



# **Apresentação do Grupo BPI**

**Última Revisão – Abril 2003**

- ▶ **4.º maior grupo financeiro privado português**
- ▶ **Activo total e desintermediação  $\approx$  30 Biliões de euros<sup>1</sup>**
- ▶ **Quota de mercado em crédito e depósitos  $\approx$  10%**
- ▶ **Market cap<sup>2</sup>: € 1.7 Bn.<sup>3</sup>**

1) Em 31 de Março de 2003

2) As acções do Banco BPI encontram-se cotadas na Euronext - Lisbon

3) Em 28 de Abril de 2003

# A “metamorfose” do BPI

1981 - 1990

Banca de Investimento  
+ Crédito a empresas

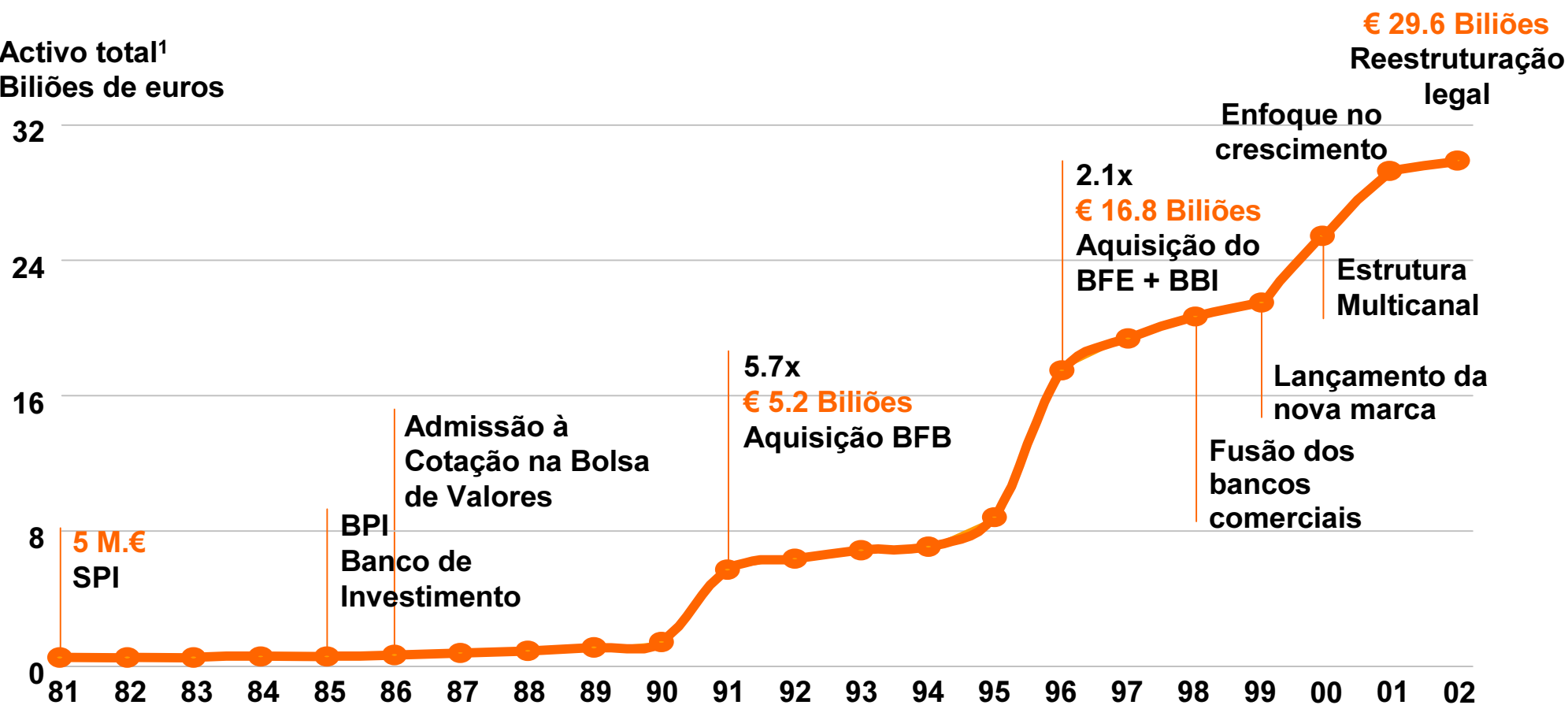
1991 - 1996

Banca Investim.  
+ 1 Banco Com.

1997 - ...

