

Los ingresos 'core' se sitúan en 1.886,2 M€ y el volumen de negocio crece un 8,6%

Kutxabank alcanza un resultado récord en 2025: gana 641,3 M€ (+19,7%), con fuerte incremento de la inversión crediticia

Particulares y familias. La nueva financiación destinada a la compra de viviendas alcanza los 4.302 M€ (+26,3%) y la dirigida al consumo se incrementa un 12,4%

Empresas e instituciones. El saldo de crédito crece un 11%: el de banca Corporativa aumenta un 16% y el de Empresas un 18%. Crédito promotor: las viviendas en construcción financiadas fueron 5.911, un 43,5% más que en 2024

Nueva financiación sostenible: roza los 4.000 M€ (+55%). El 74,3% se destinó a empresas, representa más del 20% de nuevas hipotecas y crece un 40% en consumo

Cuarta gestora del mercado y tercera por suscripciones. Los fondos de inversión crecen un 14,3% y el patrimonio gestionado fuera de balance supera los 44.600 M€

Avances y más soluciones en digitalización. El 95% de las hipotecas se gestionan por canales online; el 86% del crédito al consumo y el 75% de los productos de previsión. El 68% de los clientes de la entidad están activos en banca digital

Líder en solvencia (CET 1 *phased in* del 21,6%) y con la ratio de mora más baja del sector: la reduce al 1,1% y es 160 pb inferior a la media

Contribución social. El 79% de los ingresos retorna a la sociedad en salarios, compras a proveedores, pago de impuestos y dividendo social (384,7 M€, un 60% de resultado neto)

Dividendo social. Aprueba un incremento del payout para 2026, hasta el 70%, apoyado por los resultados y los niveles de solvencia

12 de marzo de 2026.- Kutxabank alcanza un resultado neto récord en 2025, elevando un 19,7%, frente a 2024 hasta los 641,3 M€, impulsado por el fuerte dinamismo comercial y un sólido rendimiento de sus principales iniciativas estratégicas de crecimiento y diversificación.

Los ingresos de su actividad 'core' se situaron en 1.886,2 M€ (-6,3%), por el impacto de la evolución de la curva de los tipos de interés en el margen de intereses, que se vieron parcialmente compensados por los volúmenes y la contribución creciente de los ingresos por servicios y seguros, que aumentaron un 8,2%, principalmente por la gestión patrimonial (recursos fuera de balance: fondos de inversión, carteras delegadas y previsión), que creció un 14,2%.

La evolución de las principales magnitudes responde a una estrategia de crecimiento y diversificación, liderada por la inversión crediticia en particulares y familias y la financiación a empresas: en 2025, la concesión de nuevas hipotecas se elevó un 26,3% y el apoyo al tejido productivo hizo crecer el saldo en mayorista un 11%, impulsado por la banca Corporativa (+16%) y la banca de Empresas (+18%).

A cierre del ejercicio, el volumen de negocio -créditos, depósitos y recursos fuera de balance- se elevó un 8,6%, frente a 2024, hasta los 145.750 M€.

Este comportamiento se traslada a la contribución que el Grupo realiza a sus grupos de interés. El 79% de sus ingresos* (1.956,7 M€) en 2025 revirtió a la sociedad en salarios, compras a proveedores, pago de impuestos y dividendo social. El resto, se destina al crecimiento sostenible. El 60% del resultado neto (384,7 M€) se ha distribuido a sus fundaciones accionistas para el desarrollo de su acción social. En 2025, además, repartió un dividendo extraordinario en especie (en acciones de Iberdrola) por valor de 400 M€.

Kutxabank ha aprobado un incremento del payout para 2026, hasta el 70%; una decisión apoyada por su ritmo de crecimiento y sus niveles de solvencia.

Más crédito a clientes particulares, liderado por hipotecas y más gestión digital

En 2025 se volvió a constatar que la rebaja de tipos reactiva la demanda de inversión. En el crédito a particulares y familias, Kutxabank registró un fuerte incremento de la nueva financiación para la compra de una vivienda (hipotecas), que alcanzó los 4.302 M€ (+26,3%). La concesión de préstamos al consumo, otra de las apuestas estratégicas, marcó un récord y creció un 12,4%, hasta los 828 M€. En este último capítulo, el crédito Comercio avanzó un 13%.

En este ámbito destaca también la creciente contratación online, impulsada por una mayor disposición de soluciones digitales: el 95% de las hipotecas se gestionaron en algún momento por canales digitales; el 86% del crédito al consumo; y el 75% de los productos de previsión. A cierre de 2025, el 68% de los clientes del Grupo están activos en banca digital.

Sólido crecimiento de la financiación del tejido empresarial

En 2025, la inversión crediticia del negocio mayorista, destinada al apoyo y desarrollo del tejido empresarial, creció de forma sólida y sostenida y situó el saldo en 16.043 M€ (+10,9% frente a 2024), liderado por la banca Corporativa -crece un 16%, hasta los 7.091 M€- y la banca de Empresas, que creció un 18%, hasta los 2.717 M€.

