

Apresentação

Resultados Consolidados 2016

Contas não auditadas
10 de março de 2017

GIR – Gabinete de *Investor Relations*



Caixa Geral de Depósitos

Agenda

- **Sumário Executivo**
- **Reforço de Solidez e Plano de Recapitalização**
- **Resultados**
- **Balanço**
- **Liquidez e Solvência**

(*) Contas de dezembro de 2015 reexpressas considerando o Mercantile Bank Holdings, Ltd. como um ativo não corrente detido para venda.



Agenda

- **Sumário Executivo**
- **Reforço de Solidez e Plano de Recapitalização**
- **Resultados**
- **Balanço**
- **Liquidez e Solvência**



Sumário Executivo

- Exercício marcado pelas **provisões e imparidades** constituídas (3,017 milhões de euros) no âmbito do processo de avaliação do valor dos ativos, seguindo os princípios de avaliação de um “novo investidor privado significativo” conforme acordado com a DGComp;
- Reforço da **solidez de Balanço** com redução de crédito em risco para 10,5%, e uma maior cobertura por imparidades, alcançando 79%;
- **Resultado de exploração core** evolui positivamente, alcançando 368 milhões de euros, um crescimento de 69% face a 2015, beneficiando de redução de custos e aumento de margem financeira;
- O **resultado líquido** fixou-se em -1.859 milhões de euros, impactado pelas referidas provisões e imparidades;
- Os **recursos totais de particulares e empresas** registaram uma evolução positiva de 495 milhões de euros em 2016, suportados pela resiliência dos depósitos;
- **Ampla liquidez**, forte *pool* de ativos elegíveis (12,3 mil milhões de euros) para utilização no BCE;
- Desempenho positivo no crédito com **quotas de mercado estáveis** (crédito hipotecário com 28,1%, crédito a empresas com 20,7%), **desalavancagem do Balanço** (-7,354 milhões de euros) resultante da fase do ciclo económico e da política de *write-offs*;
- **Rácios de capital** proforma incluindo as duas fases do Plano de Recapitalização **cumprem os requisitos de capital definidos pelo regulador (SREP)**, situando-se os rácios *phased-in* em 12,0% (CET1), 13,0% (Tier 1) e 14,1% (Total);
- **Plano de Recapitalização em curso** com 1ª fase executada a 4 de janeiro e 2ª fase prevista para março;
- Plano estratégico 2017-2020 **permitirá evoluir positivamente na eficiência e rendibilidade**, sustentando a posição de liderança da CGD no sistema financeiro português.



Agenda

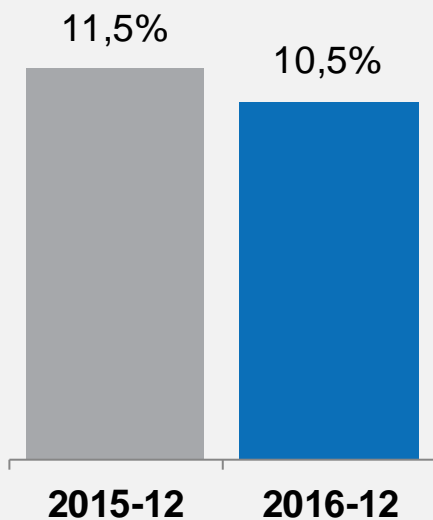
- **Sumário Executivo**
- **Reforço de Solidez e Plano de Recapitalização**
- **Resultados**
- **Balanço**
- **Liquidez e Solvência**



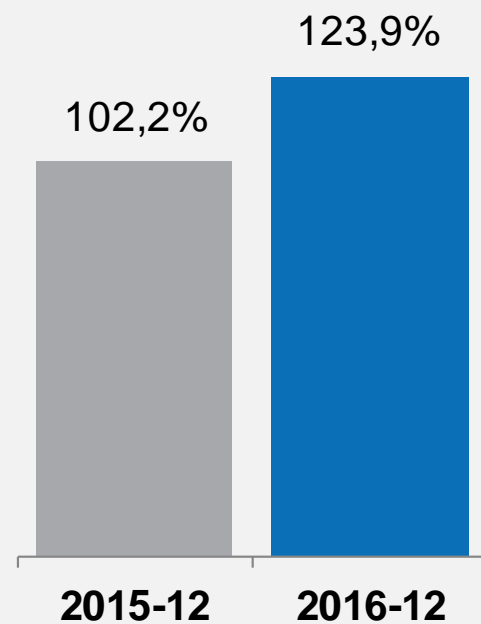
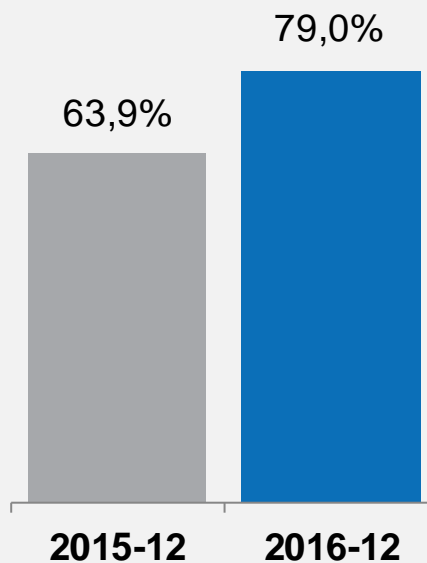
CGD reforça a sua solidez...

%

Reduz Crédito em Risco



Aumenta a cobertura por imparidades do Crédito em Risco e do Crédito Vencido > 90 dias



Plano de Recapitalização em curso...

31 de março de 2017:

2ª fase do Plano de Recapitalização

- Aumento de capital em dinheiro de 2.500 M€
- Emissão de 500 M€ de Additional Tier 1

Março

2017

Janeiro

4 de janeiro de 2017:

