Millennium bcp

FEVEREIRO 2012

APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS ANUAL 2011

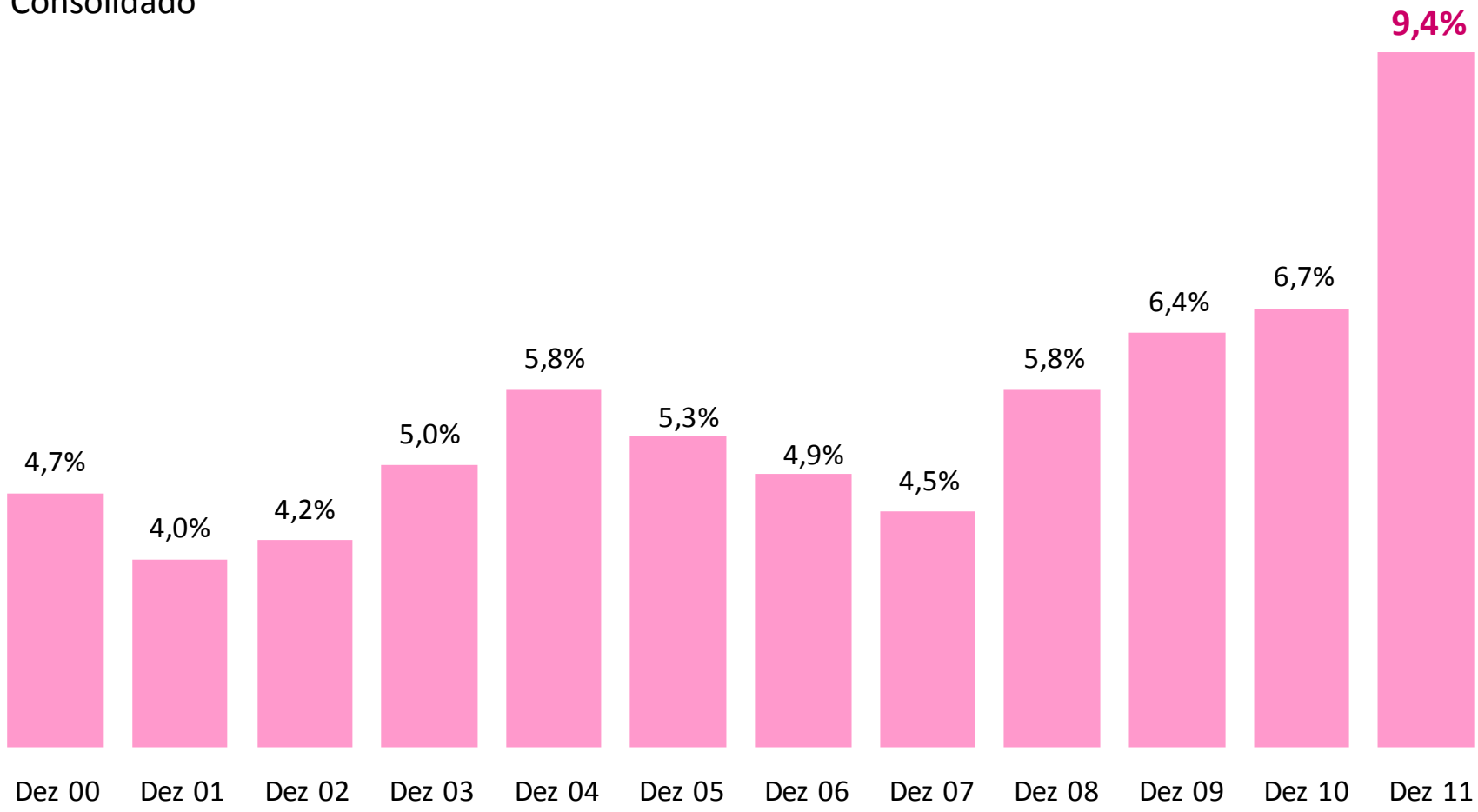
CONFERÊNCIA DE IMPRENSA

1. CAPITAL

Core Tier I atinge em 2011 o valor mais elevado de sempre: 9,4%

Core Tier I

Consolidado



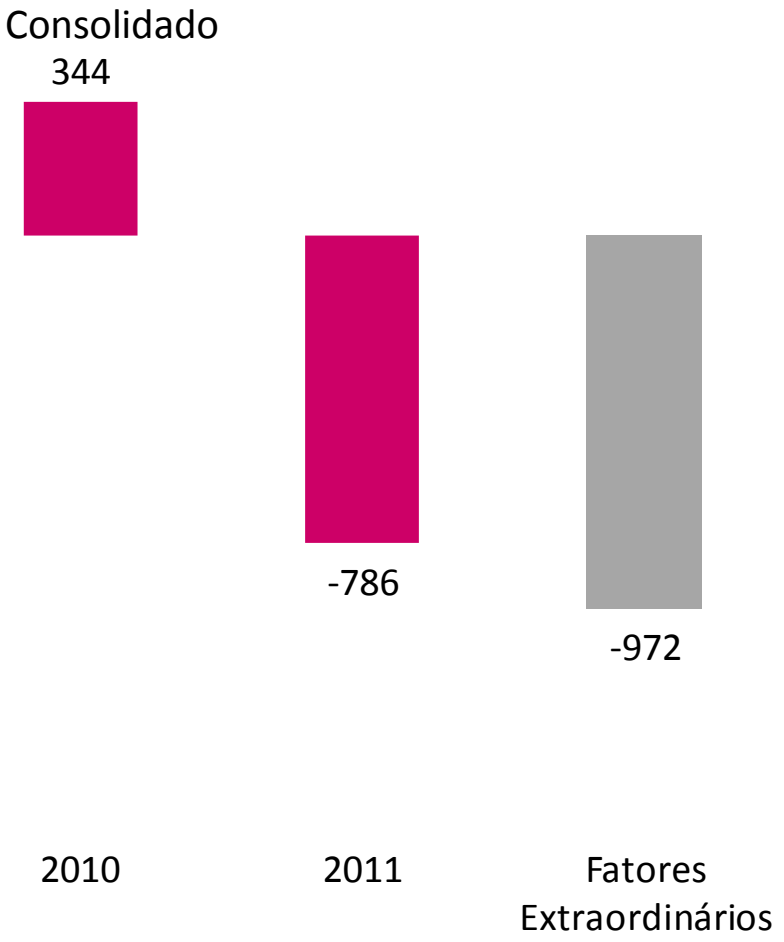
Método IRB: IRB Advanced para riscos de crédito da carteira Retalho relativos a pequenos negócios ou colateralizados por bens imóveis residenciais ou comerciais e IRB Foundation para o crédito a empresas, em Portugal, exceto promotores imobiliários e entidades do sistema de rating simplificado. Nota: no 1º semestre de 2009, o Banco recebeu