

Es una de las pocas entidades del Estado que ha obtenido resultados positivos en los tres últimos años, lo que le permite **incrementar su aportación a las Obras Sociales**

Kutxabank cierra 2014 con un beneficio de 150,3 millones de euros, un 38,8% más que en 2013

- **El volumen de negocio ha alcanzado los 109.300 millones de euros**
- **Reduce la tasa de mora individual al 7,99% y amplía la distancia con la media del sector financiero, fijada en el 12,5%**
- **Mantiene una sólida posición de solvencia que se sitúa en el 13,1% (Core Capital 12,7%)**

26 de febrero de 2015.- El Grupo Kutxabank ha cerrado 2014 con un **beneficio neto consolidado** de 150,3 millones de euros –con una aportación positiva de CajaSur de 11,9 millones–, un 38,8% más que el alcanzado en el ejercicio anterior. Esta evolución positiva se ha logrado en un contexto marcado todavía por el desapalancamiento crediticio del sistema y, especialmente, por los bajísimos niveles de los tipos de interés del mercado.

A pesar de estos factores penalizadores, el ejercicio 2014 ha supuesto un **año de inflexión**, con una clara tendencia al alza de la actividad del sector comercial, una reactivación en la demanda de crédito y una mejora de los ratios de morosidad, gracias, entre otros factores, a la evolución positiva de los indicadores macroeconómicos y a una mayor estabilidad del sistema financiero.

2014 ha sido un año de inflexión, con una revitalización del sector comercial, una reactivación de la demanda de crédito y una mejora de los ratios de morosidad

Si en 2013 los esfuerzos de Kutxabank estuvieron dirigidos a cerrar con éxito la integración humana, de procesos y de sistemas que exige toda operación de fusión, en 2014 se han centrado en el reforzamiento de su **sólido modelo de banca local** y en la atención de las necesidades de sus clientes.

Todo ello ha permitido a la entidad, sin descuidar unos elevados niveles de saneamiento, obtener unos **resultados positivos en todos los ejercicios del Grupo** Kutxabank desde su nacimiento en 2012, con los que mejora su solvencia y financia la Obra Social de sus accionistas –BBK, Kutxa y Vital–, para los que se ha conservado la propiedad íntegra sin recurrir ni a ayudas públicas, ni a ampliaciones de capital, ni a instrumentos híbridos.

El año 2014 también ha supuesto un punto de inflexión en la evolución de la mora del sistema financiero. En el caso de Kutxabank se ha reflejado en una caída del 50,3% en la entrada de **activos dudosos**, del 9,5% en el saldo, y en una bajada significativa, a pesar de la menor inversión, del **ratio de morosidad** (10,68%) en relación con el cierre del ejercicio anterior, que se sitúa por debajo de la media del sistema financiero (12,51%). La **mora hipotecaria** residencial (hipoteca de las familias) en la red del País Vasco ha quedado fijada en el 1,8%, mientras que la mora total, exceptuada la ligada al riesgo promotor, se ha situado en el 5,7%.

La **gestión de los activos inmobiliarios** ha experimentado, al cierre del pasado ejercicio, un incremento del 28% en la venta de inmuebles. En este punto es preciso recordar que en diciembre de 2014 **Kutxabank firmó un acuerdo con la empresa Lone Star** para la venta de 930 millones de euros de activos inmobiliarios, lo que supondrá una reducción de casi la mitad de los activos adjudicados y existencias inmobiliarias del Grupo. No obstante, y debido a que el acuerdo está sujeto a una serie de condiciones suspensivas, la importante reducción de este tipo de activos quedará reflejada en balance durante el primer semestre de 2015.

El Margen de Intereses ha crecido tres trimestres consecutivos

En la Cuenta de Resultados, el **Margen de Intereses** ha descendido un 13,3% en un entorno marcado por niveles extraordinariamente bajos de los tipos de interés y por la lógica presión sobre los márgenes.

De este modo, los **ingresos financieros** caen principalmente por el desapalancamiento crediticio y por la reducción de la rentabilidad de la cartera crediticia, particularmente de los préstamos hipotecarios. En este punto es significativo el impacto sufrido desde finales de 2013 por la sustitución, en los términos previstos por la ley, de los **índices IRPH** o la eliminación de determinadas **cláusulas suelo** en CajaSur.

Los **gastos financieros**, por otro lado, han continuado descendiendo gracias a la gestión de los precios de pasivo, en los que se ha apreciado una bajada progresiva. Si bien esta importante tendencia decreciente de los gastos no compensa todavía la bajada de los ingresos, el análisis de los resultados evidencia un punto de inflexión con un **crecimiento del margen de intereses durante tres trimestres consecutivos** de 2014.

