532mnEUR
+9,4%
 i.a.

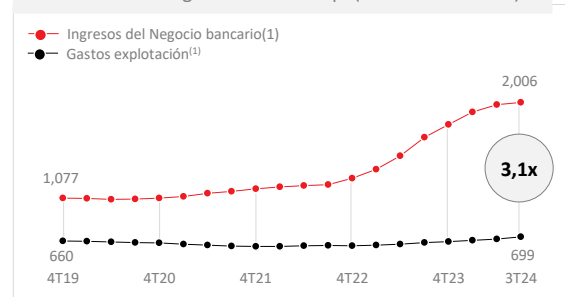
Aspectos clave

- El aumento significativo de los costes está relacionado con Otros Gastos Generales derivados de la imputación de costes de proyectos singulares.
- Los ingresos bancarios puros de los cuatro últimos trimestres superan ya los 2.000 millones de euros.

Evolución Gastos de explotación (i.t.; millones de euros)



Evolución de los Ing. core vs Gtos exp. (millones de euros)



⁽¹⁾ Los ingresos y gastos de cada periodo se calculan como la suma móvil de los cuatro últimos trimestres.

Desempeño financiero

Costes

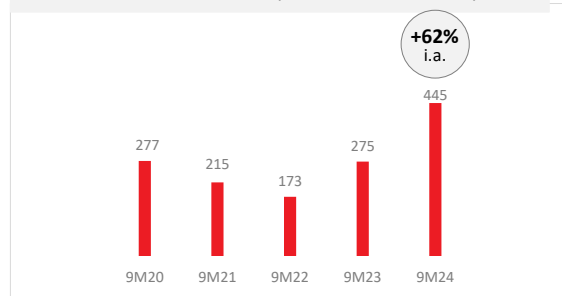
Deterioros del riesgo de crédito y otras provisiones

445mnEUR
+61,9%
 i.a.

Aspectos clave

- Importante esfuerzo de dotación de provisiones, aunque el coste del riesgo de crédito se mantiene en niveles muy bajos.
- La mayor parte de las provisiones se destinan a cubrir los posibles costes de contingencias legales y la exposición residual de activos improductivos.

Evolución Provisiones totales (i.a.; millones de euros)



Total Provisiones y deterioros en detalle (millones de euros)

Riesgo de crédito	15,2
Otras provisiones&cont.	186,6
Adjudicados	243,5
TOTAL provisiones	445,3

CoCR
2pbs



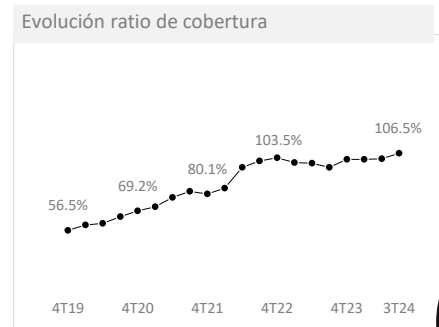
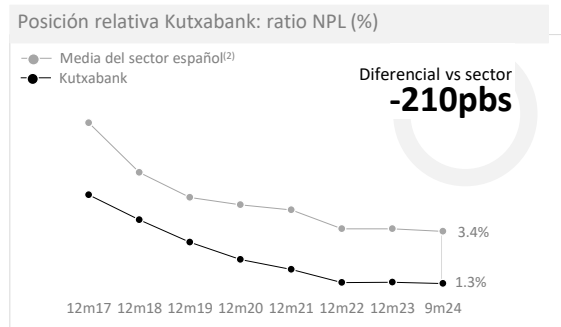
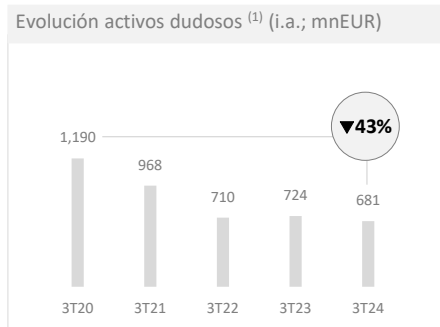


**Resultados
9M 2024**

Calidad de activos

Calidad de activos

El stock de créditos dudosos sigue disminuyendo



Cobertura total incluyendo las provisiones prudenciales de activos improductivos según el calendario establecido por el BCE

122,7%



⁽¹⁾ El stock de dudosos incluye riesgos contingentes.

⁽²⁾ Fuente: Banco de España. Datos de agosto para el sector (últimos datos disponibles).

