

# **Liberbank**

---

## **Liberbank logra un beneficio de 129 millones de euros en 2016**

- **Tras provisionar el impacto estimado por las cláusulas suelo el beneficio antes de impuestos alcanzó los 151 millones**
- **La actividad comercial minorista creció de manera equilibrada, con un aumento del saldo vivo de inversión crediticia productiva del 1,5 por ciento y un crecimiento de los recursos captados del 1,7 por ciento**
- **Las nuevas formalizaciones de créditos y préstamos crecieron el 28,8 por ciento, hasta los 4.052 millones de euros:**
  - **las hipotecas aumentaron el 69,4 por ciento y alcanzaron una cuota de mercado del 4 por ciento en el ámbito nacional**
  - **los préstamos al consumo se incrementaron un 47,2 por ciento**
- **El patrimonio en fondos de inversión creció un 10,7 por ciento, y alcanza los 2.172 millones de euros**
- **Los créditos dudosos se redujeron en 1.713 millones, un 34,8 por ciento respecto al año anterior**

# **Liberbank**

- **La ratio de mora, que incluye los activos antes protegidos por el EPA de Banco de Castilla-La Mancha, se situó en el 13,9 por ciento, con un descenso de 6,2 puntos porcentuales respecto a 2015**
- **Las provisiones para las contingencias legales de cláusulas suelo cubren el impacto previsto tras dotar en 2016 un total de 136 millones, que se añaden a los 83 millones registrados en el ejercicio anterior**
- **Las comisiones recurrentes crecieron el 2,1 por ciento**

**Liberbank registró en 2016 un beneficio neto atribuido de 129 millones, un 0,2 por ciento superior al año anterior, tras realizar las provisiones para cubrir las contingencias legales de cláusulas suelo (136 millones más otros 83 millones dotados el ejercicio 2015), en un ejercicio caracterizado por la intensificación del dinamismo comercial y de la actividad típica bancaria, con un crecimiento equilibrado al haber aumentado el saldo vivo de créditos productivos un 1,5 por ciento y elevar la captación de recursos de clientes en un 1,7 por ciento. En el conjunto del año las formalizaciones de nuevos préstamos y créditos aumentaron un 28,8 por ciento y el crecimiento del patrimonio en fondos de inversión fue del 10,7 por ciento. La mejora de la actividad comercial ha propiciado el aumento de los ingresos por comisiones recurrentes, que crecieron un 2,1 por ciento, principalmente en fondos y seguros. Al mismo tiempo, se ha acelerado el proceso de disminución de créditos dudosos, que se redujeron en términos interanuales en un 34,8 por ciento, un total de 1.713 millones, propiciando que la tasa de mora se redujese en 6,2 puntos porcentuales y se situase (pese al impacto de la inclusión de los activos hasta final de año protegidos por el Esquema de Protección de Activos**

# Liberbank

de Banco de Castilla-La Mancha) en el 13,9 por ciento. Liberbank formalizó nuevos créditos por importe de 4.052 millones de euros, con un crecimiento de formalizaciones de nuevas hipotecas, del 69,4 por ciento, y de créditos y financiación al consumo, del 47,2 por ciento.

## CUENTA DE RESULTADOS

### **Aumento del 2,1 por ciento de las comisiones recurrentes**

En ejercicio de 2016 el margen de intereses de Liberbank alcanzó los 454 millones de euros, con una reducción interanual del 8,1 por ciento, a consecuencia de la evolución de los tipos de interés en el mercado, si bien en el cuarto trimestre el margen mejoró respecto a trimestres anteriores hasta los 116 millones de euros (un 4,5 por ciento de crecimiento). El margen comercial minorista en 2016 alcanzó el 1,55 por ciento, ligeramente inferior al del mismo periodo del año anterior pero recuperándose, en términos trimestrales, respecto a los dos trimestres anteriores, con una mejora de 6 puntos básicos sobre el cierre de septiembre. La mejora se produjo tanto por la reducción de los costes (que disminuyeron en el cuarto trimestre en 4 puntos básicos) como por el incremento de la rentabilidad de la cartera crediticia, que mejoró en 3 puntos básicos en el último trimestre del año. Asimismo, la rentabilidad de la cartera crediticia aumentó por el impulso de la nueva producción y formalización de créditos, que aportan unos ingresos medios del 2,21 por ciento (sin comisiones de apertura), frente al 1,82 por ciento de rentabilidad media de la cartera de préstamos productivos en 2016.