Banca Comercial + 1  
Banco de Investimento

Activo total<sup>1</sup>  
Biliões de euros



# Criação de valor para os accionistas

	Return on Investment <sup>1,2</sup>	Mercado <sup>3</sup>
Desde a oferta pública inicial (Out/86)	10.7%	9.0%
Desde aquisição BFB (Ago/91)	7.6%	7.3%
Desde aquisição BFE (Ago/96)	10.0%	5.8%
Desde os ataques terroristas de 11/Set/01	5.6%	-18.8%

1) ROI médio anual = valorização em bolsa + dividendos (valores ajustado por aumentos de capital e stock-split)

2) Saída a 23 de Abril de 2003 @ €2.27

3) Medido pelo índice PSI Geral (que é ajustado pela distribuição de dividendos)

# Principais accionistas

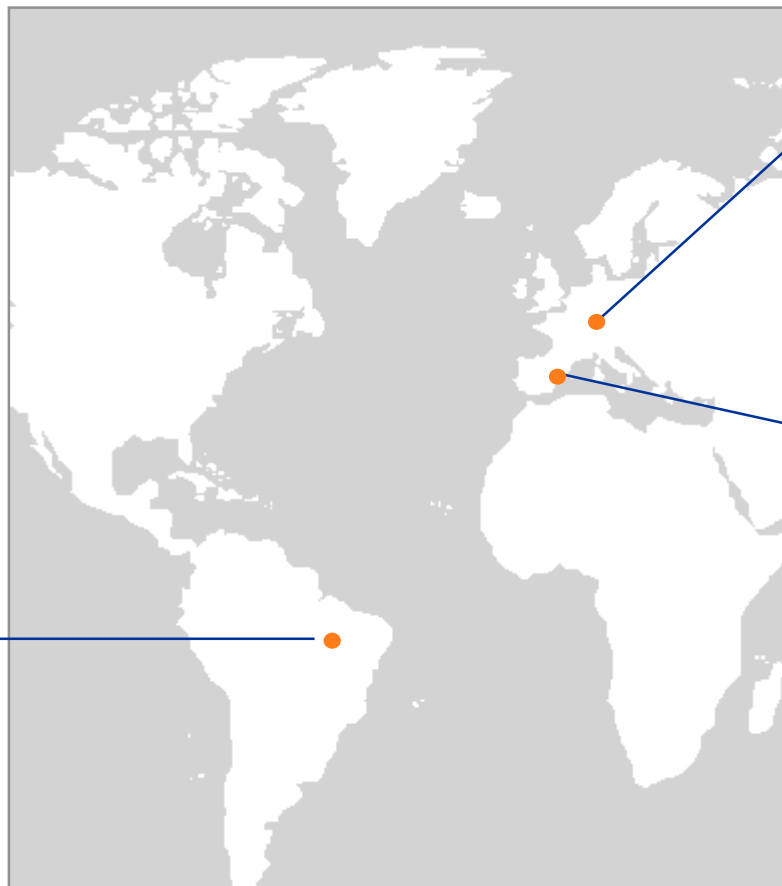
**Free float**  
**≈ 50%**



**15.1%**



**Segundo maior  
Banco do Brasil**



**Allianz**

**8.9%**

**Maior grupo Segurador do  
mundo**



**15.0%**

**Terceiro maior grupo  
financeiro ibérico**

# Controlo e transparência

## Controlo

- ▶ Clara separação entre propriedade e gestão
- ▶ Comité de Controlo interno: composto por administradores não executivos
- ▶ Melhor Relatório 2001 de *Corporate Governance* na Euronext Lisbon

## Compromisso

- ▶ Remuneração variável associada ao desempenho global e individual dos administradores, directores e colaboradores (plano de acções e opções)

## Comunicação

- ▶ Melhor Relatório e Contas 2001 (segundo ano consecutivo; premiado 7 vezes em 15 edições)

# Um grupo financeiro universal multi-especializado

Banca Comercial doméstica e participações financeiras

**Banco BPI**

Banca de Investimento	Banca Comercial doméstica	Gestão de activos	Private Equity	Seguros
<b>Banco Português de Investimento</b>	<b>Banco BPI Cayman</b>	<b>BPI Fundos</b>	<b>Inter-risco</b>	<b>Allianz Portugal</b>
100%	100%	100%	84%	35%
	<b>Banco de Fomento Angola</b>	<b>BPI Pensões</b>		<b>Cosec</b>
	100%	100%		50%
	<b>Banco de Fomento Moçambique</b>	<b>BPI Vida</b>		
	100%	100%		
	<b>Banc Post</b>			
	17%			

