

Liberbank

Liberbank logra 59 millones de beneficio hasta septiembre, tras destinar 177 millones a saneamientos

- En el tercer trimestre del año la aportación al beneficio fue de 18 millones, similar a las cifras de los trimestre previos al Covid
- Todos los márgenes registraron una evolución positiva, con crecimientos de dos dígitos, debido al impulso de la actividad comercial:
 - El margen de intereses alcanzó un crecimiento del 10,8 por ciento interanual (un 6,8 por ciento de aumento descontado el efecto positivo de intereses no recurrentes)
 - El margen bruto aumentó un 13,9 por ciento
 - El margen de explotación creció el 36 por ciento
- El balance aumentó un 11,3 por ciento interanual, con un incremento de los recursos de clientes del 7,3 por ciento y de la inversión crediticia productiva del 8,4 por ciento, destacando el mantenimiento de la intensa actividad hipotecaria, cuyo saldo vivo creció un 7 por ciento, con una cuota de mercado en nuevas formalizaciones del 6,5 por ciento

Liberbank

- Los fondos de inversión crecieron un 15,5 por ciento y el patrimonio gestionado ya supera los 4.000 millones
- Continuó la reducción de los activos improductivos: la mora se situó por debajo del 3 por ciento, entre las mejores del sector, y la tasa de activos improductivos siguió mejorando hasta situarse en el 7,5 por ciento, frente al 9,8 por ciento de un año antes
- Las coberturas de dudosos aumentaron casi cuatro puntos, hasta situarse en el 54 por ciento
- La ratio de capital de máxima calidad (CET 1) *fully loaded* se eleva al 14,14 por ciento

Liberbank registró en los tres primeros trimestres de 2020 un beneficio neto de 59 millones de euros, un 38,9 por ciento inferior al mismo periodo del año anterior, tras destinar 177 millones a saneamientos. Pese al impacto de los rebrotes de la pandemia en este periodo trimestral, Liberbank logró incrementar su ritmo de actividad bancaria, cuyo impulso comercial, unido el efecto positivo de la evolución de los canales digitales y remotos, y al desarrollo del modelo de banca abierta (*open banking*), ha permitido, junto a la continuidad en la contención de gastos, la mejora en todos los márgenes de la cuenta de resultados en doble dígito y que la aportación al beneficio del tercer trimestre fuera positiva, de 18 millones, una cifra similar a la registrada en los dos trimestres previos al Covid. La entidad aumentó hasta septiembre el volumen de negocio, tanto en recursos de clientes (con un crecimiento del 7,3 por ciento) como en inversión crediticia, que continuó su senda de fuerte incremento, elevándose el saldo vivo un 8,4 por ciento, destacando la actividad hipotecaria, cuyo saldo aumentó un 7 por ciento y las nuevas formalizaciones de

Liberbank

préstamos alcanzaron un cuota de mercado del 6,5 por ciento, el triple del tamaño de Liberbank en el sector bancario. Pese al nuevo y complejo escenario económico, Liberbank logró continuar el proceso de reducción de activos improductivos, rebajando la tasa de mora por debajo del 3 por ciento (frente al 3,9 por ciento de doce meses antes), entre las mejores del sector, y reducir la ratio de activos improductivos al 7,5 por ciento, más de dos puntos menor que el 9,8 por ciento del tercer trimestre de 2019, al tiempo que aumentó la ratio de cobertura de dudosos en cuatro puntos, hasta superar el 54 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 14,14 por ciento), 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 1,6 por ciento.

BALANCE

El tamaño del balance creció un 11,3 por ciento: los recursos de clientes aumentaron un 7,3 por ciento

El balance de Liberbank registró en un crecimiento interanual hasta septiembre de 2020 del 11,3 por ciento, alcanzando los 46.814 millones de euros. En el tercer trimestre, pese a los rebrotes de la pandemia de Covid 19, se consolidaron 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.

