

Caixa Geral de Depósitos



Apresentação Resultados 2023

Resultados Consolidados
Contas não auditadas
Investor Relations | 15.03.2024



- 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.
- As participações no Flitptrel IV SA e Flitptrel Porto Santo SA foram classificadas em “Ativos não correntes detidos para venda” em junho de 2023 razão pela qual e apenas para efeitos comparativos, os valores relativos ao balanço consolidado de 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 31 de dezembro de 2023, exceto menção em contrário. Os rácios de solvabilidade incluem o resultado líquido do período, autorizado pela autoridade supervisora, salvo indicação específica.
- O crescimento anual da economia mundial deverá manter-se próximo de 3% em 2023-26, impulsionado pelas economias de mercado emergentes. Na área do euro, observou-se uma estagnação da atividade desde o final de 2022, mas projeta-se uma retoma do crescimento trimestral no início de 2024.

As pressões inflacionistas resultantes dos preços internacionais serão moderadas. Os preços das matérias-primas não energéticas deverão reduzir-se em 2024, registando aumentos contidos no restante horizonte temporal. As projeções do Eurosistema apontam para uma redução gradual da inflação na área do euro, de 5,4% em 2023 para 2,7% em 2024, 2,1% em 2025 e 1,9% em 2026. A inflação excluindo produtos energéticos e alimentares apresenta um perfil similar, diminuindo de 5,0% em 2023 para 2,7% em 2024, 2,3% em 2025 e 2,1% em 2026.

As expetativas apontam para que as taxas de juro de curto prazo comecem a reduzir-se no próximo trimestre. A subida das taxas de juro do BCE continuou a transmitir-se às taxas dos novos empréstimos e dos novos depósitos das famílias e empresas em Portugal. A taxa de juro implícita na dívida portuguesa deverá aumentar de 2,1% em 2023 para 2,4% em 2026.

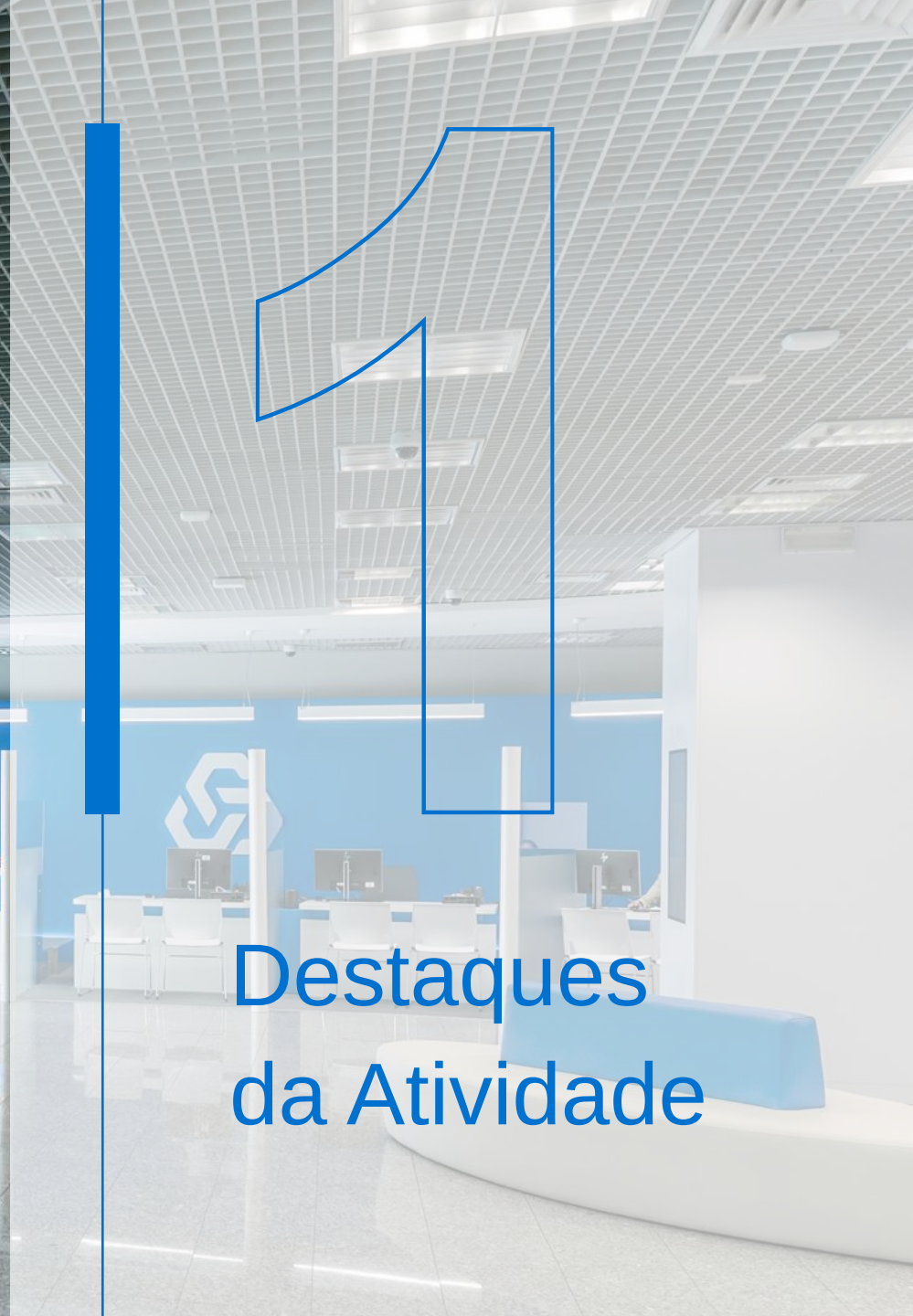
- O presente documento destina-se apenas a disponibilizar informação de carácter geral, não constituindo aconselhamento sobre investimento ou aconselhamento profissional, nem podendo ser interpretado como tal.

Agenda

1 Destaques da Atividade

2 Resultados e Balanço

3 Demonstrações Financeiras



Destaques da Atividade

Principais destaques de 2023



Rendibilidade permite reembolso da recapitalização pública

- Caixa alcança Resultado Líquido de 1.291 M€ permitindo um pagamento ao Estado de montante idêntico: 1.258 M€ (525 M€ de dividendos, 529 M€ de impostos e 204 M€ de custos de supervisão)
- Dividendos pagos em 2023 e a distribuir em 2024 superar 1,2 mil M€(*)
- Resultado líquido das entidades internacionais detidas alcança em 2023 os 206 M€, o maior valor deste século
- Em março de 2024 foi selecionado o comprador da participação acionista da Caixa no Banco Comercial do Atlântico, S.A., sujeito às devidas autorizações

Dinâmica comercial preserva liderança da Caixa nos segmentos chave

- A Caixa tem o maior volume de negócios da banca nacional e lidera na captação de recursos e crédito
- Dinâmica de remuneração e divulgação da oferta permite recuperação de depósitos que excedem 70 mil M€ em Portugal
- Crédito à Habitação regista aumento da procura focado na taxa fixa ou mista; produção excede mil M€ no último trimestre
- Caixa continua a ser líder nos depósitos e no crédito com quotas de mercado de 23,1% e 17,6%, respetivamente
- Carteira de crédito a empresas e setor público cresce com reforço da quota de crédito a PME para 15,8%
- Clientes digitais excedem os 3M. Em Portugal a Caixa é líder com 2,3M (+41 mil), incluindo 1,7M no *mobile* (+218 mil)

Posição de Capital sólida mesmo após dividendo histórico e reembolso de dívida subordinada

- Recuperação integral do valor constante do Plano de Recapitalização realizado em 2017, quer ao nível do investimento privado com o reembolso antecipado de 500 M€ da emissão Tier 2 em junho, quer ao nível do investimento público através do capital gerado organicamente desde 2017 no valor de 4,8 mil M€, excedendo os 3,9 mil M€ da recapitalização
- Rácios de capital acima de 20% depois do pagamento de dividendos. Capital excede em 50% o requisito regulamentar
- Supervisor reduz requisito O-SII para 2024 em 25 p.b., a quarta redução dos requisitos desde 2017

Qualidade de Ativos regista melhoria significativa

- A Caixa alcançou o 1º lugar entre os bancos supervisionados pelo BCE no EBA 2023 *EU-Wide Stress Test*
- Ativos não *core* reduzem 740 M€, com redução acentuada de 620 M€ em NPL e redução adicional de 120 M€ em imóveis detidos para venda, propriedades de investimento e fundos de reestruturação
- Rácio NPL consolidado de 1,6% e de 1,5% em Portugal, o valor mais baixo da banca nacional
- Custo de risco de crédito em 29 p.b. reflete atitude prudente e preventiva face a riscos potenciais mas não materializados

Principais destaques de 2023



Apoio ao Cliente reforçado em ano de subida de taxas de juro

- Apoio proativo às famílias: ~38.400 créditos à habitação renegociados e ~3.500 com juro bonificado por iniciativa da Caixa, a par de 7.750 operações com medidas legislativas aplicadas
- Em 2023, a Caixa não agravou o preçário de comissões e isentou a sua aplicação em várias operações em Portugal, diminuindo 23 M€. Resultado Líquido alcançado permite não aumentar as comissões em 2024

Rating com 4 subidas em 2023

- Caixa regista *upgrade* do seu *rating* pelas três agências num total de 4 subidas em 2023
- Moody's elevou a dívida sénior a Baa1 em novembro, após subida do BCA para baa2 em maio e a Fitch aumentou para BBB em setembro
- Depois do *upgrade* para BBB (high) em maio, a DBRS elevou o *Trend* para "Positivo" em dezembro, perspetivando nova subida

Melhoria das notações ESG comprovam evolução nos compromissos assumidos

- Melhor *ESG Risk Rating* a nível nacional e 88º entre 1.032 bancos pela Sustainalytics com "*Low Risk*". Melhor classificação no *Climate Change Questionnaire* do CDP a nível da banca nacional com "A-", comprovando a evolução nos compromissos assumidos
- A Caixa é a única instituição financeira portuguesa a integrar o *ranking* de receitas bancárias sustentáveis do The Banker

Resultado Líquido cresce para 1.291M€ em 2023



CONSOLIDADO

	2022	2023	Var. (M€)
Margem Financeira	1.408	2.866	1.458
<i>Atividade Internacional</i>	501	510	+9
<i>Atividade Doméstica (Clientes)</i>	725	1.569	+844
<i>Atividade Doméstica (Tesouraria)</i>	182	787	+605
Comissões	606	565	-42
Resultado de Operações Financeiras	216	172	-44
<i>dos quais: Alienação de ativos do extinto Fundo de Pensões</i>	-	80	+80
Custos de Estrutura	1.203	1.021	-182
Provisões e imparidades para riscos de crédito	21	212	+191
<i>das quais: Recuperação de crédito</i>	-79	-123	-44
Outras provisões e imparidades	-39	438	+476
Impostos	271	623	+352
Outros	69	-17	-86
<i>das quais: Mais-valia do Edifício Sede</i>	-	82	+82
Resultado Líquido	843	1.291	+448
<i>Atividade Doméstica (Contributo)</i>	649	1.085	+435
<i>Atividade Internacional (Contributo)</i>	193	206	+13

Aplicações em Bancos Centrais tiveram remuneração negativa até setembro de 2022

Liquidação da emissão Tier 2 contribuiu positivamente para margem financeira, com redução de juros pagos

Transferência das responsabilidades do Fundo de Pensões aumentaram custos de 2022 em 246 M€

Reforço da imparidade de crédito reflete abordagem preventiva

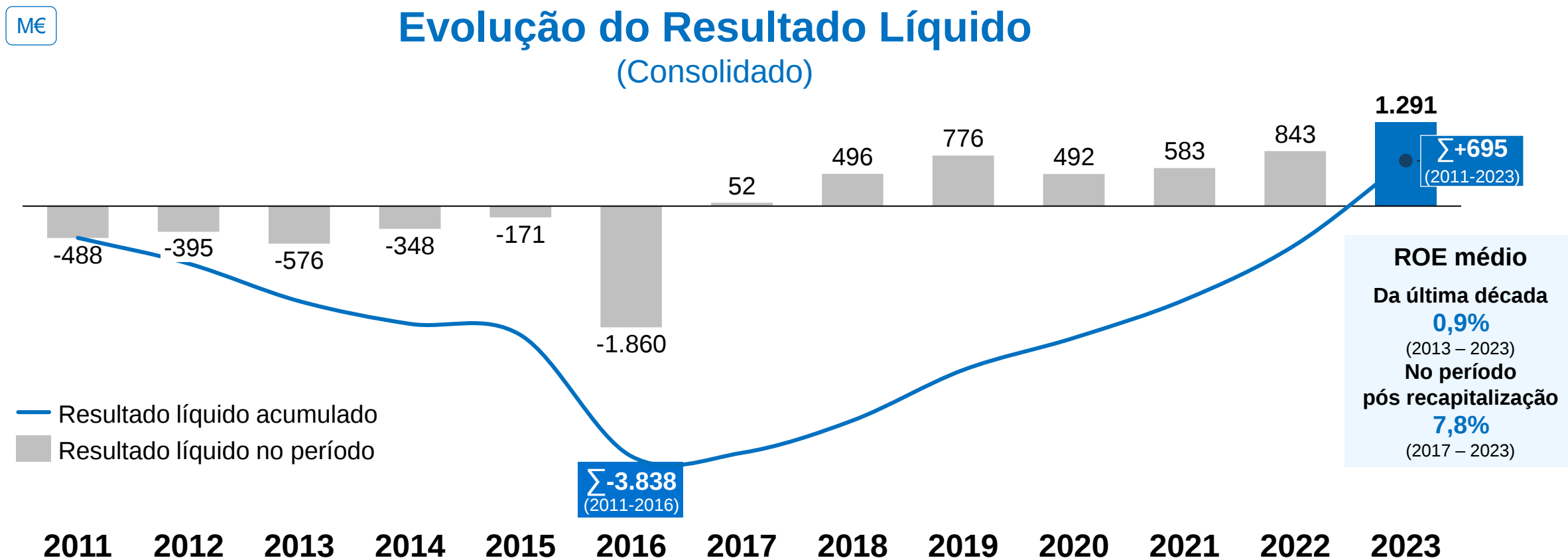
Melhoria na recuperação de crédito contribui com 123 M€ para o Resultado Líquido

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



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



CONSOLIDADO

Evolução dos Capitais Próprios (Excluindo Interesses que não Controlam)

M€

Capital gerado e
distribuído/a distribuir (dividendos)

2.200 M€

Dividendo
previsto⁽¹⁾

200

317

204

241

713

525

Capital Gerado
e Retido

2.588 M€

6.962

7.889

7.952

8.330

8.497

9.049

9.182

9.550

Capital
Gerado
4.788 M€

3.944

499
945

2.500

3.018

Parcaixa
CoCos
Dinheiro

2016

Recapitaliz.

2017

2018

2019

2020

2021

2022

2023

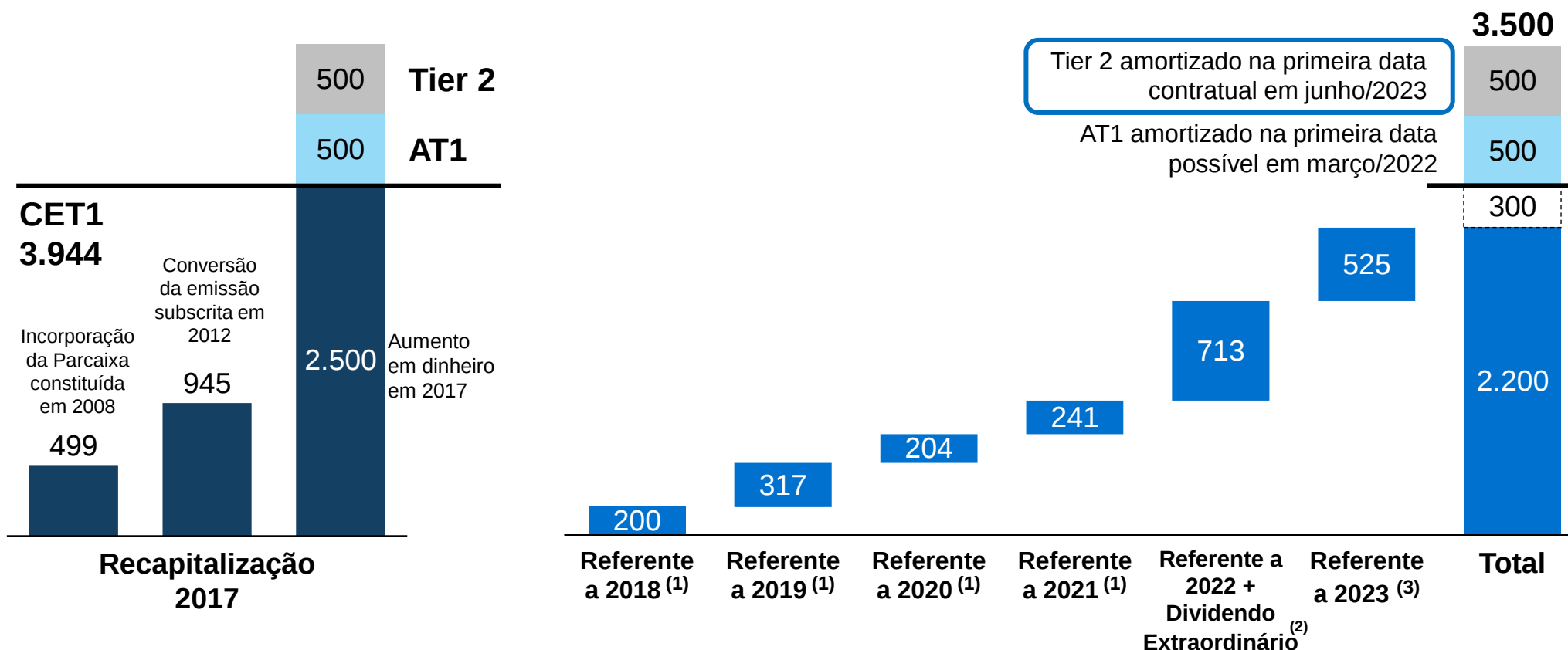
2024

Melhoria da rendibilidade perspetiva pagamento integral da recapitalização pública



M€

Distribuição de dividendos e reembolsos

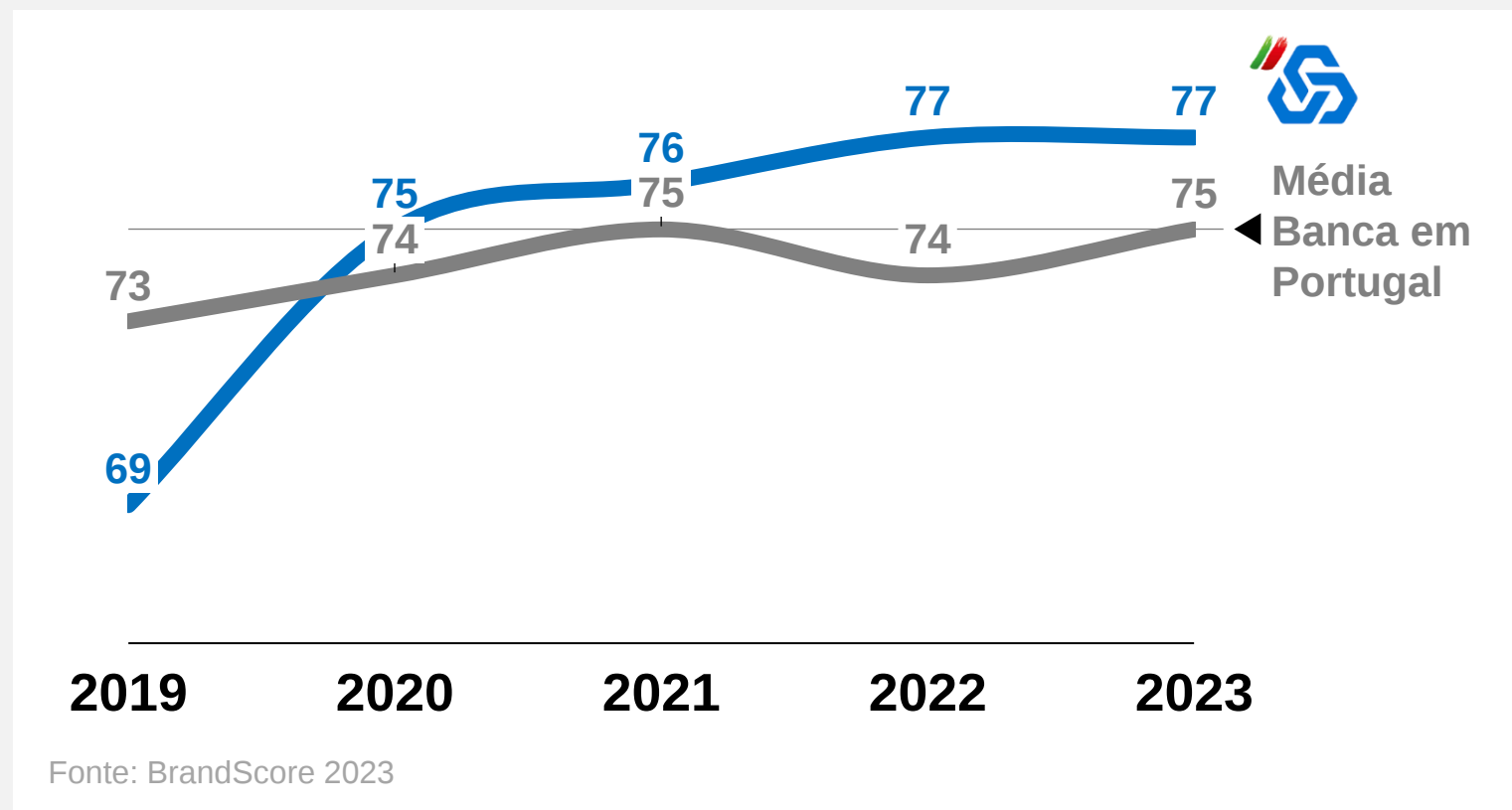


(1) Dividendos distribuídos; (2) Dividendos distribuídos em duas componentes: em dinheiro, no valor de 352M€, e em espécie, no valor de 361M€, relativo ao Edifício Sede da Caixa; (3) Montante máximo distribuível de acordo com a Política de Dividendos

Caixa lidera em reputação na banca em Portugal



Índice Reputacional da Caixa



Liderar o presente
para construir
o futuro.