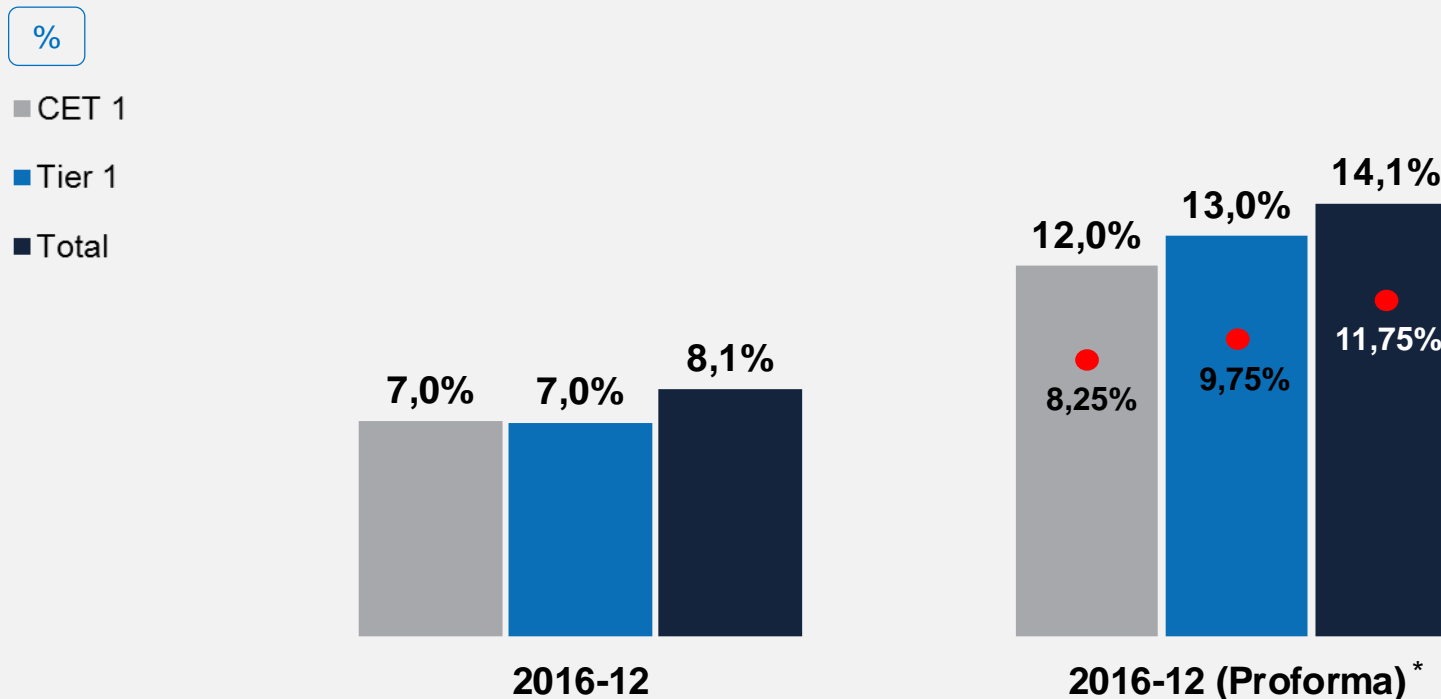
1ª fase do Plano de Recapitalização



- Aumentos de capital em espécie
(945,1 M€ CoCos + 499 M€ Parcaixa)
- Redução de capital (6.000 M€)
cria itens distribuíveis positivos



...fortalecendo a Instituição



Rácios de Capital *phased-in*

* Proforma incluindo as medidas das fases 1 e 2 do Plano de Recapitalização em curso

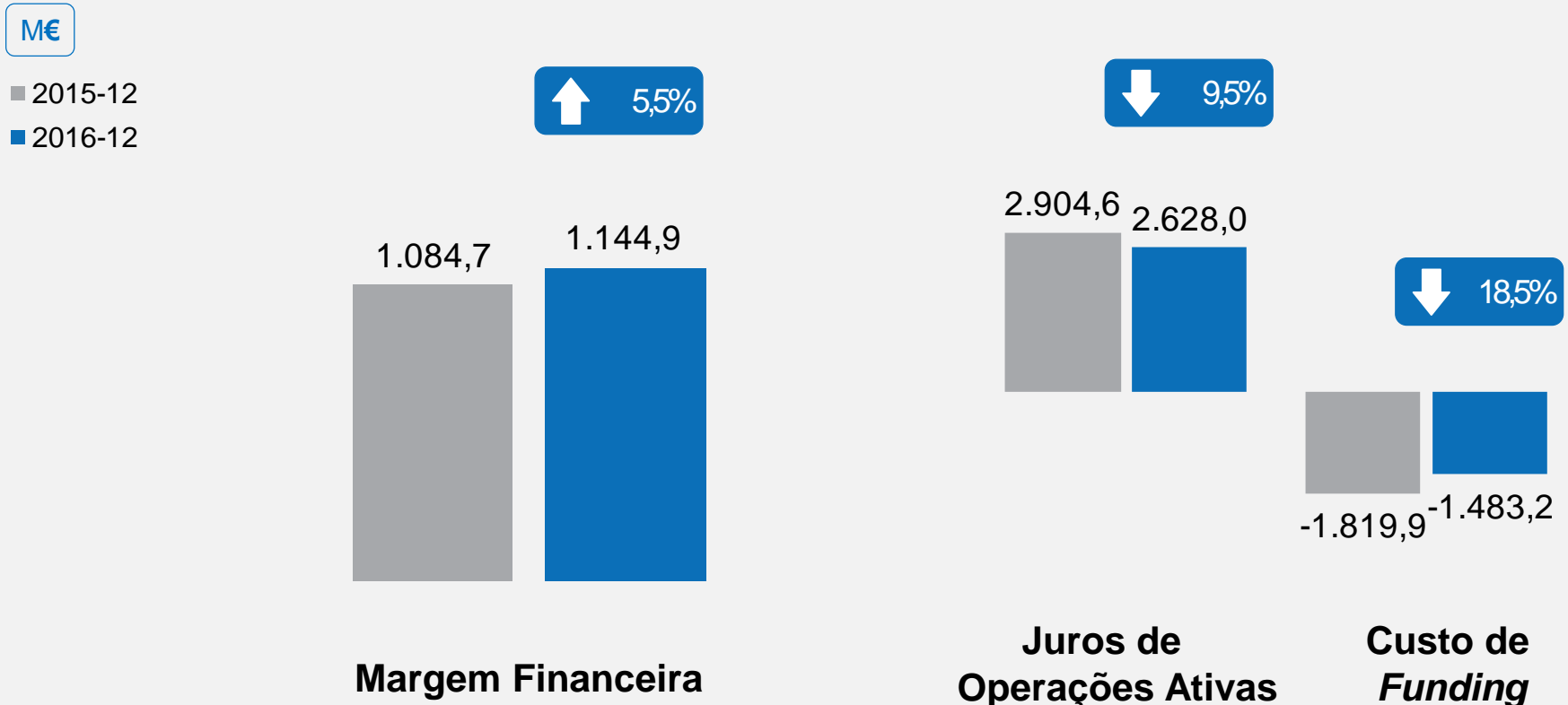


Agenda

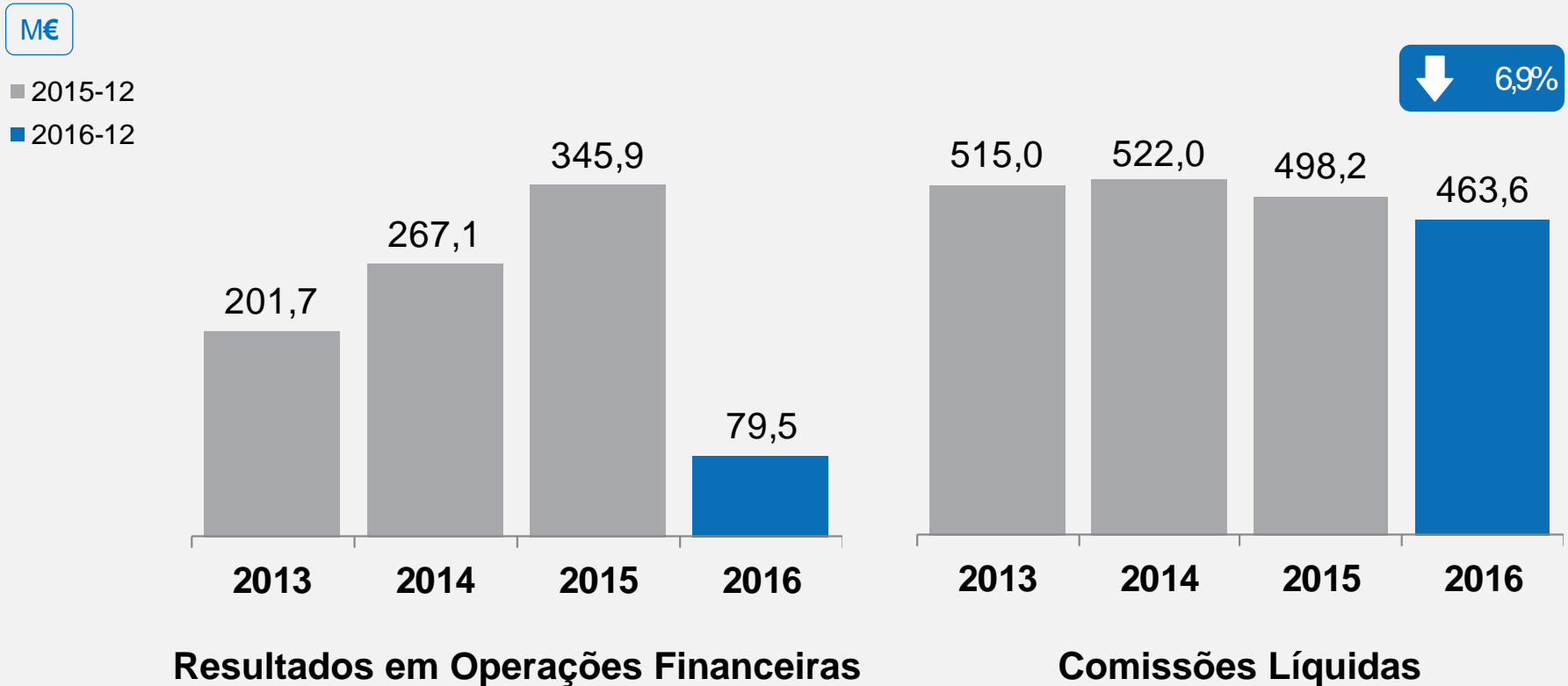
- **Sumário Executivo**
- **Reforço de Solidez e Plano de Recapitalização**
- **Resultados**
- **Balanço**
- **Liquidez e Solvência**



