



Présentation des résultats trimestriels

Deuxième trimestre 2021

27 mai 2021

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 au 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 2021 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 continues de la pandémie de coronavirus (COVID-19) sur l'économie mondiale, les marchés financiers et nos activités, nos résultats d'exploitation, notre réputation et notre situation financière, et de la pression constante qui s'exerce sur les 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, la poursuite 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 d'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 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 aux 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 sur nos activités 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 ligne 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'épargne; 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 avantages attendus d'une acquisition, d'une fusion ou d'un dessaisissement 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](https://www.cibc.com/fr/about-cibc/investor-relations.html)



Vue d'ensemble de la Banque CIBC

Victor Dodig

Président et chef de la direction



Focalisation continue sur les priorités stratégiques



Redynamiser nos activités ciblant les consommateurs canadiens



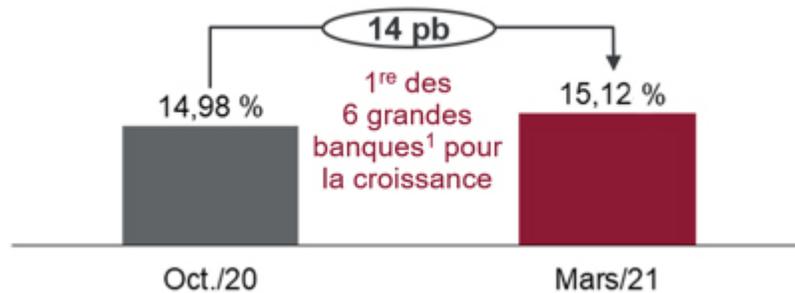
Protéger et renforcer les secteurs où nous excellons



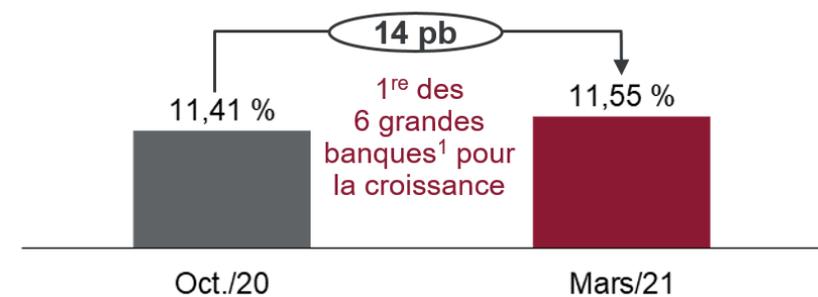
Accélérer le rythme de la transformation et de la croissance

Essor important de nos activités ciblant les consommateurs canadiens

Tendance positive de la part de marché des prêts personnels garantis et non garantis



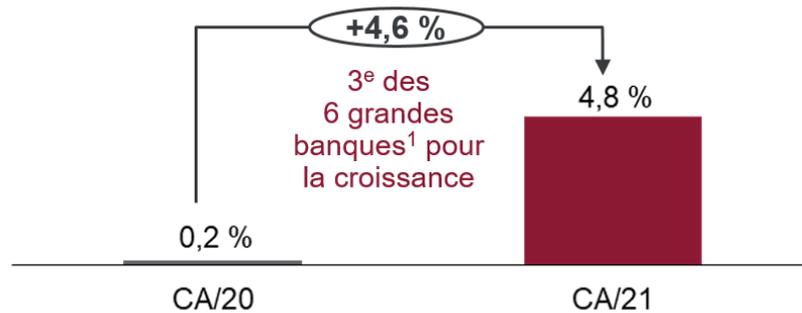
Part de marché – Prêts garantis par des biens immobiliers²



Part de marché – Autres prêts personnels (cartes incluses)²

Rentrées nettes records des fonds communs de placement

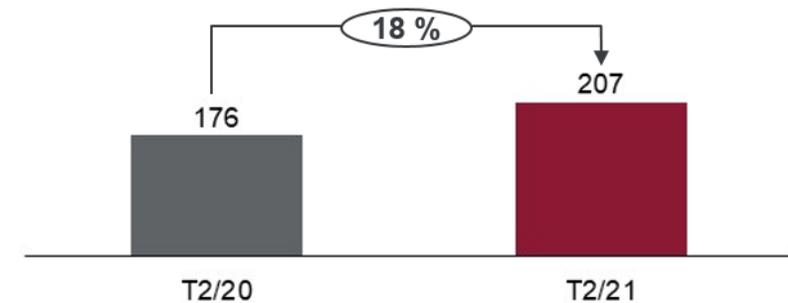
attribuables à l'activité des clients et à l'appréciation du marché



Ventes nettes à long terme en pourcentage des biens sous gestions en début d'exercice

Croissance des revenus à deux chiffres pour les Services financiers directs

ayant donné lieu à une activité accrue des clients



Revenus des Services financiers directs (M\$)



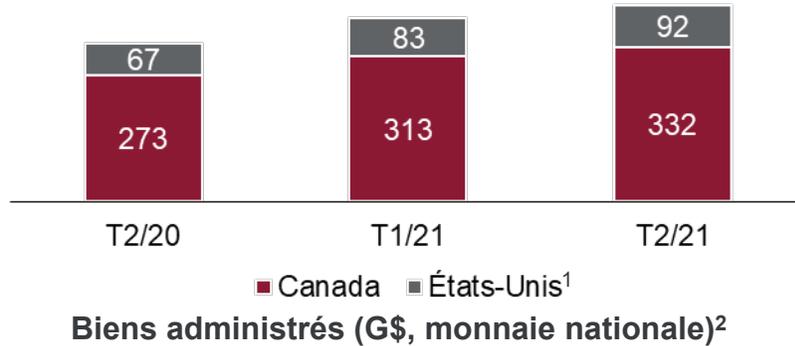
¹ Les 6 grandes banques sont la Banque CIBC, la Banque de Montréal, la Banque Scotia, la Banque Nationale, la Banque Royale du Canada et la Banque TD.

² Les parts de marché sont fondées sur les soldes en monnaie nationale publiés par le Bureau du surintendant des institutions financières.

Protection et renforcement des secteurs où nous excellons

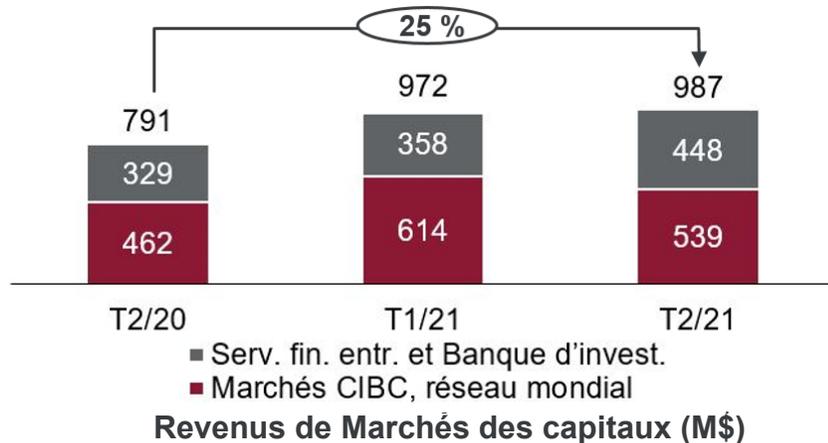
Solide performance de nos activités de Gestion des avoirs

grâce à l'intensification de l'activité des clients et à l'augmentation des fonds gérés



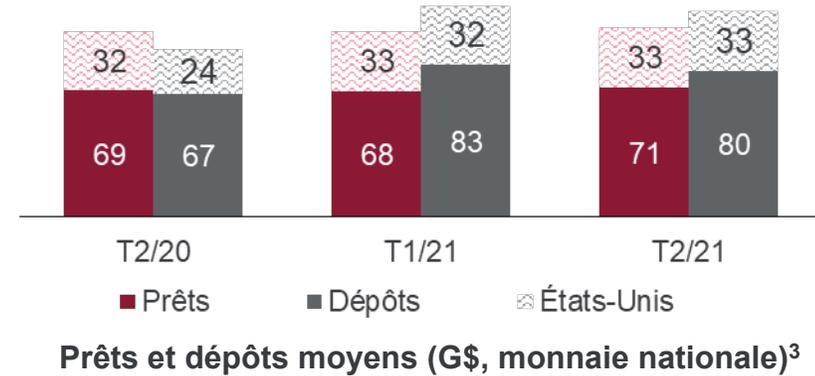
Vigueur soutenue à Marché des capitaux

sous l'effet de la forte activité des clients dans tous nos secteurs



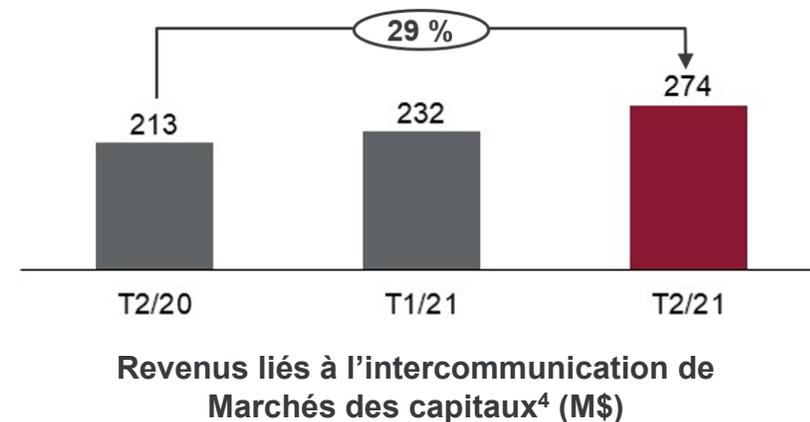
Forte croissance des volumes à Groupe Entreprises

sous l'effet de l'activité accrue des clients



Excellente intercommunication à l'échelle de la banque

stimulant les recommandations et la croissance



¹ Comprend certains actifs de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada pour lesquels Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis a offert des services de sous-conseiller.

² Comprend uniquement les biens administrés de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada et de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis.

³ Comprend les prêts et dépôts de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada et de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis.

⁴ Revenus provenant de clients non traditionnels de Marchés des capitaux.

Accélération du rythme de la transformation grâce au réinvestissement



La Place de la Banque CIBC, le nouveau siège social mondial de la Banque CIBC, ouvrira à l'automne 2021.



Mise à profit de la technologie et des données pour moderniser et améliorer l'expérience client

- Les conseils de qualité et la commodité de **Pro-objectifs CIBC**, notre nouvelle plateforme complète de planification financière, plaisent à nos clients, entraînant des résultats améliorés pour les clients qui l'utilisent

+8 %

Fonds gérés

+20 points

Score net de recommandation

Ajout de ressources dans les secteurs stratégiques présentant des occasions de croissance

- Depuis son lancement en 2018, **Services financiers Innovation CIBC** trouve sans arrêt de bonnes occasions dans l'économie de l'innovation

11

Bureaux

2 G\$

Engagements

1 G\$

Prêts

2 G\$

Dépôts

Mise à profit de la technologie pour augmenter l'efficacité dans un but de réinvestissement

- Depuis 2018, notre investissement de 79 M\$ dans la modernisation et la simplification des applications, la migration vers le nuage et l'automatisation des processus a généré des réductions de coût de 143 M\$

Revue financière

Hratch Panossian

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



Faits saillants de T2 2021

- Bilan solide et résilient
- Amélioration de la position concurrentielle découlant de récents investissements dans notre modèle d'affaires diversifié et pour notre stratégie axée sur le client
- Accélération des investissements stratégiques et de la transformation de l'entreprise afin de consolider notre trajectoire de croissance et de réaliser des bénéfices soutenus et prévisibles au fil de la reprise économique

BPA	
Résultats comme présentés	3,55 \$
<hr/>	
Ajustés ¹	3,59 \$

ROE	
Résultats comme présentés	17,1 %
<hr/>	
Ajustés ¹	17,3 %

Produits	
Résultats comme présentés	4,9 G\$
<hr/>	
Ajustés ¹	4,9 G\$ +8 % sur 12 mois

Levier opérationnel	
Résultats comme présentés	5,8 %
<hr/>	
Ajustés ¹	4,4 %

BAPAI²	
Résultats comme présentés	2,2 G\$
<hr/>	
Ajustés ¹	2,2 G\$ +14 % sur 12 mois

Ratio de DPPC	
Total	3 pb
<hr/>	
Prêts douteux	24 pb

Ratio des fonds propres de première catégorie	
12,4 %	+109 pb sur 12 mois

Ratio de couverture des liquidités, moyenne	
134 %	+3 % sur 12 mois



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 40 pour d'autres précisions.

² Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des charges autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 40 pour d'autres précisions.

Résultats financiers du deuxième trimestre de 2021

Résultats comme présentés (M\$)	T2/21	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	4 932	8 %	(1 %)
Revenu net d'intérêts	2 747	(1 %)	(3 %)
Revenu autre que d'intérêts	2 185	20 %	3 %
Frais autres que d'intérêts	2 756	2 %	1 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	32	(98 %)	(78 %)
Résultat net	1 651	>100 %	2 %
Résultat par action (RPA) dilué	3,55 \$	>100 %	0 %
Coefficient d'efficacité	55,9 %	(320) pb	100 pb
RCP	17,1 %	1 310 pb	10 pb
Ratio des fonds propres de première catégorie	12,4 %	109 pb	10 pb

Résultats ajustés ¹ (M\$)	T2/21	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	4 932	8 %	(1 %)
Revenu net d'intérêts	2 747	(1 %)	(3 %)
Revenu autre que d'intérêts	2 185	20 %	3 %
Frais autres que d'intérêts	2 736	3 %	1 %
Bénéfices avant provisions et avant impôts ²	2 196	14 %	(3 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	32	(98 %)	(78 %)
Résultat net	1 666	>100 %	2 %
RPA dilué	3,59 \$	>100 %	0 %
Coefficient d'efficacité (BIE)	54,9 %	(230) pb	100 pb
Rendement des capitaux propres (RCP)	17,3 %	1 280 pb	10 pb

Performance globale

- BAPAI^{1,2} en hausse de 14 % – 16 % en excluant le change
- Levier opérationnel de 4,4 %
- Provisions pour pertes sur créances en baisse

Produits

- Revenu net d'intérêts en baisse de 1 % sur 12 mois – en hausse de 1 % en excluant le change
 - En raison de l'impact du change, des faibles taux d'intérêt et de la composition des activités, qui a neutralité la solide croissance globale des volumes
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 20 % sur 12 mois – 22 % en excluant le change
 - Augmentation des frais liés au marché à Gestion des avoirs
 - Solide rendement du côté de la négociation et des services de Banque d'investissement à Marchés des capitaux

Charges

- Croissance des charges principalement attribuable à une augmentation de la rémunération au rendement et à l'accélération des investissements stratégiques

Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC)

- DPPC en baisse à cause des pertes élevées de l'année précédente, dues à la pandémie
 - Ratio de DPPC total de 3 pb
 - Comprend des reprises nettes de provisions pour prêts productifs de 214 M\$
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 24 pb, en hausse de 2 pb sur 3 mois et en baisse de 10 pb sur 12 mois

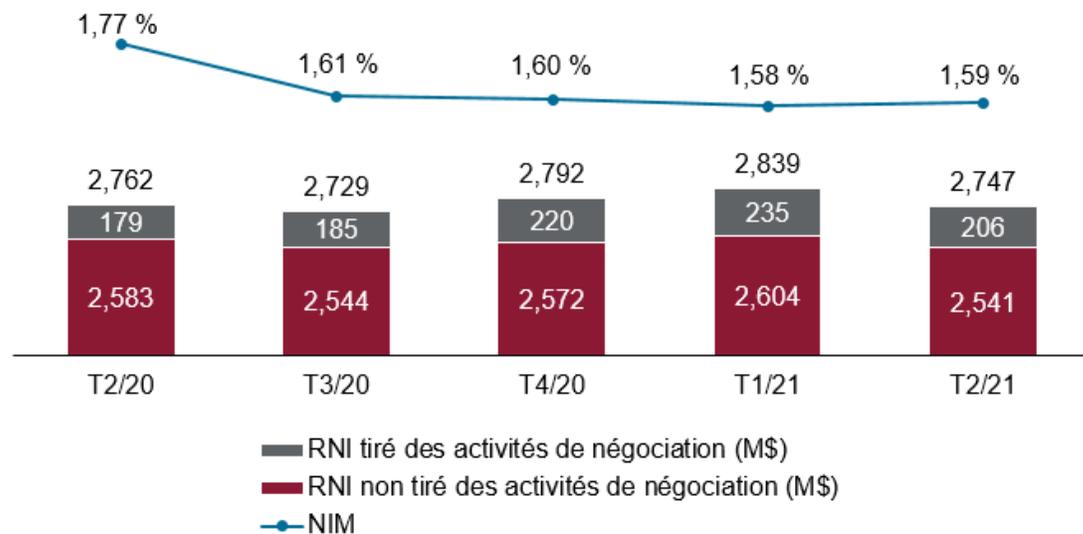


¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 40 pour d'autres précisions.

