

# **Liberbank**

---

## **Liberbank logra un beneficio de 167 millones de euros al cierre del tercer trimestre de 2015**

- **El margen de intereses creció respecto al mismo trimestre de 2014 un 9,4 por ciento**
- **El margen recurrente del negocio minorista consolida en el tercer trimestre su evolución positiva, con una aportación al margen de intereses de 102 millones y una mejora del margen comercial minorista de 22 puntos básicos en el año**
  - **El volumen de activos en mora (excluidos los activos protegidos por el EPA) disminuyó por sexto trimestre consecutivo, con una reducción de 54 millones de junio a septiembre, y en el conjunto del año ha disminuido 163 millones. La tasa de mora, pese a la caída anual del 5,13 por ciento del saldo vivo de inversión crediticia no EPA, se situó en el 10,4 por ciento**
  - **El volumen de apertura de nuevas operaciones crediticias creció en términos interanuales un 39,9 por ciento**
  - **En el segmento de pymes y autónomos el incremento interanual de la nueva producción fue en los nueve primeros meses del año del 61,7 por ciento**

# **Liberbank**

- Las ratios de solvencia se situaron en el 13,7 por ciento CE Tier 1 y el 14,2 por ciento Tier 1

Liberbank registró en los tres primeros trimestres de 2015 un beneficio neto atribuido de 167 millones de euros, consolidando la evolución positiva de los últimos trimestres en los indicadores de rentabilidad del negocio minorista, de calidad de sus activos y de crecimiento de la formalización de nueva inversión crediticia, manteniendo una sólida posición de liquidez y de solvencia. La consolidación de la mejora de la actividad típica se refleja en el margen recurrente del negocio minorista, que se ha situado en el 1,60 ciento, 22 puntos básicos mejor que hace un año, y cuya aportación ha permitido que el margen de intereses haya registrado un incremento interanual del 9,4 y se sitúe en 371 millones de euros. La positiva evolución de la calidad de los activos, por su parte, se refleja en que por sexto trimestre consecutivo se reduce la cifra de activos dudosos, absorbiendo el efecto que la caída en el año del saldo vivo crediticio no EPA del 5,13 por ciento tiene sobre la tasa de mora, que se estabilizó en el 10,4 por ciento. La nueva inversión crediticia creció un 39,9 por ciento, con la formalización de nuevas operaciones por un volumen total de 1.995 millones de euros, destacando la nueva inversión crediticia en pymes y autónomos, con un incremento interanual del 61,7 por ciento. El Grupo Liberbank mantiene la mejora del equilibrio de su balance y la sólida posición de liquidez, con una ratio de créditos sobre depósitos del 90,2 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

# Liberbank

apalancamiento del 5,5 por ciento y una solvencia CE TIER 1 del 13,7 por ciento (incluyendo resultados del ejercicio).

## Principales hitos y magnitudes

### **Cuenta de resultados**

En los tres primeros trimestres de 2015 el margen de intereses de Liberbank alcanzó los 371 millones de euros, con un crecimiento del 9,4 por ciento interanual. La evolución del margen de intereses consolida su positiva evolución por el negocio minorista recurrente, que aportó 310 millones de euros, un 19 por ciento superior al del mismo periodo del año 2014. La positiva evolución del negocio típico bancario se refleja en el crecimiento sostenido del margen comercial minorista, que en los nueve primeros meses del año se consolidó alcanzando los 1,60 puntos porcentuales, frente a los 1,38 del tercer trimestre de 2014, lo que supone una mejora de 22 puntos. El positivo comportamiento del margen de intereses se produce por la reducción del coste del pasivo minorista, que se sitúa en el 0,36 por ciento, 11 puntos básicos menos que el trimestre anterior y 51 puntos básicos inferior en términos interanuales. Los resultados por operaciones financieras ascendieron a 196 millones, un 30,9 por ciento menos que en los tres primeros trimestres de 2014, y que han permitido dotar anticipadamente el coste del plan de bajas incentivadas, estimado en 111 millones de euros. Tras la reducción de los resultados financieros, el margen bruto se situó en 781 millones, un 0,8 por ciento menor en términos interanuales.

Los gastos de personal y generales se mantuvieron estables, con lo que el margen de explotación alcanzó los 452 millones.