# Um banco multicanal

## 1.3 milhões de Clientes

### REDE FÍSICA<sup>2</sup>



**Balcões de retalho** **496**

**Centros de empresas** **63**

### BANCA TELEFÓNICA



**BPI Directo**  
**310 mil clientes<sup>1</sup>**

### INTERNET



**BPI Net**  
**169 mil utilizadores<sup>1</sup>**

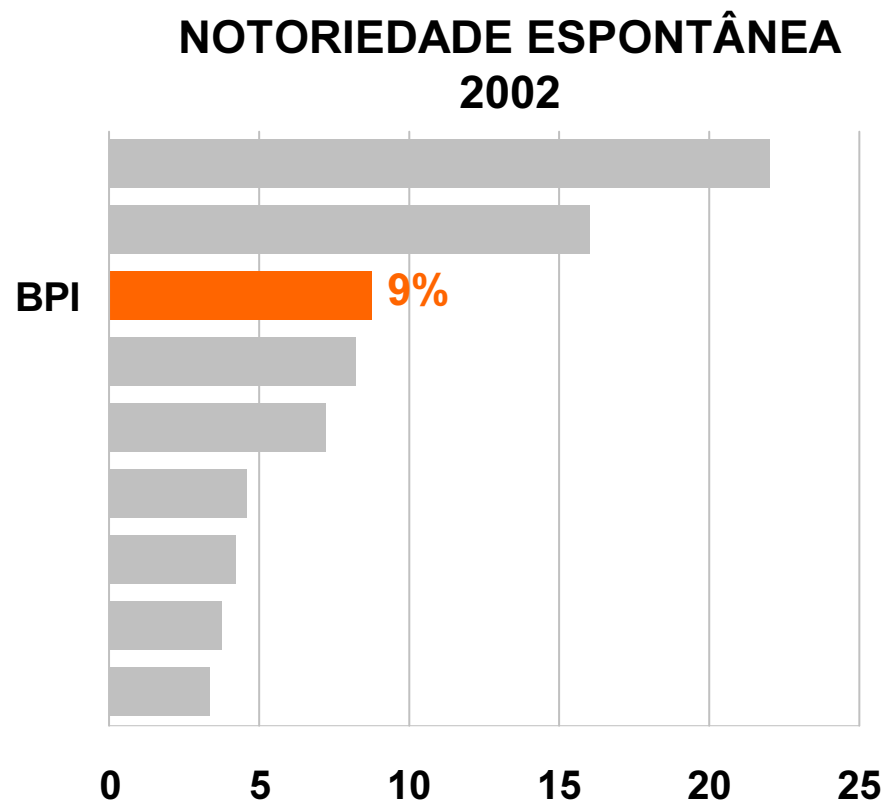
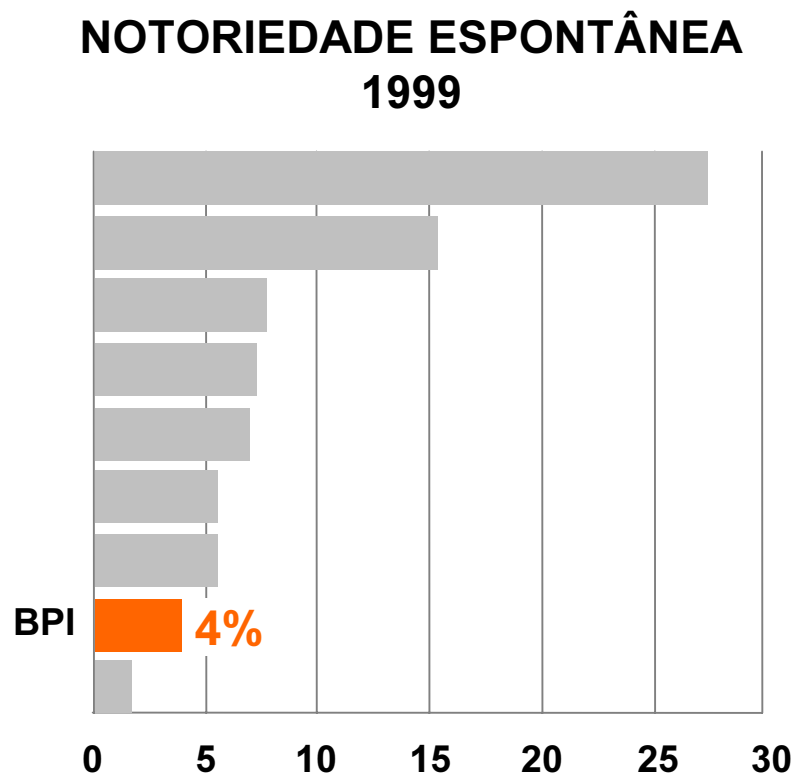
1) Em Março de 2003

2) Em Dezembro de 2002



# Afirmação da marca BPI

- ▶ Em 2 anos, a notoriedade espontânea passou para 3.º lugar<sup>1</sup> no sector

