



# Présentation des résultats trimestriels

Troisième trimestre 2022

25 août 2022

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 cette présentation aux investisseurs, 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 » de notre Présentation aux investisseurs, et d'autres énoncés sur nos activités, nos secteurs d'activité, notre situation financière, notre gestion du risque, nos priorités, nos cibles et engagements (y compris en ce qui concerne la carboneutralité), nos objectifs permanents ainsi que nos stratégies, le contexte réglementaire dans lequel nous exerçons nos activités et nos perspectives pour l'année 2022 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 » de cette Présentation aux investisseurs, et sont assujettis à des risques inhérents et à des incertitudes qui peuvent être de nature générale ou spécifique. Compte tenu des répercussions continues de la pandémie de coronavirus (COVID-19) et de la guerre actuelle en Ukraine sur l'économie mondiale, les marchés financiers et nos activités, nos résultats d'exploitation, notre réputation et notre situation financière, 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, 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 les dispositions législatives concernant la recapitalisation des banques au Canada et le système de paiements canadien; 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 procédures judiciaires ou 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, comme la guerre actuelle en Ukraine, et d'actes terroristes; des catastrophes naturelles, des perturbations occasionnées aux infrastructures des services publics et toute autre catastrophe; la fiabilité de tiers pour 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; les risques liés aux changements climatiques et autres risques environnementaux et sociaux; les pressions inflationnistes; les perturbations de la chaîne d'approvisionnement 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, 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 de nos énoncés prospectifs sans toutefois que les lecteurs s'y fient indûment. Tout énoncé prospectif contenu dans cette Présentation aux investisseurs 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 de cette Présentation aux investisseurs 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

# Solide rendement à l'échelle de la Banque, alors que nous soutenons nos clients et nos collectivités

Accent sur les segments à forte croissance et à forte personnalisation | Amélioration de l'expérience client | Investissement dans de futurs facteurs de différenciation

## Produits

5,6 G\$  
+10 % sur 12 mois

## Revenus tirés de l'intercommunication<sup>1</sup>

sur 12 mois +19 %

## RCP

Résultats comme présentés<sup>2</sup> 14,6 %  
Ajustés<sup>3,4</sup> 15,1 %

## Fonds propres de première catégorie<sup>5</sup>

11,8 %  
-54 pb sur 12 mois



## N° 1

J.D. Power

Cote de satisfaction de la clientèle pour les services bancaires en ligne au Canada



## willful.

Collaboration avec une plateforme numérique pour rendre la planification successorale facile et abordable



## 2<sup>e</sup> rang

pour la croissance sur 12 mois des soldes de dépôts personnels et de CPG<sup>6</sup>



## FTSE4Good

Maintien de notre place dans l'indice FTSE4Good



## Parmi les 50 meilleures

entreprises citoyennes selon Corporate Knights



## ± 2 M\$

recueillis ou donnés pour soutenir les progrès dans les soins de santé

<sup>1</sup> Voir la note 1 à la diapositive 40.

<sup>2</sup> Des informations supplémentaires sur ces mesures financières particulières ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la page 51 du Rapport de gestion et notes explicatives du T3/22, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

<sup>3</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 39 pour d'autres précisions.

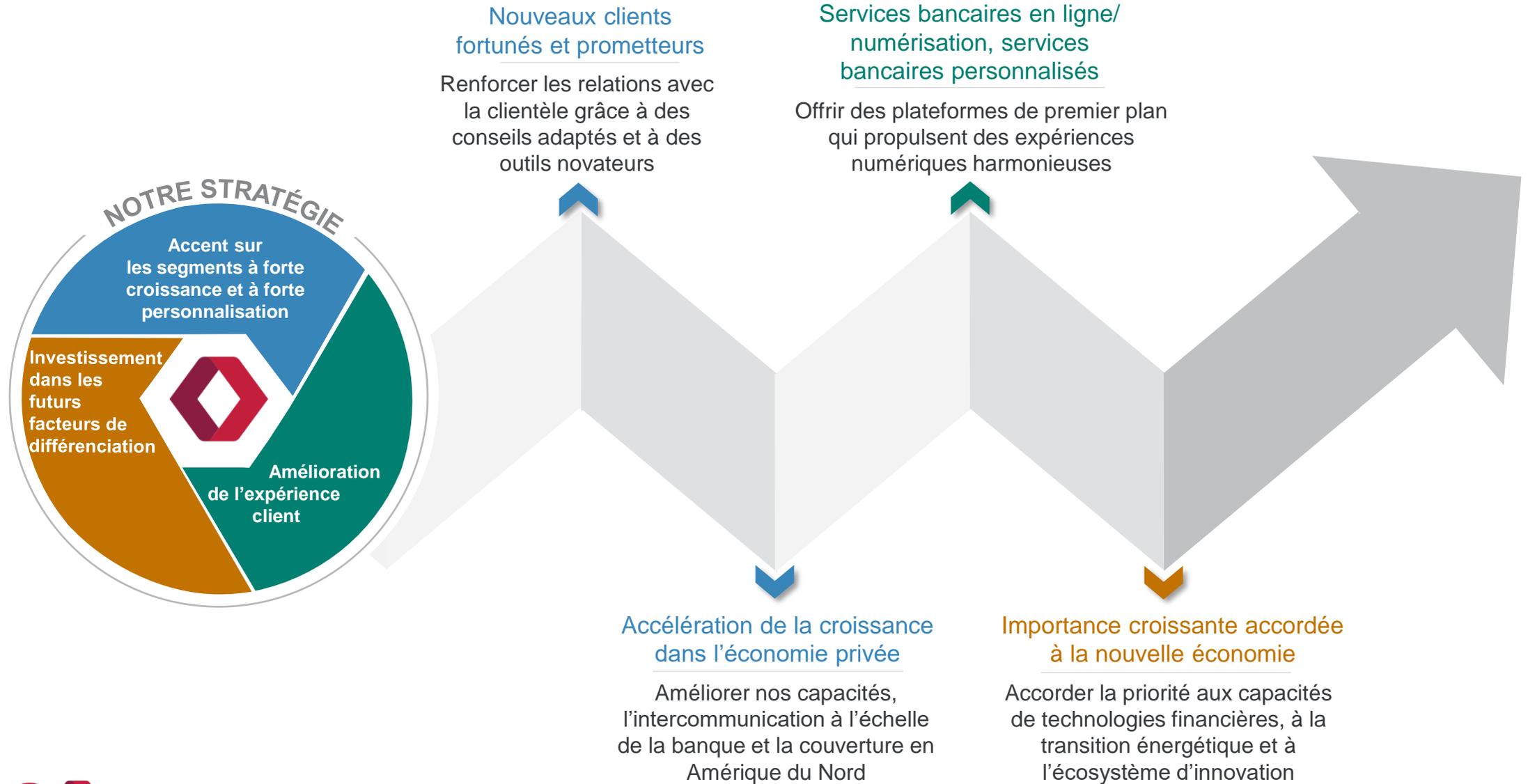
<sup>4</sup> Voir la note 2 à la diapositive 40.

<sup>5</sup> Nos ratios de fonds propres sont calculés conformément à la ligne directrice Normes de fonds propres (NFP) du BSIF, qui est fondée sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez la section sur la gestion des fonds propres du Rapport de gestion et notes explicatives du T3/22, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

<sup>6</sup> La croissance sur 12 mois des soldes des dépôts personnels et des CPG est fondée sur les soldes en devise nationale divulgués par le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF), en date de juin 2022.

# La voie à suivre

Une banque moderne et axée sur les relations qui génère de la valeur pour chacune des parties intéressées



# Revue financière

**Hratch Panossian**

Premier vice-président à la direction et chef des finances

# Excellents résultats qui témoignent de la solidité globale de l'entreprise

<b>BPA</b>	
Résultats comme présentés	<b>1,78 \$</b>
Ajustés <sup>2</sup>	<b>1,85 \$</b> -6 % sur 12 mois

<b>RCP</b>	
Résultats comme présentés	<b>14,6 %</b>
Ajustés <sup>2</sup>	<b>15,1 %</b>

<b>Produits</b>	
Résultats comme présentés	<b>5,6 G\$</b>
Ajustés <sup>2</sup>	+10 % sur 12 mois

<b>Levier opérationnel<sup>1</sup></b>	
Résultats comme présentés	<b>1,1 %</b>
Ajustés <sup>2,3</sup>	<b>(0,3) %</b>

<b>Bénéfices</b>	
BNAI déclaré	<b>1,7 G\$</b>
BAPAI ajusté <sup>2,4</sup>	<b>2,5 G\$</b> +10 % sur 12 mois

<b>Ratio de DPPC<sup>5</sup></b>	
Total	<b>19 pb</b>
Prêts douteux	<b>12 pb</b>

<b>Ratio des fonds propres de première catégorie<sup>6</sup></b>	
<b>11,8 %</b>	-54 pb sur 12 mois
contre l'exigence de 10,5 % du BSIF	

<b>Ratio de couverture des liquidités<sup>7</sup></b>	
Moyenne	
<b>123 %</b>	- 3 % sur 12 mois
contre l'exigence d'au moins 100 % du BSIF	

<sup>1</sup> Des informations supplémentaires sur ces mesures financières particulières ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la page 51 du Rapport de gestion et notes explicatives du T3/22, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

<sup>2</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 39 pour d'autres précisions.

<sup>3</sup> Voir la note 3 à la diapositive 40.

<sup>4</sup> Les bénéfices avant provisions et avant impôts (BAPAI) correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 39 pour d'autres précisions.

<sup>5</sup> Voir les notes 5 et 6 à la diapositive 40.

<sup>6</sup> L'exigence de 10,5 % du BSIF comprend le minimum pour le pilier 1 et la réserve pour stabilité intérieure.

<sup>7</sup> Le ratio de couverture des liquidités est calculé conformément à la ligne directrice Normes de liquidité (NL) du BSIF, qui est fondée sur les normes du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire. Pour en savoir plus, consultez la section sur le risque de liquidité du Rapport de gestion et notes explicatives du T3/22, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

# Résultats financiers du troisième trimestre de 2022

Résultats comme présentés (M\$)	T3/22	12 mois	3 mois
Produits	5 571	10 %	4 %
Revenu net d'intérêts	3 236	12 %	5 %
Revenu autre que d'intérêts	2 335	8 %	2 %
Charges	3 183	9 %	2 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	243	342 \$	(20 %)
<b>Résultat net</b>	<b>1 666</b>	<b>(4 %)</b>	<b>9 %</b>
<b>Résultat par action (RPA) dilué</b>	<b>1,78 \$</b>	<b>(5 %)</b>	<b>10 %</b>
Coefficient d'efficacité <sup>1</sup>	57,1 %	(60) pb	(80) pb
Rendement des capitaux propres (RCP)	14,6 %	(250) pb	60 pb
Ratio des fonds propres de première catégorie	11,8 %	(54) pb	4 pb

Résultats ajustés <sup>2</sup> (M\$)	T3/22	12 mois	3 mois
Produits	5 565	10 %	4 %
Revenu net d'intérêts non tiré des activités de négociation	3 089	14 %	8 %
Revenu autre que d'intérêts non tiré des activités de négociation	2 070	3 %	5 %
Revenu tiré des activités de négociation <sup>3</sup>	406	19 %	(24 %)
Charges	3 100	10 %	2 %
Bénéfices avant provisions et avant impôts <sup>4</sup>	2 465	10 %	5 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	243	342 \$	16 %
<b>Résultat net</b>	<b>1 724</b>	<b>(5 %)</b>	<b>4 %</b>
<b>Résultat par action (RPA) dilué</b>	<b>1,85 \$</b>	<b>(6 %)</b>	<b>5 %</b>
Coefficient d'efficacité (BIE) <sup>5</sup>	55,2 %	10 pb	(60) pb
RCP	15,1 %	(280) pb	(10) pb

## Produits

- Croissance des produits de 10 % par rapport à l'année précédente, soutenue par un élan généralisé
  - Produits tirés des activités de négociation en hausse de 19 % sur 12 mois
- Revenu net d'intérêts, excluant les activités de négociation, en hausse de 14 % sur 12 mois, alimenté par une croissance diversifiée du volume et l'amélioration de la marge d'intérêts nette (MIN)
- Revenus autres que d'intérêts, excluant les activités de négociation, en hausse de 3 % sur 12 mois

## Charges

- Croissance modérée des dépenses de 2 % sur 3 mois et de 9 % sur 12 mois (10 % sur une base ajustée<sup>2</sup>)
- La croissance des dépenses continue d'être touchée par l'inflation et les investissements stratégiques

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

- Hausse de la DPPC principalement due à une évolution défavorable des perspectives économiques
  - Ratio de DPPC total de 19 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 12 pb

<sup>1</sup> Des informations supplémentaires sur ces mesures financières particulières ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la page 50 du Rapport de gestion et notes explicatives du T3/22, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

<sup>2</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 39 pour d'autres précisions.

