

La creciente aportación del **negocio bancario** ha sido clave en la obtención de los resultados

Kutxabank incrementa un 12,1% el beneficio neto del primer trimestre, que alcanza los 101 millones de euros

- **Ha mantenido una intensa actividad comercial, con incrementos del 16% en hipotecarios, del 15% en préstamos al consumo y del 20% en la financiación del circulante a empresas**
- **El saldo de activos dudosos se ha reducido en 686 millones de euros en los últimos 12 meses y la tasa de morosidad se sitúa en el 4,79%**
- **Los gastos de explotación decrecen un destacado 5,3%, al tiempo que han caído las necesidades de saneamientos**
- **Las principales agencias de rating continúan elevando las calificaciones del Grupo**
- **Las nuevas soluciones en la banca online y móvil, elevan al 35,4% el porcentaje de clientes digitales**

26 de abril de 2018. El Grupo Kutxabank ha cerrado el primer trimestre de 2018 con un beneficio neto de **101 millones de euros**, un **12,1%** más que en el mismo periodo del año pasado, en línea con los objetivos de crecimiento fijados por la entidad para el año en curso. La aportación positiva de Cajasur ha sido de **6,8 millones de euros**, un **14,3%** más que en el primer trimestre de 2017.

El resultado se ha alcanzado en un entorno macroeconómico favorable, con perspectivas positivas en los principales indicadores, aunque con factores de riesgo de carácter geopolítico, y gran volatilidad en los mercados. Además, los ingresos financieros han continuado lastrados por la permanencia de los tipos de interés en mínimos negativos, si bien esta tendencia muestra ligeros síntomas de estabilización.

La evolución de los resultados ha vuelto a pivotar sobre el buen comportamiento del **negocio con clientes**, con la recuperación gradual del mercado hipotecario y la confianza de las familias, o la mejora de la actividad de las pequeñas y medianas empresas como telón de fondo.

De esta forma, Kutxabank ha logrado mantener el buen ritmo en la contratación de **créditos hipotecarios y de préstamos al consumo**, que han crecido un **16%** y un **15%**, respectivamente.

El Grupo ha continuado respondiendo a la mayor necesidad de financiación para la **inversión productiva de las empresas**. Durante el primer trimestre del año, el Grupo ha puesto a disposición de las pymes un **7,4%** más de financiación que en el mismo periodo de 2017.

Los ingresos derivados del **negocio asegurador** han mantenido su habitual buen tono. Esta actividad ha aportado a la cuenta de resultados un total de **27 millones** de euros, un **16,8%** más. El número de clientes asegurados ha superado los **500.000**, tras la incorporación en el trimestre de **3.000 nuevos asegurados**.

En un contexto bursátil muy volátil como el de este primer trimestre, y a pesar de los cambios normativos (Mifid2) que han requerido unos esfuerzos importantes de gestión y adaptación, ha destacado la captación de recursos, con los fondos de inversión a la cabeza.

Con todo, se ha producido una mejora del **Margen de Intereses**, que ha registrado una evolución positiva del **2%**. Como consecuencia de la mayor actividad comercial, los ingresos por servicios han crecido un **7,9%**, con lo que el Margen Básico ha avanzado un **4,4%** y se ha situado en los **234,5 millones de euros**.

Los ingresos por dividendos y de puesta en equivalencia han alcanzado los **28,5 millones** de euros, un 1,4% menos que el pasado ejercicio.

El **Margen Bruto** ha alcanzado los **292,3 millones** de euros. Cabe recordar que durante el primer trimestre de 2017 los ingresos por **Resultados de operaciones financieras** ascendieron a **154,6 millones** de euros, principalmente por ventas de la cartera que no se han producido en este ejercicio y, a efectos comparativos, se han clasificado en Otros resultados.

Durante los primeros tres meses de 2018 ha sido especialmente positiva la evolución de los **Gastos de Administración**, que en el continuado esfuerzo de contención de costes ha caído un **5,9%**. Por epígrafes, los gastos generales han disminuido un **8,5%**, y un **4,9%** los gastos de personal, con lo que el Margen de Explotación se ha situado en los **126,7 millones de euros**.

A esta circunstancia se ha unido la menor necesidad de saneamientos y provisiones ordinarias, ya que se han reducido hasta los **52,6 millones** de euros.

Junto a esta evolución positiva del negocio bancario, la sólida posición financiera de Kutxabank ha sido reconocida por parte de las principales **agencias internacionales de rating**. A las mejoras publicadas en 2017, en este primer trimestre Moody's ha vuelto a elevar todos los ratings que emite sobre Kutxabank (Baa2 el rating de depósitos a largo plazo y A3 el rating de contraparte), al tiempo que S&P ha mejorado su rating intrínseco.

Los recursos de clientes se incrementan un 5%

Los recursos de clientes gestionados por las redes de negocio han crecido un **5%**, y han alcanzado los **58.123 millones** de euros, con una evolución del **4,4%** en la red minorista y del **12,3%** en la red mayorista.

El saldo del **ahorro vista** ha crecido un **14%** y, a pesar del efecto negativo en las valoraciones, el incremento en los **fondos de inversión** ha sido de un **6,3%** y de un **2,4%** en los **planes de pensiones**.