autorização do Banco de Portugal para adotar o método dos modelos internos para o risco genérico de mercado e o método padrão para o risco operacional

2. RESULTADO LÍQUIDO

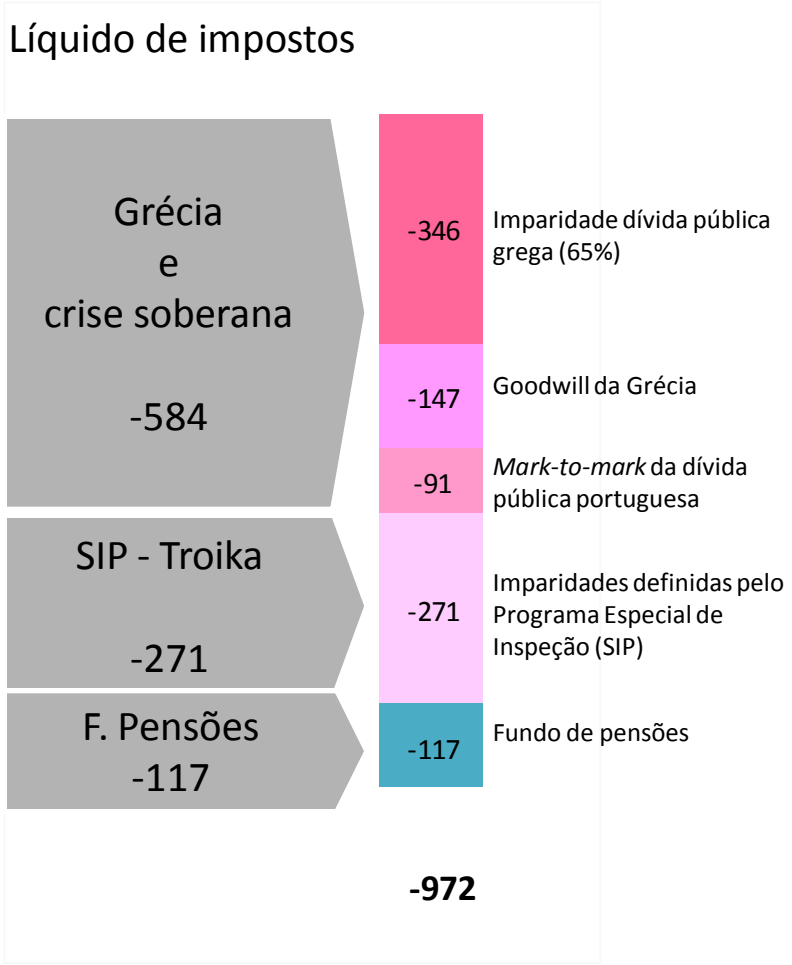
Resultado penalizado por fatores negativos extraordinários

(Milhões de euros)

Resultado líquido



Fatores negativos extraordinários



Nota: as contas anteriormente divulgadas foram ajustadas, em proforma, pela alteração contabilística para OCI (*Other Comprehensive Income*) das responsabilidades com pensões e pela reclassificação de imparidades de títulos de "resultados em operações financeiras" para "outras imparidades e provisões".