**Marca mais atrativa a novos
clientes e Marca bancária com
maior notoriedade**

BrandScore, Scopen

**Marca com maior
relevância e reputação
emocional**

RepScore 2023, OnStrategy

**Líder na categoria de
reputação corporativa
do setor**

TOP 100, MERCO

**Marca portuguesa com
maior crescimento em valor
no Top 500 da Banca pela
Brand Finance**

Executive-Digest

Prémios e distinções



Banca - Assistente Virtual

3º ano consecutivo



Plataforma de Apoio Comercial

2º ano consecutivo



Bookrunner – Bonds

Euronext Lisbon



Best Digital Banking Brand em Portugal

Global Brand Magazine Awards



Melhor Homebanking - Caixadirecta

Revista PC Guia



Banco nº 1 em Portugal em Capital Tier1 - TOP 1000 World Banks

Lider desde 2020 - The Banker 2023



Único Banco Português no Sustainable Banking Revenues Ranking

The Banker 2023



**Melhor Banking App
Melhor Banking Digital Assistant
Melhor Digital Culture Initiative**

Gazete International Global Magazine



Prémio Fortius 2023 - Customer Service PT

APCC e AproCS



Melhores Fundos Nacionais
- Caixa Ações Líderes Globais
- Caixa Ações Europa Socialmente Responsável
APFFF

Rating regista 4 subidas em 2023



Moody's

- BCA sobe para **baa2**
- Dívida Sénior colocada em **outlook Positivo**

DBRS

- Dívida sénior sobe para **BBB (high)**

DBRS

- Obrigações hipotecárias sobem para **AA (high)**

Fitch

- Dívida Sénior sobe para **BBB**
- Dívida Sénior não Preferencial sobe para **BBB-**

Moody's

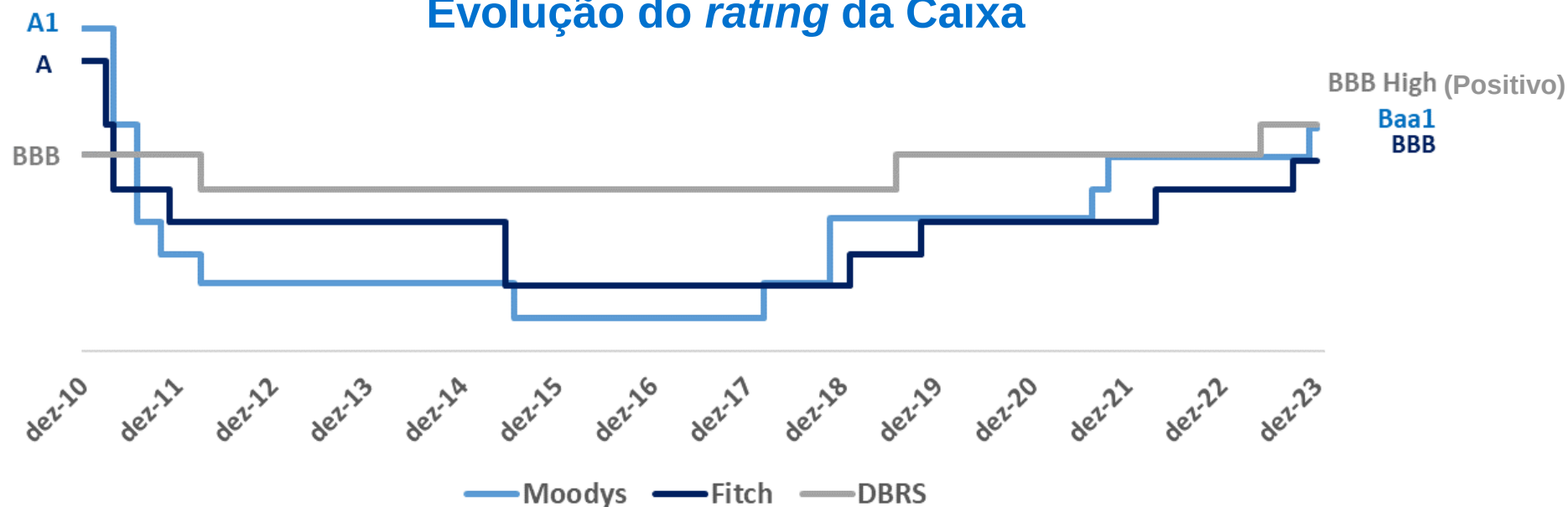
- BCA sobe para **baa1**
- Dívida Sénior sobe para **Baa1**

DBRS

- Dívida sénior colocada em **outlook Positivo**



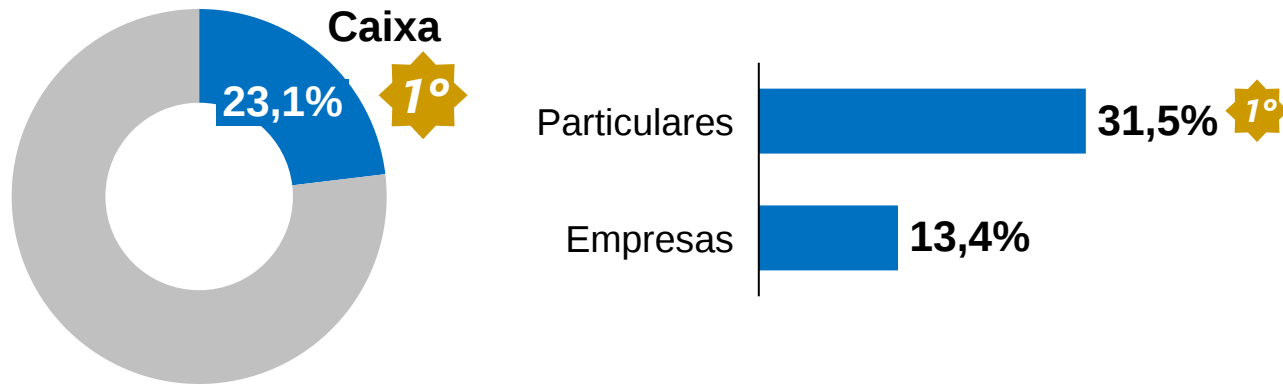
Evolução do rating da Caixa



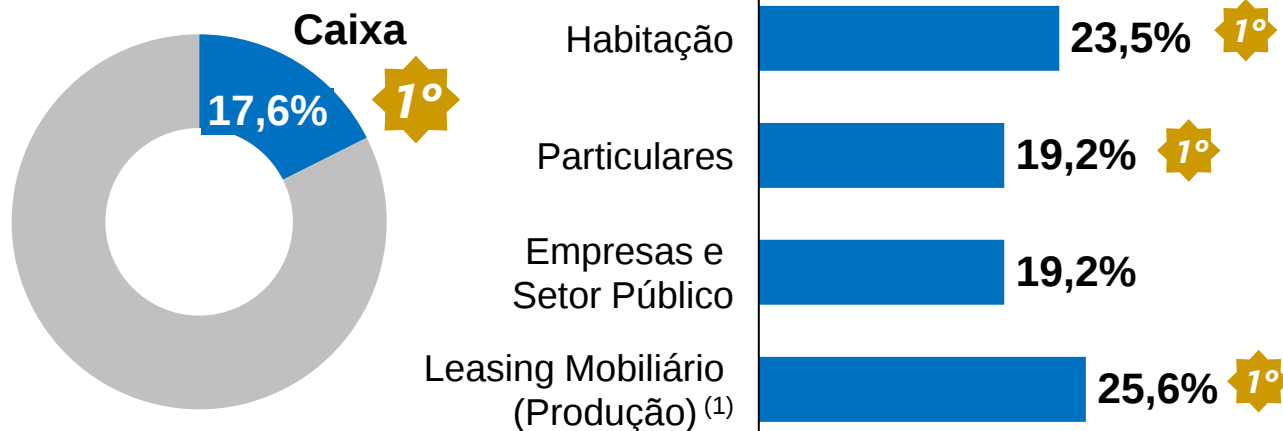
Caixa mantém liderança em quotas de mercado



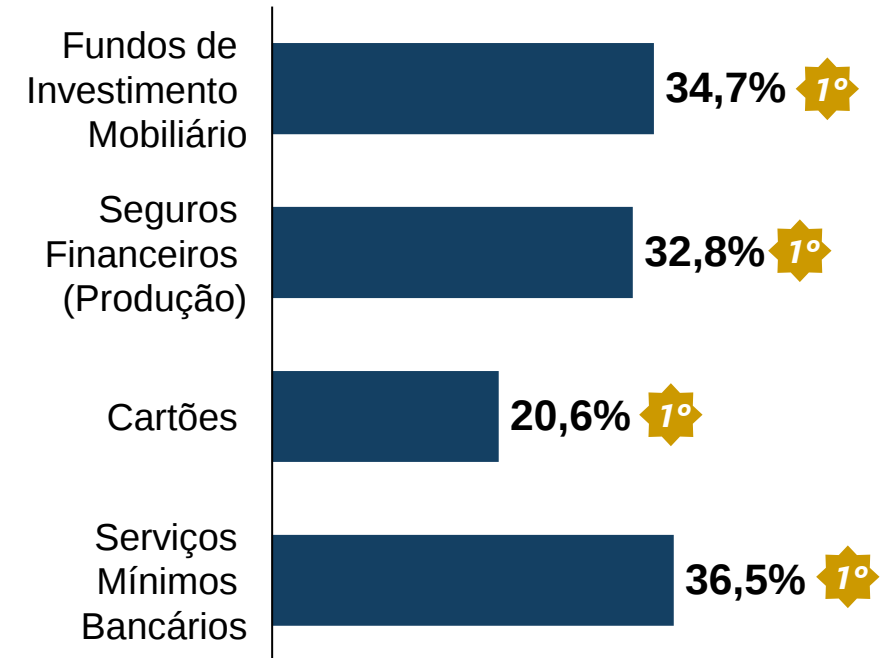
Depósitos



Crédito



Serviços e Investimento



Apoio proativo às famílias: ~38.400 créditos à habitação renegociados e ~3.500 com juro bonificado



Renegociação comercial	Operações	Redução de Spread		% total	Alteração para taxa fixa		% total
	Montante	~21.000 2.100 milhões €		4,7% 8,5%	~17.400 2.000 milhões €		3,9% 8,1%
Reestruturação	Operações	Decreto-Lei n.º 80/2022			Decreto-Lei n.º 91/2023		
	Montante	~1.300 197 milhões €		0,3% 0,8%	~850 95 milhões €		0,2% 0,4%
Bonificação da taxa de juro	Operações	Decreto-Lei n.º 20-B/2023			Bonificação adicional CGD		
	Montante	~5.600 526 milhões €		1,2% 2,1%	~3.500 346 milhões €		0,8% 1,4%
Crédito à Habitação	Carteira total ~450 mil operações Montante = 24.586 milhões €						

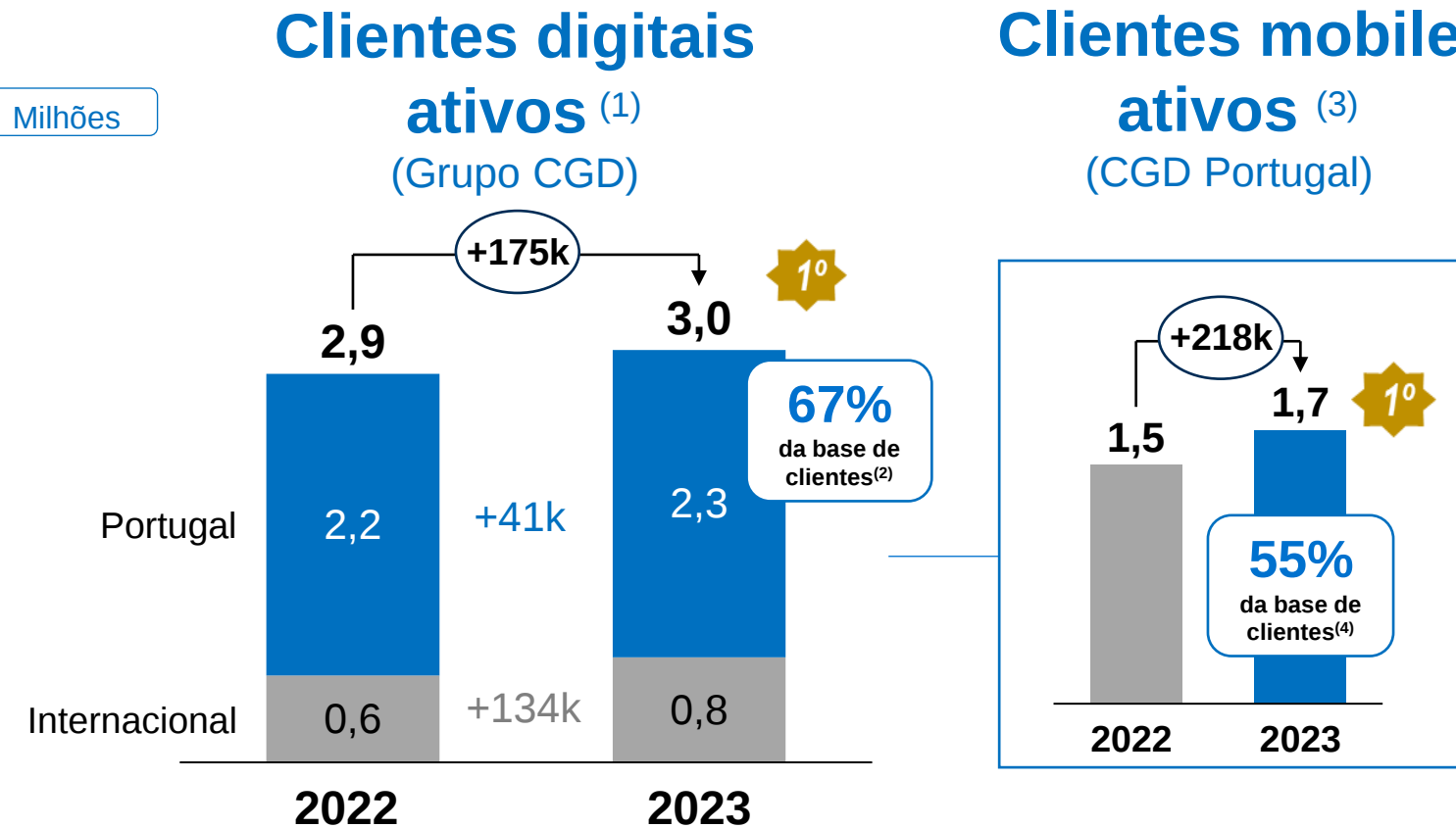
Informação do número e volume de operações relativas ao Decreto-Lei n.º 80/2022 e Bonificação adicional CGD referente a 31/12/2023 e restantes a 15/02/2024

Clientes digitais em crescimento contínuo. CGD lidera em Portugal



CONSOLIDADO

PORTUGAL



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

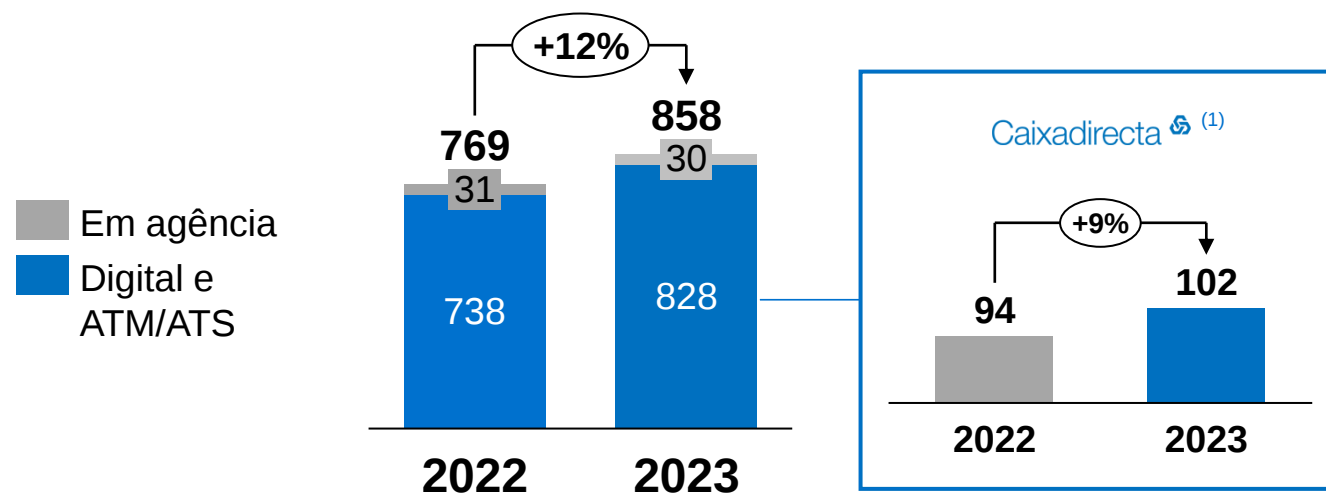
Negócio digital cresce em número de transações e aumenta o seu peso nas vendas



PORTUGAL

Milhões de transações

Número de transações financeiras



Peso das vendas digitais ⁽²⁾

80% | **81%**
2022 | 2023

Transformação Digital

- **Virtual Teller Machine (VTM)** em ~30% das agências expansão da rede em 2024
- **Rede Multibanco em todos os Concelhos** média de 8 ATM em cada
- **Único Banco em 107 freguesias** a disponibilizar o serviço

(1) Operações financeiras nos canais Caixadirecta; exclui transações MB WAY; (2) Particulares – crédito pessoal, cartões de crédito, fundos de investimento, seguros financeiros, seguros não financeiros e depósitos

Contributo para o desenvolvimento sustentável assume novos compromissos...



