

# Resultados Consolidados 01T2020

Contas não auditadas

Investor Relations

13/05/2020



### **Aviso**

- 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 31 de março de 2020, 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.
- Os primeiros meses de 2020 têm sido marcados pela pandemia COVID-19. Como consequência da propagação da doença, com casos confirmados em mais de 200 países e territórios, têm sido tomadas de forma generalizada medidas drásticas para a respetiva contenção, de que se destaca a restrição à mobilidade de pessoas, o encerramento de fronteiras e condicionamento ao exercício de um conjunto vasto de atividades económicas. Consequentemente, verifica-se uma forte desaceleração da atividade económica a nível mundial o que permite antecipar um cenário de recessão global, com uma elevada incerteza relativamente à sua profundidade e duração.

Naturalmente que são antecipados impactos, ainda incertos, na atividade do Grupo e na sua capacidade para atingir as suas metas económicofinanceiras, cujo grau dependerá de múltiplos fatores, como sejam a profundidade da crise económica, a extensão temporal da mesma, os sectores económicos mais afetados, a natureza e o impacto das medidas de política monetária e orçamental que os diversos governos e blocos económicos adotarão, nomeadamente a União Europeia.

Em face destas incertezas, com base na informação disponível à data, não é possível estimar com fiabilidade os efeitos financeiros desta pandemia, incluindo no que se refere à valorização dos ativos financeiros e não financeiros e à mensuração das perdas esperadas na carteira de crédito que serão registados prospectivamente.

O presente documento destina-se apenas a disponibilizar informação de caráter geral, não constituindo aconselhamento sobre investimento ou aconselhamento profissional, nem podendo ser interpretado como tal.

# Agenda

- Destaques
- Atividade Comercial
- 3 Resultados
- Evolução do Balanço
- Qualidade de Ativos
- 6 Liquidez
- Capital
- 8 Síntese



# Destaques

#### Destaques

### Atividade do primeiro trimestre de 2020 pouco impactada pela pandemia COVID-19



No primeiro trimestre, e em antecipação dos efeitos expectáveis da crise económica, registou-se um reforço de imparidades de crédito e de provisões para garantias bancárias de 60 M€



Crescimento expressivo (+2,1%) em Portugal no crédito a empresas (excluindo construção e imobiliário) e na nova produção de crédito à habitação (+13%)

Melhoria da qualidade de ativos: rácio NPL líquido de imparidades de 0,7% vs média de bancos europeus¹ de 1,5%. Rácio NPL reduz para 4,5% e nível de cobertura reforça para 84,3%

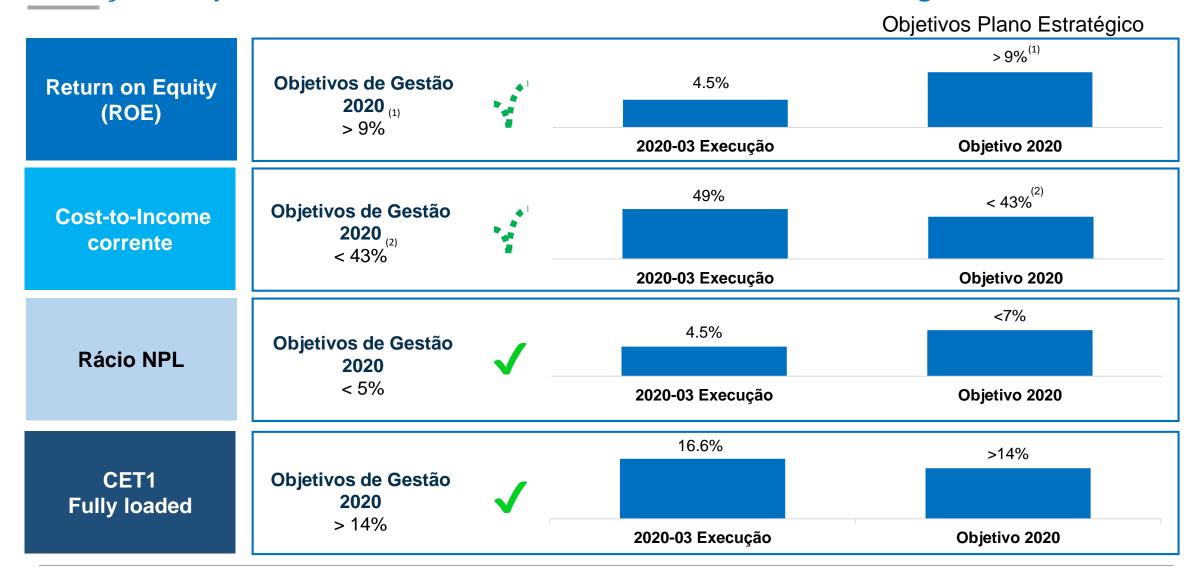
CGD respondeu ao cenário originada pela pandemia com disponibilização de moratória e linhas de crédito COVID-19 para particulares e empresas, ao mesmo tempo que manteve a sua capacidade operacional

Seguindo a recomendação do BCE, a CGD irá propor a não distribuição de dividendos referentes ao ano de 2019, integrando o resultado líquido em reservas livres



(1) EBA Risk Dashboard – dezembro de 2019.

# Execução dos primeiros 3M de 2020 inicia conclusão do Plano Estratégico





<sup>(1)</sup> ROE da atividade corrente = (Resultado líquido + Custos não recorrentes + Interesses que não controlam) / Capitais próprios (média de 13 observações mensais), valor anualizado; (2) Atividade doméstica.

#### Destaques

99% das 551 agências e gabinetes de empresa permaneceram abertos durante o Estado de Emergência retomando os 100% em final de Abril (1)

# Resposta a nível operacional (1)

6,6 mil empregados a trabalhar a 100%

100% de agências abertas

100% dos gabinetes de empresa a funcionar

CGD tem demonstrado capacidade de resposta a este cenário de crise, seja na proteção de colaboradores e clientes, seja na continuidade das suas operações e das linhas de negócio

55% dos trabalhadores em teletrabalho (+ de 4.000 acessos

remotos)

~ 20% na rede comercial

~ 80% nos serviços centrais

# Pagamentos eletrónicos (1)

> 3.600
Equipamentos
Automáticos

Líder de mercado 4,5
milhões de
cartões emitidos

Líder de
mercado

(1) Em Portuga



### Capacidade de adaptação e resposta rápida à pandemia COVID-19

### Apoio social e à economia

A Caixa Geral de Depósitos (CGD) antecipou o pagamento de 20 milhões de euros às Pequenas e Médias Empresas (PME) suas fornecedoras, para mitigar as dificuldades de tesouraria geradas pelo impacto do Covid-19.

Aberta conta solidária:

#### "SOS CORONAVÍRUS"

(IBAN PT50 0035 0651 0054 1498 2306 7 Descritivo: Donativo SOS-Coronavírus Beneficiário: AEP e Ordem dos Médicos)

A CGD disponibilizou mais de 1 milhão de euros para apoiar projetos de âmbito social, tais como:

- O apoio financeiro à contribuição de Portugal para o fundo internacional de apoio ao combate à pandemia
- Doação de 100 ventiladores ao Serviço Nacional de Saúde através da Associação Portuguesa de Bancos
- Fundo criado pela Cruz Vermelha Portuguesa para financiamento de projetos do âmbito da saúde e de apoio humanitário
- SOS Coronavírus da Associação Empresarial Portuguesa (AEP) em articulação com a Ordem dos Médicos



### Perspetivas para 2020

Cenários macroeconómicos ainda incertos e voláteis, como podemos observar pelas projeções oficiais:

PROJEÇÕES PARA A ECONOMIA PORTUGUESA (1)	2020			2021		
	FMI 2020-04	CE 2020-05	BdP CA*	FMI 2020-04	CE 2020-05	BdP CA*
Produto Interno Bruto (variação, %)	-8,0	-6,8	-5,7	5,0	5,8	1,4
Taxa de desemprego (população ativa, %)	13,9	9,7	11,7	8,7	7,4	10,7

- Autoridades anunciaram medidas sem precedentes para suportar a atividade económica e mitigar os efeitos da crise pandémica, na implementação das quais a CGD é parte ativa.
- Existirá um impacto relevante na imparidade de crédito, o qual não é possível estimar com fiabilidade com a informação disponível a esta data.
- A atividade comercial da Caixa será naturalmente afetada, esperando-se uma redução da receita de comissões, devendo a margem financeira comportar-se dentro do estimado.
- Assume assim especial importância o cumprimento do plano de melhoria de eficiência e redução de custos operacionais.

