



# **Information supplémentaire sur les fonds propres réglementaires**

**Pour la période close  
le 30 avril 2016**

Pour plus de renseignements, veuillez communiquer avec l'une des personnes suivantes :

John Ferren, premier vice-président, chef des services financiers, Infrastructure et relations avec les investisseurs  
416 980-2088

Jason Patchett, premier directeur, Relations avec les investisseurs 416 980-8691

## FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES – TABLE DES MATIÈRES

Ce document n'est pas audité et doit être lu avec notre rapport trimestriel aux actionnaires et notre communiqué de presse pour le deuxième trimestre de 2016, ainsi qu'avec notre rapport annuel de 2015 (comprenant les états financiers consolidés audités et le rapport de gestion). D'autres renseignements peuvent être obtenus dans le cadre de nos présentations trimestrielles aux investisseurs, ainsi que de la webdiffusion audio sur les résultats trimestriels. Toute l'information financière pertinente présentée dans le présent document a été préparée selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) et tous les montants sont libellés en millions de dollars canadiens, à moins d'indication contraire.

### TABLEAUX LIÉS À L'ACCORD DE BÂLE

Ratios et fonds propres réglementaires – Bâle III (méthode tout compris)	1	Qualité du crédit de l'exposition en vertu de l'approche NI avancée – portefeuilles de détail	18
Rapprochement des fonds propres (méthode tout compris) et du bilan réglementaire consolidé	3	Variations de la qualité du crédit de l'exposition en vertu de l'approche NI avancée – portefeuilles de détail	22
Ratios et fonds propres réglementaires – Bâle III (méthode transitoire)	4	Risque de crédit en vertu de l'approche NI avancée – pertes	26
Modifications aux fonds propres réglementaires – Bâle III (méthode tout compris)	5	Risque de crédit en vertu de l'approche NI avancée – essais à rebours	27
Ratio de levier selon Bâle III	6	Expositions liées aux entreprises et aux gouvernements en vertu de l'approche NI avancée par secteur d'activité	28
Actif pondéré en fonction du risque (APR) – Bâle III (méthode tout compris)	7	Exposition en cas de défaut (ECD) en vertu de l'approche standard	29
Variations de l'APR aux fins des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires – Bâle III (méthode tout compris)	8	Expositions couvertes par des cautionnements et des dérivés de crédit	30
Exposition au risque de crédit (exposition en cas de défaut)	9	Expositions titrisées en tant qu'établissement cédant	30
Exposition au risque de crédit – concentration géographique	10	Expositions liées aux fonds multicédants soutenus par les banques	31
Exposition au risque de crédit – profil des échéances	11	Expositions totales liées à la titrisation (approche NI)	31
Risque de crédit associé aux dérivés	12	Expositions liées à la titrisation – actif pondéré en fonction du risque et imputations aux fonds propres (approche NI)	32
Qualité du crédit de l'exposition en vertu de l'approche NI avancée – portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements (méthode de notation du risque)	13	Glossaire – Bâle	34
Variations dans la qualité du crédit de l'exposition en vertu de l'approche fondée sur les notations internes avancée (approche NI avancée) – portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements (méthode de notation du risque)	17		

## RATIOS ET FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES – BÂLE III (MÉTHODE TOUT COMPRIS <sup>1</sup>)

(en millions de dollars)

		T2/16	T1/16	T4/15	T3/15	T2/15	T1/15	T4/14	T3/14	T2/14
<b>Ligne <sup>2</sup></b>										
	<b>Fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires : instruments et réserves</b>									
1	Actions ordinaires admissibles émises directement plus primes liées au capital	7 864	A+B	7 861	7 889	7 879	7 880	7 870	7 857	7 836
2	Résultats non distribués	12 197	C	11 785	11 433	11 119	10 590	10 121	9 626	8 820
3	Cumul des autres éléments du résultat global (et autres réserves)	522	D	1 124	1 038	871	233	274	105	(18)
5	Actions ordinaires émises par des filiales et détenues par des tiers (montant autorisé dans les fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires)	97	E	109	94	95	86	90	82	79
6	<b>Fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires avant ajustements réglementaires</b>	<b>20 680</b>		<b>20 879</b>	<b>20 454</b>	<b>19 964</b>	<b>18 789</b>	<b>18 355</b>	<b>17 670</b>	<b>17 155</b>
	<b>Fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires : ajustements réglementaires</b>									
7	Ajustements de valeurs prudentiels <sup>4</sup>	63	Voir la note 5	59	50	56	51	60	52	-
8	Goodwill (net des passifs d'impôt correspondants)	1 785	F+G+H	1 887	1 824	1 826	1 655	1 683	1 627	1 367
9	Immobilisations incorporelles autres que les charges administratives liées aux créances hypothécaires (nettes des passifs d'impôt correspondants)	1 166	I+J+AL	1 149	1 080	1 039	974	930	862	806
10	Actifs d'impôt différé, à l'exclusion de ceux qui se rapportent à des différences temporaires (nets des passifs d'impôt correspondants)	99	K	117	62	60	60	71	73	64
11	Réserve de couverture des flux de trésorerie	18	L	15	22	16	14	(1)	26	26
12	Insuffisance de l'encours des provisions pour pertes attendues	193	Voir la note 5	213	121	73	-	-	28	27
14	Profits et pertes attribuables à des variations de la juste valeur des passifs financiers dues à l'évolution du risque de crédit propre à la CIBC	72	M+AK	109	81	71	67	53	45	60
15	Actifs nets des régimes de retraite à prestations définies (nets des passifs d'impôt correspondants)	110	N+O	124	385	234	100	95	86	113
16	Actions détenues en propre (sauf si elles sont déjà déduites du capital libéré porté au bilan)	9	Voir la note 5	9	-	1	2	2	-	20
19	Participations significatives sous forme d'actions ordinaires de banques, de sociétés d'assurances et d'autres entités financières qui sortent du périmètre de la consolidation réglementaire, nettes des positions courtes admissibles (montant supérieur au seuil de 10 %)	-	P+Q	-	-	-	-	241	264	201
22	Montant dépassant le seuil de 15 %	-		-	-	-	-	188	-	-
23	dont : participations significatives sous forme d'actions ordinaires d'institutions financières	-	R+S	-	-	-	-	119	-	-
25	dont : actifs d'impôt différé résultant de différences temporaires	-	T	-	-	-	-	69	-	-
26	Autres déductions ou ajustements réglementaires des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires indiqués par le BSIF	-		-	-	-	-	-	-	-
28	<b>Total des ajustements réglementaires appliqués aux fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires</b>	<b>3 515</b>		<b>3 682</b>	<b>3 625</b>	<b>3 376</b>	<b>2 923</b>	<b>3 322</b>	<b>3 063</b>	<b>3 002</b>
29	<b>Fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires</b>	<b>17 165</b>		<b>17 197</b>	<b>16 829</b>	<b>16 588</b>	<b>15 866</b>	<b>15 033</b>	<b>14 607</b>	<b>14 153</b>
	<b>Autres éléments de fonds propres de première catégorie : instruments</b>									
30	Autres instruments de fonds propres de première catégorie admissibles émises directement plus primes liées au capital <sup>6</sup>	1 000		1 000	1 000	1 000	1 000	1 031	1 031	1 281
31	dont : instruments désignés comme capitaux propres selon les normes comptables applicables	1 000	U	1 000	1 000	1 000	1 000	1 031	1 031	1 281
33	Instruments de fonds propres émis directement qui seront progressivement éliminés des autres éléments de fonds propres de première catégorie	1 504	V + Voir la note 7	1 504	1 679	1 684	1 674	1 695	1 651	1 649
34	Autres éléments de fonds propres de première catégorie (et instruments de fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires non compris à la ligne 5) émis par des filiales et détenus par des tiers (montant autorisé dans les autres éléments de fonds propres de première catégorie)	13	W	15	12	12	11	12	11	10
36	<b>Autres éléments de fonds propres de première catégorie avant ajustements réglementaires</b>	<b>2 517</b>		<b>2 519</b>	<b>2 691</b>	<b>2 696</b>	<b>2 685</b>	<b>2 738</b>	<b>2 693</b>	<b>2 940</b>
	<b>Autres éléments de fonds propres de première catégorie : ajustements réglementaires</b>									
41	Autres déductions des fonds propres de première catégorie indiquées par le BSIF <sup>4</sup>	-		-	-	-	-	-	-	-
41b	dont : ajustements de l'évaluation des positions moins liquides <sup>4</sup>	-		-	-	-	-	-	-	-
43	<b>Total des ajustements réglementaires appliqués aux autres éléments de fonds propres de première catégorie</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
44	<b>Autres éléments de fonds propres de première catégorie</b>	<b>2 517</b>		<b>2 519</b>	<b>2 691</b>	<b>2 696</b>	<b>2 685</b>	<b>2 738</b>	<b>2 693</b>	<b>2 940</b>
45	<b>Fonds propres de première catégorie (Fonds propres de première catégorie = Fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires + Autres éléments de fonds propres de première catégorie)</b>	<b>19 682</b>		<b>19 716</b>	<b>19 520</b>	<b>19 284</b>	<b>18 551</b>	<b>17 771</b>	<b>17 300</b>	<b>17 093</b>
	<b>Fonds propres de deuxième catégorie : instruments et provisions</b>									
46	Instruments de fonds propres de deuxième catégorie admissibles émis directement plus primes liées au capital <sup>8</sup>	1 986	X	1 991	1 000	972	1 000	1 000	1 000	-
47	Instruments de fonds propres émis directement qui seront éliminés progressivement des fonds propres de deuxième catégorie	1 327	Y	1 351	2 828	2 831	2 831	3 154	3 605	3 605
48	Instruments de fonds propres de deuxième catégorie (et instruments de fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires et autres éléments de fonds propres de première catégorie non compris aux lignes 5 ou 34) émis par des filiales et détenus par des tiers (montant autorisé dans les fonds propres de deuxième catégorie)	17	Z	19	16	16	15	15	14	13
50	Provisions collectives	71	AA+AB	76	70	70	87	84	70	73
51	<b>Fonds propres de deuxième catégorie avant ajustements réglementaires</b>	<b>3 401</b>		<b>3 437</b>	<b>3 914</b>	<b>3 889</b>	<b>3 933</b>	<b>4 253</b>	<b>4 689</b>	<b>3 691</b>
57	<b>Total des ajustements réglementaires appliqués aux fonds propres de deuxième catégorie</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
58	<b>Fonds propres de deuxième catégorie</b>	<b>3 401</b>		<b>3 437</b>	<b>3 914</b>	<b>3 889</b>	<b>3 933</b>	<b>4 253</b>	<b>4 689</b>	<b>3 691</b>
59	<b>Total des fonds propres (Total des fonds propres = Fonds propres de première catégorie + Fonds propres de deuxième catégorie)</b>	<b>23 083</b>		<b>23 153</b>	<b>23 434</b>	<b>23 173</b>	<b>22 484</b>	<b>22 024</b>	<b>21 989</b>	<b>20 784</b>
60	<b>Total de l'actif pondéré en fonction du risque <sup>4</sup></b>	<b>s. o.</b>		<b>s. o.</b>	<b>s. o.</b>	<b>s. o.</b>	<b>s. o.</b>	<b>s. o.</b>	<b>s. o.</b>	<b>135 883</b>
60a	<b>APR aux fins des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires <sup>4,9</sup></b>	<b>165 419</b>		<b>162 583</b>	<b>156 107</b>	<b>153 889</b>	<b>146 951</b>	<b>146 554</b>	<b>141 250</b>	<b>139 920</b>
60b	<b>APR aux fins des fonds propres de première catégorie <sup>4,9</sup></b>	<b>165 746</b>		<b>162 899</b>	<b>156 401</b>	<b>154 176</b>	<b>147 173</b>	<b>146 847</b>	<b>141 446</b>	<b>140 174</b>
60c	<b>APR aux fins du total des fonds propres <sup>4,9</sup></b>	<b>166 027</b>		<b>163 169</b>	<b>156 652</b>	<b>154 422</b>	<b>147 364</b>	<b>147 097</b>	<b>141 739</b>	<b>140 556</b>

Pour les notes de bas de tableau, se reporter à la page suivante.

## RATIOS ET FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES – BÂLE III (MÉTHODE TOUT COMPRIS<sup>1</sup>) (suite)

(en millions de dollars)

Ligne<sup>2</sup>

	T2/16	T1/16	T4/15	T3/15	T2/15	T1/15	T4/14	T3/14	T2/14
	<b>Renvois<sup>3</sup></b>								
61	Fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires (en pourcentage de l'actif pondéré en fonction du risque)	10,4 %	10,6 %	10,8 %	10,8 %	10,3 %	10,3 %	10,1 %	10,0 %
62	Fonds propres de première catégorie (en pourcentage de l'actif pondéré en fonction du risque)	11,9 %	12,1 %	12,5 %	12,5 %	12,1 %	12,2 %	12,2 %	12,1 %
63	Total des fonds propres (en pourcentage de l'actif pondéré en fonction du risque)	13,9 %	14,2 %	15,0 %	15,0 %	15,0 %	15,5 %	14,8 %	14,9 %
64	Réserve (exigence minimale des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires plus réserve de conservation des fonds propres plus réserve applicable aux banques d'importance systémique mondiale (BISM) plus réserve applicable aux banques d'importance systémique nationale (BISN), en pourcentage de l'actif pondéré en fonction du risque)	8,0 %	8,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %
65	dont : réserve de conservation des fonds propres	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
67a	dont : réserve applicable aux BISN	1,0 %	1,0 %	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
68	Fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires disponibles pour constituer les réserves (en pourcentage de l'actif pondéré en fonction du risque)	10,4 %	10,6 %	10,8 %	10,8 %	10,3 %	10,3 %	10,1 %	10,0 %
	<b>Cible tout compris du BSIF (cible minimale + réserve de conservation des fonds propres + supplément applicable aux BISN, le cas échéant)</b>								
69	Ratio cible tout compris de fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires	8,0 %	8,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %
70	Ratio cible tout compris de fonds propres de première catégorie	9,5 %	9,5 %	8,5 %	8,5 %	8,5 %	8,5 %	8,5 %	8,5 %
71	Ratio cible tout compris du total des fonds propres	11,5 %	11,5 %	10,5 %	10,5 %	10,5 %	10,5 %	10,5 %	10,5 %
	<b>Montants inférieurs aux seuils de déduction (avant pondération des risques)</b>								
72	Participations non significatives dans les fonds propres d'autres institutions financières	425	432	406	453	429	441	389	547
73	Participations significatives sous forme d'actions ordinaires d'institutions financières	1 463	1 521	1 520	1 505	1 548	1 427	1 487	1 365
75	Actifs d'impôt différé résultant de différences temporaires (nets des passifs d'impôt correspondants)	892	841	783	799	791	829	643	681
	<b>Plafonds applicables à l'inclusion de provisions dans les fonds propres de deuxième catégorie</b>								
76	Provisions susceptibles d'être incluses dans les fonds propres de deuxième catégorie au titre des expositions soumises à l'approche standard (avant application du plafond)	71	76	70	70	68	75	70	101
77	Plafond applicable à l'inclusion de provisions dans les fonds propres de deuxième catégorie selon l'approche standard	71	76	70	70	68	75	70	101
78	Provisions susceptibles d'être incluses dans les fonds propres de deuxième catégorie au titre des expositions soumises à l'approche fondée sur les notations internes (avant application du plafond)	-	-	-	-	19	9	-	-
79	Plafond applicable à l'inclusion de provisions dans les fonds propres de deuxième catégorie selon l'approche fondée sur les notations internes	-	-	-	-	19	9	-	-
	<b>Instruments de fonds propres qui seront éliminés progressivement (dispositions applicables uniquement entre le 1<sup>er</sup> janvier 2013 et le 1<sup>er</sup> janvier 2022)</b>								
80	Plafond en vigueur sur les instruments de fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires qui seront éliminés progressivement	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
81	Montants exclus des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires en raison d'un plafond (excédent par rapport au plafond après rachats et remboursements à l'échéance)	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.	S. o.
82	Plafond en vigueur sur les autres éléments de fonds propres de première catégorie qui seront éliminés progressivement	1 504	1 504	1 754	1 754	1 754	1 754	2 005	2 005
	Montants exclus des autres éléments de fonds propres de première catégorie en raison d'un plafond (excédent par rapport au plafond après rachats et remboursements à l'échéance)	165	173	-	-	-	-	-	135
84	Plafond en vigueur sur les instruments de fonds propres de deuxième catégorie qui seront éliminés progressivement	2 704	2 704	3 154	3 154	3 154	3 154	3 605	3 605
	Montants exclus des fonds propres de deuxième catégorie en raison d'un plafond (excédent par rapport au plafond après rachats et remboursements à l'échéance)	-	-	-	-	-	653	328	324

1 « Tout compris » est défini par le BSIF comme les capitaux propres calculés de manière à inclure tous les ajustements réglementaires qui seront requis d'ici 2019, tout en maintenant les règles de retrait progressif des instruments de fonds propres non admissibles. Le BSIF a prescrit à toutes les institutions d'atteindre, pour le premier trimestre de 2013, un ratio des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires cible de 7 %, ce qui comprend le ratio minimal tout compris de 2019 et une réserve de conservation des fonds propres. Avec prise d'effet au premier trimestre de 2014, les ratios cibles tout compris pour le ratio des fonds propres de première catégorie et le ratio du total des fonds propres étaient de respectivement 8,5 % et 10,5 %. Compte tenu de l'exigence additionnelle de fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires de 1 % applicable aux BISN, les cibles sont de 8 %, de 9,5 % et de 11,5 % à compter de janvier 2016.

2 Selon le préavis « Exigences en matière de divulgation de la composition des fonds propres au titre du troisième pilier de Bâle III », conformément aux calculs prévus par la méthode tout compris de Bâle III.

3 Renvois au bilan consolidé, se reporter aux pages 3 et 4.

4 Le BSIF a publié une version révisée du préavis « Exigences en matière de divulgation de la composition des fonds propres au titre du troisième pilier de Bâle III » en avril 2014, qui propose des modifications aux informations à fournir selon le précédent préavis, publié en juillet 2013. Nous avons appliqué ces modifications prospectivement à compter du troisième trimestre de 2014, conformément au préavis révisé du BSIF.

5 Non comptabilisé au bilan consolidé.

6 Comprennent les actions privilégiées de catégorie A à dividende non cumulatif, séries 26 (jusqu'au troisième trimestre de 2014 inclusivement), 27 (jusqu'au quatrième trimestre de 2014 inclusivement), 29 (jusqu'au premier trimestre de 2015 inclusivement), 39 (en vigueur au troisième trimestre de 2014), 41 (en vigueur au premier trimestre de 2015) et 43 (en vigueur au deuxième trimestre de 2015), lesquelles sont traitées comme des instruments de fonds propres d'urgence en cas de non-viabilité conformément aux lignes directrices en matière de suffisance des fonds propres publiées par le BSIF.

7 Comprennent les billets de catégorie 1 de la CIBC, série A, échéant le 30 juin 2108 et les billets de catégorie 1 de la CIBC, série B, échéant le 30 juin 2108 (collectivement, les billets de catégorie 1). L'adoption des dispositions de l'IFRS 10, États financiers consolidés, a obligé la CIBC à déconsolider CIBC Capital Trust, ce qui a entraîné l'exclusion des valeurs mobilières de Capital Trust émises par CIBC Capital Trust du bilan consolidé, et à comptabiliser les billets de dépôt de premier rang émis par la CIBC à CIBC Capital Trust dans le poste Dépôts – entreprises et gouvernements.

8 Comprennent les débetures échéant le 28 octobre 2024 et le 26 janvier 2026 qui sont traitées comme des instruments de fonds propres d'urgence en cas de non-viabilité conformément aux lignes directrices en matière de suffisance des fonds propres publiées par le BSIF.

9 Par suite de l'option choisie par la CIBC relativement au calcul de l'exigence des fonds propres pour les rajustements de l'évaluation du crédit (REC), le calcul des ratios de fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires, de fonds propres de première catégorie et du total des fonds propres sera en fonction des différents APR à compter du troisième trimestre de 2014. L'exigence sera appliquée progressivement entre 2014 et 2019 et est liée aux dérivés de gré à gré bilatéraux compris dans l'APR lié au risque de crédit.

10 Instruments synthétiques qui ne sont pas comptabilisés au bilan consolidé.

S. o. Sans objet.

# RAPPROCHEMENT DES FONDS PROPRES (MÉTHODE TOUT COMPRIS) ET DU BILAN RÉGLEMENTAIRE CONSOLIDÉ <sup>1</sup>

(en millions de dollars)

Actif	T2/16				
	Bilan figurant dans le rapport aux actionnaires	Ajustement des entités d'assurance <sup>2</sup>		Bilan selon le périmètre de la consolidation réglementaire	Renvois au tableau des fonds propres <sup>3</sup>
		Déconsolidation	Mise en équivalence		
<b>Trésorerie et dépôts non productifs d'intérêts auprès d'autres banques</b>	<b>2 821</b>	-	-	<b>2 821</b>	
<b>Dépôts productifs d'intérêts auprès d'autres banques</b>	<b>8 634</b>	-	-	<b>8 634</b>	
<b>Valeurs mobilières</b>	<b>79 599</b>	<b>(207)</b>	-	<b>79 392</b>	
Participations significatives dans les fonds propres d'autres institutions financières ne dépassant pas les seuils réglementaires				-	AF
Participations non significatives dans les fonds propres d'autres institutions financières ne dépassant pas les seuils réglementaires				140	AG
Participations significatives dans les fonds propres d'institutions autres que financières				3	
Autres valeurs mobilières				79 249	
<b>Garantie au comptant au titre de valeurs empruntées</b>	<b>4 446</b>	-	-	<b>4 446</b>	
<b>Valeurs acquises en vertu de prises en pension de titres</b>	<b>31 276</b>	-	-	<b>31 276</b>	
<b>Prêts</b>	<b>292 346</b>	-	-	<b>292 346</b>	
<b>Provisions pour pertes sur créances</b>	<b>(1 800)</b>	-	-	<b>(1 800)</b>	
Provision collective comprise dans les fonds propres de deuxième catégorie				(71)	AA
Excédent de l'encours des provisions pour pertes attendues compris dans les fonds propres de deuxième catégorie				-	AB
Provisions non comprises dans les fonds propres réglementaires				(1 729)	
<b>Dérivés</b>	<b>28 740</b>	-	-	<b>28 740</b>	
<b>Engagements de clients en vertu d'acceptations</b>	<b>13 215</b>	-	-	<b>13 215</b>	
<b>Terrains, bâtiments et matériel</b>	<b>1 832</b>	-	-	<b>1 832</b>	
<b>Goodwill</b>	<b>1 504</b>	-	-	<b>1 504</b>	F
<b>Logiciels et autres immobilisations incorporelles</b>	<b>1 289</b>	-	-	<b>1 289</b>	I
<b>Placements dans des entreprises associées et des coentreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence</b>	<b>1 723</b>	-	<b>441</b>	<b>2 164</b>	
Participations significatives dans les fonds propres d'autres institutions financières dépassant les seuils réglementaires (10 % des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires)				-	P
Participations significatives dans les fonds propres d'autres institutions financières dépassant les seuils réglementaires (panier de 15 % de fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires)				-	R
Participations significatives dans les fonds propres d'autres institutions financières ne dépassant pas les seuils réglementaires				1 022	AD
Participations significatives dans les fonds propres d'autres institutions financières liées au goodwill				366	G
Participations significatives dans les fonds propres d'autres institutions financières liées aux immobilisations incorporelles				6	AL
Participations significatives dans les fonds propres d'institutions autres que financières				113	
Participation dans des filiales déconsolidées dépassant les seuils réglementaires (10 % des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires)				-	Q
Participation dans des filiales déconsolidées dépassant les seuils réglementaires (panier de 15 % des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires)				-	S
Participation dans des filiales déconsolidées ne dépassant pas les seuils réglementaires				441	AE
Participations non significatives dans les fonds propres d'autres institutions financières ne dépassant pas les seuils réglementaires				209	AJ
Participations non significatives dans les fonds propres d'institutions autres que financières				7	
<b>Actifs d'impôt différé</b>	<b>739</b>	-	-	<b>739</b>	
Actifs d'impôt différé à l'exclusion de ceux qui se rapportent à des différences temporaires				99	K
Actifs d'impôt différé se rapportant à des différences temporaires dépassant les seuils réglementaires (panier de 15 % des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires)				-	T
Actifs d'impôt différé se rapportant à des différences temporaires ne dépassant pas les seuils réglementaires				892	AC
Passifs d'impôt différé liés au goodwill				(85)	H
Passifs d'impôt différé liés aux logiciels et aux autres immobilisations incorporelles				(129)	J
Passifs d'impôt différé liés aux actifs nets des régimes de retraite à prestations définies				(38)	O
<b>Autres actifs</b>					
Actifs nets des régimes de retraite à prestations définies	148	-	-	148	N
<b>Divers</b>	<b>11 632</b>	<b>(104)</b>	-	<b>11 528</b>	
Participations non significatives dans les fonds propres d'autres institutions financières ne dépassant pas les seuils réglementaires				5	AI
Divers				11 523	
<b>Total de l'actif</b>	<b>478 144</b>	<b>(311)</b>	<b>441</b>	<b>478 274</b>	

Pour les notes de bas de tableau, se reporter à la page suivante.

