



CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

# RESULTADOS CONSOLIDADOS

## 9M2020

Contas não auditadas

*Investor Relations* | 05.11.2020



- As demonstrações financeiras foram preparadas com base nas Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS) tal como adotadas na União Europeia, na sequência do Regulamento (CE) n.º 1606/2002 do Parlamento Europeu e do Conselho, de 19 de julho, e das disposições do Decreto-Lei n.º 35/2005, de 17 de fevereiro. A informação financeira reportada é não auditada.
- Os valores e rácios apresentados reportam-se a 30 de setembro 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.
- O ano de 2020 tem sido marcado 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 de exceção 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. No final do primeiro semestre, vários países passaram a uma fase de desconfinamento permitindo o retomar da atividade económica embora com limitações aplicadas a diferentes sectores. Consequentemente, diversos indicadores económicos divulgados, confirmaram já uma forte desaceleração da atividade económica a nível mundial tornando um cenário de recessão global uma certeza, havendo apenas dúvidas relativamente à sua profundidade e duração, bem como aos cenários de recuperação.

Naturalmente que são antecipados impactos, ainda incertos, na atividade do Grupo, 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 bancos centrais e governos adotaram e adotarão, nomeadamente ao nível da União Europeia.

Em face deste contexto, tendo por referência a informação disponível à data, a CGD estimou e refletiu nas suas demonstrações financeiras do período findo em 30 de setembro de 2020 a sua melhor estimativa dos efeitos financeiros decorrentes desta pandemia, incluindo no que se refere à valorização dos seus ativos e à mensuração das perdas esperadas na carteira de crédito, os quais serão sujeitos a monitorização e revisão contínua.

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

1

Destaques

2

Atividade Comercial

3

Resultados

4

Evolução do Balanço

5

Qualidade de Ativos

6

Liquidez

7

Capital

8

Síntese





AQUI NA CAIXA

Vila Galés Porto  
Rua Dom Henrique

DESTAQUES





# Resposta à pandemia COVID-19 impacta nos resultados dos primeiros 9M 2020

Destaques

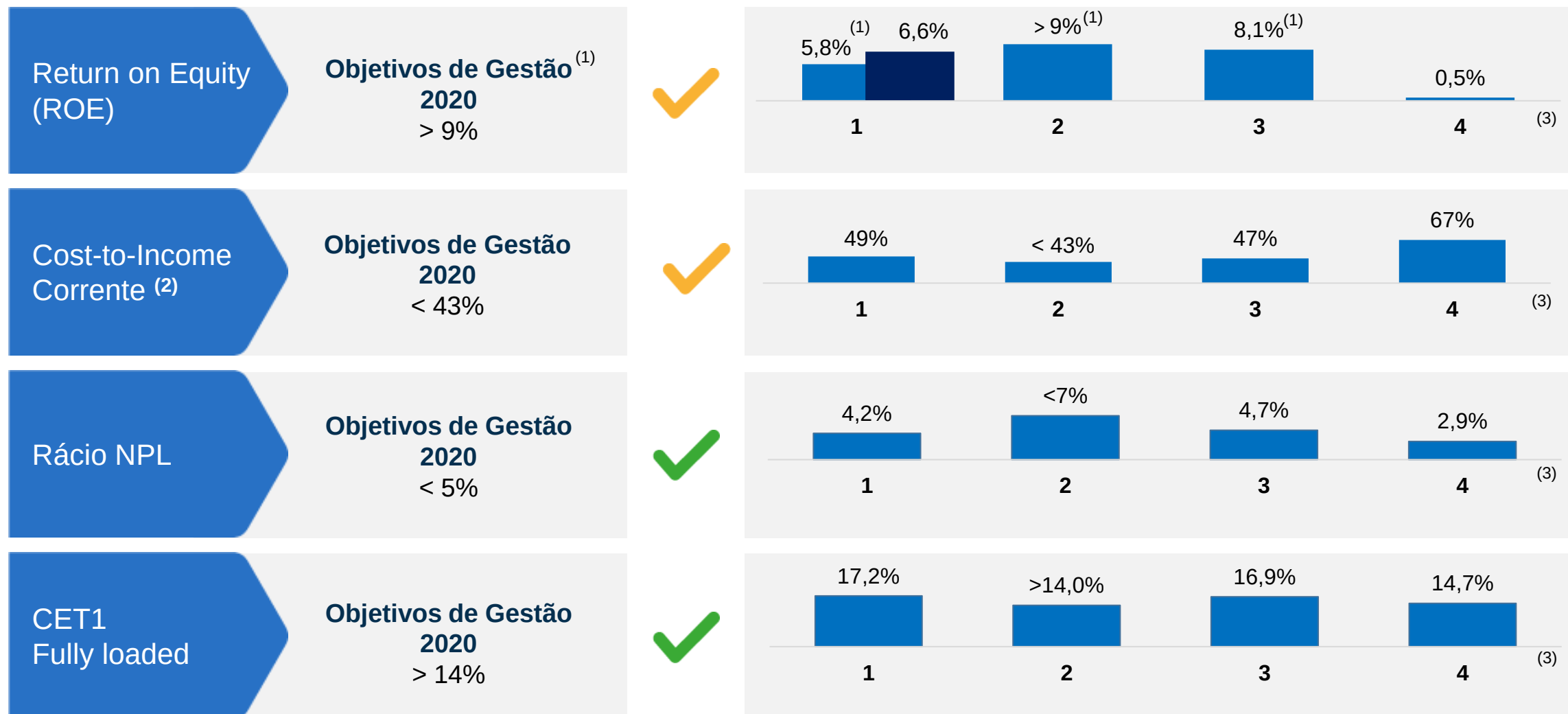


-  O resultado líquido consolidado alcança 392 M€ (-38,8% face a 9M2019) originando um ROE de 6,6%
-  O Resultado líquido corrente foi de 342 M€, com uma redução de 28,9% face ao período homólogo (excluindo em ambos os anos os resultados extraordinários), e correspondente a um ROE de 5,8%
-  Nos primeiros 9 meses, e em antecipação dos efeitos expectáveis da crise económica, registou-se um reforço de imparidades de crédito e de provisões para garantias bancárias de 220 M€
-  Os rácios *fully implemented* CET 1, Tier 1 e Total situaram-se em 17,2%, 18,4% e 19,8%, respetivamente, acima da média dos Bancos portugueses e europeus, evidenciando a robusta e adequada posição de capital da CGD
-  Crescimento expressivo (+9,8%) em Portugal no crédito a empresas e negócios (excluindo construção e imobiliário) e na QM da nova produção de crédito à habitação que atingiu os 23,9% no mês de agosto
-  Melhoria da qualidade de ativos: rácio NPL líquido de imparidades totais de 0,5%. Rácio NPL reduz para 4,2% e nível de cobertura específica reforça para 62,3% vs 45,3% média dos bancos europeus<sup>(1)</sup>
-  Os custos de estrutura recorrentes apresentam uma redução de 6% face aos primeiros nove meses de 2019 refletindo a continuação da melhoria nos níveis de eficiência

(1) EBA Risk Dashboard – junho de 2020

# Execução nos primeiros 9M de 2020 em linha para conclusão do Plano Estratégico

Destaques



(1) 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 – Junho de 2020.



# ATIVIDADE COMERCIAL

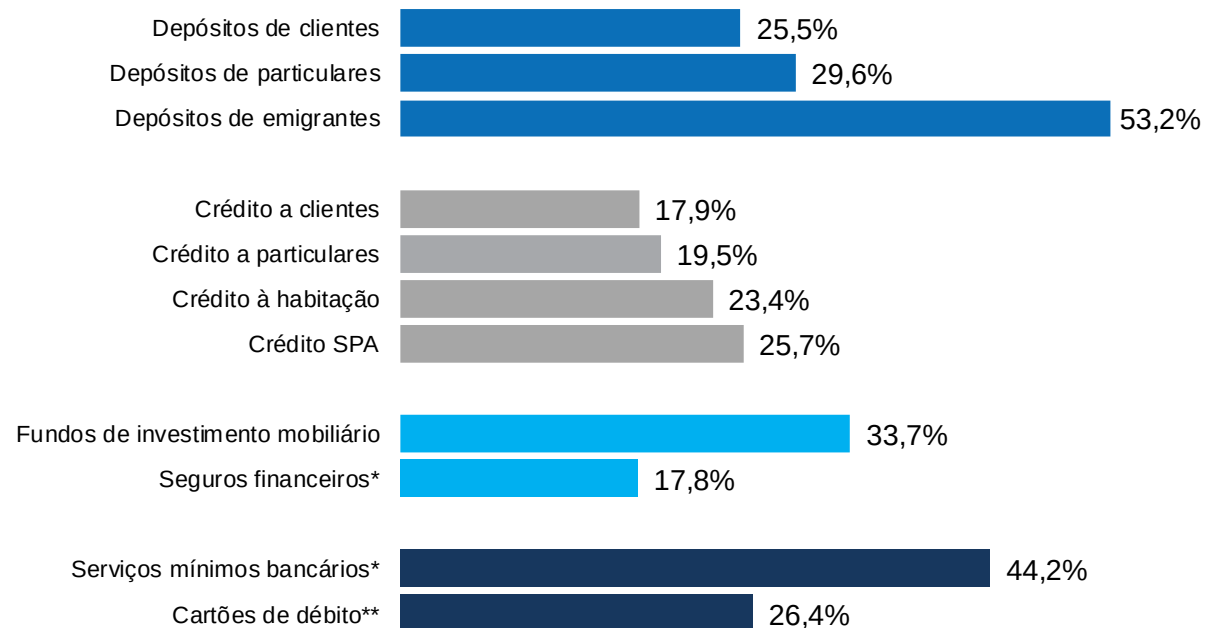




# Lideranças e Distinções

Atividade Comercial

## Liderança nos principais segmentos de clientes e de produtos:



## Quotas de mercado

Agosto de 2020

(\*) Junho 2020; (\*\*) Setembro 2020; <sup>1</sup> Associação Portuguesa de Fundos de Investimento, Pensões e Patrimónios

## Prémios e distinções

### BNU Macau

As autoridades chinesas renovaram o estatuto de banco emissor em Macau do BNU, em conjunto com Banco da China, até 2030



### Caixa Geral de Depósitos



**Envelhecimento Ativo e Preparação para a Reforma**

Human Resources



**Empresa mais atrativa para trabalhar (setor financeiro) em Portugal**

Randstad Employer Brand Research 2020



**Best Bank 2019 em Portugal**

EMEA Finance



**Brands Reputation Portugal 2020 Awards**

Reputation Knowledge Center



**Marca mais reputada 2020 Banca**

Marktest Reputation Index



**Banco Nº1 em Portugal e 179ª posição mundial**

The Banker

### Caixa Gestão de Ativos



**Prémio de Sustainable Finance 2020**

Euronext Lisbon



**Melhor Gestora Nacional Global e de Obrigações 2020**

Morningstar



**Melhores Fundos**

Jornal de Negócios e APFIPP <sup>1</sup>



# CGD com resposta proactiva aos efeitos da pandemia nas famílias e empresas

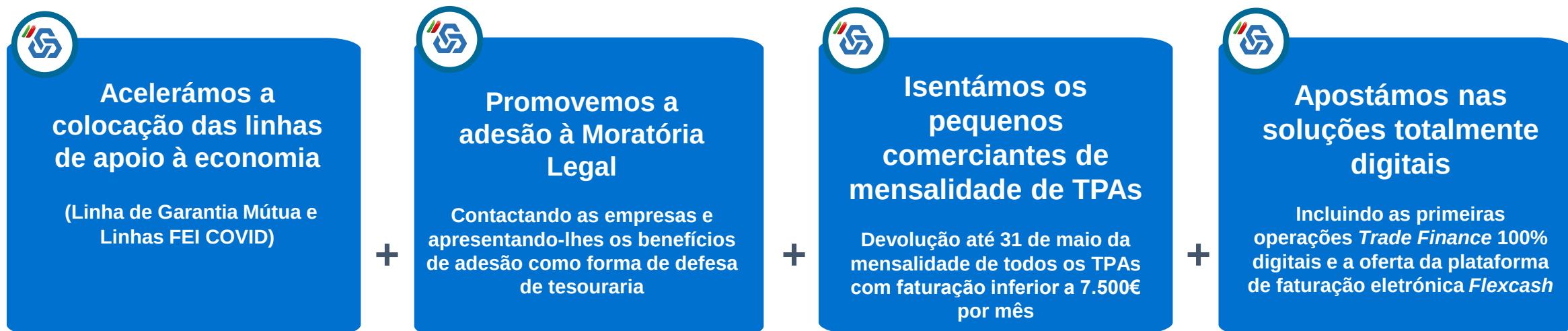
Atividade Comercial



## O que fizemos para as famílias...



## O que fizemos para as empresas...



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

Atividade Comercial



M€

| MORATÓRIAS DE CRÉDITO APROVADAS | 28-07-2020    |              | 30-10-2020    |              | Variação       |               |
|---------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|----------------|---------------|
|                                 | Nº Oper       | Montante     | Nº Oper       | Montante     | Nº Oper        | Montante      |
| Particulares                    | 54.100        | 3.063        | 40.927        | 2.302        | -13.173        | -761          |
| Empresas                        | 24.084        | 3.919        | 21.460        | 3.349        | -2.624         | -570          |
| <b>Total</b>                    | <b>78.184</b> | <b>6.982</b> | <b>62.387</b> | <b>5.651</b> | <b>-15.797</b> | <b>-1.331</b> |

| 30-10-2020 |                                                   |
|------------|---------------------------------------------------|
| ✓          | <b>9.6% da carteira de crédito a particulares</b> |
| ✓          | <b>21.2% da carteira de crédito a empresas</b>    |
| ✓          | <b>13% da carteira de crédito total</b>           |

| LINHAS DE CRÉDITO PARA EMPRESAS E NEGÓCIOS | 30-10-2020    |               |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                            | Nº Oper       | Montante      |
| <b>Linhas de crédito COVID aprovadas</b>   |               |               |
| Garantia Pública                           | 6.238         | 1.024         |
| Garantia FEI                               | 3.918         | 341           |
| <b>Total</b>                               | <b>10.156</b> | <b>1.365</b>  |
| <b>Outras Linhas de Crédito</b>            |               |               |
| Crédito concedido (YtD)                    |               | 4.328         |
| Crédito pré aprovado                       |               | 2.935         |
| Contas correntes disponíveis               |               | 5.098         |
| <b>Total</b>                               |               | <b>12.361</b> |



# Transformação Comercial – Expansão do novo modelo de agência

Atividade Comercial



Um novo conceito relacional e transacional, com espaços de atendimento renovados e maior utilização de meios digitais



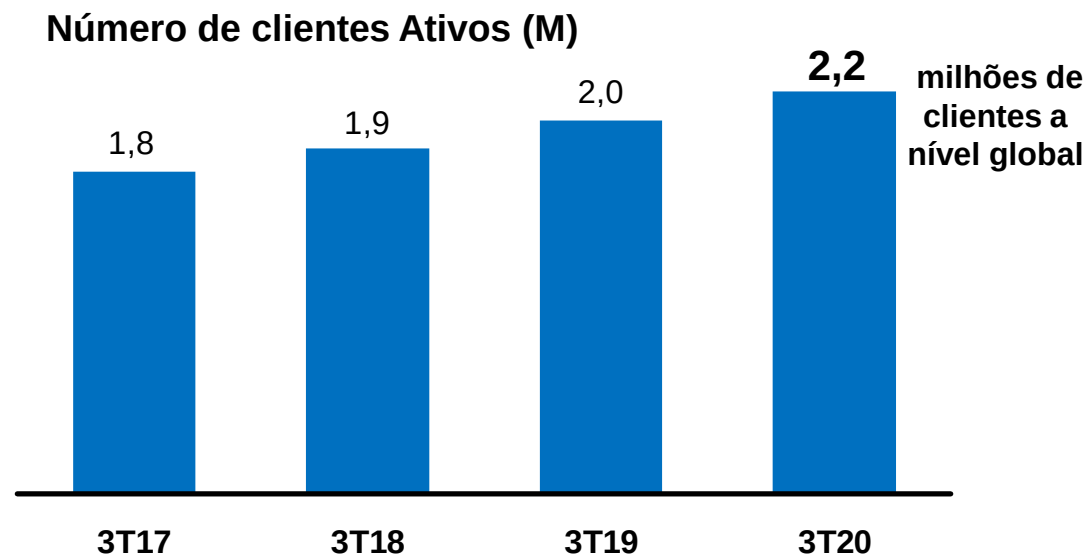
- Ecrãs digitais para acesso ao preçário digital e simuladores
- Abertura de conta com apenas o cartão do cidadão (<20 mins)
- Recolha automática de informação do cliente através do cartão do cidadão
- Confirmação de operações por email