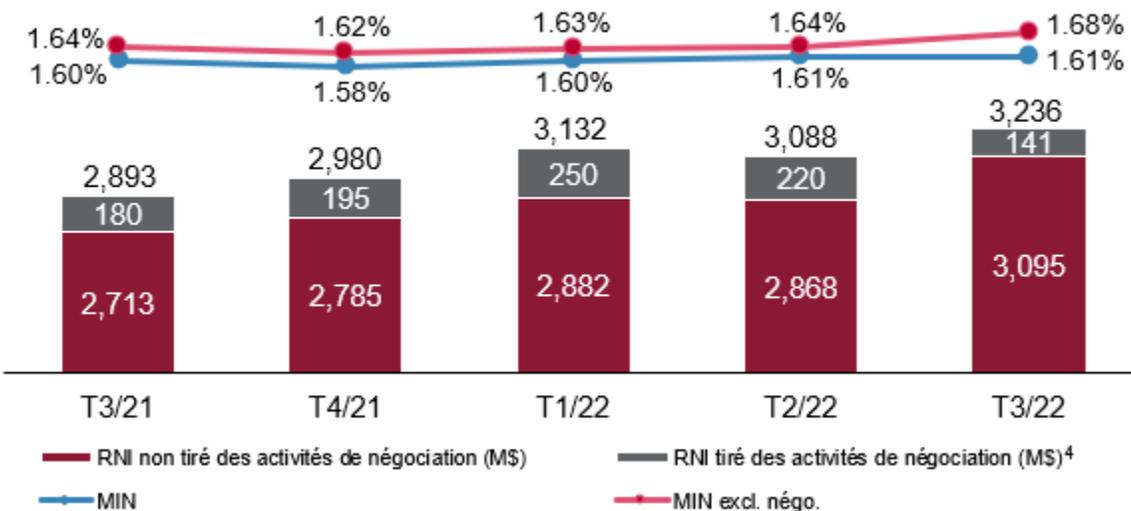
<sup>3</sup> Voir la note 7 à la diapositive 40.

<sup>4</sup> Les bénéfices avant provisions et avant impôts correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 39 pour d'autres précisions.

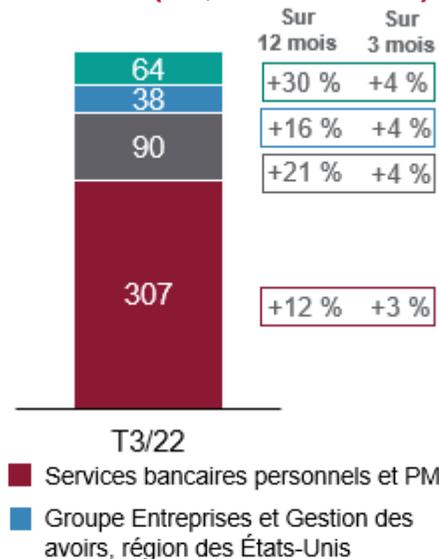
<sup>5</sup> Voir la note 8 à la diapositive 40.

# Hausse continue du revenu net d'intérêts attribuable à une croissance du bilan et à des marges solides

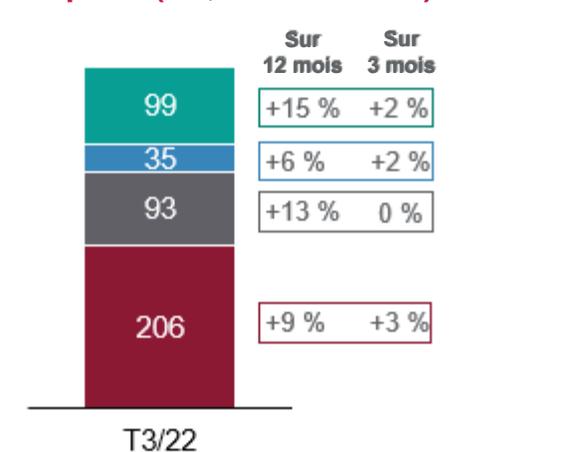
## Marge d'intérêts nette (MIN) sur les actifs productifs d'intérêts moyens<sup>1,2</sup>



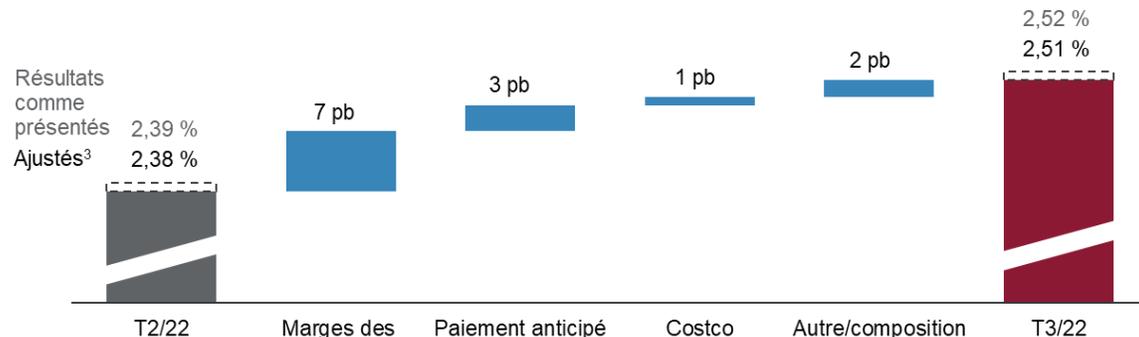
## Prêts<sup>2,5</sup> (G\$, devise locale)



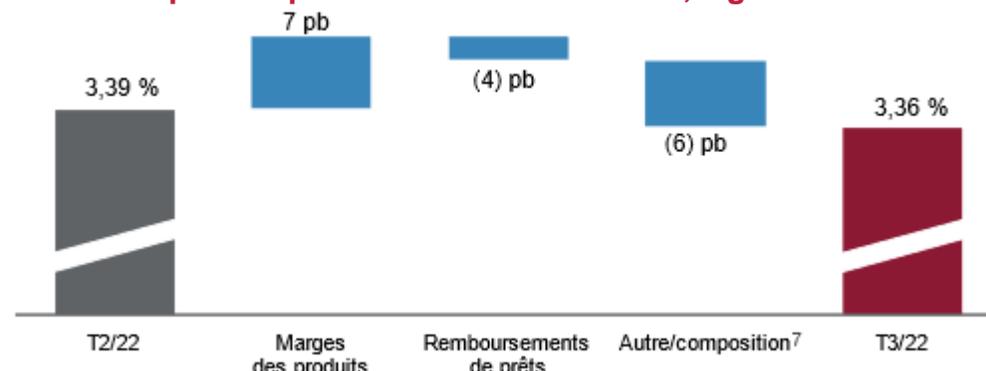
## Dépôts<sup>2</sup> (G\$, devise locale)



## MIN<sup>1,6</sup> de Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, région du Canada



## MIN<sup>1</sup> de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis



<sup>1</sup> Des informations supplémentaires sur ces mesures financières particulières ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la page 50 du Rapport de gestion et notes explicatives du T3/22, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

<sup>2</sup> Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.

<sup>3</sup> Les résultats ajustés sont des mesures non conformes aux PCGR. La MIN ajustée sur les actifs productifs d'intérêts moyens est calculée de la même manière que la MIN comme présentée sur les actifs productifs d'intérêts moyens, sauf que la MIN ajustée exclut 4 M\$ associés à l'accroissement de la juste valeur actualisée à la date d'acquisition des comptes clients de carte de crédit Costco acquis, traités comme un élément d'importance, du revenu net d'intérêts comme présenté au T2/22, et 6 M\$ au T3/22. Voir la diapositive 39 pour d'autres précisions.

<sup>4</sup> Voir la note 7 à la diapositive 40.

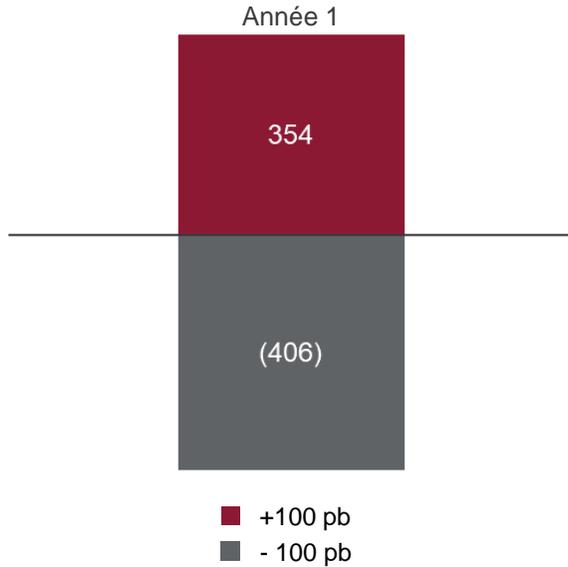
<sup>5</sup> Solde moyen des prêts et acceptations, avant les provisions connexes.

<sup>6</sup> Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, région du Canada, et de Groupe Entreprises, région du Canada, ainsi que ceux de Simplii Financial et de Pro-investisseurs CIBC, qui sont maintenant inclus dans les résultats de Marchés des capitaux.

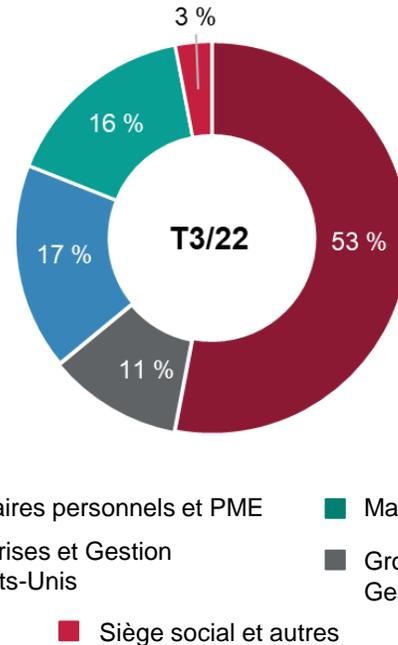
<sup>7</sup> Les autres résultats comprennent des répercussions à hauteur de (2) pb sur le volume et la répartition et de (2) pb pour les gains tirés de la *Community Reinvestment Act* (CRA).

