



# Resultados Consolidados 3º trimestre 2017

Contas não auditadas

GIR – Gabinete de *Investor Relations*

Data – 27/10/2017

# Agenda

---

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



## Destques do Trimestre

# Execução eficaz do Plano Estratégico incorporando provisionamento significativo dos custos de reestruturação

1	<b>Capital</b>	Rádios de Capital adequados na sequência do Plano de Recapitalização...	<b>Rádios de Capital (<i>Phased-in</i>):</b> CET1: 13,0% Tier 1: 14,1% Total: 14,8%
2	<b>Eficiência e Rentabilidade</b>	... bem como a execução eficaz do Plano Estratégico, permitem provisionar custos de reestruturação não recorrentes (595 M€)...	<b>Evolução 9M 2017 vs. 9M 2016:</b> Margem Financeira: +18% Custos de Estrutura Recorrentes: -6% Produto Bancário: +45% Resultado Exploração core: +80%
3	<b>Qualidade de Ativos</b>	... com atuação continuada na redução de ativos não produtivos...	<b>Evolução NPE e NPL vs. Dez. 2016:</b> NPE: 10,1% (-2,0 pp); NPL: 13,3% (-2,5 pp) Cobertura por imparidades: NPE: 53,4%; NPL: 53,4% Custo do Risco de Crédito: 0,16%
4	<b>Liquidez</b>	... e ampla base de <i>funding</i> disponível.	Depósitos: 79% do Passivo Pool de Colateral: 13,6 B€ LCR: 204% Loans-To-Deposits: 88%

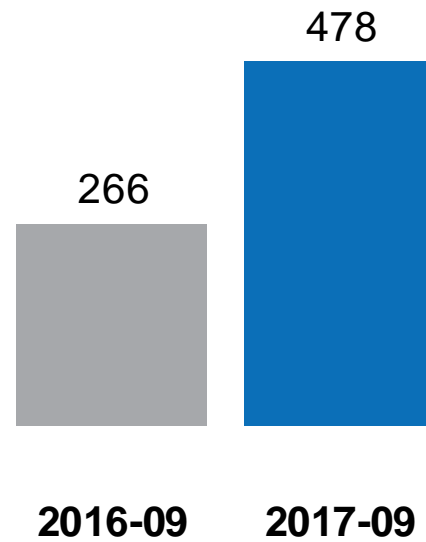
Notas: 1) Contas de setembro de 2016 reexpressas considerando o Mercantile Bank Holdings, Ltd. como um ativo não corrente detido para venda;  
 2) Rádios de solvabilidade e de qualidade de ativos relativos a setembro de 2017, são valores estimados, sujeitos a alteração aquando da sua determinação definitiva.



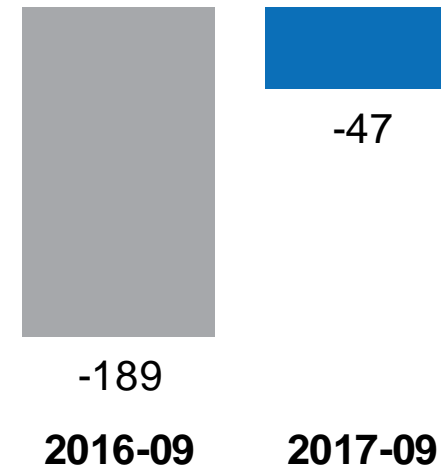
# Resultados

## Forte progressão nos Resultados...

M€



**Resultado de Exploração Core**  
*Core* (1) (2)



**Resultado Líquido**

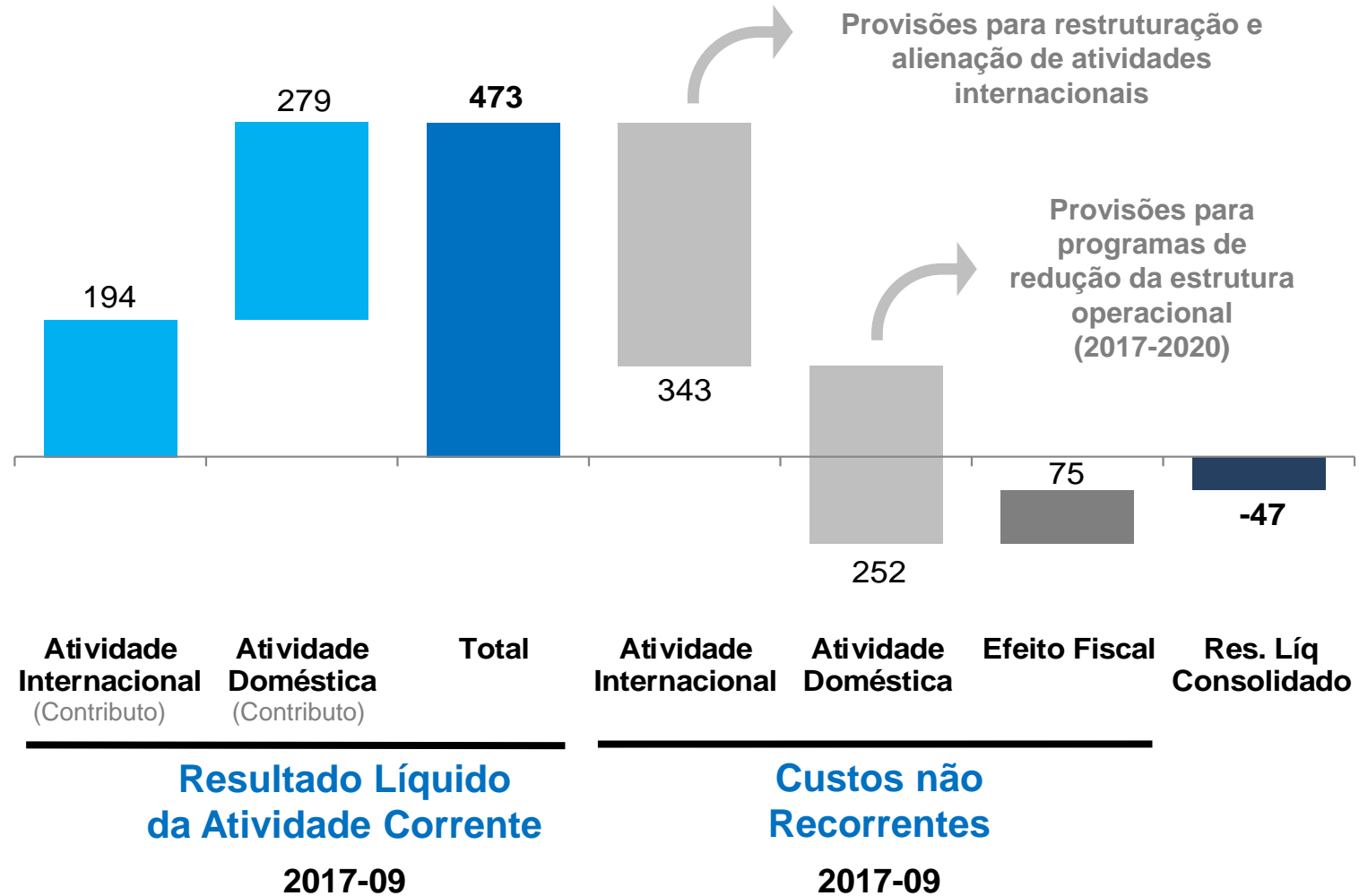
(1) Resultado de Exploração Core = Produto Global de Atividade Core – Custos de Estrutura;

Produto Global de Atividade Core = Margem Financeira Estrita + Comissões Líquidas;

(2) Excluindo os custos não recorrentes referentes a Programas de redução de pessoal, bem como a custos relacionados com a reestruturação e alienação de atividades internacionais, conforme aplicável a cada rúbrica da Demonstração de Resultados, no montante total de 595M€ em setembro de 2017 e 20M€ em setembro de 2016. Os correspondentes montantes líquidos de impostos foram nas mesmas datas de 520M€ e 15M€.

## Implementação do Plano Estratégico gera custos não recorrentes...

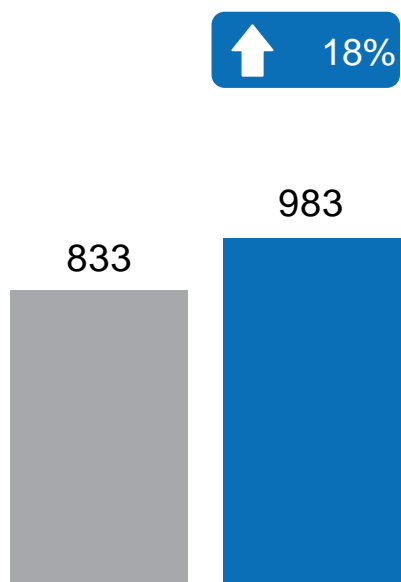
M€



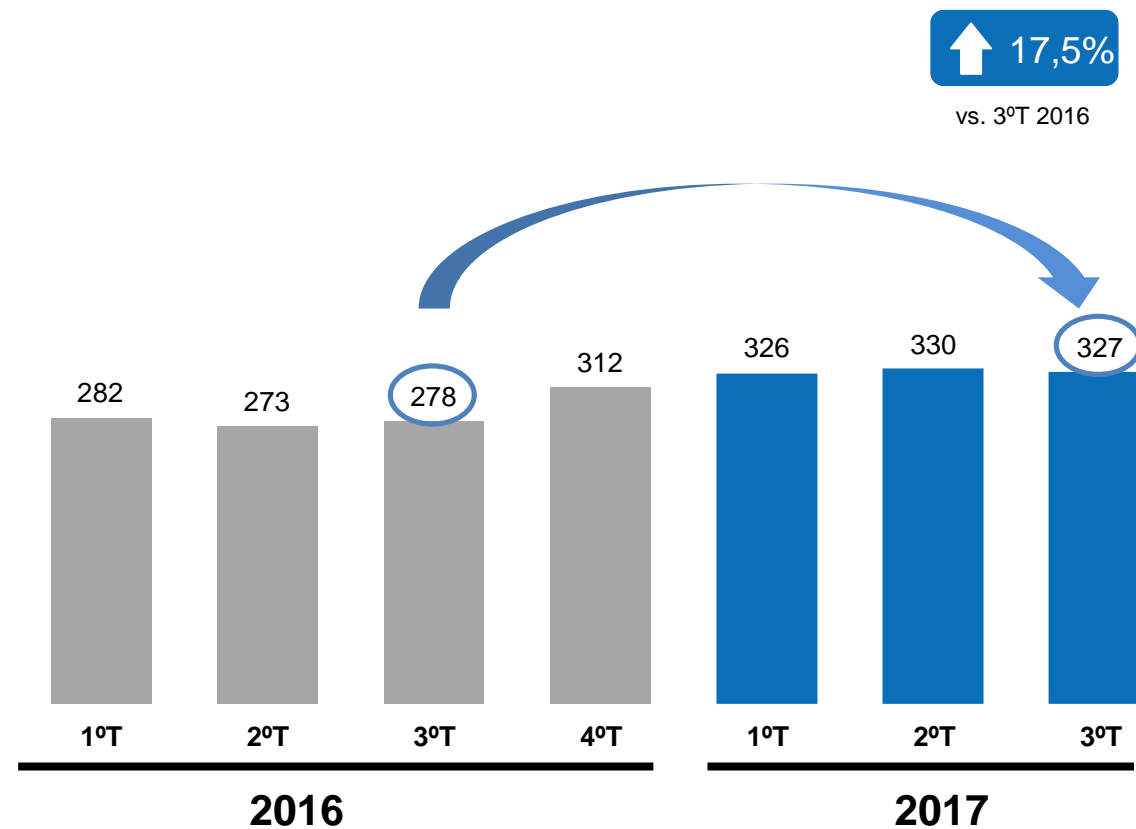
## Margem Financeira evolui favoravelmente...