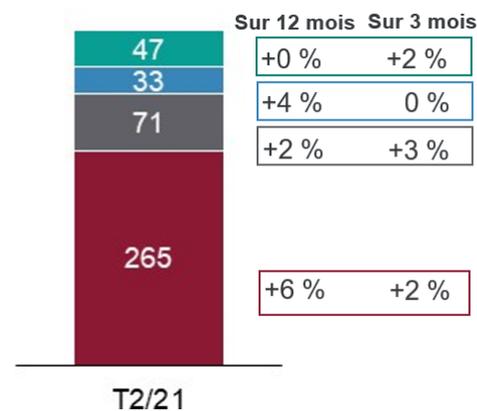
² Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des charges autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 40 pour d'autres précisions.

Solide croissance des volumes neutralisant l'impact des faibles taux et des cours de change défavorables

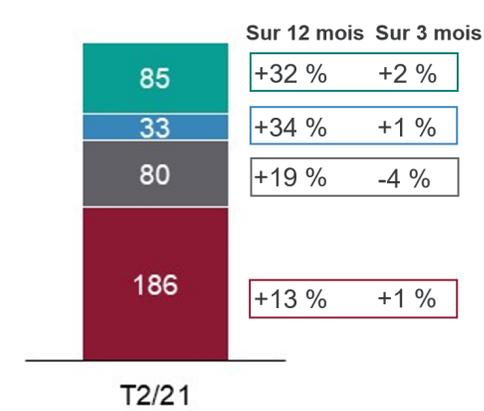
Marge d'intérêts nette (MIN) sur les actifs productifs moyens



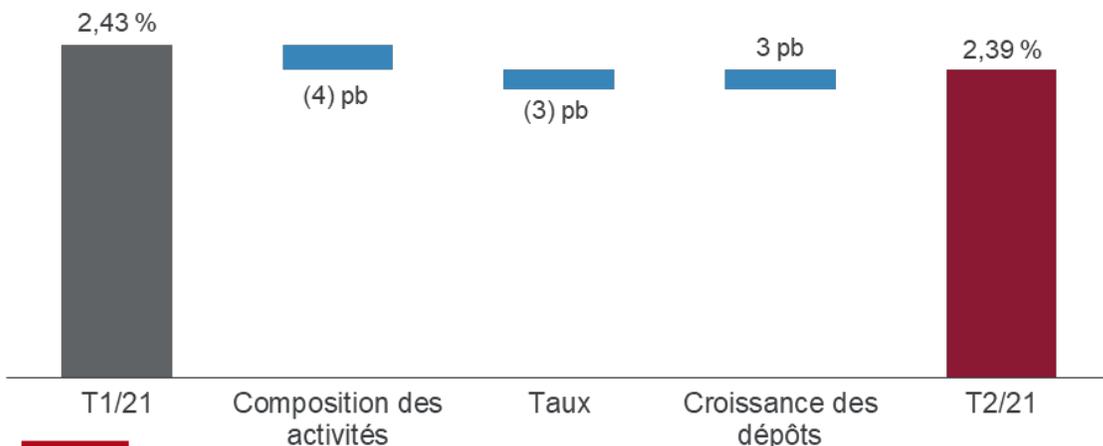
Solde moyen des prêts¹ (G\$, en devises locales)



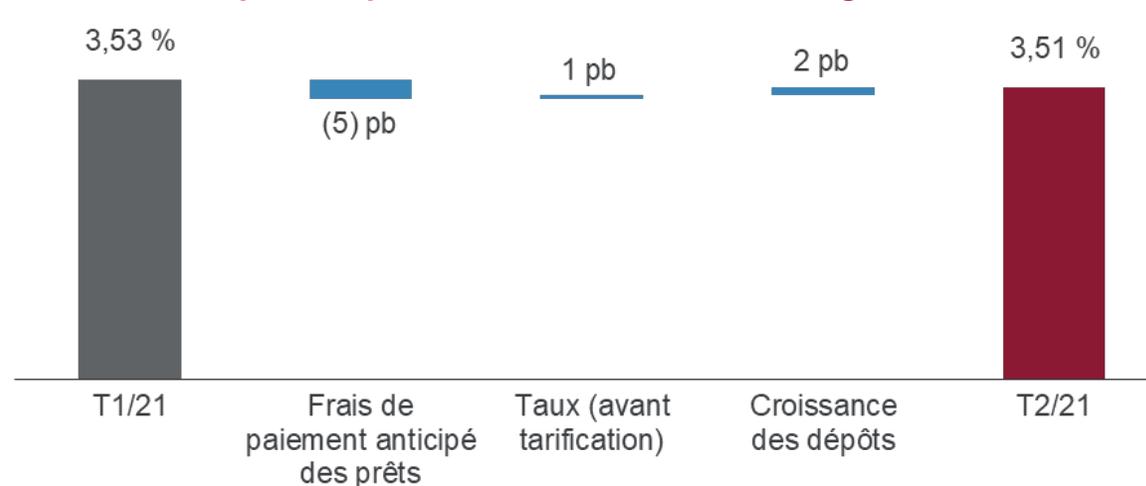
Solde moyen des dépôts (G\$, en devises locales)



MIN de Services bancaires aux particuliers et aux entreprises, région du Canada



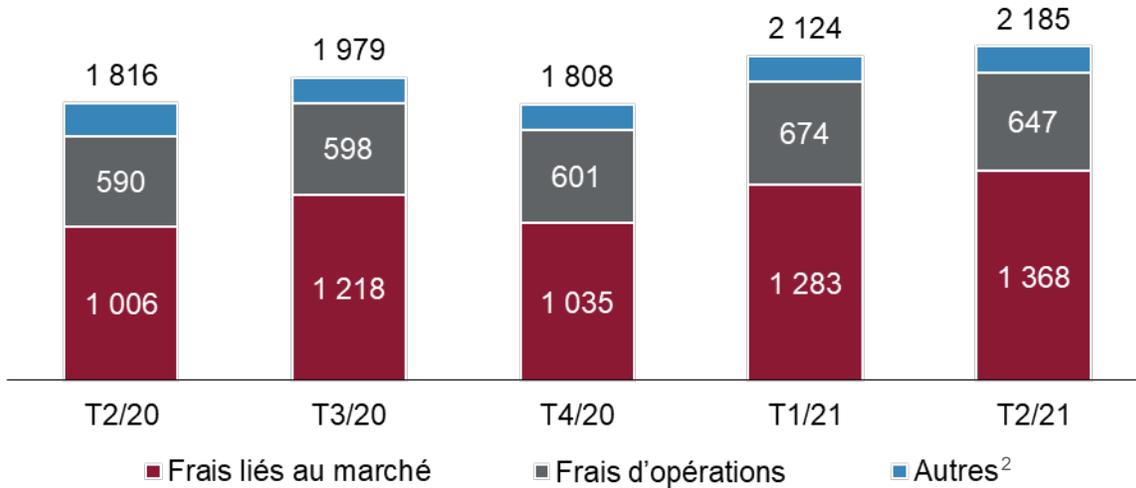
MIN de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis



¹ Solde moyen des prêts et acceptations moyens, avant les provisions connexes.

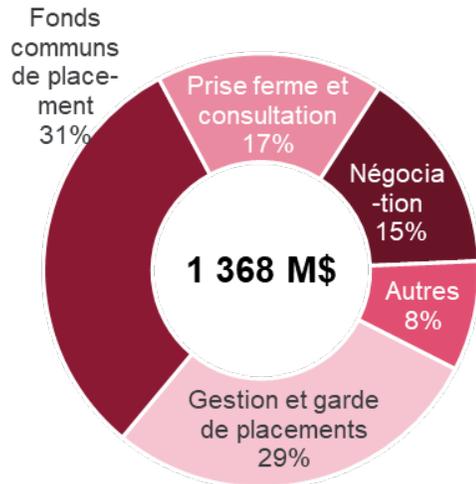
Forte croissance des frais liés au marché

Revenu autre que d'intérêts, par catégorie (M\$)¹

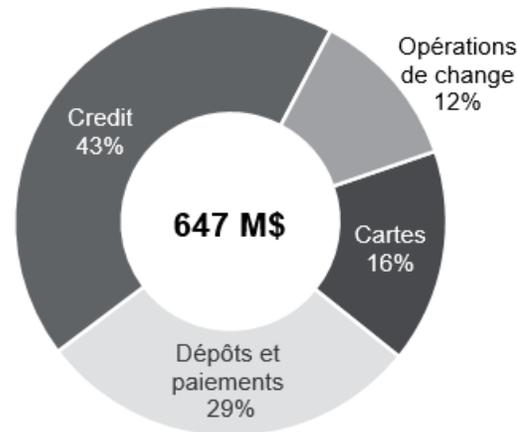


- Augmentation des frais liés au marché
- Intensification des activités d'émissions et de consultation à Marché des capitaux
- Hausse des frais de gestion de placement et de fonds communs de placement attribuable à l'appréciation du marché et à de solides rentrées nettes
- Augmentation des activités de négociation sur 12 mois
- Frais d'opérations en hausse sur 12 mois, en baisse par rapport au trimestre précédent
- Frais de crédit accrus liés à une augmentation des volumes d'acceptations bancaires
- Reprise du côté des frais de carte attribuable à l'augmentation de l'activité de consommation par rapport à l'année précédente; en baisse sur 3 mois
- Baisse séquentielle due à des facteurs saisonniers et aux difficultés causées par la pandémie

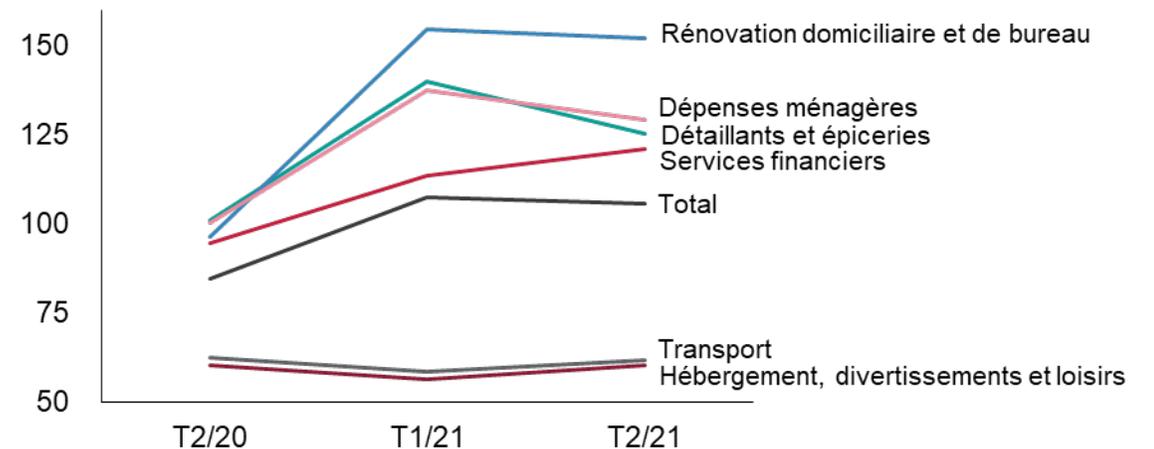
Frais liés au marché



Frais d'opérations



Volumes d'achat par carte, par catégorie de dépenses, par rapport au T2/19 (%)

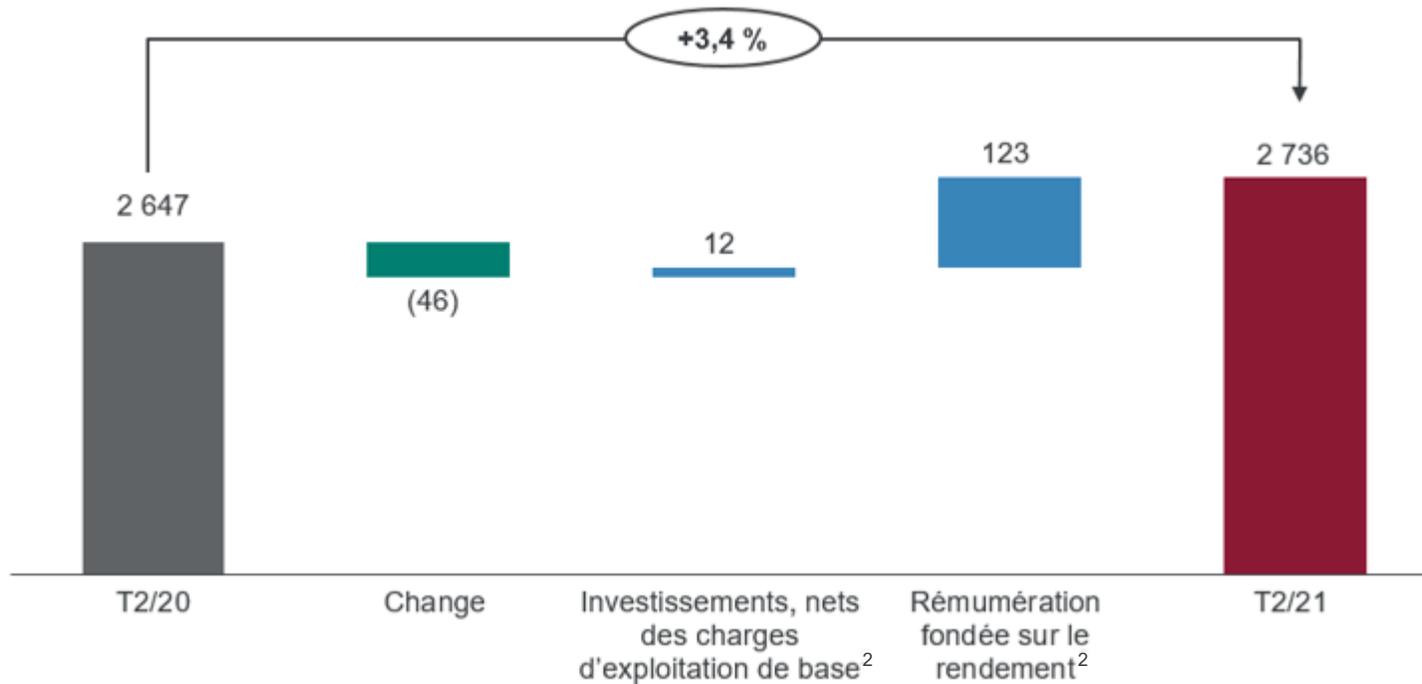


¹ Les frais liés au marché comprennent les commissions de prise ferme, les frais de services consultatifs, les honoraires de gestion et de garde de placements, les frais de fonds communs de placement, les commissions pour opérations sur titres, ainsi que les gains ou pertes des instruments financiers à la juste valeur par le biais du résultat net et des titres de créance à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. Les frais d'opérations comprennent les frais de dépôt et de paiement, les frais de crédit et de carte, et les frais de change autres que de négociation.

² La catégorie Autres se compose principalement des frais d'assurance, du revenu d'entreprises associées et de coentreprises comptabilisé à la valeur de consolidation, d'autres frais et commissions, et autres.

