

## **Banco Montepio com lucros de 21,7M€ em 2019**

### **Evolução positiva da rentabilidade**

- **Resultados líquidos consolidados totalizaram 21,7 M€, aumentando 59,6%** face aos resultados reexpressos<sup>1</sup> de 2018;
- **Produto bancário ascendeu a 429,5 M€, evidenciando uma subida de 13,8%** suportada no desempenho das comissões, dos ganhos com títulos e na venda de carteiras *non performing*;
- **Custos operacionais registaram uma redução de 2,1%** determinada pelo efeito das medidas implementadas com vista ao decréscimo de custos;
- **Rácio de eficiência, medido pela relação entre os custos operacionais e o produto bancário, situou-se em 59,2%**, beneficiando da redução dos custos e do aumento dos proveitos;

### **Melhoria da qualidade dos ativos**

- A qualidade da carteira de crédito, avaliada pela proporção dos *non performing exposures* (NPE) sobre o total do crédito, registou uma evolução favorável com o **rácio NPE a situar-se em 12,2% no final de 2019**;
- Imparidades constituídas determinaram um custo do risco de 1,0% e uma **melhoria da cobertura do rácio NPE para 52,1%** e, se considerados os colaterais associados, para 93,4%;

---

<sup>1</sup> A revisão dos modelos e dos processos associados ao apuramento da imparidade para riscos de crédito efetuada em 2019 determinou a necessidade de se reexpressarem as demonstrações financeiras de 2018.



## Capital acima dos requisitos regulamentares

- Rácio de capital total atingiu 13,9% no final de 2019, beneficiando da redução registada nos ativos ponderados pelo risco e **situando-se acima dos níveis regulamentares definidos**;
- Os rácios de capital em 31 de dezembro de 2019 incorporam os efeitos resultantes dos desvios apurados ao nível do Fundo de Pensões, estando as **responsabilidades totalmente financiadas com o rácio a 100%**;

## Evolução do negócio com reforço dos depósitos no retalho e do crédito em grandes empresas

- Crédito a clientes de 12,2 mil milhões de euros no final de 2019, que incorpora o impacto da venda de carteiras *non performing* e o crescimento do segmento grandes empresas;
- Depósitos de clientes atingiram 12,5 mil milhões de euros, beneficiando do aumento dos depósitos no Retalho e da evolução favorável da componente dos depósitos à ordem.



## Resultados

O Banco Montepio registou resultados líquidos consolidados de 21,7 M€ em 2019, um aumento de 59,6% face aos 13,6 M€ registados em 2018. A evolução favorável foi suportada nos desempenhos do produto bancário, que aumentou 13,8%, e dos custos operacionais, que diminuíram 2,1%.

A margem financeira totalizou 236,8 M€ em 2019, comparando com 248,1 M€ no ano anterior, evidenciando os impactos desfavoráveis das taxas de juro de mercado, que se mantêm historicamente baixas, e da gestão do *pricing* nos clientes de bom risco. O desempenho do *wholesale funding* contribuiu favoravelmente para a margem financeira, permitindo compensar o custo com as emissões de dívida subordinada.

As comissões líquidas atingiram 121,5 M€ em 2019, um crescimento de 2,7% face ao valor registado no período homólogo do ano anterior, ao incorporarem o desempenho positivo das comissões relacionadas com operações com títulos, com a cobrança e administração de valores e com cartões, como resultado da adequação do preçário à proposta de valor do Grupo Banco Montepio.

Os resultados em operações financeiras contabilizados em 2019 totalizaram 49,9 M€ e refletem, face aos 10,9 M€ relevados em 2018, os maiores ganhos realizados no decurso do terceiro trimestre de 2019 com a carteira de dívida pública portuguesa e estrangeira.

Os outros resultados de exploração ascenderam a 13,6 M€ em 2019, comparando favoravelmente com os apurados no ano anterior, para os quais contribuíram essencialmente os ganhos realizados com a venda de uma carteira de ativos não *core* e com a alienação de títulos.