Calidad de activos

Evolución del stock de dudosos⁽¹⁾ en 9M24 (millones de euros)



Migración del riesgo: 3T24 vs 2T24

Préstamos y partidas a cobrar por segmentos y stages

	T				T vs T-1			
	S1	S2	S3	Cov	S1	S2	S3	Cov
Hogares	94%	4%	1%	71%	0,1%	-0,1%	0,0%	-1%
SNF ⁽²⁾	91%	7%	2%	174%	0,7%	-0,5%	-0,2%	+18%
<i>de las que PYMES</i>	76%	18%	7%	114%	1,1%	-0,7%	-0,3%	-1%
Sector público	100%	0%	0%	ns	0,0%	0,0%	0,0%	-
SF ⁽³⁾	100%	0%	0%	ns	0,0%	0,0%	0,0%	-



⁽¹⁾ El stock de dudosos incluye riesgos contingentes.

⁽²⁾ Sociedades no financieras.

⁽³⁾ Sociedades financieras.



**Resultados
9M 2024**

Capital y Financiación

Riesgo de liquidez y financiación

Gestión de vencimientos

Los TLTRO ya han sido reembolsados en su totalidad.

Calendario de vencimientos TLTRO

	Fecha reembolso	Importe (bn EUR)	Estado
TLTRO III.3 (03/2020)	03/2023	0,6	Reembolsado
TLTRO III.4 (06/2020)	06/2023	4,9	Reembolsado
TLTRO III.7 (03/2021)	03/2024	0,6	Reembolsado

Perfil de vencimiento de la FMC⁽¹⁾ (millones de euros)



Ratios de liquidez regulatorios

LCR
177%
9m24

Media últ. 12m
176%

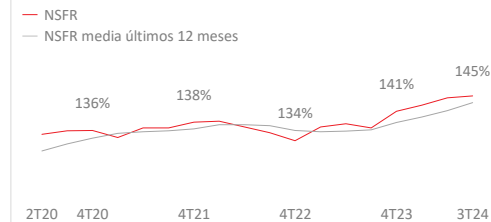
NSFR
145%
3T24

Media últ. 12m
143%

Evolución LCR%



NSFR% evolution



⁽¹⁾ FMC: Financiación total en los mercados de capitales.

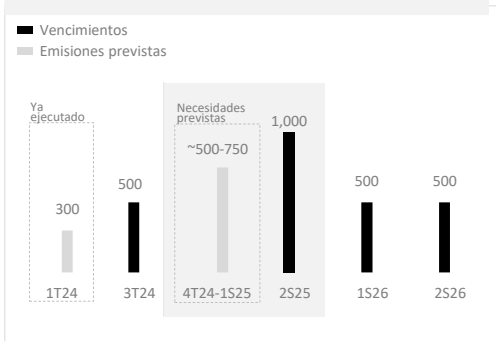


Riesgo de liquidez y financiación

Planes de financiación

- Los planes de financiación para los próximos trimestres se centrarán en gestionar los vencimientos de deuda existentes al tiempo que se monitorizará la evolución del colchón de gestión del MREL.
- Las expectativas actuales para el gap comercial de final de año apuntan hacia una contribución de liquidez moderadamente positiva, que permita compensar parte del impacto de los próximos vencimientos sobre el holgado colchón de liquidez actual.
- El periodo 2025-26 requerirá abordar la implementación en dos fases del colchón anticíclico y las fechas de opción de cancelación anticipada de los instrumentos de deuda *bail-inable*.

Vencimientos de deuda vs nuevas emisiones



Instrumentos de deuda bail-inable en vigor (3T24)

Código ISIN	Formato	Importe (bn EUR)	Fecha vencimiento	Fecha Call	Perdida eleg. MREL
ES0243307016	SNP	0,5	10/2027	10/2026	10/2026
ES0343307023	SP	0,5	02/2028	02/2027	02/2027
ES0343307031	SNP	0,5	06/2027	06/2026	06/2026

Bonos garantizados negociables en vigor (3T24)

Código ISIN	Formato	Importe (bn EUR)	Fecha vencimiento	Estatus LCR	Europeo Premium
ES0443307063	Bullet	1,0	09/2025	L1B	✓
ES0443307022	Bullet	0,1	12/2040	N/A	✓



Solvencia

Aspectos clave

- La ratio CET1 de Kutxabank bate un nuevo récord histórico.
- Además del crecimiento orgánico (+53pbs), la evolución del valor de las inversiones en instrumentos de capital ha impulsado la ratio hasta casi el 19%.
- La inflación de los APRs y la retirada gradual de los ajustes transitorios relativos a IFRS9 son los principales impactos absorbidos en el año.

