



# Présentation aux investisseurs de la Banque CIBC

Deuxième trimestre 2018

23 mai 2018



# 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, dans d'autres documents déposés auprès d'organismes de réglementation canadiens ou de la SEC, 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 « Vue d'ensemble – Résultats financiers », « Vue d'ensemble – Événements importants », « Vue d'ensemble – Perspectives économiques », « Situation financière – Sources de financement », « 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 » et « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Autres changements d'ordre réglementaire » du présent rapport, et d'autres énoncés sur nos activités, nos secteurs d'activité, notre situation financière, notre gestion du risque, nos priorités, nos cibles, nos objectifs permanents ainsi que 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. 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 – Perspectives économiques » 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 de développement économiques 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 du deuxième trimestre 2018

---

Kevin Glass

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



# Points saillants du deuxième trimestre 2018

## Résultats ajustés<sup>1</sup>

(en M\$, sauf RPA, coefficient d'efficacité, RCP et ratio des fonds propres de première catégorie)

	T2/17	T1/18	T2/18
Produits	3 705	4 432	4 361
Charges autres que d'intérêts	2 256	2 529	2 467
<b>Résultats avant provision</b>	<b>1 449</b>	<b>1 903</b>	<b>1 894</b>
Prêts douteux	197	202	217
Prêts non douteux	(18)	(49)	(5)
<b>Dotation à la provision pour pertes sur créances</b>	<b>179</b>	<b>153</b>	<b>212</b>
Résultat net – comme présenté <sup>2</sup>	1 050	1 328	1 319
Résultat net – ajusté <sup>1</sup>	1 070	1 433	1 345
<b>RPA dilué – comme présenté</b>	<b>2,59 \$</b>	<b>2,95 \$</b>	<b>2,89 \$</b>
<b>RPA dilué – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>2,64 \$</b>	<b>3,18 \$</b>	<b>2,95 \$</b>
Coefficient d'efficacité – BIE ajustée <sup>1</sup>	58,9 %	55,1 %	55,9 %
RCP – ajusté <sup>1</sup>	18,1 %	18,8 %	17,4 %
Ratio des fonds propres de première catégorie	12,2 %	10,8 %	11,2 %

## Résultats<sup>1</sup>

- Croissance du RPA de 12 % sur 12 mois
- Levier opérationnel de 5,9 %
- RCP de 17,4 %

## Produits

- Croissance soutenue et équilibrée des segments de la région du Canada
- Progression soutenue de l'expansion aux États-Unis
- Activités mondiales durables pour Marchés des capitaux

## Charges

- Gestion rigoureuse des placements et des charges

## Provision pour pertes sur créances

- Qualité du crédit toujours solide

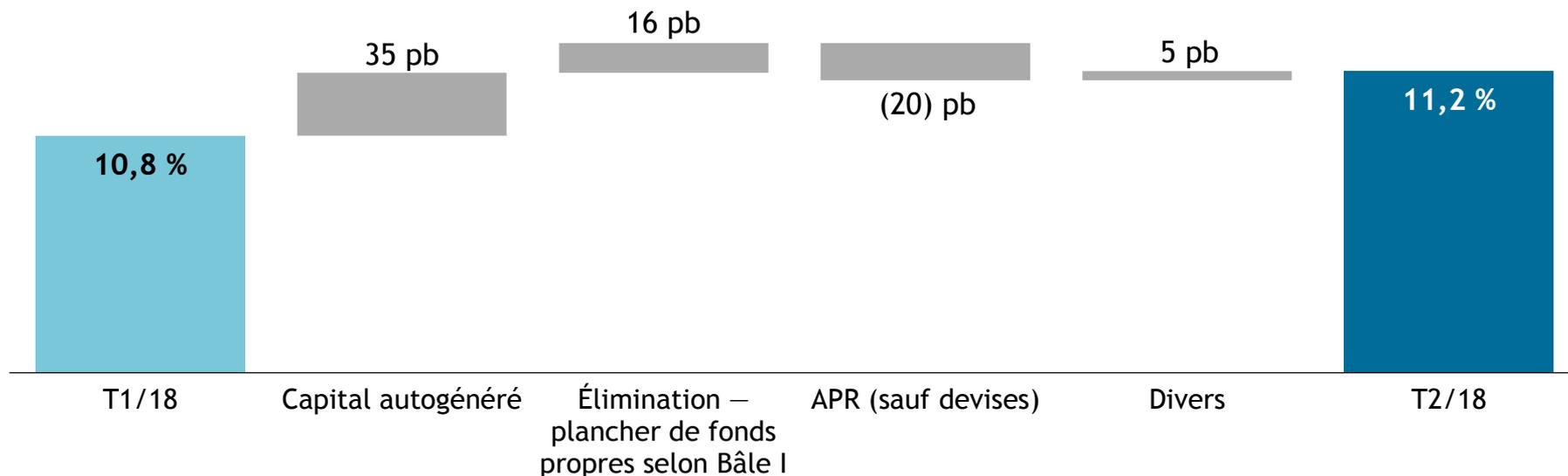
<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 27 pour plus de précisions.

<sup>2</sup> Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 21.



# Fonds propres

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



- Capital autogénéré solide
- Élimination de l'ajustement relatif au plancher de fonds propres selon Bâle I

Résultats partiellement compensés par :

