

# **Liberbank**

---

## **Liberbank obtiene 73 millones de beneficio en el primer semestre de 2019 y la cartera crediticia crece un 7,6 por ciento**

- El beneficio neto, de 73 millones, se logró con la actividad del negocio típico bancario, sin aportación relevante de resultados atípicos y de operaciones financieras
- El impulso y la mejora comercial bancaria también se refleja en el liderazgo entre los bancos nacionales en calidad objetiva del servicio (informe Iquos) en el primer semestre de 2019
- El margen de intereses continuó su mejora, con un aumento del 4,1 por ciento interanual, mientras que los gastos de administración se redujeron un 5,9
- Los recursos de clientes crecieron un 4,9 por ciento mientras que el saldo vivo de créditos productivos se incrementó el 7,6 por ciento, consolidando su mejora por noveno trimestre consecutivo y creciendo en todos los segmentos de negocio:
  - en el ámbito de las actividades productivas aumentó un 2,9 por ciento
  - el crédito al consumo se incrementó en un 10,7 por ciento, mientras que la

# **Liberbank**

**financiación hipotecaria creció un 4,0 por ciento**

- **Liberbank consolida el fortalecimiento del balance y el proceso de acelerada reducción de activos improductivos y de la morosidad:**
  - **la mora se situó en el 4,1 por ciento, por debajo de la media sectorial**
  - **la salida de adjudicados continuó su elevado ritmo, hasta alcanzar los 263 millones de euros en el semestre, siendo la disminución en el periodo del 6,8 por ciento y la reducción desde junio de 2018 del 22,8 por ciento**
- **Las formalizaciones de nuevos créditos alcanzaron los 3.467 millones de euros, un 5,3 por ciento superiores al mismo periodo del año anterior**
- **Liberbank ha profundizado en el desarrollo del plan de transformación digital, cerrando nuevos acuerdos, en el marco de su estrategia de *open banking*, con entidades líderes en soluciones disruptivas, como el acuerdo con Google Cloud y Atmira**

**Liberbank registró en el primer semestre de 2019 un beneficio neto de 73 millones de euros, producto del impulso de la actividad comercial bancaria típica y sin aportaciones significativas de resultados atípicos y por operaciones financieras, con un crecimiento del margen de intereses un 4,1 por ciento, y una continuada reducción de los costes de administración, que disminuyeron un 5,9 por ciento. El beneficio neto fue un 14 por ciento inferior al primer semestre de 2018. La intensificación de la actividad bancaria se reflejó en la**

# Liberbank

evolución del balance y en la calidad de los activos, ya que, por una parte, los recursos de clientes continuaron el intenso y récord crecimiento del primer trimestre, hasta aumentar en términos interanuales en el primer semestre el 4,9 por ciento, y por otra, el saldo vivo de crédito productivo consolidó su incremento, que fue del 7,6 por ciento. Además de la mejora del negocio bancario en términos cuantitativos, Liberbank logró, desde la perspectiva cualitativa, una sustancial mejora de la calidad de servicio, al situarse como la mejor entidad española en el Índice Iquos de calidad tras una sensible mejora de su calificación. Asimismo, la entidad reforzó sus avances en la estrategia de transformación digital, cerrando recientemente un acuerdo de alianza estratégica con Google Cloud y con Atmira para desarrollar soluciones innovadoras y disruptivas en el sector bancario a través de la primera Plataforma de Soluciones del banco, con nuevas funcionalidades basadas en Inteligencia Artificial. Por otra parte, la aceleración del proceso de mejora de la calidad de activos se reflejó en una reducción de la tasa de mora al 4,1 por ciento, inferior a la media sectorial.

## BALANCE

Los recursos de clientes crecieron un 4,9 por ciento, superando los 30.000 millones, y el saldo vivo de inversión crediticia un 7,6 por ciento interanual

El balance de Liberbank, que alcanzó a 30 de junio de 2019 un total de 40.235 millones de euros, consolidó las tendencias positivas y de mejora de los últimos trimestres: por una parte, el crecimiento sostenido tanto de los recursos de clientes como de la inversión crediticia productiva, y por otra, la reducción acelerada de la cartera de activos improductivos, tanto en mora como adjudicados.

