

Liberbank

Liberbank logra un beneficio de 125 millones de euros en el primer semestre de 2015

- El margen de intereses creció un 15,5 por ciento
- El margen recurrente del negocio minorista consolida su evolución positiva, con una aportación al margen de intereses de 103 millones, un 21 por ciento superior respecto al mismo periodo de 2014, y una mejora del margen comercial minorista de 41 puntos básicos
- El volumen de activos en mora (excluidos los activos protegidos por el EPA) en el segundo trimestre del año se redujo en 90 millones, disminución por quinto trimestre consecutivo, y que en términos interanuales supone una reducción de la cifra de activos dudosos del 9 por ciento
 - La tasa de mora, pese a la caída del 6,7 por ciento del saldo vivo de inversión crediticia no EPA, se situó en el 10,3 por ciento, 0,4 puntos inferior al trimestre anterior
 - El ritmo de apertura de nuevas operaciones crediticias creció en términos interanuales un 34,1 por ciento
 - En el segmento de pymes y autónomos el incremento interanual de la nueva producción fue en los seis primeros meses del año del 55,6 por ciento
 - Las ratios de solvencia se situaron en el 13,4 por ciento CE Tier 1 y el 13,9 por ciento Tier 1

Liberbank

Liberbank consolidó en el primer semestre del año la positiva evolución de los indicadores de rentabilidad del negocio minorista, de calidad de sus activos y de crecimiento de la actividad crediticia, manteniendo una sólida posición de liquidez y de solvencia. Liberbank registró en el primer semestre de 2015 un beneficio neto atribuido de 125 millones de euros, consolidando la evolución positiva del negocio típico, con un crecimiento interanual del margen recurrente del negocio minorista del 21 por ciento y una mejora del margen comercial minorista de 0,41 puntos básicos, hasta alcanzar el 1,59 por ciento. Esta evolución se ha reflejado en un incremento del margen de intereses del 15,5 por ciento. En el primer semestre del ejercicio, asimismo, se ha consolidado la mejora de la calidad de los activos, al reducirse la cifra de activos dudosos por quinto trimestre consecutivo, lo que ha supuesto una disminución interanual del volumen de estos activos del 9 por ciento, y una reducción, pese a la caída del saldo vivo crediticio no EPA del 6,7 por ciento de la tasa de mora hasta el 10,3 por ciento, y 0,4 puntos por debajo de la ratio del trimestre anterior. La generación de nueva inversión crediticia creció un 34,1 por ciento, con la formalización de nuevas operaciones por un volumen total de 1.379 millones de euros, destacando la nueva inversión crediticia en pymes y autónomos, con un incremento interanual del 55,6 por ciento. El Grupo Liberbank mantiene la mejora del equilibrio de su balance y la sólida posición de liquidez, con una reducción interanual de la ratio de créditos sobre depósitos hasta situarse en el 90,5 por ciento y una ratio de liquidez a corto plazo superior al 400 por ciento, al tiempo que continuó profundizando en la política prioritaria de mejora de la eficiencia. El Grupo Liberbank alcanzó una ratio de apalancamiento del 5,5 por ciento y una solvencia CE TIER 1 del 13,4 por ciento (incluyendo resultados del ejercicio).

Liberbank

Principales hitos y magnitudes

Cuenta de resultados

En el primer semestre de 2015 el margen de intereses de Liberbank alcanzó los 251 millones de euros, con un crecimiento del 15,5 por ciento interanual. La evolución del margen de intereses consolida su positiva evolución por el negocio minorista recurrente, que aportó 208 millones de euros, un 28 por ciento superior al del primer semestre de 2014. La positiva evolución del negocio típico bancario se refleja en el crecimiento sostenido del margen comercial minorista, que en el primer semestre del año consolidó su evolución hasta alcanzar los 1,59 puntos porcentuales, frente a los 1,18 del segundo trimestre de 2014, lo que supone una mejora de 41 puntos. El positivo comportamiento del margen de intereses se produce por la reducción del coste del pasivo minorista, que se sitúa en el 0,47 por ciento, 14 puntos básicos menos que el trimestre anterior y 52 puntos básicos inferior en términos interanuales. Los resultados por operaciones financieras ascendieron a 161 millones, un 39,5 por ciento menos que en primer semestre de 2014, procedentes de la materialización de la gestión activa de la cartera de renta fija, lo que ha permitido dotar anticipadamente el coste del plan de bajas incentivadas que se prevé comenzar a ejecutar a final de este año, estimado en 111 millones de euros. Tras la reducción de los resultados financieros el margen bruto se situó en 584 millones, con un descenso del 2,3 por ciento en términos interanuales.

