



Resultados Consolidados 2017

Contas não auditadas

GIR – Gabinete de *Investor Relations*

Data – 02/02/2018



Agenda

- 1 Destaques
- 2 Resultados
- 3 Evolução do Balanço
- 4 Qualidade de Ativos
- 5 Liquidez
- 6 Capital



Destques

Plano Estratégico CGD 2020 no rumo certo, suportado pela evolução do negócio, capital e liquidez

	Plano Estratégico	Implementação do Plano Estratégico CGD 2020 conclui com sucesso o ano de 2017, permitindo atingir resultados líquidos positivos (52 M€) ⁽¹⁾⁽²⁾	
	Negócio	... suportado pela evolução do negócio recorrente da CGD...	Evolução 2017 vs. 2016: Margem Financeira: +19%; Comissões: +3% Custos de Estrutura Recorrentes: -7% Resultado Exploração <i>core</i> : +87%
	Qualidade de Ativos	... com um forte foco de atuação na redução de ativos não produtivos...	Evolução NPE e NPL, 2017 vs. 2016: ⁽³⁾ NPE: 9,3% (-2,8 pp); NPL: 12,1% (-3,7 pp) Cobertura por imparidades: NPE: 56,6%; NPL: 57,2% Custo do Risco de Crédito: 0,13%
	Liquidez	... beneficiando de uma ampla base de <i>funding</i> disponível...	Depósitos: 74% do Passivo <i>Pool</i> de Colateral: 13,7 B€ LCR: 209% <i>Loans-To-Deposits</i> : 87%
	Capital	... e reforçando a sua posição de capital, apesar dos custos de reestruturação registados.	Rácios de Capital (<i>Phased-in</i>), 2017 vs. 2016: ⁽³⁾ CET1: 14,0% (+1,9 pp) Tier 1: 15,1% (+2,1 pp) Total: 15,7% (+1,6 pp)

(1) Contas de dezembro de 2016 reexpressas considerando o Mercantile Bank, BCG Espanha, BCG Brasil e CGD Investimentos CVC, como ativos não correntes detidos para venda, para efeito de comparabilidade com dez. 2017;

(2) Nos anos de 2016 e 2017, foram registados custos não recorrentes referentes a Programas de redução de pessoal, reestruturação e alienação de atividades nacionais e internacionais, bem como à aplicação da Norma IAS 29 à atividade em Angola, no montante total líquido de impostos de 32M€ e 609M€ respetivamente;

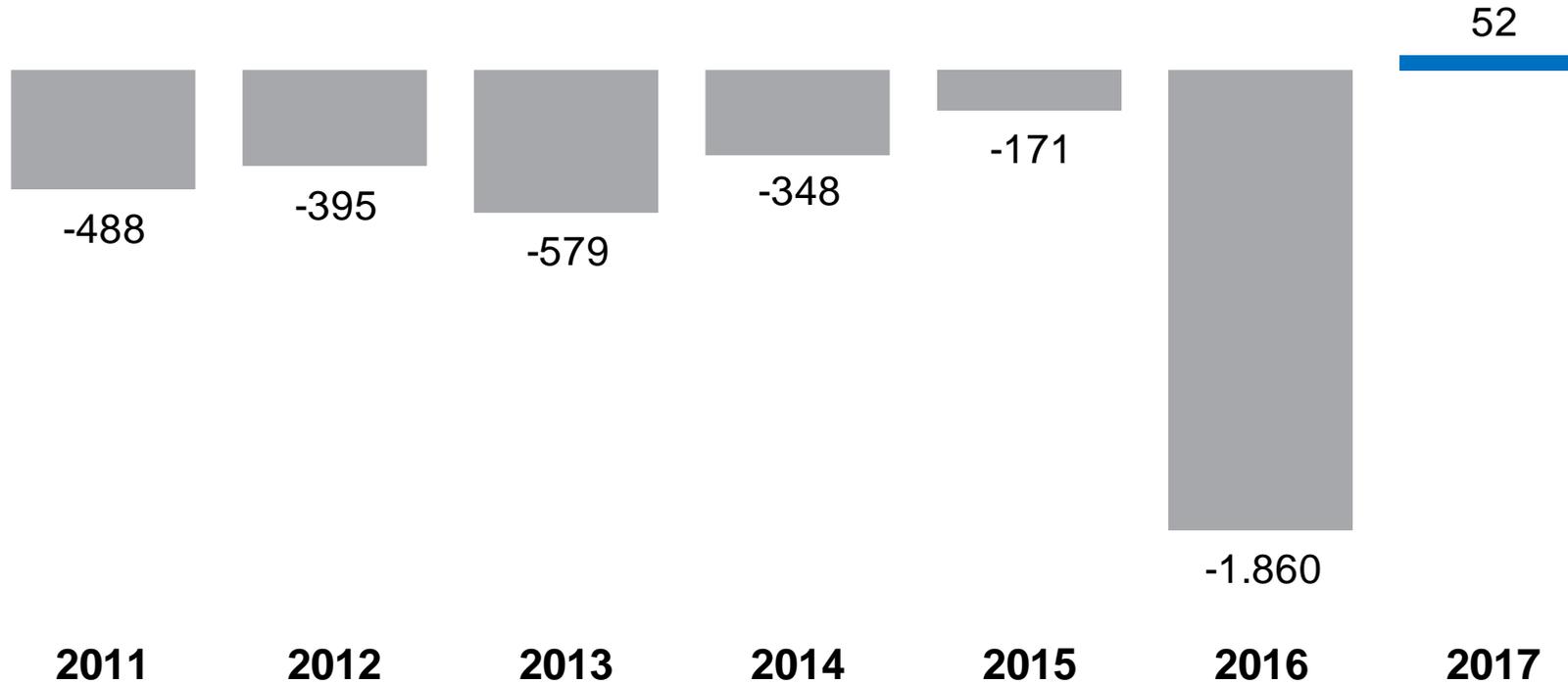
(3) Rácios de solvabilidade e de qualidade de ativos relativos a dezembro de 2017 são valores estimados, sujeitos a alteração aquando da sua determinação definitiva;



Resultados

Forte progressão nos Resultados Líquidos...

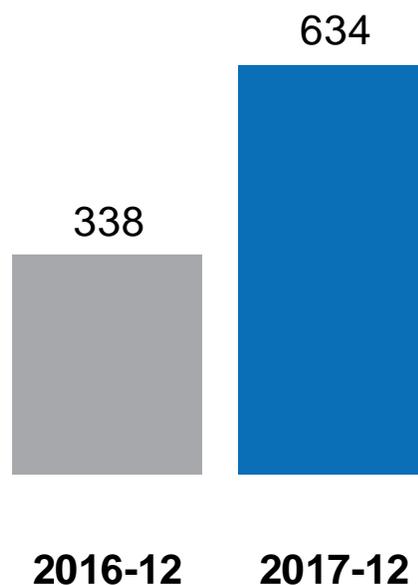
M€



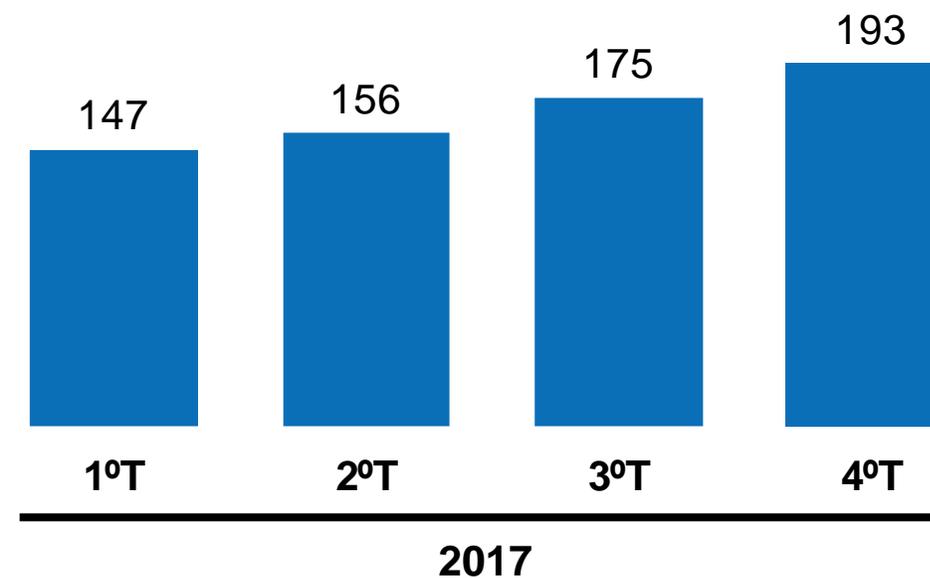
Resultado Líquido

... e também no Resultado de Exploração Core

M€



Resultado de Exploração Core ⁽¹⁾ ⁽²⁾



Resultado de Exploração Core Corrente – Trimestral ⁽¹⁾ ⁽²⁾ ⁽³⁾

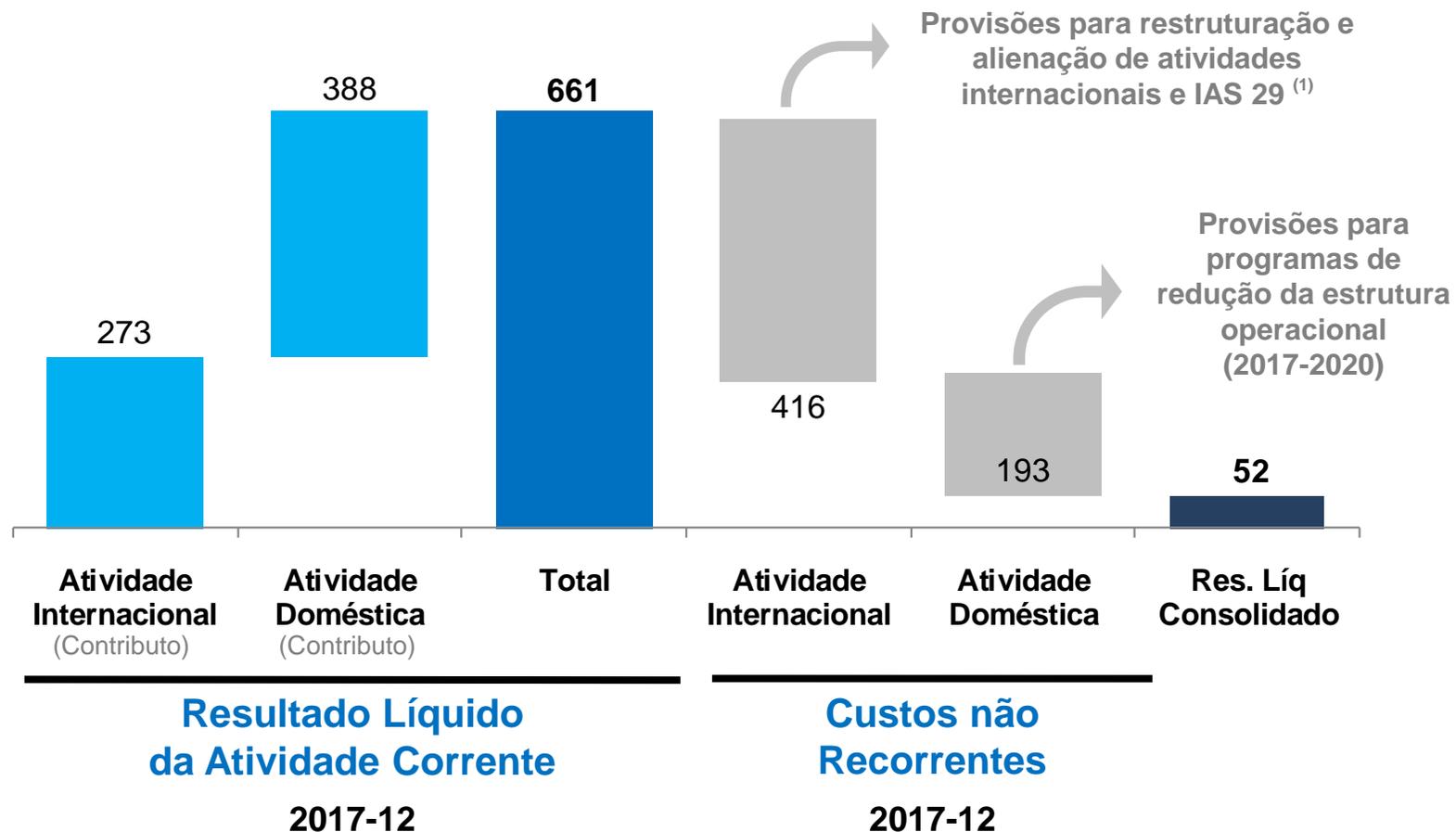
(1) Resultado de Exploração Core = Margem Financeira Estrita + Comissões Líquidas – Custos de Estrutura;

(2) Excluindo custos não recorrentes;

(3) Valores consolidados em base comparável, considerando apenas o Mercantile Bank como ativo não corrente detido para venda.

