



# Présentation aux investisseurs

## Deuxième trimestre 2020

28 mai 2020

À moins d'indication contraire, tous les montants sont exprimés en dollars canadiens.

# 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 du rendement financier – Perspectives économiques », « Vue d'ensemble du rendement financier – Événements importants », « Vue d'ensemble du rendement financier – Revue des résultats financiers », « Vue d'ensemble du rendement financier – Revue de l'information financière trimestrielle », « Situation financière – Gestion des fonds propres », « 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 faits nouveaux en matière de réglementation » 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 économiques » du présent rapport, et sont assujettis aux risques inhérents et aux incertitudes qui peuvent être de nature générale ou spécifique. Compte tenu des répercussions de la pandémie de coronavirus (COVID-19) et des récentes baisses du prix du pétrole, l'incertitude inhérente à nos hypothèses est plus grande que pour les périodes précédentes. 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 : la survenance ou l'intensification d'une urgence de santé publique, telle la pandémie de COVID-19, et les politiques et mesures gouvernementales qui s'y rapportent, le risque de crédit, le risque de marché, le risque de liquidité, le risque stratégique, le risque de assurance, le risque opérationnel, les risques juridiques, liés au comportement et de réputation, le risque de réglementation et le risque environnemental; les fluctuations de change et de taux d'intérêt, y compris celles découlant de la volatilité du marché et du prix du pétrole; 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 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; 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

Visitez la rubrique Relations avec les investisseurs sur le site [cibc.com/fr/about-cibc/investor-relations.html](http://cibc.com/fr/about-cibc/investor-relations.html)



# Vue d'ensemble de la Banque CIBC

**Victor Dodig**

Président et chef de la direction



# Notre réponse à la COVID-19

## Notre équipe

### *Soutenir et protéger le bien-être de notre équipe*

- 75 % des employés habilités à **travailler à distance**, soit trois fois plus qu'au T1/20
- **Protocoles de sécurité renforcés et compensation financière augmentée** pour les employés tenus de travailler sur place
- **Ressources sur le bien-être mises à la disposition des employés** pour mieux gérer le stress
- **Respect de nos engagements** d'embauche de stagiaires d'été

## Nos clients

### *Aide offerte à plus de 500 000 clients aux prises avec des difficultés financières*

- Mise en place de **programmes de report de paiements** pour plusieurs produits de crédit
- **Réduction des taux d'intérêt des cartes de crédit** pour les clients admissibles
- **Lancement de solutions entièrement numériques** pour l'accès des clients aux programmes gouvernementaux
- Possibilité d'**accès prioritaire aux aînés et aux personnes handicapées**
- **Offres d'aide proactives** aux clients aux prises avec les pires difficultés

## Nos collectivités

### *Augmentation des dons à l'appui des plus vulnérables*

- Community Food Centres Canada
- Centraide
- Jeunesse, J'écoute
- Société canadienne du sang
- Croix-Rouge américaine
- Soutien aux travailleurs de la santé de première ligne par l'octroi de **points bonis Aventura**
- Soutien à l'éducation de la prochaine génération de travailleurs de la santé par la création d'un **fonds de bourses**

# Comment nous aidons nos clients

## Reports de paiements

Unité d'exploitation / Produit	N <sup>bre</sup> de comptes	Total des soldes avec paiements reportés (G\$)
Prêts hypothécaires	108 000	35,5
Cartes de crédit	270 000	1,8
<i>Aide réactive</i>	75 000	0,8
<i>Aide proactive</i>	195 000	1,0
Autres prêts personnels	70 000	2,3
<b>Services bancaires personnels</b>	<b>448 000</b>	<b>39,6</b>
<b>Services bancaires aux entreprise au Canada<sup>1</sup></b>	<b>6 000</b>	<b>8,6</b>
<b>Services bancaires aux entreprises aux États-Unis (\$ US)</b>	<b>600</b>	<b>1,2</b>
<b>CIBC FirstCaribbean (FCIB) (\$ US)</b>	<b>74 000</b>	<b>1,3</b>

## Facilitation des demandes liées aux programmes gouvernementaux

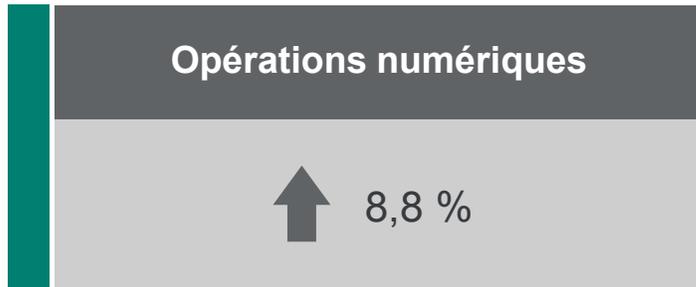
Programme	N <sup>bre</sup> de demandes approuvées	Prêts administrés ou financés (G\$)
Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes	52 000	1,9
Paycheck Protection Program (\$ US)	2 700	1,9



<sup>1</sup> Comprend le groupe Services bancaires aux entreprises segments Services bancaires personnels et PME et Groupe Entreprises et Gestion des avoirs au Canada.

# Taux d'adoption numérique record<sup>1</sup>

Alors que la crise de la COVID-19 se poursuit, nous observons que l'adoption des services numériques s'accélère et que ceux-ci s'ancrent dans le comportement des clients qui deviendra la nouvelle normalité après la COVID-19.



## Mesures clés du rendement pour le deuxième trimestre de 2020

BPA	
Résultats comme présentés	0,83 \$
Ajustés <sup>1</sup>	0,94 \$ -68 % sur 12 mois

Résultats avant provision <sup>2</sup>	
Résultats comme présentés	1,9 G\$
Ajustés <sup>1</sup>	1,9 G\$ -2 % sur 12 mois

Coefficient d'efficacité	
Résultats comme présentés	59,1 %
Ajustés <sup>1</sup>	57,2 % +110 pb sur 12 mois

Ratio des fonds propres de première catégorie	
11,3 %	+8 pb sur 12 mois

RCP	
Résultats comme présentés	4,0 %
Ajustés <sup>1</sup>	4,5 %

Ratio de DPPC des prêts douteux	
0,34 %	+8 pb sur 12 mois



<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour d'autres 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 36 pour plus de précisions.

# Revue financière

**Hratch Panossian**

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



# Résultats financiers du deuxième trimestre de 2020

Résultats comme présentés (M\$)	T2/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	4 578	1 %	(6 %)
Revenu net d'intérêts	2 762	12 %	0 %
Revenu autre que d'intérêts	1 816	(13 %)	(13 %)
Frais autres que d'intérêts	2 704	4 %	(12 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	1 412	454 %	441 %
<b>Résultat net</b>	<b>392</b>	<b>(71 %)</b>	<b>(68 %)</b>
<b>RPA dilué</b>	<b>0,83 \$</b>	<b>(72 %)</b>	<b>(68 %)</b>
Coefficient d'efficacité	59,1 %	210 pb	(400) pb
RCP	4,0 %	n. s.	n. s.
Ratio des fonds propres de première catégorie	11,3 %	8 pb	1 pb

Résultats ajustés <sup>1</sup> (M\$)	T2/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	4 578	1 %	(6 %)
Revenu net d'intérêts	2 762	13 %	0 %
Revenu autre que d'intérêts	1 816	(13 %)	(13 %)
Frais autres que d'intérêts	2 647	3 %	(2 %)
Résultats avant provision <sup>2</sup>	1 931	(2 %)	(10 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	1 412	454 %	441 %
<b>Résultat net</b>	<b>441</b>	<b>(68 %)</b>	<b>(70 %)</b>
<b>RPA dilué</b>	<b>0,94 \$</b>	<b>(68 %)</b>	<b>(71 %)</b>
Coefficient d'efficacité	57,2 %	110 pb	220 pb
RCP	4,5 %	n. s.	n. s.

## Rendement global

- Résultats avant provision<sup>2</sup> en baisse de 2 % sur 12 mois
- Solide ratio des fonds propres de première catégorie, à 11,3 %

## Produits

- Revenu net d'intérêts ajusté<sup>1</sup> en hausse de 13 % sur 12 mois
  - Croissance des volumes solide et soutenue du côté des Services bancaires aux entreprises au Canada et aux États-Unis
  - Augmentation des activités de négociation des clients au sein de Marchés des capitaux
  - Résultats stables du côté des Services bancaires personnels et PME, car l'incidence de la croissance des volumes a été largement neutralisée par le récent contexte de taux d'intérêt et de tarification concurrentielle
- Revenu autre que d'intérêts en baisse de 13 % sur 12 mois
  - Ajustements d'évaluation négatifs à Marchés des capitaux
  - Diminution du revenu tiré des frais d'opérations et de cartes de crédit à Services bancaires personnels et PME
  - La volatilité des marchés a nui aux activités de Gestion des avoirs

## Charges

- La croissance des charges reflète une accélération sélective des investissements, compte non tenu de la gestion prudente des dépenses pendant la paralysie économique

## Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

- Augmentation des provisions pour pertes sur prêts productifs et sur prêts douteux attribuable aux répercussions de la COVID-19, principalement en raison des indicateurs prospectifs mis à jour
- Ratio de DPPC total de 139 pb
- Ratio de DPPC des prêts douteux de 34 pb, en hausse de 8 pb sur 12 mois et de 10 pb sur 3 mois



<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour d'autres 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 36 pour plus de précisions.

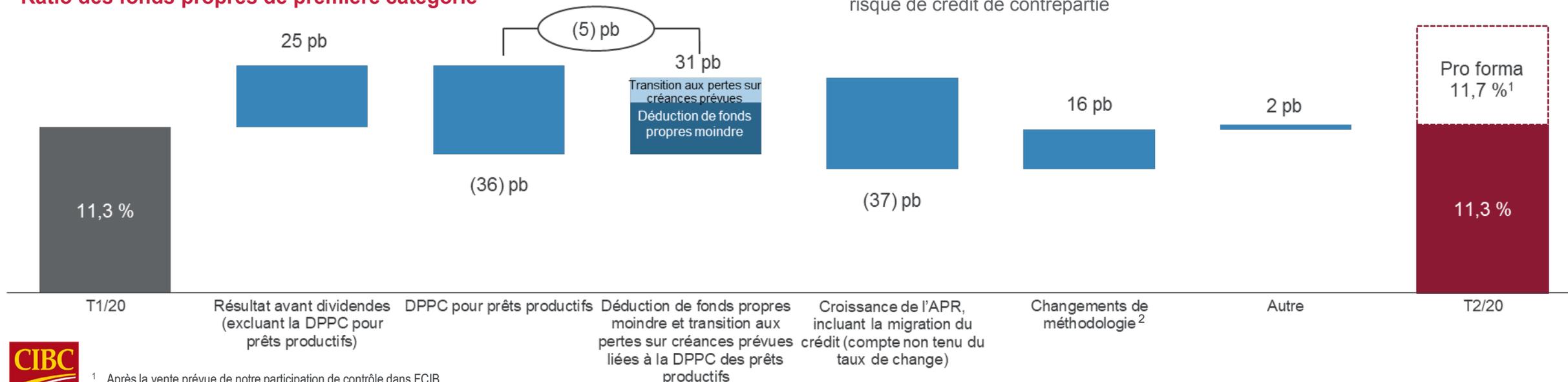
# Solides mesures des fonds propres, des liquidités et du bilan

G\$	T2/19	T1/20	T2/20
Soldes moyens des prêts et acceptations	388,6	399,9	412,8
Soldes moyens des dépôts	473,7	501,6	526,5
Fonds propres de première catégorie	26,3	28,4	29,5
Ratio des fonds propres de première catégorie	11,2 %	11,3 %	11,3 %
Actif pondéré en fonction du risque (APR)	234,8	252,1	261,8
Ratio de levier financier	4,3 %	4,3 %	4,5 %
Ratio de couverture des liquidités (moyen)	134 %	125 %	131 %
Actifs liquides de grande qualité (moyenne)	115,6	124,3	137,9

## Faits saillants du deuxième trimestre

- Largement supérieur aux exigences réglementaires; en bonne position pour répondre aux besoins des clients sur le plan des tirages liés aux engagements et de la capacité de prêt
- L'effet de la provision accrue pour prêts productifs a été compensé en grande partie par une réduction de la déduction de fonds propres liée à une insuffisance de provision et à une injection de fonds propres de première catégorie conformément aux dispositions transitoires du BSIF
  - Ratio de fonds propres durs de première catégorie de 11,2 %
- Croissance de l'APR de 9,7 G\$ sur 3 mois
  - Augmentation des engagements et des soldes tirés, et incidence de la conversion des devises
  - APR exposé à des risques de crédit de contrepartie et de marché accrus attribuables à la volatilité des marchés, plus que neutralisés par des changements de méthodologie, notamment la mise en œuvre de la méthode des modèles internes pour mesurer le risque de crédit de contrepartie

## Ratio des fonds propres de première catégorie



<sup>1</sup> Après la vente prévue de notre participation de contrôle dans FCIB.

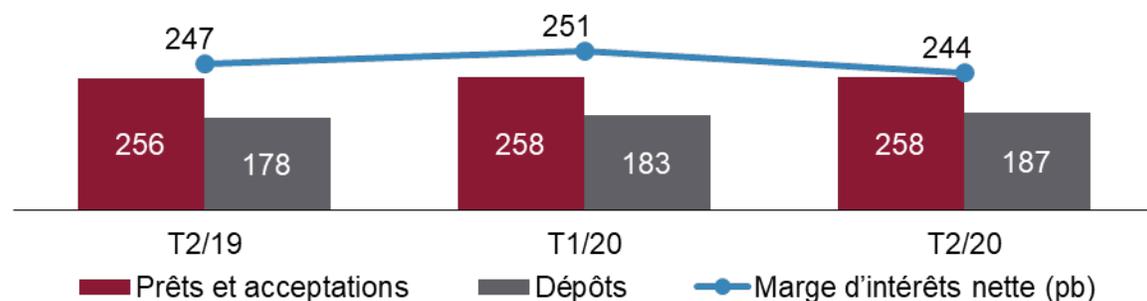
<sup>2</sup> Lié à la mise en œuvre de la méthode de modèles internes.

