

Liberbank

Liberbank logra 41 millones de beneficio en 2020, tras destinar 241 millones a saneamientos

- **Todos los márgenes registraron una evolución positiva, con el crecimiento impulsado por la actividad comercial:**
 - **El margen de intereses alcanzó un crecimiento del 9,6 por ciento interanual**
 - **El margen bruto aumentó un 10 por ciento**
 - **El margen de explotación creció el 27,7 por ciento**
- **El balance aumentó en 2020 un 13,3 por ciento, con un incremento de los recursos de clientes del 8,9 por ciento y de la inversión crediticia productiva del 9,7 por ciento, destacando el mantenimiento de la intensa actividad hipotecaria, cuyo saldo vivo creció un 7,5 por ciento, con una cuota de mercado en nuevas formalizaciones del 6,8 por ciento**
- **Los fondos de inversión crecieron un 18,7 por ciento y el patrimonio gestionado se acerca a los 4.500 millones**

Liberbank

- **Continuó la reducción de los activos improductivos: la mora se situó en el 2,9 por ciento, entre las mejores del sector, y la tasa de activos improductivos siguió mejorando hasta situarse en el 7,2 por ciento**
- **La ratio de eficiencia mejoró 8,3 puntos, hasta situarse en el 53,8 por ciento**
- **Las coberturas de dudosos aumentaron 6,0 puntos, hasta situarse en el 56 por ciento**
- **La ratio de capital de máxima calidad (CET 1) *fully loaded* se eleva al 14,4 por ciento, 1,4 puntos superior al año anterior**
- **El proceso de fusión con Unicaja continúa su curso y progresa según el calendario previsto. Durante el cuarto trimestre de 2020 ambas entidades han mejorado significativamente su solvencia, superando los niveles de referencia inicialmente considerados para la entidad combinada"**

Liberbank registró en 2020 un beneficio neto de 41 millones de euros, tras destinar 241 millones a saneamientos, de los cuales 121 millones son para anticipar el impacto por el deterioro del escenario macroeconómico durante los próximos ejercicios y cubrir el incremento del riesgo de clientes sin impagos. Liberbank logró incrementar su ritmo de actividad bancaria durante el año 2020 pese al impacto de la pandemia. El impulso comercial, unido a la evolución de los canales digitales y remotos, ha propiciado la mejora de casi dos dígitos en todos los márgenes de la cuenta de resultados y aumentar, en un ejercicio de máxima prudencia, hasta los 162 millones (con un

Liberbank

incremento del 168 por ciento respecto al ejercicio anterior) los saneamientos de crédito, anticipando provisiones para cubrir el mayor deterioro del escenario económico. La entidad aumentó en 2020 el volumen de negocio, tanto en recursos de clientes (con un crecimiento del 8,9 por ciento) como en inversión crediticia, que continuó su senda de fuerte incremento, elevándose el saldo vivo un 9,7 por ciento, destacando la actividad hipotecaria, cuyo saldo aumentó un 7,5 por ciento y las nuevas formalizaciones de préstamos alcanzaron un cuota de mercado del 6,8 por ciento del total nacional, según datos del Consejo General del Notariado. Asimismo, Liberbank logró continuar, pese al complejo entorno económico, el proceso de reducción de activos improductivos, rebajando otro trimestre más la tasa de mora al 2,9 por ciento (frente al 3,3 por ciento de doce meses antes), entre las mejores del sector, y reducir la ratio de activos improductivos al 7,2 por ciento, menor que el 8,6 por ciento de 2019, al tiempo que aumentó la ratio de cobertura de dudosos en 6,0 puntos, hasta alcanzar el 56 por ciento. La entidad está afrontando la crisis del coronavirus con elevados niveles de solvencia (el capital de máxima calidad, CET 1, *fully loaded*, que continuó aumentando hasta alcanzar el 14,4 por ciento, con un aumento de 1,4 puntos en el año), mejorando las coberturas y reduciendo la ratio de mora, con una cartera de riesgos diversificada y con un margen comercial resiliente, que se mantiene entorno al 1,5 por ciento.

