



Lisboa, 24 de Novembro de 2023

*Resultados não auditados acumulados em Setembro de 2023*

## **Crédito Agrícola com Resultado Líquido Consolidado a Setembro de 2023 de 224,4 milhões de euros**

### **PRINCIPAIS DESTAQUES DOS 9M23**

- *Resultado líquido de 224,4 milhões de euros, correspondente a um crescimento homólogo de 130,6 milhões de euros, influenciado essencialmente pelo crescimento do produto bancário, e conduzindo a uma rentabilidade de capitais próprios de 13,9%.*
- *O produto bancário core cifrou-se em 715,3 milhões de euros, representando um aumento homólogo de 60,2% (+268,9 milhões de euros), decorrente em larga medida do acréscimo da margem financeira de 293,2 milhões de euros (+120,0% face aos 9M22) para 537,5 milhões de euros nos 9M23.*
- *A carteira de crédito a clientes (bruto) verificou um crescimento de 18 milhões de euros face a Dezembro de 2022, para 12.000 milhões de euros, impulsionando uma melhoria homóloga da quota de mercado do Crédito Agrícola de 0,14 p.p. para 5,74%.*
- *Os depósitos de clientes ascenderam a 19.889 milhões de euros no final de Setembro de 2023, o que compara com 19.787 milhões de euros em Junho de 2023. A quota de mercado do Crédito Agrícola atingia em Setembro de 2023 o valor de 8,06%, um acréscimo de 0,09 p.p. face ao período homólogo.*
- *Através da Caixa Central, o Grupo Crédito Agrícola realizou a segunda emissão de dívida sénior preferencial social, no valor de 200 milhões de euros, concluída em Julho de 2023, complementada com um montante de 50 milhões de euros, em Agosto de 2023, através de uma tap issuance, o que permitirá ao Grupo cumprir o requisito mínimo de MREL TREA + CBR em vigor a partir de 1 de Janeiro de 2024 (25,28%), com margem de conforto.*
- *O Grupo apresenta níveis de liquidez e solvabilidade extremamente robustos. Rácio CET1 de 21,6% (incluindo resultado líquido do período), rácio de alavancagem de 8,9% (incluindo resultado líquido do período), rácio de cobertura de liquidez (LCR) de 605,9%,*

Informações adicionais:

[comunicacao@creditoagricola.pt](mailto:comunicacao@creditoagricola.pt)

Tel. 213 805 532





*e rácio de financiamento estável (NSFR) de 168,4% (não inclui resultado líquido do período), todos acima dos níveis mínimos recomendados ou requeridos.*

**De acordo com Licínio Pina, Presidente do Grupo Crédito Agrícola, “No terceiro trimestre, a performance financeira do Grupo Crédito Agrícola manteve-se robusta, beneficiando de um contexto de taxas de juro positivas e da actualização mais rápida de taxas na carteira de crédito e activos financeiros versus a remuneração de depósitos de clientes, que continuou a aumentar, tendência que se espera continuar a observar e que contribuirá para a reversão dos níveis de rentabilidade mais elevada do sector. O Grupo Crédito Agrícola manteve o seu apoio às necessidades de financiamento das famílias, empresas e outras instituições públicas e privadas, tendo, no entanto, assegurado um maior nível de precaução no custo do risco de crédito ao longo do actual exercício e que espera manter face às expectativas de taxas de juro mais altas e maior dificuldade no serviço de dívida dos agentes económicos num cenário de abrandamento do crescimento económico. O Grupo Crédito Agrícola manteve ainda o seu apoio aos colaboradores e regiões em que desenvolve a sua actividade, antecipando o aumento salarial antes mesmo de terem sido encerradas as negociações com os sindicatos do sector, e mesmo após o terminus destas, assumindo o compromisso de fixar em 4,6%, acima do valor estabelecido pelo ACT do sector bancário, o aumento total das tabelas salariais e cláusulas de expressão pecuniária para o ano de 2023.”**

Informações adicionais:  
[comunicacao@creditoagricola.pt](mailto:comunicacao@creditoagricola.pt)  
Tel. 213 805 532



## RESULTADOS DO GRUPO CRÉDITO AGRÍCOLA (Não Auditados)

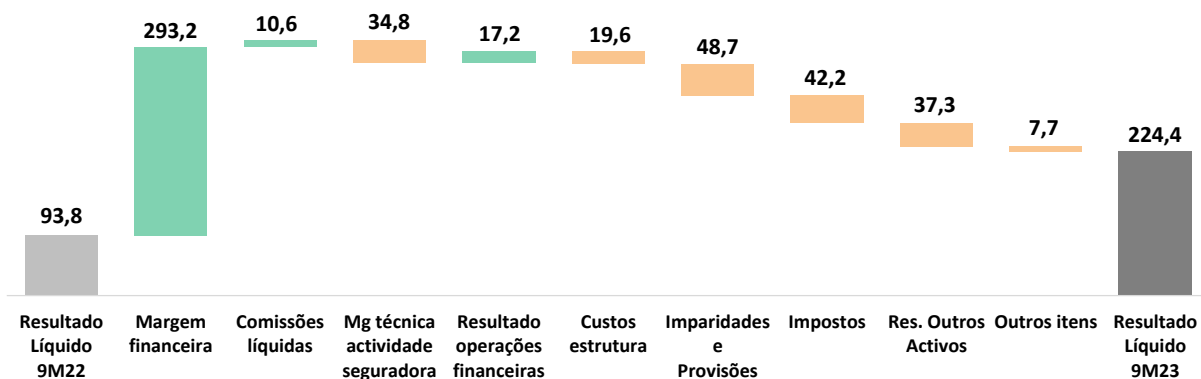
Valores em milhões de euros, excepto percentagens

Indicadores consolidados do Grupo CA <i>Demonstração de resultados</i>	Dez. 2022	Set. 2022	Set. 2023	Δ Abs.	Δ %
				Set.2023 / Set.2022	Set.2023 / Set.2022
Margem financeira	368,4	244,4	537,5	293,2	120,0%
Comissões líquidas	146,2	103,4	113,9	10,6	10,2%
Margem técnica da actividade de seguros	144,5	98,7	63,8	-34,8	-35,3%
Produto bancário core	659,2	446,4	715,3	268,9	60,2%
Resultado das operações financeiras	-3,3	-4,5	12,7	17,2	n.a.
Outros resultados	-3,9	-5,0	-6,9	-1,9	37,9%
Produto bancário	652,0	437,0	721,1	284,1	65,0%
Custos de estrutura	-400,9	-291,2	-310,7	-19,6	6,7%
Imparidades e provisões do exercício	-57,4	-23,0	-71,7	-48,7	212,2%
Resultado líquido consolidado	144,3	93,8	224,4	130,6	139,3%