Liberbank

El volumen total de recursos a 30 de septiembre de 2020 era de 39.948 millones, un 7 por ciento más que un año antes, debido tanto a la evolución de los recursos de clientes minoristas (aumento del 7,3 por ciento) como de los recursos mayoristas, representando los recursos minoristas el 82 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 tercer semestre los 32.955 millones de euros, un 7,3 por ciento superiores al año anterior, de los que 26.530 millones corresponden a recursos en balance (+7,2 por ciento) y 6.425 millones a recursos fuera de balance, (+7,8 por ciento interanual). Los depósitos a la vista siguieron la tendencia de los últimos trimestres, debido a los bajos tipos de interés, aumentando un 15,2 por ciento en términos interanuales hasta alcanzar los 20.026 millones de euros, mientras que el ahorro a plazo continuó su disminución.

Los fondos de inversión crecieron un 15,5 por ciento, superando los 4.000 millones y una cuota del 14 por ciento en nuevas suscripciones

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 15,5 por ciento, superando el patrimonio la cifra de 4.000 millones de euros (4.047 millones) tras alcanzar en el conjunto del ejercicio unas suscripciones netas de 332 millones. En el tercer trimestre el 13,9 por ciento de las suscripciones netas de fondos correspondieron, según datos de Inverco, a Liberbank, con una cifra absoluta de 119 millones, reflejando la fortaleza y capacidad comercial en este segmento en los últimos trimestres.

Liberbank

El salvo vivo del crédito crece el 8,4 por ciento, impulsado por la financiación hipotecaria, con una cuota de mercado del 6,5 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 al cierre de septiembre los 25.791 millones de euros, lo que supuso un incremento del 8,4 por ciento interanual. Las nuevas formalizaciones de operaciones mantuvieron su intenso ritmo, con un total de 5.755 millones de euros de nueva financiación, lo que supone un crecimiento interanual del 14,5 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. Entre junio y septiembre, pese al impacto de los rebrotes de la pandemia, la financiación hipotecaria *performing* aumentó su salvo vivo el 2,2 por ciento, que supone 317 millones de incremento. En el conjunto del año, la cartera hipotecaria *performing* alcanzó la cifra de 14.720 millones de euros, lo que supuso un aumento en términos interanuales del saldo vivo de 7 por ciento. 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 (92 por ciento del total), con un LTV del 56 por ciento y una baja ratio de mora (2 por ciento). Esta estrategia se refuerza en los mercados más dinámicos, como el de Madrid.

Hasta septiembre Liberbank formalizó hipotecas por importe de 1.556 millones de euros, que representa una cuota de mercado, el 6,5 por ciento, 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 25 por ciento a empresas, el 14 por ciento a administraciones públicas y otras y algo más del 3 por ciento a consumo.

La financiación a actividades productivas y administraciones públicas continuó mejorando en el trimestre. El volumen total de la cartera crediticia de actividades productivas alcanzó los 6.477 millones de euros, un 12,2 por ciento superior al mismo periodo del año anterior. Hasta septiembre la cuantía de financiación con avales ICO a empresas alcanzó la cifra de 1.871 millones de euros. 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 2,97 por ciento

La reducción de la ratio de mora por debajo del 3 por ciento refleja el proceso continuado de mejora de la calidad del balance, que asimismo se aprecia en la ratio de adjudicados y en el aumento de la tasa de cobertura.

Durante el tercer trimestre, la mora se redujo en 12 puntos básicos, de tal forma que se situó en el 2,97 por ciento, una de las mejoras tasas del sector, lo que supone, en términos interanuales, una reducción de 89 puntos básicos al disminuir la cartera en 165 millones (una disminución del 17,3 por ciento respecto a septiembre de 2019).

Paralelamente, ha continuado la reducción de la cartera de adjudicados, que en el último año disminuyó un 20,8 por ciento debido a la venta de activos, en operaciones minoristas, fundamentalmente de suelos (un 52 por ciento del total).

Liberbank

En conjunto, la cartera de activos improductivos (dudosos y adjudicados) se redujo en el último año en 506 millones (19,5 por ciento menos que el año anterior), lo que supuso una mejora de la ratio de activos improductivos (NPA, s) de 2,3 puntos porcentuales en el último año, hasta situarse en el 7,5 por ciento.