Kutxabank es en la actualidad el cuarto Grupo por volumen de ahorro gestionado en recursos fuera de balance, incluidos los fondos de inversión, los planes de pensiones y las EPSVs. Además, de los cerca de **12.000 millones** de euros que gestiona en fondos de inversión, en torno al **60%** se realiza a través del sistema de **gestión delegada**.

Buen arranque de año en la nueva contratación de préstamos

En los primeros tres meses del año la inversión crediticia ha mantenido el buen tono, con crecimientos relevantes tanto en la financiación a empresas, como a particulares, a través de préstamos hipotecarios y préstamos al consumo. De esta forma, el saldo de la inversión productiva de las redes de negocio permanece ya estable.

La mejora que viene registrando en los últimos trimestres la actividad financiadora de las necesidades de las pequeñas y medianas empresas, se ha confirmado en el inicio de este 2018. Así, las operaciones de **financiación de circulante** han crecido un **19,5%**, con un destacado crecimiento del **19%** en el **descuento comercial**.

El mercado de los préstamos hipotecarios también lleva varios meses con muestras evidentes de recuperación. En este contexto, el Grupo Kutxabank ha continuado consolidando el liderazgo que mantiene en esta actividad en sus territorios de origen.

Con un sector de la vivienda al alza, el Grupo financiero ha obtenido durante este periodo un crecimiento del **16%** en la concesión de nuevos préstamos, a los que ha destinado un

total de **571 millones** de euros. De esta forma, ha continuado ganando mercado en Euskadi, donde el **38,3%** de todas las hipotecas formalizadas son de Kutxabank, así como en Córdoba, donde el porcentaje alcanza el **32,6%**. En ambos territorios su cuota de mercado ha crecido **dos puntos** porcentuales en un solo año.

El mercado de los **préstamos al consumo** también ha mantenido el habitual dinamismo de los últimos trimestres, con un incremento del **30% en el Crédito Comercio**, lo que refleja la pujanza y la buena marcha de la facturación del sector comercial.

Además, las nuevas opciones de aplazamiento de compras que ofrecen herramientas como **'Flexibuy'**, que ahora también se puede activar a través del teléfono móvil, han duplicado los importes gestionados por esta modalidad de financiación personal.

El 35% de los clientes opera online

La intensa **agenda digital** de Kutxabank ha vuelto a poner en marcha un nuevo paquete de soluciones tecnológicas que mejoran el servicio a clientes. La posibilidad de enviar transferencias inmediatas, la nueva versión de Kutxabank Pay, las mejoras en el buzón de avisos, la mejora en la gestión de recibos o la posibilidad de contratar nuevos productos como los seguros, han motivado que cada vez más personas operen casi de forma exclusiva 'vía online'.

El porcentaje de los denominados **clientes digitales** de Kutxabank alcanza ya el **35,4%**, y son numerosos los resultados que muestran su disposición creciente de beneficiarse de la comodidad que supone el uso de las nuevas tecnologías. De hecho, el **15%** del total de las operaciones que se realizan a través de **Bizum**, las completan clientes de Kutxabank, que aglutinan el **8%** del total de usuarios de la plataforma sectorial de pagos, muy por encima de su cuota de mercado.

Los activos dudosos se reducen en 686 millones de euros

Kutxabank mantiene la tendencia a la baja de su tasa de morosidad, que se ha situado en el **4,79%**. Esta rebaja supone una caída de **diez puntos básicos** en tres meses, y de más de 140 puntos con respecto al mismo periodo en 2017. Este dato se compara favorablemente con la media del sector, que era del 7,8% en el mes de febrero.

A esta mejora ha contribuido la disminución del saldo de activos dudosos, que ha descendido en **51 millones** de euros en este periodo, y en más de **686 millones** de euros con respecto al final del mes de marzo de 2017.

Las principales ratios de rentabilidad han continuado avanzando según la evolución prevista por el Grupo, e impulsadas por la buena evolución del negocio y las variables bancarias. El **ROE** se sitúa en el **6,19%** (16 puntos básicos por encima que al cierre de 2017), el **ROTE** alcanza el **6,66%**, el **0,55%** el **ROA**. Por su parte la **ratio de eficiencia es del 55,9%**.

En línea con la mejora continua de sus índices de solvencia, el **Core Tier I (Phase in)** del Grupo ha mejorado diez puntos básicos en el primer trimestre, y alcanza ya el **15,8%**.

Resultados del primer trimestre de 2018

Millones de euros	Marzo 2018	Δ%
Margen de Intereses	137,5	2,0
Comisiones netas	96,9	7,9
Margen Básico	234,5	4,4
Dividendos y puesta en equivalencia	28,5	(1,4)
Resultados por Operaciones Financieras	3,6	54,7
Otros Resultados de Explotación	25,7	6,8
Margen Bruto	292,3	4,4
Gastos de Administración	(152,4)	(5,9)
Amortizaciones	(13,2)	3,5
Margen de Explotación	126,7	20,5
Deterioros Activos Financieros y Otras Provisiones	(52,6)	(74,4)
Otros Resultados	45,5	(72,2)
Impuestos y minoritarios	(18,5)	n.s.
Resultado atribuido al grupo	101,2	12,1

Cuenta de Resultados reclasificando las plusvalías de participadas por la aplicación de IFRS9