

Caixa Geral de Depósitos



Apresentação de Resultados

Resultados Consolidados
Contas não auditadas
Investor Relations | 12.05.2022



1º
22



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.
- A participação acionista no Banco Comercial do Atlântico (BCA) deixou, em dezembro de 2021, de estar classificada em “Ativos não correntes detidos para venda”. Por esta razão e em conformidade com o disposto na IFRS 5 “Ativos Não Correntes Detidos para Venda e Unidades Operacionais Descontinuadas” a demonstração de resultados de 31 de março de 2021 da atividade consolidada foi reexpressa.
- Os valores e rácios apresentados reportam-se a 31 de março de 2022, 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.
- A atividade económica global desacelerou nos meses iniciais de 2022, devido ao impacto da nova vaga da pandemia e da invasão da Ucrânia pela Rússia, no final de fevereiro, que implicou uma deterioração das perspetivas de crescimento da economia global no curto prazo e maiores pressões inflacionistas. As perspetivas para o crescimento da economia portuguesa no período 2022-24 foram revistas em baixa, pelo Banco de Portugal e a inflação será substancialmente mais elevada. A instabilidade geopolítica implica que a magnitude do impacto económico do conflito é incerta, envolvendo o risco de materialização de cenários mais adversos

Em face deste contexto, tendo por referência a informação disponível à data, a Caixa estimou e refletiu nas suas demonstrações financeiras do período findo em 31 de março de 2022 a sua melhor estimativa dos efeitos financeiros decorrentes destes eventos, 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.



- 1 Destaques
- 2 Plano Estratégico 2021-2024
- 3 Atividade
- 4 Contas



Destaques

- **Resultado líquido consolidado alcança 146 M€** (+80,5% face 2021), originando um ROE de 7,2%
- Desempenho comercial regista **crescimento dos depósitos, do crédito e do número de clientes digitais**, beneficiando do programa de transformação em curso
- **Descida sustentada do rácio de *cost-to-income*** para 49%, refletindo os elevados níveis de eficiência e a melhoria dos proveitos
- **Qualidade de ativos estável**: rácio NPL líquido de imparidades totais mantém nível de 0% enquanto imóveis detidos para venda reduzem 8,2% para 368 M€, valor mais baixo desde 2008
- **Robusta posição de capital**: CET1 em 18,2%, acima da média dos bancos Portugueses e Europeus. Requisito de Pilar 2 para 2022 reduz 25 pontos base enquanto a média dos bancos europeus subiu. Requisito MREL atualizado em 2022 e em linha com expectativa
- **Plano Estratégico 2021-2024 em execução**, materializando a ambição da Caixa continuar a ser um banco líder no serviço ao Cliente e à sociedade
- **Fitch sobe o *rating* da Caixa para *investment grade*** passando a ser reconhecida como *investment grade* pelas três agências internacionais que acompanham o seu *rating*
- **Impactos diretos da guerra na Ucrânia sem materialidade direta** atendendo à exposição residual do banco e das empresas portuguesas
- **Reembolso antecipado da emissão *Additional Tier 1*** em março de 2022, a primeira data prevista, permitindo significativas poupanças anuais de juros e aumentando capacidade de geração orgânica de capital

Em março de 2022, a Fitch elevou o *rating* atribuído à Caixa para *investment grade* pela primeira vez desde a perda dessa categoria há 11 anos

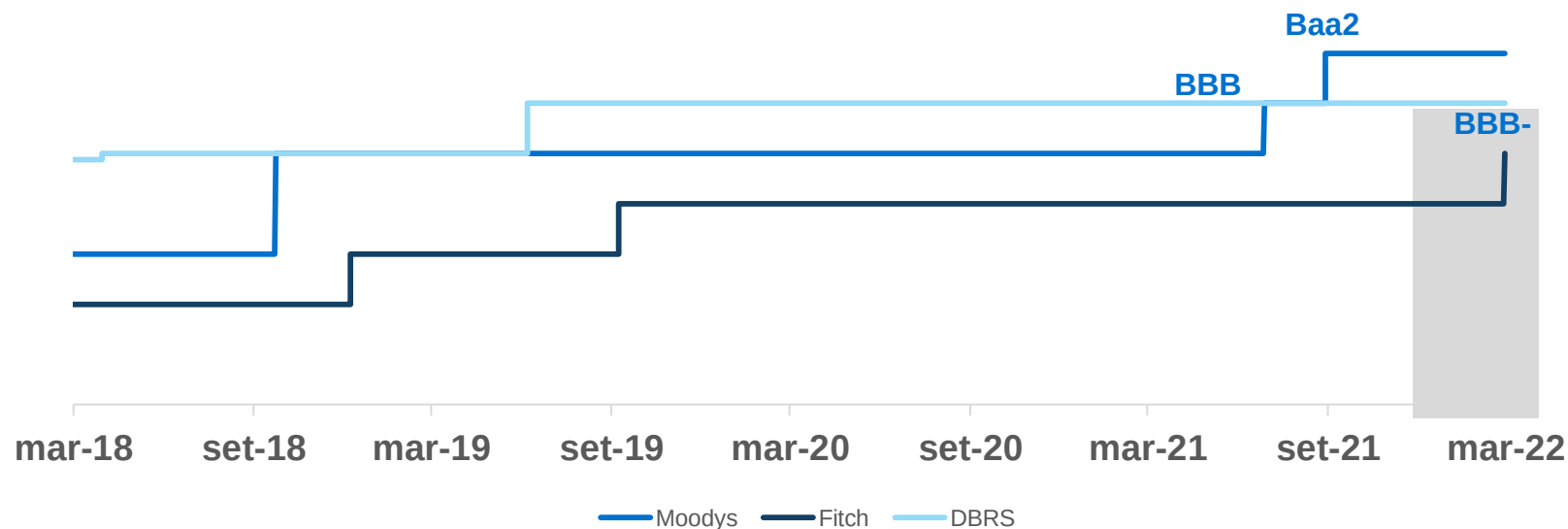


Fitch: *upgrade* dos *ratings* IDR e de longo prazo de BB+ para BBB- e de curto-prazo de B para F3

Todas as agências de *rating* que acompanham a Caixa classificam-na em *investment grade*

- Moody's atribuiu 2 subidas ao *rating* em 2021
- DBRS afirmou *rating* BBB em 2021

Evolução rating Caixa





Plano Estratégico 2021-2024

Construir o futuro

Temos a ambição de servir as necessidades financeiras das famílias e das empresas portuguesas, estando presentes no seu dia-a-dia e apoiando os seus projetos de médio-longo prazo, com particular relevo na área da sustentabilidade.

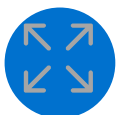
Queremos apostar na **excelência e simplicidade do serviço** ao Cliente, em **soluções inovadoras** e numa **proposta de valor completa**.

Defendemos um modelo de negócio alinhado com as **melhores práticas a nível de rentabilidade e sustentabilidade ambiental, social e de governo**, consolidando a posição de liderança na Banca em Portugal.



O Banco Português

gestão portuguesa e capital português e público



Liderança Universal

com presença relevante e competitiva em todos os segmentos, produtos, serviços e geografias



Geração de valor

restituição de capital aos investidores público e privados, com rentabilidade adequada



Estabilidade do Sistema

contribuir para suprir falhas de mercado, financiador de longo-prazo, segurança nos depósitos



Banco Digital

conveniência, acessibilidade e simplicidade



Serviço

sem filas de espera, menor utilização de *cash* e mais tempo para o Cliente



Inovação

expertise em Inteligência Artificial, Analítica avançada e tecnologias disruptivas



Inclusão

universalidade do serviço a todos os Clientes trabalhando a sua capacitação financeira e digital



Banco “Verde” e Sustentável

liderança na adoção das melhores práticas ESG



Talento e competência

empregador de referência no mercado português, competindo pelo melhor talento



Confiança

Banco com maior relevância e confiança no setor



Referência

benchmark nas áreas-chave de atuação da Banca - serviço, gestão de riscos, eficiência e governo

Ameaças, Oportunidades, Fraquezas e Forças



- Crise pandémica e final de moratórias
- Nova concorrência de entidades externas ao setor
- Aumento dos custos com contribuições obrigatórias e com custos regulamentares
- Alterações climáticas
- Elevada inflação, aumento de NPL
- Cibersegurança



- Adoção crescente de soluções digitais, com ainda potencial aumento significativo de vendas digitais
- Oportunidade de crescimento em linhas de produto com maior rentabilidade e quota abaixo da natural
- Apoio às empresas nos seus investimentos ESG
- Novas soluções tecnológicas abrem oportunidade de serviço a Clientes
- Novos modelos de trabalho e de retenção de talento



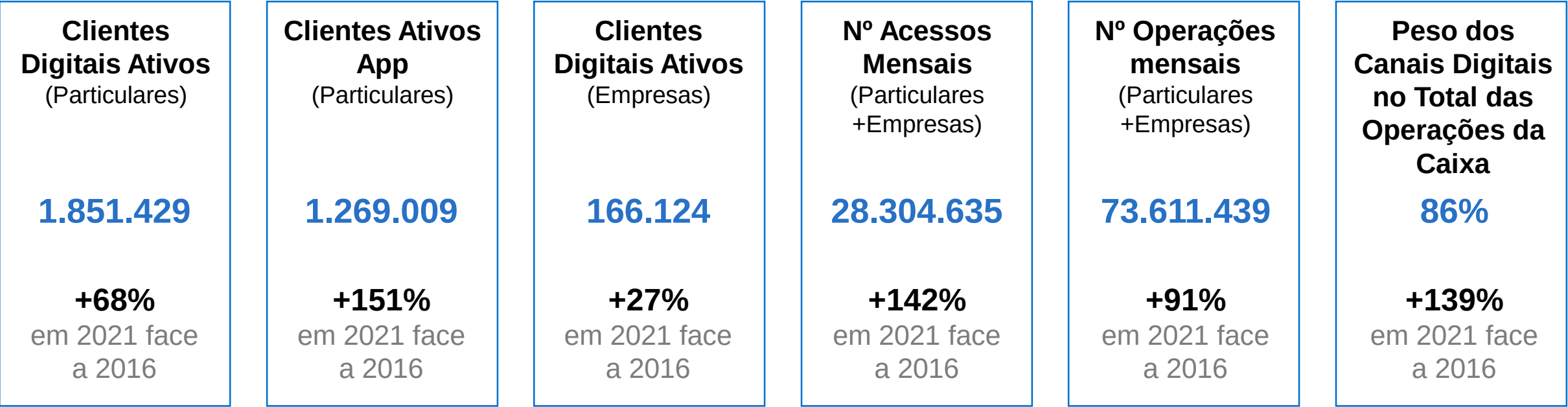
- Pricing abaixo do mercado implicando um produto bancário médio por cliente reduzido
- Maiores responsabilidades com custos com pessoal e pensões face à concorrência



- Maior base de Clientes e maior base de Clientes digital em Portugal
- Marca forte
- *Track record* de execução, com último plano estratégico entregue em todas as principais dimensões
- Capacidade de captura de eficiências organizacionais, com potencial para continuar o percurso
- Robustez financeira e controlos de risco, não constituindo limitação ao crescimento

PRIORIDADES		VULNERABILIDADES-CHAVE
1	Bancos recuperam da pandemia de forma saudável	• Vulnerabilidade-chave: Deficiências nos <i>frameworks</i> de gestão do risco de crédito • Exposição a setores vulneráveis à COVID-19, incluindo imóveis comerciais • Exposição a financiamentos alavancados • Sensibilidades a choques nas taxas de juro e nos <i>spreads</i> de crédito
2	Deficiências estruturais abordadas através de estratégias de digitalização eficazes e de um governo otimizado	• Deficiências nas estratégias de transformação digital dos bancos • Deficiências nas capacidades de direcção dos órgãos de gestão
3	Riscos emergentes são endereçados proactivamente	• Exposição a riscos climáticos e ambientais • Exposições ao risco de crédito de contraparte, especialmente para instituições financeiras não bancárias • Deficiências em <i>outsourcing</i> de IT e resiliência cibernética

A CGD tem a maior base de Clientes e a maior base de Clientes Digitais



Missão

Criação de valor para a sociedade portuguesa

- prestando **serviços bancários de qualidade** aos particulares e às empresas
- contribuindo para a **melhoria do bem-estar das famílias** portuguesas e para o **desenvolvimento do setor empresarial**
- gerando a **rendibilidade** adequada para o acionista

Visão

Uma instituição de referência no sistema financeiro

- **líder** no setor bancário em Portugal
- que se pauta em permanência por potenciar as suas **vantagens competitivas**
- garante níveis de **solidez, rendibilidade, serviço e eficiência** em linha com as melhores práticas do setor bancário europeu

Ser um banco líder no serviço ao Cliente e à sociedade

1 Qualidade de serviço e inovação

2 Liderança e proposta de valor

3 Sustentabilidade e impacto social



Continuar a transformar a Caixa num banco público rentável e no melhor local para trabalhar

4 Rentabilidade e eficiência

5 Consolidação do modelo de governo e de gestão dos riscos

6 Pessoas, cultura e transformação

Em cada um dos pilares foram identificadas prioridades estratégicas



PILARES 21-24	QUALIDADE DE SERVIÇO E INOVAÇÃO	LIDERANÇA E PROPOSTA DE VALOR
PRIORIDADES ESTRATÉGICAS	Qualidade de serviço e inovação: desenvolvimento de fórmulas que assegurem a excelência de serviço ao cliente, tirando partido da inovação tecnológica e oferecendo soluções simples, robustas, com elevada acessibilidade e assentes num conhecimento profundo do cliente: • Centrar a organização no cliente e na construção de uma experiência que, consistentemente, assegure a excelência da qualidade de serviço. • Avançar de forma ágil e decisiva nas soluções digitais e em modelos de acompanhamento que garantam acessibilidade e disponibilidade do serviço prestado aos clientes. • Apostar em competências analíticas, aprofundando o conhecimento de cada cliente, potenciando a capacidade de gerar valor e dando suporte aos processos de tomada de decisão.	Liderança e proposta de valor: resposta às necessidades financeiras das famílias e das empresas portuguesas, estando presente no seu dia a dia e apoiando os seus projetos de médio-longo prazo, com uma proposta de valor completa e abrangente, consolidando a posição de liderança: • Investir na proposta de valor disponibilizada a clientes, reforçando o posicionamento competitivo em negócios e segmentos estratégicos: crédito ao consumo, poupança de médio-longo prazo, seguros, negócios e PME. • Dinamizar o acesso ao mercado de capitais por parte de empresas de menor dimensão. • Tirar partido da presença internacional para melhor apoiar as empresas portuguesas no seu processo de internacionalização, reforçando a oferta de soluções financeiras e parcerias nas geografias mais relevantes.

Em cada um dos pilares foram identificadas prioridades estratégicas



PILARES 21-24	SUSTENTABILIDADE E IMPACTO SOCIAL	RENTABILIDADE E EFICIÊNCIA
PRIORIDADES ESTRATÉGICAS	Sustentabilidade e impacto social: condução de iniciativas com impacto em áreas-chave para a sociedade, continuando a contribuir para o seu desenvolvimento sustentado a nível ambiental, social e de governo: • Manter o investimento em áreas chave para o desenvolvimento da sociedade portuguesa e contribuir para a promoção de estratégias de sustentabilidade ESG (Environmental, Social and Governance). • Adotar modelos de governo eficientes e que impulsionem o desempenho de forma responsável, diversificada e transparente. • Ser um banco inclusivo, que prioriza o bem-estar e o desenvolvimento dos colaboradores e da sociedade.	Rentabilidade e eficiência: obtenção de níveis de rentabilidade alinhados com as melhores práticas do setor a nível europeu, através da otimização da estrutura de balanço e da simplificação dos processos internos de gestão: • Otimizar a presença territorial, sem deixar de manter proximidade aos clientes. • Liderar na gestão dos custos através da simplificação estrutural dos processos internos.

Em cada um dos pilares foram identificadas prioridades estratégicas



PILARES 21-24	GESTÃO DOS RISCOS	PESSOAS, CULTURA E TRANSFORMAÇÃO
PRIORIDADES ESTRATÉGICAS	Consolidação do modelo de governo e de gestão dos riscos: prossecução do processo de consolidação do modelo de governo e gestão dos riscos, a nível do Grupo, mantendo a cultura de rigor e assegurando o cumprimento dos requisitos para IRB (Internal Ratings-Based): • Modernizar os modelos de gestão de risco suportando a prossecução de novas linhas de negócio. • Automatizar a decisão de crédito e otimizar o tempo para a contratação. • Assegurar a visão consolidada do Grupo Caixa sobre a globalidade dos riscos, em particular no controlo dos riscos climáticos.	Pessoas, cultura e transformação: promoção de uma cultura de inovação, agilidade e transformação, mantendo elevados padrões de profissionalismo, integridade e transparência: • Dinamizar a cultura empresarial com ênfase no desenvolvimento de talento, formação e cooperação interna, mobilizando e comprometendo toda a organização com o processo de transformação. • Rejuvenescer e reforçar as competências dos quadros e premiar o talento com transparência e clareza de critérios. • Promover a sustentabilidade, paridade e diversidade das equipas.

