



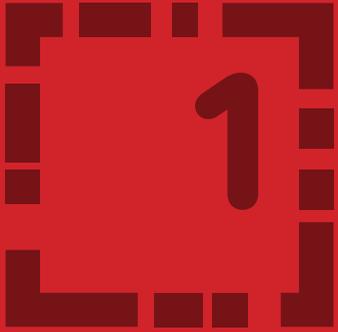
kutxabank

aquí
y ahora





1 Kutxabank, aquí y ahora	04
2 Respuestas eficaces y seguras	10
• para comprar una casa: Hipotecas Kutxabank	16
• para ahorrar con la mejor rentabilidad:	18
Fondos y Carteras, Banca Personal	
• para cambiar de coche: Préstamos Personales	20
• para hacer planes de futuro: Baskepensiones y Planes	22
• para vivir con tranquilidad: Seguros Kutxabank	23
• para empresas: Kutxabank Empresas	24
• para comercios y negocios: Plan Negocio	26
• para los más jóvenes: Kutxabank Korner	28
• para seguir impulsando la acción social	30
3 Kutxabank siempre a mano	32
3.1 En cualquier lugar y en cualquier momento	34
3.2 Cajeros	38
3.3 Banca online	39
3.4 Banca móvil	40
3.5 Pagos móviles	41
3.6 Redes Sociales	42
4 Temas de actualidad	44
• Resultados 2015. Kutxabank, la entidad más solvente	46
• sobre el rescate financiero	56



**Hoy por hoy,
somos la entidad financiera
más solvente del Estado.**

Los test de estrés de los últimos años lo corroboran. No hemos requerido ayudas oficiales en el proceso de reestructuración del sistema bancario llevado a cabo entre 2009-2015.

**Llevamos más de 100 años
comprometidos con las personas, con
sus necesidades financieras, con las
cosas importantes del día a día.**

Gestionamos el cliente y no el producto. Cuidamos los ahorros de nuestros clientes sabiendo que no son nuestros. Por eso, somos la 4ª Gestora de Fondos a nivel estatal y la 1ª EPSV del sistema individual de previsión de Euskadi. Conocemos a nuestros clientes por lo que tenemos más de 1 millón preclasificados, con acceso directo a préstamos.

**A través de las Fundaciones BBK,
Vital y Kutxa, gran parte de los
beneficios que generamos se
transforman en acción social.**

Para 2016, Kutxabank destinará 109,4 millones de euros a acción social que suponen el dividendo social más elevado del sistema financiero del Estado en función de su tamaño.

Visión general

Líderes del mercado hipotecario en Euskadi con un **43,4% de cuota de mercado**

Se ha destinado **un 43,6% más** a financiación de compra de vivienda nueva

Más de **250.000 descargas app Kutxabank**

Los fondos de inversión han crecido en torno a **un 15%**

2.000 millones de euros invertidos en financiación a pymes

En 2015, **218 millones** de beneficio. **45% más** que en 2014

Las comisiones por servicios a clientes han disminuido **un 11,8%** y el margen de clientes ha crecido **un 0,9%**

Se han concedido **un 14,7% más** de préstamos al consumo

Desde la integración de las cajas, **Kutxabank Gestión** ha logrado **doblar el Patrimonio de Fondos**, consolidándose como la gestora del Estado con **mayor crecimiento** por cuota de mercado

Fuente: elaboración propia con resultados hasta enero de 2016.



¿Qué podemos ofrecer?

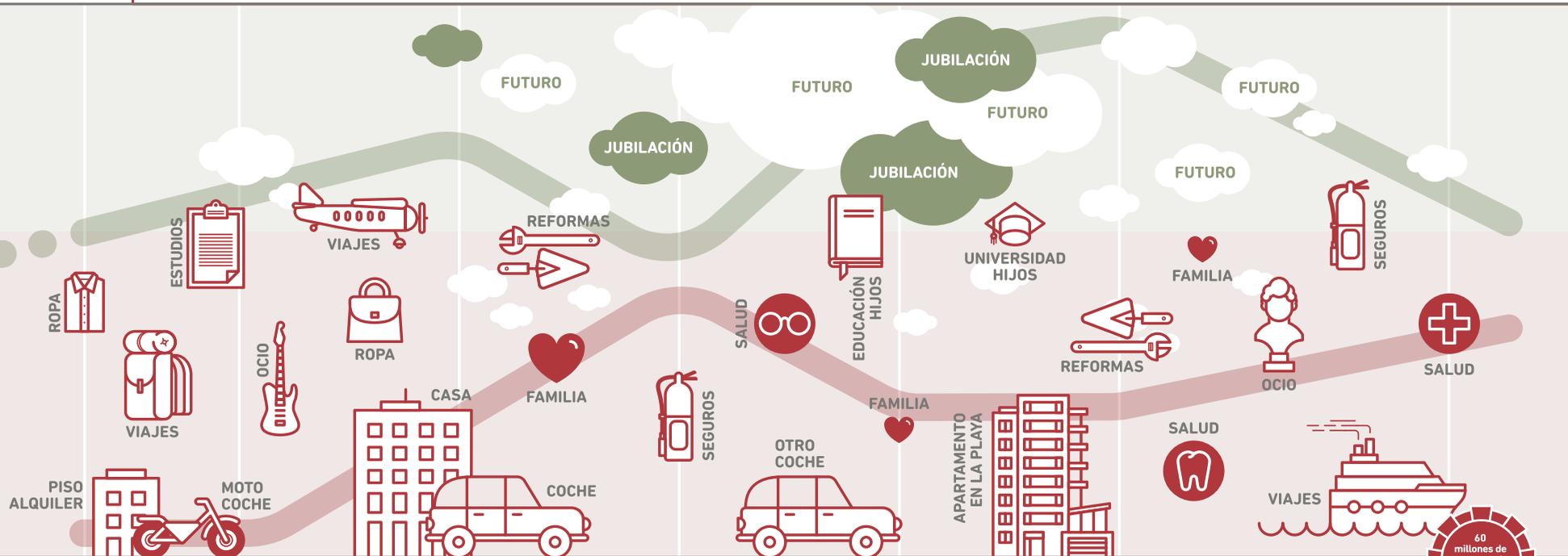
Somos de relaciones a largo plazo, basadas en la cercanía con nuestros clientes.

Nuestra labor es buscar **soluciones A MEDIDA para las necesidades financieras que surgen en cada etapa de la vida.** Desde el principio.

El éxito de nuestro trabajo depende de nuestra capacidad para encontrar la solución más adecuada para cada cliente.

Tener a Kutxabank cerca es bueno porque tenemos la convicción de que damos siempre el mejor servicio en financiación y ahorro, con profesionalidad, rapidez y seriedad.