(1) Banco de Portugal (BdP) - Boletim Económico de março de 2020 \*CA - Cenário Adverso; Fundo Monetário Internacional (FMI) - World Economic Outlook, abril 2020; Comissão Europeia (CE) - Previsões económicas da primavera, maio 2020



#### Destaques

# A CGD encontra-se hoje melhor preparada para fazer face aos potenciais impactos duma crise económica por comparação com 2009 (balanço individual 2019 vs 2009)

#### Elevados níveis de liquidez

- Ativos financeiros elegíveis para BCE representam 32% do ativo (6% em 2009)
- Rácio de transformação de 71% (121% em 2009)
- Dívida *wholesale* 2,5 bn (26 bn em 2009)
- Depósitos de clientes financiam 74% do ativo (51% em 2009)

#### Menor risco de mercado

- Dívida soberana representa 85% dos ativos financeiros (6% em 2009)
- Exposição ao Mercado acionista representa menos de 1% dos ativos financeiros (30% em 2009)
- 46% dos ativos financeiros na carteira a vencimento (todos os ativos financeiros com exposição à volatilidade de mercado em 2009)
- Ativos ilíquidos representam menos de 5% dos ativos financeiros (25% em 2009)

#### Menor risco de crédito

- Crédito hipotecário representa 58% do stock de crédito (50% em 2009), com menor LTV médio
- Exposição mais diversificada (Construção e imobiliário representavam 32% do crédito a empresas em 2009)
- Baixa exposição a operações alavancadas, operações colateralizadas com ações e exposições significativas (entre 2009 e 2016 dois terços das imparidades de crédito decorreram deste tipo de exposições)

#### Adequada posição de capital

- Situação liquida representa 9,6% do ativo total (5,5% em 2009)
- CET1 de 16,9% (8,3% em 2009)
- Capital total de 19,5% (12,6% em 2009)

#### Maior eficiência operacional

- Estrutura simplificada e mais eficiente
- Cost-to-Income 47% (60% em 2009)



#### Sustentabilidade

#### Resposta ao impacto da COVID-19



A CGD antecipou os Prémios Caixa Social 2021 com o objetivo de apoiar iniciativas sem fins lucrativos cuja atividade esteja ligada ao combate, controlo, prevenção e resposta aos impactos sanitários, sociais e económicos da pandemia COVID-19.

#### **Prémios Caixa Social 2020**



A CGD distinguiu 18 projetos de instituições sociais de todo o país que irão fazer a diferença na melhoria das condições de vida de milhares de pessoas

#### **Compromisso Lisboa Capital Verde Europeia 2020**



A CGD juntou-se à cidade de Lisboa no cumprimento das metas ambientais, assinando o Compromisso Lisboa Capital Verde Europeia 2020 e comprometendose com um conjunto de medidas e iniciativas de âmbito ambiental

#### **Carbon Disclosure Project (CDP)**

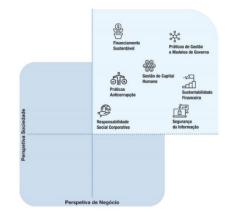


A CGD obteve uma classificação de Liderança (A-) no questionário de *Climate Change* 2019 do *Carbon Disclosure Project*, posicionando-a acima da média do setor (C)

#### **Prémios Caixa Mais Mundo**

Em março, a CGD reconheceu com um prémio individual de €1.500, os 100 melhores alunos admitidos a nível nacional, em Instituições do Ensino Superior e Profissional, que têm protocolo com a CGD

#### Análise de materialidade



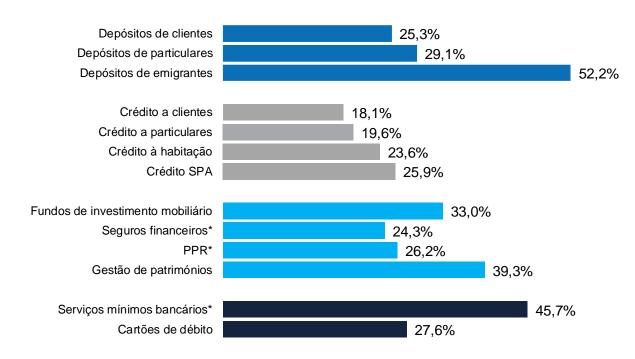
Tendo por base um processo de auscultação das principais expectativas das suas partes interessadas, a CGD desenvolveu uma revisão dos seus temas materiais de forma a ter uma visão holística dos temas relevantes em matéria ambiental, social e de governação



# Atividade Comercial

# Lideranças e Distinções

# Liderança nos principais segmentos de clientes e de produtos:



#### **Quotas de mercado**

Fevereiro de 2020

#### Prémios e distinções

#### Caixa Geral de Depósitos



Best Bank 2019 em Portugal

EMEA Fiinance



**Brands Reputation**Portugal 2020
Awards

Reputation Knowledge Center



Marca mais reputada 2020

Banca

Marktest Reputation Index

#### Caixa Gestão de Ativos



Prémio de **Sustainable Finance** 2020

Euronext Lisbon



Melhor Gestora Nacional Global e de Obrigações 2020

Morningstar

(\*) Dezembro 2019



# Apoio às Famílias e às Empresas - COVID 19

#### Particulares e Famílias

- Proteção para Crédito para Habitação Própria e Permanente (1)
   Moratória legal de capital ou de capital e juros até 30 de setembro 2020
- Proteção para Crédito Imobiliário e Crédito Pessoal (1)

Carência de capital ou capital e juros até 30 setembro de 2020 e por 12 meses, respetivamente, com prorrogação do prazo por igual período da carência

· Transferências ilimitadas, SEPA e MB Way

Em canais digitais para titulares de Contas Caixa S e M (Solução Multiproduto)

 Isenção de comissões durante o 1º ano ou durante o período de crise

Cartão de débito para clientes que não possuem este meio de pagamento em nenhuma conta; (ii) manutenção de conta, para todos os clientes com pensão até 1,5x o salário mínimo nacional e jovens até aos 26 anos

Facilidade de acesso à Caixa através da app

Adesão ao Caixadirecta 100% digital através da APP Caixadirecta, com possibilidade de aderir de imediato ao cartão de débito

(1) Clientes particulares nas condições elegíveis

#### **Empresas e Negócios**

Linha de Crédito Capitalizar 2018 – COVID 19

Linha governamental com 80% de Garantia Mútua (GM) e um montante de 400 M€, - reposta abrangente em termos setoriais PLAFOND ESGOTADO

Linha de Apoio à Economia COVID 19

Linha governamental com 80% GM (90% para Micro e Pequenas Empresas) e um montante 6.200 M€ distribuídos por 4 sublinhas específicas:

- COVID 19 Apoio à Atv. Económica 4.500 M€ PLAFOND ESGOTADO
- COVID 19 Apoio a Empresas do Turismo 900 M€
- COVID 19 Apoio a Empresas da Restauração e similares 600 M€
- COVID 19 Apoio a Agências de Viagem, Animação Turística, Organizadores de Eventos e similares – 200 M€ PLAFOND ESGOTADO
- Soluções ágeis ao abrigo da Linha Caixa Invest Inovação

Para as empresas que tiveram necessidade de se adaptar ao Teletrabalho ou de implementar distribuição ao domicílio

Isenção de mensalidade de TPAs dos pequenos Comerciantes

Devolução até 31 de maio da mensalidade de todos os TPAs com faturação inferior a 7.500€ por mês

- Possibilidade de reescalonamento de operações
- Possibilidade de implementação da Moratória do Estado



# CGD promove moratórias e linhas de apoio a famílias e empresas

#### Pedidos recebidos até 11 de maio de 2020

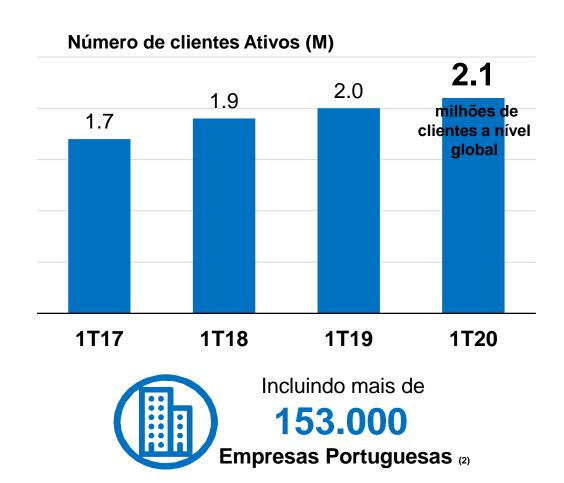
		euros	

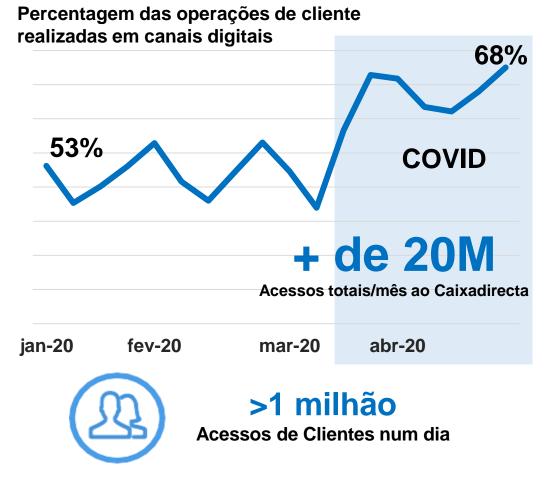
MORATÓRIAS DE CRÉDITO						
	Pedidos					
	Recebidos	Pedidos Elegíveis		Aprovados		
	Nº Clientes	Nº Clientes	Montante	Nº Clientes	Montante	
<b>Particulares</b>	38.238	33.883	2.939	25.993	2.129	
Moratória Legal					1.023	
Moratória APB					1.080	
Moratória CGD					26	
Empresas	15.772	13.231	2.839	11.853	2.608	
Moratória Legal					2.542	
Moratória CGD					66	
Total	54.010	47.114	5.778	37.846	4.737	

