

## **Liberbank logra 104 millones de beneficio en el primer semestre, tras realizar saneamientos por 228 millones de euros**

- El margen de intereses acelera su crecimiento hasta el 11,5 por ciento respecto al primer trimestre del año y alcanzó una aportación neta de 115 millones
- En el segundo trimestre del año el margen de intereses fue el mayor desde septiembre de 2012, siendo el tercer trimestre consecutivo de crecimiento
- El negocio minorista registra una mejora del margen comercial de nueve puntos básicos, hasta el 1,18
- Las ratios de solvencia (Basilea III phased in) se sitúan en el 15,1 por ciento Tier 1 y el 13,9 CET Tier 1
- La tasa de mora se reduce en 0,16 puntos, hasta situarse en el 10,6 por ciento, dos puntos por debajo de la media sectorial
- El volumen de activos dudosos se redujo en el segundo trimestre en 41 millones
- La calidad de los activos sigue mejorado significativamente:
  - Los saneamientos alcanzaron una cuantía de 228 millones, de los que 53 tienen carácter voluntario y prudencial
- La ratio de créditos sobre depósitos continuó su proceso de mejora, hasta en el 93 por ciento

- Los recursos minoristas crecieron un 4,5 por ciento en términos interanuales, con incrementos del 3,3 por ciento en balance y del 12,3 por ciento en fondos de inversión, planes de pensiones y seguros
- El patrimonio de los fondos de inversión creció en comparación interanual el 37,6 por ciento
- El ritmo de formalizaciones de nuevas operaciones se aceleró, al aumentar en el segundo trimestre del año un 52 por ciento más respecto al trimestre anterior, con un mayor crecimiento en el segmento de pymes, en el que creció la nueva inversión crediticia un 72 por ciento inter trimestral

Liberbank registró en el primer semestre del año 2014 un beneficio neto atribuido de 104 millones de euros (98 por ciento superior al mismo periodo del año anterior). El semestre se caracterizó por la consolidación de la mejora del negocio típico bancario, reflejado en una aceleración del crecimiento del margen de intereses, que lleva tres trimestre consecutivos aumentando y que registró un incremento en el segundo trimestre del año del 11,5 por ciento respecto al trimestre precedente, y por la mejora de la calidad de los activos, al registrarse una reducción de la tasa de mora de casi dos décimas, al situarse por debajo del 10,6 por ciento, y realizarse saneamientos por valor de 228 millones de euros, de los que 53 millones fueron de carácter voluntario y prudencial. En el primer semestre del año los recursos minoristas crecieron un 4,5 por ciento en términos interanuales, al tiempo que se incrementó la generación de nueva inversión crediticia, con la formalización de nuevas operaciones por un volumen total de 1.028 millones de

euros, que supuso un crecimiento total del 5,1 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 13 puntos porcentuales, hasta situarse en el 93 por ciento, al tiempo que continuó profundizando en la política prioritaria de mejora de la eficiencia. Liberbank realizó en el segundo trimestre de 2014 una ampliación de capital con la que alcanza, según estimación proforma, un CET 1 de 2.370 millones, con unas ratios de solvencia (Basilea III phased in) del 15,1 por ciento Tier 1 y del 13,9 por ciento CET Tier 1.

## **Principales hitos y magnitudes del primer semestre**

### **Cuenta de resultados**

En el primer semestre de 2014 el margen de intereses de Liberbank alcanzó los 218 millones de euros, con un crecimiento en el segundo trimestre del ejercicio del 11,5 por ciento respecto al primer trimestre, consolidando por tercer trimestre consecutivo, la trayectoria de mejora iniciada a mediados del pasado ejercicio. La continuada mejora del margen de intereses, que en el segundo trimestre del año alcanzó el mayor volumen de los últimos seis trimestres, se produce como consecuencia de la mejora del coste del pasivo, derivada de la gestión comercial de precios y de la optimización de la financiación mayorista. La positiva evolución del negocio típico bancario se refleja en el crecimiento sostenido del margen comercial minorista, hasta alcanzar en el segundo trimestre del año los 1,18 puntos, frente a los 1,09 del primer trimestre o los 0,97 del último periodo trimestral de 2013. En términos interanuales el margen de intereses registró una caída del 1,1 por ciento. Por su parte, el margen bruto se situó en 572 millones de euros, un 19,6 por ciento mayor que el año anterior. Las comisiones netas recurrentes crecieron un 1,9 por ciento. Los resultados por operaciones financieras ascendieron en el segundo trimestre del año a 6 millones de euros y en el conjunto del primer semestre se situaron en 265

millones de euros, procedentes de ventas realizadas en las carteras de renta fija y renta variable.

