

8. ANEXOS

BALANCE LENDING CLUB	2014	2013
<i>Fecha</i>	31/12/2014	31/12/2013
<i>Moneda (en miles)</i>	USD	USD
Activos		
<i>Efectivo y equivalentes</i>	869.780	49.299
<i>Efectivo restringido</i>	46.763	12.208
<i>Préstamos a su valor razonable</i>	2.798.505	1.829.042
<i>Intereses devengados por cobrar</i>	24.262	15.975
<i>Propiedad, equipamiento y software</i>	27.051	12.595
<i>Activos intangibles</i>	36.302	0
<i>Fondo de comercio</i>	72.592	0
<i>Otros activos</i>	14.332	23.921
<i>Debido a partes relacionadas</i>	467	355
Total activos	3.890.054	1.943.395
Pasivos		
<i>Cuentas por pagar</i>	5.892	4.524
<i>Intereses devengados por pagar</i>	26.964	17.741
<i>Gastos acumulados y otros pasivos</i>	31.620	9.128
<i>Pagar a los inversores</i>	38.741	3.918
<i>Notas y certificados, a su valor razonable</i>	2.813.618	1.839.990
Total pasivos	2.916.835	1.875.301
Patrimonio Neto		
<i>Acciones preferentes</i>	0	103.244
<i>Acciones ordinarias</i>	3.714	138
<i>Capital adicional desembolsado</i>	1.052.728	15.041
<i>Déficit acumulado</i>	-83.223	-50.329
Total Patrimonio Neto	973.219	68.094
Total Pasivo y Patrimonio Neto	3.890.054	1.943.395

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	2014	2013
<i>Fecha</i> <i>Moneda (en miles)</i>	31/12/2014 USD	31/12/2013 USD
<i>Ingresos de Explotación</i>		
<i>Tasas de transacción</i>	197.124	85.830
<i>Tasas por prestación de servicios</i>	11.534	3.951
<i>Tasas de gestión</i>	5.957	3.083
<i>Otros ingresos (gastos)</i>	(1.203)	5.111
<i>Ingresos (gastos) netos de intereses</i>		
<i>Total ingresos por intereses</i>	354.453	187.507
<i>Total gastos por intereses</i>	(356.615)	(187.447)
<i>Ingreso (gasto) neto de intereses</i>	(2.162)	60
<i>Beneficio por pérdidas en préstamos a coste amortizado</i>	0	0
<i>Ajustes a valor razonable, préstamos</i>	(124.602)	(57.629)
<i>Ajustes a valor razonable, notas y certificados</i>	124.480	57.596
<i>Ingresos (gastos) netos de intereses después de provisiones por pérdidas y ajustes a valor razonable</i>	(2.284)	27
<i>Ingreso neto total</i>	211.128	98.002
<i>Gastos de explotación</i>		
<i>Ventas y marketing</i>	87.278	39.037
<i>Administración</i>	38.286	17.217
<i>Generales y administrativos</i>	117.068	34.440
<i>Total gastos de explotación</i>	242.632	90.694
<i>Ingresos (pérdidas) antes de impuestos</i>	(31.504)	7.308
<i>Impuesto sobre beneficio</i>	1.390	0
<i>Ingresos (pérdidas) netos</i>	(32.894)	7.308
<i>Pérdida básica por acción atribuible a los accionistas comunes</i>	(0,44)	0,00
<i>Pérdida neta diluida por acción atribuible a los accionistas comunes</i>	(0,44)	0,00
<i>Promedio ponderado de acciones ordinarias - Básico</i>	75.573.742	51.557.136
<i>Promedio ponderado de acciones ordinarias - Diluido</i>	75.573.742	81.426.976

Tabla 1. Análisis comparado de ratios

	LENDING CLUB		BANCO POPULAR		BBVA		BANCO SANTANDER	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
EFICIENCIA GENERAL	133,06%	110,11%	42,78%	40,01%	47,78%	51,11%	51,58%	46,45%
EFICIENCIA DE GASTOS	7,22%	5,55%	0,97%	1,07%	1,01%	1,11%	0,94%	1,05%
EFICIENCIA RESPECTO A ACTIVO	-0,81%	0,38%	1,29%	1,61%	1,11%	1,07%	0,88%	1,22%
ROA	-0,85%	0,38%	0,32%	0,25%	0,27%	0,09%	0,29%	0,22%
ROE	-3,38%	10,73%	3,86%	3,03%	3,16%	1,05%	2,77%	2,10%
Calidad de los activos 1	0,00%	0,00%	60,69%	83,42%	72,72%	108,74%	74,20%	64,24%
Calidad de los activos 2	0,00%	0,00%	0,79%	1,34%	0,81%	1,16%	0,65%	0,78%
Solvencia 1	33,37%	3,63%	8,88%	9,00%	9,51%	9,32%	11,63%	11,98%
Solvencia 2	25,02%	3,50%	8,04%	8,05%	9,07%	8,50%	10,46%	10,62%
Solvencia 3	290,33%	2704,55%	29,19%	30,24%	79,29%	82,61%	158,54%	147,26%
Liquidez 1	10,97%	3,79%	50,59%	26,50%	69,11%	1051,13%	81,38%	71,70%
Liquidez 2	28,73%	47,86%	0,92%	1,98%	6,20%	-11,14%	5,18%	6,54%