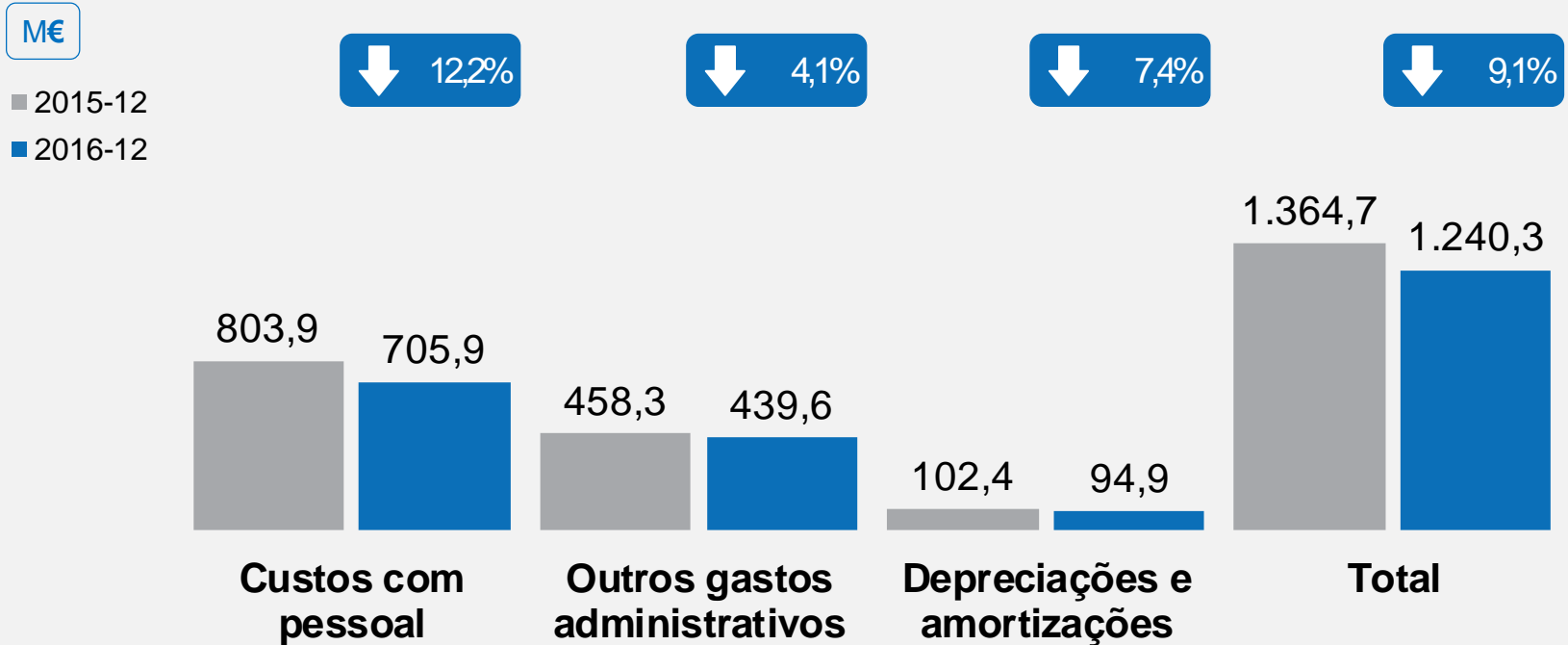
Margem Financeira cresce 5,5% com menor custo de *funding*...



... mas Produto Bancário é influenciado por Resultados em Operações Financeiras e Comissões



Custos Operativos em queda...