M€

- 2016-09
- 2017-09



Margem Financeira



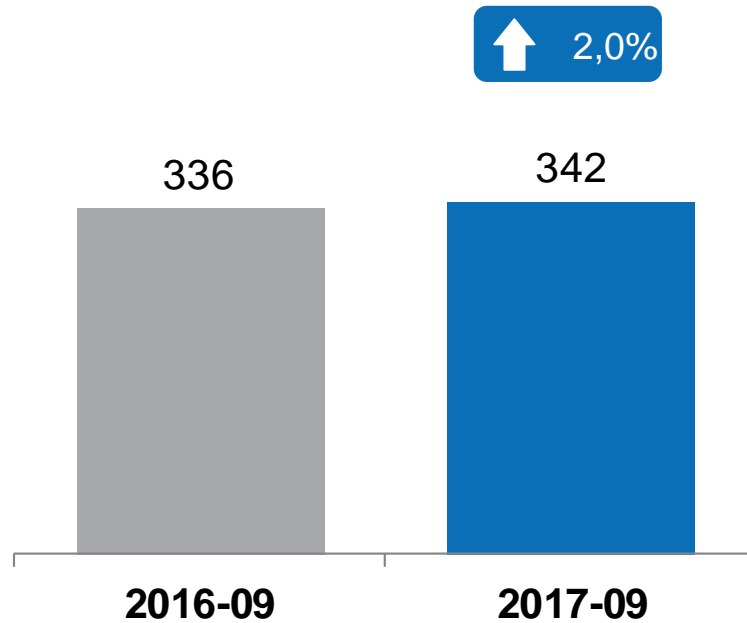
Margem Financeira Trimestral

Nota: Valores consolidados referentes à data da divulgação no período.