Priorité à l'efficacité et à la simplification, poursuite de l'investissement dans la croissance

Croissance des dépenses (M\$)¹



Perspective pour l'exercice complet :

Croissance de l'ordre de 5 %

- Croissance des dépenses sur 12 mois principalement attribuable à une augmentation de la rémunération fondée sur le rendement; charges stables si l'on exclut ces dépenses et l'impact du change
- Charges d'exploitation de base en baisse sur 12 mois, en raison des frais de restructuration et autres frais liés à la transformation
- Investissement des économies réalisées dans des initiatives de croissance progressive
- À l'avenir, nous accélérerons la croissance et les investissements stratégiques tout en continuant de protéger notre banque
 - Investissement dans le personnel de première ligne en vue d'améliorer nos capacités consultatives et nos occasions de revenus
 - Transformation de notre infrastructure technologique pour améliorer notre agilité

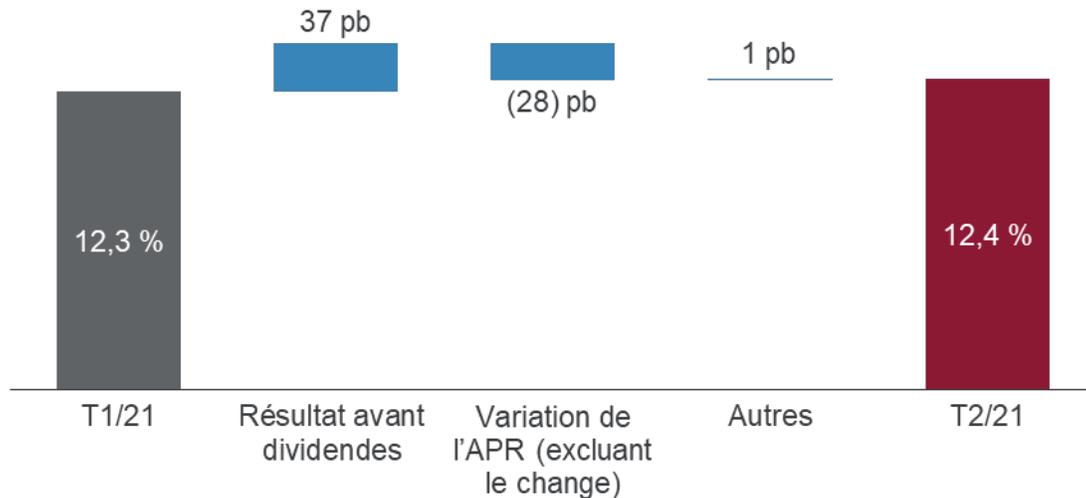


¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 40 pour d'autres précisions.
² Exclusion faite de l'impact des cours de change favorables.

Bilan solide et résilient

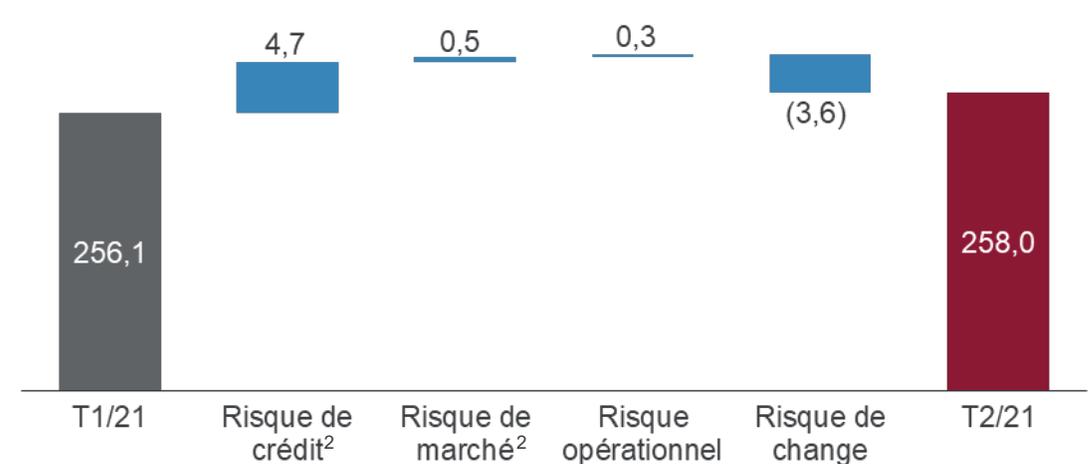
G\$	T2/20	T1/21	T2/21
Moyenne des prêts et acceptations	412,8	417,5	425,0
Moyenne des dépôts	526,5	583,6	586,6
Fonds propres de première catégorie	29,5	31,4	31,9
Ratio des fonds propres de première catégorie	11,3 %	12,3 %	12,4 %
Actif pondéré en fonction du risque (APR)	261,8	256,1	258,0
Ratio de levier financier	4,5 %	4,7 %	4,7 %
Ratio de couverture des liquidités (moyenne)	131 %	142 %	134 %
Actifs liquides de grande qualité (ALGQ) (moyenne)	137,9	190,5	179,0
Ratio structurel de liquidité à long terme		122 %	118 %

Ratio des fonds propres de première catégorie



- La solidité du bilan se maintient
- Augmentation des fonds propres de première catégorie par capitaux autogénérés, partiellement annulée par une augmentation nette de l'APR attribuable à l'accélération de la croissance interne
 - Génération de capital de 37 pb tirée du résultat avant dividendes
 - Augmentation de l'APR de 1,9 G\$ sur 3 mois
- Ratio de fonds propres durs de première catégorie¹ de 12,2 %

APR (G\$)



¹ Le ratio de fonds propres durs de première catégorie est basé sur les fonds propres de première catégorie, en excluant l'incidence des dispositions transitoires relatives au provisionnement des pertes de crédit attendues que le BSIF a annoncées 27 mars 2020.

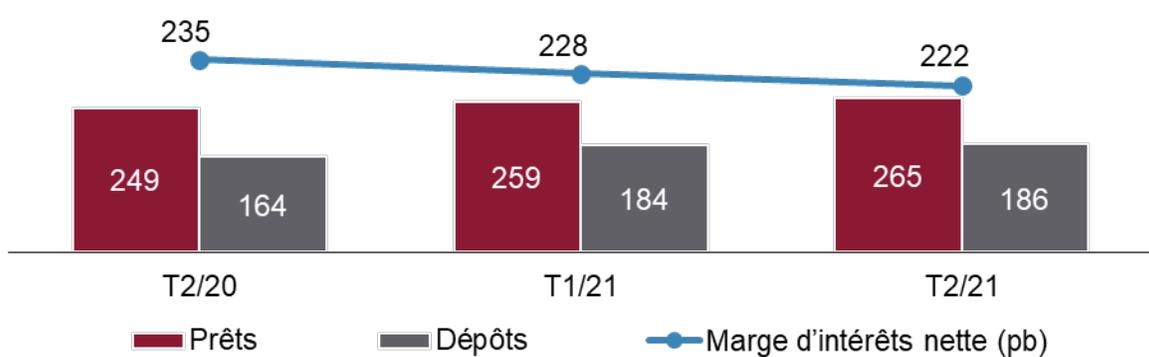
² En excluant l'incidence du change.

Services bancaires personnels et PME – forte croissance des volumes

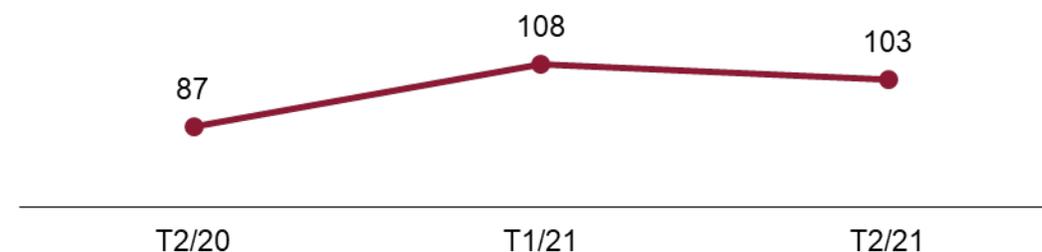
Résultats comme présentés et ajustés ¹ (M\$)	T2/21	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	1 941	0 %	(4 %)
Revenu net d'intérêts	1 425	0 %	(4 %)
Revenu autre que d'intérêts	516	2 %	(5 %)
Frais autres que d'intérêts	1 058	(1 %)	(3 %)
Bénéfices avant provisions et avant impôts ²	883	2 %	(6 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	65	(90 %)	20 %
Résultat net	603	>100 %	(8 %)

- Revenu net d'intérêts stable, car les faibles taux et la baisse des soldes de cartes ont en grande partie neutralisé la croissance continue des soldes de prêts hypothécaires et de dépôts
 - Marge d'intérêts nette (MIN) en baisse de 6 pb sur 3 mois et de 13 pb sur 12 mois
 - Soldes des prêts hypothécaires en hausse de 9 % sur 12 mois
 - Soldes des dépôts en hausse de 13 % sur 12 mois
 - Soldes des cartes en baisse de 13 % sur 12 mois
- Amélioration continue du revenu autre que d'intérêts par rapport au niveau d'avant la pandémie grâce à :
 - Volume d'achat par carte de crédit en hausse de 21 % sur 12 mois et en baisse de 4 % sur 3 mois
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC total de 10 pb
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 32 pb

Prêts et dépôts (G\$)



Volumes d'opérations par cartes de débit et de crédit, par rapport au T2/19 (%)



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 40 pour d'autres précisions.

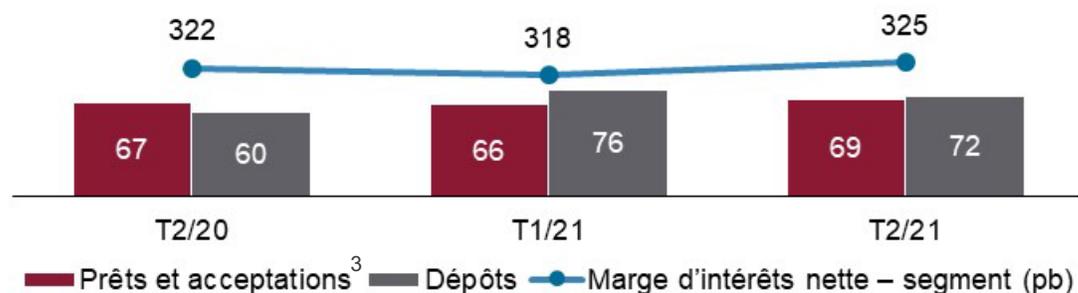
² Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des charges autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 40 pour d'autres précisions.

Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada – croissance des revenus à deux chiffres attribuable à l'intensification de l'activité des clients

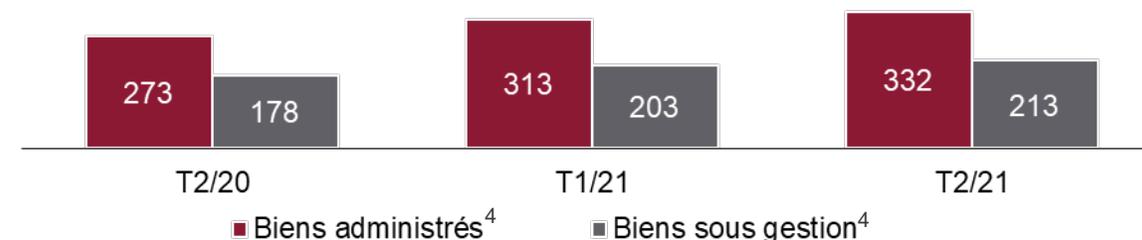
Résultats comme présentés et ajustés ¹ (M\$)	T2/21	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	1 135	11 %	4 %
Revenu net d'intérêts	305	(5 %)	2 %
Revenu autre que d'intérêts	830	18 %	5 %
Frais autres que d'intérêts	608	9 %	6 %
Bénéfices avant provisions et avant impôts ²	527	13 %	2 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	(18)	<(100 %)	<(100 %)
Résultat net	399	94 %	13 %

- Forte croissance des volumes à l'origine de solides résultats à Groupe Entreprises
 - Soldes des prêts commerciaux en hausse de 2 % sur 12 mois
 - Soldes des dépôts commerciaux en hausse de 19 % sur 12 mois
 - Marge d'intérêts nette en hausse de 7 pb sur 3 mois et de 3 pb sur 12 mois
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 18 % sur 12 mois et 5 % sur 3 mois
 - Excellente performance à Gestion des avoirs grâce à la croissance du marché et à l'activité des clients : biens administrés et biens sous gestion en hausse de 22 % et de 20 % sur 12 mois, respectivement
 - Hausse des frais de crédit à Groupe Entreprises sous l'effet d'une augmentation des volumes d'acceptations bancaires
- Croissance des charges attribuable à une augmentation de la rémunération fondée sur le rendement
- Levier opérationnel de 2 %
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Reprises nettes de provisions pour prêts douteux

Prêts et dépôts de Groupe Entreprises (G\$)



Gestion des avoirs (G\$)



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 40 pour d'autres précisions.

² Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des charges autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 40 pour d'autres précisions.

³ Englobe les prêts et acceptations et le montant nominal des lettres de crédit.

⁴ Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.

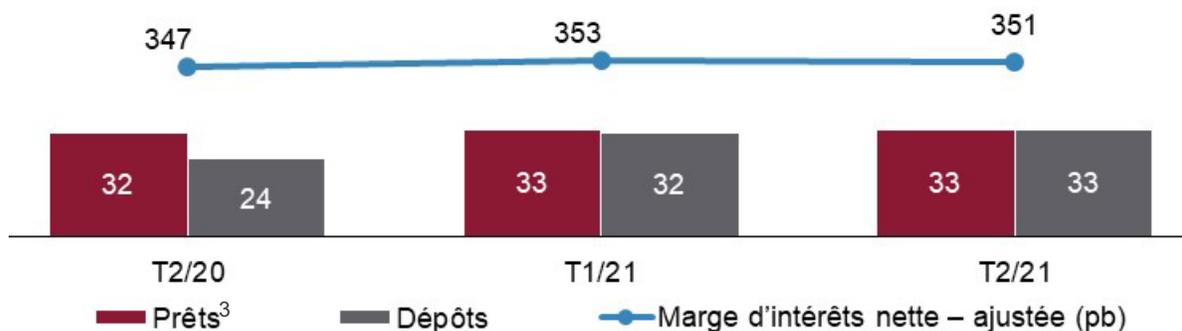
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis – dynamisme continu dans l'établissement et l'élargissement des relations avec les clients

Résultats comme présentés (M\$ US)	T2/21	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	425	15 %	(3 %)
Revenu net d'intérêts	280	4 %	(4 %)
Revenu autre que d'intérêts	145	42 %	0 %
Frais autres que d'intérêts	217	3 %	(0 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	(10)	<(100 %)	<(100 %)
Résultat net	173	>100 %	18 %

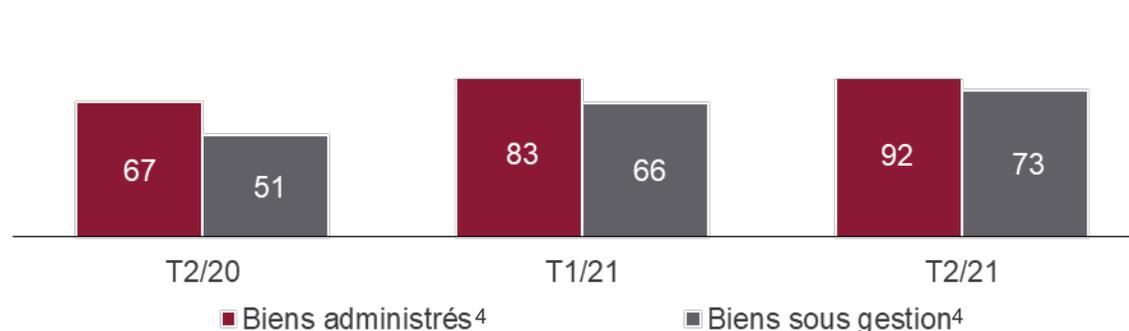
Résultats ajustés ¹ (M\$ US)	T2/21	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	425	15 %	(3 %)
Revenu net d'intérêts	280	4 %	(4 %)
Revenu autre que d'intérêts	145	42 %	0 %
Frais autres que d'intérêts	202	4 %	(1 %)
Résultats avant provisions et avant impôts ²	223	27 %	(4 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	(10)	<(100 %)	<(100 %)
Résultat net	184	>100 %	19 %

- Priorité constante accordée à l'élargissement et à la fidélisation de la clientèle ayant donné lieu à une augmentation du revenu net d'intérêts
 - Soldes des prêts en hausse de 4 % sur 12 mois
 - Soldes des dépôts en hausse de 34 % sur 12 mois
 - Marge d'intérêts nette en hausse de 4 pb sur 12 mois et en baisse de 2 pb sur 3 mois
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 42 % sur 12 mois, principalement grâce à l'augmentation des frais de gestion d'actifs, sous l'effet de la croissance du marché et de solides rentrées nettes
- Croissance des charges principalement attribuable à une augmentation de la rémunération fondée sur le rendement
- Levier opérationnel de 10 %
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 24 pb

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



Gestion des avoirs (G\$ US)



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 40 pour d'autres précisions.

² Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des charges autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 40 pour d'autres précisions.

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

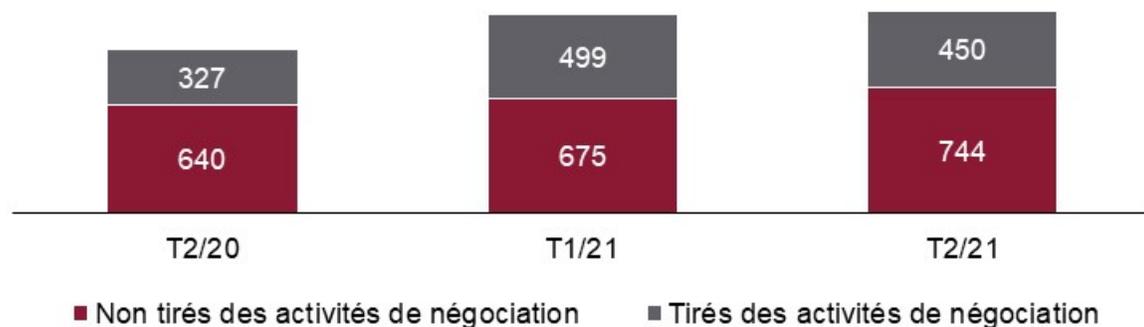
⁴ Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés. Comprend certains actifs de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada pour lesquels Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis à offert des services de sous-conseiller.

Marchés des capitaux – acquisition de clients et activité de négociation solides

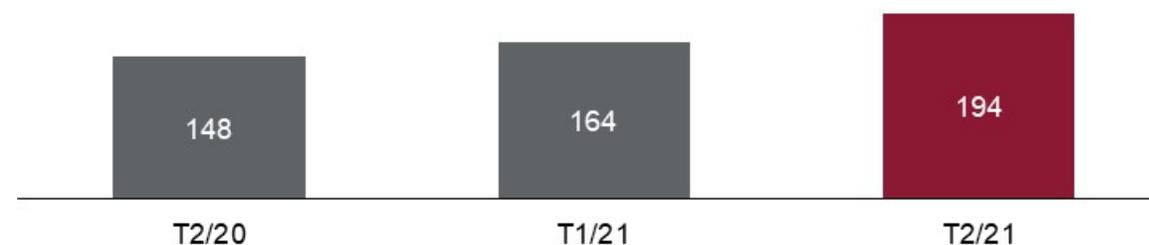
Résultats comme présentés et ajustés ¹ (M\$)	T2/21	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits ²	1 194	23 %	2 %
Revenu net d'intérêts	662	17 %	(3 %)
Revenu autre que d'intérêts	532	33 %	8 %
Frais autres que d'intérêts	538	9 %	3 %
Résultats avant provisions et avant impôts ³	656	38 %	1 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	(11)	<(100 %)	<(100 %)
Résultat net	495	>100 %	0 %

- Bonne performance continue dans tous les segments :
 - Solide croissance des commissions de prise ferme et de consultation
 - Intensification de l'activité de négociation à Marché CIBC, réseau mondial et à Pro-investisseurs
 - Ajustements d'évaluation défavorables liés au crédit et au financement au cours de l'exercice précédent
- Stratégie d'expansion aux États-Unis ayant généré une croissance des revenus à deux chiffres
- Augmentation de la rémunération fondée sur le rendement
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 8 pb

Produits (M\$)²



Produits de la région des États-Unis (M\$ US)²



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 40 pour d'autres précisions.

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

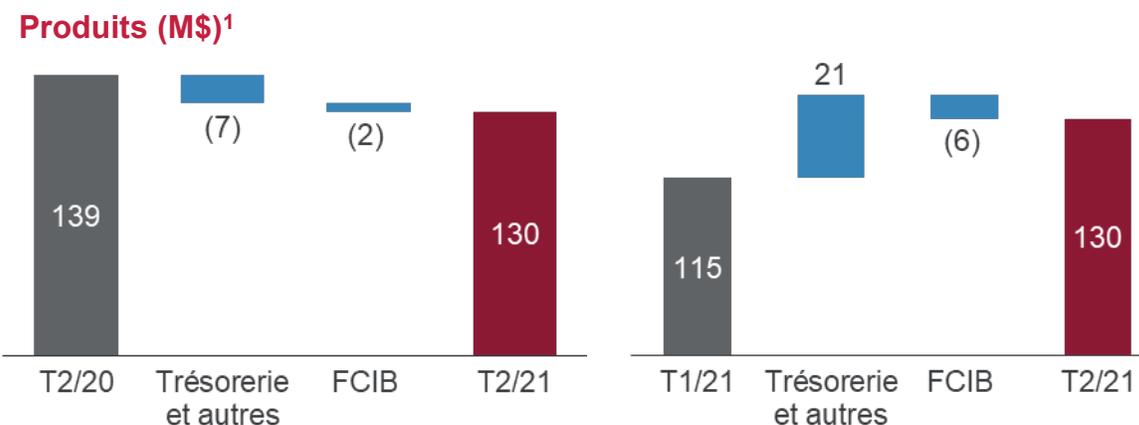
³ Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des charges autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 40 pour d'autres précisions.

Siège social et autres

Résultats comme présentés (M\$)	T2/21	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits ¹	130	(6 %)	13 %
Revenu net d'intérêts	4	(94 %)	100 %
Revenu autre que d'intérêts	126	85 %	12 %
Frais autres que d'intérêts	281	(2 %)	6 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	8	(93 %)	(20 %)
Résultat net	(62)	63 %	0 %

Résultats ajustés ² (M\$)	T2/21	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits ¹	130	(6 %)	13 %
Revenu net d'intérêts	4	(94 %)	100 %
Revenu autre que d'intérêts	126	85 %	12 %
Frais autres que d'intérêts	279	9 %	6 %
Résultats avant provisions et avant impôts ³	(149)	(27 %)	(1 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	8	(93 %)	(20 %)
Résultat net	(60)	57 %	(2 %)

- Le coût des liquidités excédentaires commence à se normaliser
- Revenus stables à FCIB, car la réduction de valeur des titres de créance a largement compensé la faiblesse du dollar américain et des marges de l'année précédente
- Croissance séquentielle des charges attribuable à l'accélération des investissements stratégiques
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC total de 33 pb
 - Ration de DPPC des prêts douteux de 72 pb



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

² Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 40 pour d'autres précisions.

³ Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des charges autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 40 pour d'autres précisions.

Perspectives



Solide bilan assurant la capacité et la souplesse nécessaires pour soutenir nos clients, faire croître nos activités et rembourser des capitaux aux actionnaires



Notre compétitivité accrue à l'échelle de notre **entreprise diversifiée** nous place en bonne position pour croître à l'avenir



Accélération des investissements dans la transformation et la croissance en vue de réaliser notre stratégie axée sur le client

Évaluation du risque

Shawn Beber

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



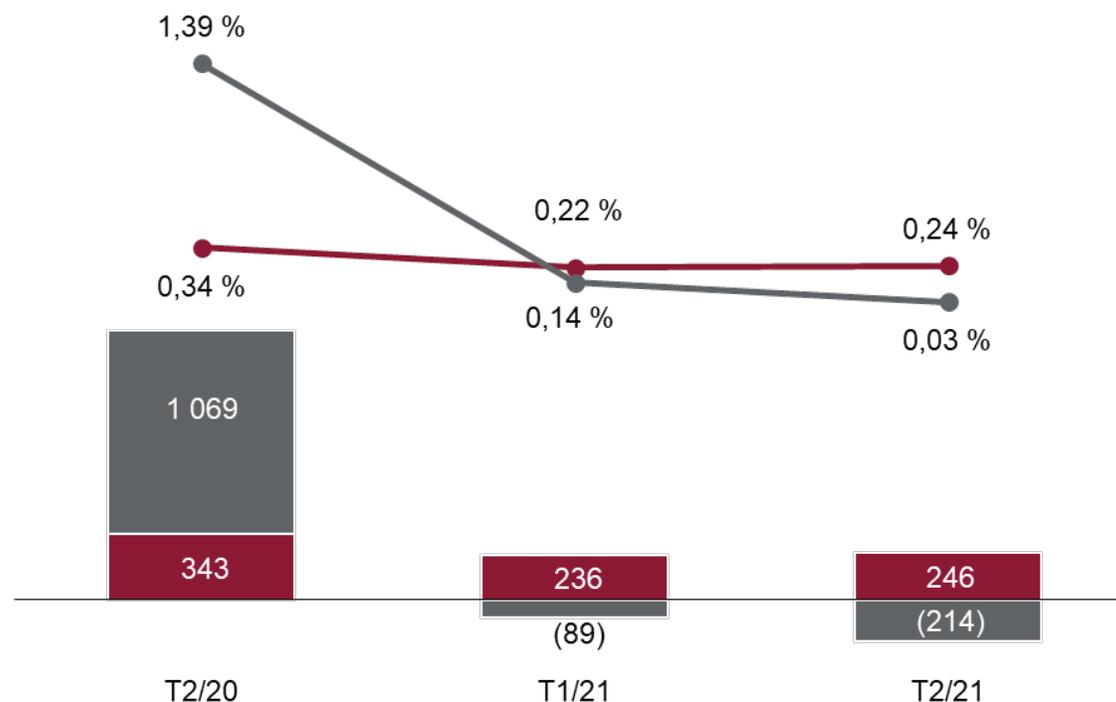
Dotations à la provision pour pertes sur créances en baisse pour les prêts productifs, mais en hausse pour les prêts douteux

Résultats comme présentés et ajustés ¹ (M\$)	T2/20	T1/21	T2/21
Services bancaires personnels et PME, région du Canada	640	54	65
Prêts douteux	201	109	206
Prêts productifs	439	(55)	(141)
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	186	33	(18)
Prêts douteux	62	19	(8)
Prêts productifs	124	14	(10)
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	230	45	(12)
Prêts douteux	20	48	23
Prêts productifs	210	(3)	(35)
Marchés des capitaux	236	5	(11)
Prêts douteux	43	42	8
Prêts productifs	193	(37)	(19)
Siège social et autres	120	10	8
Prêts douteux	17	18	17
Prêts productifs	103	(8)	(9)
Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances	1 412	147	32
Prêts douteux	343	236	246
Prêts productifs	1 069	(89)	(214)

Dotations à la provision pour pertes sur créances en baisse sur 12 mois et sur 3 mois

- Baisse sur 12 mois attribuable à une diminution des provisions pour les prêts productifs et douteux
- Baisse sur 3 mois attribuable à une augmentation des reprises de provisions pour prêts productifs, partiellement annulée par une augmentation des provisions pour prêt douteux

Ratio de la dotation à la provision pour pertes sur créances

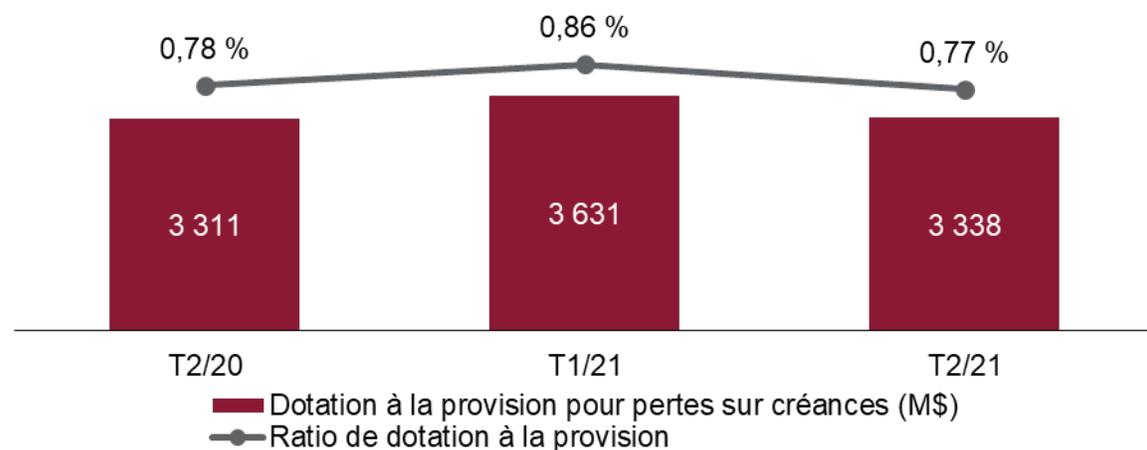


¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 40 pour plus de précisions.

Provisions comparables à celles d'il y a un an

Résultats comme présentés	T2/20	T1/21	T2/21
Cartes de credit canadiennes	6,3 %	6,4 %	5,8 %
Prêt hypothécaires à l'habitation canadiens	0,1 %	0,1 %	0,1 %
Prêts personnels canadiens	1,8 %	1,8 %	1,6 %
Prêts PME canadiens	2,7 %	3,1 %	2,5 %
Groupe Entreprises, Canada	0,8 %	0,9 %	0,8 %
Groupe Entreprises, États-Unis	0,9 %	1,4 %	1,2 %
Marchés des capitaux	0,8 %	1,1 %	1,0 %
CIBC FirstCaribbean (FCIB)	4,6 %	5,0 %	5,0 %
Total	0,78 %	0,86 %	0,77 %

Ratio de dotation a la provision total¹

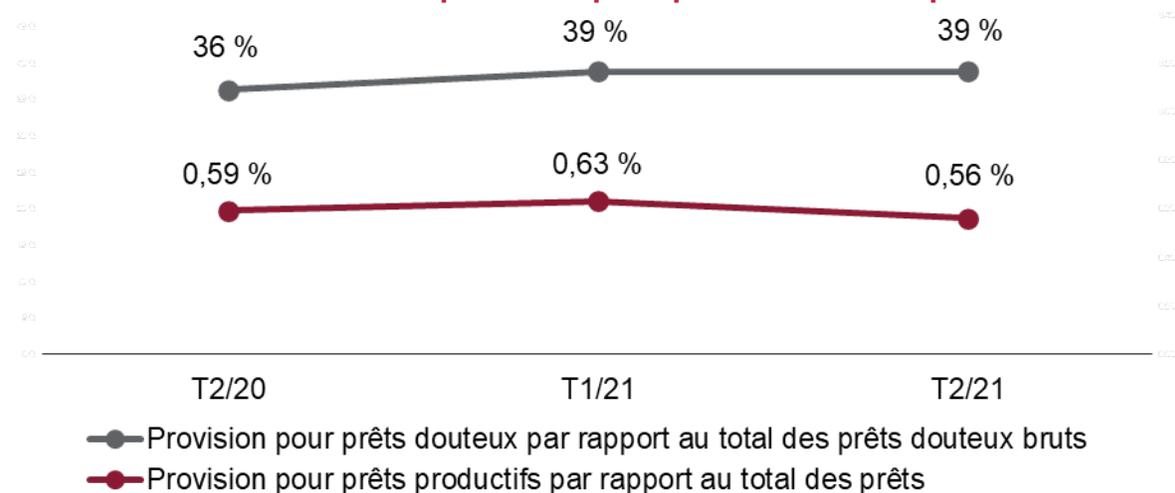


¹ Provisions pour pertes sur créances par rapport à la valeur comptable brute des prêts. La valeur comptable brute des prêts comprend certains prêts calculés à la juste valeur par le biais du résultat net.