Os custos operacionais caíram 2,1% ao evoluírem de 259,6 M€ em 2018 para 254,3 M€ em 2019, consubstanciando o efeito das medidas implementadas com vista à redução de custos, nomeadamente ao nível do desempenho observado nos gastos gerais administrativos, em particular nos custos com consultoria e com conservação e reparação de imóveis.

A imparidade do crédito totalizou 120,3 M€ em 2019 registando um aumento de 48,0 M€ face ao valor contabilizado em 2018, como resultado do esforço encetado pelo Banco com vista a assegurar adequados níveis de cobertura da carteira de crédito.

As outras imparidades e provisões, relacionadas com outros ativos financeiros, outros ativos e provisões, ascenderam a 20,8 M€ em 2019, situando-se em linha com os 20,3 M€ contabilizados em 2018.

O total de impostos correntes e diferidos foi apurado tendo por base as realidades que contribuíram para a formação dos resultados e o respetivo enquadramento fiscal, nomeadamente no que respeita à constituição e reversão de diferenças temporárias e à identificação de diferenças permanentes.

O contributo das operações em descontinuação reflete a apropriação em base consolidada dos resultados apurados pelo Finibanco Angola, na proporção da participação detida pelo Grupo no capital social, e também o efeito associado a esta participação, no contexto dos processos que têm vindo a ser conduzidos com vista à sua desconsolidação.

## **Balanço**

O ativo total situou-se em 17.740 M€ em 31 de dezembro de 2019, comparando com 18.332 M€ registados no final de 2018, acompanhando a diminuição observada na carteira de crédito.

O crédito a clientes líquido evoluiu de 12.095 M€ em 31 de dezembro de 2018 para 11.465 M€ no final do exercício de 2019, traduzindo os impactos associados à venda de uma carteira de créditos *non performing* concretizada no âmbito da implementação da estratégia de redução da exposição em ativos não produtivos, por um lado, e da adoção de uma política prudente na assunção de risco de crédito, por outro. Adicionalmente, assinala-se o crescimento do crédito nas empresas, com destaque para o segmento de grandes empresas.

A qualidade da carteira de crédito, avaliada pela proporção dos *non performing exposures* (NPE) sobre o total do crédito, registou uma evolução favorável, com o rácio NPE a situar-se em 12,2% no final de 2019, beneficiando do impacto da venda de uma carteira de créditos em situação de incumprimento e das medidas que têm vindo a ser implementadas na área da recuperação do crédito.

O reforço das imparidades concretizado em 2019 permitiu também o aumento da cobertura da carteira NPE por imparidades ao evoluir de 51,7% em 2018 para 52,1% no final de 2019. Contudo, se considerarmos para além das imparidades também os colaterais e as garantias financeiras associados a cobertura dos NPE eleva-se para 93,4% em 31 de dezembro de 2019 que compara com 87,7% no final de 2018.

Os depósitos de clientes totalizaram 12.525 M€ em 31 de dezembro de 2019, fixando-se praticamente em linha com o valor relevado no final de 2018, sendo a evolução determinada essencialmente pelo segmento retalho, não obstante os referenciais de taxas de juro se situarem em níveis historicamente baixos. Ainda assim, em 2019, observou-se uma diminuição do custo dos depósitos que, a par do aumento da componente dos depósitos à ordem, contribuiu favoravelmente para o desempenho da margem financeira.



Os capitais próprios totalizaram 1.452 M€ no final de 2019, comparando com 1.517 M€ em 31 de dezembro de 2018 e evidenciam os impactos favoráveis dos resultados líquidos apurados no exercício e do aumento da reserva de justo valor, por um lado, e desfavoráveis resultantes do apuramento dos desvios atuariais negativos no Fundo de Pensões e de reservas cambiais negativas, por outro.