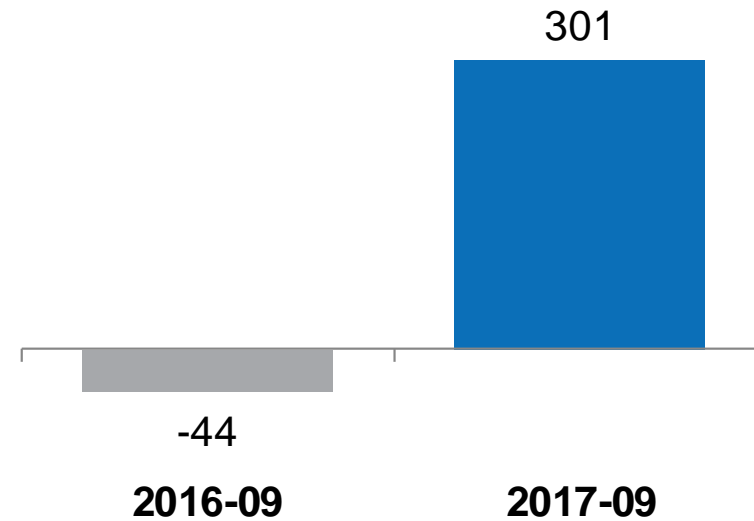


## Comissões com crescimento consistente e ROF beneficiam de política de cobertura do risco de taxa de juro...

M€



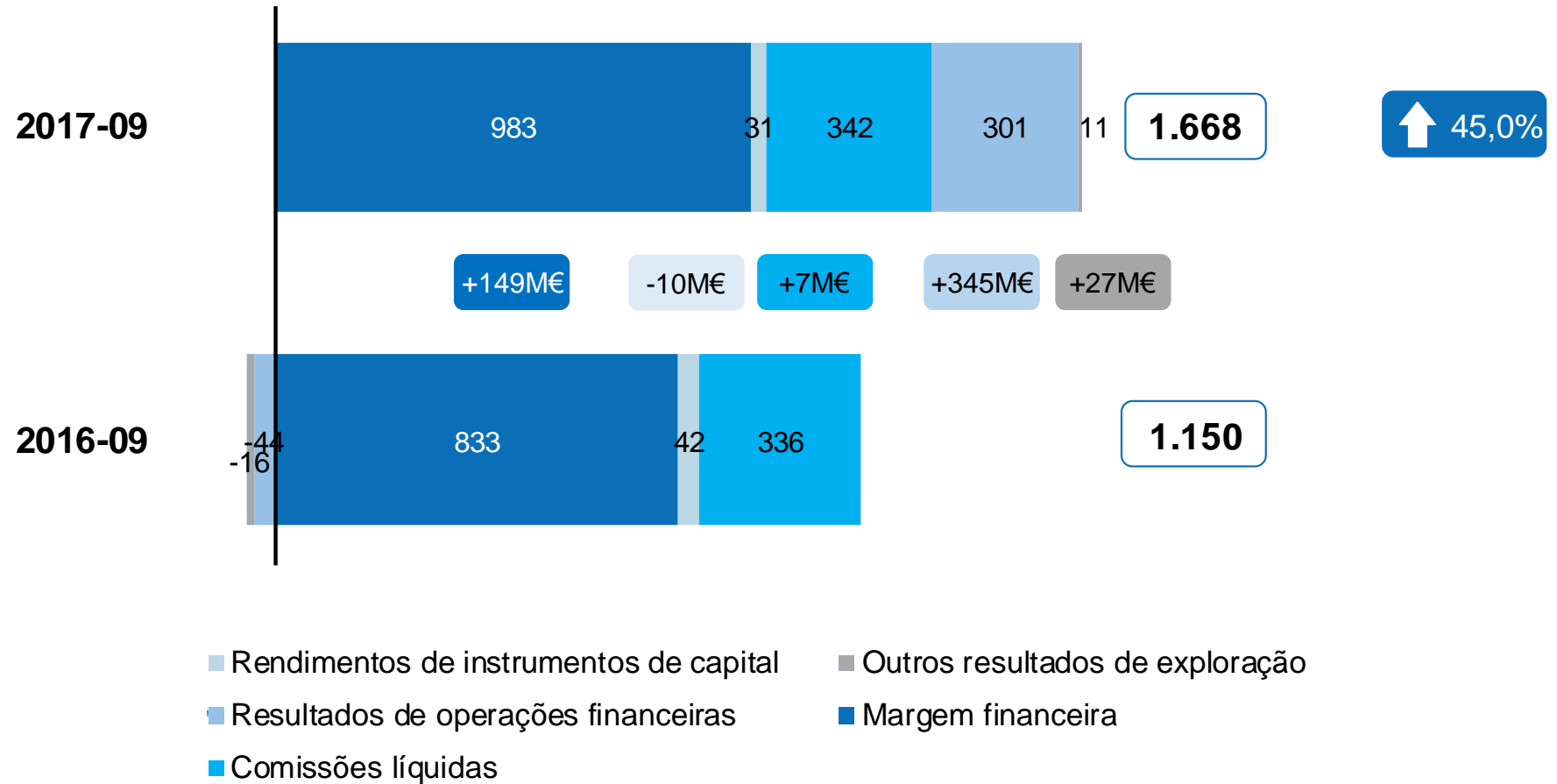
Comissões Líquidas



Resultados de Operações Financeiras

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

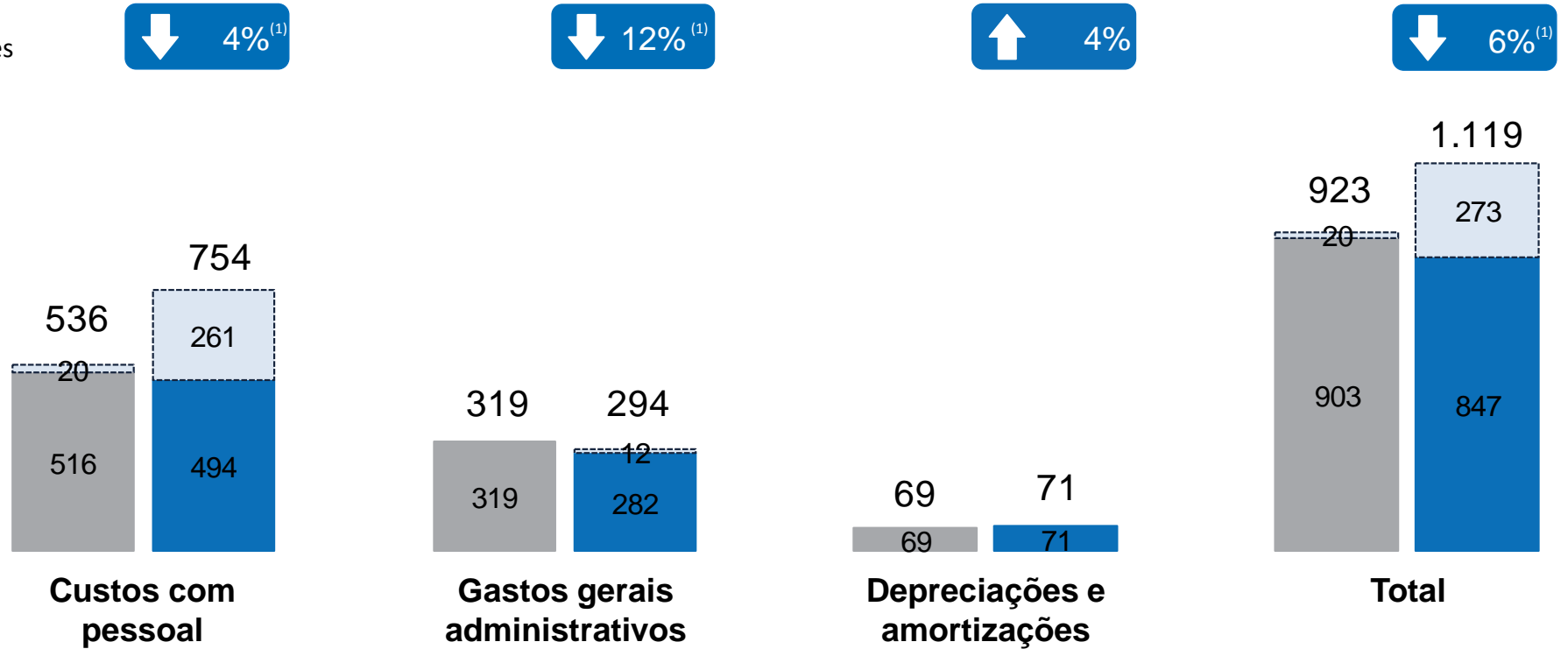
M€



## Custos de Estrutura recorrentes do Grupo em redução...

M€

- 2016-09
- 2017-09
- Custos não recorrentes



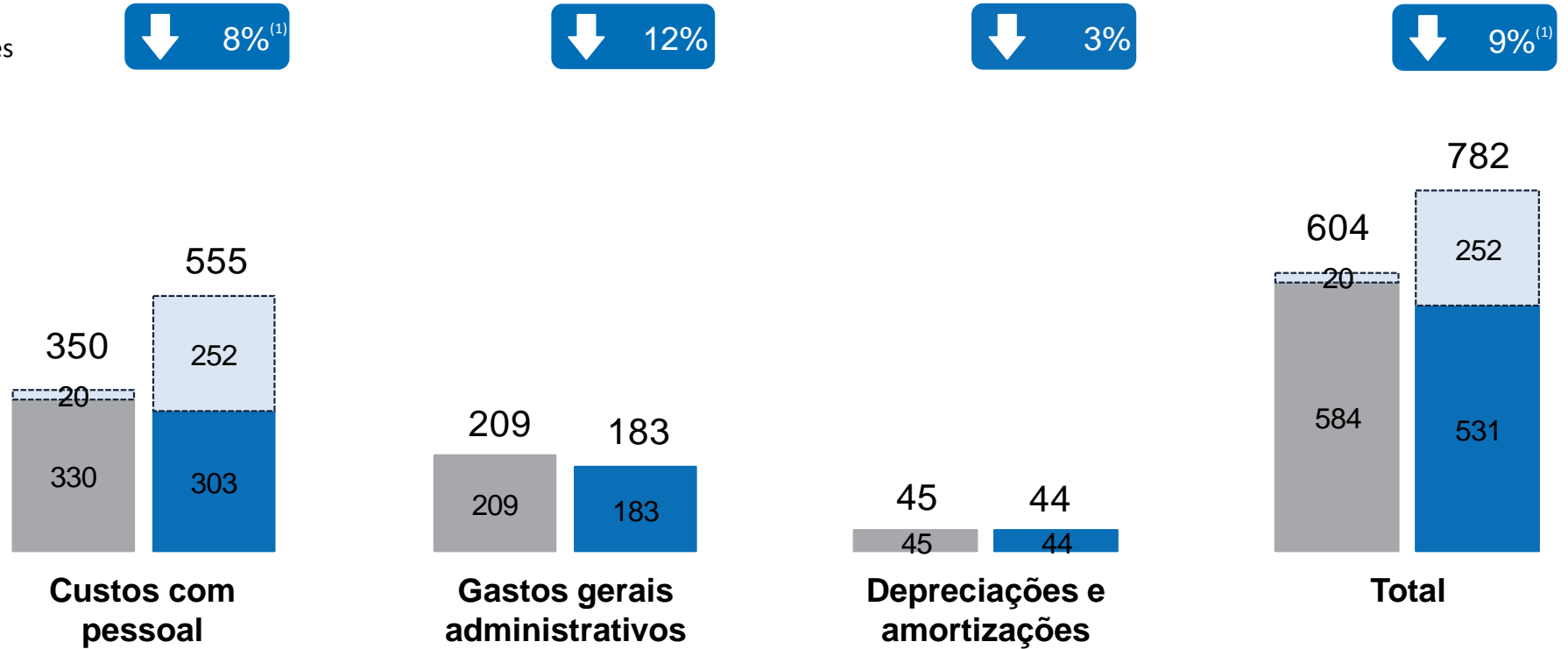
### Custos de Estrutura – Atividade Consolidada

(1) Excluindo custos não recorrentes.

## ... tal como os Custos de Estrutura recorrentes em Portugal

M€

- 2016-09
- 2017-09
- Custos não recorrentes

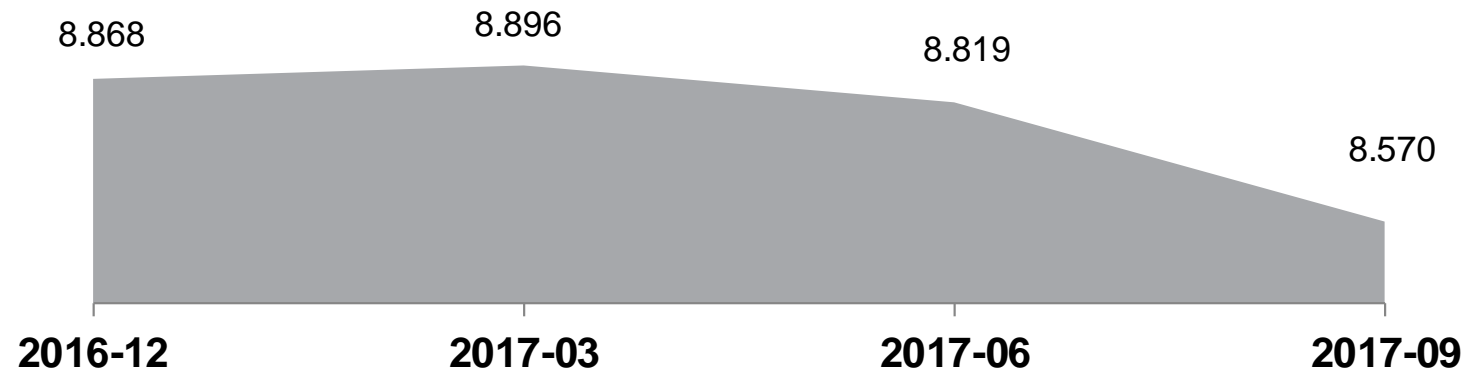


### Custos de Estrutura – CGD Portugal

(1) Excluindo custos não recorrentes.

## Plano Estratégico em execução em linha com o planeado...

### Número de Colaboradores Atividade Doméstica

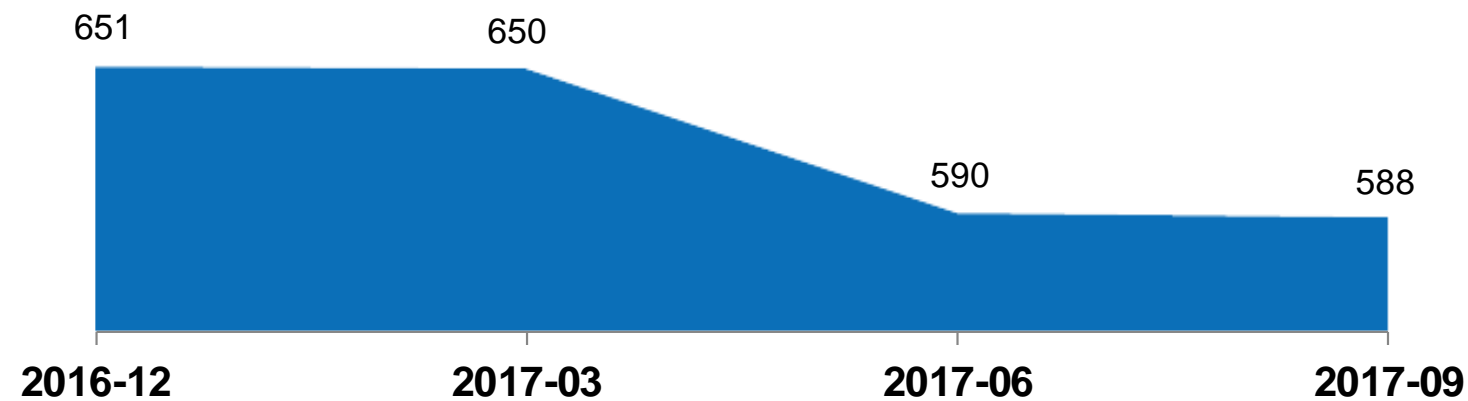


↓ - 298

vs. 2016-12

### Rede de Agências CGD Portugal

(Rede de Particulares com atendimento presencial)

