

# **Liberbank**

---

## **Liberbank logra 41 millones de beneficio en el primer semestre, tras destinar 68 millones a saneamientos del crédito ante el nuevo entorno económico**

- El resultado neto del ejercicio supone una disminución del 43,8 por ciento tras haber aumentado los saneamientos a 121 millones, multiplicando por ocho los del año anterior, de los que 68 millones son de saneamiento del crédito ante el nuevo escenario macroeconómico
- En el segundo trimestre del año la aportación al beneficio fue de 21 millones, superior a las cifras de los dos trimestre previos al Covid (15 y 19 millones respectivamente)
- Todos los márgenes registraron una evolución positiva debido al impulso de la actividad comercial, pese al periodo de confinamiento:
  - El margen de intereses alcanzó un crecimiento del 12,6 por ciento interanual (un 6,4 por ciento de aumento descontado el efecto positivo de intereses no recurrentes)
  - El margen bruto aumentó un 16,8 por ciento y el de explotación creció el 39,5 por ciento

# **Liberbank**

- **El balance aumentó un 13,9 por ciento interanual, con un incremento de los recursos de clientes del 5 por ciento y de la inversión crediticia productiva del 7,4 por ciento, destacando el mantenimiento de la intensa actividad hipotecaria, cuyo saldo vivo aumentó un 5 por ciento, con una cuota de mercado en nuevas formalizaciones del 6,12 por ciento**
- **Continuó la reducción de los activos improductivos: la mora se situó en el 3,09 por ciento, entre las mejores del sector y la tasa de activos improductivos se situó en el 7,9 por ciento**
- **Se ha concedido, en plan de acción ante el Covid 19, la moratoria al 5 por ciento de la cartera hipotecaria, mientras que la financiación con aval ICO ascendió a 1.614 millones de euros**
- **La ratio de capital de máxima calidad (CET 1) *fully loaded* aumentó un punto, hasta el 14 por ciento**

**Liberbank registró en el primer semestre de 2020 un beneficio de 41 millones de euros, un 43,8 por ciento inferior al mismo periodo del año anterior tras destinar 121 millones a saneamientos (ocho veces superior al mismo periodo del año anterior), de ellos 68 millones de euros a saneamientos del crédito para afrontar el nuevo entorno macroeconómico. Liberbank logró mantener el ritmo de la actividad bancaria en el periodo de confinamiento y gracias a la continuidad del impulso comercial, la madurez y mayor capacidad de los canales digitales y remotos y el desarrollo del modelo de banca abierta (*open banking*) lo que unido a la continuidad en la contención de gastos, propició que en el semestre se lograra una mejora en todos los**

# Liberbank

márgenes de la cuenta de resultados y que la aportación al beneficio del segundo trimestre fuera positiva, de 21 millones, cifra superior a la registrada en los dos trimestres previos al Covid. La entidad aumentó hasta junio el volumen de negocio, tanto en recursos de clientes (con un crecimiento del 5 por ciento) como en inversión crediticia, que continuó su senda de fuerte incremento, elevándose el saldo vivo un 7,4 por ciento, destacando la actividad hipotecaria, cuyo saldo aumentó un 5 por ciento y las nuevas formalizaciones de préstamos alcanzaron un cuota de mercado superior al 6 por ciento, el triple del tamaño de Liberbank en el sector bancario. El resultado neto hasta junio se alcanzó por la actividad comercial bancaria típica, principalmente, sin aportaciones significativas de operaciones financieras, al tiempo que, pese al periodo de confinamiento, continuó el proceso de reducción de activos improductivos, rebajando la tasa de mora al 3,09 por ciento (frente al 4,1 por ciento de doce meses antes), entre las mejores del sector. La entidad está afrontando la crisis del coronavirus con elevados niveles de solvencia (el capital de máxima calidad, CET 1, *fully loaded* creció un punto porcentual en el segundo trimestre y la ratio alcanza el 14 por ciento), coberturas adecuadas y baja ratio de mora, con una cartera de riesgos diversificada y con un margen comercial resiliente, que se mantiene entorno al 1,6 por ciento. En cuanto a las medidas de apoyo a la economía y los agentes económicos, Liberbank ha concedido moratoria hipotecaria (tanto pública como sectorial) por 776 millones de euros (un 5 por ciento de la cartera crediticia hipotecaria). Asimismo, ha concedido financiación a las empresas con aval ICO por una cuantía de 1.614 millones.