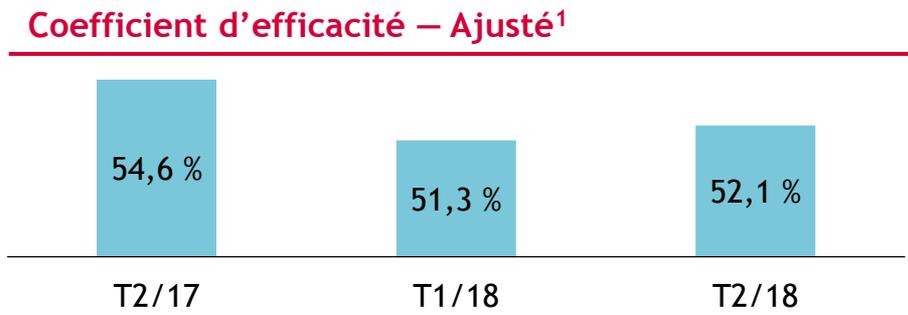
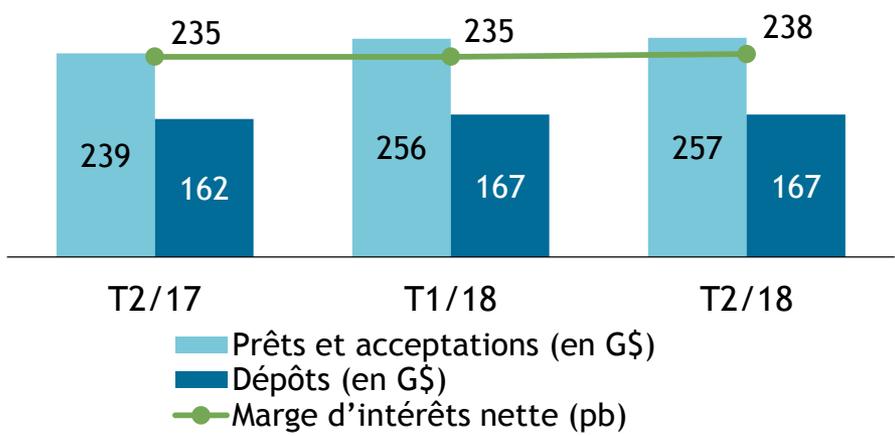
- Croissance de l'APR

# Services bancaires personnels et PME, région du Canada

Des résultats solides et diversifiés grâce à la croissance des volumes et des marges et à la gestion rigoureuse des charges

Résultats ajustés <sup>1</sup>	T2/17	T1/18	T2/18
(en M\$)			
Services bancaires personnels et PME	1 927	2 125	2 076
Divers	10	13	14
<b>Produits</b>	<b>1 937</b>	<b>2 138</b>	<b>2 090</b>
Charges autres que d'intérêts	1 059	1 096	1 089
<b>Résultats avant provision</b>	<b>878</b>	<b>1 042</b>	<b>1 001</b>
Prêts douteux	195	180	199
Prêts non douteux	(4)	(32)	4
Dotation à la provision pour pertes sur créances	191	148	203
<b>Résultat net – comme présenté<sup>2</sup></b>	<b>503</b>	<b>656</b>	<b>584</b>
<b>Résultat net – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>504</b>	<b>658</b>	<b>586</b>

- Solide croissance des volumes
  - Croissance des prêts de 7 % sur 12 mois
  - Croissance des dépôts de 3 % sur 12 mois
- Croissance de la marge d'intérêts nette de 3 pb sur 3 mois attribuable à la hausse des taux et au portefeuille d'activités
- Levier opérationnel de 5,0 %; en bonne voie pour dépasser la cible à moyen terme pour l'exercice 2018
- Stabilité du crédit – ratio de DPPC sur prêts douteux en baisse de 1 pb sur 12 mois et en hausse de 4 pb sur 3 mois

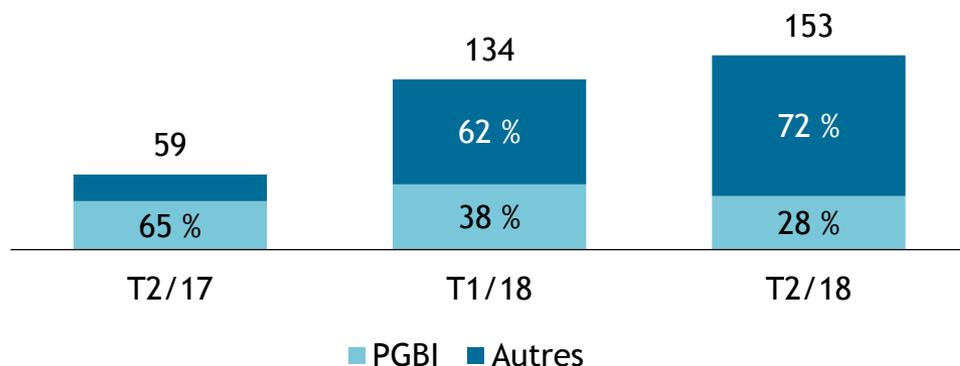


<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 27 pour plus de précisions.  
<sup>2</sup> Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 21.



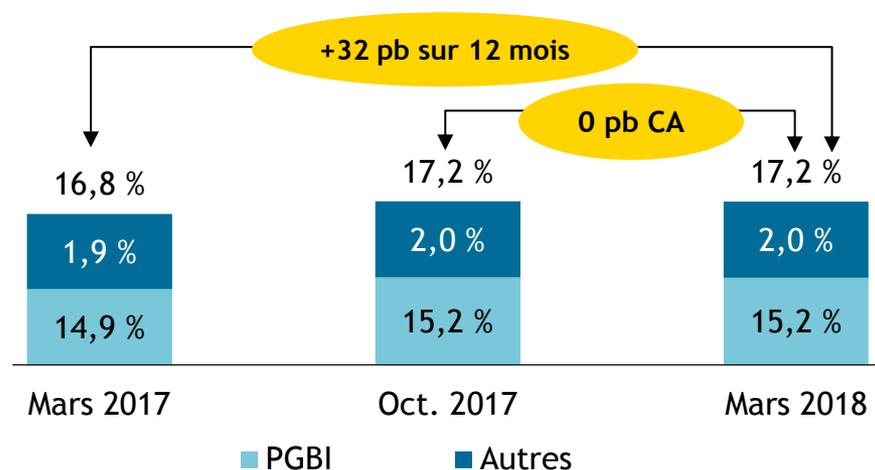
# Services bancaires personnels et PME, région du Canada

Composition de la croissance des revenus sur 12 mois (en M\$) – ajusté<sup>1</sup>