Sustentabilidade e impacto social: foco na sustentabilidade de financiamento e operações, equidade e transparência



MEDIDAS

Financiamento sustentável e inclusivo

Financiar a transição para uma economia de baixo carbono de uma forma justa e inclusiva

Gestão dos riscos climáticos

Acelerar a transição para uma economia mais sustentável e resiliente através da gestão eficiente dos riscos climáticos

Modelos de governação transparentes

Adotar modelos de governo eficientes e que impulsionem o desempenho de forma responsável, diversificada e transparente

Reporte de sustentabilidade corporativo

Efetuar divulgações regulares e transparentes sobre o desempenho ESG de acordo com as melhores práticas de reporte e regulamentação aplicável

Equidade, inclusão financeira e digital

Ser um Banco inclusivo que prioriza o bem-estar e o desenvolvimento dos colaboradores e da sociedade



AMBIÇÃO 2024

1,5 Mil milhões €

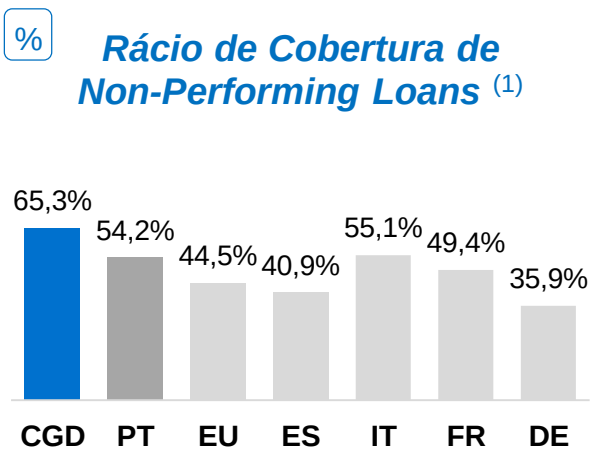
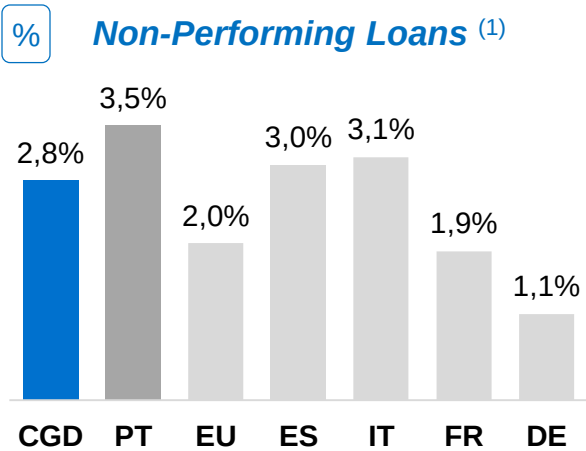
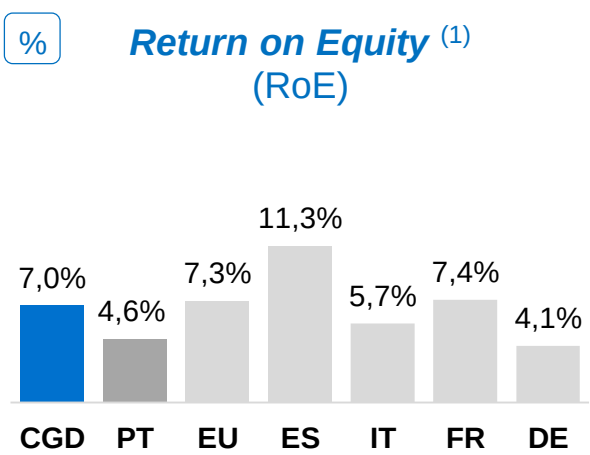
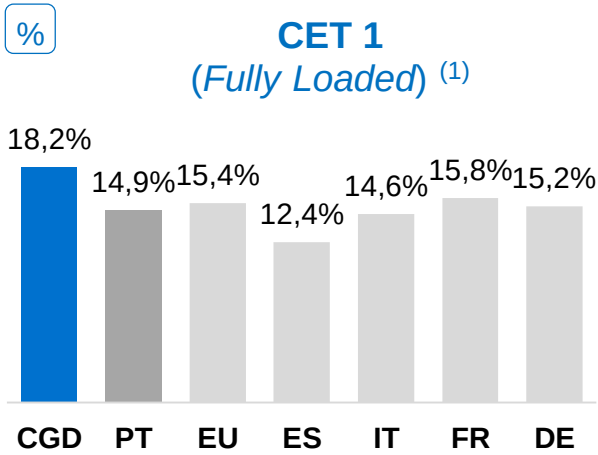
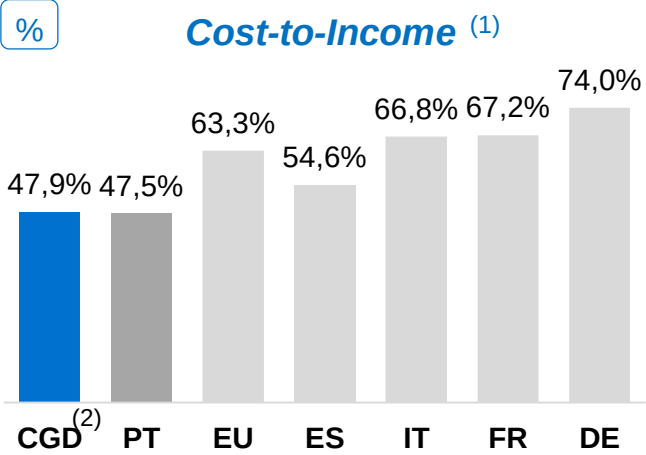
Financiamento de produtos ESG
(acumulado até 2024)

A Rating CDP
Climate Questionnaire

+ **1** Milhão
Cidadãos adultos capacitados
digitalmente¹

1. Programa EUSOUDIGITAL, CGD Investidor Social

Caixa compara favoravelmente com a média Portuguesa



(1) Fonte: EBA Risk Dashboard – dezembro de 2021; (2) Excluindo resultados não recorrentes



Construir o Futuro

	2024
ROE Consolidado	≥ 8%
Cost-to-income Consolidado	≤ 45%
Non-Performing Loans Consolidado, % do total	≤ 3%
Custo do risco Consolidado	≤ 25 p.b.
Capital CET1%	≥ 15%
% Clientes Ativos Digital Mobile (App)	≥ 65%
Scorecard Rating ESG CDP + Sustainalytics	A (CDP) Low risk (Sustainalytics)

Atividade

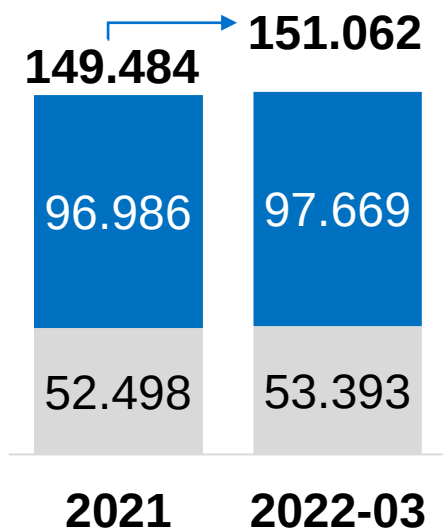


Crescimento sólido do volume de negócio doméstico, acompanhado pela atividade internacional



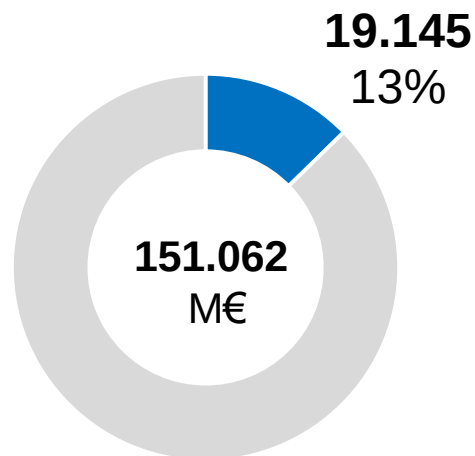
M€

Volume de Negócios (Consolidado)



- Recursos de clientes
- Crédito a clientes

Peso da Atividade Internacional no Volume de Negócios (Consolidado)

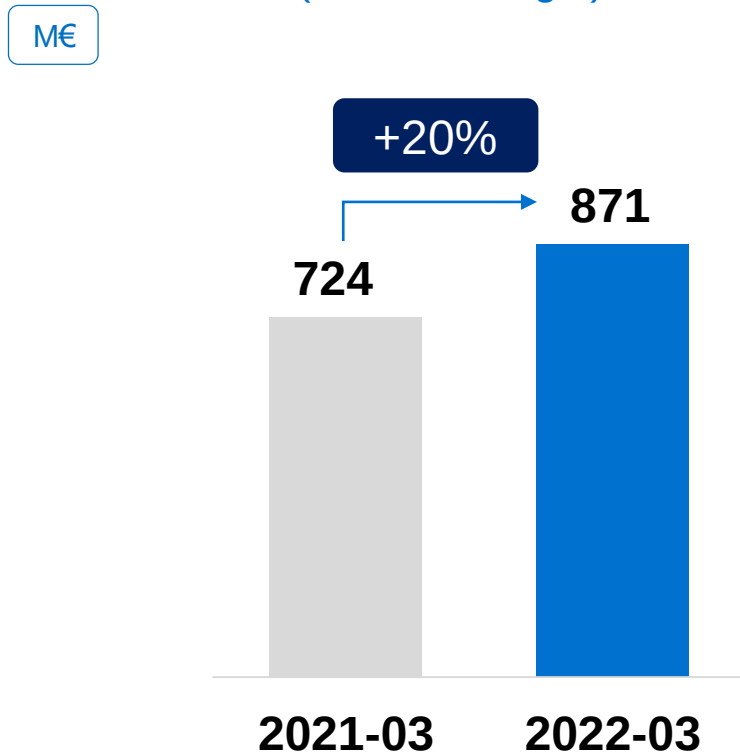


- Atividade Internacional
- Atividade Doméstica

- Em Portugal, o volume de negócios aumentou 925 M€
- A nível internacional, registou-se um crescimento do volume de negócios de 653 M€

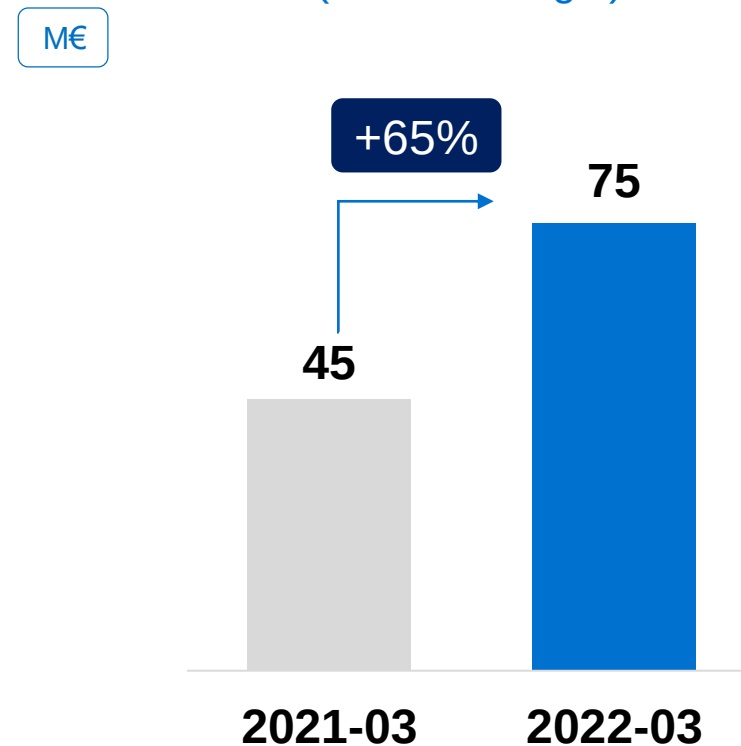


Crédito à Habitação – Produção (Caixa Portugal)



Atuação comercial corresponde à dinâmica de mercado

Crédito ao Consumo – Produção (Caixa Portugal)



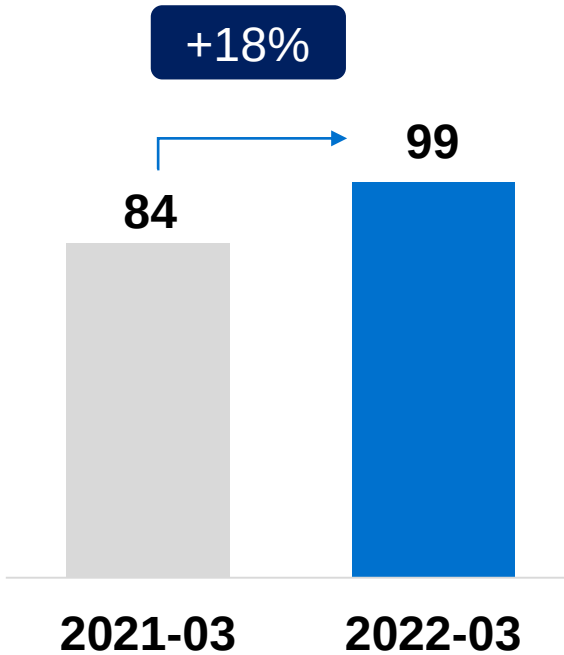
Melhoria da qualidade de serviço:
redução do prazo da aprovação e
desembolso de fundos

Subidas expressivas na produção de produtos *core* para Empresas



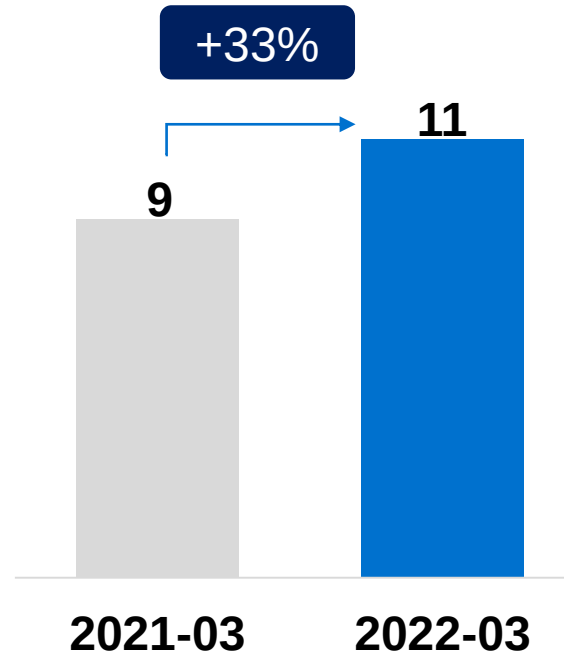
Garantias bancárias (Caixa Portugal)

M€



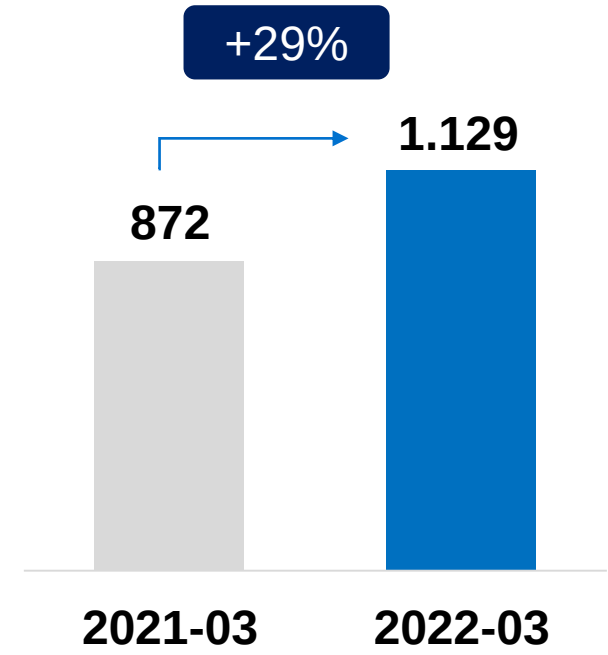
Seguros não financeiros (Caixa Portugal)

M€



Factoring e Confirming (Caixa Portugal)

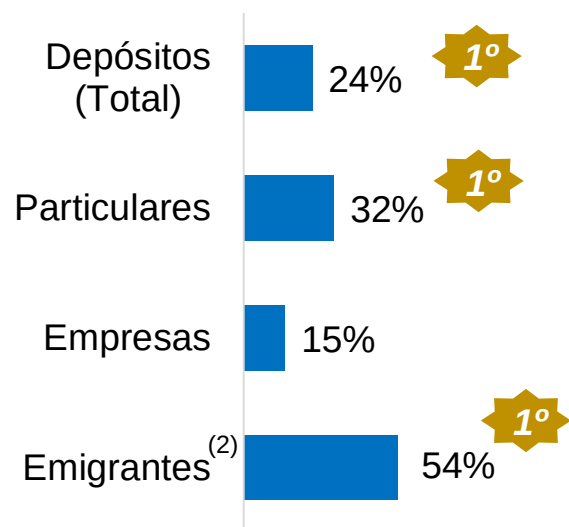
M€



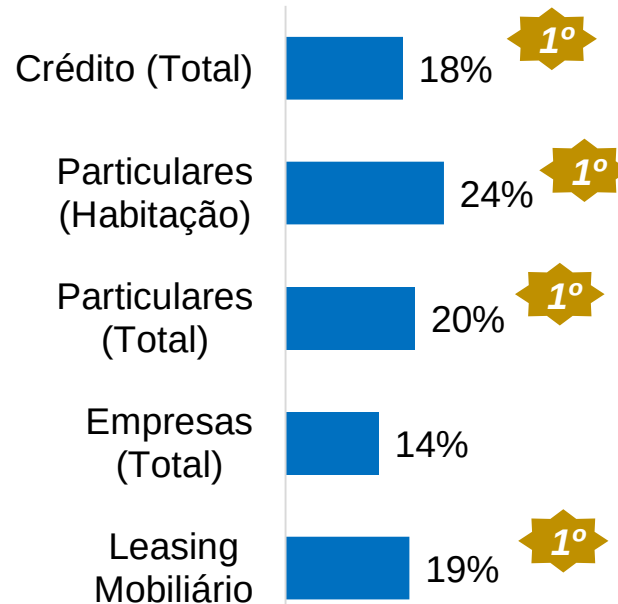
- Produção de Crédito a Empresas aumenta 9% face ao trimestre homólogo contrariando a queda do mercado
- Carteira de crédito a PME cresce 9% no trimestre