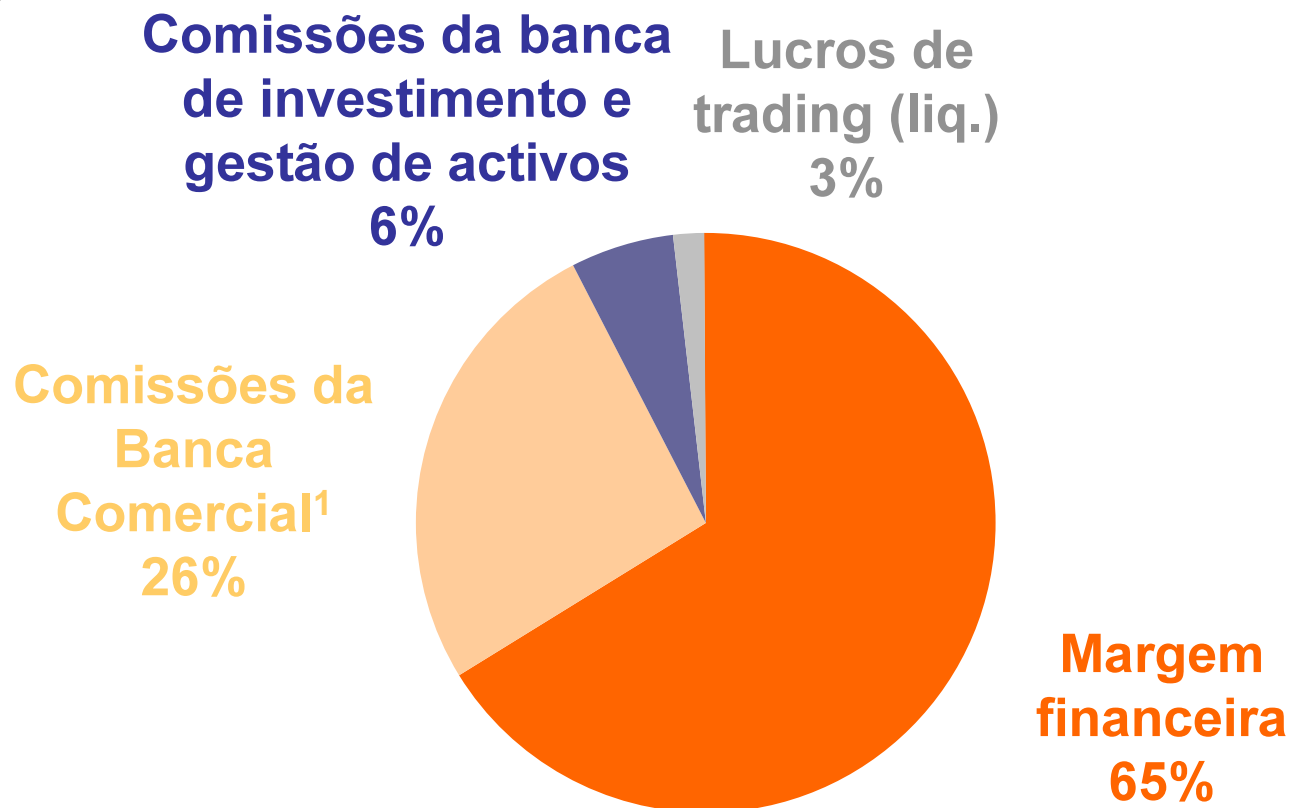


Fonte: Basef 1999 e 2.º relatório de 2002.

# Importância crescente dos resultados mais recorrentes

## Produto bancário

(Dez. 02)

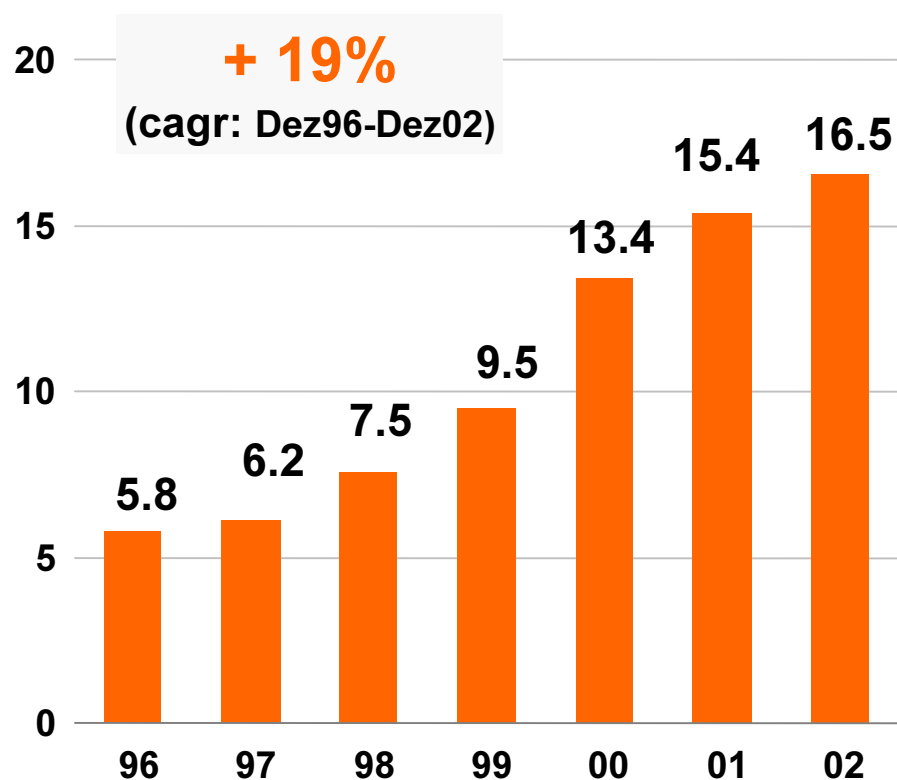


1) Inclui outros proveitos operacionais (líquidos) e recuperações de crédito vencido abatido ao activo