(Milhões de euros)

		(Willinges de edios)			
LINHAS DE CRÉDITO (EMPRESAS)					
	Nº Operações	Montante			
Garantias Públicas					
Candidaturas	7.375	1.574			
Já aprovadas	2.440	734			
Outras Linhas de Crédito					
Crédito concedido entre 1 Jan e 30 Abr		1.900			
Crédito pré aprovado		2.900			
Contas correntes disponíveis		4.700			

# Banca Digital: "Melhor Banco Digital"(1) com uso amplificado em período COVID

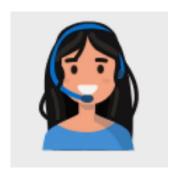




(1) Estudo da BrandScore - reconhecimento pelos clientes 1T2020; (2) Clientes com contrato Caixadirecta ativo;

# Digital: Capacidade de adaptação e resposta rápida à pandemia COVID-19

# 1º banco em Portugal 100% teletrabalho no Contact Center



**455**%<sup>(2)</sup>

Nº de contactos recebidos

**134%** 

Nº de clientes que passou a utilizar o canal telefónico automático

# Formulários 100% online para pedidos de moratória



+ de

**35.000**<sup>(1)</sup>

pedidos

# Adesão Caixadirecta 100% digital via app com validação de identidade biométrica



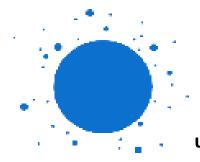
2.100

Banco

clientes
Nos primeiros 15 dias

# **Operações via 100% Assistente Digital**

App Caixadirecta para registo de pedidos de carência e desbloqueio de contratos



+ de 9.000

Desbloqueios no primeiro mês

+ 135.000

utilizadores únicos (+55k último mês)

(1) Desde o lançamento (2) Face ao mês anterior

# Canais digitais e Gestão à Distância: maior utilização a gerar aumento de negócio

#### **CAIXADIRECTA**



#### **PARTICULARES**



**1** 77%(1)



**1200%** 



60%

Peso nas Poupanças constituídas 1T2020

84%

Peso no Factoring efectuado 1T2020





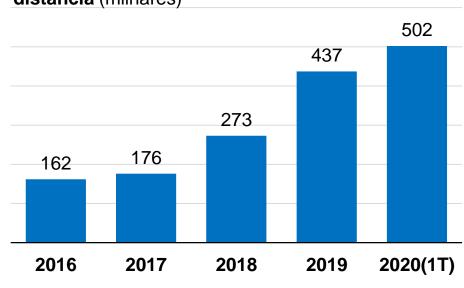
**110**%



**115%** 

### **GESTÃO À DISTÂNCIA**

Número de clientes geridos à distância (milhares)



+15%

Aumento do Produto Bancário (1)

(1) Variação homóloga;



# Inovação: a Caixa continua a colocar o digital ao serviço do cliente



>502.000

Utilizadores únicos por dia

digital Caixa 1<sup>a</sup> assistente digital

**Assistente** 

transacional em Portugal e agora com desbloqueio de acesso e pedido moratória

# Adesão 100% digital

app através de validação prova de vida

Caixadirecta

1º banco com adesão in de identidade biométrica e

72.000 1<sup>a</sup> app nacional downloads **Transferências** DABOX a partir de qualquer banco 40% de clientes têm contas agregadas de outros bancos Já agrega REVOLUT Registo na app através de **+39%** (2) **Chave Móvel Downloads Digital** 

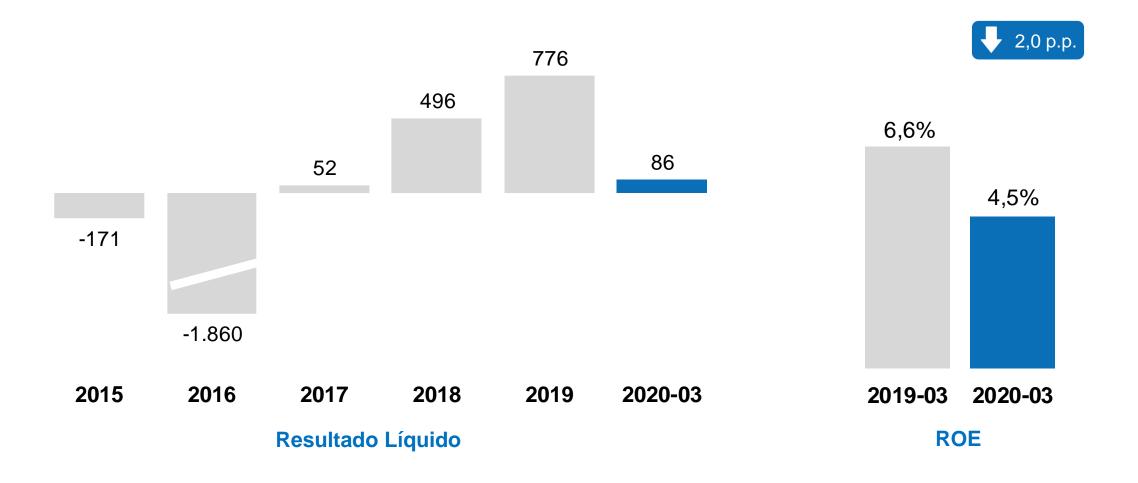
(1) Variação homóloga; (2) Variação face ao último trimestre de 2019 (3) rating App store e Google play .



# Resultados

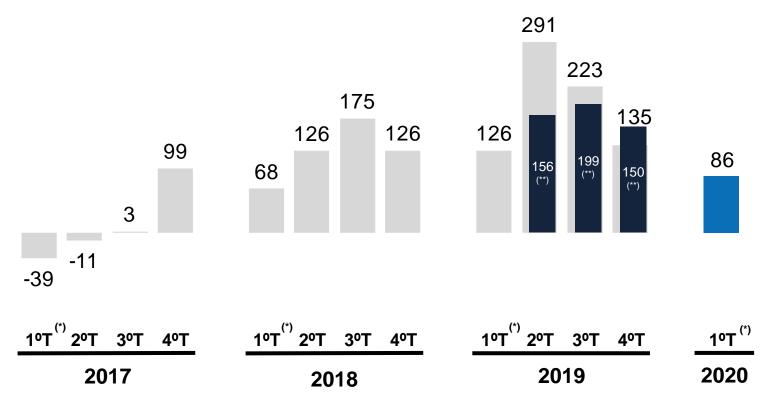
# Primeiro trimestre de 2020 com rentabilidade afetada pelo reforço de provisões e imparidades

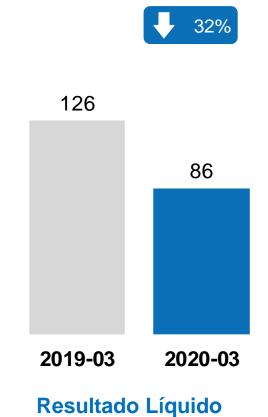
M€



# Evolução trimestral com redução face ao período homólogo

M€





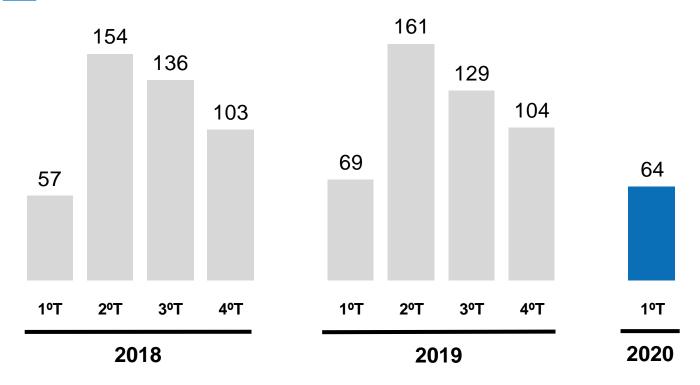
#### **Resultado Líquido Trimestral**

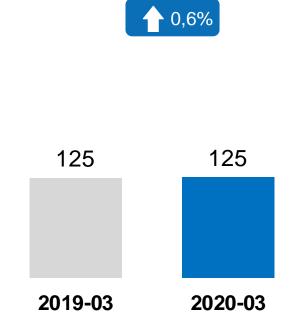
<sup>(\*)</sup> Inclui custos regulatórios para a totalidade do exercício

<sup>(\*\*)</sup> Excluindo impactos extraordinários dos ativos internacionais vendidos ou em processo de venda

