

# **Liberbank**

---

## **Liberbank reduce la mora al 11,3 por ciento y logra un beneficio de 67 millones de euros en el primer semestre de 2017**

- **La reducción de la tasa de morosidad y de activos improductivos se aceleró:**
  - **la mora se situó al final del primer semestre en el 11,3 por ciento, con una bajada en el último año de 587 puntos básicos y de 1.613 millones de euros**
  - **respecto al primer trimestre, la mora disminuyó en el segundo en 171 puntos básicos y en 395 millones de euros**
  - **la previsión es cerrar el ejercicio 2017 con una mora inferior al 9 por ciento y alcanzar una ratio del 5 por ciento en 2018**
- **El saldo vivo de la inversión crediticia productiva creció al superar las formalizaciones a las amortizaciones:**
  - **En el segundo trimestre del año aumentó el saldo vivo en un 1,7 por ciento y se incrementó en todos los segmentos privados de actividad, principalmente en consumo y en actividades productivas**
- **Las nuevas formalizaciones de hipotecas continuaron su elevado ritmo, con un aumento de los nuevos contratos**

# **Liberbank**

del 94,9 por ciento, alcanzando una cuota de mercado del 4,8 por ciento en el ámbito nacional

- Las formalizaciones de préstamos al consumo se incrementaron un 9,3 por ciento
- El margen comercial minorista consolidó su mejora por tercer trimestre consecutivo, creciendo hasta el 1,60 por ciento
- El patrimonio en fondos de inversión creció un 23,6 por ciento interanual, y alcanza los 2.454 millones de euros
- La entidad ha firmado un acuerdo estratégico con J.P. Morgan Asset Management
- Las comisiones recurrentes crecieron el 1,7 por ciento en términos interanuales
- El beneficio crece un 9,3 por ciento respecto al resultado del primer trimestre de 2017

Liberbank aceleró durante el segundo trimestre de 2017 el proceso de saneamiento de su balance, habiendo reducido la tasa de mora al 11,3 por ciento, lo que supuso una disminución en términos absolutos de 395 millones entre marzo y junio y una reducción de la ratio en 171 puntos básicos. Al mismo tiempo, Liberbank ha consolidado la mejora de la actividad crediticia, que confirmó en junio el cambio de tendencia, al registrarse un aumento del saldo vivo de créditos productivos, con un crecimiento del 1,7 por ciento. El superior volumen de formalizaciones que de amortizaciones refleja el mayor dinamismo comercial, el cual está, asimismo, en la senda de mejora de los márgenes comerciales, como muestra que en el segundo trimestre de 2017 el margen comercial recurrente minorista alcanzó el 1,60 por ciento. Es el tercer trimestre consecutivo de crecimiento del margen

# **Liberbank**

comercial minorista, cimentado, en gran medida, en el impacto de la nueva producción crediticia, con una rentabilidad superior a la media de la cartera. En el segundo trimestre del año las formalizaciones de hipotecas y créditos al consumo continuaron su expansión (con aumentos interanuales del 94,9 y del 9,3 por ciento respectivamente). El proceso de traspaso de plazos fijos a depósitos a la vista y a fondos de inversión continuó en el segundo trimestre, con aumento de estos últimos del 23,6 por ciento. Liberbank ha suscrito un acuerdo estratégico con J.P. Morgan Asset Management en el ámbito de la gestión de activos y ahorro a largo plazo. Liberbank en el primer semestre del año redujo en 164 millones de euros las necesidades de dotaciones y provisiones, mientras que los resultados por operaciones financieras, disminuyeron en 177 millones. El beneficio neto atribuido del semestre alcanzó los 67 millones de euros, un 7,8 por ciento menor que en el primer semestre de 2016. En el segundo trimestre el beneficio mejoró en 3 millones y en un 9,3 por ciento respecto al primer trimestre de 2017.