- Formalização simples e digitalizada de operações, com assinatura digital em *signpads*
- Depósitos e levantamentos ao balcão mais rápidos através de equipamentos próprios
- Acesso a rede *wifi*

# Clientes mantêm perfil digital após confinamento, aumentando a utilização dos canais à distância<sup>1</sup>

Atividade Comercial

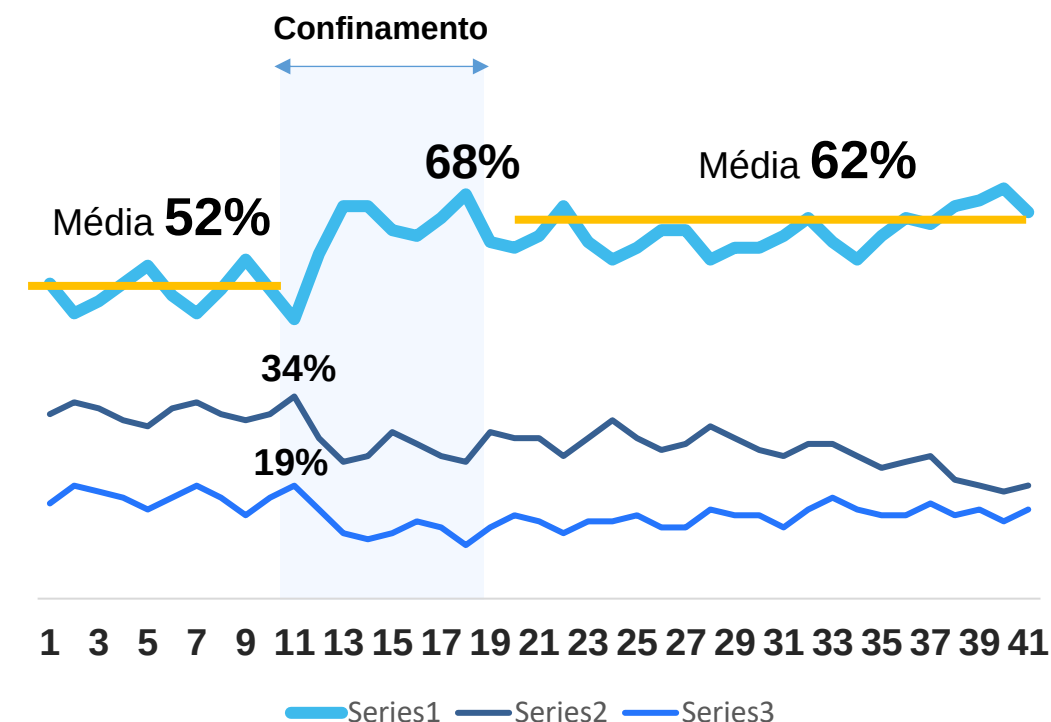


**1,8M** <sup>(2)</sup>  
CLIENTES DIGITAIS  
em PT  
**52%** <sup>(3)</sup>  
dos clientes Caixa



Incluindo mais de  
**155k** <sup>(2)</sup>  
Empresas  
Portuguesas

## Mais operações de cliente realizadas em canais digitais



**+ de 560K** <sup>(4)</sup>  
Acessos únicos num só dia

<sup>(1)</sup> Estudo BrandScore 3T 2020; <sup>(2)</sup> Clientes com contrato Caixadirecta ativo - set 2020; <sup>(3)</sup> Clientes CGD ativos elegíveis para Caixadirecta - set 2020; <sup>(4)</sup> 1 de out 2020

# CGD mantém aposta em soluções de mobilidade que simplificam o dia a dia dos clientes

Atividade Comercial



**75% dos clientes**  
acedem ao Caixadirecta via App  
**↑ 22%**<sup>(1)</sup>

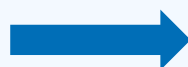
- Cancelar MBWay
- Ativar cartão
- Alargamento da oferta de seguros não financeiros
- Negociar em 5 novos mercados
- Pagamentos contactless (NFC)
- Mais operações via Assistente Digital
- Cartão Caixa Break, consultas disponíveis a não clientes

**novo**

**4,5**<sup>(2)</sup>  
★★★★★  
**> 101.450**  
**comentários**



**+ de 1M**<sup>(3)</sup>  
Clientes ativos  
**+100%** face a 2018



**80%**<sup>(3)</sup>  
São clientes  
frequentes



## Líderes no Open Banking

70% quota de mercado<sup>(4)</sup>



**Lançamento da nova  
campanha de  
comunicação**  
(Setembro)

**Prémio Criatividade  
Meios e Publicidade**

**1ª APP  
NACIONAL**

que permite  
transferências  
a partir de outros  
bancos

**4,2**<sup>(2)</sup>  
★★★★★

**Ratins app stores**

**+ de 100k**<sup>(3)</sup>  
Downloads  
ao Serviço

**50%**<sup>(3)</sup>  
Dos bancos agregados\*  
não são Caixa

**40%**<sup>(3)</sup>  
Transferências são  
iniciadas a partir de  
outros bancos

<sup>(1)</sup> Variação homóloga; <sup>(2)</sup> AppStore+ GooglePlay+ AppGallery; <sup>(3)</sup> Set 2020; <sup>(4)</sup> SIBS AP Market; \* Por cliente.;



# A Caixa mantém o crescimento mais acentuado do setor, no indicador de reconhecimento em ‘Melhor Banco Digital’ <sup>1</sup>, fruto da sua adaptação ao mercado

Atividade Comercial



O segmento dos **Jovens (16-24)** da Caixa são os que atribuem maior reconhecimento à CGD como **‘Melhor Banco Digital’ (65%)** seguido do **Jovens Adultos (57%)**<sup>1</sup>.



A Caixa sobe nos índices de imagem, em especial na **EXPERIÊNCIA COM A MARCA** (+5 pontos)<sup>1</sup>.

## Atributos do indicador “Experiência com marca”

Banco que me dá confiança;  
Facilita a vida/simples;  
Benefícios a clientes;  
Banco que dá uma **experiência inovadora/digital aos clientes**.

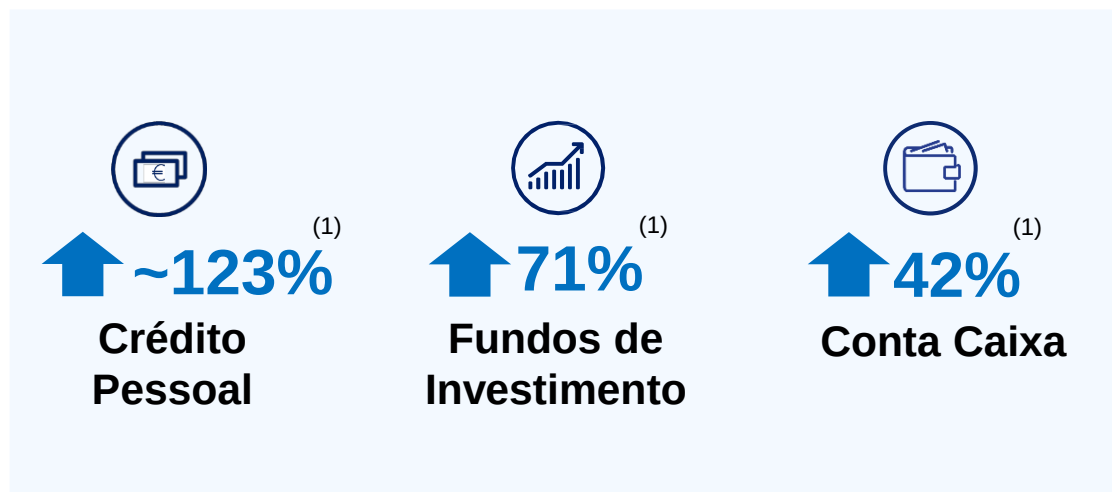
<sup>1</sup> Estudo BrandScore 3T 2020

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

Atividade Comercial



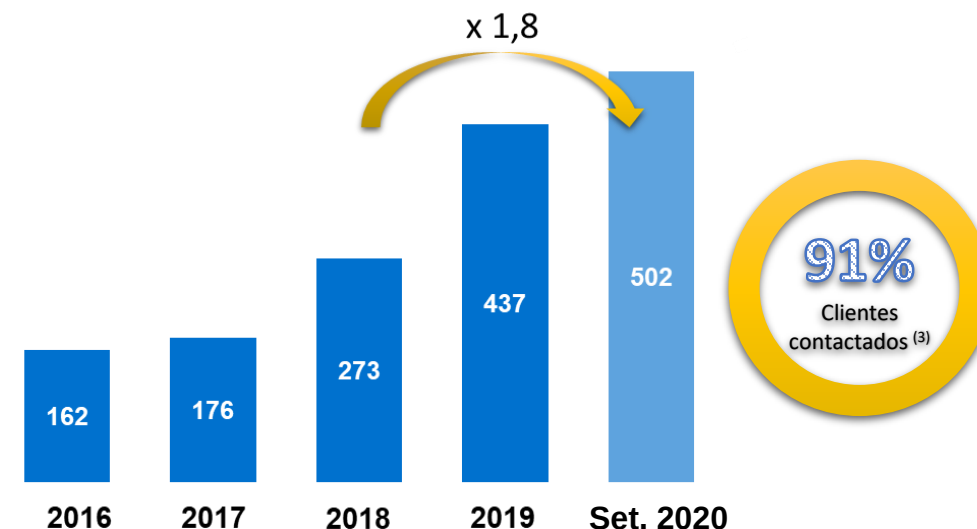
## CAIXADIRECTA



**Aumento significativo na taxa de utilizadores**<sup>(2)</sup>

## GESTÃO À DISTÂNCIA

Número de Clientes geridos à distância



### Opções de contacto:

- Telefone
- Mensagem segura Caixadirecta Browser e App
- Agendamento de contacto
- Canal de chat **novo**

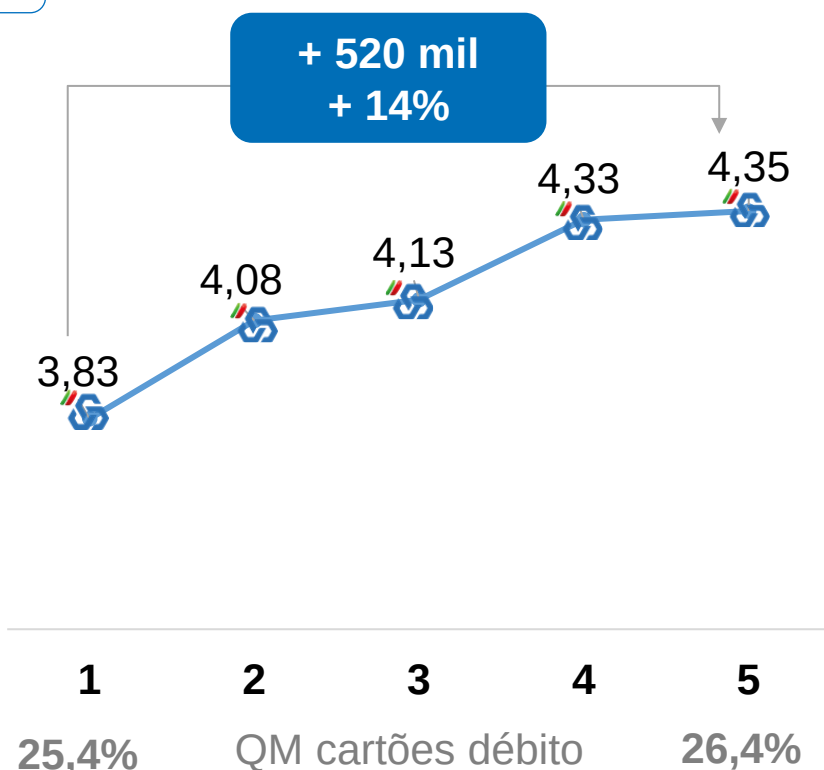
<sup>(1)</sup> Variação homóloga; <sup>(2)</sup> Estudo *BrandScore* 3T2020 vs 3T2019; <sup>(3)</sup> Excluindo Universitários

# Caixa reforça liderança no sistema de pagamentos

Atividade Comercial



Milhões de cartões



## Evolução de Cartões - Clientes Particulares

Fonte: CGD / SIBS (cartões débito e crédito)

### Liderança nos pagamentos

CGD é o maior emissor de cartões na banca em Portugal tendo aumentando a sua quota de mercado em setembro de 2020

### Cartões de Crédito Caixa Premiados

- ✓ Caixa IN com o prémio "Melhor Cartão de Crédito com Descontos em 2020"
- ✓ Miles&More Classic com o prémio "Melhor Cartão de Crédito com Milhas em 2020"



### Quota de compras reforçada durante a pandemia



### Inovação permanente ao serviço do cliente:

- ✓ Adesão a cartões 100% digital através da Caixadirecta
- ✓ Campanha "Descobrir o que é nosso com os cartões da Caixa" proporciona descontos em hotéis, um dos sectores económicos mais afetados pela pandemia





# Sustentabilidade - Contributo para o desenvolvimento sustentável

Atividade Comercial



## Prémios Caixa Mais Mundo



Pelo segundo ano consecutivo, a CGD atribuiu os Prémios Caixa Mais Mundo, reconhecendo o mérito escolar dos 100 melhores alunos admitidos, (Concurso nacional 2019/2020, em Instituições do Ensino Superior (IES) que têm protocolo com a CGD).

## Apoio às vítimas afetadas pelo ciclone Idai

O Grupo CGD, através da sua subsidiária em Moçambique, apoiou os esforços da ONGD Health4Moz, contribuindo com 100 mil euros para a aquisição e instalação de equipamento de neonatologia do Hospital Central da Beira, em Moçambique.

## Apoio à Liga Portuguesa contra o Cancro



A campanha de cartões, com o mote “Vantagens para si, ajudando os que de si precisam” permitiu angariar 20 mil euros que reverteram a favor da Liga Portuguesa Contra o Cancro.

## Plano para a igualdade de género



Reconhecendo que os princípios da igualdade e da não discriminação entre Mulheres e Homens são vetores estruturantes da sociedade, a CGD definiu o seu Plano para a Igualdade de Género 2021.

## Princípios de Banca Responsável



Assinalando o 1º aniversário dos Princípios de Banca Responsável das Nações Unidas, foi desenvolvido um testemunho pelo CEO da CGD com as principais medidas implementadas.

## Sistema de Gestão Ambiental

Sistema de Gestão Ambiental do Edifício Sede da CGD mereceu recomendação de renovação da certificação ISO após auditoria pela APCER.



## Avaliação da UN PRI à CGA em matéria de investimento sustentável



Caixa Gestão de Ativos obtém classificação “A” nos módulos de “Estratégia/Governance” e de “Ações– Incorporação de Critérios ESG” e classificação “B” em “Rendimento Fixo”.

## Programa de Reciclagem de Cartões



Em 2020 e através do Programa de Reciclagem de Cartões, desenvolvido em parceria com a Extruplás, foram apoiadas três Instituições de Solidariedade Social com peças de mobiliário urbano em plástico 100% reciclado.

## Reestruturação área de Sustentabilidade do cgd.pt

Conscientes da importância da divulgação de informação atualizada em matéria de sustentabilidade ao público em geral, clientes e investidores, foi efetuada uma reestruturação integral da área de sustentabilidade existente no site corporativo da CGD. A Sustentabilidade surge agora de forma autónoma no menu principal, evidenciando a sua importância estratégica para a instituição.