EFFECTIVO PRECONCEDIDO



SERVICIO DE VIVIENDA K
SEGURIDAD JURÍDICA PARA NUESTROS CLIENTES:

- Revisión del contrato y de las posibles cargas, acompañamiento en la firma
- Inscripción de la vivienda en el registro AYUDAMOS A "HACER NÚMEROS"
- Fiscalidad y desgravación
- Calculamos gastos de la compra, cuotas mensuales, etc

PRÉSTAMOS PERSONALES Y EFFECTIVO KUTXABANK

1,4 millones de clientes con préstamos preconcedidos y con la opción de formalizarlo al instante en la Banca Online.

K26 Y K26+

Ventajas, descuentos, facilidades...

PLAN GAZTEDI

Ahorro con premios, actividades, sorteos...

PLANES DE PENSIONES Y BASKENPENSIONES

Entidad líder en previsión en Euskadi

FONDOS DE GESTIÓN ACTIVA Y CARTERAS DELEGADAS DE FONDOS

Más de 100.000 clientes eligen una gestión personalizada y cercana, basada en la confianza y los buenos resultados.

SEGUROS DE HOGAR, VIDA, COCHE Y SALUD



Acuerdos con las mejores aseguradoras. Tranquilidad para nuestros clientes y para nosotros.



Para comprarse una casa.

Somos expertos en

HIPOTECAS.

Somos líderes en el mercado

Tenemos hipotecas para todo el mundo y de todo tipo: fijas, variables y mixtas. Nuestros precios están entre los más competitivos y tenemos acuerdos importantes con instituciones que avalan nuestra manera de hacer las cosas.



- En 2015, Kutxabank fue la primera entidad en lanzar **una hipoteca Euribor +1**
- La **hipoteca Fija de Kutxabank al 2,50% TIN** es la más competitiva del mercado, manteniendo las condiciones hasta 30 años de plazo.
- El importe de **los préstamos concedidos ha aumentado un 43,4%**, principalmente por el público más joven.
- Kutxabank consolida su posición como **líder del mercado en Euskadi**, con las hipotecas más flexibles tanto en plazo como en precio.
- En 2016, nuestra oferta hipotecaria se ha ampliado: **Tipo fijo 2,50%, Tipo variable Euribor +0,90%, Tipo mixto:** Fijo al 1,80% los primeros 10 años. Y variable + 0,90% el resto del plazo.
- **Líder del mercado en Euskadi** con un 32% de cuota de mercado.
- La **financiación de compra de vivienda nueva ha crecido un 43,6%** en 2015.

HIPOTECA LA RIOJA

Un acuerdo con el Gobierno de La Rioja para favorecer el acceso de los jóvenes a la vivienda. Con precios y condiciones especiales para jóvenes.

PLAN JOVEN CIUTAT DE VALENCIA

Adhesión de Kutxabank al Plan.

HIPOTECA JOVEN -0,25%

Un precio con ventaja hasta cumplir los 35. Facilidades para los más jóvenes.

kutxabank

Buscando más rentabilidad.

FONDOS DE GESTIÓN ACTIVA Y CARTERAS DELEGADAS DE FONDOS.

Desde la integración de las cajas en 2011, hemos doblado el Patrimonio en Fondos.

En 2015, el volumen de Fondos de Inversión ha crecido en torno a un 15% en Kutxabank.

Características de los Fondos de Gestión Activa y Carteras Delegadas de Fondos:

- Disponibilidad de toda o parte de la inversión
- Transparencia
- Traspasos sin costes
- Informe mensual
- Flexibilidad
- Diversificación
- Adaptado al perfil de riesgo de cada cliente

El éxito de Kutxabank Gestión radica en conocer y acompañar a los clientes que delegan en nosotros sus inversiones. Una relación cercana que nos permite adaptarnos al perfil de riesgo y al momento vital de cada uno de ellos, analizando la evolución de su inversión y aprovechando las oportunidades que ofrece el mercado a nivel internacional.

Por ello, más de 100.000 clientes invierten sus ahorros en Fondos de Gestión Activa y Carteras Delegadas de Fondos

Relaciones de confianza

BANCA PERSONAL KUTXABANK

- 53.742 clientes gestionados
- El 40% de los clientes recomienda de forma activa nuestro servicio
- Índice de satisfacción: 4,2 en una escala del 1 al 5
- El volumen de inversión de los clientes de Banca Personal en Carteras Delegadas de Fondos ha crecido un 67,06% con respecto al 2014

PRÉSTAMOS PERSONALES Y EFECTIVO KUTXABANK

En Kutxabank, más de 1,4 millones de clientes tienen un préstamo preconcedido para lo que necesiten. Rápido, sin papeleos. Desde 1.500 hasta 40.000€. Que pueden contratar por teléfono y online. Al instante.

180 millones de euros en préstamos personales de consumo, un 15% más que en 2014.



Respuesta instantánea ante cualquier imprevisto.

Ágiles, disponibles y con condiciones ventajosas.

- Con **24.500 millones de euros en préstamos preconcedidos**.
- En verano de 2015, la **campana Préstamos MUY Personales** de Kutxabank ofrece **hasta 30% de descuento en Efectivo Kutxabank**.
- **Crecimiento en la contratación** a través de internet **de un 110% (9MM de euros)**.
- El **7% del total de los préstamos** personales se contratan **online**.
- El **plan PRÉSTAMO COCHE 2015** ha sido la modalidad de financiación de la compra de vehículos **más competitiva del mercado**. Con ventajas extra para jóvenes.

9 millones de euros concedidos a través de la Banca Online. El 70%, para Efectivos Kutxabank.

Para pensar en el futuro.
BASKEPENSIONES Y PLANES DE PENSIONES.
Somos la entidad líder de previsión individual en Euskadi.

Los Planes para el futuro de Kutxabank son el mejor vehículo para convertir sus ahorros para la jubilación en inversiones rentables, adaptándose a los distintos perfiles de riesgo y ciclos de vida de los clientes.



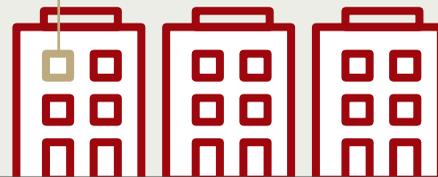
SEGUROS DE VIDA, SALUD, HOGAR Y AUTO.

Hemos llegado a acuerdos con importantes grupos aseguradores para que nuestros clientes estén protegidos y seguros. Y nosotros también.