# En bonne position pour profiter des hausses de taux d'intérêt

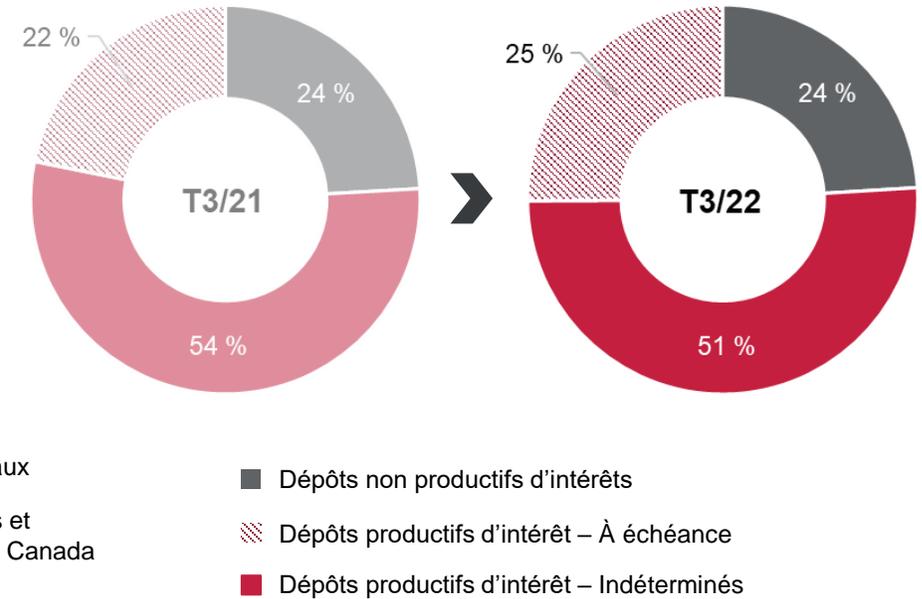
Sensibilité du revenu net d'intérêts à un changement de +/-100 pb (M\$)<sup>1</sup>



Composition par UES de la sensibilité au risque structurel de taux d'intérêt<sup>1,2</sup>



Composition des dépôts<sup>3</sup>



- Gain d'environ 354 M\$ la première année sur notre revenu net d'intérêts sous l'effet d'une hausse immédiate soutenue de 100 pb au 31 juillet 2022, attribuable à environ 40 % aux taux à court terme
- Gain d'environ 768 M\$ la deuxième année sous l'effet d'une hausse de taux (+100 pb), principalement attribuable aux taux à long terme

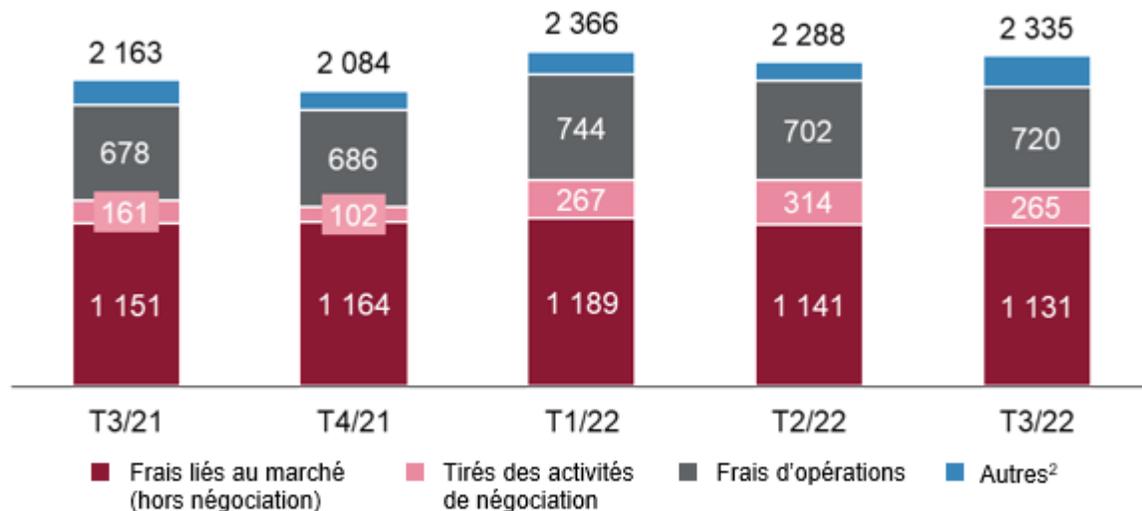
<sup>1</sup> Certaines hypothèses sont utilisées pour mesurer la sensibilité au risque structurel de taux d'intérêt. Pour en savoir plus, consultez la section sur le risque de marché lié aux activités autres que de négociation, à la page 39 du Rapport de gestion et notes explicatives du T3/22, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

<sup>2</sup> La composition par UES comprend l'exposition à la tarification structurelle découlant de nos fonds propres et des dépôts qui ne sont pas sensibles aux taux ou le sont peu, et ne comprend pas l'exposition découlant d'autres facteurs à court terme, comme le rajustement de taux et la gestion des positions.

<sup>3</sup> Les dépôts utilisés pour déterminer la composition représentent les dépôts des clients, mais excluent le financement de gros.

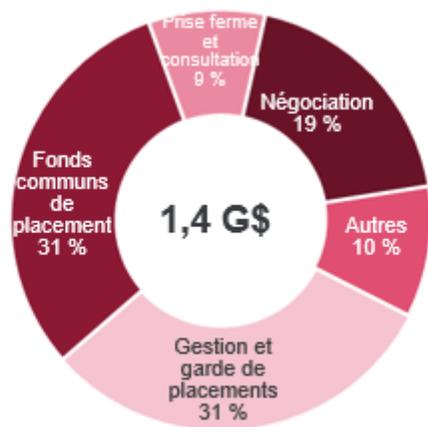
# Croissance sur 12 mois des revenus tirés des frais, soutenue par les activités de négociation, la gestion des placements et les frais d'opérations

## Revenu autre que d'intérêts, par catégorie (M\$)<sup>1</sup>

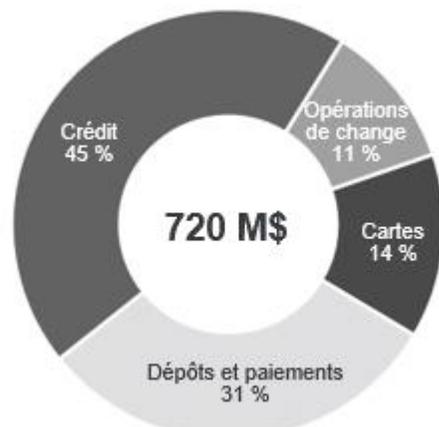


- Revenu tiré des activités de négociation plus élevé qu'à l'exercice précédent, attribuable à une solide croissance des taux de change, mais partiellement contrebalancé par la baisse des revenus tirés des taux d'intérêt
- Revenus tirés des opérations en hausse de 6 % sur 12 mois, principalement en raison de l'amélioration des frais liés au crédit, aux dépôts et aux paiements
- Frais liés au marché, excluant les activités de négociation, en baisse de 2 % par rapport à l'exercice précédent, principalement en raison de l'effet des conditions du marché lors du trimestre
  - Baisse des revenus de prise ferme, des frais de fonds communs de placements et des commissions sur la négociation de valeurs mobilières
  - Partiellement contrebalancée par la hausse des honoraires de gestion et de garde des placements

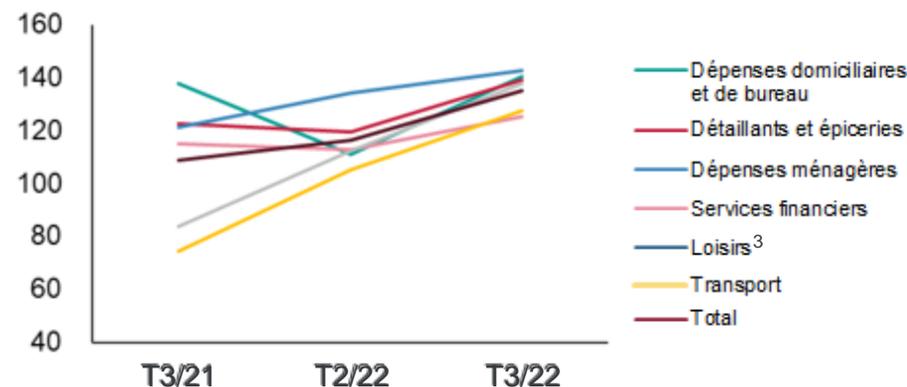
## Frais liés au marché (incl. négociation)



## Frais d'opérations



## Volumes d'opérations par cartes (sans Costco), par catégorie de dépenses, indexés au T3/19 (%)



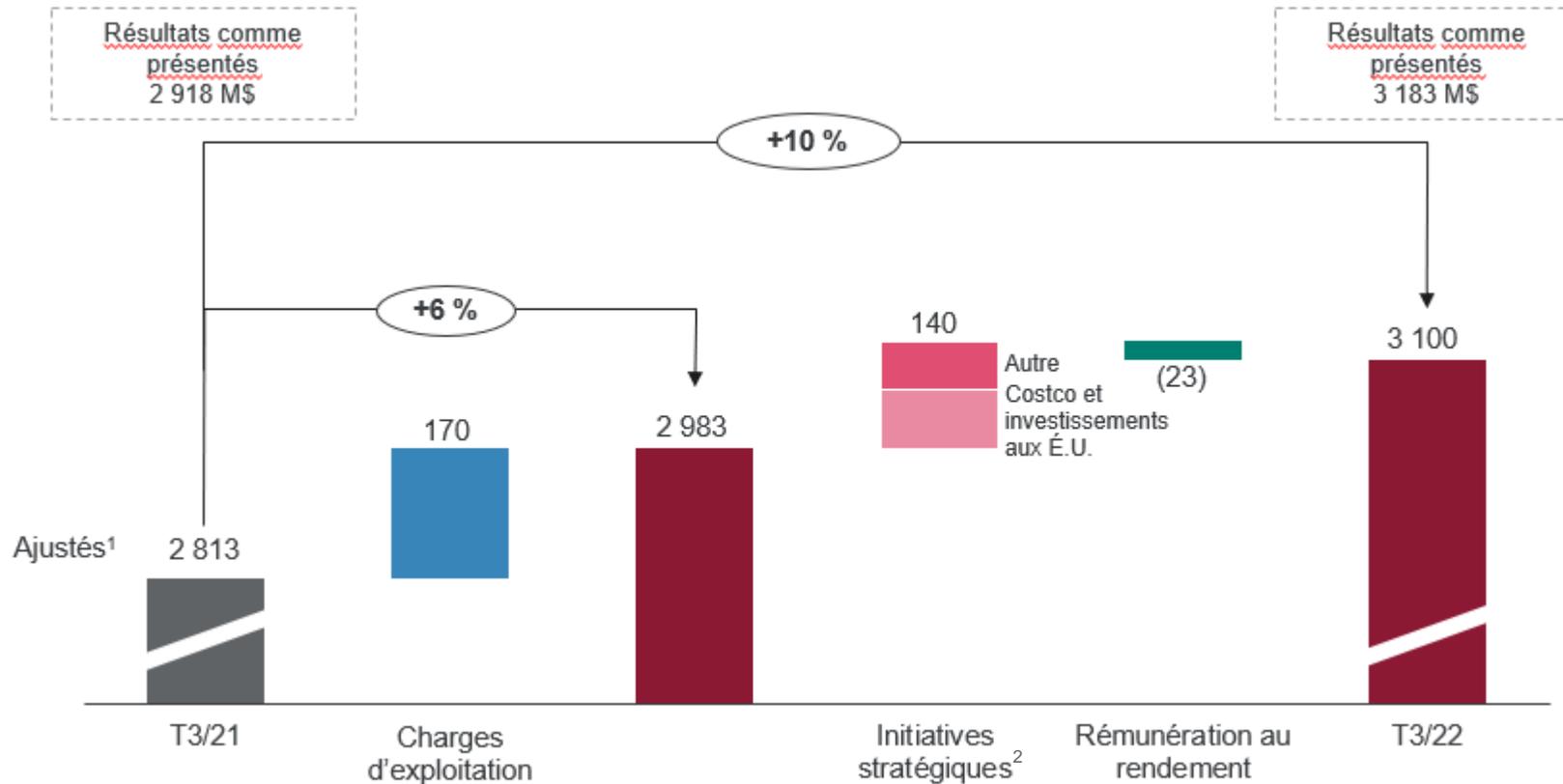
<sup>1</sup> Les frais liés au marché comprennent les commissions de prise ferme, les frais de services consultatifs, les honoraires de gestion et de garde de placements, les frais de fonds communs de placement, les commissions pour opérations sur titres, ainsi que les gains ou pertes des instruments 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 liés aux opérations comprennent les frais de dépôts et de paiements, les frais de crédit et de cartes, et les frais d'opérations de change autres que ceux liés aux activités de négociation.

