

Liberbank

Liberbank logra 96 millones de beneficio hasta septiembre, consolidando el crecimiento comercial al aumentar el crédito el 8,6 por ciento y los recursos de clientes el 4,8 por ciento

- El beneficio neto de 96 millones se logró con la actividad del negocio típico bancario, sin aportación relevante de resultados atípicos ni de operaciones financieras
- Consolidó su posición, por segundo trimestre consecutivo, como líder entre los bancos nacionales en calidad objetiva de servicio (índice Iquos)
- El margen de intereses aumentó el 3,2 por ciento interanual, mientras que los gastos de administración se redujeron un 3 por ciento
- El balance aumentó un 7,5 por ciento interanual, superando los 42.000 millones, por el crecimiento de los recursos de clientes (un 4,8 por ciento) y la colocación de la emisión de cédulas hipotecarias
- El saldo vivo de inversión crediticia productiva aumentó un 8,6 por ciento y siguió creciendo en todos los segmentos de negocio, con un aumento en

Liberbank

el crédito al consumo del 10,8 por ciento y en la financiación hipotecaria del 3,4 por ciento

- **Liberbank consolida la transformación y fortalecimiento de su balance reduciendo activos improductivos:**
 - **la mora se situó en el 3,86 por ciento, por debajo de la media sectorial**
 - **la salida de adjudicados continuó su elevado ritmo, hasta alcanzar unas ventas de 370 millones de euros, siendo la disminución en el último año del 23 por ciento**
- **Las formalizaciones de nuevos créditos alcanzaron los 5.026 millones de euros, un 11,9 por ciento superiores al mismo periodo del año anterior**

Liberbank registró hasta septiembre de 2019 un beneficio neto de 96 millones de euros gracias al impulso de la actividad comercial bancaria típica, sin aportaciones significativas de resultados atípicos ni operaciones financieras, y tras lograr que el margen de intereses se incrementase, en el actual entorno de tipos, un 3,2 por ciento, y que los costes de administración, pese al aumento de los gastos de personal, mantuviesen la senda de reducción, con una disminución del 3 por ciento. El beneficio neto fue un 10,9 por ciento inferior al acumulado al tercer trimestre de 2018, por la menor contribución de resultados extraordinarios y procedentes de operaciones financieras. La intensificación de la actividad bancaria se reflejó en la evolución del balance y en la calidad de los activos, ya que, por una parte, los recursos de clientes continuaron aumentando en términos interanuales un 4,8 por ciento, y por otra, el saldo vivo de crédito

Liberbank

productivo consolidó su incremento, que fue del 8,6 por ciento y se produjo en todos los segmentos de actividad (empresas, consumo, hipotecas...), manteniendo el ritmo de nuevas formalizaciones, que creció un 11,9 por ciento. Asimismo, continuó el proceso de mejora de la calidad de activos, con una reducción de la tasa de mora al 3,86 por ciento y la venta de 370 millones de activos adjudicados, lo que supone que, en términos interanuales, la cartera de adjudicados se ha reducido un 23 por ciento esta cartera y que la ratio de activos no productivos baja del 10 por ciento (9,8 por ciento). Además de la mejora del negocio bancario en términos cuantitativos, Liberbank confirmó la sustancial mejora de la calidad de servicio, al situarse por segundo trimestre consecutivo como la mejor entidad española en el Índice Iquos de calidad de servicio.

BALANCE

El tamaño del balance creció un 7,5 por ciento, superando los 42.000 millones: los recursos de clientes aumentaron un 4,8 por ciento y el saldo vivo de inversión crediticia productiva un 8,6 por ciento interanual

El balance de Liberbank registró hasta septiembre de 2019 un crecimiento del 7,5 por ciento, superando los 42.075 millones de euros, y consolidó las tendencias positivas y de mejora de los últimos trimestres: por una parte, el crecimiento sostenido tanto de los recursos de clientes como de la inversión crediticia productiva, y por otra, la reducción acelerada de la cartera de activos improductivos, tanto en mora como adjudicados.

