



CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

RESULTADOS CONSOLIDADOS

1S2021

Contas não auditadas

Investor Relations | 30.07.2021



- As demonstrações financeiras foram preparadas com base nas Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS) tal como adotadas na União Europeia, na sequência do Regulamento (CE) n.º 1606/2002 do Parlamento Europeu e do Conselho, de 19 de julho, e das disposições do Decreto-Lei n.º 35/2005, de 17 de fevereiro. A informação financeira reportada é não auditada.
- Os valores e rácios apresentados reportam-se a 30 de junho de 2021, exceto menção em contrário. Os mesmos poderão ser valores estimados, sujeitos a alteração aquando da sua determinação definitiva. Os rácios de solvabilidade incluem o resultado líquido do período, salvo indicação específica.
- No primeiro semestre de 2021, a atividade económica em Portugal e no mundo em geral foi significativamente afetada por novas variantes da pandemia Covid 19 que resultaram na imposição de novas medidas de contenção, resultando no condicionamento ao exercício de um conjunto vasto de atividades económicas. Apesar de no segundo trimestre de 2021 se ter assistido ao gradual levantamento destas restrições, as perspetivas económicas permanecem rodeadas de elevada incerteza, estando muito dependentes da evolução da doença, da rapidez da vacinação em larga escala e do aparecimento de novas variantes.

O Banco de Portugal projeta agora uma recuperação mais forte do que a antecipada anteriormente. A perspetiva mais otimista deriva, por um lado, da melhoria da confiança dos agentes económicos e no pressuposto que as restrições à atividade que começaram a ser levantadas a partir de março vão continuar a ser aligeiradas e, por outro lado, da expectativa de melhoria mais célere da procura externa dirigida à economia portuguesa.

Em face deste contexto, tendo por referência a informação disponível à data, a CGD estimou e refletiu nas suas demonstrações financeiras do período findo em 30 de junho de 2021 a sua melhor estimativa dos efeitos financeiros decorrentes desta pandemia, incluindo no que se refere à valorização dos seus ativos e à mensuração das perdas esperadas na carteira de crédito, os quais serão sujeitos a monitorização e revisão contínua.

- 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.

Agenda



- 1 Destaques
- 2 Banca Comercial e Digital
- 3 Sustentabilidade
- 4 Resultados
- 5 Evolução do Balanço
- 6 Qualidade de Ativos
- 7 Liquidez
- 8 Capital
- 9 Síntese

Destaques

O resultado líquido consolidado alcança 294,2 M€, originado um ROE de 7,2% e um crescimento de 18,3% face ao período homólogo. O resultado líquido da atividade corrente atinge os 250 M€

No primeiro semestre de 2021 registou-se uma subida do ativo líquido (+10,5% face a dez-20) que volta a ultrapassar os 100.000 M€

Continuação do reforço de imparidades de crédito em 90,2 M€ em base preventiva dos potenciais efeitos da crise pandémica

Os rácios *fully implemented* CET 1, Tier 1 e Total situaram-se em 18,9%, 20,0% e 21,5%, respetivamente, acima da média dos bancos portugueses e europeus, reforçando a robusta e adequada posição de capital da CGD

Crescimento significativo (+5,4%) em Portugal no crédito a empresas e negócios (excluindo construção e imobiliário) e na quota de mercado acumulada da nova produção de crédito à habitação que atingiu os 24,4% em maio de 2021

Melhoria da qualidade de ativos: rácio NPL líquido de imparidades totais de 0%. Rácio NPL reduz para 3,2% e nível de cobertura específica reforça para 66,5 % vs 44,7% média dos bancos europeus ⁽¹⁾

Os custos de estrutura recorrentes reduzem 1,5% face a 1S2020, refletindo a continuação da melhoria nos níveis de eficiência expressa na descida do rácio de *cost-to-income* para 45,3%

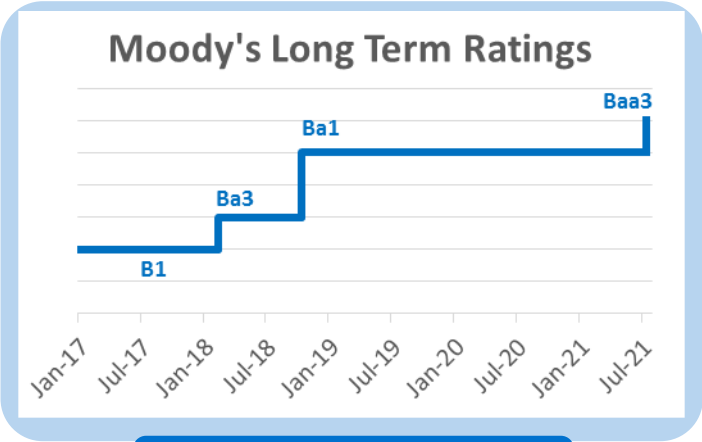
A Moody's subiu o *rating* da CGD para Baa3, um regresso à categoria de *investment grade* após dez anos. A CGD é agora classificada *investment grade* por duas das principais agências internacionais.

(1) EBA Risk Dashboard – março 2021

CGD é agora classificada em *investment grade* por duas das principais agências internacionais

Moody's Baa3 / P-3

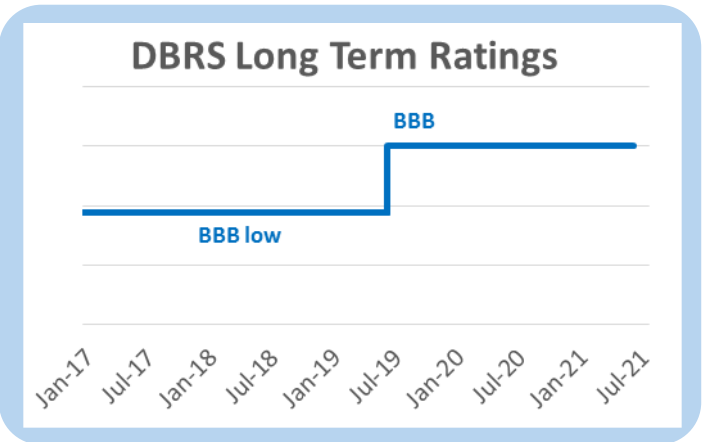
Jul21: Rating Dívida Sénior de longo-prazo, upgrade para Baa3 com *Outlook stable*



Investment grade

DBRS Morningstar BBB / R-2 (high)

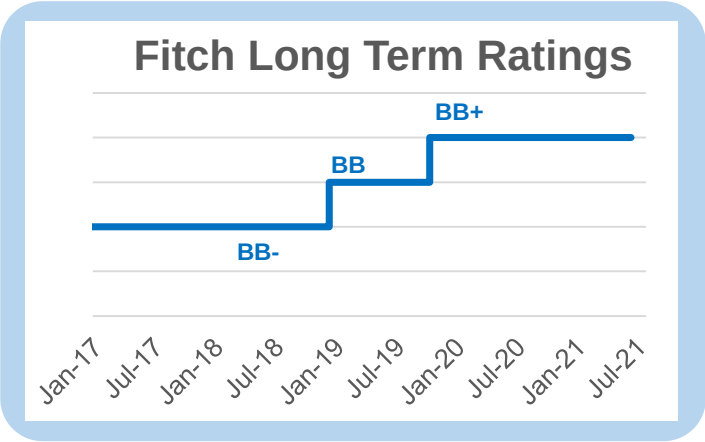
Mai21: Confirmou o rating em BBB/R-2 (high) com tendência negativa e BBB (high)/R-1 (Low) para os depósitos



Investment grade

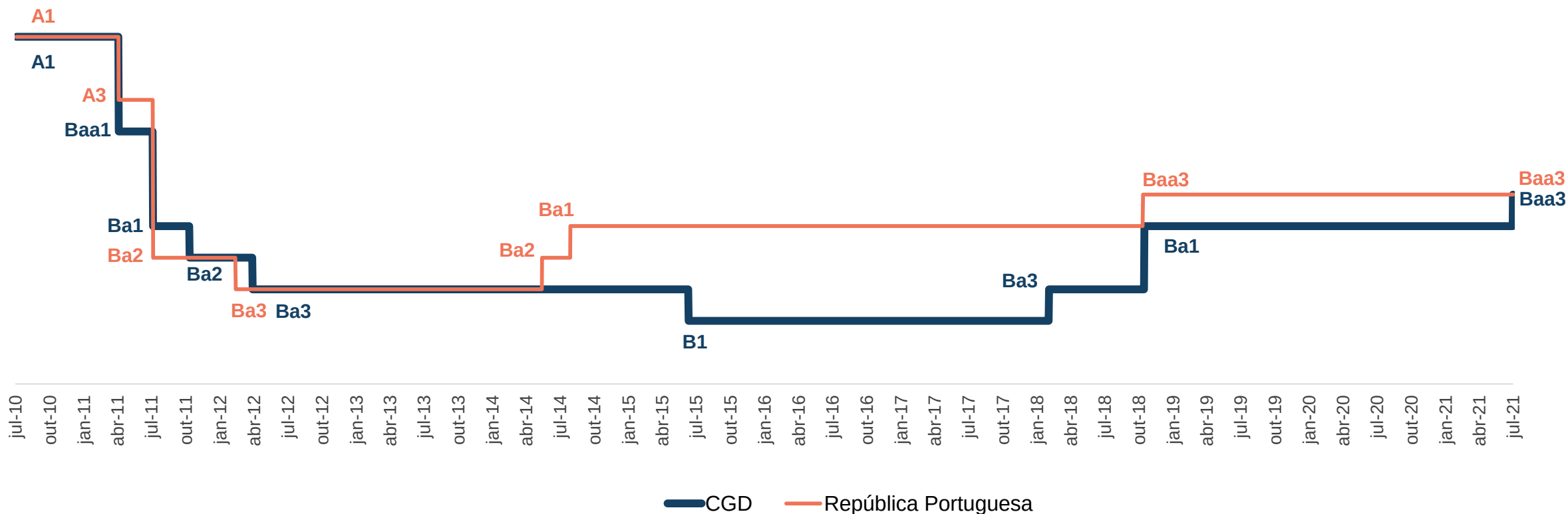
Fitch Ratings BB+ / B

Out20: Afirmou o IDR em BB+ com Outlook negativo e BBB- para os depósitos



Moody's - Histórico de *Rating* - CGD e República Portuguesa

Rating de Longo Prazo



RATINGS ATUAIS:

CGD – Longo Prazo: **Baa3 com outlook estável** | Curto Prazo: **Prime-3**

República Portuguesa – Longo Prazo: **Baa3 com outlook positivo** | Curto Prazo: **Prime-3**

Ratings dos bancos Portugueses e da República

Moody's

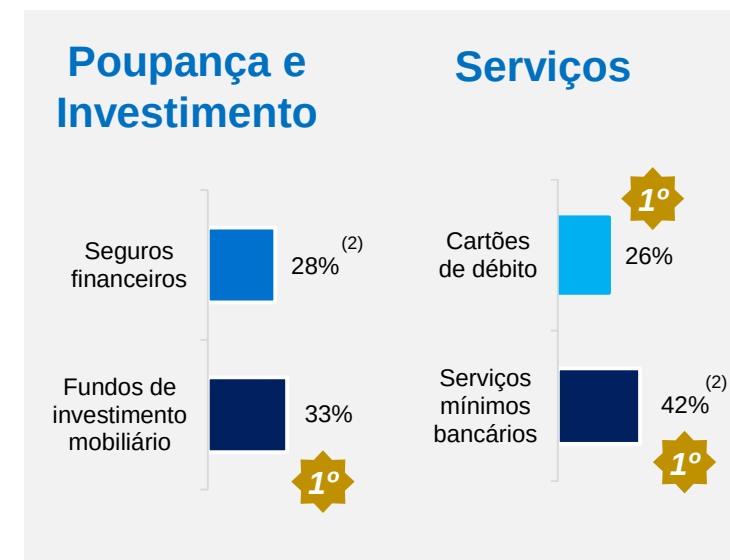
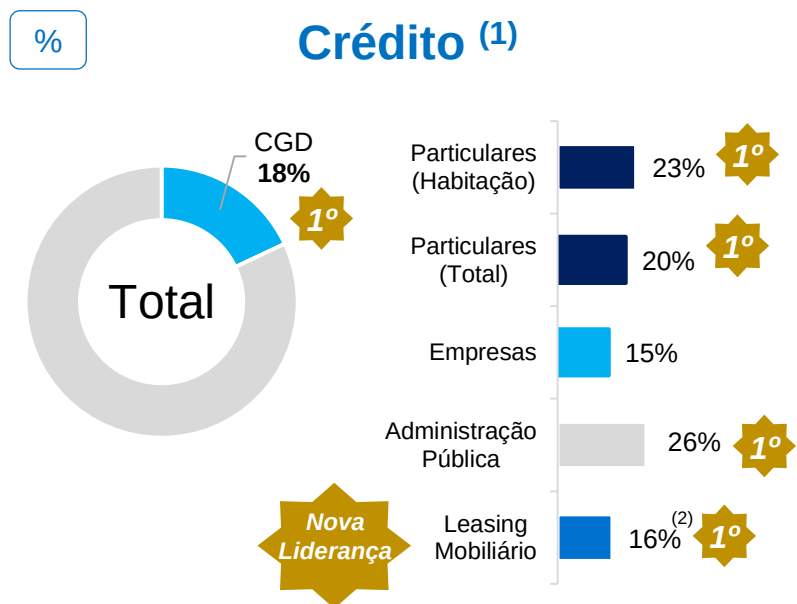
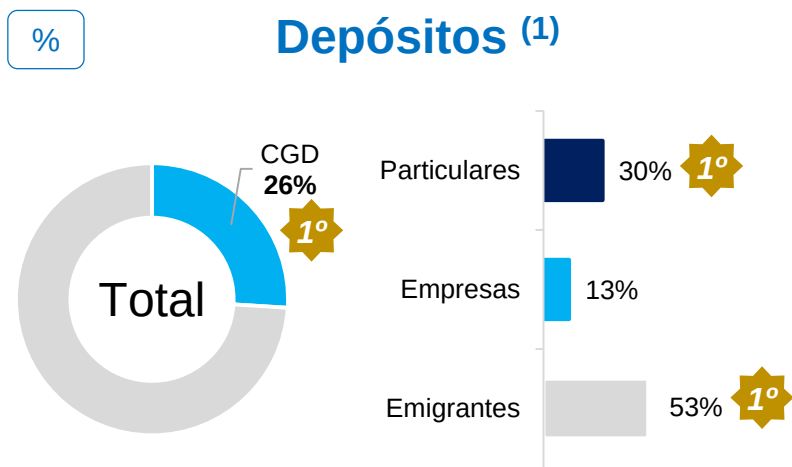
Fitch Ratings

DBRS Morningstar

Aaa		AAA		AAA	
Aa1		AA+		AA(high)	
Aa2		AA		AA	
Aa3		AA-		AA (low)	
A1		A+		A(high)	
A2		A		A	Banco 2
A3		A-		A (low)	
Baa1		BBB+	Banco 2 Negativo	BBB (high)	
Baa2	Banco 1	BBB	 Banco 1 Negativo	BBB	 Negativo
Baa3	 Positivo  Banco 2	BBB-		BBB (low)	Banco 3 Negativo
Ba1	Banco 3	BB+	 Negativo	BB (high)	
Ba2		BB	Banco 3 Negativo	BB	
Ba3		BB-		BB (low)	
B1		B+		B (high)	
B2		B		B	Banco 5 Negativo Banco 4 Negativo
B3	Banco 4	B-		B (low)	
Caa1		CCC+		CCC (high)	
Caa2	Banco 5	CCC	Banco 4	CCC	
Caa3		CCC-		CCC (low)	

Banca Comercial e Digital

CGD reforça liderança no mercado nacional



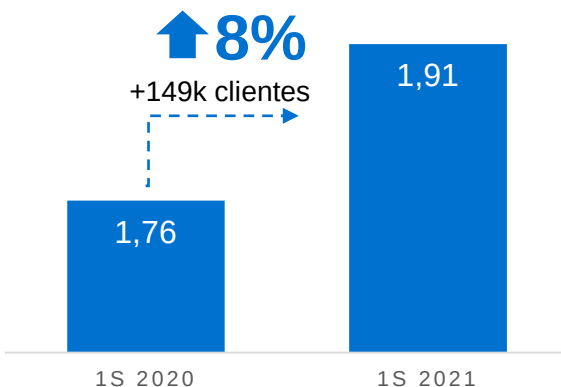
(1) Maio 2021; (2) Dezembro 2020.

