

Es una de las pocas entidades cuyo negocio bancario en el Estado ha obtenido resultados positivos en los dos últimos años, lo que le permite mantener su aportación a las Obras Sociales

Kutxabank cierra 2013 con un beneficio de 108,3 millones de euros, un 28% más que el año anterior

- Destina 471 millones a saneamientos y anticipa todas las necesidades de cobertura del riesgo empresarial
- Contiene la tasa de mora individual en el 8,22% y amplía la distancia con la media del sector financiero, fijada en el 13,6%
- El volumen de negocio ha alcanzado los 111.000 millones de euros
- Con un Core Capital del 12% y un Ratio de Apalancamiento del 7,02% afronta con garantías el próximo test de stress bancario europeo

Bilbao, 27 de febrero de 2014.- En un contexto de dificultades y a pesar del importante esfuerzo realizado en materia de dotaciones y saneamiento de sus activos, Kutxabank ha cerrado 2013 con un **beneficio neto consolidado** de 108,3 millones de euros, un 28,1% más que en 2012. Con estos resultados, que mantienen a la entidad en una situación patrimonialmente sólida de cara al futuro, el Grupo financiero entra **en la senda de la recuperación**, en un escenario marcado por el inicio de la salida de la crisis bancaria.

Desde su nacimiento en 2012, Kutxabank es una de las pocas entidades cuyo negocio bancario en el Estado ha obtenido **resultados positivos**, lo que le ha permitido continuar **dotando las Obras Sociales** que gestionan sus tres instituciones accionistas, BBK, Kutxa y Vital.

CajaSur Banco ha contribuido a la cuenta de resultados con una aportación positiva de 6,5 millones de euros, tras haber recuperado en 2013 una actividad comercial recurrente de banca minorista, conforme a los estándares de Kutxabank.

Gracias a una **adecuada y prudente gestión del negocio**, a los rendimientos por servicios y a su habitual política de contención de costes, el Grupo financiero ha logrado compensar la presión sobre los márgenes bancarios, el incremento del índice de morosidad y el coste que ha supuesto para Kutxabank su aportación para la banca en dificultades.

Kutxabank ha obtenido estos resultados desde el negocio puramente bancario, **sin ningún tipo de ayudas públicas**, ampliaciones de capital o emisiones de instrumentos híbridos y con una mínima aportación del denominado 'carry trade' o arbitraje de tipos de interés entre el tipo de intervención del BCE y el rendimiento de la deuda pública. En un ejercicio, además, en el que se ha consolidado la integración operativa de las tres cajas vascas en Kutxabank, sin menoscabo de la gestión diaria del negocio y la atención a las necesidades de los clientes y clientas.

La **morosidad** de Kutxabank Grupo ha tenido un comportamiento comparativamente mejor que la del resto del sector financiero, pese a la nueva política contable de refinanciaciones y a las ventajas obtenidas por muchas entidades por el traspaso masivo de sus activos inmobiliarios más deteriorados al Sareb. El índice de mora de Kutxabank, el 8,22%, ha ampliado la distancia con la media del sistema (13,6%). Una vez integrados los activos de CajaSur Banco, la mora del Grupo se ha situado en el 11,16%, con un ritmo de crecimiento mucho más contenido que la media del sector. La mora hipotecaria residencial (hipoteca de las familias) del Grupo alcanza el 3,45% y la mora total exceptuada la ligada al riesgo promotor se eleva al 5,5%.

Las sinergias obtenidas de la integración han permitido rebajar los gastos de administración en un 7,4%.

Pese a la **excelente gestión del pasivo** y a la sólida posición de liquidez, el elevado peso de los préstamos hipotecarios en la cartera de créditos en el actual entorno de tipos adversos, ha propiciado una caída del 22,3% en el **Margen de Intereses**. Los ingresos por servicios han crecido un 4,1% por el traspaso de saldos de pasivo hacia Fondos de Inversión y por los buenos resultados de la comercialización de nuevos productos no financieros, principalmente los seguros.