El primer semestre de 2019 prolongó el impulso del crecimiento récord en el último lustro de los recursos de clientes, con un incremento del 4,9 por

# Liberbank

ciento, hasta alcanzar los 30.971 millones de euros, con un aumento de los recursos en balance del 5 por ciento, impulsado por los depósitos a la vista, que alcanzaron los 17.337 millones, y un crecimiento de los fuera de balance del 4,6 por ciento, provocado principalmente por la evolución de los fondos de inversión, que crecieron en un 10,4 por ciento, alcanzando la cifra de 3.394 millones de euros.

Liberbank cerró el primer semestre del año con un volumen total de recursos de 35.536 millones, un 1,6 por ciento más que un año antes, representando los recursos minoristas el 87 por ciento, principalmente de hogares, lo que proporciona una base muy estable de depósitos a la entidad y que, por su crecimiento mayor que el sector (un 4,9 por ciento frente a un 1,6 por ciento a mayo), supone un crecimiento continuado de la cuota de mercado. El 60 por ciento de los recursos minoristas son depósitos a la vista, algo más del 20 por ciento son productos fuera de balance y del orden del 19 por ciento corresponden a plazos fijos.

Por su parte, la actividad de financiación registró un crecimiento relevante en términos de saldo vivo crediticio en todos los segmentos, principalmente en empresas y en crédito al consumo a las familias.

Liberbank alcanzó un saldo total de crédito productivo de 23.525 millones de euros, lo que supuso un incremento del 7,6 por ciento interanual, en un entorno en el que aún predomina el proceso de desapalancamiento. Destacó en el segmento de financiación a sectores privados, el aumento de la financiación a actividades productivas, que creció en el último año en un 2,9 por ciento, hasta los 5.771 millones de euros, y la financiación hipotecaria, que alcanzó un volumen de 13.714 millones de euros, lo que supuso un crecimiento en términos interanuales del saldo vivo de 4,0 por ciento. También creció el saldo vivo de financiación al consumo, que aumentó un 10,7 por ciento, hasta los 852 millones. Por su parte, la cartera crediticia productiva lleva nueve trimestres consecutivos de crecimiento debido al elevado y sostenido incremento de formalizaciones de nuevas operaciones.

# Liberbank

La nueva producción crediticia registró un crecimiento del 5,3 por ciento, con una cifra total de 3.467 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).

## **Líder de los bancos nacionales en calidad de servicio**

Liberbank ha alcanzado al cierre del primer semestre de 2019 la mejor calificación de las entidades bancarias nacionales en calidad de servicio (según el índice IQUOS) con una nota de 8,29, casi un punto superior a la media sectorial (7,35 puntos), siendo la valoración más alta de una entidad española en el registro histórico del índice. La valoración alcanzada por Liberbank se produce tras una relevante mejora desde final de 2018 de 0,73 puntos (quintuplicando la evolución del conjunto del sector). La mejora de Liberbank reflejada en el índice IQUOS afianza la evolución de los últimos trimestres, al pasar de una valoración inferior a la media sectorial hasta finales de 2017 a una posición de liderazgo actualmente. Los aspectos de mejora de atención al cliente han impulsado esta positiva evolución del índice de calidad. En algunos de estos aspectos, como 'Indagación de necesidades del cliente', 'Entrega de soporte escrito a la explicación' y 'Amabilidad e interés'

## **La tasa de mora baja al 4,1 por ciento**

La mejora de la calidad de los activos y la reducción de la tasa de mora y de adjudicados ha continuado su positiva evolución, hasta situar la mora por debajo de la media sectorial y mantener un elevado ritmo de salida de adjudicados mediante ventas al por menor. En el primer semestre de 2019 Liberbank ha consolidado la senda de disminución de la tasa de mora, que se ha reducido al 4,1 por ciento, lo que supone una disminución de 2,63 puntos porcentuales. Los activos dudosos al cierre del primer semestre

# Liberbank

eran 1.011 millones de euros y su volumen disminuyó en el último año en 573 millones.

En el primer semestre se realizaron ventas de adjudicados de 263 millones de euros, lo que ha supuesto reducir la cartera de adjudicados en el trimestre en un 6,8 por ciento y que en términos interanuales se alcance una disminución del 22,8 por ciento, más de 1.000 millones en el último año, manteniendo la cobertura en el 50 por ciento.

