

# **Liberbank**

---

## **Liberbank obtiene 19 millones de beneficio en el primer trimestre, tras anticipar saneamientos ante la crisis del Covid-19**

- El resultado neto del ejercicio supone una disminución del 7,7 por ciento frente al primer trimestre del año anterior al haber aumentado los saneamientos más de un 1.400 por ciento, destinando específicamente 23 millones para afrontar el impacto del deterioro macroeconómico por la crisis del coronavirus
- Todos los márgenes registraron una evolución positiva debido a la actividad comercial y a las reducciones de costes
  - El margen de intereses alcanzó un crecimiento del 20,1 por ciento interanual (un 7,7 por ciento de aumento descontado el efecto positivo de intereses no recurrentes)
  - El margen bruto aumentó un 17,8 por ciento y el de explotación creció el 61,1 por ciento
- El balance creció un 5,7 por ciento interanual, con un incremento de los recursos de clientes del 3,3 por ciento

# **Liberbank**

- **El saldo vivo de inversión crediticia productiva aumentó un 6,8 por ciento**
- **Continuó la intensa reducción de los activos improductivos:**
  - **la mora se situó en el 3,23 por ciento, entre las mejores del sector**
  - **los adjudicados disminuyeron en los últimos doce meses un 27,2 por ciento, gracias a las ventas, principalmente minoristas**

**Liberbank registró en el primer trimestre de 2020 un beneficio de 19 millones de euros, un 7,7 por ciento inferior al mismo periodo del año anterior tras multiplicar por 16 los saneamientos, destinando específicamente 23 millones para afrontar el impacto del deterioro macroeconómico por la crisis del coronavirus. Liberbank, gracias a la continuidad del impulso comercial y de la contención de gastos, mejoró todos los márgenes de su cuenta de resultados y aumentó el volumen de negocio de la entidad, tanto en recursos de clientes como en inversión crediticia en el primer trimestre del año. El resultado neto se alcanzó por la actividad comercial bancaria típica, sin aportaciones significativas de resultados atípicos, ni operaciones financieras, al tiempo que consolidó el proceso de reducción de activos improductivos, rebajando la tasa de mora al 3,23 por ciento. La entidad afronta la crisis del coronavirus con elevados niveles de solvencia, coberturas adecuadas y baja ratio de mora, con una cartera de riesgos diversificada y con menor peso de los sectores económicos más directamente afectados por la crisis del coronavirus, con un margen comercial resiliente y un reforzamiento de la renovada banca digital y de los gestores remotos. Liberbank ha adoptado un plan frente al**

# Liberbank

**coronavirus con el objetivo de garantizar tanto la seguridad de empleados y clientes como el servicio a los mismos y a las necesidades de liquidez a empresas y familias.**

## **BALANCE**

**El tamaño del balance creció un 5,7 por ciento: los recursos de clientes aumentaron un 3,3 por ciento y el saldo vivo de inversión crediticia productiva un 6,8 por ciento interanual**

El balance de Liberbank registró en un crecimiento interanual hasta el primer trimestre de 2020 del 5,7 por ciento, alcanzando los 42.914 millones de euros. En el trimestre se consolidaron las tendencias positivas de los últimos trimestres tanto en el pasivo como en el activo. Por una parte, continuó el crecimiento tanto de los recursos de clientes como de la inversión crediticia productiva y, por otra, la reducción sostenida y acelerada de la cartera de activos improductivos, en mora y adjudicados.

El volumen total de recursos a 31 de marzo de 2020 era de 35.907 millones, un 0,4 por ciento más que un año antes, debido tanto a la evolución de los recursos de clientes (aumento del 3,3 por ciento) como de los recursos mayoristas, representando los recursos minoristas el 86 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 primer trimestre los 30.990 millones de euros, de los que 25.018 millones corresponden a recursos en balance, que crecieron un 2,9 por ciento, y 5.972 millones a recursos fuera de balance, con un aumento del 5,2 por ciento interanual

La actividad comercial en el primer trimestre del año se ha mostrado intensa hasta la declaración del estado de alarma.

