



# Apresentação Banco BPI

**KBW 2008 European Financials Conference**

**Londres, 16 Setembro 2008**

# I. Enquadramento económico Português e Angolano

II. A gestão do BPI desde a eclosão da crise financeira

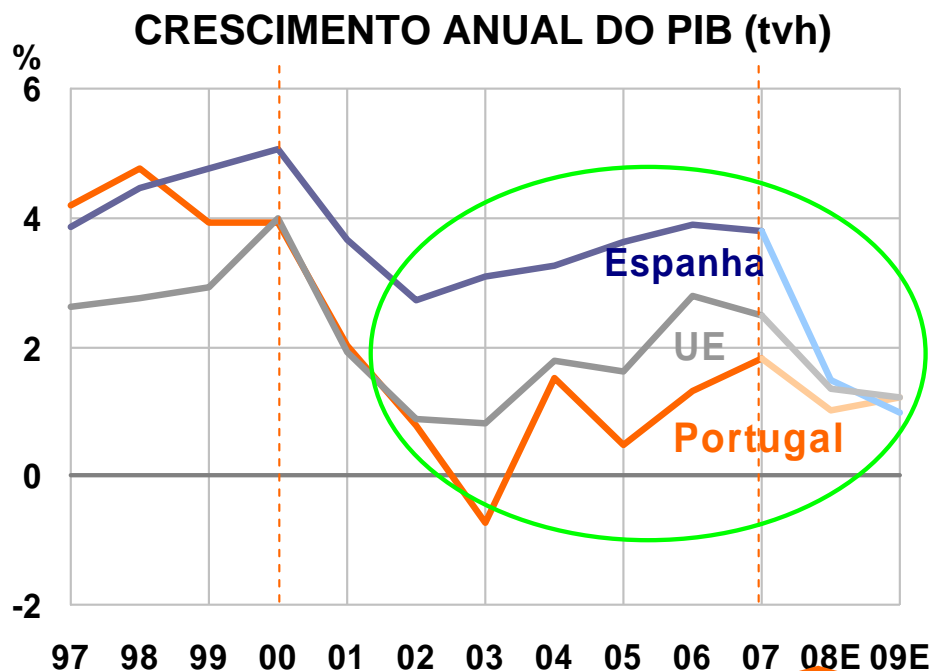
III. Onde nos encontramos



# A melhoria do desempenho do Economia Portuguesa

Portugal

## Recuperação económica...



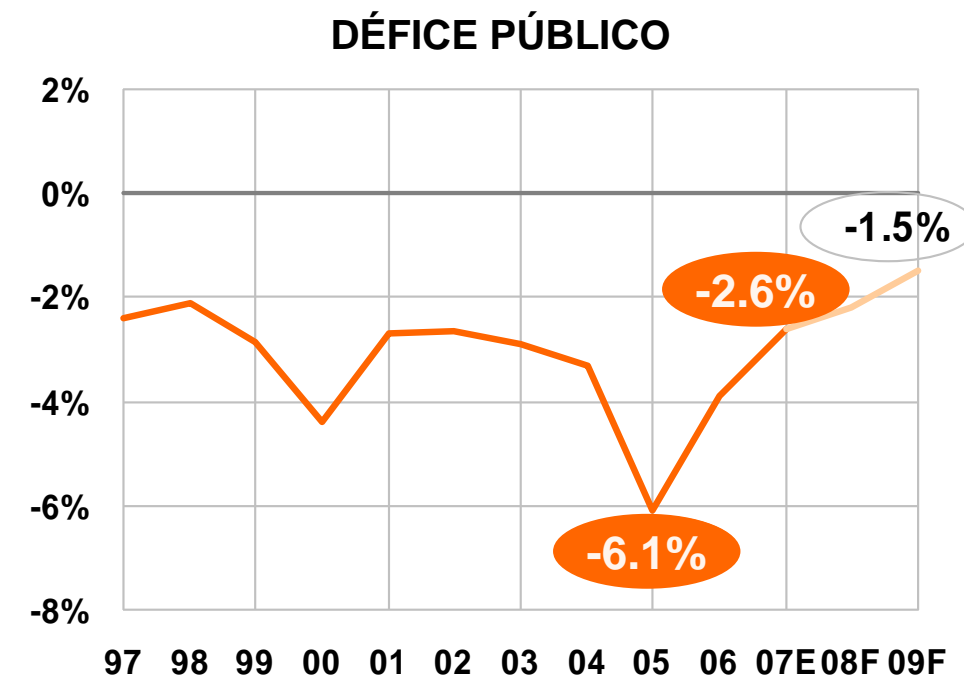
Fonte: OCDE, BPI.

... dificultada  
por conjuntura  
externa

- Preços do petróleo e alimentação elevados
- Taxas de juro elevadas
- Abrandamento económico dos parceiros externos

Tvh: taxa de variação homóloga.

## Ajustamentos estruturais em progresso



Fonte: Eurostat, Ministério das Finanças.

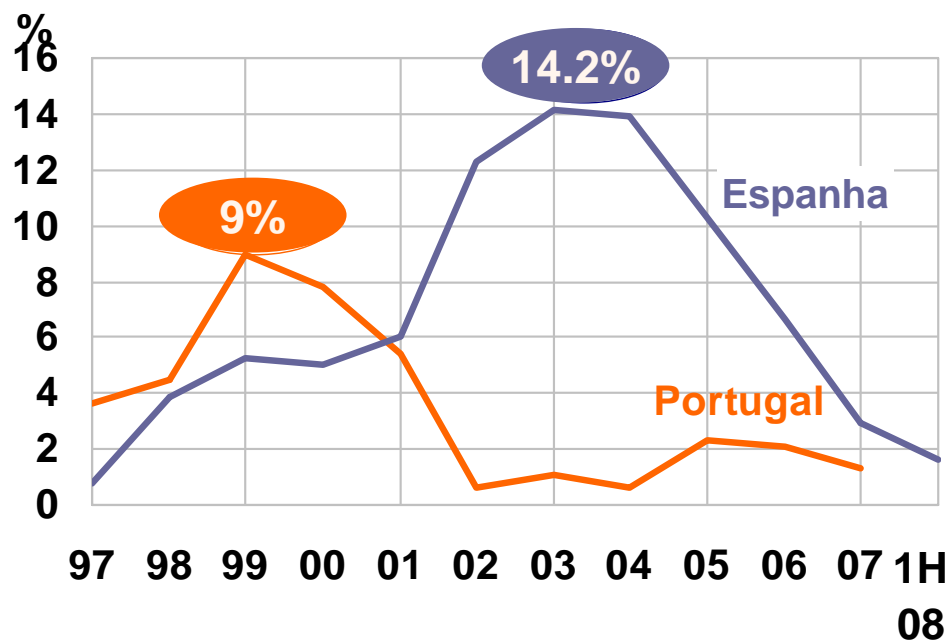
# Diferenças significativas relativamente à situação actual em Espanha

Portugal

Não existe bolha imobiliária

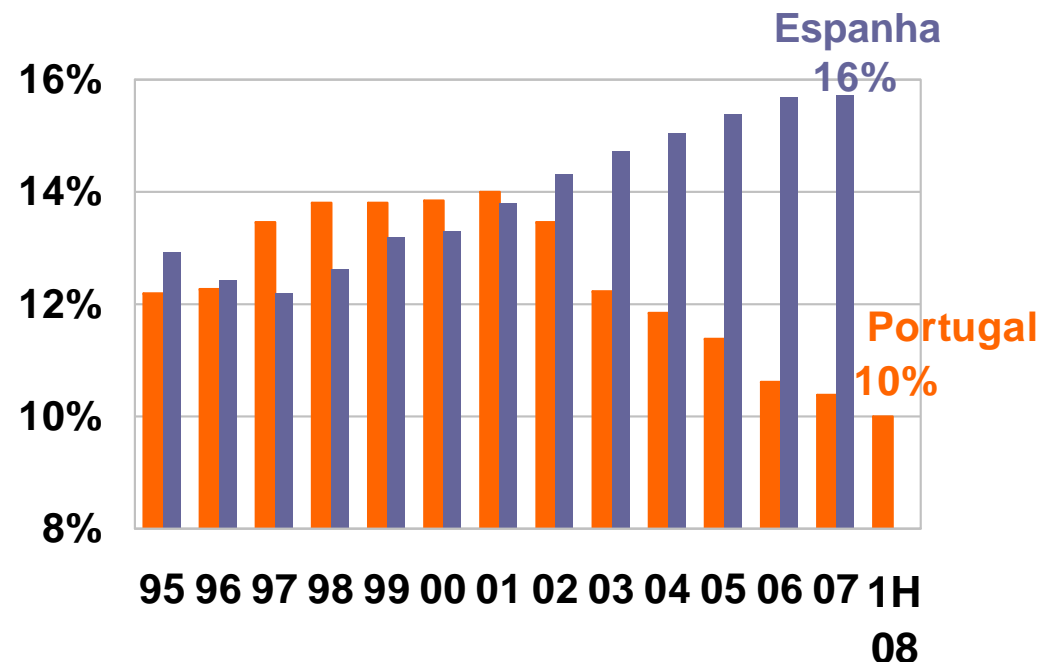
Menos dependentes da construção

TAXA DE CRESCIMENTO NOMINAL DOS PREÇOS DAS CASAS



Fonte: Banco de Espanha, Banco de Portugal, Jornal Negócios, BPI.

PESO DO SECTOR DA CONSTRUÇÃO NO PIB (%)



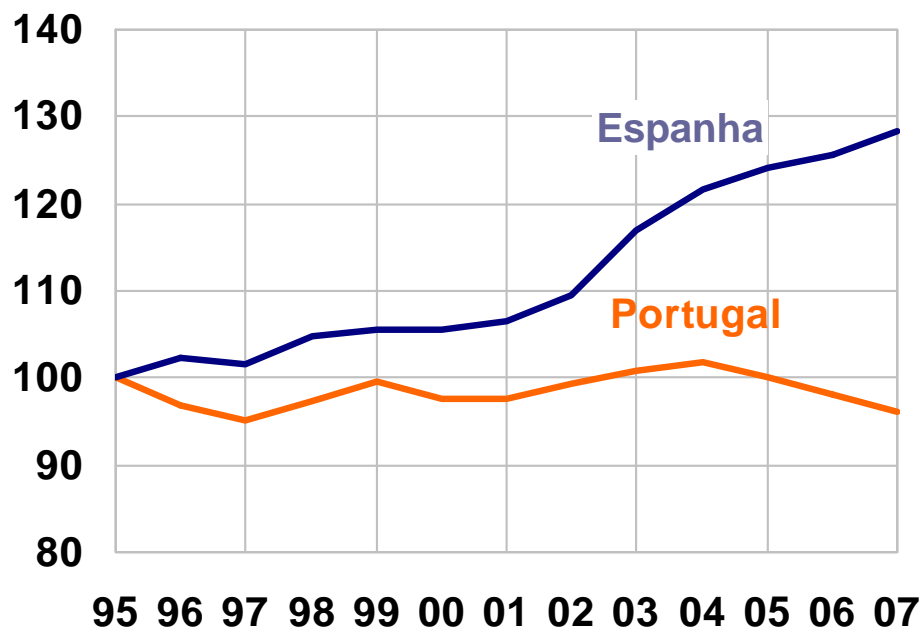
Fonte: Eurostat, INE (Portugal).

