

Liberbank

Informe financiero

Segundo trimestre de 2016

Índice

| | |
|--------------------------------|---|
| 1. Entorno macroeconómico..... | 3 |
| 2. Principales magnitudes..... | 6 |
| 3. Evolución financiera | 7 |

Aviso legal

Liberbank S.A. advierte que este documento puede contener manifestaciones, previsiones futuras o estimaciones relativas a la evolución del negocio y resultados de la Entidad que responden a nuestra opinión y nuestras expectativas futuras, por lo que los resultados reales pueden diferir significativamente de dichas previsiones o estimaciones. El presente documento puede contener información no auditada o resumida. Se invita a los destinatarios a consultar la documentación pública comunicada o registrada ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

1. Entorno macroeconómico

1.1. Situación económica internacional

La economía mundial continuará creciendo en el segundo trimestre del año impulsada por las economías emergentes, que se están viendo favorecidas por la política expansiva de China, la depreciación del dólar y el incremento del precio de las materias primas. Los países desarrollados siguen avanzando a un ritmo moderado, especialmente la eurozona y Japón. No obstante, el inesperado resultado del referéndum de junio, en favor de la salida del Reino Unido de la Unión Europea (*Brexit*), instaló la volatilidad en los mercados y abrió un nuevo escenario macroeconómico, cuya evolución aún es pronto para evaluar.

El Reino Unido será sin duda el más afectado por esta decisión. El Fondo Monetario Internacional (FMI)¹ ha recortado sus expectativas de crecimiento de abril en 20 y 90 p.b. respectivamente para 2016 y 2017, a la espera de que se concreten los términos del acuerdo de separación con la Unión Europea. En la eurozona, el FMI prevé una moderada desaceleración del PIB de dos décimas en 2017 (situando el crecimiento anual de ese año en el 1,4%, 1,6% en 2016), pero advierte del riesgo que suponen los problemas del sistema bancario europeo en Italia y Portugal. En EEUU, el crecimiento más débil de lo esperado en el primer trimestre, ha llevado a reducir el pronóstico para 2016 en 20 p.b. (situándolo en el 2,2%), y no se han previsto cambios para 2017 (2,5%). En el conjunto de la economía mundial se estima una reducción del crecimiento de 10 p.b. en 2016 y 2017 (hasta situarlo en el 3,1% y 3,4% respectivamente).

En este contexto, el Banco de Inglaterra, el Banco Central Europeo (BCE) y la FED han anunciado que tomarán las medidas necesarias para mantener la liquidez en los mercados y contrarrestar los efectos negativos derivados del aumento de la volatilidad. Con ello, la probabilidad de subidas de tipos de interés en los próximos meses se reduce notablemente.

Con independencia del *Brexit*, los indicadores coyunturales de actividad anticipan un moderado avance de la economía de la eurozona en el segundo trimestre del año, tras registrar un crecimiento del 0,6% intertrimestral en el primer trimestre. A impulsar el crecimiento ha contribuido el BCE, que mantiene diversas líneas de actuación, tales como:

1. Reducción de los tipos de interés (el tipo de la facilidad marginal de los depósitos se ha situado en el -0,40%).

2. Adaptación de los instrumentos de provisión de liquidez. A mediados de 2014 se pusieron en marcha las operaciones de financiación a largo plazo condicionadas al crecimiento del crédito. En junio se llevó a cabo la primera subasta de liquidez del segundo plan puesto en marcha hasta la fecha, conocido como TLTROS-II, que se extenderá hasta 2021, y se saldó con la adjudicación de 400.000 millones de euros.

3. Puesta en marcha del programa de extensión cuantitativa, que implica la compra a gran escala de activos privados y públicos, alcanzando en sus dos primeros años de vigencia una cuantía equivalente al 17% del PIB de la Unión Europea. El 8 de junio se inició una nueva campaña de compra de bonos corporativos (CSPP).

A pesar de todo ello la inflación se mantiene muy baja (0,1% en junio) y las expectativas siguen lejos del objetivo del 2%.

1.2. Economía española

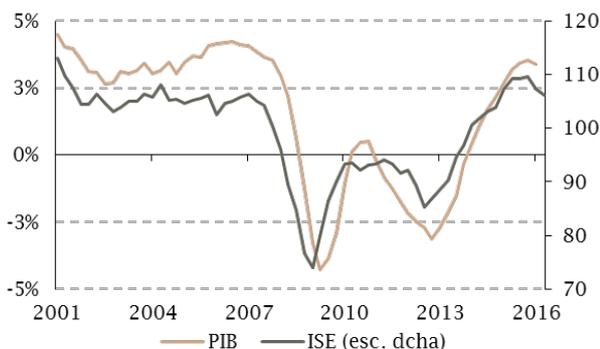
En **España**, la fortaleza de la demanda interna y en especial del consumo privado, continúan impulsando el PIB. La renta bruta disponible de los hogares avanzó un 2,3% interanual en el primer trimestre del año. Los hogares compatibilizaron el aumento del consumo con la capacidad de ahorro. En concreto, la tasa de ahorro se situó en el 9,3% de la renta bruta disponible en el primer trimestre, solo una décima por debajo del registro del trimestre anterior. Por su parte, la inversión mostró en el primer trimestre un tono menos expansivo que a lo largo de 2015, en parte debido al aumento de la incertidumbre y la inestabilidad política.

De cara al segundo trimestre del año, los indicadores coyunturales sugieren una ligera desaceleración de la actividad. Así, el Indicador de Sentimiento Económico (ISE) se situó en el segundo trimestre en 106,1, por debajo del 107,3 del trimestre anterior; no obstante, el índice se mantiene por encima de su promedio histórico (ISE=100).

¹ Informe del 19 de julio de 2016

España: Producto Interior Bruto e ISE

Variación interanual y nivel



Fuente: INE y Comisión Europea

La inflación apunta a una posible recuperación, y anotó una variación del -0,8% en junio, relacionada con la subida de los carburantes y la electricidad.

El déficit público (sin Corporaciones Locales) se situó en el 1,2% del PIB, y aunque las Comunidades Autónomas han mejorado su saldo, sigue siendo preocupante la evolución de la Seguridad Social.

En el ámbito del mercado de trabajo, los datos procedentes de la Seguridad Social muestran que la afiliación continuó creciendo. El número de cotizantes aumentó en 436 mil con respecto al trimestre anterior, hasta los 17,6 millones. Por su parte, el paro registrado se situó por debajo de los 4 millones, por primera vez desde agosto de 2010; en concreto, se registraron 3,88 millones de desempleados, 243 mil menos que en el trimestre anterior.

Con esta información las previsiones del BDE sitúan el crecimiento del segundo trimestre en el 0,7% (una décima menos que en el trimestre anterior) y el anual a diciembre en el 2,7%.

La actividad de Liberbank se desarrolla principalmente en las Comunidades Autónomas del Principado de Asturias, Cantabria, Extremadura, Castilla la Mancha y Madrid.

Según las últimas estimaciones de Hispalink (julio 2016), se espera que las economías asturiana y cántabra moderen su ritmo de expansión con un crecimiento próximo al 2,3% y 1,9% en 2016 y 2017. Por su parte, Castilla-La Mancha avanzaría un 2,6% y 2,1% en el mismo periodo. La economía extremeña alcanzaría el 2,7% en 2016 y 1,9% el siguiente año. Por último, el crecimiento del PIB en la Comunidad de

Madrid disminuiría hasta el 2,9% y 2,3% en los próximos dos años.