... apesar dos custos não recorrentes já provisionados no âmbito do Plano Estratégico

M€

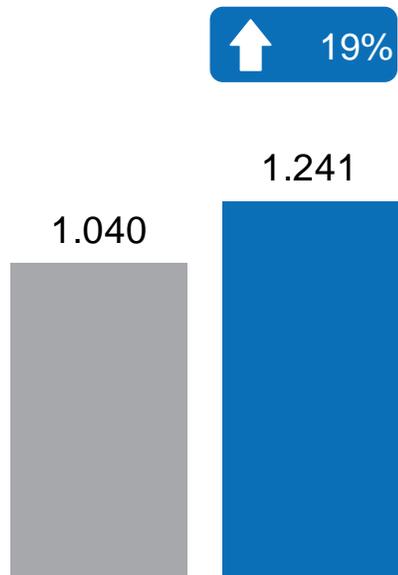


(1) Efeito da aplicação da Norma IAS 29 à atividade em Angola, no montante de -30M€.

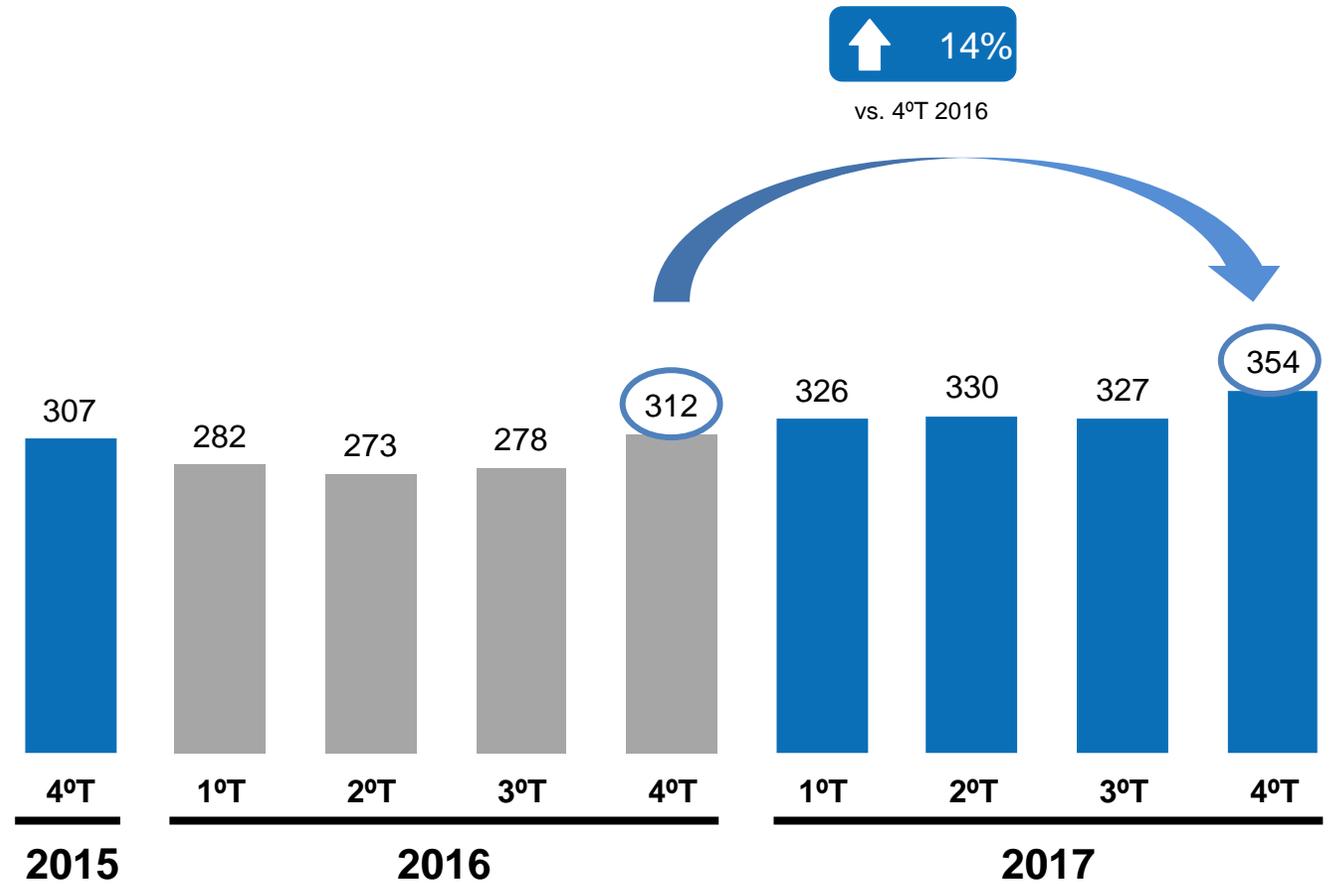
Margem Financeira evolui favoravelmente...

M€

- 2016-12
- 2017-12



Margem Financeira

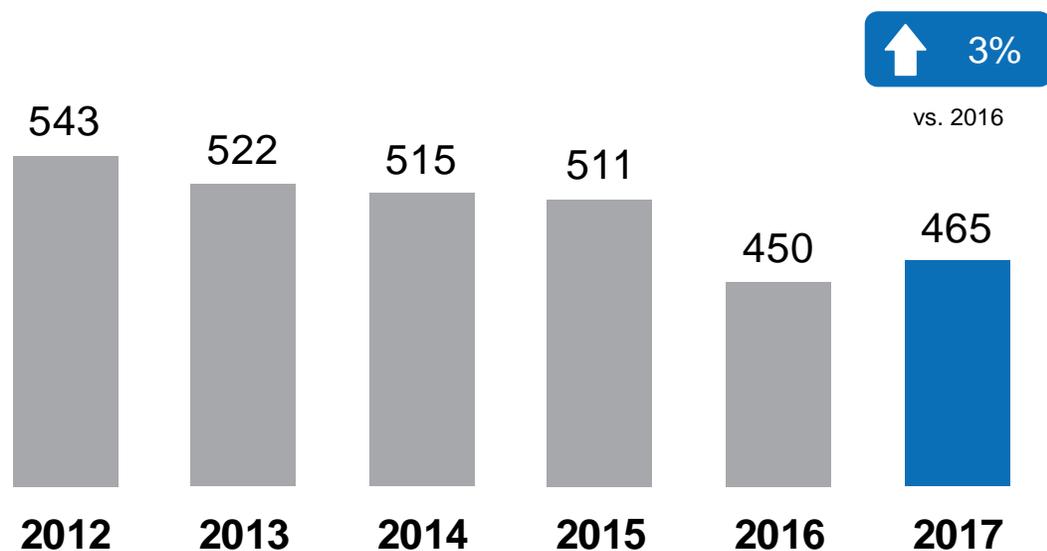


Margem Financeira Trimestral ⁽¹⁾

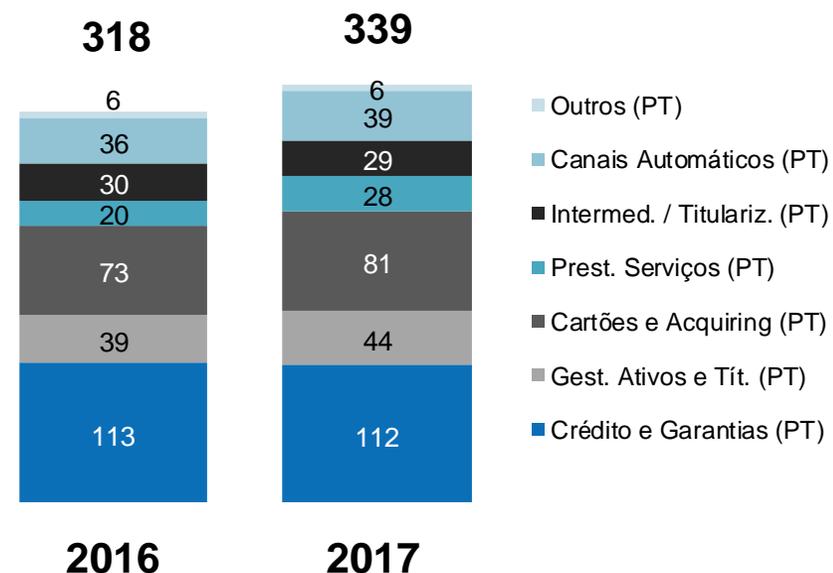
(1) Valores consolidados em base comparável, considerando apenas o Mercantile Bank como ativo não corrente devido para venda.

Comissões avançam com implementação do Plano Estratégico...

M€



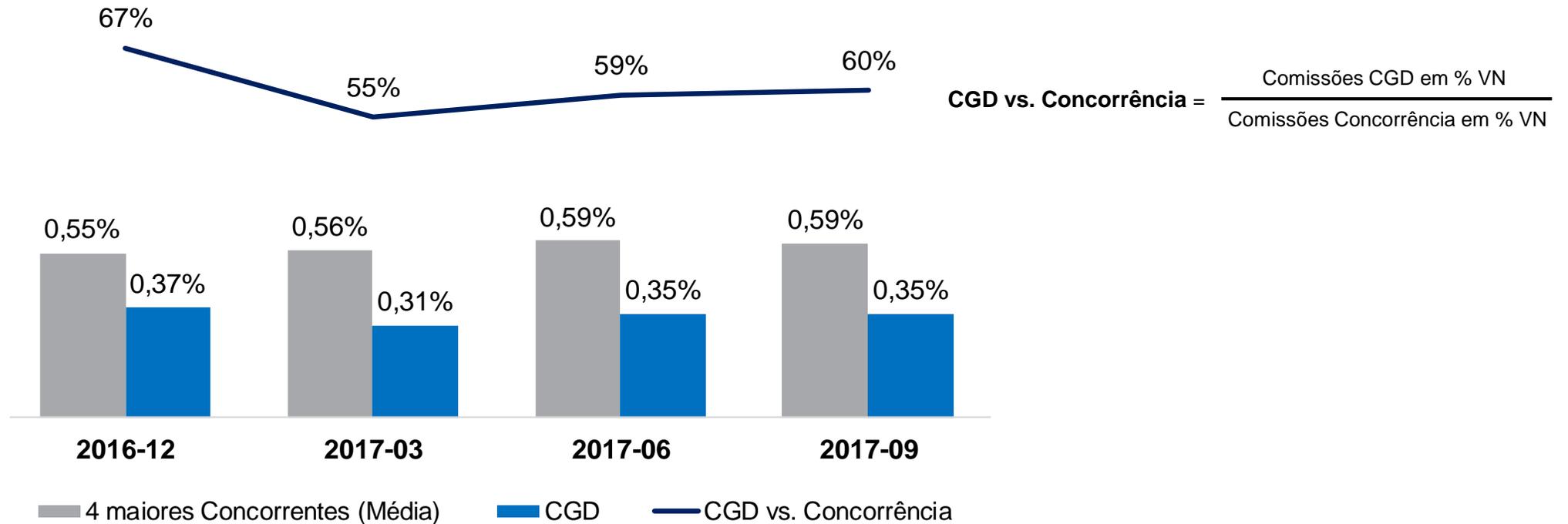
Resultados de Serviços e Comissões
(Consolidado)