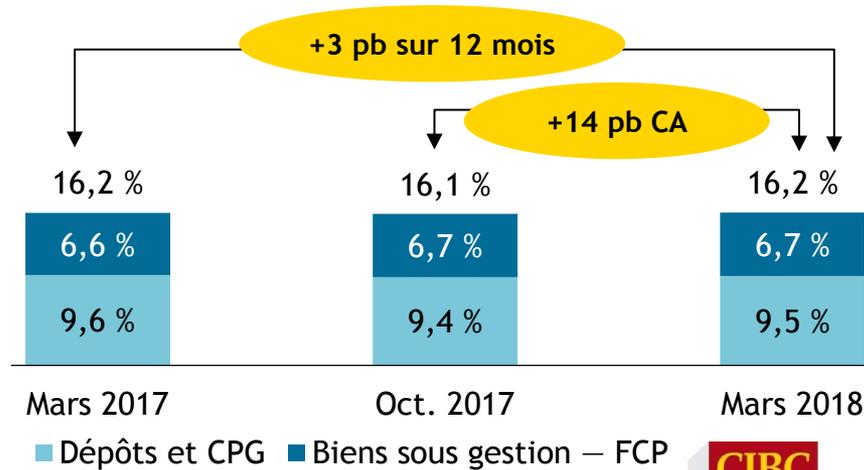


- Croissance solide et diversifiée des revenus par l'approfondissement des relations avec la clientèle
- Croissance des sorties de fonds convergeant vers les niveaux du secteur
- Gains de parts de marché issus des entrées de fonds depuis le début de l'exercice (CA) attribuables aux dépôts et CPG personnels

Parts de marché des sorties de fonds (en %)<sup>2</sup>



Parts de marché des entrées de fonds (en %)<sup>2</sup>



<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 27 pour plus de précisions.

<sup>2</sup> Les parts de marché sont calculées à partir des données les plus récentes du BSIF (mars 2018) et de l'Institut des fonds d'investissement du Canada (mars 2018) pour six banques (Banque CIBC, BMO, Banque Scotia, Banque Nationale, RBC et TD).



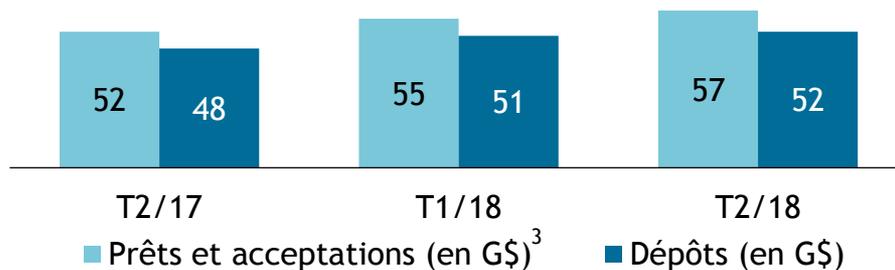
# Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada

## Résultats rentables attribuables à la croissance du volume et des actifs

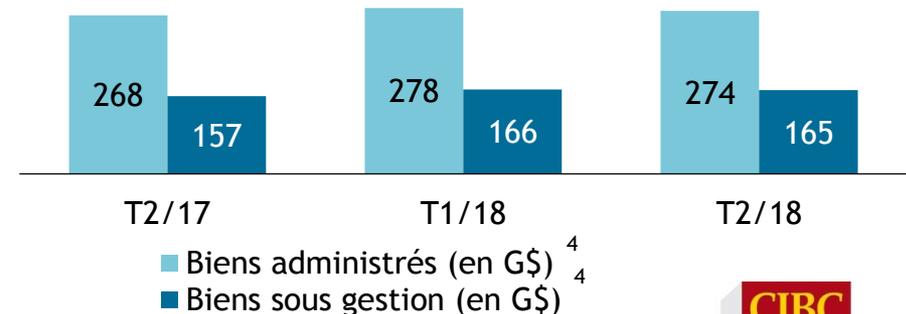
Résultats ajustés <sup>1</sup> (en M\$)	T2/17	T1/18	T2/18
Services bancaires commerciaux	320	354	359
Gestion des avoirs	566	600	578
<b>Produits</b>	<b>886</b>	<b>954</b>	<b>937</b>
Charges autres que d'intérêts	495	523	511
<b>Résultats avant provision</b>	<b>391</b>	<b>431</b>	<b>426</b>
Prêts douteux	4	4	1
Prêts non douteux	s.o.	(3)	-
<b>Dotation à la provision pour pertes sur créances</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Résultat net – comme présenté<sup>2</sup></b>	<b>284</b>	<b>314</b>	<b>310</b>
<b>Résultat net – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>284</b>	<b>314</b>	<b>310</b>

- Croissance soutenue des Services bancaires commerciaux
  - Croissance des prêts de 8 % sur 12 mois
  - Croissance des dépôts de 12 % sur 12 mois
- Levier opérationnel de 2,5 % attribuable au maintien d'une gestion rigoureuse des charges

### Prêts et dépôts



### Gestion des avoirs



<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 27 pour plus de précisions.

<sup>2</sup> Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 21.

<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.



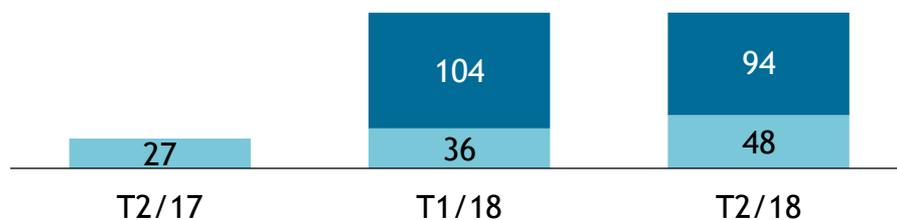
# Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis

## Des efforts continus visant à établir de solides relations rentables avec la clientèle

Résultats ajustés <sup>1</sup>	T2/17	T1/18	T2/18
(en M\$)			
Services bancaires commerciaux	43	281	274
Gestion des avoirs	59	128	136
Divers	-	4	4
<b>Produits<sup>2</sup></b>	<b>102</b>	<b>413</b>	<b>414</b>
Charges autres que d'intérêts	70	230	235
<b>Résultats avant provision</b>	<b>32</b>	<b>183</b>	<b>179</b>
Prêts douteux	-	4	13
Prêts non douteux	s.o.	10	(2)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	-	14	11
<b>Résultat net – comme présenté<sup>3</sup></b>	<b>26</b>	<b>134</b>	<b>138</b>
<b>Résultat net – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>27</b>	<b>140</b>	<b>142</b>

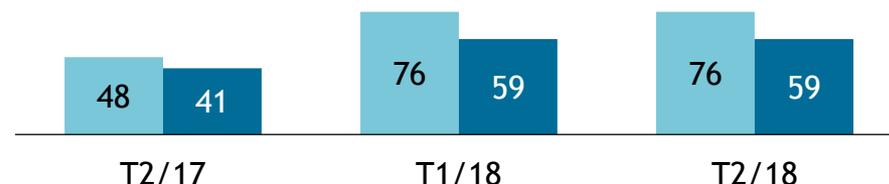
- Croissance soutenue des prêts sur fond de taux d'intérêt plus élevés
  - Croissance des prêts de 4 % sur 3 mois
  - Croissance des dépôts de 1 % sur 3 mois
- Secteur continuant de profiter des occasions de recommandations pour les clients américains
- Qualité du crédit stable

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



- CIBC Bank USA
- Atlantic Trust, Financement immobilier et autres

### Gestion des avoirs



- Biens administrés (en G\$)<sup>4</sup>
- Biens sous gestion (en G\$)

<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 27 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 21.