Principales impactos en Capital (Phased-in; mnEUR)

	Impacto vs4T23	Impacto (pbs) vs4T23	
NIIF9	22	7	▼
Provisiones prudenciales	18	6	▲
Deducciones	52	17	▲
Ajustes por valoración	170	56	▲
APRs	665	42	▼
Resultado neto del cual retenido	396	53	▲

CET1⁽¹⁾
Phased-in
18,9%

3T24

Ratio CET1 Fully-loaded

18,8%

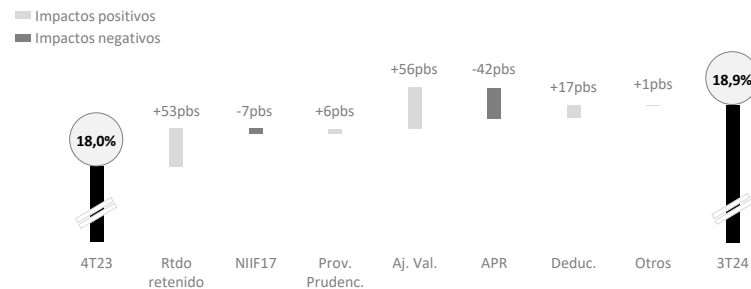
3Q24

+92pbs vs4T23

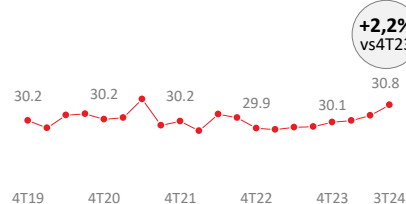
Metodo de cálculo APRs: ESTÁNDAR

100%

Evolución por componentes del CET1 phased-in en el periodo 9M24



Evolución APRs (Phased-in; billones de euros)



La inflación de los APR impulsada por el impulso de la actividad crediticia y, en menor medida, el aumento del valor de las inversiones



⁽¹⁾ Cifras preliminares.

Consideraciones finales

9M 2024

Ingresos core

1,5bnEUR

tendencia ↑

El MI vuelve a repuntar ligeramente, mientras que los ingresos netos por la gestión de patrimonios impulsan el rendimiento de los ingresos por servicios

Volumen de Negocio

137bnEUR

tendencia ↑

Fuerte crecimiento de los recursos de clientes junto con un crecimiento moderado de la inversión crediticia

Calidad de activos

CoCR: 2pbs

tendencia =

El coste del riesgo de crédito se mantiene en niveles ultrabajos. La exposición a los activos improductivos se acerca ya a cero

Financiación sostenible

1,8bnEUR

tendencia ↑

De nueva financiación sostenible en el año

CET1
Phased-in
18,9%



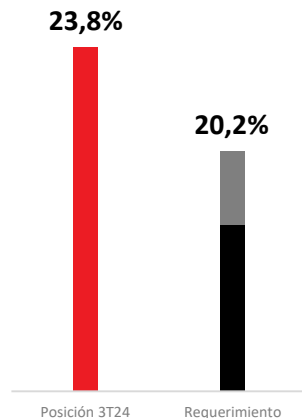
**Resultados
9M 2024**

Anexo

Anexo

MREL

23,8% vs 17,7%+CBR



	Importe (million EUR)	% s/TREA
Posición actual	7.314	23,8%
del cual CET1	5.814	18,9%
del cual SNP	1.000	3,2%
del cual SP	500	1,6%
Loss Absorption Amount	2.833	9,2%
Recapitalisation Amount	2.833	9,2%
RCA post ajustes	2.620	8,5%
Objetivo MREL 2024	6.223	20,2%
Excedente actual vs requerimiento	1.091	3,5%



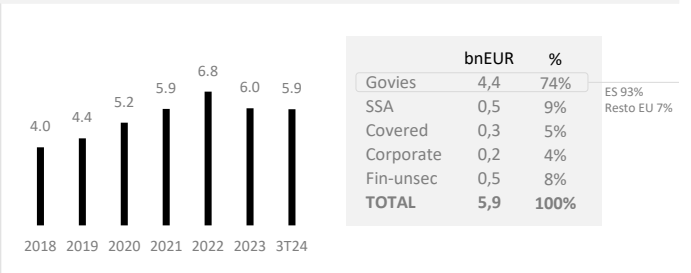
Aunque no se aplica ningún requisito de subordinación, en los bloques de construcción del MREL Kutxabank tratará de mantener en todo momento un nivel de subordinación suficiente para proporcionar el apoyo necesario a la calidad del riesgo actualmente asumido por los bonistas y depositantes. El exceso podría cubrirse con preferentes senior.

