



# Apresentação Resultados 9M 2023



Resultados Consolidados  
Contas não auditadas  
*Investor Relations* | 10.11.2023



- 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) foi classificada em “Ativos não correntes detidos para venda” em dezembro de 2022, tendo em junho de 2023 sido igualmente classificadas nesta rubrica as participações no Flitptrel IV S.A. e Flitptrel Porto Santo S.A., razão pela qual e apenas para efeitos comparativos, os valores relativos ao balanço consolidado de 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2022, divulgados neste documento, foram reexpressos, uma vez que a IFRS 5 “Ativos Não Correntes Detidos para Venda e Unidades Operacionais Descontinuadas” apenas requer a reexpressão da demonstração de resultados.
- Os valores e rácios apresentados reportam-se a 30 de setembro de 2023, 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, deduzido do montante máximo distribuível de acordo com a política de dividendos, salvo indicação específica.
- A economia mundial deverá continuar a crescer a um ritmo moderado, influenciada pelo aperto das condições financeiras e pelo fraco crescimento do comércio global. Na área do euro, após um crescimento fraco na primeira metade de 2023, projeta-se que a variação anual do PIB seja 0,7% e 1,0% em 2023 e 2024, respetivamente, e o retorno a um ritmo próximo do potencial em 2025.

Os preços internacionais continuam a suportar a redução da inflação, apesar da revisão em alta dos preços da energia. Na área do euro, projeta-se uma redução da inflação para 5,6% em 2023, 3,2% em 2024 e 2,1% em 2025. Excluindo bens energéticos e alimentares, a inflação deverá situar-se em 5,1% em 2023, 2,9% em 2024 e 2,2% em 2025.

Os aumentos das taxas por parte do BCE têm vindo a refletir-se num agravamento dos custos de financiamento do setor privado e numa dinâmica mais fraca dos empréstimos bancários. No entanto, é ainda de esperar que parte das subidas das taxas de juro oficiais já ocorridas ainda não se tenha repercutido na totalidade às condições de financiamento da economia.

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



# Agenda

**1** Destaques da Atividade

**2** Resultados e Balanço

**3** Demonstrações Financeiras



1

Destques  
da Atividade

# Principais destaques dos primeiros 9 meses de 2023



## RENDIBILIDADE

- Caixa alcança Resultado Líquido de 987 M€. ROE médio da última década atinge 1%
- Em 2023, cerca de 2 M€ de dividendos pagos por dia
- Resultado recorrente da área internacional supera os 150 M€ mantendo a tendência de subida
- Para 2024, está orçamentado o pagamento de um dividendo no valor de 461 M€

## ATIVIDADE COMERCIAL

- Caixa mantém liderança em Depósitos<sup>(1)</sup>
- No Crédito à Habitação, a Caixa continua a ser líder<sup>(1)</sup>
- Carteira de crédito a PME cresce 2,1% no período
- Caixa ultrapassa os 3 milhões de clientes digitais. Em Portugal é líder com 2,3 milhões, incluindo 1,7 milhões no mobile.

## APOIO AO CLIENTE

- Liderança na subida e publicitação das taxas de depósitos em Portugal
- Crédito à Habitação: Caixa renegoceia um total aproximado de 40.000 operações num contexto de subida de taxas de juro
- Em 2023 o valor das comissões caiu 31 M€; não agravou o preçário de comissões e isentou a sua aplicação em várias operações

## CAPITAL

- Capital gerado organicamente desde 2017, no valor de 4.148 M€, supera o investimento público no Plano de Recapitalização
- Rácios de capital acima de 20% depois do pagamento do dividendo de 713 M€. Capital excede em 50% o requisito regulamentar

## QUALIDADE DE ATIVOS

- A Caixa alcançou o 1º lugar entre os bancos supervisionados pelo BCE no EBA 2023 EU-Wide *Stress Test*
- Qualidade do crédito melhora apesar da conjuntura
- Rácio de NPL líquido de imparidades permanece em 0% (zero) e rácio de cobertura de NPL de 169%
- Custo de risco de crédito em 36 p.b. reflete atitude conservadora e preventiva

## RATING

- Fitch Ratings sobe *rating* da Dívida sénior para BBB, a 3ª subida de 2023 por uma agência de *rating*

## ESG

- A Caixa é a única instituição financeira portuguesa a integrar o *ranking* de receitas bancárias sustentáveis do The Banker
- Caixa anuncia Plano de Transição para a Neutralidade Carbónica que estabelece metas e objetivos de descarbonização para 2030, tanto para as operações próprias como para os setores mais intensivos em carbono

# Resultado Líquido cresce para 987M€ nos primeiros nove meses de 2023



CONSOLIDADO

|   | 2022-09    | 2023-09    | Var. (M€)   |
|---|------------|------------|-------------|
| Margem Financeira                               |            |            |             |
| <i>Atividade internacional</i>                  | 357        | 382        | +25         |
| <i>Ativ. Doméstica (Aplic. Bancos Centrais)</i> | 9          | 426        | +417        |
| <i>Ativ. Doméstica (Tesouraria e outros)</i>    | 60         | 125        | +65         |
| <i>Ativ. Doméstica (Particulares)</i>           | 220        | 633        | +412        |
| <i>Ativ. Doméstica (Empresas e Outros)</i>      | 264        | 524        | +260        |
| Comissões                                       | 457        | 426        | -31         |
| Resultado de Operações Financeiras              | 143        | 164        | +21         |
| Custos de Estrutura                             | 713        | 791        | +78         |
| Provisões e imparidades para riscos de crédito  | -128       | 154        | +282        |
| Outras provisões e imparidades                  | -53        | 355        | +408        |
| Impostos  | 326        | 507        | +181        |
| Outros  | 40         | 114        | +74         |
| <b>Resultado Líquido</b>                        | <b>692</b> | <b>987</b> | <b>+295</b> |

Aplicações em Bancos Centrais passam a ter remuneração positiva apenas a partir de setembro de 2022

Reforço da imparidade de crédito reflete abordagem preventiva

Reforço da provisão para o programa de reestruturação e revisão atuarial ao abrigo do Decreto-Lei n.º 14/2023

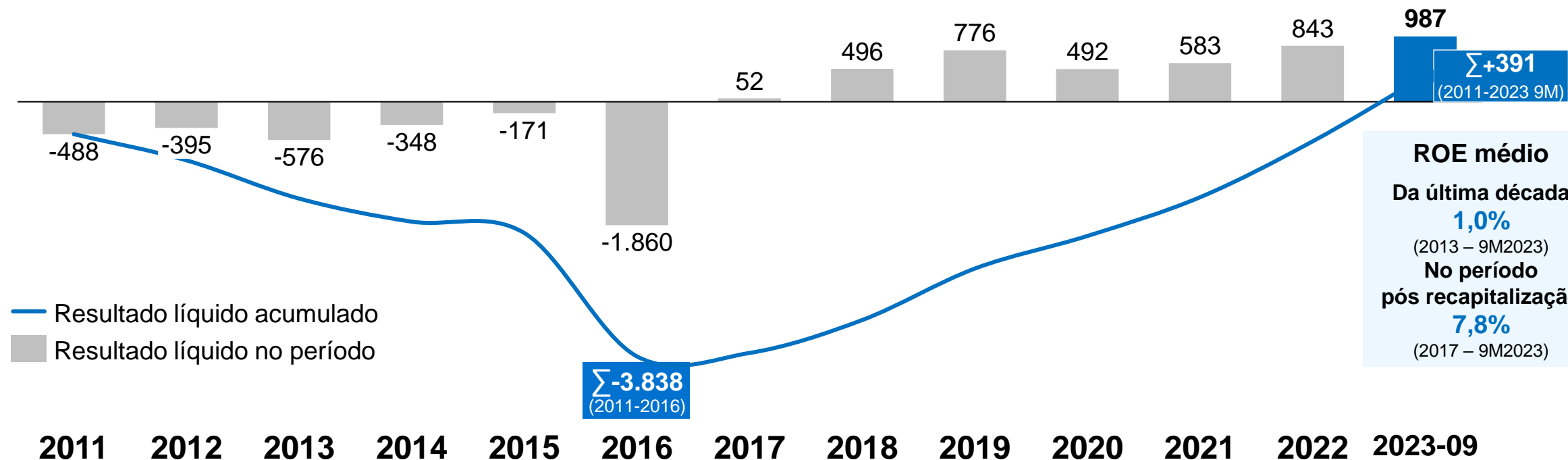
# Evolução do Resultado Líquido em 2023 permite ultrapassar os prejuízos anteriores



CONSOLIDADO

M€

## Evolução do Resultado Líquido (Consolidado)



**ROE médio**  
Da última década  
**1,0%**  
(2013 – 9M2023)  
No período  
pós recapitalização  
**7,8%**  
(2017 – 9M2023)

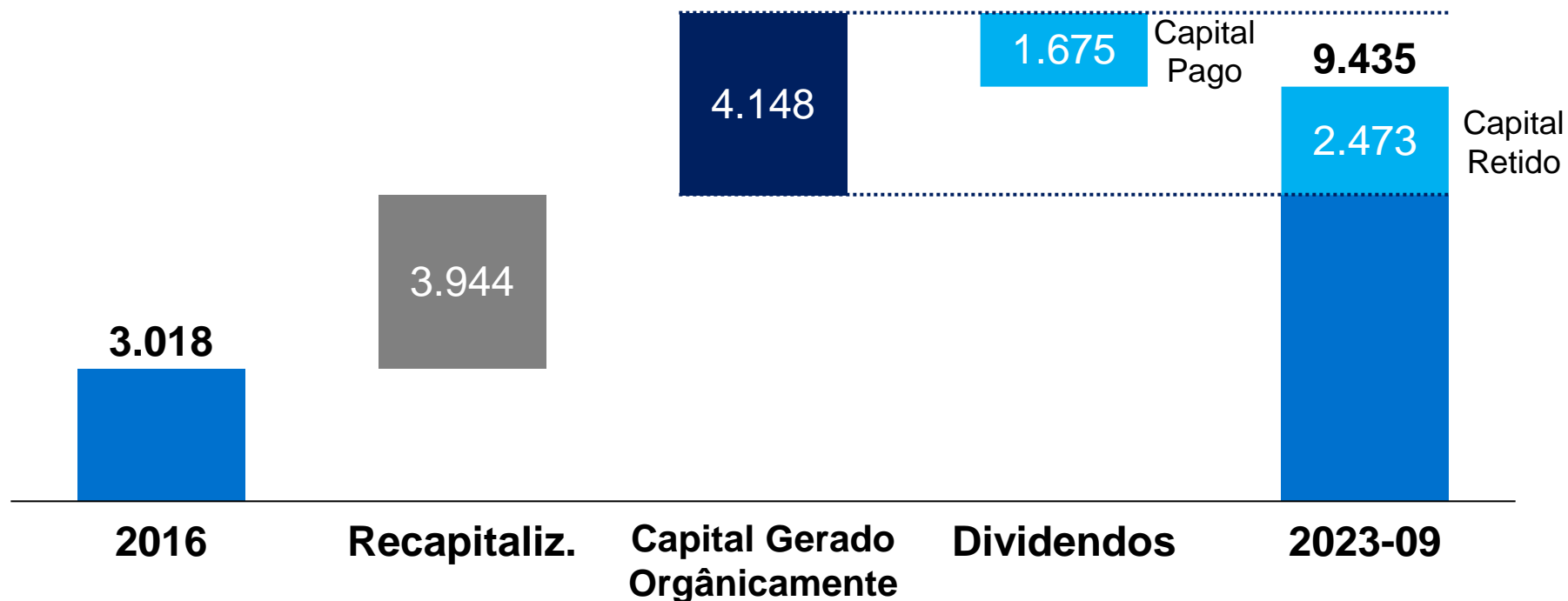
# Capital gerado desde 2017 supera o investimento público do Plano de Recapitalização



CONSOLIDADO

M€

## Evolução dos Capitais Próprios (Excluindo Interesses que não Controlam)

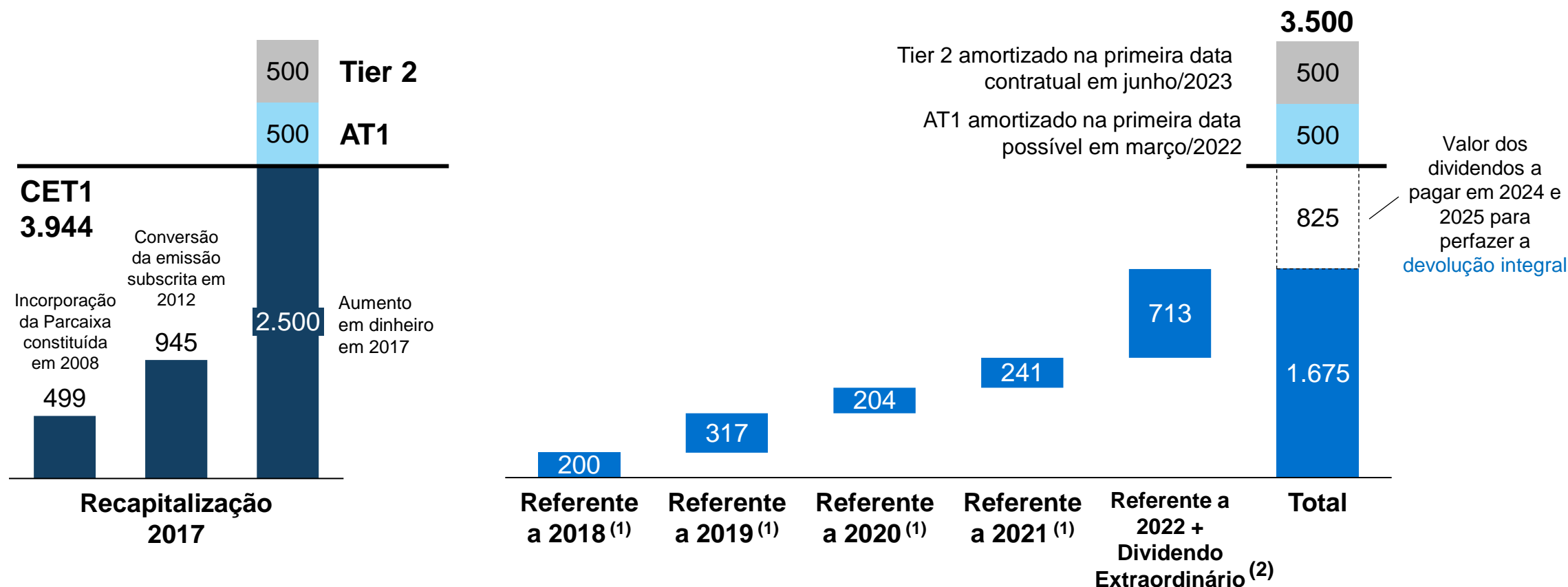


# Melhoria da rentabilidade perspectiva pagamento integral da recapitalização pública



M€

## Distribuição de dividendos e reembolsos



(1) Dividendos distribuídos; (2) Dividendos distribuídos em duas componentes: em dinheiro, no valor de 352M€; e em espécie, no valor de 361M€, relativo ao Edifício Sede da Caixa

**Caixa, o Banco com o melhor resultado\* entre os supervisionados pelo BCE no Teste de Esforço.**

\*Fonte: "Menor destruição de capital em 2025 num cenário de grande adversidade" no Stress Test da European Banking Authority (EBA) 2023 (www.eba.europa.eu)

Com elevada rentabilidade e resiliente em cenários de adversidade, a Caixa obteve o melhor resultado entre os Bancos supervisionados pelo BCE no Teste de Esforço da EBA. Estamos assim preparados para apoiar as famílias e as empresas e contribuir para desenvolver o País. Faça também parte deste futuro com a Caixa.

