



Millennium  
bcp

# APRESENTAÇÃO RESULTADOS OUTUBRO-10 3º T '10



(Conferência de Imprensa)



# DISCLAIMER

- Este documento não representa uma oferta de valores mobiliários para venda nos Estados Unidos, Canadá, Austrália, Japão ou em qualquer outra jurisdição. Não podem ser vendidas ou oferecidas acções nos Estados Unidos a não ser que as mesmas estejam registadas de acordo com o "US Securities Act" de 1933 ou se encontrem isentas de tal registo. Qualquer oferta pública de valores mobiliários efectuada nos Estados Unidos, Canadá, Austrália ou Japão teria que ser efectuada por meio de um prospecto com informação detalhada sobre a empresa e sua gestão, incluindo as Demonstrações Financeiras.
- 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 nove meses de 2009 e 2010 foram objecto de um desktop review efectuado pelos Auditores Externos.

- 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') 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 future earnings.
- First nine months figures for 2009 and 2010 were subject to a desktop review by External Auditors.

## Síntese dos primeiros 9 meses de 2010

Resultados líquidos acumulados de 217,4 milhões de euros, representando uma subida de 22,0% face ao período homólogo de 2009

Contributo da área internacional sobe 9x para 26,6 milhões de euros, com a margem financeira a aumentar 32,5%

Continuação da tendência de crescimento dos proveitos base: margem financeira a subir numa base trimestral em Portugal e nas operações internacionais; comissões sobem 13% nos 9M10

Custos operacionais caem 4,2% em Portugal. Rácio de eficiência melhora para 48,7% em Portugal e para 55,1% no consolidado

Recursos de clientes crescem 1,9% numa base anual e 2,0% numa base trimestral impulsionados pela subida dos depósitos em Portugal e pelas operações internacionais (+6,8% em recursos). Crédito a clientes estável (-0,3% de variação anual), com subida de 8,4% nas operações internacionais

Liquidez: aumento significativo dos activos descontáveis em bancos centrais para 17,8 mil milhões de euros; necessidades de 2010 totalmente refinanciadas

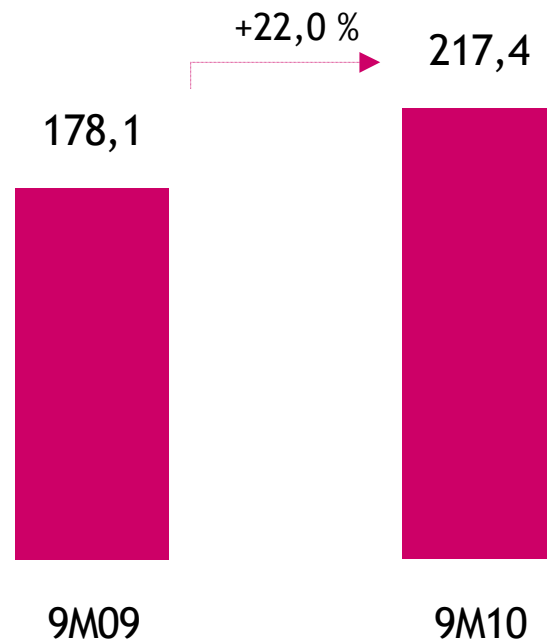
Rácio Tier I atinge 9,0%, calculado de acordo com os métodos IRB (*pro forma*); de acordo com o método Standard, o rácio Tier I é de 8,5%

# Resultados líquidos atingem 217,4 milhões de euros

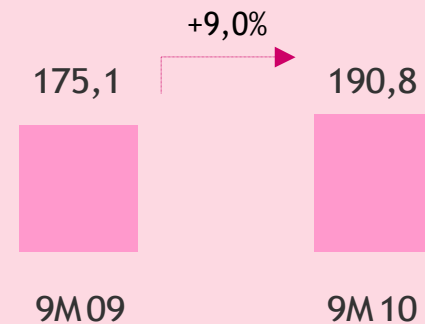
(Milhões de euros)

## Resultados líquidos

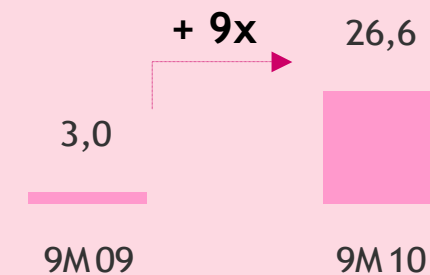
Consolidado



Portugal



Operações internacionais



Itens específicos nos 9M09: valia contabilística apurada com a dispersão do capital social do Banco Millennium Angola de 21,2 milhões de euros e ganhos obtidos na alienação de activos de 57,2 milhões de euros  
 Itens específicos nos 9M10: imparidade da reavaliação do *goodwill* da operação da Grécia de 73,6 milhões de euros

# Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Consolidado

	9M09	9M10	Δ %
Margem financeira	998,2	1.091,8	9,4%
Comissões	533,8	601,8	12,7%
Resultados em oper. financeiras	188,2	345,4	83,6%
Dividendos, equiv. patrimonial e outros proveitos	(1) 178,8	108,3	-39,4%
<b>Produto bancário</b>	<b>1.898,9</b>	<b>2.147,3</b>	<b>13,1%</b>
Custos com o pessoal	667,1	653,4	-2,1%
Outros gastos administrativos	426,7	446,4	4,6%
Amortizações do exercício	78,6	83,7	6,4%
<b>Custos operacionais</b>	<b>1.172,4</b>	<b>1.183,4</b>	<b>0,9%</b>
<b>Result. antes de imparid. e prov.</b>	<b>726,5</b>	<b>963,9</b>	<b>32,7%</b>
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	409,4	549,9	34,3%
Outras imparidades e provisões	(2) 75,4	130,0	72,3%
Impostos e int. minoritários	63,5	66,6	4,9%
<b>Resultado líquido</b>	<b>178,1</b>	<b>217,4</b>	<b>22,0%</b>

(1) Inclui nos 9M09 o registo da valia contabilística apurada com a dispersão do capital social do Banco Millennium Angola de 21,2 milhões de euros e ganhos obtidos na alienação de activos de 57,2 milhões de euros

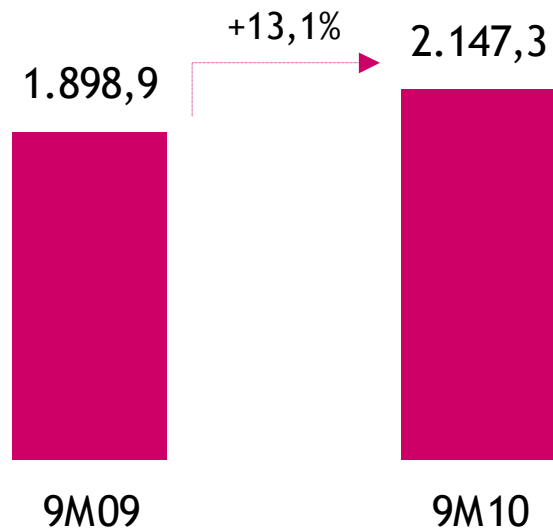
(2) Inclui nos 9M10 o registo de imparidade da reavaliação do *goodwill* da operação da Grécia de 73,6 milhões de euros

