

El Grupo financiero se prepara para afrontar con garantías el próximo test de estrés bancario, previsto para 2014

Kutxabank obtiene un beneficio de 60,3 millones y eleva su ratio de solvencia hasta el 11,9%

- **La entidad aumenta su Core Tier 1 en más de 130 puntos básicos al cierre del tercer trimestre de 2013**
- **Mantiene la línea de máxima prudencia al destinar 391 millones de euros a provisiones y al anticipar la cobertura del impacto de los nuevos criterios sobre préstamos refinanciados**

Bilbao, 12 de noviembre de 2013. En un entorno adverso y exigente, Kutxabank ha cerrado el tercer trimestre del año con un beneficio neto consolidado de 60,3 millones de euros, un resultado que supone una disminución de sólo el 4,4% con relación a los beneficios obtenidos en el mismo periodo de 2012.

En este ejercicio de 'transición', el Grupo financiero se prepara para hacer frente con garantía a los nuevos requerimientos de capital que traerá aparejada la entrada en vigor de la normativa europea conocida como Basilea III y al próximo test de estrés bancario, previsto para 2014. Hace un año, Kutxabank consiguió la mejor nota del sistema en solvencia post-stress, tras la prueba realizada por la empresa de consultoría Oliver-Wyman.

La solidez de la actividad bancaria de Kutxabank, su capacidad de generación de capital y su política de máxima prudencia y previsión, se convierten, por tanto, en claves a la hora de afrontar con garantías el citado test.

Kutxabank ha mantenido en el tercer trimestre la tendencia al alza del ratio de solvencia hasta situarlo en el 11,9%, a 30 de septiembre. Por otra parte, el Core Tier 1 del Grupo financiero ha alcanzado el 11,4%, 130 puntos básicos por encima del consignado al inicio del ejercicio (10,1%), lo que refleja la capacidad de generación de capital de la entidad.

Kutxabank no ha utilizado, además, herramientas con las que cuentan otras entidades para mejorar sus balances, como las ampliaciones externas de capital o el traspaso masivo de activos dudosos a la Sareb, ni ha recurrido, en ningún momento, a ayudas públicas.

Las provisiones requeridas por la refinanciación de préstamos ya están cubiertas, por lo que no tendrán una repercusión negativa en la cuenta de resultados del Banco

A estos niveles crecientes de capitalización, que se sitúan entre los más altos del sistema financiero, hay que añadir un nuevo esfuerzo en materia de fortalecimiento de provisiones, con unas dotaciones de 391 millones de euros hasta el tercer trimestre del ejercicio.

Todo ello, una vez superadas las sucesivas y exigentes normativas en materia de dotaciones, y tras haber anticipado en su totalidad la cobertura del impacto de los nuevos criterios sobre préstamos refinanciados, conforme a la carta de instrucciones remitida por el Banco de España. En otras palabras, las provisiones requeridas por este concepto no tendrán una repercusión negativa en la cuenta de resultados del Banco.

Además, la política de prudencia que ha mantenido históricamente la entidad sitúa a Kutxabank entre las entidades del sector financiero del Estado con mayor nivel de cobertura de su morosidad y de sus operaciones dudosas, lo que garantiza en el futuro próximo un menor nivel de incertidumbre.

El Grupo financiero mantiene así un listón muy elevado de saneamiento de sus activos. A 30 de septiembre de 2013 la cobertura de activos dudosos se situó en el 64,75%, muy por encima de la media del sector.

La morosidad del Grupo Kutxabank creció muy ligeramente en el tercer trimestre. Excluidos los activos problemáticos del sector de promoción inmobiliaria, el índice de mora fue del 5,4%. La morosidad del Grupo se situó en el 10,88%, más de un punto por debajo de la media del sector bancario (12,12% en agosto de 2013, porcentaje ya reducido tras el traspaso masivo de las entidades a la Sareb de sus activos inmobiliarios más deteriorados).

Kutxabank ha mantenido invariable su política de contención del gasto. Los gastos de administración han descendido un 6,2% en el tercer trimestre

Es precisamente en la previsión de futuros beneficios, la tercera variable de influencia en los stress-tests, donde Kutxabank tiene puesto todo su empeño. Pese al escaso margen de negocio, propiciado fundamentalmente por la persistencia de bajos tipos de interés, el Grupo financiero ha cerrado su cuenta de resultados del tercer trimestre con un beneficio neto de 60,3 millones de euros, cifra inferior en sólo cuatro puntos porcentuales a la contabilizada en el mismo periodo de 2012.