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

<sup>3</sup> Comprend les hôtels, les divertissements, les loisirs et les restaurants.

# Charges plus élevées touchées par l'inflation et les investissements stratégiques

## Croissance des charges (M\$) - Ajustés<sup>1</sup>



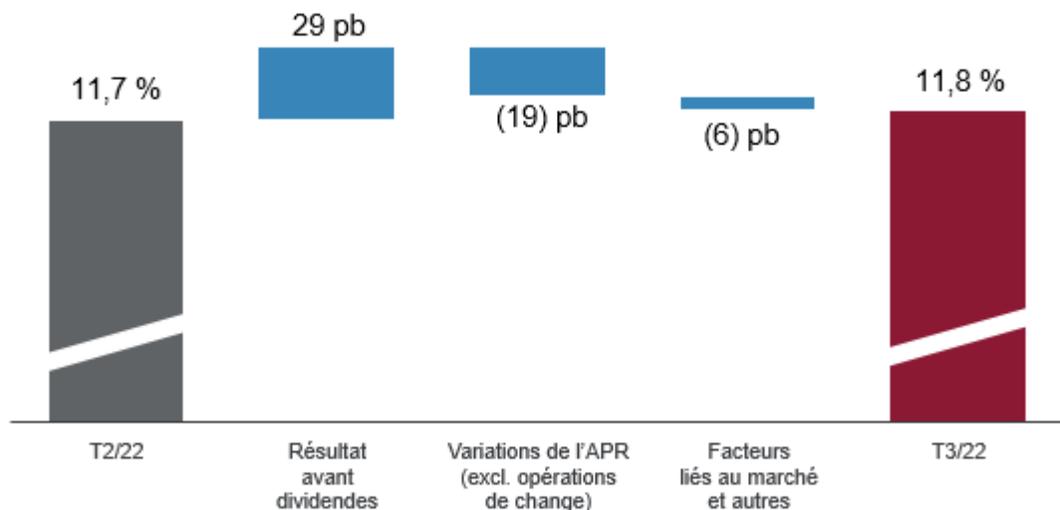
- Croissance des charges de 9 % (croissance des charges ajustées de 10 %<sup>1</sup>)
- Croissance de 5 % sur 12 mois attribuable aux initiatives stratégiques axées sur la croissance à long terme, y compris :
  - Charges liées au portefeuille de cartes de crédit Costco
  - Investissements dans notre plateforme américaine pour soutenir une croissance organique continue
- Croissance de 6 %, excluant les initiatives stratégiques et la rémunération au rendement
  - Croissance principalement attribuable aux coûts liés à l'effectif et à la technologie
  - Hausse touchée par les pressions inflationnistes et les coûts normalisés de déplacement et d'expansion des affaires

# La résilience du bilan appuie une croissance organique des activités

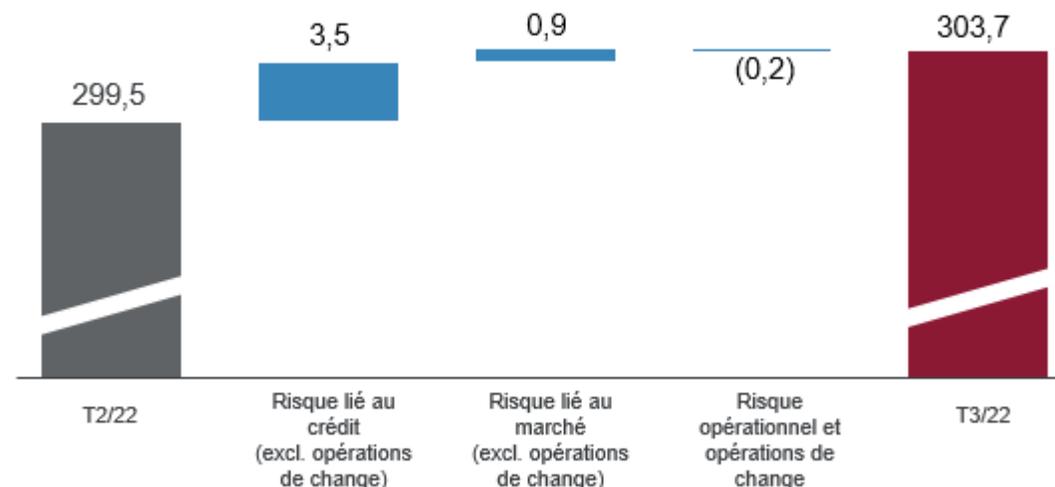
G\$	T3/21	T2/22	T3/22
Moyenne des prêts et acceptations	440,0	492,6	510,0
Solde moyen des dépôts	599,3	664,2	673,6
Fonds propres de première catégorie <sup>1</sup>	33,1	35,1	35,7
Ratio des fonds propres de première catégorie	12,3 %	11,7 %	11,8 %
Actif pondéré en fonction du risque (APR) <sup>1</sup>	269,0	299,5	303,7
Ratio de levier financier <sup>1</sup>	4,6 %	4,2 %	4,3 %
Ratio de couverture des liquidités (moyenne)	126 %	125 %	123 %
Actifs liquides de grande qualité (moyenne) <sup>1</sup>	168,3	173,3	167,7
Ratio de liquidité à long terme <sup>1</sup>	117 %	117 %	117 %

- Ratio des fonds propres de première catégorie de 11,8 %, en hausse de 4 pb par suite de :
  - Génération de capital sur le résultat avant dividendes, partiellement contrebalancé par l'APR tiré de la croissance organique de tous les secteurs d'activité
  - Incidence modeste de la volatilité du marché continue lors du trimestre
- Position de liquidité encore stable et bien au-delà des exigences

## Ratio des fonds propres de première catégorie<sup>1</sup>



## APR (G\$)



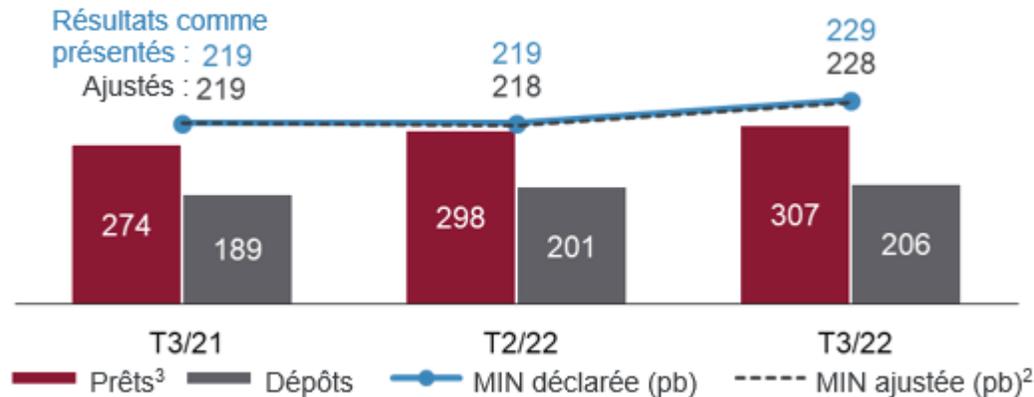
# Services bancaires personnels et PME – vigoureuse croissance du revenu liée à la composition diversifiée des activités

Résultats comme présentés (M\$)	T3/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	2 321	13 %	8 %
Revenu net d'intérêts	1 767	17 %	12 %
Revenu autre que d'intérêts	554	0 %	(1 %)
Charges	1 313	17 %	10 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	200	199 %	(27 %)
<b>Résultat net</b>	<b>595</b>	<b>(7 %)</b>	<b>20 %</b>

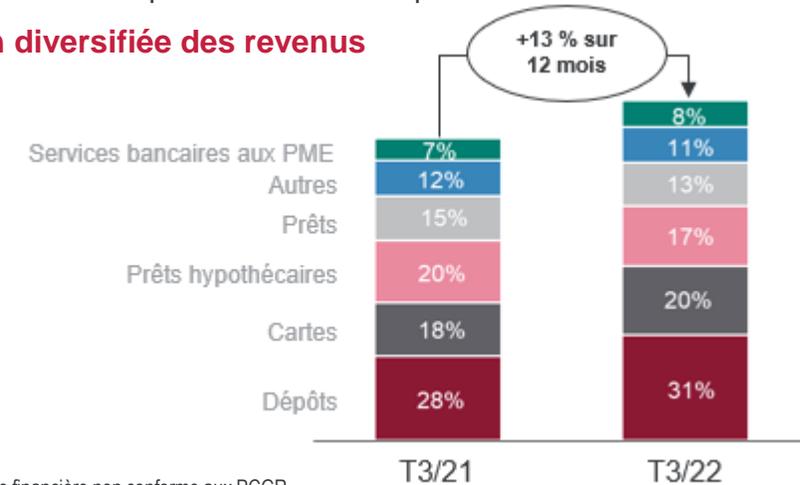
Résultats ajustés <sup>2</sup> (M\$)	T3/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	2 315	13 %	8 %
Revenu net d'intérêts	1 761	17 %	12 %
Revenu autre que d'intérêts	554	0 %	(1 %)
Charges	1 250	12 %	6 %
Bénéfices avant provisions et avant impôts <sup>1</sup>	1 065	14 %	11 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	200	199 %	12 %
<b>Résultat net</b>	<b>637</b>	<b>(1 %)</b>	<b>10 %</b>

- Revenu net d'intérêts en hausse de 17 % sur 12 mois sous l'influence d'une vigoureuse croissance des volumes et d'une gamme de produits favorable
- Soldes des prêts en hausse de 12 %, dont 1 % attribuable au portefeuille de cartes de crédit Costco
- Soldes des dépôts en hausse de 9 %
- Hausse de 17 % des charges sur 12 mois
  - Hausse des charges ajustées de 12 %, découlant de dépenses accrues liées à des initiatives stratégiques et de la rémunération des employés, 8 % sans les dépenses liées à Costco
  - Les dépenses déclarées comprennent les coûts liés aux opérations et à l'intégration pour l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit Costco ainsi que l'amortissement des actifs incorporels liés à l'acquisition
- Provision pour pertes sur créances :
  - Ratio de DPPC total de 26 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 18 pb

## Prêts et dépôts (moyenne, G\$)



## Composition diversifiée des revenus



<sup>1</sup> Les bénéfices avant provisions et avant impôts correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 39 pour d'autres précisions.

<sup>2</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 39 pour d'autres précisions.

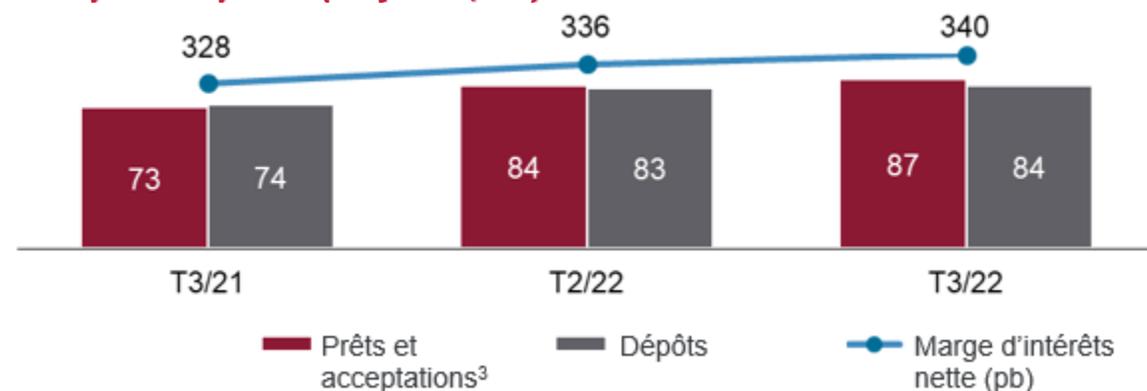
<sup>3</sup> Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.

# Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada – croissance continue des produits attribuable à une hausse du volume de plus de 10 %

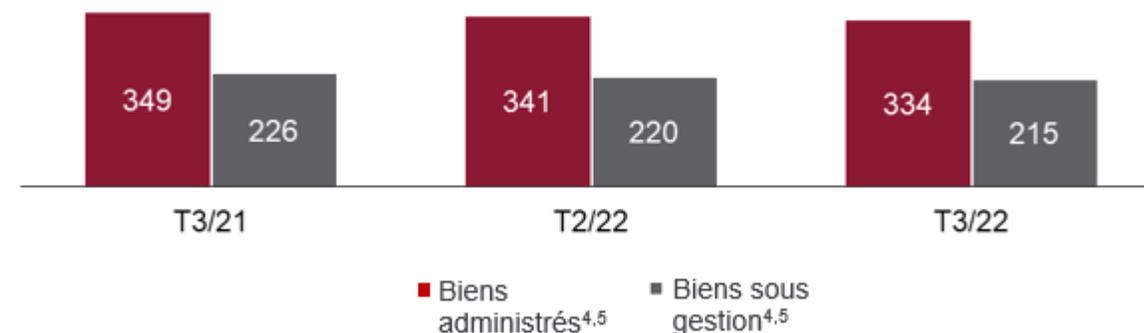
Résultats comme présentés et ajustés <sup>1</sup> (M\$)	T3/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	1 338	11 %	3 %
Revenu net d'intérêts	442	32 %	10 %
Revenu autre que d'intérêts	896	3 %	(1 %)
Charges	670	9 %	2 %
Bénéfices avant provisions et avant impôts <sup>2</sup>	668	13 %	3 %
Dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances	10	59 \$	14 \$
<b>Résultat net</b>	<b>484</b>	<b>3 %</b>	<b>1 %</b>

- Augmentation du revenu net d'intérêts de 32 % sur 12 mois par suite d'une forte croissance des volumes et d'une hausse de la marge d'intérêts nette
  - Soldes des prêts de Groupe Entreprises en hausse de 21 % sur 12 mois
  - Soldes des dépôts de Groupe Entreprises en hausse de 14 % sur 12 mois
- Revenu autre que d'intérêts en hausse de 3 % sur 12 mois
  - Les difficultés liées au marché ont nui aux biens administrés et sous gestion, en baisse sur 12 mois
  - Croissance continue des frais d'opération de Groupe Entreprises
- Hausse des dépenses de 9 % attribuable à l'augmentation des coûts liés aux employés et aux tensions inflationnistes
- Dotation à la provision pour pertes sur créances (DPPC) :
  - Ratio de DPPC total de 4 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 4 pb

## Groupe Entreprises (moyenne, G\$)



## Gestion des avoirs (G\$)



<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 39 pour d'autres précisions.

<sup>2</sup> Les bénéfices avant provisions et avant impôts correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 39 pour d'autres précisions.

<sup>3</sup> Englobent les prêts et acceptations et le montant nominal des lettres de crédit. Les montants des prêts sont indiqués avant toute provision connexe.

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

<sup>5</sup> Des informations supplémentaires sur ces mesures financières particulières ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la page 49 du Rapport de gestion et notes explicatives du T3/22, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

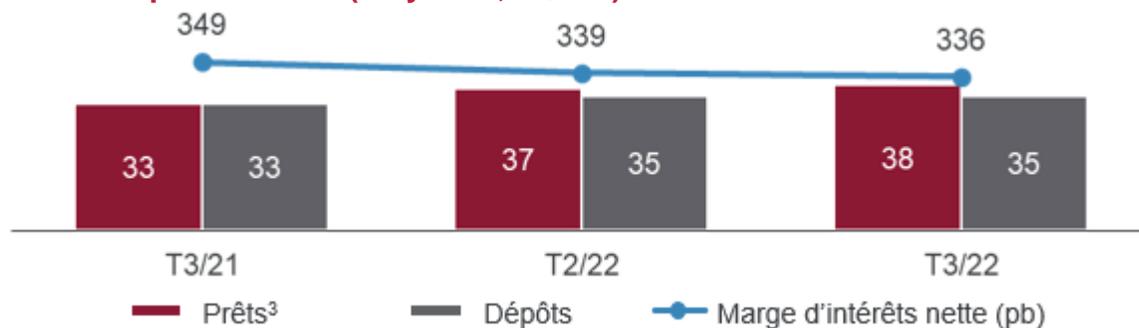
# Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis – croissance des revenus et investissements dans les plateformes attribuables à l'expansion continue

Résultats comme présentés (M\$ US)	T3/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	473	8 %	1 %
Revenu net d'intérêts	325	12 %	7 %
Revenu autre que d'intérêts	148	(1 %)	(9 %)
Charges	261	17 %	3 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	28	74 \$	(35 %)
<b>Résultat net</b>	<b>152</b>	<b>(30 %)</b>	<b>7 %</b>

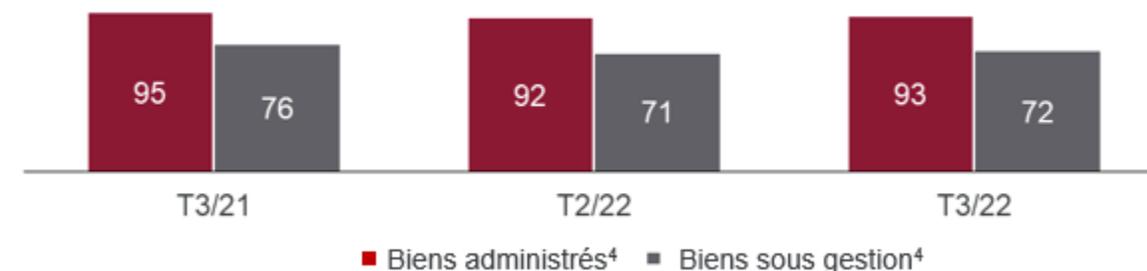
Résultats ajustés <sup>1</sup> (M\$ US)	T3/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	473	8 %	1 %
Revenu net d'intérêts	325	12 %	7 %
Revenu autre que d'intérêts	148	(1 %)	(9 %)
Charges	248	18 %	4 %
Bénéfices avant provisions et avant impôts <sup>2</sup>	225	(1 %)	(1 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	28	74 \$	(35 %)
<b>Résultat net</b>	<b>162</b>	<b>(28 %)</b>	<b>7 %</b>

- Hausse de 12 % du revenu net d'intérêts sur 12 mois principalement liée à la croissance des volumes
  - Soldes des prêts moyens en hausse de 16 % sur 12 mois
  - Soldes des dépôts moyens en hausse de 6 % sur 12 mois
  - MIN en baisse de 13 pb sur 12 mois et de 3 pb sur 3 mois
- Revenu autre que d'intérêts stable sur 12 mois
  - Frais de gestion d'actifs touchés par la dépréciation du marché, menant à une baisse de 5 % sur 12 mois des biens sous gestion
- Charges en hausse de 17 % sur 12 mois
  - Hausse des charges ajustées de 18 %, principalement liée à des investissements dans notre personnel et notre infrastructure, y compris les capacités de gestion du risque
  - Les charges déclarées comprennent l'amortissement des actifs incorporels liés aux acquisitions
- Dotation à la provision pour pertes sur créances
  - Ratio de DPPC total de 29 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 12 pb

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



## Gestion des avoirs (G\$ US)



<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 39 pour d'autres précisions.

<sup>2</sup> Les bénéfices avant provisions et avant impôts correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 39 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.

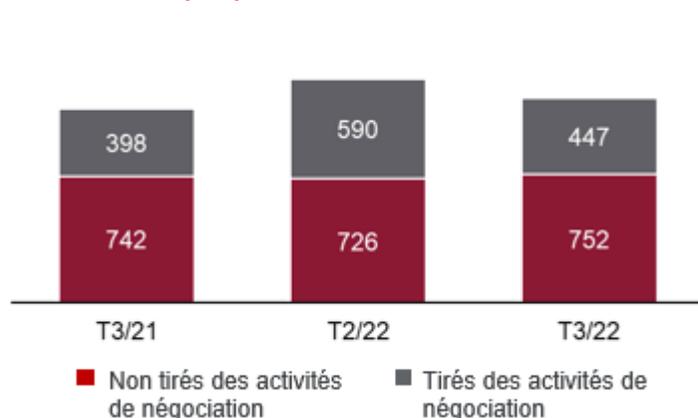
<sup>4</sup> Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés. Ces résultats incluent certains actifs de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada, pour lesquels Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis, fournit des services de sous conseiller.

# Marchés des capitaux – croissance sur 12 mois stimulée par les activités de négociation, Services financiers aux entreprises et Services financiers directs

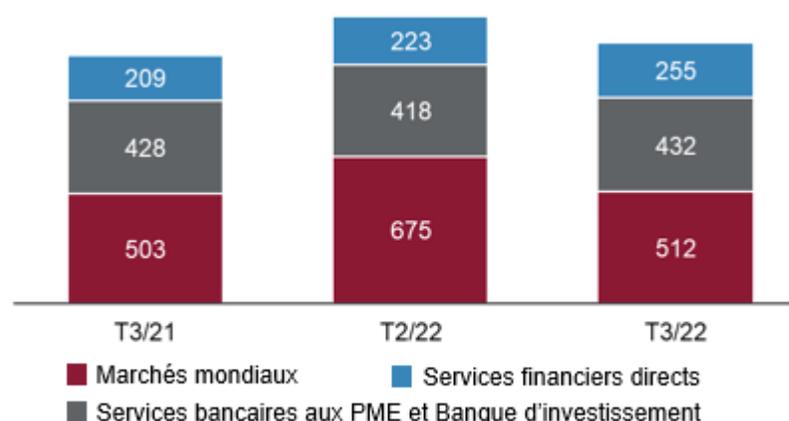
Résultats comme présentés et ajustés <sup>1</sup> (M\$)	T3/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits <sup>2</sup>	1 199	5 %	(9 %)
Revenu net d'intérêts	662	(1 %)	(13 %)
Revenu autre que d'intérêts	537	14 %	(4 %)
Charges	593	12 %	0 %
Bénéfices avant provisions et avant impôts <sup>3</sup>	606	(1 %)	(16 %)
Dotation à la (reprise de) provision pour pertes sur créances	(9)	51 \$	5 \$
<b>Résultat net</b>	<b>447</b>	<b>(9 %)</b>	<b>(17 %)</b>

- Croissance des revenus de 5 % sur 12 mois, malgré les difficultés liées au marché
- Solide rendement du secteur Services financiers directs
- Hausse des produits tirés des activités de négociation soutenue par la croissance des opérations de change, mais contrebalancée par l'activité plus faible des clients liée aux taux d'intérêt
- Secteurs Services bancaires aux PME et Banque d'investissement soutenus par la croissance diversifiée des engagements et les gains liés aux investissements stratégiques, mais contrebalancés par la baisse des produits tirés des activités de prise ferme
- Hausse des produits de 19 % sur 12 mois aux États-Unis pour la période de 9 mois se terminant en juillet
- Charges en hausse de 12 % en raison d'investissements dans des initiatives stratégiques et de coûts plus élevés liés à l'effectif

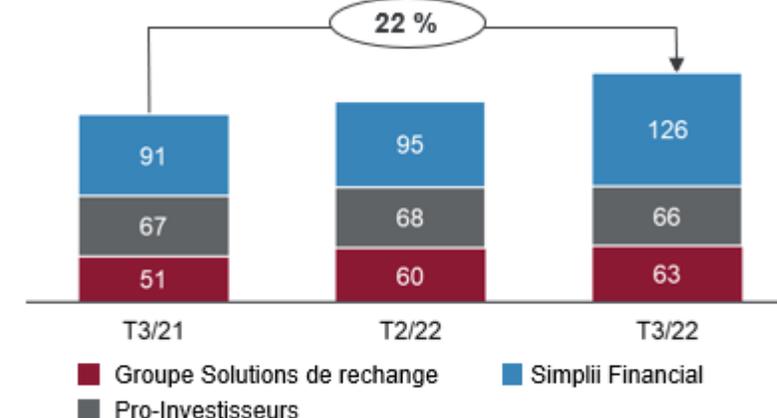
### Revenus (M\$)<sup>2</sup>



### Revenus par secteur d'activité (M\$)<sup>2</sup>



### Revenus de Services financiers directs (M\$)



<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 39 pour d'autres précisions.