BALANCE

El tamaño del balance creció un 13,3 por ciento: los recursos de clientes aumentaron un 8,9 por ciento

El balance de Liberbank registró un crecimiento en 2020 del 13,3 por ciento, alcanzando los 47.510 millones de euros, manteniendo todo el año,

Liberbank

pese a la pandemia de Covid 19, las tendencias positivas de los últimos trimestres tanto en el pasivo, aumentando los recursos de clientes y el patrimonio de fondos de inversión, como en el activo, tanto en el segmento productivo como en el hipotecario, así como en el saneamiento del balance, con la reducción sostenida y continua de la cartera de activos improductivos, en mora y adjudicados.

El volumen total de recursos al cierre de 2020 era de 41.586 millones, un 11,1 por ciento más que un año antes, debido tanto a la evolución de los recursos de clientes minoristas (aumento del 8,9 por ciento) como de los recursos mayoristas, representando los recursos minoristas (incluidos recursos fuera de balance) el 81 por ciento, principalmente de hogares, lo que proporciona una base muy estable de recursos a la entidad y que, por su crecimiento mayor que el sector, permiten un fortalecimiento continuado de la cuota de mercado.

Los recursos de clientes alcanzaron al cierre del año los 33.658 millones de euros, un 8,9 por ciento superiores al año anterior, de los que 26.796 millones corresponden a recursos en balance (+8,6 por ciento) y 6.862 millones a recursos fuera de balance, (+10,2 por ciento interanual). Los depósitos a la vista siguieron la tendencia de los últimos trimestres, debido a los bajos tipos de interés, aumentando un 15,4 por ciento en términos interanuales hasta alcanzar los 20.842 millones de euros, mientras que el ahorro a plazo continuó su disminución.

Los fondos de inversión crecieron un 18,7 por ciento, acercándose a los 4.500 millones

El incremento de recursos fuera de balance, por su parte, se concentró en el segmento de fondos de inversión, que registraron un crecimiento interanual del 18,7 por ciento, acercándose el patrimonio a la cifra de 4.500 millones de euros (4.477 millones) tras alcanzar en el conjunto del ejercicio unas suscripciones netas de 607 millones. En el cuarto trimestre

Liberbank

alcanzó una cifra récord absoluto de suscripciones netas, con 275 millones, reflejando la fortaleza y capacidad comercial en este segmento en los últimos trimestres.

El salvo vivo del crédito crece el 9,7 por ciento, impulsado por la financiación hipotecaria, con una cuota de mercado nacional del 6,8 por ciento en nuevas formalizaciones.

La actividad de financiación mantuvo su tendencia de crecimiento relevante en términos de saldo vivo crediticio, impulsado principalmente por el sostenido aumento de la financiación hipotecaria.

La inversión productiva alcanzó en 2020 los 26.530 millones de euros, lo que supuso un incremento del 9,7 por ciento interanual. Las nuevas formalizaciones de operaciones mantuvieron su intenso ritmo, con un total de 7.855 millones de euros de nueva financiación, lo que supone un crecimiento interanual del 14,7 por ciento.

La financiación hipotecaria a particulares consolidó la positiva evolución de los últimos trimestres, pese a la alteración del mercado de vivienda por el coronavirus. La financiación hipotecaria *performing* aumentó su saldo vivo el 7,5 por ciento, que supone 1.059 millones de incremento, con lo que la cartera hipotecaria *performing* superó los 15.000 millones de euros (15.150 millones de euros). Este crecimiento sostenido se está realizando desde una estrategia de máxima prudencia en la gestión del riesgo, con un importe medio prestado sobre el valor de la vivienda (LTV) del 71 por ciento de las nuevas operaciones. En conjunto, la cartera hipotecaria está formada por operaciones de primeras viviendas (90 por ciento del total), con un LTV del 56 por ciento y una baja ratio de mora (1,9 por ciento).

En el conjunto del año Liberbank formalizó hipotecas por importe de 2.357 millones de euros, que representa una cuota de mercado, el 6,8 por ciento y que triplica el tamaño global de la entidad en el conjunto del sector.