Paralelamente, durante el tercer trimestre Liberbank ha elevado las coberturas tanto de activos dudosos como adjudicados, alcanzando el 54 por ciento de cobertura de dudosos (3,8 puntos más que en el mismo periodo del año anterior) y el 50 por ciento de adjudicados (un punto más en términos interanuales)

CUENTA DE RESULTADOS

Mejora de dos dígitos de todos los márgenes

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

El margen de intereses alcanzó los 384 millones de euros, con un aumento del 10,8 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 6,8 por ciento. En el trimestre, el margen de intereses de 125 millones supone 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 3,9 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 1,54 puntos porcentuales, manteniéndose estable, en el entorno del 1,6 por ciento, desde 2015, a pesar del actual entorno negativo de los tipos de interés, muestra de la

Liberbank

capacidad del negocio típico bancario de Liberbank en el escenario de tipos cero de los últimos años.

Por su parte, los ingresos por comisiones han mantenido su senda de creciente mejora, hasta situarse al final de septiembre en 184 millones, con un aumento del 35,6 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 ingresos por comisiones fue del 7,4 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 (5 millones), mientras que la partida de otros resultados de explotación (que incluye la aportación al Fondo Único de Resolución y el impuesto sobre depósitos, entre otros conceptos) restó 35 millones. En consecuencia, el margen bruto mejoró un 13,9 por ciento, hasta situarse en los 567 millones.

Por su parte, los gastos han continuado la senda de contención, con una disminución del 1,0 por ciento en el conjunto de los tres trimestres.

El margen de explotación alcanzó los 277 millones, lo que supuso un incremento del 36 por ciento. El coste del riesgo se situó en los 54 puntos básicos, siendo el coste recurrente de 16 puntos básicos.

Saneamientos adicionales ante el nuevo entorno macroeconómico

Ante el impacto de la pandemia y los rebrotes durante el tercer trimestre en el escenario económico, Liberbank ha destinado 177 millones de euros a saneamientos, de los cuales 108 fueron para saneamiento del crédito, en un ejercicio de máxima prudencia y de anticipación a un mayor deterioro del escenario macroeconómico.

Liberbank

Tras este ejercicio de prudencia y de anticipación, el beneficio antes de impuestos fue de 80 millones de euros, un 34,3 por ciento inferior al de septiembre del año anterior.

El beneficio neto ha sido de 59 millones, un 38,9 por ciento inferior al mismo periodo del año anterior. La aportación del tercer trimestre del año al beneficio fue de 18 millones, similar a los resultados de los dos trimestres pre Covid (15 millones en el último trimestre de 2019 y 19 millones en el primero de 2020).

SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

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

El Grupo Liberbank mejoró a septiembre de 2020, en términos *fully loaded*, sus ratios de capital, al alcanzar el de máxima calidad CET 1 el 14,14 por ciento, el de capital Nivel 1 el 14,1 por ciento y el de capital total el 15,9 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 99,0 por ciento, en la ratio de liquidez a corto plazo (LCR), con un nivel del 217 por ciento, y la ratio de disponibilidad de recursos estables (NSFR), que alcanzó el 120 por ciento.

Banco oficial del Real Madrid

En el tercer trimestre del año Liberbank suscribió un acuerdo con el Real Madrid C. F. por el que la entidad financiera se incorpora como banco oficial del club desde el comienzo de la próxima temporada 2020-2021 hasta la finalización de la 2025-2026. El acuerdo contempla la exclusividad en el sector bancario para España.

La alianza, además del objetivo prioritario de potenciar la notoriedad de marca de Liberbank generando la máxima visibilidad y asociación entre

Liberbank

ambas marcas, tiene como uno de los ejes centrales de la colaboración la posibilidad de participar en las nuevas líneas de financiación del club. Esta cooperación abarca todos los estamentos y segmentos del club, incluidos los socios y aficionados, ya que el acuerdo contempla la opción para los socios de financiar los abonos en condiciones ventajosas, así como creación de productos financieros y bancarios específicos y exclusivos.

La nueva tarjeta de crédito Liberbank Real Madrid, lanzada al mercado el pasado 20 de octubre, es el primer producto desarrollado en el marco de esta alianza.

