

Una de las claves ha sido el avance del **negocio típico bancario**, que se incrementa un 5%

Cajasur obtiene un beneficio de 21 millones de euros al final del tercer trimestre

El grupo financiero logra un resultado de 250,5 millones

- En un contexto inestable y volátil, vuelve a ser el tercer grupo en mayores suscripciones netas en fondos de inversión, con 1.477 millones de euros
- La Banca Mayorista de instituciones y empresas impulsa la inversión crediticia productiva cerca de un 3,5%
- La actividad aseguradora mantiene su habitual fortaleza y aporta 130,9 millones de euros a la cuenta de resultados hasta septiembre
- Las ventas digitales suponen el 43% del total, y el 60% de los clientes de la Entidad ya son usuarios digitales
- El Banco destina 172,6 millones de euros a provisiones, como respuesta al escenario de deterioro crediticio e inmobiliario
- La tasa de morosidad se sitúa en el 1,4%, la más baja de todo el sector, tras disminuir durante el año en 231 millones de euros el volumen de activos dudosos
- Continúa a la cabeza del sector en la ratio de solvencia de máxima calidad, con un CET1 del 17,1% y una eficiencia del 48,08%

27 de octubre de 2022. El Grupo Kutxabank ha logrado un beneficio neto de **250,5 millones** de euros al final del tercer trimestre de 2022, un **42,1%** más que al final de septiembre 2021 y cerca del nivel alcanzado antes de la pandemia. **Cajasur** ha aportado al resultado **21 millones**, un **42,3%** más respecto al tercer trimestre de 2021

El entorno de alta incertidumbre y el empeoramiento del contexto económico han caracterizado el trimestre, en el que se ha estancado el conflicto bélico en Ucrania y se han revisado a la baja las previsiones macroeconómicas.

El corte del gas ruso, la inflación y los tipos de interés amenazan con una potencial recesión en determinados países europeos. Además, la inflación ha continuado creciendo hasta cotas históricas, y las medidas públicas de alivio no han surtido el efecto deseado. Todos estos factores han motivado que los mercados financieros se encuentren marcados

por una elevada volatilidad e inestabilidad, con el consecuente deterioro del valor de los patrimonios gestionados.

Frente a estos condicionantes, los resultados de Kutxabank se han fundamentado en la buena evolución de su **negocio típico bancario**, que ha crecido un **4,9%**, impulsado por los **ingresos por servicios, seguros y activos gestionados**, que se han elevado un **6,9%**.

El **margen de intereses** también se ha visto reforzado por la subida de la curva de tipos, con el Euribor afianzado por encima del 2,5%. A pesar de ello, las entradas generadas por los servicios, los recursos fuera de balance y los seguros continúan superando la contribución del margen de intereses a la cuenta de resultados, al constituir un **52%** del total del negocio bancario.

El **negocio de seguros** ha mantenido su habitual fortaleza en los primeros nueve meses del año, y ha aportado a la cuenta de resultados un total de **130,9 millones** de euros, un 8,8% más que en el ejercicio anterior. Los **seguros de vida** han crecido un **4%**, un **10%** los **seguros de decesos**, y un **7%** los **seguros multirriesgo** contratados por las empresas.

En un entorno comercial extremadamente competitivo, Kutxabank ha consolidado sus cuotas de mercado en los **recursos fuera de balance**, y en productos bancarios fundamentales como los **préstamos hipotecarios** y los **préstamos personales**.

A la evolución positiva del negocio se han sumado la **mejora de la eficiencia hasta el 48,08%** y la **contención de costes**, ya que los gastos de explotación han crecido un **2,4%**, muy por debajo tanto del IPC como de las previsiones de la propia Entidad. Ante la incertidumbre que prevalece en el mercado, se ha mantenido el exigente nivel de **saneamientos** crediticios e inmobiliarios, a los que se han destinado **172,6 millones** de euros.

El entorno condiciona los recursos fuera de balance

En un contexto de intensa volatilidad e incertidumbre, destaca que los **recursos de clientes administrados** por Kutxabank han crecido un **0,6%**, hasta los **72.294 millones** de euros.

El Grupo Kutxabank se ha mantenido como la **tercera entidad** con mayores suscripciones netas, con un total de **1.477 millones** de euros, el **16% del total** de las suscripciones netas que han entrado en el mercado.