# Le comportement du consommateur se répercute sur les produits de Services bancaires personnels et PME

Résultats comme présentés (M\$)	T2/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	2 079	(2 %)	(6 %)
Revenu net d'intérêts	1 541	0 %	(5 %)
Revenu autre que d'intérêts	538	(9 %)	(10 %)
Frais autres que d'intérêts	1 149	2 %	(1 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	654	186 %	204 %
<b>Résultat net</b>	<b>203</b>	<b>(64 %)</b>	<b>(67 %)</b>

Résultats ajustés <sup>1</sup> (M\$)	T2/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	2 079	(2 %)	(6 %)
Revenu net d'intérêts	1 541	0 %	(5 %)
Revenu autre que d'intérêts	538	(9 %)	(10 %)
Frais autres que d'intérêts	1 147	2 %	(1 %)
Résultats avant provision <sup>2</sup>	932	(7 %)	(12 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	654	186 %	204 %
<b>Résultat net</b>	<b>204</b>	<b>(64 %)</b>	<b>(67 %)</b>

## Prêts et dépôts (G\$)



- Les produits ont subi les répercussions de la COVID-19, notamment des programmes de répit financier offerts aux clients, du récent contexte de taux d'intérêt et de l'activité de consommation réduite
- Le revenu net d'intérêts est resté stable sur 12 mois, compte tenu de la croissance des volumes neutralisée en grande partie par une compression de la marge
  - Marge d'intérêts nette en baisse de 3 pb sur 12 mois et de 7 pb sur 3 mois, sous l'effet du récent contexte de taux d'intérêt et des allègements de taux d'intérêt offerts aux clients de cartes de crédit
  - Les soldes de dépôts sont en hausse de 5 % sur 12 mois
- Le revenu autre que d'intérêt est en baisse en raison d'une réduction du revenu provenant des frais liés aux opérations du côté des cartes et des dépôts
  - Les volumes d'achats par carte de crédit sont en baisse de 16 % sur 12 mois
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
  - Ratio de DPPC total de 104 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 33 pb

## Volumes d'achats par carte de crédit (G\$)



<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour d'autres précisions.

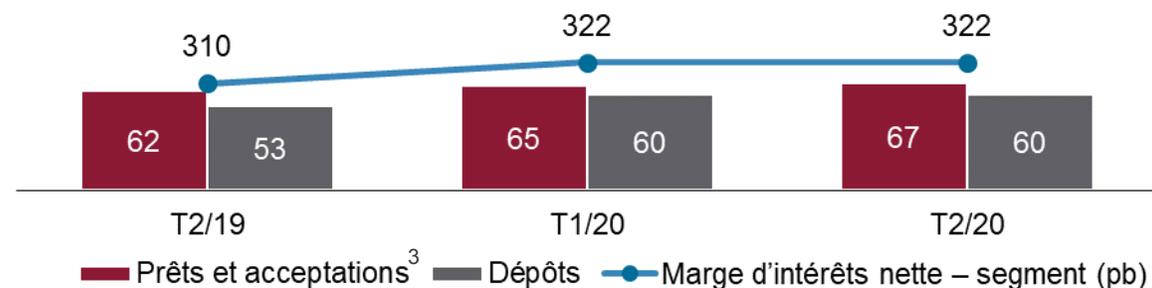
<sup>2</sup> Les résultats avant provision représentent les produits avant déduction des charges autres que d'intérêts et sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour plus de précisions.

# La solide croissance des volumes contrebalance la volatilité des marchés à Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada

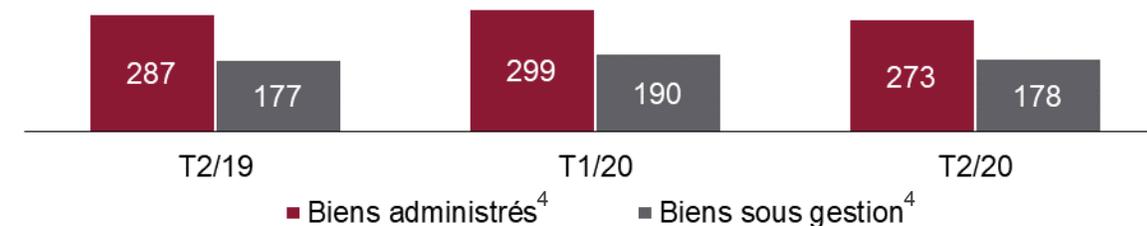
Résultats comme présentés et ajustés <sup>1</sup> (M\$)	T2/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	1 025	3 %	(3 %)
Revenu net d'intérêts	321	11 %	2 %
Revenu autre que d'intérêts	704	(1 %)	(5 %)
Frais autres que d'intérêts	559	5 %	0 %
Résultats avant provision <sup>2</sup>	466	0 %	(6 %)
Dotation à la provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	186	n. s.	n. s.
<b>Résultat net</b>	<b>206</b>	<b>(37 %)</b>	<b>(39 %)</b>

- Le revenu net d'intérêts est en hausse de 11 % grâce à une solide croissance des volumes et à une expansion de la marge d'intérêts nette sur 12 mois
- Soldes de prêts aux entreprises en hausse de 9 % sur 12 mois
- Soldes de dépôts d'entreprises en hausse de 13 % sur 12 mois
- Marge d'intérêts nette en hausse de 12 % sur 12 mois et stable sur 3 mois
- La volatilité des marchés a nui au revenu autre que d'intérêts
- Baisse des biens administrés à Gestion des avoirs, atténuée en partie par une augmentation de l'activité transactionnelle
- La croissance des dépenses comprend une embauche stratégique à des postes en interaction avec les clients
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
  - Ratio de DPPC total de 116 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 38 pb

## Prêts et dépôts de Services bancaires commerciaux (G\$)



## Gestion des avoirs (G\$)



**CIBC**

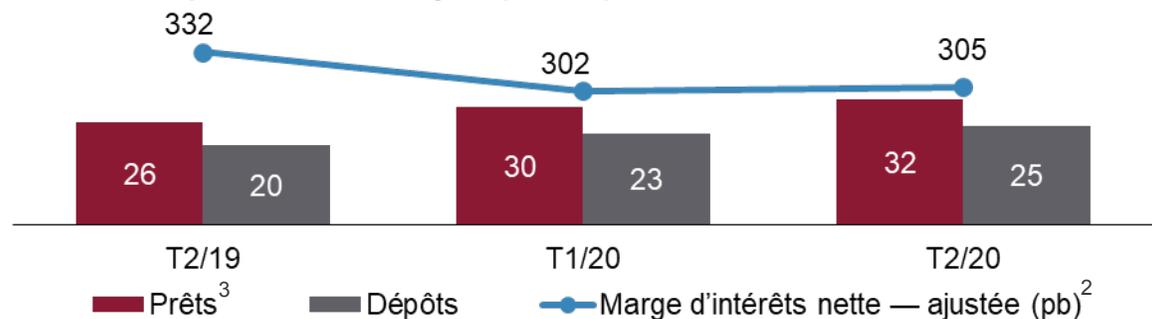
<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour d'autres précisions.  
<sup>2</sup> Les résultats avant provision correspondent au résultat net des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme au PCGR. Voir la diapositive 36 pour d'autres précisions.  
<sup>3</sup> Englobe les prêts et acceptations et le montant nominal des lettres de crédit.  
<sup>4</sup> Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.

# Solide croissance des résultats avant provision<sup>1</sup> à Groupe entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis

Résultats comme présentés (M\$)	T2/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	518	9 %	2 %
Revenu net d'intérêts	377	12 %	8 %
Revenu autre que d'intérêts	141	3 %	(11 %)
Frais autres que d'intérêts	293	6 %	(2 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	230	n. s.	n. s.
<b>Résultat net</b>	<b>18</b>	<b>(89 %)</b>	<b>(89 %)</b>

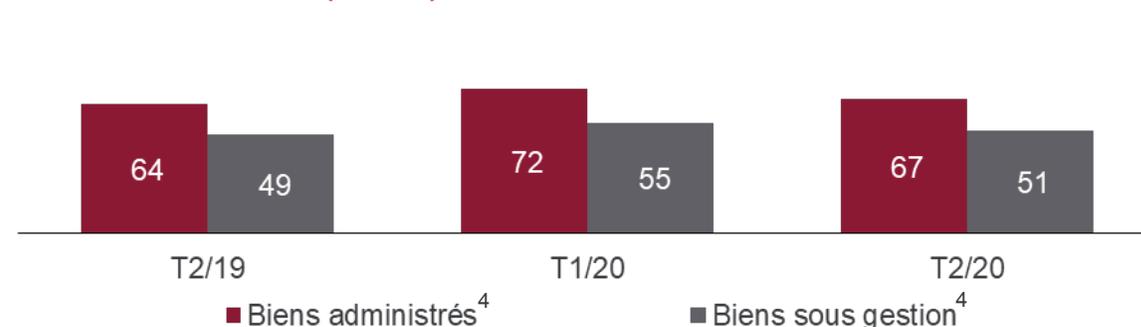
Résultats ajustés <sup>2</sup> (M\$)	T2/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	518	11 %	2 %
Revenu net d'intérêts	377	14 %	8 %
Revenu autre que d'intérêts	141	3 %	(11 %)
Frais autres que d'intérêts	270	6 %	(3 %)
Résultats avant provision <sup>1</sup>	248	16 %	8 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	230	n. s.	n. s.
<b>Résultat net</b>	<b>35</b>	<b>(80 %)</b>	<b>(81 %)</b>

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



- La priorité constante accordée à l'expansion de la part de marché et à l'approfondissement des relations avec les clients actuels a donné lieu à une croissance supérieure à 10 % du revenu net d'intérêts
  - Soldes de prêts en hausse de 22 % sur 12 mois
  - Soldes de dépôts en hausse de 24 % sur 12 mois
  - Marge d'intérêts nette ajustée<sup>2</sup> en baisse de 27 pb sur 12 mois et en hausse de 3 pb sur 3 mois
- La croissance du revenu autre que d'intérêts a été freinée par un récent impact du marché sur les frais de Gestion des avoirs et la cessation d'activités de TACHC
- Croissance ajustée<sup>2</sup> des dépenses de 6 % sur 12 mois, principalement attribuable à l'appréciation du dollar américain
- Levier opérationnel de 4,8 %
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
  - Ratio de DPPC total de 218 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 18 pb

## Gestion des avoirs (G\$ US)



<sup>1</sup> Les résultats avant provision correspondent au résultat net des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme au PCGR. Voir la diapositive 36 pour d'autres précisions.

<sup>2</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour d'autres précisions.

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

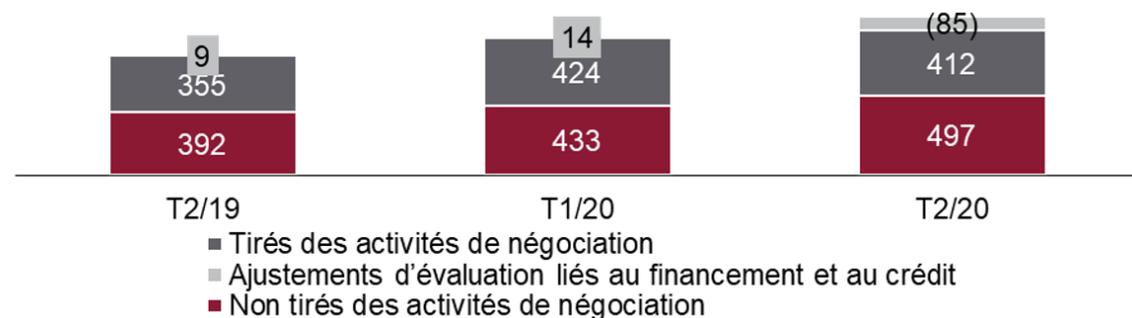
<sup>4</sup> Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.

## Solide croissance des revenus à Marchés des capitaux

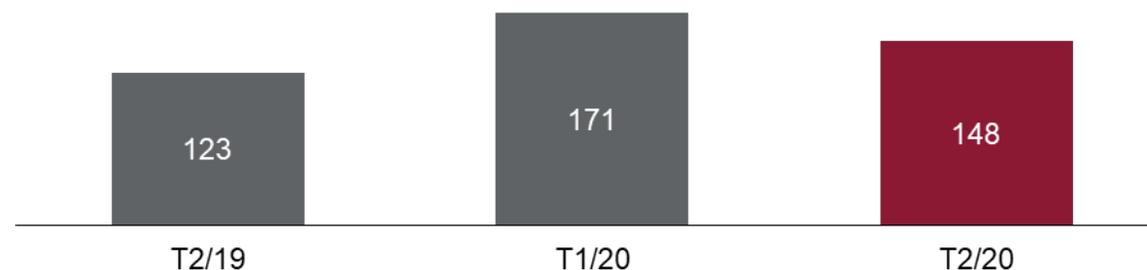
Résultats comme présentés et ajustés <sup>1</sup> (M\$)	T2/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits <sup>2</sup>	824	9 %	(5 %)
Revenu net d'intérêts	461	76 %	20 %
Revenu autre que d'intérêts	363	(27 %)	(25 %)
Frais autres que d'intérêts	418	12 %	0 %
Résultats avant provision <sup>3</sup>	406	6 %	(10 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	222	n. s.	n. s.
<b>Résultat net</b>	<b>137</b>	<b>(52 %)</b>	<b>(59 %)</b>

- Croissance des produits de 9 % sur 12 mois, principalement attribuable à :
  - Solides revenus de négociation, surtout du côté des taux d'intérêt et des opérations de change
  - Revenu accru de Services financiers aux entreprises grâce à la croissance des engagements
  - Augmentation des émissions de titres de créances
  - Partiellement annulée par une baisse des activités de négociation d'actions et une augmentation des ajustements d'évaluation liés au financement et au crédit
- Solide performance aux États-Unis, et croissance sur 12 mois supérieure à 10 %
- Priorité continue à la croissance des segments d'innovation et autres que de Marchés des capitaux
- Croissance des dépenses associée à des investissements stratégiques, en particulier aux États-Unis, à des volumes de négociation accrus et à l'incidence des taux de change
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
  - Ratio de DPPC total de 243 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 39 pb

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



### Produits de la région des États-Unis (M\$ US)<sup>2</sup>



<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour d'autres précisions.