## **Fundo de Pensões**

As responsabilidades com benefícios pós emprego e de longo prazo no final de 2019, considerando também as provisões relevadas no balanço e uma entrega efetuada pelo Banco ao Fundo de Pensões no início de 2020, encontravam-se totalmente financiadas com o rácio de cobertura a situar-se em 100%.

Em 31 de dezembro de 2019 as responsabilidades com o Fundo de Pensões ascenderam a 850,9 M€, evidenciando um aumento de 108,4 M€ face ao valor contabilizado no final de 2018, refletindo o efeito da alteração dos pressupostos atuariais com destaque para o impacto da alteração da taxa de desconto que passou de 2,25% em 2018 para 1,50% em 2019.

A taxa de rendibilidade do Fundo de Pensões em 2019 situou-se em 6,5%, comparando favoravelmente com o pressuposto atuarial assumido e, deste modo, proporcionando desvios atuariais financeiros positivos.

## **Capital**

O rácio de capital total atingiu 13,9% em 31 de dezembro de 2019 ao incorporar os impactos favoráveis resultantes da relevação contabilística de resultados líquidos consolidados positivos de 21,7 M€ e da emissão de dívida subordinada de 100 M€ concretizada no primeiro semestre de 2019.



A gestão do balanço efetuada em 2019 ao nível do risco de crédito permitiu uma diminuição dos ativos ponderados pelo risco entre o final de 2018 e de 2019, refletindo também a redução registada em exposições não *core* e, deste modo, contribuindo positivamente para os rácios de capital.

Os rácios de capital em 31 de dezembro de 2019 já incorporam os efeitos resultantes dos desvios atuariais apurados ao nível das responsabilidades com pensões, determinados pela alteração dos pressupostos atuariais, bem como da relevação de diferenças cambiais negativas e do registo de reservas de justo valor positivas.

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

**Contactos para imprensa:**

**Margarida Henriques**

96 209 33 68

[margarida.henriques@montepio.pt](mailto:margarida.henriques@montepio.pt)

**Tânia Madeira**

918 025 379

[tania.madeira@montepio.pt](mailto:tania.madeira@montepio.pt)

	2018	2018 Reexpresso	2019	Var. 19/18
<b>ATIVIDADE E RESULTADOS</b> (milhões de euros)				
Ativo líquido	18 351	18 332	17 740	(3,2%)
Crédito a clientes (bruto)	13 068	13 068	12 239	(6,3%)
Depósitos de clientes	12 575	12 575	12 525	(0,4%)
Resultado líquido	13	14	22	59,6%
<b>SOLVABILIDADE</b> <sup>(a)</sup>				
Rácio <i>Common Equity Tier 1</i>	13,5%	13,3%	12,4%	(0,9 p.p.)
Rácio Capital Total	14,1%	13,9%	13,9%	0,0 p.p.
Ativos ponderados pelo risco (milhões de euros)	10 759	10 731	10 299	(4,0%)
<b>RÁCIOS DE TRANSFORMAÇÃO DE RECURSOS EM CRÉDITO</b>				
Crédito a clientes líquido / Depósitos de clientes <sup>(b)</sup>	96,4%	96,2%	91,5%	(4,7 p.p.)
Crédito a clientes líquido / Recursos de clientes de balanço <sup>(c)</sup>	88,7%	88,5%	82,4%	(6,1 p.p.)
<b>QUALIDADE DO CRÉDITO</b>				
Custo do risco de crédito	0,5%	0,5%	1,0%	0,5 p.p.
<i>Non-performing exposures</i> (NPE) <sup>(d)</sup> / Crédito a clientes bruto	14,4%	14,4%	12,2%	(2,2 p.p.)
Cobertura de NPE <sup>(d)</sup> por Imparidade para crédito em balanço	50,3%	51,7%	52,1%	0,4 p.p.
Cobertura de NPE <sup>(d)</sup> por Imparidade para crédito em balanço e Colaterais e garantias financeiras associados	86,2%	87,7%	93,4%	5,7 p.p.
<b>RENDIBILIDADE E EFICIÊNCIA</b>				
Produto bancário / Ativo líquido médio <sup>(b)</sup>	2,0%	2,0%	2,3%	0,3 p.p.
Resultado antes de impostos / Ativo líquido médio <sup>(b)</sup>	0,3%	0,3%	0,2%	(0,1 p.p.)
Resultado antes de impostos / Capitais próprios médios <sup>(b)</sup>	3,5%	3,6%	2,9%	(0,7 p.p.)
<i>Cost-to-income</i> (Custos operacionais / Produto bancário) <sup>(b)</sup>	68,8%	68,8%	59,2%	(9,6 p.p.)
<i>Cost-to-Income</i> , sem impactos específicos <sup>(e)</sup>	69,3%	69,3%	69,5%	0,2 p.p.
Custos com pessoal / Produto bancário <sup>(b)</sup>	41,3%	41,3%	36,7%	(4,6 p.p.)
<b>COLABORADORES E REDE DE DISTRIBUIÇÃO</b> (Número)				
Colaboradores				
Total do Grupo Banco Montepio	3 944	3 944	3 962	18
Banco Montepio	3 566	3 566	3 563	(3)
Balcões				
Rede Doméstica - Banco Montepio	324	324	332	8
Rede Internacional	24	24	24	0
Escritórios de representação - Banco Montepio	5	5	5	0