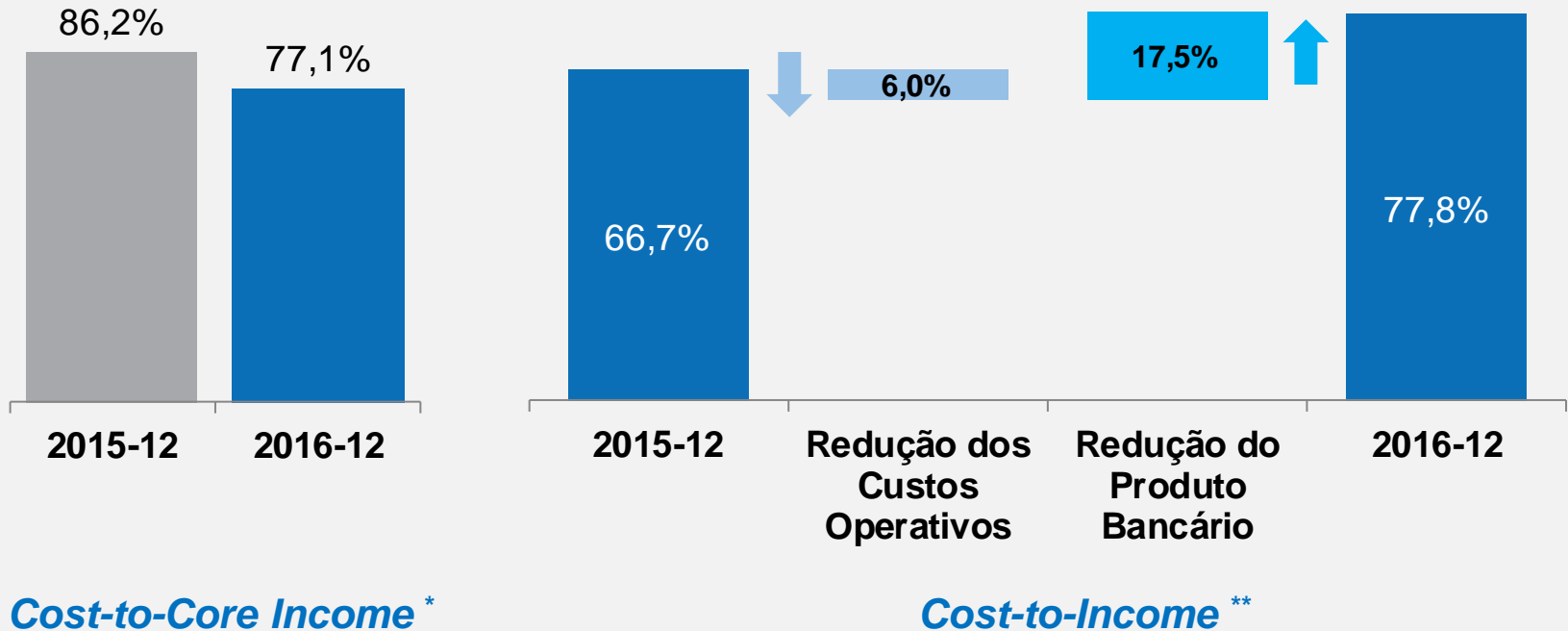


Custos Operativos



Com melhoria do *Cost-to-Core Income*

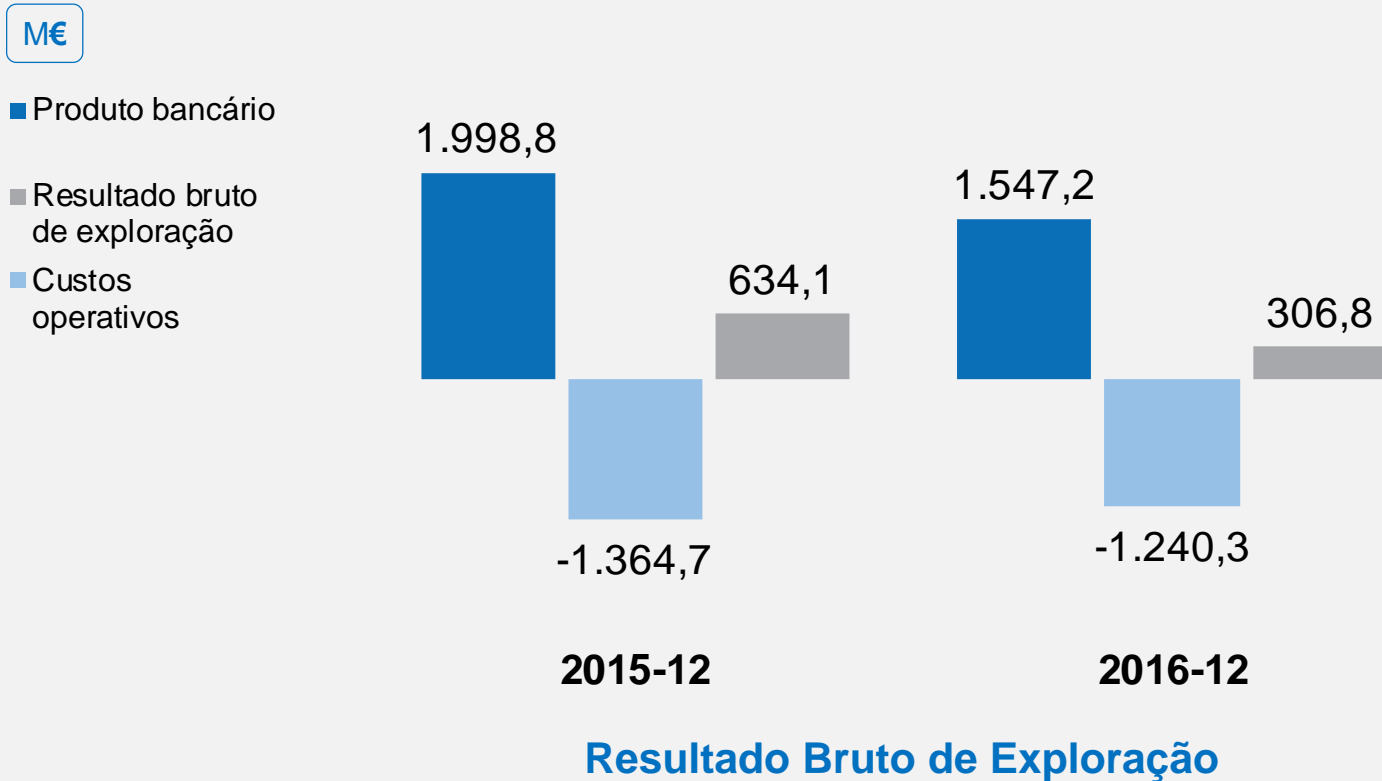
%



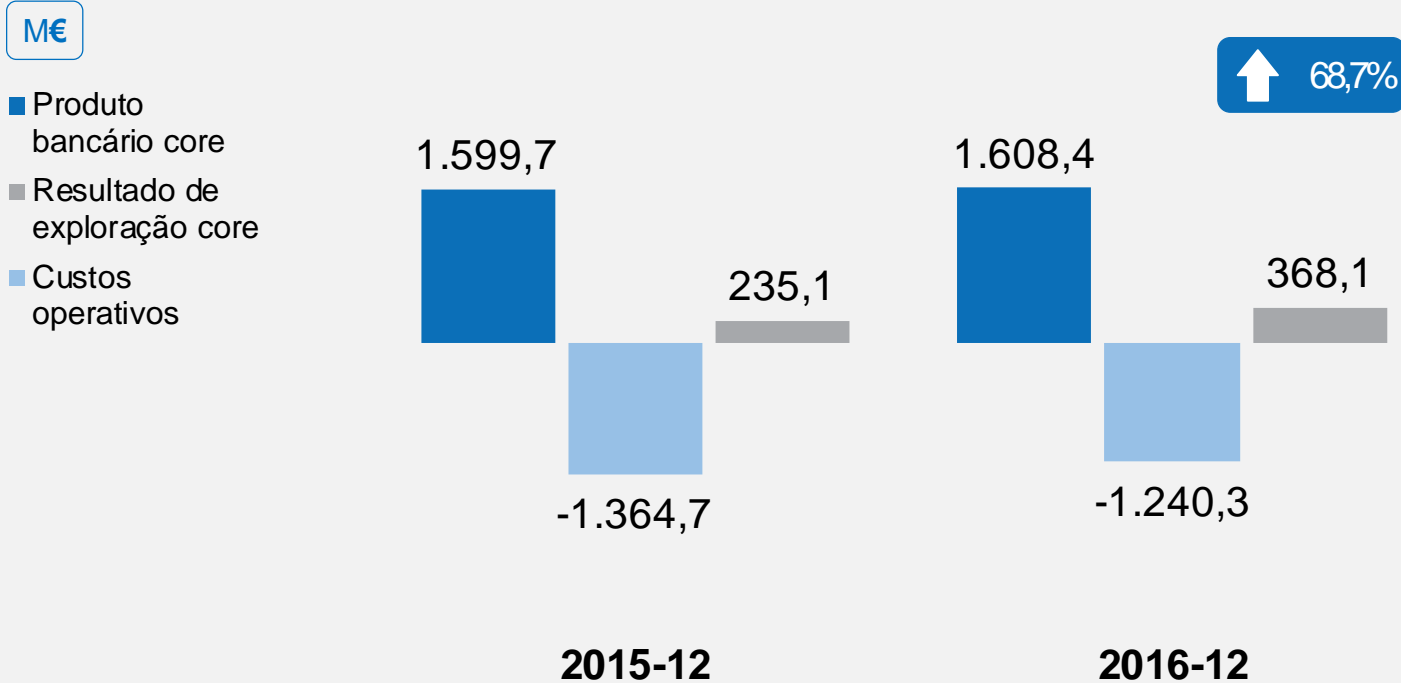
* Custos Operativos / (Margem Financeira + Comissões Líquidas)
 ** Calculado de acordo com a instrução 23/2012 do Banco de Portugal [Custos Operativos / (Produto Bancário + Resultados em Empresas Associadas)]



Resultado Bruto de Exploração diminuiu...