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

<sup>3</sup> Les résultats avant provision correspondent au résultat net des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme au PCGR. Voir la diapositive 36 pour d'autres précisions.

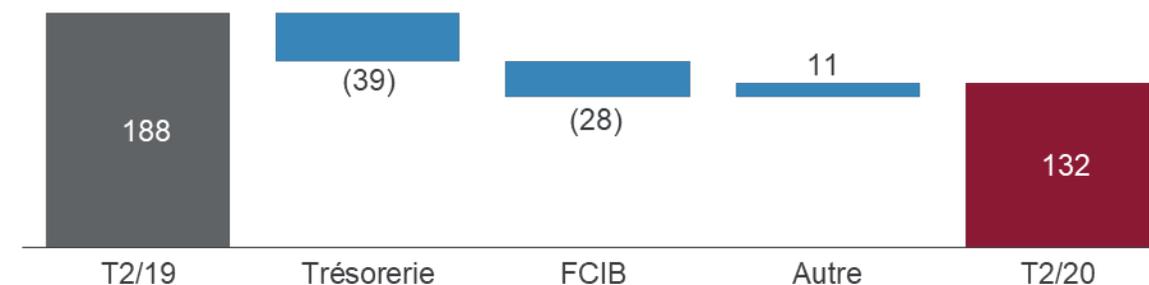
## Siège social et autres

Résultats comme présentés (M\$)	T2/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits <sup>1</sup>	132	(30 %)	(37 %)
Revenu net d'intérêts	62	77 %	(35 %)
Revenu autre que d'intérêts	70	(54 %)	(38 %)
Frais autres que d'intérêts	285	0 %	(55 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	120	n. s.	n. s.
<b>Résultat net</b>	<b>(172)</b>	<b>n. s.</b>	<b>n. s.</b>

Résultats ajustés <sup>2</sup> (M\$)	T2/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits <sup>1</sup>	132	(30 %)	(37 %)
Revenu net d'intérêts	62	77 %	(35 %)
Revenu autre que d'intérêts	70	(54 %)	(38 %)
Frais autres que d'intérêts	253	(13 %)	(11 %)
Résultats avant provision <sup>3</sup>	(121)	(16 %)	(57 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	120	n. s.	n. s.
<b>Résultat net</b>	<b>(141)</b>	<b>n. s.</b>	<b>n. s.</b>

- Baisse des produits de FCIB en raison des pertes sur créances prévues sur les titres de créance et d'une diminution du revenu net d'intérêts et des revenus tirés des frais
- Baisse des produits de Trésorerie liée aux coûts de portage des liquidités excédentaires
- Baisse des dépenses attribuable au calendrier des initiatives stratégies
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
  - Ratio de DPPC total de 473 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 73 pb

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



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

<sup>2</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour d'autres précisions.

<sup>3</sup> Les résultats avant provision correspondent au résultat net des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme au PCGR. Voir la diapositive 36 pour d'autres précisions.

# Évaluation du risque

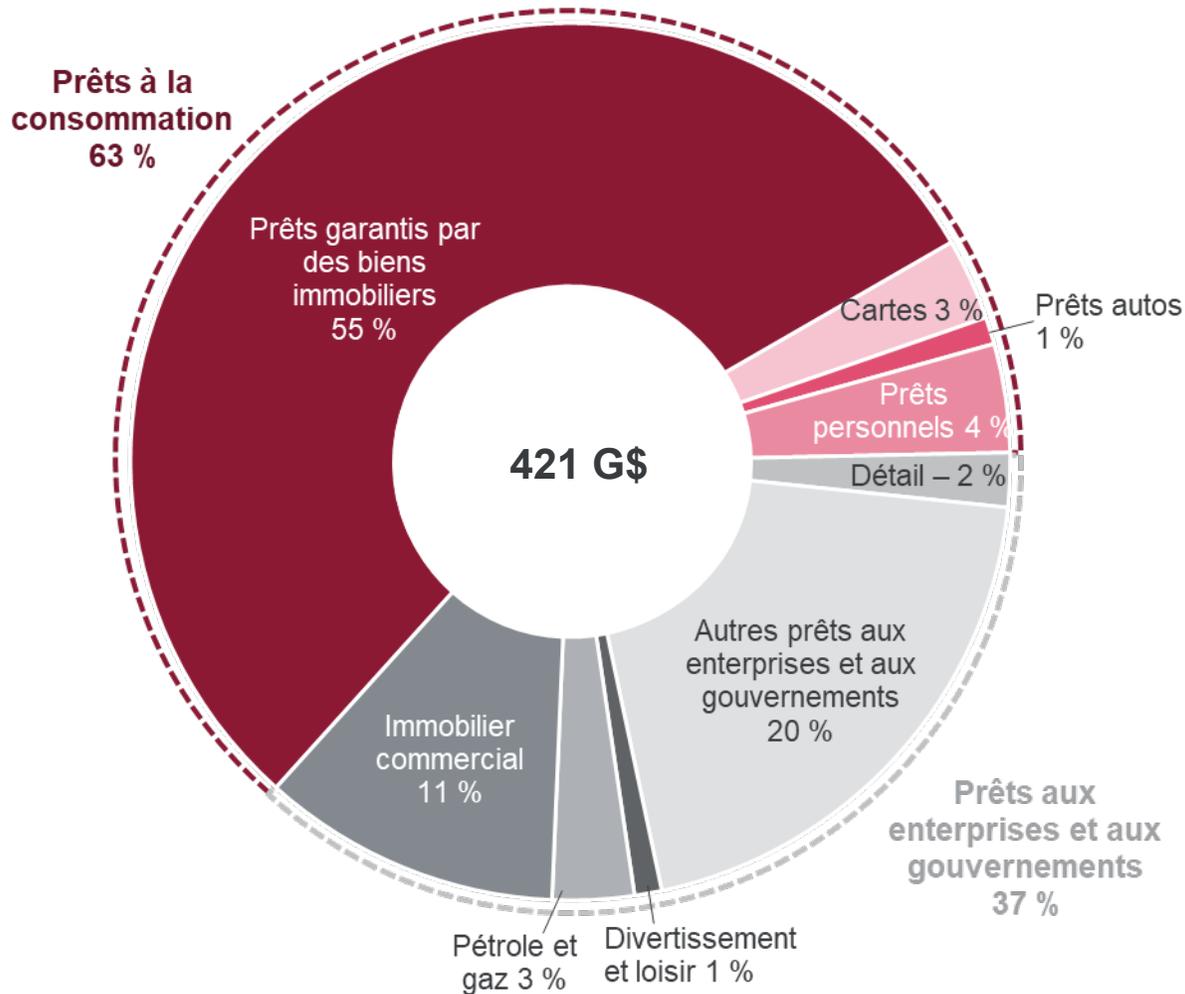
**Shawn Beber**

Premier vice-président à la direction, chef de la gestion du risque et avocat général



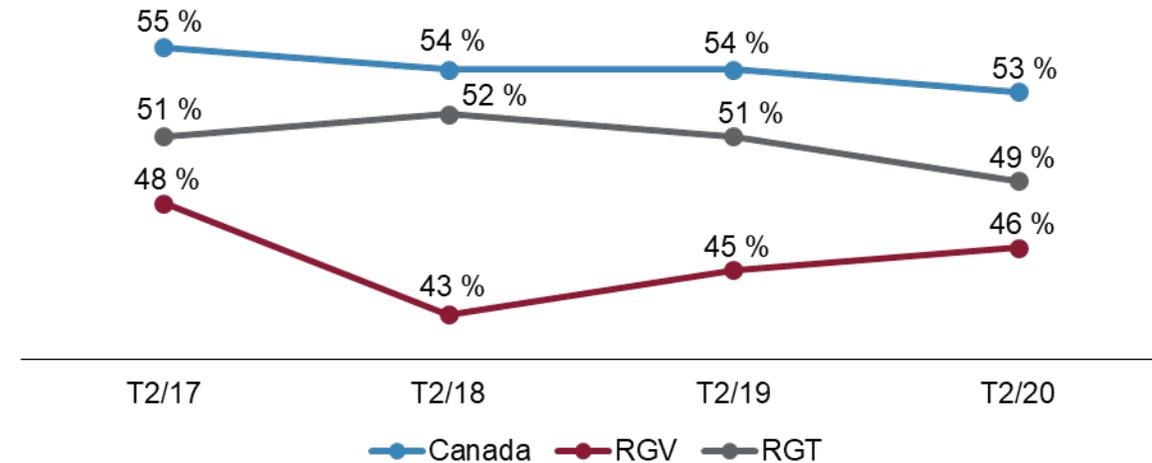
# La composition du portefeuille de prêt demeure appropriée

## Composition globale du portefeuille de prêts (en cours)



- Notre portefeuille se compose à près des deux tiers de prêts à la consommation, principalement des prêts hypothécaires, et le rapport prêt-valeur moyen des prêts non assurés est de 53 %
- Le secteur pétrolier et gazier représente 2,5 % du portefeuille de prêts; 54 % sont de première qualité
- Le reste de notre portefeuille se compose de prêts aux entreprises et aux gouvernements dont la cote de risque moyenne équivaut<sup>1</sup> à BBB+, ainsi que d'une exposition minimale au secteur du divertissement et du loisir

## Rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires non assurés au Canada



<sup>1</sup> Comprend les biens donnés en garantie; l'équivalent d'une cote des agences S&P ou Moody's de BBB+/Baa1.

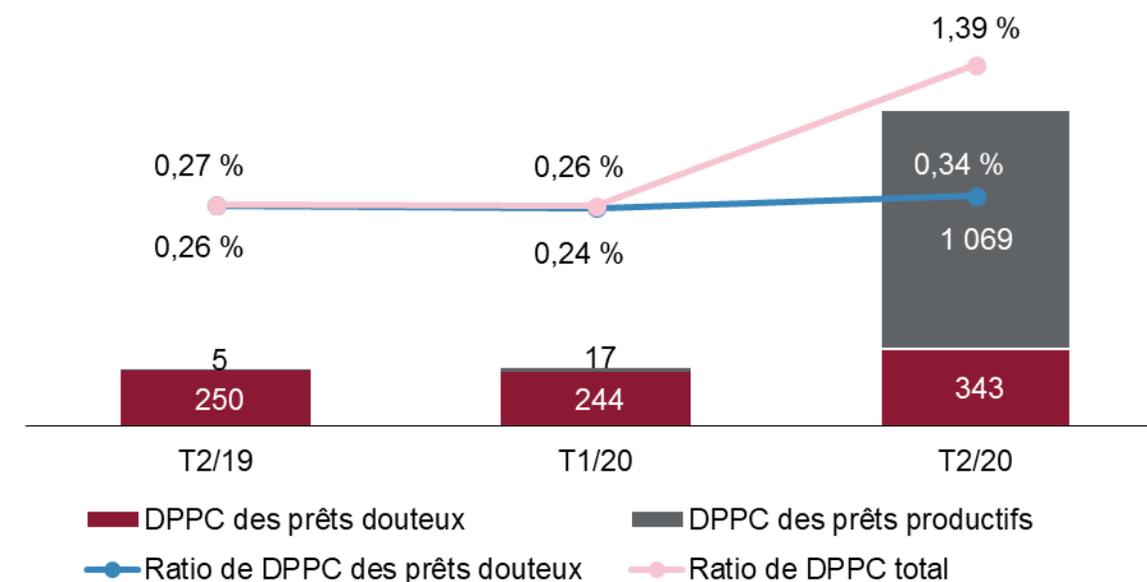
## Dotation accrue à la provision pour pertes sur créances principalement attribuable aux provisions pour prêts productifs

Résultats comme présentés et ajustés <sup>1</sup> (M\$)	T2/19	T1/20	T2/20
Services bancaires personnels et PME, région du Canada	229	215	654
Prêts douteux	202	192	208
Prêts productifs	27	23	446
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	23	35	186
Prêts douteux	25	34	62
Prêts productifs	(2)	1	124
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	11	15	230
Prêts douteux	12	16	20
Prêts productifs	(1)	(1)	210
Marchés des capitaux	-	(10)	222
Prêts douteux	6	(5)	36
Prêts productifs	(6)	(5)	186
Siège social et autres	(8)	6	120
Prêts douteux	5	7	17
Prêts productifs	(13)	(1)	103
<b>Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances</b>	<b>255</b>	<b>261</b>	<b>1 412</b>
<b>Prêts douteux</b>	<b>250</b>	<b>244</b>	<b>343</b>
<b>Prêts productifs</b>	<b>5</b>	<b>17</b>	<b>1 069</b>

### Dotation à la provision pour pertes sur créances en hausse sur 12 mois et sur 3 mois

- Augmentation du nombre de défaillances et des provisions pour prêts productifs attribuable à la COVID-19 et à la pression continue sur les prix du pétrole

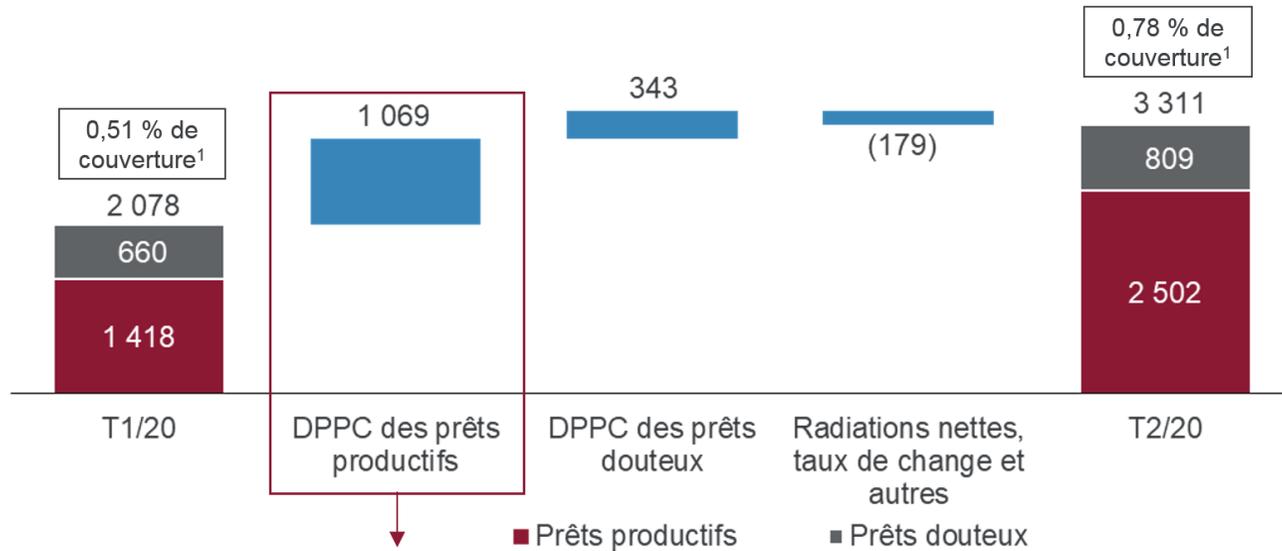
### Ratio de la dotation à la provision pour pertes sur créances



