Resultados Consolidados 2019

Contas não auditadas

Investor Relations

31/01/2020

Aviso

- As demonstrações financeiras foram preparadas com base nas Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS) tal como adotadas na União Europeia, na sequência do Regulamento (CE) n.º 1606/2002 do Parlamento Europeu e do Conselho, de 19 de julho, e das disposições do Decreto-Lei n.º 35/2005, de 17 de fevereiro. A informação financeira reportada é não auditada.

- Os valores e rácios apresentados reportam-se a 31 de dezembro de 2019, 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.

- A participação acionista no Banco Comercial do Atlântico (BCA) foi reclassificada em “Ativos não correntes detidos para venda” no exercício de 2019. As contas de 2018 foram reexpressas para efeitos de comparação. A reexpressão do Balanço não decorre da aplicação da IFRS-5.

- As demonstrações financeiras apresentadas refletem a implementação IFRS 16 – contratos de locação a partir de 1 de janeiro de 2019, tendo a Caixa aplicado a exceção que permite a não reexpressão da informação financeira comparativa de períodos anteriores.

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

Agenda

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

Destaques

Contínua melhoria na rentabilidade e qualidade de ativos, progresso significativo no cumprimento dos objetivos do Plano Estratégico para os ativos internacionais

- O Resultado líquido consolidado alcança 776 M€ (+57% face a 2018). O Resultado líquido da atividade corrente atinge os 632 M€ (+27%) originando um ROE de 8,1%, superando o objetivo de 2019
- Os rácios *fully implemented* CET 1, Tier 1 e Total situaram-se em 16,8%, 17,9% e 19,3%, respetivamente, evidenciando a robusta e adequada posição de capital da CGD
- Crescimento expressivo (+6,7%) em Portugal no crédito a empresas (excluindo construção e imobiliário) e na nova produção de crédito à habitação (+33%)
- Melhoria da qualidade de ativos: rácio NPL líquido de imparidades de 1,1%.
  Rácio NPL reduz para 4,7% e nível de cobertura reforça para 77,4%
- Vendas do Banco Caixa Geral (Espanha) e do Banco Mercantile (África do Sul) concluídas, prosseguindo a execução do Plano Estratégico e a otimização do Balanço do Grupo
- Desvio atuarial origina contribuições extraordinárias para o Fundo de Pensões de 301,1 M€
- Subida de *rating* por duas agências: Fitch Ratings para BB+ e DBRS para BBB; alteração do *outlook* pela Moody's para *Stable*

Plano Estratégico – Os objetivos de 2019 foram cumpridos

	Objetivos de Gestão 2019	2019-12 Execução	Objetivos de Gestão 2020	Objetivo 2020
Return on Equity (ROE) [1]	> 7%	8,1%	> 9%	>9% [1]
Cost-to-Income corrente	< 50%	47%	< 43%	<43% [2]
Rácio NPL	< 7%	4,7%	< 5%	<7,0%
CET1 Fully loaded	> 14%	16,8%	> 14%	>14,0%

Objetivos Plano Estratégico

(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.

Reposicionamento da presença internacional

Execução do Plano Estratégico

- Sucursais encerradas (2017-2018): Londres, Cayman, Macau Offshore, Zhuhai e Nova Iorque, encerrando todas as estruturas offshore
- Banco Caixa Geral, S.A. (Espanha) – venda realizada em outubro de 2019
- Mercantile Bank Holdings Limited (África do Sul) – venda realizada em novembro de 2019
- Banco Caixa Geral - Brasil, S.A. e Banco Comercial do Atlântico (Cabo Verde), processos de venda a decorrer
- Sucursais de Espanha e do Luxemburgo – processos de encerramento na fase final

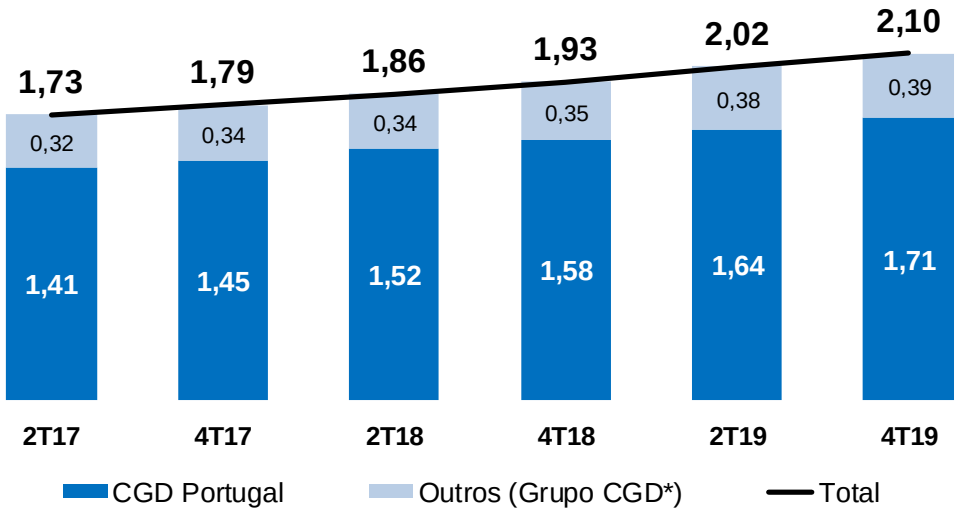
Permanência nos Mercados Estratégicos

Banca digital: CGD mantem liderança em número de utilizadores de *Internet Banking* (1)

M

Clientes Ativos

Mais de 2 milhões de utilizadores a nível global



1,56M (2)
Particulares

1,71M
Clientes Digitais (2)

152k (2)
Empresas

> 48%
do total de clientes Caixa (3)

870K
Clientes particulares com App
⬆ 34% (4)

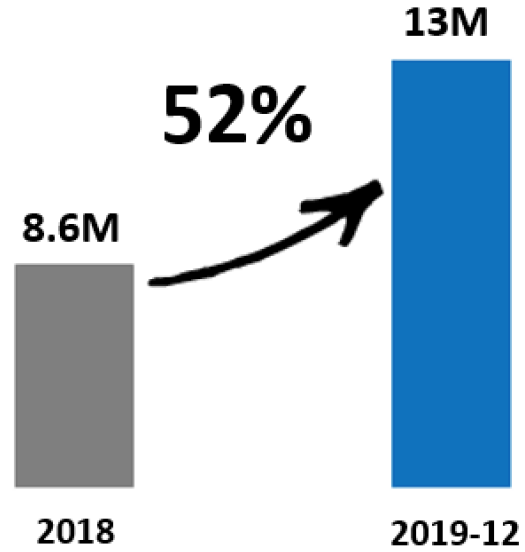
> 1 milhão downloads

LOGINS MENSAIS APP

APP CAIXADIRECTA

4,5 (5)

> 80k comentários



(1) Estudo Basef – Marktest (Dezembro 2019); (2) Clientes com contrato Caixadirecta ativo; (3) Clientes empresas e particulares com envolvimento; (4) Variação a dez-18; (5) Rating nas stores.

Banca digital: A Caixa continua a crescer em inovação e reconhecimento

MELHORIA DA OFERTA

1ª ASSISTENTE DIGITAL TRANSACIONAL EM PORTUGAL

- 90K interações
- 45K utilizadores
- > 2K transferências e pagamentos

(dados do primeiro mês de utilização)[1)]

DABOX

51.800 DOWNLOADS

SMS TOKEN

Mais segurança para 1,3M clientes [1)]

APP DABOX

- App Nº1 nas tendências das apps financeiras em Portugal [2)]
- ~20% dos clientes ativos não são clientes CGD

PAGAMENTOS COM A APP

PRÉMIOS E DISTINÇÕES

20th banking technology AWARDS

Reconhecimento de Alta recomendação na categoria *Best Mobile Initiative*

Prémios acepi Navegantes XXI

Melhor app de serviços financeiros em Portugal

2019 PORTUGAL DIGITAL AWARDS

Menção honrosa *Best Digital Product & Customer Experience*

Menção honrosa Best Digital Platform

Vencedor na categoria *Mobile Communications & Apps*

[1)] Particulares e empresas a Dezembro de 2019; [2)] Google Play.

O negócio aumenta na Caixadirecta e na Gestão à distância

CAIXADIRECTA

PARTICULARES

CRÉDITO PESSOAL(1)

⬆94%(2)

CARTÕES DE DÉBITO

⬆47%(2)

EMPRESAS

NEG. CAMBIAL

⬆48%(2)

FACTORING E CONFIRMING

⬆20%(2)

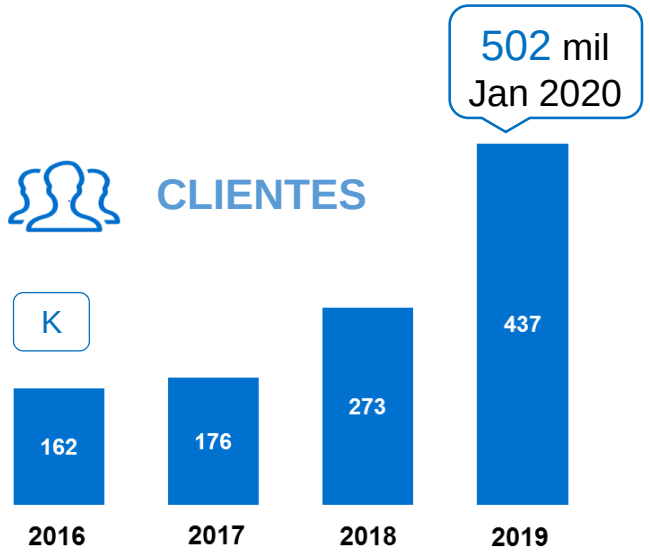
COMÉRCIO EXTERNO

⬆62%(2)

GESTÃO À DISTÂNCIA

Maior número de clientes que reconhecem valor acrescentado do atendimento à distância, com Gestor Dedicado, traduzindo-se em maior volume de negócios

CLIENTES



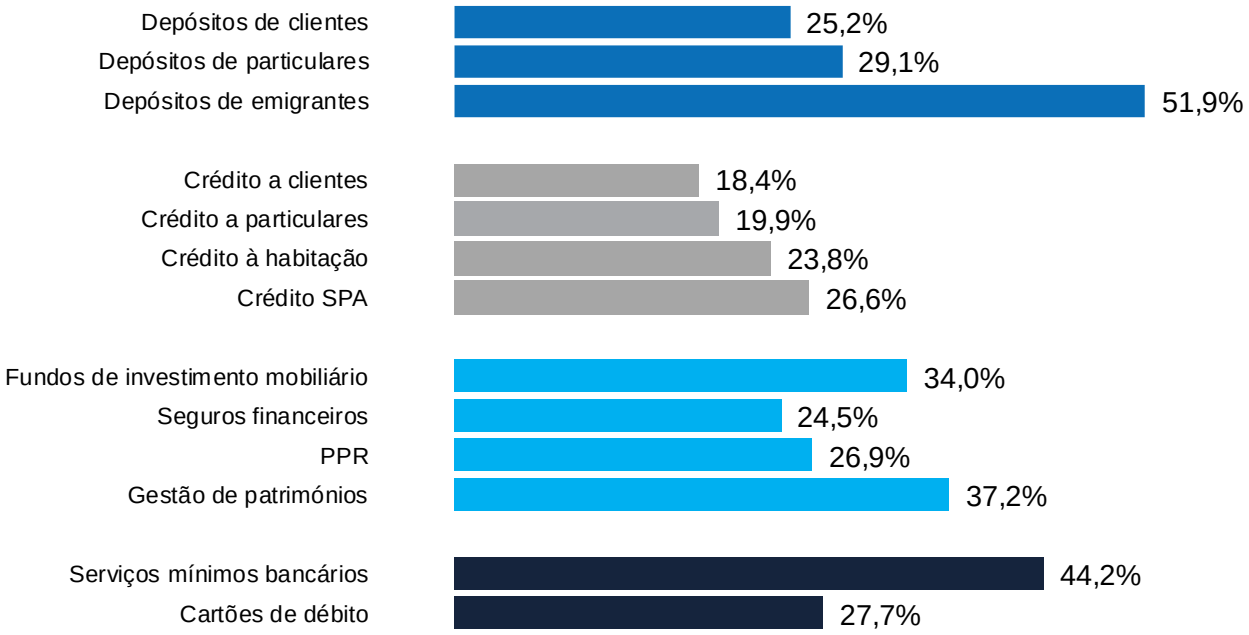
9,5 MIL M€ VOLUME DE NEGÓCIO ⬆46%(2)

1 EM CADA 10 CLIENTES PARTICULARES JÁ USUFRUI DESTE SERVIÇO, COM ELEVADOS NÍVEIS DE SATISFAÇÃO

(1) Lançado em dezembro de 2018; (2) Variação a dez-18

Lideranças e Distinções

Liderança nos principais segmentos de clientes e de produtos:



Quotas de mercado

Novembro de 2019

Nota: SMB (dez-18)

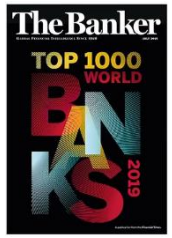
Prémios e distinções

Caixa Geral de Depósitos

Marca Bancária mais valiosa em Portugal

A mais valiosa e a mais forte Marca Bancária Portuguesa
A 4ª mais valiosa e 2ª mais forte das marcas Portuguesas

BrandFinance



1º banco Português no ranking mundial pelo 2º ano consecutivo

Caixa Platina
Melhor Cartão Premium 2019

Compara.Já.pt

Caixa Banco de Investimento e Caixa Gestão de Ativos

Caixa BI
Nº 1 IPO & Seasoned Equity Offer House 2019

Euronext Lisbon

CGA
Melhor Gestora Nacional Global e de Obrigações 2019

Morningstar

CGA
Melhor Gestora de Fundos Nacional

Rankia

CGA
Prémio de *Sustainable Finance 2020*

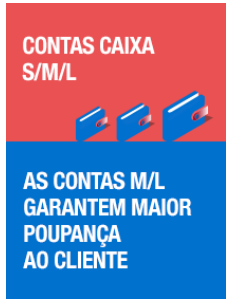
Euronext Lisbon

Particulares e Empresas

Particulares e Famílias

Crédito à Habitação
+ 33% em novas operações
+514 M€ face a 2018

Crescimento mensal acima do mercado e de forma contínua



Nova oferta comercial para particulares

- **1,8 milhões de Contas Caixa**, +271 mil contas face a dez 2018, com possibilidade de ter mais que uma conta e novas bonificações para clientes universitários
- **Depósito Estruturado** a 2 anos em USD
- **Plano de Poupança Reforma** com 3 soluções, Caixa Defensivo, moderado e arrojado
- **Seguros de Acidentes Pessoais** no Caixadirecta
- **Seguro Fidelidade Casa:** Novo Multirriscos Habitação com 3 planos de proteção crescente
- **Seguro Flexi-Mais**: 4 opções de investimento num único contrato

Empresas e Negócios

Crescimentos* na produção significativos e superiores ao SB

- **+ 63%** no Financiamento de MLP
- **+ 18%** no Leasing imobiliário (SB = -16%)
- **+ 25%** no Comércio externo (Mercado = -15%)
- **+ 21%** no Confirming (SB = 12%)
- **+ 15%** Crédito Bancário Empresas (SB = 4%)

Nova oferta comercial para empresas

- Contas **Caixa *Business e Business+***
- **Crédito de Curto Prazo Online** (Caixadirecta Empresas)
- Linhas **Caixa Invest** *Inovação, Start, Social Projeto e Cultura Criativa (FEI)*
- Linha de **Crédito de Apoio à Qualificação do Turismo** e **SI Inovação**
- **FLEXCASH** e **CAIXA FAST** (*confirming e factoring* digital)
- Alargamento do ***forfait* a créditos documentários** (EUR e USD)
- **Oferta MLP e *leasing* a taxa fixa** (novos prazos: até 20 anos)
- *Linha de Crédito para a **Descarbonização e Economia Circular** (FITEC)*
- *Linha de Crédito de Apoio às **Empresas com Exposição ao Brexit***
- Novas Linhas de **Seguro com Garantia do Estado** – COSEC/SCGE
- Acesso direto à **Plataforma iAPEX** (através do site cgd.pt)

Em 2019 foram realizados 11 **encontros** "**Fora da Caixa**" com cerca de **2.035 clientes Empresa** envolvidos e mais de **169 mil visualizações *streaming***

* Homólogos a nov-19; SB = Sistema Bancário

Sustentabilidade

Em 2019 concretizou-se um elevado número de iniciativas da Estratégia de Sustentabilidade 2018/2020 aumentando o Desenvolvimento Sustentável da CGD

NEGÓCIO RESPONSÁVEL

- **Assinatura da Carta de Compromisso para o Financiamento Sustentável em Portugal** (acelerar o financiamento sustentável em PT)
- **Adesão aos Princípios de Banca Responsável (PRB)*** (modelos de negócio + objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) + Acordo Climático de Paris)
- **Adesão da Caixa Gestão de Ativos aos Princípios de Investimento Responsável (PRI)*** (critérios sociais + ambientais + bom governo ➡ decisões de investimento)

Soluções de Financiamento Sustentável

RESPONSABILIDADE SOCIAL

- **Lançamento da 2ª edição dos Prémios Caixa Social** (financiar + desenvolver ➡ projetos sociais + inovadores + replicáveis + mitigadores da pobreza + inclusivos)
- **Lançamento da 2ª edição dos Prémios Caixa Mais Mundo** (melhores alunos nacionais das Instituições do Ensino Superior protocoladas com a CGD)
- **Dia do Voluntariado Caixa** (32 ações de voluntariado simultâneas em PT+ 1.000 colaboradores, familiares e amigos)