## RAPPROCHEMENT DES FONDS PROPRES (MÉTHODE TOUT COMPRIS) ET DU BILAN RÉGLEMENTAIRE CONSOLIDÉ <sup>1</sup> (suite)

(en millions de dollars)

Passif	T2/16				Renvois au tableau des fonds propres <sup>3</sup>
	Bilan figurant dans le rapport aux actionnaires	Ajustement des entités d'assurance <sup>2</sup>		Dont	
		Déconsolidation	Mise en équivalence		
<b>Dépôts</b>	<b>368 710</b>	-	-	<b>368 710</b>	
Engagements liés à des valeurs vendues à découvert	9 625	-	-	9 625	
Garantie au comptant au titre de valeurs prêtées	2 314	-	-	2 314	
Engagements liés à des valeurs vendues en vertu de mises en pension de titres	14 419	-	-	14 419	
<b>Dérivés</b>	<b>32 744</b>	-	-	<b>32 744</b>	
<b>Acceptations</b>	<b>13 272</b>	-	-	<b>13 272</b>	
Passif d'impôt différé	27	-	-	27	
<b>Autres passifs</b>	<b>11 907</b>	<b>111</b>	<b>19</b>	<b>12 037</b>	
Titres secondaires	3 354	-	-	3 354	
Titres secondaires inclus dans le calcul des fonds propres de deuxième catégorie				1 986	X
Titres secondaires inclus dans le calcul des fonds propres de deuxième catégorie qui seront éliminés progressivement				1 327	Y
Amortissement des titres secondaires à échéance dans le calcul des fonds propres réglementaires exclus du calcul des fonds propres de deuxième catégorie					
Titres secondaires exclus des fonds propres de deuxième catégorie en raison d'un plafond					
Titres secondaires exclus du calcul des fonds propres de deuxième catégorie				41	
<b>Total du passif</b>	<b>456 372</b>	<b>111</b>	<b>19</b>	<b>456 502</b>	
<b>Capitaux propres</b>					
<b>Actions privilégiées</b>	<b>1 000</b>	-	-	<b>1 000</b>	
Actions privilégiées incluses dans le calcul des autres éléments de fonds propres de première catégorie				1 000	U
Actions privilégiées incluses dans le calcul des autres éléments de fonds propres de première catégorie qui seront éliminés progressivement					V
Actions privilégiées exclues des autres éléments de fonds propres de première catégorie en raison d'un plafond					AH
<b>Actions ordinaires</b>	<b>7 792</b>	-	-	<b>7 792</b>	A
Actions ordinaires – positions de trésorerie				2	
Actions ordinaires				7 790	
<b>Surplus d'apport</b>	<b>74</b>	-	-	<b>74</b>	B
<b>Résultats non distribués</b>	<b>12 197</b>	<b>(433)</b>	<b>433</b>	<b>12 197</b>	C
Profits et pertes attribuables à des variations de la juste valeur des passifs financiers dues à l'évolution du risque de crédit propre à la CIBC				70	M
Autres résultats non distribués				12 127	
<b>Cumul des autres éléments du résultat global</b>	<b>522</b>	<b>11</b>	<b>(11)</b>	<b>522</b>	D
Couvertures de flux de trésorerie				18	L
Profits (pertes) de juste valeur attribuables aux changements survenus à l'égard du risque propre à la CIBC, montant net				2	AK
Divers				502	
<b>Participations ne donnant pas le contrôle</b>	<b>187</b>	-	-	<b>187</b>	
Part incluse dans le calcul des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires				97	E
Part incluse dans le calcul des autres éléments de fonds propres de première catégorie				13	W
Part incluse dans le calcul des fonds propres de deuxième catégorie				17	Z
Part exclue du calcul des fonds propres réglementaires				60	
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>21 772</b>	<b>(422)</b>	<b>422</b>	<b>21 772</b>	
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>	<b>478 144</b>	<b>(311)</b>	<b>441</b>	<b>478 274</b>	

## RATIOS ET FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES – BÂLE III (MÉTHODE TRANSITOIRE)

(en millions de dollars)

Ligne <sup>1</sup>	T2/16	T1/16	T4/15	T3/15	T2/15	T1/15	T4/14	T3/14	T2/14
29 <b>Fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires</b>	<b>18 773</b>	18 886	19 147	18 878	18 014	17 610	17 496	16 983	16 532
45 <b>Fonds propres de première catégorie (Fonds propres de première catégorie = Fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires + Autres éléments de fonds propres de première catégorie)</b>	<b>20 506</b>	20 577	20 671	20 416	19 668	19 199	18 720	18 491	18 076
59 <b>Total des fonds propres (Total des fonds propres = Fonds propres de première catégorie + Fonds propres de deuxième catégorie)</b>	<b>23 861</b>	23 964	24 538	24 273	23 591	23 347	23 281	22 081	21 581
60 <b>Total de l'actif pondéré en fonction du risque</b>	<b>168 161</b>	168 688	163 867	161 845	154 328	156 118	155 148	155 644	152 044
61 <b>Ratios de fonds propres</b>									
Fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires (en pourcentage de l'actif pondéré en fonction du risque)	<b>11,2 %</b>	11,2 %	11,7 %	11,7 %	11,7 %	11,3 %	11,3 %	10,9 %	10,9 %
62 <b>Fonds propres de première catégorie (en pourcentage de l'actif pondéré en fonction du risque)</b>	<b>12,2 %</b>	12,2 %	12,6 %	12,6 %	12,7 %	12,3 %	12,1 %	11,9 %	11,9 %
63 <b>Total des fonds propres (en pourcentage de l'actif pondéré en fonction du risque)</b>	<b>14,2 %</b>	14,2 %	15,0 %	15,0 %	15,3 %	14,9 %	15,0 %	14,2 %	14,2 %

<sup>1</sup> Selon le préavis « Exigences en matière de divulgation de la composition des fonds propres au titre du troisième pilier de Bâle III ».

<sup>2</sup> Comprend nos filiales d'assurances, CIBC Reinsurance Company Limited (CIBC Re) et Compagnie d'assurance-vie CIBC limitée (CIBC vie), lesquelles sont exclues du périmètre de consolidation réglementaire. CIBC Re fournit des services de réassurance vie et médicale à des compagnies d'assurance canadiennes et à des compagnies de réassurance internationales. CIBC Re est aussi un participant actif du marché nord-américain de la rétrocession. CIBC vie est surtout active dans la souscription directe d'assurance vie, et a fait l'acquisition d'un bloc d'affaires d'activités abandonnées d'un souscripteur canadien. Les contrats d'assurance en vigueur comprennent l'assurance en cas de décès par accident, les frais hospitaliers à la suite d'un accident, des régimes d'assurance revenu en cas d'hospitalisation, des régimes d'assurance en cas d'accident grave, des régimes d'assurance rétablissement en cas d'accident, des produits d'assurance vie temporaire et des produits d'assurance vie et invalidité de créanciers. Au 30 avril 2016, CIBC Re avait des actifs de 205 M\$, des passifs de (29) M\$ et des capitaux propres de 234 M\$, alors que CIBC vie avait des actifs de 106 M\$, des passifs de (82) M\$ et des capitaux propres de 188 M\$.

<sup>3</sup> Se reporter aux pages 1 et 2.

<sup>4</sup> Les exigences minimales relatives au total des fonds propres sont de 13 453 M\$ (13 495 M\$ au premier trimestre de 2016) et sont calculées en multipliant l'APR par 8 %. Elles renvoient aux exigences minimales établies par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire (CBCB) avant l'application de la réserve de conservation des fonds propres et de toute autre réserve des fonds propres, y compris, mais sans s'y limiter, le supplément de fonds propres pour les banques mondiales/nationales d'importance systémique, qui pourraient être établies par les organismes de réglementation de temps à autre.

# MODIFICATIONS AUX FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES – BÂLE III (MÉTHODE TOUT COMPRIS <sup>1</sup>)

(en millions de dollars)

## Noyau de fonds propres de première catégorie (fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires)

	T2/16	T1/16	T4/15	T3/15	T2/15	T1/15	T4/14	T3/14	T2/14
<b>Solde d'ouverture</b>	<b>17 197</b>	<b>16 829</b>	<b>16 588</b>	<b>15 866</b>	<b>15 033</b>	<b>14 607</b>	<b>14 153</b>	<b>13 641</b>	<b>13 347</b>
Nouvelles émissions d'instruments de fonds propres	18	20	8	2	7	13	27	33	12
Rachats d'instruments de fonds propres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Achat d'actions ordinaires aux fins d'annulation	(15)	(46)	(2)	-	-	-	(5)	(15)	(18)
Prime à l'achat d'actions ordinaires aux fins d'annulation	(50)	(159)	(9)	-	-	-	(24)	(59)	(67)
Dividendes bruts (déduction)	(476)	(466)	(454)	(444)	(433)	(422)	(416)	(416)	(415)
Actions émises en remplacement de dividendes (réintégration)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profit pour le trimestre (attribuable aux actionnaires de la société mère)	936	977	776	973	907	920	809	918	317
Annulation de notre propre écart de taux (net d'impôt)	37	(28)	(10)	(4)	(14)	(8)	15	3	8
Variations des autres éléments du résultat global									
Écarts de change	(632)	402	-	404	(259)	577	131	(22)	(71)
Placements disponibles à la vente	40	(22)	(86)	9	(52)	(35)	(1)	32	(32)
Couvertures de flux de trésorerie	3	(7)	6	2	15	(27)	-	(1)	16
Régimes d'avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies	(11)	(286)	240	221	257	(344)	(7)	(87)	9
Goodwill et autres immobilisations incorporelles (déduction, nets des passifs d'impôt correspondants)	85	(132)	(39)	(236)	(16)	(124)	(50)	(266)	429
Insuffisance de l'encours des provisions pour pertes attendues	20	(92)	(48)	(73)	-	28	(1)	8	81
Divers, y compris les ajustements réglementaires et les dispositions transitoires									
Actifs d'impôt différé qui dépendent de la rentabilité future (à l'exception de ceux qui découlent de différences temporaires)	18	(55)	(2)	-	11	2	(9)	2	6
Actifs nets des régimes de retraite à prestations définies	14	261	(151)	(134)	(5)	(9)	27	98	-
Participations significatives dans des institutions financières (montant supérieur au seuil de 10 %)	-	-	-	-	241	23	(63)	271	31
Montant dépassant le seuil de 15 %	-	-	-	-	188	(188)	-	82	9
Ajustements de valeurs prudentiels	(4)	(9)	6	(5)	9	(8)	-	(52)	-
Divers	(15)	10	6	7	(23)	28	21	(17)	(21)
<b>Solde de clôture</b>	<b>17 165</b>	<b>17 197</b>	<b>16 829</b>	<b>16 588</b>	<b>15 866</b>	<b>15 033</b>	<b>14 607</b>	<b>14 153</b>	<b>13 641</b>
<b>Autres éléments ne faisant pas partie du noyau de fonds propres de première catégorie (autres éléments de fonds propres de première catégorie)</b>									
<b>Solde d'ouverture</b>	<b>2 519</b>	<b>2 691</b>	<b>2 696</b>	<b>2 685</b>	<b>2 738</b>	<b>2 693</b>	<b>2 940</b>	<b>2 847</b>	<b>2 842</b>
Nouvelles émissions d'autres éléments ne faisant pas partie du noyau de fonds propres de première catégorie (autres éléments de fonds propres de première catégorie) admissibles	-	-	-	-	300	300	-	400	-
Rachats d'instruments de fonds propres <sup>2</sup>	-	-	-	-	(331)	(300)	(250)	(356)	-
Incidence du plafond sur l'inclusion d'instruments qui seront éliminés progressivement	-	(173)	-	-	-	-	-	-	-
Divers, y compris les ajustements réglementaires et les dispositions transitoires	(2)	1	(5)	11	(22)	45	3	49	5
<b>Solde de clôture</b>	<b>2 517</b>	<b>2 519</b>	<b>2 691</b>	<b>2 696</b>	<b>2 685</b>	<b>2 738</b>	<b>2 693</b>	<b>2 940</b>	<b>2 847</b>
<b>Total des fonds propres de première catégorie</b>	<b>19 682</b>	<b>19 716</b>	<b>19 520</b>	<b>19 284</b>	<b>18 551</b>	<b>17 771</b>	<b>17 300</b>	<b>17 093</b>	<b>16 488</b>
<b>Fonds propres de deuxième catégorie</b>									
<b>Solde d'ouverture</b>	<b>3 437</b>	<b>3 914</b>	<b>3 889</b>	<b>3 933</b>	<b>4 253</b>	<b>4 689</b>	<b>3 691</b>	<b>3 718</b>	<b>3 701</b>
Nouvelles émissions d'instruments de fonds propres de deuxième catégorie admissibles	-	1 000	-	-	-	-	1 000	-	-
Rachats d'instruments de fonds propres <sup>3</sup>	-	(1 500)	-	-	(447)	-	-	-	-
Ajustements liés à l'amortissement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incidence du plafond sur l'inclusion d'instruments qui seront éliminés progressivement	-	-	-	-	-	(451)	-	-	-
Divers, y compris les ajustements réglementaires et les dispositions transitoires	(36)	23	25	(44)	127	15	(2)	(27)	17
<b>Solde de clôture</b>	<b>3 401</b>	<b>3 437</b>	<b>3 914</b>	<b>3 889</b>	<b>3 933</b>	<b>4 253</b>	<b>4 689</b>	<b>3 691</b>	<b>3 718</b>
<b>Total des fonds propres réglementaires</b>	<b>23 083</b>	<b>23 153</b>	<b>23 434</b>	<b>23 173</b>	<b>22 484</b>	<b>22 024</b>	<b>21 989</b>	<b>20 784</b>	<b>20 206</b>

<sup>1</sup> « Tout compris » est défini par le BSIF comme les capitaux propres calculés de manière à inclure tous les ajustements réglementaires qui seront requis d'ici 2019, tout en maintenant les règles de retrait progressif des instruments de fonds propres non admissibles.

<sup>2</sup> En raison de l'application du plafond sur l'inclusion des instruments de fonds propres non admissibles, le rachat de 144 M\$ du total de 500 M\$ d'actions privilégiées de catégorie A à dividende non cumulatif à taux rajusté de série 35 au deuxième trimestre de 2014 n'ont pas eu d'incidence sur les fonds propres de première catégorie.

<sup>3</sup> En raison de l'application du plafond sur l'inclusion des instruments de fonds propres non admissibles, une tranche de 653 M\$ à 4,1 % d'un montant total de 1,1 G\$, échéant le 30 avril 2020 et rachetée au deuxième trimestre de 2015 n'a pas eu d'incidence sur les fonds propres de deuxième catégorie.

## RATIO DE LEVIER SELON BÂLE III

(en millions de dollars)

	T2/16	T1/16	T4/15	T3/15	T2/15	T1/15
<b>Ligne <sup>1</sup></b>						
<b>Expositions au bilan</b>						
1 Postes au bilan (à l'exclusion des dérivés, des opérations de financement par titres (OFT) et des expositions sur titrisation faisant l'objet de droits acquis, mais compte tenu des sûretés)	411 069	409 667	401 111	394 020	368 210	365 531
2 Montants de l'actif déduits dans le calcul des fonds propres transitoires de première catégorie aux termes de Bâle III	(2 851)	(2 971)	(2 592)	(2 483)	(2 175)	(2 424)
<b>3 Total des expositions au bilan (à l'exclusion des dérivés et des OFT) (somme des lignes 1 et 2)</b>	<b>408 218</b>	<b>406 696</b>	<b>398 519</b>	<b>391 537</b>	<b>366 035</b>	<b>363 107</b>
<b>Expositions sur dérivés</b>						
4 Coût de remplacement lié aux opérations sur dérivés (moins la marge pour variation admissible en espèces)	6 634	7 923	6 225	7 677	6 086	11 195
5 Majorations pour exposition potentielle future (EPF) liée à toutes les opérations sur dérivés	13 964	13 393	13 260	12 187	12 523	12 553
6 Majoration pour sûretés sur dérivés lorsqu'elles sont déduites des actifs au bilan aux termes du référentiel comptable applicable	-	-	-	-	-	-
7 (Dédutions d'actifs débiteurs au titre de la marge pour variation en espèces liée aux opérations sur dérivés)	(5 280)	(6 267)	(4 980)	(4 664)	(5 095)	(4 648)
8 (Volet exonéré d'une contrepartie centrale (CC) sur les expositions compensées de client)	-	-	-	-	-	-
9 Montant notional effectif ajusté des dérivés de crédit souscrits	239	397	991	511	24 955	17 927
10 (Compensations notionnelles effectives ajustées et majorations déduites pour les dérivés de crédit souscrits)	(25)	(169)	(764)	(295)	(24 762)	(17 730)
<b>11 Total des expositions sur dérivés (somme des lignes 4 à 10)</b>	<b>15 532</b>	<b>15 277</b>	<b>14 732</b>	<b>15 416</b>	<b>13 707</b>	<b>19 297</b>
<b>Expositions sur opérations de financement par titres</b>						
12 Actifs bruts liés aux OFT comptabilisés aux fins comptables (sans comptabilisation de la compensation), après ajustement pour opérations comptables de vente	35 722	34 811	33 334	31 350	41 775	38 019
13 (Montants compensés de liquidités à recevoir et de liquidités à payer sur actifs bruts d'OFT)	-	-	-	-	-	-
14 Exposition au risque de contrepartie (RC) pour OFT	860	1 005	1 167	1 100	1 488	973
15 Exposition sur opérations à titre de mandataire	-	-	-	-	-	-
<b>16 Total des expositions sur opérations de financement par titres (somme des lignes 12 à 15)</b>	<b>36 582</b>	<b>35 816</b>	<b>34 501</b>	<b>32 450</b>	<b>43 263</b>	<b>38 992</b>
<b>Autres expositions hors bilan</b>						
17 Exposition hors bilan sous forme de montant notional brut	203 249	204 266	198 437	194 778	188 081	184 476
18 (Ajustements pour conversion en montants en équivalent-crédit)	(146 151)	(145 416)	(142 685)	(139 884)	(136 129)	(133 090)
<b>19 Postes hors bilan (somme des lignes 17 et 18)</b>	<b>57 098</b>	<b>58 850</b>	<b>55 752</b>	<b>54 894</b>	<b>51 952</b>	<b>51 386</b>
<b>Fonds propres et expositions totales – Méthode transitoire</b>						
20 Fonds propres de première catégorie	20 506	20 577	20 671	20 416	19 668	19 199
<b>21 Total des expositions (somme des lignes 3, 11, 16 et 19)</b>	<b>517 430</b>	<b>516 639</b>	<b>503 504</b>	<b>494 297</b>	<b>474 957</b>	<b>472 782</b>
<b>Ratios de levier – Méthode transitoire</b>						
22 Ratio de levier selon Bâle III	4,0 %	4,0 %	4,1 %	4,1 %	4,1 %	4,1 %
<b>Méthode tout compris (exigé par le BSIF)</b>						
23 Fonds propres de première catégorie – Méthode tout compris	19 682	19 716	19 520	19 284	18 551	17 771
24 (Ajustements réglementaires)	(3 443)	(3 573)	(3 544)	(3 305)	(2 856)	(3 269)
<b>25 Total des expositions (somme des lignes 21 et 24, moins le montant déclaré à la ligne 2) – Méthode tout compris</b>	<b>516 838</b>	<b>516 037</b>	<b>502 552</b>	<b>493 475</b>	<b>474 276</b>	<b>471 937</b>
<b>26 Ratio de levier – Méthode tout compris</b>	<b>3,8 %</b>	<b>3,8 %</b>	<b>3,9 %</b>	<b>3,9 %</b>	<b>3,9 %</b>	<b>3,8 %</b>

## COMPARAISON SOMMAIRE DES ACTIFS COMPTABLES ET DE LA MESURE DE L'EXPOSITION DU RATIO DE LEVIER (MÉTHODE TRANSITOIRE)

(en millions de dollars)

	T2/16	T1/16	T4/15	T3/15	T2/15	T1/15
<b>Ligne <sup>1</sup></b>						
1 Actif consolidé total selon les états financiers publiés	478 144	479 032	463 309	457 842	439 203	445 223
2 Ajustement pour placements dans des entités bancaires, financières, d'assurance ou commerciales, qui sont consolidés à des fins comptables, mais qui sortent de la consolidation réglementaire	130	132	228	252	285	264
3 Ajustement pour actifs fiduciaires comptabilisés au bilan d'après le référentiel comptable applicable, mais exclus de la mesure des expositions du ratio de levier	-	-	-	-	-	-
4 Ajustement pour instruments financiers dérivés	(13 209)	(16 662)	(11 609)	(14 614)	(13 040)	(19 828)
5 Ajustement pour opérations de financement par titres (c'est-à-dire, actifs assimilés aux pensions et prêts garantis semblables)	860	1 005	1 167	1 100	1 488	973
6 Ajustement pour postes hors bilan (c'est-à-dire, montants en équivalent-crédit des expositions hors bilan)	57 098	58 850	55 752	54 894	51 952	51 386
7 Autres ajustements	(5 593)	(5 718)	(5 343)	(5 177)	(4 931)	(5 236)
<b>8 Expositions du ratio de levier</b>	<b>517 430</b>	<b>516 639</b>	<b>503 504</b>	<b>494 297</b>	<b>474 957</b>	<b>472 782</b>

<sup>1</sup> Selon le préavis « Exigences en matière de divulgation au titre du ratio de levier de Bâle III » du BSIF.