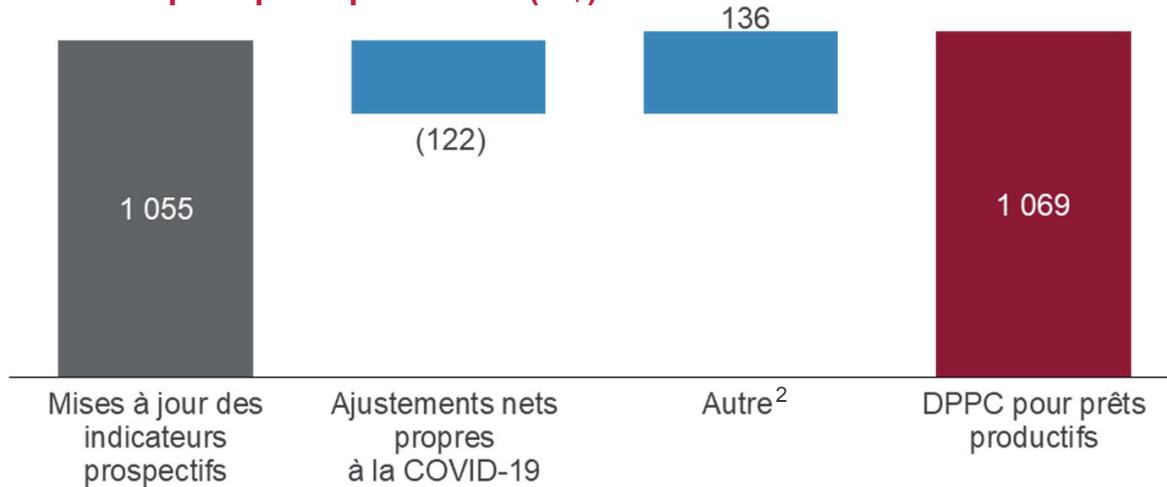
<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour plus de précisions.

# Provisions accrues pour tenir compte du contexte économique actuel

## Provisions pour pertes sur créances (M\$)



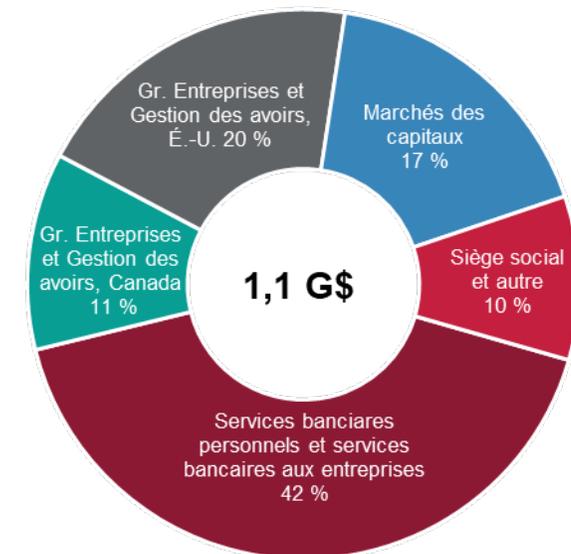
## Provision pour prêts productifs (M\$)



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

- Augmentation de couverture<sup>1</sup> à 78 points de base du fait des difficultés économiques actuelles
- Provisions pour prêts productifs en hausse par suite de mises à jour des indicateurs prospectifs, partiellement contrebalancé par des décisions administratives reflétant le soutien du gouvernement, compte non tenu de la future migration du crédit
- Voir la diapositive 34 pour un résumé des changements apportés aux hypothèses du scénario macroéconomique

## Provisions pour prêts productifs par segment

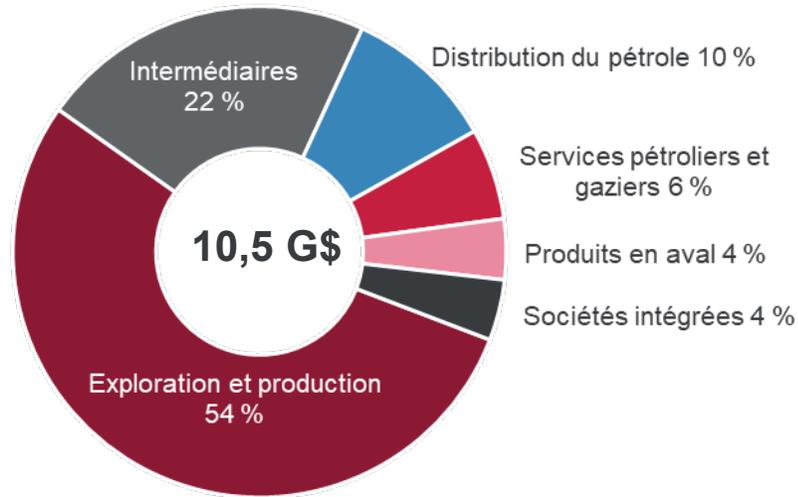


<sup>1</sup> Provision pour pertes de crédit à la valeur comptable brute des prêts. La valeur comptable brute des prêts comprend certains prêts qui sont mesurés à la juste valeur par le biais du résultat net.

<sup>2</sup> La catégorie Autre comprend la migration du crédit, des mises à jour aux paramètres de modèles et d'autres mouvements.

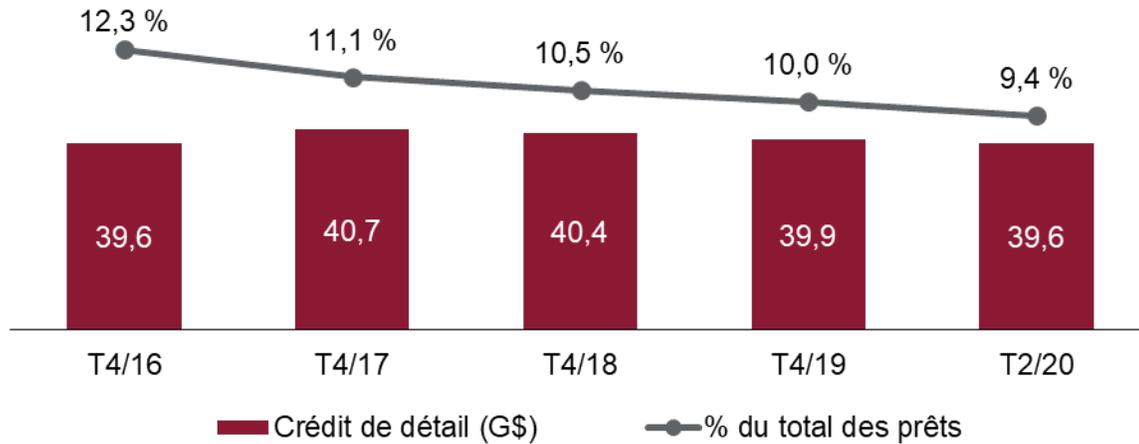
# Le secteur pétrolier et gazier représente 2,5 % de notre portefeuille de prêts

## Composition – secteur pétrolier et gazier (en cours)

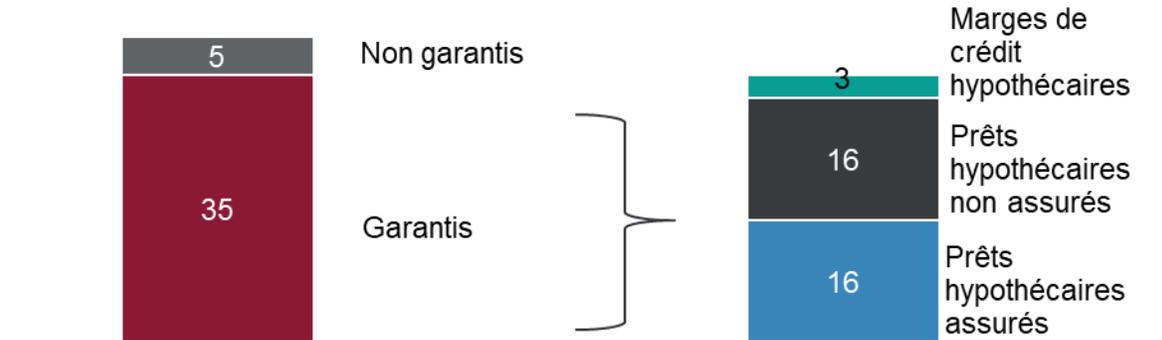


- Montants tirés totalisant 10,5 G\$ au T2/20
  - 54 % des prêts sont de première qualité
- 78 % des montants inutilisés sont de première qualité
- 39,6 G\$ de crédit de détail<sup>1</sup> dans les provinces pétrolières<sup>2</sup> (31,4 G\$ en prêts hypothécaires)
- L'Alberta représente 31,5 G\$ ou 79 % du crédit de détail<sup>1</sup>
- 87 % des prêts de détail sont garantis
- Les provinces pétrolières représentent 15 % du total des prêts de détail
- RPV moyen<sup>3</sup> de 67 % dans le portefeuille de prêts hypothécaires non assurés

## Prêts de détail dans les provinces pétrolières



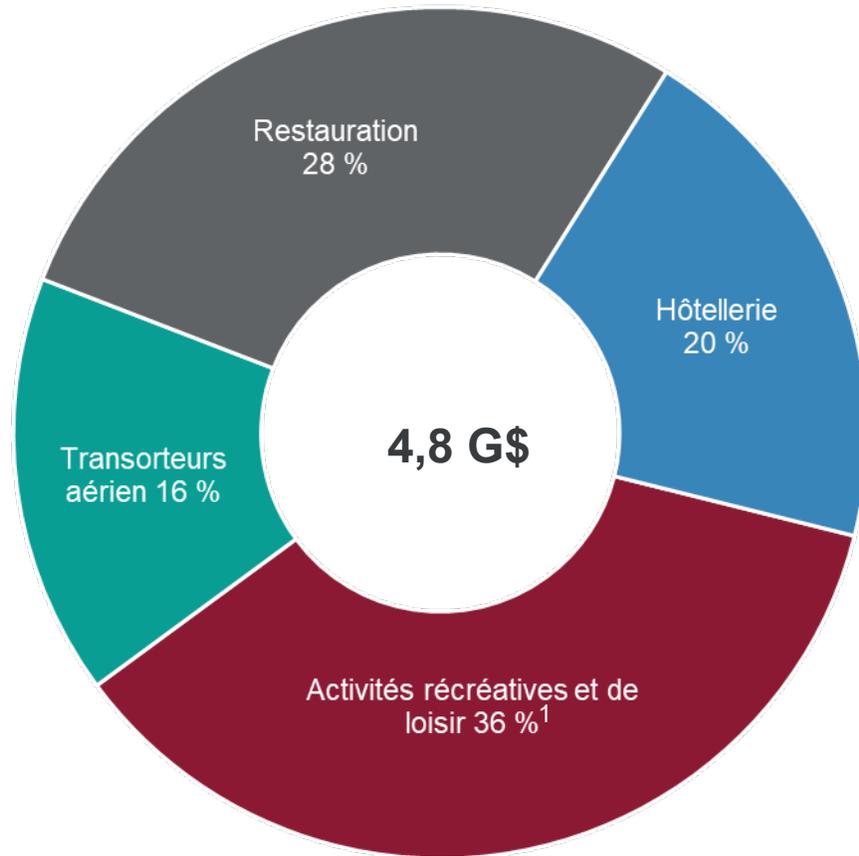
## Montants utilisés de crédit de détail (G\$) dans les provinces pétrolières



<sup>1</sup> Englobe les prêts hypothécaires, les marges de crédit hypothécaires, les marges de crédit et prêts non garantis et les cartes de crédit.  
<sup>2</sup> Alberta, Saskatchewan et Terre-Neuve-et-Labrador.  
<sup>3</sup> Les RPV des prêts hypothécaires à l'habitation sont calculés en fonction d'une moyenne pondérée.