# Resultado de Exploração Core da atividade doméstica resiliente

M€





Resultado de Exploração *Core* – Trimestral <sup>(1)</sup> (Atividade Doméstica)

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

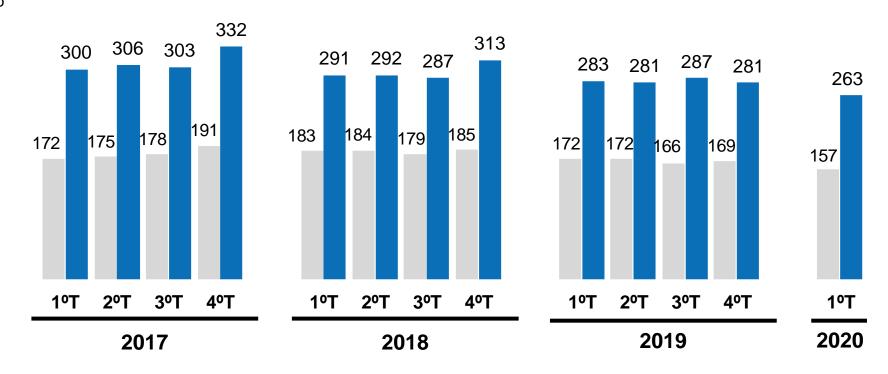
(1) Resultado de Exploração Core = Margem Financeira Alargada + Comissões Líquidas - Custos de Estrutura; (2) Exclui custos não recorrentes



# Margem Financeira impactada pela evolução do stock de crédito e nível das taxas de juro

M€

- CGD Portugal
- Consolidado



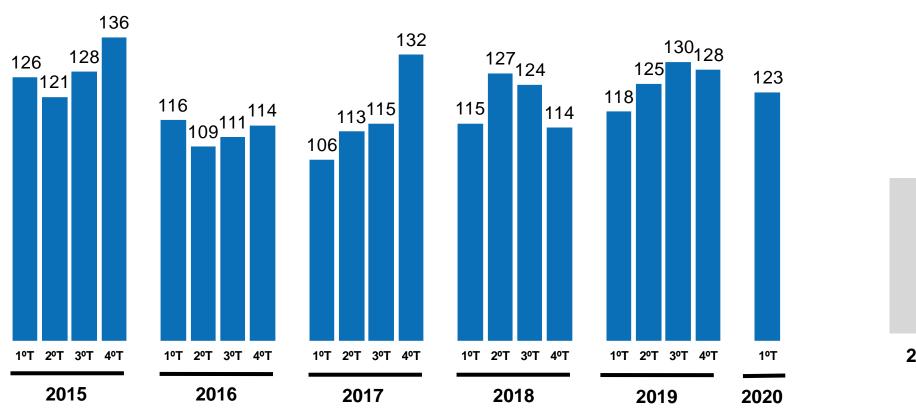
**Margem Financeira Trimestral** 

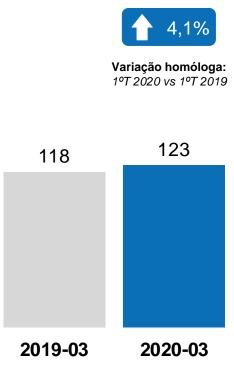
8,6%

Variação homóloga: 1°T 2020 vs 1°T 2019

# Comissões no trimestre registam crescimento homólogo face a 2019

M€



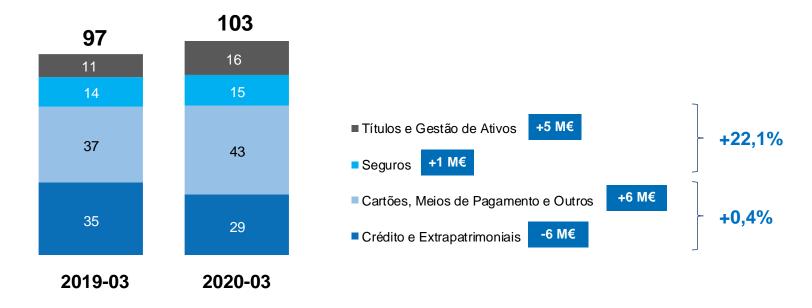


Resultados de Serviços e Comissões

#### Resultados

# Comissões registam um crescimento no primeiro trimestre sustentado pela maior recurso colocação de seguros e fundos de investimento

M€



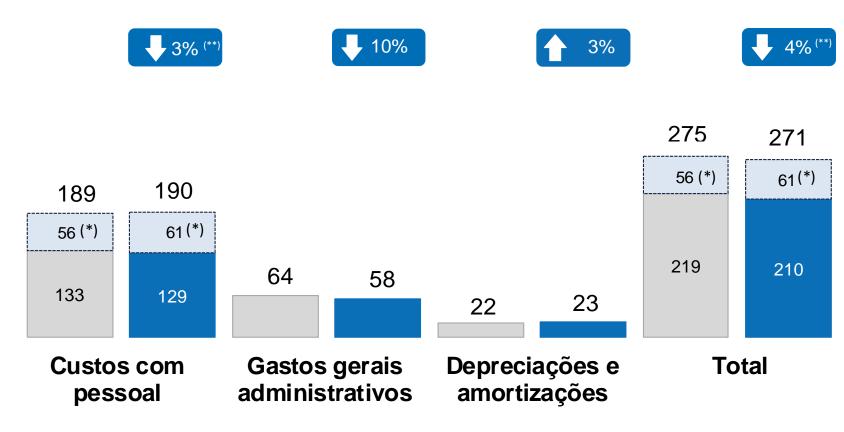
Resultados de Serviços e Comissões (Atividade Doméstica)

# Custos de Estrutura do Grupo CGD em redução



2019-03

2020-03



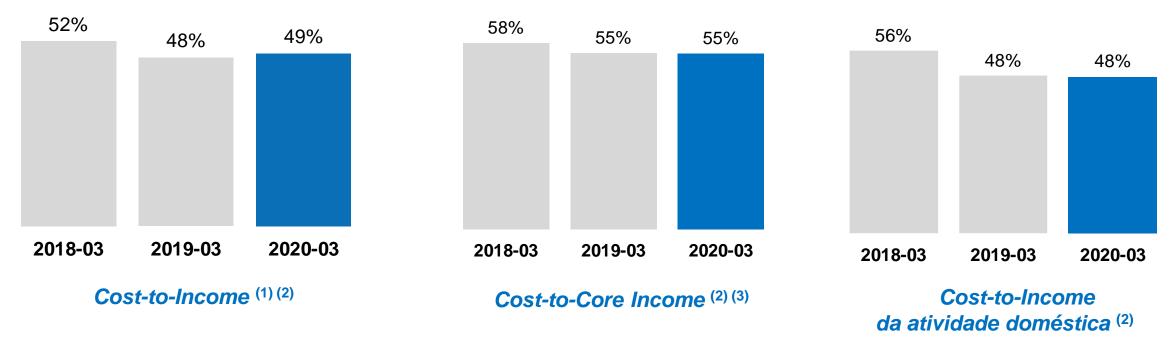
#### **Custos de Estrutura**

(\*) Custos não recorrentes (\*\*) Variação excluindo custos não recorrentes



### Cost-to-Income estabilizado, melhora na atividade doméstica

%

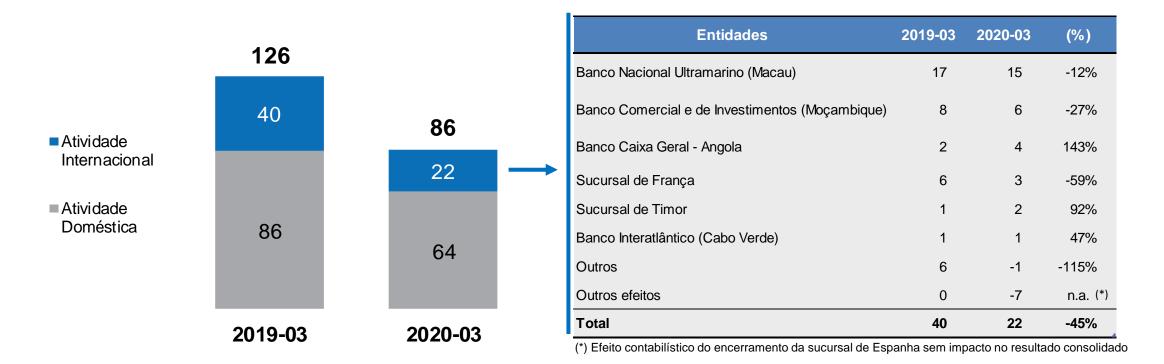


- (1) Calculado de acordo com a instrução 6/2018 do Banco de Portugal [Custos de Estrutura / (Produto Global de Atividade + Resultados em Empresas por Equivalência Patrimonial)];
- (2) Exclui custos não recorrentes
- (3) Custos de Estrutura / (Margem Financeira + Comissões Líquidas);