Caixa regista, em 2023, uma evolução favorável comparando com os exercícios anteriores, face à aplicação do cenário adverso projetado para o final de 2025.

Os resultados refletem a melhoria progressiva da posição financeira e prudencial da CGD, bem como do nível de robustez do grupo, melhorando a sua capacidade de absorção de choques exógenos.

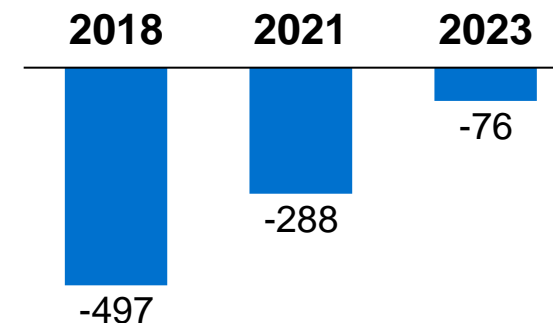
Nota: 3º grupo bancário com a menor redução de capital entre os 70 bancos incluídos no teste

## 1º grupo bancário

entre os bancos supervisionados pelo BCE incluídos no EBA 2023 EU-Wide Stress Test com a menor redução de capital

pb

### Redução do rácio CET1 face ao respetivo cenário adverso



# Prémios e distinções



Gazete International PORTUGAL 2023 Best Banking App – Best Banking Digital Assistant – Best Digital Culture Initiative

Merco Portugal 2023 Empresa com melhor reputação corporativa



# Rating regista a 3ª subida em 2023



## Fitch Ratings

setembro 2023

- Dívida sénior **sobe** para BBB
- Dívida Sénior não Preferencial **sobe** para **investment grade** (BBB-)

## DBRS

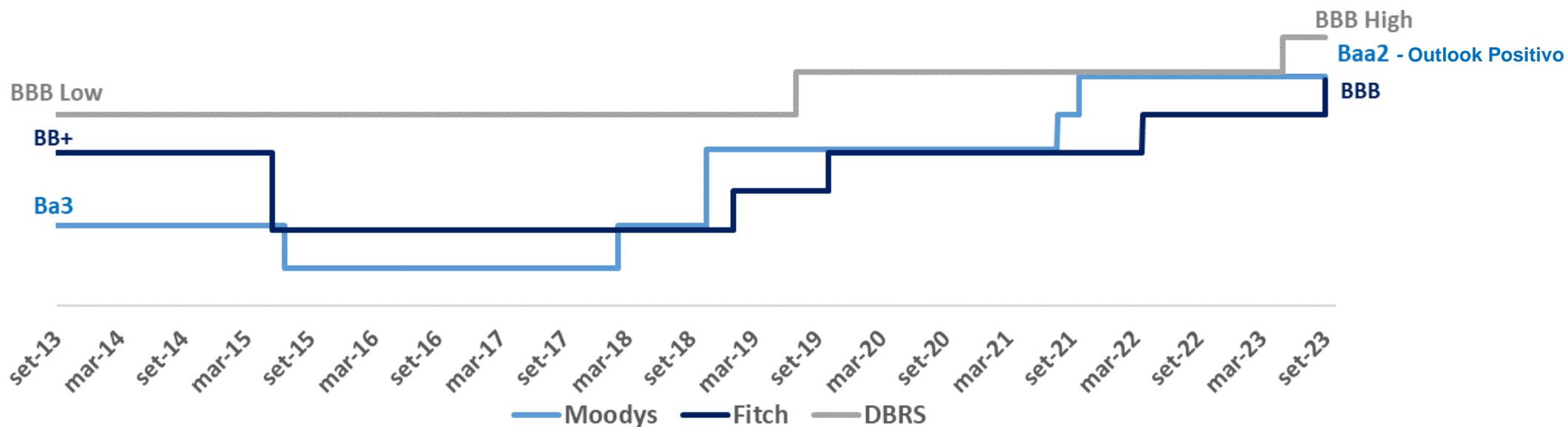
maio/junho 2023

- Dívida sénior **sobe** para BBB (*high*)
- Obrigações hipotecárias **sobe** para AA (*high*)

## Moody's

maio 2023

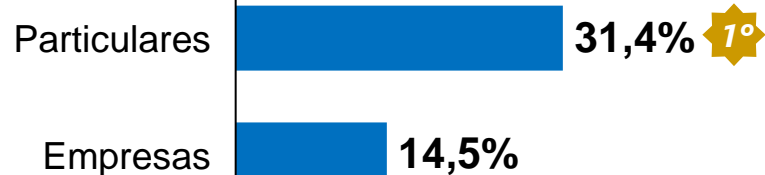
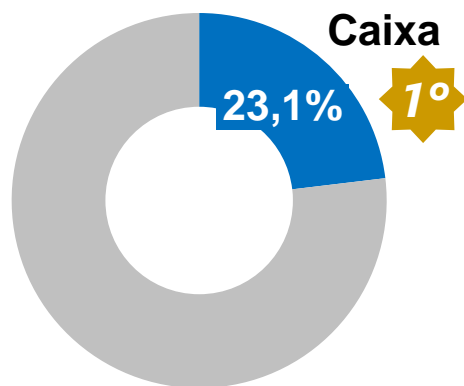
- BCA (Baseline Credit Assessment) **sobe** para baa2
- Dívida Sénior colocada em **outlook** "Positivo"



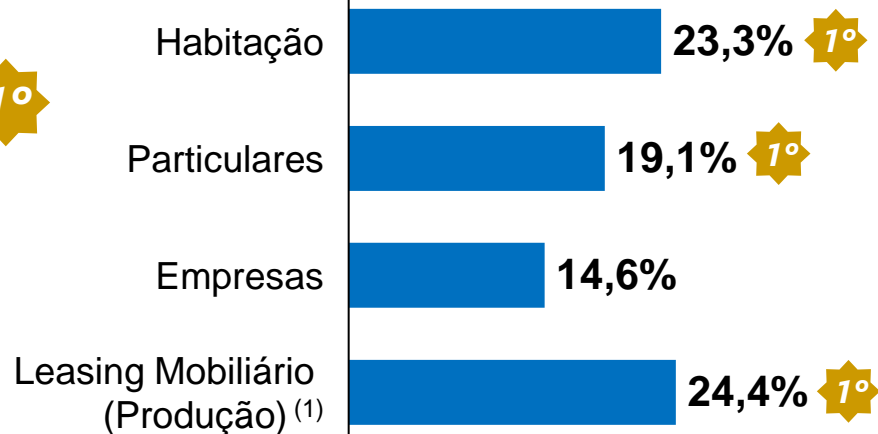
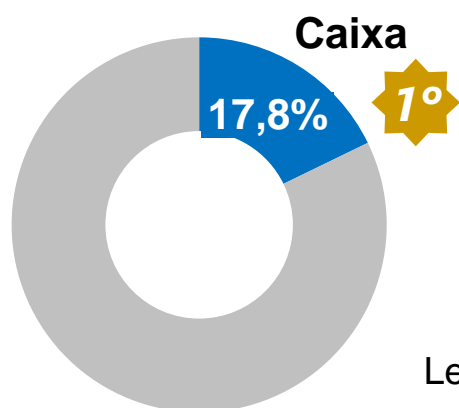
# Caixa mantém liderança



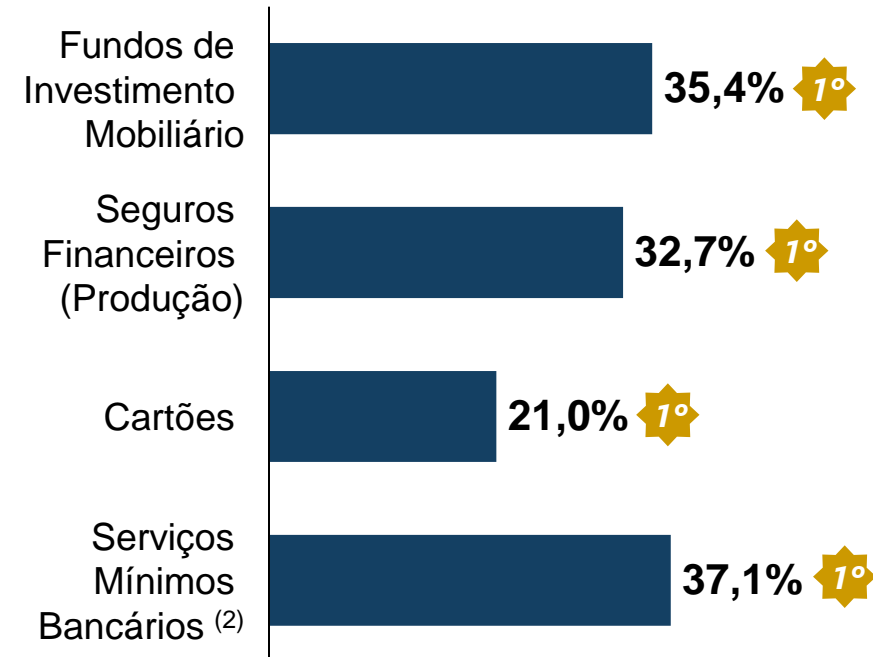
## Depósitos



## Crédito



## Serviços e Investimento



# Caixa lidera na proatividade apoiando as famílias nos depósitos



DEPÓSITO CAIXA NET 12 MESES  
16 a 25 de junho



OUTROS DEPÓSITOS  
Julho



DEPÓSITO CAIXANET 12 MESES  
20 a 21 de agosto



DEPÓSITOS POUPANÇA  
8 de setembro a 1 de outubro



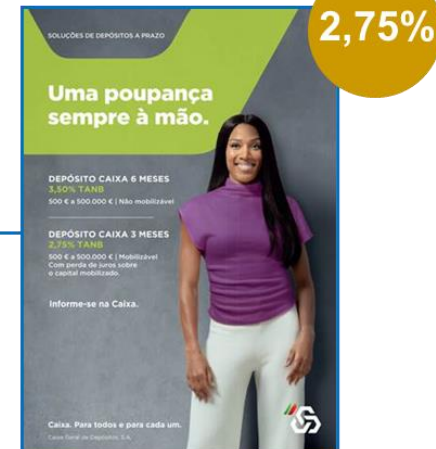
DEPÓSITO CAIXA 6 MESES  
16 a 25 de setembro



SOLUÇÕES DE POUPANÇA  
16 outubro a 2 de novembro



DEPÓSITO CAIXA 3 MESES  
16 outubro a 2 de novembro



# Caixa lidera na proatividade apoiando as famílias no crédito à habitação



## Apoios Caixa totalizam ~40.000 renegociações até outubro

- ~20.000 reduções de spread (redução média 0,544%)
- ~12.000 alterações para Taxa Fixa (97% para Taxa Fixa a 2 anos)
- ~1.200 operações reestruturadas (Decreto-Lei n.º 80/2022)
- ~3.400 operações com bonificação do Estado (Decreto-Lei n.º 20/2023)
- ~2.600 operações com a medida Caixa (redução de até 0,5% do spread)

desde novembro

- ~50 pedidos/dia de operações que fixam a prestação por 2 anos (Decreto-Lei n.º 91/2023)

## Taxa Fixa a 2 anos

Taxa fixa de 3,75%  
(não acresce spread)



## Ações de comunicação

a decorrer até  
31 de janeiro de 2024

## Crédito Habitação Jovem

Condições especiais\* para clientes até aos 35 anos



## Ações de comunicação

decorreram de  
18 de julho a 17 de agosto

- \* • **Isonção da comissão** de estudo, comissão de avaliação imóvel e despesas de contratação;
- **Devolução da comissão** de formalização contratual após escritura;
- **Oferta de 1.000€ em Cartão Pré-Pago** na contratação de novas operações

# Nova oferta no digital potencia a melhoria da experiência do cliente



## NOVA APP CAIXADIRECTA



- Nova página inicial
- Menu mais intuitivo
- Simplificação de jornadas de contratação de produtos
- Barra de navegação em permanência com alerta de notificações
- Destaque dos últimos movimentos
- Nova área de perfil

## CANAIS DIGITAIS - NOVIDADES

### Particulares

- Programa de descontos em parceiros, visualização *cashback*
- Contratação em *self-service* de novo seguro – Multicare Dental
- Loja Caixa no Caixadirecta (produtos não bancários)
- Desmaterialização dos processos (via signpad)

### Empresas

- Relatório detalhado de Rating ESG – primeiro banco em Portugal
- Adesão ao Caixadirecta Empresas à distância, com Assinaturas Digitais
- Antecipação de *Confirming*
- Adesão ao Cartão de Crédito