RESULTADOS

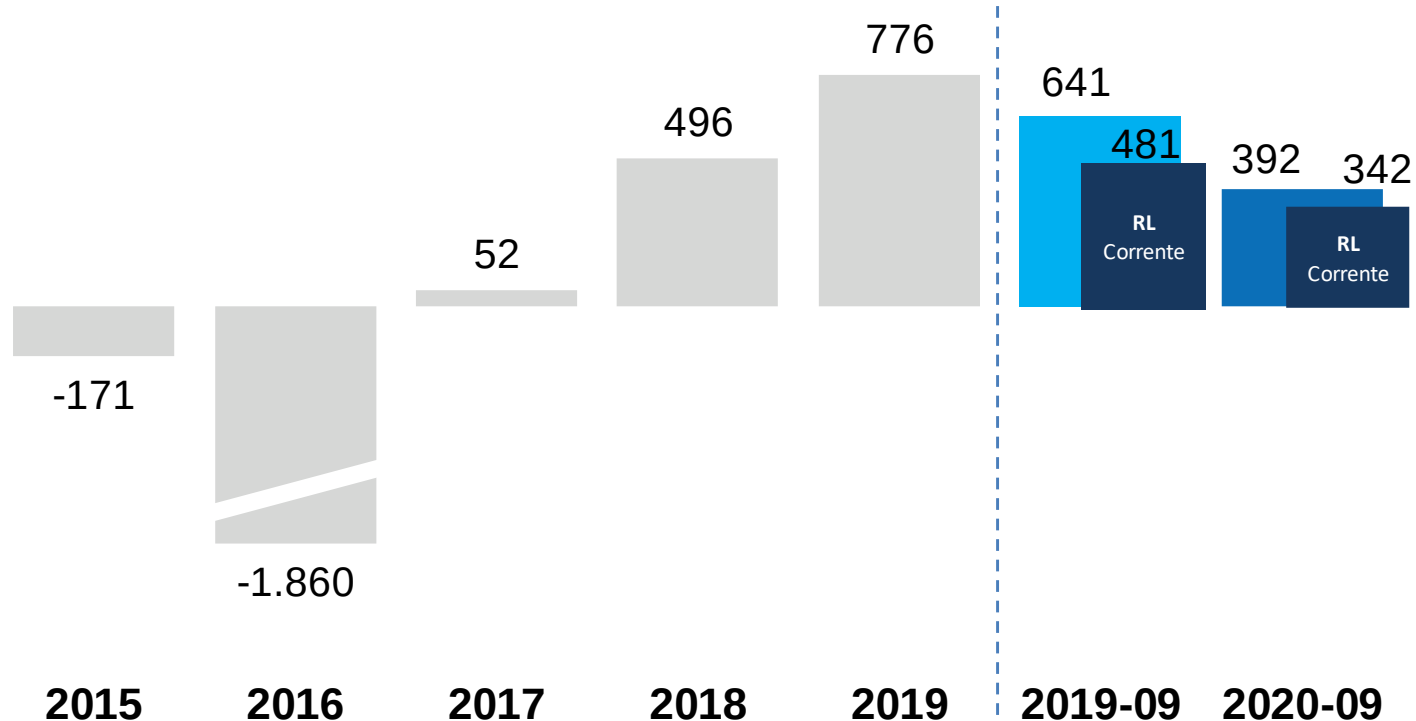




# Primeiros 9 meses de 2020 com rentabilidade afetada pelo reforço de provisões e imparidades

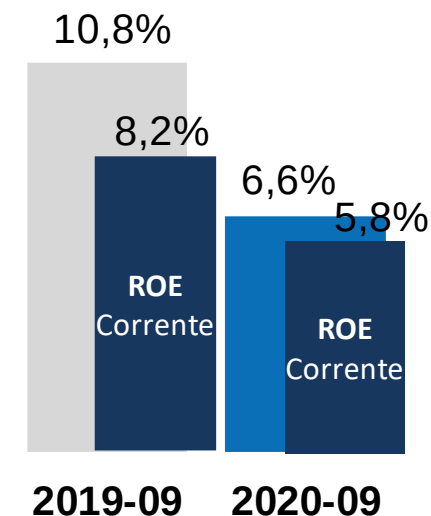
Resultados

M€



Resultado Líquido

↓ 2,4 p.p.



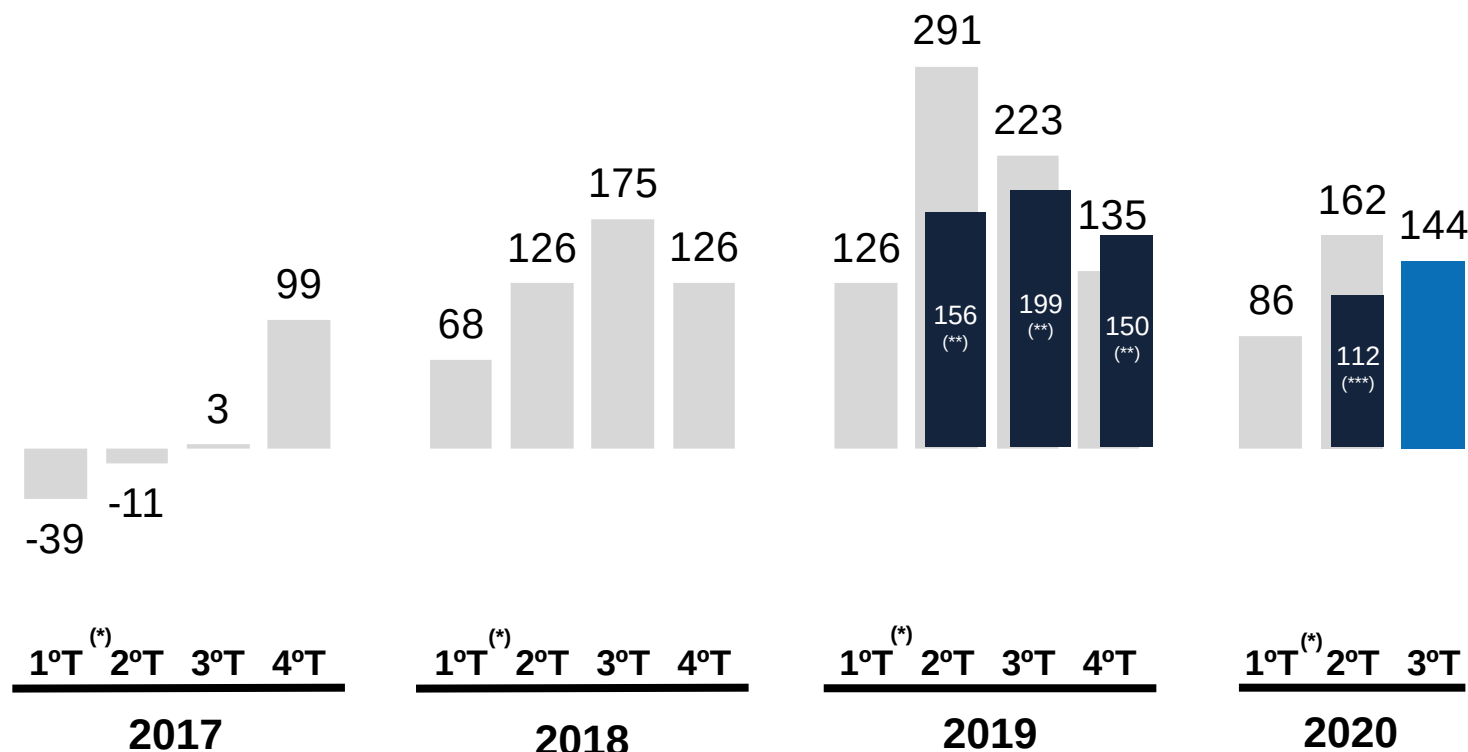
ROE



# Evolução trimestral com redução face ao período homólogo, em função do reforço de imparidades e provisões

Resultados

M€



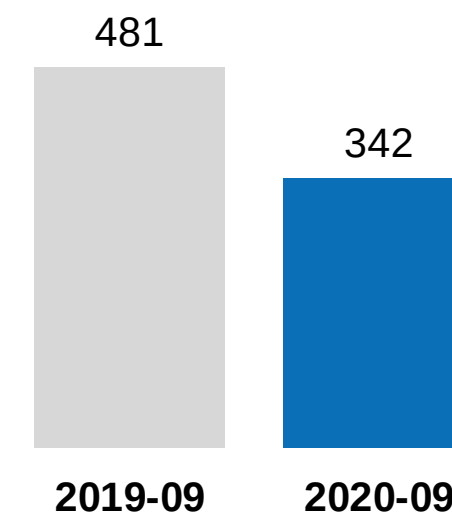
Resultado Líquido Trimestral

(\*) Inclui custos regulatórios para a totalidade do exercício

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

(\*\*\*) Excluindo impactos extraordinários decorrente da avaliação atuarial das responsabilidades com benefícios pós-emprego

↓ 29%

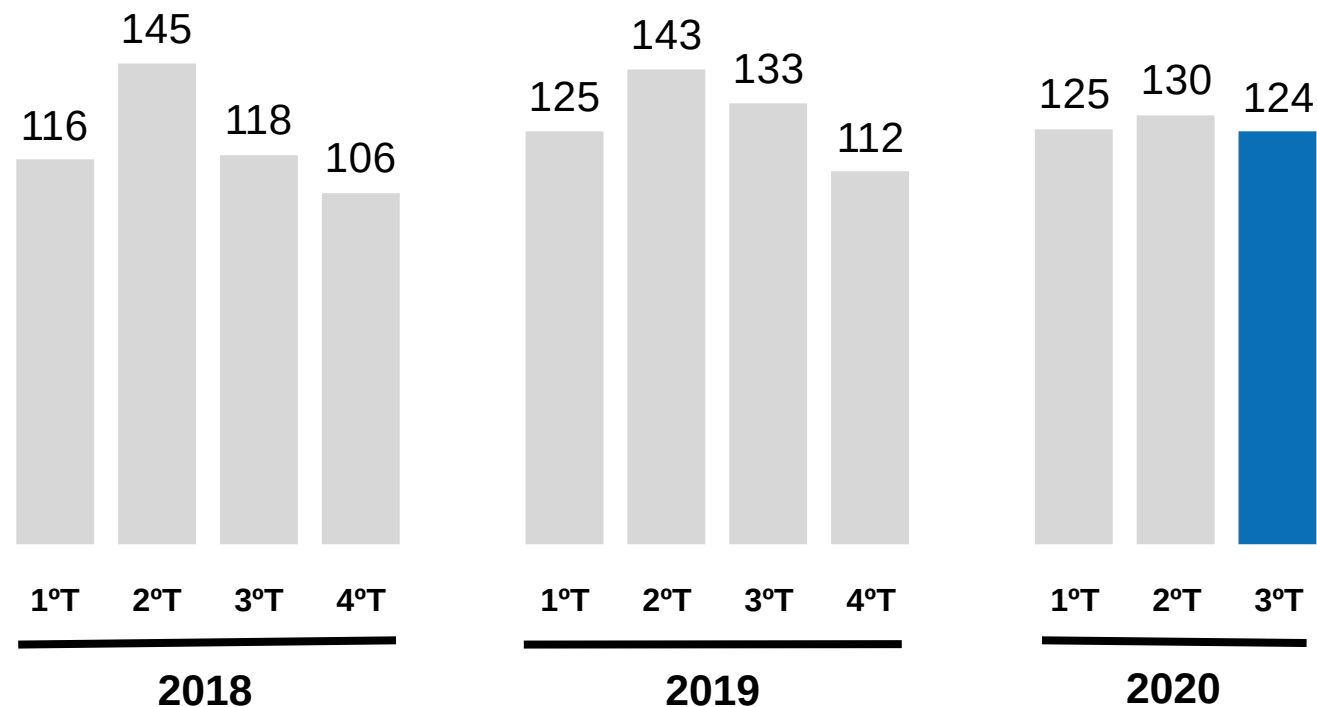


Resultado Líquido da atividade corrente

# Resultado de Exploração Core da atividade doméstica resiliente

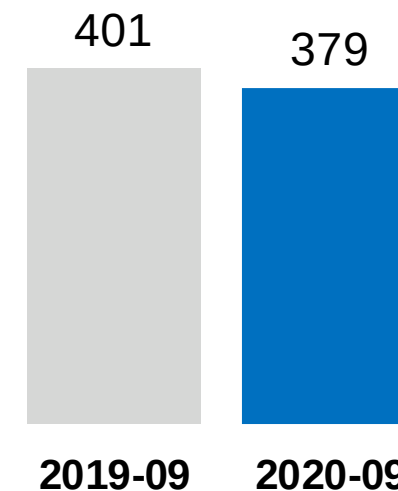
Resultados

M€



**Resultado de Exploração Core Corrente – Trimestral <sup>(1)</sup> <sup>(2)</sup>**  
**(Atividade Doméstica)**

↓ 5,4%



**Resultado de Exploração Core Corrente <sup>(1)</sup> <sup>(2)</sup>**  
**(Atividade Doméstica)**

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

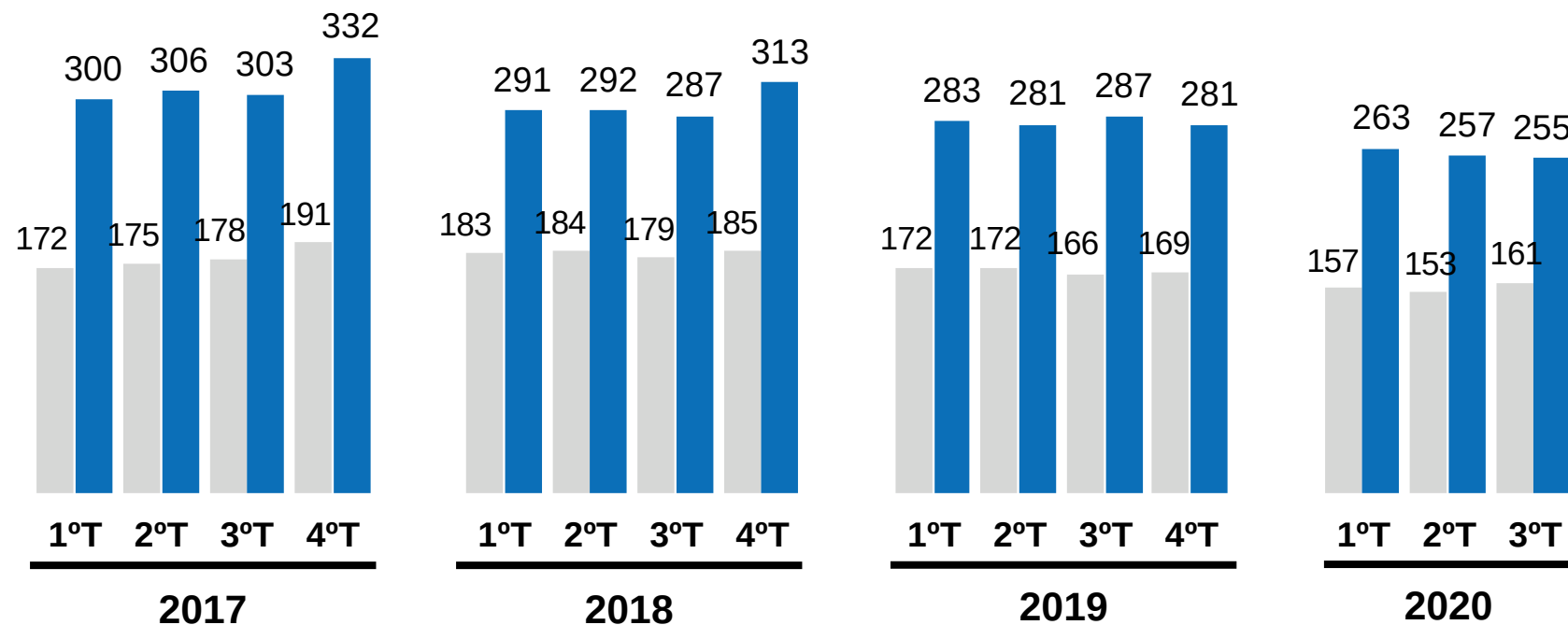
# Margem Financeira impactada pela evolução do *stock* de crédito e nível das taxas de juro

