

Liberbank

Liberbank gana hasta septiembre 108 millones por la mejora de todos los márgenes bancarios y aumenta la actividad crediticia un 10,6 por ciento

- **Positiva evolución de todos los márgenes de la cuenta de resultados:**
 - el de intereses creció un 10,9 por ciento,
 - el margen bruto, aumentó un 4,6 por ciento,
 - el de explotación mejoró un 24,2 por ciento
 - y el beneficio antes de impuestos alcanzó los 138 millones
- **El balance mejora tanto en tamaño, con un crecimiento interanual del 3,4 por ciento, como en fortaleza, al continuar la acelerada reducción de activos improductivos y de la morosidad, la cual baja al 6,15 por ciento, en la media del sector, y con una reducción de 4,37 puntos porcentuales en un año**
 - Los recursos de clientes aumentaron un 5,1 por ciento, debido, principalmente, al incremento de los fondos de inversión (un 27,1 por ciento) y de los depósitos a la vista (un 4,1 por ciento)
 - El saldo vivo de créditos productivos aumentó un 10,6 por ciento y consolida su mejora por quinto trimestre consecutivo, creciendo en todos los segmentos de negocio:

Liberbank

- **en el ámbito de las actividades productivas aumentó en un 13,3 por ciento**
- **en crédito al consumo se incrementó en un 5,7 por ciento, mientras que la financiación hipotecaria creció un 3,9 por ciento**
- **Las formalizaciones de nuevos créditos alcanzaron los 4.491 millones de euros, un 46,4 por ciento superiores al mismo periodo del ejercicio anterior**

Liberbank registró hasta el 30 de septiembre de 2018 un beneficio neto de 108 millones de euros, debido al crecimiento de todos los márgenes de la cuenta de resultados (el de intereses un 10,9 por ciento, el bruto un 4,6 y el de explotación un 24,2 por ciento) por la consolidación del mayor dinamismo de la actividad comercial bancaria típica, que también ha tenido su reflejo en la mejora del balance, tanto en tamaño como en calidad: por una parte, los recursos de clientes aumentaron en conjunto (en balance y fuera de balance) un 5,1 por ciento, mientras que el saldo vivo de créditos productivos en todos los segmentos de actividad se incrementó el 10,6 por ciento; y por otra, la mora continuó su descenso, hasta el 6,15 por ciento, en la media del conjunto del sector, y 4,37 puntos inferior a septiembre de 2017. El mantenimiento del ritmo de nueva producción crediticia y la reducción de gastos han sido dos factores positivos destacados en el periodo. La formalización de créditos consolidó su crecimiento, con un total de 4.491 millones de euros, un 46,4 por ciento superior en términos interanuales, mientras que el proceso de contención y reducción de los gastos de administración, que bajaron un 7,9 por ciento, favoreció la mejora de la rentabilidad de la entidad.

Liberbank

BALANCE

Los recursos de clientes crecieron un 5,1 por ciento y el saldo vivo de inversión crediticia un 10,6 por ciento interanual

El balance de Liberbank alcanzó a 30 de septiembre los 39.131 millones de euros, con un incremento respecto a los tres primeros trimestres de 2017 del 3,4 por ciento. Los recursos de clientes registraron un incremento del 5,1 por ciento, hasta los 29.307 millones de euros, con un aumento de los recursos en balance del 3,4 por ciento y un crecimiento de los fuera de balance del 12,6 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 27,1 por ciento, alcanzando la cifra de 3.136 millones de euros. La continuación de la tendencia de traspaso de plazo fijo a fondos de inversión y a depósitos a la vista, ha supuesto que al cierre del tercer trimestre éstos últimos alcancen la cifra de 15.880 millones, tras aumentar un 4,1 por ciento en términos interanuales, y que los plazos fijos se reduzcan un 8,6 por ciento, hasta situarse en los 5.820 millones.