# Um padrão de crescimento mais sustentável

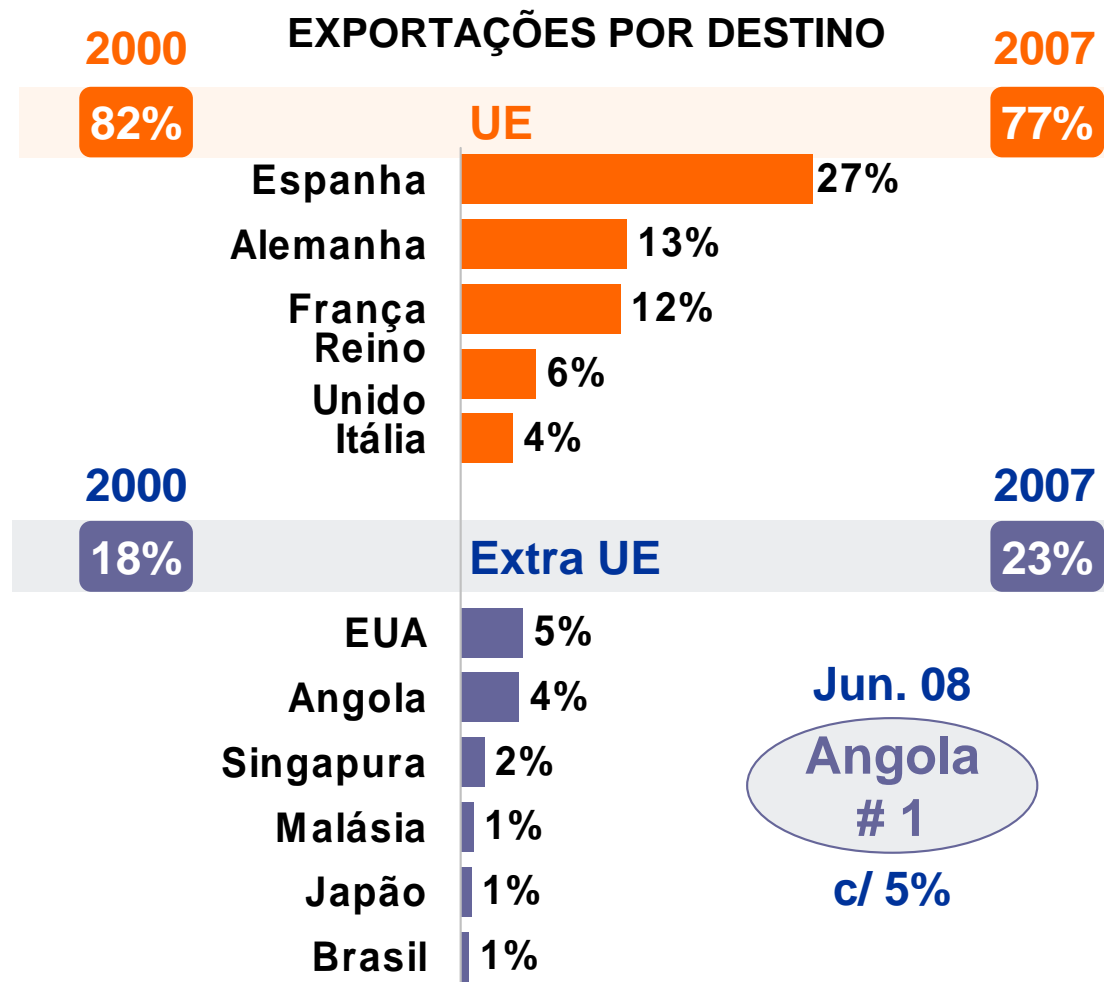
Portugal

## Competitividade internacional a melhorar

### CUSTOS UNITÁRIOS DE TRABALHO



## Exportações geograficamente mais diversificadas e de valor acrescentado



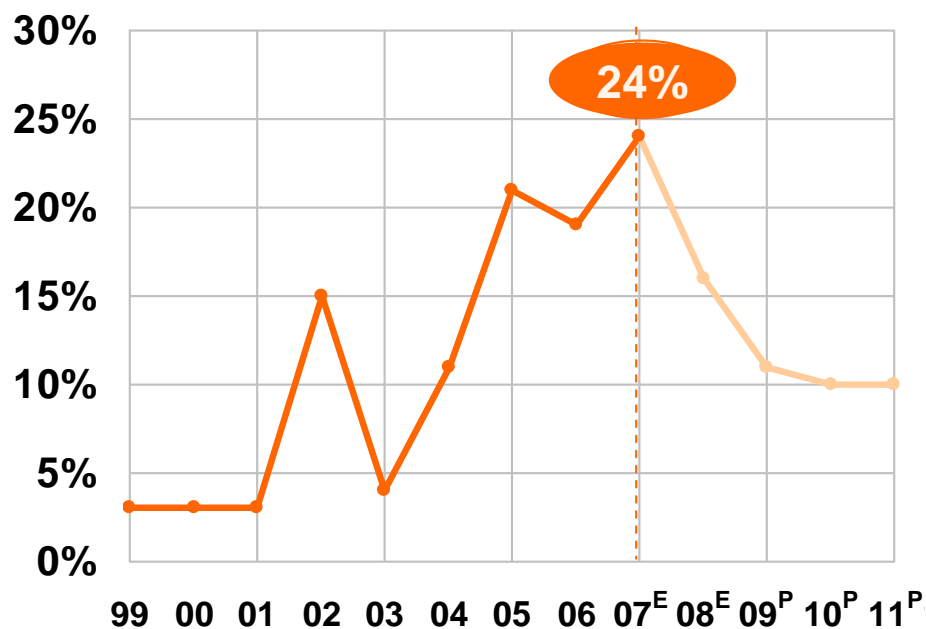
Fonte: OCDE, Eurostat, BPI.

# A economia angolana deverá continuar a crescer de forma robusta

Angola

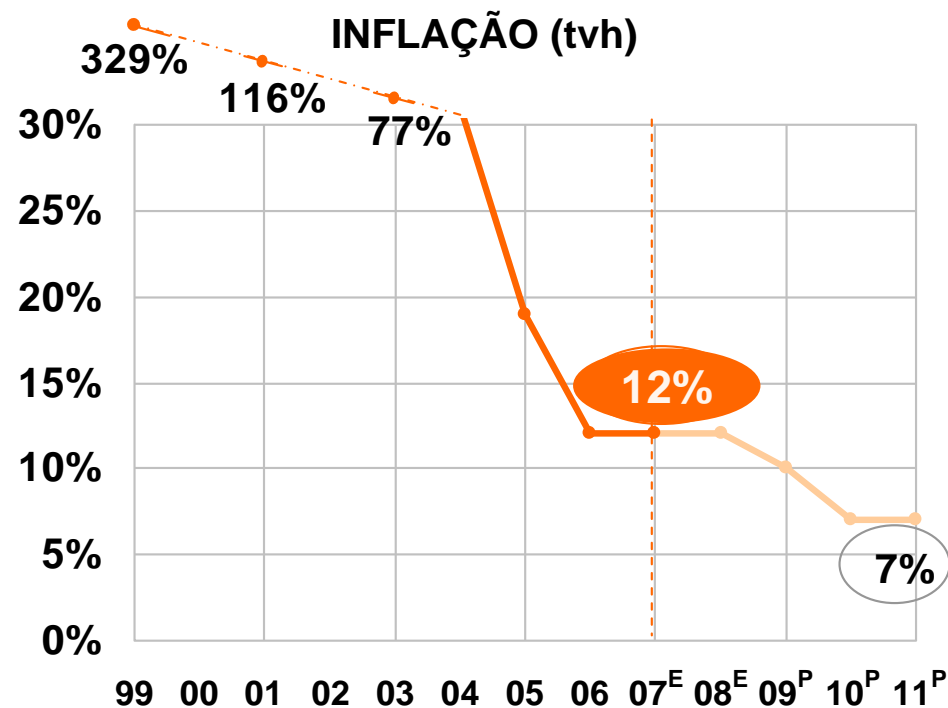
Forte crescimento dos sectores petrolífero e não petrolíferos

### CRESCIMENTO REAL DO PIB



Notável redução da inflação

### INFLAÇÃO (tvh)



Fontes: Ministério das Finanças Angolano; Fundo Monetário Internacional; BPI. Previsões para 2009 e posteriores: Fundo Monetário Internacional e Ministério das Finanças Angolano.

tvh: taxa de variação homóloga.