Ratios de dotations en hausse sur 12 mois et en baisse sur 3 mois

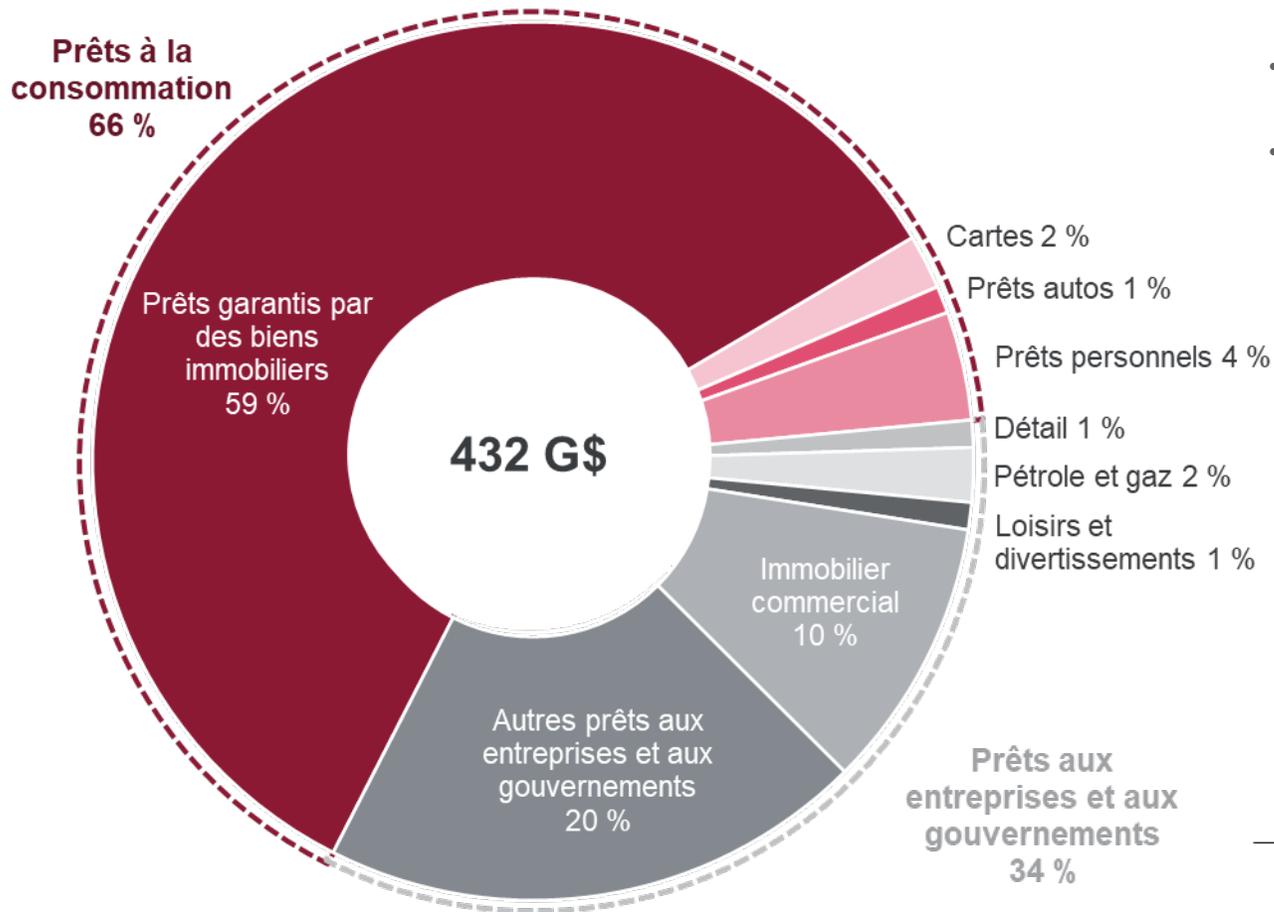
- Plus de la moitié de la baisse des provisions pour prêts productifs du T2 découle du transfert net aux provisions pour prêts douteux de prêts productifs devenus douteux ce trimestre
- Le reste de la baisse est attribuable à une combinaison de l'impact net de l'amélioration des indicateurs prospectifs, de superpositions liées à la COVID-19 et d'autres mouvements de portefeuille

Ratios des dotations à la provision pour prêts douteux et productifs



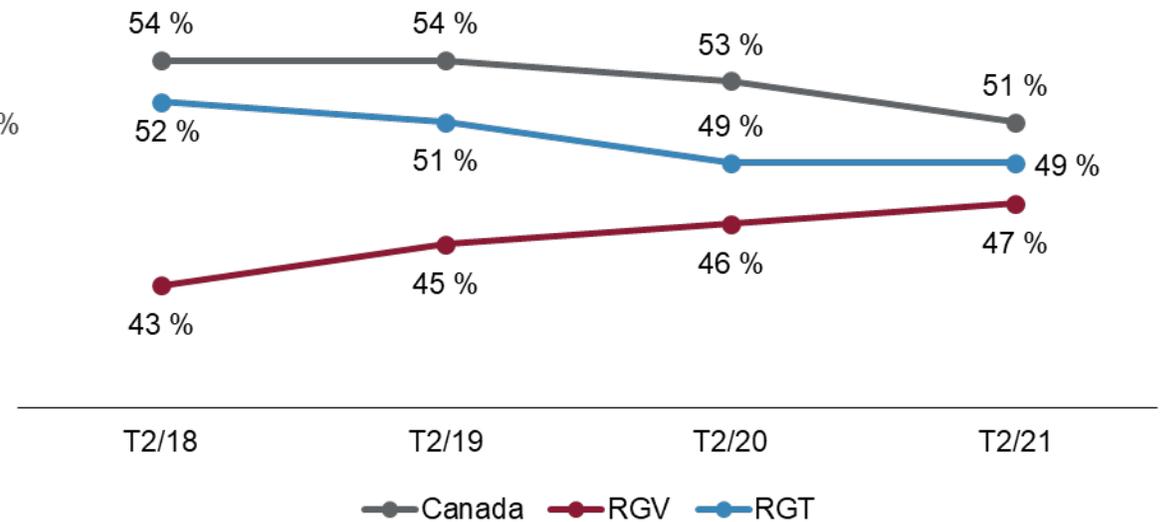
Le portefeuille de prêt est bien diversifié

Composition globale du portefeuille de prêts (en cours)



- Notre portefeuille de prêts à la consommation se compose presque aux deux tiers de prêts hypothécaires, et le rapport prêt-valeur moyen du volet non assuré se situe à 51 %
- Le pétrole et le gaz représentent 1,8 % du portefeuille; 47 % de ces crédits sont de première qualité
- Le reste de notre portefeuille se compose de prêts aux entreprises et aux gouvernements, dont la cote de risque moyenne équivaut¹ à BBB, y compris une exposition minimale aux secteurs des loisirs et divertissements

Rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires non assurés au Canada



¹ Comprend les biens donnés en garantie; l'équivalent d'une cote des agences S&P ou Moody's de BBB/Baa2.

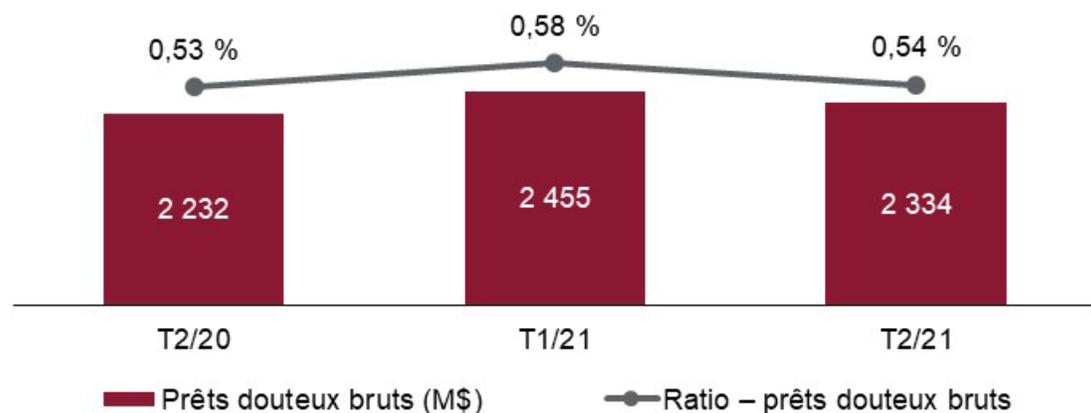
Qualité du crédit – tendance baissière des prêts douteux bruts au T2

Résultats comme présentés	T2/20	T1/21	T2/21
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,32 %	0,27 %	0,25 %
Prêts personnels canadiens	0,44 %	0,35 %	0,32 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements ¹	0,67 %	0,97 %	0,90 %
CIBC FirstCaribbean (FCIB)	3,87 %	3,72 %	3,89 %
Total	0,53 %	0,58 %	0,54 %

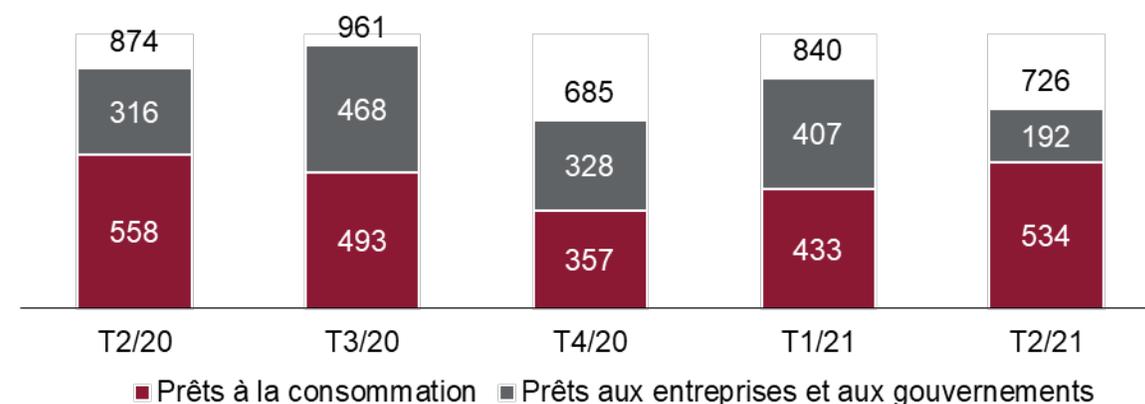
Soldes en hausse sur 12 mois et en baisse sur 3 mois

- Défaillances moins nombreuses des prêts à la consommation au deuxième trimestre, sauf pour ce qui est des cartes de crédit
- Dans le segment des prêts aux entreprises et aux gouvernements, les défaillances sont en hausse sur 12 mois, mais en baisse sur 3 mois

Ratio des prêts douteux bruts



Nouveaux prêts (M\$)



¹ 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	T2/20	T1/21	T2/21
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	3,68 %	1,49 %	5,65 %
Prêts personnels	0,81 %	0,56 %	0,53 %
Total	0,29 %	0,15 %	0,29 %

Radiations nettes en hausse sur 12 mois et sur 3 mois

- L'augmentation des radiations de cartes de crédit est principalement attribuable au segment des comptes de clients ayant bénéficié antérieurement de programmes de report de paiement, qui sont demeurés en difficulté et ont fini par être radiés

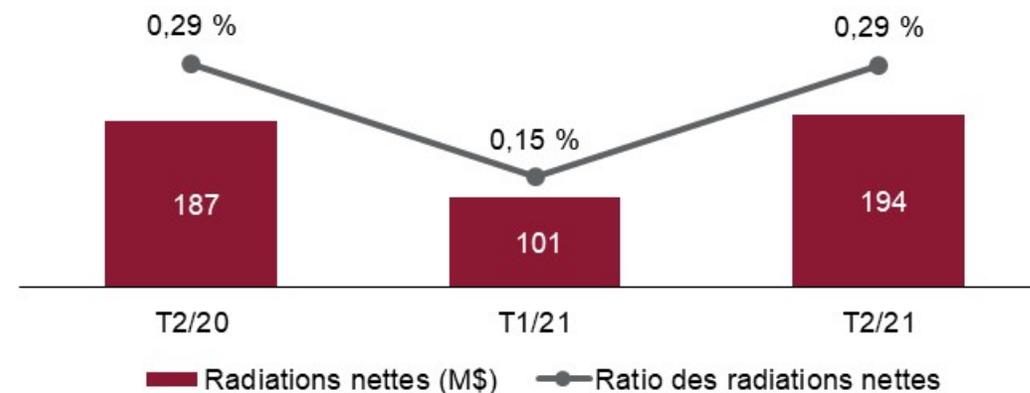
Taux de défaillance de 90 jours ou plus	T2/20	T1/21	T2/21
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,32 %	0,27 %	0,25 %
Non assurés	0,28 %	0,24 %	0,23 %
Assurés	0,45 %	0,37 %	0,35 %
Cartes de crédit canadiennes	0,66 %	1,57 %	0,69 %
Prêts personnels	0,44 %	0,35 %	0,32 %
Total	0,36 %	0,34 %	0,29 %

Taux de défaillance de 90 jours ou plus en baisse sur 12 mois et sur 3 mois

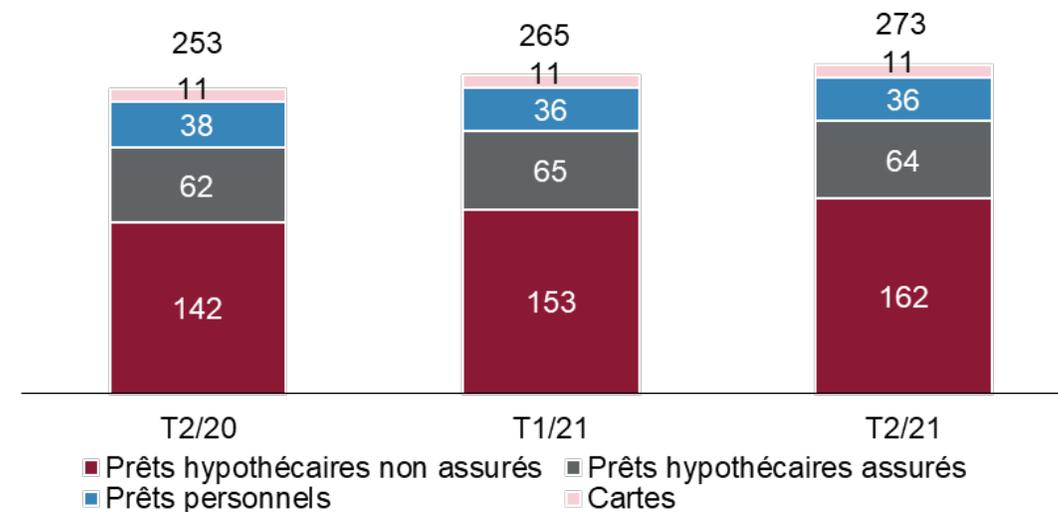
- La diminution au chapitre des cartes de crédit au T2/21 découle principalement des radiations de comptes consécutives à des programmes de report de paiement, mentionnées ci-dessus, tandis que la réduction au chapitre des prêts hypothécaires est attribuable à la croissance du portefeuille



Ratio des radiations nettes



Soldes (G\$, encours ponctuels)