Datos relevantes

<i>Millones de euros</i>	30/09/2020
Beneficio antes de impuestos	80
Beneficio atribuido	59
Balance	46.814
Crédito Bruto Performing	25.791
Recursos de clientes	32.955
Ratio de mora	2,97%
Créditos sobre depósitos (L/D)	99,0%

Liberbank

Balance consolidado

Millones de euros	30/09/2020	30/06/2020	30/09/2019	% variación trimestral	% variación interanual
Efectivo, Bancos Centrales y otros depósitos a la vista	2.070	2.068	639	0,1%	
Activos financieros (AF) mantenidos para negociar	11	11	14	-0,1%	-22,8%
AF no negociación a VR con cambios en PyG	135	137	162	-1,4%	-16,6%
AF a VR con cambios en otro resultado global	1.034	708	1.068	46,0%	-3,2%
AF a coste amortizado	38.383	37.731	34.639	1,7%	10,8%
Valores representativos de deuda	10.681	10.588	9.296	0,9%	14,9%
Préstamos y Anticipos	27.703	27.143	25.343	2,1%	9,3%
de los que: a Clientes	26.614	26.084	24.567	2,0%	8,3%
Derivados-contabilidad de coberturas	279	273	579	2,1%	-51,8%
Cambios del VR de elementos cubiertos del riesgo de Ti.	202	198	183	1,7%	10,4%
Inv. en dependientes, negocios conjuntos y asociados	669	654	539	2,3%	24,0%
Activos tangibles	1.284	1.287	1.244	-0,2%	3,2%
Activos intangibles	157	155	145	1,7%	8,6%
Activos por impuestos y resto de activos	1.912	1.895	1.971	0,9%	-3,0%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	678	707	892	-4,0%	-24,0%
TOTAL ACTIVO	46.814	45.824	42.075	2,2%	11,3%
Pasivos financieros mantenidos para negociar	11	11	14	0,5%	-23,7%
Pasivos financieros a coste amortizado	41.908	40.982	37.425	2,3%	12,0%
Depositos	40.033	39.014	35.773	2,6%	11,9%
Valores representativos de deuda emitidos	1.616	1.614	1.421	0,1%	13,7%
Otros pasivos financieros	260	354	231	-26,7%	12,6%
Derivados-contabilidad de coberturas	1.309	1.288	1.168	1,6%	12,0%
Pasivos amparados por contratos de seguros	7	7	8	-4,8%	-13,3%
Provisiones	117	88	115	32,9%	2,5%
Pasivos por impuestos y otros pasivos	230	240	234	-4,2%	-1,4%
TOTAL PASIVO	43.582	42.617	38.963	2,3%	11,9%
Intereses minoritarios	0	0	0	0,0%	
Fondos propios	2.929	2.911	2.873	0,6%	1,9%
Otros resultados global acumulado	303	296	239	2,6%	27,0%
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.232	3.207	3.112	0,8%	3,9%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	46.814	45.824	42.075	2,2%	11,3%

Liberbank

Pérdidas y ganancias

Millones de euros	30/09/2020	30/09/2019	% variación interanual
Intereses y rendimientos asimilados	437	408	7,0%
Intereses y cargas asimiladas	53	62	-14,6%
MARGEN DE INTERESES	384	346	10,8%
Rendimiento de instrumentos de capital	0	6	-94,3%
Rdos. Entidades valoradas por metodo de participación	29	26	11,6%
Comisiones netas	184	135	35,6%
Resultado de operaciones financieras y dif.cambio	5	21	-77,3%
Otros productos de explotación (neto)	-35	-37	-5,6%
MARGEN BRUTO	567	498	13,9%
Gastos de administración	258	261	-1,0%
Gastos de personal	181	178	1,7%
Otros gastos generales de administración	77	83	-6,9%
Amortización	31	33	-4,3%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	277	204	36,0%
Dotaciones a provisiones (neto)	13	18	-30,9%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	108	45	139,1%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	14	5	
Otras ganancias / pérdidas	-63	-14	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	80	121	-34,3%
Impuesto sobre beneficios	21	25	-17,9%
RESULTADO DEL EJERCICIO	59	96	-38,9%
Resultado atribuido a la dominante	59	96	-38,9%

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

Madrid, 26 de octubre de 2020