

# Présentation aux investisseurs de la Banque CIBC

Troisième trimestre 2018

23 août 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 », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Faits nouveaux en matière de comptabilité » 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 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 du 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 coentreprises; 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

# Troisième trimestre 2018

---

Kevin Glass

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



# Points saillants du troisième trimestre 2018

## Résultats ajustés<sup>1</sup>

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

	T3/17	T2/18	T3/18
Produits	4 113	4 361	4 535
Charges autres que d'intérêts	2 368	2 467	2 520
<b>Résultats avant provision</b>	<b>1 745</b>	<b>1 894</b>	<b>2 015</b>
Prêts douteux	209	217	274
Prêts non douteux	-	(5)	(33)
<b>Dotation à la provision pour pertes sur créances</b>	<b>209</b>	<b>212</b>	<b>241</b>
<b>Résultat net – comme présenté<sup>2</sup></b>	<b>1 097</b>	<b>1 319</b>	<b>1 369</b>
<b>Résultat net – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>1 166</b>	<b>1 345</b>	<b>1 399</b>
<b>RPA dilué – comme présenté</b>	<b>2,60 \$</b>	<b>2,89 \$</b>	<b>3,01 \$</b>
<b>RPA dilué – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>2,77 \$</b>	<b>2,95 \$</b>	<b>3,08 \$</b>
Coefficient d'efficacité – BIE ajustée <sup>1</sup>	57,3 %	55,9 %	55,0 %
RCP – ajusté <sup>1</sup>	17,3 %	17,4 %	17,1 %
Ratio des fonds propres de première catégorie	10,4 %	11,2 %	11,3 %

## Résultats<sup>1</sup>

- Croissance du RPA de 11 % sur 12 mois
- Levier opérationnel de 4,3 %
- RCP de 17,1 %

## Produits

- Croissance diversifiée des segments de la région du Canada
- Solide rendement du Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis
- Excellents résultats de Marché des capitaux

## Charges

- Maintien de la gestion rigoureuse des dépenses
- Augmentation de 230 pb du coefficient d'efficacité sur 12 mois

## Provision pour pertes sur créances

- Qualité du crédit toujours stable
- Augmentation de la provision pour pertes sur créances attribuable à la restructuration des prêts garantis par l'État à la Barbade

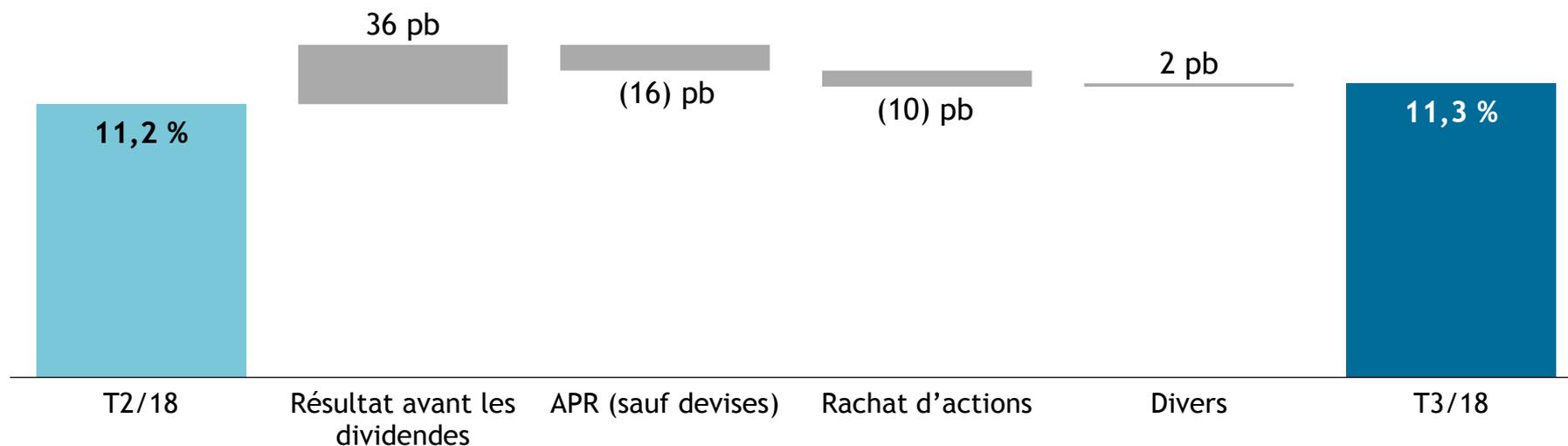
<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 25 pour plus de précisions.

<sup>2</sup> Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 19.



# Fonds propres

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



- Capital autogénéré solide

Résultats partiellement compensés par :

- Croissance de l'APR
- Rachat d'actions

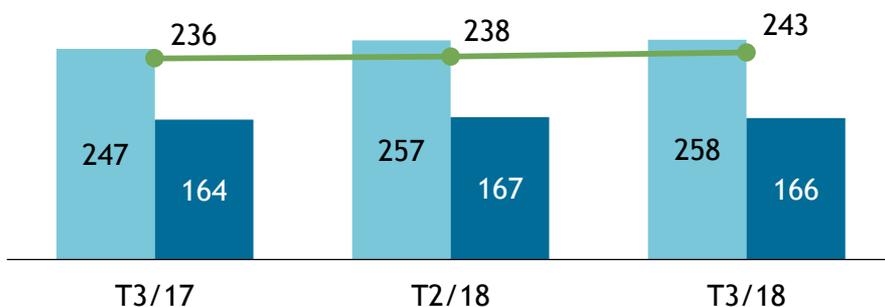


# Services bancaires personnels et PME, région du Canada

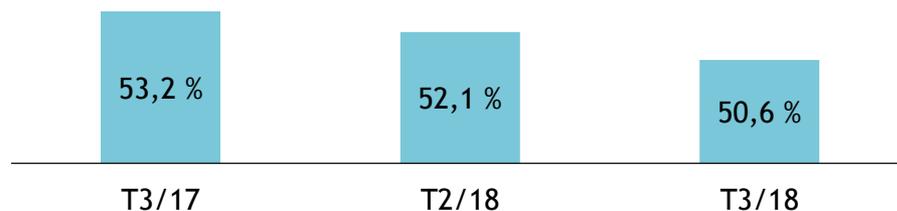
Excellents résultats grâce à une solide croissance du chiffre d'affaires et à une gestion rigoureuse des dépenses

