

Liberbank

Liberbank obtiene 84 millones de beneficio, un 39,3 por ciento superior, e intensifica el crecimiento de la inversión crediticia, que creció el 8,8 por ciento

- **En el primer semestre de 2018 mejoraron todos los márgenes de la cuenta de resultados:**
 - **el de intereses creció un 9,3 por ciento,**
 - **el margen bruto, aumentó un 2,7 por ciento,**
 - **el de explotación mejoró un 17 por ciento**
 - **y el beneficio antes de impuesto alcanzó los 103 millones, un 39,3 por ciento superior**
- **El balance creció un 3,1 por ciento, aumentando los recursos de clientes un 2,8 por ciento, y creciendo el saldo vivo de inversión crediticia un 8,8 por ciento.**
- **El fortalecimiento de la actividad crediticia, por quinto trimestre consecutivo, se consolida en todos los segmentos de negocio:**
 - **en el ámbito de las actividades productivas el saldo vivo de la inversión crediticia aumentó en un 13,6 por ciento respecto al año anterior, con elevado crecimiento en el segmento de autónomos**
 - **en crédito al consumo el aumento interanual fue del 6,5 por ciento mientras que la financiación hipotecaria creció un 3,2 por ciento**

Liberbank

- **Las formalizaciones de nuevos créditos alcanzaron los 3.292 millones, un 51,6 por ciento superiores al primer semestre del ejercicio anterior:**
 - **La nueva financiación a empresas y al sector público creció un 66,0 por ciento,**
 - **las nuevas hipotecas continuaron aumentando a un ritmo del 27,6 por ciento, mientras que los nuevos préstamos al consumo se incrementaron un 14 por ciento**
- **El patrimonio en fondos de inversión aumentó un 25,2 por ciento interanual, y supera los 3.000 millones de euros impulsado por el modelo de gestión delegada de cartera**
- **La calidad de los activos continuó mejorando**
 - **la mora se redujo al 6,75 por ciento, en la media del sector y 4,5 puntos porcentuales menos que en junio de 2017**
- **La ratio de activos improductivos (adjudicados y en mora) bajó hasta el 15 por ciento, siete puntos porcentuales menos que hace un año**
- **Las comisiones crecieron el 3,6 por ciento en términos interanuales**
- **La calidad en la atención comercial a los clientes (índice Equos) continúa su mejora, supera la media del sector por segundo trimestre consecutivo y alcanza máximos históricos**

Liberbank

Liberbank registró en el primer semestre de 2018 un beneficio neto de 84 millones de euros, un 39,3 por ciento superior al año anterior. En los seis primeros meses del ejercicio, Liberbank ha logrado un crecimiento de todos los márgenes de la cuenta de resultados y ha intensificado la mejora de la actividad comercial bancaria típica, reflejada tanto en el aumento de los recursos de clientes (en balance y fuera de balance), en un 2,8 por ciento, como en el crecimiento del saldo vivo crediticio en todos los segmentos de actividad (empresas, particulares y familias, y administraciones públicas), que se incrementó el 8,8 por ciento. La nueva producción crediticia consolidó su crecimiento, con un total de 3.292 millones de euros, un 51,6 por ciento superior al primer semestre de 2017, al tiempo que continuó el proceso de mejora de la calidad de activos, reduciendo la tasa de morosidad al 6,75 por ciento, en la media del conjunto del sector.

