



Information financière supplémentaire

Pour la période close
le 31 janvier 2012

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

Geoff Weiss, vice-président, Relations avec les investisseurs 416 980-5093

Shuaib Shariff, premier vice-président et chef comptable 416 980-5465

<http://www.cibc.com/ca/pdf/investor/q112financials-fr.pdf>

TABLE DES MATIÈRES

NOTES AUX UTILISATEURS

Modifications à la présentation de l'information financière	i
Mesures non conformes aux PCGR	i
Rapprochement des mesures non conformes aux PCGR et des mesures conformes aux PCGR	ii

PRINCIPALES INFORMATIONS FINANCIÈRES CONSOLIDÉES

Points saillants financiers	1
-----------------------------	---

TENDANCES TRIMESTRIELLES

Compte de résultat consolidé résumé	2	Mesures tirées du bilan	12
Produits nets d'intérêts	3	Goodwill, logiciels et autres immobilisations incorporelles	12
Produits autres que d'intérêts	3	État des variations des capitaux propres consolidé	13
Charges autres que d'intérêts	4	État du résultat global consolidé	14
Informations sectorielles	5	Impôt sur le résultat attribué à chacune des composantes des autres éléments du résultat global	14
Informations sectorielles – Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises	6	Tableau des flux de trésorerie consolidé	15
Informations sectorielles – Gestion des avoirs	7	Bilan moyen résumé	16
Informations sectorielles – Services bancaires de gros	8	Mesures de rentabilité	16
Informations sectorielles – Siège social et autres	9	Biens administrés	17
Activités de négociation	10	Biens sous gestion	17
Bilan consolidé	11		

RENSEIGNEMENTS SUR LE CRÉDIT

Prêts et acceptations (nets de la provision pour pertes sur créances)	18	Modifications à la provision pour pertes sur créances	23
Prêts douteux bruts	19	Prêts en souffrance, mais non douteux	24
Provision pour pertes sur créances	20	Dotation à la provision pour pertes sur créances	25
Prêts douteux nets	22	Radiations nettes	26
Modifications aux prêts douteux bruts	23	Mesures financières du risque de crédit	27

TABLEAUX TRIMESTRIELS ADDITIONNELS

Contrats de dérivés en cours – montants notionnels	28	Juste valeur des valeurs disponibles à la vente	30
Risque de crédit associé aux dérivés	29	Juste valeur des dérivés	30
Juste valeur des instruments financiers	30	Sensibilité aux taux d'intérêt	31

TABLEAUX LIÉS À L'ACCORD DE BÂLE II

Fonds propres réglementaires	32	Risque de crédit – profil des échéances	42
Actif pondéré en fonction du risque	33	Expositions liées aux entreprises et aux gouvernements (NI avancée) par secteur d'activité	43
Expositions brutes au risque de crédit (exposition en cas de défaillance)	34	ECD en vertu de l'approche standardisée	44
Risque de crédit – concentration géographique	35	Expositions couvertes par des cautionnements et des dérivés de crédit	45
Correspondance entre les cotes de crédit internes et les cotes des agences de notation externes	36	Expositions titrisées en tant qu'établissement cédant	46
Tranches de PD et divers niveaux de risque	36	Expositions liées aux fonds multicédants soutenus par les banques	47
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)	37	Expositions totales liées à la titrisation (approche NI)	47
Qualité du crédit de l'exposition en vertu de l'approche NI avancée – portefeuilles de détail	39	Expositions liées à la titrisation – actif pondéré en fonction du risque et imputations aux fonds propres (approche NI)	48
Risque de crédit en vertu de l'approche NI avancée – perte réelle	41	Glossaire – Bâle	50

Le présent document d'information financière supplémentaire n'a pas été audité et doit être lu avec notre message aux actionnaires et notre communiqué de presse trimestriels pour le premier trimestre de 2012, les états financiers consolidés annuels audités de 2011 et le rapport de gestion y afférent, ainsi que l'information financière supplémentaire selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) du quatrième trimestre de 2011 pour l'exercice clos le 31 octobre 2011. Il est également possible d'obtenir de l'information financière additionnelle grâce à nos présentations trimestrielles aux investisseurs ainsi qu'avec la webémission trimestrielle.

Modifications à la présentation de l'information financière

Transition aux IFRS

Le 1^{er} novembre 2011, la Banque CIBC a adopté les IFRS en remplacement des anciens principes comptables généralement reconnus du Canada (PCGR du Canada). Selon l'IFRS 1, l'information financière comparative de l'exercice de 2011 doit être fournie selon les IFRS. Par conséquent, tous les renseignements pertinents du présent document ont été retraités selon les IFRS à compter du 1^{er} novembre 2010, à moins d'indication contraire. Les mesures du capital présentées aux pages 29 et 32 à 49 pour l'exercice 2011 sont fondées sur les PCGR du Canada et n'ont pas été retraitées selon les IFRS.

L'information antérieure au 1^{er} novembre 2011 dressée en vertu des PCGR du Canada est comprise dans notre information financière supplémentaire du quatrième trimestre de 2011, disponible à l'adresse suivante :

<http://www.cibc.com/ca/pdf/investor/q411financials-fr.pdf>

Mesures non conformes aux PCGR

Nous avons recours à différentes mesures financières pour évaluer le rendement de nos secteurs d'activité, comme il est décrit ci-dessous. Certaines mesures sont calculées conformément aux PCGR (IFRS), tandis que d'autres n'ont pas de signification normalisée en vertu des PCGR. Ces mesures décrites ci-après ne peuvent donc pas être comparées à des mesures similaires utilisées par d'autres sociétés. Ces mesures non conformes aux PCGR peuvent être utiles aux investisseurs pour l'analyse du rendement financier.

Produits nets d'intérêts sur une base d'imposition équivalente

Nous évaluons les produits nets d'intérêts d'après un montant équivalent avant impôt. Pour arriver au montant de la base d'imposition équivalente (BIE), nous majorons le produit exonéré d'impôt gagné sur certaines valeurs jusqu'au montant équivalent qui aurait été imposable selon le taux d'impôt prévu par la loi. Entre-temps, l'écriture correspondante est enregistrée dans la charge d'impôt. Cette mesure permet de mieux comparer les produits nets d'intérêts découlant de sources imposables et ceux provenant de sources exonérées d'impôt. Les produits nets d'intérêts (BIE) servent à calculer le coefficient d'efficacité ajusté et les produits de négociation (BIE). Nous sommes d'avis que ces mesures permettent une évaluation uniforme, de sorte que les utilisateurs de notre information financière peuvent effectuer des comparaisons plus facilement.

Mesures ajustées

La direction évalue les résultats comme présentés et comme ajustés et juge que les deux façons sont utiles pour l'évaluation du rendement sous-jacent. Les résultats ajustés excluent les éléments d'importance des résultats présentés. Nous sommes d'avis que la présentation des résultats ajustés permet au lecteur de mieux comprendre la façon dont la direction évalue le rendement. Nous croyons également que ces mesures permettent davantage d'uniformité et une meilleure comparaison entre nos résultats et ceux des autres banques canadiennes qui font des ajustements similaires dans leurs informations publiques.

Résultat dilué par action ajusté

Nous ajustons le résultat dilué par action comme présenté pour éliminer l'incidence des éléments d'importance, nets d'impôt, et de tout autre élément notés dans le tableau ci-après.

Coefficient d'efficacité ajusté

Nous ajustons les produits et les charges autres que d'intérêts comme présentés pour éliminer l'incidence des éléments d'importance. Nous ajustons également les produits nets d'intérêts pour les ramener au montant de la base d'imposition équivalente (pour plus de précisions, voir ci-dessus).

Capital économique

Le capital économique fournit le cadre financier permettant d'évaluer le rendement de chaque unité d'exploitation stratégique, proportionnellement au risque pris.

Le capital économique est une estimation des capitaux propres requis par les secteurs d'activité pour absorber les pertes, en fonction de la cote de risque ciblée sur une période de un an. Le capital économique comprend certains risques clés dont le risque de crédit, le risque stratégique, le risque opérationnel, le risque de placement et le risque de marché. Les méthodes utilisées pour le calcul quantifient le degré de risque inhérent à nos produits, clients et secteurs d'activité, au besoin. L'écart entre le total des capitaux propres et le capital économique est intégré au poste Siège social et autres.

Il n'existe pas de mesure comparable au capital économique selon les PCGR.

Bénéfice économique

Le résultat net, rajusté pour une imputation au capital économique, détermine le bénéfice économique. Il mesure le rendement généré par chaque unité d'exploitation stratégique en sus de notre coût des capitaux, permettant ainsi aux utilisateurs de notre information financière de connaître les contributions relatives à la valeur pour l'actionnaire.

Le rapprochement du résultat net et du bénéfice économique est présenté avec les informations sectorielles aux pages 6 à 8.

Rendement des capitaux propres sectoriel

Nous utilisons le rendement des capitaux propres (RCP) sectoriel comme l'une des mesures pour évaluer le rendement et prendre des décisions sur la répartition des ressources. Le RCP pour l'ensemble de la CIBC fournit une mesure du rendement des actions ordinaires. Le RCP sectoriel offre une mesure semblable liée au capital économique réparti entre les secteurs. Par conséquent, le RCP sectoriel est une mesure non conforme aux PCGR.

Capitaux propres corporels applicables aux porteurs d'actions ordinaires (CPC)

Les capitaux propres corporels applicables aux porteurs d'actions ordinaires correspondent à la somme des actions ordinaires, à l'exclusion des positions de négociation à découvert dans nos propres actions, des résultats non distribués, du surplus d'apport, des participations ne donnant pas le contrôle et du cumul des autres éléments du résultat global, moins le goodwill et les immobilisations incorporelles autres que les logiciels. Le ratio des CPC est calculé en divisant les CPC par les actifs pondérés en fonction du risque.

Rapprochement des mesures non conformes aux PCGR et des mesures conformes aux PCGR

Le tableau à la page ii ci-après présente un rapprochement des mesures non conformes aux PCGR et des mesures conformes aux PCGR se rapportant à la CIBC consolidée, autres que celles liées aux produits de négociation présentées à la page 10. Les rapprochements des mesures non conformes aux PCGR de nos unités d'exploitation stratégique sont présentés dans leur section respective.

NOTES AUX UTILISATEURS

RAPPROCHEMENT DES MESURES NON CONFORMES AUX PCGR ET DES MESURES CONFORMES AUX PCGR

		T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11	2011 12M
Résultat dilué par action comme présenté et ajusté (en millions de dollars)							
Résultat net comme présenté applicable aux actions ordinaires diluées	A	776	718	546	734	730	2 728
Éléments d'ajustement :							
Incidence après impôt des éléments d'importance ¹		16	(6)	233	4	85	316
Dividendes sur actions privilégiées convertibles ²		-	(2)	(12)	(12)	(12)	(38)
Résultat net ajusté applicable aux actions ordinaires diluées ³	B	792	710	767	726	803	3 006
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires diluées en circulation (en milliers), comme présenté	C	401 613	401 972	410 185	407 957	406 446	406 696
Annulation de l'incidence des actions privilégiées convertibles (en milliers) ²		-	(2 235)	(12 145)	(11 591)	(12 258)	(9 609)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires diluées en circulation (en milliers), ajusté ³	D	401 613	399 737	398 040	396 366	394 188	397 087
Résultat dilué par action comme présenté (\$)	A / C	1,93	1,79	1,33	1,80	1,80	6,71
Résultat dilué par action ajusté (\$) ³	B / D	1,97	1,78	1,93	1,83	2,04	7,57
Coefficient d'efficacité comme présenté et ajusté							
Total des produits comme présenté	E	3 157	3 195	3 131	3 015	3 094	12 435
Éléments d'ajustement :							
Incidence avant impôt d'éléments d'importance ¹		(10)	(105)	(3)	26	103	21
BIE		57	56	49	45	39	189
Total des produits ajusté ³	F	3 204	3 146	3 177	3 086	3 236	12 645
Charges autres que d'intérêts comme présentées	G	1 791	1 920	2 005	1 756	1 805	7 486
Éléments d'ajustement :							
Incidence avant impôt d'éléments d'importance ¹		(17)	(72)	(228)	(29)	(29)	(358)
Charges autres que d'intérêts ajustées ³	H	1 774	1 848	1 777	1 727	1 776	7 128
Coefficient d'efficacité comme présenté (%)	G / E	56,7 %	60,1 %	64,0 %	58,2 %	58,3 %	60,2 %
Coefficient d'efficacité ajusté ³ (%)	H / F	55,3 %	58,7 %	55,9 %	56,0 %	54,9 %	56,4 %

¹ Pour plus de précisions sur les éléments d'importance, se reporter à notre présentation aux investisseurs trimestrielle.

² Nous avons renoncé irrévocablement à notre droit de convertir nos actions privilégiées de catégorie A à dividende non-cumulatif des séries 26, 27 et 29 (les « actions privilégiées convertibles ») en actions ordinaires de la CIBC par voie d'un acte unilatéral, sauf dans les circonstances qui constitueraient un « événement déclencheur » conformément à ce qui est décrit dans le préavis sur les instruments de fonds propres d'urgence en cas de non-viabilité publié par le BSIF en août 2011. En renonçant à notre droit de convertir ces actions, les actions privilégiées convertibles ne sont plus dilutives après le 16 août 2011, date à laquelle la CIBC a renoncé à son droit de conversion. L'incidence de la dilution avant le 17 août 2011 a été retirée aux fins du calcul du résultat dilué par action ajusté.

³ Mesures non conformes aux PCGR.

POINTS SAILLANTS FINANCIERS

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11	2011 12M
Données relatives aux actions ordinaires						
Par action (en \$)						
Résultat de base par action	1,94	1,80	1,35	1,83	1,82	6,79
Résultat dilué par action comme présenté	1,93	1,79	1,33	1,80	1,80	6,71
Résultat dilué par action ajusté ¹	1,97	1,78	1,93	1,83	2,04	7,57
Dividendes	0,90	0,90	0,87	0,87	0,87	3,51
Valeur comptable	34,31	32,88	31,83	30,70	29,94	32,88
Cours (en \$)						
Haut	78,00	76,50	84,45	85,49	81,05	85,49
Bas	68,43	67,84	72,75	76,75	75,12	67,84
Clôture	76,25	75,10	72,98	81,91	76,27	75,10
Nombre d'actions en circulation (en milliers)						
Moyen pondéré de base	401 099	399 105	397 232	395 373	393 193	396 233
Moyen pondéré dilué	401 613	401 972	410 185	407 957	406 446	406 696
À la fin de la période	402 728	400 534	398 856	396 978	394 848	400 534
Capitalisation boursière (en millions de dollars)						
	30 708	30 080	29 109	32 516	30 115	30 080
Mesures de valeur						
Rendement des actions (selon le cours de clôture de l'action)	4,7 %	4,8 %	4,7 %	4,4 %	4,5 %	4,7 %
Ratio de versement des dividendes	46,5 %	50,1 %	64,6 %	47,7 %	47,7 %	51,7 %
Ratio cours/valeur comptable	2,22	2,28	2,29	2,67	2,55	2,28
Résultats financiers (en millions de dollars)						
Total des produits	3 157	3 195	3 131	3 015	3 094	12 435
Dotation à la provision pour pertes sur créances	338	306	310	245	283	1 144
Charges autres que d'intérêts	1 791	1 920	2 005	1 756	1 805	7 486
Résultat net	835	757	591	767	763	2 878
Résultat net applicable aux actionnaires	832	754	589	764	760	2 867
Mesures financières						
Coefficient d'efficacité comme présenté	56,7 %	60,1 %	64,0 %	58,2 %	58,3 %	60,2 %
Coefficient d'efficacité ajusté ¹	55,3 %	58,7 %	55,9 %	56,0 %	54,9 %	56,4 %
Coefficient des pertes sur créances ²	0,54 %	0,53 %	0,53 %	0,50 %	0,49 %	0,50 %
Rendement des capitaux propres des porteurs d'actions ordinaires	22,4 %	22,6 %	17,1 %	24,9 %	24,4 %	22,2 %
Marge d'intérêts nette	1,85 %	1,77 %	1,76 %	1,79 %	1,84 %	1,79 %
Marge d'intérêts nette sur l'actif productif d'intérêts moyen ³	2,16 %	2,05 %	1,98 %	2,00 %	2,09 %	2,03 %
Rendement de l'actif moyen ⁴	0,84 %	0,75 %	0,58 %	0,79 %	0,79 %	0,73 %
Rendement de l'actif productif d'intérêts moyen ^{3,4}	0,98 %	0,87 %	0,66 %	0,89 %	0,90 %	0,83 %
Rendement total pour les actionnaires	2,78 %	4,19 %	(9,89) %	8,52 %	(1,40) %	0,43 %
Données du bilan et hors bilan (en millions de dollars)						
Trésorerie, dépôts auprès d'autres banques et valeurs mobilières	71 065	65 437	75 467	99 474	79 135	65 437
Prêts et acceptations, nets de la provision	250 719	248 409	244 822	240 316	238 372	248 409
Total de l'actif	391 449	383 758	392 646	413 282	391 451	383 758
Dépôts	243 169	237 912	246 422	264 890	245 665	237 912
Emprunts garantis	52 968	51 308	49 330	46 562	46 244	51 308
Capitaux propres des porteurs d'actions ordinaires	13 817	13 171	12 697	12 186	11 823	13 171
Actif moyen	396 122	398 386	401 315	396 575	381 897	394 527
Actif productif d'intérêts moyen ³	339 567	343 076	357 473	354 148	336 053	347 634
Capitaux propres moyens des porteurs d'actions ordinaires	13 826	12 599	12 428	11 876	11 667	12 145
Biens administrés ⁵	1 364 509	1 317 799	1 327 207	1 294 029	1 289 598	1 317 799
Mesure de la qualité de l'état du bilan⁶						
Actif pondéré en fonction du risque (en milliards de dollars) ⁷	111,5	110,0	109,0	106,3	107,0	110,0
Ratio des capitaux propres corporels applicables aux porteurs d'actions ordinaires ^{1,7}	10,8 %	11,4 %	11,0 %	10,6 %	10,2 %	11,4 %
Ratio des fonds propres de première catégorie ⁷	14,3 %	14,7 %	14,6 %	14,7 %	14,3 %	14,7 %
Ratio du total des fonds propres ⁷	18,1 %	18,4 %	18,7 %	18,9 %	18,4 %	18,4 %
Autres informations						
Ratio détail/gros ^{1,8}	78 % / 22 %	77 %/23 %	77 %/23 %	76 %/24 %	75 %/25 %	77 %/23 %
Équivalents temps plein ⁹	42 181	42 239	42 425	41 928	42 078	42 239

¹ Voir Notes aux utilisateurs – Mesures non conformes aux PCGR.

