



# Présentation aux investisseurs

Quatrième trimestre 2019

5 décembre 2019

# 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 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 « 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 2020 », « 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 – Faits nouveaux en matière de comptabilité », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Autres faits nouveaux en matière de réglementation » et « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Contrôles et procédures » du présent rapport de gestion, 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 et nos perspectives pour l'année 2020 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 du rendement financier – Perspectives pour l'année 2020 » 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, liés au comportement 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, des règles et de 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 d'actes terroristes; 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 ou la divulgation 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 d'une acquisition 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 :

Geoff Weiss, premier vice-président

416 980-5093

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



# Bâtir une marque axée sur les relations ... dans un monde moderne

## Culture solide et focalisée sur le client

- Meilleures cotes réalisées en matière d'expérience client et de recommandations depuis ces dernières années
- Nommée banque innovante de l'année - Association des banquiers canadiens
- Reconnue comme chef de file des services bancaires mobiles et en ligne

## Efficacité opérationnelle optimisée

- Ratio FAI ajusté<sup>1</sup> de 55,5 % à l'exercice 2019
- Priorité à la poursuite des investissements durant tout le cycle économique
- Poursuite des efforts de simplification des opérations pour optimiser notre structure de coûts

## Croissance diversifiée des revenus

- L'apport de la région des États-Unis au bénéfice ajusté<sup>1</sup> a augmenté, passant de 6 % en 2015 à environ 17 %
- L'acquisition de PrivateBank a commencé à contribuer au bénéfice au T1/19, bien plus vite que prévu

## Déploiement rigoureux des fonds propres

- Ratio des fonds propres de première catégorie de 11,6 % - pro forma de 12,0 % après la vente prévue de la participation majoritaire dans CIBC FirstCaribbean (FCIB)
- Rachat d'un million d'actions au cours de l'exercice
- Hausse du dividende trimestriel de 5 %

<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour d'autres précisions.

# Revue financière

---

Hratch Panossian

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



# Points saillants du quatrième trimestre 2019

## Résultats comme présentés

(en M\$, sauf indication contraire)

	T4/18	T3/19	T4/19
Produits	4 452	4 732	4 772
Charges autres que d'intérêts	2 591	2 670	2 838
Prêts douteux	259	272	330
Prêts productifs	5	19	72
Dotation à la provision pour pertes sur créances	264	291	402
<b>Résultat net</b>	<b>1 268</b>	<b>1 398</b>	<b>1 193</b>
<b>RPA dilué</b>	<b>2,80 \$</b>	<b>3,06 \$</b>	<b>2,58 \$</b>
Coefficient d'efficacité	58,2 %	56,4 %	59,5 %
RCP	15,3 %	15,5 %	12,9 %
Ratio des fonds de première catégorie	11,4 %	11,4 %	11,6 %

## Résultats ajustés<sup>1</sup>

(en M\$, sauf indication contraire)

	T4/18	T3/19	T4/19
Produits	4 504	4 724	4 698
Charges autres que d'intérêts	2 548	2 641	2 656
Résultats avant provision <sup>2</sup>	1 956	2 083	2 042
Prêts douteux	231	272	330
Prêts productifs	5	19	72
Dotation à la provision pour pertes sur créances	236	291	402
<b>Résultat net</b>	<b>1 364</b>	<b>1 415</b>	<b>1 309</b>
<b>RPA dilué</b>	<b>3,00 \$</b>	<b>3,10 \$</b>	<b>2,84 \$</b>
Coefficient d'efficacité - BIE ajustée	56,2 %	55,4 %	56,0 %
RCP	16,4 %	15,6 %	14,2 %

## Résultats ajustés<sup>1</sup>

- Croissance des résultats avant provision<sup>2</sup> de 4 % sur 12 mois

### Produits

- MIN de Services bancaires personnels et PME, région du Canada en hausse de 8 pb sur 12 mois
- Croissance vigoureuse des volumes à Groupes Entreprises
- Solides résultats aux États-Unis malgré les répercussions des baisses de taux de la Réserve fédérale
- Résultats soutenus à Marchés des capitaux, surtout en raison des activités de négociation et de prise ferme

### Charges

- Poursuite des investissements dans des initiatives stratégiques et d'infrastructure afin de stimuler la croissance future

### Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)<sup>1</sup>

- Ratio de DPPC des prêts douteux de 33 pb, en hausse de 9 pb sur 12 mois et de 6 pb sur 3 mois
- Ratio de DPPC total de 40 pb, en hausse de 15 pb sur 12 mois et de 11 pb sur 3 mois

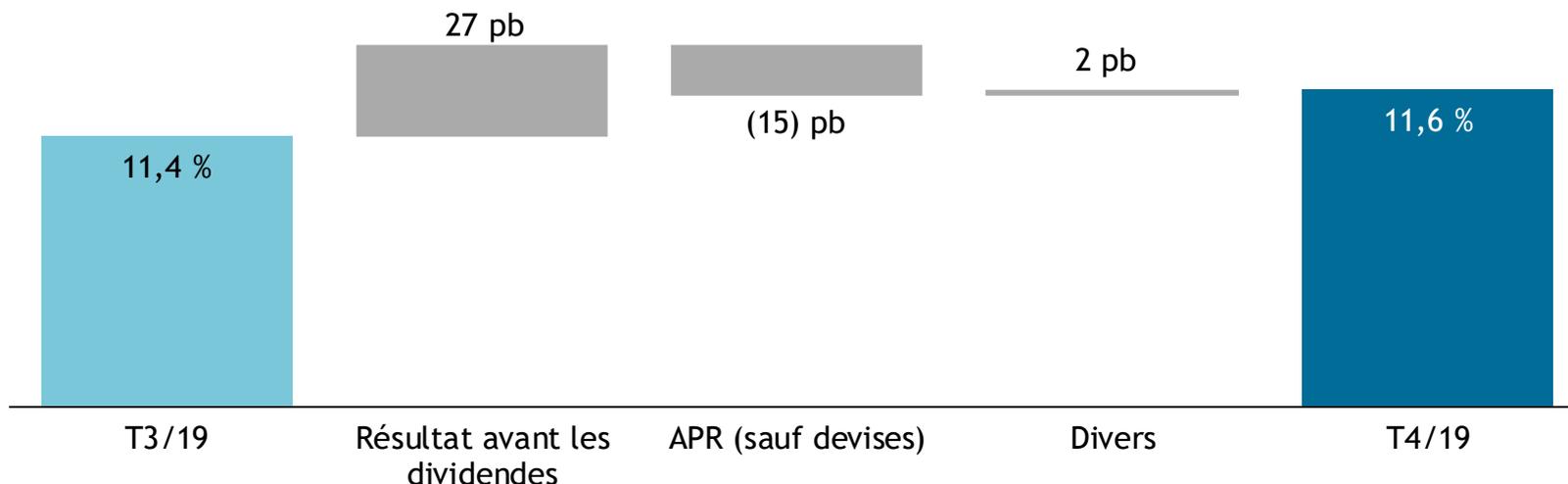
<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions. Seuls les résultats ajustés qui diffèrent des résultats comme présentés sont indiqués.

<sup>2</sup> Les résultats avant provision représentent les produits avant déduction des charges autres que d'intérêts et sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.