## ACTIF PONDERÉ EN FONCTION DU RISQUE

(en millions de dollars)

	T2/16	T1/16	T4/15	T3/15	T2/15	T1/15	T4/14	T3/14	T2/14		
<b>Exigences minimales relatives au total des fonds propres <sup>2</sup></b>	<b>APR – (méthode tout compris <sup>1</sup>)</b>										
<b>APR</b>											
<b>Risque de crédit</b>											
<u>Approche standard</u>											
Expositions aux entreprises	3 515	281	3 952	3 614	3 610	3 324	3 868	3 521	3 395	3 309	
Expositions aux entités souveraines	627	50	690	753	762	679	600	510	799	796	
Expositions aux banques	438	35	411	327	278	283	277	275	265	457	
Expositions au crédit personnel garanti – immobilier	2 075	166	2 373	2 213	2 241	2 078	2 207	1 959	1 897	1 932	
Autres expositions associées au commerce de détail	616	49	695	649	641	622	669	598	608	614	
Portefeuille de négociation	70	6	67	10	1	1	15	12	11	-	
	<b>7 341</b>	<b>587</b>	<b>8 188</b>	<b>7 566</b>	<b>7 533</b>	<b>6 987</b>	<b>7 636</b>	<b>6 875</b>	<b>6 975</b>	<b>7 108</b>	
<u>Approche NI avancée</u>											
Expositions aux entreprises	64 496	5 160	63 157	58 917	57 054	53 858	52 962	50 425	49 019	46 754	
Expositions aux entités souveraines <sup>3</sup>	2 150	172	2 187	2 081	1 732	1 569	1 681	1 628	1 717	1 728	
Expositions aux banques	3 602	288	3 950	4 088	4 192	3 643	3 410	3 300	3 930	3 670	
Expositions au crédit personnel garanti – immobilier	10 483	839	10 242	10 477	10 409	9 697	9 048	9 253	7 243	7 060	
Expositions au commerce de détail renouvelables admissibles	16 839	1 347	16 961	16 106	16 033	15 840	15 764	15 455	16 024	16 124	
Autres expositions associées au commerce de détail	7 596	608	7 334	7 272	7 462	6 739	6 590	6 486	6 586	6 458	
Capitaux propres	717	57	726	725	763	719	801	713	728	880	
Portefeuille de négociation	3 301	264	3 213	2 930	3 148	2 437	3 231	2 074	2 286	2 470	
Titrisations	1 981	158	2 108	2 011	2 063	2 046	2 096	1 887	2 008	2 276	
Rajustement en fonction du facteur scalaire	6 660	533	6 582	6 266	6 161	5 782	5 723	5 456	5 355	5 219	
	<b>117 825</b>	<b>9 426</b>	<b>116 460</b>	<b>110 873</b>	<b>109 017</b>	<b>102 330</b>	<b>101 306</b>	<b>96 677</b>	<b>94 896</b>	<b>92 639</b>	
Autres APR de crédit	12 539	1 003	12 785	12 381	12 153	11 923	11 883	14 940	14 735	12 903	
<b>Total du risque de crédit (avant les ajustements au titre de l'application progressive des charges liées aux REC) <sup>4</sup></b>	<b>137 705</b>	<b>11 016</b>	<b>137 433</b>	<b>130 820</b>	<b>128 703</b>	<b>121 240</b>	<b>120 825</b>	<b>118 492</b>	<b>116 606</b>	<b>112 650</b>	
<b>Risque de marché (approche des modèles internes et approche NI)</b>											
Valeur à risque (VAR)	1 346	108	790	719	719	896	813	678	656	726	
VAR en situation de crise	2 019	162	1 978	2 051	2 075	2 581	2 051	1 759	1 766	1 902	
Exigences supplémentaires liées aux risques	1 134	91	1 295	1 606	1 586	2 111	1 765	1 582	1 595	1 490	
Titrisation et autres	15	1	27	32	42	20	124	27	94	30	
<b>Total du risque de marché</b>	<b>4 514</b>	<b>362</b>	<b>4 090</b>	<b>4 408</b>	<b>4 422</b>	<b>5 608</b>	<b>4 753</b>	<b>4 046</b>	<b>4 111</b>	<b>4 148</b>	
<b>Risque opérationnel</b>	<b>20 202</b>	<b>1 616</b>	<b>18 180</b>	<b>18 194</b>	<b>18 139</b>	<b>18 073</b>	<b>18 303</b>	<b>17 320</b>	<b>17 389</b>	<b>17 115</b>	
<b>Total de l'APR avant les ajustements au titre de l'application progressive des charges liées aux REC</b>	<b>A</b>	<b>162 421</b>	<b>12 994</b>	<b>159 703</b>	<b>153 422</b>	<b>151 264</b>	<b>144 921</b>	<b>143 881</b>	<b>139 858</b>	<b>138 106</b>	<b>133 913</b>
<u>Ajustements liés aux REC <sup>4</sup></u>											
APR aux fins des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires	B	2 998	240	2 880	2 685	2 625	2 030	2 673	1 392	1 814	1 970
APR aux fins des fonds propres de première catégorie	C	3 325	266	3 196	2 979	2 912	2 252	2 966	1 588	2 068	1 970
<b>Total de l'actif pondéré en fonction du risque</b>	<b>D</b>	<b>3 606</b>	<b>288</b>	<b>3 466</b>	<b>3 230</b>	<b>3 158</b>	<b>2 443</b>	<b>3 216</b>	<b>1 881</b>	<b>2 450</b>	<b>1 970</b>
<b>Total de l'APR après les ajustements au titre de l'application progressive des REC <sup>4</sup></b>											
APR aux fins des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires	A+B	165 419	13 234	162 583	156 107	153 889	146 951	146 554	141 250	139 920	135 883
APR aux fins des fonds propres de première catégorie	A+C	165 746	13 260	162 899	156 401	154 176	147 173	146 847	141 446	140 174	135 883
<b>APR aux fins du total des fonds propres</b>	<b>A+D</b>	<b>166 027</b>	<b>13 282</b>	<b>163 169</b>	<b>156 652</b>	<b>154 422</b>	<b>147 364</b>	<b>147 097</b>	<b>141 739</b>	<b>140 556</b>	<b>135 883</b>

- <sup>1</sup> « Tout compris » est défini par le BSIF comme les capitaux propres calculés de manière à inclure tous les ajustements réglementaires qui seront requis d'ici 2019. Certaines déductions des fonds propres feront l'objet d'une application progressive à raison de 20 % par année à compter de 2014. L'APR obtenu en appliquant la méthode transitoire n'est pas le même que celui obtenu par la méthode tout compris en raison surtout de la pondération en fonction du risque des montants qui ne sont pas encore déduits des fonds propres aux termes des dispositions transitoires du BSIF.
- <sup>2</sup> Renvoient aux exigences minimales établies par le CBCB avant l'application de la réserve de conservation des fonds propres et de toute autre réserve des fonds propres, y compris, mais sans s'y limiter, le supplément de fonds propres pour les banques mondiales/nationales d'importance systémique, qui pourraient être établies par les organismes de réglementation de temps à autre. Ces exigences se calculent en multipliant l'APR par 8 %.
- <sup>3</sup> Comprennent les prêts hypothécaires à l'habitation garantis par la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL), organisme fédéral canadien, et les prêts étudiants garantis par le gouvernement.
- <sup>4</sup> Par suite de l'option choisie par la CIBC relativement au calcul de l'exigence des fonds propres pour les REC, le calcul des ratios de fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires, de fonds propres de première catégorie et du total des fonds propres sera en fonction de différents APR à compter du troisième trimestre de 2014. L'exigence sera appliquée progressivement entre 2014 et 2019 et est liée aux dérivés de gré à gré bilatéraux compris dans l'APR lié au risque de crédit.

# VARIATIONS DE L'APR AUX FINS DES FONDS PROPRES DE PREMIÈRE CATÉGORIE SOUS FORME D' ACTIONS ORDINAIRES (MÉTHODE TOUT COMPRIS <sup>1</sup>)

(en millions de dollars)

	T2/16 vs T1/16		T1/16 vs T4/15		T4/15 vs T3/15		T3/15 vs T2/15	
	Risque de crédit	Tranche associée au risque de crédit de la contrepartie <sup>2</sup>	Risque de crédit	Tranche associée au risque de crédit de la contrepartie <sup>2</sup>	Risque de crédit	Tranche associée au risque de crédit de la contrepartie <sup>2</sup>	Risque de crédit	Tranche associée au risque de crédit de la contrepartie <sup>2</sup>
<b>Risque de crédit</b>								
Solde au début de la période	140 313	8 494	133 505	7 898	131 328	7 982	123 270	6 465
Taille du portefeuille <sup>3</sup>	4 485	171	3 425	429	3 028	31	4 293	635
Qualité du portefeuille <sup>4</sup>	2 023	200	1 805	(231)	430	(128)	694	17
Mises à jour du modèle <sup>5</sup>	(609)	-	(789)	-	(705)	-	(236)	-
Méthode et politique <sup>6</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisitions et cessions	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations des taux de change	(4 887)	(291)	2 897	184	(37)	(4)	2 846	214
Divers	(622)	79	(530)	214	(539)	17	461	651
Solde à la fin de la période <sup>7</sup>	140 703	8 653	140 313	8 494	133 505	7 898	131 328	7 982
<b>Risque de marché</b>								
Solde au début de la période	4 090		4 408		4 422		5 608	
Variations des niveaux de risque <sup>8</sup>	204		(255)		(41)		(1 364)	
Mises à jour du modèle <sup>5</sup>	-		-		-		364	
Méthode et politique <sup>6</sup>	-		-		-		-	
Acquisitions et cessions	-		-		-		-	
Variations des taux de change	220		(63)		27		(186)	
Divers	-		-		-		-	
Solde à la fin de la période	4 514		4 090		4 408		4 422	
<b>Risque opérationnel</b>								
Solde au début de la période	18 180		18 194		18 139		18 073	
Variations des niveaux de risque <sup>9</sup>	673		-		55		66	
Méthode et politique <sup>6</sup>	1 349		(14)		-		-	
Acquisitions et cessions	-		-		-		-	
Solde à la fin de la période	20 202		18 180		18 194		18 139	

<sup>1</sup> « Tout compris » est défini par le BSIF comme les capitaux propres calculés de manière à inclure tous les ajustements réglementaires qui seront requis d'ici 2019, tout en maintenant les règles de retrait progressif des instruments de fonds propres non admissibles.

<sup>2</sup> Comprend les dérivés et les transactions assimilées à des mises en pension de titres.

<sup>3</sup> A trait à la hausse/baisse nette des expositions sous-jacentes.

<sup>4</sup> A trait aux variations des facteurs d'atténuation des risques de crédit et de la qualité du crédit des emprunteurs / des contreparties.

<sup>5</sup> Ont trait aux changements apportés au modèle ou aux paramètres internes.

<sup>6</sup> Ont trait aux changements réglementaires touchant l'ensemble du secteur (c.-à-d., Bâle III) ainsi qu'aux changements apportés par la CIBC aux méthodes de calcul des fonds propres liés à ses portefeuilles.

<sup>7</sup> Comprend un montant de 2 998 M\$ (2 880 M\$ au premier trimestre de 2016) au titre de l'APR incluant les REC aux fins des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires relativement aux dérivés de gré à gré bilatéraux.

<sup>8</sup> Ont trait aux variations des positions ouvertes et des données du marché.

<sup>9</sup> Ont trait aux variations des pertes et aux changements survenus dans l'environnement de l'entreprise et dans les facteurs liés au contrôle interne.

## EXPOSITION AU RISQUE DE CRÉDIT (EXPOSITION EN CAS DE DÉFAUT <sup>1</sup>)

(en millions de dollars)

	T2/16		T1/16		T4/15		T3/15		T2/15		T1/15		T4/14		T3/14	
	Approche NI avancée	Approche standard	Approche NI avancée	Approche standard	Approche NI avancée	Approche standard	Approche NI avancée	Approche standard	Approche NI avancée	Approche standard	Approche NI avancée	Approche standard	Approche NI avancée	Approche standard	Approche NI avancée	Approche standard
<b>Portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements</b>																
<b>Expositions aux entreprises</b>																
Montants utilisés	69 382	3 086	68 379	3 467	64 578	3 190	62 323	3 277	58 330	3 058	57 802	3 322	54 242	3 166	52 424	3 094
Engagements non utilisés	36 304	86	38 239	135	37 496	112	36 337	140	35 665	130	35 039	406	34 197	340	32 758	319
Transactions assimilées à des mises en pension	49 798	14	35 900	3	31 447	12	26 617	10	34 404	14	29 591	36	29 487	18	25 075	12
Divers – hors bilan	13 336	443	10 585	504	15 694	462	14 978	354	14 315	331	11 931	337	8 335	213	9 580	197
Dérivés de gré à gré	7 870	-	8 257	-	7 481	-	8 489	-	7 002	-	9 235	-	5 061	-	5 448	-
	176 690	3 629	161 360	4 109	156 696	3 776	148 744	3 781	149 716	3 533	143 598	4 101	131 322	3 737	125 285	3 622
<b>Expositions aux entités souveraines</b>																
Montants utilisés	36 908	4 498	38 940	5 167	37 498	5 204	36 560	5 243	22 705	4 720	22 606	4 931	20 472	4 067	24 718	4 027
Engagements non utilisés	4 817	-	4 779	-	4 812	-	4 480	-	5 018	-	4 868	-	5 019	-	5 300	-
Transactions assimilées à des mises en pension	7 588	-	5 699	-	7 410	-	6 059	-	8 830	-	6 416	-	8 041	-	5 556	-
Divers – hors bilan	759	-	742	-	894	-	735	-	582	-	561	-	443	-	445	-
Dérivés de gré à gré	3 855	-	4 559	-	3 666	-	4 365	-	2 370	-	4 049	-	2 167	-	1 927	-
	53 927	4 498	54 719	5 167	54 270	5 204	52 199	5 243	40 505	4 720	38 500	4 931	36 142	4 067	37 946	4 027
<b>Expositions aux banques</b>																
Montants utilisés	11 488	1 717	13 081	1 778	12 889	1 374	12 991	1 277	11 325	1 172	10 150	1 171	9 779	1 156	10 424	1 214
Engagements non utilisés	889	-	1 002	-	877	-	828	-	976	-	976	-	939	-	741	-
Transactions assimilées à des mises en pension	22 741	-	30 807	-	33 800	-	34 698	-	37 011	-	34 055	2	32 174	5	32 171	6
Divers – hors bilan	59 184	-	58 833	-	61 022	-	68 321	-	68 572	-	66 980	-	59 826	-	57 413	-
Dérivés de gré à gré	5 304	56	5 759	168	5 153	26	4 895	14	5 137	12	7 219	32	5 398	22	4 945	21
	99 606	1 773	109 482	1 946	113 741	1 400	124 046	1 291	120 708	1 184	119 380	1 205	108 116	1 183	105 694	1 241
<b>Expositions brutes des portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements</b>	330 223	9 900	325 561	11 222	324 707	10 380	324 989	10 315	310 929	9 437	301 478	10 237	275 580	8 987	268 925	8 890
Moins : garantie donnée aux termes des transactions assimilées à des mises en pension	71 646	-	62 423	-	64 407	-	60 966	-	69 730	-	62 203	-	63 718	-	55 884	-
<b>Expositions nettes des portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements</b>	258 577	9 900	263 138	11 222	260 300	10 380	264 023	10 315	241 199	9 437	239 275	10 237	211 862	8 987	213 041	8 890
<b>Portefeuilles de détail</b>																
<b>Expositions au crédit personnel garanti – immobilier</b>																
Montants utilisés	189 218	2 474	185 953	2 802	182 779	2 602	178 772	2 609	175 255	2 419	173 451	2 561	171 841	2 289	169 327	2 225
Engagements non utilisés	22 743	-	21 176	-	21 396	-	21 015	-	22 907	-	21 429	-	21 699	-	21 938	-
	211 961	2 474	207 129	2 802	204 175	2 602	199 787	2 609	198 162	2 419	194 880	2 561	193 540	2 289	191 265	2 225
<b>Expositions au commerce de détail renouvelables admissibles</b>																
Montants utilisés	20 661	-	20 596	-	20 435	-	20 099	-	19 726	-	19 519	-	19 557	-	19 332	-
Engagements non utilisés	46 545	-	45 956	-	44 983	-	44 772	-	46 662	-	46 277	-	44 849	-	41 223	-
Divers – hors bilan	281	-	265	-	304	-	303	-	284	-	249	-	275	-	267	-
	67 487	-	66 817	-	65 722	-	65 174	-	66 672	-	66 045	-	64 681	-	60 822	-
<b>Autres expositions associées au commerce de détail</b>																
Montants utilisés	9 490	726	9 221	813	9 268	762	9 361	751	9 184	731	8 890	778	8 808	697	8 691	707
Engagements non utilisés	1 975	25	1 910	27	1 888	26	1 839	26	1 588	24	1 588	25	1 537	44	1 497	21
Divers – hors bilan	32	-	38	-	36	-	36	-	37	-	44	-	31	-	32	-
	11 497	751	11 169	840	11 192	788	11 236	777	10 809	755	10 522	803	10 376	741	10 220	728
<b>Total des portefeuilles de détail</b>	290 945	3 225	285 115	3 642	281 089	3 390	276 197	3 386	275 643	3 174	271 447	3 364	268 597	3 030	262 307	2 953
<b>Expositions liées aux titrisations</b>	17 577	-	18 868	-	15 876	-	15 937	-	14 968	-	15 531	-	14 990	-	15 084	-
<b>Expositions brutes au risque de crédit</b>	638 745	13 125	629 544	14 864	621 672	13 770	617 123	13 701	601 540	12 611	588 456	13 601	559 167	12 017	546 316	11 843
Moins : garantie donnée aux termes des transactions assimilées à des mises en pension	71 646	-	62 423	-	64 407	-	60 966	-	69 730	-	62 203	-	63 718	-	55 884	-
<b>Expositions nettes au risque de crédit</b>	567 099	13 125	567 121	14 864	557 265	13 770	556 157	13 701	531 810	12 611	526 253	13 601	495 449	12 017	490 432	11 843

<sup>1</sup> Expositions brutes au risque de crédit après rajustements de l'évaluation du crédit liés aux garants financiers et avant la provision pour pertes sur créances.

## RISQUE DE CRÉDIT – CONCENTRATION GÉOGRAPHIQUE <sup>1</sup>

(en millions de dollars)

	T2/16	T1/16	T4/15	T3/15	T2/15	T1/15	T4/14	T3/14	T2/14
<b>Entreprises et gouvernements</b>									
<b>Canada</b>									
Montants utilisés	70 482	70 148	63 894	58 604	55 082	57 669	54 544	51 290	51 466
Engagements non utilisés	31 863	32 279	32 085	30 871	30 930	30 171	30 552	29 759	29 043
Transactions assimilées à des mises en pension	4 430	5 369	3 227	3 497	4 823	4 053	2 671	3 222	3 031
Divers – hors bilan	46 711	44 658	51 269	54 703	55 576	56 712	48 962	50 162	48 812
Dérivés de gré à gré	8 424	10 610	9 050	10 870	8 030	12 778	6 589	6 257	7 062
	<b>161 910</b>	<b>163 064</b>	<b>159 525</b>	<b>158 545</b>	<b>154 441</b>	<b>161 383</b>	<b>143 318</b>	<b>140 690</b>	<b>139 414</b>
<b>États-Unis</b>									
Montants utilisés	35 069	38 836	41 846	43 365	28 392	24 773	22 699	27 106	25 749
Engagements non utilisés	7 556	8 355	7 589	7 407	7 633	7 969	6 875	6 402	6 020
Transactions assimilées à des mises en pension	3 342	4 007	4 323	4 562	3 614	3 244	2 910	3 275	1 810
Divers – hors bilan	19 007	20 097	20 541	23 303	20 028	15 957	15 698	13 192	14 933
Dérivés de gré à gré	2 649	2 352	2 386	2 226	2 271	1 907	1 670	1 718	1 851
	<b>67 623</b>	<b>73 647</b>	<b>76 685</b>	<b>80 863</b>	<b>61 938</b>	<b>53 850</b>	<b>49 852</b>	<b>51 693</b>	<b>50 363</b>
<b>Europe</b>									
Montants utilisés	4 497	5 119	3 882	4 099	3 799	2 985	2 707	3 513	3 419
Engagements non utilisés	1 674	2 539	2 587	2 531	2 066	1 595	1 708	1 715	1 578
Transactions assimilées à des mises en pension	485	451	496	478	575	473	270	246	248
Divers – hors bilan	7 052	4 855	5 082	5 553	7 291	6 510	3 420	3 575	5 305
Dérivés de gré à gré	3 694	4 007	3 642	3 127	3 030	4 416	3 111	3 100	3 251
	<b>17 402</b>	<b>16 971</b>	<b>15 689</b>	<b>15 788</b>	<b>16 761</b>	<b>15 979</b>	<b>11 216</b>	<b>12 149</b>	<b>13 801</b>
<b>Autres pays</b>									
Montants utilisés	7 730	6 297	5 343	5 806	5 087	5 131	4 543	5 657	5 192
Engagements non utilisés	917	847	924	836	1 030	1 148	1 020	923	1 014
Transactions assimilées à des mises en pension	224	156	204	184	190	89	133	175	142
Divers – hors bilan	509	550	708	475	574	293	524	509	527
Dérivés de gré à gré	2 262	1 606	1 222	1 526	1 178	1 402	1 256	1 245	991
	<b>11 642</b>	<b>9 456</b>	<b>8 401</b>	<b>8 827</b>	<b>8 059</b>	<b>8 063</b>	<b>7 476</b>	<b>8 509</b>	<b>7 866</b>
	<b>258 577</b>	<b>263 138</b>	<b>260 300</b>	<b>264 023</b>	<b>241 199</b>	<b>239 275</b>	<b>211 862</b>	<b>213 041</b>	<b>211 444</b>

<sup>1</sup> Ce tableau présente les renseignements relatifs à nos expositions liées aux entreprises et aux gouvernements en vertu de l'approche NI avancée. La quasi-totalité de nos expositions liées au portefeuille de détail en vertu de l'approche NI avancée sont au Canada. Expositions brutes au risque de crédit après rajustements de l'évaluation du crédit liés aux garants financiers et avant la provision pour pertes sur créances.