...mas Resultado de Exploração Core com evolução positiva



Resultado de Exploração Core *

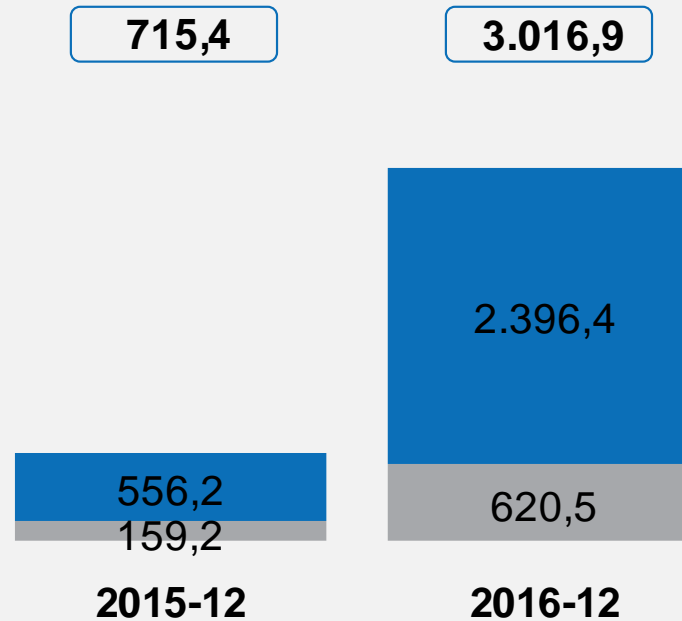
* Resultado de Exploração Core = Produto Bancário Core – Custos Operativos
 Produto Bancário Core = Margem Financeira Estrita + Comissões Líquidas



Forte reforço de Provisões e Imparidades...

M€

- Imparidade do crédito, líquida de reversões
- Provisões e imparidades de outros ativos (líq.)



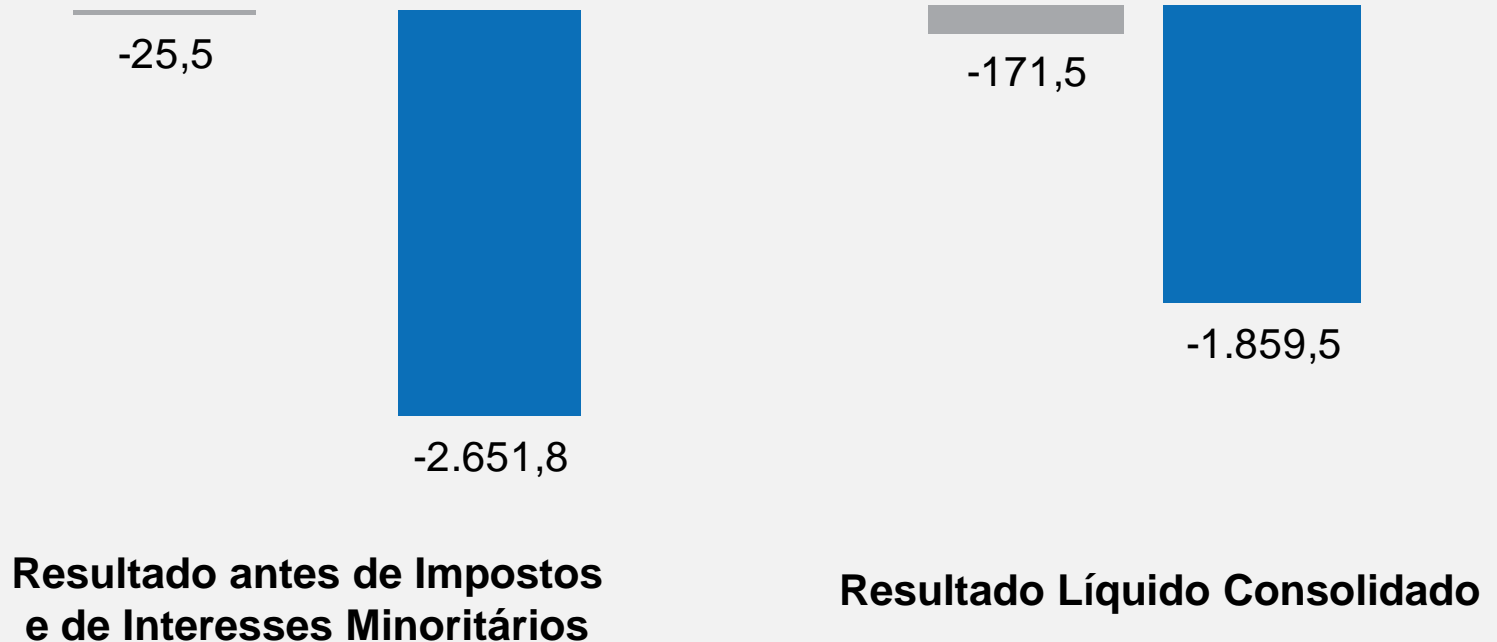
Provisões e Imparidades



... influenciando os Resultados Consolidados

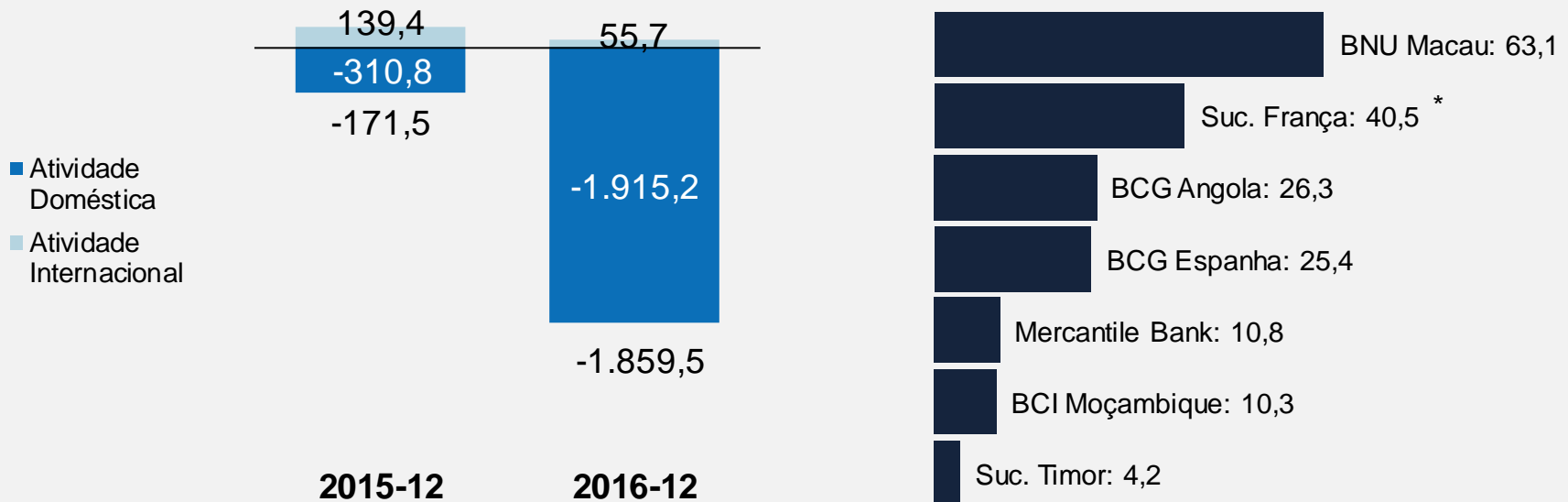
M€

- 2015-12
- 2016-12



Importante contributo da atividade internacional

M€



Resultado Líquido (Contributos da atividade internacional)

* Exclui resultado não recorrente da Sucursal de França no valor líquido de 28,1 M€



Agenda

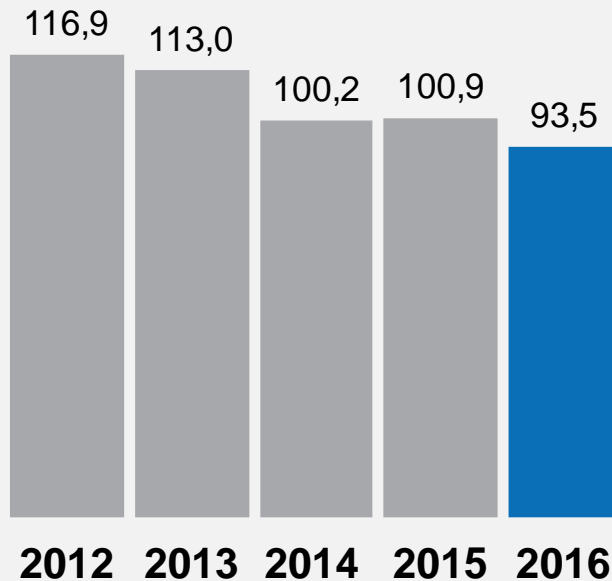
- **Sumário Executivo**
- **Reforço de Solidez e Plano de Recapitalização**
- **Resultados**
- **Balanço**
- **Liquidez e Solvência**



