

Millennium bcp: um banco sólido e preparado para o futuro

Rendibilidade

- Resultado *core** aumenta para €558,6 milhões no 1º semestre de 2017 (€534,9 milhões excluindo o efeito positivo não habitual de €23,7 milhões em custos com pessoal), com uma importante expansão da margem financeira
- Um dos bancos mais eficientes da zona euro, com rácio *cost to core income* de 45% (*cost to income* de 43%)
- Resultado líquido de €89,9 milhões no 1º semestre de 2017

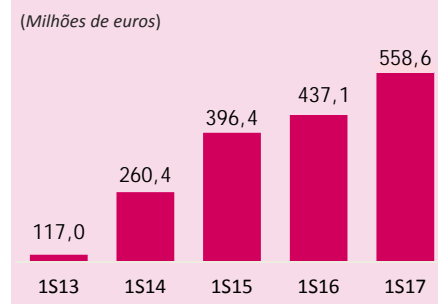
Qualidade dos ativos

- NPE em Portugal descem para €7,8 mil milhões em 30 de junho de 2017, com ritmo muito elevado de redução desde 2013: média de €1,4 mil milhões por ano
- Redução dos NPE superior a €700 milhões no 1º semestre de 2017, mais de 70% do objetivo de redução anual para valores inferiores a €7,5 mil milhões no final de 2017
- Cobertura total** dos NPE de 105%

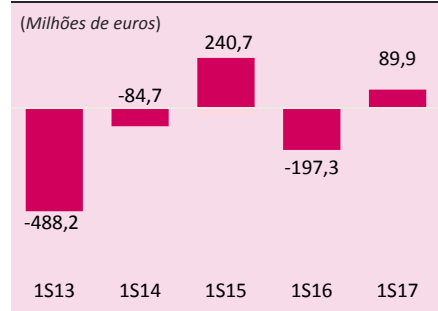
Evolução do negócio

- Carteira não-NPE estabiliza face ao final de 2016
- Atividade de crédito com performance muito favorável, tanto nos particulares (crescimento de 20,1% na nova produção face ao 1º semestre de 2016), como nas empresas (nova produção de leasing: +43,3%; faturação tomada: +32,8%)
- Crescimento do ritmo de captação no 1º semestre de 2017, com o número de Clientes Particulares a aumentar 21% (100.000 novos Clientes em Portugal) e o número de Clientes Digitais a aumentar 28% para 750.000 Clientes digitais
- Banco líder na linha de financiamento Portugal 2020 de acordo com a DATA E
- Banco preferido das empresas exportadoras de acordo com a DATA E
- Banco mais próximo, mais inovador e com produtos mais adequados de acordo com a DATA E

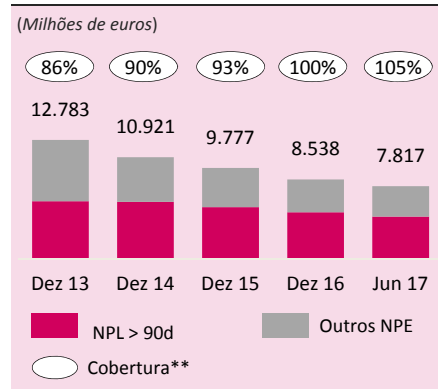
Resultado *core**



Resultado líquido



Non-performing exposures (NPE)