Para responder con rapidez y eficacia a siniestros como los incendios de Bermeo y Pasajes (2013-2014) o el reciente derrumbe en Ondarroa, Kutxabank despliega una intensa labor de asesoramiento, acompañamiento y gestión de las indemnizaciones:

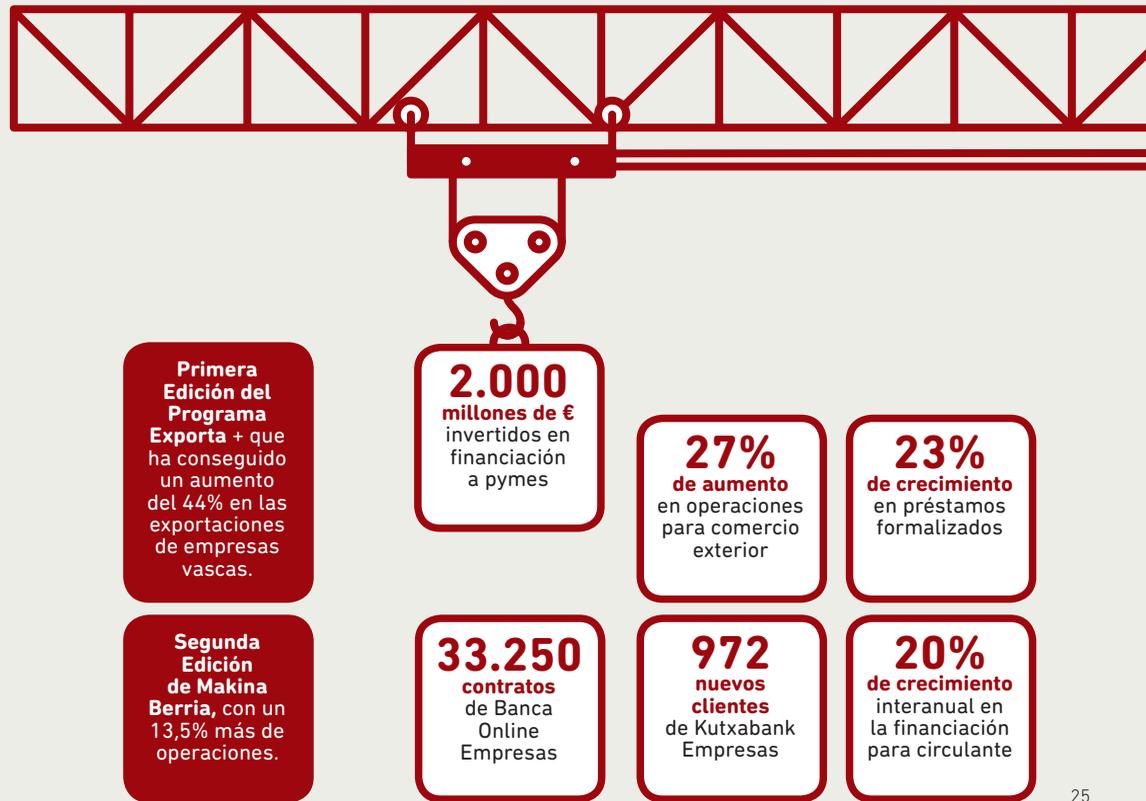
- protocolos especiales para clientes Kutxabank
- en casos necesarios, Kits de utensilios y menaje básico de hogar
- reuniones personalizadas con los asegurados
- pagos a cuenta inmediatos a los clientes que precisaban ayuda para su realojo, ropa, primeras atenciones...
- liquidación de indemnizaciones en función de las necesidades marcadas por cada cliente

En el caso del terremoto de Lorca en 2011, en contra de la tónica general, nuestros 200 clientes afectados recibieron el 100% de indemnización. En el resto de los casos, el nivel de indemnización variaba en función del nivel de aseguramiento de las pólizas de cada compañía.



Para las **empresas**

Más de 15.000 empresas confían en Kutxabank.



Para el **comercio**

Plan Comercios Kutxabank.

7.725
establecimientos
han contratado la
nueva Cuenta Negocio
Kutxabank

486
nuevos comercios
ofrecen **Crédito en Comercio**
Kutxabank a sus clientes.
Ya son más de 2.000 los
establecimientos que dan crédito:

- al 0% de interés
- sin comisiones
- en cómodos plazos
- rápido y sin papeleos

1.048
comercios
han contratado
el nuevo Seguro
Multirriesgo
de Kutxabank

2.224
nuevos comercios
se han sumado a
Kutxabank

DENDA

**REACTIVAR
EL CONSUMO
+ APOYAR
AL PEQUEÑO
COMERCIO. CON
VENTAJAS,
ASESORAMIENTO,
FINANCIACIÓN
Y SEGUIMIENTO
CONTINUO.**

**3.041
TPVs**
instalados,
con nuevas
funcionalidades
como
Contactless

La captación y el mantenimiento del segmento comercios es un objetivo estratégico para Kutxabank. Tenemos un papel protagonista en la recuperación y el crecimiento económico de nuestro territorio y sabemos que para conseguirlo es fundamental impulsar la reactivación del consumo y apoyar al comercio.

En 2015, ponemos en marcha el Plan de Comercios Kutxabank que sigue desplegándose. Un plan de acción cuyo objetivo fundamental es estrechar nuestra relación con el comercio.

Una oferta muy competitiva que se estructura en 5 pilares fundamentales:

- Tarifas y tasas de intercambio competitivas.
- Cuenta negocio Kutxabank.
- Crédito en comercio. Kutxabank Kredit.
- Seguro comercio.



Con los más jóvenes

KUTXABANK KORNER

Es el espacio joven de Kutxabank. Donde tienen cabida todas las cosas que preocupan e interesan a los jóvenes y donde pueden encontrar productos y servicios pensados exclusivamente para ellos.

- Cuentas sin comisiones
- Tarjeta K26 sin comisiones
- Reintegros en el extranjero por solo un euro
- Kutxabank sticker gratuito
- Cuenta nómina joven
- Hipoteca joven
- Financiación de estudios, para comprar un coche, para viajar,...
- Planes de ahorro para el futuro
- Desde cualquier lugar y en cualquier momento, siempre conectados ONLINE
- Campaña cumpleaños con regalo de experiencias a los jóvenes que cumplen años
- Para titulares de tarjetas K2 y K26+ los mejores descuentos y promociones en www.kutxabankplus.eus

KUTXABANK KORNER

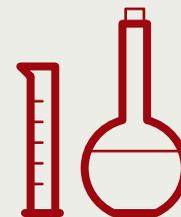
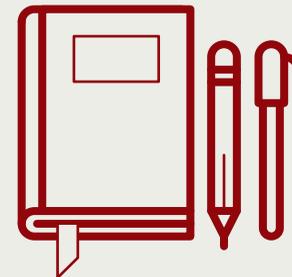
ESPACIO
18/30
ESPAZIOA

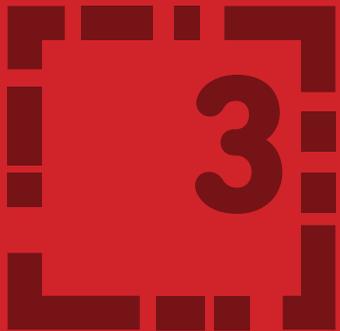


Para seguir impulsando la acción social

El 50% de los beneficios para las Obras Sociales.