## RISQUE DE CRÉDIT – PROFIL DES ÉCHÉANCES <sup>1</sup>

(en millions de dollars)

	T2/16	T1/16	T4/15	T3/15	T2/15	T1/15	T4/14	T3/14	T2/14
<b>Portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements</b>									
<b>Expositions aux entreprises</b>									
Moins de 1 an <sup>2</sup>	50 532	47 050	47 455	48 044	45 367	42 823	34 654	34 984	35 925
1 an à 3 ans	42 794	43 718	41 773	39 223	36 976	37 537	35 826	35 931	35 700
3 ans à 5 ans	36 729	37 930	36 547	35 775	35 217	34 690	31 806	30 489	29 815
Plus de 5 ans	1 272	1 447	1 454	1 210	989	1 226	936	816	963
	<b>131 327</b>	<b>130 145</b>	<b>127 229</b>	<b>124 252</b>	<b>118 549</b>	<b>116 276</b>	<b>103 222</b>	<b>102 220</b>	<b>102 403</b>
<b>Expositions aux entités souveraines</b>									
Moins de 1 an <sup>2</sup>	13 966	15 493	20 291	29 199	18 566	15 757	13 997	12 854	12 525
1 an à 3 ans	15 129	16 780	15 559	10 932	6 692	7 430	5 959	11 415	11 060
3 ans à 5 ans	16 196	15 175	9 802	4 719	5 435	8 834	7 935	7 774	8 230
Plus de 5 ans	1 545	1 939	1 607	1 564	673	803	719	662	692
	<b>46 836</b>	<b>49 387</b>	<b>47 259</b>	<b>46 414</b>	<b>31 366</b>	<b>32 824</b>	<b>28 610</b>	<b>32 705</b>	<b>32 507</b>
<b>Expositions aux banques</b>									
Moins de 1 an <sup>2</sup>	67 425	69 690	72 018	79 922	78 454	77 851	69 453	65 693	63 890
1 an à 3 ans	10 504	11 174	9 414	9 442	9 430	8 611	6 992	8 882	9 517
3 ans à 5 ans	1 573	1 710	3 354	2 997	1 940	2 028	2 109	2 385	1 831
Plus de 5 ans	912	1 032	1 026	996	1 460	1 685	1 476	1 156	1 296
	<b>80 414</b>	<b>83 606</b>	<b>85 812</b>	<b>93 357</b>	<b>91 284</b>	<b>90 175</b>	<b>80 030</b>	<b>78 116</b>	<b>76 534</b>
<b>Total des portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements</b>	<b>258 577</b>	<b>263 138</b>	<b>260 300</b>	<b>264 023</b>	<b>241 199</b>	<b>239 275</b>	<b>211 862</b>	<b>213 041</b>	<b>211 444</b>
<b>Portefeuilles de détail</b>									
<b>Expositions au crédit personnel garanti – immobilier</b>									
Moins de 1 an <sup>2</sup>	75 821	76 395	80 552	79 913	78 995	71 987	69 029	67 124	63 641
1 an à 3 ans	62 362	57 985	54 158	55 112	57 629	63 986	68 559	70 539	73 005
3 ans à 5 ans	72 266	71 271	68 117	63 600	60 341	57 612	54 480	51 933	49 175
Plus de 5 ans	1 512	1 478	1 348	1 162	1 197	1 295	1 472	1 669	2 089
	<b>211 961</b>	<b>207 129</b>	<b>204 175</b>	<b>199 787</b>	<b>198 162</b>	<b>194 880</b>	<b>193 540</b>	<b>191 265</b>	<b>187 910</b>
<b>Expositions au commerce de détail renouvelables admissibles</b>									
Moins de 1 an <sup>2</sup>	67 487	66 817	65 722	65 174	66 672	66 045	64 681	60 822	60 741
	<b>67 487</b>	<b>66 817</b>	<b>65 722</b>	<b>65 174</b>	<b>66 672</b>	<b>66 045</b>	<b>64 681</b>	<b>60 822</b>	<b>60 741</b>
<b>Autres expositions associées au commerce de détail</b>									
Moins de 1 an <sup>2</sup>	11 092	10 785	10 813	10 804	10 344	10 096	9 933	9 778	9 575
1 an à 3 ans	210	211	214	271	301	261	278	280	315
3 ans à 5 ans	109	104	108	108	109	109	108	104	100
Plus de 5 ans	86	69	57	53	55	56	57	58	58
	<b>11 497</b>	<b>11 169</b>	<b>11 192</b>	<b>11 236</b>	<b>10 809</b>	<b>10 522</b>	<b>10 376</b>	<b>10 220</b>	<b>10 048</b>
<b>Total des portefeuilles de détail</b>	<b>290 945</b>	<b>285 115</b>	<b>281 089</b>	<b>276 197</b>	<b>275 643</b>	<b>271 447</b>	<b>268 597</b>	<b>262 307</b>	<b>258 699</b>
<b>Total des expositions au risque de crédit</b>	<b>549 522</b>	<b>548 253</b>	<b>541 389</b>	<b>540 220</b>	<b>516 842</b>	<b>510 722</b>	<b>480 459</b>	<b>475 348</b>	<b>470 143</b>

<sup>1</sup> Exclut les expositions liées aux titrisations.

<sup>2</sup> Les emprunts à vue sont inclus dans la catégorie « Moins de 1 an ».

## RISQUE DE CRÉDIT ASSOCIÉ AUX DÉRIVÉS

(en millions de dollars)

	T2/16			Montant de l'équivalent crédit <sup>1</sup>	T2/16	T1/16	T4/15	T3/15	T2/15	T1/15	T4/14	T3/14	T2/14	
	Coût de remplacement actuel				Montant pondéré en fonction du risque									
	Négociation	GAP	Total											
<b>Dérivés de taux d'intérêt</b>														
Dérivés de gré à gré														
Contrats de garantie de taux d'intérêt	4	-	4	143	14	-	8	28	10	10	4	3	3	
Swaps	11 281	788	12 069	5 155	926	1 013	884	851	758	960	637	729	823	
Options achetées	173	25	198	46	20	15	26	16	18	14	10	14	14	
	11 458	813	12 271	5 344	960	1 028	918	895	786	984	651	746	840	
Dérivés négociés en Bourse	-	-	-	44	1	2	3	2	1	3	2	3	3	
<b>Total des dérivés de taux d'intérêt</b>	<b>11 458</b>	<b>813</b>	<b>12 271</b>	<b>5 388</b>	<b>961</b>	<b>1 030</b>	<b>921</b>	<b>897</b>	<b>787</b>	<b>987</b>	<b>653</b>	<b>749</b>	<b>843</b>	
<b>Dérivés de change</b>														
Dérivés de gré à gré														
Contrats à terme de gré à gré	4 692	216	4 908	3 636	874	911	668	814	637	1 010	528	493	433	
Swaps	6 839	1 510	8 349	3 281	603	653	656	600	478	571	497	417	466	
Options achetées	502	-	502	533	217	222	173	230	158	260	108	66	79	
	12 033	1 726	13 759	7 450	1 694	1 786	1 497	1 644	1 273	1 841	1 133	976	978	
<b>Dérivés de crédit</b>														
Dérivés de gré à gré														
Swaps sur défaillance – protection souscrite	148	6	154	135	9	12	14	18	44	41	46	36	38	
Swaps sur défaillance – protection vendue	-	-	-	-	-	-	-	-	9	6	18	7	-	
	148	6	154	135	9	12	14	18	53	47	64	43	38	
<b>Dérivés sur actions</b>														
Dérivés de gré à gré														
Dérivés négociés en Bourse	525	82	607	1 557	306	254	254	235	201	219	141	121	108	
	514	-	514	1 716	45	32	36	14	17	16	16	14	3	
	1 039	82	1 121	3 273	351	286	290	249	218	235	157	135	111	
<b>Dérivés sur métaux précieux</b>														
Dérivés de gré à gré														
Dérivés négociés en Bourse	84	-	84	47	10	6	6	7	7	8	2	3	3	
	81	-	81	216	5	3	8	2	-	-	1	1	-	
	165	-	165	263	15	9	14	9	7	8	3	4	3	
<b>Autres dérivés sur marchandises</b>														
Dérivés de gré à gré														
Dérivés négociés en Bourse	1 098	-	1 098	1 478	743	524	616	682	442	526	438	678	791	
	172	-	172	1 762	64	68	77	30	30	30	44	49	34	
	1 270	-	1 270	3 240	807	592	693	712	472	556	482	727	825	
<b>Exposition à des activités autres que de négociation liée aux contreparties centrales</b>					443	437	347	440	350	343	281	258	323	
<b>Exigence de fonds propres aux fins des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires liée aux REC</b>					2 998	2 880	2 685	2 625	2 030	2 673	1 392	1 814	1 971	
<b>Total des dérivés avant la compensation</b>					<b>26 113</b>	<b>2 627</b>	<b>28 740</b>	<b>19 749</b>	<b>7 278</b>	<b>7 032</b>	<b>6 461</b>	<b>6 594</b>	<b>5 190</b>	<b>6 690</b>
Moins : incidence des accords généraux de compensation <sup>2</sup>					(20 107)									
<b>Total des dérivés</b>					<b>8 633</b>									

<sup>1</sup> Somme du coût de remplacement courant et des expositions futures éventuelles, rajustée pour tenir compte des accords généraux de compensation et de l'incidence des garanties totalisant 3 373 M\$ (4 770 M\$ au premier trimestre de 2016). Les garanties sont composées de liquidités de 2 423 M\$ (2 846 M\$ au premier trimestre de 2016) et de titres du gouvernement de 950 M\$ (1 924 M\$ au premier trimestre de 2016).

<sup>2</sup> Comprennent les montants assujettis à la compensation en vertu d'accords de compensation exécutoires, tels que les accords de l'ISDA, les accords d'échange ou de compensation de dérivés conclus avec des contreparties, les conventions-cadres de mise en pension de titres et les conventions-cadres d'accords de prêts de titres. En vertu de tels accords, toutes les transactions en cours régies par l'accord pertinent peuvent être compensées en cas de défaut ou si un autre événement prédéterminé se produit.

# QUALITÉ DU CRÉDIT DE L'EXPOSITION EN VERTU DE L'APPROCHE NI AVANCÉE – PORTEFEUILLES DE PRÊTS AUX ENTREPRISES ET AUX GOUVERNEMENTS (MÉTHODE DE NOTATION DU RISQUE) <sup>1</sup>

(en millions de dollars)

				T2/16						T1/16							
		Montants notionnels des engagements non utilisés	% de l'ECD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la PD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la PCD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la pondération de la moyenne pondérée des expositions	APR			Montants notionnels des engagements non utilisés	% de l'ECD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la PD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la PCD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la pondération de la moyenne pondérée des expositions	APR		
Note de la CIBC	Tranches de PD	Équivalent Standard & Poor's	Équivalent Moody's Investor Service	ECD	ECD	ECD	ECD	ECD	ECD	ECD	ECD	ECD	ECD	ECD	ECD		
<b>Expositions aux entreprises</b>																	
<b>De première qualité</b>																	
10	0,03 %-0,03 %	AAA	Aaa	1 643	19	72	0,02	16	5	82	1 896	34	70	0,02	17	5	96
21	0,03 %-0,03 %	AA+	Aa1	525	259	67	0,03	21	5	27	556	291	67	0,03	25	8	42
24	0,04 %-0,05 %	AA	Aa2	9 626	873	67	0,04	7	2	149	8 112	992	67	0,04	11	2	162
27	0,05 %-0,06 %	AA-	Aa3	2 610	1 715	67	0,05	41	15	379	2 530	1 951	67	0,05	38	15	387
31	0,07 %-0,09 %	A+	A1	3 542	1 200	67	0,08	39	22	770	3 239	2 744	66	0,08	36	19	630
34	0,09 %-0,12 %	A	A2	4 964	2 358	68	0,10	42	26	1 294	5 341	2 449	68	0,10	44	27	1 324
37	0,13 %-0,16 %	A-	A3	10 540	5 366	67	0,13	42	34	3 537	9 113	5 993	67	0,13	43	36	3 311
41	0,15 %-0,22 %	BBB+	Baa1	15 842	7 886	68	0,17	43	41	6 445	15 298	7 742	69	0,17	43	40	6 086
44	0,19 %-0,30 %	BBB	Baa2	13 443	6 723	69	0,25	44	48	6 417	13 513	7 038	69	0,25	43	47	6 362
47	0,31 %-0,38 %	BBB-	Baa3	14 473	7 904	69	0,34	41	54	7 818	13 297	7 429	69	0,34	39	51	6 789
				77 208	34 303	68	0,18	37	35	26 918	72 895	36 663	68	0,18	38	35	25 189
<b>De qualité inférieure</b>																	
51	0,39 %-0,61 %	BB+	Ba1	11 443	5 531	58	0,53	37	58	6 688	11 929	6 768	58	0,53	36	57	6 852
54	0,62 %-1,09 %	BB	Ba2	14 022	6 996	58	0,74	33	59	8 324	13 786	6 794	58	0,74	32	57	7 910
57	1,10 %-1,92 %	BB-	Ba3	10 290	4 375	60	1,35	35	72	7 415	9 679	4 480	60	1,34	32	66	6 424
61	1,93 %-3,69 %	B+	B1	7 260	2 775	60	2,23	31	73	5 288	6 405	2 408	60	2,19	31	71	4 568
64	3,70 %-7,27 %	B	B2	4 323	1 162	62	4,47	33	92	3 985	4 209	1 379	62	4,43	31	85	3 559
67	7,28 %-12,11 %	B-	B3	946	291	59	8,98	31	113	1 065	836	254	60	8,92	36	130	1 088
				48 284	21 130	59	1,54	34	68	32 765	46 844	22 083	59	1,49	33	65	30 401
<b>Liste de surveillance</b>																	
70	12,12 %-20,67 %	CCC+	Caa1	1 161	422	56	18,01	26	131	1 517	904	88	51	18,31	23	110	995
75	12,12 %-20,67 %	CCC à CCC	Caa2 à Caa3	209	9	40	17,03	38	179	374	185	18	50	16,98	40	192	355
80	20,68 %-99,99 %	CC à C	Ca	694	301	53	33,59	16	82	572	1 001	170	49	33,16	26	136	1 361
				2 064	732	55	23,15	24	119	2 463	2 090	276	50	25,31	26	130	2 711
<b>Défaut</b>																	
90	100,00%	D	C	1 160	47	38	100,00	34	220	2 550	577	50	54	100,00	39	222	1 260
				1 160	47	38	100,00	34	220	2 550	577	50	54	100,00	39	222	1 260
				128 716	56 212	65	1,96	36	50	64 696	122 406	59 072	65	1,56	36	48	59 561
<b>Expositions aux entités souveraines</b>																	
<b>De première qualité</b>																	
00	0,01 %-0,015 %	AAA	Aaa	26 016	187	67	0,01	5	1	217	28 583	187	67	0,01	5	1	211
10	0,016 %-0,025 %	AAA	Aaa	10 308	980	67	0,02	13	3	297	10 210	888	67	0,02	15	3	317
21	0,016 %-0,025 %	AA+	Aa1	3 628	1 574	66	0,02	14	2	77	3 983	1 738	66	0,02	16	2	89
24	0,016 %-0,025 %	AA	Aa2	1 323	243	76	0,02	39	9	115	1 296	288	77	0,02	38	9	120
27	0,026 %-0,035 %	AA-	Aa3	1 337	1 318	68	0,03	21	6	84	1 279	1 285	69	0,03	19	5	69
31	0,036 %-0,05 %	A+	A1	1 236	822	69	0,04	25	8	94	1 083	792	69	0,04	25	8	83
34	0,06 %-0,065 %	A	A2	1 073	742	70	0,05	20	8	85	1 108	755	70	0,05	20	8	89
37	0,066 %-0,08 %	A-	A3	410	407	68	0,09	22	13	53	406	391	68	0,09	21	13	53
41	0,09 %-0,16 %	BBB+	Baa1	610	414	69	0,15	20	15	89	584	412	68	0,15	25	18	106
44	0,16 %-0,26 %	BBB	Baa2	144	44	80	0,25	47	42	61	149	57	78	0,25	43	39	58
47	0,27 %-0,42 %	BBB-	Baa3	171	114	61	0,35	41	49	83	104	39	81	0,35	47	53	55
				46 256	6 845	68	0,02	11	3	1 255	48 785	6 812	68	0,02	11	3	1 250
<b>De qualité inférieure</b>																	
51	0,43 %-0,61 %	BB+	Ba1	34	29	61	0,55	37	52	18	66	21	60	0,55	39	70	46
54	0,62 %-1,09 %	BB	Ba2	507	225	55	0,76	7	11	55	501	232	49	0,76	8	12	58
57	1,10 %-1,92 %	BB-	Ba3	16	4	74	1,45	28	61	10	11	2	76	1,45	33	76	8
61	1,93 %-3,99 %	B+	B1	4	1	75	2,54	9	22	1	6	2	75	2,54	11	26	2
64	4,00 %-7,27 %	B	B2	8	-	-	6,23	26	79	6	16	1	76	6,23	31	97	15
67	7,28 %-12,11 %	B-	B3	1	-	-	10	97	475	6	-	-	-	-	-	-	-
				570	259	56	0,88	10	17	96	600	258	50	0,91	12	22	129
<b>Liste de surveillance</b>																	
70	12,12 %-20,67 %	CCC+	Caa1	3	1	77	17	89	415	13	-	-	-	-	-	-	-
75	12,12 %-20,67 %	CCC à CCC	Caa2 à Caa3	2	3	69	17	25	119	2	-	-	-	-	-	-	-
80	20,68 %-99,99 %	CC à C	Ca	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				5	4	70	17	65	304	15	-	-	-	-	-	-	-
<b>Défaut</b>																	
90	100,00%	D	C	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				46 831	7 108	68	0,03	11	3	1 366	49 385	7 070	68	0,03	11	3	1 379

Pour les notes de bas de tableau, se reporter à la page 16.

# QUALITÉ DU CRÉDIT DE L'EXPOSITION EN VERTU DE L'APPROCHE NI AVANCÉE – PORTEFEUILLES DE PRÊTS AUX ENTREPRISES ET AUX GOUVERNEMENTS (MÉTHODE DE NOTATION DU RISQUE)<sup>1</sup> (suite)

(en millions de dollars)

Note de la CIBC Expositions aux banques	Tranches de PD	Équivalent Standard & Poor's	Équivalent Moody's Investor Service	T2/16						T1/16							
				ECD	Montants notionnels des engagements non utilisés	% de l'ECD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la PD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la PCD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la pondération de la moyenne pondérée des expositions	APR	ECD	Montants notionnels des engagements non utilisés	% de l'ECD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la PD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la PCD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la pondération de la moyenne pondérée des expositions	APR
<b>De première qualité</b>																	
10	0,03 %-0,03 %	AAA	Aaa	1 111	-	-	0,02	24	7	79	2 286	-	-	0,01	13	3	74
21	0,03 %-0,03 %	AA+	Aa1	74	92	-	0,03	31	6	5	24	100	-	0,03	31	12	3
24	0,04 %-0,05 %	AA	Aa2	33 704	-	-	0,04	6	1	385	32 189	-	-	0,04	6	1	388
27	0,05 %-0,06 %	AA-	Aa3	8 183	-	-	0,05	16	4	335	8 453	-	-	0,05	16	4	329
31	0,07 %-0,09 %	A+	A1	11 722	-	-	0,08	13	5	640	11 014	-	-	0,08	13	6	642
34	0,09 %-0,12 %	A	A2	5 711	70	68	0,10	16	9	487	8 007	77	67	0,10	17	8	663
37	0,13 %-0,16 %	A-	A3	7 659	228	67	0,13	12	8	619	9 606	230	67	0,13	14	8	794
41	0,17 %-0,22 %	BBB+	Baa1	6 337	325	67	0,17	14	10	605	6 574	333	67	0,17	14	9	622
44	0,23 %-0,30 %	BBB	Baa2	3 063	541	67	0,25	13	12	375	2 447	642	67	0,25	13	11	281
47	0,31 %-0,42 %	BBB-	Baa3	1 008	92	70	0,35	18	19	191	753	129	68	0,35	19	21	160
				<b>78 572</b>	<b>1 348</b>	<b>63</b>	<b>0,08</b>	<b>11</b>	<b>5</b>	<b>3 721</b>	<b>81 353</b>	<b>1 511</b>	<b>63</b>	<b>0,08</b>	<b>11</b>	<b>5</b>	<b>3 956</b>
<b>De qualité inférieure</b>																	
51	0,43 %-0,61 %	BB+	Ba1	535	2	65	0,55	25	29	155	823	-	-	0,55	25	32	264
54	0,62 %-1,09 %	BB	Ba2	486	1	70	0,76	17	25	121	713	-	-	0,76	19	28	201
57	1,10 %-1,92 %	BB-	Ba3	73	1	66	1,45	14	32	23	75	1	66	1,45	13	32	24
61	1,93 %-3,99 %	B+	B1	156	1	74	2,54	12	26	41	242	2	73	2,54	8	19	46
64	4,00 %-7,27 %	B	B2	588	64	59	6,23	24	82	480	394	87	60	6,23	27	97	382
67	7,28 %-12,11 %	B-	B3	2	-	-	9,77	5	23	-	2	-	-	9,77	27	101	2
				<b>1 840</b>	<b>69</b>	<b>60</b>	<b>2,64</b>	<b>21</b>	<b>45</b>	<b>820</b>	<b>2 249</b>	<b>90</b>	<b>60</b>	<b>1,86</b>	<b>21</b>	<b>41</b>	<b>919</b>
<b>Liste de surveillance</b>																	
70	12,12 %-20,67 %	CCC+	Caa1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
75	12,12 %-20,67 %	CCC à CCC-	Caa2 à Caa3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
80	20,68 %-99,99 %	CC à C	Ca	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Défaut</b>																	
90	100,00 %	D	C	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				<b>80 412</b>	<b>1 417</b>	<b>63</b>	<b>0,14</b>	<b>11</b>	<b>6</b>	<b>4 541</b>	<b>83 602</b>	<b>1 601</b>	<b>63</b>	<b>0,13</b>	<b>11</b>	<b>6</b>	<b>4 875</b>
				<b>255 959</b>	<b>64 737</b>	<b>65</b>	<b>1,03</b>	<b>23</b>	<b>28</b>	<b>70 603</b>	<b>255 393</b>	<b>67 743</b>	<b>65</b>	<b>0,80</b>	<b>23</b>	<b>26</b>	<b>65 815</b>
<b>Prêts hypothécaires commerciaux (approche de classement)</b>																	
Très bon profil				2 254	7	57	-	-	70	1 578	6 966	55	58	-	-	70	4 877
Bon profil				206	-	-	-	-	90	185	539	4	-	-	-	90	485
Profil satisfaisant				137	19	68	-	-	115	157	181	31	68	-	115	208	
Profil faible				16	-	-	-	-	244	39	54	-	-	-	252	136	
Défaut				5	-	-	-	-	-	-	5	-	-	-	-	-	
				<b>2 618</b>	<b>26</b>	<b>65</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>75</b>	<b>1 959</b>	<b>7 745</b>	<b>90</b>	<b>59</b>	<b>-</b>	<b>74</b>	<b>5 706</b>	
Total des portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements				<b>258 577</b>	<b>64 763</b>	<b>65</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28</b>	<b>72 562</b>	<b>263 138</b>	<b>67 833</b>	<b>65</b>	<b>-</b>	<b>27</b>	<b>71 521</b>	

Pour les notes de bas de tableau, se reporter à la page 16.



