

Mantiene la habitual política de **máxima prudencia** en la cobertura de los riesgos y destina 385,3 millones de euros a saneamientos

Kutxabank logra 231 millones de euros en el tercer trimestre, un 21,3% más

- A pesar del entorno adverso de tipos de interés, los principales márgenes evolucionan favorablemente y se prevé finalizar el ejercicio en línea con los objetivos marcados
- La contratación de nuevos préstamos hipotecarios supera la media del mercado con un crecimiento del 18%. Los préstamos al consumo avanzan un 25% y el Crédito Comercio un 52%
- La tasa de morosidad es del 5,46%, 170 puntos básicos menor que hace un año, y la Solvencia total se ha situado en el 15,3%
- Kutxabank, cuya fortaleza han reconocido las tres principales agencias de rating internacional, es una de las entidades mejor valoradas de todo el sistema

26 de octubre de 2017. El Grupo Kutxabank ha finalizado el tercer trimestre de 2017 con un **beneficio neto consolidado de 230,8 millones de euros, un 21,3% más** con respecto al mismo periodo de 2016. La aportación positiva de **CajaSur** ha alcanzado los **16,8 millones** de euros.

Si bien se perciben claros síntomas de mejora de la situación económica, el complicado entorno en los tipos de interés de referencia, con el **Euribor** de septiembre situado en un **mínimo histórico del -0,168%**, ha continuado siendo un factor persistentemente adverso para el negocio. Por ello, destaca la **evolución positiva de los principales márgenes** de Kutxabank, que han mantenido el tono de la actividad bancaria.

Al igual que a lo largo de todo el año, ha sido determinante en la evolución del negocio el buen ritmo en la contratación de nuevos productos financieros, principalmente **préstamos hipotecarios, préstamos al consumo y financiación a empresas**, así como la aportación recurrente del **negocio asegurador** y la evolución positiva de los **recursos de clientes**, con los fondos de inversión y el ahorro vista como puntas de lanza.

A consecuencia del **redimensionamiento de la cartera industrial**, los ingresos por **Resultados de Operaciones Financieras** han ascendido a **247,5 millones de euros**

que, sin embargo, han sido destinados a saneamientos y provisiones extraordinarias.

La reordenación de la cartera de participadas y, en consecuencia, la **mejora del nivel de capital**, ha sido uno de los factores positivos que han tenido en cuenta las tres principales **agencias de calificación internacional** en sus valoraciones acerca de Kutxabank, junto con su fortaleza en términos de riesgo y su fuerte posición de liquidez. El Grupo financiero vasco **se sitúa en la actualidad en los puestos de cabecera del sistema bancario español**, como consecuencia de las sucesivas mejoras publicadas.

El Margen de Intereses se recupera en un entorno adverso

La tendencia de continua mejora del **Margen de Intereses** se ha vuelto a confirmar al final del tercer trimestre de 2017. Uno de los aspectos más llamativos en la evolución de este indicador es que ha logrado superar el saldo trimestral alcanzado al final de septiembre de hace un año –un 5% más–, hasta superar durante los primeros nueve meses del ejercicio los **416,1 millones de euros**. Los ingresos financieros del Grupo Financiero Vasco proceden en su práctica totalidad del negocio típico bancario, siendo la cartera de instrumentos de deuda pública comparativamente muy baja en relación con el resto de entidades.

En el crecimiento de los **ingresos por servicios o comisiones** ha sido determinante la evolución positiva en la captación y en la valoración de los fondos de inversión y de los planes de pensiones, así como la mayor actividad en medios de pago. Este epígrafe ha alcanzado al final del mes de septiembre los **280,7 millones de euros**, un **9% más** que en el mismo periodo del año pasado.

De esta forma, el saldo del **Margen Básico** (intereses y comisiones) se ha situado en **696,8 millones de euros**, un **2,8% más**, confirmando la mejoría y el cambio de tendencia, ya reflejado en los dos trimestres anteriores.

Al igual que durante todo el año, la reordenación de las participaciones en empresas ha motivado una rebaja de los **ingresos por dividendos y de puesta en equivalencia**, que ha alcanzado los **43,4 millones** de euros, un 55,2% menos que en septiembre de 2016. Los ingresos por **Resultados de Operaciones Financieras** han ascendido a **247,5 millones de euros**, con lo que el **Resultado de participaciones** se ha situado en los 290,9 millones, un 94,1% más.