En banca mayorista destaca también el área de Financing Solutions -financiación sindicada y sin recurso (*project finance*)-, que acumula operaciones por valor de 1.300 M€; un 40% de financiación sostenible. En promoción inmobiliaria, las viviendas en construcción financiadas alcanzaron las 5.911 unidades (+43,5%). En banca Institucional, los recursos se incrementan hasta los 7.100 M€.

La banca sostenible crece un 55%: cerca del 75%, dirigida a empresas

En 2025, Kutxabank avanzó en su compromiso con la banca sostenible, elevando un 55% la financiación concedida, frente a 2024, hasta los 3.968 M€. El 74,3% se destinó a empresas, la de consumo 'verde' creció un 40% y, en hipotecas, representó más del 20% de la nueva producción. Asimismo, firmó un acuerdo de garantías con el Fondo Europeo de Inversiones (FEI), que ya está permitiendo canalizar a la economía nueva financiación, dirigida a la doble transición sostenible y digital de las pymes.

Cuarta gestora del mercado y tercera por suscripciones netas en 2025

En 2025, Kutxabank consolidó su posición como la cuarta gestora del sector en fondos de inversión y fue la tercera en suscripciones netas. La entidad gestiona más de 44.600 M€ de patrimonio en recursos fuera de balance (fondos de inversión, carteras delegadas y previsión).

En el período, el volumen de recursos en fondos de inversión creció un 14,3%, con respecto a 2024 -manteniendo una cuota del 7,3%-, mientras se registró un incremento del 5,1% en aportaciones a planes de pensiones individuales. Además, consolida su liderazgo en patrimonio gestionado en EPSVs -que creció un 5,5% en 2025- con una cuota del 48%.

*Ingresos de 1.956,7 M€, medidos como margen bruto, sin tasas ni gravámenes

Creciente contribución del negocio asegurador

El negocio asegurador de Kutxabank volvió a registrar un notable crecimiento en 2025: 123.860 nuevas pólizas, que hacen crecer un 18% las primas de nueva producción, hasta los 108 M€. Este comportamiento derivó en la contribución de 193 M€ del negocio asegurador al margen bruto del Grupo, impulsado principalmente por la actividad en el seguro de hogar (+24% en volumen de comisiones) y autos (+11% en volumen de comisiones).

En este período, Kutxabank Seguros ha añadido nuevas funcionalidades digitales en la simulación, contratación y gestión de pólizas: la contratación de los seguros de Asistencia en Viaje, protección en Consumo y Auto y Moto es 100% digital, así como la gestión de siniestros en los seguros Hogar, con un modelo singular en el sector, apoyado en la IA.

Líder en solvencia y con la ratio de mora más baja del sector

En 2025, Kutxabank volvió a consolidarse como el banco con las mejores ratios de solvencia y mora del sector supervisado por el Banco Central Europeo (BCE): la ratio de solvencia (CET 1 *phased in*) se situó en el 21,6% y la de mora en el 1,1%; 160 pbs inferior a la media del sector.

En cuanto a los indicadores de rentabilidad, el ROTE (retorno sobre el capital tangible) creció de forma notable hasta el 11,3%, tras mejorar en más de 180 pbs durante el año. El ROA (retorno sobre activos) se situó en el 0,9%; y la ratio de eficiencia -excluido el ROF (resultados por las operaciones financieras)- se elevó al 39,4%. Todo ello, con el mantenimiento del esfuerzo inversor en transformación tecnológica y digital y talento.

Kutxabank continúa aplicando criterios de prudencia, dotando un volumen muy significativo a provisiones. Así, pese a mantener una ratio de mora en mínimos y contar con una previsión de muy escasa necesidad de deterioros ordinarios, destinó 218,6 M€ a dotaciones en 2025 para cubrir contingencias comunes del sector y aquellas derivadas de factores geopolíticos e incertidumbre macroeconómica.

Las cuentas de Kutxabank en 2025

	2025	Δ%
Margen de Intereses	1.187,5	-13,1
Ingresos por servicios y seguros	698,6	8,2
Ingresos 'core' negocio bancario	1.886,2	-6,3
Dividendos, puesta en equivalencia y ROF	93,9	2,1
Otros Resultados de Explotación	-44,1	-63,2
Margen Bruto	1.936,0	-2,4
Gastos Explotación	-759,4	-4,7
Margen de Explotación	1.176,5	-0,9
Saneamientos y deterioros	-218,6	-57,0
Otras ganancias y pérdidas	70,7	103,3
Beneficio antes de Impuestos	1.028,6	44,1
Impuestos y otros	-387,3	117,6
Resultado atribuido al Grupo	641,3	19,7

En millones de euros