



Resultados Consolidados 1º Trimestre 2018

Contas não auditadas

GIR – Gabinete de *Investor Relations*

Data – 10/05/2018



Agenda

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



Destques

1º Trim 2018 confirma CGD no rumo certo, com um resultado líquido consolidado de 68M€ ^{(1) (2)}

	Plano Estratégico	Após a conclusão com sucesso do 1º ano do Plano Estratégico CGD 2020, a CGD inicia 2018 com um trimestre de clara progressão no seu caminho de rentabilidade, eficiência e qualidade de ativos...	
	Negócio	...baseada na evolução positiva do Resultado de Exploração <i>Core</i> ...	Evolução 1T2018 vs. 1T2017: Margem Financeira: Consolidado -1%, CGD Portugal: +6% Comissões: +9%; Custos de Estrutura: -11% Resultado Exploração <i>core</i> : +27%
	Qualidade de Ativos	...no estruturalmente reduzido custo de risco de crédito...	Evolução 1T2018 vs. 1T2017: ⁽³⁾ Custo do Risco de Crédito: 0,22% NPL: 11,4% (-3,9 pp) Cobertura de NPL por imparidades: 60,1%
	Liquidez	...com uma forte base de <i>funding</i> disponível...	Depósitos: 81% do Passivo <i>Pool</i> de Colateral: 13,5 B€ LCR: 241% <i>Loans-To-Deposits</i> : 87%
	Capital	... e mantendo uma robusta posição de capital.	Rácios de Capital (<i>Phased-in</i>), 1T2018 vs. 1T2017: ⁽³⁾ CET1: 13,6% (+1,3 pp) Tier 1: 14,7% (+1,4 pp) Total: 15,3% (+1,1 pp)

(1) As contas de março de 2017 foram reexpressas considerando como ativos não correntes detidos para venda o BCG Espanha, BCG Brasil e CGD Investimentos CVC. Nessa data o Mercantile Bank Holdings já se encontrava reclassificado naquela categoria;

(2) Foram registados custos não recorrentes em Custos com Pessoal respeitantes a Programas de Redução de Pessoal, no montante bruto de 58,0 milhões de euros no 1º trimestre de 2017 e 58,5 milhões de euros no 1º trimestre de 2018;

(3) Rácios de solvabilidade e de qualidade de ativos relativos a março de 2018 são valores estimados, sujeitos a alteração aquando da sua determinação definitiva; Rácios de solvabilidade incluem resultado líquido do período.

Plano Estratégico – CGD no Rumo Certo para 2020

Objetivos Plano Estratégico



Eventos Relevantes

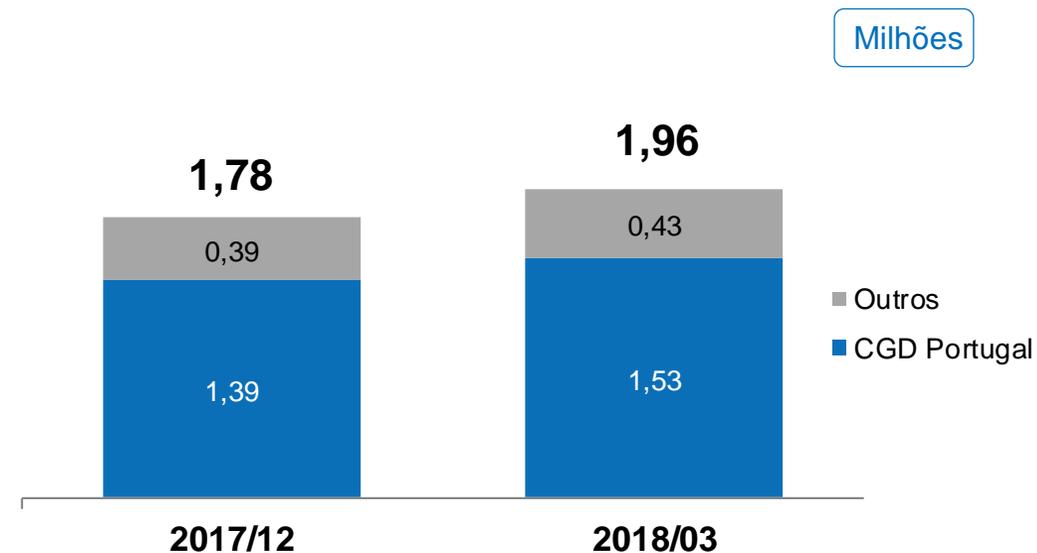
Oferta Digital: Construindo a CGD do Futuro

- Clientes digitais do Grupo CGD: 2 milhões;
- Caixadirecta: 1,5 milhões de clientes digitais na CGD Portugal;
- 197 milhões de operações no 1º trimestre de 2018;
- 46% do total de utilizadores de *Internet Banking* em Portugal (estudo Basef Internet Banking, da Marktest, média de 2017);
- Lançamento da nova App Caderneta (versão digital da caderneta CGD);
- Único serviço bancário no Top 10 de pageviews.pt;
- Cerca de 300.000 seguidores em redes sociais.
- Lançamento da abertura de conta à distância por videochamada



CGD Líder de Mercado

- Depósitos de Particulares - Quota de Mercado: 30%
- Crédito Habitação - Quota de Mercado: 25%
- PPR - Nova Produção no canal Bancassurance: 61%
- OTRV - Líder na Colocação 2016 e 2017: 41%
- Crédito Linhas SPGM – Líder em contratação e nº de operações



Grupo CGD – Clientes Digitais

Eventos Relevantes



Eventos “Fora da Caixa”

- Após os 10 eventos de 2017, no primeiro trimestre de 2018 foram realizados 4 eventos : Castelo Branco, Aveiro, Lisboa e Évora;
- Temas abordados: Tecnologia, Inovação, Mediação Imobiliária, Turismo e Cultura;
- Mais de 2.350 clientes CGD envolvidos.



Clientes CGD

- Total de Clientes Ativos na CGD Portugal atinge 3,8 Milhões em março de 2018, incluindo a captação de 13.000 novos clientes no primeiro trimestre;
- Mais de 218.000 clientes no segmento Universitário;
- Segunda Agência móvel CGD em atividade no primeiro trimestre, melhorando a relação com os clientes.



Conta Caixa

- + Simples e adequado às necessidades do cliente;
- > vinculação e maior receita;
- Lançamento em junho de 2017;
- Mar 2018: >1.170.000 contas (+270 mil face a dez17).



Liderança em Fundos Mobiliários

- Crescimento de 131 M€ face a dez17;
- *Stock* total atinge 4.059 M€;
- 33% quota de mercado em março de 2018;
- Caixagest: Melhor Gestora Nacional Global e de Obrigações, pela Morningstar.



Banca de Investimento e Crédito à Economia

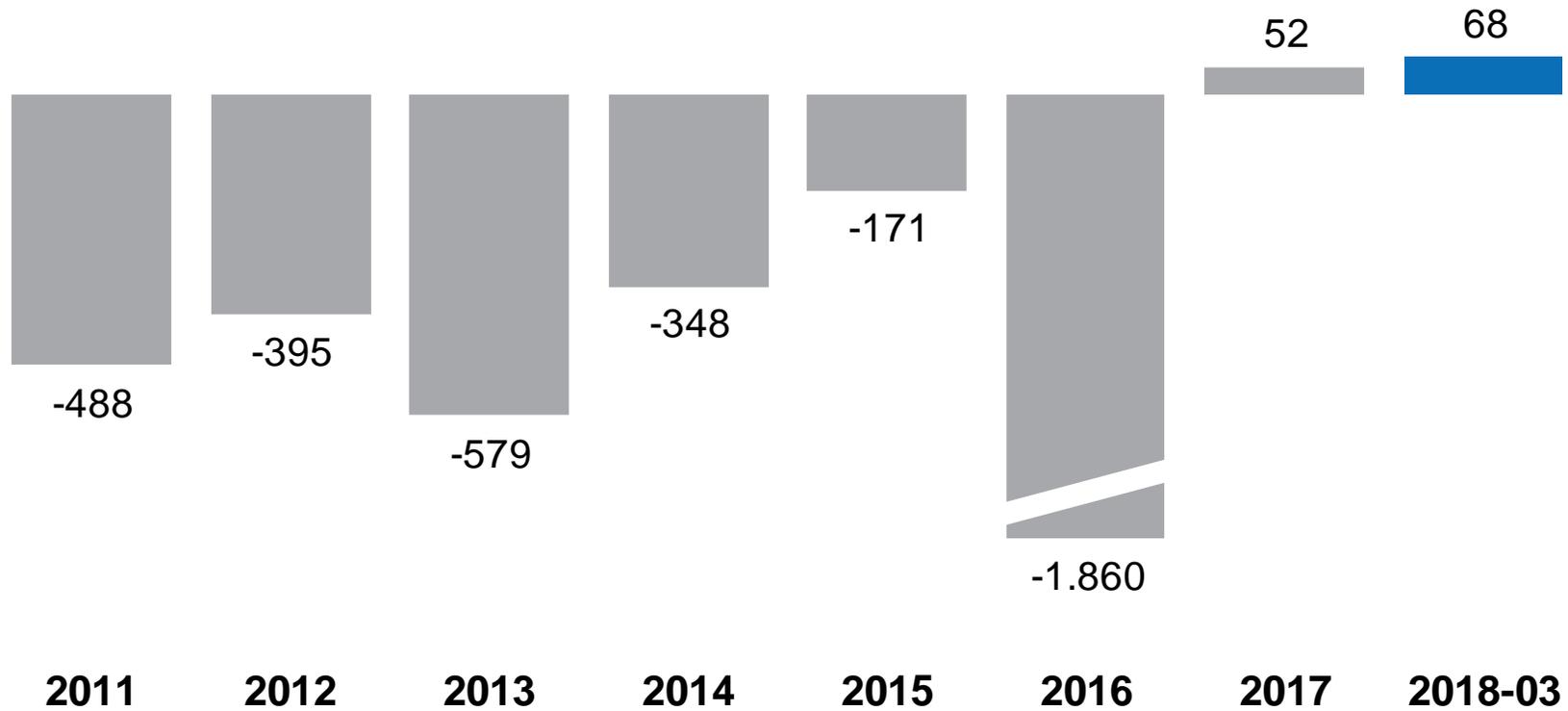
- Caixa BI: “*Best Investment Bank in Portugal*” pela Global Finance e EMEA Finance;
- Desembolso da Linha BEI num total de 300 M€.



Resultados

Resultado Líquido do 1º Trimestre de 2018 supera o ano de 2017...

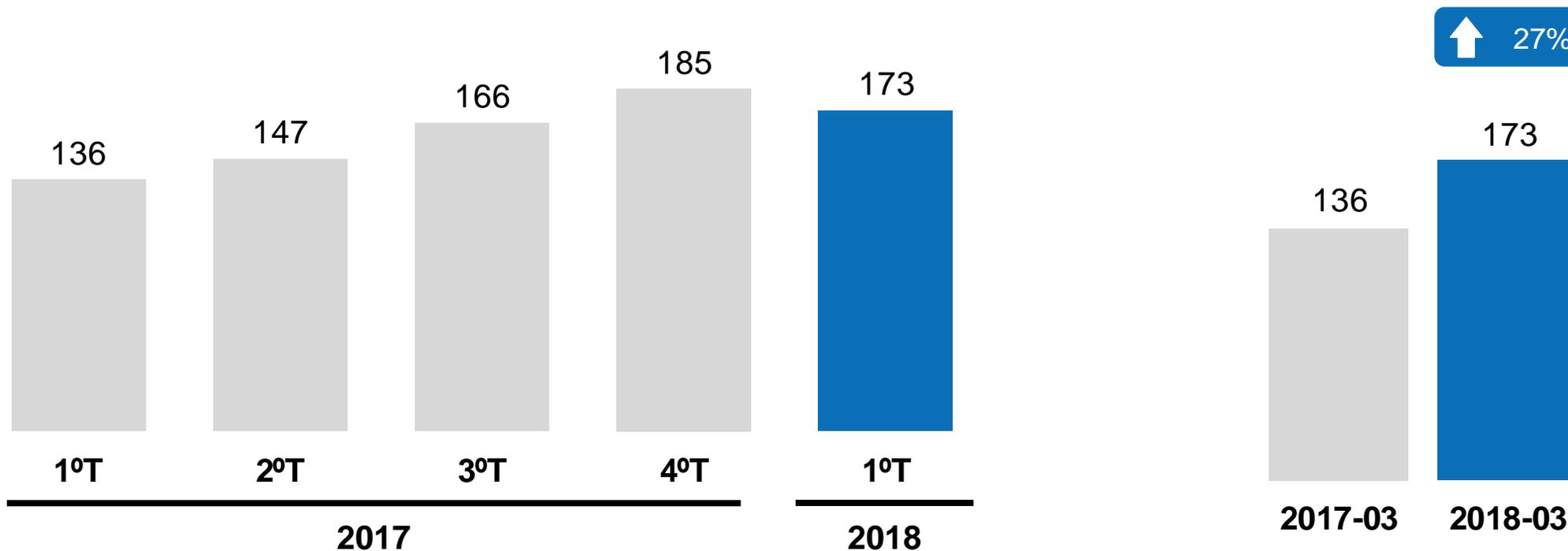
M€



Resultado Líquido

... e o Resultado de Exploração Core regista evolução homóloga favorável

M€



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 como ativos não correntes detidos para venda o BCG Espanha, BCG Brasil e CGD Investimentos CVC. Em 2017 o Mercantile Bank Holdings já se encontrava reclassificado naquela categoria.