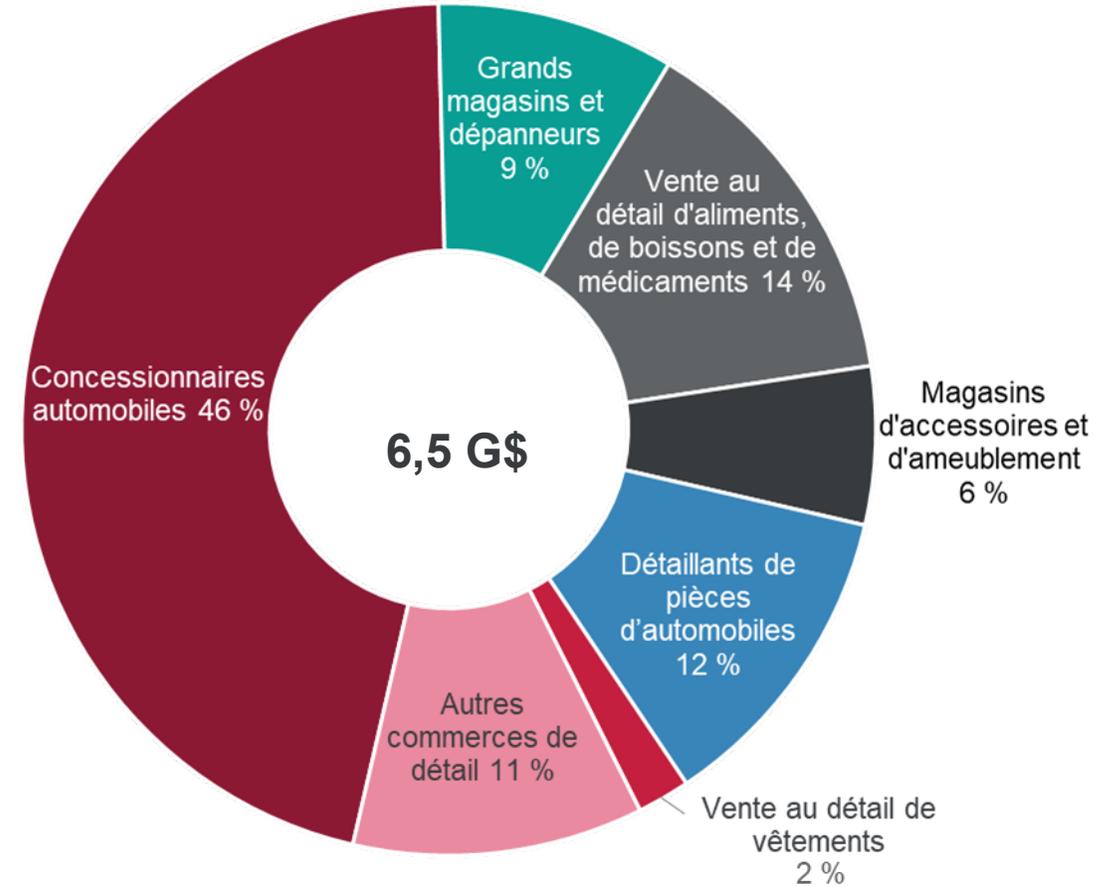
# Prêts dans certains secteurs vulnérables

## Prêts en cours du secteur du divertissement et du loisir



- 38 % des prêts utilisés sont de première qualité<sup>2</sup>

## Prêts de détail en cours



- 50 % des prêts utilisés sont de première qualité<sup>2</sup>

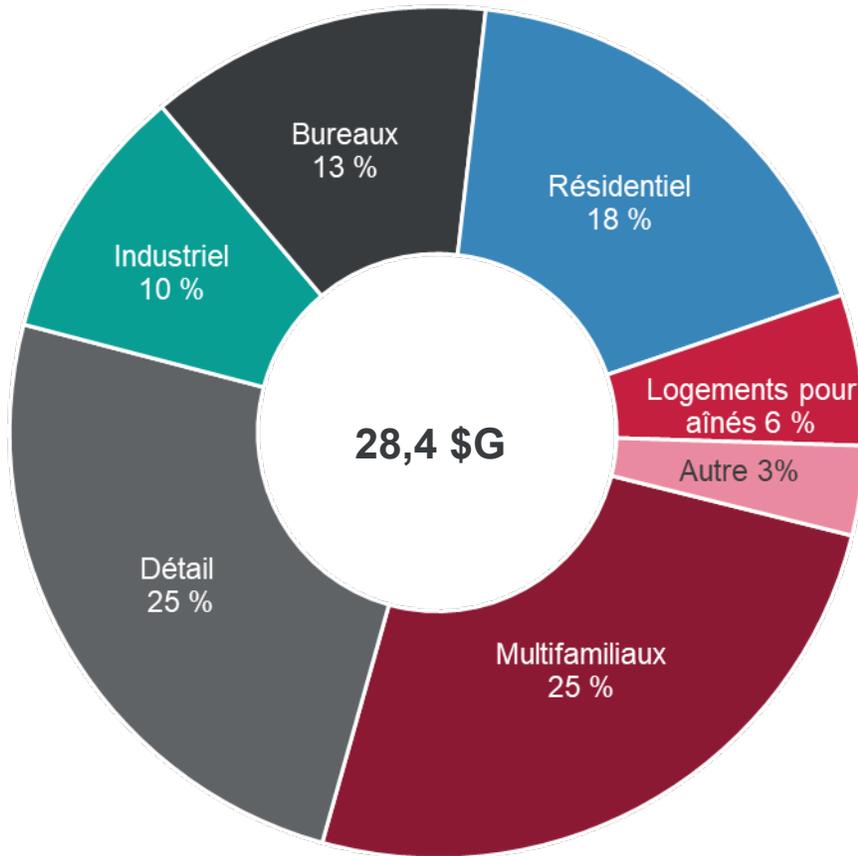


<sup>1</sup> Englobe les services récréatifs, les établissements de jeux, les clubs sportifs, les courses de chevaux, les cinémas, les installations de ski, les terrains de golf, etc.

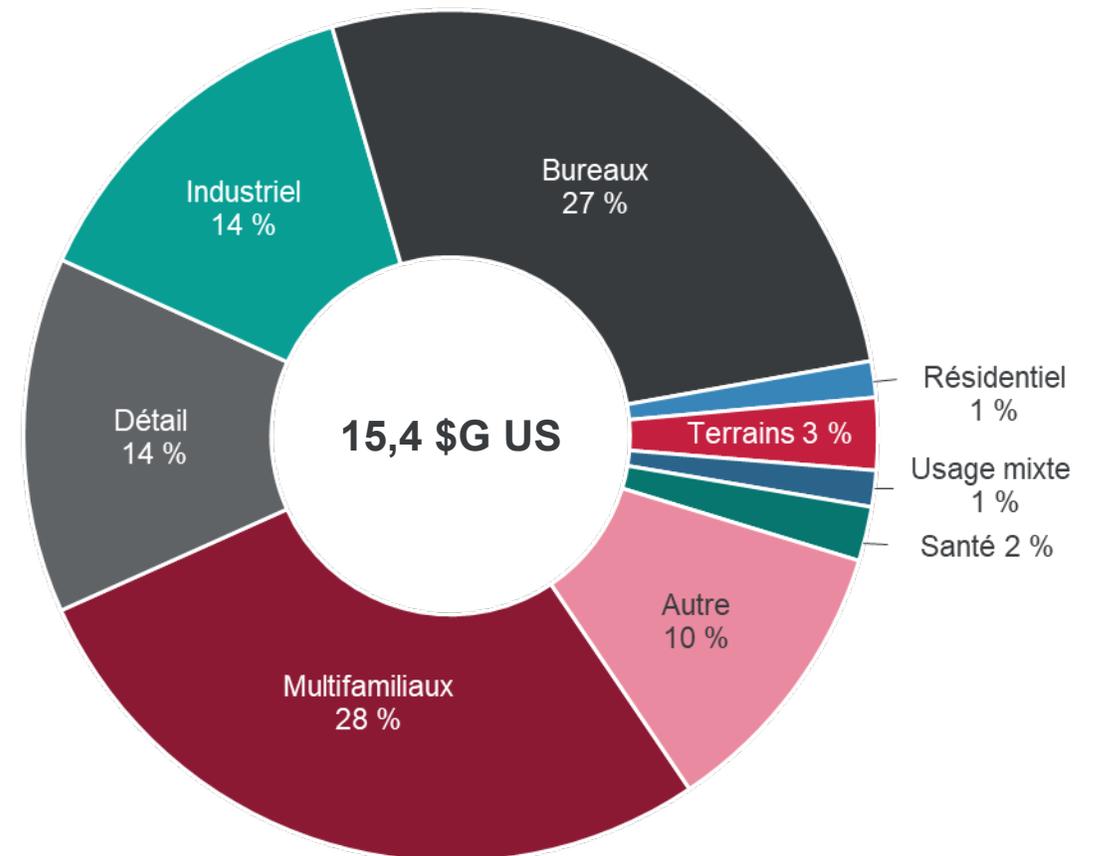
<sup>2</sup> Comprend les biens donnés en garantie; l'équivalent d'une cote des agences S&P ou Moody's de BBB-/Baa3 ou mieux.

# Les prêts immobiliers commerciaux demeurent diversifiés

Prêts immobiliers commerciaux au Canada, par secteur<sup>1</sup>



Prêts immobiliers commerciaux aux États-Unis, par secteur<sup>2</sup>



- 71 % des prêts utilisés sont de première qualité<sup>3</sup>

- 42 % des prêts utilisés sont de première qualité<sup>3</sup>



<sup>1</sup> Comprend 2,5 G\$ d'immeubles multifamiliaux inclus dans les prêts hypothécaires à l'habitation du document Information financière supplémentaire.

<sup>2</sup> Comprend 2,2 G\$ US de prêts inclus dans les autres secteurs du document Information financière supplémentaire, qui sont inclus compte tenu de la nature du titre.

<sup>3</sup> Comprend les biens donnés en garantie; l'équivalent d'une cote des agences S&P ou Moody's de BBB-/Baa3 ou mieux.

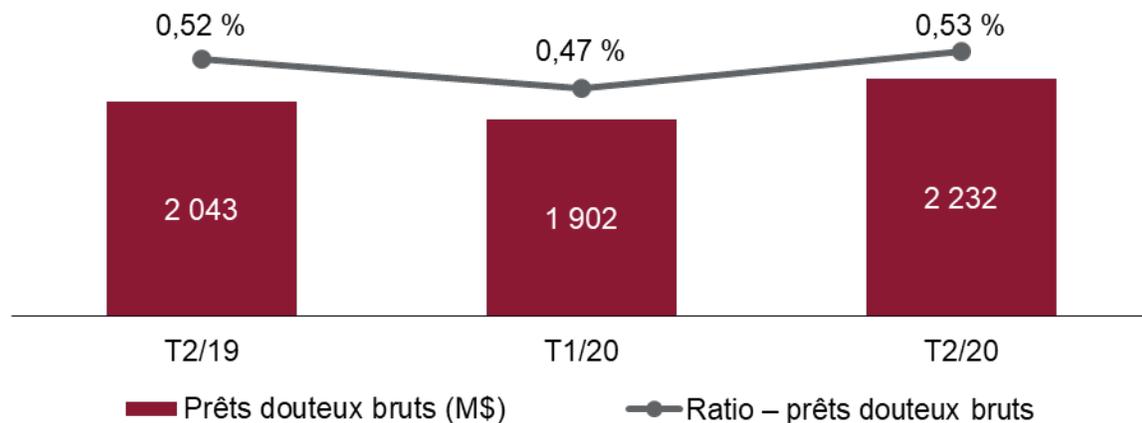
## Qualité du crédit – tendance légèrement haussière des prêts douteux bruts

Résultats comme présentés	T2/19	T1/20	T2/20
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,27 %	0,30 %	0,32 %
Prêts personnels canadiens	0,34 %	0,37 %	0,44 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements <sup>1</sup>	0,78 %	0,59 %	0,67 %
CIBC FirstCaribbean (FCIB)	4,25 %	3,80 %	3,87 %
<b>Total</b>	<b>0,52 %</b>	<b>0,47 %</b>	<b>0,53 %</b>

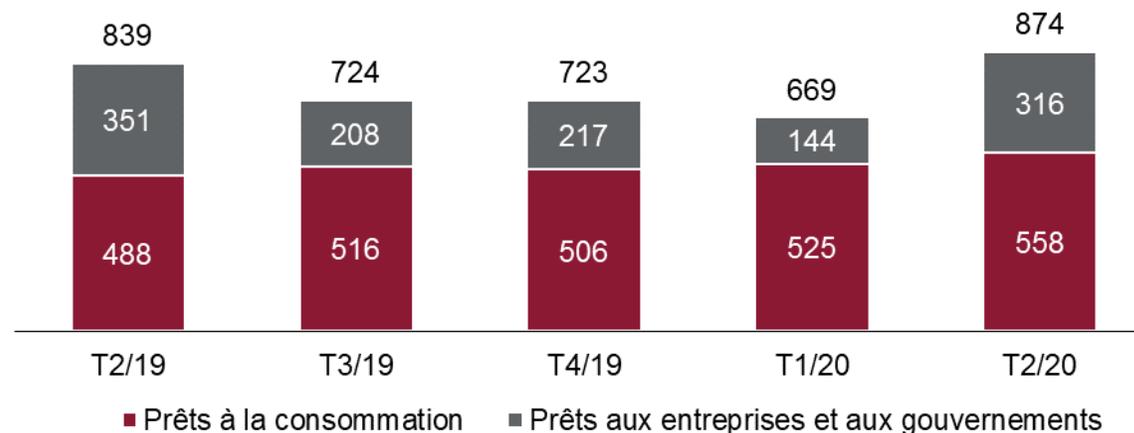
### Soldes en hausse sur 12 mois et sur 3 mois

- Défaillances plus nombreuses tant du côté des prêts à la consommation que du côté des prêts aux entreprises et aux gouvernements
- Répercussions liées à la COVID-19 et pression continue sur les prix du pétrole
- Quelques nouvelles défaillances dans le portefeuille de prêts aux entreprises et aux gouvernements

### Ratio des prêts douteux bruts



### Nouveaux prêts (M\$)



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

## Qualité du crédit – consommation au Canada

Résultats comme présentés radiations nettes	T2/19	T1/20	T2/20
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	3,48 %	3,16 %	3,68 %
Prêts personnels	0,82 %	0,77 %	0,81 %
<b>Total</b>	<b>0,30 %</b>	<b>0,28 %</b>	<b>0,29 %</b>

### Radiations nettes relativement stables sur 12 mois et sur 3 mois

- Hormis les tendances saisonnières liées aux cartes, le portefeuille de crédit à la consommation est resté stable
- Nous anticipons une augmentation du nombre de radiations au cours du deuxième semestre de 2020, après la fin des programmes de reports