El tercer trimestre de 2019 registró un crecimiento récord en el último lustro de los recursos de clientes, con un incremento del 4,8 por ciento interanual, hasta alcanzar los 30.718 millones de euros. Por una parte, los recursos en balance crecieron el 4,7 por ciento, impulsados por los depósitos a la vista, que alcanzaron los 17.380 millones (un 9,4 por ciento más que en el mismo periodo del año anterior) y, por otra, los fuera de

Liberbank

balance aumentaron un 5,5 por ciento, crecimiento sostenido principalmente por la evolución de los fondos de inversión, que se elevaron en un 11,7 por ciento, superando los 3.500 millones de euros (3.504 millones tras la suscripción neta en lo que va de año de 286 millones).

El volumen total de recursos al cierre del tercer trimestre era de 37.329 millones, un 8,5 por ciento más que un año antes, debido tanto a la evolución de los recursos de clientes (aumento del 4,8 por ciento) como de los recursos mayoristas (28,6 por ciento, que incluye la colocación con sobredemanda de la emisión de 1.000 millones en cédulas hipotecarias), representando los recursos minoristas el 82 por ciento, principalmente de hogares, lo que proporciona una base muy estable de depósitos a la entidad y que, por su crecimiento mayor que el sector (un 4,8 por ciento frente a un 2,2 por ciento a agosto), permiten un fortalecimiento continuado de la cuota de mercado.

Por su parte, la actividad de financiación registró un crecimiento relevante en términos de saldo vivo crediticio en todos los segmentos, principalmente en empresas y en crédito al consumo a las familias.

Liberbank alcanzó un saldo total de crédito productivo de 23.786 millones de euros, lo que supuso un incremento del 8,6 por ciento interanual, en un entorno en el que aún predomina el proceso de desapalancamiento. Destacaron en el segmento de financiación a sectores privados el aumento de la financiación hipotecaria, que alcanzó un volumen de 13.762 millones de euros, lo que supuso un crecimiento en términos interanuales del saldo vivo de 3,4 por ciento y el crecimiento del saldo vivo de financiación al consumo, que aumentó un 10,8 por ciento, hasta los 860 millones. La financiación a actividades productivas, pese a los síntomas de ralentización económica, también mejoró, hasta alcanzar los 5.775 millones de euros, un 0,9 por ciento superior al año anterior.

Liberbank

La cartera crediticia productiva lleva diez trimestres consecutivos de crecimiento debido al elevado y sostenido incremento de formalizaciones de nuevas operaciones. La nueva producción crediticia registró un crecimiento del 11,9 por ciento, con una cifra total de 5.026 millones de euros.

Líder de los bancos nacionales en calidad de servicio

Liberbank ha consolidado al cierre del tercer trimestre de 2019 la mejor valoración de las entidades bancarias nacionales en calidad de servicio (según el índice IQUOS) con una nota de 8,39, más de un punto superior a la media sectorial (7,35 puntos), siendo, asimismo, la calificación más alta de una entidad española en el registro histórico del índice. La valoración de Liberbank se alcanza tras una relevante mejora desde final de 2018, de 0,83 puntos, lo que supone quintuplicar la mejora del conjunto del sector.

La mejora de Liberbank reflejada en el índice IQUOS afianza la evolución de los últimos trimestres, al pasar de una valoración inferior a la media sectorial hasta finales de 2017 a una posición de liderazgo actualmente. Los aspectos de mejora de atención al cliente han impulsado esta positiva evolución del índice de calidad. En algunos de estos aspectos, como 'Indagación de necesidades del cliente', 'Entrega de soporte escrito a la explicación' y 'Amabilidad e interés'

La tasa de mora baja al 3,86 por ciento

La mejora de la calidad de los activos y la reducción de la tasa de mora y de adjudicados ha continuado su positiva evolución, hasta situar la mora por debajo de la media sectorial y mantener un elevado ritmo de salida de adjudicados mediante ventas al por menor.

En el tercer trimestre de 2019 Liberbank afianzó la senda de disminución de la tasa de mora, que se ha reducido al 3,86 por ciento, lo que supone una disminución interanual de 2,3 puntos porcentuales, por lo que el

Liberbank

volumen de activos dudosos al cierre del tercer trimestre descendió de los 1.000 millones (954 millones) tras disminuir en el último año en 482 millones.

Hasta el tercer trimestre se realizaron ventas de adjudicados de 370 millones de euros, lo que ha supuesto reducir la cartera de adjudicados en el trimestre en un 5,4 por ciento y que en términos interanuales se alcance una disminución del 23 por ciento. La capacidad de transformación del balance y su saneamiento se refleja en que el volumen de activos improductivos (NPA, s) se ha reducido en un año en casi 1.000 millones y la ratio de NPA,s en 4,2 puntos porcentuales, bajando ya del 10 por ciento (9,8 por ciento).

