



# Présentation aux investisseurs de la Banque CIBC

Quatrième trimestre 2017

30 novembre 2017



# Énoncés prospectifs

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS : De temps à autre, nous faisons des énoncés prospectifs écrits ou oraux au sens de certaines lois sur les valeurs mobilières, y compris dans le présent rapport annuel, dans d'autres documents déposés auprès d'organismes de réglementation canadiens ou de la Securities and Exchange Commission des États-Unis, et dans d'autres communications. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable du Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Ces énoncés comprennent, sans toutefois s'y limiter, des déclarations faites aux sections « Message du président et chef de la direction », « Vue d'ensemble - Performance par rapport aux objectifs », « Vue d'ensemble du rendement financier - Impôts et taxes », « Vue d'ensemble du rendement financier - Événements importants », « Vue d'ensemble du rendement financier - Perspectives pour l'année 2018 », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégique - Services bancaires personnels et PME, région du Canada », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégique - Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégique - Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis », « Vue d'ensemble des unités d'exploitation stratégique - Marchés des capitaux », « Situation financière - Sources de financement », « Situation financière - Arrangements hors bilan », « Gestion du risque - Vue d'ensemble », « Gestion du risque - Principaux risques et nouveaux risques », « Gestion du risque - Risque de crédit », « Gestion du risque - Risque de marché », « Gestion du risque - Risque de liquidité », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle - Méthodes comptables critiques et estimations », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle - Instruments financiers », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle - Faits nouveaux en matière de comptabilité », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle - Faits nouveaux en matière de réglementation » et « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle - Contrôles et procédures » du présent rapport, et d'autres énoncés sur nos activités, nos secteurs d'activité, notre situation financière, notre gestion du risque, nos priorités, nos objectifs permanents, nos stratégies, le contexte réglementaire dans lequel nous exerçons nos activités, ainsi que nos perspectives pour l'année 2018 et les périodes subséquentes. Ces énoncés se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « croire », « prévoir », « compter », « estimer », « prévision », « cible », « objectif » et d'autres expressions de même nature et de verbes au futur et au conditionnel. De par leur nature, ces énoncés prospectifs nous obligent à faire des hypothèses, notamment des hypothèses économiques qui sont présentées dans la section « Vue d'ensemble du rendement financier - Perspectives pour l'année 2018 » du présent rapport, et sont assujettis aux risques inhérents et aux incertitudes qui peuvent être de nature générale ou spécifique. Divers facteurs, dont nombre sont indépendants de notre volonté, influent sur nos activités, notre rendement et nos résultats et pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement des résultats attendus dans les énoncés prospectifs. Ces facteurs comprennent : le risque de crédit, le risque de marché, le risque de liquidité, le risque stratégique, le risque d'assurance, le risque opérationnel, les risques juridiques et de réputation, le risque de réglementation et le risque environnemental; l'efficacité et la pertinence de nos processus et modèles de gestion et d'évaluation des risques; des changements d'ordre législatif ou réglementaire dans les territoires où nous exerçons nos activités, y compris la loi intitulée *Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act* ainsi que les dispositions réglementaires en vertu de celle-ci, la norme commune de déclaration de l'Organisation de coopération et de développement économiques et les réformes réglementaires au Royaume-Uni et en Europe, les normes mondiales concernant la réforme relative aux fonds propres et à la liquidité élaborées par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire, et la réglementation concernant la recapitalisation des banques et le système de paiements au Canada; les changements apportés aux lignes directrices relatives aux fonds propres pondérés en fonction du risque et aux directives d'information, et les lignes directrices réglementaires en matière de taux d'intérêt et de liquidité, et leur interprétation; l'issue de poursuites et d'enquêtes réglementaires, et des questions connexes; l'incidence de modifications des normes comptables et des règles et leur interprétation; les changements apportés au montant estimé des réserves et provisions; l'évolution des lois fiscales; les changements à nos notes de crédit; la situation et les changements politiques, y compris les modifications aux questions d'ordre économique ou commercial; l'incidence possible de conflits internationaux et de la guerre au terrorisme, des catastrophes naturelles, des urgences en matière de santé publique, des perturbations occasionnées aux infrastructures des services publics et toute autre catastrophe; la fiabilité de tiers de fournir les infrastructures nécessaires à nos activités; les perturbations potentielles à l'égard de nos systèmes de technologies de l'information et de nos services; l'augmentation des risques liés à la cybersécurité pouvant comprendre le vol d'actifs, l'accès non autorisé à de l'information sensible ou une perturbation des activités; le risque lié aux médias sociaux; les pertes découlant de fraudes internes ou externes; la lutte contre le blanchiment d'argent; l'exactitude et l'exhaustivité de l'information qui nous est fournie en ce qui a trait à nos clients et à nos contreparties; le défaut de tiers de remplir leurs obligations envers nous et nos sociétés affiliées ou nos entreprises associées; l'intensification de la concurrence livrée par des concurrents existants ou de nouveaux venus dans le secteur des services financiers, notamment les services bancaires en direct et mobiles; l'évolution des technologies; la tenue des marchés financiers mondiaux; les modifications à la politique monétaire et économique; les fluctuations de change et de taux d'intérêt, y compris celles découlant de la volatilité du marché et du prix du pétrole; la conjoncture économique générale mondiale et celle du Canada, des États-Unis et d'autres pays où nous menons nos activités, y compris la croissance du niveau d'endettement des ménages au Canada et les risques de crédit à l'échelle mondiale; notre capacité à élaborer et à lancer des produits et services, à élargir nos canaux de distribution existants et à en créer de nouveaux, et à accroître les produits que nous en tirons; les changements des habitudes des clients en matière de consommation et d'économie; notre capacité d'attirer et de retenir des employés et des cadres clés, notre capacité à réaliser nos stratégies et à mener à terme nos acquisitions et à intégrer les sociétés acquises et les contreparties; le risque que les synergies et les avantages attendus de l'acquisition de PrivateBancorp, Inc. ne se concrétisent pas dans les délais prévus, s'ils le sont; et notre capacité à anticiper et à gérer les risques associés à ces facteurs. Cette énumération ne couvre pas tous les facteurs susceptibles d'influer sur nos énoncés prospectifs. Aussi ces facteurs et d'autres doivent-ils éclairer la lecture des énoncés prospectifs sans toutefois que les lecteurs se fient indûment à ces énoncés prospectifs. Tout énoncé prospectif contenu dans le présent rapport représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes et est communiqué afin d'aider nos actionnaires et les analystes financiers à comprendre notre situation financière, nos objectifs, nos priorités et nos attentes en matière de rendement financier aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. Nous ne nous engageons à mettre à jour aucun énoncé prospectif du présent rapport ou d'autres communications, sauf si la loi l'exige.

Personne-ressource, Relations avec les investisseurs :

Amy South, première vice-présidente

416 594-7386

Numéro de télécopieur, Relations avec les investisseurs

416 980-5028

Visitez la rubrique Relations avec les investisseurs sur le site [www.cibc.com/francais](http://www.cibc.com/francais)



# Vue d'ensemble de la Banque CIBC

---

Victor Dodig

Président et chef de la direction



# Revue financière

---

Kevin Glass

Premier vice-président à la direction et chef des services financiers



# Points saillants du quatrième trimestre 2017

<b>Résultats ajustés<sup>1</sup></b>	<b>T4/16</b>	<b>T3/17</b>	<b>T4/17</b>
(en M\$, sauf RPA, coefficient d'efficacité, RCP et ratio des fonds propres de première catégorie)			
Produits	3 684	4 113	4 247
Charges autres que d'intérêts	2 200	2 368	2 420
<b>Résultats avant provision</b>	<b>1 484</b>	<b>1 745</b>	<b>1 827</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	222	209	212
<b>Résultat net – comme présenté<sup>2</sup></b>	<b>931</b>	<b>1 097</b>	<b>1 164</b>
<b>Résultat net – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>1 041</b>	<b>1 166</b>	<b>1 263</b>
<b>RPA dilué – comme présenté</b>	<b>2,32 \$</b>	<b>2,60 \$</b>	<b>2,59 \$</b>
<b>RPA dilué – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>2,60 \$</b>	<b>2,77 \$</b>	<b>2,81 \$</b>
Coefficient d'efficacité – BIE ajustée <sup>1</sup>	58,2 %	57,3 %	56,5 %
RCP – ajusté <sup>1</sup>	18,8 %	17,3 %	17,2 %
Ratio des fonds propres de première catégorie	11,3 %	10,4 %	10,6 %

## Résultats

- Croissance du RPA ajusté<sup>1</sup> de 8 % sur 12 mois
- Levier opérationnel de 3,4 %
- RCP de 17,2 %

## Produits

- Croissance diversifiée des volumes de Services bancaires personnels et PME, région du Canada
- Solide croissance de l'actif de Gestion des avoirs
- Bonne croissance des prêts et des dépôts de Services bancaires commerciaux
- Solides résultats pour CIBC Bank USA pour l'ensemble du trimestre

## Charges

- Coefficient d'efficacité de 56,5 %, en hausse de 170 pb sur 12 mois

## Provision pour pertes sur créances

- Excellent rendement du crédit pour toutes les unités d'exploitation stratégiques

<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.