<sup>2</sup> Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE). L'ajustement selon la BIE était de 48 M\$ au T3/22.

<sup>3</sup> Les bénéfices avant provisions et avant impôts correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 39 pour d'autres précisions.

# Siège social et autres

Résultats comme présentés (M\$)	T3/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits <sup>1</sup>	109	(4 %)	86 \$
Revenu net d'intérêts	(50)	(78 \$)	(25 %)
Revenu autre que d'intérêts	159	85 %	152 %
Charges	273	(28 %)	(22 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	7	7 \$	14 \$
<b>Résultat net (perte nette)</b>	<b>(53)</b>	<b>62 %</b>	<b>69 %</b>

Résultats ajustés <sup>2</sup> (M\$)	T3/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits <sup>1</sup>	109	(4 %)	86 \$
Revenu net d'intérêts	(50)	(78 \$)	(25 %)
Revenu autre que d'intérêts	159	85 %	152 %
Charges	270	(8 %)	(11 %)
Bénéfices avant provisions et avant impôts <sup>3</sup>	(161)	10 %	42 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	7	7 \$	14 \$
<b>Résultat net (perte nette)</b>	<b>(50)</b>	<b>32 %</b>	<b>64 %</b>

- Produits en hausse sur 3 mois, mais en baisse de 4 % par rapport à l'exercice précédent
- Essor des produits au sein de FCIB alors que la reprise se poursuit après la pandémie
- Revenus de trésorerie plus solides qu'au trimestre précédent, mais en baisse sur 12 mois, surtout en raison de la hausse des coûts liés au financement et aux liquidités
- Baisse des charges de 28 % sur 12 mois et de 22 % sur 3 mois
  - Charges ajustées en baisse de 8 % sur 12 mois et de 11 % sur 3 mois en raison d'une diminution des coûts de soutien non répartis du siège social
  - Les charges déclarées comprennent l'amortissement des actifs incorporels liés aux acquisitions

<sup>1</sup> Les produits sont déclarés selon la base d'imposition équivalente (BIE). L'ajustement selon la BIE était de 48 M\$ au T3/22.

<sup>2</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 39 pour d'autres précisions.

<sup>3</sup> Les bénéfices avant provisions et avant impôts correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 39 pour d'autres précisions.

# Accent continu sur la croissance durable et le surrendement alors que les dépenses liées aux investissements atteignent un plateau





# Évaluation du risque

**Shawn Beber**

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



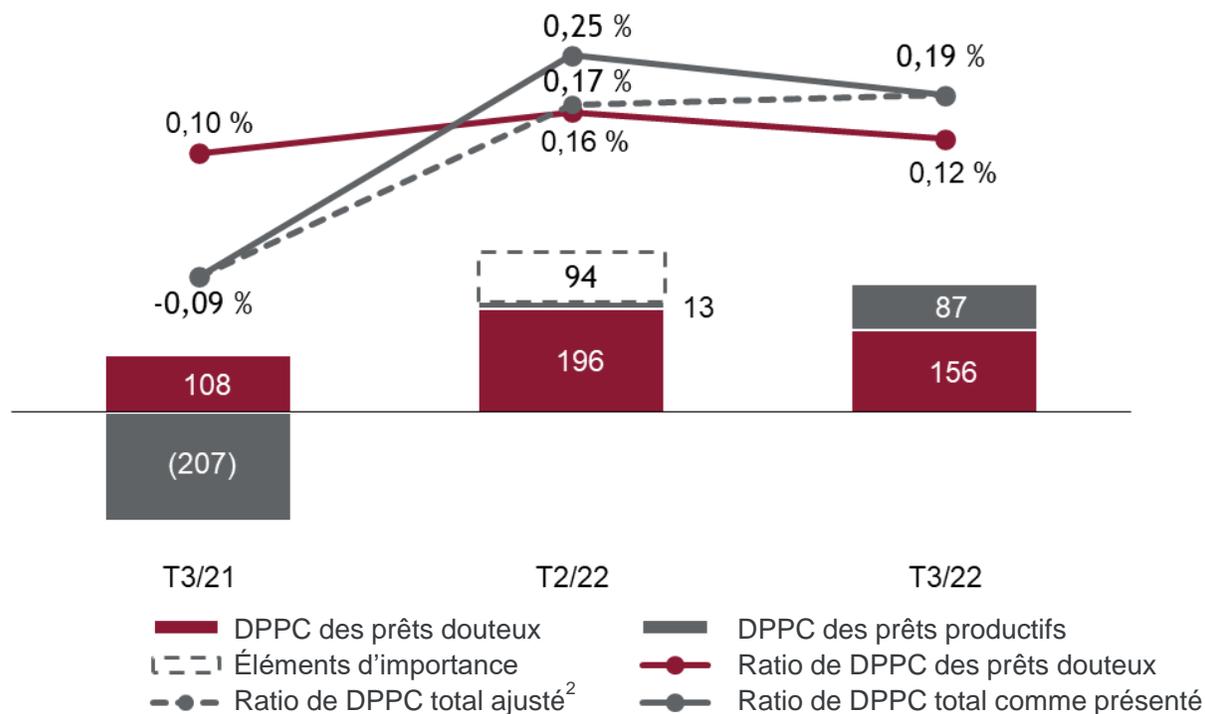
# Dotations à la provision pour pertes sur créances en hausse sur 12 mois et sur 3 mois sur une base ajustée

(M\$)	T3/21 comme présentés	T2/22 comme présentés	Éléments d'importance <sup>1</sup>	T2/22 ajustés <sup>2</sup>	T3/22 comme présentés
Services bancaires personnels et PME, région du Canada	67	273	94	179	200
Prêts douteux	82	141	-	141	136
Prêts productifs	(15)	132	94	38	64
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada	(49)	(4)	-	(4)	10
Prêts douteux	(11)	-	-	-	9
Prêts productifs	(38)	(4)	-	(4)	1
Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis	(57)	55	-	55	35
Prêts douteux	25	34	-	34	15
Prêts productifs	(82)	21	-	21	20
Marchés des capitaux	(60)	(14)	-	(14)	(9)
Prêts douteux	(18)	2	-	2	(15)
Prêts productifs	(42)	(16)	-	(16)	6
Siège social et autres	-	(7)	-	(7)	7
Prêts douteux	30	19	-	19	11
Prêts productifs	(30)	(26)	-	(26)	(4)
<b>Total de la dotation à la provision pour pertes sur créances</b>	<b>(99)</b>	<b>303</b>	<b>94</b>	<b>209</b>	<b>243</b>
<b>Prêts douteux</b>	<b>108</b>	<b>196</b>	<b>-</b>	<b>196</b>	<b>156</b>
<b>Prêts productifs</b>	<b>(207)</b>	<b>107</b>	<b>94</b>	<b>13</b>	<b>87</b>

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

- Provisions pour prêts douteux en baisse au T3/22 en raison d'une baisse des provisions, déduction faite des reprises, dans toutes les unités d'exploitation stratégique (UES), sauf Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada, qui a affiché des provisions modestes au cours du trimestre actuel
- Provisions pour prêts productifs au T3/22 principalement attribuables à un changement défavorable lié aux perspectives économiques et à une migration du crédit désavantageuse

## Ratio de la dotation à la provision pour pertes sur créances<sup>3</sup>



<sup>1</sup> Pour l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit canadien de Costco. Les éléments d'importance sont soustraits des résultats comme présentés pour calculer les résultats ajustés.

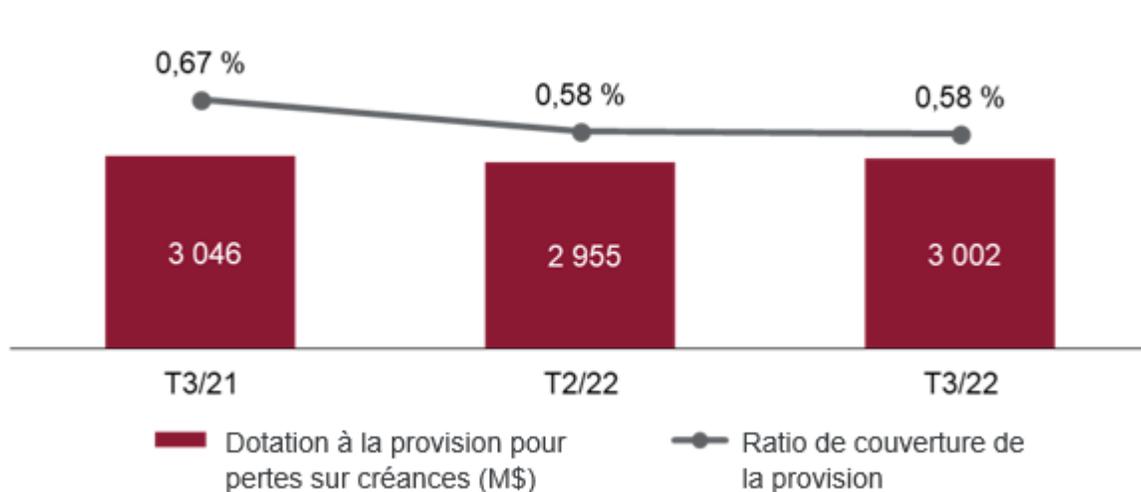
<sup>2</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 39 pour d'autres précisions.

<sup>3</sup> Voir les notes 4 à 6 à la diapositive 40.