## **BALANCE**

**El saldo vivo de inversión crediticia creció un 1,7 por ciento entre marzo y junio**

Liberbank, durante el segundo trimestre de 2017, afianzó la evolución positiva de los últimos trimestres en dos ámbitos de relevancia estratégica: la reducción de los activos improductivos y de la tasa de mora; y el crecimiento del negocio minorista, tanto en términos de volumen de la cartera crediticia como de rentabilidad comercial. Este dinamismo comercial y el aumento de la actividad del negocio típico bancario se reflejaron en los incrementos de formalizaciones de nueva inversión crediticia, principalmente en el segmento hipotecario y de consumo, y en

# Liberbank

la captación de nuevos recursos de clientes, principalmente fuera de balance.

Durante el segundo trimestre de 2017 Liberbank consolidó la tendencia de mejora del saldo crediticio de los últimos trimestres, y registró un incremento del saldo vivo del crédito productivo. El mayor aumento de las formalizaciones de nuevos préstamos que de las amortizaciones de créditos ha hecho que entre marzo y junio el saldo vivo crediticio haya aumentado un 1,7 por ciento, alcanzando una ratio positiva después de que en el primer trimestre de 2017 hubiera obtenido una ligera disminución del saldo, del 0,1 por ciento. La cartera crediticia se ha situado en 20.104 millones. El aumento del saldo vivo se registró en todos los segmentos de actividad, salvo en Administraciones Públicas. La cartera de créditos al sector privado creció en el trimestre un 2,5 por ciento, hasta los 18.973 millones, siendo el incremento de la financiación a actividades productivas y empresas (excluida promoción y construcción) del 1,3 por ciento en el trimestre y del 5,4 por ciento en términos interanuales, mientras que la financiación a las personas físicas aumentó un 0,9 por ciento, resaltando el aumento del saldo vivo de préstamos al consumo, que creció el 3,8 por ciento en el trimestre, mientras que en términos interanuales el aumento fue del 9,7 por ciento.

## **Las formalizaciones de nuevas hipotecas crecieron el 94,9 por ciento**

La nueva producción crediticia registró en el ámbito de personas físicas, un crecimiento del 72,2 por ciento, con una cifra total de 808 millones de euros. Las formalizaciones de nuevos contratos de hipotecas aumentaron hasta junio, respecto al primer semestre de 2016, un 94,9 por ciento, alcanzando una cuota de mercado nacional que supera el 4,8 por ciento, afianzándose la tendencia de préstamos a tipo fijo, que supusieron el 64 por ciento de las nuevas hipotecas. Por otra parte, el nuevo crédito al consumo también mantuvo un elevado ritmo de formalizaciones, con un crecimiento del 9,3 por ciento en términos interanuales. La estabilización del nuevo crédito a empresas y la menor demanda crediticia de las

# Liberbank

administraciones públicas propiciaron que el volumen total de nuevos préstamos formalizados en el primer semestre del ejercicio 2017 alcanzase los 2.172 millones, prácticamente igual al montante del mismo periodo de 2016, que fue de 2.221 millones.

## **La tasa de mora se reduce hasta el 11,3 por ciento, tras disminuir los créditos dudosos en 395 millones en el trimestre**

En el primer semestre de 2017 Liberbank logró una significativa reducción del volumen de créditos no productivos o dudosos, mejorando la tendencia ya consolidada desde el año 2016. Entre marzo y junio de 2017 el volumen de créditos dudosos se redujo en 395 millones de euros, por lo que la tasa de mora disminuyó en 171 puntos básicos, hasta situarse en el 11,3 por ciento (frente al 13 por ciento al cierre del primer trimestre). En términos interanuales la reducción de la mora ha sido de 1.613 millones y una disminución de la ratio de 587 puntos básicos, mientras que en el sector la reducción de la mora en este periodo ha sido del orden del 1 por ciento. La previsión es concluir el ejercicio 2017 con una tasa de mora inferior al 9 por ciento y alcanzar en 2018 una tasa de mora del 5 por ciento. Excluida la cartera de crédito promotor, actualmente la tasa de mora de Liberbank se sitúa en el 7,6 por ciento.