- O **Resultado Líquido** do Grupo Crédito Agrícola nos primeiros nove meses de 2023 atingiu os 224,4 milhões de euros, correspondente a uma **rentabilidade de capitais próprios** de 13,9% e para a qual contribuíram os desempenhos positivos das principais componentes do Grupo (banca, seguros vida e não vida e gestão de activos). A variação homóloga verificada no Resultado Líquido foi de 139,3%, tendo sido influenciada:
  - pelo aumento da **margem financeira** em 120,0% (+293,2 milhões de euros face aos 9M22) para 537,5 milhões de euros;
  - pelo aumento de **comissões líquidas** em 10,2% para 113,9 milhões de euros (+10,6 milhões de euros face aos 9M22);
  - pela melhoria do **resultado das operações financeiras** em 17,2 milhões de euros para 12,7 milhões de euros, face a um resultado negativo de 4,5 milhões de euros nos 9M22;
  - e em sentido contrário, pelo decréscimo de 35,3% da **margem técnica da actividade seguradora** para 63,8 milhões de euros (-34,8 milhões de euros face aos 9M22);
  - pelo reforço de **imparidades e provisões**, que ascenderam a 71,7 milhões de euros nos 9M23 (+48,7 milhões de euros face aos 9M22);

- o pelo crescimento dos **custos de estrutura** em 6,7% para 310,7 milhões de euros (+19,6 milhões de euros face aos 9M22);
  - o pela variação negativa de 37,3 milhões de euros, face aos 9M22, do **Resultado de Outros Activos**, explicada essencialmente pela implementação de *haircuts* em função da antiguidade na carteira de imóveis, em cumprimento com as orientações previstas na Carta-Circular CC/2023/00000021 do Banco de Portugal;
  - o e pelo acréscimo dos **Impostos**, que ascenderam a 76,7 milhões de euros nos 9M23, um montante 122,1% superior ao registado nos 9M22 (+42,2 milhões de euros).
- As **seguradoras do Grupo CA** tiveram um contributo para o Resultado Líquido Consolidado de 10,8 milhões de euros, tendo a CA Seguros apresentado um resultado líquido nos primeiros nove meses de 2023 de 7,0 milhões de euros e a CA Vida de 3,7 milhões de euros.

### Evolução do Resultado Líquido 9M22 – 9M23 (milhões de euros)



- A **taxa de margem financeira** cifrou-se em 3,20% nos 9M23, o que compara com 1,31% no período homólogo. Tendo em conta a evolução das taxas Euribor, a taxa média dos activos financeiros nos 9M23 aumentou para 3,45% (1,31% nos 9M22), tendo a taxa média dos passivos financeiros (incluindo recursos de Bancos Centrais, dívida obrigacionista MREL e outros) verificado um aumento para 0,25% (0,00% nos 9M22).

Valores em percentagens

Evolução da Margem Financeira	9M22	9M23			Total	Δ 9M23 / 9M22
		1T23	2T23	3T23		
Margem Financeira	1,31%	2,75%	3,23%	3,61%	3,20%	1,89 p.p.
Taxa média dos activos financeiros	1,31%	2,84%	3,43%	4,08%	3,45%	2,14 p.p.
Crédito a clientes	2,22%	3,66%	4,38%	5,13%	4,38%	2,16 p.p.
Títulos e outras aplicações <sup>1</sup>	0,48%	1,88%	2,32%	2,86%	2,36%	1,88 p.p.
Taxa média dos passivos financeiros	0,00%	0,09%	0,20%	0,47%	0,25%	0,25 p.p.
Depósitos de clientes	0,03%	0,04%	0,13%	0,30%	0,16%	0,13 p.p.
Recursos de bancos centrais e outros <sup>2</sup>	-0,21%	2,57%	3,03%	5,95%	3,32%	3,53 p.p.
Taxa de depósitos média do mercado <sup>3</sup>	0,03%	0,18%	0,41%	0,81%	0,27%	0,24 p.p.
Euribor 3M média no período	-0,135%	2,632%	3,362%	3,777%	3,257%	3,392 p.p.
Euribor 6M média no período	0,132%	3,087%	3,674%	3,972%	3,578%	3,446 p.p.
Euribor 12M média no período	0,509%	3,506%	3,875%	4,124%	3,835%	3,326 p.p.

(1) Inclui Disponibilidades, Aplicações em IC e Aplicações em Títulos de capital (Acções)

(2) Recursos de bancos centrais, recursos de OIC's e outros passivos subordinados (incluindo dívida obrigacionista MREL)

(3) Não incorpora as taxas de juro de depósitos de Administrações Públicas (em linha com a informação disponível no BPStat).

- **A taxa média do crédito** a clientes aumentou 2,16 p.p. para 4,38% nos 9M23, compensada parcialmente pelo acréscimo de 0,13 p.p. da **taxa média dos depósitos** de clientes, para 0,16%, justificado em parte pelo (i) peso de 49,6% dos depósitos à ordem (não remunerados) no total dos depósitos de clientes (-0,1 p.p. face a Setembro de 2022 e -1,3 p.p. face a Dezembro 2022); e, (ii) aumento de 2,07 p.p. da taxa média de novos depósitos a prazo no mês de Set.2023 face a Set.2022 (conforme tabela infra), explicado pelo aumento da remuneração dos novos depósitos a prazo registada ao longo dos 9M23 no Grupo Crédito Agrícola.

Valores em percentagens

Evolução mensal das taxas de juro	Set.2022	Dez.2022	Mar.2023	Jun.2023	Set.2023	Δ Abs. Set.2023 / Set.2022
<b>Total de Novos Depósitos</b>						
Mercado <sup>(1)</sup>	0,10%	0,68%	1,41%	2,15%	2,67%	2,57 p.p.
Grupo Crédito Agrícola	0,01%	0,01%	1,09%	1,75%	2,08%	2,07 p.p.

Fonte: BPStat e SICAM (negócio bancário do Grupo CA: particulares, empresas e Administrações Públicas)

(1) Não incorpora as taxas de juro de depósitos de Administrações Públicas (em linha com a informação disponível no BPStat).