² Le ratio de la dotation à la provision pour pertes sur créances (excluant le montant lié à la provision collective liée à toutes les cartes de crédit, à tous les prêts personnels et à tous les prêts notés aux PME en souffrance depuis moins de 30 jours; aux prêts hypothécaires en souffrance depuis moins de 90 jours; et à tous les prêts aux entreprises et aux gouvernements non douteux) divisé par le total des prêts et acceptations, net de la provision pour pertes sur créances.

³ L'actif productif d'intérêts moyen inclut des dépôts productifs d'intérêts auprès d'autres banques, des valeurs mobilières, des garanties au comptant au titre de valeurs empruntées, des valeurs acquises en vertu de prises en pension de titres et des prêts.

⁴ Résultat net exprimé en pourcentage de l'actif moyen ou de l'actif productif d'intérêts moyen.

⁵ Comprennent le plein montant contractuel des biens administrés ou gardés par la Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon (STM), coentreprise à parts égales entre la CIBC et The Bank of New York Mellon.

⁶ Notation des créances prioritaires à long terme S & P : A+; Moody's : Aa2.

⁷ Les mesures du capital pour l'exercice 2011 sont fondées sur les PCGR du Canada et n'ont pas été retraitées selon les IFRS.

⁸ Aux fins du calcul du ratio, le poste Détail comprend les activités des Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises, de la Gestion des avoirs et des Services bancaires internationaux (incluses dans le secteur Siège social et autres). Le ratio représente le capital économique attribué à ces secteurs d'activité à la fin de la période.

⁹ Les équivalents temps plein sont une mesure qui normalise le nombre d'employés à temps plein et à temps partiel, le nombre d'employés qui touchent un salaire de base et des commissions et le nombre d'employés entièrement rémunérés à la commission dans les unités d'équivalents temps plein selon le nombre réel d'heures de travail rémunéré dans une période donnée.

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ RÉSUMÉ

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11	2011 12M
Produits nets d'intérêts	1 842	1 776	1 785	1 731	1 770	7 062
Produits autres que d'intérêts	1 315	1 419	1 346	1 284	1 324	5 373
Total des produits	3 157	3 195	3 131	3 015	3 094	12 435
Dotation à la provision pour pertes sur créances	338	306	310	245	283	1 144
Charges autres que d'intérêts	1 791	1 920	2 005	1 756	1 805	7 486
Résultat avant impôt sur le résultat	1 028	969	816	1 014	1 006	3 805
Impôt sur le résultat	193	212	225	247	243	927
Résultat net	835	757	591	767	763	2 878
Résultat net applicable aux participations ne donnant pas le contrôle	3	3	2	3	3	11
Porteurs d'actions privilégiées	56	38	55	42	42	177
Porteurs d'actions ordinaires	776	716	534	722	718	2 690
Résultat net applicable aux actionnaires	832	754	589	764	760	2 867

PRODUITS NETS D'INTÉRÊTS

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11	2011 12M
Produits d'intérêts						
Prêts	2 540	2 536	2 563	2 499	2 586	10 184
Valeurs mobilières	388	350	368	355	348	1 421
Valeurs empruntées ou acquises en vertu de prises en pension de titres	76	82	100	87	96	365
Dépôts auprès d'autres banques	11	15	16	14	18	63
	3 015	2 983	3 047	2 955	3 048	12 033
Charges d'intérêts						
Dépôts	622	625	638	634	673	2 570
Emprunts garantis	293	335	321	308	309	1 273
Valeurs vendues à découvert	87	89	105	101	93	388
Valeurs prêtées ou vendues en vertu de mises en pension de titres	52	47	63	72	82	264
Titres secondaires	52	52	53	55	55	215
Valeurs mobilières de Capital Trust	36	36	37	35	34	142
Divers	31	23	45	19	32	119
	1 173	1 207	1 262	1 224	1 278	4 971
Produits nets d'intérêts	1 842	1 776	1 785	1 731	1 770	7 062

PRODUITS AUTRES QUE D'INTÉRÊTS

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11	2011 12M
Honoraires de prise ferme et honoraires de consultation	107	94	130	128	162	514
Frais sur les dépôts et les paiements	190	192	195	183	186	756
Commissions sur crédit	97	97	98	92	92	379
Honoraires d'administration des cartes	164	152	156	145	156	609
Honoraires de gestion de placements et de garde	102	104	104	103	100	411
Produits tirés des fonds communs de placement	212	210	218	214	207	849
Produits tirés des assurances, net des réclamations	82	86	82	73	79	320
Commissions liées aux opérations sur valeurs mobilières	101	109	110	138	139	496
Produits (pertes) de négociation	61	(77)	(88)	62	71	(32)
Profits sur valeurs disponibles à la vente, montant net	52	236	65	35	61	397
Profits (pertes) sur valeurs désignées à leur juste valeur, montant net ¹	(24)	52	120	(41)	(62)	69
Produits tirés des opérations de change autres que de négociation ²	30	48	41	43	72	204
Produits tirés des entreprises associées et des coentreprises comptabilisés selon la méthode de la mise en équivalence	62	9	27	15	60	111
Divers	79	107	88	94	1	290
Total des produits autres que d'intérêts	1 315	1 419	1 346	1 284	1 324	5 373

¹ Représentent les produits (pertes) tirés des instruments financiers désignés à la juste valeur et les couvertures connexes.

² Comprend les produits de change découlant de la conversion de positions en devises, des opérations de change et des activités économiques de couverture liées aux devises et comprend la tranche inefficace des couvertures aux fins comptables liées aux devises. Le cas échéant, il comprend également les profits et pertes de change cumulés du cumul des autres éléments du résultat global reclassés dans le compte de résultat consolidé par suite de la sortie d'un investissement net dans un établissement à l'étranger. Une sortie survient lorsque nous perdons le contrôle ou le contrôle conjoint d'un établissement à l'étranger, ou lorsque nous perdons une influence notable sur celui-ci, tandis qu'une sortie partielle survient lorsque nous réduisons notre participation dans un établissement à l'étranger autrement que de la façon décrite ci-dessus. Lors de la sortie partielle d'un établissement à l'étranger, la part proportionnelle du montant cumulé des écarts de change et l'impôt applicable auparavant comptabilisée dans le cumul des autres éléments du résultat global est reclassée dans le compte de résultat consolidé.

CHARGES AUTRES QUE D'INTÉRÊTS

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11	2011 12M
Salaires et avantages du personnel						
Salaires	559	578	562	554	551	2 245
Rémunération liée au rendement	318	324	321	266	350	1 261
Avantages du personnel	136	152	139	128	127	546
	1 013	1 054	1 022	948	1 028	4 052
Frais d'occupation						
Location et entretien	145	150	137	141	137	565
Amortissement	28	27	25	25	25	102
	173	177	162	166	162	667
Matériel informatique, logiciels et matériel de bureau						
Location, entretien et amortissement des coûts liés aux logiciels ¹	212	225	220	217	216	878
Amortissement	29	29	27	28	27	111
	241	254	247	245	243	989
Communications						
Télécommunications	31	31	28	28	28	115
Affranchissement et messagerie	33	29	28	33	31	121
Papeterie	15	16	14	15	15	60
	79	76	70	76	74	296
Publicité et expansion des affaires	49	61	55	51	46	213
Honoraires	39	58	43	41	36	178
Taxes d'affaires et impôts et taxes sur le capital	13	5	11	10	12	38
Divers²	184	235	395	219	204	1 053
Charges autres que d'intérêts	1 791	1 920	2 005	1 756	1 805	7 486
Charges autres que d'intérêts/produits	56,7 %	60,1 %	64,0 %	58,2 %	58,3 %	60,2 %

¹ Comprend l'amortissement des coûts liés aux logiciels (26 M\$ au premier trimestre de 2012 et 26 M\$ au quatrième trimestre de 2011).

² Comprend l'amortissement des autres immobilisations incorporelles (9 M\$ au premier trimestre de 2012 et 9 M\$ au quatrième trimestre de 2011). Comprend également une perte de valeur du goodwill liée à CIBC FirstCaribbean de 203 M\$ au troisième trimestre de 2011.

INFORMATIONS SECTORIELLES

La CIBC compte trois unités d'exploitation stratégique :

► **Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises** offrent aux clients partout au Canada des conseils, produits et services financiers par l'entremise d'une solide équipe de conseillers et près de 1 100 centres bancaires, ainsi que de GAB, d'équipes de vente mobiles, de services bancaires téléphoniques et de services bancaires en direct et mobiles.

► **Gestion des avoirs** comprend les services de gestion d'actifs, de courtage de détail et de gestion privée des avoirs. Ensemble, ces secteurs offrent un ensemble complet de services consultatifs de premier ordre et personnalisés à l'égard de placements afin de combler les besoins des clients institutionnels, de détail et à valeur nette élevée.

► **Services bancaires de gros** offrent un large éventail de produits de crédit, de produits des marchés financiers, des services bancaires d'investissement, des services de Banque d'affaires et des services de recherche aux gouvernements, aux clients institutionnels, aux grandes entreprises et aux particuliers au Canada et sur les principaux marchés dans le monde.

Siège social et autres comprend les six groupes fonctionnels, soit Technologie et opérations, Expansion de l'entreprise, Finance, Trésorerie, Administration ainsi que Gestion du risque, qui soutiennent les unités d'exploitation stratégique de la CIBC. Les produits, les charges et les ressources au bilan de ces groupes sont habituellement répartis entre les secteurs d'activité au sein des unités d'exploitation stratégique. Le groupe Siège social et autres comprend également nos activités des services bancaires internationaux, principalement CIBC FirstCaribbean, les investissements stratégiques, dans les coentreprises CIBC Mellon et The Bank of N.T. Butterfield & Son Limited, ainsi que d'autres postes du compte de résultat et du bilan, non directement attribuables aux secteurs d'activité.

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11	2011 12M
Résultats financiers						
Services bancaires de détail et Services bancaires aux entreprises	567	597	551	496	540	2 184
Gestion des avoirs	100	70	70	73	66	279
Services bancaires de gros	133	122	141	140	140	543
Siège social et autres	35	(32)	(171)	58	17	(128)
Résultat net	835	757	591	767	763	2 878
Résultat net applicable aux :						
Participations ne donnant pas le contrôle	3	3	2	3	3	11
Actionnaires	832	754	589	764	760	2 867

INFORMATIONS SECTORIELLES – SERVICES BANCAIRES DE DÉTAIL ET SERVICES BANCAIRES AUX ENTREPRISES

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11	2011 12M
Résultats financiers						
Services bancaires personnels	1 606	1 613	1 636	1 594	1 657	6 500
Services bancaires aux entreprises	373	358	360	342	351	1 411
Divers	50	105	39	(4)	(6)	134
Total des produits	2 029	2 076	2 035	1 932	2 002	8 045
Dotation à la provision pour pertes sur créances	281	266	291	267	272	1 096
	1 748	1 810	1 744	1 665	1 730	6 949
Charges autres que d'intérêts	996	1 023	1 013	995	1 003	4 034
Résultat avant impôt sur le résultat	752	787	731	670	727	2 915
Impôt sur le résultat	185	190	180	174	187	731
Résultat net	567	597	551	496	540	2 184
Résultat net applicable aux actionnaires	567	597	551	496	540	2 184
Total des produits						
Produits nets d'intérêts	1 445	1 497	1 509	1 454	1 463	5 923
Produits autres que d'intérêts	513	509	454	406	470	1 839
Produits intersectoriels	71	70	72	72	69	283
	2 029	2 076	2 035	1 932	2 002	8 045
Soldes moyens						
Prêts et acceptations, nets de la provision	225 262	224 910	220 868	216 684	214 432	219 244
Dépôts	208 043	220 253	226 908	221 412	212 395	220 232
Capitaux propres des porteurs d'actions ordinaires ¹	3 772	3 581	3 317	3 246	3 169	3 328
Mesures financières						
Coefficient d'efficacité	49,1 %	49,3 %	49,8 %	51,5 %	50,1 %	50,1 %
Rendement des capitaux propres ¹	58,2 %	64,9 %	64,2 %	61,3 %	66,1 %	64,2 %
Résultat net applicable aux actionnaires	567	597	551	496	540	2 184
Montant au titre du capital économique ¹	(130)	(122)	(118)	(111)	(113)	(464)
Bénéfice économique ¹	437	475	433	385	427	1 720
Autres informations						
Nombre de centres bancaires – Canada	1 091	1 089	1 084	1 080	1 077	1 089
Nombre de kiosques (Services financiers le Choix du Président)	244	244	242	241	241	244
Nombre de GAB – Canada	3 825	3 830	3 811	3 806	3 783	3 830
Équivalents temps plein	21 706	21 658	21 553	21 581	21 716	21 658

¹ Voir Notes aux utilisateurs – Mesures non conformes aux PCGR.

INFORMATIONS SECTORIELLES – GESTION DES AVOIRS

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11	2011 12M
Résultats financiers						
Courtage de détail	249	256	263	282	281	1 082
Gestion d'actifs	162	115	116	114	111	456
Gestion privée des avoirs	24	25	25	24	24	98
Total des produits	435	396	404	420	416	1 636
Dotation à la provision pour pertes sur créances	-	-	1	3	-	4
	435	396	403	417	416	1 632
Charges autres que d'intérêts	312	299	304	314	324	1 241
Résultat avant impôt sur le résultat	123	97	99	103	92	391
Impôt sur le résultat	23	27	29	30	26	112
Résultat net	100	70	70	73	66	279
Résultat net applicable aux actionnaires	100	70	70	73	66	279
Total des produits						
Produits nets d'intérêts	48	45	45	43	46	179
Produits autres que d'intérêts	458	421	431	449	439	1 740
Produits intersectoriels	(71)	(70)	(72)	(72)	(69)	(283)
	435	396	404	420	416	1 636
Soldes moyens						
Capitaux propres des porteurs d'actions ordinaires ¹	1 526	902	820	817	823	841
Mesures financières						
Coefficient d'efficacité	71,7 %	75,4 %	75,4 %	74,8 %	77,9 %	75,9 %
Rendement des capitaux propres ¹	24,5 %	29,9 %	32,2 %	34,9 %	29,9 %	31,7 %
Résultat net applicable aux actionnaires	100	70	70	73	66	279
Montant au titre du capital économique ¹	(52)	(31)	(28)	(28)	(29)	(116)
Bénéfice économique ¹	48	39	42	45	37	163
Autres informations						
Biens administrés²						
Particuliers	137 821	134 956	139 093	143 226	139 955	134 956
Institutions	17 842	16 606	16 534	16 150	16 051	16 606
Fonds communs de placement de détail	53 542	51 405	52 132	52 672	50 778	51 405
	209 205	202 967	207 759	212 048	206 784	202 967
Biens sous gestion²						
Particuliers	12 385	12 128	12 583	12 685	12 605	12 128
Institutions	17 842	16 606	16 534	16 150	16 051	16 606
Fonds communs de placement de détail	53 542	51 405	52 132	52 672	50 778	51 405
	83 769	80 139	81 249	81 507	79 434	80 139
Équivalents temps plein	3 721	3 731	3 675	3 614	3 557	3 731

¹ Voir Notes aux utilisateurs – Mesures non conformes aux PCGR.

² Les biens sous gestion sont compris dans les biens administrés.

INFORMATIONS SECTORIELLES – SERVICES BANCAIRES DE GROS

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11	2011 12M
Résultats financiers						
Marchés financiers	307	242	247	293	317	1 099
Services financiers aux entreprises et de Banque d'investissement	197	328	232	164	224	948
Divers	(9)	(9)	24	20	(24)	11
Total des produits (BIE) ¹	495	561	503	477	517	2 058
Ajustement selon la BIE	57	56	49	45	39	189
Total des produits	438	505	454	432	478	1 869
Dotation à la provision pour pertes sur créances	26	32	9	4	2	47
	412	473	445	428	476	1 822
Charges autres que d'intérêts	289	347	297	271	303	1 218
Résultat avant impôt sur le résultat	123	126	148	157	173	604
Impôt sur le résultat	(10)	4	7	17	33	61
Résultat net	133	122	141	140	140	543
Résultat net applicable aux :						
Participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	-	1	1
Actionnaires	133	122	141	140	139	542
Total des produits						
Produits nets d'intérêts	205	196	177	188	181	742
Produits autres que d'intérêts	233	309	277	244	297	1 127
	438	505	454	432	478	1 869
Soldes moyens						
Prêts et acceptations, nets de la provision	17 036	16 415	14 865	14 722	15 976	15 501
Valeurs du compte de négociation	33 899	31 177	34 014	31 752	25 821	30 682
Dépôts	12 998	14 164	15 365	15 129	12 685	14 329
Capitaux propres des porteurs d'actions ordinaires ¹	1 884	1 777	1 625	1 670	1 734	1 702
Mesures financières						
Coefficient d'efficacité	66,0 %	68,8 %	65,3 %	62,7 %	63,4 %	65,2 %
Rendement des capitaux propres ¹	26,5 %	25,9 %	32,9 %	32,9 %	30,3 %	30,4 %
Résultat net applicable aux actionnaires	133	122	141	140	139	542
Montant au titre du capital économique ¹	(65)	(61)	(57)	(57)	(62)	(237)
Bénéfice économique ¹	68	61	84	83	77	305
Autres informations						
Équivalents temps plein	1 214	1 206	1 214	1 144	1 149	1 206

¹ Voir Notes aux utilisateurs – Mesures non conformes aux PCGR.

