

# **Liberbank**

---

## **Liberbank gana 23 millones en el primer trimestre de 2021, un 16,8 por ciento superior al año anterior, tras destinar otros 38 millones a saneamientos del crédito**

- Los márgenes registraron una evolución positiva en términos recurrentes, por la actividad comercial:
- El trimestre registró cifras récord de actividad comercial
  - El balance aumentó un 10,2 por ciento interanual, con un incremento de los recursos de clientes del 11 por ciento y de la inversión crediticia productiva del 10,7 por ciento, destacando el mantenimiento de la intensa actividad hipotecaria, cuyo saldo vivo creció un 8,4 por ciento, con una cuota de mercado en nuevas formalizaciones del 6,7 por ciento
  - Las nuevas formalizaciones hipotecarias alcanzaron los 660 millones en el trimestre
- Los fondos de inversión lograron un récord trimestral de suscripciones netas, con 311 millones, y su

# **Liberbank**

**patrimonio creció en términos interanuales un 33,5 por ciento, hasta superar los 4.800 millones**

- **Continuó la reducción de los activos improductivos: la mora se situó en el 2,89 por ciento, entre las mejores del sector, y la tasa de activos improductivos siguió mejorando hasta situarse en el 7,0 por ciento**
- **Las coberturas de dudosos aumentaron 10 puntos porcentuales en términos interanuales, hasta situarse en el 59 por ciento**
- **La ratio de capital de máxima calidad (CET 1) *fully loaded* se eleva al 14,4 por ciento, 1,5 puntos superior al año anterior**

**Liberbank registró en el primer trimestre de 2021 un beneficio neto de 23 millones de euros, un 16,8 por ciento superior en términos interanuales, después de seguir reforzando su balance tras destinar otros 38 millones a saneamientos de crédito para anticipar el impacto por el deterioro del escenario macroeconómico durante los próximos ejercicios y cubrir el incremento del riesgo de clientes sin impagos. Liberbank ha consolidado su positiva evolución de los últimos trimestres. El impulso comercial, unido a la evolución de los canales digitales y remotos, ha propiciado la mejora, en términos recurrentes, de los márgenes de la cuenta de resultados. En paralelo los niveles de coberturas de activos ociosos se han incrementado hasta el 53 por ciento. La entidad aumentó en el primer trimestre de 2021 el volumen de negocio, marcando crecimientos récord tanto en recursos de clientes (con un crecimiento interanual del 11 por ciento y especialmente en fondos de inversión, que crecieron un 33,5 por ciento interanual) como en inversión crediticia, elevando el saldo vivo un 10,7 por ciento, destacando la actividad hipotecaria, cuyo saldo aumentó un**

# Liberbank

8,4 por ciento, gracias a las nuevas formalizaciones de préstamos hipotecarios (660 millones de nuevas hipotecas), que alcanzaron una cuota de mercado del 6,7 por ciento del total nacional, según datos del Consejo General del Notariado. Asimismo, Liberbank logró continuar, pese al complejo entorno económico, el proceso de reducción de activos improductivos, rebajando otro trimestre más la tasa de mora al 2,89 por ciento (frente al 3,2 por ciento de doce meses antes), entre las mejores del sector, y reduciendo la ratio de activos improductivos al 7,0 por ciento, 1,2 puntos inferior al 8,2 por ciento de un año antes, al tiempo que aumentó la ratio de cobertura de dudosos en 10,3 puntos porcentuales, hasta alcanzar el 59 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 14,4 por ciento, con un aumento de 1,5 puntos en el año), con una cartera de riesgos diversificada y con un margen comercial resiliente, que se mantiene entorno al 1,5 por ciento.

## BALANCE

**El tamaño del balance creció un 10,2 por ciento: los recursos de clientes aumentaron un 11 por ciento**

El balance de Liberbank registró un crecimiento en el primer trimestre de 2021 del 10,2 por ciento, alcanzando los 47.287 millones de euros, manteniendo 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. Igualmente significativo es el crecimiento del negocio fuera de balance en productos como fondos de inversión. Se ha mantenido también la tendencia de saneamiento del balance, con una reducción sostenida y continua de la cartera de activos improductivos, en mora y adjudicados.