Quota de
Mercado ⁽¹⁾

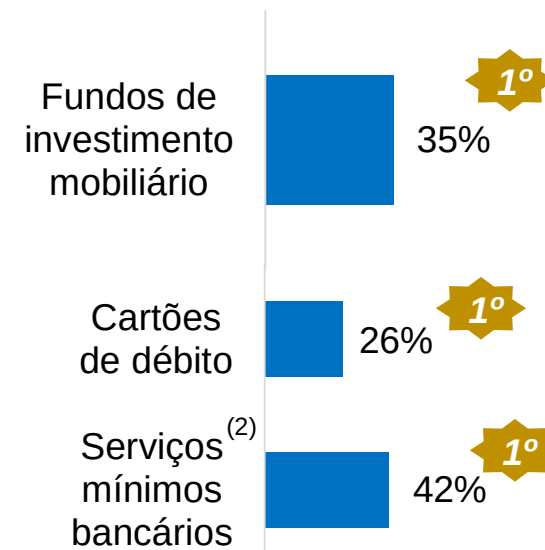
Depósitos



Crédito



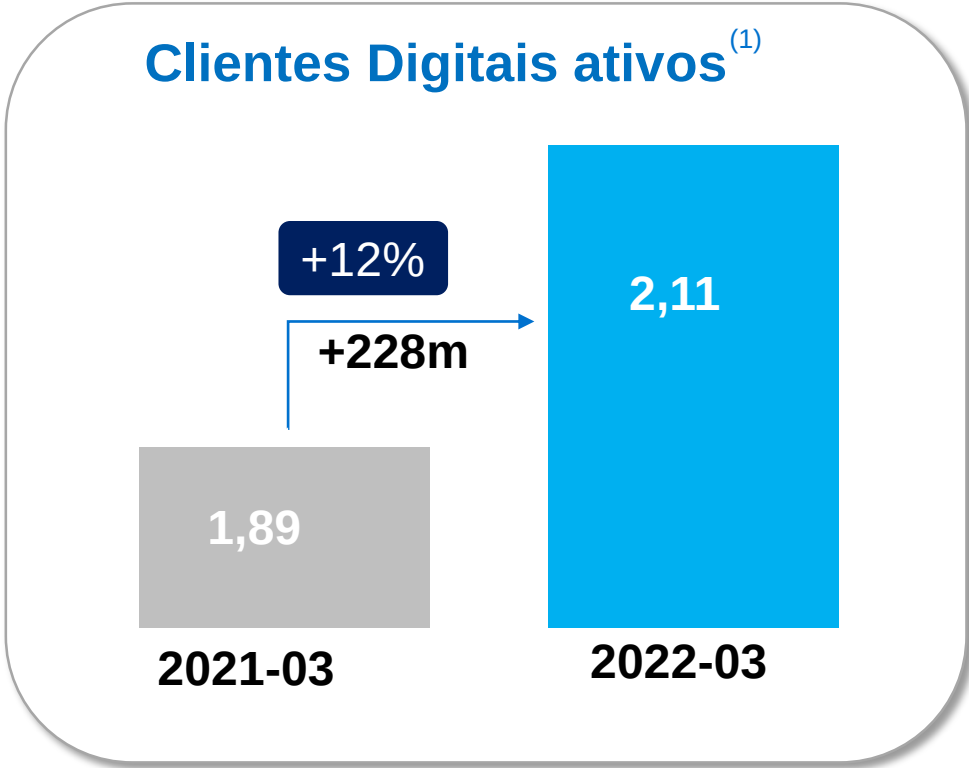
Serviços e Investimento



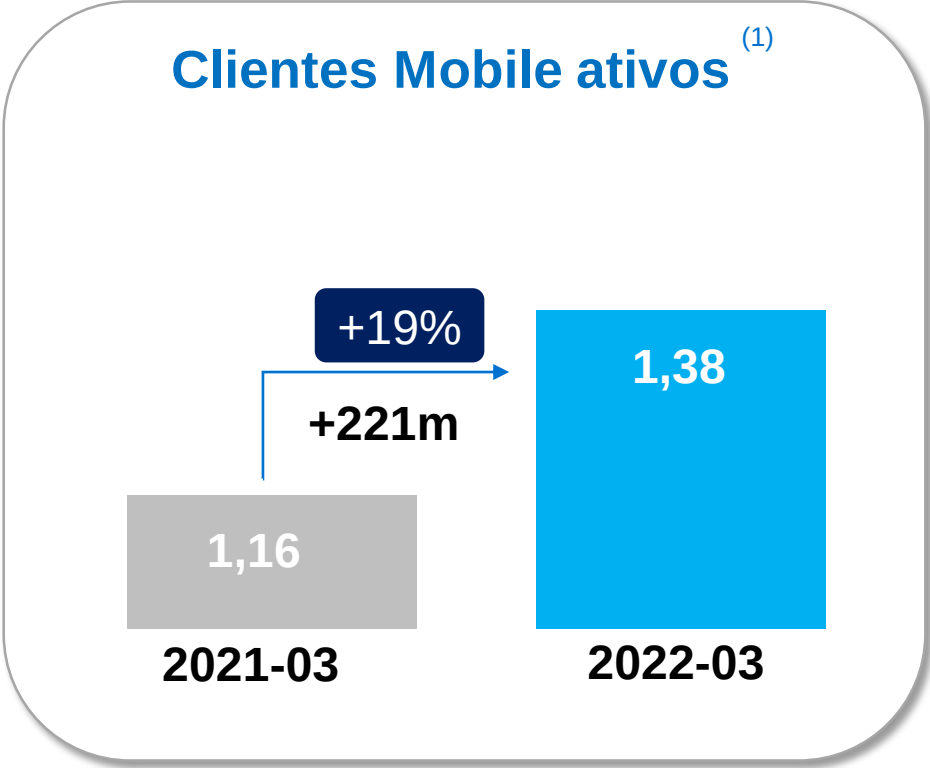
(1) março 2022; (2) dezembro 2021



M



2,1M
60%⁽²⁾
Clientes
Digitais Ativos



(1) Particulares e Empresas (perímetro doméstico); (2) Peso dos clientes digitais ativos sobre o total de clientes Caixa elegíveis

Canais digitais registam mais utilização e mais negócio e obtêm reconhecimento



**Acessos únicos
ao Caixadirecta
num só mês**

(março 2022)

**1,4
milhões**

+ 12%⁽¹⁾

**Clientes que
acederam
num só dia**

(Particulares)

**625
mil**

31 janeiro 2022

**Percentagem
de
Vendas digitais⁽²⁾**

75%

março 2022

**Nº operações
financeiras
no trimestre**
(Particulares + Empresas)

**21
milhões**

+ 9%⁽¹⁾

Distinções Assistente Digital e Dabox:

Assistente Virtual
Assistente Digital

Open Banking
App DABOX



(1) Variação homóloga;

(2) Inclui Crédito Pessoal, Cartões de Crédito, Fundos de Investimento, Depósitos a Prazo ou Poupança, Factoring/Confirming, Comércio Externo (Créditos Documentários de Importação e Adiantamento de Remessas)



FINANCIAMENTO SUSTENTÁVEL



Disponibilização de linhas ESG:

Solução B2B de aquisição/serviço de painéis solares

405.436 t CO₂
evitadas por ano

Crédito Pessoal Caixa Casa Amiga do Ambiente

(Lançada em 2022)



PRÉMIOS CAIXA SOCIAL 2022



Apoiar projetos de Recuperação e Resiliência, Transformação e Capacitação Digital e Economia Verde e Transição Ecológica.

10.000 beneficiários diretos estimados

DESEMPENHO AMBIENTAL



- 8% no consumo de eletricidade face a 2021

-12% de emissões GEE⁽¹⁾ face a 2021

PRÉMIOS CAIXA MAIS MUNDO 2022



300 estudantes premiados

29 instituições de ensino superior

Reconhecimento público do desempenho ESG da Caixa



ESG Risk Rating - Low Risk (20.0)
Morningstar Sustainalytics



Europe Climate Leaders 2022
Financial Times e Statista



Prémio Nacional de Sustentabilidade - Categoria Finanças Sustentáveis
Jornal de Negócios



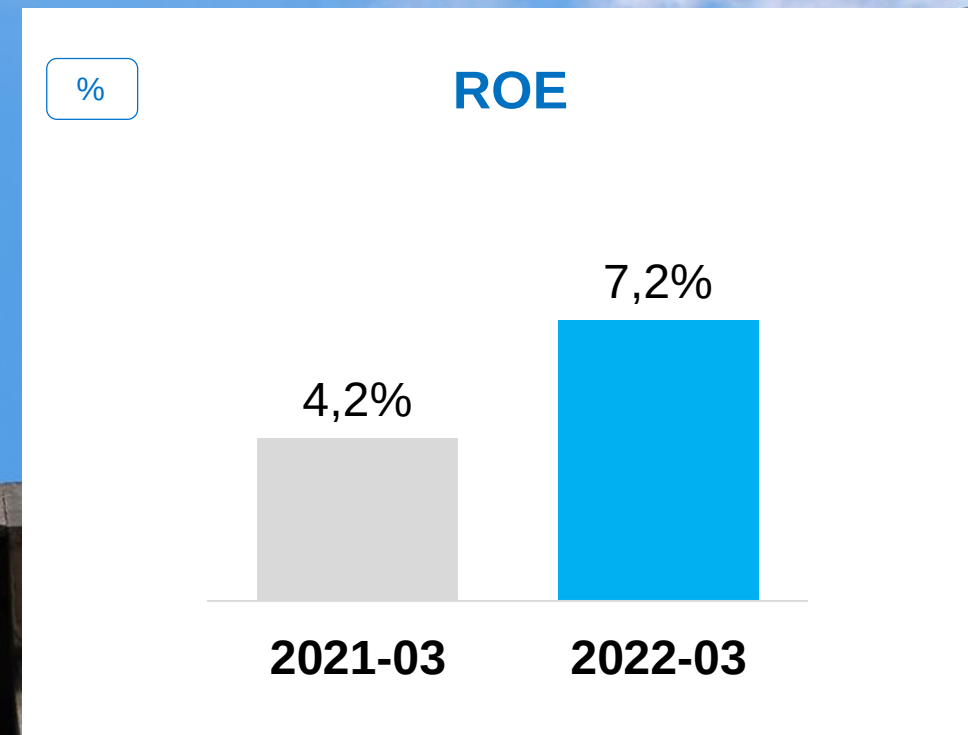
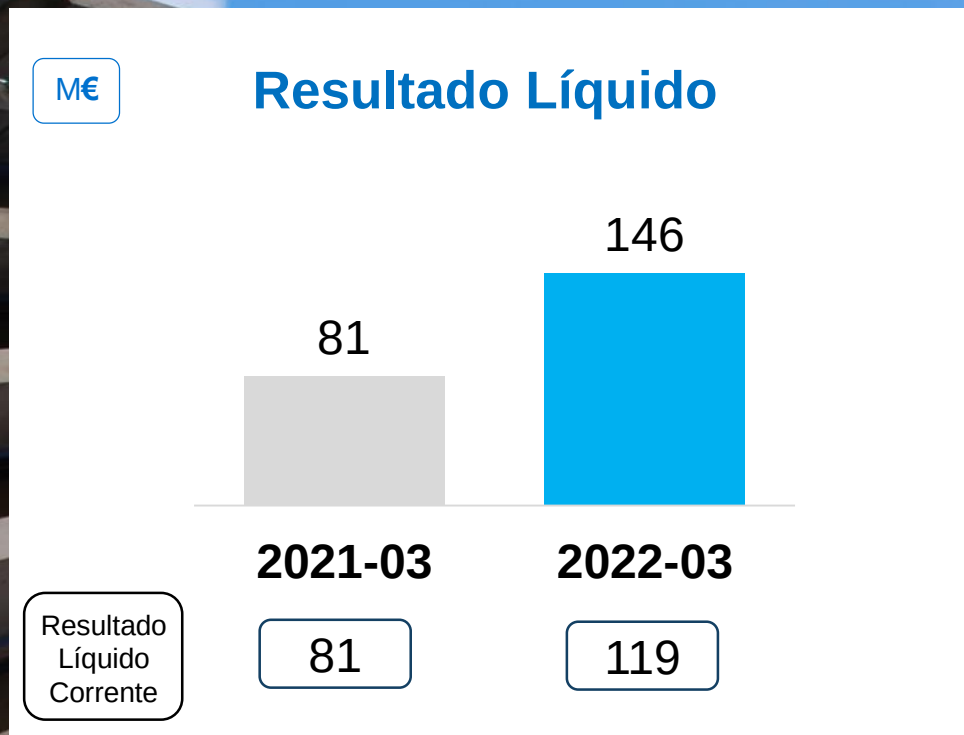
Supplier Engagement Rating - Liderança (A-)
CDP

(1) Emissões de gases com efeito de estufa (GEE) provenientes da energia elétrica adquirida pela organização de acordo com *market-based method*, calculadas com o fator de emissão de 199,7 g CO₂/kWh.



Contas

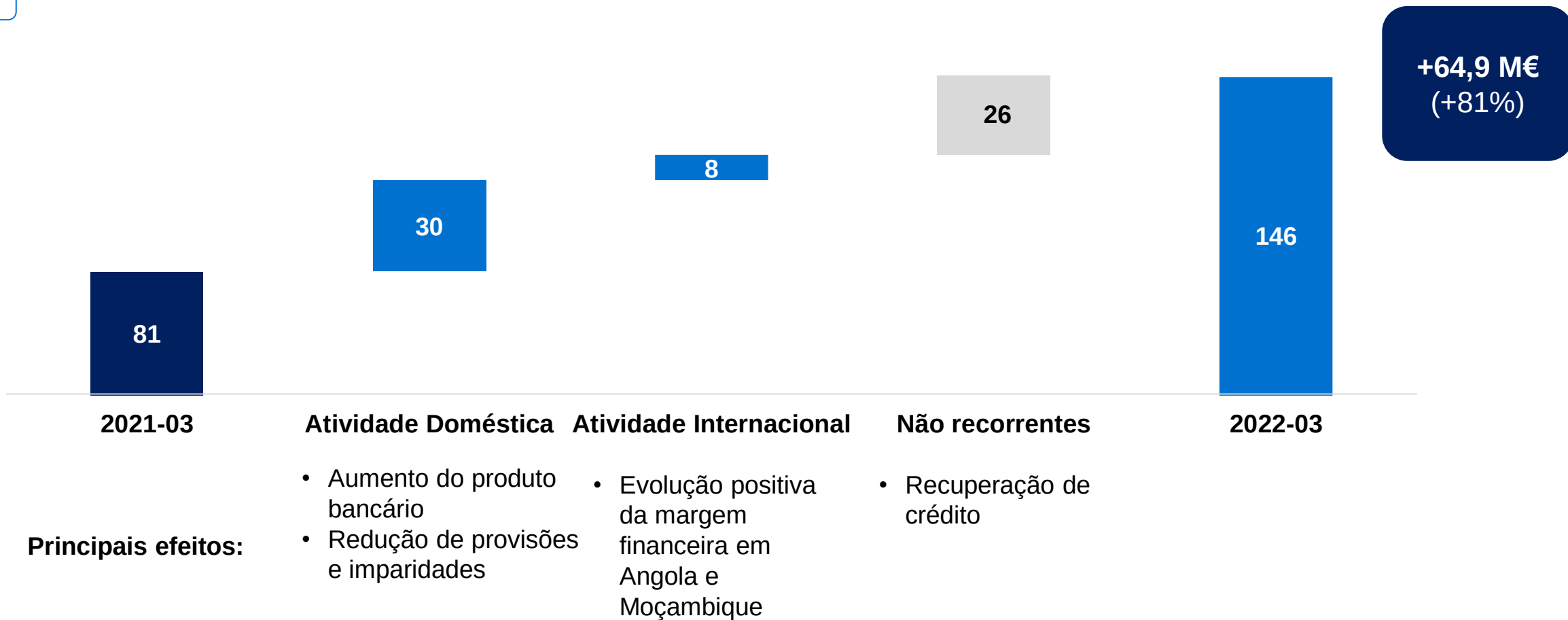
Resultado líquido consolidado superior face ao homólogo; ROE aumenta para 7,2%



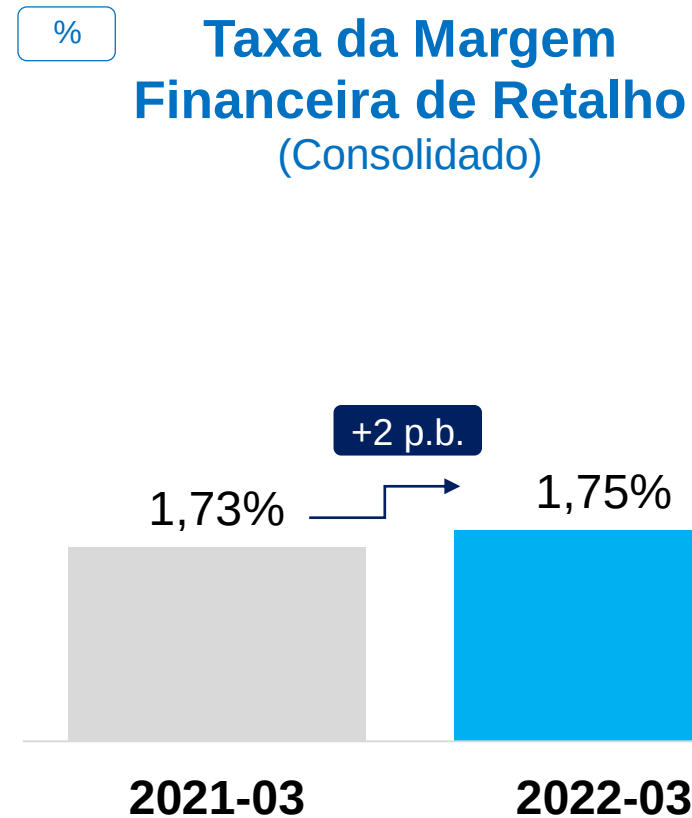
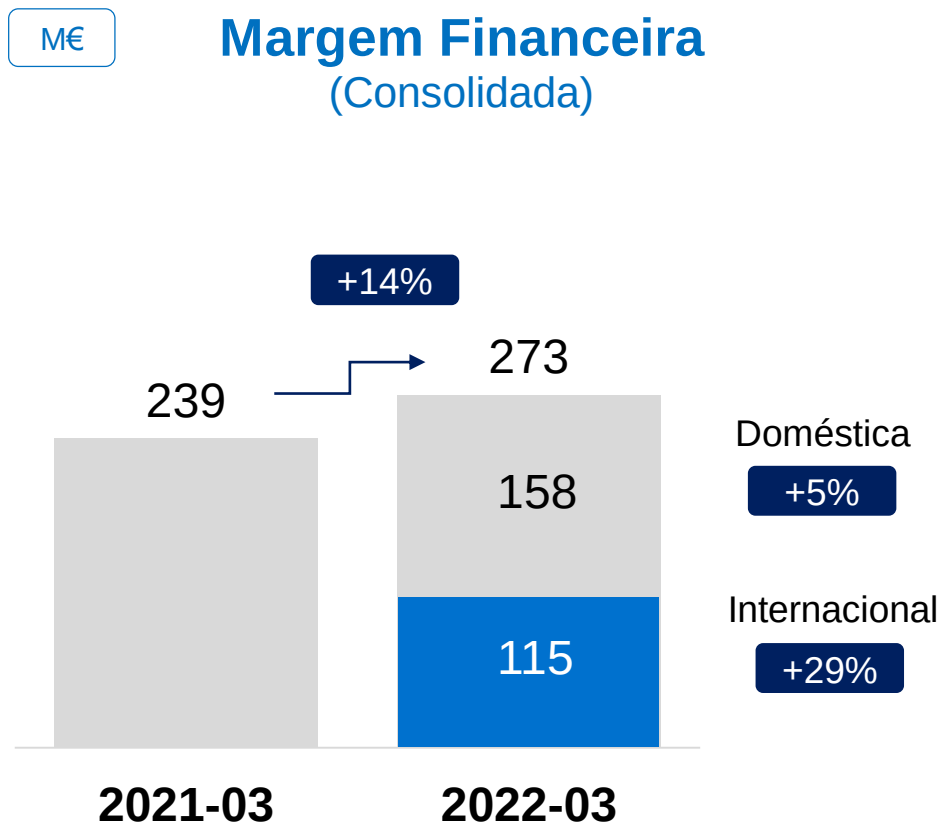
Resultado líquido consolidado cresceu face ao homólogo em 65M€ suportado pela evolução da margem e maior transacionalidade