Ação de Voluntariado - Limpeza de Praia do Quião

PEGADA AMBIENTAL

- **Classificação de Liderança (A-) no questionário de *Climate Change 2019* do *Carbon Disclosure Project*** (redução de Gases com Efeito de Estufa ➡ Economia de Baixo Carbono)
- **Sistema de Gestão Ambiental certificado de acordo com a ISO 14001** (redução do impacto ambiental associado às atividades da CGD)
- **Lançamento do *e-Learning* "SGA - Mudar para Melhorar"** (divulgação interna das boas práticas ambientais a aplicar no dia-a-dia)

CDP
DRIVING SUSTAINABLE ECONOMIES

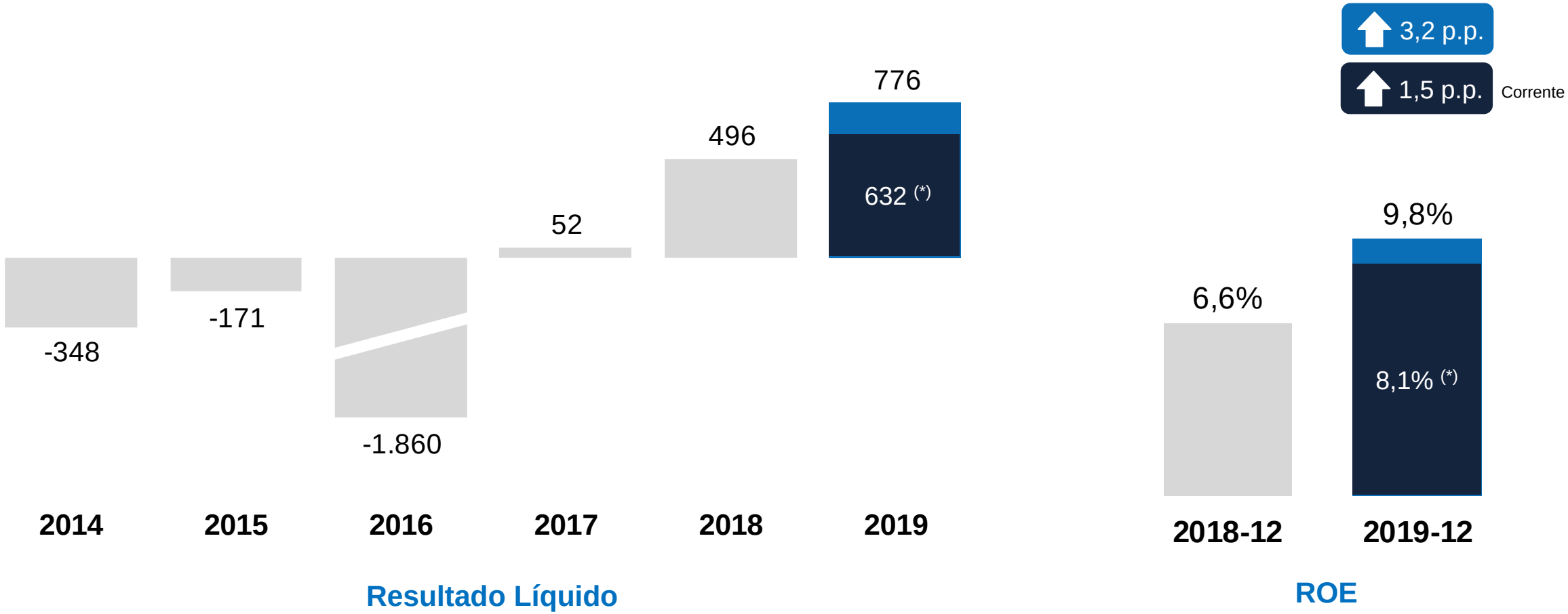
Carbon Disclosure Project

* Nações Unidas

Resultados

Ano de 2019 confirma melhoria da rendibilidade da CGD

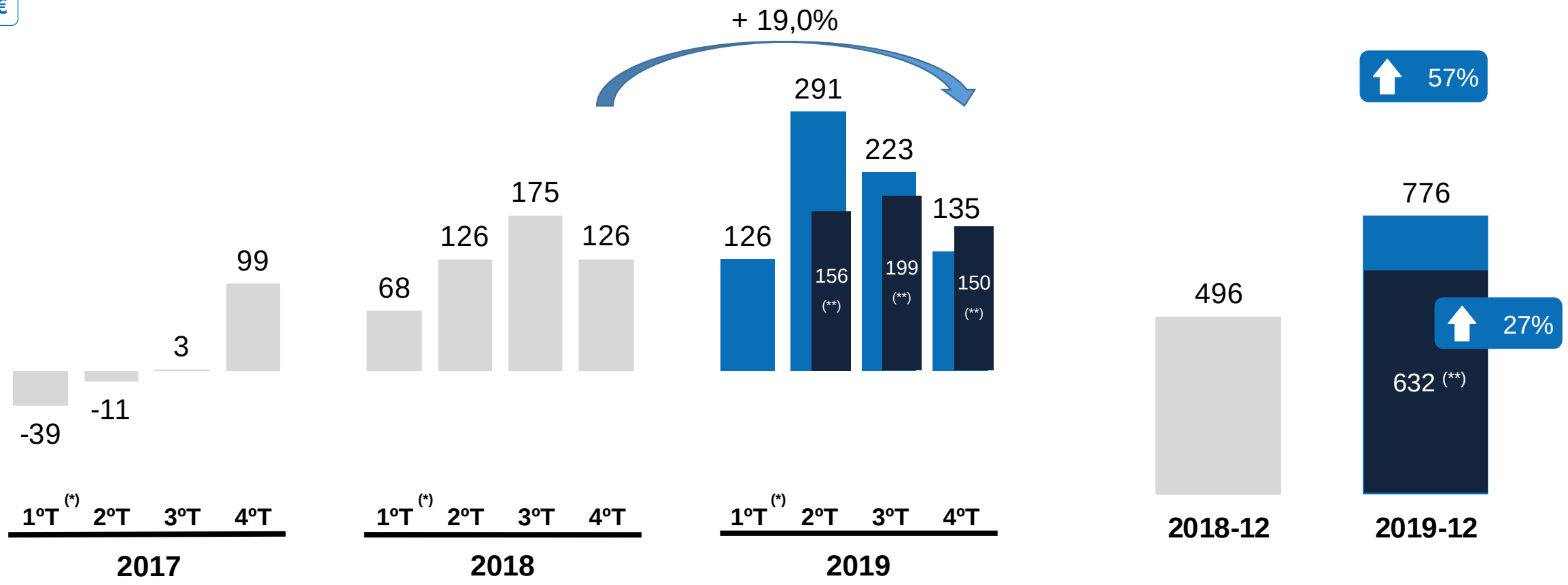
M€



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

Evolução trimestral confirma evolução na rendibilidade da CGD

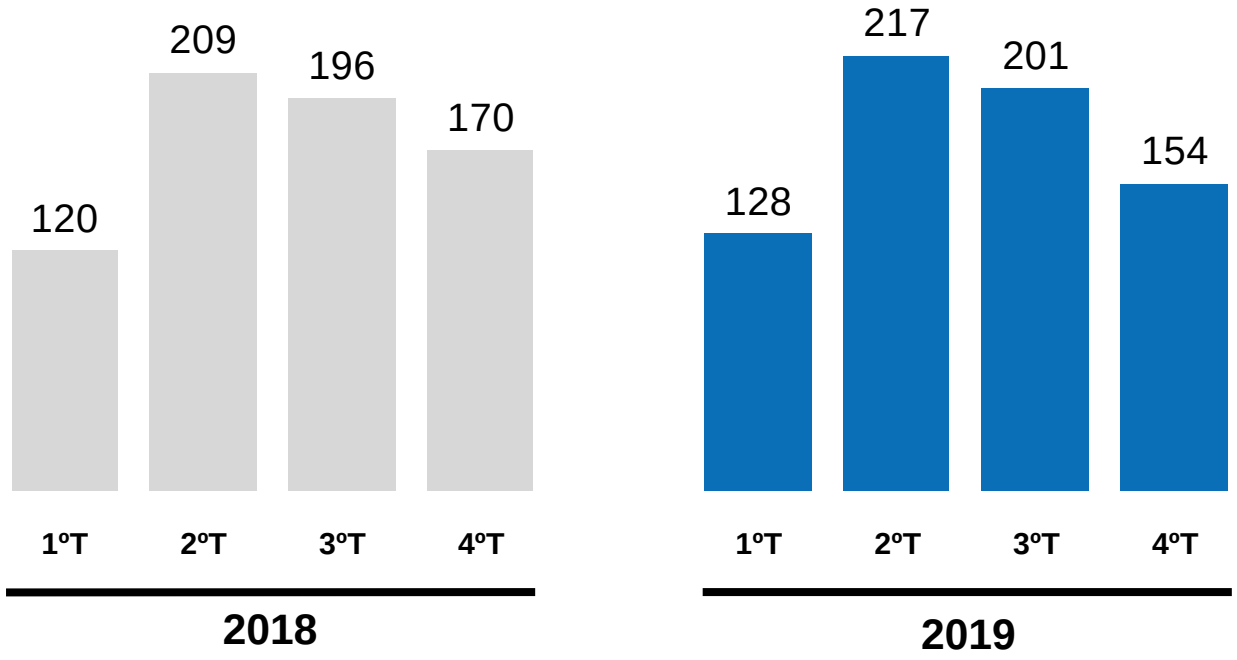
M€



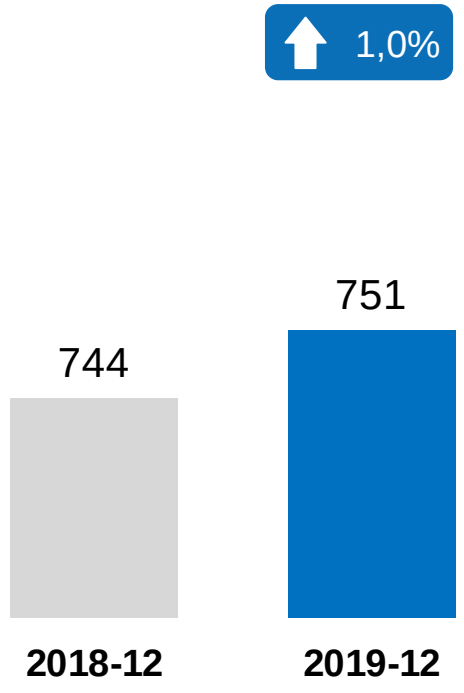
(*) Inclui custos regulatórios para a totalidade do exercício
(**) Excluindo impactos extraordinários dos ativos internacionais vendidos, ou em processo de venda

Resultado Alargado de Exploração *Core* mantém tendência positiva

M€



Resultado Alargado de Exploração *Core* – Trimestral (1)

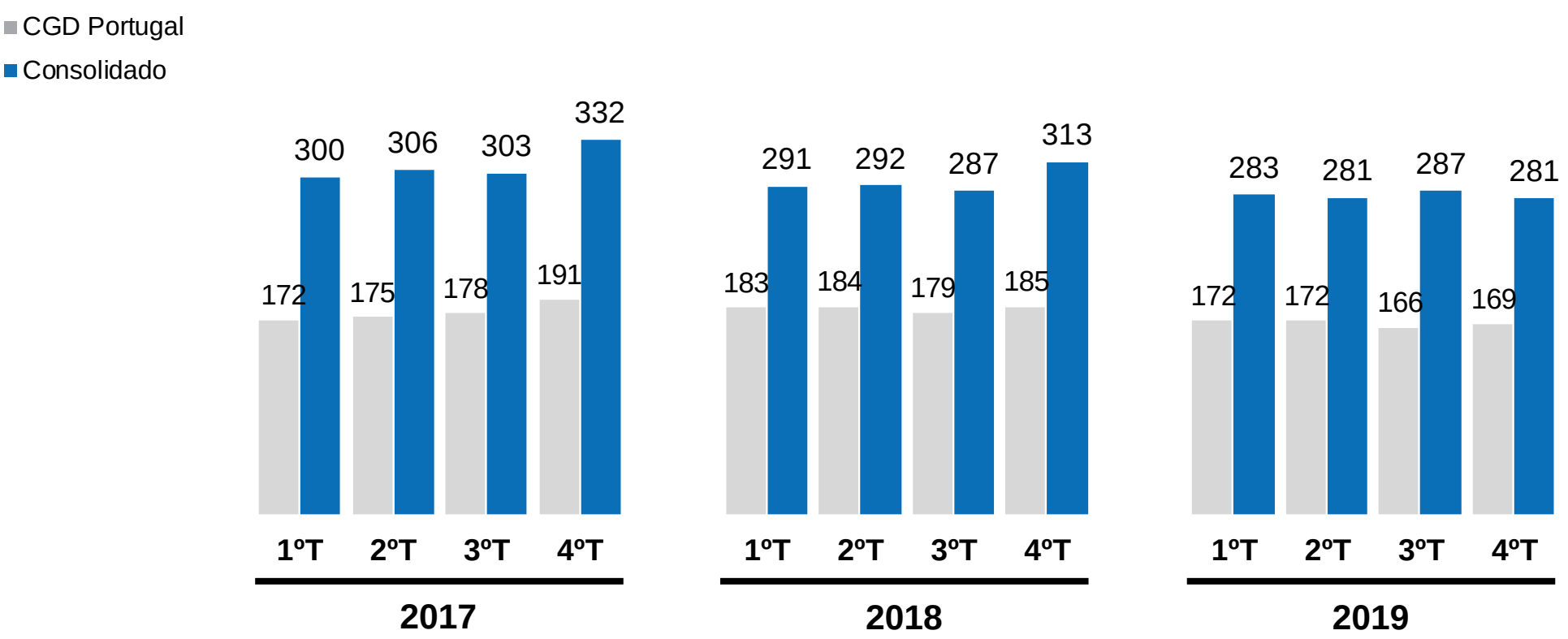


Resultado Alargado de Exploração *Core* Corrente (1) (2)

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

Margem Financeira impactada pela conjuntura de taxas de juro

M€



7,1%

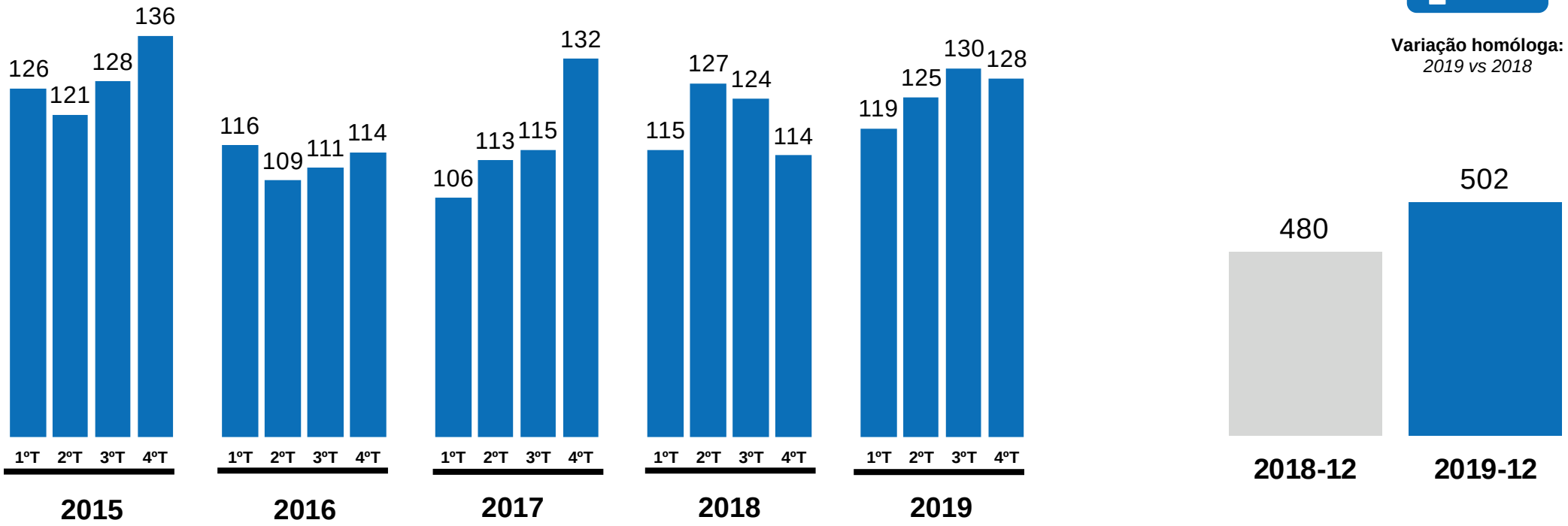
Variação homóloga:
2019 vs 2018

4,3%

Margem Financeira Trimestral

Comissões registam crescimento face a 2018

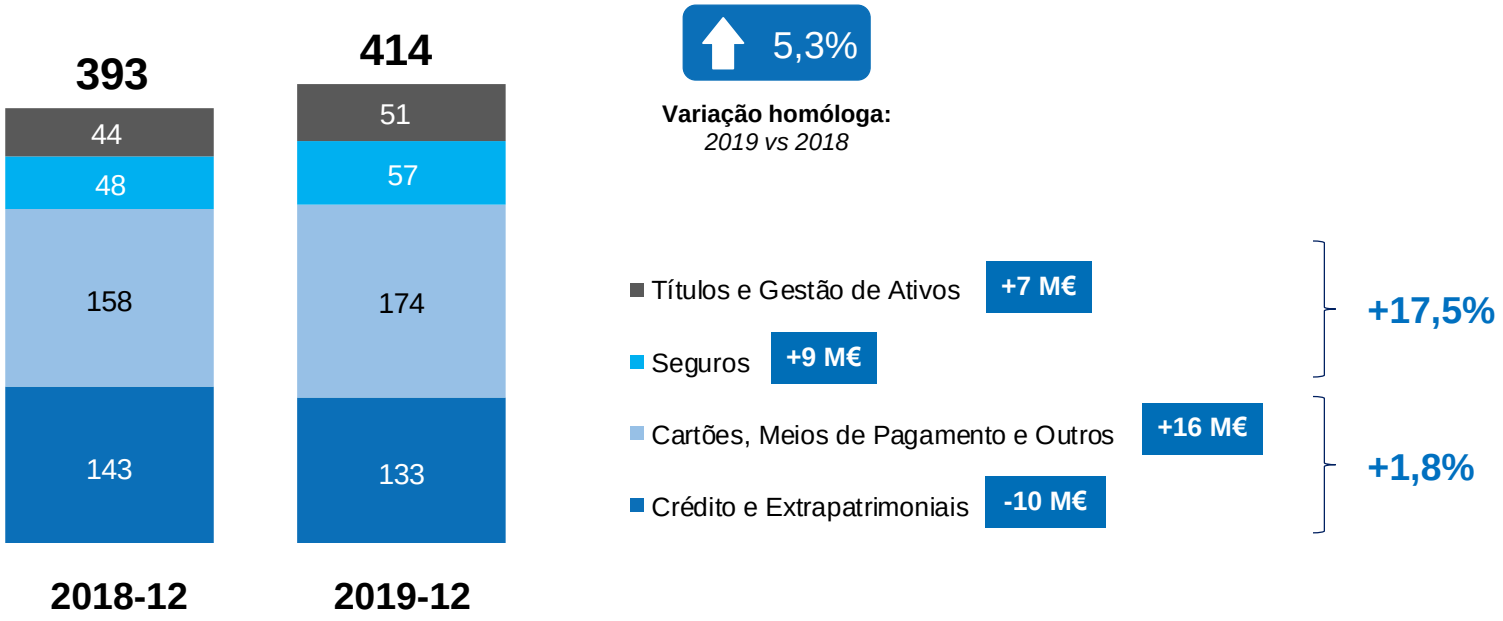
M€



Resultados de Serviços e Comissões

Comissões registam um crescimento em 2019 suportado na colocação de seguros e fundos de investimento