# QUALITÉ DU CRÉDIT DE L'EXPOSITION EN VERTU DE L'APPROCHE NI AVANCÉE – PORTEFEUILLES DE PRÊTS AUX ENTREPRISES ET AUX GOUVERNEMENTS (MÉTHODE DE NOTATION DU RISQUE) <sup>1</sup>

(en millions de dollars)

Note de la CIBC	Tranches de PD	Équivalent Standard & Poor's	Équivalent Moody's Investor Service	T4/15							T3/15						
				ECD	Montants notionnels des engagements non utilisés	% de l'ECD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la PD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la PCD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la pondération de la moyenne pondérée des expositions	APR	ECD	Montants notionnels des engagements non utilisés	% de l'ECD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la PD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la PCD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la pondération de la moyenne pondérée des expositions	APR
<b>Expositions aux entreprises</b>																	
<b>De première qualité</b>																	
10	0,03 %-0,03 %	AAA	Aaa	1 810	40	69	0,02	14	4	76	1 023	55	69	0,02	15	5	54
21	0,03 %-0,03 %	AA+	Aa1	11 721	231	66	0,04	5	1	78	11 522	231	66	0,04	6	1	88
24	0,04 %-0,05 %	AA	Aa2	1 507	909	66	0,04	21	7	104	1 673	835	67	0,04	18	6	95
27	0,05 %-0,06 %	AA-	Aa3	2 152	1 738	67	0,05	35	14	312	2 072	1 741	67	0,05	35	15	312
31	0,07 %-0,09 %	A+	A1	2 780	2 419	66	0,08	36	19	517	2 992	2 566	66	0,08	35	20	585
34	0,09 %-0,12 %	A	A2	5 010	2 623	68	0,11	41	29	1 433	5 511	2 950	68	0,11	41	28	1 524
37	0,13 %-0,16 %	A-	A3	8 563	5 999	67	0,14	44	39	3 308	8 440	5 831	67	0,14	43	36	3 069
41	0,17 %-0,22 %	BBB+	Baa1	13 574	7 107	69	0,18	43	40	5 498	13 003	6 947	69	0,18	41	39	5 119
44	0,23 %-0,30 %	BBB	Baa2	13 103	8 990	69	0,26	43	49	6 366	13 297	8 266	69	0,26	43	49	6 499
47	0,31 %-0,42 %	BBB-	Baa3	12 395	6 908	70	0,36	39	52	6 417	11 274	6 250	70	0,36	38	52	5 886
				72 615	36 964	68	0,18	34	33	24 109	70 807	35 672	68	0,18	34	33	23 231
<b>De qualité inférieure</b>																	
51	0,43 %-0,61 %	BB+	Ba1	11 081	6 072	58	0,49	36	54	5 987	11 728	7 031	58	0,49	34	53	6 252
54	0,62 %-1,09 %	BB	Ba2	13 720	6 543	58	0,72	31	56	7 738	11 926	5 055	59	0,72	32	56	6 679
57	1,10 %-1,92 %	BB-	Ba3	8 925	4 031	60	1,40	32	65	5 804	9 218	4 203	60	1,41	31	65	6 032
61	1,93 %-3,99 %	B+	B1	6 254	2 216	61	2,29	29	67	4 204	6 092	2 141	60	2,29	28	66	4 011
64	4,00 %-7,27 %	B	B2	4 367	1 426	61	4,66	31	88	3 824	4 244	1 428	60	4,67	31	88	3 733
67	7,28 %-12,11 %	B-	B3	897	219	59	9,57	34	128	1 148	886	161	58	9,55	32	120	1 059
				45 244	20 507	59	1,57	32	63	28 705	44 094	20 019	59	1,58	32	63	27 766
<b>Liste de surveillance</b>																	
70	12,12 %-20,67 %	CCC+	Caa1	213	54	62	17,66	27	124	264	194	39	61	17,23	33	152	294
75	12,12 %-20,67 %	CCC à CCC-	Caa2 à Caa3	112	7	48	15,53	32	147	165	82	-	-	15,53	31	142	117
80	20,68 %-99,99 %	CC à C	Ca	504	138	52	33,66	18	96	484	512	158	53	33,26	18	98	504
				829	199	54	27,10	22	110	913	788	197	55	27,47	23	116	915
<b>Défaut</b>																	
90	100,00 %	D	C	525	13	50	100,00	37	222	1 167	486	9	59	100,00	38	221	1 076
				525	13	50	100,00	37	222	1 167	486	9	59	100,00	38	221	1 076
				119 213	57 683	65	1,33	33	46	54 894	116 175	55 897	65	1,31	33	46	52 988
<b>Expositions aux entités souveraines</b>																	
<b>De première qualité</b>																	
00	0,01 %-0,015 %	AAA	Aaa	29 296	187	67	0,01	5	1	150	32 277	189	67	0,01	5	-	96
10	0,016 %-0,025 %	AAA	Aaa	9 057	884	67	0,02	15	3	289	6 474	880	67	0,02	13	3	177
21	0,016 %-0,025 %	AA+	Aa1	2 602	1 611	66	0,02	9	2	51	2 055	1 598	66	0,02	11	2	42
24	0,016 %-0,025 %	AA	Aa2	1 001	285	77	0,02	36	8	85	784	290	77	0,02	29	6	48
27	0,026 %-0,035 %	AA-	Aa3	1 457	1 350	69	0,03	25	7	98	1 514	1 399	69	0,03	23	6	92
31	0,036 %-0,05 %	A+	A1	941	897	69	0,04	24	8	79	771	692	69	0,04	23	8	61
34	0,06 %-0,065 %	A	A2	1 031	738	70	0,06	20	9	96	722	485	72	0,06	15	7	51
37	0,066 %-0,08 %	A-	A3	404	394	68	0,10	21	14	57	402	360	68	0,10	21	16	62
41	0,09 %-0,16 %	BBB+	Baa1	583	418	68	0,16	25	20	115	513	392	68	0,16	25	19	97
44	0,16 %-0,26 %	BBB	Baa2	175	56	77	0,26	41	40	71	198	93	74	0,26	39	37	73
47	0,27 %-0,42 %	BBB-	Baa3	61	25	82	0,37	55	66	40	57	27	82	0,37	52	57	33
				46 608	6 845	68	0,02	10	2	1 131	45 767	6 405	68	0,02	9	2	832
<b>De qualité inférieure</b>																	
51	0,43 %-0,61 %	BB+	Ba1	71	34	61	0,50	43	75	53	62	34	62	0,50	45	55	34
54	0,62 %-1,09 %	BB	Ba2	508	220	48	0,72	7	11	56	522	153	46	0,72	6	9	47
57	1,10 %-1,92 %	BB-	Ba3	13	2	76	1,46	32	76	10	12	2	76	1,46	29	73	9
61	1,93 %-3,99 %	B+	B1	3	1	76	2,40	15	36	1	3	1	76	2,40	17	42	1
64	4,00 %-7,27 %	B	B2	16	1	75	5,59	27	81	13	9	-	-	5,59	24	70	7
67	7,28 %-12,11 %	B-	B3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				611	258	50	0,84	13	22	133	608	190	49	0,80	11	16	98
<b>Liste de surveillance</b>																	
70	12,12 %-20,67 %	CCC+	Caa1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
75	12,12 %-20,67 %	CCC à CCC-	Caa2 à Caa3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
80	20,68 %-99,99 %	CC à C	Ca	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Défaut</b>																	
90	100,00 %	D	C	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
				47 219	7 103	68	0,03	10	3	1 264	46 375	6 595	68	0,03	9	2	930

Pour les notes de bas de tableau, se reporter à la page 16.

# QUALITÉ DU CRÉDIT DE L'EXPOSITION EN VERTU DE L'APPROCHE NI AVANCÉE – PORTEFEUILLES DE PRÊTS AUX ENTREPRISES ET AUX GOUVERNEMENTS (MÉTHODE DE NOTATION DU RISQUE) <sup>1</sup> (suite)

(en millions de dollars)				T4/15							T3/15								
Note de la CIBC	Expositions aux banques	Tranches de PD	Équivalent Standard & Poor's	Équivalent Moody's	Investor Service	Montants	% de l'ECD	% de la PD	% de la PCD	% de la	APR	Montants	% de l'ECD	% de la PD	% de la PCD	% de la	APR		
						notionnels des engagements non utilisés	pondérée en fonction des expositions	pondérée en fonction des expositions	pondérée en fonction des expositions	pondération de la moyenne pondérée des expositions		notionnels des engagements non utilisés	pondérée en fonction des expositions	pondérée en fonction des expositions	pondérée en fonction des expositions	pondération de la moyenne pondérée des expositions			
De première qualité																			
10		0,03 %-0,03 %	AAA	Aaa		3 339	-	-	0,01	10	3	92	3 429	-	-	0,01	10	2	62
21		0,03 %-0,03 %	AA+	Aa1		44	101	-	0,03	23	7	3	64	102	-	0,02	18	5	3
24		0,04 %-0,05 %	AA	Aa2		32 471	-	-	0,04	6	1	376	35 262	-	-	0,04	6	1	430
27		0,05 %-0,06 %	AA-	Aa3		7 678	-	-	0,05	15	4	294	8 730	-	-	0,05	18	5	396
31		0,07 %-0,09 %	A+	A1		11 426	-	-	0,08	13	5	606	13 446	-	-	0,08	12	5	732
34		0,09 %-0,12 %	A	A2		8 643	3	73	0,11	15	8	696	9 319	3	73	0,11	17	9	814
37		0,13 %-0,16 %	A-	A3		10 580	130	67	0,14	13	7	783	10 434	129	67	0,14	13	7	777
41		0,17 %-0,22 %	BBB+	Baa1		6 370	344	67	0,18	14	12	734	7 206	294	67	0,18	10	9	622
44		0,23 %-0,30 %	BBB	Baa2		2 095	630	67	0,26	13	13	265	1 786	557	67	0,26	13	12	214
47		0,31 %-0,42 %	BBB-	Baa3		1 112	124	68	0,37	16	18	196	1 879	170	68	0,37	19	19	356
						83 758	1 332	62	0,09	11	5	4 045	91 555	1 255	62	0,09	11	5	4 406
De qualité inférieure																			
51		0,43 %-0,61 %	BB+	Ba1		707	-	-	0,50	25	28	197	143	-	-	0,50	24	28	40
54		0,62 %-1,09 %	BB	Ba2		716	-	-	0,72	20	28	201	972	-	-	0,72	17	23	225
57		1,10 %-1,92 %	BB-	Ba3		65	1	66	1,46	13	31	20	103	1	66	1,46	12	28	28
61		1,93 %-3,99 %	B+	B1		129	2	73	2,40	13	32	41	150	2	73	2,40	14	33	50
64		4,00 %-7,27 %	B	B2		423	81	60	5,59	27	97	412	421	81	60	5,59	18	64	269
67		7,28 %-12,11 %	B-	B3		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
						2 040	84	60	1,78	23	43	871	1 789	84	60	2,03	17	34	612
Liste de surveillance																			
70		12,12 %-20,67 %	CCC+	Caa1		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
75		12,12 %-20,67 %	CCC à CCC-	Caa2 à Caa3		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
80		20,68 %-99,99 %	CC à C	Ca		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Défaut																			
90		100,00 %	D	C		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
						85 798	1 416	62	0,13	11	6	4 916	93 344	1 339	62	0,12	11	5	5 018
						252 230	66 202	65	0,68	21	24	61 074	255 894	63 831	65	0,65	21	23	58 936
Prêts hypothécaires commerciaux (approche de classement)																			
Très bon profil						7 198	72	57	-	70	5 036	-	7 262	89	58	-	70	5 083	-
Bon profil						556	15	47	-	90	500	-	527	11	45	-	90	475	-
Profil satisfaisant						264	21	71	-	115	304	-	306	27	70	-	115	352	-
Profil faible						47	-	-	-	249	117	-	29	-	-	-	245	71	-
Défaut						5	-	-	-	-	-	-	5	-	-	-	-	-	-
						8 070	108	58	-	74	5 957	-	8 129	127	60	-	74	5 981	-
Total des portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements						260 300	66 310	65	-	26	67 031	-	264 023	63 958	65	-	25	64 917	-

<sup>1</sup> Expositions brutes au risque de crédit après rajustements de l'évaluation du crédit liés aux garants financiers et de l'atténuation du risque de crédit, et avant la provision pour pertes sur créances.

# VARIATIONS DANS LA QUALITÉ DU CRÉDIT DE L'EXPOSITION EN VERTU DE L'APPROCHE NI AVANCÉE – PORTEFEUILLES DE PRÊTS AUX ENTREPRISES ET AUX GOUVERNEMENTS (MÉTHODE DE NOTATION DU RISQUE) <sup>1</sup>

(en millions de dollars)

			T2/16 vs T1/16					T1/16 vs T4/15								
Note de la CIBC	Équivalent Standard & Poor's	Équivalent Moody's Investor Service	Montants	% de l'ECD	% de la PD	% de la PCD	% de la pondération	Montants	% de l'ECD	% de la PD	% de la PCD	% de la pondération				
			notionnels des engagements non utilisés	pondérée en fonction des expositions	pondérée en fonction des expositions	pondérée en fonction des expositions	de la moyenne pondérée des expositions	notionnels des engagements non utilisés	pondérée en fonction des expositions	pondérée en fonction des expositions	pondérée en fonction des expositions	de la moyenne pondérée des expositions				
			ECD				APR	ECD				APR				
<b>Expositions aux entreprises</b>	<b>Tranches de PD</b>															
De première qualité	0,03 %-0,38 %	AAA à BBB-	4 313	(2 360)	-	-	(1)	-	1 729	280	(301)	-	-	4	2	1 080
De qualité inférieure	0,39 %-12,11 %	BB+ à B-	1 440	(953)	-	0,05	3	2 364	1 600	1 576	-	(0,08)	1	2	1 696	
Liste de surveillance	12,12 %-99,99 %	CCC+ à C	(26)	456	5	(2,16)	(2)	(248)	1 261	77	(4)	(1,79)	4	20	1 798	
Défaut	100,00 %	D	583	(3)	(16)	-	(5)	(2)	52	37	4	-	2	-	93	
			6 310	(2 860)	-	0,40	-	2	5 135	3 193	1 389	-	0,23	3	2	4 667
<b>Expositions aux entités souveraines</b>																
De première qualité	0,01 %-0,42 %	AAA à BBB-	(2 529)	33	-	-	-	5	2 177	(33)	-	-	1	1	119	
De qualité inférieure	0,43 %-12,11 %	BB+ à B-	(30)	1	6	(0,03)	(2)	(33)	(11)	-	-	0,07	(1)	-	(4)	
Liste de surveillance	12,12 %-99,99 %	CCC+ à C	5	4	70	17,03	65	304	15	-	-	-	-	-	-	
Défaut	100,00 %	D	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
			(2 554)	38	-	-	-	(13)	2 166	(33)	-	-	1	-	115	
<b>Expositions aux banques</b>																
De première qualité	0,03 %-0,42 %	AAA à BBB-	(2 781)	(163)	-	-	-	(235)	(2 405)	179	1	(0,01)	-	-	(89)	
De qualité inférieure	0,43 %-12,11 %	BB+ à B-	(409)	(21)	-	0,78	4	(99)	209	6	-	0,08	(2)	(2)	48	
Liste de surveillance	12,12 %-99,99 %	CCC+ à C	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Défaut	100,00 %	D	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
			(3 190)	(184)	-	0,01	-	(334)	(2 196)	185	1	-	-	-	(41)	
			566	(3 006)	-	-	-	4 788	3 163	1 541	-	0,12	2	2	4 741	
<b>Prêts hypothécaires commerciaux (approche de classement)</b>																
Très bon profil			(4 712)	(48)	(1)	-	-	(3 299)	(232)	(17)	1	-	-	-	(159)	
Bon profil			(333)	(4)	-	-	-	(300)	(17)	(11)	(47)	-	-	-	(15)	
Profil satisfaisant			(44)	(12)	-	-	-	(51)	(83)	10	(3)	-	-	-	(96)	
Profil faible			(38)	-	-	-	-	(8)	(97)	7	-	-	-	-	3	
Défaut			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19	
			(5 127)	(64)	6	-	1	(3 747)	(325)	(18)	1	-	-	-	(251)	
<b>Total des portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements</b>			(4 561)	(3 070)	-	-	1	1 041	2 838	1 523	-	-	1	4	490	
			T4/15 vs T3/15					T3/15 vs T2/15								
Note de la CIBC	Équivalent Standard & Poor's	Équivalent Moody's Investor Service	Montants	% de l'ECD	% de la PD	% de la PCD	% de la pondération	Montants	% de l'ECD	% de la PD	% de la PCD	% de la pondération				
			notionnels des engagements non utilisés	pondérée en fonction des expositions	pondérée en fonction des expositions	pondérée en fonction des expositions	de la moyenne pondérée des expositions	notionnels des engagements non utilisés	pondérée en fonction des expositions	pondérée en fonction des expositions	pondérée en fonction des expositions	de la moyenne pondérée des expositions				
			ECD				APR	ECD				APR				
<b>Expositions aux entreprises</b>	<b>Tranches de PD</b>															
De première qualité	0,03 %-0,42 %	AAA à BBB-	1 808	1 292	-	-	-	878	2 373	2 672	(7)	0,01	1	1	1 314	
De qualité inférieure	0,43 %-12,11 %	BB+ à B-	1 150	488	-	0,01	939	3 089	716	4	0,07	-	-	(1)	2 328	
Liste de surveillance	12,12 %-99,99 %	CCC+ à C	41	2	(1)	(0,37)	(2)	248	85	(6)	8,54	(5)	(16)	201		
Défaut	100,00 %	D	39	4	(9)	-	91	35	(3)	7	(3)	-	(22)	(20)		
			3 038	1 786	-	0,02	-	1 906	5 745	3 470	(3)	0,14	-	1	3 823	
<b>Expositions aux entités souveraines</b>																
De première qualité	0,01 %-0,42 %	AAA à BBB-	841	440	-	-	1	299	15 023	223	(11)	-	1	-	164	
De qualité inférieure	0,43 %-12,11 %	BB+ à B-	68	1	0,04	2	35	26	(39)	(4)	(0,05)	-	-	(1)	(1)	
Liste de surveillance	12,12 %-99,99 %	CCC+ à C	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Défaut	100,00 %	D	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
			844	508	-	-	1	334	15 049	184	(10)	(0,01)	1	-	163	
<b>Expositions aux banques</b>																
De première qualité	0,03 %-0,42 %	AAA à BBB-	(7 797)	77	-	-	(361)	1 937	(4)	(11)	-	2	1	622		
De qualité inférieure	0,43 %-12,11 %	BB+ à B-	251	-	(0,25)	6	259	137	7	(9)	0,05	-	(1)	29		
Liste de surveillance	12,12 %-99,99 %	CCC+ à C	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Défaut	100,00 %	D	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
			(7 546)	77	-	0,01	1	(102)	2 074	3	(11)	-	1	-	651	
			(3 664)	2 371	-	0,03	-	2 138	22 868	3 657	(4)	0,04	1	-	4 637	
<b>Prêts hypothécaires commerciaux (approche de classement)</b>																
Très bon profil			(64)	(17)	(1)	-	(47)	10	(88)	(6)	-	-	-	-	6	
Bon profil			29	4	2	-	25	(11)	(32)	1	-	-	-	-	(9)	
Profil satisfaisant			(42)	(6)	1	-	(48)	(35)	(19)	20	-	-	-	-	(40)	
Profil faible			18	-	-	-	46	(8)	-	-	-	-	-	-	(22)	
Défaut			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
			(59)	(19)	(2)	-	(24)	(44)	(139)	2	-	-	-	-	(65)	
<b>Total des portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements</b>			(3 723)	2 352	-	-	1	2 114	22 824	3 518	(4)	-	-	-	4 572	

<sup>1</sup> Expositions brutes au risque de crédit après rajustements de l'évaluation du crédit liés aux garants financiers et de l'atténuation du risque de crédit, et avant la provision pour pertes sur créances.

# QUALITÉ DU CRÉDIT DE L'EXPOSITION EN VERTU DE L'APPROCHE NI AVANCÉE – PORTEFEUILLES DE DÉTAIL <sup>1</sup>

(en millions de dollars)

		T2/16								
		Montants notionnels des engagements non utilisés	% de l'ECD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la PD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la PCD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la pondération de la moyenne pondérée des expositions	APR	Pertes attendues	% des pertes attendues ajustées selon la pondération moyenne des risques <sup>2</sup>	
		ECD								
<b>Prêts hypothécaires à l'habitation et marges de crédit hypothécaires au Canada</b>		<b>Tranches de PD</b>								
<b>Montants assurés utilisés et non utilisés <sup>3</sup></b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,10 %	102 560	-	-	0,01	5	1	978	1	
	0,11 % - 0,20 %	36	-	-	0,14	22	18	6	18	
Très faible	0,21 % - 0,35 %	10	-	-	0,25	22	24	2	25	
	0,36 % - 0,50 %	-	-	-	0,44	14	21	-	22	
		102 606	-	-	0,01	5	1	986	1	
<b>Montants non assurés non utilisés <sup>4</sup></b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,10 %	16 070	37 834	42	0,03	23	2	362	1	
	0,11 % - 0,20 %	5 707	6 168	93	0,14	23	7	402	2	
Très faible	0,21 % - 0,35 %	16	36	43	0,25	24	12	2	12	
	0,36 % - 0,50 %	-	-	-	-	-	-	-	-	
Faible	0,51 % - 1,00 %	419	937	45	0,56	24	20	83	1	
	1,01 % - 2,00 %	188	266	71	1,24	23	34	63	1	
Moyenne	2,01 % - 5,00 %	332	744	45	2,43	23	50	165	2	
	5,01 % - 10,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-	
Haute	10,01 % - 99,99 %	12	17	67	15,14	24	124	14	169	
Défaut	100,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-	
		22 744	46 002	49	0,12	23	5	1 091	7	
<b>Montants non assurés utilisés <sup>4</sup></b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,10 %	39 433	s. o.	s. o.	0,06	19	3	1 124	4	
	0,11 % - 0,20 %	16 887	s. o.	s. o.	0,16	22	7	1 244	6	
Très faible	0,21 % - 0,35 %	11 219	s. o.	s. o.	0,31	18	10	1 149	7	
	0,36 % - 0,50 %	345	s. o.	s. o.	0,41	22	15	51	-	
Faible	0,51 % - 1,00 %	6 089	s. o.	s. o.	0,78	22	24	1 435	11	
	1,01 % - 2,00 %	9 790	s. o.	s. o.	1,23	19	27	2 681	23	
Moyenne	2,01 % - 5,00 %	2 347	s. o.	s. o.	3,38	21	55	1 297	16	
	5,01 % - 10,00 %	34	s. o.	s. o.	7,94	18	71	24	88	
Haute	10,01 % - 99,99 %	289	s. o.	s. o.	27,57	21	113	326	16	
Défaut	100,00 %	178	s. o.	s. o.	100,00	23	35	61	54	
		86 611	s. o.	s. o.	0,68	20	11	9 392	137	
<b>Expositions au crédit renouvelables admissibles</b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,10 %	32 110	38 807	76	0,04	91	3	826	12	
	0,11 % - 0,20 %	8 143	8 786	73	0,14	85	7	565	10	
Très faible	0,21 % - 0,35 %	3 330	3 570	68	0,27	89	12	405	8	
	0,36 % - 0,50 %	3 227	3 028	64	0,38	79	14	459	10	
Faible	0,51 % - 1,00 %	3 968	3 544	63	0,64	89	24	945	22	
	1,01 % - 2,00 %	7 824	3 520	70	1,47	87	44	3 478	100	
Moyenne	2,01 % - 5,00 %	5 202	1 196	76	3,52	89	83	4 334	160	
	5,01 % - 10,00 %	2 418	582	91	6,90	90	132	3 198	149	
Haute	10,01 % - 99,99 %	1 218	378	80	29,48	89	210	2 556	318	
Défaut	100,00 %	47	-	-	100,00	84	155	73	39	
		67 487	63 411	74	1,40	89	25	16 839	828	
<b>Autres expositions associées au commerce de détail</b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,10 %	1 342	1 536	65	0,07	68	13	169	1	
	0,11 % - 0,20 %	140	127	69	0,13	84	26	36	27	
Très faible	0,21 % - 0,35 %	954	570	45	0,30	82	43	411	2	
	0,36 % - 0,50 %	360	243	55	0,40	76	48	173	1	
Faible	0,51 % - 1,00 %	838	342	48	0,69	78	66	553	4	
	1,01 % - 2,00 %	4 716	188	56	1,31	48	55	2 605	31	
Moyenne	2,01 % - 5,00 %	1 977	74	57	3,37	84	117	2 310	55	
	5,01 % - 10,00 %	478	75	64	7,53	83	130	621	30	
Haute	10,01 % - 99,99 %	640	236	61	44,79	41	86	548	75	
Défaut	100,00 %	52	-	-	100,00	82	330	171	34	
		11 497	3 391	58	4,46	64	66	7 597	233	
		290 945	112 804	63	0,72	33	12	35 905	1 206	

Pour les notes de bas de tableau, se reporter à la page 21.