Informações adicionais:

[comunicacao@creditoagricola.pt](mailto:comunicacao@creditoagricola.pt)

Tel. 213 805 532



- As **comissões líquidas** contribuíram também para a evolução do produto bancário *core*, com um crescimento de 10,2% (+10,6 milhões de euros), originado sobretudo nas comissões de crédito, de cartões e de gestão de contas DO (comissões de manutenção).
- A **margem técnica de seguros** reduziu-se em 35,3% para 63,8 milhões de euros (-34,8 milhões de euros face a Setembro de 2023), no entanto, os 9M22 haviam beneficiado do resultado, não recorrente, da reversão de provisões para compromissos de taxa de juro.
- O **produto bancário core** registou, nos primeiros nove meses de 2023, um crescimento homólogo de 60,2% correspondente a +268,9 milhões de euros, para os 715,3 milhões de euros.
- Nos 9M23, o valor suportado pelo Grupo Crédito Agrícola de **contribuições obrigatórias** que recaem sobre o sector bancário totalizou 13,8 milhões de euros, designadamente Contribuição sobre o Sector Bancário, Adicional de Solidariedade sobre o Sector Bancário, Fundo Único de Resolução, Fundo de Resolução, Taxas de Supervisão e Fundo de Garantia de Depósitos.
- Os **custos de estrutura** atingiram os 310,7 milhões de euros durante os primeiros nove meses de 2023, um acréscimo de 6,7%, ou 19,6 milhões de euros, por comparação com o mesmo período de 2022. Este acréscimo justificou-se principalmente pelos **custos com pessoal**, que registaram um aumento de 8,0% (+13,9 milhões de euros) devido essencialmente ao impacto das actualizações da tabela salarial (+7,0 milhões de euros) e da atribuição de prémios de desempenho. Os **gastos gerais administrativos** registaram um crescimento de 5,0%, ou +4,6 milhões de euros, relacionado com o aumento de actividade, esforço continuado de digitalização de processos e a resposta a requisitos legais e regulamentares.
- O **rácio de eficiência** registou uma evolução homóloga positiva de 23,5 p.p. para 43,1%, representando uma melhoria significativa face aos 66,6% que se registaram no período homólogo, tendo em conta a evolução positiva da componente de Produto Bancário. O **rácio de eficiência core**, nos 9M23, fixou-se nos 43,4%, uma melhoria de 21,8 p.p. face aos 65,2% que se verificaram nos 9M22.
- Com o objectivo de incrementar a eficiência operacional do Grupo Crédito Agrícola, durante o mês de Julho de 2023, foi concluída uma operações de fusão entre duas Caixas de Crédito Agrícola Mútuo (CCAM), tendo o número de Caixas Associadas do SICAM reduzido de 71 para 70, à data de 30 de Setembro de 2023. Posteriormente, no decorrer

Informações adicionais:

[comunicacao@creditoagricola.pt](mailto:comunicacao@creditoagricola.pt)

Tel. 213 805 532



do mês de Outubro de 2023, teve lugar uma fusão adicional, reduzindo o número para **69 Caixas Associadas do SICAM**.

- No decurso dos primeiros nove meses de 2023, as **imparidades e provisões do exercício** apresentam um reforço líquido de 71,7 milhões de euros nos 9M23, dos quais 75,9 milhões de euros de imparidades líquidas de crédito (+39,4 milhões de euros face ao 1S23), em resultado de um aumento do crédito em incumprimento, em particular na carteira de crédito habitação e, com menor incidência, no segmento das PME. O reforço das **imparidades de crédito** ascendeu assim a 75,9 milhões de euros nos 9M23 (36,4 milhões de euros no 1S23). Como tal, nos 9M23, o **custo do risco de crédito** cifrou-se em 0,63%, representando um acréscimo de 0,47 p.p. face aos 0,16% que se tinham verificado nos 9M22.

Valores em milhões de euros, excepto percentagens

Decomposição do Lucro do Grupo CA	Dez. 2022	Set. 2022	Set. 2023	Δ	
				Abs. Set.2023 / Set.2022	% Set.2023 / Set.2022
Resultado líquido consolidado	144,3	93,8	224,4	130,6	139,3%
Resultado líquido do negócio bancário	98,1	53,3	213,9	160,7	301,7%
Empresas Seguradoras (CA Vida e Seguros)	58,7	38,5	10,8	-27,7	-72,0%
Veículos de investimento imobiliário <sup>1</sup>	-8,5	-6,1	-11,8	-5,7	94,4%
Outros <sup>2</sup>	-4,0	8,0	11,5	3,4	42,5%

(1) Fundos de investimento imobiliário e CA Imóveis, Unip. Lda

(2) CA SGPS, CA Gest, CA Serviços, CA Informática, CA Capital, CCCAM GI, CA S&P, Fenacam, FIM CA Institucionais, resultados atribuíveis a interesses não controlados, ajustamentos de consolidação e anulação de saldos comuns.



## BALANÇO DO GRUPO CRÉDITO AGRÍCOLA (Não Auditado)

Valores em milhões de euros, excepto percentagens

Indicadores consolidados do Grupo CA <i>Balanço</i>	Dez. 2022	Set. 2023	Δ	
			Abs. Set.2023 / Dez.2022	% Set.2023 / Dez.2022
<b>Balanço</b>				
Activo líquido total	24 895	25 235	340,2	1,4%
Crédito a clientes total (bruto) <sup>1</sup>	11 982	12 000	18,0	0,1%
do qual: Crédito a empresas e administração pública (bruto) <sup>1</sup>	6 871	6 999	128,5	1,9%
do qual: Crédito a particulares	5 111	5 001	-110,5	-2,2%
Crédito a clientes total (líquido)	11 632	11 578	-54,1	-0,5%
Imparidades e provisões acumuladas	501	609	108,4	21,6%
Recursos de clientes no balanço	20 398	19 889	-508,7	-2,5%
Capital próprio	2 042	2 271	229,1	11,2%

(1) Inclui instrumentos de dívida de Clientes (operações de papel comercial)

- No final dos 9M23, o **activo total** do Grupo Crédito Agrícola cifrou-se num montante de 25.235 milhões de euros, um acréscimo de 340,2 milhões de euros face a Dezembro de 2022, principalmente em resultado do aumento de 362,8 milhões de euros em disponibilidades em Bancos Centrais, bem como pelo acréscimo dos activos financeiros ao custo amortizado (+76,2 milhões de euros face a Dezembro de 2022), parcialmente compensados pelo decréscimo de 32,7 milhões de euros dos activos financeiros pelo custo amortizado e de 64,2 milhões de euros nos activos não correntes classificados como detidos para venda.
- Do total de activo, cerca de 12.000 milhões de euros correspondem à **carteira de crédito (bruto) a clientes**, que apresentou um acréscimo marginal de 0,1% face a Dezembro de 2022. A quota de mercado em crédito concedido a clientes (total) registou o valor de 5,74%<sup>1</sup>. No caso particular do crédito habitação, verificou-se uma redução de 69,4 milhões de euros (ou -1,9%) face a Dezembro de 2022.