# Políticas governamentais têm promovido estabilidade económica

Angola

## Principais políticas

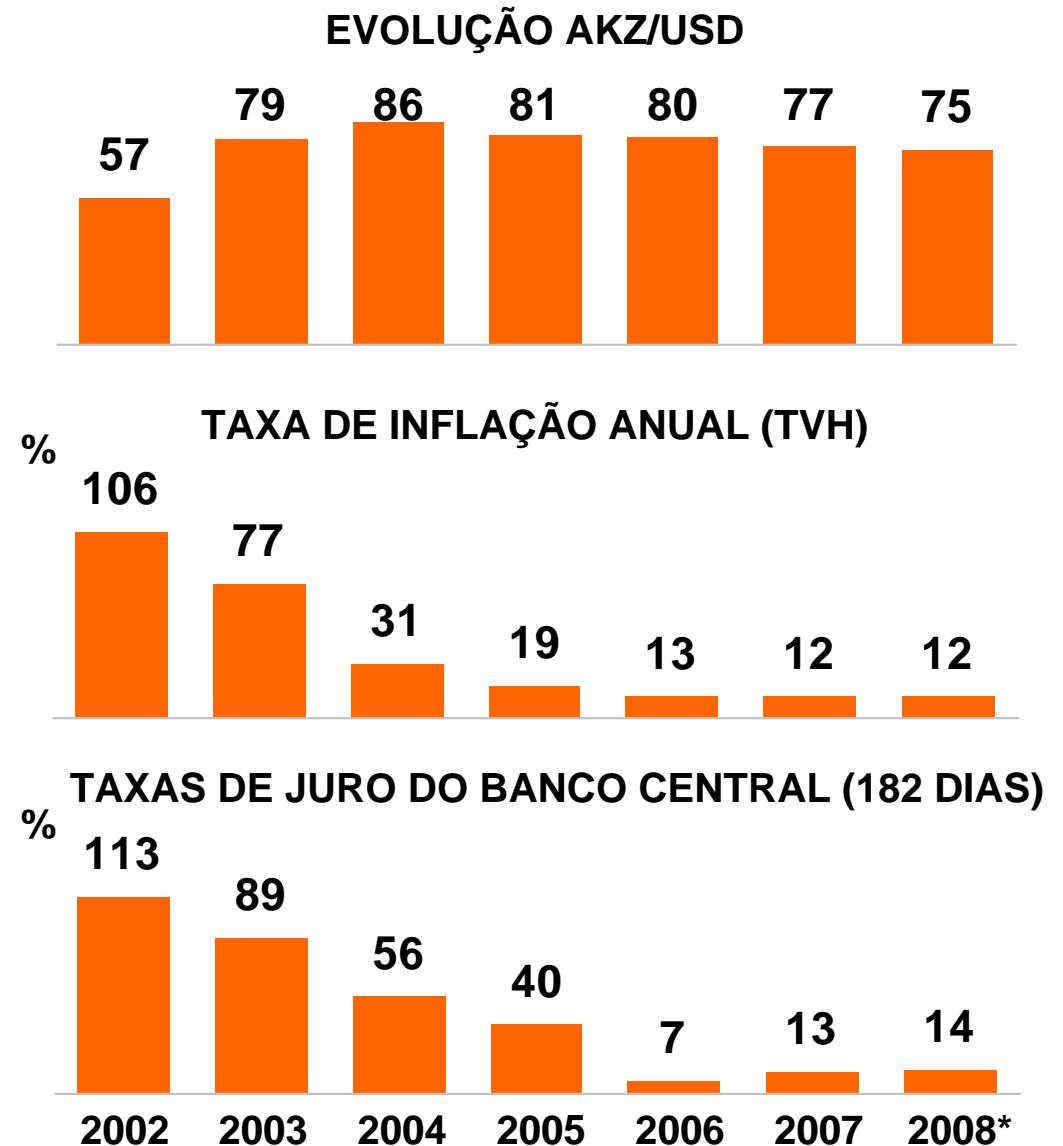
- Maior transparência das contas públicas (consolidação; divulgação regular)
- Regulação económica melhorada
- Investimento em energia, agricultura e infra-estruturas
- Política de estabilidade Kwanza/USD, suportada pelo sector petrolífero, entrada de divisas e intervenções no mercado cambial, têm ajudado e continuarão a mitigar a inflação

Fonte: BNA; FMI; BPI.

Nota: Números médios para o período.

•Evolução AKZ/USD e taxas de juro: Agosto 08; Taxa de inflação: Julho 08.

7 •TVH: taxa de variação homóloga.



# Oportunidade de crescimento em Angola

Angola

O sector bancário vai crescer rapidamente, alinhando-se com o dos mercados comparáveis

	% da população c/ conta bancária	Balcões (por 100 habitantes)	Em % do PIB	
			Crédito <sup>1</sup>	Depósitos
<b>Angola</b>	<b>5.8%</b>	<b>2.5</b>	<b>8%</b>	<b>22%</b>
	<b>x 4.3</b>	<b>x 2.2</b>	<b>x 2.6</b>	<b>x 1.3</b>
<b>Outros países Sub-Saharianos de rendimento médio<sup>2</sup></b>	<b>25%</b>	<b>5.6</b>	<b>21%</b>	<b>29%</b>
<b>África do Sul</b>	<b>46%</b>	<b>5.6</b>	<b>80%</b>	<b>72%</b>

1) Ao sector privado.

2) Botswana, Cabo Verde, Guiné Equatorial, Gabão, Maurícias, Seicheles e Suazilândia (exclui a África do Sul).

I. Enquadramento económico Português e Angolano

**II. A gestão do BPI desde a eclosão da crise financeira**

III. Onde nos encontramos



# O Grupo BPI

## Activos totais<sup>1)</sup>

46  
m.M.€

## Ranking, por dimensão

Portugal:  
5.<sup>o</sup>

Angola:  
1.<sup>o</sup> / 2.<sup>o</sup>

Moçambique:  
2.<sup>o</sup>

## Clientes

Portugal:  
1.5 M.

Angola:  
+500 m.

## Capit. Bolsista

2.0  
m.M.€

## Accionistas fortes

La Caixa 27.5%

Itaú 18.9%

Allianz 8.9%

Fundadores Portug. 8.1%

BCP 9.9%

1) Activos no balanço e fora-do-balanço.  
As acções do Banco BPI estão cotadas na Euronext Lisbon.

