

Liberbank

Liberbank logra un beneficio de 50 millones de euros en el primer trimestre de 2015

- **La rentabilidad sobre fondos propios medios (ROE) alcanzó el 9,2 por ciento**
- **El margen de intereses creció un 25,9 por ciento en tasa interanual**
- **La aportación neta del negocio minorista recurrente al margen de intereses fue de 110 millones, un 5 por ciento superior al último trimestre de 2014, consolidando la evolución positiva de los últimos cinco trimestres**
- **El negocio minorista registra en el año una mejora del margen comercial minorista de 55 puntos básicos, hasta el 1,64 por ciento**
- **El volumen de activos en mora (excluidos los activos protegidos por el EPA) en el primer trimestre del año se redujo por cuarto trimestre consecutivo, y en términos interanuales la cifra de activos dudosos disminuyó un 7 por ciento**
- **La tasa de mora, pese a la caída del 6,3 por ciento del saldo vivo de inversión crediticia, se situó en el 10,7 por ciento, manteniéndose casi un punto inferior a la media sectorial**

Liberbank

- **El ritmo de apertura de nuevas operaciones crediticias creció en términos interanuales un 34,8 por ciento**
- **En el segmento de pymes y autónomos el incremento interanual de la nueva producción fue en los tres primeros meses del año del 78,5 por ciento**
- **Las ratios de solvencia se situaron en el 13,5 por ciento CET Tier 1 y el 14,4 por ciento Tier 1, mientras que la ratio de apalancamiento alcanzó el 5,7 por ciento**

Liberbank registró en el primer trimestre de 2015 un beneficio neto atribuido de 50 millones de euros, con una rentabilidad sobre fondos propios medios (ROE) del 9,2 por ciento. En los tres primeros meses del ejercicio Liberbank consolidó el sostenido crecimiento del negocio minorista recurrente, con un incremento del margen de intereses del 25,9 por ciento y una mejora del margen comercial minorista hasta el 1,64 por ciento. En el primer trimestre del ejercicio evolucionó positivamente la calidad de los activos, al reducirse la cifra de activos dudosos por cuarto trimestre consecutivo, lo que ha supuesto una disminución interanual del volumen de estos activos del 7 por ciento, manteniendo la tasa de mora estable, en el 10,7 por ciento, pese a la caída del saldo vivo crediticio del 6,3 por ciento, y casi un punto inferior a la media sectorial. La generación de nueva inversión crediticia creció un 48,8 por ciento, con la formalización de nuevas operaciones por un volumen total de 607 millones de euros, destacando la nueva inversión crediticia en pymes y autónomos, con un incremento interanual del 78,5 por ciento. El Grupo Liberbank mantiene la mejora del equilibrio de su balance, con una reducción interanual de la ratio de créditos sobre depósitos hasta situarse por debajo del 90,3 por ciento, al tiempo que continuó profundizando en la política prioritaria de mejora de la eficiencia. Liberbank alcanzó una

Liberbank

ratio de apalancamiento del 5,7 por ciento y una solvencia CET TIER 1 del 13,5 por ciento.

Principales hitos y magnitudes

Cuenta de resultados

En el primer trimestre de 2015 el margen de intereses de Liberbank alcanzó los 130 millones de euros, con un crecimiento del 25,9 por ciento interanual. La mejora del margen de intereses se consolida sobre la positiva evolución del negocio minorista recurrente, que aportó 110 millones de euros, un 5 por ciento superior al último trimestre de 2014, afianzando el crecimiento sostenido de los últimos seis trimestres, consecuencia de la mejora del coste del pasivo, derivada de la gestión comercial de precios y de la optimización de la financiación mayorista. La positiva evolución del negocio típico bancario se refleja en el crecimiento sostenido del margen comercial minorista, que en el primer trimestre del año se aceleró hasta alcanzar los 1,64 puntos porcentuales, frente a los 1,50 del trimestre anterior o los 1,09 del primer trimestre de 2014. La mejora del margen de intereses se produce por la reducción del coste del pasivo minorista, que se sitúa en el 0,61 por ciento, 11 puntos básicos menos que el trimestre anterior y 56 puntos básicos inferior en términos interanuales. Los resultados por operaciones financieras ascendieron a 59 millones, un 77 por ciento menos que en primer trimestre de 2014, procedentes de la materialización de plusvalías en la cartera de renta fija, cuyas plusvalías no realizadas han seguido creciendo a mayor ritmo, con un incremento de 76 millones de euros en el trimestre. Tras la reducción de los resultados financieros el margen bruto se situó en 232 millones, con un descenso del 42,2 por ciento en términos interanuales.