<sup>2</sup> Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 22.

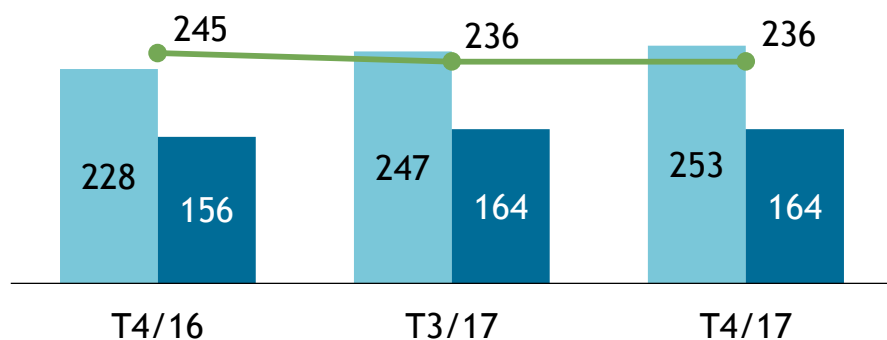


# Services bancaires personnels et PME, région du Canada

## Croissance des produits solide, diversifiée et rentable

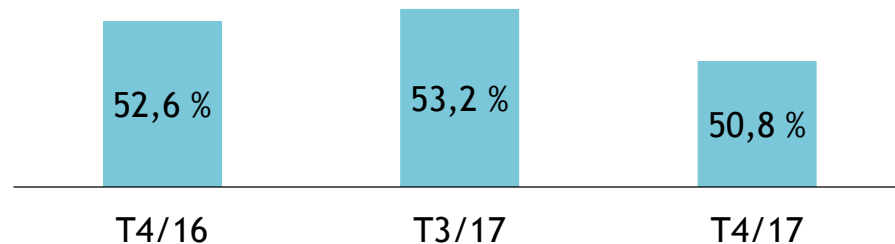
Résultats ajustés <sup>1</sup>	T4/16	T3/17	T4/17
(en M\$)			
Services bancaires personnels et PME	1 981	2 028	2 086
Autres	24	11	10
<b>Produits</b>	<b>2 005</b>	<b>2 039</b>	<b>2 096</b>
Charges autres que d'intérêts	1 055	1 084	1 065
<b>Résultats avant provision</b>	<b>950</b>	<b>955</b>	<b>1 031</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	189	190	183
<b>Résultat net – comme présenté<sup>2</sup></b>	<b>559</b>	<b>561</b>	<b>551</b>
<b>Résultat net – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>560</b>	<b>562</b>	<b>623</b>

- Solide croissance des volumes et MIN stables
- Levier opérationnel de 3,6 %
- Rendement du crédit stable



■ Prêts et acceptations (en G\$)  
■ Dépôts (en G\$)  
● Marges d'intérêts nettes (pb)

## Coefficient d'efficacité – Ajusté<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.

<sup>2</sup> Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 22.



# Augmentation solide et équilibrée des parts de marché

	Soldes au T4/17 (en G\$)	Croissance sur 12 mois	Part de marché la plus récente <sup>1</sup>	Rang absolu	Progression du rang sur 12 mois
<b>Entrées de fonds</b>					
Dépôts et CPG personnels	143	5,3 %	16,7 %	4	3
FCP canadiens de détail, biens sous gestion	101	11,6 %	15,4 %	3	2
Dépôts et CPG des PME	22	3,8 %	13,6 %	4	6
<b>Sorties de fonds</b>					
Prêts personnels garantis par des biens immobiliers	222	11,7 %	18,6 %	3	1
Prêts personnels non garantis, incl. cartes	28	4,1 %	12,0 %	4	2
Prêts aux PME	3	11,3 %	10,5 %	5	2

<sup>1</sup> Les parts de marché sont calculées à partir des données les plus récentes du BSIF, de l'Association des banquiers canadiens et de l'Institut des fonds d'investissement du Canada pour six banques (Banque CIBC, BMO, Banque Scotia, Banque Nationale, RBC et TD).



# Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada

## Excellents résultats attribuables à la croissance des volumes et des actifs

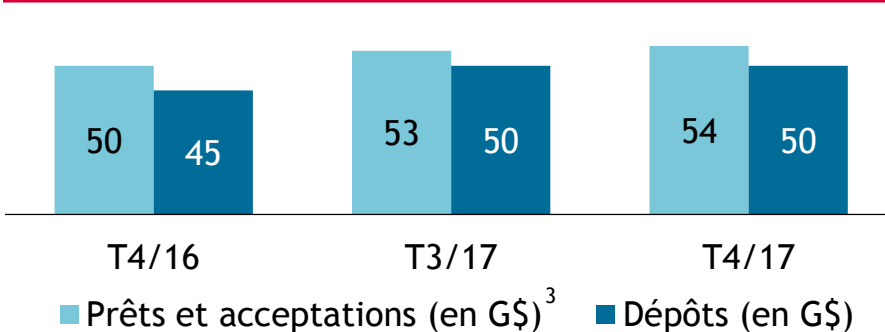
### Résultats ajustés<sup>1</sup>

(en M\$)

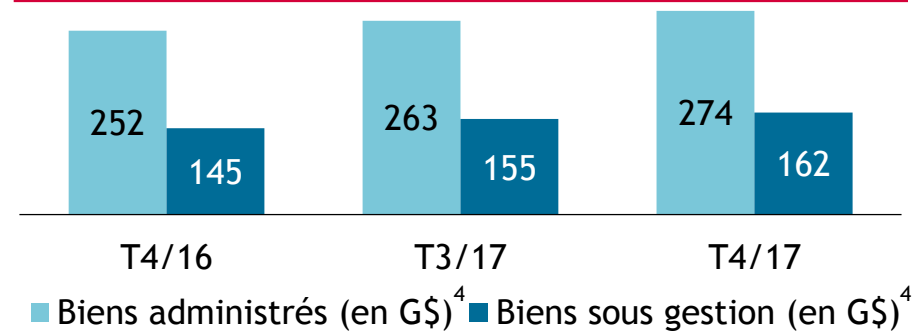
	T4/16	T3/17	T4/17
Services bancaires commerciaux	312	333	348
Gestion des avoirs	534	570	574
<b>Produits</b>	<b>846</b>	<b>903</b>	<b>922</b>
Charges autres que d'intérêts	481	508	519
<b>Résultats avant provision</b>	<b>365</b>	<b>395</b>	<b>403</b>
Dotation à (reprise sur) la provision pour pertes sur créances	18	(3)	11
<b>Résultat net – comme présenté<sup>2</sup></b>	<b>254</b>	<b>291</b>	<b>287</b>
<b>Résultat net – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>254</b>	<b>291</b>	<b>288</b>

- Solide croissance des volumes de Services bancaires commerciaux
  - Croissance des dépôts de 12 % sur 12 mois
  - Croissance des prêts de 8 % sur 12 mois
- Augmentation de 12 % chez les clients avec honoraires
- Croissance des fonds communs de placement de détail de 12 % sur 12 mois; 2<sup>e</sup> rang parmi les 6 grandes banques canadiennes
- Levier opérationnel positif

### Prêts et dépôts



### Gestion des avoirs



<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.

<sup>2</sup> Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 22.

<sup>3</sup> Comprend les prêts et acceptations ainsi que le montant notionnel des lettres de crédit.

<sup>4</sup> Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.





