

Liberbank logra 113 millones de beneficio en el primer trimestre, tras realizar saneamiento por 114 millones

- **El margen de intereses creció un 3 por ciento respecto al cuarto trimestre de 2013 y alcanzó una aportación neta de 103 millones, frente a los 100 del último trimestre del año anterior y los 95 del precedente**
- **La calidad de los activos sigue mejorado significativamente:**
 - **Los saneamientos alcanzaron una cuantía de 114 millones**
 - **La tasa de mora se ralentiza, situándose en el 10,7 por ciento (excluidos los activos EPA), manteniéndose dos puntos por debajo de la media del sector**
 - **Las entradas netas de dudosos (excluyendo el EPA) se estabilizan, en 37 millones de euros, una cifra similar al trimestre anterior.**
- **La ratio de créditos sobre depósitos sigue mejorando, hasta situarse en el 96 por ciento**
- **El perfil de riesgo del Grupo es netamente minorista, con un peso residual del riesgo promotor, del 2 por ciento del crédito (excluido EPA)**
- **Los recursos minoristas crecieron un 4,1 por ciento**
- **El patrimonio de los fondos de inversión creció, respecto al último trimestre del año pasado, un 18,4 por ciento**

- **La concesión de préstamos y créditos en el sector de PYMES aumentó un 37 por ciento**

Liberbank registró en el primer trimestre del año 2014 un crecimiento, por segundo trimestre consecutivo, de su margen de intereses, que alcanzó la cifra de 103 millones de euros, un 3 por ciento superior al trimestre anterior. El Grupo Liberbank obtuvo hasta marzo un beneficio neto atribuido de 113 millones de euros. La calidad de los activos de la entidad ha continuado su mejora, y se han realizado en el trimestre unos saneamientos por 114 millones, que incorporan saneamientos voluntarios de carácter prudencial. Asimismo, el crecimiento de la tasa de mora (excluidos los activos cubiertos por el Esquema de Protección de Activos de CCM) se ralentiza, situándose en el 10,7 por ciento, y se mantiene dos puntos porcentuales por debajo de la media del sector, tras haberse frenado las entradas netas y seguir contenida la mora de particulares, en el 5,5 por ciento. La tasa de cobertura alcanzó el 52,4 por ciento (incluidos disponibles del EPA). En el primer trimestre del año los recursos minoristas crecieron un 4,1 por ciento en términos interanuales y un 2,3 por ciento en cómputo inter trimestral, mientras que la inversión crediticia bruta, que en términos globales se redujo un 9,4 por ciento respecto al mismo periodo del año anterior, registró 8.527 nuevas operaciones por un volumen total de 408 millones de euros, con un crecimiento de nuevas operaciones al segmento de pymes del 37 por ciento. El Grupo Liberbank continuó la mejora del equilibrio de su balance, con una reducción interanual de la ratio de créditos sobre depósitos de 11,9 puntos porcentuales, hasta situarse en el 96 por

ciento, al tiempo que continuó profundizando en la política prioritaria de mejora de la eficiencia.

Principales hitos y magnitudes del primer trimestre

Cuenta de resultados

En el primer trimestre del ejercicio 2014 el margen de intereses de Liberbank alcanzó los 103 millones de euros, con un crecimiento del 3 por ciento respecto al último trimestre de 2013, continuando, por segundo trimestre consecutivo, la trayectoria de mejora iniciada a mediados del pasado ejercicio. La mejora del margen de intereses se produce como consecuencia, por una parte, de la mejora del coste del pasivo, como consecuencia de la gestión comercial de precios y de la optimización de la financiación mayorista, y, por otra, por el agotamiento del factor negativo del descenso de tipos de interés. En términos interanuales, el margen de interés refleja una reducción del 3,7 por ciento. El margen bruto se situó en 401 millones de euros, un 100,4 por ciento mayor que el año anterior, a lo que contribuyeron las comisiones netas recurrentes, que en términos homogéneos, -descontados los ingresos no recurrentes-, crecieron un 3,9 por ciento, y los resultados por operaciones financieras, que ascendieron a 259 millones de euros, procedentes de ventas realizadas en las carteras de renta fija y renta variable.