# Crescimento do produto bancário e custos controlados

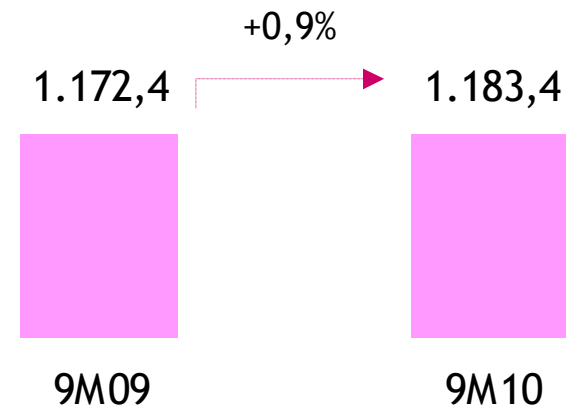
(Milhões de euros)

Consolidado

## Produto bancário \*



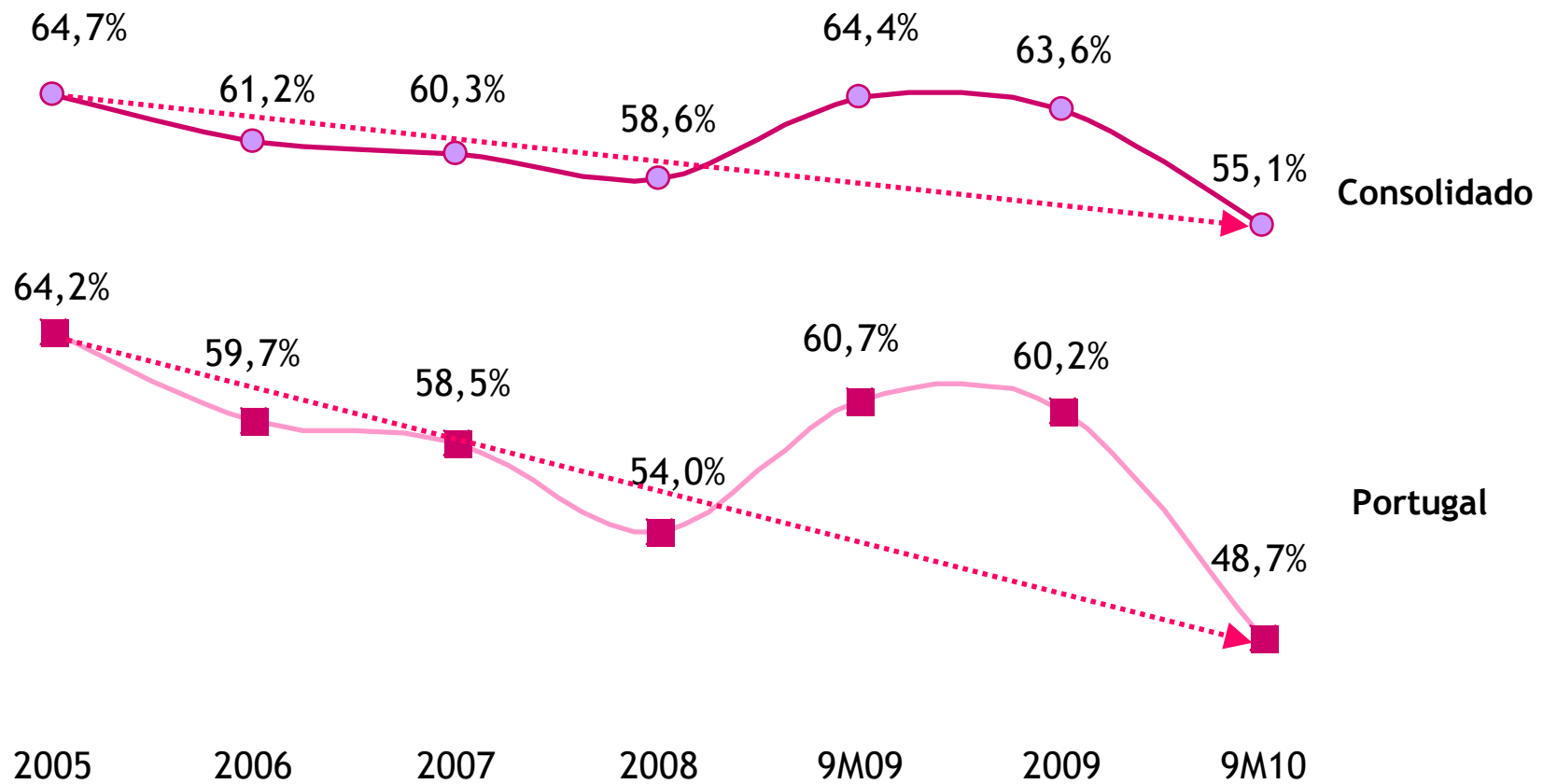
## Custos operacionais



\* Inclui margem financeira, comissões, resultados em operações financeiras, dividendos, outros proveitos de exploração líquidos e resultados por equivalência patrimonial

# Melhoria da eficiência

## Rácio de eficiência\*



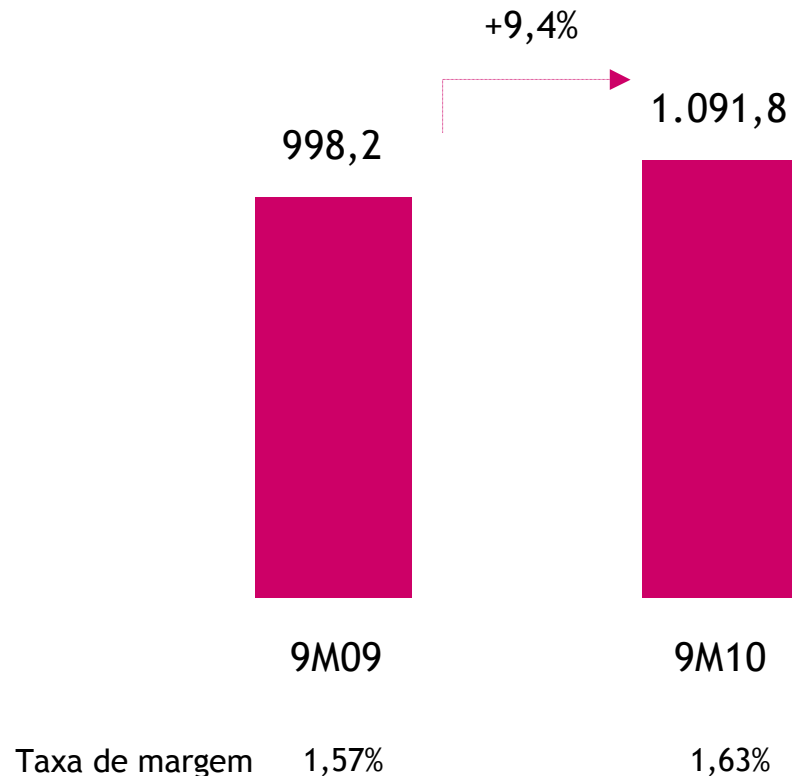
\* Em base comparável, excluindo itens específicos