# Fonds propres

## Ratio des fonds propres de première catégorie



- Ratio des fonds propres de première catégorie pro forma du T4/19 d'environ 12,0 % après la vente prévue de la participation majoritaire dans FCIB
- Ratio des fonds propres de première catégorie de 11,6 %
  - Solides capitaux autogénérés
- Résultats partiellement compensés par :
  - Augmentation de l'APR attribuable à la croissance des activités
  - Rachat de 1 million d'actions ordinaires au T4/19, répercussion de -5 pb sur le ratio des fonds propres de première catégorie (incluse dans la catégorie Divers)
- Ratio de couverture des liquidités de 125 % et ratio de levier financier de 4,3 %

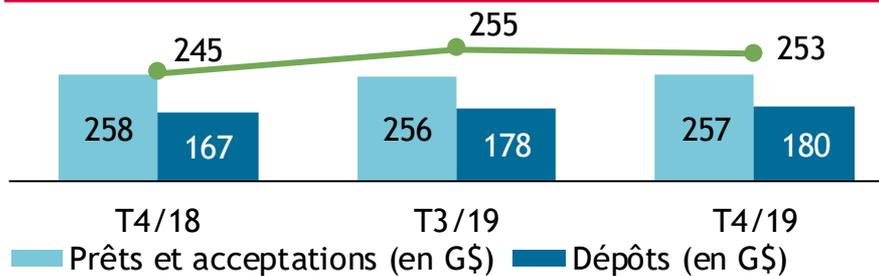
# Services bancaires personnels et PME, région du Canada

De solides marges et une croissance modérée des volumes ont donné lieu à une croissance des bénéfices sur 12 mois

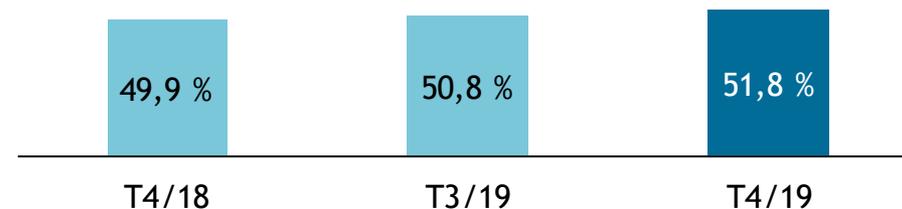
Résultats comme présentés (en M\$)	T4/18	T3/19	T4/19
Produits	2 201	2 239	2 225
Charges autres que d'intérêts	1 100	1 140	1 156
Prêts douteux	182	197	218
Prêts productifs	9	7	37
Dotation à la provision pour pertes sur créances	191	204	255
<b>Résultat net</b>	<b>668</b>	<b>657</b>	<b>601</b>
Résultats ajustés <sup>1</sup> (en M\$)	T4/18	T3/19	T4/19
Charges autres que d'intérêts	1 098	1 138	1 153
<b>Résultats avant provision<sup>2</sup></b>	<b>1 103</b>	<b>1 101</b>	<b>1 072</b>
<b>Résultat net</b>	<b>669</b>	<b>659</b>	<b>603</b>

- Résultats engendrés par une croissance modérée des volumes et une augmentation des marges
  - Soldes des dépôts en hausse de 8 % sur 12 mois
  - MIN en hausse de 8 pb sur 12 mois
- Poursuite des investissements pour appuyer la croissance des activités à long terme
- Provisions pour pertes sur créances
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 34 pb
  - Ratio de DPPC total de 39 pb

## Prêts et dépôts



## 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. Seuls les résultats ajustés qui diffèrent des résultats comme présentés sont indiqués.

<sup>2</sup> Les résultats avant provision représentent les produits avant déduction des charges autres que d'intérêts et sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.

# Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada

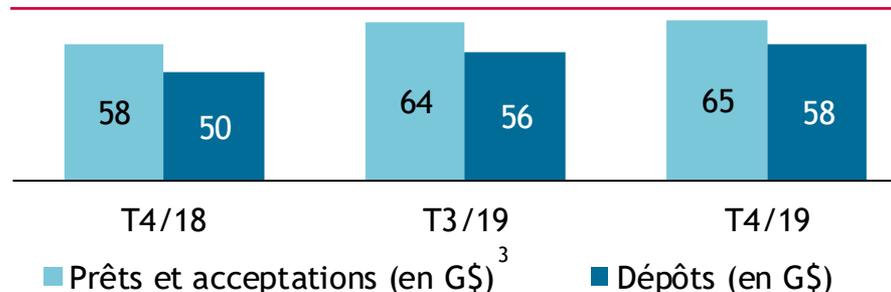
**Solide croissance des résultats avant provision<sup>1</sup> due à une croissance des volumes et à un meilleur contrôle des charges**

Résultats comme présentés

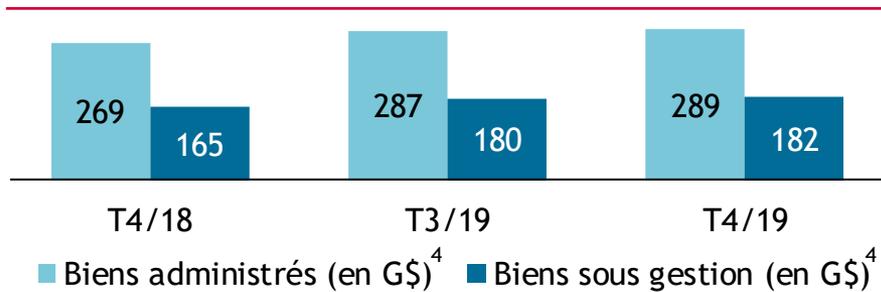
(en M\$)	T4/18	T3/19	T4/19
Produits	986	1 023	1 028
Charges autres que d'intérêts	521	531	530
Prêts douteux	8	15	71
Prêts productifs	(1)	2	9
Dotation à la provision pour pertes sur créances	7	17	80
<b>Résultat net</b>	<b>333</b>	<b>348</b>	<b>306</b>
<b>Résultats ajustés<sup>1</sup> (en M\$)</b>	<b>T4/18</b>	<b>T3/19</b>	<b>T4/19</b>
Charges autres que d'intérêts	520	531	529
<b>Résultats avant provision<sup>2</sup></b>	<b>466</b>	<b>492</b>	<b>499</b>
<b>Résultat net</b>	<b>334</b>	<b>348</b>	<b>307</b>

- Une croissance soutenue dans les deux chiffres a donné lieu à de solides résultats à Groupes Entreprises
  - Soldes des prêts en hausse de 12 % sur 12 mois
  - Soldes des dépôts en hausse de 14 % sur 12 mois
- Biens sous gestion en hausse de 11 % sur 12 mois; biens administrés en hausse de 7 % sur 12 mois
- Levier opérationnel de 2,4 %
- Provisions pour pertes sur créances
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 44 pb
  - Ratio de DPPC total de 50 pb

## Groupe Entreprises



## 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 avant provision représentent les produits avant déduction des charges autres que d'intérêts et sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.

<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

Solide croissance attribuable à l'expansion continue de la clientèle et à une meilleure qualité du crédit

## Résultats comme présentés (en M\$)

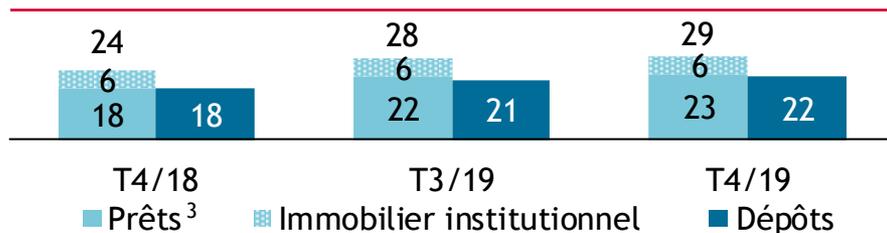
	T4/18	T3/19	T4/19
Produits	457	509	503
Charges autres que d'intérêts	264	282	286
Prêts douteux	22	38	13
Prêts productifs	18	(9)	4
Dotation à la provision pour pertes sur créances	40	29	17
<b>Résultat net</b>	<b>131</b>	<b>172</b>	<b>180</b>