# Liberbank

El volumen total de recursos al cierre del primer trimestre de 2021 era de 41.292 millones, un 15 por ciento más que un año antes, debido tanto a la evolución de los recursos de clientes (aumento del 11 por ciento) como de los recursos mayoristas.

Los recursos de clientes alcanzaron al cierre del año los 34.409 millones de euros, un 11 por ciento superiores al año anterior, de los que 27.227 millones corresponden a recursos en balance (+8,8 por ciento) y 7.183 millones a recursos fuera de balance, (+20,3 por ciento interanual). Los depósitos a la vista siguieron la tendencia de los últimos trimestres, debido a los bajos tipos de interés, aumentando un 13,6 por ciento en términos interanuales hasta alcanzar los 21.092 millones de euros, mientras que el ahorro a plazo continuó su disminución.

**Los fondos de inversión crecieron un 33,5 por ciento, superando los 4.800 millones y logran el récord de suscripción neta trimestral**

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 33,5 por ciento, superando el patrimonio a la cifra de 4.800 millones de euros (4.802 millones) tras alcanzar en el trimestre una cifra récord de suscripciones netas de 311 millones, reflejando la fortaleza y capacidad comercial en este segmento en los últimos trimestres.

**El salvo vivo del crédito crece el 10,7 por ciento, impulsado por la financiación hipotecaria, con una cuota de mercado nacional del 6,7 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 hasta marzo del 2021 los 26.965 millones de euros, lo que supuso un incremento del 10,7 por ciento interanual. Las

# Liberbank

nuevas formalizaciones de operaciones mantuvieron su intenso ritmo, con un total de 1.591 millones de euros de nueva financiación, lo que supone un crecimiento interanual del 14,0 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. La financiación hipotecaria *performing* aumentó su saldo vivo el 8,4 por ciento, que supone 1.198 millones de incremento, con lo que la cartera hipotecaria sana se acerca a los 15.500 millones de euros (15.452 millones de euros). En el trimestre Liberbank formalizó hipotecas por importe de 660 millones de euros, que representa una cuota de mercado, el 6,7 por ciento y que triplica el tamaño global de la entidad en el conjunto del sector. 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 (90 por ciento del total), con un LTV del 56 por ciento y una baja ratio de mora (1,8 por ciento).

## **Cartera crediticia altamente diversificada**

La cartera crediticia de Liberbank está altamente diversificada: el 57 por ciento corresponden a financiación hipotecaria, el 24 por ciento a empresas, el 14 por ciento a administraciones públicas y del 3 por ciento a consumo. La financiación a actividades productivas y empresas alcanzó en el primer trimestre del año los 6.397 millones de euros, un 14,6 por ciento superior al año anterior, impulsado por la financiación con avales ICO a empresas, pymes y autónomos, cuyas formalizaciones en el trimestre totalizaron 163 millones de euros, con una garantía media del 76 por ciento, hasta alcanzar los 2.367 millones de euros formalizados con aval del ICO. La cartera de financiación a empresas está muy diversificada

# Liberbank

por sectores de actividad, con una exposición limitada en aquellos con mayor impacto previsto por el Covid 19.

## **La tasa de mora baja al 2,89 por ciento**

En el primer trimestre del año continuó la mejora de la calidad del balance, con una nueva disminución de la ratio de mora, que al final marzo se situó en el 2,89 por ciento, (la segunda mejor entre los bancos cotizados, tras reducirse en 34 puntos básicos en términos interanuales) y con la reducción del volumen de adjudicados, que en los últimos doce meses disminuyó un 9,2 por ciento debido a la venta de activos, en operaciones minoristas, fundamentalmente de suelos (un 46 por ciento del total vendido). En conjunto, la cartera de activos improductivos (dudosos y adjudicados) se redujo en el último año en 136 millones (6,3 por ciento menos que el año anterior), lo que supuso una mejora de la ratio de activos improductivos (NPAs) de 1,2 puntos porcentuales en el último año, hasta situarse en el 7 por ciento.