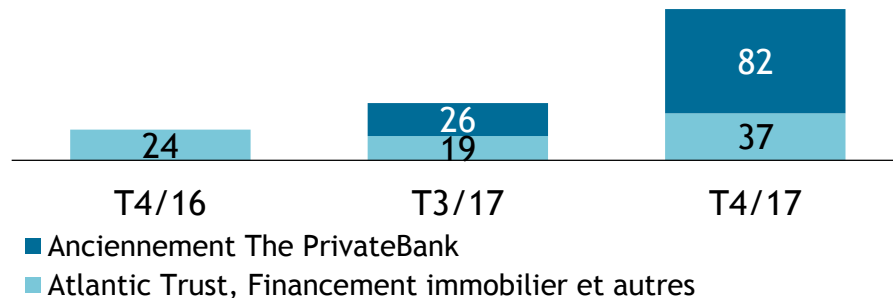
# Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis

## Croissance des clients soutenue et rentable

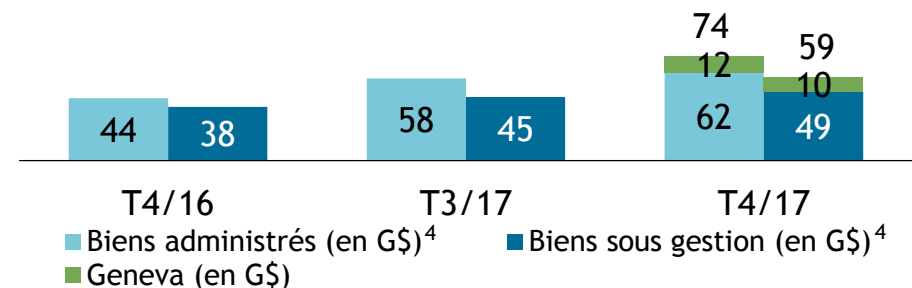
Résultats ajustés <sup>1</sup> (en M\$)	T4/16	T3/17	T4/17
Services bancaires commerciaux	49	150	257
Gestion des avoirs	57	80	110
Autres	-	9	24
<b>Produits<sup>2</sup></b>	<b>106</b>	<b>239</b>	<b>391</b>
Charges autres que d'intérêts	74	147	219
<b>Résultats avant provision</b>	<b>32</b>	<b>92</b>	<b>172</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	-	34	13
<b>Résultat net – comme présenté<sup>3</sup></b>	<b>23</b>	<b>41</b>	<b>107</b>
<b>Résultat net – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>24</b>	<b>45</b>	<b>119</b>

- Croissance des produits qui reflète les ressources de services bancaires et de gestion privée des avoirs américains de haute qualité ajoutées en cours d'exercice
- Acquisition de Geneva Advisors : augmentation de plus de 10 G\$ des biens sous gestion
- La qualité du crédit demeure solide
- Optimisation des capacités combinées pour une offre enrichie à la clientèle

## Résultat net – Ajusté (en M\$)<sup>1</sup>



## Gestion des avoirs



<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.

<sup>2</sup> Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE).

<sup>3</sup> Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 22.

<sup>4</sup> Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.



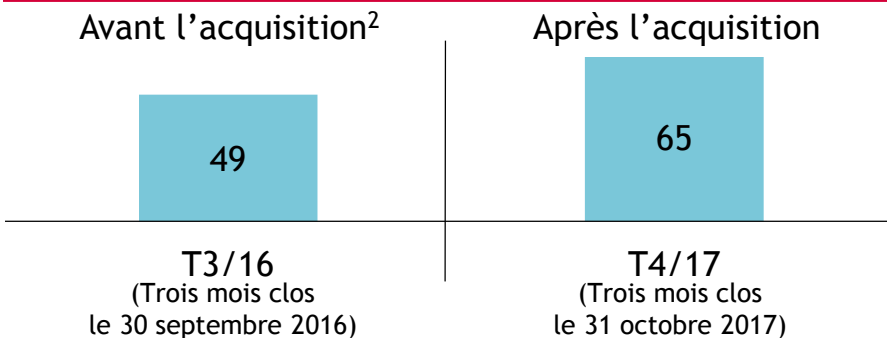
# Anciennement The PrivateBank (\$ US)



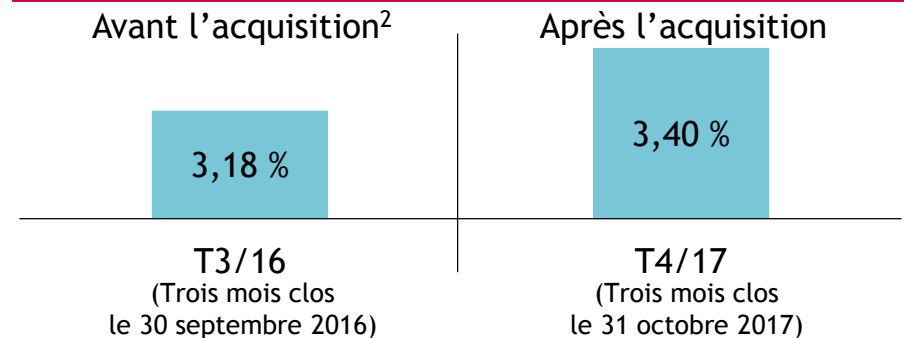
Résultats ajustés <sup>1</sup> (en M\$ US), pour la période de trois mois terminée le	30 sept. <sup>2</sup> 2016	31 oct. <sup>3</sup> 2017
Produits	184	226
Charges autres que d'intérêts	92	119
<b>Résultats avant provision</b>	<b>92</b>	<b>107</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	16	10
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>49</b>	<b>57</b>
<b>Résultat net – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>49</b>	<b>65</b>
(en G\$ US)		
Prêts moyens <sup>4</sup>	14,4	16,4
Dépôts moyens <sup>4</sup>	15,2	16,2

- Croissance de 2 G\$ US ou 14 % pour les prêts moyens<sup>4</sup> et de 1 G\$ US ou 7 % pour les dépôts moyens<sup>4</sup>
- Accélération importante du recrutement des nouveaux clients, avec environ 623 M\$ US de prêts aux nouveaux clients au T4/17
- La qualité générale du crédit demeure solide

## Résultat net – Ajusté (en M\$ US)<sup>1</sup>



## Marge d'intérêts nette – Ajustée<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.

<sup>2</sup> Résultats pour les trimestres civils selon les documents publics antérieurs de PrivateBancorp, Inc.

<sup>3</sup> L'accroissement des produits de prêts et l'établissement de la provision pour pertes sur créances ont été traités comme un élément d'importance. Les postes équivalents pour le T3/17 ont été inclus dans les résultats ajustés.

<sup>4</sup> Les soldes de prêts excluent les prêts destinés à la vente. Les soldes de prêts et de dépôts excluent l'incidence de la comptabilisation selon la méthode de l'acquisition.

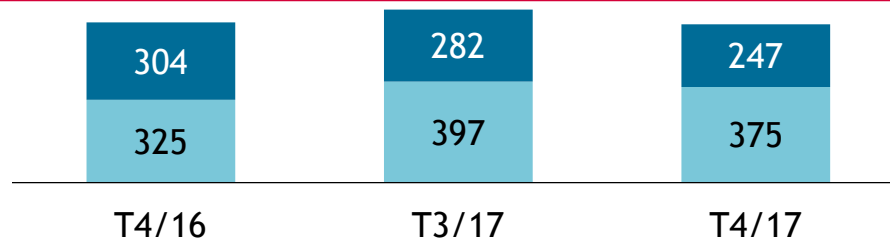


# Marchés des capitaux

## Résultats constants et stables

Résultats ajustés <sup>1</sup>	T4/16	T3/17	T4/17
(en M\$)			
Marchés CIBC, réseau mondial	366	362	299
Services financiers aux entreprises et de Banque d'investissement	265	318	326
Autres	(2)	(1)	(3)
<b>Produits<sup>2</sup></b>	<b>629</b>	<b>679</b>	<b>622</b>
Charges autres que d'intérêts	302	340	320
<b>Résultats avant provision</b>	<b>327</b>	<b>339</b>	<b>302</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	-	1	-
<b>Résultat net – comme présenté<sup>3</sup></b>	<b>255</b>	<b>252</b>	<b>222</b>
<b>Résultat net – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>262</b>	<b>252</b>	<b>222</b>

### Produits (en M\$)<sup>1, 2</sup>



- Tirés des activités de négociation
- Non tirés des activités de négociation

<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.

<sup>2</sup> Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE).

<sup>3</sup> Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 22.

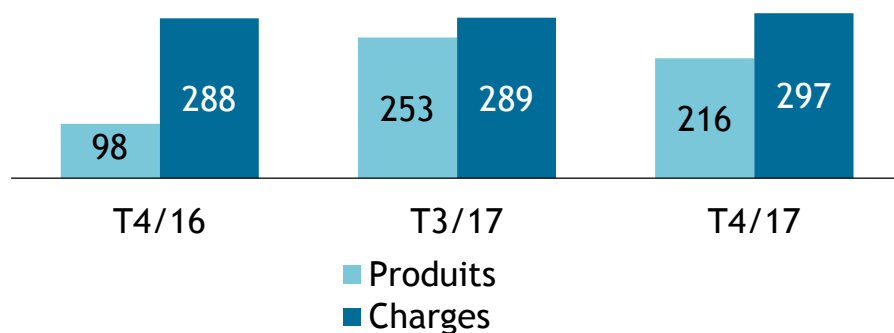
- Faire croître et diversifier nos activités à l'échelle des régions, des secteurs et des produits :
  - Offrir des produits et services des marchés des capitaux à nos clients canadiens et américains de gestion des avoirs et de services bancaires commerciaux
  - Générer des flux de revenus novateurs et stables au cours du cycle des marchés des capitaux
- Bâtir notre plateforme américaine en tirant profit de notre expertise et de l'investissement dans la technologie
- Maintenir une grande rigueur en matière de ressources, pour assurer de solides ratios RCP et FAI



# Siège social et autres

Résultats ajustés <sup>1</sup> (en M\$)	T4/16	T3/17	T4/17
Services bancaires internationaux	176	183	183
Autres	(78)	70	33
<b>Produits<sup>2</sup></b>	<b>98</b>	<b>253</b>	<b>216</b>
Charges autres que d'intérêts	288	289	297
<b>Résultats avant provision</b>	<b>(190)</b>	<b>(36)</b>	<b>(81)</b>
Dotation à (reprise sur) la provision pour pertes sur créances	15	(13)	5
<b>Résultat net – comme présenté<sup>3</sup></b>	<b>(160)</b>	<b>(48)</b>	<b>(3)</b>
<b>Résultat net – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>(59)</b>	<b>16</b>	<b>11</b>

- Rendement soutenu pour Services bancaires internationaux
- Augmentation des produits de Trésorerie
- Réduction sur douze mois de la compensation selon la BIE
- Solide rendement du crédit



<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.

