

Kutxabank cierra 2015 con un beneficio de 218,8 millones de euros, un 45,5% más que en 2014

- Los resultados muestran la recuperación del margen bancario recurrente que mejora un 24%
- La sólida posición financiera permite destinar el 50% de los beneficios a dividendo social, 109,4 millones de euros
- Reduce en más de 1.000 millones el saldo de activos dudosos y rebaja la tasa de mora al 8,65%, muy por debajo de la media del sector, fijada en el 10,1%
- Mantiene el liderazgo en solvencia, que sitúa el Core Tier I en el 14,6% y el Core Capital I 'fully loaded' asciende al 14,3%
- Las dotaciones, 479,3 millones, crecen un 17,7% frente al año anterior

27 de febrero de 2016.- El Grupo Kutxabank ha cerrado 2015 con un **beneficio neto consolidado** de 218,8 millones de euros, un 45,5% más que el alcanzado en el ejercicio anterior, con una aportación positiva del **Grupo CajaSur** de 13,3 millones de euros. Este resultado se ha logrado en un contexto de **mejora de los indicadores macroeconómicos**, pero también con la continuidad de **factores penalizadores** para el negocio bancario, como son los bajísimos tipos de interés de mercado, ya en la cota cero.

★★★★★★★★★★
Kutxabank cuenta con un sólido modelo de negocio y posicionamiento, con una destacada solvencia y liquidez.

★★★★★★★★★★

A pesar de estos factores penalizadores, la mejora del resultado final se ha asentado en una buena gestión de márgenes, una mayor aportación de las comisiones con un incremento significativo del volumen gestionado en fondos y planes de pensiones, así como por la política de contención de costes y de mejora de las variables vinculadas a riesgos. A estas palancas se han unido una **mejor evolución del mercado inmobiliario** y una reactivación de la **demandasolvente de crédito**, junto a la aportación por **puesta en valor**

de la cartera de participadas.

El positivo resultado de Kutxabank en 2015 ha sido también fruto de un sólido modelo de negocio y posicionamiento, sustentado en un bajo perfil de riesgo y en una **fuerte posición en solvencia y liquidez** refrendada en el ejercicio de transparencia llevado a cabo por la Autoridad Bancaria Europea, que situó de nuevo al Grupo bancario vasco a la cabeza del sector financiero español en términos de solvencia.

De esta forma, Kutxabank ha **cumplido con los objetivos** principales marcados en su **Plan de Desarrollo de Negocio** de la entidad que, aprobado en el mes de julio, establece los objetivos de gestión para el **período 2015-2019** con cuatro líneas principales de actuación: crecimiento, rentabilidad y clientes; redimensionamiento de negocios non-core; transformación y eficiencia; y evolución del modelo de gestión.

Todo ello ha permitido a Kutxabank realizar unas dotaciones de 479,3 millones de euros, un 17,7% más que en el año anterior e incrementar, más del doble, la aportación a las fundaciones BBK, Kutxa y Vital.

Se mantiene el Margen de Intereses, pese a los tipos en mínimos

Uno de los elementos clave que ha marcado el contexto financiero en 2015 ha sido la continuidad de la coyuntura de **tipos de interés muy reducidos**, que a lo largo del año han marcado mínimos históricos, ya **cercanos al cero**. El Euribor a 1 año cerró el pasado diciembre en el 0,059%, con una media anual del 0,168%, 31 puntos básicos por debajo de la media de 2014.

A pesar de esta bajada, el Grupo Kutxabank ha logrado mantener su **Margen de Intereses** en los **618,9 millones** de euros, sólo un 0,3% por debajo del año anterior. La

★★★★★★★★★
El aumento del 0,9%
en el Margen de
Clientes demuestra
la mejora de la
aportación de la
actividad bancaria
básica

principal palanca con la que se ha contrarrestado el descenso de tipos ha sido una activa gestión de los precios de pasivo, de tal modo que el coste de la nueva producción de depósitos en las áreas de negocio ha mejorado de forma continuada, habiéndose reducido en 42 puntos básicos. Esta bajada progresiva ha propiciado un **descenso cada vez más significativo de los gastos financieros**, que caen un 38,2% respecto a diciembre de 2014.