Los gastos de personal y generales ascendieron a 200 millones de euros, con una reducción del 15 por ciento respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, debido a la reducción de gastos de personal, un 19,5 por ciento, y de los gastos generales de administración, un 6,2 por ciento.

Durante el primer semestre del año se mantuvo el esfuerzo en saneamientos y dotaciones, destinándose a este fin 228 millones de euros, de los que 53 millones tienen carácter voluntario y prudencial.

El beneficio neto atribuido al Grupo alcanzó la cifra de 104 millones de euros, frente a los 52 millones del primer semestre de 2013.

## **Balance**

El balance de la entidad alcanzó un tamaño de 45.024 millones de euros, un 1,1 por ciento mayor que en diciembre de 2013 y un 0,4 por ciento mayor que en el primer trimestre de 2014.

Los recursos de clientes minoristas, que incluyen depósitos, empréstitos, fondos de inversión, de pensiones y seguros de ahorro, ascendieron a 30.273 millones de euros, lo que términos interanuales representa un crecimiento del 4,5 por ciento. Los recursos minoristas en balance experimentaron un crecimiento en el semestre del 3,3 por ciento mientras que en fondos de inversión el incremento fue del 36 por ciento, hasta alcanzar la cifra de 1.666 millones de euros, y en el conjunto de recursos minoristas fuera de balance el crecimiento fue del 12,3 por ciento en comparación interanual. Los recursos captados en los mercados de capitales, que incluyen cédulas hipotecarias no retenidas en balance y empréstitos, registraron una reducción interanual del 21,5 por ciento interanual, lo que está permitiendo reducir paulatinamente los niveles de dependencia de los mercados mayoristas.

La inversión crediticia registró durante el primer semestre, y principalmente en el segundo trimestre del año, un elevado crecimiento de la nueva producción. Hasta junio el volumen de formalizaciones de préstamos y créditos fue de 1.028 millones de

euros, lo que representa un crecimiento del 5,1 por ciento respecto al primer semestre de 2013. El volumen formalizado en el segundo trimestre experimentó un incremento del 52 por ciento respecto al primer trimestre del ejercicio, siendo en el segmento de pymes el crecimiento inter trimestral del 72 por ciento.

La inversión crediticia bruta presentó un saldo de 27.738 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. El saldo de inversión crediticia bruta experimentó un descenso 8 por ciento.

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 93 por ciento, con una mejora interanual de 13 puntos.

### **Reducción de la mora**

La ratio de morosidad, excluidos activos cubiertos por el EPA, registró en el segundo trimestre del año una disminución de 0,16 puntos, hasta situarse en el 10,58 por ciento, y se estabilizó dos puntos por debajo de la media del sector. En el segundo trimestre se registró una reducción neta del saldo de dudosos de 41 millones de euros, mientras que en el conjunto del semestre la cifra de morosidad se redujo en 4 millones. La mora de hipotecas de particulares se mantuvo controlada, a pesar del negativo entorno económico (5,4 por ciento), e inferior a la media del sector. El nivel de cobertura de activos dudosos alcanzó el 55,3 por ciento (incluyendo disponibles del EPA).

### **Ampliación de capital y solvencia: Tier 1 Basilea III (phased in) del 15,1 por ciento**

Durante el segundo trimestre de 2014 Liberbank realizó una ampliación de capital, desarrollada en dos fase y que una vez culminada en junio ha situado el Common Equity Tier 1 (CET 1) en 2.370 millones de euros, con unas ratios del 15,1 por ciento Tier 1 y del 13,9 CET Tier 1.