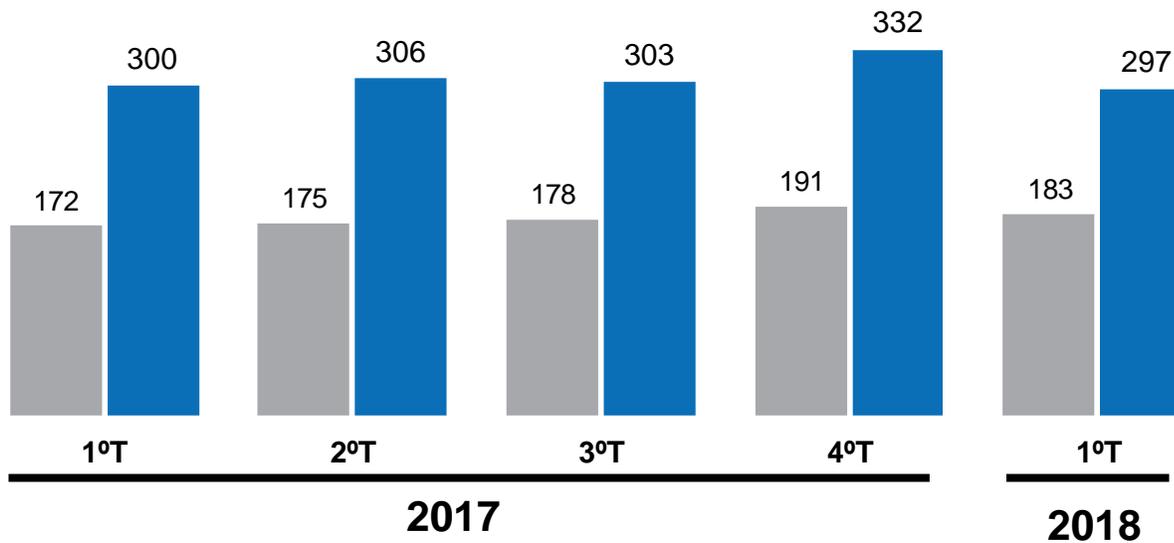
Margem Financeira evolui positivamente em Portugal...

M€

- CGD Portugal
- Consolidado



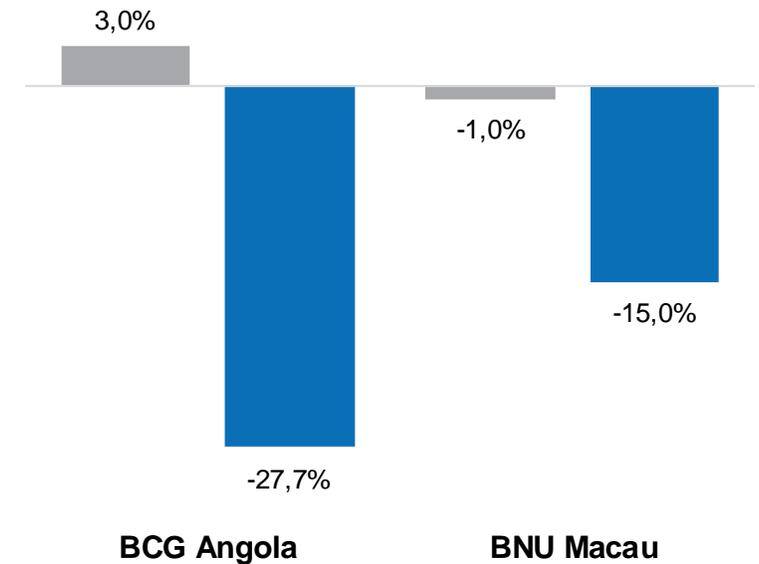
Varição homóloga:
1º T 2018 vs 1º T 2017



Margem Financeira Trimestral ⁽¹⁾

- Moeda local
- Euros

Impacto cambial negativo BNU Macau e BCGA de 12,5 M€

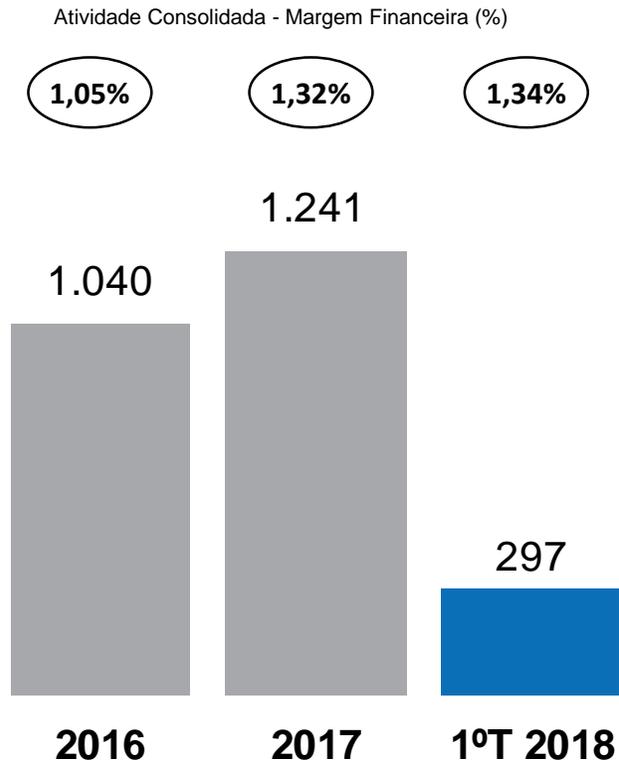


Evolução da Margem Financeira
1ºT 2018 vs 1ºT 2017

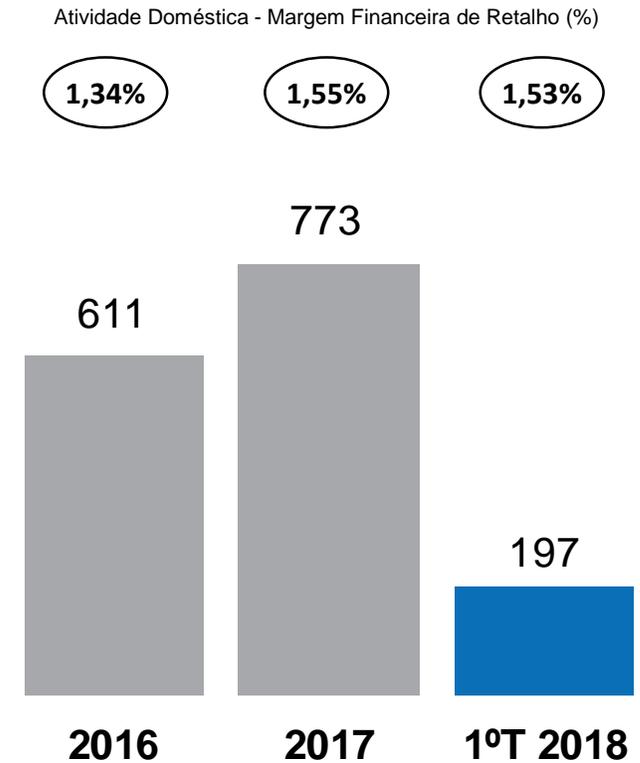
(1) Valores consolidados em base comparável, considerando como ativos não correntes detidos para venda o BCG Espanha, BCG Brasil e CGD Investimentos CVC. Em 2017 o Mercantile Bank Holdings já se encontrava reclassificado naquela categoria.

Taxa da Margem Financeira estável...

M€



Margem Financeira Total da Atividade Consolidada



Margem Financeira Total da Atividade Doméstica

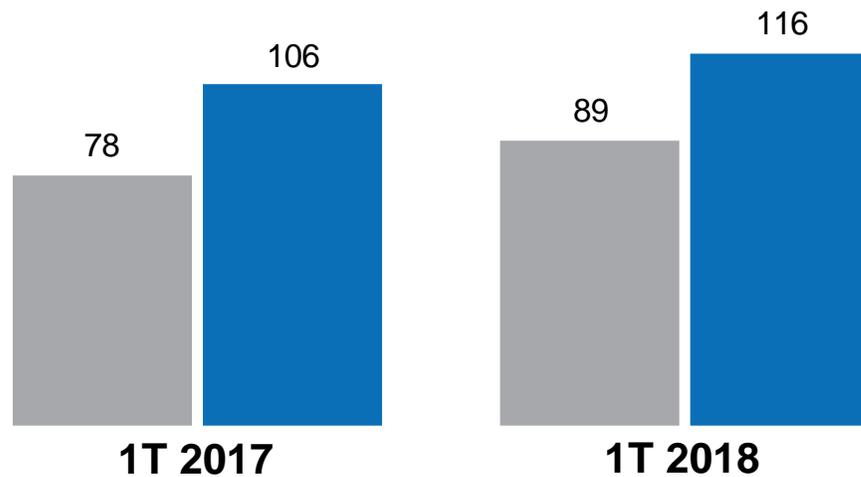
...e Comissões progridem com implementação do Plano Estratégico