# QUALITÉ DU CRÉDIT DE L'EXPOSITION EN VERTU DE L'APPROCHE NI AVANCÉE – PORTEFEUILLES DE DÉTAIL <sup>1</sup>

(en millions de dollars)

		T1/16								
		ECD	Montants notionnels des engagements non utilisés	% de l'ECD pondérée en fonction des expositions	% de la PD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la PCD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la pondération de la moyenne pondérée des expositions	APR	Pertes attendues	% des pertes attendues ajustées selon la pondération moyenne des risques <sup>2</sup>
<b>Prêts hypothécaires à l'habitation et marges de crédit hypothécaires au Canada</b>		<b>Tranches de PD</b>								
<b>Montants assurés utilisés et non utilisés <sup>3</sup></b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,10 %	103 164	-	-	0,01	5	1	977	1	1
	0,11 % - 0,20 %	39	-	-	0,14	22	18	7	-	18
Très faible	0,21 % - 0,35 %	11	-	-	0,25	23	25	3	-	25
	0,36 % - 0,50 %	-	-	-	0,40	25	34	-	-	35
		103 214	-	-	0,01	5	1	987	1	1
<b>Montants non assurés non utilisés <sup>4</sup></b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,10 %	15 533	36 550	42	0,03	23	2	350	1	2
	0,11 % - 0,20 %	4 654	5 107	91	0,14	23	7	327	1	7
Très faible	0,21 % - 0,35 %	16	37	43	0,25	24	12	2	-	12
	0,36 % - 0,50 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Faible	0,51 % - 1,00 %	-	990	45	0,57	23	20	88	1	22
	1,01 % - 2,00 %	190	269	71	1,24	23	34	64	1	37
Moyenne	2,01 % - 5,00 %	326	729	45	2,43	23	50	162	2	57
	5,01 % - 10,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Haute	10,01 % - 99,99 %	14	23	61	15,58	24	126	18	1	173
Défaut	100,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		21 177	43 705	48	0,13	23	5	1 011	7	5
<b>Montants non assurés utilisés <sup>4</sup></b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,10 %	36 485	s. o.	s. o.	0,06	19	3	1 048	4	3
	0,11 % - 0,20 %	16 160	s. o.	s. o.	0,15	22	7	1 176	6	8
Très faible	0,21 % - 0,35 %	10 932	s. o.	s. o.	0,31	18	10	1 134	6	11
	0,36 % - 0,50 %	426	s. o.	s. o.	0,41	21	15	62	-	16
Faible	0,51 % - 1,00 %	5 757	s. o.	s. o.	0,77	22	23	1 346	10	26
	1,01 % - 2,00 %	10 269	s. o.	s. o.	1,23	19	28	2 844	24	31
Moyenne	2,01 % - 5,00 %	2 210	s. o.	s. o.	3,40	21	55	1 206	15	63
	5,01 % - 10,00 %	44	s. o.	s. o.	7,39	19	73	33	1	90
Haute	10,01 % - 99,99 %	295	s. o.	s. o.	28,91	21	111	328	17	184
Défaut	100,00 %	160	s. o.	s. o.	100,00	22	34	54	50	428
		82 738	s. o.	s. o.	0,70	20	11	9 231	133	13
<b>Expositions au crédit renouvelables admissibles</b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,10 %	33 606	40 682	76	0,05	91	3	961	14	3
	0,11 % - 0,20 %	3 020	3 510	71	0,17	87	8	244	4	10
Très faible	0,21 % - 0,35 %	7 999	7 734	70	0,30	88	13	1 048	21	16
	0,36 % - 0,50 %	493	815	55	0,40	55	11	52	1	13
Faible	0,51 % - 1,00 %	6 416	4 991	64	0,69	88	25	1 616	39	33
	1,01 % - 2,00 %	6 318	2 789	75	1,59	89	48	3 018	89	65
Moyenne	2,01 % - 5,00 %	5 444	1 343	74	3,26	89	80	4 359	157	116
	5,01 % - 10,00 %	2 122	395	86	6,57	91	130	2 759	126	204
Haute	10,01 % - 99,99 %	1 356	404	80	27,58	89	209	2 831	331	514
Défaut	100,00 %	43	-	-	100,00	82	169	73	35	1 184
		66 817	62 663	74	1,39	90	25	16 961	817	41
<b>Autres expositions associées au commerce de détail</b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,10 %	1 091	1 526	63	0,07	72	13	145	1	14
	0,11 % - 0,20 %	290	43	47	0,16	65	23	66	-	26
Très faible	0,21 % - 0,35 %	735	708	50	0,29	81	43	313	2	46
	0,36 % - 0,50 %	385	169	49	0,43	76	50	194	1	55
Faible	0,51 % - 1,00 %	1 254	350	48	0,62	80	64	806	6	71
	1,01 % - 2,00 %	4 923	187	59	1,40	51	60	2 958	38	70
Moyenne	2,01 % - 5,00 %	1 217	76	57	3,39	82	116	1 407	34	150
	5,01 % - 10,00 %	587	60	56	6,60	84	128	754	33	198
Haute	10,01 % - 99,99 %	640	238	62	45,32	41	85	545	79	240
Défaut	100,00 %	47	-	-	100,00	81	306	145	29	1 071
		11 169	3 357	57	4,47	64	66	7 333	223	91
		285 115	109 725	63	0,72	33	12	35 523	1 181	18

Pour les notes de bas de tableau, se reporter à la page 21.

# QUALITÉ DU CRÉDIT DE L'EXPOSITION EN VERTU DE L'APPROCHE NI AVANCÉE – PORTEFEUILLES DE DÉTAIL <sup>1</sup>

(en millions de dollars)

		T4/15								
		Montants notionnels des engagements non utilisés	% de l'ECD pondérée en fonction des expositions	% de la PD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la PCD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la pondération de la moyenne pondérée des expositions	APR	Pertes attendues	% des pertes attendues ajustées selon la pondération moyenne des risques <sup>2</sup>	
		ECD								
<b>Prêts hypothécaires à l'habitation et marges de crédit hypothécaires au Canada</b>										
<b>Montants assurés utilisés et non utilisés <sup>3</sup></b>										
Exceptionnellement faible		103 985	-	-	0,01	5	1	974	1	1
		0,11 % - 0,20 %	41	-	-	0,14	22	18	7	18
Très faible		9	-	-	0,25	23	25	2	-	26
		0,21 % - 0,35 %	9	-	-	0,25	23	25	2	26
		0,36 % - 0,50 %	-	-	-	0,50	22	34	-	35
		104 035	-	-	0,01	5	1	983	1	1
<b>Montants non assurés non utilisés <sup>4</sup></b>										
Exceptionnellement faible		14 921	35 107	43	0,03	23	2	337	1	2
		0,11 % - 0,20 %	5 387	5 876	92	0,14	23	2	379	2
Très faible		29	69	43	0,25	24	12	3	-	12
		0,21 % - 0,35 %	29	69	43	0,25	24	12	3	12
		0,36 % - 0,50 %	-	-	-	-	-	-	-	-
Faible		580	1 302	45	0,56	23	20	115	1	22
		0,51 % - 1,00 %	580	1 302	45	0,56	23	20	115	22
		1,01 % - 2,00 %	172	255	67	1,26	23	34	58	38
Moyenne		298	663	45	2,43	23	50	148	2	57
		2,01 % - 5,00 %	298	663	45	2,43	23	50	2	57
		5,01 % - 10,00 %	9	-	-	-	-	-	-	-
Haute		9	13	72	15,13	24	126	12	-	171
		10,01 % - 99,99 %	9	13	72	15,13	24	126	12	171
Défaut		-	-	-	-	-	-	-	-	-
		100,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-
		21 396	43 285	49	0,12	23	4	1 052	7	5
<b>Montants non assurés utilisés <sup>4</sup></b>										
Exceptionnellement faible		32 654	s. o.	s. o.	0,06	19	3	945	4	3
		0,11 % - 0,20 %	14 780	s. o.	0,15	22	7	1 061	5	8
Très faible		9 702	s. o.	s. o.	0,31	19	11	1 024	6	11
		0,21 % - 0,35 %	9 702	s. o.	0,31	19	11	1 024	6	11
		0,36 % - 0,50 %	390	s. o.	0,40	21	14	56	-	15
Faible		5 005	s. o.	s. o.	0,76	22	23	1 159	9	25
		0,51 % - 1,00 %	5 005	s. o.	0,76	22	23	1 159	9	25
		1,01 % - 2,00 %	13 923	s. o.	1,24	19	27	3 823	33	30
Moyenne		1 860	s. o.	s. o.	3,39	21	54	1 009	13	63
		2,01 % - 5,00 %	1 860	s. o.	3,39	21	54	1 009	13	63
		5,01 % - 10,00 %	37	s. o.	7,31	20	76	28	1	93
Haute		238	s. o.	s. o.	27,45	21	114	271	14	186
		10,01 % - 99,99 %	238	s. o.	27,45	21	114	271	14	186
Défaut		155	s. o.	s. o.	100,00	22	32	49	48	421
		100,00 %	155	s. o.	100,00	22	32	49	48	421
		78 744	s. o.	s. o.	0,72	20	12	9 425	133	14
<b>Expositions au crédit renouvelables admissibles</b>										
Exceptionnellement faible		32 542	38 943	76	0,05	91	3	944	14	3
		0,11 % - 0,20 %	2 999	3 418	71	0,17	87	242	4	10
Très faible		8 135	7 867	70	0,30	87	13	1 062	22	16
		0,21 % - 0,35 %	8 135	7 867	70	0,30	87	13	1 062	16
		0,36 % - 0,50 %	541	830	57	0,41	54	58	1	14
Faible		6 722	5 229	64	0,69	88	25	1 687	41	33
		0,51 % - 1,00 %	6 722	5 229	64	0,69	88	25	1 687	33
		1,01 % - 2,00 %	6 492	3 013	74	1,58	89	3 077	90	65
Moyenne		5 117	1 481	72	3,23	89	79	4 061	146	115
		2,01 % - 5,00 %	5 117	1 481	72	3,23	89	79	146	115
		5,01 % - 10,00 %	1 925	440	83	6,49	90	2 471	112	201
Haute		1 212	423	75	26,56	87	202	2 445	279	489
		10,01 % - 99,99 %	1 212	423	75	26,56	87	2 445	279	489
Défaut		37	-	-	100,00	80	160	59	30	1 161
		100,00 %	37	-	100,00	80	160	59	30	1 161
		65 722	61 644	73	1,29	89	25	16 106	739	39
<b>Autres expositions associées au commerce de détail</b>										
Exceptionnellement faible		1 076	1 504	62	0,07	72	14	146	1	14
		0,11 % - 0,20 %	305	52	52	0,16	64	69	-	24
Très faible		733	713	50	0,30	81	43	315	2	46
		0,21 % - 0,35 %	733	713	50	0,30	81	43	2	46
		0,36 % - 0,50 %	385	158	48	0,43	74	189	1	53
Faible		1 235	341	48	0,62	80	64	795	6	71
		0,51 % - 1,00 %	1 235	341	48	0,62	80	64	6	71
		1,01 % - 2,00 %	4 897	190	58	1,40	49	58	2 857	36
Moyenne		1 268	74	56	3,40	82	116	1 471	35	151
		2,01 % - 5,00 %	1 268	74	56	3,40	82	116	35	151
		5,01 % - 10,00 %	605	61	59	6,60	84	128	776	34
Haute		640	244	61	46,86	38	79	506	75	226
		10,01 % - 99,99 %	640	244	61	46,86	38	506	75	226
Défaut		48	-	-	100,00	80	314	150	29	1 070
		100,00 %	48	-	100,00	80	314	150	29	1 070
		11 192	3 337	57	4,57	63	65	7 274	219	90
		281 089	108 266	63	0,70	33	12	34 840	1 099	17

Pour les notes de bas de tableau, se reporter à la page 21.

# QUALITÉ DU CRÉDIT DE L'EXPOSITION EN VERTU DE L'APPROCHE NI AVANCÉE – PORTEFEUILLES DE DÉTAIL <sup>1</sup>

(en millions de dollars)

		T3/15								
		Montants notionnels des engagements non utilisés	% de l'ECD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la PD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la PCD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la pondération de la moyenne pondérée des expositions	APR	Pertes attendues	% des pertes attendues ajustées selon la pondération moyenne des risques <sup>2</sup>	
		ECD								
<b>Prêts hypothécaires à l'habitation et marges de crédit hypothécaires au Canada</b>										
<b>Tranches de PD</b>										
<b>Montants assurés utilisés et non utilisés <sup>3</sup></b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,10 %	102 187	-	-	0,01	5	1	868	1	1
	0,11 % - 0,20 %	834	-	-	0,12	24	17	144	-	18
Très faible	0,21 % - 0,35 %	536	-	-	0,26	27	30	162	-	31
	0,36 % - 0,50 %	100	-	-	0,46	23	33	33	-	35
		103 657	-	-	0,01	5	1	1 207	1	1
<b>Montants non assurés non utilisés <sup>4</sup></b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,10 %	14 730	34 673	42	0,03	23	2	334	1	2
	0,11 % - 0,20 %	5 259	5 727	92	0,15	24	8	411	2	8
Très faible	0,21 % - 0,35 %	26	59	44	0,25	24	12	3	-	12
	0,36 % - 0,50 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Faible	0,51 % - 1,00 %	523	1 164	45	0,56	23	20	104	1	21
	1,01 % - 2,00 %	189	189	100	1,25	23	34	64	1	37
Moyenne	2,01 % - 5,00 %	278	617	45	2,43	23	50	139	2	57
	5,01 % - 10,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Haute	10,01 % - 99,99 %	11	15	73	15,06	24	124	14	-	168
Défaut	100,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		21 016	42 444	50	0,13	23	5	1 069	7	5
<b>Montants non assurés utilisés <sup>4</sup></b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,10 %	19 009	s. o.	s. o.	0,04	20	2	422	1	2
	0,11 % - 0,20 %	30 935	s. o.	s. o.	0,13	21	6	1 881	8	6
Très faible	0,21 % - 0,35 %	632	s. o.	s. o.	0,28	16	8	52	-	9
	0,36 % - 0,50 %	4 050	s. o.	s. o.	0,38	23	15	613	4	16
Faible	0,51 % - 1,00 %	6 824	s. o.	s. o.	0,88	22	25	1 689	13	27
	1,01 % - 2,00 %	11 831	s. o.	s. o.	1,26	20	29	3 376	29	32
Moyenne	2,01 % - 5,00 %	1 001	s. o.	s. o.	3,52	21	56	561	7	65
	5,01 % - 10,00 %	431	s. o.	s. o.	6,63	21	79	340	6	96
Haute	10,01 % - 99,99 %	248	s. o.	s. o.	26,63	21	113	279	13	180
Défaut	100,00 %	153	s. o.	s. o.	100,00	19	83	127	34	360
		75 114	s. o.	s. o.	0,74	21	12	9 340	115	14
<b>Expositions au crédit renouvelables admissibles</b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,10 %	32 614	39 030	76	0,05	91	3	941	14	3
	0,11 % - 0,20 %	2 780	2 850	78	0,17	95	9	246	4	11
Très faible	0,21 % - 0,35 %	3 762	3 932	75	0,26	92	12	454	9	15
	0,36 % - 0,50 %	4 572	4 459	60	0,37	77	13	610	13	17
Faible	0,51 % - 1,00 %	6 724	5 305	65	0,71	87	25	1 681	41	33
	1,01 % - 2,00 %	6 308	2 920	74	1,59	88	47	2 993	88	65
Moyenne	2,01 % - 5,00 %	5 275	1 691	71	3,27	89	80	4 197	151	115
	5,01 % - 10,00 %	1 971	515	80	6,49	91	129	2 542	115	202
Haute	10,01 % - 99,99 %	1 130	415	73	26,69	89	205	2 317	267	500
Défaut	100,00 %	38	-	-	100,00	85	139	52	32	1 215
		65 174	61 117	74	1,28	90	25	16 033	734	39
<b>Autres expositions associées au commerce de détail</b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,10 %	1 060	1 478	63	0,07	72	14	143	1	14
	0,11 % - 0,20 %	428	47	54	0,15	73	24	103	-	25
Très faible	0,21 % - 0,35 %	768	589	46	0,28	81	41	317	2	44
	0,36 % - 0,50 %	421	284	55	0,39	77	48	201	1	52
Faible	0,51 % - 1,00 %	1 237	331	48	0,73	83	73	899	8	80
	1,01 % - 2,00 %	4 523	191	58	1,36	45	53	2 400	30	61
Moyenne	2,01 % - 5,00 %	1 804	81	54	3,35	84	118	2 125	50	153
	5,01 % - 10,00 %	356	61	58	6,51	85	130	462	20	199
Haute	10,01 % - 99,99 %	588	236	50	20,89	51	106	625	66	247
Défaut	100,00 %	51	-	-	100,00	82	368	189	29	1 084
		11 236	3 298	56	2,97	65	66	7 464	207	89
		276 197	106 859	64	0,64	33	13	35 113	1 064	18

<sup>1</sup> Ils comprennent : les prêts hypothécaires à l'habitation et marges de crédit hypothécaires au Canada; des expositions renouvelables liées à la clientèle de détail admissible (cartes de crédit et marges de crédit non garanties); et d'autres expositions liées à la clientèle de détail (les prêts garantis par des actifs autres que résidentiels, les prêts non garantis, y compris les prêts étudiants, et les prêts notés aux PME). Ces portefeuilles de détail assujettis à l'approche NI avancée sont exclus des portefeuilles internationaux assujettis à l'approche standard. Les montants présentés sont avant la provision pour pertes sur créances et après l'atténuation du risque de crédit.

<sup>2</sup> Calculé ainsi : (APR + 12,5 x pertes attendues) / ECD. Le calcul est fondé sur des montants non arrondis.

<sup>3</sup> Comprendent les prêts hypothécaires à l'habitation assurés, pour lesquels nous utilisons l'approche de substitution, selon laquelle les valeurs de PD et de PCD appropriées pour le fournisseur d'assurance sont utilisées aux fins du calcul des APR. Nous n'avons aucun montant utilisé ou non utilisé de marges de crédit hypothécaire assurées.

<sup>4</sup> Comprendent les prêts hypothécaires à l'habitation et les marges de crédit hypothécaires.

s. o. Sans objet.

# VARIATIONS DE LA QUALITÉ DU CRÉDIT DE L'EXPOSITION EN VERTU DE L'APPROCHE NI AVANCÉE – PORTEFEUILLES DE DÉTAIL <sup>1</sup>

(en millions de dollars)

		T2/16 vs T1/16						
		Montants notionnels des engagements non utilisés ECD	% de l'ECD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la PD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la PCD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la pondération de la moyenne pondérée des expositions	APR	% des pertes attendues ajustées selon la pondération moyenne des risques <sup>2</sup>
		Pertues attendues						
<b>Prêts hypothécaires à l'habitation et marges de crédit hypothécaires au Canada</b>								
<b>Montants assurés utilisés et non utilisés <sup>3</sup></b>								
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,20 %	(607)	-	-	-	-	-	-
Très faible	0,21 % - 0,50 %	(1)	-	-	-	-	(1)	(7)
		(608)	-	-	-	-	(1)	-
<b>Montants non assurés non utilisés <sup>4</sup></b>								
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,20 %	1 590	2 345	1	-	-	87	1
Très faible	0,21 % - 0,50 %	-	(1)	-	-	-	-	-
Faible	0,51 % - 2,00 %	(27)	(56)	-	0,01	-	(6)	-
Moyenne	2,01 % - 10,00 %	6	15	-	-	-	3	-
Haute	10,01 % - 99,99 %	(2)	(6)	-	(0,44)	-	(4)	(1)
Défaut	100,00 %	-	-	-	-	-	-	-
		1 567	2 297	1	-	-	80	-
<b>Montants non assurés utilisés <sup>4</sup></b>								
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,20 %	3 675	s. o.	s. o.	-	-	144	-
Très faible	0,21 % - 0,50 %	206	s. o.	s. o.	-	-	4	1
Faible	0,51 % - 2,00 %	(147)	s. o.	s. o.	(0,01)	-	(74)	-
Moyenne	2,01 % - 10,00 %	127	s. o.	s. o.	(0,03)	-	82	-
Haute	10,01 % - 99,99 %	(6)	s. o.	s. o.	(1,35)	-	(2)	(1)
Défaut	100,00 %	18	s. o.	s. o.	-	-	7	4
		3 873	s. o.	s. o.	(0,01)	-	161	4
<b>Expositions au crédit renouvelables admissibles</b>								
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,20 %	3 627	3 401	-	-	(1)	186	4
Très faible	0,21 % - 0,50 %	(1 935)	(1 951)	(2)	0,02	(2)	(236)	(4)
Faible	0,51 % - 2,00 %	(942)	(716)	(1)	0,05	(1)	(211)	(6)
Moyenne	2,01 % - 10,00 %	54	40	4	0,40	(1)	414	26
Haute	10,01 % - 99,99 %	(138)	(26)	-	1,90	-	(275)	(13)
Défaut	100,00 %	4	-	-	-	2	-	4
		670	748	-	0,01	(1)	(122)	11
<b>Autres expositions associées au commerce de détail</b>								
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,20 %	101	94	3	(0,01)	-	(6)	-
Très faible	0,21 % - 0,50 %	194	(64)	(2)	(0,02)	1	77	(1)
Faible	0,51 % - 2,00 %	(623)	(7)	(1)	(0,02)	(4)	(606)	(9)
Moyenne	2,01 % - 10,00 %	651	13	4	(0,26)	1	770	18
Haute	10,01 % - 99,99 %	-	(2)	(1)	(0,83)	-	3	(4)
Défaut	100,00 %	5	-	-	-	24	26	5
		328	34	1	(0,02)	-	264	10
		5 830	3 079	-	-	-	382	25

Pour les notes de bas de tableau, se reporter à la page 25.