Las sinergias obtenidas por la integración han sido notables en 2013. Los **gastos de administración** han descendido un 7,4%, con una bajada del 13% en los **gastos generales** y del 5,2% en los **gastos de personal**, poniendo de relieve la eficacia de la política de moderación de costes y de optimización de recursos. El **Margen de Explotación** ha quedado situado en 522 millones de euros.

El Grupo que preside Mario Fernández ha realizado en 2013 un nuevo esfuerzo en materia de **fortalecimiento de provisiones**. En concreto, se han destinado un total de 471 millones de euros a dotaciones y saneamiento de activos, cifra elevada, aunque inferior a la de 2012, año en el que se destinaron 120 millones adicionales para atender la operación de integración. En este sentido, una vez cumplidas todas las exigencias normativas, se ha realizado un esfuerzo de **cobertura de riesgos** que ha supuesto que,

entre otros efectos, Kutxabank ha anticipado en 2013 todas las eventuales necesidades futuras de cobertura del riesgo empresarial y la amortización extraordinaria de los desarrollos informáticos vinculados a la integración, por un importe de 40 millones de euros.

El volumen de negocio ha alcanzado los 111.000 millones de euros y los recursos de clientes han ascendido a 62.280 millones en 2013

El **volumen de negocio** ha alcanzado los 111.000 millones de euros. El ritmo de captación de recursos de clientes, que ha continuado creciendo a lo largo de todo el año, ha sido uno de los principales motores del negocio del Grupo Kutxabank. Los **recursos de clientes** han ascendido a 62.280 millones de euros, cifra muy similar a la del ejercicio anterior pese a no haber renovado las Cédulas Hipotecarias multicedentes vencidas en 2013. Los Recursos de clientes de las redes de Negocio han crecido el 1,9% impulsados sobre todo por el relevante incremento del 3,6% en los recursos de la Red Minorista.

De nuevo han registrado un comportamiento muy destacado en toda la Red de Negocio el **ahorro vista**, que ha crecido un 3,1%, los **productos de previsión**, que se han incrementado el 8,8%, y los **fondos de inversión**, que han crecido un 35%, fundamentalmente gracias a la gestión delegada de carteras.

En un año caracterizado por un fuerte desapalancamiento, la **Inversión Crediticia Neta** del Grupo Kutxabank ha experimentado una caída del 6,5% hasta llegar a los 45.694 millones de euros. A pesar de la menor actividad, Kutxabank ha mantenido la cuota de **contratación de hipotecas** con particulares cercana al 40%, lo que consolida su liderazgo en el País Vasco y en Córdoba.

Con el objeto de incentivar la actividad económica, Kutxabank se ha adherido a diversos **programas institucionales** de apoyo a iniciativas empresariales, como el puesto en marcha por el Gobierno Vasco para la financiación de Pymes y Autónomos, en el que ha firmado el 30% de las operaciones. Mantiene, asimismo, numerosos acuerdos de colaboración con **asociaciones empresariales y comerciales**. Ha acordado movilizar un máximo de 850 millones de euros en créditos a la empresa vasca de la mano de las patronales de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa, territorios en los que mantiene una cuota de penetración en empresas que alcanza el 70%. El apoyo que Kutxabank presta a las empresas vascas a la hora de desarrollar sus **proyectos en el extranjero** se ha visto reflejado en el crecimiento del 18% en la financiación concedida a iniciativas de internacionalización.

La integración operativa de las redes ha favorecido, asimismo, la mejora del posicionamiento de '**Kutxabank Kredit**' en el ámbito de los préstamos al consumo, con un incremento del 15,6% en los saldos contratados.

Para facilitar las ventas en los negocios locales, Kutxabank ha habilitado un sistema de **'crédito comercio'** en cerca de 2.500 establecimientos colaboradores, que cuentan con una nueva herramienta de venta que ofrece importantes facilidades de pago a sus clientes. Además, la entidad ha incrementado hasta los 1.250.000 el número de personas clasificadas que se pueden beneficiar de los 24.500 millones de euros en forma de **créditos pre-concedidos**, fácilmente contratables.