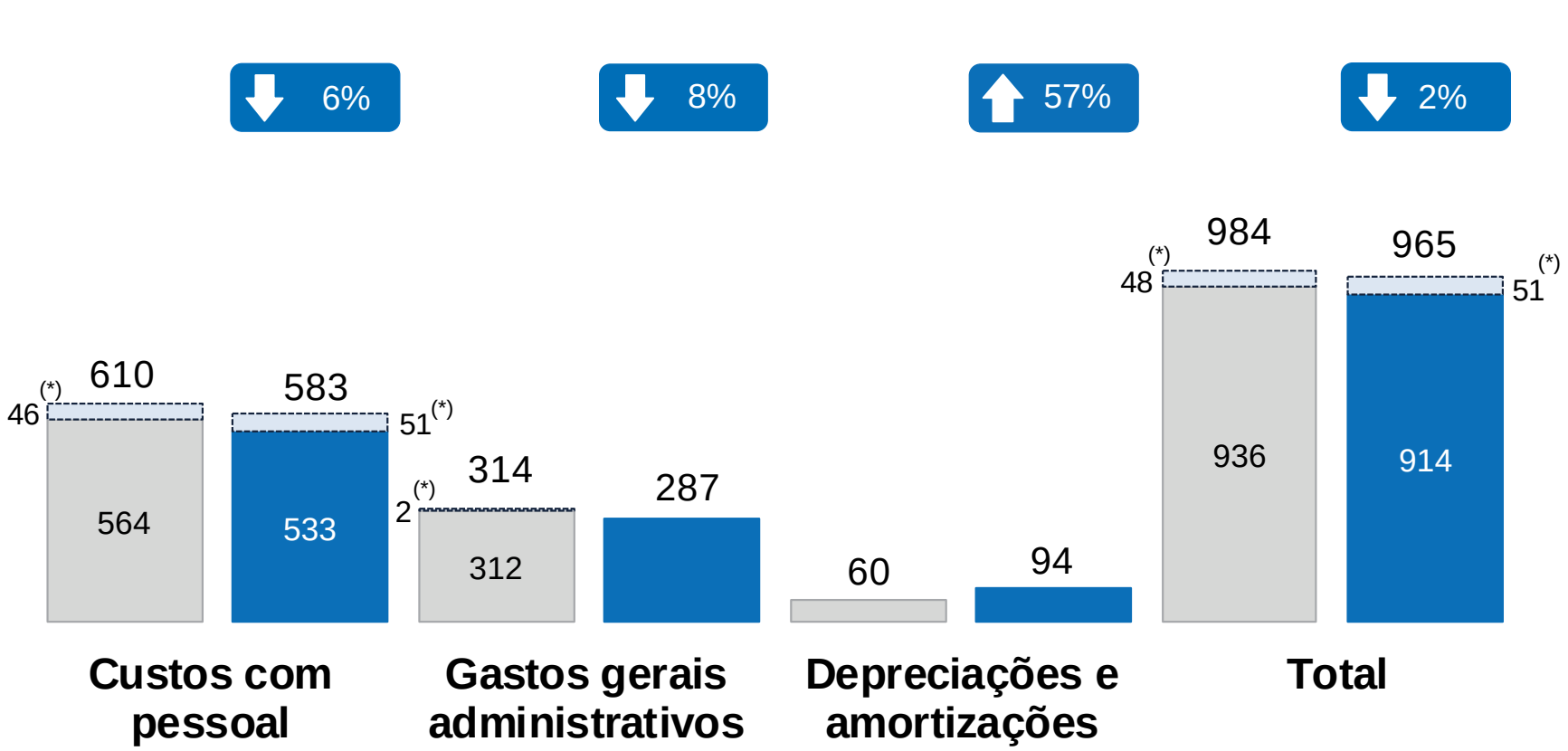
M€



Resultados de Serviços e Comissões (Atividade Doméstica)

Custos de Estrutura do Grupo em redução

M€



Custos de Estrutura

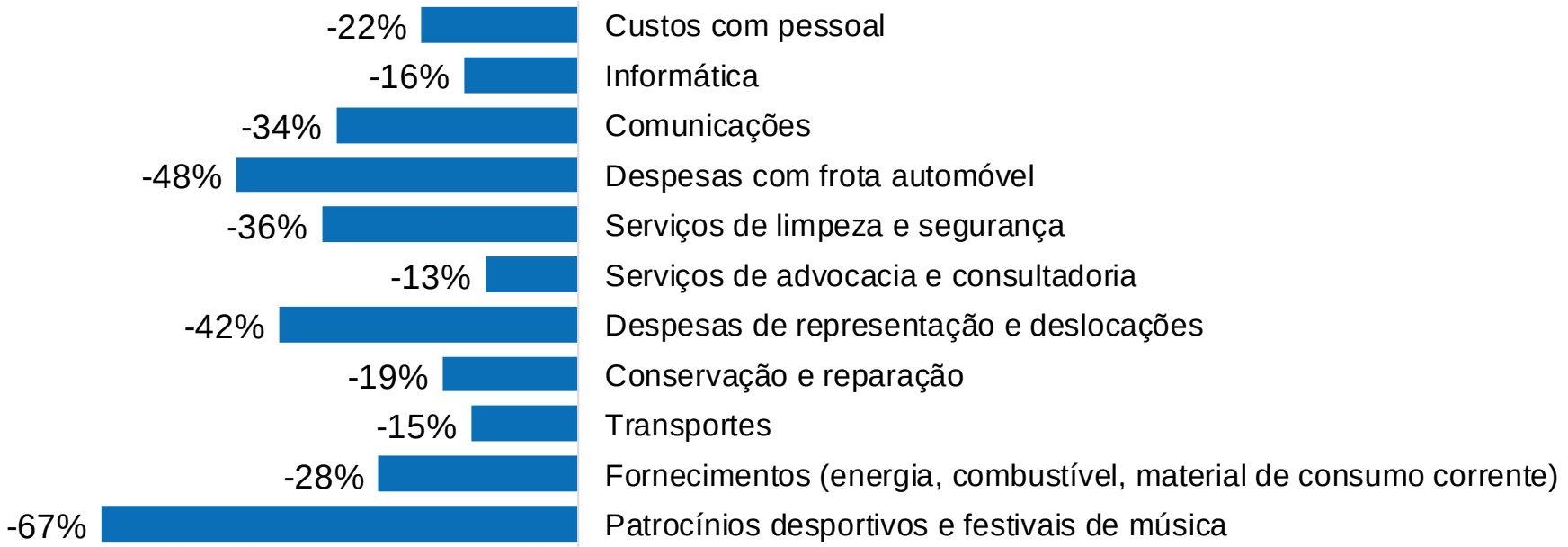
(*) Custos não recorrentes

Custos correntes na CGD Portugal com redução global de 22,5% desde o início de 2017

M€

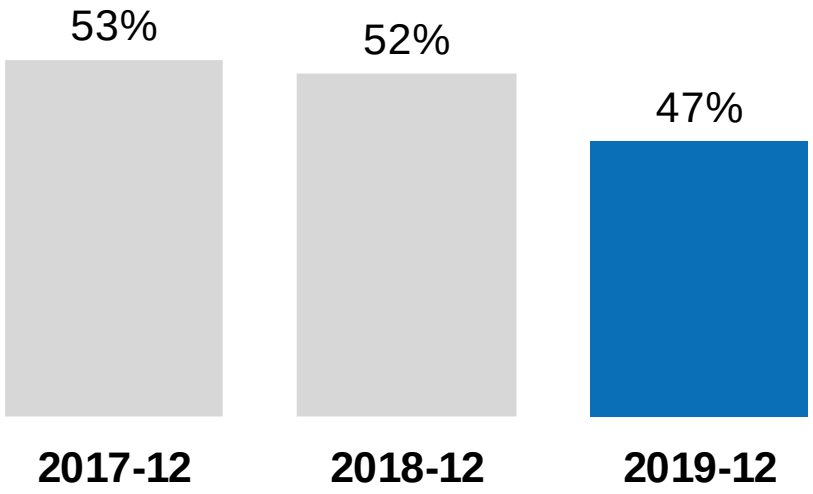
Evolução dos Custos Correntes – Base Anual

Redução global de 180 M€ (-22,5%) desde início de 2017, destacando-se:

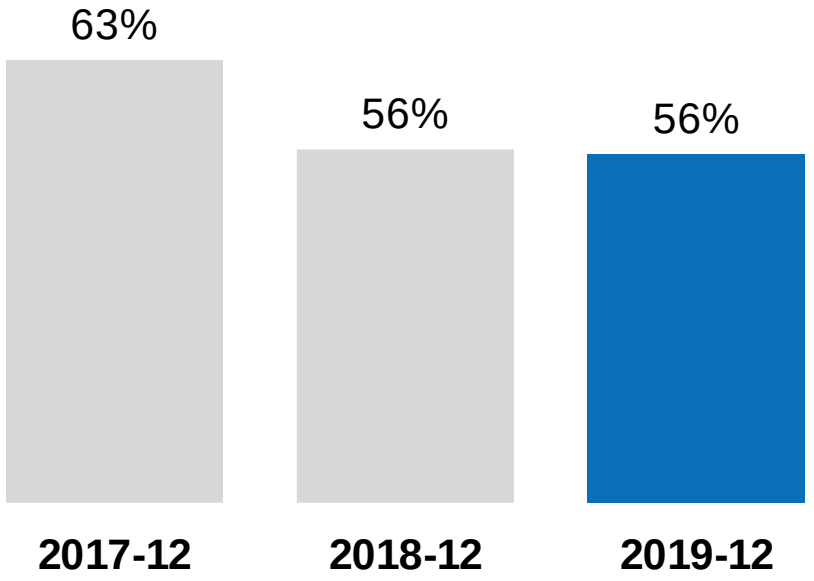


Cost-to-Income consolidado continua em redução

%



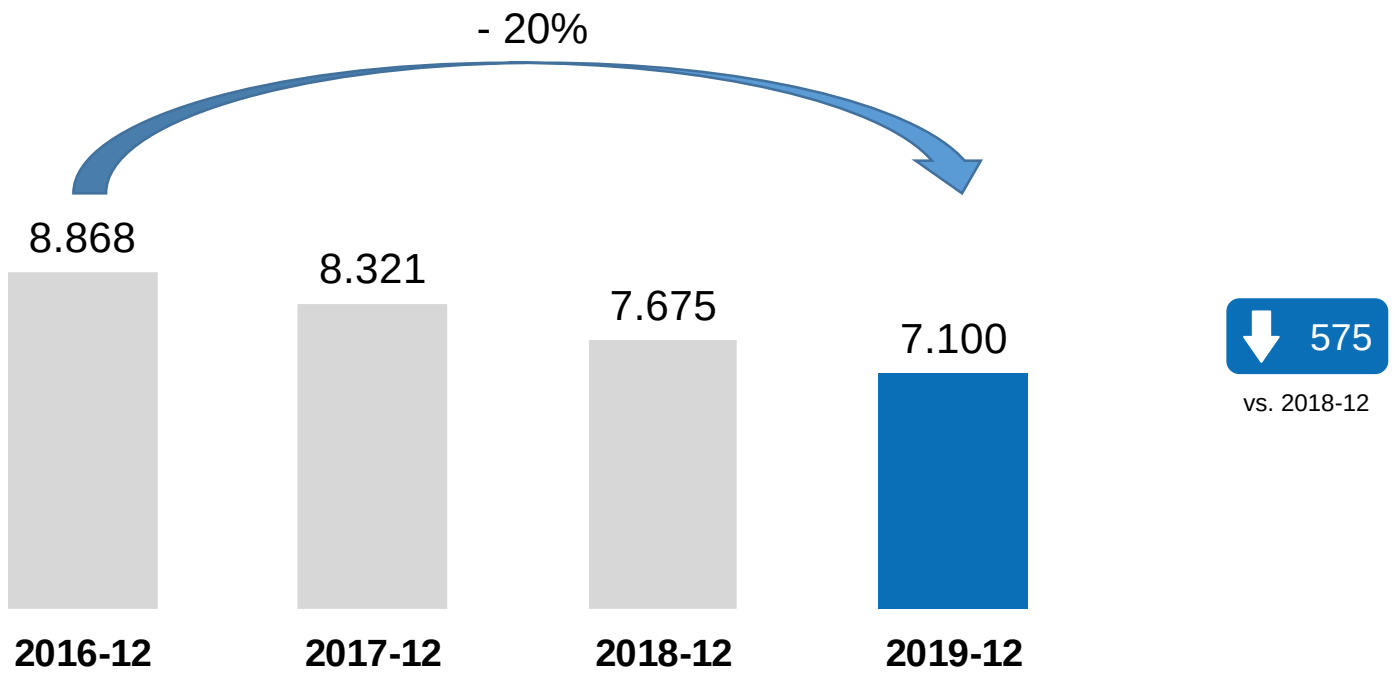
Cost-to-Income **(1) (2)**



Cost-to-Core Income **(2) (3)**

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

Número de colaboradores evolui em linha com o Plano Estratégico



Colaboradores (Atividade Doméstica)

Impacto das Provisões e Imparidades no Resultado Líquido

Provisões e Imparidades registadas em 2019

- No resultado corrente verifica-se o reforço de provisões em 27 M€ com a seguinte desagregação:

– Imparidade de crédito	-48 M€	(refletido no custo do risco de crédito)
– Provisões para garantias	-10 M€	
– Provisões para ativos financeiros	+49 M€	
– Outras Provisões	+36 M€	

- O agregado global das provisões e imparidades está impactado pela reversão considerada como resultado extraordinário e pela reversão de 40 M€ associado ao programa de pré-reformas:

– Provisões para venda de subsidiárias internacionais	-160 M€	(evento extraordinário)
– Prov. para redução de colaboradores compensadas em custos	-40 M€	(sem impacto no RL)

Detalhe do Resultado Líquido de 2019

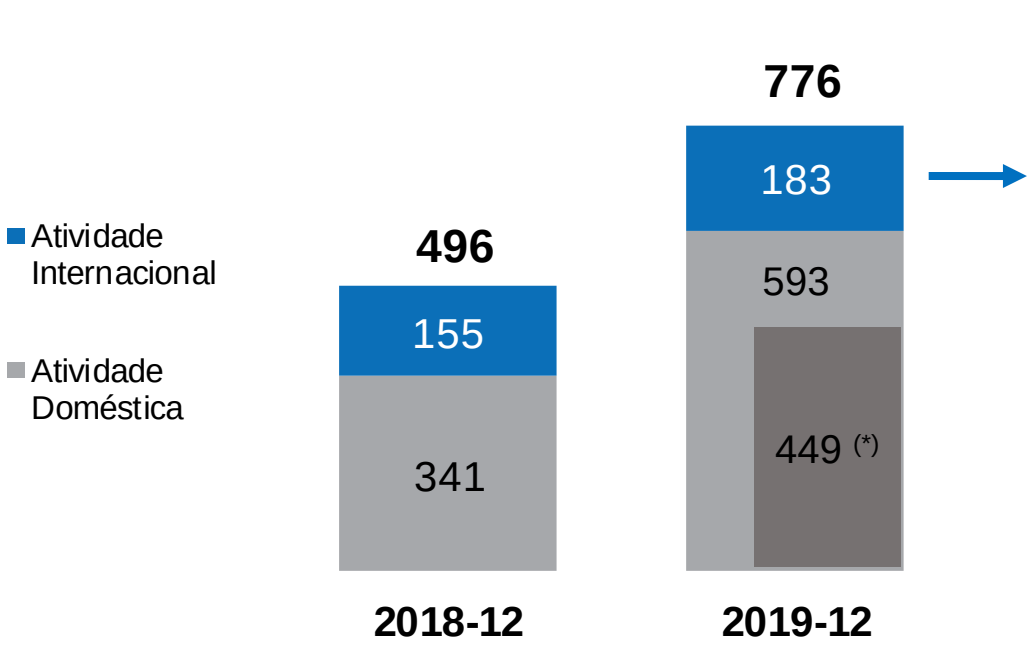
M€

Em síntese:

- Resultado liquido consolidado de € 776 milhões inclui um resultado extraordinário de € 144 milhões;
- Resultado líquido corrente de € 632 milhões, com subida de 27%;
- Produto bancário aumenta € 126 milhões (+7%);
- Resultado Bruto de Exploração sobe € 145 milhões (+19%);
- Resultado de exploração *core* sobe 1% apesar da redução da margem financeira, suportado na redução de custos e aumento de comissões, em particular na colocação de seguros e fundos de investimento;
- Novas provisões e imparidades liquidas com pouca expressão (27 milhões), suportadas no baixo custo do risco de crédito;
- Resultado da atividade internacional sobe 19%, representando 29% do resultado liquido corrente;
- Resultado liquido corrente da atividade doméstica atinge € 449 milhões (+ 32%).