# Forte aumento da margem financeira nas operações internacionais e recuperação em Portugal

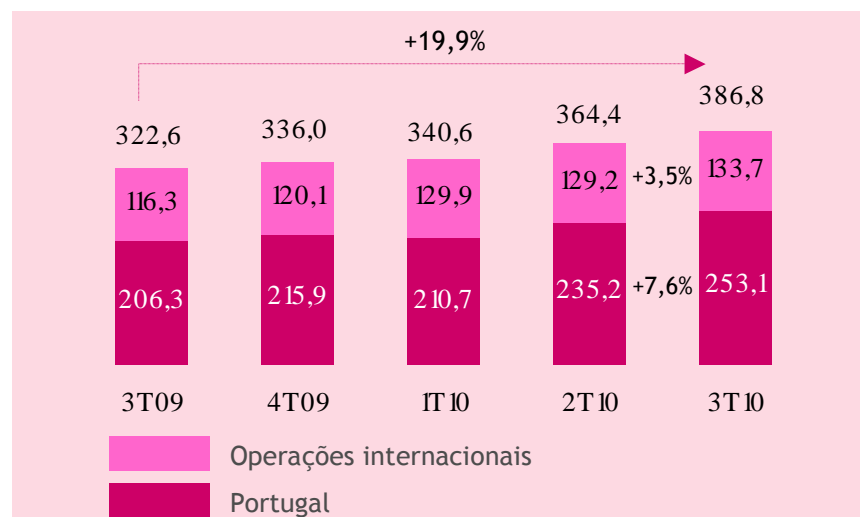
(Milhões de euros)

## Margem financeira

Consolidado



Resultados consolidados	9M10
Margem financeira	1.091,8
Comissões	601,8
Resultados em oper. financeiras	345,4
Dividendos, equiv. patrimonial e outros proveitos	108,3
<b>Produto bancário</b>	<b>2.147,3</b>
Custos com o pessoal	653,4
Outros gastos administrativos	446,4
Amortizações do exercício	83,7
<b>Custos operacionais</b>	<b>1.183,4</b>
<b>Result. antes de imparid. e prov.</b>	<b>963,9</b>
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	549,9
Outras imparidades e provisões	130,0
Impostos e int. minoritários	66,6
<b>Resultado líquido</b>	<b>217,4</b>



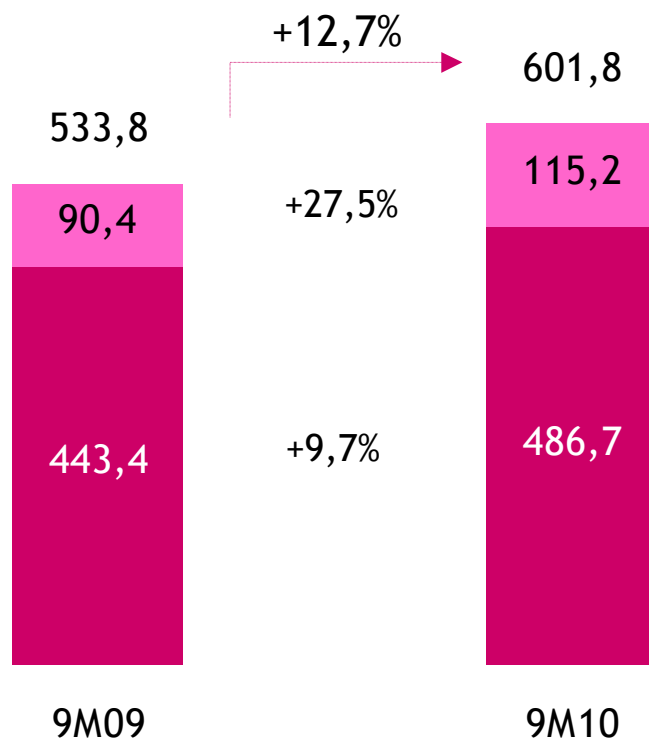


# Crescimento das comissões em Portugal e nas operações internacionais

(Milhões de euros)

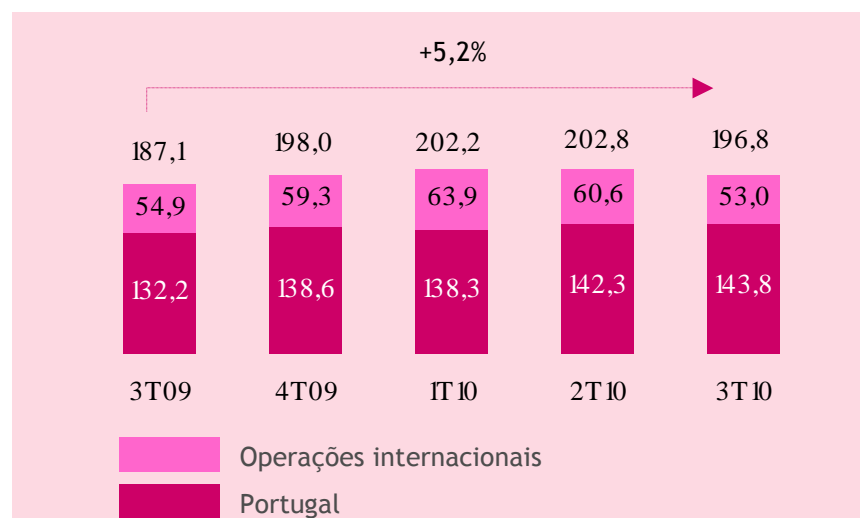
## Comissões

Consolidado



Comissões relacionadas com o mercado  
 Comissões bancárias

Resultados consolidados	9M10
Margem financeira	1.091,8
<b>Comissões</b>	<b>601,8</b>
Resultados em oper. financeiras	345,4
Dividendos, equiv. patrimonial e outros proveitos	108,3
<b>Produto bancário</b>	<b>2.147,3</b>
Custos com o pessoal	653,4
Outros gastos administrativos	446,4
Amortizações do exercício	83,7
<b>Custos operacionais</b>	<b>1.183,4</b>
<b>Result. antes de imparid. e prov.</b>	<b>963,9</b>
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	549,9
Outras imparidades e provisões	130,0
Impostos e int. minoritários	66,6
<b>Resultado líquido</b>	<b>217,4</b>