Resultados del Grupo Kutxabank, diciembre de 2014

(millones de euros)	2014	Δ%
Margen de Intereses	620,6	(13,3)
Rendimiento de instrumentos de capital	90,7	(14,0)
Resultados Entidades valoradas por el Método de Participación	18,6	(26,3)
Comisiones	345,6	7,5
Resultados por Operaciones Financieras y otros	175,0	13,8
Margen Bruto	1.250,4	(5,4)
Gastos de Administración	(693,9)	(4,5)
Amortizaciones	(78,0)	(31,6)
Margen de Explotación	478,5	(0,6)
Deterioros Activos Financieros y Otras Provisiones	(407,3)	(5,4)
Otros resultados	75,5	79,5
Resultado antes de impuestos	146,7	57,5
Resultado atribuido al grupo	150,3	38,8

*La comparación con el ejercicio 2013 no tiene en cuenta el cambio de normativa contable relativo a las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos

Los **ingresos por servicios** han crecido un 7,5% por los satisfactorios resultados de la comercialización de productos financieros y no financieros, principalmente Fondos de Inversión. La actividad del negocio asegurador también ha impulsado de manera muy relevante el epígrafe de **Otros Resultados de Explotación**, tanto por la mejora de la actividad típica, como por la puesta en valor de determinadas carteras de seguros. También se mantiene la aportación recurrente de la cartera de participadas.

Con todo ello, el **Margen Bruto** ha alcanzado en 2014 los 1.250,4 millones de euros, cifra un 5,4% inferior a la de 2013.

Los gastos de explotación de Kutxabank han disminuido un 8,2%, lo que demuestra la eficacia de la política de moderación de costes y de optimización de recursos

Los gastos de explotación han mantenido la tendencia de contención y han disminuido un 8,2%, a pesar del impacto del nuevo impuesto sobre depósitos (sin el cual los gastos hubieran descendido el 9,7%), lo que demuestra la eficacia de la política de moderación de costes y de optimización de recursos. Los descensos de los **gastos de personal** en un 8,6%, que recoge los frutos de los ajustes de años anteriores, y de las **amortizaciones** (tras las amortizaciones extraordinarias de 2013), ha compensado el incremento del 6,4% en **gastos generales** (motivado por el citado nuevo impuesto, sin el cual hubieran descendido ligeramente). Todo ello ha conducido a que el **Margen de Explotación** haya alcanzado los 478,5 millones de euros, repitiendo prácticamente el dato del año anterior.

En cuanto a los niveles de **saneamientos de la cartera crediticia, activos inmobiliarios y otros**, las cantidades dotadas, si bien menores en un 5,4% a las del 2013, han seguido en niveles de máxima prudencia con **407 millones de euros**. Kutxabank ha mantenido de este modo el rigor en la cobertura del riesgo crediticio e inmobiliario, aunque los esfuerzos realizados en años anteriores y el menor deterioro de estos riesgos han permitido reducir los importes dotados, aun manteniendo un sólido nivel de cobertura del 57%. Todo lo anterior ha permitido incrementar el **beneficio consolidado** hasta los 150,3 millones de euros, un 38,8% más que en el ejercicio 2013.

Las redes de negocio aumentan los recursos administrados el 4,6%

El **Activo total** de Kutxabank ha ascendido a 59.413 millones de euros, un 2,2% menos que en el 2013, todavía sufriendo, aunque ya a menor ritmo, el desapalancamiento generalizado del sistema. Cerca de tres cuartas partes de dicho balance han correspondido, por el lado del activo, a inversiones crediticias y, por el pasivo, a recursos de clientes. El **Volumen de Negocio** ha alcanzado los 109.300 millones de euros.

Miles de €	2014	2013	Δ%
Inversión crediticia neta	43.466.767	45.694.286	(4,9)
Inversión crediticia bruta	46.167.217	48.720.613	(5,2)
Recursos de balance	47.459.498	49.787.852	(4,7)
Recursos fuera de balance	15.672.775	12.683.289	23,6
Recursos de clientes	63.132.273	62.471.141	1,1
Volumen de negocio	109.299.490	111.191.754	(1,7)

La favorable evolución de los recursos de las redes de negocio, ha permitido a Kutxabank recurrir a una menor financiación mayorista, que ha bajado un 12,6%. Este comportamiento positivo se ha apoyado especialmente en las **redes minoristas**, que han aumentado sus recursos en un 5,0%, con un significativo crecimiento de los **fondos de inversión** y de los **planes de pensiones**.

Miles de €	2014	2013	Δ%
Red minorista	47.815.417	45.525.368	5,0
Red mayorista	4.146.894	4.172.016	(0,6)
Mercados mayoristas y resto	11.169.962	12.773.757	(12,6)
Recursos de clientes	63.132.273	62.471.141	1,1

Las **redes mayoristas**, por su parte, han presentado una ligera caída del 0,6% imputable al sector público. Por el contrario, la Banca Corporativa y la **Banca de Empresas** han presentado crecimientos positivos del 1,2% y del 5,9%, respectivamente, lo que evidencia la vinculación de la entidad con las empresas, especialmente las situadas en sus territorios de origen.