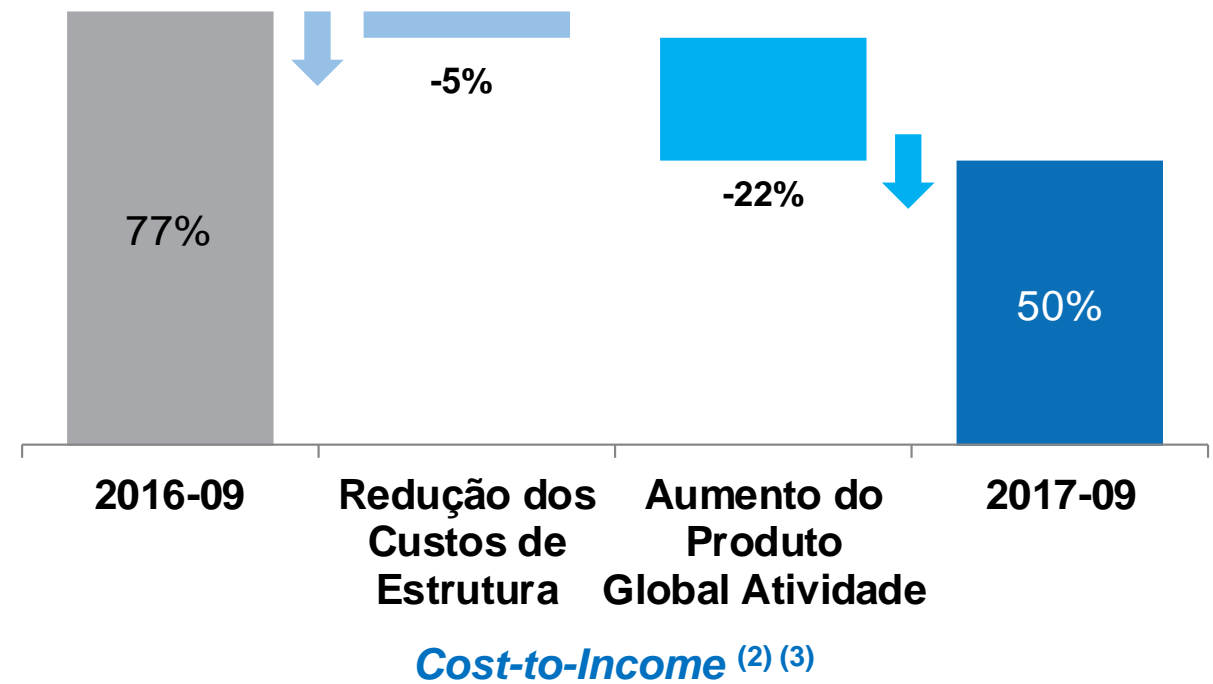
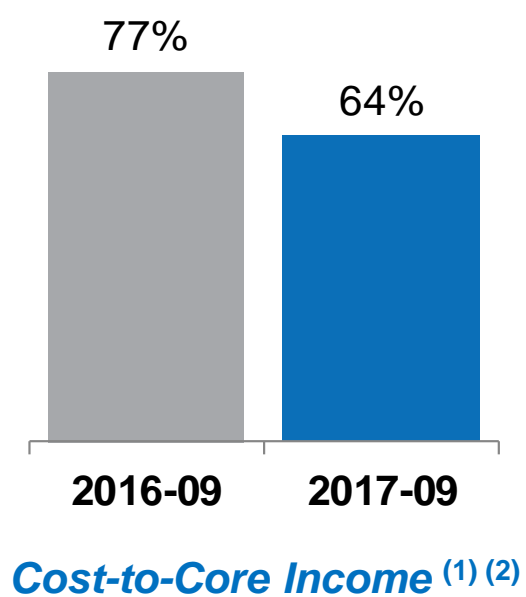


↓ - 63

vs. 2016-12

## Cost-to-Income continua em redução...

%



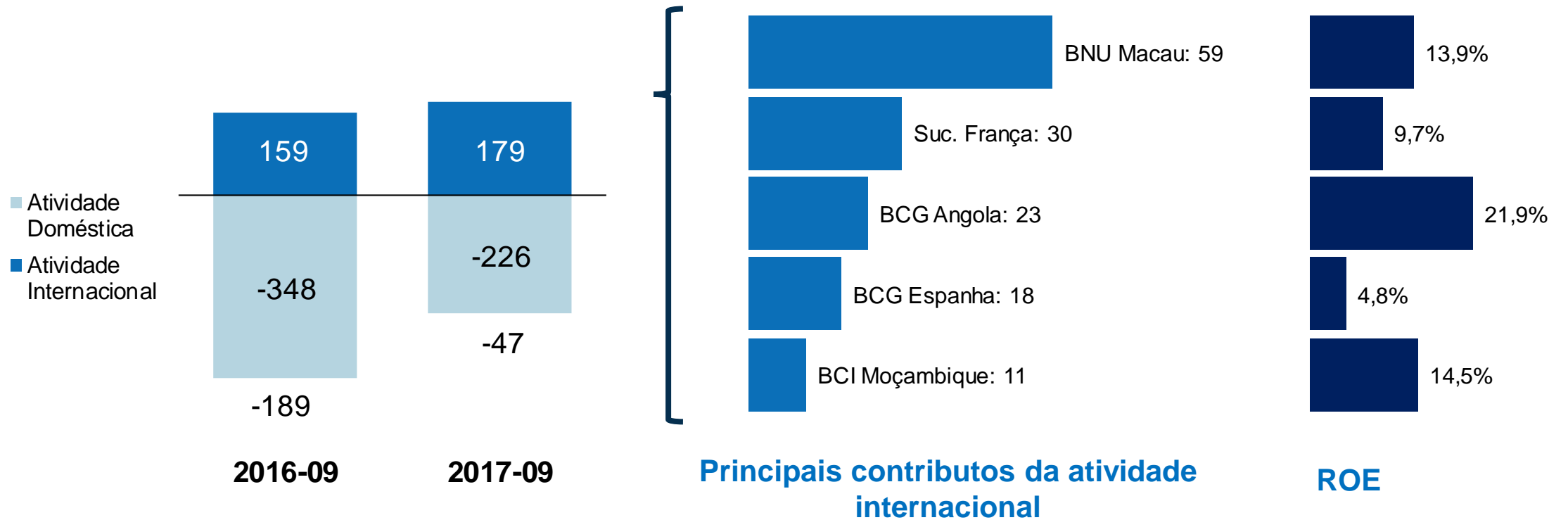
(1) Custos de Estrutura / (Margem Financeira + Comissões Líquidas);

(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 consolidado

M€



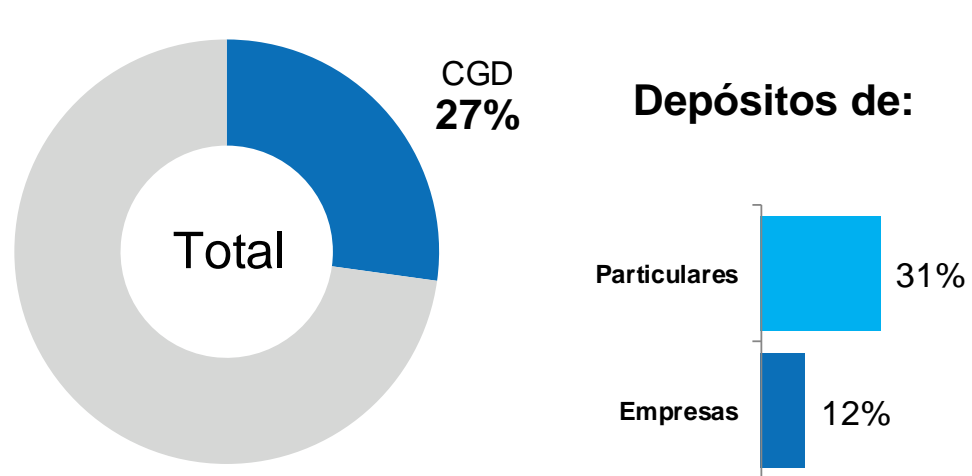


# Evolução do Balanço

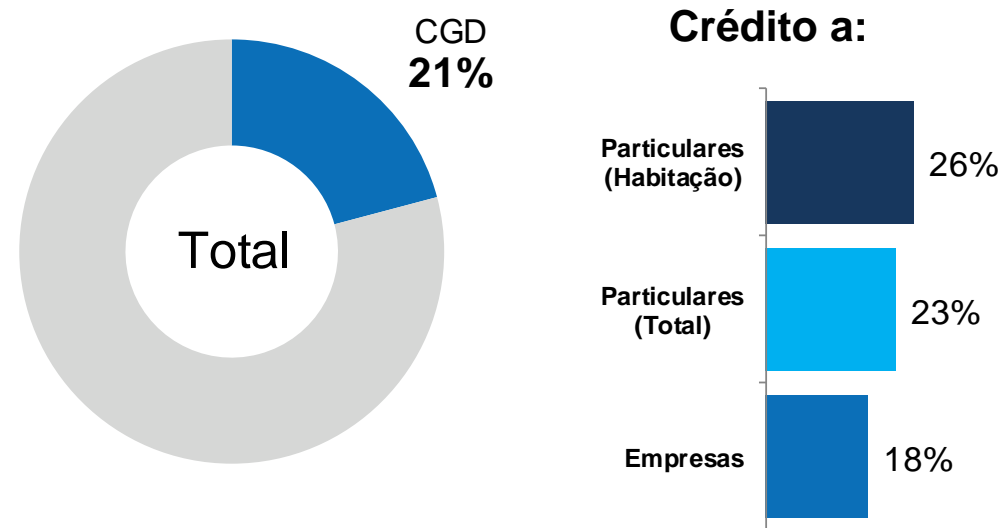


## Quotas de Mercado: CGD líder no mercado nacional

%



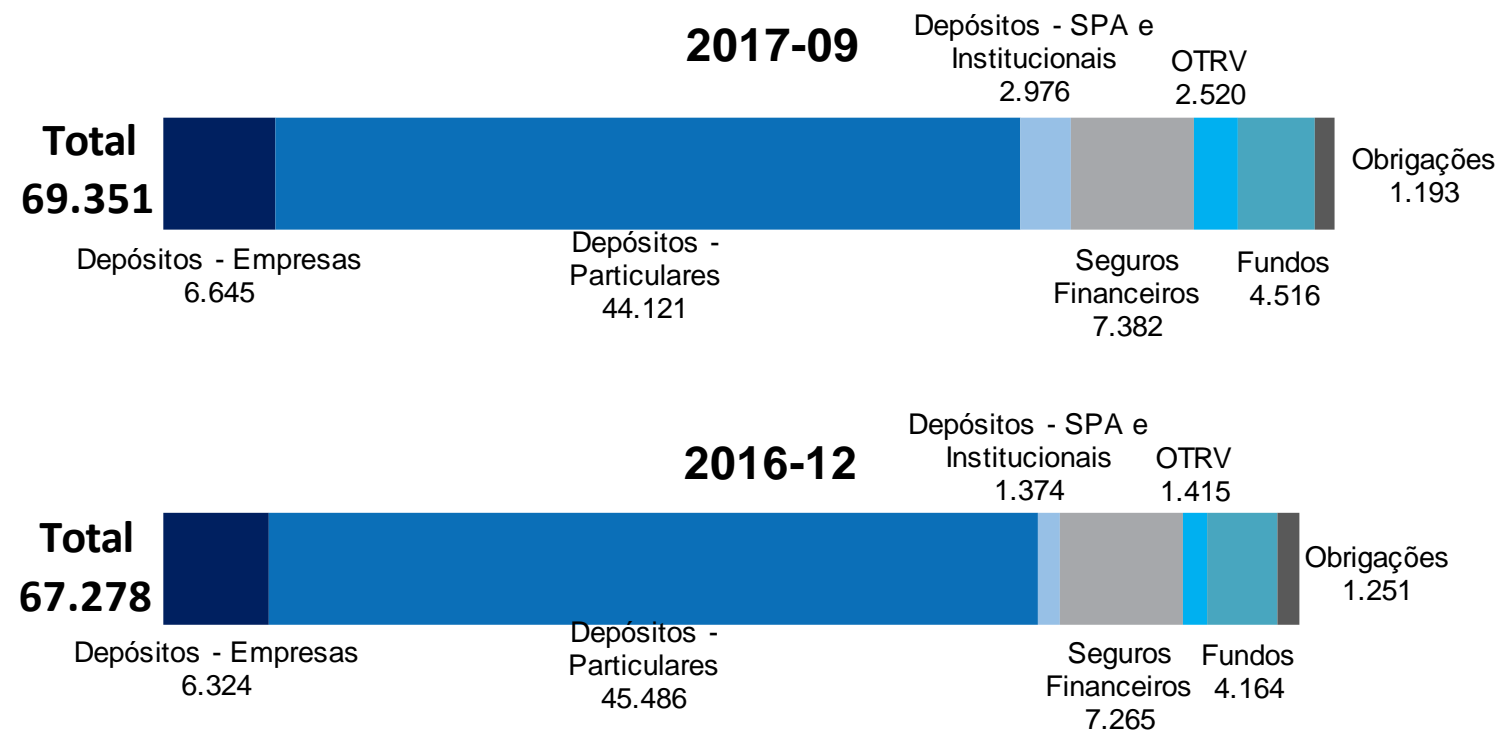
**Depósitos – Portugal**  
agosto de 2017