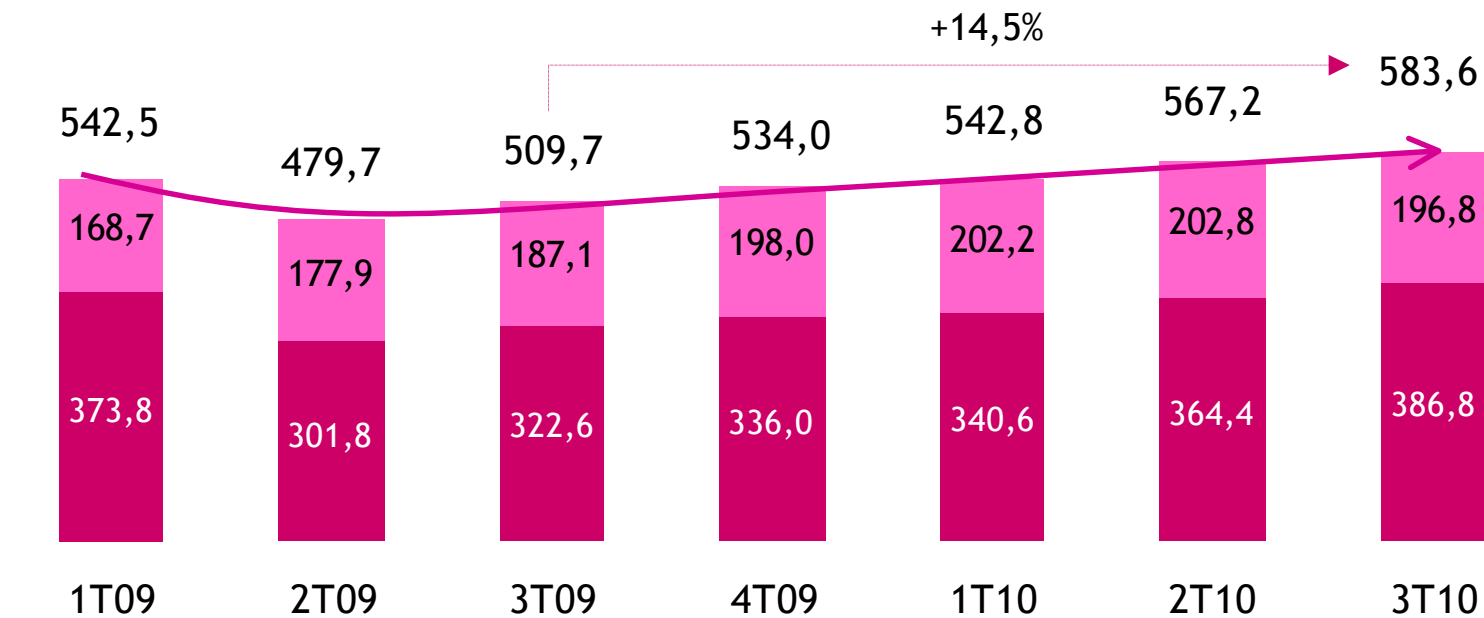


# Recuperação consistente dos proveitos base

(Milhões de euros)

**Proveitos base = Margem financeira e Comissões**

Consolidado



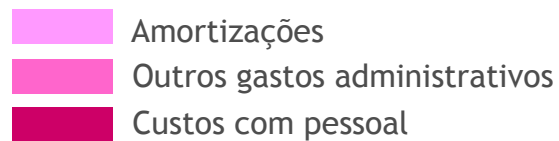
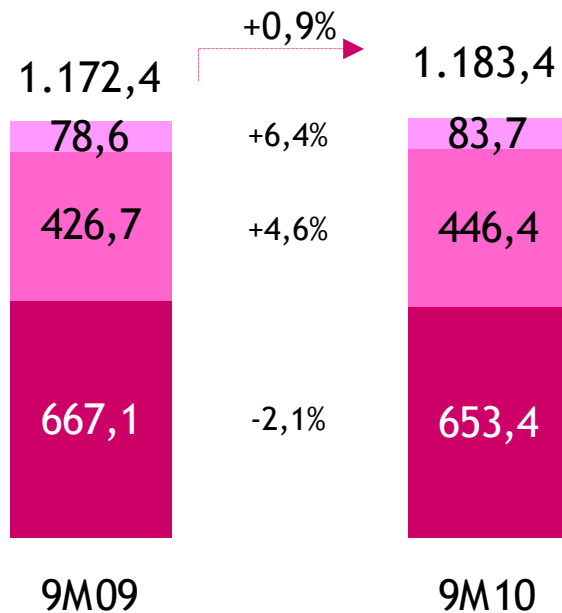
■ Comissões  
■ Margem financeira

# Redução dos custos em Portugal

(Milhões de euros)

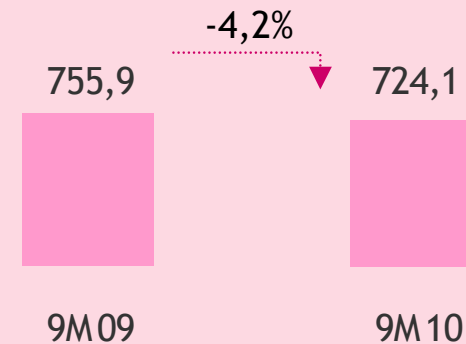
## Custos operacionais

Consolidado



Resultados consolidados	9M10
Margem financeira	1.091,8
Comissões	601,8
Resultados em oper. financeiras	345,4
Dividendos, equiv. patrimonial e outros proveitos	108,3
<b>Produto bancário</b>	<b>2.147,3</b>
Custos com o pessoal	653,4
Outros gastos administrativos	446,4
Amortizações do exercício	83,7
<b>Custos operacionais</b>	<b>1.183,4</b>
<b>Result. antes de imparid. e prov.</b>	<b>963,9</b>
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	549,9
Outras imparidades e provisões	130,0
Impostos e int. minoritários	66,6
<b>Resultado líquido</b>	<b>217,4</b>

### Portugal

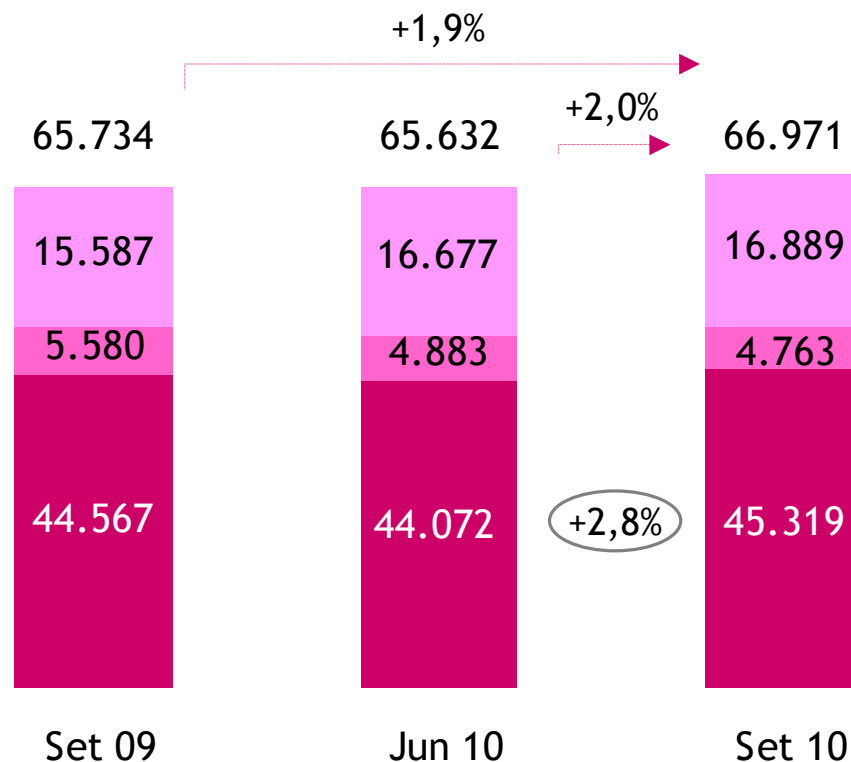


# Recursos de clientes crescem 1,9% numa base anual e 2,0% no trimestre. Depósitos aumentam 2,8% no 3º trimestre

(Milhões de euros)

## Recursos de clientes \*

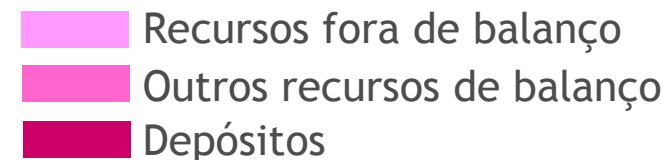
Consolidado



## Depósitos \*\*

(Mil Milhões de euros)