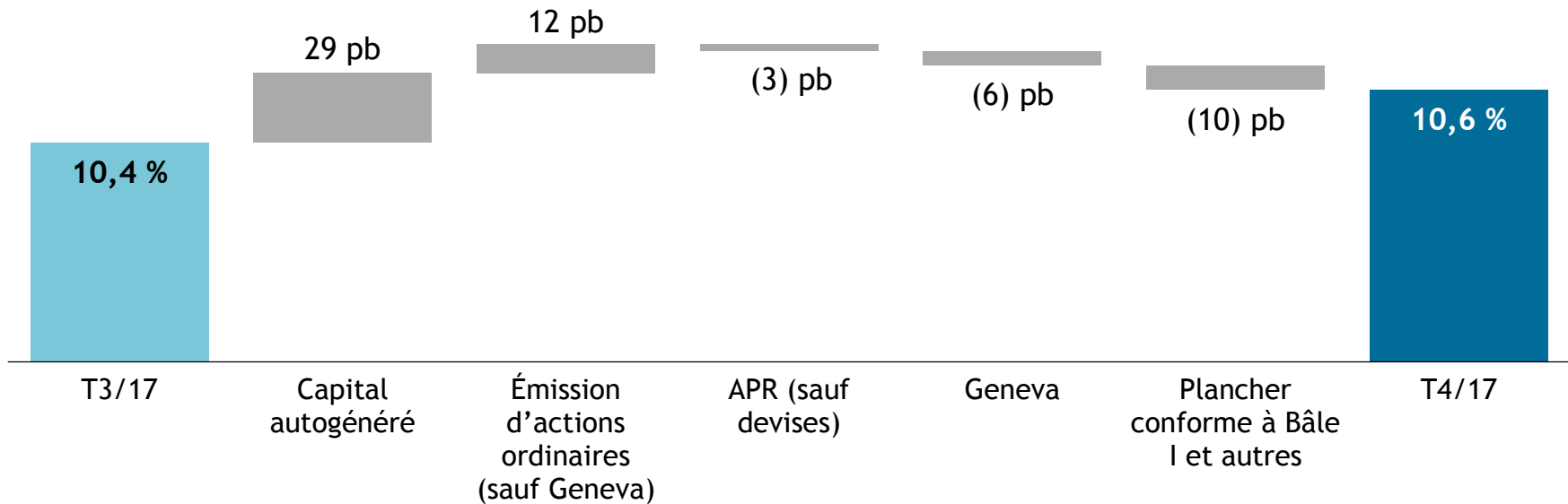
<sup>2</sup> Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE).

<sup>3</sup> Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 22.



# Fonds propres

Ratio des fonds propres de première catégorie sous forme d'actions ordinaires  
(méthode tout compris)



- Capital autogénéré solide
- Émission d'actions attribuable au régime de réinvestissement de dividendes

Résultats partiellement compensés par :

- Incidence de l'acquisition de Geneva Advisors et rajustement du plancher conforme à Bâle I

# Points saillants de l'exercice 2017

<b>Résultats ajustés<sup>1</sup></b>	<b>Exercice 2016</b>	<b>Exercice 2017</b>
(en M\$, sauf RPA, coefficient d'efficacité, RCP et ratio des fonds propres de première catégorie)		
Produits	14 530	15 975
Charges autres que d'intérêts	8 709	9 312
<b>Résultats avant provision</b>	<b>5 821</b>	<b>6 663</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	902	812
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>4 295</b>	<b>4 718</b>
<b>Résultat net – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>4 104</b>	<b>4 665</b>
<b>RPA dilué – comme présenté</b>	<b>10,70 \$</b>	<b>11,24 \$</b>
<b>RPA dilué – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>10,22 \$</b>	<b>11,11 \$</b>
Coefficient d'efficacité – BIE ajustée <sup>1</sup>	58,0 %	57,2 %
RCP – ajusté <sup>1</sup>	19,0 %	18,1 %
Ratio des fonds propres de première catégorie	11,3 %	10,6 %

## Résultats

- Croissance du RPA ajusté<sup>1</sup> de 9 % sur 12 mois
- Levier opérationnel de 1,6 %
- RCP de 18,1 %

## Produits

- Croissance diversifiée des produits des services bancaires personnels et commerciaux et de gestion des avoirs au Canada
- Apport de CIBC Bank USA aux produits de 400 M\$
- Rendement solide dans les principales activités de Marchés des capitaux

## Charges

- Coefficient d'efficacité de 57,2 %, en hausse de 80 pb sur 12 mois
- Investissements ciblés pour appuyer la croissance des activités

## Provision pour pertes sur créances

- Réduction sur douze mois qui témoigne de la baisse des provisions pour Marchés des capitaux

<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.



# Évaluation du risque

# Quatrième trimestre 2017

---

Laura Dottori-Attanasio

Première vice-présidente à la direction et chef de la gestion du risque

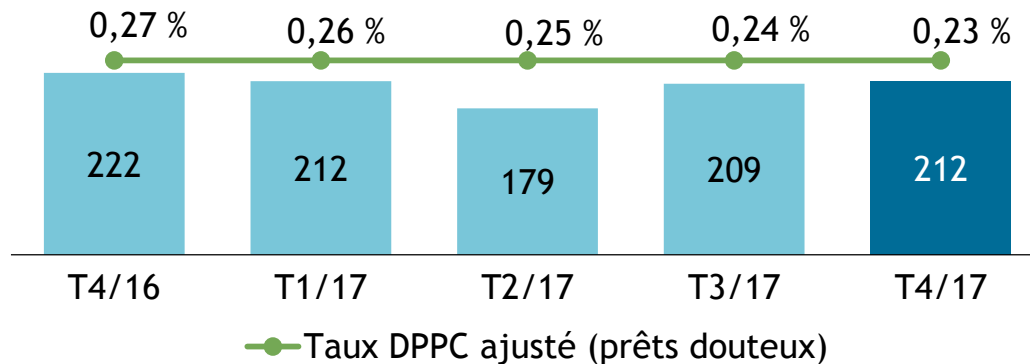


# Dotation à la provision pour pertes sur créances

Résultats ajustés <sup>1</sup> (en M\$)	T4/16	T3/17	T4/17
Services bancaires personnels et PME, région du Canada	189	190	183
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	18	(3)	11
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	-	34	13
Marchés des capitaux	-	1	-
Siège social et autres	15	(13)	5
Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances	222	209	212
Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances – comme présenté	222	209	229

## Par rapport au T3/17 :

- Réduction des pertes dans les portefeuilles de financement immobilier aux États-Unis et de marché de détail au Canada
- Augmentation des pertes à Services bancaires commerciaux, région du Canada



<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.