# As prioridades na gestão do BPI desde a eclosão da crise

## Quatro prioridades:

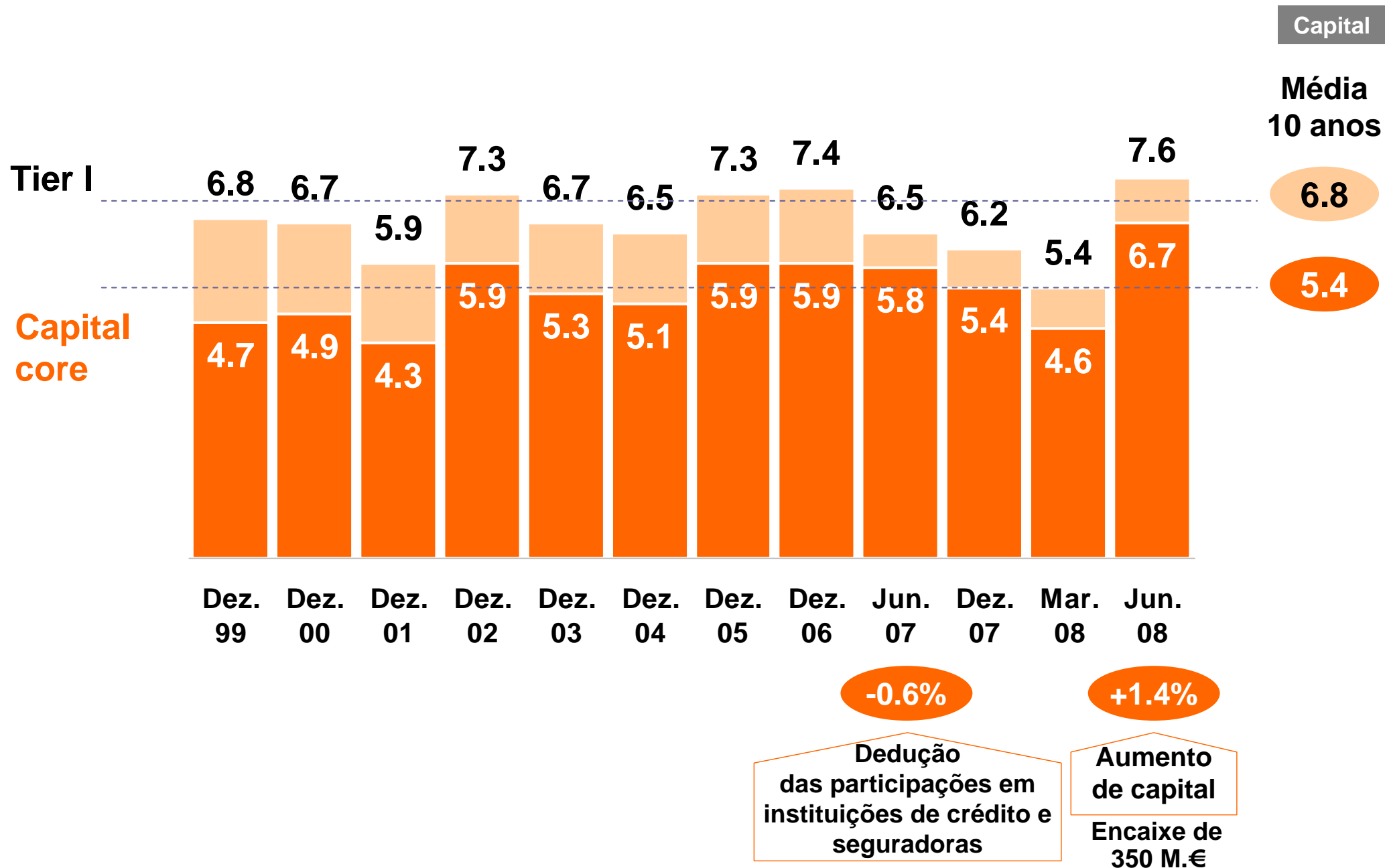
**Capital**

**Liquidez**

**Gestão do risco**

**Clientes**

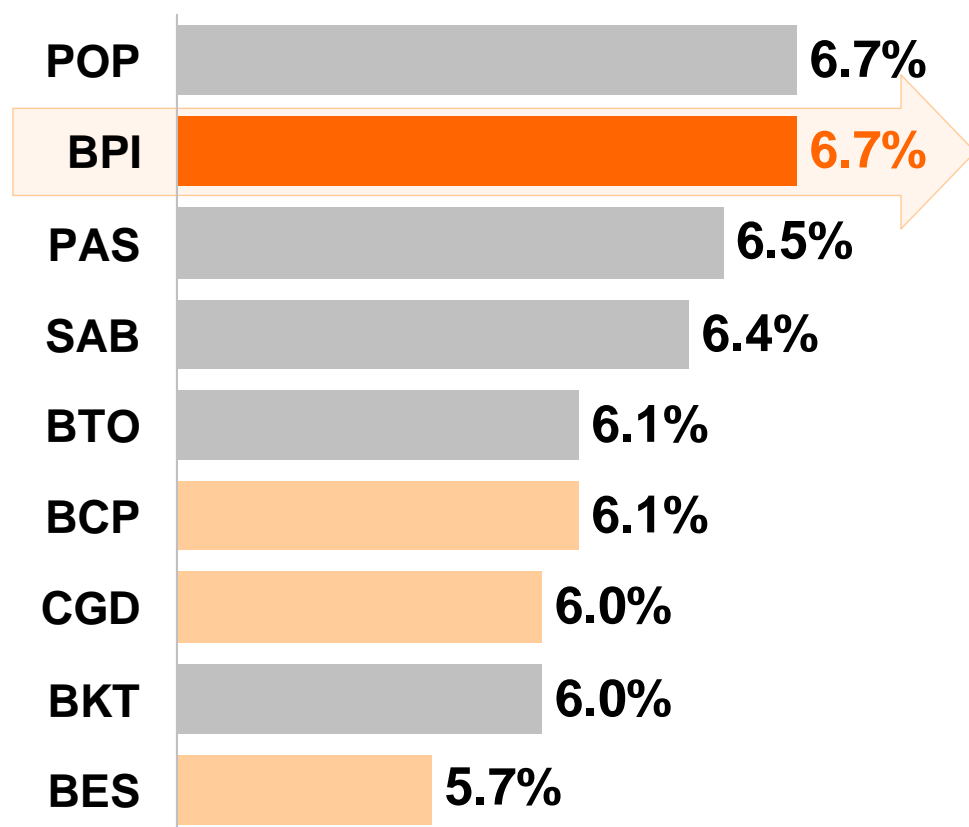
# Situação de capital forte



# Capitalização: BPI vs. Congéneres

Capital

## CAPITAL CORE



### Impacto potencial POSITIVO de

- ✓ Venda de 49.9% do BFA: + 120 p.b.
- ✓ Venda de 35% da Allianz Portugal

### Impacto potencial NEGATIVO limitado de

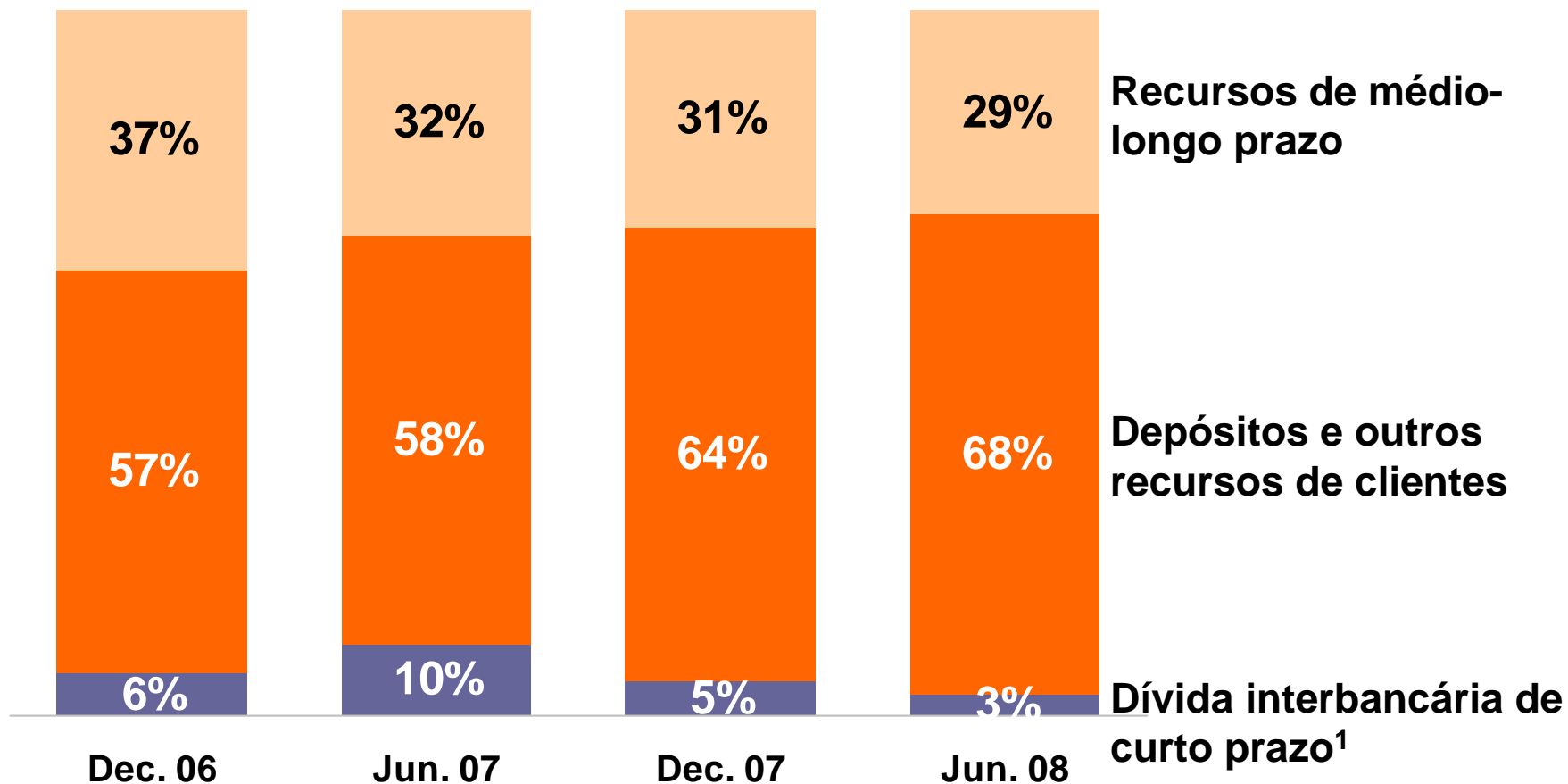
- ✓ Acções Já em Tier I / Carteira reduzida
- ✓ Obrigações Já em Tier I / Sem sinais de imparidade
- ✓ “Subprime” Não
- ✓ Crédito Forte qualidade dos activos

# Estrutura de funding

Peso mais significativo dos depósitos de clientes

Liquidez

## ESTRUTURA DE FUNDING CONSOLIDADA



1) inclui Euro Commercial Paper.

# Gestão de liquidez

Depósitos de clientes financiam na totalidade o crescimento do crédito

Liquidez

Crédito / Depósitos  
de Clientes

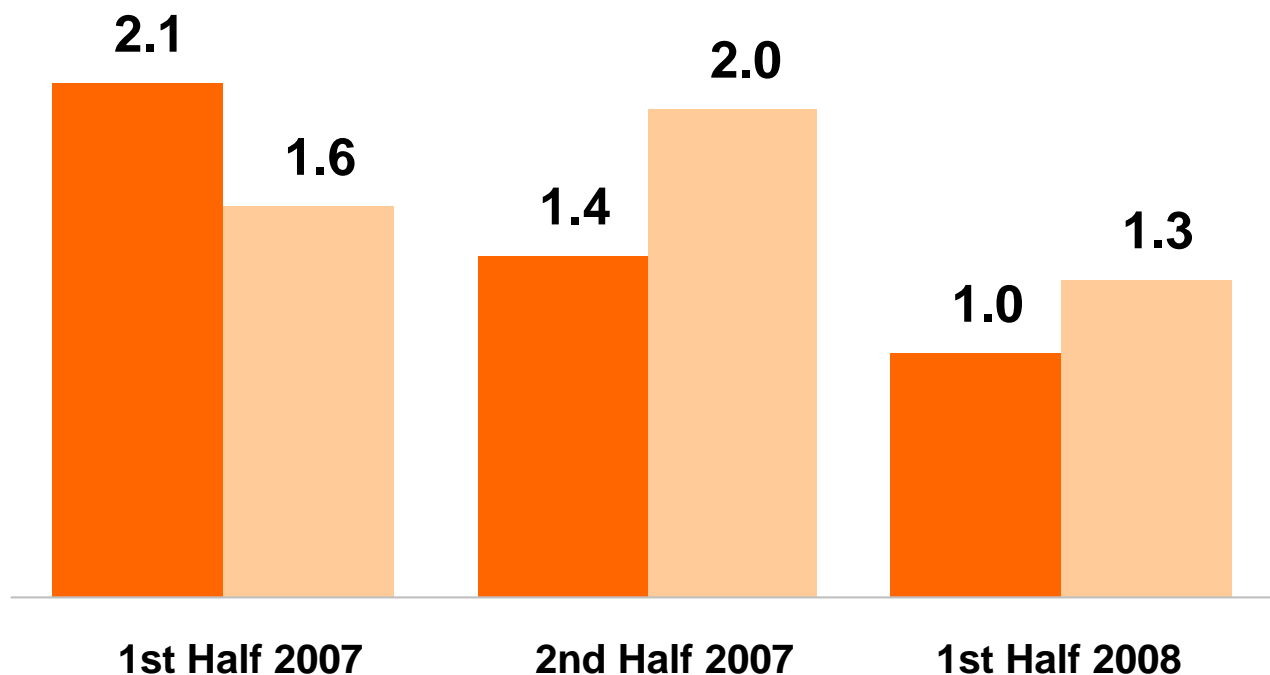
179%

149%

Crédito / Recursos  
de clientes (no Balanço)

129%

116%



Recursos de Clientes têm mais do que financiado o crescimento do crédito desde Jun. 07

■ Variação da carteira de crédito líquida

■ Variação nos recursos de clientes no balanço

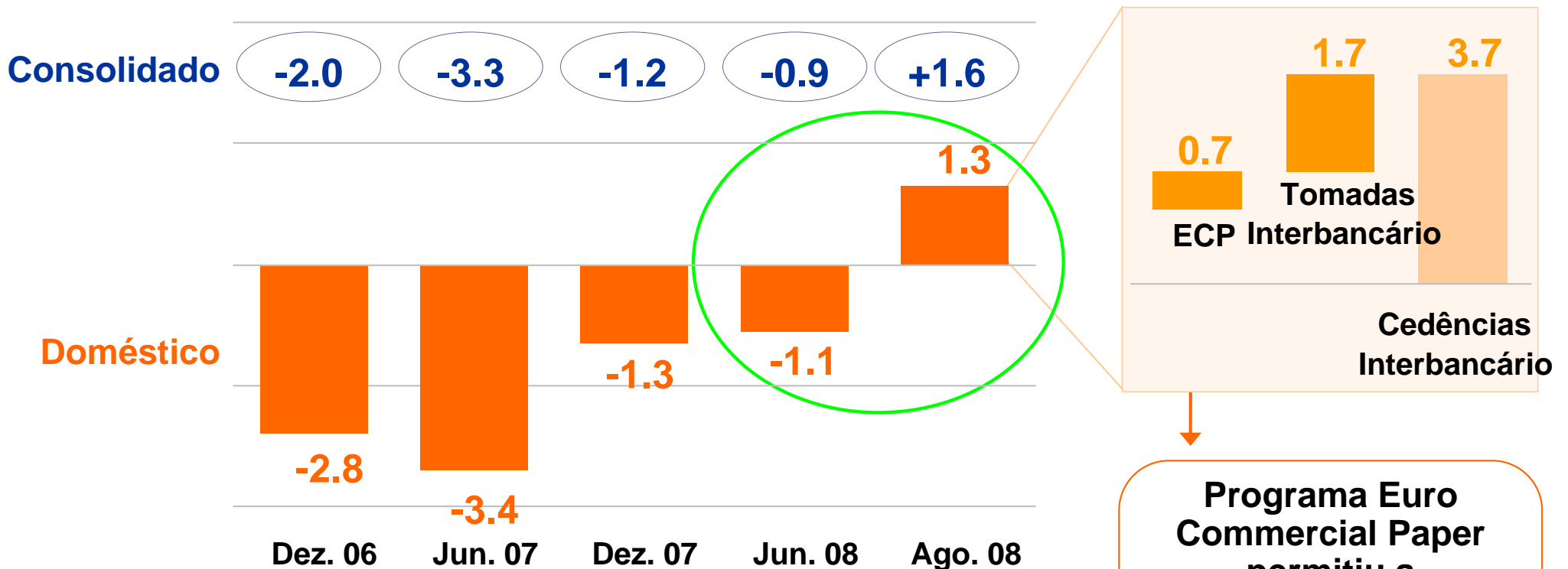
# Gestão de liquidez

Passando de devedor líquido para credor líquido nos mercados para financiamento de curto prazo