BALANCE

Los recursos de clientes crecieron un 2,8 por ciento y el saldo vivo de inversión crediticia un 8,8 por ciento interanual

El balance de Liberbank alcanzó a 30 de junio los 40.361 millones de euros, con un incremento respecto al primer semestre de 2017 del 3,1 por ciento. Los recursos de clientes registraron un incremento del 2,8 por ciento hasta los 29.517 millones de euros, con un aumento de los recursos en balance del 1,1 por ciento y un crecimiento de los fuera de balance del 11,2 por ciento, impulsados principalmente por la evolución de los fondos de inversión, que crecieron, en el marco de la nueva estrategia de gestión delegada de cartera, en un 25,2 por ciento, superando la barrera de los 3.000 millones de euros. Aunque en el conjunto del primer semestre del año 2018 continuó la tendencia de traspaso de plazo fijo a fondos de inversión y a depósitos a la vista, en el segundo trimestre la imposición a plazo fijo comenzó a recuperarse, logrando un ligero aumento, del 1,9 por ciento en términos intertrimestrales. En esta misma línea de mejora, la

Liberbank

captación de recursos en el segundo trimestre del año ha sido la mayor de los últimos cuatro ejercicios económicos, con un saldo positivo de 1.193 millones, que supone una variación trimestral del 4,2 por ciento.

Por otra parte, Liberbank afianzó en el primer semestre 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.

La actividad de financiación refleja 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 21.867 millones de euros, lo que supuso un incremento del 8,8 por ciento interanual, mientras que el crecimiento de la financiación al sector privado fue del 5,8 por ciento, hasta alcanzar los 20.155 millones de euros. Destaca el aumento de la financiación a actividades productivas, que ha crecido en el último año en un 13,6 por ciento, hasta los 5.607 millones de euros, mientras que el saldo vivo de financiación del consumo aumentó un 6,5 por ciento, hasta los 770 millones, y el hipotecario un 3,2 por ciento, con un volumen total de 13.187 millones. El aumento de la cartera crediticia productiva se debe al elevado y sostenido incremento de formalizaciones de nuevas operaciones, lo que ha permitido que el saldo vivo crediticio haya crecido por quinto trimestre consecutivo en un entorno en el que continúa la tendencia de reducción del crédito y de desapalancamiento de empresas y familias.

Las formalizaciones de nueva financiación crecieron un 51,6 por ciento

La nueva producción crediticia registró un crecimiento del 51,6 por ciento, con una cifra total de 3.292 millones de euros. En el segmento de crédito al sector privado destacaron en el primer semestre del año las formalizaciones de nuevos contratos de financiación a autónomos, así

Liberbank

como de nuevas hipotecas, que aumentaron un 27,6 por ciento, con cuantías que en el 94 por ciento de las operaciones son inferiores al 80 por ciento del valor de la garantía. Por otra parte, el nuevo crédito al consumo también mantuvo un elevado ritmo de formalizaciones, con un crecimiento del 14 por ciento por ciento en términos interanuales.

La tasa de mora se reduce hasta el 6,75 por ciento

Liberbank continuó durante el primer semestre de 2018 la estrategia de mejora de la calidad de los activos desarrollada en 2017, que le ha permitido reducir en un año la tasa de mora en 4,5 puntos porcentuales, bajándola del 11,3 por ciento de junio del año pasado hasta el 6,75 por ciento. El volumen de crédito dudoso disminuyó el último año en 972 millones de euros y durante el segundo trimestre de 2018 se aceleró la salida de dudosos por cobro, regularización o venta de garantías, hasta un ritmo de cuatro veces la entrada de riesgo en mora. La mejora de la calidad del activo se aprecia, asimismo, en la evolución de los adjudicados, que se redujeron en los últimos doce meses un 27,7 por ciento, de tal forma que la ratio de activos improductivos (adjudicados más dudosos) se ha situado en el 15 por ciento, 7,1 puntos porcentuales menos que hace un año.

La cartera de préstamos refinanciados se situó al final del trimestre en 895 millones, de los que el 76 por ciento, por aplicación de una política de prudencia, están clasificados como activos dudosos. En términos interanuales, los préstamos refinanciados se han reducido en 727 millones, por lo que la proporción del crédito refinanciado sobre el total disminuye hasta situarse en el 3,8 por ciento.

Los niveles de cobertura de NPAs se han mantenido en el 51 por ciento.