Contributos para o Resultado Líquido da Atividade Consolidada

M€



Entidades	2018-12	2019-12	(%)
Sucursal de França	16	20	24%
Sucursal de Timor	3	5	51%
Banco Comercial e de Investimentos (Moçambique)	36	34	-4%
Banco Interatlântico (Cabo Verde)	2	2	5%
Banco Nacional Ultramarino (Macau)	62	69	12%
Banco Internacional S. Tomé Príncipe	1	1	-
Banco Caixa Geral - Angola	15	20	30%
Outros	20	32	64%
Total	**155**	**183**	**19%**

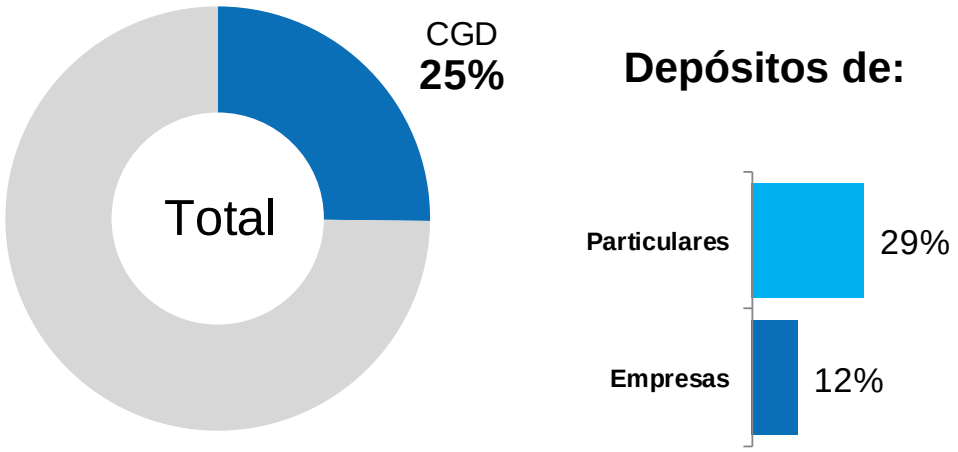
Contributos da atividade internacional

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

Evolução do Balanço

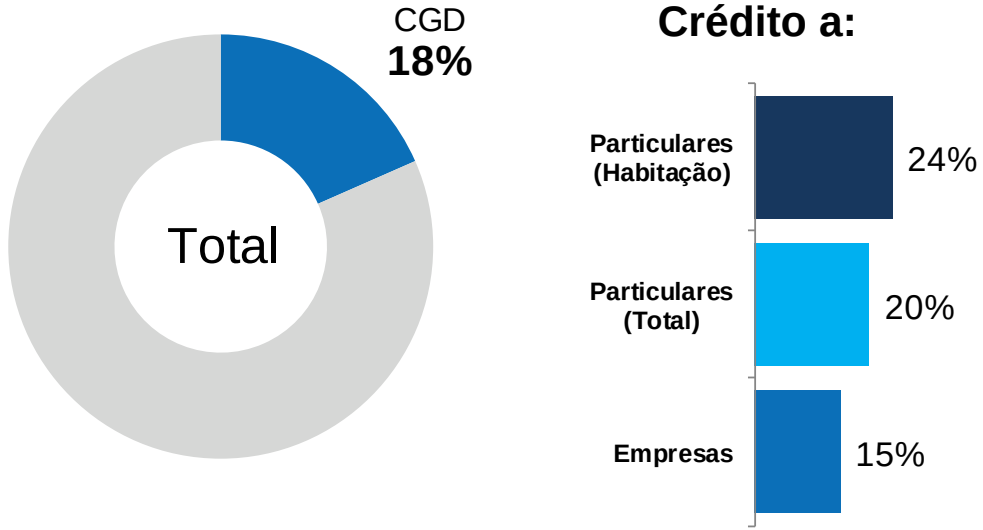
Quotas de Mercado: CGD líder no mercado nacional

%



Depósitos – Portugal

Novembro de 2019

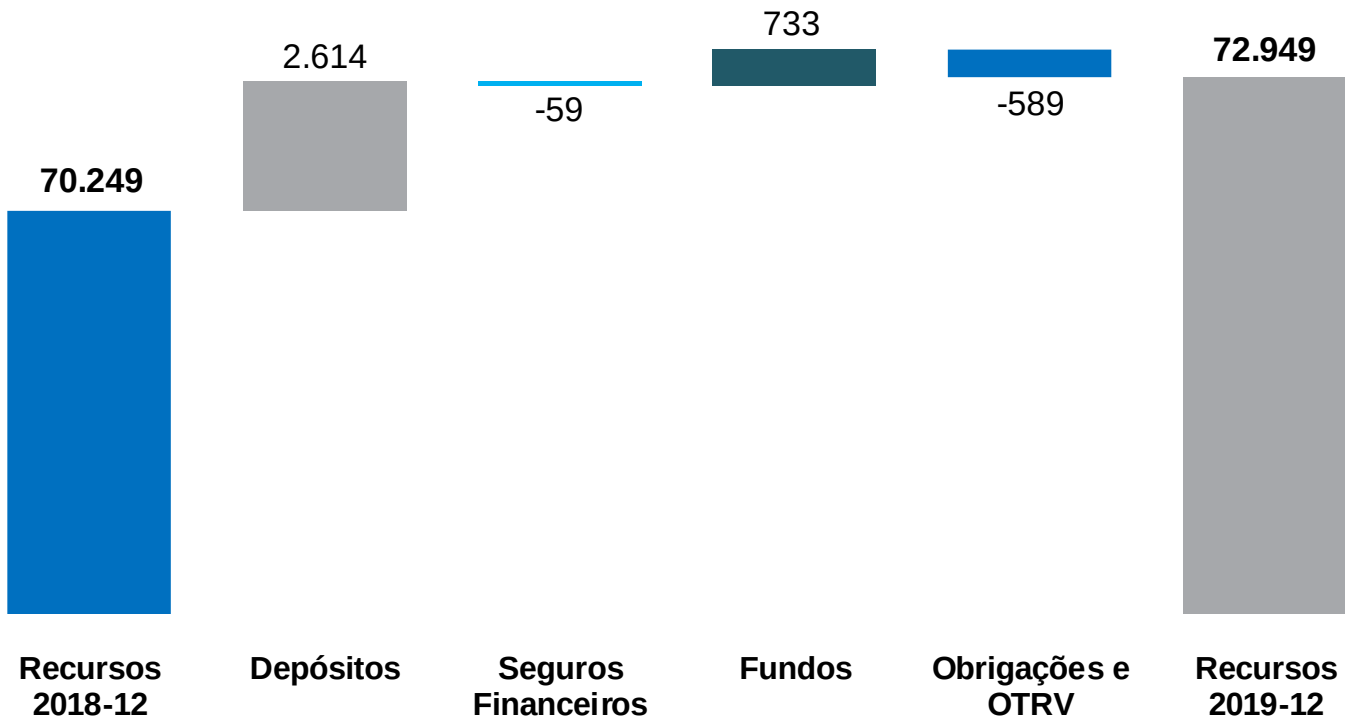


Crédito – Portugal

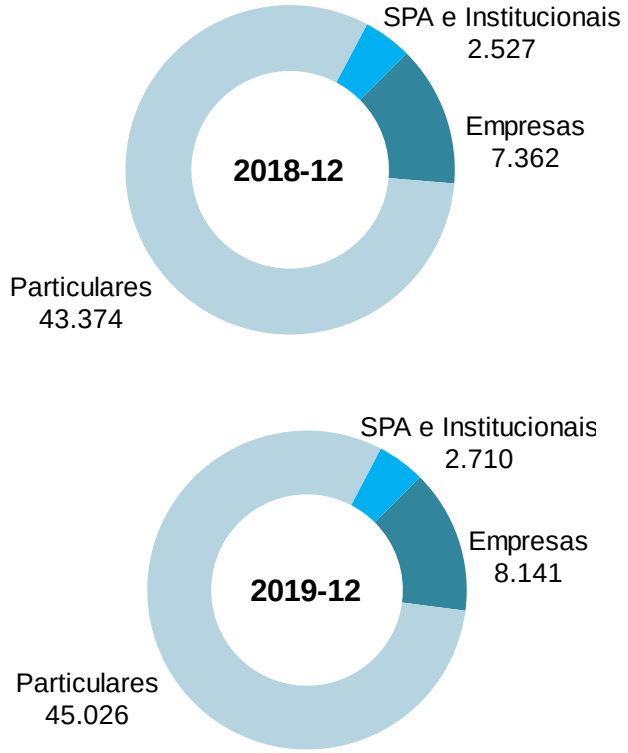
Novembro de 2019

Recursos Totais de Clientes crescem em Portugal

M€



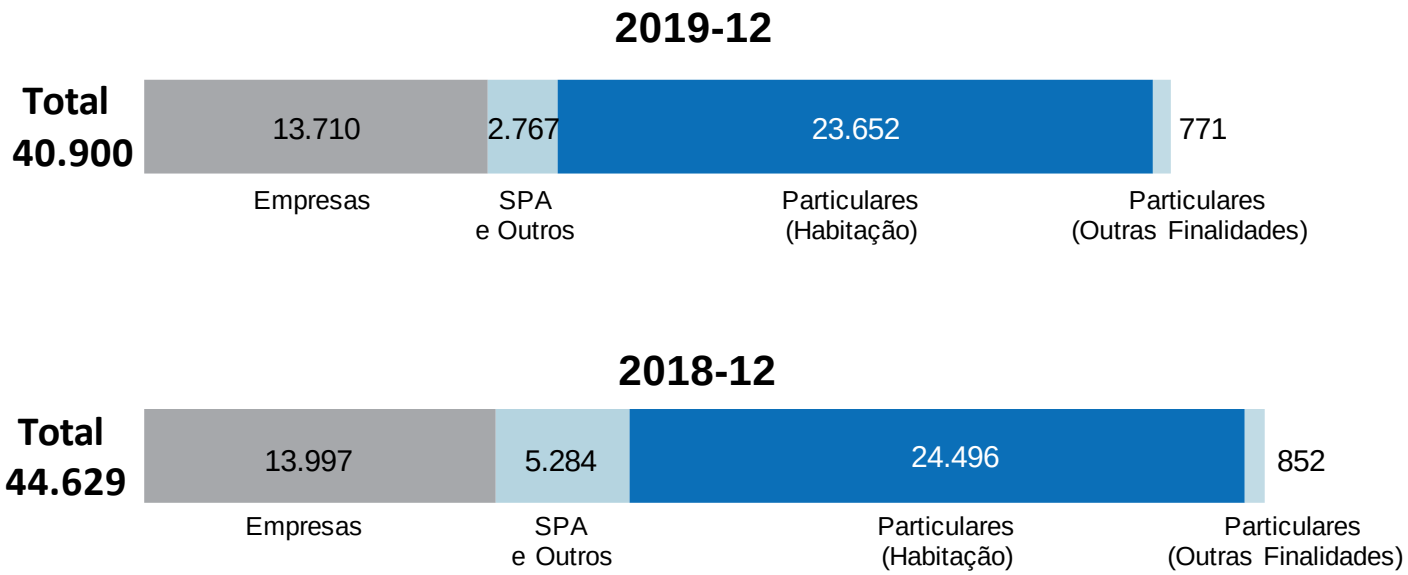
Recursos Totais de Clientes (Atividade Doméstica)



Depósitos de Clientes (Atividade Doméstica)

Crédito a Clientes em Portugal reflete redução de NPL e reembolsos de entidades públicas

M€



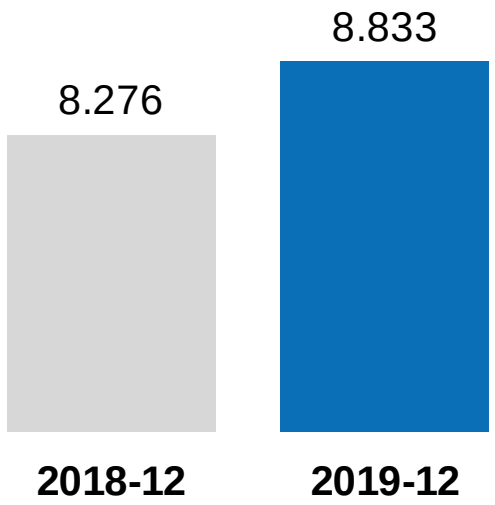
Crédito a Clientes (Bruto)
CGD Portugal

Crédito a Empresas cresce em Portugal…

M€

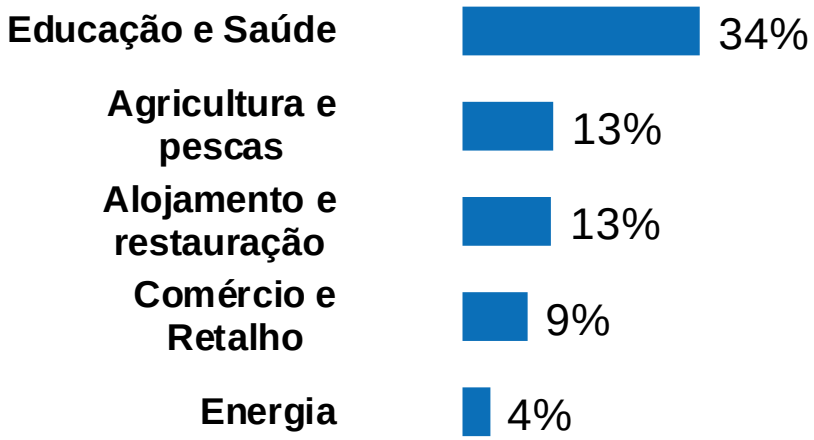
6,7%

+557 M€
Variação homóloga
2019 vs 2018



Crédito a Empresas
Excluindo setores de construção e imobiliário
CGD Portugal

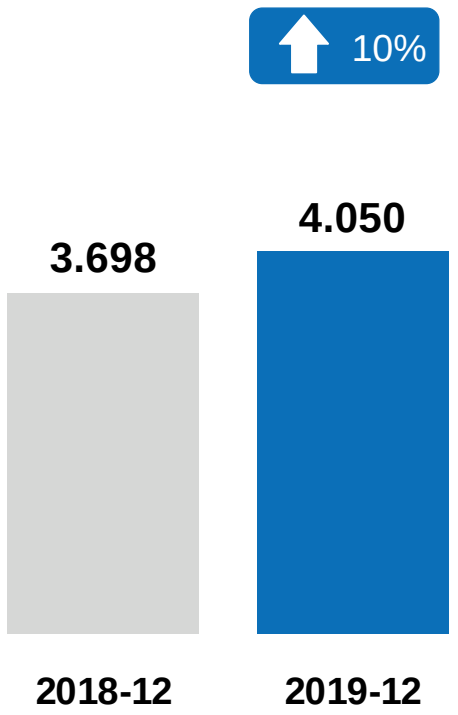
Crédito a Empresas



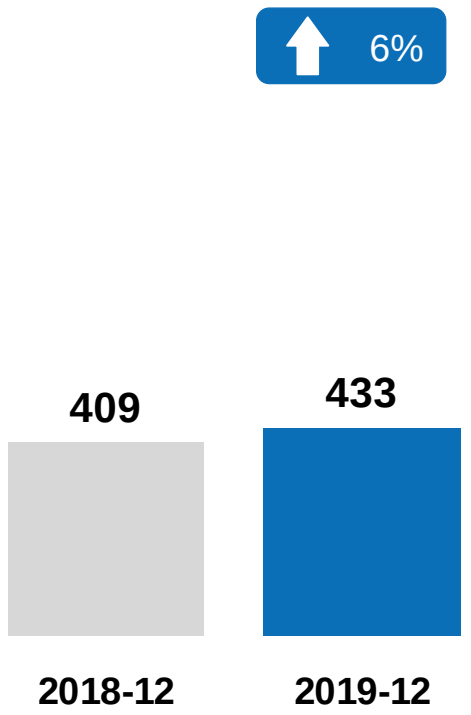
Setores mais dinâmicos
(Var 2019-12 vs 2018-12)
CGD Portugal