<sup>1</sup> Incluindo o sector público.



Valores em milhões de euros, excepto percentagens

Crédito Bruto do Grupo CA	Dez. 2022	Set. 2023	Δ Abs. Δ %	
			Set.2023 / Dez.2022	Set.2023 / Dez.2022
Crédito a particulares	5.111	5.001	-110,5	-2,2%
Habitação	3.596	3.526	-69,4	-1,9%
Consumo e outras finalidades	1.516	1.475	-41,1	-2,7%
Crédito a empresas e administração pública <sup>1</sup>	6.881	6.999	118,5	1,7%
<b>Crédito bruto total <sup>1</sup></b>	<b>11.982</b>	<b>12.000</b>	<b>18,0</b>	<b>0,1%</b>

(1) Inclui instrumentos de dívida de Clientes (operações de papel comercial)

- No final de Setembro de 2023, os **recursos de clientes sob a forma de depósitos bancários** ascendiam a 19.889 milhões de euros, registando-se um decréscimo de 2,5% face a Dezembro de 2022, correspondente a -509 milhões de euros. Face ao final de Junho de 2023, verificou-se uma recuperação de 102 milhões de euros, ou +0,5%. Os recursos de clientes em seguros de capitalização e fundos de investimento comercializados pelo Grupo Crédito Agrícola aumentaram para 2.154 milhões de euros em 30 de Setembro de 2023, um aumento de 6,7% face a 31 de Dezembro de 2022.
- Com referência à mesma data:
  - 80% dos depósitos de clientes beneficiavam de garantia do Fundo de Garantia de Depósitos;
  - 78% do total de depósitos correspondiam a depósitos de clientes particulares e 22% a depósitos de empresas;
  - O montante médio de depósitos por cliente manteve-se em aproximadamente 12.600 euros.
- Tendo-se verificado uma redução nos recursos de clientes (-509 milhões de euros) superior à redução do crédito líquido concedido a clientes nos 9M23 (-54 milhões de euros), o **rácio de transformação** aumentou face a Dezembro de 2022, cifrando-se em 58,2% em Setembro de 2023, o que compara com 57,0% no final do ano transacto.

## QUALIDADE DA CARTEIRA DE CRÉDITO DO GRUPO

- Considerando o actual **contexto económico** e a **preponderância de crédito remunerado com taxas de juro variáveis**, com referência a 30 de Setembro de 2023, o peso da exposição do Grupo CA classificada em Nível 3 aumentou 1,0 p.p. face ao final de Dezembro de 2022. A exposição em incumprimento na carteira de crédito à habitação representava 0,9% da exposição total de crédito e 18% da exposição total em incumprimento em 30 de Setembro de 2023, ou seja, mais 9 p.p. que o registado no final de 2022. O **acréscimo no peso da exposição em Nível 2** ficou a dever-se à aplicação dos critérios referidos no DL 80-A/2022 de 25 de Novembro.

Valores em milhões de euros, excepto percentagens

Exposição total de crédito por níveis ( <i>stages</i> )	Dez. 2022	Set. 2023	Δ	
			Abs. Set.2023 / Dez.2022	% Set.2023 / Dez.2022
Exposição de Nível 1 (M€)	11 584,5	11 084,2	-500,3	-4,3%
Exposição de Nível 2 (M€)	1 895,6	2 298,7	403,1	21,3%
Exposição de Nível 3 (M€)	618,9	756,4	137,5	22,2%
Exposição total (M€)	14 099,0	14 139,3	40,3	0,3%
Peso do Nível 1 (%)	82,2%	78,4%	-3,8 p.p.	
Peso do Nível 2 (%)	13,4%	16,3%	2,8 p.p.	
Peso do Nível 3 (%)	4,4%	5,3%	1,0 p.p.	

- Em termos absolutos, a carteira de NPL registou um acréscimo** de 144,6 milhões de euros face a 31 de Dezembro de 2022 para 730,5 milhões de euros em 30 de Setembro de 2023 (+24,7% face ao saldo de final do ano). O acréscimo da carteira de NPL é quase totalmente justificado pela carteira de crédito à habitação (+69,0 milhões de euros face a Dezembro de 2022) e pelo segmento das PME (+69,7 milhões de euros), tendo cada um dos quais contribuído com cerca de 48% do acréscimo de NPL face a Dezembro de 2022.
- O **rácio bruto de *Non Performing Loans* (NPL)**, de acordo com a Instrução 20/2019, situou-se em 6,3% em Setembro de 2023, registando-se um agravamento face aos 5,1% no final de Dezembro de 2022 e aos 5,4% no final do primeiro semestre de 2023.

# CA

comunicado  
de imprensa

- As imparidades de crédito acumuladas, com referência ao final de Setembro de 2023, ascendiam a 421,9 milhões de euros, resultando numa **cobertura de NPL por imparidades de crédito de 57,7%**.
- As **imparidades de *Non Performing Loans* acumuladas**, com referência ao final de Setembro de 2023, ascendiam a 296,1 milhões de euros, resultando num nível de cobertura de NPL por imparidades de NPL de 40,5%, uma **cobertura de NPL por imparidades de NPL e colaterais (FINREP)<sup>2</sup>** de 89,6% ou um rácio de 139,2% não considerando o limite de exposição por contrato. O **rácio Texas**, determinado pelo quociente entre o *stock* de NPL e a soma dos capitais próprios tangíveis com o *stock* de imparidades, fixou-se nos 30,9% no final de Setembro de 2023.
- O contexto económico actual, relacionado com o aumento da taxa de inflação e com a consequente subida das taxas de juro por parte dos bancos centrais, tem vindo a ser continuamente monitorizado pelo Crédito Agrícola, com o objectivo de prestar o melhor apoio e serviço possíveis às famílias portuguesas. No âmbito do DL 80-A/2022 de 25 de Novembro e com referência a 30 de Setembro de 2023, de um universo de 13 456 contratos abrangidos pelo artigo 3º, 2 819 contratos (20,9%) observaram pelo menos uma alteração contratual, correspondente a uma exposição total de 285,3 milhões de euros (10,1% da carteira de crédito à habitação própria permanente ao abrigo do referido diploma de 2.819 milhões de euros).
- Salienta-se, por outro lado, que, até 21 de Novembro de 2023, há a registar 416 pedidos de fixação de prestação ao abrigo do DL 91/2023 de 11 de Outubro, dos quais, 51 contratos de crédito à habitação já beneficiaram da referida fixação de prestação.
- No final dos 9M23, verificava-se que 73% do montante da carteira de crédito habitação demonstrava um LTV (*Loan-to-Value*) inferior a 70%.
- Durante os 9M23, os **imóveis detidos para venda** pelo Grupo CA reduziram 18,9% para 267,7 milhões de euros (exposição líquida directa e indirecta).