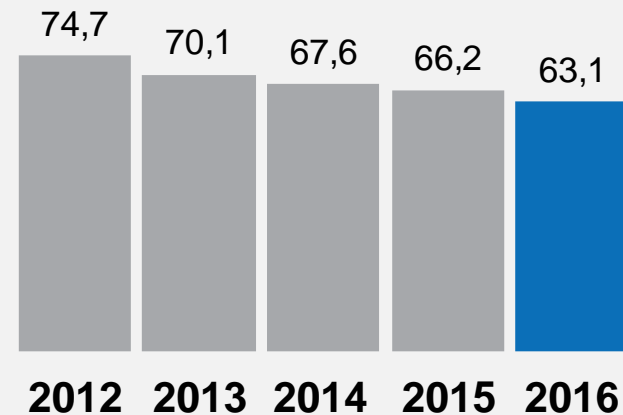
Balanço Consolidado reduz-se

B€

Ativo líquido



Crédito a clientes (líq.)*

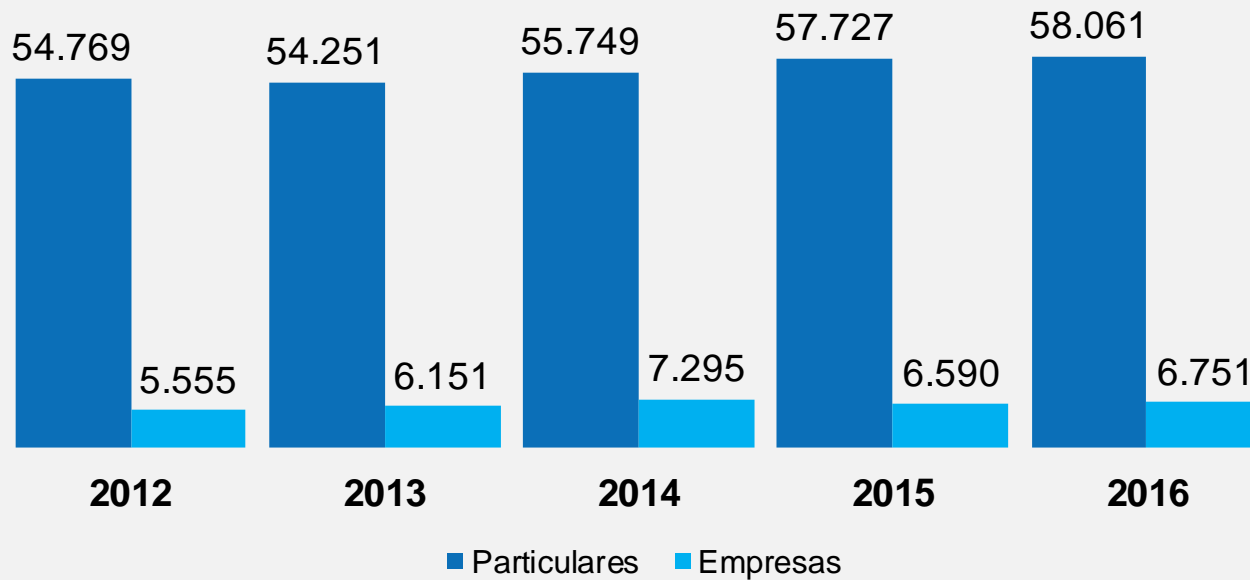


* Inclui ativos com acordos de recompra



Recursos de particulares e empresas resilientes...

M€

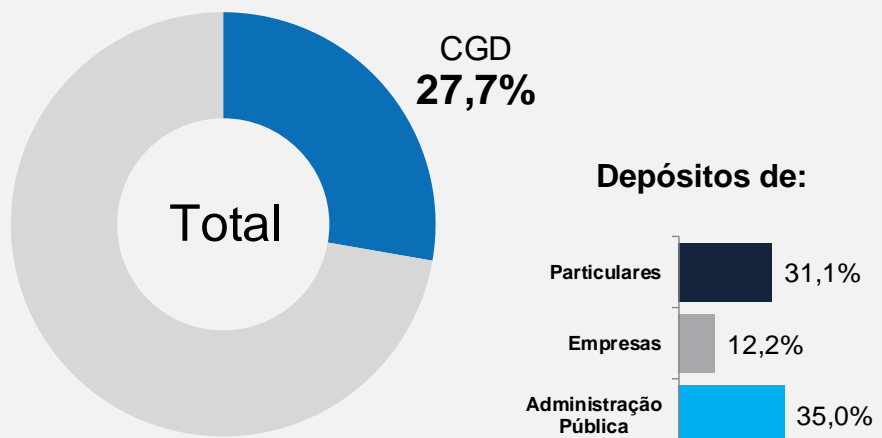


Recursos de Clientes – CGD Portugal
(inclui depósitos, FIMs, seguros financeiros e obrigações)