	BANCO SABADELL		BANKINTER		BARCLAYS BANK		BANCO PASTOR	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
EFICIENCIA GENERAL	37,96%	42,55%	39,66%	43,64%	87,70%	90,86%	48,94%	48,31%
EFICIENCIA DE GASTOS	1,24%	1,11%	0,87%	0,82%	1,93%	2,46%	1,10%	0,08%
EFICIENCIA RESPECTO A ACTIVO	2,02%	1,49%	1,32%	1,06%	0,27%	0,25%	1,15%	0,08%
ROA	0,53%	0,20%	0,66%	0,39%	-0,03%	-1,14%	0,18%	0,07%
ROE	7,84%	3,12%	12,07%	7,82%	-0,39%	-15,89%	3,54%	1,26%
Calidad de los activos 1	59,95%	77,96%	42,43%	53,60%	216,60%	672,54%	90,76%	-22,32%
Calidad de los activos 2	1,21%	1,16%	0,56%	0,57%	0,59%	1,66%	1,04%	-0,02%
Solvencia 1	7,31%	7,00%	5,76%	5,32%	8,93%	7,73%	5,30%	6,03%
Solvencia 2	7,30%	6,58%	5,56%	5,09%	8,44%	7,32%	5,03%	5,68%
Solvencia 3	53,75%	55,02%	27,52%	31,30%	3,85%	6,94%	3,76%	4,35%
Liquidez 1	54,95%	34,81%	42,33%	33,28%	8,67%	6,79%	50,73%	56,42%
Liquidez 2	0,95%	1,83%	5,86%	6,23%	0,70%	0,53%	0,74%	0,50%

	OPEN BANK		EVO BANCO		UBS Bank	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
EFICIENCIA GENERAL	80,23%	94,11%	1162,55%	-614,95%	65,65%	65,62%
EFICIENCIA DE GASTOS	1,01%	0,74%	2,37%	0,23%	2,24%	2,03%
EFICIENCIA RESPECTO A ACTIVO	0,25%	0,05%	-2,16%	-0,26%	1,17%	1,06%
ROA	0,10%	0,02%	-2,28%	-0,19%	0,84%	0,91%
ROE	2,84%	0,83%	-48,60%	-4,95%	12,56%	14,37%
Calidad de los activos 1	38,93%	24,60%	-46,10%	-5,72%	14,64%	1,67%
Calidad de los activos 2	0,10%	0,01%	1,00%	0,01%	0,17%	0,02%
Solvencia 1	3,57%	2,95%	4,92%	4,08%	7,19%	6,72%
Solvencia 2	3,44%	2,87%	4,88%	3,92%	6,71%	6,30%
Solvencia 3	0,02%	0,02%	67,38%	98,62%	9,47%	9,74%
Liquidez 1	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,60%	1,02%
Liquidez 2	0,95%	0,93%	0,93%	0,64%	0,96%	0,92%

Tabla 2. Estadística descriptiva de las variables

	<i>N</i>	<i>Mínimo</i>	<i>Máximo</i>	<i>Media</i>	<i>Desviación estándar</i>
1. Tipo de interés	188122	6,00%	26,06%	14,2788%	4,43718%
2. Plazo a vencimiento	188122	1	2	1,24	0,424
3. Estabilidad del empleo	188122	0	12	6,66	4,023
4. Préstamo respecto a ingresos anuales	188122	0,00	34,99	17,0587	7,59700
5. Morosidad en los últimos 2 años	188122	0	29	0,24	0,704
6. Investigación de los deudores durante los últimos 6 meses	188122	0	8	0,80	1,033

Tabla 3. Matriz de correlación de las variables

	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
1. Tipo de interés	1					
2. Plazo a vencimiento	0,461**	1				
3. Estabilidad del empleo	0,010**	0,070**	1			
4. Préstamo respecto a ingresos anuales	0,148**	0,083**	0,048**	1		
5. Morosidad en los últimos 2 años	0,097**	0,010**	0,025**	-0,010**	1	
6. Investigación de los deudores durante los últimos 6 meses	0,241**	0,041**	-0,010**	0,012**	0,026**	1

** Correlaciones al 95% de significatividad.

La correlación entre las variables no es muy elevada, por lo que no existe fuerte asociación lineal entre las mismas y no se han detectado problemas de multicolinealidad.