

# Apresentação de Resultados do 1º Semestre de 2008

**Versão resumida**

22 de Julho de 2008

## Disclaimer

- This document is not an offer of securities for sale in the United States, Canada, Australia, Japan or any other jurisdiction. Securities may not be offered or sold in the United States unless they are registered pursuant to the US Securities Act of 1933 or are exempt from such registration. Any public offering of securities in the United States, Canada, Australia or Japan would be made by means of a prospectus that will contain detailed information about the company and management, including financial statements.
- The information in this presentation has been prepared under the scope of the International Financial Reporting Standards ('IFRS') project of BCP Group for the purposes of the preparation of the consolidated financial statements under Regulation (CE) 1606/2002.
- The figures presented do not constitute any form of commitment by BCP in regard to earnings.



## Principais indicadores de desempenho no 1º Semestre 2008

EXCLUI ITENS ESPECÍFICOS

| <b>Indicador</b>              | <b>1S08</b> | <b>Variação<br/>face a 2T07</b> | <b>Variação<br/>2T08 vs 1T08</b> |
|-------------------------------|-------------|---------------------------------|----------------------------------|
| Resultado Líquido consolidado | 265,0 m€    | -29,0%                          | -2,5%                            |
| Resultado antes de impostos   | 370,5 m€    | -24,8%                          | -9,2%                            |
| Produto Bancário              | 1.405,7 €   | +1,8%                           | +9,7%                            |
| Resultado Operacional         | 541,8 €     | -6,5%                           | +14,5%                           |
| Return on equity (ROE)        | 12,1%       | -6,6pp                          | -2,0pp                           |
| Rácio de eficiência do Grupo  | 59,4%       | +3,5pp                          | -1,5pp                           |
| Res. Liq. Consolidado Contab. | 101,4 m€    | -67.1%                          |                                  |



## Principais indicadores de desempenho no 1º Semestre 2008

| Indicador                             | 1S08        | Variação<br>face a 2T07 |
|---------------------------------------|-------------|-------------------------|
| Activo líquido                        | 93,7mM€     | +9,7%                   |
| Recursos de clientes                  | 66,0mM€     | +10,4%                  |
| Crédito a clientes (bruto)*           | 73,7mM€     | +13,0%                  |
| Rácio de crédito vencido >90 dias     | 0,76%       | -0,04pp                 |
| Cobertura de crédito vencido >90 dias | 248,0%      | +2,8pp                  |
| Core tier 1                           | Basileia II | 6,1%                    |

\* Incluindo crédito securitizado.



## Síntese

1

Resultado operacional em Portugal cresceu 19% vs. 1º T 08

2

Resultados operacionais das Operações Internacionais cresceram 3% vs. 1º T 08. Excluindo a Roménia o crescimento teria sido de 10%