# Contributos para o Resultado Líquido da Atividade Consolidada

M€



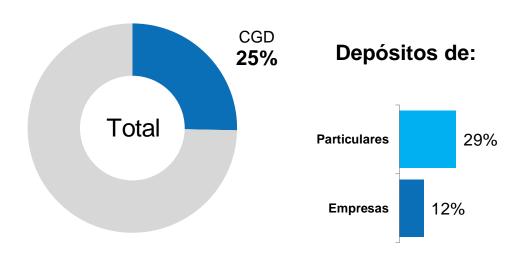
Contributos da atividade internacional

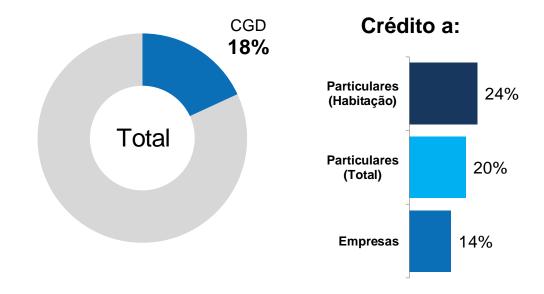


# Evolução do Balanço

### Quotas de Mercado: CGD líder no mercado nacional

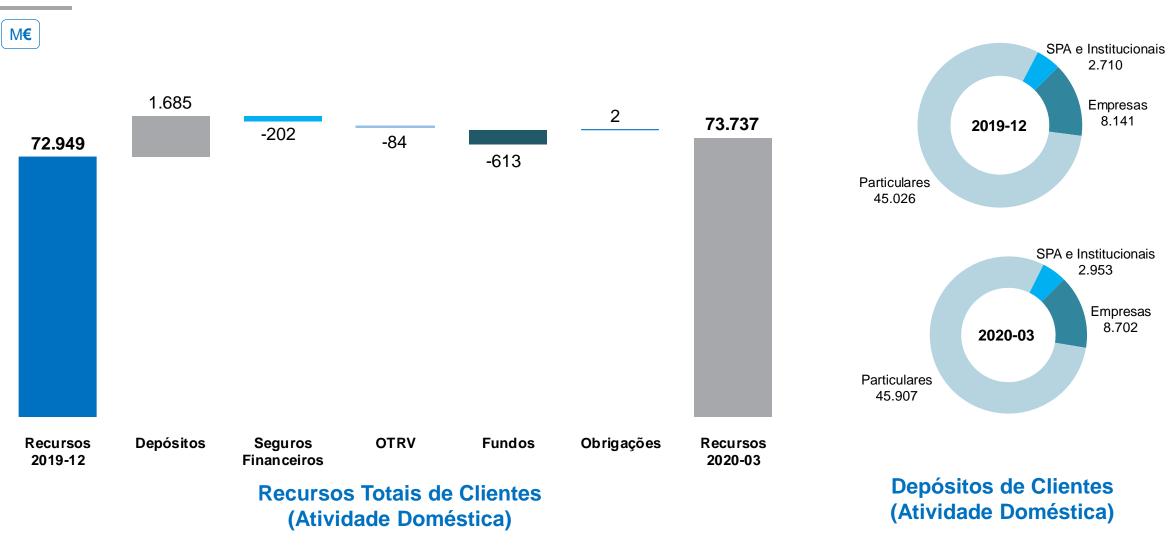
%





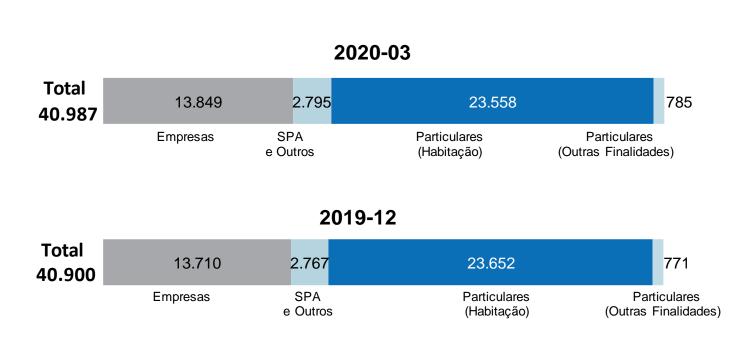
**Depósitos – Portugal** Fevereiro de 2020 Crédito – Portugal Fevereiro de 2020

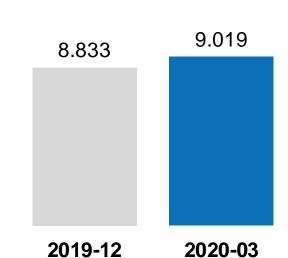
# Depósitos de Clientes em Portugal registam forte crescimento em todos os segmentos



### Crédito a Clientes em Portugal com crescimento mais expressivo no segmento de empresas







Crédito a Clientes (Bruto)
CGD Portugal

Crédito a Empresas

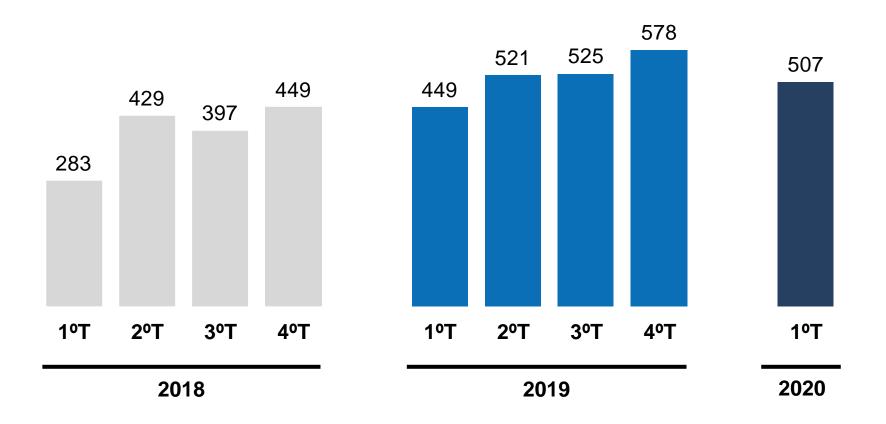
Excluindo setores de construção e imobiliário

CGD Portugal

+186 M€ Variação 1° T 2020 vs Dez 2019

# Evolução positiva das novas operações de Crédito à Habitação mas com sinais de abrandamento

M€





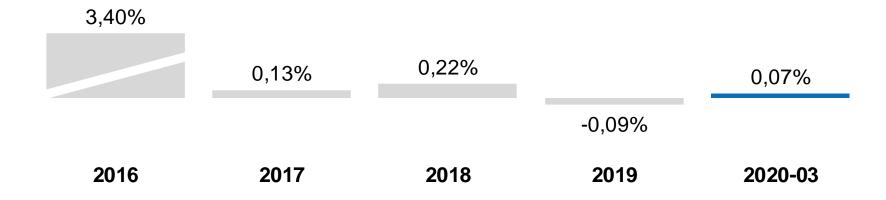


# Qualidade de Ativos

### Custo do Risco de Crédito impactado por medidas preventivas



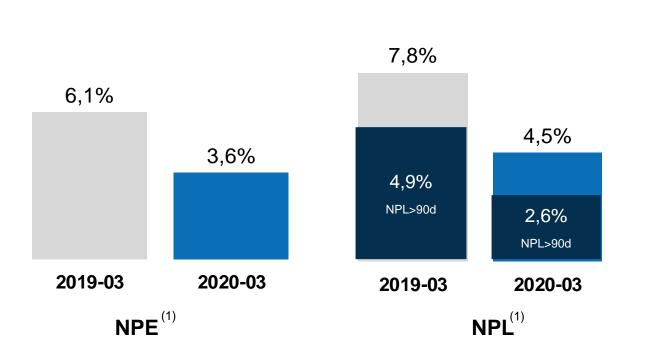
Em antecipação dos efeitos expectáveis da crise económica, no primeiro trimestre, registou-se um reforço de imparidades de crédito e de provisões para garantias bancárias de 60 M€. Sem este reforço o Custo do Risco de Crédito ter-se-ia mantido nos -0,09%.