… incluindo a nova produção de crédito especializado - *leasing* e *factoring*

M€



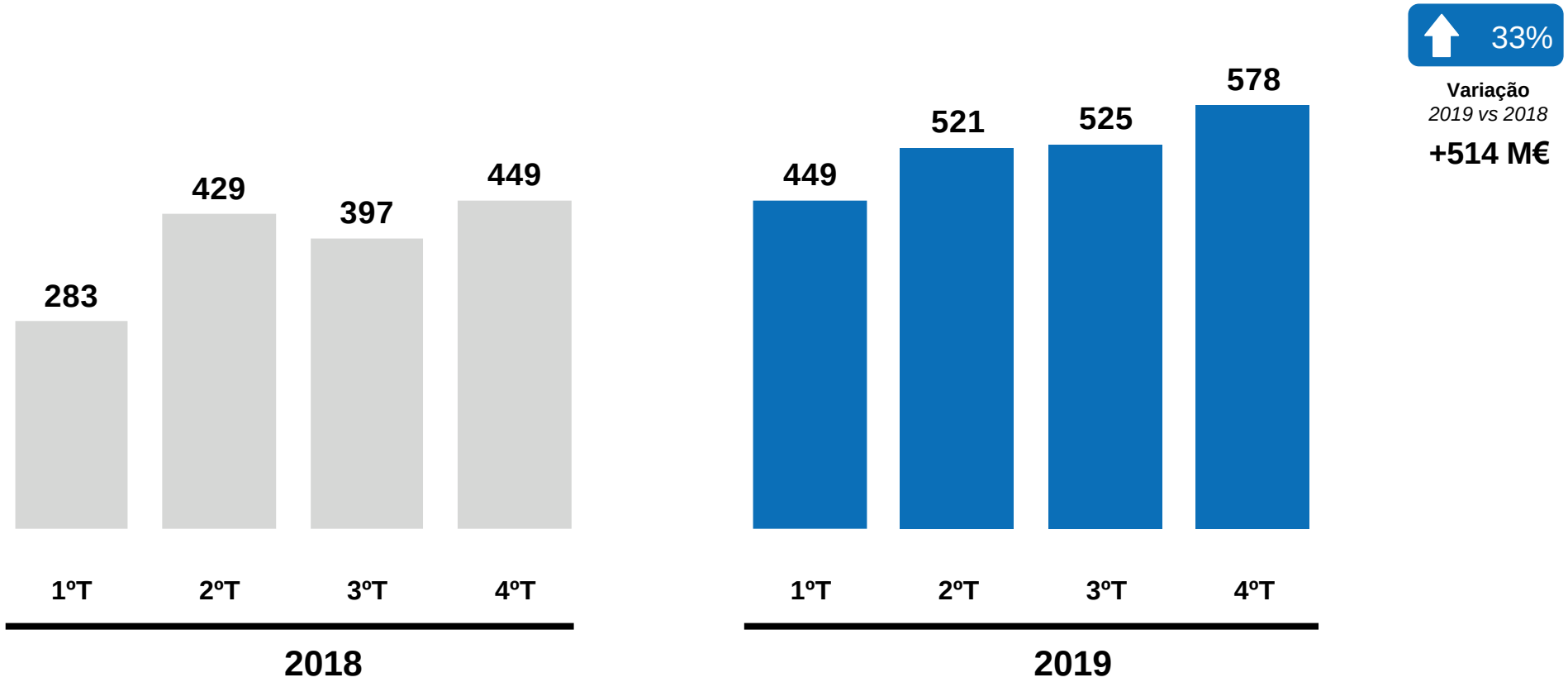
Factoring e Confirming



Leasing

Evolução positiva das novas operações de Crédito à Habitação

M€



33%

Variação

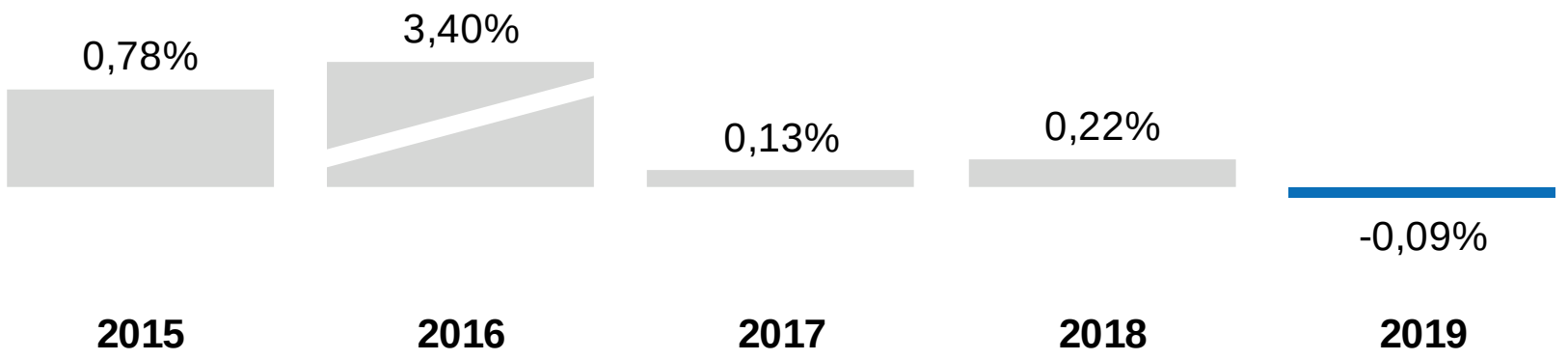
2019 vs 2018

+514 M€

Qualidade de Ativos

Custo do Risco de Crédito em valores negativos

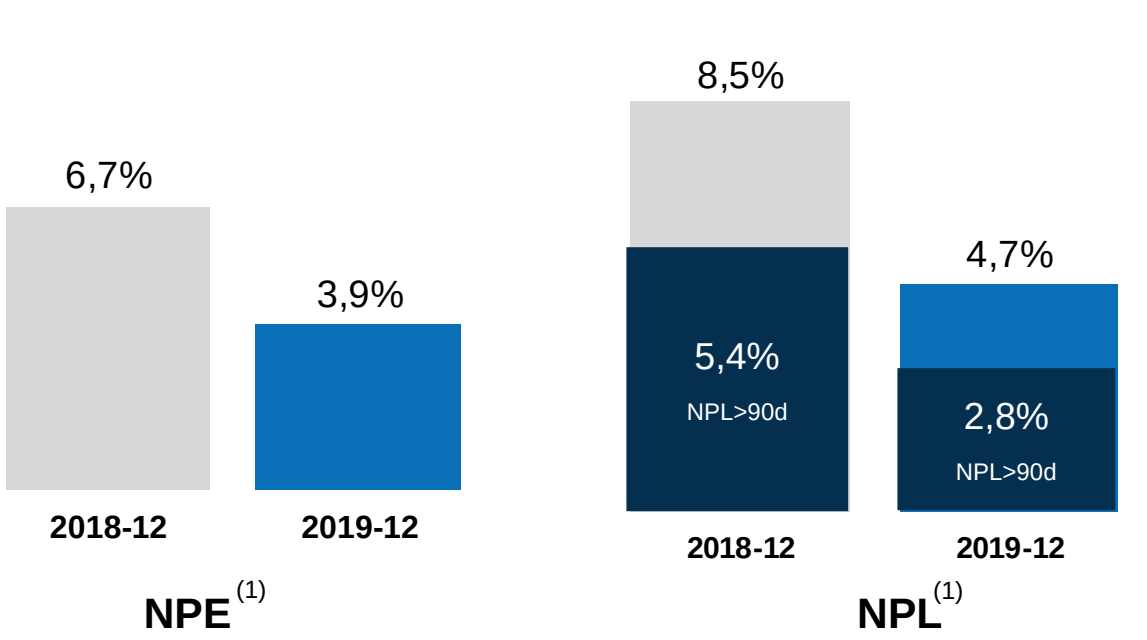
%



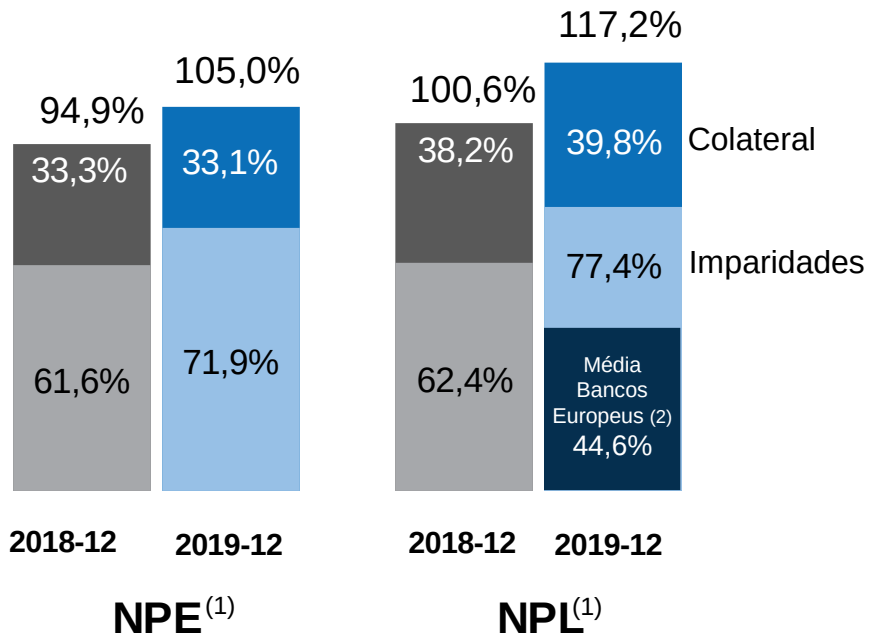
Custo do Risco de Crédito

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

%



Rácios Brutos

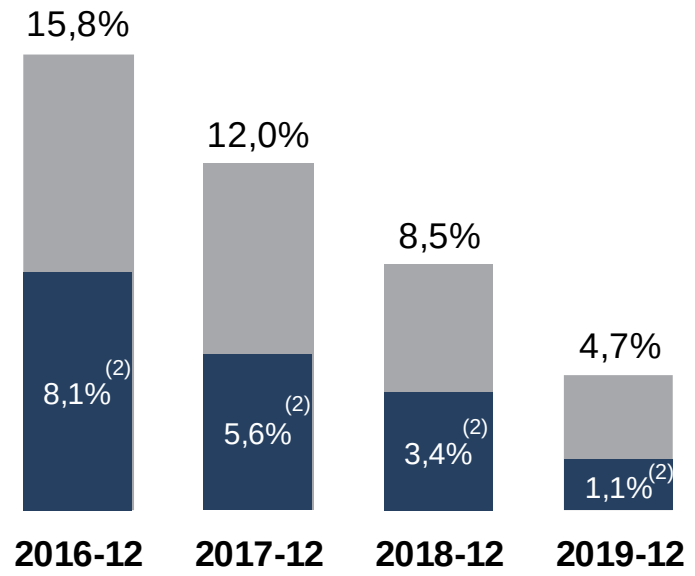


Cobertura por Imparidades e Colateral

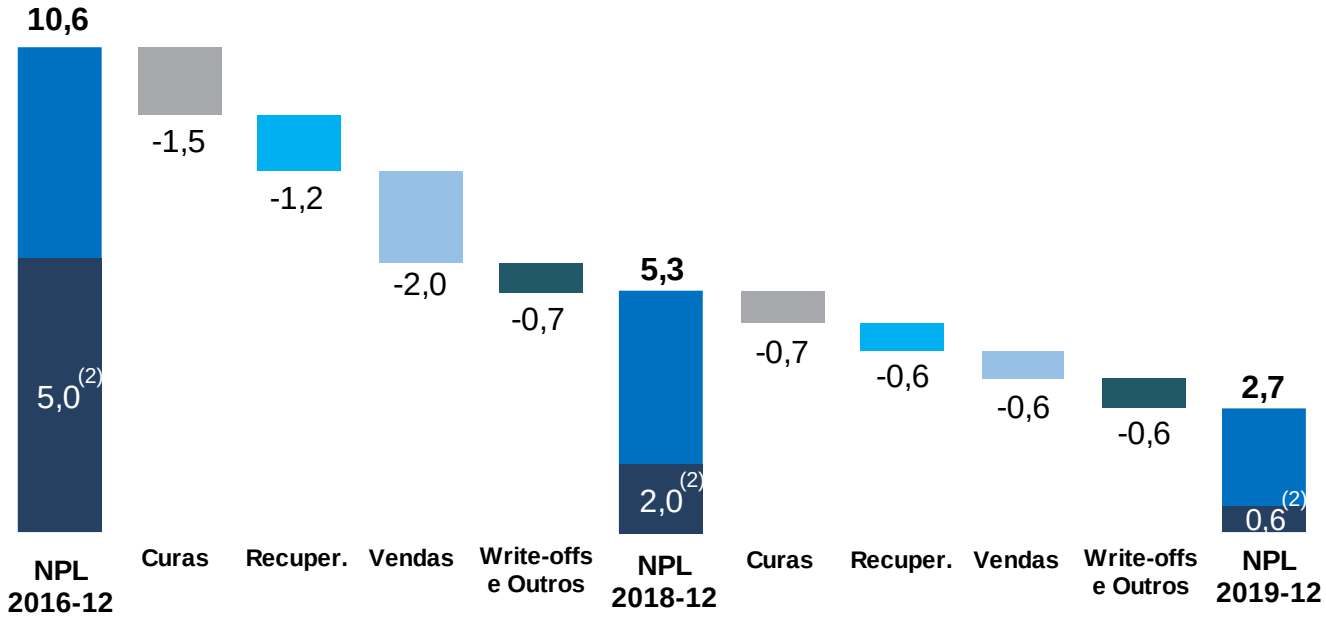
(1) NPE – Non Performing Exposure e NPL – Non Performing Loans – Definições EBA (2) EBA Risk Dashboard – Setembro 2019.

Atuação sobre NPL permite redução de 7,9 B€ (-75%) desde dezembro de 2016. Rácio de NPL em 4,7%. Rácio líquido de imparidades em 1,1%.

%



B€

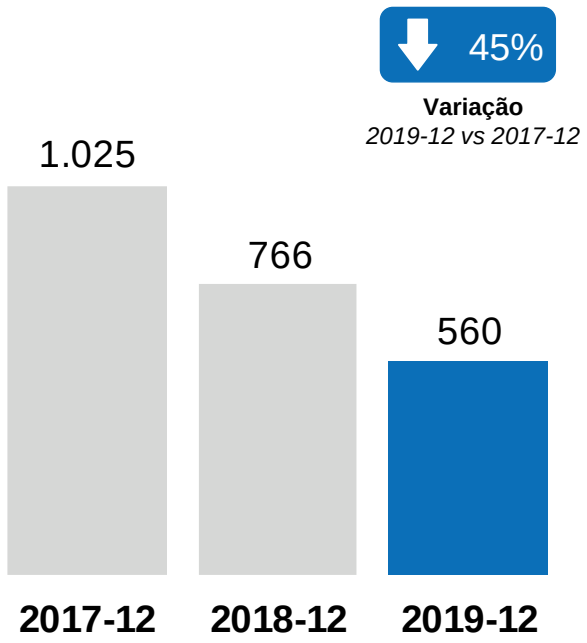


Evolução de NPL (1)

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

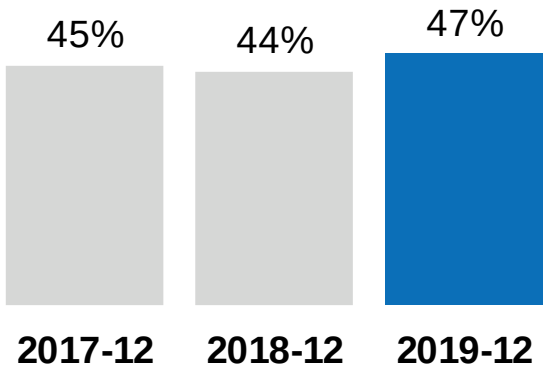
Imóveis detidos para venda mantêm tendência de redução e reforço da cobertura

M€



Imóveis detidos para venda

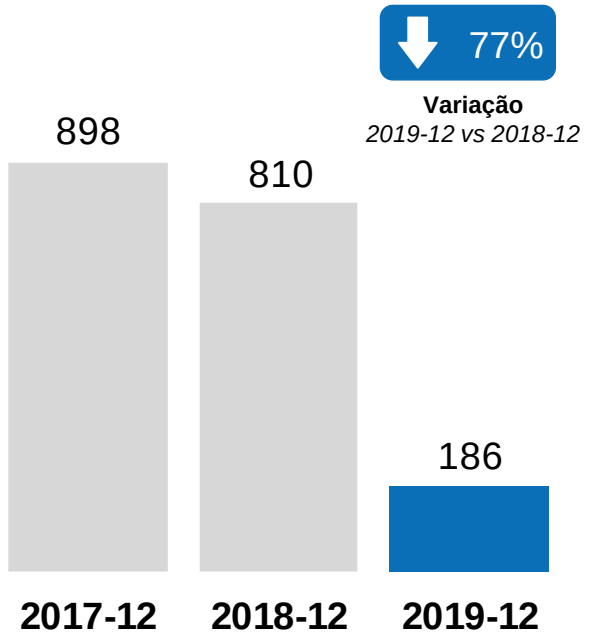
%



Cobertura por Imparidades

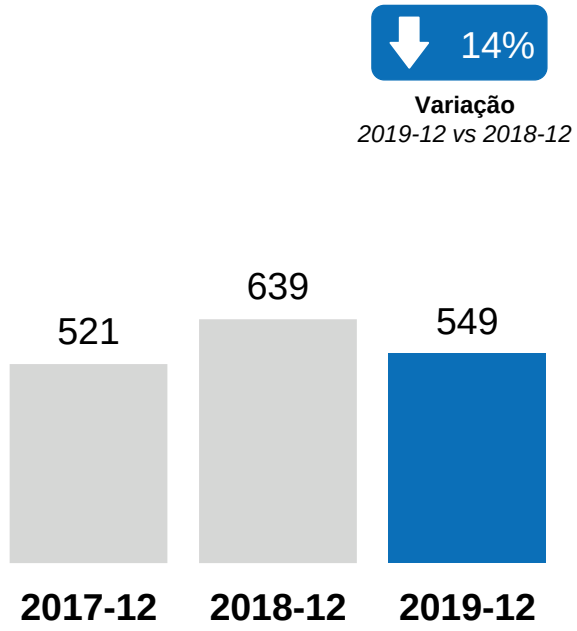
Propriedades de Investimento registam forte redução e exposição a Fundos de Reestruturação Empresarial diminui