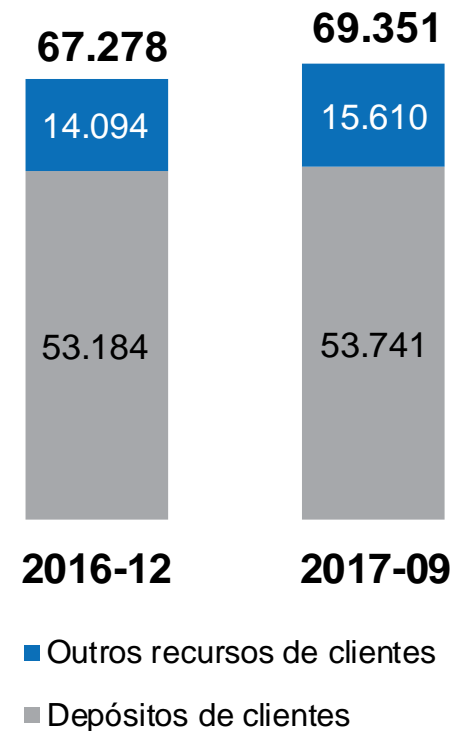
**Crédito – Portugal**  
agosto de 2017

## Recursos Totais de Clientes crescem em Portugal...

M€



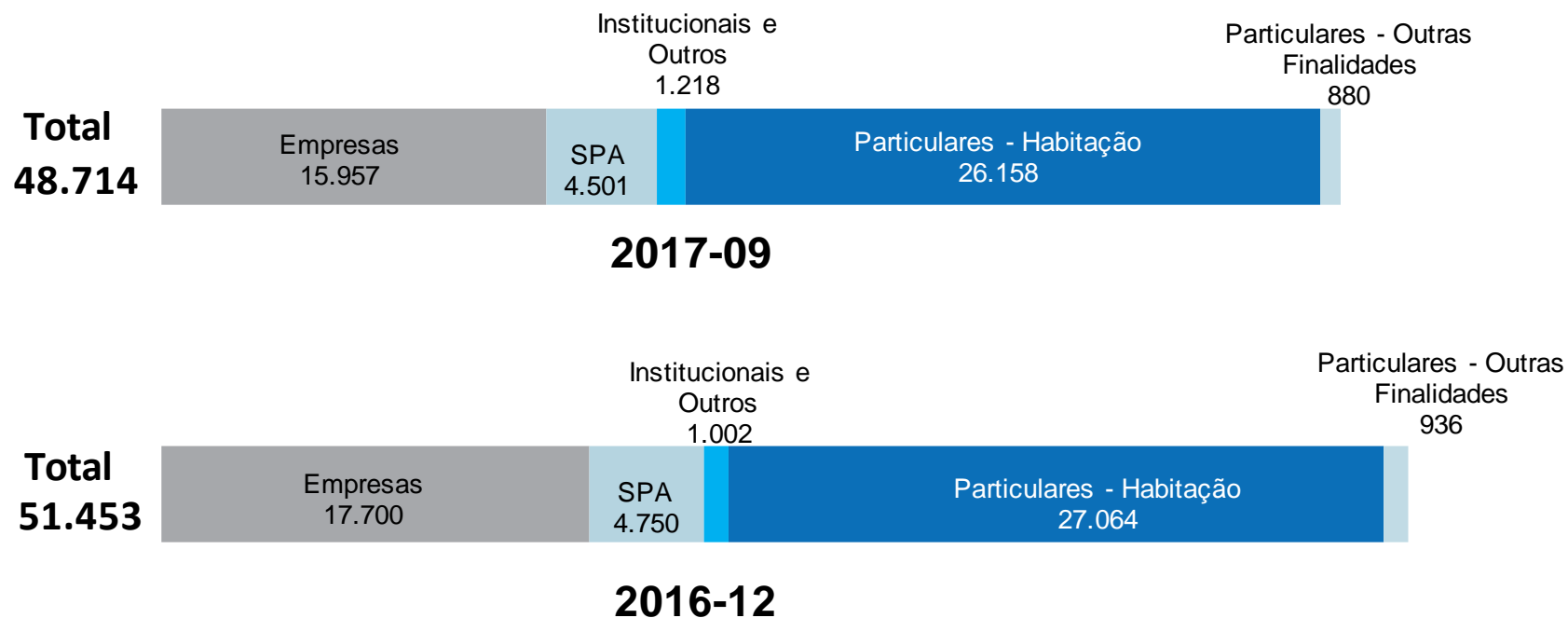
↑ 3,1%



### Recursos Totais de Clientes – Atividade Doméstica

## Crédito a Clientes em Portugal segue tendência de mercado...

M€



### Crédito a Clientes (Bruto) - CGD Portugal

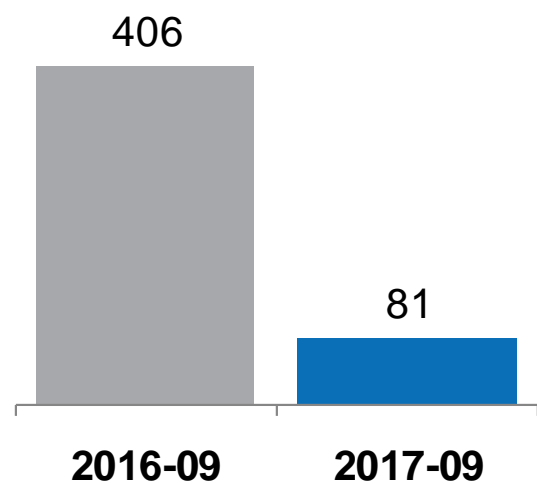


# Qualidade de Ativos

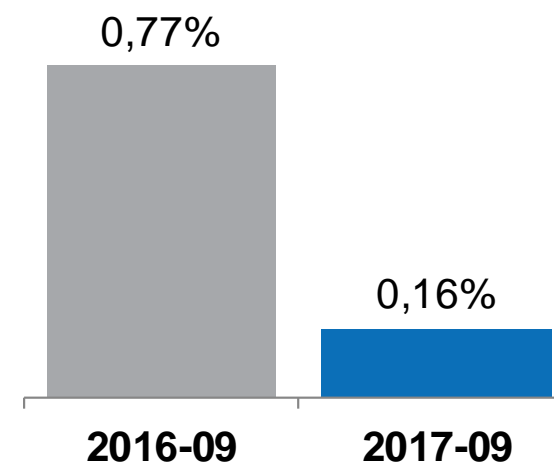
## Reduzido Custo do Risco de Crédito...