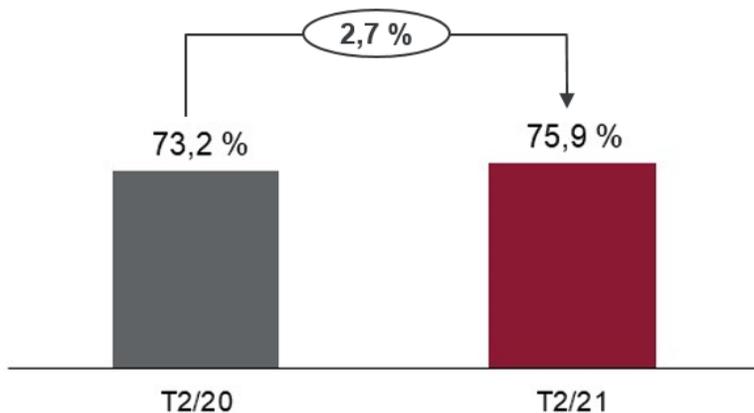


Annexe

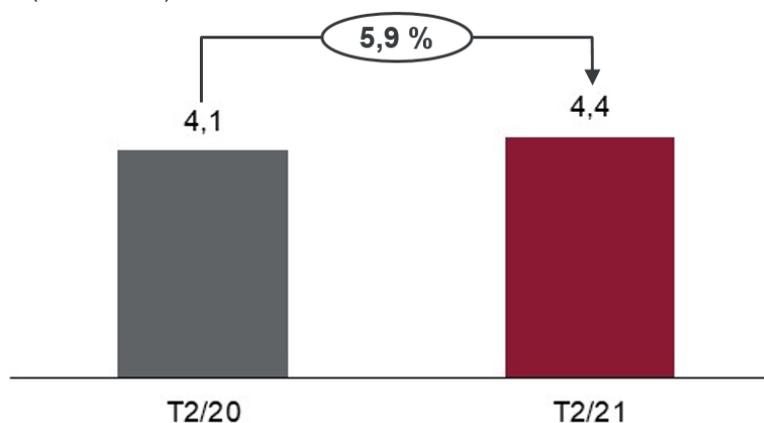


Croissance de la mobilisation et de l'adoption du numérique¹

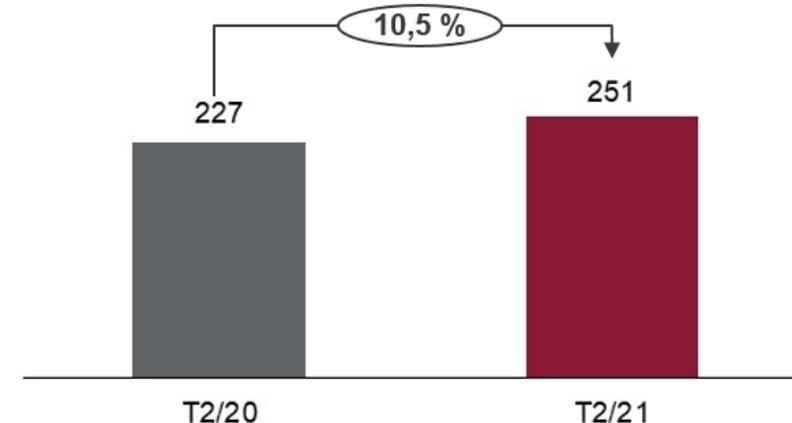
Taux d'adoption du numérique²



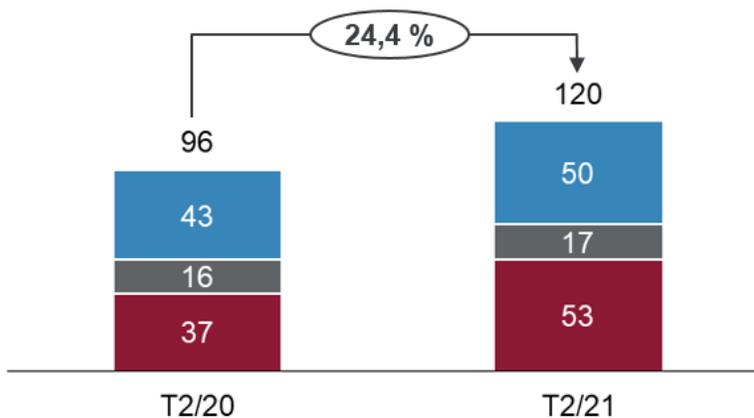
Utilisateurs actifs des Services bancaires numériques³
(en millions)



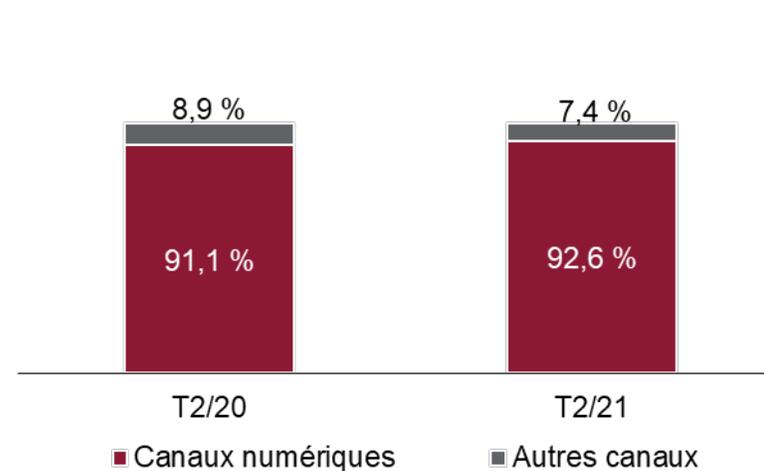
Utilisation des canaux numériques
(n^{bre} de sessions, en millions)



Opérations numériques⁴
(en millions)



Opérations par canal⁴



■ Virements électroniques ■ Paiements de facture ■ Autres⁵

■ Canaux numériques ■ Autres canaux



¹ Services bancaires personnels, région du Canada seulement, à l'exclusion de Simplii Financial

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

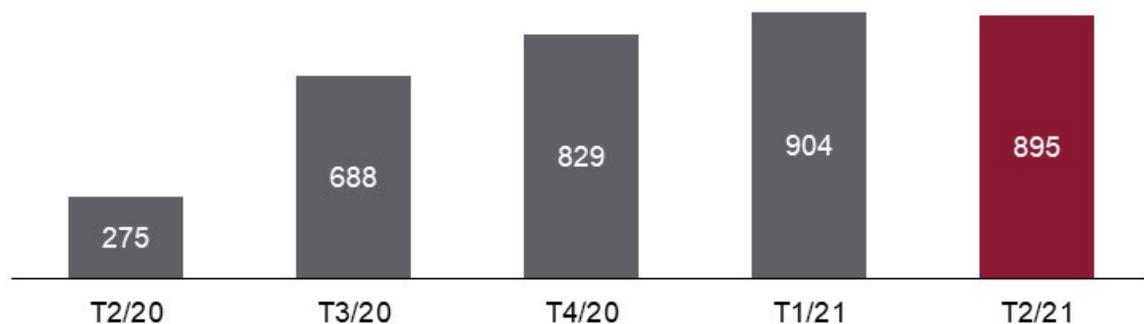
³ Les utilisateurs mobiles actifs représentent les clients de Services bancaires personnels, région du Canada ayant utilisé les services numériques dans les 90 derniers jours.

⁴ Représente les opérations financières uniquement.

⁵ La catégorie Autres englobe les virements et les dépôts électroniques.

Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, région du Canada

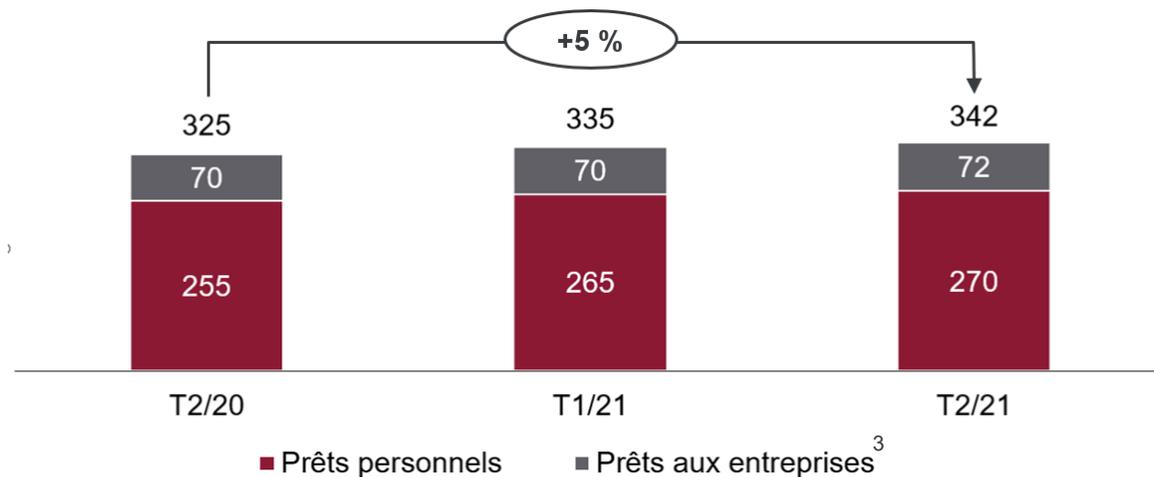
Résultat net – Ajusté (M\$)¹



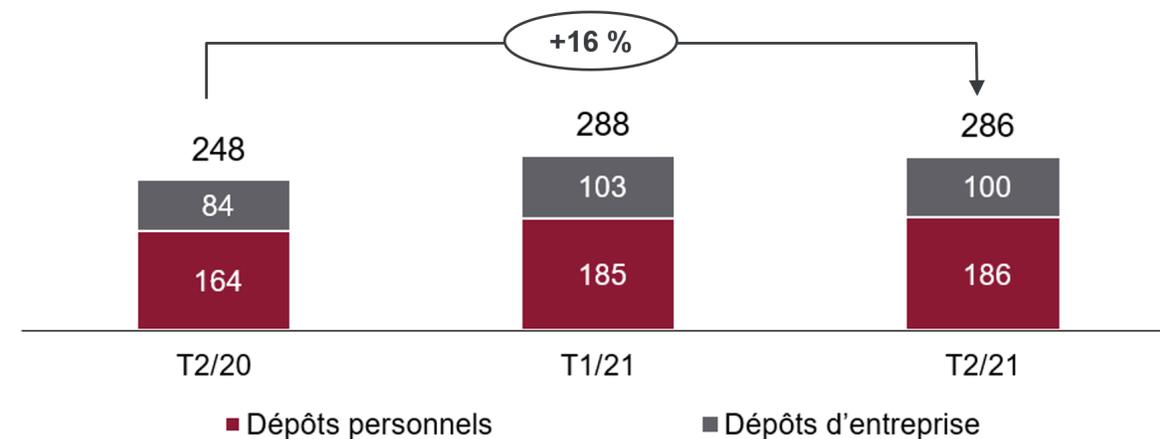
Marge d'intérêts nette (pb)



Prêts moyens (G\$)²



Dépôts moyens (G\$)



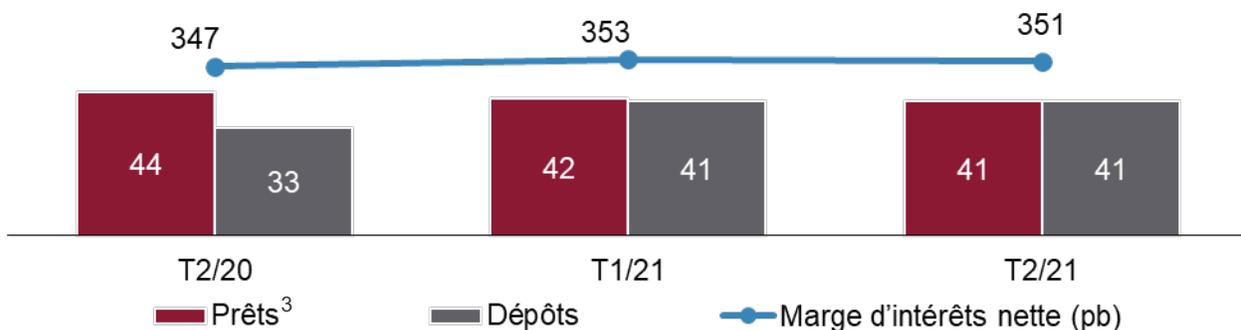
¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 40 pour plus de précisions.
² Les montants relatifs aux prêts sont présentés avant toute provision connexe.
³ Les prêts de Groupe Entreprises englobent les prêts et acceptations et le montant nominal des lettres de crédit.

Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis (\$ CA)

Résultats comme présentés (M\$ CA)	T2/21	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	532	4 %	(5 %)
Revenu net d'intérêts	351	(5 %)	(6 %)
Revenu autre que d'intérêts	181	28 %	(3 %)
Frais autres que d'intérêts	271	(7 %)	(3 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	(12)	<(100 %)	<(100 %)
Résultat net	216	>100 %	15 %

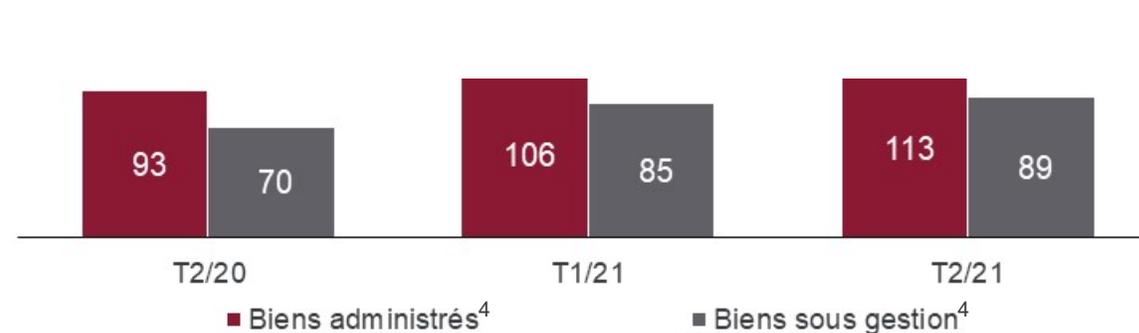
Résultats ajustés ¹ (M\$ CA)	T2/21	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	532	4 %	(5 %)
Revenu net d'intérêts	351	(5 %)	(6 %)
Revenu autre que d'intérêts	181	28 %	(3 %)
Frais autres que d'intérêts	253	(6 %)	(4 %)
Résultats avant provisions et avant impôts ²	279	15 %	(6 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	(12)	<(100 %)	<(100 %)
Résultat net	229	>100 %	15 %

Prêts et dépôts – Solde moyen (G\$ CA)



- La faiblesse du dollar américain a nui aux résultats
- Priorité continue à notre clientèle en croissance et à sa fidélisation
 - Soldes des dépôts en hausse de 22 % sur 12 mois
 - Soldes des prêts en baisse de 6 % sur 12 mois
 - Marge d'intérêts nette en hausse de 4 pb sur 12 mois et en baisse de 2 pb sur 3 mois
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 28 % sur 12 mois, principalement grâce à l'augmentation des frais de gestion d'actifs, sous l'effet de la croissance du marché et des flux nets internes
- Levier opérationnel de 10 %
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
 - Ratio de DPPC des prêts douteux de 24 pb

Gestion des avoirs (G\$ CA)



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 40 pour d'autres précisions.

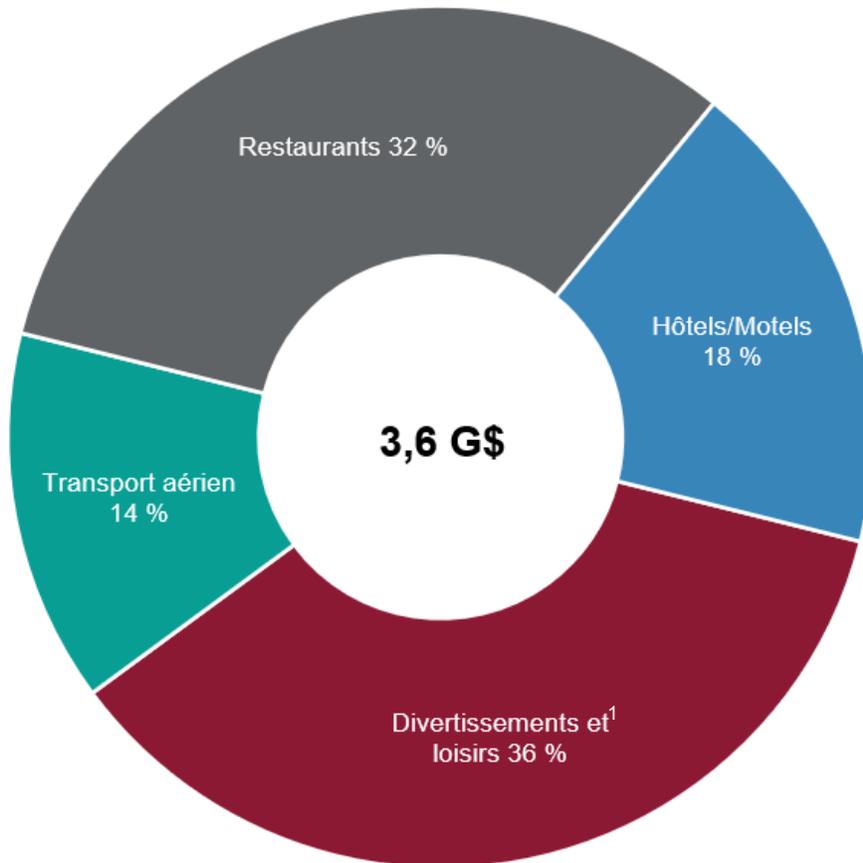
² Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des charges autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 40 pour d'autres précisions.

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

⁴ Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés. Comprend certains actifs de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada pour lesquels Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis à offert des services de sous-conseiller.