Reflejo de la mejora de la capacidad comercial y del aumento de la actividad bancaria tradicional fue el crecimiento de los ingresos netos por comisiones recurrentes, con un incremento del 2,1 por ciento en el conjunto del año, debido, principalmente, al crecimiento de los negocios de seguros y de fondos. Los ingresos totales por comisiones alcanzaron los 182 millones, con una dimisión del 0,3 por ciento por la reducción de

# Liberbank

las comisiones por la gestión de activos de la Sareb. Los resultados por operaciones financieras en el año alcanzaron los 346 millones de euros, frente a los 193 millones del mismo periodo del año anterior. El saldo negativo de “Otros productos de explotación” creció en 2016 un 33 por ciento, hasta los 69 millones, incluyendo las aportaciones al FGD, al Fondo Único de Resolución, el impuesto estatal sobre depósitos bancarios y la prestación patrimonial por los activos fiscales diferidos monetizables, que se ha devengado por primera vez en este ejercicio.

## **Provisionadas las cláusulas suelo y aumento del beneficio antes de impuestos**

El margen bruto se situó en 939 millones de euros, un 2,8 por ciento superior al del año anterior. El margen de explotación alcanzó los 511 millones de euros, un 6,7 por ciento superior, debido a la mejora de los gastos de administración en un 1,4 por ciento, producto de la reducción de los costes de personal un 4 por ciento, por el impacto del plan de bajas incentivadas, y, por el contrario, el aumento de los costes de proyectos estratégicos, cuyos resultados y mejoras de eficiencias se alcanzarán en los próximos ejercicios.

Las dotaciones a provisiones alcanzaron en 2016 los 133 millones de euros para cubrir, principalmente, las contingencias legales por cláusulas suelo. A estas dotaciones se suman los 83 millones ya dotados por este mismo motivo en 2015, por lo que se considera cubierto el impacto estimado de estas contingencias legales. Tras la aplicación de los saneamientos y deterioros de otros activos el beneficio antes de impuestos se situó en los 151 millones y el beneficio neto atribuido fue de 129 millones de euros, un 0,2 por ciento superior al ejercicio 2015.

# Liberbank

## BALANCE

**Crecimiento del negocio minorista: aumento interanual del 1,5 por ciento del saldo vivo de créditos productivos e incremento del 28,8 por ciento de las nuevas formalizaciones**

La actividad de Liberbank durante 2016 destacó, por una parte, por la expansión del negocio minorista y el crecimiento equilibrado del negocio sano (aumento del saldo crediticio productivo y fuerte incremento de las nuevas formalizaciones, así como elevación del volumen de recursos de clientes), y por otra, por la intensa reducción de los activos improductivos. Este dinamismo comercial y el aumento de la actividad del negocio típico bancario en el conjunto del año se reflejaron en los incrementos de formalizaciones de nueva inversión crediticia y en la captación de nuevos recursos de clientes, principalmente fuera de balance.

Las nuevas formalizaciones de contratos crediticios alcanzaron los 4.052 millones de euros, un 28,8 por ciento más que en 2015, destacando el incremento en préstamos hipotecarios, que crecieron el 69,4 por ciento, elevando la cuota de mercado de Liberbank al 4 por ciento nacional, y créditos al consumo, con un aumento interanual del 47,2 por ciento. Todos los segmentos de inversión crediticia registraron intensos crecimientos de las formalizaciones: la nueva producción aumentó un 19,4 por ciento en pymes y autónomos y un 21,1 por ciento en el resto de empresas. Estos incrementos propiciaron que el ejercicio 2016 el saldo crediticio neto productivo creciese un 1,5 por ciento, hasta los 19.800 millones de euros.