CUENTA DE RESULTADOS

Mejora del margen de intereses

En el actual entorno negativo de tipos de interés, el mayor impulso comercial y la consolidación de la mejora del negocio típico bancario de Liberbank han permitido mantener el crecimiento del margen de intereses, que fue hasta septiembre del 3,2 por ciento, hasta alcanzar los 346 millones de euros. En este periodo se consolidó el proceso de continua mejora sobre todo del negocio minorista, cuyo margen de intereses fue aún superior, del 6,2 por ciento, debido al crecimiento del crédito y a la gestión de precios. La mejora del margen de intereses se produjo tanto por el incremento de los ingresos por intereses como por la reducción del coste. El margen comercial creció ligeramente en comparación con el tercer trimestre de 2018, hasta el 1,59 por ciento, gracias la rentabilidad del nuevo crédito, que se sitúa en el 2,4 por ciento, 70 puntos básicos por encima de la media de la cartera productiva.

Los ingresos netos por comisiones recurrentes crecieron en el trimestre un 4,4 por ciento en términos interanuales, debido al buen

Liberbank

comportamiento de los seguros y los fondos de inversión, con crecimientos del 7,5 y 18,9 por ciento, respectivamente. Los ingresos hasta septiembre por comisiones netas alcanzaron los 135 millones de euros.

Por su parte, los resultados por operaciones financieras disminuyeron un 41 por ciento, con una aportación a la cuenta de resultados de 21 millones, mientras que *otros resultados de explotación* registraron una aportación negativa de 37 millones, un 165,8 por ciento más que en septiembre de 2018, porque los de 2018 registraban ingresos de carácter extraordinario.

El margen bruto, por el impacto negativo de *otros resultados de explotación* y la reducción de los resultados por operaciones financieras, alcanzó los 498 millones, un 4,8 por ciento menor al tercer trimestre de 2018. Liberbank ha continuado avanzando en la estrategia de contención del gasto, logrando, pese al aumento de los costes laborales en un 1,3 por ciento, disminuir los gastos de administración en el 3 por ciento gracias a la reducción de “otros gastos generales” de más del 11 por ciento. El margen de explotación se situó en los 204 millones de euros, un 10,1 por ciento inferior al mismo periodo del año anterior. El coste del riesgo se mantuvo en el 0,25 por ciento, en línea con las previsiones.

El beneficio antes de impuestos fue de 121 millones de euros y el beneficio neto de 96 millones, un 10,9 por ciento inferior al tercer trimestre de 2018, por la ausencia de resultados extraordinarios.

SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

El Grupo Liberbank alcanzó al cierre del tercer trimestre de 2019 un nivel de capital de máxima calidad (CET 1 Common Tier1) del 14,5 por ciento, una ratio de capital Nivel 1 del 14,5 por ciento y una ratio de Capital total del 16,1 por ciento. La generación orgánica de capital ha supuesto un incremento de 95 puntos básicos en el último año del CET 1 fully loaded hasta situarse en el 13,02 por ciento.

Liberbank

Liberbank mantiene una sólida posición de liquidez, reflejada en la financiación del crédito con depósitos minoristas (Loan to Deposit), que se situó en el 97,7 por ciento, en la ratio de liquidez a corto plazo (LCR), con un nivel del 219 por ciento y la ratio de disponibilidad de recursos estables (NSFR), que alcanzó el 118 por ciento.

TRANSFORMACIÓN DIGITAL

En los nueve primeros meses de 2019 Liberbank alcanzó varios hitos relevantes en el desarrollo del proceso de transformación digital y de la implantación de un modelo de banca abierta (*open banking*), que han tenido reflejo en un relevante incremento de los principales indicadores de actividad. Entre otros acuerdos relevantes, en 2019 se ha suscrito un alianza con Sony Interactive Entertainment (propietaria de la marca **PlayStation**®) cuyos primeros resultados son 4.300 nuevos clientes y 5.300 nuevas tarjetas PlayStation® en el último trimestre.

El 41,1 por ciento del total son ya clientes digitales activos, a 30 de septiembre de 2019, tras el aumento interanual del 11,2 por ciento.

