

# **Liberbank**

---

## **Liberbank obtiene 21 millones de beneficio en el primer trimestre de 2019 y la cartera crediticia crece un 9,6 por ciento**

- Se consolida la mejora del impulso comercial de la actividad típica, con un crecimiento del margen de intereses del 8,6 por ciento, y la contención de costes, con una reducción de los gastos de administración del 2,7 por ciento
- El beneficio neto se logra con la actividad del negocio típico bancario, sin aportación relevante de resultados atípicos y por operaciones financieras
- El balance registró un aumento interanual del 3,4 por ciento, con un crecimiento récord de los recursos de clientes del 5,9 por ciento
- El saldo vivo de créditos productivos se incrementó el 9,6 por ciento, consolidando su mejora por octavo trimestre consecutivo y creciendo en todos los segmentos de negocio:
  - en el ámbito de las actividades productivas aumentó un 6,7 por ciento
  - el crédito al consumo se incrementó en un 8,0 por ciento, mientras que la financiación hipotecaria creció un 4,9 por ciento

# **Liberbank**

- **Liberbank intensificó el fortalecimiento del balance y de acelerada reducción de activos improductivos y de la morosidad:**
  - **la mora se situó en el 4,5 por ciento, con una reducción de 3,34 puntos porcentuales respecto al primer trimestre de 2018**
  - **la salida de adjudicados continuó su elevado ritmo, hasta alcanzar los 120 millones de euros en el trimestre, siendo la disminución en el periodo del 4,9 por ciento y la reducción desde marzo de 2018 del 24,2 por ciento**
  - **la ratio de activos improductivos (NPA,s) bajó al 11,4 por ciento, un punto porcentual menos que en diciembre y 5,5 puntos en comparación interanual**
- **Las formalizaciones de nuevos créditos alcanzaron los 1.736 millones de euros, un 17,7 por ciento superiores al mismo periodo del año anterior**
- **Liberbank ha profundizado en el desarrollo del plan de transformación digital, cerrando acuerdos, en el marco de su estrategia de *open banking*, con entidades líderes en videojuegos (PlayStation®), autoconsumo energético (Feníe) y en *fintech* (Eurobits) así como la integración en el consorcio de *blockchain* Alastria**

# Liberbank

Liberbank registró en el primer trimestre de 2019 un beneficio neto de 21 millones de euros, producto del impulso de la actividad comercial bancaria típica y sin aportaciones significativas de resultados atípicos y por operaciones financieras, con un crecimiento del margen de intereses un 8,6 por ciento, y una continuada reducción de los costes de administración, que disminuyeron un 2,7 por ciento. La intensificación de la actividad bancaria se reflejó también en el tamaño del balance y en la calidad de los activos. El balance superó los 40.000 millones, con un crecimiento del 3,4 por ciento interanual, impulsado por un aumento récord de los recursos de clientes del 5,9 por ciento y un incremento del saldo vivo de crédito productivo del 9,6 por ciento. En el periodo trimestral, la nueva producción crediticia mantuvo un elevado ritmo, al alcanzar un total de 1.736 millones en nuevos créditos, con un aumento del 17,7 por ciento respecto al año anterior. La aceleración del proceso de mejora de la calidad de activos se reflejó en una reducción de la tasa de mora al 4,5 por ciento, frente al 7,8 por ciento de marzo de 2018, y de la ratio de activos improductivos (NPA,s) al 11,4 por ciento, frente al 16,9 por ciento de un año antes. La estrategia de transformación digital alcanzó en los últimos meses una intensa aceleración, al alcanzar, en el marco de la estrategia de *open banking*, acuerdos de asociación con entidades líderes en videojuegos (PlayStation®), autoconsumo energético (Feníe) y en *fintech* (Eurobits) y la integración en el consorcio de *blockchain* (Alastria)

## BALANCE

Los recursos de clientes crecieron un 5,9 por ciento y el saldo vivo de inversión crediticia un 9,6 por ciento interanual

El balance de Liberbank alcanzó a 31 de marzo de 2019 un total de 40.617 millones de euros, con un incremento respecto a los 39.263 millones del año anterior del 3,4 por ciento. El primer trimestre de 2019 ha registrado un crecimiento récord en el último lustro de los recursos de clientes, con

# Liberbank

un incremento del 5,9 por ciento, hasta los 29.988 millones de euros, con un aumento de los recursos en balance del 6,4 por ciento, impulsado por los depósitos a la vista, que alcanzaron los 16.629, y un crecimiento de los fuera de balance del 3,9 por ciento, provocado principalmente por la evolución de los fondos de inversión, que crecieron en un 9,8 por ciento, alcanzando la cifra de 3.239 millones de euros.

