

El redimensionamiento ordenado de la cartera de participadas ha permitido destinar **205,2 millones de euros a provisiones y a saneamientos extraordinarios**

## El beneficio neto del Grupo Kutxabank crece un 20,1%, hasta los 90,2 millones de euros

- El Margen Básico marca un cambio de tendencia, y crece por segundo trimestre consecutivo
- Los buenos resultados en financiación a empresas se suman al continuo crecimiento del crédito a particulares, que se dispara un 25,8% en hipotecas y alcanza un incremento record del 30,1% en préstamos al consumo
- Los recursos de clientes avanzan por encima de las previsiones, tanto por el buen ritmo en la captación como por la evolución de las valoraciones de los productos fuera de balance
- La tasa de mora se reduce hasta el 6,44%, 159 puntos básicos menos, tras la disminución de los activos dudosos en más de 800 millones de euros en un año

**27 de abril de 2017.** El Grupo Kutxabank ha cerrado el primer trimestre de 2017 con un **beneficio neto de 90,2 millones** de euros, un **20,1% más** que en el mismo periodo del año pasado, en línea con los objetivos de crecimiento marcados por la entidad para el año en curso. Por su parte, la aportación positiva de **Cajasur** ha sido de **6 millones** de euros, un 63,8% más que en el primer trimestre de 2016.

La **evolución del negocio con clientes** ha sido uno de los factores fundamentales en la mejora del resultado, que se ha producido de nuevo en un entorno de tipos de interés persistentemente adversos.

Este factor penalizador se ha visto compensado en cierta medida por el mayor ritmo en la contratación de **productos de financiación** por parte de las empresas, el crecimiento sostenido del nuevo crédito destinado a particulares y familias –tanto en préstamos hipotecarios como en consumo–, los ingresos derivados del **negocio asegurador**, y un ritmo creciente en la captación y la valoración de los **recursos de clientes**, en especial de los productos fuera de balance, que han mejorado notablemente la aportación de ingresos.

Este crecimiento en fondos y planes de pensiones ha tirado de los **ingresos por servicios** o comisiones, que han continuado creciendo hasta alcanzar los 89,9 millones de euros, un **2,4% más** que en el mismo periodo del año anterior.

De esta manera, al final del mes de marzo, el saldo del **Margen Básico** (intereses + comisiones) ha alcanzado los **224,6 millones**. Así, en el primer trimestre del año se ha confirmado el **cambio de tendencia** percibido en el último trimestre de 2016.

Durante el primer trimestre del año Kutxabank ha continuado con el proceso de **redimensionamiento de su cartera industrial**, adecuando su posición en empresas participadas conforme a su **nivel de capital** y a **instancias del supervisor**, reduciendo el riesgo por concentración que le suponía su elevada posición en Iberdrola.

Este proceso ordenado ha supuesto la **mejora de la calificación y perspectiva** de las principales **agencias de rating** internacionales, como Fitch, que ha mejorado el rating a largo plazo de Kutxabank a BBB+, uno de los más altos del sistema financiero y uno de los pocos en un nivel como el de España (BBB+).

Esta reordenación ha motivado una rebaja en la contribución recurrente de la **cartera de participadas** a los resultados del Grupo. Los **ingresos por dividendos y de puesta en equivalencia** se han elevado hasta los **28,9 millones** de euros, un **39,9%** menos que en mismo trimestre del ejercicio precedente. Por su parte, los ingresos por **Resultados de operaciones financieras** han ascendido a **154,6 millones** de euros. Estos ingresos han sido destinados casi íntegramente a saneamientos y provisiones extraordinarias para la mejora de la eficiencia a futuro y para reforzar la recurrencia del negocio. Con todo ello, el **Margen Bruto** ha crecido un **38,6%** hasta los **432,2 millones** de euros.

La habitual política de contención del gasto y de mejora de la eficiencia del Banco, han permitido continuar aminorando los **Gastos de Administración** que han caído un **2%** con respecto al primer trimestre de 2016, con una disminución del 2,6% en los gastos de personal y un 0,7% en los gastos generales. Estas bajadas han situado el **Margen de Explotación** en **257,5 millones** de euros.

Las **dotaciones realizadas**, un total de **205 millones** de euros, incluyen, entre otros, el impacto de los planes de prejubilaciones acordados para el presente ejercicio, la dotación significativa por la minusvalía de la inversión en la Sociedad de Gestión de Activos procedentes de la Reestructuración Bancaria (SAREB) realizada por Kutxabank como participante en el proceso de reorganización del sistema financiero, así como otro tipo de provisiones extraordinarias para hacer frente a eventualidades futuras desde una posición de elevada prudencia.

## Evolución positiva en recursos de clientes

Los **recursos de clientes** gestionados por las redes de negocio han crecido un **4,8%**, hasta alcanzar los 55.447 millones de euros, con una evolución del 4,4% en la red minorista y del 10,5% en la red mayorista.

Junto al **ahorro vista**, durante este periodo ha sobresalido el comportamiento de los **fondos de inversión** y de los **planes de pensiones**, tanto en volumen gestionado, con incrementos respectivos del **8%** y del **4,1%** en saldos, como en crecimiento tanto en aportaciones netas, como en sus valoraciones.