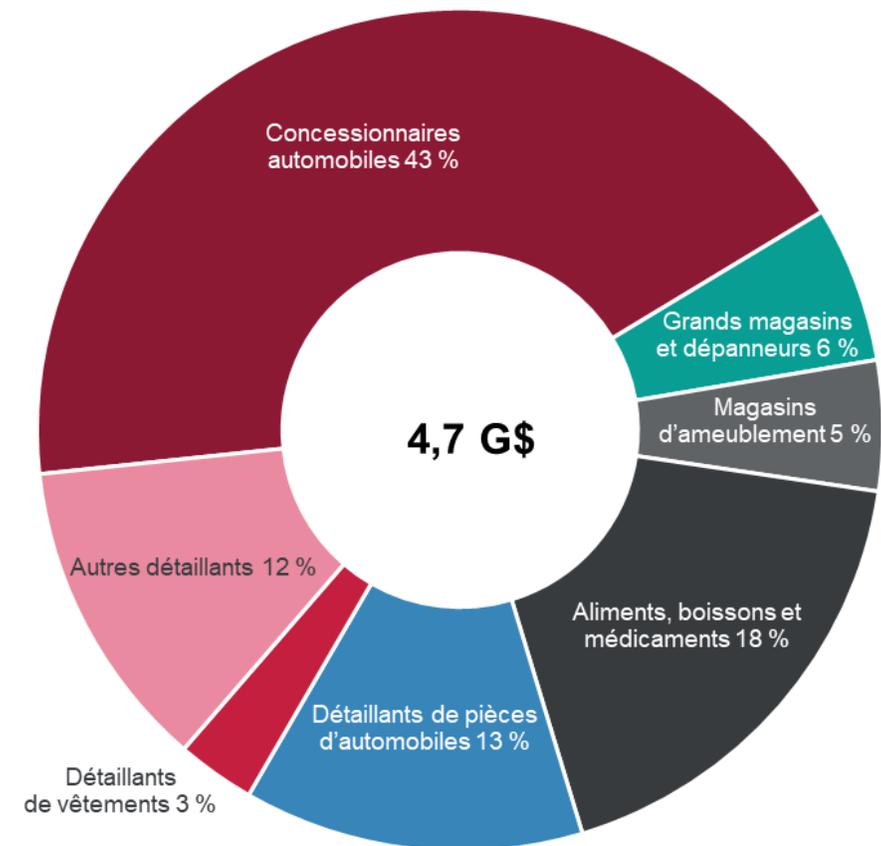
Les prêts dans des secteurs vulnérables représentent 2 % de notre portefeuille de prêts

Prêts en cours du secteur des loisirs et divertissements



- 28 % des prêts utilisés sont de première qualité²
- Les États-Unis représentent 19 % des montants utilisés

Prêts aux détaillants en cours



- 52 % des prêts utilisés sont de première qualité²
- Les États-Unis représentent 4 % des montants utilisés

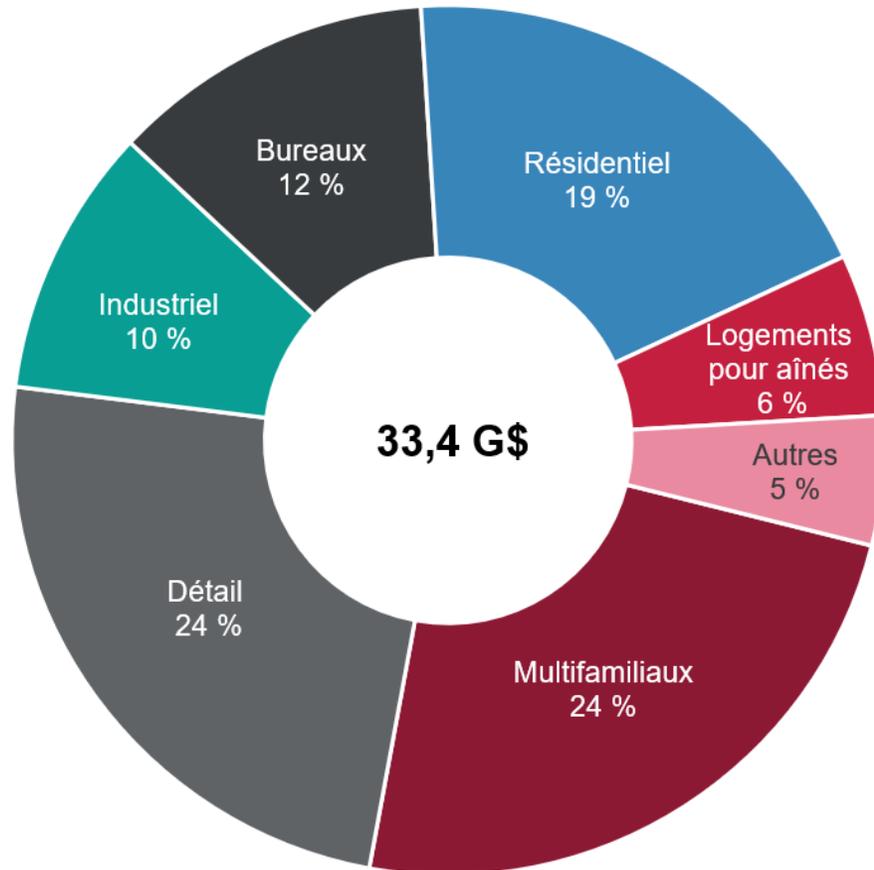


¹ Englobe les services récréatifs, les établissements de jeux, les clubs sportifs, les courses de chevaux, les cinémas, les installations de ski, les terrains de golf, etc.

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

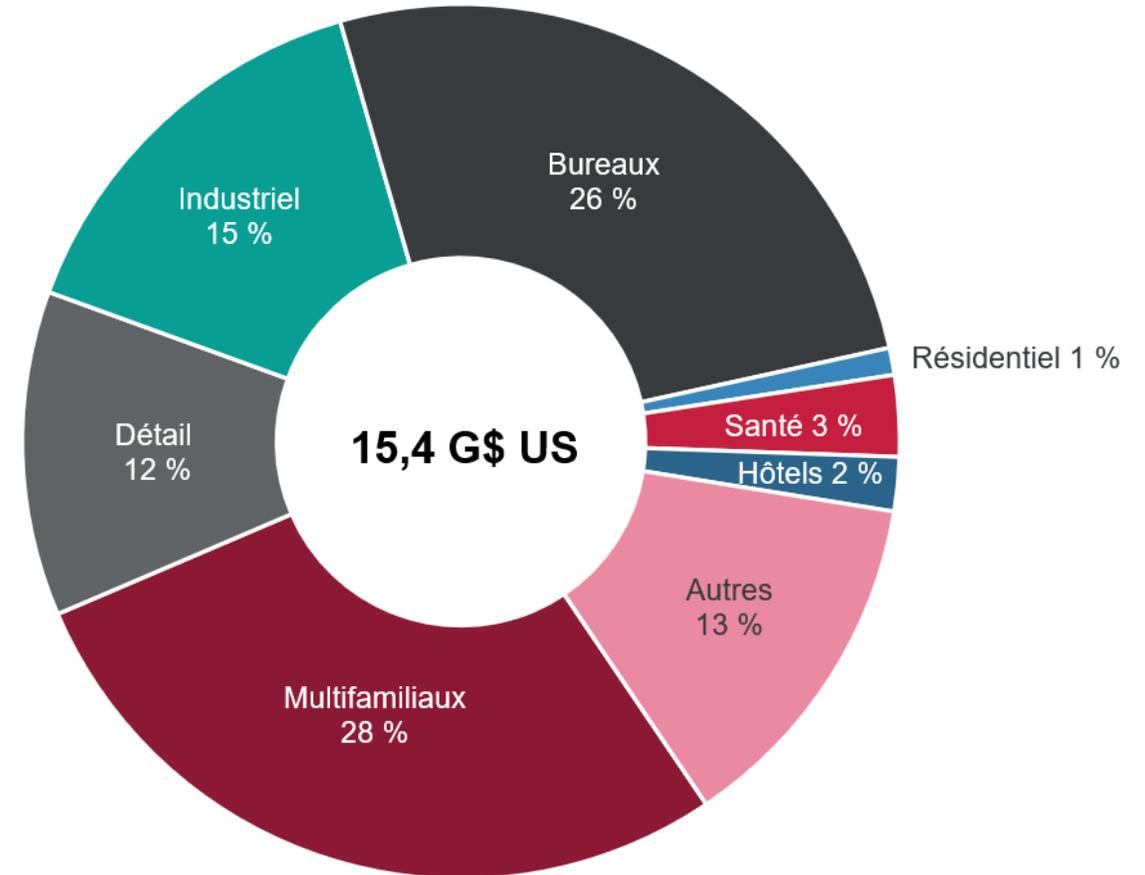
Les prêts immobiliers commerciaux demeurent diversifiés

Prêts immobiliers commerciaux au Canada, par secteur¹



- 64 % des prêts utilisés sont de première qualité³

Prêts immobiliers commerciaux aux États-Unis, par secteur²



- 30 % des prêts utilisés sont de première qualité³



¹ Comprend 3,2 G\$ d'immeubles multifamiliaux inclus dans les prêts hypothécaires à l'habitation du document Information financière supplémentaire.

² Comprend 1,2 G\$ US de prêts inclus dans les autres secteurs du document Information financière supplémentaire, qui sont inclus compte tenu de la nature de la garantie.

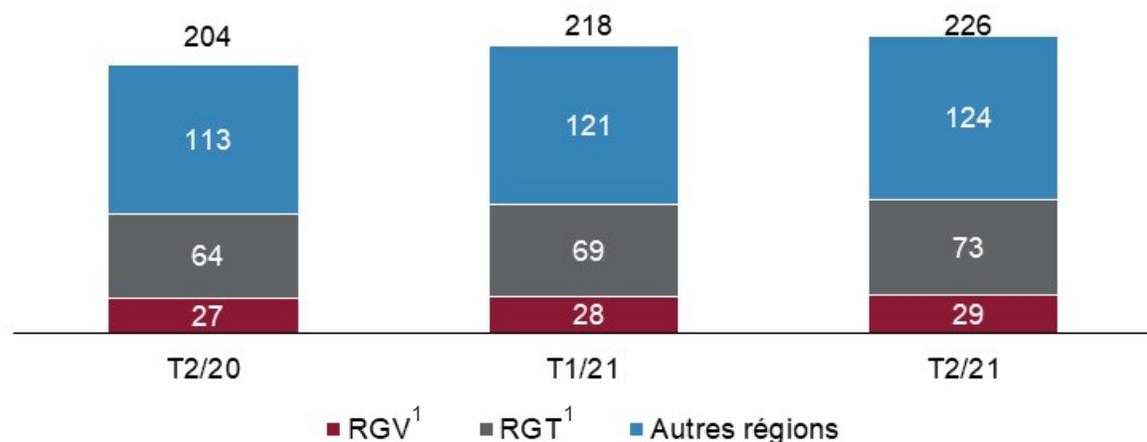
³ Comprend les biens donnés en garantie; l'équivalent d'une cote des agences S&P ou Moody's de BBB-/Baa3 ou mieux.

Prêts personnels canadiens garantis par des biens immobiliers

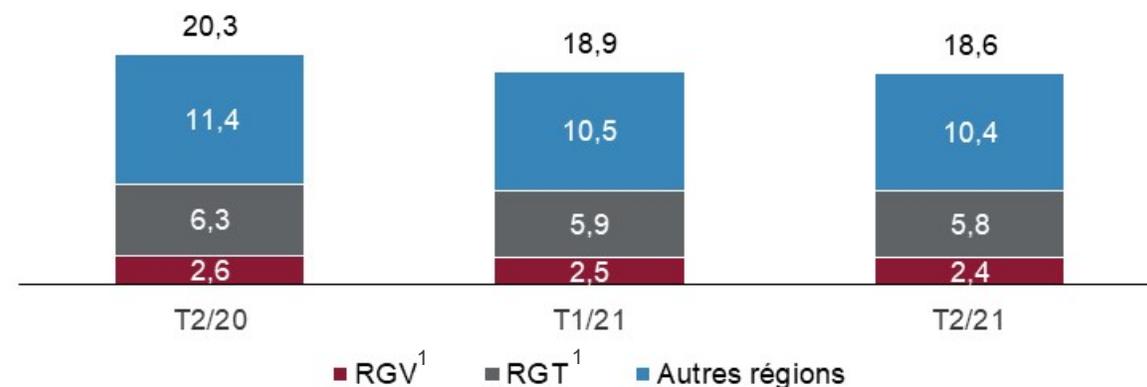
Taux de défaillance de 90 jours ou plus	T2/20	T1/21	T2/21
Total des prêts hypothécaires	0,32 %	0,27 %	0,25 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,28 %	0,24 %	0,23 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGV ¹	0,18 %	0,14 %	0,24 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGT ¹	0,18 %	0,17 %	0,16 %
Prêts hypothécaires non assurés, provinces pétrolières ²	0,64 %	0,60 %	0,63 %

- La région du grand Vancouver¹ (RGV) et la région du grand Toronto¹ (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)

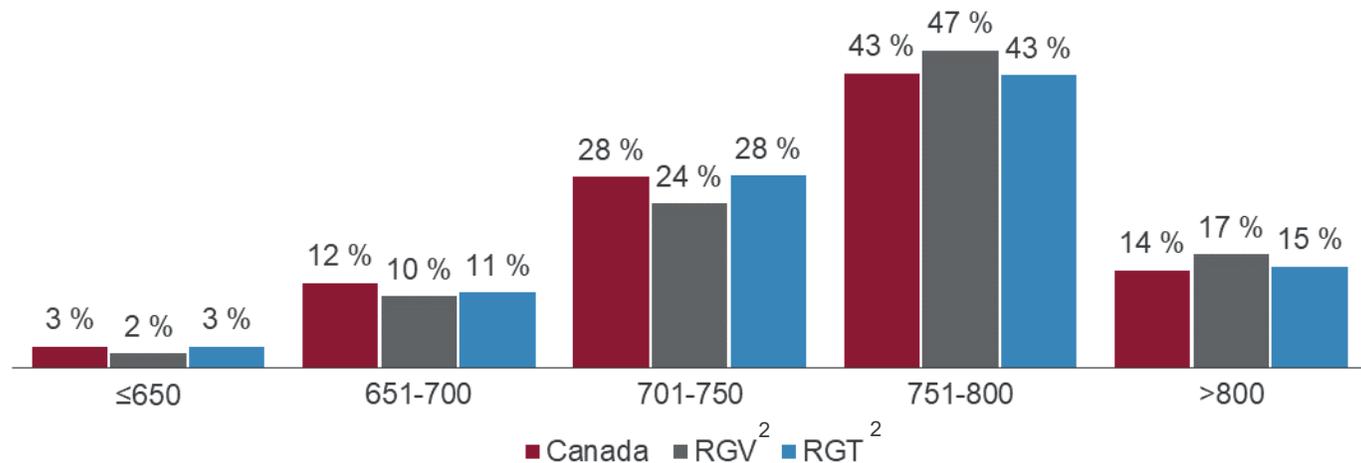


¹ Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

² Alberta, Saskatchewan et Terre-Neuve-et-Labrador.

