

Apresentação de Resultados

Resultados Consolidados
Contas não auditadas
Investor Relations | 02.03.2023



2022



- 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, em dezembro de 2022, classificada em “Ativos não correntes detidos para venda”, razão pela qual e apenas para efeitos comparativos, o balanço consolidado de 31 de dezembro de 2021 foi reexpresso, 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 31 de dezembro de 2022, exceto menção em contrário. Os mesmos poderão ser valores estimados, sujeitos a alteração aquando da sua determinação definitiva. Os rácios de solvabilidade incluem o resultado líquido do período, deduzido do montante máximo distribuível de acordo com a política de dividendos, salvo indicação específica.
- A atividade económica global desacelerou em 2022, devido ao impacto da pandemia em algumas geografias e da invasão da Ucrânia pela Rússia, no início do ano, o que implicou uma deterioração das perspetivas de crescimento da economia global no curto prazo e maiores pressões inflacionistas. A atual instabilidade geopolítica implica que a magnitude do impacto económico do conflito é incerta, envolvendo o risco de materialização de cenários mais adversos. As perspetivas para o crescimento da economia portuguesa no período 2022-2024 foram revistas em baixa, pelo Banco de Portugal, e a inflação registada atingiu níveis substancialmente mais elevados face ao que se perspetivava no final do ano anterior. Apesar disso, o ano de 2022 ficou marcado pela recuperação do PIB para níveis de pré-pandemia. Este contexto de elevada incerteza, combinado com o aumento das taxas de juros e a desaceleração do crescimento, contribuiu para uma evolução desfavorável dos mercados de capitais em 2022.
- Em face deste contexto, tendo por referência a informação disponível à data, a Caixa estimou e refletiu nas suas demonstrações financeiras do período findo em 31 de dezembro de 2022 a sua melhor estimativa dos efeitos financeiros decorrentes destes eventos, incluindo no que se refere à valorização dos seus ativos e à mensuração das perdas esperadas na carteira de crédito, os quais serão sujeitos a monitorização e revisão contínua.
- O presente documento destina-se apenas a disponibilizar informação de carácter geral, não constituindo aconselhamento sobre investimento ou aconselhamento profissional, nem podendo ser interpretado como tal.



Liderança com forte dinâmica no Apoio a Famílias e Empresas

- Crescimento do Volume de Negócios superior a 3.000 M€
- Apoio forte à atividade das empresas portuguesas em contexto de incerteza, com um crescimento de +10% no crédito a PME
- Crescimento de cerca de 5.000 M€ em Depósitos a nível consolidado
- Liderança destacada com 37% de quota em Fundos num contexto de mercado desafiante
- Liderança continuada em Crédito à Habitação, superando os 25.000 M€ em Carteira
- Atingida a marca dos 3.000.000 de clientes com cartões de débito atribuídos; clientes digitais mobile a crescer 18% ao ano

Níveis históricos de Resultado Internacional e Dividendo aos Contribuintes

- Resultado líquido consolidado de 843 M€ em 2022, traduzindo-se num ROE de 9,8% que, face à média dos ROE do período 2011-2022 de -1,3%, evidencia a recuperação iniciada nos últimos anos
- Resultado da área internacional alcança um resultado de cerca de 200 M€, mais 44% face a 2021. Maior resultado de sempre das entidades internacionais detidas
- Resultados permitem pagamento superior a 350 M€ em dividendos, alcançando, previsivelmente, mais de 2.500 M€ de reembolso acumulado aos contribuintes e investidores

Melhoria sustentada em Reputação e Solidez de Capital

- Reputação da marca Caixa reconhecida de forma transversal por vários estudos
- Estratégia de Sustentabilidade para o período de 2021-2024 consolida a sua posição de liderança no financiamento sustentável em Portugal
- Posição de capital mantém-se robusta, com rácio CET1 em 18,7%
- Melhoria da avaliação em todas as agências que atribuem notação de *rating* à Caixa
- Pelo segundo ano consecutivo, o Supervisor reduziu as exigências de capital (Requisito Pilar 2) de 2,0% para 1,9%, refletindo uma melhoria da perceção do risco da Caixa

Reforço assinalável da Qualidade do Balanço

- Redução dos ativos não produtivos em 624 M€, resultante da redução de exposição em fundos de reestruturação, da alienação de imóveis detidos para venda (que atingiu o valor mais baixo desde 2008) e da recuperação do crédito em incumprimento
- Rácio de NPL desce para 2,4% e rácio NPL líquido de imparidades totais mantém-se em 0%
- Custo de risco de crédito negativo refletindo a evolução favorável da recuperação e do grau de cobertura
- Transferência do Fundo de Pensões aproxima a Caixa a pares domésticos e europeus



Agenda

- 1 Destaques da atividade
- 2 Demonstração de Resultados
- 3 Balanço



1. Destques da atividade

A Caixa em 2022



Liderança com forte dinâmica no Apoio a Famílias e Empresas

- +10% crédito a PME
- +5.000M€ de Depósitos
- 37% quota em Fundos
- Liderança em CH
- 3M de clientes com cartões de débito atribuídos



Níveis históricos de Resultado Internacional e Dividendo aos Contribuintes

- +44% Resultado Consolidado do Grupo
- ~200M€ resultado Internacional
- >350M€ Dividendo



Melhoria sustentada em Reputação e Solidez de Capital

- Melhor índice reputação
- Líder Sustentabilidade
- 18,7% CET1
- P2R reduz para 1,9%
- Melhoria do *Rating*



Reforço assinalável da Qualidade do Balanço

- Rácio NPL desce: 2,4%
- Custo do risco ~0
- -53% F. Reestruturação
- Redução de 110M€ em Imóveis para Venda
- Fundo de Pensões

- Caixa compara favoravelmente com a média Portuguesa e Europeia em vários indicadores de desempenho
- Resultado líquido consolidado de 843 M€, alcançando uma rentabilidade dos capitais próprios (ROE) de 9,8%

Liderança com forte dinâmica no Apoio a Famílias e Empresas



- Crescimento do Volume de Negócios superior a 3.000 M€
- Apoio forte à atividade das empresas portuguesas em contexto de incerteza, com um crescimento de +10% no crédito a PME
- Crescimento de cerca de 5.000 M€ em Depósitos a nível consolidado
- Liderança destacada com 37% de quota em Fundos num contexto de mercado desafiante
- Liderança continuada em Crédito à Habitação, superando os 25 mil milhões euros em Carteira
- Atingida a marca dos 3.000.000 de clientes com cartões de débito atribuídos; clientes digitais mobile a crescer 18% ao ano

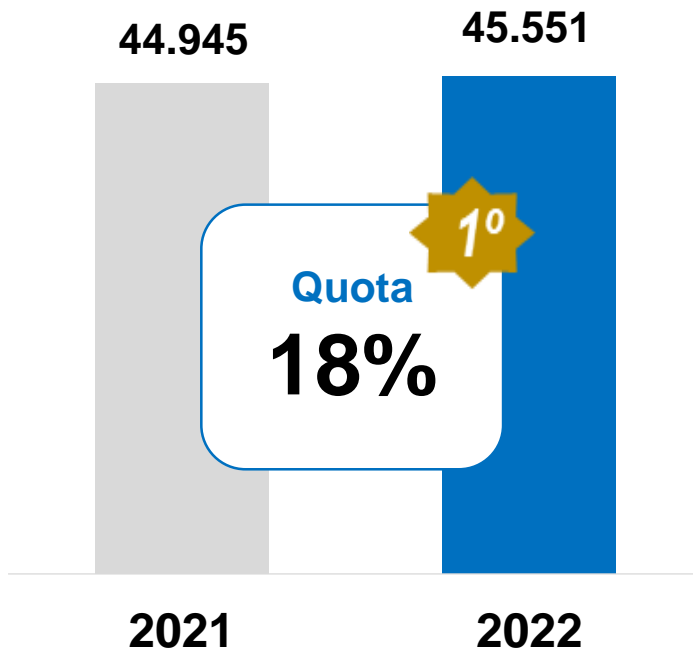
Crédito à economia a crescer em Portugal, com destaque para as PME a crescer 10%



PORTUGAL

M€

Crédito a clientes (Doméstico)



Leasing Mobiliário

Variação da
Carteira

+6%

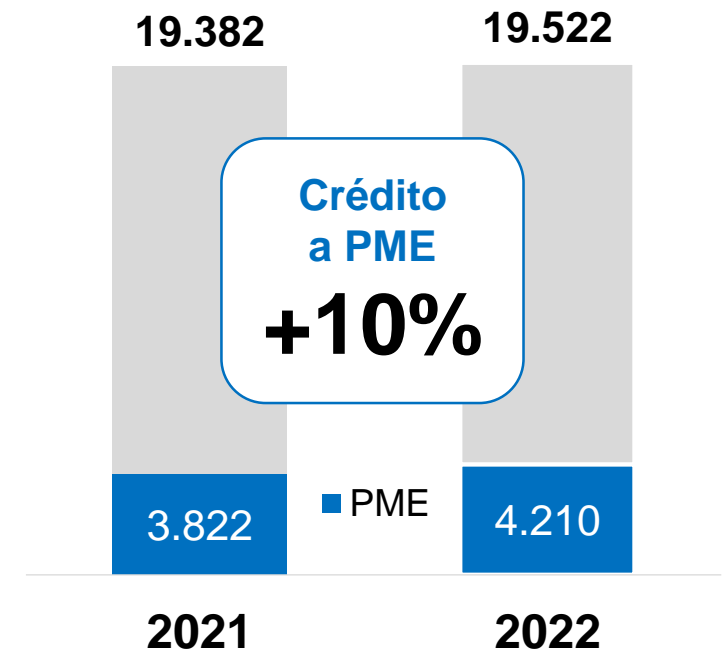
Quota

23%

1º

M€

Crédito a Empresas e Setor Público (Doméstico)



Confiança dos clientes a suportar crescimento de 5.000M€ em depósitos e quota de 37% em Fundos

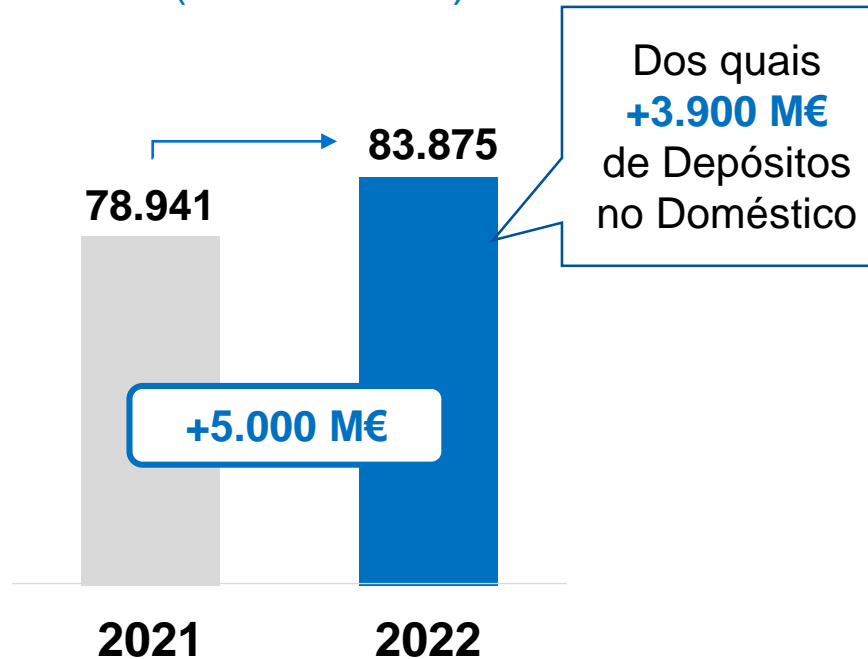


CONSOLIDADO

PORTUGAL

M€

Depósitos de clientes (Consolidado)



Fundos de Investimento Mobiliário (Quota de mercado)



Seguros Financeiros (Quota de mercado de produção)



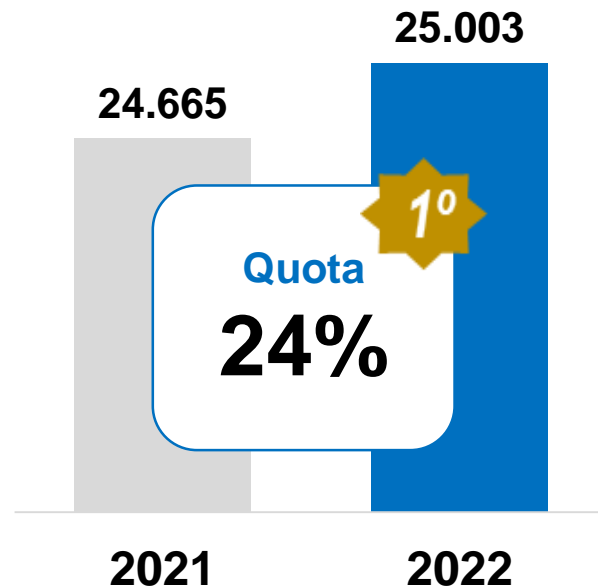
Os **recursos totais domésticos** de clientes evoluíram de 85.455 M€ em 2021 para **86.934 M€ em 2022**

Liderança sustentada no Crédito à Habitação e Crescimento no Crédito ao Consumo

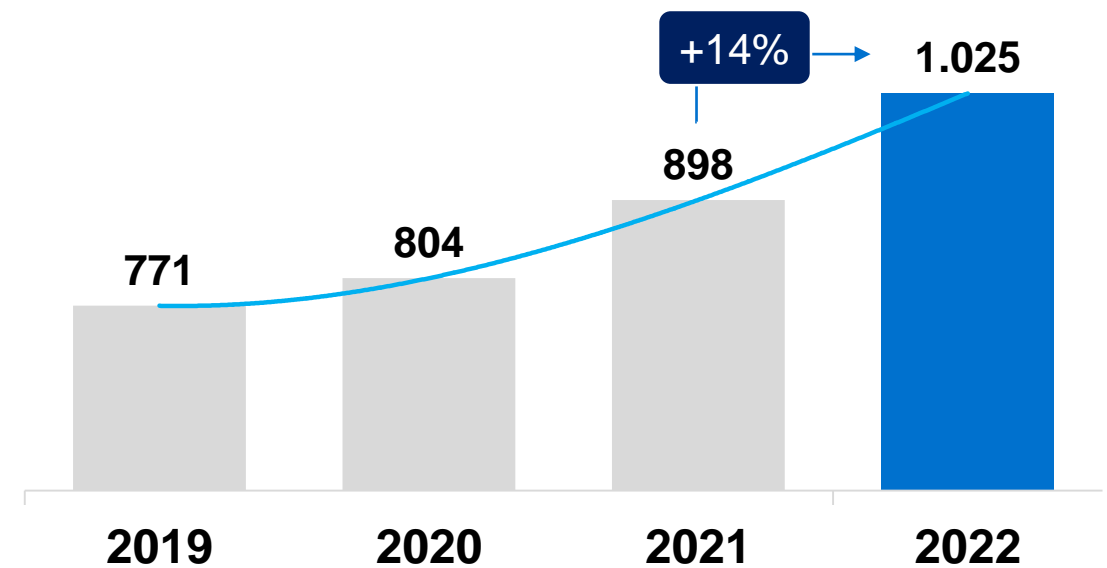


PORTUGAL

M€ **Crédito a Habitação**
(Carteira)