Dentro de la cartera de **fondos de inversión**, el servicio de **gestión delegada** ha acelerado el ritmo de crecimiento hasta el 10%, y al final del trimestre ya englobaba más del **66% del total** del saldo en fondos de inversión, en sus vertientes de carteras de fondos y de fondos perfilados. Más de 120.000 clientes disfrutan de este servicio de alto valor añadido, en el que el cliente delega la gestión de sus ahorros en Kutxabank, orientado a la obtención de rentabilidades a medio y largo plazo.

También ha sido un excelente trimestre para las bancas especializadas. Así, **Fineco Banca Privada Kutxabank** ha crecido cerca de un 20% interanual sus activos bajo gestión, y la **Banca Personal** ha aumentado también un 20% el volumen de carteras delegadas.

## Fuerte actividad en la contratación de nuevos préstamos

En estos primeros meses de 2017, la **inversión crediticia se ha mantenido muy dinámica**, tanto en la financiación destinada a particulares y familias, así como a las pequeñas y medianas empresas, con crecimientos que se han situado por encima de la media del mercado. Este crecimiento en la financiación está reflejando un cambio de tendencia en la evolución del saldo de inversión crediticia.

Así, el saldo total del crédito de la **Red Minorista** ha cerrado el pasado mes de marzo en positivo. La Red Mayorista del Banco ya venía reflejando desde hace varios trimestres la entrada en ese nuevo ciclo.

Con todo, el fuerte ritmo en la nueva contratación de préstamos no ha logrado compensar las amortizaciones, y el **saldo de inversión crediticia se ha situado en 42.606 millones de euros**.

La **financiación a empresas ha crecido un 28%**. El Grupo financiero ha puesto a disposición de las empresas un importe global próximo a los 730 millones de euros, que confirman el fuerte impulso recibido por el área de empresas durante el pasado ejercicio, en el que también se produjo un incremento muy relevante del crédito.

Esta tendencia se refleja también en el alza del importe de los **nuevos préstamos hipotecarios** formalizados que se ha incrementado un 25,8%. Este crecimiento ha permitido mejorar la **cuota de mercado hasta el 37,6%** en la CAE y 29,7% en Córdoba, y afianzar su **liderazgo** en los territorios de origen.

La actividad de los **préstamos al consumo** ha mantenido su crecimiento constante, y Kutxabank Kredit ha logrado cerrar el **mejor trimestre de su historia**. Los préstamos personales concedidos han crecido un **30,1%**, con el importante impulso del Crédito Comercio, que se ha incrementado un 63%.

Cada vez son más las personas que optan por contratar operaciones de financiación a través de los canales tecnológicos. Los créditos formalizados a través de la **Banca online** y de la **Banca móvil** de Kutxabank han logrado duplicar el volumen contratado en el mismo periodo del año pasado, y constituyen ya el **14% del total de préstamos al consumo** suscritos por Kutxabank Kredit.

Otra de las claves de los resultados obtenidos en el ámbito de la actividad comercial ha sido la constante **evolución al alza del negocio asegurador**. Su contribución al resultado trimestral ha subido un **12,6%**, hasta los **23,2 millones** de euros. El crecimiento de un **16,7% en las primas totales** refleja la confianza que depositan los clientes en la cobertura global de las pólizas que comercializa Kutxabank Seguros.

### **Mejora la tasa de morosidad, que se sitúa en el 6,44%**

Kutxabank ha continuado disminuyendo su tasa de morosidad, que ha caído hasta el **6,44%, 159 puntos básicos menos** que en marzo de 2016, por lo que se compara favorablemente con la media del sector, que era del 9,1% al final del mes de febrero.

Este descenso se debe fundamentalmente a la caída en el primer trimestre de **163 millones en el saldo de activos dudosos**, que superan los **800 millones de euros en el último año**.

Exceptuada la ligada al riesgo promotor, la **mora del Grupo** ha quedado fijada en el **4,5%**. La **mora hipotecaria residencial** (hipoteca de las familias) en la red del País Vasco se ha situado en el **1,8%**.

La buena evolución del negocio y de las variables bancarias ha permitido la mejora de los principales **ratios de rentabilidad**. El **ROE** de los últimos 12 meses ha alcanzado el 5,33% (27pb por encima del cierre de 2016), el **ROTE** el 5,64%, el **ROA** el 0,45% y el **ratio de eficiencia** el 50,9%.

Kutxabank mantiene una **robusta posición de solvencia**, con una ratio CTE1 Phased in del 15,4% al cierre de marzo, dos décimas más que al final de 2016, lo que la sitúa a la cabeza del sector.

## Resultados del Grupo Kutxabank, primer trimestre de 2017

Millones de euros	Marzo 2017	Δ%
Margen de Intereses	134,8	-7,3
Comisiones	89,8	2,4
<b>Margen Básico</b>	<b>224,6</b>	<b>-3,6</b>
Dividendos y puesta en equivalencia	28,9	-39,9
Resultados por Operaciones Financieras y dif. de cambio	154,6	n.s.
Otros Resultados de Explotación	24,1	1,7
<b>Margen Bruto</b>	<b>432,2</b>	<b>38,6</b>
Gastos de Administración	-162,0	-2,0
Amortizaciones	-12,7	-4,7
<b>Margen de Explotación</b>	<b>257,5</b>	<b>93,3</b>
Deterioros Activos Financieros y Otras Provisiones	-205,2	n.s.
Otros resultados	11,3	33,9
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>90,2</b>	<b>20,1</b>