



Millennium  
bcp

JULHO 2020

Banco Comercial Português

# Disclaimer

- | A informação constante neste documento foi preparada de acordo com as normas internacionais de relato financeiro ('IFRS') do Grupo BCP no âmbito da preparação das demonstrações financeiras consolidadas, de acordo com o Regulamento (CE) 1606/2002, observadas as suas sucessivas atualizações.
- | Os números apresentados não constituem qualquer tipo de compromisso por parte do BCP em relação a resultados futuros.
- | Os valores do 1.º semestre de 2020 não foram objeto de auditoria.
- | A informação contida neste documento tem caráter meramente informativo, devendo ser lida em harmonia com todas as outras informações que o Grupo BCP tornou públicas.

# AGENDA



Destaques

01

Grupo

02

Portugal

03

Operações  
internacionais

04

Principais  
indicadores

05



01

—



**Destiques**

# Principais destaques nas cinco prioridades que pautam a nossa atuação em 2020

## Proteger os Colaboradores

- Testagem contínua e proativa dos Colaboradores para detecção precoce de casos de infeção, utilização de equipamentos de proteção, reforço de desinfecção e adaptação de instalações e circuitos internos
- Implementação de plano prudente para regresso faseado dos Colaboradores ao local de trabalho em condições de segurança; compatibilização de modelos de trabalho remoto com fase pós-pandemia

## Defender a qualidade do Balanço, a liquidez e a solvabilidade do Banco

- Millennium bcp com posição sólida para enfrentar o choque económico:
  - Capital robusto, acima dos requisitos regulamentares
  - Elevados níveis de liquidez e ampla *pool* de colaterais
- Carteira de crédito diversificada, com exposição reduzida aos setores e linhas de negócio considerados mais vulneráveis

## Apoiar a economia, as famílias, as empresas e instituições

- Manutenção da capacidade operativa a 100%. Sucursais permaneceram e permanecem abertas ao público
- Empresas: mais de €2,5 mil milhões de financiamento aprovado ao abrigo das linhas Covid-19 (38,0% do montante total disponibilizado pelas linhas), com desembolsos efetuados superiores a 2,2 mil milhões; mais de 26.000 moratórias implementadas
- Famílias: Mais de 97.000 moratórias implementadas

## Reforçar a componente de suporte social aos mais vulneráveis

- Ações de apoio ao SNS e contributo para a iniciativa promovida pela UE para o desenvolvimento de vacina para a Covid-19
- Apoio à Rede de Emergência Alimentar do Banco Alimentar
- Apoio a instituições que se destacam no suporte social às comunidades em que nos inserimos

## Adaptar modelos e processos de negócio à nova normalidade

- Promoção ativa dos canais remotos, facilitando o acesso a Clientes e minimizando a necessidade de interações presenciais
- Aperfeiçoamento do modelo de decisão e gestão de risco, com reforço dos mecanismos de acompanhamento e controlo de exposições a setores de atividade mais vulneráveis
- Ganhos de velocidade, escalabilidade e flexibilidade expressivos em processos de *back-office*, por aplicação de tecnologias de automação inteligente incluindo robotização e modelos *deep learning*

## Resultados do 1.º semestre de 2020

- Resultados líquidos de €76,0 milhões, influenciados pelo contexto Covid-19
- Proveitos *core* crescem 2,0%
- Rácio de capital CET1 *fully implemented* de 12,1%, acima dos requisitos regulamentares de 8,83%
- Níveis de liquidez elevados, e muito acima dos requisitos regulamentares; ativos disponíveis para financiamento junto do BCE de €21,5 mil milhões
- Reforço relevante de imparidade no primeiro semestre, no montante de €108,8 milhões, refletindo já a evolução desfavorável da economia em consequência da pandemia

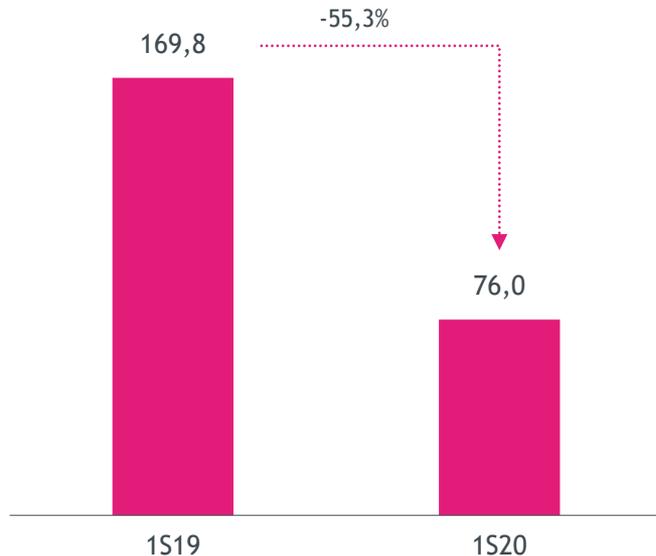
## Atividade comercial

- Crescimento dos volumes de negócio: crédito *performing* aumenta para €52,1 mil milhões (+4,7%); recursos totais de Clientes atingem €83,2 mil milhões (+5,0%)
- Liderança nas linhas de crédito Covid-19, com mais de 13 mil operações aprovadas pelas SGMs (quota de mercado de 38%)
- Mais de 120 mil moratórias aprovadas
- Expansão da base de Clientes *mobile*: +36% para cerca de 2,5 milhões de Clientes
- Canais digitais com forte crescimento. Transferências e pagamentos de serviços aumentam 20% no segundo trimestre e as vendas atingem 35% do total

# Resultado do 1.º semestre de 2020 influenciado pelo contexto Covid-19

## Resultado líquido

(Milhões de euros)



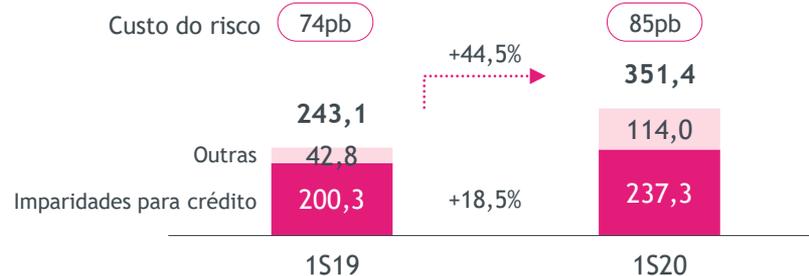
## Proveitos core (margem financeira + comissões)

(Milhões de euros)



## Imparidades e provisões

(Milhões de euros)

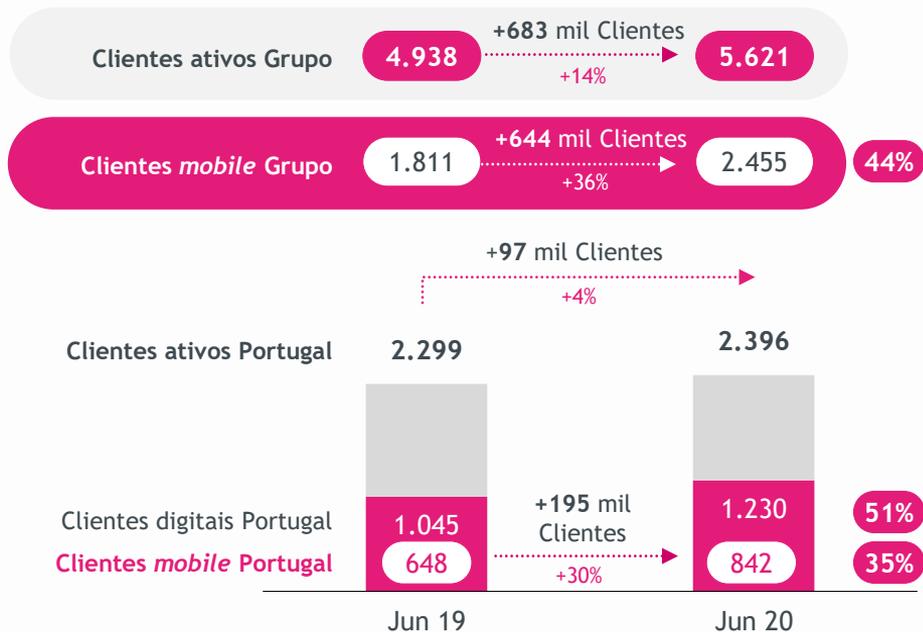


Aumento de 15,2% face ao resultado de €35,3 milhões no 1.º trimestre de 2020.



# Crescimento da base de Clientes, com destaque para os Clientes *mobile*

Milhares de Clientes



**Banco líder na satisfação com os canais digitais, em todos os atributos avaliados;** Banco que informa com mais clareza; **Banco mais recomendado pelos Clientes:** líder na satisfação global, na qualidade dos produtos e na satisfação com o gestor de conta  
Basef 5 maiores bancos, junho 2020

Conceito de Clientes utilizado no Plano Estratégico

# Digital: Liderança na Satisfação dos Clientes e Aceleração de Crescimento



## Forte crescimento *mobile* Y/Y

variação período homólogo  
(jan-Jun 2020 vs. jan - jun 2019)

**+69%**  
Logins

**+79%**  
Pagamentos

**+96%**  
Transferências

**+70%**  
Vendas

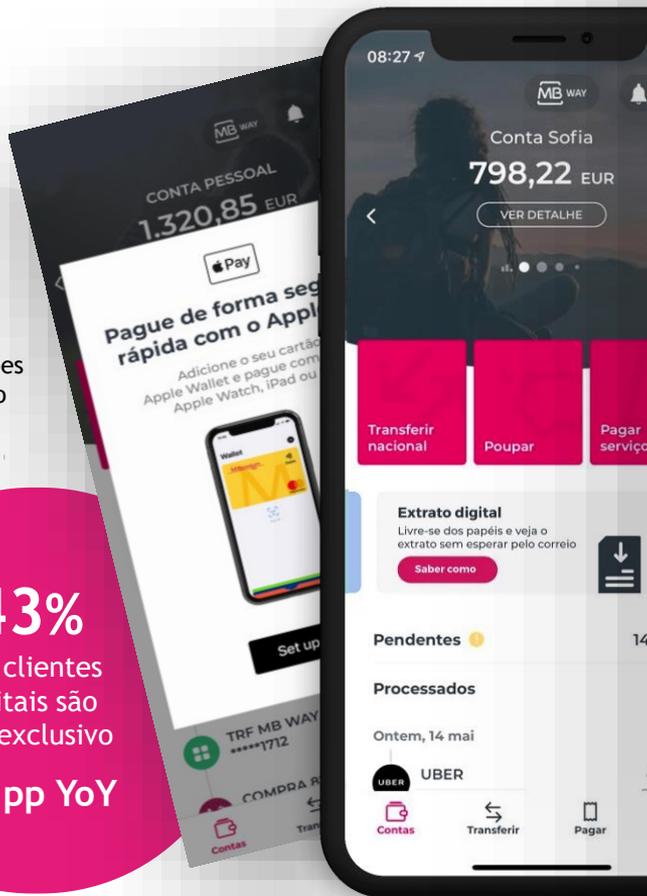
**87%**

das interações  
digitais são  
*mobile*

**43%**

Dos clientes  
digitais são  
App exclusivo

**+ 10 pp YoY**



Rating de 4.7  
na Google Play Store



## Marktest

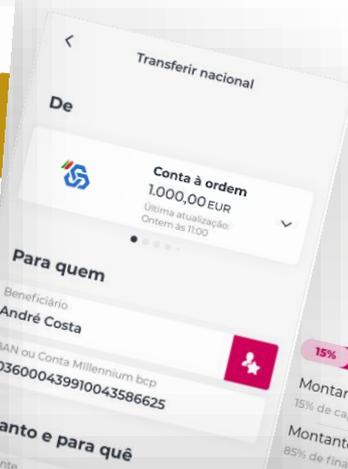
Líder na satisfação com os  
canais digitais, em todos os  
atributos avaliados<sup>1</sup>

Maior índice de recomendação  
(NPS), canais digitais<sup>2</sup>



Melhor Banco  
Digital em 2020<sup>3</sup>

# Digital: Inovação ao Serviço dos Clientes



Simplificámos o registo com a obtenção de códigos de acesso via App

+ 1,2 k clientes/dia

Gestão do dia-a-dia mais simplificada

- Apple Pay
- Pedido de cartão 100% digital
- MB Way - Pedir Dinheiro e Dividir conta
- Ativar e gerir cartão
- Biometria nas transferências/pagamentos/MB Net

Produtos inovadores, exclusivos para o digital

- Seguro de viagem *on/off*
- Assistente de simulação e seguro de vida no credito pessoal

... e ainda reinventámos a experiência de subscrição de fundos na App

Aposta no *Open Banking*

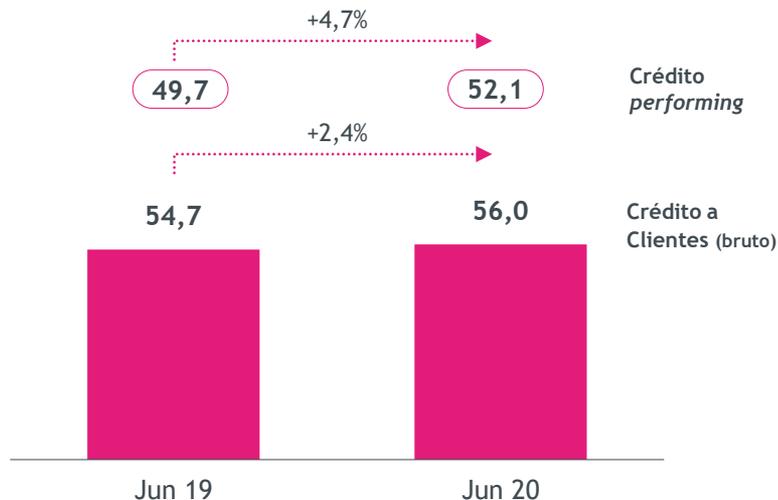
Já é possível fazer transferências a partir de contas de outros Bancos, na App Millennium

Parceria com a Transferwise com serviço de transferências internacionais mais rápido (Activo Bank)

# Crescimento dos volumes de negócio

## Crescimento da carteira de crédito *performing*

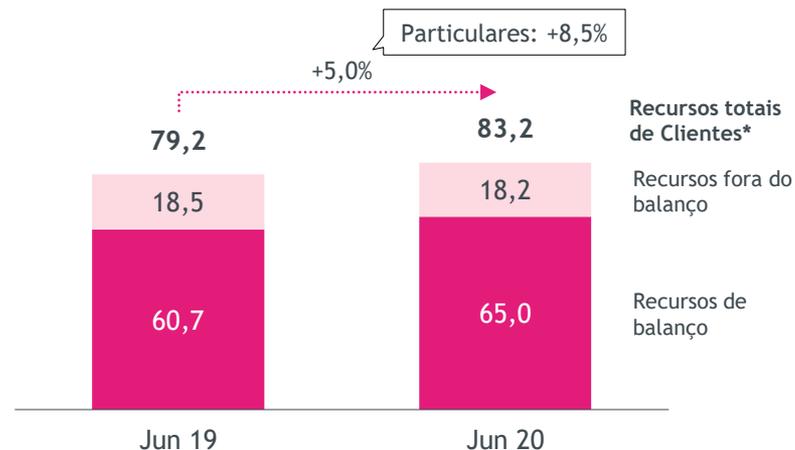
(Consolidado, mil milhões de euros)



**Aumento do crédito *performing* em €2,4 mil milhões** face a 30 de junho de 2019 e em €1,5 mil milhões face ao final de 2019

## Crescimento dos recursos totais de Clientes

(Consolidado, mil milhões de euros)



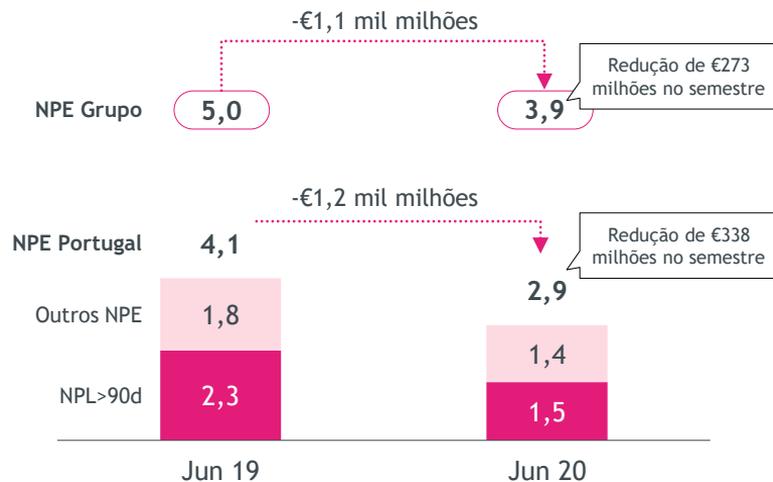
**Crescimento dos recursos totais de Clientes em €4,0 mil milhões** face a 30 de junho de 2019 e em €1,5 mil milhões face ao final de 2019

\*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

# Qualidade do crédito

## Qualidade do crédito

(Mil milhões de euros)



Redução dos NPE (-€1,2 mil milhões face a 30 de junho de 2019); níveis de cobertura elevados

## Cobertura dos NPE

● Cobertura total\* ● Cobertura por imparidades



## Custo do risco

● Custo do risco PT, pb ● Custo do risco Grupo, pb



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

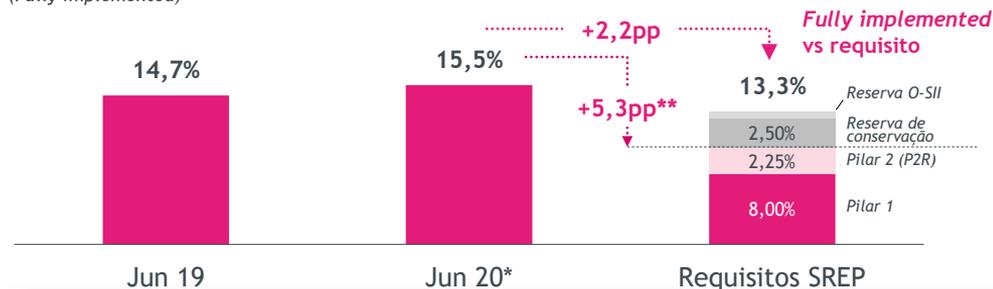
NPE reduziram-se €9,4 milhões em Portugal no 2.º trimestre de 2020.

\*Por imparidades (balanço), *expected loss gap* e colaterais.