1º	CGD	56,5
2º	BCP	45,3
3º	BES	26,1
4º	BPI	22,6
5º	Santander Totta	16,1



\* Excluindo Turquia e EUA, na sequência dos acordos de alienação estabelecidos

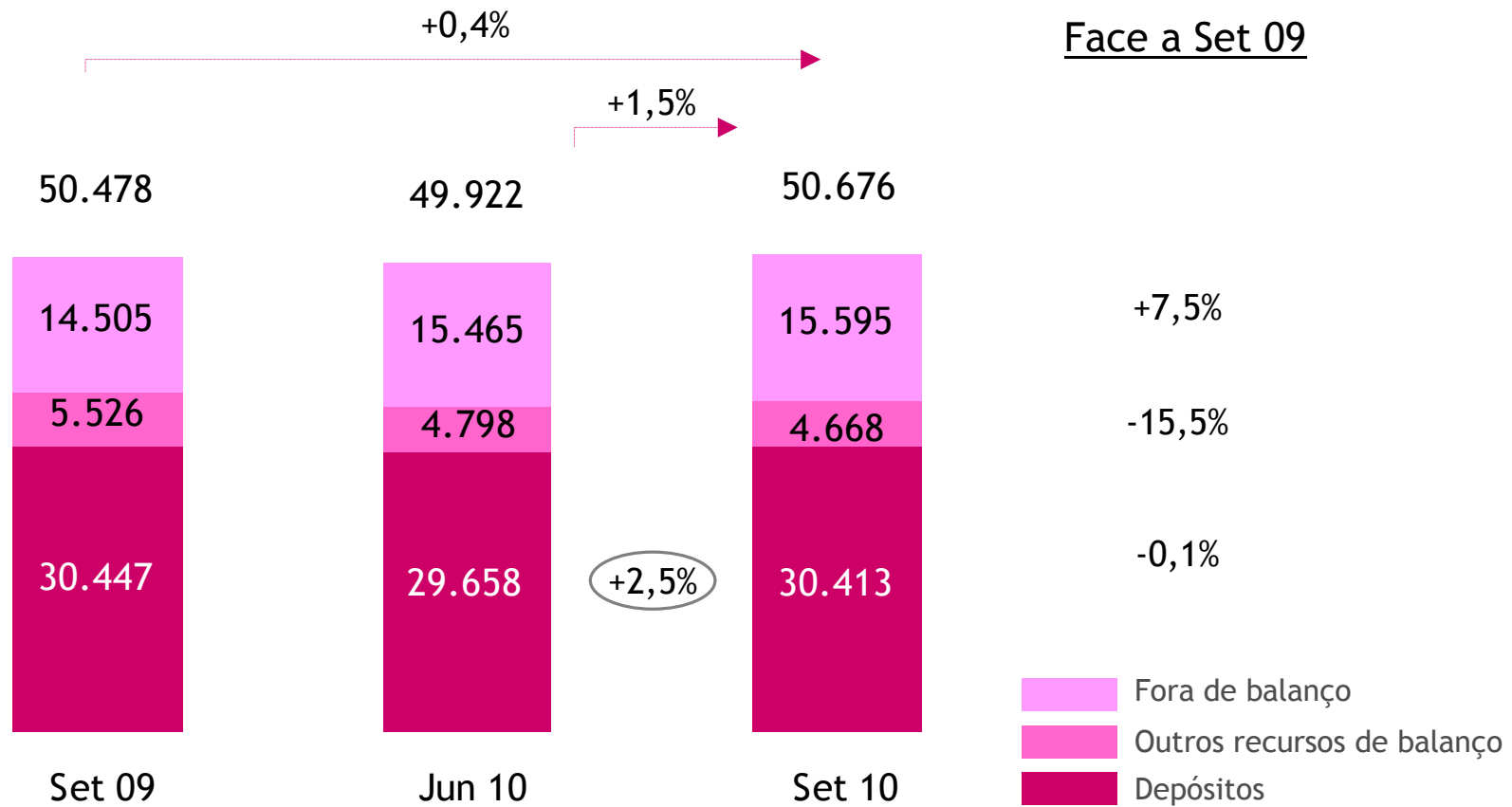
\*\* Fonte: Relatórios dos bancos: 3º Trimestre de 2010 quando já reportado, caso contrário 2º Trimestre de 2010

# Recursos de clientes sobem 1,5% no trimestre impulsionados pela subida de 2,5% dos depósitos



(Milhões de euros)

## Recursos de clientes

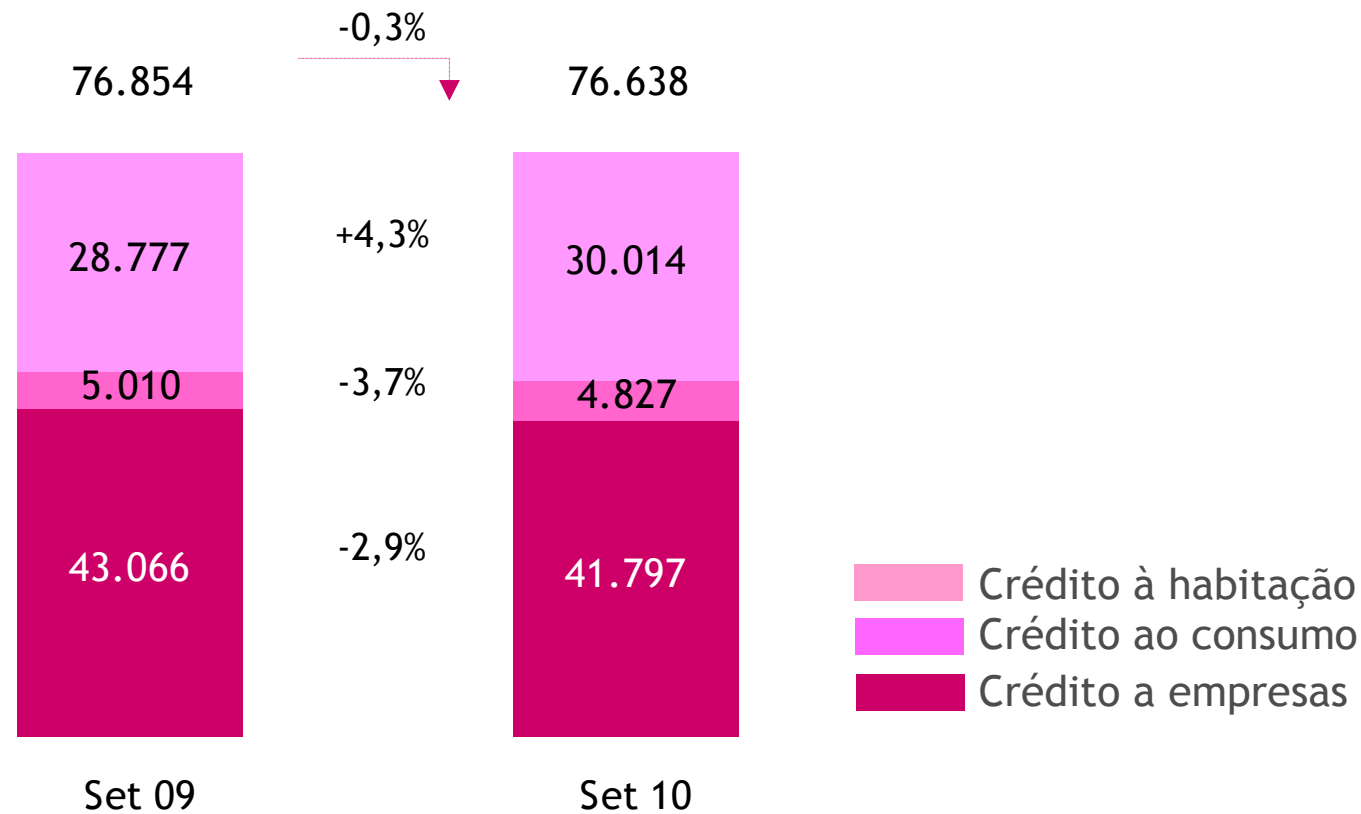


# Crédito a clientes estável

(Milhões de euros)

