

# **Liberbank**

---

## **Liberbank logra un beneficio de 129 millones de euros en el ejercicio 2015**

- El beneficio neto atribuido aumenta un 9,9 por ciento respecto a los 117 millones de 2014
- El margen de intereses creció un 5 por ciento
- El margen recurrente del negocio minorista se consolida por cuarto trimestre consecutivo, con una aportación al margen de intereses de 103 millones y una mejora del margen comercial minorista de 17 puntos básicos en el año
- El volumen de activos en mora (excluidos los activos protegidos por el EPA) disminuyó 107 millones de septiembre a diciembre, 270 millones en el conjunto del año.
- La tasa de mora se reduce en 60 puntos básicos en el año y se sitúa en el 10 por ciento,
- El volumen de apertura de nuevas operaciones crediticias se aceleró en el último trimestre del año, alcanzado los 1.151 millones de euros, consolidando el crecimiento interanual de nueva inversión crediticia del 45,6 por ciento

# **Liberbank**

- **En el segmento de pymes y autónomos el incremento interanual de la nueva producción fue 56 por ciento**
- **La mejora del negocio típico propicia que, pese a la reducción de los resultados por operaciones financieras en 107 millones, Liberbank destine 182 millones a la dotación de provisiones, de los que 98 son para cubrir el plan de bajas incentivadas y el resto ha sido destinado principalmente a reforzar provisiones para cubrir contingencias legales**
- **Los activos líquidos se sitúan en 8.123 millones**
- **La cartera de renta fija acumula plusvalías por valor de 464 millones**
- **Las ratios de solvencia se situaron en el 13,7 por ciento CE Tier 1 y el 13,9 por ciento Tier 1**

**Liberbank registró en el ejercicio 2015 un beneficio neto atribuido de 129 millones de euros, un 9,9 por ciento superior a 2014, consolidando la evolución positiva de los últimos trimestres en los indicadores de rentabilidad del negocio minorista, de calidad de sus activos, con una reducción de la mora de 0,6 puntos porcentuales hasta situarse en el 10 por ciento, y de crecimiento de la formalización de nueva inversión crediticia, con un crecimiento del 45,6 por ciento. La consolidación de la mejora de la actividad típica se refleja en el margen recurrente del negocio minorista, que se ha situado en el 1,67 por ciento, 17 puntos básicos mejor que hace un año, y cuya aportación ha permitido que el margen de intereses haya**

# **Liberbank**

registrado un incremento interanual del 5 por ciento y se sitúe en 494 millones de euros. La mejora del negocio típico propicia que, pese a la reducción de los resultados por operaciones financieras en 107 millones, la entidad destine 182 millones de euros a dotaciones a provisiones, de los que 98 son para cubrir el plan de bajas incentivadas y el resto para reforzar provisiones para cubrir contingencias legales. La positiva evolución de la calidad de los activos, por su parte, se refleja en que por séptimo trimestre consecutivo se reduce la cifra de activos dudosos, de tal forma que en el conjunto del año la disminución fue de 270 millones de euros, lo que supone un descenso en el año de la cifra de activos dudosos no EPA del 11,2 por ciento, y en que las pérdidas por deterioro de activos han disminuido en 131 millones, un 37,4 por ciento menos, a pesar de haberse dotado 75 millones de saneamientos no recurrentes que tienen como objetivo reforzar las coberturas del riesgo de crédito. La nueva inversión crediticia creció un 45,6 por ciento, con la formalización de nuevas operaciones por un volumen total de 3.146 millones de euros, destacando la nueva inversión crediticia en pymes y autónomos, con un incremento interanual del 56 por ciento. El Grupo Liberbank mantiene la mejora del equilibrio de su balance y la sólida posición de liquidez, con una la ratio de créditos sobre depósitos del 88,8 por ciento y una ratio de liquidez a corto plazo cercana al 400 por ciento, al tiempo que continuó profundizando en la política prioritaria de mejora de la eficiencia. El Grupo Liberbank alcanzó una ratio de solvencia CET TIER 1 del 13,7 por ciento (incluyendo resultados del ejercicio).

# Liberbank

## Principales hitos y magnitudes

### **Cuenta de resultados**

En el ejercicio de 2015 el margen de intereses de Liberbank alcanzó los 494 millones de euros, con un crecimiento del 5 por ciento. La evolución del margen de intereses consolida su positiva evolución por el negocio minorista recurrente, que aportó 413 millones de euros, un 13,1 por ciento superior al del año 2014. La positiva evolución del negocio típico bancario se refleja en el crecimiento sostenido del margen comercial minorista, que en los en el último trimestre del año se consolidó alcanzando los 1,67 puntos porcentuales, frente a los 1,50 del cuarto trimestre de 2014, lo que supone una mejora de 17 puntos. El positivo comportamiento del margen de intereses se produce por la reducción del coste del pasivo minorista, que se sitúa en el 0,27 por ciento, 45 puntos básicos de descenso interanual. Los resultados por operaciones financieras ascendieron a 193 millones, un 35,6 por ciento inferior a 2014, mientras que las comisiones, por efecto de SAREB y el EPA, se redujeron un 2 por ciento, por lo que el margen bruto alcanzó los 914 millones de euros, un 2,6 por ciento menor respecto a 2014.