En el desarrollo de la estrategia de saneamiento y limpieza del balance, también se ha registrado una significativa mejora en las refinanciaciones, cuyo volumen disminuyó en el trimestre en 206 millones y que se redujo en el último año en 1.101 millones. La cartera de préstamos refinanciados se situó al final del segundo trimestre en 1.622 millones, de los que el 81 por ciento, por aplicación de una política de prudencia, están clasificados como activos dudosos.

Liberbank mantiene, a pesar de la intensa reducción de activos ociosos de los últimos trimestres, los niveles de coberturas, tanto de activos dudosos como de adjudicados, y todo ello habiendo realizado la actualización de tasación de los mismos, en el año 2016, y su reclasificación desde un

# Liberbank

enfoque de máxima prudencia. En este sentido, la tasa de cobertura de los activos dudosos, cuyas garantías tienen un valor del 109 por ciento de la valoración de la deuda, alcanza el 40 por ciento. Por otra parte, la cobertura de los activos adjudicados se sitúa en el 40 por ciento y mejoraría en 7,6 puntos, aproximadamente, teniendo en cuenta que en la misma no computan ni las quitas ni los fallidos producidos en el proceso de adjudicación.

Durante el primer semestre del año se ha consolidado el proceso de venta de adjudicados, que alcanzó los 226 millones de euros, proceso en el que destaca la reactivación de la venta de suelos, que supusieron un 35 por ciento del total de las operaciones hasta junio.

Al cierre del trimestre los indicadores de liquidez mantenían un nivel óptimo, con una posición de liquidez de 11.314 millones y una ratio de liquidez a corto plazo (LCR) del 297 por ciento, frente al 80 por ciento de límite regulatorio y al 175 por ciento de media del sector. La ratio de equilibrio de financiación minorita (Loan to Deposit) consolidó su situación de fortaleza, con 90,4 por ciento, frente a más del 100 por ciento de media del sector bancario español.

## **Aumento del 23,6 por ciento de fondos de inversión y acuerdo estratégico con J.P. Morgan Asset Management**

Los recursos de clientes alcanzaron los 28.703 millones de euros, de los que 23.678 millones son en balance, con una evolución, en el actual entorno de bajos tipos, marcado por la transferencia desde plazos fijos, que se redujeron un 25 por ciento, a depósitos a la vista, que crecieron el 9,5 por ciento.

En esta misma línea, se registró un crecimiento de los fondos de inversión, que crecieron en los últimos doce meses en el conjunto del año un 23,6 por ciento hasta alcanzar los 2.454 millones de euros. En conjunto, los

# Liberbank

recursos fuera de balance alcanzaron los 5.025 millones de euros, con un aumento del 9,5 por ciento.

Con el objetivo de mejorar la actividad en el ámbito de la gestión de activos y de ahorro a largo plazo, Liberbank ha suscrito un acuerdo estratégico con J.P. Morgan Asset Management, que incluye, entre otros ámbitos de colaboración, la delegación de la gestión de ciertos fondos de Liberbank, así como la comercialización directa de fondos de J.P. Morgan Asset Management en la red de Liberbank. El acuerdo, que pretende potenciar la oferta de fondos del banco, incluye asimismo acciones de apoyo a la red comercial de Liberbank enfocadas a fomentar la educación financiera en el ámbito del ahorro entre sus cliente, sobre la base de una visión de largo plazo para ahorrar e invertir. El acuerdo, suscrito el 6 de julio de 2017, incluye la delegación de la gestión de fondos de inversión multi-activo incluidos en la gama actual de Liberbank, así como la comercialización de fondos de J.P. Morgan Asset Management en la red de Liberbank. La implementación del acuerdo se completará con acciones de apoyo a la red comercial enfocadas a fomentar entre sus clientes la visión de largo plazo para la hora de ahorrar e invertir.