PLANO DE TRANSIÇÃO PARA A NEUTRALIDADE CARBÓNICA



Objetivos de redução de CO₂ para 2030

INVESTIMENTO SUSTENTÁVEL

A Caixa Gestão de Ativos continua a incorporar fatores ESG nas suas decisões de investimento:



1 Fundo *Dark Green* (artigo 9º)



23 Fundos *Light Green* (artigo 8º)



7 Fundos *Brown* (artigo 6º)

CORPORATIVIZAÇÃO ESG

Alinhamento da sustentabilidade ao nível do Grupo

Políticas ESG aplicadas a todas as Entidades

Plano de Ações ESG

Responsável local por temas ESG

Formação sobre Riscos Climáticos e Ambientais

Critérios ESG na remuneração variável

Workshops sobre temas relacionados com ESG

FINANCIAMENTO SUSTENTÁVEL

Financiamento a atividades que contribuam para a criação de uma economia mais sustentável



Solução Solar
Caixa | EDP



Caixa InvestEU Green



Linha de Crédito
Descarbonização e
Economia Circular



Leasing Viaturas
Híbridas e Elétricas



CASA +EFICIENTE



Caixa InvestEU IPSS



Linha Invest+

... e obtém reconhecimento pelo progresso já alcançado



PRÉMIOS CAIXA MAIS MUNDO 2023

Apoio ao acesso ao ensino superior



5ª edição

300

Estudantes apoiados

300 m€

Em donativos financeiros

PRÉMIOS CAIXA SOCIAL 2023

Apoio à inclusão social, cuidados de saúde, capacitação e empreendedorismo social



36

Projetos de instituições sociais apoiados

760 m€

Em donativos financeiros

CLASSIFICAÇÃO NO CDP



Melhor classificação no Climate Change Questionnaire do CDP a nível da banca nacional.

Liderança (A-)

CLASSIFICAÇÃO NA SUSTAINALYTICS



Melhor ESG Risk Rating a nível nacional

Low Risk (13,8)

ROBECO SDG SCORE

Classificação acima da média na contribuição para os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS).

Total SDG Score: 2

OBSERVATÓRIO DOS ODS



CATÓLICA-LISBON
CENTER FOR RESPONSIBLE
BUSINESS & LEADERSHIP

Classificação de liderança na implementação dos ODS



2

Resultados
e Balanço

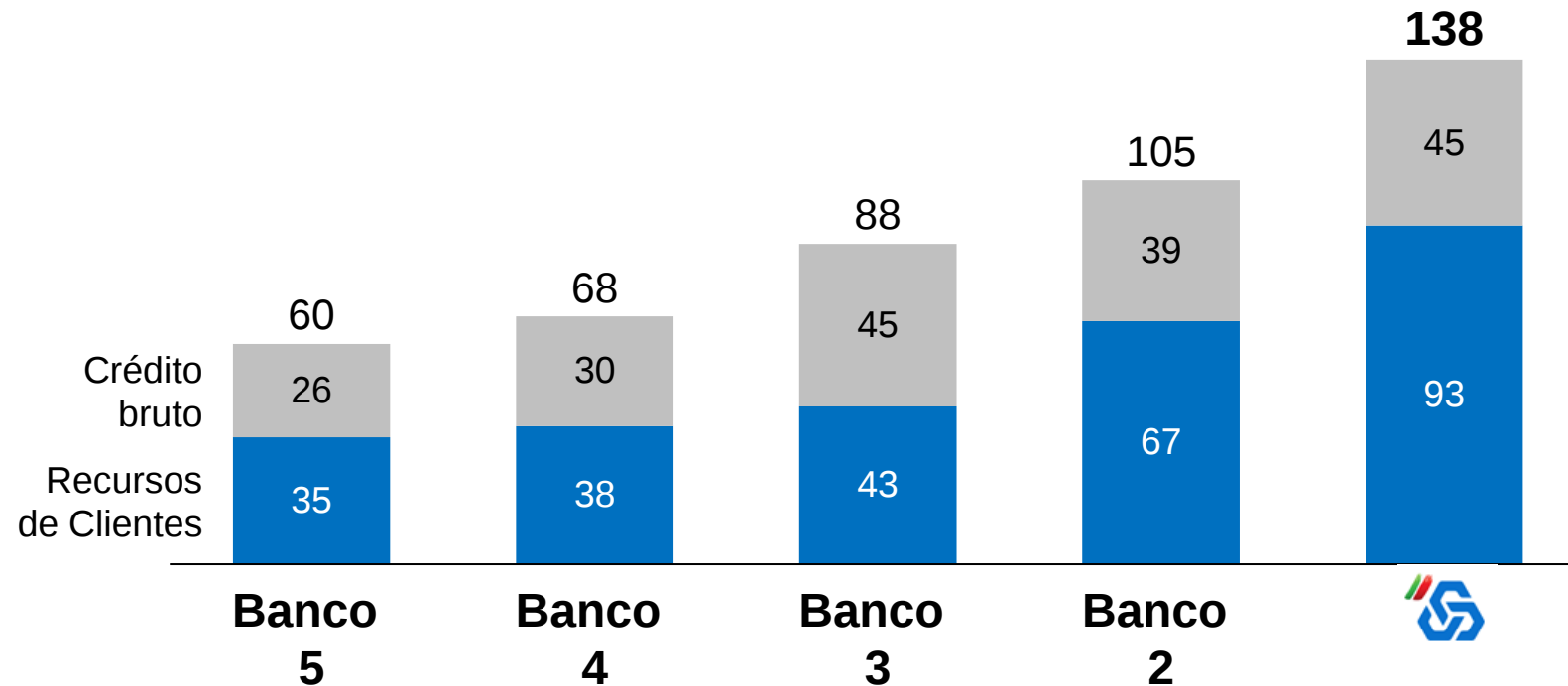
Caixa tem o maior volume de negócios da banca nacional e lidera na captação de recursos



PORTUGAL

mM€

Volume de Negócios (Portugal)



Fundos Mobiliários

Quota de Mercado

34,7%

1º

Seguros Financeiros

Quota de produção

32,8%

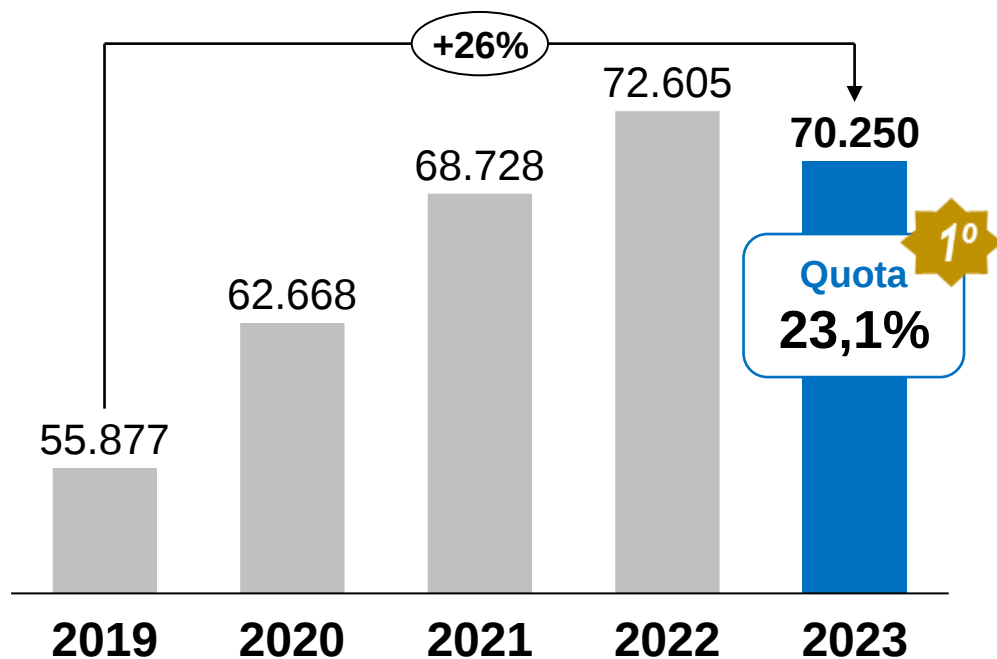
1º

Volume de depósitos acima dos 70 mil M€, +26% do que o valor pré-pandemia

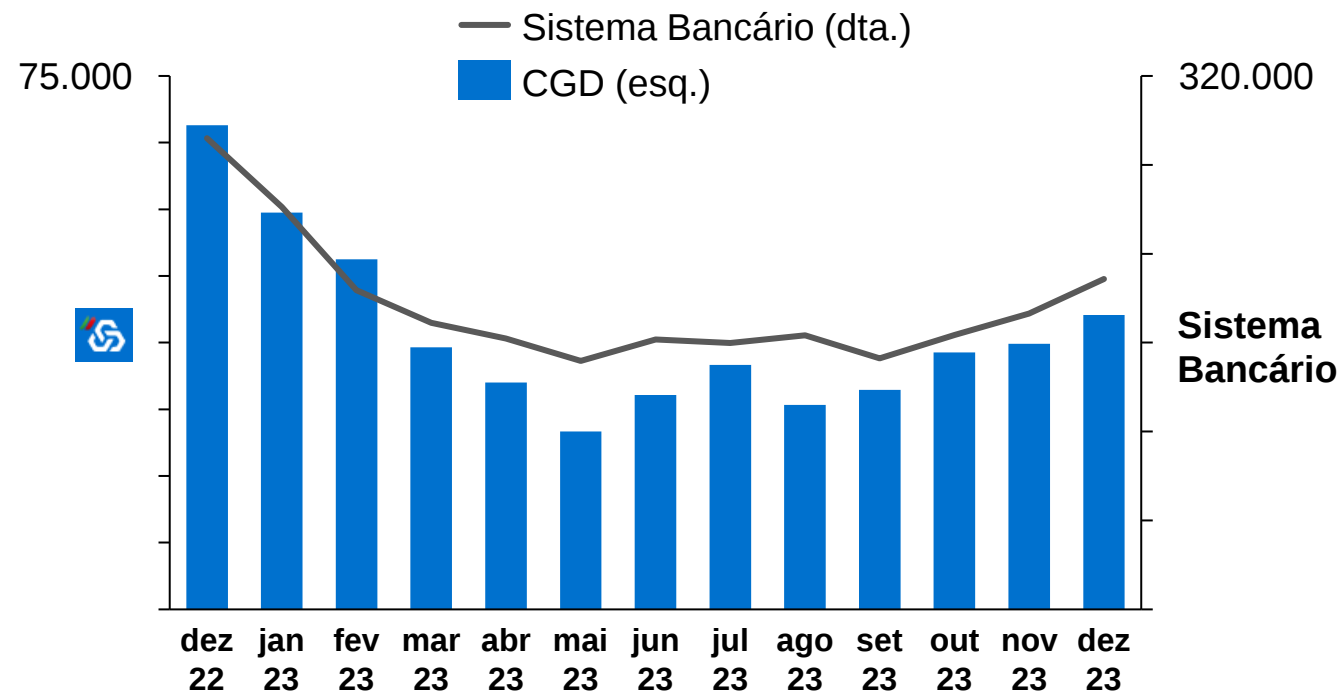


PORTUGAL

M€ Depósitos de Clientes (Doméstico)



M€ Evolução dos Depósitos



Fonte: Banco de Portugal

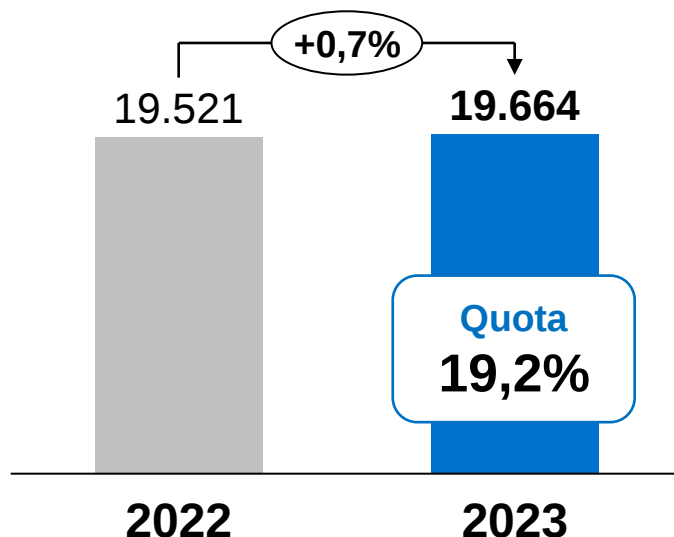
Carteira de crédito a empresas e setor público cresce com reforço da quota de crédito a PME



PORTUGAL

M€

Crédito a Empresas e Setor Público (Doméstico)



Crédito a PME (Doméstico)

15,6% |
15,8%

2022 | 2023

Reforço da quota

Produção homóloga

+45% no Leasing Mobiliário e 25,6% de Quota Mercado⁽¹⁾



+53% no Leasing de viaturas “verdes”

+34,5% no Confirming e 20,9% de Quota de Mercado⁽¹⁾

+16,2% no Trade Finance e 19,9% de Quota de Mercado

Crédito especializado

+31% nos Seguros não financeiros

+36% na plataforma de gestão de pagamentos Flexcash

Outros

(1) junho 2023

- Emissões ESG estruturadas pelo CaixaBI alcançaram 2,8 mil M€ (+1,2 M€) em 2023.
- Financiamento sustentável a empresas cresceu 37,4% ascendendo a 922 M€

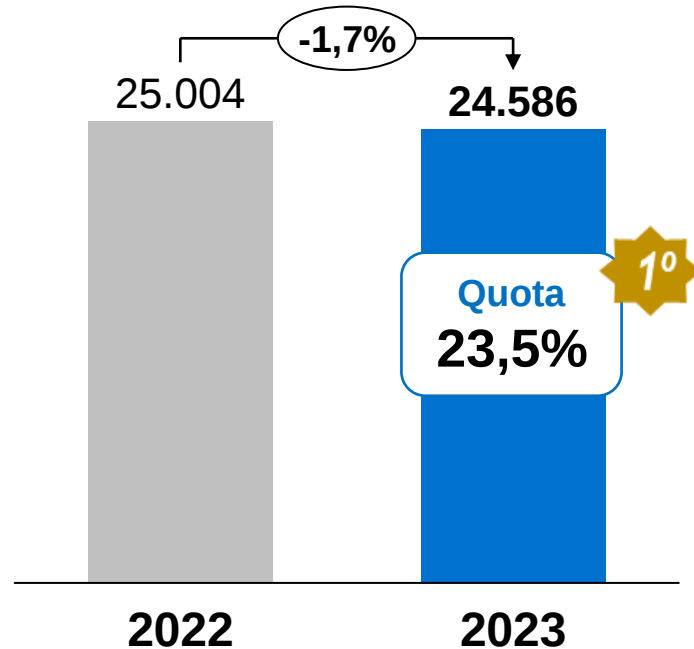
CGD mantém liderança no Crédito à Habitação apesar da retração do mercado



PORTUGAL

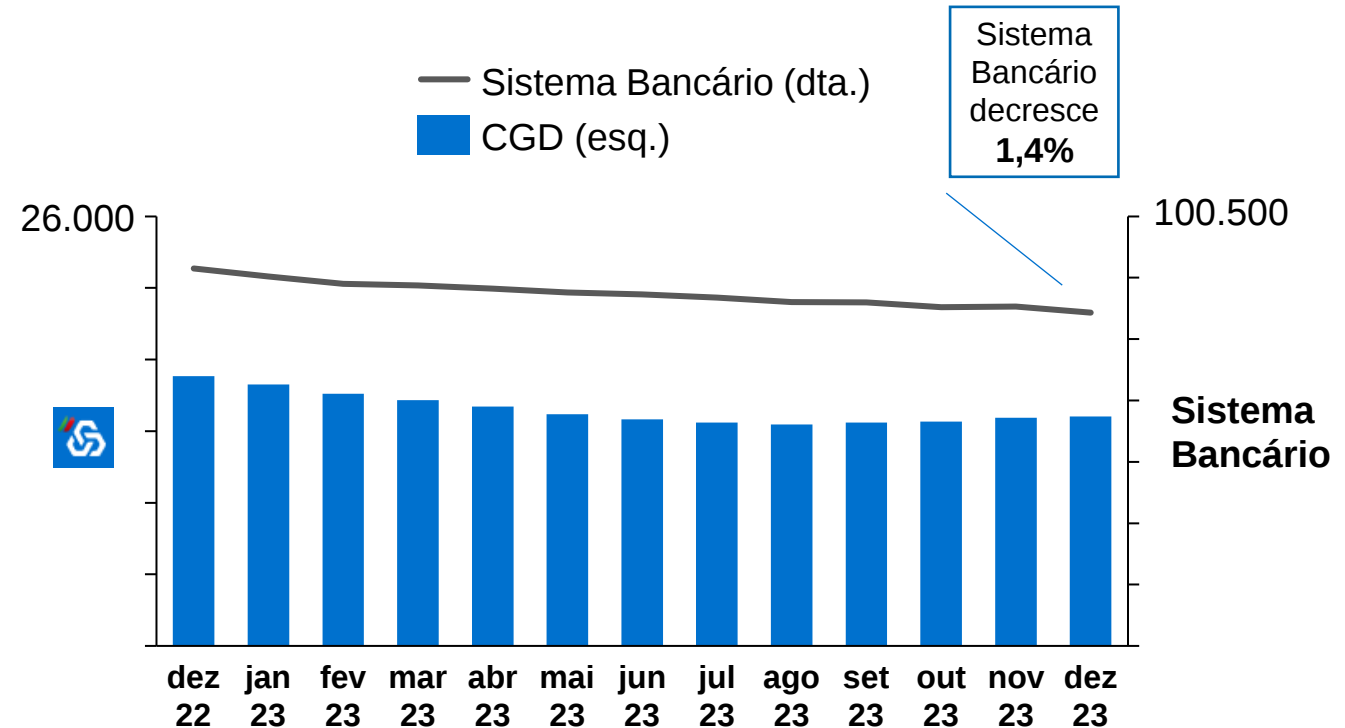
M€

Crédito à Habitação (Carteira)



M€

Evolução Crédito Habitação



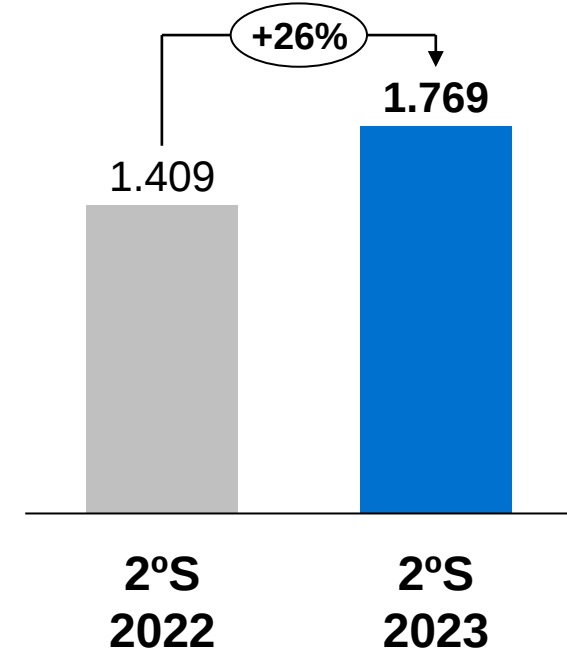
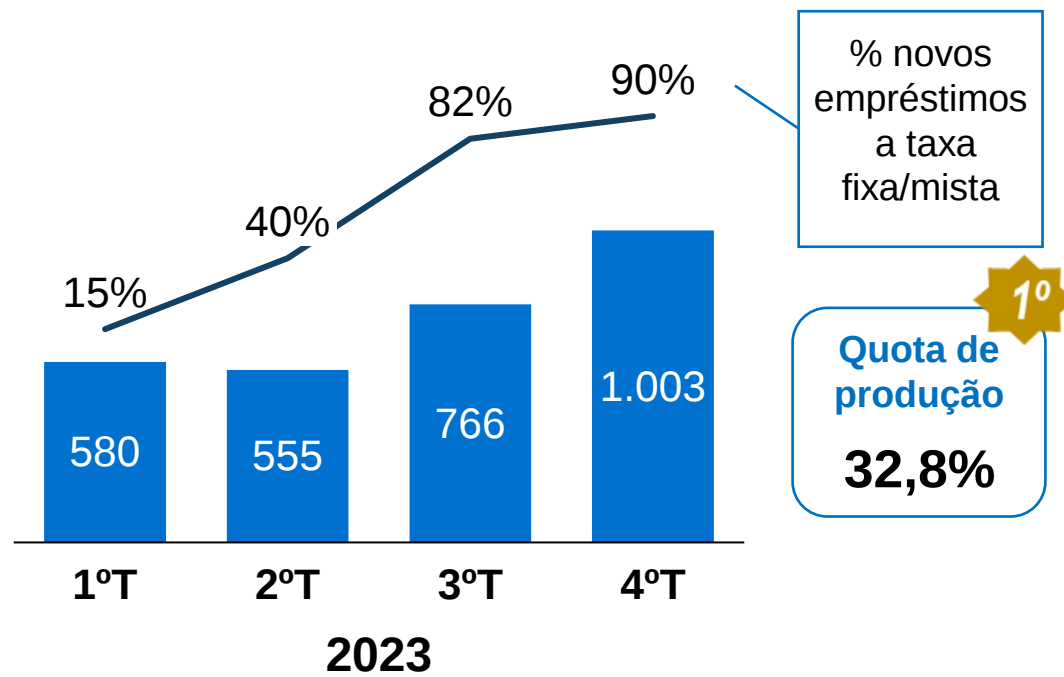
Fonte: Banco de Portugal