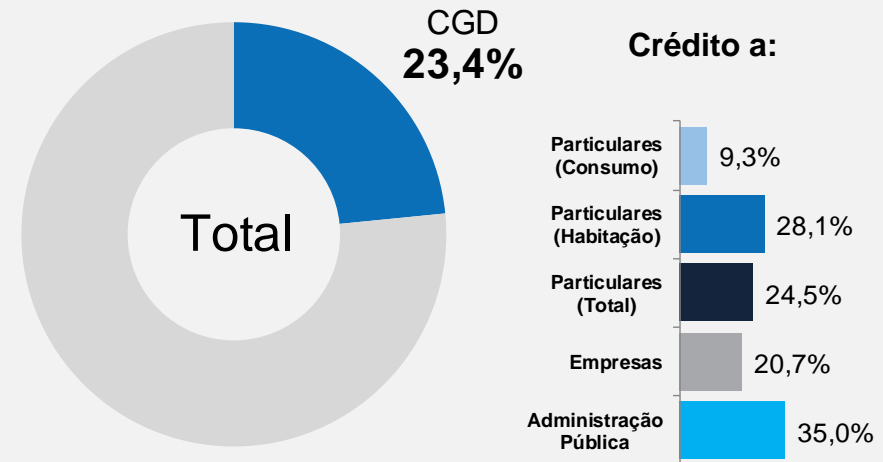


Banco líder no mercado nacional

%



Depósitos – Portugal
novembro de 2016

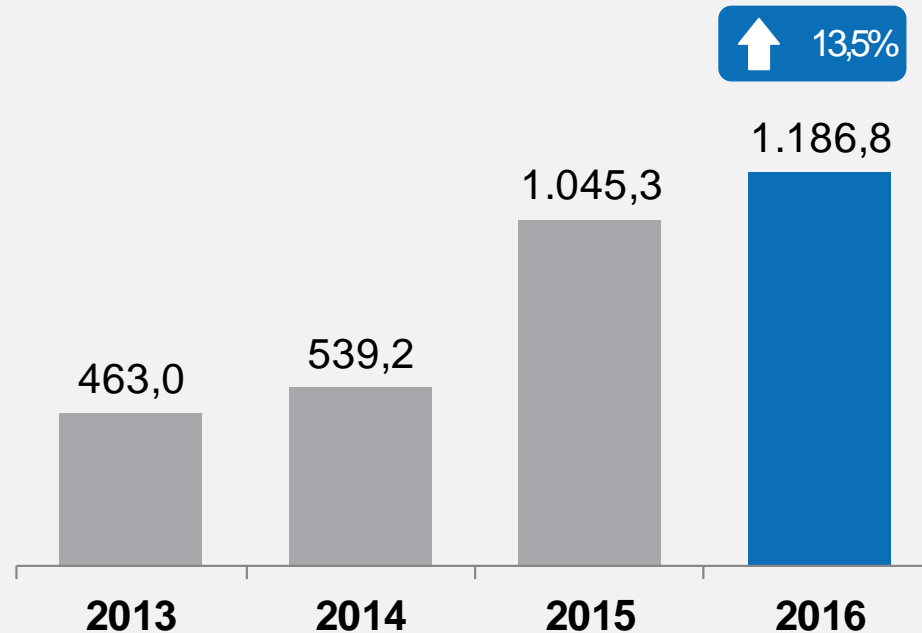


Crédito – Portugal
novembro de 2016



Nova produção de Crédito à Habitação continua a crescer

M€



Crédito à Habitação: Novas Operações
Rede Comercial Portugal



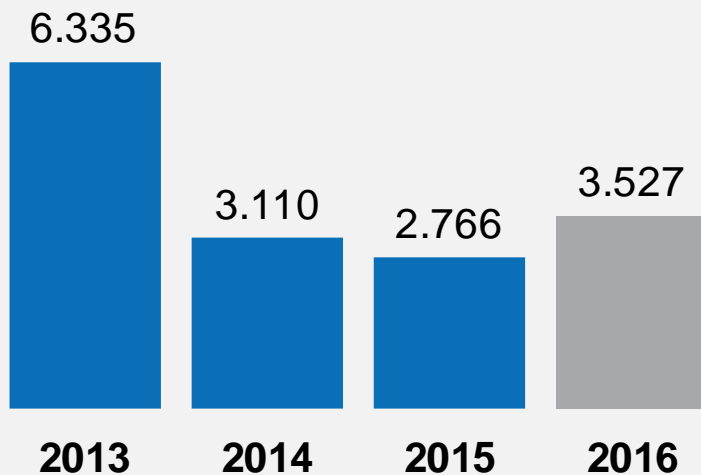
Agenda

- **Sumário Executivo**
- **Reforço de Solidez e Plano de Recapitalização**
- **Resultados**
- **Balanço**
- **Liquidez e Solvência**



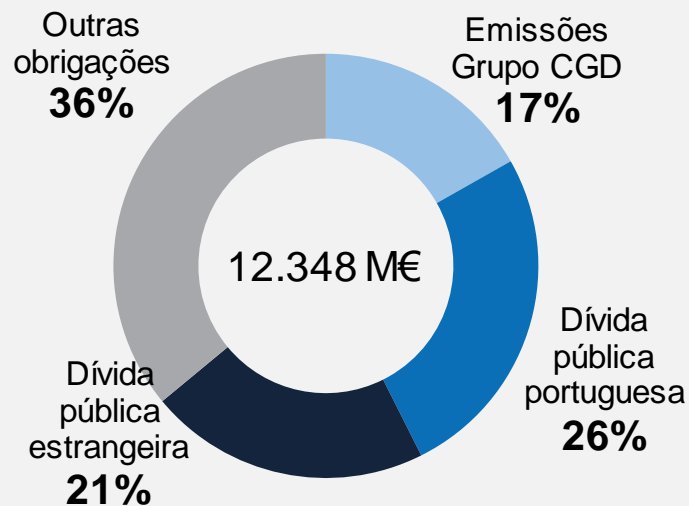
Financiamento do BCE é residual...

M€



Financiamento do BCE

%

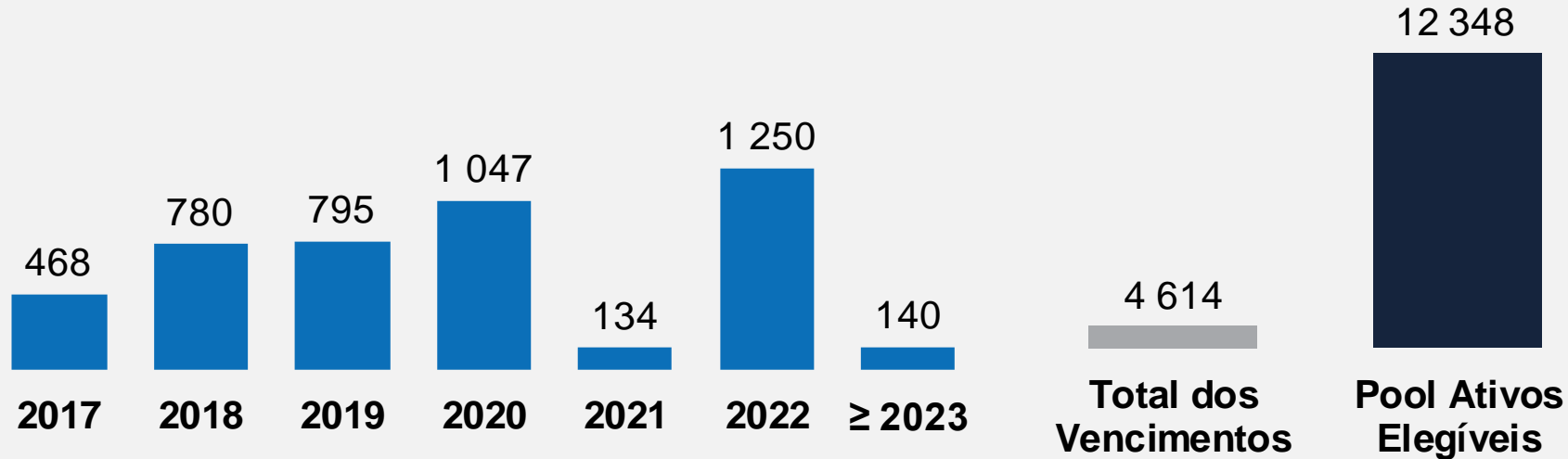


Pool dos Ativos Elegíveis



...com vencimentos cobertos por Ativos Elegíveis

M€



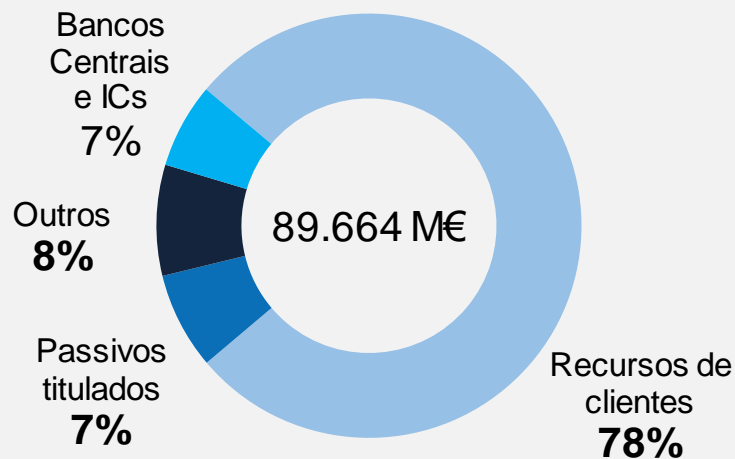
Vencimentos anuais de Dívida *Wholesale*