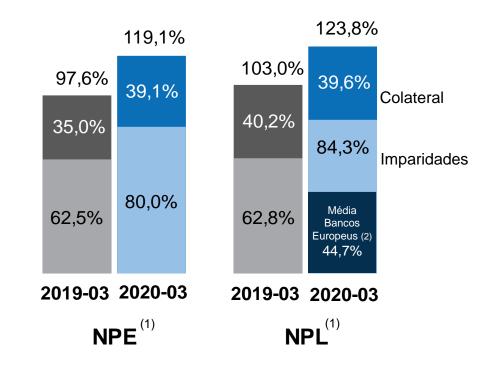


Custo do Risco de Crédito

### NPE e NPL em redução e cobertura reforçada. Rácio de NPL a mais de 90 dias <3%

%





### **Rácios Brutos**

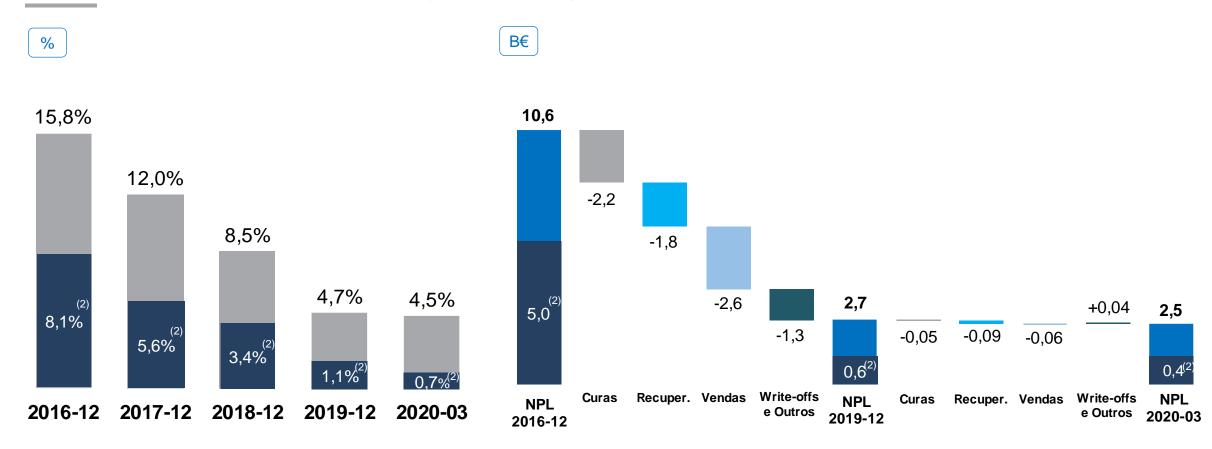
**Cobertura por Imparidades e Colateral** 

(1) NPE - Non Performing Exposure e NPL - Non Performing Loans - Definições EBA (2) EBA Risk Dashboard - dezembro 2019.



### Qualidade de Ativos

Atuação sobre NPL permite redução de 8,0 B€ (-76%) desde dezembro de 2016. Rácio de NPL em 4,5%. Rácio líquido de imparidades em 0,7%.



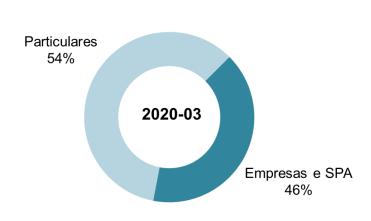
Evolução de NPL (1)

- (1) NPL Non Performing Loans Definição EBA.
- (2) NPL líquido de imparidades.

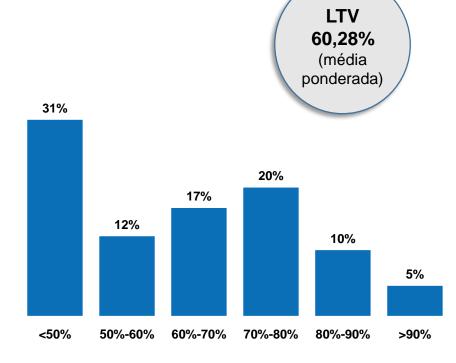


### Carteira de Crédito da atividade doméstica diversificada e com elevado nível de colateral

%







**Crédito**Exposição por Segmento Clientes

**Crédito a Empresas**Exposição por setor de atividade

LTV
Carteira de Crédito Habitação

# Crédito e outras exposições

### 1º Trimestre de 2020 sem reclassificações significativas no risco de crédito

M€

### **CGD Portugal**

	2019-12	
	Ativo	Imparidade
Stage 1	35.577	116
Stage 2	3.380	359
Stage 3	2.118	1.392

	2020-03	
	Ativo	Imparidade
Stage 1	35.615	213
Stage 2	3.487	325
Stage 3	2.052	1.369

### Consolidado

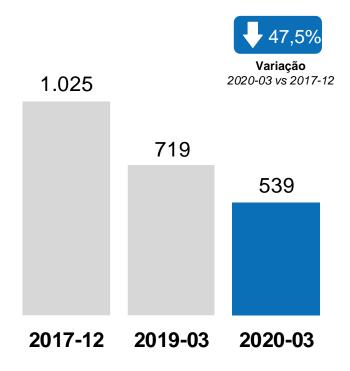
	2019-12	
	Ativo	Imparidade
Stage 1	43.501	170
Stage 2	4.374	415
Stage 3	2.779	1.623

	2020-03	
	Ativo	Imparidade
Stage 1	43.949	246
Stage 2	4.374	379
Stage 3	2.728	1.637

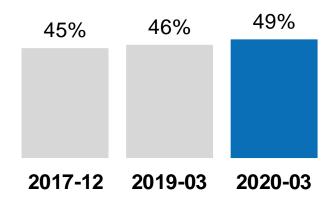
### Imóveis detidos para venda mantêm tendência de redução e reforço da cobertura

M€

%



Imóveis detidos para venda

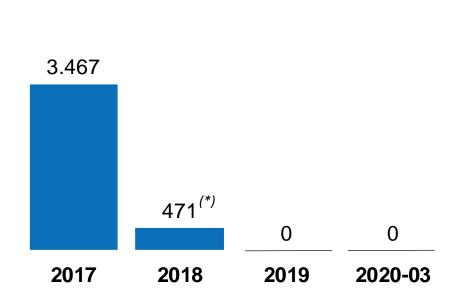


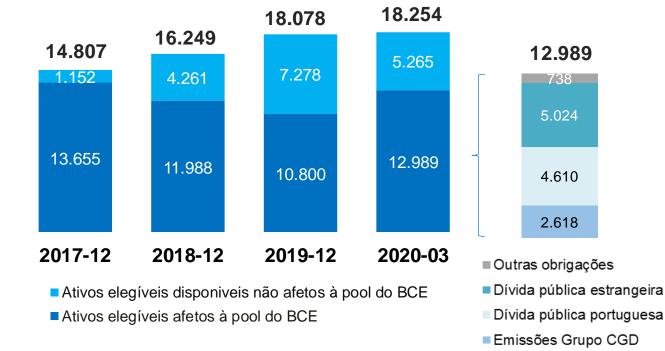
**Cobertura por Imparidades** 



### CGD com ampla capacidade de recurso a financiamento

M€





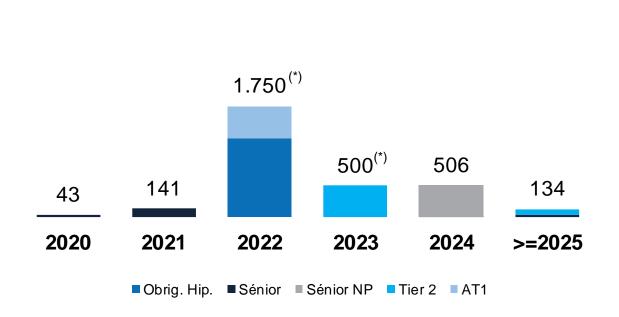
### Financiamento do BCE

(\*) Totalidade do valor referente ao BCG Espanha, vendido em outubro de 2019

Ativos na Pool do BCE e Outros Elegíveis

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

M€







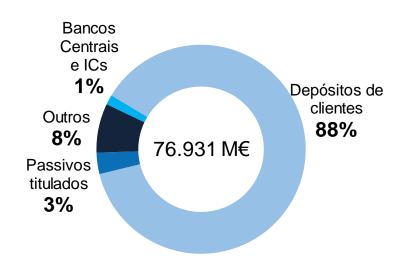
- Total dos Vencimentos
- Ativos Elegíveis afetos à pool do BCE
- Ativos Elegíveis disponíveis para a Pool do BCE

Total dos Vencimentos vs Pool do BCE e Outros Elegíveis

(\*) Considerando a data de exercício da Call



### Estrutura de financiamento estável e assente no retalho CGD



Estrutura do Passivo (1)



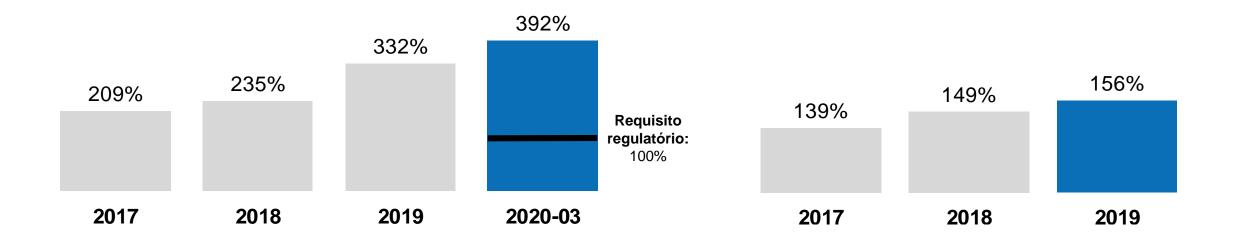
- Crédito a clientes (líq.)
- Depósitos de clientes