3

Resultados operacionais consolidados cresceram 15% vs. 1º T 08

4

Aumento do crescimento dos volumes, em especial dos Depósitos

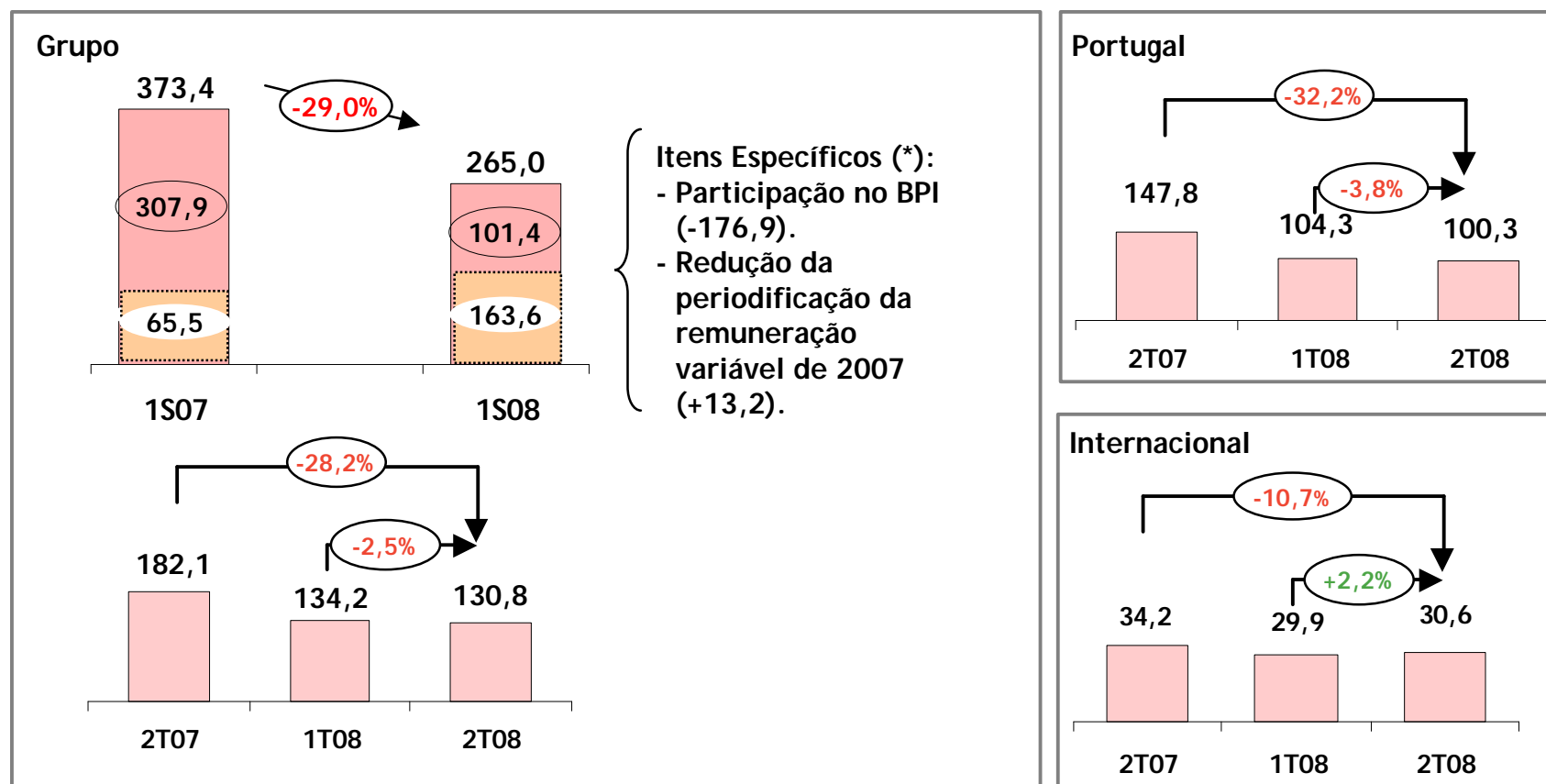
5

Base de capital reposta que possibilita um crescimento do negócio nos mercados *core*; Planos de expansão em linha com o estimado

# Diminuição do resultado líquido mas em linha com o último trimestre

(Milhões de Euros)

EXCLUI ITENS ESPECÍFICOS



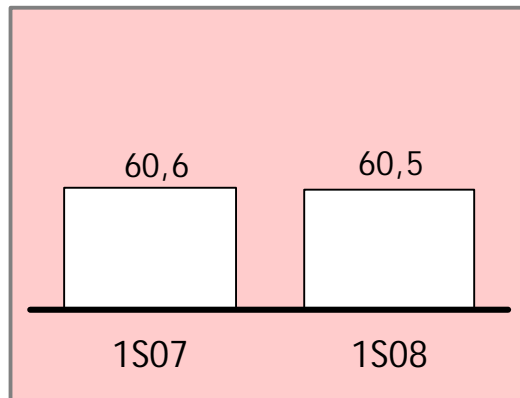
(\*) Valores líquidos de imposto.



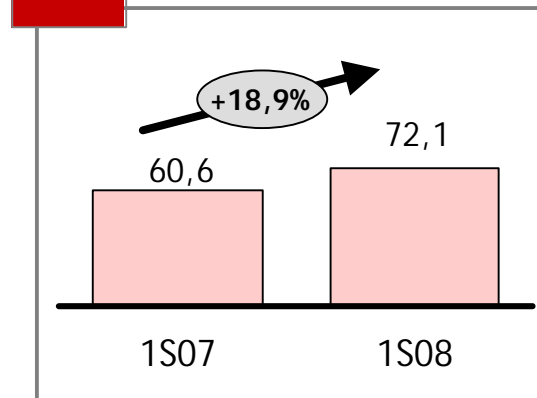
# Resultado Líquido das operações internacionais baseado no forte desempenho da sua actividade, apesar do esperado impacto negativo da Roménia

(Milhões de Euros)