Resultados

M€

■ CGD Portugal

■ Consolidado



↓ 7,7%

Variação homóloga:  
9M 2020 vs 9M 2019

↓ 9,0%

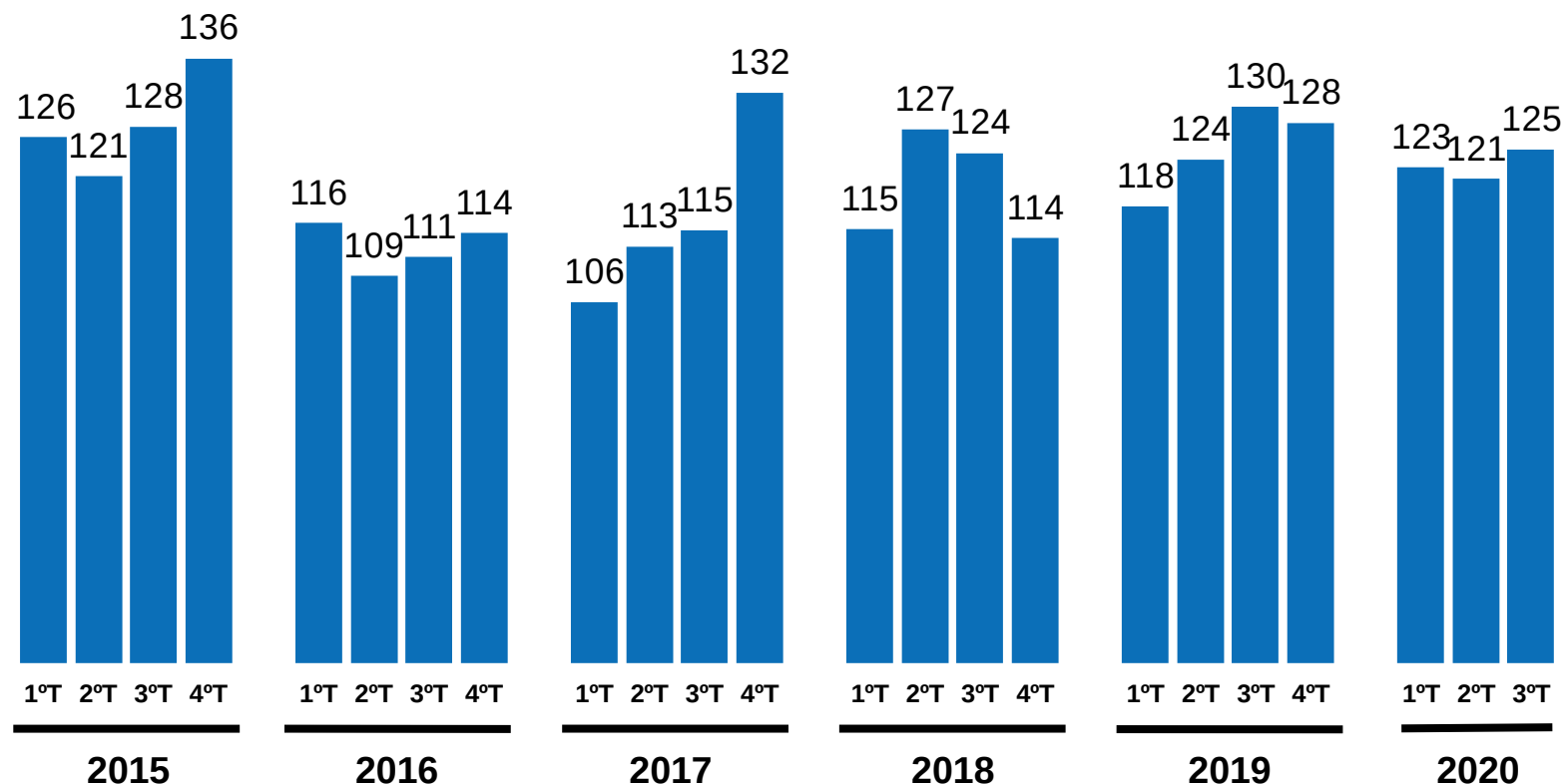
Margem Financeira Trimestral



# Comissões estabilizam face ao período homólogo de 2019, com crescimento das comissões de fundos e seguros (+17,8%) a compensar a queda nas comissões bancárias (-2,2%)

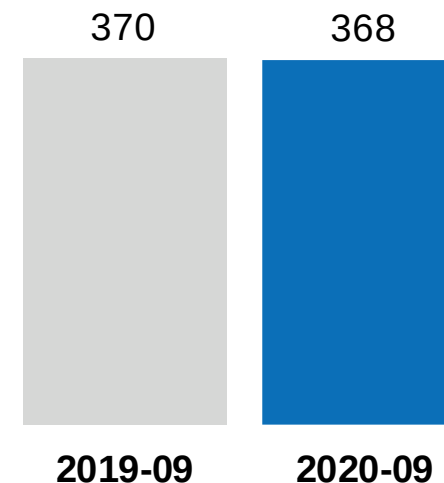
Resultados

M€



↓ 0,3%

Varição homóloga:  
9M 2020 vs 9M 2019



Resultados de Serviços e Comissões

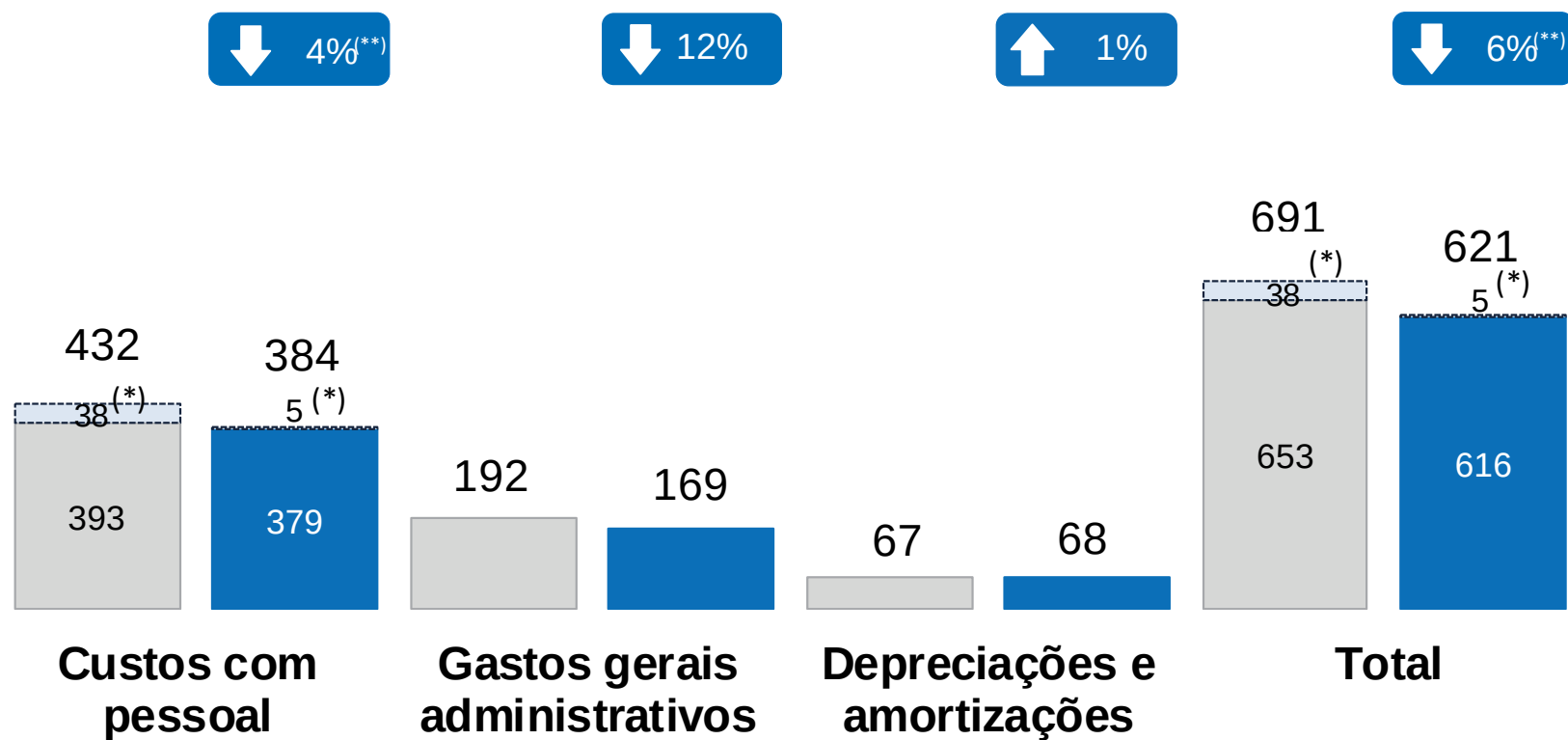
# Custos de Estrutura do Grupo CGD em redução

Resultados

M€

■ 2019-09

■ 2020-09



## Custos de Estrutura

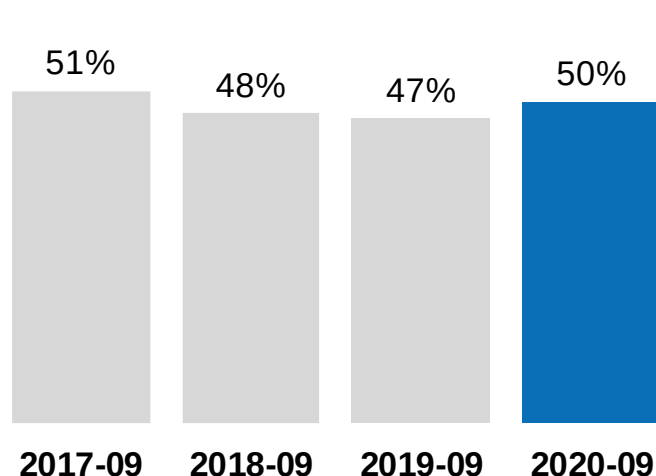
(\*) Efeitos não recorrentes (\*\*) Variação excluindo efeitos não recorrentes

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

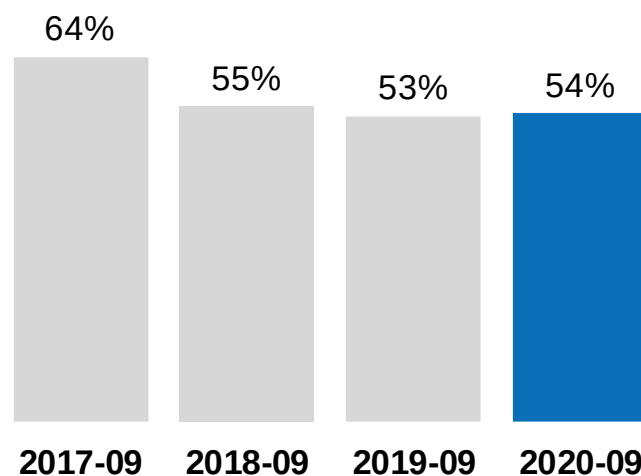
Resultados



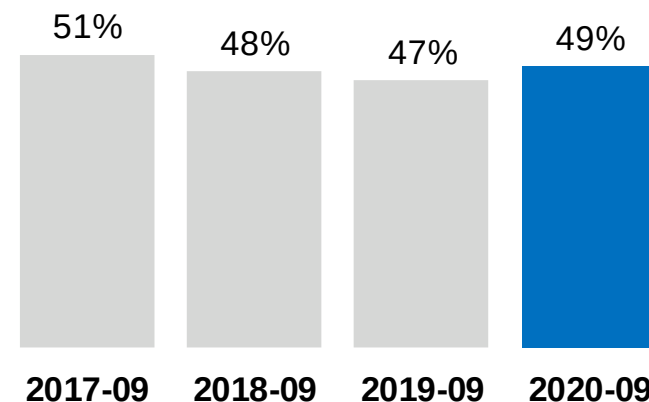
%



**Cost-to-Income** <sup>(1) (2)</sup>



**Cost-to-Core Income** <sup>(2) (3)</sup>



**Cost-to-Income da atividade doméstica** <sup>(1) (2)</sup>

(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

(3) Custos de Estrutura / (Margem Financeira + Comissões Líquidas);

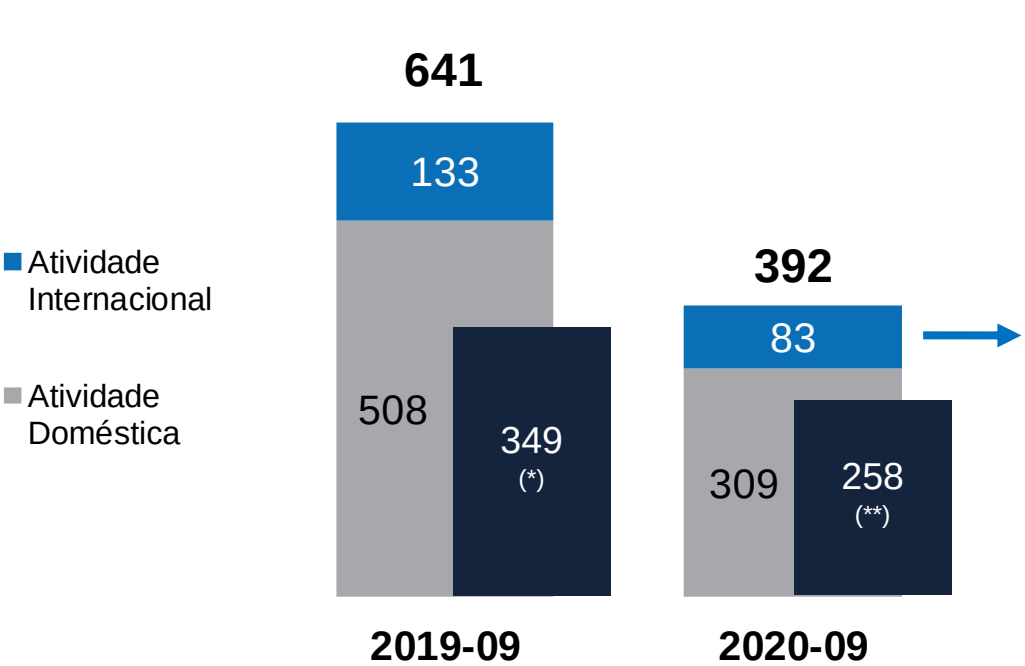


# Contributos para o Resultado Líquido da Atividade Consolidada afetados pelo reforço de imparidades preventivas e alteração no perímetro de presenças internacionais



Resultados

M€



| Entidades                                       | 2019-09 | 2020-09 |
|-------------------------------------------------|---------|---------|
| Banco Nacional Ultramarino (Macau)              | 51      | 43      |
| Banco Comercial e de Investimentos (Moçambique) | 28      | 14      |
| Banco Caixa Geral - Angola                      | 11      | 14      |
| Sucursal de França                              | 16      | 10      |
| Sucursal de Timor                               | 3       | 2       |
| Banco Interatlântico (Cabo Verde)               | 2       | 2       |
| Outros                                          | 23      | -2      |
| Total                                           | 133     | 83      |

↓ 37%

## Contributos da atividade internacional

(\*) Excluindo impactos extraordinários dos ativos internacionais vendidos ou em processo de venda  
(\*\*) Excluindo impactos extraordinários decorrente da avaliação atuarial das responsabilidades com benefícios pós-emprego