Continuamos a crescer no digital: mais clientes, mais operações e mais negócio

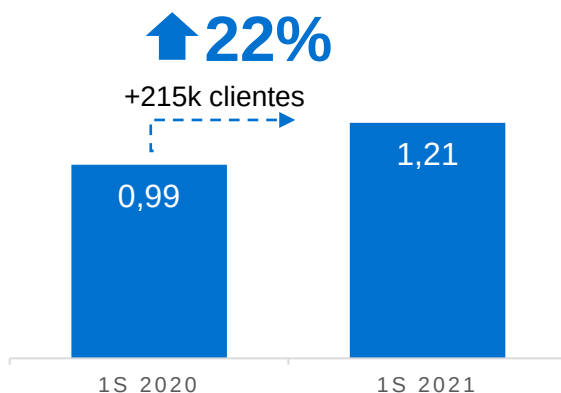
Clientes

Milhões

Digitais ativos ⁽¹⁾

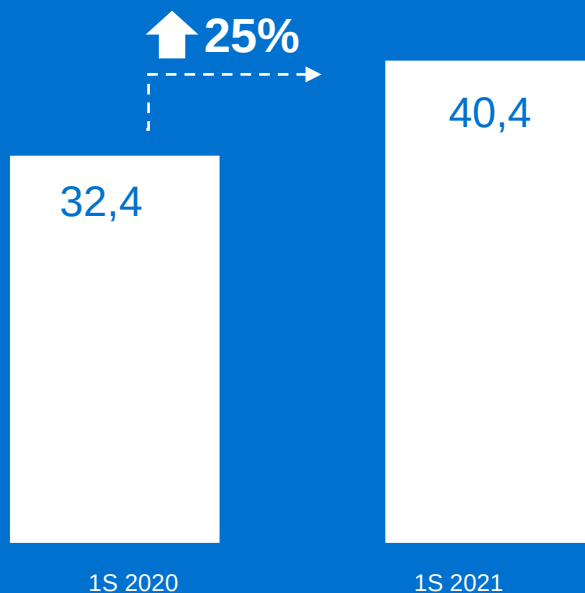


Mobile ativos ⁽¹⁾



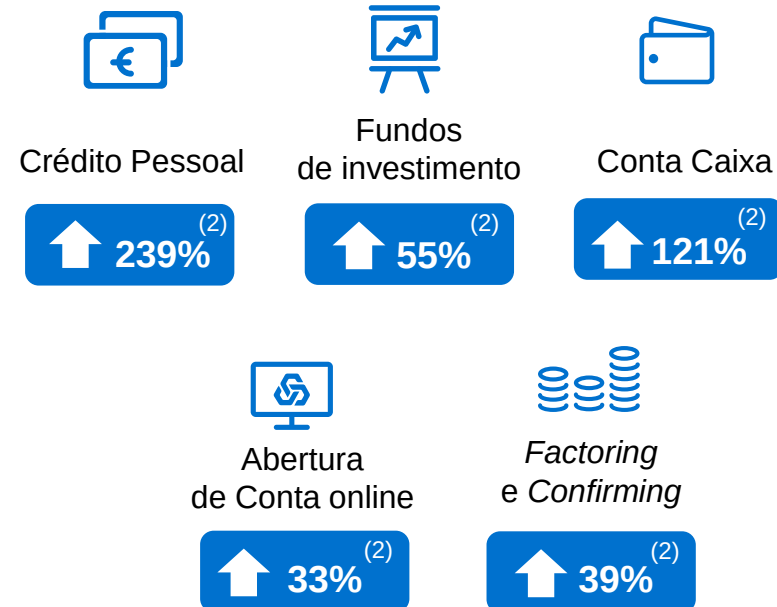
Operações Canais Digitais

Milhões



Negócio Digital

No 1º semestre registámos um forte crescimento no negócio digital



(1) Particulares e empresas (perímetro doméstico); (2) Variação homóloga

Mais inovação e mais acessos aos canais à distância leva ao reconhecimento por parte dos clientes

Inovação



Contact Center

Assistente virtual
informacional e transaccional
em linguagem natural
(PT)



Canal de interação
com clientes
universitários



✓ Atualização online de
dados pessoais

✓ Reforço da oferta de
produtos de contratação
online para particulares
e empresas



Recuperação de acesso
ao Caixadirecta, em auto
serviço, no canal
telefone

Acessos

↑ 20%⁽¹⁾

Acessos
ao Serviço Caixadirecta

↑ 1,20M⁽²⁾

Novo máximo de acessos
ao Serviço Caixadirecta
num só dia



↑ 17%⁽¹⁾
Interações recebidas
no Contact Center

Reconhecimento



cgd.pt

ÚNICO SITE
BANCÁRIO TOP 25
Ranking PT ⁽³⁾

Nº 1

Sites bancários PT

+70%⁽³⁾

Utilizadores únicos que o 2º banco



+ de 320k

Visitas médias
mensais

> 2,7M

Pageviews



Contact
Center

~75%

Net Promoter
Score

(1) Variação homóloga (2) Registado a 31 de maio de 2021; (3) Netaudience Meterpanel – maio 2021

Caixa integra Programa EUSOUDIGITAL como Investidor Social, reforçando posicionamento como Banco Digital dos Portugueses



Investidor Social



Iniciativa promovida por:



Objetivo

Promover a literacia digital de 1 milhão de adultos em Portugal até ao final de 2023, através de ações de capacitação, desenvolvidas por milhares de voluntários, apoiados em mais de 1500 espaços em todo o país.

A Caixa Geral de Depósitos é o investidor social desta iniciativa, que está inscrita no Plano de Ação de Transição Digital do Estado Português.

“A Caixa tem no seu plano estratégico a transformação digital como prioridade, mas também a inclusão digital. O nosso contributo, enquanto motor de progresso do País, das famílias e das Empresas, passa também por não deixar ninguém para trás. Assumimos assim, de uma forma natural, o papel de investidores sociais e promotores principais do Programa EUSOUDIGITAL.”

Paulo Moita de Macedo, 2021, Evento Lançamento Programa “EuSouDigital”



Prémios e Distinções



Presidente da Comissão Executiva - Paulo Macedo - eleito **Personalidade do Ano 2021**



Human Resources



Portugal
Country Ranking: 1

Marca bancária mais valiosa em Portugal

The Banker



Best Bank 2020 em Portugal

EMEA Finance



Banca Digital

Caixa Geral de Depósitos



Melhor banco digital
Serviços bancários Portugal 2021⁽¹⁾

Assistente Digital da App Caixadirecta



Melhor banco digital
Serviços bancários Portugal 2021⁽¹⁾

App DABOX



Mais inovador
App Poupança⁽¹⁾ 2021

Saldo Positivo



Melhor iniciativa
Responsabilidade social⁽¹⁾ Portugal 2021

Assistente Digital da App Caixadirecta



Melhor iniciativa
Pagamentos Móveis⁽²⁾

(1) Global Banking and Finance; (2) PayTechAwards



Banco Nº1 em Portugal e subiu 14 posições face a 2019

The Banker



Caixa Gestão de Ativos

Melhor Sociedade Gestora Nacional Global 2021

Morningstar



Melhor Sociedade Gestora Nacional de Obrigações 2021

Morningstar

Sustentabilidade

Estratégia de Sustentabilidade 2021-2024

Ambição

Tornar-se líder no financiamento sustentável em Portugal, apoiando a transição para uma economia de baixo carbono e financiando projetos com impacto social na vida das pessoas.

1

Financiamento sustentável e inclusivo

2

Gestão dos riscos climáticos

3

Inclusão financeira e digital

4

Modelos de Governação Transparentes

5

Reporte de Sustentabilidade Corporativo

Objetivos



Investir 2 mil milhões de euros de Financiamento ESG até 2025

Alcançar a neutralidade carbónica do portfólio de financiamento até 2050 e das operações próprias até 2030.

Aumentar o acesso digital e a inclusão financeira de mais de 1 milhão de pessoas idosas até 2025

Alcançar pelo menos 1/3 de cada género no Conselho de Administração até 2021

Divulgar as emissões de gases com efeito de estufa associadas às atividades de financiamento até 2023

Investimento responsável e criação de valor social

Sustainable Finance Framework



Desenvolvimento da primeira *Sustainable Finance Framework* da CGD¹ que permite a emissão de três tipos de instrumentos financeiros que contribuem para o desenvolvimento sustentável da economia e da sociedade:

- 1) Instrumentos de Financiamento Verde;
- 2) Instrumentos de Financiamento Social;
- 3) Instrumentos de Financiamento de Sustentabilidade.

Climate Leaders 2021



A Caixa foi distinguida como uma das empresas que lideram o combate às alterações climáticas na Europa, de acordo com o Ranking “Europe’s Climate Leaders 2021” divulgado pelo Financial Times.

A Caixa foi também a **instituição financeira nacional** neste ranking com a maior redução de emissões em função do crescimento das suas receitas e com a maior redução de emissões de gases de efeito de estufa entre 2014 e 2019.

¹ Para mais detalhes consulte o link:
<https://www.cgd.pt/Investor-Relations/Emissao-Divida/Prospetos/Pages/Financiamento-Sustentavel.aspx>

Campanha #TODOSJUNTOS



A CGD participou na campanha #TodosJuntos, iniciativa solidária lançada por 10 Bancos a operar em Portugal que **angariou mais de 2,5 milhões de euros para apoio alimentar às famílias**, no contexto da crise económica.

Campanha “Alimente esta Ideia”



A Caixa associou-se à campanha “Alimente esta Ideia” desenvolvida pela Rede de Emergência Alimentar - Banco Alimentar que visa **dar resposta ao crescente número de pedidos de apoio de pessoas e famílias carenciadas devido ao impactos sociais e económicos da pandemia**, através dos donativos de dezenas de colaboradores.



Promover a transição para uma economia de baixo carbono

Adesão à Net-Zero Banking Alliance



A Caixa aderiu à Net Zero Banking Alliance (NZBA), ação impulsionada pela Iniciativa Financeira do Programa das Nações Unidas para o Meio Ambiente (UNEP FI), com o propósito de mobilizar o setor financeiro na construção de uma economia alinhada com os objetivos do Acordo de Paris.

Este compromisso reforça a ambição da Caixa em alcançar a neutralidade carbónica até 2050.

Desempenho Ambiental

INDICADOR	2019	2020	2021	Variação (1S21 vs 1S19)
	1º Sem.	1º Sem.	1º Sem.	
Consumo de Eletricidade - CGD S.A. (GJ)	91.449	80.570	75.961 ²	-17%
Consumo de Água - Edifício Sede (m³)	43.754	35.520	27.654	-37%
Consumo Papel – CGD S.A. (ton.)	204	136	108	-47%
Emissões Gases Efeito Estufa - CGD S.A. (âmb 2 - tCO ₂ e) ¹	6.374	4.305	4.214	-34%

(1) Emissões provenientes da energia elétrica adquirida pela organização de acordo com Market-based method, calculados com fatores de emissão EDP Comercial de 250,91 g/kWh para 2019, 192,37 g/kWh para 2020 e 199,70 g/kWh para 2021;

(2) Não inclui os consumos da Região Autónoma da Madeira de jun-21, por indisponibilidade de dados. Estes consumos representaram em jun-20 cerca de 3% do total energia consumida em eletricidade pela CGD.

Principais iniciativas e compromissos adotados

Founding Signatory of:



UNEP
FINANCE
INITIATIVE

PRINCIPLES FOR
RESPONSIBLE
BANKING

In support of

WOMEN'S
EMPOWERMENT
PRINCIPLES

Established by UN Women and the
UN Global Compact Office



WE SUPPORT

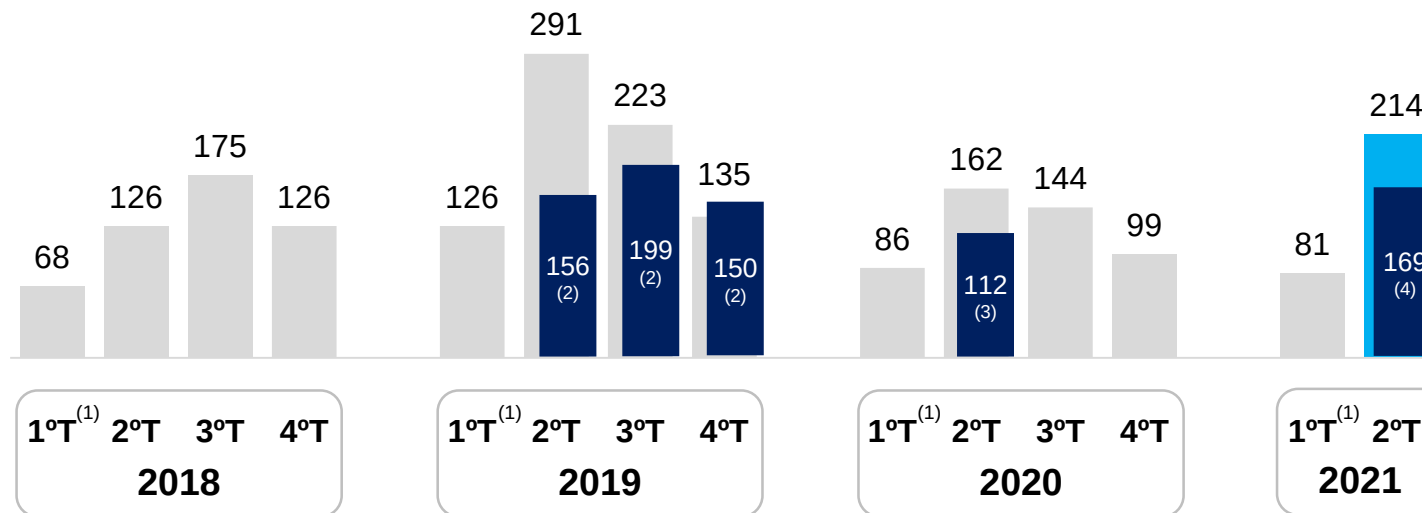


Resultados

Resultado líquido consolidado do trimestre superior face ao período homólogo; ROE superior a 7,2%