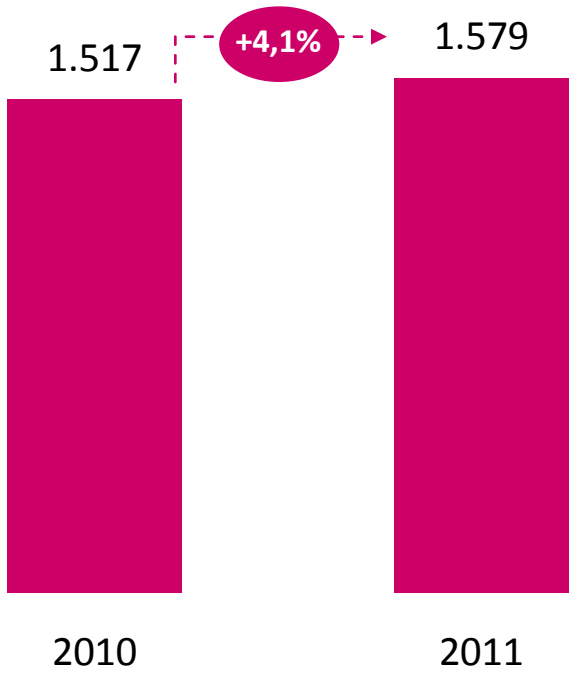
3. EVOLUÇÃO DO NEGÓCIO

Crescimento da margem financeira e contenção dos custos

(Milhões de euros)

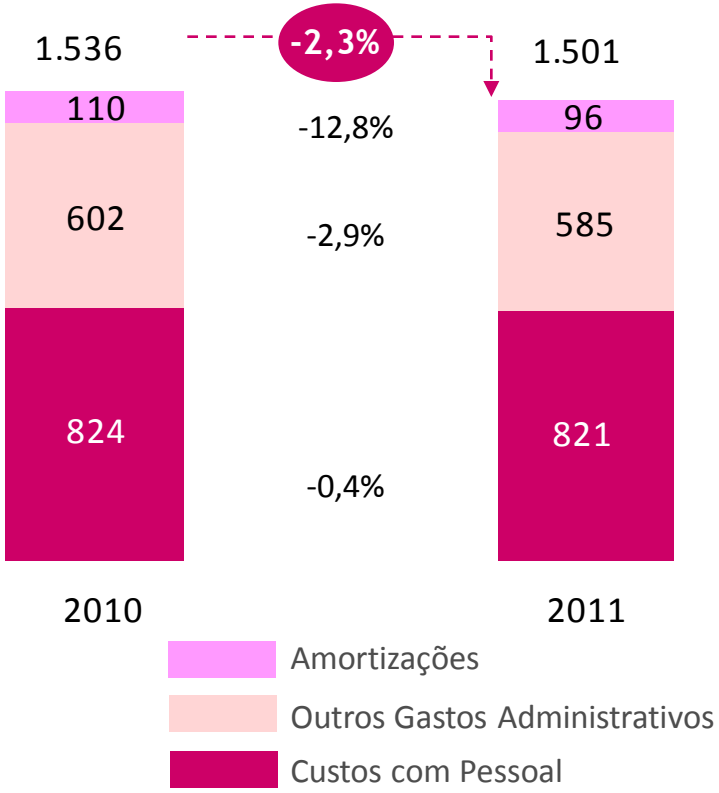
Margem Financeira

Consolidado



Custos Operacionais*

Consolidado



* Exclui itens específicos, que incluem em 2010 o custo relacionado com reformas antecipadas de 7,2 M€. Em 2011, incluem no 1T11 a anulação de provisões relacionadas com pensões de reforma de anteriores membros do CAE de 31,4 M€, no 2T11 o custo relacionado com reformas antecipadas de 1,8 M€, no 3T11 a anulação da provisão relacionada com o plano complementar de 12,8 M€ e no 4T11 o custo relacionado com reformas antecipadas de 10,5 M€ e diferenças atuariais na transferência para o RGSS de 164,8 M€. Nota: as contas anteriormente divulgadas foram ajustadas, em proforma, pela alteração contabilística para OCI (*Other Comprehensive Income*) das responsabilidades com pensões e pela reclassificação de imparidades de títulos de "resultados em operações financeiras" para "outras imparidades e provisões"-