Liberbank consolidó en el primer trimestre de 2019 la positiva evolución de los principales indicadores de actividad comercial, tanto en términos de volumen como de diversificación de líneas de negocio y de rentabilidad de la actividad minorista.

La actividad de financiación registró en términos de saldo vivo crediticio un crecimiento relevante en todos los segmentos, principalmente en empresas y en crédito al consumo a las familias.

En un entorno en el que aún predomina el proceso de desapalancamiento, Liberbank alcanzó un saldo total de crédito productivo de 22.812 millones de euros, lo que supuso un incremento del 9,6 por ciento interanual. Destacó el aumento de la financiación a actividades productivas, que creció en el último año en un 6,7 por ciento, hasta los 5.745 millones de euros, mientras que el saldo vivo de financiación del consumo aumentó un 8 por ciento, hasta los 822 millones. Por su parte, la cartera hipotecaria alcanzó un volumen de 13.640 millones de euros, lo que supuso un crecimiento en términos interanuales del saldo vivo de 4,9 por ciento. La cartera crediticia productiva lleva ocho trimestres consecutivos de crecimiento debido al elevado y sostenido incremento de formalizaciones de nuevas operaciones.

## **Las formalizaciones de nueva financiación crecieron un 17,7 por ciento**

La nueva producción crediticia registró un crecimiento del 17,7 por ciento, con una cifra total de 1.736 millones de euros. En el segmento de crédito al sector privado destacaron las formalizaciones de nuevos contratos de financiación a las actividades productivas (empresas y autónomos) y las

# Liberbank

nuevas hipotecas, con una cuantía media del 70 por ciento del valor de la garantía (LTV).

## **La tasa de mora baja al 4,5 por ciento**

La mejora de la calidad de los activos y la reducción de la tasa de mora y de adjudicados ha continuado su positiva evolución, hasta situar la mora por debajo de la media sectorial y mantener un elevado ritmo de salida de adjudicados mediante ventas al por menor. En el primer trimestre de 2019 Liberbank ha consolidado la senda de disminución de la tasa de mora, que se ha reducido al 4,5 por ciento, lo que supone una disminución de 3,34 puntos porcentuales. Los activos dudosos al cierre del primer trimestre eran 1.076 millones de euros y su volumen disminuyó en el último año en 695 millones.

En el primer trimestre se realizaron ventas de adjudicados de 120 millones de euros, lo que ha supuesto reducir la cartera de adjudicados en el trimestre en un 4,9 por ciento y que en términos interanuales se alcance una disminución del 24,2 por ciento. La evolución de los adjudicados y los activos dudosos ha permitido cerrar el trimestre con una ratio de activos improductivos (NPA,s) del 11,4 por ciento, 5,5 puntos porcentuales menos que en marzo de 2018.

## **CUENTA DE RESULTADOS**

### **Mejora de los márgenes y de las comisiones**

La consolidación de la mejora del negocio bancario típico, así como el mayor impulso comercial y la mejora de la calidad del activo, han tenido reflejo en el crecimiento de la rentabilidad del negocio típico bancario.

El margen de intereses, pese al mantenimiento de los tipos cero, registró un incremento del 8,6 por ciento, hasta alcanzar los 114 millones de euros, afianzando el proceso de continua mejora y superando las previsiones. El margen comercial se situó en el 1,59 por ciento, gracias a la evolución de

# Liberbank

la rentabilidad del nuevo crédito, que se sitúa en el 2,34 por ciento, 7 puntos básicos superior al trimestre anterior y 65 puntos básicos por encima de la media de la cartera.