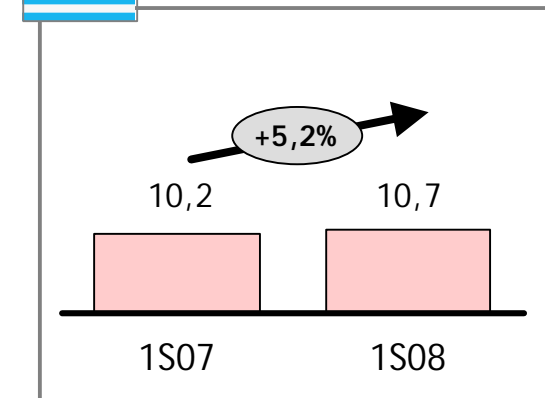
## Internacional



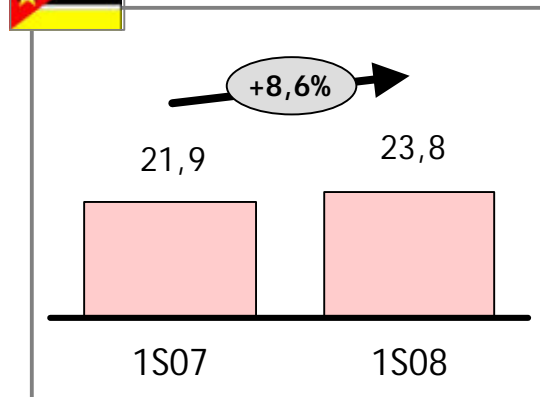
## Polónia \*



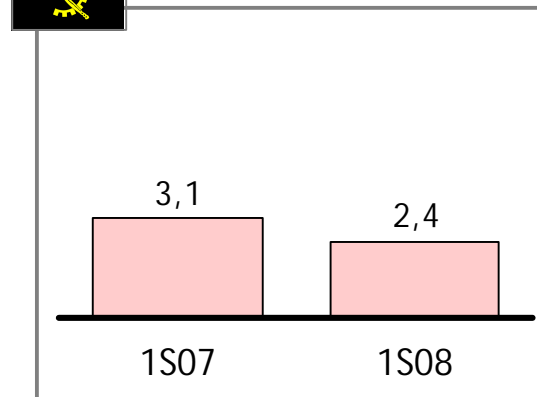
## Grécia



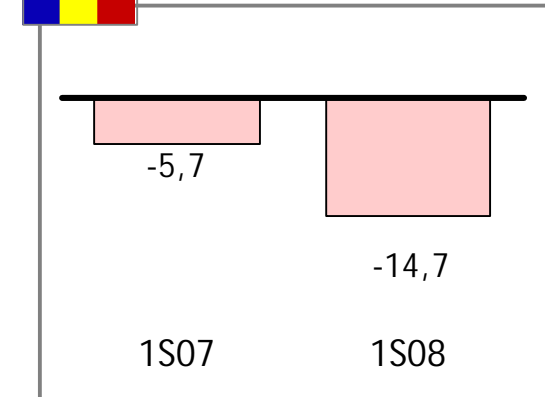
## Moçambique \*



## Angola



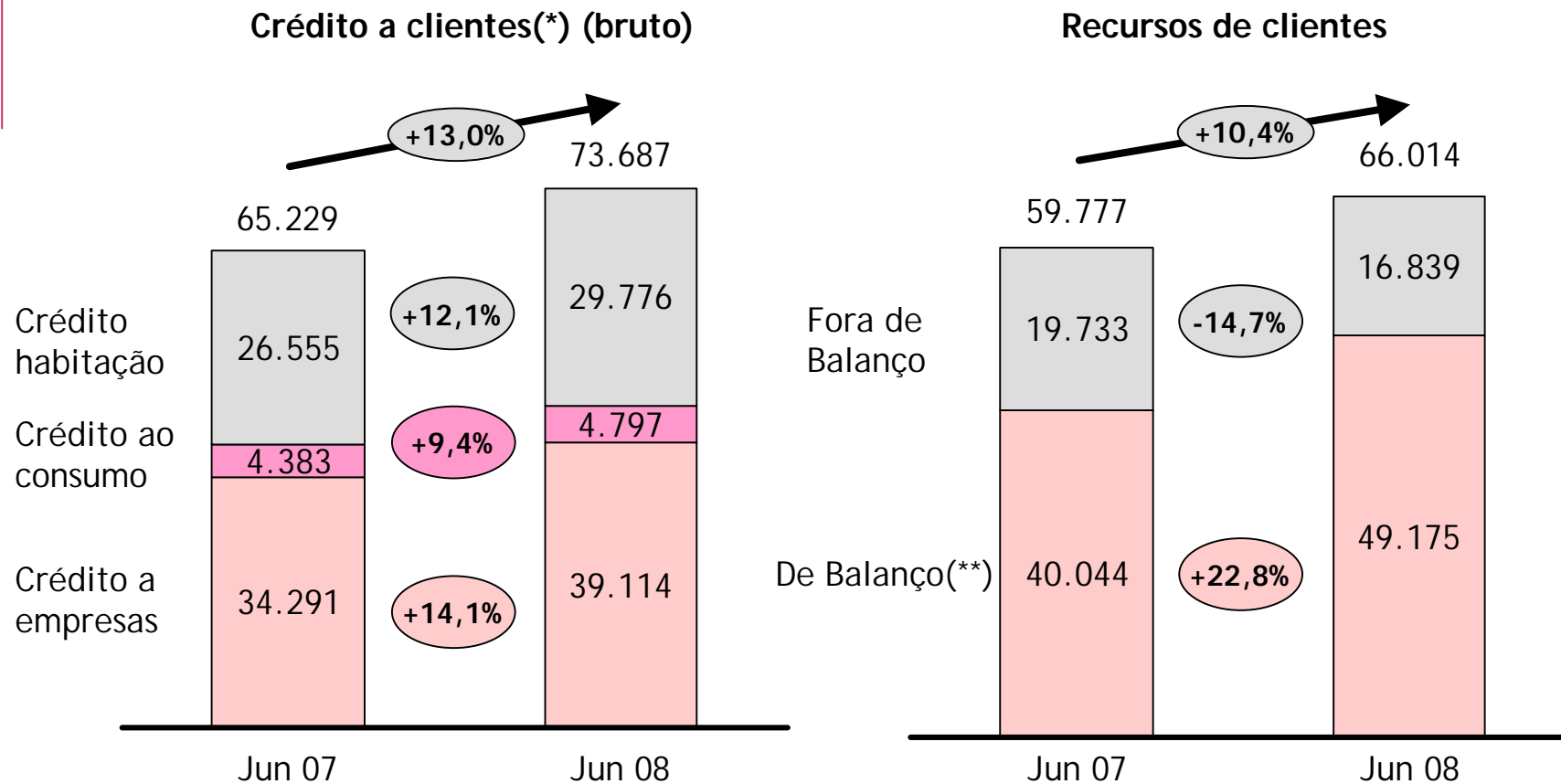
## Roménia



\* Incluindo minoritários.

# Crescimento de dois dígitos nos volumes de Crédito e de Recursos confirma o potencial do negócio

(Valores Consolidados, Milhões de Euros)



(\*)Inclui crédito securitizado.

(\*\*) Inclui Depósitos, Certificados de Depósitos e dívida titulada colocada junto de clientes