Los depósitos a la vista crecieron un 11,6 por ciento en términos interanuales, hasta alcanzar los 18.559 millones mientras que los recursos

# Liberbank

fuera de balance aumentaron un 5,2 por ciento, principalmente los fondos de inversión, que alcanzaron los 3.597 millones, con un crecimiento del 11 por ciento. Los recursos de *hogares* (incluyendo productos fuera de balance) muestran una variación positiva interanual del 3,1 por ciento, lo que permite reforzar la cuota de mercado en este segmento. Los recursos de particulares dentro y fuera de balance representan el 87 por ciento de los recursos de clientes y proporcionan a Liberbank una base de financiación muy estable.

## **Sostenido crecimiento del saldo vivo de financiación productiva**

Por su parte, la actividad de financiación registró un crecimiento relevante en términos de saldo vivo crediticio, que alcanzó una cifra total de crédito productivo de 24.364 millones de euros, lo que supuso un incremento del 6.8 por ciento interanual. La financiación hipotecaria a particulares, que mantuvo su positiva evolución de los últimos trimestres, creció hasta los 14.254 millones de euros, lo que supuso un aumento en términos interanuales del saldo vivo de 4,5 por ciento. Además, se mantiene una cartera con un bajo riesgo al ser la media LTV del 70 por ciento.

También se observa en el primer trimestre de 2020 un crecimiento interanual del saldo vivo de financiación al consumo, que aumentó un 6,6 por ciento, hasta los 876 millones.

La financiación a actividades productivas y administraciones públicas también mejoró, hasta alcanzar los 8.889 millones de euros, un 10,8 por ciento superior al año anterior. La cartera de financiación a empresas está muy diversificada por sectores de actividad, con una exposición limitada (un 1,4 por ciento de la cartera *performing*) a los sectores más directamente afectados por la crisis (hostelería y turismo, transporte aéreo y producción y distribución de gas y petróleo) La cartera crediticia no dudosa lleva los doce trimestres consecutivos de los tres últimos años de crecimiento, debido al elevado y sostenido incremento de formalizaciones de nuevas operaciones. La nueva producción crediticia registró en el

# Liberbank

trimestre una cifra de 1.396 millones, destacando el aumento de la financiación a particulares (un aumento del 9,8 por ciento).

## **La tasa de mora sigue bajando, hasta el 3,23 por ciento**

En el primer trimestre de 2020 Liberbank continuó con el proceso de acelerada reducción de activos ociosos y de mejora de la calidad de los activos, disminuyendo tanto el volumen de dudosos, consolidando la tasa de mora entre las menores del sector, como la cartera de adjudicados.

El volumen de dudosos al cierre del primer trimestre era de 812 millones, lo que supuso una reducción interanual de 263 millones de euros, 24,5 por ciento. La tasa de mora se ha situado en el 3,23 por ciento, dos puntos básicos menos que al cierre de 2019 y 128 puntos básicos de mejora en los últimos doce meses, consolidando esta ratio de Liberbank entre las mejores del sector bancario.

Paralelamente, ha continuado el acelerado proceso de reducción de la cartera de adjudicados, que en el último año disminuyó un 27,2 por ciento debido a la venta de activos, principalmente en operaciones minoristas, fundamentalmente de suelos (un 61 por ciento del total).

En conjunto, la cartera de activos improductivos (dudosos y adjudicados) se redujo en el último año en 771 millones, lo que supuso una disminución interanual del 26,2 por ciento y una mejora de la ratio de activos improductivos (NPA,s) de 3,2 puntos porcentuales, hasta situarse en el 8,2 por ciento.