M€



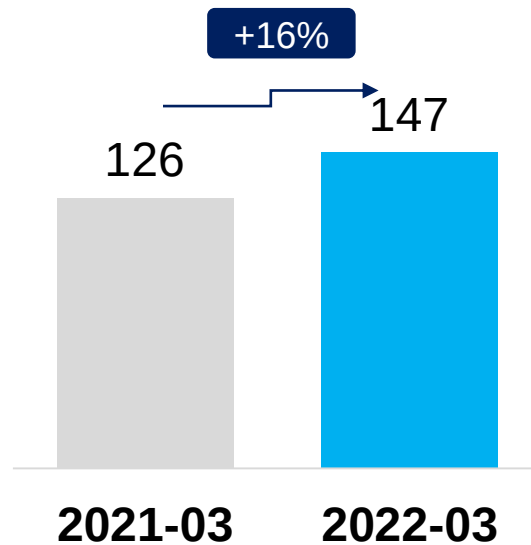
Margem Financeira consolidada com trajetória ascendente



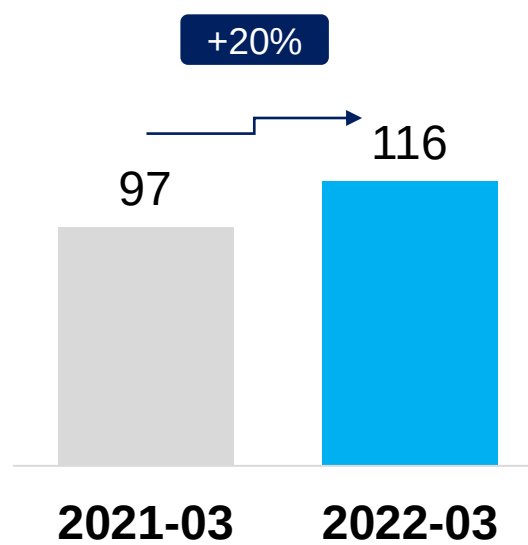
Comissões de vendas de produtos de investimento suportam crescimento em Portugal



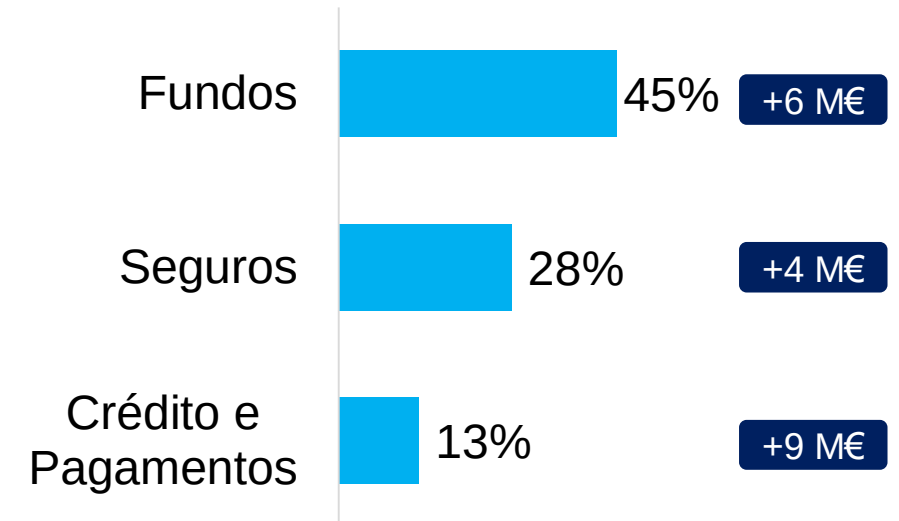
M€ **Serviços e Comissões**
(Consolidado)



M€ **Serviços e Comissões**
(Caixa Portugal)



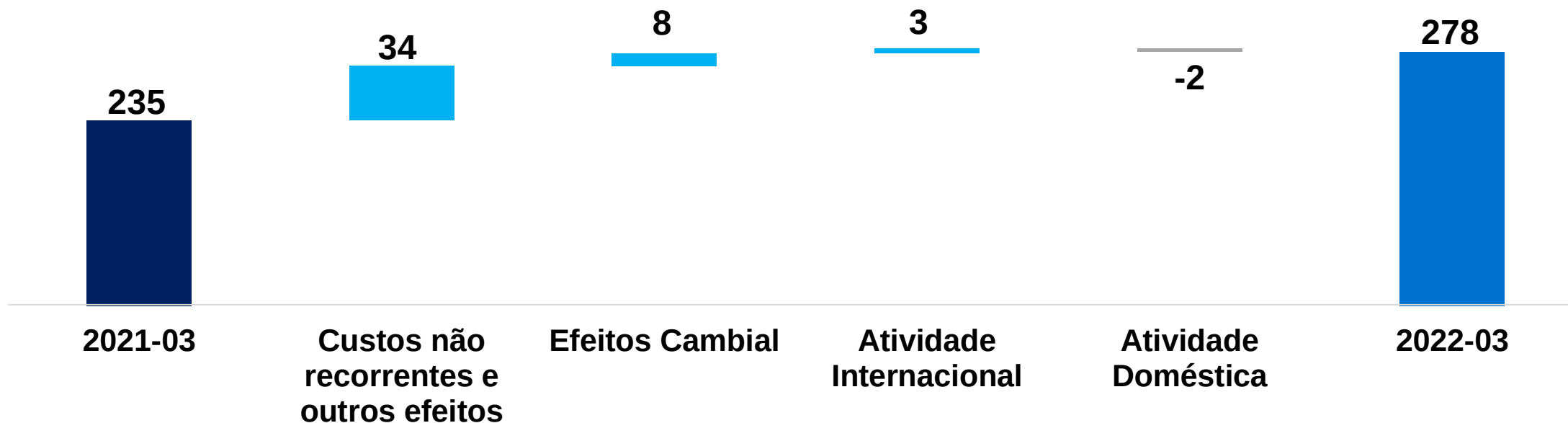
Serviços e Comissões
Crescimento por linha de produto
(Caixa Portugal)



Custos de estrutura em base comparável com evolução positiva



M€



Dos quais:

M€

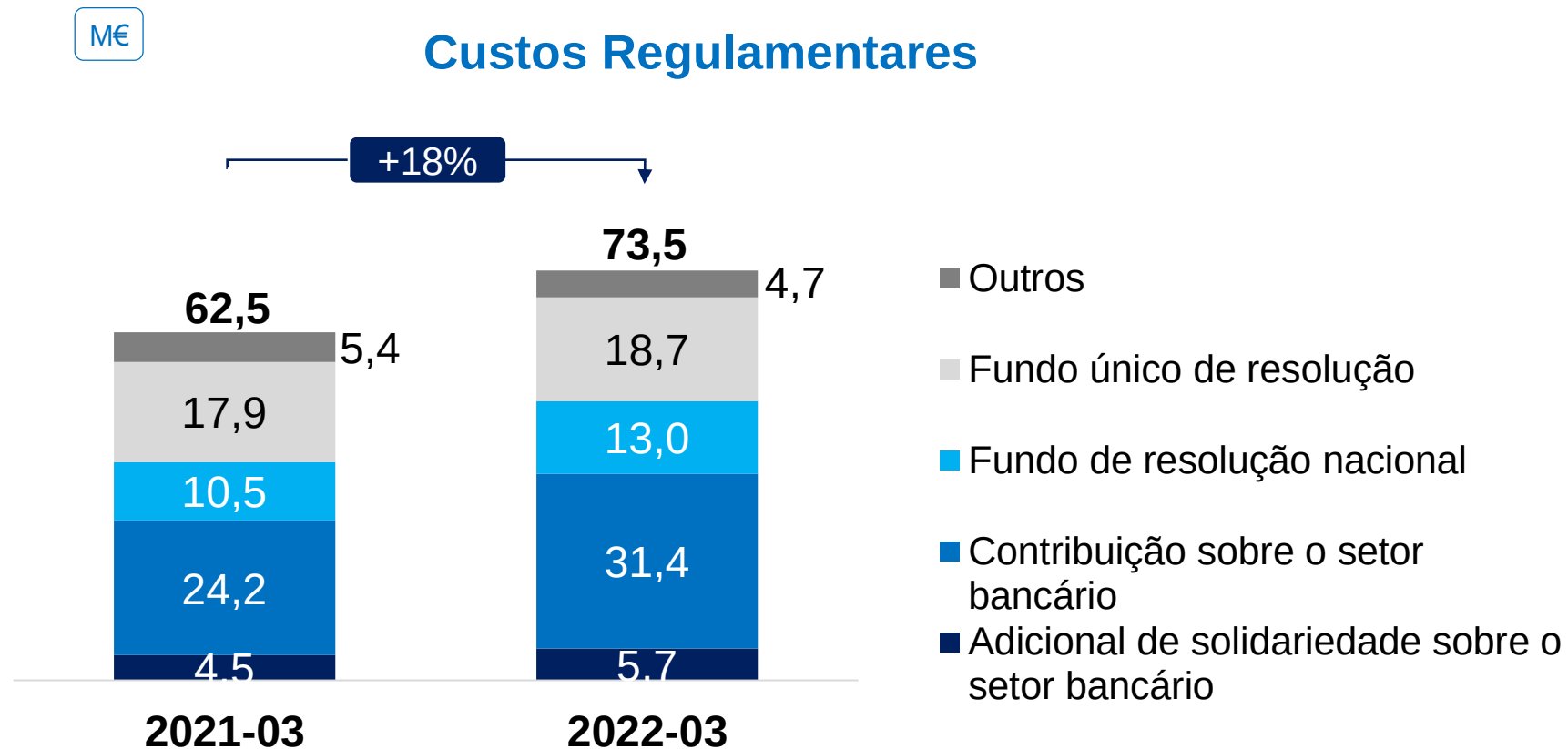
- Programas de ajustamento do efetivo (+25)
- Acordos Salariais (+4)
- Periodificações (+5)

- Moçambique (+6)
- Outros (+2)

- Amortizações e depreciações (+2)

- Pessoal (-6)
- Gastos gerais administrativos (+1)
- Amortizações e depreciações (+3)

Custos de supervisão e resolução aumentam com a evolução do Balanço

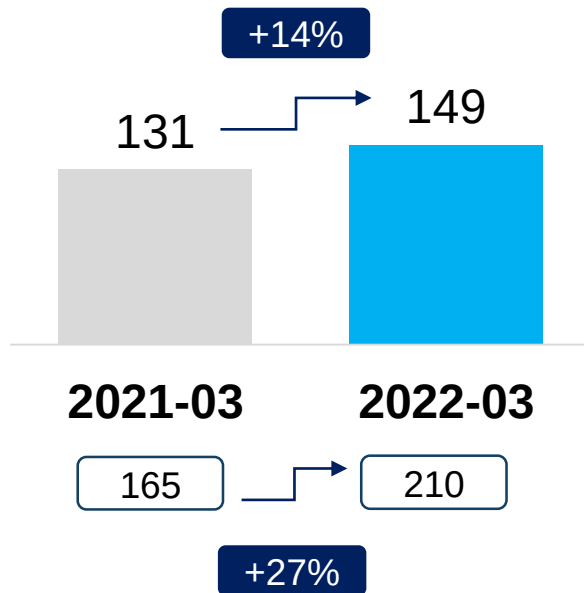


Resultado core consolidado cresce impulsionado pelo aumento da margem financeira



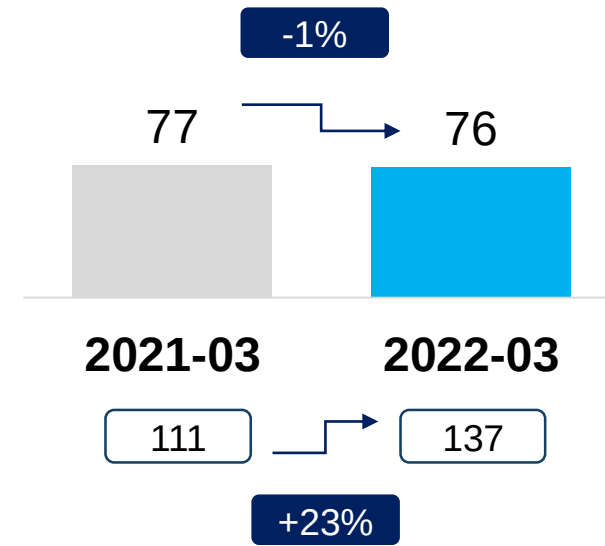
M€

Resultado de Exploração Core ⁽¹⁾ (Consolidado)



M€

Resultado de Exploração Core ⁽¹⁾ (Doméstico)



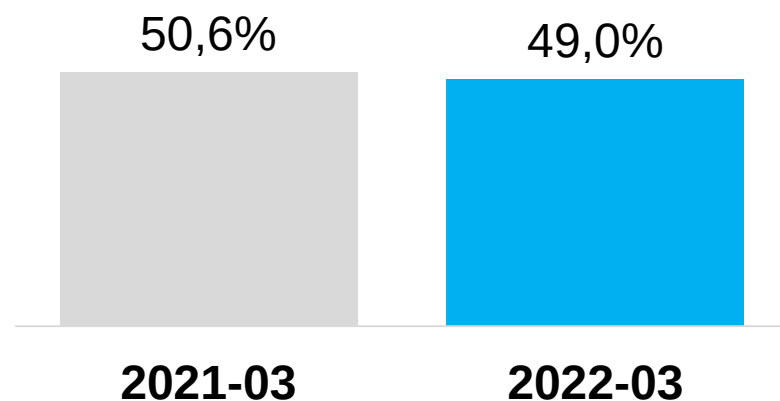
Resultado de
Exploração Core
Corrente

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



%

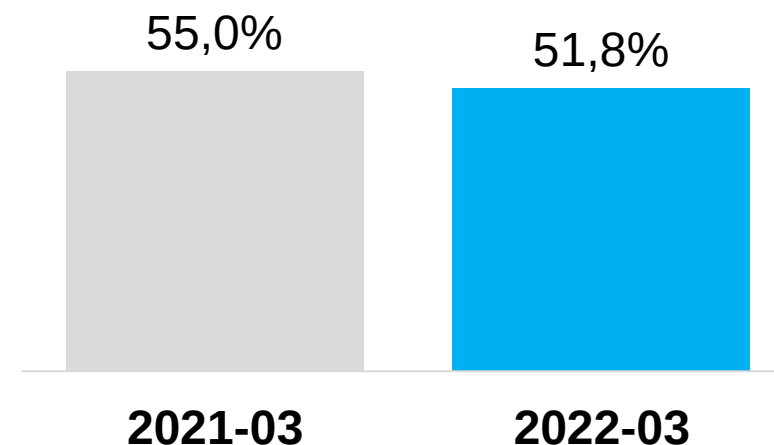
Cost-to-income ⁽¹⁾⁽²⁾ (Consolidado)



- (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⁾ (Consolidado)

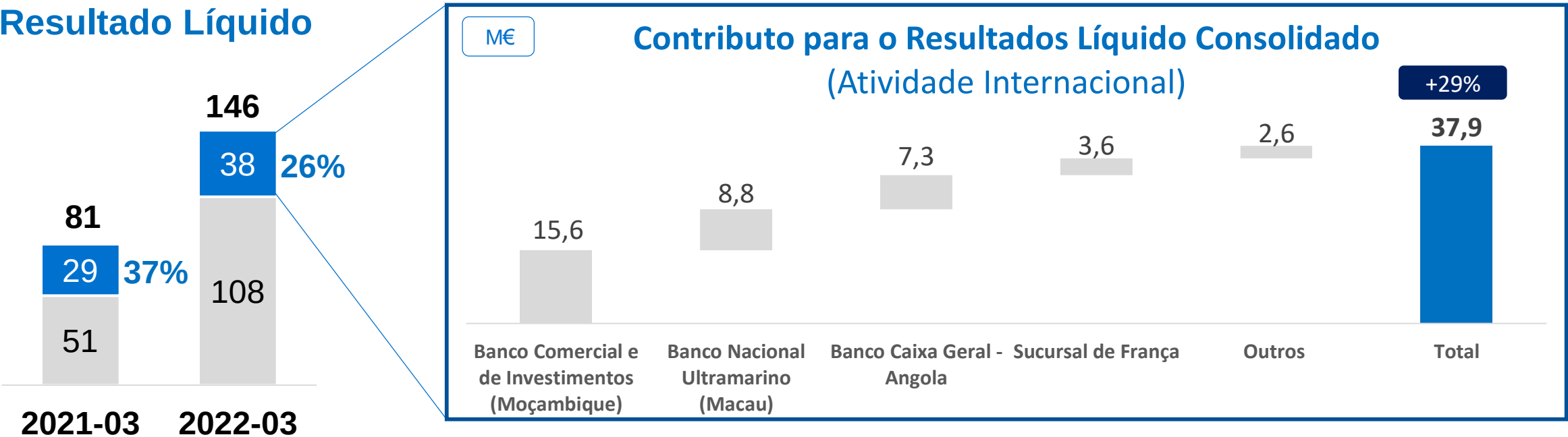


- (2) Exclui efeitos não recorrentes
(3) Custos de Estrutura / (Margem Financeira Estrita + Comissões Líquidas)

Área internacional melhora o resultado consolidado crescendo 29%



Resultado Líquido



- A evolução do contributo da atividade internacional teve a influência de um efeito cambial com um impacto positivo de 5,2 M€ no resultado líquido;
- Os contributos positivos do BCI Moçambique e do Banco Caixa Geral – Angola resultaram essencialmente da sua atividade *core*, nomeadamente fruto do aumento registado na margem financeira e nas comissões