Resultados de Serviços e Comissões
(CGD Portugal)

... mas CGD permanece abaixo da média da concorrência

%

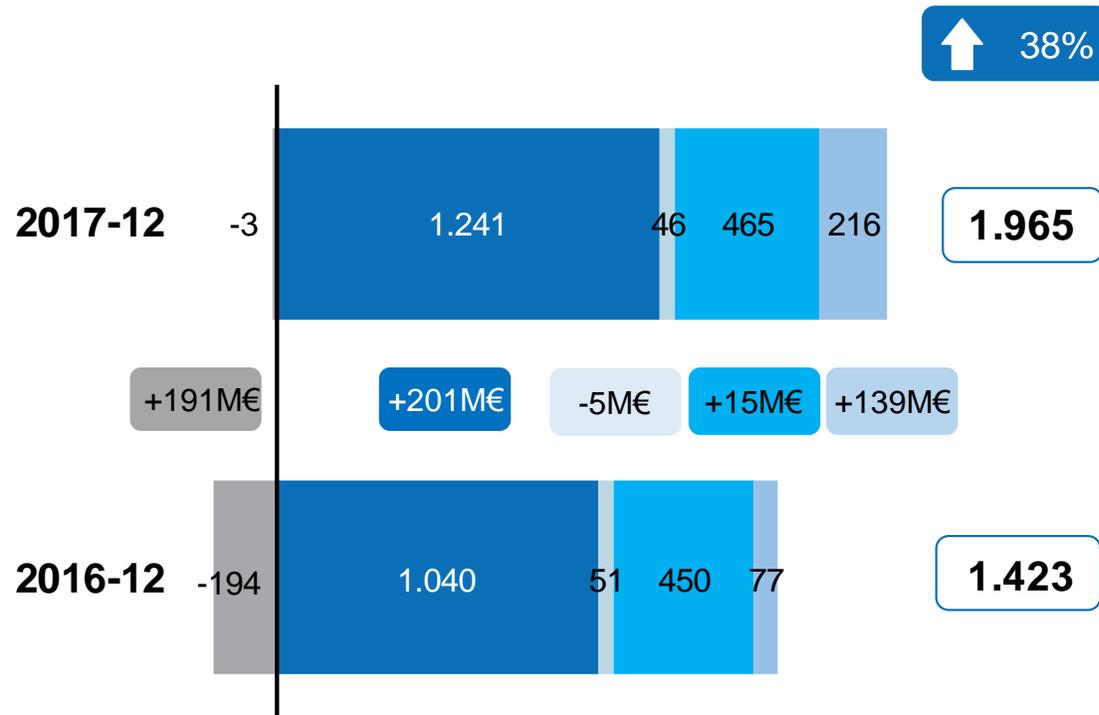


Resultados de Serviços e Comissões (CGD vs. Concorrência)

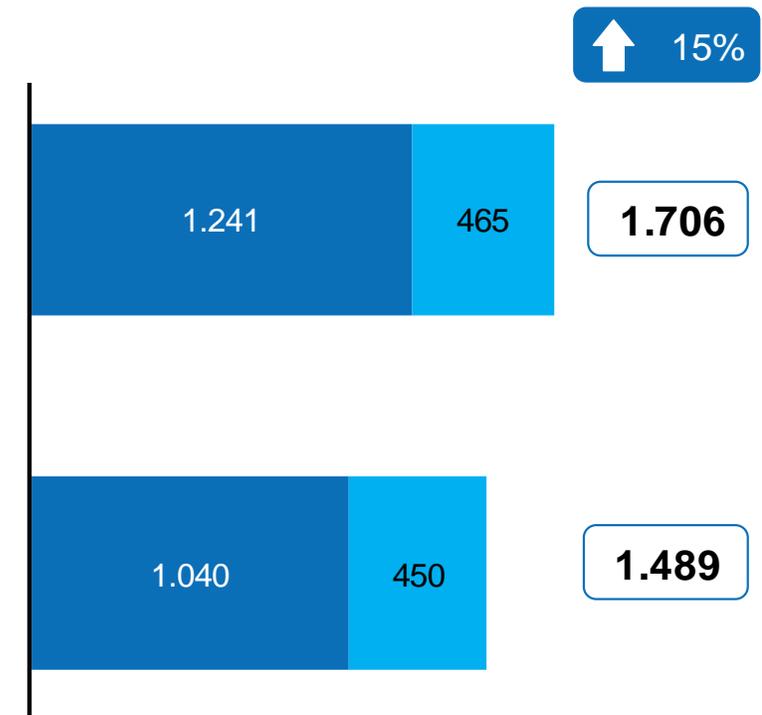
Nota: Comissões Líquidas trimestrais, não acumuladas; Volume de Negócios (VN) = Crédito a Clientes Bruto + Depósitos de Clientes; Taxas anualizadas relativas ao trimestre em questão;

Produto Global da Atividade impulsionado por Margem Financeira e ROF...

M€



Produto Global da Atividade



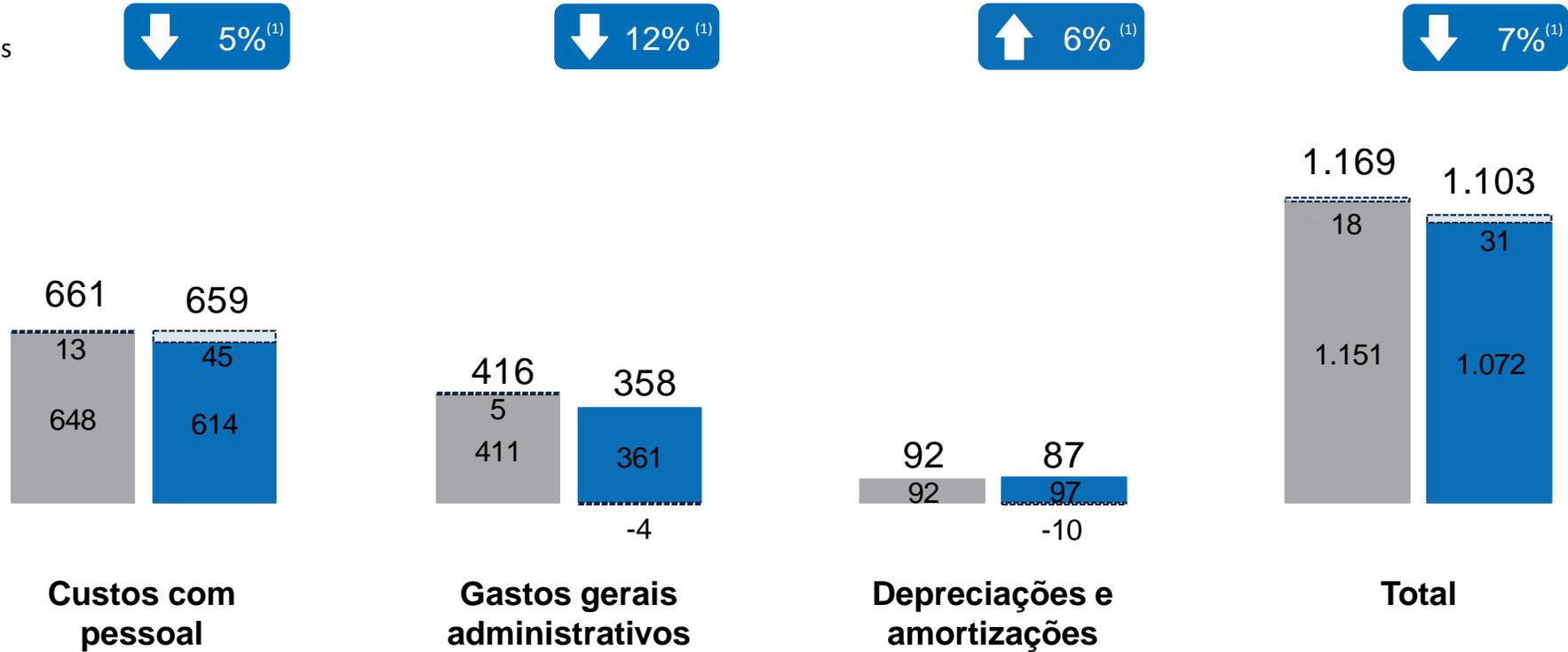
Produto Global da Atividade Core

- Comissões líquidas
- Margem financeira
- Resultados de operações financeiras
- Outros resultados de exploração
- Rendimentos de instrumentos de capital

Custos de Estrutura recorrentes do Grupo em redução...

M€

- 2016-12
- 2017-12
- Custos não recorrentes



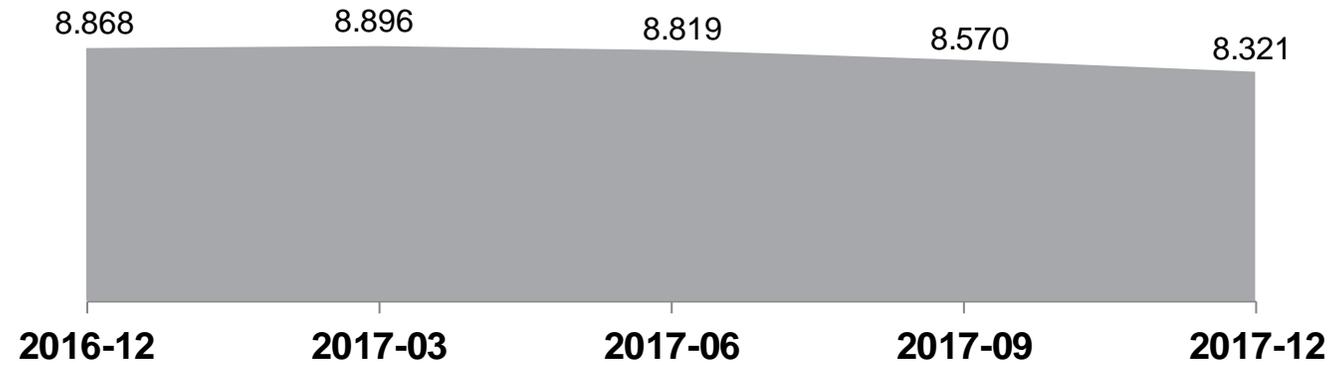
Custos de Estrutura – Atividade Consolidada

(1) Excluindo custos não recorrentes.