INFORMATIONS SECTORIELLES – SIÈGE SOCIAL ET AUTRES

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11		2011 12M
Résultats financiers							
Services bancaires internationaux	148	139	140	142	145		566
Divers	107	79	98	89	53		319
Total des produits	255	218	238	231	198		885
Dotation à (reprise sur) la provision pour pertes sur créances	31	8	9	(29)	9		(3)
	224	210	229	260	189		888
Charges autres que d'intérêts	194	251	391	176	175		993
	30	(41)	(162)	84	14		(105)
Résultat avant impôt sur le résultat	30	(41)	(162)	84	14		(105)
Impôt sur le résultat	(5)	(9)	9	26	(3)		23
Résultat net (perte nette)	35	(32)	(171)	58	17		(128)
Résultat net (perte nette) applicable aux :							
Participations ne donnant pas le contrôle	3	3	2	3	2		10
Actionnaires	32	(35)	(173)	55	15		(138)
Total des produits							
Produits nets d'intérêts	144	38	54	46	80		218
Produits autres que d'intérêts	111	180	184	185	118		667
	255	218	238	231	198		885
Autres informations							
Biens administrés ¹							
Particuliers	13 622	14 171	14 330	14 559	14 282		14 171
Institutions ²	1 105 914	1 064 081	1 074 310	1 037 760	1 039 500		1 064 081
	1 119 536	1 078 252	1 088 640	1 052 319	1 053 782		1 078 252
Biens sous gestion ¹							
Particuliers	121	70	69	77	172		70
Institutions	320	312	278	283	286		312
	441	382	347	360	458		382
Équivalents temps plein	15 540	15 644	15 983	15 589	15 656		15 644

¹ Les biens sous gestion sont compris dans les biens administrés.

² Comprennent le plein montant contractuel noté dans le tableau ci-après lié aux biens administrés ou gardés par Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon, coentreprise à parts égales entre la CIBC et The Bank of New York Mellon.

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11		2011 12M
	1 056 148	1 013 968	1 026 111	991 860	992 965		1 013 968

ACTIVITÉS DE NÉGOCIATION

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11	2011 12M
Produits de négociation ¹						
Produits nets d'intérêts (BIE) ^{2,3}	163	154	133	128	120	535
Produits autres que d'intérêts ²	61	(77)	(88)	62	71	(32)
Total des produits de négociation (BIE)³	224	77	45	190	191	503
Ajustement selon la BIE ³	57	55	49	44	39	187
Total des produits de négociation	167	22	(4)	146	152	316
Produits de négociation en % du total des produits	5,3 %	0,7 %	négl.	4,8 %	4,9 %	2,5 %
Produits de négociation (BIE) en % du total des produits³	7,1 %	2,4 %	1,4 %	6,3 %	6,2 %	4,0 %
Produits de négociation par produit (BIE)³						
Taux d'intérêt	69	23	38	68	33	162
Change	74	76	64	69	67	276
Actions	40	52	49	48	59	208
Marchandises	20	11	12	12	8	43
Crédit structuré	3	(85)	(117)	(6)	12	(196)
Divers	18	-	(1)	(1)	12	10
Total des produits de négociation (BIE)³	224	77	45	190	191	503
Ajustement selon la BIE ³	57	55	49	44	39	187
Total des produits de négociation	167	22	(4)	146	152	316
Produits tirés des opérations de change						
Opérations de change – négociation	74	76	64	69	67	276
Opérations de change autres que de négociation ⁴	30	48	41	43	72	204
	104	124	105	112	139	480

¹ Les produits de négociation se composent des produits nets d'intérêts et des produits autres que d'intérêts. Les produits nets d'intérêts proviennent des intérêts et dividendes liés aux actifs et aux passifs de négociation, autres que des dérivés, nets des charges d'intérêts et des produits d'intérêts liés au financement de ces actifs et passifs. Les produits autres que d'intérêts englobent les profits ou les pertes latents sur les positions en valeurs mobilières détenues, et les profits et pertes réalisés à l'achat et à la vente de valeurs mobilières. Les produits autres que d'intérêts comprennent également les profits et les pertes réalisés et latents sur les dérivés de négociation. Les produits de négociation excluent les honoraires de prise ferme et les commissions sur les opérations sur valeurs mobilières, qui sont présentés séparément au compte de résultat consolidé.

² Les activités de négociation et les stratégies de gestion du risque connexes peuvent donner lieu soit à des produits nets d'intérêts, soit à des produits autres que d'intérêts. Par conséquent, nous considérons que, lorsqu'il résulte d'activités de négociation, les produits nets d'intérêts font partie intégrante des produits de négociation.

³ Voir Notes aux utilisateurs – Mesures non conformes aux PCGR.

⁴ Voir la note 2 sur les produits autres que d'intérêts à la page 3.

négl. – Négligeable

BILAN CONSOLIDÉ

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
ACTIF					
Trésorerie et dépôts non productifs d'intérêts auprès d'autres banques	1 515	1 481	2 005	1 891	1 440
Dépôts productifs d'intérêts auprès d'autres banques	4 745	3 661	18 526	34 605	18 464
Valeurs mobilières					
Compte de négociation	35 582	32 713	33 616	38 568	32 614
Disponibles à la vente	28 826	27 118	20 803	23 833	25 716
Désignées à leur juste valeur	397	464	517	577	901
Garantie au comptant au titre de valeurs empruntées	1 866	1 838	3 714	3 210	1 295
Valeurs acquises en vertu de prises en pension de titres	22 835	25 641	31 322	35 345	39 422
Prêts					
Prêts hypothécaires à l'habitation	151 458	150 509	149 348	146 473	144 308
Particuliers	34 866	34 842	34 594	34 270	34 223
Cartes de crédit	15 433	15 744	15 570	15 659	15 874
Entreprises et gouvernements	41 691	39 663	38 120	37 389	37 937
Provision pour pertes sur créances	(1 849)	(1 803)	(1 819)	(1 829)	(1 874)
Divers					
Dérivés	30 388	28 270	24 195	21 211	19 453
Engagements de clients en vertu d'acceptations	9 120	9 454	9 009	8 354	7 904
Terrains, bâtiments et matériel	1 572	1 580	1 522	1 505	1 536
Goodwill	1 681	1 677	1 647	1 842	1 890
Logiciels et autres immobilisations incorporelles	638	633	604	583	575
Placements dans des entreprises associées et des coentreprises comptabilisés selon la méthode de la mise en équivalence	1 392	1 394	573	544	554
Autres actifs	9 293	8 879	8 780	9 252	9 219
Total de l'actif	391 449	383 758	392 646	413 282	391 451
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES					
Dépôts					
Particuliers					
Payables à vue	8 241	8 109	7 951	8 150	8 033
Payables sur préavis	67 267	66 149	64 332	62 894	61 569
Payables à terme fixe	41 936	42 334	42 780	43 238	43 798
	117 444	116 592	115 063	114 282	113 400
Entreprises et gouvernements					
Banques	5 575	4 177	6 951	10 767	8 060
Engagements liés à des valeurs vendues à découvert	8 359	10 316	10 805	12 669	11 450
Garantie au comptant au titre de valeurs prêtées	2 201	2 850	5 048	4 898	3 479
Emprunts garantis	52 968	51 308	49 330	46 562	46 244
Valeurs mobilières de Capital Trust	1 679	1 594	1 594	1 593	1 593
Engagements liés à des valeurs vendues en vertu de mises en pension de titres	10 846	8 564	14 513	20 212	22 905
Divers					
Dérivés	30 808	28 792	23 383	21 664	19 883
Acceptations	9 128	9 489	9 009	8 354	7 904
Autres passifs	10 876	11 704	11 780	11 791	10 961
Titres secondaires	5 129	5 138	5 153	5 150	6 225
Capitaux propres					
Actions privilégiées	2 306	2 756	2 756	3 156	3 156
Actions ordinaires	7 537	7 376	7 254	7 116	6 951
Surplus d'apport	87	93	91	90	98
Résultats non distribués	5 873	5 457	5 100	4 911	4 533
Cumul des autres éléments du résultat global	320	245	252	69	241
Total des capitaux propres applicables aux actionnaires	16 123	15 927	15 453	15 342	14 979
Participations ne donnant pas le contrôle	163	164	156	157	163
Total des capitaux propres	16 286	16 091	15 609	15 499	15 142
Total du passif et des capitaux propres	391 449	383 758	392 646	413 282	391 451

MESURES TIRÉES DU BILAN

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
Dépôts personnels/prêts	48,6 %	48,8 %	48,8 %	49,3 %	49,2 %
Trésorerie et dépôts auprès d'autres banques/total de l'actif	1,6 %	1,3 %	5,2 %	8,8 %	5,1 %
Valeurs mobilières/total de l'actif	16,6 %	15,7 %	14,0 %	15,2 %	15,1 %
Capitaux propres moyens des porteurs d'actions ordinaires (en millions de dollars)	13 826	12 599	12 428	11 876	11 667

GOODWILL, LOGICIELS ET AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
Goodwill					
Solde d'ouverture	1 677	1 647	1 842	1 890	1 907
Acquisitions	-	-	-	2	-
Perte de valeur	-	-	(203)	-	-
Ajustements ¹	4	30	8	(50)	(17)
Solde de fermeture	1 681	1 677	1 647	1 842	1 890
Logiciels					
Solde d'ouverture	322	296	274	254	247
Changements, nets de l'amortissement ¹	12	26	22	20	7
Solde de fermeture	334	322	296	274	254
Autres immobilisations incorporelles					
Solde d'ouverture	311	308	309	321	332
Acquisitions	1	6	6	4	2
Amortissement	(9)	(9)	(8)	(9)	(9)
Ajustements ¹	1	6	1	(7)	(4)
Solde de fermeture	304	311	308	309	321
Logiciels et autres immobilisations incorporelles	638	633	604	583	575

¹ Comprennent les écarts de conversion.

ÉTAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉ

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11	2011 12M
Actions privilégiées						
Solde au début de la période	2 756	2 756	3 156	3 156	3 156	3 156
Rachat d'actions privilégiées	(450)	-	(400)	-	-	(400)
Solde à la fin de la période	2 306	2 756	2 756	3 156	3 156	2 756
Actions ordinaires						
Solde au début de la période	7 376	7 254	7 116	6 951	6 804	6 804
Émission d'actions ordinaires	161	126	137	165	147	575
Actions autodétenuées	-	(4)	1	-	-	(3)
Solde à la fin de la période	7 537	7 376	7 254	7 116	6 951	7 376
Surplus d'apport						
Solde au début de la période	93	91	90	98	98	98
Charge au titre des options sur actions	3	3	1	1	1	6
Options sur actions exercées	(9)	(2)	(1)	(7)	(2)	(12)
Divers	-	1	1	(2)	1	1
Solde à la fin de la période	87	93	91	90	98	93
Résultats non distribués						
Solde au début de la période	5 457	5 100	4 911	4 533	4 157	4 157
Résultat net applicable aux actionnaires	832	754	589	764	760	2 867
Dividendes						
Actions privilégiées	(38)	(38)	(43)	(42)	(42)	(165)
Actions ordinaires	(360)	(359)	(346)	(344)	(342)	(1 391)
Primes aux rachats d'actions privilégiées	(18)	-	(12)	-	-	(12)
Divers	-	-	1	-	-	1
Solde à la fin de la période	5 873	5 457	5 100	4 911	4 533	5 457
Cumul des autres éléments du résultat global, net d'impôt						
Écart de change, montant net						
Solde au début de la période	(88)	(220)	(252)	(64)	-	-
Écart de change, montant net	22	132	32	(188)	(64)	(88)
Solde à la fin de la période	(66)	(88)	(220)	(252)	(64)	(88)
Profits (pertes) sur valeurs disponibles à la vente, montant net						
Solde au début de la période	338	484	318	300	397	397
Variation nette des valeurs disponibles à la vente	45	(146)	166	18	(97)	(59)
Solde à la fin de la période	383	338	484	318	300	338
Profits nets (pertes nettes) sur couvertures de flux de trésorerie						
Solde au début de la période	(5)	(12)	3	5	19	19
Variation nette des couvertures de flux de trésorerie	8	7	(15)	(2)	(14)	(24)
Solde à la fin de la période	3	(5)	(12)	3	5	(5)
Total du cumul des autres éléments du résultat global, net d'impôt	320	245	252	69	241	245
Participations ne donnant pas le contrôle						
Solde au début de la période	164	156	157	163	168	168
Résultat net applicable aux participations ne donnant pas le contrôle	3	3	2	3	3	11
Dividendes	(2)	-	(4)	-	(4)	(8)
Divers	(2)	5	1	(9)	(4)	(7)
Solde à la fin de la période	163	164	156	157	163	164
Capitaux propres à la fin de la période	16 286	16 091	15 609	15 499	15 142	16 091

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11	2011 12M
Résultat net	835	757	591	767	763	2,878
Autres éléments du résultat global, nets d'impôt						
Écarts de change, montant net						
Profits nets (pertes nettes) sur investissements dans des établissements à l'étranger	41	224	40	(272)	(93)	(101)
Reclassement en résultat net de (profits nets) pertes nettes sur investissements dans des établissements à l'étranger	1	-	-	-	-	-
Profits nets (pertes nettes) sur transactions de couverture sur investissements dans des établissements à l'étranger	(19)	(92)	(8)	84	29	13
Reclassement en résultat net de (profits nets) pertes nettes sur transactions de couverture sur investissements dans des établissements à l'étranger	(1)	-	-	-	-	-
	22	132	32	(188)	(64)	(88)
Variation nette des valeurs disponibles à la vente						
Profits nets (pertes nettes) sur valeurs disponibles à la vente	85	(1)	199	26	(42)	182
Reclassement en résultat net de (profits nets) pertes nettes sur valeurs disponibles à la vente	(40)	(145)	(33)	(8)	(55)	(241)
	45	(146)	166	18	(97)	(59)
Variation nette des couvertures de flux de trésorerie						
Profits nets (pertes nettes) sur dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie	3	15	(28)	(9)	(18)	(40)
Reclassement en résultat net de (profits nets) pertes nettes sur dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie	5	(8)	13	7	4	16
	8	7	(15)	(2)	(14)	(24)
Total des autres éléments du résultat global ¹	75	(7)	183	(172)	(175)	(171)
Résultat global	910	750	774	595	588	2,707
Résultat global applicable aux participations ne donnant pas le contrôle	3	3	2	3	3	11
Porteurs d'actions privilégiées	56	38	55	42	42	177
Porteurs d'actions ordinaires	851	709	717	550	543	2,519
Résultat global applicable aux actionnaires	907	747	772	592	585	2,696

¹ Comprend des profits de 3 M\$ (pertes de 7 M\$ au quatrième trimestre de 2011) liés à nos placements dans des entreprises associées et des coentreprises comptabilisés selon la méthode de la mise en équivalence.

IMPÔT SUR LE RÉSULTAT ATTRIBUÉ À CHACUNE DES COMPOSANTES DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11	2011 12M
(Charge) économie d'impôt sur le résultat						
Écarts de change, montant net						
Profits nets (pertes nettes) sur investissements dans des établissements à l'étranger	(1)	(4)	2	1	-	(1)
Profits nets (pertes nettes) sur transactions de couverture sur investissements dans des établissements à l'étranger	5	22	1	(18)	(7)	(2)
Reclassement en résultat net de (profits nets) pertes nettes sur transactions de couverture sur investissements dans des établissements à l'étranger	-	-	-	-	-	-
	4	18	3	(17)	(7)	(3)
Variation nette des valeurs disponibles à la vente						
Profits nets (pertes nettes) sur les valeurs disponibles à la vente	(34)	(10)	(77)	(3)	8	(82)
Reclassement en résultat net de (profits nets) pertes nettes sur valeurs disponibles à la vente	15	66	6	6	34	112
	(19)	56	(71)	3	42	30
Variation nette des couvertures de flux de trésorerie						
Profits nets (pertes nettes) sur dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie	(2)	(6)	11	1	8	14
Reclassement en résultat net de (profits nets) pertes nettes sur dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie	(1)	3	(4)	-	(3)	(4)
	(3)	(3)	7	1	5	10
	(18)	71	(61)	(13)	40	37