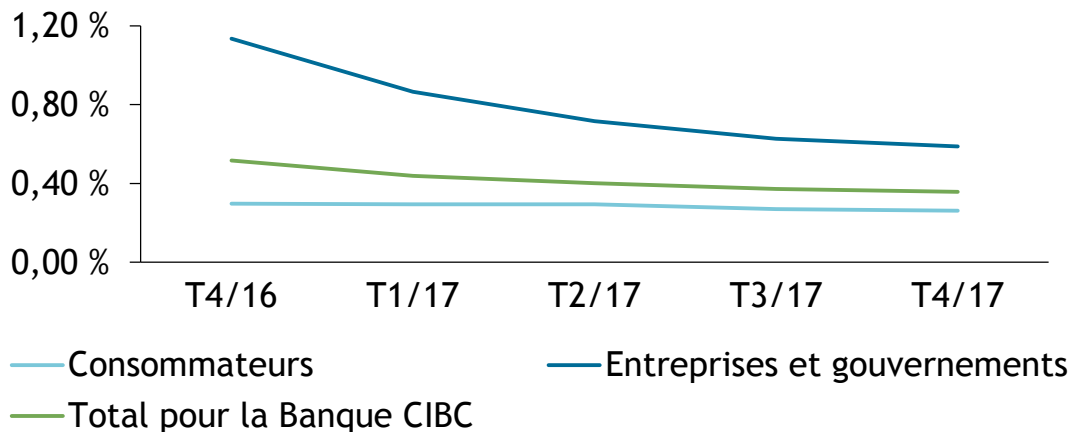
# Qualité du crédit – Prêts douteux bruts

Résultats comme présentés	T4/16	T3/17	T4/17
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,14 %	0,14 %	0,14 %
Prêts personnels canadiens	0,33 %	0,30 %	0,29 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements, Banque CIBC <sup>1</sup>	0,93 %	0,43 %	0,40 %
CIBC Bank USA	s.o.	0,68 %	0,67 %
CIBC FirstCaribbean	7,02 %	6,24 %	5,49 %
Ratio total des prêts douteux bruts	0,52 %	0,37 %	0,36 %

## Par rapport au T3/17 :

- De façon générale, le ratio de prêts douteux bruts demeure faible et stable

## Ratio des prêts douteux bruts



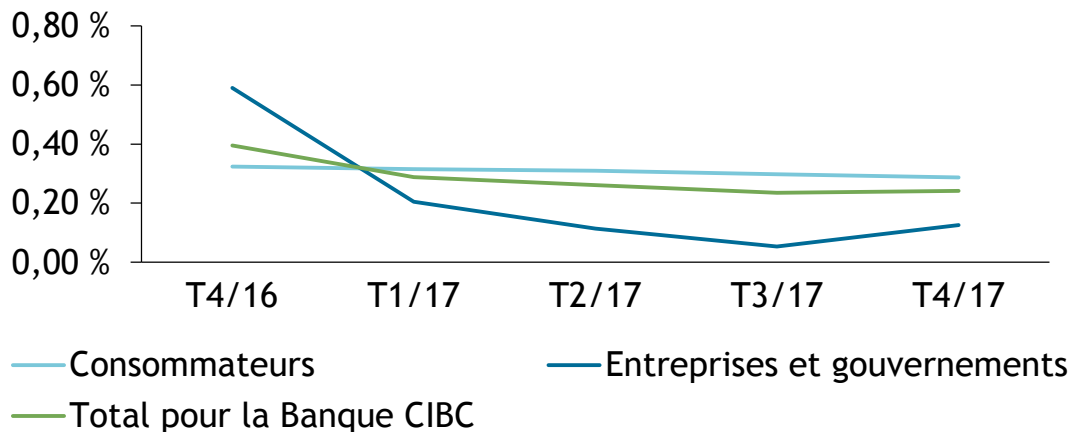
<sup>1</sup> Exclusion faite des prêts aux entreprises et aux gouvernements de CIBC Bank USA et de CIBC FCIB.



# Qualité du crédit – Radiations nettes

Résultats comme présentés	T4/16	T3/17	T4/17
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,01 %	0,02 %	0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	3,31 %	3,33 %	3,06 %
Prêts personnels canadiens	0,77 %	0,78 %	0,72 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements, Banque CIBC <sup>1</sup>	0,61 %	0,02 %	0,08 %
CIBC Bank USA	s.o.	0,00 %	0,02 %
CIBC FirstCaribbean	1,03 %	0,67 %	1,77 %
Ratio total des radiations nettes	0,39 %	0,24 %	0,24 %

## Ratio des radiations nettes



- De façon générale, le ratio des radiations nettes sur trois mois demeure stable
- Diminution sur douze mois du ratio pour le portefeuille des prêts aux entreprises et aux gouvernements
- Augmentation sur trois mois et sur douze mois du ratio pour CIBC FirstCaribbean

<sup>1</sup> Exclusion faite des prêts aux entreprises et aux gouvernements de CIBC Bank USA et de CIBC FCIB.



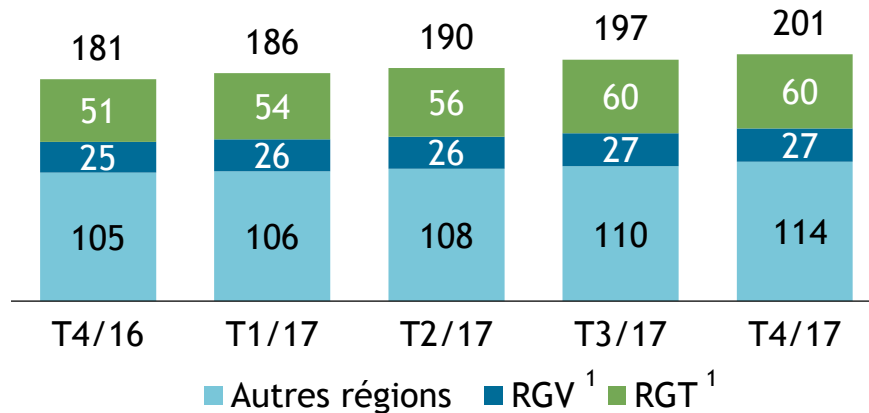
# Prêts personnels canadiens garantis par des biens immobiliers

## Taux des prêts en souffrance de 90 jours ou plus

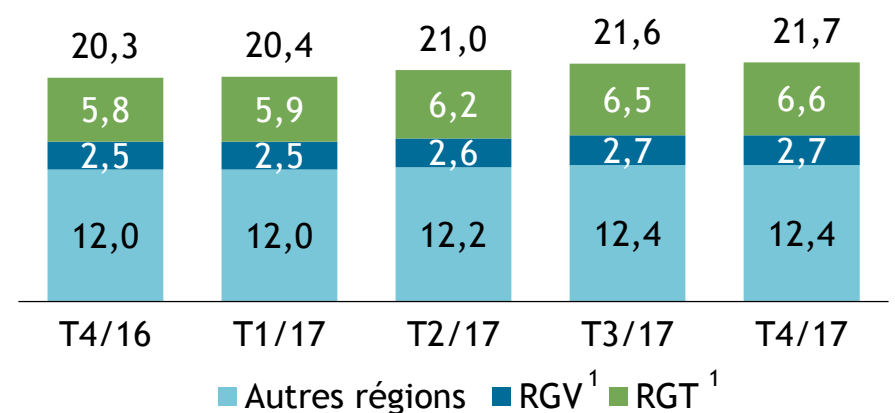
	T4/16	T3/17	T4/17
Total des prêts hypothécaires	0,25 %	0,23 %	0,23 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,19 %	0,17 %	0,17 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGV <sup>1</sup>	0,06 %	0,07 %	0,05 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGT <sup>1</sup>	0,07 %	0,06 %	0,08 %

- Taux des prêts en souffrance de 90 jours ou plus inférieurs à la moyenne nationale pour les prêts hypothécaires non assurés des régions du Grand Vancouver<sup>1</sup> (RGV) et du Grand Toronto<sup>1</sup> (RGT)

## Soldes des prêts hypothécaires (en G\$, encours ponctuels)



## Soldes des marges de crédit hypothécaires (en G\$, encours ponctuels)



<sup>1</sup> Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.



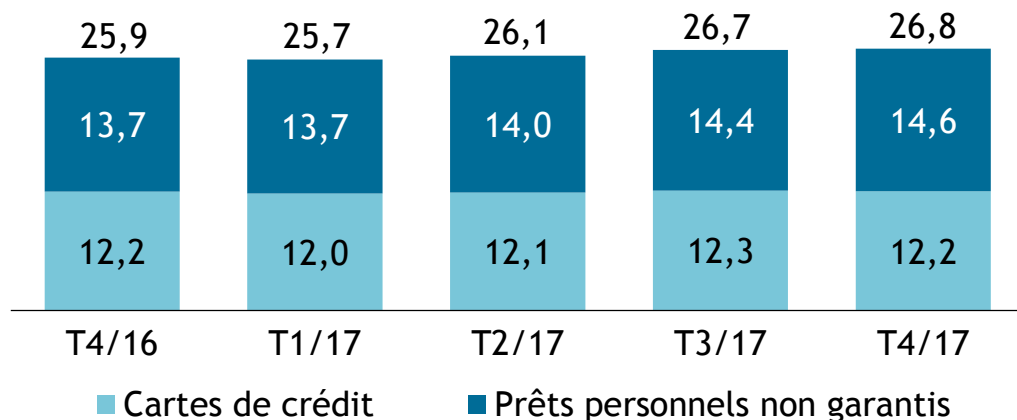
# Cartes de crédit et prêts personnels non garantis canadiens

## Taux des prêts en souffrance de 90 jours ou plus

	T4/16	T3/17	T4/17
Cartes de crédit canadiennes	0,82 %	0,75 %	0,78 %
Prêts personnels non garantis canadiens <sup>1</sup>	0,50 %	0,47 %	0,48 %

- Taux de prêts en souffrance de 90 jours ou plus en baisse sur douze mois pour les deux portefeuilles (cartes de crédit et prêts personnels non garantis)

## Soldes (en G\$, encours ponctuels)



<sup>1</sup> Comprend les lignes de crédit, les prêts et les découverts personnels non garantis.



