

Se quiser receber gratuitamente estes estudos semanais inscreva-se em www.eugeniorosa.com

BANCOS COM MARGENS FINANCEIRAS EXORBITANTES OBTÊM LUCROS ENORMES COMO CENTENO DEFENDEU A CGD COM PAULO MACEDO É O BANCO QUE MAIS EXPLORA DEPOSITANTES E CLIENTES E ELE RECUSA-SE A FAZER O AUMENTO INTERCALAR DE 1% NOS SALÁRIOS DOS TRABALHADORES EM 2023 APROVADO PELO GOVERNO O QUE PODE LEVAR A PENSAR QUE SEJA PARA AUMENTAR AS REMUNERAÇÕES VARIÁVEIS DOS ADMINISTRADORES POIS ESTAS SÃO UMA PERCENTAGEM DOS LUCROS (para além destas, Paulo Macedo recebe uma remuneração fixa de 30214€ por mês e os outros administradores executivos de 23285€ por mês, mas ainda será pouco)

Mário Centeno, na entrevista que deu à RTP-3 em 29/6/2023, defendeu uma “teoria económica” da sua autoria (*está autoconvencido que é um grande economista*), ao arrepio de qualquer análise económica séria, para defender os interesses da banca, que foi a seguinte: **os bancos em Portugal estão agora a obter enormes lucros que são necessários para compensar os que não obtiveram num período de baixas taxas de juro e, se se fizer a média dos últimos 10 anos, até se conclui que são normais.** É pena que ele não tenha a mesma teoria para os salários. Dois pesos e duas medidas. Apoiados pelo governador do Banco de Portugal, os bancos estão a explorar depositantes e devedores, nomeadamente os dos créditos para a habitação e PME, o que só pode conduzir o país à recessão económica (*PIB do 2º trim. 2023 já o indicia*) e a mais pobreza. Vai-se analisar esta política da banca defendida por Mário Centeno utilizando a linguagem fria e objetiva dos números dos relatórios dos bancos.

A QUEDA DO NEGÓCIO BANCÁRIO : crédito e depósitos diminuem, um sintoma da situação da economia

O negócio dos bancos comerciais é fundamentalmente a **intermediação**: captação de depósitos de clientes pelos quais pagam uma taxa de juro e concessão de crédito pelo qual cobram juros. A diferença entre juros cobrados e juros pagos (**Margem financeira**), constitui a principal fonte de receita para este tipo de bancos. Por isso o aumento do negócio bancário – captação de depósitos e concessão de créditos – é fundamental para melhorar a Margem Financeira e para uma banca equilibrada. Por isso, a análise do negócio bancário dos 5 maiores bancos é importante. O quadro 1, com dados divulgados pelos próprios bancos permite fazer essa análise.

Quadro 1 – Variação do crédito e dos depósitos dos 5 maiores bancos entre 1º Trim.2022/1º Trim.2023 e 1º sem23 CGD

BANCO	CREDITO - Milhões €				DEPOSITOS - Milhões€			
	mar.2022	dez.2022	mar.2023	jun.2023	mar.2022	dez.2022	mar.2023	jun.2023
CGD	51 085	50 778	50 447	50 253	81 079	83 972	80 115	79 297
BCP	55 121	54 676	54 075	54 397	71 944	75 430	73 914	73 680
NOVO BANCO	24 010	24 551	24 608	24 793	27 315	29 278	28 658	29 758
BPI	27 710	28 630	28 689	29 797	29 666	30 226	29 228	28 645
TOTTA-Santander	40 475	42 365	39 750	39 142	39 187	45 989	37 285	36 568
SOMA	198 401	201 000	197 569	198 382	249 191	264 895	249 200	247 948

FONTE: Informação financeira - 1º trim.2022, dez.2022,1º trim. e 1º sem.2023 - CGD; BCP, NB, BPI, TS

A queda no negócio bancário é clara, nomeadamente a partir de dez.2022. Entre dez.2022 e jun.2023, o crédito diminuiu de 201.000 milhões € para 198.382 milhões € (-2618 milhões €) e os depósitos caíram de 264.895 para 247.948 milhões € (-16947 milhões €), com reflexos negativos na vida económica sendo também um sintoma do estado da economia que contraria a euforia do governo (*no 2º trim.2023 o crescimento económico foi nulo segundo o INE*).