★★★★★★★★★ Los **ingresos por servicios** o comisiones han continuado creciendo y han alcanzado 356,3 millones de euros, un 3,1% más que en el mismo periodo del año anterior. Al igual que en trimestres previos, y al margen de los satisfactorios resultados obtenidos por la comercialización de nuevos productos no financieros, el impulso principal de este aumento ha sido la evolución positiva de los volúmenes gestionados de **fondos de inversión y pensiones**, favorecida por el trasvase de saldos de pasivo hacia productos de fuera de balance en búsqueda de mayores rentabilidades.

Kutxabank a través de las cuentas vinculación, y la reducción de las comisiones por tasas de intercambio, han permitido trasladar a los clientes rebajas significativas en el pago de comisiones. Con todo ello, el **Margen de Clientes** ha alcanzado los 975,18 millones de euros, con un incremento del 0,9%, muestra de la mejora de la aportación de la actividad bancaria básica.

Resultados del Grupo Kutxabank, diciembre de 2015

Millones de euros	2015	2014	Δ%
Margen de Intereses	618,9	620,6	(0,3)
Comisiones Netas	356,3	345,6	3,1
Margen de Clientes	975,2	966,2	0,9
Rendimientos de Participadas	91,8	109,3	(16,0)
Resultados por Ventas y Operac. Financieras	283,9	111,6	154,4
Otros Resultados de Explotación	31,7	64,7	(51,1)
Margen de Clientes y Participadas	1.382,5	1.251,7	10,4
Gastos Administración	(692,9)	(693,9)	(0,1)
Amortizaciones	(56,0)	(78,0)	(28,2)
Margen antes de Provisiones	633,6	479,9	32,0
Deterioro Activos Financieros y Otras Provisiones	(479,3)	(407,3)	17,7
Otros Resultados	50,0	74,1	(32,6)
Resultado antes de Impuestos	204,3	146,7	39,3
Resultado atribuido al Grupo	218,8	150,3	45,5

La cartera de participadas mantiene su tradicional fortaleza

La aportación positiva de resultados de la **cartera de participadas** ha mantenido su tradicional fortaleza. El registro de resultados recurrentes derivados del cobro de dividendos y los resultados por puesta en equivalencia han seguido manteniendo niveles elevados, superiores a los **90 millones de euros**, además de un alto grado de estabilidad, aunque disminuyen un 16% con respecto al cierre de 2014, como consecuencia de la estrategia de rotación en las inversiones industriales que, año a año, lleva a cabo la entidad.

La puesta en valor de la cartera de participadas ha generado unos resultados netos de provisiones de 155,2 millones de euros, con la salida a Bolsa de Euskaltel S.A. y su posterior fusión con el operador R como principal aportación.

Del mismo modo, ha sido destacable la aportación positiva del **negocio asegurador**, cuya contribución al epígrafe de **Otros Resultados de Explotación** ha crecido en términos comparativos un 10,9%, gracias a la mejora de la actividad comercial.

Con todo ello, el **Margen de Clientes y de Participadas** ha alcanzado los 1.382,5 millones de euros, un 10,4% más que en el 2014, lo que confirma la mejoría de todas las líneas de negocio.

Las dotaciones, 479,3 millones, siguen en niveles de máxima prudencia

Los **gastos de explotación** del Grupo han mantenido la tendencia de contención y han disminuido un 3%, lo que demuestra la eficacia de la política de moderación de costes y de optimización de recursos.

★★★★★★★★★★

Los gastos de explotación disminuyen un 3%, lo que demuestra la eficacia de la política de moderación de costes y de optimización de recursos

★★★★★★★★★★

Con ello, el **margen bancario recurrente**, calculado como margen de clientes menos gastos de explotación y otros resultados de explotación ordinarios, sube un **24%**, lo que evidencia la buena evolución del negocio típico bancario.

En cuanto a los niveles de **saneamiento de la cartera crediticia** y de participaciones, así como en la cobertura del riesgo inmobiliario, se han mantenido los máximos niveles de prudencia a pesar del menor deterioro de estos riesgos y de los esfuerzos realizados en años anteriores. De este modo, la

mejora de los resultados del negocio bancario, así como el apoyo de otros ingresos derivados de la cartera de participadas, han permitido que las **cantidades dotadas sigan siendo significativas, 479,3 millones** de euros. Esta cifra incluye, además, el coste total de los planes de jubilaciones acordados con cargo a los resultados de 2015. Todo ello sin dejar de incrementar el **beneficio consolidado** que asciende hasta los 218,8 millones de euros, un 45,5% más que en el 2014.