Los ingresos netos por comisiones crecieron un 2,3 por ciento en términos interanuales, hasta los 45 millones de euros, debido al buen comportamiento de los seguros y los fondos de inversión, con crecimientos del 13,3 y 14,9 por ciento, respectivamente. El crecimiento del margen de intereses y de las comisiones refleja la positiva evolución comercial de Liberbank.

Por su parte, los resultados por operaciones financieras disminuyeron un 81,4 por ciento, con una aportación a la cuenta de resultados de 5 millones, mientras que *otros resultados de explotación* registraron una aportación negativa de 21 millones, que incluyen, entre otros, el pago único anual al Fondo Único de Resolución y el Impuesto de Bienes Inmuebles.

El margen bruto, por el impacto negativo de *otros resultados de explotación* y la reducción de los resultados por operaciones financieras, alcanzó los 150 millones, un 12,2 por ciento menor al primer trimestre de 2018. Liberbank ha continuado avanzando en la estrategia de contención del gasto, con una disminución de los gastos de administración del 2,7 por ciento, de tal forma que el margen de explotación se situó en los 51 millones de euros. El coste del riesgo se situó en el 0,25 por ciento, en línea con las previsiones.

El beneficio antes de impuestos fue de 28 millones de euros y el beneficio neto de 21 millones, un 28,5 por ciento inferior al primer trimestre de 2018.

## SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

# Liberbank

El Grupo Liberbank alcanzó al cierre del primer trimestre de 2019 un nivel de capital de máxima calidad (CET 1 Common Tier1) del 14 por ciento, una ratio de capital Nivel 1 del 14 por ciento y una ratio de Capital total del 15,6 por ciento. El CET 1 fully loaded, incluyendo los resultados del ejercicio, se sitúa en el 12,5 por ciento, mientras que la ratio de Capital Total en el 14 por ciento.

Liberbank mantiene una sólida posición de liquidez, reflejada en la financiación del crédito con depósitos minoristas (Loan to Deposit), que se situó en el 95 por ciento, en la ratio de liquidez a corto plazo (LCR), con un nivel del 265 por ciento (significativamente superior a la media del sector, ligeramente inferior al 200 por ciento) y la ratio de disponibilidad de recursos estables (NSFR), que alcanzó el 123 por ciento.

## TRANSFORMACIÓN DIGITAL

En el primer trimestre de 2019 Liberbank alcanzó varios hitos relevantes en el desarrollo del proceso de transformación digital y de la implantación de un modelo de banca abierta (*open banking*), el cual abarca desde las nuevas metodologías internas de trabajo hasta la vocación de establecer alianzas con socios especialistas y de referencia en diferentes ámbitos y servicios. En este sentido, Liberbank ha orientado su estrategia a cooperar con socios de referencia y líderes en nuevas actividades. En esta estrategia de *open banking* iniciada en 2017, Liberbank ha suscrito acuerdos en los últimos meses con Sony Interactive Entertainment (propietaria de la marca **PlayStation**®) con estrategia común de diseño y comercialización de productos y servicios financieros con la marca comercial PlayStation® (PS), destinados a los usuarios, compradores y clientes de Sony y a la comunidad de jugadores actuales y futuros de PS; con **Eurobits**, para el desarrollo conjunto de un agregador financiero; con **Fenie Energía** para la financiación de proyectos de autoconsumo energético y renovable y con **LeasePlan** en el mercado de renting de automóviles. Estos acuerdos se

# Liberbank

unen a los anteriormente con el grupo estadounidense **EVO Payments** especializado en servicios de pago, con la fintech **October** en materia de crowdlending (financiación particular-pymes); y con **JP Morgan** en materia de fondos de inversión y gestión del ahorro a largo plazo.