# EVOLUÇÃO DO BALANÇO



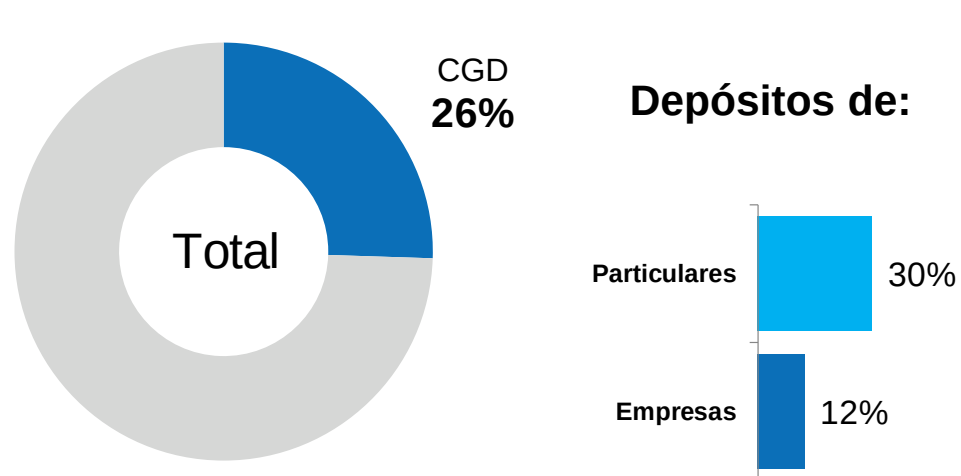


# Quotas de Mercado: CGD líder no mercado nacional

Evolução do Balanço

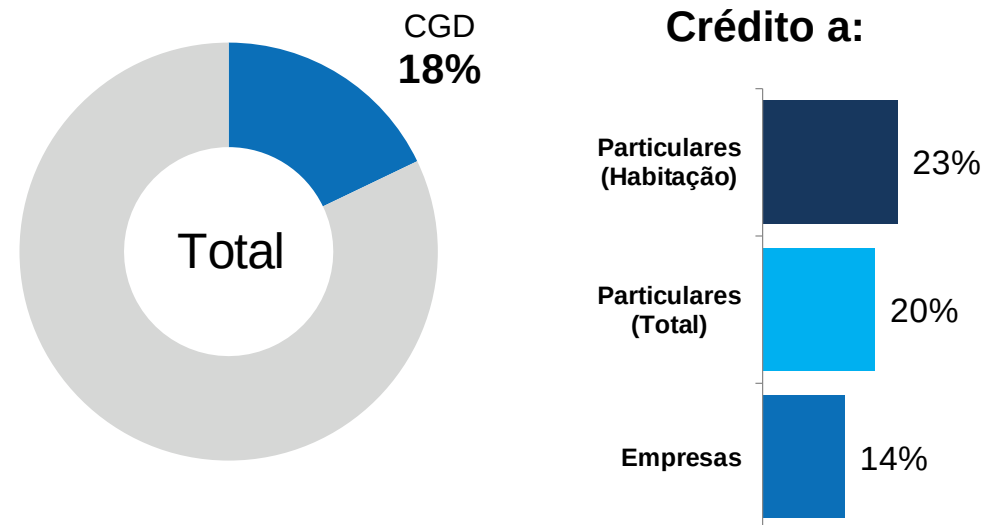


%



## Depósitos – Portugal

Agosto de 2020



## Crédito – Portugal

Agosto de 2020



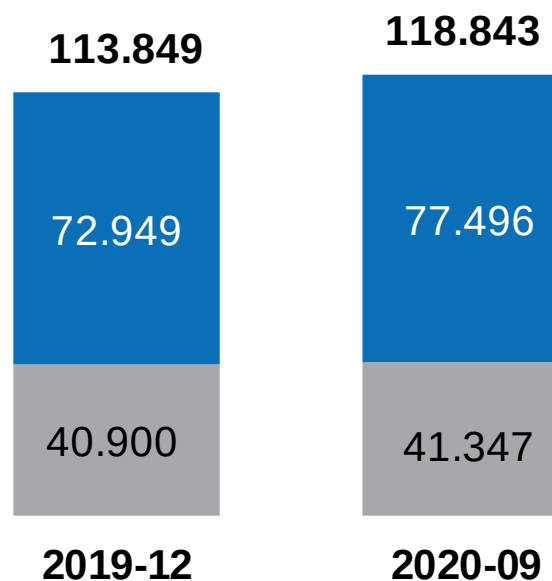
# Volume de Negócios progride em ambas as vertentes

Evolução do Balanço



M€

- Recursos de Clientes - Ativ. Doméstica
- Crédito a Clientes - CGD Portugal



**Volume de Negócios  
(Atividade Doméstica)**

↑ 4,4%

**+4.994 M€**

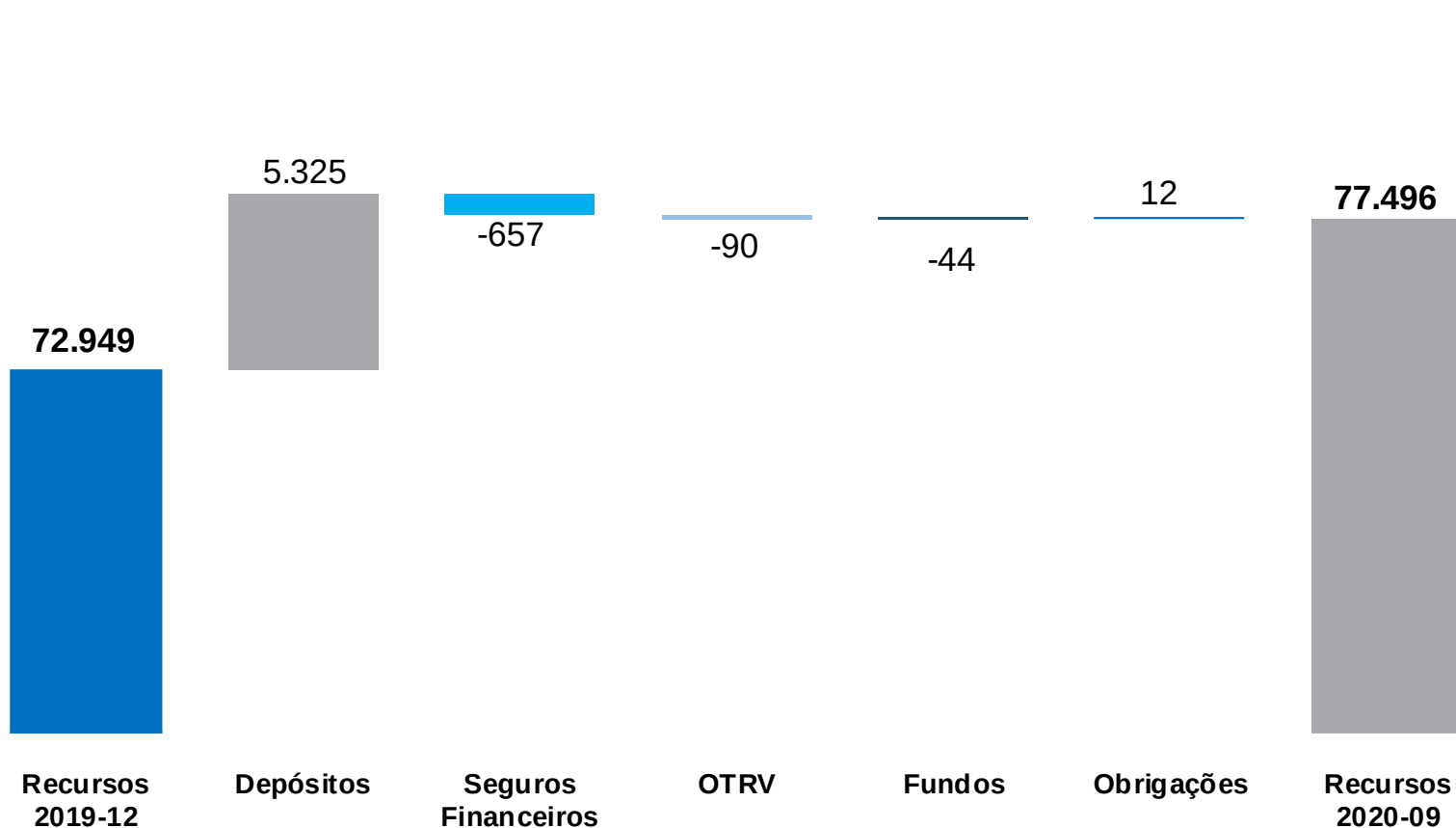
*Variação*  
9M 2020 vs 2019

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

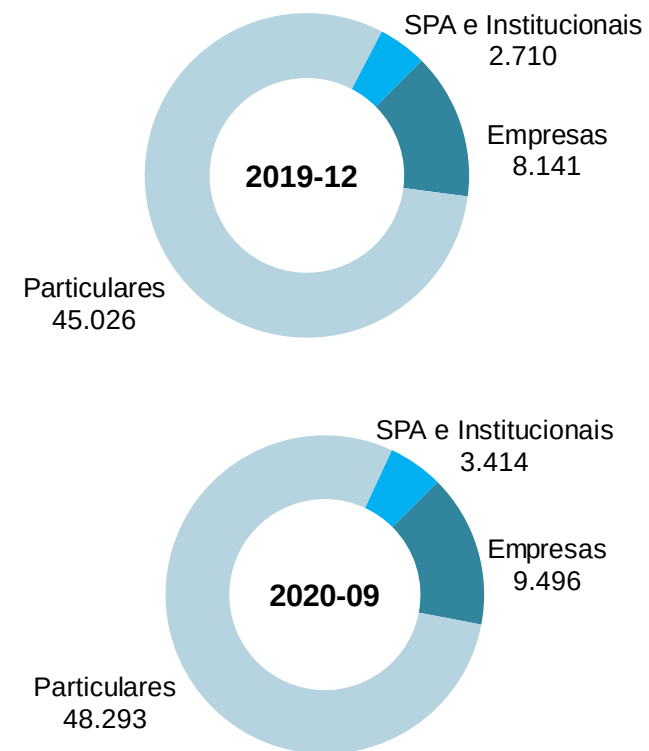
Evolução do Balanço



M€



**Recursos Totais de Clientes  
(Atividade Doméstica)**



**Depósitos de Clientes  
(Atividade Doméstica)**

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

Evolução do Balanço

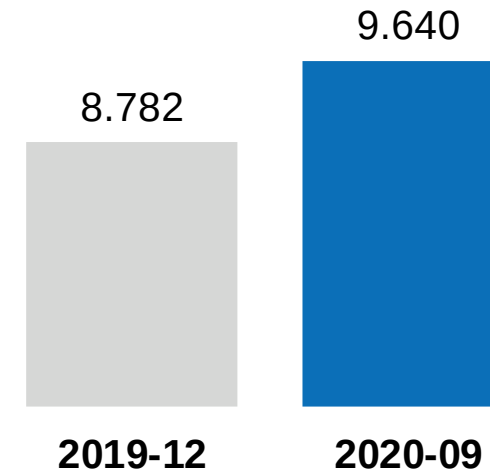
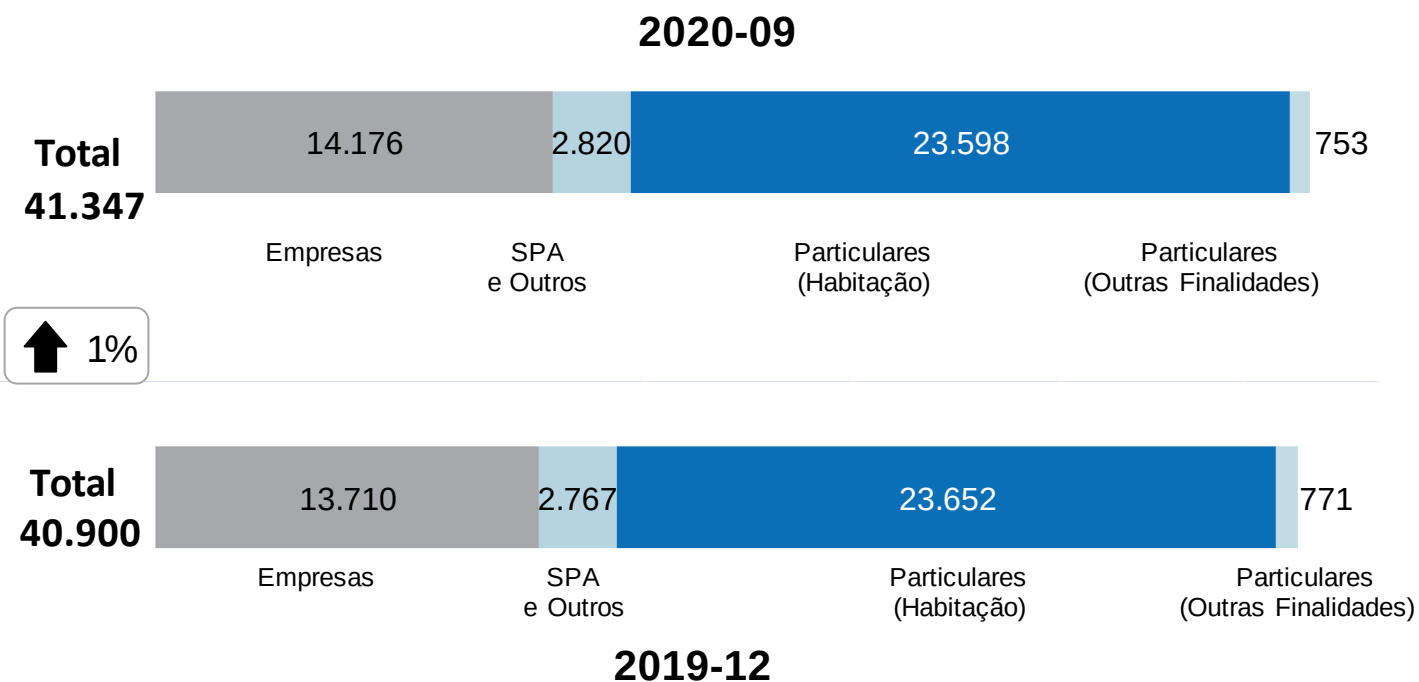
M€



↑ 9,8%

**+858 M€**  
Variação  
9M2020 vs Dez 2019

## Crédito a Clientes (Bruto) CGD Portugal



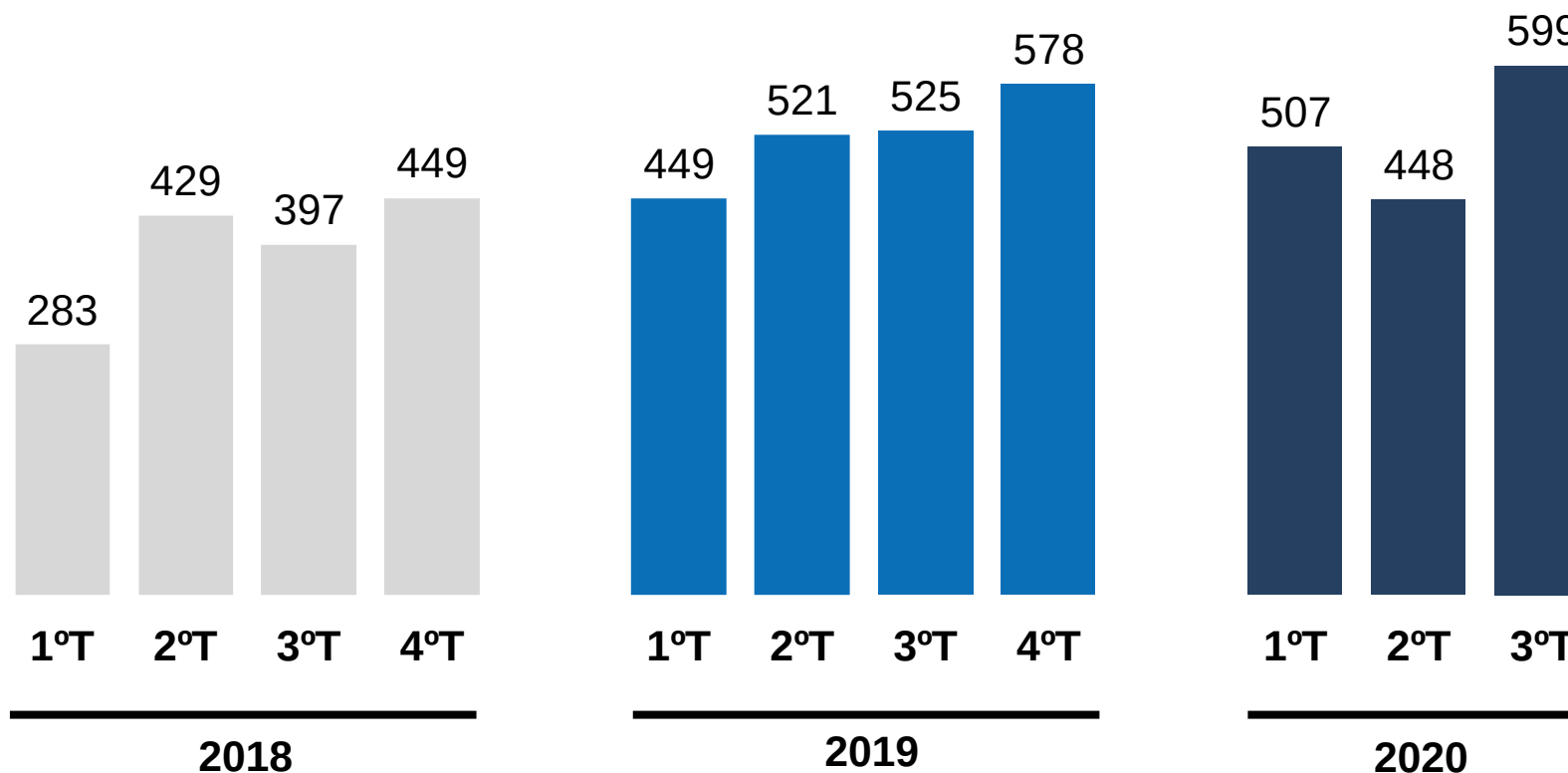
## Crédito a Empresas Excluindo setores de construção e imobiliário CGD Portugal