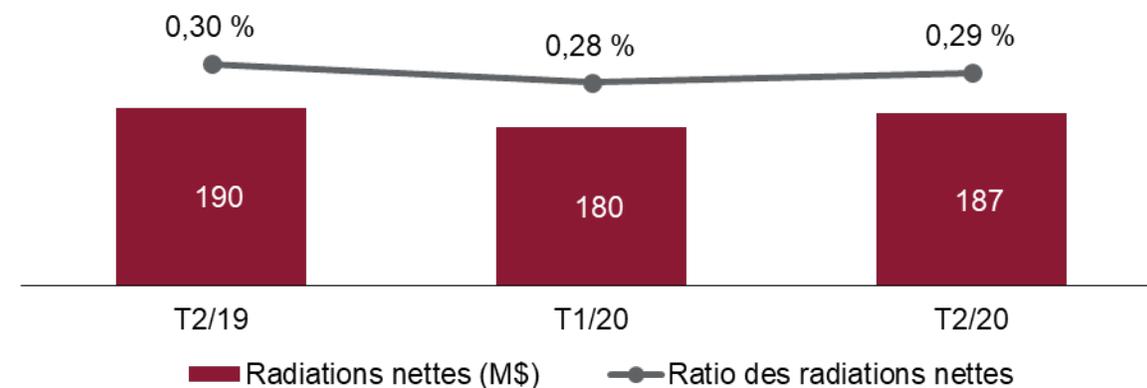
Taux de défaillance de 90 jours ou plus	T2/19	T1/20	T2/20
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,27 %	0,30 %	0,32 %
Assurés	0,21 %	0,24 %	0,28 %
Non assurés	0,37 %	0,43 %	0,45 %
Cartes de crédit canadiennes	0,79 %	0,82 %	0,66 %
Prêts personnels	0,34 %	0,37 %	0,44 %
<b>Total</b>	<b>0,31 %</b>	<b>0,34 %</b>	<b>0,36 %</b>

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

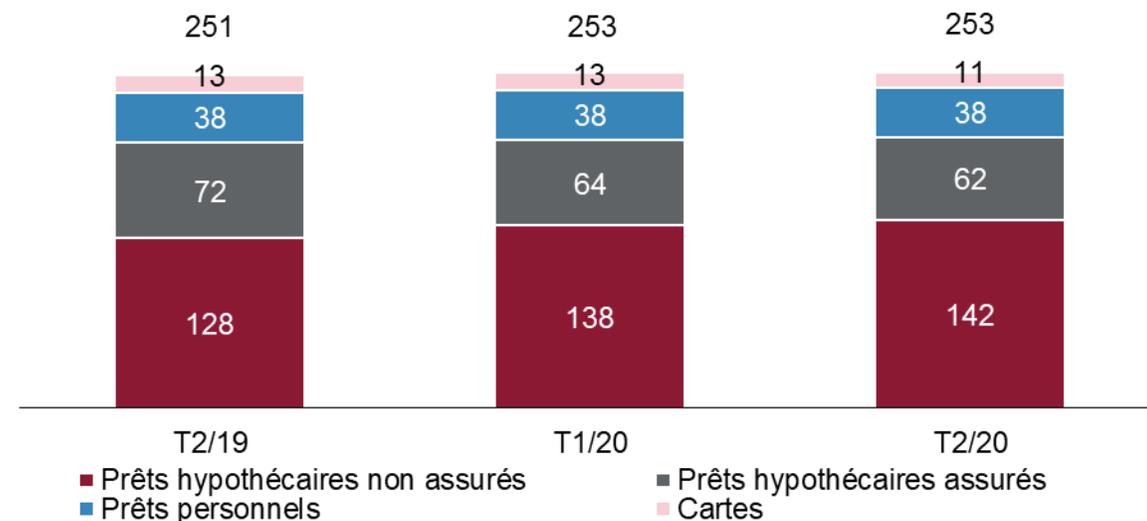
- Augmentation attribuable à la COVID-19 dans le segment des prêts hypothécaires à l'habitation et des prêts personnels
- En excluant les reports de paiement accordés, les taux de défaillance sur les prêts hypothécaires à l'habitation, les cartes de crédit et les prêts personnels s'établiraient respectivement à 38 pb, 115 pb et 47 pb



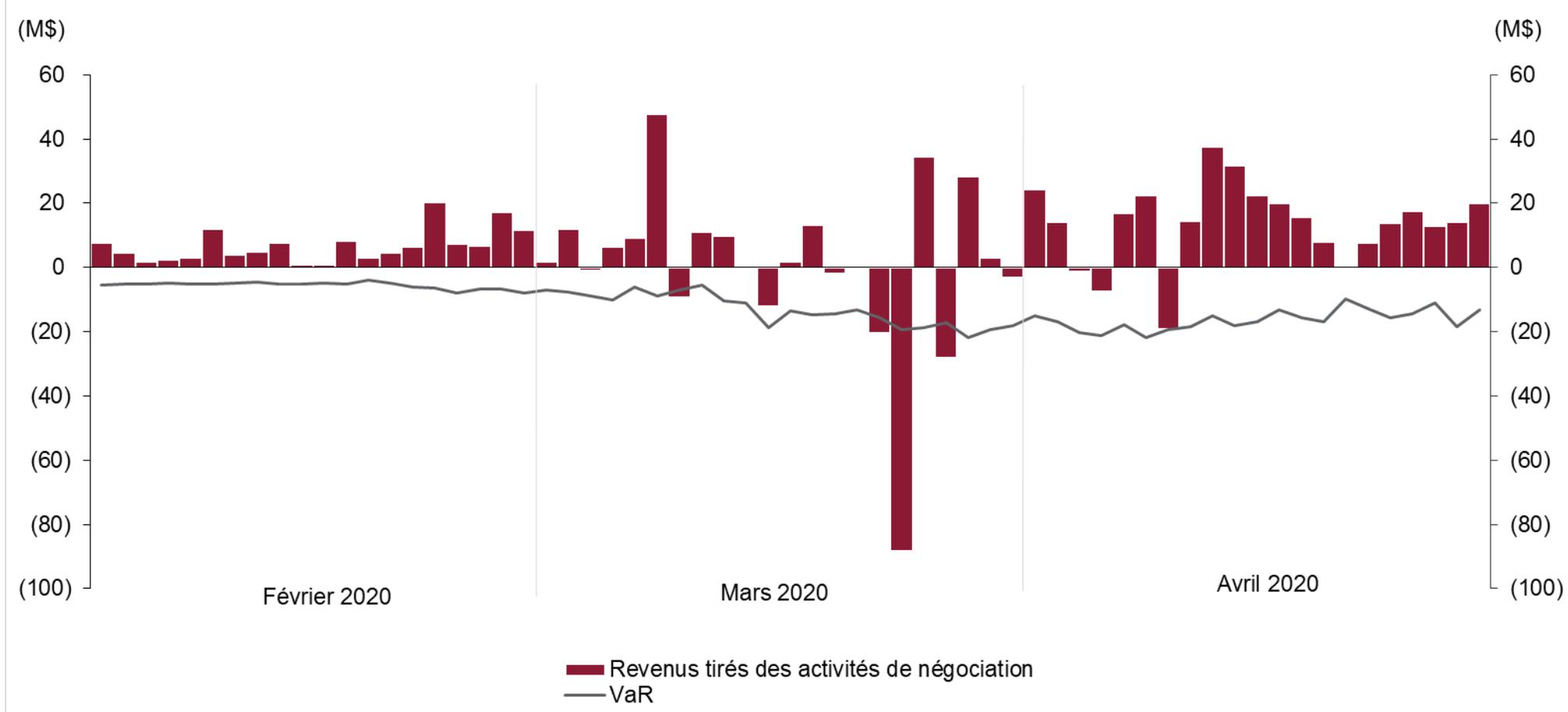
### Ratio des radiations nettes



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



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



<sup>1</sup> Mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour plus de précisions.

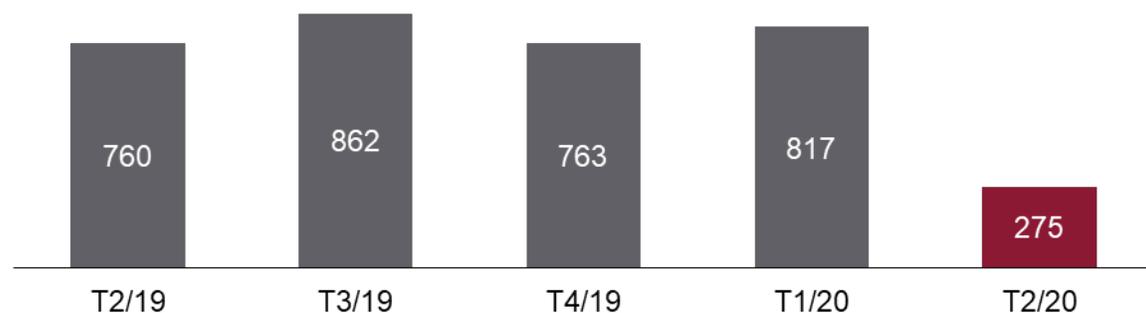
<sup>2</sup> Les revenus tirés des activités de négociation (BIE) incluent tant les revenus nets d'intérêts tirés des activités de négociation que les revenus autres que d'intérêts, et excluent les commissions de placement, les autres commissions, certains prix de transfert de fin de mois et d'autres ajustements. Les revenus tirés des activités de négociation (BIE) excluent certaines activités liquidées.

# Annexe

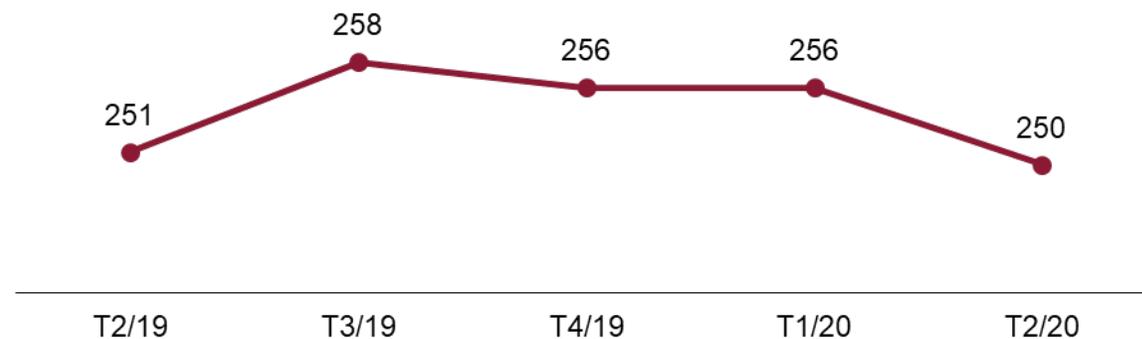


# Services bancaires personnels et Groupe entreprises, région du Canada

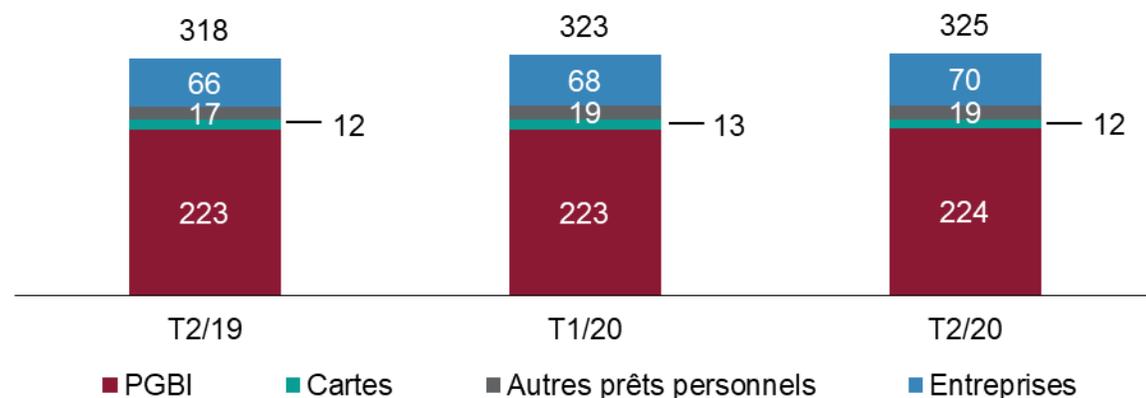
Résultat net – Ajusté (M\$)<sup>1</sup>



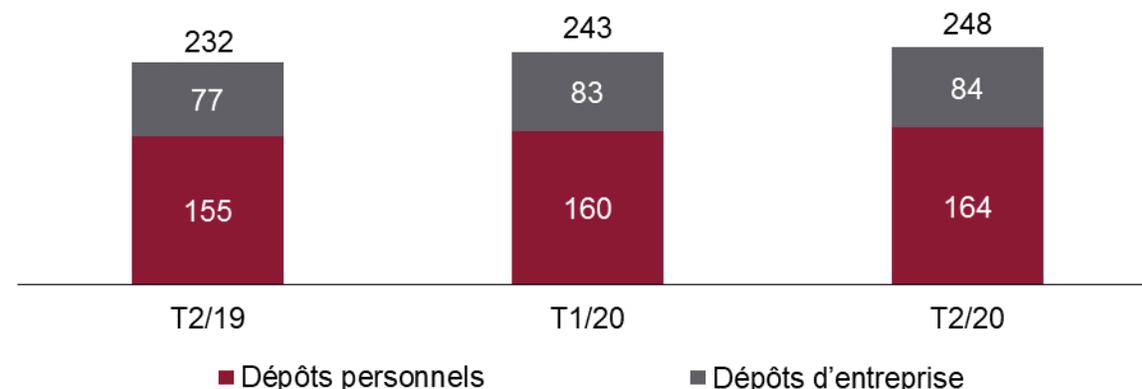
Marge d'intérêts nette (pb)



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



Solde moyen des dépôts (G\$)

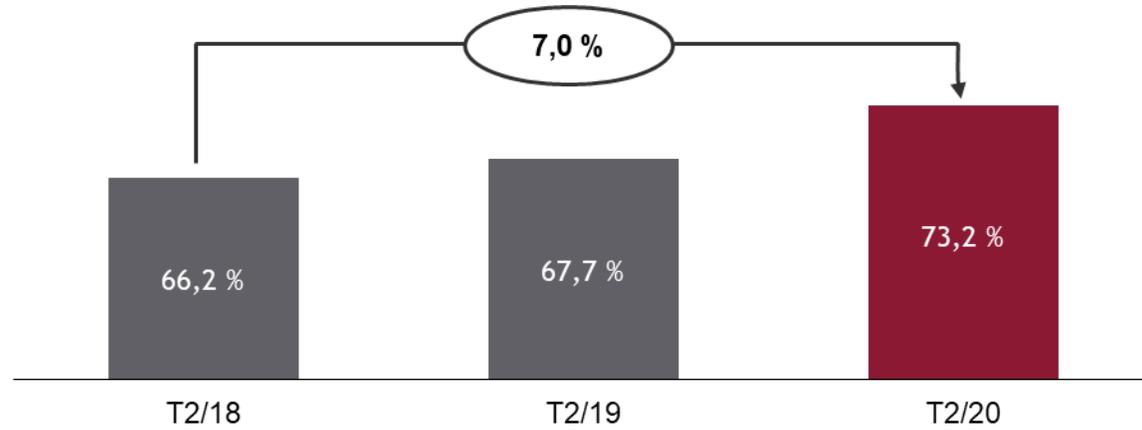


<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour plus de précisions.