## .CUENTA DE RESULTADOS

### **Aumento del margen comercial minorista por tercer trimestre consecutivo y la rentabilidad crediticia**

En el primer semestre de 2017 Liberbank consolidó la tendencia de mejora del negocio bancario típico y de la rentabilidad asociada al mismo, al incrementar por tercer trimestre consecutivo el margen comercial minorista recurrente, que se situó en el 1,60 por ciento, 7 puntos básicos mejor que en el segundo trimestre de 2016, y 5 puntos básicos mejor que al cierre de 2016. Esta mejora del margen minorista se produce por la aportación de la nueva producción crediticia, que tiene una rentabilidad del 2,07 por ciento, superior la media de la cartera productiva, que fue del

# Liberbank

1,78 por ciento. De esta forma, el margen de intereses de Liberbank, tras estabilizarse en el segundo trimestre en los 90 millones de aportación del negocio minorista, alcanzó en el conjunto del semestre los 202 millones de euros, con una reducción interanual del 11,2 por ciento motivada por la menor aportación de ingresos del negocio mayorista.

En la mejora de la capacidad comercial y del aumento de la actividad bancaria tradicional minorista destaca el crecimiento de los ingresos netos por comisiones recurrentes, con un incremento del 1,7 por ciento respecto al mismo periodo del año anterior, debido, principalmente, al crecimiento de los negocios de seguros y de fondos, en los que las comisiones no bancarias crecieron un 9 por ciento. Los ingresos netos totales por comisiones recurrentes alcanzaron los 41 millones. Los resultados por operaciones financieras en el primer semestre alcanzaron los 55 millones de euros, un 76,3 por ciento inferior a los 232 millones del mismo periodo del año anterior, de tal forma que, tras esta disminución de los ingresos atípicos de 177 millones, el margen bruto se situó en 353 millones de euros.

Los gastos de administración, con un total de 194 millones en el semestre, se redujeron en un 3,3 por ciento, debido a la disminución de los gastos generales en un 6,8 por ciento y de los gastos de personal, que se redujeron un 1,1 por ciento.

Las necesidades de dotaciones se redujeron debido a las provisiones ya realizadas anteriormente - y a la positiva evolución de los activos dudosos. Las provisiones y saneamiento disminuyeron, en conjunto, respecto al primer semestre de 2016 en 164 millones, por lo que el beneficio antes de impuestos alcanzó los 74 millones, y el beneficio neto atribuido los 67 millones, un 7,8 por ciento inferior al mismo periodo del año anterior. En el segundo trimestre el beneficio fue de 35 millones, lo que frente a los 32 millones del primer trimestre del año supone un 9,3 por ciento de aumento.



# Liberbank

## SOLVENCIA

El Grupo Liberbank cerró el primer semestre con un nivel de CET 1 (Common Equity Tier 1) del 12,4 por ciento, un Capital Nivel 1 del 12,7 por ciento y una ratio de Capital Total del 14,2 por ciento, por encima de los requerimientos de ratio de Common Equity Tier 1 del 8,25 por ciento y de capital total del 11,75 por ciento establecidos por el Banco Central Europeo. La intensa reducción de activos ociosos está propiciando una disminución de los Activos Ponderados por Riesgo (APR,s), que en el segundo trimestre de 2017 se redujeron en 266 millones. Así mismo la ratio de apalancamiento se situó en el 6,0 por ciento.

## Datos relevantes

<i>Millones de euros</i>	<b>30/06/2017</b>
<b>Beneficio atribuido</b>	<b>67</b>
<b>Balance</b>	<b>39.165</b>
Crédito Bruto	22.660
Crédito Bruto Performing	20.104
Recursos minoristas	28.703
<b>Ratio de mora</b>	<b>11,3%</b>
<b>Créditos sobre depósitos (L/D)</b>	<b>90,4%</b>