(a) De acordo com a CRD IV / CRR (phasing-in). Os rácios incluem o resultado líquido acumulado do período.

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

(d) Definição EBA.

(e) Exclui resultados de operações financeiras e outros resultados (resultados de alienação de outros ativos e outros resultados de exploração).





## Demonstração consolidada dos resultados

	Banco Montepio Grupo			(milhões de euros)	
	2019	2018 reexp.	2018	Var. 19/18 (reexpresso)	
				€	%
Juros e rendimentos similares	316,5	361,7	361,7	(45,2)	-12,5%
Juros e encargos similares	79,7	113,6	113,6	(33,9)	-29,9%
<b>MARGEM FINANCEIRA</b>	<b>236,8</b>	<b>248,1</b>	<b>248,1</b>	<b>(11,3)</b>	<b>-4,6%</b>
Rendimentos de instrumentos de capital	7,6	8,1	8,1	(0,4)	-5,6%
Comissões líquidas	121,5	118,4	118,4	3,1	2,7%
Resultados de operações financeiras	49,9	10,9	10,9	39,0	>100%
Outros resultados de exploração	13,6	(8,1)	(8,1)	21,8	>100%
<b>PRODUTO BANCÁRIO</b>	<b>429,5</b>	<b>377,4</b>	<b>377,4</b>	<b>52,1</b>	<b>13,8%</b>
Custos com pessoal	157,6	156,0	156,0	1,6	1,0%
Gastos gerais administrativos	65,5	77,7	77,7	(12,2)	-15,7%
Depreciações e amortizações	31,2	25,9	25,9	5,3	20,6%
<b>CUSTOS OPERACIONAIS</b>	<b>254,3</b>	<b>259,6</b>	<b>259,6</b>	<b>(5,3)</b>	<b>-2,1%</b>
Imparidade do crédito	120,3	72,3	73,2	48,0	66,3%
Outras imparidades e provisões	20,8	20,3	20,3	0,5	2,4%
Imparidade de outros ativos financeiros	9,5	2,9	2,9	6,6	>100%
Imparidade de outros ativos	11,7	13,2	13,2	(1,5)	-11,3%
Outras provisões	(0,4)	3,7	4,2	(4,1)	-110,8%
Resultados por equivalência patrimonial	0,2	0,3	0,3	(0,0)	-17,7%
<b>RES. ANTES IMPOSTOS E INT. MIN.</b>	<b>34,3</b>	<b>25,9</b>	<b>24,5</b>	<b>8,4</b>	<b>32,5%</b>
Impostos	22,7	45,2	44,8	(22,4)	-49,6%
Interesses que não controlam	2,5	3,3	3,3	(0,8)	-24,4%
Res. de operações em descontinuação	12,6	36,2	36,2	(23,5)	-65,1%
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	<b>21,7</b>	<b>13,6</b>	<b>12,5</b>	<b>8,1</b>	<b>59,6%</b>