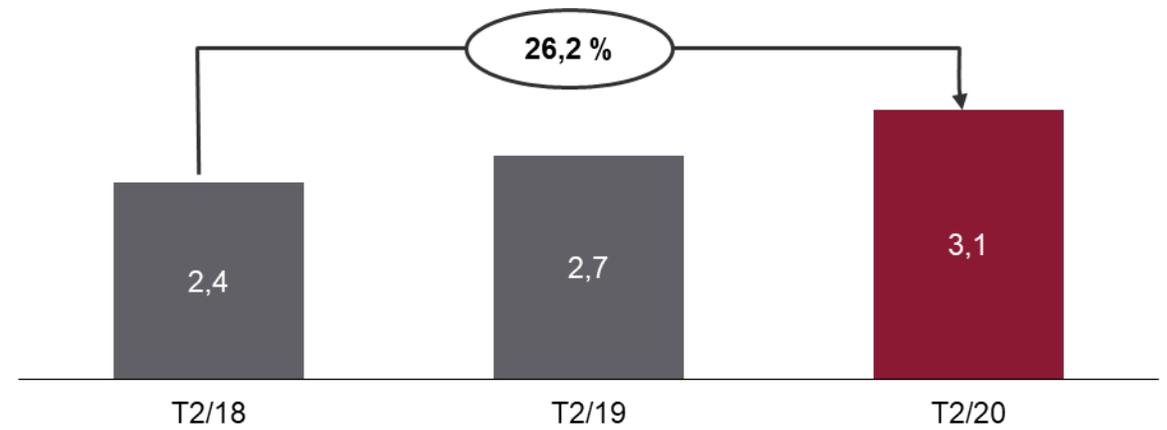
<sup>2</sup> Les montants relatifs aux prêts sont présentés avant toute provision connexe.

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

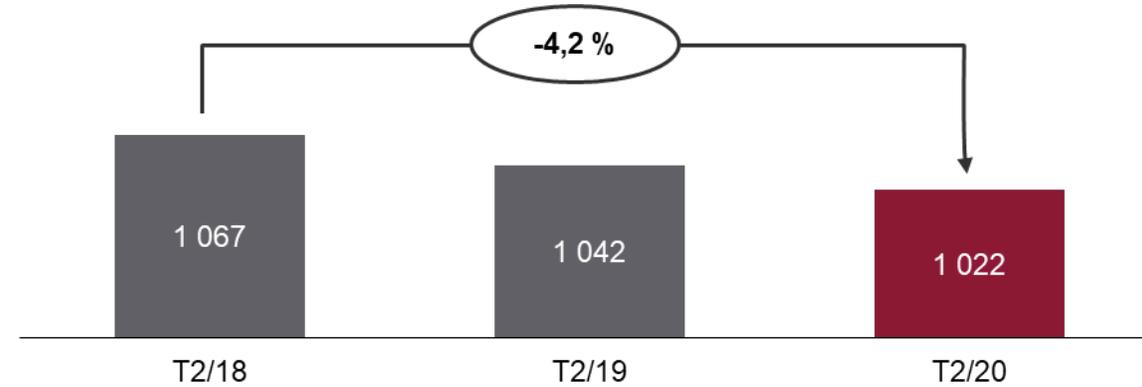
## Taux d'adoption du numérique<sup>2</sup>



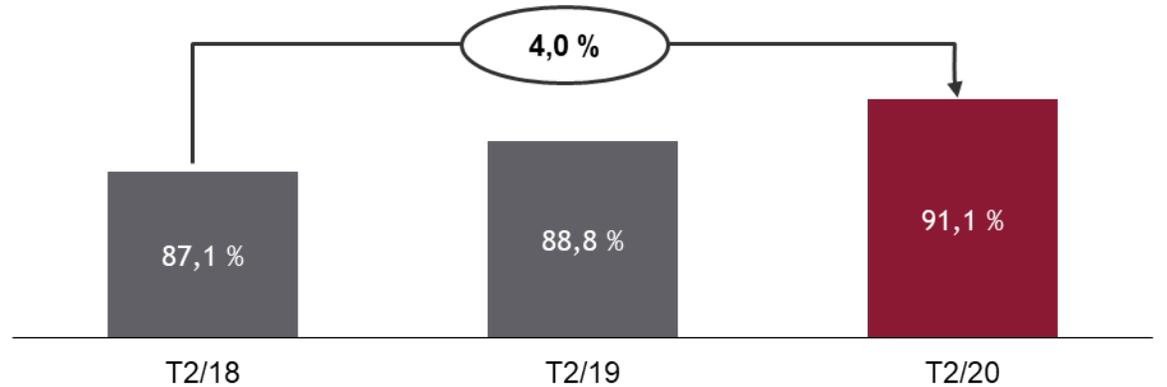
## Utilisateurs mobiles actifs<sup>3</sup> (en millions)



## Centres bancaires



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



<sup>1</sup> À l'exclusion de Simplii Financial.

<sup>2</sup> Taux d'adoption numérique basé sur les clients ayant utilisé les services numériques dans les 90 derniers jours.

<sup>3</sup> Les utilisateurs mobiles actifs représentent les clients de Services bancaires personnels, région du Canada ayant utilisé les services numériques dans les 90 derniers jours.

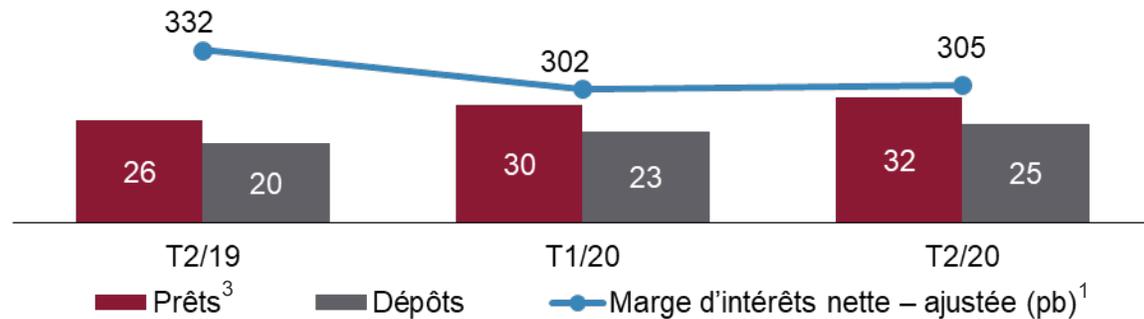
<sup>4</sup> Représente les opérations financières uniquement.

# Groupe entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis (\$ US)

Résultats comme présentés (M\$ US)	T2/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	374	5 %	(3 %)
Revenu net d'intérêts	272	7 %	3 %
Revenu autre que d'intérêts	102	(1 %)	(16 %)
Frais autres que d'intérêts	212	1 %	(7 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	165	n. s.	n. s.
<b>Résultat net</b>	<b>14</b>	<b>(89 %)</b>	<b>(89 %)</b>

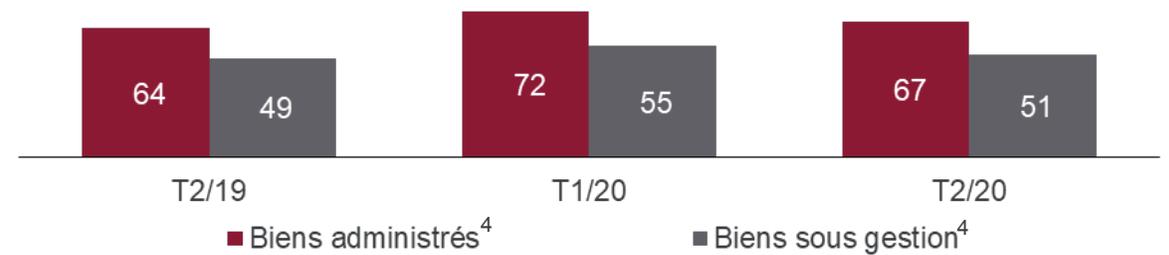
Résultats ajustés <sup>1</sup> (M\$ US)	T2/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	374	7 %	(3 %)
Revenu net d'intérêts	272	9 %	3 %
Revenu autre que d'intérêts	102	(1 %)	(16 %)
Frais autres que d'intérêts	195	2 %	(8 %)
Résultats avant provision <sup>2</sup>	179	12 %	2 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	165	n. s.	n. s.
<b>Résultat net</b>	<b>26</b>	<b>(80 %)</b>	<b>(81 %)</b>

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



- La priorité constante accordée à l'expansion de la part de marché et à l'approfondissement des relations avec les clients actuels a stimulé la croissance du revenu net d'intérêts
  - Soldes de prêts en hausse de 22 % sur 12 mois
  - Soldes de dépôts en hausse de 24 % sur 12 mois
  - Marge d'intérêts nette ajustée<sup>1</sup> en baisse de 27 pb sur 12 mois et en hausse de 3 pb sur 3 mois
- Baisse du revenu autre que d'intérêts en raison d'un récent impact du marché sur les frais de Gestion des avoirs et de la cessation d'activités de TACHC
- Levier opérationnel de 4,8 %
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
  - Ratio de DPPC total de 218 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 18 pb

## Gestion des avoirs (G\$ US)



<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour d'autres précisions.

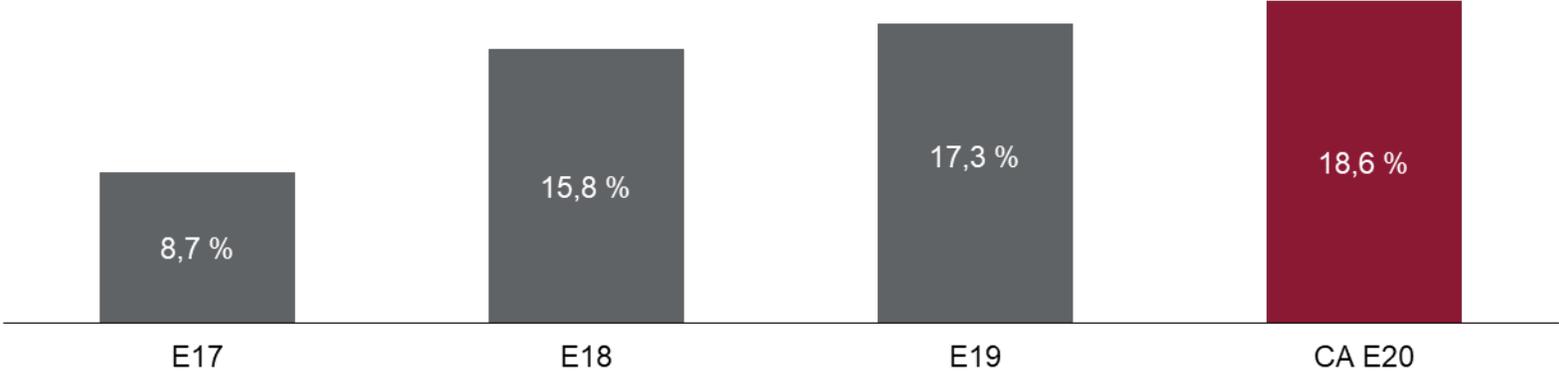
<sup>2</sup> Les résultats avant provision correspondent au résultat net des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme au PCGR. Voir la diapositive 36 pour d'autres précisions.

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

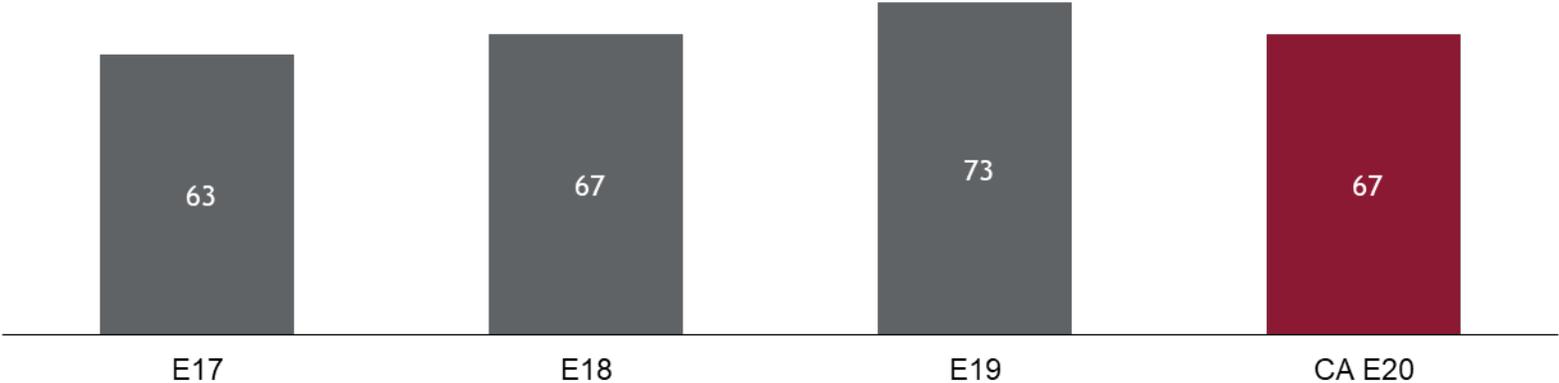
<sup>4</sup> Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.

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



<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 36 pour plus de précisions.