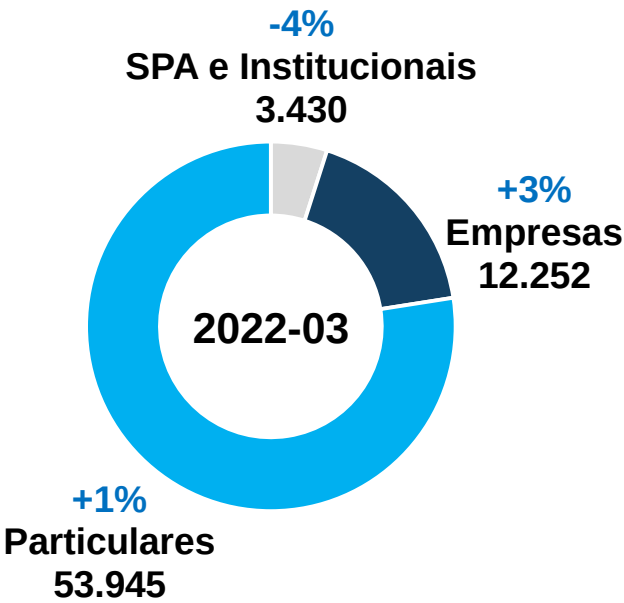
M€

Recursos Totais de Clientes (Doméstico)

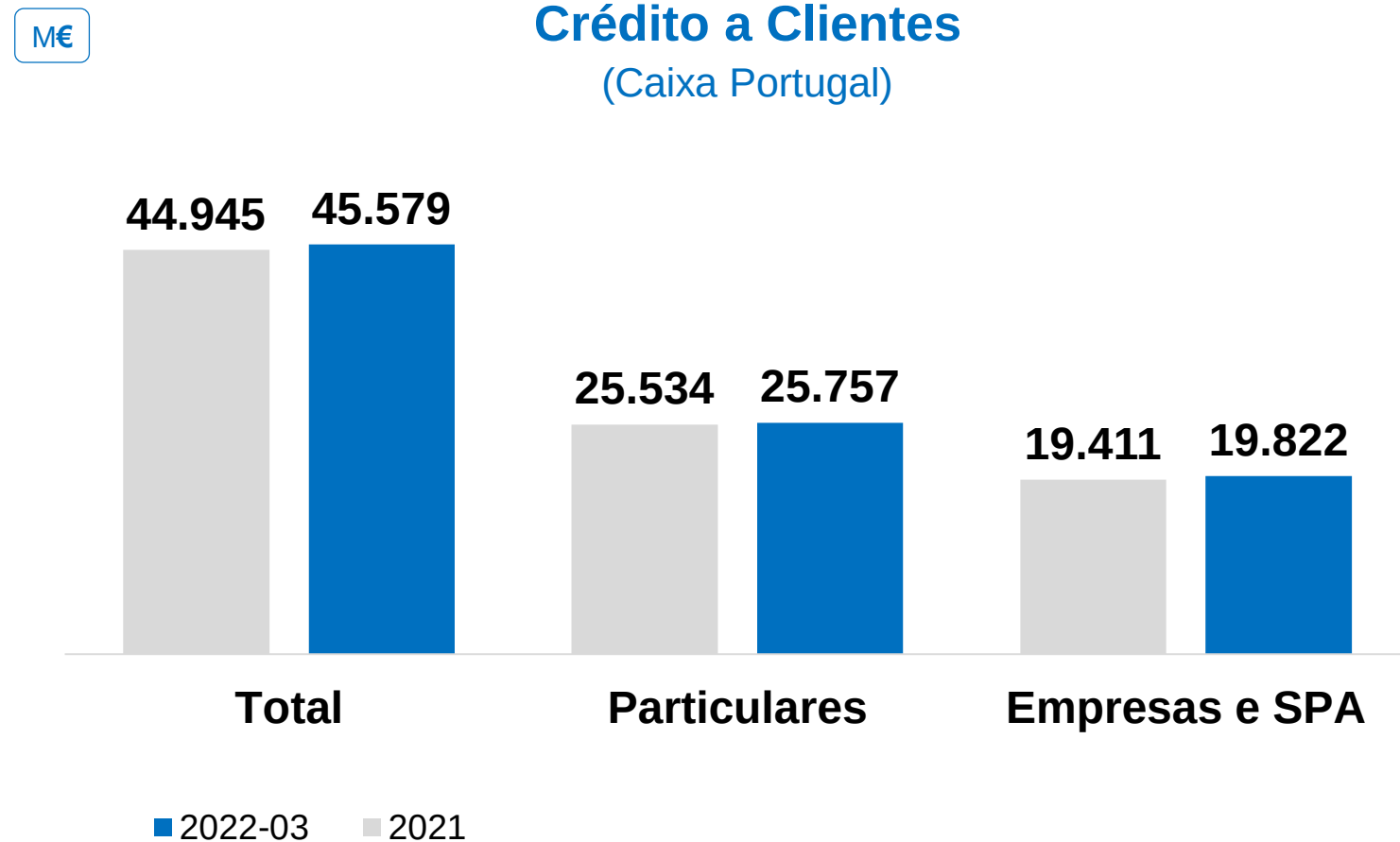


M€

Depósitos de clientes (Doméstico)

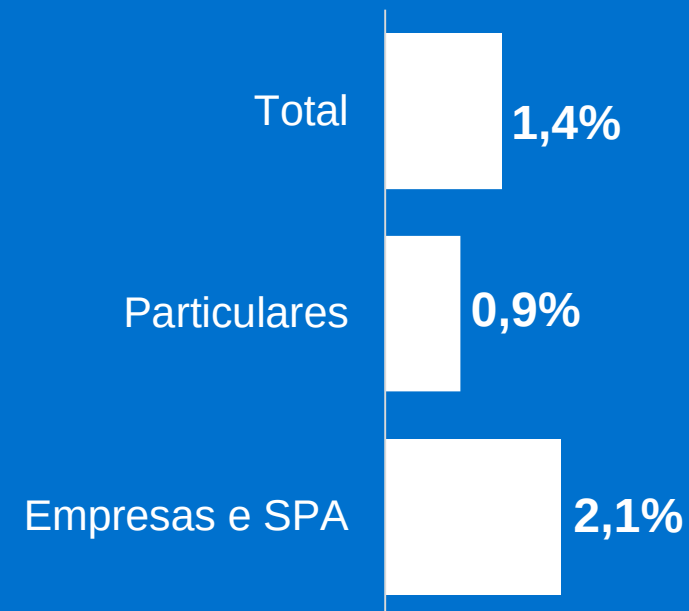


Crédito a Particulares e Empresas cresce em Portugal

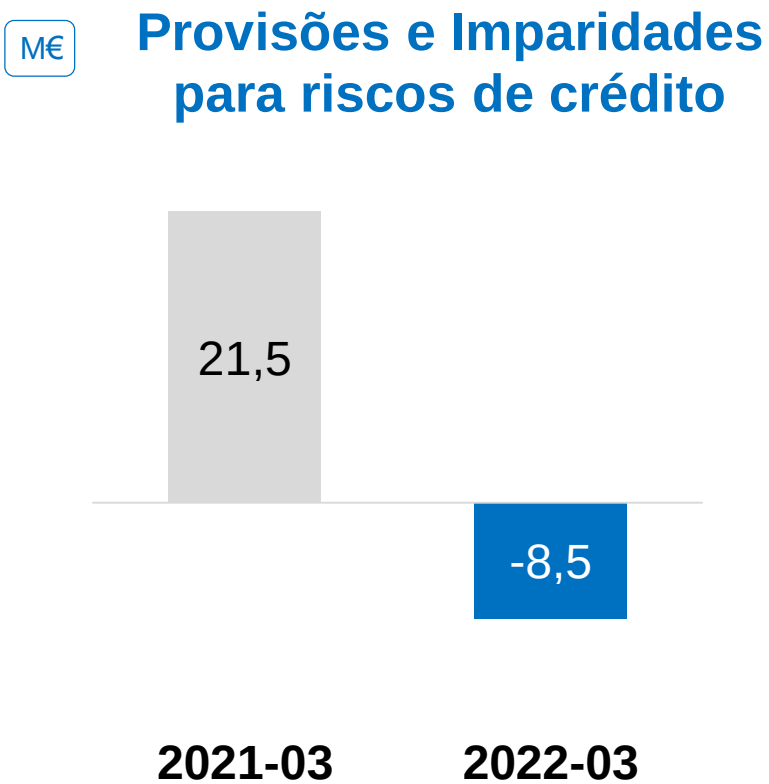
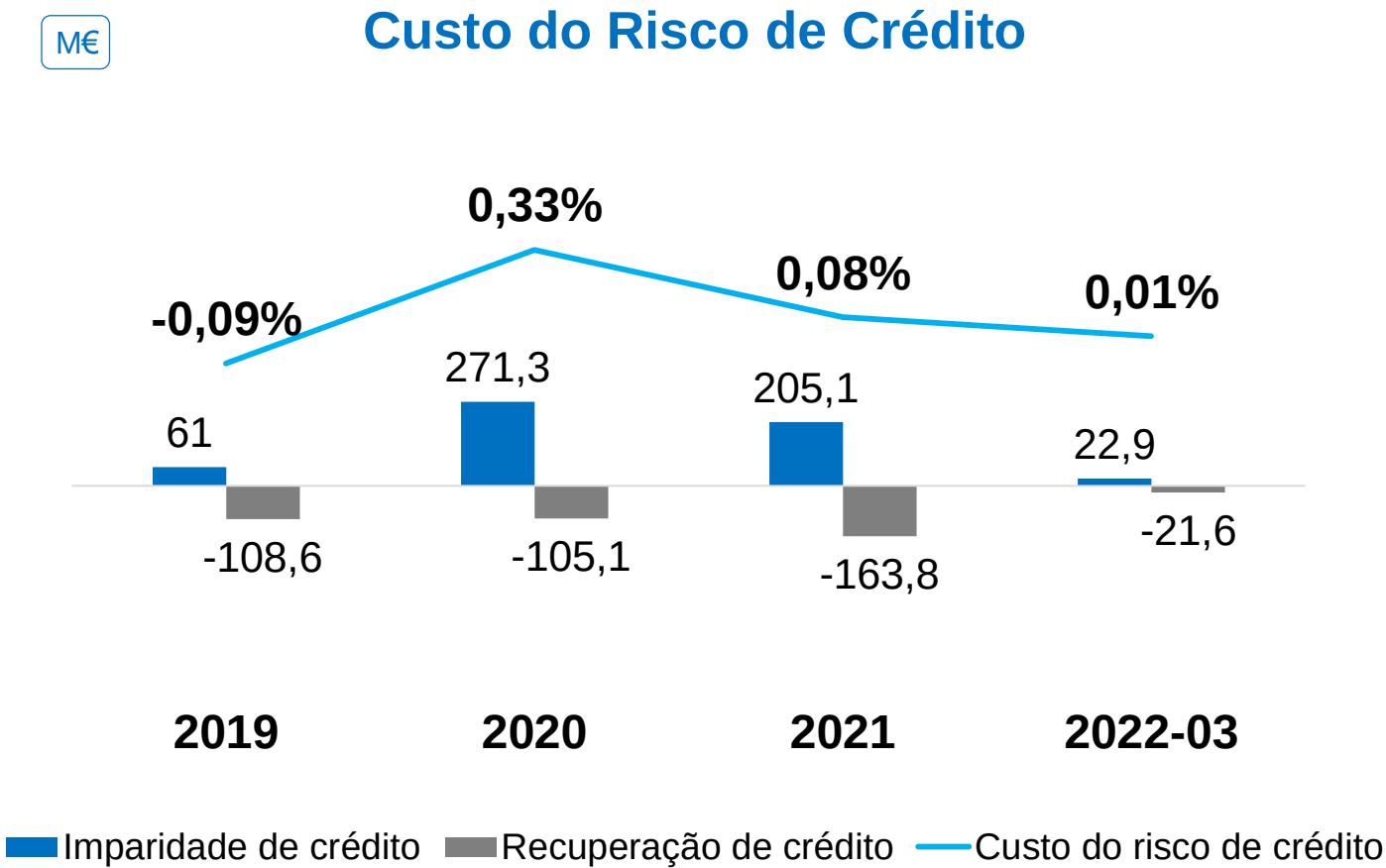


%

Crédito a Clientes Evolução (Caixa Portugal)



Custo do risco de crédito regressa a níveis pré-pandemia



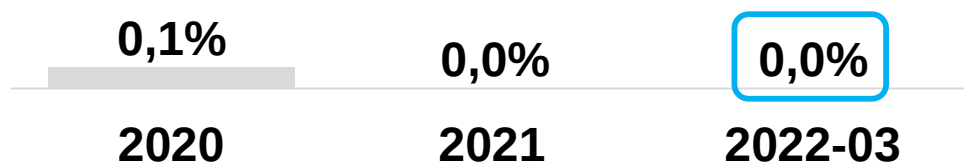
Rácio de NPL líquido de imparidades mantém nível de 0% alcançado em 2021



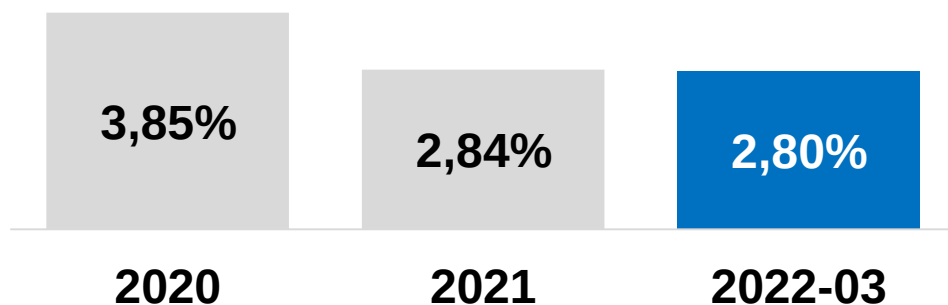
%

Evolução de NPL⁽¹⁾

Rácio Líquido

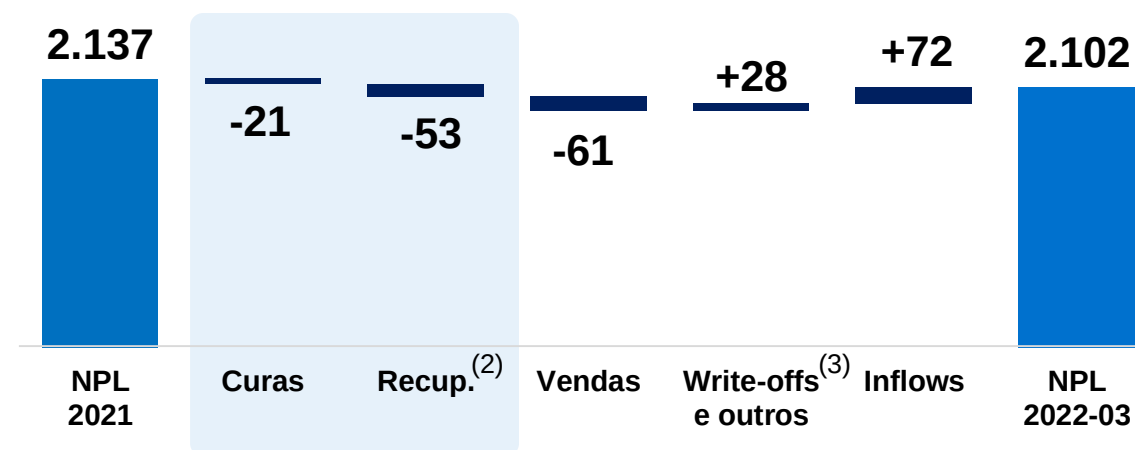


Rácio Bruto



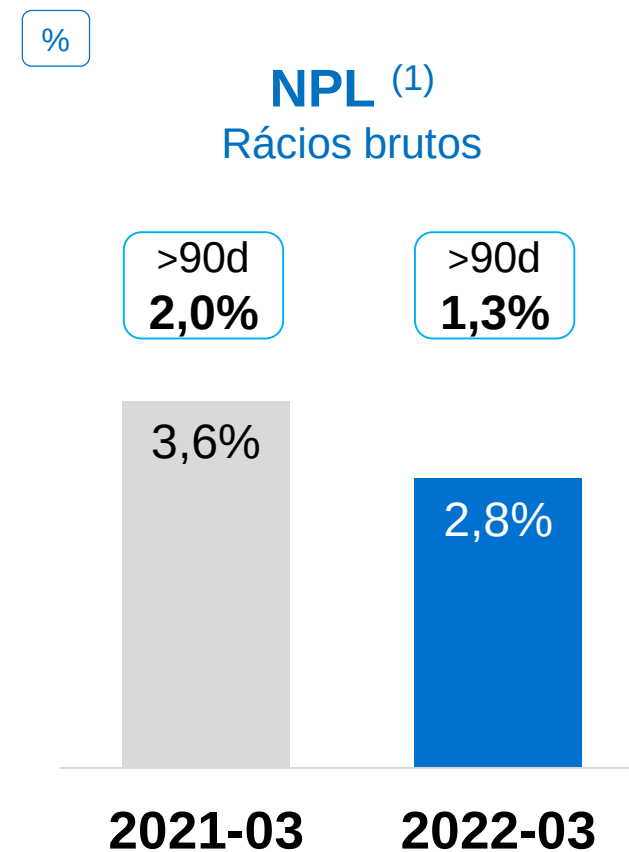
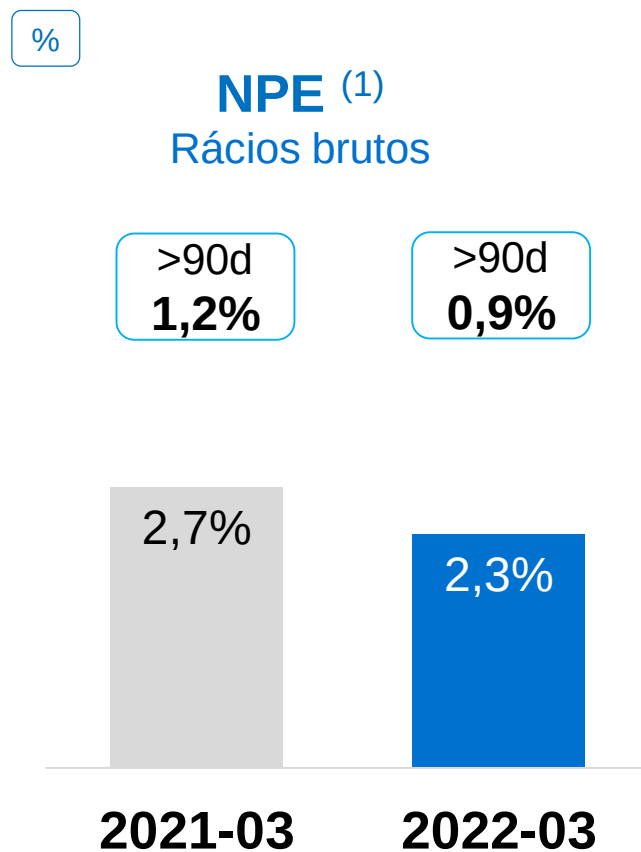
M€