# Liberbank

## BALANCE

**El tamaño del balance creció un 13,9 por ciento: los recursos de clientes aumentaron un 5 por ciento y los fondos de inversión crecieron un 14 por ciento**

El balance de Liberbank registró en un crecimiento interanual hasta el segundo trimestre de 2020 del 13,9 por ciento, alcanzando los 45.824 millones de euros. En el segundo trimestre, pese al periodo de confinamiento por el Covid 19, se consolidaron las tendencias positivas de los últimos trimestres tanto en el pasivo como en el activo. Por una parte, continuó el crecimiento tanto de los recursos de clientes como de la inversión crediticia productiva y, por otra, la reducción sostenida y continua de la cartera de activos improductivos, en mora y adjudicados.

El volumen total de recursos a 30 de junio de 2020 era de 39.198 millones, un 10,3 por ciento más que un año antes, debido tanto a la evolución de los recursos de clientes (aumento del 5 por ciento) como de los recursos mayoristas, representando los recursos minoristas el 83 por ciento, principalmente de hogares, lo que proporciona una base muy estable de recursos a la entidad y que, por su crecimiento mayor que el sector, permiten un fortalecimiento continuado de la cuota de mercado.

Los recursos de clientes alcanzaron al cierre del primer semestre los 32.524 millones de euros, de los que 26.277 millones corresponden a recursos en balance, que crecieron un 4,6 por ciento, y 6.247 millones a recursos fuera de balance, con un aumento del 6,9 por ciento interanual.

Los recursos de *hogares* (incluyendo productos fuera de balance) reflejan la paralización del consumo en el segundo trimestre y, en consecuencia, el aumento del ahorro, lo que se aprecia en una variación positiva interanual del 4,7 por ciento, lo que permite reforzar la cuota de mercado en este segmento.

# Liberbank

La actividad comercial en el segundo trimestre del año se mantuvo en elevados niveles, pese a la declaración del estado de alarma.

Los depósitos a la vista crecieron un 14,6 por ciento en términos interanuales, hasta alcanzar los 19.874 millones mientras que los recursos fuera de balance aumentaron un 6,9 por ciento, principalmente los fondos de inversión, que alcanzaron los 3.868 millones, con un crecimiento del 14 por ciento.

Liberbank superó el impacto inicial en los mercados y en los fondos de inversión tras la declaración del estado de alarma, y en el segundo trimestre del año logró unas suscripciones netas de 87 millones, que supusieron, según datos de Inverco, el 17,1 por ciento de cuota de mercado nacional.

## **Sostenido crecimiento de financiación hipotecaria y cuota de mercado superior al 6 por ciento en formalizaciones**

La actividad de financiación mantuvo su tendencia de crecimiento relevante en términos de saldo vivo crediticio, impulsado, además de por la financiación ICO, principalmente por el sostenido aumento de la financiación hipotecaria.

La inversión productiva alcanzó al cierre del primer semestre los 25.270 millones de euros, lo que supuso un incremento del 7,4 por ciento interanual. La financiación hipotecaria a particulares mantuvo su positiva evolución de los últimos trimestres, pese a la alteración del mercado de vivienda por el coronavirus. Entre abril y junio, pese a esta situación, la financiación hipotecaria aumentó su saldo vivo el 1 por ciento, que supone 149 millones de incremento. En el conjunto del año, la cartera hipotecaria alcanzó la cifra de 14.403 millones de euros, lo que supuso un aumento en términos interanuales del saldo vivo de 5 por ciento. El crecimiento sostenido de la financiación hipotecaria a familias se está realizando desde una estrategia de máxima prudencia en la gestión del riesgo: la

# Liberbank

cartera hipotecaria está formada por operaciones de primeras viviendas (92 por ciento del total), con un importe medio prestado sobre el valor de la vivienda (LTV) del 55 por ciento y una baja ratio de mora (2,1 por ciento). Esta estrategia se refuerza en los mercados más dinámicos, como el de Madrid, que representa el algo más del 26 por ciento de la cartera hipotecaria de Liberbank (94 por ciento de primeras viviendas, 1,2 por ciento de mora y 61 por ciento de LTV).