**Aumento del 1,7 por ciento del total de recursos de clientes y del 10,7 por ciento de fondos de inversión**

El equilibrado crecimiento de negocio minorista también se reflejó en la evolución de los recursos de clientes, que crecieron un 1,7 por ciento en

# Liberbank

términos totales y un 1,2 por ciento en balance. Los recursos de clientes alcanzaron los 29.558 millones de euros, de los que 24.754 millones fueron en balance, con una evolución, en el actual entorno de bajos tipos, de transferencia desde plazos fijos, que se redujeron un 12 por ciento, a depósitos a la vista, que crecieron el 11,1 por ciento.

En esta misma línea, se registró un crecimiento de los fondos de inversión, que crecieron en el conjunto del año un 10,7 por ciento hasta alcanzar los 2.172 millones de euros. En conjunto, los recursos fuera de balance alcanzaron los 4.804 millones de euros, con un aumento del 4,1 por ciento.

## **Disminución de los créditos dudosos en un 34,8 por ciento**

Paralelamente a la intensificación de la actividad comercial, durante el año 2016 Liberbank registró una elevada reducción del volumen de créditos no productivos o dudosos. En el conjunto del año la reducción fue de 1.713 millones, lo que supuso un 34,8 por ciento menos que en 2015, situándose la cifra total de créditos dudosos en 3.205 millones. De esta forma, la tasa de mora se redujo en 621 puntos básicos, situándose en el 13,9 por ciento, frente al 20,1 por ciento de diciembre de 2015. Estas cifras de activos y la ratio de mora de cierre del año ya incluyen los activos que estaban hasta el 31 de diciembre de 2016 cubiertos por el Esquema de Protección de Activos (EPA) de Banco de Castilla-La Mancha. El EPA, cuya finalización coincidió con la primera aplicación de la Circular 4/2016, requirió la dotación de provisiones adicionales por importe de 87 millones de euros en la cartera de créditos y 89 millones adicionales en la cartera de inmuebles.

El ritmo de reducción de la tasa de mora y del volumen de activos improductivos y dudosos se ha ido intensificando en los últimos trimestres, hasta situarse en el cuarto trimestre de 2016 en el máximo, con la disminución de 624 millones de euros.

# Liberbank

Los activos adjudicados, por su parte, apenas tuvieron variaciones, con una disminución interanual del 0,1 por ciento.

Asimismo, en el negocio mayorista se registró la reducción de la cartera de activos disponibles para la venta en un 11,9 por ciento, en el marco de una estrategia de reducción de la sensibilidad ante variaciones de la prima de riesgo y de los tipos de interés. Todo ello ha conllevado que el conjunto del balance de Liberbank se haya reducido un 9 por ciento, hasta situarse en los 38.324 millones.

Al cierre del ejercicio los indicadores de liquidez mantenían un nivel óptimo, con 7.315 millones de activos líquidos y una ratio de liquidez a corto plazo (LCR) del 405 por ciento. La ratio de equilibrio de financiación minorita (Loan to deposit) siguió su tendencia de fortalecimiento al situarse en el 85,9 por ciento, con una mejora de 2,9 puntos porcentuales respecto al ejercicio anterior.

La cartera de renta fija, de perfil conservador, acumula unas plusvalías por valor de 113 millones de euros.

## **SOLVENCIA**

El Grupo Liberbank cerró el ejercicio con un nivel de CET 1 (Common Equity Tier 1) del 12,1 por ciento, y unas ratios de Capital Nivel 1 y de Capital Total del 12,3 por ciento, por encima de los requerimientos de ratio de Common Equity Tier 1 del 8,25 por ciento y de capital total del 11,75 por ciento establecidos por el Banco Central Europeo, pese al impacto negativo de la contabilización como activos ponderados por riesgos de los activos hasta ahora protegidos por el Esquema de Protección de Activos de Banco de Castilla-La Mancha. Así mismo la ratio de apalancamiento se situó en el 6 por ciento.