M€

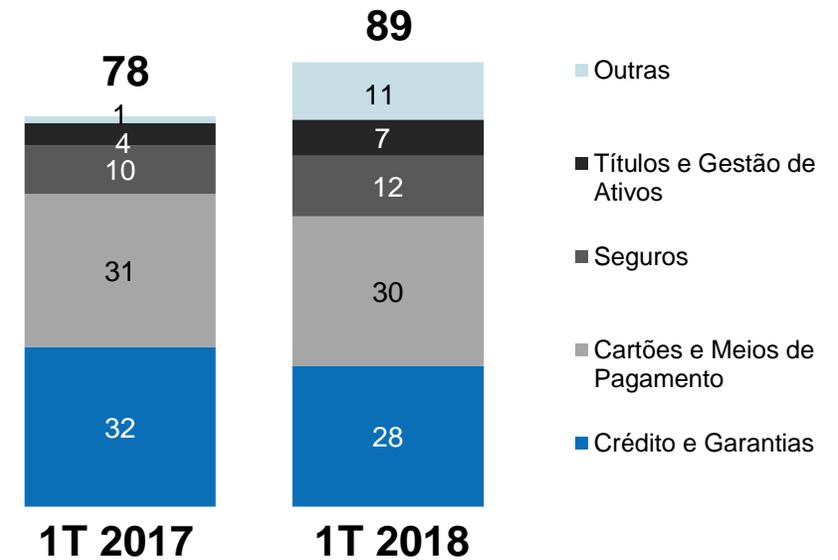
- CGD Portugal
- Consolidado

↑ 14% ↑ 9%

↑ 14%



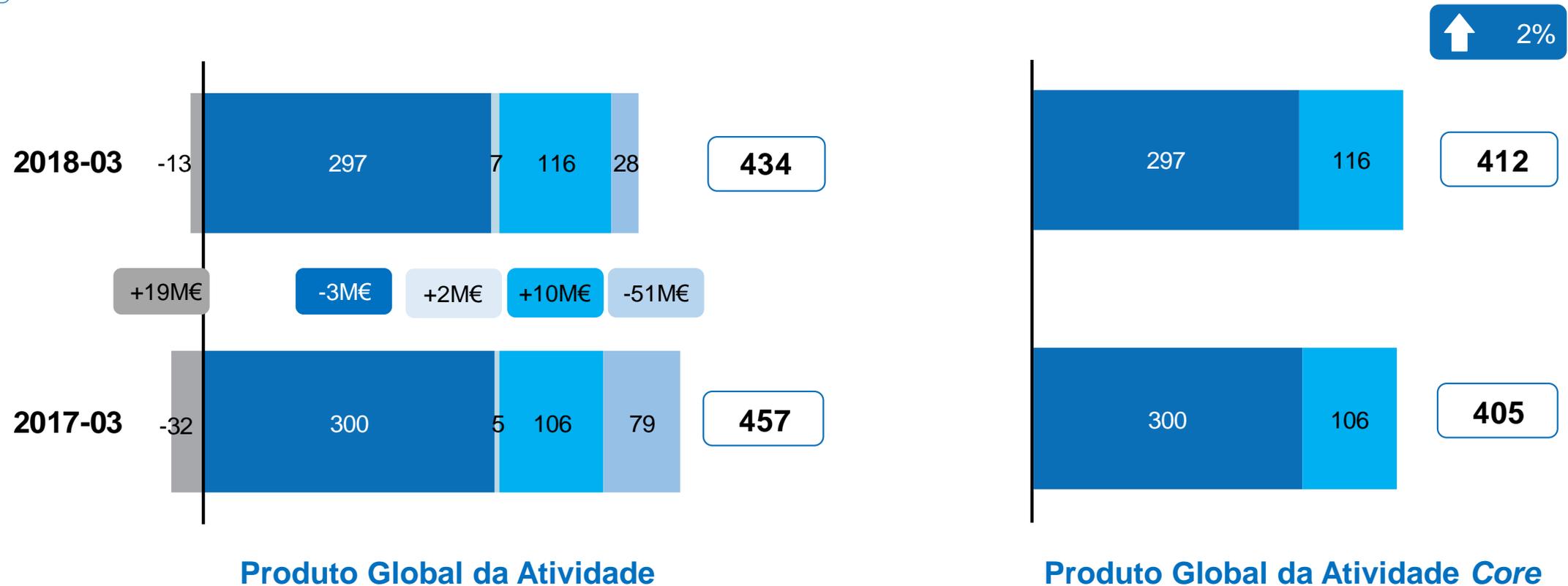
Resultados de Serviços e Comissões
(Consolidado e CGD Portugal)



Resultados de Serviços e Comissões
(CGD Portugal)

Produto Global da Atividade influenciado por ROF, Produto Core evolui positivamente...

M€

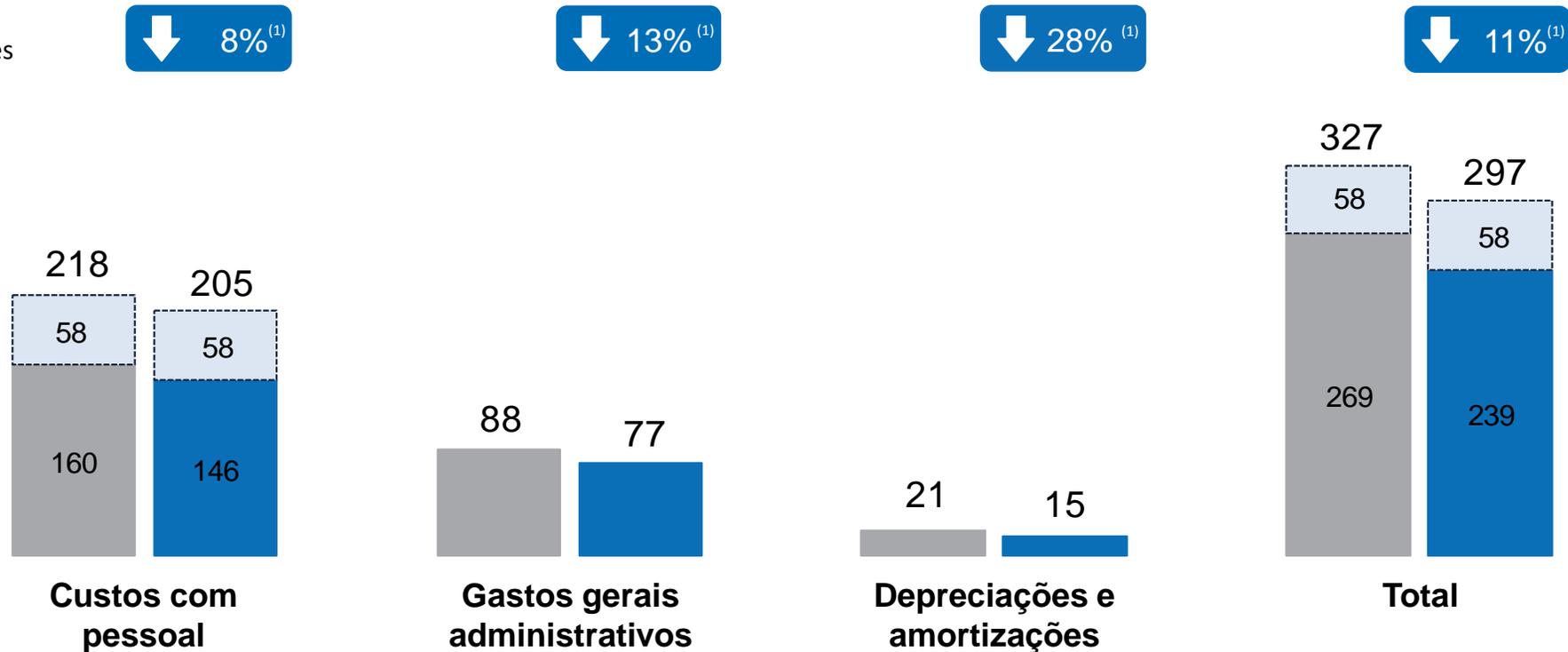


- Comissões líquidas
- Margem financeira
- Resultados de operações financeiras
- Outros resultados de exploração
- Rendimentos de instrumentos de capital

Custos de Estrutura recorrentes do Grupo em redução...

M€

- 2017-03
- 2018-03
- Custos não recorrentes

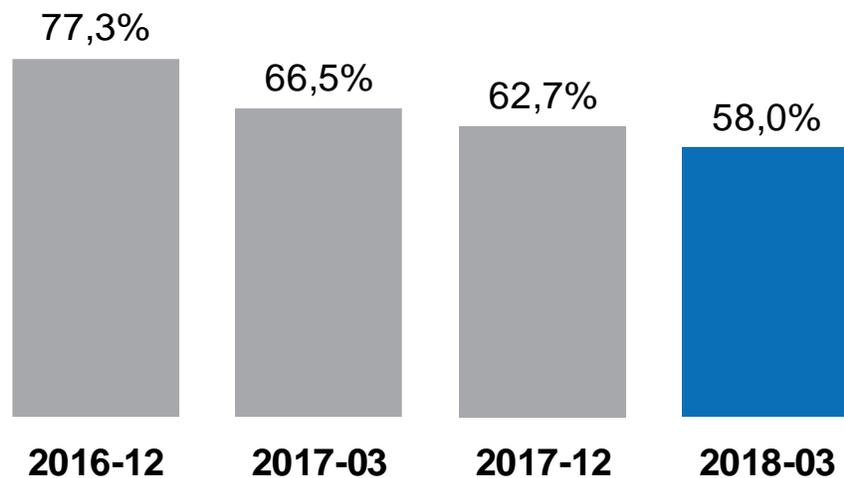


Custos de Estrutura – Atividade Consolidada

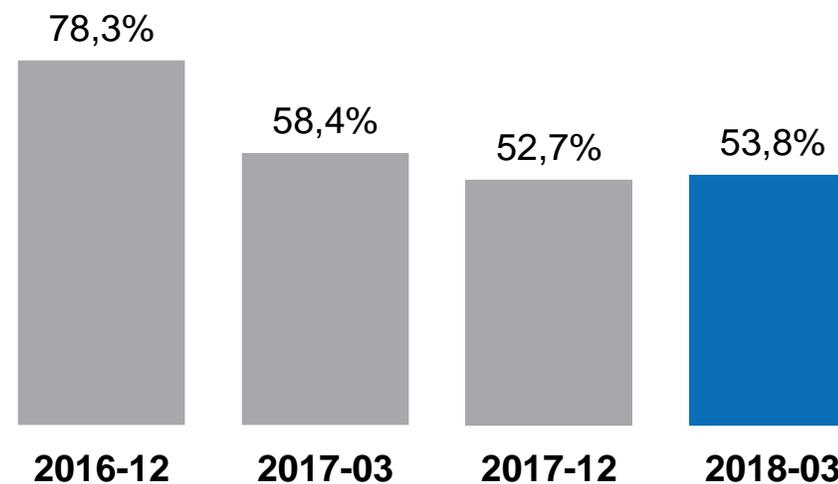
(1) Excluindo custos não recorrentes.

Cost-to-Income continua em redução...

%



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



Cost-to-Income (2) (3)

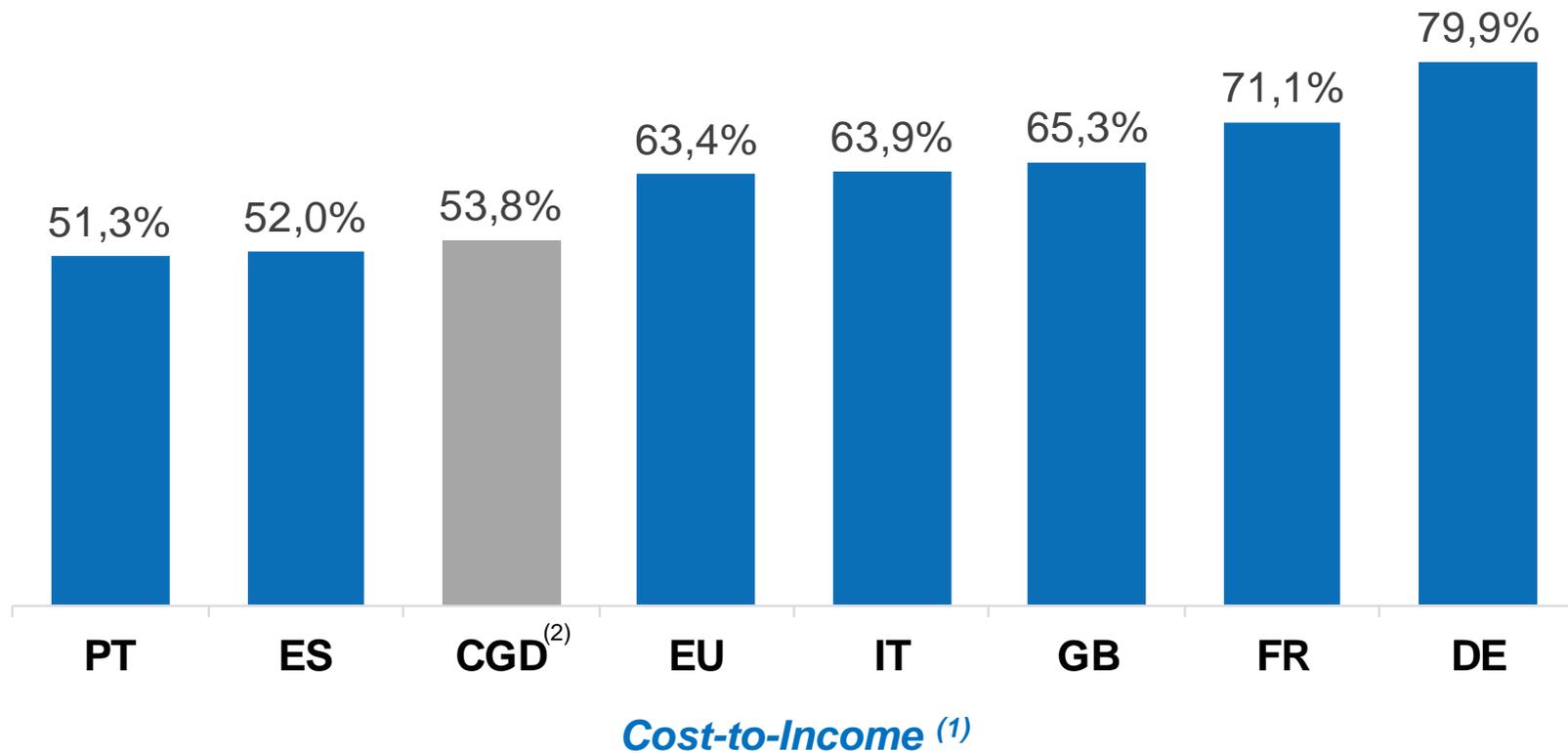
(1) Custos de Estrutura / (Margem Financeira + Comissões Líquidas); Calculado utilizando valores consolidados em base comparável, considerando como ativos não correntes detidos para venda o BCG Espanha, BCG Brasil e CGD Investimentos CVC. Em 2017 o Mercantile Bank Holdings já se encontrava reclassificado naquela categoria;

(2) Excluindo custos não recorrentes;

(3) 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)];

Cost-to-Income: CGD melhora eficiência...