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



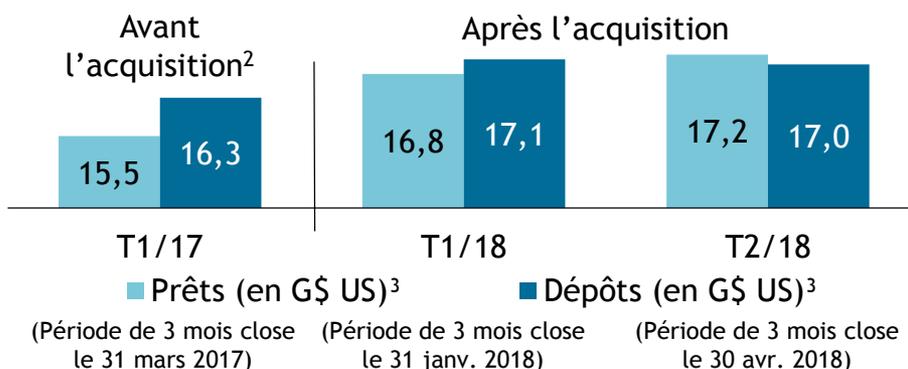
# CIBC Bank USA (\$ US)



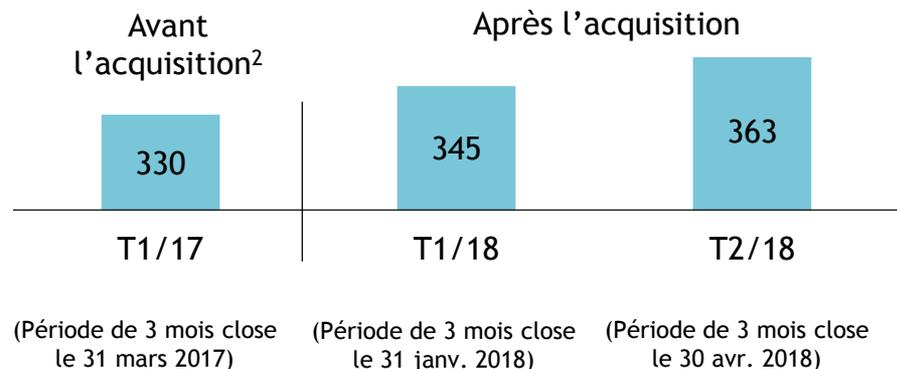
Résultats ajustés <sup>1</sup> (en M\$ US), pour la période de trois mois close le	31 mars 2017 <sup>2</sup>	31 janv. 2018	30 avr. 2018
Produits	198	236	223
Charges autres que d'intérêts	110	117	118
<b>Résultats avant provision</b>	<b>88</b>	<b>119</b>	<b>105</b>
Prêts douteux	9	3	10
Prêts non douteux	(1)	7	-
<b>Dotation à la provision pour pertes sur créances</b>	<b>8</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>58</b>	<b>81</b>	<b>73</b>
<b>Résultat net – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>58</b>	<b>83</b>	<b>73</b>

- Solide croissance des prêts et des dépôts
  - Croissance des prêts de 1,7 G\$ US (11 %) sur 12 mois
  - Croissance des dépôts de 0,7 G\$ US (4 %) sur 12 mois
- Croissance de la marge d'intérêts nette de 18 pb sur 3 mois attribuable à la hausse des taux
- Résultats des activités de négociation maintenant présentés sous Marchés des capitaux
- Baisse des produits de syndication

## Prêts et dépôts – Moyenne



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



<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 27 pour plus de précisions.

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

<sup>3</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.

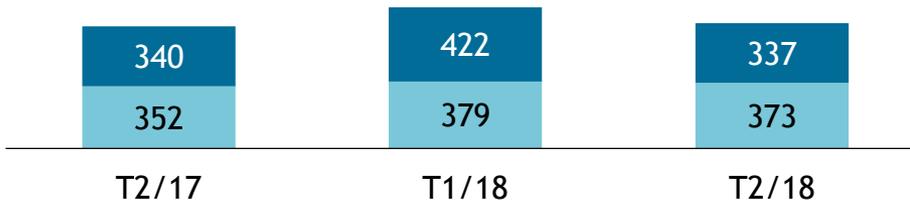


# Marchés des capitaux

## Des résultats constants et diversifiés

Résultats ajustés <sup>1</sup> (en M\$)	T2/17	T1/18	T2/18
Marchés CIBC, réseau mondial	408	486	409
Services financiers aux entreprises et de Banque d'investissement	284	305	293
Divers	-	10	8
<b>Produits<sup>2</sup></b>	<b>692</b>	<b>801</b>	<b>710</b>
Charges autres que d'intérêts	347	376	376
<b>Résultats avant provision</b>	<b>345</b>	<b>425</b>	<b>334</b>
Prêts douteux	(5)	2	3
Prêts non douteux	s.o.	(18)	(12)
<b>Reprise de la provision pour pertes sur créances</b>	<b>(5)</b>	<b>(16)</b>	<b>(9)</b>
<b>Résultat net – comme présenté<sup>3</sup></b>	<b>269</b>	<b>322</b>	<b>249</b>
<b>Résultat net – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>269</b>	<b>322</b>	<b>249</b>

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



■ Tirés des activités de négociation

■ Non tirés des activités de négociation

- Croissance des produits de base tirés des activités de franchisage
- Réduction des activités de négociation de dérivés sur actions et d'engagement de prise de participation
- Augmentation des charges attribuable à l'instauration de sources de revenus récurrents, tout particulièrement aux États-Unis, par des investissements dans le personnel, les technologies et la connectivité à l'échelle de la banque
- Recouvrement des créances représentatif de l'amélioration de la qualité du crédit au sein du portefeuille et des perspectives optimistes à l'égard du secteur pétrolier et gazier

<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 27 pour plus de précisions.