Mas apesar de negócio bancário ter diminuído os lucros e as comissões cobradas pela banca dispararam.

O GOVERNO CORREU LOGO A APOIAR A BANCA ESQUECENDO-SE DE DEFENDER AS POUPANÇAS DOS PORTUGUESES

Como mostramos no nosso estudo anterior, a banca não remunera cerca de metade dos depósitos (taxa de juro =ZERO) e, os que remunera, é a uma taxa muito baixa, inferior à inflação registada. **A inflação em 2022 foi de 7,8%**, se deduzirmos o seu efeito corrosivo sobre os depósitos/poupanças que estão na banca, como o seu montante em dez.2022 era de 264895 milhões € só nos 5 bancos, estima-se que **os depositantes tenham perdido cerca de 17.000 milhões de poder de compra**. Os certificados de aforro do Estado da **categoria E**, embora dessem uma taxa de juro (3,5%) ainda inferior à inflação (*em jul.2023, a inflação anual ainda era 7,3% segundo o INE*), no entanto reduziam a perda de poder compra das poupanças dos portugueses, o que estava a determinar o levantamento maciço dos depósitos da banca e a sua aplicação em certificados de aforro. **Só no 1º sem.2023 a perda de depósitos atingiu 16947 milhões €.** A CGD foi um dos bancos mais afetado por esta fuga de depósitos. A banca entrou em pânico porque estava a perder milhares de milhões € de financiamento a um custo reduzido e pressionou o governo. E este, submisso, vergou-se à pressão dos bancos, acabando com os **certificados de aforro E** com taxa de 3,5%, e emitiu em jul.2023 uma nova série de **certificados de aforro F** já com a taxa de juro de 2,5%, para diminuir a concorrência com a bancos, mas que aumentou as perdas de poder de compra das poupanças dos portugueses. **Por aqui se vê mais uma vez de que lado está o governo (dos banqueiros), esquecendo a obrigação de proteger as pequenas e médias poupanças dos portugueses. A atratividade dos certificados baixou significativamente e as transferências diminuíram.**

Eugénio Rosa – economista – mais estudos estão disponíveis em pastas no “site” www.eugeniorosa.com **pág. 1**

Se quiser receber gratuitamente estes estudos semanais inscreva-se em www.eugeniorosa.com

MARGENS FINANCEIRAS EXORBITANTES PARA OBTENÇÃO DE ENORMES LUCROS COMO DEFENDEU MÁRIO

CENTENO. A CGD, O BANCO PÚBLICO, ULTRAPASSA O ADMISSÍVEL É O QUE PIOR PAGA AOS DEPOSITANTES

Observem-se os dados do quadro 2 que foram retirados da informação financeira dos bancos do 1º sem.2023.

Quadro 2 – Juros cobrados pelos bancos e juros pagos pelos bancos e Margem Financeira (diferença entre o cobrado e o pago)

BANCO	Juros cobrados aos clientes - Milhões €		VARIACÃO %	Juros pagos aos depositantes - Milhões €		VARIACÃO %	MARGEM FINANCEIRA (MF): diferença entre juros cobrados aos clientes e juros pagos aos depositantes - Milhões €			AUMENTO MF Em %	AUMENTO MF Em %
	Mar. 2022	Mar. 2023		Mar. 2022	Mar. 2023		Mar.2022	Mar.2023	jun.2023		
	mar.22/ mar.23	mar.22/ mar.23	mar.22/ mar.23	mar.22/ mar.23	Mar.2022	Mar.2023	jun.2023				
CGD - Atividade domestica	320,2	559,0	74,6%	161,8	81,5	-49,6%	158,4	477,5	1 094,7	201,5%	129,3%
CGD-Consolidado	449,6	740,4	64,7%	183,2	128,2	-30,0%	266,4	612,3	1 316,0	129,8%	114,9%
BCP	513,6	978,6	90,5%	451,1	664,6	47,3%	62,5	314,0	1 374,0	402,5%	337,5%
NOVO BANCO	180,2	388,4	115,5%	46,7	142,1	204,2%	133,5	246,3	524,0	84,5%	112,7%
BPI	(a)	281,1		(a)	73,0		116,1	208,1	435,0	79,2%	109,0%
TOTTA-Satander	(a)	(a)		(a)	(a)		193,9	267,7	577,0	38,1%	115,5%
SOMA							772,5	1 648,5	4 226,0	113,4%	156,4%