## Crédito a clientes (bruto) \*

Consolidado



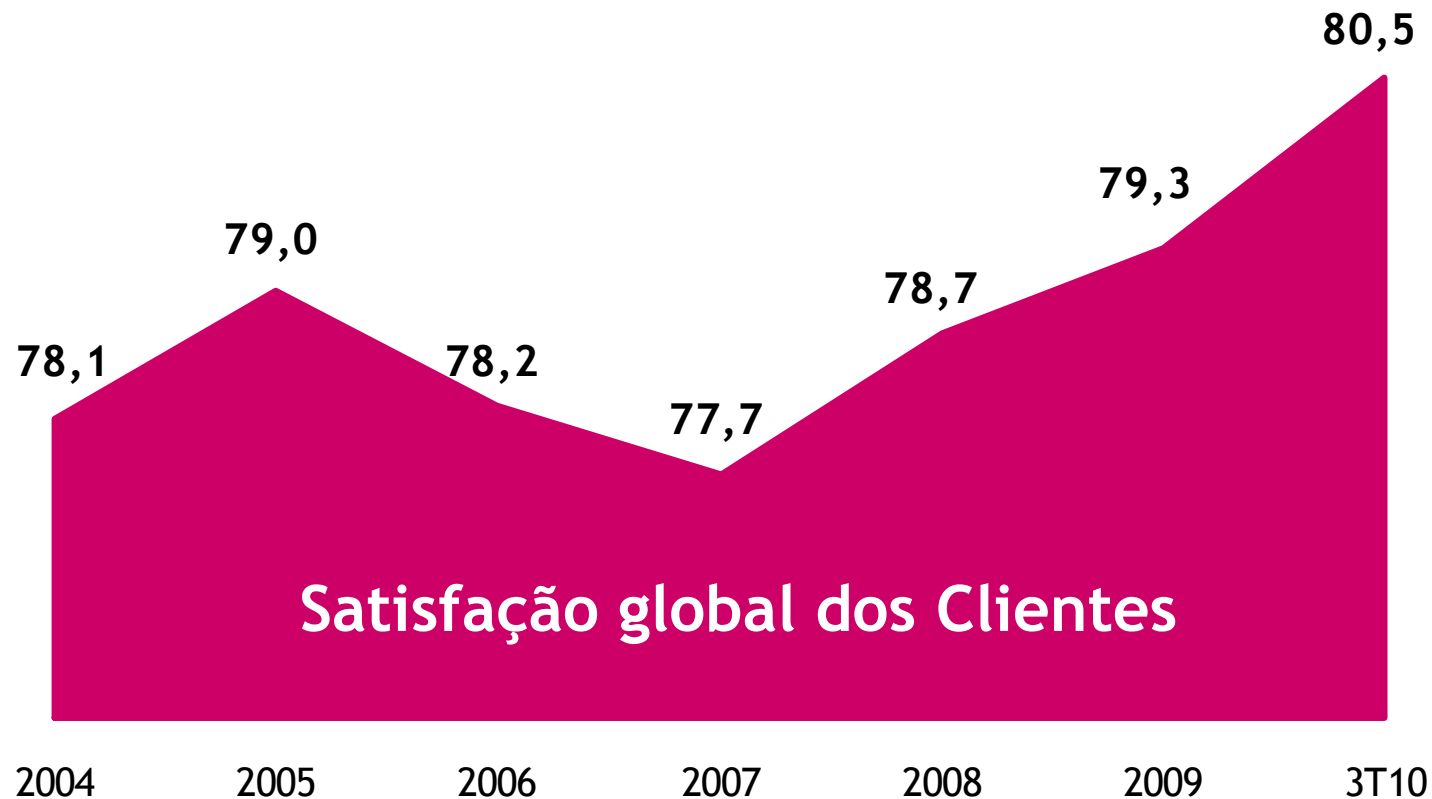
\* Excluindo Turquia e EUA, na sequência dos acordos de alienação estabelecidos

# Maiores índices de satisfação dos clientes desde a criação da marca única




## Índice de Satisfação de Clientes

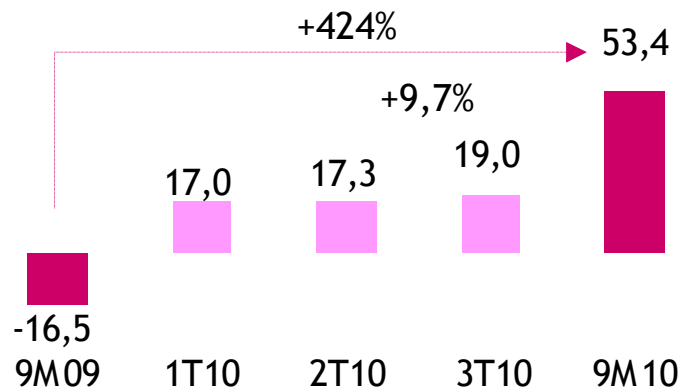
Base 100



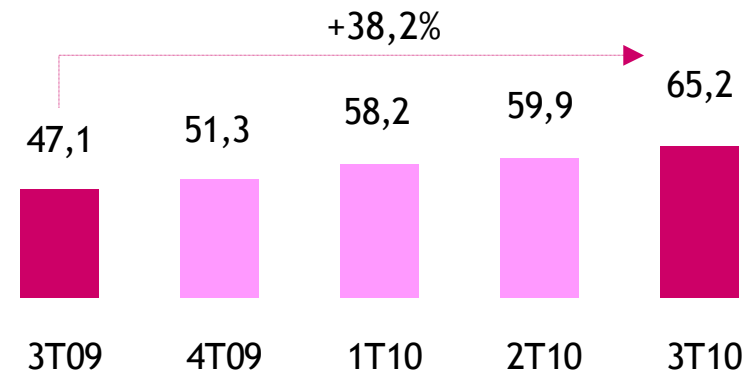
# Polónia: aumento consistente da rentabilidade e da eficiência

 (Milhões de euros)