M€



Propriedades de Investimento

M€

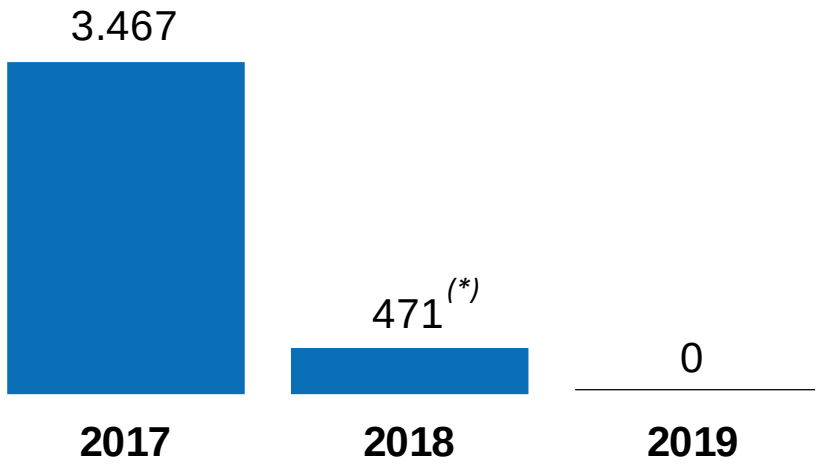


Fundos de Reestruturação Empresarial

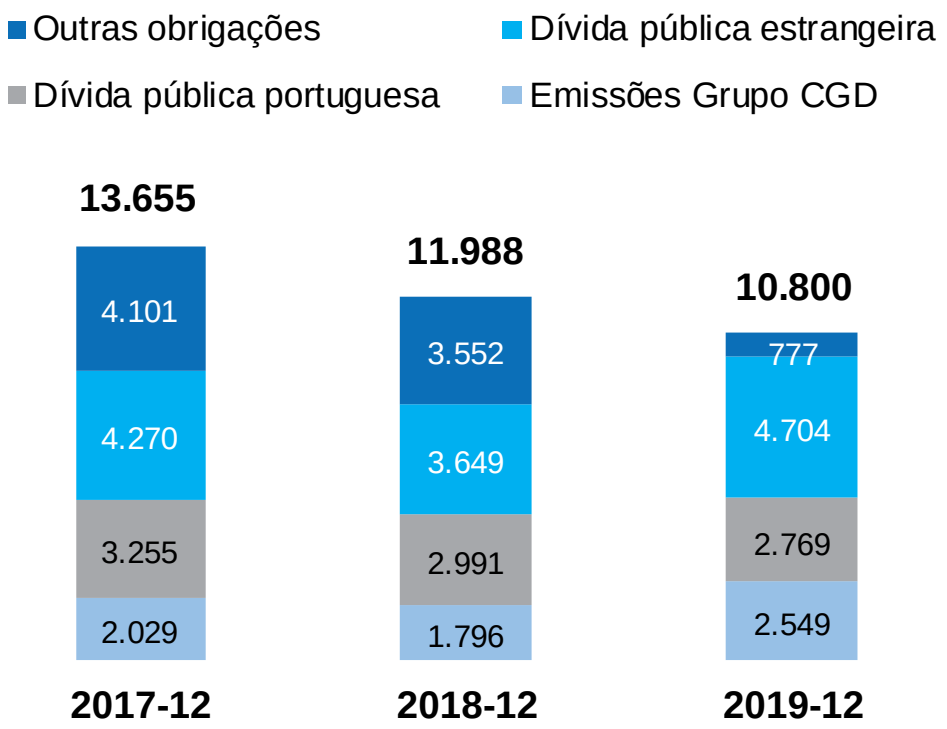
Liquidez

CGD com ampla capacidade de recurso a financiamento junto do BCE

M€



Financiamento do BCE

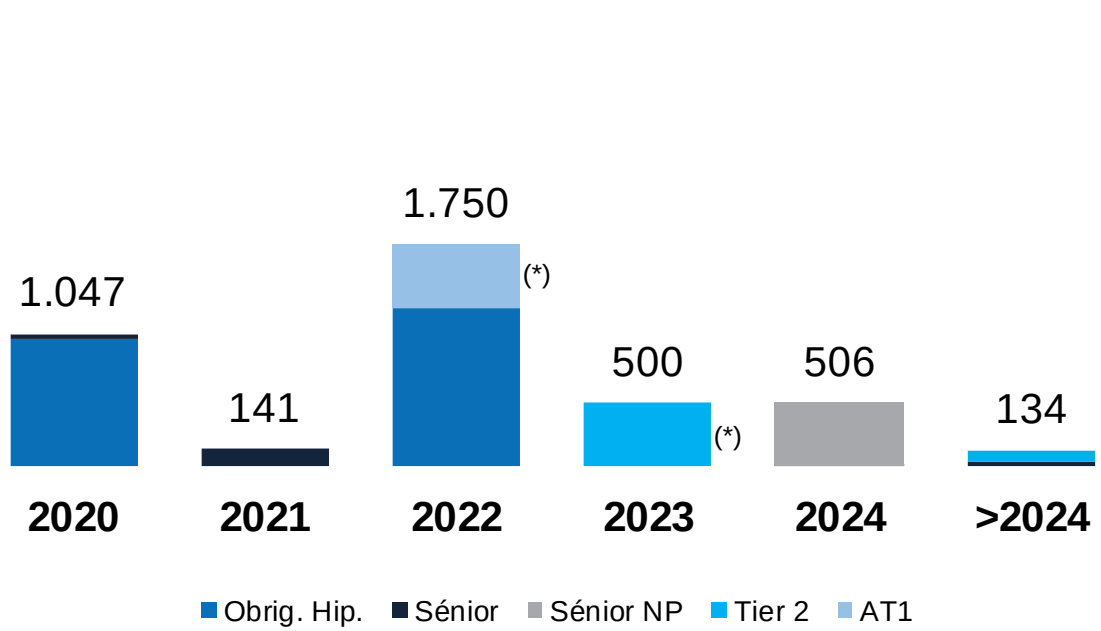


Ativos Elegíveis afetos à Pool do BCE

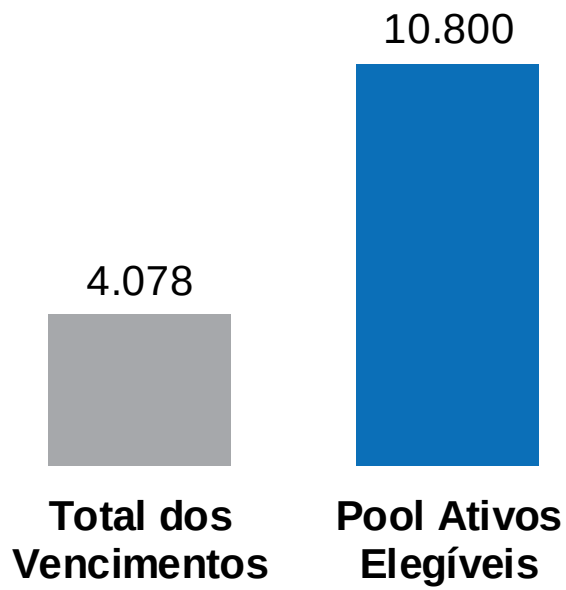
(*) Totalidade do valor referente ao BCG Espanha, vendido em outubro de 2019

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

M€



Vencimentos anuais de Dívida *Wholesale*

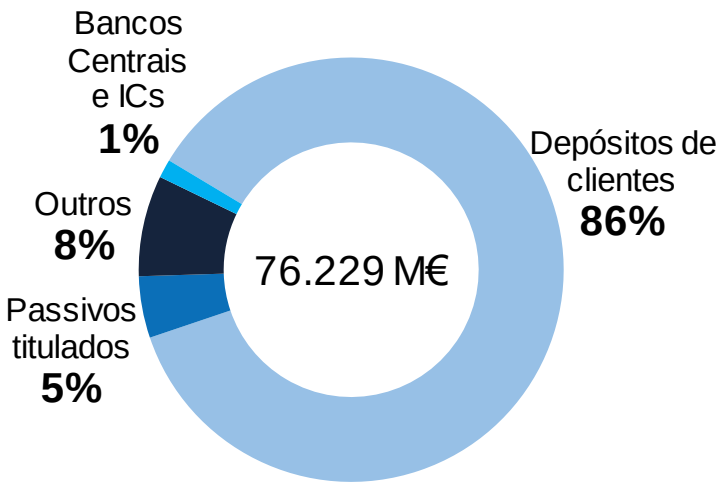


Total dos Vencimentos vs Pool Ativos Elegíveis

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

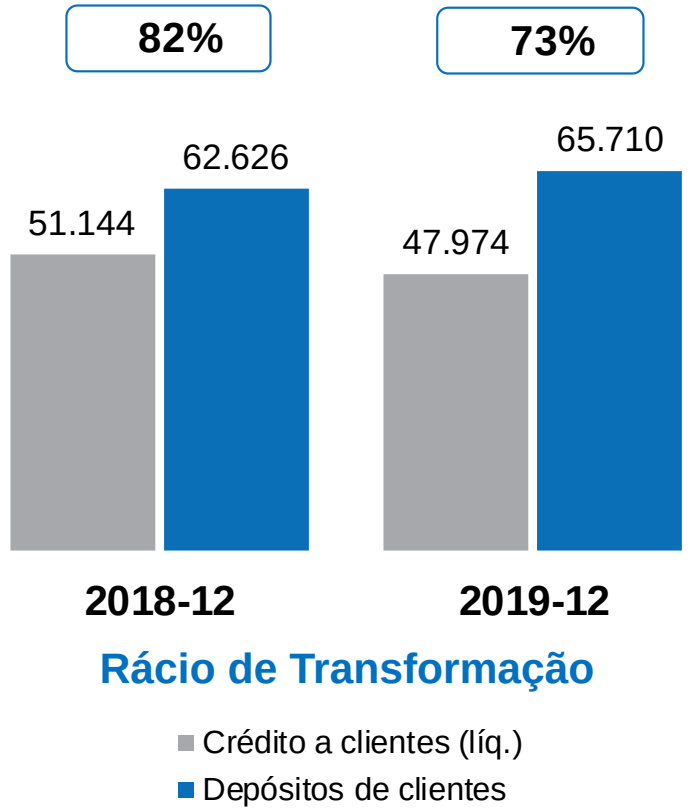
Estrutura de financiamento estável e assente no retalho CGD

%



Estrutura do Passivo (1)

M€

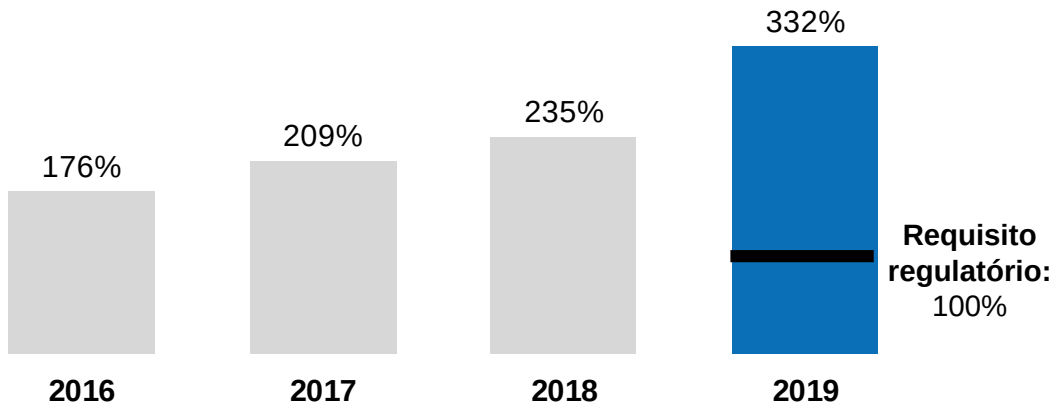


Rácio de Transformação

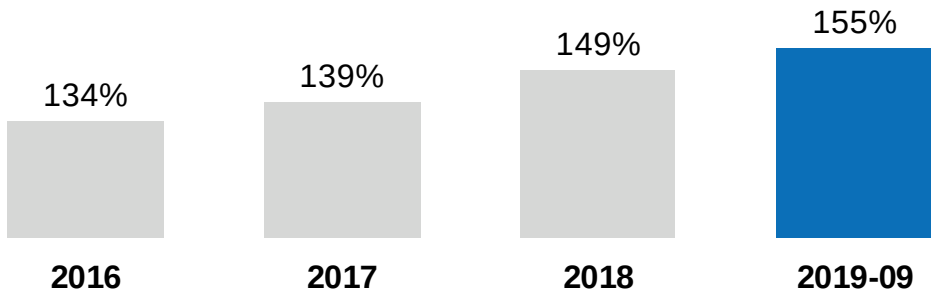
(1) Excluindo passivos não correntes detidos para venda

Robusta posição de liquidez

%



LCR (*Liquidity Coverage Ratio*)

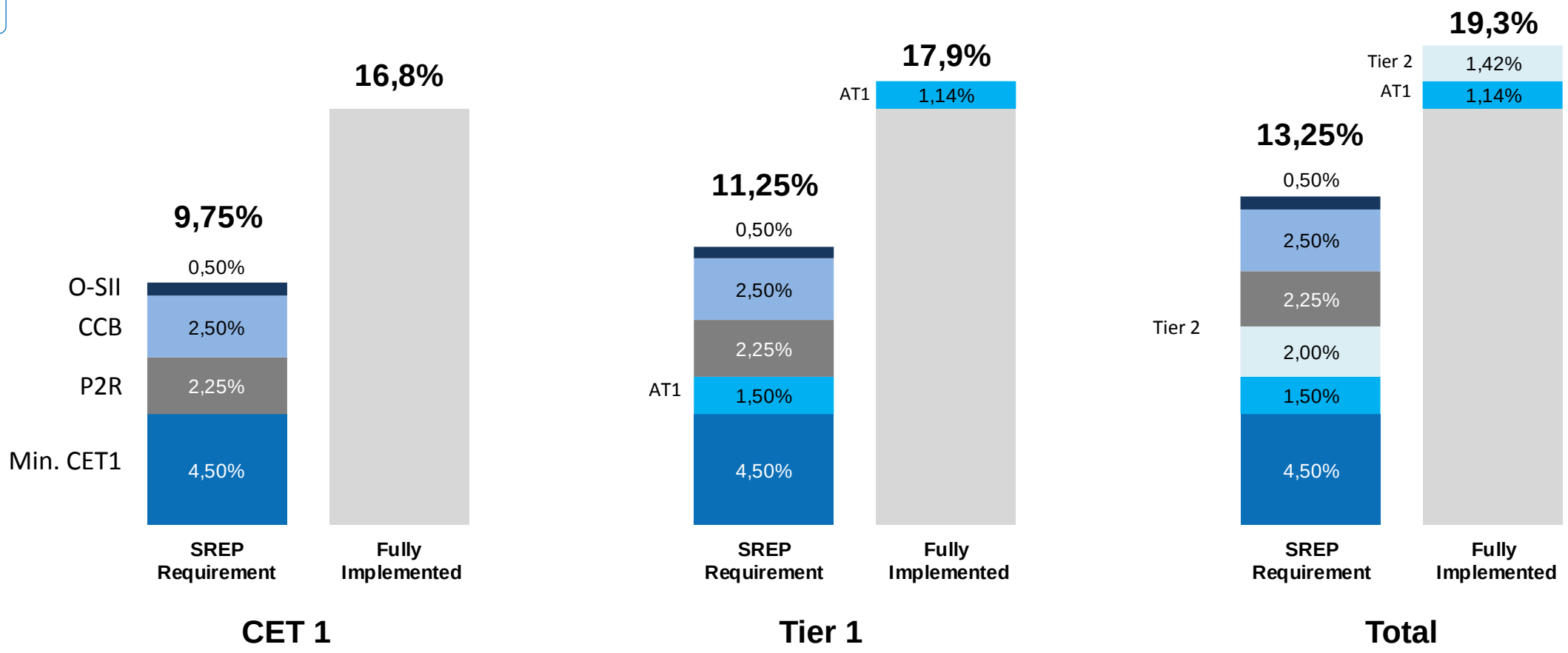


NSFR (*Net Stable Funding Ratio*)

