

## **Liberbank obtiene 98 millones de beneficio hasta septiembre, tras realizar saneamientos por 317 millones de euros**

- El margen de intereses crece un 7,7 por ciento en tasa interanual
- La aportación neta en el tercer trimestre del margen de intereses fue de 121 millones, la mayor desde septiembre de 2012, siendo el cuarto trimestre consecutivo de crecimiento
- El volumen de activos en mora se reduce por segundo trimestre consecutivo, en 35 millones, situándose la tasa de mora en el 10,8 por ciento, dos puntos inferior a la media sectorial
- La entidad ha realizado en el trimestre 85 millones de saneamientos, alcanzado en el año 317 millones, de los que 80 millones son de carácter voluntario
- Los saneamientos asociados al análisis de activos (AQR) del BCE ya están plenamente cubiertos
- El negocio minorista registra una mejora del margen comercial de 20 puntos básicos en el trimestre, hasta el 1,38%, frente a los 0,91 puntos del mismo trimestre del año anterior
- La ratio de créditos sobre depósitos continuó su proceso de mejora y ya se sitúa por debajo del 90 por ciento

- Los recursos minoristas crecieron un 7 por ciento en términos interanuales, con un incremento del 5,9 por ciento en recursos en balance y del 14,3 por ciento en fondos de inversión, planes de pensiones y seguros
- El patrimonio de los fondos de inversión creció en comparación interanual el 41,4 por ciento
- El ritmo de apertura de nuevas operaciones se aceleró, con un aumento en el tercer trimestre del año del 55,6 por ciento respecto al mismo trimestre de 2013
- En el segmento de pymes y autónomos el incremento de la nueva producción se multiplicó por 2, con un aumento del 109,4 por ciento interanual
- Las ratios de solvencia (Basilea III phased in) se sitúan en el 15,0 por ciento Tier 1 y el 14,2 CET Tier 1

**Liberbank registró hasta el tercer trimestre del año 2014 un beneficio neto atribuido de 98 millones de euros (frente a los 14 millones del mismo periodo del año anterior). En el tercer trimestre del año se ha consolidado la mejora del negocio bancario, con el sostenido crecimiento del margen de intereses, que lleva cuatro trimestres consecutivos aumentando y que registró un incremento interanual del 7,7 por ciento. Asimismo, se intensifica la mejora del margen comercial minorista, que crece hasta los 1,38 puntos porcentuales, frente a los 0,91 puntos del mismo trimestre del año anterior. En el tercer trimestre destacó la mejora de la calidad de los activos, al reducirse en 35 millones la cifra de activos dudosos, segundo trimestre consecutivo de disminución de activos en mora,**

y situarse la tasa de morosidad en el 10,8 por ciento, dos puntos inferior a la media sectorial. Liberbank hasta septiembre ha realizado saneamientos por valor de 317 millones de euros, de los que 80 millones fueron de carácter voluntario y prudencial, y ha cubierto plenamente los saneamientos asociados al Asset Quality Review (AQR) del BCE. Hasta septiembre los recursos minoristas crecieron un 7 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 1.426 millones de euros, que supuso un crecimiento total del 15,5 por ciento interanual, destacando la nueva inversión crediticia en pymes y autónomos, con un incremento interanual del 109,4 por ciento. El Grupo Liberbank continuó la mejora del equilibrio de su balance, con una reducción interanual de la ratio de créditos sobre depósitos hasta situarse por debajo del 90 por ciento (89,7 por ciento), al tiempo que continuó profundizando en la política prioritaria de mejora de la eficiencia. Liberbank, con las medidas de capital realizadas en el primer semestre de 2014, tiene un CET 1 de 2.358 millones, con unas ratios de solvencia (Basilea III phased in) del 14,2 por ciento Tier 1 y del 15,0 por ciento CET Tier 1, habiendo superado las pruebas de resistencia del BCE y la EBA y siendo actualmente una de las entidades españolas más solventes.

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

### **Cuenta de resultados**

En los tres primeros trimestre de 2014 el margen de intereses de Liberbank alcanzó los 339 millones de euros, con un crecimiento del 7,7 por ciento interanual y un aumento del tercer trimestre respecto al segundo del 5,2 por ciento. La mejora del margen de intereses se consolida con crecimientos sostenidos durante cuatro trimestres, 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, que en el tercer trimestre del año se aceleró hasta alcanzar los 1,38 puntos, frente a los 1,18 del segundo trimestre o los 0,91 del tercer trimestre del año anterior. La mejora del margen de intereses se produce por la reducción del coste del pasivo, que se sitúa en el 0,87 por ciento, 8 puntos básicos menos que el trimestre anterior. Las nuevas formalizaciones de imposiciones a plazo reducen su remuneración en el trimestre en 38 puntos básicos, hasta situarse en el 0,7 por ciento. Por su parte, el margen bruto se situó en 749 millones de euros, un 15,1 por ciento mayor que el año anterior. Las comisiones netas recurrentes se mantuvieron estables, con una caída interanual del 0,8 por ciento. Los resultados por operaciones financieras ascendieron en el tercer trimestre del año a 18,5 millones de euros y hasta septiembre se situaron en 284 millones de euros, procedentes de ventas realizadas en las carteras de renta fija y renta variable.