---

<sup>2</sup> Aplicando haircuts e custos de recuperação, tendo por limite a exposição de cada contrato.

Valores em milhões de euros, excepto percentagens

Qualidade da Carteira de Crédito do Grupo CA	Dez. 2022	Set. 2023	Δ	
			Abs. Set.2023 / Dez.2022	% Set.2023 / Dez.2022
Non-Performing Loans (NPL)	585,9	730,5	144,6	24,7%
NPL - particulares	131,1	203,1	72,0	54,9%
dos quais: Crédito habitação	71,5	140,5	69,0	96,5%
NPL - empresas e administração pública	454,9	527,5	72,6	16,0%
dos quais: PME	449,9	519,6	69,7	15,5%
Rácio de Non-Performing Loans (NPL) <sup>1</sup>	5,1%	6,3%	1,2 p.p.	
Rácio de Cobertura de NPL por imparidades de crédito <sup>2</sup>	61,3%	57,7%	-3,5 p.p.	
Rácio de Cobertura de NPL por imparidades de NPL <sup>2</sup>	41,2%	40,5%	-0,6 p.p.	
Rácio de Cobertura de NPL por imparidades de NPL e colaterais <sup>2</sup>	151,3%	139,2%	-12,0 p.p.	
Rácio de Cobertura de NPL por imparidades de NPL e colaterais (FINREP) <sup>2 3</sup>	91,9%	89,6%	-2,3 p.p.	
Rácio Texas <sup>4</sup>	27,3%	30,9%	3,6 p.p.	
Rácio de Crédito Reestruturado	5,0%	5,0%	0,1 p.p.	

(1) Rácio calculado segundo a Instrução 20/2019 do BdP.

(2) Aplicando haircuts e custos de recuperação.

(3) Cobertura tendo por limite a exposição do contrato.

(4) Determinado pelo quociente: NPL / (Capitais Próprios Tangíveis + Stock de Imparidades).

## SOLVABILIDADE, ALAVANCAGEM E LIQUIDEZ DO GRUPO

- Em cumprimento das regras CRD IV/CRR, o Grupo Crédito Agrícola apresenta um nível de solvabilidade, medido pelos **rácios *common equity tier 1 (CET1)* e de fundos próprios totais** de 21,6% (incluindo resultado líquido do período), um **rácio de alavancagem** de 8,9% (incluindo resultado líquido do período), um **rácio de cobertura de liquidez (LCR)** de 605,9%, e um **rácio de financiamento estável (NSFR)** de 168,4% (não inclui resultado líquido do período), todos acima dos níveis mínimos recomendados ou requeridos. Os fundos próprios registaram, até Setembro de 2023, um acréscimo de 218,7 milhões de euros face a Dezembro de 2022 (+11,2%), beneficiando, maioritariamente, do resultado líquido de 224,4 milhões de euros gerado nos primeiros nove meses de 2023.
- À data de 30 de Setembro de 2023, o total de liquidez (liquidez imediata em *cash* e activos mobilizáveis) do Crédito Agrícola ascendia a aproximadamente 7,95 mil milhões de euros, representando cerca de 39,8% em proporção do total de recursos de clientes, à mesma data.

Informações adicionais:

[comunicacao@creditoagricola.pt](mailto:comunicacao@creditoagricola.pt)

Tel. 213 805 532

- No 3º trimestre de 2023, foi concluída a **segunda emissão de dívida sénior preferencial social por parte da Caixa Central**, no montante de **250 milhões de euros**, que permitirá superar com margem de conforto o requisito vinculativo de MREL  $TREA + CBR$  de 25,28%, que vigorará a partir de 1 de Janeiro de 2024.

Valores em milhões de euros, excepto percentagens

Solvabilidade do Grupo CA	Dez. 2022	Set. 2023	Δ	
			Abs. Set.2023 / Dez.2022	% Set.2023 / Dez.2022
<b>Fundos Próprios totais (Own Funds)</b>	1.950,2	2.168,9	218,7	11,2%
Fundos Próprios Principais de Nível 1 (Common equity tier 1)	1.950,2	2.168,9	218,7	11,2%
Fundos Próprios de Nível 1 (Tier 1)	1.950,2	2.168,9	218,7	11,2%
Fundos Próprios de Nível 2 (Tier 2)	0,0	0,0	0,0	n.a.
Valor da posição em risco <sup>(1)</sup>	24.463,7	23.931,2	-532,4	-2,2%
Montante da exposição ponderada pelo risco (Risk weighted exposure amounts)	9.797,9	10.030,1	232,2	2,4%
RWA Density	36,1%	41,3%	5,2 p.p.	
<b>Rácios de solvabilidade <sup>(2)</sup></b>				
Rácio de Common Equity Tier 1 <sup>(3)</sup>	19,9%	21,6%	1,7 p.p.	
Rácio de fundos próprios totais <sup>(3)</sup>	19,9%	21,6%	1,7 p.p.	
Rácio de alavancagem <sup>(3)</sup>	7,6%	8,9%	1,3 p.p.	
Rácio de cobertura de liquidez (LCR)	500,0%	605,9%	106,0 p.p.	
Rácio de financiamento estável (NSFR)	167,7%	168,4%	0,7 p.p.	

(1) Inclui posições patrimoniais, extrapatrimoniais e derivados, líquidas de imparidade.