## Datos relevantes

<i>Millones de euros</i>	<b>31/03/2019</b>
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>28</b>
<b>Beneficio atribuido</b>	<b>21</b>
<b>Balance</b>	<b>40.617</b>
Crédito Bruto Performing	22.812
Recursos de clientes	29.988
<b>Ratio de mora</b>	<b>4,5%</b>
<b>Créditos sobre depósitos (L/D)</b>	<b>95,0%</b>



# Liberbank

## Balance consolidado

<i>Millones de euros</i>	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2018	% variación trimestral	% variación interanual
Efectivo, Bancos Centrales y otros depósitos a la vista	713	678	1.133	5,1%	-37,1%
Activos financieros (AF) mantenidos para negociar	14	13	19	6,5%	-26,9%
AF no negociación a VR con cambios en PyG	207	172	285	19,8%	-27,6%
AF a VR con cambios en otro resultado global	1.765	1.796	2.503	-1,7%	-29,5%
AF a coste amortizado	32.529	31.380	30.066	3,7%	8,2%
Valores representativos de deuda	8.620	8.465	8.083	1,8%	6,6%
Préstamos y Anticipos	23.909	22.916	21.983	4,3%	8,8%
de los que: a Clientes	23.487	22.664	21.844	3,6%	7,5%
Derivados-contabilidad de coberturas	417	338	341	23,4%	22,3%
Cambios del VR de elementos cubiertos del riesgo de Ti.	78	29	3		
Inv. en dependientes, negocios conjuntos y asociados	512	453	357	13,0%	43,6%
Activos tangibles	1.233	1.142	1.079	7,9%	14,2%
Activos intangibles	140	139	128	0,6%	9,4%
Activos por impuestos y resto de activos	2.030	2.050	2.063	-1,0%	-1,6%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	980	1.035	1.284	-5,3%	-23,7%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>40.617</b>	<b>39.227</b>	<b>39.263</b>	<b>3,5%</b>	<b>3,4%</b>
Pasivos financieros mantenidos para negociar	15	14	20	4,2%	-27,2%
Pasivos financieros a coste amortizado	36.784	35.815	36.005	2,7%	2,2%
Depositos	36.150	35.186	35.304	2,7%	2,4%
Valores representativos de deuda emitidos	400	415	550	-3,7%	-27,4%
Otros pasivos financieros	234	215	151	8,6%	54,2%
Derivados-contabilidad de coberturas	513	211	123		
Pasivos amparados por contratos de seguros	8	8	8	1,0%	1,3%
Provisiones	135	143	186	-5,8%	-27,5%
Pasivos por impuestos y otros pasivos	208	205	221	1,3%	-6,0%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>37.661</b>	<b>36.397</b>	<b>36.563</b>	<b>3,5%</b>	<b>3,0%</b>
Intereses minoritarios	0	0	0	0,0%	
Fondos propios	2.824	2.777	2.616	1,7%	7,9%
Otros resultados global acumulado	132	53	84		57,0%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>2.956</b>	<b>2.831</b>	<b>2.700</b>	<b>4,4%</b>	<b>9,5%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>40.617</b>	<b>39.227</b>	<b>39.263</b>	<b>3,5%</b>	<b>3,4%</b>

# Liberbank

## Pérdidas y ganancias

Millones de euros	31/03/2019	31/03/2018	% variación interanual
Intereses y rendimientos asimilados	134	127	5,2%
Intereses y cargas asimiladas	20	23	-10,3%
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>114</b>	<b>105</b>	<b>8,6%</b>
Rendimiento de instrumentos de capital	5	0	
Rdos. Entidades valoradas por metodo de participación	2	2	0,3%
Comisiones netas	45	44	2,3%
Resultado de operaciones financieras y dif.cambio	5	26	-81,4%
Otros productos de explotación (neto)	-21	-7	220,2%
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>150</b>	<b>171</b>	<b>-12,2%</b>
Gastos de administración	89	91	-2,7%
Gastos de personal	59	58	1,2%
Otros gastos generales de administración	30	33	-9,7%
Amortización	11	9	19,1%
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>51</b>	<b>71</b>	<b>-28,4%</b>
Dotaciones a provisiones (neto)	6	5	22,9%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	14	17	-18,0%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	0	8	
Otras ganancias / pérdidas	-3	-1	123,7%
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>28</b>	<b>41</b>	<b>-30,0%</b>
Impuesto sobre beneficios	7	11	-33,9%
Resultado de Operaciones Interrumpidas (Neto)	0	0	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>21</b>	<b>29</b>	<b>-28,5%</b>
Resultado atribuido a la dominante	21	29	-28,5%

Fuente: Cuenta pública consolidada (estado CP1 del Banco de España).

24 de abril de 2019