1.3. Sistema financiero español

El sector financiero español², sigue reduciendo su capacidad instalada, con un menor número de empleados y oficinas (373 sucursales menos en el segundo trimestre y 614 en el conjunto del año, Fuente CECA). Los bajos tipos de interés y los mayores costes regulatorios están presionando a la baja los resultados. Así, el margen de intereses disminuyó un 10% interanual en el primer trimestre del año y los beneficios antes y después de impuestos cayeron un 15% y 11%, respectivamente.

El crédito al sector privado residente mantiene una senda de recuperación gradual. Su variación interanual es todavía negativa (-4,0% con datos de abril) pero inferior a la de meses anteriores, pues cada vez nuevos sectores productivos empiezan a mostrar crecimientos del crédito netos. El crédito al consumo (con un 14,7% de variación interanual a abril) y al sector agrícola (5,3% de variación interanual a marzo) crecen de forma neta desde 2015, y en el primer trimestre de 2016 también lo hace la industria (0,7% de variación interanual a marzo exceptuando el sector de la construcción).

Los depósitos del sector privado se recuperan lentamente, con un crecimiento interanual a mayo del 2,1%, concentrado en depósitos a la vista, pues los bajos tipos de interés desincentivan el ahorro a plazo.

La ratio de mora se sitúa por debajo del 10% (9,09% en abril) gracias a la fuerte reducción de los créditos dudosos (superior al 20% en el último año).

Pero más allá de lo que permiten ver estas cifras, se aprecia que el sector se encuentra en medio de una fase de profunda transformación. Todos los sectores productivos están sometidos a cambios constantes, de regulación, de competencia, de hábitos sociales, etc, pero de vez en cuando, la profundidad y rapidez de estos cambios desencadena una transformación que va más allá de la natural adaptación al entorno y que termina por transformar el sector de forma radical. Es claro que el sector financiero se encuentra desde hace unos años en esta fase.

Son varios los factores que están contribuyendo a ello. Por un lado, la lenta recuperación económica y el desapalancamiento del sector privado, que limitan el crecimiento de créditos y

² Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España e información agregada de cuentas de resultados individuales. Estas mismas fuentes se emplean para

todos los datos del sector financiero español, salvo indicación en contrario.

depósitos. Por otro lado, los bajos tipos de interés y los costes derivados de la crisis (en forma de provisiones de créditos). Adicionalmente, los mayores requisitos de capital y liquidez derivados de Basilea III (el CET1, la ratio de capital de máxima calidad, ha pasado del 9% en 2009 a cerca del 14% en 2015 en el conjunto de la Eurozona)³. Finalmente, la creciente digitalización que abre nuevas posibilidades de relación con el cliente, pero también aumenta la competencia con la aparición de nuevos agentes.

En este contexto el reto del sector es claro: adaptar el negocio a un entorno de bajos tipos de interés, que se antoja prolongado, y a una creciente digitalización. Para ello se hacen imprescindibles dos elementos: una estricta disciplina de costes y capacidad de innovación, para transformar el modelo de negocio de la banca tradicional, con objeto de ofrecer una propuesta de valor adaptada a las nuevas necesidades de los clientes.

³ Fuente: Banco de España. Discurso del Gobernador del 6 de julio de 2016.

2. Principales magnitudes

| Millones de euros | 30/06/2016 | 31/03/2016 | 30/06/2015 | % variación trimestral | % variación interanual |
|---|------------|------------|------------|---------------------------|---------------------------|
| BALANCE | | | | | |
| Total Activo | 42.149 | 41.685 | 42.845 | 1,1% | -1,6% |
| Inversión Crediticia Bruta | 24.313 | 24.586 | 25.659 | -1,1% | -5,2% |
| Recursos minoristas | 29.452 | 28.725 | 29.596 | 2,5% | -0,5% |
| Fondos Propios | 2.365 | 2.328 | 2.249 | 1,6% | 5,1% |
| Patrimonio Neto | 2.592 | 2.510 | 2.549 | 3,3% | 1,7% |
| Loan to deposit ⁽²⁾ | 88,6% | 90,0% | 90,5% | -1,4% | -1,9% |
| CUENTA DE RESULTADOS | | | | | |
| Margen de Intereses | 228 | 116 | 251 | | -9,5% |
| Margen Bruto | 554 | 331 | 584 | | -5,2% |
| Margen antes de dotaciones | 335 | 224 | 364 | | -7,8% |
| Resultado consolidado del período | 63 | 33 | 121 | | -48,2% |
| Resultado atribuido a la entidad dominante | 73 | 38 | 125 | | -41,6% |
| GESTIÓN DEL RIESGO | | | | | |
| Riesgos dudosos | 1.931 | 2.072 | 2.308 | -6,8% | -16,3% |
| Riesgos dudosos (incluyendo activos protegidos por el EPA) | 4.169 | 4.782 | 5.373 | -12,8% | -22,4% |
| Adjudicados brutos | 732 | 784 | 662 | -6,7% | 10,6% |
| Adjudicados brutos (incluyendo activos EPA) | 2.810 | 3.048 | 2.858 | -7,8% | -1,7% |
| Ratio de morosidad | 8,8% | 9,6% | 10,3% | -0,8% | -1,5% |
| Ratio de morosidad (incluyendo activos EPA) | 17,1% | 19,4% | 20,9% | -2,3% | -3,8% |
| Ratio de cobertura de crédito (incluyendo disponible EPA) | 45,8% | 49,2% | 48,8% | -3,4% | -3,0% |
| Ratio de cobertura de adjudicados (incluyendo disponible EPA) | 46,6% | 46,4% | 47,7% | 0,3% | -1,1% |
| OTROS DATOS | | | | | |
| Empleados del Grupo ⁽¹⁾ | 5.256 | 5.246 | 5.223 | 0,2% | 0,6% |
| FTEs (Liberbank + BCLM) ⁽³⁾ | 3.805 | 3.888 | 4.014 | -2,1% | -5,2% |
| Oficinas nacionales | 1.008 | 1.036 | 1.049 | -2,7% | -3,9% |
| Cajeros | 1.362 | 1.357 | 1.373 | 0,4% | -0,8% |

Fuentes: Cuentas públicas consolidadas, estados oficiales del Banco de España y otras fuentes de información internas.