## Balanço consolidado

		dez-18	dez-18 reexp.	dez-19	(milhões de euros)		
					Var. 19/18 (reexpresso)		
						€	%
<b>ativo</b>	<b>Banco Montepio Grupo</b>						
	Caixa e disponibilidades em bancos centrais	1 611	1 611	1 004	(607)	-37,7%	
	Disponibilidades em outras instituições de crédito	78	78	29	(49)	-62,3%	
	Ativos financeiros detidos para negociação	24	24	36	12	51,2%	
	Ativos financeiros ao justo valor através dos resultados	493	493	385	(108)	-21,9%	
	Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	444	444	1 860	1 416	318,8%	
	Aplicações em instituições de crédito	210	210	276	66	31,3%	
	Crédito a clientes	12 123	12 095	11 465	(631)	-5,2%	
	Outros ativos financeiros ao custo amortizado	1 256	1 256	899	(357)	-28,4%	
	Derivados de cobertura	6	6	11	5	96,7%	
	Ativos não correntes detidos para venda	738	738	-	(738)	-100,0%	
	Ativos n/ corr. detidos p/ venda - Op. descontinuação	295	295	217	(78)	-26,5%	
	Propriedades de investimento	253	253	145	(108)	-42,8%	
	Outros ativos tangíveis	230	230	248	19	8,2%	
	Ativos intangíveis	32	32	34	2	4,7%	
	Investimentos em associadas	4	4	4	0	3,7%	
Ativos por impostos correntes	11	11	15	4	38,0%		
Ativos por impostos diferidos	460	469	435	(34)	-7,3%		
Outros ativos	84	84	678	594	703,3%		
<b>TOTAL ATIVO</b>		<b>18 351</b>	<b>18 332</b>	<b>17 740</b>	<b>(592)</b>	<b>-3,2%</b>	
<b>passivo</b>	Recursos de bancos centrais	1 395	1 395	1 291	(104)	-7,5%	
	Passivos financeiros detidos para negociação	13	13	13	(0)	-0,9%	
	Recursos de outras instituições de crédito	1 245	1 245	522	(723)	-58,1%	
	Recursos de clientes	12 575	12 575	12 525	(51)	-0,4%	
	Responsabilidades representadas por títulos	1 094	1 094	1 390	296	27,1%	
	Pass. n/ corr. detidos p/ venda - Op. descontinuação	194	194	134	(60)	-30,7%	
	Derivados de cobertura	-	-	1	1	0,0%	
	Provisões	31	32	32	(0)	-1,2%	
	Outros passivos subordinados	50	50	158	108	215,4%	
	Passivos por impostos correntes	11	11	2	(9)	-83,7%	
	Outros passivos	205	205	221	16	7,7%	
	<b>TOTAL PASSIVO</b>		<b>16 814</b>	<b>16 815</b>	<b>16 288</b>	<b>(527)</b>	<b>-3,1%</b>
<b>capital</b>	Capital	2 420	2 420	2 420	-	0,0%	
	Outros instrumentos de capital	6	6	6	-	0,0%	
	Reservas e resultados transitados	(917)	(939)	(1 008)	(69)	7,4%	
	Resultado líquido consolidado	13	14	22	8	59,6%	
	Interesses que não controlam	16	16	12	(4)	-25,7%	
<b>TOTAL CAPITAL PRÓPRIO</b>		<b>1 537</b>	<b>1 517</b>	<b>1 452</b>	<b>(65)</b>	<b>-4,3%</b>	
<b>TOTAL DO PASSIVO + CAPITAL PRÓPRIO</b>		<b>18 351</b>	<b>18 332</b>	<b>17 740</b>	<b>(592)</b>	<b>-3,2%</b>	