Crédito à Habitação regista aumento da procura focado na taxa fixa ou mista



PORTUGAL

Crédito à Habitação (Produção)



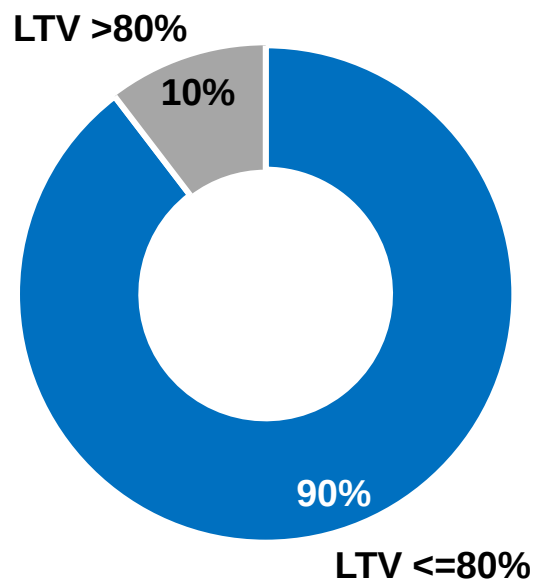
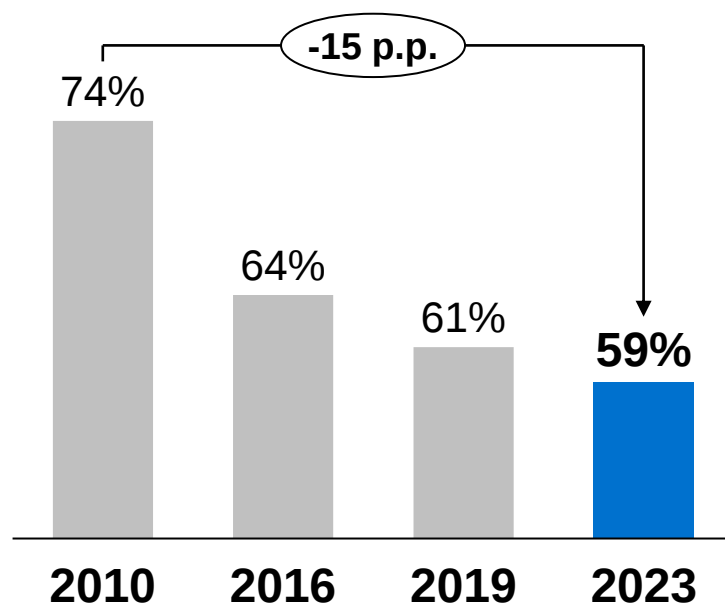
Manutenção de critérios prudentes na concessão de crédito



PORTUGAL

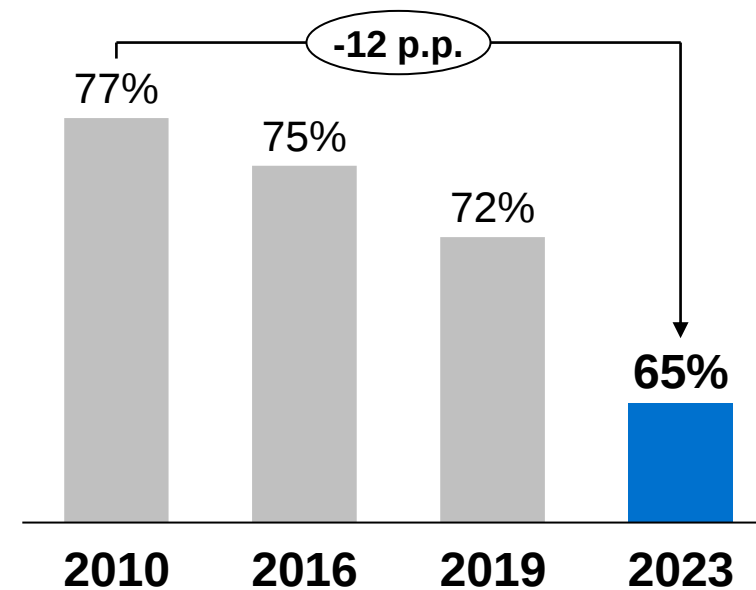
Loan to Value (LTV)

Média ponderada da carteira de Crédito Habitação



Loan to Value (LTV)

Média ponderada da produção de Crédito Habitação



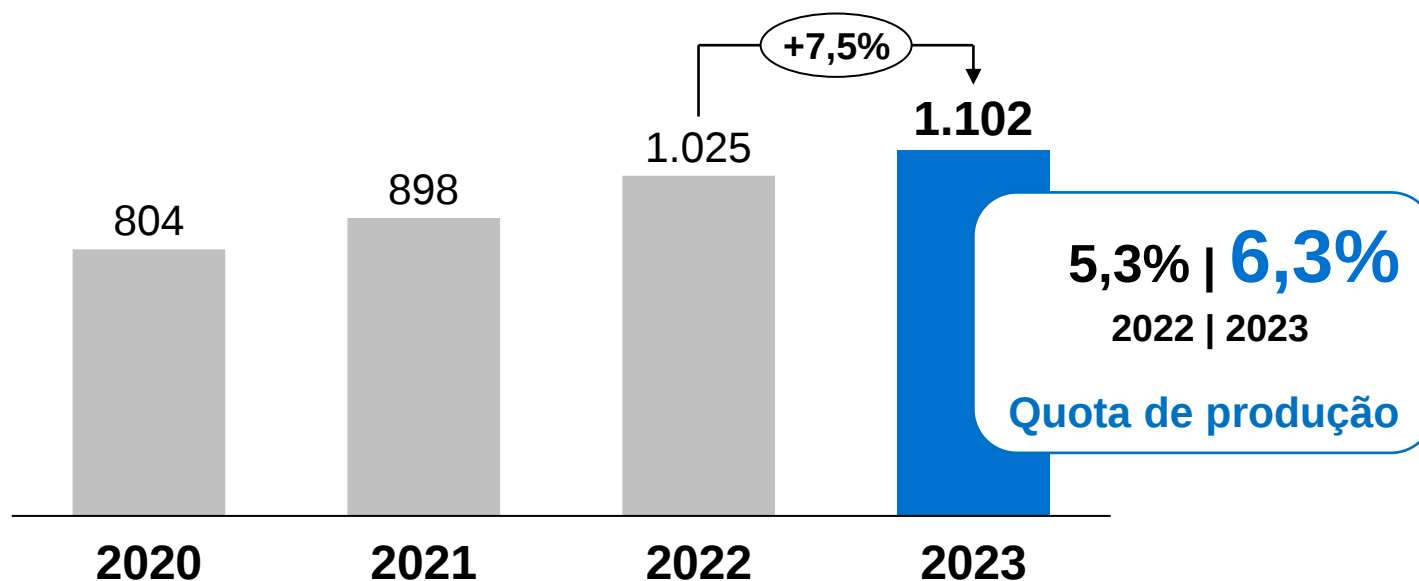
Crédito ao Consumo cresce. Caixa é líder nos cartões e reforça a proposta de valor



PORTUGAL

Crédito ao Consumo (Carteira)

M€



Inclui Crédito Pessoal, cartões de crédito e outros

Cartões (2023)

1º

4,7 milhões
de cartões

Caixa renova liderança

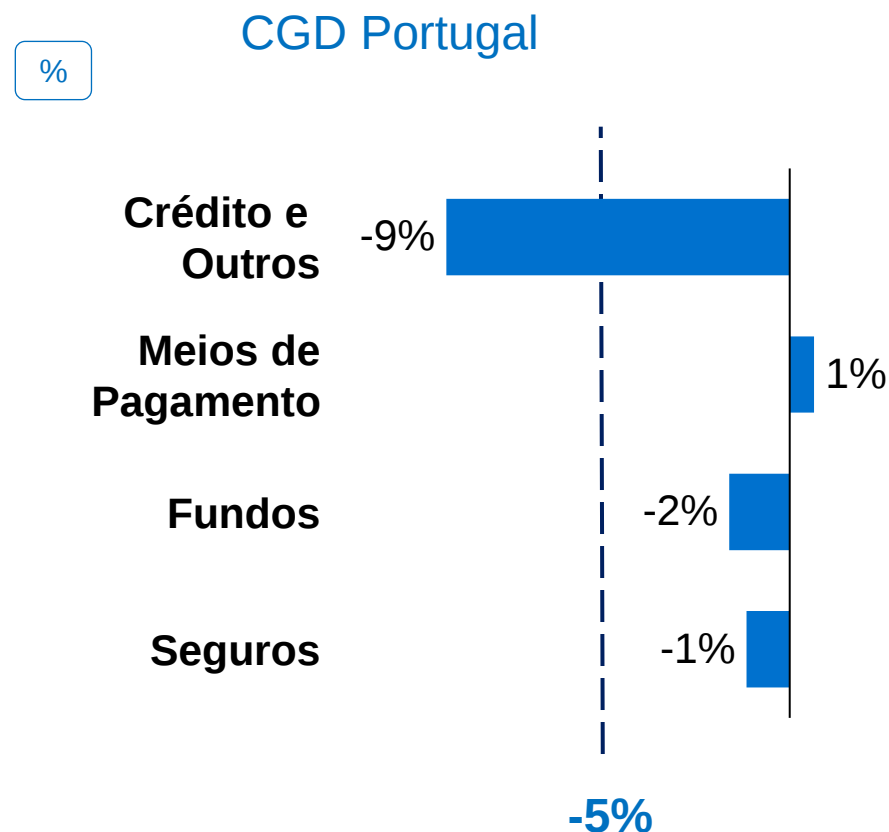
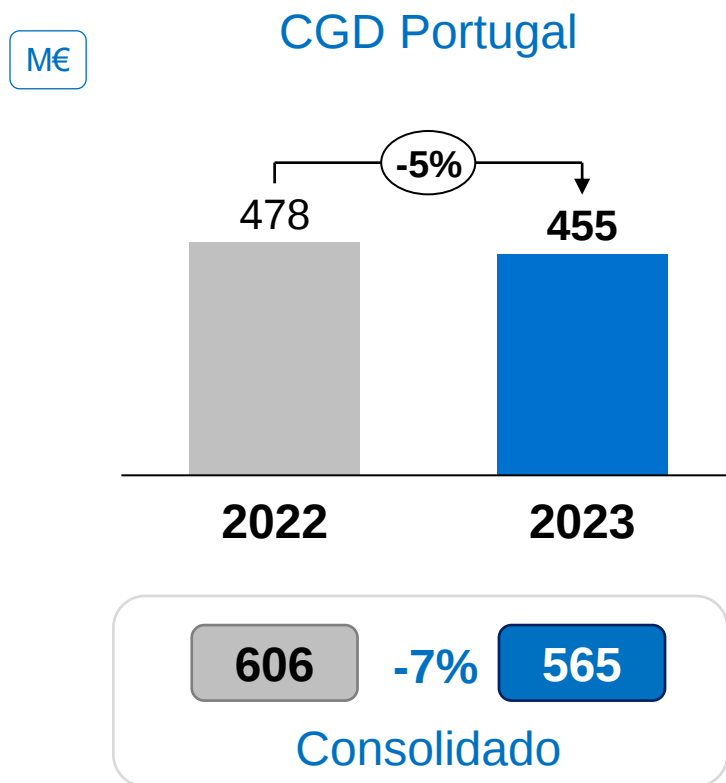


Diminuição das comissões reflete ausência de agravamento do preçário e isenções aplicadas



Resultados de Serviços e Comissões

PORTUGAL



Evolução justificada maioritariamente pela aplicação de isenções e pelas menores comissões de processamento, de serviços interbancários, e de operações sobre instrumentos financeiros

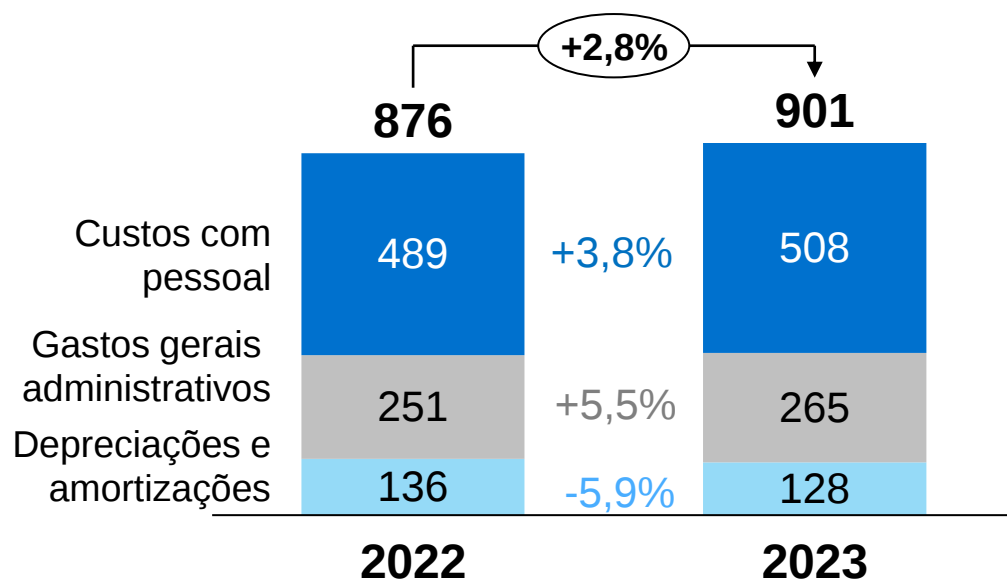
Melhoria de eficiência apesar da evolução dos custos de estrutura em contexto inflacionista



CONSOLIDADO

M€

Custos de Estrutura Recorrentes (Consolidado)



Incluindo
efeitos não
recorrentes

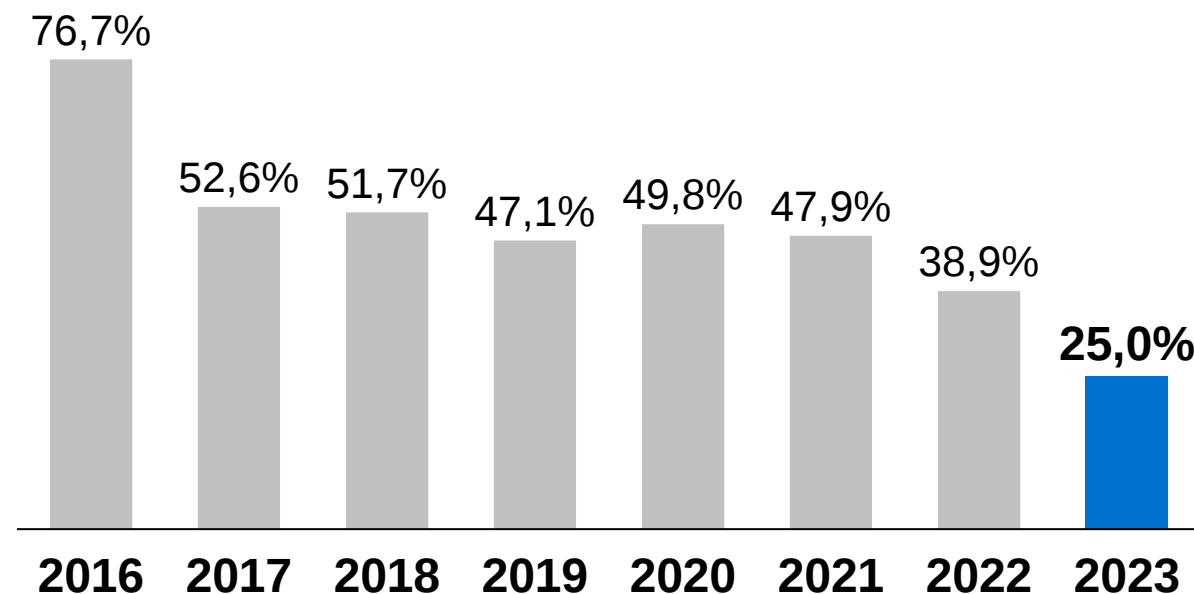
1.203

-15,1%

1.021

%

Cost-to-Income Recorrente ⁽¹⁾ (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.

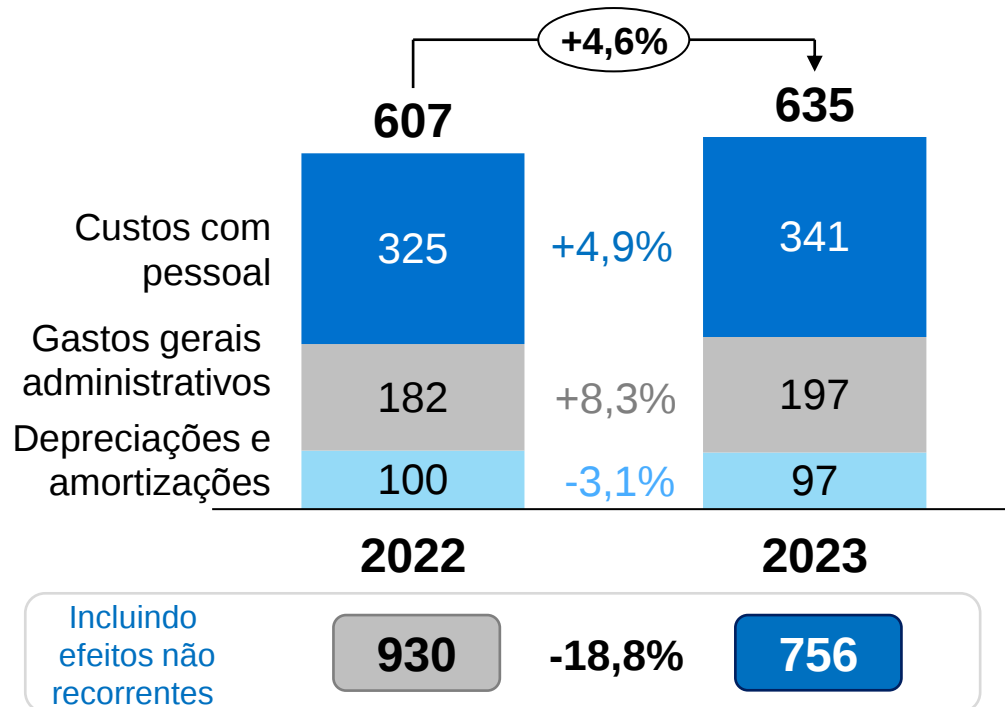
Melhoria de eficiência apesar da evolução dos custos de estrutura em contexto inflacionista



PORTUGAL

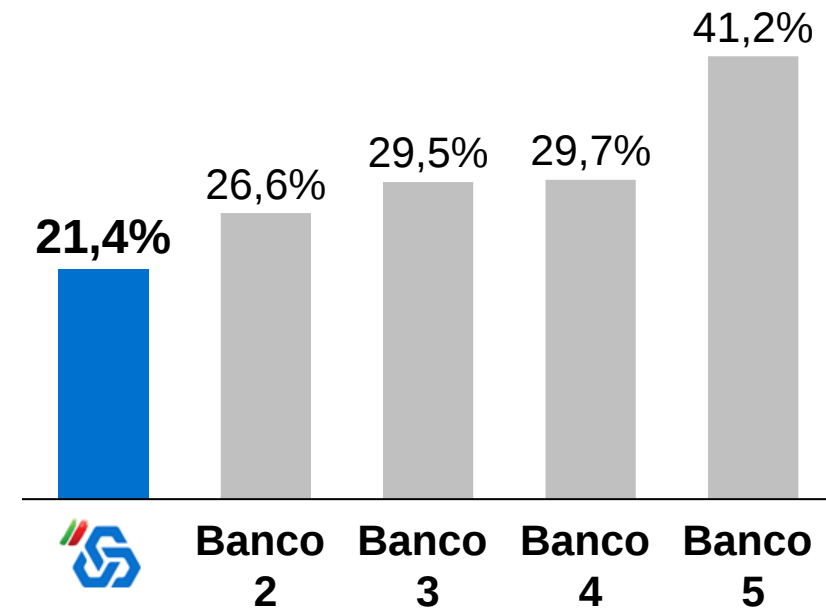
M€

Custos de Estrutura Recorrentes (Doméstico)



%

Cost-to-Income Recorrente ⁽¹⁾ (Portugal)



(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.