## **CUENTA DE RESULTADOS**

### **Mejora de todos los márgenes**

Liberbank cerró el primer trimestre del ejercicio 2020 con una mejora en todos sus márgenes, fruto del dinamismo comercial y la mejora del negocio bancario. En el actual entorno negativo de los tipos de interés, a 31 de marzo de 2020 el margen de intereses alcanzó los 137 millones de euros, con un aumento del 20,1 por ciento. La mejora del margen de

# Liberbank

intereses recurrente, excluyendo el impacto de 14 millones de intereses moratorios de un litigio, registró una mejora del 7,7 por ciento, alcanzando en esos términos homogéneos la cifra más elevada 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 6,2 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 1,58 puntos porcentuales, al que ha contribuido el hecho de que la rentabilidad de la nueva producción de créditos del 2,2 por ciento, sea superior a la del conjunto de la cartera. La consolidación del margen comercial en torno a 1,6 puntos refleja la capacidad de resiliencia del negocio típico bancario de Liberbank en el entorno de tipos cero.

Paralelamente, los ingresos por comisiones han mantenido su senda de creciente mejora, hasta situarse en el trimestre en 50 millones, un 9,6 por ciento superiores a las del año anterior, destacando las vinculadas a los fondos de inversión (un incremento del 25,9 por ciento).

Los resultados por operaciones financieras se han mantenido en cifras de escasa cuantía (6 millones), mientras que la partida de otros resultados de explotación (que incluye el impuesto sobre depósitos y la prestación patrimonial por los activos fiscales diferidos monetizables, así como otros ingresos y gastos, recurrentes y no recurrentes) restó 15,3 millones, un 26,9 por ciento menos que el año anterior. Con todo, el margen bruto mejoró un 17,8 por ciento, hasta situarse en los 177 millones.

Por su parte, los gastos han continuado la senda de reducción, menos 4,3 por ciento, con una disminución de los gastos generales de administración del 11,2 por ciento y del 0,8 por ciento del coste laboral.

El margen de explotación alcanzó los 82 millones, lo que supuso un incremento del 61,1 por ciento. El coste del riesgo recurrente se redujo hasta el 0,23 por ciento, mejorando las previsiones.

# Liberbank

## **Anticipación de saneamientos por el impacto de la pandemia de coronavirus**

Los saneamientos realizados en el trimestre fueron de 43 millones, multiplicándose por 16, correspondiendo 23 millones a la cobertura anticipada por el impacto negativo del entorno macroeconómico por la crisis del coronavirus.

Tras este ejercicio de prudencia y de anticipación, el beneficio antes de impuestos fue de 28 millones de euros, un 3,4 por ciento inferior al primer trimestre del año anterior. El beneficio antes de impuestos, excluidos los saneamientos por el coronavirus, es de 51 millones de euros, un 82 por ciento superior a marzo de 2019.

El beneficio neto en el primer trimestre del año 2020 ha sido de 19 millones, un 7,7 por ciento inferior al mismo periodo del año anterior.

## **SOLVENCIA Y LIQUIDEZ**

El Grupo Liberbank alcanzó en el primer trimestre de 2020 un nivel de capital de máxima calidad (CET 1 Common Tier1) del 14,2 por ciento, una ratio de capital Nivel 1 del 14,2 por ciento y un Capital total del 15,8 por ciento. En términos *fully loaded* la ratio de capital CET 1 (sin incluir los 17 puntos básicos de la venta de Caser) se sitúa en el 13,0 por ciento, el capital Nivel 1 en el 13,0 por ciento y el capital total en el 14,5 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 99,1 por ciento, en la ratio de liquidez a corto plazo (LCR), con un nivel del 248 por ciento, y la ratio de disponibilidad de recursos estables (NSFR), que alcanzó el 112 por ciento.

## **MEDIDAS CONTRA EL CORONAVIRUS E IMPACTO DE LA CRISIS**

Liberbank ha puesto en marcha un plan de actuación frente a la pandemia del coronavirus, basado en tres ejes de actuación: protección de la salud de empleados y clientes; atención de las necesidades de los clientes; y

# Liberbank

seguridad operativa. El plan de transformación digital iniciado hace tres años en Liberbank es una de las estrategias de mayor relevancia e impacto en la consecución de los objetivos del plan frente al coronavirus.