# Clientes digitais em crescimento contínuo. CGD lidera em Portugal

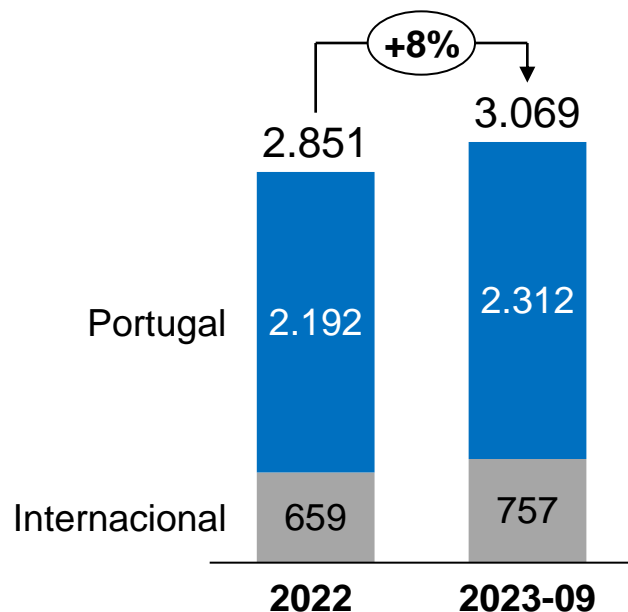


CONSOLIDADO

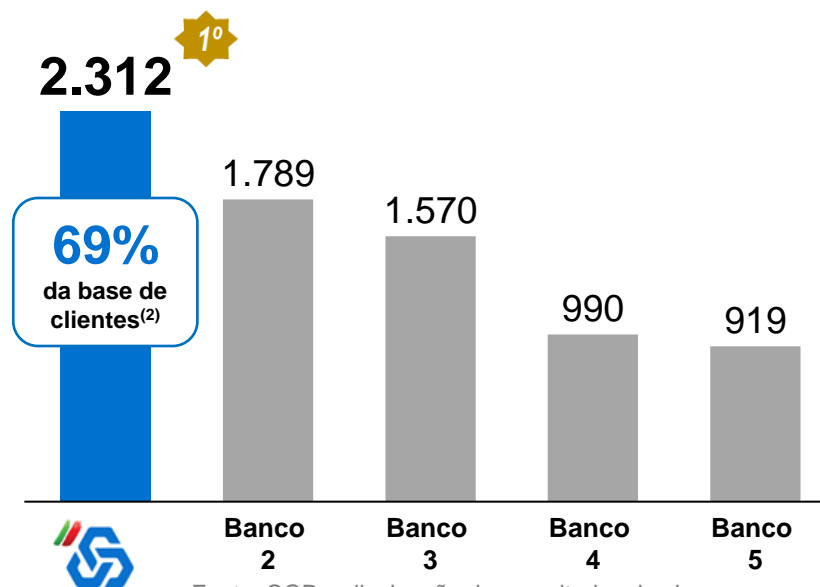
PORTUGAL

## Clientes digitais ativos (Grupo CGD)

Milhares

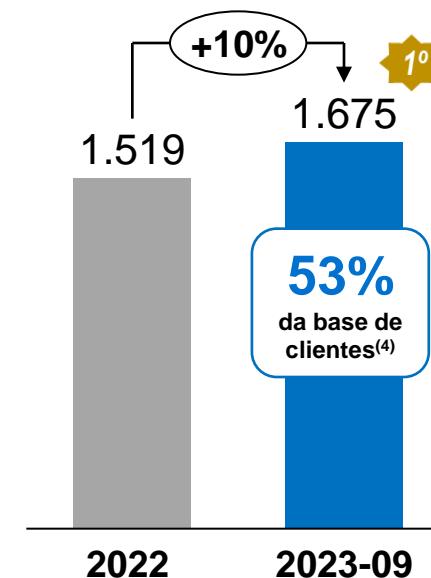


## Clientes digitais ativos<sup>(1)</sup> (CGD Portugal)



Fonte: CGD e divulgação dos resultados dos bancos

## Clientes mobile ativos<sup>(3)</sup> (CGD Portugal)



(1) Clientes particulares e empresas; (2) Clientes digitais / total clientes ativos elegíveis; (3) Clientes mobile ativos particulares; (4) Clientes mobile ativos particulares / total clientes particulares ativos elegíveis

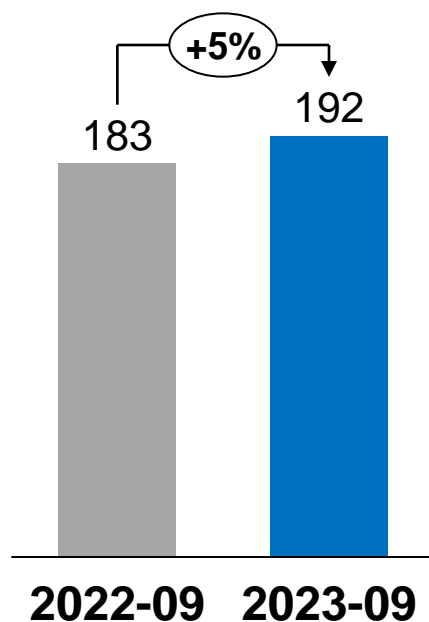
# Negócio digital em crescimento acentuado, com vendas a ultrapassar os 80%



PORTUGAL

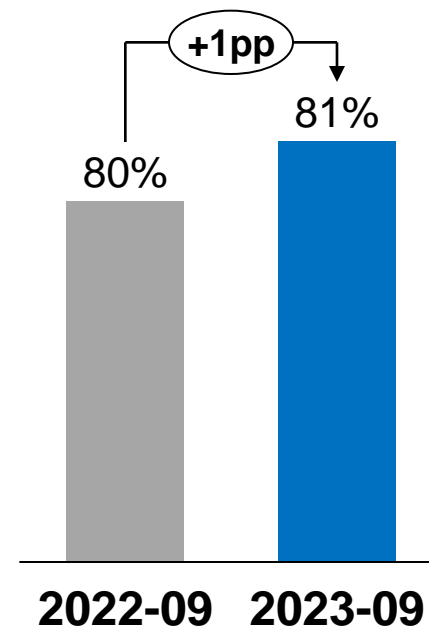
Milhões de operações

## Número de operações à distância<sup>(1)</sup>



%

## Peso das vendas digitais<sup>(2)</sup>



(1) Operações financeiras realizadas através dos canais Caixadirecta, ATM e ATS; (2) Particulares - crédito pessoal, cartões de crédito, fundos de investimento, seguros financeiros, seguros não financeiros e depósitos

# Caixa contribui de forma ativa para o desenvolvimento sustentável



## Transição climática



### Plano de Transição da Caixa

Divulgado o Plano de Transição para a Neutralidade Carbónica que estabelece **metas e objetivos de descarbonização para 2030**, tanto para as operações próprias como para os setores mais intensivos em carbono

## Distinções



### Sustainable Banking Revenues Ranking 2023

- **Única instituição financeira portuguesa** a integrar o *ranking* de receitas bancárias sustentáveis do The Banker.

### Centre for Responsible Business & Leadership (Católica-lisbon)

- Case study na 2.º edição do Relatório Observatório dos ODS nas empresas portuguesas.

## Responsabilidade Social



### Prémios Caixa Social 2023

Atribuídos prémios a 36 instituições sociais no **valor global de 760m€** nas seguintes áreas:

- Inclusão Social e Solidariedade;
- Prevenção e Cuidados de Saúde;
- Criação e Promoção de emprego;
- Educação, Formação e Capacitação.

## Modelo de Governo

### Aprovação de Políticas relevantes em matéria de:

- Política Corporativa de Sustentabilidade (revisão);
- Política Corporativa de Financiamento Sustentável e Transição Energética;
- Política Corporativa de Gestão dos Riscos Climáticos;
- Política de Remuneração dos Membros dos Órgãos de Administração e de Fiscalização da Caixa Geral de Depósitos, S.A (revisão);
- Política Corporativa de Remuneração dos Colaboradores do Grupo CGD (revisão).



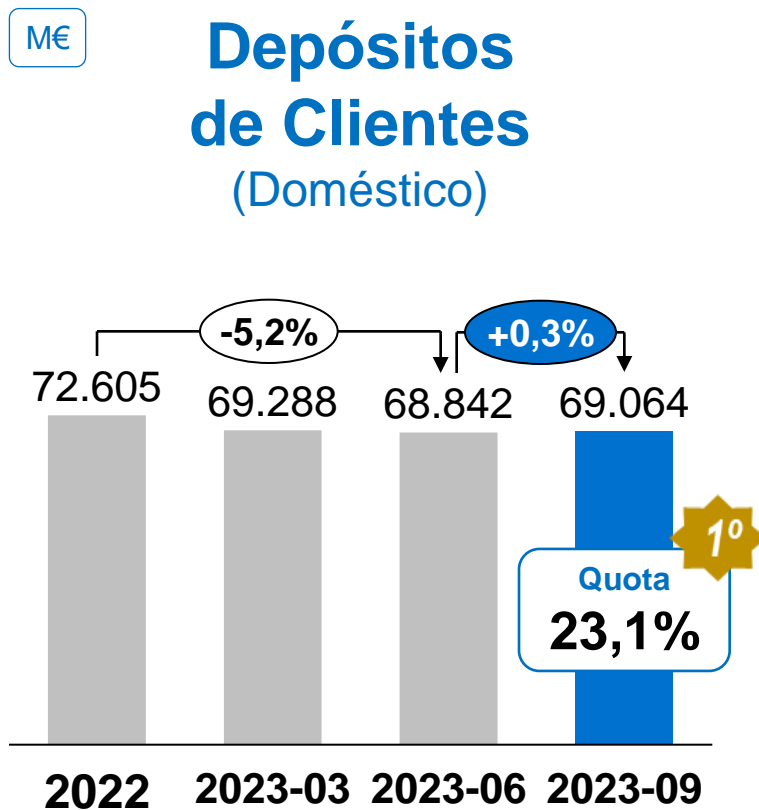
## Resultados e Balanço

# Depósitos retomam crescimento no 3º trimestre; base de depositantes granular e estável

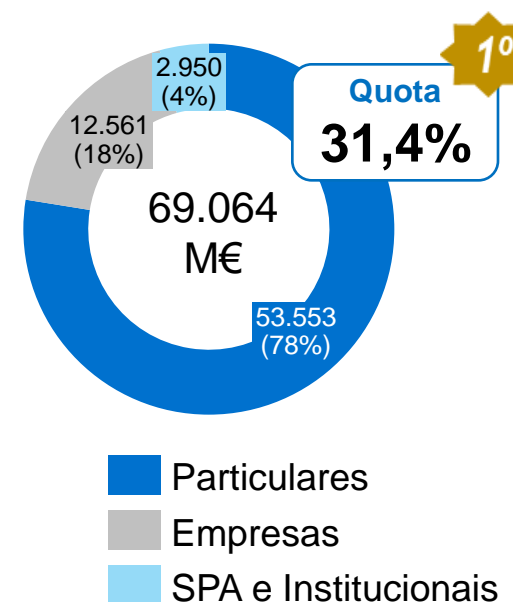


CONSOLIDADO

PORTUGAL



## Depósitos de Clientes (Segmentação – 2023-09)



# Carteira de crédito estável, *stock* de crédito a PME aumenta 2,1%

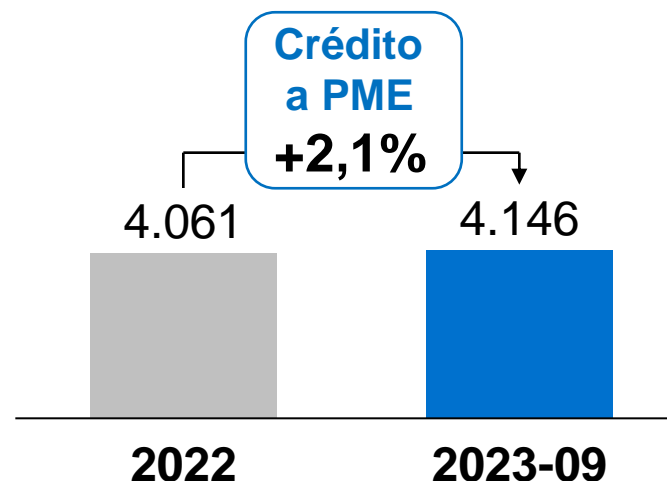
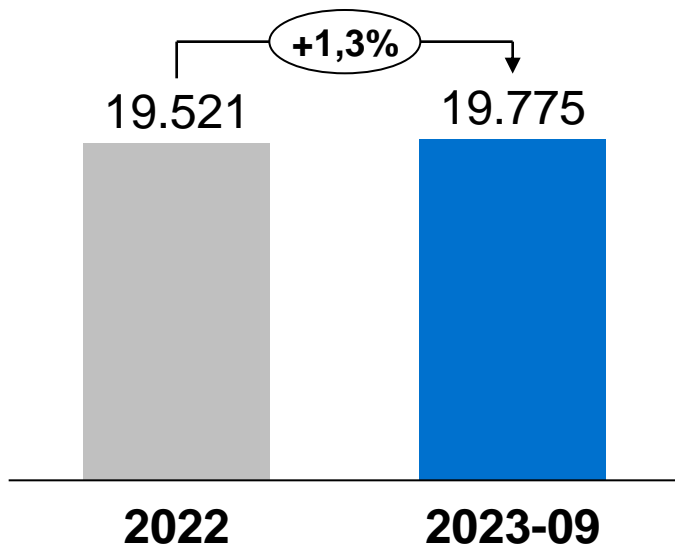


PORTUGAL

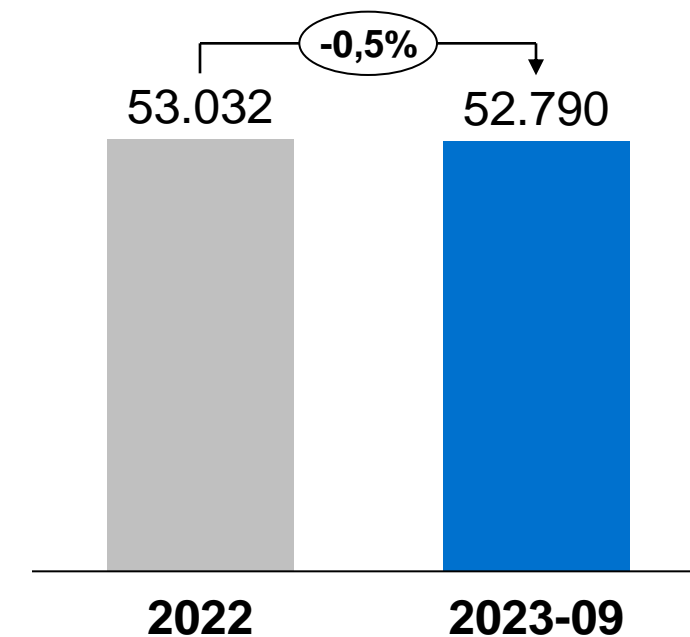
CONSOLIDADO

M€

## Crédito a Empresas e Setor Público (Doméstico)



## Crédito a Clientes (Consolidado)




# Atividade nas empresas com crescimento consistente



PORTUGAL

## Leasing Mobiliário

+63% na produção homóloga  
24,4% de Quota de Mercado <sup>(1)</sup> 

## Seguros não financeiros

+35% na produção homóloga

## Negócio digital

+64% na produção homóloga na plataforma de gestão de pagamentos **Flexcash**

## Leasing Viaturas “verdes”

+79% na produção homóloga

## Negócio ESG

~2.600 M€ de emissões “verdes” estruturadas pelo CaixaBI

## Factoring e Confirming

+17% na produção homóloga  
13,8% de Quota de Mercado <sup>(1)</sup>

(1) março 2023

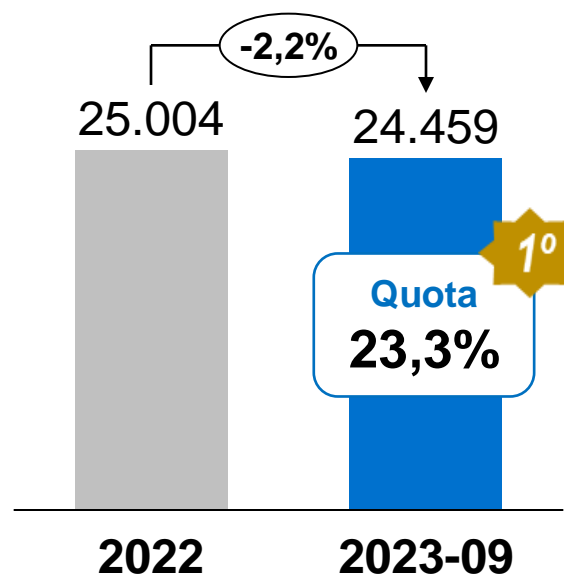
# Liderança no Crédito à Habitação e crescente peso de contratos de taxa fixa ou mista