Liquidez

m.M.€

## GAP DE FUNDING DE CURTO PRAZO



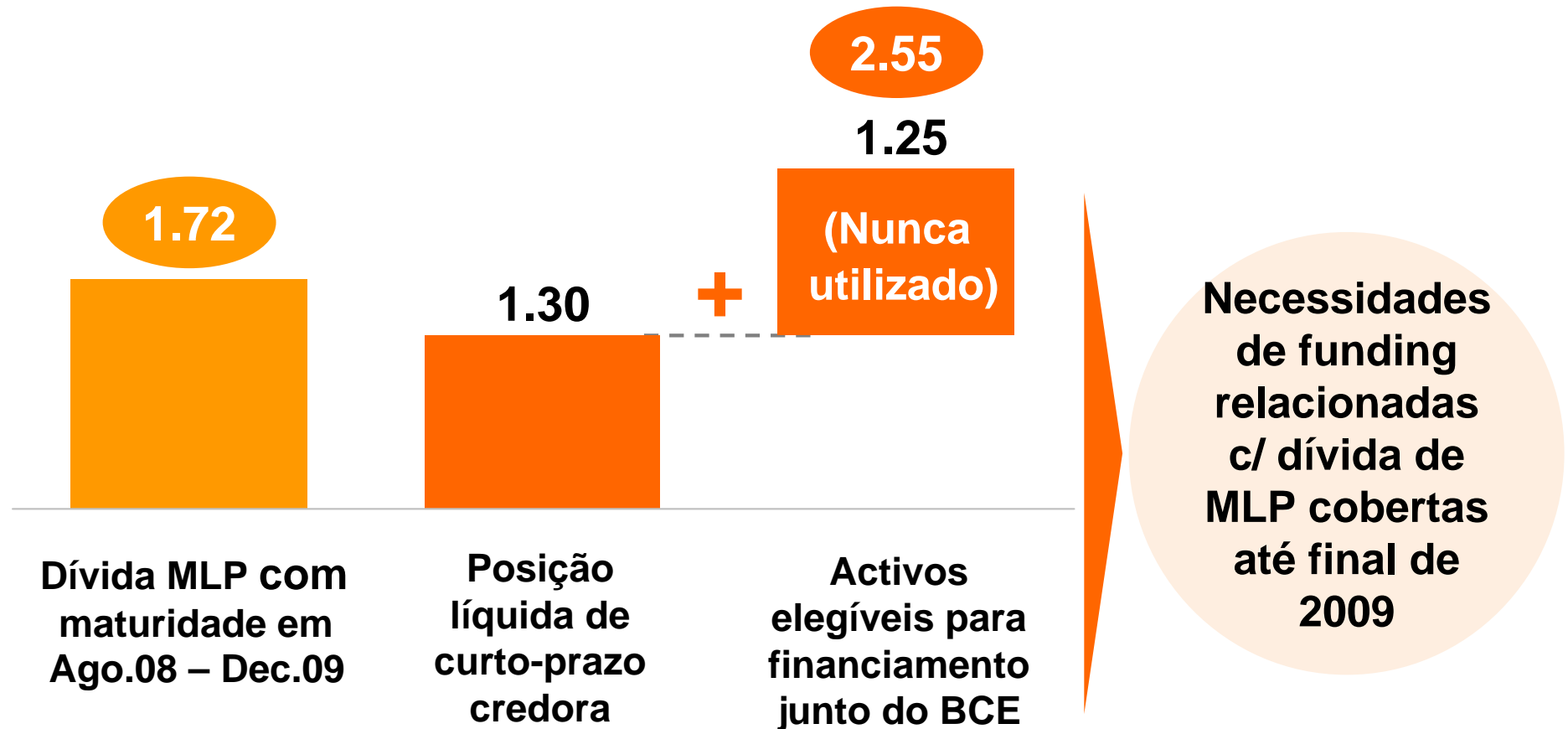
Programa Euro Commercial Paper permitiu a diversificação das fontes de funding de curto prazo (agora 33%)

# Gestão de liquidez

Necessidades de funding totalmente cobertas até Dez. 2009

Liquidez

m.M.€



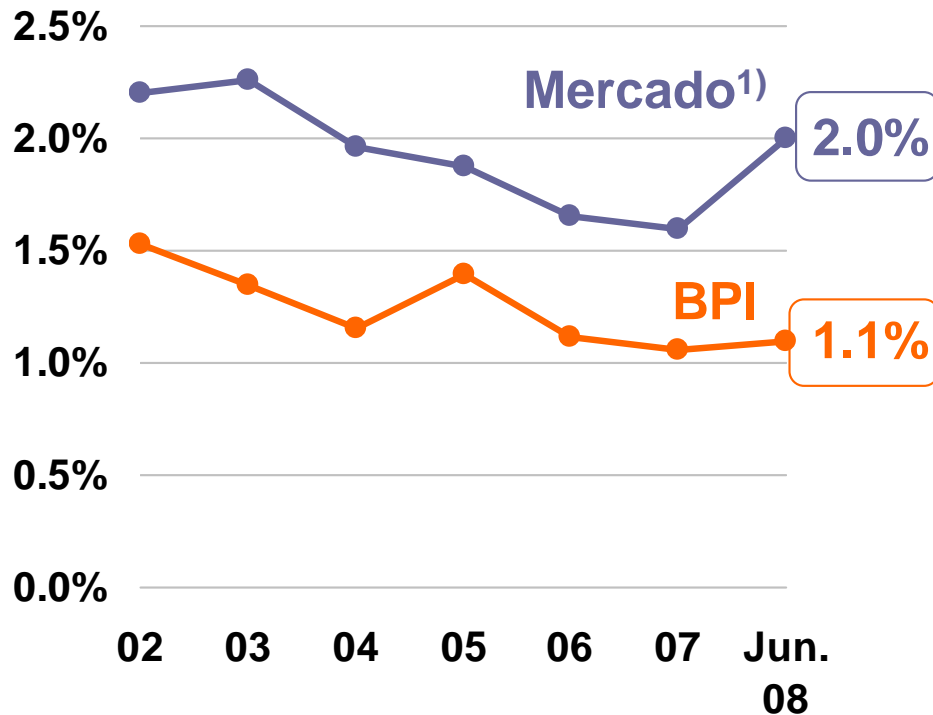
# Boa gestão de risco de crédito

Doméstico

Gestão de Risco

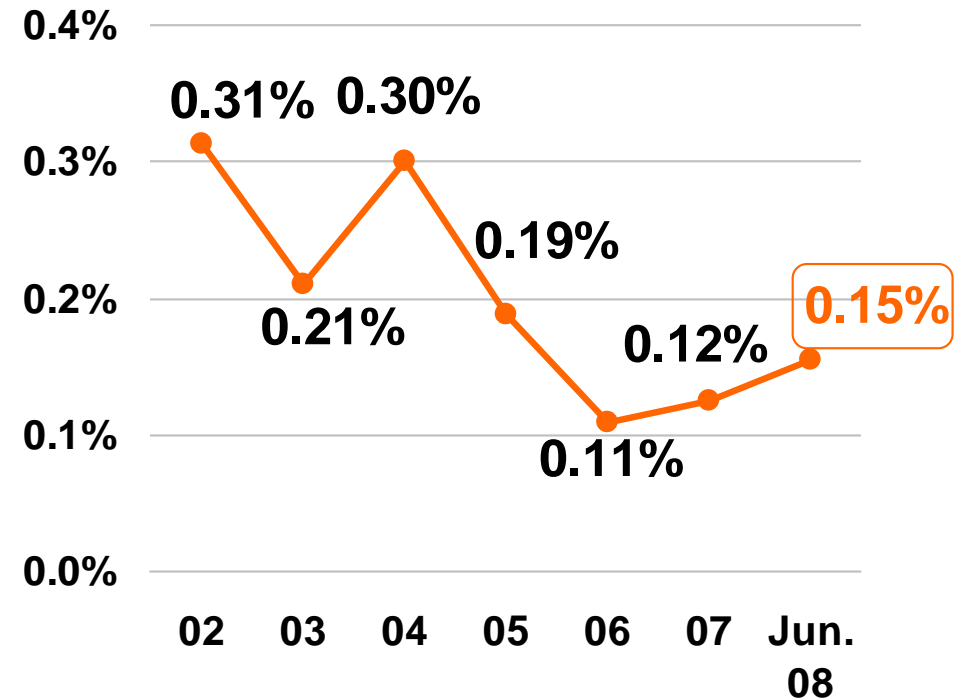
Registo de indicadores de risco melhores do que os do mercado

## RÁCIO DE CRÉDITO VENCIDO (mais de 30 dias)



Perdas de crédito reduzidas mesmo nos tempos mais difíceis

## PERDA LÍQUIDA DE CRÉDITO<sup>2)</sup> em % da carteira de crédito



1) Fonte: Banco de Portugal.

2) Imparidades de crédito (provisões de crédito de acordo com as regras do Banco de Portugal até 2004) líquidas de recuperações de crédito abatidas ao activo.

# Provisões cobrem risco de crédito em 401% em Angola

Banco Fomento Angola

Gestão de Risco

	Jun.07	Jun.08	
Provisões do exercício <sup>1)</sup>	3.77%	0.80%	1.85% <sup>1)</sup>
Provisões do exercício <sup>1)</sup> , deduzidas de recuperações de crédito vencido abatido ao activo	3.77%	0.80%	1.84% <sup>1)</sup>
Variação do crédito vencido (+90 dias) ajustado por write-offs e deduzido de recuperações de crédito vencido abatido ao activo	0.67%	0.96%	
Rácio de crédito vencido (+90 dias)	1.4%	1.4%	
Provisões totais em % do crédito vencido (+90 dias)	440%	401%	

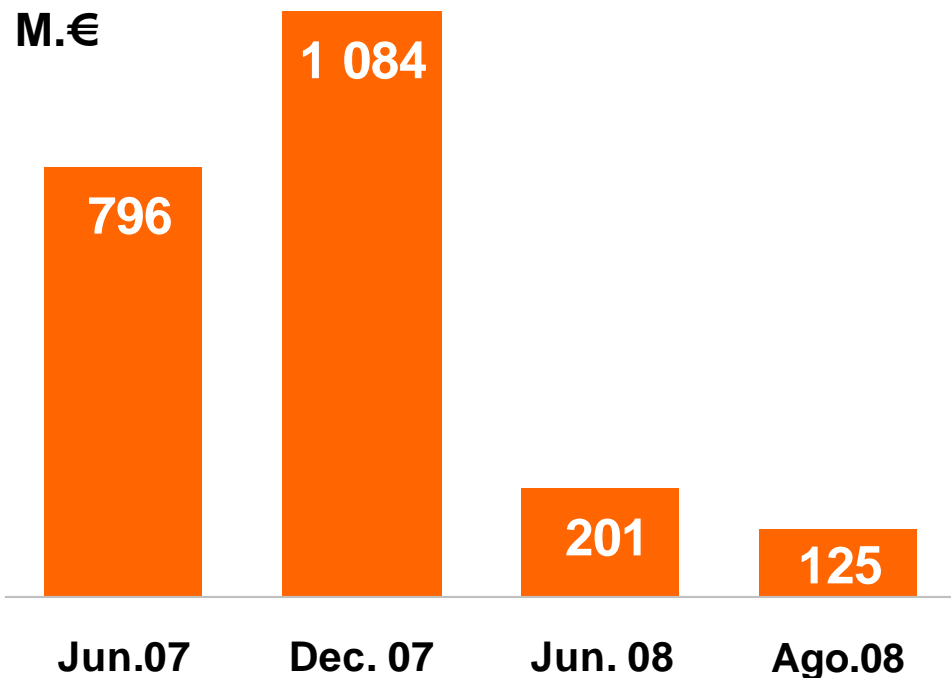
1) No âmbito da introdução em Fev. 08 de novas regras de constituição de provisões em Angola, o BFA procedeu à revisão das imparidades tendo apurado um excesso face à metodologia anterior, o qual tem vindo a ser utilizado a partir de Março 08. Caso este procedimento não tivesse sido adoptado, o valor das imparidades no 1º semestre 08 teria sido de cerca de 9.5 M.€, em vez de 4.1. M.€ efectivamente contabilizados.

