

Comunicado

Caixa Económica Montepio Geral com resultados positivos no 1º Trimestre, rácios de liquidez e capital acima do exigido

Lisboa, 29 de junho de 2018

A Caixa Económica Montepio Geral terminou o primeiro trimestre do ano com um resultado líquido consolidado de 5,7M€, contra os 11,1M€ registados no período homólogo do ano anterior. Não obstante o aumento de 2,3M€ nas comissões líquidas (+8,8%) e a redução dos custos operacionais em 2,6M€ (-3,8%), a rentabilidade foi afetada negativamente pela queda de 11,2M€ na margem financeira, em parte determinada pela menor exposição a dívida pública.

O rácio *cost-to-income*, excluindo os resultados com operações financeiras e os outros resultados de exploração, atingiu 70,0%, contra 67,2% no período homólogo de 2017.

Os resultados de operações financeiras no primeiro trimestre de 2018 foram negativos em 1,0M€, que comparam com um valor positivo de 7,5 milhões de euros em 2017.

Os depósitos de clientes subiram 579M€ em relação ao primeiro trimestre do ano passado (+5%), atingindo um valor de 12.171M€.

O crédito a clientes (bruto) situou-se em 13.981M€ em 31 de março de 2018, traduzindo-se numa diminuição de 0,6% face ao valor observado no final de 2017.

A imparidade para riscos de crédito relevada no primeiro trimestre de 2018 ascendeu a 23,6M€, determinando um custo do risco de 68pb, por comparação com 91pb registados no período homólogo de 2017.

O financiamento junto do Banco Central Europeu reduziu-se em 1.267M€ face ao valor do período homólogo do ano anterior, refletindo o impacto das medidas geradoras de liquidez adotadas em 2017.

A Caixa Económica Montepio Geral registava, no final do trimestre, um rácio de capital *core* de 12,9%, confortavelmente acima dos requisitos regulatórios, e um rácio LCR (rácio de cobertura de liquidez) de 150,4%, cerca de 50% acima do requisito mínimo regulamentar de 100%, o que evidencia uma situação saudável de capital e liquidez.

Mais informação: <https://www.montepio.pt/press>

Sobre a Caixa Económica Montepio Geral:

Fundada em 1844, a Caixa Económica Montepio Geral é um banco de retalho que se diferencia pela sua matriz mutualista e representa os valores da participação associativa e da solidariedade, o que lhe confere um estatuto único no panorama bancário português. Está vocacionada para a captação de poupanças e para o crédito aos segmentos de particulares, empresários em nome individual, microempresas e pequenas e médias empresas, bem como instituições do Terceiro Setor. Fazer a diferença para ir mais longe está na sua essência, que se traduz na assinatura “Só um banco diferente nos leva mais longe”.

Contactos para a Imprensa:

Margarida Henriques

Tel: 96 209 33 68

e-mail: margarida.henriques@montepio.pt

Tânia Madeira

Tel: 918 025 379

e-mail: tania.madeira@montepio.pt



Montepio
Valores que crescem consigo.

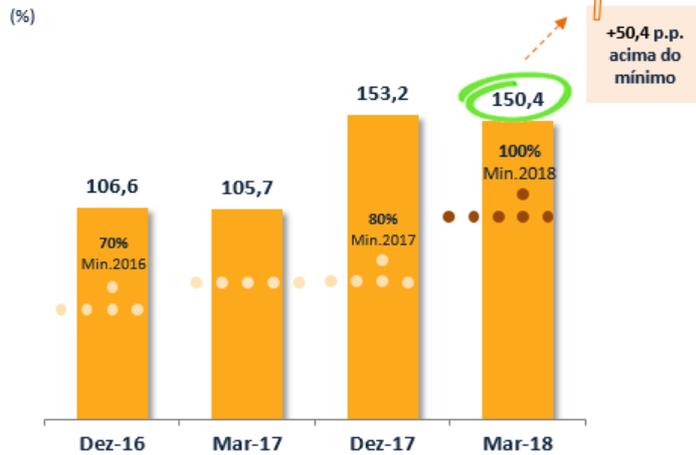
CAIXA ECONÓMICA MONTEPIO GERAL
caixa económica bancária, S.A.
RESULTADOS CONSOLIDADOS

1º TRIMESTRE DE 2018
Lisboa, 29 de junho de 2018

Informação não auditada

LIQUIDEZ

Rácio LCR



- Os **Rácio de Liquidez (LCR)** fixou-se em 150,4% em março de 2018, acima do mínimo regulamentar de 100% e em linha com o observado no final de 2017.