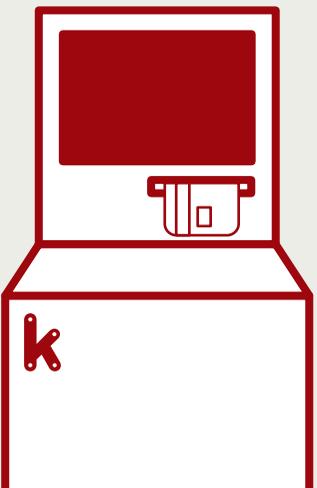
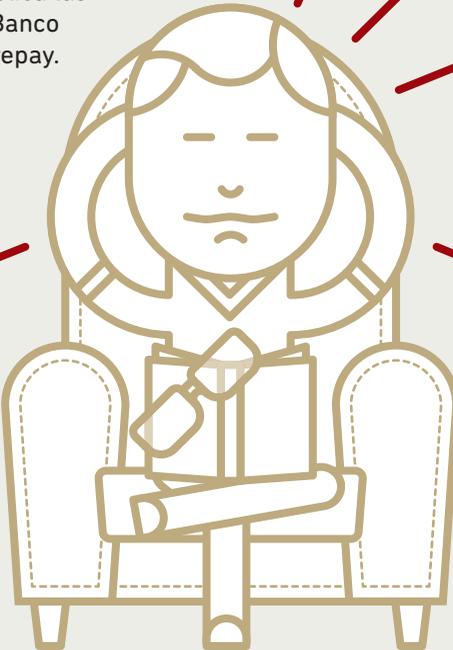
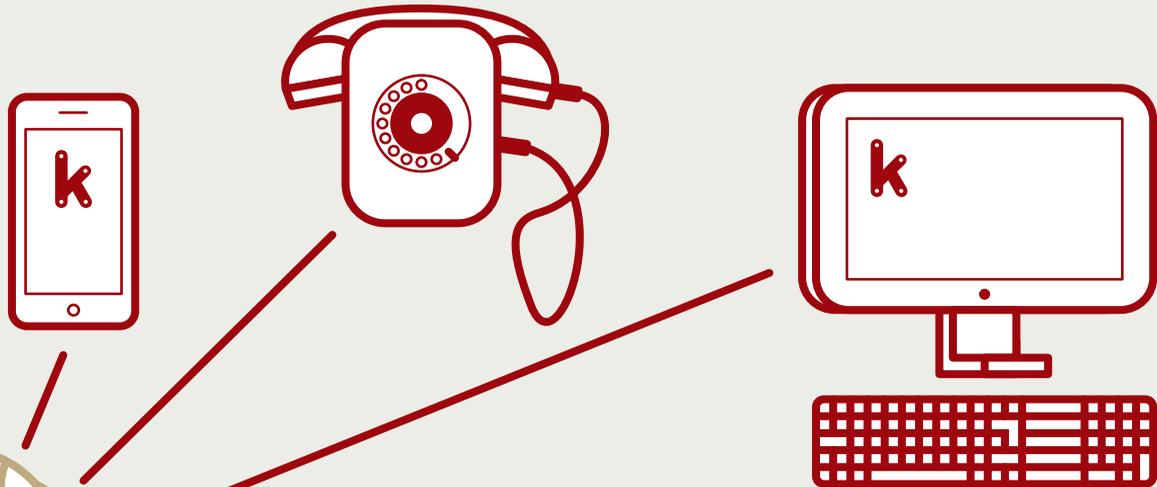
La sólida situación de Kutxabank le ha permitido incrementar la distribución de dividendos del 30% al 50% de sus resultados. Así, el Consejo de Administración ha propuesto elevar a la Junta General de Accionistas el reparto de un dividendo en total de **109,4 millones de euros**, casi dos veces y media la cifra de 2014. Se trata del dividendo social más elevado de todo el sistema en función de su tamaño y uno de los más altos en términos absolutos, reflejo del el **compromiso de Kutxabank con la Obra Social** de las fundaciones bancarias accionistas.





3.1 En cualquier **lugar** y en cualquier **momento** **con Kutxabank estás ON!**

El 80% de las operaciones realizan a través de los canales tecnológicos de Kutxabank. Con el objetivo de aumentar la seguridad de las operaciones online, Kutxabank aplica las recomendaciones de seguridad del Banco Central Europeo y el protocolo Securepay.



*Una red de 18.000 cajeros disponibles para clientes de Expansión (Kutxabank/CajaSur, Euro6000, Bankia y Sabadell)

kutxabank

	Total	Bizkaia	Gipuzkoa	Araba	Exp.	CajaSur
OFICINAS	1.013	207	129	77	242	358
CAJEROS	2.043	656	506	197	261*	423
ACTUALIZADORES	709	227	184	97	14	187
MULTISERVICIO	154	138		3	13	

¿QUÉ PUEDEN HACER NUESTROS CLIENTES EN CADA CANAL?

Producto	Operación	Banca Online	Banca Móvil	Banca Teléf.	Cajero
Cuentas	Ingreso/Retirada efectivo				•
	Resumen/Vista global	•	•	•	
	Consultas	•	•	•	•
	Transferencias nacionales	•	•	•	•
	Transferencias al extranjero	•		•	
	Anulación transferencias			•	
	Contratación	•			
Tarjetas	Consultas	•	•	•	•
	Activación	•	•	•	•
	Modificación límites			•	
	Bloqueo	•	•	•	
	Cargo/Abono	•	•	•	•
Recibos	Consultas	•		•	
	Pago	•		•	•
	Devolución	•	•	•	
Depósitos	Consultas	•	•	•	
	Contratación/cancelaciones	•			
Fondos de Inversión	Consultas	•	•	•	
	Suscripción/Reembolso	•		•	
	Contratación	•			
EPSV/Planes de pensiones	Consultas	•	•	•	
	Aportaciones	•		•	
	Contratación	•			
	Simulador de jubilación	•	•		
Seguros	Consultas	•	•	•	
	Contratación	•			

Producto	Operación	Banca Online	Banca Móvil	Banca Teléf.	Cajero
Préstamos/Hipotecas	Consultas	•	•	•	•
	Amortización	•		•	
	Contratación	•		•	
Valores	Consultas	•	•	•	•
	Compra/Venta	•	•	•	
	Contratación cuenta	•			
Otros servicios	Correspondencia online	•			
	Alertas	•		•	
	Contacto gestor	•	•		
	Recarga móvil	•	•	•	•
	Gestión comercios	•		•	
Banca online	Contratación	•			
	Cambio claves	•		•	•
Datos personales	Informar teléfono móvil				•
	Consultar contabilidad familiar	•			

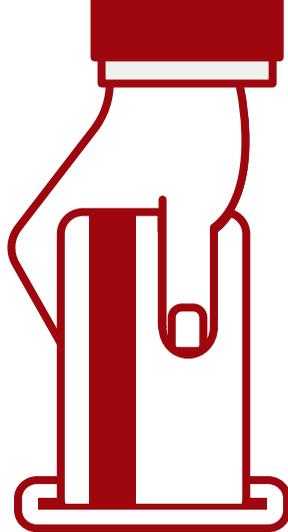
En 2015 se consolidaron las siguientes SOLUCIONES DE MULTICANALIDAD:

- Facilidades acceso banca móvil y ampliación operativa de tarjetas (activación, PIN sticker)
- Préstamos consumo online disponible para mayor número de clientes
- Nuevo buscador de oficinas y cajeros
- Operativa banca online: OPVs, stop loss, reembolso fondos, mandatos B2B
- Planes: simulador jubilación y rentabilidades históricas
- Implantación de la norma europea Securepay sobre la seguridad de los pagos por internet
- Teléfono específico para clientes de Banca Personal

3.2 Cajeros

- 1.359 cajeros en la CAPV.
- 261 cajeros en el resto del Estado.
- 423 cajeros de la red CajaSur.
- 18.000 cajeros de la red Euro6000.