Por otra parte, Liberbank afianzó en los tres primeros trimestres 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 21.906 millones de euros, lo que supuso un incremento del 10,6 por ciento interanual, mientras que el crecimiento de la financiación al sector privado fue del 6,6 por ciento, hasta alcanzar los 20.131 millones de euros. Destaca el aumento de la financiación a actividades productivas, que ha crecido en el último año en un 13,3 por ciento, hasta los 5.723 millones de euros,

Liberbank

mientras que el saldo vivo de financiación del consumo aumentó un 5,7 por ciento, hasta los 776 millones, y el hipotecario un 3,9 por ciento, con un volumen total de 13.311 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 sexto 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 46,4 por ciento

La nueva producción crediticia registró un crecimiento del 46,4 por ciento, con una cifra total de 4.491 millones de euros. En el segmento de crédito al sector privado destacaron en los nueve primeros meses del año las formalizaciones de nuevos contratos de financiación a las actividades productivas (empresas y autónomos) y las nuevas hipotecas, con una cuantía media del 71 del valor de la garantía (LTV). Los nuevos contratos de financiación a empresas y administraciones públicas alcanzaron los 2.913 millones, un 58,2 por ciento superior al año anterior.

La tasa de mora se reduce hasta el 6,15 por ciento

Liberbank intensificó la estrategia de mejora de la calidad de los activos, que le ha permitido reducir en un año la tasa de mora en 4,37 puntos porcentuales, bajándola hasta el 6,15 por ciento. El volumen de crédito dudoso disminuyó en el último año en 894 millones de euros, al tiempo que durante el tercer trimestre de 2018 se aceleró la salida de dudosos por cobro, regularización o venta de garantías, hasta un ritmo de casi cinco 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 31,9 por ciento, de tal forma que la ratio de activos improductivos (adjudicados más dudosos) se ha situado en el 14 por ciento, 8 puntos porcentuales menos que hace un año.

Liberbank

Los niveles de cobertura de los activos no productivos (dudosos y adjudicados-NPAs-) se han mantenido en el 50 por ciento.

Los indicadores de liquidez se mantienen en niveles óptimos. La ratio de liquidez a corto plazo (LCR) que se sitúa en el 219 por ciento, superior a la media del sector y la ratio de equilibrio de financiación minorita (Loan to Deposit) consolidó su situación de fortaleza, con un 95,8 por ciento.

Aumento del 27,1 por ciento de fondos de inversión

Durante los tres primeros trimestres 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 27,1 por ciento hasta alcanzar los 3.136 millones de euros, crecimiento impulsado por la nueva estrategia de gestión delegada de cartera y por la comercialización en el tercer trimestre del nuevo producto diseñado junto a J.P. Morgan AM (Liberbank Protection Fund).

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 hasta septiembre de 2018.

El margen de intereses registró un incremento del 10,9 por ciento, hasta alcanzar los 335 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 tercer trimestre del año los 115 millones, frente a los 100 millones del mismo trimestre del

Liberbank

año anterior. El margen comercial se situó en el 1,57 por ciento, debido a evolución de la rentabilidad del nuevo crédito y al mantenimiento de los costes de financiación minoristas.

Los ingresos netos por comisiones crecieron hasta septiembre un 3,6 por ciento, hasta los 134 millones de euros, con un aumento de las comisiones recurrentes del 4,4 por ciento.

Este crecimiento del margen de intereses y de las comisiones, a pesar de la disminución de los resultados por operaciones financieras, del 40,0 por ciento, propició que el margen bruto alcanzase los de 523 millones, lo que supone un incremento del 4,6 por ciento.

El margen de explotación creció un 24,2 por ciento, debido a la continuidad de la política de contención de gastos, que registraron una disminución del 7,9 por ciento por efecto de la reducción de costes de personal del 5,4 por ciento y de gastos de administración del 12,2 por ciento.

Aumento de la rentabilidad

El beneficio antes de impuestos fue hasta septiembre de 2018 de 138 millones de euros, frente a los 463 millones de pérdidas del mismo periodo del año anterior. El resultado neto, después de impuestos, se situó en 108 millones, frente a los 270 millones de pérdidas a septiembre de 2017.

SOLVENCIA

El Grupo Liberbank alcanzó al cierre del tercer trimestre de 2018 un nivel de capital de máxima calidad (CET 1 Common Tier1) del 13,9 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, incluyendo los resultados del ejercicio, se sitúa en el 12,1 por ciento, mientras que la ratio de Capital Total en el 13,6 por ciento.