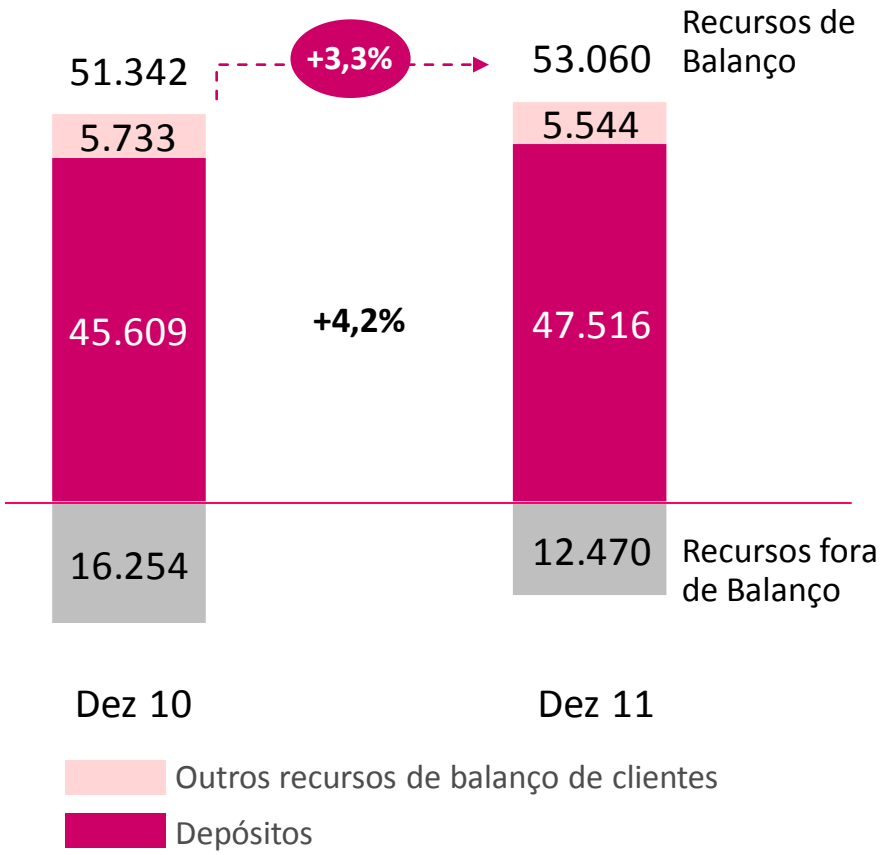
3. EVOLUÇÃO DO NEGÓCIO

Aumento dos Recursos de Balanço e diminuição do Crédito

(Milhões de euros)

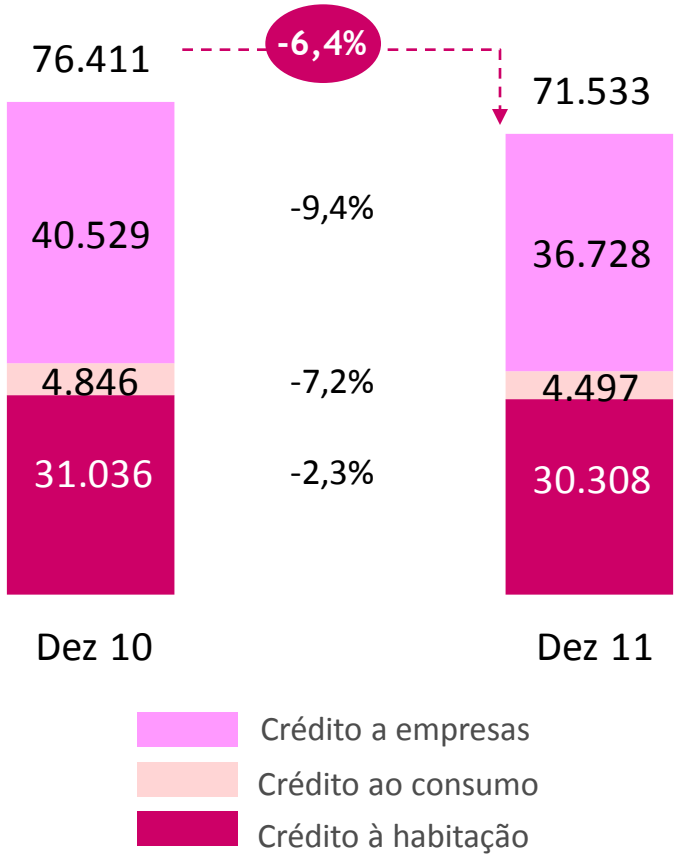
Recursos de Clientes

Consolidado



Crédito a Clientes (bruto)

Consolidado

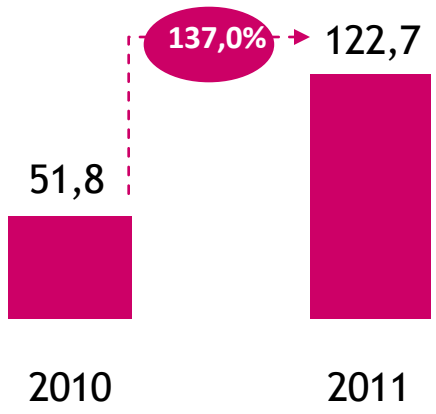


4. CONTRIBUTO INTERNACIONAL

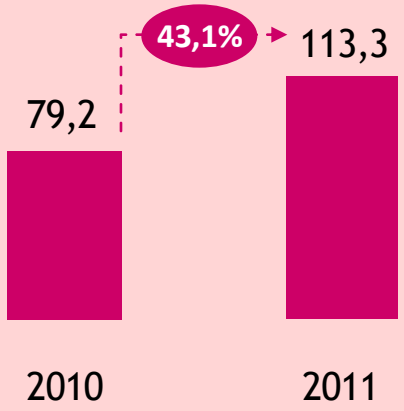
Crescimento expressivo da atividade internacional