# Liberbank

## Datos relevantes

<i>Millones de euros</i>	<b>31/12/2016</b>
<b>Beneficio atribuido</b>	<b>129</b>
<b>Balance</b>	<b>38.324</b>
Crédito Bruto	23.006
Crédito Bruto Performing	19.800
Recursos minoristas	29.558
<b>Ratio de mora</b>	<b>13,9%</b>
<b>Créditos sobre depósitos (L/D)</b>	<b>85,9%</b>

Madrid, 24 de febrero de 2016

# Liberbank

## Balance consolidado

Millones de euros	31/12/2016	30/09/2016	31/12/2015	% variación trimestral	% variación interanual
Efectivo, Bancos Centrales y otros depósitos a la vista	916	564	539	62,4%	70,0%
Activos financieros mantenidos para negociar	30	128	33	-76,4%	-8,8%
Activos financ. a valor razonable con cambios en rdos.	0	0	0		
Activos financieros disponibles para la venta	7.592	10.549	8.617	-28,0%	-11,9%
Préstamos y partidas a cobrar	24.225	24.974	25.198	-3,0%	-3,9%
Valores representativos de deuda	2.230	2.238	2.326	-0,4%	-4,1%
Préstamos y Anticipos	21.995	22.736	22.872	-3,3%	-3,8%
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	0	2.142		
Derivados-contabilidad de coberturas	449	514	394	-12,5%	14,1%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	349	366	387	-4,8%	-9,8%
Activos amparados por contr. de seguros y reaseguros	0	0	0		
Activos tangibles	906	847	693	6,9%	30,7%
Activos intangibles	123	115	91	7,2%	36,2%
Activos por impuestos y resto de activos	1.922	2.159	2.214	-11,0%	-13,2%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1.812	1.606	1.828	12,9%	-0,9%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>38.324</b>	<b>41.823</b>	<b>42.136</b>	<b>-8,4%</b>	<b>-9,0%</b>
Pasivos financieros mantenidos para negociar	32	36	42	-11,4%	-24,1%
Pasivos financieros a coste amortizado	35.022	38.147	38.655	-8,2%	-9,4%
Depositos	34.378	37.443	37.885	-8,2%	-9,3%
Valores representativos de deuda emitidos	424	514	557	-17,5%	-23,9%
Otros pasivos financieros	219	189	213	16,1%	2,8%
Derivados-contabilidad de coberturas	59	217	39	-72,8%	51,5%
Pasivos amparados por contratos de seguros	8	10	10	-17,7%	-20,3%
Provisiones	416	351	379	18,5%	9,9%
Pasivos por impuestos y otros pasivos	236	402	379	-41,3%	-37,8%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>35.772</b>	<b>39.163</b>	<b>39.504</b>	<b>-8,7%</b>	<b>-9,4%</b>
Intereses minoritarios	44	73	76	-39,0%	-41,6%
Fondos propios	2.411	2.382	2.284	1,2%	5,6%
Otros resultados global acumulado	97	206	272	-52,7%	-64,3%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>2.552</b>	<b>2.660</b>	<b>2.632</b>	<b>-4,1%</b>	<b>-3,0%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>38.324</b>	<b>41.823</b>	<b>42.136</b>	<b>-8,4%</b>	<b>-9,0%</b>

# Liberbank

## Pérdidas y ganancias

Millones de euros	31/12/2016	31/12/2015	% variación interanual
Intereses y rendimientos asimilados	605	758	-20,2%
Intereses y cargas asimiladas	150	263	-42,9%
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>454</b>	<b>494</b>	<b>-8,1%</b>
Rendimiento de instrumentos de capital	3	6	-51,7%
Rdos. Entidades valoradas por metodo de participación	23	90	-74,2%
Comisiones netas	182	183	-0,3%
Resultado de operaciones financieras y dif.cambio	346	193	78,8%
Otros productos de explotación (neto)	-69	-52	33,0%
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>939</b>	<b>914</b>	<b>2,8%</b>
Gastos de administración	391	397	-1,4%
Gastos de personal	248	258	-4,0%
Otros gastos generales de administración	144	139	3,6%
Amortización	37	38	-4,2%
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>511</b>	<b>479</b>	<b>6,7%</b>
Dotaciones a provisiones (neto)	133	182	-27,1%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	143	220	-35,1%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	23	1	
Otras ganancias / perdidas	-62	-35	76,7%
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>151</b>	<b>41</b>	<b>267,9%</b>
Impuesto sobre beneficios	48	-71	-168,2%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>103</b>	<b>112</b>	<b>-8,3%</b>
<b>RESULTADO ATRIBUIDO A LA DOMINANTE</b>	<b>129</b>	<b>129</b>	<b>0,2%</b>

Madrid, 24 de febrero de 2017