# Rácio de capital acima dos requisitos regulamentares

## Rácio de capital total

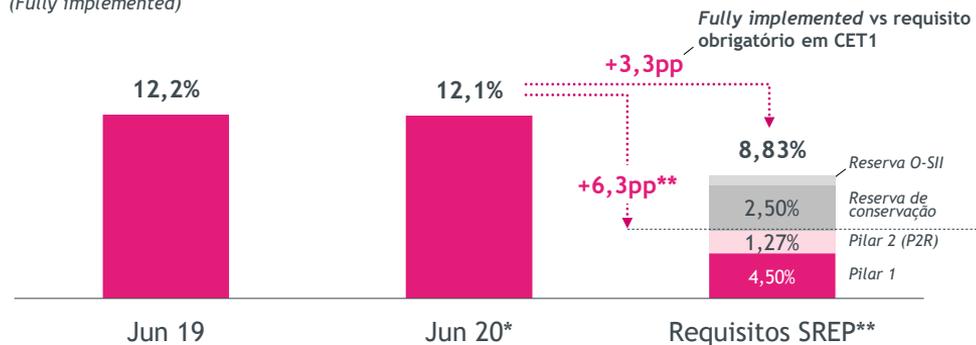
(Fully implemented)



- Rácio de capital de 15,5%\*, acima dos requisitos regulamentares
- **Buffer de €1,0 mil milhões** acima do nível em que existem restrições ao montante máximo distribuível de resultados (MDA), de acordo com a regulamentação bancária

## Rácio common equity tier 1 (CET1)

(Fully implemented)

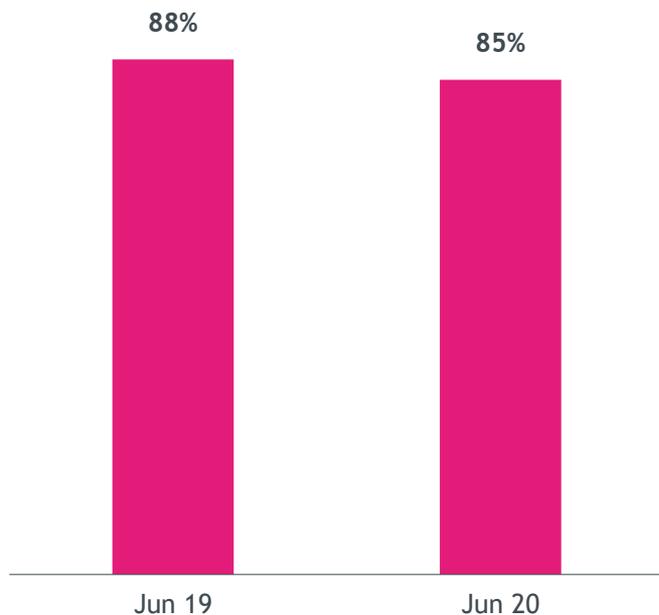


- Rácio de capital CET1 de 12,1%\*, acima dos requisitos regulamentares
- **Diferença do rácio fully implemented para o requisito necessariamente realizável em CET1 de €1,5 mil milhões não considerando a utilização das reservas de conservação e O-SII e de €2,2 mil milhões considerando a utilização das mesmas**

\*Incluindo resultados não auditados do 1.º semestre de 2020. | \*\*Requisitos prudenciais mínimos phased-in a partir de 12 de março de 2020. Rácio de capital CET1 de 12,2% em 31 dezembro 2019 e de 12,0% em 31 março 2020.

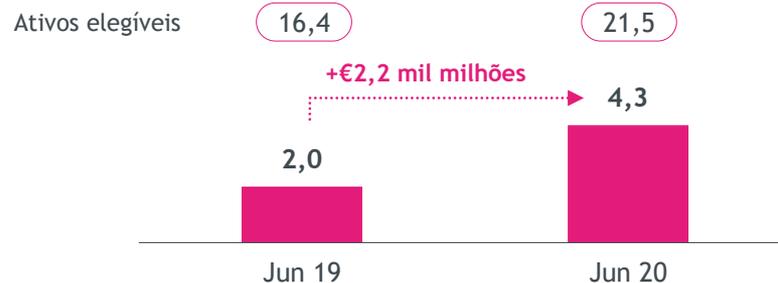
# Posição de liquidez reforçada

## Rácio de crédito líquido sobre depósitos

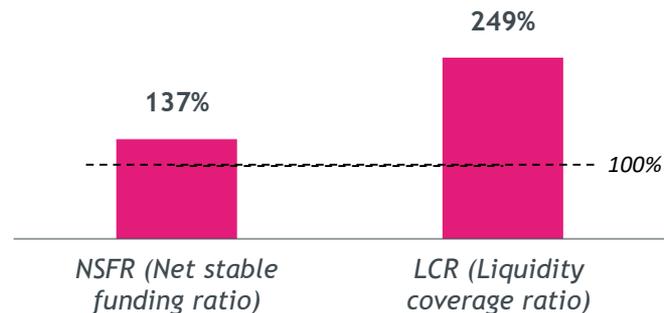


## Financiamento líquido BCE

(Mil milhões de euros)



## Rácios de liquidez (CRD/CRR)





02



**Grupo**

Rendibilidade

# Resultado líquido de €76,0 milhões no 1.º semestre de 2020

(Milhões de euros)	1S19	1S20	Δ%	Impacto no resultado
Margem financeira	740,1	759,1	+2,6%	+19,0
Comissões	342,2	345,2	+0,9%	+3,0
<b>Proveitos core</b>	<b>1.082,3</b>	<b>1.104,3</b>	<b>+2,0%</b>	<b>+22,0</b>
Custos operacionais excluindo itens não habituais	-519,7	-540,7	+4,0%	-21,0
<b>Resultado core</b>	<b>562,6</b>	<b>563,6</b>	<b>+0,2%</b>	<b>+1,0</b>
Custos operacionais não habituais	-27,0	-21,1	-22,0%	+5,9
Compensação por ajuste temporário, custos de reestruturação, integração Euro Bank				
Outros proveitos*	40,5	-33,4	-182,6%	-73,9
<b>Resultados antes de imparidades e provisões</b>	<b>576,0</b>	<b>509,0</b>	<b>-11,6%</b>	<b>-67,0</b>
Imparidades e outras provisões	-243,1	-351,4	+44,5%	-108,2
Resultado antes de impostos	332,9	157,7	-52,6%	
Impostos, interesses que não controlam e operações descontinuadas	-163,1	-81,7	-49,9%	
<b>Resultado líquido</b>	<b>169,8</b>	<b>76,0</b>	<b>-55,3%</b>	

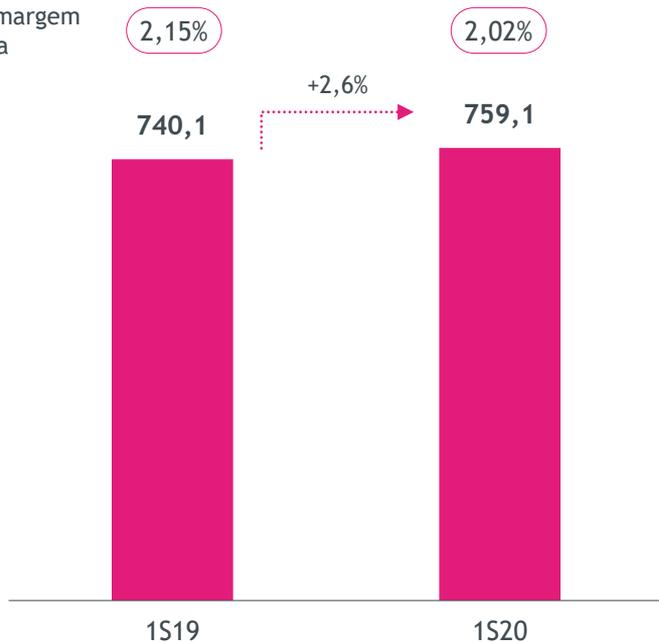
\*Inclui rendimentos de instrumentos de capital, outros proveitos de exploração líquidos, resultados em operações financeiras e resultados por equivalência patrimonial.

# Crescimento da margem financeira

## Margem Financeira

(Consolidada, milhões de euros)

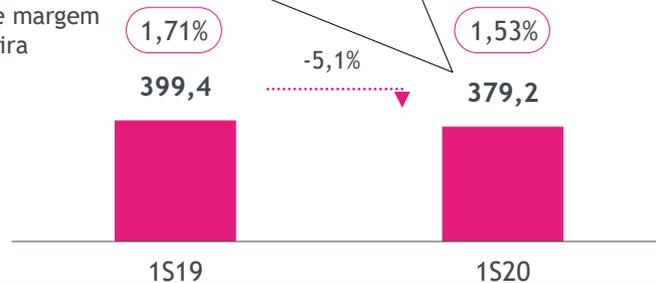
Taxa de margem financeira



## Portugal

(Milhões de euros)

Taxa de margem financeira

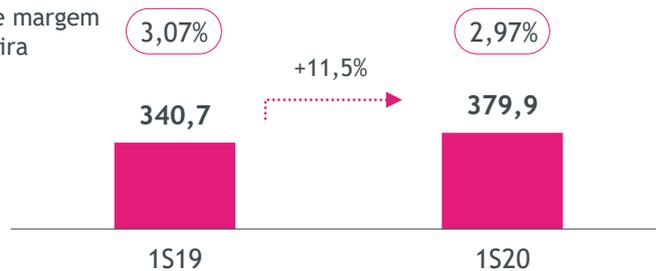


- Excedente de liquidez e menor remuneração da carteira de títulos penalizam margem financeira em mais de €21 milhões
- O 2.º trimestre regista evolução positiva face ao 1º trimestre de 3,5%

## Operações internacionais

(Milhões de euros)

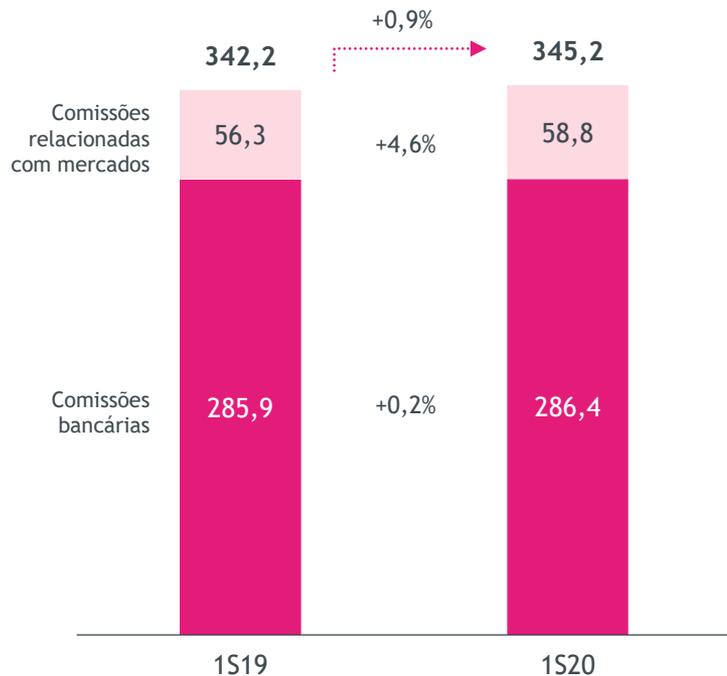
Taxa de margem financeira



# Comissões estáveis, mesmo em contexto adverso

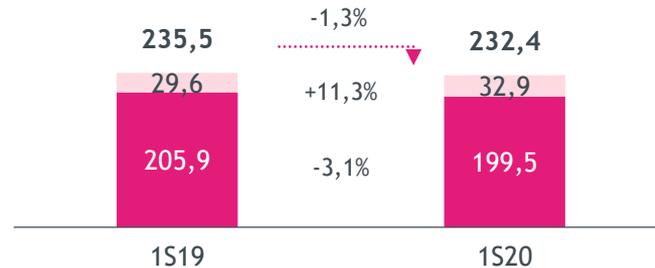
## Comissões

(Consolidadas, milhões de euros)



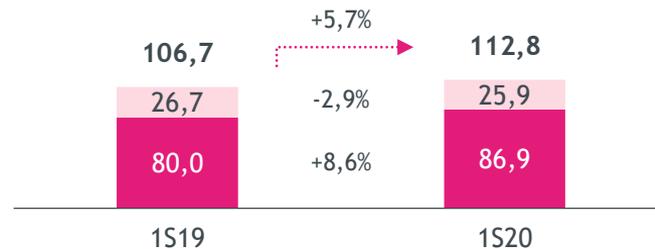
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

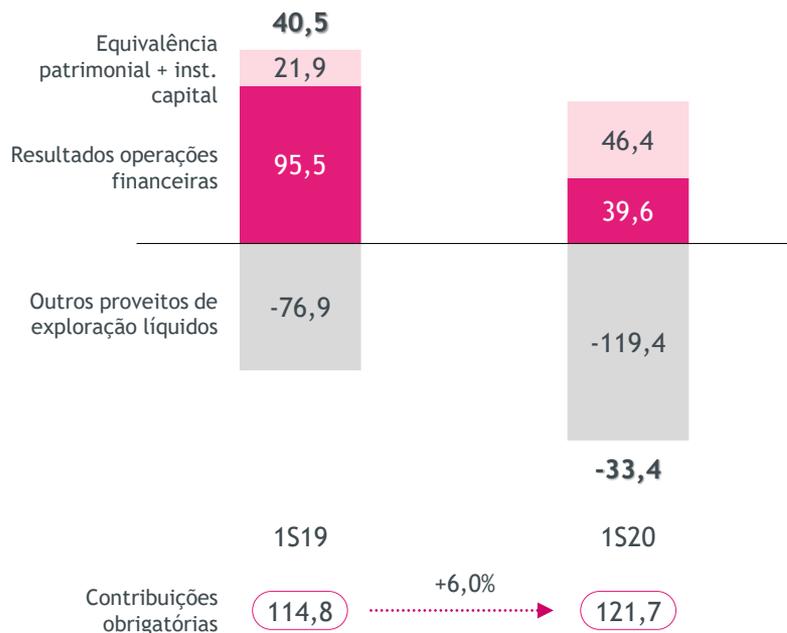
(Milhões de euros)



# Outros proveitos influenciados por itens específicos

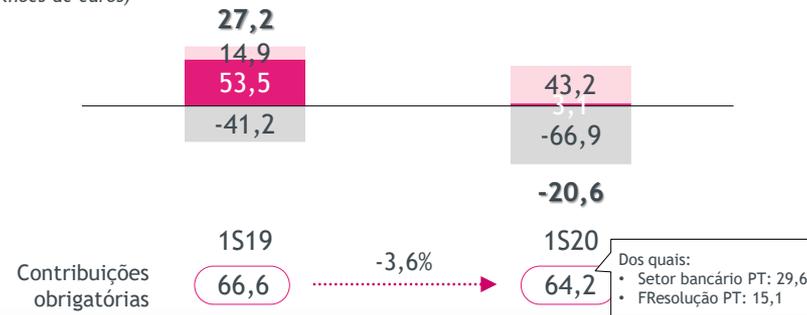
## Outros proveitos

(Consolidados, milhões de euros)



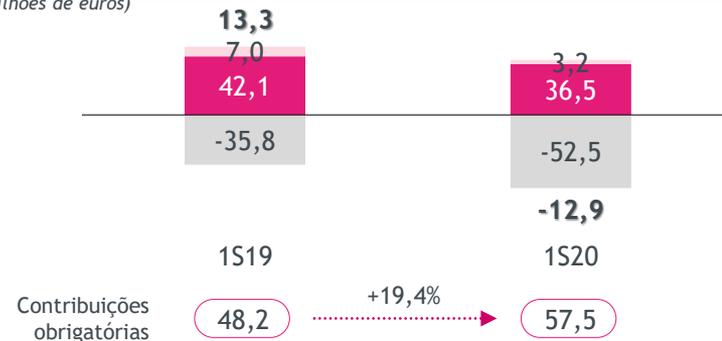
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

(Milhões de euros)

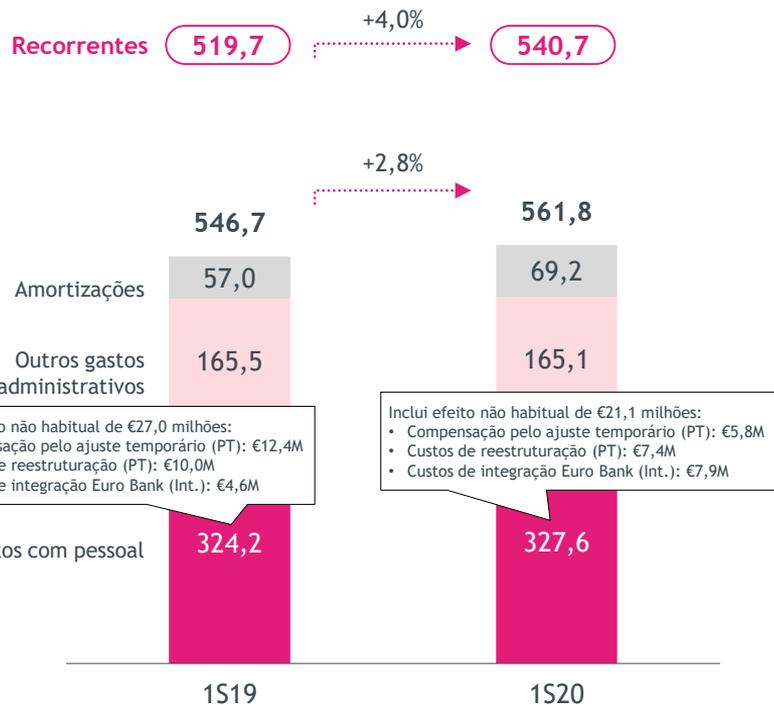


1S19: os outros proveitos de exploração incluem ganhos de €21,0 milhões na venda de imóveis em Portugal e de €5,3 milhões maioritariamente na venda de títulos em Moçambique; 1S20: a equivalência patrimonial inclui a reversão da provisão *liability adequacy test* nos seguros (+€17,8 milhões, Portugal), e os resultados em operações financeiras incluem o efeito da desvalorização dos fundos de reestruturação empresarial (-€67,5 milhões, Portugal).