M€

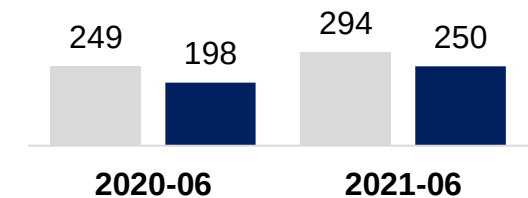
Resultado Líquido Trimestral



M€

Resultado Líquido

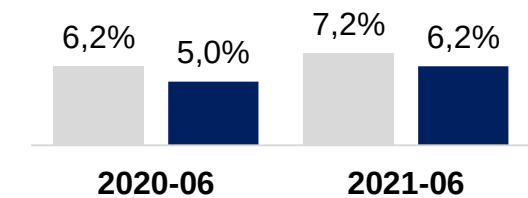
RL
RL Corrente



%

ROE

ROE
ROE Corrente

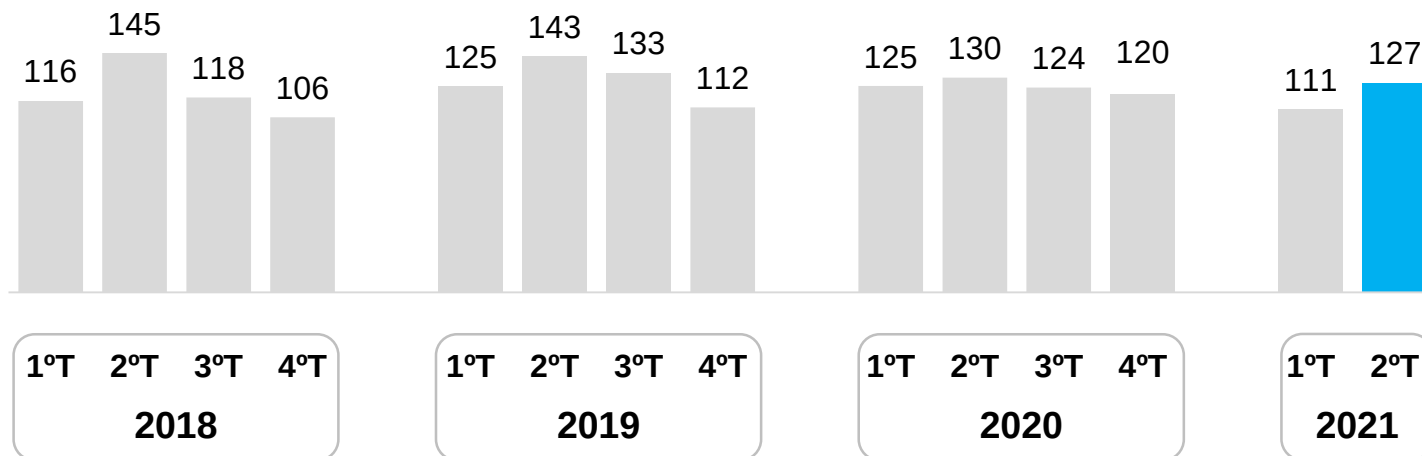


(1) Inclui custos regulatórios para a totalidade do exercício (2) Excluindo impactos extraordinários dos ativos internacionais vendidos ou em processo de venda; (3) Excluindo impactos extraordinários decorrente da avaliação atuarial das responsab. com benefícios pós-emprego; (4) Excluindo custos de reestruturação essencialmente associados a responsabilidades com benefícios pós-emprego

Resultado de exploração core em recuperação apesar do impacto negativo da margem financeira

M€

Resultado de Exploração Core Corrente – Trimestral (1) (2) (Atividade Doméstica)

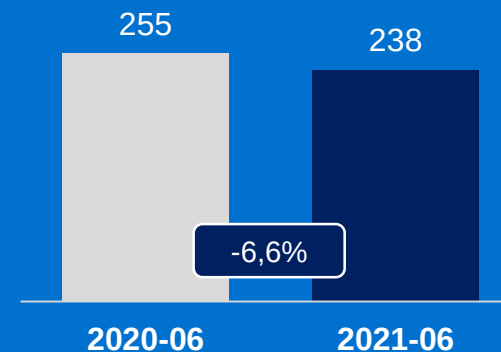


(1) Resultado de Exploração Core = Margem Financeira Alargada + Comissões Líquidas – Custos de Estrutura

(2) Exclui efeitos não recorrentes

M€

Resultado de Exploração Core Corrente (1) (2) (Atividade Doméstica)



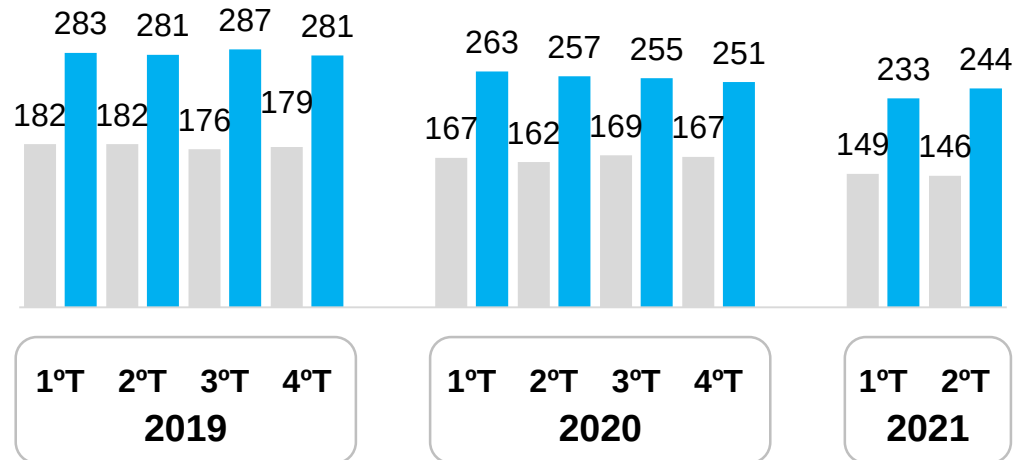
Margem Financeira impactada pelos níveis das taxas de juro e *spreads*...

M€

Margem Financeira – Trimestral

■ CGD Portugal + CLF

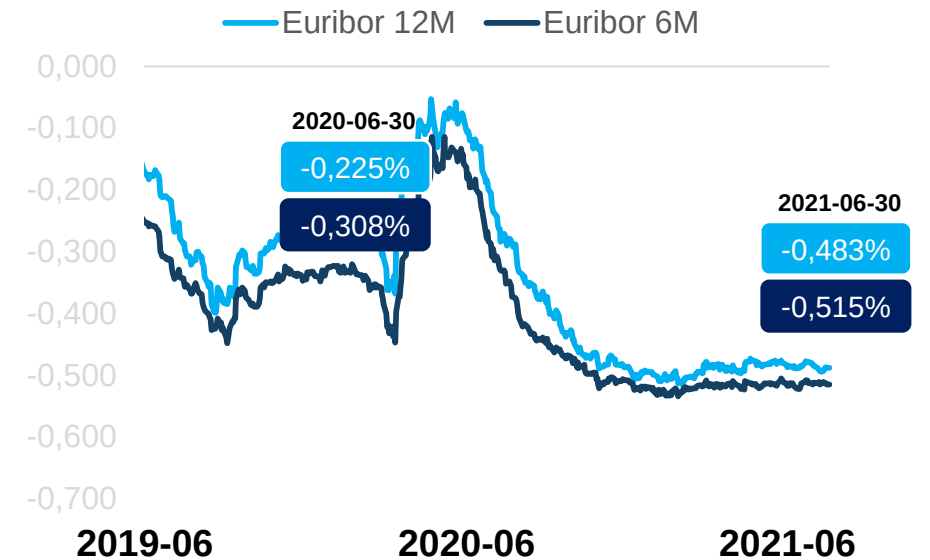
■ Consolidado



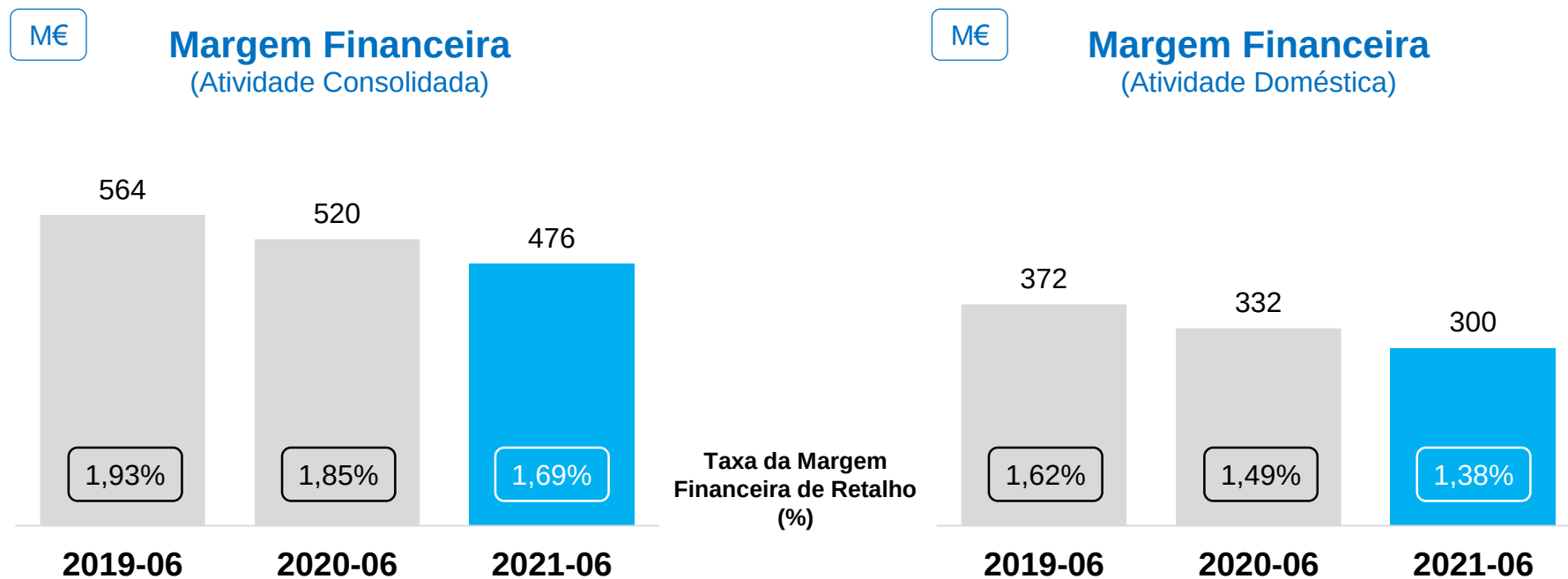
-9,4%
Variação homóloga:
1S2021 vs. 1S2020
-5,2%

%

Taxas Euribor



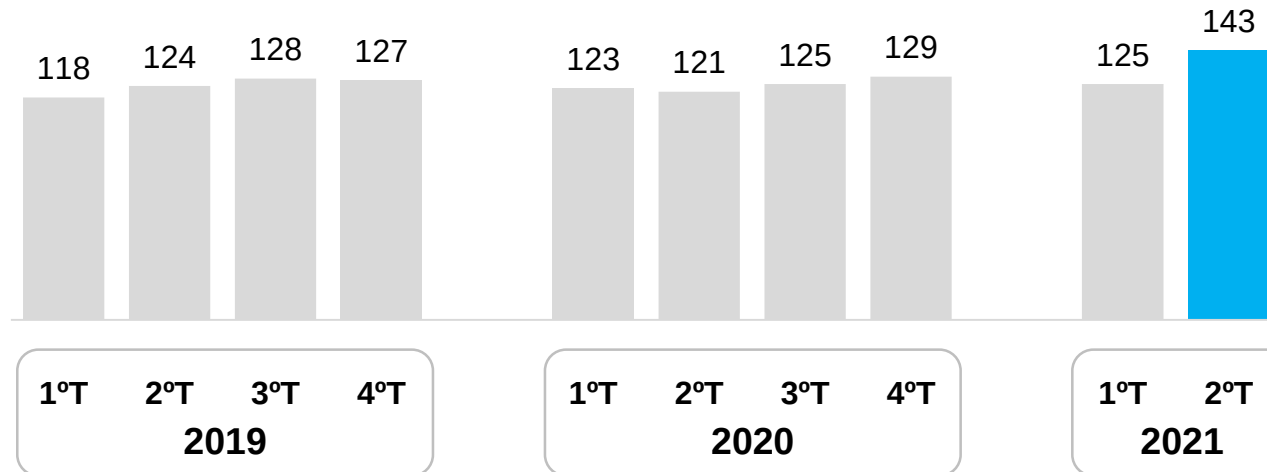
... refletindo-se na Taxa da Margem Financeira de Retalho



Comissões aumentam com recuperação da atividade económica

M€

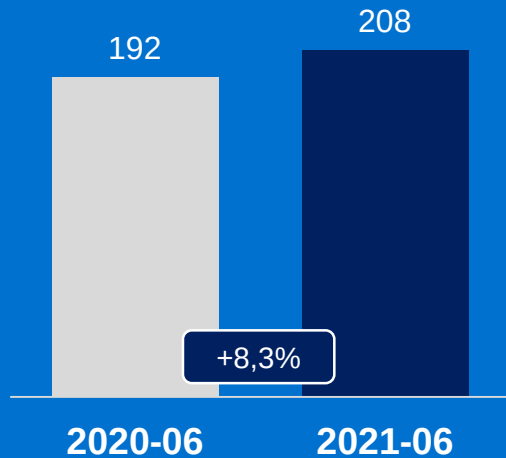
Resultados de Serviços e Comissões



Comissões de novas operações de crédito e produtos de investimento suportam crescimento em Portugal

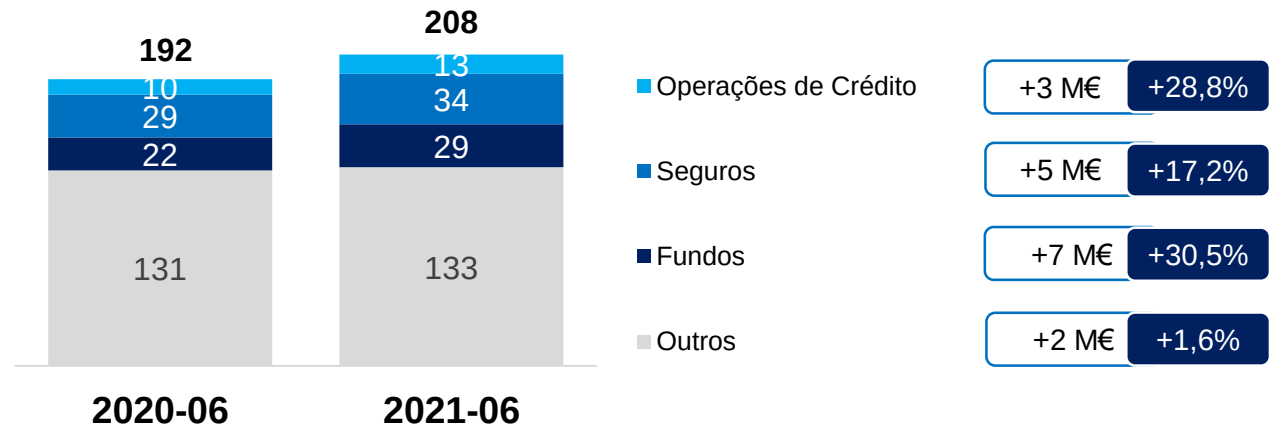
M€

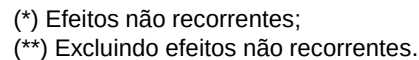
Resultados de Serviços e Comissões



M€

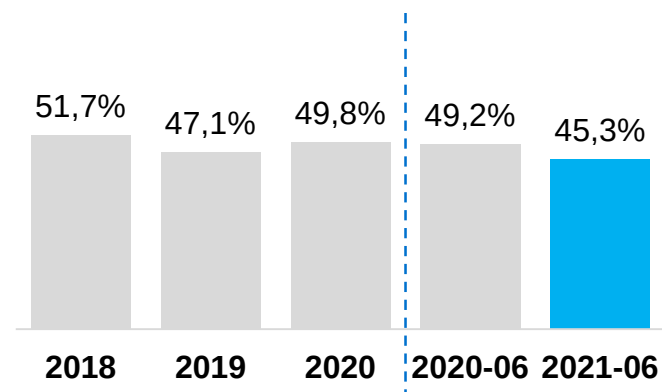
Resultados de Serviços e Comissões (CGD Portugal)





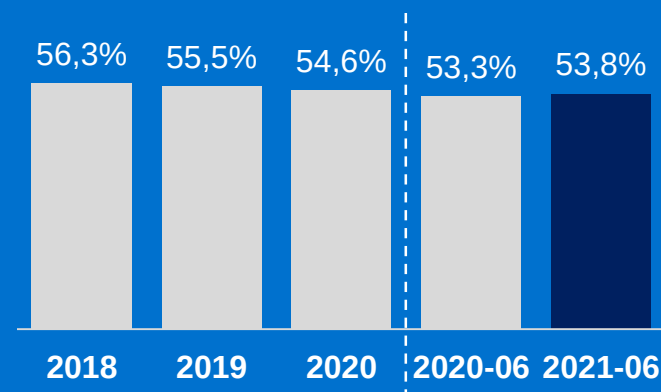
Cost-to-Income com trajetória descendente reflete melhoria da eficiência

% **Cost-to-income** (1)(2)



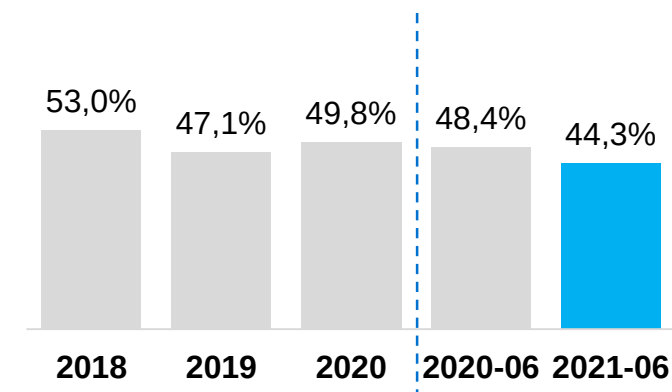
- (1) Calculado de acordo com a instrução 6/2018 do Banco de Portugal [Custos de Estrutura / (Produto Global de Atividade + Resultados em Empresas por Equivalência Patrimonial)];
- (2) Exclui efeitos não recorrentes.