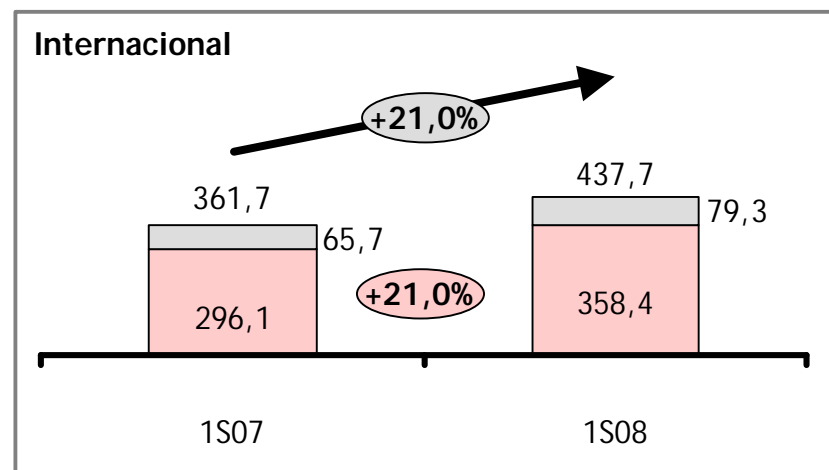
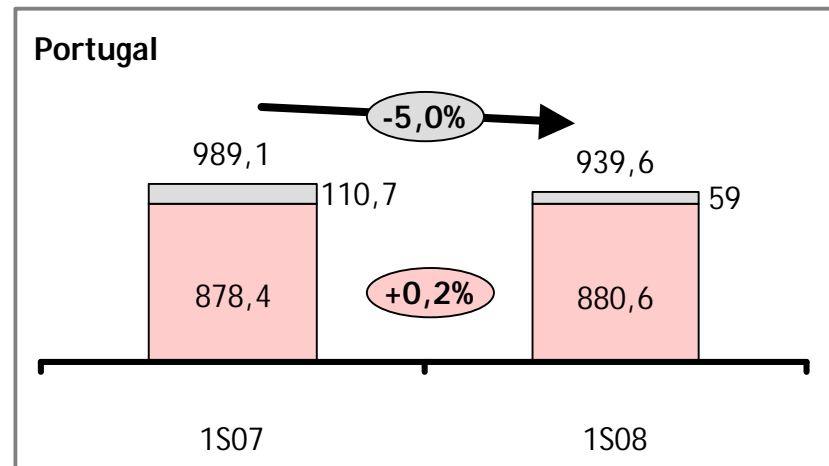
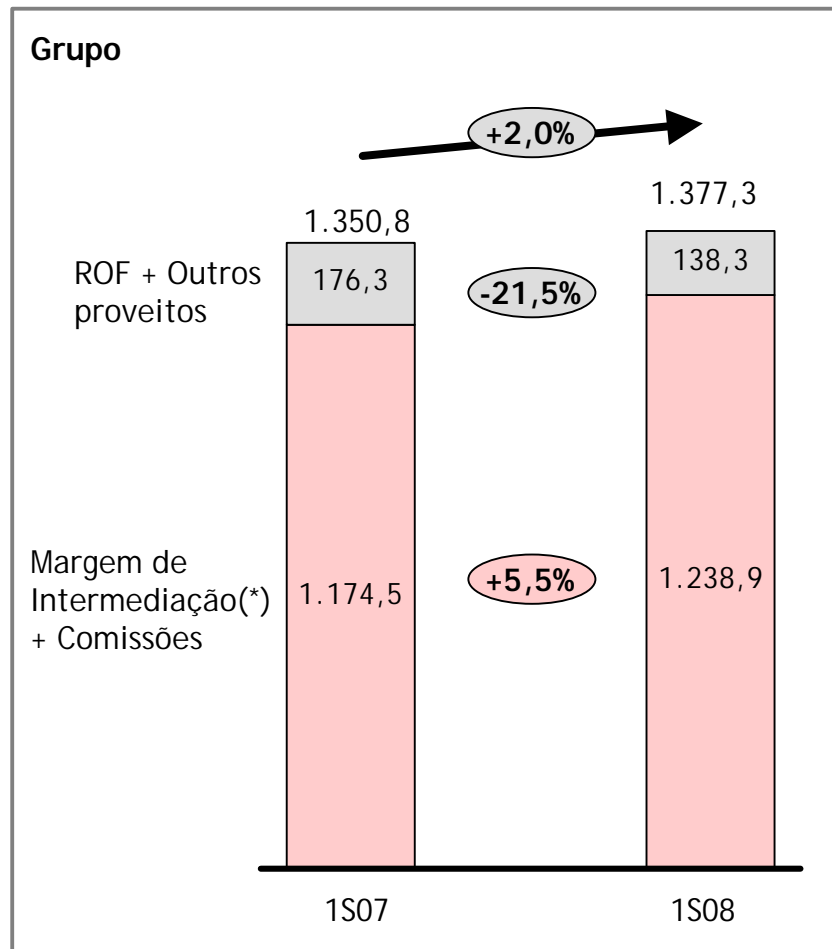




# Proveitos core mais do que compensam a perda de resultado em operações financeiras

(Milhões de Euros)