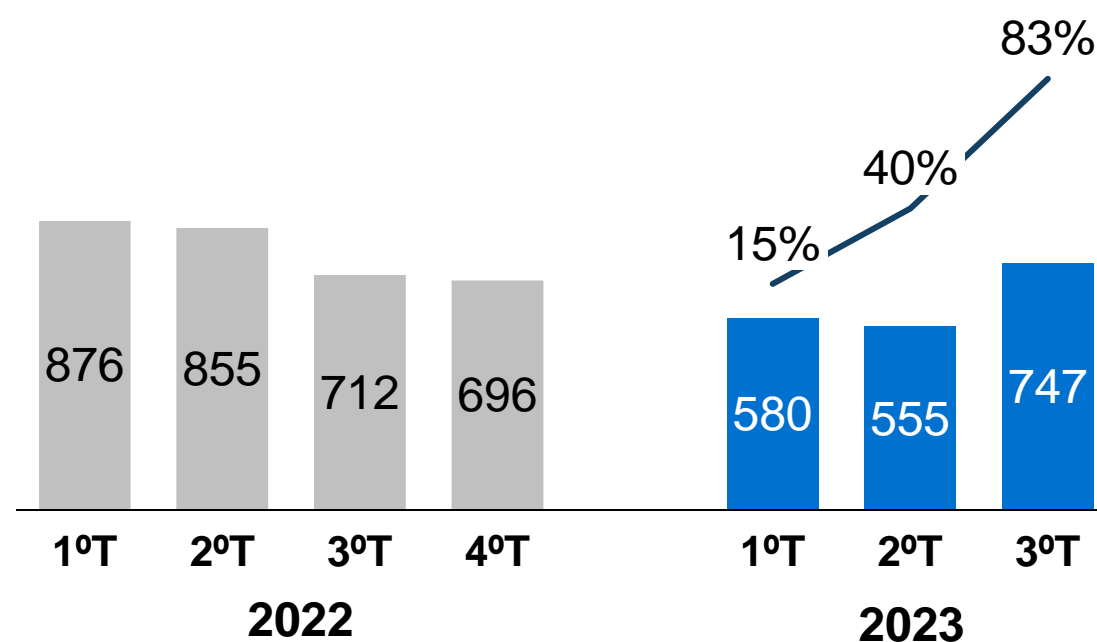
PORTUGAL

## Crédito à Habitação (Carteira)

M€



## Crédito à Habitação (Produção)



% novos empréstimos a taxa fixa/mista

*Taxa Fixa 2 Anos 3.75% disponível a partir do 2T revela adequação da oferta às necessidades dos clientes*

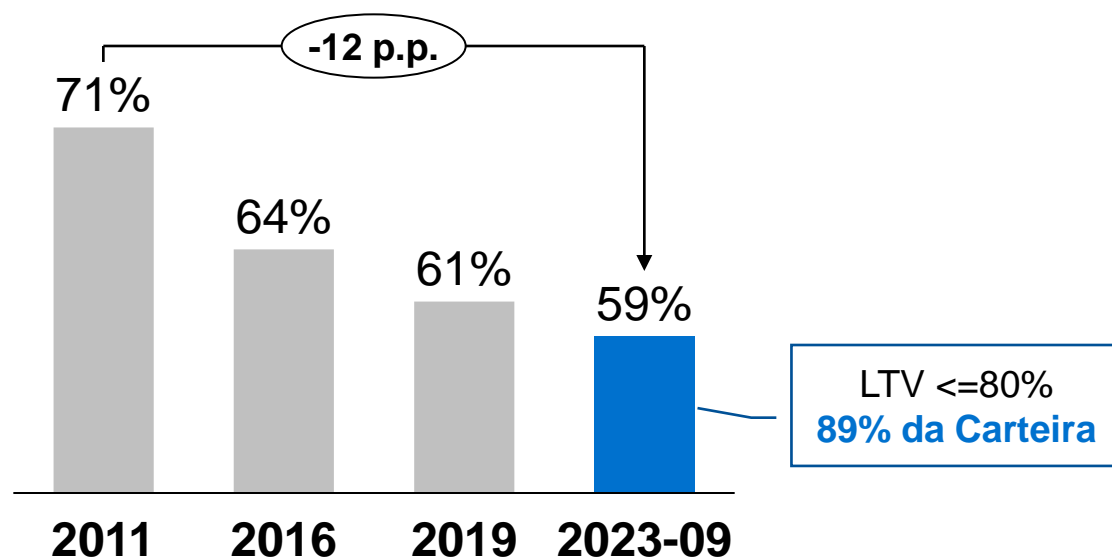
# Manutenção de critérios prudentes na concessão de crédito



PORTUGAL

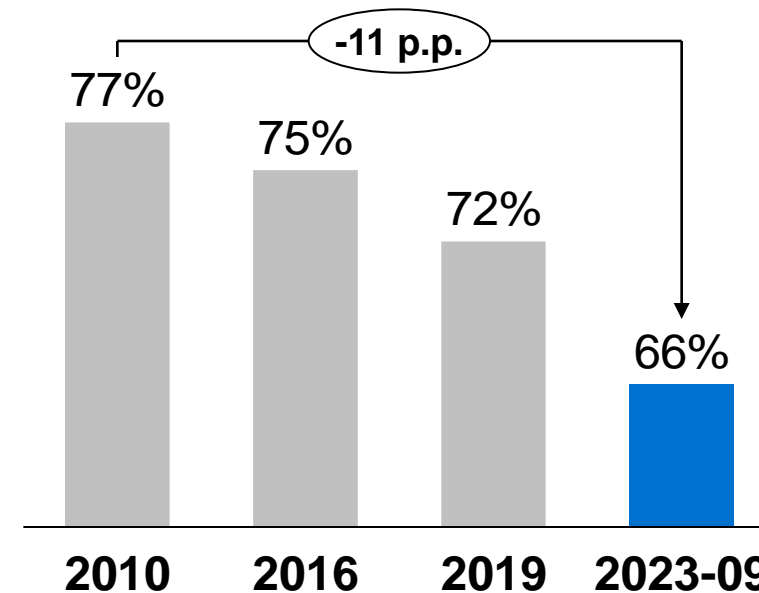
## Loan to Value (LTV)

Média ponderada da carteira de Crédito Habitação



## Loan to Value (LTV)

Média ponderada da produção de Crédito Habitação



# Comissões diminuem

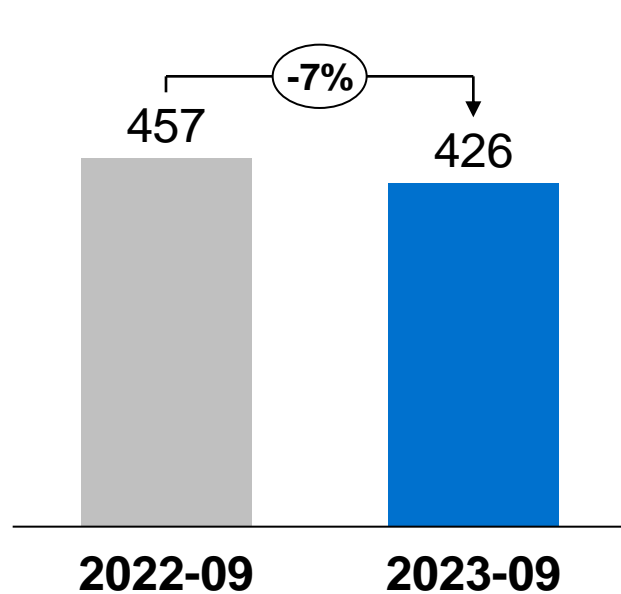


CONSOLIDADO

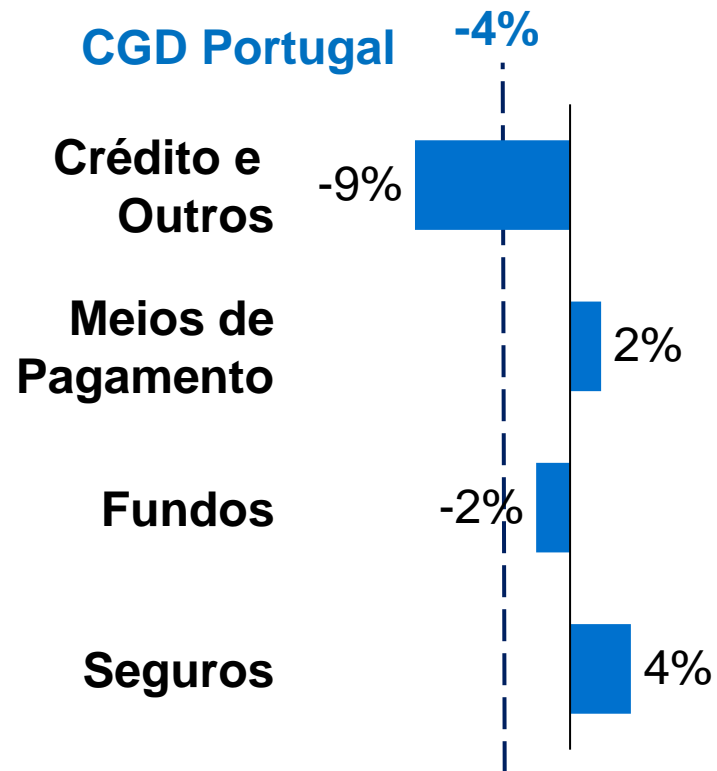
## Resultados de Serviços e Comissões (Consolidado)

PORTUGAL

M€



%



A Caixa não agravou o preçário e isentou várias comissões.

CGD Portugal 357 M€ → 343 M€  
-4%

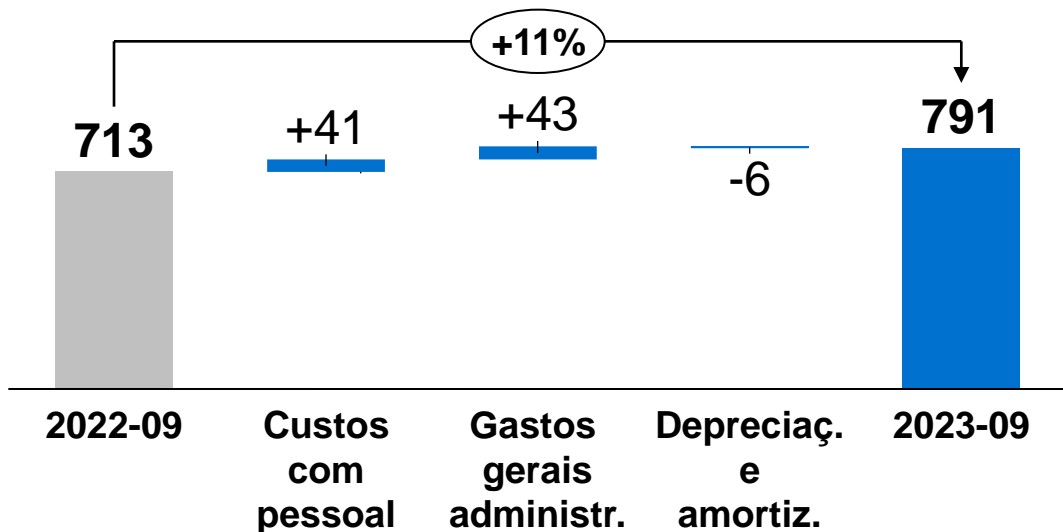
# Melhoria de eficiência apesar da evolução dos custos de estrutura em contexto inflacionista



CONSOLIDADO

M€

## Custos de Estrutura (Consolidado)



636

+12

+43

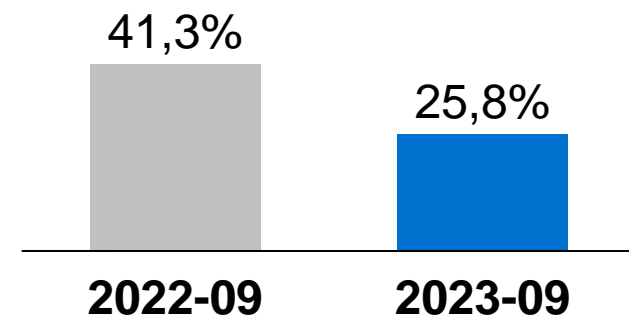
-6

685

Excluindo efeitos não recorrentes

%

## Cost-to-Income Recorrente <sup>(1)</sup> (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)]. Exclui efeitos não recorrentes.

