

La prudencia en la gestión y su solvencia permitieron al Grupo **afrontar el 100% de las exigencias** de provisiones, **sin ningún tipo de ayudas públicas**

Kutxabank obtuvo un beneficio de 84,6 millones de euros en 2012, tras destinar 585 millones a dotaciones

- **CajaSur contribuyó con una aportación positiva de 4,8 millones de euros, un 69% más que en 2011**
- **El volumen de negocio alcanzó los 114.694 millones de euros, y el índice de morosidad se mantuvo en el 6,11%, por debajo de la media del sector**
- **El negocio típico bancario creció, con incrementos de los márgenes financieros y ordinarios y del margen de explotación que subió un 6,6%**

Bilbao, 1 de marzo de 2013.- En un contexto de fuertes pérdidas en una parte muy significativa del negocio local de las entidades que integran el sistema financiero, el Grupo Kutxabank cerró 2012 con un **beneficio neto consolidado** de 84,6 millones de euros, una vez efectuadas **importantes dotaciones** para la provisión de riesgos generales y deterioro de activos. En total, más de 585 millones de euros, que suponen un crecimiento del 21,2% respecto a las ya muy prudentes coberturas realizadas en diciembre de 2011. **CajaSur** contribuyó al balance de resultados con una **aportación positiva de 4,8 millones de euros, un 69% más** que en el ejercicio precedente.

La estrategia de **prudencia en la gestión** y alto nivel de Kutxabank en fortaleza y solvencia –fue la entidad más solvente en el test de estrés elaborado en septiembre por Oliver Wyman– le permitieron **hacer frente a los requisitos de provisiones exigidos por el Gobierno**. Sólo en los dos últimos ejercicios ha destinado más de 1.000 millones con cargo a resultados a la cobertura de créditos y saneamientos, además del saneamiento extraordinario realizado como consecuencia de la valoración de los negocios financieros aportados por las Cajas a Kutxabank, lo que le ha permitido cumplir con los sucesivos requerimientos de provisiones y cubrir el 100% de las exigencias contenidas en los Reales Decretos 2/2012 y 18/2012, **sin necesidad de recurrir a ayudas públicas de ningún tipo**.

Los fuertes requisitos de capitalización y de provisiones, unidos al estancamiento en niveles históricamente mínimos de los tipos de interés, al estrechamiento de los márgenes de negocio y a la reducción de la actividad económica, explicarían el **descenso del 65,5% en la generación de beneficios** del Grupo, con respecto a 2011. Pese a todo lo anterior, destacó el **buen comportamiento de los márgenes financieros y ordinarios** que constituyen el negocio típico bancario, al situarse por encima, incluso, de las previsiones marcadas por la propia entidad, tanto en el epígrafe de ingresos como de gastos.

Alta solvencia y control de la mora

Todo lo anterior permitió al Grupo Kutxabank incrementar el saneamiento de sus activos, que alcanzaron un total **66.707** millones de euros, y obtener unos resultados positivos que mantienen a la entidad en una **posición patrimonialmente sólida de cara al futuro**. El **patrimonio neto** del Grupo Kutxabank ascendió a 4.829 millones de euros, lo que le sitúa como una de las entidades más capitalizadas del sistema financiero. Con un '**Core Tier I**' del 10,1% y con un **coeficiente de solvencia** del 10,8%, los ratios de solvencia de Kutxabank se situaron muy por encima de las exigencias mínimas tanto de las autoridades europeas como del Gobierno español.

En el actual contexto de dificultades económicas, **el índice de morosidad de Kutxabank se mantuvo** relativamente estable durante la mayor parte del año, situándose siempre por debajo de la media del sector que, al final del ejercicio, logró frenar la escalada de la mora por el trasvase de activos dudosos al Sareb. El 31 de diciembre de 2012, el índice de morosidad del Grupo, que creció a menor ritmo que el del sector, fue del 9,57%. Excluida CajaSur, quedó fijado en el 6,11%, **más de cuatro puntos por debajo de la media del sistema**. En cuanto a la política contable de provisionamiento del riesgo crediticio, la **tasa global de cobertura** alcanzó el 73,22%. Por su parte, las **provisiones de activos adjudicados** se situaron en el 45,6%.

Buenos resultados del negocio 'típico' bancario

El **Margen de Intereses creció un 13,3%** gracias a una adecuada gestión de la estructura de balance y a la evolución a la baja de los tipos de interés. La revisión de precios de la cartera de créditos –particularmente de los préstamos hipotecarios– motivó, sin embargo, que a finales de 2012 los márgenes se vieran paulatinamente deteriorados, tendencia que previsiblemente continuará en el presente ejercicio.

La cartera de participadas disminuyó su aportación, tanto por dividendos –un 9,3% menos– como por las entidades valoradas por el método de la participación, que cerró con cifras negativas, debido a la reordenación realizada con motivo de la constitución del Grupo Kutxabank y a la menor aportación de algunas sociedades. Los resultados por operaciones financieras correspondieron básicamente a compraventas de títulos de renta fija. Con todo ello, **el Margen Bruto alcanzó los 1.531 millones de euros**, en niveles similares a los de 2011.