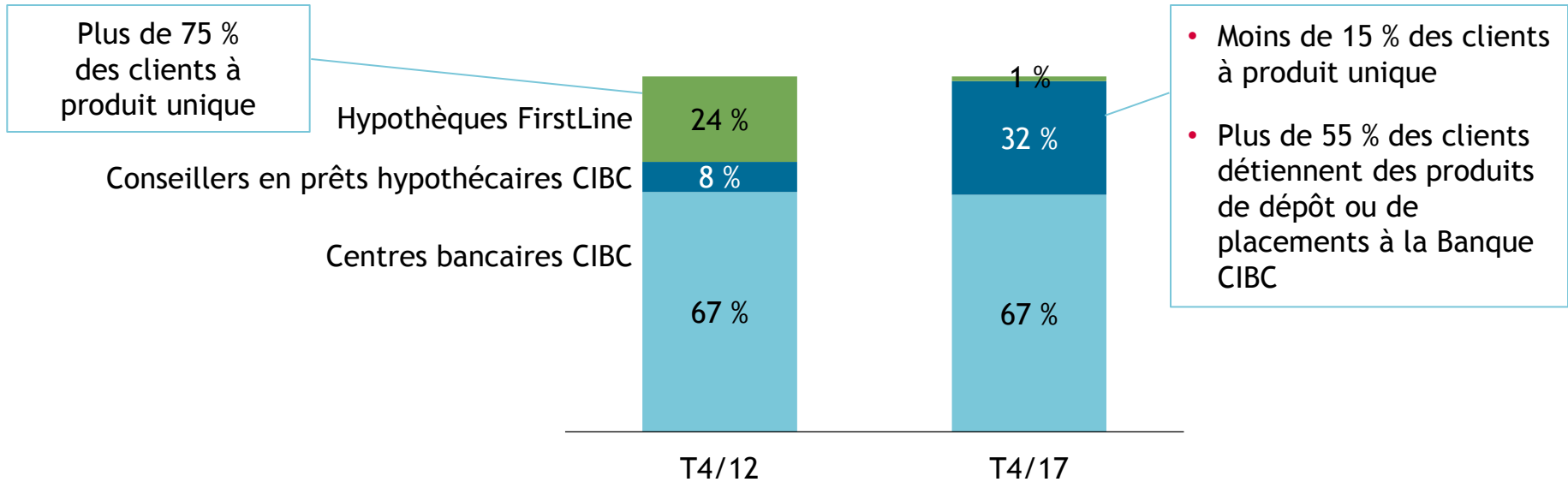
# Annexe

---

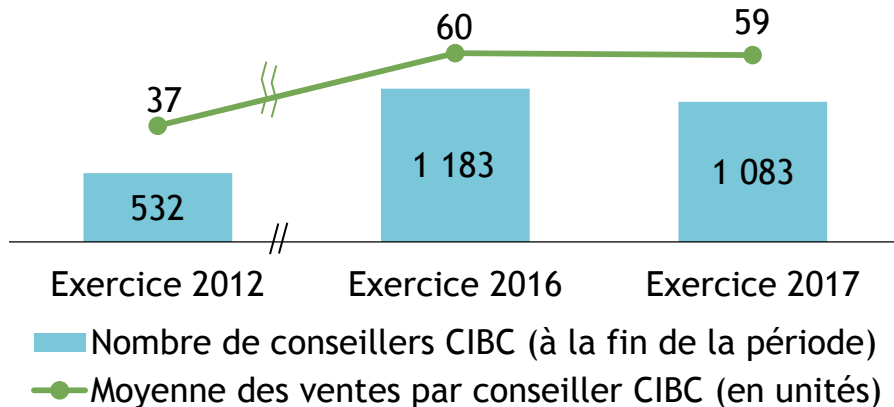


# Approfondissement des relations avec nos clients titulaires de prêts hypothécaires

## Soldes moyens des prêts garantis par des biens immobiliers, par canal



## Productivité des conseillers en prêts hypothécaires CIBC



# Résultats déclarés (en M\$)

Total de la banque	T4/16	T3/17	T4/17
<b>Produits</b>	<b>3 681</b>	<b>4 104</b>	<b>4 269</b>
Charges autres que d'intérêts	2 347	2 452	2 570
<b>Résultats avant provision</b>	<b>1 334</b>	<b>1 652</b>	<b>1 699</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	222	209	229
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>1 112</b>	<b>1 443</b>	<b>1 470</b>
Impôt sur le résultat	181	346	306
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>931</b>	<b>1 097</b>	<b>1 164</b>
Résultat net – ajusté <sup>1</sup>	1 041	1 166	1 263

Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	T4/16	T3/17	T4/17
Service bancaires commerciaux	312	333	348
Gestion des avoirs	534	570	574
<b>Produits</b>	<b>846</b>	<b>903</b>	<b>922</b>
Charges autres que d'intérêts	481	508	520
<b>Résultats avant provision</b>	<b>365</b>	<b>395</b>	<b>402</b>
Dotation à (reprise sur) la provision pour pertes sur créances	18	(3)	11
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>347</b>	<b>398</b>	<b>391</b>
Impôt sur le résultat	93	107	104
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>254</b>	<b>291</b>	<b>287</b>
Résultat net – ajusté <sup>1</sup>	254	291	288

Marchés des capitaux	T4/16	T3/17	T4/17
Marchés CIBC, réseau mondial	366	362	299
Services financiers aux entreprises et de Banque d'investissement	265	318	326
Autres	(5)	(1)	(3)
<b>Produits<sup>2</sup></b>	<b>626</b>	<b>679</b>	<b>622</b>
Charges autres que d'intérêts	308	340	320
<b>Résultats avant provision</b>	<b>318</b>	<b>339</b>	<b>302</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	-	1	-
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>318</b>	<b>338</b>	<b>302</b>
Impôt sur le résultat <sup>2</sup>	63	86	80
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>255</b>	<b>252</b>	<b>222</b>
Résultat net – ajusté <sup>1</sup>	262	252	222

Services bancaires personnels et PME, région du Canada	T4/16	T3/17	T4/17
Services bancaires personnels et PME	1 981	2 028	2 086
Autres	24	11	7
<b>Produits</b>	<b>2 005</b>	<b>2 039</b>	<b>2 093</b>
Charges autres que d'intérêts	1 056	1 085	1 161
<b>Résultats avant provision</b>	<b>949</b>	<b>954</b>	<b>932</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	189	190	183
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>760</b>	<b>764</b>	<b>749</b>
Impôt sur le résultat	201	203	198
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>559</b>	<b>561</b>	<b>551</b>
Résultat net – ajusté <sup>1</sup>	560	562	623

Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	T4/16	T3/17	T4/17
Service bancaires commerciaux	49	150	283
Gestion des avoirs	57	80	115
Autres	-	9	24
<b>Produits<sup>2</sup></b>	<b>106</b>	<b>239</b>	<b>422</b>
Charges autres que d'intérêts	77	154	235
<b>Résultats avant provision</b>	<b>29</b>	<b>85</b>	<b>187</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	-	34	48
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>29</b>	<b>51</b>	<b>139</b>
Impôt sur le résultat <sup>2</sup>	6	10	32
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>23</b>	<b>41</b>	<b>107</b>
Résultat net – ajusté <sup>1</sup>	24	45	119

Siège social et autres	T4/16	T3/17	T4/17
Services bancaires internationaux	176	183	183
Autres	(78)	61	27
<b>Produits<sup>2</sup></b>	<b>98</b>	<b>244</b>	<b>210</b>
Charges autres que d'intérêts	425	365	334
<b>Résultats avant provision</b>	<b>(327)</b>	<b>(121)</b>	<b>(124)</b>
Dotation à (reprise sur) la provision pour pertes sur créances	15	(13)	(13)
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>(342)</b>	<b>(108)</b>	<b>(111)</b>
Impôt sur le résultat <sup>2</sup>	(182)	(60)	(108)
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>(160)</b>	<b>(48)</b>	<b>(3)</b>
Résultat net – ajusté <sup>1</sup>	(59)	16	11

<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR.

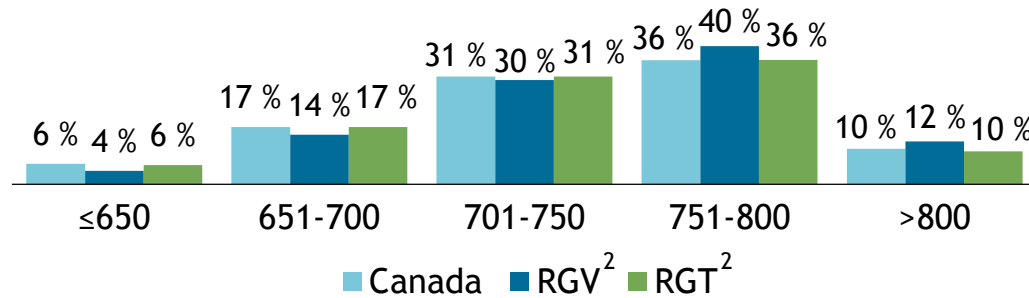
Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.