Empregados e Agências evoluem de acordo com o Plano Estratégico

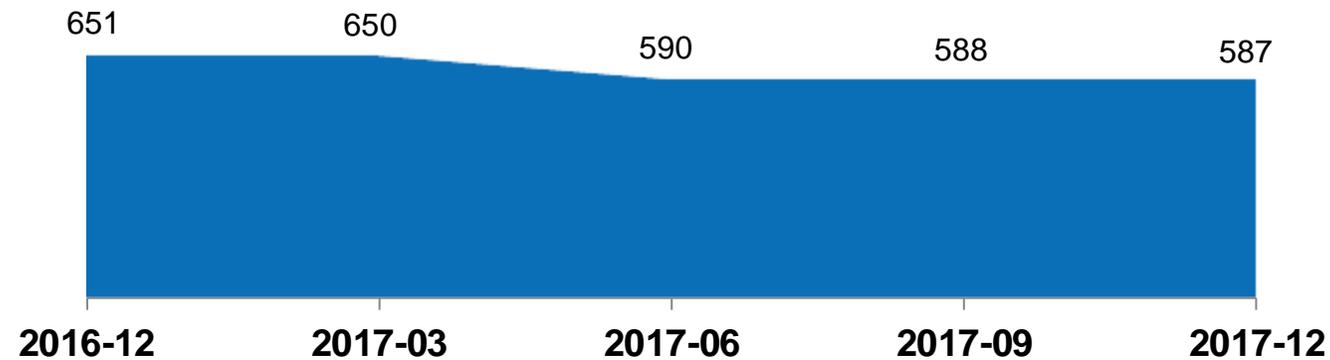
M€

**Número de
Empregados
(Atividade Doméstica)**



↓ -547
vs. 4ºT 2016

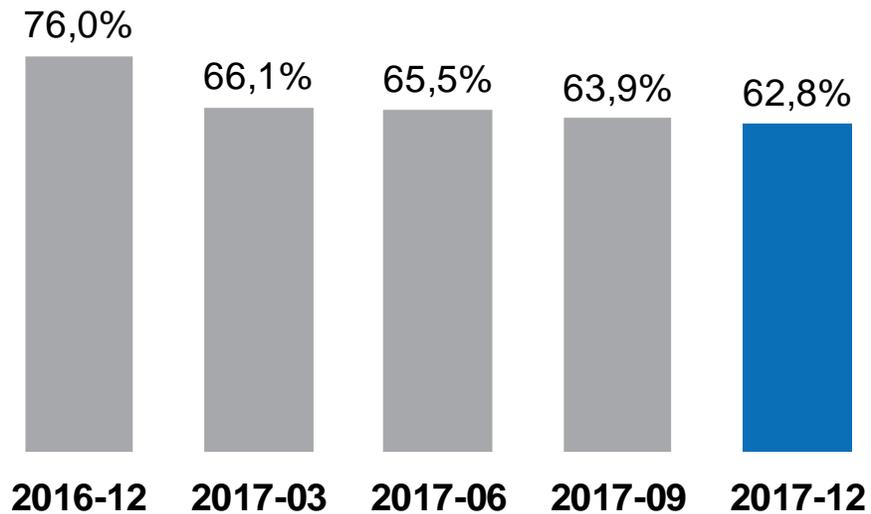
**Número de Agências
com atendimento
presencial
(CGD Portugal)**



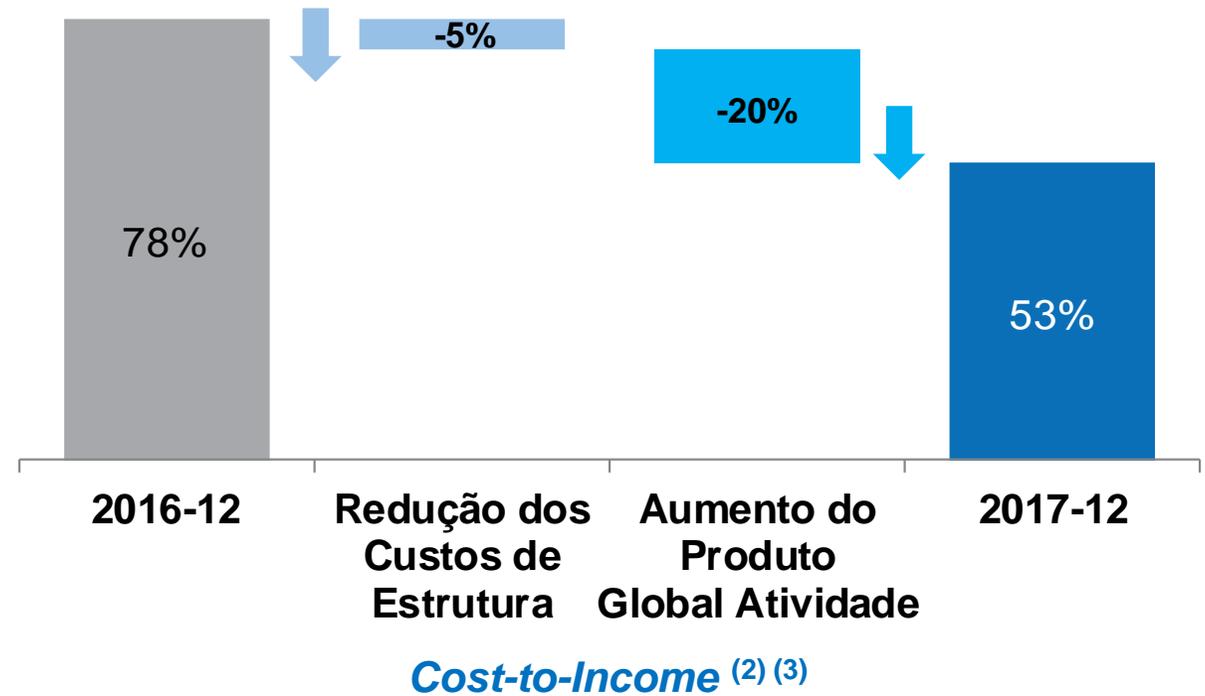
↓ -64
vs. 4ºT 2016

Cost-to-Income continua em redução...

%



Cost-to-Core Income (1) (2)

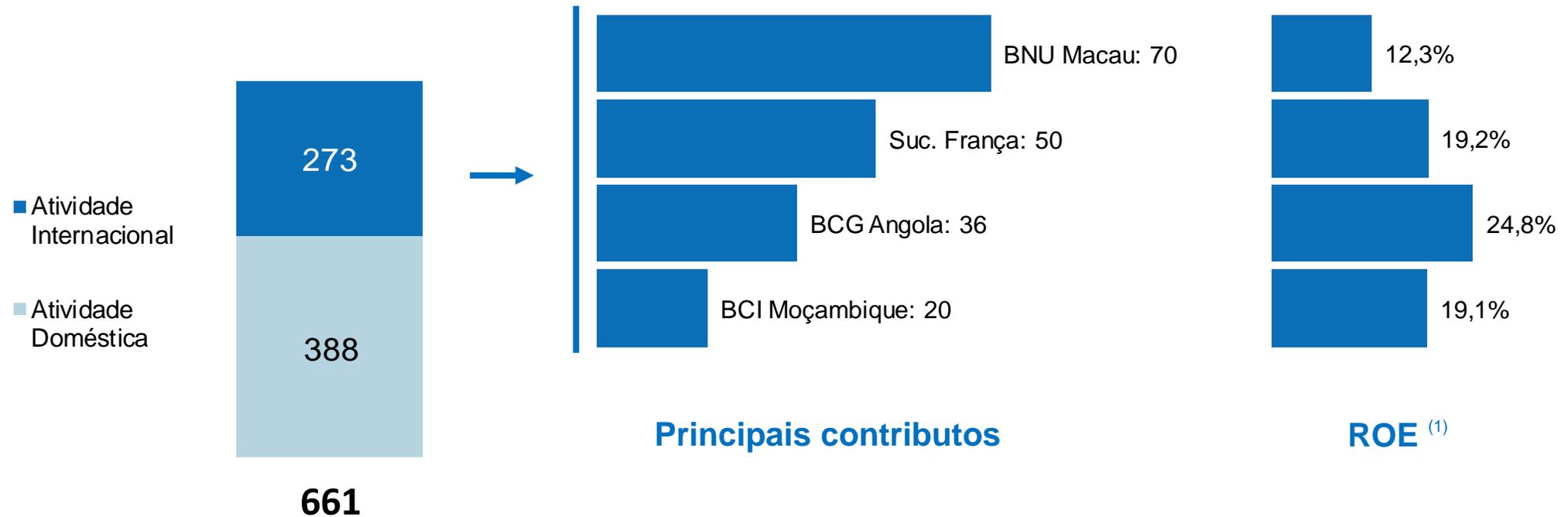


Cost-to-Income (2) (3)

(1) Custos de Estrutura / (Margem Financeira + Comissões Líquidas); Calculado utilizando valores consolidados em base comparável, considerando apenas o Mercantile Bank como ativo não corrente detido para venda;
 (2) Excluindo custos não recorrentes;
 (3) Calculado de acordo com a instrução 23/2012 do Banco de Portugal [Custos de Estrutura / (Produto Global de Atividade + Resultados em Empresas por Equivalência Patrimonial)];

Contributos para o Resultado Líquido Corrente da Atividade Consolidada

M€



Encerradas em 2017: Sucursais de Londres, Cayman, Macau Offshore e Zhuhai.

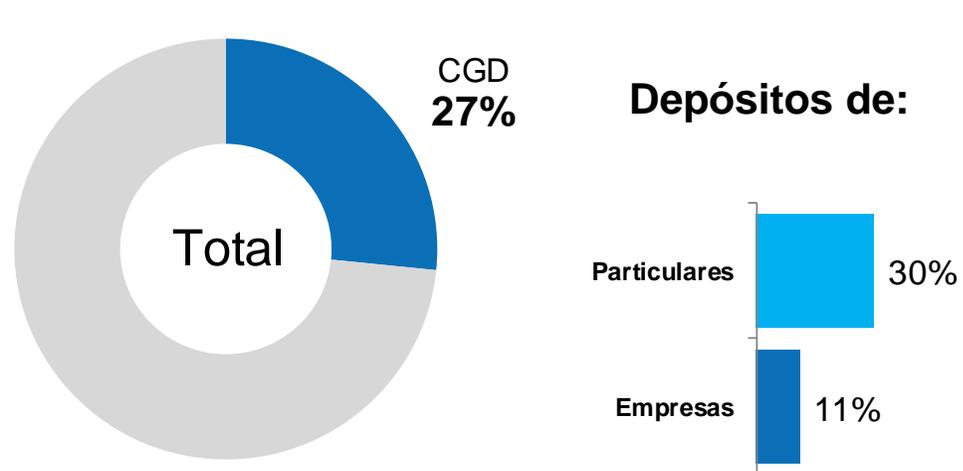
(1) ROE = Resultado Líquido da Atividade Corrente / Capitais Próprios Médios