Datos relevantes

<i>Millones de euros</i>	300/09/2019
Beneficio antes de impuestos	121
Beneficio atribuido	96
Balance	42.075
Crédito Bruto Performing	23.786
Recursos de clientes	30.718
Ratio de mora	3,86%
Créditos sobre depósitos (L/D)	97,7%

Liberbank

Balance consolidado

Millones de euros	30/09/2019	30/06/2019	30/09/2018	% variación trimestral	% variación interanual
Efectivo, Bancos Centrales y otros depósitos a la vista	639	1.065	734	-40,1%	-13,0%
Activos financieros (AF) mantenidos para negociar	14	14	15	3,3%	-7,7%
AF no negociación a VR con cambios en PyG	162	168	189	-3,8%	-14,4%
AF a VR con cambios en otro resultado global	1.068	836	1.997	27,7%	-46,5%
AF a coste amortizado	34.639	32.727	31.043	5,8%	11,6%
Valores representativos de deuda	9.296	7.814	8.023	19,0%	15,9%
Préstamos y Anticipos	25.343	24.913	23.020	1,7%	10,1%
de los que: a Clientes	24.567	24.250	22.906	1,3%	7,3%
Derivados-contabilidad de coberturas	579	473	299	22,5%	93,9%
Cambios del VR de elementos cubiertos del riesgo de Ti.	183	123	6	48,6%	
Inv. en dependientes, negocios conjuntos y asociados	539	509	401	6,0%	34,4%
Activos tangibles	1.244	1.245	1.135	-0,1%	9,6%
Activos intangibles	145	143	134	1,5%	8,4%
Activos por impuestos y resto de activos	1.971	2.009	2.057	-1,9%	-4,2%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	892	924	1.122	-3,4%	-20,4%
TOTAL ACTIVO	42.075	40.235	39.131	4,6%	7,5%
Pasivos financieros mantenidos para negociar	14	14	16	3,1%	-9,2%
Pasivos financieros a coste amortizado	37.425	36.099	35.844	3,7%	4,4%
Depositos	35.773	35.440	35.283	0,9%	1,4%
Valores representativos de deuda emitidos	1.421	420	409		
Otros pasivos financieros	231	239	152	-3,6%	51,7%
Derivados-contabilidad de coberturas	1.168	747	85	56,4%	
Pasivos amparados por contratos de seguros	8	7	8	3,3%	-5,0%
Provisiones	115	123	154	-6,7%	-25,5%
Pasivos por impuestos y otros pasivos	234	230	189	1,4%	23,7%
TOTAL PASIVO	38.963	37.220	36.295	4,7%	7,3%
Intereses minoritarios	0	0	0	0,0%	
Fondos propios	2.873	2.849	2.778	0,8%	3,4%
Otros resultados global acumulado	239	165	58	44,5%	
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.112	3.015	2.836	3,2%	9,7%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	42.075	40.235	39.131	4,6%	7,5%

Liberbank

Pérdidas y ganancias

Millones de euros	30/09/2019	30/09/2018	% variación interanual
Intereses y rendimientos asimilados	408	403	1,4%
Intereses y cargas asimiladas	62	67	-8,0%
MARGEN DE INTERESES	346	335	3,2%
Rendimiento de instrumentos de capital	6	5	
Rdos. Entidades valoradas por metodo de participación	26	27	-0,8%
Comisiones netas	135	134	0,8%
Resultado de operaciones financieras y dif.cambio	21	36	-41,0%
Otros productos de explotación (neto)	-37	-14	165,8%
MARGEN BRUTO	498	523	-4,8%
Gastos de administración	261	269	-3,0%
Gastos de personal	178	176	1,3%
Otros gastos generales de administración	83	93	-11,2%
Amortización	33	27	21,3%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	204	227	-10,1%
Dotaciones a provisiones (neto)	18	22	-16,6%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	45	44	1,7%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	5	8	
Otras ganancias / pérdidas	-14	-13	5,4%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	121	138	-12,3%
Impuesto sobre beneficios	25	28	-10,8%
Resultado de Operaciones Interrumpidas (Neto)	0	-2	
RESULTADO DEL EJERCICIO	96	108	-10,9%
Resultado atribuido a la dominante	96	108	-10,9%

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

29 de octubre de 2019