%

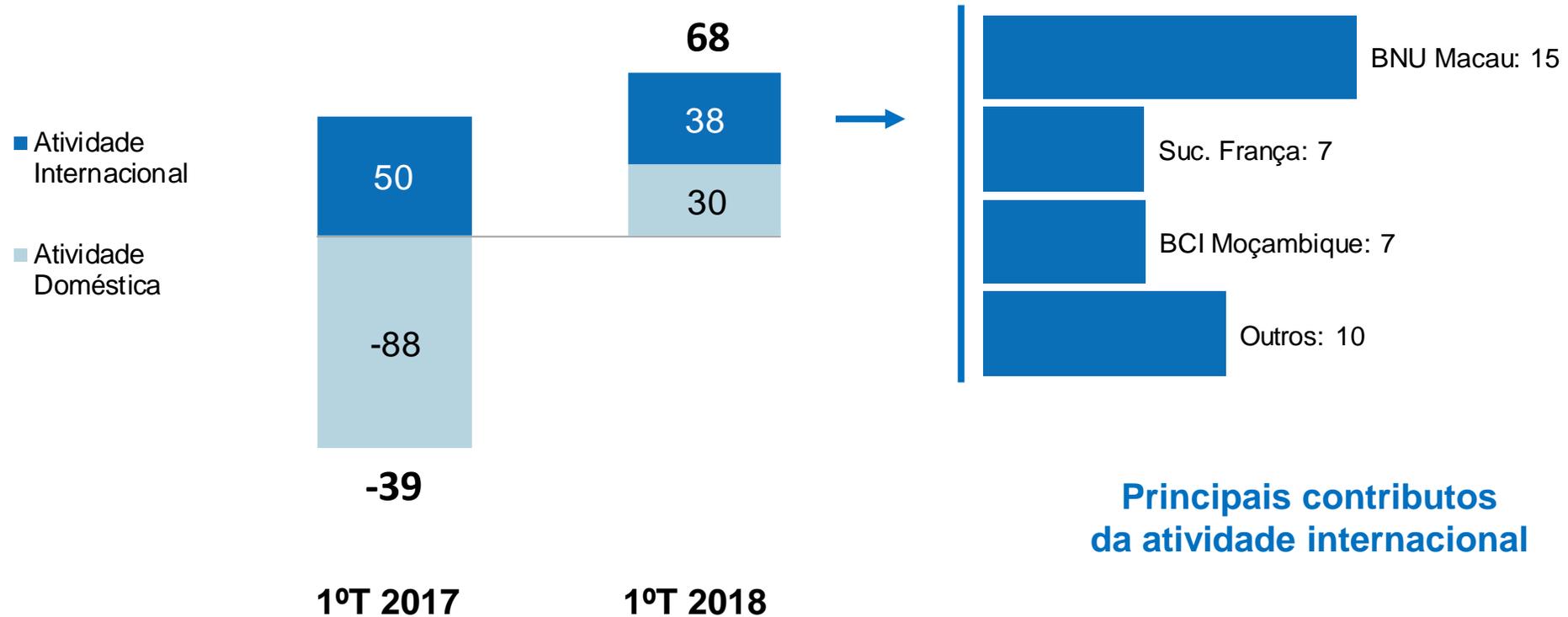


(1) Fonte: EBA Risk Dashboard referente a 31 de dezembro de 2017 (média de cost-to-income por país ou espaço geográfico), exceto CGD;

(2) Referente a 31 de março de 2018. Cost-to income = [Custos de Estrutura / (Produto Global de Atividade + Resultados em Empresas por Equivalência Patrimonial)] Excluindo custos não recorrentes.

Contributos para o Resultado Líquido da Atividade Consolidada

M€



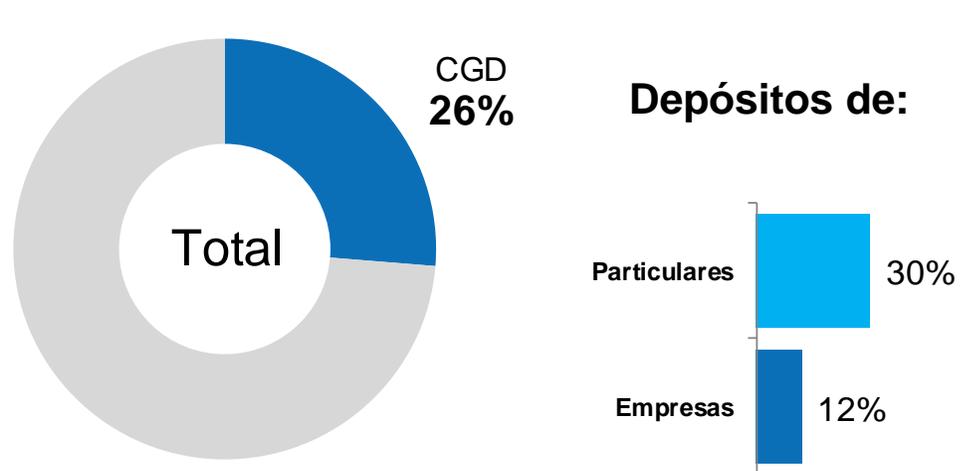
Encerradas em 2017: Sucursais de Londres, Cayman, Macau Offshore e Zhuhai.



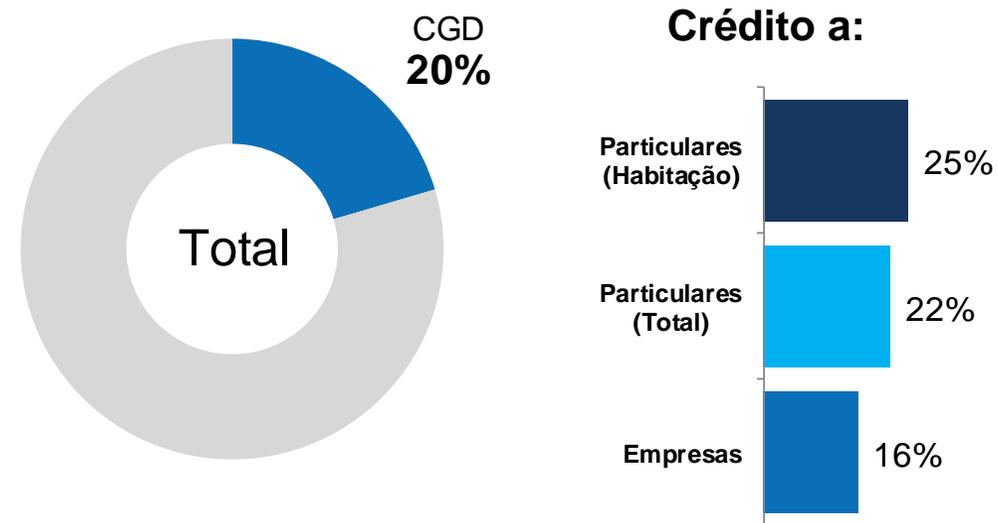
Evolução do Balanço

Quotas de Mercado: CGD líder no mercado nacional

%



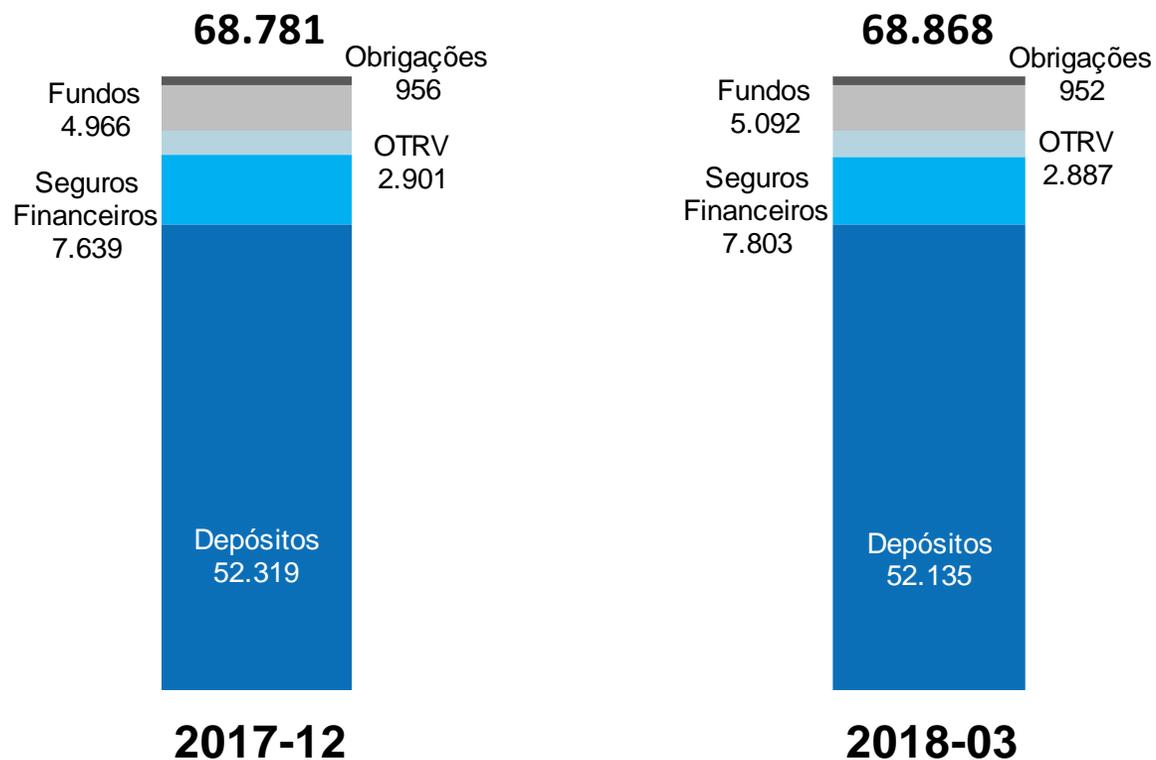
Depósitos – Portugal
fevereiro de 2018



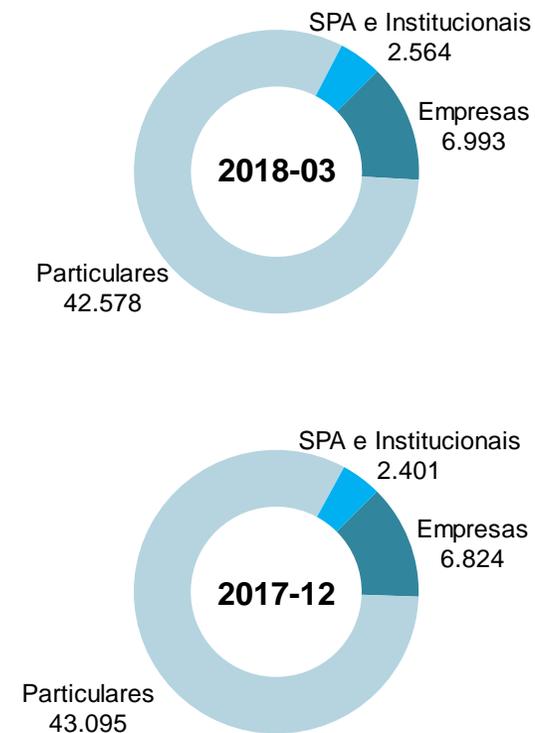
Crédito – Portugal
fevereiro de 2018

Recursos Totais de Clientes crescem em Portugal...