# Crescimento do crédito e dos recursos de Clientes

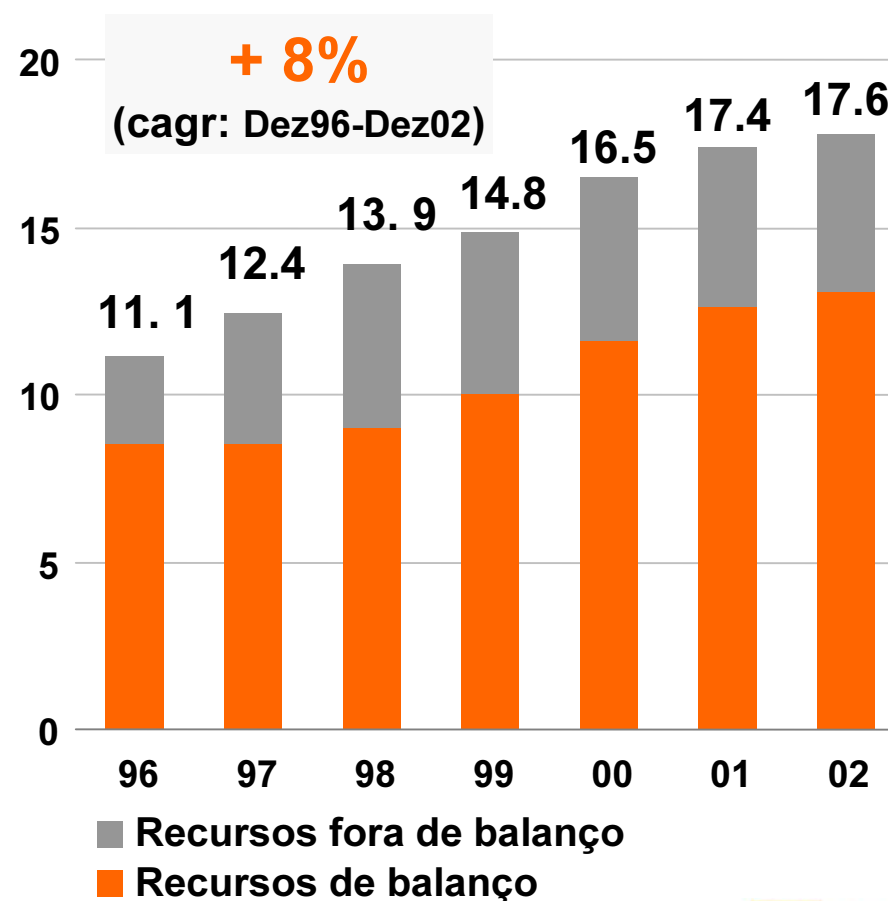
## CRÉDITO A CLIENTES

Bil. EUR



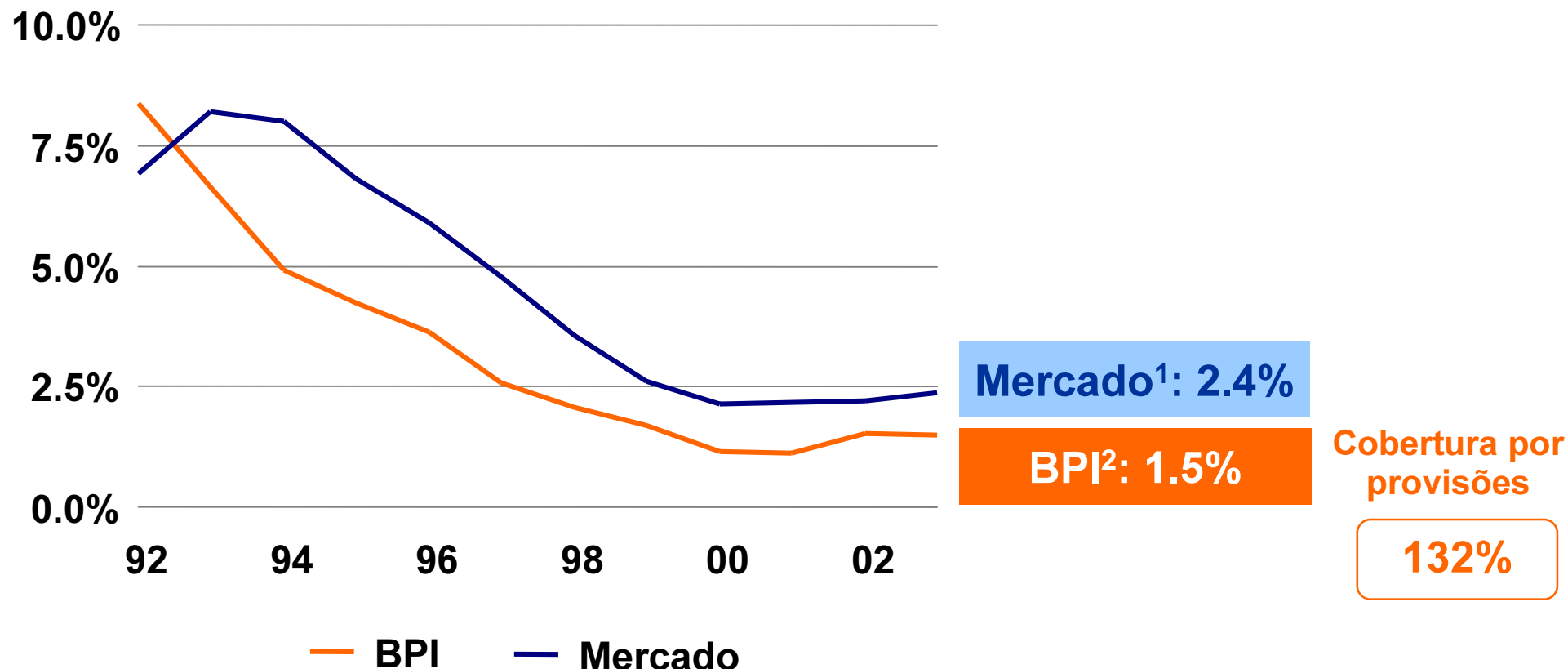
## RECURSOS DE CLIENTES

Bil. EUR



# Elevada qualidade dos activos

## RÁCIO DE CRÉDITO VENCIDO

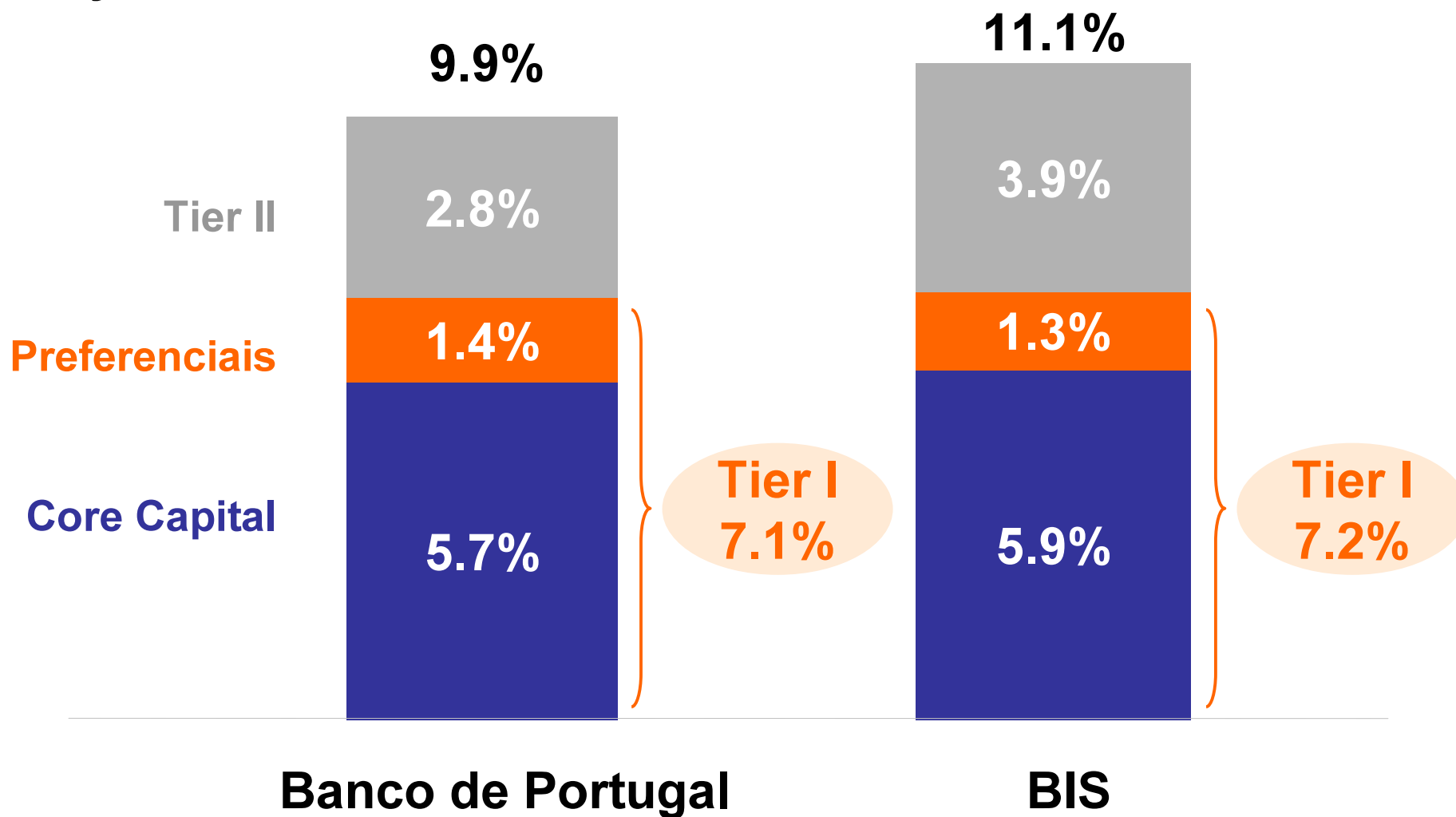


1 Em Fevereiro de 2003 (última informação disponível)

2 Em Março de 2003 (rácio de crédito vencido há mais de 30 dias)

# Rácios de capital confortáveis

Março 2003



# Ratings do Grupo BPI reafirmados; outlook estável

## Após reestruturação do Grupo

Longo Prazo

**S&P**

**A-**

**estável**

**Moody's**

**A2**

**estável**

**Fitch  
Ratings**

**A+**

**estável**

As agências de rating consideraram positiva a reestruturação do Grupo sublinhando a simplificação da estrutura e poupança de custos