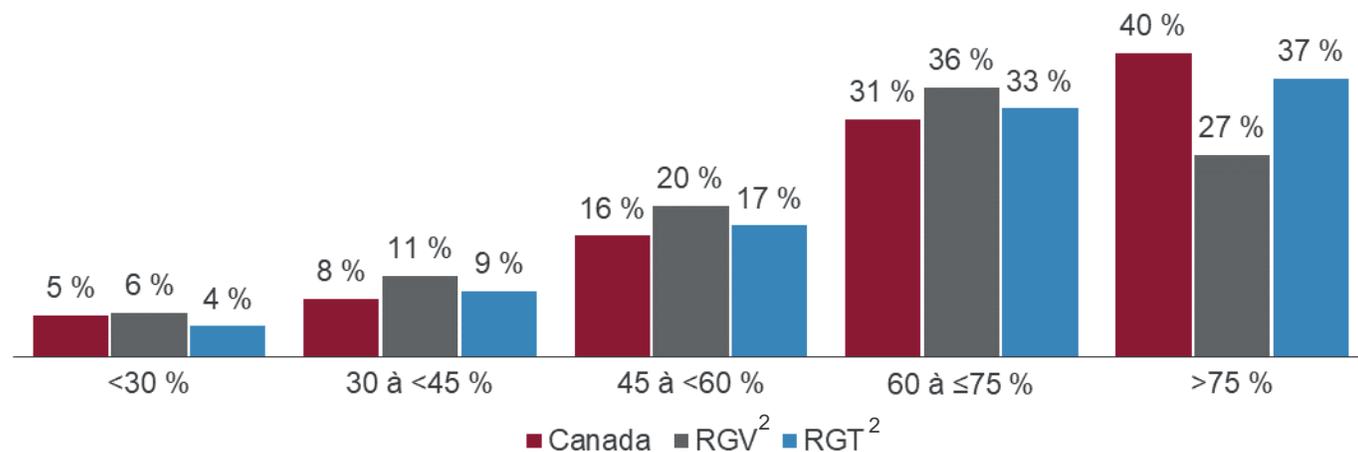
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts au T2/21

Distribution des cotes Beacon



- 20 G\$ en nouveaux prêts hypothécaires au T2/21
- RPV¹ moyen au Canada : 63 %
 - RGV² : 58 %
 - RGT² : 63 %

Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)¹

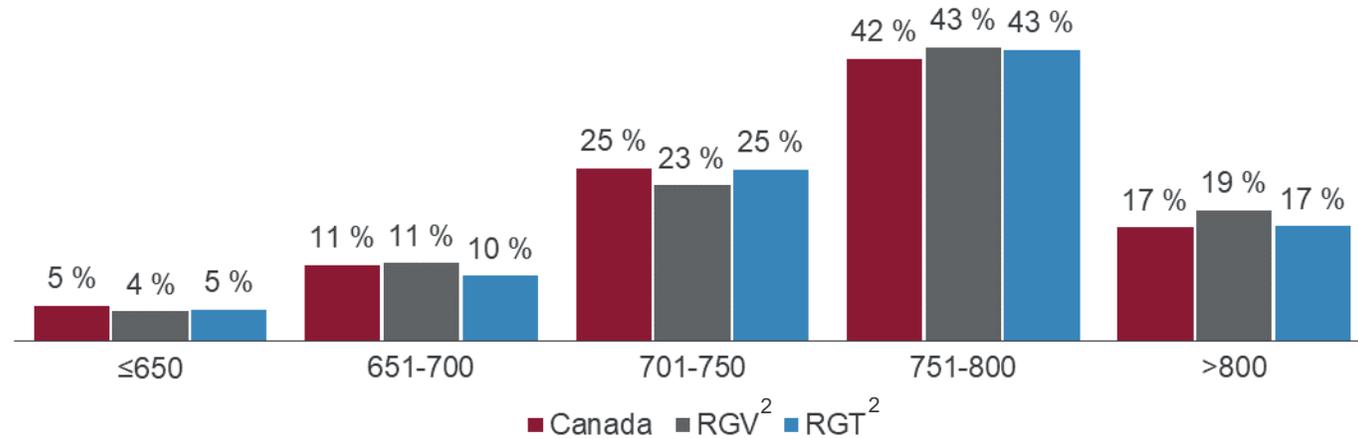


¹ Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 28 du rapport trimestriel aux actionnaires pour plus de précisions.

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

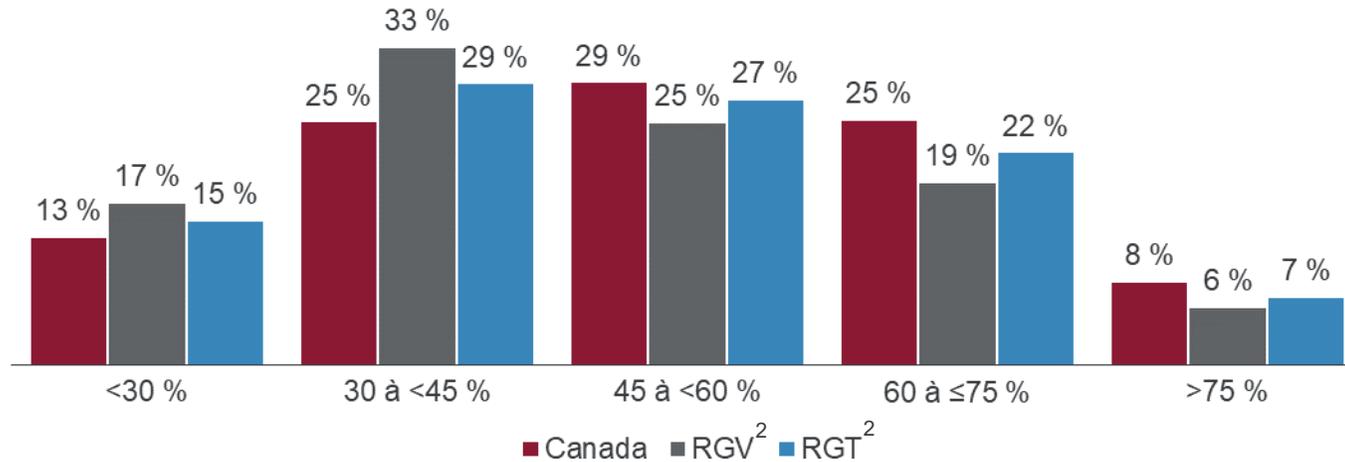
Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens

Distribution des cotes Beacon



- Distribution des cotes Beacon et des RPV¹ meilleure que la moyenne nationale dans la RGV² et la RGT²
- Moins de 1 % de ce portefeuille a obtenu une cote Beacon de 650 ou moins et a un RPV¹ de plus de 75 %
- RPV¹ moyen au Canada : 51 %
 - RGV² : 47 %
 - RGT² : 49 %

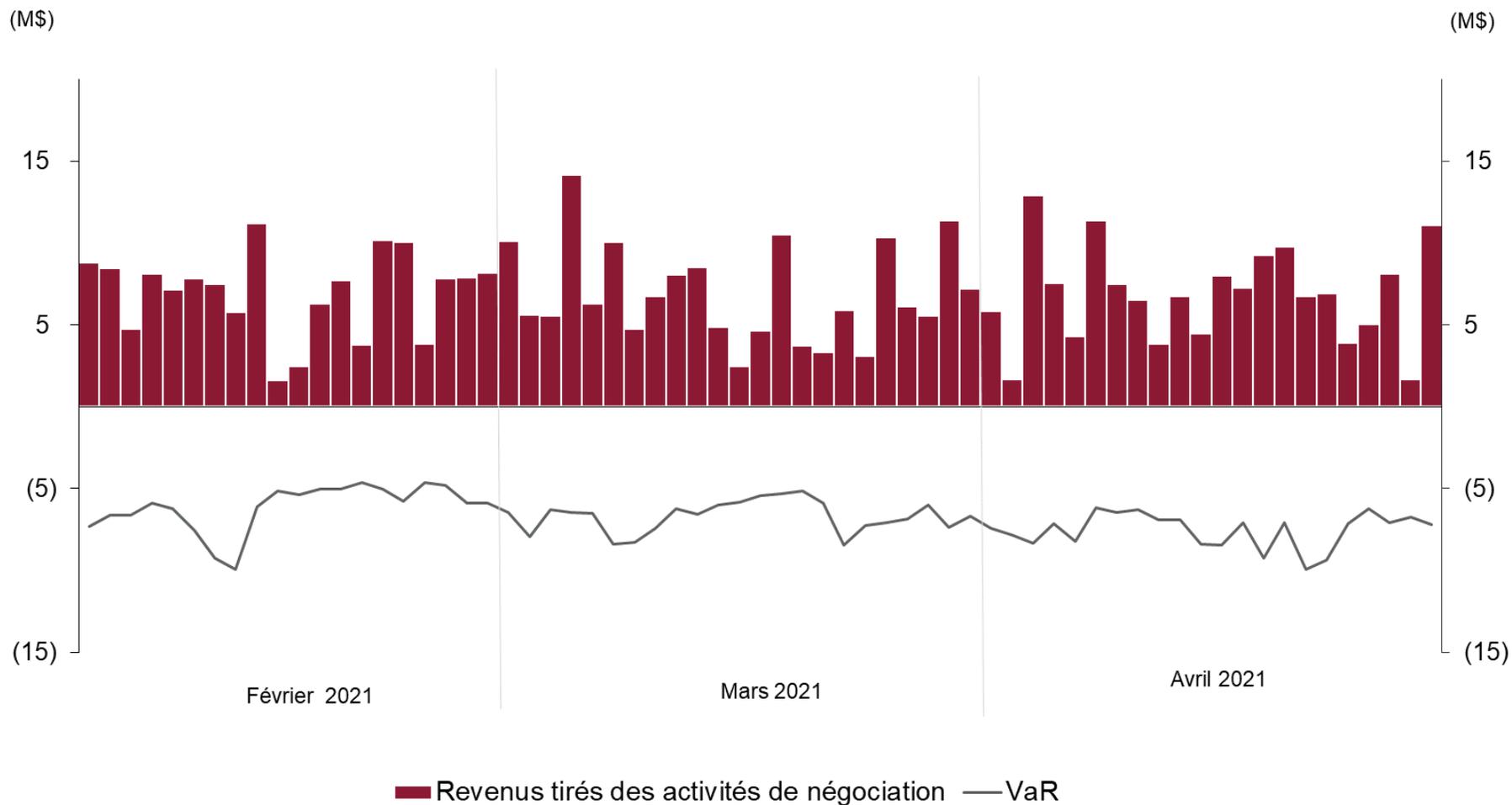
Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)¹



¹ Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 28 du rapport trimestriel aux actionnaires pour plus de précisions.

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

Distribution des revenus tirés des activités de négociation (BIE)^{1,2}



¹ Mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 40 pour plus de précisions.

² 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 prise ferme, 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.

Variables prospectives utilisées pour évaluer nos pertes sur créances prévues¹

Variables prospectives	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
	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Au 30 avril 2021						
Croissance du PIB réel canadien sur 12 mois	5,3 %	2,5 %	7,0 %	3,3 %	3,4 %	1,7 %
Croissance du PIB réel américain sur 12 mois	5,6 %	2,8 %	7,2 %	3,9 %	2,2 %	1,0 %
Taux de chômage canadien	7,2 %	6,1 %	6,7 %	5,4 %	8,4 %	7,0 %
Taux de chômage américain	4,9 %	4,0 %	4,4 %	3,3 %	7,1 %	6,3 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada	4,7 %	4,0 %	8,5 %	5,6 %	(2,8) %	1,4 %
Taux de croissance de l'indice S&P 500	5,0 %	5,0 %	10,7 %	8,8 %	(7,2) %	(5,8) %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	59 \$	61 \$	70 \$	75 \$	46 \$	48 \$

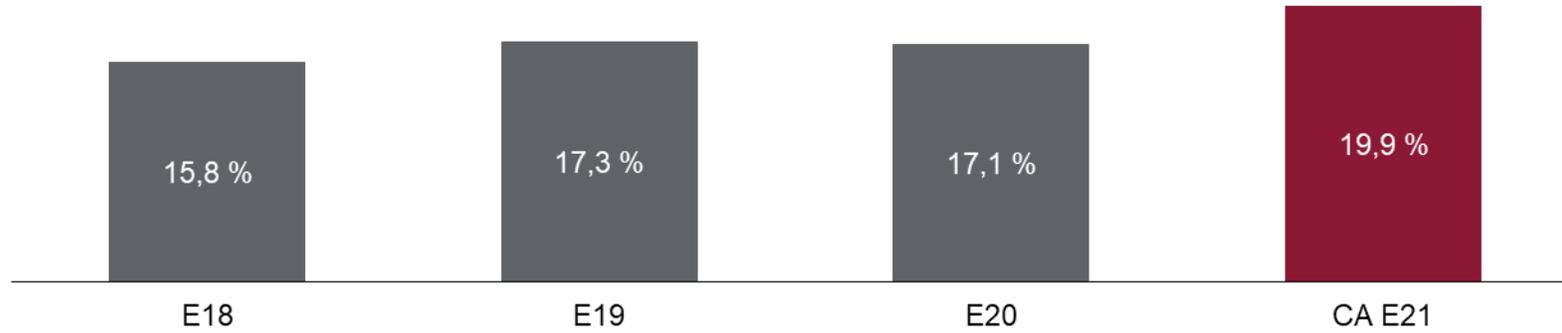
Variables prospectives	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle	Valeur moyenne, 12 prochains mois	Valeur moyenne, reste de la période prévisionnelle
	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Au 31 janvier 2021						
Croissance du PIB réel canadien sur 12 mois	4,0 %	3,9 %	6,0 %	4,4 %	2,5 %	2,1 %
Croissance du PIB réel américain sur 12 mois	4,1 %	3,2 %	5,8 %	4,5 %	1,8 %	1,9 %
Taux de chômage canadien	7,8 %	6,1 %	7,3 %	5,7 %	8,6 %	7,4 %
Taux de chômage américain	5,9 %	4,1 %	4,5 %	3,4 %	7,4 %	5,8 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada	1,5 %	3,2 %	12,2 %	10,2 %	(9,9) %	0,3 %
Taux de croissance de l'indice S&P 500	5,0 %	5,0 %	13,0 %	10,8 %	(5,5) %	(2,9) %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	50 \$	55 \$	54 \$	62 \$	41 \$	46 \$



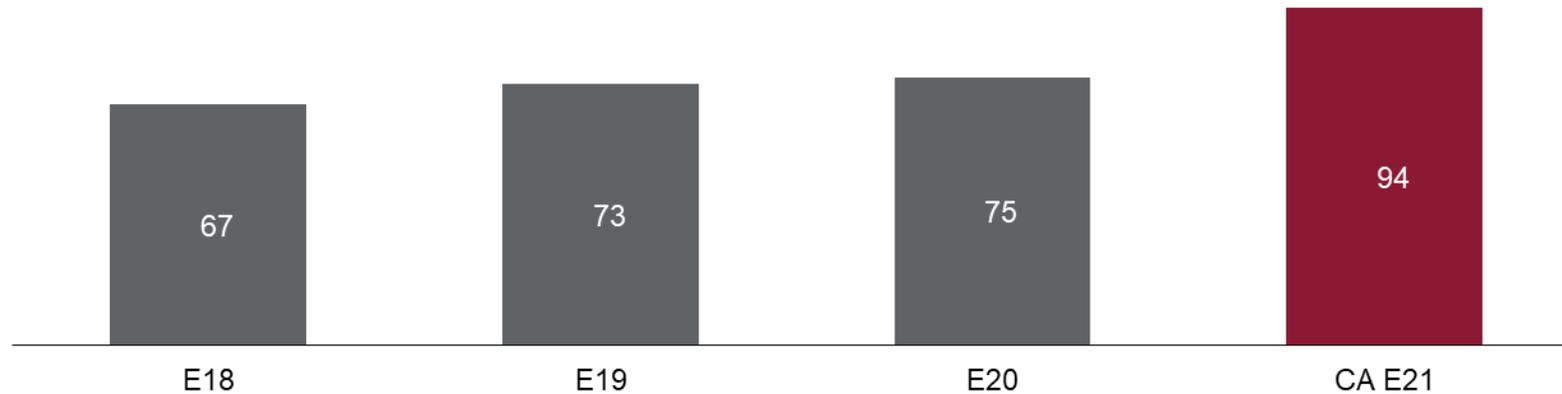
¹ Voir la page 60 du rapport trimestriel du T2/21 pour plus de précisions.

Diversification accrue – croissance soutenue dans la région des États-Unis

Apport de la région des États-Unis aux résultats ajustés¹



Biens administrés, région des États-Unis (G\$ US)²



¹ Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 40 pour plus de précisions.

² Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés. Comprend certains actifs de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada pour lesquels Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis à offert des services de sous-conseiller.

Éléments d'importance du T2 2021

	Incidence avant impôt (M\$)	Incidence après impôt (M\$)	Effet sur le RPA (\$/action)	Segments
Amortissement des actifs incorporels liés à des acquisitions	20	15	0,04	Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis, Siège social et autres
Ajustement au résultat net applicable aux porteurs d'actions ordinaires et au RPA	20	15	0,04¹	



¹ Comprend l'incidence des différences d'arrondissement entre le BPA dilué et le BPA dilué ajusté.

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 semblables 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 39 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 2021 et les pages 16 et 17 du Rapport annuel 2020 sur le site cibc.com/francais.