EPA; Esquema de protección de activos sobre una cartera de riesgos de 7.244 millones de euros del Banco de Castilla-La Mancha

- (1) El crecimiento de empleados del Grupo se debe a la creación de la factoría de servicios para el Grupo (FK²) con 221 empleados.
- (2) Loan to Deposit o Crédito sobre depósitos. Se define como el cociente entre el crédito a la clientela sin adquisiciones temporales de activos y los depósitos minoristas (depósitos de la clientela sin cédulas hipotecarias ni cesiones temporales de activos, más pagarés y CoCos minoristas).
- (3) Full-Time Equivalent o Equivalente a Tiempo Completo. Se obtiene dividiendo las horas de trabajo efectivas anuales (teniendo en cuenta reducciones de jornada derivadas del Expediente de Regulación Temporal de Empleo vigente) por la cantidad de horas de un período anual completo

3. Evolución financiera

Balance consolidado

| Millones de euros | 30/06/2016 | 31/03/2016 | 30/06/2015 | % variación trimestral | % variación interanual |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------------------|---------------------------|
| Tesorería y Entidades de Crédito | 772 | 723 | 667 | 6,8% | 15,8% |
| Crédito a la Clientela | 22.978 | 22.907 | 23.698 | 0,3% | -3,0% |
| Cartera de Renta Fija | 12.406 | 12.036 | 12.751 | 3,1% | -2,7% |
| Cartera de negociación | 62 | 0 | 0 | | |
| Activos financieros disponibles para la venta | 10.106 | 7.232 | 7.907 | 39,7% | 27,8% |
| Inversiones crediticias | 2.238 | 2.261 | 2.787 | -1,0% | -19,7% |
| Cartera de inversión a vencimiento | 0 | 2.543 | 2.057 | -100,0% | -100,0% |
| Instrumentos de Capital | 393 | 400 | 451 | -1,6% | -12,8% |
| Derivados | 514 | 522 | 384 | -1,5% | 33,8% |
| Activos no corrientes en venta | 1.647 | 1.854 | 1.603 | -11,2% | 2,8% |
| del que activo material adjudicado | 1.621 | 1.854 | 1.602 | -12,6% | 1,2% |
| Participaciones | 337 | 362 | 420 | -6,9% | -19,8% |
| Inmovilizado material | 843 | 636 | 690 | 32,6% | 22,1% |
| del que inversiones inmobiliarias | 300 | 87 | 86 | | |
| Inmovilizado intangible | 107 | 92 | 83 | 16,9% | 29,4% |
| Resto Activos | 2.152 | 2.153 | 2.098 | 0,0% | 2,6% |
| TOTAL ACTIVO | 42.149 | 41.685 | 42.845 | 1,1% | -1,6% |
| Depósitos en Bancos Centrales | 2.938 | 2.347 | 4.046 | 25,2% | -27,4% |
| Depósitos en Entidades de Crédito | 2.039 | 2.700 | 668 | -24,5% | |
| Depósitos de la Clientela | 32.858 | 32.476 | 34.068 | 1,2% | -3,6% |
| Bonos y pagarés | 412 | 352 | 286 | 16,9% | 43,7% |
| Pasivos subordinados | 124 | 137 | 170 | -9,4% | -27,4% |
| Otros pasivos financieros | 229 | 199 | 277 | 15,1% | -17,2% |
| Derivados | 191 | 133 | 51 | 44,4% | |
| Otros Pasivos | 767 | 831 | 729 | -7,7% | 5,2% |
| TOTAL PASIVO | 39.557 | 39.175 | 40.296 | 1,0% | -1,8% |
| Capital y reservas | 2.291 | 2.330 | 2.124 | -1,6% | 7,9% |
| Dividendo a cuenta | 0 | -40 | 0 | | |
| Resultado atribuido a la dominante | 73 | 38 | 125 | 91,3% | -41,6% |
| Ajustes por valoración Patrimonio Neto | 155 | 117 | 217 | 31,7% | -28,6% |
| Intereses minoritarios | 73 | 65 | 83 | 11,8% | -12,7% |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 2.592 | 2.510 | 2.549 | 3,3% | 1,7% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 42.149 | 41.685 | 42.845 | 1,1% | -1,6% |

Fuente: Balance público consolidado. Se ha rehecho el balance de marzo de 2015, a efectos comparativos, en aplicación de la IFRIC 21.

El tamaño del balance se incrementa un +1,1% en el segundo trimestre del año.

El crédito a la clientela neto se mantiene en un volumen similar al del trimestre anterior, aunque la cartera no cubierta por el EPA presenta desde comienzos de año tasas de variación positivas (1,1% en el primer trimestre y 1,4% en el segundo en términos brutos).

La cartera de renta fija se ha reestructurado en este segundo trimestre, deshaciendo posiciones de renta fija privada y pública, en parte

pertenecientes a la cartera de inversión a vencimiento, lo que ha dado lugar a su reclasificación como disponible para la venta. El perfil de la cartera se vuelve aún más conservador, con un 96% de su composición formado por deuda soberana de administraciones públicas, con una TIR media del 1,5% y una duración media de 1,6 años. El volumen de plusvalías acumuladas en la cartera de renta fija asciende a 283 millones de euros, tras haber materializado en el segundo trimestre

46 millones de euros de “Resultados de operaciones financieras” (ROF).

En este segundo trimestre, el Grupo ha puesto en marcha una estrategia específica para potenciar la puesta en valor de determinados activos adjudicados mediante su explotación en régimen de alquiler. En consecuencia se han traspasado activos clasificados en el epígrafe de “Activos no corrientes en venta” al de “Activo tangible-Inversiones inmobiliarias”, por un valor neto contable de 213 millones de euros.

En cuanto a las fuentes de financiación, en junio se ha cancelado anticipadamente la financiación procedente de las primeras subastas de liquidez condicionadas al crecimiento del crédito, conocidas como TLTROS (2.345 millones de euros) y se han sustituido por fondos procedentes de las subastas conocidas como TLTROS-II (2.938 millones de euros), reduciendo con ello los costes de financiación mayorista.

La financiación minorista muestra un comportamiento favorable, con un incremento en el segundo trimestre superior al del ejercicio anterior, basado en el crecimiento de saldos a la vista y en suscripciones netas de fondos de inversión.

Los indicadores de liquidez se mantienen en niveles óptimos. Los activos líquidos alcanzan los 7.766 millones de euros, todos ellos de disponibilidad inmediata. La ratio “Loan to Deposit”, que mide el equilibrio de financiación en el negocio minorista se sitúa en el 88,6%. La ratio LCR⁴, que indica el nivel de liquidez a corto plazo, alcanza el 368% (estando previsto un nivel de exigencia del 60%).

⁴ Calculado conforme a lo establecido en el Reglamento Delegado (UE) 2015/61 de la Comisión, de 10 de octubre de 2014, por el que se completa el Reglamento (UE) n ° 575/2013 del Parlamento Europeo

y del Consejo en lo que atañe al requisito de cobertura de liquidez aplicable a las entidades de crédito.