# Custos operacionais recorrentes controlados

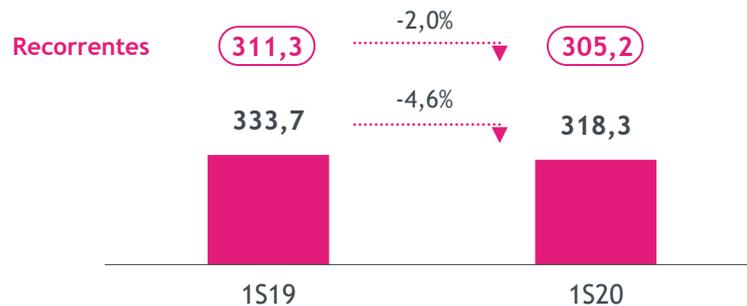
## Custos operacionais

(Consolidados, milhões de euros)



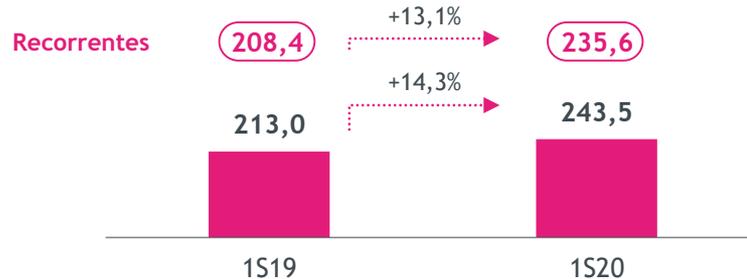
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

(Milhões de euros)



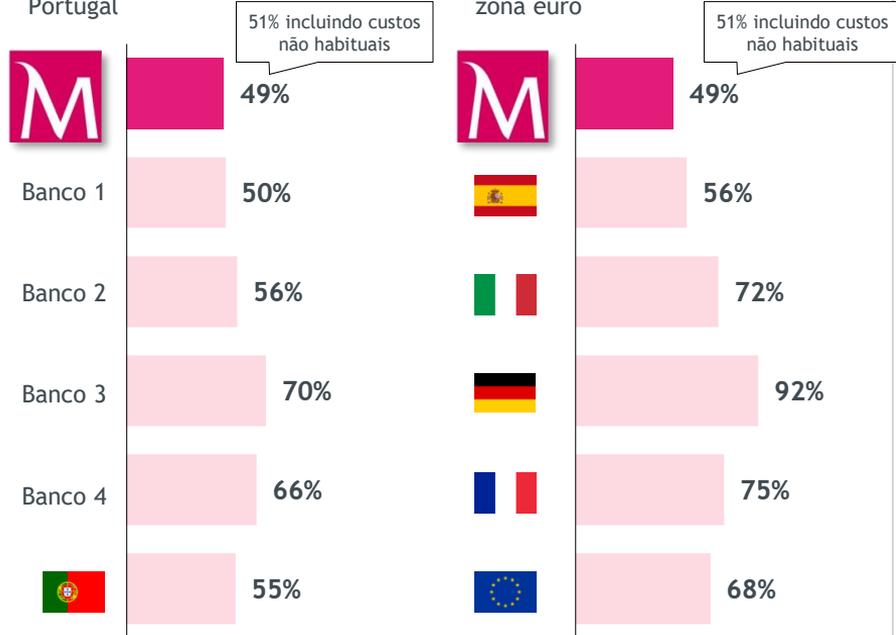
# Millennium bcp: um dos bancos mais eficientes na zona euro

## Cost to core income\*

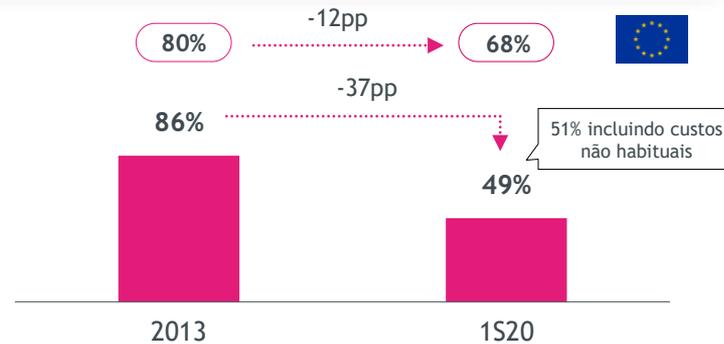
Última informação disponível

vs. concorrentes em Portugal

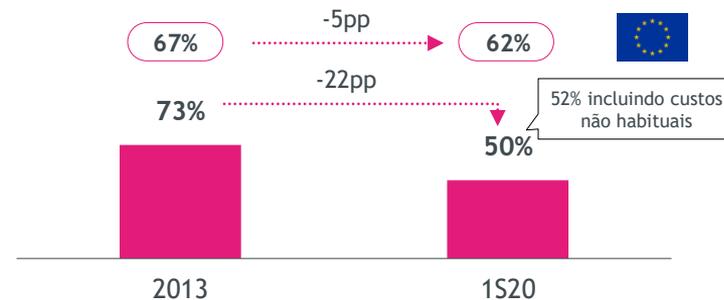
vs. bancos zona euro



## Cost to core income\*



## Cost to income

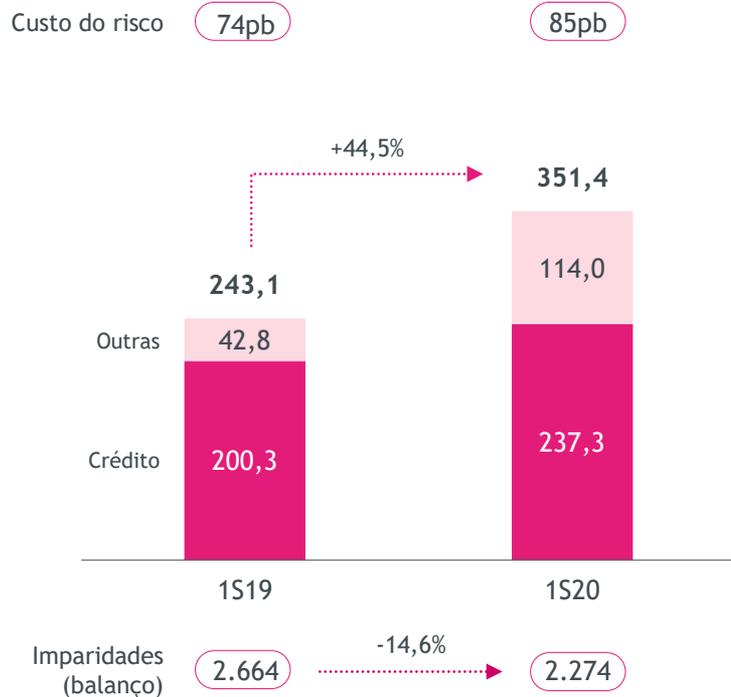


\*Core income = margem financeira + comissões.

# Custo do risco e provisões

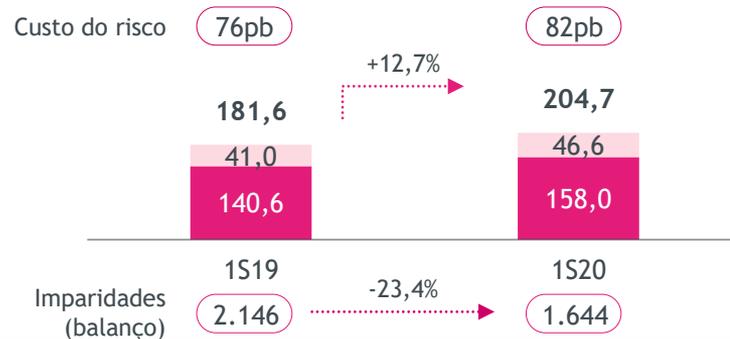
## Imparidades e provisões

(Consolidadas, milhões de euros)



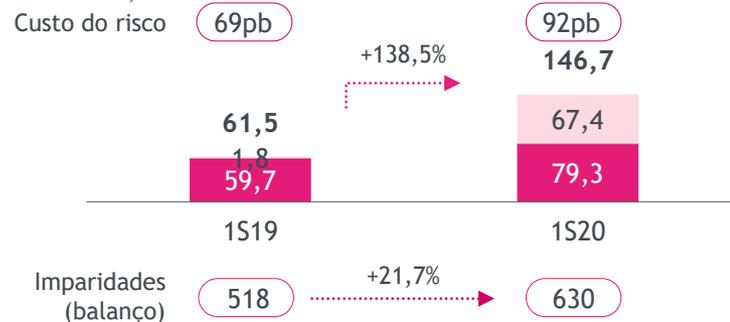
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

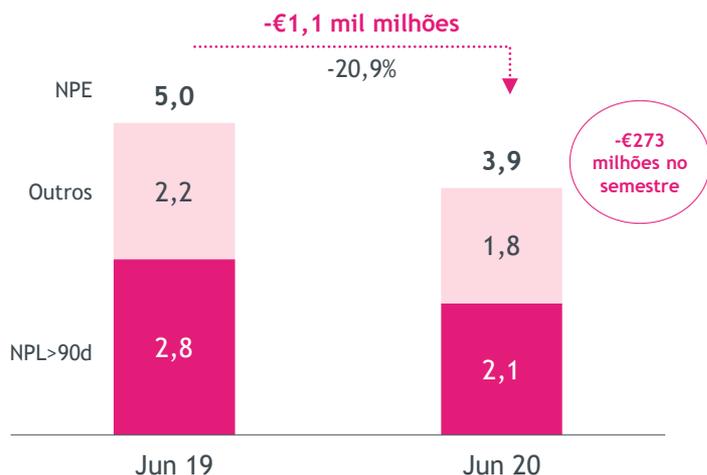
(Milhões de euros)



# Qualidade do crédito

## Qualidade do crédito

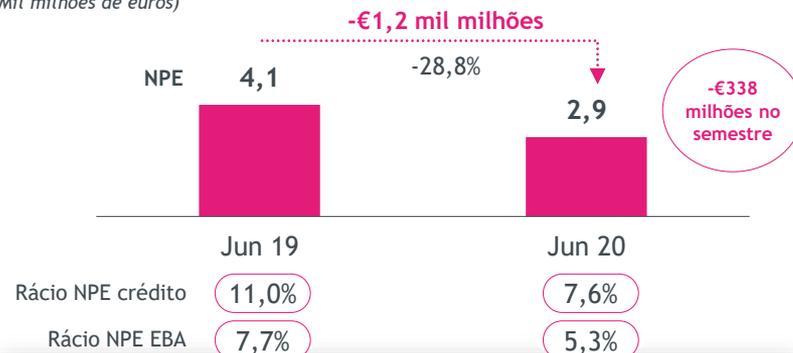
(Consolidada, mil milhões de euros)



	Jun 19	Dez 19	Jun 20
Rácio NPL > 90 dias	5,1%	4,1%	3,7%
Rácio NPE inc. títulos e extra-patrimoniais (EBA)	6,4%	5,3%	4,8%
Rácio NPE crédito	9,1%	7,7%	7,0%

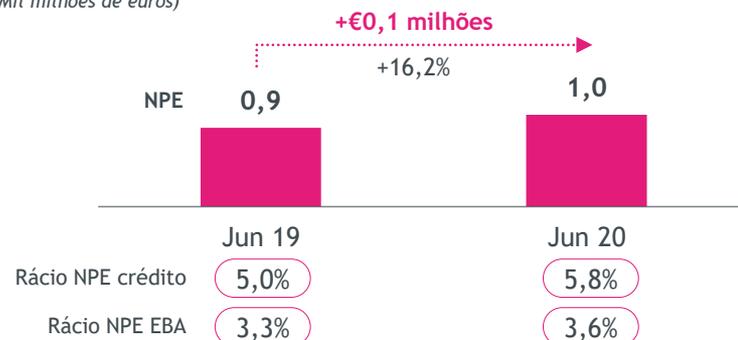
## Portugal

(Mil milhões de euros)



## Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02



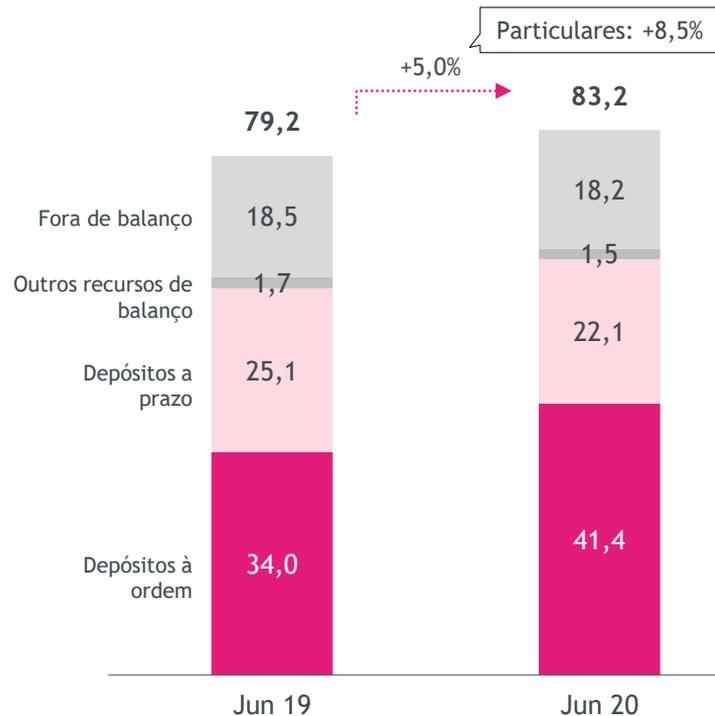
**Grupo**

Atividade comercial

# Recursos com forte dinâmica de crescimento

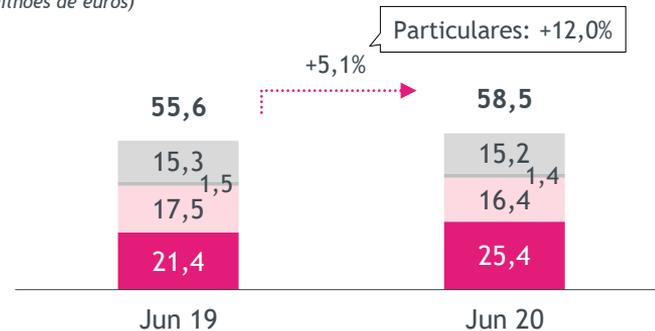
## Recursos totais de Clientes\*

(Consolidados, mil milhões de euros)



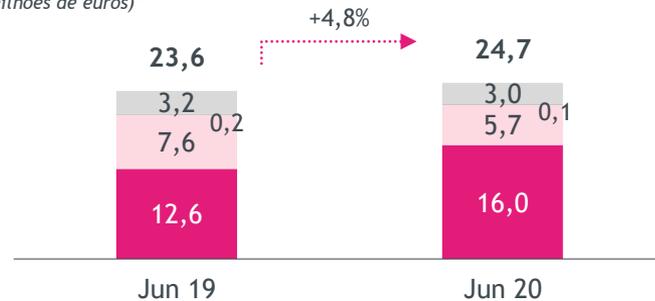
## Recursos totais de Clientes\* Portugal

(Mil milhões de euros)



## Recursos totais de Clientes\* op. internacionais

(Mil milhões de euros)

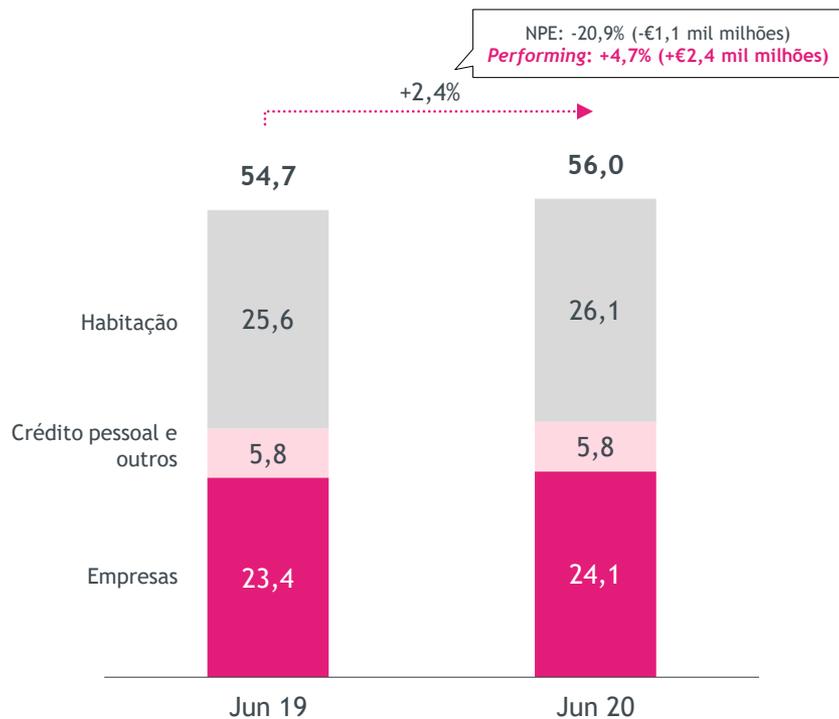


\*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

# Crescimento continuado da carteira de crédito *performing*

## Crédito a Clientes (bruto)

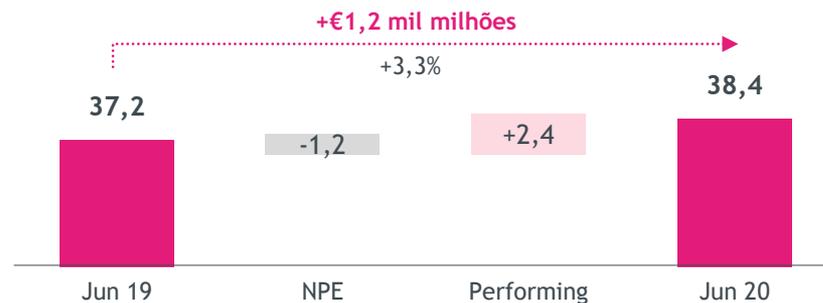
(Consolidado, mil milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

## Portugal

(Mil milhões de euros)



## Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02

—



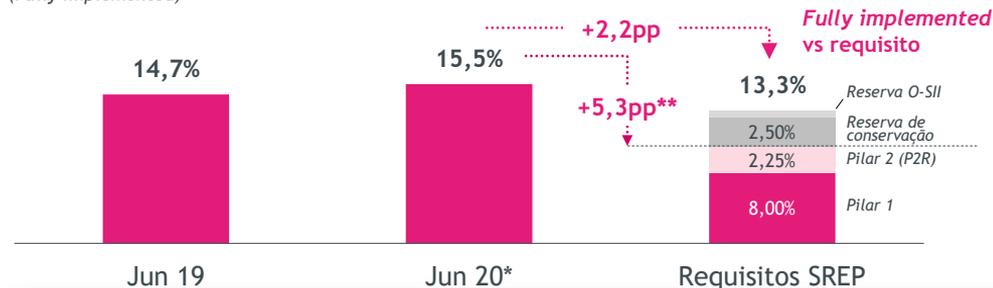
Grupo

Capital

# Capital ajustado ao modelo de negócio

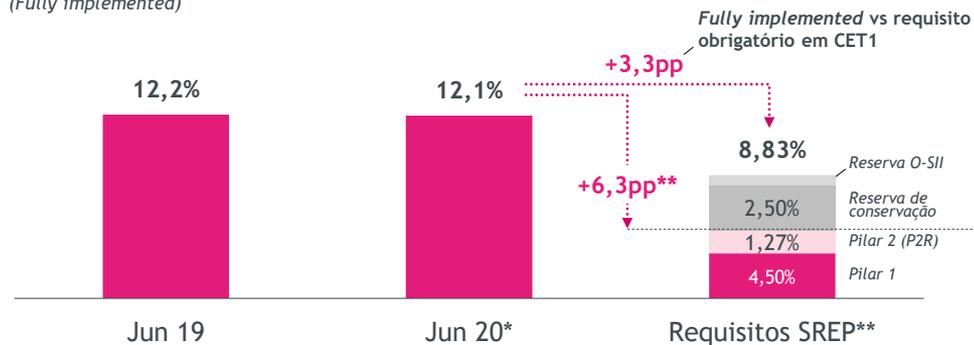
## Rácio de capital total

(Fully implemented)



## Rácio common equity tier 1 (CET1)

(Fully implemented)



\*Incluindo resultados não auditados do 1.º semestre de 2020.

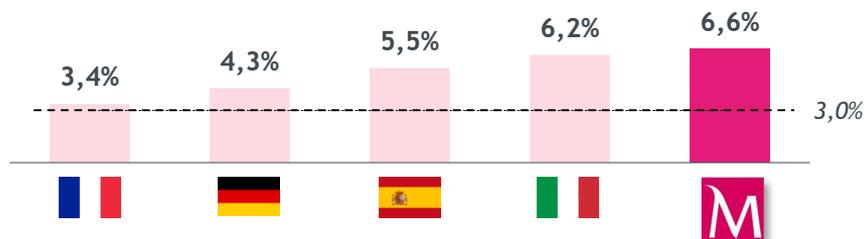
\*\*Requisitos prudenciais mínimos *phased-in* a partir de 12 de março de 2020.

