

Liberbank

Liberbank incrementa un 8,6 por ciento el beneficio antes de impuestos e intensifica el crecimiento de la inversión crediticia, que aumenta el 5,2 por ciento su saldo vivo

- El stock de la inversión crediticia productiva creció respecto al primer trimestre de 2017 el 5,2 por ciento, con un incremento en la financiación al sector privado (empresas y familias) del 4,7 por ciento.
- La tendencia de fortalecimiento de la actividad crediticia se consolida al lograr variaciones interanuales positivas por cuarto trimestre consecutivo, con incrementos en todos los segmentos de negocio:
 - en el ámbito de las actividades productivas el saldo vivo de la inversión crediticia aumentó en un 10,2 por ciento respecto al año anterior, con crecimientos del 20,1 por ciento en el segmento de autónomos y del 5,6 por ciento en pymes
 - en crédito al consumo el aumento interanual fue del 10,9 por ciento mientras que la financiación de viviendas aumentó un 2,5 por ciento

Liberbank

- **Las formalizaciones de nuevos créditos alcanzaron los 1.475 millones, un 49,2 por ciento superiores al primer trimestre del ejercicio anterior:**
 - **las nuevas hipotecas continuaron crecer a un ritmo del 30,2 por ciento mientras que los nuevos préstamos al consumo se incrementaron un 7,1 por ciento**
- **El patrimonio en fondos de inversión creció un 23,8 por ciento interanual, y se sitúa en los 2.951 millones de euros, impulsado por el modelo de gestión delegada de cartera**
- **La calidad de los activos continuó mejorando, pues los riesgos dudosos y los activos adjudicados se redujeron 1.820 millones de euros en el último año**
 - **la mora disminuyó al 7,8 por ciento, descendiendo en el trimestre 79 puntos básicos, situándose en línea con el sector, tras el intenso proceso de saneamiento realizado en 2017**
- **Las ventas minoristas de inmuebles aceleraron su ritmo, con operaciones por 156 millones en el primer trimestre, siendo un 26 por ciento suelos**
- **Las comisiones recurrentes crecieron el 3,8 por ciento en términos interanuales**
- **En el primer trimestre la mejora de la actividad comercial del negocio bancario típico se reflejó en la cuenta de resultados, con el incremento de los márgenes:**

Liberbank

- el de intereses cambió su tendencia y aumentó respecto al primer trimestre del año anterior un 2,4 por ciento
- el margen básico creció un 2,4 por ciento, mientras que el bruto, debido a la disminución del 47,8 por ciento de los resultados por operaciones financieras, se redujo un 3,7 por ciento
- el margen y el resultado de explotación aumentaron, respectivamente, el 2,7 y el 7,5 por ciento
- El beneficio antes de impuesto fue de 41 millones, un 8,6 por ciento superior al del primer trimestre de 2017, mientras que el beneficio después de impuestos alcanzó los 29 millones, que representa una disminución del 9 por ciento, consolidando la mejora de la rentabilidad respecto al cuarto trimestre de 2017

La intensificación de la mejora de la actividad comercial bancaria típica, con crecimiento sostenido de la inversión crediticia y de la gestión de recursos fuera de balance, principalmente los fondos de inversión, así como la consolidación de la mejora de la calidad de activos, han tenido durante el primer trimestre del ejercicio 2018 reflejo en los márgenes de la cuenta de resultados y en el beneficio de Liberbank: el margen de intereses creció un 2,4 por ciento y el de explotación mejoró un 2,7 por ciento, mientras que el beneficio antes de impuesto, de 41 millones, registró un incremento respecto al mismo