- Os **Depósitos de Clientes** em 31 de março de 2018 atingiram 12.171M€, com uma correção face ao final de 2017, mas a relevar um crescimento homólogo de 579M€;

Depósitos de Clientes



- Os **Recursos obtidos junto do BCE** atingiram 1.558M€ em 31 de março de 2018, observando uma diminuição de 1.267M€ face ao período homólogo, refletindo o impacto das medidas geradoras de liquidez implementadas durante o exercício de 2017;

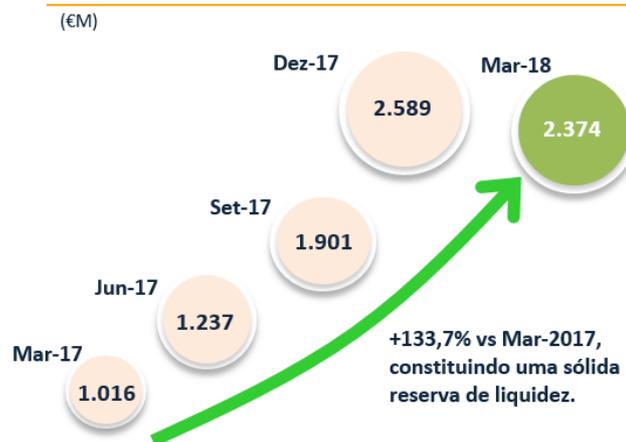
Recursos obtidos junto do BCE



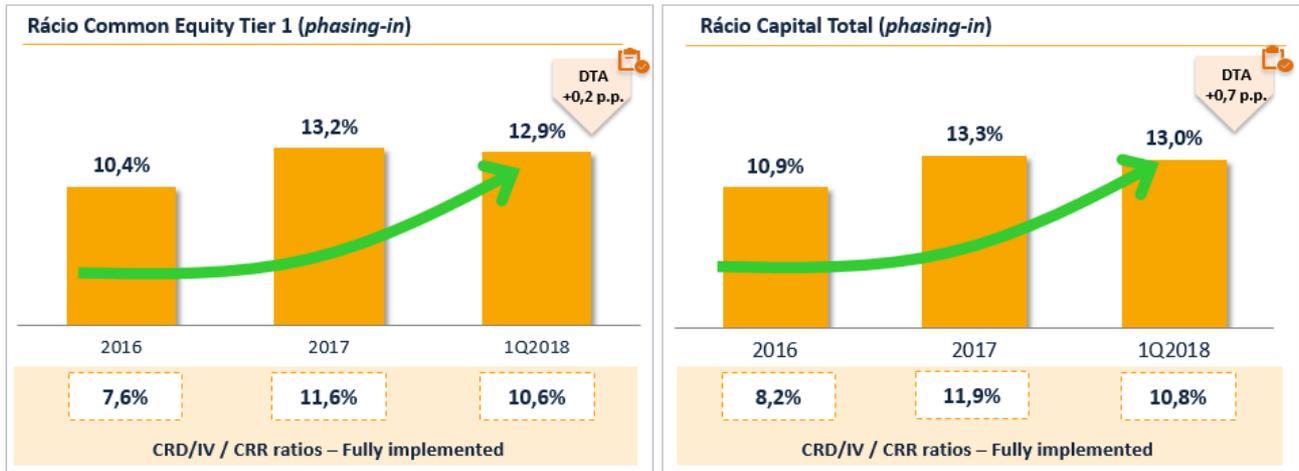
(1) TLTRO – Targeted longer-term refinancing operations. (2) MRO - Main refinancing operations.

- Ativos líquidos e depósitos junto dos bancos centrais** no montante de 2.374M€, constituindo uma importante reserva de liquidez.