EXCLUI ITENS ESPECÍFICOS



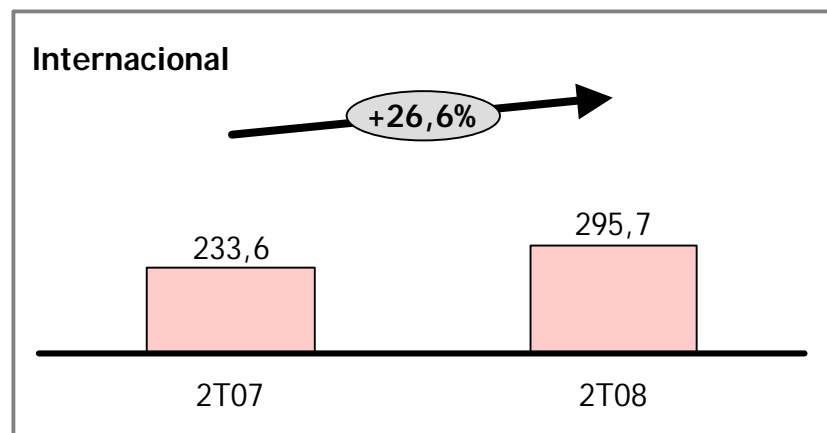
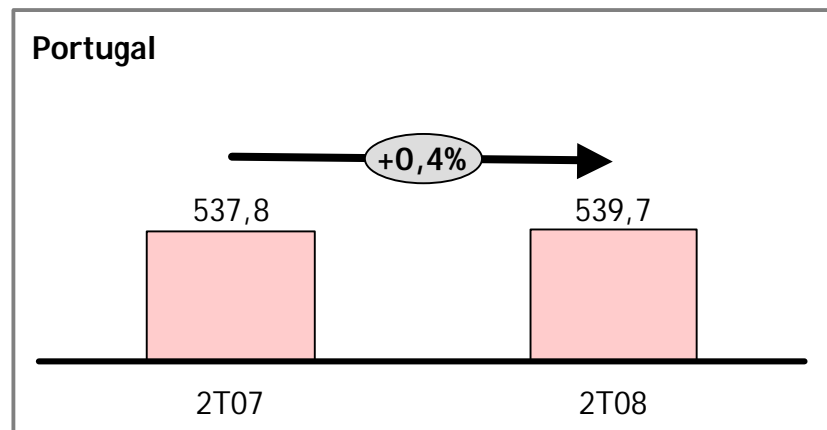
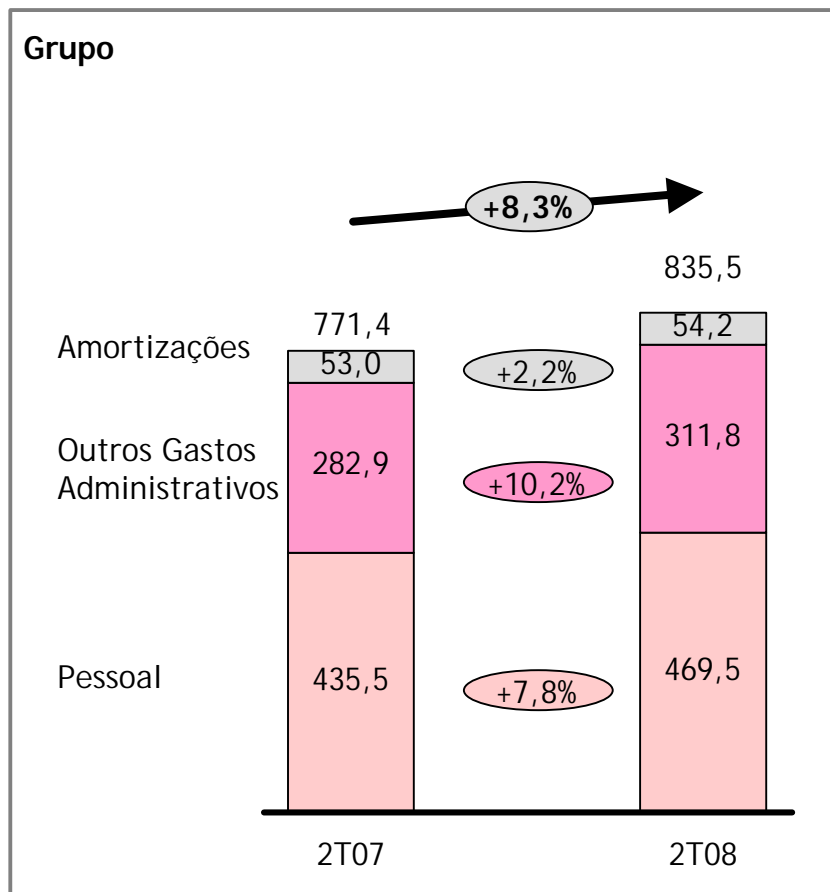
(\*) Margem de intermediação = Margem Financeira + Dividendos



# Aumento dos custos operacionais reflectem o programa de expansão

(Milhões de Euros)

EXCLUI ITENS ESPECÍFICOS



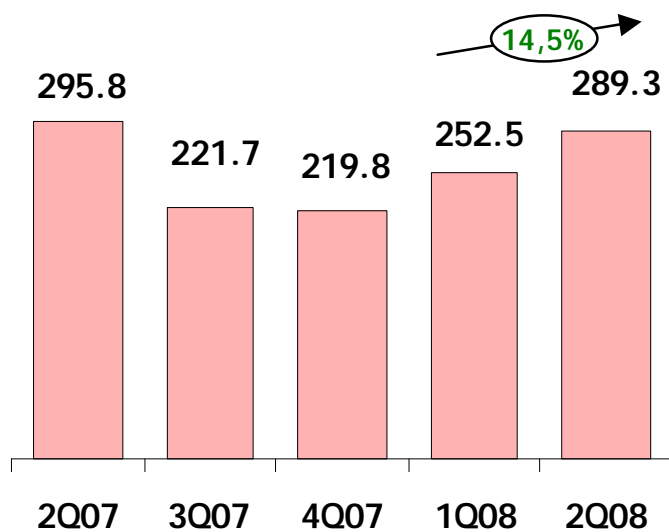
# Melhoria continuada da rentabilidade operacional ...