Los indicadores de liquidez se mantienen en niveles óptimos. La ratio de liquidez a corto plazo (LCR) que se sitúa en el 238 por ciento, frente a la media del sector (que se encontraba en marzo en el 208 por ciento), y la ratio de equilibrio de financiación minorita (Loan to Deposit) consolidó su situación de fortaleza, con un 94,7 por ciento.

Liberbank

Aumento del 25,2 por ciento de fondos de inversión

Durante el primer semestre 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 25,2 por ciento hasta alcanzar los 3.074 millones de euros, crecimiento impulsado por la nueva estrategia de gestión delegada de cartera.

.CUENTA DE RESULTADOS

Incremento de todos los márgenes y 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 el crecimiento de todos los márgenes de la cuenta de resultados en el primer semestre de 2018.

El margen de intereses registró un incremento del 9,3 por ciento, hasta alcanzar los 221 millones de euros. En términos comparativos trimestrales, se confirma la tendencia de continua mejora iniciada hace cuatro trimestres. El margen de intereses alcanzó en el segundo trimestre del año los 116 millones, frente a los 105 millones del primer trimestre o los 103 del último periodo trimestral de 2017. En comparación intertrimestral, el margen de intereses en el segundo trimestre de 2018 creció un 11,0 por ciento respecto al primero del ejercicio. El margen comercial creció en el segundo trimestre en 5 puntos básicos, hasta el 1,64 por ciento, debido a la mejora de la rentabilidad del nuevo crédito y al mantenimiento de los costes de financiación minoristas.

Los ingresos netos por comisiones crecieron en los seis primeros meses del año un 3,6 por ciento, hasta los 93 millones de euros, con un aumento

Liberbank

de las comisiones recurrentes del 4,8 por ciento, impulsado por el incremento de las comisiones de productos financieros no bancarios: en seguros, del 7,9 por ciento, y en fondos de inversión, con un aumento del 33,2 por ciento.)

Este crecimiento del margen de intereses y de las comisiones, a pesar de la disminución de los resultados por operaciones financieras, del 45,9 por ciento, propició que el margen bruto alcanzase los de 363 millones, lo que supone un incremento del 2,7 por ciento.

El margen de explotación creció un 17 por ciento, debido a la continuidad de la política de contención de gastos, que registraron una disminución del 5,1 por ciento por efecto de la reducción de costes de personal del 1,9 por ciento y de gastos de administración del 10,5 por ciento.

Aumento de la rentabilidad: crecimiento del beneficio antes de impuestos del 39,1 por ciento

El beneficio antes de impuestos fue en el primer semestre de 2018 de 103 millones de euros, lo que supone un incremento respecto al mismo periodo del año anterior del 39,1 por ciento. El resultado neto, después de impuestos, se situó en 84 millones, un 39,3 por ciento superior al del ejercicio anterior. Respecto al primer trimestre de 2018, el beneficio del segundo trimestre, de 55 millones, registró un incremento del 86,5 por ciento.

SOLVENCIA

El Grupo Liberbank alcanzó al cierre del primer semestre de 2018 un nivel de capital de máxima calidad (CET 1 Common Tier1) del 13,4 por ciento, una ratio de capital Nivel 1 del 13,9 por ciento y una ratio de Capital total del 15,4 por ciento. El CET 1 fully loaded, teniendo en cuenta la conversión de obligaciones convertibles (COCOS) del mes de julio y el resultado del ejercicio, se sitúa en el 12,2 por ciento, mientras que la ratio de Capital

Liberbank

Nivel 1 queda en el 12,2 por ciento y el Capital Total en el 13,7 por ciento. El capital total requerido a junio, 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.

