

La **evolución positiva del negocio bancario** compensa con solidez la ausencia de resultados extraordinarios en el tercer trimestre

Kutxabank obtiene un beneficio de 176 millones de euros, un 10,3% más

- **El intenso volumen en la contratación de productos, servicios y seguros ha elevado hasta el 8,3% el negocio bancario, a pesar de la evolución persistentemente negativa de los tipos de interés**
- **Los recursos de clientes han crecido un 8%, espoleados por las carteras delegadas y a los productos de previsión, que suponen ya más del 35% de los recursos administrados**
- **La nueva producción hipotecaria avanza un 36% y un 10% los préstamos personales. La inversión crediticia del Grupo se incrementa un 7,5%**
- **Los gastos de explotación se han reducido en 30 millones de euros, y se ha mantenido el elevado nivel de provisiones y dotaciones, a las que se han destinado 215 millones de euros**
- **La tasa de morosidad ha continuado mejorando hasta el 1,94%, una de las más bajas del sector, y el volumen total de activos dudosos ha mejorado un 12% durante este año, hasta situarse en los 968 millones de euros**

28 de octubre de 2021. Kutxabank ha obtenido un beneficio neto de **176,3 millones** de euros al final del tercer trimestre de 2021. Una de las principales claves del trimestre ha consistido en la **buena marcha del negocio bancario**, que ha motivado que la cuenta de resultados haya crecido un **10,3%** con respecto al mismo periodo en 2020, logrando compensar con solidez la ausencia de ingresos extraordinarios, que sí se contabilizaron en septiembre del año pasado.

Y es que **los ingresos ‘core’ han** mantenido su fortaleza a pesar de la presión que ejerce la evolución en negativo de los tipos de interés. Los **ingresos generados por los servicios, los recursos fuera de balance y los seguros** superan la contribución del margen de intereses a la cuenta de resultados. De hecho, constituyen **más del 51% de los ingresos ‘core’** del negocio bancario, reflejo de la capacidad de diversificación de Kutxabank.

El crecimiento de los **recursos fuera de balance** -principalmente fondos de inversión y productos de previsión-, y el fuerte ritmo en la contratación de productos bancarios clave como los **préstamos hipotecarios** y los **préstamos personales**, permiten a la

Entidad ganar cuota de mercado y cumplir con los principales objetivos propuestos para el tercer trimestre de 2021.

A esta buena evolución del negocio se ha sumado la relevante reducción de los **gastos de explotación**, que han descendido **30 millones** de euros.

En el tercer trimestre se han mantenido los síntomas de recuperación detectados desde el principio del año, aunque queda que los datos reales confirmen con hechos dicha dirección. La llegada de los fondos de recuperación de la Unión Europea está llamada a impulsar la actividad económica, aunque la tendencia alcista de los costes energéticos y la escasez de materia primas podrían lastrar la recuperación. Por su parte, los tipos de interés a corto plazo se mantienen persistentemente en negativo, sin visos de mejora a medio plazo.

En este contexto, la fortaleza financiera de Kutxabank ha quedado patente una vez más en el entorno internacional. Las **pruebas de estrés** realizadas por el BCE volvieron a ratificar que el Banco presenta el CET1 más elevado y la mejor ratio de apalancamiento en el escenario más adverso planteado. A este reconocimiento se han sumado las **agencias internacionales de rating**, que han confirmado la solidez del modelo de negocio de Kutxabank.

En materia de **sostenibilidad**, Kutxabank ha cerrado con éxito su primera emisión de **deuda verde senior no preferente** por un importe de 500 millones de euros, con una demanda que ha duplicado holgadamente el volumen de la emisión, que se alinea con el compromiso que mantiene con las **políticas ESG**.

Las carteras delegadas crecen un 40%

Al igual que a lo largo de todo el año, los recursos administrados han continuado creciendo, impulsados principalmente por la pujanza de los recursos fuera de balance. Los recursos administrados han alcanzado los **71.883 millones** de euros, lo que supone un avance del **8%** con respecto a septiembre del pasado año.