# Liberbank

El volumen de saneamientos de activos financieros se situó en 120 millones, un 53,8 por ciento inferior al del mismo periodo del año pasado. Los saneamientos del crédito (16 millones en el trimestre) mantienen una tendencia decreciente, lo que ha supuesto la paulatina reducción del coste del riesgo que se situó al cierre del tercer trimestre de 2015 en el 0,53 por ciento, 63 puntos básicos inferior al 1,16 por ciento del mismo periodo del año 2014. El beneficio neto atribuido alcanzó la cifra de 167 millones de euros, un 35,1 por ciento superior a los 123 millones del mismo periodo de 2014.

## **Balance**

El balance de la entidad alcanzó un tamaño de 42.463 millones de euros, un 6,0 por ciento menor que un año antes y un 0,9 por ciento menor que al cierre del segundo trimestre de 2015.

Los recursos de clientes minoristas, que incluyen depósitos, fondos de inversión, de pensiones y seguros de ahorro, ascendieron a 28.727 millones de euros, lo que términos interanuales representa una reducción del 5,9 por ciento, debido, principalmente, a la disminución de las posiciones de las Administraciones públicas. En los recursos de clientes en balance continuó el proceso de modificación de su estructura, con una disminución de los plazos fijos y un aumento de las cuentas a la vista. 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 2,5 por ciento en términos interanuales, destacando la evolución en fondos de inversión, con un incremento del 8,7 por ciento, hasta alcanzar la cifra de 1.863 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

# Liberbank

interanual del 13,4 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 1.995 millones de euros, lo que representa un crecimiento del 39,9 por ciento respecto al cierre de septiembre de 2014. La financiación a actividades empresariales y productivas ha consolidado su crecimiento en el trimestre siendo en el segmento de pymes y autónomos el incremento interanual del 61,7 por ciento. La inversión crediticia bruta no EPA presentó un saldo de 21.601 millones de euros, estando formada mayoritariamente por riesgos con particulares (68,5 por ciento) y con un porcentaje de riesgo promotor residual, inferior al 2 por ciento del crédito. El saldo de inversión crediticia bruta (no EPA) experimentó un descenso 6,7 por ciento interanual.

De esta forma, el balance de Liberbank afianza su posición de equilibrio, al situarse la ratio de créditos sobre depósitos en el 90,2 por ciento. Así mismo, 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 8.546 millones de euros.

## **Reducción de los activos en mora por sexto trimestre consecutivo**

El volumen de activos dudosos, excluidos los activos cubiertos por el EPA, registró una reducción por sexto trimestre consecutivo, de tal forma que desde que comenzó el ejercicio el volumen de activos dudosos no EPA se redujo en 163 millones de euros en el año, un 6,7 por ciento de disminución en los tres trimestres. Por ello, y pese a la reducción del salvo vivo de inversión crediticia no EPA en lo

# Liberbank

que va de año en el 5,13 por ciento, la ratio de mora se mantuvo en el 10,4 por ciento, 0,1 puntos más 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 septiembre de 2015 del 13,7 por ciento (mínimo regulatorio del 4,5 por ciento), una ratio de Capital Nivel 1 del 14,2 por ciento (mínimo regulatorio del 6 por ciento) y una ratio de Capital Total del 14,2 por ciento (mínimo regulatorio del 8 por ciento). Así mismo el ratio de apalancamiento se situaría en un 5,5 por ciento.

Por otra parte, Liberbank aprobó el 29 de septiembre el dividendo a cuenta, que se abonó el 13 de octubre. Este primer dividendo de la entidad se pagó mediante la entrega de una acción de la autocartera por cada 45 títulos, con un valor de mercado de 31,5 millones de euros, además de un dividendo en metálico para absorber el impacto fiscal del dividendo abonado en acciones, con un importe de 9,1 millones de euros. Asimismo, el 17 de octubre concluyó la sexta ventana de conversión de bonos convertibles, que ha supuesto un incremento del capital del 3,69 por ciento.