Los gastos de personal y generales ascendieron a 301 millones de euros, con una reducción del 10,3 por ciento respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, debido a la disminución de los gastos de personal, un 12,4 por ciento, y de los gastos generales de administración, un 6,5 por ciento.

La entidad ha mantenido el esfuerzo en saneamientos y dotaciones, destinándose a este fin 317 millones de euros, de los que 80 millones tienen carácter voluntario y prudencial, habiendo cubierto plenamente los saneamientos asociados al Asset Quality Review (AQR) del BCE.

El beneficio neto atribuido al Grupo alcanzó la cifra de 98 millones de euros, frente a los 14 millones del tercer trimestre de 2013.

## **Balance**

El balance de la entidad alcanzó un tamaño de 45.258 millones de euros, un 1,6 por ciento mayor que en diciembre de 2013 y un 0,5 por ciento inferior que en el tercer trimestre de 2013.

Los recursos de clientes minoristas, que incluyen depósitos, empréstitos, fondos de inversión, de pensiones y seguros de ahorro, ascendieron a 30.522 millones de euros, lo que términos interanuales representa un crecimiento del 7,0 por ciento. Los recursos minoristas en balance experimentaron un crecimiento hasta septiembre del 5,9 por ciento, con un incremento de los depósitos a la vista del 2,9 por ciento interanual. En el conjunto de recursos minoristas fuera de balance el crecimiento fue del 14,3 por ciento en comparación interanual, destacando la evolución en fondos de inversión, con un incremento del 41,4 por ciento, hasta alcanzar la cifra de 1.714 millones de euros. Los recursos captados en los mercados de capitales, que incluyen cédulas hipotecarias no retenidas en balance y empréstitos, registraron una reducción interanual del 23,1 por ciento interanual, lo que está permitiendo reducir paulatinamente los niveles de dependencia de los mercados mayoristas.

La inversión crediticia registró durante los nueve primeros meses del año un elevado crecimiento de la nueva producción. Hasta septiembre el volumen de formalizaciones de préstamos y créditos fue de 1.426 millones de euros, lo que representa un crecimiento del 15,5 por ciento respecto al mismo periodo del año 2013, siendo en el segmento de pymes y autónomos el crecimiento interanual del 109,4 por ciento.

La inversión crediticia bruta no EPA presentó un saldo de 23.144 millones de euros, estando formada mayoritariamente por riesgos con particulares (67 por ciento) y con un porcentaje de riesgo promotor residual, del 2 por ciento del crédito. El saldo de inversión crediticia bruta (no EPA) experimentó un descenso 7,1 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 89,7 por ciento, con una mejora en el año de 7,6 puntos.

### Reducción de los activos en mora

El volumen de activos dudosos, excluidos los activos cubiertos por el EPA, registró una reducción por segundo trimestre consecutivo, que en el tercer trimestre fue de 35 millones de euros. No obstante, y debido a la mayor reducción del saldo vivo crediticio, la ratio de morosidad se situó en el 10,8 por ciento, dos puntos por debajo de la media del sector. En el conjunto del año la reducción neta del saldo de dudosos ha sido de 38 millones. El nivel de cobertura de activos dudosos alcanzó el 53 por ciento (incluyendo disponibles del EPA).

### Solvencia

Tras la ampliación de capital, desarrollada en dos fases y que culminó en junio, los recursos de máxima calidad (Common Equity Tier 1-CET 1) alcanzaron los 2.358 millones de euros, con unas ratios del 15,0 por ciento Tier 1 y del 14,2 CET Tier 1.

### Datos relevantes

| <i>Millones de euros</i>                                   | <b>30/09/2014</b> |
|--|-------------------|
| <b>Beneficio atribuido</b>                                 | <b>98</b>         |
| <b>Balance</b>   | <b>45.258</b>     |
| Crédito Bruto  | 26.853            |
| Crédito Bruto ( <i>excluidos activos EPA</i> )             | 23.144            |
| <i>del que: riesgo promotor</i>                            | <b>474</b>        |
| Recursos minoristas  | 30.522            |
| <b>Ratio de mora (<i>excluye activos EPA</i>)</b>          | <b>10,8%</b>      |
| <b>Ratio de cobertura (<i>incluye disponibles EPA</i>)</b> | <b>53%</b>        |
| <b>Créditos sobre depósitos (L/D)</b>                      | <b>90%</b>        |