M€ **Crédito ao Consumo**
(Carteira)



Inclui Crédito Pessoal, cartões de crédito e outros

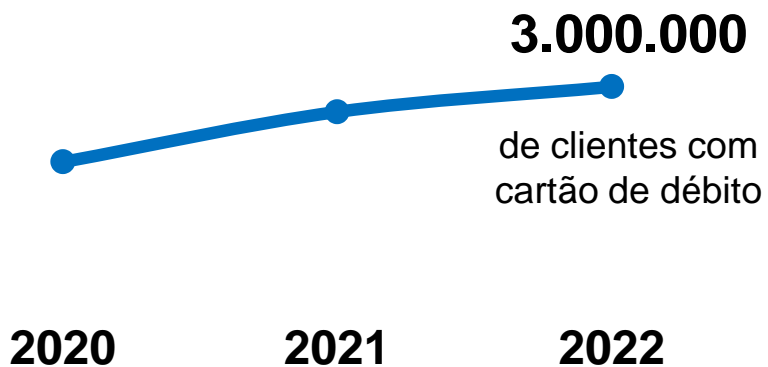


Atingida a marca dos 3 milhões de clientes com cartões de débito. Digital *mobile* a crescer a dois dígitos

PORTUGAL

#

Clientes Particulares com cartões de débito



Clientes Digitais Ativos (#)¹



2,2M

8% YoY

65% do total ²

Clientes Mobile Ativos (#)³



1,5M

18% YoY

47% do total ⁴

Operações digitais (#)⁵



83M

12% YoY

Liderança em número de Clientes Digitais ^{1º}

(1) Clientes particulares e empresas (perímetro doméstico); (2) Clientes digitais/ total clientes particulares e empresas elegíveis; (3) Clientes *mobile* particulares; (4) Clientes *mobile* particulares/ total clientes particulares elegíveis; (5) Operações financeiras.

Níveis históricos de Resultado Internacional e Dividendo aos Contribuintes

- Resultado líquido consolidado de 843 M€ em 2022, traduzindo-se num ROE de 9,8%
- Resultado da área internacional cresce cerca de 60 M€, mais 44% face a 2021. Maior resultado de sempre das entidades internacionais detidas
- Resultados permitem pagamento superior a 350 M€ em dividendos, alcançando, previsivelmente, mais de 2.500 M€ de reembolso acumulado aos contribuintes e investidores

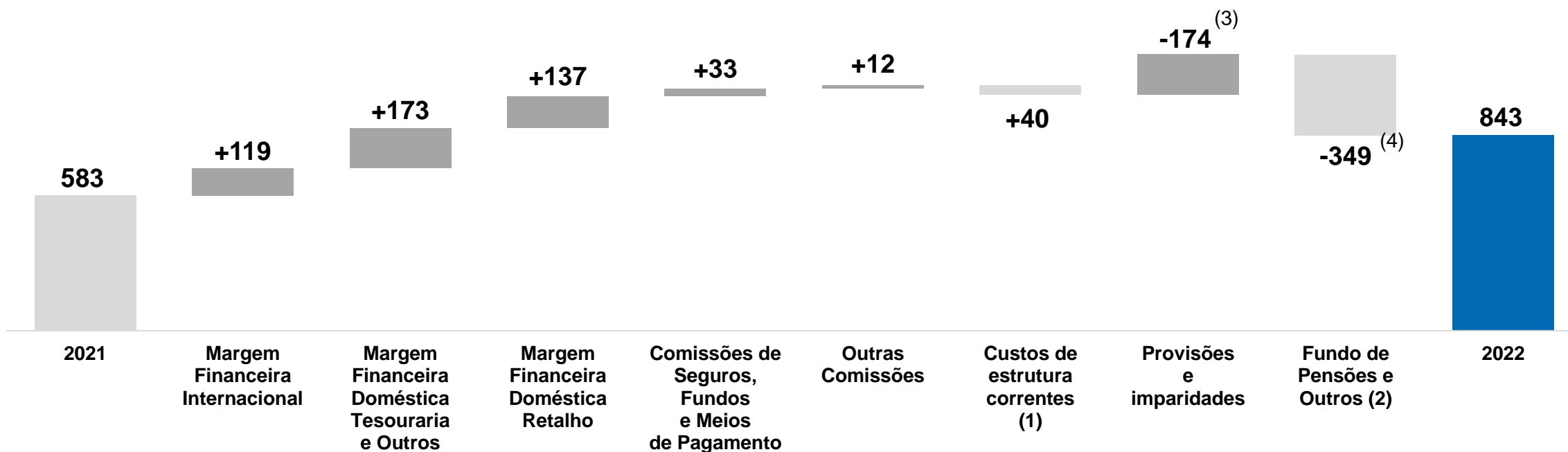
Resultado líquido influenciado por medidas estruturantes com impacto extraordinário no exercício



CONSOLIDADO

M€

Evolução do Resultado Líquido (Consolidado)



(1) Exclui custos de reestruturação com o pessoal; (2) Inclui os custos de reestruturação com o pessoal e Fundo de Pensões; (3) Provisões e imparidades para riscos de crédito: -2,5 M€; Outras provisões e imparidades: -171,4 M€ (dos quais -164 M€ associados ao programa de pré-reformas, dada a constituição de imparidade no valor de 104M€ em 2021 para o período 2021-2024 e a utilização de 60 M€ registada em 2022); (4) Inclui cerca de 80M€ (+16M€) em contribuições extraordinárias sobre o setor e custos regulatórios.

Evolução do Resultado Líquido Consolidado



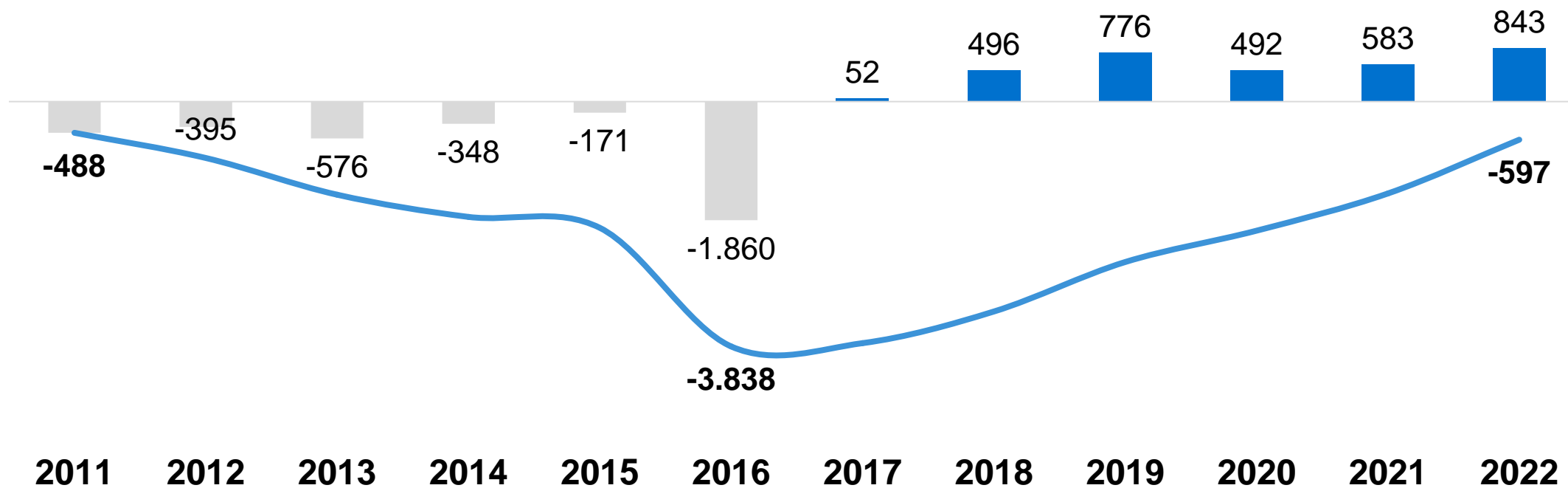
CONSOLIDADO

M€

Resultado Líquido

■ Resultado Líquido anual

— Resultado Líquido Acumulado



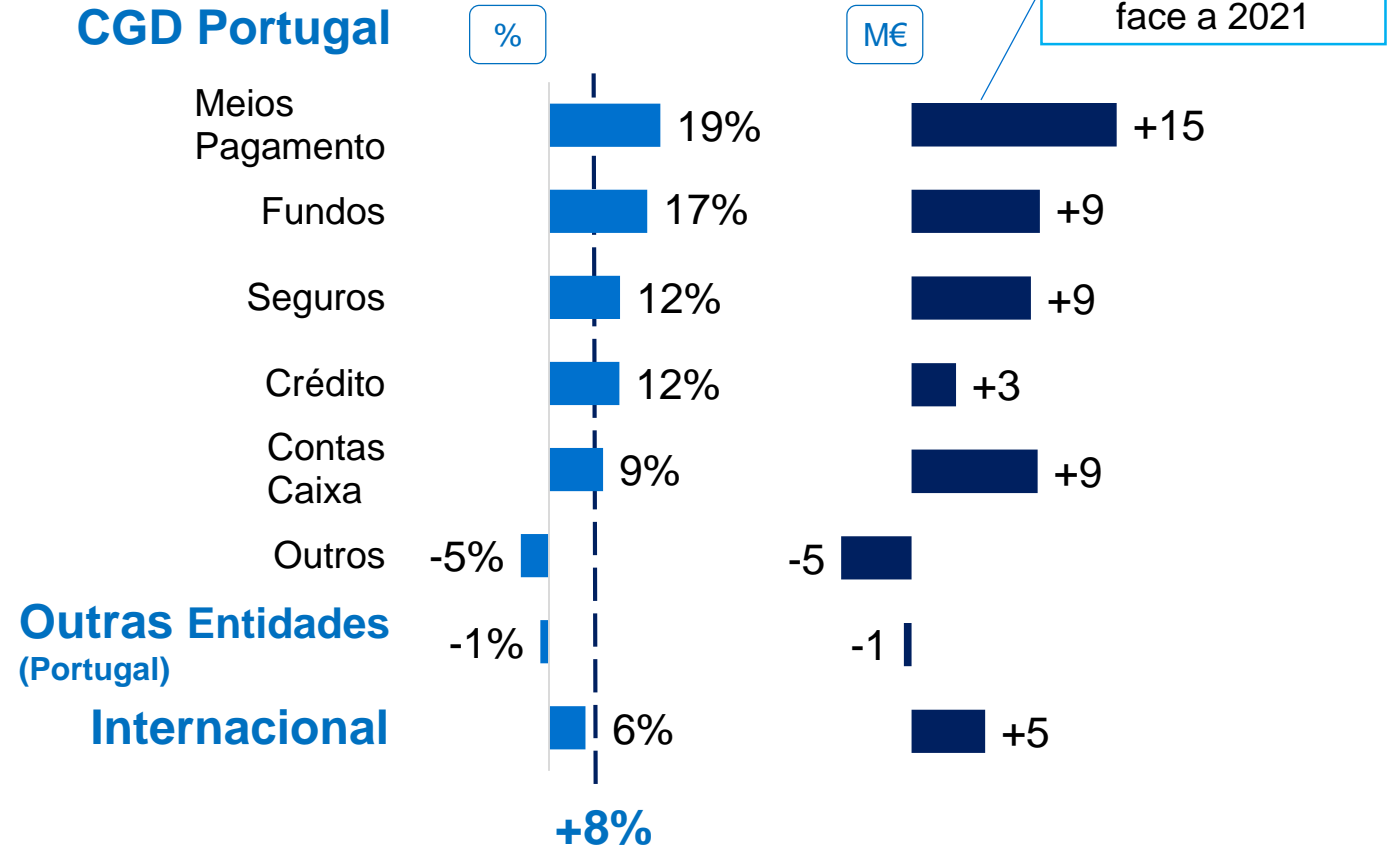
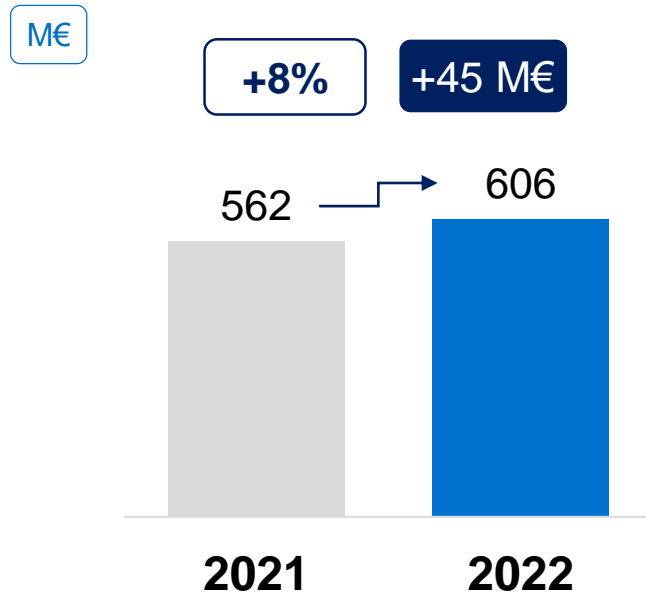
Comissões em Portugal crescem com produtos de investimento e retoma da atividade económica



CONSOLIDADO

PORTUGAL

Resultados de Serviços e Comissões (Consolidado)



Custos de estrutura com impacto extraordinário de medidas estruturantes e de variação cambial