(Milhões de euros)

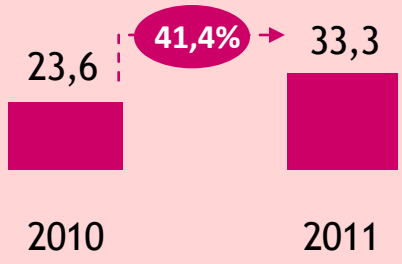
Resultado líquido Atividade Internacional



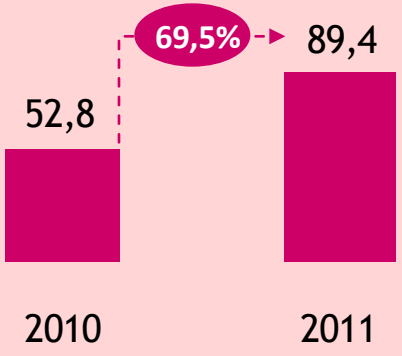
Polónia*



Angola



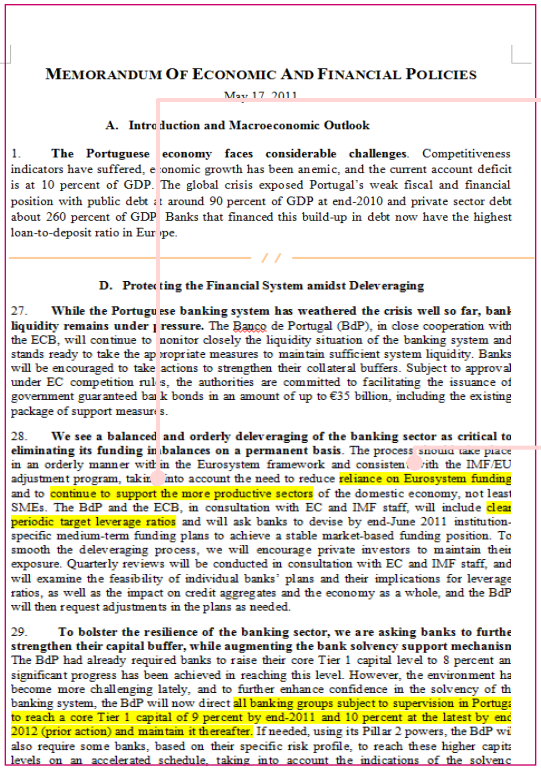
Moçambique



* Excluindo efeito cambial. Taxas €PLN utilizadas: Demonstração de Resultados 4,11623333; Balanço 4,458

5. OBJETIVOS NO ÂMBITO DO PROGRAMA DA TROIKA

Novas exigências de mercado



MEMORANDUM OF ECONOMIC AND FINANCIAL POLICIES

May 17, 2011

A. Introduction and Macroeconomic Outlook

1. **The Portuguese economy faces considerable challenges**. Competitiveness indicators have suffered, economic growth has been anemic, and the current account deficit is at 10 percent of GDP. The global crisis exposed Portugal's weak fiscal and financial position with public debt at around 90 percent of GDP at end-2010 and private sector debt about 260 percent of GDP. Banks that financed this build-up in debt now have the highest loan-to-deposit ratio in Europe.

D. Protecting the Financial System amidst Deleveraging

27. **While the Portuguese banking system has weathered the crisis well so far, bank liquidity remains under pressure.** The Banco de Portugal (BdP), in close cooperation with the ECB, will continue to monitor closely the liquidity situation of the banking system and stands ready to take the appropriate measures to maintain sufficient system liquidity. Banks will be encouraged to take actions to strengthen their collateral buffers. Subject to approval under EC competition rules, the authorities are committed to facilitating the issuance of government guaranteed bank bonds in an amount of up to €35 billion, including the existing package of support measures.

28. **We see a balanced and orderly deleveraging of the banking sector as critical to eliminating its funding imbalances on a permanent basis**. The process should take place in an orderly manner within the Eurosystem framework and consistent with the IMF/EU adjustment program, taking into account the need to reduce reliance on Eurosystem funding and to continue to support the more productive sectors of the domestic economy, not least SMEs. The BdP and the ECB, in consultation with EC and IMF staff, will include clear periodic target leverage ratios and will ask banks to devise by end-June 2011 institution-specific medium-term funding plans to achieve a stable market-based funding position. To smooth the deleveraging process, we will encourage private investors to maintain their exposure. Quarterly reviews will be conducted in consultation with EC and IMF staff, and will examine the feasibility of individual banks' plans and their implications for leverage ratios, as well as the impact on credit aggregates and the economy as a whole, and the BdP will then request adjustments in the plans as needed.