Anexo

Cartera ALCO

Cartera ALCO (3T24)

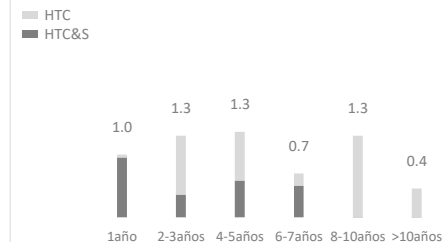
Evolución y desglose por tipo de contrapartida



Desglose cartera

Cartera	Importe (bnEUR)	WAL	Duración
HTC&S	2,34	2,32	1,05
HTC ⁽¹⁾	3,58	6,34	4,20
Combinado	5,92	4,88	3,05

Perfil de vencimiento



Tamaño
cartera
s/CET1
1,0x
3T24

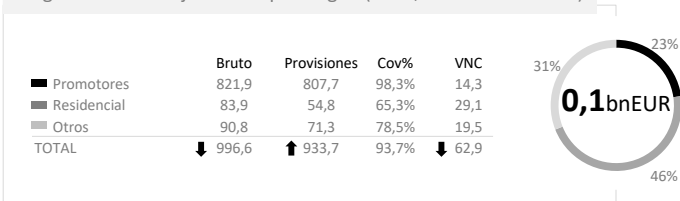


⁽¹⁾ No existen actualmente pérdidas latentes en la cartera HTC.

Anexo

Activos improductivos en detalle

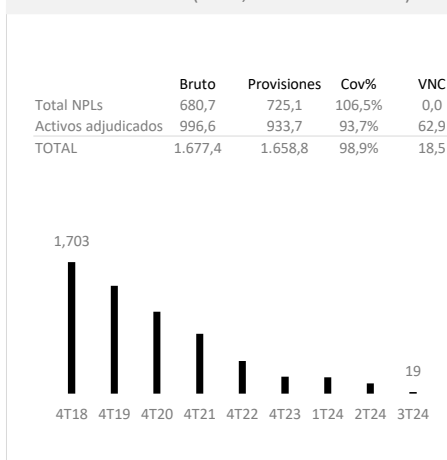
Desglose Activos adjudicados por origen (3T24; millones de euros)



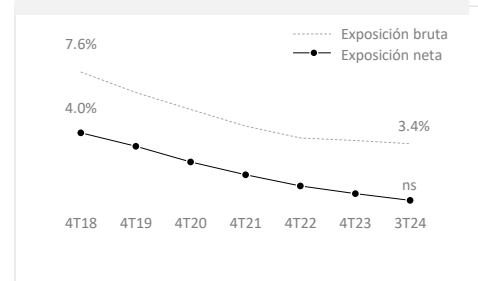
Desglose Activos adjudicados por activo (3T24; millones de euros)



Total NPAs: AA+NPL (3T24; millones de euros)



Evolución NPA%



Texas ratio
21,3%
3T24



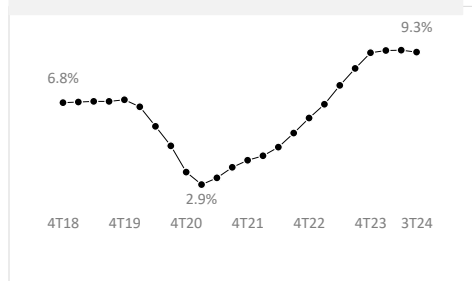


Anexo

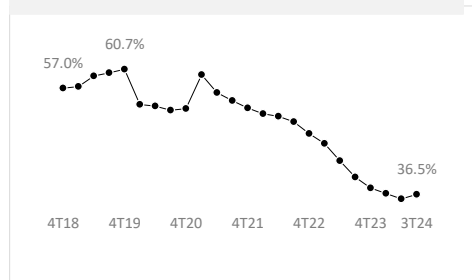
Indicadores clave

	3T24	3T23	3T24 vs 3T23	2T24	3T24 vs 2T24
ROE	8,59%	7,88%	71 pbs	8,68%	-9 pbs
ROTE	9,30%	8,50%	80 pbs	9,39%	-9 pbs
ROA	0,80%	0,71%	9 pbs	0,82%	-1 pbs
RORWA	1,72%	1,55%	17 pbs	1,74%	-2 pbs
Eficiencia	36,46%	39,77%	-331 pbs	35,55%	91 pbs
LCR	176,68%	150,83%	2.585 pbs	179,85%	-317 pbs
NSFR	145,24%	136,86%	839 pbs	144,69%	55 pbs
LtD	90,37%	96,98%	-661 pbs	91,29%	-92 pbs
# de clientes	2.320.625	2.329.180	-0,4%	2.315.635	0,2%
# de empleados	5.118	5,025	1,9%	5.117	0,0%
# de oficinas	655	693	-5,5%	663	-1,2%
# de cajeros	1.363	1,433	-4,9%	1.372	-0,7%