## CUENTA DE RESULTADOS

### **Mejora del margen de intereses**

El mayor impulso comercial y la consolidación de la mejora del negocio típico bancario, han tenido reflejo en el crecimiento del margen de intereses, que pese al entorno de tipos negativos, registró un incremento del 4,1 por ciento, hasta alcanzar los 230 millones de euros, afianzando el proceso de continua mejora sobre todo del negocio minorista, cuyo margen de intereses fue aún superior, del 5,9 por ciento, debido al crecimiento del crédito. La mejora del margen de intereses se produjo tanto por el incremento de los ingresos por intereses como por la reducción del coste. El margen comercial creció ligeramente, hasta el 1,62 por ciento, gracias a la evolución de la rentabilidad del nuevo crédito, que se sitúa en el 2,46 por ciento, 12 puntos básicos superior al trimestre anterior y 75 puntos básicos por encima de la media de la cartera productiva.

Los ingresos netos por comisiones recurrentes crecieron un 2,5 por ciento en términos interanuales, hasta los 90 millones de euros, debido al buen comportamiento de los seguros y los fondos de inversión, con crecimientos del 11,6 y 19,8 por ciento, respectivamente.

Por su parte, los resultados por operaciones financieras disminuyeron un 44,5 por ciento, con una aportación a la cuenta de resultados de 16 millones, mientras que *otros resultados de explotación* registraron una

# Liberbank

aportación negativa de 26 millones, un 190 por ciento más que en junio de 2018.

El margen bruto, por el impacto negativo de *otros resultados de explotación* y la reducción de los resultados por operaciones financieras, alcanzó los 339 millones, un 6,5 por ciento menor al primer semestre de 2018. Liberbank ha continuado avanzando en la estrategia de contención del gasto, con una disminución de los gastos de administración del 5,9 por ciento, de tal forma que el margen de explotación se situó en los 144 millones de euros. Con esta evolución, la ratio de eficiencia se ha situado en niveles próximos al 51 por ciento, mientras que el coste del riesgo se situó en el 0,25 por ciento, en línea con las previsiones.

El beneficio antes de impuestos fue de 90 millones de euros y el beneficio neto de 73 millones, un 14 por ciento inferior al primer semestre de 2018.

## **SOLVENCIA Y LIQUIDEZ**

El Grupo Liberbank alcanzó al cierre del primer semestre de 2019 un nivel de capital de máxima calidad (CET 1 Common Tier1) del 14,3 por ciento, una ratio de capital Nivel 1 del 14,3 por ciento y una ratio de Capital total del 15,9 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 95 por ciento, en la ratio de liquidez a corto plazo (LCR), con un nivel del 249 por ciento y la ratio de disponibilidad de recursos estables (NSFR), que alcanzó el 120 por ciento.

## **TRANSFORMACIÓN DIGITAL**

### **Acuerdo estratégico con Google Cloud y Atmira**

En el primer semestre de 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*), el cual abarca desde las nuevas metodologías internas de trabajo hasta la vocación de establecer

# Liberbank

alianzas con socios especialistas y de referencia en diferentes ámbitos y servicios. El último avance relevante ha sido la firma de Liberbank, Atmira y Google Cloud de una alianza estratégica para desarrollar soluciones innovadoras y disruptivas en el sector bancario a través de la primera Plataforma de Soluciones del banco.

Liberbank, Atmira y Google Cloud trabajarán conjuntamente en crear nuevas funcionalidades basadas en Inteligencia Artificial. Para ello utilizarán la tecnología más puntera de Infraestructura en la nube, Kubernetes, lo que les permitirá acelerar el lanzamiento de nuevos e innovadores productos digitales para sus usuarios. La Plataforma incorporará modelos dinámicos de analítica avanzada y machine learning en el entorno Google Cloud Platform, con el objetivo de adaptarse a las necesidades cambiantes de los clientes del sector financiero.