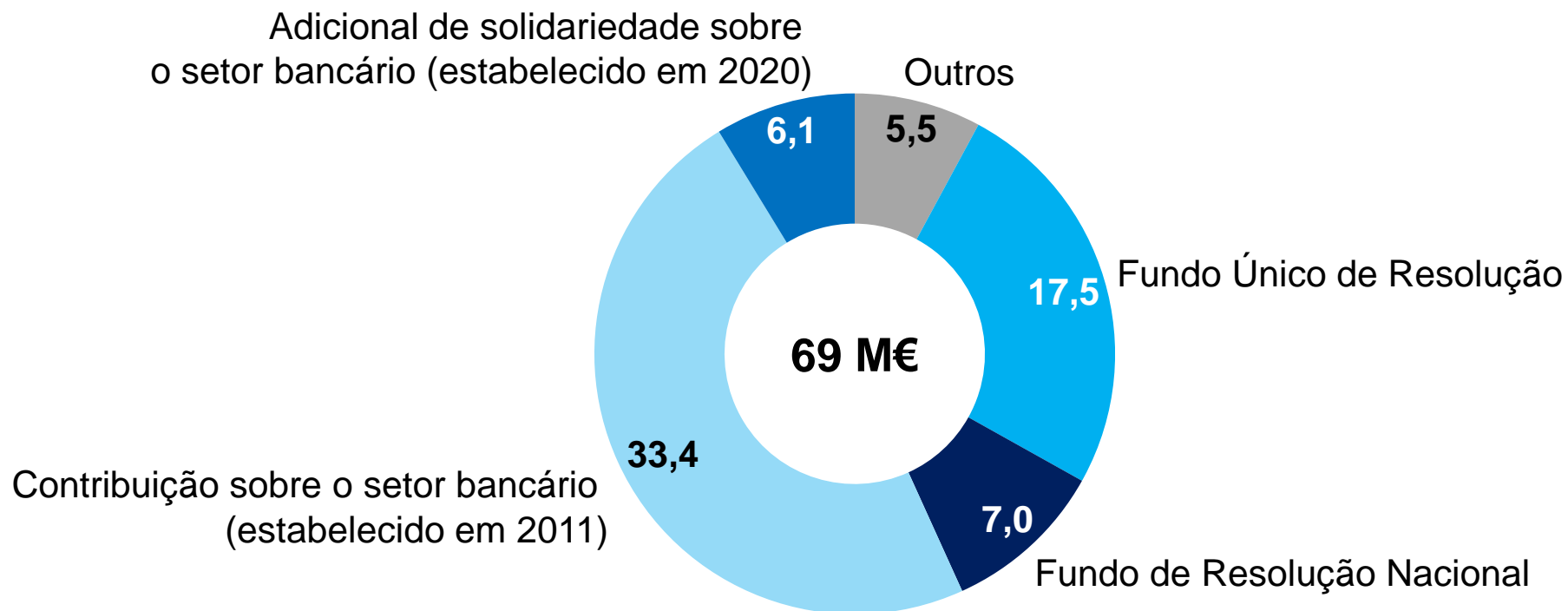
# Custos regulamentares totalizam 69M€



CONSOLIDADO

## Custos regulamentares

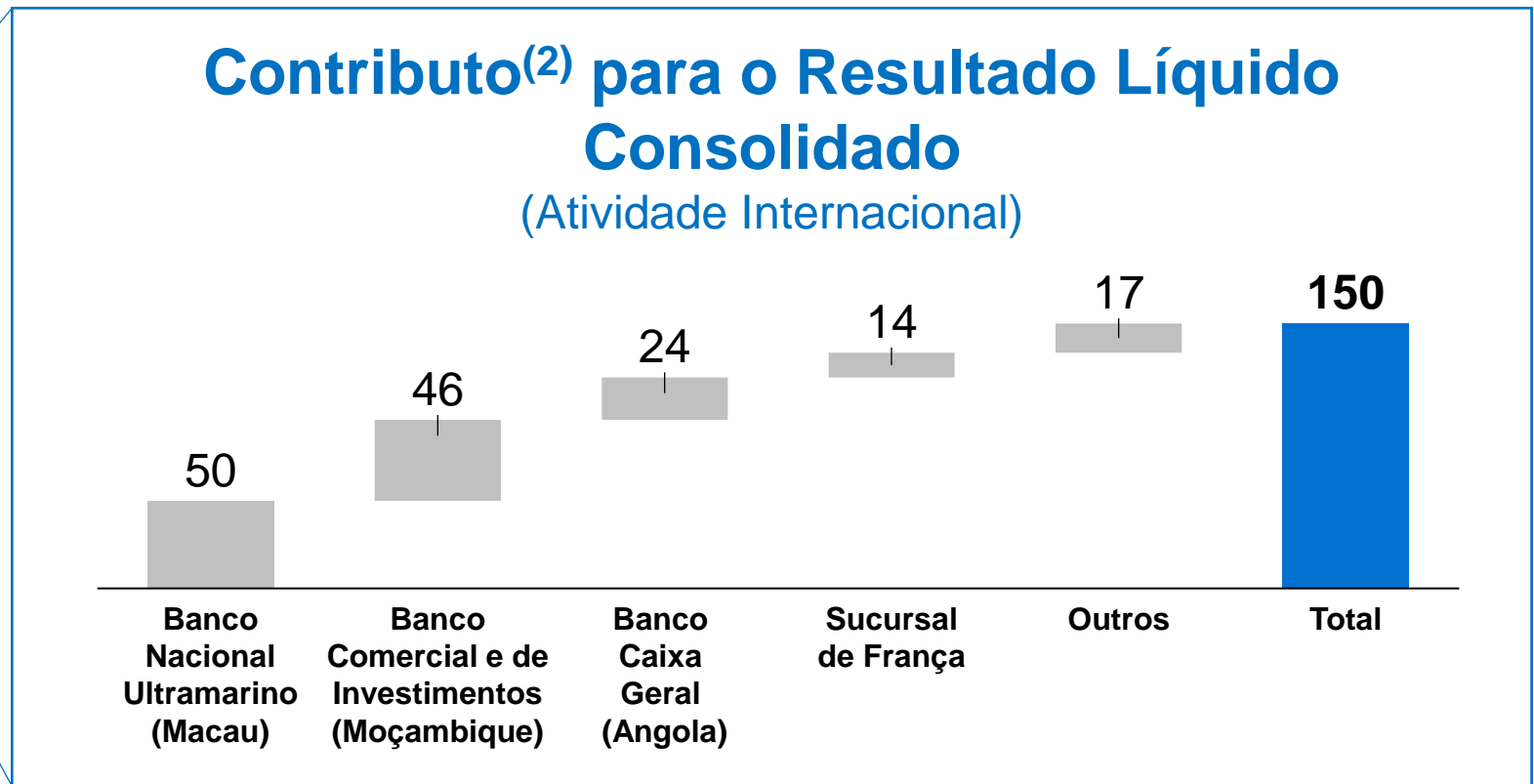
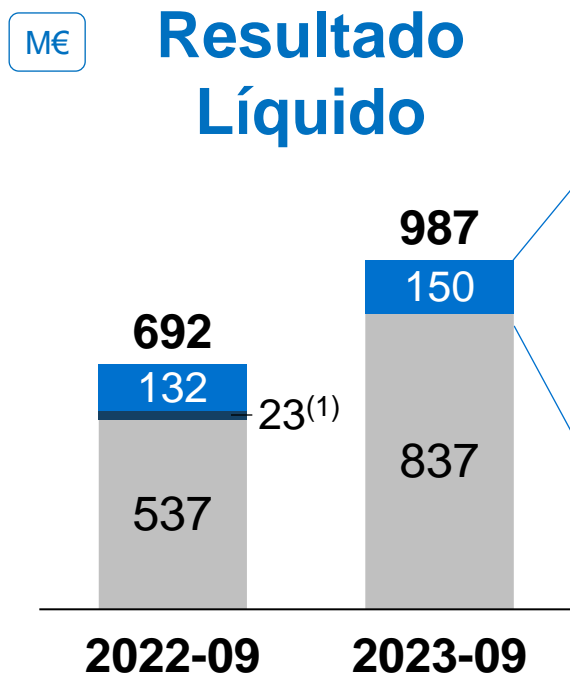
M€



# Resultado recorrente da área internacional melhora face ao período homólogo



CONSOLIDADO



■ Atividade Internacional  
■ Atividade Doméstica

(1) Resultado não recorrente da venda do Edifício Sede da Sucursal de França  
(2) Valor do Resultado Líquido da entidade, apropriado pela Caixa

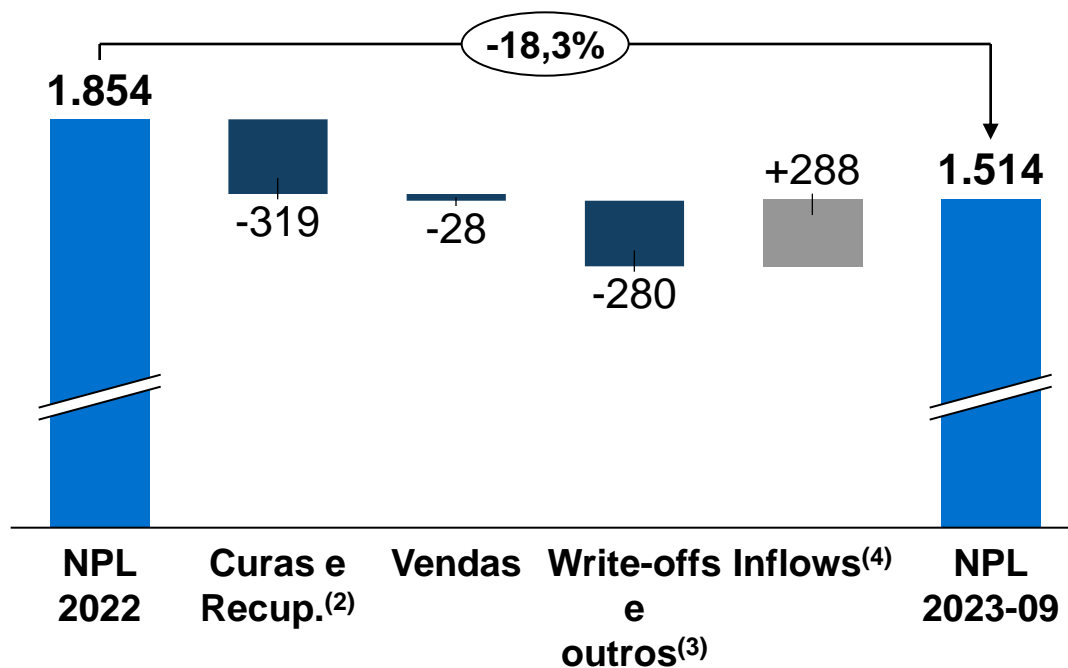
# Volume de NPL decresce



CONSOLIDADO

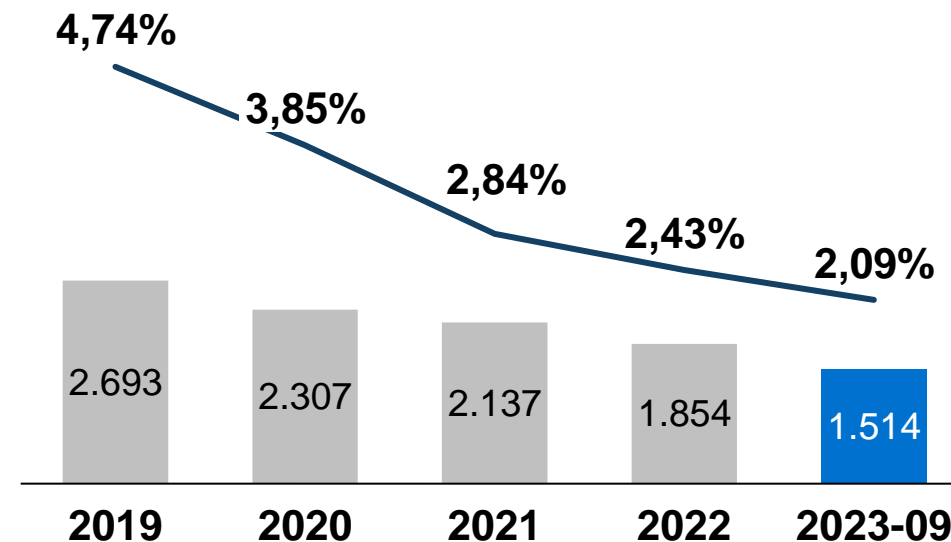
M€

## Evolução de NPL bruto <sup>(1)</sup>



%

## Evolução do rácio de NPL <sup>(1)</sup>



(1) NPL – *Non Performing Loans*: rácios de acordo com o EBA *Risk Dashboard*; (2) Valor de recuperação do conjunto de créditos classificados como NPL; (3) Inclui impacto de variações cambiais; (4) O valor para o mesmo período de 2022 foi de 232M€

# NPL bruto diminui e NPL líquido de imparidades permanece em zero

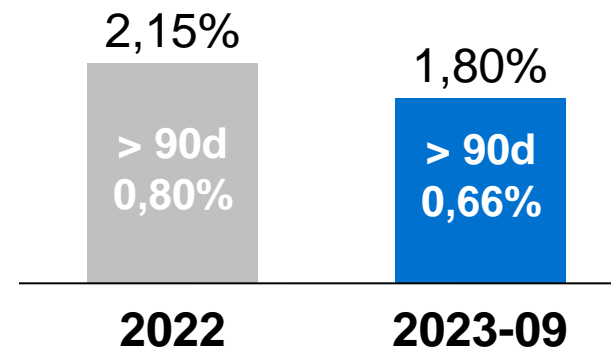
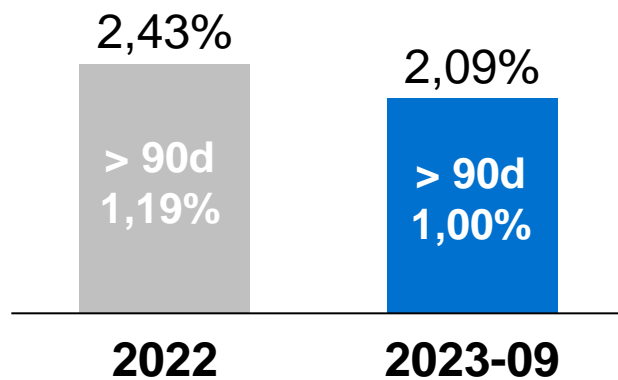


CONSOLIDADO

% **NPL (1)**  
(Rácios brutos)

% **NPE (1)**  
(Rácios brutos)

**Rácio Líquido**    **0,0%**    **0,0%**



**Rácio NPL**  
excluindo disponibilidades  
em bancos centrais e  
outros depósitos à vista<sup>(2)</sup>

**3,40%**    **2,89%**

(1) NPE – Non Performing Exposure e NPL – Non Performing Loans; de acordo com o EBA Risk Dashboard; (2) Crédito não produtivo / Total de crédito (bruto excluindo disponibilidades em bancos centrais e outros depósitos à vista)

# Crédito em *stage* 1 representa 89% da carteira de crédito, *stage* 3 diminui

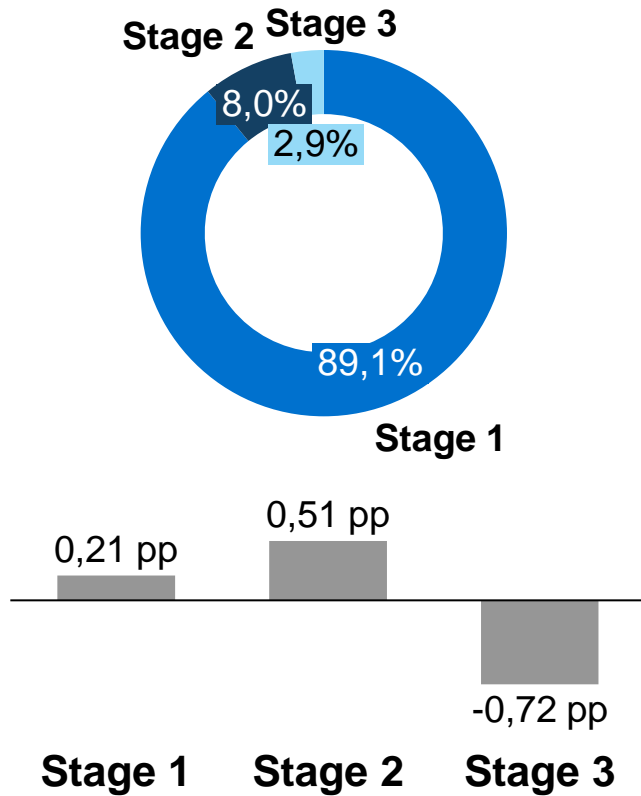


CONSOLIDADO

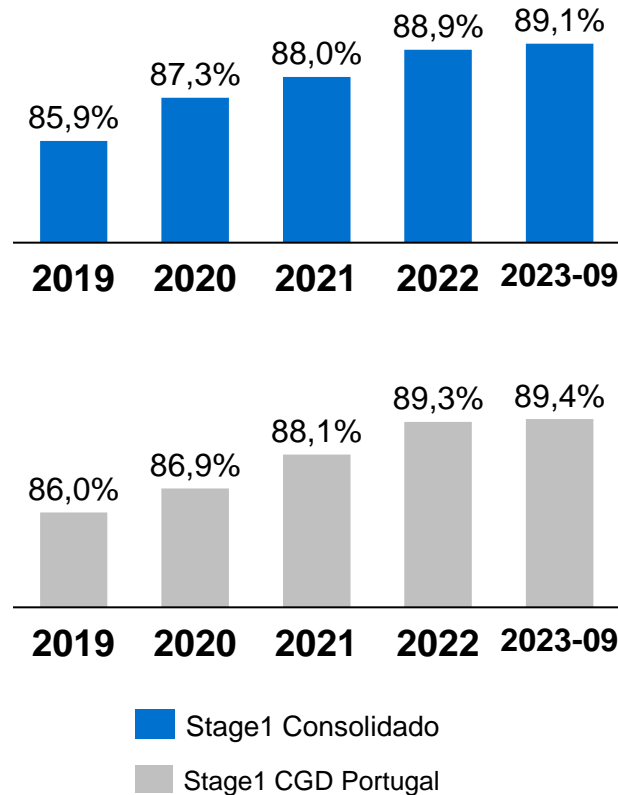
Distribuição e evolução por *stages* (set-23 face a dez-22)