A pesar de la complejidad del mercado, el Grupo ha logrado **mejorar en 14 puntos básicos su cuota en el mercado de fondos de inversión**, en línea con la evolución que registra el ahorro a largo plazo de Kutxabank en contextos de inestabilidad.

El **Grupo Kutxabank** cuenta en la actualidad con cerca de **20.000 millones** de euros gestionados en fondos de inversión, y mantiene una cuota de mercado del **6,8%**.

La inversión crediticia productiva se mantiene al alza

La inversión crediticia productiva prácticamente ha alcanzado los **47.200 millones** de euros, lo que representa un incremento del **3,4%**, impulsada por la actividad en **Banca Mayorista**, conformada por las Bancas Institucional y de Empresas.

En la **Banca Minorista** la rúbrica de nuevos **préstamos hipotecarios** ha avanzado hasta los **2.669 millones** de euros en los primeros nueve meses de 2022. El negocio hipotecario mantiene sus cuotas por encima de las cuotas de mercado naturales, a pesar del entorno altamente competitivo.

La contratación de nuevos **préstamos al consumo** ha alcanzado los **413 millones** de euros, lo que supone una mejora del **9,2%** frente a 2021, con un avance del 4,5% en el **Crédito Comercio**.

Buen ritmo de financiación en empresas

El **saldo de la financiación** que ha destinado a sus empresas clientes ha continuado creciendo un **3,2%**, hasta superar los 2.174 millones de euros, con una morosidad bajo control a pesar del contexto de mercado.

Kutxabank mantiene la pujanza de esta área de negocio, y ha mantenido la curva creciente en financiación de **activo fijo**, que ha crecido un **93%** y ha alcanzado los **274 millones** de euros.

El saldo de las operaciones de financiación del **activo circulante**, directamente relacionadas con la evolución del negocio empresarial, ha crecido un **27%**, un **28% el descuento comercial**, y un **19%** la facturación de operaciones de **comercio exterior**.

Pujanza de la actividad aseguradora

Kutxabank Seguros ha distribuido en los tres primeros trimestres de 2022 cerca de **100.000 nuevas pólizas**.

Todos los productos del catálogo de seguros han registrado incrementos destacados, especialmente reseñable en el ramo de **decesos**, que se ha elevado un **10%**, en **producción combinada** con préstamos de consumo, que ha crecido un **7%** y **Vida temporal**, con un incremento del **4%** con respecto a septiembre del año pasado.

El stock de pólizas de Kutxabank Seguros alcanza **los 933.000**, y esta actividad ha aportado en este periodo un total de **130,9 millones** de euros de ingresos a la cuenta de resultados del Grupo, un **8,8%** más.

La morosidad más baja de todo el sector

El saldo de los **activos dudosos** del Grupo Kutxabank se ha disminuido en más de **231 millones** de euros en 2022.

Kutxabank tiene la ratio **de morosidad más baja** de todo el sector financiero, cuya media se situó en el 3,86% en el mes de agosto. La mora ha mejorado 45 puntos básicos en 2022, y en la actualidad es del **1,4%**.

Respecto a las **carteras afectadas por las medidas-Covid**, Kutxabank cuenta con una de las tasas de morosidad más bajas que el sector financiero, un **4,1%** en el caso de la cartera de moratorias y un **1%** en la de financiación avalada, en ambos casos muy por debajo de la media del sector.

Indicadores clave	Septiembre de 2022
Ratio de Mora	1,4%
ROTE	5,4%
ROOCR (Rentabilidad sobre requerimiento de capital exigible)	8,2%
ROA	0,4%
Core Tier I	17,1%

60% de usuarios digitales

Kutxabank cuenta con la mayor red de oficinas en sus territorios naturales, complementada con las múltiples posibilidades de uso que ofrece la banca digital, que ha ampliado notablemente el número de usuarios. En la actualidad, el **59,5%** de los clientes del Grupo Kutxabank son **usuarios digitales**.

A la hora de contratar productos y servicios, los clientes de Kutxabank optan cada vez más por utilizar las Bancas móvil y online. Las **ventas a través de los canales digitales** suponen actualmente el **43,3%** del total.