FONTE: (a) não disponibilizado pelo banco; Informação financeira referente 1º trim.2022 e de 2023 e 1º sem.2023 - CGD; BCP, NB, BPI, TS

Apesar do negócio bancário (crédito e depósitos) ter diminuído, a Margem Financeira da banca (diferença entre juros cobrados por crédito concedido e juros pagos aos depositantes) disparou atingindo valores verdadeiramente ofensivos. No 1º trim.2022 a Margem Financeira destes cinco bancos somou 772,5 milhões; no 1º trim.2023 já aumentou para 1648,5 milhões € (+113,4% que em igual período de 2023), e no 1º semestre de 2023 atingiu o escândalo de 4226 milhões € (+156,4% do que no 1ºTrim.2023). E isto à custa dos depositantes a quem pagaram taxas de juro irrisórias e a custas das famílias e também nomeadamente das PME's a quem impuseram aumentos brutais das taxas de juro pelo crédito concedido no passado, já que o negócio bancário não aumentou, pelo contrário até diminuiu. Com a ajuda do BCE e do Banco de Portugal, e com a conivência do governo, é fácil ser "bom gestor" em Portugal e arrecadar lucros escandalosos. Que o diga Paulo Macedo que "mandou às urtigas" a missão da CGD de apoiar as famílias (agora aumenta a pobreza) e promover (agora dificulta) o desenvolvimento do país. Os da "Informação financeira" da CGD 1º sem.2023, confirmam essa conclusão (quadro 3)

Quadro 3- Juros cobrados e juros pagos pela CGD, e Margem Financeira da CGD no 1º semestre de 2022 e2023

BANCO	Juros cobrados aos clientes - Milhões €		VARIACÃO %	Juros pagos aos depositantes - Milhões €		VARIACÃO %	MARGEM FINANCEIRA: diferença entre juros cobrados aos clientes e juros pagos aos depositantes - Milhões €		AUMENTO Margem Financeira Em %
	jun. 2022	jun. 2023		jun. 2022	jun. 2023		jun.2022	jun.2023	
	jun.22/ jun.23	jun.22/ jun.23	jun.22/ jun.23	jun.22/ jun.23	jun.2022	jun.2023			
CGD - Atividade domestica	567,7	1 279,0	125,3%	189,7	184,3	-2,9%	378,0	1 094,7	189,6%
CGD-Consolidado	831,7	1 590,4	91,2%	253,0	274,2	8,4%	578,7	1 316,2	127,4%
CGD- atividade no exterior	264,0	311,4	18,0%	63,3	89,9	42,1%	200,7	221,5	10,4%