En el ámbito de la protección de la salud, se ha extendido el teletrabajo (más del 90 por ciento de empleados de servicios centrales y filiales y el 48 por ciento de empleados de la red de oficinas); se han entregado equipos de protección personal a los empleados en atención presencial a clientes; se ha reforzado el servicio de limpieza y la evaluación de riesgos laborales, entre otras actuaciones. En el ámbito de la atención a los clientes, por una parte se han adoptado medidas de seguridad (sistema de citas previas, reordenación de la red de oficinas para reducir el riesgo de contagio y al tiempo mantener el servicio, con el cierre provisional de 120 oficinas y la apertura parcial de otras 135) y, por otra, de servicio a sus necesidades, principalmente el acceso a la liquidez (adelanto del abono de las pensiones; anticipación en el abono de prestaciones por ERTE, moratoria hipotecaria, moratoria de deudas no hipotecarias, créditos avalados por el ICO, préstamos liquidez para tenedores de fondos de inversión, moratoria de alquileres...).

Hasta final abril las solicitudes **de moratoria hipotecaria, tanto la regulada por el decreto gubernativo como la privada puesta en marcha por Liberbank, representan el 1 por ciento de la cartera hipotecaria.** Las solicitudes de moratoria de préstamos no hipotecarias son inferiores al 1 por ciento de la cartera. Asimismo, **está previsto formalizar un volumen de préstamos avalados por el ICO a empresas pymes y autónomos de 667 millones de euros,** que permiten formalizar del orden de 900 millones de euros en nueva financiación, correspondientes al cupo de las dos primeras líneas de 20.000 millones establecidas por el Gobierno.

Para garantizar la capacidad de dar servicio a los clientes, la seguridad operativa ha sido el tercer eje de actuación del plan contra el coronavirus, en cuyo marco se han reforzado las medidas de seguridad informática, se



# Liberbank

han separado físicamente los equipos de trabajo para garantizar la continuidad de servicios esenciales y se ha intensificado el impulso de los canales digitales y a distancia.

El avance en la transformación digital es, en esta situación de pandemia, un elemento clave del servicio. Por ello en los últimos años Liberbank ha realizado un esfuerzo de inversión y desarrollo de los canales a distancia, con su apuesta por el modelo de *open banking*, con el desarrollo nuevas capacidades digitales, ampliando funcionalidades, y extendiendo la contratación de productos que tradicionalmente se ofrecían únicamente en el canal de la red comercial. Todo ello ha permitido ya durante este ejercicio 2020 una notable actividad comercial a través de este canal. Actualmente, el 42,5 por ciento de los clientes son activos digitales, el 78 por ciento de las transferencias se realizan a través de la web o de la aplicación móvil (app), y se han obtenido crecimientos muy significativos en ventas: los préstamos personales generados a través de banca digital representan el 20,4 por ciento del total mientras que un 6,9 por ciento de las hipotecas se captan por el canal digital. A través de un proceso de “onboarding” 100 por cien digital se incorpora el 37,8 por ciento de los nuevos clientes.

Adicionalmente, Liberbank cuenta con un modelo de atención personal a clientes a través de gestores remotos, denominado “**Junto a ti**”, canal que fusiona las virtudes del contacto personal y las nuevas tecnologías, proporcionando un servicio personalizado y a distancia, en el que el cliente interactúa con su gestor en un horario flexible y adaptado a sus necesidades, y que ya tiene 190.000 usuarios.

# Liberbank

## Datos relevantes

<i>Millones de euros</i>	<b>31/03/2020</b>
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>28</b>
<b>Beneficio atribuido</b>	<b>19</b>
<b>Balance</b>	<b>42.914</b>
Crédito Bruto Performing	24.364
Recursos de clientes	30.990
<b>Ratio de mora</b>	<b>3,23%</b>
<b>Créditos sobre depósitos (L/D)</b>	<b>99,1%</b>