# Exposição a acções reduzida

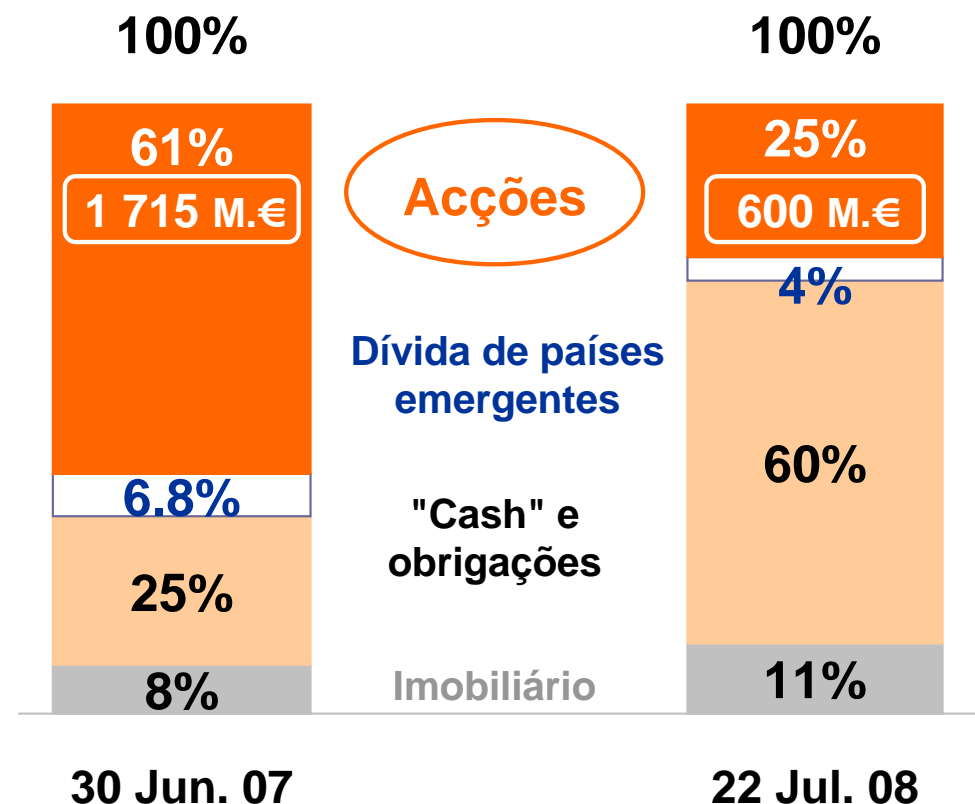
Gestão de Risco

Carteira de acções reduzida  
para 125 M.€

**CARTEIRA DE ACÇÕES**  
(disponíveis para venda)



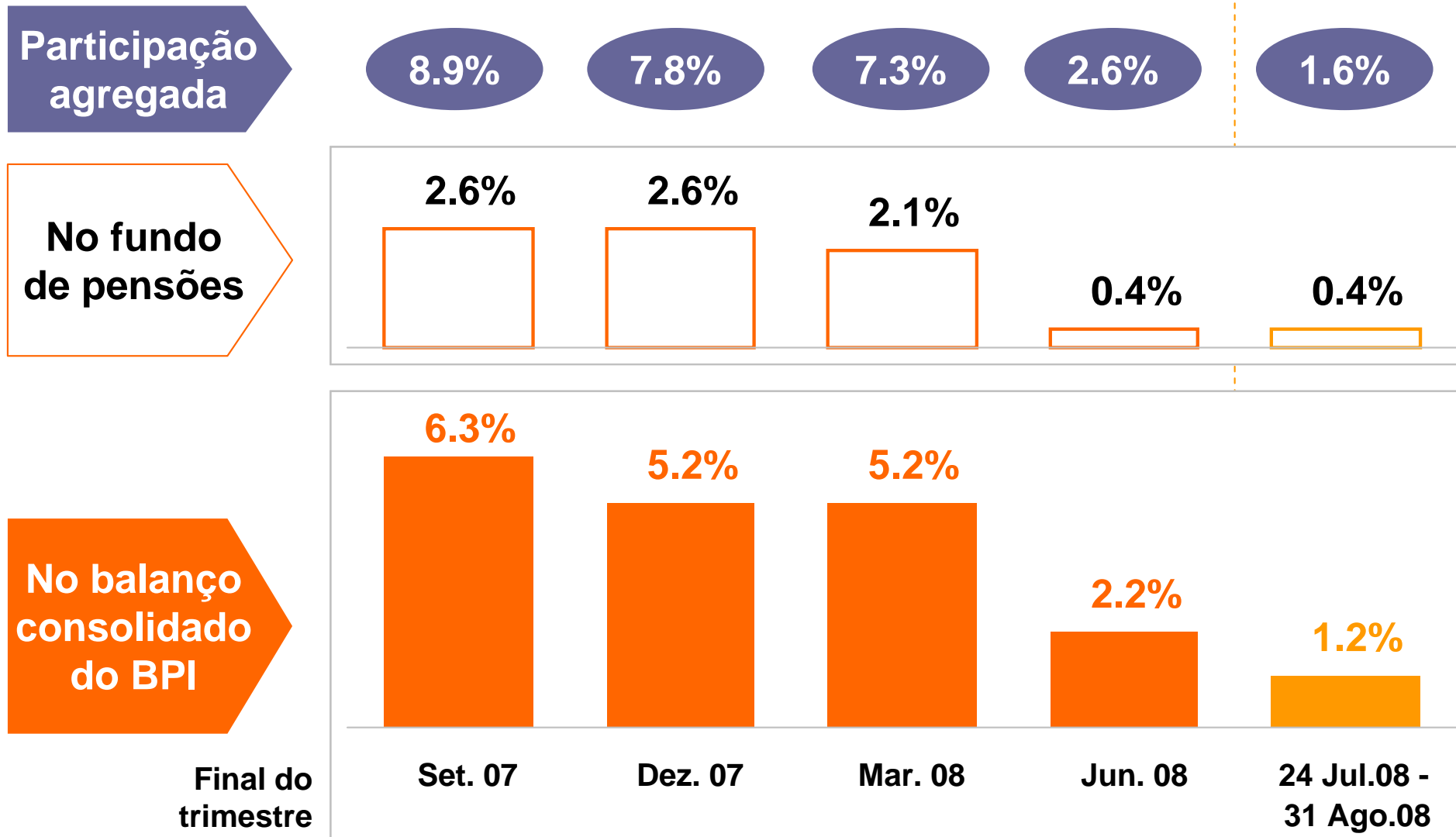
Exposição a acções do Fundo de Pensões reduzida a 25% dos activos



# Redução da participação no BCP

Venda gradual desde 4.º Trim. 2007

Gestão de Risco



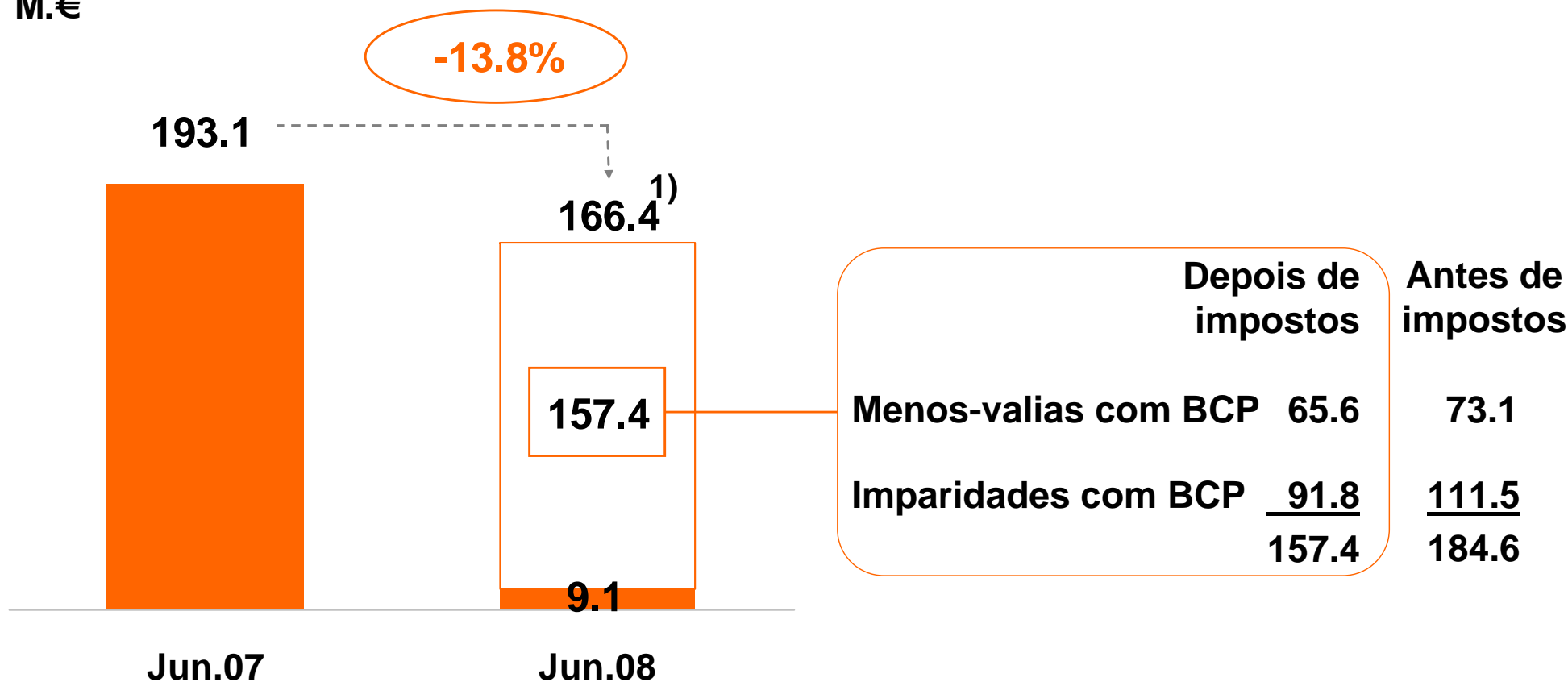
# Redução da participação no BCP

Impacto nos resultados do 1.º semestre 2008

Gestão de Risco

## LUCRO LÍQUIDO

M.€



1)Excluindo as menos-valias e imparidades contabilizadas relativas à participação no BCP.

