

# **Liberbank**

---

## **Liberbank logra 111 millones de beneficio en 2019, un 0,6% más, mejorando todos los márgenes**

- El resultado del ejercicio es fruto del dinamismo comercial, pues Liberbank ha demostrado ser en 2019 uno de los bancos españoles con mayor crecimiento del crédito y los depósitos. El margen de intereses ha alcanzado un crecimiento del 3,2 por ciento, y el margen de explotación ha aumentado el 4 por ciento
- Liberbank propondrá a la Junta General el abono de un dividendo en metálico de 22,1 millones de euros con cargo a los resultados del 2019
- Consolidó su posición, como líder entre los bancos nacionales en calidad objetiva de servicio (índice Iquos)
- El balance aumentó un 6,9 por ciento interanual, con un crecimiento de los recursos de clientes del 4,3 por ciento, destacando el crecimiento de los fondos de inversión, un 23 por ciento
- El saldo vivo de inversión crediticia productiva aumentó un 10,2 por ciento, destacando el crecimiento en el segmento estratégico hipotecario, cuyo saldo se elevó un 4,5 por ciento, debido al

# **Liberbank**

**incremento sostenido de nuevas formalizaciones, que alcanzan una cuota de mercado nacional de casi el 7 por ciento, una cifra que supone más del triple del tamaño de Liberbank en el conjunto del sector**

- **Liberbank gana cuota de mercado tanto en captación de recursos, como en la actividad de financiación e inversión**
- **Continuó la intensa reducción de los activos improductivos:**
  - **la mora se situó en el 3,25 por ciento, entre las mejores del sector**
  - **los adjudicados se redujeron en el año un 25,4 por ciento, gracias a las ventas, principalmente minoristas, de 582 millones de euros**

**Liberbank registró en 2019 un beneficio de 111 millones de euros, con un crecimiento del 0,6 por ciento con relación al ejercicio precedente, mejorando todos los márgenes de su cuenta de resultados y aumentando el volumen de la entidad, tanto en recursos de clientes como en inversión crediticia. El resultado neto, que permite proponer a la Junta General de Accionista el abono de un dividendo en metálico de 22,1 millones de euros con cargo al ejercicio 2019, se alcanzó sin aportaciones significativas de resultados atípicos, ni operaciones financieras y gracias al impulso de la actividad comercial bancaria típica, que supuso que el margen de intereses se incrementase, en el actual entorno de tipos, un 3,2 por ciento pese al actual entorno de tipos en mínimos, y que los costes de administración, mantuviesen la senda de reducción, con una disminución del 4,7 por ciento. Reflejo de la fortaleza comercial bancaria de Liberbank es que el margen del**

# Liberbank

negocio bancario *core* (margen de intereses y comisiones menos gastos de administración) creció un 13,8 por ciento en términos interanuales. Esta intensificación de la actividad bancaria se reflejó en la evolución del balance y en la calidad de los activos, ya que, por una parte, los recursos de clientes aumentaron en términos interanuales un 4,3 por ciento, y por otra, el saldo vivo de crédito productivo consolidó su senda de incremento, que fue del 10,2 por ciento. Destaca la financiación hipotecaria, línea de negocio estratégica, en la que el saldo vivo aumentó un 4,5 por ciento, debido al impulso de las nuevas contrataciones, principalmente en mercados no tradicionales, que alcanzaron una cuota de mercado nacional cercana al 7 por ciento, el triple del tamaño de Liberbank en el sector bancario español. El dinamismo comercial y de actividad bancaria típica ha supuesto que en 2019 Liberbank haya ganado cuota de mercado tanto en la captación y gestión de recursos de clientes como en la actividad de financiación y de inversión crediticia. Por otra parte, en 2019 continuó el proceso de mejora de la calidad de activos, con una reducción de la tasa de mora al 3,25 por ciento, situándose entre las mejores del sector, y con la venta de 582 millones de activos adjudicados, lo que supone que, en términos interanuales, la cartera de adjudicados se redujera un 25,4 por ciento y que la ratio de activos no productivos bajara al 8,6 por ciento, 3,8 puntos menos que un año antes. Además de la mejora del negocio bancario en términos cuantitativos, Liberbank confirmó la sustancial mejora de la calidad de servicio, al situarse como la mejor entidad nacional en el mercado español en el Índice Iquos de calidad de servicio.

# Liberbank

## BALANCE

**El tamaño del balance creció un 6,9 por ciento: los recursos de clientes aumentaron un 4,3 por ciento y el saldo vivo de inversión crediticia productiva un 10,2 por ciento interanual**

El balance de Liberbank registró en 2019 un crecimiento del 6,9 por ciento, alcanzando los 41.947 millones de euros. En el conjunto del ejercicio se han consolidado las tendencias positivas de los últimos trimestres tanto en el pasivo como en el activo. Por una parte, ha continuado el crecimiento tanto de los recursos de clientes como de la inversión crediticia productiva y, por otra, la reducción sostenida y acelerada de la cartera de activos improductivos, tanto en mora como adjudicados.