Ativos líquidos & depósitos junto do BCE

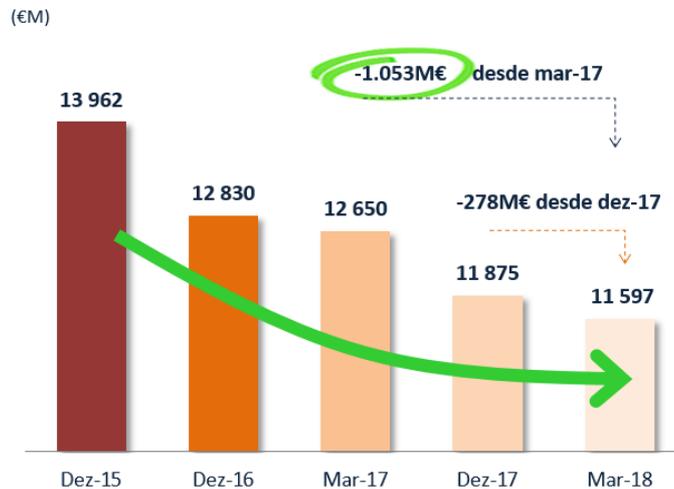


CAPITAL



- Os rácios **CET1 e Capital Total** (*phasing-in*¹) fixaram-se em 12,9% e 13,0%, respetivamente, e não incluem os resultados positivos do trimestre nem a aplicação da adesão ao regime dos DTA².

Sustentada redução dos RWA



- Continuada redução dos **RWA**³ em resultado da aplicação da medida de redução dos ativos não estratégicos e da implementação de uma rigorosa e prudente política de concessão de crédito.

¹ Período transitório em inglês

² DTA – do inglês *Deferred Tax Assets* (ativos por impostos diferidos).

³ RWA – do inglês *Risk Weighted Assets* (ativos ponderados pelo risco).

QUALIDADE DOS ATIVOS

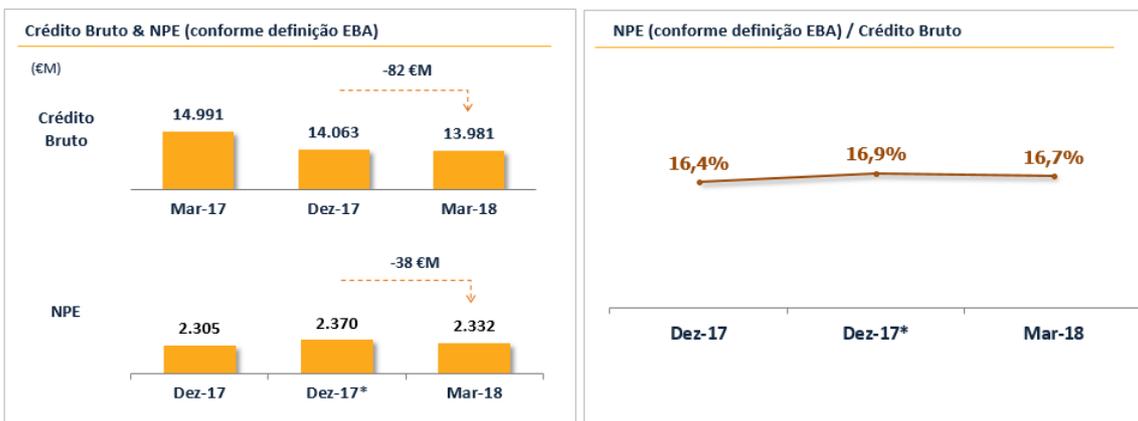
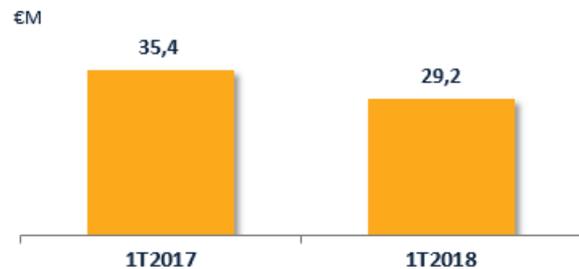
Custo do Risco



- **Custo do Risco**⁴ fixou-se em 0,68% no primeiro trimestre de 2018, registando uma variação favorável face ao custo relevado em 2017.

- Um decréscimo de 6,2M€ nas **dotações para imparidades e provisões** face ao período homólogo, justificado pelas reduções das imparidades para crédito em 10,2M€, compensadas desfavoravelmente pelo reforço das imparidades para outros ativos (1,7M€) e para ativos financeiros (1,5M€).