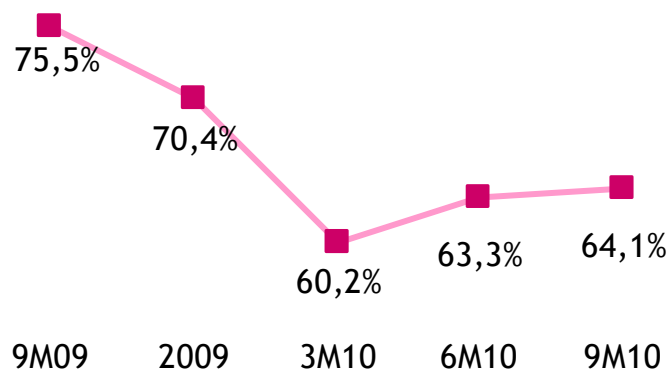
## Resultado Líquido



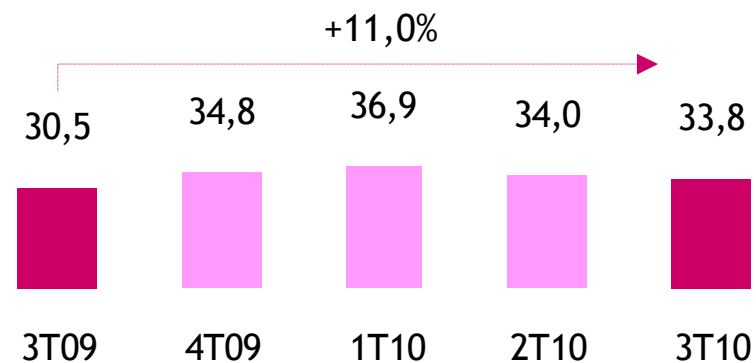
## Margem financeira



## Rácio de eficiência



## Comissões



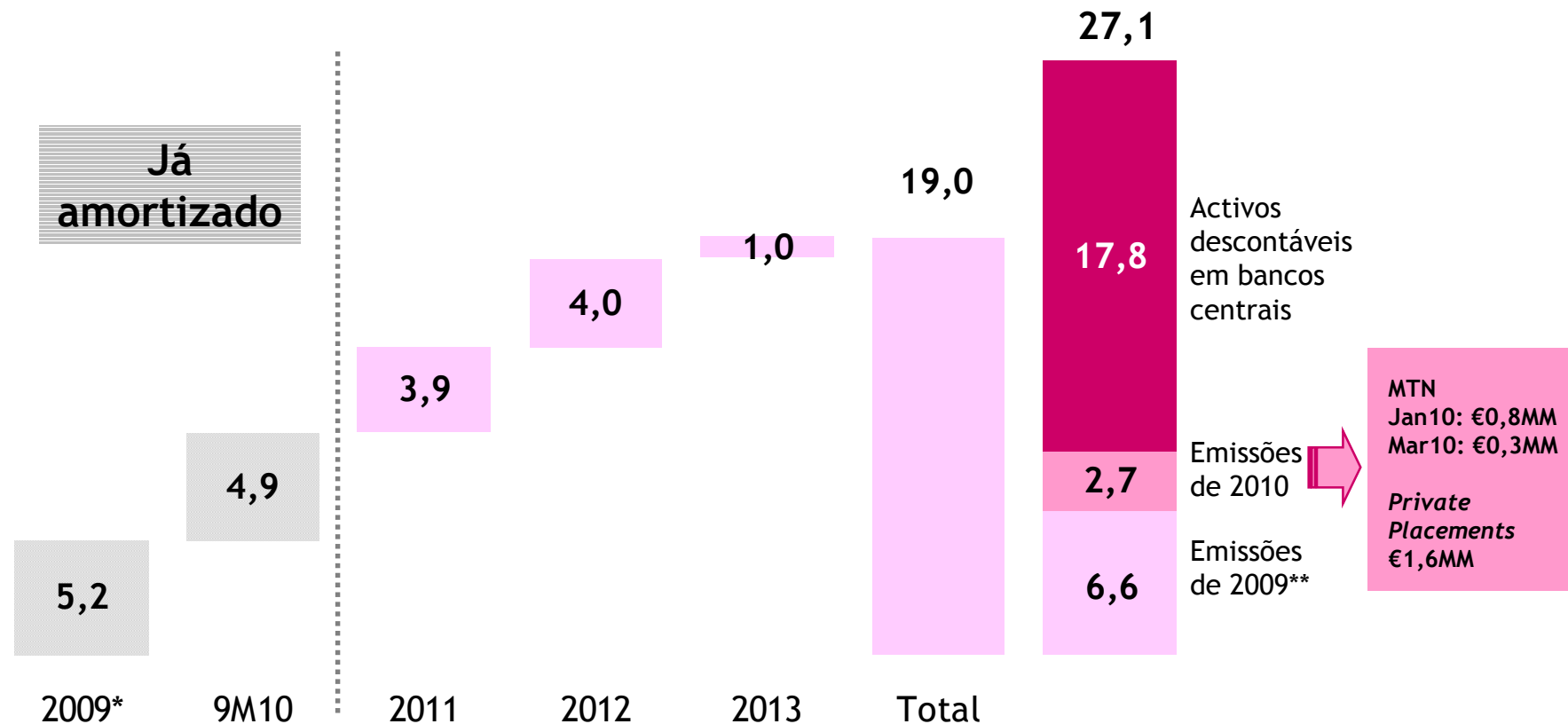


# 2010 totalmente refinanciado, carteira de activos elegíveis confortável

(Mil milhões de euros)

## Necessidades de refinanciamento da dívida de longo prazo

Consolidado



\* Inclui 0,5 mil milhões de euros de obrigações reembolsadas antecipadamente

\*\* Inclui a emissão de mil milhões de euros de Valores Mobiliários Subordinados Perpétuos (Junho, Agosto e Dezembro de 2009)

# Rácio de capital Tier I atinge 9,0%

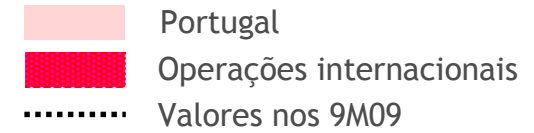
## Rácio de solvabilidade IRB (pro forma)

Consolidado		
Tier I	8,9%	9,0%
	Jun 10* Standard 8,6%	Set 10* Standard 8,5%
Core Tier I	6,6%	6,7%
	Jun 10* Standard 5,6%	Set 10* Standard 5,6%
RWA (M€)	59.527	58.186
Rácio total	9,7%*	10,0%

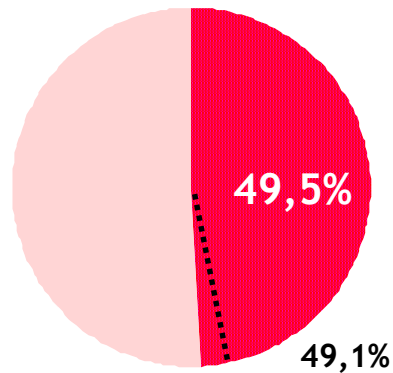
\* Os rácios *pro forma* apresentados foram calculados de acordo com os métodos IRB, tendo em conta a evolução do processo de revisão, pelo Banco de Portugal, da candidatura à utilização destes métodos. Foram consideradas estimativas próprias das probabilidades de incumprimento e das perdas dado o incumprimento (IRB Advanced) para as carteiras de retalho colateralizadas por bens imóveis, residenciais ou comerciais, e estimativas próprias para as probabilidades de incumprimento (IRB Foundation) para as carteiras de empresas, em Portugal. No 1º semestre de 2009, o Banco recebeu autorização do Banco de Portugal para a utilização do método avançado (modelo interno) para o risco genérico de mercado e para a utilização do método padrão para o risco operacional

# Foco e Rendibilidade: forte potencial de crescimento do contributo internacional

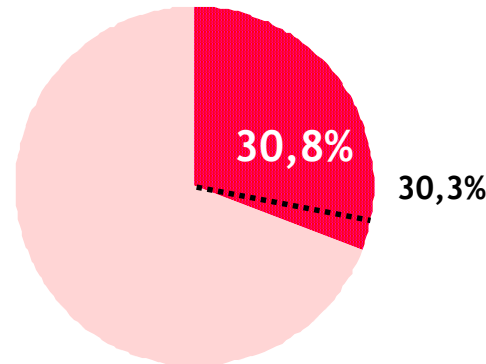
## Peso das operações internacionais (9M10)