Recursos

| Millones de euros | 30/06/2016 | 31/03/2016 | 30/06/2015 | % variación trimestral | % variación interanual |
|---|---------------|---------------|---------------|------------------------|------------------------|
| RECURSOS DE CLIENTES | 29.452 | 28.725 | 29.596 | 2,5% | -0,5% |
| Recursos de clientes en balance | 24.864 | 24.168 | 25.128 | 2,9% | -1,1% |
| Administraciones públicas | 1.291 | 1.151 | 1.702 | 12,1% | -24,2% |
| Acreedores y pagarés otros sectores residentes | 23.269 | 22.703 | 23.082 | 2,5% | 0,8% |
| Vista | 13.923 | 13.280 | 12.837 | 4,8% | 8,5% |
| Plazo | 8.961 | 9.209 | 10.087 | -2,7% | -11,2% |
| Otros (pagarés y cesiones) | 385 | 215 | 158 | 79,6% | 143,4% |
| Acreedores no residentes | 304 | 313 | 344 | -2,9% | -11,6% |
| Recursos de clientes fuera de balance | 4.588 | 4.558 | 4.468 | 0,7% | 2,7% |
| Fondos de Inversión | 1.986 | 1.941 | 1.788 | 2,4% | 11,1% |
| Planes de Pensiones | 1.507 | 1.518 | 1.595 | -0,7% | -5,5% |
| Seguros de ahorro | 1.095 | 1.099 | 1.085 | -0,4% | 0,9% |
| FINANCIACION MAYORISTA (mercados de capitales) | 5.098 | 5.128 | 5.689 | -0,6% | -10,4% |
| Cédulas no retenidas | 4.817 | 4.866 | 5.421 | -1,0% | -11,1% |
| Bonos y EMTNs | 95 | 95 | 95 | 0,0% | 0,0% |
| Pagarés mayoristas | 187 | 167 | 173 | 11,9% | 7,7% |
| TOTAL RECURSOS | 34.550 | 33.854 | 35.285 | 2,1% | -2,1% |

Los recursos de clientes totalizan 29.452 millones de euros y presentan un incremento trimestral del +2,5%, localizado en recursos particulares, administraciones públicas y productos fuera de balance.

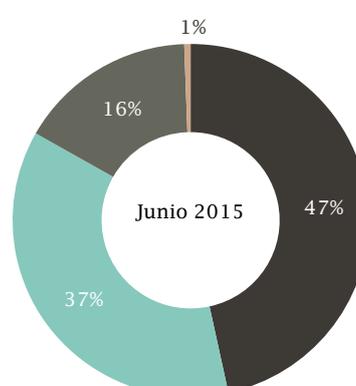
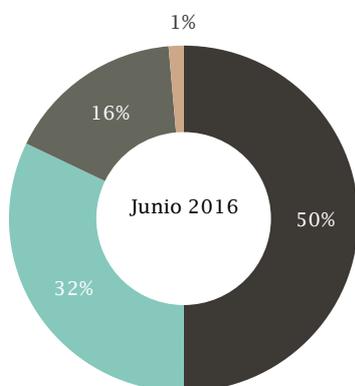
La preferencia de los ahorradores por productos a la vista en el actual escenario de tipos de interés no está restando estabilidad a los depósitos a plazo, que aunque continúan descendiendo en el trimestre, muestran una caída inferior a la del segundo trimestre de 2015 (-2,7% vs. -3,9%).

Se mantienen suscripciones netas positivas en fondos de inversión (+5,7% superiores a las del segundo trimestre de 2015) concentradas en

fondos garantizados, pues la inestabilidad de los mercados financieros en este segundo trimestre ha supuesto una desventaja para el crecimiento de este producto de inversión. El Grupo Liberbank sigue siendo líder de mercado en depósitos en sus territorios naturales, con cuotas regionales que llegan hasta el 34%.

En el terreno de la financiación mayorista, tan solo destacar el vencimiento en el año de cédulas hipotecarias por importe de 505 millones de euros que han sido sustituidas por otras fuentes de financiación con menor coste.

Recursos minoristas. Otros sectores residentes



■ Vista ■ Plazos ■ Recursos fuera de balance ■ Otros

■ Vista ■ Plazos ■ Recursos fuera de balance ■ Otros

Recursos minoristas: depósitos a la vista, a plazo, cesiones y pagarés de sectores residentes.

Inversión Crediticia Bruta

| Millones de euros | 30/06/2016 | 31/03/2016 | 30/06/2015 | % variación trimestral | % variación interanual |
|--|---------------|---------------|---------------|------------------------|------------------------|
| Crédito a Administraciones Públicas | 1.352 | 1.358 | 1.424 | -0,4% | -5,1% |
| Crédito a Sectores Privados | 22.961 | 23.228 | 24.235 | -1,1% | -5,3% |
| Financiación de Actividades Productivas | 7.925 | 8.365 | 8.659 | -5,3% | -8,5% |
| Promoción | 1.955 | 2.404 | 2.817 | -18,7% | -30,6% |
| Construcción no relacionada con promoción | 140 | 287 | 295 | -51,3% | -52,5% |
| Otras empresas | 5.830 | 5.674 | 5.547 | 2,8% | 5,1% |
| Financiación a Personas Físicas | 14.469 | 14.585 | 15.001 | -0,8% | -3,5% |
| Adq y rehabilitación viviendas | 13.773 | 13.900 | 14.334 | -0,9% | -3,9% |
| Consumo y otros | 696 | 684 | 667 | 1,7% | 4,3% |
| Deudores a la vista y riesgos sin clasificar | 567 | 279 | 575 | 103,2% | -1,3% |
| INVERSIÓN CREDITICIA | 24.313 | 24.586 | 25.659 | -1,1% | -5,2% |
| del que: Activos Dudosos | 4.169 | 4.782 | 5.373 | -12,8% | -22,4% |
| del que Riesgos EPA | 2.326 | 2.900 | 3.284 | -19,8% | -29,2% |
| INVERSIÓN CREDITICIA NO EPA | 21.987 | 21.686 | 22.375 | 1,4% | -1,7% |

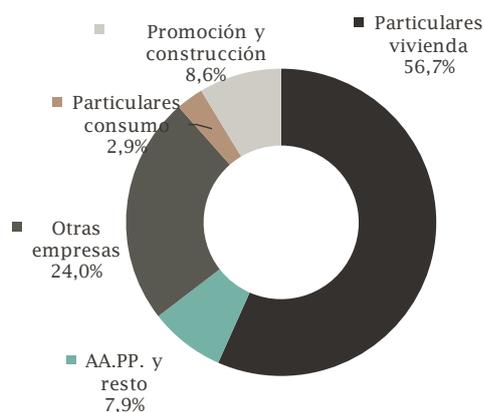
El crédito bruto crece de forma clara en el segmento de financiación a empresas de sectores diferentes a la promoción construcción (2,8% de variación trimestral), si bien las nuevas formalizaciones aún son insuficientes para compensar las amortizaciones en la cartera de créditos a particulares (-0,8% de variación trimestral).

En el segundo trimestre se ha registrado una elevada cifra de formalizaciones de préstamos y créditos, 1.125 millones de euros (un 45,7% más que en el segundo trimestre de 2015). En el

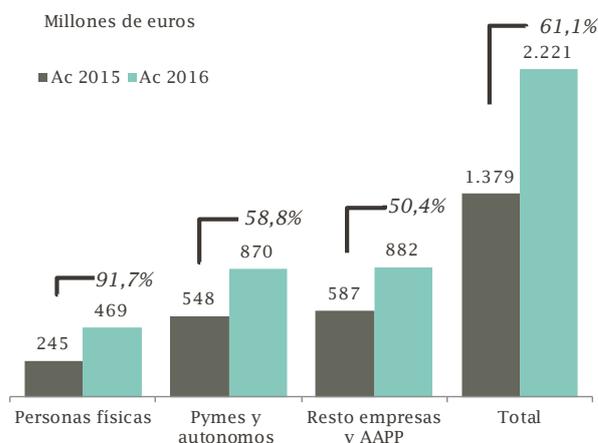
conjunto del año las nuevas operaciones totalizan 2.221M (+61,1% más que en 2015) y el crecimiento se localiza tanto en el segmento de clientes particulares (91,7% de variación interanual) como en los de empresas (54,5% de variación interanual).