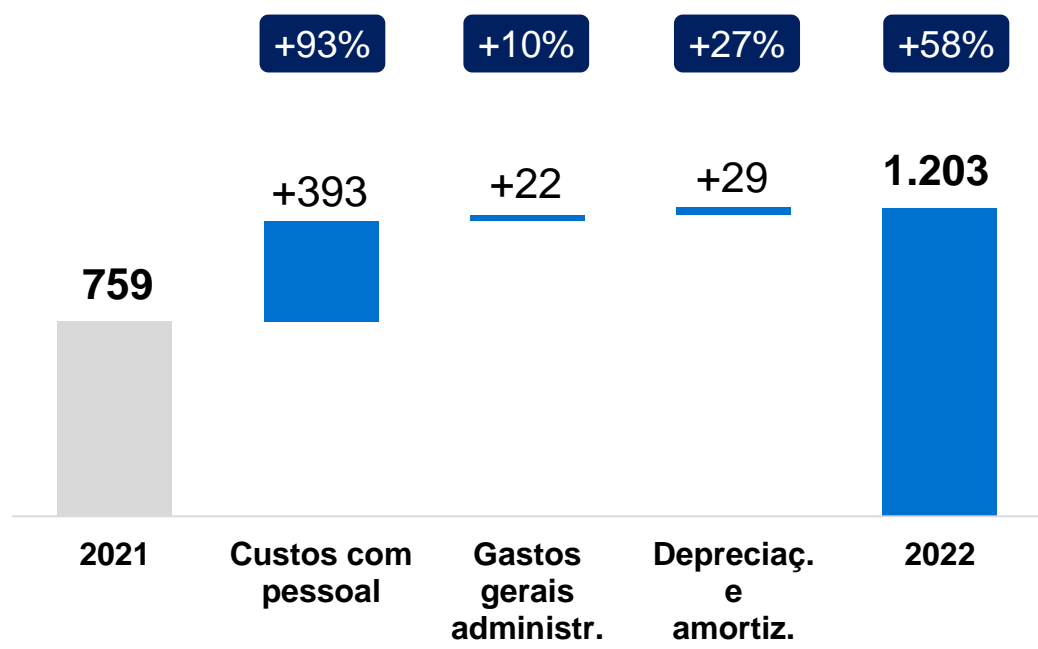


CONSOLIDADO

PORTUGAL

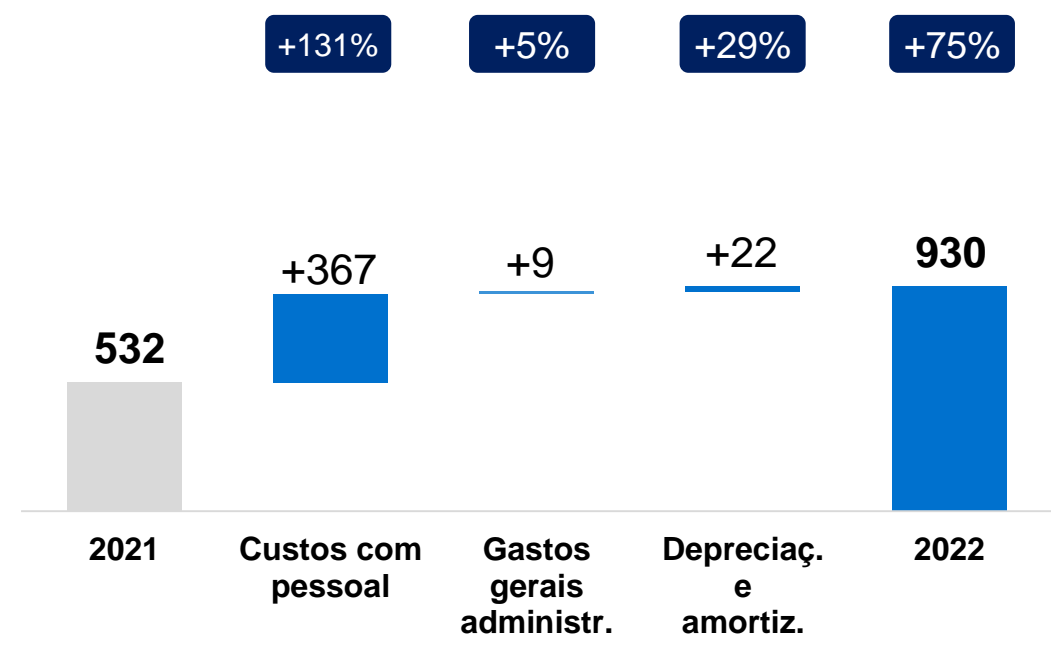
M€

Custos de Estrutura (Consolidado)



M€

Custos de Estrutura (Doméstico)



Cost-to-Income em queda com melhoria da eficiência e aumento dos proveitos

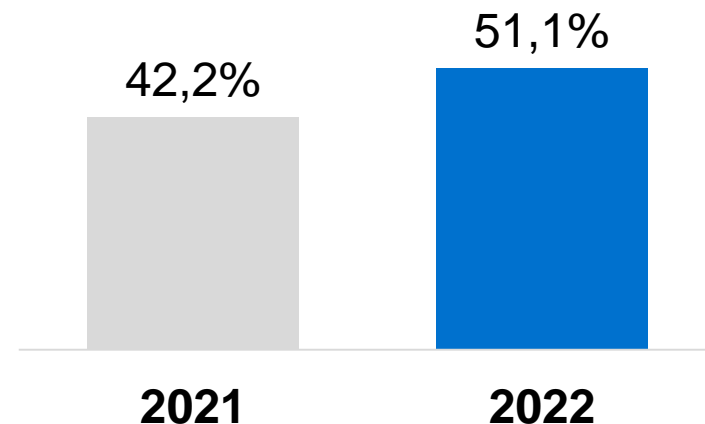
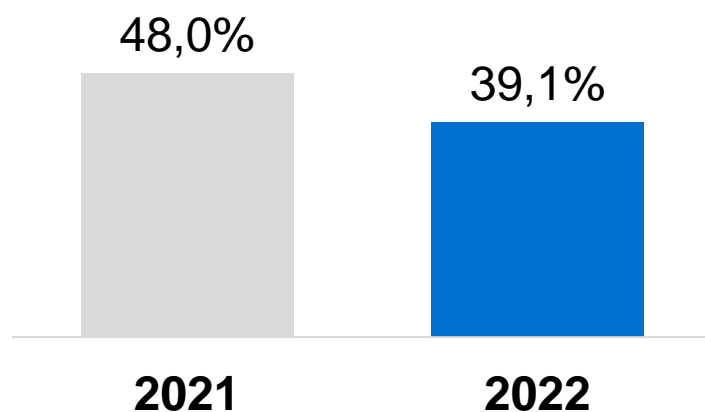
CONSOLIDADO

%

Cost-to-Income Corrente (1)
(Consolidado)

%

Cost-to-Income (1)
(Consolidado)



Atividade Doméstica

48,5%

37,5%

40,6%

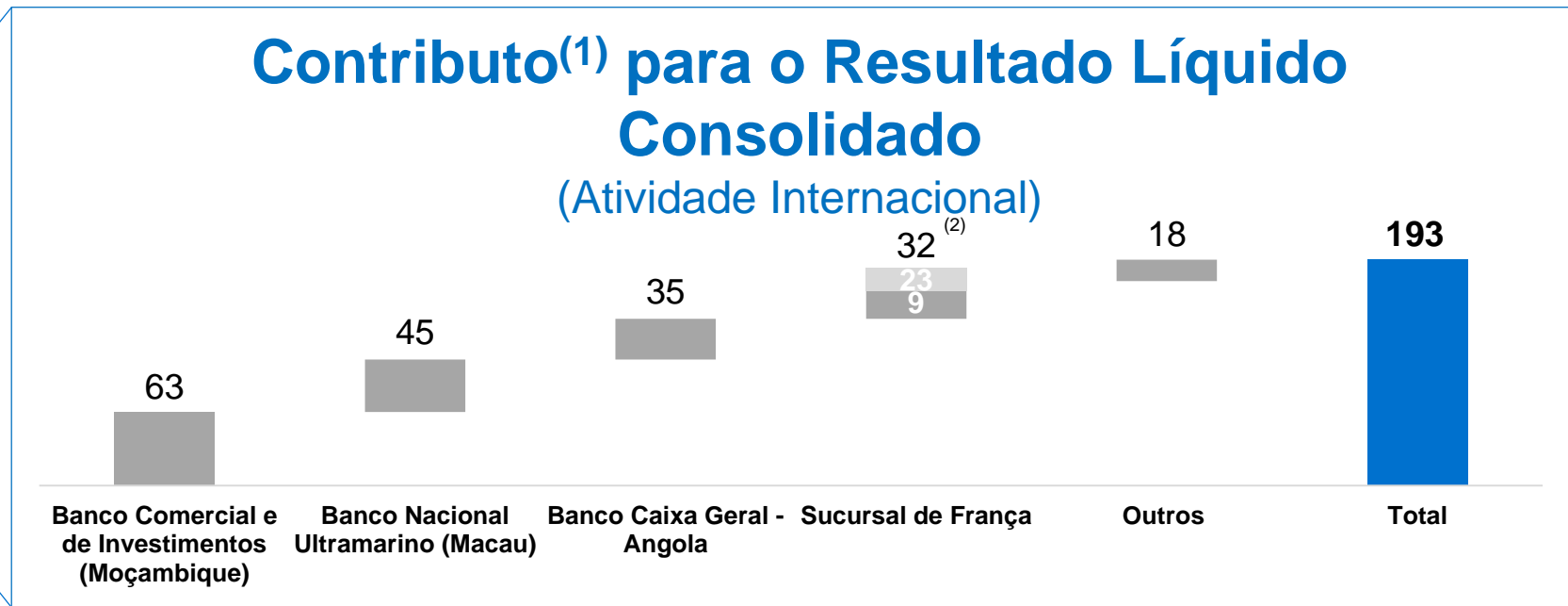
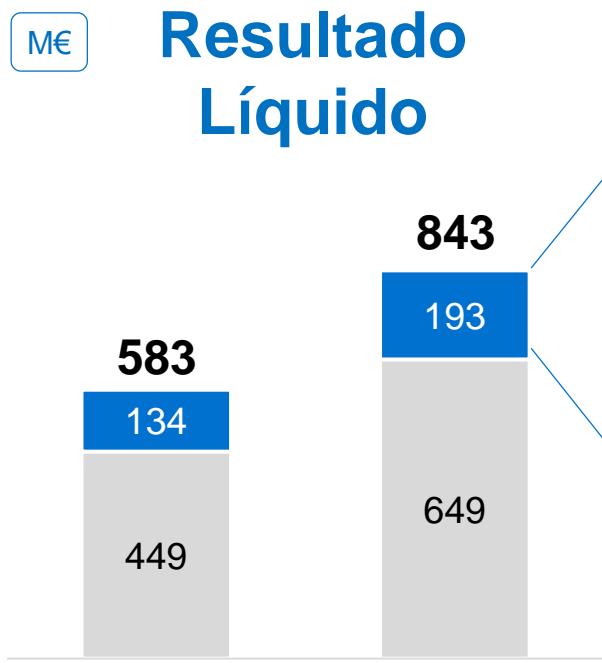
55,0%

(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.

Área internacional melhora o resultado consolidado crescendo 44%



CONSOLIDADO



2021 **2022**

- Atividade Internacional
- Atividade Doméstica

- Variação cambial com impacto global positivo de 24 M€ no resultado líquido consolidado;
- Margem financeira com progressão positiva na maioria das geografias;
- Venda do edifício sede em França gera resultado extraordinário de 23 M€;
- Resultado do BNU Macau alcançado em contexto de política Covid zero.

(1) Valor do Resultado Líquido da entidade, apropriado pela Caixa
 (2) 9 M€ de resultados correntes e 23 M€ de efeitos não recorrentes

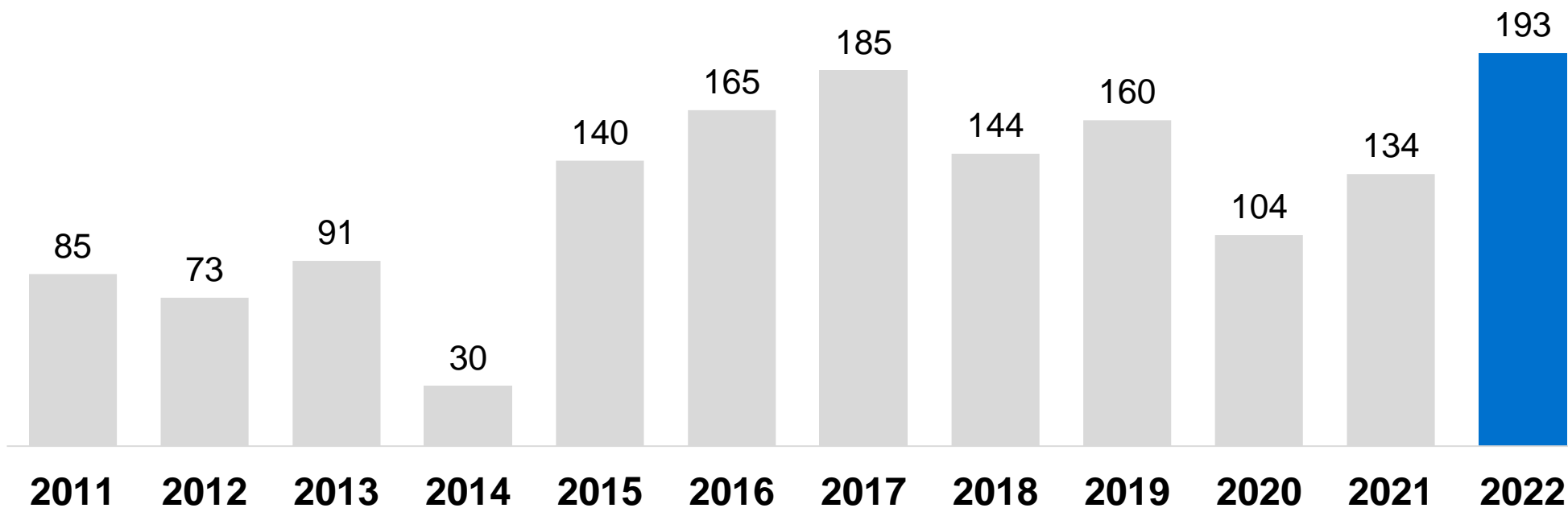
Evolução do contributo das entidades internacionais detidas para o Resultado Consolidado



CONSOLIDADO

M€

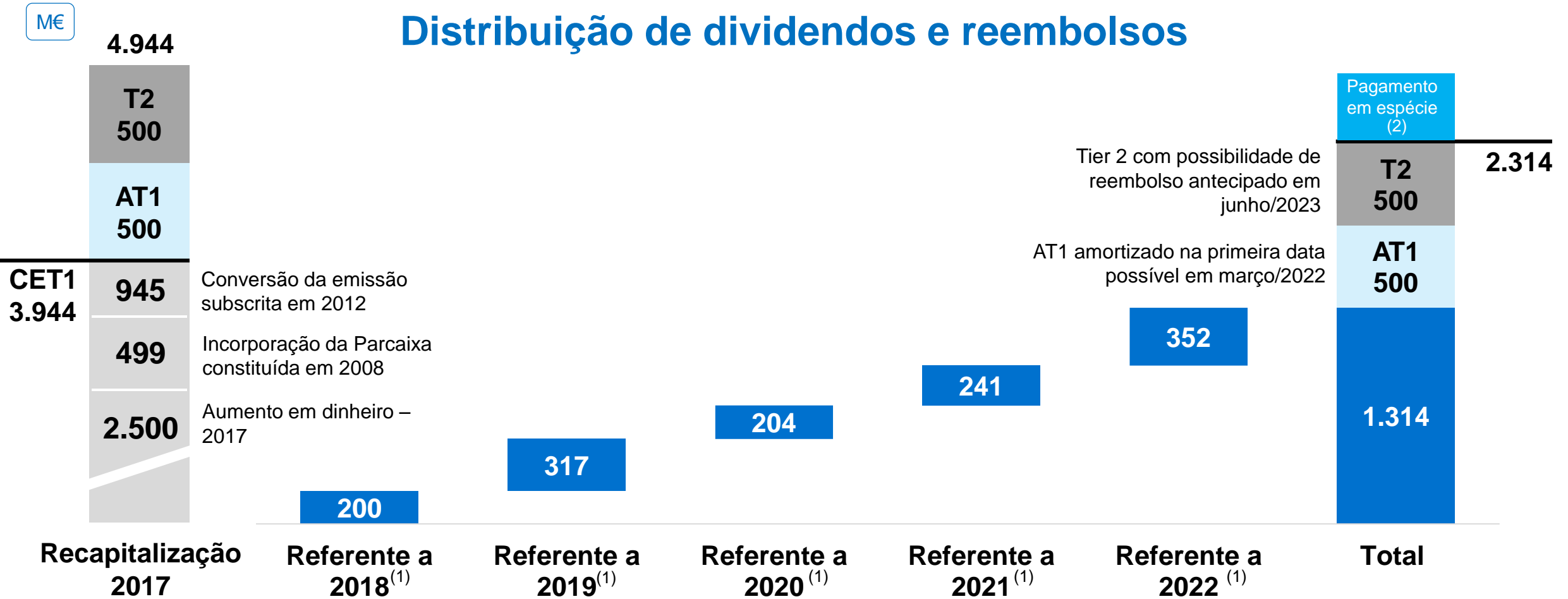
Entidades Internacionais (Contributo⁽¹⁾ para o Resultado Consolidado)