## Résultats ajustés<sup>1</sup> (en M\$)

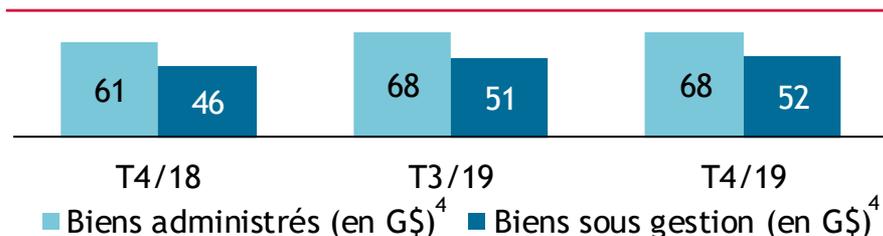
	T4/18	T3/19	T4/19
Produits	448	501	496
Charges autres que d'intérêts	244	260	264
<b>Résultats avant provision<sup>2</sup></b>	<b>204</b>	<b>241</b>	<b>232</b>
<b>Résultat net</b>	<b>139</b>	<b>182</b>	<b>191</b>

- La solide croissance des volumes a aidé à contrer l'incidence de trois baisses de taux distinctes
  - Soldes des prêts en hausse de 18 % sur 12 mois
  - Soldes des dépôts en hausse de 21 % sur 12 mois
  - MIN ajustée<sup>1</sup> de 2,93 %, en baisse de 31 pb sur 12 mois et de 25 pb sur 3 mois (après ajustement pour un revenu d'intérêts non récurrent au T3/19, en baisse de 18 pb sur 3 mois)
- Poursuite des investissements dans les employés, les nouveaux segments et les capacités accrues des produits
- Levier opérationnel de 2,0 %
- Provisions pour pertes sur créances
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 14 pb
  - Ratio de DPPC total de 18 pb

## Prêts et dépôts – Solde moyen (en G\$ US)



## Gestion des avoirs (en G\$ US)



<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions. Seuls les résultats ajustés qui diffèrent des résultats comme présentés sont indiqués.

<sup>2</sup> Les résultats avant provision représentent les produits avant déduction des charges autres que d'intérêts et sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.

<sup>3</sup> Les montants relatifs aux prêts sont présentés avant les provisions et les ajustements selon la méthode de l'acquisition connexes.

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

# Marchés des capitaux

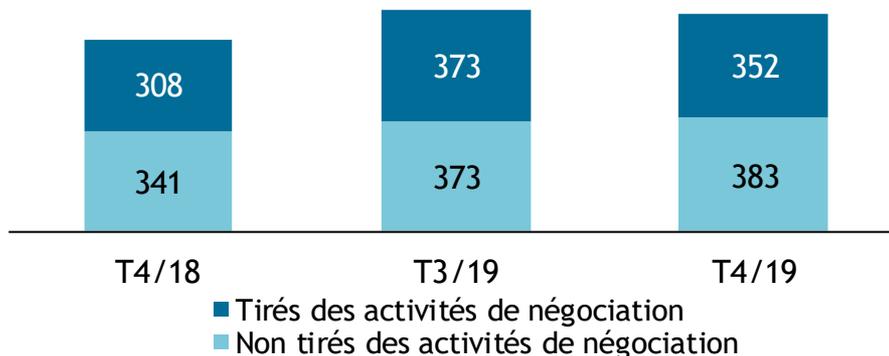
**Solide croissance des bénéfices de base avant provision<sup>1</sup> grâce aux efforts visant à générer des résultats diversifiés**

Résultats comme présentés et ajustés<sup>2</sup> (en M\$)

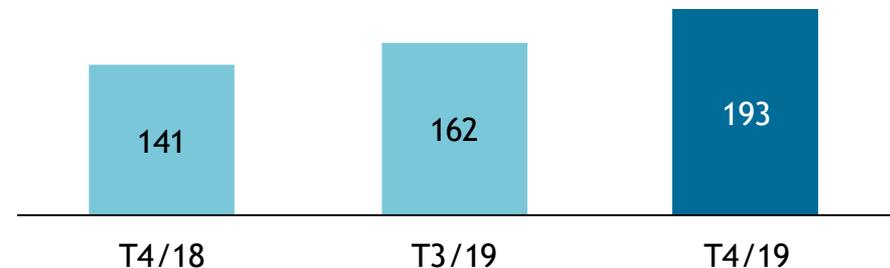
	T4/18	T3/19	T4/19
Produits <sup>3</sup>	649	746	735
Charges autres que d'intérêts	356	390	386
<b>Résultats avant provision<sup>1</sup></b>	<b>293</b>	<b>356</b>	<b>349</b>
Prêts douteux	2	18	24
Prêts productifs	(6)	24	21
Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances	(4)	42	45
<b>Résultat net</b>	<b>233</b>	<b>231</b>	<b>226</b>

- Augmentation des revenus de négociation et des commissions de prise ferme
- Solide croissance des prêts à Services financiers aux entreprises
- Croissance des bénéfices sur 12 mois dans les deux chiffres aux États-Unis
- Levier opérationnel positif
- Provisions pour pertes sur créances
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 31 pb
  - Ratio de DPPC total de 58 pb

Produits (en M\$)<sup>3</sup>



Produits de la région des États-Unis (en M\$)<sup>3</sup>



<sup>1</sup> Les résultats avant provision représentent les produits avant déduction des charges autres que d'intérêts et sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.

<sup>2</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.

<sup>3</sup> Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE).

# Siège social et autres

Résultats comme présentés (en M\$)	T4/18	T3/19	T4/19
Produits <sup>1</sup>	159	215	281
Charges autres que d'intérêts	350	327	480
Prêts douteux	45	4	4
Prêts productifs	(15)	(5)	1
Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances	30	(1)	5
<b>Résultat net</b>	<b>(97)</b>	<b>(10)</b>	<b>(120)</b>

Résultats ajustés <sup>2</sup> (en M\$)	T4/18	T3/19	T4/19
Produits <sup>1</sup>	220	215	214
Charges autres que d'intérêts	330	322	324
Résultats avant provision <sup>3</sup>	(110)	(107)	(110)
Prêts douteux	17	4	4
Prêts productifs	(15)	(5)	1
Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances	2	(1)	5
<b>Résultat net</b>	<b>(11)</b>	<b>(5)</b>	<b>(18)</b>

- Différents facteurs ont influé sur les résultats, dont une charge de dépréciation du goodwill et un revenu d'intérêt lié à certaines questions d'impôt sur le revenu
- Produits accrus à FCIB
- Diminution de l'incidence des produits selon la BIE
- Gestion rigoureuse des dépenses, et charges stables après ajustement<sup>2</sup>
- Annonce de la vente prévue de notre participation majoritaire dans FCIB

<sup>1</sup> Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE).

<sup>2</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions. Seuls les résultats ajustés qui diffèrent des résultats comme présentés sont indiqués.

<sup>3</sup> Les résultats avant provision représentent les produits avant déduction des charges autres que d'intérêts et sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.



# Points saillants de l'exercice 2019

Résultats comme présentés <i>(en M\$, sauf indication contraire)</i>	E2018	E2019
Produits	17 834	18 611
Charges autres que d'intérêts	10 258	10 856
Prêts douteux	952	1 147
Prêts productifs	(82)	139
Dotation à la provision pour pertes sur créances	870	1 286
<b>Résultat net</b>	<b>5 284</b>	<b>5 121</b>
<b>RPA dilué</b>	<b>11,65 \$</b>	<b>11,19 \$</b>
Coefficient d'efficacité	57,5 %	58,3 %
RCP	16,6 %	14,5 %

Résultats ajustés <sup>1</sup> <i>(en M\$, sauf indication contraire)</i>	E2018	E2019
Produits	17 832	18 510
Charges autres que d'intérêts	10 064	10 368
Résultats avant provision <sup>2</sup>	7 768	8 142
Prêts douteux	924	1 147
Prêts productifs	(82)	139
Dotation à la provision pour pertes sur créances	842	1 286
<b>Résultat net</b>	<b>5 541</b>	<b>5 444</b>
<b>RPA dilué</b>	<b>12,21 \$</b>	<b>11,92 \$</b>
Coefficient d'efficacité – BIE ajustée <sup>1</sup>	55,6 %	55,5 %
RCP	17,4 %	15,4 %

## Résultats – ajustés<sup>1</sup>

- Croissance des résultats avant provision<sup>2</sup> de 5 % sur 12 mois
- RCP de 15,4 %

## Produits

- Solides marges et croissance vigoureuse des volumes de Services bancaires personnels et PME, région du Canada
- Croissance soutenue solide des volumes de Services bancaires commerciaux au Canada et aux États-Unis
- Résultats stables et diversifiés à Marchés des capitaux
- L'apport de la région des États-Unis représente 17 % du BNAI de la Banque CIBC, après ajustement<sup>1</sup>

## Charges

- Coefficient d'efficacité stable en parallèle avec la poursuite de la croissance des activités
- Levier opérationnel positif

## Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)<sup>1</sup>

- Ratio de DPPC des prêts douteux de 29 pb, en hausse de 4 pb sur 12 mois
- Ratio de DPPC total de 33 pb, en hausse de 10 pb sur 12 mois

<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions. Seuls les résultats ajustés qui diffèrent des résultats comme présentés sont indiqués.