M€



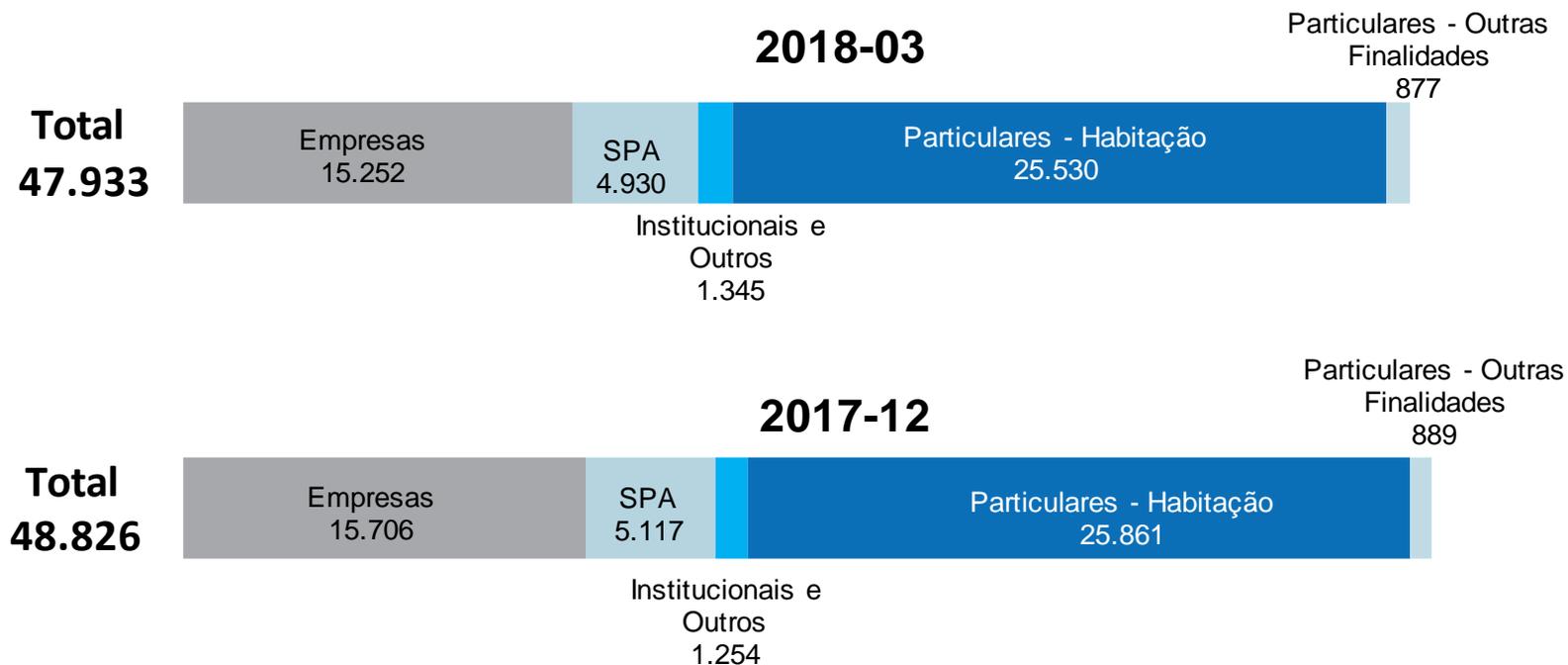
Recursos Totais de Clientes – Atividade Doméstica



Depósitos de Clientes (Atividade Doméstica)

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

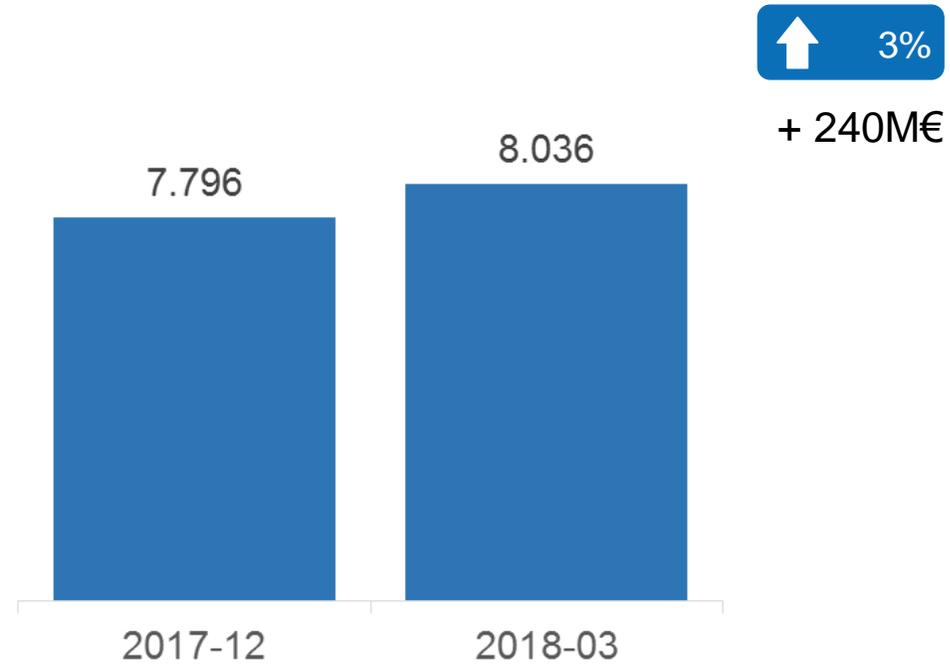
M€



Crédito a Clientes (Bruto) - CGD Portugal

Crédito Produtivo a empresas em Portugal cresce nos setores não CRE...

M€



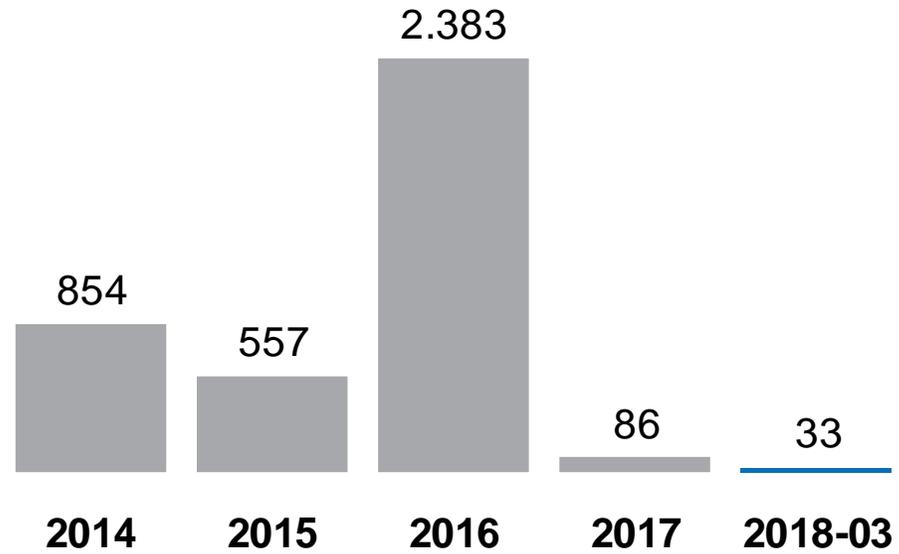
CGD Portugal
Crédito produtivo bruto a empresas, excluindo
setores de construção e imobiliário



Qualidade de Ativos

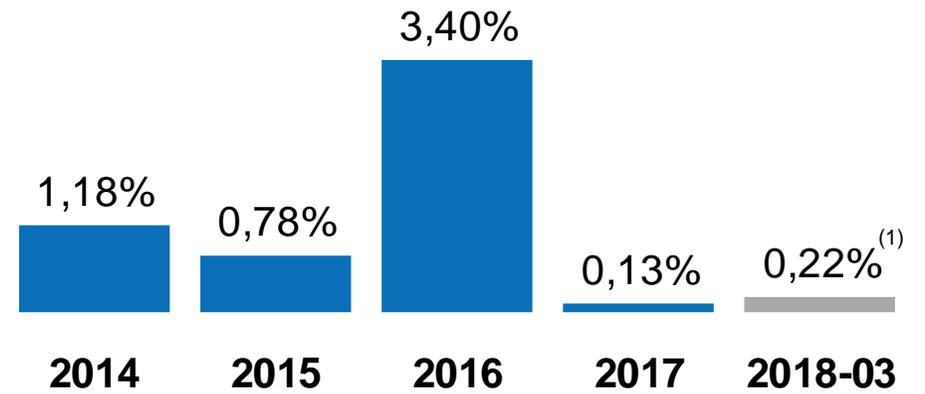
Reduzido Custo do Risco de Crédito...

M€



Imparidade de crédito líquida

%



Custo do Risco de Crédito

(1) Valor do trimestre anualizado

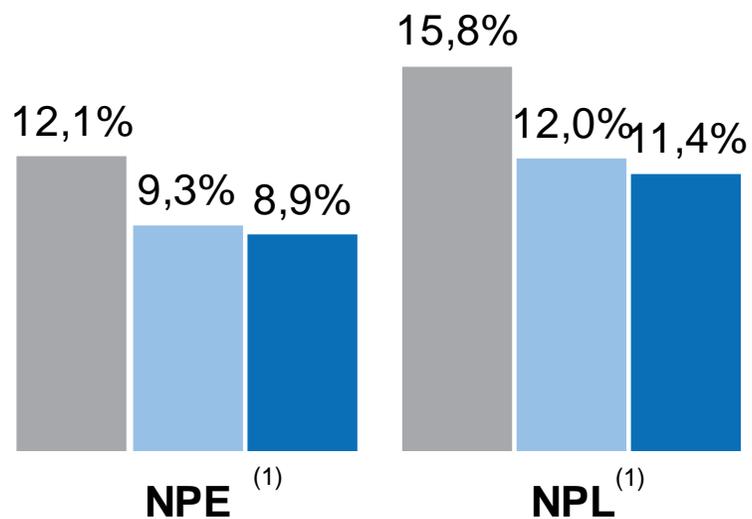
...com NPE e NPL em redução e cobertura reforçada

