

# **Liberbank**

---

## **Liberbank gana 110 millones en 2018 por el dinamismo comercial y la mejora de la calidad de los activos**

- **Mejora sostenida de los márgenes de la cuenta de resultados:**
  - **el de intereses creció un 11,5 por ciento,**
  - **los gastos de administración se reducen un 8 por ciento**
  - **el margen de explotación mejoró un 10,7 por ciento**
  - **y el beneficio antes de impuestos alcanzó los 138 millones**
- **El balance registró un aumento interanual del 10,6 por ciento, con un crecimiento de los recursos de clientes del 4,6 por ciento, mientras que el saldo vivo de créditos productivos se incrementó el 9,1 por ciento, consolidando su mejora por séptimo trimestre consecutivo, y creciendo en todos los segmentos de negocio:**
  - **en el ámbito de las actividades productivas aumentó en un 8,6 por ciento**
  - **en crédito al consumo se incrementó en un 7,1 por ciento, mientras que la financiación hipotecaria creció un 4,4 por ciento**

# **Liberbank**

- **Liberbank superó los objetivos de fortalecimiento del balance y de acelerada reducción de activos improductivos y de la morosidad anunciados al mercado:**
  - **la mora se situó por debajo del 5 por ciento previsto, hasta el 4,94 por ciento**
  - **la salida de adjudicados superó los 900 millones de euros, y la ratio de activos improductivos (NPA,s) bajó del 12,5 por ciento comprometido**
  - **las coberturas se reforzaron hasta alcanzar el 51 por ciento**
- **Las formalizaciones de nuevos créditos alcanzaron los 6.075 millones de euros, un 38,2 por ciento superiores al ejercicio anterior**

**Liberbank registró en el ejercicio 2018 un beneficio neto de 110 millones de euros, gracias al dinamismo de la actividad comercial bancaria típica y al crecimiento de los márgenes de la cuenta de resultados y la reducción de costes (el de intereses un 11,5 por ciento, los costes de administración se redujeron un 8 por ciento, y el margen de explotación aumentó un 10,7 por ciento), así como a la mejora del balance y de la calidad de los activos, superando los objetivos comprometidos con el mercado: la mora bajó del 5 por ciento previsto, situándose en el 4,94 por ciento, mientras que la salida de adjudicados alcanzó los 900 millones, situando la tasa de activos improductivos (NPA,s) en el 12,38 por ciento, por debajo del objetivo anunciado del 12,5 por ciento. Al mismo tiempo, el balance registró un crecimiento del 10,6 por ciento, con un aumento de los recursos de clientes del 4,6 por ciento y un incremento del saldo vivo de crédito productivo del 9,1**

# Liberbank

por ciento. En el ejercicio la nueva producción crediticia mantuvo un elevado ritmo, al alcanzar un total de 6.075 millones en nuevos créditos, con un aumento del 38,2 por ciento respecto al año anterior.

## BALANCE

**Los recursos de clientes crecieron un 4,6 por ciento y el saldo vivo de inversión crediticia un 9,1 por ciento interanual**

El balance de Liberbank alcanzó a 31 de diciembre de 2018 los 39.227 millones de euros, con un incremento respecto a los 35.462 millones del año anterior del 10,6 por ciento. Los recursos de clientes registraron un incremento del 4,6 por ciento, hasta los 29.628 millones de euros, con un aumento de los recursos en balance del 4,8 por ciento y un crecimiento de los fuera de balance del 3,8 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 8,9 por ciento, alcanzando la cifra de 3.066 millones de euros. Entre los recursos en balance destacó el crecimiento de los depósitos a la vista, que se incrementaron un 6 por ciento en el año hasta alcanzar los 16.525 millones, mientras que los plazos fijos han continuado su disminución, hasta situarse en los 5.758 millones, un 3,9 por ciento menos que el año anterior.

Liberbank intensificó en 2018 la positiva evolución 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 registró en términos de saldo vivo crediticio un crecimiento relevante en todos los segmentos, principalmente en empresas y en crédito al consumo a las familias. En un entorno en el que aún predomina el proceso de desapalancamiento, Liberbank alcanzó un saldo total de crédito productivo de 21.949 millones de euros, lo que

# Liberbank

supuso un incremento del 9,1 por ciento interanual. Destaca el aumento de la financiación a actividades productivas, que ha crecido en el último año en un 8,6 por ciento, hasta los 5.683 millones de euros, mientras que el saldo vivo de financiación del consumo aumentó un 7,1 por ciento, hasta los 803 millones, y el hipotecario un 4,4 por ciento, con un volumen total de 13.485 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 séptimo trimestre consecutivo.