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11	2011 12M
Flux de trésorerie opérationnels						
Résultat net	835	757	591	767	763	2 878
Ajustements pour rapprocher le résultat net des flux de trésorerie opérationnels						
Dotation à la provision pour pertes sur créances	338	306	310	245	283	1 144
Amortissement ¹	91	90	288	89	89	556
Charge au titre des options sur actions	3	3	1	1	1	6
Impôt différé	15	34	106	160	218	518
Profits sur valeurs disponibles à la vente, montant net	(52)	(236)	(65)	(35)	(61)	(397)
(Profits) pertes à la cession de terrains, de bâtiments et de matériel, montant net	-	-	(1)	(1)	(3)	(5)
Autres éléments sans effet de trésorerie, montant net	131	212	283	3	(117)	381
Variations des actifs et des passifs opérationnels, montant net						
Dépôts productifs d'intérêts auprès d'autres banques	(1 084)	14 865	16 079	(16 141)	(9 459)	5 344
Prêts, nets des remboursements	(2 951)	(3 132)	(3 823)	(1 817)	(1 507)	(10 279)
Dépôts, nets des retraits	4 580	(7 423)	(18 963)	19 613	11 317	4 544
Engagements liés à des valeurs vendues à découvert	(1 957)	(489)	(1 864)	1 219	1 777	643
Intérêts courus à recevoir	5	(41)	60	(51)	147	115
Intérêts courus à payer	(368)	224	(238)	199	(352)	(167)
Actifs dérivés	(3 095)	(3 622)	(2 685)	(1 878)	5 138	(3 047)
Passifs dérivés	3 616	4 757	1 303	1 820	(5 264)	2 616
Valeurs du compte de négociation	(2 869)	903	4 952	(5 954)	(3 540)	(3 639)
Valeurs désignées à leur juste valeur	67	53	60	324	(26)	411
Autres actifs et passifs désignés à leur juste valeur	125	(1 083)	392	(239)	(234)	(1 164)
Impôts exigibles	(555)	117	141	39	(106)	191
Valeurs prêtées	(649)	(2 198)	150	1 419	(827)	(1 456)
Engagements liés à des valeurs vendues en vertu de mises en pension de titres	2 282	(5 949)	(5 699)	(2 693)	2 254	(12 087)
Emprunts garantis	1 456	1 636	2 349	299	2 816	7 100
Valeurs empruntées	(28)	1 876	(504)	(1 915)	1 106	563
Valeurs acquises en vertu de prises en pension de titres	2 806	5 681	4 023	4 077	(4 700)	9 081
Divers, montant net	(354)	169	(98)	386	531	988
	2 388	7 510	(2 852)	(64)	244	4 838
Flux de trésorerie de financement						
Émission de titres secondaires	-	-	-	-	1 500	1 500
Remboursement/rachat de titres secondaires	-	(19)	-	(1 080)	-	(1 099)
Rachat d'actions privilégiées	(468)	(412)	-	-	(604)	(1 016)
Émission d'actions ordinaires, montant net	161	126	137	165	147	575
Produit tiré des actions autodétenues vendues (achetées), montant net	-	(4)	1	-	-	(3)
Dividendes versés	(398)	(397)	(389)	(386)	(384)	(1 556)
Divers, montant net	(9)	48	1	99	105	253
	(714)	(658)	(250)	(1 202)	764	(1 346)
Flux de trésorerie d'investissement						
Acquisition de valeurs disponibles à la vente	(14 408)	(12 672)	(5 059)	(7 201)	(8 713)	(33 645)
Produit de la vente de valeurs disponibles à la vente	6 727	2 249	4 259	4 603	2 403	13 514
Produit à l'échéance de valeurs disponibles à la vente	6 087	3 957	4 076	4 401	4 966	17 400
Rentrées nettes liées aux acquisitions	(3)	(831)	(12)	(6)	(6)	(855)
Rentrées nettes liées aux cessions	-	-	10	-	-	10
Achat de terrains, de bâtiments et de matériel, montant net	(45)	(91)	(63)	(53)	(27)	(234)
	(1 642)	(7 388)	3 211	1 744	(1 377)	(3 810)
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les dépôts non productifs d'intérêts auprès d'autres banques	2	12	5	(27)	(8)	(18)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des dépôts non productifs d'intérêts auprès d'autres banques au cours de la période	34	(524)	114	451	(377)	(336)
Trésorerie et dépôts non productifs d'intérêts auprès d'autres banques au début de la période	1 481	2 005	1 891	1 440	1 817	1 817
Trésorerie et dépôts non productifs d'intérêts auprès d'autres banques à la fin de la période	1 515	1 481	2 005 ²	1 891	1 440	1 481
Intérêts versés au comptant	1 541	983	1 500	1 025	1 630	5 138
Impôt sur le résultat payé (recouvré) au comptant	733	61	(22)	48	131	218
Intérêts et dividendes reçus au comptant	3 020	2 942	3 107	2 904	3 195	12 148

¹ Comprend l'amortissement des bâtiments, du mobilier, du matériel, des améliorations locatives, des logiciels et des autres immobilisations incorporelles et les pertes de valeur du goodwill.

² Comprend des montants au comptant affectés au règlement des rachats des actions privilégiées à dividende non cumulatif. Le versement lié au rachat a été fait après la clôture de la période.

BILAN MOYEN RÉSUMÉ

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11	2011 12M
Actif						
Trésorerie et dépôts auprès d'autres banques	6 866	12 206	25 037	25 930	12 347	18 822
Valeurs mobilières	66 073	59 156	60 215	60 898	56 940	59 289
Valeurs empruntées ou acquises en vertu de prises en pension de titres	26 898	32 359	38 494	38 258	38 379	36 861
Prêts et acceptations, nets des provisions	250 568	250 234	244 183	239 017	237 943	242 875
Divers	45 717	44 431	33 386	32 472	36 288	36 680
Total de l'actif	396 122	398 386	401 315	396 575	381 897	394 527
Passif et capitaux propres						
Dépôts	241 462	242 710	252 080	246 827	236 329	244 467
Engagements liés à des valeurs prêtées ou vendues à découvert ou en vertu de mises en pension de titres	27 980	28 731	36 509	40 835	36 586	35 623
Emprunts garantis	52 275	51 164	48 353	46 649	44 357	47 639
Valeurs mobilières de Capital Trust	1 609	1 594	1 594	1 593	1 593	1 593
Divers	50 921	53 494	41 905	39 704	41 814	44 267
Titres secondaires	5 132	5 173	5 136	5 777	6 228	5 577
Capitaux propres	16 577	15 355	15 580	15 032	14 823	15 199
Participations ne donnant pas le contrôle	166	165	158	158	167	162
Total du passif et des capitaux propres	396 122	398 386	401 315	396 575	381 897	394 527
Actif productif d'intérêts moyen¹	339 567	343 076	357 473	354 148	336 053	347 634

MESURES DE RENTABILITÉ

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11	2011 12M
Rendement des capitaux propres des porteurs d'actions ordinaires	22,4 %	22,6 %	17,1 %	24,9 %	24,4 %	22,2 %
Mesures du compte de résultat en pourcentage de l'actif moyen :						
Produits nets d'intérêts	1,85 %	1,77 %	1,76 %	1,79 %	1,84 %	1,79 %
Produits autres que d'intérêts	1,32 %	1,41 %	1,33 %	1,33 %	1,38 %	1,36 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	(0,34) %	(0,30) %	(0,31) %	(0,25) %	(0,29) %	(0,29) %
Charges autres que d'intérêts	(1,80) %	(1,91) %	(1,98) %	(1,82) %	(1,88) %	(1,90) %
Impôt sur le résultat	(0,19) %	(0,21) %	(0,22) %	(0,26) %	(0,25) %	(0,23) %
Résultat net	0,84 %	0,75 %	0,58 %	0,79 %	0,79 %	0,73 %

¹ L'actif productif d'intérêts moyen inclut des dépôts productifs d'intérêts auprès d'autres banques, des valeurs mobilières, des garanties au comptant au titre de valeurs empruntées, des valeurs acquises en vertu de prises en pension de titres et des prêts.

BIENS ADMINISTRÉS

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
Biens administrés^{1, 2, 3}					
Particuliers	153 029	150 235	154 629	159 048	155 482
Institutions	1 157 938	1 116 159	1 120 446	1 082 309	1 083 338
Fonds communs de placement de détail	53 542	51 405	52 132	52 672	50 778
Total des biens administrés	1 364 509	1 317 799	1 327 207	1 294 029	1 289 598

BIENS SOUS GESTION

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
Biens sous gestion³					
Particuliers	12 506	12 198	12 652	12 762	12 777
Institutions	18 162	16 918	16 812	16 433	16 337
Fonds communs de placement de détail	53 542	51 405	52 132	52 672	50 778
Total des biens sous gestion	84 210	80 521	81 596	81 867	79 892

¹ Biens administrés par la CIBC qui sont la propriété réelle des clients et qui, par conséquent, ne sont pas présentés au bilan consolidé. Les services fournis par la CIBC sont de nature administrative et comprennent les services de garde des valeurs, le recouvrement du produit du placement et le règlement des transactions d'achat et de vente.

² Comprennent le plein montant contractuel des biens administrés ou gardés par Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon, coentreprise à parts égales entre la CIBC et The Bank of New York Mellon.

³ Biens gérés par la CIBC qui sont la propriété réelle des clients et qui, par conséquent, ne sont pas présentés au bilan consolidé. Le service fourni relativement à ces biens consiste en la gestion d'un portefeuille discrétionnaire pour le compte des clients. Les biens sous gestion sont compris dans les montants présentés au titre des biens administrés.

PRÊTS ET ACCEPTATIONS (NETS DE LA PROVISION POUR PERTES SUR CRÉANCES)

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
Prêts aux entreprises et aux gouvernements et prêts à la consommation					
Canada	230,956	230,390	227,872	222,976	219,563
États-Unis	7,386	6,308	5,672	4,890	4,623
Autres pays	12,377	11,711	11,278	12,450	14,186
Total des prêts et acceptations, montant net	250,719	248,409	244,822	240,316	238,372
Prêts hypothécaires à l'habitation	151,408	150,460	149,304	146,426	144,264
Cartes de crédit	14,807	15,112	14,944	15,034	15,237
Prêts personnels	34,378	34,356	34,102	33,761	33,706
Total des prêts à la consommation, montant net	200,593	199,928	198,350	195,221	193,207
Prêts hypothécaires autres qu'à l'habitation	7,320	7,348	7,050	6,854	6,807
Institutions financières	3,888	3,554	3,487	3,370	3,639
Commerce de détail et de gros	3,033	3,046	3,254	3,104	2,721
Services aux entreprises	4,426	4,761	4,596	4,475	4,279
Fabrication – biens d'équipement	1,451	1,425	1,427	1,360	1,195
Fabrication – biens de consommation	1,859	1,607	1,684	1,778	1,412
Immobilier et construction	9,071	7,905	6,804	5,905	5,687
Agriculture	3,568	3,679	3,622	3,600	3,530
Pétrole et gaz	3,391	3,297	3,144	2,546	2,734
Mines	457	472	490	237	269
Produits forestiers	568	500	388	333	393
Matériel informatique et logiciels	293	339	329	347	555
Télécommunications et câblodistribution	308	285	228	246	329
Édition, impression et diffusion	450	446	494	352	422
Transport	1,651	1,441	1,464	1,477	1,344
Services publics	1,189	1,192	1,015	1,126	992
Éducation, soins de santé et services sociaux	1,824	1,823	1,762	1,727	1,416
Gouvernements	1,769	1,686	1,553	1,437	1,415
Divers	3,893	3,954	3,987	5,124	6,355
Provision collective affectée aux prêts aux entreprises et aux gouvernements	(283)	(279)	(306)	(303)	(329)
Total des prêts aux entreprises et aux gouvernements, y compris les acceptations, montant net	50,126	48,481	46,472	45,095	45,165
Total des prêts et acceptations, montant net	250,719	248,409	244,822	240,316	238,372

PRÊTS DOUTEUX BRUTS

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
Prêts douteux bruts par portefeuille :					
Prêts à la consommation¹					
Prêts hypothécaires à l'habitation	521	524	513	507	528
Prêts personnels	294	291	285	286	298
Total des prêts douteux bruts à la consommation	815	815	798	793	826
Prêts aux entreprises et aux gouvernements					
Prêts hypothécaires autres qu'à l'habitation	79	75	72	70	72
Institutions financières	5	4	6	5	5
Commerce de détail et de gros	24	24	33	39	30
Services aux entreprises	298	287	267	251	237
Fabrication – biens d'équipement	46	49	46	46	61
Fabrication – biens de consommation	34	28	45	44	47
Immobilier et construction	578	504	464	460	497
Agriculture	38	38	51	44	46
Pétrole et gaz	1	1	7	15	16
Mines	2	3	2	1	-
Produits forestiers	3	3	3	6	7
Matériel informatique et logiciels	13	13	9	9	9
Télécommunications et câblodistribution	1	25	-	1	-
Édition, impression et diffusion	9	10	11	10	32
Transport	36	36	38	34	38
Services publics	-	-	-	-	-
Éducation, soins de santé et services sociaux	2	2	3	3	2
Gouvernements	-	-	-	-	-
Total des prêts douteux bruts aux entreprises et aux gouvernements	1 169	1 102	1 057	1 038	1 099
Total des prêts douteux bruts	1 984	1 917	1 855	1 831	1 925
Prêts douteux bruts par secteur géographique :					
Prêts à la consommation					
Canada	505	514	521	527	544
Autres pays	310	301	277	266	282
	815	815	798	793	826
Prêts aux entreprises et aux gouvernements					
Canada	133	157	158	186	207
États-Unis	319	270	262	271	292
Autres pays	717	675	637	581	600
	1 169	1 102	1 057	1 038	1 099
Total des prêts douteux bruts	1 984	1 917	1 855	1 831	1 925

¹ Les prêts sur cartes de crédit sont radiés en totalité lorsque les paiements exigibles sont en souffrance depuis 180 jours aux termes du contrat ou lorsque le client déclare faillite.

PROVISION POUR PERTES SUR CRÉANCES

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
Provision pour pertes sur créances par portefeuille :					
Prêts à la consommation					
Individuelle					
Prêts hypothécaires à l'habitation	-	1	1	1	1
Prêts personnels	9	8	9	8	6
Total de la provision individuelle pour pertes sur créances du portefeuille de prêts à la consommation	9	9	10	9	7
Collective					
Prêts hypothécaires à l'habitation	50	48	43	46	43
Cartes de crédit	626	632	626	625	637
Prêts personnels	479	478	483	501	511
Total de la provision collective pour pertes sur créances du portefeuille de prêts à la consommation	1 155	1 158	1 152	1 172	1 191
Total de la provision pour pertes sur créances du portefeuille de prêts à la consommation	1 164	1 167	1 162	1 181	1 198
Prêts aux entreprises et aux gouvernements					
Individuelle					
Prêts hypothécaires autres qu'à l'habitation	36	29	24	17	17
Institutions financières	2	1	2	2	2
Commerce de détail et de gros	11	10	20	20	14
Services aux entreprises	93	95	90	83	78
Fabrication – biens d'équipement	40	40	18	18	21
Fabrication – biens de consommation	5	6	17	22	21
Immobilier et construction	168	119	123	120	126
Agriculture	9	16	17	16	17
Pétrole et gaz	-	-	6	10	10
Mines	2	1	1	1	-
Produits forestiers	1	1	1	4	6
Matériel informatique et logiciels	11	11	7	7	7
Télécommunications et câblodistribution	1	5	-	-	-
Édition, impression et diffusion	9	9	9	9	11
Transport	13	13	15	15	16
Services publics	-	-	-	-	-
Éducation, soins de santé et services sociaux	1	1	1	1	1
Total de la provision individuelle pour pertes sur créances du portefeuille de prêts aux entreprises et aux gouvernements	402	357	351	345	347
Provision collective pour pertes sur créances du portefeuille de prêts aux entreprises et aux gouvernements	283	279	306	303	329
Total de la provision pour pertes sur créances du portefeuille de prêts aux entreprises et aux gouvernements	685	636	657	648	676
Facilités de crédit inutilisées¹					
Provision collective pour pertes sur créances des facilités de crédit inutilisées	46	48	49	49	63
Total de la provision pour pertes sur créances	1 895	1 851	1 868	1 878	1 937

¹ Comprises dans les autres passifs du bilan consolidé.

PROVISION POUR PERTES SUR CRÉANCES

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
Total de la provision individuelle pour pertes sur créances					
Par secteur géographique :					
Prêts à la consommation					
Canada	9	9	10	9	7
Prêts aux entreprises et aux gouvernements					
Canada	55	57	72	85	81
États-Unis	119	98	100	97	101
Autres pays	228	202	179	163	165
	402	357	351	345	347
	411	366	361	354	354
Total de la provision individuelle pour pertes sur créances					
Par portefeuille :					
Prêts à la consommation	9	9	10	9	7
Prêts aux entreprises et aux gouvernements	402	357	351	345	347
	411	366	361	354	354
Total de la provision collective pour pertes sur créances					
Par secteur géographique :					
Prêts à la consommation					
Canada	1 101	1 107	1 106	1 124	1 140
Autres pays	54	51	46	48	51
	1 155	1 158	1 152	1 172	1 191
Prêts aux entreprises et aux gouvernements					
Canada	212	205	228	227	236
États-Unis	51	54	60	60	71
Autres pays	20	20	18	16	22
	283	279	306	303	329
	1 438	1 437	1 458	1 475	1 520
Total de la provision collective pour pertes sur créances					
Par portefeuille :					
Prêts à la consommation	1 155	1 158	1 152	1 172	1 191
Prêts aux entreprises et aux gouvernements	283	279	306	303	329
	1 438	1 437	1 458	1 475	1 520
Facilités de crédit inutilisées ¹	46	48	49	49	63
	1 484	1 485	1 507	1 524	1 583

¹ Comprises dans les autres passifs du bilan consolidé.

PRÊTS DOUTEUX NETS¹

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
Prêts douteux nets par portefeuille :					
Prêts à la consommation					
Prêts hypothécaires à l'habitation	485	491	485	477	501
Prêts personnels	111	110	103	102	107
Total des prêts douteux nets à la consommation	596	601	588	579	608
Prêts aux entreprises et aux gouvernements					
Prêts hypothécaires autres qu'à l'habitation	43	46	48	53	55
Institutions financières	3	2	3	3	3
Commerce de détail et de gros	6	7	7	12	8
Services aux entreprises	196	184	169	163	154
Fabrication – biens d'équipement	5	8	26	27	39
Fabrication – biens de consommation	27	20	26	21	24
Immobilier et construction	406	381	336	335	367
Agriculture	28	21	32	27	28
Pétrole et gaz	-	-	-	4	5
Mines	-	2	1	-	-
Produits forestiers	1	1	1	1	-
Matériel informatique et logiciels	1	1	1	-	1
Télécommunications et câblodistribution	-	20	-	-	-
Édition, impression et diffusion	-	-	1	-	20
Transport	21	21	21	17	19
Services publics	-	-	-	-	-
Éducation, soins de santé et services sociaux	-	-	1	1	-
Gouvernements	-	-	-	-	-
Total des prêts douteux nets aux entreprises et aux gouvernements	737	714	673	664	723
Total des prêts douteux nets	1 333	1 315	1 261	1 243	1 331
Prêts douteux nets par secteur géographique :					
Prêts à la consommation					
Canada	332	343	349	350	366
Autres pays	264	258	239	229	242
	596	601	588	579	608
Prêts aux entreprises et aux gouvernements					
Canada	48	69	53	72	97
États-Unis	200	172	162	174	191
Autres pays	489	473	458	418	435
	737	714	673	664	723
Total des prêts douteux nets	1 333	1 315	1 261	1 243	1 331

¹ Les prêts douteux nets sont calculés en déduisant des prêts douteux bruts la provision individuelle et la tranche des provisions collectives relativement aux prêts douteux, qui sont généralement des prêts en souffrance depuis 90 jours.