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

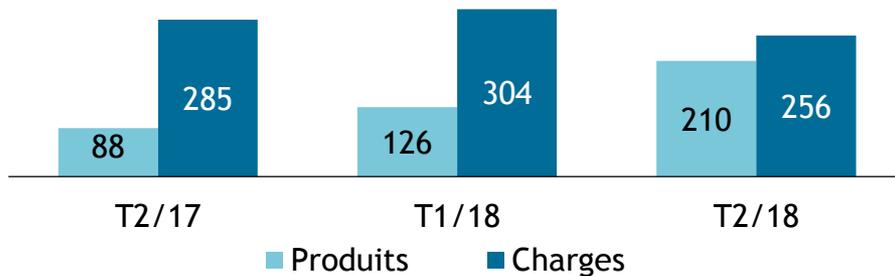
<sup>3</sup> Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 21.



# Siège social et autres

Résultats ajustés <sup>1</sup> (en M\$)	T2/17	T1/18	T2/18
Services bancaires internationaux	178	179	185
Autres	(90)	(53)	25
<b>Produits<sup>2</sup></b>	<b>88</b>	<b>126</b>	<b>210</b>
Charges autres que d'intérêts	285	304	256
<b>Résultats avant provision</b>	<b>(197)</b>	<b>(178)</b>	<b>(46)</b>
Prêts douteux	3	12	1
Prêts non douteux	(14)	(6)	5
<b>Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances</b>	<b>(11)</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
<b>Résultat net – comme présenté<sup>3</sup></b>	<b>(32)</b>	<b>(98)</b>	<b>38</b>
<b>Résultat net – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>(14)</b>	<b>(1)</b>	<b>58</b>

- Augmentation des produits tirés des activités de CIBC FirstCaribbean et de Trésorerie
- Diminution des produits selon la BIE compensée
- Recouvrements d'impôt et de charges



<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 27 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 21.



# Évaluation du risque

## Deuxième trimestre 2018

---

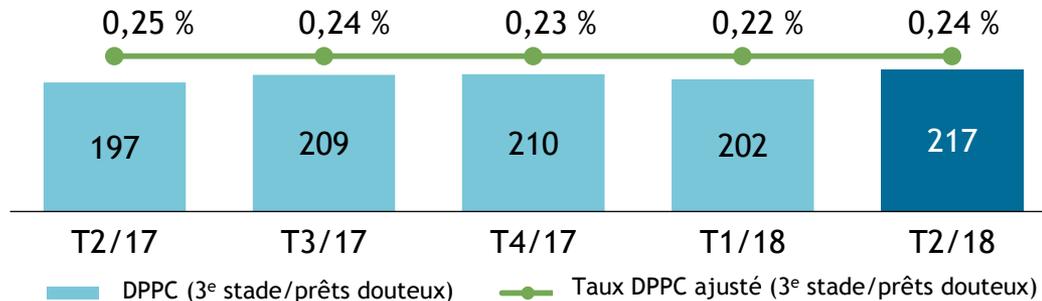
Laura Dottori-Attanasio

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\$)	IAS 39		IFRS 9	
	T2/17	T1/18	T2/18	
Services bancaires personnels et PME, région du Canada	195	180	199	
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	4	4	1	
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	-	4	13	
Marchés des capitaux	(5)	2	3	
Siège social et autres	3	12	1	
<b>Dotation à la provision liée aux prêts douteux (IAS 39)/3<sup>e</sup> stade (IFRS 9)</b>	<b>197</b>	<b>202</b>	<b>217</b>	
Dotation à la provision liée aux prêts non douteux/ 1 <sup>er</sup> et 2 <sup>e</sup> stades	(18)	(49)	(5)	
<b>Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances</b>	<b>179</b>	<b>153</b>	<b>212</b>	
<b>Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances – comme présenté</b>	<b>179</b>	<b>153</b>	<b>212</b>	



## Dotation à la provision liée aux prêts douteux

- Taux DPPC ajustés stables sur 12 mois
- Augmentation pour les Services bancaires personnels et PME, région du Canada largement attribuable aux facteurs saisonniers et à la croissance du portefeuille



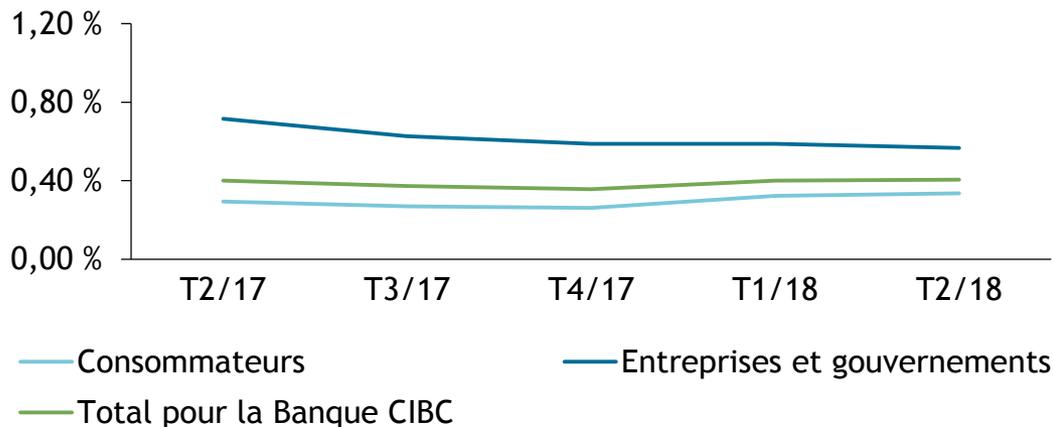
<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 27 pour plus de précisions.