La aportación recurrente de la **actividad de seguros** ha crecido un **10,9%**, hasta los 72,3 millones de euros.

Con todo, el **Margen Bruto** ha avanzado un **19,4%**, hasta los **1.058,4 millones de euros**.

La política de contención del gasto y de mejora de la eficiencia del Banco, ha permitido continuar aminorando los **Gastos de Administración** que han caído un **3,2%** con respecto al tercer trimestre de 2016, con una disminución del 4,3% en los **gastos de personal** y un 0,8% en los **gastos generales**. Estas bajadas han situado el **Margen de Explotación** en **548,5 millones de euros**.

El Grupo Kutxabank ha mantenido en el tercer trimestre su tradicional política de máxima prudencia en el registro de **provisiones y saneamientos**. Este epígrafe, al que se han destinado un total de **385,3 millones** de euros, ha duplicado el importe del pasado año.

Resultados del Grupo Kutxabank, tercer trimestre de 2017

Millones de euros	septiembre 2017	Δ%
Margen de Intereses	416,1	-1,0
Comisiones	280,7	9,0
Margen Básico	696,8	2,8
Resultado de participaciones	290,9	94,1
Otros Resultados de Explotación	70,8	20,6
Margen Bruto	1.058,4	19,4
Gastos de Administración	-471,7	-3,2
Amortizaciones	-38,3	-2,5
Margen de Explotación	548,5	52,4
Saneamientos y deterioros	-385,3	100,9
Resto otras ganancias y perdidas	55,4	58,0
Impuestos y otros	12,2	n.s.
Resultado atribuido al grupo	230,8	21,3

El Volumen de Negocio crece un 2,9%

Los **recursos gestionados** por las redes de negocio han avanzado un **5,7%**, hasta alcanzar los **56.983 millones de euros**, con una evolución del **4,7% en la red minorista** y del **18,8% en la red mayorista**, a la que ha contribuido tanto la evolución positiva en la captación como en la valoración de los recursos de clientes.

Por productos, los **saldos del ahorro vista** han crecido un **16,4%**, un **8,9%** los de **fondos de inversión** y un **3,9%** los **saldos de los planes de pensiones**. El Grupo financiero ha potenciado durante este periodo la comercialización de productos de alto valor añadido en la gestión del patrimonio de sus clientes, como son las **carteras delegadas**, que crecen un **27%**. Ha destacado también hasta el cierre de septiembre la

positiva evolución de los **productos de previsión** (fondos de pensiones y EPSVs) en los que Kutxabank se mantiene como líder destacado en sus territorios de origen.

Fuerte ritmo de crecimiento en la financiación

La nueva financiación ha mantenido la tendencia alcista de los últimos meses y ha permitido que la **Inversión Crediticia**, excluyendo los activos dudosos, haya crecido un **0,9%** con respecto a septiembre de 2016. Todo ello con un buen comportamiento en el negocio de las redes que dan servicio a **empresas e instituciones**, que ha avanzado un **1,2%**.

La **nueva financiación para inversiones en activo fijo** de las empresas clientes del Grupo financiero, excluidas las grandes corporaciones, ha mantenido la curva ascendente de los últimos trimestres, mientras que la formalización de nuevos préstamos ha crecido un **42,4%** sobre la registrada el pasado año. En cuanto a la **financiación para circulante**, directamente vinculada a la evolución de las ventas de las empresas, se ha incrementado en un **28,6%**.

A pesar de que la temporada estival es considerada una época de transición y de menor actividad en el mercado hipotecario, Kutxabank ha logrado un avance positivo del **18% en los préstamos hipotecarios** suscritos hasta el final de septiembre, y ha alcanzado los 1.559,2 millones de euros. Estos datos le han permitido continuar mejorando la **cuota de mercado** que mantiene en el conjunto del mercado español, y, de forma muy especial, en sus territorios de origen. En la actualidad, **el 38%** de los préstamos hipotecarios suscritos en Euskadi pertenecen al Grupo financiero vasco.

La recuperación gradual de la situación económica y de la confianza de los consumidores también se ha visto reflejada en el tirón que han registrado los productos financieros enfocados al consumo, principalmente los préstamos personales y 'Crédito Comercio'. La nueva producción de **préstamos personales** ha ascendido hasta los **264 millones** de euros, un 25% más que en el mismo periodo del año anterior.