Liberbank

Cartera crediticia altamente diversificada

La cartera crediticia de Liberbank está altamente diversificada: el 57 por ciento corresponden a financiación hipotecaria, el 24 por ciento a empresas, el 14 por ciento a administraciones públicas y del 3 por ciento a consumo.

La financiación a actividades productivas alcanzó en el conjunto del año los 6.454 millones de euros, un 13,4 por ciento superior al año anterior, impulsado por la financiación con avales ICO a empresas, pymes y autónomos, que fue de 2.136 millones de euros, con una garantía media del 75 por ciento. La cartera de financiación a empresas está muy diversificada por sectores de actividad, con una exposición limitada en aquellos con mayor impacto previsto por el Covid 19.

La tasa de mora baja al 2,94 por ciento

En el cuarto trimestre del año continuó la mejora de la calidad del balance, con una nueva disminución de la ratio de mora, que al final del año se situó en el 2,94 por ciento, (la segunda mejor entre los bancos cotizados, tras reducirse en 0,3 puntos en el año) y la reducción del volumen de adjudicados, que en el año 2020 disminuyó un 14 por ciento debido a la venta de activos, en operaciones minoristas, fundamentalmente de suelos (un 55 por ciento del total). En conjunto, la cartera de activos improductivos (dudosos y adjudicados) se redujo en el último año en 213 millones (9 por ciento menos que el año anterior), lo que supuso una mejora de la ratio de activos improductivos (NPA, s) de 1,4 puntos porcentuales en el último año, hasta situarse en el 7,2 por ciento.

Paralelamente, Liberbank ha elevado las coberturas tanto de activos dudosos como adjudicados, alcanzando el 56 por ciento de cobertura de dudosos (6,0 puntos más que en el año anterior) y el 50 por ciento de adjudicados (dos puntos y medio más en términos interanuales)

Liberbank

CUENTA DE RESULTADOS

Mejora de dos dígitos de todos los márgenes

Liberbank en 2020 registró una mejora en todos sus márgenes en dos dígitos hasta fruto del mantenimiento del impulso y de la mejora del negocio típicamente bancario.

El margen de intereses alcanzó los 512 millones de euros, con un aumento del 9,6 por ciento. La mejora del margen de intereses recurrente, excluyendo el impacto en el primer trimestre de 14 millones de intereses moratorios de un litigio, registró una mejora del 6,6 por ciento. En el cuarto trimestre del año el margen de intereses fue de 128 millones, siendo el margen minorista de 104 millones, la cifra más elevada trimestral de los últimos años, desde que los tipos oficiales están en negativo. En tal sentido, el margen de intereses del negocio minorista registró un alza de un 4 por ciento interanual, debido al continuo crecimiento del saldo vivo del crédito *performing* y a la gestión de precios. El margen comercial se ha situado en 1,53 puntos porcentuales, manteniéndose estable, entre el 1,5 y el 1,6 por ciento, desde 2015, a pesar del actual entorno negativo de los tipos de interés, muestra de la capacidad del negocio típico bancario de Liberbank en el escenario de tipos cero de los últimos años.

Por su parte, los ingresos por comisiones mantuvieron la senda de creciente mejora, hasta situarse en 235 millones, con un aumento del 23,5 por ciento (incluyendo el impacto de la incorporación de 38 millones, del total de 43 millones, de la comisión complementaria por la novación del contrato con Caser). En términos recurrentes, el incremento de los

Liberbank

ingresos por comisiones fue del 5,7 por ciento respecto al año anterior, destacando las vinculadas a los fondos de inversión.

Los resultados por operaciones financieras se han mantenido en cifras de escasa cuantía (6 millones), mientras que la partida de otros productos de explotación (que incluye la aportación al Fondo de Garantía de Depósitos y al Fondo Único de Resolución y el impuesto sobre depósitos, entre otros conceptos) restó 85 millones. En consecuencia, el margen bruto mejoró un 10 por ciento, hasta situarse en los 704 millones.

Por su parte, continuando con la estrategia de contención de los costes desarrollada en los últimos ejercicios, los gastos generales de administración se redujeron en el 2 por ciento, hasta situarse en la cifra total de 333 millones, por lo que la ratio de eficiencia mejoró sustancialmente, en 8,3 puntos porcentuales, hasta situarse en el 53,8 por ciento. De esta forma, el margen de explotación alcanzó los 328 millones, lo que supuso un incremento del 27,7 por ciento. El coste del riesgo se situó en los 59 puntos básicos, siendo el coste recurrente de 15 puntos básicos.