## **Las formalizaciones de nueva financiación crecieron un 38,2 por ciento**

La nueva producción crediticia registró un crecimiento del 38,2 por ciento, con una cifra total de 6.075 millones de euros. En el segmento de crédito al sector privado destacaron las formalizaciones de nuevos contratos de financiación a las actividades productivas (empresas y autónomos) y las nuevas hipotecas, con una cuantía media del 70 por ciento del valor de la garantía (LTV). Los nuevos contratos de financiación a empresas y administraciones públicas alcanzaron los 3.829 millones, un 43,2 por ciento superior al año anterior.

## **La tasa de mora baja del 5 por ciento**

Liberbank anunció a final de 2017 los objetivos de mejora de la calidad de activos, de reducción de la tasa de mora y de adjudicados. Durante el año 2018 la entidad intensificó la estrategia de mejora de la calidad de los activos, lo que le ha permitido superar los objetivos establecidos, entre ellos la disminución de la tasa de mora por debajo del 5 por ciento, tras una reducción de 3,69 puntos porcentuales. Los activos dudosos al cierre del ejercicio eran 1.142 millones de euros y su volumen disminuyó en el año 2018 en 758 millones, con lo que la tasa de mora se situó en el 4,94 por ciento, ya por debajo de la media sectorial.

La evolución de la cartera de adjudicados refleja también la mejora de la calidad del activo y el cumplimiento de los objetivos anunciados. Durante

# Liberbank

el año 2018 Liberbank realizó ventas y transacciones de 900 millones de euros (58 por ciento corresponden a suelo, fincas rústicas y obras en curso), superando el ambicioso objetivo que se había fijado para el año. De esta forma, la cartera de adjudicados al cierre de 2018 era de 1.960 millones, un 22,8 por ciento menor que el año anterior. La evolución de los adjudicados y los activos dudosos ha permitido cerrar el año con una ratio de activos improductivos (NPA,s) del 12,38 por ciento, superando también el objetivo fijado tras la disminución en el periodo de 5,7 puntos porcentuales.

Paralelamente, Liberbank durante el ejercicio 2018 aumentó los niveles de cobertura de los activos no productivos (dudosos y adjudicados-NPAs-), hasta alcanzar el 51 por ciento, con una mejora de 243 puntos básicos en el ejercicio.

## **CUENTA DE RESULTADOS**

### **Mejora de 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 de 2018.

El margen de intereses registró un incremento del 11,5 por ciento, hasta alcanzar los 453 millones de euros, con una aportación en el cuarto trimestre del año de 117 millones, la mayor registrada en los últimos doce trimestres y afianzando el proceso de continua mejora. El crecimiento interanual del margen de intereses superó los objetivos fijados para el año. El margen comercial se situó en el 1,63 por ciento, con una mejora de 6 puntos básicos, respecto al tercer trimestre de 2018, debido a la evolución de la rentabilidad del nuevo crédito y al mantenimiento de los costes de financiación minoristas.

# Liberbank

Los ingresos netos por comisiones recurrentes crecieron en el ejercicio un 4,9 por ciento, hasta los 175 millones de euros, alcanzando el total de comisiones la cifra de 183 millones.

Este crecimiento del margen de intereses y de las comisiones, a pesar de la disminución de los resultados por operaciones financieras, del 62,7 por ciento, propició que el margen bruto alcanzase los de 640 millones, con un leve descenso del 0,9 por ciento.

El margen de explotación creció un 10,7 por ciento, debido a la continuidad de la política de contención de gastos, que registraron una disminución del 8 por ciento por efecto de la reducción de costes de personal del 5,5 por ciento y de gastos generales del 12,5 por ciento. Los costes totales se situaron en los 393 millones, inferiores a los 400 millones fijados como objetivo para el año.

## **Aumento de la rentabilidad**

El beneficio antes de impuestos fue en 2018 de 138 millones de euros, frente a los 454 millones de pérdidas del mismo periodo del año anterior. El resultado neto, después de impuestos, se situó en 110 millones, frente a los 259 millones de pérdidas a diciembre de 2017.

## **SOLVENCIA Y LIQUIDEZ**

El Grupo Liberbank alcanzó al cierre del ejercicio 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 15,5 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 mantiene una sólida posición de liquidez, reflejada en la financiación del crédito con depósitos minoristas (Loan to Deposit), que se situó en el 93 por ciento, en la ratio de liquidez a corto plazo (LCR), con un nivel del 265 por ciento (significativamente superior a la media del

# Liberbank

sector, ligeramente por encima del 200 por ciento) y la ratio de disponibilidad de recursos estables (NSFR), que alcanzó el 125 por ciento.