Résultats ajustés <sup>1</sup>	T3/17	T2/18	T3/18
(en M\$)			
Services bancaires personnels et PME	2 028	2 076	2 165
Divers	11	14	11
<b>Produits</b>	<b>2 039</b>	<b>2 090</b>	<b>2 176</b>
Charges autres que d'intérêts	1 084	1 089	1 100
<b>Résultats avant provision</b>	<b>955</b>	<b>1 001</b>	<b>1 076</b>
Prêts douteux	188	199	199
Prêts non douteux	2	4	-
<b>Dotation à la provision pour pertes sur créances</b>	<b>190</b>	<b>203</b>	<b>199</b>
<b>Résultat net – comme présenté<sup>2</sup></b>	<b>561</b>	<b>584</b>	<b>639</b>
<b>Résultat net – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>562</b>	<b>586</b>	<b>643</b>

- Produits solides grâce à la croissance des prêts et à l'expansion des marges
  - Croissance des prêts de 4 % sur 12 mois
  - Croissance des dépôts de 1 % sur 12 mois
  - Croissance de la marge d'intérêts nette de 7 pb sur 12 mois et de 5 pb sur 3 mois
- Levier opérationnel positif de 5,2 % attribuable à la croissance des produits et à la gestion des dépenses
- Bon rendement du crédit



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



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

<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 25 pour plus de précisions.

<sup>2</sup> Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 19.



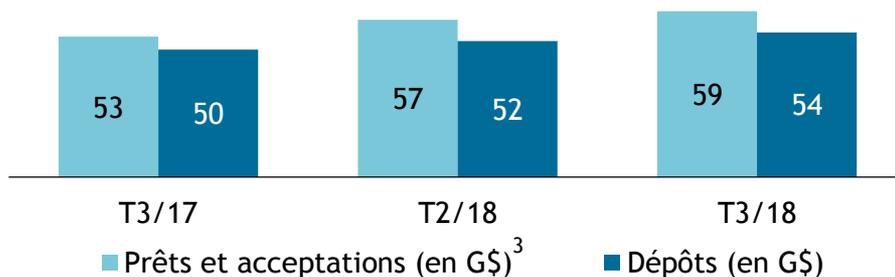
# Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada

Solide rendement attribuable à la croissance des volumes et à un contrôle serré des dépenses

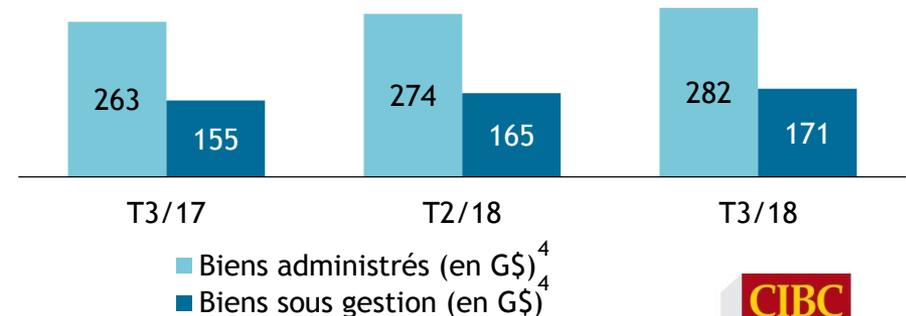
Résultats ajustés <sup>1</sup>	T3/17	T2/18	T3/18
(en M\$)			
Services bancaires commerciaux	333	359	389
Gestion des avoirs	570	578	599
<b>Produits</b>	<b>903</b>	<b>937</b>	<b>988</b>
Charges autres que d'intérêts	508	511	513
<b>Résultats avant provision</b>	<b>395</b>	<b>426</b>	<b>475</b>
Prêts douteux	(3)	1	2
Prêts non douteux	s.o.	-	(6)
<b>Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances</b>	<b>(3)</b>	<b>1</b>	<b>(4)</b>
<b>Résultat net – comme présenté<sup>2</sup></b>	<b>291</b>	<b>310</b>	<b>350</b>
<b>Résultat net – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>291</b>	<b>310</b>	<b>350</b>

- Forte croissance des résultats de 20 % grâce à une solide croissance des volumes du Groupe Entreprises
  - Croissance des prêts de 10 % sur 12 mois
  - Croissance des dépôts de 10 % sur 12 mois
- Levier opérationnel positif de 8,6 %
- Croissance des fonds communs de placement de détail de 9 % sur 12 mois; 2<sup>e</sup> rang parmi les cinq grandes banques canadiennes

## Prêts et dépôts



## Gestion des avoirs



<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 25 pour plus de précisions.

<sup>2</sup> Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 19.