<sup>2</sup> Les résultats avant provision représentent les produits avant déduction des charges autres que d'intérêts et sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 29 pour plus de précisions.

# Évaluation du risque

---

Laura Dottori-Attanasio

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



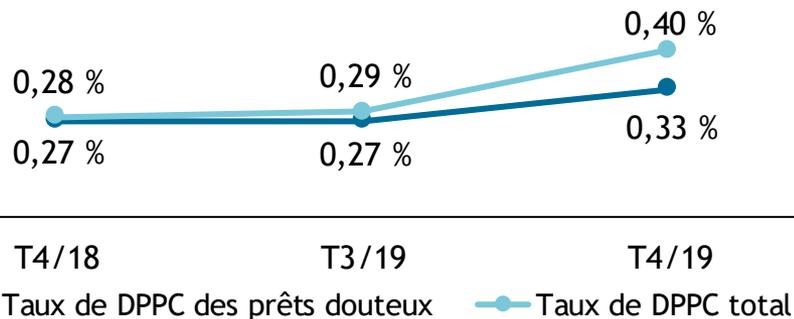
# Dotation à la provision pour pertes sur créances

## Résultats comme présentés

(en M\$)

	T4/18	T3/19	T4/19
Services bancaires personnels et PME, région du Canada	182	197	218
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	8	15	71
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	22	38	13
Marchés des capitaux	2	18	24
Siège social et autres	45	4	4
<b>Dotation à la provision pour prêts douteux</b>	<b>259</b>	<b>272</b>	<b>330</b>
<b>Dotation à la provision pour prêts productifs</b>	<b>5</b>	<b>19</b>	<b>72</b>
<b>Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances</b>	<b>264</b>	<b>291</b>	<b>402</b>
<b>Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances – ajusté<sup>1</sup></b>	<b>236</b>	<b>291</b>	<b>402</b>

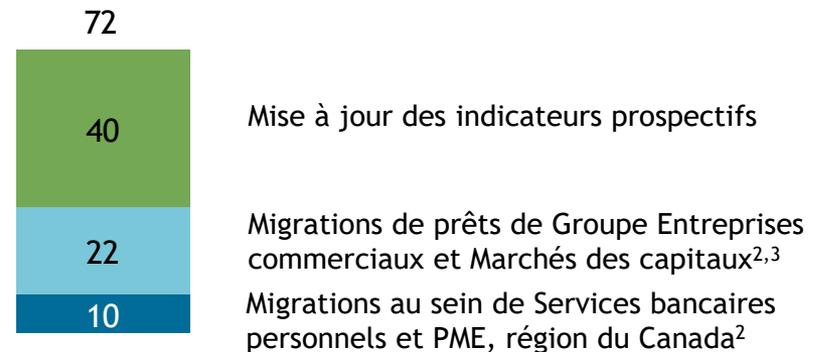
## Ratio de la dotation à la provision pour pertes sur créances



## Provision pour pertes sur créances en hausse sur 12 mois et sur 3 mois

- Principalement en raison des indicateurs prospectifs et d'une hausse des défaillances
- Une défaillance importante à Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada

## Dotation à la provision pour prêts productifs - T4/19



<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> Tient compte des migrations échelonnées, des mouvements de portefeuille, des remboursements, des mises à jour des modèles, etc.

<sup>3</sup> Y compris CIBC FirstCaribbean.

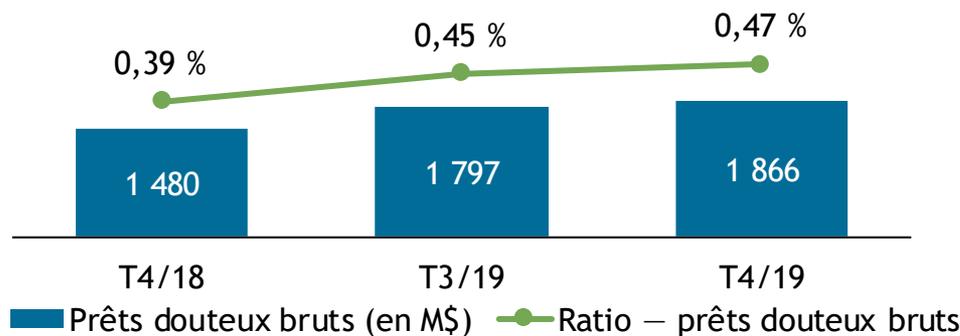
# Qualité du crédit – Prêts douteux bruts

Résultats comme présentés	T4/18	T3/19	T4/19
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,24 %	0,27 %	0,28 %
Prêts personnels canadiens	0,33 %	0,34 %	0,37 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements <sup>1</sup>	0,41 %	0,58 %	0,60 %
CIBC FirstCaribbean (FCIB)	4,56 %	4,12 %	3,96 %
<b>Total</b>	<b>0,39 %</b>	<b>0,45 %</b>	<b>0,47 %</b>

## Hausse des prêts douteux bruts

- Principalement due aux prêts aux entreprises et aux gouvernements, ainsi qu'à une défaillance importante dans le secteur de détail et de gros

## Ratio des prêts douteux bruts



<sup>1</sup> Ne tient pas compte des prêts aux entreprises et aux gouvernements de CIBC FirstCaribbean

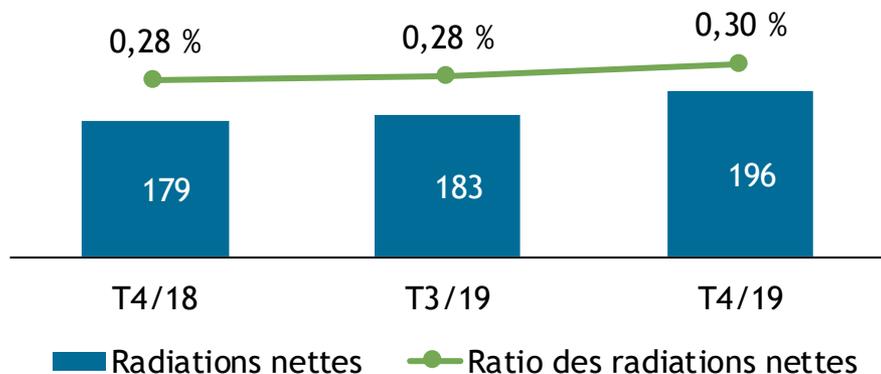
# Qualité du crédit – Radiations nettes de prêts à la consommation canadiens

Résultats comme présentés	T4/18	T3/19	T4/19
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	3,05 %	3,34 %	3,20 %
Prêts personnels	0,79 %	0,72 %	0,86 %
<b>Total</b>	<b>0,28 %</b>	<b>0,28 %</b>	<b>0,30 %</b>