# Evolução das novas operações de Crédito à Habitação com forte recuperação e subida da quota de produção

Evolução do Balanço

M€



↑ 4%

Variação homóloga  
9M 2020 vs 9M 2019

**+59 M€**

Quota de  
Mercado  
(Produção)

2018: 15%

2019: 19%

2020: 21% (\*)

(\*) Até agosto 2020



# QUALIDADE DE ATIVOS

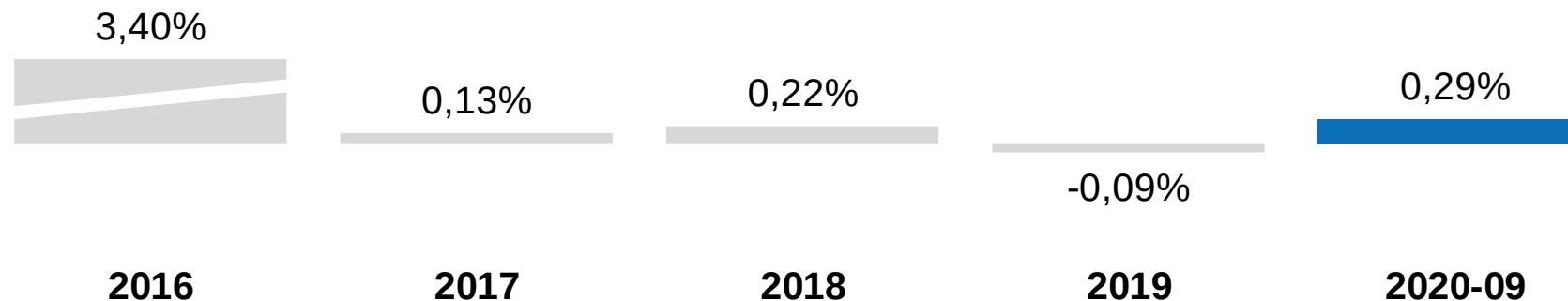




# Custo do risco de crédito impactado por medidas preventivas

Qualidade de Ativos

%



## Custo do Risco de Crédito

A CGD adotou como [cenário macroeconómico central para 2020](#) as projeções divulgadas pelo Banco de Portugal em junho que se consubstanciam em:

|                                         | 2020  | 2021  |
|-----------------------------------------|-------|-------|
| PIB (variação, %)                       | -9,5% | +5,2% |
| Taxa de Desemprego (população ativa, %) | 10,1% | 8,9%  |

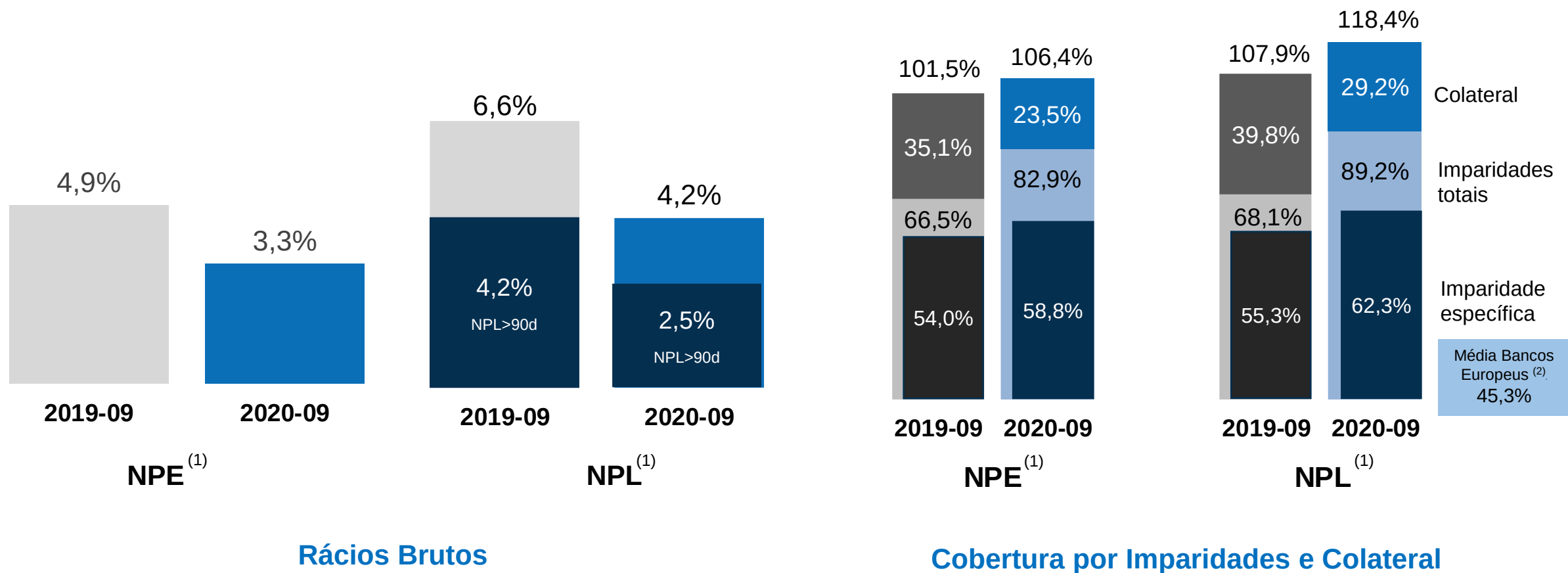
Do qual resultou um reforço global das imparidades de crédito e provisões para garantias bancárias de 220 M€ e um custo do risco de crédito de 29 p.b..

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

Qualidade de Ativos



%



(1) NPE – Non Performing Exposure e NPL – Non Performing Loans – Definições EBA (2) EBA Risk Dashboard – junho 2020



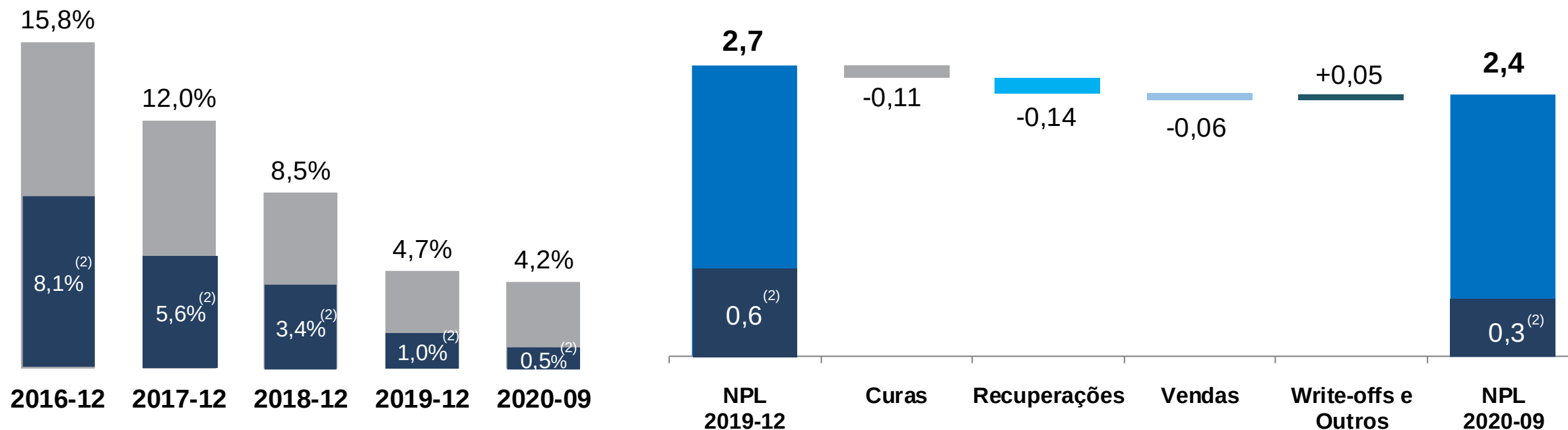
# Atuação sobre NPL permite redução de 8,1 B€ (-77%) desde dezembro de 2016. Rácio de NPL em 4,2%. Rácio líquido de imparidades em 0,5%

Qualidade de Ativos



%

B€



## Evolução de NPL <sup>(1)</sup>

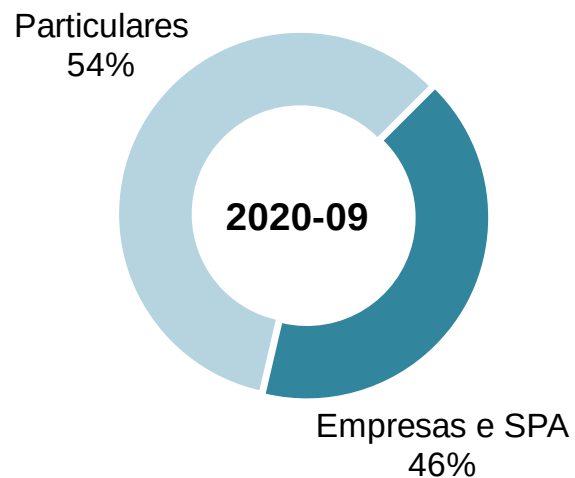
(1) NPL – Non Performing Loans – Definição EBA.

(2) NPL líquido de imparidades totais.

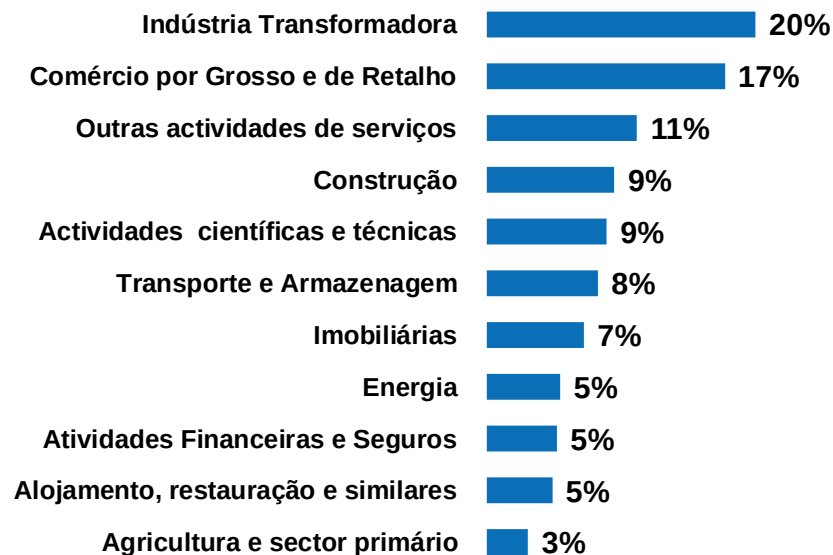
# Carteira de Crédito da atividade doméstica diversificada e com elevado nível de colateral

Qualidade de Ativos

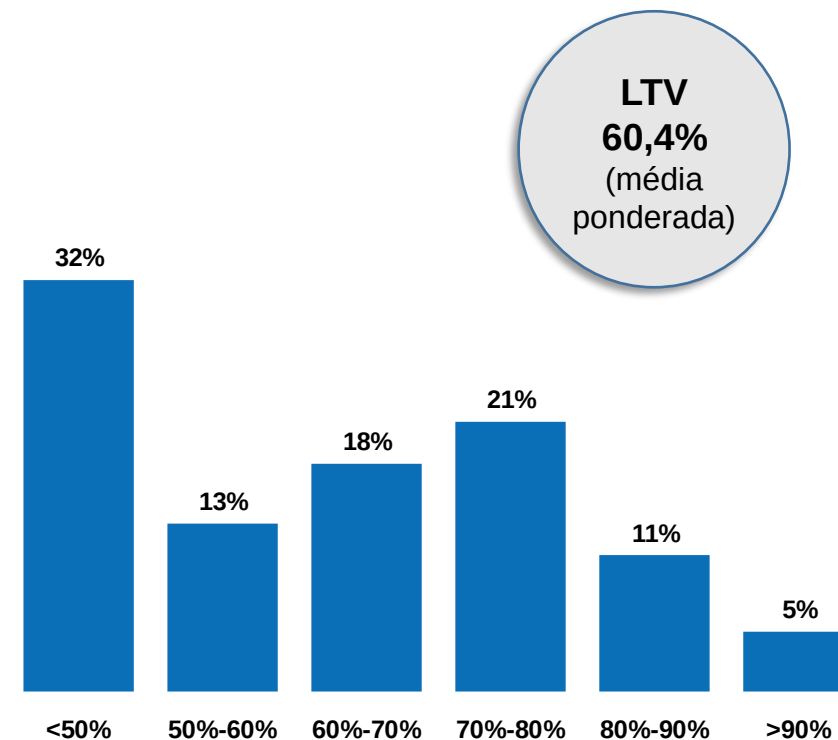
%



**Crédito**  
Exposição por Segmento Clientes



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



**LTV**  
Carteira de Crédito Habitação

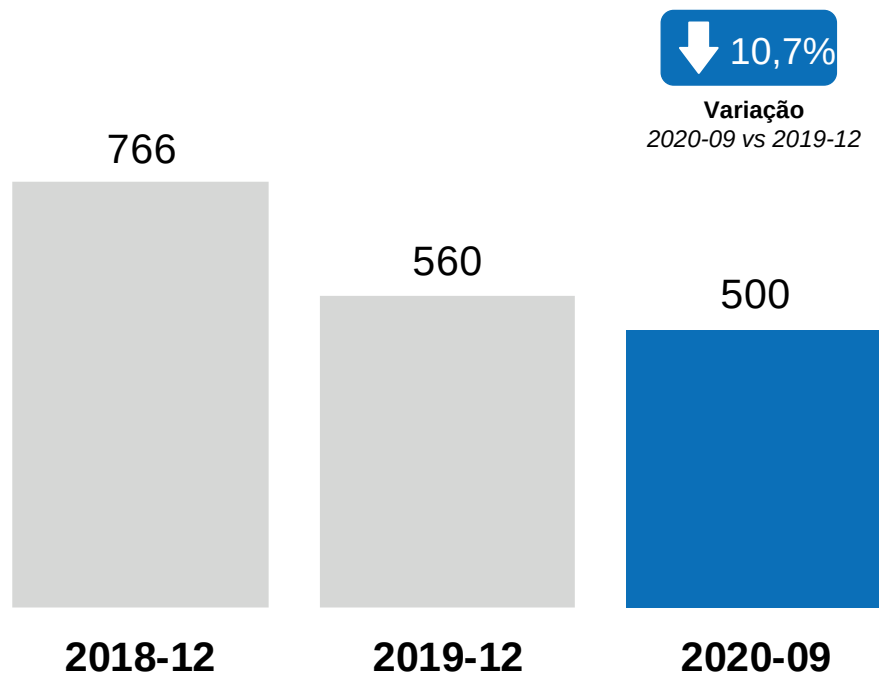
# Imóveis detidos para venda mantêm tendência de redução e reforço da cobertura