<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

Une volonté constante de bâtir une banque intégrée qui entretient des relations approfondies avec ses clients

## Résultats ajustés<sup>1</sup>

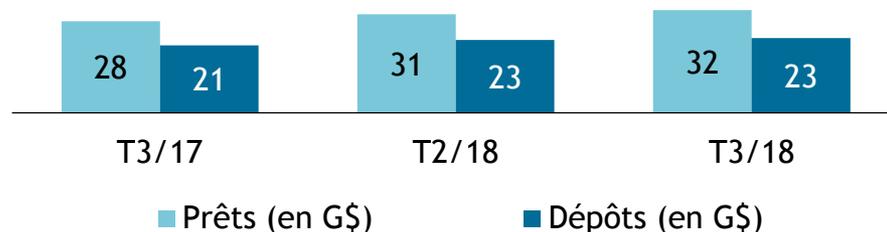
(en M\$)	T3/17 <sup>2</sup>	T2/18	T3/18
Services bancaires commerciaux	152	274	294
Gestion des avoirs	82	136	142
Divers	5	4	-
<b>Produits</b>	<b>239</b>	<b>414</b>	<b>436</b>
Charges autres que d'intérêts	147	235	223
<b>Résultats avant provision</b>	<b>92</b>	<b>179</b>	<b>213</b>
Prêts douteux	20	13	28
Prêts non douteux	14	(2)	(14)
<b>Dotation à la provision pour pertes sur créances</b>	<b>34</b>	<b>11</b>	<b>14</b>
<b>Résultat net – comme présenté<sup>3</sup></b>	<b>41</b>	<b>138</b>	<b>162</b>
<b>Résultat net – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>45</b>	<b>142</b>	<b>171</b>
<b>Résultat net de CIBC Bank USA – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>26</b>	<b>94</b>	<b>126</b>

- Solide croissance des volumes de Services bancaires commerciaux
- Les initiatives transfrontalières continuent de stimuler la croissance des dépôts
- Qualité du crédit toujours stable

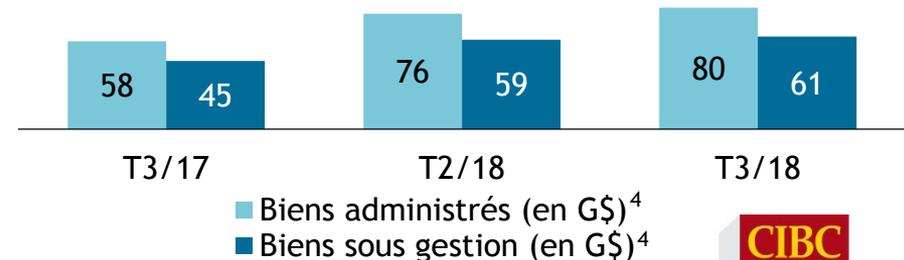
## CIBC Bank USA

- À la fin de la période, les prêts étaient en hausse de 2,2 G\$ US, ou 14 % sur 12 mois
- À la fin de la période, les dépôts étaient en hausse de 2,1 G\$ US, ou 13 % sur 12 mois
- Marge d'intérêt nette de 3,67 % en hausse de 37 pb sur 12 mois et de 4 pb sur 3 mois

## Prêts et dépôts – au comptant (\$ CA)



## Gestion des avoirs



<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 25 pour plus de précisions.

<sup>2</sup> Comprend les résultats de CIBC Bank USA pour un trimestre partiel.

<sup>3</sup> Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 19.

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

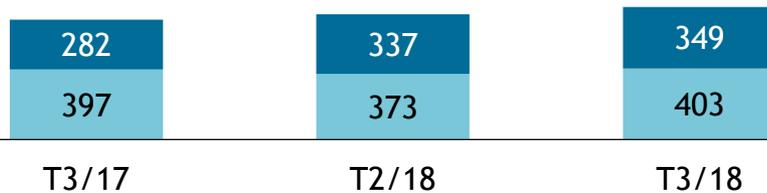


# Marchés des capitaux

## Des résultats diversifiés et rentables

Résultats ajustés <sup>1</sup>	T3/17	T2/18	T3/18
(en M\$)			
Marchés CIBC, réseau mondial	362	409	408
Services financiers aux entreprises et de Banque d'investissement	318	293	350
Divers	(1)	8	(6)
<b>Produits<sup>2</sup></b>	<b>679</b>	<b>710</b>	<b>752</b>
Charges autres que d'intérêts	340	376	384
<b>Résultats avant provision</b>	<b>339</b>	<b>334</b>	<b>368</b>
Prêts douteux	1	3	1
Prêts non douteux	s.o.	(12)	(2)
<b>Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances</b>	<b>1</b>	<b>(9)</b>	<b>(1)</b>
<b>Résultat net – comme présenté<sup>3</sup></b>	<b>252</b>	<b>249</b>	<b>265</b>
<b>Résultat net – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>252</b>	<b>249</b>	<b>265</b>

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



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

- Solides produits tirés des activités de négociation, tout particulièrement dans les opérations de souscription de titres et de change
- Croissance des activités de services-conseils
- Résultats solides et soutenus de Services financiers aux entreprises
- Bons résultats tirés de notre stratégie – dépassement des objectifs initiaux en matière de croissance aux États-Unis et expansion continue de revenus durables fondés sur les honoraires grâce à une connectivité accrue à l'échelle de la Banque

<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 25 pour plus de précisions.

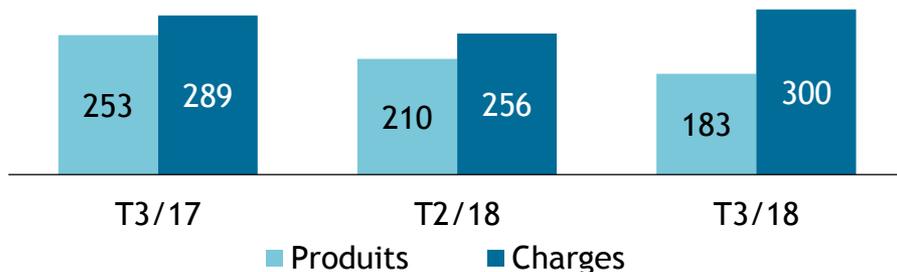
<sup>2</sup> Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE).

<sup>3</sup> Les résultats déclarés sont présentés à la diapositive 19.