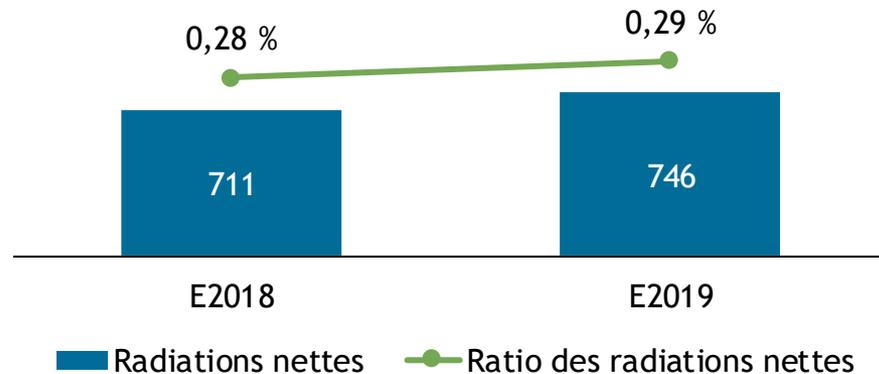
## Radiations nettes en hausse sur 12 mois et sur 3 mois

- Radiations nettes plus nombreuses du côté des cartes de crédit et des marges de crédit personnelles non garanties
- Radiations nettes de cartes de crédit sur 3 mois moins nombreuses en raison du facteur saisonnier

### Ratio des radiations nettes (trimestriel)



### Ratio des radiations nettes (annuel)



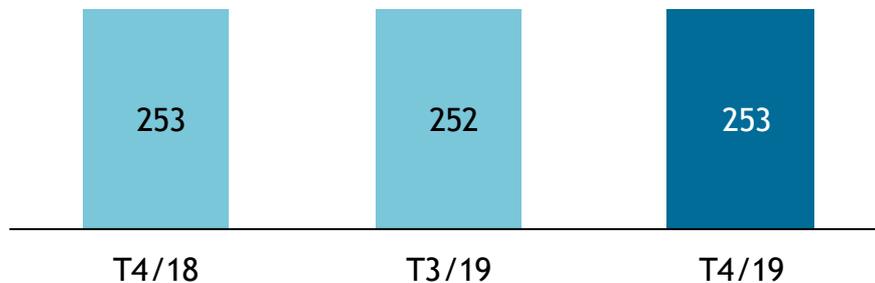
# Qualité du crédit – Défaillances à Services bancaires personnels, région du Canada

Taux de défaillance de 90 jours ou plus	T4/18	T3/19	T4/19
Prêts hypothécaires à l'habitation	0,24 %	0,27 %	0,28 %
Non assurés	0,19 %	0,22 %	0,22 %
Assurés	0,34 %	0,38 %	0,41 %
Cartes de crédit	0,80 %	0,70 %	0,76 %
Prêts personnels	0,33 %	0,34 %	0,37 %
<b>Services bancaires personnels, région du Canada</b>	<b>0,29 %</b>	<b>0,31 %</b>	<b>0,33 %</b>

## Augmentation sur 12 mois et sur 3 mois des taux de défaillance de 90 jours ou plus

- Augmentation des défaillances de prêts hypothécaires, principalement attribuable aux prêts hypothécaires assurés
- Augmentation des défaillances de prêts personnels attribuables aux marges de crédit hypothécaires, principalement en Alberta

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



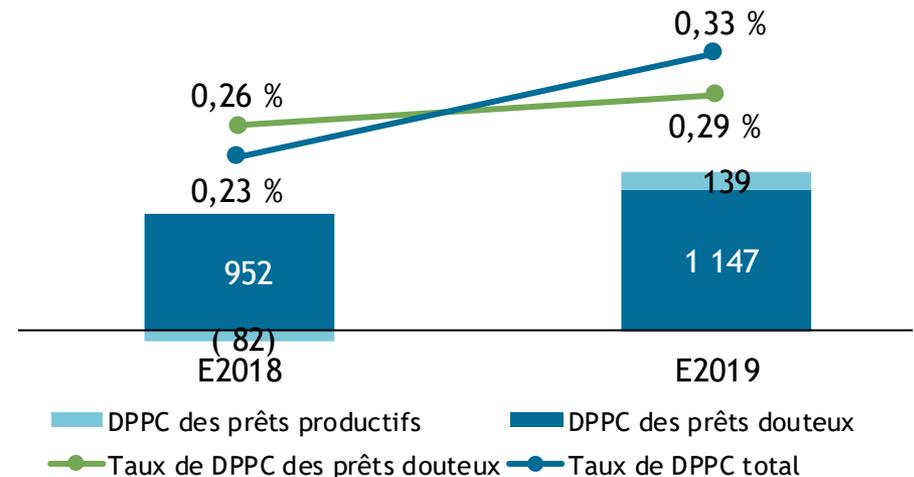
# Dotation à la provision pour pertes sur créances

Résultats comme présentés (en M\$)	E2018	E2019
Services bancaires personnels et PME, région du Canada	741	896
Prêts douteux	760	809
Prêts productifs	(19)	87
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	5	163
Prêts douteux	15	159
Prêts productifs	(10)	4
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	79	73
Prêts douteux	67	68
Prêts productifs	12	5
Marchés des capitaux	(30)	153
Prêts douteux	8	90
Prêts productifs	(38)	63
Siège social et autres	75	1
Prêts douteux	102	21
Prêts productifs	(27)	(20)
<b>DPPC totale</b>	<b>870</b>	<b>1 286</b>
Prêts douteux	952	1 147
Prêts productifs	(82)	139

## Les taux de DPPC ont été normalisés

- Les mouvements de la DPPC des prêts productifs en 2019 sont attribuables principalement à des modifications des indicateurs prospectifs
- Les résultats de 2019 sont conformes aux attentes malgré certains éléments ponctuels