De cara a 2014 Kutxabank se marca el objetivo de crecer en volumen de negocio, y continuar apoyando el desarrollo económico del entorno a través de la inversión.

Las mejoras tecnológicas, como la nueva Banca móvil, han supuesto un importante impulso para la actividad comercial del Grupo Kutxabank

La culminación del complejo proceso de **integración operativa** de las redes y de los sistemas informáticos de BBK, Kutxa y Vital en una plataforma única ha permitido a todas las redes de Kutxabank compartir herramientas y políticas comerciales. De esta forma, el conjunto de usuarios de Kutxabank se beneficia de ventajas comerciales comunes y de una mayor gama de productos y servicios disponible.

Además, la accesibilidad de sus clientes a las gestiones bancarias más habituales ha mejorado de forma notable con la puesta en marcha de la nueva **Banca móvil**, tanto para particulares como para empresas. Esta nueva herramienta permite realizar numerosas funciones desde los teléfonos móviles o tablets, de una forma muy cómoda y sencilla. Pocos meses después de su lanzamiento, el número de usuarios de la Banca móvil ha registrado un importante crecimiento y el 25% de los accesos a la web se realiza ya a través de estos dispositivos.

Cada vez es mayor el número de clientes de Kutxabank que confían en la versatilidad, comodidad y seguridad de la **Banca online**. Así lo reflejan las más de 3,3 millones de conexiones que se realizan al mes y que el 70% de los traspasos y transferencias se realicen a través de este canal. En el caso de las empresas, se movilizan más de 3.000 millones de euros al mes a través de internet.

Las mejoras tecnológicas han llegado también a los medios de pago. A lo largo de 2013 Kutxabank ha puesto las bases para lanzar un revolucionario sistema, las **tarjetas 'contactless'** o tarjetas sin contacto, que permitirá realizar con rapidez y comodidad compras de pequeño importe. Este sistema se implantará próximamente en Álava y se extenderá de forma gradual al resto de Euskadi.

Estas mejoras en el posicionamiento tecnológico han supuesto un importante impulso para la actividad comercial del Grupo, basada en la mejor **atención personalizada** y en

una gama de productos adaptada a las necesidades particulares de sus clientes.

Kutxabank ha reforzado sus niveles de solvencia hasta situarlos a la cabeza del sistema

Kutxabank ha continuado reforzando sus **niveles de solvencia**, generados por la vía exclusiva del negocio bancario, hasta situarlos a la cabeza del sistema, sin ningún tipo de ayudas públicas, ampliaciones de capital o emisiones de instrumentos híbridos.

El Grupo financiero ha cerrado 2013 con un **Core Tier I** del 12%, tras incrementarlo en 184 puntos básicos, y con una Solvencia total del 12,4%. Además, Kutxabank supera ya, con un 10,8%, las duras exigencias de capital marcadas por Basilea III para finales de 2019 (fully loaded), y su **Ratio de Apalancamiento** se sitúa a la cabeza del sector, 7,02%, más del doble del mínimo exigible (3%).

Con todos estos indicadores, la entidad afronta con garantía los nuevos requerimientos de la normativa europea conocida como **Basilea III y el test de estrés bancario** previsto para el ejercicio en curso.

Resultado del Grupo Kutxabank, diciembre de 2013

(millones de euros)	2013	Δ%
Margen de Intereses	716,0	(22,3)
Rendimiento de instrumentos de capital	105,4	(26,1)
Resultados Entidades valoradas por el Método de Participación	25,2	n.s.
Comisiones	321,6	4,1
Resultados por Operaciones Financieras y otros	153,8	(11,8)
Margen Bruto	1.322,0	(13,7)
Gastos de Administración	(726,4)	(7,4)
Amortizaciones	(74,0)	(1,8)
Margen de Explotación	521,6	(22,3)
Deterioros, amortizaciones extraordinarias y otras provisiones	(470,5)	(24,0)
Otros resultados	42,0	136,9
Resultado antes de impuestos	93,1	33,5
Resultado atribuido al grupo	108,3	28,1