# Siège social et autres

Résultats ajustés <sup>1</sup>	T3/17	T2/18	T3/18
(en M\$)			
Services bancaires internationaux	183	185	172
Autres	70	25	11
<b>Produits<sup>2</sup></b>	<b>253</b>	<b>210</b>	<b>183</b>
Charges autres que d'intérêts	289	256	300
<b>Résultats avant provision</b>	<b>(36)</b>	<b>(46)</b>	<b>(117)</b>
Prêts douteux	3	1	44
Prêts non douteux	(16)	5	(11)
<b>Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances</b>	<b>(13)</b>	<b>6</b>	<b>33</b>
<b>Résultat net – comme présenté<sup>3</sup></b>	<b>(48)</b>	<b>38</b>	<b>(47)</b>
<b>Résultat net – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>16</b>	<b>58</b>	<b>(30)</b>



- La restructuration des prêts et titres du gouvernement de la Barbade a influencé les résultats de CIBC FirstCaribbean
  - Baisse des produits de 15 M\$
  - La majeure partie de la hausse de la provision pour perte sur créances pour prêts douteux découle de la restructuration des prêts du gouvernement de la Barbade
- La reprise de provision pour prêts non douteux découle principalement du transfert de prêts au portefeuille de prêts douteux
- Baisse des produits de trésorerie

<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 25 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 19.



# Évaluation du risque

# Troisième trimestre 2018

---

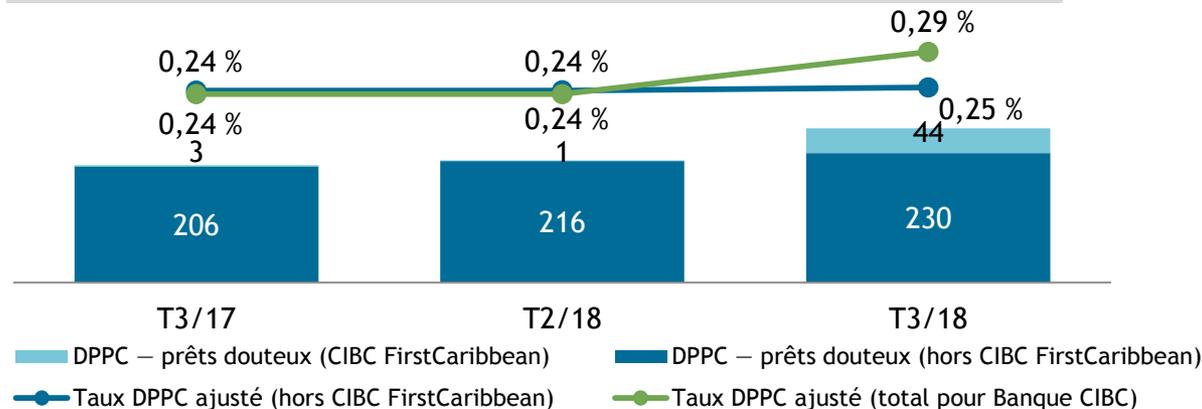
Laura Dottori-Attanasio

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



# Dotation à la provision pour pertes sur créances

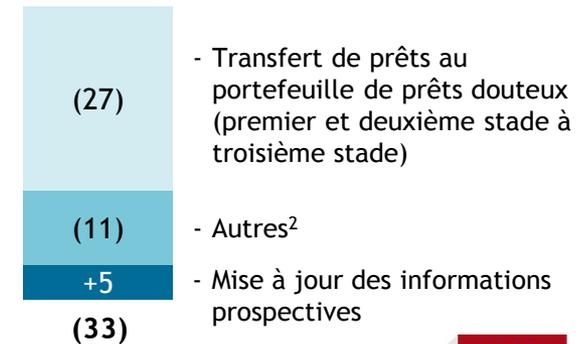
Résultats ajustés <sup>1</sup> (en M\$)	IAS 39	IFRS 9	
	T3/17	T2/18	T3/18
Services bancaires personnels et PME, région du Canada	188	199	199
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	(3)	1	2
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	20	13	28
Marchés des capitaux	1	3	1
Siège social et autres	3	1	44
Dotation liée à la provision pour prêts douteux	209	217	274
Dotation liée à la provision pour prêts non douteux	-	(5)	(33)
Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances	209	212	241
Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances – comme présenté	209	212	241



## Hausse de la dotation à la provision pour prêts douteux sur 3 mois

- Les conditions de crédit demeurent plutôt stables
- Pertes sur prêts plus élevées dans :
  - CIBC FirstCaribbean découlant principalement de la restructuration de la dette de la Barbade en cours
  - le portefeuille préexistant de financement immobilier aux États-Unis (radié depuis)
- Reprise de provision pour prêts non douteux en raison principalement du transfert de prêts au portefeuille de prêts douteux

## Dotation liée à la provision pour prêts non douteux :



<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 25 pour plus de précisions.

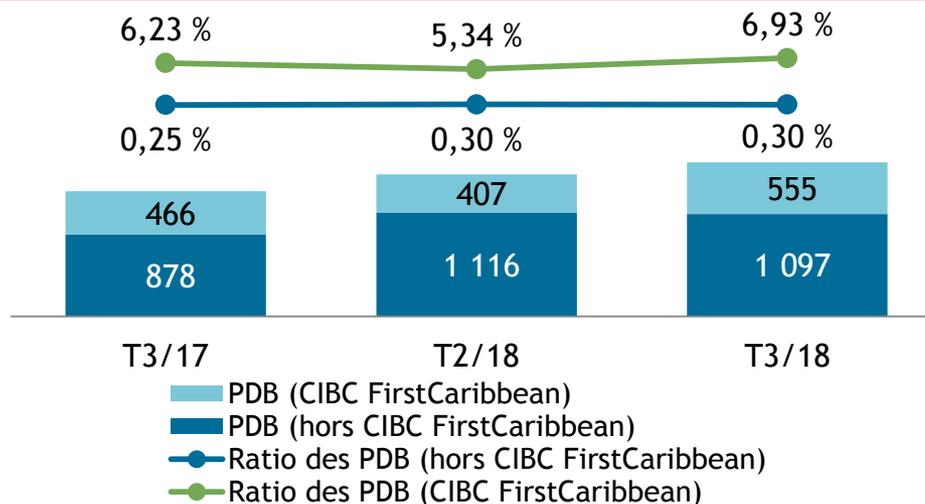
<sup>2</sup> Comprend la migration au sein d'un stade, les remboursements anticipés, les mises à jour des paramètres, etc.