(2) Rácios fully implemented. Os rácios são calculado de acordo com as regras da Diretiva 2013/36/UE (CRD IV - Capital Requirements Directive) e Regulamento (U.E.) nº 575/2013 (CRR – Capital Requirements Regulation).

(3) O rácio incorpora o resultado líquido gerado no período.

Nota: Informação com base em valores reportados.



## SUSTENTABILIDADE E RESPONSABILIDADE SOCIAL

- O Crédito Agrícola é o único banco a operar em Portugal filiado no sector bancário cooperativo europeu (que integra alguns dos maiores bancos mundiais), sendo um Grupo de referência no sistema bancário português, com capitais exclusivamente nacionais, do qual fazem parte um conjunto de empresas financeiras, entre as quais as seguradoras CA Vida e CA Seguros, disponibilizando uma oferta universal de produtos e serviços financeiros e de protecção.
- Através da implementação de uma estratégia coordenada entre as 69 Caixas de Crédito Agrícola Mútuo que o compõem, **o Grupo CA prossegue comprometido com o desenvolvimento económico e social das regiões, cidades e vilas portuguesas, bem como em contribuir para a coesão social e territorial de Portugal, praticando uma banca de proximidade consubstanciada na capilaridade territorial da sua rede de agências.** O Crédito Agrícola possui 715 ATM (de um total de 1.609) e 262 agências isoladas (de um total de 618), em localidades em que não existe oferta de outras instituições bancárias e apresenta 1.105 ATM e 522 agências adaptadas a pessoas com mobilidade reduzida. **O Crédito Agrícola reforça, deste modo, o seu papel na coesão territorial e na inclusão financeira.**
- Nos primeiros nove meses de 2023, destacam-se os seguintes projetos e iniciativas:
  - O lançamento da terceira edição do concurso “Dia CA Sempre Sustentável” com o objectivo de reconhecer e premiar o trabalho de entidades da economia social promotoras de projectos dinamizadores da descarbonização, economia circular ou protecção e restauro dos ecossistemas naturais;
  - A atribuição do primeiro Rating de Riscos ESG pela Sustainalytics ao Grupo, com o qual o Crédito Agrícola se posiciona favoravelmente no sector bancário nacional ao obter uma notação de 20,0;
  - A emissão da segunda Obrigação Social do Grupo no montante de 250 milhões de euros, reforçando o compromisso com o financiamento de infraestruturas e instituições sociais e de criação de emprego e negócio nas zonas menos privilegiadas do país;
  - A primeira parceria de impacto estabelecida com a ONG JustAChange, sob a qual o Crédito Agrícola patrocinou a melhoria da eficiência energética de 50

Informações adicionais:

[comunicacao@creditoagricola.pt](mailto:comunicacao@creditoagricola.pt)

Tel. 213 805 532



# CA

comunicado  
de imprensa

- habitações pertencentes a famílias financeiramente vulneráveis, em 3 localidades distintas (Guimarães, Lisboa e Porto);
- O cálculo, pela primeira vez, das emissões de CO<sub>2</sub>e de âmbito 3 associadas aos investimentos e financiamentos do Grupo;
  - O reforço da participação activa do Grupo Crédito Agrícola em fóruns nacionais de discussão das agendas para o Desenvolvimento Sustentável, bem como a promoção da auscultação e o envolvimento de individualidades, com experiência em tópicos relevantes (como por exemplo o financiamento sustentável, comunidades de energia, construção sustentável, activismo jovem, diversidade de género, direitos humanos na cadeia de valor), na transmissão de conhecimentos à comunidade externa e interna através das 10 Welectric Talks já transmitidas;
  - O especial enfoque na sensibilização e capacitação internas, destacando-se o arranque para a sensibilização para as questões da igualdade de género e a operacionalização de um programa de formação de Sustentabilidade.
- Os primeiros nove meses de 2023 materializaram, desta forma, alguns marcos importantes na concretização da Estratégia de Sustentabilidade definida para o triénio 2023-2025, constituindo a transformação do negócio-core, através do reforço da oferta (e da concretização) de financiamento sustentável e de impacto, a maior ambição.





### RECONHECIMENTO EXTERNO<sup>3</sup>

- No início de 2023, o **Crédito Agrícola** foi eleito pela “**Escolha do Consumidor 2023**” como **Melhor Banco, na categoria Pequenos e Médios Bancos, pelo segundo ano consecutivo**, conquistando assim a preferência dos consumidores portugueses com uma nota global de avaliação de 82,79%, resultante de 82,99% em satisfação e 82,00% em recomendação. Esta é uma distinção da ConsumerChoice, Centro de Avaliação do Consumidor.
- O **Crédito Agrícola, a CA Seguros e a CA Vida, foram distinguidos como Melhores Empresas no Índice de Experiência do Cliente – BECX 2022**, nas categorias de Banca, Seguros do Ramo Não Vida e Vida, respectivamente. O Crédito Agrícola foi distinguido pela 3ª vez, a CA Seguros pelo 5.º ano consecutivo, e a CA Vida, pela 5ª vez. Esta é uma distinção do Best European Customer Experience.
- A **CA Seguros**, seguradora não vida do Grupo CA, **foi a seguradora com o menor número de reclamações reportadas à Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões**, pelo que surge em posição de destaque no Relatório de Regulação e Supervisão da Conduta de Mercado de 2022, publicado pela ASF no final de Agosto de 2023.
- A **CA Seguros foi distinguida no estudo Melhores Empresas para Trabalhar 2023 (MEPT2023)**, da Revista Exame, conquistando o 6º lugar do ranking geral. Trata-se do sexto ano em que a seguradora do ramo não vida do Crédito Agrícola participa no MEPT, posicionando-se sempre no Top 10 do *ranking* geral, reflexo da aposta na excelência da gestão de Pessoas e o reconhecimento destas perante a empresa.