(1) Excluindo passivos não correntes detidos para venda



### Robusta e sustentável posição de liquidez

%



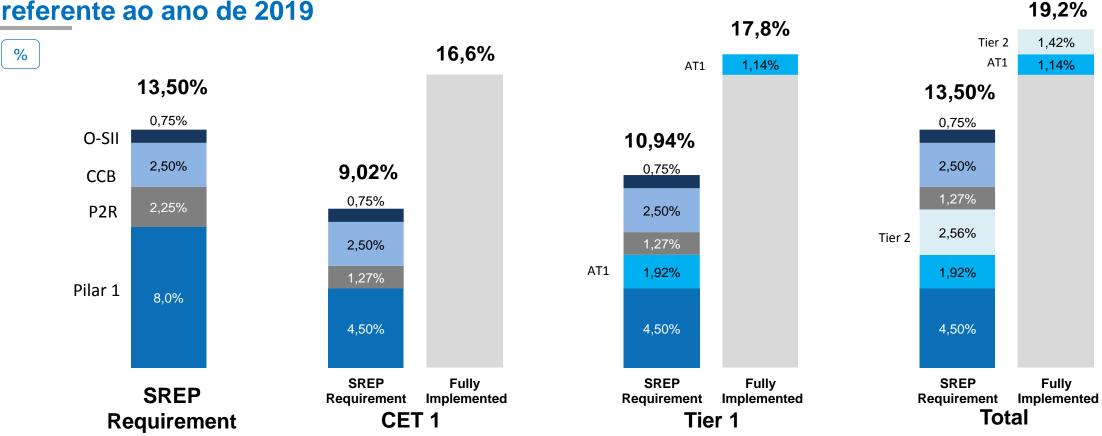
LCR (Liquidity Coverage Ratio)

NSFR (Net Stable Funding Ratio)



## Capital





### Requisitos SREP 2020 e Rácios de Capital CGD 31 de março de 2020

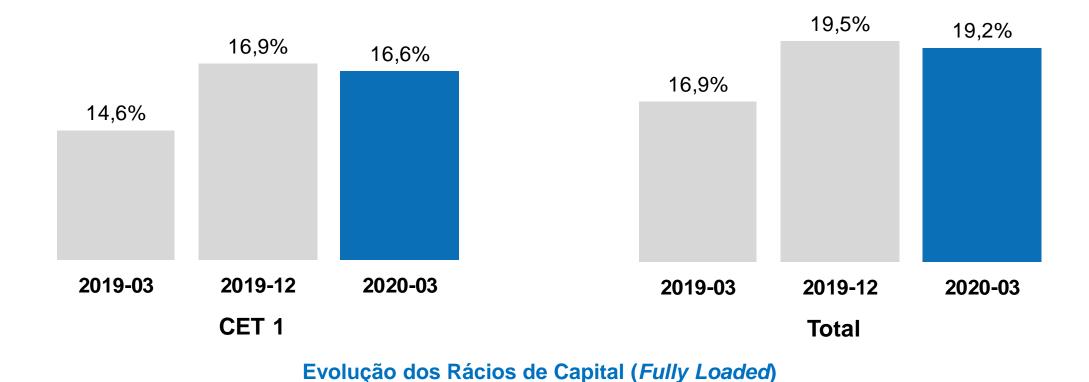
- A 8 de Abril, o BCE comunicou que o P2R fixado para a CGD, de 2,25%, que inicialmente deveria ser constituído apenas por instrumentos classificados como CET 1, passa ser coberto em 56,25% por instrumentos CET 1, 18,75% por instrumentos AT 1 e 25% por instrumentos Tier 2, a partir de Março de 2020;
- A 8 de Maio, o Banco de Portugal anunciou a decisão de adiamento, por um ano, do período de implementação gradual da reserva de O-SII. O valor a cumprir pela CGD será de 0,75% em 2020 e 2021 e de 1,00% em 2022 e 2023.



### Capital

Rácios de Capital resilientes apesar dos impactos em reservas de reavaliação originados pela volatilidade dos mercados devido à pandemia

%



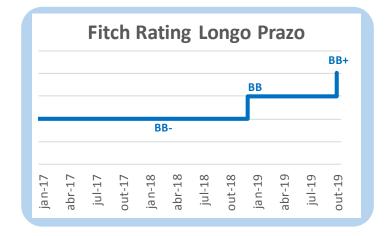
Conjuntura provocada pela pandemia, atenua expetativas de subida do rating alcançada com o sucesso da implementação do Plano Estratégico (5 subidas desde 2017)

### **Fitch Ratings**

BB+ / B

**Out19**: *Upgrade* do *rating* de LP *Issuer Default Rating* (IDR) p/ BB+ com *outlook*estável e o *Viability Rating* (VR) p/ bb+.

**Abril20:** Manteve o IDR em BB+, reduziu o Outlook para negativo e atribui pela 1ª vez BBB- aos depósitos



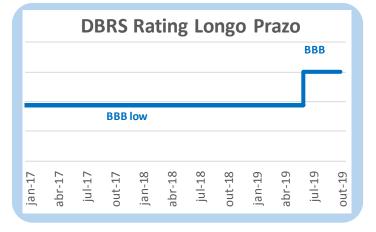
(+2 notches)

### **DBRS Morningstar**

BBB / R-2 (high)

**Jun19**: *Upgrade* dos *ratings* da dívida de longo e curto prazo e Obrigações Hipotecárias

**Out19**: *Upgrade* do *rating* dos depósitos de LP p/ BBB (*high*) e CP p/ R-1 (*Low*) com tendência estável

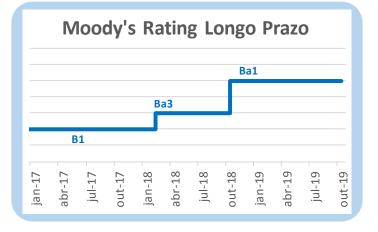


(+1 notch)

Moody's
Ba1 / NP

### Jul19:

Rating Dívida Sénior longo-prazo, reafirmado em Ba1. Revisão de *Outlook* de *negative* para stable e *Upgrade* dos ratings dos depósitos de LP e CP

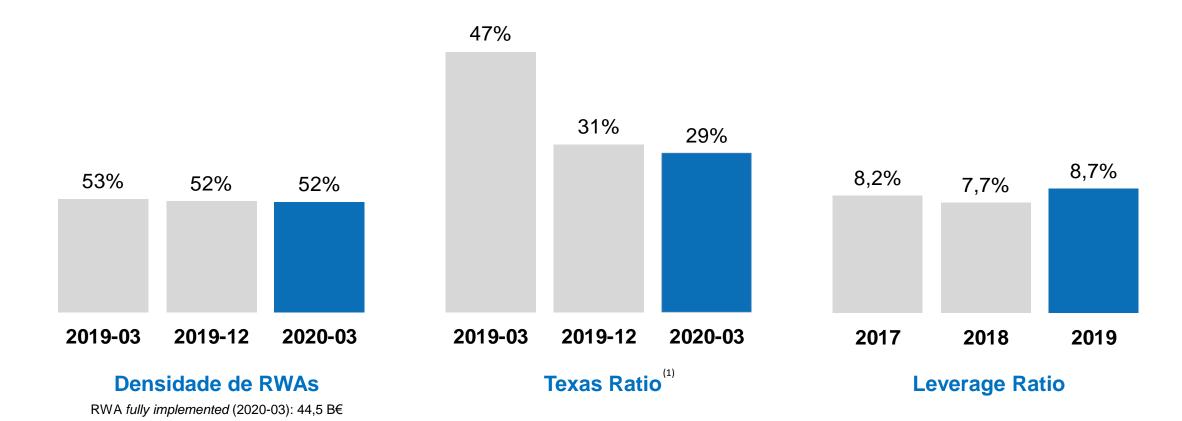


(+3 notches)

### Capital

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

%

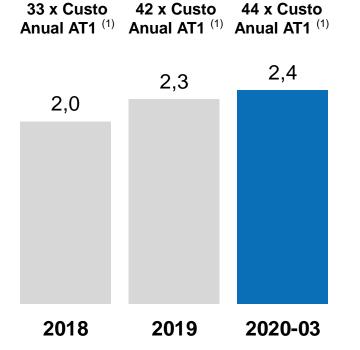


<sup>(1)</sup> Texas Ratio = Non Performing Exposure EBA / (Imparidade + Tangible Equity)

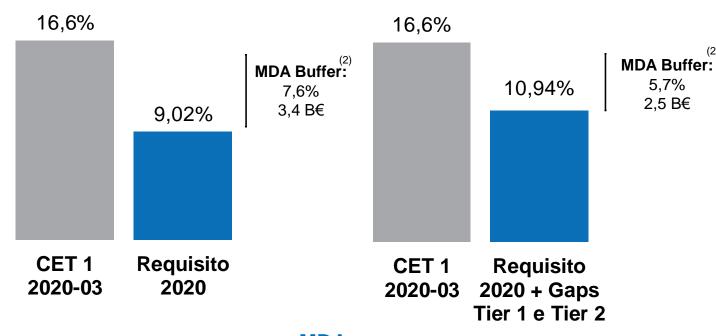


### Available Distributable Items (ADI) e Maximum Distributable Amount (MDA)









MDA (Maximum Distributable Amounts)

(1) Cupão de 10,75% na emissão AT1 atual (500 M€); (2) Pressupondo buckets de 1,92% em AT1 e 2,56% em T2 totalmente preenchidos





### Síntese

# Atividade do primeiro trimestre de 2020 marcada pelo crescimento das novas operações de credito, e pela adoção de medidas preventivas...