## Ratio de la dotation à la provision pour perte sur créances

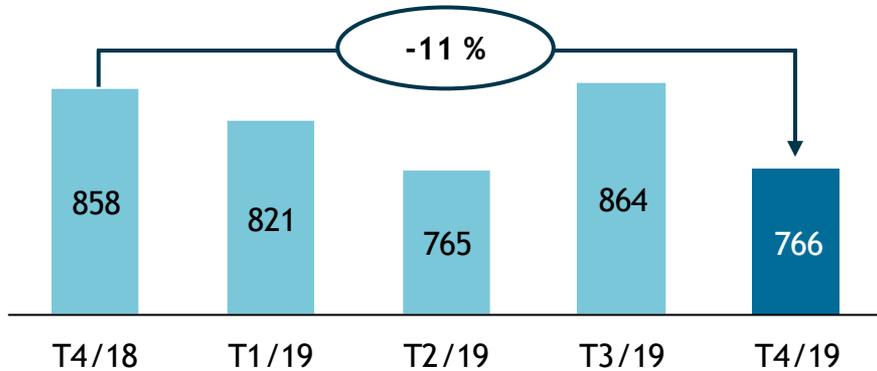


# Annexe

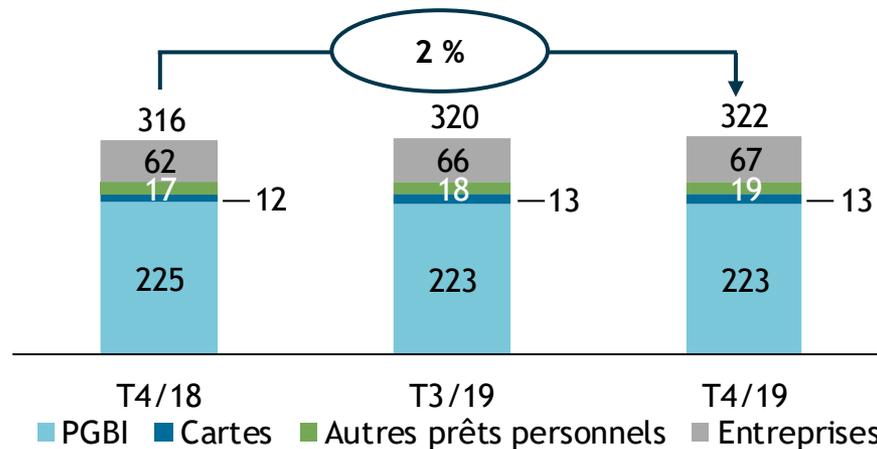
---

# Services bancaires personnels et commerciaux, région du Canada

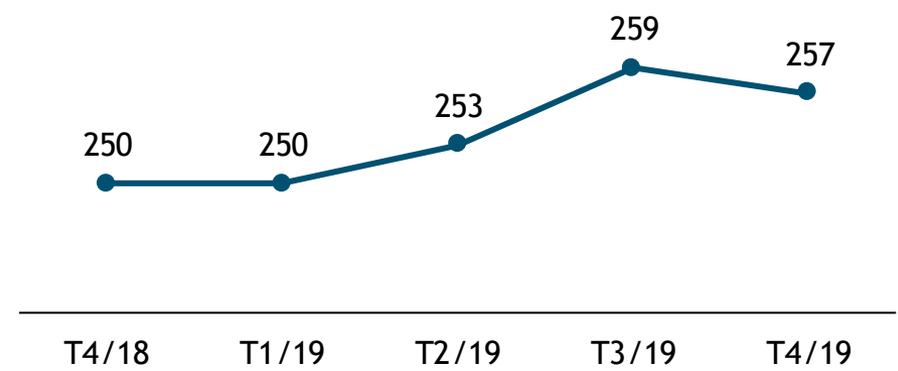
Résultat net – Ajusté (en M\$)<sup>1</sup>



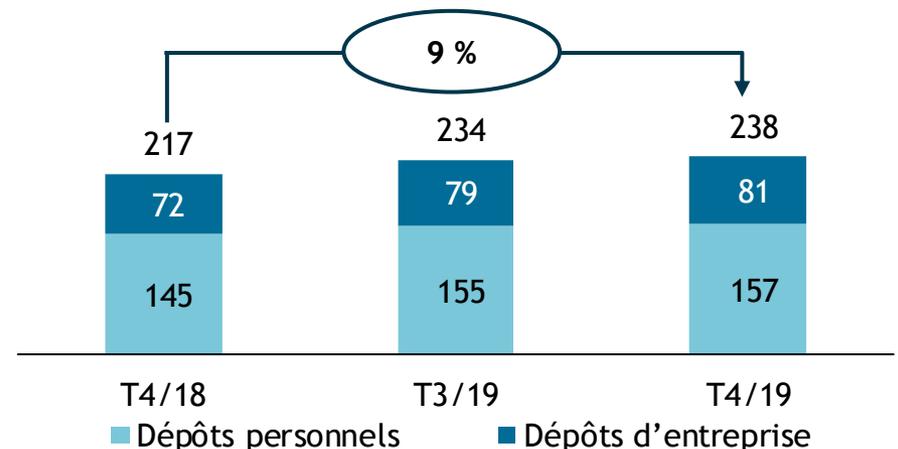
Solde moyen des prêts et des acceptations<sup>2</sup> (en G\$)



Marge d'intérêts nette (pb)



Solde moyen des dépôts (en G\$)



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

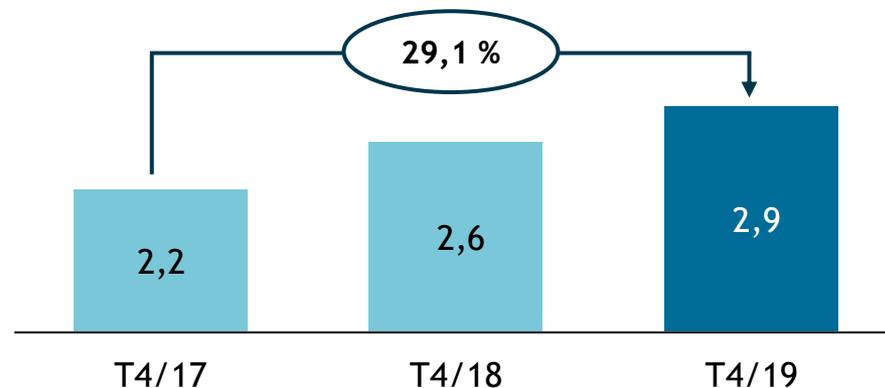
<sup>2</sup> Les montants relatifs aux prêts sont présentés avant toute provision connexe.

# Transformation numérique de Services bancaires personnels, région du Canada<sup>1</sup>

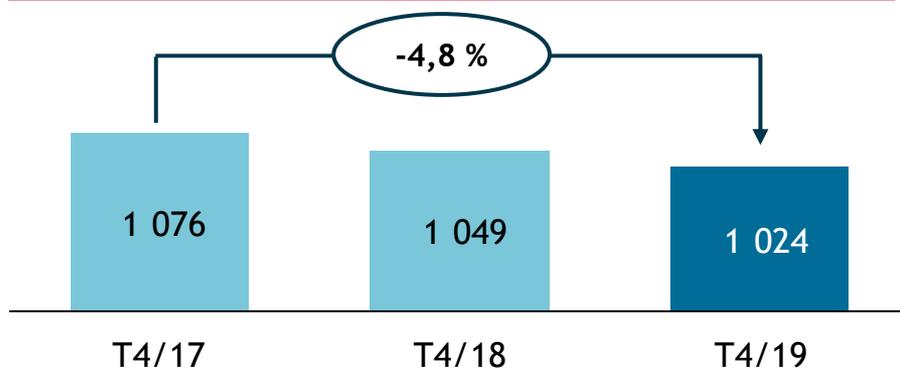
## Taux d'adoption du numérique<sup>2</sup>



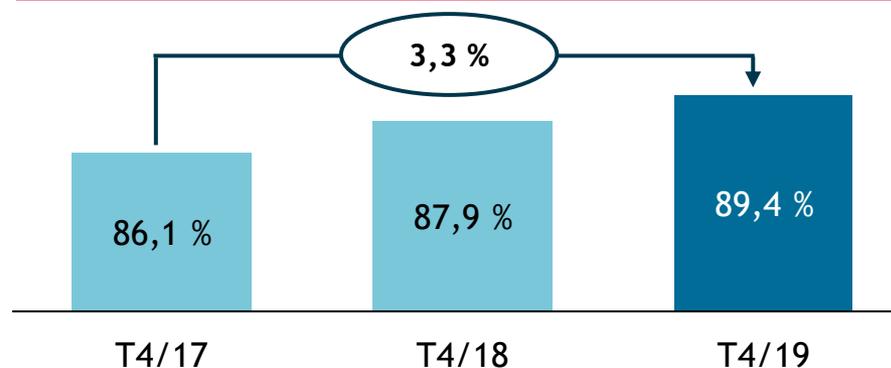
## Utilisateurs mobiles actifs<sup>3</sup> (en millions)



## Centres bancaires



## Opérations libre-service<sup>4</sup> (en %)



<sup>1</sup> Sauf Simplii Financial.

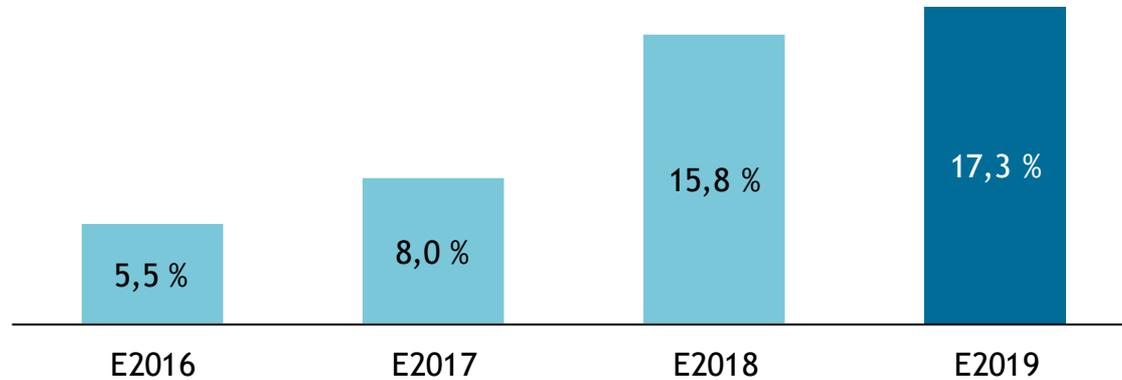
<sup>2</sup> Taux d'adoption du numérique calculé en fonction des utilisateurs actifs sur 90 jours.