- **Rácio de capital total de 15,5%\***, (*fully implemented*) em 30 de junho de 2020, impulsionado pela emissão de T2 (setembro 2019), e confortavelmente acima dos requisitos SREP
- **Buffer de 2,2pp** entre o rácio de capital total e os requisitos SREP não considerando a utilização das reservas de conservação e O-SII, e de 5,3pp considerando a utilização das mesmas
- Rácio de capital CET1 de 12,1%\* (*fully implemented*) em 30 de junho de 2020
- **Capacidade de geração orgânica de capital** foi mais que compensada pelo impacto desfavorável do fundo de pensões

# Posição adequada de capital

## Leverage ratio

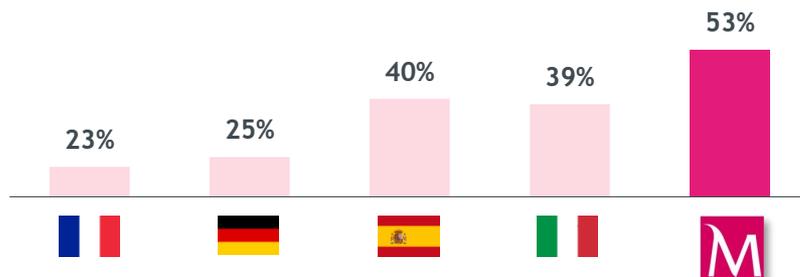
(Fully implemented, última informação disponível)



Leverage ratio em níveis confortáveis (6,6% em 30 de junho de 2020) e comparativamente elevados no contexto da banca europeia

## Densidade de RWAs

(RWAs em % do ativo, última informação disponível)



Densidade de RWAs em valores muito conservadores (53% em 30 de junho de 2020), comparando favoravelmente com os valores registados na generalidade dos mercados europeus

# Fundo de pensões

## Principais indicadores

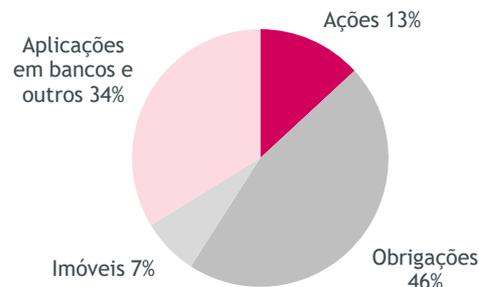
(Milhões de euros)

	Dez 19	Jun 20
Responsabilidades com pensões	3.490	3.391
Fundo de pensões	3.501	3.423
Cobertura de responsabilidades	100%	101%
Rendibilidade do fundo	+8,1%	-0,2%

## Pressupostos

	Dez 19	Jun 20
Taxa de desconto	1,40%	1,55%
Taxa de crescimento salarial	0,75%	0,75%
Taxa de crescimento das pensões	0,50%	0,50%
Taxa de rendibilidade do fundo	1,40%	1,55%
Tábuas de mortalidade		
Homens	Tv 88/90	Tv 88/90
Mulheres	Tv 88/90-3 anos	Tv 88/90-3 anos

## Fundo de pensões



- Alteração da taxa de desconto e da taxa de rendibilidade esperada para 1,55%, refletindo principalmente a subida das taxas de mercado
- Responsabilidades totalmente cobertas (101%)



03



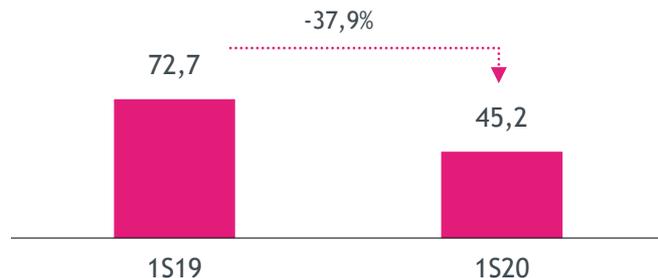
Portugal

# Resultado líquido influenciado pelo contexto Covid-19



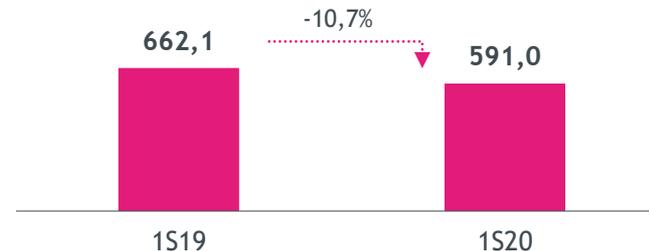
## Resultado líquido\*

(Milhões de euros)



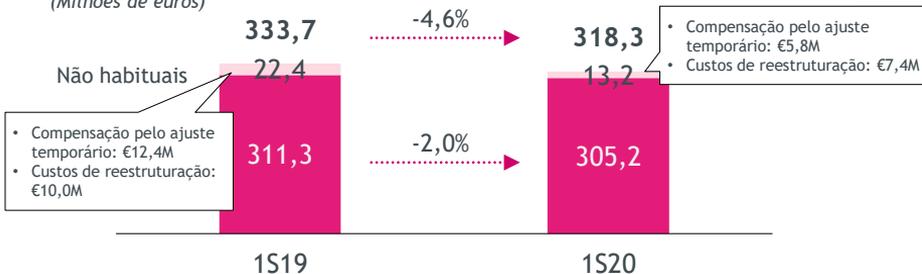
## Produto bancário

(Milhões de euros)



## Custos operacionais

(Milhões de euros)



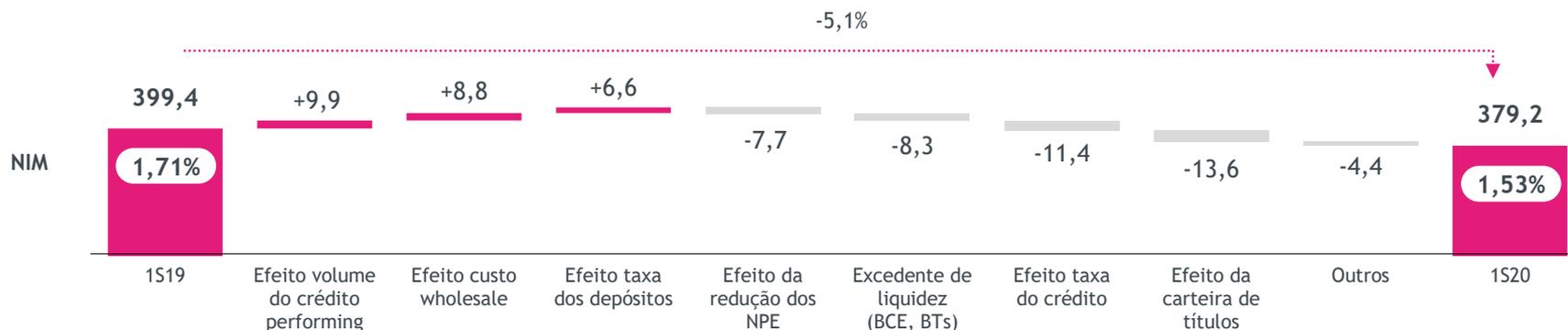
- Resultado líquido de €45,2 milhões no 1.º semestre de 2020, comparando com €72,7 milhões no 1.º semestre de 2019
- Resultado líquido influenciado pela redução da margem financeira, das comissões e dos outros proveitos líquidos (desvalorização dos fundos de reestruturação empresarial), e pelo crescimento das imparidades e provisões, que mais que anularam a redução dos custos operacionais

\*O resultado líquido da atividade em Portugal exclui os resultados das operações contabilisticamente classificadas como operações descontinuadas ou em descontinuação.

# Margem financeira



(Milhões de euros)



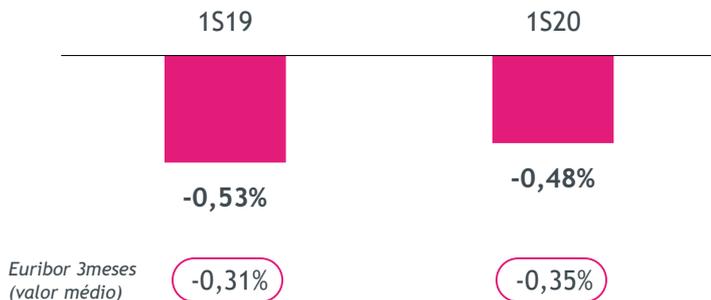
A margem financeira cifrou-se em €379,2 milhões no 1.º semestre de 2020, comparando com €399,4 milhões no 1.º semestre de 2019. Os impactos favoráveis da expansão da carteira de crédito (com o crescimento da carteira *performing* a compensar a redução dos NPE), da redução do custo do *wholesale funding* e da descida continuada da remuneração dos depósitos a prazo não compensaram os efeitos negativos da redução dos NPE, da aplicação dos excedentes de liquidez (taxas negativas nos montantes aplicados no BCE e em Bilhetes do Tesouro), da redução da taxa do crédito e da carteira de títulos, que reflete a redução da taxa de remuneração dos montantes aplicados em títulos (não incluindo BTs).

# Continuação do esforço de redução do custo dos depósitos



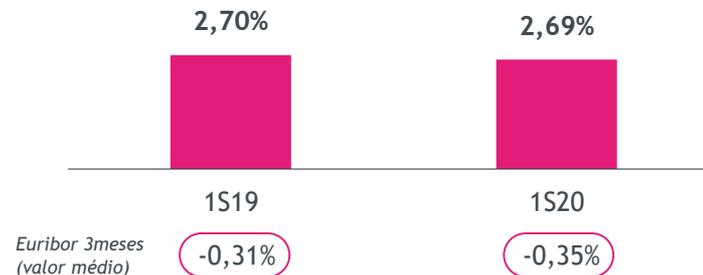
## ☰ Spread da carteira de depósitos a prazo

(vs 3m Euribor)

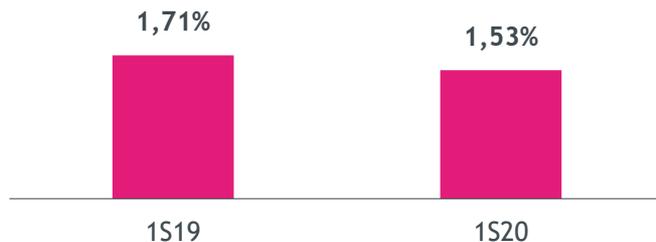


## ☰ Spread da carteira de crédito vivo

(vs 3m Euribor)



## ☰ NIM



- Spread da carteira de depósitos a prazo de -0,48% no 1.º semestre de 2020 (-0,53% 1.º semestre de 2019); spread na nova produção no 1.º semestre de 2020, de -0,37%, continua abaixo do custo médio atual da carteira
- Margem da carteira de crédito vivo situou-se em 2,69% no 1.º semestre de 2020, comparando com 2,70% no 1.º semestre de 2019
- A NIM cifrou-se em 1,53%

# Comissões e outros proveitos



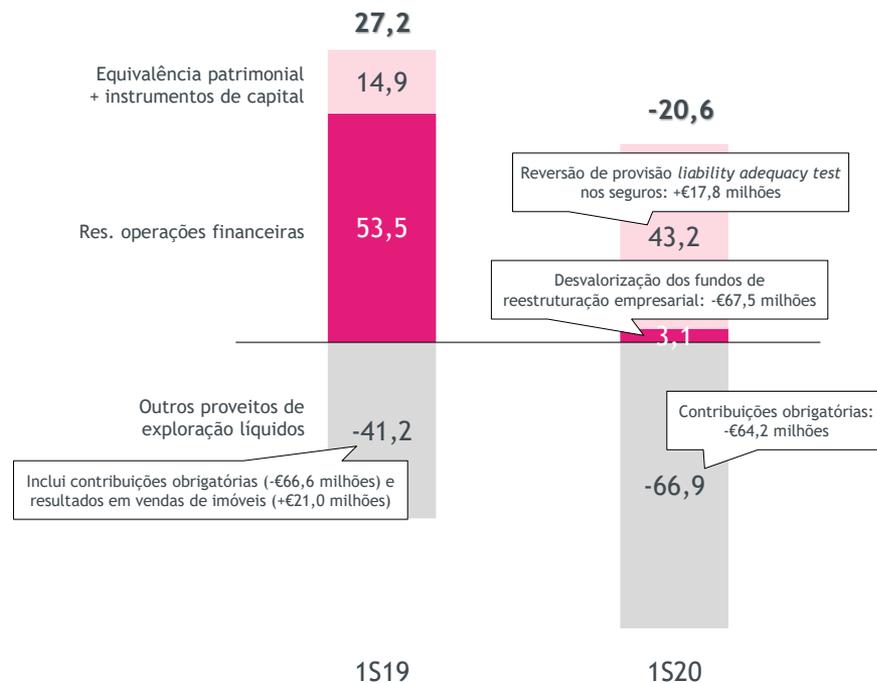
## Comissões

(Milhões de euros)

	1S19	1S20	Δ %
<b>Comissões bancárias</b>	<b>205,9</b>	<b>199,5</b>	<b>-3,1%</b>
Cartões e transferências de valores	52,8	46,6	-11,7%
Crédito e garantias	54,9	51,5	-6,1%
Bancassurance	43,4	42,1	-2,9%
Contas	50,9	55,5	+9,1%
Outras comissões	4,0	3,8	-6,0%
<b>Comissões relacionadas com mercados</b>	<b>29,6</b>	<b>32,9</b>	<b>+11,3%</b>
Operações sobre títulos	23,1	25,1	+8,7%
Gestão de ativos	6,5	7,8	+20,5%
<b>Comissões totais</b>	<b>235,5</b>	<b>232,4</b>	<b>-1,3%</b>

## Outros proveitos

(Milhões de euros)

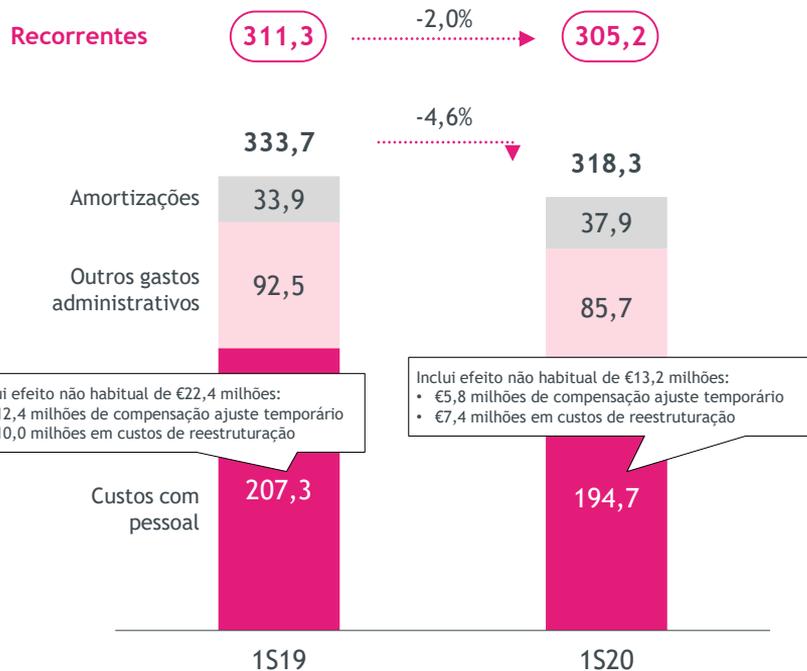


# Custos operacionais recorrentes controlados

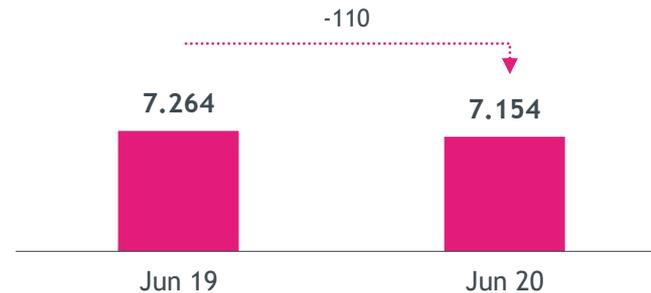


## Custos operacionais

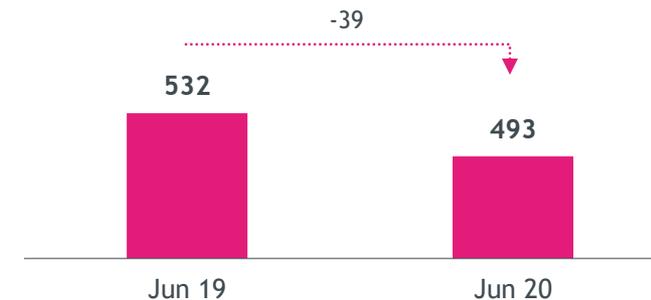
(Milhões de euros)



## Colaboradores



## Sucursais

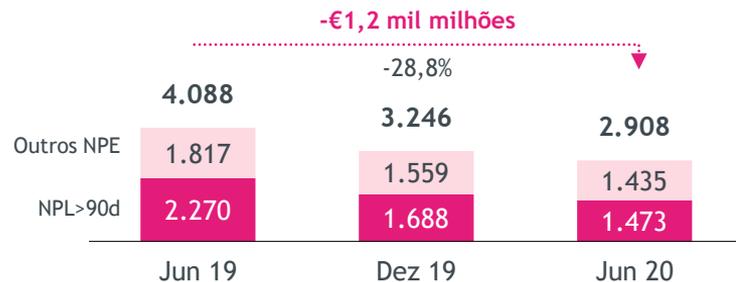


# Redução continuada dos NPE



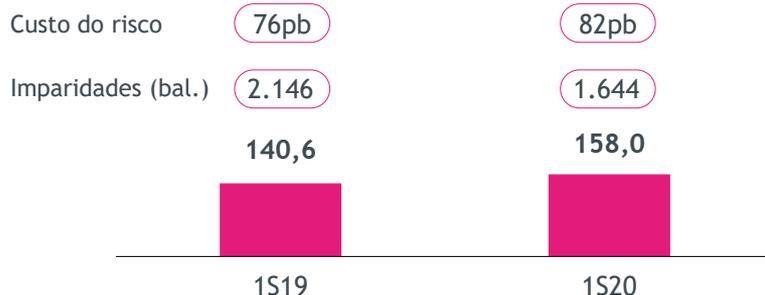
## Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



## Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

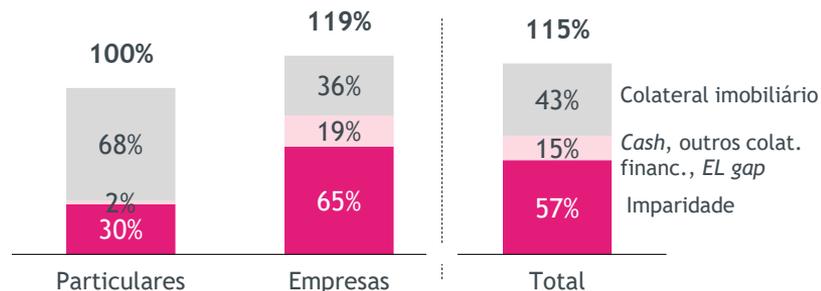
## Detalhe da evolução dos NPE

(Milhões de euros)	Jun 20 vs. Jun 19	Jun 20 vs. Dez 19
Saldo inicial	4.088	3.246
Saídas líquidas	-166	131
Write-offs	-287	-85
Vendas	-726	-383
<b>Saldo final</b>	<b>2.908</b>	<b>2.908</b>

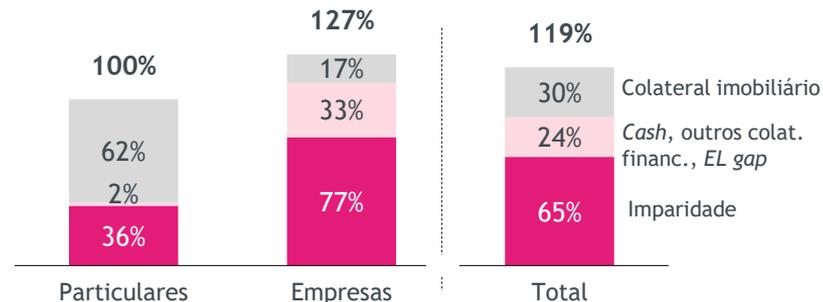
- NPE em Portugal descem €1,2 mil milhões, de €4,1 mil milhões em 30 de junho de 2019 para €2,9 mil milhões na mesma data de 2020
- Este decréscimo resulta de saídas líquidas de €0,2 mil milhões, de €0,3 mil milhões de *write-offs* e de vendas de €0,7 mil milhões
- O decréscimo de NPE face a 30 de junho de 2019 é atribuível a reduções de €0,8 mil milhões dos NPL>90d e de €0,4 mil milhões dos outros NPE
- Custo do risco de 82pb no 1.º semestre de 2020 (76pb no 1.º semestre de 2019), com reforço de cobertura de NPE por imparidades de 52% para 57%



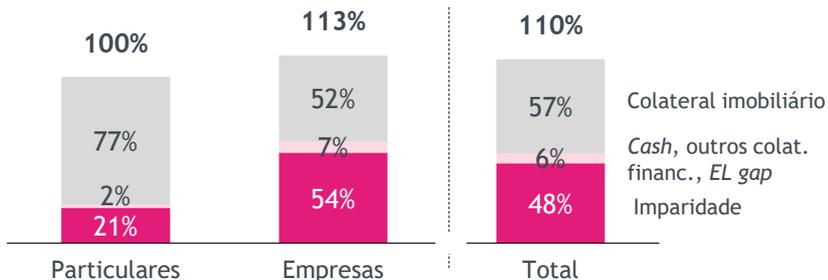
## Cobertura total\* de NPE



## Cobertura total\* de NPL>90d



## Cobertura total\* de outros NPE



- Coberturas totais\*  $\geq 100\%$ , tanto em particulares como em empresas, e para ambas as categorias de NPE (NPL>90d e outros NPE)
- Valores superiores de cobertura por imparidades nas empresas, em que os colaterais imobiliários, de valor mais previsível e com maior liquidez em mercado, são menos representativos que nos particulares: a cobertura por imparidades nos NPE das empresas foi de 65% em 30 de junho de 2020, ascendendo a 77% nos NPL>90d (84% e 110%, respetivamente, considerando *cash*, colaterais financeiros e *expected loss gap*)

NPE incluem apenas crédito a Clientes.