El volumen total de recursos al cierre del año era de 37.415 millones, un 6,5 por ciento más que un año antes, debido tanto a la evolución de los recursos de clientes (aumento del 4,3 por ciento) como de los recursos mayoristas (+31 por ciento, que incluye la colocación con sobredemanda de la emisión de 996 millones en cédulas hipotecarias en el tercer trimestre), representando los recursos minoristas el 88 por ciento, principalmente de hogares, lo que proporciona una base muy estable de recursos a la entidad y que, por su crecimiento mayor que el sector, permiten un fortalecimiento continuado de la cuota de mercado.

Los recursos de clientes alcanzaron al cierre del ejercicio los 30.900 millones de euros, de los que 24.675 millones corresponden a recursos en balance, que crecieron un 2,5 por ciento, y 6.225 millones a recursos fuera de balance, con un aumento del 12,1 por ciento.

En el conjunto del año se acentuó la tendencia de trasvase de plazos fijos (que bajaron un 16,9 por ciento) a otro tipo de productos, tanto en balance (depósitos a la vista, que alcanzaron los 18.066 millones, con un aumento del 9,3 por ciento) como fuera de balance, principalmente fondos de inversión (alcanzaron los 3.772 millones, con un crecimiento del 23 por ciento).

# Liberbank

Por su parte, la actividad de financiación registró un crecimiento relevante en términos de saldo vivo crediticio en todos los segmentos, destacando el sostenido incremento en el segmento estratégico de financiación hipotecaria.

Liberbank alcanzó un saldo total de crédito productivo de 24.186 millones de euros, lo que supuso un incremento del 10,2 por ciento interanual, en un entorno en el que aún predomina el proceso de desapalancamiento. Destacó la evolución en la financiación hipotecaria, que alcanzó un volumen de 14.091 millones de euros, lo que supuso un crecimiento en términos interanuales del saldo vivo de 4,5 por ciento. El resultado del impulso de la actividad hipotecaria se ha concretado en los mercados más dinámicos, como Madrid, y fuera de las regiones tradicionales del banco. El 44 por ciento de las nuevas formalizaciones de financiación hipotecaria se realizaron en Madrid. Este dinamismo se reflejó en que en el conjunto de 2019 Liberbank formalizó casi el 7 por ciento del total de hipotecas del mercado español, lo que supone triplicar el tamaño que tiene el banco en el sector bancario español. Además, se mantiene una cartera con un bajo riesgo al ser la media LTV del 69 por ciento.

También se logró en 2019 crecimiento del saldo vivo de financiación al consumo, que aumentó un 9,7 por ciento, hasta los 881 millones. La financiación a actividades productivas, pese a los síntomas de ralentización económica, también mejoró, hasta alcanzar los 5.690 millones de euros, un 0,1 por ciento superior al año anterior.

La cartera crediticia productiva lleva once trimestres consecutivos de crecimiento debido al elevado y sostenido incremento de formalizaciones de nuevas operaciones. La nueva producción crediticia registró un crecimiento del 12,7 por ciento, con una cifra total de 6.847 millones de euros.

# Liberbank

## **La tasa de mora baja al 3,25 por ciento**

En el ejercicio 2019 Liberbank continuó con el proceso de acelerada reducción de activos ociosos y de mejora de la calidad de los activos, reduciendo de manera significativa tanto el volumen de dudosos, situando la tasa de mora entre las mejores del sector, como la cartera de adjudicados.

El volumen de dudosos se redujo en el conjunto del año en 329 millones de euros, lo que supuso una disminución en términos interanuales del 28,8 por ciento, quedando en 813 millones, de tal forma que la tasa de mora se ha reducido en 1,69 puntos porcentuales en el año, hasta situarse en el 3,25 ciento, entre las mejores del sector.

Paralelamente, se aceleró el proceso de reducción de la cartera de adjudicados, que en el conjunto del año disminuyó un 25,4 por ciento debido a la venta de activos, principalmente en operaciones minoristas, de 582 millones de euros, siendo casi la mitad de las ventas (un 45 por ciento) suelos y obra en curso.

En conjunto, la cartera de activos improductivos (dudosos y adjudicados) se redujo en el año 2019 en 827 millones, lo que supuso una disminución interanual del 26,6 por ciento y una mejora de la ratio de 3,8 puntos porcentuales, hasta situarse en el 8,6 por ciento.