### **Datos relevantes**

<i>Millones de euros</i>	<b>30/06/2014</b>
<b>Beneficio atribuido</b>	<b>104</b>
<b>Balance</b>	<b>45.024</b>
Crédito Bruto	27.738
Crédito Bruto ( <i>excluidos activos EPA</i> )	23.978
<i>del que: riesgo promotor</i>	<b>506</b>
Recursos minoristas	30.273
<b>Ratio de mora (<i>excluye activos EPA</i>)</b>	<b>10,6%</b>
<b>Ratio de cobertura (<i>incluye disponibles EPA</i>)</b>	<b>55,3%</b>
<b>Créditos sobre depósitos (L/D)</b>	<b>93%</b>

## Balance público consolidado

<i>Millones de euros</i>	<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>% variación en el año</b>	<b>% variación interanual</b>
Tesorería y Entidades de Crédito	727	692	984	5,1%	-26,1%
Crédito a la Clientela	25.229	26.380	27.643	-4,4%	-8,7%
Cartera de Renta Fija	13.840	12.433	13.047	11,3%	6,1%
Instrumentos de Capital	447	474	798	-5,5%	-44,0%
Derivados	235	108	76	118,0%	208,8%
Activos no corrientes en venta	1.484	1.366	1.028	8,7%	44,4%
<i>del que activo material adjudicado</i>	1.456	1.337	1.000	8,9%	45,7%
Participaciones	310	312	254	-0,8%	21,8%
Inmovilizado material e inmaterial	736	747	771	-1,4%	-4,5%
Resto Activos	2.015	2.036	2.189	-1,0%	-7,9%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>45.024</b>	<b>44.546</b>	<b>46.791</b>	<b>1,1%</b>	<b>-3,8%</b>
Depósitos en Bancos Centrales y Entidades de Crédito	5.354	5.408	5.504	-1,0%	-2,7%
Depósitos de la Clientela	35.390	34.941	35.980	1,3%	-1,6%
Bonos y pagarés	458	1.345	1.951	-65,9%	-76,5%
Pasivos subordinados	371	450	458	-17,6%	-19,1%
Otros pasivos financieros	286	214	384	33,2%	-25,6%
Derivados	44	85	94	-47,7%	-52,8%
Otros Pasivos	611	519	839	17,7%	-27,2%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>42.514</b>	<b>42.962</b>	<b>45.210</b>	<b>-1,0%</b>	<b>-6,0%</b>
Capital y reservas	2.111	1.463	1.436	44,3%	46,9%
Resultado atribuido a la dominante	104	48	52	116,6%	101,2%
Ajustes por valoración Patrimonio Neto	189	-20	-14		
Intereses minoritarios	106	94	107	13,2%	-0,3%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>2.510</b>	<b>1.585</b>	<b>1.580</b>	<b>58,4%</b>	<b>58,8%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>45.024</b>	<b>44.546</b>	<b>46.791</b>	<b>1,1%</b>	<b>-3,8%</b>

## Pérdidas y ganancias

<i>Millones de euros</i>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>% variacion interanual</b>
Intereses y rendimientos asimilados	481	568	-15,4%
Intereses y cargas asimiladas	263	348	-24,4%
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>218</b>	<b>220</b>	<b>-1,1%</b>
Rendimiento de instrumentos de capital	0	5	-94,0%
Rdos. Entidades valoradas por metodo de participación	17	16	9,9%
Comisiones netas	101	114	-11,6%
Resultado de operaciones financieras y dif.cambio	265	132	101,0%
Otros productos de explotación (neto)	-30	-9	233,1%
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>572</b>	<b>478</b>	<b>19,6%</b>
Gastos de administración	200	235	-15,0%
Gastos de personal	126	156	-19,5%
Otros gastos generales de administración	74	79	-6,2%
Amortización	20	22	-10,8%
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>352</b>	<b>221</b>	<b>59,5%</b>
Dotaciones a provisiones (neto)	-5	6	-192,8%
Pérdidas por deterioro de activos financieros(neto)	187	190	-1,9%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	-8	0	
Otras ganancias / pérdidas	-41	9	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>138</b>	<b>33</b>	<b>310,9%</b>
Impuesto sobre beneficios	33	-19	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>105</b>	<b>53</b>	<b>98,0%</b>
<b>RESULTADO ATRIBUIDO A LA DOMINANTE</b>	<b>104</b>	<b>52</b>	<b>101,2%</b>

Madrid, 5 de agosto de 2014