Liberbank

periodo del año anterior del 8,6 por ciento, consolidando la mejora de la rentabilidad en el trimestre, ya que el beneficio neto creció respecto al cuarto trimestre de 2017 un 164 por ciento. En el primer trimestre de 2018 se fortaleció, asimismo, la tendencia de aumento de la actividad crediticia, ya que en términos interanuales, y pese a que en el mercado continúa el proceso de desapalancamiento y de reducción del crédito, Liberbank incrementó el saldo vivo de crédito productivo un 5,2 por ciento interanual, con un crecimiento de la financiación al sector privado (empresas y familias) que aumentó por cuarto trimestre consecutivo y registró un crecimiento en términos interanuales del saldo vivo de un 4,7 por ciento. En esta evolución destaca el incremento de la financiación a las actividades productivas (un 10,2 por ciento), especialmente a los segmentos de autónomos (20,1 por ciento de aumento) y pymes (5,6 por ciento). En el ámbito de las familias, el saldo vivo de inversión crediticia aumentó un 10,9 por ciento en crédito al consumo y un 2,5 por ciento en operaciones para adquisición de viviendas. La nueva producción crediticia consolidó su crecimiento, con un total de 1.475 millones de euros, un 49,2 por ciento superior al primer trimestre de 2017. El proceso de traspaso de plazos fijos a depósitos a la vista y a fondos de inversión continuó en el primer trimestre, con un aumento de estos últimos del 23,8 por ciento respecto al primer trimestre de 2017. Liberbank continuó también con el proceso de mejora de la calidad de sus activos, reduciendo la tasa de morosidad en el trimestre en 0,79 puntos básicos, hasta situarla en el 7,8 por ciento, en línea con la media del conjunto del sector.

Liberbank

BALANCE

El saldo vivo de inversión crediticia creció un 5,2 por ciento interanual, con un aumento de la financiación a las actividades productivas del 10,2 por ciento

Liberbank afianzó en el primer trimestre de 2018 la evolución positiva 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. El dinamismo comercial se intensificó en la actividad de financiación, con una aceleración del crecimiento del saldo vivo crediticio en todos los segmentos, principalmente en empresas y en crédito al consumo a las familias, así como en Administraciones Públicas. El saldo total de crédito productivo se situó en los 20.807 millones de euros, lo que supone un incremento del 5,2 por ciento interanual, mientras que el crecimiento de la financiación al sector privado fue del 4,7 por ciento, hasta alcanzar los 19.463 millones de euros. El sostenido incremento de formalizaciones de nueva inversión crediticia, principalmente en el segmento hipotecario y de consumo, ha propiciado que el primer trimestre del año haya sido el cuarto periodo trimestral de crecimiento interanual del saldo vivo, consolidando la evolución positiva de Liberbank en un entorno en el que continúa la tendencia de reducción del crédito y de desapalancamiento de empresas y familias.

La financiación de actividades productivas registró un crecimiento del saldo vivo del 10,2 por ciento, situándose los créditos y préstamos a empresas en 5.386 millones de euros. La financiación al segmento de autónomos creció un 20,1 por ciento y a las pymes un 5,6 por ciento, hasta alcanzar, en el conjunto de ambos segmentos, un saldo vivo de 1.676 millones.

El crédito a personas físicas aumentó su saldo vivo un 2,8 por ciento respecto al año anterior, destacando el crédito al consumo, que en términos interanuales aumentó un 10,9 por ciento, mientras que la

Liberbank

financiación para adquisición de viviendas aumentó su saldo vivo un 2,5 por ciento.

Las formalizaciones de nueva financiación crecieron un 49,2 por ciento

La nueva producción crediticia registró un crecimiento del 49,2 por ciento, con una cifra total de 1.475 millones de euros. Las formalizaciones de nuevos contratos de hipotecas aumentaron un 30,2 por ciento respecto al primer trimestre del año 2017. Por otra parte, el nuevo crédito al consumo también mantuvo un elevado ritmo de formalizaciones, con un crecimiento del 7,1 por ciento en términos interanuales.

Intensificación de la mejora de la calidad de los activos. La tasa de mora se reduce hasta el 7,8 por ciento

Liberbank intensificó durante el primer trimestre de 2018 la estrategia de mejora de la calidad de los activos desarrollada en 2017. En los tres primeros meses del año se ha acelerado la venta de activos adjudicados, con un volumen de ventas minoristas por valor de 156 millones, de los que un 26 por ciento correspondieron a suelos. La disminución de la cartera de activos improductivos en el último año ha sido de 1.820 millones.

Por su parte, el volumen de activos en mora se redujo en el último año en 1.181 millones, por lo que la tasa de mora de créditos dudosos disminuyó en 514 puntos básicos, hasta situarse en el 7,8 por ciento, ya en la media del sector. En el primer trimestre del año la disminución de los activos en mora fue de 130 millones, habiéndose registrado una reducción del 46 por ciento del volumen trimestral de entradas en mora.

La cartera de préstamos refinanciados se situó al final del trimestre en 1.014 millones, de los que el 79 por ciento, por aplicación de una política de prudencia, están clasificados como activos dudosos. En términos

Liberbank

interanuales, los préstamos refinanciados se han reducido en 814 millones, por lo que la proporción del crédito refinanciado sobre el total disminuye hasta situarse en el 4,5 por ciento.