# Qualité du crédit – Prêts douteux bruts

Résultats comme présentés	IAS 39	IFRS 9	
	T3/17	T2/18	T3/18
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,14 %	0,25 %	0,24 %
Prêts personnels canadiens	0,30 %	0,32 %	0,31 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements, Banque CIBC <sup>1</sup>	0,43 %	0,39 %	0,27 %
CIBC Bank USA	0,68 %	0,65 %	0,96 %
CIBC FirstCaribbean	6,23 %	5,34 %	6,93 %
Ratio total des prêts douteux bruts	0,37 %	0,41 %	0,44 %

- Qualité stable pour les prêts hypothécaires à l'habitation et les prêts personnels
- Augmentation pour CIBC Bank USA attribuable à deux prêts nouvellement douteux
- Augmentation pour CIBC FirstCaribbean attribuable à la restructuration de la dette en cours par le gouvernement de la Barbade

## Ratio des prêts douteux bruts



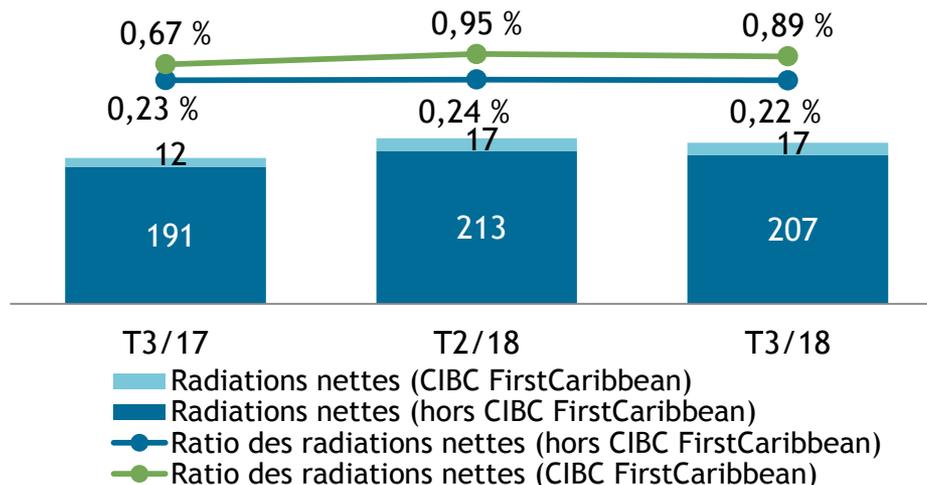
<sup>1</sup> Exclusion faite des prêts aux entreprises et aux gouvernements de CIBC Bank USA et de CIBC FirstCaribbean.



# Qualité du crédit – Radiations nettes

Résultats comme présentés	T3/17	T2/18	T3/18
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,02 %	0,01 %	0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	3,33 %	3,41 %	3,28 %
Prêts personnels canadiens	0,78 %	0,74 %	0,76 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements, Banque CIBC <sup>1</sup>	0,02 %	0,14 %	0,12 %
CIBC Bank USA	s.o.	0,06 %	-0,04 %
CIBC FirstCaribbean	0,67 %	0,95 %	0,89 %
Ratio total des radiations nettes	0,24 %	0,26 %	0,24 %

## Ratio des radiations nettes



- Les prêts hypothécaires à l'habitation, les cartes de crédit et les prêts personnels demeurent stables
- Augmentation pour les prêts aux entreprises et aux gouvernements sur 12 mois en raison de la radiation du portefeuille préexistant de financement immobilier aux États-Unis
- Diminution pour CIBC Bank USA sur 3 mois à la suite de divers recouvrements



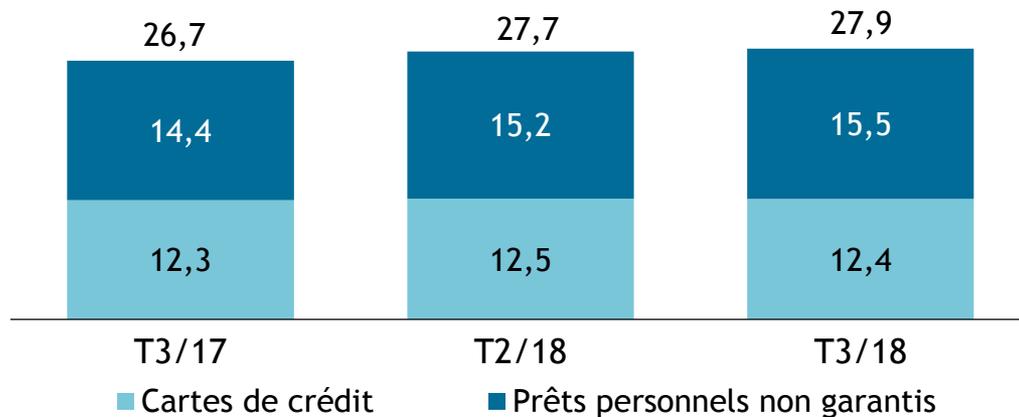
<sup>1</sup> Exclusion faite des prêts aux entreprises et aux gouvernements de CIBC Bank USA et de CIBC FirstCaribbean.