La cartera de inversión crediticia mantiene un perfil minorista y cuenta con un nivel elevado de garantías reales (76,3% del total). La principal cartera de riesgo es la financiación a particulares (59,5% del total).

Detalle Inversión crediticia bruta por sectores



Formalizaciones acumuladas

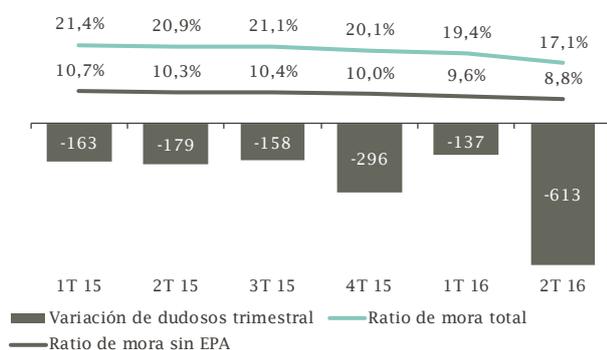


Evolución de la morosidad

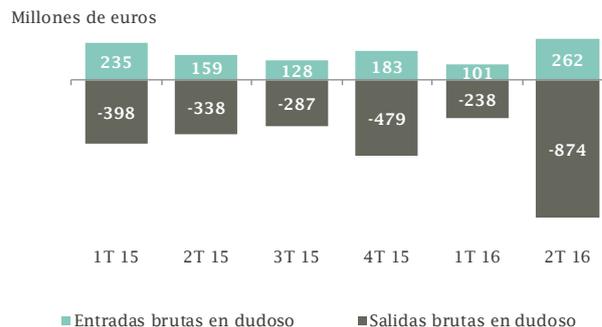
| Millones de euros | 30/06/2016 | Dudosos variación trimestral | variación anual | 30/06/2016 | Ratio Mora % variación trimestral | % variación anual |
|---|--------------|------------------------------------|--------------------|--------------|---|----------------------|
| FINANCIACIÓN DE ACTIVIDADES PRODUCTIVAS | 3.190 | -567 | -702 | 40,3% | -4,7% | -7,0% |
| Promoción | 1.795 | -452 | -518 | 91,8% | -1,7% | -1,0% |
| del que EPA | 1.621 | -443 | -513 | 98,0% | 0,3% | 0,3% |
| Construcción no relacionada con la promoción | 11 | -140 | -159 | 8,0% | -44,6% | -48,1% |
| Otras empresas | 1.383 | 24 | -25 | 23,7% | -0,2% | -2,2% |
| FINANCIACIÓN A PERSONAS FISICAS | 938 | -45 | -43 | 6,5% | -0,3% | -0,2% |
| Adquisición y rehabilitación de viviendas | 860 | -30 | -29 | 6,2% | -0,2% | -0,1% |
| Consumo y otros | 78 | -14 | -14 | 11,2% | -2,3% | -2,3% |
| DEUDORES A LA VISTA Y RIESGOS SIN CLASIFICAR | 41 | 0 | -5 | 2,2% | -0,4% | -1,0% |
| TOTAL CRÉDITO A OTROS SECTORES | 4.169 | -613 | -750 | 17,1% | -2,3% | -3,0% |
| del que riesgos EPA | 2.238 | -471 | -533 | 96,2% | 2,8% | 3,0% |
| TOTAL CRÉDITO A OTROS SECTORES NO EPA | 1.931 | -142 | -217 | 8,8% | -0,8% | -1,2% |

Fuentes: Estados oficiales del Banco de España y otras fuentes de información internas.

Ratios de mora e incremento trimestral de dudosos
Millones de euros



Entradas y salidas de dudosos
(sin EPA)



Los activos dudosos ascienden a 4.169 millones de euros, de los cuales 2.238 millones pertenecen a la cartera protegida por el Esquema de protección de activos.

La reducción de activos deteriorados se va acelerando, alcanzando los -613 millones de euros en el segundo trimestre del año.

En consecuencia, la ratio de mora⁵ desciende -230 p.b. en el segundo trimestre, hasta situarse

en el 17,1% y lo mismo sucede con la ratio de mora no EPA, que se reduce 78 p.b. hasta el 8,8%.

Las entradas en mora del segundo trimestre ascienden a 262 millones de euros, de los cuales 106 millones corresponden a riesgos EPA. Las entradas en mora no EPA mantienen una tendencia descendente (325 millones de euros en el primer semestre de 2015, 288 millones en el segundo y 242 millones en el primer semestre de 2016).

⁵ Resulta del cociente entre el crédito a la clientela bruto deteriorado (sin ajustes por valoración ni deudas contabilizadas en el balance reservado dentro

del epígrafe de "Otros pasivos financieros") y el crédito a la clientela bruto.

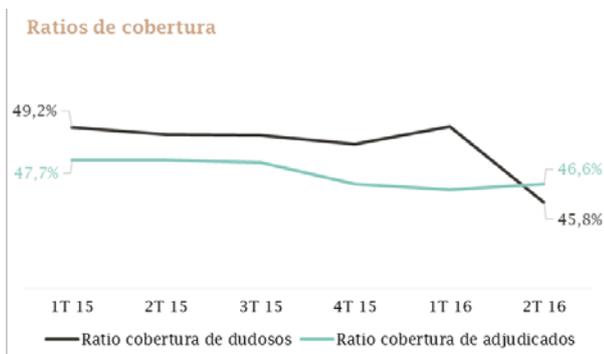
Activos adjudicados

(no incluye inversiones inmobiliarias)

| | 30/06/2016 | 31/03/2016 | 31/12/2015 | % variación trimestral | % variación anual |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------------------|----------------------|
| Valor Bruto, millones de euros | | | | | |
| Vivienda terminada | 937 | 1.147 | 1.158 | -18,3% | -19,0% |
| Viviendas en construcción | 438 | 348 | 337 | 25,9% | 29,8% |
| Oficinas, locales, naves y otros inmuebles | 442 | 575 | 575 | -23,1% | -23,1% |
| Suelo, fincas rústicas y otros terrenos | 993 | 979 | 966 | 1,5% | 2,9% |
| TOTAL | 2.810 | 3.048 | 3.035 | -7,8% | -7,4% |
| del que EPA | 2.079 | 2.264 | 2.279 | -8,2% | -8,8% |

Coberturas de dudosos y adjudicados

| | 30/06/2016 | 31/03/2016 | 31/12/2015 | variación trimestral | variación anual |
|--|--------------|--------------|--------------|-------------------------|--------------------|
| Dudosos | 4.169 | 4.782 | 4.919 | -613 | -750 |
| Correcciones de valor por deterioro | 1.593 | 1.976 | 1.991 | -383 | -398 |
| Disponibile EPA asignado al crédito | 318 | 377 | 390 | -59 | -72 |
| Ratio cobertura de dudosos | 45,8% | 49,2% | 48,4% | -3,4% | -2,6% |
| Adjudicados | 2.810 | 3.048 | 3.035 | -238 | -225 |
| Correcciones de valor por deterioro | 1.180 | 1.202 | 1.207 | -22 | -27 |
| Disponibile EPA asignado a adjudicados | 131 | 212 | 208 | -81 | -78 |
| Ratio cobertura de adjudicados | 46,6% | 46,4% | 46,6% | 0,3% | 0,0% |
| Total activos deteriorados | 6.979 | 7.830 | 7.954 | -850 | -975 |
| Correcciones de valor por deterioro | 2.773 | 3.178 | 3.198 | -405 | -425 |
| Disponibile EPA | 448 | 589 | 599 | -141 | -150 |
| Ratio cobertura de activos deteriorados | 46,2% | 48,1% | 47,7% | -2,0% | -1,6% |



Las correcciones de valor por deterioro alcanzan 1.593 millones de euros, a los que se añaden 318 millones de fondos disponibles del EPA, dando lugar a una cobertura del crédito del 45,8%. Este ratio está condicionada por el elevado peso de la cartera hipotecaria, que requiere un nivel de provisiones bajo.