<sup>2</sup> Les produits et l'impôt sur le résultat sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE).



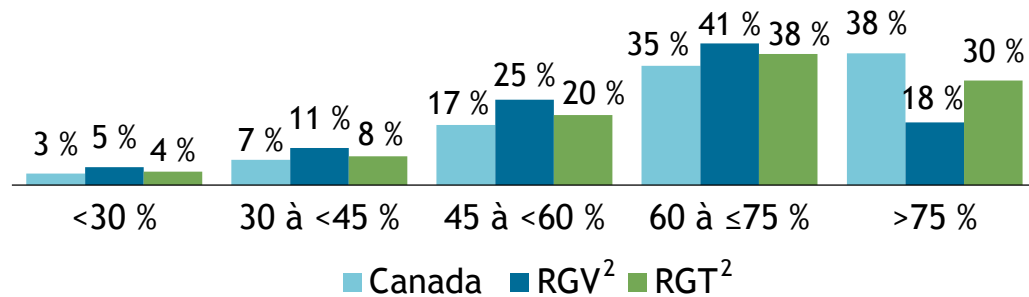
# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts pour le T4/17

## Distribution des évaluations Beacon



- Nouveaux prêts de 12 G\$ au T4/17
- RPV<sup>1</sup> moyen au Canada : 64 %
  - RGV<sup>2</sup> : 58 %
  - RGT<sup>2</sup> : 62 %

## Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 57 du Rapport annuel 2017 pour plus de précisions.

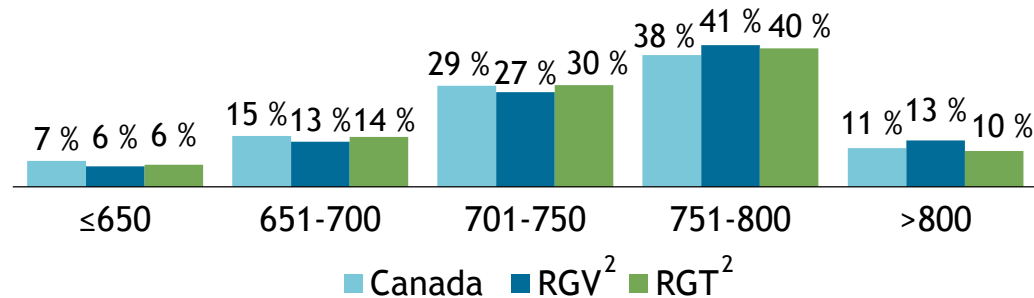
<sup>2</sup> Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.





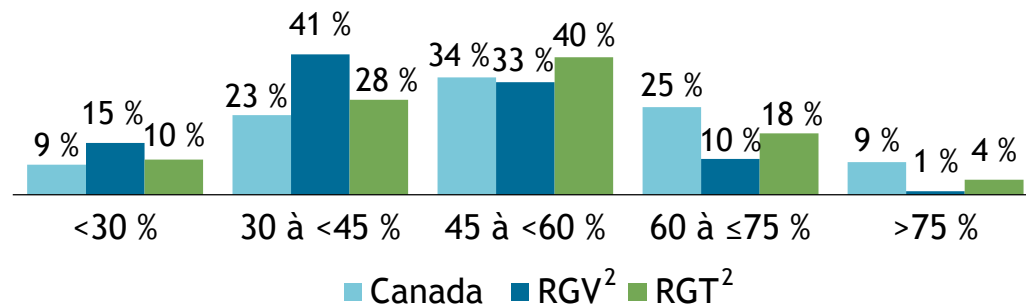
# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens

## Distribution des évaluations Beacon



- Distribution des évaluations Beacon et des RPV<sup>1</sup> meilleure que la moyenne nationale pour les prêts de la RGV<sup>2</sup> et de la RGT<sup>2</sup>
- Moins de 1 % de ce portefeuille présente une évaluation Beacon de 650 ou moins et un RPV<sup>1</sup> de plus de 75 %
- RPV<sup>1</sup> moyen au Canada : 53 %
  - RGV<sup>2</sup> : 43 %
  - RGT<sup>2</sup> : 49 %

## Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)<sup>1</sup>



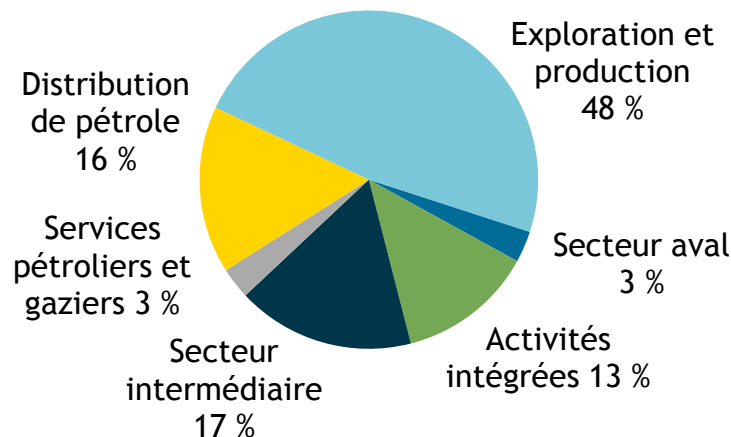
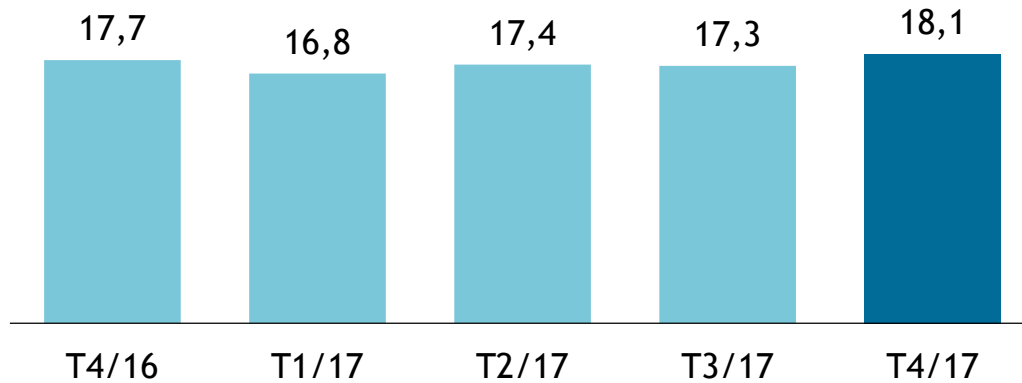
<sup>1</sup> Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 57 du Rapport annuel 2017 pour plus de précisions.

<sup>2</sup> Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.



# Risques liés au secteur pétrolier et gazier – Prêts aux entreprises et gouvernements

## Risques directs<sup>1</sup>

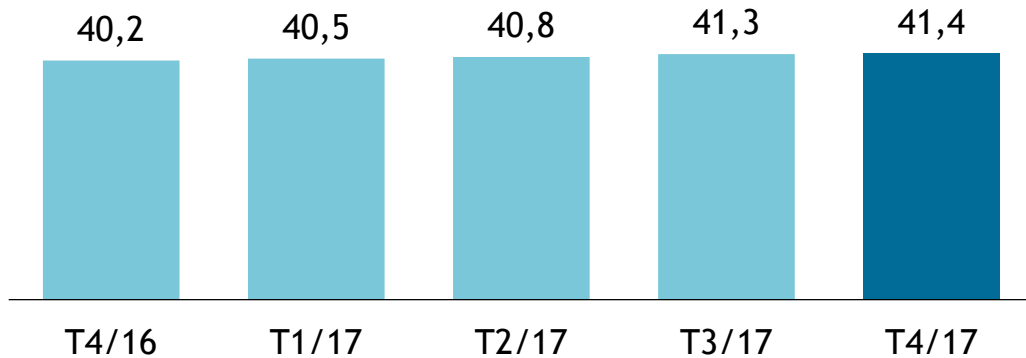


- Risques directs<sup>1</sup> de 18,1 G\$, en hausse par rapport à 17,3 G\$ au trimestre précédent
  - Ces risques sont liés à 75 % à des emprunteurs de première qualité
- Montant tiré<sup>1</sup> de 7,5 G\$, en hausse par rapport à 7,2 G\$ au trimestre précédent
  - Ce montant est lié à 63 % à des emprunteurs de première qualité
- 84 % du montant non tiré<sup>1</sup> est lié à des emprunteurs de première qualité

<sup>1</sup> En fonction des estimations de l'exposition au défaut pour les entreprises et gouvernements selon l'approche fondée sur les notations internes avancée. Voir la page 23 de l'Information supplémentaire sur les fonds propres réglementaires pour plus de précisions.