Madrid, 27 de julio de 2017

# Liberbank

## Balance consolidado

<i>Millones de euros</i>	30/06/2017	31/03/2017	30/06/2016	% variación trimestral	% variación interanual
Efectivo, Bancos Centrales y otros depósitos a la vista	797	1.780	654	-55,2%	22,0%
Activos financieros mantenidos para negociar	26	29	96	-10,9%	-73,3%
Activos financieros disponibles para la venta	7.208	7.714	10.500	-6,6%	-31,3%
Préstamos y partidas a cobrar	25.487	24.021	25.334	6,1%	0,6%
Valores representativos de deuda	3.372	2.120	2.238	59,1%	50,7%
Préstamos y Anticipos	22.115	21.901	23.096	1,0%	-4,2%
Derivados-contabilidad de coberturas	385	424	481	-9,1%	-19,8%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	355	372	337	-4,7%	5,2%
Activos tangibles	1.022	933	843	9,5%	21,3%
Activos intangibles	127	125	107	1,4%	18,0%
Activos por impuestos y resto de activos	1.880	1.872	2.152	0,5%	-12,6%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1.878	1.893	1.647	-0,8%	14,0%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>39.165</b>	<b>39.163</b>	<b>42.149</b>	<b>0,0%</b>	<b>-7,1%</b>
Pasivos financieros mantenidos para negociar	26	30	36	-11,5%	-27,7%
Pasivos financieros a coste amortizado	36.004	35.989	38.599	0,0%	-6,7%
Depositos	35.085	35.163	37.835	-0,2%	-7,3%
Valores representativos de deuda emitidos	712	644	536	10,5%	33,0%
Otros pasivos financieros	206	181	229	13,7%	-10,1%
Derivados-contabilidad de coberturas	37	12	155		-76,3%
Pasivos amparados por contratos de seguros	7	8	10	-8,0%	-24,1%
Provisiones	296	372	360	-20,4%	-17,8%
Pasivos por impuestos y otros pasivos	225	206	397	9,1%	-43,4%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>36.594</b>	<b>36.616</b>	<b>39.557</b>	<b>-0,1%</b>	<b>-7,5%</b>
Intereses minoritarios	36	38	73	-5,5%	-50,9%
Fondos propios	2.500	2.443	2.355	2,3%	6,1%
Otros resultados global acumulado	35	66	164	-46,4%	-78,4%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>2.571</b>	<b>2.547</b>	<b>2.592</b>	<b>0,9%</b>	<b>-0,8%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>39.165</b>	<b>39.163</b>	<b>42.149</b>	<b>0,0%</b>	<b>-7,1%</b>

# Liberbank

## Pérdidas y ganancias

Millones de euros	30/06/2017	30/06/2016	% variación interanual
Intereses y rendimientos asimilados	254	316	-19,5%
Intereses y cargas asimiladas	52	88	-40,9%
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>202</b>	<b>228</b>	<b>-11,2%</b>
Rendimiento de instrumentos de capital	2	1	31,2%
Rdos. Entidades valoradas por metodo de participación	25	20	
Comisiones netas	89	93	-4,3%
Resultado de operaciones financieras y dif.cambio	55	232	-76,3%
Otros productos de explotación (neto)	-20	-20	0,9%
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>353</b>	<b>554</b>	<b>-36,3%</b>
Gastos de administración	194	201	-3,3%
Gastos de personal	122	123	-1,1%
Otros gastos generales de administración	72	78	-6,8%
Amortización	22	17	24,4%
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>137</b>	<b>335</b>	<b>-59,2%</b>
Dotaciones a provisiones (neto)	-25	12	-315,8%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	48	175	-72,7%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	-1	4	
Otras ganancias / pérdidas	-41	-65	-36,1%
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>74</b>	<b>80</b>	<b>-7,7%</b>
Impuesto sobre beneficios	13	17	-22,2%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>61</b>	<b>63</b>	<b>-3,7%</b>
<b>RESULTADO ATRIBUIDO A LA DOMINANTE</b>	<b>67</b>	<b>73</b>	<b>-7,8%</b>

Fuente: Cuenta pública consolidada.