Saneamientos adicionales ante el nuevo entorno macroeconómico

Liberbank destinó 241 millones de euros a saneamientos, de los cuales 162 fueron para saneamiento del crédito (168 por ciento), en un ejercicio de máxima prudencia, de los que 121 millones se destinan a anticiparse al mayor deterioro del escenario macroeconómico y cubrir el incremento del riesgo de clientes sin impagos.

Tras este ejercicio de prudencia y de anticipación, el beneficio antes de impuestos fue de 61 millones de euros, un 54,0 por ciento inferior al del año anterior.

El beneficio neto ha sido de 41 millones, un 63,1 por ciento inferior al de 2019.

Liberbank

SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

Ratio de capital CET 1 *fully loaded*, del 14,4 por ciento

El Grupo Liberbank mejoró en 2020, en términos *fully loaded*, sus ratios de capital, al alcanzar el de máxima calidad CET 1 el 14,4 por ciento (con un aumento de 1,4 puntos respecto al 13 por ciento del cierre de 2019), el de capital Nivel 1 el 14,4 por ciento y el de capital total el 16,2 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 100,8 por ciento, en la ratio de liquidez a corto plazo (LCR), con un nivel del 222 por ciento, y la ratio de disponibilidad de recursos estables (NSFR), que alcanzó el 118 por ciento.

Fusión con Unicaja

Los Consejos de Administración de Unicaja Banco y Liberbank aprobaron, el pasado día 29 de diciembre de 2020, el Proyecto Común de Fusión, cuya ejecución supondrá la absorción de Liberbank por Unicaja Banco. En virtud de esta operación, los accionistas de Liberbank recibirán 1 acción ordinaria de nueva emisión de Unicaja Banco por cada 2,7705 acciones de Liberbank. Atendiendo al canje establecido, los accionistas de Unicaja Banco contarán con el 59,5 por ciento del capital de la nueva entidad, y los de Liberbank, el 40,5 por ciento.

Tras la aprobación del Proyecto Común de Fusión por los Consejos de Administración de ambas entidades, el proceso ha continuado avanzando según el calendario previsto. En enero de 2021 el Registro Mercantil designó a BDO Auditores, S.L.P., como Experto Independiente que será el encargado de elaborar un informe sobre los términos acordados para la fusión entre las dos entidades. Durante las próximas semanas, los

Liberbank

Consejos de Administración someterán a su aprobación la documentación de la transacción y convocarán sus respectivas Juntas Generales de Accionistas para la aprobación formal de la fusión. La operación entonces quedará pendiente de recibir las autorizaciones regulatorias preceptivas, que se esperan obtener a finales del segundo trimestre o principios del tercero de este año.

Es destacable que las mejoras de solvencia que han tenido ambas entidades durante el cuarto trimestre de 2020 permiten aumentar el CET1 *fully loaded* pro forma de la entidad combinada, antes de realizar los ajustes de la operación, hasta el 15,1 por ciento. Un nivel que se encuentra 0,4 puntos porcentuales por encima del estimado para septiembre de 2020. A su vez, el incremento de los niveles de cobertura de la morosidad de las dos entidades en el cuarto trimestre también ha permitido superar la referencia considerada en el momento del anuncio. En concreto, en la presentación de la fusión realizada en diciembre de 2020 se consideraba que la cobertura de la morosidad de la entidad combinada alcanzaría un nivel en torno al 72 por ciento tras los ajustes anunciados, un nivel que, con los datos de diciembre, aumenta hasta el 74 por ciento. Asimismo, la cobertura del total de activos problemáticos actualizada a diciembre del 2020 también mejoraría hasta el 69 por ciento, el más elevado del sector.

