

**Segue elevando su solvencia** y el Core Tier I se acerca ya al 13%, índice similar al estimado por la EBA para finales de 2016, en el escenario base del reciente test de estrés

## Kutxabank logra un beneficio de 100 millones de euros en el tercer trimestre, un 66% más

- **La concesión de nuevos préstamos hipotecarios ha crecido un 30,5% durante los primeros nueve meses del año, y un 30,8% la financiación a empresas**
- **Descienden el saldo y la nueva entrada de activos dudosos y se contiene la tasa de mora**
- **El Grupo financiero mantiene su criterio de máxima prudencia al destinar 280,7 millones de euros a dotaciones**

**Bilbao, 1 de diciembre de 2014.** El Grupo Kutxabank ha cerrado el tercer trimestre de 2014 con un **Beneficio Neto** de 100 millones de euros, un 65,9% más que en el mismo periodo de 2013.

Uno de los aspectos más destacados en la cuenta de resultados de Kutxabank ha sido la constante evolución positiva que ha registrado el **Margen de Intereses**, ya que ha evolucionado desde los niveles mínimos que reflejaba a principios del año hasta crecer casi un 1% en el último trimestre (junio-septiembre). Este hecho se ha producido en un entorno de tipos de interés situados en mínimos históricos, con el Euribor al 0,362% al final de septiembre. Además, otras circunstancias, como la repreciaación negativa de la cartera de préstamos hipotecarios, la sustitución, en los términos previstos en la ley de los índices IRPH –operación ya finalizada en noviembre– o la eliminación de determinadas cláusulas suelo, han seguido teniendo un impacto negativo en los ingresos financieros del Grupo.

Este cambio de tendencia en el Margen de Intereses, junto al efecto positivo que ha tenido sobre las comisiones el importante incremento de los volúmenes de fondos de inversión y planes de pensiones, ha tirado del **Margen de Clientes**, que ha continuado creciendo a lo largo de los tres primeros trimestres del año, y se ha situado en 716 millones de euros, a pesar de la reducción de las comisiones sobre tarjetas que se inició en el mes de septiembre.

El **Margen Bruto** se ha fijado en 926,7 millones de euros, ya que los menores ingresos vía dividendos y otros resultados de explotación se han visto compensados por la

aportación positiva de la cartera de participadas que, con una gestión basada en la cartera de renta variable, atiende la evolución estratégica de las empresas participadas y las oportunidades de mercado.

El Grupo Kutxabank ha mantenido en este periodo la política de **contención del gasto**, así como su ya tradicional criterio de máxima prudencia en la gestión. Los gastos de administración han caído un 6,1% sobre el año pasado, a pesar de la repercusión del nuevo impuesto sobre depósitos. El **Margen de Explotación** se ha situado en 358,2 millones de euros.

**Los gastos de administración de Kutxabank han caído un 6% en el tercer trimestre del año, a pesar de la repercusión del nuevo impuesto sobre depósitos**

Tras los importantes esfuerzos realizados en 2013 y en los primeros meses de 2014 para reforzar sus niveles de solvencia, y con una mejora en la calidad del riesgo, Kutxabank ha continuado consignando un total de **280,7 millones de euros para dotaciones** durante los primeros nueve meses del ejercicio.

### Vuelve a crecer la financiación a particulares y a empresas

En la evolución del negocio típico bancario en el que la entidad basa su actividad, destacan la trayectoria sostenida hacia la recuperación de la **inversión crediticia** desde el inicio del año, así como el elevado ritmo en la **captación de recursos** en todas las redes.

Los **recursos de clientes** captados por la redes de negocio de Kutxabank al cierre del tercer trimestre han ascendido a 51.445 millones de euros, un 5,7% más que en el mismo periodo de 2013. Cabe destacar el avance del **ahorro a la vista**, cuyos saldos han crecido un 5,7%, aunque las subidas más importantes se han producido en los **planes de pensiones**, con un incremento del 7,8%, y, sobre todo, en los **fondos de inversión**, que han crecido un 40,8%. A la evolución de los fondos de inversión ha contribuido el comportamiento notable de las carteras de gestión delegada y de los fondos de gestión activa, que ya representan el 60% de las suscripciones netas de fondos.

En esta mejoría generalizada destaca la evolución positiva de la **red mayorista**, que ha crecido un 11,5%. Además, y confirmando la progresiva mejora de la situación económica, los recursos de las pequeñas y medianas empresas se han incrementado en un 13,5%. En la **red minorista**, de atención a particulares, el aumento ha sido del 5,2% para el mismo periodo.