# Liberbank

## Datos relevantes

<i>Millones de euros</i>	<b>30/09/2015</b>
<b>Beneficio atribuido</b>	<b>167</b>
<b>Balance</b>	<b>42.463</b>
Crédito Bruto	24.769
Crédito Bruto ( <i>excluidos activos EPA</i> )	21.601
<i>del que: riesgo promotor</i>	<b>330</b>
Recursos minoristas	28.727
<b>Ratio de mora (<i>excluye activos EPA</i>)</b>	<b>10,4%</b>
<b>Créditos sobre depósitos (L/D)</b>	<b>90,2%</b>

## Balance consolidado

Millones de euros	30/09/2015	30/06/2015	30/09/2014	% variación trimestral	% variación interanual
Tesorería y Entidades de Crédito	618	667	496	-7,3%	24,7%
Crédito a la Clientela	22.951	23.698	24.610	-3,2%	-6,7%
Cartera de Renta Fija	13.074	12.751	14.883	2,5%	-12,2%
Cartera de negociación	0	0	0	5,5%	3,1%
Activos financieros disponibles para la venta	8.226	7.907	9.235	4,0%	-10,9%
Inversiones crediticias	2.787	2.787	2.975	0,0%	-6,3%
Cartera de inversión a vencimiento	2.061	2.057	2.674	0,2%	-22,9%
Instrumentos de Capital	406	451	434	-9,8%	-6,3%
Derivados	406	384	359	5,8%	13,2%
Activos no corrientes en venta	1.727	1.603	1.383	7,8%	24,9%
del que activo material adjudicado	1.727	1.602	1.355	7,8%	27,4%
Participaciones	410	420	319	-2,5%	28,6%
Inmovilizado material	691	690	649	0,1%	6,6%
Inmovilizado intangible	83	83	84	0,1%	-1,6%
Resto Activos	2.096	2.098	1.969	-0,1%	6,5%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>42.463</b>	<b>42.845</b>	<b>45.185</b>	<b>-0,9%</b>	<b>-6,0%</b>
Depósitos en Bancos Centrales	3.922	4.046	4.772	-3,1%	-17,8%
Depósitos en Entidades de Crédito	586	668	856	-12,3%	-31,5%
Depósitos de la Clientela	33.790	34.068	35.137	-0,8%	-3,8%
Bonos y pagarés	401	286	453	40,1%	-11,4%
Pasivos subordinados	161	170	372	-5,3%	-56,6%
Otros pasivos financieros	244	277	285	-11,9%	-14,3%
Derivados	62	51	50	22,9%	25,5%
Otros Pasivos	730	729	692	0,1%	5,4%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>39.897</b>	<b>40.296</b>	<b>42.616</b>	<b>-1,0%</b>	<b>-6,4%</b>
Capital y reservas	2.117	2.124	2.051	-0,3%	3,2%
Dividendo a cuenta	-40	0	0		
Resultado atribuido a la dominante	167	125	123	33,2%	35,1%
Ajustes por valoración Patrimonio Neto	238	217	289	9,8%	-17,9%
Intereses minoritarios	85	83	105	2,0%	-19,2%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>2.566</b>	<b>2.549</b>	<b>2.569</b>	<b>0,7%</b>	<b>-0,1%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>42.463</b>	<b>42.845</b>	<b>45.185</b>	<b>-0,9%</b>	<b>-6,0%</b>

# Liberbank

## Pérdidas y ganancias

Millones de euros	30/09/2015	30/09/2014	% variación interanual
Intereses y rendimientos asimilados	581	716	-18,9%
Intereses y cargas asimiladas	209	377	-44,4%
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>371</b>	<b>339</b>	<b>9,4%</b>
Rendimiento de instrumentos de capital	1	1	-18,2%
Rdos. Entidades valoradas por metodo de participación	85	29	193,3%
Comisiones netas	134	147	-8,5%
Resultado de operaciones financieras y dif.cambio	196	284	-30,9%
Otros productos de explotación (neto)	-7	-13	-45,9%
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>781</b>	<b>788</b>	<b>-0,8%</b>
Gastos de administración	300	301	-0,2%
Gastos de personal	190	190	0,1%
Otros gastos generales de administración	110	111	-0,8%
Amortización	29	29	-0,7%
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>452</b>	<b>457</b>	<b>-1,2%</b>
Dotaciones a provisiones (neto)	129	0	
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	120	261	-53,8%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	1	-8	
Otras ganancias / pérdidas	-26	-54	-52,3%
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>176</b>	<b>150</b>	<b>17,7%</b>
Impuesto sobre beneficios	15	28	-47,5%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>161</b>	<b>121</b>	<b>32,9%</b>
<b>RESULTADO ATRIBUIDO A LA DOMINANTE</b>	<b>167</b>	<b>123</b>	<b>35,1%</b>

Madrid, 3 de noviembre de 2015