(Milhões de Euros)

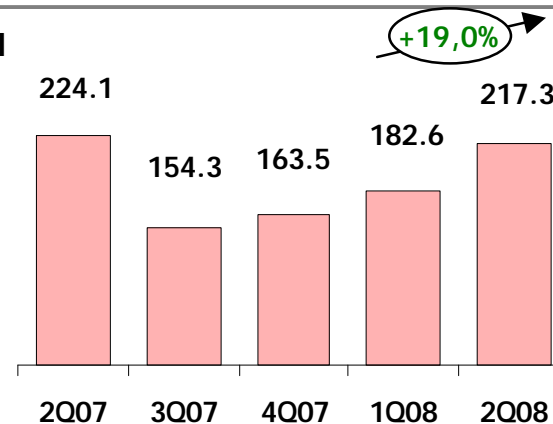
EXCLUI ITENS ESPECÍFICOS

## Resultado Operacional

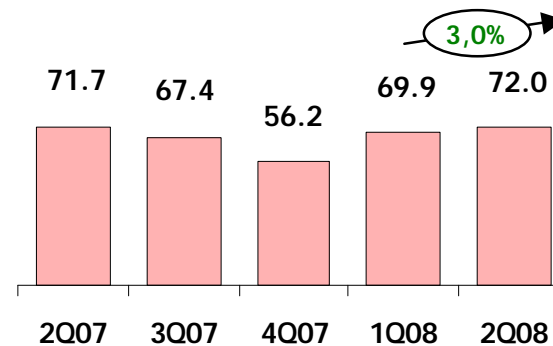
### Grupo



### Portugal

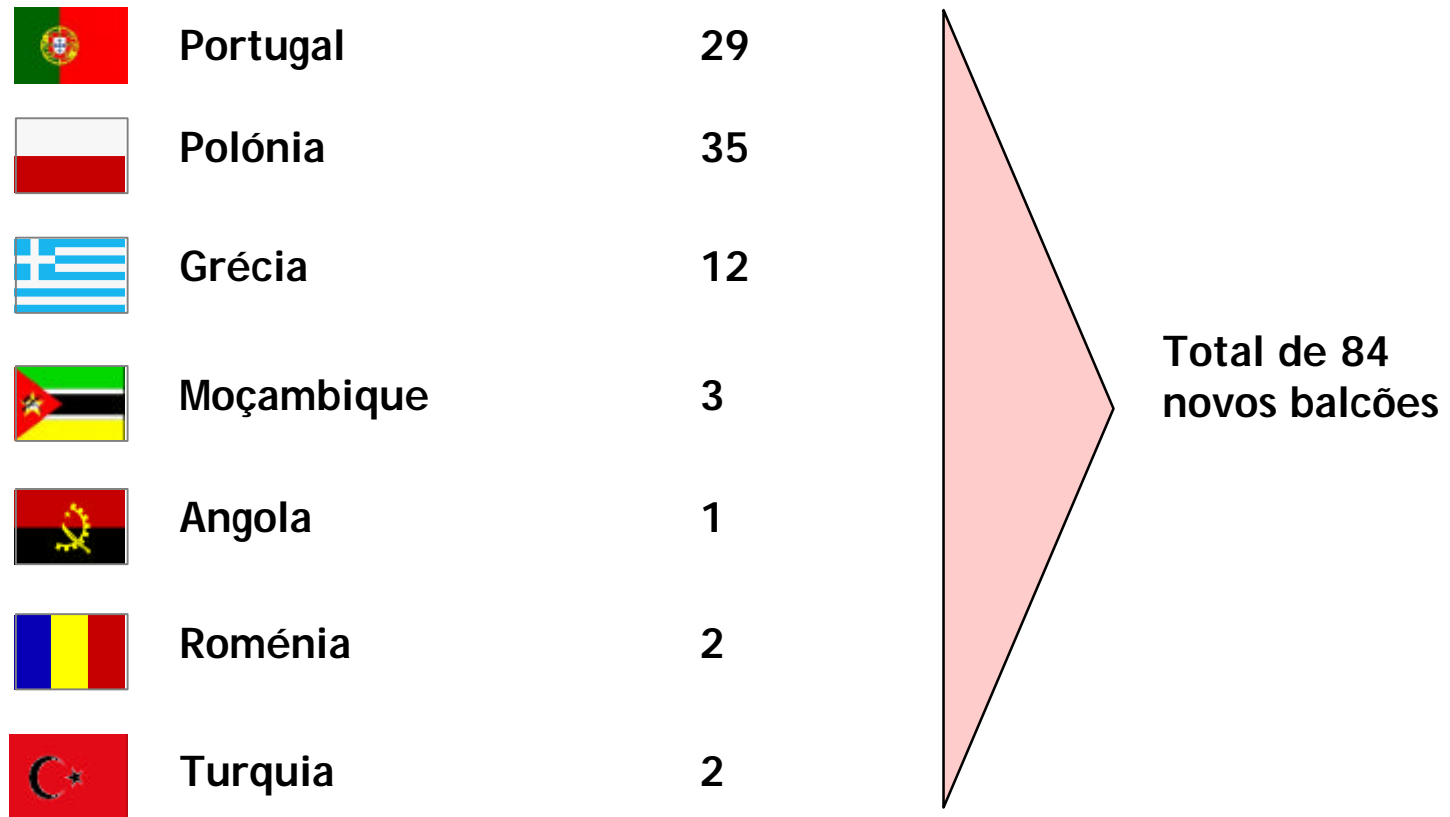


### Internacional



# Apesar do esforço de abertura de novos balcões

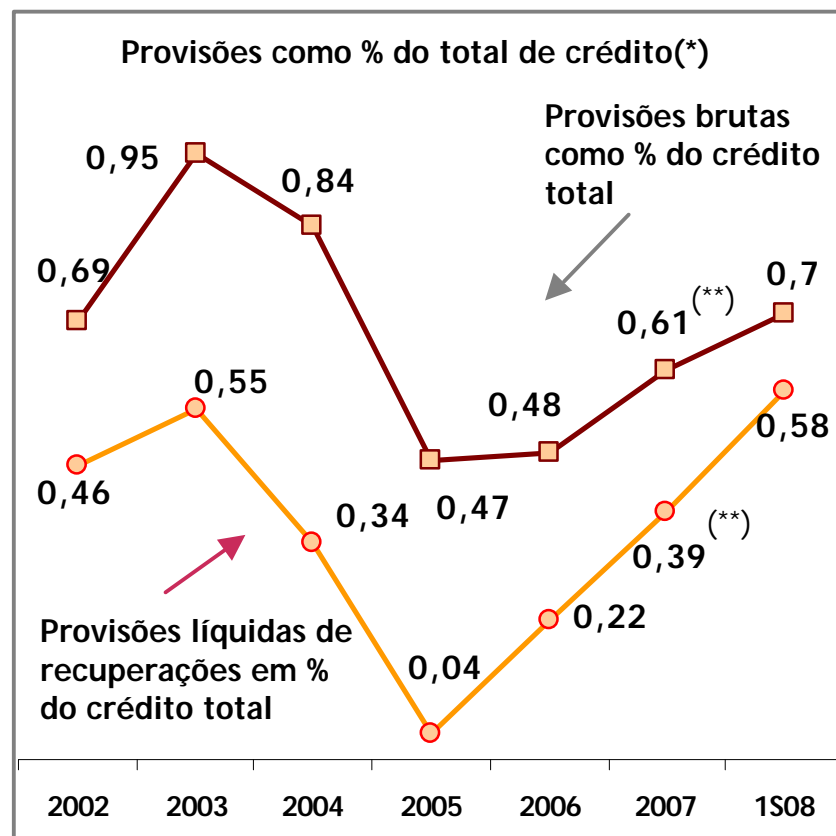
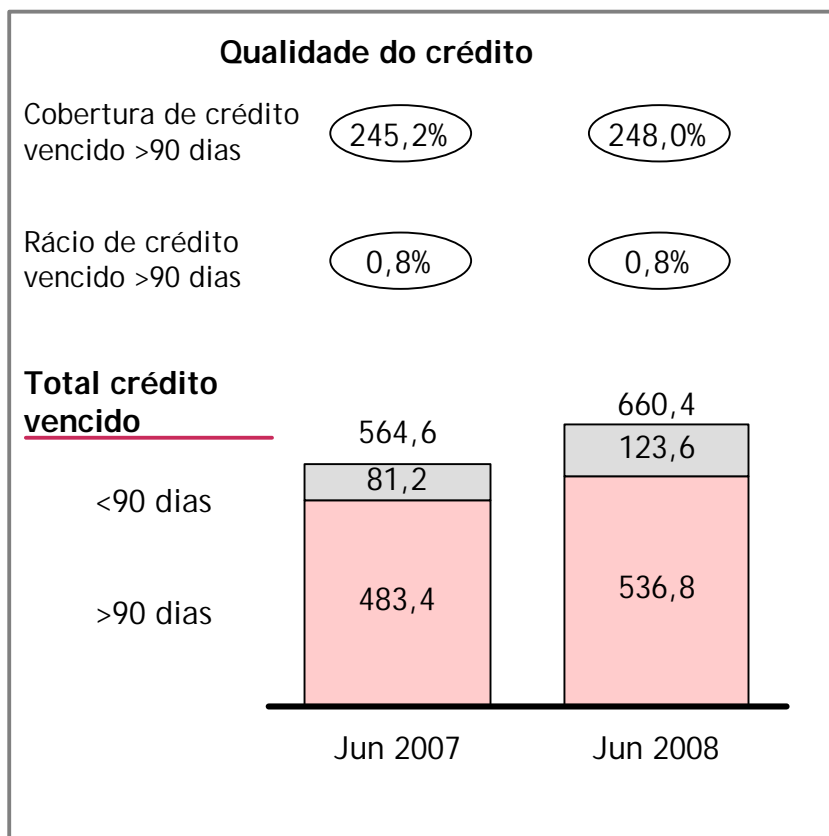
Novos balcões abertos no primeiro semestre:



# Qualidade do crédito estável num contexto de crescimento sustentado do volume de crédito, mas aumento do custo do risco face à reavaliação dos colaterais

(Milhões de Euros)