Al cierre del tercer trimestre del ejercicio, el crecimiento en la facturación de nuevos **préstamos hipotecarios** del Grupo Kutxabank ha sido del 30,5% y del 37,6% en los **préstamos al consumo**. Las nuevas contrataciones formalizadas han logrado moderar la caída de la inversión crediticia anual, que en las redes de negocio ha descendido un 5,8% con respecto al mismo periodo de 2013.

**La progresiva recuperación de la demanda de crédito por parte de las pymes ha impulsado un crecimiento del 30,8% en la financiación a empresas**

La recuperación gradual de la demanda de crédito por parte de las pequeñas y medianas empresas durante los primeros nueve meses ha impulsado el crecimiento del 30,8% en la **nueva financiación a empresas**, principalmente en la financiación de **activos fijos** y **de operaciones de acceso al comercio exterior**. En la actividad exterior el cambio de tendencia era ya perceptible desde hace un año, como se refleja en la evolución interanual del 26,5%.

Entre las líneas específicas de financiación diseñadas por Kutxabank para las empresas, el plan '**Makina Berria**', enfocado a financiar la renovación de la maquinaria productiva, ha tenido muy buena acogida. Asimismo, la financiación para **circulante a empresas** a través del descuento **comercial** ha crecido un 25,5% hasta el 30 septiembre.

Con todo ello, el **Volumen de Negocio** se ha situado en los 110.615 millones de euros.

**Continúa fortaleciéndose el liderazgo en solvencia**

Desde el inicio del año 2014 ha sido constante la **caída en la entrada de nuevos activos dudosos**, que han descendido un 50,9% con respecto a los datos del tercer trimestre de 2013.

Pese al descenso registrado en los saldos de dudosos a lo largo de este ejercicio, la **tasa de morosidad** se mantiene estable debido a la contracción de la inversión crediticia. El índice de morosidad del segmento de Banca Minorista, que incluye la financiación hipotecaria para la adquisición de la vivienda, se ha situado en el 2,6% a finales de septiembre en la red del País Vasco. Excluida la actividad inmobiliaria, **la tasa de morosidad del Grupo Kutxabank** se ha fijado en el 5,8%. Estos indicadores se comparan de forma muy favorable con la media del sector, que cerró el tercer trimestre en el 13,017%.

El **patrimonio neto** del Grupo se ha incrementado un 4,68% en los nueve primeros meses de 2014, hasta alcanzar los 5.143 millones de euros.

---

Kutxabank, que acaba de revalidar su liderazgo como entidad más solvente del país en los recientes test de stress europeos, continúa **mejorando su nivel de solvencia** desde el inicio del año. El **ratio Core Tier I** ha crecido prácticamente un punto, ya que a 30 de septiembre ha quedado fijado en el 12,9% (12% al cierre de 2013), muy cerca del 13,1% que estimaba la Autoridad Bancaria Europea para el escenario base en el ejercicio 2016.

**El ratio de Solvencia Total del Grupo ha quedado fijado en el 13,3% (12,4% al cierre de 2013), y el ratio de Apalancamiento en el 7,3%, a la cabeza del sector**

Este mismo indicador alcanza el **12,3%** en su versión **fully loaded** (es decir, calculado como si ya hubiese transcurrido el período de aplicación progresiva de las nuevas reglas de cómputo).

Por otra parte, el **ratio de Solvencia Total del Grupo** ha quedado fijado en el 13,3% (12,4% al cierre de 2013) y el **ratio de Apalancamiento**, a la cabeza del sector, con el 7,4%, muy por encima del doble del mínimo exigible del 3%.

Esta mejora de la solvencia del Grupo Kutxabank es fruto del efecto combinado de la generación interna de recursos propios y del proceso continuado de racionalización de su cartera de riesgos.

### Resultado del Grupo Kutxabank, 30 de Septiembre de 2014

(millones de euros)	2014	Δ%
Margen de Intereses	459,3	-18,0%
Comisiones	256,7	7,2%
<b>Margen de Clientes</b>	<b>716,0</b>	<b>-10,5%</b>
Rendimiento de instrumentos de capital	52,7	-17,1%
Resultados Entidades valoradas por el Método de Participación	11,0	-41,0%
Resultados por Operaciones Financieras y otros	146,9	-4,2%
<b>Margen Bruto</b>	<b>926,7</b>	<b>-10,5%</b>
Gastos de Administración	-520,8	-6,1%
Amortizaciones	-47,7	-12,2%
<b>Margen de Explotación</b>	<b>358,2</b>	<b>-16,0%</b>
Deterioros de activos financieros y otras provisiones	-280,7	-28,3%
Otros resultados	31,8	n.s.
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>109,2</b>	<b>127,4%</b>
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>100,0</b>	<b>65,9%</b>