Massa Salarial

No período 2018–2023,
**crescimento da massa salarial
foi superior à inflação**
19,7% vs 15,4%
representando
um aumento do poder de compra
para os Colaboradores

Em 2023,
**prémio de desempenho e
incentivos comerciais**
atribuídos a
93%
dos Colaboradores

Em 2024,
prémio de desempenho de
22,6 M€
atribuídos a
93%
dos Colaboradores

7,6 M€
de **incentivos comerciais**
orçamentados para 2024

Em 2024*

Remuneração Mínima
Total Bruta
por colaborador
€ 1.519

Remuneração Média
Total Bruta
por colaborador
€ 2.717

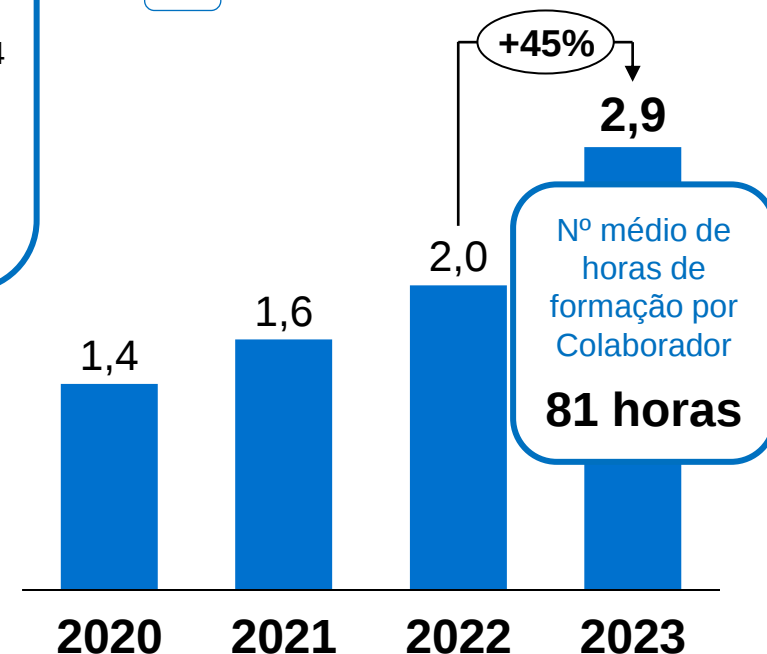
Pensão Média
da CGD
fevereiro 2024
€ 2.269

**Valores superiores à
média nacional**

97%
dos Colaboradores com
prémio têm no
**mínimo um ordenado de
prémio de desempenho**

Investimento em formação

M€



Obrigatoriedade legal de disponibilizar uma média anual de 40h de formação por colaborador em 3 anos

* Em 2023, de acordo com o INE, a Remuneração Bruta Total Mensal Média por Trabalhador, é de 1.505€, superior em 47€ em relação à Remuneração Bruta Total Mensal Mínima na CGD (1.458€) e inferior em 1.113€ à Remuneração Bruta Total Mensal Média praticada na CGD: 2.618€ (remuneração fixa incluindo subsídio de refeição e não considerando a Administração da CGD).

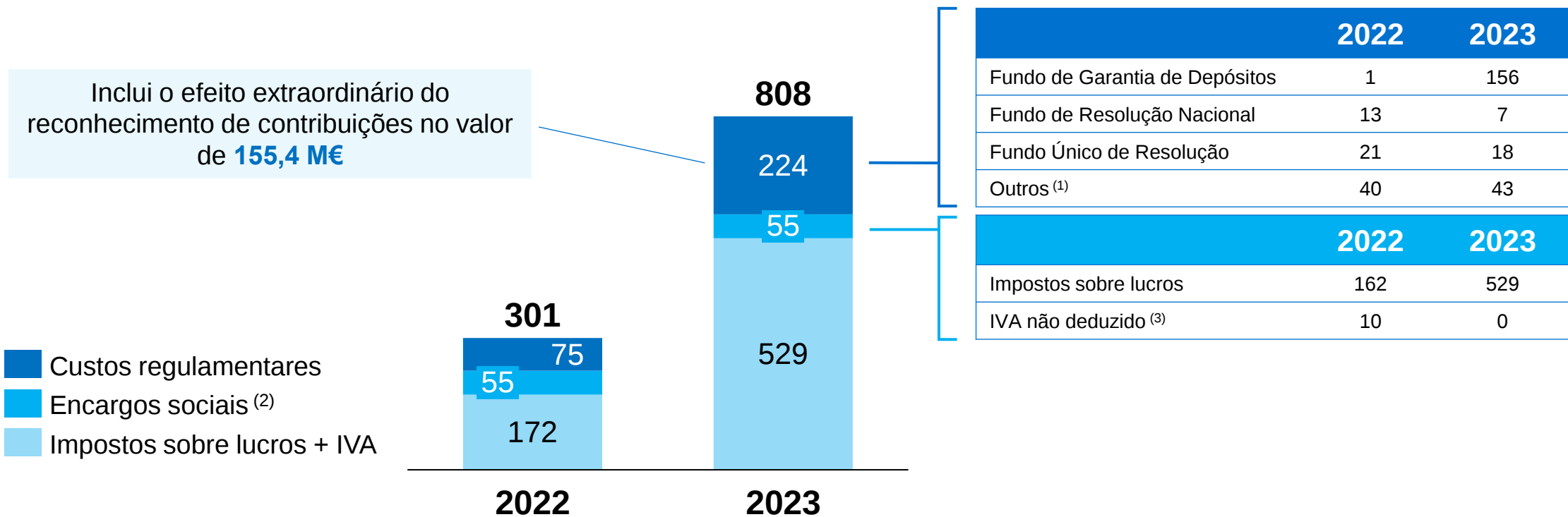
Contributo extraordinário para Fundo de Garantia de Depósitos aumenta custos regulamentares



PORTUGAL

M€

Impostos, Custos Regulamentares e Segurança Social (CGD, SA)



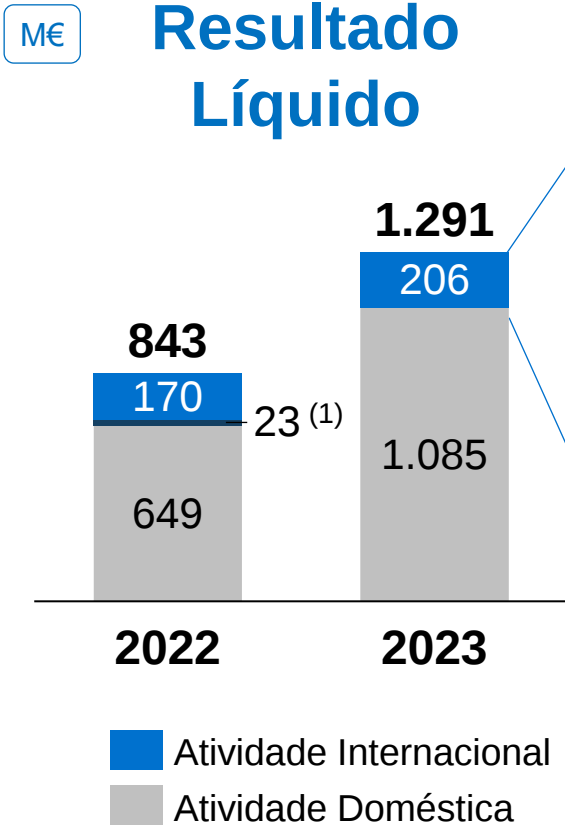
(1) Contribuição sobre o Setor Bancário + Despesas administrativas do Conselho Único de Resolução + Encargos Supervisão; (2) Contribuições para Caixa Geral de Aposentações e para Segurança Social; (3) Em 2023 apurou-se um crédito de IVA

CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS, S.A. RESULTADOS CONSOLIDADOS 2023 32

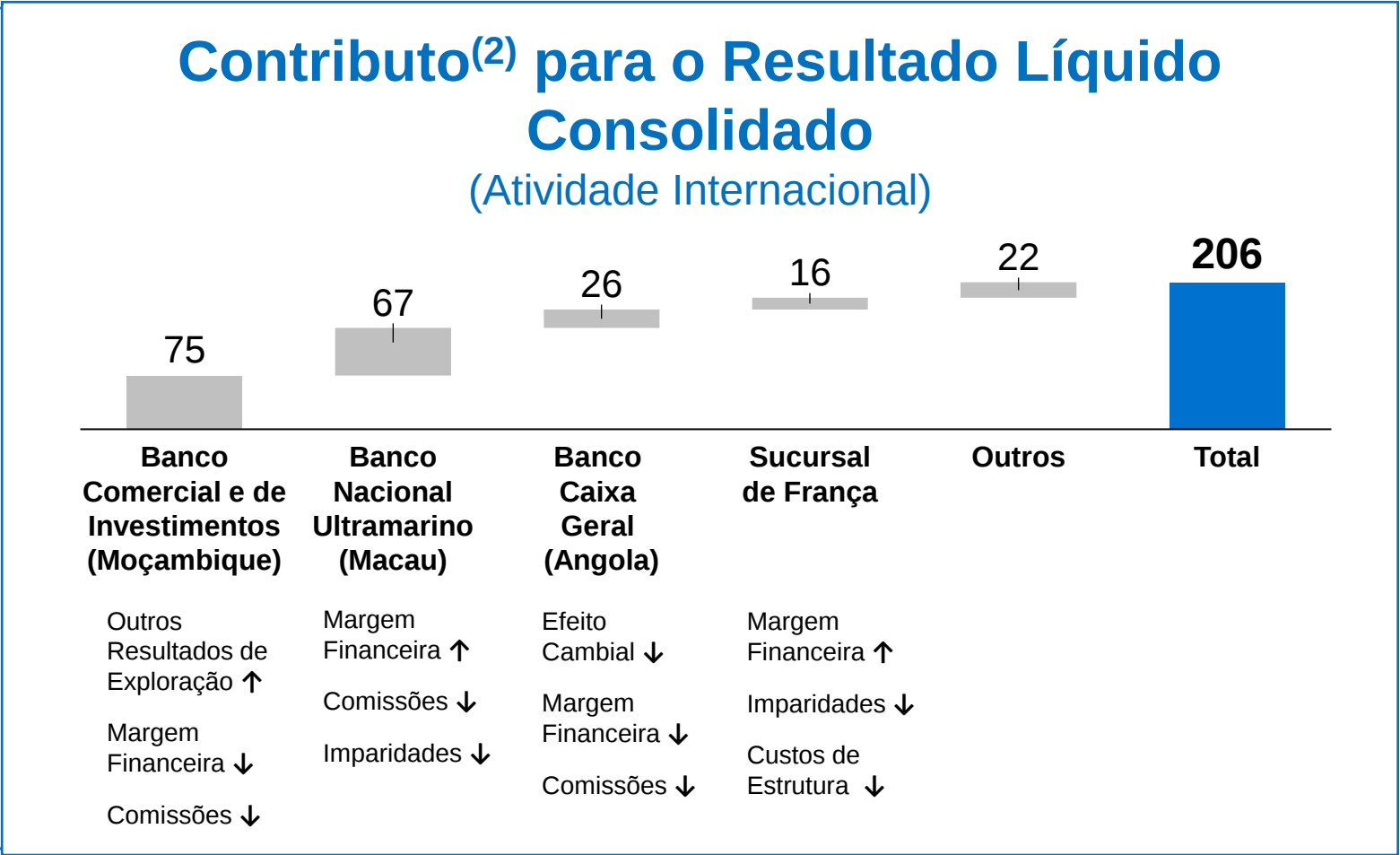
Resultado histórico da área internacional



CONSOLIDADO



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



Em março de 2024 foi selecionado o comprador da participação acionista da Caixa no Banco Comercial do Atlântico, S.A. (BCA), sujeito às devidas autorizações

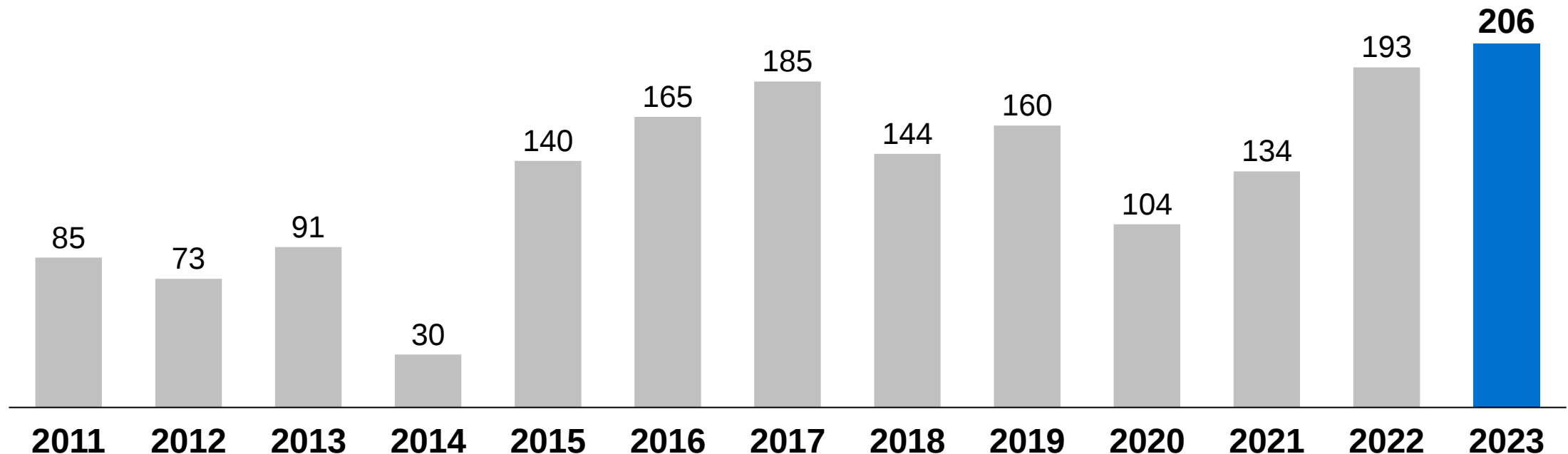
Reorientação estratégica internacional consolida novo máximo de resultados



CONSOLIDADO

M€

Contributo para o Resultado Líquido Consolidado (1) (Atividade Internacional)



(1) Valor do resultado líquido apropriado pela Caixa, das entidades da atividade internacional presentes no perímetro de consolidação em dezembro de 2023

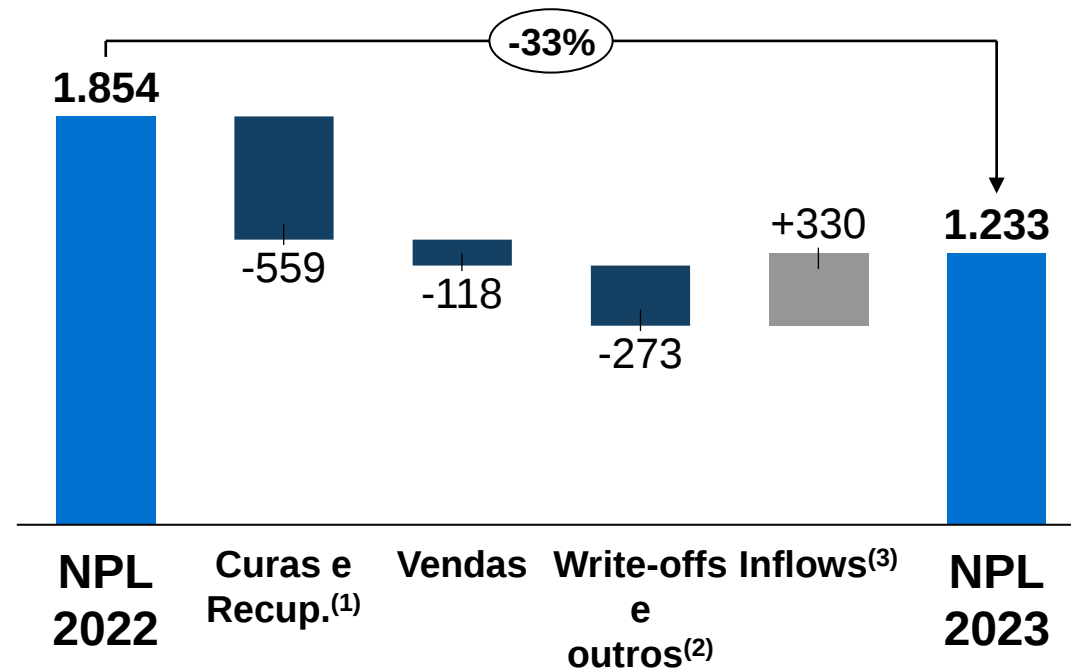
Volume de NPL regista decréscimo acentuado de 620M€



CONSOLIDADO

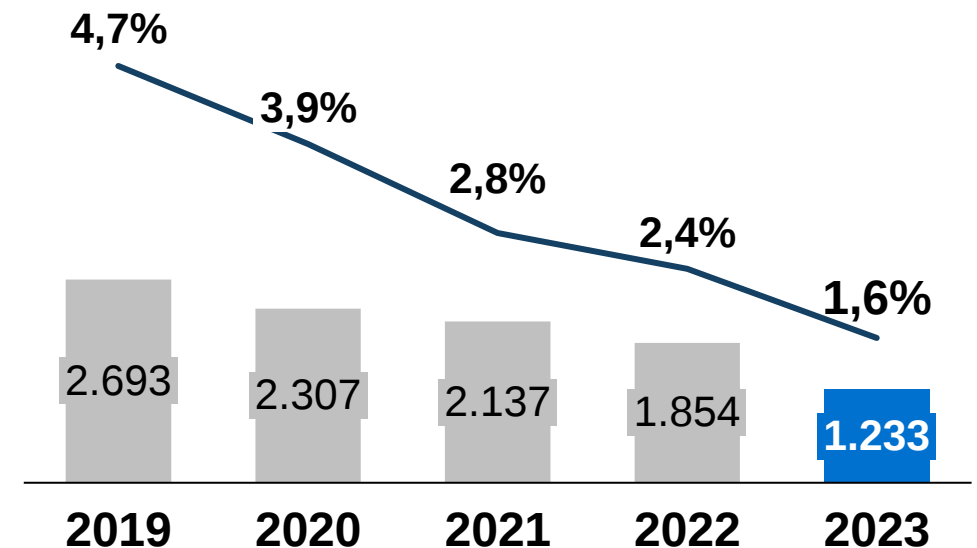
M€

Evolução de NPL bruto (Consolidado)



%

Evolução do rácio de NPL (Consolidado)



NPL – Non Performing Loans: rácios de acordo com o EBA Risk Dashboard

(1) Valor de recuperação do conjunto de créditos classificados como NPL; (2) Inclui impacto de variações cambiais; (3) O valor para o mesmo período de 2022 foi de 296 M€

NPL bruto de 1,5% em Portugal, o valor mais baixo da banca nacional



CONSOLIDADO

Rácio NPL (Consolidado)

Rácio NPL (Portugal)

