

Liberbank

Liberbank logra un beneficio de 32 millones de euros en el primer trimestre de 2017

- **La actividad comercial minorista creció de manera equilibrada, con un aumento del saldo vivo de inversión crediticia productiva al sector privado del 0,2 por ciento y un crecimiento de los recursos de clientes captados del 2,5 por ciento**
- **El margen comercial minorista consolidó su mejora por segundo trimestre consecutivo, creciendo hasta el 1,58 por ciento**
- **Las nuevas formalizaciones de hipotecas aumentaron el 89,4 por ciento, alcanzaron una cuota de mercado del 5 por ciento en el ámbito nacional y en marzo, por primera vez, superaron a las amortizaciones**
- **Las formalizaciones de préstamos al consumo se incrementaron un 14 por ciento**
- **El patrimonio en fondos de inversión creció un 22,8 por ciento, y alcanza los 2.383 millones de euros**
- **Los créditos dudosos se redujeron en 1.830 millones, lo que supone una disminución del 38,3 por ciento respecto al año anterior**

Liberbank

- **La ratio de mora, que incluye los activos antes protegidos por el EPA de Banco de Castilla-La Mancha, se situó en el 12,98 por ciento, con un descenso de 6,5 puntos porcentuales respecto a marzo de 2016**
- **Las comisiones recurrentes crecieron el 3,4 por ciento**

Liberbank registró en el primer trimestre de 2017 un beneficio neto atribuido de 32 millones de euros, consolidando la positiva evolución del negocio bancario minorista y tras haber reducido los resultados por operaciones financieras y diferencias de cambio (un 72,7 por ciento menores) y las necesidades de provisiones y saneamientos (un 59,1 por ciento de reducción de saneamientos del crédito y adjudicados). Hasta marzo de 2016, el beneficio había sido de 38 millones. La intensificación del dinamismo comercial y de la actividad típica bancaria en el inicio de 2017 se reflejó en el incremento de las formalizaciones de hipotecas y créditos al consumo (con aumentos del 89,4 y del 14 por ciento respectivamente), propiciando que en marzo, por primera vez desde la crisis, el saldo vivo de préstamos hipotecarios creciera. La cartera de créditos al sector privado aumentó en el trimestre un 0,2 por ciento, gracias al crecimiento del 6,5 por ciento del crédito a actividades empresariales y del 10,2 por ciento de financiación del consumo, compensado la caída del crédito principalmente a las administraciones públicas. Paralelamente, Liberbank ha incrementado los recursos de clientes, con un aumento del 2,5 por ciento respecto al mismo trimestre del año anterior, con un crecimiento del 22,8 por ciento de los fondos de inversión y un aumento del 1,2 por ciento de los recursos en balance. Al mismo tiempo, continúa el proceso de disminución de créditos, que se redujeron en términos interanuales en un 38,3 por ciento, un total de 1.830 millones, por lo que la tasa de mora se redujo en 6,5 puntos porcentuales y se situó (pese al impacto de la inclusión de los activos

Liberbank

protegidos hasta final del año 2016 por el Esquema de Protección de Activos de Banco de Castilla-La Mancha) en el 12,98 por ciento

BALANCE

La formalización de préstamos hipotecarios creció un 89,4 por ciento y en marzo por primera vez aumentó el saldo vivo hipotecario

Liberbank, durante el primer trimestre de 2017, consolidó la evolución positiva de los últimos trimestres de crecimiento vigoroso en el negocio minorista y de intensa reducción de los activos improductivos. Este dinamismo comercial y el aumento de la actividad del negocio típico bancario se reflejaron en los incrementos de formalizaciones de nueva inversión crediticia, principalmente en el segmento hipotecario y de consumo, y en la captación de nuevos recursos de clientes, principalmente fuera de balance.

Las nuevas formalizaciones de contratos de hipotecas aumentaron hasta marzo, respecto al primer trimestre de 2016, un 89,4 por ciento, alcanzando una cuota de mercado nacional que supera el 5 por ciento, afianzándose la tendencia de préstamos a tipo fijo, que supusieron el 62 por ciento de las nuevas hipotecas. El elevado aumento de formalizaciones hipotecarias ha supuesto que en marzo, por primera vez desde el inicio de la crisis, las formalizaciones superen a las amortizaciones, lo que supone el primer aumento del saldo vivo en crédito hipotecario. Por otra parte, el nuevo crédito al consumo también mantuvo un elevado ritmo de formalizaciones, con un crecimiento del 14 por ciento. La estabilización del nuevo crédito a empresas y la menor demanda crediticia de las administraciones públicas propiciaron que el volumen total de nuevos préstamos formalizados en el primer trimestre del ejercicio 2017 alcanzase los 989 millones, un 9,8 por ciento inferior a 2016.