% **Cost-to-Core income** (2)(3)



- (2) Exclui efeitos não recorrentes;
- (3) Custos de Estrutura / (Margem Financeira + Comissões Líquidas).

% **Cost-to-Income** (1)(2)
(Atividade Doméstica)



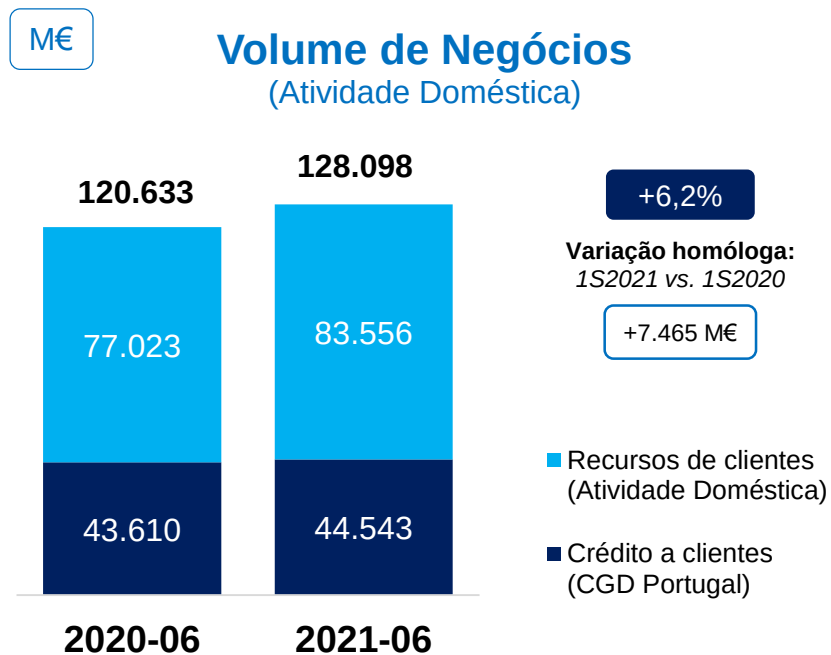
- (1) Calculado de acordo com a instrução 6/2018 do Banco de Portugal [Custos de Estrutura / (Produto Global de Atividade + Resultados em Empresas por Equivalência Patrimonial)];
- (2) Exclui efeitos não recorrentes.

Reforço do contributo da área internacional apesar de impactado por variações cambiais

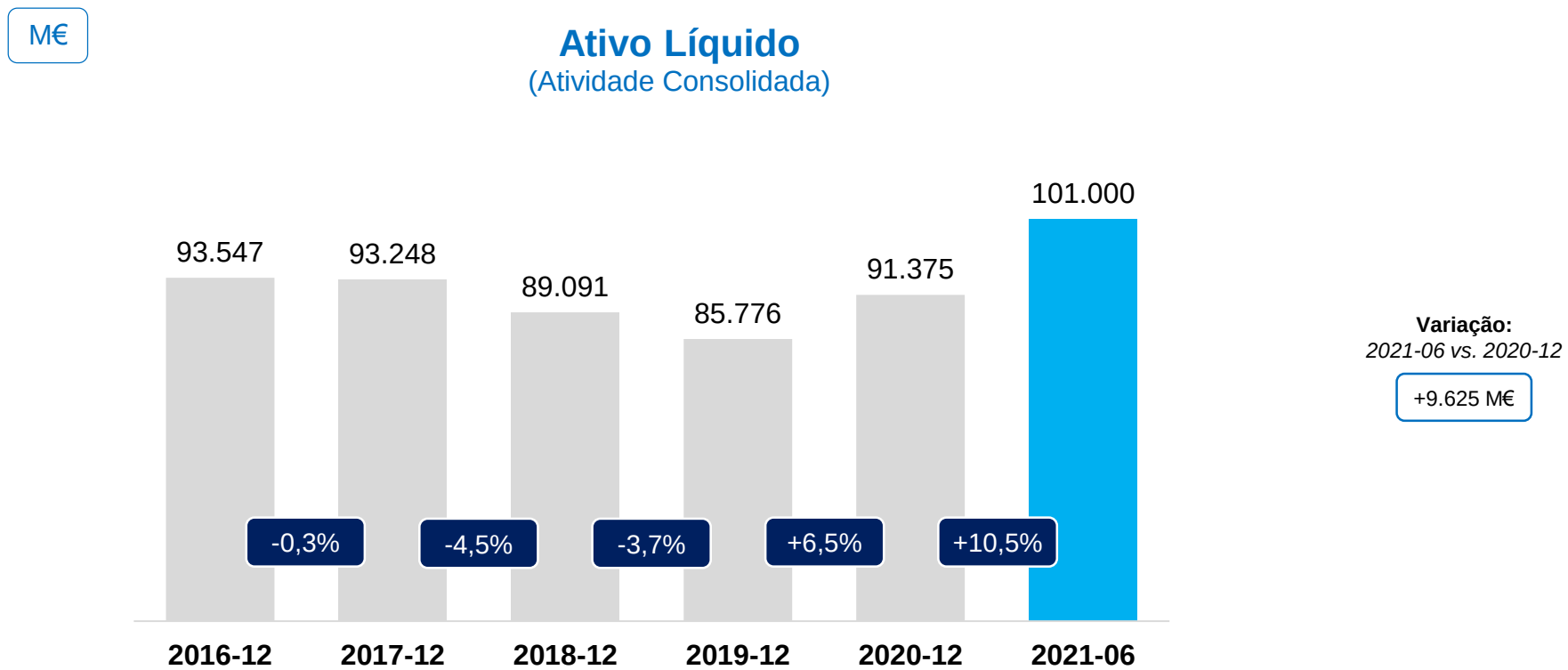
Entidades	2020-06	2021-06	Var. (%) Euros	Var. (%) Moeda local
Banco Nacional Ultramarino (Macau)	29,8	24,7	-17%	-10%
Banco Comercial de Investimentos (Moçambique)	5,7	13,9	143%	167%
Banco Caixa Geral – Angola	8,8	7,1	-19%	7%
Sucursal de França	0,8	9,1	>100%	-
Sucursal de Timor	1,7	0,1	-92%	-91%
Banco Interatlântico (Cabo Verde)	1,0	0,9	-7%	-7%
Subtotal	47,9	55,9	17%	-
Outros	-7,1	5,6	-	-
Total	40,8	61,5	51%	-

Evolução do Balanço

Volume de Negócios em crescimento



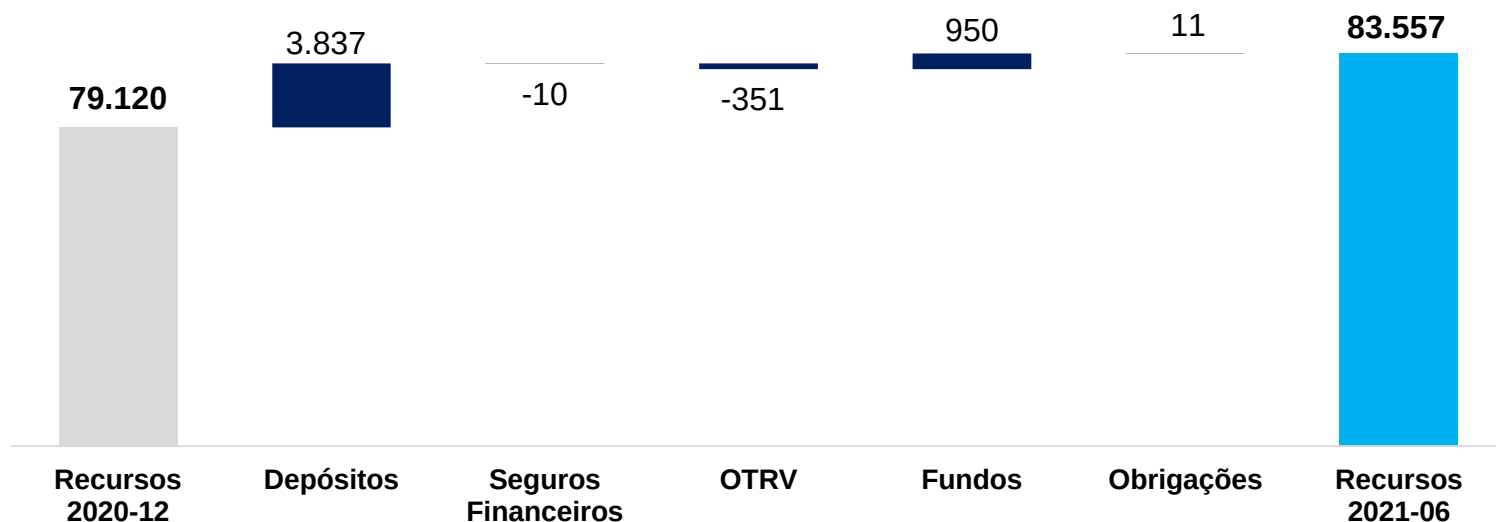
Ativo Líquido com significativo crescimento



Depósitos de Clientes em Portugal registam forte crescimento nos segmentos de empresas e particulares

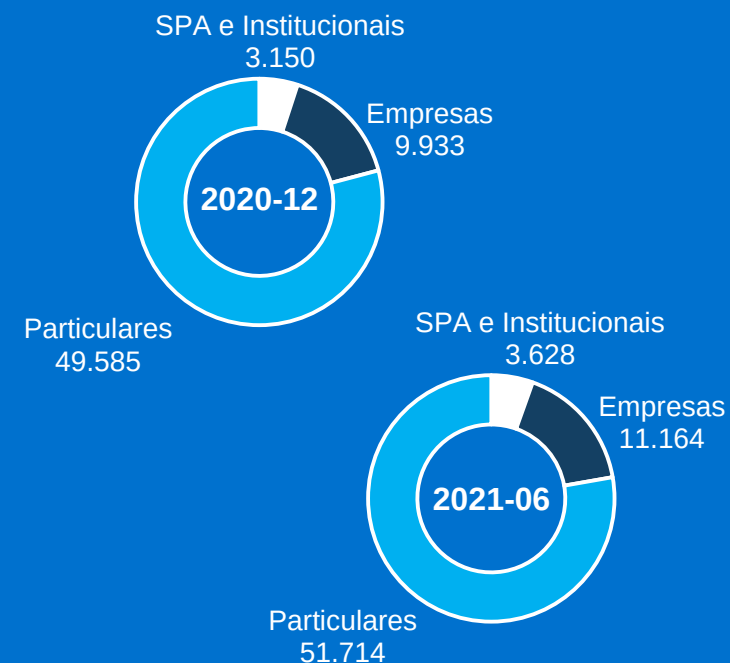
M€

Recursos Totais de Clientes (Atividade Doméstica)

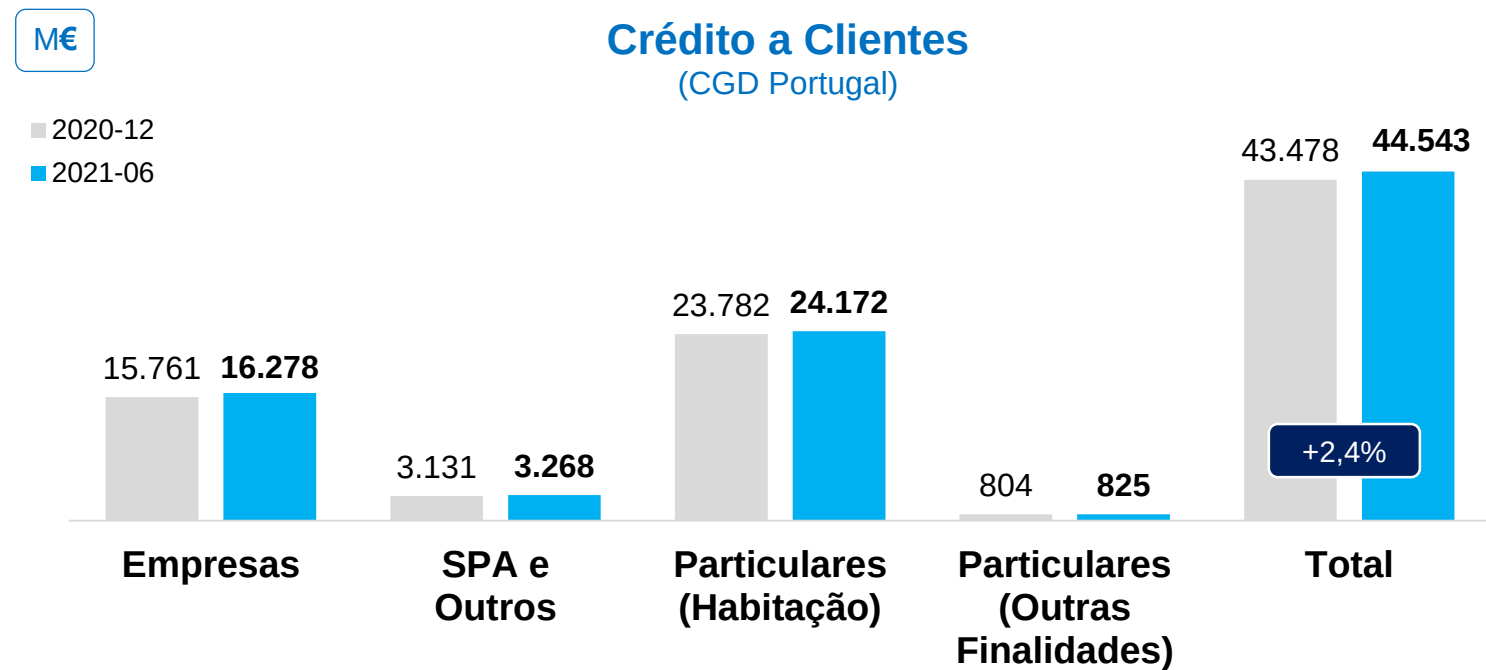


%

Depósitos de clientes (Atividade Doméstica)