---

<sup>3</sup> Os prémios mencionados são da exclusiva responsabilidade das entidades que os atribuíram.



comunicado  
de imprensa

## PRINCIPAIS INDICADORES CONSOLIDADOS DO GRUPO CRÉDITO AGRÍCOLA (Não Auditados)

Indicadores consolidados do Grupo CA	Dez. 2022	Set. 2022	Set. 2023	Δ Abs.		Δ %	
				Set. 2023 / Set. 2022	Set. 2023 / Set. 2022		
<b>Balanco</b>							
Activo líquido total	24 895	26 538	25 235	-1 303,5	-4,9%		
Crédito a clientes total (bruto) <sup>1</sup>	11 982	11 942	12 000	57,8	0,5%		
do qual: Crédito a empresas e administração pública (bruto) <sup>1</sup>	6 871	6 811	6 999	188,7	2,8%		
Crédito a clientes total (líquido)	11 632	11 598	11 578	-20,2	-0,2%		
Recursos totais de clientes	22 416	22 080	22 043	-36,6	-0,2%		
Recursos de clientes no balanço	20 398	20 151	19 889	-261,7	-1,3%		
Recursos fora do balanço	2 018	1 929	2 154	225,1	11,7%		
Imparidades e provisões acumuladas	501	500	609	109,4	21,9%		
das quais: Imparidades acumuladas de crédito	350	344	422	78,0	22,7%		
Provisões técnicas de contratos de seguros	782	759	792	32,6	4,3%		
Capital próprio	2 042	1 937	2 271	333,3	17,2%		
<b>Resultados</b>							
Margem financeira	368,4	244,4	537,5	293,2	120,0%		
Margem técnica da actividade seguradora	144,5	98,7	63,8	-34,8	-35,3%		
Comissões líquidas	146,2	103,4	113,9	10,6	10,2%		
Produto bancário core	659,2	446,4	715,3	268,9	60,2%		
Resultado das operações financeiras	-3,3	-4,5	12,7	17,2	n.a.		
Outros resultados de exploração	-3,9	-5,0	-6,9	-1,9	37,9%		
Produto bancário	652,0	437,0	721,1	284,1	65,0%		
Custos de estrutura	-400,9	-291,2	-310,7	-19,6	6,7%		
Imparidades e provisões do exercício	-57,4	-23,0	-71,7	-48,7	212,2%		
Resultado líquido consolidado	144,3	93,8	224,4	130,6	139,3%		
<b>Rádios de Eficiência e Rentabilidade</b>							
Rácio de eficiência	61,5%	66,6%	43,1%	-23,5 p.p.			
Rácio de eficiência core	60,8%	65,2%	43,4%	-21,8 p.p.			
Rentabilidade do activo (ROA)	0,6%	0,5%	1,2%	0,7 p.p.			
Rentabilidade dos capitais próprios (ROE)	7,1%	6,3%	13,9%	7,6 p.p.			
<b>Rádios de Capital e Liquidez</b>							
Rácio common equity tier 1 <sup>2</sup>	19,9%	19,1%	21,6%	2,5 p.p.			
Rácio de fundos próprios totais <sup>2</sup>	19,9%	19,1%	21,6%	2,5 p.p.			
Rácio de alavancagem <sup>2</sup>	7,6%	6,8%	8,9%	2,2 p.p.			
Rácio de transformação <sup>3</sup>	57,0%	57,6%	58,2%	0,7 p.p.			
Rácio de cobertura de liquidez (LCR)	500,0%	494,3%	605,9%	111,6 p.p.			
Rácio de financiamento estável (NSFR)	167,7%	162,0%	168,4%	6,5 p.p.			
<b>Rádios de Qualidade do Activo</b>							
Rácio de NPL <sup>4</sup>	5,1%	5,9%	6,3%	0,4 p.p.			
Rácio de cobertura de NPL por imparidades de NPL <sup>5</sup>	41,2%	36,1%	40,5%	4,4 p.p.			
Rácio de cobertura de NPL por imparidades de crédito <sup>5</sup>	61,3%	50,7%	57,7%	7,1 p.p.			
Rácio de cobertura de NPL por imparidades de NPL e colaterais <sup>5</sup>	151,3%	144,3%	139,2%	-5,1 p.p.			
Rácio de cobertura de NPL por imparidades de NPL e colaterais (FINREP) <sup>5,6</sup>	91,9%	89,6%	89,6%	0,0 p.p.			
Rácio Texas <sup>7</sup>	27,3%	32,4%	30,9%	-1,5 p.p.			
Custo do risco <sup>8</sup>	0,45%	0,16%	0,63%	0,47 p.p.			
<b>Outros Indicadores</b>							
# de colaboradores	3 990	3 981	4 129	148	3,7%		
# de agências bancárias	617	619	618	-1	-0,2%		
<b>Rating - Moody's (Last Rating Action - Novembro 2023)</b>							
Outlook					Stable		
Counterparty Risk Rating (CRR)					Baa1/Prime-2		
Bank Deposits					Baa2/P2		
Baseline Credit Assessment (BCA)					baa3		
Adjusted Baseline Credit Assessment					baa3		
Counterparty Risk Assessment (CR)					A3(cr)/Prime-2(cr)		
Senior Unsecured Notes					Ba1		

(1) Inclui instrumentos de dívida de Clientes (operações de papel comercial)

(2) O rácio incorpora o resultado líquido gerado no período.

(3) Rácio calculado segundo a Instrução 23/2012 do BdP, determinado pelo quociente entre crédito líquido concedido a clientes e depósitos de clientes.

(4) Rácio calculado segundo a Instrução 20/2019 do BdP.

(5) Aplicando haircuts e custos de recuperação. (6) Cobertura tendo por limite a exposição do contrato.

(7) Determinado pelo quociente: NPL / (Capitais Próprios Tangíveis + Stock de Imparidades).

(8) O numerador refere-se ao custo do período; o denominador refere-se ao saldo em final de período.

Informações adicionais:  
[comunicacao@creditoagricola.pt](mailto:comunicacao@creditoagricola.pt)  
Tel. 213 805 532





comunicado  
de imprensa

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS (Não Auditadas)