Paralelamente, Liberbank ha elevado las coberturas tanto de activos dudosos como adjudicados, alcanzando el 59 por ciento de cobertura de dudosos (10,3 puntos porcentuales más que en el año anterior) y el 50 por ciento de adjudicados (2,4 puntos porcentuales más en términos interanuales)

## **CUENTA DE RESULTADOS**

### **Mejora recurrente de todos los márgenes**

Liberbank en el primer trimestre de 2021 registró una mejora, en términos recurrentes, de sus márgenes fruto del mantenimiento del impulso y de la mejora del negocio típicamente bancario. El margen de intereses alcanzó los 125 millones de euros, con un aumento del 1,7 por ciento en términos

# Liberbank

recurrentes excluyendo el impacto en el primer trimestre de 2020 de 14 millones de ingresos no recurrentes.

En el primer trimestre del año el margen recurrente de intereses mejoró tanto en el negocio minorista (100 millones frente a 99 del ejercicio anterior) como en el mayorista (26 millones ante 24 del mismo periodo de 2020). El margen comercial se ha situado en 1,45 puntos porcentuales, manteniéndose estable, entorno al 1,5 por ciento desde 2015, a pesar del prolongado entorno negativo de los tipos de interés, lo que refleja la capacidad del negocio típico bancario de Liberbank en el escenario de tipos negativos de los últimos años.

Por su parte, los ingresos por comisiones registraron un relevante incremento, hasta alcanzar los 59 millones, un 17,4 por ciento debido, principalmente a la actividad de ahorro y de fondos de inversión.

Los resultados por operaciones financieras se han mantenido en cifras de escasa cuantía (3 millones), mientras que la partida de otros productos de explotación (que incluye costes recurrentes y no recurrentes, como el abono de los IBIS de todo el ejercicio 2021 o el impuesto de depósitos bancarios) restó 13 millones. En consecuencia, el margen bruto se mantuvo estable, hasta situarse en los 176 millones.

Por su parte, continuando con la estrategia de optimización de los costes desarrollada en los últimos ejercicios, los gastos generales se mantuvieron contenidos, hasta situarse en la cifra total de 86 millones, y las amortizaciones aumentaron un 13,5 por ciento, hasta los 12 millones. De esta forma, el margen de explotación alcanzó los 78 millones, ligeramente inferior al mismo periodo del año anterior. El coste del riesgo se situó en los 55 puntos básicos, siendo el coste recurrente de 14 puntos básicos.

## **Saneamientos adicionales ante el nuevo entorno macroeconómico**

Liberbank destinó en el trimestre 38 millones a saneamientos del crédito (un 23,7 por ciento superior al primer trimestre de 2020), de los cuales 28

# Liberbank

millones corresponden a saneamientos de carácter no recurrente, destinados a anticiparse al mayor deterioro del escenario macroeconómico y cubrir el incremento del riesgo de clientes sin impagos. Tras este ejercicio de prudencia y de anticipación, el beneficio antes de impuestos fue de 36 millones de euros, un 29,8 por ciento superior al año anterior, mientras que el beneficio neto fue de 23 millones, un 16,8 por ciento mayor que el registrado en el primer trimestre de 2020.

## **SOLVENCIA Y LIQUIDEZ**

### **Ratio de capital CET 1 *fully loaded*, del 14,4 por ciento**

El Grupo Liberbank alcanzó en el primer trimestre de 2021 un nivel de capital de máxima calidad (CET 1 Common Tier1) *fully loaded* del 14,4 por ciento, una ratio de capital Nivel 1 del 14,4 por ciento, en ambos casos 1,5 puntos superior al mismo periodo del año anterior; y un Capital Total del 16,2 por ciento, 1,7 puntos más en términos interanuales. Liberbank mantiene una sólida posición de liquidez, reflejada en la financiación del crédito con depósitos minoristas (Loan to Deposit), que se situó en el 100,7 por ciento, en la ratio de liquidez a corto plazo (LCR), del 203 por ciento, y la ratio de disponibilidad de recursos estables (NSFR), el 120 por ciento.