# VARIATIONS DE LA QUALITÉ DU CRÉDIT DE L'EXPOSITION EN VERTU DE L'APPROCHE NI AVANCÉE – PORTEFEUILLES DE DÉTAIL <sup>1</sup>

(en millions de dollars)

**Prêts hypothécaires à l'habitation et marges de crédit hypothécaires au Canada**

		T1/16 vs T4/15								
		5	10	%	%	%	%	6	8	%
		ECD	Montants notionnels des engagements non utilisés	moyenne pondérée en fonction des expositions	de la PD moyenne pondérée en fonction des expositions	moyenne pondérée en fonction des expositions	de la pondération de la moyenne pondérée des expositions	APR	Pertes attendues	des pertes attendues ajustées selon la pondération moyenne des risques <sup>2</sup>
<b>Tranches de PD</b>										
<b>Montants assurés utilisés et non utilisés <sup>3</sup></b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,20 %	(823)	-	-	-	-	-	3	-	-
Très faible	0,21 % - 0,50 %	2	-	-	(0,01)	-	-	1	-	5
		(821)	-	-	-	-	-	4	-	-
<b>Montants non assurés non utilisés <sup>4</sup></b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,20 %	(121)	674	(1)	-	-	1	(39)	(1)	-
Très faible	0,21 % - 0,50 %	(13)	(32)	1	-	-	-	(1)	-	2
Faible	0,51 % - 2,00 %	(118)	(298)	2	0,05	-	1	(21)	-	2
Moyenne	2,01 % - 10,00 %	28	66	-	-	-	-	14	-	(1)
Haute	10,01 % - 99,99 %	-	10	(1)	-	-	-	-	1	6
Défaut	100,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		(219)	420	(1)	-	-	1	(41)	-	-
<b>Montants non assurés utilisés <sup>4</sup></b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,20 %	5 211	s. o.	s. o.	-	-	-	218	1	-
Très faible	0,21 % - 0,50 %	1 266	s. o.	s. o.	-	-	-	116	-	-
Faible	0,51 % - 2,00 %	(2 902)	s. o.	s. o.	0,05	-	-	(792)	(8)	-
Moyenne	2,01 % - 10,00 %	357	s. o.	s. o.	0,01	-	-	202	2	-
Haute	10,01 % - 99,99 %	57	s. o.	s. o.	1,46	-	(3)	57	3	(1)
Défaut	100,00 %	5	s. o.	s. o.	-	-	-	5	2	6
		3 994	s. o.	s. o.	(0,03)	-	(1)	(194)	-	(1)
<b>Expositions au crédit renouvelables admissibles</b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,20 %	1 085	1 831	-	-	-	-	19	-	-
Très faible	0,21 % - 0,50 %	(184)	(148)	-	-	-	-	(20)	(1)	-
Faible	0,51 % - 2,00 %	(480)	(462)	-	0,01	-	-	(130)	(3)	1
Moyenne	2,01 % - 10,00 %	524	(183)	2	0,07	-	1	586	25	2
Haute	10,01 % - 99,99 %	144	(19)	5	1,02	2	7	386	52	24
Défaut	100,00 %	6	-	-	-	2	9	14	5	23
		1 095	1 019	-	0,10	-	1	855	78	2
<b>Autres expositions associées au commerce de détail</b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,20 %	-	13	1	-	-	-	(4)	-	-
Très faible	0,21 % - 0,50 %	2	6	-	-	-	-	3	-	-
Faible	0,51 % - 2,00 %	45	6	-	-	1	1	112	2	2
Moyenne	2,01 % - 10,00 %	(69)	1	(1)	-	-	-	(86)	(2)	-
Haute	10,01 % - 99,99 %	-	(6)	1	(1,53)	3	6	39	4	14
Défaut	100,00 %	(1)	-	-	-	-	(8)	(5)	-	1
		(23)	20	-	(0,10)	1	1	59	4	1
		4 026	1 459	-	0,02	-	-	683	82	-

Pour les notes de bas de tableau, se reporter à la page 25.

# VARIATIONS DE LA QUALITÉ DU CRÉDIT DE L'EXPOSITION EN VERTU DE L'APPROCHE NI AVANCÉE – PORTEFEUILLES DE DÉTAIL <sup>1</sup>

(en millions de dollars)

		T4/15 vs T3/15								
		ECD	Montants notionnels des engagements non utilisés	% de l'ECD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la PD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la PCD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la pondération de la moyenne pondérée des expositions	APR	Pertes attendues	% des pertes attendues ajustées selon la pondération moyenne des risques <sup>2</sup>
<b>Prêts hypothécaires à l'habitation et marges de crédit hypothécaires au Canada</b>										
	<b>Tranches de PD</b>									
<b>Montants assurés utilisés et non utilisés <sup>3</sup></b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,20 %	1 005	-	-	-	-	-	(31)	-	-
Très faible	0,21 % - 0,50 %	(627)	-	-	(0,04)	(4)	(6)	(193)	-	(8)
		378	-	-	-	-	-	(224)	-	-
<b>Montants non assurés non utilisés <sup>4</sup></b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,20 %	319	583	-	-	-	-	(29)	-	-
Très faible	0,21 % - 0,50 %	3	10	(1)	-	-	-	-	-	(1)
Faible	0,51 % - 2,00 %	40	204	(4)	(0,02)	-	-	5	-	(1)
Moyenne	2,01 % - 10,00 %	20	46	-	-	-	-	9	-	(1)
Haute	10,01 % - 99,99 %	(2)	(2)	(1)	0,07	-	2	(2)	-	3
Défaut	100,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		380	841	-	(0,01)	-	(1)	(17)	-	-
<b>Montants non assurés utilisés <sup>4</sup></b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,20 %	(2 510)	s. o.	s. o.	(0,01)	-	-	(297)	-	-
Très faible	0,21 % - 0,50 %	5 410	s. o.	s. o.	(0,05)	(4)	(3)	415	2	(4)
Faible	0,51 % - 2,00 %	273	s. o.	s. o.	(0,01)	-	(1)	(83)	-	(1)
Moyenne	2,01 % - 10,00 %	465	s. o.	s. o.	(0,99)	-	(8)	136	1	(10)
Haute	10,01 % - 99,99 %	(10)	s. o.	s. o.	0,82	-	2	(8)	1	6
Défaut	100,00 %	2	s. o.	s. o.	-	3	(52)	(78)	14	61
		3 630	s. o.	s. o.	(0,02)	(1)	-	85	18	-
<b>Expositions au crédit renouvelables admissibles</b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,20 %	147	481	(1)	-	(1)	-	(1)	-	-
Très faible	0,21 % - 0,50 %	342	306	1	(0,01)	1	-	56	1	-
Faible	0,51 % - 2,00 %	182	17	-	(0,01)	1	-	90	2	-
Moyenne	2,01 % - 10,00 %	(204)	(285)	1	(0,02)	-	-	(207)	(8)	-
Haute	10,01 % - 99,99 %	82	8	1	(0,13)	(2)	(3)	128	12	(11)
Défaut	100,00 %	(1)	-	-	-	(4)	20	7	(2)	(54)
		548	527	-	0,01	-	-	73	5	-
<b>Autres expositions associées au commerce de détail</b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,20 %	(107)	31	-	-	(2)	(1)	(31)	-	(1)
Très faible	0,21 % - 0,50 %	(71)	(2)	-	0,02	(1)	1	(14)	-	2
Faible	0,51 % - 2,00 %	372	9	-	0,02	2	2	353	4	3
Moyenne	2,01 % - 10,00 %	(287)	(7)	2	0,56	(1)	-	(340)	(1)	6
Haute	10,01 % - 99,99 %	52	8	11	25,96	(13)	(27)	(119)	9	(21)
Défaut	100,00 %	(3)	-	-	-	(2)	(55)	(39)	-	(14)
		(44)	39	1	1,61	(1)	(1)	(190)	12	-
		4 892	1 407	-	0,06	-	-	(273)	35	-

Pour les notes de bas de tableau, se reporter à la page 25.

# VARIATIONS DE LA QUALITÉ DU CRÉDIT DE L'EXPOSITION EN VERTU DE L'APPROCHE NI AVANCÉE – PORTEFEUILLES DE DÉTAIL <sup>1</sup>

(en millions de dollars)

		T3/15 vs T2/15								
		ECD	Montants notionnels des engagements non utilisés	% de l'ECD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la PD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la PCD moyenne pondérée en fonction des expositions	% de la pondération de la moyenne pondérée des expositions	APR	Pertes attendues	% des pertes attendues ajustées selon la pondération moyenne des risques <sup>2</sup>
<b>Prêts hypothécaires à l'habitation et marges de crédit hypothécaires au Canada</b>										
		<b>Tranches de PD</b>								
<b>Montants assurés utilisés et non utilisés <sup>3</sup></b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,20 %	(488)	-	-	-	-	-	23	-	-
Très faible	0,21 % - 0,50 %	82	-	-	-	-	-	23	-	-
		(406)	-	-	-	-	-	46	-	-
<b>Montants non assurés non utilisés <sup>4</sup></b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,20 %	(1 575)	1 234	(6)	-	7	1	119	-	1
Très faible	0,21 % - 0,50 %	(624)	(1 149)	(10)	(0,17)	8	-	(70)	-	-
Faible	0,51 % - 2,00 %	124	376	(8)	0,17	6	8	78	2	12
Moyenne	2,01 % - 10,00 %	179	438	(10)	(0,51)	6	9	99	2	19
Haute	10,01 % - 99,99 %	5	5	9	(4,51)	5	24	8	-	23
Défaut	100,00 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		(1 891)	904	(5)	0,03	7	1	234	4	2
<b>Montants non assurés utilisés <sup>4</sup></b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,20 %	4 373	s. o.	s. o.	-	1	-	328	1	-
Très faible	0,21 % - 0,50 %	(1 533)	s. o.	s. o.	(0,02)	-	(1)	(261)	(1)	(1)
Faible	0,51 % - 2,00 %	1 154	s. o.	s. o.	0,09	(1)	1	442	5	1
Moyenne	2,01 % - 10,00 %	(114)	s. o.	s. o.	0,16	(1)	-	(76)	(1)	-
Haute	10,01 % - 99,99 %	46	s. o.	s. o.	(4,56)	1	2	56	-	(9)
Défaut	100,00 %	(4)	s. o.	s. o.	-	(1)	(4)	(11)	7	61
		3 922	s. o.	s. o.	(0,01)	-	-	478	11	-
<b>Expositions au crédit renouvelables admissibles</b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,20 %	(630)	2 028	(5)	-	1	-	(171)	(3)	(1)
Très faible	0,21 % - 0,50 %	2 618	2 748	(2)	(0,02)	5	-	333	7	-
Faible	0,51 % - 2,00 %	(5 307)	(4 027)	(4)	(0,03)	(1)	(1)	(2 162)	(61)	(2)
Moyenne	2,01 % - 10,00 %	1 579	(41)	2	0,08	3	5	1 738	69	7
Haute	10,01 % - 99,99 %	247	127	(2)	(1,20)	2	(5)	461	52	(14)
Défaut	100,00 %	(5)	-	-	-	1	6	(6)	(5)	13
		(1 498)	835	(4)	0,12	1	1	193	59	2
<b>Autres expositions associées au commerce de détail</b>										
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,20 %	(37)	(242)	12	-	(1)	1	-	-	-
Très faible	0,21 % - 0,50 %	6	525	(1)	(0,09)	4	(4)	(51)	-	(5)
Faible	0,51 % - 2,00 %	370	(269)	6	0,03	3	6	536	6	7
Moyenne	2,01 % - 10,00 %	27	21	2	(0,13)	2	3	93	1	3
Haute	10,01 % - 99,99 %	54	27	(1)	(0,21)	-	(2)	48	5	(3)
Défaut	100,00 %	7	-	-	-	5	160	98	(1)	28
		427	62	7	0,08	2	4	724	11	5
		554	1 801	(4)	0,04	1	1	1 675	85	1

<sup>1</sup> Ils comprennent : les prêts hypothécaires à l'habitation et marges de crédit hypothécaires au Canada; des expositions renouvelables liées à la clientèle de détail admissible (cartes de crédit et marges de crédit non garanties); et d'autres expositions liées à la clientèle de détail (les prêts garantis par des actifs autres que résidentiels, les prêts non garantis, y compris les prêts étudiants, et les prêts notés aux PME). Ces portefeuilles de détail assujettis à l'approche NI avancée sont exclus des portefeuilles internationaux assujettis à l'approche standard. Les montants présentés sont avant la provision pour pertes sur créances et après l'atténuation du risque de crédit.

<sup>2</sup> Calculé ainsi : (APR + 12,5 x pertes attendues) / ECD. Le calcul est fondé sur des montants non arrondis.

<sup>3</sup> Comprend les prêts hypothécaires à l'habitation assurés, pour lesquels nous utilisons l'approche de substitution, selon laquelle les valeurs de PD et de PCD appropriées pour le fournisseur d'assurance sont utilisées aux fins du calcul des APR. Nous n'avons aucun montant utilisé ou non utilisé de marges de crédit hypothécaire assurés.

<sup>4</sup> Comprend les prêts hypothécaires à l'habitation et les marges de crédit hypothécaires.

s. o. Sans objet.

## RISQUE DE CRÉDIT EN VERTU DE L'APPROCHE NI AVANCÉE – PERTES

	T2/16		T1/16		T4/15		T3/15	
	Niveaux de pertes attendues (%) <sup>1</sup>	Niveaux de pertes réelles (%) <sup>1</sup>	Niveaux de pertes attendues (%) <sup>1</sup>	Niveaux de pertes réelles (%) <sup>1</sup>	Niveaux de pertes attendues (%) <sup>1</sup>	Niveaux de pertes réelles (%) <sup>1</sup>	Niveaux de pertes attendues (%) <sup>1</sup>	Niveaux de pertes réelles (%) <sup>1</sup>
<b>Portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements</b>								
Expositions aux entreprises	0,53	0,25	0,52	0,13	0,54	0,11	0,55	0,10
Expositions aux entités souveraines	0,01	-	0,01	-	0,01	-	0,01	-
Expositions aux banques	0,11	-	0,13	-	0,12	-	0,14	-
<b>Portefeuilles de détail</b>								
Expositions au crédit personnel garanti – immobilier	0,06	0,01	0,06	0,01	0,06	0,01	0,05	0,01
Expositions au commerce de détail renouvelables admissibles	3,42	2,77	3,67	2,75	3,61	2,72	3,89	2,82
Autres expositions associées au commerce de détail	2,13	1,03	2,20	1,09	2,51	1,09	2,45	1,10

	T2/15		T1/15		T4/14		T3/14	
	Niveaux de pertes attendues (%) <sup>1</sup>	Niveaux de pertes réelles (%) <sup>1</sup>	Niveaux de pertes attendues (%) <sup>1</sup>	Niveaux de pertes réelles (%) <sup>1</sup>	Niveaux de pertes attendues (%) <sup>1</sup>	Niveaux de pertes réelles (%) <sup>1</sup>	Niveaux de pertes attendues (%) <sup>1</sup>	Niveaux de pertes réelles (%) <sup>1</sup>
<b>Portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements</b>								
Expositions aux entreprises	0,55	0,10	0,55	0,13	0,55	0,10	0,55	0,12
Expositions aux entités souveraines	-	-	-	-	-	-	-	-
Expositions aux banques	0,18	-	0,16	-	0,12	-	0,16	-
<b>Portefeuilles de détail</b>								
Expositions au crédit personnel garanti – immobilier	0,05	0,01	0,05	0,02	0,05	0,02	0,05	0,01
Expositions au commerce de détail renouvelables admissibles	4,05	2,91	4,04	2,90	4,08	3,03	3,89	2,91
Autres expositions associées au commerce de détail	2,45	1,12	2,80	1,12	2,44	1,27	2,22	1,04

<sup>1</sup> Les niveaux de pertes réelles pour chaque trimestre représentent les radiations, moins les recouvrements majorés de la variation des provisions sur les prêts douteux des douze derniers mois, divisées par le solde impayé au début de la période de douze mois précédente. Le niveau de pertes attendues représente le niveau de pertes qui avait été prévu par les estimations en fonction des paramètres de Bâle au début de la période définie ci-dessus.

Les écarts entre les niveaux de pertes réelles et les niveaux de pertes attendues sont attribuables à ce qui suit :

Les pertes attendues sont généralement calculées à l'aide des paramètres de risque fondés sur tout le cycle économique alors que les pertes réelles sont établies à un moment dans le temps et reflètent les conditions économiques les plus à jour. Les paramètres fondés sur le cycle économique sont estimés afin d'inclure un horizon à long terme et ainsi les pertes réelles peuvent dépasser les pertes attendues lors de ralentissement économique et peuvent être inférieures aux pertes attendues en périodes de croissance économique.



## EXPOSITIONS LIÉES AUX ENTREPRISES ET AUX GOUVERNEMENTS EN VERTU DE L'APPROCHE NI AVANCÉE PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ <sup>1</sup>

(en millions de dollars)

	T2/16					Total	T1/16	T4/15	T3/15	T2/15	T1/15	T4/14	T3/14	T2/14
	Montants utilisés	Engagements non utilisés	Transactions assimilées à des mises en pension	Divers – hors bilan	Dérivés de gré à gré		Total	Total						
Prêts hypothécaires commerciaux	2 600	17	-	-	-	2 617	7 746	8 066	8 128	8 174	7 987	7 940	7 849	7 810
Institutions financières	32 761	4 192	8 038	65 813	9 654	120 458	120 593	127 879	133 913	127 897	113 798	96 027	97 272	96 486
Commerce de détail et de gros	4 190	2 295	-	241	290	7 016	6 769	6 806	6 466	6 336	6 196	6 178	6 063	6 371
Services aux entreprises	5 459	2 162	-	433	129	8 183	7 659	7 312	7 365	6 912	7 679	7 105	6 509	6 145
Fabrication – biens d'équipement	2 171	2 117	-	235	240	4 763	5 218	4 528	4 338	4 028	4 100	3 650	3 365	3 282
Fabrication – biens de consommation	3 007	1 313	-	227	74	4 621	4 403	4 065	4 144	3 714	3 856	3 556	3 516	3 467
Immobilier et construction	23 912	5 834	-	954	196	30 896	25 445	24 074	23 327	21 523	21 310	20 195	19 284	18 391
Agriculture	5 047	1 416	-	67	60	6 590	6 526	6 278	6 063	5 770	5 697	5 297	5 504	5 519
Pétrole et gaz	6 632	7 895	-	949	1 021	16 497	18 653	17 276	17 384	16 683	16 707	15 407	15 037	16 012
Mines	1 542	2 445	-	672	66	4 725	5 276	4 816	4 718	4 573	4 724	4 154	4 068	4 125
Produits forestiers	530	523	-	132	22	1 207	1 221	1 283	1 301	1 376	1 381	1 232	1 215	1 241
Matériel informatique et logiciels	811	399	-	28	108	1 346	1 179	1 112	1 147	904	957	952	1 147	1 152
Télécommunications et câblodistribution	815	870	-	279	162	2 126	2 321	2 241	2 169	2 007	2 101	2 083	2 107	2 132
Diffusion, édition et impression	503	203	-	172	6	884	730	681	691	771	673	678	663	678
Transport	2 486	1 674	-	443	651	5 254	5 175	4 999	4 906	4 570	4 571	4 322	4 078	4 126
Services publics	3 859	4 821	-	2 200	845	11 725	11 848	10 943	10 467	10 381	10 201	9 316	9 149	8 370
Éducation, soins de santé et services sociaux	2 443	870	49	88	123	3 573	3 443	2 971	2 832	2 776	2 948	2 873	2 748	2 372
Gouvernements	19 010	2 964	394	346	3 382	26 096	28 933	24 970	24 664	12 804	24 389	20 897	23 467	23 765
	<b>117 778</b>	<b>42 010</b>	<b>8 481</b>	<b>73 279</b>	<b>17 029</b>	<b>258 577</b>	263 138	260 300	264 023	241 199	239 275	211 862	213 041	211 444

<sup>1</sup> Expositions brutes au risque de crédit après rajustements de l'évaluation du crédit liés aux garants financiers et avant la provision pour pertes sur créances.

## ECD EN VERTU DE L'APPROCHE STANDARD

(en millions de dollars)

	Catégorie de pondération du risque							Total
	0 %	20 %	35 %	50 %	75 %	100 %	150 %	
<b>T2/16</b>								
Expositions aux entreprises	-	-	-	-	-	3 591	38	3 629
Expositions aux entités souveraines	3 570	313	-	143	-	432	40	4 498
Expositions aux banques	-	1 486	-	223	-	64	-	1 773
Expositions au crédit personnel garanti – immobilier	-	-	-	-	2 182	-	292	2 474
Autres expositions associées au commerce de détail	-	-	-	-	681	-	70	751
	<b>3 570</b>	<b>1 799</b>	<b>-</b>	<b>366</b>	<b>2 863</b>	<b>4 087</b>	<b>440</b>	<b>13 125</b>
<b>T1/16</b>	4 178	1 963	-	280	3 196	4 715	532	14 864
<b>T4/15</b>	4 157	1 560	-	263	2 964	4 332	494	13 770
<b>T3/15</b>	4 201	1 507	-	221	2 931	4 288	553	13 701
<b>T2/15</b>	3 832	1 258	-	249	2 748	4 006	518	12 611
<b>T1/15</b>	4 194	1 206	-	211	2 893	4 524	573	13 601
<b>T4/14</b>	3 463	1 123	-	218	2 629	4 140	444	12 017
<b>T3/14</b>	3 058	1 299	-	190	2 566	4 337	393	11 843
<b>T2/14</b>	3 060	790	-	687	2 611	4 259	401	11 808

## EXPOSITIONS COUVERTES PAR DES CAUTIONNEMENTS ET DES DÉRIVÉS DE CRÉDIT <sup>1</sup>

(en millions de dollars)

	T2/16			T1/16			T4/15			T3/15		
	Fournisseur de cautionnements/dérivés de crédit			Fournisseur de cautionnements/dérivés de crédit			Fournisseur de cautionnements/dérivés de crédit			Fournisseur de cautionnements/dérivés de crédit		
	Expositions aux entreprises	Expositions aux entités souveraines	Expositions aux banques	Expositions aux entreprises	Expositions aux entités souveraines	Expositions aux banques	Expositions aux entreprises	Expositions aux entités souveraines	Expositions aux banques	Expositions aux entreprises	Expositions aux entités souveraines	Expositions aux banques
Expositions aux entreprises	7 253	1 142	3 043	7 265	1 382	1 629	7 523	1 238	4 685	8 263	751	4 346
Expositions aux entités souveraines	18	8 556	-	-	7 655	-	-	4 383	-	-	3 048	-
Expositions aux banques	-	1 861	30 672	-	2 234	30 649	-	3 211	32 189	-	2 886	35 321
Expositions au crédit personnel garanti – immobilier	2 199	100 408	-	2 056	101 158	-	1 884	102 154	-	1 649	102 009	-
Autres expositions associées au commerce de détail	-	17	-	-	19	-	-	22	-	-	24	-
	<b>9 470</b>	<b>111 984</b>	<b>33 715</b>	<b>9 321</b>	<b>112 448</b>	<b>32 278</b>	<b>9 407</b>	<b>111 008</b>	<b>36 874</b>	<b>9 912</b>	<b>108 718</b>	<b>39 667</b>

  

	T2/15			T1/15			T4/14			T3/14		
	Fournisseur de cautionnements/dérivés de crédit			Fournisseur de cautionnements/dérivés de crédit			Fournisseur de cautionnements/dérivés de crédit			Fournisseur de cautionnements/dérivés de crédit		
	Expositions aux entreprises	Expositions aux entités souveraines	Expositions aux banques	Expositions aux entreprises	Expositions aux entités souveraines	Expositions aux banques	Expositions aux entreprises	Expositions aux entités souveraines	Expositions aux banques	Expositions aux entreprises	Expositions aux entités souveraines	Expositions aux banques
Expositions aux entreprises	7 766	857	4 221	6 639	946	2 986	6 242	851	70	5 245	889	66
Expositions aux entités souveraines	3	4 118	-	3	6 613	-	4	5 097	-	5	5 587	-
Expositions aux banques	10	1 100	45 290	-	969	31 224	-	1 123	1 612	-	884	1 489
Expositions au crédit personnel garanti – immobilier	1 366	102 696	-	1 377	103 216	-	1 063	101 287	-	1 081	102 759	-
Autres expositions associées au commerce de détail	-	26	-	-	29	-	-	32	-	-	35	-
	<b>9 145</b>	<b>108 797</b>	<b>49 511</b>	<b>8 019</b>	<b>111 773</b>	<b>34 210</b>	<b>7 309</b>	<b>108 390</b>	<b>1 682</b>	<b>6 331</b>	<b>110 154</b>	<b>1 555</b>

## EXPOSITIONS TITRISÉES EN TANT QU'ÉTABLISSEMENT CÉDANT

(en millions de dollars)

	T2/16	T1/16	T4/15	T3/15	T2/15	T1/15	T4/14	T3/14	T2/14
	Total	Total	Total	Total	Total	Total	Total	Total	Total
<b>Prêts hypothécaires commerciaux</b>									
Titrisés	209	223	225	228	230	233	245	252	254
Vendus	209	223	225	228	230	233	245	252	254
Prêts douteux et autres prêts en souffrance <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Radiations nettes pour la période	-	-	-	-	-	-	-	-	-

<sup>1</sup> Ce tableau présente les renseignements concernant les facteurs d'atténuation du risque de crédit appliqués aux expositions en vertu de l'approche NI avancée.