Capital

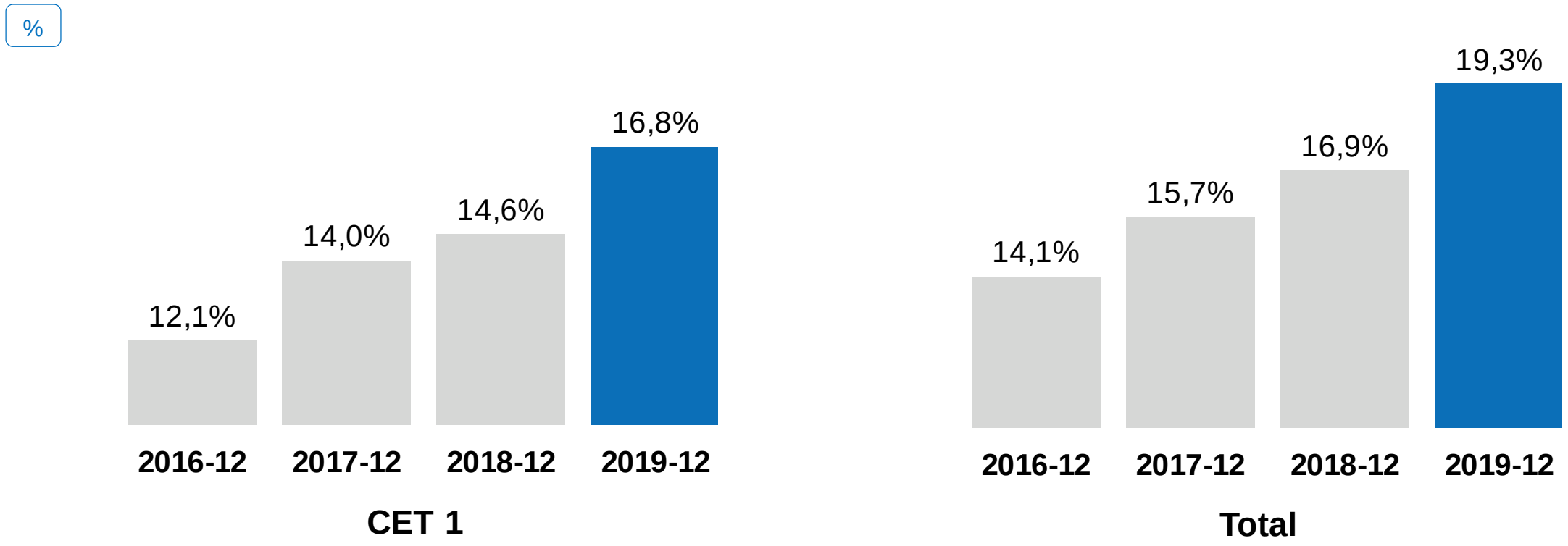
CGD cumpre requisitos de capital

%



Requisitos SREP 2019 e Rácios de Capital CGD 31 de dezembro de 2019

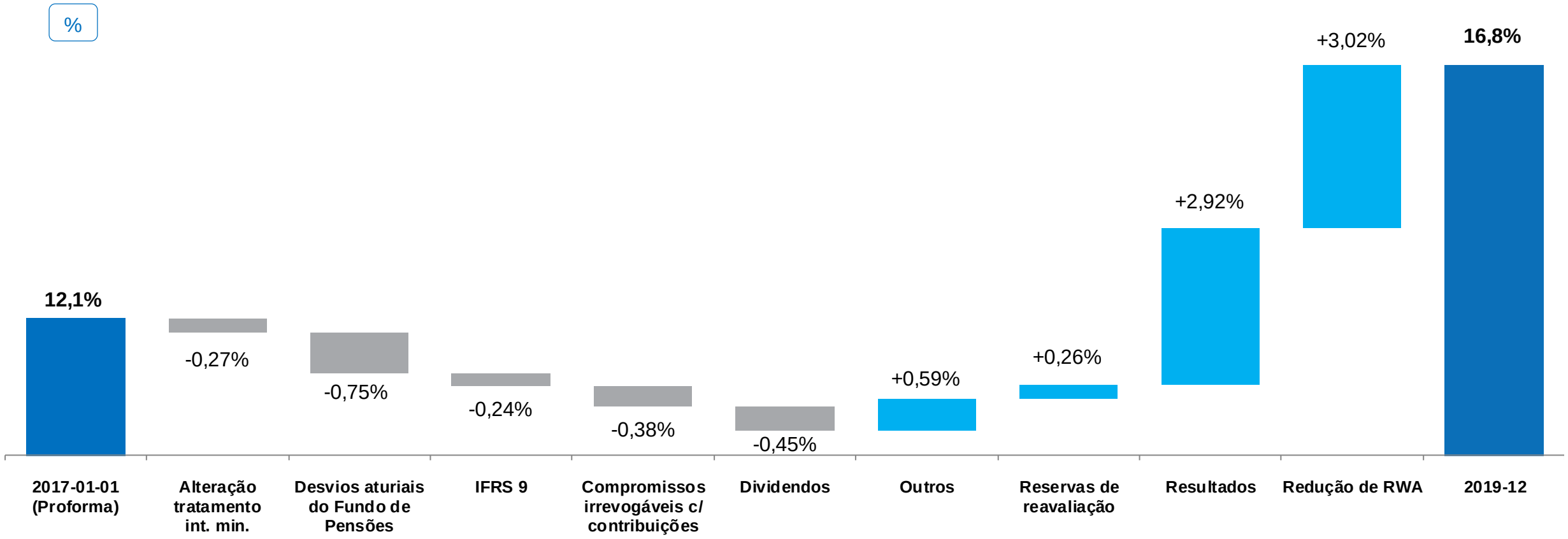
Melhoria sustentada da posição de capital após pagamento de dividendos e ajustamento dos pressupostos atuariais do Fundo de Pensões



Evolução dos Rácios de Capital (*Fully Loaded*)

Rácios de Capital apresentam uma adequada margem de gestão - atendendo à estrutura acionista da CGD - para fazer face a requisitos adicionais de capital (MREL, Fundo de Pensões, exigências regulamentares, etc.)

A desalavancagem e a melhoria de resultados permitiram acomodar deduções resultantes de imposições regulamentares e de contexto de mercado



Impacto nos Fundos Próprios CET1

Fundo de Pensões

Alterações aos pressupostos atuariais

	2018-12	2019-12
Taxa de desconto	2,075%	1,40%
Taxa de crescimento salarial	1,0%	0,75% após 2020
Taxa de crescimento das pensões	0,5%	0,4% após 2020
Tábuas de mortalidade:		
Masculina	TV 73/77	TV 88/90
Feminina	TV 88/90 (-2 anos)	TV 88/90 (-3 anos)

Impacto financeiro

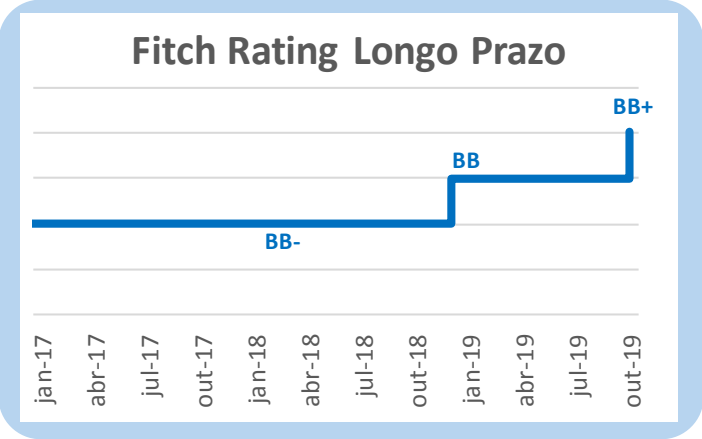
- Desvio atuarial negativo origina contribuições extraordinárias para o Fundo de Pensões de 301,1 milhões de euros (parcialmente registadas em junho de 2019)
- Responsabilidades financiadas a 100%
- Contribuição extraordinária foi reduzida pela rentabilidade obtida pelo Fundo em 2019

Agências de *Rating* confirmam movimento de revisão: 5º *upgrade* do rating sénior desde o início do Plano Estratégico

Fitch Ratings

BB+ / B

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

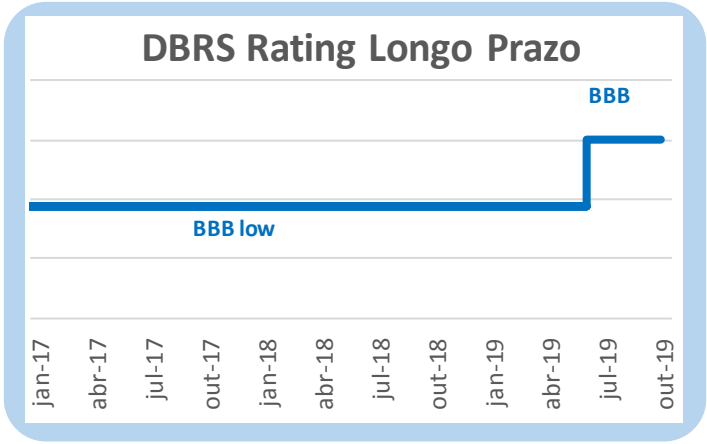


(+2 *notches*)

DBRS Morningstar

BBB / R-2 (high)

Jun19: *Upgrade* dos *ratings* da dívida de longo e curto prazo e Obrigações Hipotecárias
Out19: *Upgrade* do *rating* dos depósitos de LP p/ BBB (*high*) e CP p/ R-1 (*Low*) com tendência estável

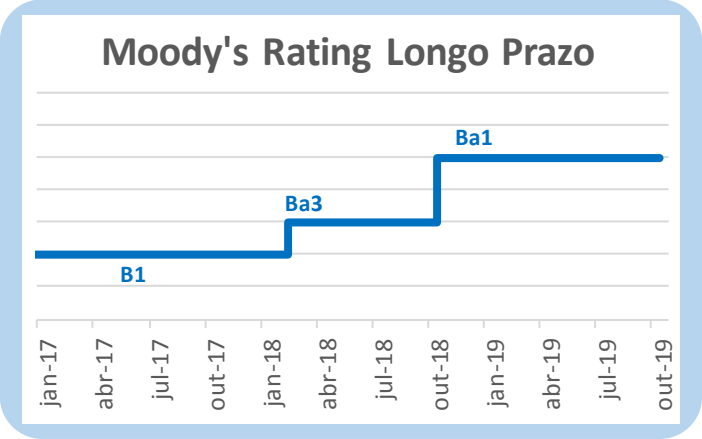


(+1 *notch*)

Moody's

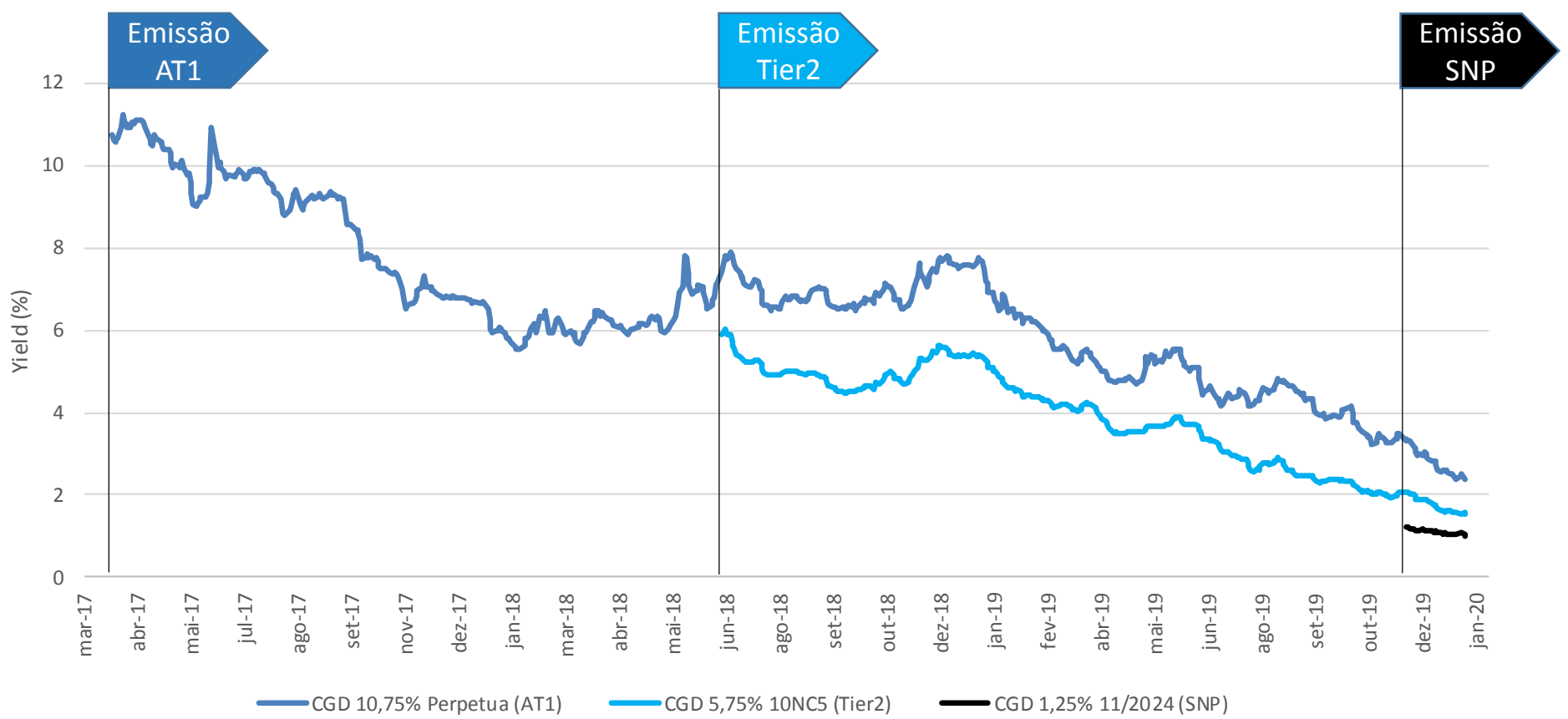
Ba1 / NP

Jul19:
Rating Dívida Sénior longo-prazo, reafirmado em Ba1. Revisão de *Outlook* de *negative* para *stable e Upgrade* dos *ratings* dos depósitos de LP e CP



(+3 *notches*)

Emissões CGD apresentam forte redução de *yield*, refletindo progresso na perceção de risco pelo mercado

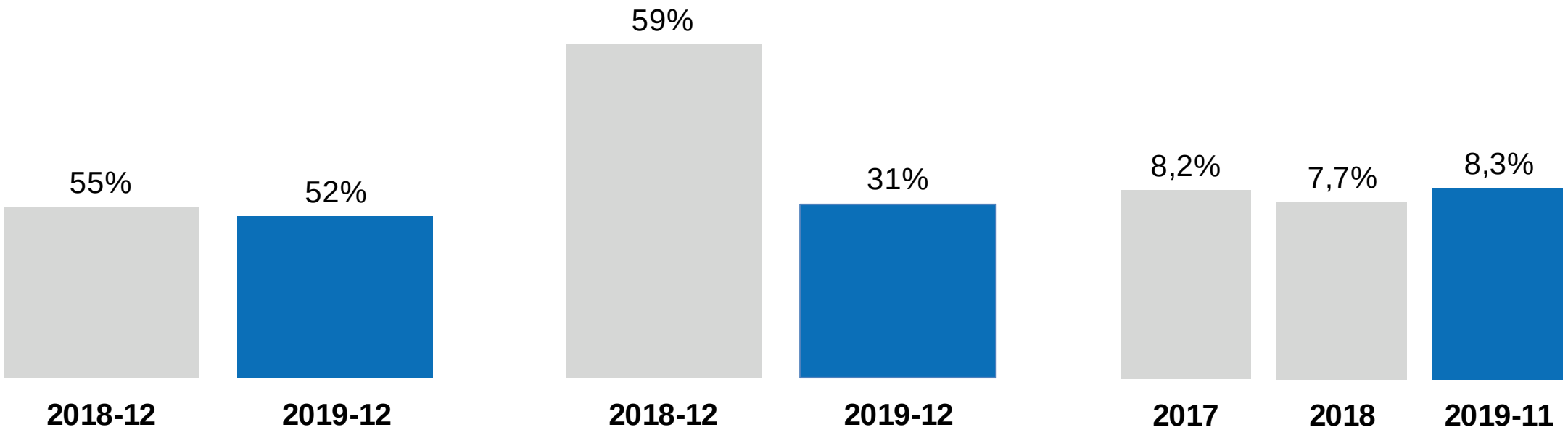


Emissões de dívida subordinada pela CGD reforçam proteção dos depósitos de clientes

Fonte: Bloomberg

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

%



Densidade de RWAs

RWA *fully implemented* (2019-12): 44,7 B€

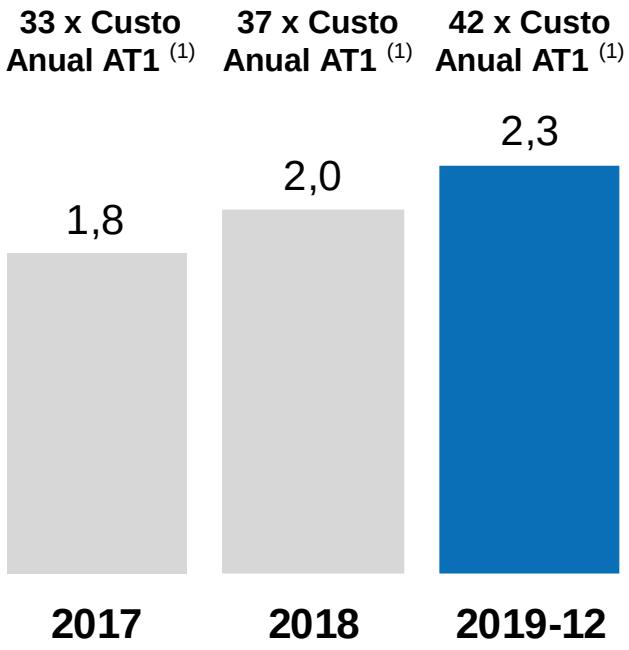
Texas Ratio[(1)]