PORTUGAL

%

NPL Líquido
de Imparidades

0,0%

0,0%

2,4%

> 90d
1,19%

1,6%
> 90d
0,73%

2022

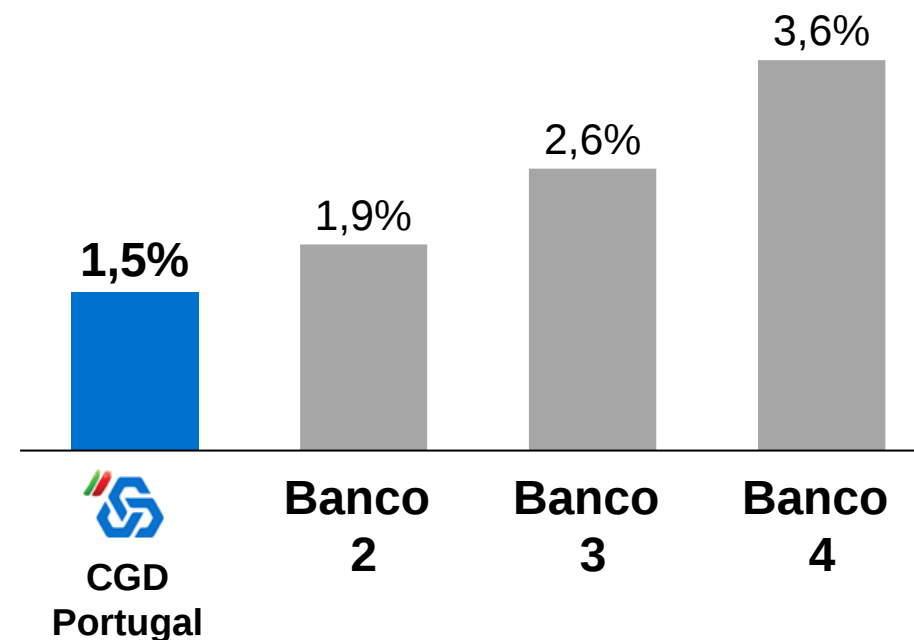
2023

Rácio NPL

excluindo disponibilidades
em bancos centrais e
outros depósitos à vista⁽¹⁾

3,40%

2,39%



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

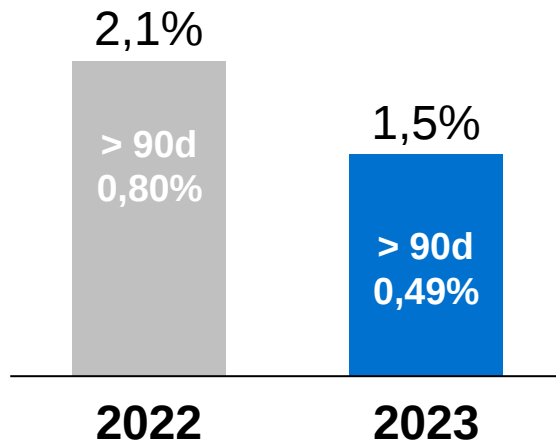
NPE bruto reduz para 1,5% em base consolidada e 1,4% em Portugal



CONSOLIDADO

%

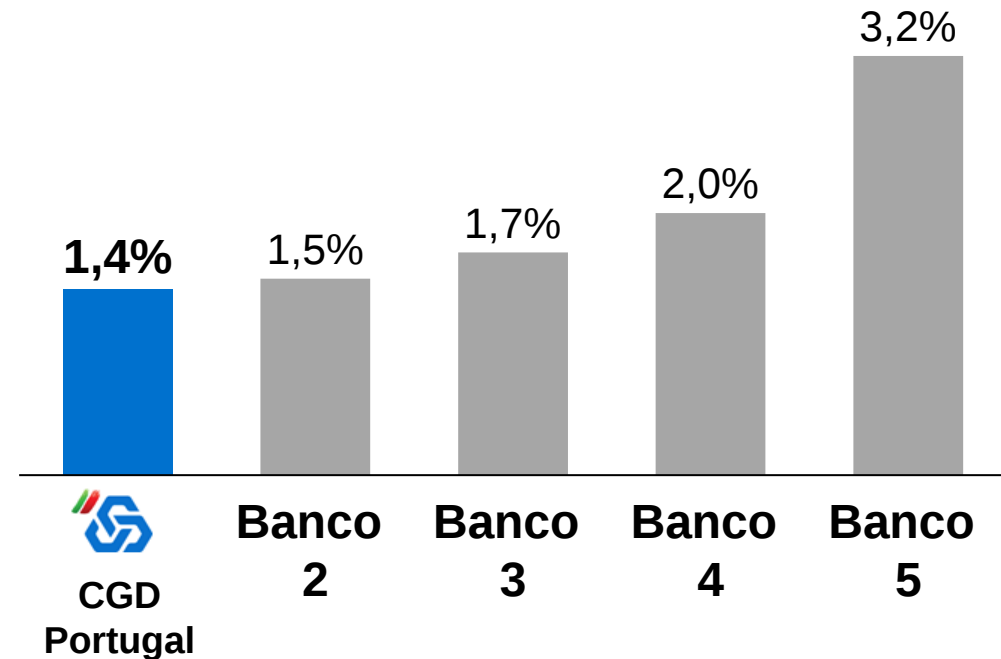
Rácio NPE (Consolidado)



PORTUGAL

%

Rácio NPE (Portugal)



NPE – Non Performing Exposure de acordo com o EBA Risk Dashboard

Crédito em *stage* 3 diminui e *stage* 1 representa 87% da carteira

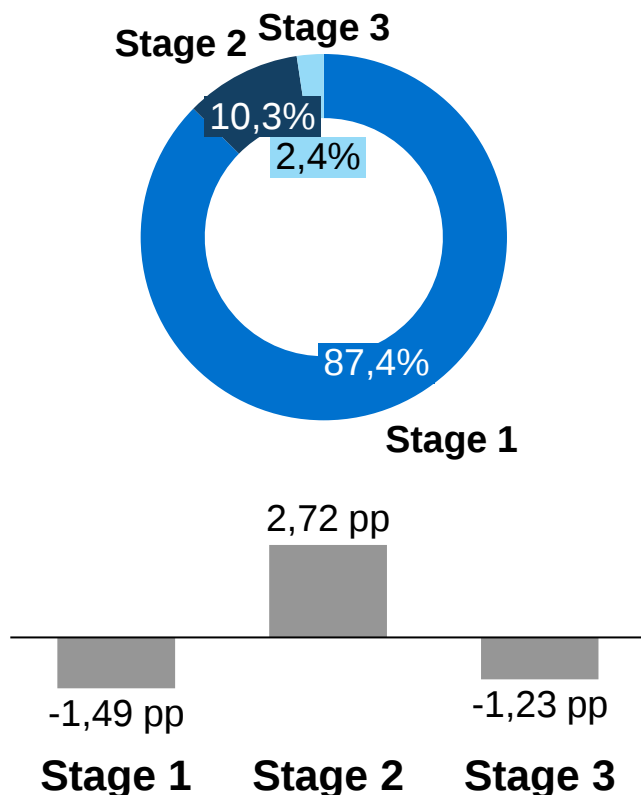


CONSOLIDADO

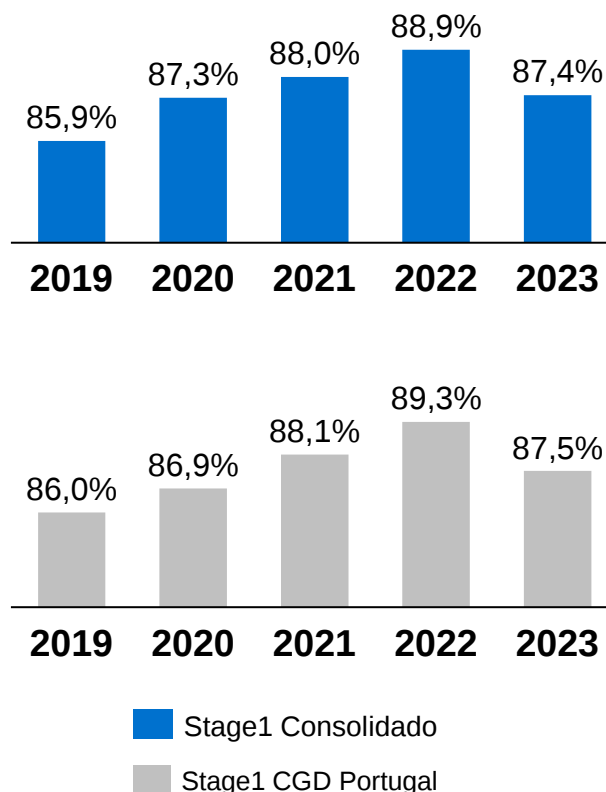
Distribuição e evolução por *stages* (2023 face a 2022)

PORTUGAL

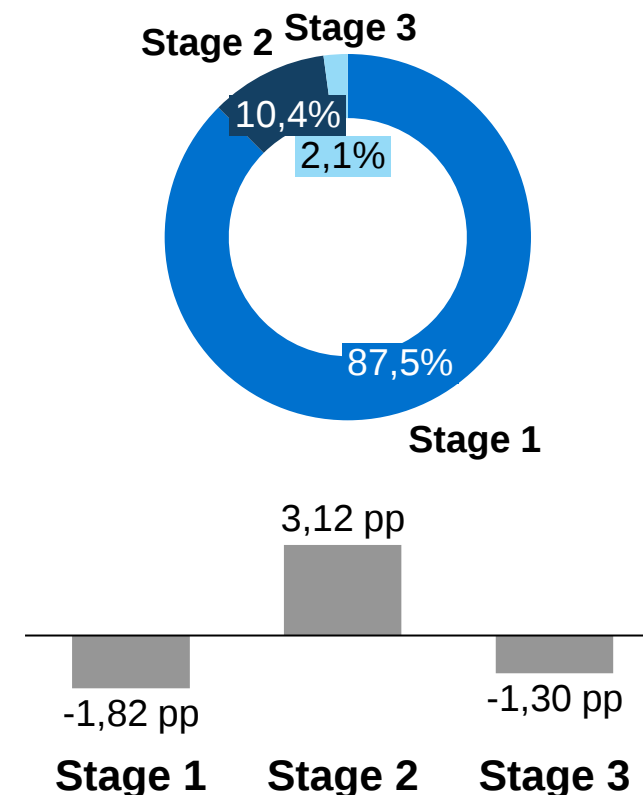
Consolidado



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

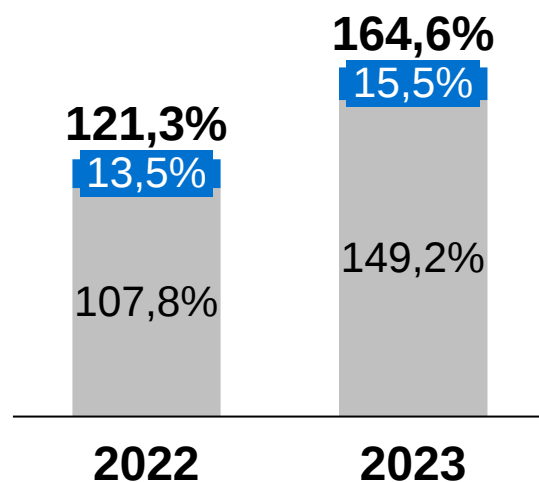


CONSOLIDADO

%

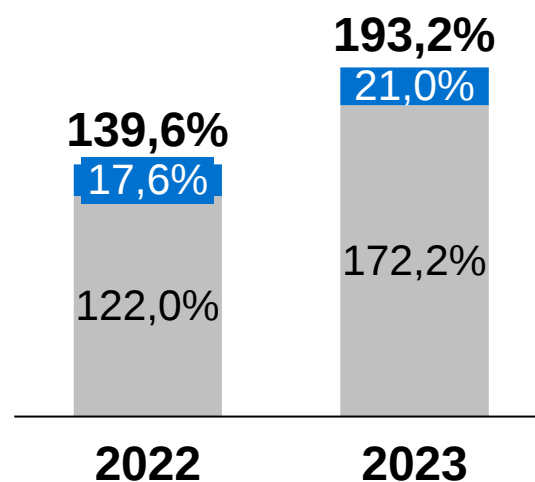
NPE (1)

Cobertura por
Imparidades e Colateral



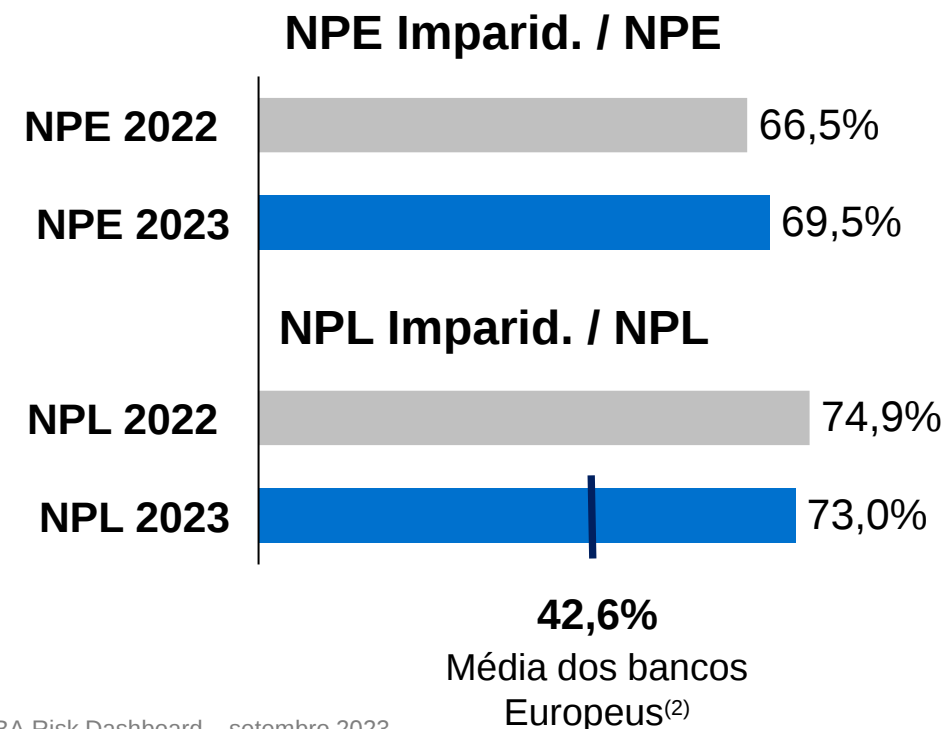
NPL (1)

Cobertura por
Imparidades e Colateral



■ Colateral ■ Imparidade total

Imparidade específica

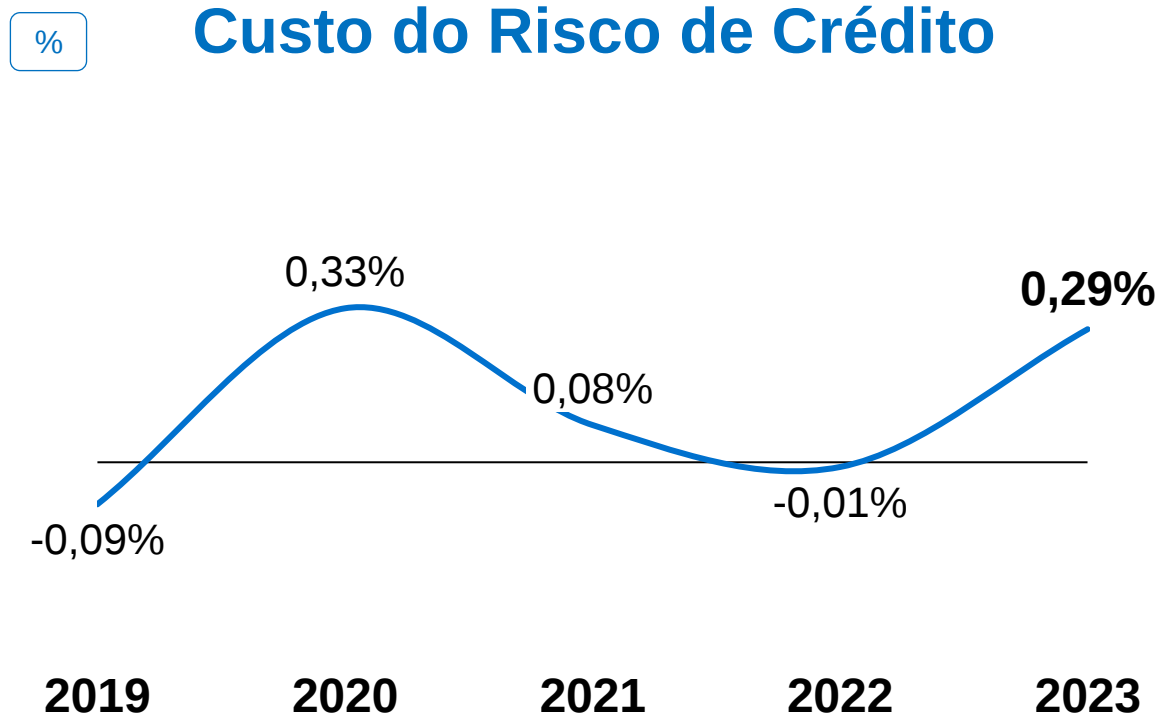


(1) NPE – Non Performing Exposure e NPL – Non Performing Loans: rácios de acordo com o EBA Risk Dashboard; (2) EBA Risk Dashboard – setembro 2023

Custo de risco de crédito reflete posição prudente e preventiva



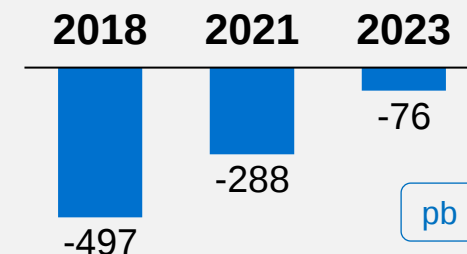
CONSOLIDADO



EBA 2023 EU-Wide Stress Test

1º grupo bancário
entre os bancos supervisionados pelo BCE com a menor redução de capital

Redução do rácio CET1
face ao respetivo cenário adverso



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

Redução dos ativos não core em 740 M€

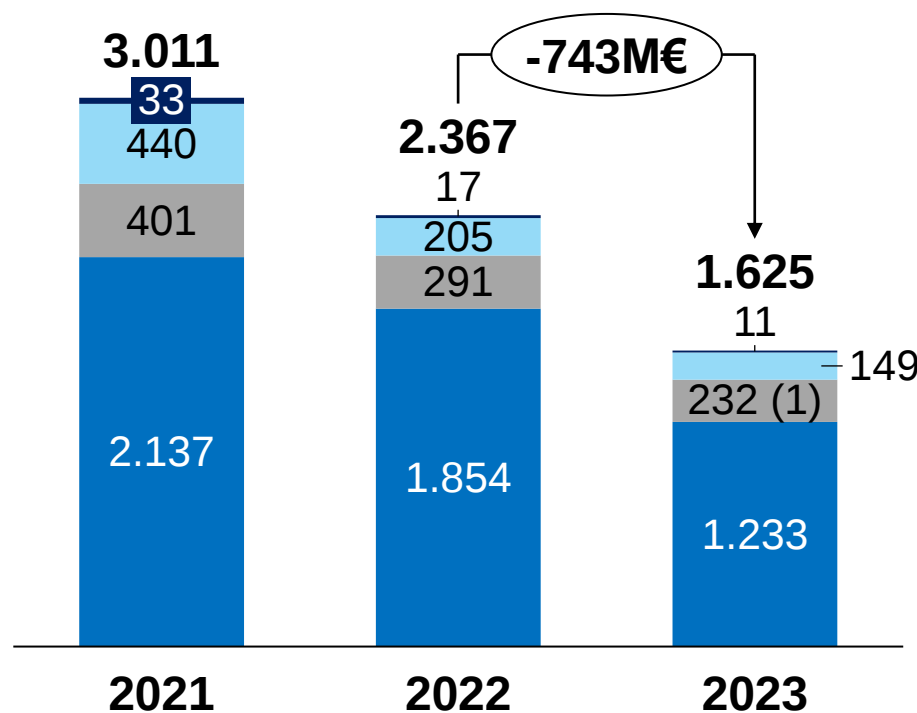


CONSOLIDADO

Ativos não core

M€

- Propriedades de investimento
- Fundos de reestruturação
- Imóveis detidos para venda
- Non Performing Loans