# Qualité du crédit – Prêts douteux bruts

Résultats comme présentés	IAS 39	IFRS 9	
	T2/17	T1/18	T2/18
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,15 %	0,23 %	0,25 %
Prêts personnels canadiens	0,34 %	0,30 %	0,32 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements, Banque CIBC <sup>1</sup>	0,51 %	0,40 %	0,39 %
CIBC Bank USA	s.o.	0,66 %	0,65 %
CIBC FirstCaribbean	6,28 %	5,54 %	5,34 %
Ratio total des prêts douteux bruts	0,40 %	0,40 %	0,41 %

- Stable sur 3 mois et sur 12 mois

## Ratio des prêts douteux bruts



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

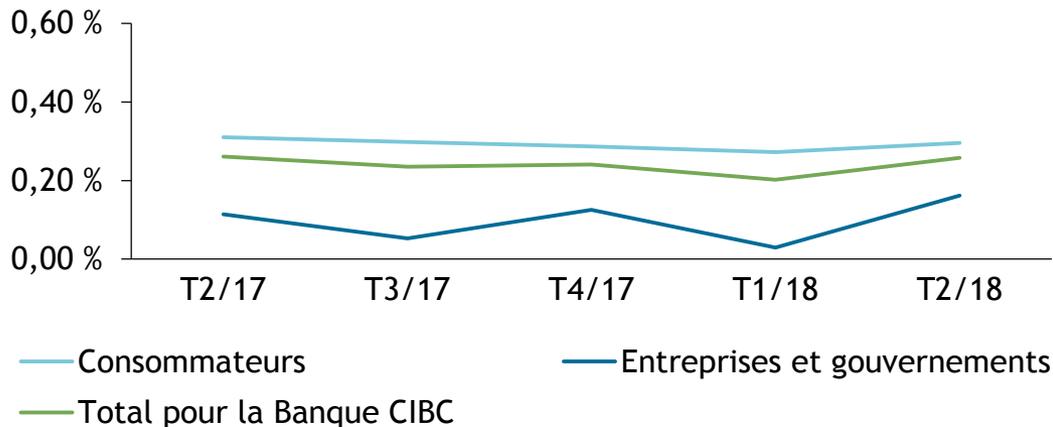


# Qualité du crédit – Radiations nettes

Résultats comme présentés	T2/17	T1/18	T2/18
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	3,51 %	2,99 %	3,41 %
Prêts personnels canadiens	0,81 %	0,72 %	0,74 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements, Banque CIBC <sup>1</sup>	0,10 %	0,02 %	0,14 %
CIBC Bank USA	s.o.	-0,01 %	0,06 %
CIBC FirstCaribbean	0,36 %	0,77 %	0,95 %
Ratio total des radiations nettes	0,26 %	0,20 %	0,26 %

- À la hausse sur 3 mois, mais stable sur 12 mois
- La tendance sur 12 mois demeure à la baisse pour les cartes de crédit et prêts personnels canadiens

## Ratio des radiations nettes



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

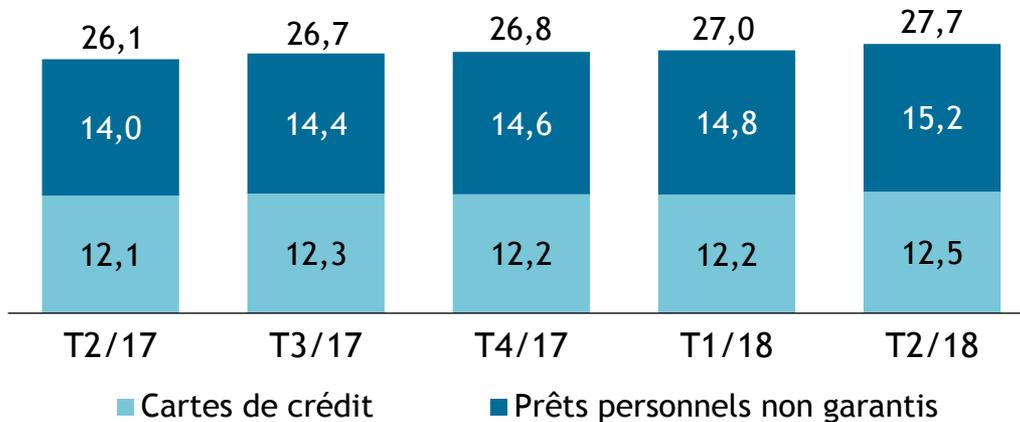


# Cartes de crédit et prêts personnels non garantis canadiens

Taux de défaillance de 90 jours ou plus	IAS 39	IFRS 9	
	T2/17	T1/18	T2/18
Cartes de crédit canadiennes	0,84 %	0,94 %	0,90 %
Prêts personnels non garantis canadiens <sup>1</sup>	0,47 %	0,51 %	0,50 %

- La diminution sur 3 mois du taux de défaillance de 90 jours ou plus pour le portefeuille des cartes de crédit est attribuable à un sommet saisonnier au trimestre précédent
- Le taux de défaillance de 90 jours ou plus pour les prêts personnels non garantis est demeuré faible et stable

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



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

# Annexe

---



# Augmentation solide et équilibrée des parts de marché

	Soldes au T2/18 (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	145	2,8 %	16,8 %	4	3
FCP canadiens de détail, biens sous gestion	103	4,4 %	15,5 %	3	3
Dépôts et CPG des PME	21	1,8 %	13,8 %	3	1
<b>Sorties de fonds</b>					
Prêts personnels garantis par des biens immobiliers	225	7,5 %	18,5 %	4	1
Prêts personnels non garantis, incl. cartes	28	5,2 %	12,2 %	4	1
Prêts aux PME	3	5,3 %	10,3 %	5	5

<sup>1</sup> Les parts de marché sont calculées à partir des données les plus récentes du BSIF (mars 2018), de l'Association des banquiers canadiens (décembre 2017) et de l'Institut des fonds d'investissement du Canada (avril 2018) pour six banques (Banque CIBC, BMO, Banque Scotia, Banque Nationale, RBC et TD).