- **Reintegros.** A débito y a crédito. Reintegros contactless para tarjetas y sticker en cajeros con dispositivo.
- **Pago de recibos e impuestos.** Mediante lector de código de barras o tecleando la referencia.
- **Consulta.** De saldos y extractos de cuentas, tarjetas, préstamos, valores, de cajeros más próximos, etc.
- **Traspasos.** Entre cuentas de Kutxabank, propias o de otro cliente.
- **Abonos.** A tarjetas de Kutxabank.
- **Transferencias.** A cuentas de otras entidades, en cajeros con pantalla táctil.
- **Transferencias a su país.** Envío de remesas.
- **Crédito-24.** Disponibilidad inmediata de un crédito.
- **Ingreso inmediato.** De billetes en cajeros ingresadores, en cuenta propia o de otro cliente.
- **Tarjetas Mugí, Bat y Barik.** Recarga y consulta de las tarjetas de transporte en cajeros con dispositivo contactless.
- **Recarga** de móvil prepago.



- **Actualizar** libreta.
- **Solicitud** de talonario.
- **Cambio de idioma,** número secreto, móvil principal, modalidad de pago a crédito, etc.
- **Entradas.** Venta y recogida en cajeros multiservicio.
- **Pago de premios.** Tarjetas RETA-Ekasa.

3.3 Banca online

- El 60% de los clientes Kutxabank tienen contrato de Banca Online
- El 30% lo considera su canal prioritario
- Más de 3 millones de conexiones al mes
- En 2015 se produjo un aumento del 110% en la contratación de préstamos personales online
- El 71,5% de los traspasos y transferencias se hacen en Banca Online
- Más de 447.000 clientes tienen activa la Banca Electrónica

- **Cambio de claves.**
- **Consultas** sobre todos nuestros productos y servicios. (Cuentas, tarjetas, recibos, depósitos, fondos de inversión, EPSV y planes de pensiones, préstamos e hipotecas, valores, seguros).
- **Contratación** (Cuentas, depósitos, fondos de inversión, EPSV y planes de pensiones, préstamos, cuentas de valores, seguros).
- **Cancelación** de depósitos y fondos.
- **Resumen/Vista global** de las cuentas.
- **Transferencias** nacionales y al extranjero. Transferencias periódicas.
- **Activación y bloqueo** de tarjetas.
- **Cargos y abonos** de tarjetas.
- Pago y devolución de **recibos.**
- Suscripción y reembolso de **fondos de inversión.**
- **Aportación** de EPSV y planes de pensiones.
- **Amortización** de préstamos e hipotecas.
- Compra/venta de **valores.**
- **Correspondencia electrónica.**
- **Alertas.**
- Contacto con el **gestor.**
- Recarga de móvil.
- **Gestión de comercios.**



¿Tienes banca online?
¿Y correspondencia electrónica?

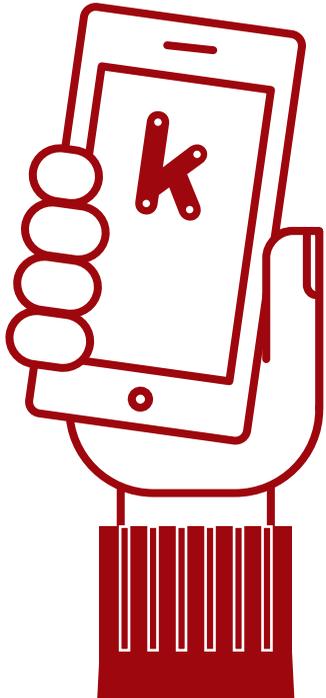




¿Utilizas la APP de Kutxabank?

3.4 Banca móvil

- Gestiones bancarias a mano: App Android, iOS o web móvil
- 175.000 usuarios activos en 2015
- Más de 250.000 descargas de APP
- El 33% de los accesos web se hacen desde el móvil



- **Consultas** sobre todos nuestros productos.
- **Vista global** de las cuentas.
- **Transferencias** nacionales.
- **Activación y bloqueo** de tarjetas.
- **Cargos y abonos** de tarjetas.
- Devolución de **recibos**.
- Compra/venta de **valores**.
- Contacto con el **gestor**.
- Recarga de móvil.



¿Has probado iupay?

3.5 Pagos Móviles. Wallet.

Ya no tendrás que dar los datos de tus tarjetas cuando haces una compra online. Simplemente, paga con **iupay**, una cartera online bancaria. Segura. Sencilla. Rápida.

¿Sabes como funciona? Mira aquí

1. Te das de alta en la banca online de Kutxabank
2. Configuras tu perfil con tus tarjetas asociadas
3. Paga tus compras online



En 2016 lanzaremos un **WALLET Kutxabank** que agrupará todas las soluciones de pago electrónico y pago con móvil:

- Pago **entre particulares**, a través del móvil, de cuenta a cuenta (de cualquier entidad)
- Pago **en comercio físico**, con el móvil del cliente utilizado como tarjeta o con pago inmediato de cuenta a cuenta
- Pago **en comercio electrónico**, con tarjeta virtual o con pago inmediato de cuenta a cuenta, además de iupay





¿Eres fan de alguna de nuestras páginas en Redes Sociales?

3.6 Redes Sociales.

Bienvenidos a nuestros canales online



Fotos, videos, concursos y experiencias compartidas.



Kutxabank minuto a minuto.



Nuestra cara más empresarial.



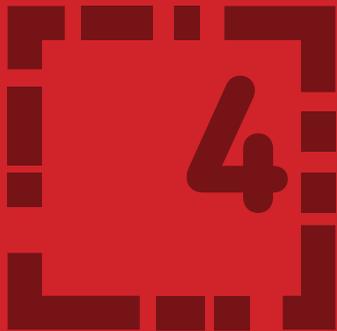
Un recuerdo, una imagen.

land^k

Mendizale, este es tu sitio.