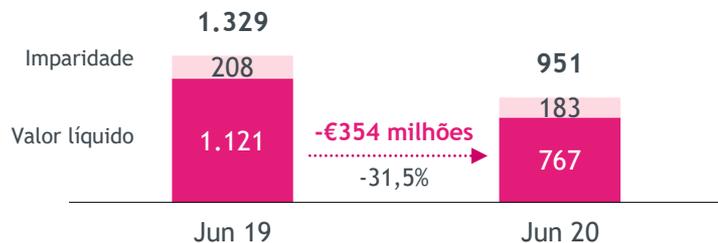
\*Por imparidades (balanço), *expected loss gap* e colaterais.

# Imóveis recebidos em dação e Fundos de Reestruturação



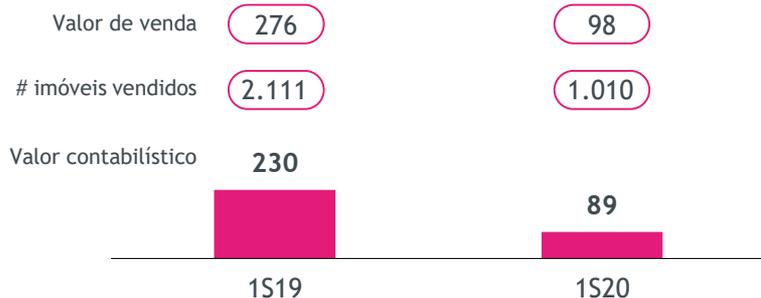
## Imóveis recebidos em dação

(Milhões de euros)



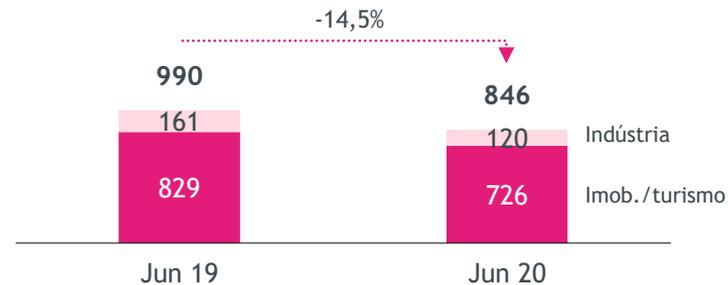
## Vendas de imóveis recebidos em dação

(Milhões de euros)



## Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)



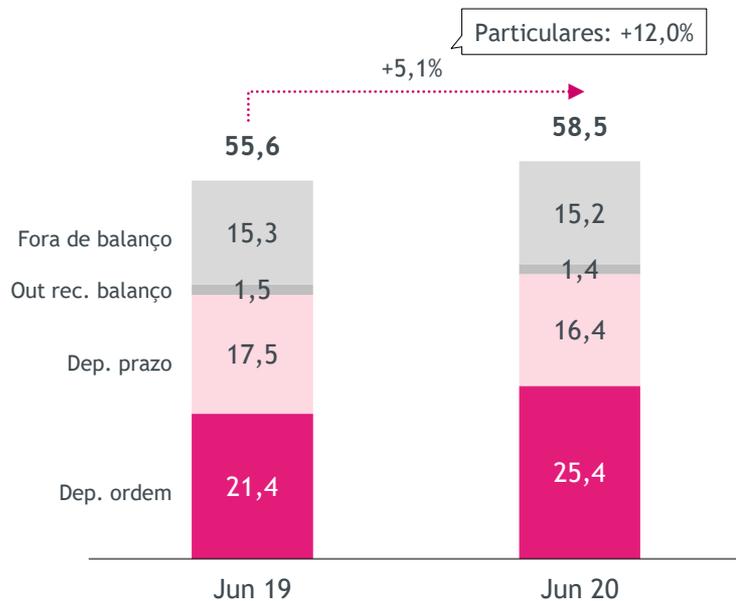
- A carteira líquida de imóveis recebidos em dação reduziu-se 31,5% entre 30 de junho de 2019 e 30 de junho de 2020. O valor da carteira, calculado por avaliadores independentes situa-se 27% acima do respetivo valor contabilístico
- O Banco vendeu 1.010 imóveis no 1.º semestre de 2020 (2.111 imóveis no 1.º semestre de 2019), tendo o valor de venda excedido o valor contabilístico em €9 milhões
- O saldo em fundos de reestruturação empresarial desceu 14,5% para €846 milhões em 30 de junho de 2020. O crédito inicial nestes fundos totaliza €2.006 milhões, pelo que as imparidades totais (no crédito inicial e nos fundos) correspondem a uma cobertura de 58%

# Crescimento dos recursos de Clientes e do crédito *performing*



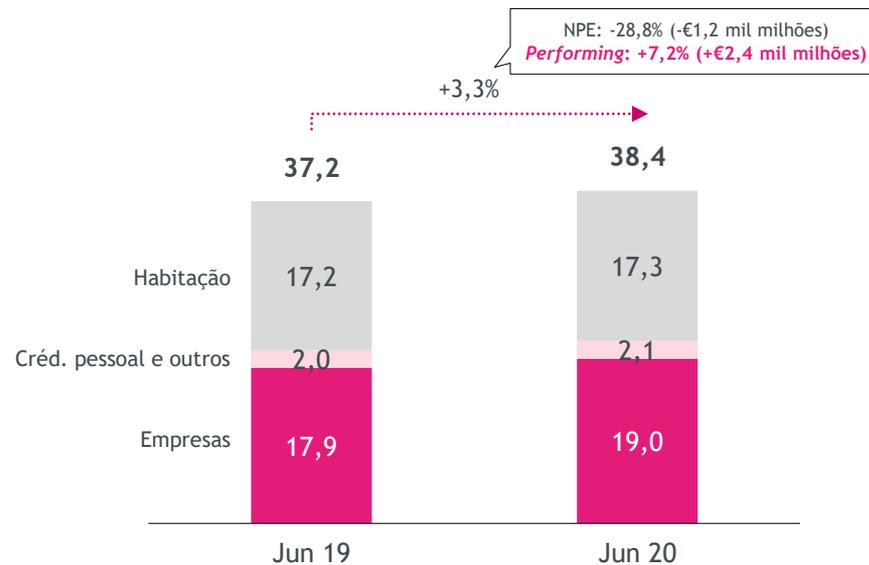
## Recursos totais de Clientes\*

(Mil milhões de euros)



## Crédito a Clientes (bruto)

(Mil milhões de euros)

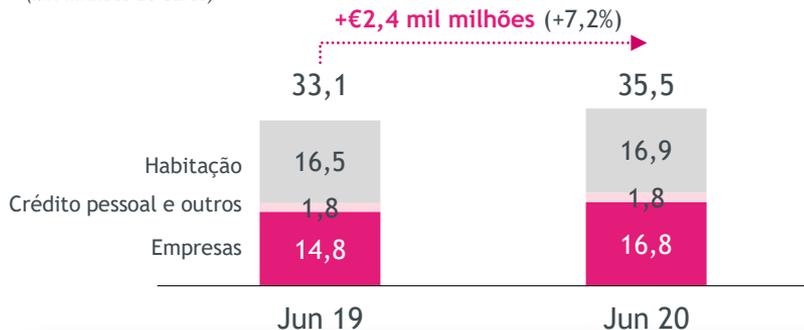


\*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

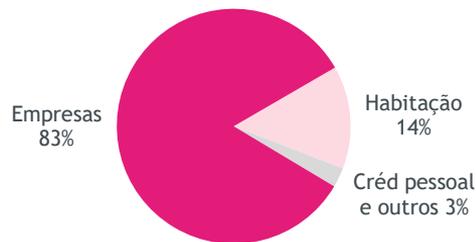


## Carteira de crédito performing

(Mil milhões de euros)



## Repartição do crescimento do crédito performing



- **Carteira de crédito performing em Portugal cresce €2,4 mil milhões (+7,2%)** face a 30 de junho de 2019 e €2,0 mil milhões no 1.º semestre de 2020
- **Forte apoio às empresas**, que foram responsáveis por 83% do crescimento do crédito performing face a 30 de junho de 2019.
- **Banco #1 no crédito especializado: faturação tomada de factoring ascende a €3.944 milhões** no 1.º semestre de 2020, **com a nova produção de leasing a totalizar €244 milhões** no mesmo período

# Apoio às empresas e às famílias perante os desafios da pandemia

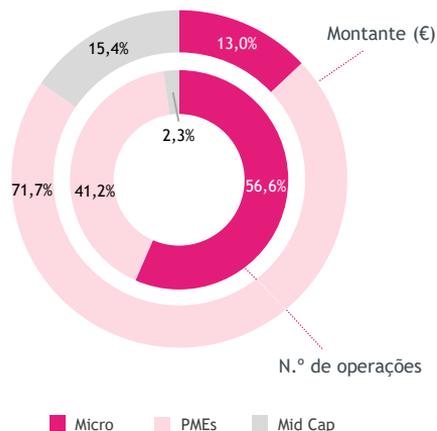


## Linhas de crédito Covid-19 a empresas

(Montante em mil milhões de euros)

	N.º de operações	Montante
Disponibilizado a Clientes	13.809	2,2

Crédito por dimensão da empresa



- Na linha da frente no apoio à economia: **reforço da presença do Banco junto das empresas no período da pandemia**
- **Liderança de mercado nas linhas Covid-19: 38% do montante disponibilizado**

## Moratórias aprovadas

(Montante em mil milhões de euros)

FAMÍLIAS	N.º de operações	Montante
<b>Total</b>	97.419	4,1
<b>Pública</b>	57.727	3,4
<b>APB</b>	39.692	0,7

Habituação: 92%

EMPRESAS	N.º de operações	Montante
<b>Pública</b>	26.905	4,7

- **Famílias:** mais de 97 mil moratórias de aprovadas, num montante total superior a €4 mil milhões
- **92%** das moratórias de particulares aprovadas são relativas a **crédito à habitação**
- **Empresas:** mais de 26 mil moratórias aprovadas, num montante total superior a €4,7 mil milhões



04

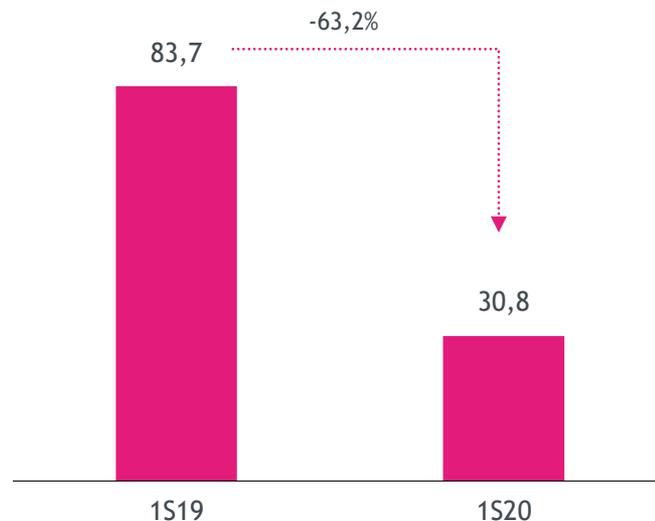
Operações internacionais

# Contributo das operações internacionais para os resultados líquidos

	1S19	1S20	Δ % moeda local	Δ % euros
Polónia	75,4	16,2	-78,5%	-79,2%
<i>Polónia em base comparável*</i>	96,6	89,1	-7,7%	-10,7%
Moçambique	46,1	42,5	-7,9%	-11,4%
Contributo da operação em Angola**	3,9	-10,3		
Outros	6,5	4,7		
<b>Resultado líquido op. internacionais</b>	<b>131,9</b>	<b>53,0</b>		
<b>Int. não controlam (Polónia e Moçambique)</b>	<b>-53,0</b>	<b>-22,2</b>		
<b>Efeito cambial</b>	<b>4,7</b>	<b>--</b>		
<b>Contributo das op. Internacionais</b>	<b>83,7</b>	<b>30,8</b>	<b>-63,2%</b>	

## Contributo das operações internacionais

(Milhões de euros)



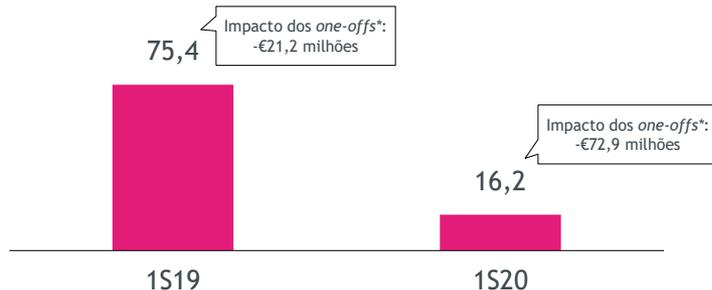
\*Exclui *one-offs* (no 1.º semestre de 2020: custos de integração Euro Bank, provisões para riscos legais em créditos hipotecários CHF, provisões Covid-19, provisões para devolução de comissões recebidas em créditos reembolsados antecipadamente e repartição linear da contribuição para o fundo de resolução; no 1.º semestre de 2019: custos de integração Euro Bank, reversão de provisão para impostos, imparidades associadas à fusão com o Euro Bank e repartição linear da contribuição para o fundo de resolução). | \*\*Com base na última informação disponível (Maio 2020 e provisões para Junho 2020). | Os resultados líquidos das subsidiárias refletem para 2019 a mesma taxa de câmbio considerada para 2020, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial.

# Resultado líquido influenciado por provisões, contribuições obrigatórias e pela aquisição do Euro Bank



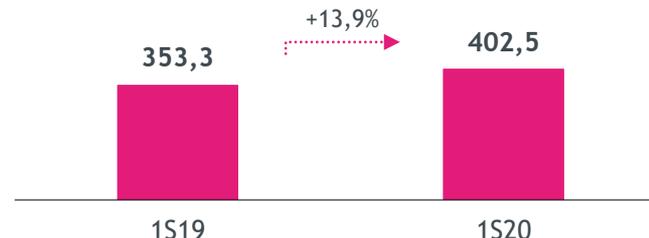
## Resultado líquido

(Milhões de euros)



## Produto bancário

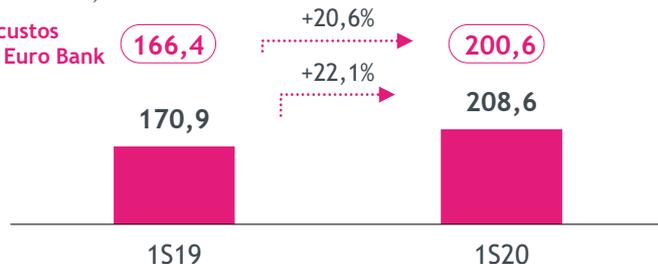
(Milhões de euros)



## Custos operacionais

(Milhões de euros)

Excluindo custos integração Euro Bank



- Resultado líquido de €16,2 milhões, influenciado por provisões *one-off* (incluindo €38,0 milhões para riscos legais associados a créditos CHF) e pela integração do Euro Bank
- Integração do Euro Bank: sinergias de €14,0 milhões **mais que compensam custos de integração** de €8,0 milhões no 1.º semestre de 2020
- Recursos de Clientes crescem 9,7%; carteira de crédito aumenta 5,9%
- Rácio CET1 de 17,0% e rácio de capital total de 20,0%, com ROE de 2,2% (8,7% sem *one-offs*\*)



## Impactos da integração do Euro Bank

(Milhões de euros)	1T19	2T19	3T19	4T19	Total 2019	1T20	2T20	Total 1S20
Custos de integração Euro Bank	-0,5	-4,0	-10,0	-11,8	-26,3	-6,8	-1,2	-8,0
Imparidades associadas à fusão	0,0	-18,2	-1,8	0,0	-20,0	0,0	0,0	0,0
<b>Custos antes de impostos</b>	<b>-0,5</b>	<b>-22,2</b>	<b>-11,8</b>	<b>-11,8</b>	<b>-46,3</b>	<b>-6,8</b>	<b>-1,2</b>	<b>-8,0</b>
<b>Sinergias antes de impostos</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>+5,3</b>	<b>+5,3</b>	<b>+5,3</b>	<b>+8,7</b>	<b>+14,0</b>
<b>Impacto líquido de impostos</b>	<b>-0,4</b>	<b>-18,0</b>	<b>-9,6</b>	<b>-5,3</b>	<b>-33,2</b>	<b>-1,2</b>	<b>6,1</b>	<b>4,9</b>

- Os custos de integração e investimentos totais registados até 30 de junho de 2020 representam **77% do plano**
- Custos de integração de €8,0 milhões no 1.º semestre de 2020, dos quais €5,4 milhões relativos a custos com pessoal
- Sinergias totalizaram €14,0 milhões** no 1.º semestre de 2020, **estimando-se um total de €35,2 milhões no conjunto do ano**

# Crescimento da margem financeira



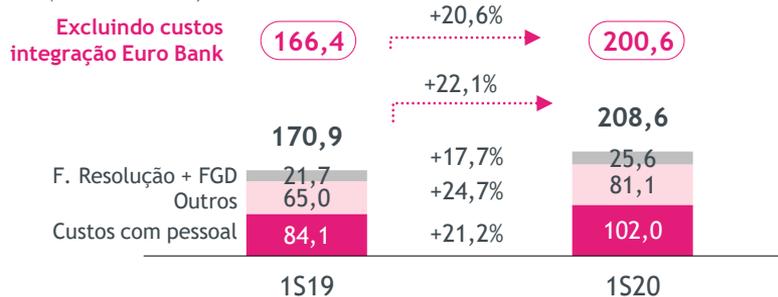
## Margem financeira\*

(Milhões de euros)



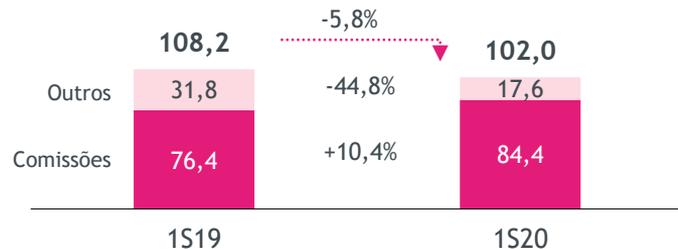
## Custos operacionais

(Milhões de euros)



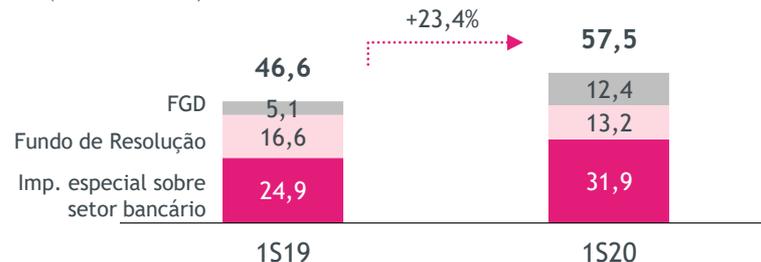
## Comissões e outros proveitos

(Milhões de euros; não inclui imposto sobre ativos e contribuições para o fundo de resolução e FGD)



## Contribuições obrigatórias

(Milhões de euros)

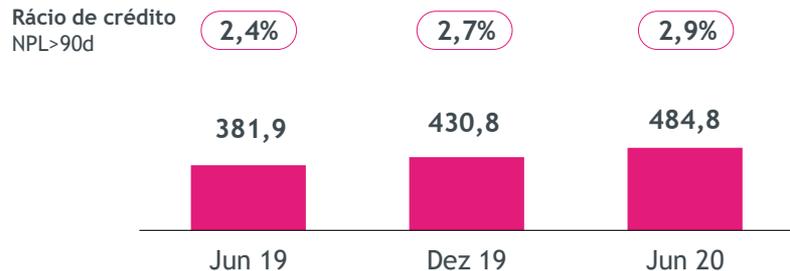


\*Dados pro forma. A margem dos derivativos, incluindo os de cobertura da carteira de crédito denominada em moeda estrangeira, é apresentada na margem financeira, enquanto que, em termos contabilísticos, parte dessa margem (€6,0 milhões no 1.º semestre de 2020 e €6,4 milhões no 1.º semestre de 2019) é apresentada em resultados em operações financeiras. | Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a junho de 2020: Demonstração de Resultados 4,43; Balanço 4,44.