## **CUENTA DE RESULTADOS**

### **Mejora de todos los márgenes**

Liberbank ha cerrado el ejercicio 2019 con una mejora en sus márgenes y en el resultado neto, fruto del dinamismo comercial y la mejora del negocio bancario. En el actual entorno negativo de los tipos de interés, en 2019 el margen de intereses alcanzó los 467 millones de euros, con un aumento del 3,2 por ciento. En el último trimestre del año el margen de interés se situó en los 121 millones, el más elevado desde que los tipos

# Liberbank

oficiales están en negativo. El margen de intereses del negocio minorista registró un alza de un 5,7 por ciento, debido al continuo crecimiento del saldo vivo del crédito *performing* y a la gestión de precios. El margen comercial se ha situado en 1,60 puntos porcentuales, al que ha contribuido el hecho de que la rentabilidad de la nueva producción de créditos del 2,2 por ciento, sea superior a la del conjunto de la cartera.

Paralelamente los ingresos por comisiones han mantenido su senda de creciente mejora, hasta situarse en el conjunto del año en 191 millones, un 4 por ciento superiores a las del año anterior, siendo en el capítulo de comisiones recurrentes el incremento del 5,6 por ciento, principalmente por el negocio de seguros (un 6,3 por ciento de aumento) y de fondos de inversión (un incremento del 22,5 por ciento). Estas mejoras han compensado la disminución de los resultados por operaciones financieras (que han descendido un 31,4 por ciento, hasta los 23 millones), y otros resultados de explotación, de tal forma que el margen bruto ha alcanzado los 640 millones, cifra similar a la obtenida en 2018.

Por su parte, los gastos han continuado la senda de reducción, con una disminución del 4,7 por ciento, pese al aumento del coste laboral (un 0,4 por ciento).

De esta forma, el margen del negocio bancario *core* (margen de intereses más comisiones, menos gastos de administración) creció un 13,8 por ciento, lo que supuso 38 millones más que en 2018.

El margen de explotación alcanzó los 257 millones, lo que supuso un incremento del 4 por ciento

El coste del riesgo se mantuvo en el 0,24 por ciento, en línea con las previsiones.

El beneficio antes de impuestos fue de 133 millones de euros y el beneficio neto de 111 millones, un 0,6 por ciento superior a 2018. Se propone a la Junta General de Accionista el abono de un dividendo en metálico de 22,1 millones de euros con cargo al ejercicio 2019.

# Liberbank

## SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

El Grupo Liberbank alcanzó al cierre del ejercicio 2019 un nivel de capital de máxima calidad (CET 1 Common Tier1) del 14,6 por ciento, una ratio de capital Nivel 1 del 14,6 por ciento y una ratio de Capital total del 16,1 por ciento. En términos *fully loaded* la ratio de capital CET 1 se sitúa en el 13,0 por ciento, el capital Nivel 1 en el 13,0 por ciento y el capital total en el 14,6 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 99,7 por ciento, en la ratio de liquidez a corto plazo (LCR), con un nivel del 221 por ciento, y la ratio de disponibilidad de recursos estables (NSFR), que alcanzó el 113 por ciento.

## TRANSFORMACIÓN DIGITAL

En 2019 Liberbank alcanzó varios hitos relevantes en el desarrollo del proceso de transformación digital y de la implantación de un modelo de banca abierta (*open banking*), que han tenido reflejo en un destacado incremento de los principales indicadores de actividad. Entre otros acuerdos relevantes, en 2019 se ha suscrito una alianza con Sony Interactive Entertainment (propietaria de la marca **PlayStation®**) cuyos primeros resultados son más de 8.000 nuevos clientes.

Entre las iniciativas y proyectos ejecutados en 2019 destacaron la puesta en marcha en octubre de un agregador financiero, el lanzamiento de una tarjeta y de préstamos al consumo tramitados íntegramente por canal digital, mejorando otras iniciativas lanzadas en 2018, como la consecución del alta como cliente 100 por cien digital en un periodo de horas.

El 41,2 por ciento del total son ya clientes digitales activos, a 31 de diciembre de 2019, tras el aumento interanual del 13 por ciento.



# Liberbank

## Líder de los bancos nacionales en calidad de servicio

Liberbank se ha convertido en el banco nacional español líder en calidad de servicio en 2019, según el Índice IQUOS, que mide la calidad objetiva a través de 36 apartados en cinco epígrafes (rapidez, trato, explicación de producto, etc.). La entidad financiera ha logrado al cierre del ejercicio la mejor valoración de las entidades bancarias nacionales con una nota de 8,46, más de un punto superior a la media sectorial (7,36 puntos), siendo, asimismo, la calificación más alta de una entidad española en el registro histórico del índice. La valoración de Liberbank se alcanza tras lograr la mejor evolución del sector, con una relevante mejora desde final de 2018, de 0,90 puntos, lo que supone quintuplicar la mejora del conjunto del sector y pasar de la séptima a la primera posición entre los bancos nacionales.