(1) Valor do Resultado Líquido apropriado pela Caixa, das entidades: Imobiliária Caixa Geral, SL; Sucursal de França; SCI Rue de Helder; Banco Caixa Geral Brasil, SA; CGD Investimentos, CVC; Banco Caixa Geral Angola; Banco Comercial e de Investimentos; ImoBCI, SA; Banco Interatlântico; Banco Comercial Atlântico; A Promotora; Banco Internacional S. Tomé e Príncipe; Banco Nacional Ultramarino; Sucursal de Timor;

Resultados permitem pagamento de um dividendo de 352M€, o mais elevado de sempre

Distribuição de dividendos e reembolsos



(1) Montante máximo distribuível de acordo com a Política de Dividendos; (2) Valor em avaliação, relativo ao Edifício Sede da Caixa



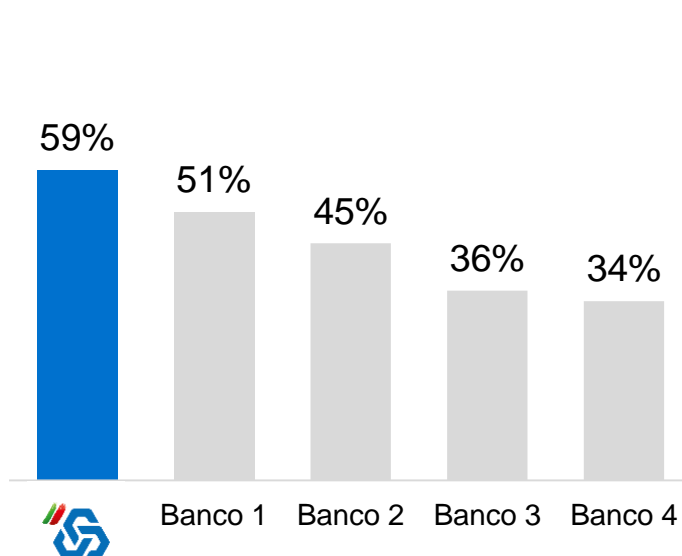
Melhoria sustentada em Reputação e Solidez de Capital

- Reputação da marca Caixa reconhecida de forma transversal por vários estudos
- Estratégia de Sustentabilidade para o período de 2021-2024 consolida a sua posição de liderança no financiamento sustentável em Portugal
- Posição de capital mantém-se robusta, com rácio CET1 em 18,7%
- Melhoria da avaliação em todas as agências que atribuem notação de *rating* à Caixa
- Pelo segundo ano consecutivo, o Supervisor reduziu as exigências de capital (Requisito Pilar 2) de 2,0% para 1,9%, refletindo uma melhoria da perceção do risco da Caixa

Reputação da marca Caixa reconhecida de forma transversal por vários estudos

Notoriedade espontânea

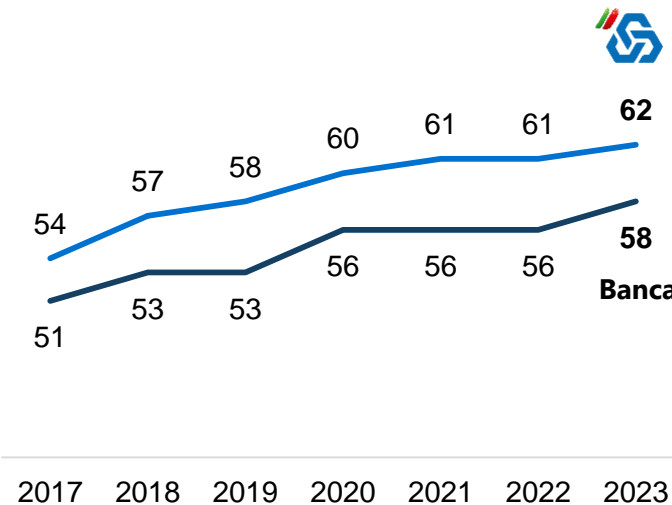
A Caixa foi a **marca bancária com maior notoriedade espontânea** no setor bancário em Portugal



Fonte: Brandscore 2022

Reputação

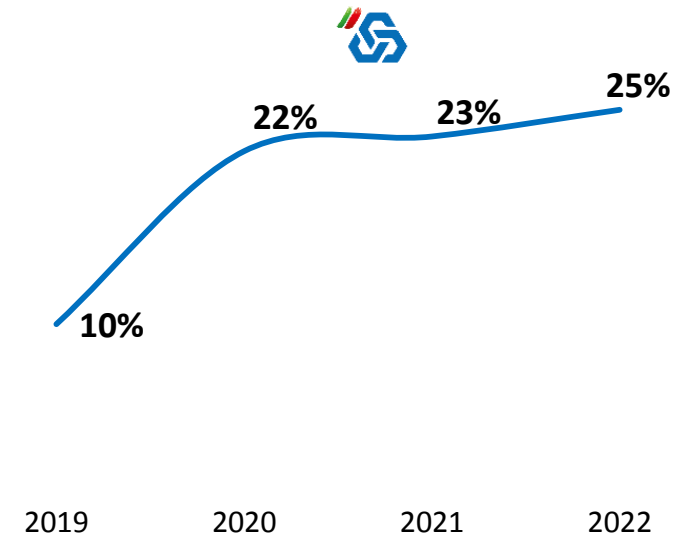
Desde 2017, que a **Reputação da marca Caixa mantém uma avaliação superior** à do setor bancário em Portugal



Fonte: RepScore 2023

Marca mais atrativa

a novos clientes (3º ano consecutivo)

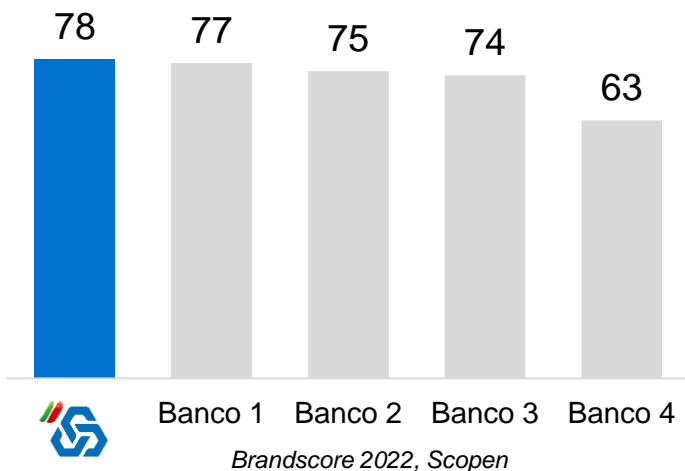


Fonte: Brandscore 2022

Reputação da marca Caixa reconhecida de forma transversal por vários estudos

Índice Reputacional

No 4ºT 2022, a **marca Caixa lidera o indicador de Reputação** por referência ao setor bancário em Portugal



Marca com maior relevância e reputação no setor financeiro português



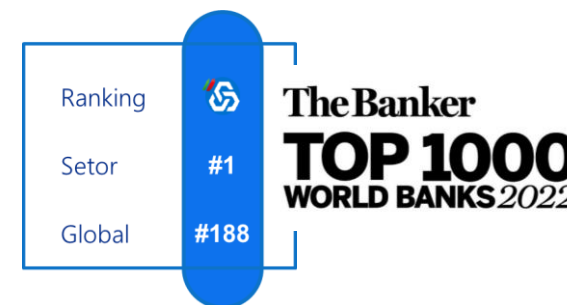
Repscore 2023, OnStrategy

Powerful Brand na categoria "Bancos" (2º ano consecutivo)



Grupo Marktest e Cofina Media

Banco nº 1 em Portugal TOP 1000 World Banks 2022



The Banker 2022

Caixa consolida a sua posição de liderança no financiamento sustentável em Portugal



Melhor Banco em Sustentabilidade



Brandscore 2022, Scopen

Prémios Melhores Fundos



Jornal de negócios APFIPP

Prémio Nacional de Sustentabilidade Finanças Sustentáveis



Jornal de negócios

ASSESSORIA FINANCEIRA

O CaixaBI foi assessor financeiro num conjunto de **operações enquadradas em princípios de sustentabilidade**

1.590 M€
operações
ESG

 Obrigações Sustainability-Linked 2022-2027 € 75.000.000 ORGANIZAÇÃO P.I. EPR/ANCA 2022 CaixaBI	 Programa de Emissões de Papel Comercial Sustainability-Linked € 25.000.000 ORGANIZAÇÃO P.I. EPR/ANCA 2022 CaixaBI	 Programa de Emissões de Papel Comercial ESG Linked € 50.000.000 ORGANIZAÇÃO P.I. EPR/ANCA 2022 CaixaBI	 Programa de Emissões de Papel Comercial ESG Linked € 100.000.000 ORGANIZAÇÃO P.I. EPR/ANCA 2022 CaixaBI	 Programa de Emissões de Papel Comercial ESG Linked € 50.000.000 ORGANIZAÇÃO P.I. EPR/ANCA 2022 CaixaBI	
 Programa de Emissões de Papel Comercial ESG Linked € 50.000.000 ORGANIZAÇÃO P.I. EPR/ANCA 2022 CaixaBI	 Obrigações Sustainability-Linked 2022-2028 € 150.000.000 ORGANIZAÇÃO P.I. EPR/ANCA 2022 CaixaBI	 Obrigações Ligadas a Sustentabilidade 2022/2027 via Oferta Pública de Subscrição e Oferta Pública de Traco € 70.000.000 COORDENADOR DE OFERTA CONSULTA 2022 CaixaBI	 Programa de Emissões de Papel Comercial Verde € 20.000.000 ORGANIZAÇÃO P.I. EPR/ANCA 2022 CaixaBI	 Obrigações Verdes 2022/2027 via Oferta Pública de Subscrição € 150.000.000 COORDENADOR DE OFERTA CONSULTA 2022 CaixaBI	 Obrigações Sustainability-Linked 2022-2029 € 50.000.000 ORGANIZAÇÃO P.I. EPR/ANCA 2022 CaixaBI

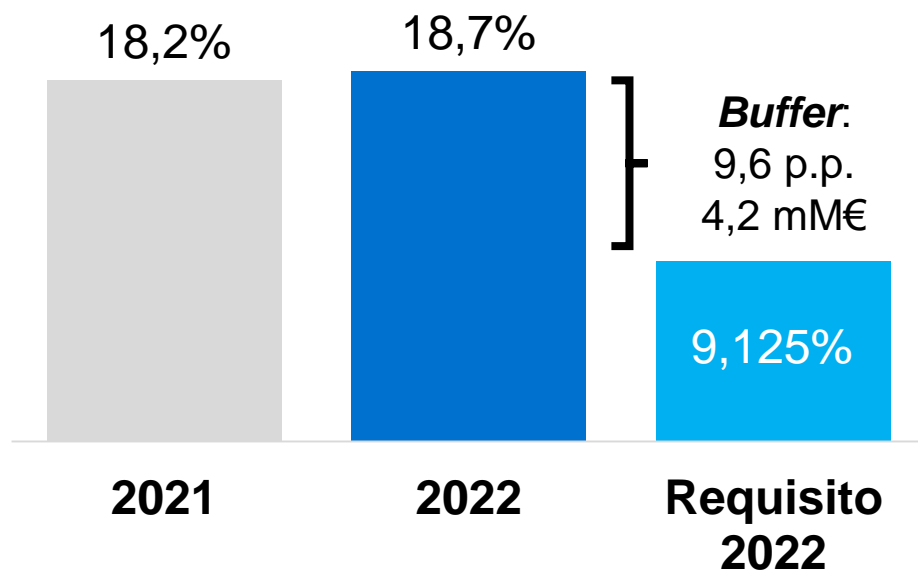
Posição de capital reforçada apesar do reembolso antecipado da emissão AT1



CONSOLIDADO

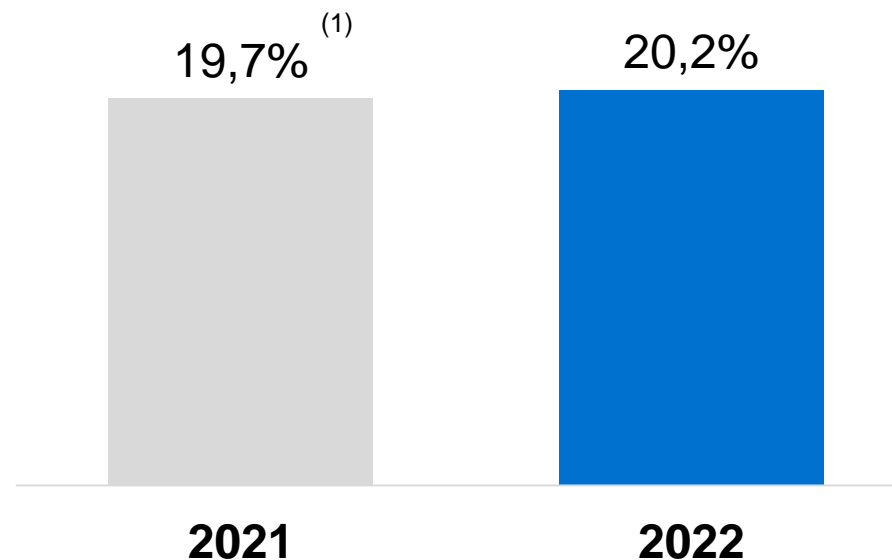
%

Rácio CET 1 (Fully Loaded)



%

Rácio de Capital Total (Fully Loaded)