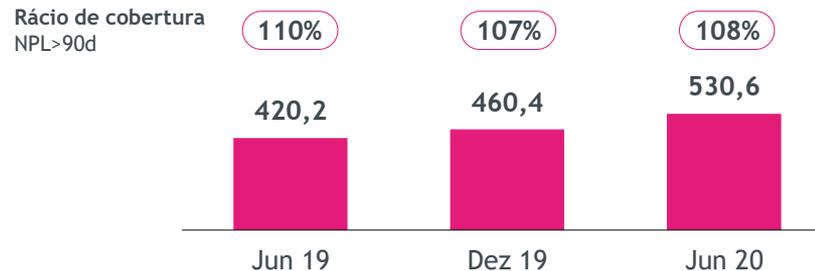
## NPL>90d

(Milhões de euros)



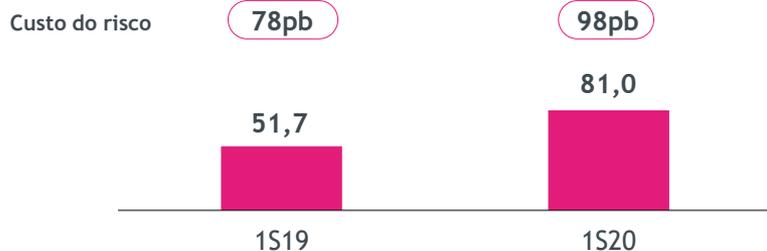
## Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros)



## Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)



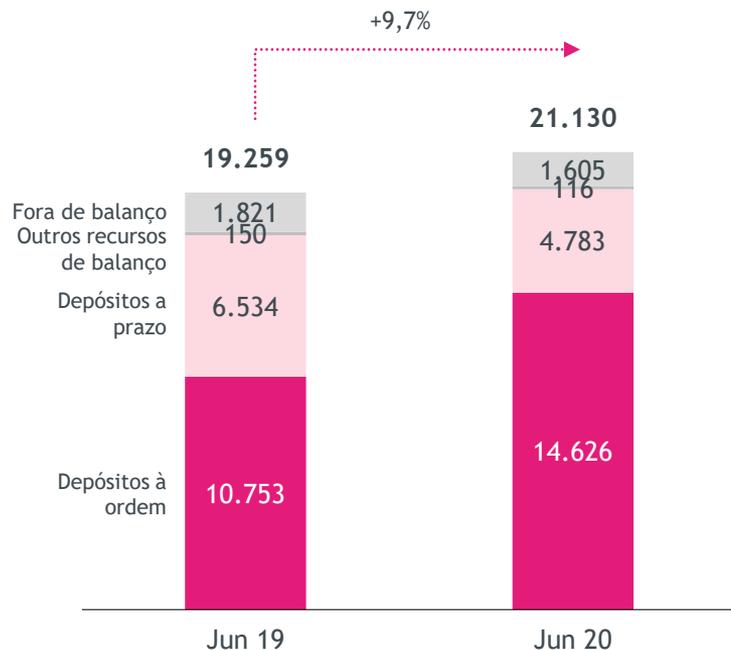
- Rácio de NPL>90d representou 2,9% do crédito total em 30 de junho de 2020 (2,4% em 30 de junho de 2019)
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 108% (110% em 30 de junho de 2019)
- Custo do risco de 98pb, comparando com 78pb no 1.º semestre de 2019

# Crescimento dos volumes



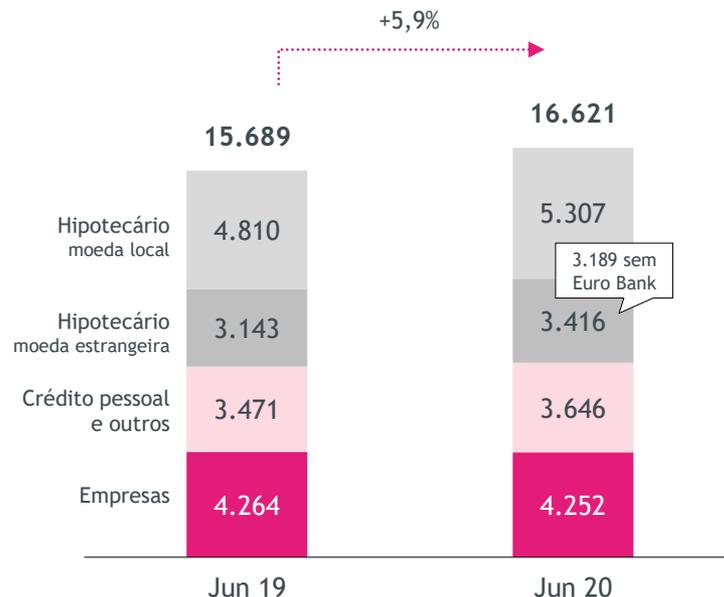
## Recursos de clientes

(Milhões de euros)



## Crédito a clientes (bruto)

(Milhões de euros)



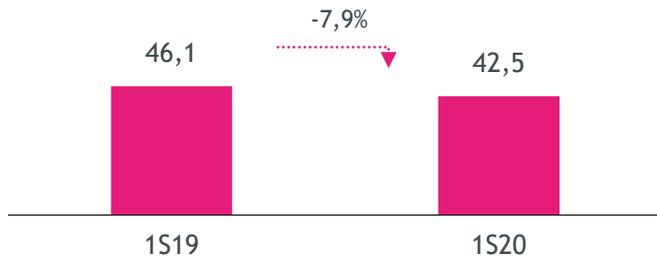
Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a junho de 2020: Demonstração de Resultados 4,43; Balanço 4,44.

# Resultado líquido reflete impacto das provisões e da normalização das taxas de juro



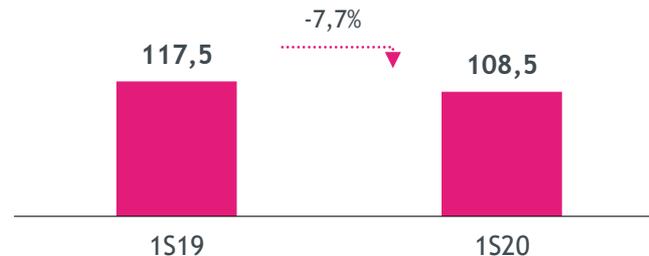
## Resultado líquido

(Milhões de euros)



## Produto bancário

(Milhões de euros)



## Custos operacionais

(Milhões de euros)



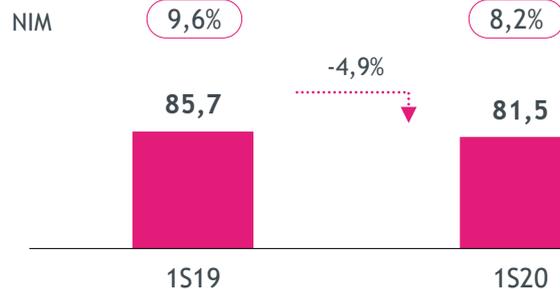
- Resultado líquido de €42,5 milhões
- Recursos de Clientes crescem 13,4%; abordagem conservadora, dado o contexto desafiante, limita o crescimento da carteira de crédito a 1,3%
- Rácio de capital de 41,8%, com ROE de 17,6%

# Margem financeira reflete a normalização das taxas de juro



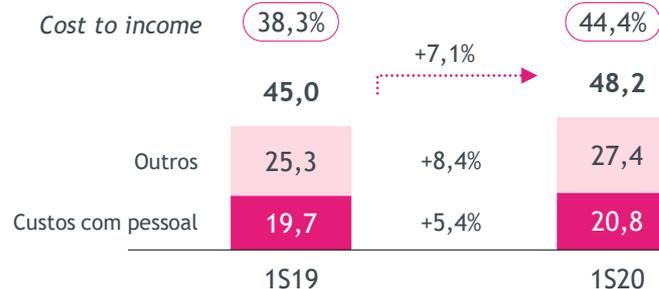
## Margem financeira

(Milhões de euros)



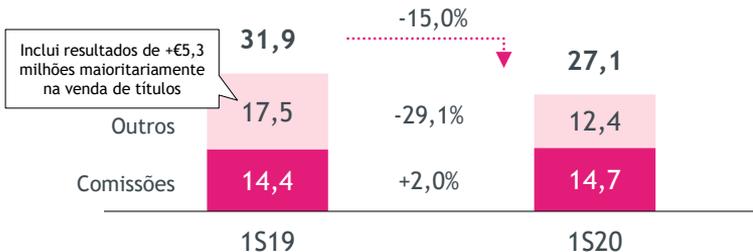
## Custos operacionais

(Milhões de euros)

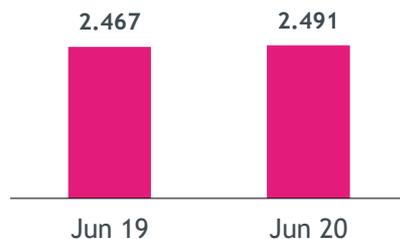


## Comissões e outros proveitos

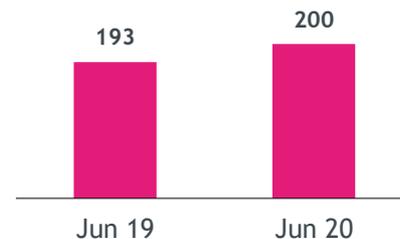
(Milhões de euros)



## Colaboradores\*



## Sucursais



\*Exclui colaboradores da SIM (companhia de seguros)

Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a junho de 2020: Demonstração de Resultados 73,74; Balanço 78,41.

# Qualidade do crédito influenciada pelo enquadramento exigente



## NPL>90d

(Milhões de euros)

Rácio de crédito  
NPL>90d

17,2%

16,7%

20,7%

114,9

107,0

139,9

Jun 19

Dez 19

Jun 20

## Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros)

Rácio de cobertura  
NPL>90d

57%

71%

67%

65,3

76,1

93,6

Jun 19

Dez 19

Jun 20

## Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)

Custo do risco

312pb

190pb

11,1

6,8

1S19

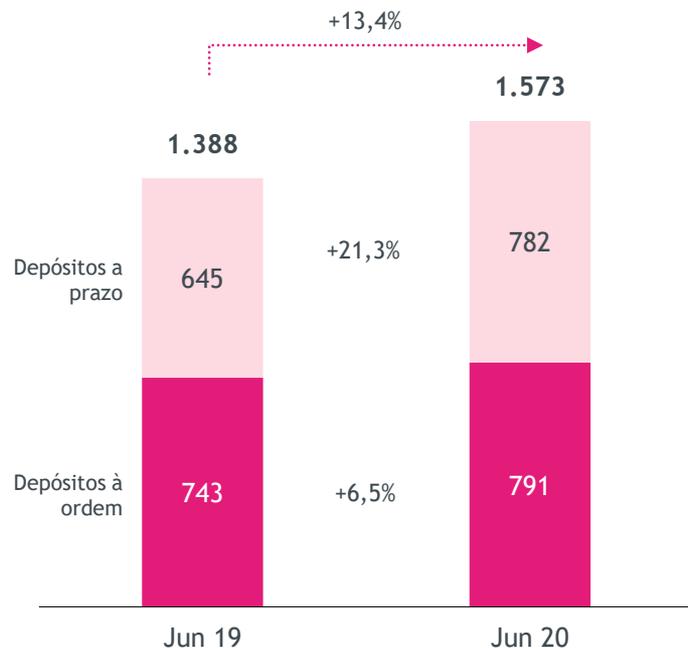
1S20

- Rácio de NPL>90d de 20,7% em 30 de junho de 2020, com cobertura de 67% na mesma data
- Redução do esforço de constituição de imparidades, refletido na descida do custo do risco para 190pb (312pb no 1.º semestre de 2019)



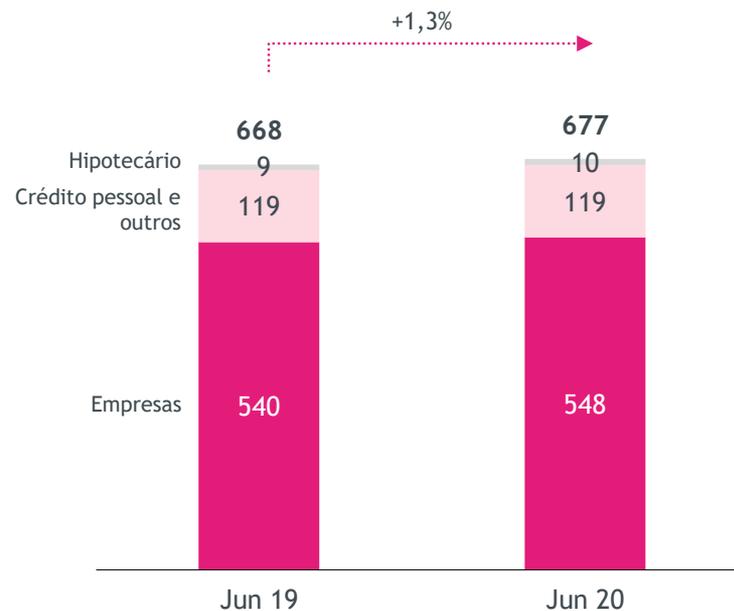
## Recursos de clientes

(Milhões de euros)



## Crédito a clientes (bruto)

(Milhões de euros)



A large, light gray stylized letter 'M' or 'W' shape serves as a background. In the center of the negative space of the 'M', the number '05' is written in a bold, magenta font. Below the '05' is a horizontal magenta line, and directly beneath that line is a small black checkmark symbol.

05

**Principais indicadores**

# Plano Estratégico

	1S19	1S20		Steady state* (plano original)
 <b>Crescimento do negócio</b>	Cientes ativos	4,9 milhões	5,6 milhões	... >6 milhões
	Cientes digitais	57%	61%	... >60%
	Cientes <i>mobile</i>	37%	44%	... >45%
 <b>Criação de valor</b>	<i>Cost to income</i>	49% (46% sem custos não habituais)	52% (50% sem custos não habituais)	... ≈40%
	RoE	5,7%	2,6%	... ≈10%
	CET1	12,2%	12,1%	... ≈12%
	<i>Loans-to-deposits</i>	88%	85%	... <100%
	<i>Dividend payout</i>	10%		... ≈40%
 <b>Qualidade dos ativos</b>	Stock de NPE	€5,0 mil milhões	€3,9 mil milhões	... ≈€3 mil milhões Redução de ≈60% desde 2017
	Custo do risco	74pb	85pb	... <50pb

NPE incluem apenas crédito a Clientes.

\*A atingir após impactos económicos da presente pandemia.

# COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE

## Fundação Mbc



**Exposição Manuel Amado - Pintura sem Alibi**, na Fundação Arpad Szenes-Vieira da Silva: sessão inaugural, com a presença do Sr. Presidente da República.

**MNAC**

**Museu Nacional de Arte Contemporânea** - recuperação de ala do museu para exposições temporárias com base na coleção de pintura do Banco e do Museu.



**Restauração da Sala do Trono**, no Palácio Nacional da Ajuda e dos **Painéis de São Vicente**, do Museu Nacional de Arte Antiga.



**Rede de Emergência Alimentar do Banco Alimentar** - apoio extraordinário no contexto da pandemia.

## Sociedade



**Millennium Festival ao Largo** - este ano no Palácio Nacional da Ajuda, respeitando as regras de segurança sem deixar de levar o melhor da música clássica e do bailado ao público.



**Ações de apoio ao SNS:** construção da Estrutura de Contingência de Lisboa, campanha “Unidos pela Sobrevivência”, reconversão do Hospital Curry Cabral e doação de 100 ventiladores através da APB.



**Clube Millennium bcp apoia instituições sociais** com a atribuição de equipamentos de proteção individual.



**Contributo para a iniciativa da UE** na conferência de doadores internacional para encontrar uma vacina para a Covid-19, inserido no contributo português.



**Associação Dignitude** - Apoio ao projeto Abem: emergência Covid-19 - Garantir que todos têm acesso aos medicamentos de que precisam.

## Sustentabilidade



**Millennium bcp subscreve manifesto do BCSD Portugal** “Aproveitar a crise para lançar um novo paradigma de desenvolvimento sustentável”.



**Parceria com a AMI “Vamos todos ser Dinis”**, no âmbito de campanha de migração para extrato digital, com o objetivo de participar no esforço de reflorestação do Pinhal de Leiria.



**Desempenho Ambiental:** nos últimos 5 anos reduzimos 35% as emissões de Gases com Efeito Estufa, 26% o consumo de Eletricidade e 34% de Energia total.



Em 2020, Millennium bcp é parte do **Bloomberg Gender-Equality Index**, no âmbito das políticas de igualdade de género, e do **Ethibel Sustainability Index (ESI) Excellence Europe**, no quadro das práticas de sustentabilidade.