MODIFICATIONS AUX PRÊTS DOUTEUX BRUTS

(en millions de dollars)	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11	2011 12M
Prêts douteux bruts au début de la période						
Prêts à la consommation	815	798	793	826	854	854
Prêts aux entreprises et aux gouvernements	1 102	1 057	1 038	1 099	1 080	1 080
	1 917	1 855	1 831	1 925	1 934	1 934
Nouveaux prêts douteux						
Prêts à la consommation ¹	438	446	452	456	438	1 792
Prêts aux entreprises et aux gouvernements	116	136	117	83	95	431
	554	582	569	539	533	2 223
Reclassés dans les prêts productifs, remboursés ou vendus						
Prêts à la consommation	(134)	(149)	(139)	(197)	(169)	(654)
Prêts aux entreprises et aux gouvernements	(31)	(8)	(57)	(127)	(59)	(251)
	(165)	(157)	(196)	(324)	(228)	(905)
Radiations						
Prêts à la consommation ¹	(304)	(280)	(308)	(292)	(297)	(1 177)
Prêts aux entreprises et aux gouvernements	(18)	(83)	(41)	(17)	(17)	(158)
	(322)	(363)	(349)	(309)	(314)	(1 335)
Prêts douteux bruts à la fin de la période						
Prêts à la consommation	815	815	798	793	826	815
Prêts aux entreprises et aux gouvernements	1 169	1 102	1 057	1 038	1 099	1 102
	1 984	1 917	1 855	1 831	1 925	1 917

MODIFICATIONS À LA PROVISION POUR PERTES SUR CRÉANCES

(en millions de dollars)	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11	2011 12M
Total de la provision au début de la période	1 851	1 868	1 878	1 937	1 950	1 950
Radiations	(322)	(363)	(349)	(309)	(314)	(1 335)
Recouvrements	40	36	37	36	36	145
Dotations à la provision pour pertes sur créances	338	306	310	245	283	1 144
Produits d'intérêts sur les prêts douteux	(16)	(10)	(12)	(12)	(14)	(48)
Divers	4	14	4	(19)	(4)	(5)
Total de la provision à la fin de la période²	1 895	1 851	1 868	1 878	1 937	1 851
Provision individuelle	411	366	361	354	354	366
Provision collective ²	1 484	1 485	1 507	1 524	1 583	1 485
Total de la provision pour pertes sur créances	1 895	1 851	1 868	1 878	1 937	1 851

¹ Les prêts sur cartes de crédit qui sont radiés en totalité lorsque les paiements exigibles sont en souffrance depuis 180 jours aux termes du contrat ou lorsque le client déclare faillite font partie des nouveaux prêts douteux et des radiations liées aux prêts douteux bruts.

² Comprend 46 M\$ (48 M\$ au quatrième trimestre de 2011) au titre de la provision de la tranche inutilisée des facilités de crédit faisant partie des autres passifs du bilan consolidé.

PRÊTS EN SOUFFRANCE, MAIS NON DOUTEUX¹

(en millions de dollars)

				T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
	Moins de 31 jours	De 31 à 90 jours	Plus de 90 jours	Total	Total	Total	Total	Total
Prêts hypothécaires à l'habitation	1 997	694	318	3 009	3 103	3 335	3 298	3 535
Prêts personnels	461	128	30	619	619	652	653	687
Cartes de crédit	756	237	152	1 145	1 241	1 417	1 276	1 357
Prêts aux entreprises et aux gouvernements	156	128	22	306	256	322	496	721
	3 370	1 187	522	5 079	5 219	5 726	5 723	6 300

¹ Les prêts en souffrance sont des prêts dont le remboursement du capital ou le paiement des intérêts est en souffrance aux termes du contrat. Le tableau ci-dessus présente une analyse chronologique des prêts en souffrance.

DOTATION À LA PROVISION POUR PERTES SUR CRÉANCES

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
Dotation à la provision pour pertes sur créances par portefeuille :					
Individuelle					
Prêts à la consommation					
Prêts hypothécaires à l'habitation	(1)	-	-	-	-
Prêts personnels	-	-	1	3	-
Total de la dotation à la provision pour la provision individuelle du portefeuille de prêts à la consommation	(1)	-	1	3	-
Prêts aux entreprises et aux gouvernements					
Prêts hypothécaires autres qu'à l'habitation	5	4	8	2	1
Institutions financières	-	-	17	1	-
Commerce de détail et de gros	1	(4)	(1)	7	-
Services aux entreprises	8	25	14	17	15
Fabrication – biens d'équipement	1	24	(1)	(1)	(1)
Fabrication – biens de consommation	-	(4)	(1)	1	-
Immobilier et construction	52	7	6	1	5
Agriculture	(7)	2	2	-	4
Pétrole et gaz	-	-	(4)	(1)	-
Mines	1	-	-	2	-
Produits forestiers	-	(1)	-	-	-
Matériel informatique et logiciels	-	5	-	-	-
Télécommunications et câblodistribution	(5)	5	-	-	-
Édition, impression et diffusion	-	-	-	(2)	-
Transport	1	1	-	-	(3)
Éducation, soins de santé et services sociaux	-	-	-	-	-
Total de la dotation à la provision pour la provision individuelle du portefeuille de prêts aux entreprises et aux gouvernements	57	64	40	27	21
Total de la dotation à la provision pour la provision individuelle	56	64	41	30	21
Collective					
Prêts à la consommation					
Prêts hypothécaires à l'habitation	7	14	6	10	9
Cartes de crédit	187	186	198	171	173
Prêts personnels	70	60	49	62	77
Total de la dotation à la provision pour la provision collective du portefeuille de prêts à la consommation	264	260	253	243	259
Prêts aux entreprises et aux gouvernements					
	18	(18)	16	(28)	3
Total de la dotation à la provision pour la provision collective	282	242	269	215	262
Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances	338	306	310	245	283
Dotation à la provision pour la provision individuelle, par secteur géographique :					
Prêts à la consommation					
Canada	(1)	-	1	3	-
	(1)	-	1	3	-
Prêts aux entreprises et aux gouvernements					
Canada	(2)	10	8	8	3
États-Unis	26	4	8	5	1
Autres pays	33	50	24	14	17
	57	64	40	27	21
Total de la dotation à la provision pour la provision individuelle	56	64	41	30	21

RADIATIONS NETTES

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
Radiations nettes par portefeuille :					
Prêts à la consommation					
Prêts hypothécaires à l'habitation	4	4	7	3	3
Cartes de crédit	193	180	197	183	186
Prêts personnels	69	64	70	72	75
Radiations nettes sur le portefeuille de prêts à la consommation	266	248	274	258	264
Prêts aux entreprises et aux gouvernements					
Prêts hypothécaires autres qu'à l'habitation	-	-	-	-	-
Institutions financières	-	1	16	-	-
Commerce de détail et de gros	3	10	(2)	5	4
Services aux entreprises	3	44	10	4	5
Fabrication – biens d'équipement	1	2	1	-	1
Fabrication – biens de consommation	1	8	3	-	1
Immobilier et construction	5	5	5	2	1
Agriculture	1	(1)	1	1	-
Pétrole et gaz	-	6	-	1	-
Produits forestiers	-	1	2	1	-
Matériel informatique et logiciels	-	1	-	-	1
Télécommunications et câblodistribution	-	-	-	(1)	-
Édition, impression et diffusion	-	-	1	-	-
Transport	1	3	1	1	1
Éducation, soins de santé et services sociaux	1	(1)	-	1	-
Radiations nettes sur le portefeuille de prêts aux entreprises et aux gouvernements	16	79	38	15	14
Total des radiations nettes	282	327	312	273	278
Radiations nettes par secteur géographique :					
Prêts à la consommation					
Canada	264	248	269	251	262
Autres pays	2	-	5	7	2
Total des radiations nettes sur le portefeuille de prêts à la consommation	266	248	274	258	264
Prêts aux entreprises et aux gouvernements					
Canada	13	37	30	12	14
États-Unis	3	6	5	-	(1)
Autres pays	-	36	3	3	1
Total des radiations nettes sur le portefeuille de prêts aux entreprises et aux gouvernements	16	79	38	15	14
Total des radiations nettes	282	327	312	273	278

MESURES FINANCIÈRES DU RISQUE DE CRÉDIT

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
Ratios de diversification					
Prêts et acceptations, montant brut					
Prêts à la consommation	80 %	80 %	81 %	81 %	81 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements	20 %	20 %	19 %	19 %	19 %
Canada	92 %	93 %	93 %	93 %	92 %
États-Unis	3 %	3 %	2 %	2 %	2 %
Autres pays	5 %	4 %	5 %	5 %	6 %
Prêts et acceptations, montant net					
Prêts à la consommation	80 %	80 %	81 %	81 %	81 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements	20 %	20 %	19 %	19 %	19 %
Canada	92 %	93 %	93 %	93 %	92 %
États-Unis	3 %	3 %	2 %	2 %	2 %
Autres pays	5 %	4 %	5 %	5 %	6 %
Ratios de couverture					
Provision pour pertes sur créances¹/prêts douteux et acceptations bruts (PDAB) – par secteur et total					
Prêts à la consommation	27 %	26 %	26 %	27 %	26 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements	37 %	35 %	36 %	36 %	34 %
Total	33 %	31 %	32 %	32 %	31 %
Ratios de condition					
PDAB/prêts et acceptations bruts	0,79 %	0,77 %	0,75 %	0,76 %	0,80 %
Prêts douteux et acceptations nets (PDAN)/prêts et acceptations nets	0,53 %	0,53 %	0,52 %	0,52 %	0,56 %
PDAN sectoriels/prêts et acceptations nets sectoriels					
Prêts à la consommation	0,30 %	0,30 %	0,30 %	0,30 %	0,31 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements	1,47 %	1,47 %	1,45 %	1,47 %	1,60 %
Canada	0,16 %	0,18 %	0,18 %	0,19 %	0,21 %
États-Unis	2,71 %	2,73 %	2,86 %	3,56 %	4,13 %
Autres pays	6,08 %	6,24 %	6,18 %	5,20 %	4,77 %

¹ Correspond à la provision individuelle et à la tranche des provisions collectives relativement aux prêts douteux, qui sont généralement des prêts en souffrance depuis 90 jours.

CONTRATS DE DÉRIVÉS EN COURS – MONTANTS NOTIONNELS

(en millions de dollars)

	T1/12			T1/12		T4/11	T3/11	T2/11	T1/11	
	Durée résiduelle du contrat			Total des montants notionnels	Analyse selon l'utilisation		Total des montants notionnels			
	← Moins de 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans →		← Négociation	GAP ¹ →				
Dérivés de taux d'intérêt										
Marché de gré à gré										
Contrats de garantie de taux	102 230	30 123	-	132 353	129 586	2 767	121 402	135 509	83 412	64 799
Swaps	215 993	545 177	99 211	860 381	593 553	266 828	936 887	912 644	862 792	805 378
Swaps réglés par l'intermédiaire d'une chambre de compensation	25 741	40 791	13 995	80 527	65 205	15 322	23 962	14	-	-
Options achetées	3 445	6 963	3 508	13 916	12 780	1 136	11 581	10 591	12 515	12 446
Options vendues	4 398	5 303	2 822	12 523	12 301	222	13 356	13 457	17 190	19 482
	351 807	628 357	119 536	1 099 700	813 425	286 275	1 107 188	1 072 215	975 909	902 105
Marché boursier										
Contrats à terme standardisés	40 688	10 915	-	51 603	50 025	1 578	42 665	50 789	44 239	47 180
Options achetées	18 586	-	-	18 586	18 586	-	24 233	70 396	55 188	42 192
Options vendues	21 593	-	-	21 593	21 593	-	29 466	99 730	88 477	69 933
	80 867	10 915	-	91 782	90 204	1 578	96 364	220 915	187 904	159 305
Total des dérivés de taux d'intérêt	432 674	639 272	119 536	1 191 482	903 629	287 853	1 203 552	1 293 130	1 163 813	1 061 410
Dérivés de change										
Marché de gré à gré										
Contrats à terme de gré à gré	148 618	8 170	183	156 971	144 299	12 672	136 141	136 544	115 967	111 380
Swaps	21 651	82 090	25 178	128 919	113 801	15 118	125 955	120 592	111 655	108 016
Options achetées	6 990	792	110	7 892	7 892	-	9 475	9 758	9 956	11 496
Options vendues	7 883	580	71	8 534	8 460	74	8 566	9 110	7 854	9 787
	185 142	91 632	25 542	302 316	274 452	27 864	280 137	276 004	245 432	240 679
Marché boursier										
Contrats à terme standardisés	17	-	-	17	17	-	20	22	18	30
Total des dérivés de change	185 159	91 632	25 542	302 333	274 469	27 864	280 157	276 026	245 450	240 709
Dérivés de crédit										
Marché de gré à gré										
Swaps sur rendement total - à payer	-	2 573	-	2 573	2 573	-	2 612	2 538	2 811	2 900
Swaps sur défaillance - achetés	38	12 933	358	13 329	13 244	85	15 740	15 703	20 142	22 172
Swaps sur défaillance - vendus	1 005	6 247	269	7 521	7 521	-	7 642	10 186	10 434	10 855
Total des dérivés de crédit	1 043	21 753	627	23 423	23 338	85	25 994	28 427	33 387	35 927
Dérivés d'actions²										
Marché de gré à gré	24 529	2 091	52	26 672	26 080	592	24 403	23 500	21 521	20 202
Marché boursier	3 768	74	-	3 842	3 842	-	3 853	2 759	2 490	2 299
Total des dérivés d'actions	28 297	2 165	52	30 514	29 922	592	28 256	26 259	24 011	22 501
Dérivés sur métaux précieux²										
Marché de gré à gré	7 162	-	-	7 162	7 162	-	1 906	580	1 619	915
Marché boursier	85	36	-	121	121	-	257	60	125	57
Total des dérivés sur métaux précieux	7 247	36	-	7 283	7 283	-	2 163	640	1 744	972
Autres dérivés sur marchandises²										
Marché de gré à gré	7 000	3 392	-	10 392	10 392	-	8 399	9 408	9 115	6 845
Marché boursier	9 364	2 545	-	11 909	11 909	-	11 339	9 723	8 700	6 845
Total des autres dérivés sur marchandises	16 364	5 937	-	22 301	22 301	-	19 738	19 131	17 815	13 690
Total des montants notionnels	670 784	760 795	145 757	1 577 336	1 260 942	316 394	1 559 860	1 643 613	1 486 220	1 375 209

¹ GAP : Gestion de l'actif et du passif.

² Comprennent les contrats à terme de gré à gré et standardisés, les swaps et les options.

RISQUE DE CRÉDIT ASSOCIÉ AUX DÉRIVÉS

(en millions de dollars)

	← Coût de remplacement actuel ¹ →			Montant de l'équivalent-crédit ²	← Montant pondéré en fonction du risque →				
	Négociation	GAP	Total		T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
Dérivés de taux d'intérêt									
Contrats de garantie de taux	99	-	99	48	10	7	7	7	7
Swaps	18 455	3 284	21 739	4 895	1 505	1 373	1 046	947	1 015
Options achetées	440	16	456	68	21	20	19	18	23
	18 994	3 300	22 294	5 011	1 536	1 400	1 072	972	1 045
Dérivés de change									
Contrats à terme de gré à gré	1 614	33	1 647	1 320	267	296	277	293	218
Swaps	3 669	534	4 203	3 568	731	770	729	725	689
Options achetées	106	2	108	70	20	32	31	37	31
	5 389	569	5 958	4 958	1 018	1 098	1 037	1 055	938
Dérivés de crédit³									
Swaps sur défaillance - achetés	857	-	857	862	516	613	527	898	1 202
	857	-	857	862	516	613	527	898	1 202
Dérivés d'actions⁴	214	33	247	658	54	47	52	45	165
Dérivés sur métaux précieux⁴	88	-	88	44	38	13	3	17	7
Autres dérivés sur marchandises⁴	719	-	719	1 097	347	242	293	412	270
	26 261	3 902	30 163	12 630	3 509	3 413	2 984	3 399	3 627
Moins l'incidence des accords généraux de compensation	(22 297)	-	(22 297)	-	-	-	-	-	-
Total	3 964	3 902	7 866	12 630	3 509	3 413	2 984	3 399	3 627

¹ Des contrats négociés en Bourse, avec un coût de remplacement de 225 M\$ (335 M\$ au quatrième trimestre de 2011), sont exclus conformément aux lignes directrices du Bureau du surintendant des institutions financières Canada (BSIF).

² Somme du coût de remplacement actuel et du risque de crédit éventuel, rajustée pour tenir compte des accords généraux de compensation et de l'incidence des garanties totalisant 2 607 M\$ (2 262 M\$ au quatrième trimestre de 2011). Les garanties sont composées de liquidités de 2 307 M\$ (1 988 M\$ au quatrième trimestre de 2011), et de titres du gouvernement de 300 M\$ (274 M\$ au quatrième trimestre de 2011).

³ Les dérivés de crédit vendus aux fins de la GAP sont traités en tant qu'engagements au titre des cautionnements; les dérivés de crédit acquis aux fins de la GAP satisfaisant aux critères d'efficacité des couvertures de l'Accord de Bâle II sont traités en tant que facteurs d'atténuation du risque de crédit, sans imputation au titre du risque de crédit de la contrepartie; alors que les mêmes dérivés de crédit ne satisfaisant pas aux critères d'efficacité des couvertures de l'Accord de Bâle II sont assortis d'une imputation au titre du risque de crédit de la contrepartie.

⁴ Comprennent les contrats à terme de gré à gré, les swaps et les options.

JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS

(en millions de dollars)

	T1/12	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
	Valeur comptable (comprend les valeurs disponibles à la vente au coût amorti)	Juste valeur	← Juste valeur supérieure (inférieure) à la valeur comptable →			
Actif						
Trésorerie et dépôts auprès d'autres banques	6 260	6 260	-	-	-	-
Valeurs mobilières	64 237	64 805	568	518	698	439
Garantie au comptant au titre de valeurs empruntées	1 866	1 866	-	-	-	-
Valeurs acquises en vertu de prises en pension de titres	22 835	22 835	-	-	-	-
Prêts, nets des provisions	241 599	242 591	992	1 589	1 414	1 021
Dérivés	30 388	30 388	-	-	-	-
Engagements de clients en vertu d'acceptations	9 120	9 120	-	-	-	-
Autres actifs	6 153	6 156	3	4	3	6
Passif						
Dépôts	243 169	244 050	881	944	878	1 267
Engagements liés à des valeurs vendues à découvert	8 359	8 359	-	-	-	-
Garanties au comptant au titre de valeurs prêtées	2 201	2 201	-	-	-	-
Emprunts garantis	52 968	53 197	229	143	191	121
Valeurs mobilières de Capital Trust	1 679	2 037	358	476	561	460
Engagements liés à des valeurs vendues à découvert en vertu de mises en pension de titres	10 846	10 846	-	-	-	-
Dérivés	30 808	30 808	-	-	-	-
Acceptations	9 128	9 128	-	-	-	-
Autres passifs	7 742	7 742	-	-	-	-
Titres secondaires	5 129	5 633	504	395	272	200

¹ Comprend les justes valeurs positive et négative respectivement de 225 M\$ (335 M\$ au quatrième trimestre de 2011) et de 183 M\$ (232 M\$ au quatrième trimestre de 2011) pour des contrats négociés en Bourse.

JUSTE VALEUR DES VALEURS DISPONIBLES À LA VENTE

(en millions de dollars)

	T1/12	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
	Coût amorti	Juste valeur	← Profits nets latents/(pertes nettes latentes) →			
Valeurs disponibles à la vente						
Titres d'emprunt du gouvernement (émis ou garantis)	21 633	21 848	215	137	147	(1)
Titres adossés à des créances mobilières/hypothécaires	3 152	3 205	53	63	60	43
Titres de créance	3 004	3 009	5	-	2	18
Titres de participation	469	764	295	318	489	379
Total de la juste valeur des valeurs disponibles à la vente	28 258	28 826	568	518	698	439

JUSTE VALEUR DES DÉRIVÉS

(en millions de dollars)

	T1/12	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
	Valeur positive	Valeur négative	← Juste valeur, montant net →			
Total des dérivés du compte de négociation¹	26 486	27 741	(1 255)	(1 343)	222	(309)
Total des dérivés détenus à des fins de la GAP	3 902	3 067	835	821	590	(121)
Total de la juste valeur	30 388	30 808	(420)	(522)	812	(430)
Juste valeur moyenne des dérivés durant le trimestre	29 493	29 868	(375)	703	128	(596)

SENSIBILITÉ AUX TAUX D'INTÉRÊT^{1, 2}

(en millions de dollars)

	Trois mois ou moins	De 3 à 12 mois	Total De 1 an ou moins	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Instruments non sensibles aux taux d'intérêt	Total
T1/12							
Dollars canadiens							
Actif	167 707	32 653	200 360	72 350	9 717	43 259	325 686
Hypothèses structurelles³	(9 592)	4 139	(5 453)	8 511	-	(3 058)	-
Passif et capitaux propres	(169 167)	(35 460)	(204 627)	(50 449)	(12 900)	(57 710)	(325 686)
Hypothèses structurelles³	17 250	(19 854)	(2 604)	(24 089)	-	26 693	-
Hors bilan	(24 746)	23 121	(1 625)	(1 383)	3 008	-	-
Écart	(18 548)	4 599	(13 949)	4 940	(175)	9 184	-
Monnaies étrangères							
Actif	54 275	3 005	57 280	2 140	1 154	5 189	65 763
Passif et capitaux propres	(34 460)	(5 964)	(40 424)	(16 766)	(1 345)	(7 228)	(65 763)
Hors bilan	(20 144)	4 344	(15 800)	15 593	207	-	-
Écart	(329)	1 385	1 056	967	16	(2 039)	-
Écart total	(18 877)	5 984	(12 893)	5 907	(159)	7 145	-
T4/11							
Dollars canadiens	(8 824)	(3 899)	(12 723)	7 325	(685)	6 083	-
Monnaies étrangères	(3 689)	3 498	(191)	1 347	752	(1 908)	-
Écart total	(12 513)	(401)	(12 914)	8 672	67	4 175	-
T3/11							
Dollars canadiens	13 976	(13 721)	255	(4 792)	705	3 832	-
Monnaies étrangères	1 742	1 107	2 849	(459)	203	(2 593)	-
Écart total	15 718	(12 614)	3 104	(5 251)	908	1 239	-
T2/11							
Dollars canadiens	10 106	(17 714)	(7 608)	3 141	(38)	4 505	-
Monnaies étrangères	467	(188)	279	384	1 760	(2 423)	-
Écart total	10 573	(17 902)	(7 329)	3 525	1 722	2 082	-
T1/11							
Dollars canadiens	(1 534)	(5 145)	(6 679)	4 208	(916)	3 387	-
Monnaies étrangères	(1 767)	2 602	835	221	1 269	(2 325)	-
Écart total	(3 301)	(2 543)	(5 844)	4 429	353	1 062	-

¹ Les instruments financiers au bilan et hors bilan ont été présentés selon la date la plus rapprochée entre la date d'échéance et la date de réévaluation contractuelle. Certaines dates de réévaluation et de remboursement contractuels ont été rajustées en fonction des estimations de la direction à l'égard des remboursements et des rachats anticipés.

² Selon le profil de la sensibilité aux taux d'intérêt au 31 janvier 2012, ajustée pour tenir compte des hypothèses structurelles, des remboursements et des retraits estimatifs anticipés, une hausse immédiate de 1 % des taux d'intérêt parmi la gamme d'échéances entraînerait au cours des douze prochains mois une augmentation du résultat net après impôt d'environ 133 M\$ (augmentation de 92 M\$ au 31 octobre 2011) et une diminution de la valeur actuelle des capitaux propres d'environ 151 M\$ (diminution de 302 M\$ au 31 octobre 2011).

³ Nous gérons l'écart de taux d'intérêt en attribuant, à certains actifs et passifs, une durée fondée sur les tendances historiques et prévues des soldes principaux.

FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES¹

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
Fonds propres de première catégorie					
Actions ordinaires	7 537	7 376	7 254	7 116	6 951
Surplus d'apport	87	90	89	90	96
Bénéfices non répartis	5 873	7 605	7 208	6 801	6 509
Ajustements selon les IFRS ²	1 097	-	-	-	-
Pertes de la juste valeur attribuables aux changements apportés au risque de crédit de la CIBC, montant net après impôts	1	-	1	-	2
Écart de change	(66)	(650)	(796)	(829)	(640)
Actions privilégiées à dividende non cumulatif	2 306	2 756	2 756	3 156	3 156
Instruments novateurs ³	1 679	1 600	1 575	1 596	1 599
Participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales	163	164	156	156	163
Écart d'acquisition	(1 681)	(1 894)	(1 855)	(1 847)	(1 895)
Gains à la vente de créances titrisées	-	(60)	(58)	(62)	(65)
Autres déductions	(73)	-	-	-	-
Déductions à parts égales des fonds propres de première et de deuxième catégories ⁴	(946)	(779)	(426)	(521)	(576)
	15 977	16 208	15 904	15 656	15 300
Fonds propres de deuxième catégorie					
Titres secondaires perpétuels	236	234	253	251	265
Autres titres secondaires (déduction faite de l'amortissement)	4 676	4 741	4 736	4 720	4 721
Gains latents sur les valeurs disponibles à la vente, montant net après impôts	175	5	6	8	7
Montant admissible au titre de la provision générale (approche standardisée)	109	108	110	110	118
Déductions à parts égales des fonds propres de première et de deuxième catégories ⁴	(946)	(779)	(426)	(521)	(576)
Placement dans les activités d'assurance ⁴	-	(230)	(200)	(177)	(180)
	4 250	4 079	4 479	4 391	4 355
Total des fonds propres	20 227	20 287	20 383	20 047	19 655
Total de l'actif pondéré en fonction du risque	111 480	109 968	108 954	106 336	106 986
Ratio des fonds propres de première catégorie	14,3 %	14,7 %	14,6 %	14,7 %	14,3 %
Ratio du total des fonds propres	18,1 %	18,4 %	18,7 %	18,9 %	18,4 %

¹ Selon les normes actuelles de Bâle II, les banques doivent maintenir un ratio minimum des fonds propres de première catégorie d'au moins 4 % et un ratio du total des fonds propres d'au moins 8 %. Le Bureau du surintendant des institutions financières a décrété que les institutions financières canadiennes acceptant des dépôts étaient tenues de maintenir un ratio minimum de fonds propres de première catégorie d'au moins 7 % et un ratio du total des fonds propres d'au moins 10 %.

² Comprend le choix de se prévaloir de la dispense transitoire relative aux IFRS du BSIF sur une période s'échelonnant sur cinq trimestres à compter du 1er novembre 2011.

³ Le 13 mars 2009, CIBC Capital Trust, filiale en propriété exclusive de la CIBC, a émis des billets de catégorie 1, série A à 9,976 % d'un capital de 1,3 G\$ échéant le 30 juin 2108 et des billets de catégorie 1, série B à 10,25 % d'un capital de 300 M\$ échéant le 30 juin 2108 (ensemble, les billets de catégorie 1). Ces billets sont admissibles au titre des fonds propres réglementaires de première catégorie.

⁴ Les éléments déduits à parts égales des fonds propres de première et de deuxième catégories comprennent le déficit de provisionnement calculé selon l'approche fondée sur les notations internes avancées (NI avancée), les risques associés aux activités de titrisation (autres que les gains à la vente de créances titrisées applicables), le placement dans les activités d'assurance ainsi que les placements importants dans des entités non consolidées. Antérieurement au premier trimestre de 2012, le placement dans les activités d'assurance était déduit à 100 % des fonds propres de deuxième catégorie conformément aux dispositions transitoires du BSIF.

ACTIF PONDÉRÉ EN FONCTION DU RISQUE

(en milliards de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
Risque de crédit					
<u>Approche standardisée</u>					
Expositions aux entreprises	3,7	3,7	3,8	3,5	4,0
Expositions aux entités souveraines	0,7	0,7	0,7	0,6	0,4
Expositions aux banques	0,2	0,4	0,3	0,4	0,4
Expositions au crédit personnel garanti – immobilier	1,7	1,7	1,6	1,6	1,6
Autres expositions associées au commerce de détail	1,9	2,0	2,0	2,1	2,3
	8,2	8,5	8,4	8,2	8,7
<u>Approche NI avancée</u>					
Expositions aux entreprises	36,1	35,0	33,3	31,4	31,4
Expositions aux entités souveraines	1,8	1,5	1,5	1,8	1,6
Expositions aux banques	2,8	3,1	3,2	3,8	4,0
Expositions au crédit personnel garanti – immobilier	4,7	4,9	5,0	4,5	4,3
Expositions au commerce de détail renouvelables admissibles	15,4	15,5	15,7	14,3	14,5
Autres expositions associées au commerce de détail	5,7	5,8	5,8	5,8	5,6
Actions	0,8	0,6	0,6	0,5	0,6
Portefeuille de négociation	2,8	2,6	2,2	2,3	2,2
Titrisations ¹	2,4	2,1	2,2	2,3	2,5
Rajustement en fonction du facteur scalaire	4,4	4,3	4,2	4,0	4,0
	76,9	75,4	73,7	70,7	70,7
Autres actifs pondérés en fonction du risque de crédit	5,5	6,2	6,6	6,4	6,6
Total du risque de crédit	90,6	90,1	88,7	85,3	86,0
Risque de marché (approche des modèles internes)¹	2,5	1,7	2,1	2,6	2,6
Risque opérationnel (approche des mesures avancées)	18,4	18,2	18,2	18,4	18,4
Total de l'actif pondéré en fonction du risque	111,5	110,0	109,0	106,3	107,0

¹ À compter du premier trimestre de 2012, nous avons adopté les changements aux exigences en matière de fonds propres relativement aux transactions de titrisation présentées dans le document intitulé *Enhancements to the Basel II Framework* du Comité de Bâle, ainsi que les modifications à la réglementation en matière de capital applicable au portefeuille de négociation, présentées dans le document intitulé *Revisions to the Basel II Market Risk Framework*.

EXPOSITION BRUTE AU RISQUE DE CRÉDIT¹ (EXPOSITION EN CAS DE DÉFAILLANCE)

(en millions de dollars)

	T1/12		T4/11		T3/11		T2/11		T1/11	
	Approche NI avancée	Approche standardisée								
Portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements										
Expositions aux entreprises										
Montants tirés	39 987	3 617	39 509	3 559	37 474	3 611	34 862	3 417	33 945	3 737
Engagements non utilisés	25 783	101	24 303	139	23 421	146	22 102	100	21 053	205
Transactions assimilées à des mises en pension	29 366	98	28 055	139	28 007	136	28 040	-	28 645	-
Divers – hors bilan	8 940	183	5 204	191	5 532	182	6 262	175	6 356	178
Produits dérivés de gré à gré	3 896	-	3 909	-	3 812	-	4 150	-	4 091	29
	107 972	3 999	100 980	4 028	98 246	4 075	95 416	3 692	94 090	4 149
Expositions aux entités souveraines										
Montants tirés	24 937	2 631	39 716	3 792	44 611	3 820	66 032	3 513	50 819	3 159
Engagements non utilisés	4 709	-	4 791	-	4 474	-	4 783	-	4 555	-
Transactions assimilées à des mises en pension	1 528	-	1 893	-	1 960	-	1 655	-	2 326	-
Divers – hors bilan	347	-	410	-	410	-	318	-	297	-
Produits dérivés de gré à gré	2 737	-	2 572	-	3 119	-	2 443	-	1 876	-
	34 258	2 631	49 382	3 792	54 574	3 820	75 231	3 513	59 873	3 159
Expositions aux banques										
Montants tirés	12 831	894	12 960	1 854	14 033	1 537	16 513	1 487	18 529	1 633
Engagements non utilisés	654	-	613	-	499	-	629	-	707	-
Transactions assimilées à des mises en pension	20 600	-	25 342	362	40 833	358	51 320	297	56 202	295
Divers – hors bilan	46 020	-	43 825	-	45 411	-	43 059	-	43 415	-
Produits dérivés de gré à gré	8 604	6	7 948	5	7 931	5	7 392	8	7 080	4
	88 709	900	90 688	2 221	108 707	1 900	118 913	1 792	125 933	1 932
Expositions brutes des portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements	230 939	7 530	241 050	10 041	261 527	9 795	289 560	8 997	279 896	9 240
Moins : garantie donnée aux termes des transactions assimilées à des mises en pension	46 503	-	50 106	-	66 553	-	76 520	-	81 869	-
Expositions nettes des portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements	184 436	7 530	190 944	10 041	194 974	9 795	213 040	8 997	198 027	9 240
Portefeuilles de détail										
Expositions au crédit personnel garanti – immobilier										
Montants tirés	165 238	2 222	115 024	2 218	116 776	2 118	112 688	2 088	109 408	2 195
Engagements non utilisés	27 758	-	27 993	-	27 722	-	29 031	-	26 703	-
	192 996	2 222	143 017	2 218	144 498	2 118	141 719	2 088	136 111	2 195
Expositions au commerce de détail renouvelables admissibles										
Montants tirés	21 136	-	21 338	-	20 911	-	20 702	-	20 835	-
Engagements non utilisés	41 289	-	40 586	-	41 033	-	40 791	-	40 383	-
Divers – hors bilan	302	-	396	-	379	-	367	-	365	-
	62 727	-	62 320	-	62 323	-	61 860	-	61 583	-
Autres expositions associées au commerce de détail										
Montants tirés	7 879	2 434	7 963	2 541	8 118	2 633	8 102	2 764	8 056	2 910
Engagements non utilisés	1 285	20	1 302	20	1 311	19	1 314	19	1 316	20
Divers – hors bilan	33	13	32	16	32	-	33	-	34	-
	9 197	2 467	9 297	2 577	9 461	2 652	9 449	2 783	9 406	2 930
Total des portefeuilles de détail	264 920	4 689	214 634	4 795	216 282	4 770	213 028	4 871	207 100	5 125
Expositions liées aux titrisations	19 181	-	19 488	-	22 394	-	24 694	-	26 196	-
Expositions brutes au risque de crédit	515 040	12 219	475 172	14 836	500 203	14 565	527 282	13 868	513 192	14 365
Moins : garantie donnée aux termes des transactions assimilées à des mises en pension	46 503	-	50 106	-	66 553	-	76 520	-	81 869	-
Expositions nettes au risque de crédit	468 537	12 219	425 066	14 836	433 650	14 565	450 762	13 868	431 323	14 365

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

RISQUE DE CRÉDIT – CONCENTRATION GÉOGRAPHIQUE¹

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
Entreprises et gouvernements					
Canada					
Montants tirés	53 252	70 941	61 774	67 500	70 277
Engagements non utilisés	26 821	25 421	24 646	23 879	22 636
Transactions assimilées à des mises en pension	3 327	3 126	2 186	2 298	2 835
Divers – hors bilan	46 338	39 001	40 629	36 203	37 580
Produits dérivés de gré à gré	6 607	6 365	7 371	6 715	5 729
	136 345	144 854	136 606	136 595	139 057
États-Unis					
Montants tirés	16 796	12 650	24 577	38 168	20 306
Engagements non utilisés	3 239	3 397	3 007	2 822	2 661
Transactions assimilées à des mises en pension	1 359	1 547	1 527	1 680	1 963
Divers – hors bilan	5 107	5 204	4 638	5 789	5 338
Produits dérivés de gré à gré	3 103	2 774	2 737	3 092	2 879
	29 604	25 572	36 486	51 551	33 147
Europe					
Montants tirés	4 050	5 086	6 043	8 070	7 956
Engagements non utilisés	486	381	362	467	471
Transactions assimilées à des mises en pension	237	429	373	431	343
Divers – hors bilan	3 656	5 050	5 821	6 886	6 535
Produits dérivés de gré à gré	5 055	4 664	4 310	3 827	3 960
	13 484	15 610	16 909	19 681	19 265
Autres pays					
Montants tirés	3 657	3 508	3 724	3 669	4 754
Engagements non utilisés	600	508	379	346	547
Transactions assimilées à des mises en pension	68	82	161	86	163
Divers – hors bilan	206	184	265	761	615
Produits dérivés de gré à gré	472	626	444	351	479
	5 003	4 908	4 973	5 213	6 558
	184 436	190 944	194 974	213 040	198 027

¹ 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.