Datos relevantes

<i>Millones de euros</i>	30/06/2018
Beneficio antes de impuestos	103
Beneficio atribuido	84
Balance	40.361
Crédito Bruto Performing	21.867
Recursos de clientes	29.517
Ratio de mora	6,8%
Créditos sobre depósitos (L/D)	94,7%

Pérdidas y ganancias

Millones de euros	30/06/2018	30/06/2017	% variación interanual
Intereses y rendimientos asimilados	268	254	5,3%
Intereses y cargas asimiladas	47	52	-10,5%
MARGEN DE INTERESES	221	202	9,3%
Rendimiento de instrumentos de capital	4	2	191,9%
Rdos. Entidades valoradas por metodo de participación	24	25	-4,7%
Comisiones netas	93	89	3,6%
Resultado de operaciones financieras y dif.cambio	30	55	-45,9%
Otros productos de explotación (neto)	-9	-20	-54,6%
MARGEN BRUTO	363	353	2,7%
Gastos de administración	184	194	-5,1%
Gastos de personal	120	122	-1,9%
Otros gastos generales de administración	65	72	-10,5%
Amortización	18	22	-17,3%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	160	137	17,0%
Dotaciones a provisiones (neto)	13	-25	
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	31	48	-35,0%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	8	-1	
Otras ganancias / pérdidas	-5	-41	-87,4%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	103	74	39,1%
Impuesto sobre beneficios	18	13	38,2%
RESULTADO DEL EJERCICIO	84	61	39,3%
Resultado atribuido a la dominante	84	67	25,1%

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

Liberbank

Balance consolidado

<i>Millones de euros</i>	30/06/2018	31/03/2018	30/06/2017	% variación trimestral	% variación interanual
Efectivo, Bancos Centrales y otros depósitos a la vista	1.230	1.133	797	8,5%	54,3%
Activos financieros (AF) mantenidos para negociar	19	19	26	-3,6%	-26,4%
AF no negociación a VR con cambios en PyG	194	285	0		
AF a VR con cambios en otro resultado global	1.968	2.503	7.208	-21,4%	-72,7%
AF a coste amortizado	31.741	30.066	25.487	5,6%	24,5%
Valores representativos de deuda	8.086	8.083	3.372	0,0%	
Préstamos y Anticipos	23.656	21.983	22.115	7,6%	7,0%
de los que: a Clientes	22.998	21.844	21.998	5,3%	4,5%
Derivados-contabilidad de coberturas	300	341	385	-12,1%	-22,2%
Cambios del VR de elementos cubiertos del riesgo de Ti.	12	3	0		
Inv. en dependientes, negocios conjuntos y asociados	424	357	355	18,9%	19,6%
Activos tangibles	1.111	1.079	1.022	2,9%	8,7%
Activos intangibles	132	128	127	2,8%	3,7%
Activos por impuestos y resto de activos	2.060	2.063	1.880	-0,1%	9,6%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1.170	1.284	1.878	-8,9%	-37,7%
TOTAL ACTIVO	40.361	39.263	39.165	2,8%	3,1%
Pasivos financieros mantenidos para negociar	20	20	26	-0,1%	-23,6%
Pasivos financieros a coste amortizado	37.073	36.005	36.004	3,0%	3,0%
Depositos	36.358	35.304	35.085	3,0%	3,6%
Valores representativos de deuda emitidos	546	550	712	-0,7%	-23,3%
Otros pasivos financieros	169	151	206	11,8%	-17,8%
Derivados-contabilidad de coberturas	110	123	37	-10,9%	
Pasivos amparados por contratos de seguros	8	8	7	4,4%	8,5%
Provisiones	170	186	296	-8,7%	-42,6%
Pasivos por impuestos y otros pasivos	209	221	225	-5,4%	-6,9%
TOTAL PASIVO	37.590	36.563	36.594	2,8%	2,7%
Intereses minoritarios	0	0	36	2,9%	
Fondos propios	2.669	2.616	2.500	2,0%	6,8%
Otros resultados global acumulado	101	84	35	20,5%	
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.771	2.700	2.571	2,6%	7,8%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	40.361	39.263	39.165	2,8%	3,1%

30 de julio de 2018