## Balance público consolidado

| <i>Millones de euros</i>                             | 30/09/2014    | 31/12/2013    | 30/09/2013    | % variación<br>en el año | % variación<br>interanual |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------------------|---------------------------|
| Tesorería y Entidades de Crédito                     | 496           | 692           | 761           | -28,4%                   | -34,8%                    |
| Crédito a la Clientela                               | 24.610        | 26.380        | 26.538        | -6,7%                    | -7,3%                     |
| Cartera de Renta Fija                                | 14.883        | 12.433        | 12.921        | 19,7%                    | 15,2%                     |
| Instrumentos de Capital                              | 434           | 474           | 674           | -8,4%                    | -35,6%                    |
| Derivados  | 359           | 108           | 91            | 232,8%                   | 296,3%                    |
| Activos no corrientes en venta                       | 1.383         | 1.366         | 1.347         | 1,3%                     | 2,7%                      |
| del que activo material adjudicado                   | 1.355         | 1.337         | 1.280         | 1,3%                     | 5,9%                      |
| Participaciones                                      | 319           | 312           | 259           | 2,1%                     | 23,1%                     |
| Inmovilizado material e inmaterial                   | 733           | 747           | 737           | -1,8%                    | -0,6%                     |
| Resto Activos  | 2.042         | 2.036         | 2.181         | 0,3%                     | -6,4%                     |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                  | <b>45.258</b> | <b>44.546</b> | <b>45.508</b> | <b>1,6%</b>              | <b>-0,5%</b>              |
| Depósitos en Bancos Centrales y Entidades de Crédito | 5.627         | 5.408         | 5.491         | 4,1%                     | 2,5%                      |
| Depósitos de la Clientela                            | 35.137        | 34.941        | 35.057        | 0,6%                     | 0,2%                      |
| Bonos y pagarés                                      | 453           | 1.345         | 1.741         | -66,3%                   | -74,0%                    |
| Pasivos subordinados                                 | 372           | 450           | 464           | -17,4%                   | -19,9%                    |
| Otros pasivos financieros                            | 324           | 214           | 231           | 50,9%                    | 39,8%                     |
| Derivados  | 50            | 85            | 93            | -41,6%                   | -46,6%                    |
| Otros Pasivos  | 692           | 519           | 843           | 33,5%                    | -17,9%                    |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                  | <b>42.655</b> | <b>42.962</b> | <b>43.921</b> | <b>-0,7%</b>             | <b>-2,9%</b>              |
| Capital y reservas                                   | 2.107         | 1.463         | 1.436         | 44,0%                    | 46,7%                     |
| Resultado atribuido a la dominante                   | 98            | 48            | 14            | 104,4%                   | 580,4%                    |
| Ajustes por valoración Patrimonio Neto               | 289           | -20           | 37            |                          | 688,7%                    |
| Intereses minoritarios                               | 108           | 94            | 100           | 15,2%                    | 8,5%                      |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                         | <b>2.603</b>  | <b>1.585</b>  | <b>1.587</b>  | <b>64,3%</b>             | <b>64,0%</b>              |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>                | <b>45.258</b> | <b>44.546</b> | <b>45.508</b> | <b>1,6%</b>              | <b>-0,5%</b>              |

## Pérdidas y ganancias

| <i>Millones de euros</i>                              | 30/09/2014 | 30/09/2013 | % variación<br>interanual |
|---|------------|------------|---------------------------|
| Intereses y rendimientos asimilados                   | 716        | 831        | -13,8%                    |
| Intereses y cargas asimiladas                         | 377        | 516        | -27,0%                    |
| <b>MARGEN DE INTERESES</b>                            | <b>339</b> | <b>315</b> | <b>7,7%</b>               |
| Rendimiento de instrumentos de capital                | 1          | 8          | -82,9%                    |
| Rdos. Entidades valoradas por metodo de participación | 29         | 22         | 34,6%                     |
| Comisiones netas                                      | 147        | 158        | -6,8%                     |
| Resultado de operaciones financieras y dif.cambio     | 284        | 163        | 74,5%                     |
| Otros productos de explotación (neto)                 | -52        | -14        | 260,6%                    |
| <b>MARGEN BRUTO</b>                                   | <b>749</b> | <b>651</b> | <b>15,1%</b>              |
| Gastos de administración                              | 301        | 336        | -10,3%                    |
| Gastos de personal                                    | 190        | 217        | -12,4%                    |
| Otros gastos generales de administración              | 111        | 119        | -6,5%                     |
| Amortización  | 29         | 32         | -8,5%                     |
| <b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>                          | <b>418</b> | <b>283</b> | <b>47,9%</b>              |
| Dotaciones a provisiones (neto)                       | 0          | 16         | -98,6%                    |
| Pérdidas por deterioro de activos financieros(neto)   | 261        | 302        | -13,7%                    |
| Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)    | -8         | 2          |                           |
| Otras ganancias / pérdidas                            | -54        | -9         | 508,7%                    |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>                   | <b>111</b> | <b>-46</b> |                           |
| Impuesto sobre beneficios                             | 16         | -54        |                           |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                        | <b>94</b>  | <b>7</b>   | <b>1186,1%</b>            |
| <b>RESULTADO ATRIBUIDO A LA DOMINANTE</b>             | <b>98</b>  | <b>14</b>  | <b>580,4%</b>             |

Madrid, 5 de noviembre de 2014