Los gastos de explotación mantuvieron la tendencia de contención de anteriores ejercicios y disminuyeron un 7,0%, debido a la eficacia de la política de moderación de costes y a la optimización de recursos, además de a la obtención de sinergias y racionalización de estructuras que conllevó el proceso de integración de las tres Cajas vascas. Los **gastos de personal se redujeron un 3,4%**, mientras que los **gastos de administración cayeron el 11,4%** y la **amortización el 17,1%**. Con estas rebajas, el

índice de eficiencia se situó en el 56,2%, con una mejora de tres puntos porcentuales con respecto a 2011.

De este modo, **el Margen de Explotación alcanzó los 671 millones de euros con un crecimiento del 6,6%** respecto al generado en el ejercicio anterior. Se reafirma así la capacidad del Grupo Kutxabank para la generación recurrente de resultados, incluso en escenarios tan negativos como los de 2012.

Un volumen de negocio de 114.694 millones de euros

El **volumen de negocio alcanzó los 114.694 millones** de euros. Los **recursos gestionados de clientes** ascendieron a 62.360 millones de euros, con una reducción del 6,1% en 2012, afectados, al igual que el año anterior, por la evolución del mercado mayorista y de capitales. Por el contrario, **las redes de negocio minoristas aumentaron sus recursos un 0,9%**, con un destacado crecimiento del 7,4% en los Fondos de Inversión y 8,4% de los Planes de Pensiones. A este buen comportamiento contribuyó, además, la **creación de 'Kutxabank Gestión'** que, junto a la gestora de Fineco, constituyen las sociedades de gestión de activos del Grupo y se han convertido en la quinta mayor gestora de fondos de inversión del Estado, con un patrimonio gestionado de Fondos de Inversión y Productos de Previsión, superior a los 10.000 millones de euros, y con más de 110.000 clientes en Fondos de Inversión y más de 300.000 en Productos de Previsión.

En un periodo caracterizado por un fuerte desapalancamiento, la **inversión crediticia neta de Kutxabank experimentó una caída del 6,1%**, hasta llegar a los 48.881 millones de euros. La reducción del crédito a la clientela bruto, se situó en el 6,6%. A pesar de esta caída, el Grupo mantiene una **cuota de penetración del 37% en la contratación de hipotecas con particulares**, lo que consolida su liderazgo en el País Vasco y en Córdoba.

Actividad comercial e integración informática

Uno de los retos que se marcó Kutxabank en 2012 en el terreno de la actividad comercial consistió en **homogeneizar la estrategia, el catálogo de productos, los criterios de segmentación y las propuestas de valor a la clientela**. En este sentido, se seleccionaron las mejores prácticas de cada una de las entidades que conforman el Grupo Financiero para potenciar la prioridad compartida de ofrecer la mejor atención personalizada y una gama de productos adaptada a las necesidades de sus clientes.

El proceso se desarrolló con éxito, como paso previo a la unificación definitiva de las redes comerciales y de los sistemas operativos. En febrero se completó el primero de los relevantes hitos de la **integración informática** con la incorporación de la red de Vital en la plataforma tecnológica de Kutxabank. La operación finalizará en marzo de 2013 con la

convergencia de la guipuzcoana Kutxa en el sistema informático común.

Un dividendo de 27,9 millones para las Obras Sociales

Las Obras Sociales de las tres Cajas fundadoras de Kutxabank realizaron en 2012, uno de los **mayores esfuerzos** sociales del Estado a la hora de orientar una parte importante de los recursos existentes a todas aquellas **personas y colectivos más afectados por la crisis**. Sus principales líneas de actuación estuvieron enfocadas al acceso a la vivienda especialmente de personas y familias afectadas por las ejecuciones hipotecarias, y al fomento del empleo, de la formación y de la promoción de la actividad de las entidades sociales que trabajan con personas en riesgo de exclusión social.

De cara a **2013**, Kutxabank se sitúa, de nuevo, como **la entidad privada del Estado que mayor inversión social realiza en función de su tamaño**, y una de las principales en términos absolutos. Las Cajas integradas en Kutxabank recibieron en diciembre de 2012 un **dividendo de 27,9 millones de euros**. Esta dotación conjunta supera el compromiso, adquirido en el contrato de integración de las Cajas Vascas, de destinar a las Obras Sociales el 30% del resultado anual de Kutxabank. El Consejo de Administración ha acordado proponer a la Junta General la autorización para poder disponer en 2013 de un **dividendo complementario**, que podría llegar a alcanzar la cuantía del dividendo ya entregado a cuenta, en función de la evolución del presente ejercicio, y que se destinaría a proyectos sociales de carácter extraordinario.

Resultado del Grupo Kutxabank, diciembre de 2012

(millones de euros)	2012	Δ%
Margen de Intereses	921,3	13,3
Rendimiento de instrumentos de capital	142,7	(9,3)
Resultados Entidades valoradas por el Método de Participación	-16,1	n.s.
Comisiones	309,0	(15,4) (*)
Resultados por Operaciones Financieras y otros	174,3	19,9
Margen Bruto	1.531,2	(1,5)
Gastos de Administración	-784,9	(5,9)
Amortizaciones	-75,4	(17,1)
Margen de Explotación	671,0	6,6
Deterioro de activos financieros y otras provisiones	-585,2	21,2
Otros resultados	-46,7	n.s.
Resultado antes de impuestos	69,7	(70,4)
Resultado atribuido al grupo	84,6	(65,5)

(*) El apartado de Comisiones recoge el cambio contable resultante de la incorporación del 100% de Kutxabank Seguros (antes Biharko). Incluidos los ingresos de la actividad de seguros, el descenso sería del 5,3%