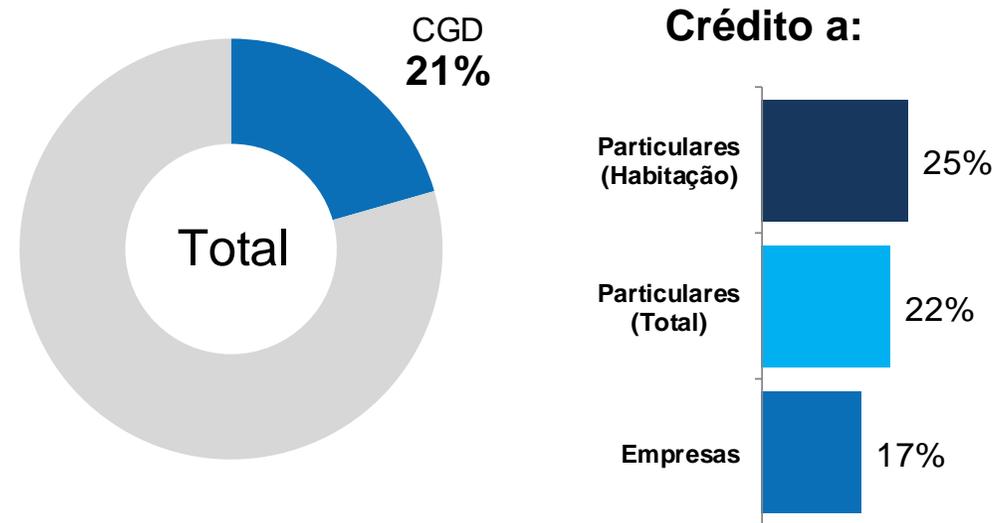
Evolução do Balanço

Quotas de Mercado: CGD líder no mercado nacional

%



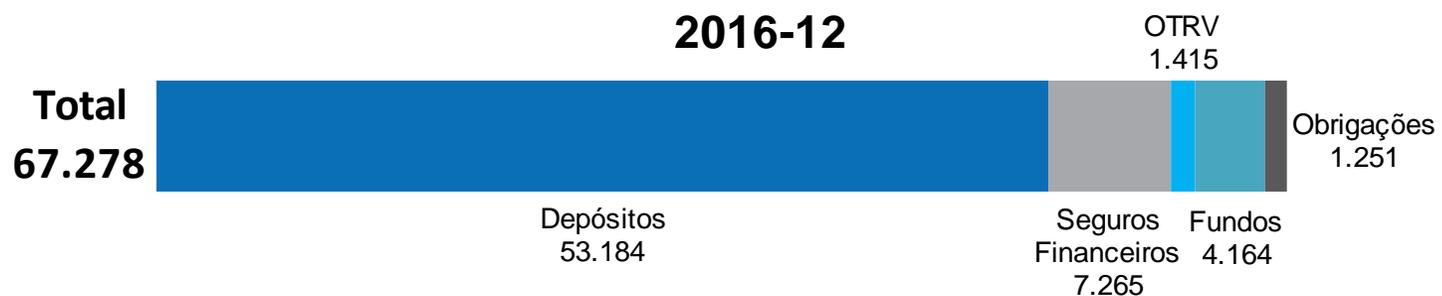
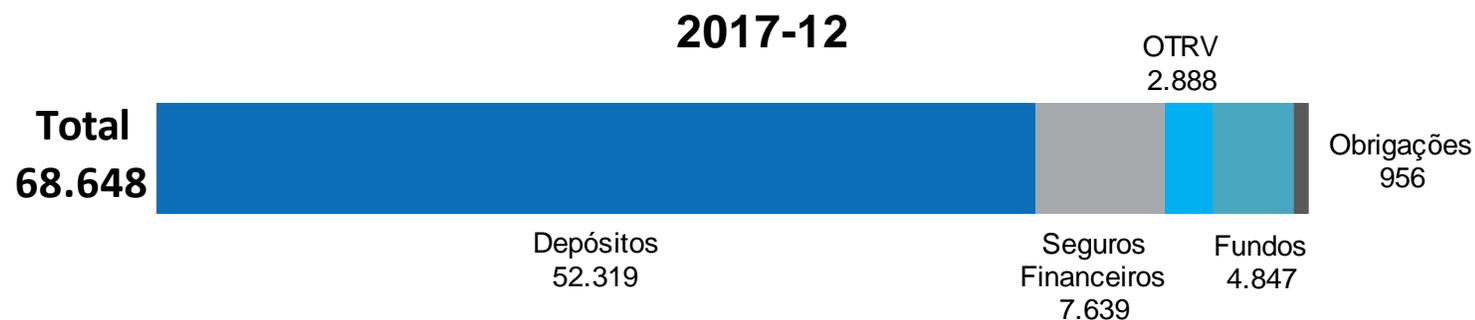
Depósitos – Portugal
novembro de 2017



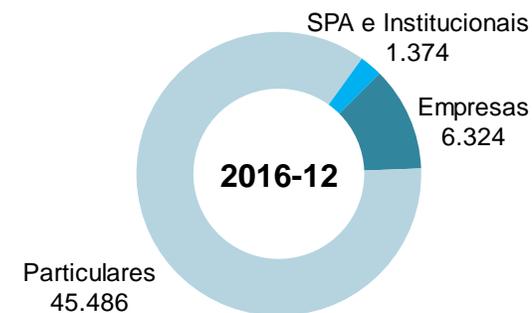
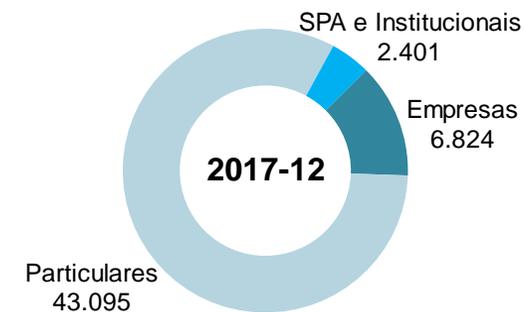
Crédito – Portugal
novembro de 2017

Recursos Totais de Clientes crescem em Portugal cerca de 1,4 B€...

M€



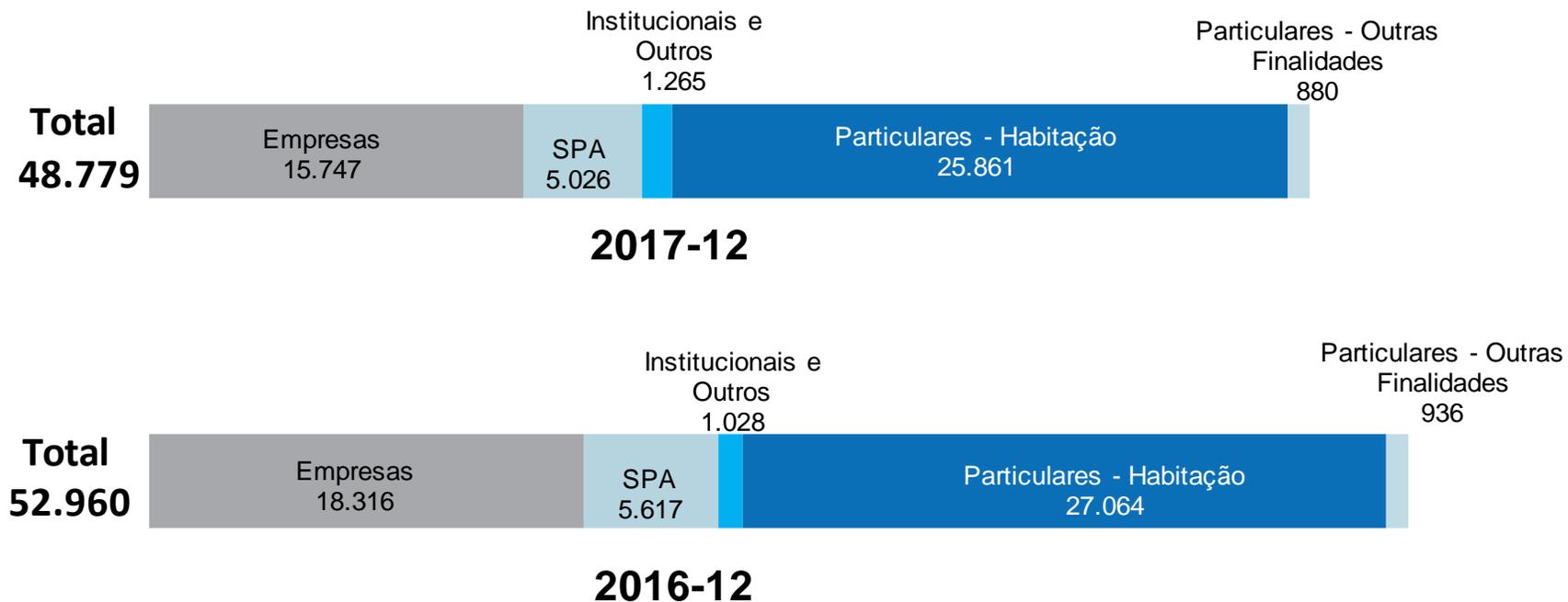
Recursos Totais de Clientes – Atividade Doméstica



Depósitos de Clientes (Atividade Doméstica)

Crédito a Clientes em Portugal segue tendência de mercado e reflete redução de NPL...

M€



Crédito a Clientes (Bruto) - CGD Portugal

Eventos Relevantes



Eventos “Fora da Caixa”

- 10 Iniciativas com a presença de mais de 3.300 clientes CGD;
- Braga, Faro, Leiria, Lisboa, Porto, Santarém, Funchal e Viseu;
- Temas relevantes para a estratégia das empresas e do País.



Oferta Digital

- Caixadirecta: 1,4 milhões de clientes em Portugal;
- 720 milhões de operações em 2017;
- 50% do total de utilizadores de *Internet Banking* em Portugal;
- App Caixadirecta: > 500.000 utilizadores únicos;
- CGD.pt: >1.000.000 visitantes únicos;
- Único serviço bancário no Top 10 de pageviews.pt;
- >300.000 seguidores em redes sociais.



Conta Caixa

- + Simples e adequado às necessidades do cliente;
- > vinculação e maior receita;
- Lançamento em junho de 2017;
- Jan 2018: >1.000.000 contas.



Liderança em Fundos Mobiliários

- Crescimento de 409 M€ em 2017;
- *Stock* total atinge 3.928 M€;
- 32% quota de mercado em dezembro de 2017;



Banca de Investimento e Crédito à Economia

- Caixa BI: “*Best Investment Bank in Portugal 2017*” pela Euromoney, Global Finance e EMEA Finance;
- Liderança nas Linhas Capitalizar e no Sistema Nacional de Garantia Mútua.

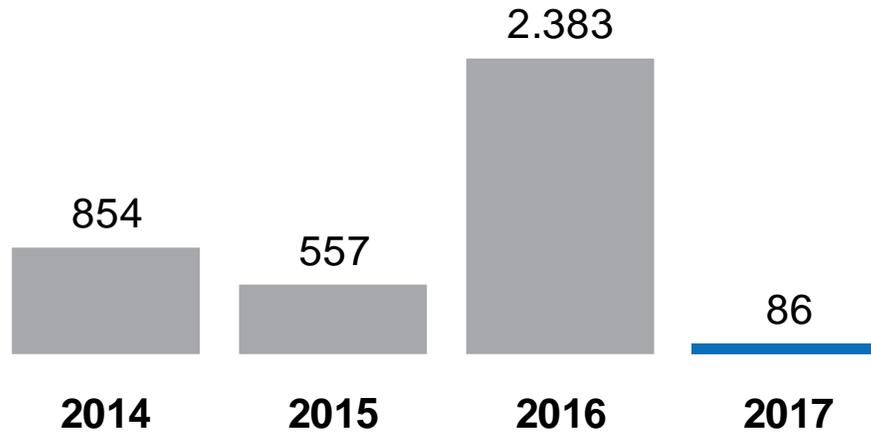


Qualidade de Ativos

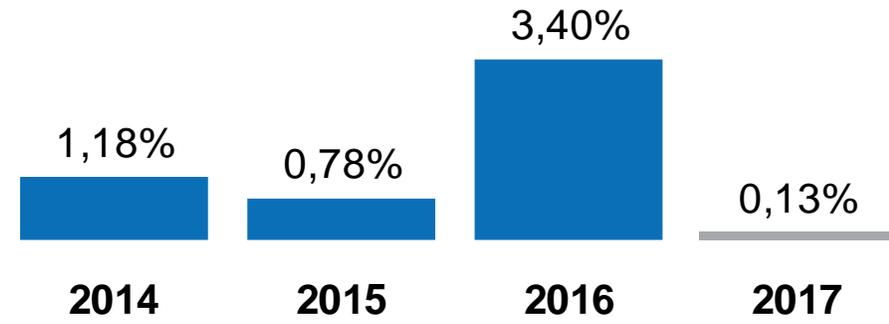
Reduzido Custo do Risco de Crédito...