Dotações para imparidades e provisões



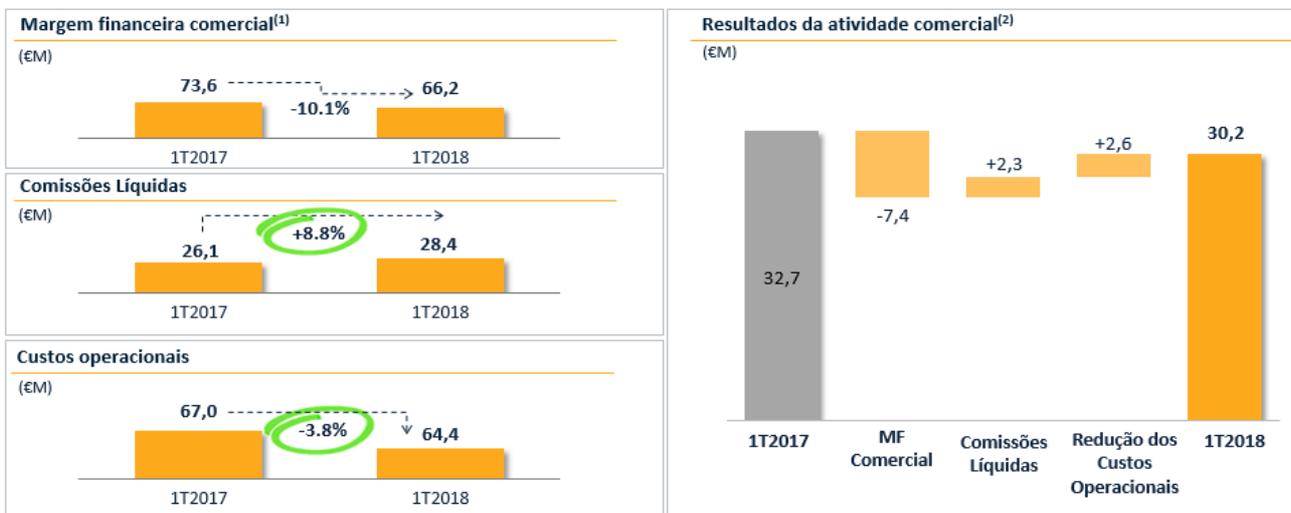
* rácio e NPE pró-forma em dezembro de 2017, incorporando o impacto da IFRS 9

- O **rácio de NPE**⁵ fixou-se em 16,7% no primeiro trimestre de 2018, registando um desagravamento de 0,2 p.p. em base comparável.

⁴ Dotações para imparidades para crédito, anualizadas quando aplicável, em percentagem do saldo médio de crédito bruto.

⁵ Rácio de NPE = *Non Performing Exposures* (exposições não rentáveis, de acordo com a definição da *European Banking Authority* (EBA)) a dividir pelo Crédito Bruto.

RENDIBILIDADE

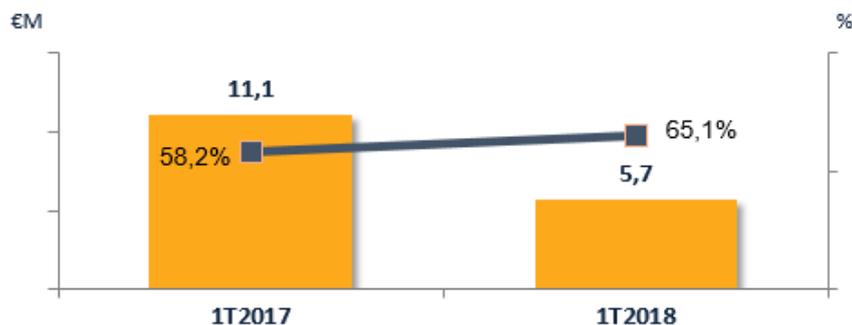


⁽¹⁾Juros recebidos no Crédito a Clientes – Juros pagos nos Recursos de Clientes.

⁽²⁾Margem financeira comercial + Comissões líquidas – Custos operacionais.

- **Resultados da atividade comercial** no final do primeiro trimestre de 2018 em linha com os apresentados no período homólogo, com a correção da margem financeira comercial a ser compensada quase na totalidade pelo aumento registado nas comissões líquidas e pela redução dos custos operacionais;
- As **comissões líquidas** no primeiro trimestre de 2018 fixaram-se em 28,4 M€ por comparação com 26,1 M€ no período homólogo, evidenciando uma variação positiva de 8,8% em resultado da revisão do preçário face à proposta de valor e de serviço oferecida pela CEMG;
- Os **custos operacionais** evidenciaram uma redução de 2,6 M€, suportado essencialmente na evolução dos gastos gerais administrativos em -2,2 M€.