Datos relevantes

<i>Millones de euros</i>	31/12/2020
Beneficio antes de impuestos	61
Beneficio atribuido	41
Balance	47.510
Crédito Bruto <i>Performing</i>	26.530
Recursos de clientes	33.658
Ratio de mora	2,94%
Créditos sobre depósitos (L/D)	100,8%

Liberbank

Balance consolidado

<i>Millones de euros</i>	31/12/2020	30/09/2020	31/12/2019	% variación trimestral	% variación interanual
Efectivo, Bancos Centrales y otros depósitos a la vista	2.211	2.070	843	6,8%	
Activos financieros (AF) mantenidos para negociar	3	11	11	-76,3%	-77,6%
AF no negociación a VR con cambios en PyG	131	135	149	-2,5%	-12,0%
AF a VR con cambios en otro resultado global	884	1.034	1.018	-14,5%	-13,2%
AF a coste amortizado	39.022	38.383	34.622	1,7%	12,7%
Valores representativos de deuda	10.645	10.681	9.102	-0,3%	17,0%
Préstamos y Anticipos	28.377	27.703	25.520	2,4%	11,2%
de los que: a Clientes	27.355	26.614	24.947	2,8%	9,7%
Derivados-contabilidad de coberturas	287	279	470	3,0%	-38,9%
Cambios del VR de elementos cubiertos del riesgo de Ti.	205	202	134	1,6%	52,7%
Inv. en dependientes, negocios conjuntos y asociados	783	669	572	17,0%	37,0%
Activos tangibles	1.256	1.284	1.230	-2,2%	2,1%
Activos intangibles	162	157	150	3,2%	8,4%
Activos por impuestos y resto de activos	1.936	1.912	1.959	1,3%	-1,1%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	628	678	788	-7,4%	-20,3%
TOTAL ACTIVO	47.510	46.814	41.947	1,5%	13,3%
Pasivos financieros mantenidos para negociar	3	11	11	-76,5%	-78,0%
Pasivos financieros a coste amortizado	42.542	41.908	37.664	1,5%	13,0%
Depositos	40.667	40.033	35.972	1,6%	13,1%
Valores representativos de deuda emitidos	1.622	1.616	1.425	0,3%	13,8%
Otros pasivos financieros	253	260	267	-2,7%	-5,3%
Derivados-contabilidad de coberturas	1.271	1.309	843	-2,9%	50,7%
Pasivos amparados por contratos de seguros	6	7	7	-1,4%	-10,3%
Provisiones	105	117	103	-10,6%	2,4%
Pasivos por impuestos y otros pasivos	230	230	204	0,1%	12,9%
TOTAL PASIVO	44.157	43.582	38.833	1,3%	13,7%
Intereses minoritarios	0	0	0	-9,0%	
Fondos propios	2.910	2.929	2.885	-0,6%	0,8%
Otros resultados global acumulado	443	303	229	46,0%	93,6%
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.353	3.232	3.114	3,7%	7,7%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	47.510	46.814	41.947	1,5%	13,3%

Liberbank

Pérdidas y ganancias

Millones de euros	31/12/2020	31/12/2019	% variación interanual
Intereses y rendimientos asimilados	583	548	6,3%
Intereses y cargas asimiladas	71	81	-13,1%
MARGEN DE INTERESES	512	467	9,6%
Rendimiento de instrumentos de capital	2	8	-78,4%
Rdos. Entidades valoradas por metodo de participación	34	30	12,2%
Comisiones netas	235	191	23,5%
Resultado de operaciones financieras y dif.cambio	6	23	-74,6%
Otros productos de explotación (neto)	-85	-78	8,5%
MARGEN BRUTO	704	640	10,0%
Gastos de administración	333	340	-2,0%
Gastos de personal	239	237	0,9%
Otros gastos generales de administración	94	103	-8,7%
Amortización	43	43	-1,0%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	328	257	27,7%
Dotaciones a provisiones (neto)	26	26	-0,3%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	162	60	167,6%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	16	5	207,4%
Otras ganancias / pérdidas	-63	-32	93,3%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	61	133	-54,0%
Impuesto sobre beneficios	20	22	-9,2%
RESULTADO DEL EJERCICIO	41	111	-63,1%
Resultado atribuido a la dominante	41	111	-63,1%

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

Madrid, 2 de febrero de 2021