Qualidade de Ativos

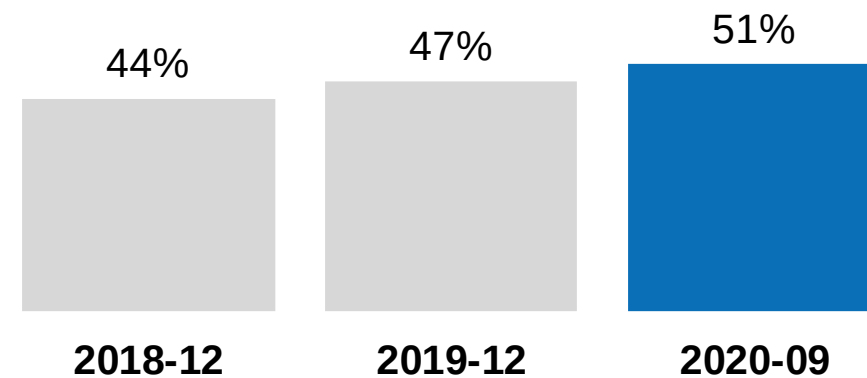


M€

%



Imóveis detidos para venda



Cobertura por Imparidades



LIQUIDEZ

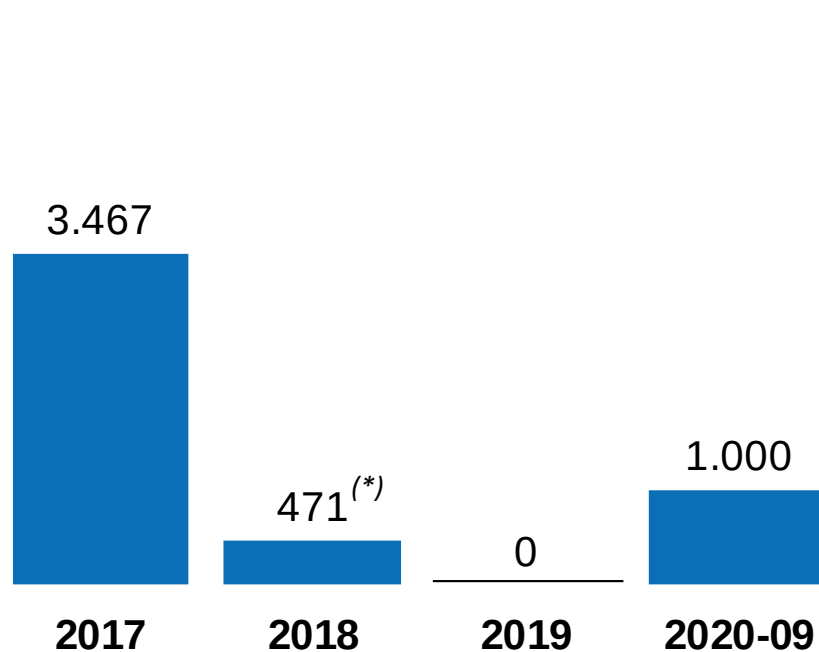




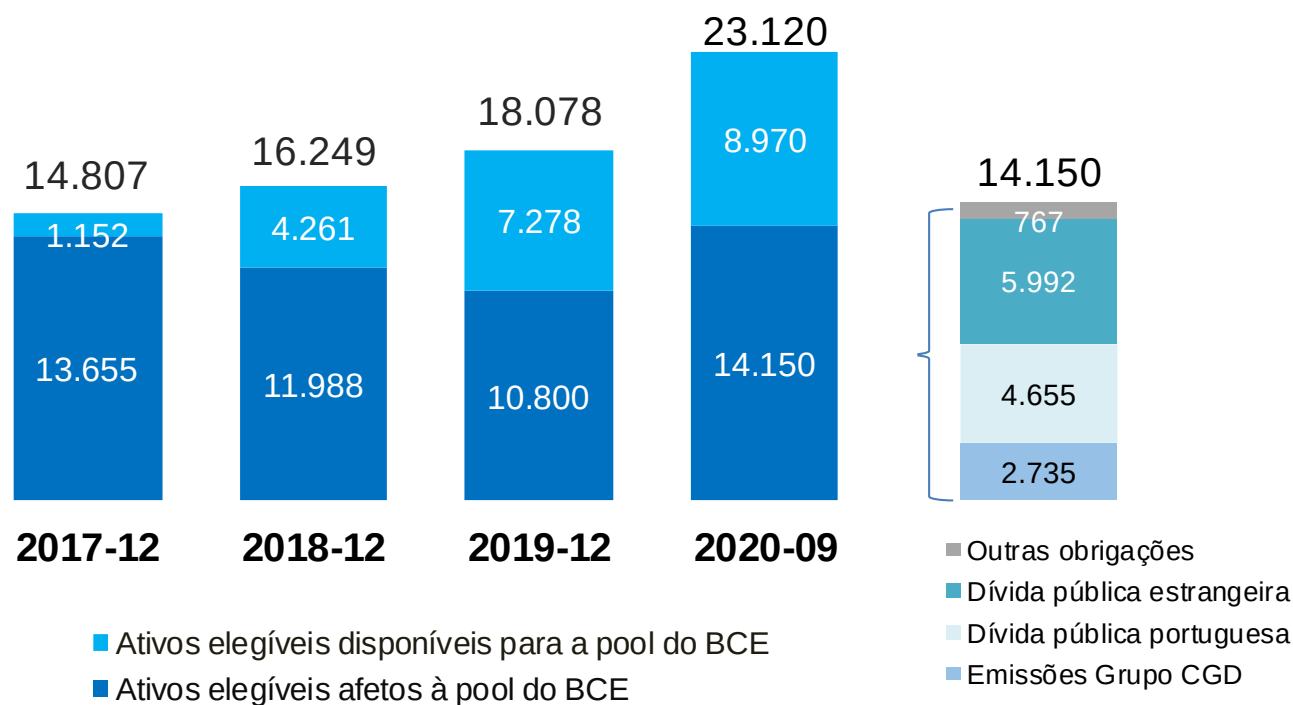
# CGD com ampla capacidade de recurso a financiamento; recorre ao TLTRO em operação de mil milhões

Liquidez

M€



Financiamento do BCE



Ativos na Pool do BCE e Outros Elegíveis

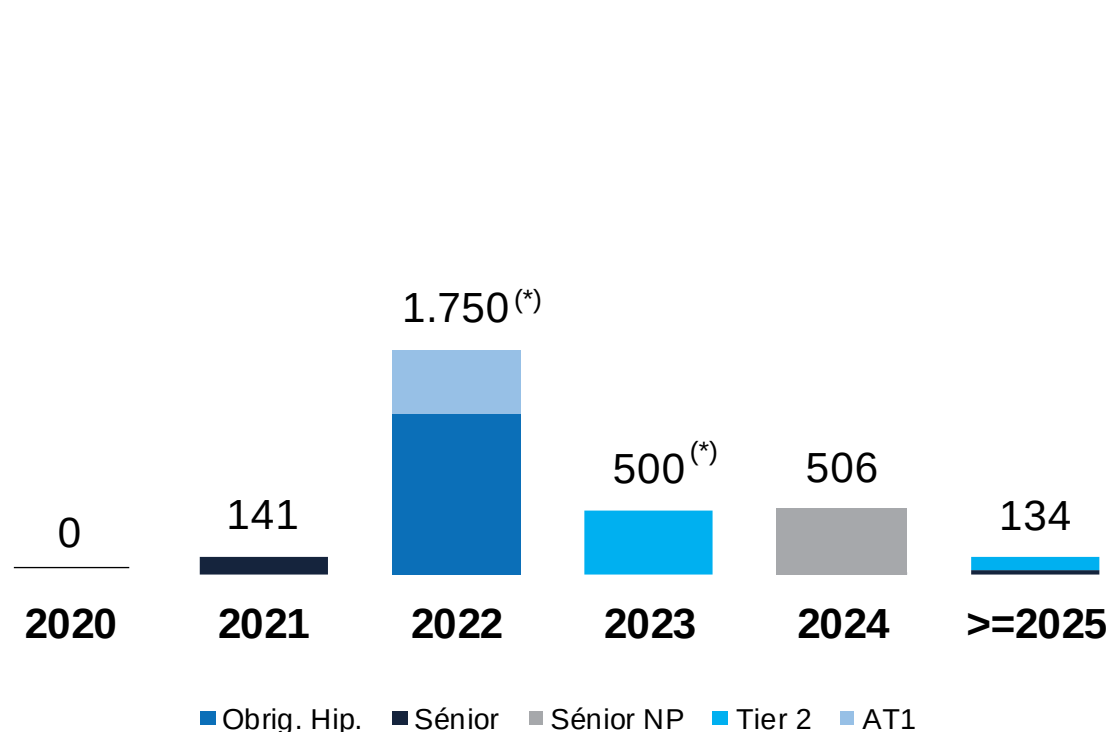
(\*) Totalidade do valor referente ao BCG Espanha, vendido em outubro de 2019

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

Liquidez

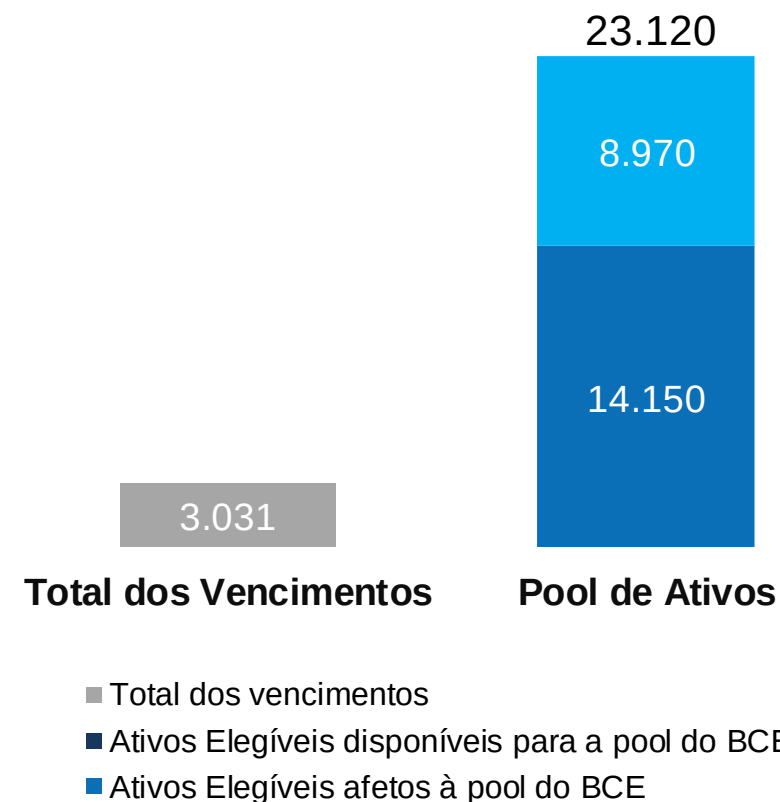


M€



## Vencimentos anuais de Dívida *Wholesale*

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



## Total dos Vencimentos vs Pool do BCE e Outros Elegíveis

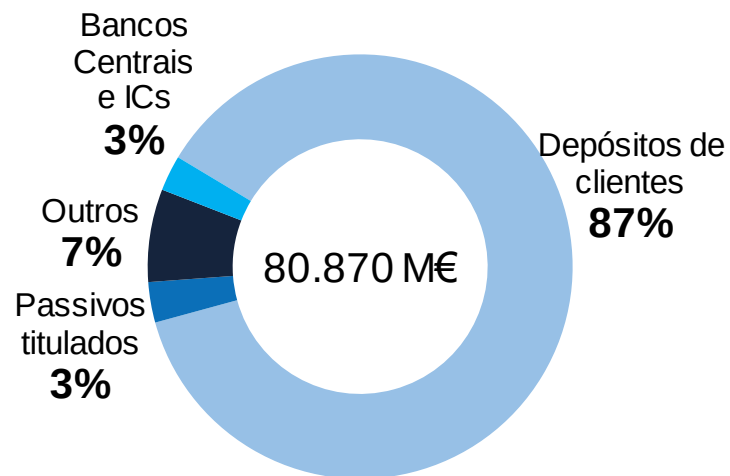
# Estrutura de financiamento estável e assente no retalho CGD

Liquidez



%

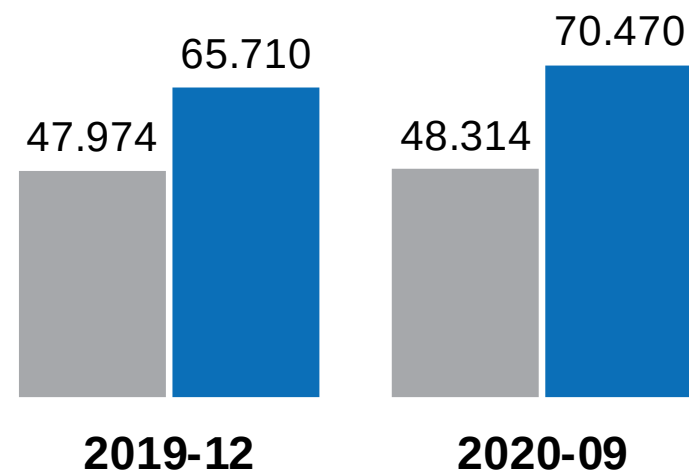
M€



**Estrutura do Passivo** <sup>(1)</sup>

73%

69%



**Rácio de Transformação**

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

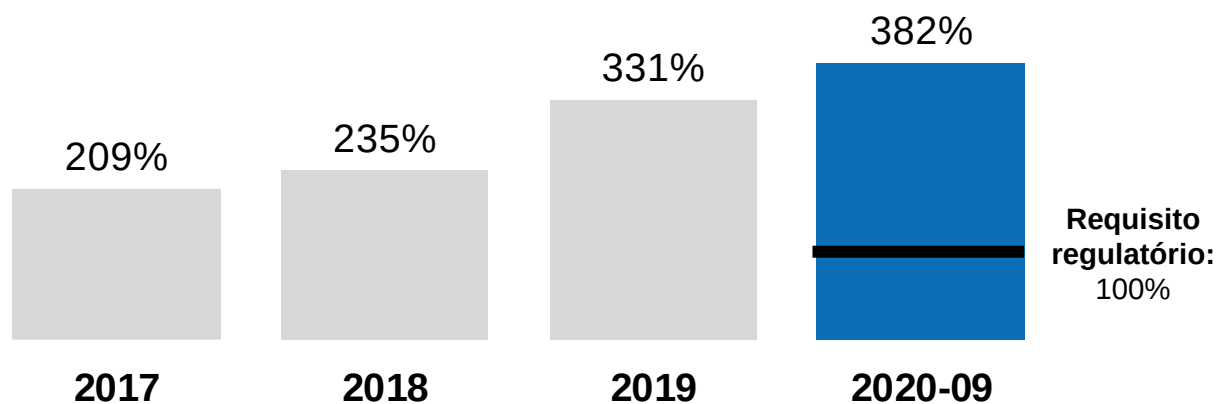
(1) Excluindo passivos não correntes detidos para venda



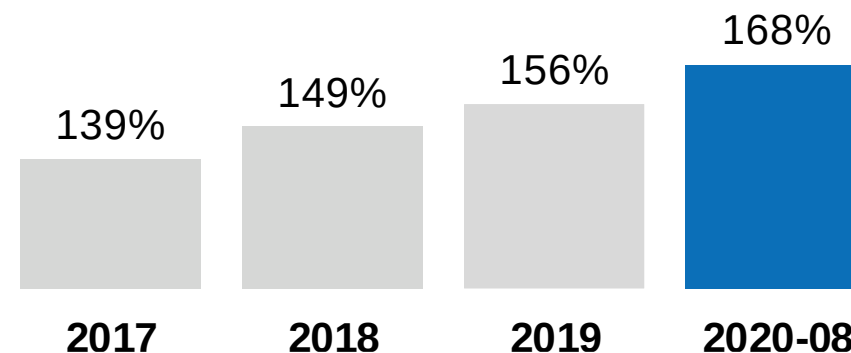
# Robusta e sustentável posição de liquidez