## Datos relevantes

<i>Millones de euros</i>	<b>31/12/2018</b>
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>138</b>
<b>Beneficio atribuido</b>	<b>110</b>
<b>Balance</b>	<b>39.227</b>
Crédito Bruto Performing	21.949
Recursos de clientes	29.628
<b>Ratio de mora</b>	<b>4,94%</b>
<b>Créditos sobre depósitos (L/D)</b>	<b>93,0%</b>

# Liberbank

## Balance consolidado

Millones de euros	31/12/2018	30/09/2018	31/12/2017	% variación trimestral	% variación interanual
Efectivo, Bancos Centrales y otros depósitos a la vista	678	734	1.717	-7,5%	-60,5%
Activos financieros (AF) mantenidos para negociar	13	15	23	-11,8%	-40,7%
AF no negociación a VR con cambios en PyG	172	189	0	-8,7%	
AF a VR con cambios en otro resultado global	1.796	1.997	4.800	-10,1%	-62,6%
AF a coste amortizado	31.380	31.043	23.696	1,1%	32,4%
Valores representativos de deuda	8.465	8.023	2.180	5,5%	
Préstamos y Anticipos	22.916	23.020	21.516	-0,5%	6,5%
de los que: a Clientes	22.664	22.906	21.433	-1,1%	5,7%
Derivados-contabilidad de coberturas	338	299	357	13,1%	-5,3%
Cambios del VR de elementos cubiertos del riesgo de Ti.	29	6	0		
Inv. en dependientes, negocios conjuntos y asociados	453	401	331	12,8%	37,0%
Activos tangibles	1.142	1.135	1.071	0,6%	6,7%
Activos intangibles	139	134	126	4,1%	10,7%
Activos por impuestos y resto de activos	2.050	2.057	2.061	-0,3%	-0,5%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1.035	1.122	1.282	-7,8%	-19,3%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>39.227</b>	<b>39.131</b>	<b>35.462</b>	<b>0,2%</b>	<b>10,6%</b>
Pasivos financieros mantenidos para negociar	14	16	23	-10,0%	-38,7%
Pasivos financieros a coste amortizado	35.815	35.844	32.239	-0,1%	11,1%
Depositos	35.186	35.283	31.482	-0,3%	11,8%
Valores representativos de deuda emitidos	415	409	566	1,5%	-26,8%
Otros pasivos financieros	215	152	191	41,4%	12,6%
Derivados-contabilidad de coberturas	211	85	28		
Pasivos amparados por contratos de seguros	8	8	7	-4,8%	3,9%
Provisiones	143	154	238	-6,8%	-39,9%
Pasivos por impuestos y otros pasivos	205	189	244	8,7%	-15,7%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>36.397</b>	<b>36.295</b>	<b>32.779</b>	<b>0,3%</b>	<b>11,0%</b>
Intereses minoritarios	0	0	0	-2,0%	
Fondos propios	2.777	2.778	2.633	0,0%	5,5%
Otros resultados global acumulado	53	58	50	-7,0%	7,6%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>2.831</b>	<b>2.836</b>	<b>2.683</b>	<b>-0,2%</b>	<b>5,5%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>39.227</b>	<b>39.131</b>	<b>35.462</b>	<b>0,2%</b>	<b>10,6%</b>



# Liberbank

## Pérdidas y ganancias

Millones de euros	31/12/2018	31/12/2017	% variación interanual
Intereses y rendimientos asimilados	541	505	7,1%
Intereses y cargas asimiladas	89	100	-10,7%
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>453</b>	<b>406</b>	<b>11,5%</b>
Rendimiento de instrumentos de capital	6	2	
Rdos. Entidades valoradas por metodo de participación	30	44	-32,6%
Comisiones netas	183	182	0,9%
Resultado de operaciones financieras y dif.cambio	33	89	-62,7%
Otros productos de explotación (neto)	-64	-78	-17,1%
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>640</b>	<b>646</b>	<b>-0,9%</b>
Gastos de administración	357	387	-8,0%
Gastos de personal	236	250	-5,5%
Otros gastos generales de administración	121	138	-12,5%
Amortización	37	36	3,3%
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>247</b>	<b>223</b>	<b>10,7%</b>
Dotaciones a provisiones (neto)	27	7	
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	58	269	-78,5%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	9	0	
Otras ganancias / pérdidas	-16	-402	-96,0%
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>138</b>	<b>-454</b>	
Impuesto sobre beneficios	30	-152	
Resultado de Operaciones Interrumpidas (Neto)	2	0	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>110</b>	<b>-302</b>	
Resultado atribuido a la dominante	110	-259	

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

31 de enero de 2019