Los gastos de personal y generales se mantuvieron estables, con una cifra total de 99 millones de euros.

Liberbank

El volumen de saneamientos de activos financieros se situó en 50 millones, un 57 por ciento inferior al mismo trimestre del año pasado. Los saneamientos recurrentes (37 millones) se sitúan en cifra similares al último trimestre de 2014 y ligeramente inferior a los dos trimestres anteriores, lo que ha supuesto la paulatina reducción del coste del riesgo que se situó en el primer trimestre de 2015 en el 0,65 por ciento, 92 puntos básico inferior al 1,57 por ciento del mismo periodo del año 2014. El beneficio neto atribuido al Grupo alcanzó la cifra de 50 millones de euros, que representa una rentabilidad sobre fondos propios (ROE) del 9,2 por ciento.

Balance

El balance de la entidad alcanzó un tamaño de 42.355 millones de euros, un 5,5 por ciento menor que un año antes.

Los recursos de clientes minoristas, que incluyen depósitos, fondos de inversión, de pensiones y seguros de ahorro, ascendieron a 29.316 millones de euros, lo que términos interanuales representa una reducción del 2,4 por ciento. Los recursos de clientes en balance, debido principalmente a la caída de recursos de Administraciones Públicas, se redujeron un 4 por ciento, al tiempo que se modificó la estructura de su composición, con una disminución de los plazos fijos y un aumento de las cuentas a la vista, que han pasado de ser el 41 por ciento de los recursos minoristas en marzo de 2014 a ser el 45,4 por ciento. Paralelamente, se ha producido un desplazamiento de la imposición a plazos hacia productos fuera de balance. En este sentido, en el conjunto de recursos minoristas fuera de balance el crecimiento fue del 8,1 por ciento en términos interanuales, destacando la evolución en fondos de inversión, con un incremento del 19,5 por ciento, hasta alcanzar la cifra de 1.733 millones de euros. Los recursos captados en los mercados de capitales, que incluyen cédulas hipotecarias no retenidas en balance y deuda senior, registraron una reducción interanual del 23,5 por ciento, lo que está permitiendo

Liberbank

reducir paulatinamente los niveles de dependencia de los mercados mayoristas.

La inversión crediticia registró un elevado crecimiento de la nueva producción. El volumen de formalizaciones de préstamos y créditos fue de 607 millones de euros, lo que representan crecimiento del 48,8 por ciento respecto al primer trimestre de 2014, siendo en el segmento de pymes y autónomos el crecimiento interanual del 78,5 por ciento. La inversión crediticia bruta no EPA presentó un saldo de 22.496 millones de euros, estando formada mayoritariamente por riesgos con particulares (67,2 por ciento) y con un porcentaje de riesgo promotor residual, del 2 por ciento del crédito. El saldo de inversión crediticia bruta (no EPA) experimentó un descenso 6,3 por ciento.

De esta forma, el balance de Liberbank ha avanzado hacia una posición de mayor equilibrio, al situarse la ratio de créditos sobre depósitos en el 90,3 por ciento, con una mejora interanual de 6 puntos.

Reducción de los activos en mora

El volumen de activos dudosos, excluidos los activos cubiertos por el EPA, registró una reducción por cuarto trimestre consecutivo, de tal forma que en el conjunto del año el volumen de activos dudosos no EPA se redujo el 7 por ciento. Por ello, y pese a la reducción del salvo vivo de inversión crediticia en el 6,3 por ciento, la ratio de mora se mantuvo estable y se situó en el 10,7 por ciento, casi un punto inferior a la media sectorial.

Solvencia

En los últimos doce meses el Grupo Liberbank ha reforzado notablemente su nivel de solvencia, gracias a la generación de resultados, el control de los riesgos, la conversión de obligaciones en acciones y a la ampliación de capital del segundo trimestre de 2014.