<sup>3</sup> Les utilisateurs mobiles actifs représentent les clients actifs de Services bancaires personnels, région du Canada sur 90 jours.

<sup>4</sup> Opérations financières seulement.

# Diversification accrue et croissance soutenue dans la région des États-Unis

## Apport de la région des États-Unis aux résultats ajustés<sup>1</sup>



## Biens administrés<sup>2</sup> dans la région des États-Unis (en G\$)



<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 biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.

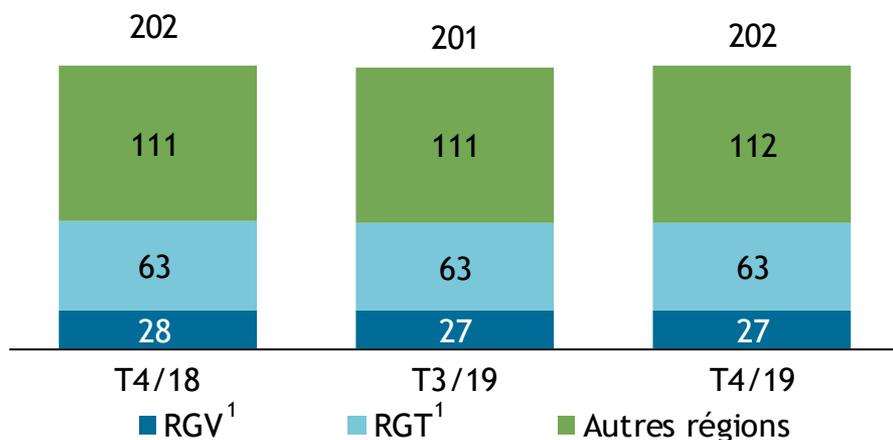
# Prêts personnels canadiens garantis par des biens immobiliers

## Taux de défaillance de 90 jours ou plus

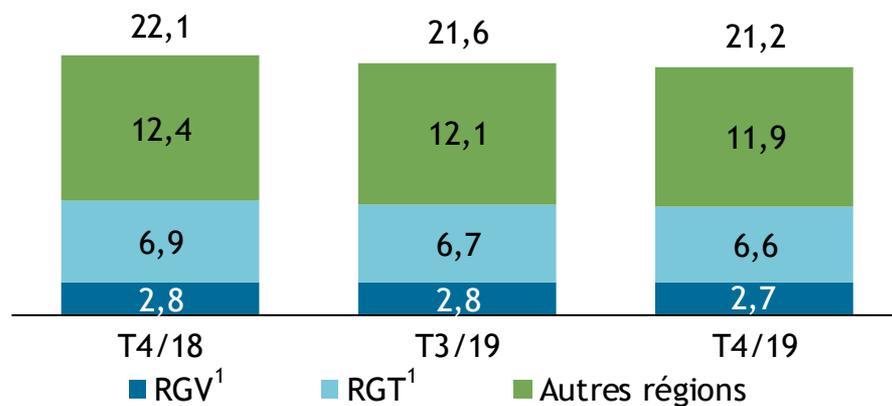
	T4/18	T3/19	T4/19
Total des prêts hypothécaires	0,24 %	0,27 %	0,28 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,19 %	0,22 %	0,22 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGV <sup>1</sup>	0,06 %	0,16 %	0,15 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGT <sup>1</sup>	0,08 %	0,14 %	0,13 %
Prêts hypothécaires non assurés, provinces productrices de pétrole <sup>2</sup>	0,54 %	0,58 %	0,65 %

- Le taux de défaillance total des prêts hypothécaires est légèrement plus élevé au T4/19, mais le taux du portefeuille de prêts non assurés est resté stable
- Les régions du Grand Vancouver (RGV)<sup>1</sup> et du Grand Toronto (RGT)<sup>1</sup> continuent de faire mieux que la moyenne canadienne

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



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



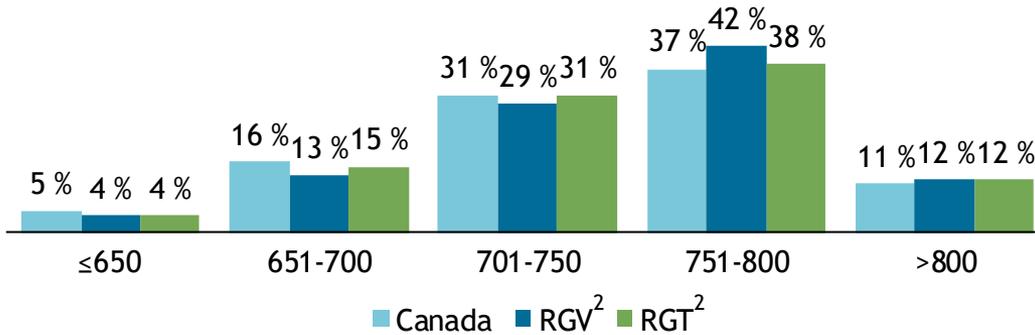
<sup>1</sup> Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

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



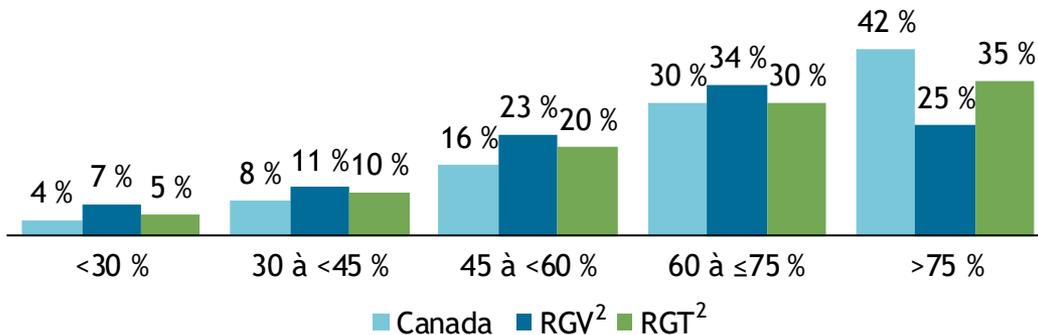
# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts pour le T4/19

## Distribution des cotes Beacon



- Nouveaux prêts de 10 G\$ au T4/19
- RPV<sup>1</sup> moyen au Canada : 64 %
  - RGV<sup>2</sup> : 58 %
  - RGT<sup>2</sup> : 61 %

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

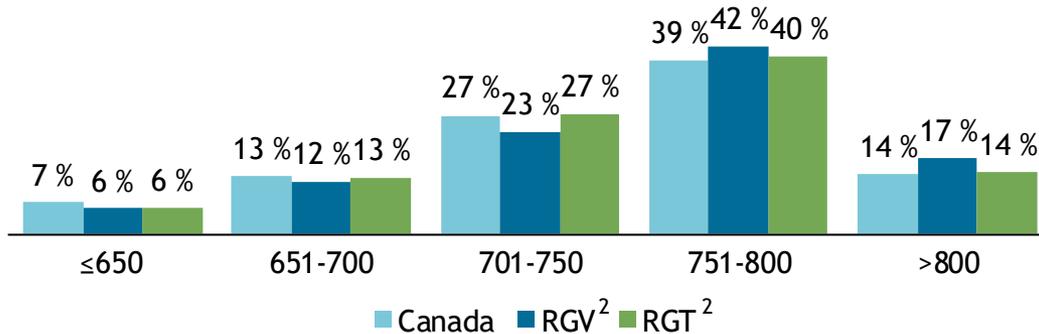


<sup>1</sup> Les rapports prêt-valeur (RPV) des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 58 du Rapport annuel 2019 pour plus de précisions.