# Résultats déclarés (en M\$)

Total de la banque	T2/17	T1/18	T2/18
<b>Produits</b>	<b>3 698</b>	<b>4 459</b>	<b>4 376</b>
Charges autres que d'intérêts	2 275	2 578	2 517
<b>Résultats avant provision</b>	<b>1 423</b>	<b>1 881</b>	<b>1 859</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	179	153	212
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>1 244</b>	<b>1 728</b>	<b>1 647</b>
Impôt sur le résultat	194	400	328
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>1 050</b>	<b>1 328</b>	<b>1 319</b>
Résultat net – ajusté <sup>1</sup>	1 070	1 433	1 345

Services bancaires personnels et PME, région du Canada	T2/17	T1/18	T2/18
Services bancaires personnels et PME	1 927	2 125	2 076
Divers	10	13	14
<b>Produits</b>	<b>1 937</b>	<b>2 138</b>	<b>2 090</b>
Charges autres que d'intérêts	1 061	1 098	1 092
<b>Résultats avant provision</b>	<b>876</b>	<b>1 040</b>	<b>998</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	191	148	203
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>685</b>	<b>892</b>	<b>795</b>
Impôt sur le résultat	182	236	211
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>503</b>	<b>656</b>	<b>584</b>
Résultat net – ajusté <sup>1</sup>	504	658	586

Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	T2/17	T1/18	T2/18
Services bancaires commerciaux	320	354	359
Gestion des avoirs	566	600	578
<b>Produits</b>	<b>886</b>	<b>954</b>	<b>937</b>
Charges autres que d'intérêts	495	523	511
<b>Résultats avant provision</b>	<b>391</b>	<b>431</b>	<b>426</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	4	1	1
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>387</b>	<b>430</b>	<b>425</b>
Impôt sur le résultat	103	116	115
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>284</b>	<b>314</b>	<b>310</b>
Résultat net – ajusté <sup>1</sup>	284	314	310

Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	T2/17	T1/18	T2/18
Services bancaires commerciaux	43	295	287
Gestion des avoirs	59	133	138
Divers	-	4	4
<b>Produits<sup>2</sup></b>	<b>102</b>	<b>432</b>	<b>429</b>
Charges autres que d'intérêts	71	257	256
<b>Résultats avant provision</b>	<b>31</b>	<b>175</b>	<b>173</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	-	14	11
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>31</b>	<b>161</b>	<b>162</b>
Impôt sur le résultat <sup>2</sup>	5	27	24
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>26</b>	<b>134</b>	<b>138</b>
Résultat net – ajusté <sup>1</sup>	27	140	142

Marchés des capitaux	T2/17	T1/18	T2/18
Marchés CIBC, réseau mondial	408	486	409
Services financiers aux entreprises et de Banque d'investissement	284	305	293
Divers	-	10	8
<b>Produits<sup>2</sup></b>	<b>692</b>	<b>801</b>	<b>710</b>
Charges autres que d'intérêts	347	376	376
<b>Résultats avant provision</b>	<b>345</b>	<b>425</b>	<b>334</b>
Reprise de la provision pour pertes sur créances	(5)	(16)	(9)
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>350</b>	<b>441</b>	<b>343</b>
Impôt sur le résultat <sup>2</sup>	81	119	94
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>269</b>	<b>322</b>	<b>249</b>
Résultat net – ajusté <sup>1</sup>	269	322	249

Siège social et autres	T2/17	T1/18	T2/18
Services bancaires internationaux	178	179	185
Autres	(97)	(45)	25
<b>Produits<sup>2</sup></b>	<b>81</b>	<b>134</b>	<b>210</b>
Charges autres que d'intérêts	301	324	282
<b>Résultats avant provision</b>	<b>(220)</b>	<b>(190)</b>	<b>(72)</b>
Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances	(11)	6	6
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>(209)</b>	<b>(196)</b>	<b>(78)</b>
Impôt sur le résultat <sup>2</sup>	(177)	(98)	(116)
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>(32)</b>	<b>(98)</b>	<b>38</b>
Résultat net – ajusté <sup>1</sup>	(14)	(1)	58

<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 27 pour plus de précisions.

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



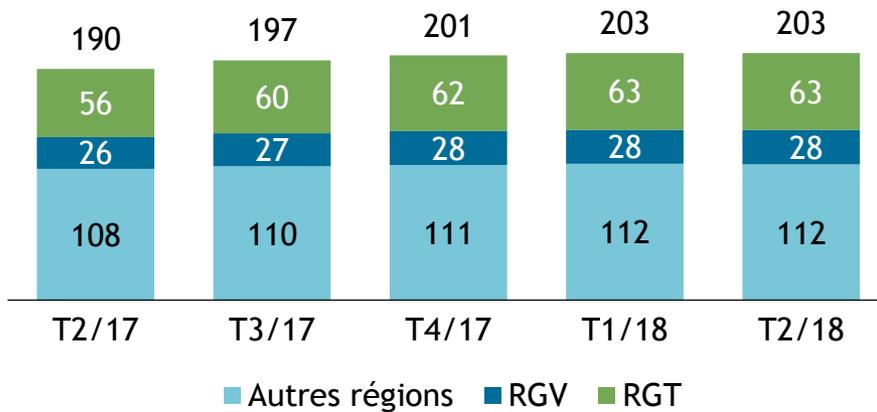
# Prêts personnels canadiens garantis par des biens immobiliers

## Taux de défaillance de 90 jours ou plus

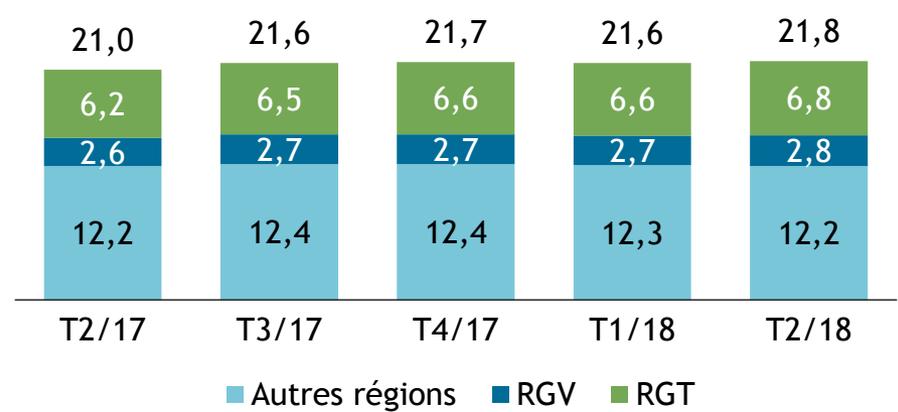
	T2/17	T1/18	T2/18
Total des prêts hypothécaires	0,25 %	0,23 %	0,25 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,19 %	0,19 %	0,20 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGV <sup>1</sup>	0,06 %	0,07 %	0,10 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGT <sup>1</sup>	0,07 %	0,10 %	0,11 %