CORRESPONDANCE ENTRE LES COTES DE CRÉDIT INTERNES ET LES COTES DES AGENCES DE NOTATION EXTERNES¹

Type de cote	Cote de la CIBC	Équivalent Standard & Poor's	Équivalent Moody's Investors Services
De première qualité	00 - 47	AAA à BBB-	Aaa à Baa3
De qualité inférieure	51 - 67	BB+ à B-	Ba1 à B3
Liste de surveillance	70 - 80	CCC+ à CC	Caa1 à Ca
Défaillance	90	D	C

¹ Le tableau de la correspondance entre les cotes de crédit internes et les cotes des agences de notation externes ci-dessus est utilisé dans le cadre de la méthode de notation du risque des prêts aux entreprises et aux gouvernements.

TRANCHES DE PD ET DIVERS NIVEAUX DE RISQUE¹

Description	Tranches de PD
Exceptionnellement faible	0,01 % - 0,20 %
Très faible	0,21 % - 0,50 %
Faible	0,51 % - 2,00 %
Moyenne	2,01 % - 10,00 %
Haute	10,01 % - 99,99 %
Défaillance	100,00 %

¹ Le tableau des tranches de PD et divers niveaux de risque ci-dessus est utilisé pour les portefeuilles de détail.

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)¹

(en millions de dollars)

	T1/12						T4/11					
	ECD	Montants nominaux de référence 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	ECD	Montants nominaux de référence 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
Expositions aux entreprises												
De première qualité	45 440	24 441	76 %	0,18 %	31 %	28 %	39 831	22 530	76 %	0,18 %	33 %	29 %
De qualité inférieure	27 027	12 519	56 %	1,62 %	29 %	56 %	26 482	12 342	57 %	1,76 %	29 %	58 %
Liste de surveillance	625	71	46 %	16,26 %	40 %	195 %	546	96	59 %	17,57 %	42 %	209 %
Défaillance	907	60	47 %	100,00 %	39 %	253 %	866	47	57 %	100,00 %	39 %	267 %
	73 999	37 091	69 %	2,07 %	30 %	42 %	67 725	35 015	69 %	2,22 %	31 %	44 %
Expositions aux entités souveraines												
De première qualité	32 435	5 838	79 %	0,02 %	9 %	2 %	47 131	5 878	79 %	0,02 %	8 %	2 %
De qualité inférieure	452	283	44 %	1,08 %	13 %	27 %	510	352	48 %	1,11 %	13 %	27 %
Liste de surveillance	-	-	-	15,27 %	-	-	-	-	-	16,36 %	-	-
Défaillance	-	-	-	100,00 %	-	-	-	-	-	100,00 %	-	-
	32 887	6 121	77 %	0,03 %	9 %	3 %	47 641	6 230	77 %	0,03 %	8 %	2 %
Expositions aux banques												
De première qualité	67 767	792	69 %	0,10 %	11 %	6 %	65 760	854	71 %	0,11 %	12 %	6 %
De qualité inférieure	2 192	163	67 %	1,82 %	17 %	36 %	2 244	13	38 %	1,80 %	27 %	51 %
Liste de surveillance	2	3	70 %	15,27 %	5 %	26 %	3	4	70 %	16,36 %	5 %	25 %
Défaillance	-	-	-	100,00 %	-	-	-	-	-	100,00 %	-	-
	69 961	958	68 %	0,16 %	11 %	7 %	68 007	871	70 %	0,16 %	12 %	7 %
	176 847	44 170	70 %	0,93 %	19 %	21 %	183 373	42 116	70 %	0,89 %	18 %	20 %
Prêts hypothécaires commerciaux (Approche de classement)												
Très bon profil	7 222						7 222					
Bon profil	253						239					
Profil satisfaisant	44						41					
Profil faible	65						65					
Défaillance	5						4					
	7 589						7 571					
Total des portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements	184 436						190 944					

¹ 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.

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)¹

(en millions de dollars)

	T3/11						T2/11					
	ECD	Montants nominaux de référence 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	ECD	Montants nominaux de référence 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
Expositions aux entreprises												
De première qualité	37 819	21 845	76 %	0,19 %	32 %	28 %	36 153	20 558	76 %	0,18 %	32 %	25 %
De qualité inférieure	25 006	11 565	57 %	1,85 %	29 %	59 %	24 136	10 900	58 %	1,87 %	30 %	59 %
Liste de surveillance	481	66	52 %	17,73 %	41 %	201 %	492	51	46 %	18,20 %	41 %	198 %
Défaillance	854	55	55 %	100,00 %	41 %	298 %	905	56	54 %	100,00 %	41 %	296 %
	64 160	33 531	69 %	2,30 %	31 %	45 %	61 686	31 565	70 %	2,45 %	31 %	44 %
Expositions aux entités souveraines												
De première qualité	52 243	5 490	79 %	0,02 %	7 %	2 %	72 833	5 812	79 %	0,01 %	7 %	2 %
De qualité inférieure	521	309	51 %	1,08 %	11 %	22 %	890	351	63 %	2,99 %	10 %	24 %
Liste de surveillance	-	-	-	16,36 %	-	-	1	-	-	16,36 %	37 %	205 %
Défaillance	1	-	-	100,00 %	39 %	235 %	1	-	-	100,00 %	60 %	390 %
	52 765	5 799	77 %	0,03 %	7 %	2 %	73 725	6 163	78 %	0,05 %	7 %	2 %
Expositions aux banques												
De première qualité	69 471	718	78 %	0,11 %	13 %	6 %	69 188	815	77 %	0,11 %	14 %	7 %
De qualité inférieure	1 389	2	69 %	2,57 %	11 %	28 %	1 466	2	60 %	3,66 %	14 %	36 %
Liste de surveillance	3	4	70 %	16,36 %	5 %	27 %	3	4	70 %	16,36 %	5 %	25 %
Défaillance	-	-	-	100,00 %	-	-	-	-	-	100,00 %	-	-
	70 863	724	78 %	0,16 %	13 %	7 %	70 657	821	77 %	0,19 %	14 %	8 %
	187 788	40 054	70 %	0,85 %	18 %	18 %	206 068	38 549	71 %	0,82 %	17 %	16 %
Prêts hypothécaires commerciaux (Approche de classement)												
Très bon profil	6 898						6 728					
Bon profil	174						133					
Profil satisfaisant	40						37					
Profil faible	67						68					
Défaillance	7						6					
	7 186						6 972					
Total des portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements	194 974						213 040					

¹ 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.

QUALITÉ DU CRÉDIT DE L'EXPOSITION EN VERTU DE L'APPROCHE NI AVANCÉE – PORTEFEUILLES DE DÉTAIL¹

(en millions de dollars)

	T1/12						T4/11					
	ECD	Montants nominaux de référence 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	ECD	Montants nominaux de référence 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
Expositions au crédit personnel garanti – immobilier												
Exceptionnellement faible	170 163	28 809	88 %	0,03 %	8 %	1 %	119 120	28 457	88 %	0,04 %	10 %	1 %
Très faible	12 276	2 039	77 %	0,36 %	12 %	7 %	12 906	2 546	83 %	0,36 %	12 %	7 %
Faible	9 336	1 472	44 %	0,78 %	21 %	21 %	9 760	1 455	43 %	0,77 %	21 %	21 %
Moyenne	910	129	62 %	5,51 %	15 %	52 %	922	137	62 %	5,39 %	15 %	52 %
Haute	183	4	72 %	21,18 %	15 %	77 %	181	4	68 %	21,85 %	15 %	78 %
Défaillance	128	-	-	100,00 %	15 %	51 %	128	-	-	100,00 %	15 %	49 %
	192 996	32 453	86 %	0,20 %	9 %	3 %	143 017	32 599	86 %	0,27 %	11 %	4 %
Expositions au crédit renouvelable admissible												
Exceptionnellement faible	34 042	37 882	73 %	0,07 %	91 %	4 %	33 562	37 106	73 %	0,07 %	91 %	4 %
Très faible	6 774	6 080	71 %	0,36 %	94 %	16 %	6 796	6 112	71 %	0,36 %	94 %	16 %
Faible	13 727	10 012	72 %	0,92 %	88 %	31 %	13 646	9 945	72 %	0,93 %	88 %	32 %
Moyenne	6 313	3 529	58 %	3,81 %	88 %	86 %	6 397	3 647	57 %	3,82 %	88 %	86 %
Haute	1 688	562	71 %	24,51 %	83 %	187 %	1 746	609	72 %	24,40 %	83 %	188 %
Défaillance	183	-	-	100,00 %	80 %	5 %	173	-	-	100,00 %	80 %	5 %
	62 727	58 065	72 %	1,62 %	90 %	25 %	62 320	57 419	71 %	1,64 %	90 %	25 %
Autres expositions associées au commerce de détail												
Exceptionnellement faible	1 352	1 563	51 %	0,07 %	60 %	13 %	1 423	1 632	51 %	0,07 %	60 %	13 %
Très faible	805	727	38 %	0,37 %	75 %	45 %	743	678	39 %	0,37 %	75 %	45 %
Faible	4 225	299	42 %	1,33 %	43 %	47 %	4 252	288	41 %	1,33 %	43 %	47 %
Moyenne	2 291	109	39 %	3,41 %	75 %	105 %	2 296	115	40 %	3,44 %	74 %	104 %
Haute	410	85	40 %	23,99 %	75 %	152 %	465	101	40 %	23,06 %	75 %	151 %
Défaillance	114	1	38 %	100,00 %	72 %	143 %	118	1	40 %	100,00 %	72 %	138 %
	9 197	2 784	46 %	3,81 %	58 %	62 %	9 297	2 815	46 %	3,92 %	58 %	62 %
	264 920	93 302	76 %	0,66 %	30 %	10 %	214 634	92 833	76 %	0,82 %	36 %	12 %

¹ Les montants présentés sont avant la provision pour pertes sur créances et après l'atténuation du risque de crédit.

QUALITÉ DU CRÉDIT DE L'EXPOSITION EN VERTU DE L'APPROCHE NI AVANCÉE – PORTEFEUILLES DE DÉTAIL¹

(en millions de dollars)

	T3/11						T2/11					
	ECD	Montants nominaux de référence 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	ECD	Montants nominaux de référence 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
Expositions au crédit personnel garanti – immobilier												
Exceptionnellement faible	120 282	28 251	89 %	0,04 %	9 %	1 %	119 081	28 773	91 %	0,05 %	9 %	2 %
Très faible	13 156	2 466	82 %	0,36 %	12 %	7 %	13 291	2 843	100 %	0,36 %	11 %	7 %
Faible	9 753	1 430	42 %	0,78 %	21 %	21 %	8 412	1 166	10 %	0,92 %	18 %	20 %
Moyenne	969	121	54 %	5,38 %	15 %	52 %	643	39	3 %	5,97 %	12 %	42 %
Haute	191	9	36 %	21,90 %	15 %	77 %	140	-	-	25,39 %	15 %	82 %
Défaillance	147	-	-	100,00 %	15 %	52 %	152	-	-	100,00 %	15 %	54 %
	144 498	32 277	86%	0,28 %	10 %	4 %	141 719	32 821	88 %	0,29 %	10 %	4 %
Expositions au crédit renouvelable admissible												
Exceptionnellement faible	33 402	37 495	72 %	0,07 %	91 %	4 %	32 843	37 759	72 %	0,09 %	87 %	4 %
Très faible	6 851	6 246	71 %	0,36 %	94 %	16 %	9 298	8 574	76 %	0,31 %	87 %	14 %
Faible	13 610	10 167	72 %	0,93 %	88 %	32 %	12 481	6 933	70 %	1,03 %	84 %	32 %
Moyenne	6 496	3 798	59 %	3,82 %	89 %	86 %	5 584	4 005	54 %	3,94 %	87 %	85 %
Haute	1 805	658	72 %	23,81 %	83 %	186 %	1 500	498	75 %	25,08 %	83 %	185 %
Défaillance	159	-	-	100,00 %	80 %	5 %	154	-	-	100,00 %	75 %	-
	62 323	58 364	71 %	1,62 %	90 %	25 %	61 860	57 769	71 %	1,52 %	86 %	23 %
Autres expositions associées au commerce de détail												
Exceptionnellement faible	1 446	1 629	51 %	0,07 %	60 %	13 %	1 338	1 651	52 %	0,07 %	61 %	13 %
Très faible	743	688	38 %	0,37 %	75 %	45 %	759	691	38 %	0,37 %	74 %	44 %
Faible	4 411	298	42 %	1,33 %	43 %	47 %	4 514	287	40 %	1,30 %	43 %	47 %
Moyenne	2 285	116	40 %	3,47 %	74 %	103 %	2 251	116	40 %	3,54 %	73 %	102 %
Haute	468	103	40 %	23,15 %	74 %	151 %	475	103	40 %	22,69 %	74 %	151 %
Défaillance	108	1	41 %	100,00 %	70 %	149 %	112	1	38 %	100,00 %	69 %	134 %
	9 461	2 835	46 %	3,78 %	57 %	61 %	9 449	2 849	46 %	3,83 %	57 %	61 %
	216 282	93 476	75 %	0,82 %	36 %	13 %	213 028	93 439	77 %	0,80 %	34 %	12 %

¹ Les montants présentés sont avant la provision pour pertes sur créances et après l'atténuation du risque de crédit.

RISQUE DE CRÉDIT EN VERTU DE L'APPROCHE NI AVANCÉE – PERTE RÉELLE

	T1/12		T4/11		T3/11	
	Niveaux de pertes réelles ¹	Niveaux de pertes prévues ¹	Niveaux de pertes réelles ¹	Niveaux de pertes prévues ¹	Niveaux de pertes réelles ¹	Niveaux de pertes prévues ¹
Portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements²						
Expositions aux entreprises	0,24 %	0,74 %	0,16 %	0,76 %	0,08 %	0,77 %
Expositions aux entités souveraines	-	-	-	-	-	-
Expositions aux banques	-	0,14 %	-	0,11 %	-	0,09 %
Portefeuilles de détail³						
Expositions au crédit personnel garanti – immobilier	0,02 %	0,06 %	0,02 %	0,06 %	0,02 %	0,06 %
Expositions au commerce de détail renouvelables admissibles	3,74 %	3,90 %	3,85 %	3,96 %	4,02 %	3,99 %
Autres expositions associées au commerce de détail	1,53 %	2,83 %	1,55 %	1,79 %	1,58 %	1,70 %

	T2/11		T1/11	
	Niveaux de pertes réelles ¹	Niveaux de pertes prévues ¹	Niveaux de pertes réelles ¹	Niveaux de pertes prévues ¹
Portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements²				
Expositions aux entreprises	0,19 %	0,87 %	0,39 %	0,95 %
Expositions aux entités souveraines	-	-	-	-
Expositions aux banques	-	0,08 %	-	0,08 %
Portefeuilles de détail³				
Expositions au crédit personnel garanti – immobilier	0,02 %	0,05 %	0,02 %	0,06 %
Expositions au commerce de détail renouvelables admissibles	4,19 %	4,09 %	4,41 %	4,14 %
Autres expositions associées au commerce de détail	1,63 %	1,91 %	1,77 %	2,02 %

¹ Les niveaux de pertes réelles sur les portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements pour chaque trimestre représentent les radiations, moins les recouvrements majorés de la variation des provisions individuelles (spécifiques en 2011) des douze derniers mois, divisées par le solde impayé au début de la période de douze mois précédente. Le niveau de pertes prévues représente le niveau de pertes qui avait été prévu par les estimations en fonction des paramètres de Bâle II au début de la période définie ci-dessus.

Les niveaux de pertes réelles sur les portefeuilles de détail pour chaque trimestre représentent les radiations, moins les recouvrements pour les douze mois précédents, divisées par le solde impayé au début de la période de douze mois précédente. Le niveau de pertes prévues représente le niveau de pertes qui avait été prévu par les estimations en fonction des paramètres de Bâle II au début de la période définie ci-dessus.

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

Les pertes prévues 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 prévues lors de ralentissement économique et peuvent être inférieures aux pertes prévues en périodes de croissance économique.

² Portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements :

Les niveaux de pertes réelles pour les risques liés aux portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements étaient inférieurs aux niveaux de pertes prévues historiques puisque les taux de défaillance moyens et les PCD ont été plus élevés au cours de la période de mesure historique qu'au cours des douze mois précédents.

³ Portefeuilles de détail :

Les niveaux de pertes réelles pour les expositions au commerce de détail renouvelables admissibles ont été inférieurs aux niveaux de pertes prévues historiques au cours du trimestre considéré, en raison de la conjoncture économique relativement stable au Canada en 2011. Le niveau de pertes prévues pour le crédit personnel garanti – immobilier est beaucoup plus élevé que les pertes réelles en raison des hypothèses prudentes que le modèle comporte.

L'augmentation des niveaux de pertes prévues au titre des Autres expositions associées au commerce de détail au premier trimestre de 2012 résulte de la mise en œuvre d'une nouvelle méthode de prévision des niveaux de pertes pour les PME au cours du premier trimestre de 2011.