<sup>2</sup> Les autres prêts en souffrance sont des prêts dont le remboursement du capital et le paiement des intérêts est en souffrance depuis plus de 90 jours.



## EXPOSITIONS LIÉES AUX FONDS MULTICÉDANTS SOUTENUS PAR LES BANQUES

(en millions de dollars)

	T2/16	T1/16	T4/15	T3/15	T2/15	T1/15	T4/14	T3/14	T2/14
Montant de l'actif									
Contrats de location – automobile/parc	1 223	1 292	930	987	743	698	535	553	289
Prêts automobiles	677	778	884	485	560	631	708	788	381
Prêts aux franchises	461	409	391	398	373	356	361	350	354
Cartes de crédit	710	710	710	710	710	710	535	675	675
Locations de matériel et prêts pour le matériel	1 186	1 198	950	988	628	576	437	332	264
Comptes clients	-	-	-	-	-	78	22	-	-
Financement de stocks des concessionnaires	55	55	115	145	125	60	60	60	95
	<b>4 312</b>	<b>4 442</b>	<b>3 980</b>	<b>3 713</b>	<b>3 139</b>	<b>3 109</b>	<b>2 658</b>	<b>2 758</b>	<b>2 058</b>
Prêts douteux et autres prêts en souffrance <sup>1</sup>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>16</b>	<b>16</b>	<b>18</b>	<b>21</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>

## EXPOSITIONS TOTALES LIÉES À LA TITRISATION (APPROCHE NI)

(en millions de dollars)

	T2/16				T1/16	T4/15	T3/15	T2/15	T1/15	T4/14	T3/14	T2/14	
Placements et prêts	Facilités de liquidité et de crédit inutilisées	Dérivés de crédit vendus	Exposition totale	Expositions liées aux activités de retitrisation <sup>2</sup>	Exposition totale								
<b>Autres que de négociation</b>													
<u>Créances titrisées de tiers <sup>3</sup></u>													
Fonds multicédants soutenus par la CIBC et entités émettrices structurées	406	6 014	4	6 424	7	6 352	5 561	5 631	5 117	5 103	4 312	4 465	3 622
Entités émettrices structurées par des tiers	4 968	1 335	4 850	11 153	912	12 516	10 315	10 306	9 851	10 428	10 678	10 619	11 573
<b>Négociation <sup>4</sup></b>	159	-	-	159	-	277	247	345	252	377	378	432	402
<b>ECD totale</b>	<b>5 533</b>	<b>7 349</b>	<b>4 854</b>	<b>17 736</b>	<b>919</b>	<b>19 145</b>	<b>16 123</b>	<b>16 282</b>	<b>15 220</b>	<b>15 908</b>	<b>15 368</b>	<b>15 516</b>	<b>15 597</b>

- <sup>1</sup> Les prêts douteux et autres prêts en souffrance sont liés aux actifs qui sont donnés en garantie au titre des billets à court terme émis par les fonds multicédants. La CIBC ne conserve aucune exposition directe au risque de crédit relativement aux actifs des fonds multicédants. Le risque de perte lié à ces actifs est réduit de façon considérable grâce aux améliorations des modalités de crédit proposées par chaque programme pour ces fonds multicédants. Dans certains cas, le montant des prêts douteux et des autres prêts en souffrance est lié à un groupe d'actifs, qui peut être financé par de nombreuses parties en plus des fonds multicédants soutenus par la CIBC. Les fonds multicédants soutenus par la CIBC ne sont exposés qu'au prorata des montants des prêts douteux et des autres prêts en souffrance, en fonction du montant proportionnel des participations qu'ils financent, et non le montant total lié au groupe d'actifs susmentionné.
- <sup>2</sup> Les expositions liées aux activités de retitrisation comprennent un montant 757 M\$ (843 M\$ au premier trimestre de 2016) en placements et prêts, un montant de 57 M\$ (57 M\$ au premier trimestre de 2016) en facilités de crédit inutilisées et un montant de 105 M\$ (146 M\$ au premier trimestre de 2016) en dérivés de crédit vendus.
- <sup>3</sup> Comprennent les titres adossés à des prêts avec flux groupés, le papier commercial adossé à des créances, les titres privilégiés de fiducies, les titres adossés à des créances avec flux groupés et d'autres titres. Il n'y avait pas d'expositions liées à la titrisation relativement aux propres actifs titrisés de la Banque.
- <sup>4</sup> Comprend les titres adossés à des créances mobilières.

## EXPOSITIONS LIÉES À LA TITRISATION – ACTIF PONDÉRÉ EN FONCTION DU RISQUE ET IMPUTATIONS AUX FONDS PROPRES (APPROCHE NI)

(en millions de dollars)

	T2/16						T1/16					
	ECD <sup>1</sup>		APR		Imputation aux fonds propres		ECD <sup>1</sup>		APR		Imputation aux fonds propres	
	Titrisations	Retitrisations	Titrisations	Retitrisations	Titrisations	Retitrisations	Titrisations	Retitrisations	Titrisations	Retitrisations	Titrisations	Retitrisations
<b>Expositions liées à la négociation</b>												
Méthode de notations												
AAA à BBB-	159	-	12	-	1	-	277	-	22	-	2	-
Expositions non cotées	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	-
<b>Total des expositions liées à la négociation</b>	<b>159</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>277</b>	<b>-</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
<b>Expositions autres que de négociation</b>												
Méthode de notations												
AAA à BBB-	4 057	628	293	346	23	28	4 441	715	321	382	26	31
BB+ à BB-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cote inférieure à BB-	13	-	157	-	13	-	14	-	175	-	14	-
	4 070	628	450	346	36	28	4 455	715	496	382	40	31
Méthode d'évaluation interne												
AAA à BBB-	5 501	-	385	-	30	-	5 390	-	377	-	30	-
BB+ à BB-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5 501	-	385	-	30	-	5 390	-	377	-	30	-
Formule réglementaire	7 086	44	663	129	53	10	7 977	50	717	127	57	10
Expositions non cotées <sup>2</sup>	-	1	-	8	-	1	-	1	-	9	-	1
Déduction du capital												
Fonds propres de première et de deuxième catégories												
Cote inférieure à BB-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Expositions non cotées	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des expositions autres que de négociation</b>	<b>16 657</b>	<b>673</b>	<b>1 498</b>	<b>483</b>	<b>119</b>	<b>39</b>	<b>17 822</b>	<b>766</b>	<b>1 590</b>	<b>518</b>	<b>127</b>	<b>42</b>
<b>Exposition totale</b>	<b>16 816</b>	<b>673</b>	<b>1 510</b>	<b>483</b>	<b>120</b>	<b>39</b>	<b>18 099</b>	<b>766</b>	<b>1 614</b>	<b>518</b>	<b>129</b>	<b>42</b>

(en millions de dollars)

	T4/15						T3/15					
	ECD <sup>1</sup>		APR		Imputation aux fonds propres		ECD <sup>1</sup>		APR		Imputation aux fonds propres	
	Titrisations	Retitrisations	Titrisations	Retitrisations	Titrisations	Retitrisations	Titrisations	Retitrisations	Titrisations	Retitrisations	Titrisations	Retitrisations
<b>Expositions liées à la négociation</b>												
Méthode de notations												
AAA à BBB-	247	-	20	-	2	-	344	-	28	-	2	-
Expositions non cotées	-	-	4	-	-	-	1	-	6	-	1	-
<b>Total des expositions liées à la négociation</b>	<b>247</b>	<b>-</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>345</b>	<b>-</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>
<b>Expositions autres que de négociation</b>												
Méthode de notations												
AAA à BBB-	4 015	747	292	391	23	31	4 153	879	301	433	24	35
BB+ à BB-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cote inférieure à BB-	13	-	163	-	13	-	13	-	164	-	13	-
	4 028	747	455	391	36	31	4 166	879	465	433	37	35
Méthode d'évaluation interne												
AAA à BBB-	4 785	-	335	-	27	-	4 405	-	308	-	25	-
BB+ à BB-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	4 785	-	335	-	27	-	4 405	-	308	-	25	-
Formule réglementaire	5 969	66	497	325	40	26	6 103	68	590	252	46	20
Expositions non cotées	-	1	-	8	-	1	13	1	7	8	1	1
Déduction du capital												
Fonds propres de première et de deuxième catégories												
Cote inférieure à BB-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Expositions non cotées	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des expositions autres que de négociation</b>	<b>14 782</b>	<b>814</b>	<b>1 287</b>	<b>724</b>	<b>103</b>	<b>58</b>	<b>14 687</b>	<b>948</b>	<b>1 370</b>	<b>693</b>	<b>109</b>	<b>56</b>
<b>Exposition totale</b>	<b>15 029</b>	<b>814</b>	<b>1 311</b>	<b>724</b>	<b>105</b>	<b>58</b>	<b>15 032</b>	<b>948</b>	<b>1 404</b>	<b>693</b>	<b>112</b>	<b>56</b>

Pour les notes de bas de tableau, se reporter à la page suivante.

## EXPOSITIONS LIÉES À LA TITRISATION – ACTIF PONDÉRÉ EN FONCTION DU RISQUE ET IMPUTATIONS AUX FONDS PROPRES (APPROCHE NI) (suite)

(en millions de dollars)

	T2/15						T1/15					
	ECD <sup>1</sup>		APR		Imputation aux fonds propres		ECD <sup>1</sup>		APR		Imputation aux fonds propres	
	Titrisations	Retitrisations	Titrisations	Retitrisations	Titrisations	Retitrisations	Titrisations	Retitrisations	Titrisations	Retitrisations	Titrisations	Retitrisations
<b>Expositions liées à la négociation</b>												
Méthode de notations												
AAA à BBB-	252	-	19	-	2	-	369	-	29	-	2	-
Expositions non cotées	-	-	1	-	-	-	8	-	95	-	8	-
<b>Total des expositions liées à la négociation</b>	252	-	20	-	2	-	377	-	124	-	10	-
<b>Expositions autres que de négociation</b>												
Méthode de notations												
AAA à BBB-	3 531	989	260	467	21	37	3 838	1 130	282	522	22	42
BB+ à BB-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cote inférieure à BB-	12	-	151	-	12	-	13	-	159	-	13	-
	3 543	989	411	467	33	37	3 851	1 130	441	522	35	42
Méthode d'évaluation interne												
AAA à BBB-	4 033	-	282	-	23	-	4 260	-	298	-	24	-
BB+ à BB-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	4 033	-	282	-	23	-	4 260	-	298	-	24	-
Formule réglementaire	5 864	65	566	280	45	22	5 704	70	488	305	39	24
Expositions non cotées <sup>2</sup>	14	1	32	8	3	1	15	1	34	8	3	1
Déduction du capital												
Fonds propres de première et de deuxième catégories												
Cote inférieure à BB-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Expositions non cotées	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des expositions autres que de négociation</b>	13 454	1 055	1 291	755	104	60	13 830	1 201	1 261	835	101	67
<b>Exposition totale</b>	13 706	1 055	1 311	755	106	60	14 207	1 201	1 385	835	111	67

(en millions de dollars)

	T4/14						T3/14					
	ECD <sup>1</sup>		APR		Imputation aux fonds propres		ECD <sup>1</sup>		APR		Imputation aux fonds propres	
	Titrisations	Retitrisations	Titrisations	Retitrisations	Titrisations	Retitrisations	Titrisations	Retitrisations	Titrisations	Retitrisations	Titrisations	Retitrisations
<b>Expositions liées à la négociation</b>												
Méthode de notations												
AAA à BBB-	378	-	27	-	2	-	427	-	32	-	3	-
Expositions non cotées	-	-	-	-	-	-	5	-	62	-	5	-
<b>Total des expositions liées à la négociation</b>	378	-	27	-	2	-	432	-	94	-	8	-
<b>Expositions autres que de négociation</b>												
Méthode de notations												
AAA à BBB-	4 052	1 170	302	539	24	43	3 546	1 682	268	711	22	57
BB+ à BB-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cote inférieure à BB-	20	-	256	-	20	-	20	-	255	-	20	-
	4 072	1 170	558	539	44	43	3 566	1 682	523	711	42	57
Méthode d'évaluation interne												
AAA à BBB-	3 798	-	266	-	21	-	3 909	-	274	-	22	-
BB+ à BB-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	3 798	-	266	-	21	-	3 909	-	274	-	22	-
Formule réglementaire	5 411	71	460	19	37	2	5 381	68	443	18	35	2
Expositions non cotées <sup>2</sup>	13	1	32	13	3	1	13	1	25	14	2	1
Déduction du capital												
Fonds propres de première et de deuxième catégories												
Cote inférieure à BB-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Expositions non cotées	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des expositions autres que de négociation</b>	13 294	1 242	1 316	571	105	46	12 869	1 751	1 265	743	101	60
<b>Exposition totale</b>	13 672	1 242	1 343	571	107	46	13 301	1 751	1 359	743	109	60

<sup>1</sup> Net des sûretés financières de 247 M\$ (280 M\$ au premier trimestre de 2016) pour les expositions aux retitrisations.

<sup>2</sup> Expositions non cotées qui ne sont pas assujetties à la formule réglementaire.

**Actif pondéré en fonction du risque (APR)**

L'APR est constitué de trois éléments : i) l'APR reflétant le risque de crédit est calculé au moyen de l'approche NI avancée et de l'approche standard. Selon l'approche NI avancée, l'APR est calculé au moyen des probabilités de défaut, des pertes en cas de défaut et des expositions en cas de défaut et, dans certains cas, des ajustements d'échéance. Selon l'approche standard, l'APR est calculé à l'aide de facteurs de pondération précisés dans les lignes directrices du BSIF pour les expositions au bilan et hors bilan; ii) l'APR reflétant le risque de marché du portefeuille de négociation est estimé d'après les modèles internes approuvés par le BSIF, à l'exception de l'APR pour les actifs de titrisation négociés pour lequel nous utilisons la méthode définie par le BSIF; et iii) l'APR reflétant le risque opérationnel lié au risque de pertes découlant du caractère inadéquat ou de l'échec de processus ou de systèmes internes, de l'erreur humaine ou d'événements externes est calculé au moyen de l'approche de mesure avancée et de l'approche standard. Au cours de la période allant du troisième trimestre de 2014 au quatrième trimestre de 2018, l'APR aux fins des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires, l'APR aux fins des fonds propres de première catégorie et l'APR aux fins du total des fonds propres différeront en raison de l'intégration progressive de l'exigence de fonds propres pour les REC.

**Approche de mesure avancée (AMA) visant le risque opérationnel**

Approche tenant compte du risque pour calculer les exigences de fonds propres du risque opérationnel en fonction des modèles internes de mesure du risque, sur la base de critères quantitatifs et qualitatifs de mesure du risque.

**Approche des modèles internes pour mesurer le risque de marché**

Modèles, conçus par la CIBC et approuvés par le BSIF, servant à mesurer les risques et les fonds propres réglementaires dans le portefeuille de négociation pour le risque général de marché, le risque spécifique de la dette et le risque spécifique de crédit.

**Approche fondée sur les notations internes avancée (NI avancée) visant le risque de crédit**

Modèles internes servant à calculer les exigences de fonds propres pour le risque de crédit fondés sur les données historiques découlant des principales hypothèses sur le risque, telles que la PD, la PCD ou l'ECD, sous réserve de l'approbation du BSIF. Un plancher provisoire de fonds propres fondé sur les exigences de Bâle I est également calculé par les banques en vertu de l'approche NI avancée pour le risque de crédit, et un rajustement des APR pourrait être requis, selon les exigences du BSIF.

**Approche standard du risque de crédit**

Appliquée lorsqu'il n'y a pas suffisamment d'informations pour permettre l'application de l'approche NI avancée visant le risque de crédit. Les exigences en matière de fonds propres au titre du risque de crédit sont calculées en fonction d'un ensemble normalisé de pondérations du risque, tel qu'il est recommandé dans l'Accord de Bâle. Les pondérations normalisées du risque sont fondées sur des évaluations de crédit effectuées par des organismes externes, lorsqu'elles sont disponibles, et sur d'autres facteurs de risque, notamment les agences de crédit à l'exportation, l'exposition au titre des catégories d'actif, les garanties, etc.

**Approche standard du risque opérationnel**

Approche appliquée au produit brut moyen des trois dernières années et dont les fonds propres sont fondés sur des pourcentages réglementaires variant selon le secteur d'activité.

**Engagements utilisés**

Montant lié au risque de crédit découlant des prêts déjà consentis à des clients.

**Exposition en cas de défaut (ECD)**

Estimation du montant à risque associé à un client en cas de défaut, au moment du défaut.

**Expositions aux fins du ratio de levier selon Bâle III/Expositions du ratio de levier**

Aux fins du ratio de levier selon Bâle III, l'exposition se définit en vertu des règlements comme la somme des actifs financiers au bilan (non pondérés), diminuée des ajustements réglementaires appliqués aux fonds propres de première catégorie, et majorée des expositions sur dérivés, des expositions sur cessions temporaires de titres et d'autres expositions hors bilan (p. ex., engagements, substituts directs de crédit, achats à terme d'éléments d'actif, crédits de confirmation et lettres de crédit commercial, et expositions liées à la titrisation).

**Expositions au commerce de détail renouvelables admissibles**

Catégorie de risque comprenant les prêts sur cartes de crédit, les marges de crédit non garanties et les autorisations de découvert conclus avec des particuliers. En vertu de l'approche standard, ces risques seraient inclus dans Autres risques liés au portefeuille de détail.

**Expositions au crédit personnel garanti – immobilier**

Catégorie de risque comprenant les prêts hypothécaires à l'habitation et les marges de crédit garanties par un bien immobilier conclus avec des particuliers.

**Expositions aux entités souveraines**

Risques de crédit directs liés aux gouvernements, aux banques centrales et à certaines entités du secteur public, ainsi que les risques garantis par ces entités.

**Expositions aux entreprises**

Risques de crédit directs liés à des sociétés, des sociétés en nom collectif et des entreprises individuelles, ainsi que les risques garantis par ces entités.

**Fonds propres réglementaires**

Les fonds propres réglementaires selon Bâle III, conformément à leur définition dans la ligne directrice sur les normes de fonds propres du BSIF, sont composés des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires, des fonds propres de première catégorie et des fonds propres de deuxième catégorie. Les fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires comprennent les actions ordinaires, les résultats non distribués, le cumul des autres éléments du résultat global (à l'exception du cumul des autres éléments du résultat global lié aux couvertures de flux de trésorerie et des variations de la juste valeur des passifs désignés à leur juste valeur attribuables aux variations du risque de crédit propre), ainsi que les instruments admissibles émis par une filiale bancaire consolidée à des tiers, diminués des ajustements réglementaires apportés à des éléments comme le goodwill et les autres immobilisations incorporelles, les actifs d'impôt différé, les actifs nets au titre des régimes de retraite à prestations définies et certains placements. Les autres éléments des fonds propres de première catégorie comprennent principalement les actions privilégiées admissibles comme instruments de fonds propres d'urgence en cas de non-viabilité, les instruments admissibles émis par une filiale consolidée à des tiers, ainsi que les billets de catégorie 1 novateurs non admissibles, qui sont assujettis aux règles de retrait progressif pour les instruments de fonds propres. Les fonds propres de première catégorie comprennent les fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires plus d'autres éléments de fonds propres de première catégorie. Les fonds propres de deuxième catégorie comprennent les titres secondaires de fonds propres d'urgence en cas de non-viabilité, les titres secondaires non admissibles, qui sont assujettis aux règles de retrait progressif pour les instruments de fonds propres, la provision collective admissible en vertu de l'approche standard, ainsi que les instruments admissibles émis par une filiale consolidée à des tiers. Le total des fonds propres comprend les fonds propres de première catégorie et les fonds propres de deuxième catégorie. Selon Bâle III, les instruments de fonds propres réglementaires admissibles doivent pouvoir absorber les pertes en cas de non-viabilité de l'institution financière; les instruments de fonds propres non admissibles sont exclus des fonds propres réglementaires à un taux de 10 % par année, à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2013 jusqu'au 1<sup>er</sup> janvier 2022.

**Méthode de notations internes pour mesurer les expositions liées aux titrisations**

Méthode de calcul des fonds propres pour les titrisations offerte aux banques dont l'utilisation de l'approche NI avancée a été approuvée pour les expositions sous-jacentes titrisées. L'approche NI avancée pour les titrisations comprend plusieurs méthodes aux fins du calcul (approche fondée sur les notations, formule réglementaire, méthode d'évaluation interne).

**Perte en cas de défaut (PCD)**

Estimation de la probabilité que le montant lié aux engagements d'un client donné ne soit pas remboursé par ce client en cas de défaut, exprimée en pourcentage de l'exposition en cas de défaut.

**Portefeuilles de détail**

Catégorie de risque comprenant les prêts consentis à des particuliers et à des PME où l'acceptation du prêt s'appuie principalement sur les modèles d'évaluation du crédit.

**Portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements**

Catégorie de risque comprenant les prêts consentis à des entreprises et à des gouvernements où l'acceptation du prêt s'appuie principalement sur l'établissement et l'attribution de notations du risque, qui reflètent le risque de crédit lié à l'exposition.

**Probabilité de défaut (PD)**

Estimation de la probabilité de défaut d'un client donné, qui se produit lorsque ce client n'est pas en mesure de rembourser ses engagements à l'échéance du contrat.

**Ratio de levier selon Bâle III/Ratio de levier**

Représente les fonds propres de première catégorie divisés par les expositions du ratio de levier selon Bâle III.

**Ratio des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires, ratio des fonds propres de première catégorie et ratio du total des fonds propres**

Fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires, fonds propres de première catégorie et total des fonds propres réglementaires divisés par l'APR. Cette mesure est assujettie aux lignes directrices du BSIF, lesquelles se fondent sur le chapitre des normes du CBCB. Au cours de la période commençant au troisième trimestre de 2014 jusqu'au quatrième trimestre de 2018, le calcul des ratios de fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires, de fonds propres de première catégorie et du total des fonds propres sera fondé sur différents niveaux d'APR, selon l'option choisie par la CIBC relativement à l'intégration progressive de l'exigence de fonds propres pour les REC.

**Retitrisation**

Exposition de titrisation en vertu de laquelle le risque lié à une réserve sous-jacente d'expositions est divisé en tranches et au moins une exposition sous-jacente est une exposition de titrisation.

**Risque de crédit**

Risque de perte financière résultant du manquement d'un emprunteur ou d'une contrepartie à ses obligations conformément aux dispositions contractuelles.

**Risque opérationnel**

Risque de perte découlant du caractère inadéquat ou de l'échec de processus ou de systèmes internes, de l'erreur humaine ou encore de systèmes ou d'événements externes.

**Titrisation**

Opération consistant à vendre des actifs (habituellement des actifs financiers comme des prêts, des contrats de location, des comptes clients, des créances sur cartes de crédit ou des prêts hypothécaires) à des fiduciaires ou à des entités structurées. Les entités structurées émettent habituellement des valeurs ou une autre forme de droit aux investisseurs ou au cédant, et utilisent le produit tiré de l'émission des valeurs pour acheter les actifs cédés. Les entités structurées utilisent généralement les flux de trésorerie tirés des actifs pour satisfaire aux obligations liées aux valeurs ou aux autres droits émis, ce qui peut comporter un certain nombre de profils de risque différents.