# Estratégia

## **2001-2004**

- ▶ Crescimento com maior rentabilidade e eficiência
- ▶ Consolidação da marca BPI

## **1999 - 2000**

- ▶ Marca forte
- ▶ Crescimento da actividade

## **1997- 1998**

- ▶ Integração dos bancos adquiridos
- ▶ Fusão e criação de um banco comercial único

# Principais objectivos operacionais

**2001 - 2004**

**Marca com elevada notoriedade**

**Conquista de quota de mercado e novos Clientes**

**Base de Clientes superior a 1 milhão**

**Aumento do *cross selling***

**Gestão de topo centralizada**

**Crescimento zero dos custos**

**Gestão autónoma de risco de crédito**

**Manutenção da elevada qualidade dos activos**



# Crescimento com rentabilidade e eficiência

## 2002 - 2004: objectivos financeiros\*

**Cost-to-income<sup>1</sup>**                      **53% em 2004**

**Rácio<sup>2</sup> de eficiência**                      **61% em 2004**

**Custos com pessoal  
+ FST + Amortizações**                      **Crescimento zero em 2003 e 2004**

**1 Cost-to-income =** 
$$\frac{\text{Custos com pessoal + Fornecimentos e Serviços de Terceiros}}{\text{Produto bancário}}$$

**2 Rácio eficiência =** 
$$\frac{\text{Custos totais}}{\text{Produto bancário, excluindo lucros em operações financeiras}}$$

\*Objectivos revistos em Março de 2003

# Crescimento do lucro por acção

## Proveitos

- ▶ 15% de quota de mercado na contratualização de novos negócios na banca de retalho
- ▶ Crescimento centrado na captação de depósitos e na concessão de crédito à habitação
- ▶ Aumento do nível de penetração na base de Clientes