Evolución ROTE%



Evolución Eficiencia



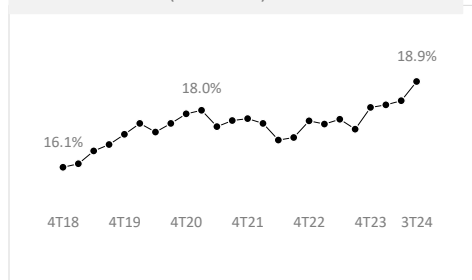


Anexo

Solvencia

	3T24	3T23	3T24 vs 3T23	2T24	3T24 vs 2T24
Capital	2.060,0	2.060,0	0,0%	2.060,0	0,0%
Reservas	3.852,8	3.667,6	5,0%	3.853,0	0,0%
Beneficios retenidos	158,5	154,1	2,8%	105,4	50,3%
Provisiones prudenciales	-110,3	-143,4	-23,1%	-111,8	-1,4%
Intereses minoritarios	0,3	2,6	-89,6%	0,3	0,6%
Ajustes por valoración	682,6	391,2	74,5%	512,0	33,3%
Activos intangibles	-416,7	-383,8	8,6%	-406,3	2,6%
Deducciones	-413,1	-488,7	-15,5%	-465,8	-11,3%
Capital CET I	5.814,1	5.259,5	10,5%	5.546,9	4,8%
Capital Tier I	5.814,1	5.259,5	10,5%	5.546,9	4,8%
Capital total	5.814,1	5.259,5	10,5%	5.546,9	4,8%
APRs	30.791,8	29.951,7	2,8%	30.367,9	1,4%
<i>de los cuales Riesgo de crédito</i>	28.058,0	27.552,4	1,8%	27.634,2	1,5%
Ratio CET I	18,88%	17,56%	132 pbs	18,27%	62 pbs
Ratio Tier I	18,88%	17,56%	132 pbs	18,27%	62 pbs
Ratio Capital total	18,88%	17,56%	132 pbs	18,27%	62 pbs
Ratio de apalancamiento	ND	8,14%	-	8,08%	-
<i>Pro-forma: ratio CET I fully loaded</i>	18,83%	17,49%	134 pbs	18,21%	62 pbs
<i>Pro-forma: ratio Capital total fully loaded</i>	18,83%	17,49%	134 pbs	18,21%	62 pbs
<i>Pro-forma: ratio apalancamiento fully loaded</i>	ND	8,11%	-	8,06%	-
MREL	23,75%	22,57%	119 pbs	23,21%	55 pbs

Evolución CET1% (Phased-in)



Anexo

Glosario

Término	Definición
ALCO	Asset liability committee (Comité de activos y pasivos).
APR	Activos ponderados por riesgo.
AT	Activos totales.
AuM	Assets under management (Activos bajo gestión).
BdE	Banco de España.
CBR	Combined Buffer Requirement (Requerimiento combinado de colchones de capital).
CET1	Common Equity Tier 1.
CoCR	Coste del riesgo de crédito. Cociente entre: (Numerador) Provisiones y deterioros de riesgo de crédito, (Denominador) importe total de los créditos a la clientela y de los pasivos contingentes.
DTA	Deferred tax asset (Activo por impuestos diferidos).
HTC	Hold to collect portfolio. Cartera de activos mantenidos a vencimiento.
HTC&S	Hold to collect and sale portfolio. Activos disponibles para la venta.
Ingresos core	Incluye los epígrafes de Ingresos por comisiones, Gastos por comisiones y la contribución neta del negocio asegurador vía ORE.
LAA	Loss absorption amount (Cantidad de absorción de pérdidas.).
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).
NPA	Activos improductivos.
NSFR	Net Stable Funding Ratio (Ratio de Financiación Estable).





Anexo

Glosario

Término	Definición
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.
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.
Ratio Texas	Ratio de: (Numerador) Activos improductivos; (Denominador) Capital ordinario tangible y reservas para insolvencias.
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).
VNC	Valor neto contable.



 9M 2024

www.kutxabank.com
investor.relations@kutxabank.es



*Acceso a las
Cifras principales*



*Presentación
de resultados*