## Datos relevantes

<i>Millones de euros</i>	<b>30/06/2019</b>
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>90</b>
<b>Beneficio atribuido</b>	<b>73</b>
<b>Balance</b>	<b>40.235</b>
Crédito Bruto Performing	23.525
Recursos de clientes	30.971
<b>Ratio de mora</b>	<b>4,1%</b>
<b>Créditos sobre depósitos (L/D)</b>	<b>95,2%</b>

# Liberbank

## Balance consolidado

<i>Millones de euros</i>	30/06/2019	31/03/2019	30/06/2018	% variación trimestral	% variación interanual
Efectivo, Bancos Centrales y otros depósitos a la vista	1.065	713	1.230	49,5%	-13,4%
Activos financieros (AF) mantenidos para negociar	14	14	19	-4,9%	-27,9%
AF no negociación a VR con cambios en PyG	168	207	194	-18,7%	-13,6%
AF a VR con cambios en otro resultado global	836	1.765	1.968	-52,6%	-57,5%
AF a coste amortizado	32.727	32.529	31.741	0,6%	3,1%
Valores representativos de deuda	7.814	8.620	8.086	-9,4%	-3,4%
Préstamos y Anticipos	24.913	23.909	23.656	4,2%	5,3%
de los que: a Clientes	24.250	23.487	22.998	3,2%	5,4%
Derivados-contabilidad de coberturas	473	417	300	13,4%	57,7%
Cambios del VR de elementos cubiertos del riesgo de Ti.	123	78	12	57,8%	
Inv. en dependientes, negocios conjuntos y asociados	509	512	424	-0,6%	20,0%
Activos tangibles	1.245	1.233	1.111	1,0%	12,1%
Activos intangibles	143	140	132	2,1%	8,6%
Activos por impuestos y resto de activos	2.009	2.030	2.060	-1,0%	-2,5%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	924	980	1.170	-5,8%	-21,1%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>40.235</b>	<b>40.617</b>	<b>40.361</b>	<b>-0,9%</b>	<b>-0,3%</b>
Pasivos financieros mantenidos para negociar	14	15	20	-6,1%	-31,6%
Pasivos financieros a coste amortizado	36.099	36.784	37.073	-1,9%	-2,6%
Depositos	35.440	36.150	36.358	-2,0%	-2,5%
Valores representativos de deuda emitidos	420	400	546	5,2%	-23,0%
Otros pasivos financieros	239	234	169	2,5%	41,4%
Derivados-contabilidad de coberturas	747	513	110	45,7%	
Pasivos amparados por contratos de seguros	7	8	8	-4,3%	-7,2%
Provisiones	123	135	170	-9,1%	-27,8%
Pasivos por impuestos y otros pasivos	230	208	209	10,8%	10,1%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>37.220</b>	<b>37.661</b>	<b>37.590</b>	<b>-1,2%</b>	<b>-1,0%</b>
Intereses minoritarios	0	0	0	0,0%	
Fondos propios	2.849	2.824	2.669	0,9%	6,7%
Otros resultados global acumulado	165	132	101	25,0%	62,9%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>3.015</b>	<b>2.956</b>	<b>2.771</b>	<b>2,0%</b>	<b>8,8%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>40.235</b>	<b>40.617</b>	<b>40.361</b>	<b>-0,9%</b>	<b>-0,3%</b>

# Liberbank

## Pérdidas y ganancias

Millones de euros	30/06/2019	30/06/2018	% variación interanual
Intereses y rendimientos asimilados	272	268	1,5%
Intereses y cargas asimiladas	42	47	-10,9%
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>230</b>	<b>221</b>	<b>4,1%</b>
Rendimiento de instrumentos de capital	6	4	25,3%
Rdos. Entidades valoradas por metodo de participación	23	24	-4,1%
Comisiones netas	90	93	-2,6%
Resultado de operaciones financieras y dif.cambio	16	30	-44,5%
Otros productos de explotación (neto)	-26	-9	189,7%
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>339</b>	<b>363</b>	<b>-6,5%</b>
Gastos de administración	174	184	-5,9%
Gastos de personal	118	120	-1,4%
Otros gastos generales de administración	56	65	-14,1%
Amortización	22	18	21,1%
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>144</b>	<b>160</b>	<b>-10,4%</b>
Dotaciones a provisiones (neto)	13	13	-2,3%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	29	31	-6,0%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	2	8	
Otras ganancias / pérdidas	-9	-5	74,0%
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>90</b>	<b>103</b>	<b>-12,4%</b>
Impuesto sobre beneficios	17	18	-5,8%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>73</b>	<b>84</b>	<b>-14,0%</b>
Resultado atribuido a la dominante	73	84	-14,0%

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

1 de agosto de 2019