### **Primera entidad en obtener la doble certificación de seguridad y privacidad de la información**

Liberbank ha obtenido las certificaciones ISO relativa a Sistemas de Gestión de la Seguridad de la Información (ISO 27001) y de Gestión de la Privacidad de la Información (ISO 27701) de los servicios de Banca Digital, ambas certificaciones concedidas por AENOR, empresa de referencia en actividades auditoras de certificación, validación verificación e inspección. Liberbank es la primera entidad en conseguir esta doble certificación, lo que supone un importante avance en su modelo de banca

# Liberbank

abierta, reforzando la seguridad para los clientes y, en consecuencia, la experiencia de uso.

## **Primer banco español que supera el 9 en valoración de calidad objetiva de servicio**

Liberbank, consolidando el proceso de continua mejora de la calidad objetiva de servicio con un incremento de 0,44 puntos, durante el primer trimestre del año ha alcanzado el hito de ser la primera entidad que opera en el mercado bancario español en lograr una valoración superior al 9, siendo líder absoluto, además, en cuatro de los cinco epígrafes analizados. Al cierre del primer trimestre, Liberbank alcanzó una valoración de 9,01 puntos, frente a la media sectorial de 7,55 puntos, en el Índice IQUOS que mide la calidad objetiva a través cinco epígrafes (rapidez, trato, explicación de producto, aspectos físicos y actuación comercial) con 36 apartados en total.

## **Avances en el proceso de fusión y distribución del dividendo**

Las Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas de Unicaja Banco y Liberbank aprobaron el pasado 31 de marzo la operación de fusión por la cual Unicaja Banco absorberá Liberbank, al tiempo que la primera dio el visto bueno, asimismo, a la composición del nuevo Consejo de Administración tras la fusión, que contará con 15 miembros. El respaldo de los accionistas de ambas entidades, que se produce dentro del calendario previsto y tras la formulación del Proyecto Común de Fusión por los Consejos de Administración de los dos bancos el 29 de diciembre de 2020, supone un avance decisivo en la operación, de la que resultará el quinto banco español por volumen de activos.

En relación con el calendario del proceso, tras la aprobación por parte de las juntas de accionistas de las dos entidades, la operación queda sujeta a la obtención de las autorizaciones regulatorias preceptivas, lo cual se

# Liberbank

espera que suceda a finales del segundo trimestre, o principios del tercero, de este año, como ya se anunció. Una vez cumplidas las condiciones suspensivas, y formalizada la fusión, se materializará el canje, y se iniciaría la fase de integración operativa de las dos entidades.

En virtud de esta operación, los accionistas de Liberbank recibirán 1 acción ordinaria de nueva emisión de Unicaja Banco por cada 2,7705 acciones de Liberbank. Atendiendo a la ecuación de canje acordada, los accionistas de Unicaja Banco contarán con el 59,5 por ciento del capital de la entidad combinada, y los de Liberbank, con el 40,5 por ciento.

Asimismo, las Juntas Ordinarias de Accionistas de las dos entidades aprobaron también el pasado 31 de marzo sus respectivas cuentas de 2020, la gestión de los Consejos de Administración y el reparto de dividendos, dentro del marco de las recomendaciones del supervisor, ante la calidad de balance y la posición de solvencia de Unicaja Banco y de Liberbank.

En concreto, la Junta Ordinaria de Unicaja Banco aprobó llevar a cabo una distribución de dividendo por 16,91 millones de euros, estructurada en dos tramos (uno de 11,54 millones pagadero con carácter previo a la inscripción de la fusión, y otro de 5,36 millones, con posterioridad a esta). Por su parte, la Junta Ordinaria de Liberbank acordó un reparto de dividendos con cargo al resultado del ejercicio 2020 por importe de 7,86 millones de euros.