# Ratio de couverture de la provision en baisse sur 12 mois et stable sur 3 mois

Résultats comme présentés	T3/21	T2/22	T3/22
Cartes de crédit canadiennes	5,0 %	4,9 %	4,9 %
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,05 %	0,06 %	0,05 %
Prêts personnels canadiens	1,9 %	1,8 %	1,9 %
Prêts PME canadiens	2,3 %	2,2 %	2,0 %
Groupe Entreprises, Canada	0,6 %	0,4 %	0,4 %
Groupe Entreprises, États-Unis	1,1 %	0,8 %	0,7 %
Marchés des capitaux <sup>1</sup>	0,7 %	0,2 %	0,2 %
CIBC FirstCaribbean (FCIB)	4,9 %	4,4 %	4,1 %
<b>Total</b>	<b>0,67 %</b>	<b>0,58 %</b>	<b>0,58 %</b>

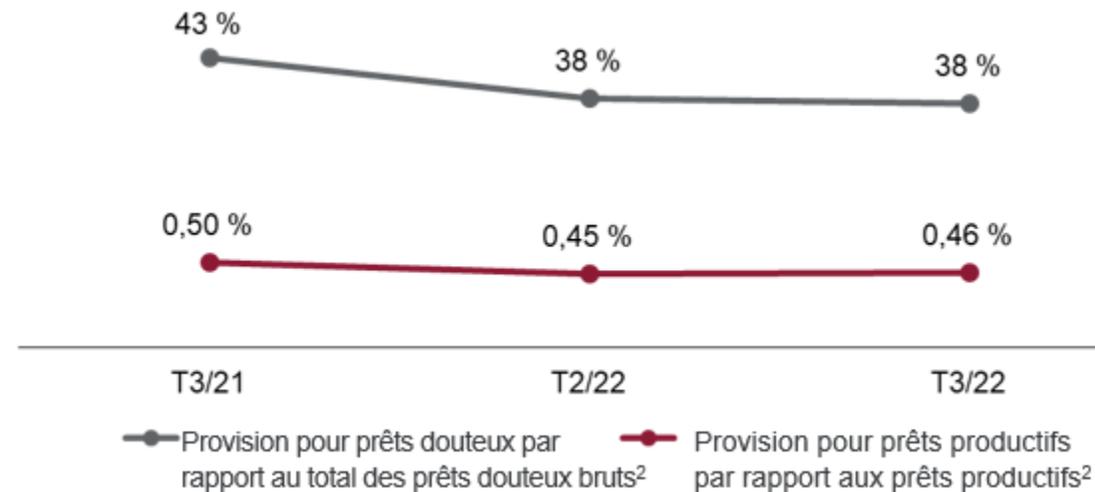
## Ratio de couverture de la provision total<sup>2</sup>



## Ratio de couverture de la provision en baisse sur 12 mois et stable sur 3 mois

- Le montant des provisions a augmenté sur 3 mois en raison de la hausse des provisions pour prêts productifs, mais est partiellement contrebalancé par la baisse des provisions pour prêts douteux
- La couverture actuelle de la provision demeure supérieure à son niveau d'avant la pandémie

## Ratios de couverture des provisions pour prêts productifs et douteux

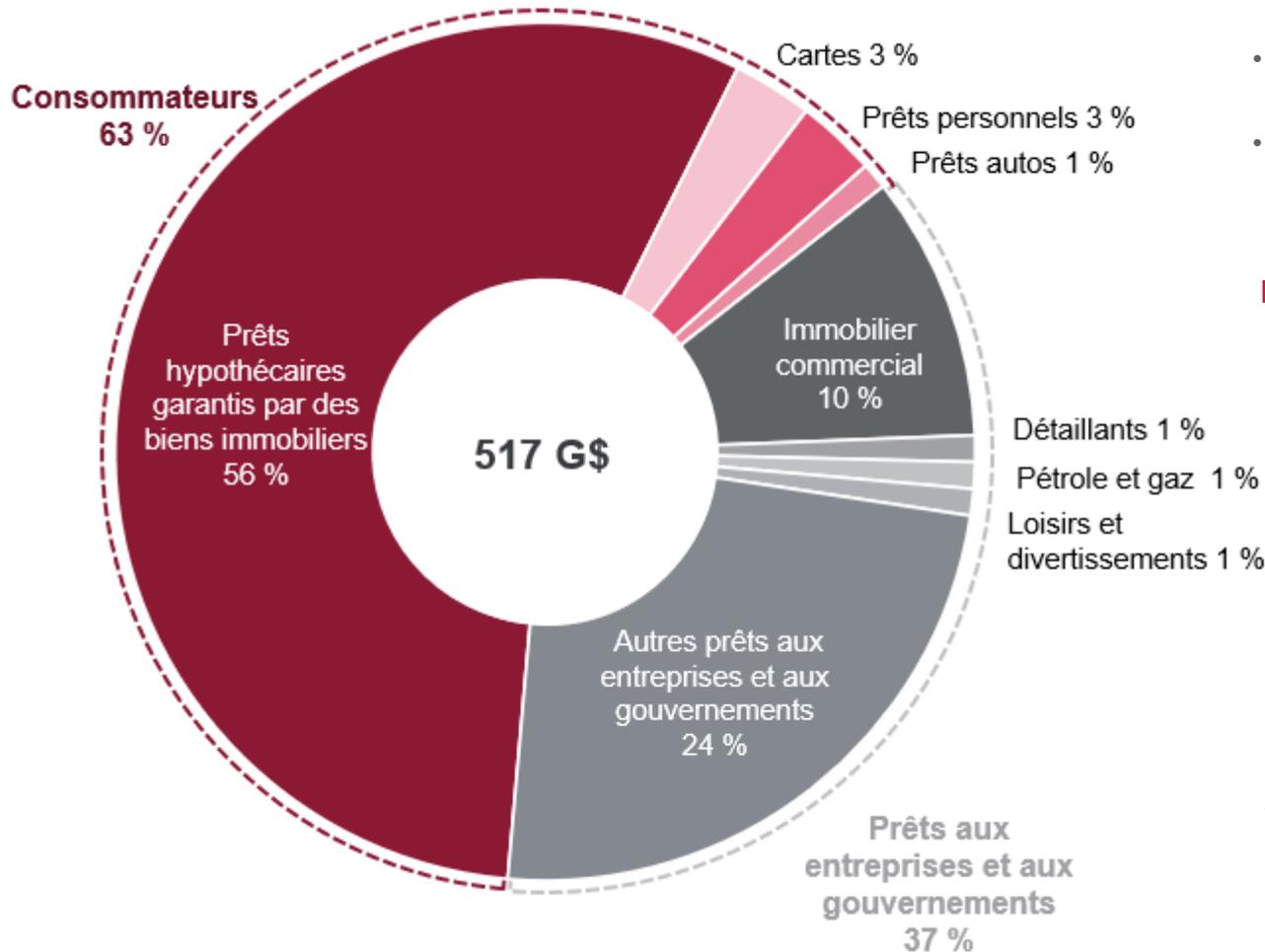


<sup>1</sup> Les données de Marchés des capitaux excluent la provision pour pertes sur créances liée à Simplii Financial, laquelle est incluse dans les produits de détail canadiens respectifs.

<sup>2</sup> Voir les notes 9 à 11 à la diapositive 40.

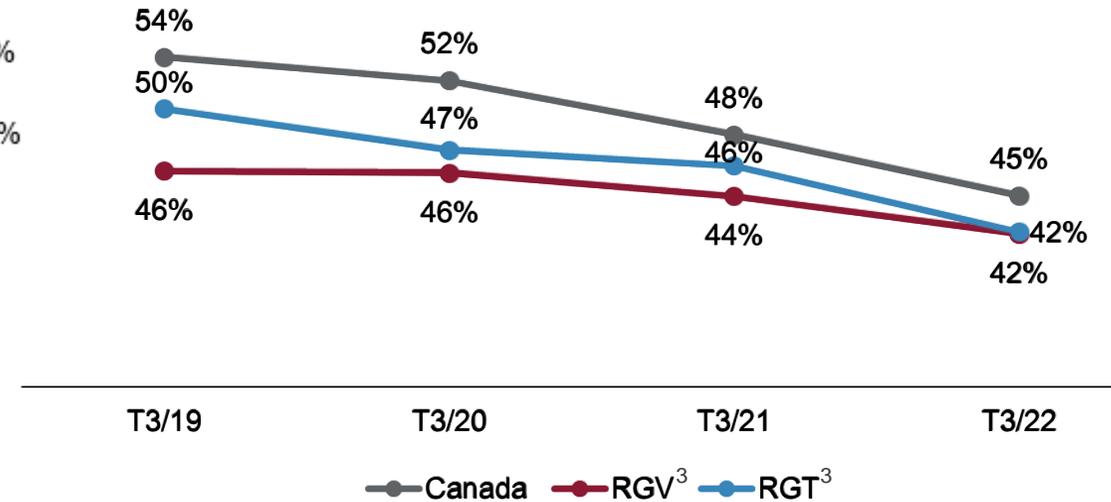
# Portefeuille de prêts bien positionné

## Composition globale du portefeuille de prêts (prêts et acceptations 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 du volet non assuré se chiffre à 45 %
- Le total des prêts hypothécaires à taux variables et à versements fixes représente 36 % du portefeuille de prêts hypothécaires
- 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

## Rapports prêt-valeur<sup>2</sup> 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/Baa2.

<sup>2</sup> Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 37 du Rapport trimestriel du T3/22 pour plus de précisions.

<sup>3</sup> Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

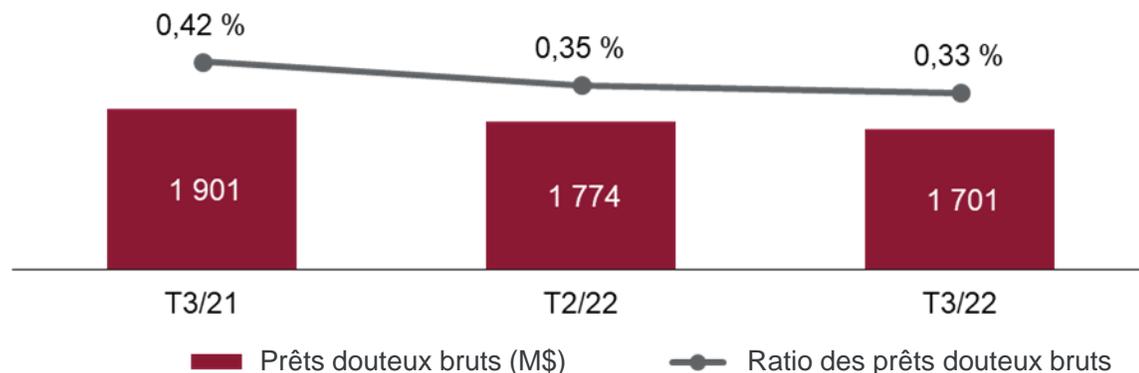
# Qualité du crédit – ratios des prêts douteux bruts en baisse sur 12 mois et sur 3 mois

Résultats comme présentés	T3/21	T2/22	T3/22
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,19 %	0,14 %	0,14 %
Prêts personnels canadiens	0,26 %	0,30 %	0,34 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements <sup>1</sup>	0,64 %	0,50 %	0,44 %
CIBC FirstCaribbean (FCIB)	4,33 %	4,27 %	4,18 %
<b>Total</b>	<b>0,42 %</b>	<b>0,35 %</b>	<b>0,33 %</b>

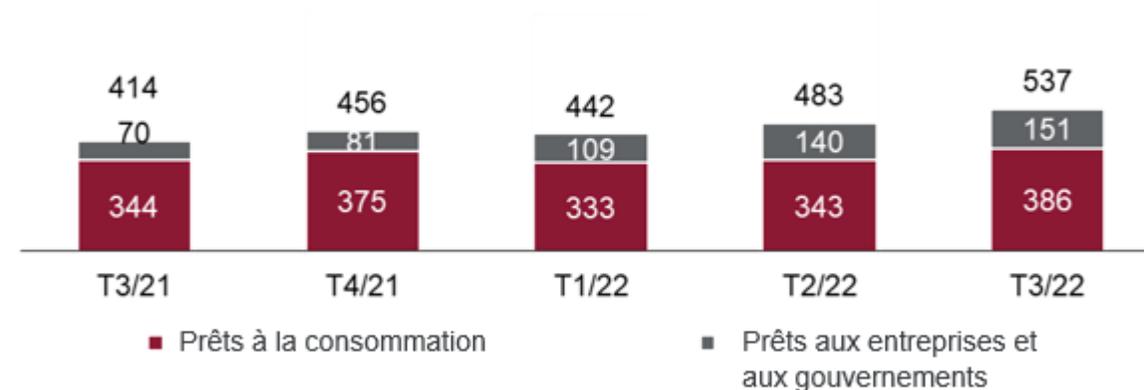
## Soldes en baisse sur 12 mois et sur 3 mois