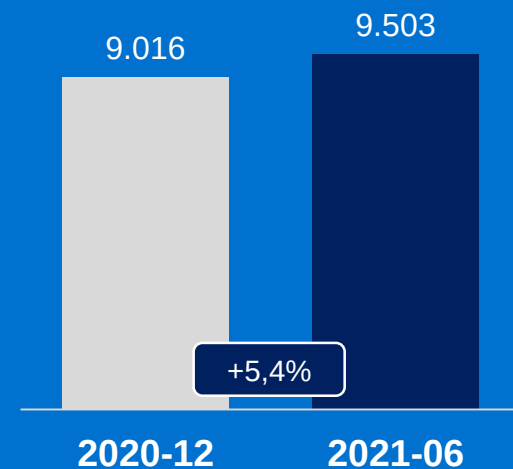
Crédito a Clientes em Portugal com crescimento expressivo em todos os segmentos, com destaque para o Crédito à Habitação e às Empresas



M€

Crédito a Empresas

Excluindo setores de construção e imobiliário
(CGD Portugal)

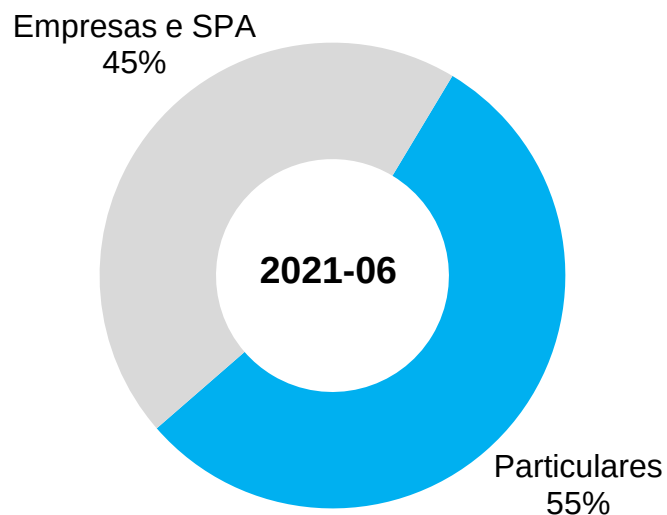


Carteira de Crédito da atividade doméstica diversificada e com elevado nível de colateral

%

Crédito

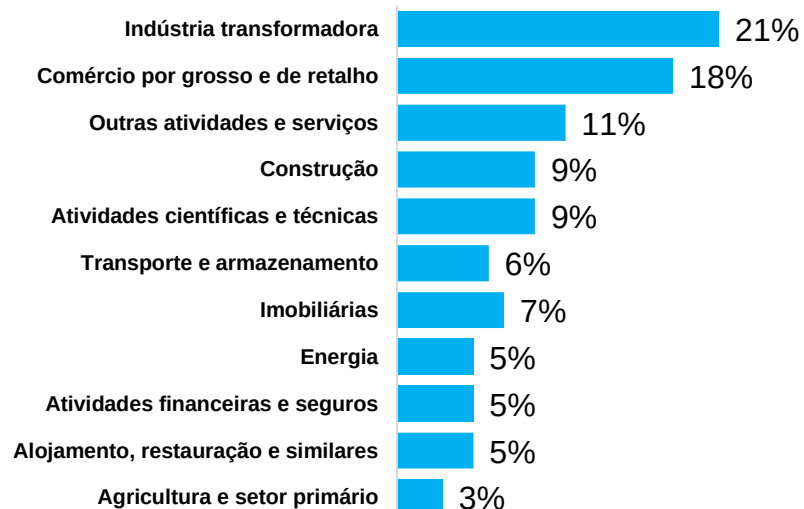
Exposição por Segmento Clientes



%

Crédito a Empresas

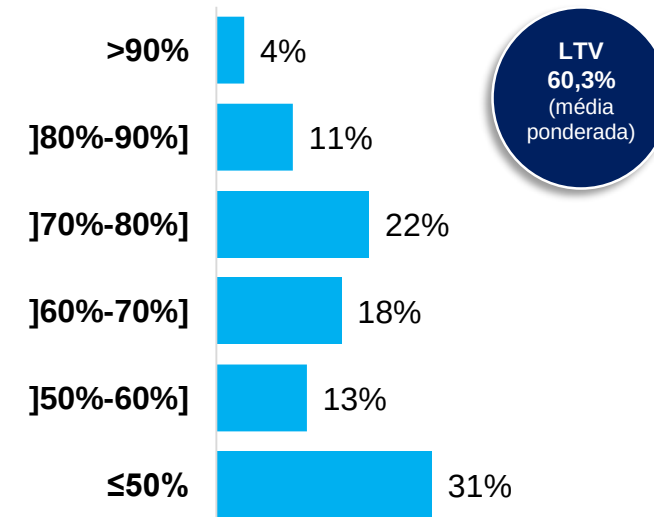
Exposição por setor de atividade



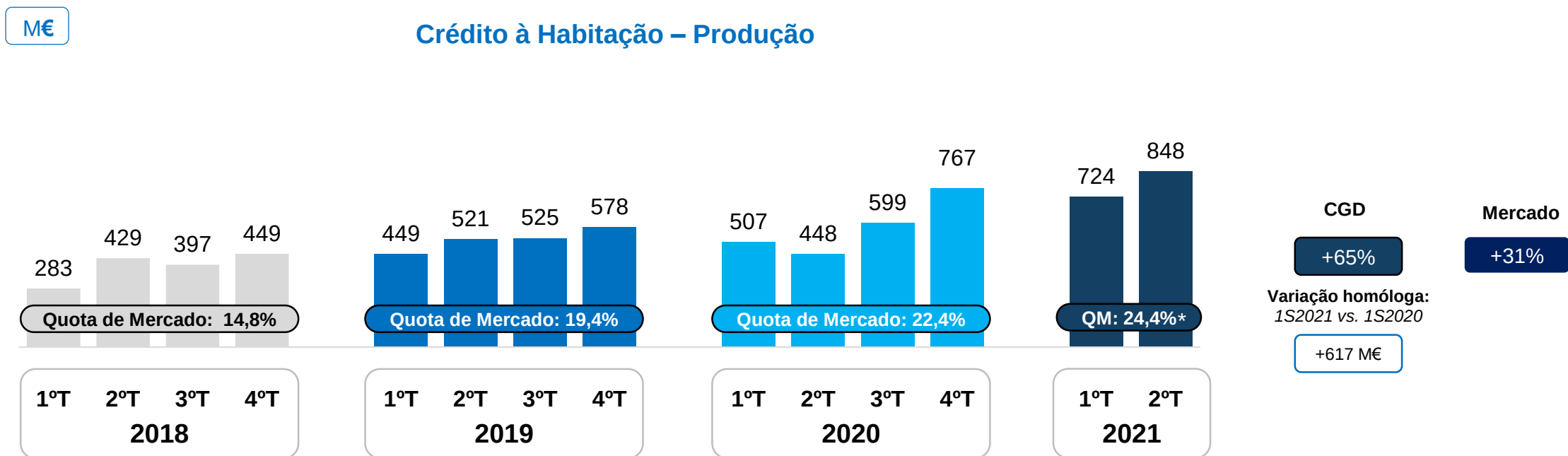
%

LTV

Carteira de Crédito Habitação



Crédito Habitação com crescimento acima do setor e aumento da quota de mercado



* Maio 2021

Carteira de dívida pública

M€

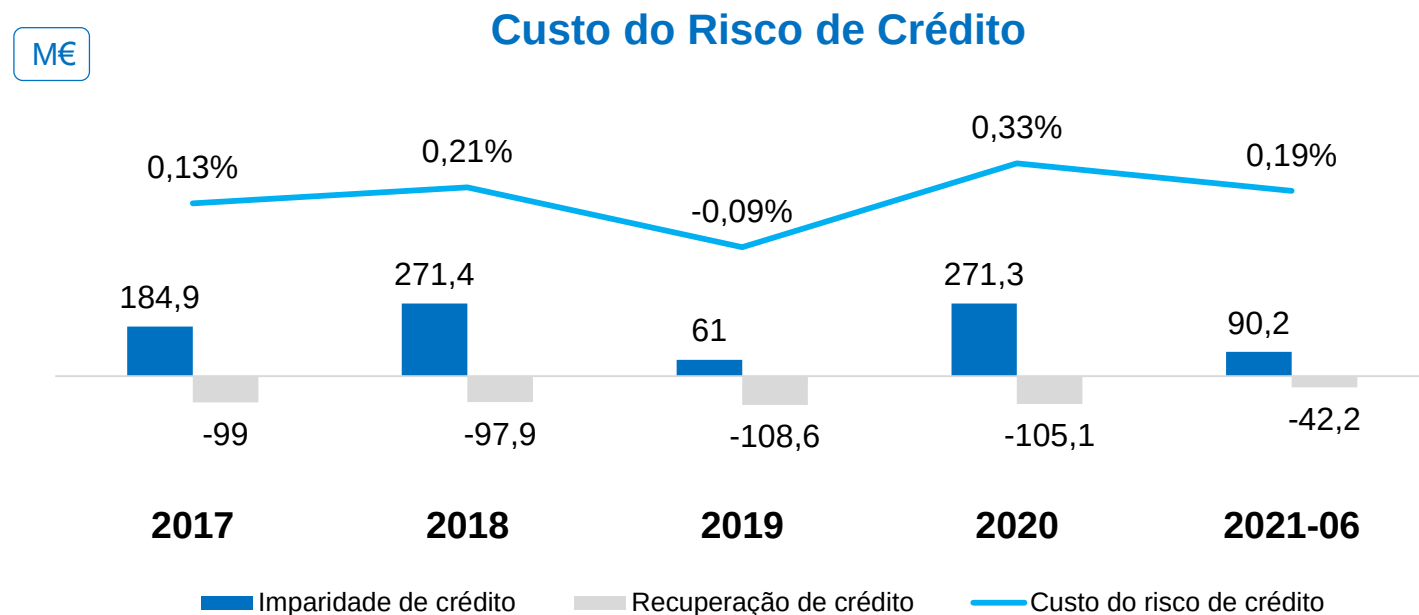
Exposição líquida de imparidades - Junho 2021

Soberanos	Portugal	Itália	Espanha	Outros Zona Euro	Moçambique	Angola	Outros	Total
Exposição Total:	7.320	5.545	4.470	1.577	265	575	126	19.878
Exposição < 1 ano:	948	4.862	961	0	112	457	16	7.356
Carteira de Negociação								
Até 1 ano	499	752	0	0	0	0	0	1.252
Entre 1 e 5 anos	5	0	0	0	0	0	15	20
Entre 5 e 10 anos	0	0	0	0	0	0	0	0
Superior a 10 anos	0	0	0	0	0	0	0	0
Carteira de Investimento								
Até 1 ano	36	2.508	300	0	0	76	16	2.935
Entre 1 e 5 anos	614	0	199	19	0	8	42	882
Entre 5 e 10 anos	1.723	0	220	148	0	0	25	2.116
Superior a 10 anos	72	0	45	0	0	0	26	143
Carteira a Vencimento								
Até 1 ano	413	1.602	660	0	112	381	0	3.169
Entre 1 e 5 anos	857	643	999	328	153	110	2	3.092
Entre 5 e 10 anos	2.782	40	1.871	1.082	0	0	0	5.776
Superior a 10 anos	318	0	175	0	0	0	0	493

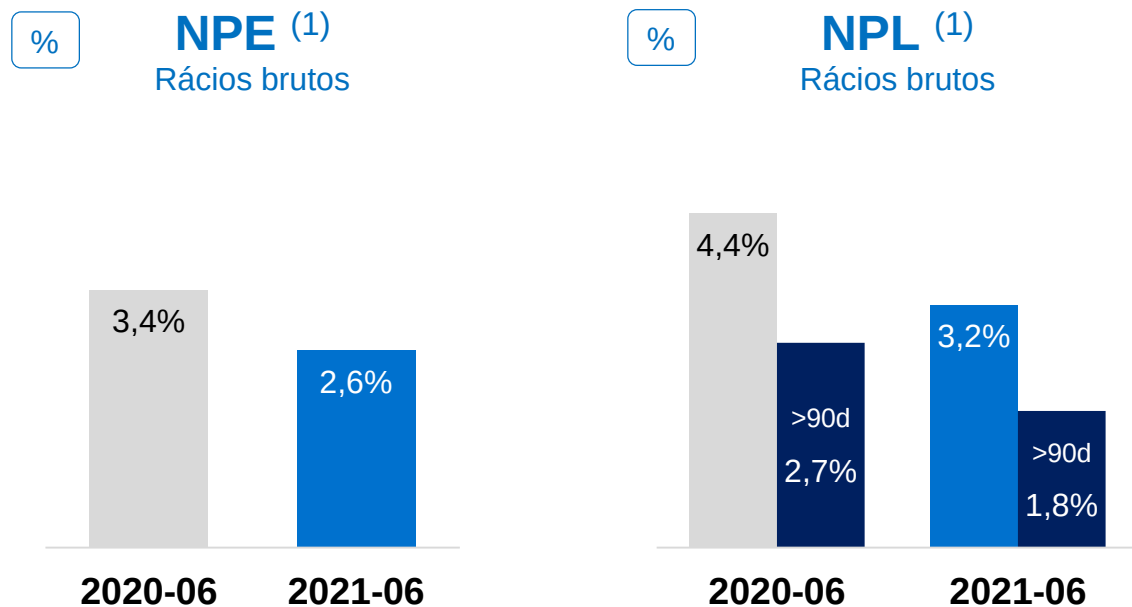
Carteira de Investimento integra ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral e Carteira a Vencimento engloba ativos financeiros ao custo amortizado.

Qualidade de Ativos

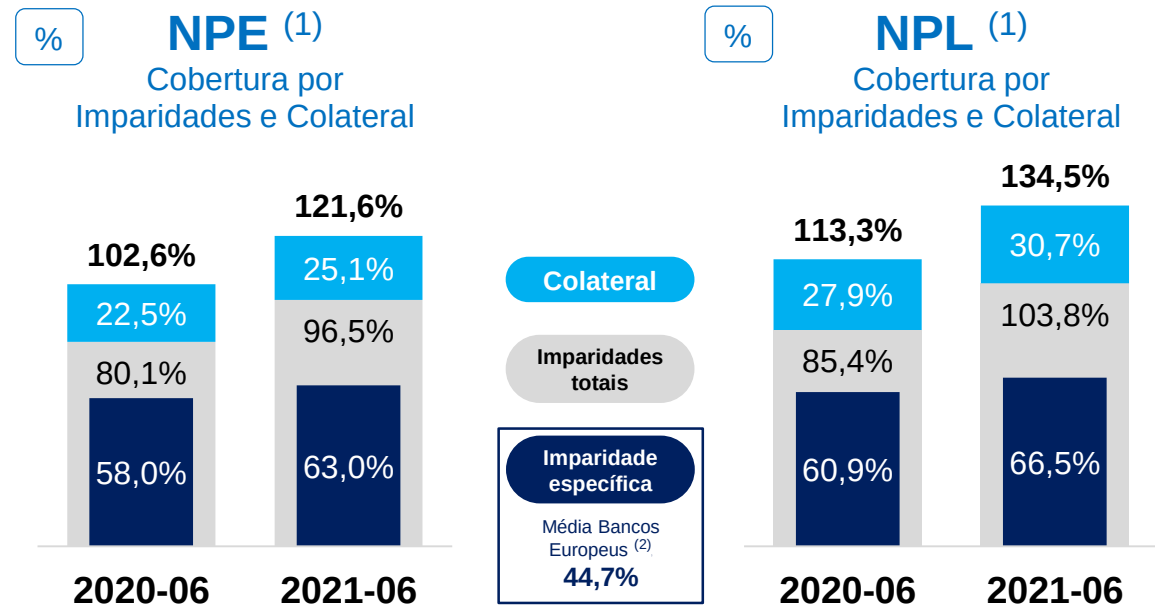
Custo do risco de crédito impactado por medidas preventivas



NPE e NPL em redução e cobertura reforçada. Rácio de NPL > 90 dias diminuiu para 1,8%