Liquidez

%



LCR (*Liquidity Coverage Ratio*)



NSFR (*Net Stable Funding Ratio*)



CAPITAL



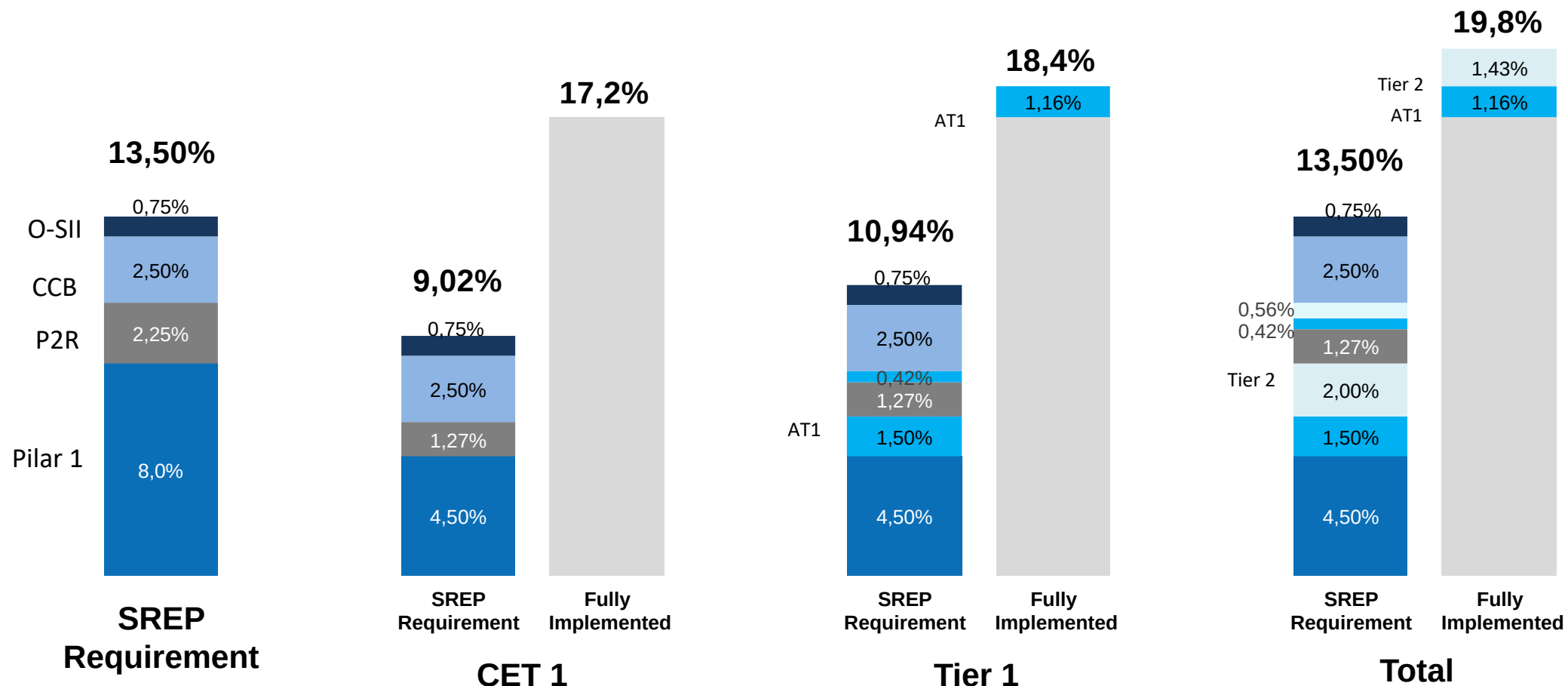
# CGD cumpre com ampla margem requisitos de capital

Capital



%

## Requisitos SREP 2020 e Rácios de Capital CGD 30 de setembro de 2020



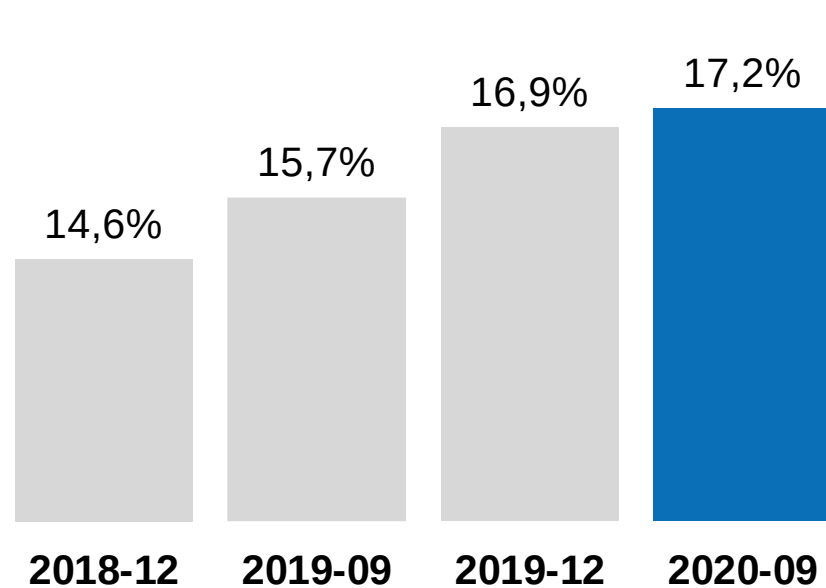
- A 8 de Abril, o BCE comunicou que o P2R fixado para a CGD, de 2,25%, que inicialmente deveria ser constituído apenas por instrumentos classificados como CET 1, passa a ser coberto em 56,25% por instrumentos CET 1, 18,75% por instrumentos AT 1 e 25% por instrumentos Tier 2, a partir de Março de 2020;
- 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.



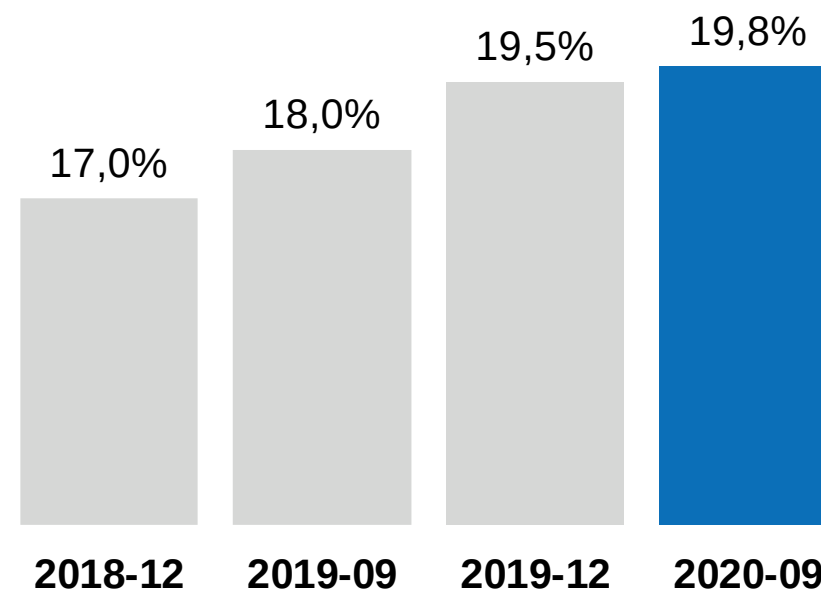
# Rácios de Capital resilientes

Capital

%



CET 1



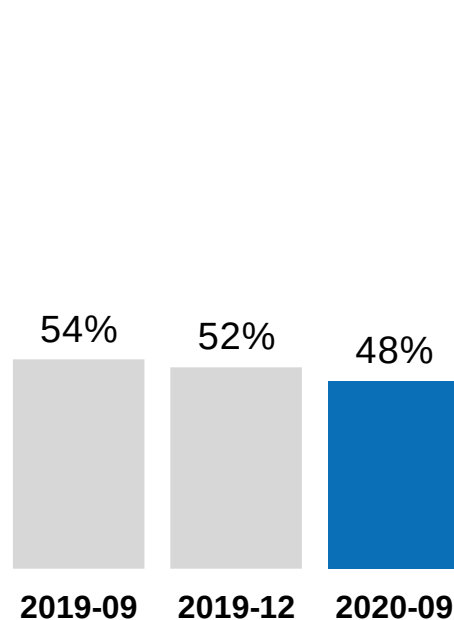
Total

**Evolução dos Rácios de Capital (*Fully Loaded*)**

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

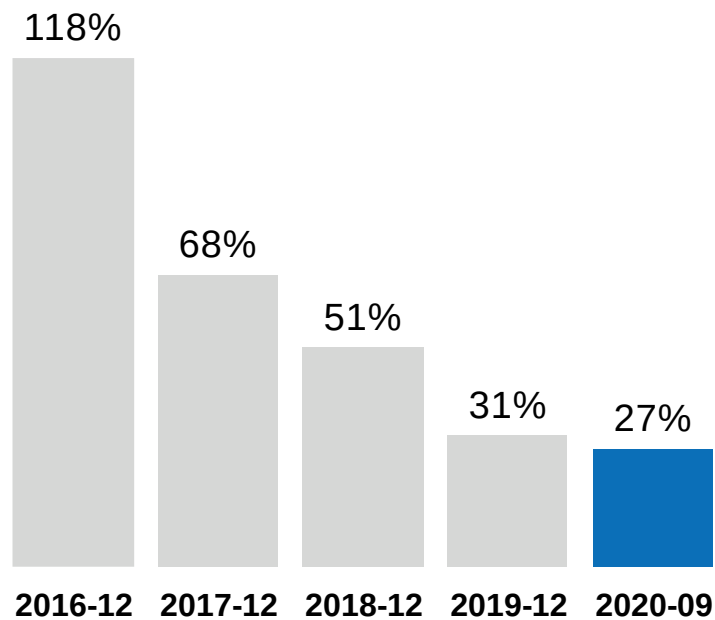
Capital

%

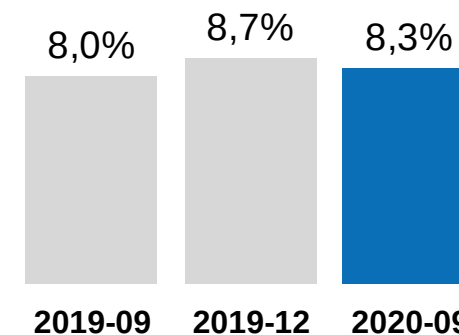


## Densidade de RWAs

RWA fully implemented (2020-09): 43,5 B€



## Texas Ratio<sup>(1)</sup>



## Leverage Ratio

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

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

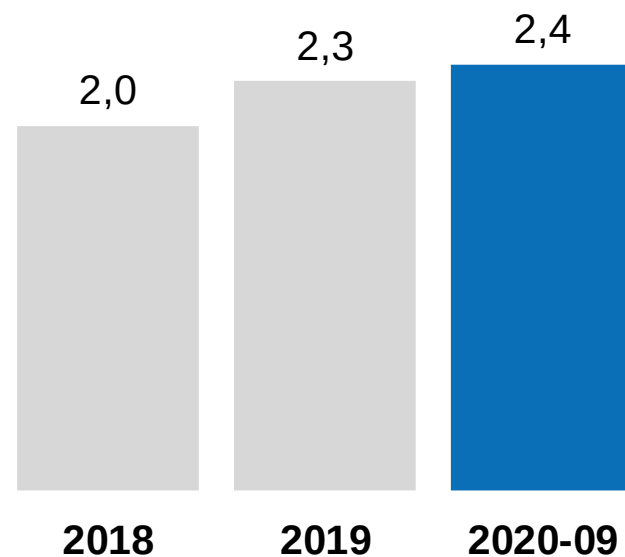
Capital



B€

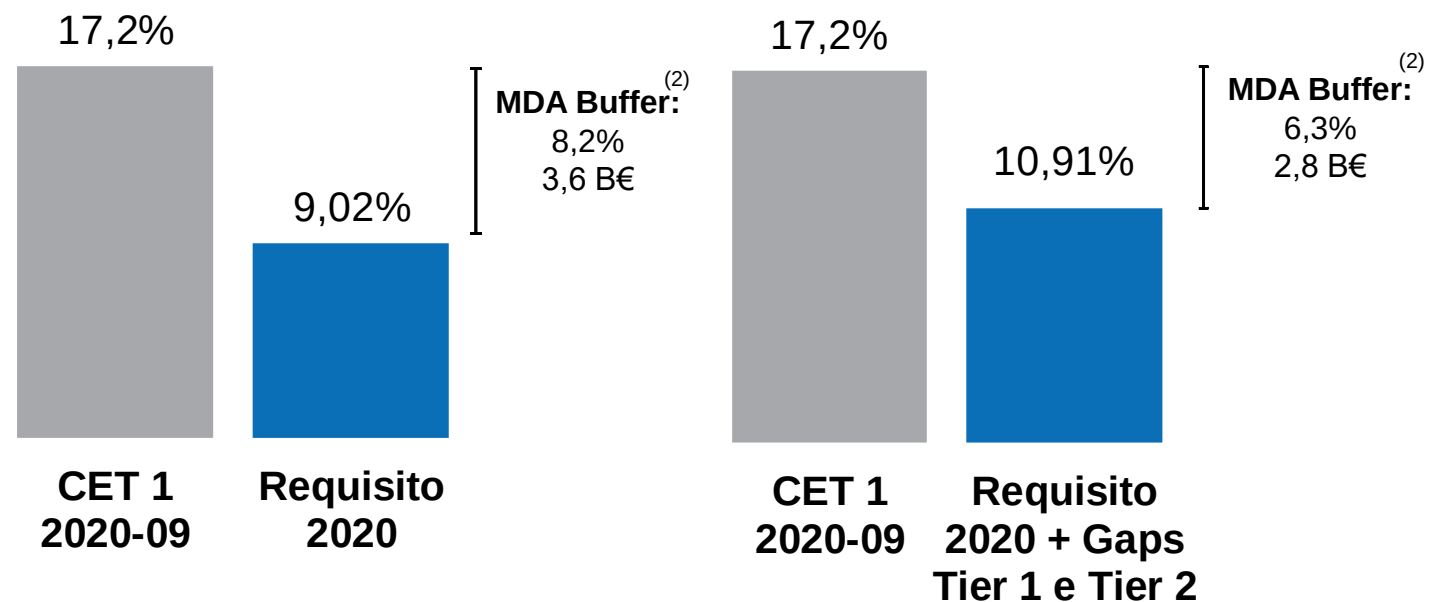
%

37 x Custo Anual AT1 <sup>(1)</sup>    42 x Custo Anual AT1 <sup>(1)</sup>    45 x Custo Anual AT1 <sup>(1)</sup>



**ADI**

(Available Distributable Items)



**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 nos primeiros 9M 2020 marcada pelo crescimento das novas operações de crédito, e pelo reforço na imparidade de crédito e provisões

Síntese



-  **Rentabilidade** afetada pelo reforço de imparidades (ROE 5,8%), mas situando-se acima da média para os bancos da zona Euro
-  Crescimento expressivo nas **novas operações de crédito**, reforçando o apoio às empresas e famílias
-  Melhoria dos **níveis de eficiência** com redução de 6% nos custos de estrutura
-  **Resultado de exploração core** estabilizado na atividade doméstica
-  Captação de recursos evidencia **forte confiança e reputação** da CGD junto dos seus clientes
-  Reforço da **qualidade dos ativos** com redução do rácio de NPL para 4,2% e reforço da cobertura total por imparidades para 89%
-  Forte posição de **liquidez** sem necessidades de financiamento em mercado para os próximos anos
-  Robusta posição de **capital**, em níveis adequados para fazer face à conjuntura económica, superior à média dos bancos da zona Euro

CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

# RESULTADOS CONSOLIDADOS | 9M2020

Contas não auditadas

*Investor Relations* | 05.11.2020



## 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](mailto:investor.relations@cgd.pt)  
<http://www.cgd.pt/Investor-Relations>