(1) Exclui a emissão AT1 reembolsada em março de 2022

Rating registra melhorias em todas as agências que atribuem notação à Caixa



Evolução do *rating* Caixa



Rating

- Março 2022: Fitch eleva a Caixa a *investment grade*
- Maio 2022: DBRS alterou a tendência para *Positive*
- Janeiro 2023: Moody's altera *outlook* dos depósitos para *Positive*

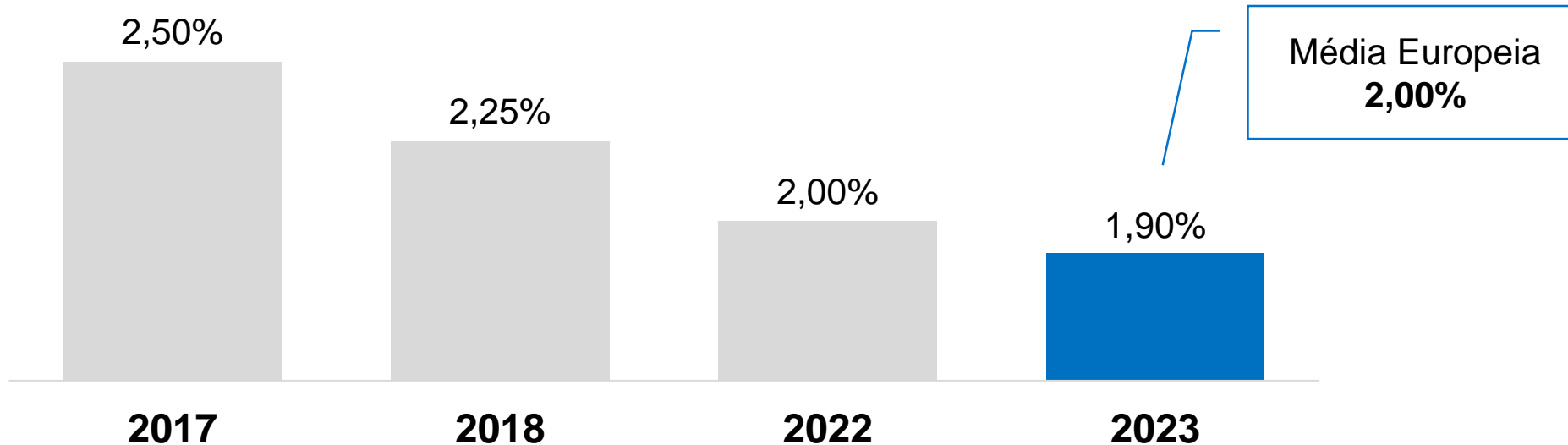
Pelo segundo ano consecutivo, BCE reduz requisitos de capital (P2R) da Caixa



CONSOLIDADO

%

Requisito de Capital (P2R)⁽¹⁾



(1) P2R – Pilar 2 requirement (Requisito Pilar 2)

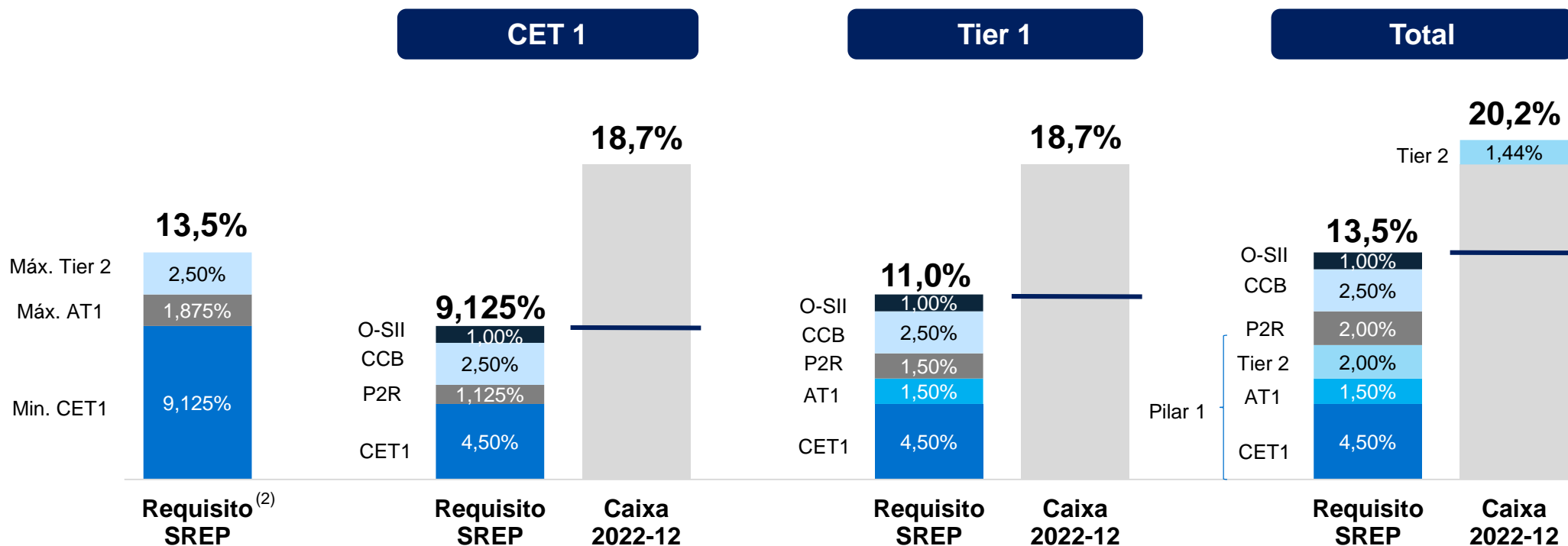
Requisitos SREP largamente cumpridos. Supervisor diminuiu requisito P2R (1,9% para 2023)



CONSOLIDADO

%

Requisitos SREP 2022 e Rácios de Capital ⁽¹⁾



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

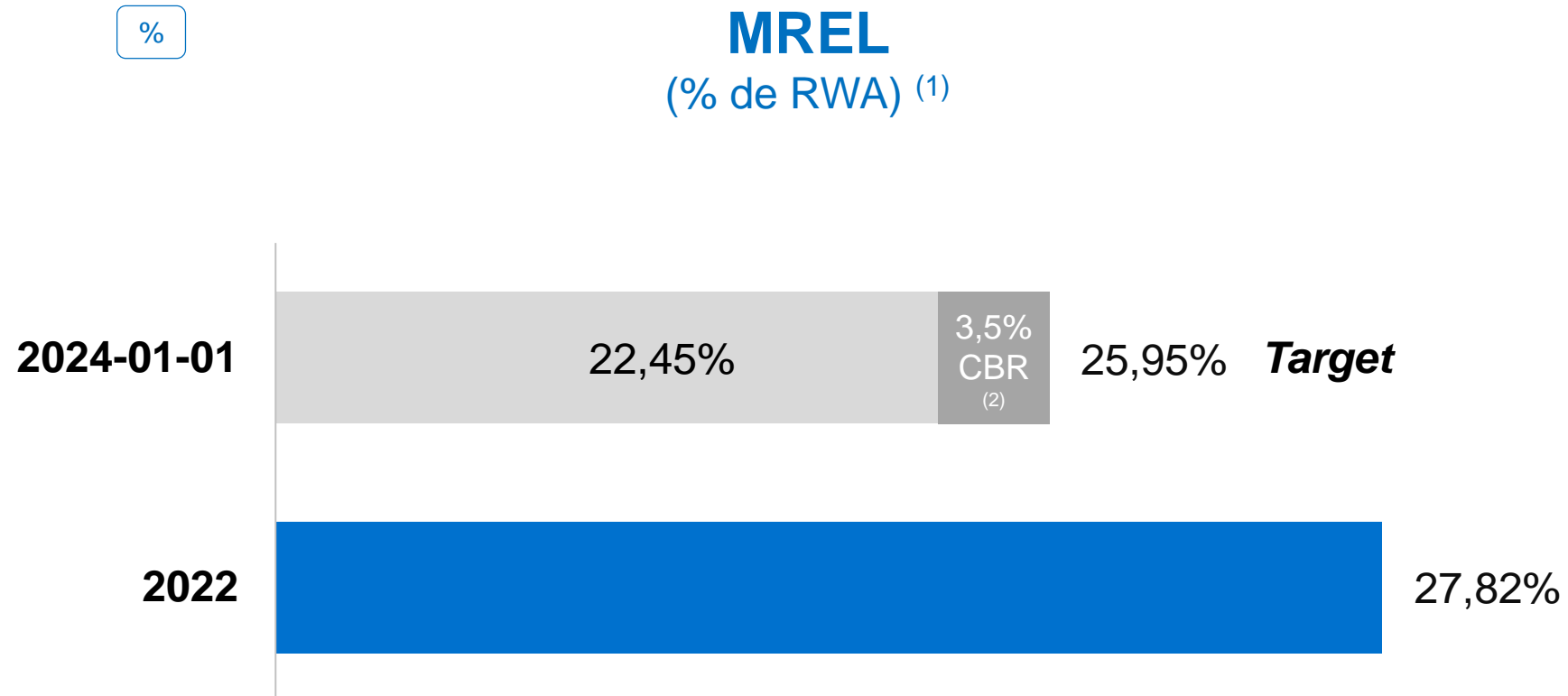
(2) Composição P2R: 56,25% CET1, 18,75% AT1 e 25% Tier 2; O-SII buffer: 1% em 2022 e 2023

O-SII: Reserva para "Outras Instituições de Importância Sistémica"

CCB: Reserva de Conservação de Fundos Próprios

P2R: Pilar II

Rácio MREL supera o valor aplicável a partir de 1 de janeiro de 2024



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

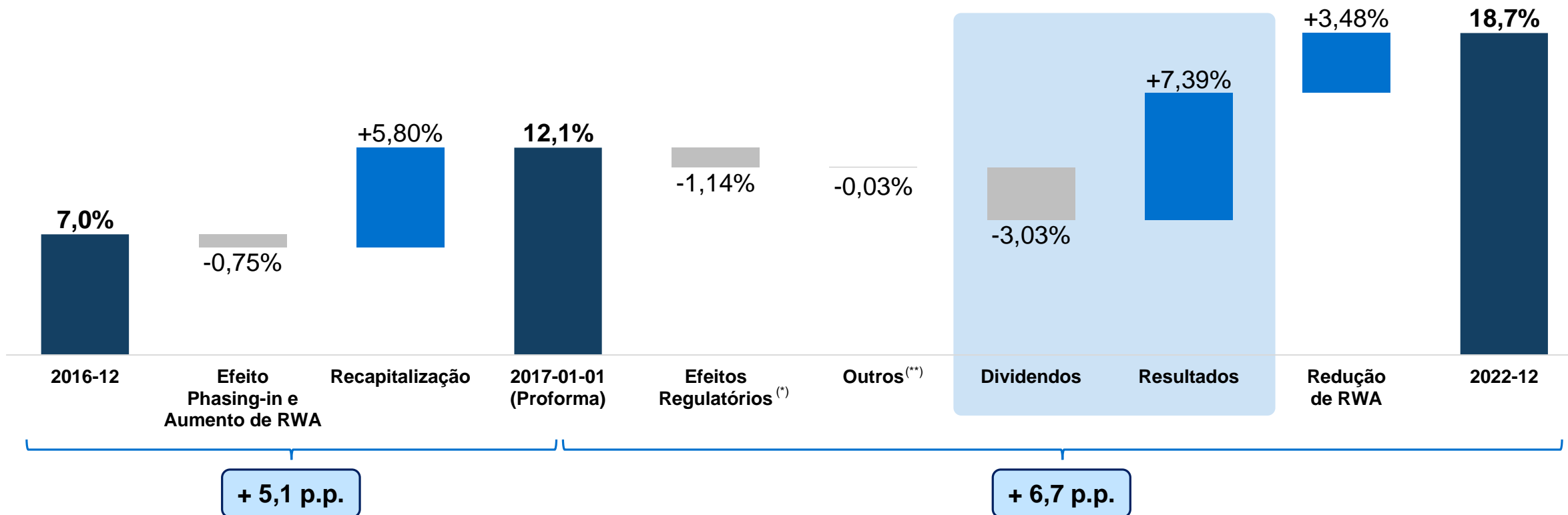
Desalavancagem e melhoria de resultados compensaram deduções regulamentares



CONSOLIDADO

Impacto nos Fundos Próprios CET1

%



(*) Inclui alteração no tratamento de interesses minoritários, desvios atuariais dos benefícios pós-emprego, IFRS 9 e compromissos irrevogáveis com contribuições; (**) Inclui reservas de reavaliação

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



CONSOLIDADO

%

Densidade de RWAs

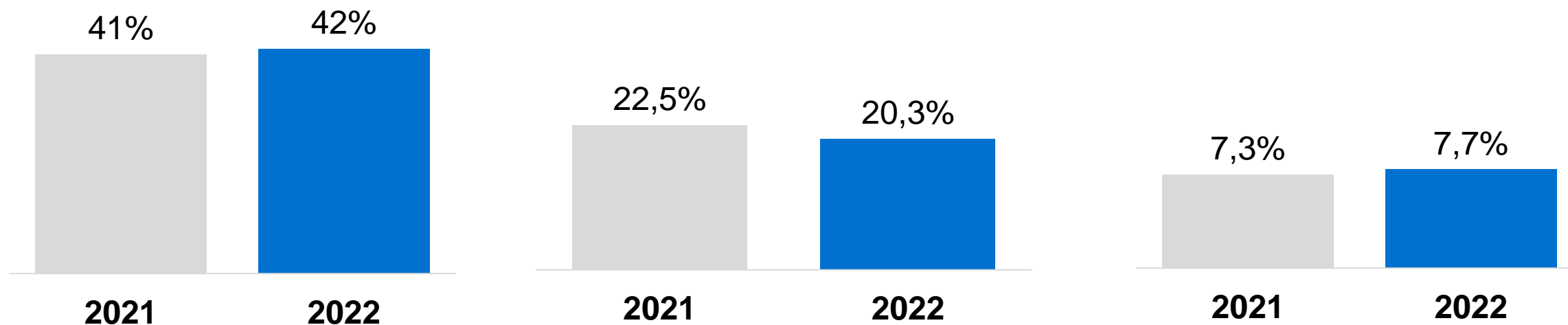
%

Texas Ratio ⁽¹⁾

%

Leverage Ratio ⁽²⁾

RWA fully implemented (2022-12): 43,4 mME



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

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

Reforço assinalável da Qualidade do Balanço

- Redução dos ativos não produtivos em 624 M€, resultante da redução de exposição em fundos de reestruturação, da alienação de imóveis detidos para venda (que atingiu o valor mais baixo desde 2008) e da recuperação do crédito em incumprimento
- Rácio de NPL desce para 2,4% e rácio NPL líquido de imparidades totais mantem-se em 0%
- Custo de risco de crédito negativo refletindo a evolução favorável da recuperação e do grau de cobertura
- Transferência do Fundo de Pensões aproxima a Caixa a pares domésticos e europeus