(1) NPE – Non Performing Exposure e NPL – Non Performing Loans: definições EBA;



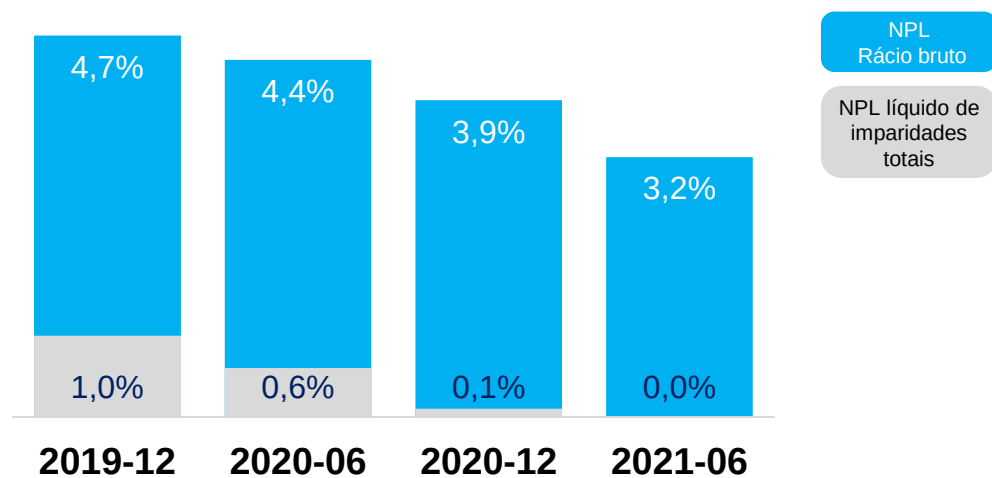
(1) NPE – Non Performing Exposure e NPL – Non Performing Loans: definições EBA;

(2) EBA Risk Dashboard – Março 2021

Redução dos NPL continua no 2T2021. Rácio NPL de 3,2%. Rácio líquido de imparidades em 0%

%

Evolução de NPL (1)



B€

Evolução de NPL (1)

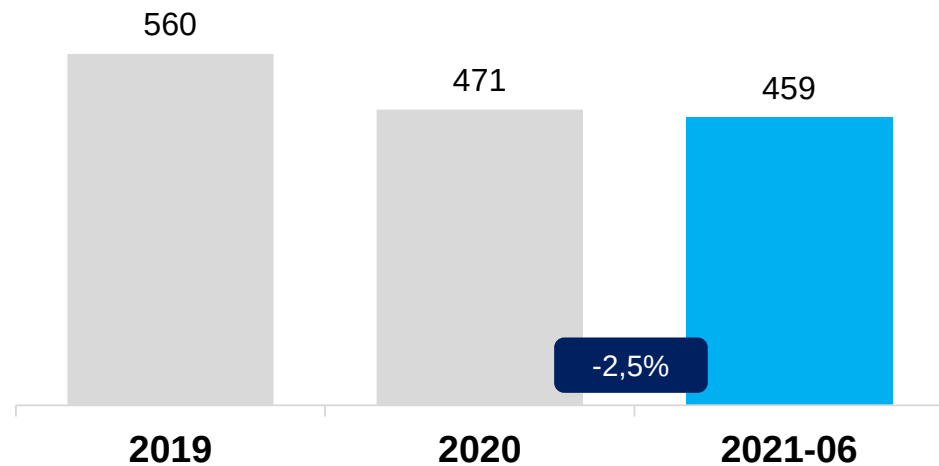


(1) NPL – Non Performing Loans: definições EBA;

Imóveis detidos para venda estáveis e reforço da cobertura

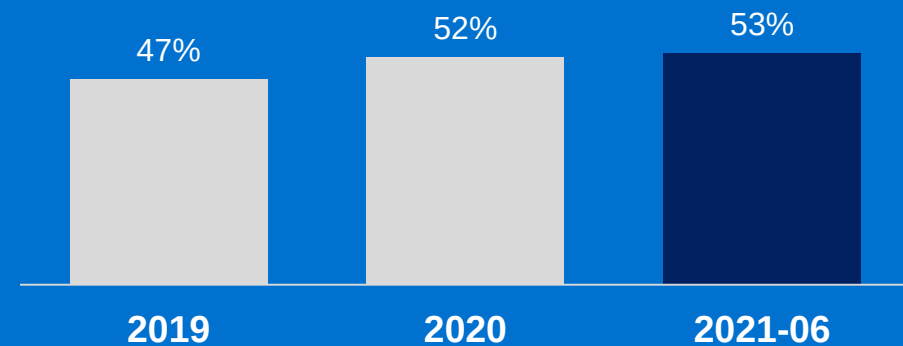
M€

Imóveis detidos para venda



%

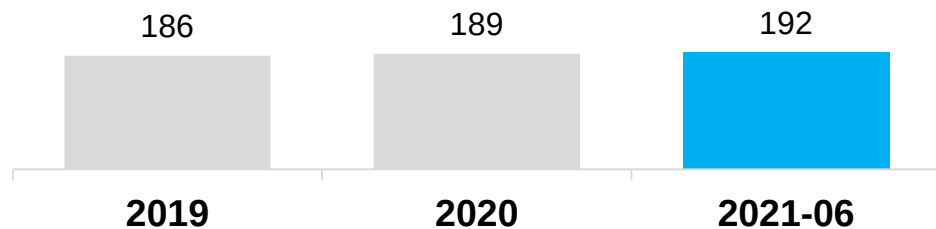
Cobertura por imparidades



Propriedades de Investimento e exposição a Fundos de Reestruturação estabiliza

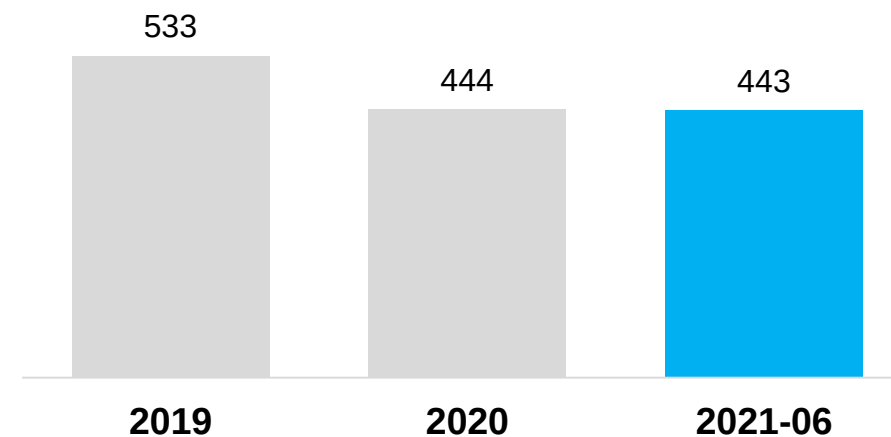
M€

Propriedades de Investimento



M€

Fundos de Reestruturação



Moratórias a famílias e empresas

CGD Portugal

M€

MORATÓRIAS DE CRÉDITO	31-01-2021		30-04-2021		30-06-2021		Variação	
	Nº Oper	Montante	Nº Oper	Montante	Nº Oper	Montante	06-2021 vs 01-2021	
Particulares	46.056	2.646	39.728	2.391	37.373	2.322	-8.683	-324
Empresas	21.014	3.346	20.315	3.314	19.890	3.151	-1.124	-195
Total	67.070	5.992	60.043	5.705	57.263	5.473	-9.807	-519

30-06-2021

- 9,5% da carteira de crédito a particulares
- 16,5% da carteira de crédito a empresas
- 13,7% da carteira de crédito total

Consolidado

	2021-06			
	Ativo	%	Imparidade	Cobertura
Stage 1	4.106	67,5%	35	0,9%
Stage 2	1.451	23,8%	145	10,0%
Stage 3	530	8,7%	339	64,0%

CGD continua a promover linhas crédito de apoio a famílias e empresas

CGD Portugal

M€

LINHAS DE CRÉDITO PARA EMPRESAS E NEGÓCIOS	31-01-2021		30-06-2021	
	Nº Oper	Montante	Nº Oper	Montante
Linhas de crédito COVID contratadas				
Garantia Pública	4.927	957	7.859	1.258
Garantia FEI	3.878	309	7.111	840
Total	8.805	1.266	14.970	2.098
Outras Linhas de Crédito				
Crédito concedido (YtD)		3.990		7.290
Crédito pré aprovado		3.039		4.251
Contas correntes disponíveis		5.171		5.257
Total		12.200		16.799

A CGD concedeu a **extensão do período de carência** a 4.337 operações com garantias públicas, no valor total de 517M€ (2,7% da carteira total de crédito a empresas).

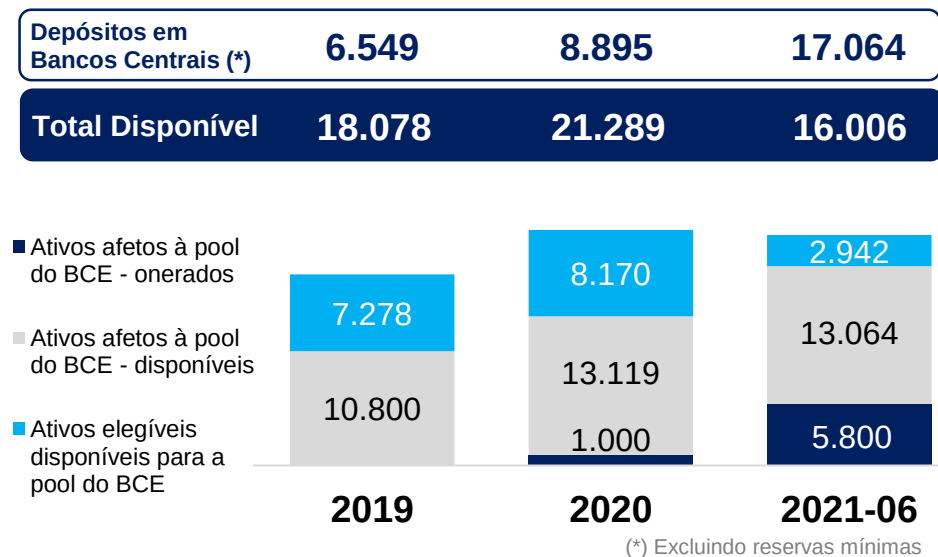
EXTENSÃO DE LINHAS DE CRÉDITO COM GARANTIA PÚBLICA POR SETOR:	30-06-2021	
	Nº Oper	Montante
Sectores de atividade Covid	3.135	305
Sectores de atividade não Covid	1.202	212
Total	4.337	517

Liquidez

CGD com ampla capacidade de recurso a financiamento; Operações TLTRO totalizam 5.800 M€

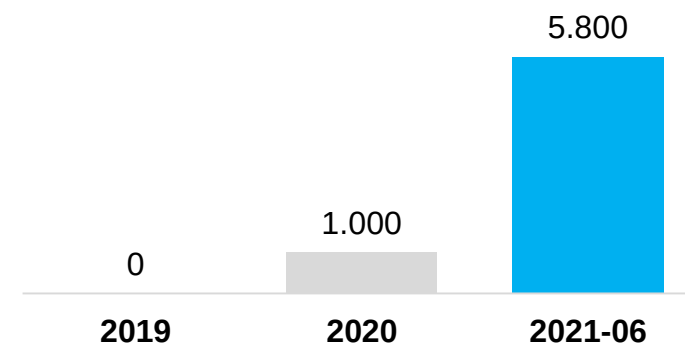
M€

Ativos na Pool do BCE e Outros Elegíveis

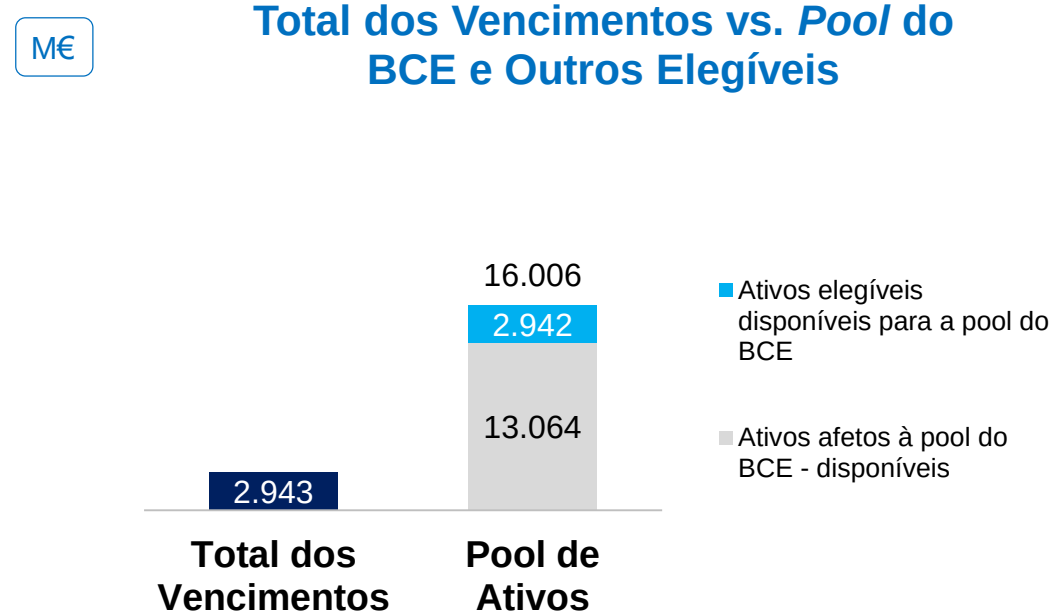
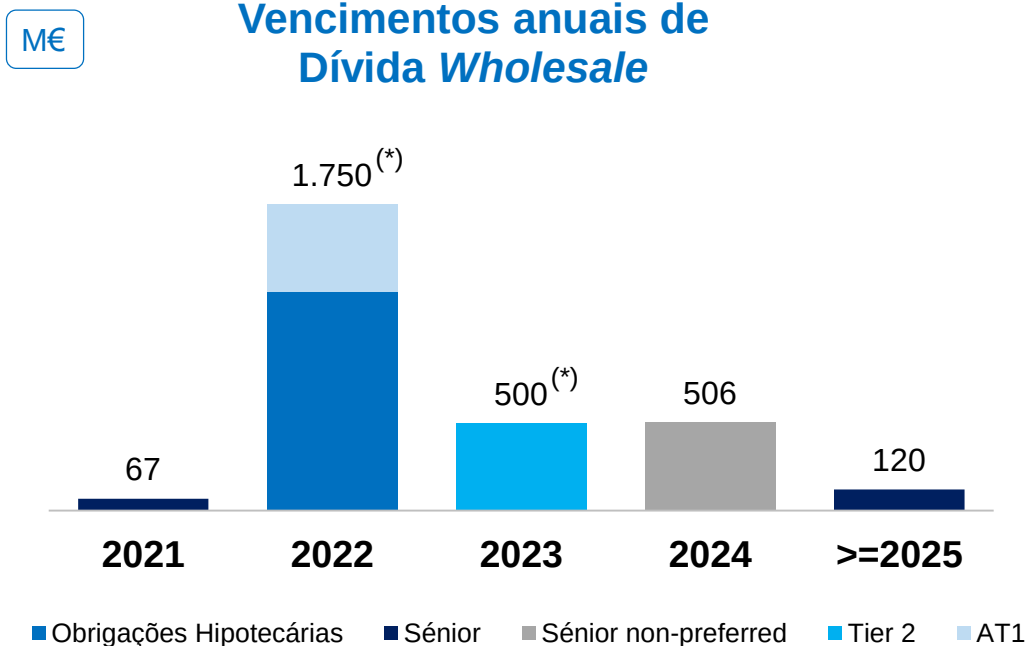