Los gastos de personal y generales se mantuvieron estables, con una cifra total de 126 millones de euros.

El volumen de saneamientos de activos financieros se situó en 84 millones, un 55 por ciento inferior al del mismo semestre del año pasado. Los saneamientos del crédito (33 millones) mantienen una tendencia

Liberbank

decreciente, lo que ha supuesto la paulatina reducción del coste del riesgo que se situó en el primer semestre de 2015 en el 0,62 por ciento, 59 puntos básicos inferior al 1,21 por ciento del mismo periodo del año 2014. El beneficio neto atribuido alcanzó la cifra de 125 millones de euros, un 3,5 por ciento superior a los 121 millones del primer semestre de 2014.

Balance

El balance de la entidad alcanzó un tamaño de 42.845 millones de euros, un 4,7 por ciento menor que un año antes y un 1,2 por ciento mayor que al cierre del primer trimestre de 2015.

Los recursos de clientes minoristas, que incluyen depósitos, fondos de inversión, de pensiones y seguros de ahorro, ascendieron a 29.596 millones de euros, lo que en términos interanuales representa una reducción del 2,2 por ciento y reflejan un crecimiento intertrimestral del 1 por ciento. Los recursos de clientes en balance, debido principalmente a la caída de recursos de Administraciones Públicas, se redujeron un 3,2 por ciento, al tiempo que se consolidó la modificación de la estructura de su composición, con una disminución de los plazos fijos y un aumento de las cuentas a la vista, que han pasado de ser el 42 por ciento de los recursos minoristas en junio de 2014 a ser el 47 por ciento. Paralelamente, se produjo un desplazamiento de las imposiciones a plazo hacia productos fuera de balance. En este sentido, en el conjunto de recursos minoristas fuera de balance el crecimiento fue del 3,9 por ciento en términos interanuales, destacando la evolución en fondos de inversión, con un incremento del 7,4 por ciento, hasta alcanzar la cifra de 1.788 millones de euros. Los recursos captados en los mercados de capitales, que incluyen cédulas hipotecarias no retenidas en balance y deuda senior, registraron una reducción interanual del 17,9 por ciento, lo que está permitiendo reducir paulatinamente los niveles de dependencia de los mercados mayoristas.

La inversión crediticia registró un elevado crecimiento de la nueva producción. El volumen de formalizaciones de préstamos y créditos fue de

Liberbank

1.379 millones de euros, lo que representan crecimiento del 34,1 por ciento respecto al primer semestre de 2014, siendo en el segmento de pymes y autónomos el crecimiento interanual del 55,6 por ciento. La inversión crediticia bruta no EPA presentó un saldo de 22.375 millones de euros, estando formada mayoritariamente por riesgos con particulares (66,6 por ciento) y con un porcentaje de riesgo promotor residual, del 1,6 por ciento del crédito. El saldo de inversión crediticia bruta (no EPA) experimentó un descenso 6,7 por ciento.

De esta forma, el balance de Liberbank ha avanzado hacia una posición de mayor equilibrio, al situarse la ratio de créditos sobre depósitos en el 90,5 por ciento, con una mejora interanual de 2,4 puntos, al tiempo que se ha mantenido la sólida posición de liquidez, con una ratio de liquidez a corto plazo (LCR) superior al 400 por ciento y unos activos líquidos de 8.345 millones de euros.

Reducción de la tasa de mora al 10,3 por ciento

El volumen de activos dudosos, excluidos los activos cubiertos por el EPA, registró una reducción por quinto trimestre consecutivo, de tal forma que en los últimos doce meses el volumen de activos dudosos no EPA se redujo el 9 por ciento. Por ello, y pese a la reducción del salvo vivo de inversión crediticia no EPA en el 6,7 por ciento, la ratio de mora se redujo al 10,3 por ciento, 0,4 puntos menos que en el anterior trimestre.

Solvencia

De acuerdo a los nuevos ratios de Basilea III, el Grupo Liberbank ha alcanzado un nivel de CET 1 Common Equity Tier 1 a 30 de junio de 2015 del 13,4 por ciento (mínimo regulatorio del 4,5 por ciento), una ratio de Capital Nivel 1 del 13,9 por ciento (mínimo regulatorio del 6 por ciento) y una ratio de Capital Total del 13,9 por ciento (mínimo regulatorio del 8 por ciento). Así mismo el ratio de apalancamiento se situaría en un 5,5 por ciento.