- **5ª entidad financiera del Estado** en seguidores.
- **13 perfiles** en redes sociales con una media de **800 publicaciones**.
- **Más de 50 actividades y 10.000 participantes**.
- Más de **40 infografías** compartidas.
- Alcance medio mensual de **20.000 usuarios en Facebook** y una media de **150.000 impresiones en Twitter**.
- Entidad financiera con **mayor crecimiento en número de seguidores en Twitter de marzo a diciembre** y segunda en junio y julio de 2015.
- **100% de consultas atendidas**.
- Monitorización de la imagen de Kutxabank en Redes Sociales.



kutxabank
aquí
y ahora



temas de
actualidad

1. RESULTADOS 2015.

KUTXABANK CIERRA 2015 CON UN BENEFICIO DE 218,8 MILLONES DE EUROS, UN 45,5% MÁS QUE EN 2014.

[NOTA DE PRENSA. KUTXABANK. 27/02/2016]

- Los resultados muestran la recuperación del margen bancario recurrente que mejora un 24%
- La sólida posición financiera permite destinar el 50% de los beneficios a dividendo social, 109,4 millones de euros
- Reduce en más de 1.000 millones el saldo de activos dudosos y rebaja la tasa de mora al 8,65%, muy por debajo de la media del sector, fijada en el 10,1%
- Mantiene el liderazgo en solvencia, que sitúa el Core Tier I en el 14,6% y el Core Capital I 'fully loaded' asciende al 14,3%
- Las dotaciones, 479,3 millones, crecen un 17,7% frente al año anterior

El Grupo Kutxabank ha cerrado 2015 con un **beneficio neto consolidado** de 218,8 millones de euros, un 45,5% más que el alcanzado en el ejercicio anterior, con una aportación positiva del **Grupo CajaSur** de 13,3 millones de euros. Este resultado se ha logrado en un contexto de **mejora de los indicadores macroeconómicos**, pero también con la continuidad de **factores penalizadores** para el negocio bancario, como son los bajísimos tipos de interés de mercado, ya en la cota cero.

A pesar de estos factores penalizadores, la mejora del resultado final se ha asentado en una buena gestión de márgenes, una mayor aportación de las comisiones con un incremento significativo del volumen gestionado en fondos y planes de pensiones, así como por la política de contención de costes y de mejora de las variables vinculadas a riesgos. A estas palancas se han unido una **mejor evolución del mercado inmobiliario** y una reactivación de la **demanda solvente de crédito**, junto a la aportación por **puesta en valor de la cartera de participadas**.

El positivo resultado de Kutxabank en 2015 ha sido también fruto de un sólido modelo de negocio y posicionamiento, sustentado en un bajo perfil de riesgo y en una **fuerte posición en solvencia y liquidez** refrendada en el ejercicio de transparencia llevado a cabo por la Autoridad Bancaria Europea, que situó de nuevo al Grupo bancario vasco a la cabeza del sector financiero español en términos de solvencia.

De esta forma, Kutxabank ha **cumplido con los objetivos** principales marcados en su **Plan de Desarrollo de Negocio** de la entidad que, aprobado en el mes de julio, establece los objetivos de gestión para el **período 2015-2019** con cuatro líneas principales de actuación: crecimiento, rentabilidad y clientes; redimensionamiento de negocios non-core; transformación y eficiencia; y evolución del modelo de gestión.

Todo ello ha permitido a Kutxabank realizar unas dotaciones de 479,3 millones de euros, un 17,7% más que en el año anterior e incrementar, más del doble, la aportación a las fundaciones BBK, Kutxa y Vital.

Kutxabank cuenta con un sólido modelo de negocio y posicionamiento, con una destacada solvencia y liquidez

SE MANTIENE EL MARGEN DE INTERESES, PESE A LOS TIPOS EN MÍNIMOS

Uno de los elementos clave que ha marcado el contexto financiero en 2015 ha sido la continuidad de la coyuntura de **tipos de interés muy reducidos**, que a lo largo del año han marcado mínimos históricos, ya **cercanos al cero**. El Euribor a 1 año cerró el pasado diciembre en el 0,059%, con una media anual del 0,168%, 31 puntos básicos por debajo de la media de 2014.

A pesar de esta bajada, el Grupo Kutxabank ha logrado mantener su **Margen de Intereses** en los **618,9 millones** de euros, sólo un 0,3% por debajo del año anterior. La principal palanca con la que se ha contrarrestado el descenso de tipos ha sido una activa gestión de los precios de pasivo, de tal modo que el coste de la nueva producción de depósitos en las áreas de negocio ha mejorado de forma continuada, habiéndose reducido en 42 puntos básicos. Esta bajada progresiva ha propiciado un **descenso cada vez más significativo de los gastos financieros**, que caen un 38,2% respecto a diciembre de 2014.

El aumento del 0,9%
en el Margen de
Clientes demuestra
la mejora de la
aportación de la
actividad bancaria
básica

Los **ingresos por servicios** o comisiones han continuado creciendo y han alcanzado 356,3 millones de euros, un 3,1% más que en el mismo periodo del año anterior. Al igual que en trimestres previos, y al margen de los satisfactorios resultados obtenidos por la comercialización de nuevos productos no financieros, el impulso principal de este aumento ha sido la evolución positiva de los volúmenes gestionados de **fondos de inversión y pensiones**, favorecida por el trasvase de saldos de pasivo hacia productos de fuera de balance en búsqueda de mayores rentabilidades.

Kutxabank a través de las cuentas vinculación, y la reducción de las comisiones por tasas de intercambio, han permitido trasladar a los clientes rebajas significativas en el pago de comisiones. Con todo ello, el **Margen de Clientes** ha alcanzado los 975,18 millones de euros, con un incremento del 0,9%, muestra de la mejora de la aportación de la actividad bancaria básica.

RESULTADOS DEL GRUPO KUTXABANK DICIEMBRE DE 2015

Millones de euros	2015	2014	Δ%
Margen de Intereses	618,9	620,6	(0,3)
Comisiones Netas	356,3	345,6	3,1
Margen de Clientes	975,2	966,2	0,9
Rendimientos de Participadas	91,8	109,3	(16,0)
Resultados por Ventas y Operaciones Financieras	283,9	111,6	154,4
Otros Resultados de Explotación	31,7	64,7	(51,1)
Margen de Clientes y Participadas	1.382,5	1.251,7	10,4
Gastos Administración	(692,9)	(693,9)	(0,1)
Amortizaciones	(56,0)	(78,0)	(28,2)
Margen antes de Provisiones	633,6	479,9	32,0
Deterioro Activos Financieros y Otras Provisiones	(479,3)	(407,3)	17,7
Otros Resultados	50,0	74,1	(32,6)
Resultado antes de Impuestos	204,3	146,7	39,3
Resultado atribuido al Grupo	218,8	150,3	45,5

LAS DOTACIONES, 479,3 MILLONES, SIGUEN EN NIVELES DE MÁXIMA PRUDENCIA

Los **gastos de explotación** del Grupo han mantenido la tendencia de contención y han disminuido un 3%, lo que demuestra la eficacia de la política de moderación de costes y de optimización de recursos.