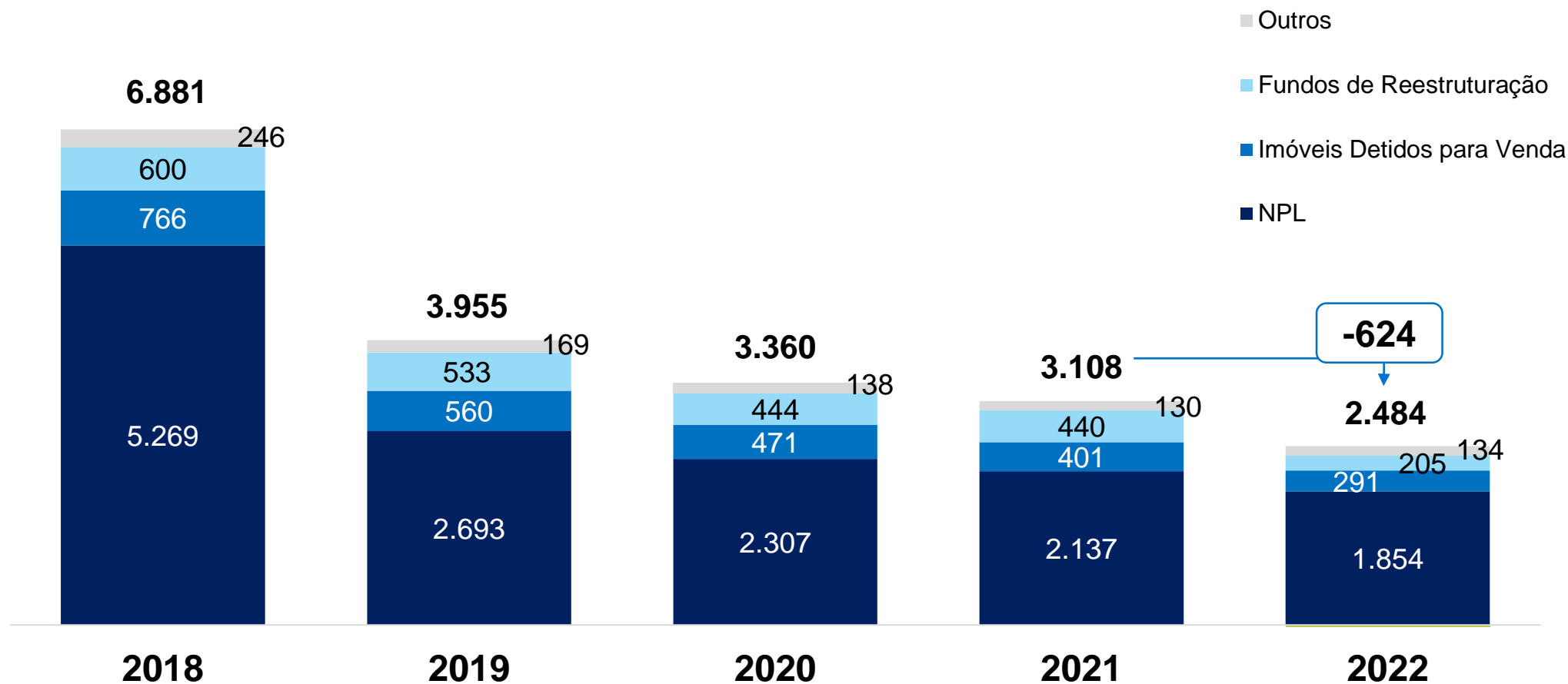
Redução dos ativos não produtivos em 624 M€



CONSOLIDADO

M€

Ativos não produtivos (1)



(1) NPL e Outros de acordo com perímetro prudencial; Fundos de Reestruturação e Imóveis Detidos para Venda de acordo com perímetro de publicação

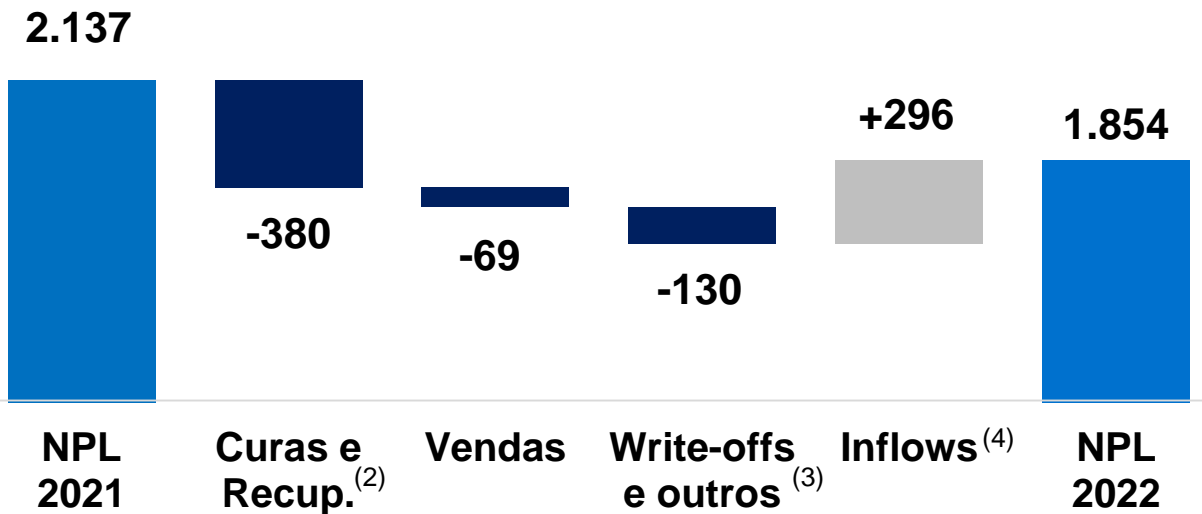
Redução continuada do rácio NPL



CONSOLIDADO

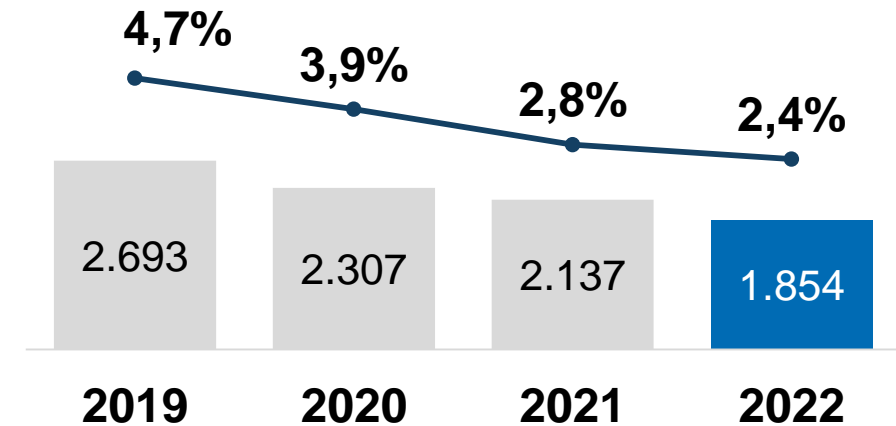
M€

Evolução de NPL bruto ⁽¹⁾



%

Evolução do rácio de NPL ⁽¹⁾



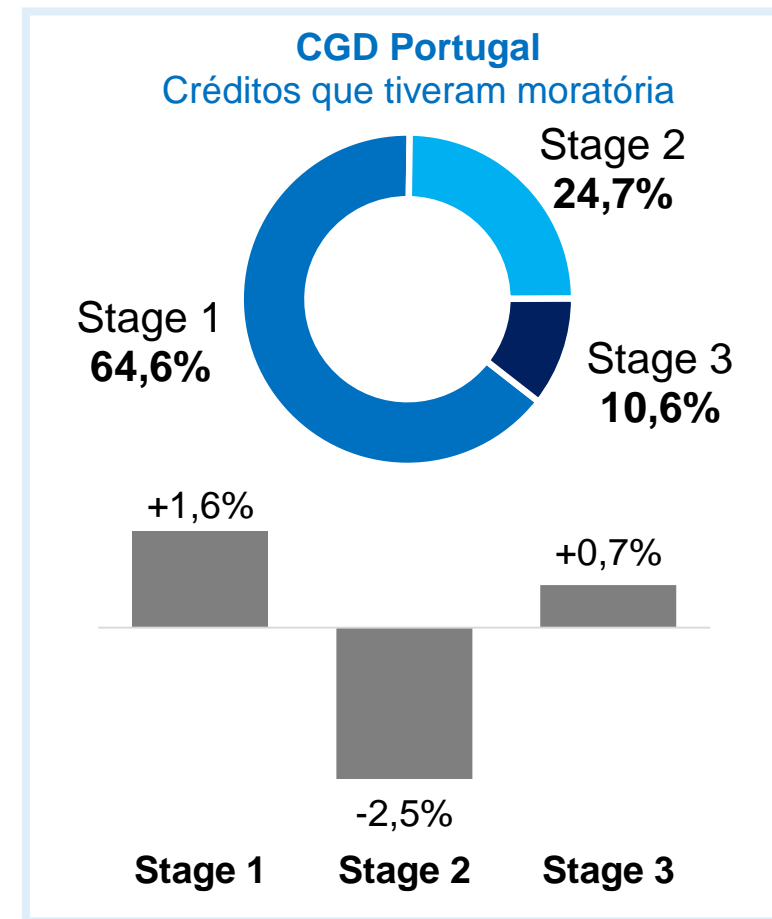
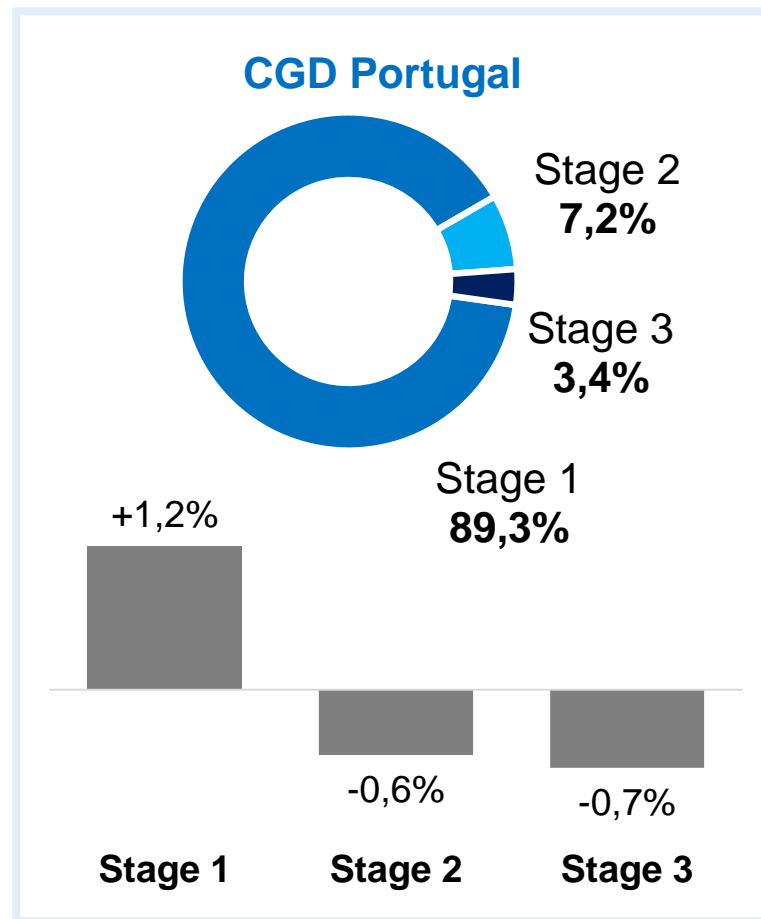
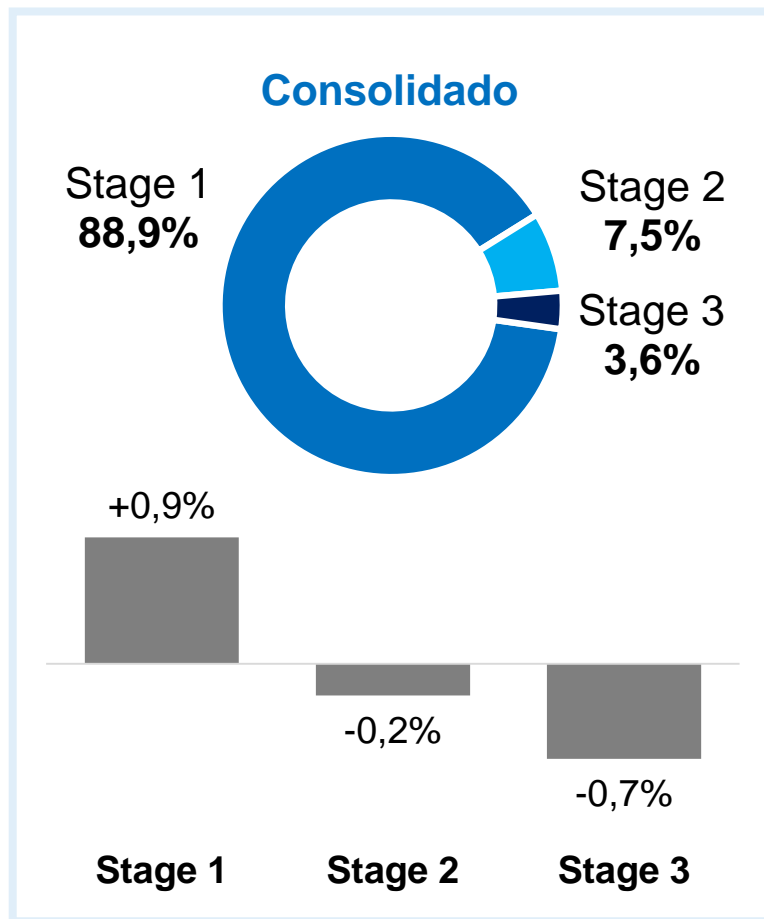
(1) NPL – *Non Performing Loans*: definições EBA; (2) Valor de recuperação do conjunto de créditos classificados como NPL – *Non Performing Loans*; (3) Inclui impacto de variações cambiais; (4) A título recordatório, no período pré-COVID os valores a dezembro foram de 615 M€ e 482 M€ em 2018 e 2019, respetivamente

Desempenho do crédito continua estável em dezembro 2022 após término das moratórias