El Volumen de Negocio alcanza los 100.000 millones de euros

El **Activo total** de Kutxabank ha ascendido a 58.376 millones de euros, un 1,7% menor al presentado en diciembre 2014, todavía afectado por el desapalancamiento generalizado del sistema, aunque ya a menor ritmo. En el activo, cerca del 75% del balance corresponde al crédito a la clientela y, en el pasivo, a recursos de clientes. El **Volumen de Negocio con clientes** ha alcanzado los 99.525 millones de euros, un 0,3% más que el ejercicio anterior.

Los **Recursos de Clientes** gestionados, sin tener en cuenta las emisiones mayoristas, han ascendido a 54.707 millones de euros, con un incremento del 3,1%. Este crecimiento, impulsado por las redes minoristas, ha sido especialmente significativo si se tiene en cuenta la volatilidad que ha caracterizado a los mercados en el segundo semestre del año y que ha impactado de forma negativa, en comparación con 2014, a las valoraciones de los fondos de inversión y de pensiones. A pesar de ello, los **depósitos de la clientela** (excluyendo las cédulas hipotecarias) han crecido un 1,3%, apoyados en el excelente comportamiento de los **depósitos a la vista**, con una subida del 11%.

★★★★★★★★★★

La evolución en fondos de inversión y planes de pensiones sitúa al Grupo como la cuarta mayor gestora

★★★★★★★★★★

han ascendido a 54.707 millones de euros, con un incremento del 3,1%. Este crecimiento, impulsado por las redes minoristas, ha sido especialmente significativo si se tiene en cuenta la volatilidad que ha caracterizado a los mercados en el segundo semestre del año y que ha impactado de forma negativa, en comparación con 2014, a las valoraciones de los fondos de inversión y de pensiones. A pesar de ello, los **depósitos de la clientela** (excluyendo las cédulas hipotecarias) han crecido un 1,3%, apoyados en el excelente comportamiento de los **depósitos a la vista**, con una subida del 11%.

En un contexto en el que los tipos de interés se sitúan en mínimos históricos, se ha mantenido la posición favorable de los clientes hacia los **productos de fuera de balance** en busca de rentabilidades más atractivas, lo que ha supuesto que dichas rúbricas experimenten crecimientos muy significativos: **Fondos de Inversión** (11,1%) y, de forma más moderada, **Planes de Pensiones** (2,0%). La excelente labor en la gestión de fondos mantiene al Grupo Kutxabank como la cuarta mayor gestora del Estado.

Si bien el volumen de nuevas operaciones de activo no ha logrado compensar todavía las amortizaciones, se ha producido un incremento muy significativo en el ritmo de **contratación de nuevos créditos**. Así, la **Inversión Crediticia Neta** de Kutxabank ha finalizado 2015 con 42.708 millones de euros, lo que representa un descenso del 1,7% con respecto a diciembre de 2014, frente al -4,9% de aquel año. A pesar de la importante **reducción de la exposición al crédito promotor** y del significativo **decremento de los activos dudosos**, que supera los 1.000 millones de euros, se ha logrado una menor contracción de la inversión, apoyada en el incremento de la financiación a particulares y empresas.