RISQUE DE CRÉDIT – PROFIL DES ÉCHÉANCES

(en millions de dollars)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
Portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements					
Expositions aux entreprises					
Moins de 1 an ¹	31 516	26 923	25 271	25 171	23 121
1 an à 3 ans	25 437	26 670	28 960	30 743	30 573
3 ans à 5 ans	24 343	21 251	16 756	12 359	11 561
Plus de 5 ans	285	446	351	380	1 111
	81 581	75 290	71 338	68 653	66 366
Expositions aux entités souveraines					
Moins de 1 an ¹	6 108	6 130	21 337	34 709	17 125
1 an à 3 ans	12 821	20 640	12 638	16 823	20 071
3 ans à 5 ans	12 925	19 888	17 906	21 374	19 662
Plus de 5 ans	1 034	983	885	818	770
	32 888	47 641	52 766	73 724	57 628
Expositions aux banques					
Moins de 1 an ¹	50 389	48 480	50 993	49 562	50 807
1 an à 3 ans	16 572	15 275	16 416	17 900	17 404
3 ans à 5 ans	2 802	3 683	3 035	2 726	5 108
Plus de 5 ans	204	575	426	475	714
	69 967	68 013	70 870	70 663	74 033
Total des portefeuilles de prêts aux entreprises et aux gouvernements	184 436	190 944	194 974	213 040	198 027
Portefeuilles de détail					
Expositions au crédit personnel garanti – immobilier					
Moins de 1 an ¹	70 850	60 623	59 467	59 864	57 703
1 an à 3 ans	51 809	24 593	27 131	28 060	27 657
3 ans à 5 ans	68 169	55 504	55 346	51 069	47 875
Plus de 5 ans	2 168	2 297	2 554	2 726	2 876
	192 996	143 017	144 498	141 719	136 111
Expositions au commerce de détail renouvelables admissibles					
Moins de 1 an ¹	62 727	62 320	62 323	61 860	61 583
	62 727	62 320	62 323	61 860	61 583
Autres expositions associées au commerce de détail					
Moins de 1 an ¹	8 590	8 675	8 774	8 711	8 656
1 an à 3 ans	495	507	569	610	618
3 ans à 5 ans	60	65	69	73	73
Plus de 5 ans	52	50	49	55	59
	9 197	9 297	9 461	9 449	9 406
Total des portefeuilles de détail	264 920	214 634	216 282	213 028	207 100
Total des expositions au risque de crédit	449 356	405 578	411 256	426 068	405 127

¹ Les emprunts à vue sont inclus dans la catégorie « Moins de 1 an ».

EXPOSITIONS LIÉES AUX ENTREPRISES ET AUX GOUVERNEMENTS (NI AVANCÉE) PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ¹

(en millions de dollars)

						T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
	Montants tirés	Engagements non utilisés	Transactions assimilées à des mises en pension	Divers – hors bilan	Produits dérivés de gré à gré	Total	Total	Total	Total	Total
Prêts hypothécaires commerciaux	7 424	165	-	-	-	7 589	7 571	7 186	6 972	6 880
Institutions financières	17 079	2 958	4 834	51 336	10 806	87 013	81 981	83 460	83 323	87 360
Commerce de détail et de gros	2 363	2 333	-	277	41	5 014	4 971	4 998	4 691	4 299
Services aux entreprises	3 809	1 881	-	183	41	5 914	5 452	5 543	5 500	5 608
Fabrication – biens d'équipement	1 444	1 035	-	84	61	2 624	2 767	2 704	2 711	2 520
Fabrication – biens de consommation	1 880	801	-	55	26	2 762	2 603	2 750	2 843	2 284
Immobilier et construction	9 308	3 348	-	733	141	13 530	12 573	11 334	10 014	9 449
Agriculture	3 286	1 101	-	39	26	4 452	4 393	4 353	4 313	4 170
Pétrole et gaz	3 430	5 655	-	638	760	10 483	9 871	9 603	9 447	8 450
Mines	451	2 262	-	318	14	3 045	2 691	2 283	2 003	1 873
Produits forestiers	546	402	-	127	58	1 133	1 115	910	835	953
Matériel informatique et logiciels	263	416	-	49	4	732	814	701	628	917
Télécommunications et câblodistribution	331	873	-	233	68	1 505	1 460	1 511	1 573	1 562
Diffusion, édition et impression	445	315	-	167	10	937	926	861	805	913
Transport	1 377	1 035	-	261	57	2 730	2 493	2 416	2 333	2 350
Services publics	939	2 448	-	582	544	4 513	4 226	3 947	3 661	3 493
Éducation, soins de santé et services sociaux	1 241	1 001	15	47	105	2 409	2 348	2 223	2 279	2 245
Gouvernements	22 139	3 117	142	178	2 475	28 051	42 689	48 191	69 109	52 701
	77 755	31 146	4 991	55 307	15 237	184 436	190 944	194 974	213 040	198 027

¹ 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 STANDARDISÉE

(en millions de dollars)

	Catégorie de pondération du risque					Total
	0 %	20 %	50 %	75 %	100 %	
T1/12						
Expositions aux entreprises	-	-	-	-	3 999	3 999
Expositions aux entités souveraines	1 691	111	299	-	530	2 631
Expositions aux banques	-	724	159	-	17	900
Expositions au crédit personnel garanti – immobilier	-	-	-	2 222	-	2 222
Autres expositions associées au commerce de détail	-	-	-	2 292	175	2 467
	1 691	835	458	4 514	4 721	12 219
T4/11	2 910	2 167	399	4 622	4 738	14 836
T3/11	2 992	1 884	318	4 579	4 792	14 565
T2/11	2 676	1 696	432	4 683	4 381	13 868
T1/11	2 520	1 861	385	4 925	4 674	14 365

EXPOSITIONS COUVERTES PAR DES CAUTIONNEMENTS ET DES DÉRIVÉS DE CRÉDIT¹

(en millions de dollars)

	T1/12			T4/11			T3/11		
	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	1 780	1 340	162	1 717	1 532	128	1 650	1 815	376
Expositions aux entités souveraines	-	5 616	-	-	1 907	-	-	2 375	-
Expositions aux banques	-	2 687	782	-	3 362	508	-	3 305	1 577
Expositions au crédit personnel garanti – immobilier	803	114 453	-	550	83 171	-	556	80 717	-
Autres expositions associées au commerce de détail	-	80	-	-	86	-	-	93	-
	2 583	124 176	944	2 267	90 058	636	2 206	88 305	1 953

(en millions de dollars)

	T2/11			T1/11		
	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	1 309	1 576	678	1 376	1 642	916
Expositions aux entités souveraines	-	2 870	-	-	2 127	-
Expositions aux banques	-	3 524	1 277	-	3 968	996
Expositions au crédit personnel garanti – immobilier	520	77 407	-	526	78 278	-
Autres expositions associées au commerce de détail	-	101	-	-	107	-
	1 829	85 478	1 955	1 902	86 122	1 912

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

EXPOSITIONS TITRISÉES EN TANT QU'ÉTABLISSEMENT CÉDANT

(en millions de dollars)

	T1/12		
	Prêts hypothécaires à l'habitation - de premier ordre et de quasi premier ordre/assortis d'une cote Alt-A ¹	Prêts hypothécaires commerciaux	Total
Titrisés	852	342	1 194
Vendus	852	342	1 194
Prêts douteux et autres prêts en souffrance ²	15	-	15
Radiations nettes pour la période	-	-	-

	T4/11			T3/11	T2/11	T1/11
	Prêts hypothécaires à l'habitation	Prêts hypothécaires commerciaux	Total	Total	Total	Total
Titrisés	50 607	360	50 967	48 161	49 458	50 372
Vendus	31 462	360	31 822	31 523	31 236	30 593
Prêts douteux et autres prêts en souffrance ²	247	-	247	258	264	275
Radiations nettes pour la période	4	-	4	1	-	1

¹ En vertu des lignes directrices du BSIF, nous sommes tenus de maintenir des fonds propres réglementaires au titre des expositions liées à la titrisation de prêts hypothécaires à l'habitation de quasi premier ordre/assortis d'une cote Alt-A comme s'ils étaient titrisés.

² 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)

	T1/12	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
← Montant de l'actif →					
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	134	182	245	307	379
Contrats de crédit-bail automobile	173	130	125	106	111
Prêts aux franchises	361	406	433	455	432
Cartes de crédit	525	525	525	525	525
Locations de matériel et prêts pour le matériel	88	2	3	19	28
Comptes clients	58	70	57	68	30
	1 339	1 315	1 388	1 480	1 505
Prêts douteux et autres prêts en souffrance ¹	17	16	21	22	25

EXPOSITIONS TOTALES LIÉES À LA TITRISATION (APPROCHE NI)

(en millions de dollars)

	T1/12				Expositions liées aux activités de retitrisation ^{2,3}	T4/11	T3/11	T2/11	T1/11
	Placements et prêts	Facilités de liquidité et de crédit inutilisées	Dérivés de crédit vendus	Exposition totale		Exposition totale	Exposition totale	Exposition totale	Exposition totale
Autres que de négociation									
<u>Créances titrisées propres</u>									
Prêts hypothécaires à l'habitation - de premier ordre et de quasi premier ordre/assortis d'une cote Alt-A	63	837	-	900	-	967	946	984	1 019
Prêts hypothécaires commerciaux	4	-	-	4	-	4	4	4	4
Cartes de crédit	-	-	-	-	-	23	19	19	19
<u>Créances titrisées de tiers⁴</u>									
Conduits soutenus par la CIBC	1	2 154	-	2 155	-	2 045	2 088	2 150	2 065
Entités émettrices structurées par des tiers	6 570	1 142	8 410	16 122	2 252	16 449	19 337	21 537	23 089
Compte de négociation⁵	135	-	-	135	-	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Exposition totale (ECD)	6 773	4 133	8 410	19 316	2 252	19 488	22 394	24 694	26 196

¹ Ces prêts sont relatifs aux actifs donnés en garantie au titre des billets à court terme, cotés R-1 (élevé) (fs) / P-1 (fs) selon DBRS/Moody's, qui sont émis par les fonds multicédants et qui bénéficient d'améliorations des modalités de crédit.

² Les expositions liées aux activités de retitrisation comprennent un montant de 1 176 M\$ en placements et prêts, un montant de 296 M\$ en facilités de crédit inutilisées et un montant de 780 M\$ en dérivés de crédit vendus.

³ Ne bénéficient d'aucune garantie financière.

⁴ Comprend 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.

⁵ Comprend les titres adossés à des créances mobilières.

s. o. - sans objet

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

(en millions de dollars)

	T1/12					
	ECD ¹		APR		Imputation aux fonds propres	
	Titrisation	Retitrisation	Titrisation	Retitrisation	Titrisation	Retitrisation
Compte de négociation						
Méthode de notations						
AAA à BBB-	135	-	16	-	1	-
Total du compte de négociation	135	-	16	-	1	-
Expositions autres que de négociation						
Méthode de notations						
AAA à BBB-	8 085	2 227	787	979	63	78
	8 085	2 227	787	979	63	78
Méthode d'évaluation interne						
AAA à BBB-	2 764	-	194	-	16	-
	2 764	-	194	-	16	-
Méthode axée sur la surveillance	5 625	24	472	5	38	-
Expositions non cotées ²	10	-	3	-	-	-
Retenue sur les fonds propres						
Fonds propres de première et de deuxième catégories						
Cote inférieure à BB-	19	-	-	-	19	-
Expositions non cotées ³	76	1	-	-	76	1
	95	1	-	-	95	1
Total des expositions autres que de négociation	16 579	2 252	1 456	984	212	79
Exposition totale	16 714	2 252	1 472	984	213	79

¹ Déduction faite de sûretés financières d'un montant de 351 M\$.

² Comprennent les expositions bénéficiant de cautionnements.

³ Ont trait au compte de trésorerie qui constitue une protection de premier niveau contre les pertes à l'égard des prêts hypothécaires à l'habitation titrisés, des risques de crédit sans cote et des valeurs mobilières.

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

(en millions de dollars)

	T4/11			T3/11		
	ECD ¹	APR	Imputation aux fonds propres	ECD ¹	APR	Imputation aux fonds propres
Cotes de risque²						
AAA à BBB-	13 517	1 670	134	13 672	1 543	123
BB+ à BB-	-	1	-	10	44	4
Sans cote	5 461	448	36	8 000	596	48
	18 978	2 119	170	21 682	2 183	175
Retenue sur les fonds propres						
Fonds propres de première catégorie						
Gain cumulé à la vente³	60	-	60	58	-	58
Fonds propres de première et de deuxième catégories						
Cote inférieure à BB-	19	-	19	165	-	165
Autres expositions non cotées ⁴	78	-	78	79	-	79
	157	-	157	302	-	302

(en millions de dollars)

	T2/11			T1/11		
	ECD ¹	APR	Imputation aux fonds propres	ECD ¹	APR	Imputation aux fonds propres
Cotes de risque²						
AAA à BBB-	15 588	1 618	129	17 398	1 839	147
BB+ à BB-	10	47	4	9	38	3
Sans cote	8 001	622	50	7 586	579	46
	23 599	2 287	183	24 993	2 456	196
Retenue sur les fonds propres						
Fonds propres de première catégorie						
Gain cumulé à la vente³	62	-	62	65	-	65
Fonds propres de première et de deuxième catégories						
Cote inférieure à BB-	485	-	485	552	-	552
Autres expositions non cotées ⁴	83	-	83	91	-	91
	630	-	630	708	-	708

¹ Déduction faite de sûretés financières (353 M\$ au quatrième trimestre de 2011).

² Comprennent les intérêts de l'établissement cédant et des investisseurs.

³ Comprend un gain cumulé à la vente de prêts hypothécaires à l'habitation et de prêts sur cartes de crédit.

⁴ Ont trait au compte de trésorerie qui constitue une protection de premier niveau contre les pertes à l'égard des prêts hypothécaires à l'habitation titrisés, des risques de crédit sans cote et des valeurs mobilières.

Actif pondéré en fonction du risque (APR)

En vertu des dispositions de Bâle II, 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 standardisée. Selon l'approche NI avancée, l'APR est calculé au moyen des probabilités de défaillance, des pertes en cas de défaillance et des expositions en cas de défaillance et, dans certains cas, des ajustements d'échéance. Selon l'approche standardisée, 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 statistiques selon des modèles approuvés 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 ou de l'erreur humaine est calculé au moyen de l'approche de mesure avancée.

Approche des mesures avancées (AMA) visant le risque opérationnel

Modèles internes de mesure du risque servant à calculer les exigences de fonds propres du risque opérationnel, sur la base de critères quantitatifs et qualitatifs de mesure du risque.

Approche des modèles internes pour mesurer le risque de marché

Modèles internes servant à calculer les exigences de fonds propres réglementaire rattachées à des risques liés à des actions et à des créances précises et à des risques de marché généraux.

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

Modèles internes servant à calculer les exigences en matière de fonds propres fondés sur les données historiques découlant des principales hypothèses sur le risque.

Approche standardisée pour le risque de crédit

Selon Bâle II, elle est 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.

Exposition en cas de défaillance (ECD)

Dans les rapports sur les risques de crédit selon Bâle II, estimation du montant à risque associé à un client en cas de défaillance, au moment de la défaillance.

Expositions au commerce de détail renouvelables admissibles

Dans les rapports sur les risques selon Bâle II, 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 standardisée, ces risques seraient inclus dans Autres expositions associées au portefeuille de détail.

Expositions au crédit personnel garanti – immobilier

Dans les rapports sur les risques de crédit selon Bâle II, 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

Dans les rapports sur les risques de crédit selon Bâle II, risques de crédit directs envers les gouvernements, les banques centrales et certaines entités du secteur public, ainsi que les risques garantis par ces entités.

Expositions aux entreprises

Dans les rapports sur les risques de crédit selon Bâle II, tous les 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 II sont composés des fonds propres de première catégorie et des fonds propres de deuxième catégorie conformément à leur définition dans la réglementation du BSIF. Les fonds propres de première catégorie comprennent les actions ordinaires, à l'exclusion des positions de négociation à découvert dans nos propres actions, les bénéfices non répartis, les actions privilégiées, les billets de catégorie 1 novateurs, les participations ne donnant pas le contrôle, le surplus d'apport et l'écart de conversion. L'écart d'acquisition et le gain à la vente d'actifs titrisés applicables sont déduits des fonds propres de première catégorie. Les fonds propres de deuxième catégorie comprennent les titres secondaires et la provision générale admissible. Les fonds propres de première et de deuxième catégories sont assujettis à certaines autres déductions à parts égales, à l'exception des placements dans les activités liées à l'assurance qui continuaient d'être déduits à 100 % des fonds propres de deuxième catégorie jusqu'au 31 octobre 2011 aux termes des dispositions transitoires du BSIF.

Méthode de notations internes pour les expositions liées aux titrisations

Calcul des exigences de fonds propres fondé sur des pondérations de risque converties de notations internes.

Montant utilisé

Dans les rapports sur les risques de crédit selon Bâle II, montant lié au risque de crédit découlant de l'encours des prêts-clients.

Perte en cas de défaillance (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 défaillance, exprimé en pourcentage de l'exposition en cas de défaillance.

Portefeuilles de détail

Dans les rapports sur les risques de crédit selon Bâle II, 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

Dans les rapports sur les risques de crédit selon Bâle II, 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 appropriées du risque, qui reflètent le risque de crédit lié à l'exposition.

Probabilité de défaillance (PD)

Estimation de la probabilité de défaillance 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 des fonds propres de première catégorie et ratio du total des fonds propres

Fonds propres de première catégorie et total des fonds propres réglementaires divisés par l'actif pondéré en fonction du risque. Cette mesure est fondée sur les lignes directrices du BSIF, au chapitre des normes de la Banque des règlements internationaux.

Retitrisation

Une exposition de retitrisation représente une 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 convenues.

Risque opérationnel

Le risque de perte découlant du caractère inadéquat ou de l'échec de processus ou de systèmes internes, ou encore d'erreurs humaines ou d'événements externes.

Titrisation

Opération consistant à vendre des actifs (habituellement des actifs financiers comme des prêts, des contrats de crédit bail, des comptes clients, des créances sur cartes de crédit ou des prêts hypothécaires) à des fiduciaires ou à des structures d'accueil. Les structures d'accueil émettent habituellement des valeurs ou une autre forme de droits aux investisseurs ou au cédant, et utilisent le produit tiré de l'émission des valeurs pour acheter les actifs cédés. Les structures d'accueil 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.