FONTE: Informação Financeira - 1º semestre 2023 - CGD

O quadro 3 revela que a gestão de Paulo Macedo na CGD (um banco público) além de ser um massacre de depositantes e devedores de crédito à habitação e PME's tem ainda é de dois pesos e de duas medidas. Os juros cobrados pela CGD aos clientes no 1º sem.2023 somaram 1590,4 milhões €, ou seja, mais 91,7% do que em igual período de 2022, que foram 567,7 milhões €. E os juros pagos aos depositantes no 1º sem.2023 foram apenas 274,2 milhões €, ou seja, só +8,4% do que igual período de 2022. E isto apesar do negócio bancário não ter aumentado. Entre o 1ºsem.2022 e o 1º sem.2023, o crédito diminuiu de 51560 milhões € para 50225 milhões €, e os recursos de clientes (depósitos) de 83373 milhões € para 79297 milhões €. Mas a fúria da gestão de Paulo Macedo incidiu fundamentalmente sobre a atividade doméstica (os portugueses) Como revela o quadro 3, entre jun.2022 e jun.2023, os juros cobrados pela CGD na atividade doméstica (em Portugal) aumentaram 125,3%, enquanto na atividade exterior subiram apenas 18%. E em relação aos juros pagos pela CGD aos depositantes, no mesmo período, diminuíram em Portugal -2,9%, enquanto no estrangeiro subiram 42,1%.E isto apesar do crédito no país ter diminuído de 46544 milhões € para 46180 milhões €. E tudo isto perante a conivência do Banco Portugal e do governo. Quem põe um travão a esta gestão de Paulo Macedo que está a contribuir para aumentar a pobreza e a contribuir para destruir economia do país (famílias e PME's)?

COMISSÕES COBRADAS A CLIENTES E DEPOSITANTES PELA BANCA CONTINUAM MUITO ELEVADAS O QUE AGRAVA AINDA MAIS A SITUAÇÃO DAS FAMILIAS E DAS EMPRESAS PORTUGUESAS, MAS GOVERNO NADA FAZ

Esta situação de exploração dos portugueses é ainda agravada pelas elevadas comissões que a banca, incluindo o banco público (CGD), continuam a cobrar. E uma parcela é paga por aqueles que financiam em a banca com os seus depósitos (na CGD, 90,7% do Passivo é financiado pelos depositantes) como mostra o quadro com dados dos bancos.

Se quiser receber gratuitamente estes estudos semanais inscreva-se em www.eugeniorosa.com

Quadro 4 – Receita líquida dos 5 bancos que teve como origem as comissões – 1º Trim.2022/1º Trim.2023, 1ºsem23

BANCO	COMISSÕES LIQUIDAS (Diferença entre comissões cobradas e comissões pagas)		
	mar.2022 - Milhões €	mar.2023 - Milhões €	jun.2023-Milhões €
CGD	146	149	289
BCP	193	195	387
NOVO BANCO	68	69	144
BPI	71	73	147
TOTTA-Santander	119	122	231
SOMA	597	608	1 199

FONTE: Informação financeira -1º trim.2022, 1º trim. e 1º sem.2023 - CGD; BCP, NB, BPI, TS

No 1º Trim.2023 os 5 maiores bancos tiveram uma **receita líquida de comissões** (diferença entre comissões cobradas e comissões pagas) de 608 milhões €; e, no 1º sem.2023, de 1199 milhões €, +97,3% do que no 1º trim..2023. O massacre de depositantes e clientes continuou por meio de comissões exorbitantes, perante o apoio de Mário Centeno e a conivência do governo que nada fazem para pôr um travão a este escândalo.

APESAR DA QUEDA DO NEGÓCIO BANCÁRIO, OS LUCROS DA BANCA DISPARARAM PARA NIVEIS OFENSIVOS (a CGD é a campeã), À CUSTA DOS PORTUGUESES E DAS EMPRESAS PORTUGUESAS, ASSIM É FÁCIL SER “BOM GESTOR” Observem-se os dados do quadro 5, retirados dos relatórios dos bancos. Eles são esclarecedores.

Quadro 5– Os lucros ofensivos da banca no 1º semestre de 2023 à custa das famílias e PME

BANCO	LUCROS LIQUIDOS DA BANCA EM 2023 -Milhões €				
	mar.2022	mar.2023	Var. mar.2022/mar.23	jun.2023	VAR. mar./jun.2023
CGD	146	285	95,7%	608	113,3%
BCP	108	250	132,1%	477	90,7%
NOVO BANCO	144	149	3,9%	376	152,0%
BPI	28	74	164,4%	199	170,3%
TOTTA-Santander	155	183	18,0%	334	82,0%
SOMA	580	941	62,2%	1 993	111,8%

FONTE: Inf. financeira- 1º trim.2022 e 2023 e 1º sem.2023 - CGD; BCP, NB, BPI, TS