El cambio de estrategia en la gestión de inmuebles, y la aceleración del ritmo de ventas, han permitido la reducción de activos improductivos, mediante la puesta en valor de una cartera de inmuebles en alquiler (213 millones de euros en valor neto contable). La cobertura de adjudicados se mantiene en niveles similares a la del crédito (46,6% a junio).

⁶ Definida como correcciones de valor por deterioro del crédito a la clientela más el disponible del EPA imputable al crédito entre crédito a la clientela deteriorado.

⁷ Definida como correcciones de valor por deterioro de adjudicados más el disponible del EPA imputable a adjudicados entre los activos adjudicados.

Pérdidas y ganancias

| Millones de euros | 30/06/2016 | 30/06/2015 | % variación interanual |
|---|------------|------------|------------------------|
| Intereses y rendimientos asimilados | 316 | 401 | -21,3% |
| Intereses y cargas asimiladas | 88 | 149 | -41,0% |
| MARGEN DE INTERESES | 228 | 251 | -9,5% |
| Rendimiento de instrumentos de capital | 1 | 1 | 2,9% |
| Rdos. Entidades valoradas por metodo de participación | 20 | 83 | -75,7% |
| Comisiones netas | 93 | 91 | 2,3% |
| Resultado de operaciones financieras y dif.cambio | 232 | 161 | 44,3% |
| Otros productos de explotación (neto) | -20 | -3 | |
| MARGEN BRUTO | 554 | 584 | -5,2% |
| Gastos de administración | 201 | 201 | -0,1% |
| Gastos de personal | 123 | 126 | -1,8% |
| Otros gastos generales de administración | 78 | 75 | 2,9% |
| Amortización | 17 | 19 | -8,4% |
| MARGEN DE EXPLOTACIÓN | 335 | 364 | -7,8% |
| Dotaciones a provisiones (neto) | 12 | 124 | -90,5% |
| Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) | 175 | 84 | 108,0% |
| Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) | 4 | 1 | |
| Otras ganancias / pérdidas | -65 | -18 | |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 80 | 136 | -41,3% |
| Impuesto sobre beneficios | 17 | 15 | 14,4% |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 63 | 121 | -48,2% |
| RESULTADO ATRIBUIDO A LA DOMINANTE | 73 | 125 | -41,6% |

Fuente: Cuenta pública consolidada.

Evolución trimestral de la cuenta de resultados

| Millones de euros | 1T 2015 | 2T 2015 | 3T 2015 | 4T 2015 | 1T 2016 | 2T 2016 |
|---|------------|------------|------------|-------------|------------|------------|
| Intereses y rendimientos asimilados | 212 | 189 | 180 | 177 | 164 | 151 |
| Intereses y cargas asimiladas | 82 | 67 | 60 | 54 | 48 | 40 |
| MARGEN DE INTERESES | 130 | 122 | 120 | 123 | 116 | 111 |
| Rendimiento de instrumentos de capital | 0 | 1 | 0 | 5 | 0 | 1 |
| Rdos. Entidades valoradas por metodo de participación | 13 | 70 | 2 | 4 | -1 | 21 |
| Comisiones netas | 48 | 43 | 43 | 48 | 49 | 45 |
| Resultado de operaciones financieras y dif.cambio | 59 | 102 | 35 | -3 | 184 | 48 |
| Otros productos de explotación (neto) | -7 | 3 | -3 | -45 | -17 | -3 |
| MARGEN BRUTO | 243 | 341 | 197 | 133 | 331 | 223 |
| Gastos de administración | 99 | 102 | 99 | 97 | 98 | 103 |
| Gastos de personal | 63 | 62 | 64 | 68 | 61 | 62 |
| Otros gastos generales de administración | 36 | 40 | 35 | 29 | 37 | 40 |
| Amortización | 10 | 9 | 10 | 9 | 9 | 9 |
| MARGEN DE EXPLOTACIÓN | 135 | 229 | 88 | 27 | 224 | 111 |
| Dotaciones a provisiones (neto) | 0 | 124 | 4 | 54 | 102 | -91 |
| Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) | 50 | 34 | 36 | 99 | 70 | 105 |
| Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 4 |
| Otras ganancias / pérdidas | -6 | -13 | -7 | -9 | -4 | -61 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 79 | 58 | 40 | -135 | 48 | 32 |
| Impuesto sobre beneficios | 19 | -4 | 0 | -86 | 14 | 3 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 59 | 62 | 40 | -49 | 33 | 30 |
| RESULTADO ATRIBUIDO A LA DOMINANTE | 57 | 68 | 42 | -38 | 38 | 35 |

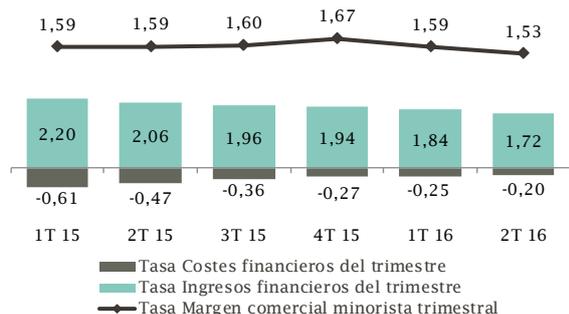
La cuenta de resultados de 2015 se ha reformulado a efectos comparativos, en aplicación de la IFRIC21.

Aportación trimestral al margen de intereses

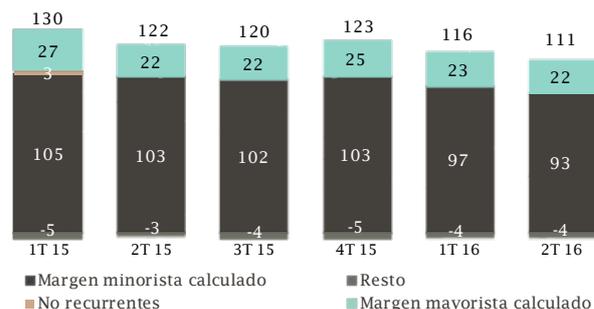
| Millones de euros | 1T 15 | 2T 15 | 3T 15 | 4T 15 | 1T 16 | 2T 16 |
|----------------------------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ingresos financieros | 212 | 189 | 180 | 177 | 164 | 151 |
| Gastos financieros | 82 | 67 | 60 | 54 | 48 | 40 |
| MARGEN DE INTERESES | 130 * | 122 | 120 | 123 | 116 | 111 |

* Incluye 3 millones de euros no recurrentes.