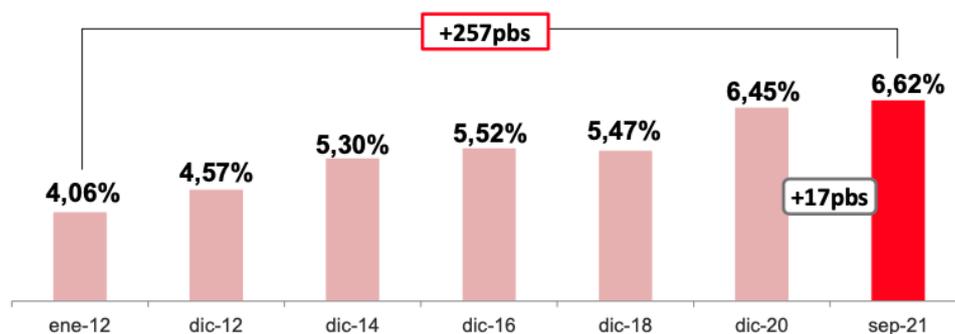
La evolución positiva de esta partida ha sido constante durante los últimos ejercicios, y se ha acentuado de forma expresa tras el estallido de la crisis provocada por la pandemia. El Grupo Kutxabank mantiene la confianza del mercado y sus clientes, y continúa en los puestos de **cabeza del sector** en suscripciones netas en fondos de inversión. Durante todo 2021 ha sido el **tercer grupo** con más suscripciones netas, con activos por valor de **2.057 millones** de euros.

Llama la atención que, desde 2019, más del 20% de las suscripciones netas en fondos de inversión del mercado han entrado en el Grupo Kutxabank.

Merecen una mención expresa las **carteras delegadas** de Kutxabank, que cumplen 15 años como vanguardia de la gestión del ahorro-inversión de la Entidad. Este modelo de inversión ha crecido en más de **2.800 millones** de euros en comparación a 2020, lo que supone un incremento del **39,6%**, y concentra el 80% del total de fondos que gestiona el Grupo.

El **Grupo Kutxabank** cuenta en la actualidad con **20.306 millones** de euros gestionados en fondos de inversión, y eleva su cuota de mercado hasta el **6,62%**.

Evolución cuota de mercado fondos de inversión (%)



También ha destacado el comportamiento **récord** de los planes de pensiones y, en especial, de las **EPSVs** gestionadas por el Grupo, cuyo patrimonio ha alcanzado al final de septiembre el máximo histórico de **8.696 millones** de euros, un **6,46%** más que en septiembre de 2020, lo que ha elevado su cuota de mercado hasta el **48,8%** (dato de junio).

Incremento de la cuota crediticia

Las redes de negocio han alcanzado una inversión crediticia productiva de **45.644 millones** de euros, lo que presenta un incremento del **7,5%**.

En la **Banca Minorista** la fuerte contratación hipotecaria eleva un **4%** los saldos crediticios de los últimos 12 meses. Por su parte, el crecimiento registrado por el área de Empresas y la Banca de Instituciones, ha motivado un aumento del **16%** en el volumen de operaciones de la **Banca Mayorista**.

La red minorista de Kutxabank ha mantenido la buena evolución de su actividad comercial en un entorno muy competitivo, y ha vuelto a superar los objetivos marcados para el trimestre en la nueva producción hipotecaria, en los préstamos al consumo, en recursos y en la actividad aseguradora.

Hace prácticamente dos años que Kutxabank marca crecimientos récord en la rúbrica de nuevas hipotecas. La contratación de nuevos préstamos ha crecido un **35,7%**, y la

cifra acumulada desde septiembre de 2019 -meses antes del inicio de la pandemia-, se sitúa en el **34,5%**.

En la actualidad, Kutxabank alcanza el **45,6%** del mercado total de nuevos préstamos hipotecarios de la **CAE**, alcanza el **17,6% en Andalucía**, y el **10%** en el conjunto de España.

También ha sido notable la evolución trimestral de los **préstamos al consumo**, que han crecido un **9,6%** frente al mismo periodo en 2020, con un avance muy significativo del **Crédito Comercio**, que se ha incrementado un **39%**.