La mayor actividad y el crecimiento de las ventas en los establecimientos clientes de Kutxabank se ha reflejado en el espectacular avance del '**Crédito Comercio**', la financiación concedida en los propios establecimientos comerciales, que ha superado los **28 millones de euros**, un **52% más**. Además, las nuevas facilidades de uso de aplazamiento de pagos (Flexibuy) comercializadas por el Grupo financiero vasco han permitido que los saldos dispuestos en tarjetas de crédito hayan crecido un **11,4%** en los últimos doce meses.

De este modo, el **Volumen de negocio** ha superado los 102.287 millones de euros, un **2,9%** más que en septiembre 2016.

Los nuevos seguros se consolidan

La aportación de **Seguros** al Grupo durante los nueve primeros meses del año ha sido de **72,3 millones de euros**, lo que supone un incremento del **10,9%**.

Junto a la buena evolución de los productos vinculados, el crecimiento del **3,5%** de las primas correspondientes a la cartera estable de seguros, así como el dinamismo de la nueva producción han sido algunos de los aspectos clave, ya que se han suscrito **100.000 nuevas pólizas** durante los primeros nueve meses del año.

Además, los **nuevos seguros** incorporados a lo largo del ejercicio han logrado una inmediata consolidación. En especial el seguro de salud para autónomos y el seguro de decesos, este último con más de 2 millones de euros de **nuevas primas** en menos de tres meses.

Nuevas herramientas digitales

Los últimos meses han sido especialmente intensos para Kutxabank en la activación de **nuevos servicios digitales**, con el teléfono móvil como herramienta principal.

En su apuesta estratégica por adaptarse a los nuevos usos y exigencias de sus clientes, el Banco ha puesto en marcha un servicio de **firma digital a través del móvil**, cuya principal característica es que se pueden firmar contratos y documentos desde los propios smartphones.

También ha activado el nuevo servicio de **pago de recibos no domiciliados desde el móvil**, que permite abonar de una forma fácil y sencilla aquellos recibos que no han sido domiciliados en la cuenta bancaria, sin necesidad de acudir personalmente a la sucursal. Así, desde el mes de julio, tanto la Banca móvil como la Banca online de Kutxabank ofrecen a sus clientes la posibilidad de realizar **una gestión integral de los recibos desde el móvil**, la tableta o el ordenador personal, desde los que se pueden abonar, devolver, domiciliar, anular o consultar.

Entre los avances que ha incorporado este servicio, destaca la información más detallada que proporciona acerca de los movimientos registrados en las cuentas: desde la identidad del emisor al concepto del recibo. Dispone, además, de un **nuevo buscador** que facilita la consulta y búsqueda de pagos realizados previamente, según la fecha, la identidad del emisor, la cuantía del importe o el concepto detallado.

Más recientemente, el Banco ha incorporado la **identificación por huella** para acceder a su aplicación móvil. En la actualidad, **más del 33%** de los clientes del grupo Kutxabank son **usuarios digitales**, es decir, operan de forma prioritaria y casi exclusivamente online. El porcentaje se ha elevado cuatro puntos en un año.

Vuelve a mejorar la tasa de morosidad

La **tasa de morosidad** de Kutxabank se ha situado en el **5,46%**, 170 puntos básicos menos que en septiembre de 2016, e inferior en tres puntos a la media del sector, que se situó al final de agosto en el **8,48%**. A esta mejora ha contribuido la disminución del volumen de los activos dudosos en **568 millones de euros** en los primeros nueve meses del ejercicio.

Exceptuada la ligada al riesgo promotor, la mora del Grupo ha quedado fijada en el **4,1%**. La **mora hipotecaria residencial** se ha situado en el **3,33%**.

La **solvencia** del Grupo Kutxabank se consolida como una de las más elevadas del sector financiero español, con un ratio de **Solvencia CET1** (solvencia de la máxima calidad) **del 15,3%**, una vez considerada la evolución del patrimonio y los beneficios del semestre.

De esta forma, el desarrollo de los principales indicadores de solvencia, mora, rentabilidad y **eficiencia** encaja con los objetivos fijados por la entidad. El coeficiente **ROE**, que mide la rentabilidad sobre recursos propios, se ha situado en el **5,78%**, tras mejorar 72 puntos básicos desde diciembre de 2016, y el **ROTE** es del **6,18%**.