Evolución del margen comercial minorista recurrente



Evolución del margen por líneas de negocio



El margen de intereses alcanza los 111 millones de euros en el segundo trimestre, lo que supone un descenso de 5 millones de euros en comparación con el primero.

El margen comercial se sitúa en el 1,53%, y desciende -6 p.b. en el trimestre, pues la reducción de los costes financieros (-5 p.b.) no

permite compensar la caída de los ingresos financieros (-12 p.b.), que siguen afectados por los menores tipos de interés.

La remuneración de las imposiciones a plazo formalizadas alcanza mínimos históricos (0,21% a junio, reduciéndose 9 p.b. respecto al trimestre anterior).

| | 2T 2015 | | | 3T 2015 | | | 4T 2015 | | | 1T 2016 | | | 2T 2016 | | |
|----------------------|---------|------|-------|---------|------|-------|---------|------|-------|---------|------|-------|---------|------|-------|
| | S.medio | Tipo | IF/CF |
| IF minoristas | 25.722 | 2,1 | 133 | 25.139 | 2,0 | 123 | 24.674 | 1,9 | 120 | 24.492 | 1,8 | 113 | 24.386 | 1,7 | 105 |
| del que: cto. normal | 20.271 | 2,5 | 126 | 19.782 | 2,4 | 117 | 19.647 | 2,3 | 112 | 19.634 | 2,2 | 107 | 19.974 | 2,0 | 98 |
| CF minoristas | 24.440 | 0,5 | 29 | 24.246 | 0,4 | 22 | 24.113 | 0,3 | 16 | 23.903 | 0,3 | 15 | 24.039 | 0,2 | 12 |
| Vista SP | 12.767 | 0,1 | 2 | 12.665 | 0,1 | 2 | 13.027 | 0,1 | 2 | 13.217 | 0,1 | 2 | 13.459 | 0,0 | 1 |
| Plazos SP | 10.495 | 1,0 | 26 | 10.541 | 0,7 | 19 | 9.543 | 0,6 | 14 | 9.552 | 0,5 | 12 | 9.444 | 0,4 | 11 |
| Otros | 1.177 | 0,3 | 1 | 1.040 | 0,4 | 1 | 1.544 | 0,2 | 1 | 1.134 | 0,3 | 1 | 1.136 | -0,1 | 0 |
| IF mayoristas | 13.460 | 1,7 | 56 | 13.193 | 1,7 | 56 | 13.157 | 1,7 | 55 | 12.687 | 1,6 | 49 | 12.341 | 1,4 | 44 |
| del que: renta fija | 12.988 | 1,7 | 56 | 12.811 | 1,7 | 55 | 12.832 | 1,7 | 55 | 12.280 | 1,6 | 49 | 11.890 | 1,5 | 43 |
| CF mayoristas | 13.902 | 1,0 | 35 | 13.184 | 1,0 | 34 | 13.255 | 0,9 | 31 | 12.964 | 0,8 | 27 | 12.675 | 0,7 | 22 |
| Ent. de crédito | 7.108 | 0,1 | 2 | 6.406 | 0,1 | 1 | 6.682 | 0,0 | 0 | 6.972 | 0,0 | -1 | 6.996 | -0,1 | -2 |
| Repos SP y AAPP | 217 | 0,0 | 0 | 250 | 0,1 | 0 | 213 | 0,2 | 0 | 215 | 0,2 | 0 | 247 | 0,1 | 0 |
| Cédulas | 6.049 | 1,9 | 29 | 5.982 | 1,9 | 29 | 5.708 | 1,9 | 28 | 5.255 | 1,9 | 24 | 4.966 | 1,7 | 21 |
| Valores neg. y otros | 528 | 3,1 | 4 | 547 | 2,6 | 4 | 652 | 2,0 | 3 | 522 | 2,4 | 3 | 466 | 2,5 | 3 |
| Otros IF y CF | | | -3 | | | -4 | | | -5 | | | -4 | | | 3 |

SP: Sectores privados; AAPP: Administraciones públicas; CF: Costes financieros; IF: Ingresos financieros.

Comisiones

| Millones de euros | 1T 2015 | 2T 2015 | 3T 2015 | 4T 2015 | 1T 2016 | 2T 2016 | % variación interanual |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------------|
| COMISIONES PERCIBIDAS | 50 | 44 | 45 | 50 | 51 | 46 | 2,8% |
| Por riesgos contingentes | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 1 | -12,3% |
| Por compromisos contingentes | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -40,6% |
| Por cobros y pagos | 19 | 19 | 20 | 21 | 19 | 20 | 3,8% |
| Por servicio de valores | 2 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | -27,5% |
| Por productos financieros no bancarios | 11 | 9 | 9 | 14 | 13 | 11 | 22,7% |
| Otras comisiones | 16 | 14 | 12 | 13 | 15 | 12 | -5,6% |
| COMISIONES PAGADAS | 1 | 2 | 1 | 2 | 2 | 2 | 18,2% |
| COMISIONES NETAS | 48 | 43 | 43 | 48 | 49 | 45 | 2,3% |

Fuente: CPC y elaboración propia

La aportación de las comisiones en el segundo trimestre asciende a 45 millones de euros. La variación interanual se sitúa en el +2,3%, impulsada por los productos financieros no bancarios.

Los "Resultados por operaciones financieras" ascienden en el año a 232 millones de euros, procedentes de ventas de renta fija.

Los resultados contabilizados como "Otros productos y cargas de explotación" presentan un saldo negativo a junio de -20 millones de euros. En este apartado se registran entre otros, -11M de aportación al Fondo Único de Resolución, -7M de prestación patrimonial por los activos fiscales diferidos monetizables, que se devenga por primera vez en 2016, y -5M del impuesto estatal sobre depósitos; el resto de ingresos y costes de este apartado tienen su origen en la prestación de servicios no financieros por parte de diversas empresas del Grupo consolidable.

Los gastos de administración y amortizaciones se reducen un -0,8% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, principalmente como consecuencia de la reducción de gastos de personal (-1,8%).

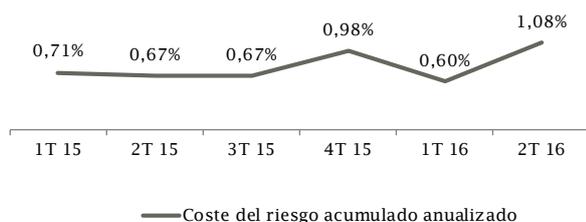
Las dotaciones a provisiones del ejercicio ascienden a 12 millones de euros, y están destinadas principalmente a cubrir contingencias legales relacionadas con "cláusulas suelo" de algunos préstamos hipotecarios. De acuerdo con las estimaciones realizadas por el Banco, basadas en la opinión de sus asesores legales, no se espera que del resultado de las mismas se derive un impacto patrimonial significativo.

Adicionalmente, en el segundo trimestre del año se han liberado 93 millones de euros de provisiones constituidas en el primer trimestre para reducciones futuras de plantilla, ya que según las condiciones establecidas en el acuerdo laboral del 1 de junio, no son necesarias.