M€

Financiamento do BCE



Pool de ativos elegíveis cobre largamente os vencimentos de dívida *wholesale*

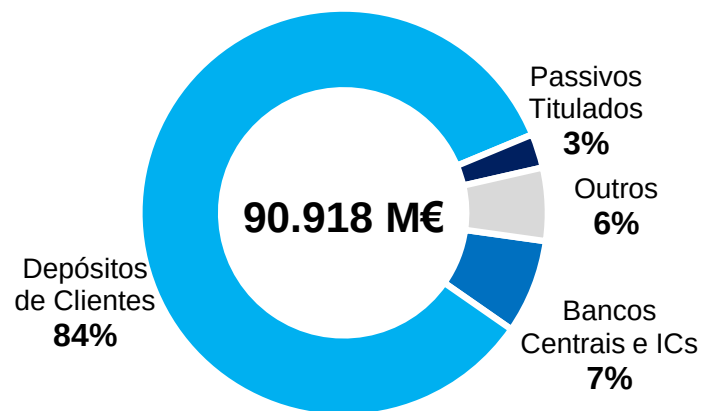


(*) Considerando a data de exercício da *Call*

Estrutura de financiamento estável e assente no retalho CGD

%

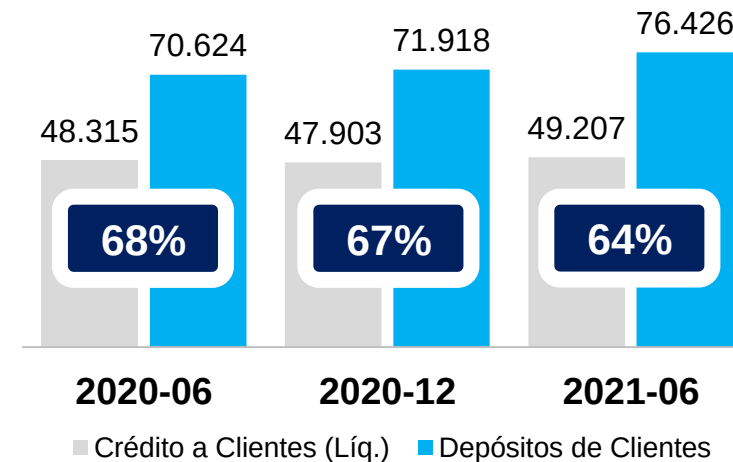
Estrutura do Passivo



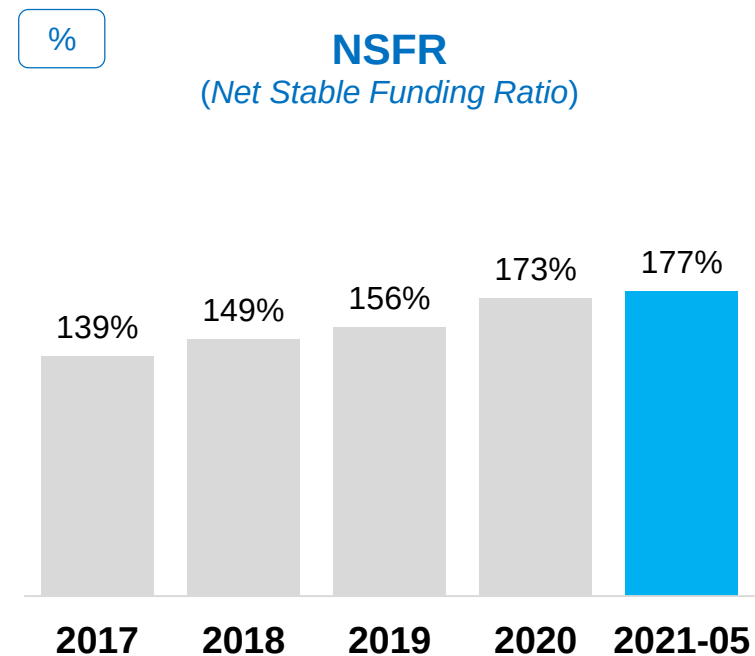
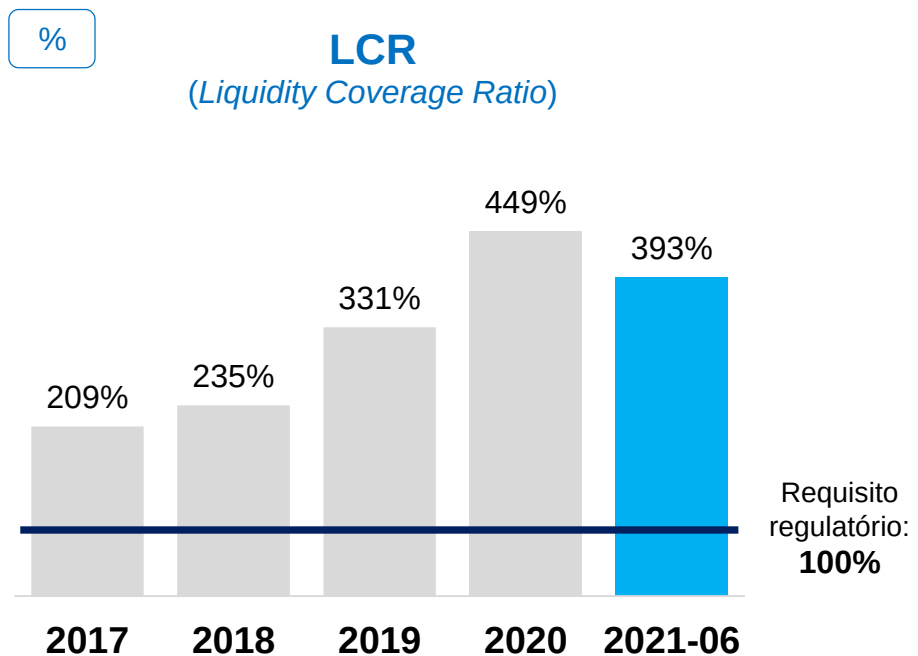
(*) Excluindo passivos não correntes detidos para venda.

M€

Rácio de Transformação



Robusta e sustentável posição de liquidez

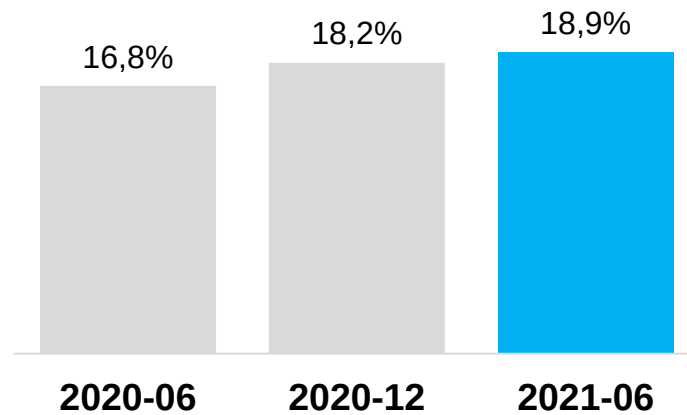


Capital

Rácios de Capital reforçados

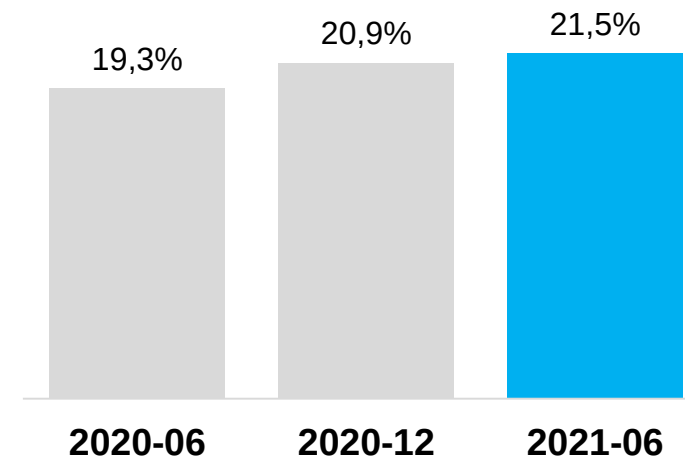
%

Evolução do Rácio CET 1 (Fully Loaded)



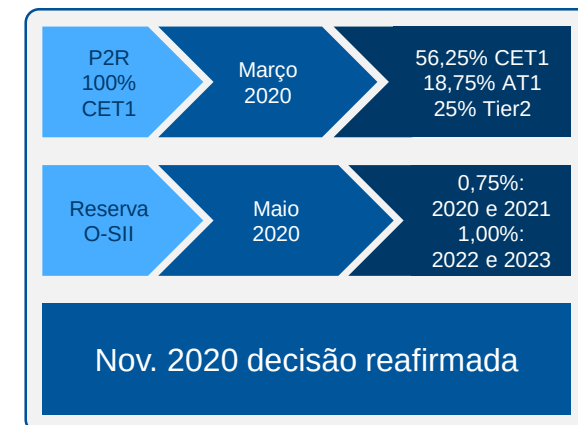
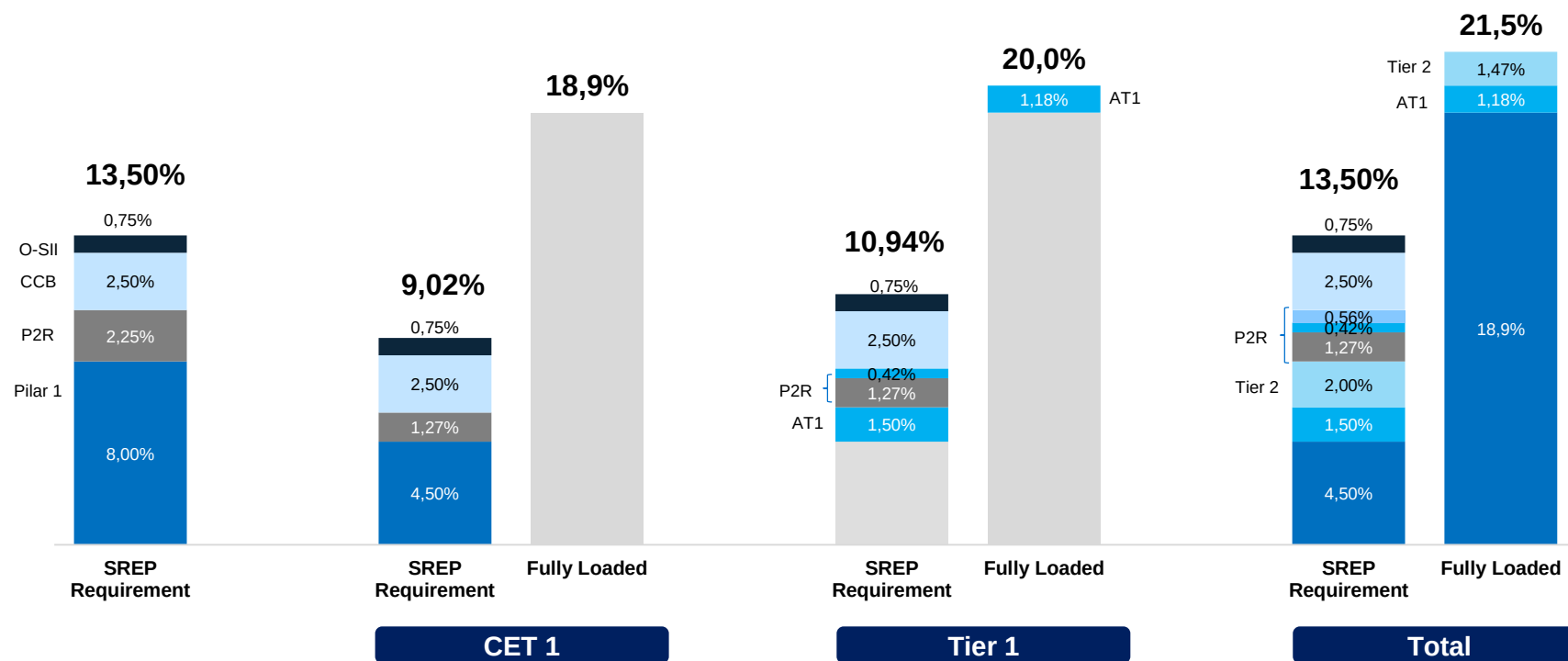
%

Evolução do Rácio Total (Fully Loaded)



CGD cumpre com ampla margem requisitos de capital

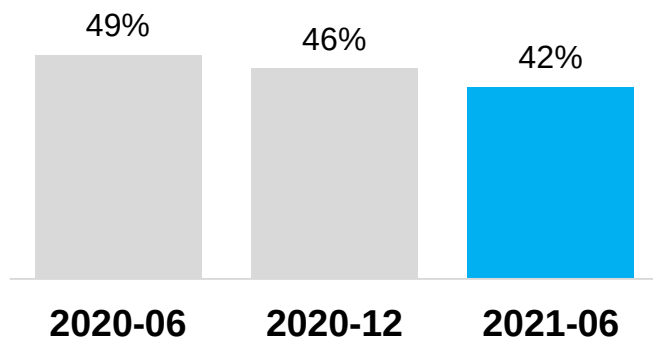
Requisitos SREP 2021 e Rácios de Capital CGD 30 de junho de 2021



Densidade de RWA (Risk Weighted Assets), rácios Texas e Leverage

%

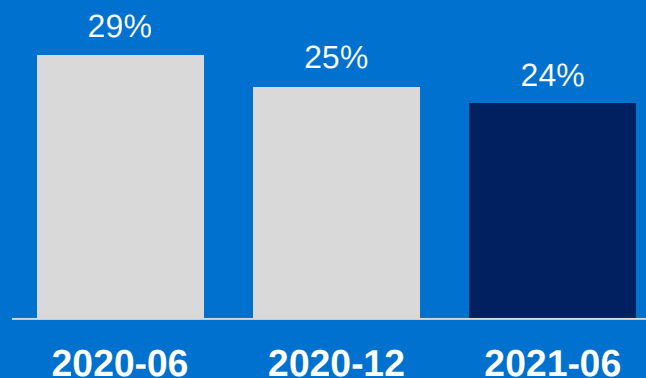
Densidade de RWAs



RWA fully implemented (2021-06): 42,6 B€

%

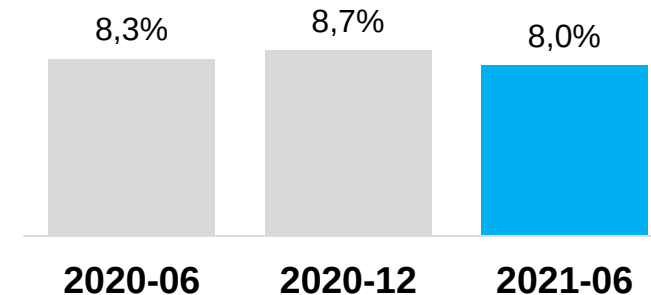
Texas Ratio ⁽¹⁾



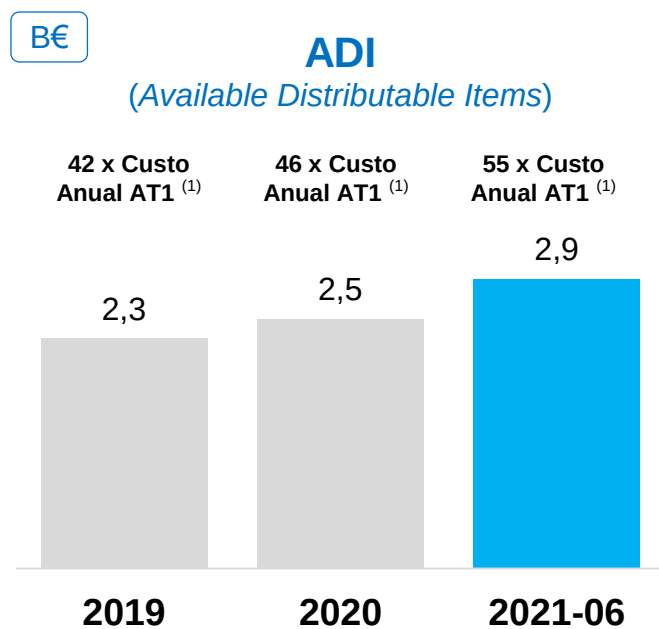
(1) Texas Ratio = Non Performing Exposure EBA / (Imparidade + Tangible Equity).