Los niveles de cobertura se han incrementado hasta el 51 por ciento en el conjunto de activos improductivos creciendo 183 puntos básicos desde diciembre.

Los indicadores de liquidez se mantenían en niveles óptimos, la ratio de liquidez a corto plazo (LCR) que se sitúa en el 341 por ciento, frente a la media del sector (que se encuentra por debajo del 206 por ciento), y la ratio de equilibrio de financiación minorita (Loan to Deposit) consolidó su situación de fortaleza, con un 94 por ciento.

Aumento del 23,8 por ciento de fondos de inversión

Durante el primer trimestre de 2018 se consolidó la tendencia de concentrar la gestión de los recursos de clientes, en el actual entorno de bajos tipos, en los fondos de inversión y los depósitos a la vista. Se registró un fuerte crecimiento de los fondos de inversión, que aumentaron en los últimos doce meses un 23,8 por ciento hasta alcanzar los 2.951 millones de euros, crecimiento impulsado por la nueva estrategia de gestión delegada de cartera y por el acuerdo estratégico suscrito en julio de 2017 con J.P. Morgan Asset Management.

En conjunto, los recursos fuera de balance alcanzaron los 5.464 millones de euros, con un alza interanual del 9,4 por ciento. Por su parte, los depósitos a la vista aumentaron un 4,2 por ciento, hasta alcanzar los 15.620 millones de euros. Los recursos totales de clientes se situaron en los 28.324 millones de euros.

Liberbank

.CUENTA DE RESULTADOS

Incremento de los márgenes de interés y de explotación y aumento de las comisiones

La consolidación de la mejora del negocio bancario típico, así como el mayor dinamismo comercial y la mejora de la calidad del activo, han tenido reflejo en la cuenta de resultados en el primer trimestre de 2018, en el cual el margen de intereses ha tenido un incremento en términos interanuales del 2,4 por ciento, y ha confirmado la tendencia de continua mejora intertrimestral iniciada hace tres trimestres. El margen de intereses alcanzó los 105 millones de euros, frente a los 102 millones del primer trimestre de 2017 y a los 103 del último periodo trimestral de 2017.

En la mejora de la capacidad comercial y del aumento de la actividad bancaria tradicional minorista destaca la aportación positiva de la nueva producción crediticia, que tiene una rentabilidad del 2,05 por ciento, superior a la de la media de la cartera productiva, que fue del 1,71 por ciento. Asimismo, sobresale el crecimiento de los ingresos netos por comisiones, que crecieron un 3,1 por ciento, mientras que las comisiones recurrentes se incrementaron un 3,8 por ciento, principalmente por la mejora del 14,9 por ciento de las comisiones de productos financieros no bancarios (seguros, fondos de inversión...)

Los resultados por operaciones financieras registraron una disminución del 47,8 por ciento, lo que propició que el margen bruto, de 171 millones, disminuyese un 3,7 por ciento inferior.

Sin embargo, el margen de explotación creció un 2,7 por ciento, debido a la continuidad de la política de contención de gastos, que registraron una disminución del 7,1 por ciento por efecto de la reducción de costes de personal del 4,8 por ciento y de gastos de administración del 10,9 por ciento.

Liberbank

Aumento de la rentabilidad: crecimiento del beneficio antes de impuestos del 8,6 por ciento

El beneficio antes de impuestos fue en el primer trimestre de 2018 de 41 millones de euros, lo que supone un incremento respecto al mismo periodo del año anterior del 8,6 por ciento. El resultado neto, después de impuestos, se situó en 29 millones, un 8 por ciento superior al del ejercicio anterior.

SOLVENCIA

A 31 de marzo el Grupo alcanza un nivel de CET 1 (Common Equity Tier 1) del 13,2 por ciento, una ratio de Capital Nivel 1 del 13,8 por ciento y una ratio de Capital Total del 15,4 por ciento. El CET 1 fully loaded pro-forma, teniendo en cuenta la conversión de obligaciones convertibles (COCOS) del próximo mes de julio, se sitúa en el 12,0 por ciento, la ratio de Capital Nivel 1 en el 12,0 por ciento y el Capital Total en el 13,6 por ciento. Los requerimientos de capital P2R se mantienen en el 2,5 por ciento a la fecha. El capital total requerido a marzo, igual al de diciembre más el incremento anual del Buffer de Conservación de Capital sería del 12,375 por ciento y el ratio de Common Equity Tier 1 del 8,875 por ciento.