Evolução de NPL bruto⁽²⁾



(1) NPL – Non Performing Loans: definições EBA; (2) Valor de recuperação do conjunto de créditos classificados como NPL – Non Performing Loans; (3) Inclui impacto de variações cambiais

NPE e NPL mantêm trajetória descendente com NPL > 90 dias em 1,3%

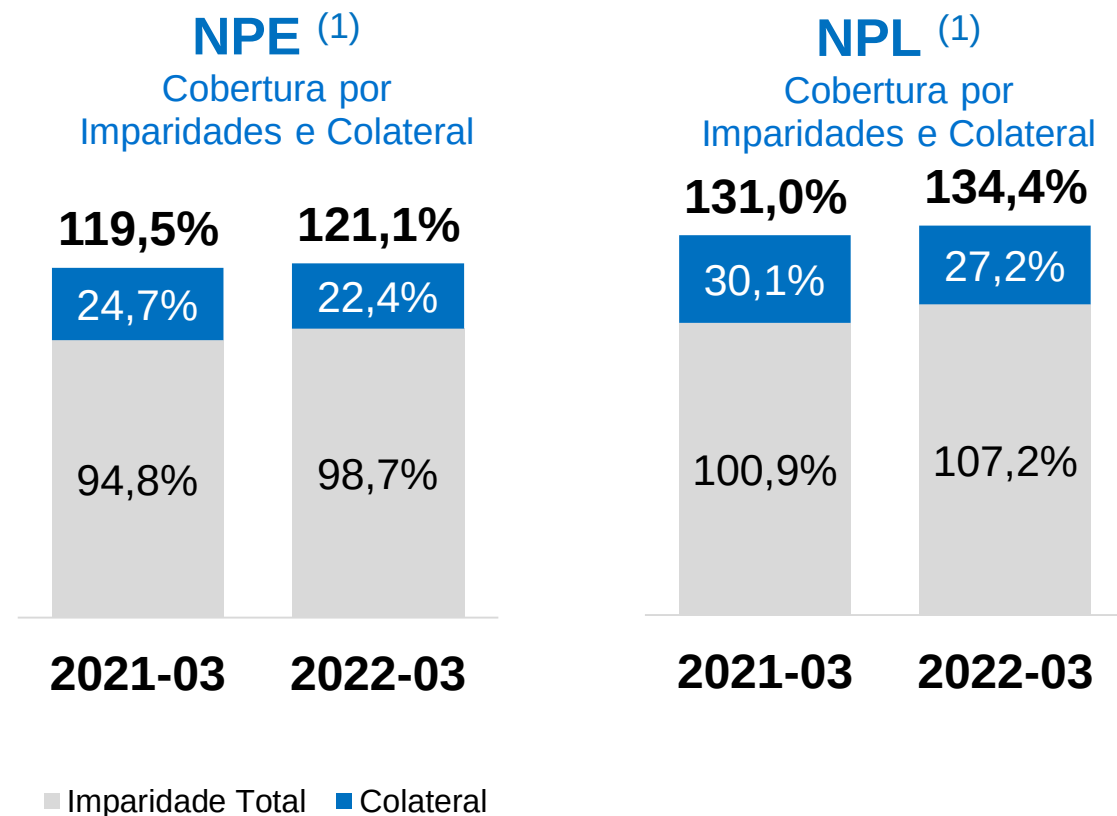


(1) NPE – Non Performing Exposure e NPL – Non Performing Loans: definições EBA

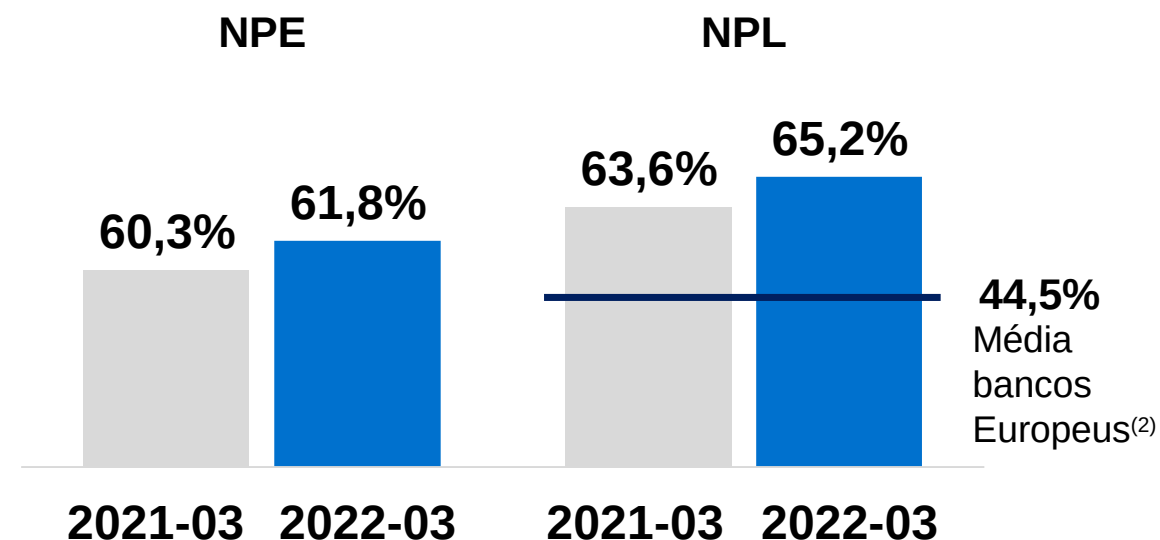
NPE e NPL com cobertura reforçada



%



Imparidade específica



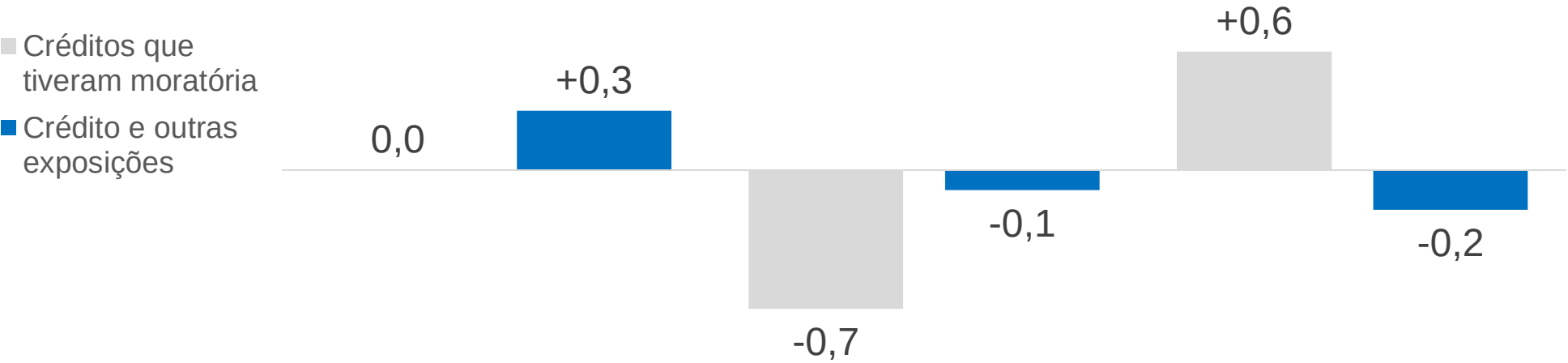
(1) NPE – Non Performing Exposure e NPL – Non Performing Loans: definições EBA; (2) EBA Risk Dashboard – Dezembro 2021

Evolução do *staging*⁽¹⁾ da carteira de crédito continua a evidenciar bom desempenho após termino das moratórias



%

Evolução da distribuição por *stages* ⁽¹⁾ da carteira de crédito da Caixa Portugal
(Variação 2022-03 vs 2021-03)



Distribuição por *stages*

Portugal

Consolidado

Distribuição por <i>stages</i>	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Portugal	63,0%	26,5%	10,5%
Consolidado	88,4%	7,7%	3,9%

Distribuição por <i>stages</i>	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Portugal	63,0%	26,5%	10,5%
Consolidado	88,1%	7,8%	4,1%

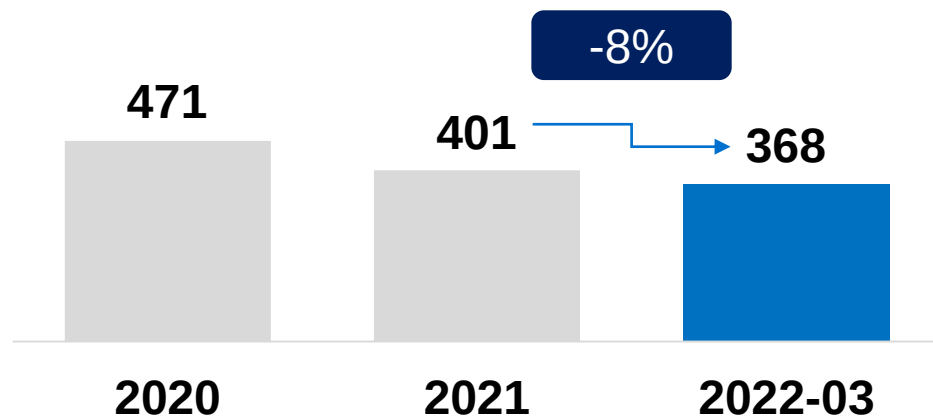
(1) IFRS9: Stage 1 - Crédito em cumprimento; Stage 2 - Crédito sem incumprimento, mas com risco de crédito; Stage 3 - Crédito em incumprimento (default)

Redução confirmada nos ativos para venda e de reestruturação



M€

Imóveis detidos para venda



Cobertura
por
Imparidades

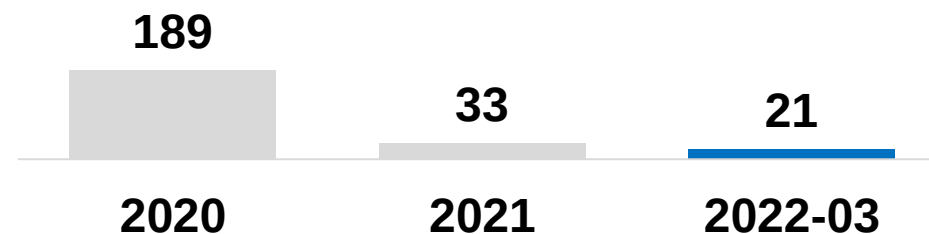
52%

53%

52%

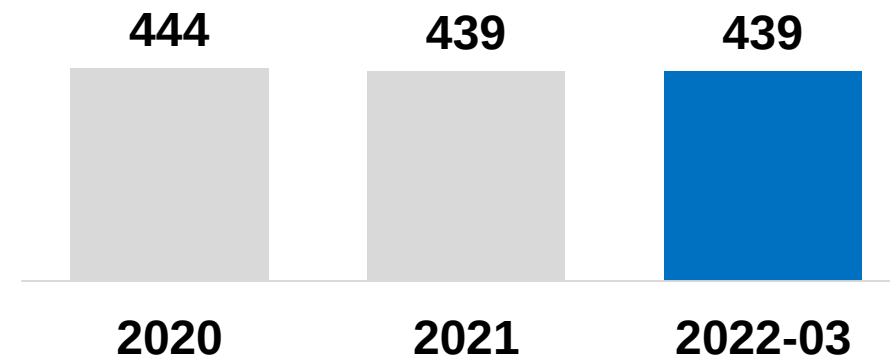
M€

Propriedades de Investimento



M€

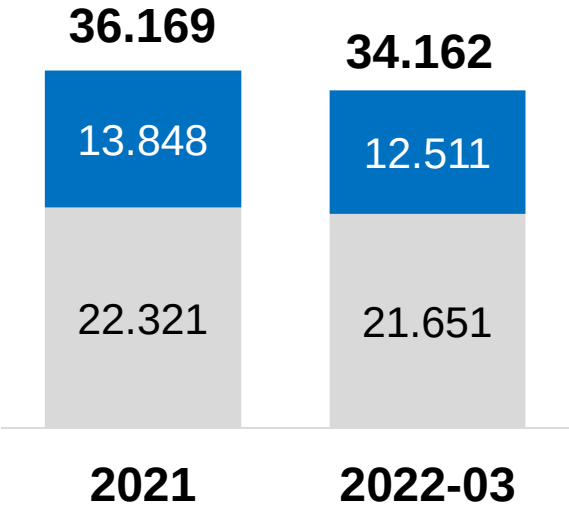
Fundos de Reestruturação





M€

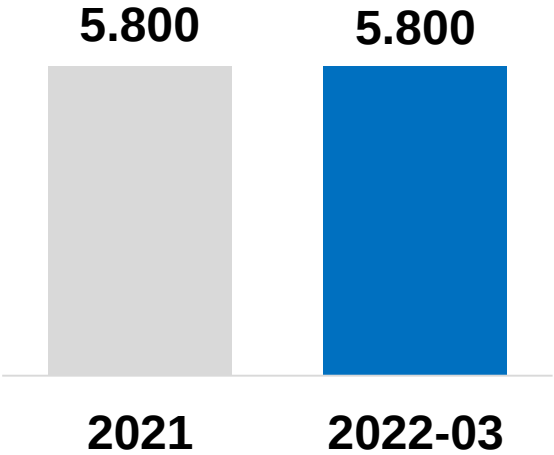
Depósitos em Bancos Centrais⁽¹⁾ e Ativos Elegíveis



- Ativos Elegíveis
- Depósitos em Bancos Centrais

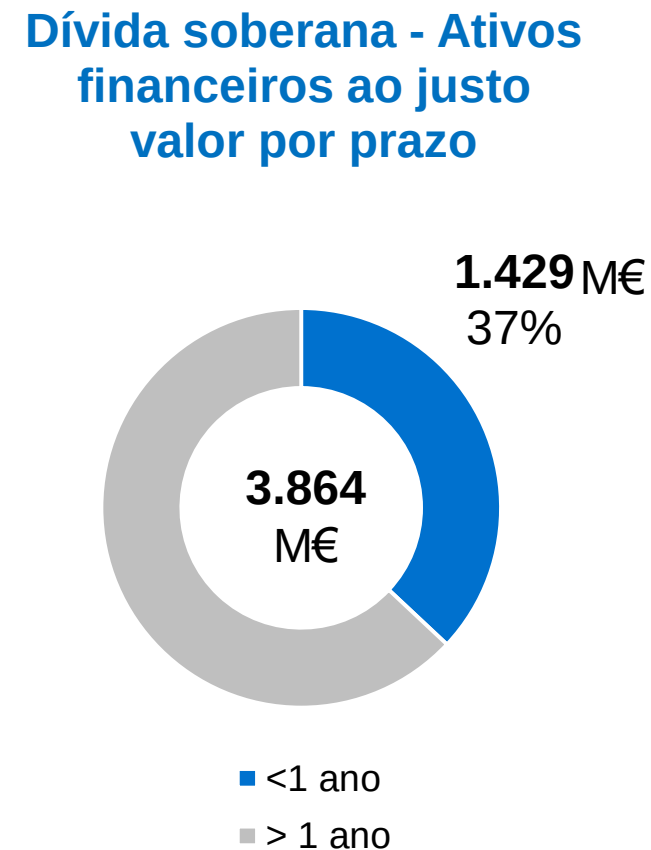
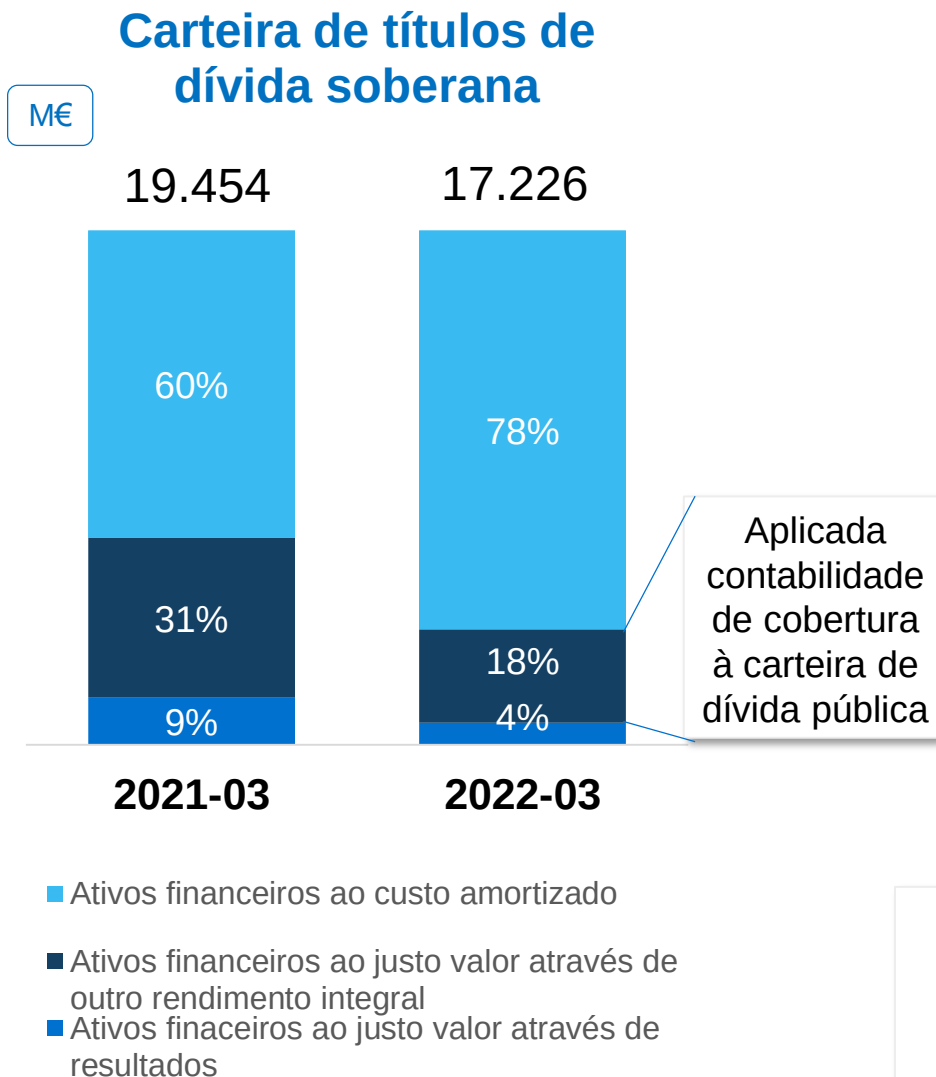
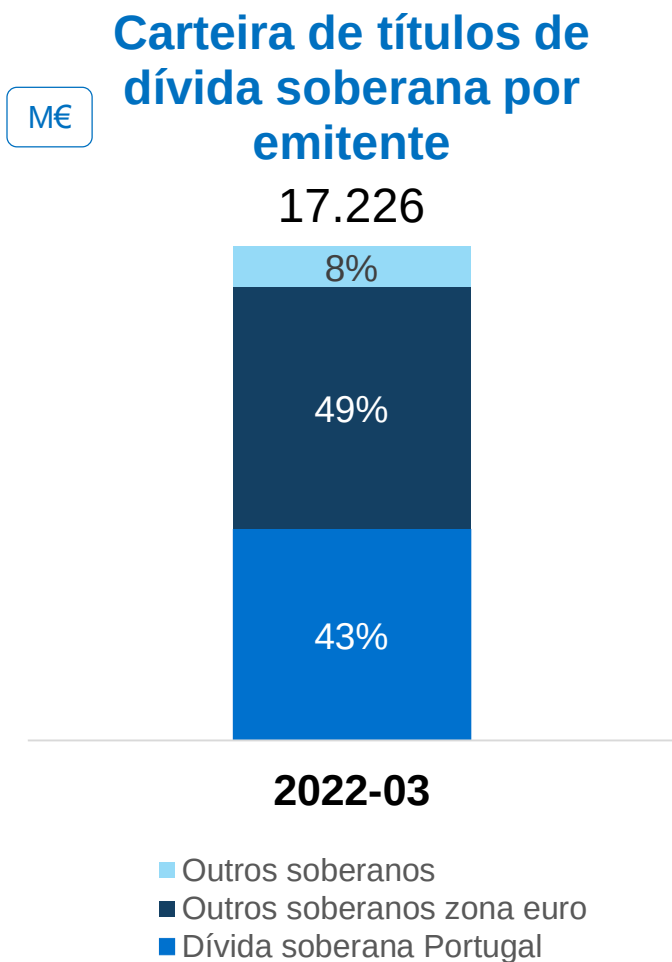
M€