Los gastos de personal y generales ascendieron a 94 millones de euros, con una reducción del 24,3 por ciento respecto al ejercicio anterior, debido a la reducción de gastos de personal, un 31,8 por ciento, y de los gastos generales de administración, un 8,2 por ciento. Durante el primer trimestre del año se mantuvo el esfuerzo en saneamientos y dotaciones, destinándose a este fin 114 millones de euros.

El beneficio neto atribuido al Grupo alcanzó la cifra de de 113 millones de euros.

Balance

El balance de la entidad alcanzó un tamaño de 44.830 millones de euros, un 4,7 por ciento menor que en el primer trimestre del año anterior y un 0,6 por ciento mayor que en el último trimestre de 2013.

Los recursos de clientes minoristas, que incluyen depósitos, empréstitos, fondos de inversión, de pensiones y seguros de ahorro, ascendieron a 30.024 millones de euros, lo que en términos interanuales representa un crecimiento del 4,1 por ciento y refleja un crecimiento respecto al último trimestre de 2013 del 2,3 por ciento, consolidando la mejora iniciada en el tercer trimestre de 2013. Los recursos captados en los mercados de capitales, que incluyen cédulas hipotecarias no retenidas en balance y empréstitos, registraron una reducción interanual del 19 por ciento, lo que está permitiendo reducir paulatinamente los niveles de dependencia de los mercados mayoristas. Desde el final de 2013 la disminución de los recursos mayoristas fue del 6,3 por ciento.

Los recursos fuera de balance tuvieron un positivo comportamiento, con un crecimiento de los fondos de inversión respecto al último trimestre de 2013 del 18,4 por ciento, hasta alcanzar los 1.450 millones de euros de patrimonio gestionado.

La inversión crediticia bruta presentó un saldo de 27.853 millones de euros. La cartera de riesgos, excluidos los activos cubiertos por el EPA, está formada mayoritariamente por riesgos con particulares y pymes (83 por ciento) y tiene un porcentaje de riesgo promotor residual, del 2 por ciento del crédito. La inversión crediticia experimentó un descenso 9,1 por ciento. La financiación a pymes, por su parte, alcanzó un crecimiento interanual del 37 por ciento.

En el primer trimestre del año se formalizaron 8.527 operaciones de riesgo, por un montante total de 408 millones de euros.

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 96 por ciento, con una mejora respecto al primer trimestre de 2013 de 11,9 puntos.

Morosidad tendiendo a la estabilidad y posición holgada de liquidez

La ratio de morosidad, excluidos activos cubiertos por el EPA, fue del 10,7 por ciento y se estabilizó dos puntos por debajo de la media del sector, habiéndose ralentizado el crecimiento de activos dudosos. La mora de hipotecas de particulares se mantuvo controlada, a pesar del negativo entorno económico (5,5 por ciento), e inferior a la media del sector. El nivel de cobertura de activos dudosos alcanzó el 52,4 por ciento (incluyendo disponibles del EPA).

Datos relevantes

Millones de euros	31/03/2014
Beneficio atribuido	113
Balance	44.830
Crédito Bruto	27.853
Crédito Bruto (<i>excluidos activos EPA</i>)	24.004
<i>del que: riesgo promotor</i>	535
Recursos minoristas	30.024
Ratio de mora (<i>excluye activos EPA</i>)	10,7%
Ratio de cobertura (<i>incluye disponibles EPA</i>)	52,4%
Créditos sobre depósitos (L/D)	96%

Evolución bursátil y hechos posteriores al cierre del trimestre

Liberbank comenzó a cotizar en los mercados bursátiles en mayo de 2013, a un precio de 0,4 euros por título. La cotización cerró al final del primer trimestre del año en 0,90 euros, con un volumen medio diario de contratación de 4,8 millones de títulos. La estructura accionarial al final del trimestre era del 45,72 por ciento de Caja de Ahorros de Asturias, 13,85 por ciento de Caja de Extremadura y de 9,70 por ciento de Caja Cantabria.