PORTUGAL

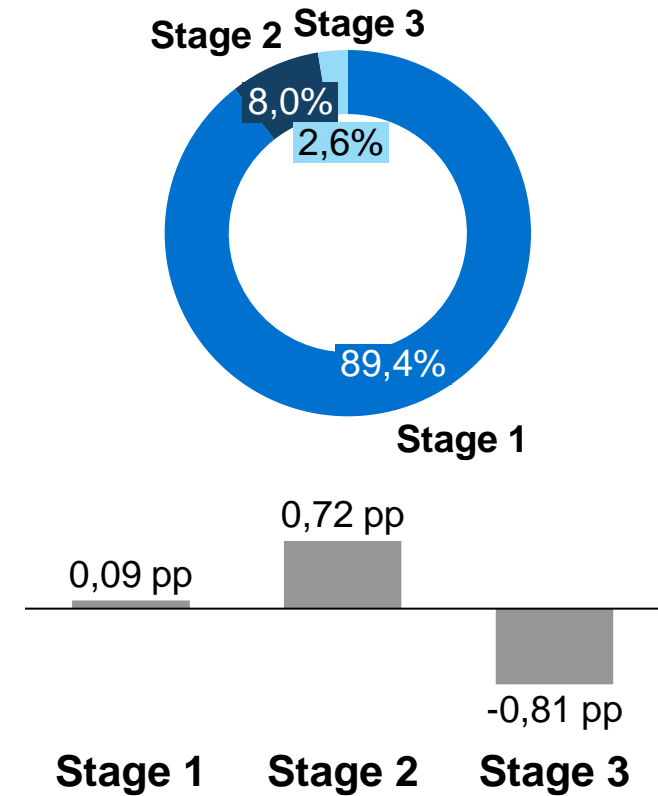
Consolidado



Evolução Stage1



CGD Portugal



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

# NPL com cobertura reforçada e melhor do que a média dos bancos europeus

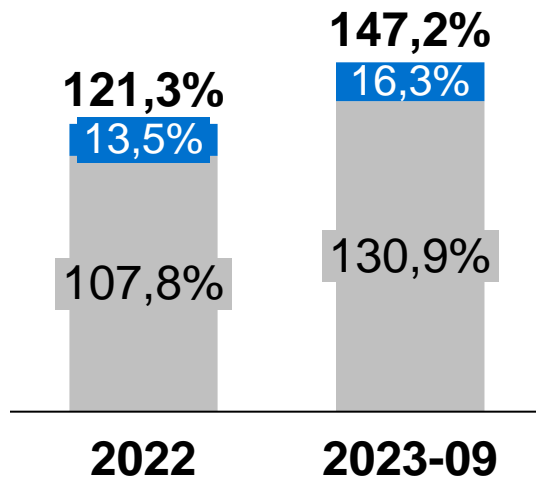


CONSOLIDADO

%

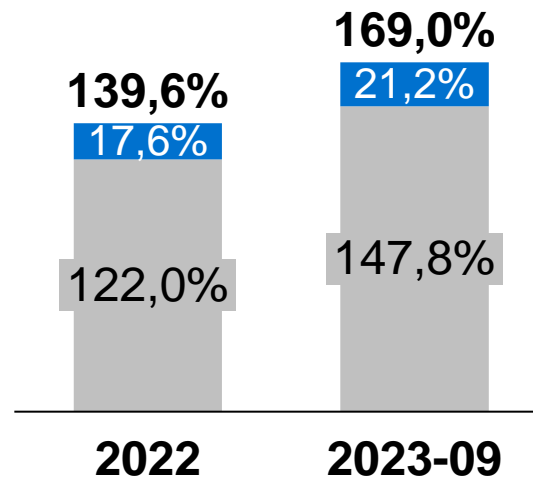
## NPE (1)

Cobertura por  
Imparidades e Colateral



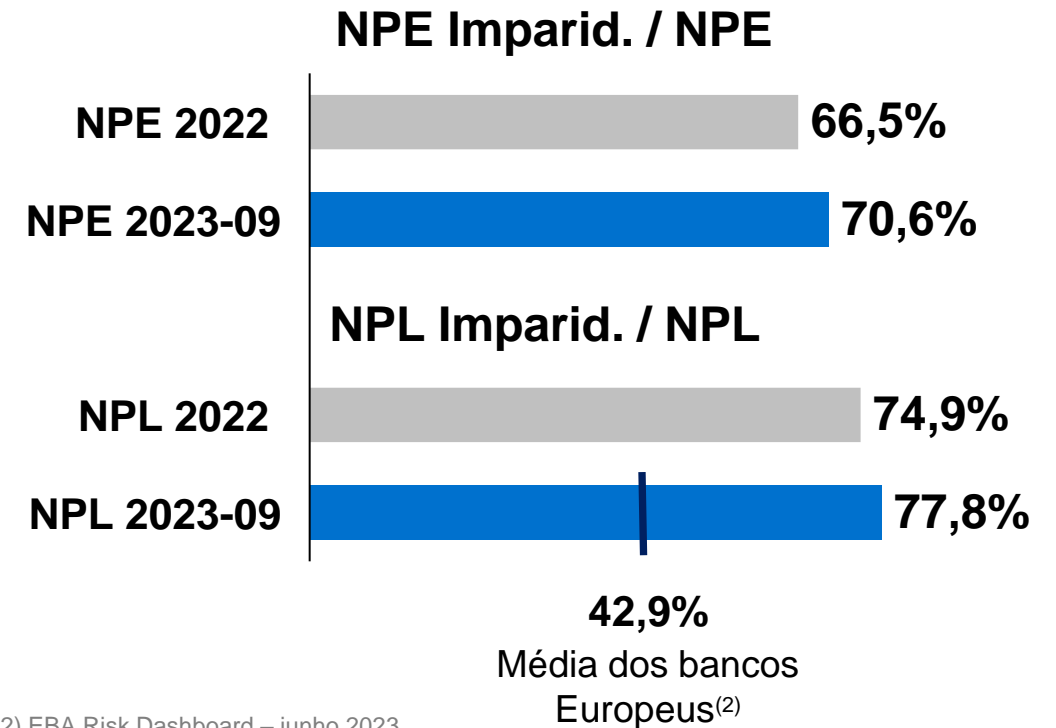
## NPL (1)

Cobertura por  
Imparidades e Colateral



■ Colateral ■ Imparidade total

## Imparidade específica



(1) NPE – Non Performing Exposure e NPL – Non Performing Loans: rácios de acordo com o EBA Risk Dashboard; (2) EBA Risk Dashboard – junho 2023

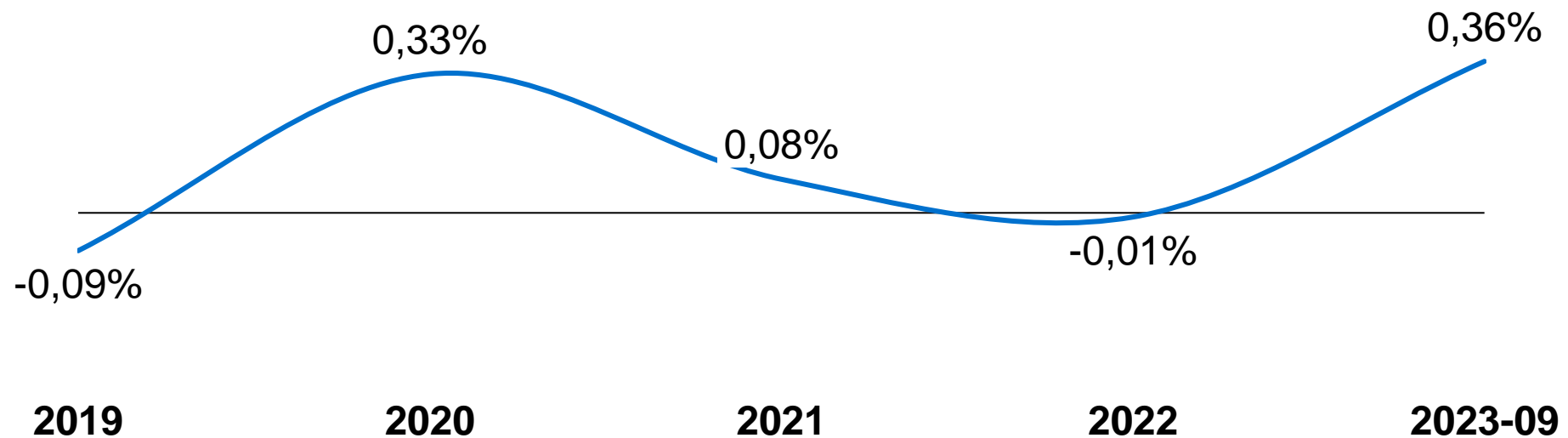
# Custo de risco de crédito reflete posição conservadora e preventiva



CONSOLIDADO

%

## Custo do Risco de Crédito



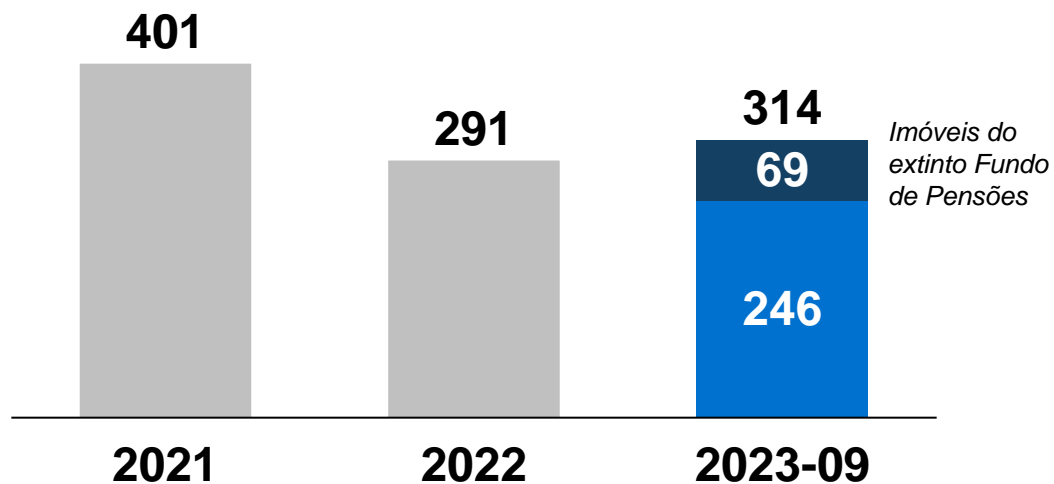
# Ativos não core refletem incorporação dos imóveis do Fundo de Pensões



CONSOLIDADO

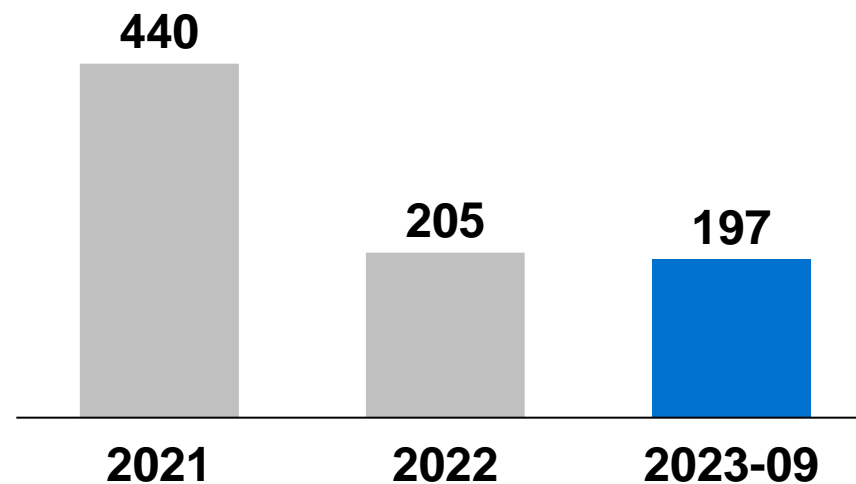
M€

## Imóveis detidos para venda <sup>(1)</sup>

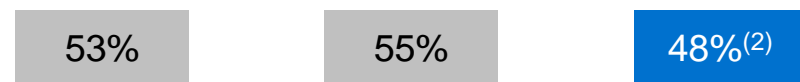


M€

## Fundos de Reestruturação



Cobertura  
por  
Imparidades



(1) Valores de 2023 9M consideram incorporação de ativos detidos pelo extinto Fundo de Pensões do pessoal da CGD; (2) Cobertura por imparidades de 62% se excluídos os imóveis do extinto Fundo de Pensões do pessoal da CGD avaliados no processo de integração

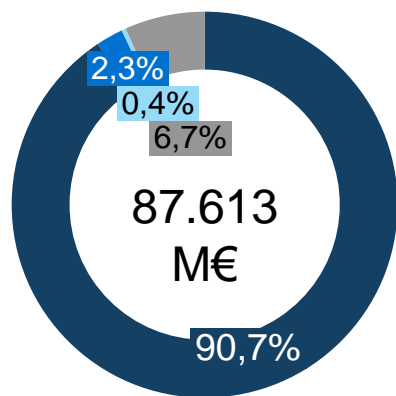
# Estrutura de financiamento assente no retalho. Liquidez permanece robusta e sustentável



CONSOLIDADO

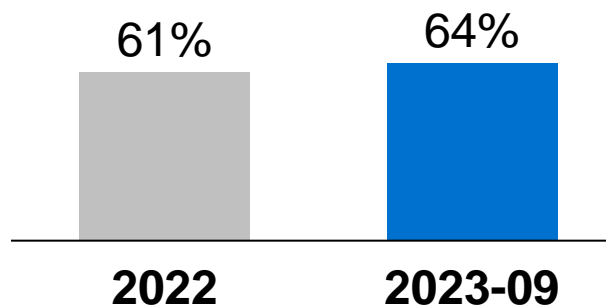
% **Rácio de Transformação**

% **Estrutura do Passivo (1)**

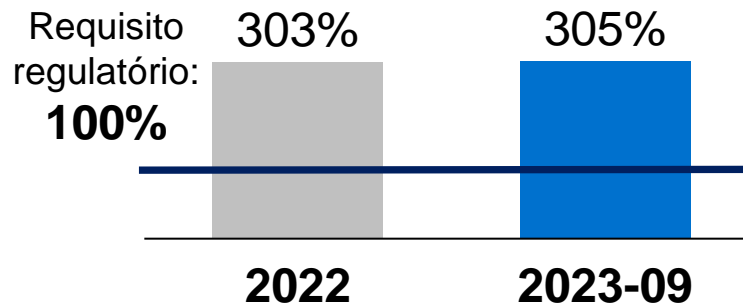


- Depósitos de Clientes
- Passivos Titulados
- Bancos Centrais e Ics
- Outros

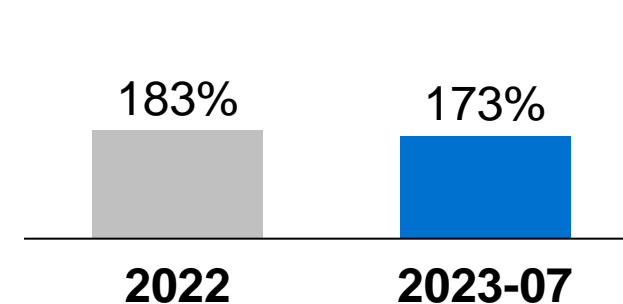
(1) Excluindo passivos não recorrentes detidos para venda