Liberbank

Datos relevantes

<i>Millones de euros</i>	31/03/2018
Beneficio antes de impuestos	41
Beneficio atribuido	29
Balance	39.263
Crédito Bruto	22.577
Crédito Bruto Performing	20.807
Recursos de clientes	28.324
Ratio de mora	7,8%
Créditos sobre depósitos (L/D)	94,1%

Pérdidas y ganancias

Millones de euros	31/03/2018	31/03/2017	% variación interanual
Intereses y rendimientos asimilados	127	130	-2,3%
Intereses y cargas asimiladas	23	28	-19,5%
MARGEN DE INTERESES	105	102	2,4%
Rendimiento de instrumentos de capital	0	0	71,6%
Rdos. Entidades valoradas por metodo de participación	2	2	-18,8%
Comisiones netas	44	43	3,1%
Resultado de operaciones financieras y dif.cambio	26	50	-47,8%
Otros productos de explotación (neto)	-7	-20	-67,7%
MARGEN BRUTO	171	178	-3,7%
Gastos de administración	91	98	-7,1%
Gastos de personal	58	61	-4,8%
Otros gastos generales de administración	33	37	-10,9%
Amortización	9	11	-14,5%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	71	69	2,7%
Dotaciones a provisiones (neto)	5	1	
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	17	22	-23,2%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	8	0	
Otras ganancias / pérdidas	-1	-9	-84,6%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	41	37	8,6%
Impuesto sobre beneficios	11	10	10,5%
RESULTADO DEL EJERCICIO	29	27	7,9%
Resultado atribuido a la dominante	29	32	-9,0%

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

Liberbank

Balance consolidado

Millones de euros	31/03/2018	31/12/2017	31/03/2017	% variación trimestral	% variación interanual
Efectivo, Bancos Centrales y otros depósitos a la vista	1.133	1.717	1.780	-34,0%	-36,3%
Activos financieros (AF) mantenidos para negociar	19	23	29	-13,5%	-32,0%
AF no destinados a negociación a valor razonable con cambios en PyG	285	0	0		
AF a valor razonable (VR) con cambios en otro resultado global	2.503	4.800	7.714	-47,8%	-67,5%
AF a coste amortizado	30.066	23.696	24.021	26,9%	25,2%
Valores representativos de deuda	8.083	2.180	2.120		
Préstamos y Anticipos	21.983	21.516	21.901	2,2%	0,4%
de los que: a Clientes	21.844	21.433	21.796	1,9%	0,2%
Derivados-contabilidad de coberturas	341	357	424	-4,5%	-19,6%
Cambios del VR de elementos cubiertos del riesgo de tipo de interés	3	0	0		
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociados	357	331	372	7,8%	-4,1%
Activos amparados por contratos de seguros y reaseguros	0	0	0		
Activos tangibles	1.079	1.071	933	0,8%	15,6%
Activos intangibles	128	126	125	1,7%	2,3%
Activos por impuestos y resto de activos	2.063	2.061	1.872	0,1%	10,2%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1.284	1.282	1.893	0,2%	-32,2%
TOTAL ACTIVO	39.263	35.462	39.163	10,7%	0,3%
Pasivos financieros mantenidos para negociar	20	23	30	-12,2%	-32,4%
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en PyG	0	0	0		
Pasivos financieros a coste amortizado	36.005	32.239	35.989	11,7%	0,0%
Depositos	35.304	31.482	35.163	12,1%	0,4%
Valores representativos de deuda emitidos	550	566	644	-2,9%	-14,6%
Otros pasivos financieros	151	191	181	-20,7%	-16,5%
Derivados-contabilidad de coberturas	123	28	12		
Cambios del VR de elementos cubiertos del riesgo de tipo de interés	0	0	0		
Pasivos amparados por contratos de seguros	8	7	8	3,6%	-4,4%
Provisiones	186	238	372	-21,9%	-49,9%
Pasivos por impuestos y otros pasivos	221	244	206	-9,2%	7,4%
TOTAL PASIVO	36.563	32.779	36.616	11,5%	-0,1%
Intereses minoritarios	0	0	38	0,0%	
Fondos propios	2.616	2.633	2.443	-0,7%	7,1%
Otros resultados global acumulado	84	50	66	69,5%	27,2%
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.700	2.683	2.547	0,6%	6,0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	39.263	35.462	39.163	10,7%	0,3%

Madrid, 25 de abril de 2018