Con ello, el **margen bancario recurrente**, calculado como margen de clientes menos gastos de explotación y otros resultados de explotación ordinarios, sube un **24%**, lo que evidencia la buena evolución del negocio típico bancario.

 Los gastos de explotación disminuyen un 3%, lo que demuestra la eficacia de la política de moderación de costes y de optimización de recursos

En cuanto a los niveles de **saneamiento de la cartera crediticia** y de participaciones, así como en la cobertura del riesgo inmobiliario, se han mantenido los máximos niveles de prudencia a pesar del menor deterioro de estos riesgos y de los esfuerzos realizados en años anteriores. De este modo, la mejora de los resultados del negocio bancario, así como el apoyo de otros ingresos derivados de la cartera de participadas, han permitido que las **cantidades dotadas sigan siendo significativas, 479,3 millones** de euros. Esta cifra incluye, además, el coste total de los planes de prejubilaciones acordados con cargo a los resultados de 2015. Todo ello sin dejar de incrementar el **beneficio consolidado** que asciende hasta los 218,8 millones de euros, un 45,5% más que en el 2014.

EL VOLUMEN DE NEGOCIO ALCANZA LOS 100.000 MILLONES DE EUROS

El **Activo total** de Kutxabank ha ascendido a 58.376 millones de euros, un 1,7% menor al presentado en diciembre 2014, todavía afectado por el desapalancamiento generalizado del sistema, aunque ya a menor ritmo. En el activo, cerca del 75% del balance corresponde al crédito a la clientela y, en el pasivo, a recursos de clientes. El **Volumen de Negocio con clientes** ha alcanzado los 99.525 millones de euros, un 0,3% más que el ejercicio anterior.

Los **Recursos de Clientes** gestionados, sin tener en cuenta las emisiones mayoristas, han ascendido a 54.707 millones de euros, con un incremento del 3,1%. Este crecimiento, impulsado por las redes minoristas, ha sido especialmente significativo si se tiene en cuenta la volatilidad que ha caracterizado a los mercados en el segundo semestre del año y que ha impactado de forma negativa, en comparación con 2014, a las valoraciones de los fondos de inversión y de pensiones. A pesar de ello, los **depósitos de la clientela** (excluyendo las cédulas hipotecarias) han crecido un 1,3%, apoyados en el excelente comportamiento de los **depósitos a la vista**, con una subida del 11%.

En un contexto en el que los tipos de interés se sitúan en mínimos históricos, se ha mantenido la posición favorable de los clientes hacia los productos de fuera de balance en busca de rentabilidades más atractivas, lo que ha supuesto que dichas rúbricas experimenten crecimientos muy significativos: Fondos de Inversión (11,1%) y, de forma más moderada, Planes de Pensiones (2,0%). La excelente labor en la gestión de fondos mantiene al Grupo Kutxabank como la cuarta mayor gestora del Estado.

 La evolución en fondos de inversión y planes de pensiones sitúa al Grupo como la cuarta mayor gestora

Si bien el volumen de nuevas operaciones de activo no ha logrado compensar todavía las amortizaciones, se ha producido un incremento muy significativo en el ritmo de contratación de nuevos créditos. Así, la Inversión Crediticia Neta de Kutxabank ha finalizado 2015 con 42.708 millones de euros, lo que representa un descenso del 1,7% con respecto a diciembre de 2014, frente al -4,9% de aquel año. A pesar de la importante reducción de la exposición al crédito promotor y del significativo decremento de los activos dudosos, que supera los 1.000 millones de euros, se ha logrado una menor contracción de la inversión, apoyada en el incremento de la financiación a particulares y empresas.

EN LA SENDA DE LA RECUPERACIÓN ECONÓMICA Y DEL CONSUMO

Durante 2015, la mejora de la situación económica global y la recuperación gradual de la **confianza de los consumidores** se han alineado con el objetivo estratégico de la entidad de afianzar el **incremento de la inversión**, dinamizando la financiación destinada a particulares y familias, así como a las pequeñas y medianas empresas. Como resultado, se han alcanzado **crecimientos de dos dígitos** en las nuevas contrataciones.

El importe de los nuevos préstamos hipotecarios formalizados por el Grupo financiero se ha incrementado un 38%.

Este crecimiento ha permitido **mejorar su cuota de mercado** y afianzar su **liderazgo** en los territorios de origen. A ello ha contribuido, sin duda, la comercialización de dos de los productos de referencia del mercado, la hipoteca desde Euribor + 1% en el caso del tipo variable y desde el 2,50% en las de tipo fijo. Con el objetivo de mejorar y ampliar su oferta hipotecaria, Kutxabank ha lanzado recientemente la hipoteca mixta.

A estos crecimientos se ha sumado la buena evolución en **préstamos personales**. El total de créditos concedidos por Kutxabank se ha situado en los 180 millones de euros, un **15%** más que en 2014. También ha sido significativa la creciente confianza de la clientela en los **canales alternativos** a la hora de contratar este tipo de préstamos. Prueba de ello es que la banca online duplicó la financiación formalizada.

180 millones
de euros en
préstamos
concedidos
en 2015, un
15% más
que en 2014

9 millones
de préstamos
contratados a través
de Banca Online
que suponen un
110% más que
en 2014

DESCIENDEN EN UN 66% LAS ENTRADAS DE ACTIVOS DUDOSOS

El ejercicio 2015 ha confirmado con claridad la inflexión iniciada en 2014 en la **evolución de la morosidad**. Las entradas en dudoso descienden un 66% respecto al año anterior y el **saldo de activos dudosos** decrece por octavo trimestre consecutivo –más de 1.000 millones en 2015- y apoya la mejora continuada del **ratio de mora** del Grupo que, a 31 de diciembre, se ha situado en el 8,65%, 203 puntos básicos menos que en 2014. Si se excluye la morosidad vinculada a la actividad inmobiliaria, la ratio se situaría ligeramente por debajo del 5%. Se confirma con todo ello el mantenimiento de un **nivel de calidad crediticia**, muy por encima de la media del sector financiero, que cerró diciembre con una morosidad del 10,1% para los créditos a otros sectores residentes.

A LA CABEZA DEL SECTOR EN SOLVENCIA

El **Patrimonio Neto** del Grupo Kutxabank ha ascendido al cierre de 2015 a 5.338 millones de euros, un 6,2% más que un año antes. En 2014 entró en vigor la nueva normativa sobre capital (CRD IV / CRR) que transpone a la normativa comunitaria los acuerdos de **Basilea III**. También bajo esta nueva normativa más exigente en términos de cantidad y calidad del capital, los **ratios de solvencia** del Grupo, al cierre de 2015, se han situado a la cabeza del sector, alcanzando el **coeficiente de solvencia total** el 14,7% y el ratio **Core Tier I** el 14,6%. En su versión **'fully loaded'** (cálculo del capital sin considerar las reglas de cómputo transitorio), este índice se sitúa en el **14,3%**. Por su parte el **ratio de apalancamiento** alcanza el **7,7%**, muy por encima de la media del sector.