En el primer semestre del año Liberbank formalizó hipotecas por importe de 927 millones de euros, un 12 por ciento superior al mismo periodo del año anterior, que representan el 6,12 por ciento de cuota de mercado, triplicando el tamaño global de la entidad en el conjunto del sector.

Por otra parte, en el segundo trimestre de 2020 la financiación al consumo registró un leve retroceso, del 0,8 por ciento, debido a las condiciones excepcionales económicas, si bien en el conjunto del semestre el saldo vivo de financiación al consumo creció un 2 por ciento interanual, hasta los 879 millones.

## **Financiación a empresas y autónomos**

La financiación a actividades productivas y administraciones públicas continuó mejorando en el primer semestre del año, en gran medida por el impulso de las líneas de financiación con aval ICO. El volumen total de la cartera crediticia de actividades productivas alcanzó los 6.132 millones de euros, un 6,2 por ciento superior al mismo periodo del año anterior. Hasta 20 de junio se concedieron operaciones de financiación con aval ICO a empresas por 1.614 millones de euros.

La cartera de financiación a empresas está muy diversificada por sectores de actividad, con una exposición limitada en aquellos con mayor impacto previsto por el Covid 19.

# Liberbank

## **La tasa de mora sigue bajando, hasta el 3,09 por ciento**

En el primer semestre de 2020 Liberbank continuó con el proceso de reducción de activos ociosos y de mejora de la calidad de los activos, disminuyendo tanto el volumen de dudosos, consolidando la tasa de mora entre las mejores del sector, como la cartera de adjudicados.

El volumen de dudosos al cierre del primer trimestre era de 806 millones, lo que supuso una reducción interanual de 204 millones de euros, 20,2 por ciento. La tasa de mora se ha situado en el 3,09 por ciento, trece puntos básicos menos que el trimestre anterior y 103 puntos básicos de mejora en los últimos doce meses, consolidando esta ratio de Liberbank entre las mejores del sector bancario.

Paralelamente, ha continuado la reducción de la cartera de adjudicados, que en el último año disminuyó un 22,2 por ciento debido a la venta de activos, principalmente en operaciones minoristas, fundamentalmente de suelos (un 54 por ciento del total).

En conjunto, la cartera de activos improductivos (dudosos y adjudicados) se redujo en el último año en 590 millones, lo que supuso una disminución interanual del 21,4 por ciento y una mejora de la ratio de activos improductivos (NPA,s) de 2,6 puntos porcentuales en el último año, hasta situarse en el 7,9 por ciento.

## **CUENTA DE RESULTADOS**

### **Mejora de todos los márgenes**

Liberbank cerró el primer semestre con una mejora en todos sus márgenes, fruto del mantenimiento del dinamismo comercial y de la mejora del negocio bancario.

# Liberbank

El margen de intereses alcanzó los 259 millones de euros, con un aumento del 12,6 por ciento. La mejora del margen de intereses recurrente, excluyendo el impacto en el primer trimestre de 14 millones de intereses moratorios de un litigio, registró una mejora del 6,4 por ciento, alcanzando en esos términos homogéneos la cifra más elevada de los últimos años, desde que los tipos oficiales están en negativo. En tal sentido, el margen de intereses del negocio minorista registró un alza de un 4,2 por ciento interanual, debido al continuo crecimiento del saldo vivo del crédito *performing* y a la gestión de precios. El margen comercial se ha situado en 1,57 puntos porcentuales, manteniéndose estable, en el entorno del 1,6 por ciento, desde 2015, a pesar del actual entorno negativo de los tipos de interés, lo que refleja la capacidad de resiliencia del negocio típico bancario de Liberbank en el escenario de tipos cero de los últimos años.

Por su parte, los ingresos por comisiones han mantenido su senda de creciente mejora, hasta situarse en el semestre en 136 millones, con un aumento del 50,8 por ciento, por el impacto de la incorporación de 38 millones (del total de 43 millones) de la comisión complementaria por la novación del contrato con Caser. En términos recurrentes, el incremento de los ingresos por comisiones fue del 8,4 por ciento respecto al año anterior, destacando las vinculadas a los fondos de inversión.

Los resultados por operaciones financieras se han mantenido en cifras de escasa cuantía (5 millones), mientras que la partida de otros resultados de explotación (que incluye la aportación al Fondo Único de Resolución y el impuesto sobre depósitos, entre otros conceptos) restó 29 millones, un 10,9 por ciento más que el mismo periodo del año 2019. En consecuencia, el margen bruto mejoró un 16,8 por ciento, hasta situarse en los 396 millones.