Sólida estrutura de financiamento com base no retalho CGD

%

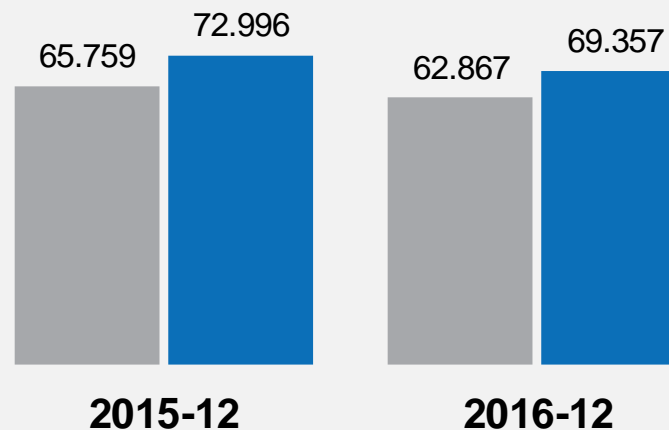
M€



Estrutura de Financiamento

90,1%

90,6%

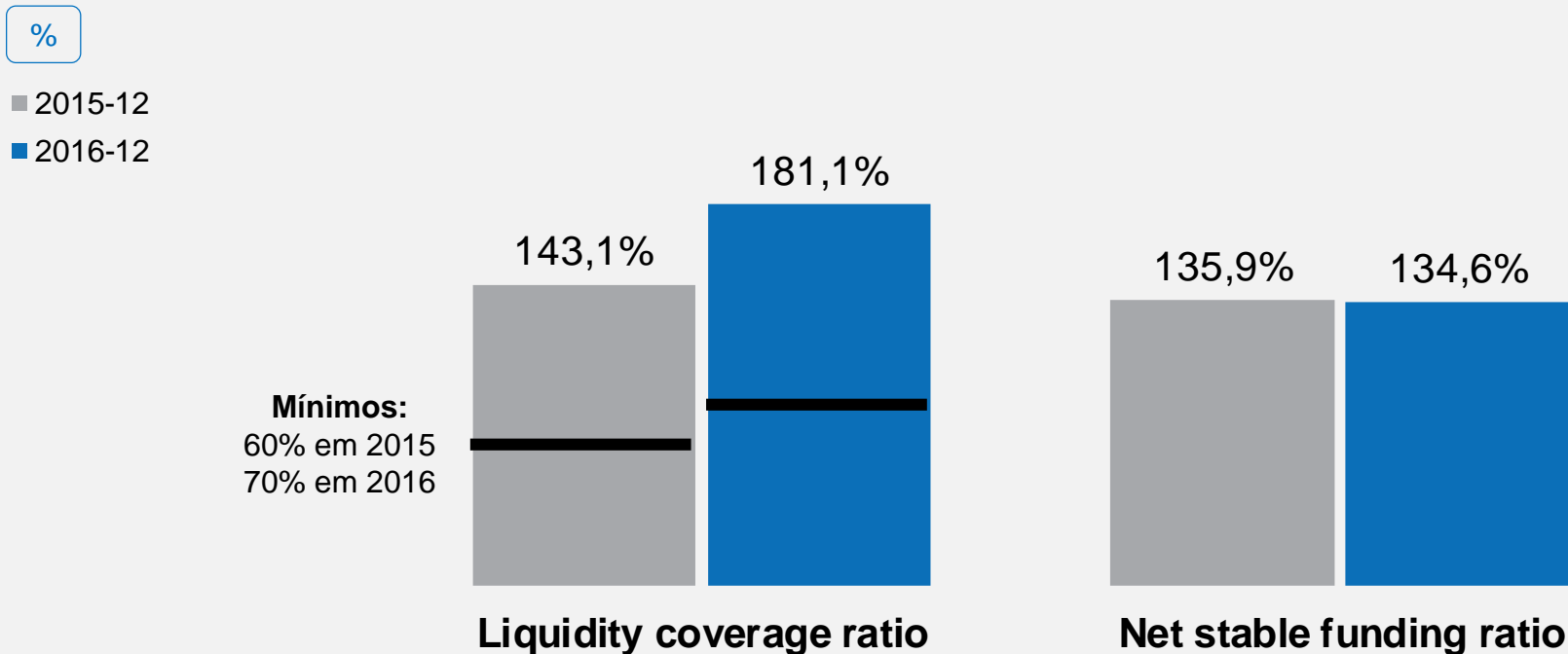


Rácio de Transformação

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



Rácios de liquidez confortáveis

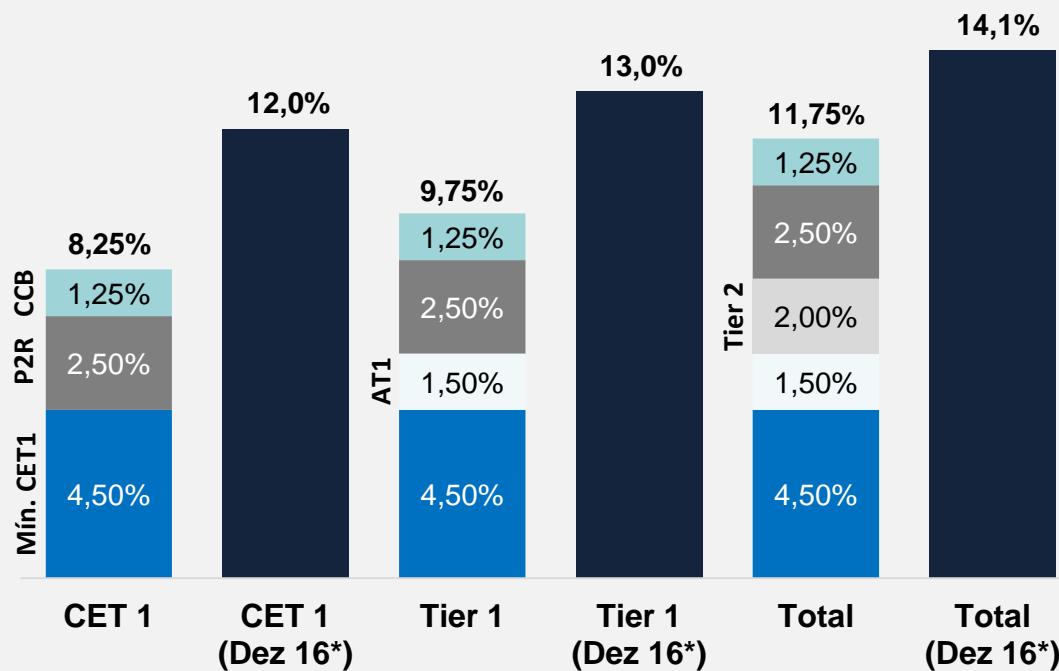


Rácios de Liquidez



Rácios de capital cumprem requisitos SREP, com a conclusão da recapitalização

%



Rácios de Capital *phased-in* CGD e Requisitos SREP 2017

* Proforma incluindo as medidas das fases 1 e 2 do Plano de Recapitalização em curso



Sumário Executivo

- **Resultado de exploração core evolui positivamente**, alcançando 368 milhões de euros, um crescimento de 69%;
- **Margem financeira** progride 5,5%, não obstante a continuação da descida das taxas de juro;
- **Custos operativos** registaram decréscimo de 9%;
- **Ampla liquidez**, forte *pool* de ativos elegíveis para utilização no BCE e financiamento acessível;
- Os **Recursos totais de particulares e empresas** registaram uma evolução positiva, com resiliência dos depósitos;
- **CGD reforça a sua solidez**, reduzindo o crédito em risco e aumentando a cobertura por imparidades;
- **Plano de Recapitalização em marcha** com 1ª fase executada a 4 de janeiro e 2ª fase em março;
- **Rácios de capital** proforma incluindo as duas fases do Plano de Recapitalização **cumprem os requisitos de capital regulatórios**;
- Plano estratégico 2017-2020 **permitirá evoluir positivamente na eficiência e rendibilidade.**



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 2016, exceto menção em contrário.



OBRIGADO



CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

Sede: Av. João XXI, 63

1000-300 LISBOA

PORTUGAL

(+351) 217 953 000

Capital Social € 1 344 143 735

CRCL e NIF 500 960 046

GABINETE INVESTOR RELATIONS

investor.relations@cgd.pt

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