# Reconhecimento externo em 2020



**Millennium bcp:** Banco que informa com mais clareza; líder na recomendação, na satisfação global, na qualidade dos produtos e na satisfação com o gestor de conta; líder na satisfação com os canais digitais, em todos os atributos avaliados (Basef Banca, junho 2020)



**Millennium bcp:** Prémio *Marketest* na categoria “Banca”, pelo 4.º ano consecutivo



**ActivoBank:** Prémio 5 estrelas 2020, categoria “Banca Digital”



**ActivoBank:** *Best commercial bank*, *Best consumer digital bank* e *Best mobile banking app* em Portugal



**Millennium bim:** *Best bank* em Moçambique, pelo 11.º ano consecutivo



**Millennium bim:** *Best trade finance provider* em Moçambique



**Millennium bim:** *Best private bank* em Moçambique



**Millennium bim:** *Most Innovative Banking Services* em Moçambique



**Bank Millennium:** incluído no Índice WIG-ESG da Bolsa de Valores de Varsóvia das empresas socialmente responsáveis, atingindo o 4.º no ranking ESG



**Bank Millennium:** Banco mais recomendado e líder na satisfação (estudo “*Customer satisfaction monitor of retail banks ARC Rynek i Opinia*”)



**Bank Millennium:** *Best trade finance provider* na Polónia



**Bank Millennium:** *Best online banking*, *best mobile banking* e *best remote account opening process* na Polónia (ranking “*Institutions of the year 2020*”)



**Bank Millennium:** *CSR Golden Leaf Award* da revista “*Polytika*” pela implementação dos mais rigorosos *standards* de responsabilidade social corporativa



**Bank Millennium:** 6.º lugar no ranking de Empresas Responsáveis 2020 e 3.º lugar no setor da Banca, Finanças e Seguros



**Bank Millennium:** 1.º em “Crescimento”, 2.º em “Relacionamento com o Cliente” e 3.º no “Ranking Global” e em “Inovação” (ranking “*Stars of Banking*” *Dziennik Gazetę Prawną/PwC*)



**Bank Millennium:** vencedor nas categorias “digital” e “escolha do público” do prémio “TOP CDR Technologically Responsible Company”



**Bank Millennium:** 1.º na categoria “Fin-Tech Innovation” para a solução Autopay, e 2.º na categoria “Crédito Habitação”



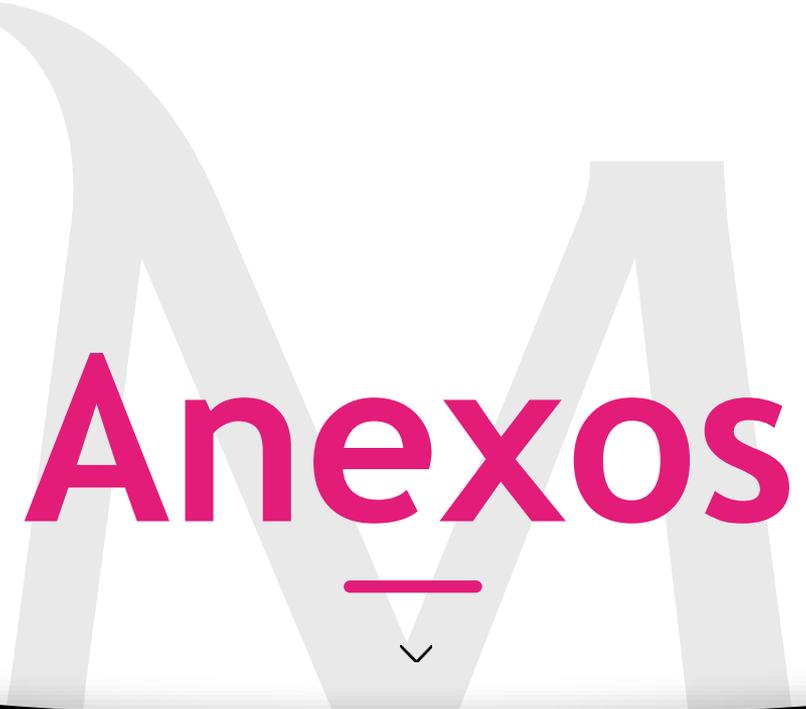
## Millennium bcp

Banco principal das empresas; Produtos mais adequados; Mais eficiente; Mais próximo



## ActivoBank

Escolha do Consumidor 2020, categoria “Banco Digital”



Anexos



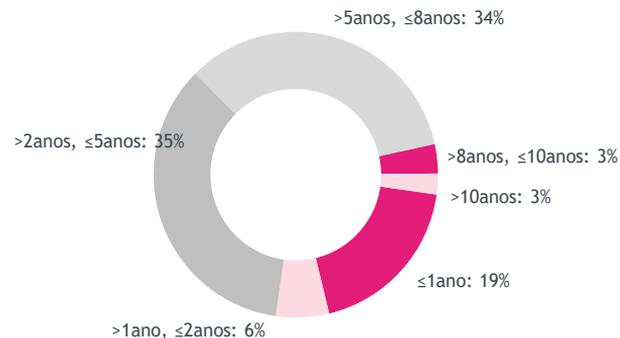
# Evolução da carteira de dívida pública

## Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

	Jun 19	Set 19	Dez 19	Mar 20	Jun 20	YoY	QoQ
Portugal	7.229	7.413	6.520	6.802	8.253	+14%	+21%
BTs e outros	1.665	1.536	1.923	1.872	1.605	-4%	-14%
Obrigações	5.564	5.876	4.597	4.930	6.648	+19%	+35%
Polónia	4.328	4.645	5.077	4.820	5.869	+36%	+22%
Moçambique	290	320	257	269	280	-4%	+4%
Outros	1.010	940	571	1.527	1.923	+90%	+26%
<b>Total</b>	<b>12.857</b>	<b>13.317</b>	<b>12.426</b>	<b>13.417</b>	<b>16.325</b>	<b>+27%</b>	<b>+22%</b>

## Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de €16,3 mil milhões, dos quais €9,8 mil milhões com maturidade até 5 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou €8,3 mil milhões, polaca €5,9 mil milhões e moçambicana €0,3 mil milhões; “outros” incluem dívida pública italiana e espanhola (€0,8 mil milhões e €1,0 mil milhões, respetivamente)

# Detalhe da carteira de dívida pública

	Portugal	Polónia	Moçambique	Outros	Total
<b>Carteira de negociação</b>	<b>1.590</b>	<b>76</b>	<b>0</b>	<b>51</b>	<b>1.716</b>
≤ 1 ano	1.590	26		50	1.666
> 1 ano e ≤ 2 anos		8			8
> 2 anos e ≤ 5 anos		19			19
> 5 anos e ≤ 8 anos		11			11
> 8 anos e ≤ 10 anos		12			12
> 10 anos					
<b>Carteira de Investimento*</b>	<b>6.663</b>	<b>5.793</b>	<b>280</b>	<b>1.873</b>	<b>14.609</b>
≤ 1 ano	65	1.347	16	10	1.438
> 1 ano e ≤ 2 anos	56	814	105		976
> 2 anos e ≤ 5 anos	1.450	3.428	64	793	5.736
> 5 anos e ≤ 8 anos	4.290	156	33	1.070	5.549
> 8 anos e ≤ 10 anos	513	17			529
> 10 anos	289	31	62		382
<b>Carteira consolidada</b>	<b>8.253</b>	<b>5.869</b>	<b>280</b>	<b>1.923</b>	<b>16.325</b>
≤ 1 ano	1.654	1.373	16	60	3.104
> 1 ano e ≤ 2 anos	57	822	105		984
> 2 anos e ≤ 5 anos	1.451	3.447	64	793	5.755
> 5 anos e ≤ 8 anos	4.290	167	33	1.070	5.560
> 8 anos e ≤ 10 anos	513	28			541
> 10 anos	289	31	62		382

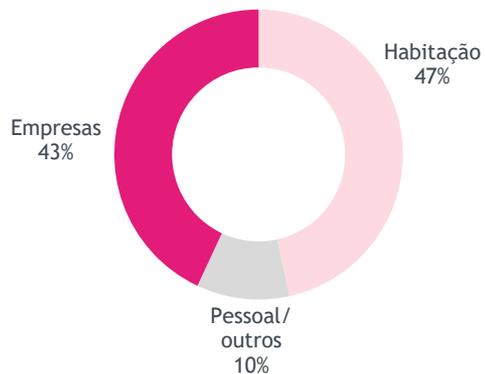
\*Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (€11.699 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (€2.910 milhões).

# Carteira de crédito diversificada e colateralizada

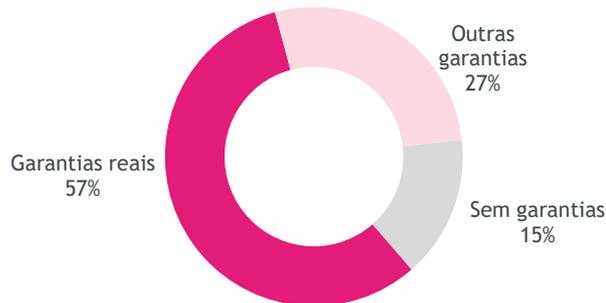
## Carteira de crédito

(Consolidada)

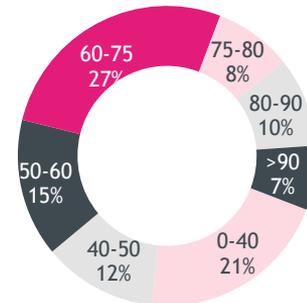
### Estrutura da carteira de crédito



### Crédito por colateral



### LTV da carteira de crédito à habitação em Portugal



### Crédito

- Crédito a empresas representa 43% do total de crédito, com um peso dos setores da construção e imobiliário de 6% em 30 de junho de 2020
- Crédito à habitação tem um peso de 47% da carteira, com um nível de sinistralidade baixo e LTV médio de 60%
- 85% da carteira de crédito encontra-se colateralizada

### Colaterais

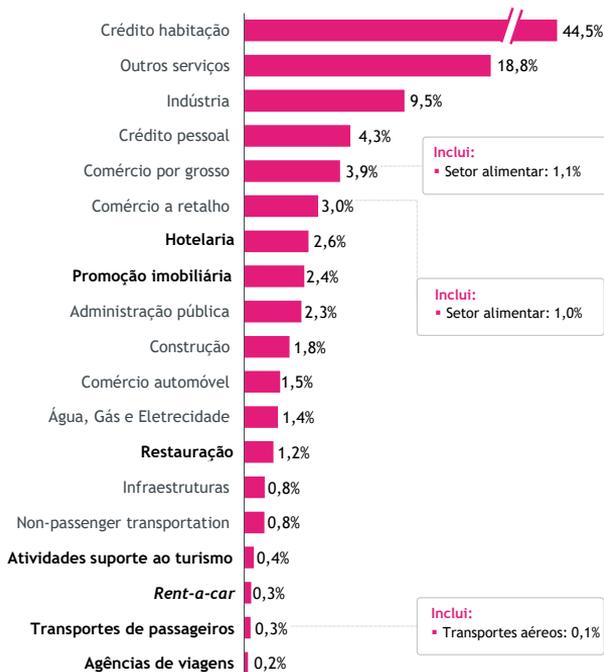
- Colaterais imobiliários representam 93% do valor total dos colaterais
- 80% dos colaterais imobiliários são imóveis residenciais

# Carteira de crédito diversificada, com reduzida exposição a setores mais vulneráveis



## Carteira de crédito diversificada

(EAD em % da carteira de crédito performing)



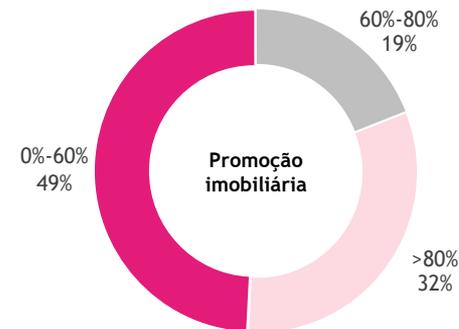
## Setores mais sensíveis à Covid-19

(EAD da carteira de crédito performing, milhões de euros)

Exposição aos setores mais sensíveis à pandemia

Setor	Exposição
Hotelaria	938
Promoção imobiliária	878
Restauração	427
Atividades de suporte ao turismo	140
Rent-a-car	99
Transporte de passageiros	91
Agências de viagens	55
<b>Total</b>	<b>2.628</b>
<b>% do Total</b>	<b>7,3%</b>

## Loan-to-value



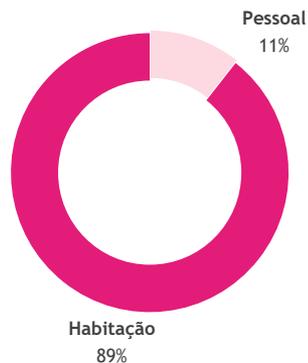
**Carteira diversificada, especialmente quando comparada com a crise anterior.** Os setores mais vulneráveis representam **7,3%** da carteira; percentagem significativa da carteira de crédito à promoção imobiliária com um *loan-to-value* até **60%**

# Carteira de crédito à habitação com LTVs baixos e custo do risco controlado, mesmo em contextos adversos

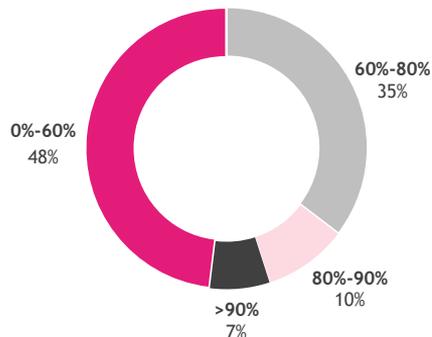


## Carteira de crédito à habitação

Peso da carteira de crédito à habitação na carteira de particulares



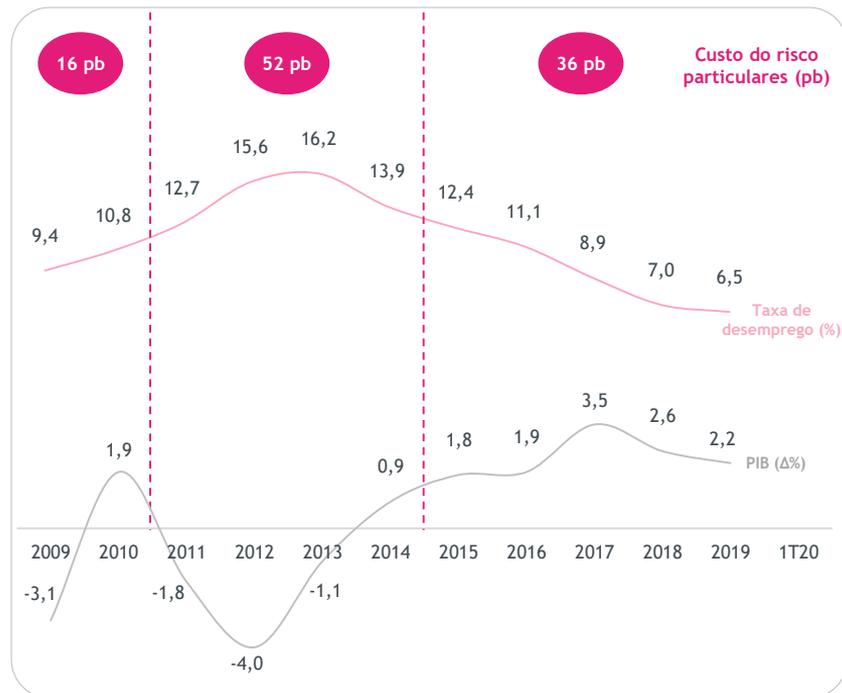
LTV da carteira de crédito à habitação



- Cerca de metade do crédito à habitação com LTV <60% e 93% com LTV <90%. Mesmo em contextos adversos, o custo do risco de particulares manteve-se em níveis reduzidos.
- Custo do risco da carteira de particulares muito resiliente à deterioração da envolvente macroeconómica.

## Evolução do custo do risco de particulares

(Custo do risco anual médio - carteira de particulares)

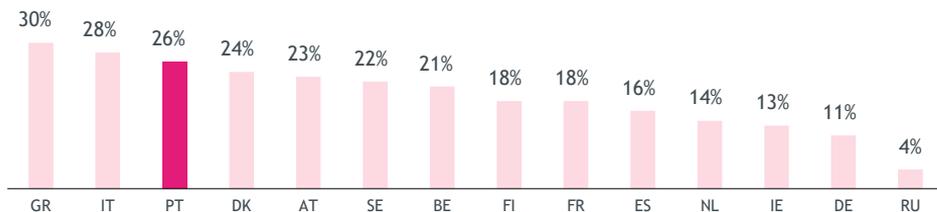


# Exposição diversificada a PME e peso reduzido no crédito a particulares não colateralizado são fatores positivos no quadro europeu



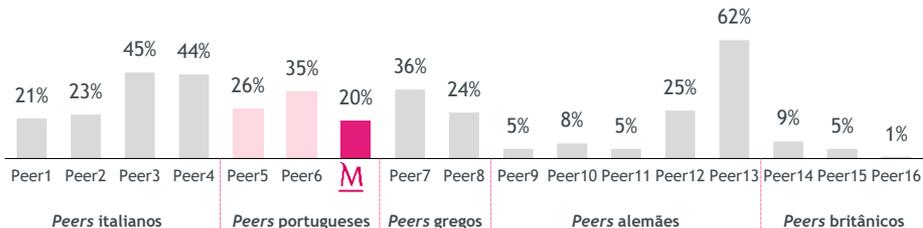
## Exposição do sistema bancário a PMEs

### Exposição a PMEs por sistema bancário



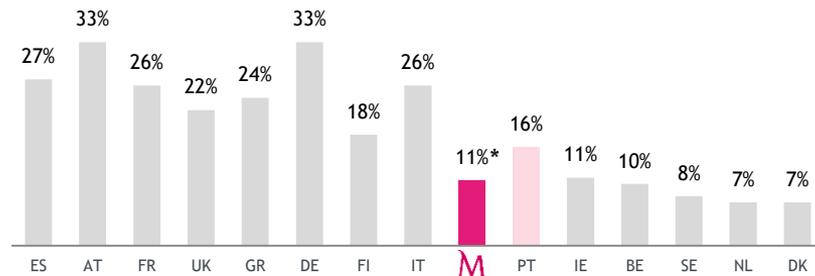
■ Exposição a PMEs / Exposição total ao setor privado

### Exposição a PMEs/ Exposição total ao setor privado: por Peer



## Peso do crédito de particulares não colateralizado

### Crédito a particulares não colateralizado/ Crédito total a particulares



- 20% da exposição total ao setor privado do Banco são PMEs, uma exposição limitada a uma das componentes do tecido empresarial português mais afetadas, a grande maioria do qual a trabalhar exclusivamente para o mercado doméstico.
- 16% da exposição a Clientes Particulares, em Portugal, é não colateralizada. Este valor é inferior a 11%\* no caso específico do Millennium bcp.
- No contexto atual, a reduzida exposição a crédito não colateralizado é um fator favorável de destaque no setor bancário português.

# Resultados consolidados

<i>(Milhões de euros)</i>	1S19	1S20	Δ%	Impacto no resultado
Margem financeira	740,1	759,1	+2,6%	+19,0
Comissões	342,2	345,2	+0,9%	+3,0
Outros proveitos*	40,5	-33,4	-182,6%	-73,9
<b>Produto bancário</b>	<b>1.122,7</b>	<b>1.070,8</b>	<b>-4,6%</b>	<b>-51,9</b>
Custos com o pessoal	-324,2	-327,6	+1,0%	-3,3
Outros gastos administrativos e amortizações	-222,5	-234,2	+5,3%	-11,8
<b>Custos operacionais</b>	<b>-546,7</b>	<b>-561,8</b>	<b>+2,8%</b>	<b>-15,1</b>
<b>Resultados antes de imparidades e provisões</b>	<b>576,0</b>	<b>509,0</b>	<b>-11,6%</b>	<b>-67,0</b>
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-200,3	-237,3	+18,5%	-37,0
Outras imparidades e provisões	-42,8	-114,0	+166,2%	-71,2
<b>Imparidades e provisões</b>	<b>-243,1</b>	<b>-351,4</b>	<b>+44,5%</b>	<b>-108,2</b>
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>332,9</b>	<b>157,7</b>	<b>-52,6%</b>	<b>-175,2</b>
Impostos	-121,1	-58,9	-51,4%	+62,2
Interesses que não controlam	-55,5	-22,8	-58,8%	+32,6
Resultados de operações descontinuadas ou em descontinuação	13,4	0,0		-13,4
<b>Resultado líquido</b>	<b>169,8</b>	<b>76,0</b>	<b>-55,3%</b>	<b>-93,8</b>

\*Inclui rendimentos de instrumentos de capital, outros proveitos de exploração líquidos, resultados em operações financeiras e resultados por equivalência patrimonial.