Por su parte, Kutxabank Seguros ha mantenido a lo largo de los primeros nueve meses del año la óptima evolución que viene registrando en su actividad comercializadora, con un importante **crecimiento de la** nueva producción, tanto de pólizas como de primas.

La recurrencia de la actividad aseguradora al negocio bancario se ha visto reflejada en la comercialización de cerca de **100.000 nuevas pólizas** hasta el final de septiembre, con un crecimiento del **12,4%** en los ingresos por seguros.

La inversión en empresas retoma el pulso

El sector empresarial muestra diversas señales de **recuperación económica**, como la mejora de las exportaciones, que se ha visto reflejada en la reactivación de las operaciones ligadas al negocio internacional.

En el área de Empresas, la nueva **inversión en activos fijos** remonta con un crecimiento del **56,5%**, hasta alcanzar los **1.270 millones** de euros. La mayor demanda de **avales** para licitación de proyectos y puesta en funcionamiento de equipos industriales ha sido otro de los indicadores positivos de la actividad empresarial, al crecer un **6,7%** con respecto a septiembre de 2020.

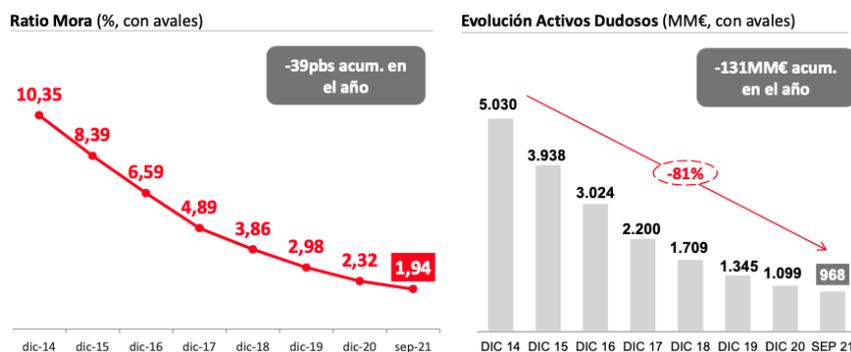
En esa misma línea positiva, el **descuento comercial**, actividad financiera directamente relacionada con las ventas, se ha elevado un **27,9%**.

Los servicios específicos vinculados a la concesión de ayudas **Next Generation** que Kutxabank ofrece a las empresas clientes, han recibido en este periodo multitud de consultas enfocadas a activar las diferentes opciones de financiación canalizadas por el marco europeo de recuperación económica. Junto a la financiación complementaria de **2.000 millones** de euros que ha puesto en manos del tejido productivo, el Grupo financiero ha implementado herramientas para facilitar la selección de las ayudas que mejor se ajustan a las necesidades y posibilidades de cada firma.

La ratio de morosidad continúa mejorando

El Grupo Kutxabank ha continuado disminuyendo el saldo de los activos dudosos, un total de **131 millones** de euros en 2021, con lo que se sitúan en los **968 millones** de euros, un **18,6% menos** que hace un año.

La ratio de morosidad ha rebajado por segundo trimestre consecutivo la cota del 2%, al situarse al final del periodo en un histórico **1,94%**, de nuevo el índice más bajo alcanzado por Kutxabank en toda su trayectoria. Esta mejora supone una caída de **39 puntos básicos** en nueve meses. Este dato se compara favorablemente con la media del sector, el **4,43%** en el mes de agosto.



Un **3% de la cartera de particulares** ha estado sujeta a algún tipo de **moratoria** desde el inicio de la pandemia, lo que supone la mitad de la media del sector financiero español. La práctica totalidad de las moratorias ha vencido (95%), y el ratio de morosidad se sitúa en el 3,6% muy por debajo de los niveles de mora sectoriales.

Por su parte, la ratio de cobertura de dudosos, sumadas las coberturas deducidas de capital en aplicación anticipada de las recomendaciones supervisoras, se eleva hasta el 93,5%, una de las más altas del sistema financiero español, habida cuenta de que el Grupo tiene el mayor porcentaje de cartera hipotecaria del sistema.