Financiamento do BCE (TLTRO)



(1) Excluindo reservas mínimas

Carteira de títulos com medidas mitigadoras da volatilidade de mercado

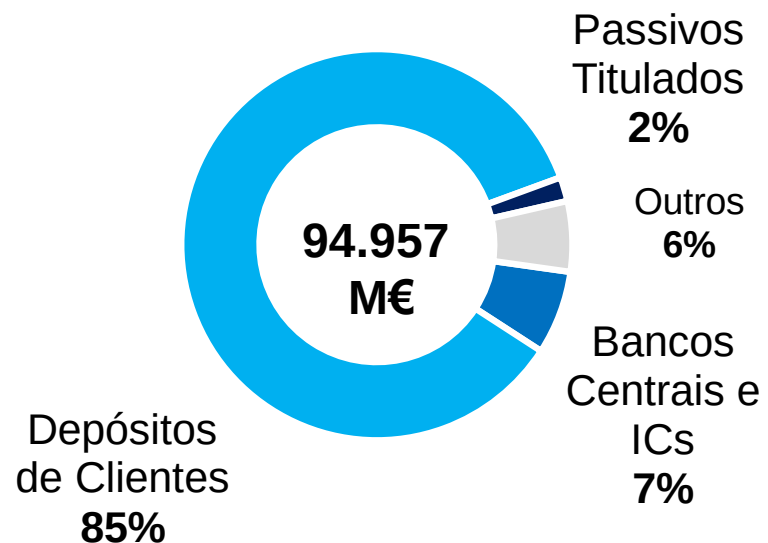


Carteira de dívida pública e supranacionais representa **93%** da carteira de dívida

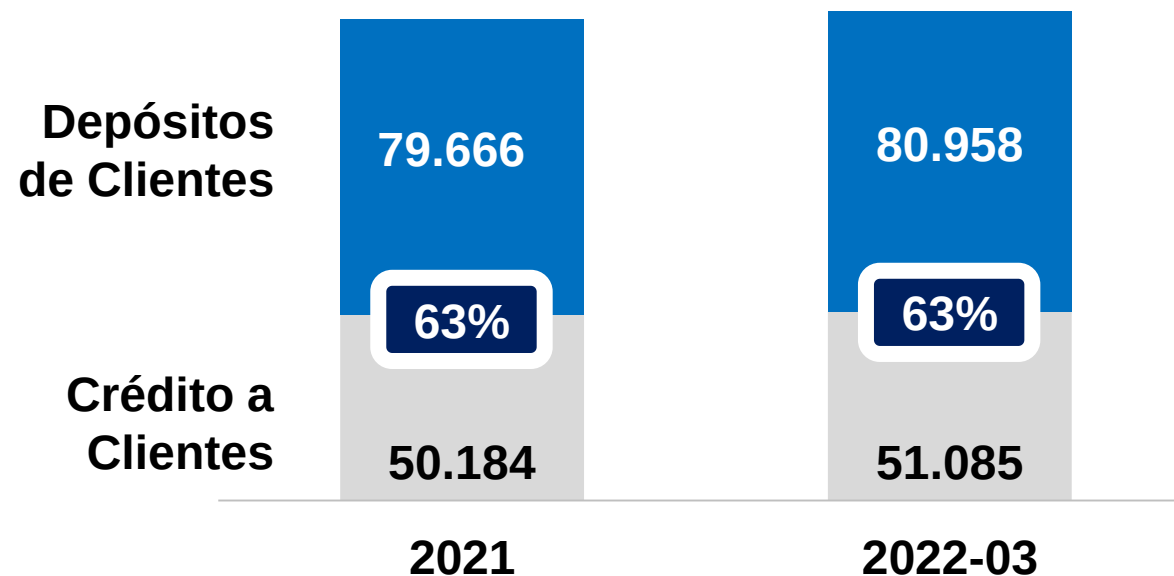
Estrutura de financiamento assente no retalho Caixa



% **Estrutura do Passivo^(*)**

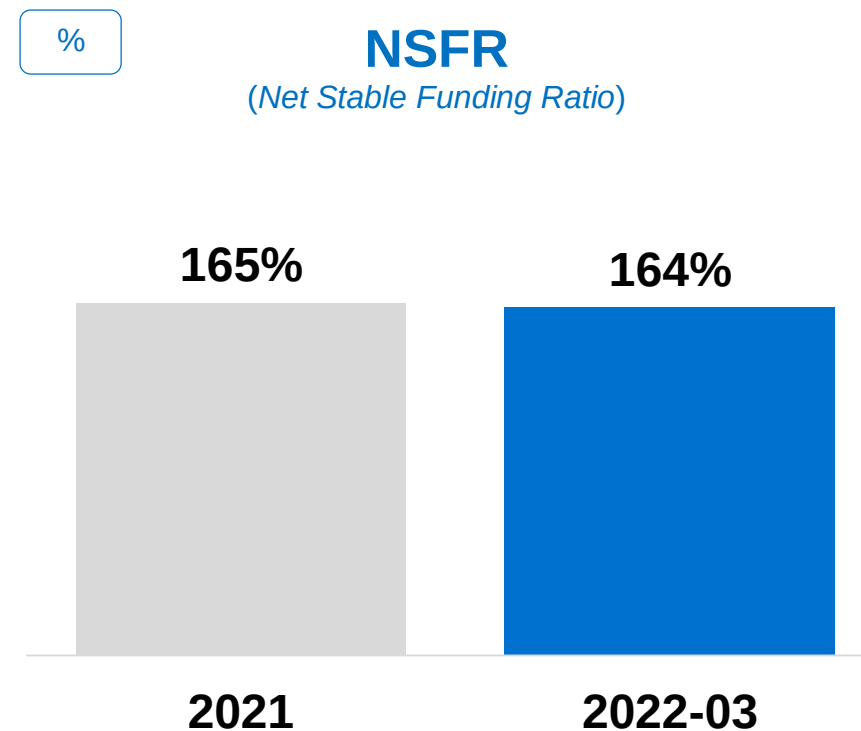
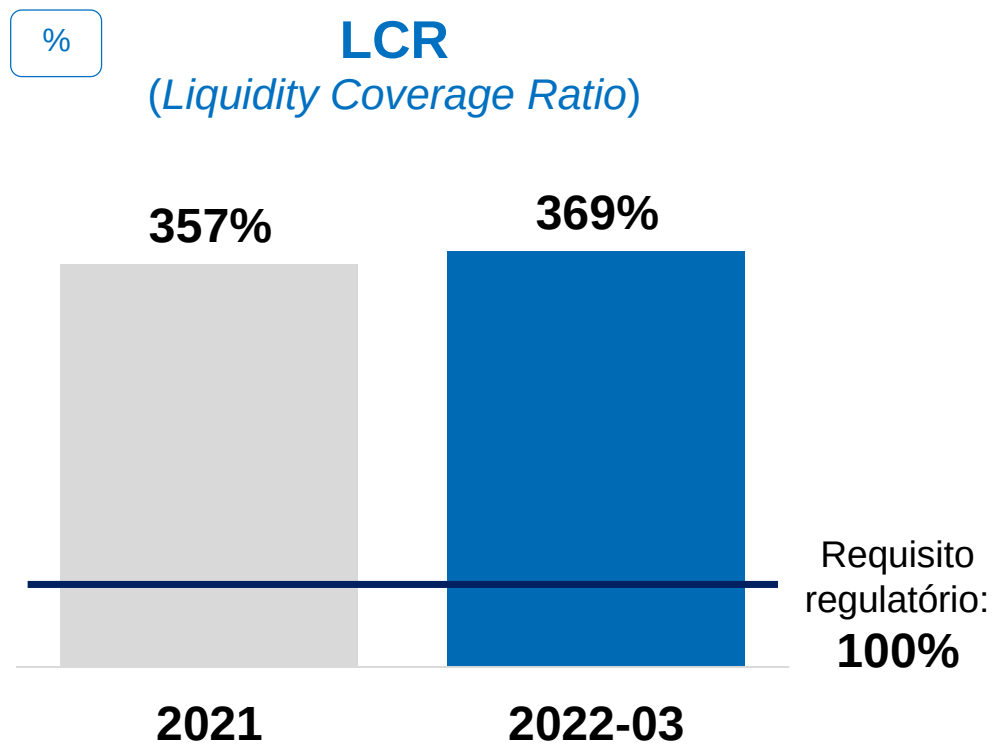


M€ **Rácio de Transformação**



(*) Excluindo passivos não correntes detidos para venda.

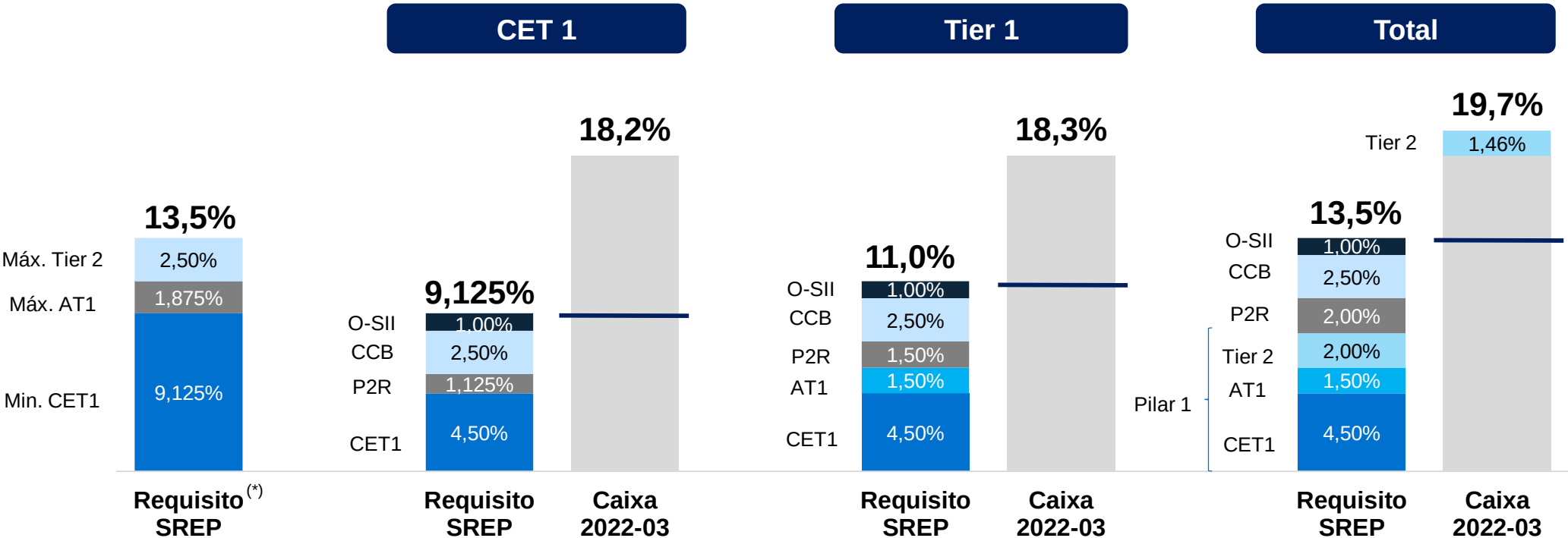
Posição de liquidez permanece robusta e sustentável



Melhoria da percepção do Supervisor do risco global da Caixa resulta na redução de requisitos de Pilar 2 de 25 pontos base em contraciclo com o mercado



Requisitos SREP 2022 e Rácios de Capital



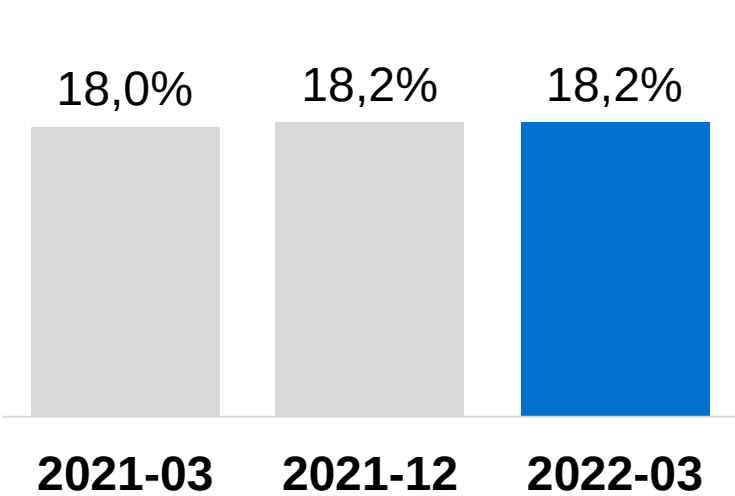
(*) Composição P2R: 56,25% CET1, 18,75% AT1 e 25% Tier 2; O-SII buffer: 1% em 2022 e 2023

O-SII: Reserva para “Outras Instituições de Importância Sistémica”
CCB: Reserva de Conservação de Fundos Próprios
P2R: Pilar II

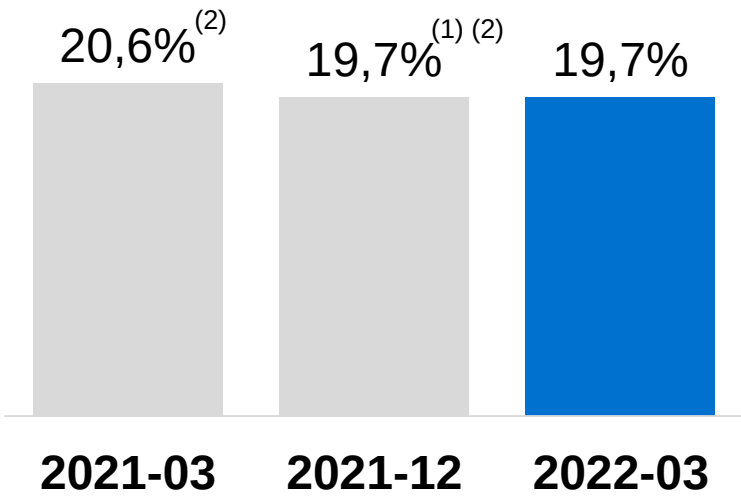


%

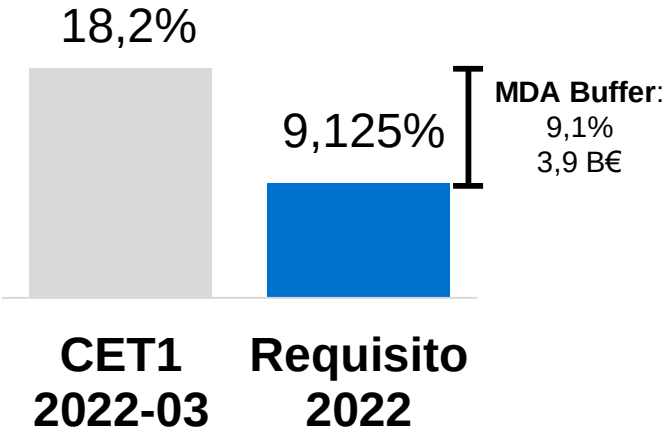
Evolução do Rácio
CET 1
(Fully Loaded)



Evolução do Rácio
Total
(Fully Loaded)



MDA
(Maximum Distributable
Amounts)