EXCLUI ITENS ESPECÍFICOS



Sem exposição ao subprime dos EUA, sem exposição relevante ao crédito ao consumo e sem exposição a seguradoras *monoliner*

(\*) Dotações para imparidade de crédito em base comparável.

(\*\*) Do crescimento verificado, 9 pontos de base dizem respeito a duas situações específicas. Sem estas situações o custo do risco líquido de provisões teria sido de 30 pontos de base.

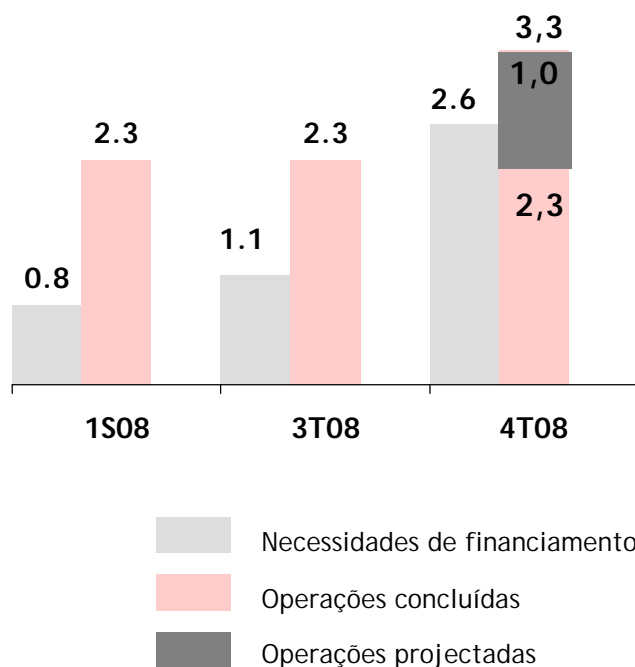


# Evolução positiva da posição de liquidez

## “Wholesale funding”

(Mil milhões de Euros)