Como es habitual, la **Banca móvil** sigue siendo el canal preferido entre los diversos servicios a distancia, y supone más del **80% del total de entradas**.

Más de 1.500 millones en financiación sostenible

El Grupo ha destinado en los primeros 9 meses del año un total de **716 millones** de euros a financiar **viviendas energéticamente eficientes** por parte de los clientes particulares del Banco, a través de la denominada **Hipoteca Verde**, lo que supone el **23%** de la nueva producción hipotecaria, así como su protección a través del **'Seguro Verde'**, cuyo volumen de **nuevas pólizas** ha crecido un **17,5%** con respecto al año anterior.

En cuanto al volumen de **préstamos al consumo** aprobado en el segmento 'verde', ha alcanzado **9,6 millones** de euros, más del doble que en 2021.

Las divisiones especializadas en empresas e instituciones han aprobado operaciones por valor de más de **802 millones** de euros en inversiones englobadas dentro de la **economía verde y sostenible**, que han favorecido proyectos de generación e incorporación de energías renovables, de actividades que apuestan por la movilidad sostenible, o que promueven viviendas sociales, protegidas y energéticamente eficientes.

En total, el Grupo financiero ha canalizado más de **1.500 millones de euros en financiación sostenible** durante 2022.

Cuenta de resultados

Todos los principales márgenes de la cuenta de resultados han evolucionado de forma favorable.

Destacan los **ingresos 'Core'** del negocio bancario, que han registrado un crecimiento del **4,9%**, un total de **903 millones** de euros, impulsados principalmente por **los ingresos por servicios, de los procedentes de la actividad aseguradora y la gestión de activos**, que han avanzado un **6,9%**.

El **Margen de Intereses** mantiene la tendencia al alza, al situarse alrededor de los **430 millones** de euros, un **2,7%** más. Con todo, el **52%** del negocio bancario proviene de la aportación de los ingresos por servicios y seguros, por encima del margen de intereses. Cubren, además, el **104% de los gastos de explotación** totales de la Entidad.

La aportación recurrente de la cartera de participadas, principalmente vía cobro de dividendos y de la contribución de las asociadas, se ha situado en los **83,7 millones** de euros.

En consecuencia, el **Margen Bruto** ha superado los **945,1 millones** de euros, un **9,3%** más que en septiembre de 2021.

Kutxabank ha continuado realizando un **relevante esfuerzo** para mejorar su eficiencia y reducir los **gastos de administración**, mientras ha continuado reforzando sus provisiones.

Los **gastos de explotación** se han incrementado un 2,4%, y el **Margen de Explotación** se ha situado en **490,7 millones** de euros, un **16,6%** más.

La buena evolución de los gastos, junto con la sólida generación de ingresos recurrentes, ha situado **la ratio de eficiencia** por debajo del 50%, en concreto en el **48,08%**, uno de los mejores indicadores de las entidades que generan sus ingresos en España.

En línea con la gestión de máxima prudencia que desarrolla el Grupo, y además de reducir el volumen de activos dudosos, se ha mantenido el exigente nivel de **saneamientos** de la cartera crediticia y de otros activos, partida a la que se han destinado **172,6 millones** de euros. De esta forma Kutxabank eleva la **ratio de cobertura de dudosos** hasta el **115,4%**.

El **beneficio neto** del Grupo ha alcanzado los **250,5 millones** de euros, un **42,1%** más con respecto al mismo periodo de 2021.

Resultados del Grupo Kutxabank, septiembre de 2022

Millones de euros	septiembre 2022	Δ%
Margen de Intereses	429,7	2,7
Ingresos por servicios y seguros	473,4	6,9
Ingresos core negocio bancario	903,0	4,9
Dividendos, puesta en equivalencia y ROF	83,7	114,6
Otros Resultados de Explotación	-41,6	16,8
Margen Bruto	945,1	9,3
Gastos Explotación	-454,4	2,4
Margen de Explotación	490,7	16,6
Saneamientos y deterioros	-172,6	-19,6
Resto otras ganancias y pérdidas	26,1	-27,4
Beneficio antes de Impuestos	344,2	42,3
Impuestos y otros	-93,8	42,8
Resultado atribuido al Grupo	250,5	42,1