Por su parte, los gastos han continuado la senda de contención, con un aumento del 1,1 por ciento, si bien en términos recurrentes disminuyeron un 2,3 por ciento.



# Liberbank

El margen de explotación alcanzó los 200 millones, lo que supuso un incremento del 39,5 por ciento. El coste del riesgo se situó en los 53 puntos básicos.

## **Saneamientos adicionales ante el nuevo entorno macroeconómico**

Los saneamientos realizados en el semestre fueron de 121 millones, ocho veces superiores a los realizados en el mismo periodo del año anterior, de los cuales 68 millones se destinaron a saneamiento del crédito ante el nuevo escenario económico.

Tras este ejercicio de prudencia y de anticipación, el beneficio antes de impuestos fue de 53 millones de euros, un 41,4 por ciento inferior al primer semestre del año anterior.

El beneficio neto en el primer semestre del año 2020 ha sido de 41 millones, un 43,8 por ciento inferior al mismo periodo del año anterior. La aportación del segundo trimestre del año al beneficio fue de 21 millones, superior a los resultados de los dos trimestres pre Covid (15 millones en el último trimestre de 2019 y 19 millones en el primero de 2020).

## **SOLVENCIA Y LIQUIDEZ**

### **Ratio de capital CET 1 *fully loaded*, del 14 por ciento**

El Grupo Liberbank alcanzó en el semestre trimestre de 2020, en términos *fully loaded*, unas ratios de capital de máxima calidad CET 1 del 14,0 por ciento, de capital Nivel 1 del 14,0 por ciento (con un aumento en ambos de 127 puntos básicos en comparación interanual) y de capital total del 15,7 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 98,0 por ciento, en la ratio de liquidez a corto plazo (LCR), con un nivel del 233 por ciento, y la ratio de disponibilidad de recursos estables (NSFR), que alcanzó el 121 por ciento.

# Liberbank

## MEDIDAS CONTRA EL CORONAVIRUS E IMPACTO DE LA CRISIS

Liberbank puso en marcha un plan de actuación frente a la pandemia del coronavirus y medidas de apoyo a las economías domésticas y empresariales, basado en la protección de la salud de empleados y clientes; la atención de las necesidades de los clientes; y seguridad operativa. El plan de transformación digital iniciado hace tres años en Liberbank es una de las estrategias de mayor relevancia e impacto en la consecución de los objetivos del plan frente al coronavirus.

### **Moratorias**

Respecto a las medidas de apoyo a las economías familiares, Liberbank ha concedido la moratoria hipotecaria al 5 por ciento de la cartera hipotecaria, lo que supone una cuantía total de 776 millones. El 18 por ciento de las solicitudes se acogieron a la moratoria pública (tres meses), otro 50 por ciento al régimen privado (organizada por el sector, por un periodo de 12 meses) y el resto solicitaron ambas moratorias.

El avance en la transformación digital ha sido, en esta situación de pandemia, un elemento clave del servicio, y ha puesto en marcha un Plan Director de Sostenibilidad, en el que se encuadra el nuevo Préstamo de EcoMovilidad.

En los últimos años Liberbank ha realizado un esfuerzo de inversión y desarrollo de los canales a distancia, con su apuesta por el modelo de *open banking*, con el desarrollo nuevas capacidades digitales, ampliando funcionalidades, y extendiendo la contratación de productos que tradicionalmente se ofrecían únicamente en el canal de la red comercial.

Liberbank ha reforzado el modelo de atención personal a clientes a través de gestores remotos, denominado “**Junto a ti**”, canal que fusiona las virtudes del contacto personal y las nuevas tecnologías, proporcionando un servicio personalizado y a distancia, en el que el cliente interactúa con su gestor en un horario flexible y adaptado a sus necesidades.