Resultado Líquido & Cost to income



- **Resultado líquido** consolidado de 5,7M€, representando uma correção de 5,4M€ contra março de 2017 e um rácio *cost-to-income* de 65,1%.

RATING

No final do 1º trimestre de 2018, as notações de risco atribuídas à CEMG são as abaixo apresentadas:

	MOODY'S	FITCH RATINGS	DBRS
OB.HIPOTECÁRIAS (CPT¹)	A3	AA-	A
LONGO PRAZO	B3	B+	BB
CURTO PRAZO	NP	B	R-4
OUTLOOK	Em desenvolvimento	Estável	Negativo

(1) *Conditional Pass-through Covered Bond Programme*

QUADRO DE INDICADORES

	Mar-17	Mar-18
ATIVIDADE E RESULTADOS (milhões de euros)		
Ativo líquido	20.794	19.114
Crédito a clientes bruto	14.991	13.981
Depósitos de clientes	11.592	12.171
Resultado líquido	11,1	5,7
SOLVABILIDADE (a)		
Rácio <i>Common Equity Tier 1</i> (CRD IV / CRR - <i>phasing-in</i>)	10,2%	12,9%
Rácio <i>Tier 1</i> (CRD IV / CRR - <i>phasing-in</i>)	10,2%	12,9%
Rácio Capital Total (CRD IV / CRR - <i>phasing-in</i>)	10,7%	13,0%
Ativos ponderados pelo risco (milhões de euros)	12.650	11.597
RÁCIOS DE TRANSFORMAÇÃO		
Crédito a clientes líquido / Depósitos de clientes (b)	118,8%	105,5%
Crédito a clientes líquido / Recursos totais de clientes em balanço (c)	102,8%	94,6%
RISCO DE CRÉDITO E COBERTURA POR IMPARIDADES		
Custo do risco de crédito	0,9%	0,7%
Rácio de crédito e juros vencidos há mais de 90 dias	9,2%	8,0%
Cobertura de crédito e juros vencidos há mais de 90 dias	88,7%	104,8%
Non Performing Exposures (NPE) / Crédito a clientes bruto (d)	18,7%	16,7%
Cobertura de NPE por imparidades de balanço (d)	43,4%	50,4%
Crédito reestruturado (<i>Forborne</i>) (d) / Crédito a clientes bruto	8,6%	8,0%
RENDIBILIDADE E EFICIÊNCIA		
Produto bancário / Ativo líquido médio (b)	2,2%	2,1%
Resultado antes de impostos / Ativo líquido médio (b)	0,3%	0,3%
Resultado antes de impostos / Capitais próprios médios (b)	4,5%	3,0%
<i>Cost-to-Income</i> (Custos operacionais / Produto bancário) (b)	58,2%	65,1%
<i>Cost-to-Income</i> , sem ROF's (e)	62,2%	64,5%
<i>Cost-to-Income</i> , sem ROF's e ORE's (f)	67,2%	70,0%
Custos com pessoal / Produto bancário (b)	36,3%	41,9%
COLABORADORES E REDE DE DISTRIBUIÇÃO (Número)		
Colaboradores		
Total do Grupo (g)	4.155	4.194
CEMG	3.592	3.639
Balcões		
Rede Doméstica - CEMG	325	324
Rede Internacional	33	34
Finibanco Angola (h)	23	24
BTM (Moçambique)	10	10
Escritórios de representação - CEMG	6	5

(a) De acordo com a CRD IV / CRR (*phasing-in*).

(b) De acordo com a Instrução do Banco de Portugal n.º 16/2004, na sua versão em vigor.

(c) Recursos de clientes de balanço = Depósitos de clientes e responsabilidades representadas por títulos. Calculado de acordo com as Demonstrações Financeiras anexas a este comunicado.

(d) De acordo com a Instrução do Banco de Portugal n.º 32/2013.

(e) Exclui resultados de operações financeiras.

(f) Exclui resultados de operações financeiras e outros resultados de exploração.

(g) Quadro de pessoal consolidado.

(h) Inclui centros de empresas.