Liberbank

De acuerdo a los nuevos ratios de Basilea III, el Grupo Liberbank ha alcanzado un nivel de CET 1 Common Equity Tier 1 a 31 de marzo de 2015 del 13,5 por ciento (mínimo regulatorio del 4,5 por ciento), una ratio de Capital Nivel 1 del 14,4 por ciento (mínimo regulatorio del 6 por ciento) y una ratio de Capital Total del 14,4 por ciento (mínimo regulatorio del 8 por ciento). Así mismo el ratio de apalancamiento se situaría en un 5,7 por ciento.

El incremento trimestral de los ratios de solvencia está basado en la generación de beneficios.

Datos relevantes

<i>Millones de euros</i>	31/03/2015
Beneficio atribuido	50
Balance	42.355
Crédito Bruto	25.908
Crédito Bruto (<i>excluidos activos EPA</i>)	22.496
<i>del que: riesgo promotor</i>	354
Recursos minoristas	29.316
Ratio de mora (<i>excluye activos EPA</i>)	10,7%
Créditos sobre depósitos (L/D)	90%

Liberbank

Balance público consolidado

M illones de euros	31/03/2015	31/12/2014	31/03/2014	% variación trimestral	% variación interanual
Tesorería y Entidades de Crédito	586	563	438	4,0%	33,6%
Crédito a la Clientela	23.841	24.164	25.371	-1,3%	-6,0%
Cartera de Renta Fija	12.236	12.914	13.921	-5,2%	-12,1%
Instrumentos de Capital	456	429	441	6,2%	3,3%
Derivados	564	486	171	16,1%	230,4%
Activos no corrientes en venta	1.520	1.413	1.425	7,5%	6,6%
del que activo material adjudicado	1.510	1.402	1.397	7,7%	8,1%
Participaciones	311	295	316	5,7%	-1,4%
Inmovilizado material e inmaterial	763	772	734	-1,1%	3,9%
Resto Activos	2.078	2.101	2.013	-1,1%	3,3%
TOTAL ACTIVO	42.355	43.137	44.830	-1,8%	-5,5%
Depósitos en Bancos Centrales y Entidades de Crédito	4.156	4.015	5.465	3,5%	-23,9%
Depósitos de la Clientela	33.916	34.916	35.605	-2,9%	-4,7%
Bonos y pagarés	295	318	680	-7,5%	-56,7%
Pasivos subordinados	239	239	454	0,2%	-47,2%
Otros pasivos financieros	218	270	217	-19,2%	0,5%
Derivados	59	55	49	8,3%	20,1%
Otros Pasivos	738	708	571	4,1%	29,2%
TOTAL PASIVO	39.621	40.521	43.041	-2,2%	-7,9%
Capital y reservas	2.145	2.036	1.506	5,3%	42,5%
Resultado atribuido a la dominante	50	117	113	-57,4%	-56,0%
Ajustes por valoración Patrimonio Neto	433	360	68	20,3%	540,0%
Intereses minoritarios	106	102	103	3,8%	3,2%
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.733	2.615	1.789	4,5%	52,8%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	42.355	43.137	44.830	-1,8%	-5,5%

Pérdidas y ganancias

M illones de euros	31/03/2015	31/03/2014	% variación interanual
Intereses y rendimientos asimilados	212	244	-13,2%
Intereses y cargas asimilados	82	141	-41,8%
MARGEN DE INTERESES	130	103	25,9%
Rendimiento de instrumentos de capital	0	0	-53,2%
Rdos. Entidades valoradas por método de participación	13	5	149,3%
Comisiones netas	48	50	-4,0%
Resultado de operaciones financieras y difcam bio	59	259	-77,4%
Otros productos de explotación (neto)	-18	-17	8,1%
MARGEN BRUTO	232	401	-42,2%
Gastos de administración	99	98	0,5%
Gastos de personal	63	62	1,6%
Otros gastos generales de administración	36	36	-1,5%
Amortización	10	10	-4,8%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	123	292	-57,9%
Dotaciones a provisiones (neto)	0	6	
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	50	114	-56,5%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	0	0	
Otras ganancias / pérdidas	-6	-7	-19,6%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	67	164	-59,0%
Impuesto sobre beneficios	16	47	-66,4%
RESULTADO DEL EJERCICIO	51	117	-56,1%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA DOMINANTE	50	113	-56,0%

Fuente: Cuenta pública consolidada

Madrid, 5 de mayo de 2015