### Negócio (1)

Evolução positiva nas novas operações de crédito...

### 1T2020 vs.1T2019:

- ✓ Comissões: +4,1%
  - ✓ Fundos de Investimento e Seguros: +22,1%;
- ✓ Custos de estrutura recorrentes:-4%
- ✓ Novo crédito à habitação PT: +13%
- ✓ Stock de crédito a empresas PT Excl. construção e imobiliário:+7,6% (2,1% desde dezembro/2019)

### **Qualidade de Ativos**

...com nova redução do rácio NPL...

### 1T2020:

- ✓ Custo do Risco de Crédito<sup>(2)</sup>: 0.07%
- ✓ NPL: 4,5%
- ✓ Cobertura de NPL por imparidade: 84,3%
- ✓ NPL liquido: 0,7%

### Liquidez

- ...com uma forte base de *funding* disponível...
- ✓ Depósitos: 88% do Passivo <sup>(3)</sup>
- ✓ Pool de Colateral: 18,3 B€
- ✓ LCR: 392%
- ✓ Rácio de Transformação: 71%



1T2020

ROE = 4,5%

### Capital

...e mantendo uma robusta e adequada posição de capital.

Rácios de Capital (fully loaded)

- ✓ CET1: 16,6%
- ✓ Tier 1: 17,8%
- ✓ Total: 19,2%

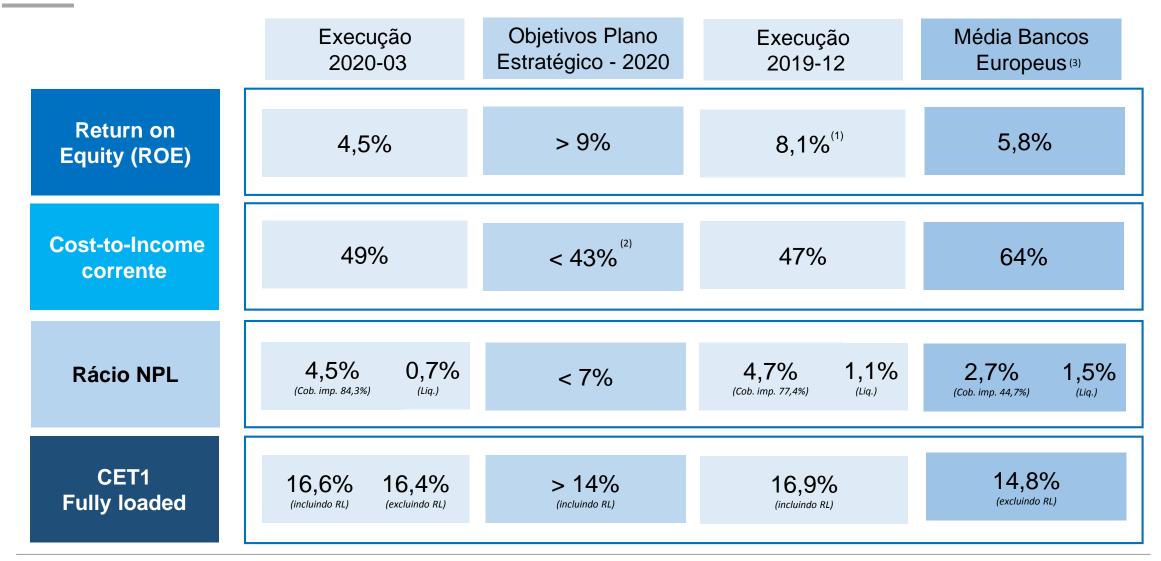
<sup>(3)</sup> Excluindo passivos não correntes detidos para venda



<sup>(1)</sup> Foram registados custos não recorrentes de 55,9 M€ em março de 2019 e 61,3 M€ em março de 2020, referentes a programas de redução de pessoal

<sup>(2)</sup> Em antecipação dos efeitos expectáveis da crise económica, no primeiro trimestre registou-se um reforço de imparidades de crédito e de provisões para garantias bancárias de 60 M€

### ... permitindo enfrentar o impacto da crise com adequado níveis de capital, liquidez e eficiência



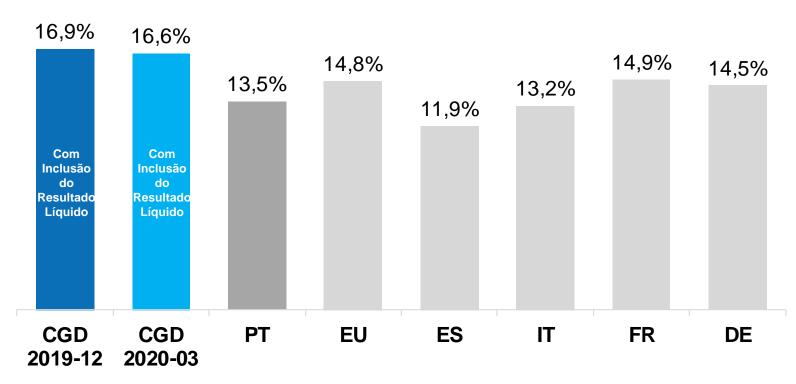


<sup>(1)</sup> ROE da atividade corrente = (Resultado líquido + Custos não recorrentes + Interesses que não controlam) / Capitais próprios (média de 13 observações mensais, valor anualizado); (2) Atividade doméstica. (3) EBA Risk Dashboard – dezembro de 2019.

### Solidez: CGD com desempenho favorável a nível europeu



# CET 1 (fully loaded)



(1) Fonte: EBA Risk Dashboard – dezembro de 2019, excepto CGD

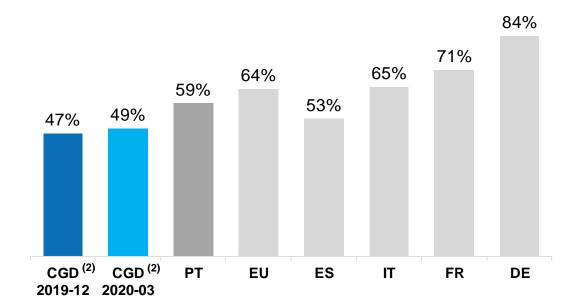


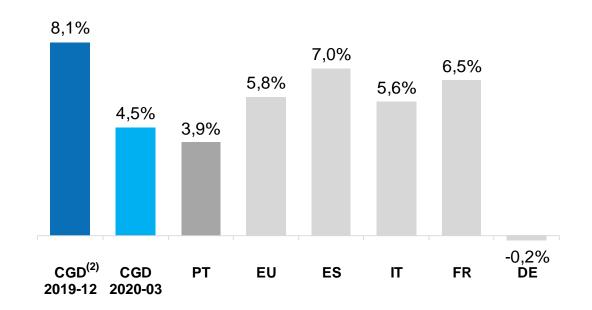
### Eficiência e Rentabilidade: CGD com desempenho favorável a nível europeu

%

### Cost-to-Income<sup>(1)</sup>

### Return on Equity (RoE) (1)





<sup>(2)</sup> Excluindo resultados não recorrentes.



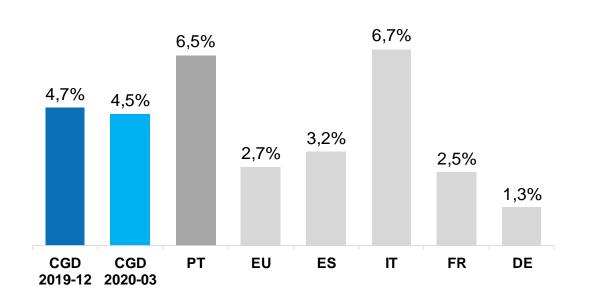
<sup>(1)</sup> Fonte: EBA Risk Dashboard - dezembro de 2019, excepto CGD

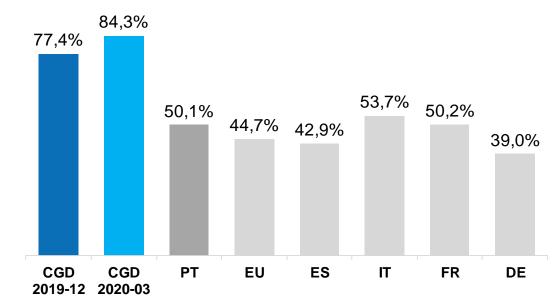
### Qualidade de ativos: Rácio NPL a convergir para o nível europeu, nível de cobertura supera

%

### Non-Performing Loans (1)







(1) Fonte: EBA Risk Dashboard – dezembro de 2019, excepto CGD



### 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