M€

%



**Imparidade do crédito líquida**



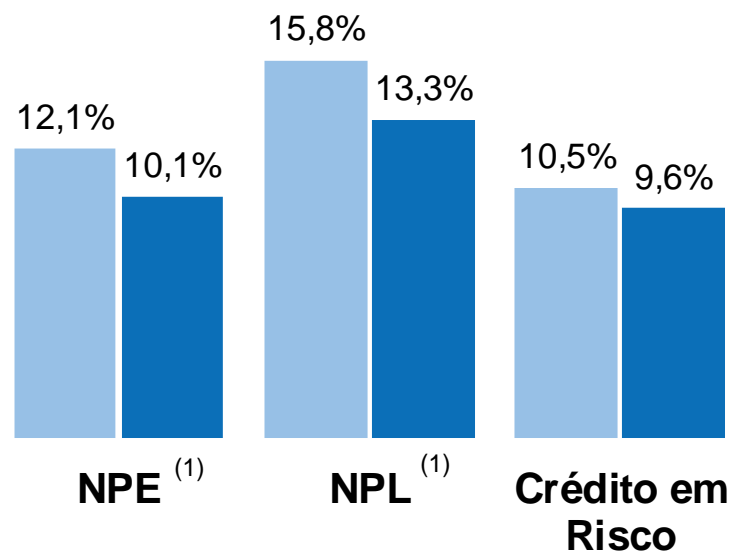
**Custo do Risco de Crédito**

## ...com NPE e NPL em redução

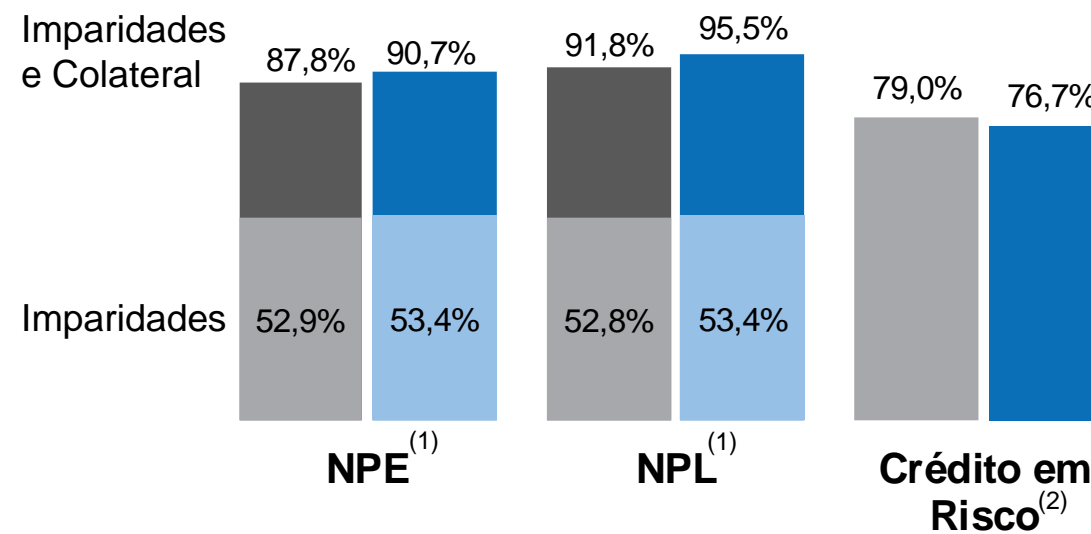
%

■ 2016-12

■ 2017-09



Rácios Brutos



Cobertura por Imparidades e Colateral

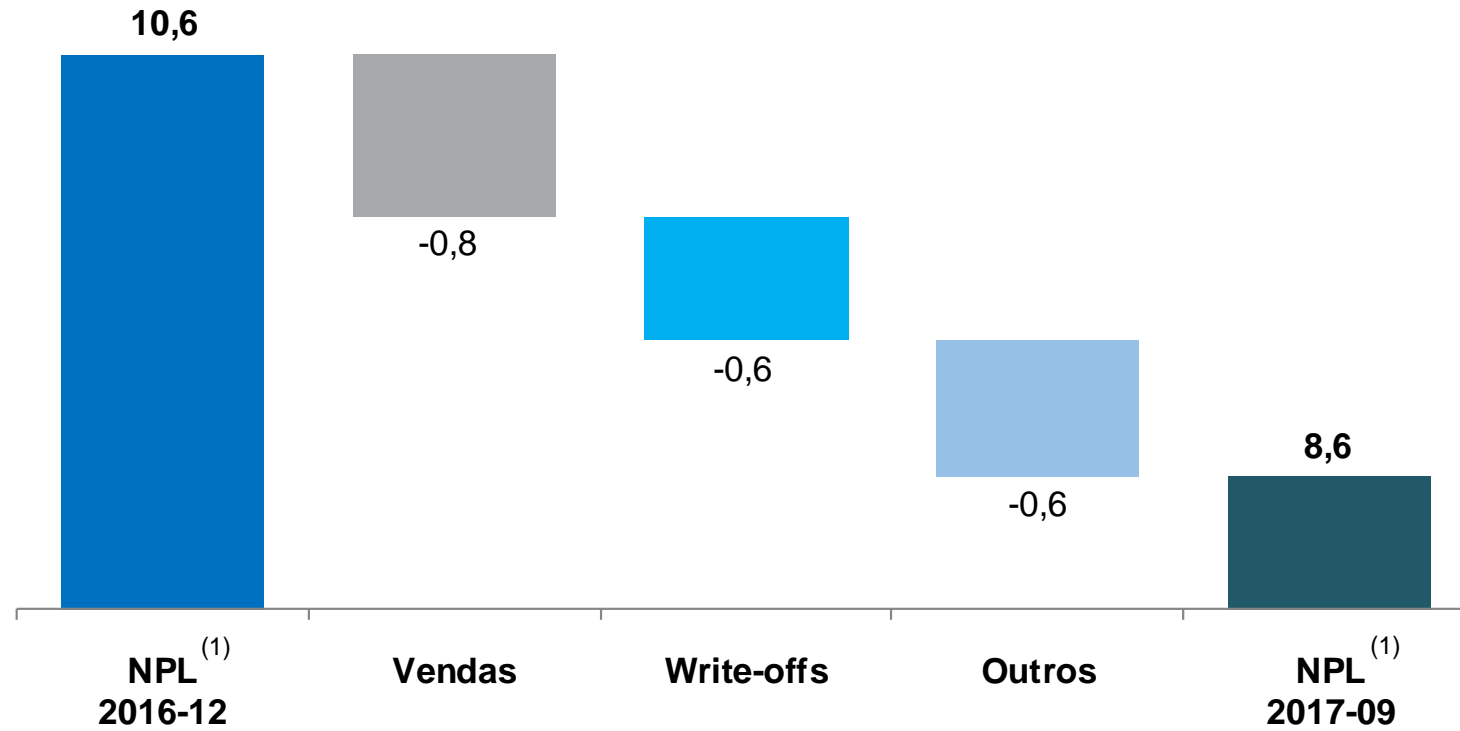
(1) NPE – Non Performing Exposure - Definição EBA

NPL – Non Performing Loans – Definição EBA;

(2) Rácio definido pelo Banco de Portugal – Instrução 23/2012, cobertura apenas por imparidade.