## Datos relevantes

<i>Millones de euros</i>	<b>31/12/2019</b>
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>133</b>
<b>Beneficio atribuido</b>	<b>111</b>
<b>Balance</b>	<b>41.947</b>
Crédito Bruto Performing	24.186
Recursos de clientes	30.900
<b>Ratio de mora</b>	<b>3,25%</b>
<b>Créditos sobre depósitos (L/D)</b>	<b>99,7%</b>

# Liberbank

## Balance consolidado

Millones de euros	31/12/2019	30/09/2019	31/12/2018	% variación trimestral	% variación interanual
Efectivo, Bancos Centrales y otros depósitos a la vista	843	639	678	32,0%	24,2%
Activos financieros (AF) mantenidos para negociar	11	14	13	-18,5%	-14,7%
AF no negociación a VR con cambios en PyG	149	162	172	-7,5%	-13,3%
AF a VR con cambios en otro resultado global	1.018	1.068	1.796	-4,6%	-43,3%
AF a coste amortizado	34.622	34.639	31.380	0,0%	10,3%
Valores representativos de deuda	9.102	9.296	8.465	-2,1%	7,5%
Préstamos y Anticipos	25.520	25.343	22.916	0,7%	11,4%
de los que: a Clientes	24.947	24.567	22.664	1,5%	10,1%
Derivados-contabilidad de coberturas	470	579	338	-18,8%	39,2%
Cambios del VR de elementos cubiertos del riesgo de Ti.	134	183	29	-26,5%	
Inv. en dependientes, negocios conjuntos y asociados	572	539	453	6,0%	26,2%
Activos tangibles	1.230	1.244	1.142	-1,1%	7,7%
Activos intangibles	150	145	139	3,4%	7,7%
Activos por impuestos y resto de activos	1.959	1.971	2.050	-0,6%	-4,5%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	788	892	1.035	-11,7%	-23,8%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>41.947</b>	<b>42.075</b>	<b>39.227</b>	<b>-0,3%</b>	<b>6,9%</b>
Pasivos financieros mantenidos para negociar	11	14	14	-18,7%	-18,0%
Pasivos financieros a coste amortizado	37.664	37.425	35.815	0,6%	5,2%
Depositos	35.972	35.773	35.186	0,6%	2,2%
Valores representativos de deuda emitidos	1.425	1.421	415	0,3%	
Otros pasivos financieros	267	231	215	15,7%	24,2%
Derivados-contabilidad de coberturas	843	1.168	211	-27,8%	
Pasivos amparados por contratos de seguros	7	8	8	-4,6%	-4,8%
Provisiones	103	115	143	-10,5%	-28,5%
Pasivos por impuestos y otros pasivos	204	234	205	-12,7%	-0,6%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>38.833</b>	<b>38.963</b>	<b>36.397</b>	<b>-0,3%</b>	<b>6,7%</b>
Intereses minoritarios	0	0	0	0,0%	
Fondos propios	2.885	2.873	2.777	0,4%	3,9%
Otros resultados global acumulado	229	239	53	-4,2%	
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>3.114</b>	<b>3.112</b>	<b>2.831</b>	<b>0,1%</b>	<b>10,0%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>41.947</b>	<b>42.075</b>	<b>39.227</b>	<b>-0,3%</b>	<b>6,9%</b>

# Liberbank

## Pérdidas y ganancias

Millones de euros	31/12/2019	31/12/2018	% variación interanual
Intereses y rendimientos asimilados	548	541	1,3%
Intereses y cargas asimiladas	81	89	-8,3%
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>467</b>	<b>453</b>	<b>3,2%</b>
Rendimiento de instrumentos de capital	8	6	35,2%
Rdos. Entidades valoradas por metodo de participación	30	30	2,4%
Comisiones netas	191	183	4,0%
Resultado de operaciones financieras y dif.cambio	23	33	-31,4%
Otros productos de explotación (neto)	-78	-64	21,8%
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>640</b>	<b>640</b>	<b>0,0%</b>
Gastos de administración	340	357	-4,7%
Gastos de personal	237	236	0,4%
Otros gastos generales de administración	103	121	-14,7%
Amortización	43	37	18,3%
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>257</b>	<b>247</b>	<b>4,0%</b>
Dotaciones a provisiones (neto)	26	27	-3,7%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	60	58	4,7%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	5	9	-37,4%
Otras ganancias / pérdidas	-32	-16	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>133</b>	<b>138</b>	<b>-3,8%</b>
Impuesto sobre beneficios	22	30	-25,5%
Resultado de Operaciones Interrumpidas (Neto)	0	2	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>111</b>	<b>110</b>	<b>0,6%</b>
Resultado atribuido a la dominante	111	110	0,6%

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

30 de enero de 2020