29. **To bolster the resilience of the banking sector, we are asking banks to further strengthen their capital buffer, while augmenting the bank solvency support mechanism.** The BdP had already required banks to raise their core Tier 1 capital level to 8 percent and significant progress has been achieved in reaching this level. However, the environment has become more challenging lately, and to further enhance confidence in the solvency of the banking system, the BdP will now direct all banking groups subject to supervision in Portugal to reach a core Tier 1 capital of 9 percent by end-2011 and 10 percent at the latest by end-2012 (prior action) and maintain it thereafter. If needed, using its Pillar 2 powers, the BdP will also require some banks, based on their specific risk profile, to reach these higher capital levels on an accelerated schedule, taking into account the indications of the solvency

1. REDUÇÃO DO GAP COMERCIAL

Rácio de Transformação **120%**

no final de 2014

2. REDUÇÃO DO RECURSO AO BANCO CENTRAL EUROPEU

- *Assegurar* ***funding de mercado*** *(progressivamente)*
- *Diversificação das* ***fontes de financiamento***

3. PLANO DE CAPITALIZAÇÃO

- *Reforço dos* ***capitais próprios***
- *Reforço da* ***solidez do balanço***

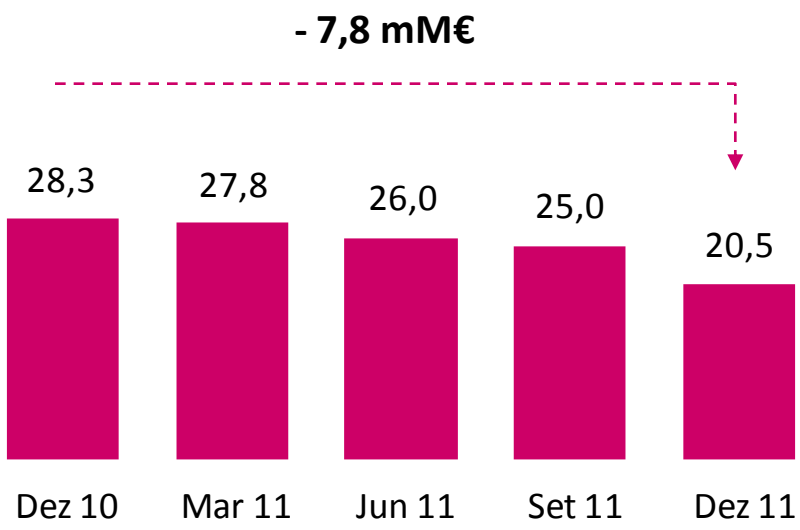
5.1 REDUÇÃO DO GAP COMERCIAL

Crescimento dos depósitos e redução do crédito

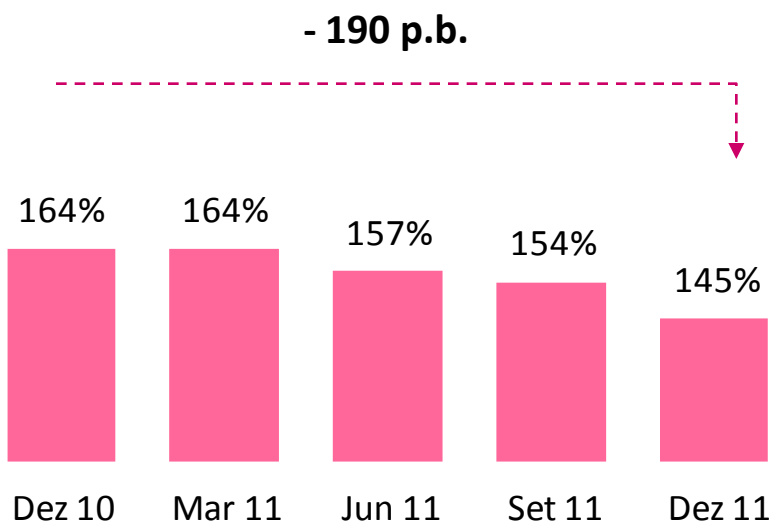
Consolidado

Gap Comercial*

Mil milhões de euros



Rácio de Crédito / Depósitos *(BdP)*



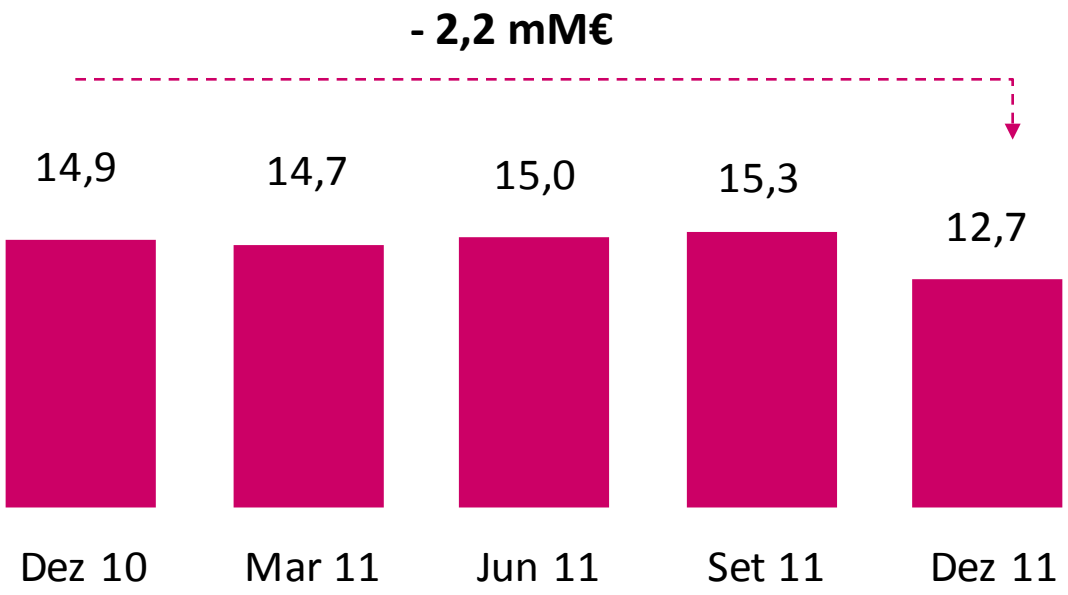
* Calculado com crédito líquido e depósitos de clientes, ajustados de uma operação de *Repo*, no montante de 2.256 milhões de euros, à data de 30 de junho e setembro de 2011.

5.2 REDUÇÃO DO RECURSO AO BANCO CENTRAL EUROPEU

Diminuição da exposição ao BCE

(Mil milhões de euros)

Utilização líquida no BCE



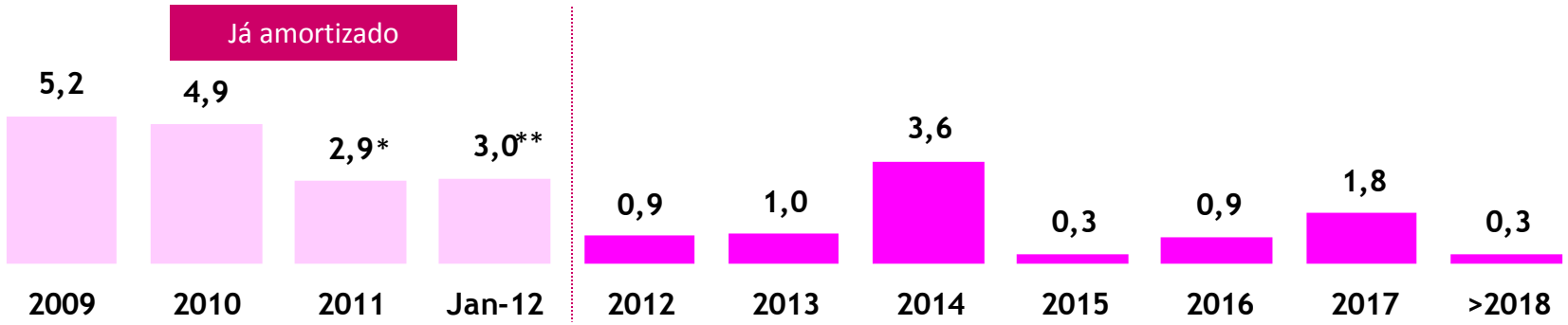
- Redução das necessidades de refinanciamento, motivada pela gestão do processo de desalavancagem que prossegue a bom ritmo;
- Utilização do BCE reduz-se, apesar do refinanciamento exigente.

5.2 REDUÇÃO DO RECURSO AO BANCO CENTRAL EUROPEU

Gestão das necessidades de financiamento

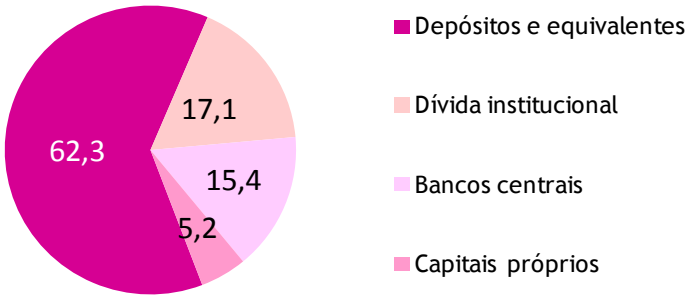
(Mil milhões de euros)