BALANÇO CONSOLIDADO

(milhões de euros)	Mar-17	Dez-17	Mar-18
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	237,3	1.733,6	771,3
Disponibilidades em outras instituições de crédito	53,1	50,2	34,5
Ativos financeiros detidos para negociação	84,1	184,1	171,2
Ativos financeiros disponíveis para venda	2.351,6	2.200,9	2.643,9
Aplicações em instituições de crédito	392,8	312,2	376,2
Crédito a clientes	13.774,3	13.029,3	12.805,0
Investimentos detidos até à maturidade	1.127,8	0,0	0,0
Ativos não correntes detidos para venda	756,5	742,2	750,0
Ativos não correntes detidos para venda - oper. em descontinuação	457,8	474,5	403,5
Propriedades de investimento	589,2	538,6	295,6
Outros ativos tangíveis	235,9	233,3	231,4
Ativos intangíveis	34,6	31,4	30,8
Investimentos em associadas	4,0	4,1	3,9
Ativos por impostos correntes	10,8	7,3	6,6
Ativos por impostos diferidos	518,2	466,0	491,6
Outros ativos	166,4	192,3	98,2
TOTAL DO ATIVO	20.794,4	20.200,0	19.113,8
Recursos de bancos centrais	2.825,4	1.557,8	1.557,8
Passivos financeiros detidos para negociação	24,3	16,2	16,0
Recursos de outras instituições de crédito	2.201,8	1.786,7	1.698,9
Recursos de clientes e outros empréstimos	11.591,5	12.561,0	12.170,9
Responsabilidades representadas por títulos	1.809,3	1.544,1	1.368,6
Derivados de cobertura	0,0	1,7	0,1
Passivos não correntes detidos para venda - oper. em descontinuação	332,1	330,4	291,5
Provisões	22,1	27,1	28,5
Outros passivos subordinados	250,6	236,2	124,6
Passivos por impostos correntes	5,1	5,2	6,8
Outros passivos	249,1	370,7	206,7
TOTAL DO PASSIVO	19.311,3	18.437,1	17.470,5
Capital Social ⁽¹⁾	2.170,0	2.420,0	2.420,0
Outros instrumentos de capital	6,3	6,3	6,3
Títulos próprios	-0,1	0,0	0,0
Reservas e resultados transitados	-728,8	-702,7	-815,4
Resultado líquido consolidado	11,1	6,4	5,7
Capitais Próprios atribuíveis aos detentores de Capital	1.458,6	1.730,1	1.616,6
Interesses que não controlam	24,5	32,8	26,7
TOTAL CAPITAL PRÓPRIO	1.483,1	1.762,9	1.643,3
TOTAL CAPITAL PRÓPRIO E DO PASSIVO	20.794,4	20.200,0	19.113,8

⁽¹⁾ inclui em março de 2017 o capital institucional e o fundo de participação.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

(milhões de euros)	Mar-17	Mar-18
Juros e rendimentos similares	128,2	93,3
Juros e encargos similares	57,1	33,4
MARGEM FINANCEIRA	71,1	59,9
Rendimentos de instrumentos de capital	2,5	3,8
Comissões líquidas	26,1	28,4
Resultados de operações financeiras	7,5	-1,0
Outros resultados de exploração	8,0	7,9
PRODUTO BANCÁRIO	115,2	99,0
Custos com pessoal	41,8	41,5
Gastos gerais administrativos	19,3	17,1
Amortizações do período	5,9	5,8
CUSTOS OPERACIONAIS	67,0	64,4
Imparidade para crédito	33,8	23,6
Imparidade para outros ativos financeiros	-0,4	1,0
Imparidade de outros ativos	1,7	3,4
Outras Provisões	0,3	1,2
Resultados por equivalência patrimonial	0,0	-0,1
RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS E INTERESSES MINORITÁRIOS	12,7	5,2
Impostos	5,1	5,6
Interesses que não controlam	0,8	1,4
Resultados de operações em descontinuação	4,3	7,5
RESULTADO LÍQUIDO	11,1	5,7

A informação financeira relativa ao 1º trimestre de 2018, não tendo sido objeto de auditoria, foi preparada de acordo com as normas internacionais de relato financeiro (*IFRS – International Financial Reporting Standards*).

Gabinete de Relações com o Mercado

Tel.: (+351) 210 002 520
 investors@montepio.pt
 www.montepio.pt/informacao-investidores