M€

%



Imparidade do crédito líquida



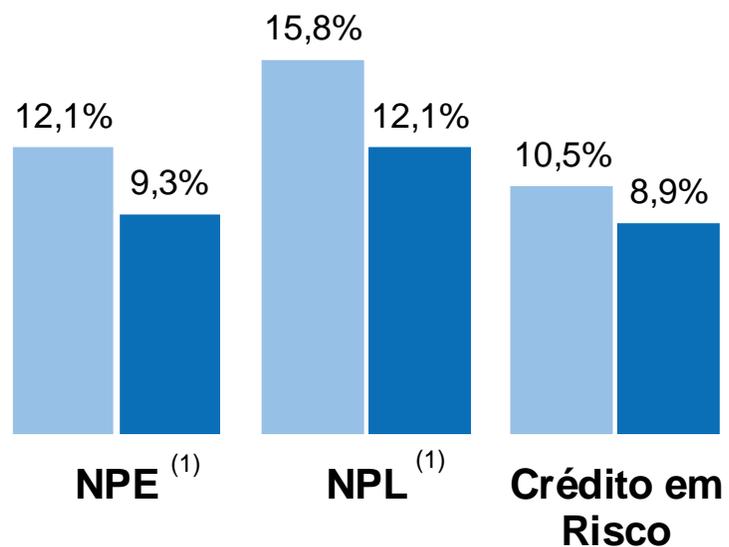
Custo do Risco de Crédito

...com NPE e NPL em redução e cobertura reforçada

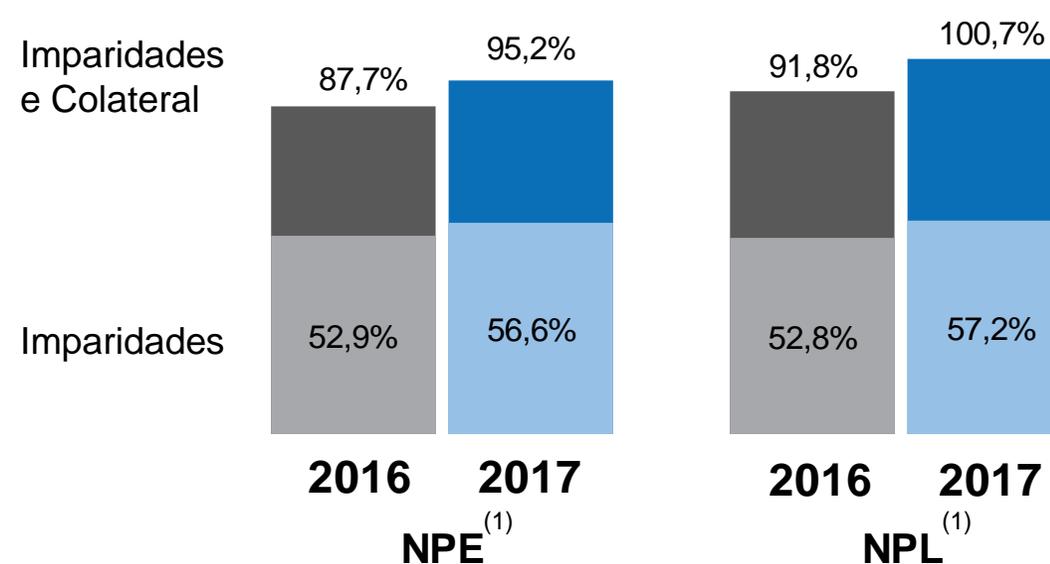
%

■ 2016-12

■ 2017-12



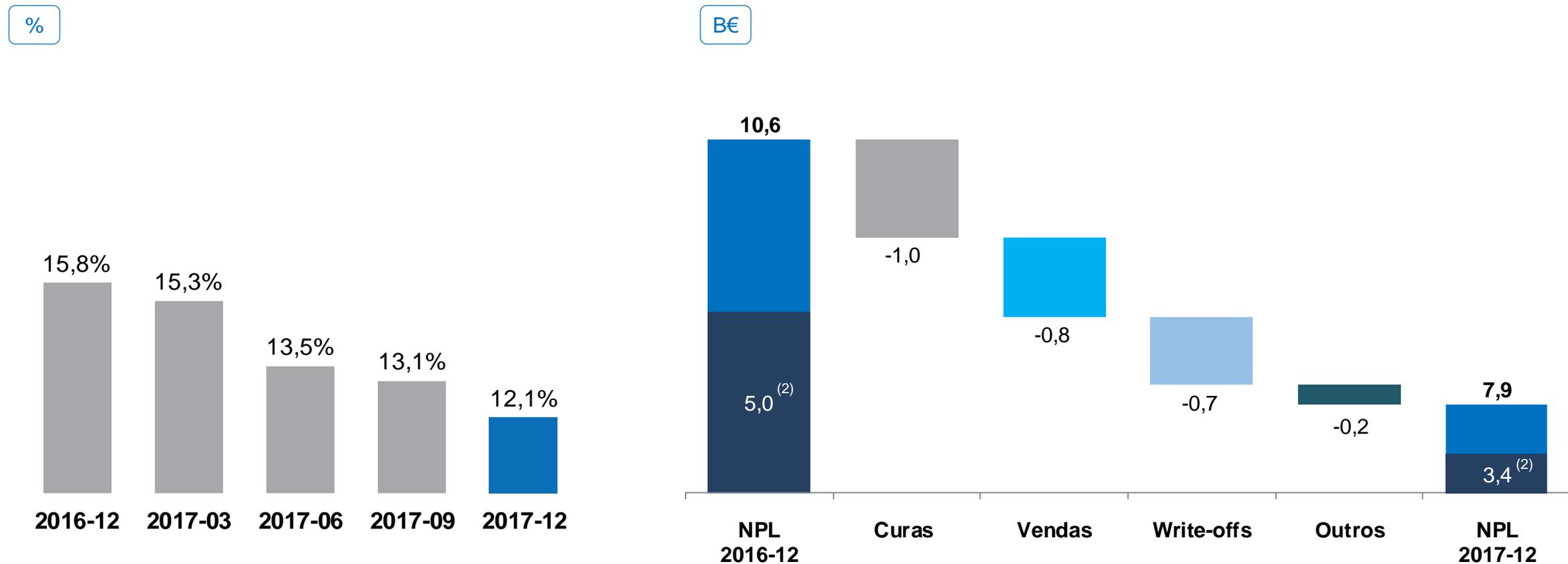
Rácios Brutos



Cobertura por Imparidades e Colateral

(1) NPE – Non Performing Exposure - Definição EBA
NPL – Non Performing Loans – Definição EBA;

Atuação sobre NPL permite redução de 2,7 B€...



Evolução de NPL ⁽¹⁾

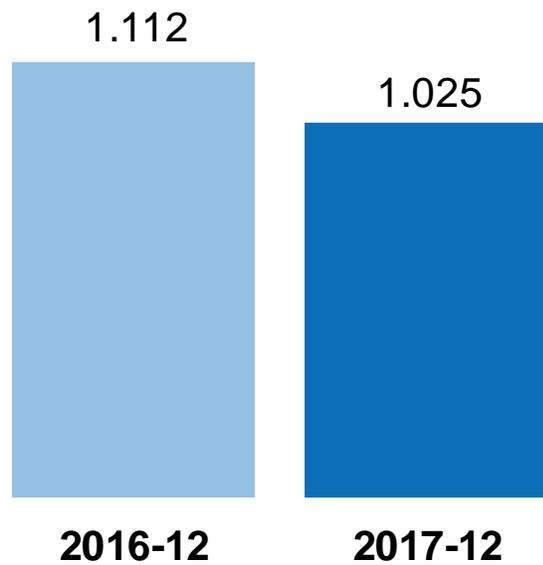
(1) NPL – *Non Performing Loans* – Definição EBA.

(2) NPL líquido de imparidades.

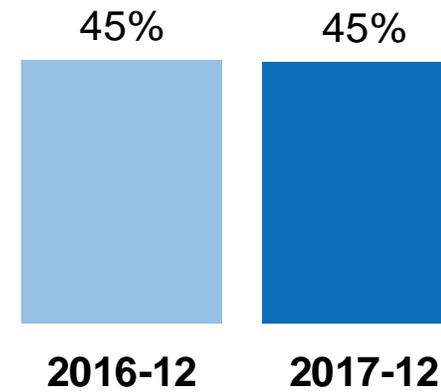
Imóveis detidos para venda

M€

%



Imóveis detidos para venda



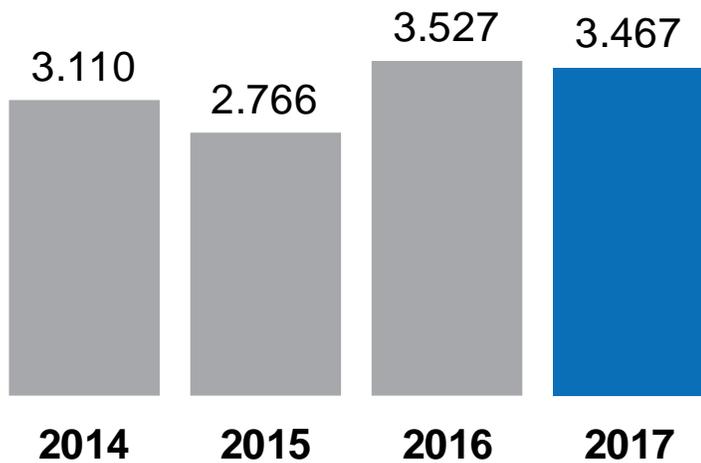
Cobertura por Imparidades



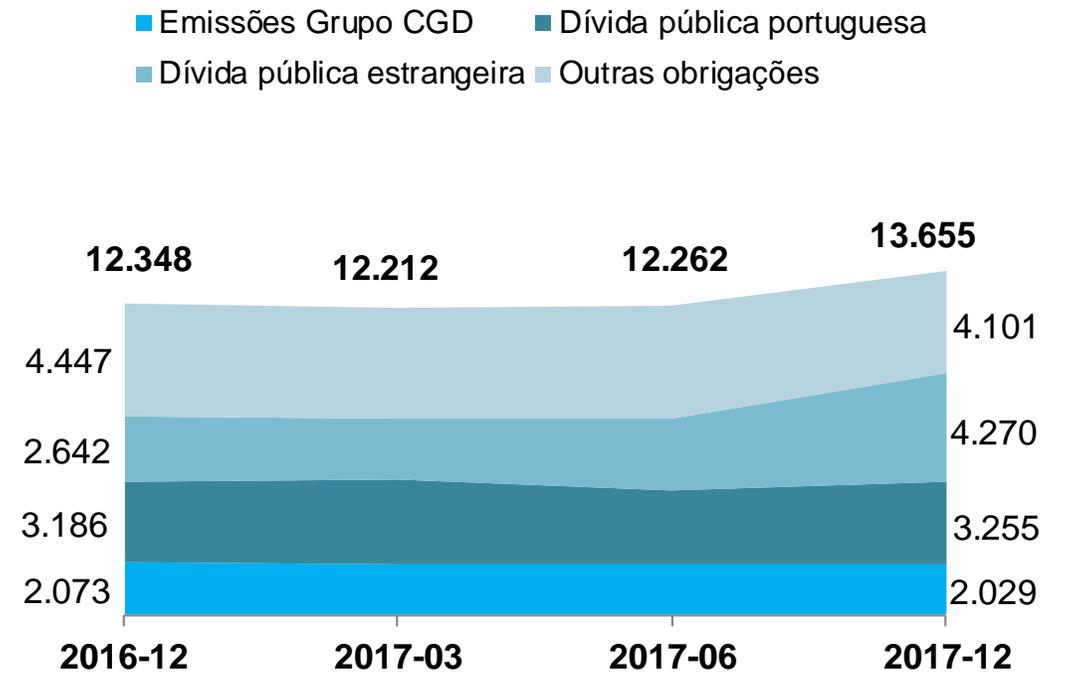
Liquidez

Financiamento do BCE estabilizado e *Pool* de Ativos Elegíveis reforçada...