Em fevereiro de 2024,
desinvestimento
adicional de 14 M€

(1) Exclui Imóveis do extinto Fundo de Pensões no montante de 67 M€

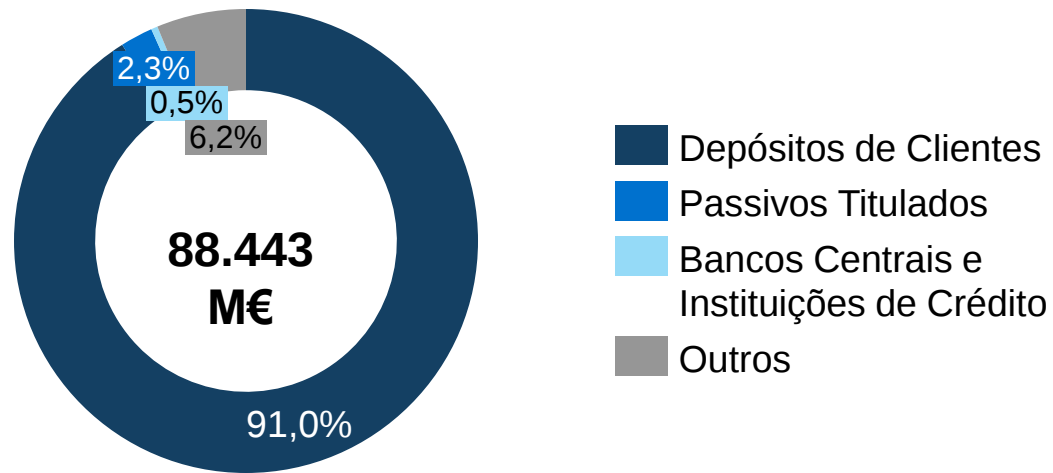
Estrutura de financiamento assente no retalho, rácio de transformação aumenta



CONSOLIDADO

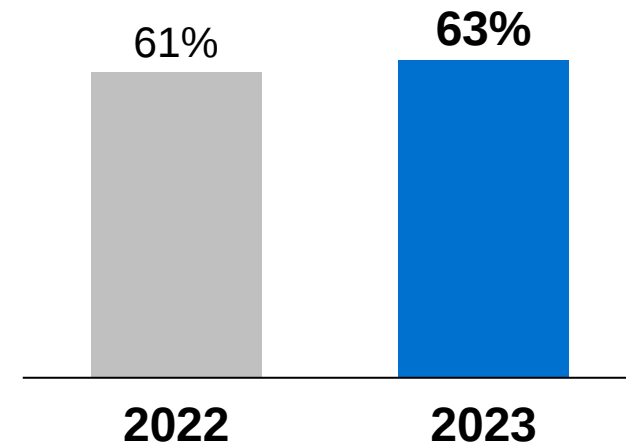
%

Estrutura do Passivo (1)



%

Rácio de Transformação



(1) Excluindo passivos não recorrentes detidos para venda

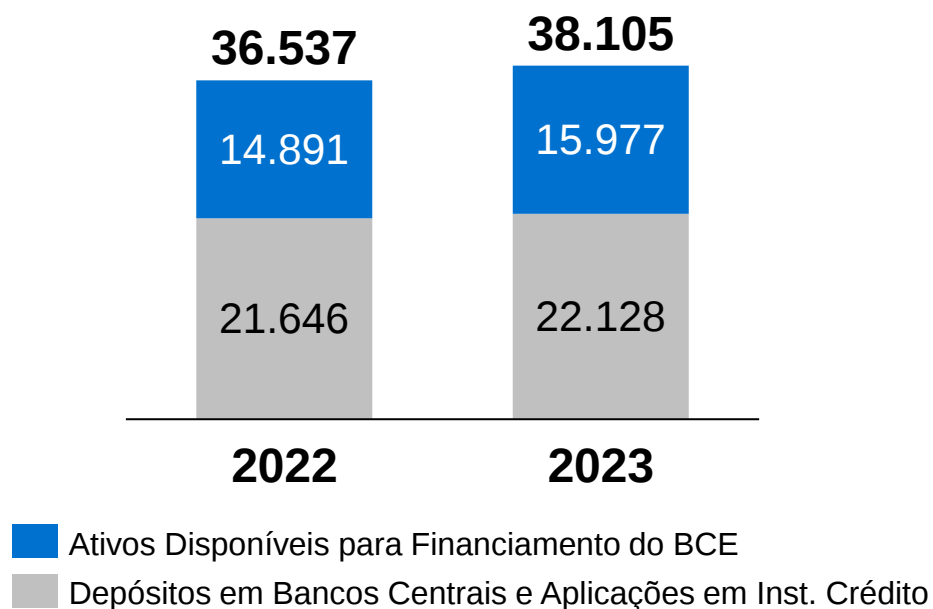
Liquidez permanece robusta e sustentável



PORTUGAL

M€

Depósitos e Ativos Disponíveis para Financiamento do BCE⁽¹⁾

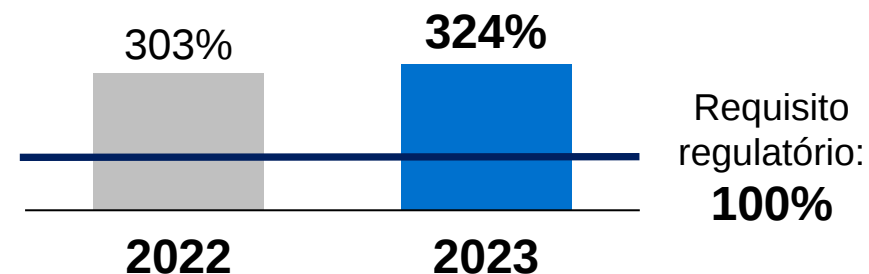


(1) Valores da atividade doméstica, excluindo reservas mínimas

CONSOLIDADO

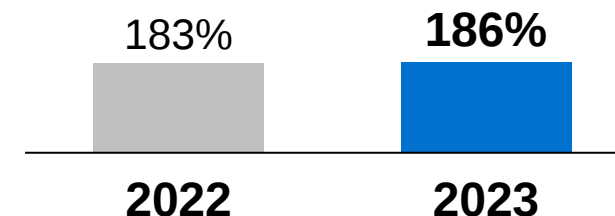
%

LCR (Liquidity Coverage Ratio)



%

NSFR (Net Stable Funding Ratio)



Carteira de títulos conservadora, com perfil de maturidades escalonado



CONSOLIDADO

M€

13.508

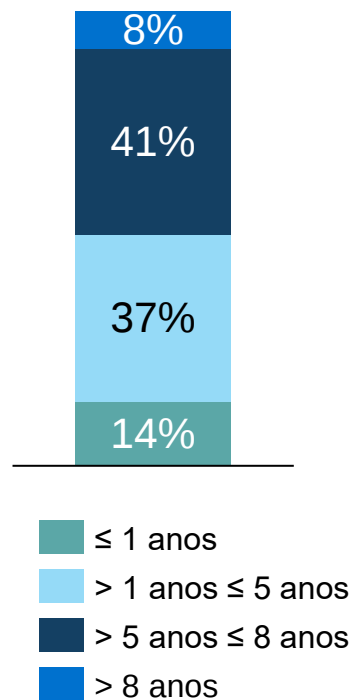
2023

93%

da carteira de dívida composta por soberanos ou supranacionais

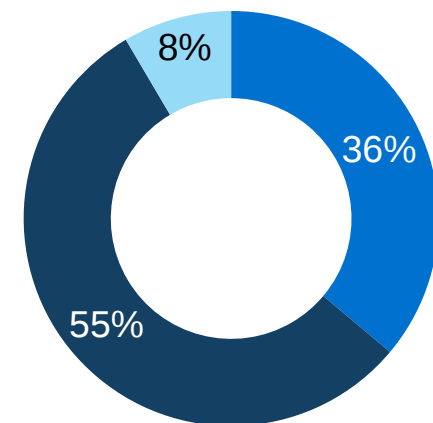
Dívida soberana (Consolidado)

Maturidade



Menor sensibilidade às taxas de juro, bem como a evolução destas no final de 2023, permitem valorização da carteira de títulos

Tipologia



Dívida Soberana Portugal
Outros Soberanos Zona Euro
Outros Soberanos

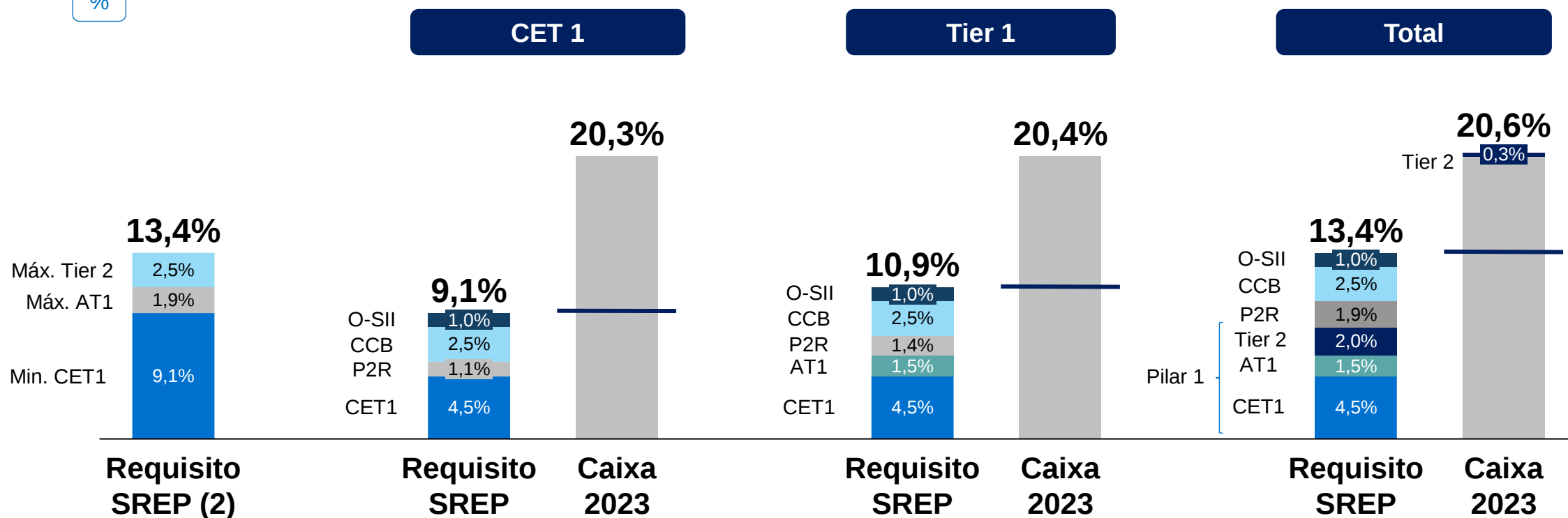
Requisitos SREP para 2023 amplamente cumpridos. Para 2024, reserva O-SII diminui 25 p.b.



CONSOLIDADO

Requisitos SREP 2023 e Rácios de Capital ⁽¹⁾

%



(1) Rácios incluem o resultado líquido do período autorizado pela autoridade supervisora
 (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

Supervisor reduz pela 4ª vez os requisitos mínimos prudenciais aplicáveis à Caixa



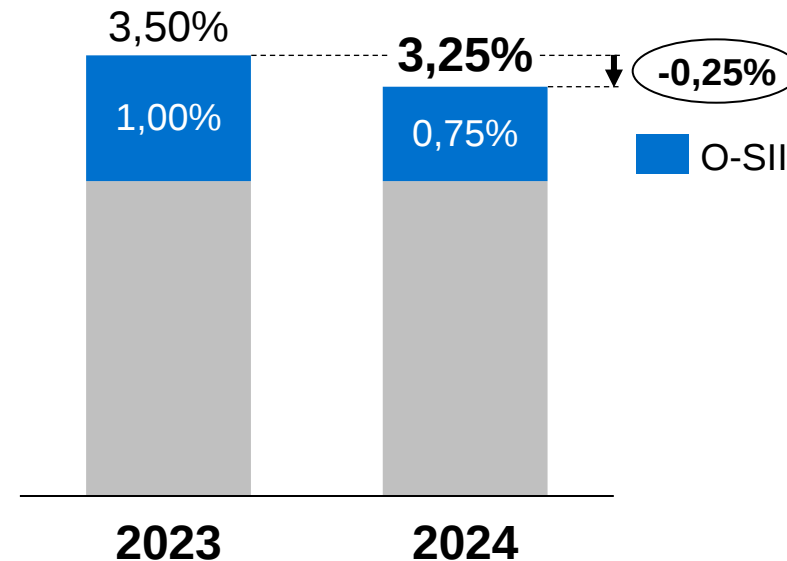
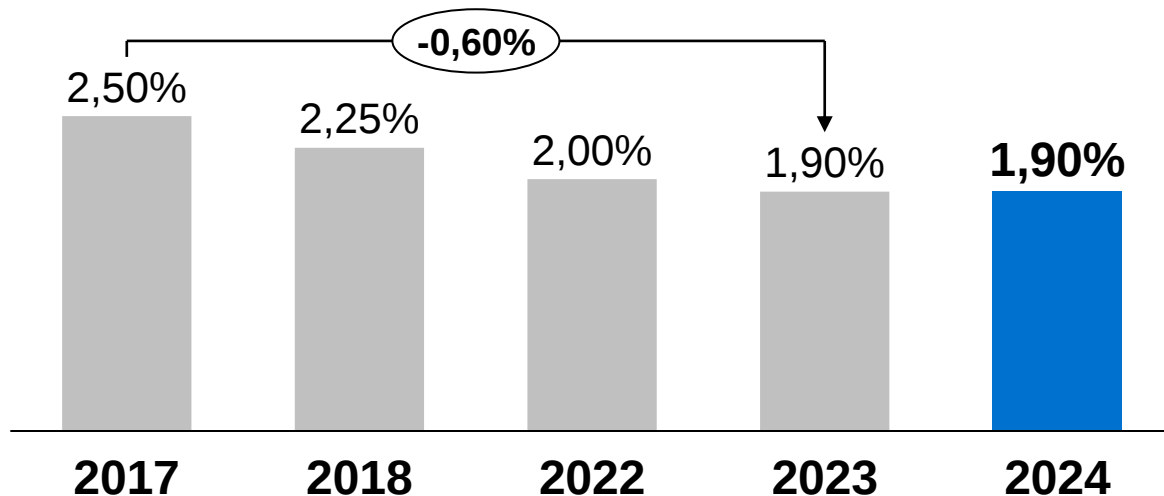
CONSOLIDADO

%

Requisitos Prudenciais (SREP)

P2R – Requisito Pilar 2

Buffers



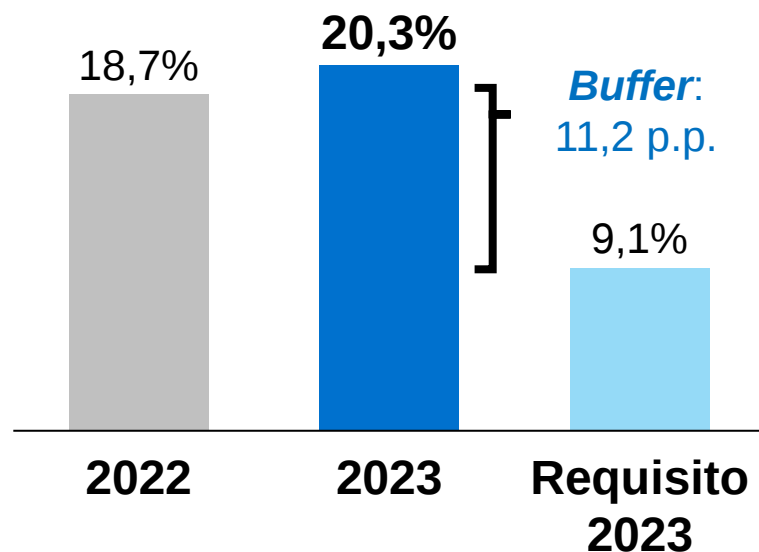
Posição de capital permanece robusta



CONSOLIDADO

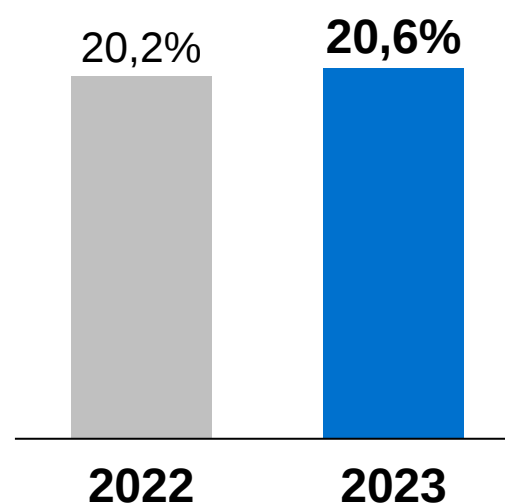
%

Rácio CET 1 ⁽¹⁾ (Fully Loaded)



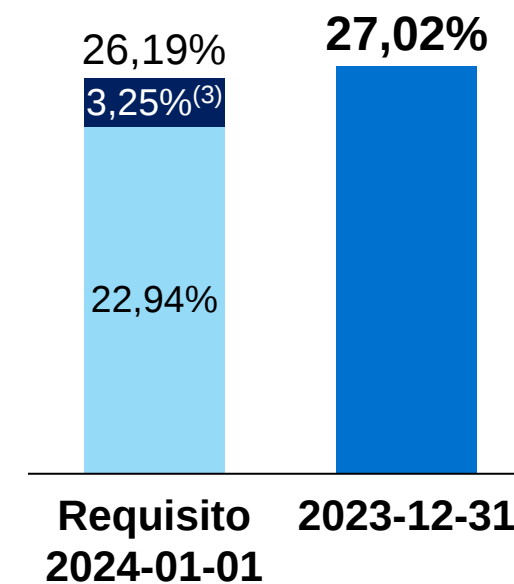
%

Rácio de Capital Total ⁽¹⁾ (Fully Loaded)



%

MREL (% de RWA) ⁽²⁾



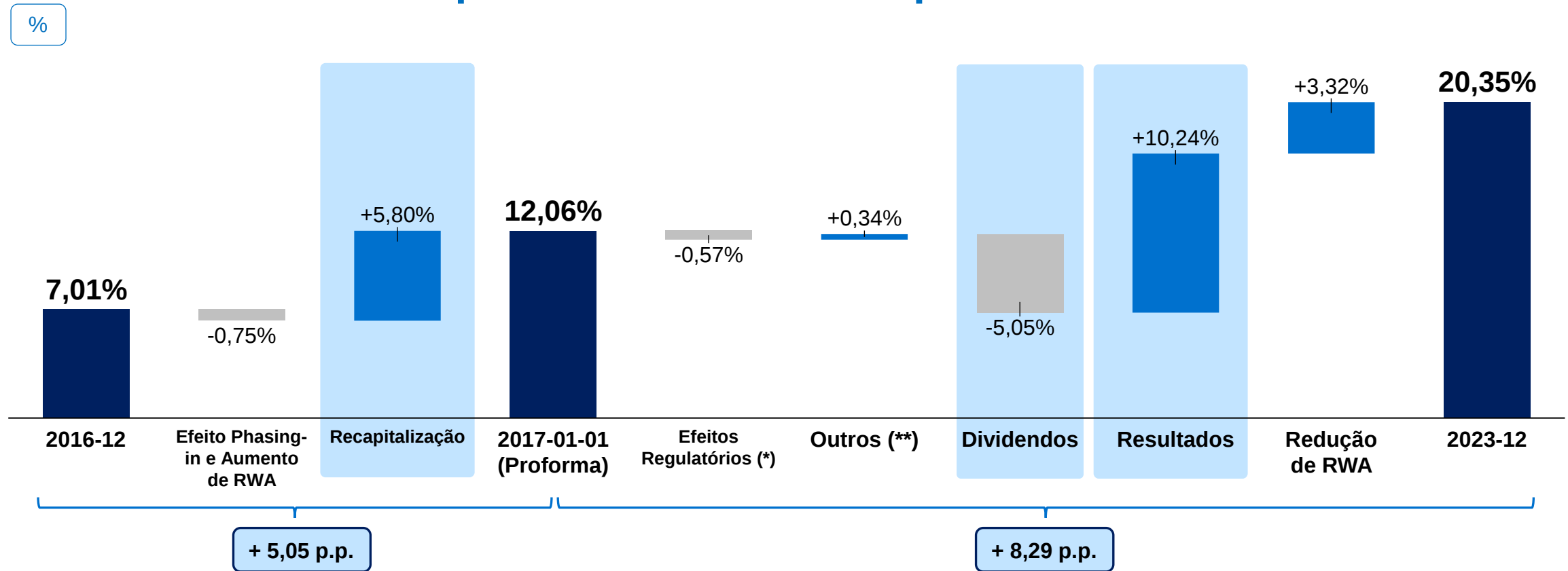
(1) Rácios incluem o resultado líquido do período autorizado pela autoridade supervisora; (2) RWA – Risk Weighted Assets – Ativos ponderados pelo risco; (3) CBR – Combined Buffer Requirement – buffer combinado O-SII + CCB