Los gastos de personal y generales se mantuvieron estables, con lo que el margen de explotación alcanzó los 479 millones.

La mejora del negocio recurrente minorista y de la calidad de activos ha permitido a Liberbank aplicar una estrategia de anticipación en la cobertura de eventuales impactos negativos futuros. Liberbank ha destinado 182 millones de euros a provisiones para cubrir, por una parte, el plan de bajas voluntarias, con una dotación de 98 millones, y por otra, a reforzar provisiones para cubrir riesgos derivados de contingencias legales. El volumen

# Liberbank

de saneamientos de activos financieros se situó en 220 millones, un 37,4 por ciento inferior al del año 2014. Los saneamientos del crédito mantienen una tendencia decreciente, lo que ha supuesto la paulatina reducción del coste recurrente del riesgo que se situó al cierre del ejercicio 2015 en el 0,63 por ciento, 39 puntos básicos inferior al 1,02 por ciento del año 2014. El beneficio neto atribuido alcanzó la cifra de 129 millones de euros, un 9,9 por ciento superior a los 117 millones del mismo periodo de 2014.

## **Balance**

El balance de la entidad alcanzó un tamaño de 42.136 millones de euros, un 2,3 por ciento menor que en 2014. Los recursos de clientes minoristas, que incluyen depósitos, fondos de inversión, de pensiones y seguros de ahorro, ascendieron a 29.075 millones de euros, lo que términos interanuales representa una reducción del 2,6 por ciento, y, por el contrario, un crecimiento del 1,2 por ciento en el cuarto trimestre de 2015 respecto al tercero, debido, principalmente, a la positiva evolución de las cuentas a la vista y de los fondos de inversión. En los recursos de clientes en balance continuó el proceso de modificación de su estructura, con una disminución de los plazos fijos y un aumento de las cuentas a la vista. Paralelamente, se produjo un desplazamiento de las imposiciones a plazo hacia productos fuera de balance. En este sentido, en el conjunto de recursos minoristas fuera de balance el crecimiento fue del 4,1 por ciento por ciento en términos interanuales, destacando la evolución en fondos de inversión, con un incremento del 13,3 por ciento, hasta alcanzar la cifra de 1.962 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

# Liberbank

12,6 por ciento, lo que está permitiendo 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 3.146 millones de euros, lo que representa un crecimiento del 45,6 por ciento respecto al cierre de 2014. En el último trimestre de 2015 se registró una aceleración de la actividad crediticia, que registró una producción récord de inversión por cuantía de 1.151 millones, lo que ha supuesto que el cambio de tendencia en la cartera crediticia no EPA esté próximo, con un saldo neto negativo de sólo el 0,7 por ciento. La financiación a actividades empresariales y productivas ha consolidado su crecimiento en el segmento de pymes y autónomos, con un incremento interanual del 56 por ciento, mientras que en el segmento de particulares y familias, la formalización de nueva financiación se aceleró al final de año hasta alcanzar un incremento anual del 34,2 por ciento.

La inversión crediticia bruta no EPA presentó un saldo de 21.448 millones de euros, estando formada mayoritariamente por riesgos minoristas, con particulares (68 por ciento) y con un elevado nivel de garantía real (78 por ciento). El saldo de inversión crediticia bruta (no EPA) experimentó un descenso del 5,8 por ciento interanual.

De esta forma, el balance de Liberbank afianza su posición de equilibrio, al situarse la ratio de créditos sobre depósitos en el 88,8 por ciento. Así mismo, se ha mantenido la sólida posición de liquidez, con una ratio de liquidez a corto plazo (LCR) del 391 por ciento y unos activos líquidos de 8.123 millones de euros. La cartera de renta fija, de perfil conservador, acumula unas plusvalías por valor de 464 millones de euros.

# Liberbank

## Reducción de la tasa de mora y de la cifra de activos dudosos

El volumen de activos dudosos, excluidos los activos cubiertos por el EPA, registró una reducción por séptimo trimestre consecutivo, de tal forma que el volumen de activos dudosos no EPA se redujo en 270 millones de euros en el año, un 11 por ciento de disminución en el conjunto del ejercicio. Por ello, y pese a la reducción del saldo vivo de inversión crediticia no EPA en 2015 en el 5,6 por ciento, la ratio de mora se redujo en 60 puntos básicos, hasta situarse en el 10 por ciento, 0,4 puntos porcentuales menos que en el anterior trimestre

## Solvencia

De acuerdo con los nuevos ratios de Basilea III, el Grupo Liberbank ha alcanzado un nivel de CET 1 Common Equity Tier 1 a 31 de diciembre de 2015 del 13,7 por ciento (mínimo regulatorio del 4,5 por ciento), una ratio de Capital Nivel 1 del 13,9 por ciento (mínimo regulatorio del 6 por ciento) y una ratio de Capital Total del 13,9 por ciento (mínimo regulatorio del 8 por ciento). Así mismo el ratio de apalancamiento se situaría en un 5,6 por ciento.