### Vencimentos e emissões projectadas Acumulado



### Activos Líquidos

- ✓ Aumento de €1.8 mil milhões até Junho
- ✓ Até ao final do ano a pool deverá aumentar em €3.9 mil milhões

### Gap Comercial 1S08 \*

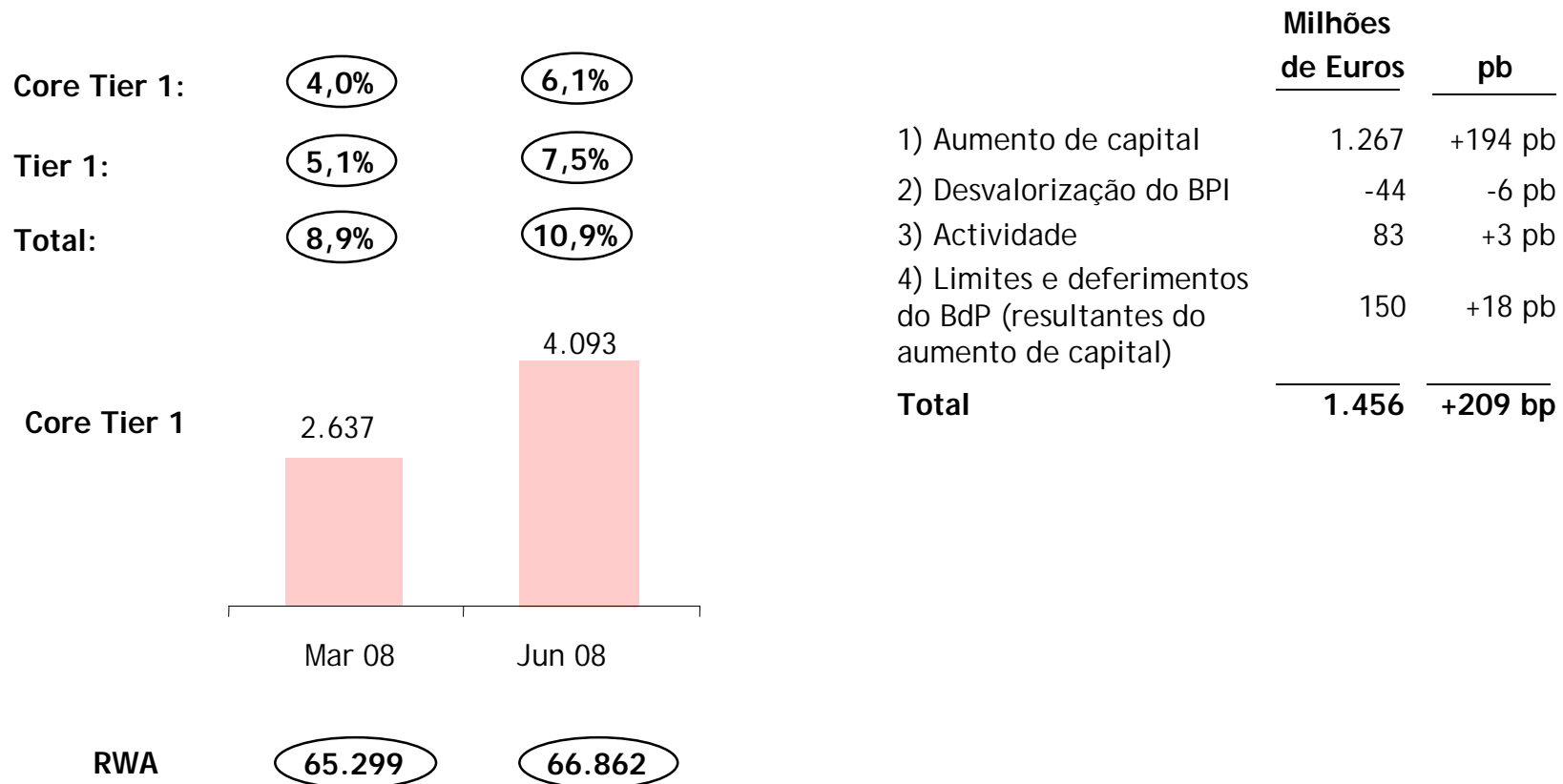
|             |               |
|-------------|---------------|
| Consolidado | - € 0.17 m ml |
| Portugal    | - € 0.26 m ml |
| Polónia     | + € 0.59 m ml |

\* Gap Comercial = variação (Depósitos + Títulos de dívida emitidos) - Crédito Bruto



# Grupo BCP - Evolução da Solvabilidade (Basileia II)

(Milhões de Euros)



## Conclusão

- ✓ Melhoria da performance operacional face ao trimestre anterior
- ✓ Impacto negativo da imparidade resultante da reavaliação de colaterais
- ✓ Forte crescimento dos volumes, especialmente nos depósitos
- ✓ Início da recuperação da actividade em Portugal com forte potencial de crescimento via optimização de custos e “repricing”
- ✓ Forte desempenho das operações internacionais
- ✓ Rácios de liquidez confortáveis, com base de capital reposta que permite financiar projectos de crescimento orgânico
- ✓ Estratégia adequada à conjuntura actual com enfoque na eficiência, controlos dos riscos e aposta no retalho



# Millennium

## bcp

Direcção de Relações com Investidores:

Pedro Esperança Martins, *Responsável pelas Relações com o Mercado*

Francisco Pulido Valente

TI: +351 21 3211081

Email: [Investors@millenniumbcp.pt](mailto:Investors@millenniumbcp.pt)