Para ello, Kutxabank ha mantenido invariable su política de máxima eficiencia en la contención del gasto, en el aprovechamiento de sinergias y en la optimización de recursos, reflejada en la evolución positiva de los gastos de administración, que han caído un 6,2%.

El Grupo financiero ha obtenido estos resultados desde el negocio puramente bancario

En el ya mencionado entorno de tipos adversos, el menor coste del pasivo continúa sin poder compensar la depreciación de la cartera de inversiones, por lo que los principales márgenes continúan lastrados.

El margen de intereses ha descendido un 19,9% a causa de la revisión de los préstamos hipotecarios y a la disminución de sus volúmenes. El volumen gestionado en patrimonios, fondos de inversión y planes de pensiones ha hecho crecer los ingresos por servicios, que mantienen una evolución positiva del 4%. El Margen Bruto ha caído un 9%.

Kutxabank ha obtenido estos resultados desde el negocio puramente bancario, con una mínima aportación de la cartera de renta fija, el denominado 'carry trade', que consiste en tomar prestado dinero del BCE a muy bajo precio para invertirlo en deuda española aprovechando sus altos tipos.

Una vez realizadas las dotaciones a provisiones, principalmente destinadas a riesgos crediticios, el Resultado de Explotación ha alcanzado los 181,9 millones de euros, lo que supone un incremento del 41,5% con respecto al mismo periodo en 2012.

Los recursos de clientes de la red de negocio suben un 2,8% por la evolución positiva de las cuentas a la vista (3,6%), de los planes de pensiones (11%) y de los fondos de inversión (24,7%)

El ritmo de captación de recursos de clientes, que ha continuado creciendo a lo largo del tercer trimestre del año, ha sido uno de los principales motores del Volumen de Negocio del Grupo Kutxabank, que ha alcanzado los 112.297 millones de euros al cierre del tercer trimestre.

Los Recursos de Clientes han crecido el 2,8% en las Redes de Negocio, mientras que en la Red Minorista el incremento ha alcanzado el 3,3%. Con todo, los Recursos de Clientes se han situado en los 48.681 millones de euros.

Con una clientela que mantiene un elevado grado de vinculación con la entidad, de nuevo han registrado un comportamiento muy destacado en toda la Red de Negocio el ahorro a

vista, que ha crecido un 3,6%, los productos de previsión, que se han incrementado el 11%, y los fondos de inversión, que han crecido un 24,7%, con la gestión delegada de carteras como producto estrella.

El Grupo Kutxabank se mantiene como líder absoluto en el mercado hipotecario de sus territorios de origen, con una cuota que se ha situado en el 36% en la Comunidad Autónoma de Euskadi. Durante los primeros nueve meses del año el segmento de los créditos hipotecarios destinados a los más jóvenes ha sido uno de los más activos, al haber registrado un crecimiento anual del 12,4% en los saldos contratados. En un contexto de fuerte contracción del mercado y con una demanda solvente muy debilitada, la inversión crediticia del Grupo Kutxabank ha caído el 4,6% desde diciembre de 2012. Esta evolución ha situado la Inversión Crediticia del Grupo en 49.916 millones de euros.

A lo largo de todo 2013, Kutxabank ha continuado incrementando hasta los 1.250.000 el número de clientes clasificados que se pueden beneficiar de los 24.500 millones de euros destinados a préstamos personales pre-concedidos. Esta circunstancia, unida al esfuerzo que se está realizando para dinamizar el consumo y la actividad económica, ha motivado que los préstamos personales hayan registrado un importante incremento interanual del 13,3%, con un modelo basado en el análisis exhaustivo del riesgo y el crédito responsable.

Resultado del Grupo Kutxabank, septiembre de 2013

(millones de euros)	septiembre 2013	Δ%
Margen de Intereses	560,3	-19,9
Rendimiento de instrumentos de capital	63,6	-26,6
Resultados Entidades valoradas por el Método de Participación	18,7	n.s.
Comisiones	239,5	4,0
Resultados por Operaciones Financieras y otros	153,4	26,9
Margen Bruto	1.035,4	-9,0
Gastos de Administración	554,7	-6,2
Amortizaciones	54,3	-2,4
Margen de Explotación	426,5	-13,1
Deterioro de activos financieros y otras provisiones	391,3	-5,5
Otros resultados	12,9	n.s.
Resultado atribuido al grupo	60,3	-4,4