Principais Destaques de Balanço***

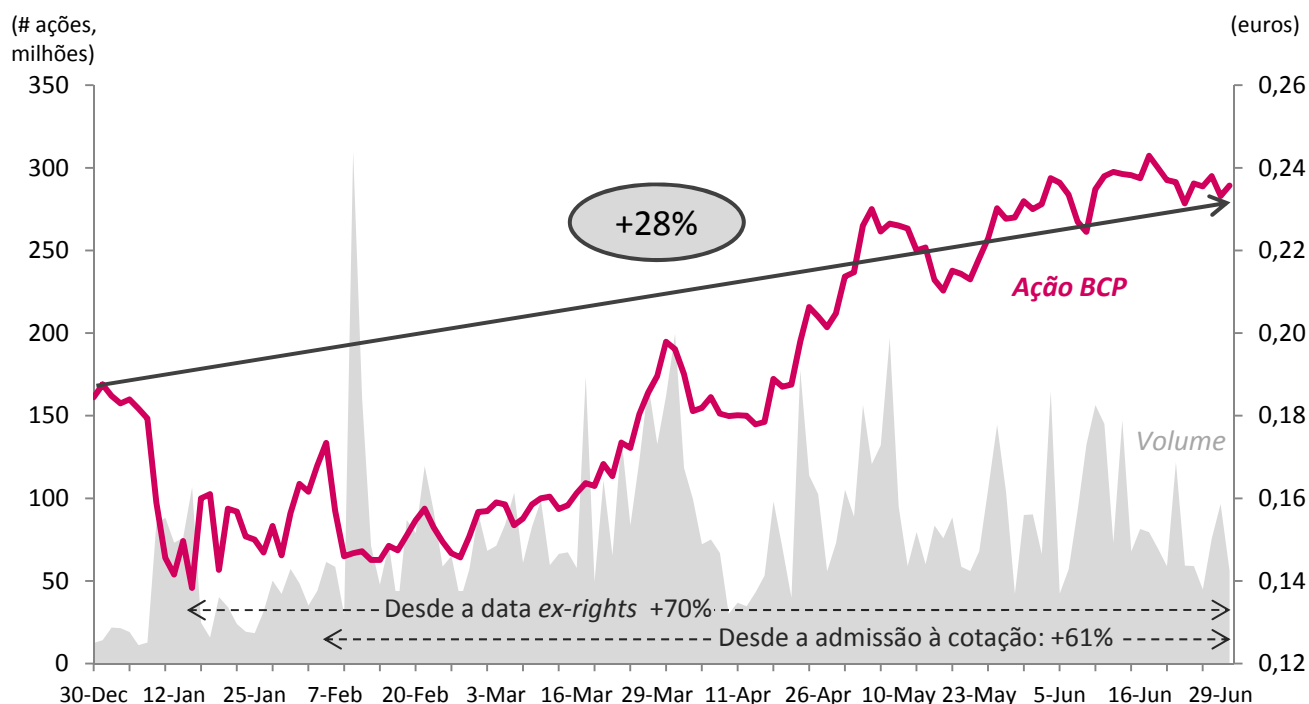
Crédito a Clientes (Bruto): 51,7
 Crédito a Clientes (Líquido): 48,1
 Depósitos: 50,6
 LTD: 95%
 CET1 *Phased-in*: 13,0%

* Resultado *core* = margem financeira + comissões – custos operacionais.

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

*** Valores em milhões de euros para rúbricas da DR e em mil milhões de euros para as restantes.

Ação BCP valorizou-se 28% YTD no 1º semestre de 2017, superando o índice PSI 20 e o índice Eurostoxx 600 Banks



Ação BCP valorizou-se 28% YTD no 1º semestre de 2017, superando o índice PSI 20 (+10,1%) e o índice Eurostoxx 600 Banks (+7,1%).

Depois de ter diminuído no início do ano em reação ao anúncio de aumento de capital de € 1,3 mil milhões, o preço da ação BCP iniciou, após a conclusão da operação de aumento de capital, admissão à cotação das novas ações e o reembolso antecipado do valor remanescente de CoCos, uma trajetória de recuperação.

Desde 9 de fevereiro (data da admissão à cotação das novas ações), o preço da ação BCP aumentou 60,7%, refletindo:

- i. Um ambiente mais positivo para o setor bancário europeu, resultante de um contexto político mais favorável após as eleições holandesas e francesas;
- ii. A perceção de mercado que os bancos europeus transacionam em múltiplos muito baixos, o que é visto como uma oportunidade de investimento;
- iii. Uma melhoria do ambiente macroeconómico em Portugal, na sequência dos bons resultados relativos ao défice público e da revisão em alta das projeções para o PIB pelo Banco de Portugal e pelo FMI;
- iv. Uma melhoria na perceção do valor de mercado do BCP.

Apesar de :

- i. Resolução do Banco Popular, adquirido pelo Santander no início de junho, que resultou numa leitura transversal negativa para os restantes bancos ibéricos, uma vez que o índice de cobertura de NPA da instituição combinada ficou acima da média ibérica;
- ii. A incerteza do mercado relativamente à probabilidade e ao *timing* de crescimento das taxas de juro oficiais do BCE, seguindo, por um lado, as declarações de Draghi que apontam para a continuação do estímulo monetário e, por outro lado, para a robustez dos indicadores macro europeus divulgados durante o segundo trimestre.



DIREÇÃO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES
Rui Coimbra, Responsável

EQUITY

Luís Pedro Monteiro e Paula Dantas Henriques
+351 21 1131 084

DÍVIDA E RATINGS

Luís Morais e Lina Fernandes
+351 21 1131 337

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 e capital social de 5.600.738.053,72 euros.



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

Os números apresentados não constituem qualquer tipo de compromisso por parte do BCP em relação a resultados futuros

Os valores dos primeiros seis meses de 2017 e de 2016 não foram objeto de auditoria