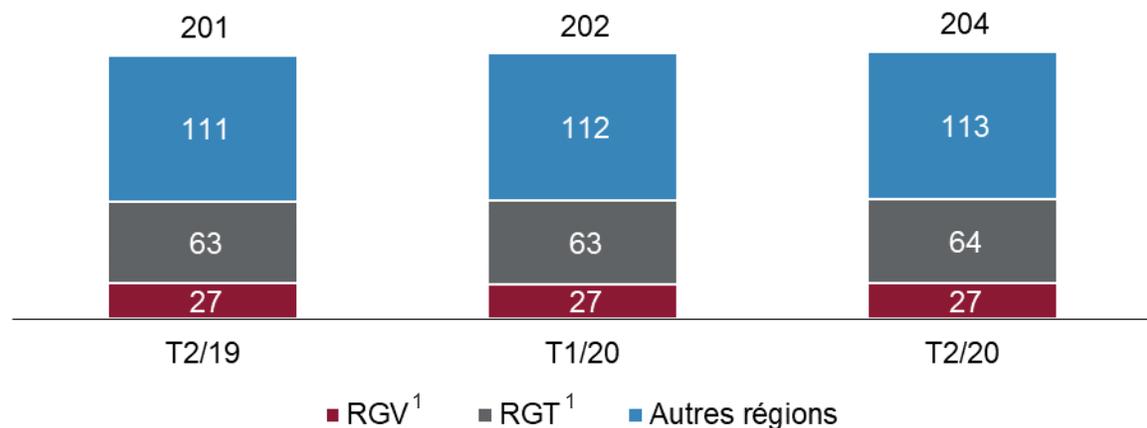
<sup>2</sup> Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.

# Prêts personnels canadiens garantis par des biens immobiliers

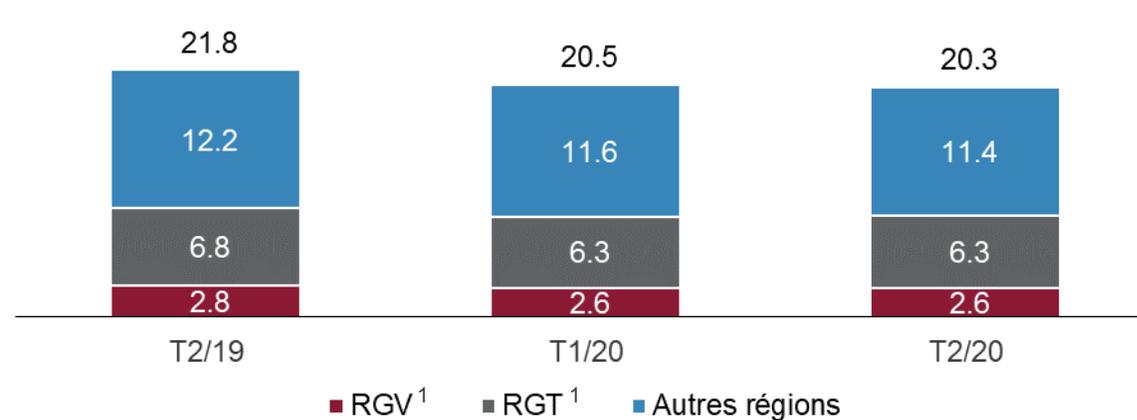
Taux de défaillance de 90 jours ou plus	T2/19	T1/20	T2/20
Total des prêts hypothécaires	0,27 %	0,30 %	0,32 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,21 %	0,24 %	0,28 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGV <sup>1</sup>	0,12 %	0,15 %	0,18 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGT <sup>1</sup>	0,11 %	0,14 %	0,18 %
Prêts hypothécaires non assurés, provinces productrices de pétrole <sup>2</sup>	0,59 %	0,69 %	0,64 %

- Taux de défaillance total sur les prêts hypothécaires stable sur 12 mois
- La région du grand Vancouver<sup>1</sup> (RVG) et la région du grand Toronto<sup>1</sup> (RGT) continuent de faire mieux que la moyenne canadienne

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



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

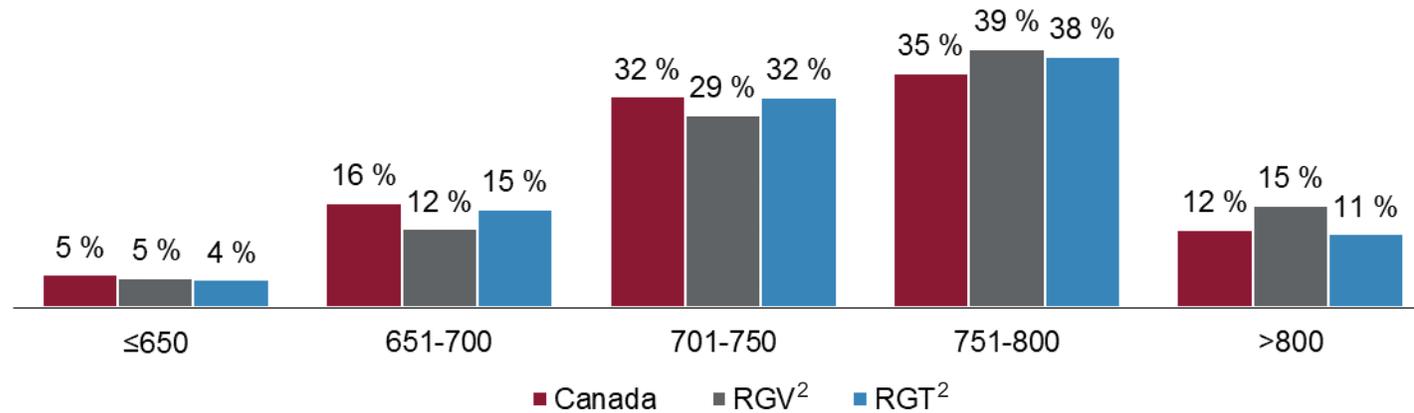


<sup>1</sup> Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

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

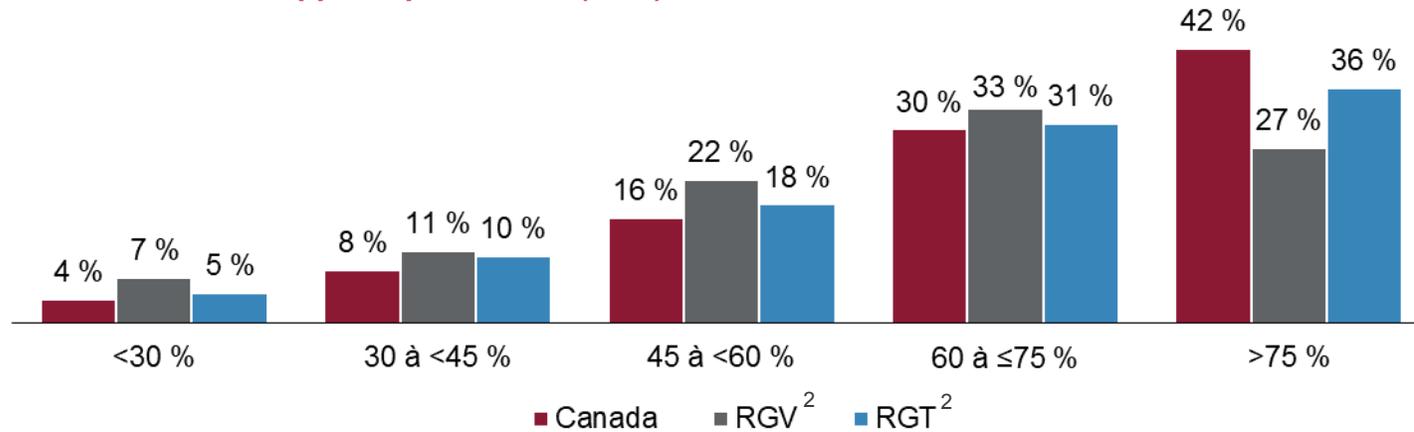
# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts pour le T2/20

## Distribution des cotes Beacon



- 9 G\$ en nouveaux prêts hypothécaires au T2/20
- RPV<sup>1</sup> moyen au Canada : 64 %
  - RGV<sup>2</sup> : 58 %
  - RGT<sup>2</sup> : 62 %

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

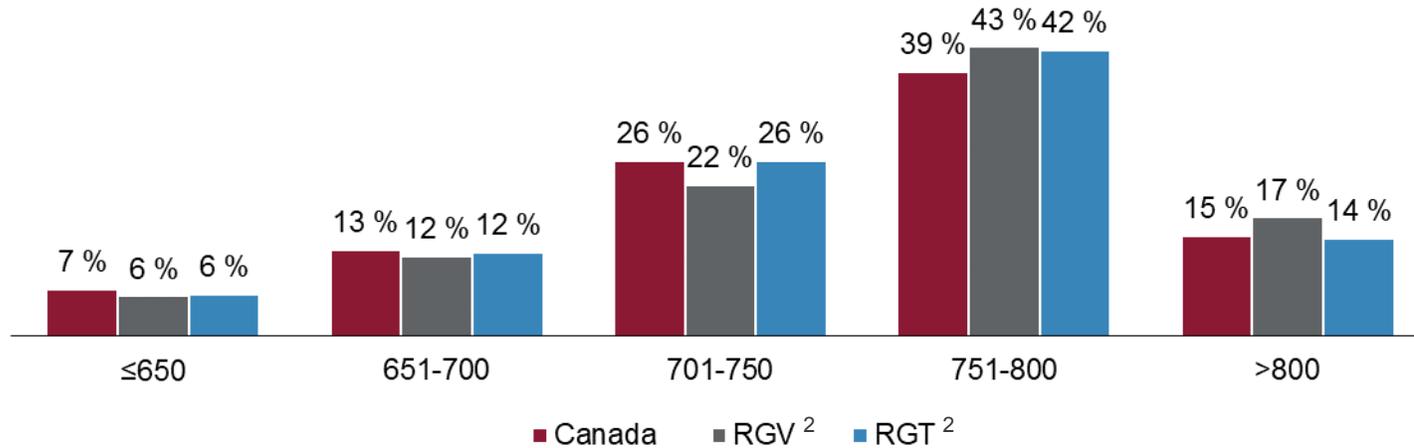


<sup>1</sup> Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 35 du Rapport aux actionnaires du T2/20 pour plus de précisions.

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

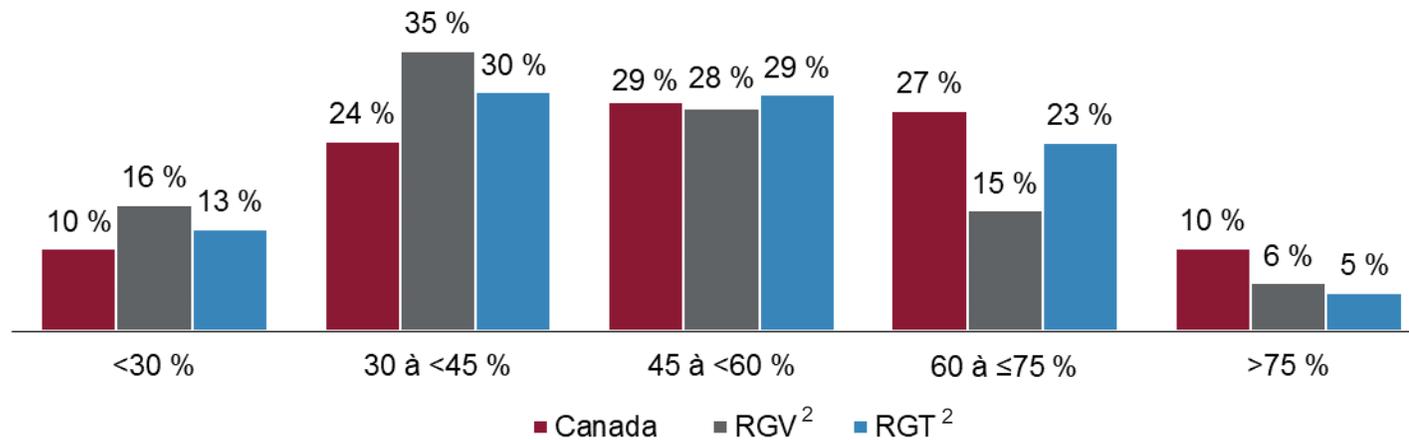
# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens

## 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 : 53 %
  - RGV<sup>2</sup> : 46 %
  - RGT<sup>2</sup> : 49 %

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



<sup>1</sup> Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 35 du Rapport aux actionnaires du T2/20 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.

## Variables prospectives utilisées pour évaluer nos pertes sur créances prévues<sup>1</sup>

Variables liées aux renseignements prospectifs	Scénario de base		Scénario optimiste		Scénario pessimiste	
	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle
Au 30 avril 2020						
Croissance du PIB canadien sur 12 mois	(6,6) %	5,3 %	(2,1) %	6,4 %	(9,5) %	1,4 %
Taux de chômage canadien	10,9 %	7,1 %	8,9 %	6,0 %	12,8 %	8,7 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada	(3,0) %	0,8 %	(0,1) %	4,3 %	(5,9) %	(2,1) %
Taux de croissance de l'indice S&P 500	(5,7) %	4,8 %	10,3 %	16,6 %	(34,8) %	(17,1) %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	36 \$	47 \$	51 \$	67 \$	30 \$	32 \$
Au 31 octobre 2019						
Croissance du PIB canadien sur 12 mois	1,5 %	1,8 %	2,3 %	2,5 %	0,6 %	0,8 %
Taux de chômage canadien	6,1 %	5,9 %	5,5 %	5,5 %	6,4 %	6,5 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada	1,6 %	2,2 %	4,8 %	4,0 %	(2,2) %	(0,8) %
Taux de croissance de l'indice S&P 500	5,0 %	4,7 %	8,2 %	6,6 %	(3,7) %	(10,3) %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	60 \$	60 \$	67 \$	74 \$	47 \$	43 \$



<sup>1</sup> Voir la page 74 du Rapport aux actionnaires du T2/20 pour plus de précisions.

## Éléments d'importance du T2 2020

	Incidence avant impôt (M\$)	Incidence après impôt (M\$)	Effet sur le RPA (\$/action)	Segments
Amortissement et dépréciation du goodwill et d'actifs incorporels liés à une acquisition	57	49	0,11	Services bancaires personnels et Services bancaires aux entreprises, région du Canada Groupe entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis Siège social et autres
<b>Ajustement au résultat net applicable aux porteurs d'actions ordinaires et au RPA</b>	<b>57</b>	<b>49</b>	<b>0,11</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 35 de cette présentation.

Pour obtenir plus de précisions sur les mesures non conformes aux PCGR, voir les pages 1 à 3 du document d'information financière supplémentaire du deuxième trimestre 2020 et les pages 13 et 14 du Rapport annuel 2019 sur le site [cibc.com/francais](http://cibc.com/francais).