# Cartes de crédit et prêts personnels non garantis canadiens

Taux de défaillance de 90 jours ou plus	IAS 39	IFRS 9	
	T3/17	T2/18	T3/18
Cartes de crédit canadiennes	0,75 %	0,90 %	0,78 %
Prêts personnels non garantis canadiens <sup>1</sup>	0,47 %	0,50 %	0,48 %

- Diminution du taux de défaillance au cours du trimestre à la suite d'un sommet saisonnier au trimestre précédent

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



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

# Annexe

---



# Parts de marché de Services bancaires personnels et PME, région du Canada

	Soldes au T3/18 (en G\$)	Croissance sur 12 mois	Part de marché la plus récente <sup>1</sup>	Rang absolu	Rang – Croissance sur 12 mois
<b>Entrées de fonds</b>					
Dépôts et CPG personnels	144	1,1 %	16,6 %	4	6
FCP canadiens de détail, biens sous gestion	106	8,6 %	15,5 %	3	3
Dépôts et CPG des PME	22	2,1 %	13,8 %	3	1
<b>Sorties de fonds</b>					
Prêts personnels garantis par des biens immobiliers	226	4,3 %	18,4 %	4	4
Prêts personnels non garantis, incl. cartes	29	5,3 %	12,3 %	4	1
Prêts aux PME	3	2,9 %	10,3 %	5	5

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



# Résultats déclarés (en M\$)

Total de la banque	T3/17	T2/18	T3/18
<b>Produits</b>	<b>4 104</b>	<b>4 376</b>	<b>4 547</b>
Charges autres que d'intérêts	2 452	2 517	2 572
<b>Résultats avant provision</b>	<b>1 652</b>	<b>1 859</b>	<b>1 975</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	209	212	241
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>1 443</b>	<b>1 647</b>	<b>1 734</b>
Impôt sur le résultat	346	328	365
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>1 097</b>	<b>1 319</b>	<b>1 369</b>
Résultat net – ajusté <sup>1</sup>	1 166	1 345	1 399

Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	T3/17	T2/18	T3/18
Services bancaires commerciaux	333	359	389
Gestion des avoirs	570	578	599
<b>Produits</b>	<b>903</b>	<b>937</b>	<b>988</b>
Charges autres que d'intérêts	508	511	513
<b>Résultats avant provision</b>	<b>395</b>	<b>426</b>	<b>475</b>
Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances	(3)	1	(4)
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>398</b>	<b>425</b>	<b>479</b>
Impôt sur le résultat	107	115	129
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>291</b>	<b>310</b>	<b>350</b>
Résultat net – ajusté <sup>1</sup>	291	310	350

Marchés des capitaux	T3/17	T2/18	T3/18
Marchés CIBC, réseau mondial	362	409	408
Services financiers aux entreprises et de Banque d'investissement	318	293	350
Divers	(1)	8	(6)
<b>Produits<sup>2</sup></b>	<b>679</b>	<b>710</b>	<b>752</b>
Charges autres que d'intérêts	340	376	384
<b>Résultats avant provision</b>	<b>339</b>	<b>334</b>	<b>368</b>
Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances	1	(9)	(1)
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>338</b>	<b>343</b>	<b>369</b>
Impôt sur le résultat <sup>2</sup>	86	94	104
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>252</b>	<b>249</b>	<b>265</b>
Résultat net – ajusté <sup>1</sup>	252	249	265

Services bancaires personnels et PME, région du Canada	T3/17	T2/18	T3/18
Services bancaires personnels et PME	2 028	2 076	2 165
Divers	11	14	11
<b>Produits</b>	<b>2 039</b>	<b>2 090</b>	<b>2 176</b>
Charges autres que d'intérêts	1 085	1 092	1 105
<b>Résultats avant provision</b>	<b>954</b>	<b>998</b>	<b>1 071</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	190	203	199
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>764</b>	<b>795</b>	<b>872</b>
Impôt sur le résultat	203	211	233
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>561</b>	<b>584</b>	<b>639</b>
Résultat net – ajusté <sup>1</sup>	562	586	643

Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	T3/17	T2/18	T3/18
Services bancaires commerciaux	152	287	304
Gestion des avoirs	82	138	144
Divers	5	4	-
<b>Produits<sup>2</sup></b>	<b>239</b>	<b>429</b>	<b>448</b>
Charges autres que d'intérêts	154	256	246
<b>Résultats avant provision</b>	<b>85</b>	<b>173</b>	<b>202</b>
Dotation à la provision pour pertes sur créances	34	11	14
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>51</b>	<b>162</b>	<b>188</b>
Impôt sur le résultat <sup>2</sup>	10	24	26
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>41</b>	<b>138</b>	<b>162</b>
Résultat net – ajusté <sup>1</sup>	45	142	171

Siège social et autres	T3/17	T2/18	T3/18
Services bancaires internationaux	183	185	172
Autres	61	25	11
<b>Produits<sup>2</sup></b>	<b>244</b>	<b>210</b>	<b>183</b>
Charges autres que d'intérêts	365	282	324
<b>Résultats avant provision</b>	<b>(121)</b>	<b>(72)</b>	<b>(141)</b>
Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances	(13)	6	33
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>(108)</b>	<b>(78)</b>	<b>(174)</b>
Impôt sur le résultat <sup>2</sup>	(60)	(116)	(127)
<b>Résultat net – comme présenté</b>	<b>(48)</b>	<b>38</b>	<b>(47)</b>
Résultat net – ajusté <sup>1</sup>	16	58	(30)

<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 25 pour plus de précisions.