Leverage Ratio

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

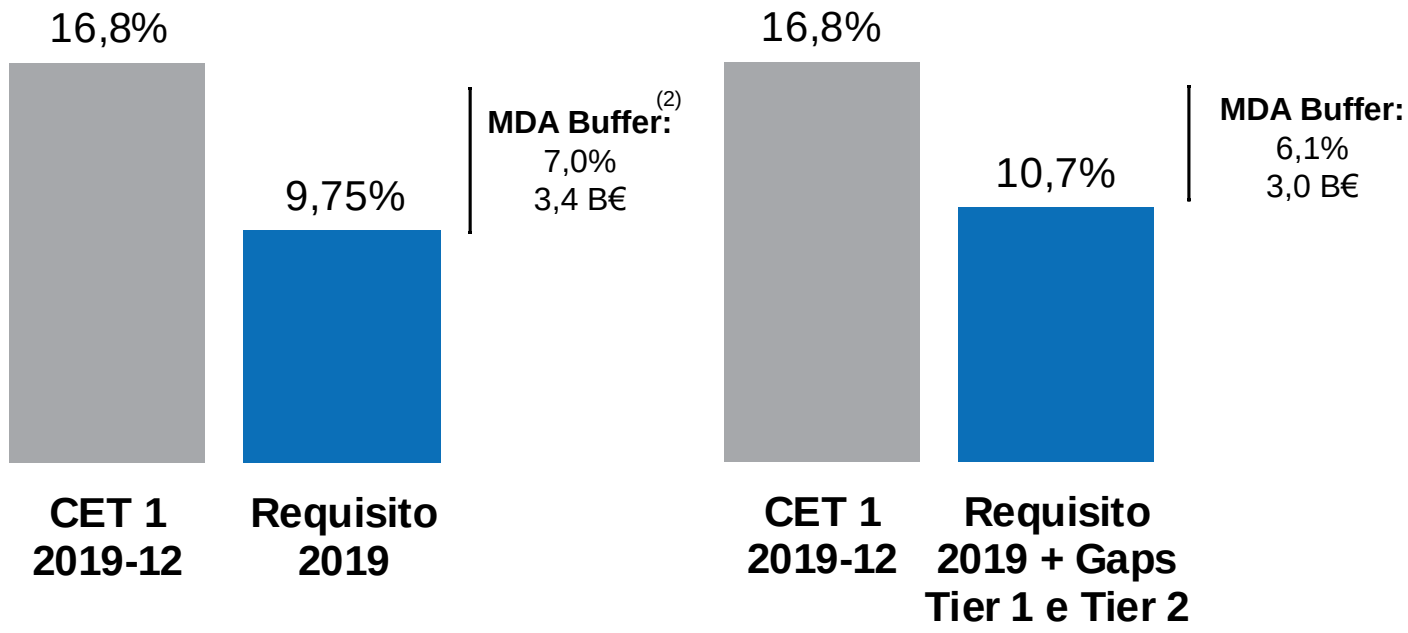
Available Distributable Items (ADI) e Maximum Distributable Amount (MDA)

B€



ADI
(Available Distributable Items)

%



MDA
(Maximum Distributable Amounts)

(1) Cupão de 10,75% na emissão AT1 atual (500 M€); (2) Pressupondo *buckets* de 1,5% em AT1 e 2% em T2 totalmente preenchidos

MREL

Realizada a primeira emissão para cumprimento dos requisitos de MREL (*Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities*)

Requisito

Data de referência: 31/12/2017

- 13,27% do Total de Passivos e Fundos Próprios correspondentes ao Perímetro de Resolução[1]
  - 24,65% dos Activos Ponderados
    - Total de Passivos e Fundos Próprios: 86.300 M€
    - Ativos Ponderados: 46.467 M€
  - Montante: 11.453 M€
- Entrada em vigor: 1/1/2023

Financiamento

- Plano de Financiamento: emissões num valor estimado de cerca de 2.000 M€ entre 2019 e o final de 2022 através da combinação de dívida sénior preferencial e sénior não preferencial.

  Primeira emissão, no valor de 500 M€, para cumprimento dos requisitos concluída em novembro de 2019

- Tipo de emissões futuras, montante e data de execução ajustável à evolução dos requisitos MREL, nomeadamente o valor mínimo de subordinação

[1] CGD dentro da União Bancária + BNU (Macau)

Primeira emissão sénior não preferencial da CGD e do mercado português

Objetivos

- Beneficiar de um enquadramento de mercado favorável à emissão de dívida subordinada com custos reduzidos
- Potencial impacto positivo no *rating* derivado da emissão de dívida subordinada à dívida Sénior.
- Requisito de subordinação mínima (17% ao abrigo da BRRD1 e integralmente satisfeito por capitais próprios) com perspetiva de subida com implementação de BRRD2. Iniciar o financiamento dos requisitos de MREL com dívida Sénior não preferencial, permite constituir uma componente de dívida subordinada para cumprimento de eventuais necessidades acrescidas no futuro.

Características

- Montante: € 500.000.000
- Prazo: 5 anos
- Vencimento: 25/Nov/2024
- Cupão: 1,25%

Colocação

- Recebidas 220 ordens de subscrição num valor total acima de € 3.500.000.000
- Dispersão geográfica de investidores: Reino Unido (28%), França (16%), Portugal, (16%), Holanda (8%), Espanha (8%) e Itália (7%)
- Gestores de ativos tomaram mais de 70% da emissão

Livro de ordens excedeu em 7 vezes o valor da emissão

Síntese

O ano de 2019 confirma progressão na rendibilidade e qualidade de ativos, com robusta posição de capital apesar da conjuntura das taxas de juro …

Negócio (1)

Evolução positiva do resultado de exploração *core*…

2019 vs.2018:

- ✓ Comissões:
  - ✓ Fundos de Investimento e Seguros: +17.5%;
  - ✓ Cartões e Crédito: + 1.8%
- ✓ Custos de Estrutura: -2,3%
- ✓ Cost-to-inc. recorrente:-4,3 p.p.
- ✓ Result. Explor. core corr.: +1%
- ✓ Novo crédito à habitação PT: +33%
- ✓ Crédito a empresas PT:+6,7% (Excluindo construção e imobiliário)

Qualidade de Ativos

…uma redução significativa do rácio NPL…

2019:

- ✓ Custo do Risco de Crédito: -0,09%
- ✓ NPL: 4,7%
- ✓ Cobertura de NPL por imparidade: 77,4%
- ✓ NPL liquido: 1,1%

Liquidez

…com uma forte base de *funding* disponível...

- ✓ Depósitos: 86% do Passivo (3)
- ✓ *Pool* de Colateral: 10,8 B€
- ✓ LCR: 332%
- ✓ Rácio de Transformação: 73%

Capital

…e mantendo uma robusta e adequada posição de capital.

Rácios de Capital (*fully loaded*)
2019 vs.2018:

- ✓ CET1: 16,8% (+2,2 pp)
- ✓ Tier 1: 17,9% (+2,2 pp)
- ✓ Total: 19,3% (+2,4 pp)

2019

ROE (2) = 8,1%

(1) Foram registados custos não recorrentes de 46 M€ em dezembro de 2018 e 51 M€ em dezembro de 2019, referentes a programas de redução de pessoal e a gastos gerais administrativos
(2) ROE da atividade corrente = (Resultado líquido + Custos não recorrentes + Interesses que não controlam) / Capitais próprios (média de 13 observações mensais)
(3) Excluindo passivos não correntes detidos para venda

… permitindo reforçar os objetivos fundamentais para o cumprimento do P. E. 2017 - 2020

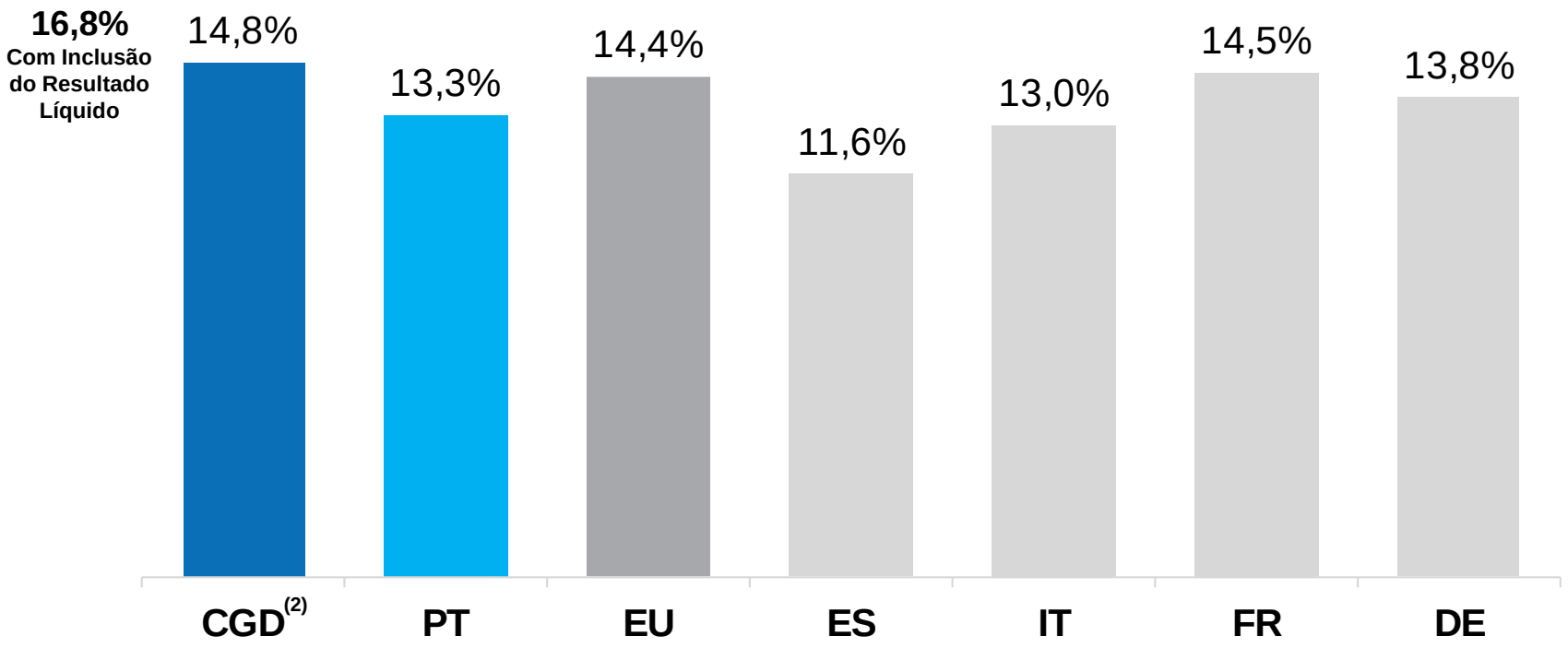
	Execução 2019	Objetivos Plano Estratégico - 2020	Média Bancos Europeus (3)
Return on Equity (ROE) (1)	8,1%	> 9%	6,6%
Cost-to-Income corrente	47%	< 43% (2)	63,2%
Rácio NPL	4,7% *(Cob. imp. 77,4%)* 1,1% *(Liq.)*	< 7%	2,9% *(Cob. imp. 44,6%)* 1,6% *(Liq.)*
CET1 Fully loaded	16.8% *(incluindo RL)* 14.8% *(excluindo RL)*	> 14% *(incluindo RL)*	14,4% *(excluindo RL)*

(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 – Setembro 2019.

Solidez: CGD com desempenho favorável a nível europeu

%

CET 1 (*fully loaded*)[1]

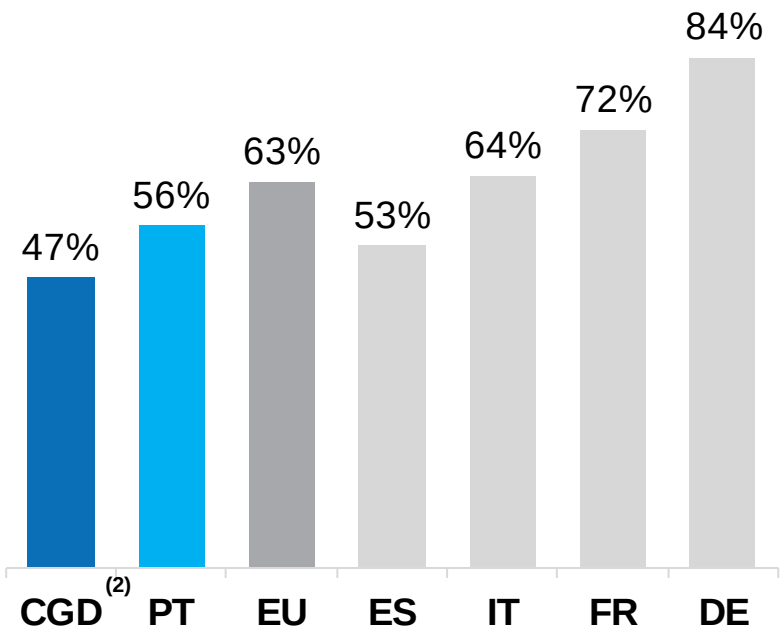


(1) Fonte: EBA Risk Dashboard – setembro de 2019, exceto CGD;
(2) Referente a 31 de dezembro de 2019.

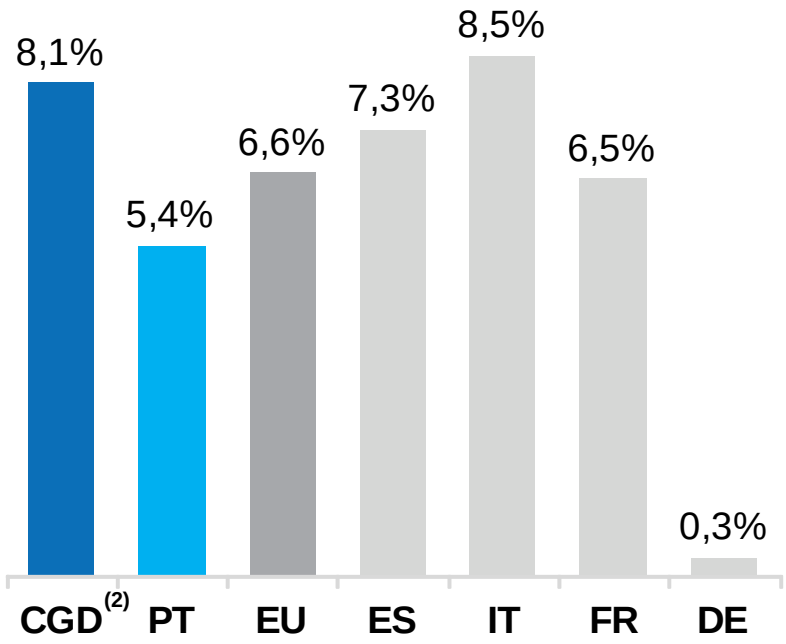
Eficiência e Rentabilidade: CGD com desempenho favorável a nível europeu

%

Cost-to-Income[(1)]



Return on Equity (RoE)[(1)]

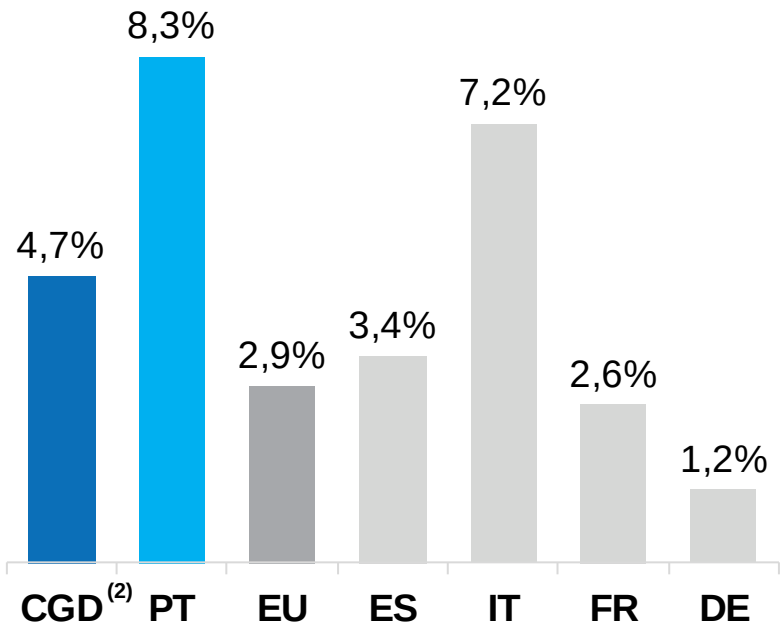


(1) Fonte: EBA Risk Dashboard – setembro de 2019, exceto CGD;
(2) Referente a 31 de dezembro de 2019. Excluindo resultados não recorrentes.

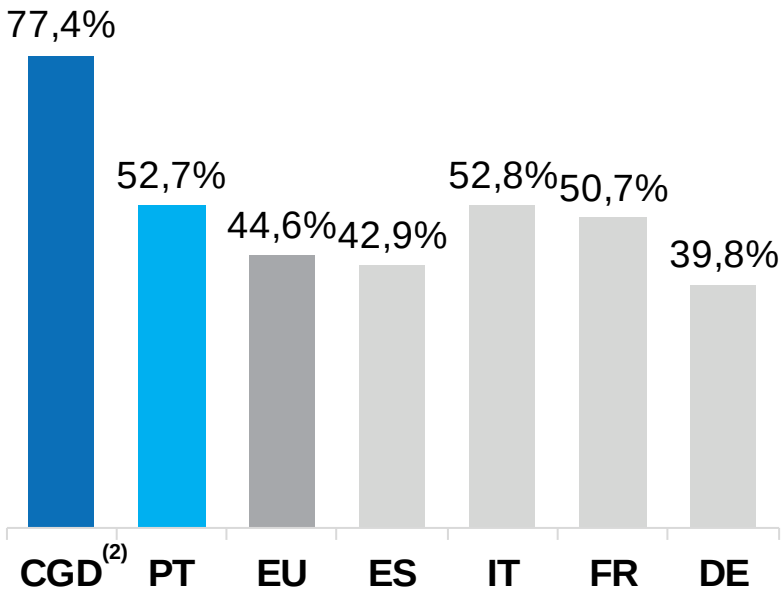
Qualidade de ativos: Rácio NPL a convergir para o nível europeu, nível de cobertura supera

%

Non-Performing Loans (1)



Cobertura de *Non-Performing Loans* (1)



(1) Fonte: EBA Risk Dashboard – setembro de 2019, exceto CGD;
(2) Referente a 31 de dezembro de 2019.

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