# Liberbank

## Datos relevantes

<i>Millones de euros</i>	<b>31/06/2020</b>
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>53</b>
<b>Beneficio atribuido</b>	<b>41</b>
<b>Balance</b>	<b>45.824</b>
Crédito Bruto Performing	25.270
Recursos de clientes	32.524
<b>Ratio de mora</b>	<b>3,09%</b>
<b>Créditos sobre depósitos (L/D)</b>	<b>98,0%</b>

# Liberbank

## Balance consolidado

Millones de euros	30/06/2020	31/03/2020	30/06/2019	% variación trimestral	% variación interanual
Efectivo, Bancos Centrales y otros depósitos a la vista	2.068	1.291	1.065	60,2%	94,1%
Activos financieros (AF) mantenidos para negociar	11	12	14	-10,3%	-20,2%
AF no negociación a VR con cambios en PyG	137	123	168	10,9%	-18,6%
AF a VR con cambios en otro resultado global	708	677	836	4,6%	-15,3%
AF a coste amortizado	37.731	35.684	32.727	5,7%	15,3%
Valores representativos de deuda	10.588	9.622	7.814	10,0%	35,5%
Préstamos y Anticipos	27.143	26.063	24.913	4,1%	9,0%
de los que: a Clientes	26.084	25.195	24.250	3,5%	7,6%
Derivados-contabilidad de coberturas	273	350	473	-22,1%	-42,2%
Cambios del VR de elementos cubiertos del riesgo de Ti.	198	175	123	13,4%	61,2%
Inv. en dependientes, negocios conjuntos y asociados	654	555	509	17,9%	28,5%
Activos tangibles	1.287	1.243	1.245	3,6%	3,4%
Activos intangibles	155	152	143	2,0%	8,3%
Activos por impuestos y resto de activos	1.895	1.911	2.009	-0,8%	-5,6%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	707	741	924	-4,6%	-23,5%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>45.824</b>	<b>42.914</b>	<b>40.235</b>	<b>6,8%</b>	<b>13,9%</b>
Pasivos financieros mantenidos para negociar	11	12	14	-10,3%	-21,7%
Pasivos financieros a coste amortizado	40.982	38.345	36.099	6,9%	13,5%
Depositos	39.014	36.704	35.440	6,3%	10,1%
Valores representativos de deuda emitidos	1.614	1.411	420	14,4%	
Otros pasivos financieros	354	230	239	54,0%	48,0%
Derivados-contabilidad de coberturas	1.288	1.133	747	13,7%	72,4%
Pasivos amparados por contratos de seguros	7	7	7	-2,1%	-6,0%
Provisiones	88	96	123	-7,5%	-28,0%
Pasivos por impuestos y otros pasivos	240	223	230	7,6%	4,3%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>42.617</b>	<b>39.816</b>	<b>37.220</b>	<b>7,0%</b>	<b>14,5%</b>
Intereses minoritarios	0	0	0	-0,2%	
Fondos propios	2.911	2.889	2.849	0,8%	2,2%
Otros resultados global acumulado	296	209	165	41,4%	79,0%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>3.207</b>	<b>3.098</b>	<b>3.015</b>	<b>3,5%</b>	<b>6,4%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>45.824</b>	<b>42.914</b>	<b>40.235</b>	<b>6,8%</b>	<b>13,9%</b>

# Liberbank

## Pérdidas y ganancias

Millones de euros	30/06/2020	30/06/2019	% variación interanual
Intereses y rendimientos asimilados	293	272	8,1%
Intereses y cargas asimiladas	35	42	-16,7%
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>259</b>	<b>230</b>	<b>12,6%</b>
Rendimiento de instrumentos de capital	0	6	-96,4%
Rdos. Entidades valoradas por metodo de participación	25	23	7,1%
Comisiones netas	136	90	50,8%
Resultado de operaciones financieras y dif.cambio	5	16	-66,6%
Otros productos de explotación (neto)	-29	-26	10,9%
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>396</b>	<b>339</b>	<b>16,8%</b>
Gastos de administración	175	174	1,1%
Gastos de personal	123	118	4,1%
Otros gastos generales de administración	53	56	-5,3%
Amortización	20	22	-6,8%
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>200</b>	<b>144</b>	<b>39,5%</b>
Dotaciones a provisiones (neto)	8	13	-35,6%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	68	29	134,7%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	12	2	
Otras ganancias / pérdidas	-59	-9	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>53</b>	<b>90</b>	<b>-41,4%</b>
Impuesto sobre beneficios	12	17	-32,8%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>41</b>	<b>73</b>	<b>-43,8%</b>
Resultado atribuido a la dominante	41	73	-43,8%

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

Madrid, 30 de julio