## Datos relevantes

<i>Millones de euros</i>	<i>31/12/2015</i>
<b>Beneficio atribuido</b>	<b>129</b>
<b>Balance</b>	<b>42.136</b>
Crédito Bruto	24.421
Crédito Bruto ( <i>excluidos activos EPA</i> )	21.448
<i>del que: riesgo promotor</i>	<b>307</b>
Recursos minoristas	29.075
<b>Ratio de mora (<i>excluye activos EPA</i>)</b>	<b>10,0%</b>
<b>Créditos sobre depósitos (L/D)</b>	<b>88,8%</b>

# Liberbank

## Balance consolidado

Millones de euros	31/12/2015	30/09/2015	31/12/2014	% variación trimestral	% variación interanual
Tesorería y Entidades de Crédito	601	618	563	-2,7%	6,8%
Crédito a la Clientela	22.810	22.951	24.164	-0,6%	-5,6%
Cartera de Renta Fija	12.676	13.074	12.914	-3,0%	-1,8%
Cartera de negociación	0	0	37	2,0%	-100,0%
Activos financieros disponibles para la venta	8.207	8.226	7.446	-0,2%	10,2%
Inversiones crediticias	2.326	2.787	2.951	-16,5%	-21,2%
Cartera de inversión a vencimiento	2.142	2.061	2.479	4,0%	-13,6%
Instrumentos de Capital	410	406	429	0,8%	-4,5%
Derivados	427	406	486	5,1%	-12,1%
Activos no corrientes en venta	1.828	1.727	1.413	5,9%	29,4%
del que activo material adjudicado	1.828	1.727	1.402	5,9%	30,4%
Participaciones	387	410	295	-5,6%	31,3%
Inmovilizado material	693	691	688	0,3%	0,7%
Inmovilizado intangible	91	83	83	9,0%	8,6%
Resto Activos	2.214	2.096	2.101	5,6%	5,4%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>42.136</b>	<b>42.463</b>	<b>43.137</b>	<b>-0,8%</b>	<b>-2,3%</b>
Depósitos en Bancos Centrales	2.347	3.922	3.092	-40,2%	-24,1%
Depósitos en Entidades de Crédito	982	586	923	67,6%	6,5%
Depósitos de la Clientela	34.556	33.790	34.916	2,3%	-1,0%
Bonos y pagarés	421	401	318	4,8%	32,1%
Pasivos subordinados	136	161	239	-15,4%	-42,9%
Otros pasivos financieros	213	244	270	-12,5%	-20,9%
Derivados	81	62	55	29,3%	46,9%
Otros Pasivos	768	730	708	5,2%	8,4%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>39.504</b>	<b>39.897</b>	<b>40.521</b>	<b>-1,0%</b>	<b>-2,5%</b>
Capital y reservas	2.205	2.117	2.036	4,1%	8,3%
Dividendo a cuenta	-40	-40	0		
Resultado atribuido a la dominante	129	167	117	-22,9%	9,9%
Ajustes por valoración Patrimonio Neto	263	238	360	10,7%	-26,8%
Intereses minoritarios	76	85	102	-10,4%	-25,7%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>2.632</b>	<b>2.566</b>	<b>2.615</b>	<b>2,6%</b>	<b>0,6%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>42.136</b>	<b>42.463</b>	<b>43.137</b>	<b>-0,8%</b>	<b>-2,3%</b>



# Liberbank

## Pérdidas y ganancias

Millones de euros	31/12/2015	31/12/2014	% variación interanual
Intereses y rendimientos asimilados	758	944	-19,7%
Intereses y cargas asimiladas	263	473	-44,3%
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>494</b>	<b>471</b>	<b>5,0%</b>
Rendimiento de instrumentos de capital	6	10	-43,9%
Rdos. Entidades valoradas por metodo de participación	90	34	162,2%
Comisiones netas	183	187	-2,0%
Resultado de operaciones financieras y dif.cambio	193	300	-35,6%
Otros productos de explotación (neto)	-52	-63	-17,8%
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>914</b>	<b>939</b>	<b>-2,6%</b>
Gastos de administración	397	400	-0,8%
Gastos de personal	258	259	-0,4%
Otros gastos generales de administración	139	141	-1,3%
Amortización	38	39	-0,9%
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>479</b>	<b>500</b>	<b>-4,3%</b>
Dotaciones a provisiones (neto)	182	11	
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	220	351	-37,4%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	1	-7	
Otras ganancias / perdidas	-35	-27	30,7%
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>41</b>	<b>118</b>	<b>-65,1%</b>
Impuesto sobre beneficios	-71	10	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>112</b>	<b>108</b>	<b>3,7%</b>
<b>RESULTADO ATRIBUIDO A LA DOMINANTE</b>	<b>129</b>	<b>117</b>	<b>9,9%</b>

Madrid, 24 de febrero de 2016