En la senda de la recuperación económica y del consumo

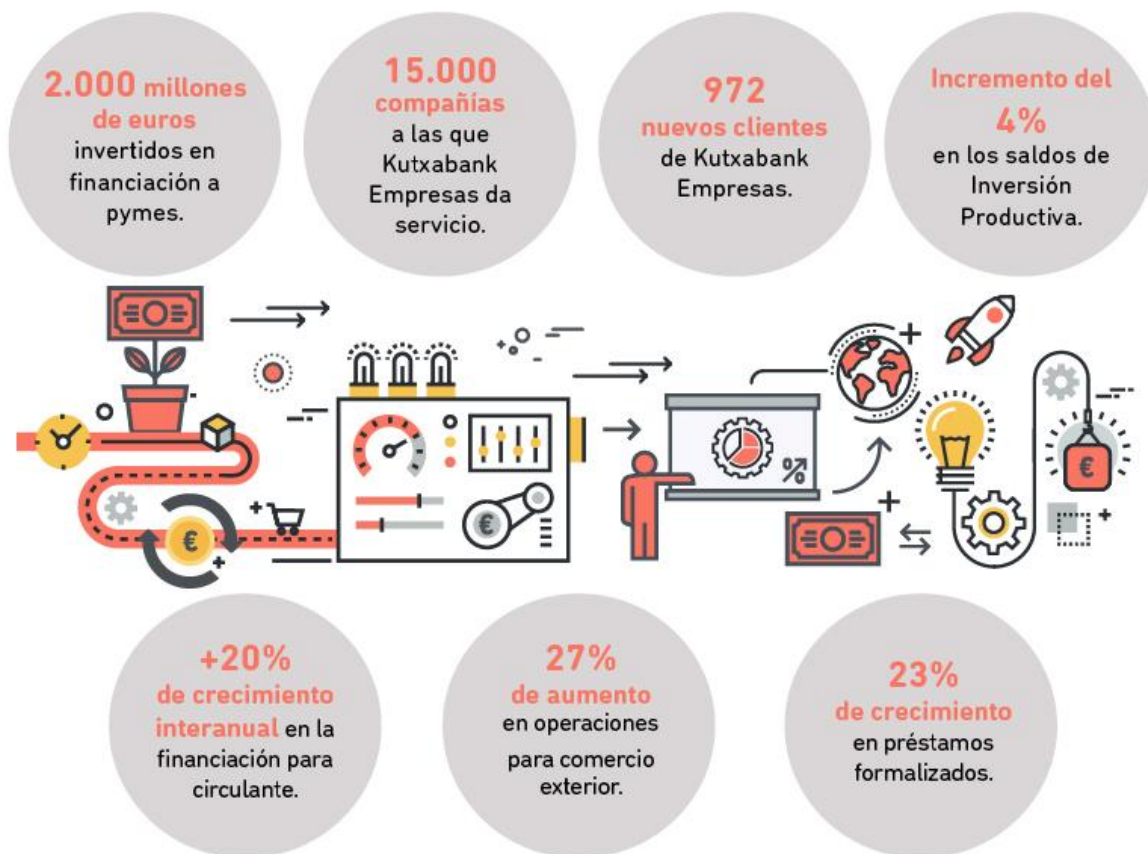
Durante 2015, la mejora de la situación económica global y la recuperación gradual de la **confianza de los consumidores** se han alineado con el objetivo estratégico de la entidad de afianzar el **incremento de la inversión**, dinamizando la financiación destinada a particulares y familias, así como a las pequeñas y medianas empresas. Como resultado, se han alcanzado **crecimientos de dos dígitos** en las nuevas contrataciones.



El importe de los nuevos préstamos hipotecarios formalizados por el Grupo financiero se ha incrementado un 38%. Este crecimiento ha permitido **mejorar su cuota de mercado** y afianzar su **liderazgo** en los territorios de origen. A ello ha contribuido, sin duda, la comercialización de dos de los productos de referencia del mercado, la hipoteca desde Euribor + 1% en el caso del tipo variable y desde el 2,50% en las de tipo fijo. Con el objetivo de mejorar y ampliar su oferta hipotecaria, Kutxabank ha lanzado recientemente la hipoteca mixta.

A estos crecimientos se ha sumado la buena evolución en **préstamos personales**. El total de créditos concedidos por Kutxabank se ha situado en los 180 millones de euros, un **15% más** que en 2014. También ha sido significativa la creciente confianza de la clientela en los **canales alternativos** a la hora de contratar este tipo de préstamos. Prueba de ello es que la banca online duplicó la financiación formalizada.

Los resultados de Kutxabank Empresas durante el 2015 confirman el cambio de tendencia en positivo



En la misma línea de compromiso con el desarrollo económico y social del entorno, y con ayuda de una importante red de gestores especializados, Kutxabank también ha contribuido a dinamizar la actividad comercial del segmento de **pequeñas y medianas empresas**, en el que también se han conseguido importantes **crecimientos en la nueva financiación**.

El importe de la nueva **financiación concedida a pymes** supera los 2.000 millones de euros, un **23%** más que en 2014. Además, en 2015 se ha registrado un incremento del 18% en los importes de **descuento comercial** y del 27% en la

★★★★★★★★★★

La financiación a pymes alcanzó en 2015 cerca de 2.000 millones de euros, un 23% más que en 2014

★★★★★★★★★★

financiación al comercio exterior. Este impulso positivo de las nuevas contrataciones ha logrado que el saldo de la inversión crediticia y los avales concedidos haya crecido cerca del 4%, sin activos dudosos.

La comercialización del plan '**Makina Berria**' en colaboración con las tres patronales vascas fue un momento importante en el cambio de tendencia de la curva de financiación a pymes.