## Forte atuação sobre NPL...

B€



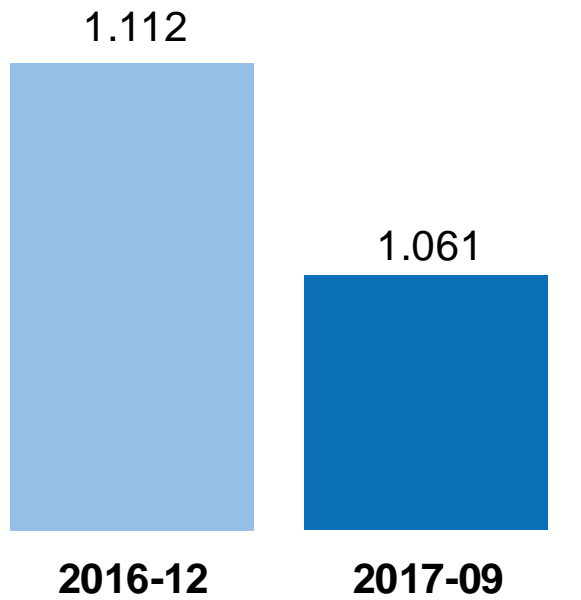
Evolução de NPL

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

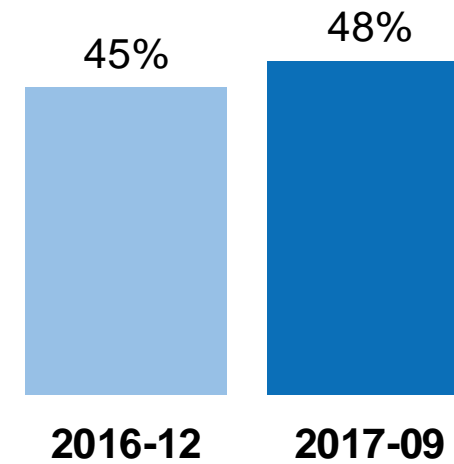
## Imóveis detidos para venda

M€

%



Imóveis detidos para venda



Cobertura por Imparidades

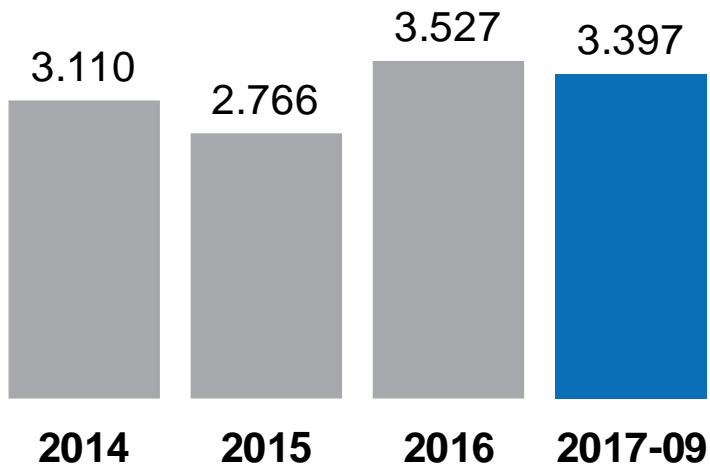




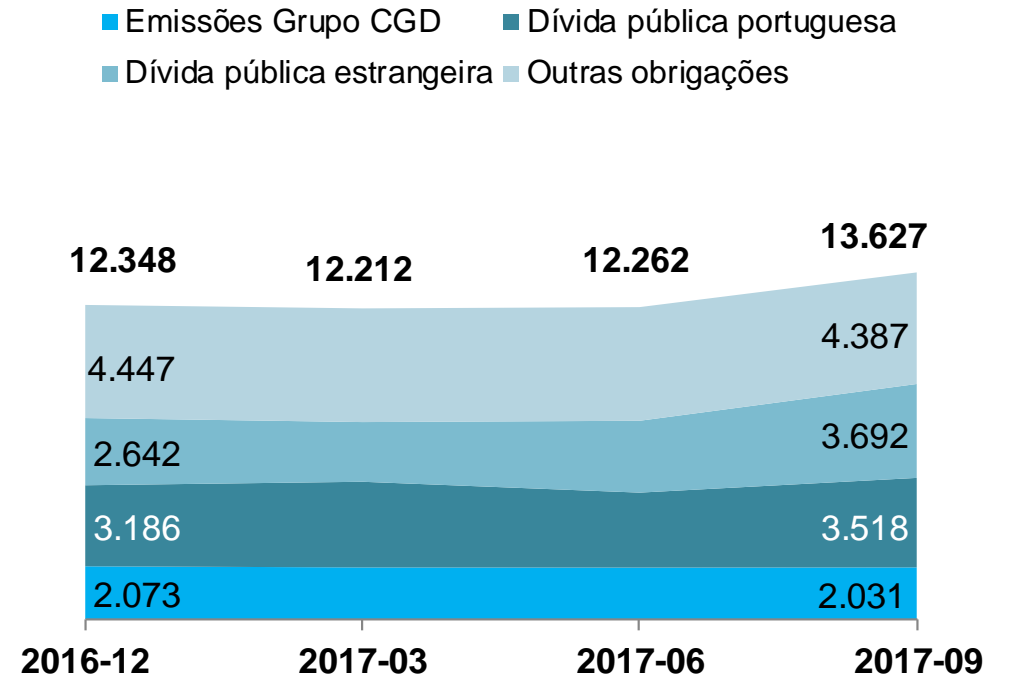
Liquidez

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

M€



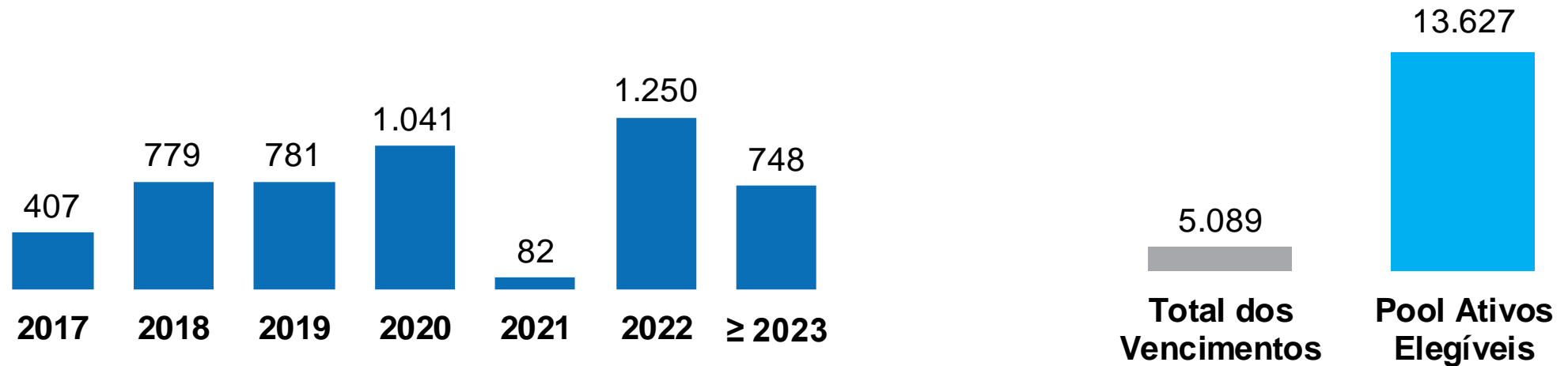
Financiamento do BCE



Ativos Elegíveis colocados na Pool do BCE

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

M€

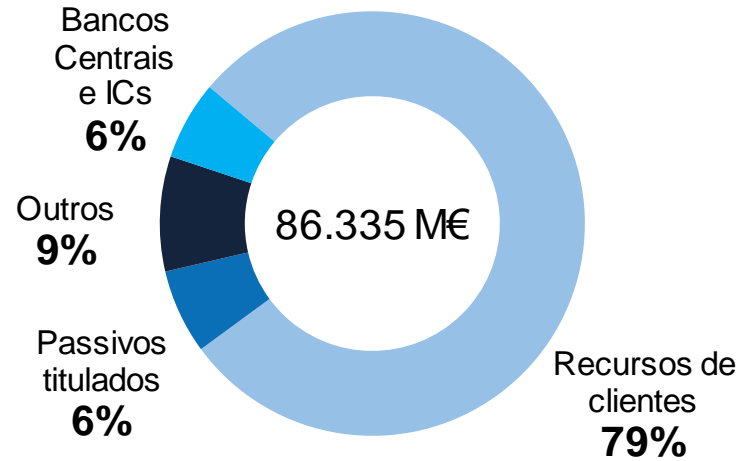


Vencimentos anuais de Dívida *Wholesale*

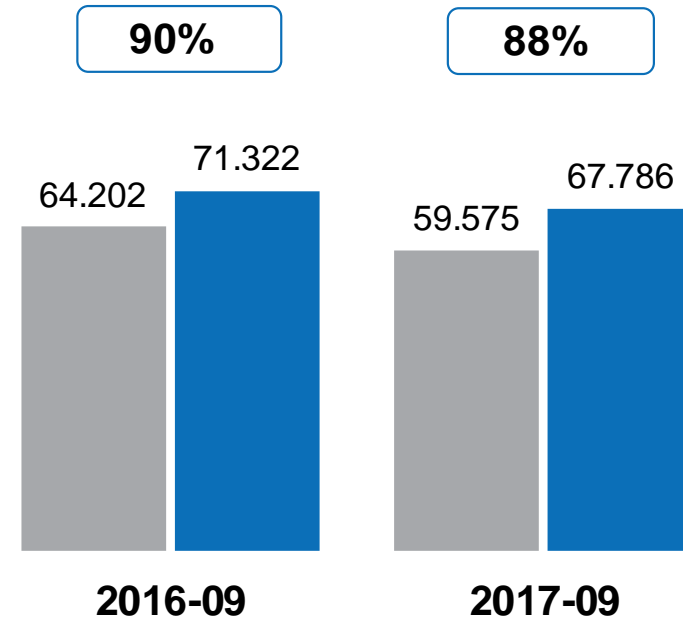
## Sólida estrutura de financiamento com base no retalho CGD...