La cartera crediticia productiva de Liberbank al cierre del primer trimestre alcanzó los 19.777 millones de euros, prácticamente igual que en el mismo

Liberbank

periodo del año anterior, si bien el crédito a sectores privados creció un 0,2 por ciento, hasta los 18.515 millones de euros. Este aumento se motivó por la positiva evolución del crédito a actividades productivas, cuyo saldo vivo aumentó interanualmente un 6,5 por ciento, y del crédito al consumo, con un crecimiento neto de la cartera del 10,2 por ciento.

Aumento del 2,5 por ciento del total de recursos de clientes y del 22,8 por ciento de fondos de inversión

El equilibrado crecimiento de negocio minorista se reflejó en la evolución de los recursos de clientes, que crecieron un 2,5 por ciento en términos totales y un 1,2 por ciento en balance. Los recursos de clientes alcanzaron los 29.448 millones de euros, de los que 24.454 millones son depósitos en balance, con una evolución, en el actual entorno de bajos tipos, marcado por la transferencia desde plazos fijos, que se redujeron un 17,4 por ciento, a depósitos a la vista, que crecieron el 12,8 por ciento.

En esta misma línea, se registró un crecimiento de los fondos de inversión, que crecieron en los últimos doce meses en el conjunto del año un 22,8 por ciento hasta alcanzar los 2.383 millones de euros. En conjunto, los recursos fuera de balance alcanzaron los 4.994 millones de euros, con un aumento del 9,6 por ciento.

El volumen total de recursos alcanzó los 33.377 millones de euros, con una caída del 1,4 por ciento debido a la significativa disminución de los recursos mayoristas, del 23,4 por ciento, debido, fundamentalmente, al vencimiento de 700 millones de cédulas hipotecarias.

Disminución de los créditos dudosos en un 38,3 por ciento

En el primer trimestre de 2017 Liberbank intensificó la reducción del volumen de créditos no productivos o dudosos, consolidando la evolución del año 2016. En términos interanuales, la cifra de activos dudosos se redujo en 1.830 millones de euros, lo que supuso una disminución respecto al mismo periodo del año anterior del 38,3 por ciento. En el primer trimestre, la disminución de activos dudosos fue de 254 millones

Liberbank

de euros, confirmando el ritmo de mejora y limpieza del balance. De esta forma, la tasa de mora se situó en el 13 por ciento, habiéndose reducido en el último año en 6,5 puntos porcentuales, desde el 19,4 por ciento de marzo de 2016. La tasa de mora, aislado el segmento promotor (en su gran mayoría proveniente del recientemente concluido EPA del Banco de Castilla-La Mancha), sería del 8,6 por ciento.

Al cierre del trimestre los indicadores de liquidez mantenían un nivel óptimo, con 6.949 millones de activos líquidos y una ratio de liquidez a corto plazo (LCR) del 332 por ciento. La ratio de equilibrio de financiación minorista (Loan to Deposit) consolidó su situación de fortaleza, con 87,4 por ciento.

CUENTA DE RESULTADOS

Aumento del margen comercial minorista por segundo trimestre consecutivo

En el primer trimestre de 2017 el margen de intereses de Liberbank alcanzó los 102 millones de euros, con una reducción interanual del 12,2 por ciento motivada por la menor aportación de ingresos del negocio mayorista, mientras que el margen comercial minorista aumentó hasta el 1,58 por ciento y consolidó, por segundo trimestre consecutivo, su evolución positiva. La mejora se produjo tanto por la reducción de los costes como por el mantenimiento de la rentabilidad de la cartera crediticia. Asimismo, la nueva producción y formalización de créditos está contribuyendo positivamente al margen de intereses, al aportar una rentabilidad media del 1,94 por ciento frente al 1,82 por ciento de rentabilidad del conjunto de la cartera de préstamos productivos.

En la mejora de la capacidad comercial y del aumento de la actividad bancaria tradicional minorista destaca el crecimiento de los ingresos netos por comisiones recurrentes, con un incremento del 3,4 por ciento respecto al mismo periodo del año anterior, debido, principalmente, al crecimiento de los negocios de seguros y de fondos, con aumentos del 6,1 y del 29,4

Liberbank

por ciento respectivamente. Los ingresos netos totales por comisiones alcanzaron los 43 millones, con una disminución del 11,7 por ciento, debido a la reducción de las comisiones no recurrentes, fundamentalmente por la gestión de activos de la Sareb. Los resultados por operaciones financieras en el trimestre alcanzaron los 50 millones de euros, un 72,7 por ciento inferior a los 184 millones del mismo periodo del año anterior, de tal forma que el margen bruto se situó en 178 millones de euros.

Los gastos de administración, con un total de 98 millones en el trimestre, se redujeron en un 0,4 por ciento, debido a la disminución de los gastos generales en un 1,6 por ciento y el mantenimiento de los gastos de personal.

Las dotaciones a provisiones realizadas en 2016 para cubrir, principalmente, las contingencias legales por cláusulas suelo -dando cobertura al impacto estimado de estas contingencias legales- y la positiva evolución de los activos dudosos han propiciado que los saneamientos y provisiones fueran en el primer trimestre de 2017 de 23 millones, por lo que el beneficio antes de impuesto alcanzó los 37 millones y el beneficio neto atribuido los 32 millones, un 15,4 por ciento inferior al mismo periodo del año anterior.