## Balance consolidado

<i>Millones de euros</i>	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2019	% variación trimestral	% variación interanual
Efectivo, Bancos Centrales y otros depósitos a la vista	1.291	843	713	53,2%	81,1%
Activos financieros (AF) mantenidos para negociar	12	11	14	5,7%	-15,3%
AF no negociación a VR con cambios en PyG	123	149	207	-17,5%	-40,3%
AF a VR con cambios en otro resultado global	677	1.018	1.765	-33,5%	-61,6%
AF a coste amortizado	35.684	34.622	32.529	3,1%	9,7%
Valores representativos de deuda	9.622	9.102	8.620	5,7%	11,6%
Préstamos y Anticipos	26.063	25.520	23.909	2,1%	9,0%
de los que: a Clientes	25.195	24.947	23.487	1,0%	7,3%
Derivados-contabilidad de coberturas	350	470	417	-25,5%	-15,9%
Cambios del VR de elementos cubiertos del riesgo de Ti.	175	134	78	30,2%	
Inv. en dependientes, negocios conjuntos y asociados	555	572	512	-3,0%	8,4%
Activos tangibles	1.243	1.230	1.233	1,0%	0,8%
Activos intangibles	152	150	140	1,3%	8,4%
Activos por impuestos y resto de activos	1.911	1.959	2.030	-2,5%	-5,9%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	741	788	980	-6,0%	-24,4%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>42.914</b>	<b>41.947</b>	<b>40.617</b>	<b>2,3%</b>	<b>5,7%</b>
Pasivos financieros mantenidos para negociar	12	11	15	4,2%	-18,0%
Pasivos financieros a coste amortizado	38.345	37.664	36.784	1,8%	4,2%
Depositos	36.704	35.972	36.150	2,0%	1,5%
Valores representativos de deuda emitidos	1.411	1.425	400	-1,0%	
Otros pasivos financieros	230	267	234	-13,8%	-1,5%
Derivados-contabilidad de coberturas	1.133	843	513	34,3%	
Pasivos amparados por contratos de seguros	7	7	8	-2,5%	-8,1%
Provisiones	96	103	135	-6,8%	-29,3%
Pasivos por impuestos y otros pasivos	223	204	208	9,5%	7,4%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>39.816</b>	<b>38.833</b>	<b>37.661</b>	<b>2,5%</b>	<b>5,7%</b>
Intereses minoritarios	0	0	0	0,2%	
Fondos propios	2.889	2.885	2.824	0,1%	2,3%
Otros resultados global acumulado	209	229	132	-8,6%	58,2%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>3.098</b>	<b>3.114</b>	<b>2.956</b>	<b>-0,5%</b>	<b>4,8%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>42.914</b>	<b>41.947</b>	<b>40.617</b>	<b>2,3%</b>	<b>5,7%</b>

# Liberbank

## Pérdidas y ganancias

Millones de euros	31/03/2020	31/03/2019	% variación interanual
Intereses y rendimientos asimilados	154	134	14,7%
Intereses y cargas asimiladas	17	20	-15,5%
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>137</b>	<b>114</b>	<b>20,1%</b>
Rendimiento de instrumentos de capital	0	5	-96,4%
Rdos. Entidades valoradas por metodo de participación	0	2	-89,1%
Comisiones netas	50	45	9,6%
Resultado de operaciones financieras y dif.cambio	6	5	16,5%
Otros productos de explotación (neto)	-15	-21	-26,9%
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>177</b>	<b>150</b>	<b>17,8%</b>
Gastos de administración	85	89	-4,3%
Gastos de personal	58	59	-0,8%
Otros gastos generales de administración	26	30	-11,2%
Amortización	10	11	-5,9%
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>82</b>	<b>51</b>	<b>61,1%</b>
Dotaciones a provisiones (neto)	4	6	-30,3%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	31	14	125,6%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	2	0	
Otras ganancias / pérdidas	-17	-3	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>28</b>	<b>28</b>	<b>-3,4%</b>
Impuesto sobre beneficios	8	7	7,1%
Resultado de Operaciones Interrumpidas (Neto)	0	0	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>19</b>	<b>21</b>	<b>-7,7%</b>
Resultado atribuido a la dominante	19	21	-7,7%

Fuente: Cuenta pública consolidada (estado CP1 del Banco de España).

Madrid, 4 de mayo

**Liberbank**