A final de septiembre, el coeficiente de **solventía total del Grupo y la ratio Core Tier I** han crecido hasta alcanzar el **17,6%**.

Un 20% más en ventas digitales

La contratación de productos y servicios bancarios a través de los **canales digitales** ha crecido un **20%**, con un destacado incremento del origen digital en el volumen de las hipotecas suscritas, las tarjetas, fondos y planes de inversión o los préstamos consumo contratados.

En el caso de los **préstamos consumo**, las formalizaciones digitales han aumentado un **25%**, y constituyen el **35%** del total de la financiación suscrita en este tipo de créditos.

La versatilidad de la banca digital de Kutxabank ha permitido que continúe creciendo el número de usuarios que se incorporan a este servicio. En la actualidad, el **56%** del total de clientes son **usuarios digitales**.

Cuenta de resultados

En la cuenta de resultados, los **ingresos 'Core'** del negocio bancario han registrado un fuerte crecimiento del **8,3%**, **861 millones** de euros, impulsados principalmente por **los ingresos por servicios y de los procedentes de la actividad aseguradora**, que han avanzado un **17,9%**.

El **Margen de Intereses** se ha visto lastrado por la curva de los tipos de interés, que se mantiene persistentemente en negativo, y ha **decrecido un ligero 0,3%**. La aportación del negocio asegurador ha crecido un **12,4%**, y ha alcanzado los **102 millones**.

Estos datos reflejan que **más del 51%** del negocio 'core' bancario proviene de la aportación de los ingresos por servicios y seguros, superando de esta forma la contribución del margen de intereses y, cubriendo, además, el **106% de los gastos de administración**.

La aportación recurrente de la cartera de participadas, vía cobro de dividendos y de la contribución de las asociadas, se mantiene prácticamente invariable y alcanza los **37,7 millones** de euros.

Por otro lado, la partida de **otros resultados de explotación** recoge, en negativo, el coste de las contribuciones del Grupo al Fondo Único de Resolución, registrado en el mes de junio, así como otras tasas, como las vinculadas con la prestación patrimonial de los activos fiscales diferidos, o el impuesto sobre los depósitos de clientes.

Con todo, el **Margen Bruto** ha superado los **864,4 millones** de euros, un **7,1%** más.

La Entidad financiera ha continuado realizando un **relevante esfuerzo** para reducir los **gastos de administración**, mientras ha continuado reforzando sus provisiones.

Destaca que los **gastos de explotación** se han rebajado en **30 millones** de euros con respecto a septiembre de 2020, lo que representa una **bajada del 6,3%**. De esta forma, el **Margen de Explotación** se ha situado en **420,7 millones** de euros, un **26%** más.

En consonancia con la gestión de máxima prudencia que desarrolla el Grupo, se ha mantenido el exigente nivel de **saneamientos** de la cartera crediticia y de otros activos, partida a la que se han destinado **214,7 millones** de euros. Se trata de una cifra un **22%** inferior a la del año pasado.

Una vez considerada la fiscalidad de los resultados, el **beneficio consolidado** del Grupo se ha situado en los **176,3 millones** de euros, un **10,3%** más que en el mismo periodo de 2020.

Es un resultado que, analizada la evolución de las principales variables del negocio bancario, permiten a la Entidad **revisar al alza sus propias previsiones anuales**.

Resultados del Grupo Kutxabank, septiembre de 2021

Millones de euros	Septiembre 2021	Δ%
Margen de Intereses	418,2	-0,3
Comisiones y seguros	442,8	17,9
Ingresos core negocio bancario	861,0	8,3
Dividendos y puesta en equivalencia	37,7	-2,9
ROF	1,3	-141,1
Otros Resultados de Explotación	-35,6	48,6
Margen Bruto	864,4	7,1
Gastos Explotación	443,7	-6,3
Margen de Explotación	420,7	26,0
Saneamientos y deterioros	-214,7	-22,6
Resto otras ganancias y pérdidas	36,0	-76,6
Beneficio antes de Impuestos	214,9	15,3
Impuestos y otros	-65,6	31,3
Resultado atribuido al Grupo	176,3	10,3