Evolução do rácio CET1 desde 2017 supera impacto do Plano de Recapitalização



CONSOLIDADO

Impacto nos Fundos Próprios CET1



(*) Inclui alteração no tratamento de interesses minoritários, IFRS 9 e compromissos irrevogáveis com contribuições; (**) Inclui reservas de reavaliação e reservas livres

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

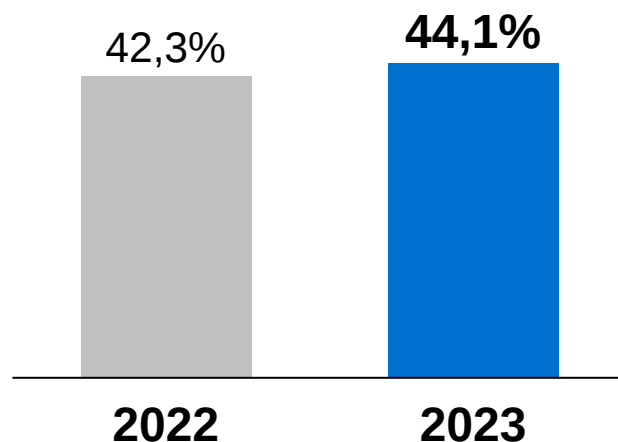


CONSOLIDADO

%

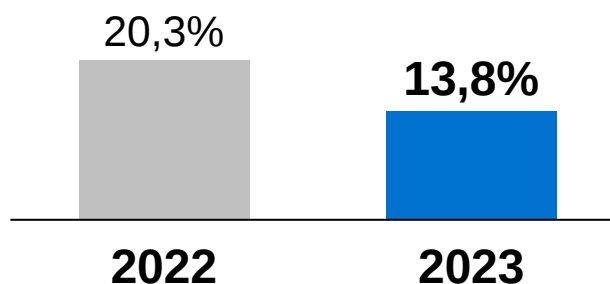
Densidade de RWAs

RWA fully implemented (2023-12): 43,8 mM€



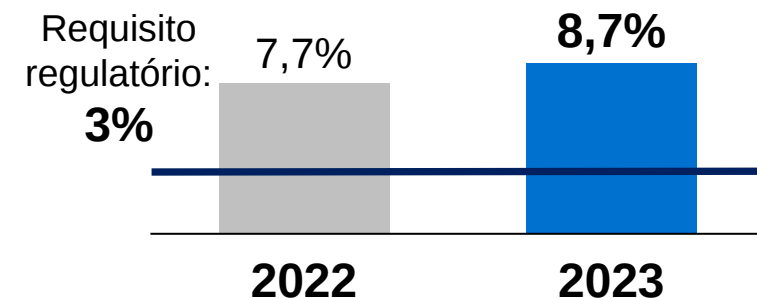
%

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

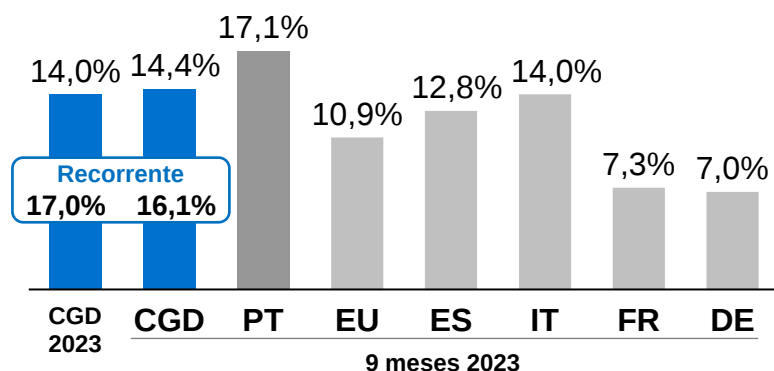
Caixa compara favoravelmente com a média Portuguesa e Europeia



CONSOLIDADO

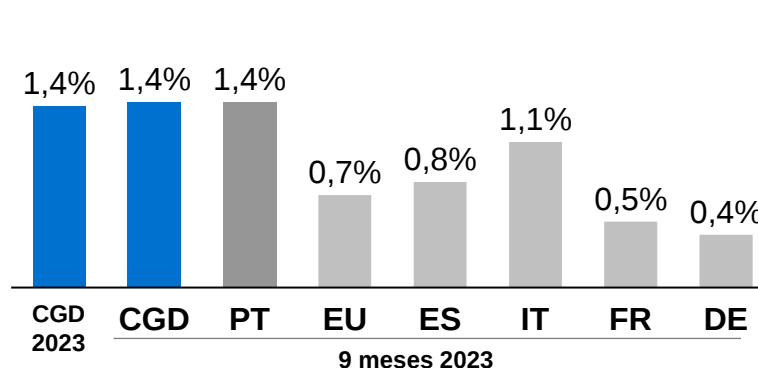
%

Return on Equity (RoE)



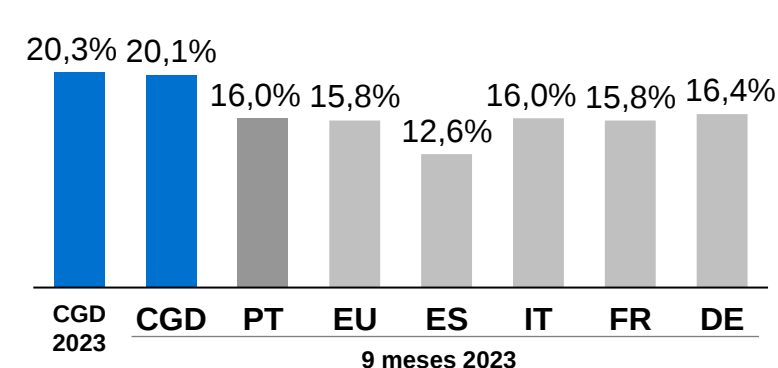
%

Return on Assets (RoA)



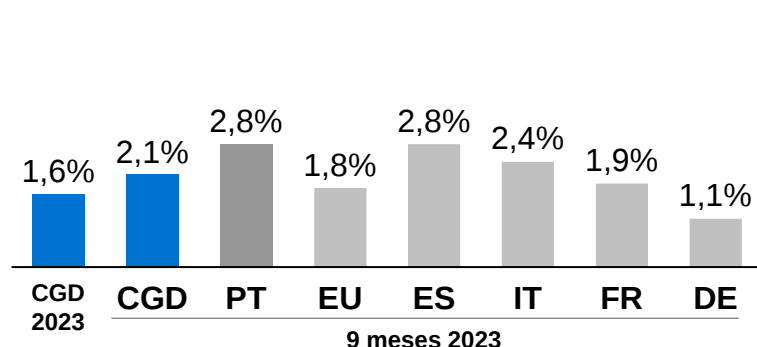
%

CET 1 (Fully Implemented)



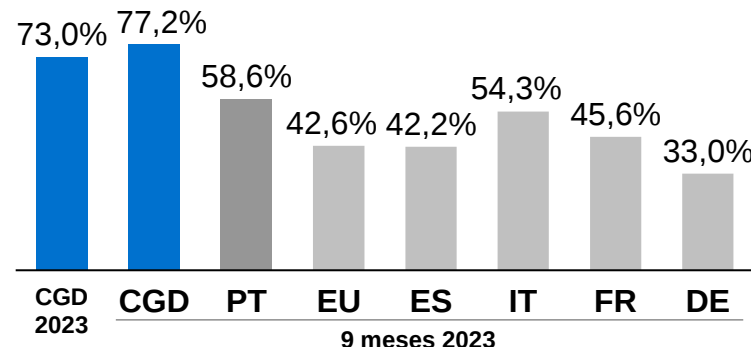
%

Non-Performing Loans



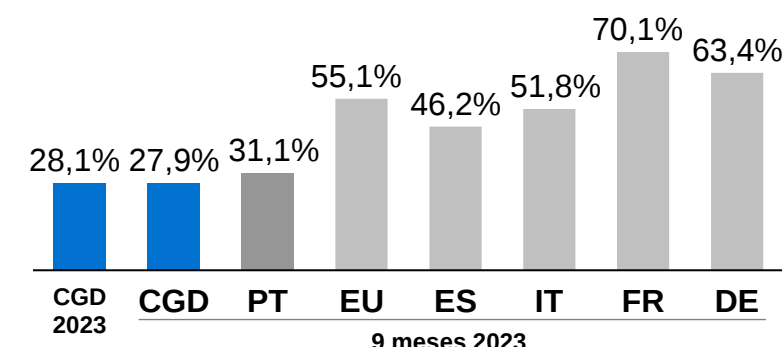
%

Rácio de Cobertura de Non-Performing Loans



%

Cost-to-income



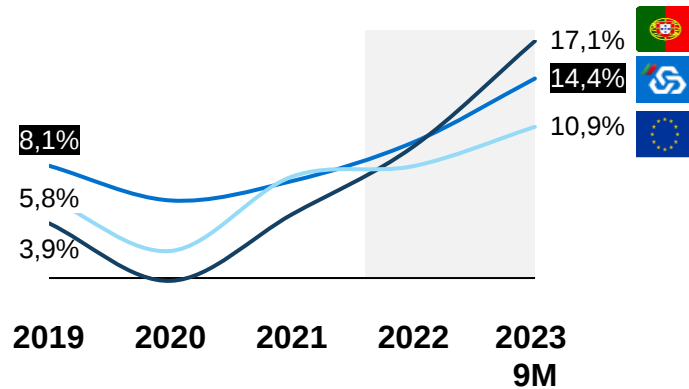
Fonte: EBA Risk Dashboard – setembro de 2023

Banca portuguesa com desempenho acima da média Europeia, Caixa em posição destacada

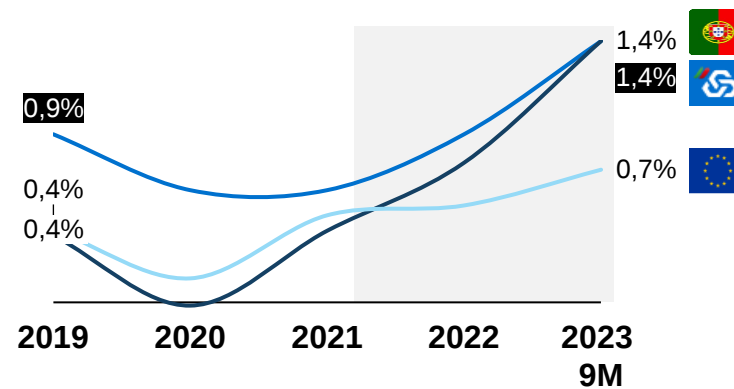


CONSOLIDADO

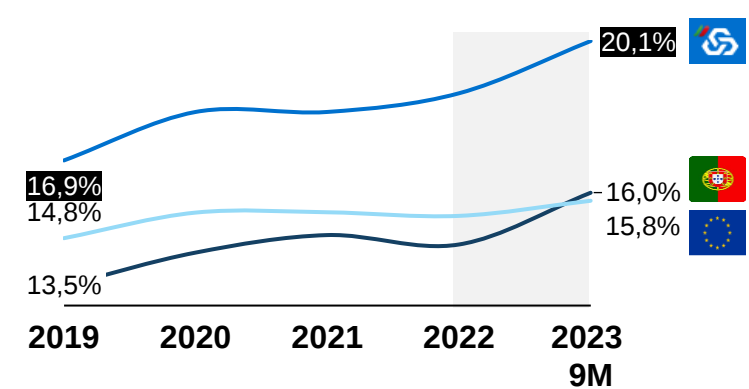
% **Return on Equity (RoE) (%)**



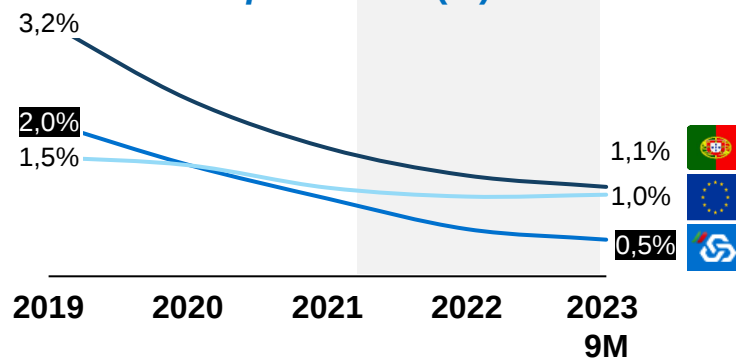
% **Return on Assets (RoA) (%)**



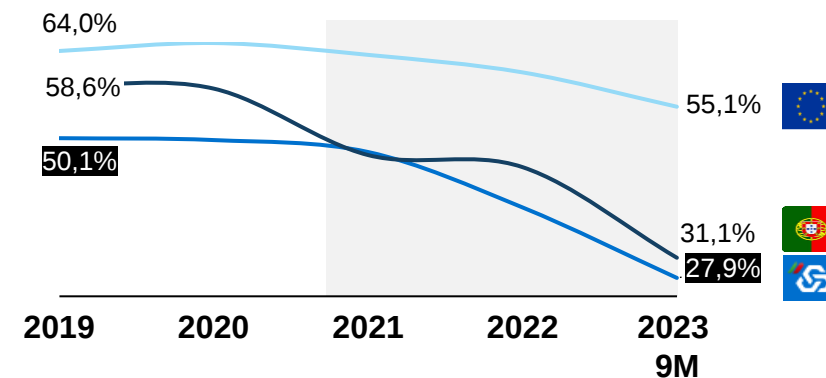
% **CET 1 (Fully Implemented) (%)**



% **Non-Performing Loans net of Impairments (%)**



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



Fonte: EBA Risk Dashboard – setembro de 2023



3

Demonstrações Financeiras

Demonstração de Resultados



(milhares de euros)

DEMONSTRAÇÃO RESULTADOS	Atividade Consolidada				Atividade Individual			
	Reexpresso							
	2022-12	2023-12	Variação		2022-12	2023-12	Variação	
			Abs.	(%)			Abs.	(%)
Juros e rendimentos similares	1.865.048	3.601.708	1.736.659	93,1%	1.283.516	2.989.807	1.706.291	132,9%
Juros e encargos similares	457.057	735.759	278.702	61,0%	313.428	556.336	242.908	77,5%
Margem financeira	1.407.991	2.865.949	1.457.958	103,5%	970.089	2.433.471	1.463.383	150,9%
Rendimentos de instrumentos de capital	14.099	9.139	-4.960	-35,2%	71.436	123.862	52.425	73,4%
Margem financeira alargada	1.422.091	2.875.088	1.452.998	102,2%	1.041.525	2.557.333	1.515.808	145,5%
Rendimentos de serviços e comissões	755.983	723.083	-32.900	-4,4%	620.395	601.651	-18.744	-3,0%
Encargos com serviços e comissões	149.529	158.460	8.931	6,0%	117.299	120.571	3.272	2,8%
Resultados de serviços e comissões	606.454	564.623	-41.831	-6,9%	503.096	481.080	-22.016	-4,4%
Resultados de operações financeiras	216.046	171.600	-44.446	-20,6%	151.002	112.739	-38.263	-25,3%
Outros resultados de exploração	70.750	-7.850	-78.601	-	44.091	-40.619	-84.709	-
Margem complementar	893.251	728.373	-164.878	-18,5%	698.189	553.200	-144.989	-20,8%
Produto global da atividade	2.315.341	3.603.461	1.288.120	55,6%	1.739.714	3.110.533	1.370.820	78,8%
Custos com pessoal	816.254	628.267	-187.986	-23,0%	660.708	473.844	-186.863	-28,3%
Gastos gerais administrativos	251.110	264.963	13.854	5,5%	189.503	199.492	9.989	5,3%
Depreciações e amortizações	135.722	127.749	-7.973	-5,9%	107.948	104.572	-3.377	-3,1%
Custos de estrutura	1.203.085	1.020.980	-182.105	-15,1%	958.159	777.908	-180.251	-18,8%
Resultado bruto de exploração	1.112.256	2.582.481	1.470.225	132,2%	781.555	2.332.625	1.551.071	198,5%
Imparidade de crédito	73.981	273.116	199.135	269,2%	46.034	225.955	179.920	390,8%
Recuperação de crédito	-79.281	-122.744	-43.464	-	-75.902	-92.166	-16.264	-
Provisões para redução de colaboradores	-59.867	83.614	143.480	-	-59.867	83.614	143.480	-
Provisões para garantias e outros compromissos assumidos	25.946	61.518	35.571	137,1%	29.965	60.302	30.337	101,2%
Outras provisões e imparidades	21.278	354.056	332.778	-	-29.535	304.781	334.316	-
Provisões e imparidades	-17.942	649.558	667.500	-	-89.305	582.484	671.789	-
Resultados operacionais	1.130.198	1.932.923	802.725	71,0%	870.859	1.750.141	879.282	101,0%
Impostos	271.374	623.024	351.651	129,6%	198.570	568.380	369.810	186,2%
dos quais contribuição sobre o setor bancário	37.104	39.456	2.352	6,3%	36.909	39.334	2.425	6,6%
Res. depois imp. e antes de int. que não controlam	858.825	1.309.899	451.074	52,5%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Interesses que não controlam	80.289	75.783	-4.506	-5,6%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Result. em empresas por equivalência patrimonial	47.690	35.703	-11.987	-25,1%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Resultados de filiais detidas para venda	16.561	21.333	4.772	28,8%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Resultado Líquido	842.786	1.291.152	448.366	53,2%	672.289	1.181.762	509.473	75,8%

A demonstração de resultados 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.

Balanço



(milhões de euros)

	Atividade Consolidada				Atividade Individual			
BALANÇO	Reexpresso							
	2022-12	2023-12	Variação		2022-12	2023-12	Variação	
ATIVO			Abs.	(%)			Abs.	(%)
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	21.812	23.333	1.521	7,0%	20.781	21.889	1.108	5,3%
Aplic. em instituições de crédito	3.990	2.602	-1.388	-34,8%	2.197	1.372	-825	-37,6%
Aplicações em títulos	18.689	16.427	-2.262	-12,1%	16.363	14.599	-1.764	-10,8%
Crédito a clientes	50.778	50.529	-249	-0,5%	46.180	46.244	64	0,1%
Ativos com acordo de recompra	0	154	154	-	0	154	154	-
Ativos não correntes detidos para venda	1.271	1.282	11	0,9%	127	140	13	9,9%
Propriedades de investimento	17	11	-6	-	6	5	-1	-13,9%
Ativos intangíveis e tangíveis	780	719	-62	-7,9%	599	554	-45	-7,5%
Investimentos em filiais e associadas	476	473	-3	-0,6%	1.249	1.253	4	0,3%
Ativos por impostos correntes e diferidos	1.029	836	-193	-18,8%	988	761	-227	-23,0%
Outros ativos	3.669	2.929	-740	-20,2%	2.266	1.634	-632	-27,9%
Total do ativo	102.511	99.294	-3.217	-3,1%	90.756	88.605	-2.152	-2,4%
PASSIVO								
Recursos de bancos centrais e instituições de crédito	338	401	63	18,5%	809	1.005	197	24,3%
Recursos de clientes	83.972	80.683	-3.289	-3,9%	75.938	73.547	-2.391	-3,1%
Responsabilidades representadas por títulos	1.368	1.401	33	2,4%	1.368	1.401	33	2,4%
Passivos financeiros	221	151	-70	-31,5%	221	151	-70	-31,6%
Passivos não correntes detidos para venda	999	1.025	27	2,7%	0	0	0	-
Provisões	906	1.386	480	53,0%	856	1.313	457	53,4%
Passivos subordinados	1.118	606	-512	-45,8%	1.118	606	-512	-45,8%
Outros passivos	4.106	3.815	-291	-7,1%	2.307	2.106	-201	-8,7%
Total do passivo	93.029	89.468	-3.560	-3,8%	82.618	80.130	-2.487	-3,0%
Capitais próprios	9.483	9.826	343	3,6%	8.139	8.474	336	4,1%
Total do passivo e capitais próprios	102.511	99.294	-3.217	-3,1%	90.756	88.605	-2.152	-2,4%

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 2023

Resultados Consolidados
Contas não auditadas
Investor Relations | 15.03.2024

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
<http://www.cgd.pt/Investor-Relations>