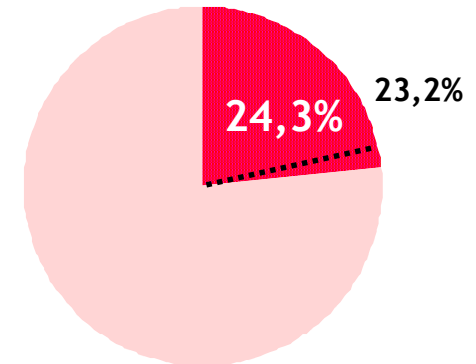
**Sucursais**  
100% = 1.799



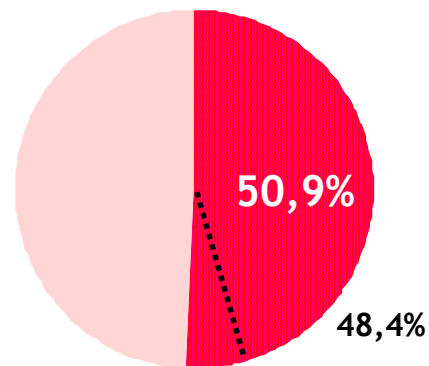
**Produto bancário**  
100% = 2.147 milhões de €



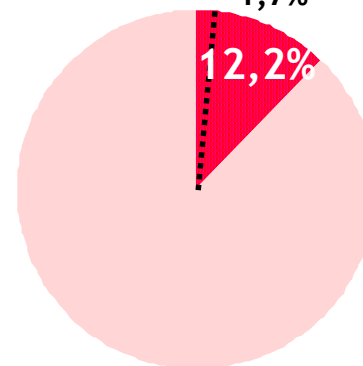
**Recursos de clientes \***  
100%\* = 67 mil milhões de €



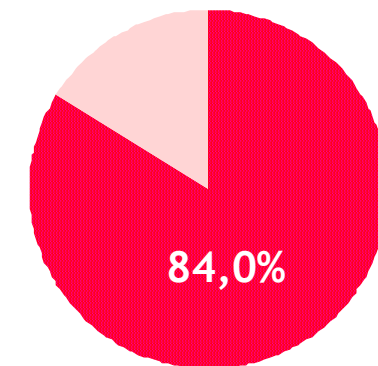
**Clientes**  
100% = 5,1 milhões



**Resultados líquidos**  
100% = 217,4 milhões de €



**Crescimento de recursos de clientes \***

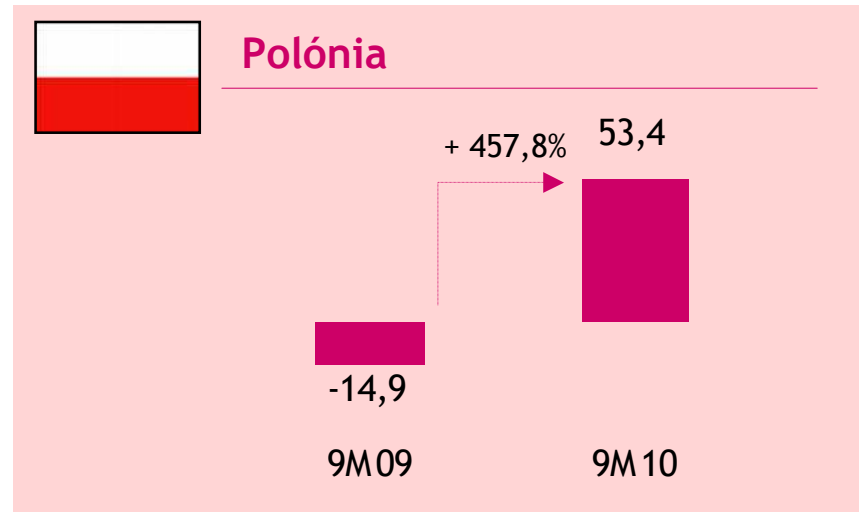
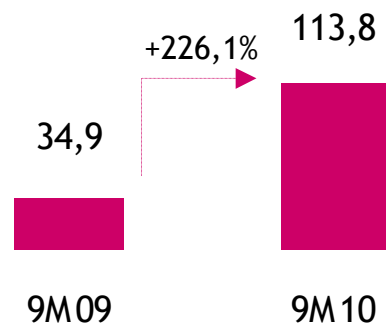


\* Excluindo Turquia e EUA

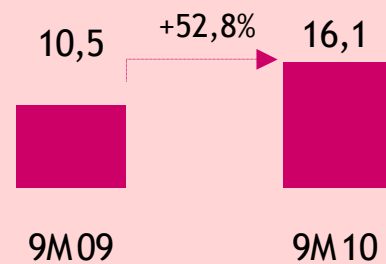
# Foco e Rendibilidade: enfoque na operações internacionais *core*

(Milhões de euros)

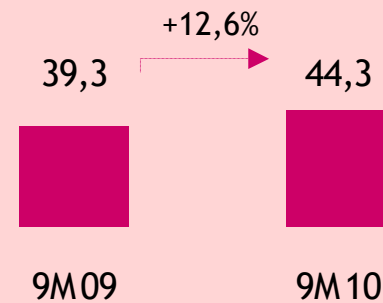
## Resultado líquido das operações internacionais *core*



### Angola



### Moçambique



## Destaques do 3º trimestre de 2010

- Melhoria de resultados líquidos para 217,4 milhões de euros crescendo 22,0%
- Recursos de clientes sobem 1,9% suportados pelo aumento das operações internacionais e dos depósitos em Portugal
- Recuperação das operações internacionais
- Continuação da melhoria dos proveitos base (margem e comissões) desde o 2º trimestre de 2009
- Manutenção do controlo de custos: +0,9% de custos operacionais consolidados e -4,2% em Portugal, melhoria do rácio de eficiência para 48,7% (Portugal)
- Necessidades de liquidez de 2010 asseguradas. Plano de liquidez assegura financiamento até 2011
- A acção BCP continua a liderar o mercado em liquidez



A v i d a i n s p i r a - n o s

**Direcção de Relações com Investidores:**

Sofia Raposo, *Responsável*

Francisco Pulido Valente

João Godinho Duarte

TL: +351 21 1131 085

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

Banco Comercial Português, S.A., a public company (sociedade aberta) having its registered office at Praça D. João I, 28, Oporto, registered at the Commercial Registry of Oporto, with the single commercial and tax identification number 501 525 882 and the share capital of EUR 4.694.600.000

# BACKUP



**“Terminou a festa.”**

*Diário de Notícias* 29 Abril 2010

**“Os tempos de crédito fácil já não existem”**

*Correio de Manhã* 29 Abril 2010

**Tem de haver um "reforço da poupança e uma inversão da tendência do consumo". Caso contrário, haverá "maior necessidade de recurso ao exterior" para financiar a economia. Esse "não é um bom caminho", avisou o líder do BCP. "Ou alteramos esta estratégia ou alguém o altera por nós".**

*Negócios Online* 19 Maio 2010

**“Há dois factores que ajudariam bastante a abertura dos mercados no caso de Portugal: a disciplina orçamental e a redução do défice. Ajudaria também o crescimento da economia, o maior possível, e o mais perto possível da taxa média de crescimento da Europa. Temos que estar conscientes de que provavelmente haverá menos crédito ao Estado e menos crédito à economia.”**

*Diário Económico* 10 Setembro 2010

**“Penso que são as medidas apropriadas para o governo cumprir o que foi anunciado ... (mas) estas medidas são penalizadoras para as pessoas ... as pessoas só têm uma vida, e isto significa que uma parte da vida das pessoas vai ser pior.”**

*Sic Notícias* 7 Outubro 2010