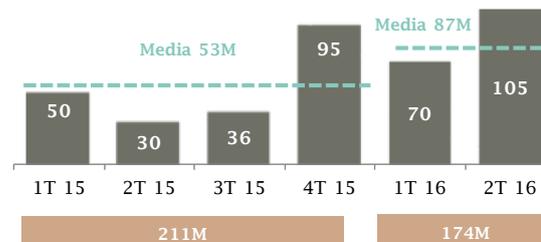
Los saneamientos del crédito ascienden a 174 millones de euros, y se han reforzado en el segundo trimestre con la dotación de fondos colectivos no recurrentes de 62 millones de euros. De esta manera, el coste del riesgo anualizado⁸ se sitúa en el 1,08% de la inversión crediticia (0,56% si se excluyen saneamientos no recurrentes).

Igualmente se han registrado en el segundo trimestre saneamientos colectivos no recurrentes asociados a la cartera de adjudicados

Evolución del coste del riesgo



Saneamientos



⁸ Resulta del cociente entre las pérdidas por deterioro de la inversión crediticia anualizadas y el crédito a la clientela bruto.

por importe de 84 millones de euros, dentro del capítulo "otras ganancias y pérdidas".

En sentido contrario, mencionar el resultado positivo de 25 millones de euros, registrado a consecuencia de la subsanación del perímetro de activos financieros traspasados a la SAREB en 2013, que se corresponde con la recuperación de las pérdidas registradas en el momento del traspaso.

El resultado atribuido a la sociedad dominante alcanza los 73 millones de euros, lo que supone una aportación trimestral de 35 millones de euros.

Solvencia (Basilea III phased-in)

| Millones de euros | 30/06/2016 | 31/03/2016 | 30/06/2015 | variación trimestral | variación interanual |
|---|---------------|---------------|---------------|----------------------|----------------------|
| CET 1 COMMON EQUITY TIER 1 | 2.151 | 2.149 | 2.231 | 1 | -80 |
| Ratio CET1 (Common equity Tier 1) | 13,6% | 13,1% | 13,4% | 0,5% | 0,1% |
| CAPITAL NIVEL 1 | 2.182 | 2.191 | 2.318 | -9 | -136 |
| Ratio TIER 1 (Ratio de capital Nivel 1) | 13,8% | 13,3% | 13,9% | 0,4% | -0,2% |
| CAPITAL TOTAL | 2.182 | 2.191 | 2.318 | -9 | -136 |
| Ratio de solvencia (Ratio de capital total) | 13,8% | 13,3% | 13,9% | 0,4% | -0,2% |
| ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO | 15.863 | 16.426 | 16.614 | -562 | -751 |
| RATIO DE APALANCAMIENTO | 5,3% | 5,4% | 5,5% | 0,0% | -0,2% |

Incluyendo los resultados del ejercicio

De acuerdo con las ratios de Basilea III, el Grupo Liberbank alcanza un nivel de CET 1 Common Equity Tier 1, a 30 de junio de 2016, del 13,6% (mínimo regulatorio del 4,5%), una ratio de Capital Nivel 1 del 13,8% (mínimo regulatorio del 6%) y una ratio de Capital Total del 13,8% (mínimo regulatorio del 8%). Así mismo, la ratio de apalancamiento se sitúa en el 5,3%.

La acción

El pasado 21 de abril, se cerró la cuarta ventana de canje voluntario de obligaciones convertibles por acciones. Se recibieron solicitudes de conversión para 493.970 obligaciones, que a un valor nominal de 10 euros/obligación se transformaron en 4,9 millones de fondos propios.

Atendiendo a los cambios medios ponderados de las acciones de la Sociedad, y a los límites mínimos y máximos previstos en su emisión, se procedió a la emisión de un total de 3.967.721 nuevas acciones, representativas del 0,438% del capital social de la Sociedad. Las nuevas acciones se pusieron en circulación el 26 de mayo de 2016.

Ratings de deuda

| Información de mercado | 2T 2016 |
|---|-------------|
| Número de acciones en circulación | 909.175.843 |
| Contratación media diaria (nº acciones) | 2.547.536 |
| Contratación media diaria (euros) | 2.351.665 |
| Cotización máxima (euros) | 1,15 |
| Cotización mínima (euros) | 0,56 |
| Cotización al cierre (euros) | 0,59 |
| Capitalización al cierre (euros) | 540.050.451 |

Fitch. El 5 de mayo de 2016 la agencia confirmó a Liberbank una calificación de BB a largo plazo con perspectiva estable, una calificación B a corto plazo y un Viability Rating (VR) de bb.

DBRS. El 20 de junio de 2016 la agencia mantuvo el rating a largo plazo de Liberbank en BBB (low), y el rating a corto plazo en R2 middle, ambas con perspectiva estable. El pasado 16 de mayo revisó la calificación de las cédulas hipotecarias manteniéndolo en A high.

Moody's. El 17 de junio de 2015 asignó un rating Baseline Credit Assessment (BCA) de b1, rating de los depósitos y deuda senior unsecured a largo plazo de B1 y un rating para las cédulas hipotecarias de A2.

Nuevo plan comercial

El nuevo plan comercial es la respuesta de Liberbank a un entorno caracterizado por:

1. La reducción de márgenes.
2. La revolución digital.
3. La presión regulatoria
4. Las demandas cambiantes de los clientes.

La **ambición** de Liberbank es desarrollar un modelo de negocio simple, de bajo riesgo y focalizado en el cliente, en la creencia de que la opacidad y la complejidad en el negocio financiero están siendo penalizados y son causa de la pérdida de confianza de los clientes en las instituciones.

Las **prioridades estratégicas** del Grupo pasan por mejorar "la experiencia del cliente", simplificar los procesos comerciales e impulsar el crecimiento de los segmentos económicos de mayor valor.

Los **compromisos** del Grupo se resumen en "corresponder" para ser el mejor banco para nuestros clientes, desarrollando un modelo comercial que permita una rentabilidad sostenible.

Para ello se ha puesto en marcha un proyecto de transformación del modelo de distribución comercial, que ya ha arrancado en las zonas de Avilés, Plasencia, Cuenca, Toledo y Torrelavega.

Dentro de este nuevo modelo se busca la reordenación de las oficinas, y su rediseño interior y exterior con formatos más acordes a la demanda actual. Así mismo se definen nuevos roles de las figuras comerciales, que facilitan la especialización y favorecen la productividad.

Las nuevas oficinas están dotadas de importantes innovaciones digitales, pensadas para no perder la esencia de una relación bancaria cercana y personal. Así nace el Liberfácil, un dispositivo único en el mercado, que permite ofrecer una atención personalizada mediante un gestor remoto, con más de 113 operativas bancarias disponibles, incluida la gestión de efectivo, diseñado para un uso ágil y sencillo y para ampliar el horario de atención al cliente. Este dispositivo se complementa con elementos de última generación: cajeros con facilidad de aceptar efectivo, tablets para acceder a banca a distancia, actualizadores de libretas y gestores de colas.

Con todo ello se pretende hacer “la experiencia del cliente” más agradable y eficiente.

Modelo de oficina urbana



Modelo de oficina ligera



Modelo de oficina flagship



Modelo de oficina de autoservicio