**Taxa  
crescimento  
média anual  
5%**

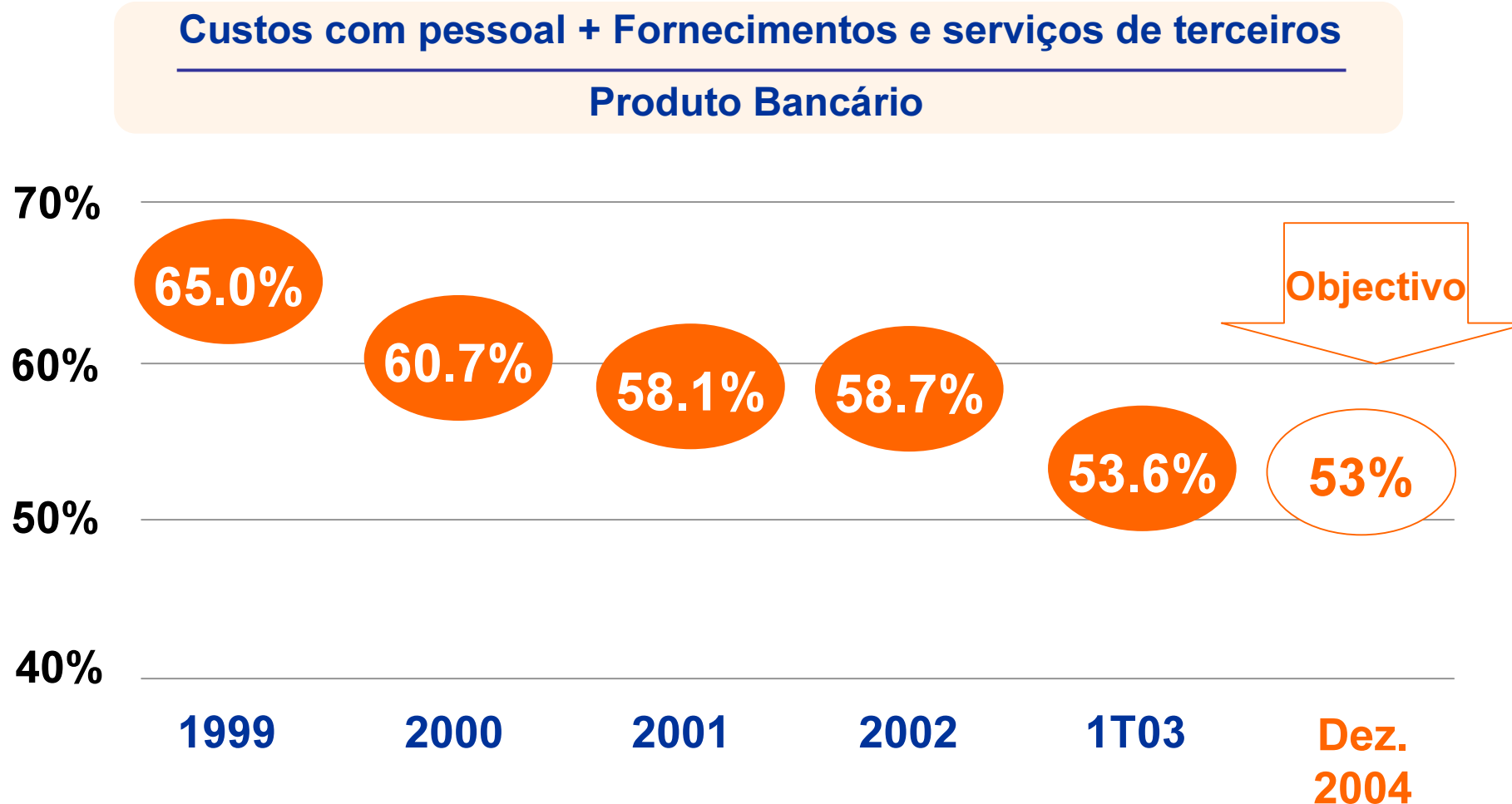
## Custos

- ▶ Reformas antecipadas
- ▶ Subcontratação
- ▶ Migração de transacções para os canais virtuais
- ▶ Optimização dos processos operativos
- ▶ Incorporação das actividades de leasing, factoring e ALD no Banco BPI

**Crescimento  
zero dos  
custos**

# “Commitment” para melhorar a eficiência

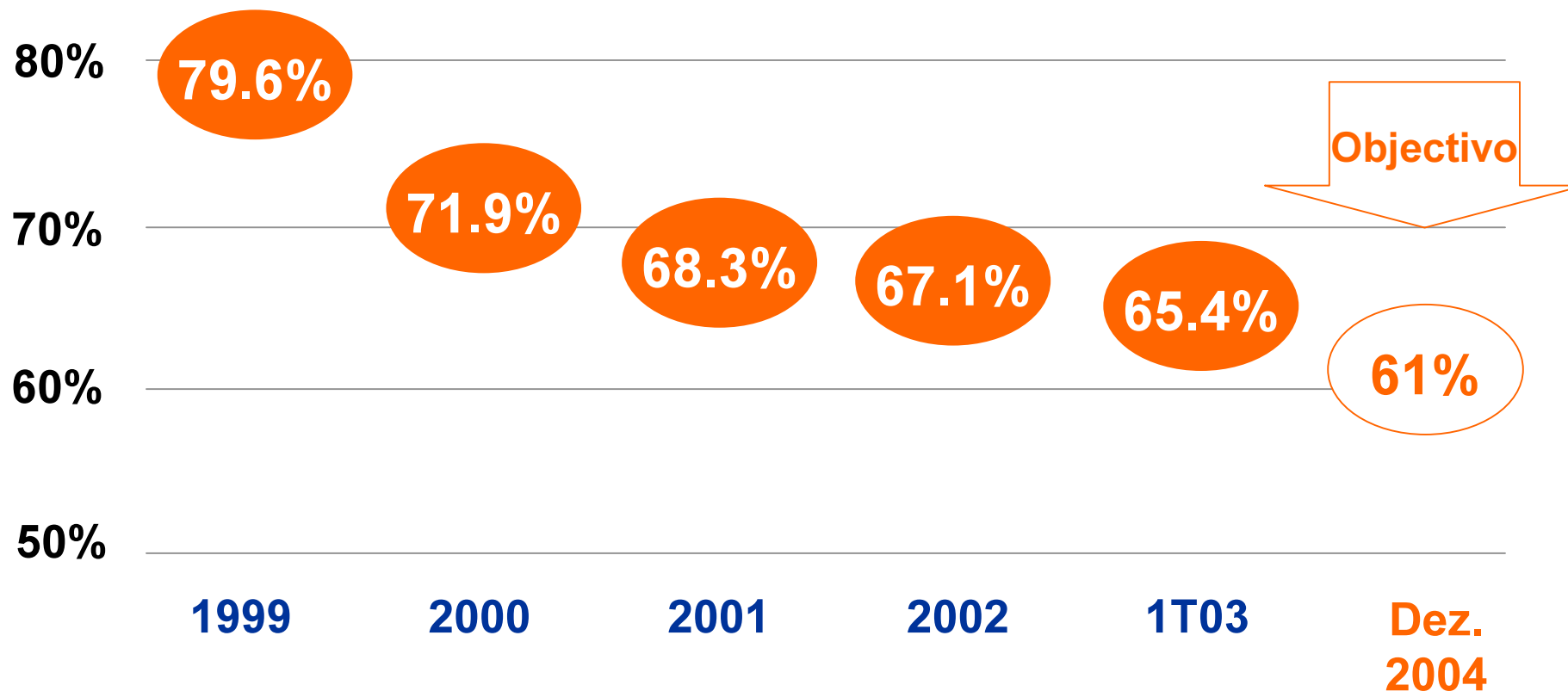
## Cost-to-income



# “Commitment” para melhorar a eficiência

## Rácio de eficiência

**Custos com pessoal + Fornecimentos e serviços de terceiros + amortizações**  
**Produto Bancário excluindo os lucros em operações financeiras**





**Direcção de Relações com Investidores**

Rua Tenente Valadim, 284

4100-476 Porto

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

Telefone: (351) 22 607 33 37

Fax: (351) 22 600 47 38