## Datos relevantes

<i>Millones de euros</i>	<b>31/03/2021</b>
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>36</b>
<b>Beneficio atribuido</b>	<b>23</b>
<b>Balance</b>	<b>47.287</b>
Crédito Bruto <i>Performing</i>	26.965
Recursos de clientes	34.409
<b>Ratio de mora</b>	<b>2,9%</b>
<b>Créditos sobre depósitos (L/D)</b>	<b>100,7%</b>

# Liberbank

## Balance consolidado

<i>Millones de euros</i>	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020	% variación trimestral	% variación interanual
Efectivo, Bancos Centrales y otros depósitos a la vista	2.510	2.211	1.291	13,5%	94,4%
Activos financieros (AF) mantenidos para negociar	2	3	12	-12,1%	-81,4%
AF no negociación a VR con cambios en PyG	143	131	123	8,5%	15,7%
AF a VR con cambios en otro resultado global	1.045	884	677	18,2%	54,3%
AF a coste amortizado	38.524	39.022	35.684	-1,3%	8,0%
Valores representativos de deuda	9.992	10.645	9.622	-6,1%	3,9%
Préstamos y Anticipos	28.532	28.377	26.063	0,5%	9,5%
de los que: a Clientes	27.715	27.355	25.195	1,3%	10,0%
Derivados-contabilidad de coberturas	238	287	350	-17,2%	-32,1%
Cambios del VR de elementos cubiertos del riesgo de Ti.	156	205	175	-23,8%	-10,7%
Inv. en dependientes, negocios conjuntos y asociados	753	783	555	-3,9%	35,7%
Activos tangibles	1.232	1.256	1.243	-1,9%	-0,8%
Activos intangibles	164	162	152	0,7%	7,8%
Activos por impuestos y resto de activos	1.911	1.936	1.911	-1,3%	0,0%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	609	628	741	-3,0%	-17,8%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>47.287</b>	<b>47.510</b>	<b>42.914</b>	<b>-0,5%</b>	<b>10,2%</b>
Pasivos financieros mantenidos para negociar	2	3	12	-14,0%	-81,8%
Pasivos financieros a coste amortizado	42.695	42.542	38.345	0,4%	11,3%
Depositos	40.845	40.667	36.704	0,4%	11,3%
Valores representativos de deuda emitidos	1.607	1.622	1.411	-0,9%	13,9%
Otros pasivos financieros	243	253	230	-3,7%	5,8%
Derivados-contabilidad de coberturas	948	1.271	1.133	-25,5%	-16,4%
Pasivos amparados por contratos de seguros	6	6	7	-8,3%	-15,7%
Provisiones	105	105	96	0,4%	10,4%
Pasivos por impuestos y otros pasivos	226	230	223	-1,9%	1,2%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>43.982</b>	<b>44.157</b>	<b>39.816</b>	<b>-0,4%</b>	<b>10,5%</b>
Intereses minoritarios	0	0	0	-85,3%	
Fondos propios	2.924	2.910	2.889	0,5%	1,2%
Otros resultados global acumulado	381	443	209	-14,1%	82,1%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>3.305</b>	<b>3.353</b>	<b>3.098</b>	<b>-1,4%</b>	<b>6,7%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>47.287</b>	<b>47.510</b>	<b>42.914</b>	<b>-0,5%</b>	<b>10,2%</b>

# Liberbank

## Pérdidas y ganancias

Millones de euros	31/03/2021	31/03/2020	% variación interanual
Intereses y rendimientos asimilados	142	154	-7,6%
Intereses y cargas asimiladas	17	17	1,8%
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>125</b>	<b>137</b>	<b>-8,8%</b>
Rendimiento de instrumentos de capital	0	0	-61,4%
Rdos. Entidades valoradas por metodo de participación	3	0	1086,4%
Comisiones netas	59	50	17,4%
Resultado de operaciones financieras y dif.cambio	3	6	-52,2%
Otros productos de explotación (neto)	-13	-15	-16,3%
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>176</b>	<b>177</b>	<b>-0,8%</b>
Gastos de administración	86	85	1,0%
Gastos de personal	57	58	-1,7%
Otros gastos generales de administración	28	26	7,1%
Amortización	12	10	13,5%
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>78</b>	<b>82</b>	<b>-4,6%</b>
Dotaciones a provisiones (neto)	6	4	56,1%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	38	31	23,7%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	0	2	-112,7%
Otras ganancias / pérdidas	2	-17	-109,0%
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>36</b>	<b>28</b>	<b>29,8%</b>
Impuesto sobre beneficios	13	8	63,5%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>23</b>	<b>19</b>	<b>16,8%</b>
Resultado atribuido a la dominante	23	19	16,8%

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

Madrid, 5 de mayo de 2021