Al final del pasado ejercicio, el programa fue renovado y ampliado hasta los 1.000 millones de euros.

Descienden en un 66% las entradas de activos dudosos

El ejercicio 2015 ha confirmado con claridad la inflexión iniciada en 2014 en la **evolución de la morosidad**. Las entradas en dudoso descienden un 66% respecto al año anterior y el **saldo de activos dudosos** decrece por octavo trimestre consecutivo –más de 1.000 millones en 2015- y apoya la mejora continuada del **ratio de mora** del Grupo que, a 31 de diciembre, se ha situado en el 8,65%, 203 puntos básicos menos que en 2014. Si se excluye la morosidad vinculada a la actividad inmobiliaria, la ratio se situaría ligeramente por debajo del 5%. Se confirma con todo ello el mantenimiento de un **nivel de calidad crediticia**, muy por encima de la media del sector financiero, que cerró diciembre con una morosidad del 10,1% para los créditos a otros sectores residentes.

Kutxabank, en la vanguardia tecnológica

En su vocación de mantenerse en la vanguardia tecnológica, Kutxabank ha extendido a Bizkaia y Gipuzkoa la implantación del sistema de pagos sin contacto '**contactless**', tras el éxito cosechado un año antes en Álava. Además ha **sustituido los datafonos** de más de 10.000 establecimientos por aparatos de última generación y ha lanzado un novedoso '**sticker**', un dispositivo que se adhiere al teléfono móvil y que permite realizar compras sin contacto, exactamente igual que con una tarjeta.

Dentro de la misma apuesta el Grupo financiero ha puesto a disposición de sus clientes el sistema '**V.me by Visa**', que refuerza la seguridad y la comodidad de las **compras electrónicas**, cada vez más habituales. También ha lanzado un novedoso medio de pago, denominado '**appatxas**', que permite realizar pagos de móvil a móvil de una forma sencilla, inmediata y completamente segura.

Estos avances tecnológicos están cambiando la forma en que se relaciona la entidad financiera con sus clientes. En la actualidad el **60% de los clientes** del Grupo son **usuarios de la banca online** y el 30% opera de forma prioritaria a través de internet.

A la cabeza del sector en solvencia

El **Patrimonio Neto** del Grupo Kutxabank ha ascendido al cierre de 2015 a 5.338 millones de euros, un 6,2% más que un año antes. En 2014 entró en vigor la nueva normativa sobre capital (CRD IV / CRR) que transpone a la normativa comunitaria los acuerdos de **Basilea III**. También bajo esta nueva normativa más exigente en términos de cantidad y calidad del capital, los **ratios de solvencia** del Grupo, al cierre de 2015, se han situado a la cabeza del sector, alcanzando el **coeficiente de solvencia total** el 14,7% y el ratio **Core Tier I** el 14,6%. En su versión **'fully loaded'** (cálculo del capital sin considerar las reglas de cómputo transitorio), este índice se sitúa en el **14,3%**. Por su parte el **ratio de apalancamiento** alcanza el 7,7%, muy por encima de la media del sector.

Estas sólidas cifras han permitido al Grupo Kutxabank continuar **entre las entidades más capitalizadas del sistema** financiero. Esta fuerte posición se ha conseguido gracias a la capacidad interna de generación de capital, sin recurrir a ayudas públicas de ningún tipo, ni a instrumentos híbridos colocados en el mercado ni, por supuesto, entre los clientes. De este modo, en el **Ejercicio de Transparencia** llevado a cabo por la Autoridad Bancaria Europea en 2015, Kutxabank ha vuelto a situarse de nuevo **a la cabeza del sector financiero español en términos de solvencia**.

En diciembre 2015 se han conocido los requerimientos de **capital CT1** exigidos por el Banco Central Europeo a las entidades que supervisa. En el caso de Kutxabank, este importe es del **9,05%**, **el segundo menor del sistema financiero español**.

El 50% de los beneficios para las Obras Sociales

La sólida situación de Kutxabank le ha permitido incrementar la distribución de dividendos del 30% al 50% de sus resultados. Así, el Consejo de Administración ha propuesto elevar a la Junta General de Accionistas el reparto de un dividendo en total de 109,4 millones de euros, casi dos veces y media la cifra de 2014. Se trata del dividendo social más elevado de todo el sistema en función de su tamaño y uno de los más altos en términos absolutos, reflejo del **compromiso de Kutxabank con la Obra Social** de las fundaciones bancarias accionistas.