%

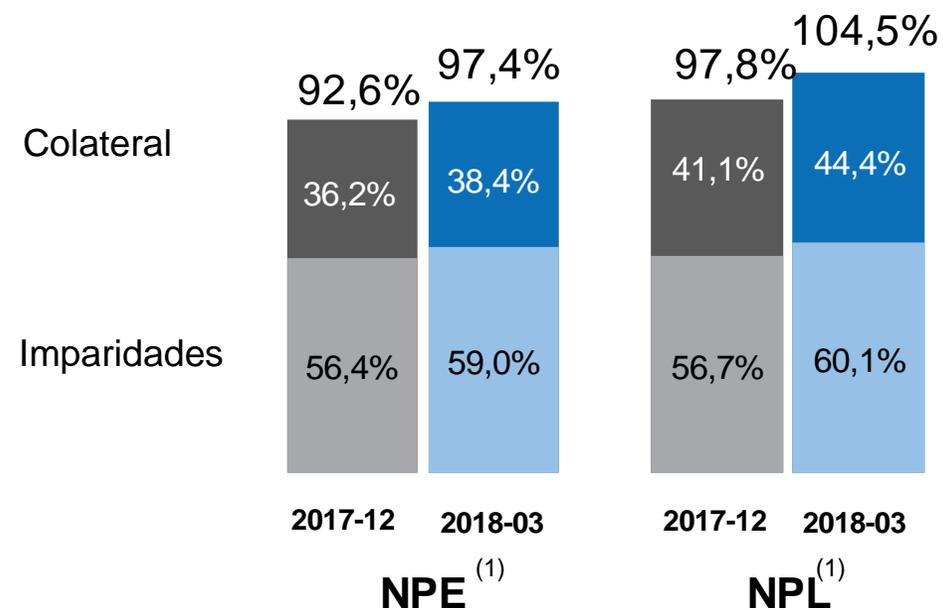
■ 2016-12

■ 2017-12

■ 2018-03



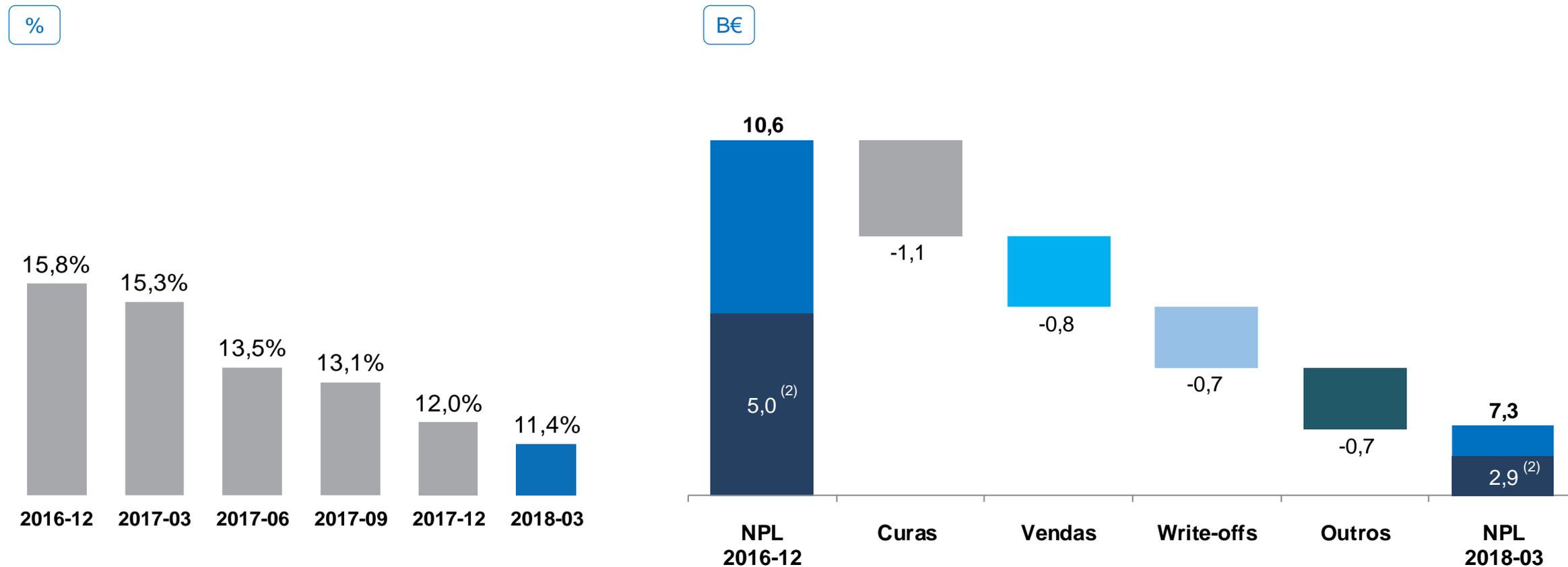
Rácios Brutos



Cobertura por Imparidades e Colateral

(1) NPE – Non Performing Exposure e NPL – Non Performing Loans – Definições EBA.

Atuação sobre NPL permite redução de 0,6B€ no trimestre, 3,3B€ desde janeiro de 2017...



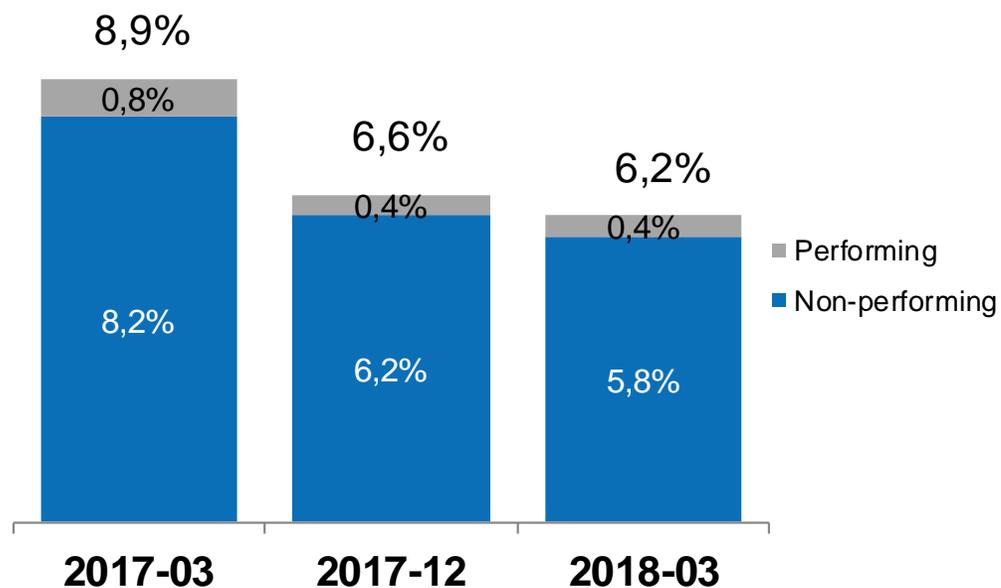
Evolução de NPL ⁽¹⁾

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

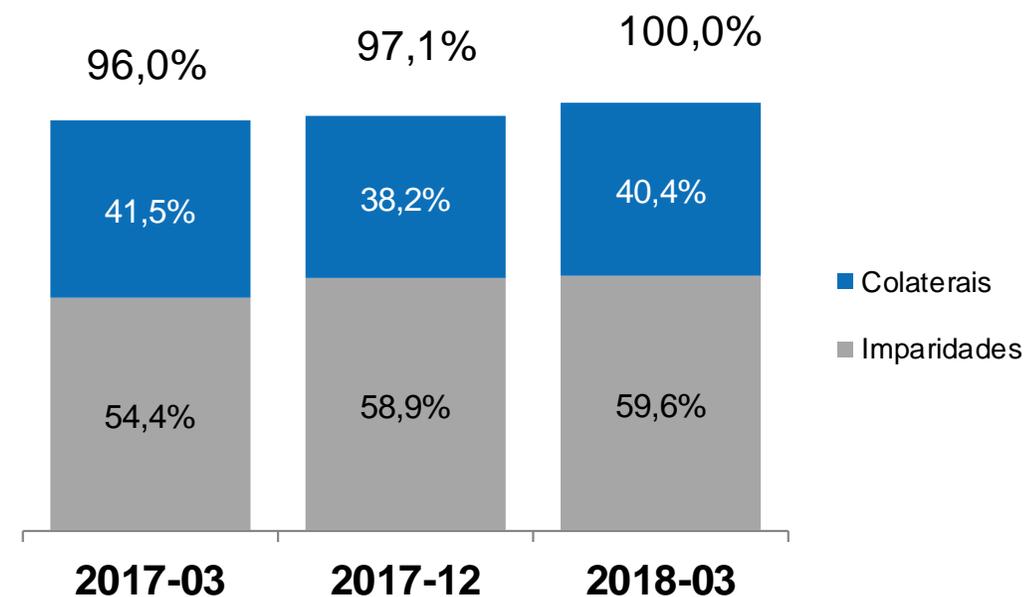
(2) NPL líquido de imparidades.

Exposições de crédito diferidas (*forborne*) em redução...

%



**Rácio de Exposições de Crédito Diferidas sob probação⁽¹⁾ - (% de crédito total)
CGD Portugal**



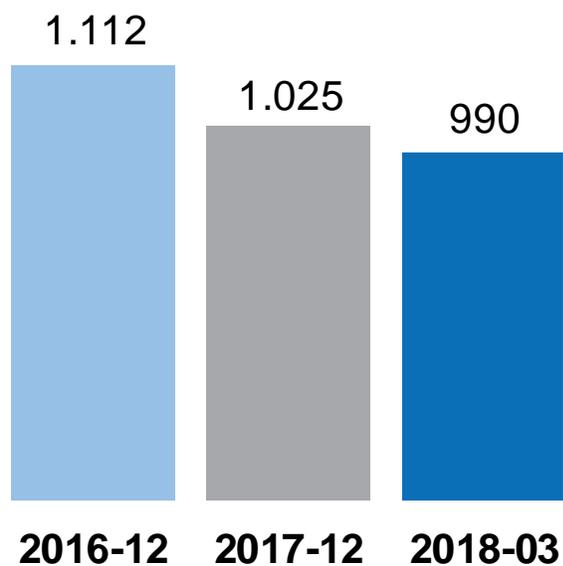
**Cobertura por Imparidades e Colateral⁽¹⁾
CGD Portugal**

(1) Rácio de Exposições Diferidas em Crédito – Definição EBA.