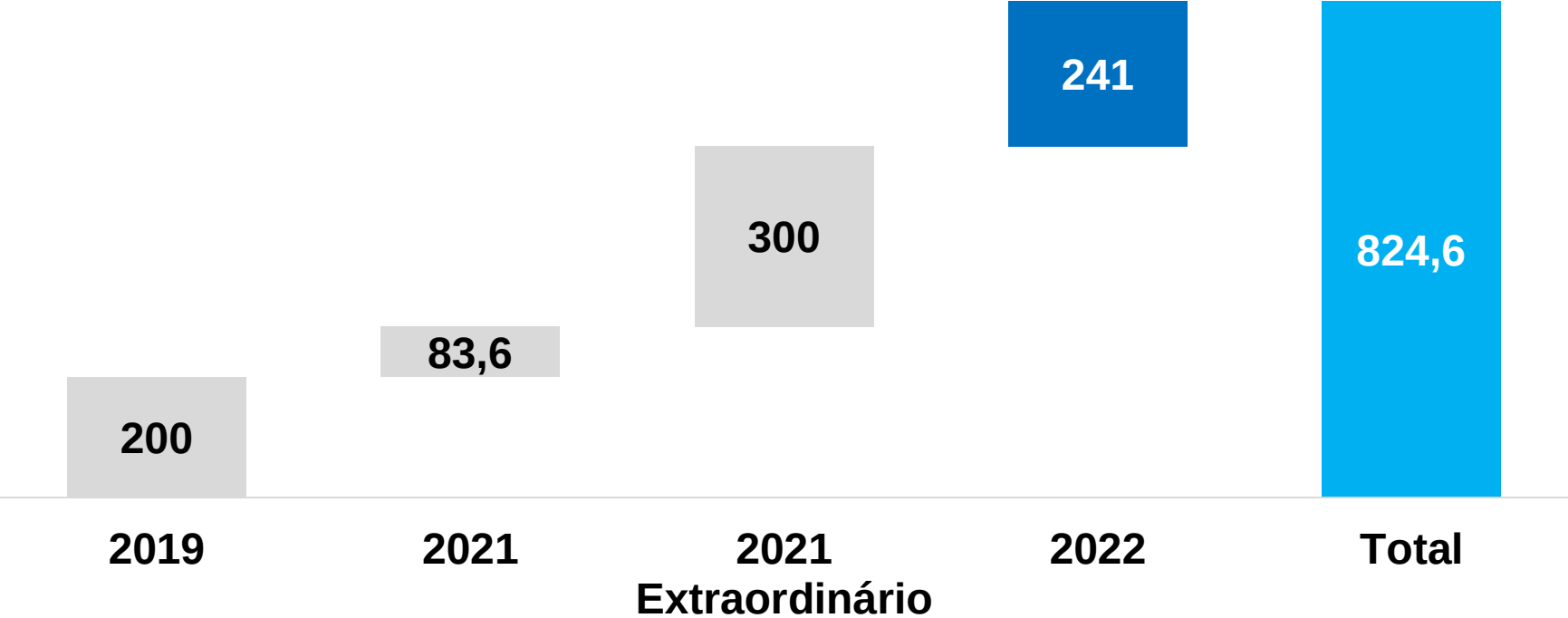
(1) Exclui do resultado líquido o montante máximo distribuível de acordo com a política de dividendos; (2) Exclui a emissão AT1 reembolsada em março de 2022

Pagamento de dividendos relativos ao resultado de 2021 proposto à Assembleia Geral



M€

Distribuição de dividendos (1)



Dividendo de

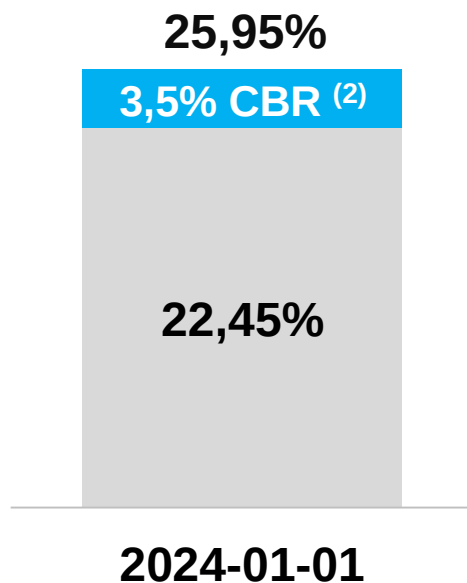
241 M€

proposto à Assembleia Geral

(1) Seguindo recomendações do BCE, após o início da pandemia Covid-19, em 2020 não foi pago qualquer dividendo

Requisitos MREL

(% de RWA) ⁽¹⁾



- Perímetro de resolução é o **perímetro europeu**
- Até esta decisão, o perímetro de resolução incluía adicionalmente o Banco Nacional Ultramarino em Macau
- A estratégia de resolução preferencial é a abordagem **multiple point of entry**
- Não foi aplicado o requisito de subordinação mínimo

(1) RWA – Risk Weighted Assets – Ativos ponderados pelo risco; (2) CBR – Combined Buffer Requirement – buffer combinado O-SII + CCB

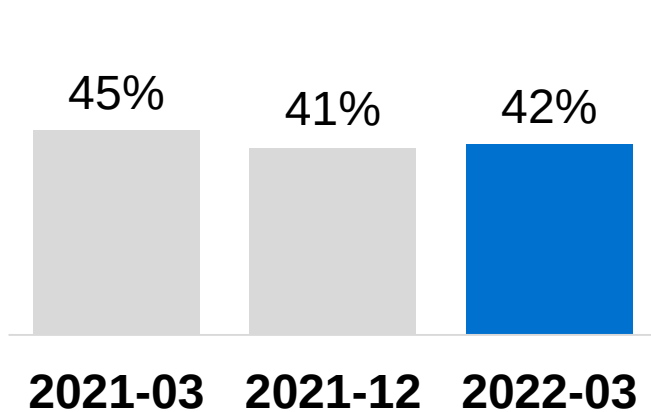
Densidade de RWA (Risk Weighted Assets), rácios Texas e Leverage



%

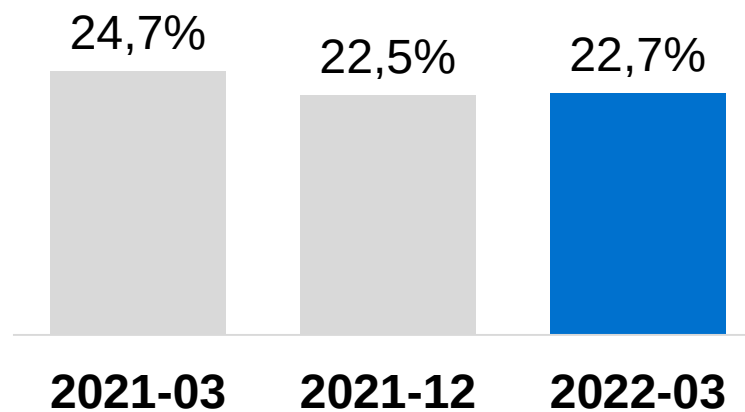
Densidade de RWAs

RWA fully implemented (2022-03): 43,3 B€



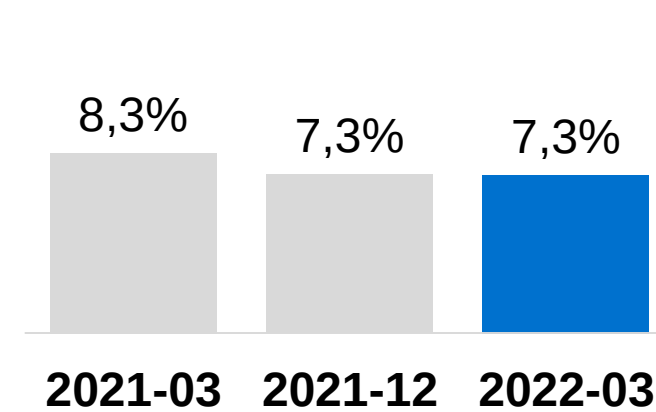
%

Texas Ratio ⁽¹⁾



%

Leverage Ratio ⁽²⁾



Evolução do Texas Ratio reflete impacto do reembolso antecipado da emissão AT1

(1) Texas Ratio = Non Performing Exposure EBA / (Imparidade + Tangible Equity); (2) Rácio de Alavancagem = Capital Tier 1 / Total de exposição



	Plano Estratégico 2021-2024 confirma a ambição da Caixa de continuar a ser um banco líder no serviço ao Cliente e à sociedade
	Rentabilidade com progressão positiva (ROE 7,2%), situando-se acima da média dos bancos nacionais, mesmo num contexto de níveis de capital elevados
	Crescimento nas novas operações de crédito , reforçando o apoio às empresas e famílias
	Cost-to-income com desempenho positivo, reduz para 49%
	Atingido o marco dos 2,1 milhões de clientes digitais ; capacidade de investimento sustentado
	Resultado de exploração core regista crescimento
	Captação de recursos evidencia forte confiança e reputação da Caixa junto dos seus clientes
	Reforço da qualidade dos ativos : rácio de NPL líquido em 0% (zero); imóveis detidos para venda ao nível mais baixo desde 2008
	Forte posição de capital , acima da média dos bancos portugueses e europeus

Anexo

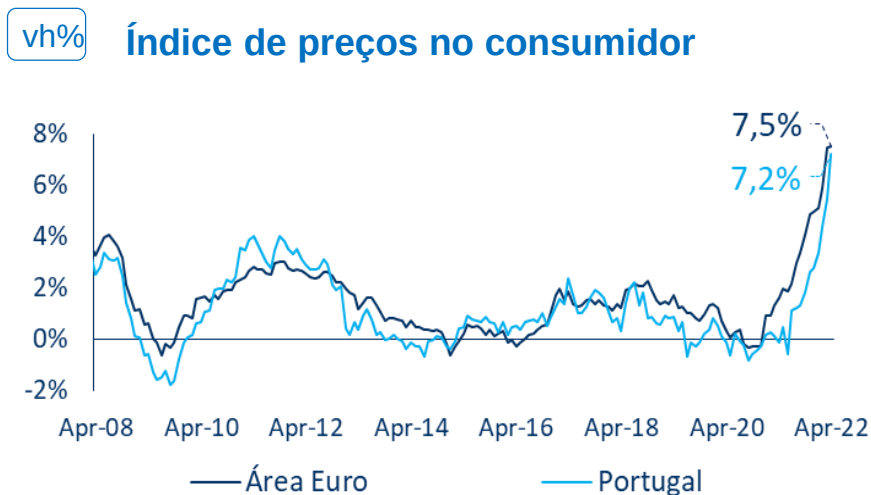
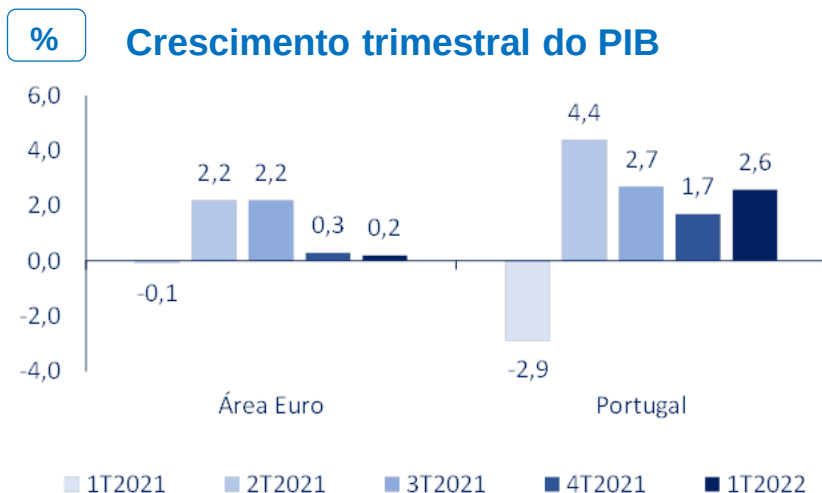


Crescimento da economia de Portugal acima da média da Área Euro, com destaque para retoma forte do turismo e do mercado de trabalho e recrudescimento da inflação

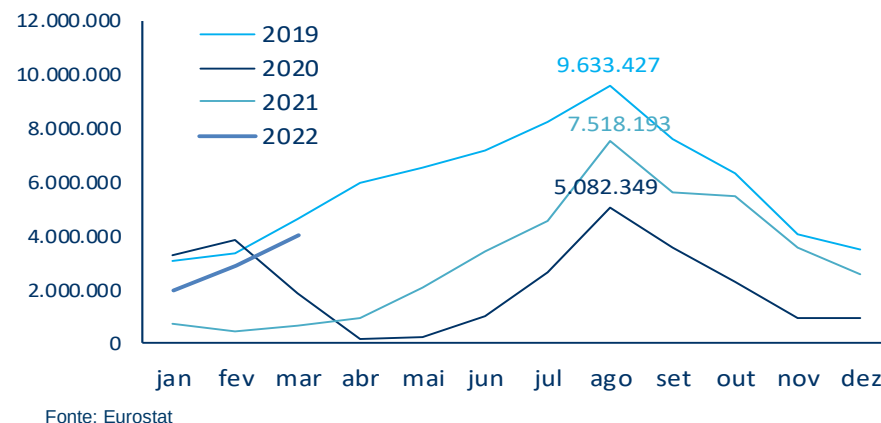


Economia Portuguesa

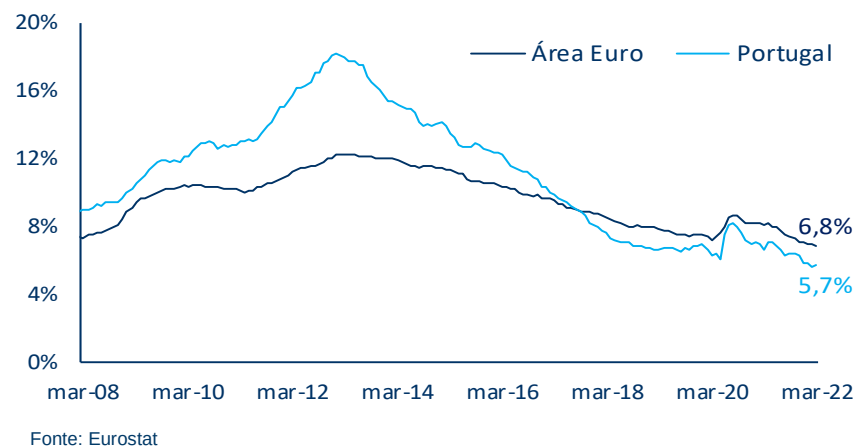
- Crescimento da economia muito acima da Área Euro
- Turismo recupera aproximando-se dos níveis pré-pandemia
- Inflação de 7,2% em abril impulsionada pelos preços da energia e bens alimentares
- Continuação da trajetória descendente da taxa de desemprego atingindo 5,7% em março



Dormidas nos estabelecimentos de alojamento turísticos - Portugal



% Taxa de desemprego



Exposição limitada de Portugal à Rússia e Ucrânia em termos comerciais e financeiros contribui para o amortecimento do aumento do spread da dívida pública face à Alemanha



Impacto direto da guerra

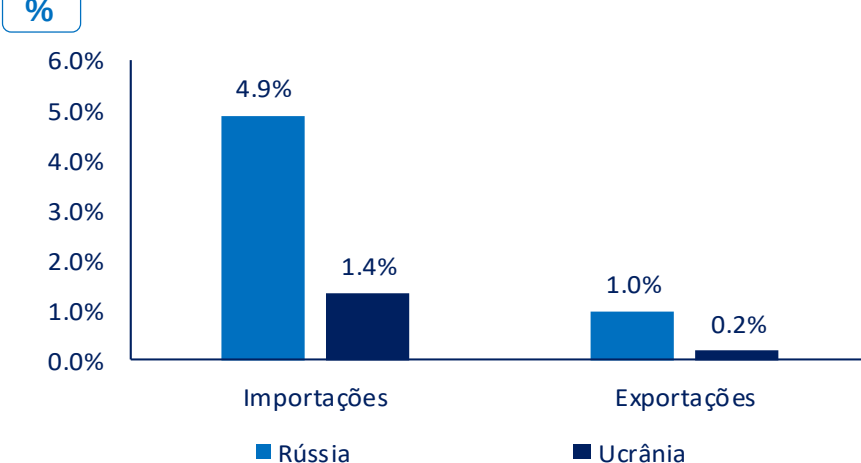
- Comércio com a Rússia e a Ucrânia é bastante reduzido; menos de 2% das exportações.
- Energia - dependência à Rússia é bastante limitada

Taxas de juro

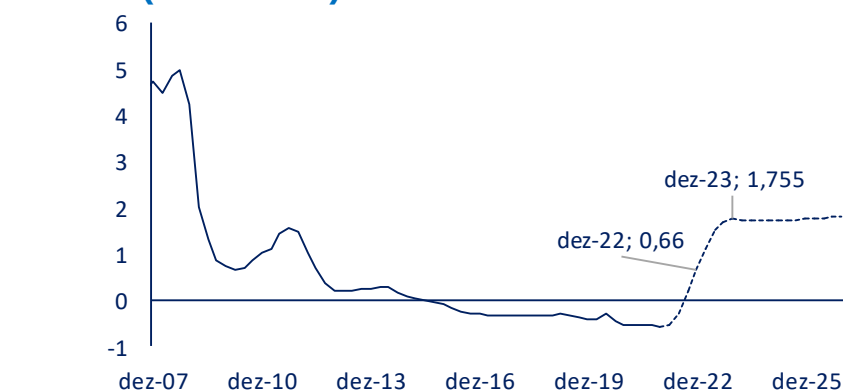
- Euribor 3M “futuros” indicam expectativa de subida 100 p.b. até final do ano
- Spread de dívida pública Portuguesa registam ligeiro aumento

- Fitch coloca *rating* Portugal em *outlook* positivo

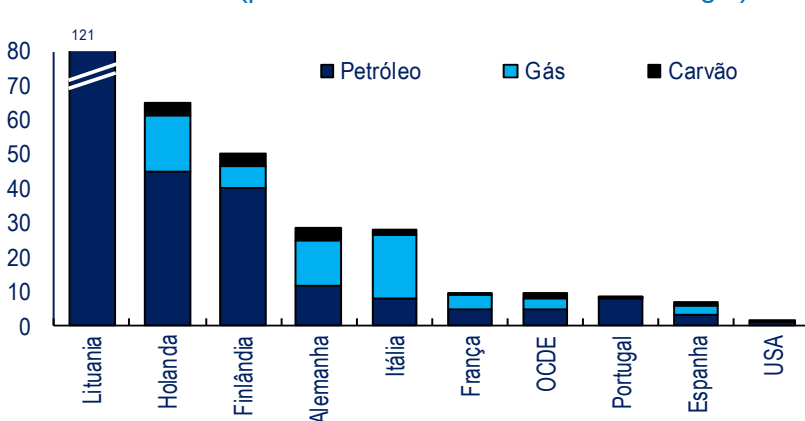
Peso do comércio com Rússia e Ucrânia



Euribor 3m: Evolução da curva de futuros (2022-2026)



Importação de produtos energéticos russos (peso no fornecimento total de energia)



Spreads de Portugal vs outros soberanos





Apresentação de Resultados

Resultados Consolidados

Contas não auditadas

Investor Relations | 12.05.2022

1ºT 22

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>