CONSOLIDADO

Distribuição e evolução por stages



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

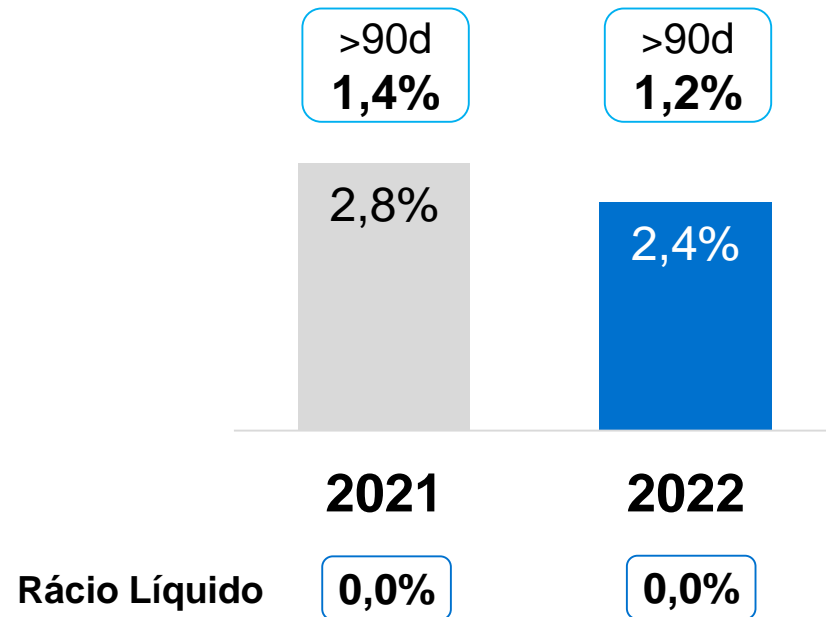
NPE e NPL mantêm trajetória descendente



CONSOLIDADO

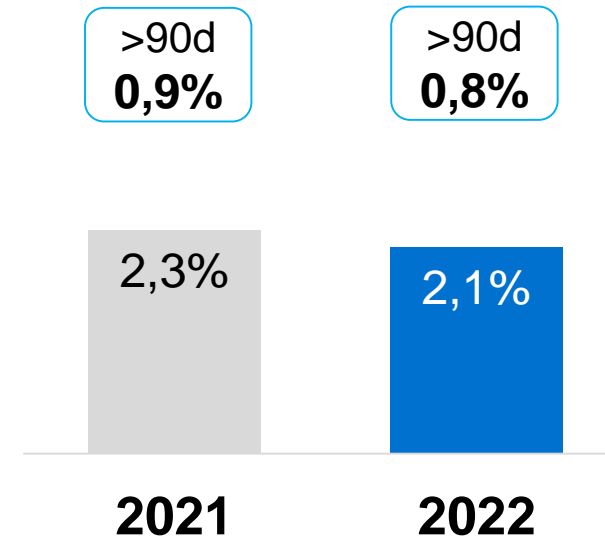
%

NPL (1) (Rácios brutos)



%

NPE (1) (Rácios brutos)



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

NPL com cobertura acima da média dos bancos europeus

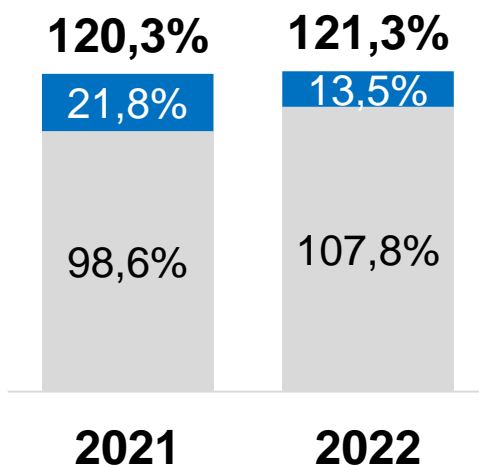


CONSOLIDADO

%

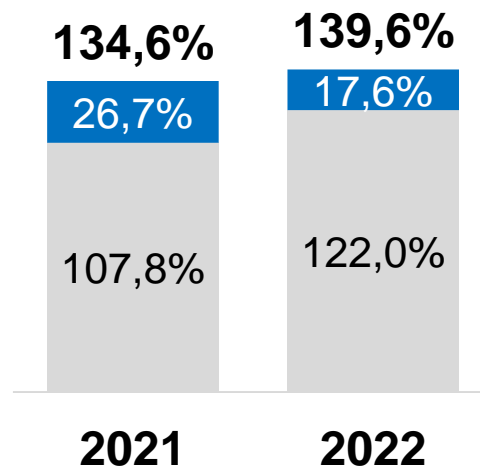
NPE (1)

Cobertura por
Imparidades e Colateral

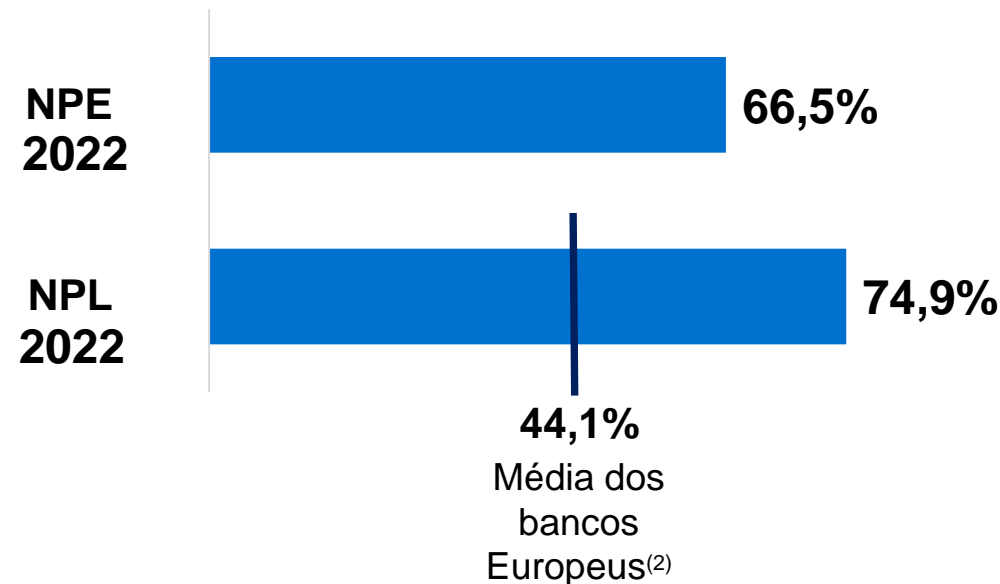


NPL (1)

Cobertura por
Imparidades e Colateral



Imparidade específica



■ Imparidade Total ■ Colateral

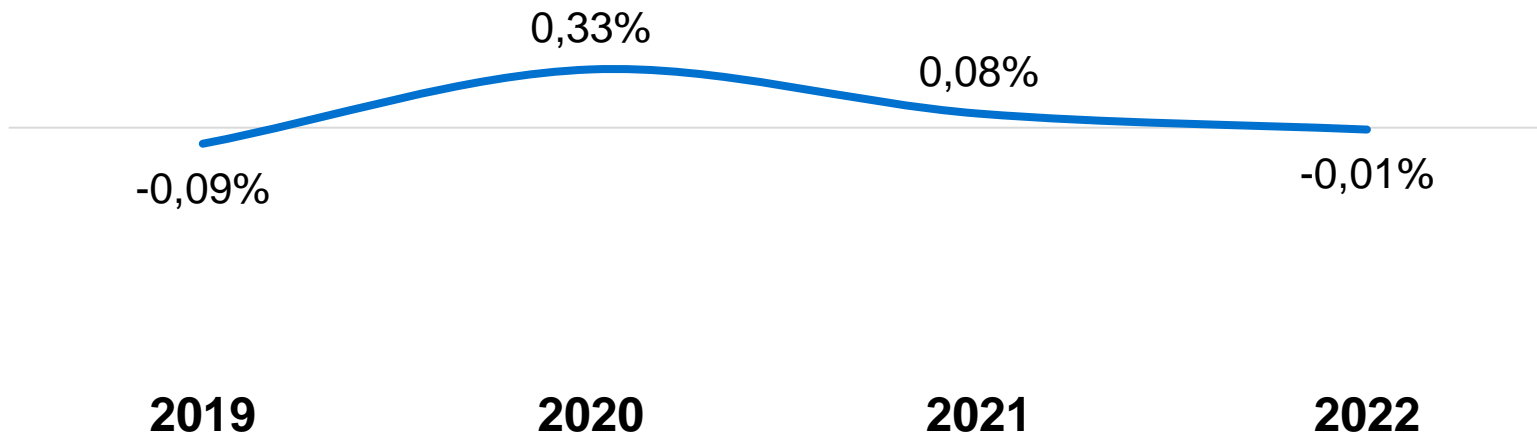
(1) NPE – Non Performing Exposure e NPL – Non Performing Loans: definições EBA; (2) EBA Risk Dashboard – Setembro 2022

Custo de risco de crédito negativo refletindo a evolução da recuperação e do grau de cobertura



CONSOLIDADO

% Custo do Risco de Crédito



Transferência das responsabilidades e ativos do Fundo de Pensões aproxima Caixa a pares domésticos e europeus

Responsabilidade com pensões de colaboradores	2021	2022	2022
Responsabilidades totais por serviços passados	3.300 M€ <i>(going concern)</i>	2.773 M€ <i>(going concern)</i>	3.018 M€ <i>(settlement scenario)</i>
Situação patrimonial do Fundo de Pensões	3.559 M€	3.307 M€	3.307 M€
Grau de cobertura	108%	119%	110%
Taxa de desconto	1,4%	3,6%	3,2%

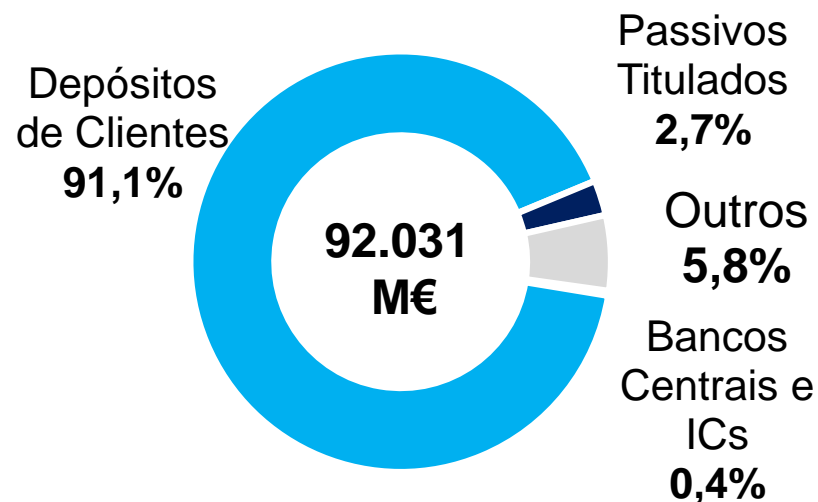
- Em 2023, Caixa transfere para a Caixa Geral de Aposentações responsabilidades e ativos do Fundo de Pensões
- Operação conduzida e definida em condições de mercado, com aplicação de uma taxa de desconto conservadora no cenário *settlement*
- Mecanismo de revisão da compensação, ao fim de 5 anos, até um valor máximo de 320 M€
- Condições de atribuição, regras de cálculo e de atualização inalteradas
- Impacto de 245,8 M€ em custos com pessoal em 2022, resultante da alteração da taxa de desconto face ao cenário *going concern*
- Impacto positivo de 24 p.b. no rácio de capital total e de 22 p.b. no rácio de MREL

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

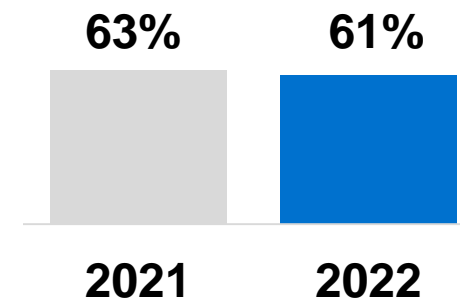
CONSOLIDADO

% **Rácio de Transformação**

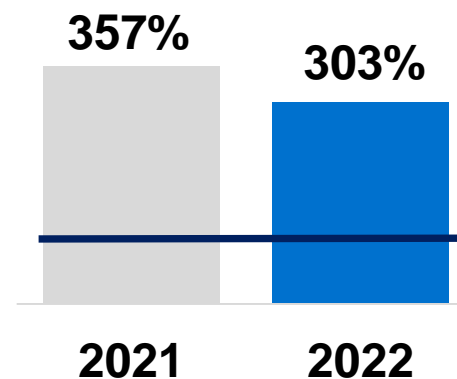
% **Estrutura do Passivo (1)**



(1) Excluindo passivos não correntes detidos para venda

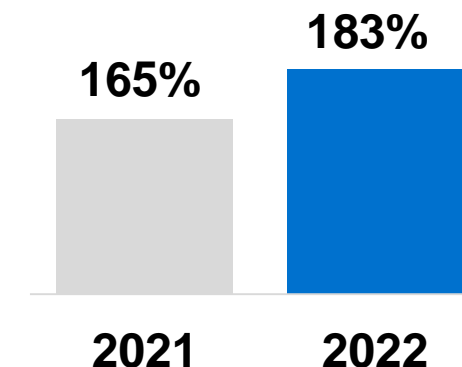


LCR
(Liquidity Coverage Ratio)



Requisito regulatório:
100%

NSFR
(Net Stable Funding Ratio)



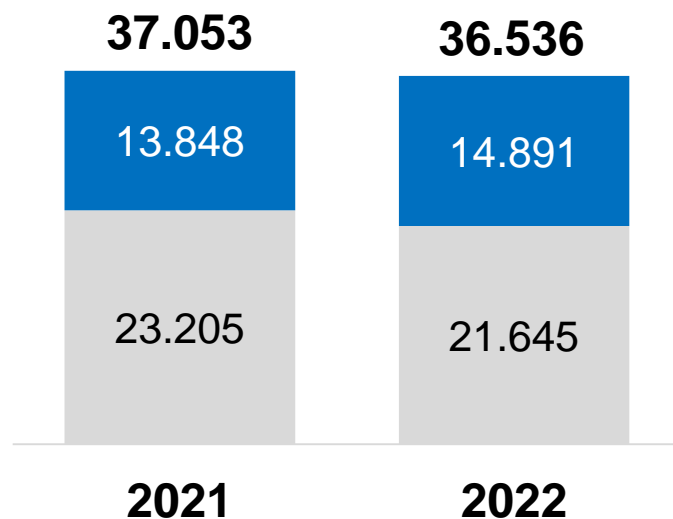
Caixa com ampla capacidade de recurso a financiamento, liquidação de TLTRO



PORTUGAL

M€

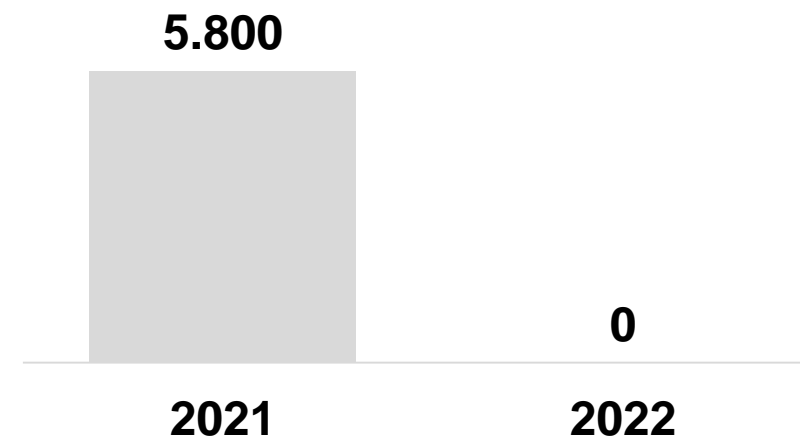
Depósitos em Bancos Centrais e Ativos Disponíveis para Financiamento do BCE⁽¹⁾