# Balanço consolidado

(Milhões de euros)

	30 junho 2020	30 junho 2019
<b>ATIVO</b>		
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	4.302,6	3.586,1
Disponibilidades em outras instituições de crédito	350,2	313,4
Ativos financeiros ao custo amortizado		
Aplicações em instituições de crédito	1.086,0	971,2
Créditos a clientes	51.248,3	49.564,4
Títulos de dívida	5.742,5	3.378,1
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados		
Ativos financeiros detidos para negociação	2.335,7	855,7
Ativos financeiros não detidos para negociação		
obrigatoriamente ao justo valor através de resultados	1.305,4	1.417,9
Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados	-	31,5
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	13.285,4	13.386,0
Derivados de cobertura	133,6	207,3
Investimentos em associadas	429,6	422,0
Ativos não correntes detidos para venda	1.201,7	1.582,7
Propriedades de investimento	13,2	9,7
Outros ativos tangíveis	671,5	712,4
Goodwill e ativos intangíveis	238,1	214,7
Ativos por impostos correntes	21,0	52,5
Ativos por impostos diferidos	2.662,0	2.798,7
Outros ativos	1.529,7	1.369,1
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>86.556,4</b>	<b>80.873,2</b>

	30 junho 2020	30 junho 2019
<b>PASSIVO</b>		
Passivos financeiros ao custo amortizado		
Recursos de instituições de crédito	9.055,2	7.231,5
Recursos de clientes e outros empréstimos	62.475,2	56.877,4
Títulos de dívida não subordinada emitidos	1.475,8	1.771,8
Passivos subordinados	1.440,4	1.302,0
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados		
Passivos financeiros detidos para negociação	411,2	332,0
Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados	2.287,7	3.514,5
Derivados de cobertura	265,4	278,9
Provisões	345,9	314,4
Passivos por impostos correntes	5,7	9,2
Passivos por impostos diferidos	6,6	10,6
Outros passivos	1.337,7	1.665,8
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>79.106,7</b>	<b>73.308,1</b>
<b>CAPITAIS PRÓPRIOS</b>		
Capital	4.725,0	4.725,0
Prémio de emissão	16,5	16,5
Outros instrumentos de capital	400,0	402,9
Reservas legais e estatutárias	254,5	240,5
Títulos próprios	(0,1)	(0,1)
Reservas e resultados acumulados	760,8	793,7
Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do Banco	76,0	169,8
<b>TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS ATRIBUÍVEIS AOS ACIONISTAS DO BANCO</b>	<b>6.232,7</b>	<b>6.348,3</b>
Interesses que não controlam	1.217,0	1.216,8
<b>TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS</b>	<b>7.449,7</b>	<b>7.565,1</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS</b>	<b>86.556,4</b>	<b>80.873,2</b>

# Demonstração de resultados: evolução trimestral

(Milhões de euros)

	2T 19	3T 19	4T 19	1T 20	2T 20
<b>Margem financeira</b>	<b>377,4</b>	<b>412,9</b>	<b>395,6</b>	<b>385,5</b>	<b>373,6</b>
Rend. de instrumentos de cap.	0,6	0,1	0,1	0,1	3,4
Resultado de serv. e comissões	175,6	176,9	184,4	179,8	165,4
Outros proveitos de exploração	-65,5	-13,3	-13,8	-40,4	-79,1
Resultados em operações financeiras	35,2	23,6	24,2	61,4	-21,8
Res. por equivalência patrimonial	2,6	17,8	4,0	10,8	32,1
<b>Produto bancário</b>	<b>525,9</b>	<b>617,9</b>	<b>594,4</b>	<b>597,2</b>	<b>473,6</b>
Custos com o pessoal	172,0	163,8	180,2	164,7	162,9
Outros gastos administrativos	85,9	101,6	106,0	86,3	78,8
Amortizações do exercício	30,1	32,9	35,0	34,8	34,4
<b>Custos operacionais</b>	<b>288,0</b>	<b>298,2</b>	<b>321,2</b>	<b>285,7</b>	<b>276,1</b>
<b>Res. antes de imparidades e provisões</b>	<b>237,9</b>	<b>319,6</b>	<b>273,2</b>	<b>311,4</b>	<b>197,6</b>
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	113,8	98,7	91,2	86,1	151,2
Outras imparidades e provisões	25,4	35,2	73,4	115,7	-1,7
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>98,7</b>	<b>185,7</b>	<b>108,7</b>	<b>109,6</b>	<b>48,0</b>
Impostos	55,6	52,9	65,2	65,6	-6,8
Interesses que não controlam	27,1	32,2	11,8	8,7	14,1
<b>Resultado líquido (antes de oper. desc.)</b>	<b>16,0</b>	<b>100,5</b>	<b>31,7</b>	<b>35,3</b>	<b>40,7</b>
Res. de oper. descontinuadas	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Resultado líquido</b>	<b>15,9</b>	<b>100,5</b>	<b>31,7</b>	<b>35,3</b>	<b>40,7</b>

# Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 6 meses findos em 30 de junho de 2019 e de 2020

	Operações internacionais																	
	Grupo			Portugal			Total			Bank Millennium (Polónia)			Millennium bim (Moç.)			Outras oper. internac.		
	jun 19	jun 20	Δ %	jun 19	jun 20	Δ %	jun 19	jun 20	Δ %	jun 19	jun 20	Δ %	jun 19	jun 20	Δ %	jun 19	jun 20	Δ %
Juros e proveitos equiparados	953	961	0,9%	478	451	-5,7%	475	510	7,5%	347	393	13,0%	122	114	-7,2%	5	4	-20,3%
Juros e custos equiparados	213	202	-5,0%	79	72	-8,7%	134	130	-2,8%	101	98	-2,6%	33	32	-3,5%	0	0	-27,1%
<b>Margem financeira</b>	<b>740</b>	<b>759</b>	<b>2,6%</b>	<b>399</b>	<b>379</b>	<b>-5,1%</b>	<b>341</b>	<b>380</b>	<b>11,5%</b>	<b>247</b>	<b>295</b>	<b>19,4%</b>	<b>89</b>	<b>81</b>	<b>-8,5%</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>-20,2%</b>
Rend. de instrumentos de cap.	1	3	>100%	0	3	>100%	1	1	9,3%	1	1	17,9%	0	0	-100,0%	0	0	--
<b>Margem de intermediação</b>	<b>741</b>	<b>763</b>	<b>2,9%</b>	<b>399</b>	<b>382</b>	<b>-4,4%</b>	<b>341</b>	<b>381</b>	<b>11,5%</b>	<b>247</b>	<b>295</b>	<b>19,4%</b>	<b>89</b>	<b>81</b>	<b>-8,6%</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>-20,2%</b>
Resultado de serv. e comissões	342	345	0,9%	236	232	-1,3%	107	113	5,7%	79	84	6,9%	15	15	-1,9%	13	14	7,5%
Outros proveitos de exploração	-77	-119	-55,3%	-41	-67	-62,5%	-36	-53	-46,9%	-46	-58	-25,6%	11	6	-43,9%	0	0	-30,1%
<b>Margem básica</b>	<b>1.006</b>	<b>988</b>	<b>-1,8%</b>	<b>594</b>	<b>547</b>	<b>-7,8%</b>	<b>412</b>	<b>441</b>	<b>6,9%</b>	<b>280</b>	<b>321</b>	<b>14,8%</b>	<b>115</b>	<b>102</b>	<b>-11,1%</b>	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>-0,6%</b>
Resultados em operações financeiras	96	40	-58,5%	53	3	-94,2%	42	36	-13,3%	33	28	-13,2%	7	6	-12,8%	2	2	-15,9%
Res. por equivalência patrimonial	21	43	>100%	15	40	>100%	6	2	-61,2%	0	0	--	0	0	--	6	2	-61,2%
<b>Produto bancário</b>	<b>1.123</b>	<b>1.071</b>	<b>-4,6%</b>	<b>662</b>	<b>591</b>	<b>-10,7%</b>	<b>461</b>	<b>480</b>	<b>4,2%</b>	<b>313</b>	<b>350</b>	<b>11,9%</b>	<b>122</b>	<b>109</b>	<b>-11,2%</b>	<b>26</b>	<b>22</b>	<b>-16,7%</b>
Custos com o pessoal	324	328	1,0%	207	195	-6,1%	117	133	13,7%	87	102	17,3%	21	21	14%	9	10	6,7%
Outros gastos administrativos	166	165	-0,3%	92	86	-7,3%	73	79	8,6%	49	55	12,9%	21	21	0,5%	3	3	-3,3%
Amortizações do exercício	57	69	215%	34	38	118%	23	31	35,7%	17	24	42,1%	5	6	19,3%	1	1	4,3%
<b>Custos operacionais</b>	<b>547</b>	<b>562</b>	<b>2,8%</b>	<b>334</b>	<b>318</b>	<b>-4,6%</b>	<b>213</b>	<b>243</b>	<b>14,3%</b>	<b>153</b>	<b>181</b>	<b>18,7%</b>	<b>47</b>	<b>48</b>	<b>3,0%</b>	<b>13</b>	<b>14</b>	<b>4,2%</b>
<b>Res. antes de imparidades e provisões</b>	<b>576</b>	<b>509</b>	<b>-11,6%</b>	<b>328</b>	<b>273</b>	<b>-17,0%</b>	<b>248</b>	<b>236</b>	<b>-4,6%</b>	<b>160</b>	<b>168</b>	<b>5,4%</b>	<b>75</b>	<b>60</b>	<b>-20,0%</b>	<b>13</b>	<b>8</b>	<b>-38,7%</b>
Imparidade do crédito (liq. recuperações)	200	237	18,5%	141	158	12,4%	60	79	32,9%	51	72	42,8%	12	7	-40,7%	-3	0	99,6%
Outras imparidades e provisões	43	114	>100%	41	47	13,8%	2	67	>100%	0	54	>100%	2	1	-60,8%	0	13	>100%
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>333</b>	<b>158</b>	<b>-52,6%</b>	<b>147</b>	<b>68</b>	<b>-53,6%</b>	<b>186</b>	<b>90</b>	<b>-51,8%</b>	<b>109</b>	<b>42</b>	<b>-61,5%</b>	<b>62</b>	<b>53</b>	<b>-14,8%</b>	<b>15</b>	<b>-5</b>	<b>&lt;-100%</b>
Impostos	121	59	-51,4%	74	23	-69,6%	47	36	-22,4%	31	26	-17,2%	14	10	-27,2%	2	1	-70,3%
Interesses que não controlam	55	23	-58,8%	0	0	>100%	56	23	-59,5%	0	0	--	0	0	-8,8%	55	22	-59,9%
<b>Resultado líquido (antes de oper. desc.)</b>	<b>156</b>	<b>76</b>	<b>-51,4%</b>	<b>73</b>	<b>45</b>	<b>-37,9%</b>	<b>84</b>	<b>31</b>	<b>-63,2%</b>	<b>78</b>	<b>16</b>	<b>-79,2%</b>	<b>48</b>	<b>42</b>	<b>-11,4%</b>	<b>-42</b>	<b>-28</b>	<b>33,9%</b>
Res. de oper. descontinuadas	13	0	-100,0%															
<b>Resultado líquido</b>	<b>170</b>	<b>76</b>	<b>-55,3%</b>															

# Glossário (1/2)

**Ativos distribuídos** - montantes detidos por clientes no âmbito da colocação de produtos de terceiros que contribuem para o reconhecimento de comissões.

**Carteira de títulos** - títulos de dívida ao custo amortizado não associados a operações de crédito (líquido de imparidade), ativos financeiros ao justo valor através de resultados (excluindo os montantes relacionados com operações de crédito e os derivados de negociação), ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral e ativos com acordo de recompra.

**Cobertura de *non-performing loans* (NPL) por imparidades** - rácio entre a imparidade do crédito (balanço) e *stock* de NPL.

**Cobertura de *non-performing exposures* (NPE) por imparidades** - rácio entre a imparidade do crédito (balanço) e *stock* de NPE.

**Cobertura do crédito vencido por imparidades** - rácio entre a imparidade do crédito (balanço) e o crédito vencido.

**Cobertura do crédito vencido há mais de 90 dias por imparidades** - rácio entre a imparidade do crédito (balanço) e o crédito vencido há mais de 90 dias.

**Comissões líquidas** - resultados de serviços e comissões.

**Crédito a clientes (bruto)** - crédito a clientes ao custo amortizado antes de imparidade, títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito antes de imparidade e crédito a clientes ao justo valor através de resultados antes dos ajustamentos de justo valor.

**Crédito a clientes (líquido)** - crédito a clientes ao custo amortizado líquido de imparidade, títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito líquidos de imparidade e valor de balanço do crédito ao justo valor através de resultados.

**Crédito vencido** - valor total em dívida do crédito (crédito a clientes ao custo amortizado, títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito e crédito a clientes ao justo valor através de resultados) com prestações de capital ou juros vencidos, ou seja, cuja amortização ou pagamento de juros associados se encontra em atraso.

**Crédito vencido há mais de 90 dias** - valor total em dívida do crédito (crédito a clientes ao custo amortizado, títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito e crédito a clientes ao justo valor através de resultados) com prestações de capital ou juros vencidos por um período superior ou igual a 90 dias, ou seja, cuja amortização ou pagamento de juros associados se encontra em atraso por um período superior ou igual a 90 dias.

**Custo do risco, líquido (expresso em pontos base)** - quociente entre a imparidade do crédito (demonstração de resultados) contabilizada no período e o saldo do crédito a clientes ao custo amortizado e dos títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito antes de imparidade no final do período.

**Custos operacionais** - custos com o pessoal, outros gastos administrativos e amortizações do exercício.

**Débitos para com clientes titulados** - emissões de títulos de dívida do Banco colocados junto de clientes.

**Depósitos e outros recursos de clientes** - recursos de clientes e outros empréstimos ao custo amortizado e depósitos de clientes ao justo valor através de resultados.

**Gap comercial** - diferença entre o crédito a clientes (bruto) e os recursos de clientes de balanço.

**Imparidade do crédito (balanço)** - imparidade de balanço associada ao crédito ao custo amortizado, imparidade de balanço relacionada com os títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito e os ajustamentos de justo valor associados ao crédito a clientes ao justo valor através de resultados.

**Imparidade do crédito (demonstração de resultados)** - imparidade (líquida de reversões e de recuperações de crédito e juros) de ativos financeiros ao custo amortizado para crédito concedido a clientes e para títulos de dívida associados a operações de crédito.

***Non-performing exposures* (“NPE”)** - crédito a clientes (crédito a clientes ao custo amortizado e crédito a clientes ao justo valor através de resultados) vencido há mais de 90 dias ou crédito com reduzida probabilidade de ser cobrado sem realização de colaterais, se reconhecido como crédito em *default* ou crédito com imparidade.

***Non-performing loans* (“NPL”)** - crédito a clientes (crédito a clientes ao custo amortizado e crédito a clientes ao justo valor através de resultados) vencido há mais de 90 dias e o crédito vincendo associado.

**Outras imparidades e provisões** - imparidade (líquida de reversões) para aplicações de instituições de crédito classificadas ao custo amortizado, imparidade para ativos financeiros (classificados ao justo valor através de outro rendimento integral e ao custo amortizado não associados a operações de crédito), imparidade para outros ativos, nomeadamente de ativos recebidos em dação decorrentes da resolução de contratos de crédito com Clientes, de investimentos em associadas e de *goodwill* de subsidiárias e outras provisões.

**Outros proveitos de exploração líquidos** - resultados da atividade seguradora, outros proveitos/(custos) de exploração e resultados de alienação de subsidiárias e outros ativos.

**Outros proveitos líquidos** - rendimentos de instrumentos de capital, comissões líquidas, resultados em operações financeiras, outros proveitos de exploração líquidos e resultados por equivalência patrimonial.

# Glossário (2/2)

**Produto bancário** - margem financeira, rendimentos de instrumentos de capital, comissões líquidas, resultados em operações financeiras, outros proveitos de exploração líquidos e resultados por equivalência patrimonial.

**Proveitos Core (Core income)** - agregado da margem financeira e das comissões líquidas.

**Rácio de eficiência core (cost to core income)** - rácio entre os custos operacionais e o core income.

**Rácio de eficiência (cost to income)** - rácio entre os custos operacionais e o produto bancário.

**Rácio de transformação** - rácio entre o crédito a clientes (líquido) e os depósitos e outros recursos de clientes.

**Rácio loan to value (“LTV”)** - rácio entre o valor do empréstimo e o valor da avaliação do imóvel.

**Recursos de clientes de balanço** - depósitos e outros recursos de clientes e débitos para com clientes titulados.

**Recursos de clientes fora de balanço** - ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e investimento subscritos pelos clientes.

**Recursos de instituições de crédito** - recursos e outros financiamentos de Bancos Centrais e recursos de outras instituições de crédito.

**Recursos totais de clientes** - recursos de clientes de balanço e recursos de clientes fora de balanço.

**Rendibilidade do ativo médio (“ROA”)** - relação entre o resultado após impostos e o total do ativo líquido médio (média ponderada dos saldos médios mensais do ativo líquido no período). Em que: Resultado após impostos = [Resultado líquido do exercício atribuível a acionistas do Banco + Resultado líquido do exercício atribuível a Interesses que não controlam].

**Rendibilidade do ativo médio (Instrução BdP n.º 16/2004)** - relação entre o resultado antes de impostos e o total do ativo líquido médio (média ponderada dos saldos médios mensais do ativo líquido no período).

**Rendibilidade dos capitais próprios médios (“ROE”)** - relação entre o resultado líquido do exercício atribuível aos acionistas do Banco e os capitais próprios médios (média ponderada dos capitais próprios médios mensais no período). Em que: Capitais próprios = [Capitais próprios atribuíveis aos acionistas do Banco - Ações preferenciais e Outros instrumentos de capital, líquidos de Títulos próprios da mesma natureza].

**Rendibilidade dos capitais próprios médios (Instrução BdP n.º 16/2004)** - relação entre o resultado antes de impostos e os capitais próprios médios (média ponderada dos capitais próprios médios mensais no período). Em que: Capitais próprios = [Capitais próprios atribuíveis aos acionistas do Banco + Interesses que não controlam].

**Rendimentos de instrumentos de capital** - dividendos e rendimentos de partes de capital recebidos de investimentos classificados como ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral e rendimentos de ativos financeiros detidos para negociação.

**Resultado Core (Core net income)** - agregado da margem financeira e das comissões líquidas deduzidas dos custos operacionais.

**Resultados em operações financeiras** - resultados em operações financeiras ao justo valor através de resultados, resultados cambiais, resultados de contabilidade de cobertura, resultados com o desreconhecimento de ativos e passivos financeiros ao custo amortizado e resultados com o desreconhecimento de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral.

**Resultados por equivalência patrimonial** - resultados apropriados pelo Grupo associados à consolidação de entidades onde, apesar de exercer alguma influência, não detém o controlo das políticas financeira operacional.

**Seguros de poupança e investimento** - contratos de operações de capitalização, seguros ligados a fundos de investimento (“unit linked”) e planos de poupança (“PPR”, “PPE” e “PPR/E”).

**Spread** - acréscimo (em pontos percentuais) ao indexante utilizado pelo Banco na concessão de financiamento ou na captação de fundos.

**Taxa de margem financeira (“NIM”)** - relação entre a margem financeira relevada no período e o saldo médio do total dos ativos geradores de juros.

**Títulos de dívida emitidos** - títulos de dívida não subordinada ao custo amortizado e passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados (empréstimos obrigacionistas e certificados).

**Volume de negócios** - corresponde ao somatório entre os recursos totais de clientes e o crédito a clientes (bruto).



**DIREÇÃO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES**  
Bernardo Collaço, Responsável

**EQUITY**

Luís Pedro Monteiro  
+351 21 1131 084

**DÍVIDA E RATINGS**

Luís Morais  
+351 21 1131 337



**[investors@millenniumbcp.pt](mailto:investors@millenniumbcp.pt)**

Banco Comercial Português, S.A., sociedade aberta com sede na Praça D. João I, 28, Porto, matriculada na Conservatória do Registo Comercial do Porto, com o número de identificação fiscal 501 525 882, LEI JU1U6S0DG9YLT7N8ZV32 e capital social de 4.725.000.000,00 euros.