Em apenas 3 meses (1º trim.2023) estes 5 bancos obtiverem 941 milhões € de lucros líquidos mais 62,2% do que em igual período ode 2022. E nos primeiros 6 meses de 2023 obtiveram 1993 milhões € de lucros, mais 111,8% que no 1º trim.2023. Não há dúvida que cumprem à risca as orientações de Mário Centeno. E a CGD obteve no 1º semestre de 2023 mais do dobro de lucros (+113%) do que no 1º trim.2023 à custa dos portugueses e das PMEs. A CGD é a campeã. É desta forma que apoia as famílias e promove o desenvolvimento do país, como consta da sua missão que Paulo Macedo “*mandou às urtigas*”, perante a passividade e conivência do governo.

PARA AGRAVAR ESTE TIPO DE GESTÃO, PAULO MACEDO RECUSA-SE A FAZER O AUMENTO INTERCALAR DE 1% DOS SALÁRIOS DOS TRABALHADORES UTILIZANDO ARGUMENTOS FALACIOSOS PERANTE O SILENCIO DO GOVERNO, PODENDO LEVAR MUITOS A PENSAR QUE É PARA EMPOLAR LUCROS E ASSIM AUMENTAR AS REMUNERAÇÕES VARIÁVEIS DA ADMINISTRAÇÃO

Apesar dos enormes e ofensivos lucros da CGD , pois são conseguidos à custa das famílias e das PMEs, Paulo Macedo utiliza argumentos falaciosos para recusar o aumento intercalar dos salários em 1% aprovado pelo governo para todas as Administrações Públicas e empresas públicas. E os argumentos utilizados são difícil de acreditar numa pessoa que pretende fazer crer que é um grande gestor. São eles: “Considerando a revisão da tabela e das clausulas de expressão pecuniária de **todas as promoções previstas**, decorrentes e **não decorrentes do Acordo** o aumento da massa salarial é de 5,3%. Se consideramos prémio de desempenho pago em abril 2023, e o **aumento previsto nos incentivos comerciais**, face a 2022, a massa salarial tem um crescimento de 8,44%”. Paulo Macedo recusa-se a cumprir o aprovado pelo governo, que é o acionista único da CGD, com base nas “**promoções previstas**” e nos “**aumento de incentivos comerciais também previstos**”, portanto ainda não realizados, que ninguém conhece nem sabe quando serão dados. Só a mente de Paulo Macedo é que poderia descobrir uma justificação desta natureza, quando num semestre teve 608 milhões €, certamente o maior lucro obtido pela banca e pelas grandes empresas em Portugal . E um aumento 1% nos salários corresponde apenas a cerca de 1,5 milhões €/ano .Para além disso, um incentivo é dado, mas em qualquer altura pode deixar de ser dado, não faz parte daquilo que se pode designar por massa salarial estrutural e permanente da empresa. O mesmo acontece com um eventual suplemento que é único e não é incluído na remuneração base. Paulo Macedo e toda a administração da CGD tem neste ponto um conflito de interesses já que, para além das remunerações fixas, **recebem também remunerações variáveis que são tanto maiores quanto maior for o lucro obtido pela CGD**, pois são uma percentagem dos lucros obtidos como consta da pág. 587 do Relatório e contas da CGD de 2022 que se transcreve “O valor total da remuneração variável do conjunto dos membros executivos do Conselho de Administração não pode ser superior à **percentagem máxima dos lucros líquidos consolidados do exercício** que, para cada ano, que for definida pela Assembleia Geral”. E isto apesar de Paulo Macedo ter já uma remuneração fixa mensal de 30214€ e os restantes administradores executivos de 23285€/mês (pág.593 do mesmo Relatório). Seria necessário para o bom nome da CGD e da sua administração evitar qualquer mal entendido nesta matéria. É o apelo final que deixo. Eugénio Rosa, edr2@netcabo.pt , 28/7/2023

Eugénio Rosa – economista – mais estudos estão disponíveis em pastas no “site” www.eugeniorosa.com pág. 3