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

M€

Financiamento do BCE (TLTRO)



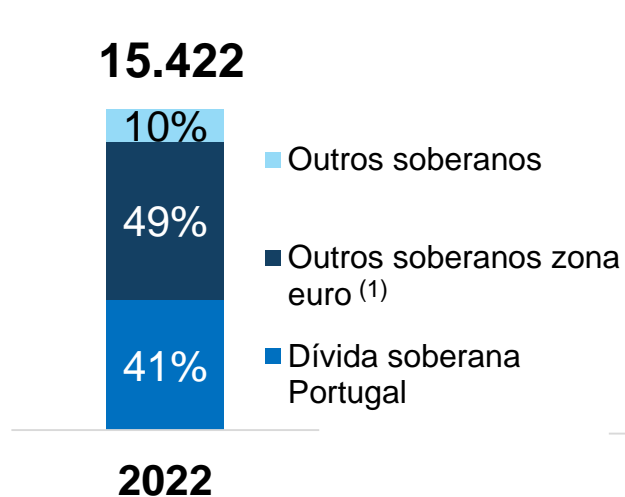
(1) Valores da atividade doméstica, excluindo reservas mínimas

Carteira de títulos com menor dimensão e com medidas mitigadoras da volatilidade de mercado

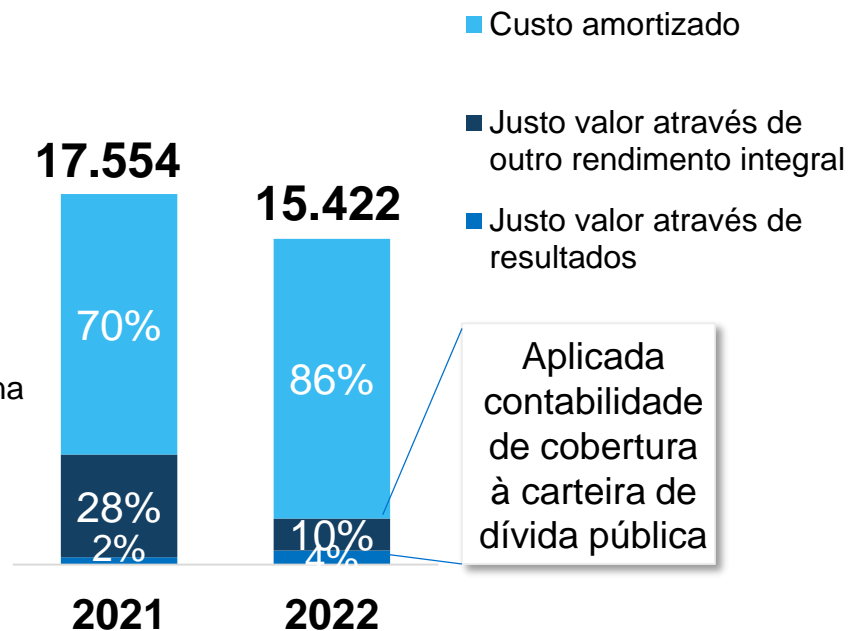
PORTUGAL

M€

Dívida soberana por emitente



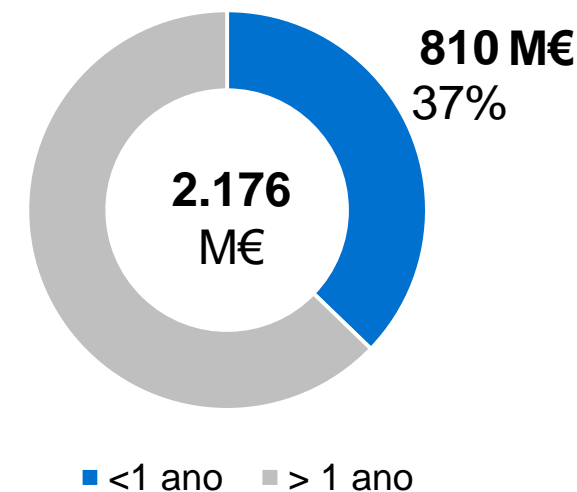
Dívida soberana



- Custo amortizado
- Justo valor através de outro rendimento integral
- Justo valor através de resultados

Aplicada contabilidade de cobertura à carteira de dívida pública

Dívida soberana - Ativos financeiros ao justo valor por prazo



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

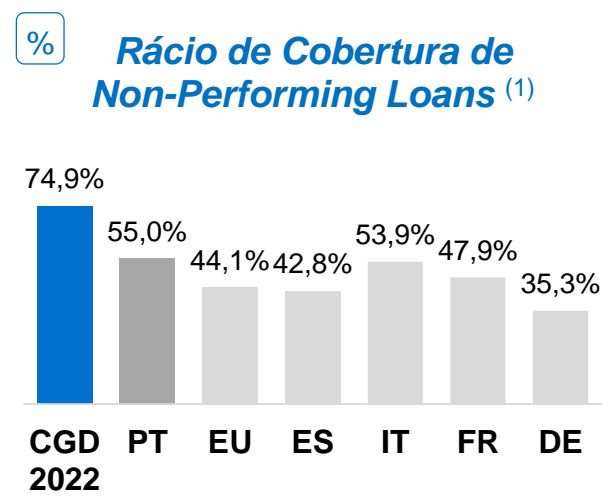
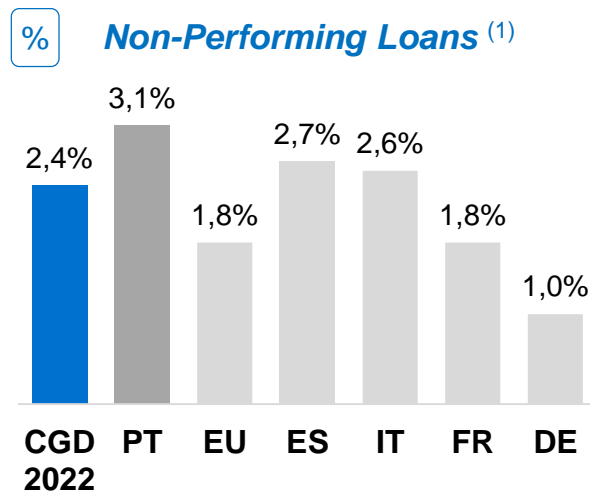
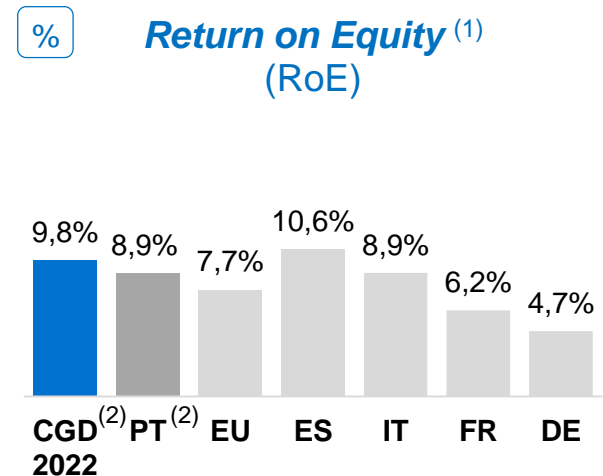
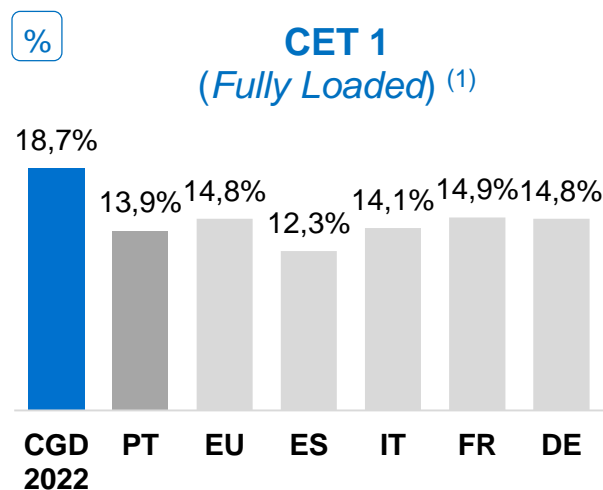
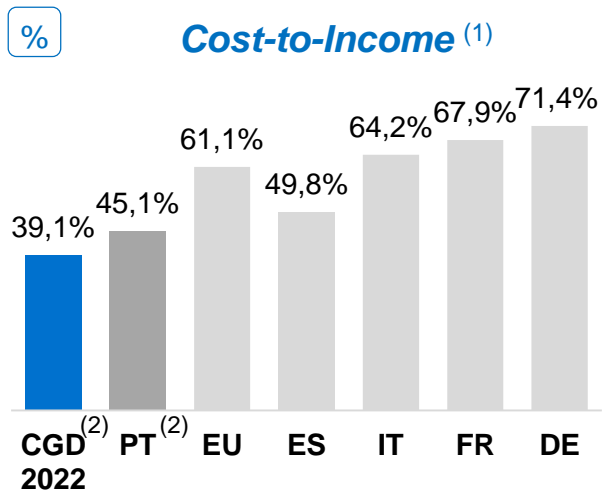
Duração
Carteira de outro rendimento integral: **0,7**
Carteira ao custo amortizado: **4,4**

(1) Inclui Alemanha, Holanda, Bélgica, Espanha, França, Irlanda e Itália

Caixa compara favoravelmente com a média Portuguesa e Europeia



CONSOLIDADO





2. Demonstração de Resultados

Demonstração de Resultados



(milhares de euros)

DEMONSTRAÇÃO RESULTADOS	Atividade Consolidada				Atividade Individual			
	Reexpresso		Variação		2021-12		Variação	
	2021-12	2022-12	Abs.	(%)	2021-12	2022-12	Abs.	(%)
Margem financeira	979.263	1.407.991	428.729	43,8%	660.479	970.089	309.610	46,9%
Rendimentos de instrumentos de capital	13.051	14.099	1.049	8,0%	71.172	71.436	265	0,4%
Margem financeira alargada	992.313	1.422.091	429.777	43,3%	731.651	1.041.525	309.874	42,4%
Resultados de serviços e comissões	561.520	606.454	44.934	8,0%	464.379	503.096	38.717	8,3%
Resultados de operações financeiras	174.133	216.046	41.913	24,1%	131.750	151.002	19.252	14,6%
Outros resultados de exploração	13.491	59.850	46.360	-	-3.653	44.091	47.744	-
Margem complementar	749.143	882.351	133.207	17,8%	592.475	698.189	105.713	17,8%
Produto global da atividade	1.741.457	2.304.441	562.984	32,3%	1.324.126	1.739.714	415.588	31,4%
Custos com pessoal	422.923	816.254	393.331	93,0%	291.595	660.708	369.113	126,6%
Gastos gerais administrativos	229.195	251.110	21.915	9,6%	179.136	189.503	10.368	5,8%
Depreciações e amortizações	107.179	135.722	28.542	26,6%	82.941	107.948	25.007	30,2%
Custos de estrutura	759.297	1.203.085	443.788	58,4%	553.672	958.159	404.487	73,1%
Resultado bruto de exploração	982.160	1.101.356	119.196	12,1%	770.454	781.555	11.100	1,4%
Imparidade de crédito	203.763	73.981	-129.782	-63,7%	172.757	46.034	-126.723	-73,4%
Recuperação de crédito	-161.971	-79.281	82.690	-	-152.819	-75.902	76.917	-
Outras provisões e imparidades	103.340	-23.542	-126.882	-	100.267	-59.437	-159.704	-
Provisões e imparidades	145.132	-28.842	-173.974	-	120.205	-89.305	-209.510	-
Resultados operacionais	837.027	1.130.198	293.171	35,0%	650.249	870.859	220.610	33,9%
Impostos	271.744	271.374	-371	-0,1%	208.715	198.570	-10.144	-4,9%
Interesses que não controlam	50.334	80.289	29.955	59,5%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Result. em empresas por equivalência patrimonial	56.519	47.690	-8.829	-15,6%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Resultados de filiais detidas para venda	11.893	16.561	4.667	39,2%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Resultado Líquido	583.361	842.786	259.424	44,5%	441.534	672.289	230.755	52,3%



3. Balanço



Balanço



(milhões de euros)

	Atividade Consolidada			Atividade Individual		
BALANÇO	Reexpresso					
	2021-12	2022-12	Variação	2021-12	2022-12	Variação
ATIVO	(%)			(%)		
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	22.962	2.109	-90,8%	22.082	1.079	-95,1%
Aplic. em instituições de crédito	3.693	23.694	541,6%	2.236	21.899	879,5%
Aplicações em títulos	21.151	18.689	-11,6%	21.708	16.363	-24,6%
Crédito a clientes	49.701	50.778	2,2%	45.613	46.180	1,2%
Ativos com acordo de recompra	8	0	-	0	0	-
Ativos não correntes detidos para venda	1.136	1.220	7,5%	121	127	5,4%
Propriedades de investimento	33	56	69,3%	8	6	-22,0%
Ativos intangíveis e tangíveis	729	780	7,1%	559	599	7,1%
Investimentos em filiais e associadas	526	476	-9,4%	1.265	1.249	-1,2%
Ativos por impostos correntes e diferidos	1.573	1.029	-34,6%	1.535	988	-35,6%
Outros ativos	2.506	3.670	46,4%	1.242	2.266	82,5%
Total do ativo	104.018	102.503	-1,5%	96.368	90.756	-5,8%
PASSIVO						
Recursos de bancos centrais e instituições de crédito	6.755	338	-95,0%	7.216	809	-88,8%
Recursos de clientes	79.031	83.972	6,3%	72.092	75.938	5,3%
Responsabilidades representadas por títulos	1.790	1.368	-23,5%	1.790	1.368	-23,6%
Passivos financeiros	382	221	-42,1%	381	221	-41,9%
Passivos não correntes detidos para venda	887	990	11,5%	0	0	-
Provisões	974	906	-7,0%	933	856	-8,3%
Passivos subordinados	1.118	1.118	0,1%	1.118	1.118	0,1%
Outros passivos	3.795	4.107	8,2%	4.694	2.307	-50,9%
Total do passivo	94.731	93.020	-1,8%	88.224	82.618	-6,4%
Capitais próprios	9.287	9.483	2,1%	8.145	8.139	-0,1%
Total do passivo e capitais próprios	104.018	102.503	-1,5%	96.368	90.756	-5,8%



Apresentação de Resultados

Resultados Consolidados

Contas não auditadas

Investor Relations | 02.03.2023

2022

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>