**LCR**  
(Liquidity Coverage Ratio)



**NSFR**  
(Net Stable Funding Ratio)



# Caixa com ampla capacidade de recurso a financiamento

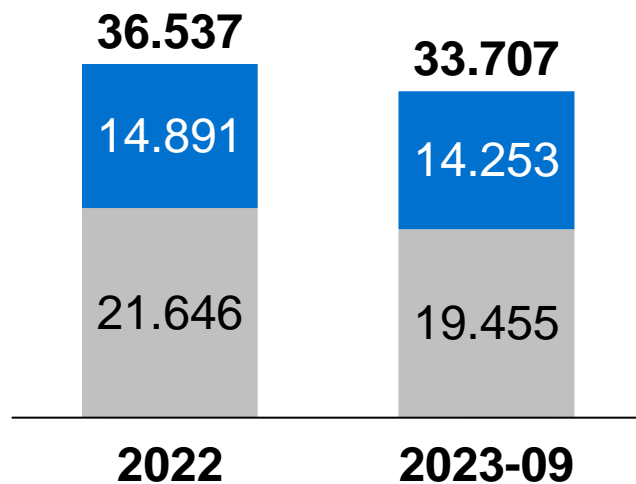


PORTUGAL

CONSOLIDADO

M€

## Depósitos e Ativos Disponíveis para Financiamento do BCE<sup>(1)</sup>

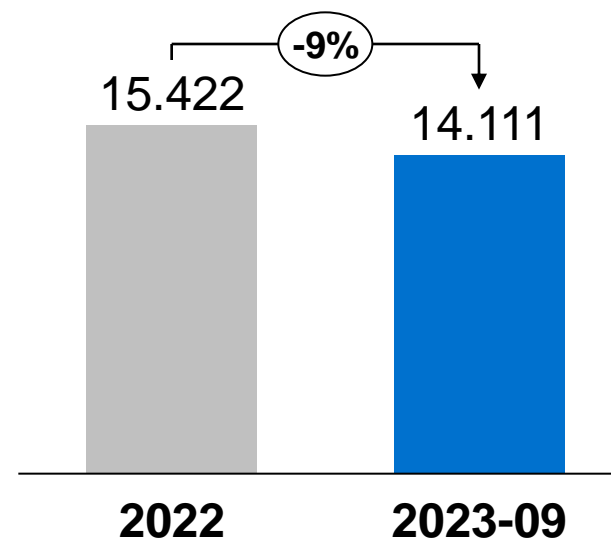


- Ativos Disponíveis para Financiamento do BCE
- Depósitos em Bancos Centrais e Aplicações em Inst. Crédito

(1) Valores da atividade doméstica, excluindo reservas mínimas

M€

## Dívida soberana (Consolidado)



92% da carteira de dívida composta por soberanos ou supranacionais

### Tipologia



- Dívida Soberana Portugal
- Outros Soberanos Zona Euro
- Outros Soberanos

### Maturidade



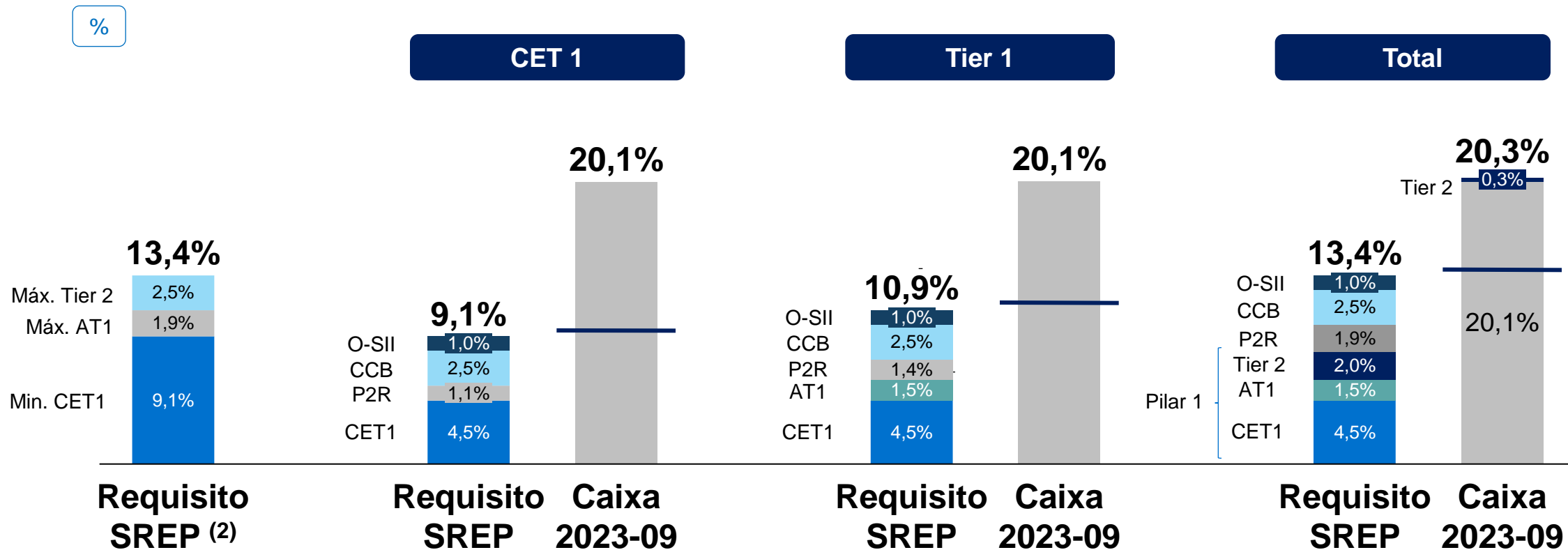
- ≤ 2 anos
- > 2 anos ≤ 5 anos
- > 5 anos ≤ 8 anos
- > 8 anos

# Requisitos SREP amplamente cumpridos após liquidação de dividendo e da emissão *Tier 2*



CONSOLIDADO

## Requisitos SREP 2023 e Rácios de Capital <sup>(1)</sup>



(1) Inclui o resultado líquido deduzido do montante máximo distribuível de acordo com a política de dividendos

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

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

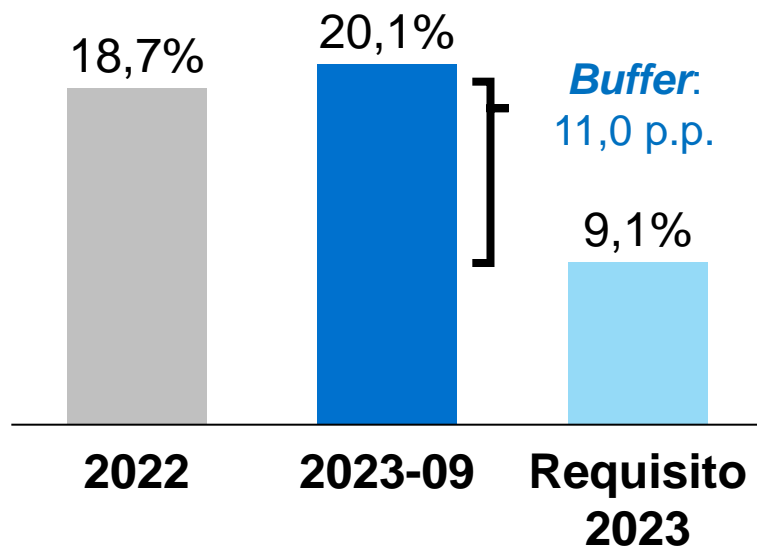
# Posição de capital permanece robusta



## CONSOLIDADO

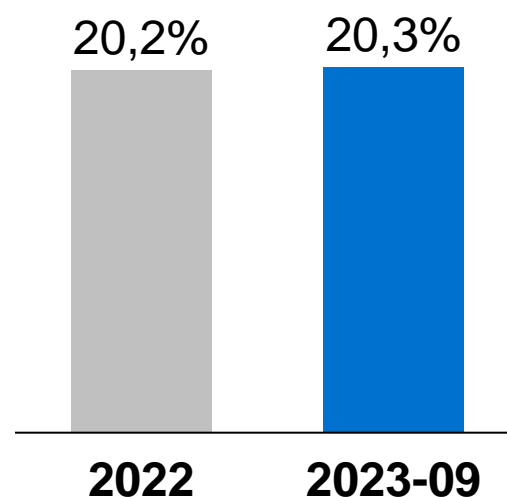
%

### Rácio CET 1 <sup>(1)</sup> (Fully Loaded)



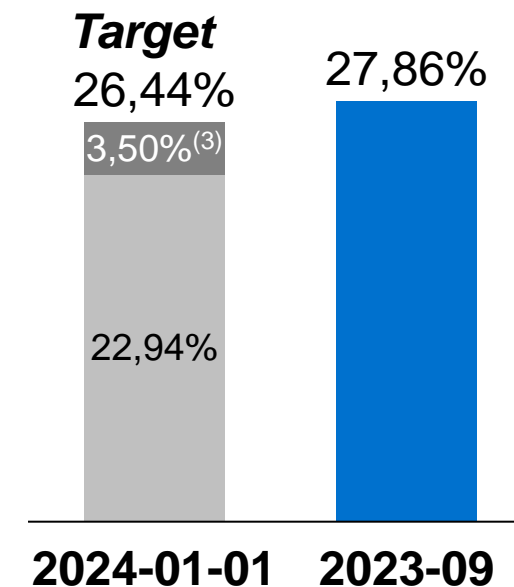
%

### Rácio de Capital Total <sup>(1)</sup> (Fully Loaded)



%

### MREL (% de RWA) <sup>(2)</sup>



(1) Inclui o resultado líquido deduzido do montante máximo distribuível de acordo com a política de dividendos

(2) RWA – Risk Weighted Assets – Ativos ponderados pelo risco

(3) CBR – Combined Buffer Requirement – buffer combinado O-SII + CCB

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

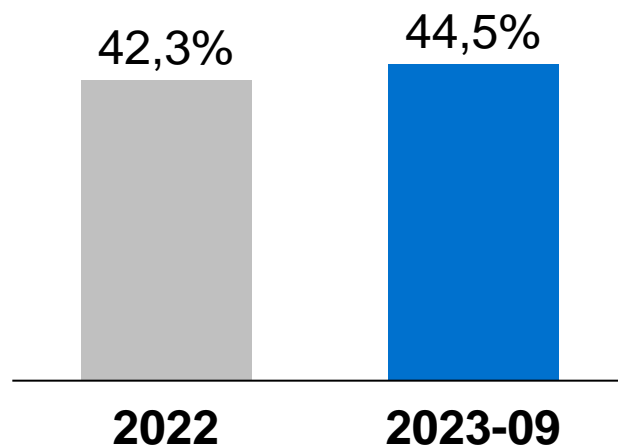


CONSOLIDADO

%

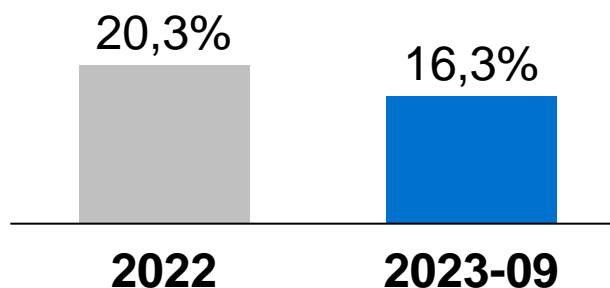
## Densidade de RWAs

RWA fully implemented (2023-09): 43,8 mME



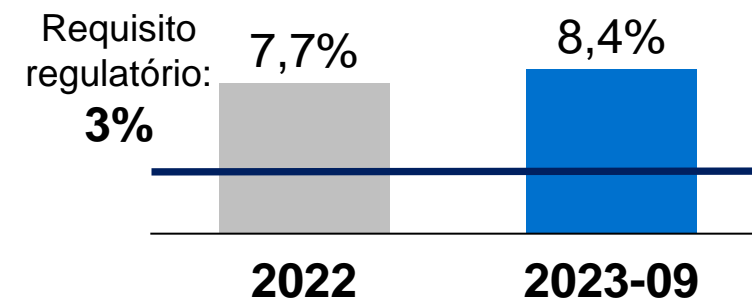
%

## Rácio Texas (1)



%

## Rácio *Leverage* (2)



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

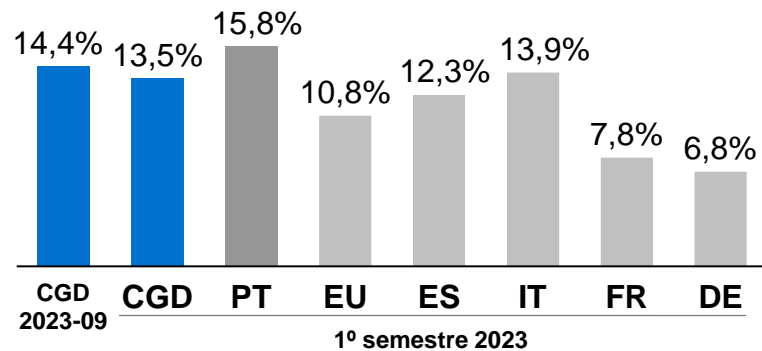
(2) Rácio *Leverage* = *Capital Tier 1* (incluindo o resultado líquido deduzido do montante máximo distribuível de acordo com a política de dividendos) / *Total de Exposição*