M€



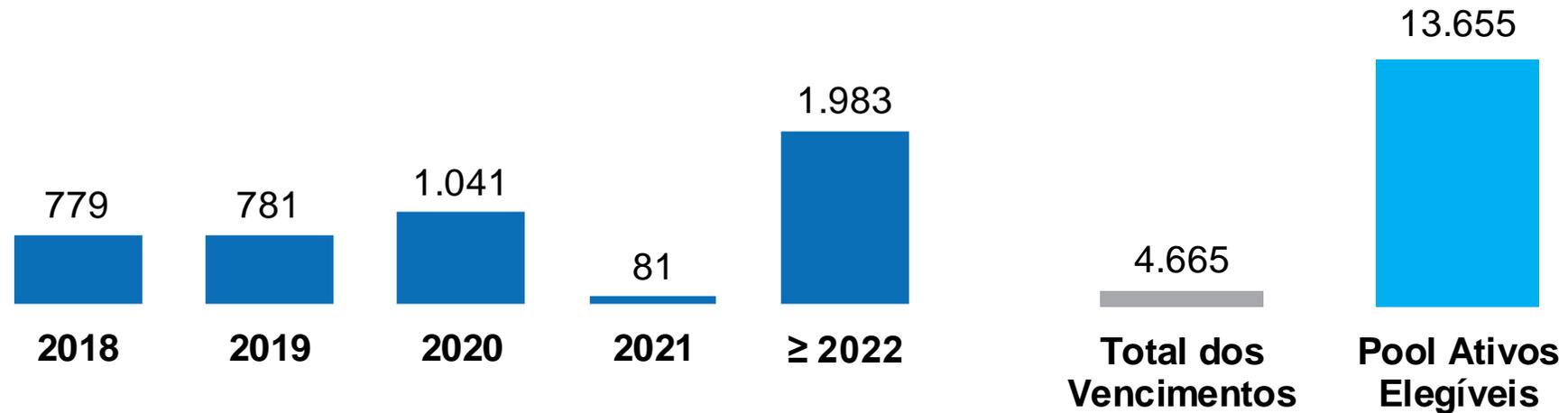
Financiamento do BCE



Ativos Elegíveis colocados na Pool do BCE

...cobrindo totalmente os vencimentos de Dívida *Wholesale*

M€

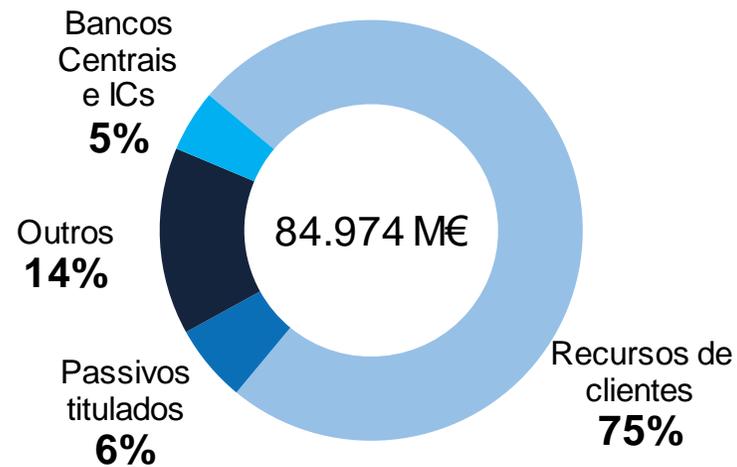


Vencimentos anuais de Dívida *Wholesale*

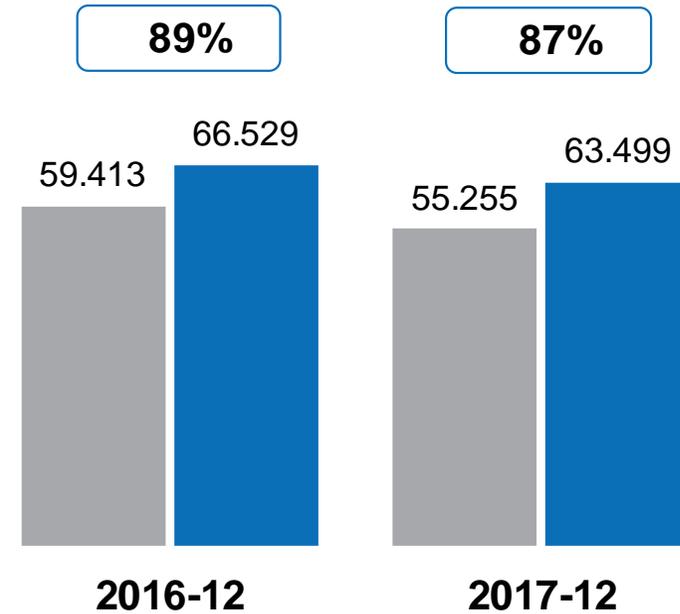
Sólida estrutura de financiamento com base no retalho CGD...

%

M€



Estrutura de Financiamento

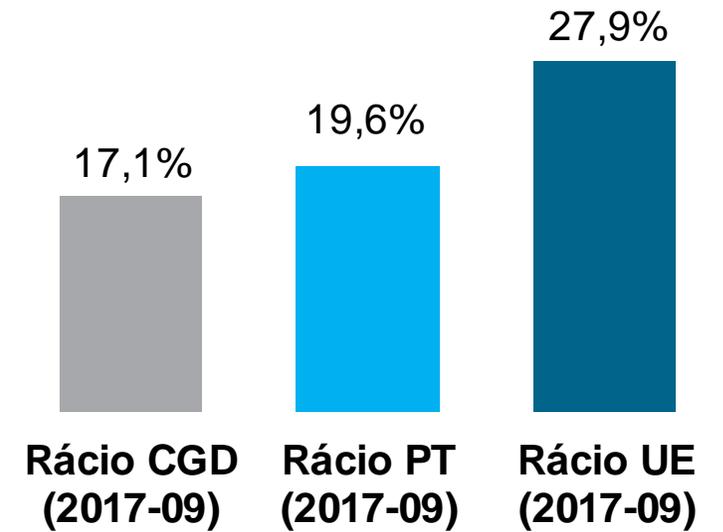
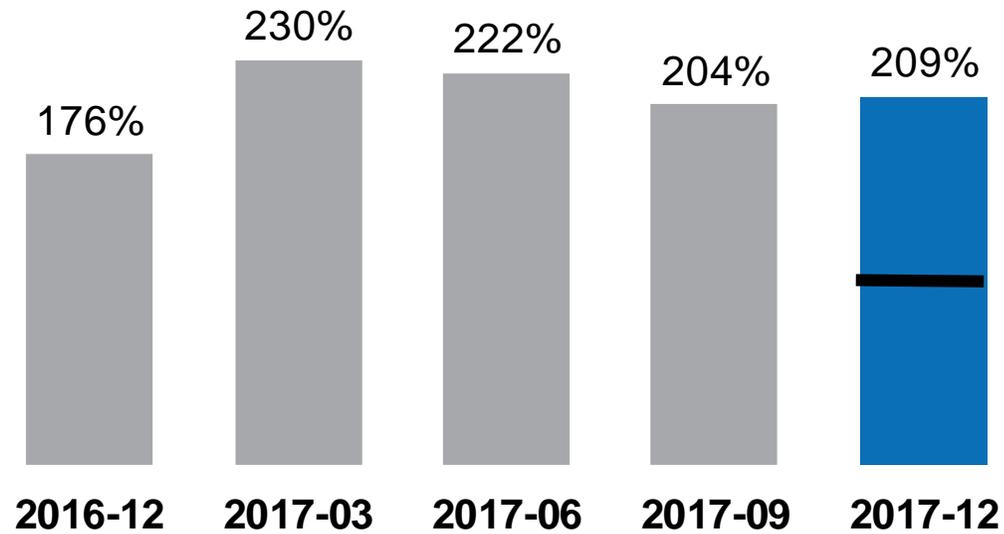


Rácio de Transformação

- Crédito a clientes (líq.)
- Depósitos de clientes

... com LCR (Liquidity Coverage Ratio) confortável

%



Rácio de Liquidez

LCR média PT e UE (2017-09):

PT: 165% UE: 145%

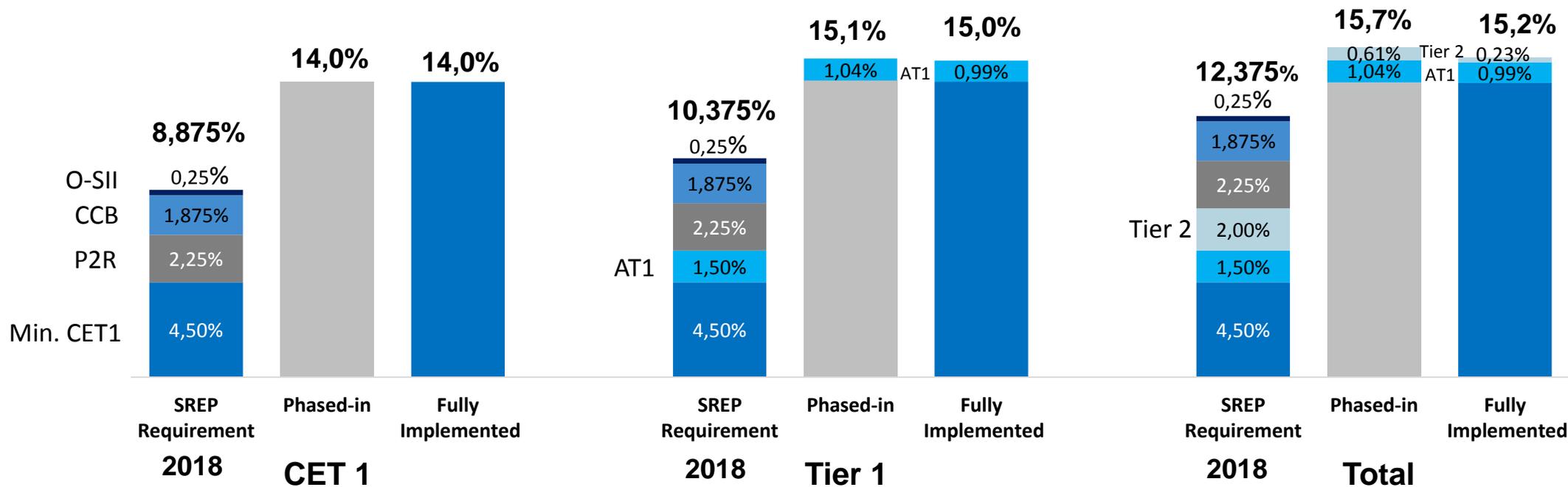
Ativos Onerados



Capital

CGD cumpre requisitos de capital...

%

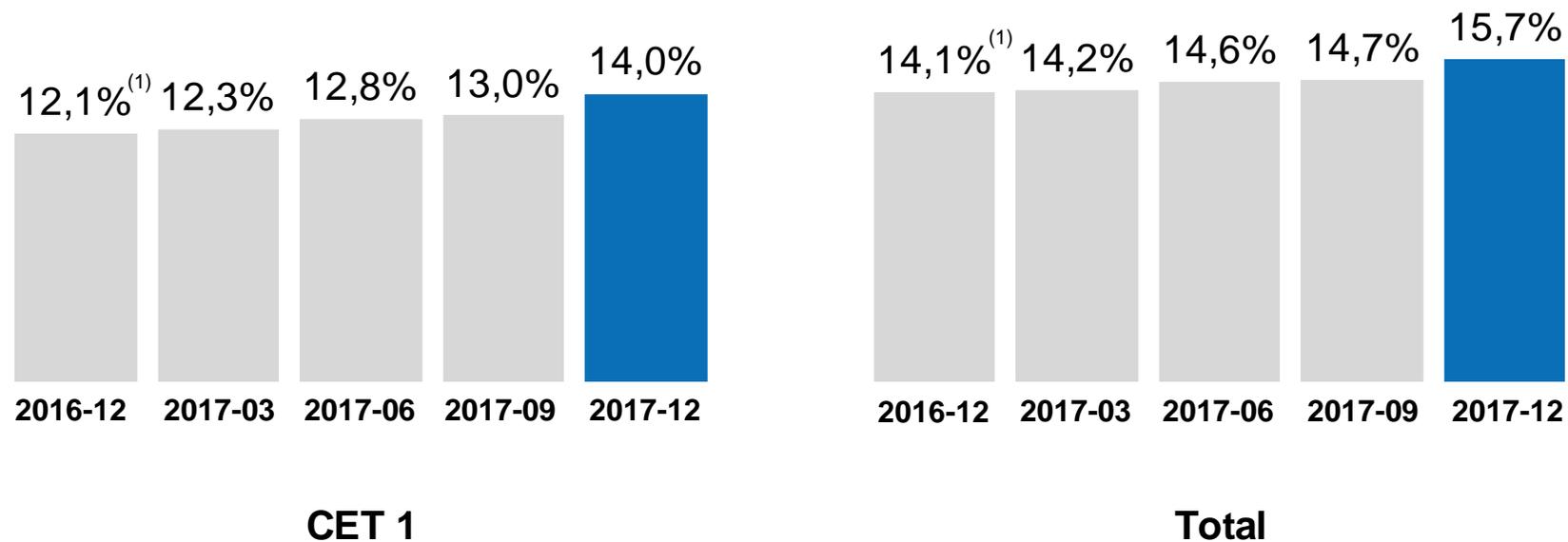


Requisitos SREP 2018 e Rácios de Capital CGD 4º Trimestre 2017

Impacto IFRS 9: A CGD optou por não fazer uso do regime de transição (*phasing-in*), estimando um impacto da adoção da norma contabilística IFRS 9 materialmente não relevante.