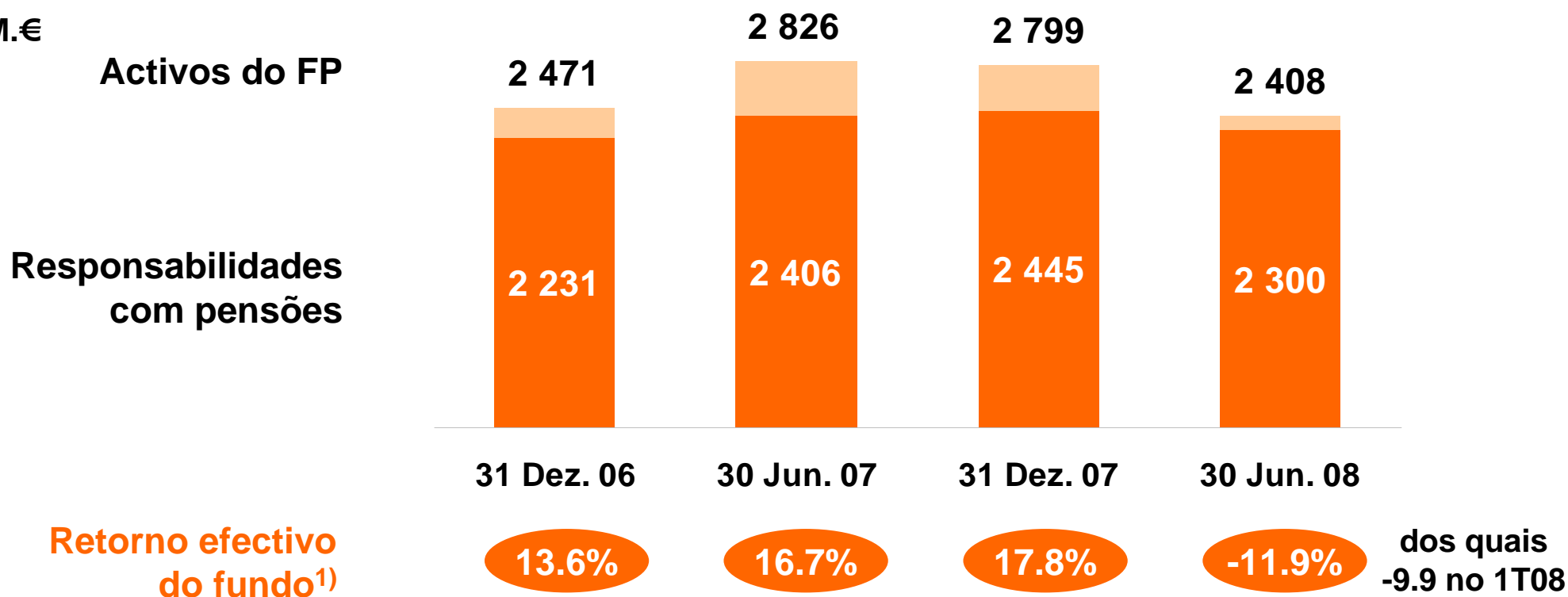
2)O lucro líquido do 1º semestre de 2007 inclui 7.7 M.€ de dividendos da acção BCP recebidos. No 1º semestre de 2008 o BCP não pagou dividendos. A distribuição de um dividendo idêntico ao de 2007 traduzir-se-ia no recebimento de 6.4 M.€ de dividendos, o que levaria a uma redução do lucro líquido de 10.5%.

# Bons fundamentos económicos do Fundo de Pensões

Totalmente financiado

Fundo pensões

M.€



Pressupostos actuariais	2006	1H07	2H07	1H08
Retorno esperado do fundo	5.25%	5.75%	7.5%	7.0%
Taxa de desconto	4.75%	5.0%	5.0%	5.5%
Crescimento salários	2.75%	4.0%	4.0%	4.0%
Crescimento pensões	2.0%	2.5%	2.5%	2.5%