# Caixa compara favoravelmente com a média Portuguesa e Europeia no 1º semestre de 2023

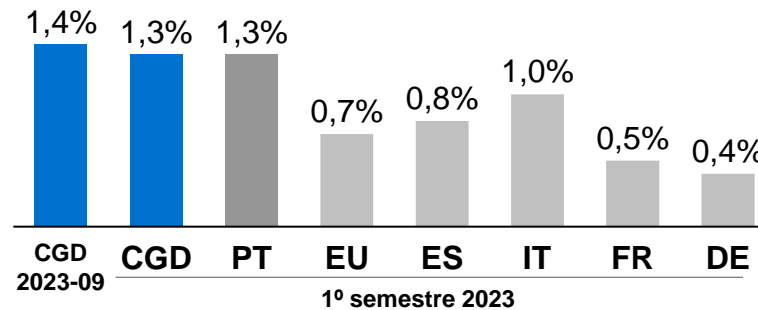


CONSOLIDADO

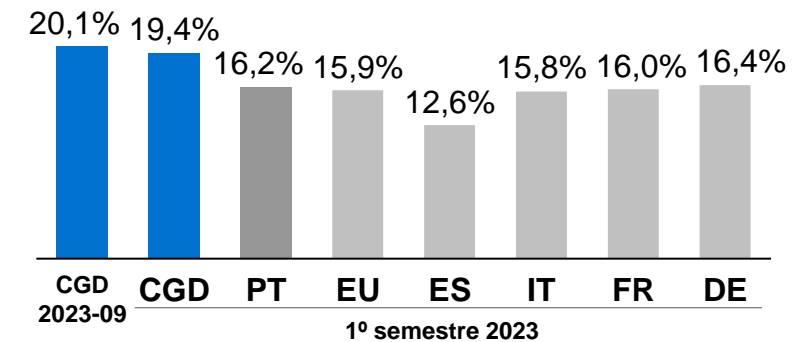
% **Return on Equity (RoE) (%)**



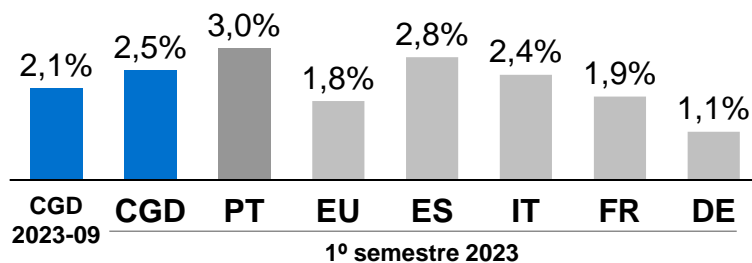
% **Return on Assets (RoA) (%)**



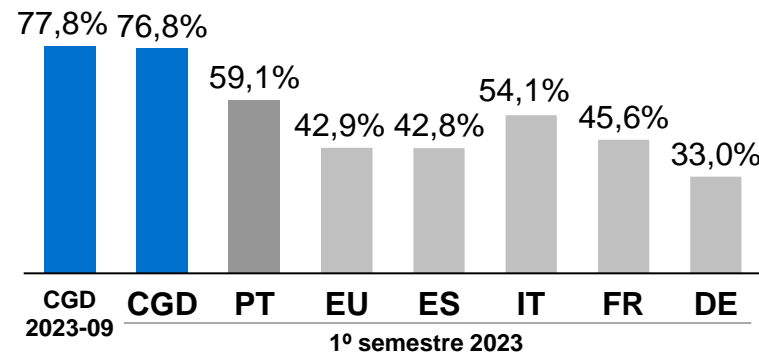
% **CET 1 (Fully Implemented) (%)**



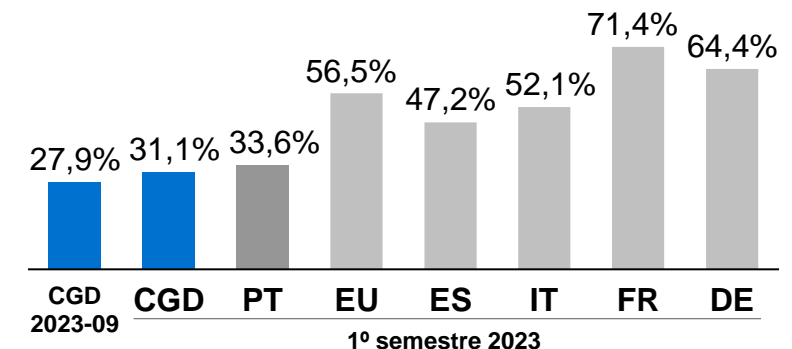
% **Non-Performing Loans (%)**



% **Rácio de Cobertura de Non-Performing Loans (%)**



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



Fonte: EBA Risk Dashboard – junho de 2023



3

Demonstrações  
Financeiras

# Demonstração de Resultados



(milhares de euros)

| DEMONSTRAÇÃO RESULTADOS                                   | Atividade Consolidada |                  |                  |               | Atividade Individual |                  |                  |               |
|---|-----------------------|------------------|------------------|---------------|----------------------|------------------|------------------|---------------|
|   | Reexpresso            |                  | Variação         |               |                      |                  | Variação         |               |
|   | 2022-09               | 2023-09          | Abs.             | (%)           | 2022-09              | 2023-09          | Abs.             | (%)           |
| Juros e rendimentos similares                             | 1.258.904             | 2.568.959        | 1.310.055        | 104,1%        | 843.139              | 2.113.507        | 1.270.368        | 150,7%        |
| Juros e encargos similares                                | 347.871               | 478.876          | 131.005          | 37,7%         | 247.830              | 346.787          | 98.957           | 39,9%         |
| Margem financeira   | 911.033               | 2.090.084        | 1.179.050        | 129,4%        | 595.309              | 1.766.720        | 1.171.411        | 196,8%        |
| Rendimentos de instrumentos de capital                    | 12.676                | 6.003            | -6.673           | -52,6%        | 71.132               | 108.771          | 37.639           | 52,9%         |
| <b>Margem financeira alargada</b>                         | <b>923.709</b>        | <b>2.096.087</b> | <b>1.172.378</b> | <b>126,9%</b> | <b>666.441</b>       | <b>1.875.490</b> | <b>1.209.050</b> | <b>181,4%</b> |
| Rendimentos de serviços e comissões                       | 565.438               | 542.861          | -22.577          | -4,0%         | 461.499              | 450.849          | -10.650          | -2,3%         |
| Encargos com serviços e comissões                         | 108.820               | 117.223          | 8.404            | 7,7%          | 85.141               | 88.614           | 3.474            | 4,1%          |
| Resultados de serviços e comissões                        | 456.618               | 425.638          | -30.980          | -6,8%         | 376.359              | 362.235          | -14.124          | -3,8%         |
| Resultados de operações financeiras                       | 143.085               | 163.894          | 20.808           | 14,5%         | 104.357              | 118.421          | 14.064           | 13,5%         |
| Outros resultados de exploração                           | 45.731                | 122.407          | 76.676           | 167,7%        | 19.950               | 97.215           | 77.265           | 387,3%        |
| <b>Margem complementar</b>                                | <b>645.434</b>        | <b>711.939</b>   | <b>66.504</b>    | <b>10,3%</b>  | <b>500.666</b>       | <b>577.871</b>   | <b>77.205</b>    | <b>15,4%</b>  |
| <b>Produto global da atividade</b>                        | <b>1.569.143</b>      | <b>2.808.025</b> | <b>1.238.882</b> | <b>79,0%</b>  | <b>1.167.106</b>     | <b>2.453.361</b> | <b>1.286.255</b> | <b>110,2%</b> |
| Custos com pessoal  | 445.492               | 486.337          | 40.845           | 9,2%          | 331.364              | 372.087          | 40.723           | 12,3%         |
| Gastos gerais administrativos                             | 168.139               | 211.469          | 43.330           | 25,8%         | 122.376              | 156.020          | 33.644           | 27,5%         |
| Depreciações e amortizações                               | 99.663                | 93.583           | -6.080           | -6,1%         | 77.933               | 76.160           | -1.773           | -2,3%         |
| Custos de estrutura                                       | 713.294               | 791.389          | 78.095           | 10,9%         | 531.672              | 604.267          | 72.594           | 13,7%         |
| <b>Resultado bruto de exploração</b>                      | <b>855.849</b>        | <b>2.016.636</b> | <b>1.160.787</b> | <b>135,6%</b> | <b>635.434</b>       | <b>1.849.095</b> | <b>1.213.661</b> | <b>191,0%</b> |
| Imparidade de crédito                                     | -37.671               | 218.815          | 256.487          | -             | -57.806              | 188.519          | 246.325          | -             |
| Recuperação de crédito                                    | -60.480               | -75.815          | -15.335          | -             | -58.242              | -71.436          | -13.195          | -             |
| Provisões para redução de colaboradores                   | -59.203               | 72.562           | 131.765          | -             | -59.203              | 72.562           | 131.765          | -             |
| Provisões para garantias e outros compromissos assumidos  | -29.369               | 11.441           | 40.810           | -             | -26.387              | 8.815            | 35.202           | -             |
| Outras provisões e imparidades                            | 6.649                 | 282.572          | 275.923          | -             | -47.346              | 248.033          | 295.379          | -             |
| <b>Provisões e imparidades</b>                            | <b>-180.075</b>       | <b>509.575</b>   | <b>689.650</b>   | <b>-</b>      | <b>-248.984</b>      | <b>446.493</b>   | <b>695.477</b>   | <b>-</b>      |
| <b>Resultados operacionais</b>                            | <b>1.035.924</b>      | <b>1.507.061</b> | <b>471.137</b>   | <b>45,5%</b>  | <b>884.418</b>       | <b>1.402.601</b> | <b>518.184</b>   | <b>58,6%</b>  |
| <b>Impostos</b>   | <b>325.850</b>        | <b>507.154</b>   | <b>181.304</b>   | <b>55,6%</b>  | <b>275.231</b>       | <b>462.558</b>   | <b>187.327</b>   | <b>68,1%</b>  |
| dos quais contribuição sobre o setor bancário             | 37.104                | 39.456           | 2.352            | 6,3%          | 36.909               | 39.334           | 2.425            | 6,6%          |
| <b>Res. depois imp. e antes de int. que não controlam</b> | <b>710.074</b>        | <b>999.907</b>   | <b>289.833</b>   | <b>40,8%</b>  | <b>n.a.</b>          | <b>n.a.</b>      | <b>n.a.</b>      | <b>n.a.</b>   |
| Interesses que não controlam                              | 60.243                | 55.092           | -5.152           | -8,6%         | n.a.                 | n.a.             | n.a.             | n.a.          |
| Result. em empresas por equivalência patrimonial          | 30.287                | 26.725           | -3.562           | -11,8%        | n.a.                 | n.a.             | n.a.             | n.a.          |
| Resultados de filiais detidas para venda                  | 12.137                | 15.831           | 3.694            | 30,4%         | n.a.                 | n.a.             | n.a.             | n.a.          |
| <b>Resultado Líquido</b>                                  | <b>692.255</b>        | <b>987.371</b>   | <b>295.116</b>   | <b>42,6%</b>  | <b>609.187</b>       | <b>940.044</b>   | <b>330.857</b>   | <b>54,3%</b>  |

A demonstração de resultados de 30 de setembro de 2022 da atividade consolidada foi reexpressa, para efeitos de comparabilidade devido à participação acionista no Banco Comercial do Atlântico (BCA), classificada em "Ativos não recorrentes detidos para venda", em dezembro de 2022 e devido à participação acionista nas entidades Flitptrel IV SA e Flitptrel Porto Santo SA, classificadas em "Ativos não recorrentes detidos para venda", em junho de 2023.

# Balanço



(milhões de euros)

| BALANÇO   | Atividade Consolidada |               |              | Atividade Individual |               |              |
|---|-----------------------|---------------|--------------|----------------------|---------------|--------------|
|   | Reexpresso<br>2022-12 | 2023-09       | Variação     | 2022-12              | 2023-09       | Variação     |
| <b>ATIVO</b>  |                       |               | (%)          |                      |               | (%)          |
| Caixa e disponibilidades em bancos centrais           | 21.812                | 19.990        | -8,4%        | 20.781               | 18.472        | -11,1%       |
| Aplic. em instituições de crédito                     | 3.990                 | 3.386         | -15,2%       | 2.197                | 2.171         | -1,2%        |
| Aplicações em títulos                                 | 18.689                | 17.443        | -6,7%        | 16.363               | 15.784        | -3,5%        |
| Crédito a clientes                                    | 50.778                | 50.554        | -0,4%        | 46.180               | 46.141        | -0,1%        |
| Ativos não correntes detidos para venda               | 1.271                 | 1.336         | 5,2%         | 127                  | 154           | 21,2%        |
| Propriedades de investimento                          | 17                    | 611           | -            | 6                    | 5             | -13,2%       |
| Ativos intangíveis e tangíveis                        | 780                   | 730           | -6,4%        | 599                  | 545           | -9,0%        |
| Investimentos em filiais e associadas                 | 476                   | 525           | 10,2%        | 1.249                | 1.256         | 0,5%         |
| Ativos por impostos correntes e diferidos             | 1.029                 | 789           | -23,3%       | 988                  | 737           | -25,3%       |
| Outros ativos   | 3.669                 | 3.015         | -17,8%       | 2.266                | 1.629         | -28,1%       |
| <b>Total do ativo</b>                                 | <b>102.511</b>        | <b>98.378</b> | <b>-4,0%</b> | <b>90.756</b>        | <b>86.894</b> | <b>-4,3%</b> |
| <b>PASSIVO</b>  |                       |               |              |                      |               |              |
| Recursos de bancos centrais e instituições de crédito | 338                   | 320           | -5,4%        | 809                  | 767           | -5,1%        |
| Recursos de clientes                                  | 83.972                | 79.542        | -5,3%        | 75.938               | 72.443        | -4,6%        |
| Responsabilidades representadas por títulos           | 1.368                 | 1.384         | 1,1%         | 1.368                | 1.384         | 1,1%         |
| Passivos financeiros                                  | 221                   | 151           | -31,6%       | 221                  | 151           | -31,7%       |
| Passivos não correntes detidos para venda             | 999                   | 1.063         | 6,5%         | 0                    | 0             | -            |
| Provisões   | 906                   | 1.255         | 38,4%        | 856                  | 1.183         | 38,1%        |
| Passivos subordinados                                 | 1.118                 | 606           | -45,8%       | 1.118                | 606           | -45,8%       |
| Outros passivos                                       | 4.106                 | 4.356         | 6,1%         | 2.307                | 2.024         | -12,3%       |
| <b>Total do passivo</b>                               | <b>93.029</b>         | <b>88.677</b> | <b>-4,7%</b> | <b>82.618</b>        | <b>78.558</b> | <b>-4,9%</b> |
| <b>Capitais próprios</b>                              | <b>9.483</b>          | <b>9.701</b>  | <b>2,3%</b>  | <b>8.139</b>         | <b>8.336</b>  | <b>2,4%</b>  |
| <b>Total do passivo e capitais próprios</b>           | <b>102.511</b>        | <b>98.378</b> | <b>-4,0%</b> | <b>90.756</b>        | <b>86.894</b> | <b>-4,3%</b> |

O Balanço de 31 de dezembro de 2022 da atividade consolidada foi reexpressa, para efeitos de comparabilidade devido à participação acionista nas entidades Flitptrel IV.SA e Flitptrel Porto Santo.SA, classificadas em "Ativos não recorrentes detidos para venda", em junho de 2023

# Apresentação Resultados 9M 2023

Resultados Consolidados  
Contas não auditadas  
*Investor Relations* | 10.11.2023

Caixa Geral de Depósitos  
Sede: Av. João XXI, 63  
1000-300 LISBOA  
PORTUGAL  
(+351) 217 905 502  
Capital Social 4.525.714.495,00 €  
CRCL e NIF 500 960 046

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