Estas sólidas cifras han permitido al Grupo Kutxabank continuar **entre las entidades más capitalizadas del sistema** financiero. Esta fuerte posición se ha conseguido gracias a la capacidad interna de generación de capital, sin recurrir a ayudas públicas de ningún tipo, ni a instrumentos híbridos colocados en el mercado ni, por supuesto, entre los clientes. De este modo, en el **Ejercicio de Transparencia** llevado a cabo por la Autoridad Bancaria Europea en 2015, Kutxabank ha vuelto a situarse de nuevo **a la cabeza del sector financiero español en términos de solvencia**.

En diciembre 2015 se han conocido los requerimientos de **capital CT1** exigidos por el Banco Central Europeo a las entidades que supervisa. En el caso de Kutxabank, este importe es del **9,05%**, **el segundo menor del sistema financiero español**.

2. SOBRE EL RESCATE FINANCIERO

En mayo de 2015, el Banco de España publicó una nota informativa sobre las ayudas públicas en el proceso de reestructuración del sistema bancario español entre 2009 y 2015.

La nota recoge información sobre:

- 1 ayudas financieras desembolsadas para la recapitalización de entidades
- 2 aportaciones del **Fondo de Garantía de Depósitos en Entidades de Crédito**, FGDEC, para la adquisición de acciones no cotizadas procedentes del ejercicio de gestión de instrumentos híbridos
- 3 avales, garantías y Esquemas de Protección de cartas de Activos (EPA)
- 4 líneas de crédito concedidas a las instituciones financieras
- 5 aportación de capital público a la Sociedad de Gestión de Activos Inmobiliarios Procedentes de la Reestructuración Bancaria, SAREB, a través del fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria, FROB.

LAS CIFRAS GENERALES

Desde mayo de 2009, las **ayudas procedentes de fondos públicos** aportadas por el Estado a la reestructuración del sistema bancario español ascienden a **53.553 millones de euros**. Hasta el momento, **se han recuperado 2.666 millones de euros**, cifra a la que habría que sumar los **1.304 millones obtenidos por la desinversión ya efectuada de BFA en Bankia**, así como la previsible amortización antes de 2018 de las obligaciones convertibles de Caja 3 y en CEISS por un importe de **1.011 millones**.

También el **FROB** ha otorgado **garantías al comprador** en las ventas de entidades, entre las que destacan los esquemas del protección de activos. La pérdida esperada de los EPA alcanzaba los **1.039 millones de euros**. Otras garantías otorgadas se valoran en **1.553 millones**, de los que hasta momento solo se han desembolsado 729.

Los **avales** concedidos a las entidades de crédito han alcanzado **110.895 millones de euros**, habiéndose cancelado un montante de 105.641.

El **FGDEC**, que se financia íntegramente con contribuciones de las entidades de crédito, ha aportado **7.942 millones de euros** como ayudas comprometidas en diversas formas de capital, además de los **2.250 millones de euros** que aportó al FROB en 2009. También ha adquirido acciones de entidades no cotizadas controladas por el FROB obtenidas por inversores minoristas en los procesos de canje de instrumentos híbridos por valor de 1.803 millones de euros. Estas acciones se han vendido por 673 millones.

En cuanto a **garantías al comprador** en los procesos de venta de entidades, el FGDEC ha otorgado garantías al comprador cuya pérdida esperada se sitúa en los **8.176 millones de euros**.

Al margen del Sector Bancario, el FROB ha aportado **2.192 millones de euros al SAREB**.

Kutxabank no ha recibido ayudas públicas y con sus importantes contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos y la SAREB ha apoyado la reconversión del sector financiero.

**REESTRUCTURACIÓN DEL SISTEMA BANCARIO ESPAÑOL 2009-2015:
AYUDAS FINANCIERAS PÚBLICAS PARA LA RECAPITALIZACIÓN:**

Entidades integrantes con ayudas	Ayudas públicas (millones de €)*
TOTAL	61.495
ENTIDADES INTEGRADAS EN CAIXABANK:	
Banca Cívica: Caja Navarra, Caja Canarias, Caja Burgos, Caja Sol + Caja Guadalajara	977
Banco de Valencia	5.498
ENTIDADES INTEGRADAS EN BBVA:	
UNNIM: Caixa Sabadell, Caixa Terrasa, Caixa Manlleu	953
CATALUNYA CAIXA: Caixa Catalunya, Caixa Tarragona, Caixa Manresa	12.052
ENTIDADES INTEGRADAS EN IBERCAJA:	
Caja 3: CAI, Caja Círculo de Burgos, Caja Badajoz	407
ENTIDADES INTEGRADAS EN BANCO SABADELL:	
CAM	5.249
Banco Gallego	245
ENTIDADES EN PROCES O DE INTEGRACIÓN CON UNICAJA BANCO	
Caja España, Caja Duero, Banco CEISS	1.129
ENTIDADES INTEGRADAS EN LIBERBANK	
Cajastur, CCM, Caja Cantabria y Caja Extremadura	1.864

Entidades integrantes con ayudas	Ayudas públicas (millones de €)*
ENTIDADES INTEGRADAS EN BANCO MARE NOSTRUM	
Caja Murcia, Caixa Penedés, Sa Nostra, Caja Granada	1.645
ENTIDADES INTEGRADAS EN BFA	
Caja Madrid, Bancaja, Caja Ávila, Caja Segovia, Caja Rioja, Caixa Laietana, Caja Insular de Canarias. Bankia nace como filial 100% de BFA.	22.424
ENTIDADES INTEGRADAS EN NCG BANCO - NOVACAIXAGALICIA	
Caixa Galicia, Caixanova	9.052

■ Grupo 0: entidades en las que no se detectó déficit de capital en la prueba de resistencia (2012) y que no requirieron la adopción de ulteriores medidas.

■ Grupo 1: bancos controlados inicialmente por el FROB (BFA/Bankia, Catalunya Banc, NCG Banco y Banco de Valencia). Incluye a BMN aunque originalmente era Grupo 2.

■ Grupo 2: bancos en los que la prueba de resistencia (2012) detectó déficit de capital, que no podían afrontar sin ayudas estatales.

* Total de las ayudas prestadas/comprometidas por FGDEC capital y otras (1), FROB 1, FROB 2 y las posteriores a la Ley 9/2012 (2).

(1) Aportaciones de 38.833 millones, realizadas en el marco del Programa de Asistencia Financiera: 37.943 millones de aportaciones de capital posteriores a la Ley 9/2012, mas 1.135 millones de CoCos, menos 245 millones de aportación de capital a Banco Gallego que no procedió de fondos MEDE.

(2) El Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito (FGDEC) se nutre de las aportaciones anuales de las entidades adheridas, en función de los depósitos captados.



kutxabank

aquí
y ahora