Liberbank

Datos relevantes

<i>Millones de euros</i>	30/06/2015
Beneficio atribuido	125
Balance	42.845
Crédito Bruto	25.659
Crédito Bruto (<i>excluidos activos EPA</i>)	22.375
<i>del que: riesgo promotor</i>	347
Recursos minoristas	29.596
Ratio de mora (<i>excluye activos EPA</i>)	10,3%
Créditos sobre depósitos (L/D)	90,5%

Balance consolidado

Millones de euros	30/06/2015	31/03/2015	30/06/2014	% variación trimestral	% variación interanual
Tesorería y Entidades de Crédito	667	586	727	13,9%	-8,3%
Crédito a la Clientela	23.698	23.841	25.229	-0,6%	-6,1%
Cartera de Renta Fija	12.751	12.236	13.840	4,2%	-7,9%
Cartera de negociación	0	0	0	-11,5%	-9,5%
Activos financieros disponibles para la venta	7.907	7.489	7.737	5,6%	2,2%
Inversiones crediticias	2.787	2.786	2.973	0,0%	-6,2%
Cartera de inversión a vencimiento	2.057	1.961	3.131	4,9%	-34,3%
Instrumentos de Capital	451	456	447	-1,1%	0,8%
Derivados	384	564	235	-31,9%	63,4%
Activos no corrientes en venta	1.603	1.520	1.484	5,5%	8,0%
del que activo material adjudicado	1.602	1.510	1.456	6,1%	10,0%
Participaciones	420	311	310	35,1%	35,8%
Inmovilizado material	690	683	655	1,0%	5,4%
Inmovilizado intangible	83	80	81	3,8%	2,0%
Resto Activos	2.098	2.075	2.008	1,1%	4,5%
TOTAL ACTIVO	42.845	42.351	45.017	1,2%	-4,8%
Depósitos en Bancos Centrales	4.046	3.246	4.770	24,7%	-15,2%
Depósitos en Entidades de Crédito	668	910	584	-26,6%	14,4%
Depósitos de la Clientela	34.068	33.916	35.390	0,4%	-3,7%
Bonos y pagarés	286	295	458	-2,7%	-37,5%
Pasivos subordinados	170	239	371	-28,8%	-54,0%
Otros pasivos financieros	277	207	260	34,1%	6,6%
Derivados	51	59	44	-14,6%	14,1%
Otros Pasivos	729	738	611	-1,2%	19,4%
TOTAL PASIVO	40.296	39.610	42.488	1,7%	-5,2%
Capital y reservas	2.124	2.145	2.054	-1,0%	3,4%
Resultado atribuido a la dominante	125	57	121	119,1%	3,5%
Ajustes por valoración Patrimonio Neto	217	433	189	-49,9%	14,6%
Intereses minoritarios	83	107	103	-22,1%	-18,8%
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.549	2.741	2.467	-7,0%	3,3%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	42.845	42.351	44.955	1,2%	-4,7%

Liberbank

Pérdidas y ganancias

Millones de euros	30/06/2015	30/06/2014	% variación interanual
Intereses y rendimientos asimilados	401	481	-16,6%
Intereses y cargas asimiladas	149	263	-43,2%
MARGEN DE INTERESES	251	218	15,5%
Rendimiento de instrumentos de capital	1	0	262,8%
Rdos. Entidades valoradas por metodo de participación	83	17	381,1%
Comisiones netas	91	101	-9,5%
Resultado de operaciones financieras y dif.cambio	161	265	-39,5%
Otros productos de explotación (neto)	-3	-4	-9,2%
MARGEN BRUTO	584	598	-2,3%
Gastos de administración	201	200	0,5%
Gastos de personal	126	126	0,0%
Otros gastos generales de administración	75	74	1,3%
Amortización	19	20	-3,3%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	364	378	-3,7%
Dotaciones a provisiones (neto)	124	-5	
Pérdidas por deterioro de activos financieros(neto)	84	187	-55,0%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	1	-8	
Otras ganancias / pérdidas	-18	-41	-54,8%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	136	164	-16,6%
Impuesto sobre beneficios	15	41	-63,2%
RESULTADO DEL EJERCICIO	121	123	-1,2%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA DOMINANTE	125	121	3,5%

Fuente: Cuenta pública consolidada. Se han rehecho las cuentas de 2014 a efectos comparativos en aplicación de la IFRIC 21.

Madrid, 5 de agosto de 2015