%

M€



**Estrutura de Financiamento**



**Rácio de Transformação**

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

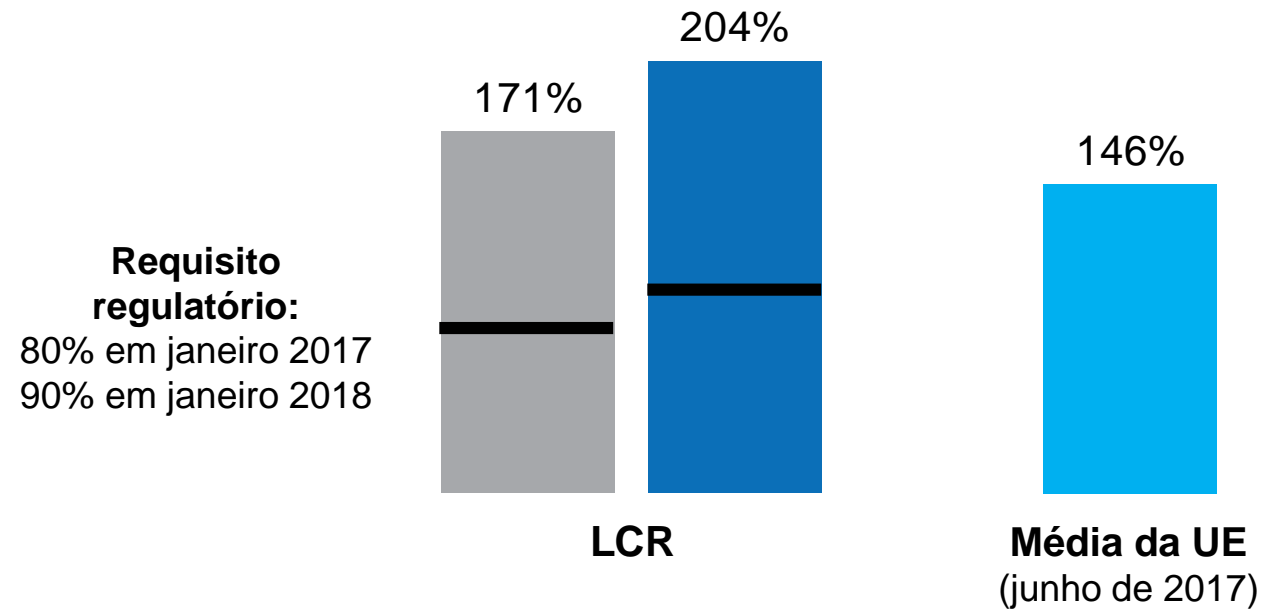
## Liquidez

### ... com LCR (Liquidity Coverage Ratio) confortável

%

■ 2016-09

■ 2017-09



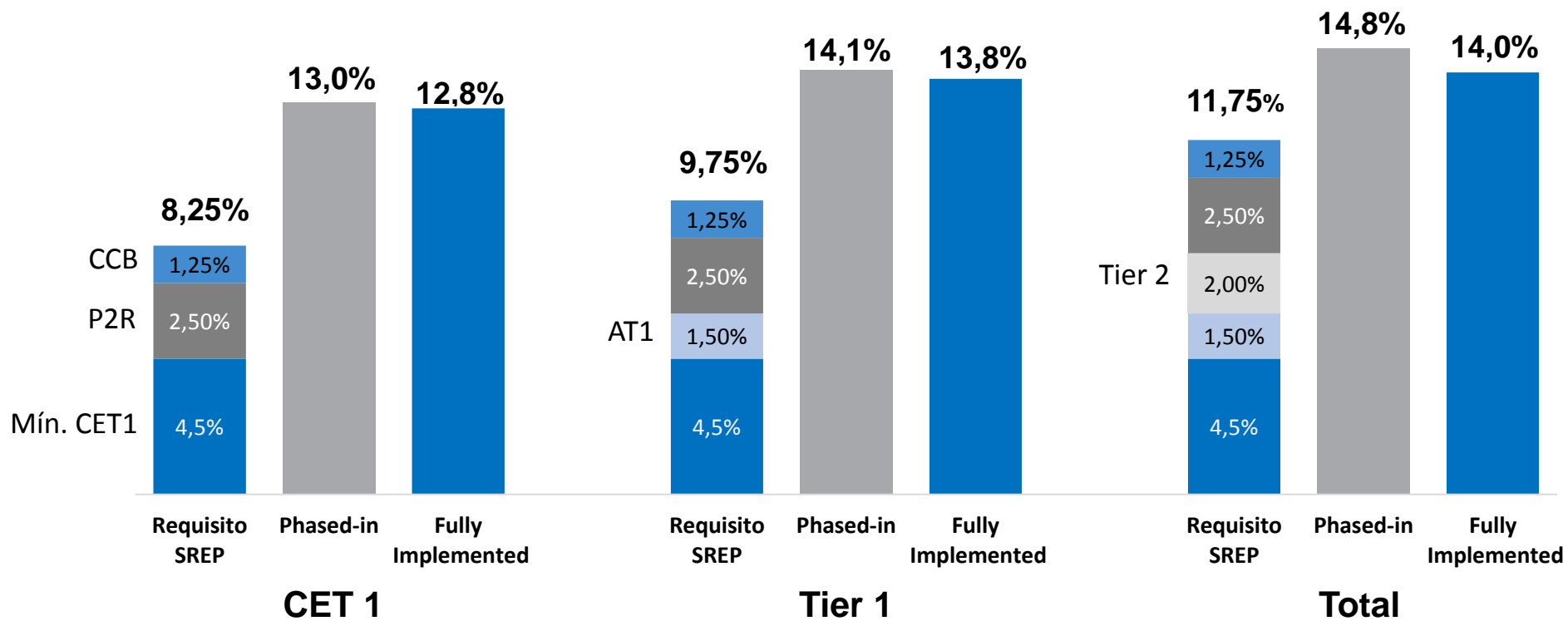
Rácio de Liquidez



Capital

## Recapitalização reforça solidez...

%



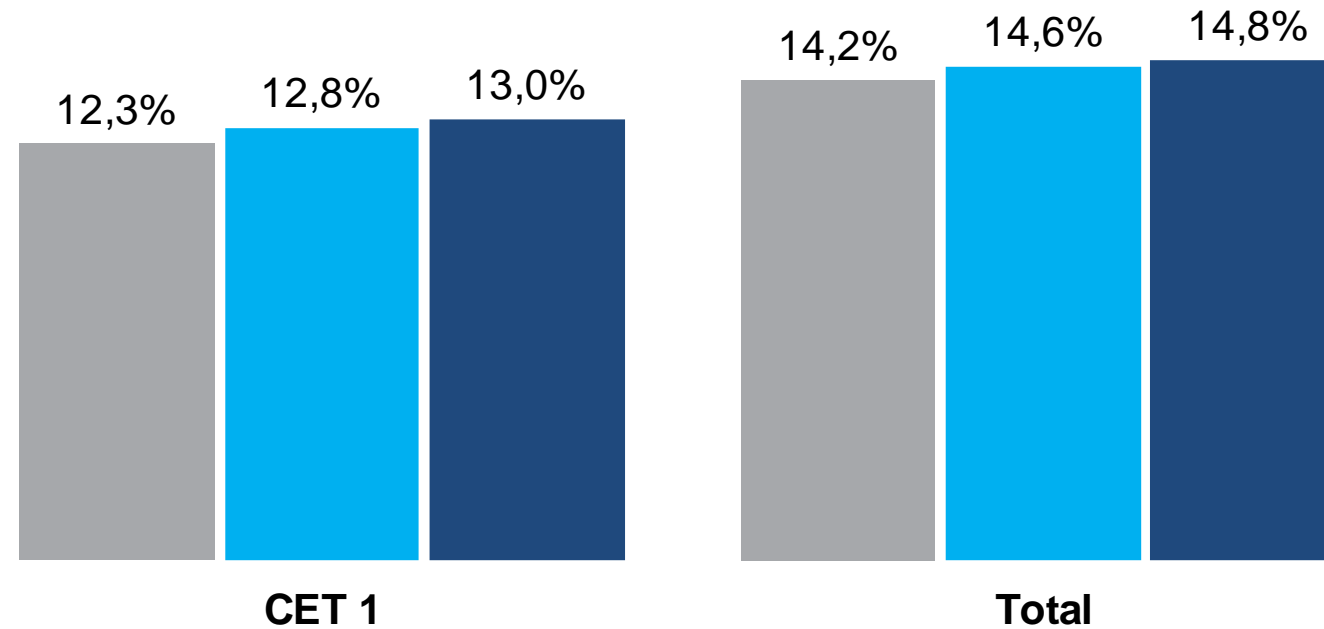
Requisitos SREP 2017 e Rácios de Capital CGD no 3º Trimestre de 2017

## Capital

### ...com melhoria gradual da posição de capital ao longo de 2017

%

- 2017-03
- 2017-06
- 2017-09

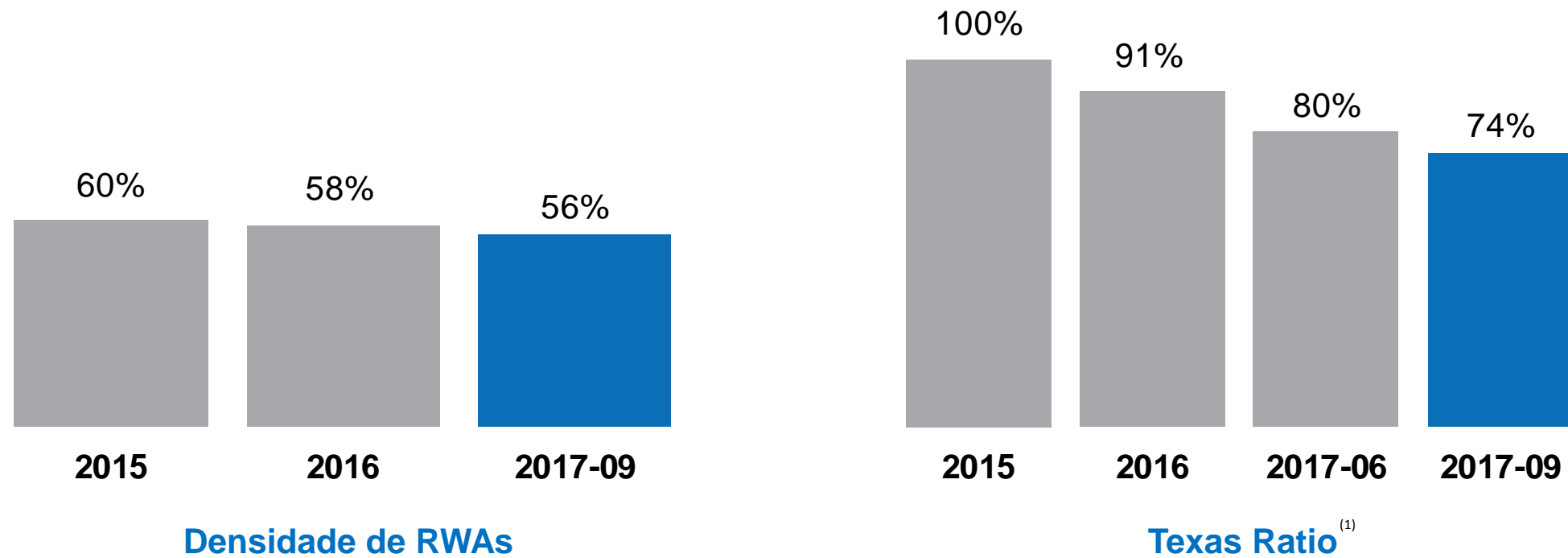


### Evolução dos Rácios de Capital (*Phased-in*)



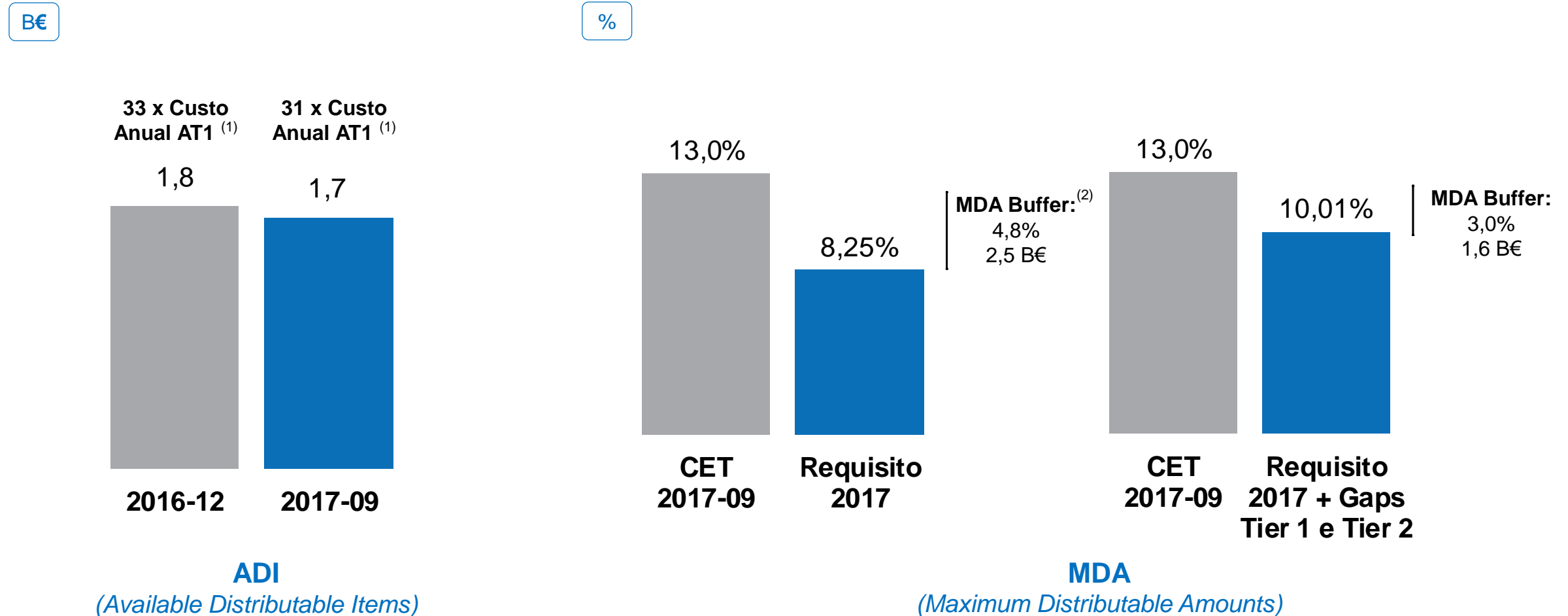
## Densidade de RWA (*Risk Weighted Assets*) elevada, *Texas Ratio* melhora

%



(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.

## Sumário Executivo

---

- 1. Rácios de Capital adequados** – Na sequência do Plano de Recapitalização, a CGD apresentava em setembro de 2017 rácios de capital *phased-in* de 13,0% (CET1), 14,1% (Tier 1) e 14,8% (Total).
- 2. Eficiência e Rentabilidade** - O referido nível de capital permitiu iniciar de forma eficaz a implementação do Plano Estratégico, com resultados já visíveis ao nível da margem financeira, custos e resultados recorrentes, permitindo o provisionamento significativo dos custos de reestruturação.
- 3. Qualidade dos Ativos** - Evoluiu positivamente no 3º trimestre de 2017, com os valores de NPE e NPL, e a sua cobertura por imparidades e colateral, a evoluir favoravelmente e em linha com o Plano Estratégico.
- 4. Liquidez** - A posição de liquidez da CGD manteve-se muito confortável e o montante total de financiamento junto do BCE estável (integralmente via TLTRO II). Os ADI e MDA permaneceram em níveis elevados.

# 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 30 de setembro 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](mailto:investor.relations@cgd.pt)  
<http://www.cgd.pt/Investor-Relations>



---

Obrigado