# Risques liés au secteur pétrolier et gazier – Prêts de détail

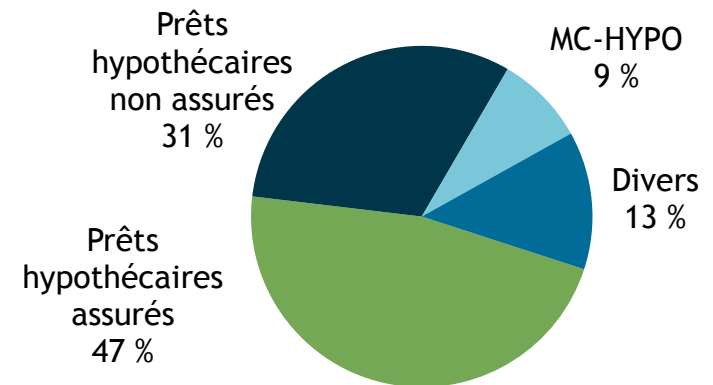
## Risques liés aux prêts de détail<sup>1</sup> dans les provinces productrices de pétrole (en G\$)



## Rapport prêt-valeur (RPV)<sup>3</sup>

	T4/16	T1/17	T2/17	T3/17	T4/17
Prêts hyp. Assurés	68 %	69 %	69 %	69 %	69 %
Prêts hyp. non assurés	65 %	66 %	66 %	65 %	65 %
MC-HYPO	62 %	62 %	63 %	62 %	62 %

- Risques liés aux prêts de détail<sup>1</sup> dans les provinces productrices de pétrole<sup>2</sup> de 41,4 G\$ (ou de 21,8 G\$ en excluant les prêts hypothécaires assurés)
  - L'Alberta est à l'origine de 32,7 G\$ ou de 79 % des risques liés aux prêts de détail
  - RPV moyen<sup>3</sup> du portefeuille de prêts hypothécaires non assurés de 65 %



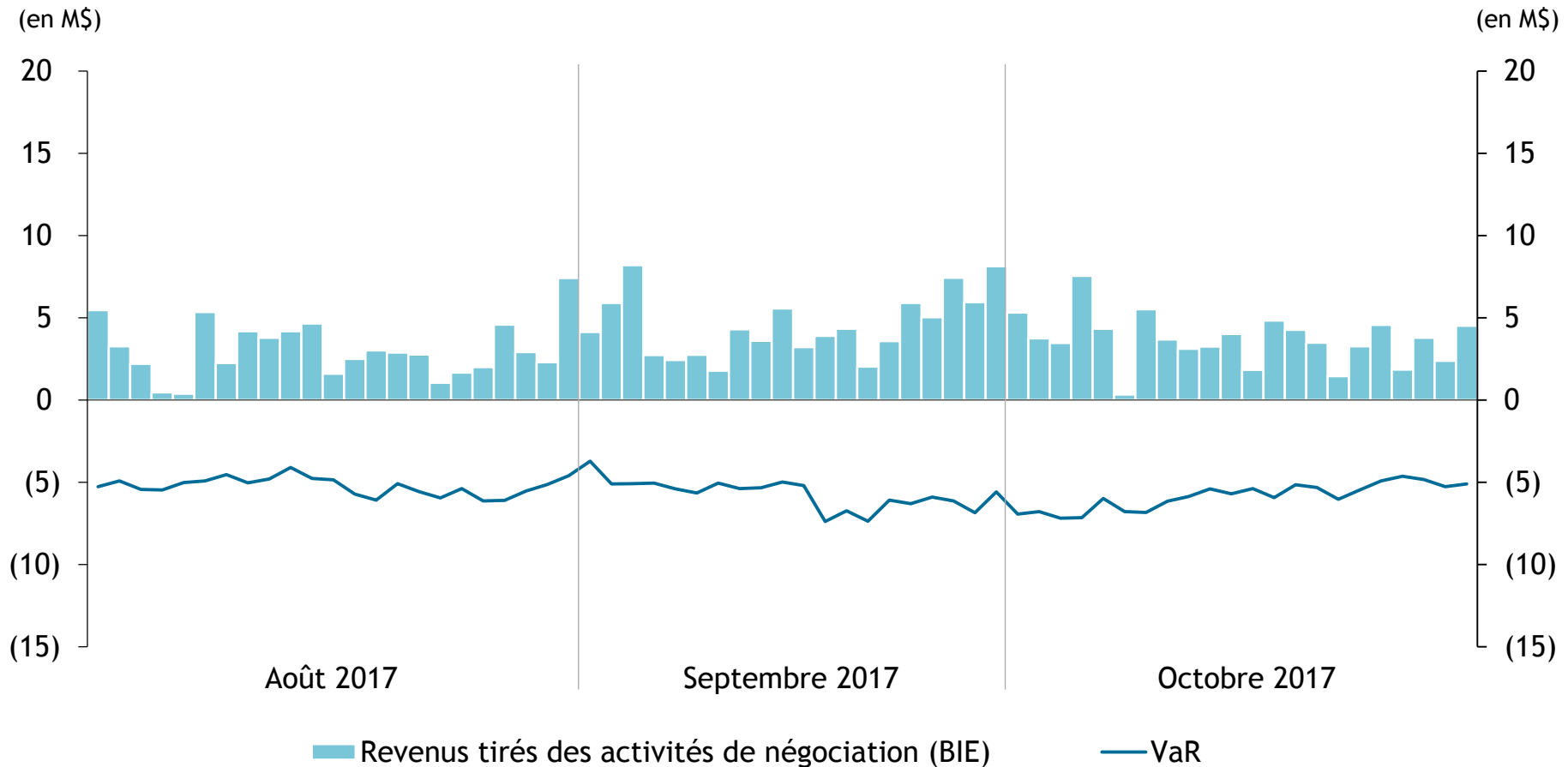
<sup>1</sup> Comprend les prêts hypothécaires, les marges de crédit hypothécaires, les lignes de crédit et les prêts personnels non garantis, les cartes de crédit et les prêts aux PME.

<sup>2</sup> Alberta, Saskatchewan et Terre-Neuve-et-Labrador.

<sup>3</sup> Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 57 du Rapport annuel 2017 pour plus de précisions.

# Distribution<sup>1</sup> des revenus tirés des activités de négociation (BIE)<sup>2</sup>

27



<sup>1</sup> La distribution des revenus tirés des activités de négociation à partir de laquelle la VaR est calculée n'est pas établie en fonction de la BIE. Les revenus tirés des activités de négociation (BIE) incluent tant les revenus nets d'intérêts tirés des activités de négociation que les revenus autres que d'intérêts, et excluent les commissions de placement et les autres commissions. Les revenus tirés des activités de négociation (BIE) excluent certaines activités liquidées.

<sup>2</sup> Mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.



# Éléments d'importance

	T4/17			Exercice 2017		
	Incidence avant impôt (en M\$)	Incidence après impôt et PDPC (en M\$)	Effet sur RPA (\$/action)	Incidence avant impôt (en M\$)	Incidence après impôt et PDPC (en M\$)	Effet sur RPA (\$/action)
Honoraires et charges liés au lancement de Financière Simplii et radiation connexe de Services financiers le Choix du Président	98	71	0,15	98	71	0,16
Coûts de transaction et coûts connexes à l'intégration et ajustements selon la méthode de l'acquisition liés à l'acquisition de The PrivateBank et de Geneva Advisors	46	29	0,07	104	73	0,18
Diminution de la provision collective comptabilisée dans Siège social et autres	(18)	(13)	(0,03)	(18)	(13)	(0,03)
Amortissement d'immobilisations incorporelles	19	12	0,03	41	28	0,07
Profit sur la cession-bail de certains immeubles commerciaux				(299)	(245)	(0,59)
Augmentation des provisions pour procédures judiciaires				45	33	0,08
<b>Rajustement au résultat net applicable aux porteurs d'actions ordinaires et RPA</b>	<b>145</b>	<b>99</b>	<b>0,22</b>	<b>(29)</b>	<b>(53)</b>	<b>(0,13)</b>

# Mesures financières non conformes aux PCGR

- Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR dans le sens qu'elles ne sont pas normalisées par les PCGR; il est donc peu probable que l'on puisse les comparer avec des mesures du même type présentées par d'autres émetteurs.
- Pour obtenir plus de précisions sur les éléments d'importance, voir la diapositive 28 du présent document; pour les mesures non conformes aux PCGR et pour le rapprochement entre les mesures non conformes aux PCGR et les mesures conformes aux PCGR, voir les pages 1 et 2 du document d'information financière supplémentaire du T4 2017 et les pages 14 et 15 du Rapport annuel 2017 sur le site [www.cibc.com/francais](http://www.cibc.com/francais).