5.5% para 2S08

# Crédito consolidado cresceu 10%

Cientes

## ACTIVIDADE DOMÉSTICA

## ACTIVIDADE INTERNACIONAL

CRÉDITO A EMPRESAS,  
PROJECT FINANCE E  
BANCA INSTITUCIONAL

CRÉDITO A PARTICULARES,  
EMPRESÁRIOS E NEGÓCIOS

M.M.€

M.M.€

M.M.€

+55%  
Δ US\$

+9.0%

+10.8%

+32.6%

11.7

12.8

13.7

15.2

0.8

1.0

+10.7%

Crédito  
Habitação

10.2

11.3

Jun. 07

Jun. 08

Jun. 07

Jun. 08

Jun. 07

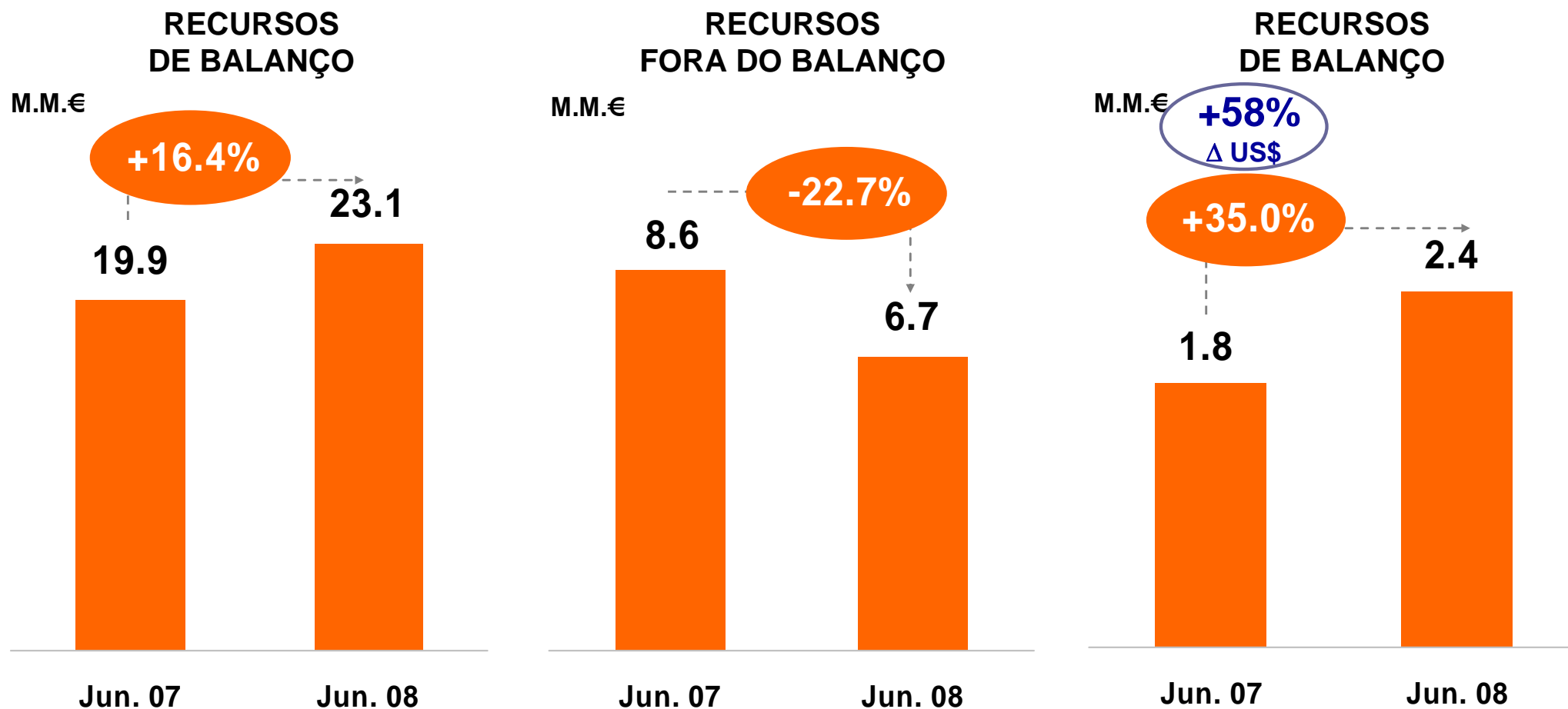
Jun. 08

# Crescimento dos recursos de Clientes no balanço de 18%

Clientes

## ACTIVIDADE DOMÉSTICA

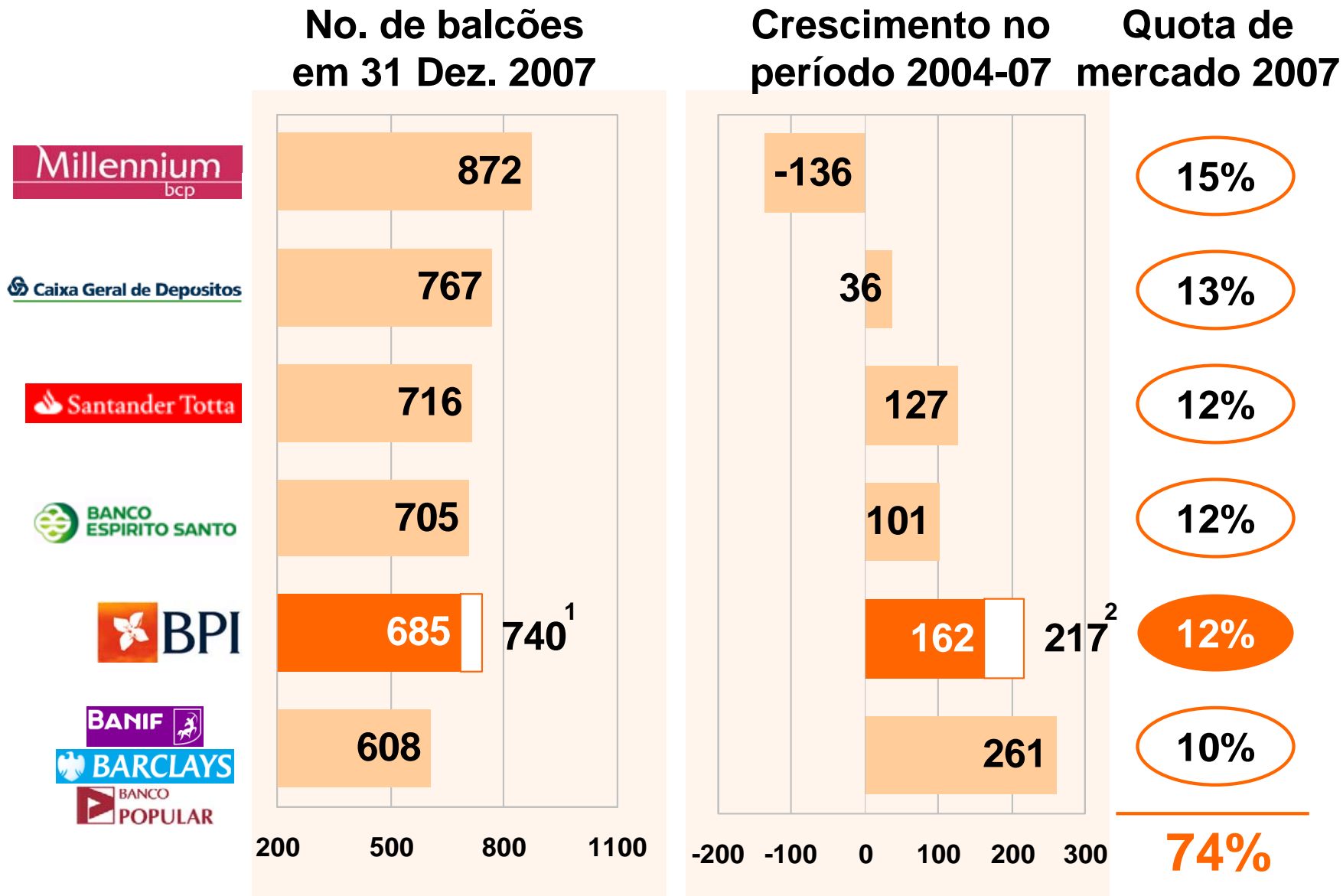
## ACTIVIDADE INTERNACIONAL



# Orientação para a relação com os Clientes de retalho

Construindo uma rede de retalho da dimensão das redes dos maiores bancos

Clientes



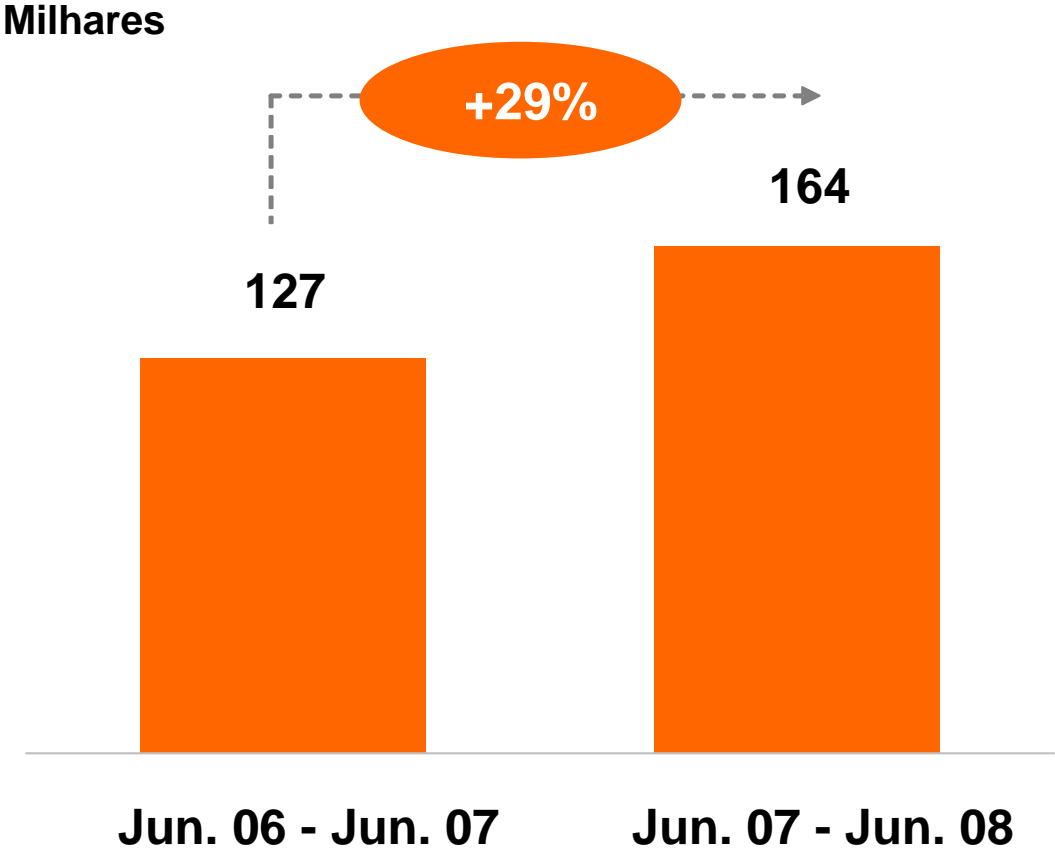
1) Rede de retalho em 31 Dez. 08 = 740 (700 balcões tradicionais + 40 centros de Investimento).

2) Abertura de balcões 04-08: 162 até ao final de 2007 + 55 em 2008.

# Orientação para a relação com os Clientes de retalho

## Captação de novos Clientes em Portugal

Clientes

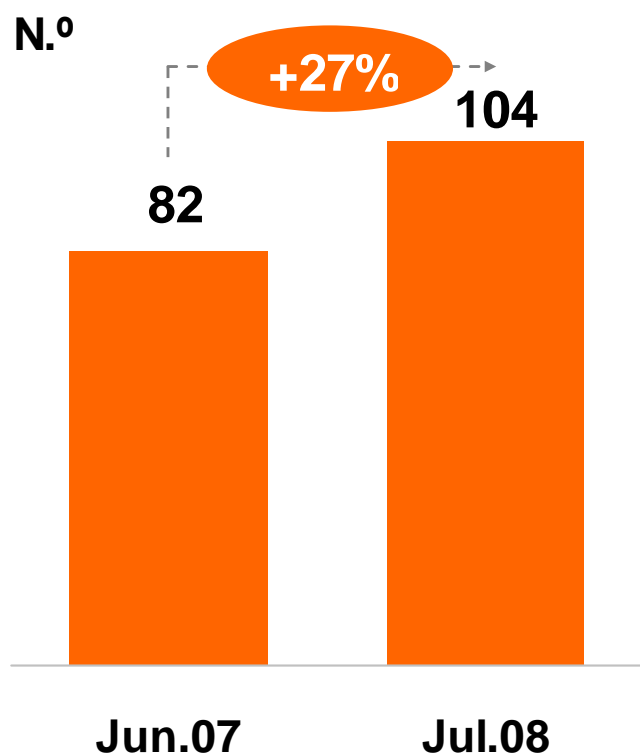


# Orientação para a relação com os Clientes de retalho

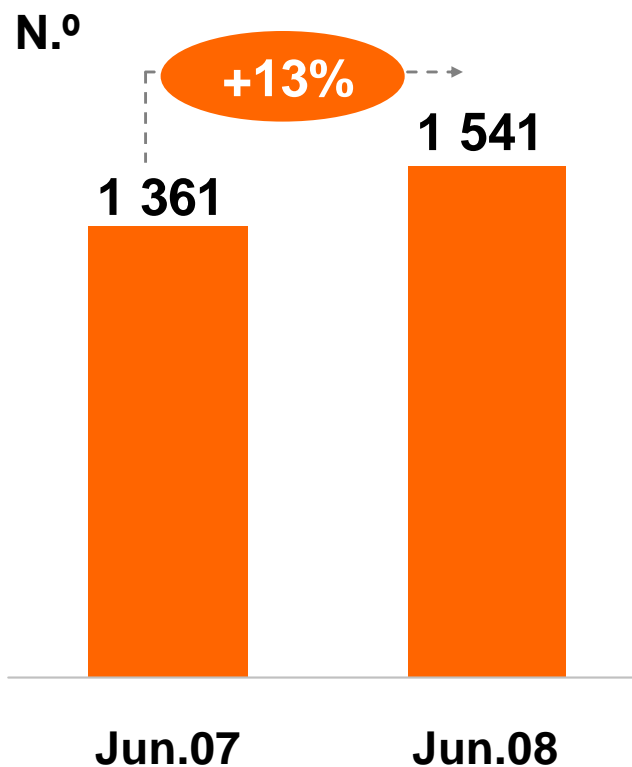
Banco Fomento Angola

Clientes

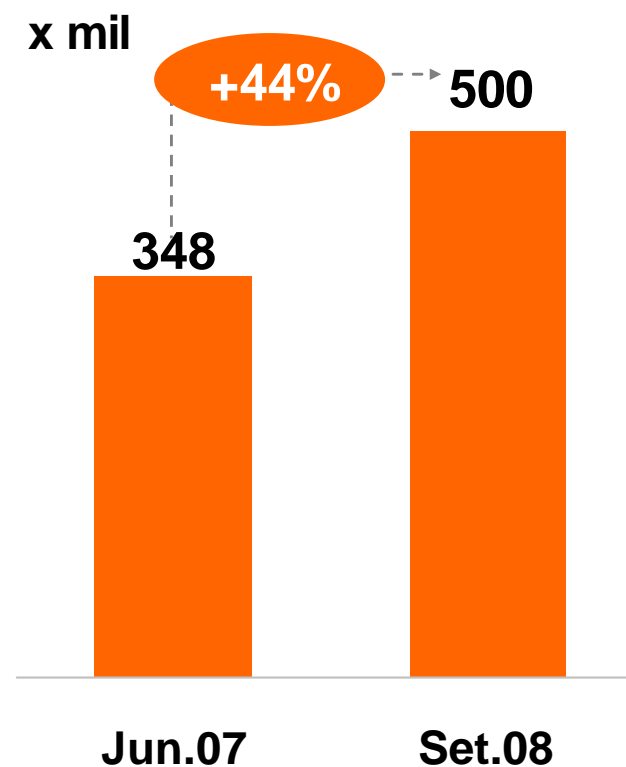
## REDE DE DISTRIBUIÇÃO



## COLABORADORES



## CLIENTES



72	93	Balcões tradicionais
3	4	Centros de investimento
7	7	Centros de Empresa

I. Enquadramento económico Português e Angolano

II. A gestão do BPI desde a eclosão da crise financeira

**III. Onde nos encontramos**



# **BPI: um banco sólido e transparente**

- ✓ **Situação de capital forte**
- ✓ **Situação confortável de liquidez**
- ✓ **Boa gestão do risco de crédito**
- ✓ **Forte qualidade dos activos**
- ✓ **Exposição limitada a acções**
- ✓ **Bons fundamentos económicos do Fundo de Pensões**
- ✓ **Negócio de retalho forte e em crescimento em Portugal**
- ✓ **Excelente posição para beneficiar de oportunidades de crescimento em Angola e Moçambique**



**Investor Relations**

**Website: [www.ir.bpi.pt](http://www.ir.bpi.pt)**

**e-mail: [investor\\_relations@bpi.pt](mailto:investor_relations@bpi.pt)**