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

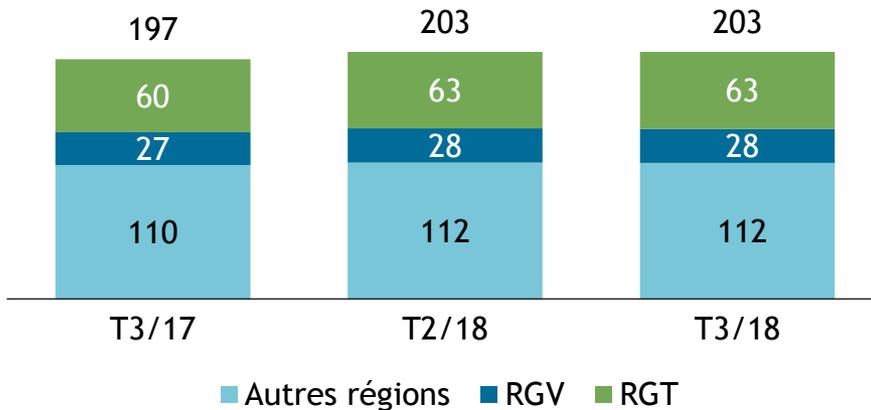


# Prêts personnels canadiens garantis par des biens immobiliers

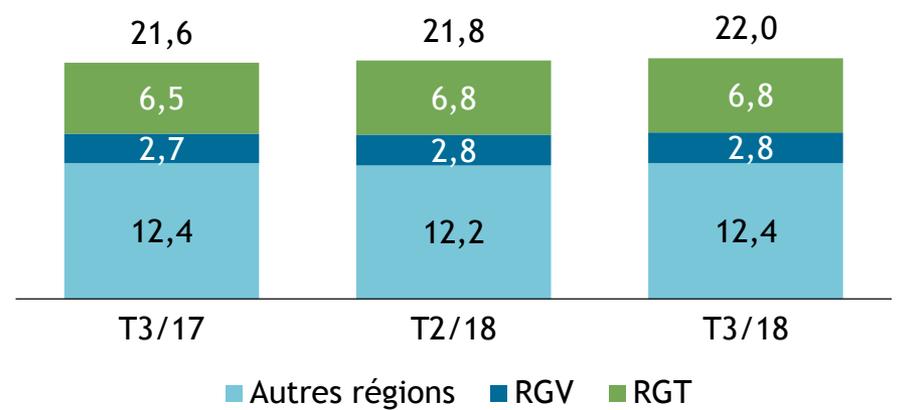
Taux de défaillance de 90 jours ou plus	IAS 39		IFRS 9	
	T3/17	T2/18	T3/18	T3/18
Total des prêts hypothécaires	0,23 %	0,25 %	0,24 %	0,24 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,17 %	0,20 %	0,19 %	0,19 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGV <sup>1</sup>	0,07 %	0,10 %	0,07 %	0,07 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGT <sup>1</sup>	0,06 %	0,11 %	0,10 %	0,10 %

- Taux de défaillance relativement stables
- Taux toujours inférieurs à la moyenne nationale pour les prêts 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)



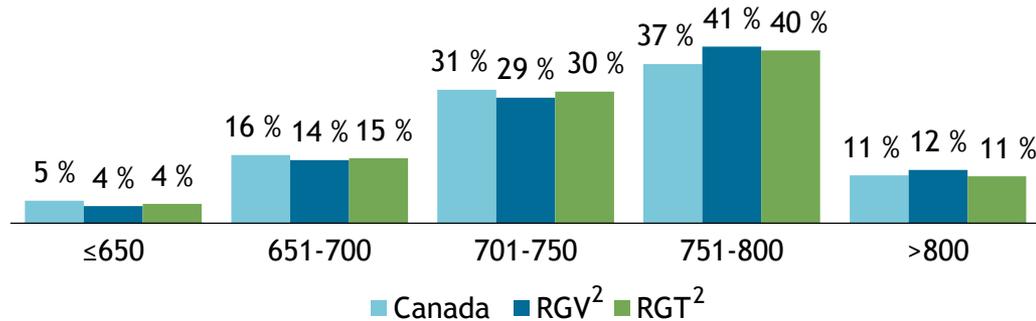
Soldes des marges de crédit hypothécaires (en G\$, encours ponctuels)



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

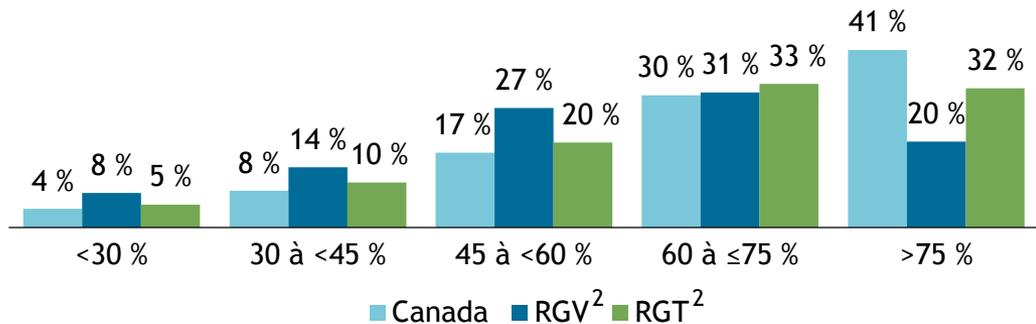
# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts pour le T3/18

## Distribution des cotes Beacon



- Nouveaux prêts de 9 G\$ au T3 2018
- RPV<sup>1</sup> moyen au Canada : 63 %
  - RGV<sup>2</sup> : 55 %
  - RGT<sup>2</sup> : 60 %

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



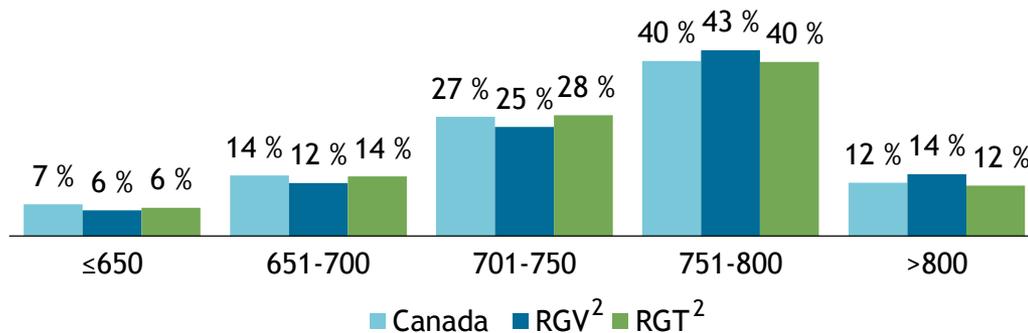
<sup>1</sup> Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 34 du message aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2018 pour plus de précisions.