Em milhares de euros

BALANÇO	Dez. 2022	Jun. 2023	Set. 2023	Em milhares de euros	
				Δ Abs. Set.2023 / Dez.2022	Δ % Set.2023 / Dez.2022
Caixa, saldos de caixa em bancos centrais e outros depósitos à ordem	1.356.383	1.092.195	1.710.779	354.396	26,1%
Activos financeiros detidos para negociação	179.445	140.519	144.424	-35.021	-19,5%
Activos financeiros não negociáveis obrigatoriamente contabilizados pelo justo valor através dos resultados	49.231	128.995	125.407	76.176	154,7%
Activos financeiros contabilizados ao justo valor através dos resultados	3.755	0	0	-3.755	-100,0%
Activos financeiros pelo justo valor através de outro rendimento integral	781.720	728.892	791.688	9.968	1,3%
Activos financeiros pelo custo amortizado	20.631.058	20.782.773	20.598.343	-32.714	-0,2%
<i>Dos quais: Empréstimos e adiantamentos - Clientes</i>	11.212.215	11.201.868	11.162.814	-49.400	-0,4%
Derivados - Contabilidade de cobertura	885.429	834.739	943.949	58.520	6,6%
Investimentos em subsidiárias, empreendimentos conjuntos e associadas	2.830	3.028	2.868	38	1,3%
Activos tangíveis	247.439	248.959	248.386	947	0,4%
Activos intangíveis	109.229	108.644	108.120	-1.109	-1,0%
Activos por impostos	83.848	75.816	76.746	-7.102	-8,5%
Activos não correntes e grupos para alienação classificados como detidos para venda	260.079	239.596	195.839	-64.240	-24,7%
Outros activos	304.309	339.057	288.427	-15.882	-5,2%
<b>Total do Activo</b>	<b>24.894.754</b>	<b>24.723.214</b>	<b>25.234.977</b>	<b>340.222</b>	<b>1,4%</b>
Passivos financeiros detidos para negociação	5.216	5.652	12.661	7.445	142,7%
Passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado	20.804.720	20.334.552	20.699.148	-105.572	-0,5%
<i>Dos quais: Depósitos - Clientes</i>	20.397.970	19.787.461	19.889.259	-508.711	-2,5%
Derivados - Contabilidade de cobertura	27.415	47.243	36.737	9.321	34,0%
Provisões	823.463	847.727	823.218	-245	0,0%
Passivos por impostos	14.812	7.252	7.859	-6.953	-46,9%
Capital social reembolsável à vista	430	405	374	-57	-13,2%
Outros passivos	1.177.034	1.252.154	1.384.241	207.208	17,6%
<b>Total do Passivo</b>	<b>22.853.090</b>	<b>22.494.984</b>	<b>22.964.237</b>	<b>111.147</b>	<b>0,5%</b>
Capitais Próprios	2.041.664	2.228.229	2.270.740	229.075	11,2%
<b>Total do Capital Próprio + Passivo</b>	<b>24.894.754</b>	<b>24.723.214</b>	<b>25.234.977</b>	<b>340.222</b>	<b>1,4%</b>

Informações adicionais:  
[comunicacao@creditoagricola.pt](mailto:comunicacao@creditoagricola.pt)  
Tel. 213 805 532



# CA

comunicado  
de imprensa

Em milhares de euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	Set. 2022	Jun. 2023	Set. 2023	Em milhares de euros	
				Δ Abs. Set.2023 / Set.2022	Δ % Set.2023 / Set.2022
Receitas de juros	343.928	397.549	654.412	310.483	90,3%
Despesas com juros	-99.574	-63.107	-116.907	17.333	17,4%
<b>Margem Financeira</b>	<b>244.354</b>	<b>334.442</b>	<b>537.504</b>	<b>293.150</b>	<b>120,0%</b>
Margem técnica da actividade seguradora	98.664	43.274	63.835	-34.829	-35,3%
Comissões líquidas	103.388	78.289	113.944	10.555	10,2%
Resultados de operações financeiras	-4.465	10.595	12.696	17.161	n.a.
Outros resultados de exploração	-4.991	-1.227	-6.883	1.892	37,9%
<b>Produto Bancário</b>	<b>436.951</b>	<b>465.373</b>	<b>721.096</b>	<b>284.146</b>	<b>65,0%</b>
Custos de Estrutura	-291.182	-207.097	-310.734	19.553	6,7%
Custos de pessoal	-173.864	-125.972	-187.734	13.870	8,0%
Gastos gerais administrativos	-91.636	-63.362	-96.234	4.598	5,0%
Amortizações	-25.682	-17.762	-26.766	1.084	4,2%
Ganhos/perdas nas modificações	3.806	235	-1.947	-5.752	n.a.
Provisões e imparidades	-22.956	-27.957	-71.674	48.718	212,2%
Resultados de outros activos (eq. patrimonial e ANCDV)	1.842	-1.763	-35.445	-37.287	n.a.
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>128.460</b>	<b>228.792</b>	<b>301.297</b>	<b>172.836</b>	<b>134,5%</b>
Impostos	-34.548	-54.573	-76.721	42.173	122,1%
Interesses que não controlam	-149	-148	-198	49	32,5%
<b>Resultado Líquido</b>	<b>93.763</b>	<b>174.070</b>	<b>224.378</b>	<b>130.615</b>	<b>139,3%</b>

Informações adicionais:  
[comunicacao@creditoagricola.pt](mailto:comunicacao@creditoagricola.pt)  
Tel. 213 805 532



### **Sobre o Crédito Agrícola:**

O Grupo Crédito Agrícola é um grupo financeiro de génese cooperativa constituído, na sua base, por Caixas de Crédito Agrícola. O Grupo de âmbito nacional, com capitais exclusivamente nacionais, conta com mais de 410 mil Associados, mais de 1 milhão e 900 mil Clientes e mais de 600 Agências, distribuídas pelo território nacional. Foi fundado em 1911, tendo como foco inicial o apoio ao financiamento de agricultores em Portugal tendo, ao longo dos anos, expandido o âmbito da sua actividade para outros sectores e alargado a sua área de actuação. O Grupo é composto actualmente, para além das Caixas Agrícolas e da Caixa Central, por empresas dedicadas à actividade seguradora, gestão de activos, capital de risco e outras actividades auxiliares. O Crédito Agrícola, único banco cooperativo a operar no mercado português com capitais nacionais, foi reconhecido pelo mercado como o melhor Banco da sua categoria através da “Escolha do Consumidor 2023” e tem sido pioneiro na oferta de serviços de pagamento inovadores aos seus clientes.

Foi o primeiro banco a disponibilizar o *contactless* em Portugal, a oferecer o primeiro cartão de pagamento com *chip*, o primeiro cartão vertical e foi pioneiro na disponibilização de pagamentos com Apple Pay aos seus clientes bem como na oferta de soluções de banca *mobile-only*.

### **Para mais informações contacte:**

Lift Consulting

Catarina Brito | [catarina.brito@lift.com.pt](mailto:catarina.brito@lift.com.pt) | 914 310 661

Anabela Pereira | [anabela.pereira@lift.com.pt](mailto:anabela.pereira@lift.com.pt) | 936 282 863

Informações adicionais:

[comunicacao@creditoagricola.pt](mailto:comunicacao@creditoagricola.pt)

Tel. 213 805 532