Necessidades de refinanciamento de médio e longo prazo



Refinanciamento de 2012 realizado na quase totalidade. Necessidades anuais de refinanciamento futuras são menores que no passado

Estrutura de financiamento



Depósitos são a principal fonte de financiamento

- Desalavancagem e processo de conversão de recursos fora de balanço em depósitos
- Venda de ativos
- Redução do uso do BCE
- Diversificação das fontes de financiamento

* inclui recompra de dívida própria no valor de €0,5 mil milhões
** inclui amortização de 1,0 mil milhões a 6 de Fevereiro de 2012

5.3 PLANO DE CAPITALIZAÇÃO

Reforço dos capitais próprios

DEZEMBRO DE 2011	***9% CT1 BdP***	***9,4% Real***
JUNHO DE 2012	***9% CT1 EBA***	✓
DEZEMBRO DE 2012	***10% CT1 BdP***	✓

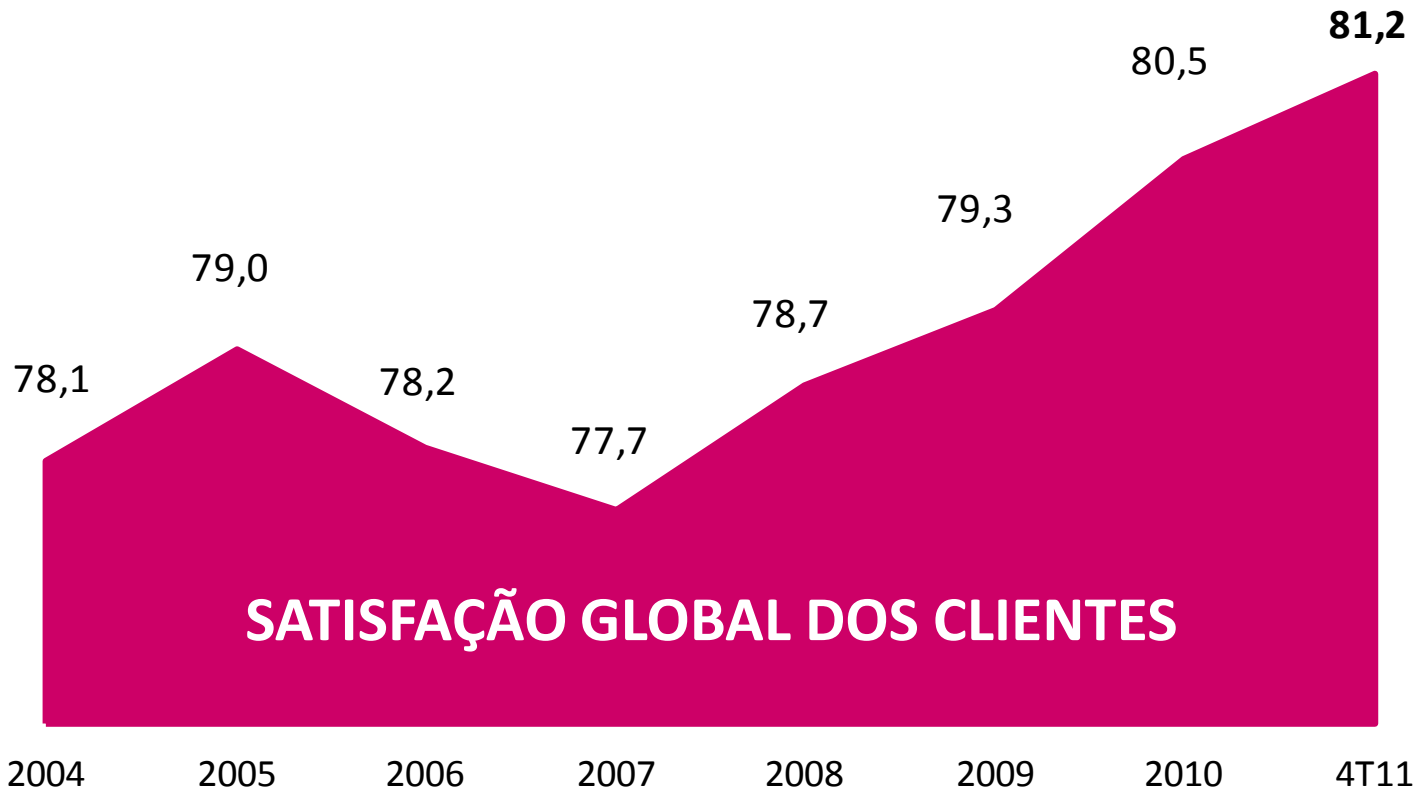
Notas: EBA – *European Banking Authority*
BdP – Banco de Portugal

6. SATISFAÇÃO GLOBAL DOS CLIENTES

Níveis de satisfação nos valores mais elevados desde a criação da marca única

Índice de Satisfação de Clientes

Base 100 (pontos de índice)



Fonte: Inquérito de satisfação de clientes

Millennium bcp