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



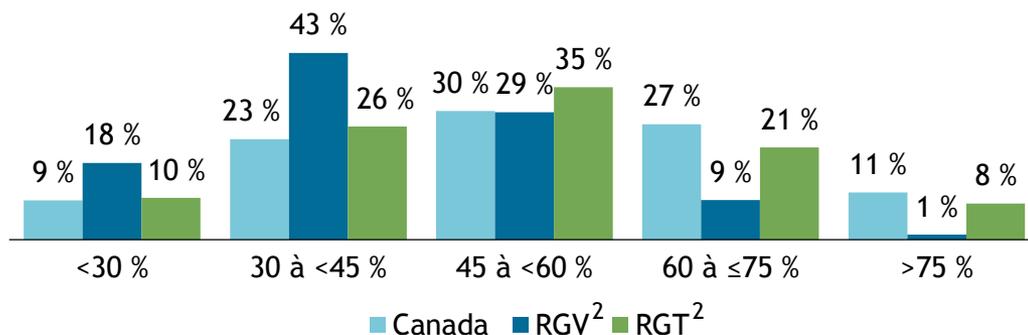
# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens

## Distribution des cotes Beacon



- Distribution actuelle 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 évaluation Beacon de 650 ou moins et a un RPV<sup>1</sup> de plus de 75 %
- RPV<sup>1</sup> moyen au Canada : 53 %
  - RGV<sup>2</sup> : 42 %
  - RGT<sup>2</sup> : 51 %

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

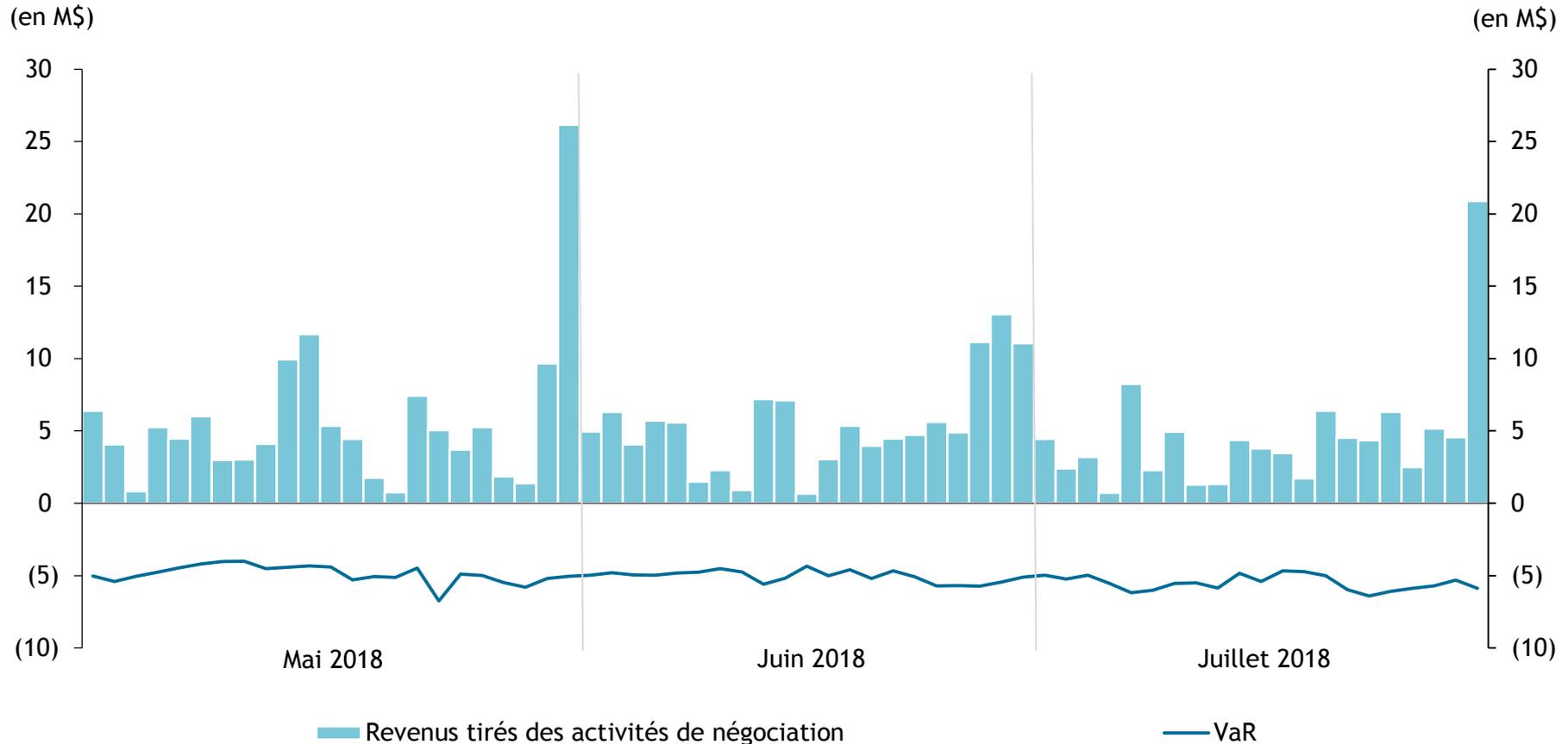


<sup>1</sup> Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 34 du message aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2018 pour plus de précisions.

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



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



<sup>1</sup> 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, les autres commissions, certains prix de transfert de fin de mois et d'autres ajustements. Les revenus tirés des activités de négociation (BIE) excluent certaines activités liquidées.

<sup>2</sup> Mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 25 pour plus de précisions.



# Éléments d'importance

## Troisième 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 liées aux acquisitions	31	23	0,05	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	40	30	0,07	

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