...com melhoria gradual da posição de capital após a recapitalização

%

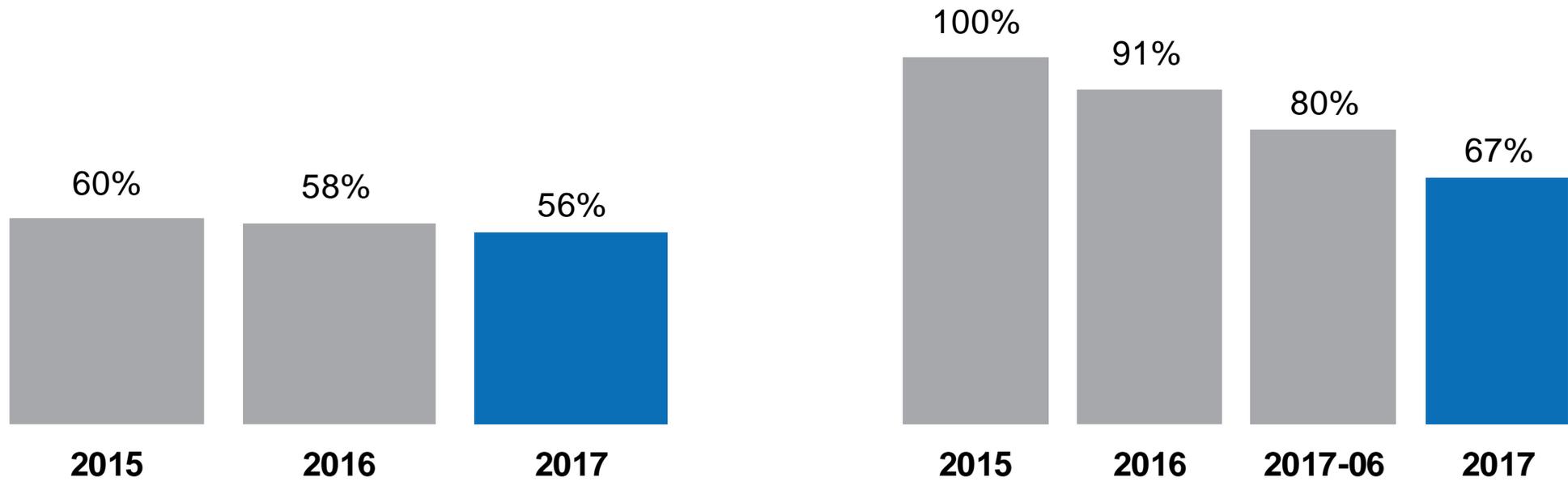


**Evolução Trimestral dos Rácios de Capital
(Phased-in)**

(1) Proforma, incluindo as fases 1 e 2 do Plano de Recapitalização.

Densidade de RWA (*Risk Weighted Assets*) elevada, *Texas Ratio* melhora

%

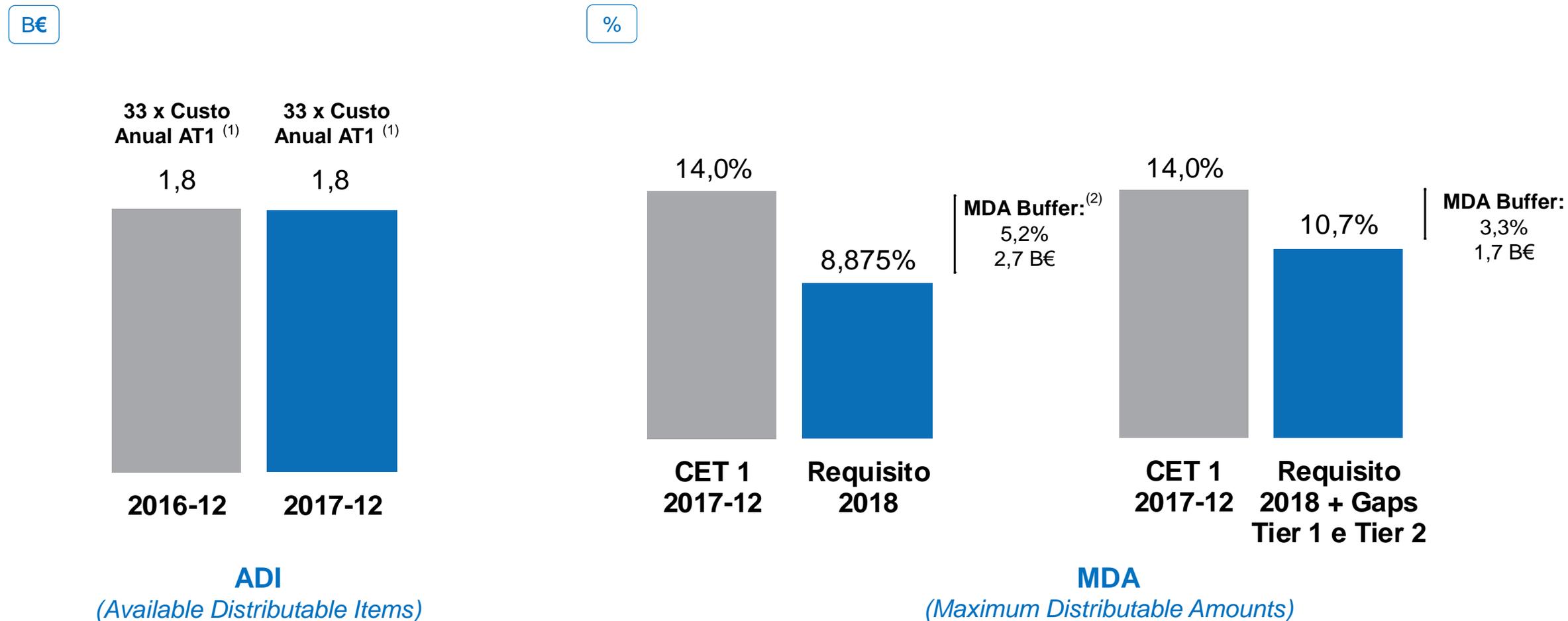


Densidade de RWAs
RWA fully implemented (2017): 52 B€

Texas Ratio⁽¹⁾

(1) Texas Ratio = Non Performing Exposure EBA / (Imparidades + Tangible Equity)

Available Distributable Items (ADI) e Maximum Distributable Amount (MDA)

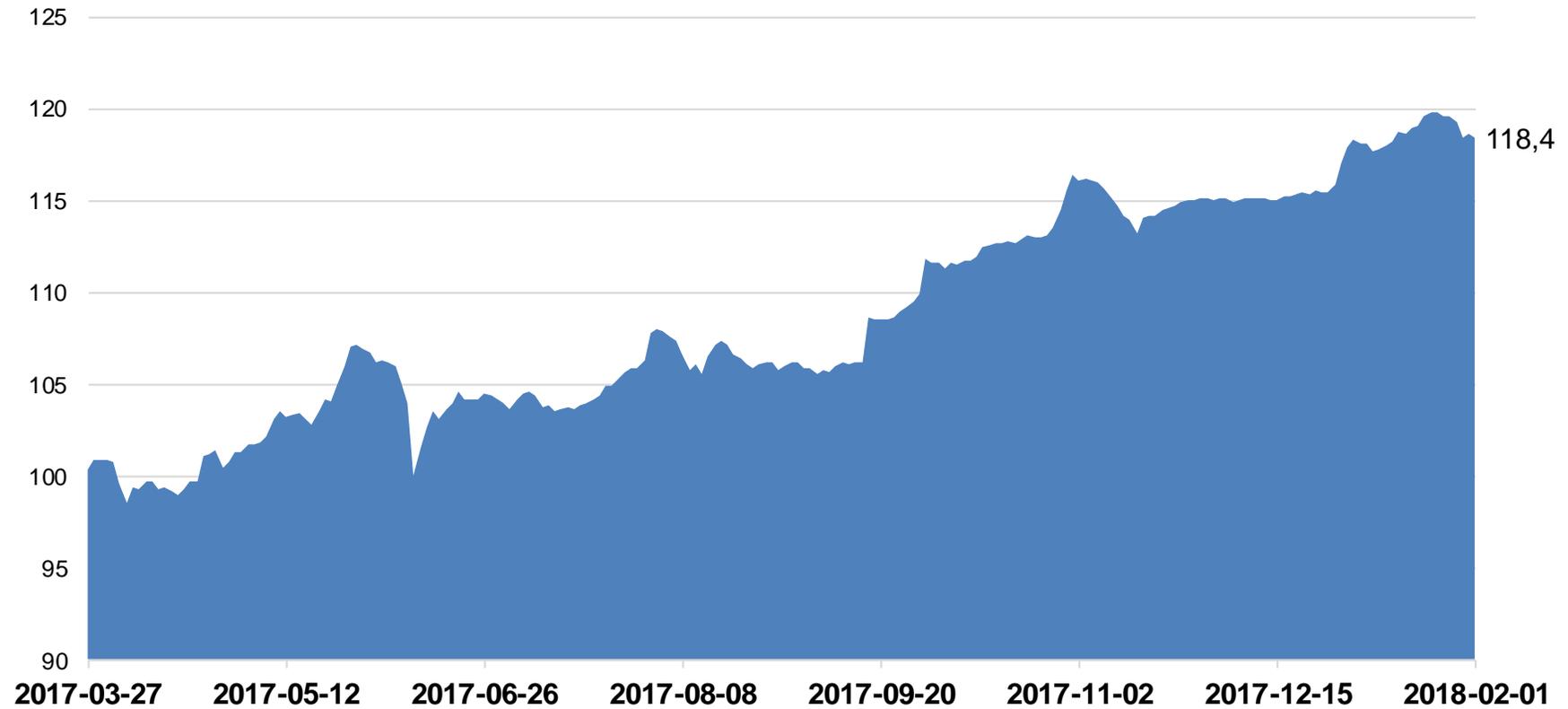


(1) Cupão de 10,75% na emissão AT1 atual (500 M€)

(2) Pressupondo Buffers de 1,5% em T1 e 2% em T2 totalmente preenchidos.

Evolução do preço de mercado da emissão AT1 10,75% da CGD

%



Emissão AT1 10,75% Perp.

CGD: Objetivos e Execução em 2017

	Plano 2017	Execução 2017		Objetivos de Gestão 2018	Objet. Plano Estratégico 2018	Objet. Plano Estratégico 2020
Return on Equity (ROE)	< 0%	0,6%		> 5%	> 5%	> 9%
Cost-to-Income corrente	< 61%	53%		< 55%	< 58% ⁽¹⁾	< 43% ⁽¹⁾
Custo do Risco de Crédito	< 0,60%	0,13%		< 0,50%	< 0,70% ⁽¹⁾	< 0,60% ⁽¹⁾
Rácio NPL	< 12,5%	12,1%		< 10%	n.a.	< 12%
CET1 (Phased-In)	> 12,0%	14,0%		> 13,5%	> 12%	> 14%

(1) Objetivo para a atividade doméstica.

Aviso

O presente documento destina-se apenas a disponibilizar informação de carácter geral, não constituindo aconselhamento sobre investimento ou aconselhamento profissional, nem podendo ser interpretado como tal. Os valores reportam-se a 31 de dezembro de 2017, exceto menção em contrário.

CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

Sede: Av. João XXI, 63

1000-300 LISBOA

PORTUGAL

(+351) 217 619 456

Capital Social € 3 844 143 735

CRCL e NIF 500 960 046

GABINETE INVESTOR RELATIONS

investor.relations@cgd.pt

<http://www.cgd.pt/Investor-Relations>



Obrigado