Liberbank

Datos relevantes

<i>Millones de euros</i>	30/09/2018
Beneficio antes de impuestos	138
Beneficio atribuido	108
Balance	39.131
Crédito Bruto Performing	21.906
Recursos de clientes	29.307
Ratio de mora	6,15%
Créditos sobre depósitos (L/D)	95,8%

Pérdidas y ganancias

Millones de euros	30/09/2018	30/09/2017	% variación interanual
Intereses y rendimientos asimilados	403	378	6,5%
Intereses y cargas asimiladas	67	76	-11,2%
MARGEN DE INTERESES	335	303	10,9%
Rendimiento de instrumentos de capital	5	2	
Rdos. Entidades valoradas por metodo de participación	27	29	-8,9%
Comisiones netas	134	130	3,6%
Resultado de operaciones financieras y dif.cambio	36	60	-40,0%
Otros productos de explotación (neto)	-14	-23	-39,3%
MARGEN BRUTO	523	500	4,7%
Gastos de administración	269	292	-7,9%
Gastos de personal	176	186	-5,4%
Otros gastos generales de administración	93	106	-12,2%
Amortización	27	25	8,4%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	227	182	24,3%
Dotaciones a provisiones (neto)	22	-20	
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	44	232	-80,9%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	8	-1	
Otras ganancias / pérdidas	-13	-434	-96,9%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	138	-463	
Impuesto sobre beneficios	28	-149	
Resultado de Operaciones Interrumpidas (Neto)	-2	0	
RESULTADO DEL EJERCICIO	108	-314	
Resultado atribuido a la dominante	108	-270	

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

Liberbank

Balance consolidado

Millones de euros	30/09/2018	30/06/2018	30/09/2017	% variación trimestral	% variación interanual
Efectivo, Bancos Centrales y otros depósitos a la vista	734	1.230	1.025	-40,4%	-28,4%
Activos financieros (AF) mantenidos para negociar	15	19	25	-19,3%	-39,8%
AF no negociación a VR con cambios en PyG	189	194	0	-2,9%	
AF a VR con cambios en otro resultado global	1.997	1.968	6.381	1,5%	-68,7%
AF a coste amortizado	31.043	31.741	25.047	-2,2%	23,9%
Valores representativos de deuda	8.023	8.086	3.390	-0,8%	
Préstamos y Anticipos	23.020	23.656	21.657	-2,7%	6,3%
de los que: a Clientes	22.906	22.998	21.563	-0,4%	6,2%
Derivados-contabilidad de coberturas	299	300	367	-0,3%	-18,6%
Cambios del VR de elementos cubiertos del riesgo de Ti.	6	12	0	-51,1%	
Inv. en dependientes, negocios conjuntos y asociados	401	424	397	-5,4%	1,2%
Activos tangibles	1.135	1.111	933	2,2%	21,7%
Activos intangibles	134	132	134	1,7%	-0,5%
Activos por impuestos y resto de activos	2.057	2.060	2.045	-0,2%	0,6%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1.122	1.170	1.474	-4,2%	-23,9%
TOTAL ACTIVO	39.131	40.361	37.828	-3,0%	3,4%
Pasivos financieros mantenidos para negociar	16	20	25	-22,3%	-38,9%
Pasivos financieros a coste amortizado	35.844	37.073	35.048	-3,3%	2,3%
Depositos	35.283	36.358	34.314	-3,0%	2,8%
Valores representativos de deuda emitidos	409	546	574	-25,1%	-28,8%
Otros pasivos financieros	152	169	160	-10,2%	-5,1%
Derivados-contabilidad de coberturas	85	110	37	-22,3%	
Pasivos amparados por contratos de seguros	8	8	7	0,9%	10,2%
Provisiones	154	170	244	-9,5%	-36,8%
Pasivos por impuestos y otros pasivos	189	209	229	-9,8%	-17,7%
TOTAL PASIVO	36.295	37.590	35.591	-3,4%	2,0%
Intereses minoritarios	0	0	0	-0,4%	
Fondos propios	2.778	2.669	2.132	4,1%	30,3%
Otros resultados global acumulado	58	101	104	-43,3%	-44,7%
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.836	2.771	2.237	2,3%	26,8%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	39.131	40.361	37.828	-3,0%	3,4%

30 de octubre de 2018