La Junta General de Accionistas, celebrada el pasado 29 de abril aprobó una ampliación de capital **que permitiría anticipar la amortización los bonos convertibles contingentes (Cocos) suscritos por el FROB así como elevar la ratio de capital ordinario (CET 1 Basilea III “fully loaded”) en línea con las entidades nacionales comparables.** El aumento de capital facilitaría el pago de

dividendos a sus accionistas en los próximos ejercicios y reforzaría la capacidad de Liberbank en su actividad de financiación a PYMES y hogares.

Balance público consolidado

<i>Millones de euros</i>	31/03/2014	31/12/2013	31/03/2013	% variación trimestral	% variación interanual
Tesorería y Entidades de Crédito	438	692	938	-36,6%	-53,3%
Crédito a la Clientela	25.371	26.380	28.694	-3,8%	-11,6%
Cartera de Renta Fija	13.921	12.433	12.297	12,0%	13,2%
Instrumentos de Capital	441	474	776	-6,8%	-43,1%
Derivados	171	108	173	58,4%	-1,5%
Activos no corrientes en venta	1.425	1.366	946	4,4%	50,6%
del que activo material adjudicado	1.397	1.337	918	4,5%	52,3%
Participaciones	316	312	242	1,1%	30,3%
Inmovilizado material e inmaterial	734	747	777	-1,7%	-5,4%
Resto Activos	2.013	2.036	2.188	-1,2%	-8,0%
TOTAL ACTIVO	44.830	44.546	47.030	0,6%	-4,7%
Depósitos en Bancos Centrales y Entidades de Crédito	5.465	5.408	5.666	1,1%	-3,6%
Depósitos de la Clientela	35.605	34.941	35.808	1,9%	-0,6%
Bonos y pagarés	680	1.345	2.244	-49,4%	-69,7%
Pasivos subordinados	454	450	982	0,9%	-53,8%
Otros pasivos financieros	217	214	333	1,1%	-35,0%
Derivados	49	85	60	-41,9%	-17,0%
Otros Pasivos	571	519	811	10,0%	-29,6%
TOTAL PASIVO	43.041	42.962	45.904	0,2%	-6,2%
Capital y reservas	1.506	1.463	997	2,9%	51,0%
Resultado atribuido a la dominante	113	48	33	135,2%	238,7%
Ajustes por valoración Patrimonio Neto	68	-20	-9	-434,2%	-820,3%
Intereses minoritarios	103	94	105	9,6%	-1,7%
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.789	1.585	1.126	12,9%	58,9%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	44.830	44.546	47.030	0,6%	-4,7%

Pérdidas y ganancias

<i>Millones de euros</i>	31/03/2014	31/03/2013	% variación anual
Intereses y rendimientos asimilados	244	291	-16,2%
Intereses y cargas asimiladas	141	184	-23,4%
MARGEN DE INTERESES	103	107	-3,7%
Rendimiento de instrumentos de capital	0	4	-93,8%
Rdos. Entidades valoradas por metodo de participación	5	1	357,5%
Comisiones netas	50	74	-31,9%
Resultado de operaciones financieras y dif.cambio	259	17	1395,8%
Otros productos de explotación (neto)	-17	-3	494,5%
MARGEN BRUTO	401	200	100,4%
Gastos de administración	94	124	-24,3%
Gastos de personal*	58	85	-31,8%
Otros gastos generales de administración	36	39	-8,2%
Amortización	10	11	-8,9%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	297	65	359,7%
Dotaciones a provisiones (neto)*	10	0	
Pérdidas por deterioro de activos financieros(neto)	114	64	78,0%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	0	16	-100,0%
Otras ganancias / pérdidas	-7	37	-119,9%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	164	21	672,8%
Impuesto sobre beneficios	47	-10	-593,7%
RESULTADO DEL EJERCICIO	117	31	279,9%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA DOMINANTE	113	33	238,7%

Madrid, 12 de mayo de 2014