En conjunto, el volumen de **Recursos de Clientes** gestionado ha ascendido a 63.132 millones de euros, un 1,1% más que en el ejercicio anterior.

En el contexto de tipos de interés en mínimos históricos se ha optado por una política comercial dirigida a la búsqueda de rentabilidades atractivas para los clientes, lo que ha supuesto un crecimiento del 23,6% en el epígrafe de **recursos fuera de balance**, especialmente en **fondos de inversión**, que han crecido por encima del 38%. La excelente **gestión de fondos** ha situado al Grupo Kutxabank como la cuarta mayor gestora de activos del Estado. Destacan, asimismo, los **depósitos a la vista**, que han subido un 6,0% respecto a 2013, lo que demuestra la fortaleza de la relación de Kutxabank con sus clientes.

Miles de €	2014	2013	Δ%
Fondos de Inversión	9.594.190	6.946.051	38,1
EPSVs y Fondos de Pensiones	5.863.723	5.501.420	6,6
Seguros Mixtos y otros	214.862	235.818	(8,9)
TOTAL FUERA DE BALANCE	15.672.775	12.683.289	23,6

Claros signos de reactivación de la demanda de crédito

La **inversión crediticia** neta de Kutxabank ha experimentado una caída del 4,9% hasta llegar a los 43.467 millones de euros, por el progresivo desapalancamiento del sistema. No obstante, a lo largo de todo el año se han observado claros signos de **reactivación de la demanda de crédito** y de las contrataciones de préstamos que evidencian un claro punto de inflexión en la evolución de la inversión.

Miles de €	2014	2013	Δ %
Red minorista	35.176.391	36.926.212	(4,7)
Red mayorista	9.909.993	10.766.508	(8,0)
Mercados mayoristas y resto	1.080.833	1.027.893	5,2
Inversión crediticia bruta	46.167.217	48.720.613	(5,2)

De este modo, las contrataciones de **créditos hipotecarios** en las redes minoristas han crecido un 31%, y los **préstamos personales** para el consumo, un 26%, lo que pone de manifiesto el compromiso de Kutxabank con la reactivación del consumo y del comercio, aplicando su modelo histórico de conocimiento del cliente, de análisis, control y asignación de crédito responsable.

Los créditos hipotecarios han crecido un 31%; los préstamos personales un 26% y el descuento de las pequeñas y medianas empresas un 26%

En la misma línea de compromiso con el desarrollo económico y social del entorno, Kutxabank ha contribuido en 2014 a dinamizar la actividad de las **pequeñas y medianas empresas**, segmento en el que también se han observado mejoras en la nueva financiación. De este modo, se ha producido un incremento del 26% en los **importes descontados** que ha redundado, a su vez, en un aumento de saldos del 31%. Son destacables los saldos de financiación del **comercio exterior** que mejoran en un 28% los del año anterior.

En este contexto, **Kutxabank ha incorporado más de un millar de nuevas pymes** a su masa de clientes como muestra de su impulso de la base industrial. El Grupo financiero vasco da servicio ya a más de 14.000 compañías repartidas por toda la geografía del Estado. En Euskadi, seis de cada diez empresas trabajan con Kutxabank.

El **Patrimonio Neto** de Kutxabank ha ascendido a 5.024 millones de euros, un 2,3% más que en 2013, lo que ha permitido al Grupo continuar con **sólidos niveles de solvencia**. El **Core Capital** 'phased in' se ha situado en 2014 en el 12,7% (12,5% en su versión 'fully loaded'), y el **coeficiente de solvencia total**, en el 13,1%, lo que mantiene al Grupo en disposición de seguir cumpliendo las crecientes exigencias de capital, como quedó demostrado en los recientes stress test del Banco Central Europeo.

En este punto conviene recordar que todo ello se ha conseguido **sin recurrir ayudas públicas** de ningún tipo, ni a captaciones de capital ni a instrumentos híbridos colocados en el mercado ni, por supuesto, entre los clientes.

45,09 millones de euros a las Obras Sociales

Kutxabank destinará un total de 45,09 millones de euros a BBK, Kutxa y Vital, para la gestión de sus Obras Sociales. **El dividendo se sitúa de nuevo en el 30%** del resultado anual neto consolidado y cumple con las recomendaciones realizadas por el Banco Central Europeo en materia de distribución de beneficios.

Desde su constitución en 2012, y tras esta portación, Kutxabank habrá distribuido cerca de **128 millones de euros** entre las Cajas de Ahorros vascas –ahora Fundaciones Bancarias– propietarias del Banco.