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

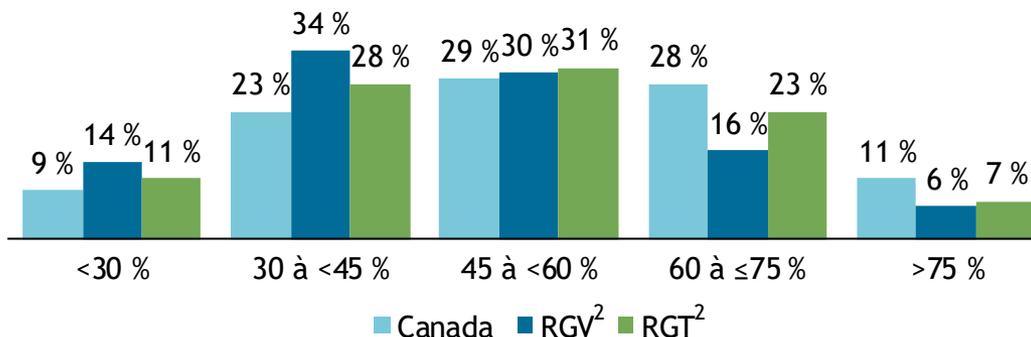
# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens

## Distribution des cotes Beacon



- Distribution des cotes Beacon et des RPV<sup>1</sup> dans la RGV<sup>2</sup> et la RGT<sup>2</sup> meilleure que la moyenne nationale
- Moins de 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> : 47 %
  - RGT<sup>2</sup> : 50 %

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

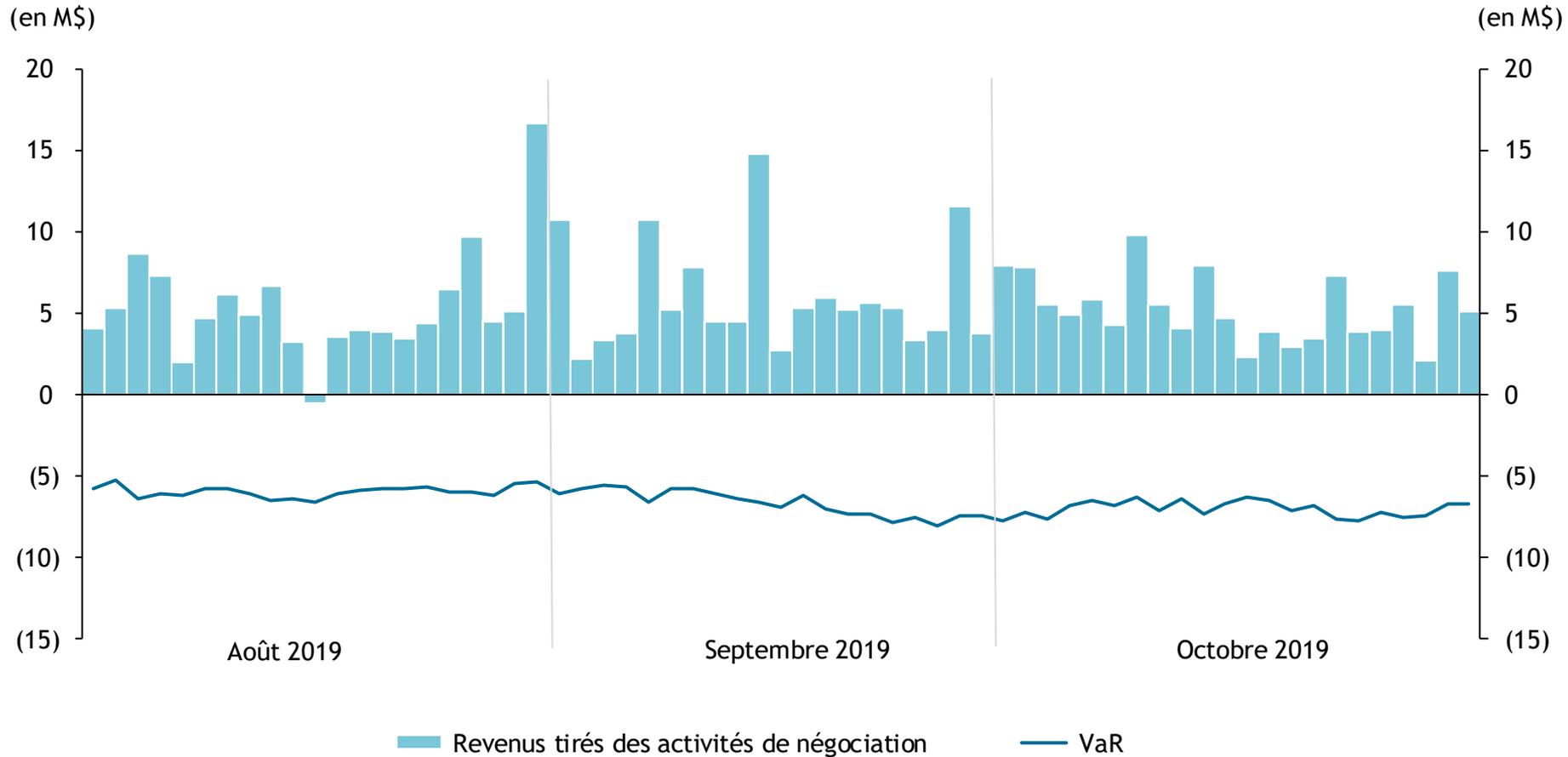


<sup>1</sup> Les rapports prêt-valeur (RPV) des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 58 du Rapport annuel 2019 pour plus de précisions.

<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 29 pour plus de précisions.

# Éléments d'importance

	T4 2019			Exercice 2019		
	Incidence avant impôt (en M\$)	Incidence après impôt et PDPC (en M\$)	Effet sur le RPA (\$/action)	Incidence avant impôt (en M\$)	Incidence après impôt et PDPC (en M\$)	Effet sur le RPA (\$/action)
Charge de dépréciation du goodwill liée à la vente prévue de notre participation majoritaire dans la FirstCaribbean International Bank Limited (CIBC FirstCaribbean)	135	135	0,30	135	135	0,30
Revenu d'intérêt lié au règlement de certaines questions d'impôt sur le revenu	(67)	(49)	(0,11)	(67)	(49)	(0,11)
Augmentation de la provision pour frais juridiques	28	21	0,05	28	21	0,05
Amortissement d'immobilisations incorporelles dans le cadre d'acquisition	28	20	0,04	109	82	0,18
Ajustements selon la méthode de l'acquisition, net des coûts de transaction et coûts connexes à l'intégration associés à l'acquisition de The PrivateBank, de Geneva Advisors et de Wellington Financial	(16)	(11)	(0,02)	(45)	(33)	(0,07)
Charge au titre d'un paiement effectué à Air Canada, y compris les taxes de vente et les coûts de transaction connexes, afin d'assurer notre participation au nouveau programme de fidélisation				227	167	0,38
<b>Ajustement au résultat net applicable aux porteurs d'actions ordinaires et au RPA</b>	<b>108</b>	<b>116</b>	<b>0,26</b>	<b>387</b>	<b>323</b>	<b>0,73</b>

# Mesures financières non conformes aux PCGR

Nous avons recours à différentes mesures financières pour évaluer le rendement de nos secteurs d'activité. Certaines mesures sont calculées conformément aux PCGR (IFRS), tandis que d'autres n'ont pas de signification normalisée en vertu des PCGR et ne peuvent donc pas être comparées à des mesures similaires utilisées par d'autres sociétés. Ces mesures non conformes aux PCGR peuvent permettre aux investisseurs de mieux comprendre la façon dont la direction évalue le rendement des activités sous-jacentes.

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. Les éléments d'importance sont déduits des résultats ajustés. Pour d'autres précisions sur les éléments d'importance, voir la diapositive 28 de cette présentation.

Pour obtenir plus de précisions sur les mesures non conformes aux PCGR voir les pages 1 et 2 du document d'information financière supplémentaire du quatrième trimestre 2019 et les pages 13 et 14 du Rapport annuel 2019 sur le site [www.cibc.com/francais](http://www.cibc.com/francais).