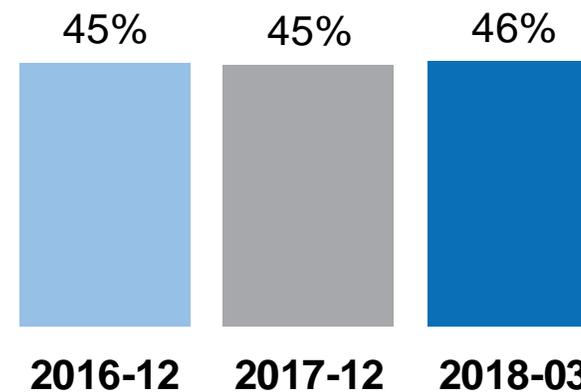
Imóveis detidos para venda

M€

%



Imóveis detidos para venda
Valor bruto



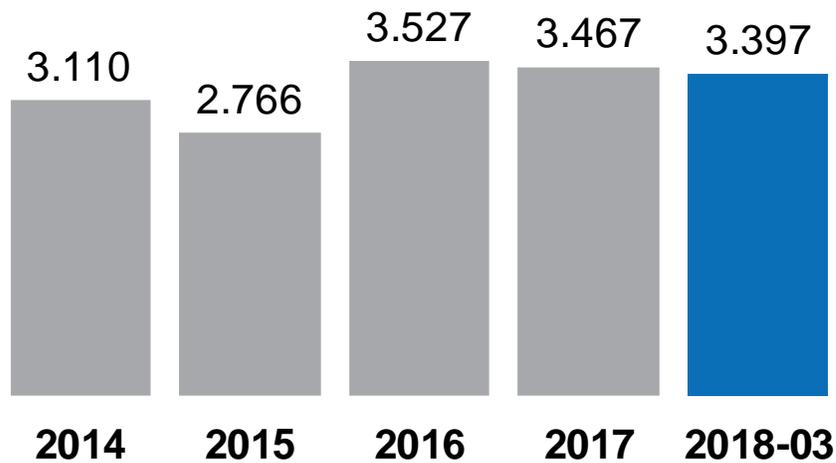
Cobertura por Imparidades



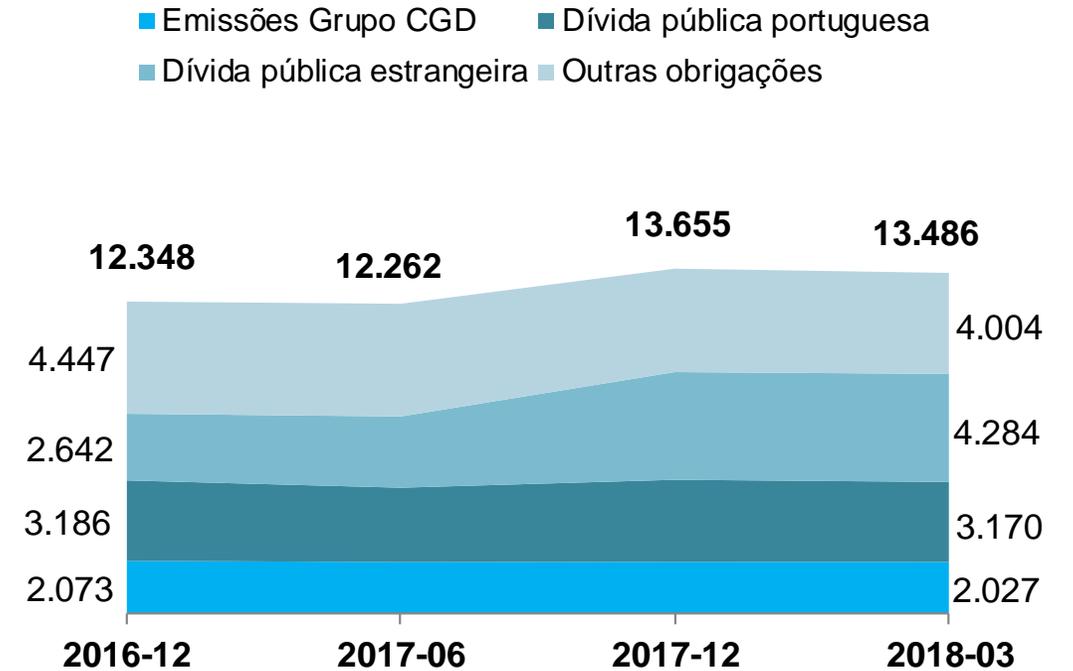
Liquidez

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

M€



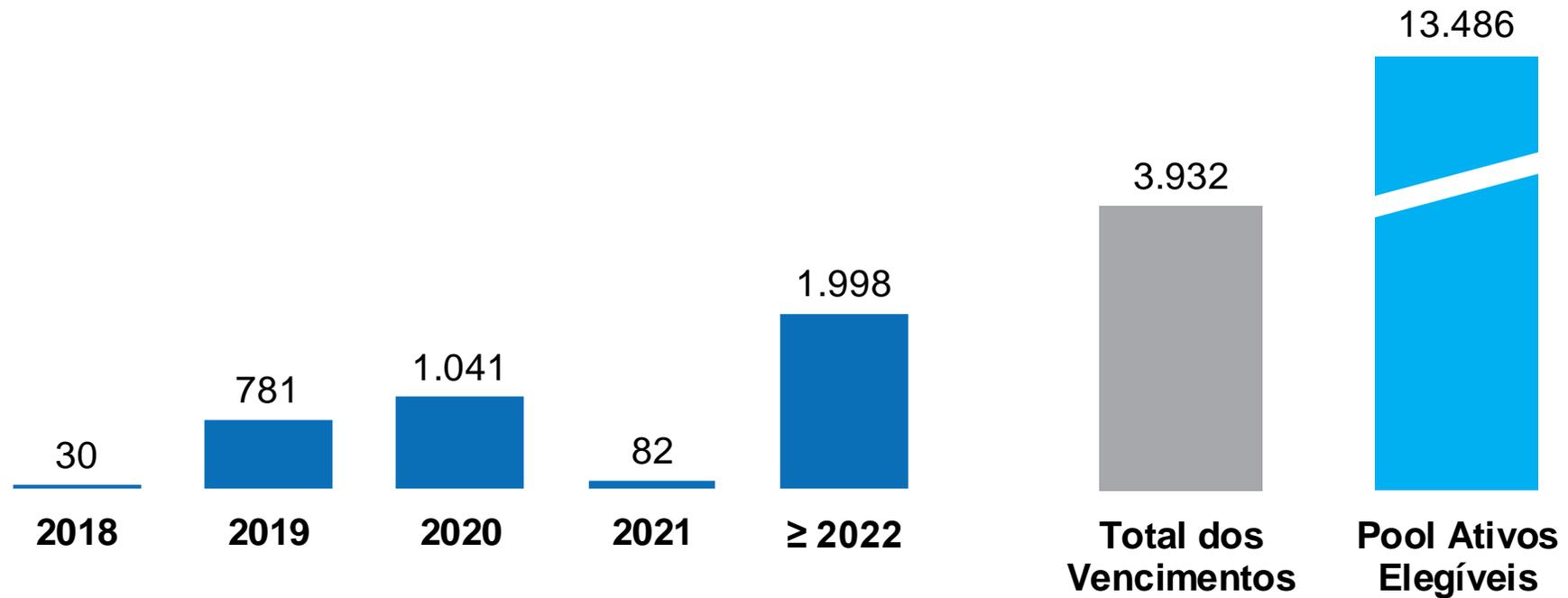
Financiamento do BCE



Ativos Elegíveis colocados na Pool do BCE

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

M€

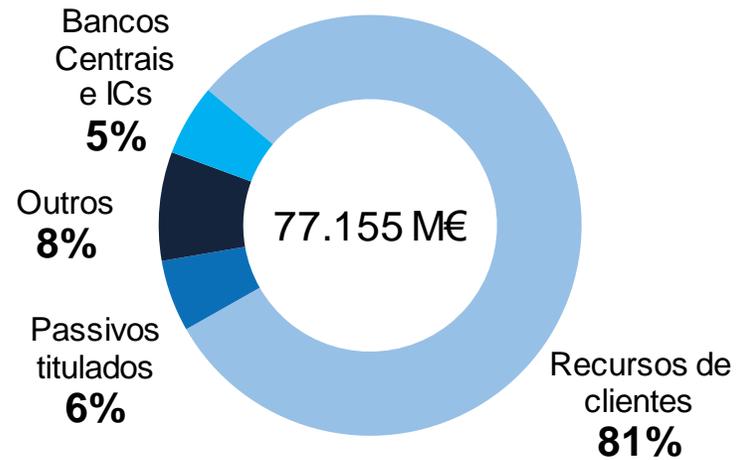


Vencimentos anuais de Dívida *Wholesale*

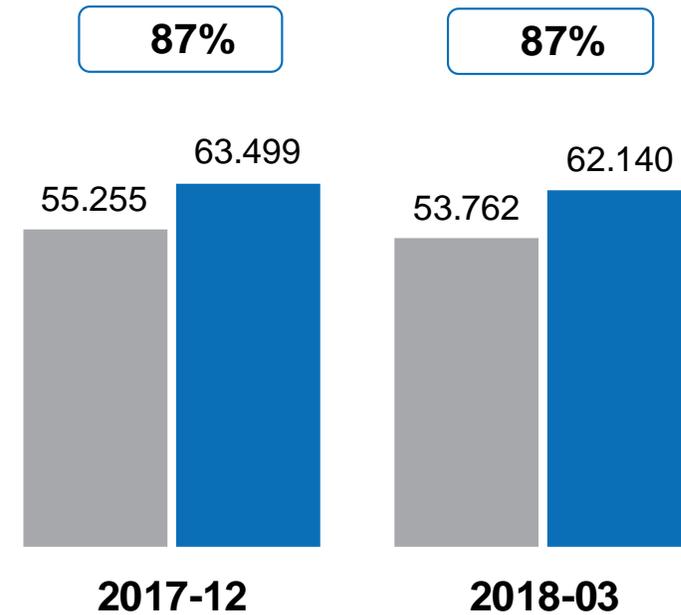
Sólida estrutura de financiamento com base no retalho CGD...

%

M€



Estrutura de Financiamento ⁽¹⁾



Rácio de Transformação

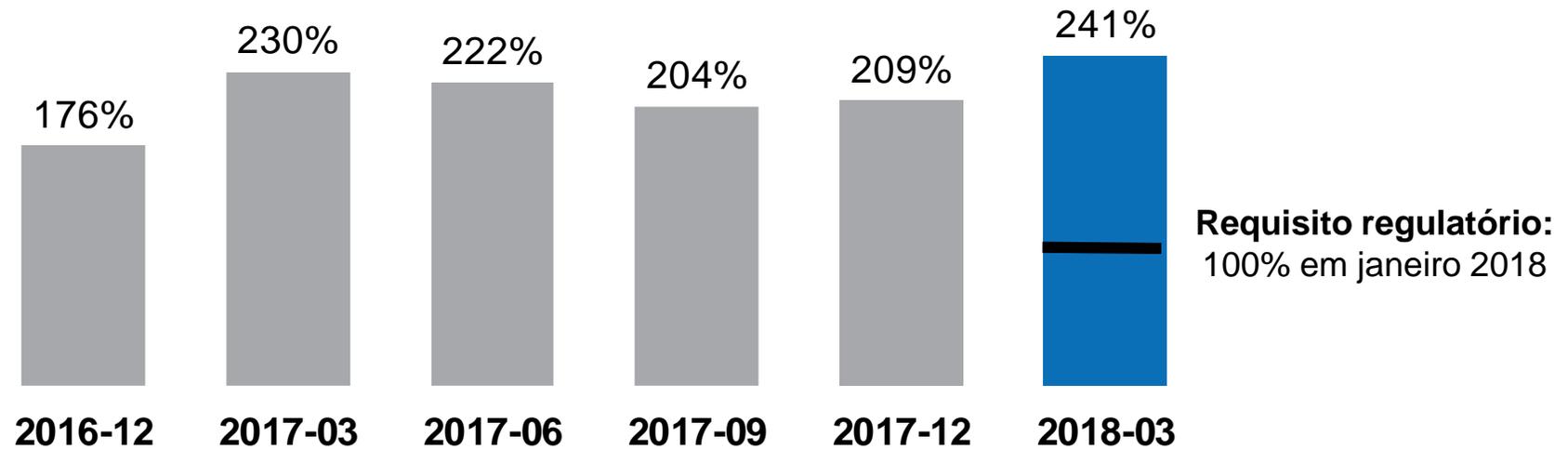
- Crédito a clientes (líq.)
- Depósitos de clientes

(1) Excluindo passivos não correntes detidos para venda

Liquidez

...e forte posição de liquidez

%



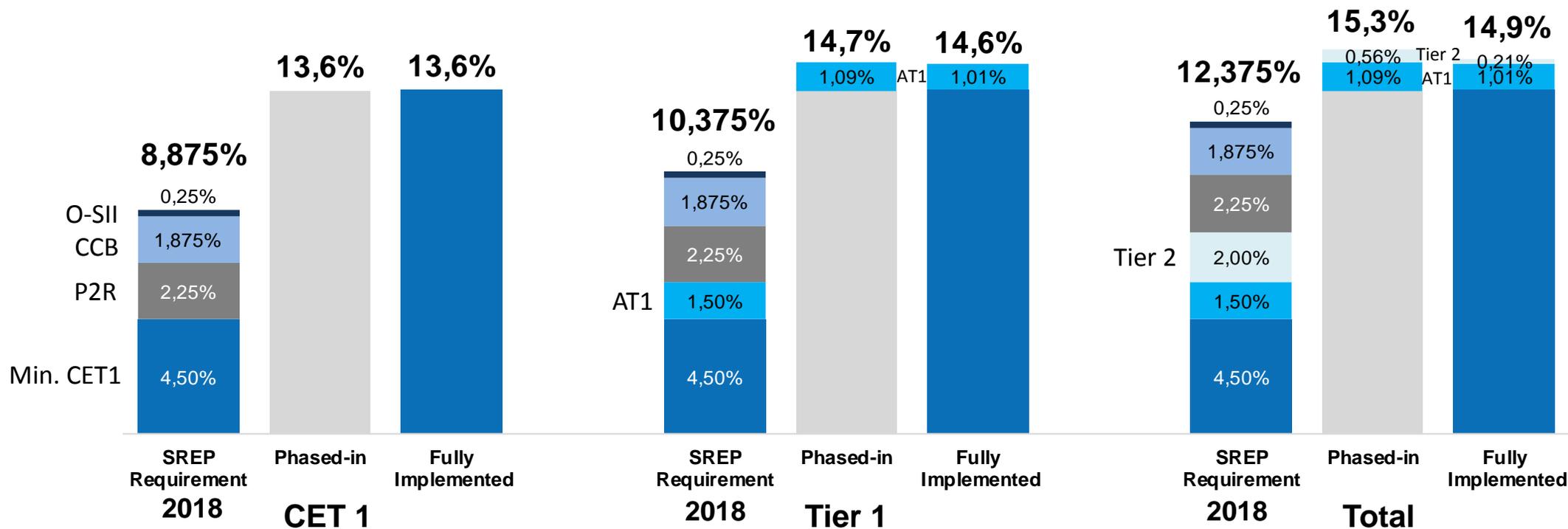
LCR (Liquidity Coverage Ratio)