- Taux de défaillance 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)

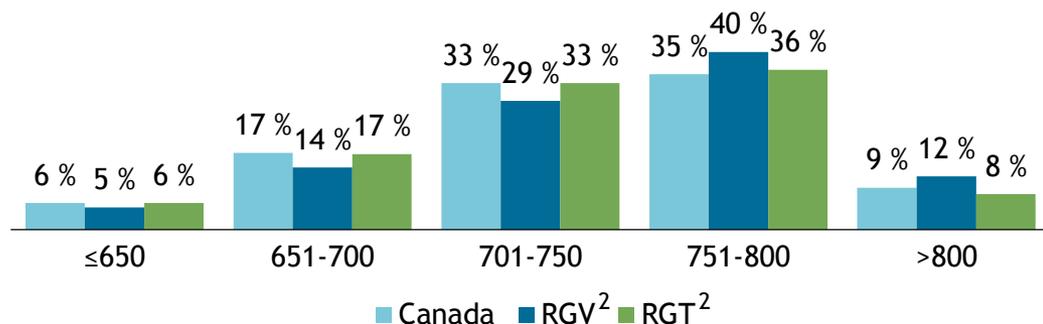


<sup>1</sup> Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.



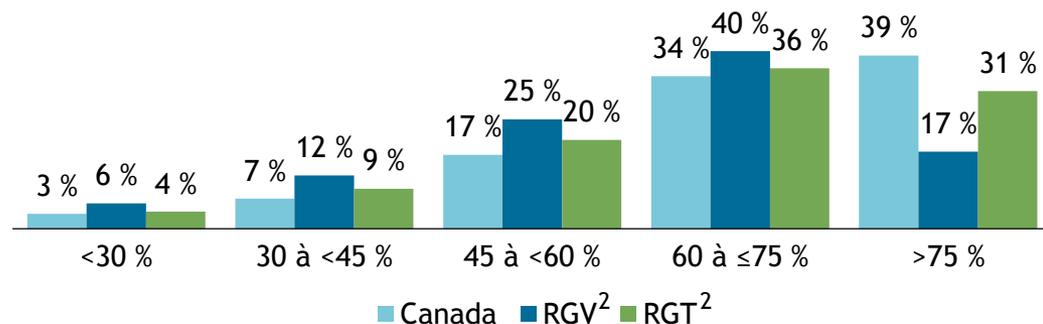
# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts pour le T2/18

## Distribution des cotes Beacon



- Nouveaux prêts de 7 G\$ au T2/18
- RPV<sup>1</sup> moyen au Canada : 64 %
  - RGV<sup>2</sup> : 57 %
  - RGT<sup>2</sup> : 62 %

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



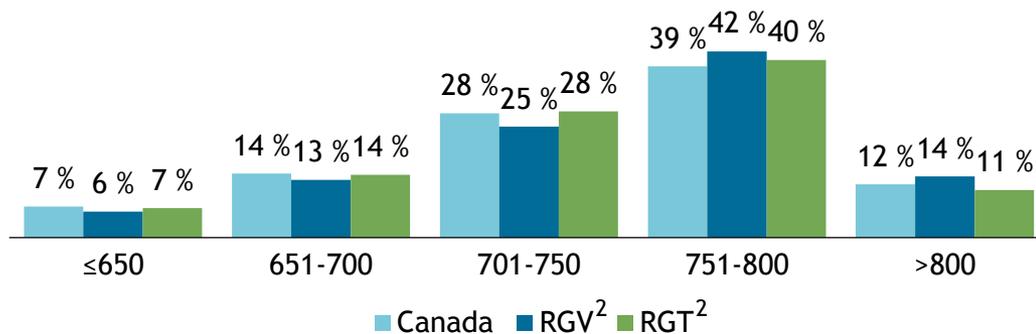
<sup>1</sup> Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 33 du Message aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2018 pour plus de précisions.

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



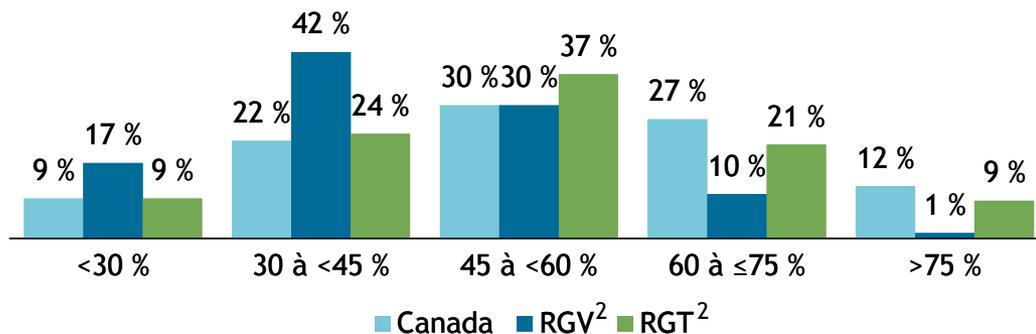
# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens

## Distribution des cotes 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>
- 1 % de ce portefeuille a obtenu une cote Beacon de 650 ou moins et a un RPV<sup>1</sup> de plus de 75 %
- RPV<sup>1</sup> moyen au Canada : 54 %
  - RGV<sup>2</sup> : 43 %
  - RGT<sup>2</sup> : 52 %

## 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 33 du Message aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2018 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.





# Éléments d'importance

## Deuxième trimestre 2018

	Incidence avant impôt (en M\$)	Incidence après impôt et PDPC (en M\$)	Effet sur le RPA (\$/action)	Segments déclarants
Amortissement d'immobilisations incorporelles	26	19	0,04	Services bancaires personnels et PME, région du Canada/Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis/Siège social et autres
Coûts de transaction et coûts connexes à l'intégration et ajustements selon la méthode de l'acquisition en lien avec l'acquisition de The PrivateBank et de Geneva Advisors	9	7	0,02	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis/Siège social et autres
Ajustement au résultat net applicable aux porteurs d'actions ordinaires et au RPA	35	26	0,06	

# 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 26 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 T2 2018 et les pages 14 et 15 du Rapport annuel 2017 sur le site [www.cibc.com/francais](http://www.cibc.com/francais).