%

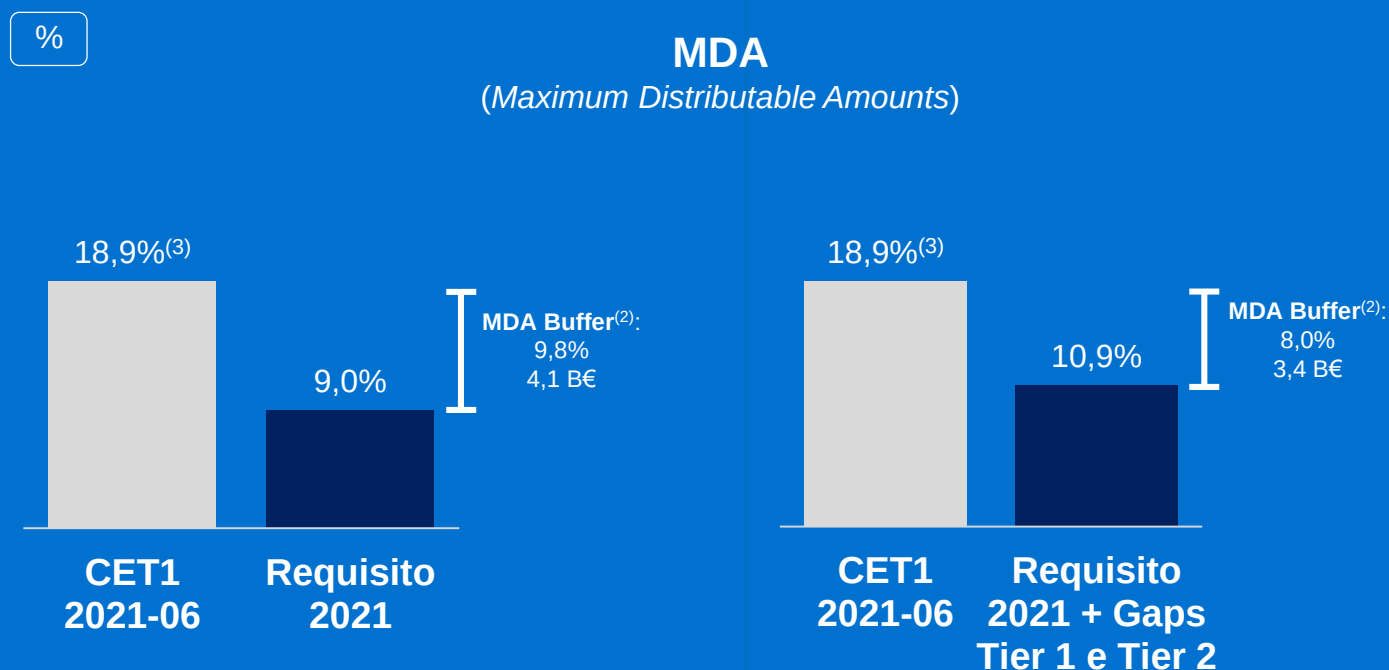
Leverage Ratio



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



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



(2) Considerando o preenchimento dos *buckets* de 1,92% em AT1 e 2,56% em T2; (3) Após proposta de dividendos.

Fundo de Pensões

Alterações aos pressupostos atuariais

	2020-12	2021-06
Taxa de desconto	1,05%	1,35%
Taxa de crescimento salarial	0,60%	0,60%
Taxa de crescimento das pensões	0,3%	0,3%
Tábuas de mortalidade:		
Masculina	TV 88/90	TV 88/90
Feminina	TV 88/90 (-3 anos)	TV 88/90 (-3 anos)

Impacto financeiro

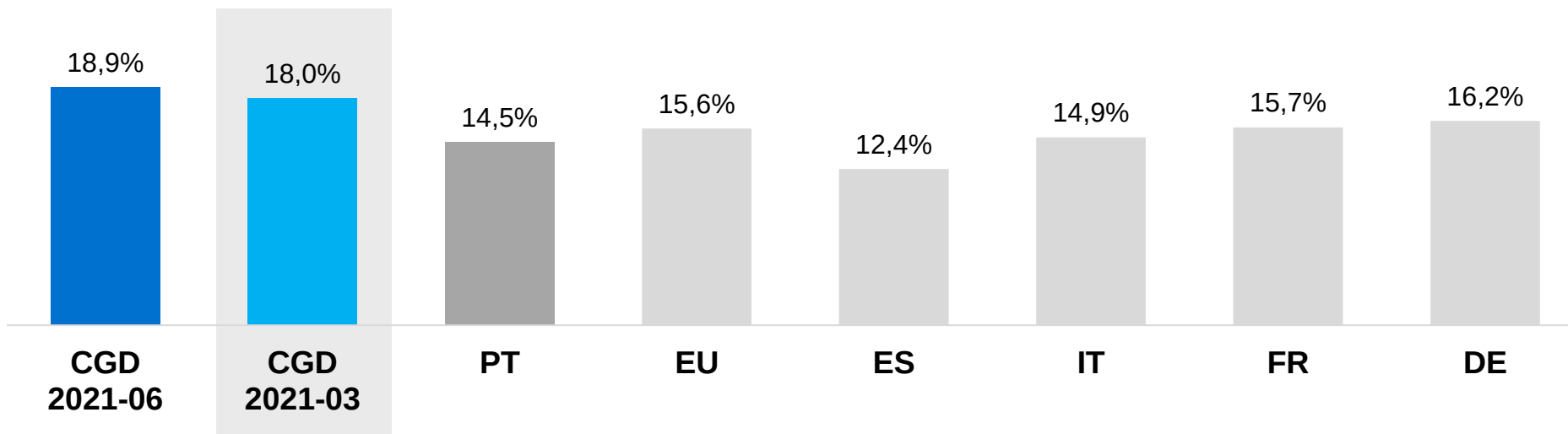
- Atualização reflete a evolução das taxas de mercados no cabaz de referência
- Rentabilidade obtida pelo fundo no 1º semestre de 2021 de 3,3% (não anualizado), acima da taxa de desconto de referência e do *Benchmark* de gestão
- Responsabilidades integralmente cobertas e em cumprimento dos requisitos regulatórios. Grau de cobertura de 106,2% fruto da boa performance dos ativos e da alteração da taxa de desconto



Solidez: CGD compara favoravelmente com a média europeia

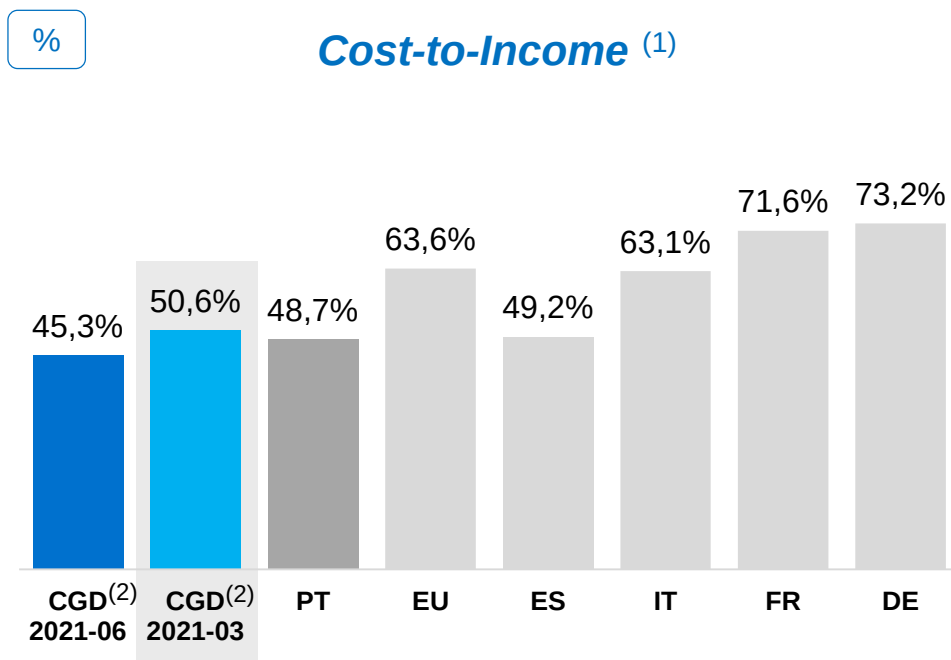
%

CET 1
(Fully Loaded) ⁽¹⁾

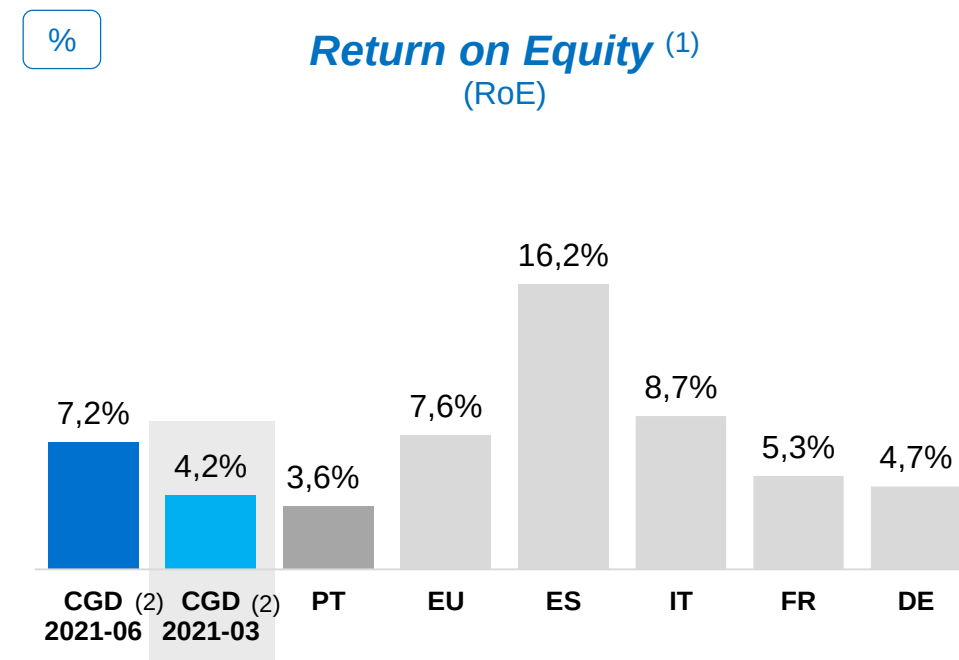


(1) Fonte: EBA Risk Dashboard – março de 2021, exceto CGD.

Eficiência e Rentabilidade: CGD com desempenho favorável a nível europeu



(1) Fonte: EBA Risk Dashboard – março de 2021, exceto CGD;
(2) Excluindo resultados não recorrentes.

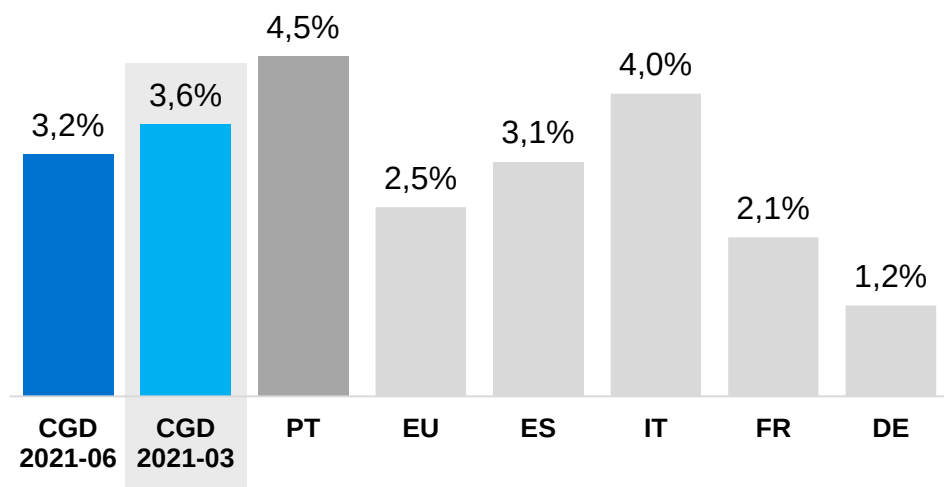


(1) Fonte: EBA Risk Dashboard – março de 2021, exceto CGD;
(2) Excluindo resultados não recorrentes.

Qualidade de ativos: Rácio NPL a convergir para a média europeia, nível de cobertura supera

%

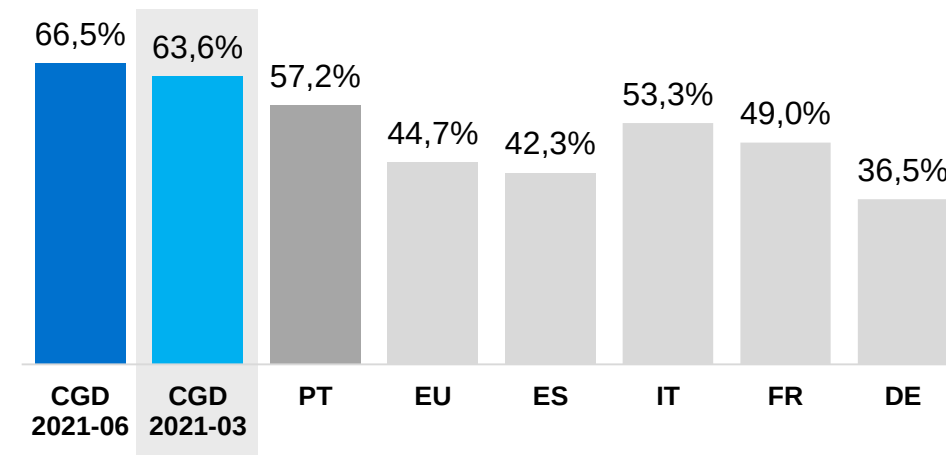
Non-Performing Loans ⁽¹⁾



(1) Fonte: EBA Risk Dashboard – março de 2021, exceto CGD.

%

Coverage ratio of Non-Performing Loans ⁽¹⁾



(1) Fonte: EBA Risk Dashboard – março de 2021, exceto CGD.

Atividade no 1S2021 marcada pelo crescimento das novas operações de crédito e pelo reforço na imparidade de crédito e provisões

	Conclusão com sucesso do Plano Estratégico 2017-2020 com o cumprimento da generalidade dos compromissos
	Rentabilidade com boa progressão (ROE 7,2%), situando-se acima da média dos bancos da zona Euro
	Crescimento expressivo nas novas operações de crédito , reforçando o apoio às empresas e famílias
	Melhoria dos níveis de eficiência com redução de 1,5% nos custos de estrutura
	Resultado de exploração core estabilizado na atividade doméstica
	Captação de recursos evidencia forte confiança e reputação da CGD junto dos seus clientes
	Reforço da qualidade dos ativos : redução do rácio de NPL para 3,2% e reforço da cobertura total por imparidades para 103,8%
	Forte posição de liquidez sem necessidades de financiamento em mercado para os próximos anos
	A CGD é agora classificada investment grade por duas das principais agências internacionais

CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

Sede: Av. João XXI, 63
1000-300 LISBOA
PORTUGAL
(+351) 217 905 502
Capital Social € 3.844.143.735
CRCL e NIF 500 960 046

INVESTOR RELATIONS
investor.relations@cgd.pt
<http://www.cgd.pt/Investor-Relations>

CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

RESULTADOS CONSOLIDADOS | 1S2021

Contas não auditadas
Investor Relations | 30.07.2021