Capital

CGD cumpre requisitos de capital

%

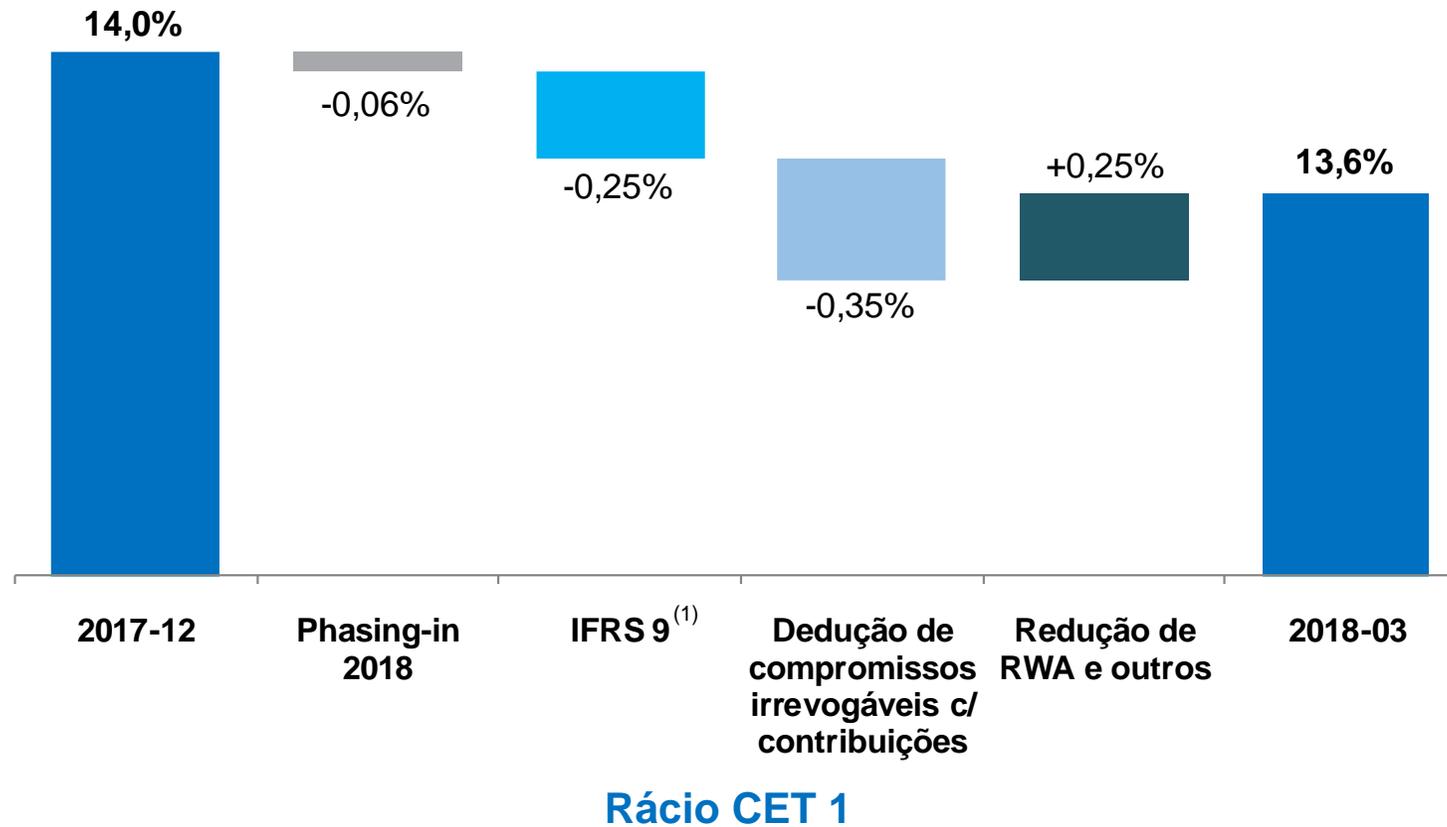


Requisitos SREP 2018 e Rácios de Capital CGD 1º Trimestre 2018

Os rácios de capital incluem nesta data os impactos relativos aos efeitos da implementação da norma IFRS 9, do *phasing-in* de 2018 e da dedução dos compromissos irrevogáveis associados às contribuições regulatórias.

Rácio CET 1: Evolução no 1º Trimestre de 2018

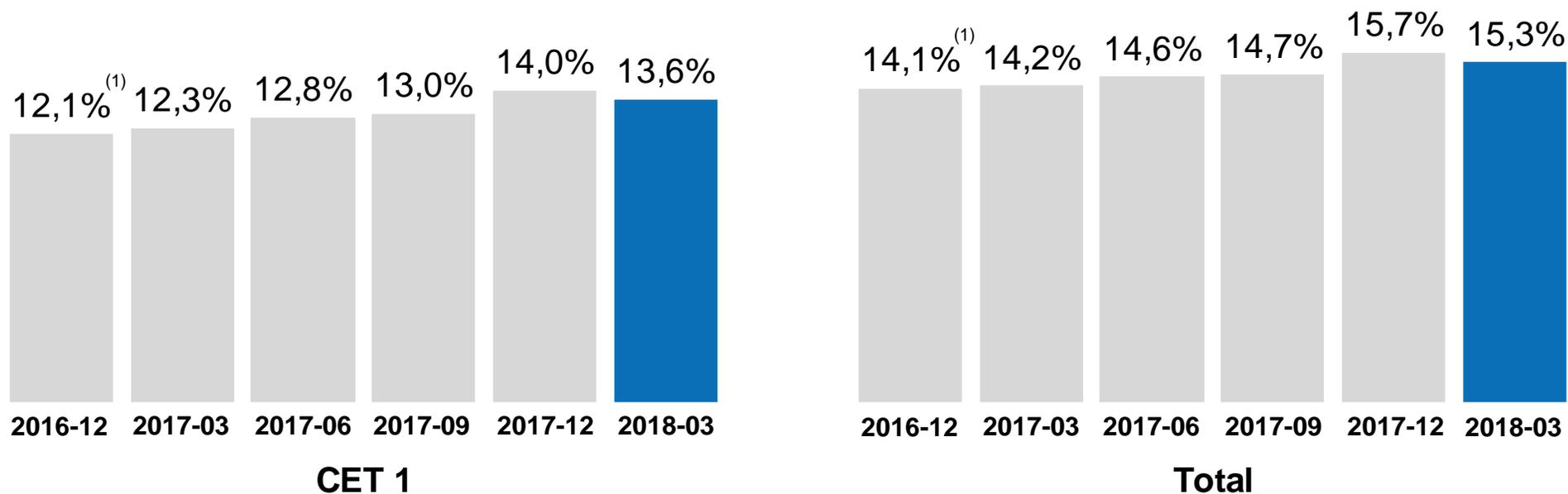
%



(1) Implementação da norma IFRS 9 sem recurso à utilização do período transitório.

Melhoria da posição de capital após a recapitalização

%



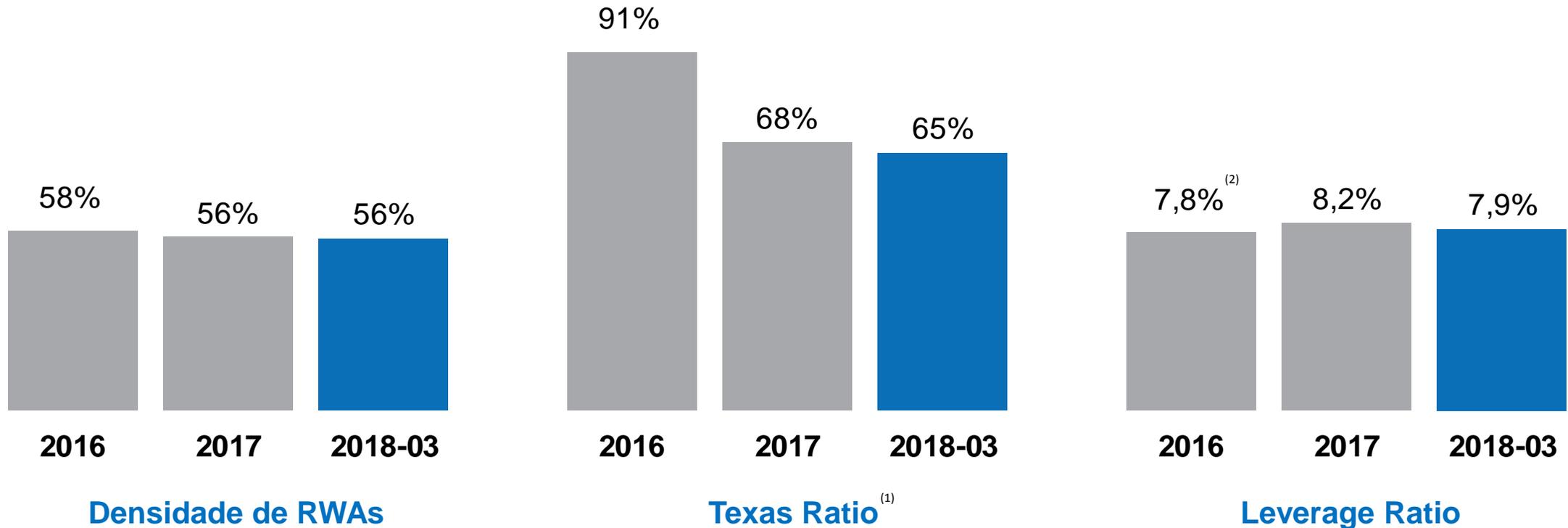
**Evolução Trimestral dos Rácios de Capital
(Phased-in)**

Obtido o acordo da DG Comp para a emissão de CGD Tier 2 como forma de cumprimento de requisito do Plano de Recapitalização

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

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

%



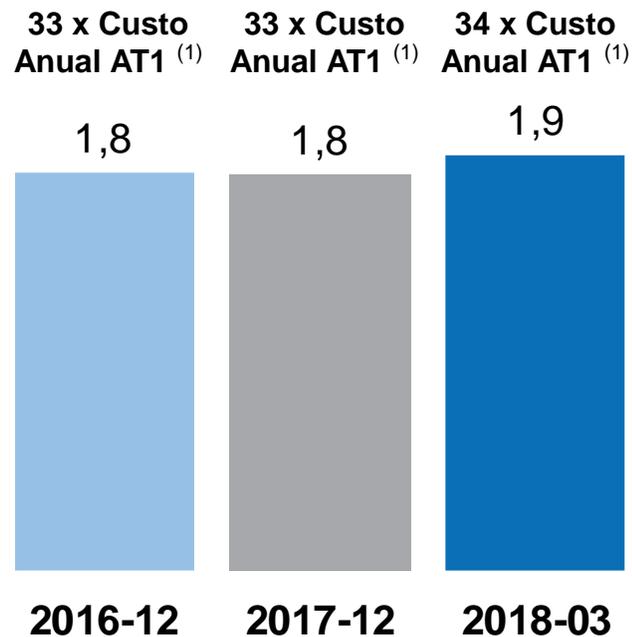
RWA fully implemented (2018-03): 50,7 M€

(1) Texas Ratio = Non Performing Exposure EBA / (Imparidades + Tangible Equity)
(2) Proforma, incluindo as fases 1 e 2 do Plano de Recapitalização

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

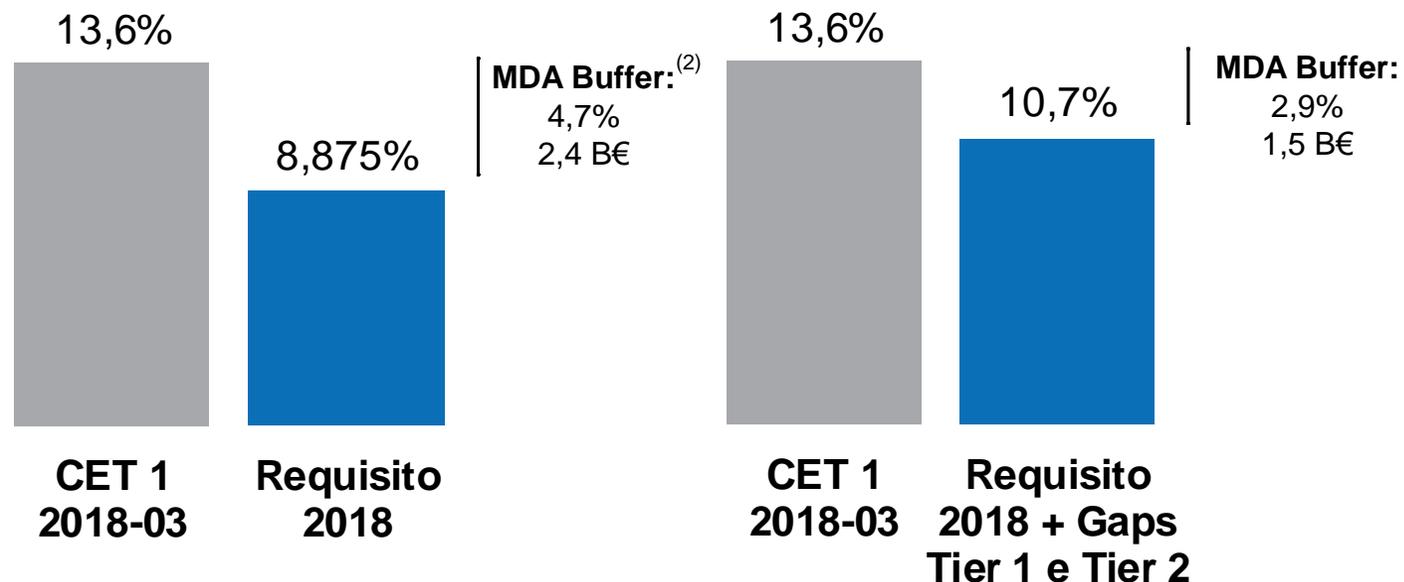
B€

%



ADI

(Available Distributable Items)



MDA

(Maximum Distributable Amounts)

(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.

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 março de 2018, 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