SOLVENCIA

El Grupo Liberbank cerró el primer trimestre con un nivel de CET 1 (Common Equity Tier 1) del 12,00 por ciento, un Capital Nivel 1 del 12,50 por ciento y una ratio de Capital Total del 14 por ciento, por encima de los requerimientos de ratio de Common Equity Tier 1 del 8,25 por ciento y de capital total del 11,75 por ciento establecidos por el Banco Central Europeo, pese al impacto negativo de la contabilización como activos ponderados por riesgo de los activos hasta ahora protegidos por el Esquema de Protección de Activos de Banco de Castilla-La Mancha. Así mismo la ratio de apalancamiento se situó en el 5,9 por ciento.

Liberbank

Datos relevantes

<i>Millones de euros</i>	31/03/2017
Beneficio atribuido	32
Balance	39.163
Crédito Bruto	22.728
Crédito Bruto Performing	19.777
Recursos minoristas	29.448
Ratio de mora	13,0%
Créditos sobre depósitos (L/D)	87,4%

Madrid, 4 de mayo de 2017

Liberbank

Balance consolidado

Millones de euros	31/03/2017	31/12/2016	31/03/2016	% variación trimestral	% variación interanual
Efectivo, Bancos Centrales y otros depósitos a la vista	1.780	916	593	94,2%	
Activos financieros mantenidos para negociar	29	30	35	-5,2%	-18,1%
Activos financ. a valor razonable con cambios en rdos.	0	0	0		
Activos financieros disponibles para la venta	7.714	7.592	7.632	1,6%	1,1%
Préstamos y partidas a cobrar	24.021	24.225	25.299	-0,8%	-5,1%
Valores representativos de deuda	2.120	2.230	2.261	-4,9%	-6,2%
Préstamos y Anticipos	21.901	21.995	23.038	-0,4%	-4,9%
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	0	2.543		
Derivados-contabilidad de coberturas	424	449	487	-5,6%	-12,9%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	372	349	362	6,7%	2,7%
Activos amparados por contr. de seguros y reaseguros	0	0	0		
Activos tangibles	933	906	636	3,1%	46,8%
Activos intangibles	125	123	92	1,3%	36,0%
Activos por impuestos y resto de activos	1.872	1.922	2.153	-2,6%	-13,0%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1.893	1.812	1.854	4,5%	2,1%
TOTAL ACTIVO	39.163	38.324	41.685	2,2%	-6,1%
Pasivos financieros mantenidos para negociar	30	32	38	-6,3%	-21,5%
Pasivos financieros a coste amortizado	35.989	35.022	38.212	2,8%	-5,8%
Depositos	35.163	34.378	37.524	2,3%	-6,3%
Valores representativos de deuda emitidos	644	424	489	51,9%	31,8%
Otros pasivos financieros	181	219	199	-17,4%	-8,9%
Derivados-contabilidad de coberturas	12	59	95	-80,5%	-87,8%
Pasivos amparados por contratos de seguros	8	8	10	-3,7%	-18,0%
Provisiones	372	416	470	-10,6%	-20,8%
Pasivos por impuestos y otros pasivos	206	236	352	-12,6%	-41,4%
TOTAL PASIVO	36.616	35.772	39.175	2,4%	-6,5%
Intereses minoritarios	38	44	65	-15,1%	-41,9%
Fondos propios	2.443	2.411	2.318	1,4%	5,4%
Otros resultados global acumulado	66	97	127	-31,9%	-47,8%
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.547	2.552	2.510	-0,2%	1,5%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	39.163	38.324	41.685	2,2%	-6,1%

Liberbank

Pérdidas y ganancias

Millones de euros	31/03/2017	31/03/2016	% variación interanual
Intereses y rendimientos asimilados	130	164	-20,7%
Intereses y cargas asimiladas	28	48	-41,3%
MARGEN DE INTERESES	102	116	-12,2%
Rendimiento de instrumentos de capital	0	0	76,7%
Rdos. Entidades valoradas por metodo de participación	2	-1	
Comisiones netas	43	49	-11,7%
Resultado de operaciones financieras y dif.cambio	50	184	-72,7%
Otros productos de explotación (neto)	-20	-17	18,5%
MARGEN BRUTO	178	331	-46,3%
Gastos de administración	98	98	-0,4%
Gastos de personal	61	61	0,3%
Otros gastos generales de administración	37	37	-1,6%
Amortización	11	9	22,9%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	69	224	-69,1%
Dotaciones a provisiones (neto)	1	102	-98,6%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	22	70	-69,1%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	0	0	
Otras ganancias / pérdidas	-9	-4	127,0%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	37	48	-21,7%
Impuesto sobre beneficios	10	14	-29,6%
RESULTADO DEL EJERCICIO	27	33	-18,2%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA DOMINANTE	32	38	-15,4%

Fuente: Cuenta pública consolidada.