- La tendance générale baissière des soldes des prêts douteux se poursuit

## Ratio des prêts douteux bruts<sup>2</sup>



## Nouveaux prêts (M\$)



# Qualité du crédit – consommation au Canada

Résultats comme présentés – radiations nettes	T3/21	T2/22	T3/22
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	2,40 %	2,16 %	2,02 %
Prêts personnels	0,49 %	0,40 %	0,52 %
<b>Total</b>	<b>0,16 %</b>	<b>0,15 %</b>	<b>0,17 %</b>

Taux de défaillance de 90 jours ou plus <sup>1</sup>	T3/21	T2/22	T3/22
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,19 %	0,14 %	0,14 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,15 %	0,10 %	0,11 %
Prêts hypothécaires assurés	0,31 %	0,28 %	0,26 %
Cartes de crédit canadiennes	0,56 %	0,62 %	0,66 %
Prêts personnels	0,26 %	0,30 %	0,34 %
<b>Total</b>	<b>0,22 %</b>	<b>0,19 %</b>	<b>0,19 %</b>

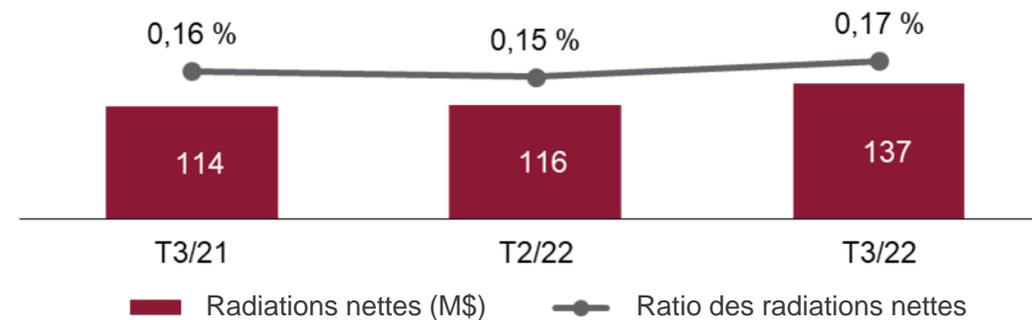
## Défaillances de 90 jours ou plus

- Les résultats favorables sur 12 mois des prêts hypothécaires sont principalement attribuables à la bonne qualité du crédit pour les nouveaux prêts, à une prise ferme prudente et à l'amélioration des habitudes financières des clients
- Hausses sur 12 mois et sur 3 mois dans les segments des cartes de crédit et des prêts personnels principalement attribuables à un retour à des niveaux plus normaux

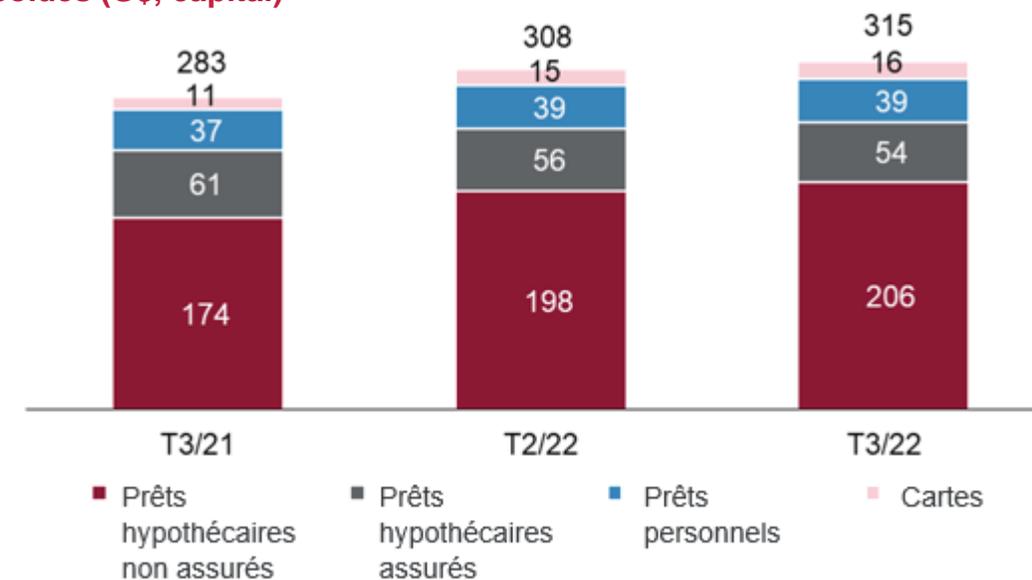
## Radiations

- Baisse des taux des radiations nettes des cartes de crédit sur 12 mois et sur 3 mois principalement attribuables au bon rendement du portefeuille de cartes de crédit canadiennes Costco nouvellement acquis
- Hausse des radiations nettes sur 12 mois dans le segment des prêts personnels en raison de la réouverture de l'économie

## Ratio des radiations nettes<sup>1</sup>



## Soldes (G\$, capital)

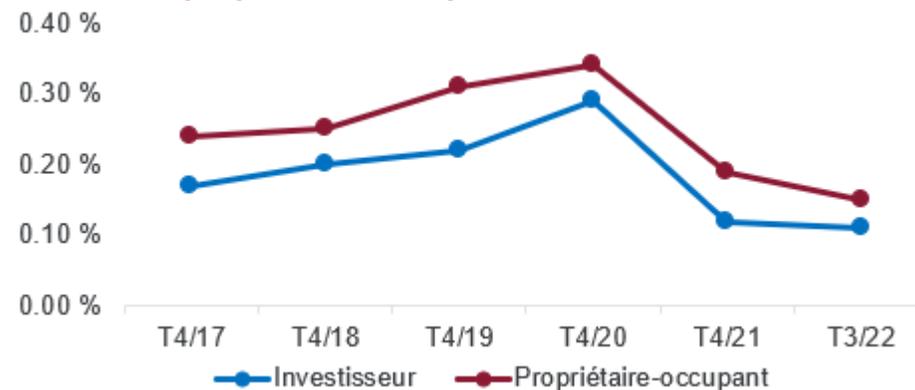


# Prêts personnels garantis par des biens immobiliers au Canada

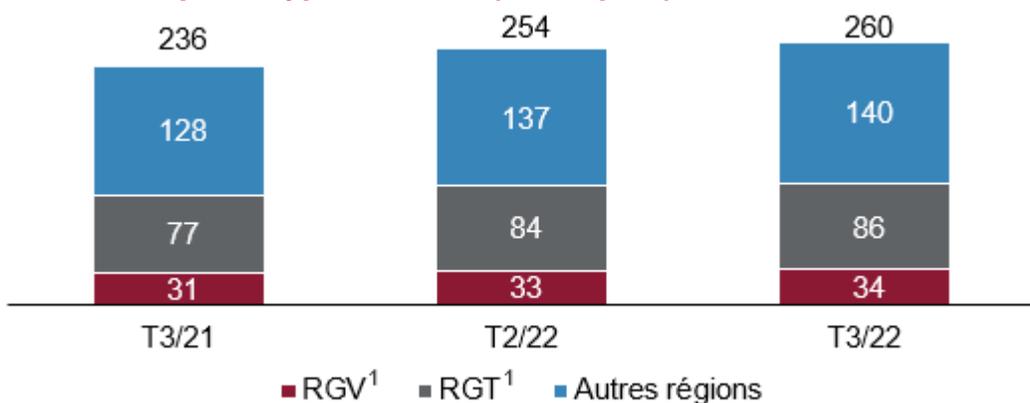
- Croissance des prêts hypothécaires attribuable aux clients ayant des relations solides et équilibrées avec la Banque CIBC
- 88 % des prêts hypothécaires sont de type propriétaire-occupant. Le rendement des prêts hypothécaires des investisseurs est solide et se compare favorablement à celui des prêts hypothécaires de type propriétaire-occupant
- La région du Grand Vancouver<sup>1</sup> (RGV) et la région du Grand Toronto<sup>1</sup> (RGT) continuent d'afficher un bon rendement; pour les nouveaux prêts, la cote de crédit et le RPV sont supérieurs à la moyenne canadienne

Taux de défaillance de 90 jours ou plus	Moyenne E2019	T3/21	T2/22	T3/22
Total des prêts hypothécaires	0,27 %	0,19 %	0,14 %	0,14 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,22 %	0,15 %	0,10 %	0,11 %
Prêts hypothécaires non assurés dans la RGV <sup>1</sup>	0,13 %	0,15 %	0,11 %	0,08 %
Prêts hypothécaires non assurés dans la RGT <sup>1</sup>	0,13 %	0,10 %	0,05 %	0,06 %
Prêts hypothécaires non assurés dans les provinces productrices de pétrole <sup>2</sup>	0,59 %	0,51 %	0,42 %	0,41 %

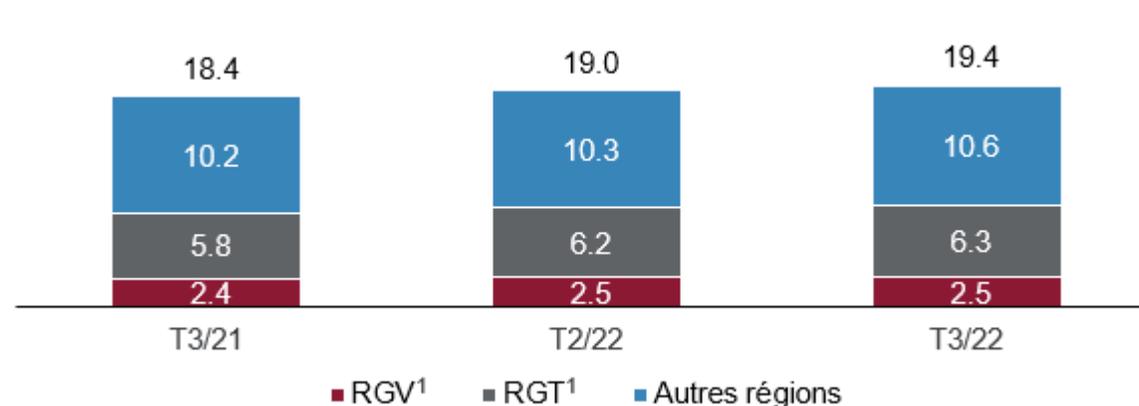
## Taux de défaillance de 90 jours ou plus des prêts hypothécaires – investisseur c. propriétaire-occupant



## Soldes de prêts hypothécaires (G\$; capital)



## Soldes de MCVNP (G\$; capital)



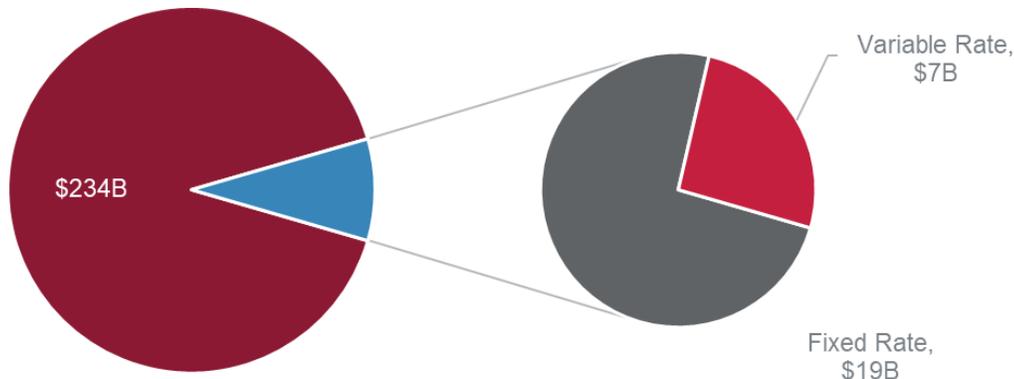
<sup>1</sup> Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

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

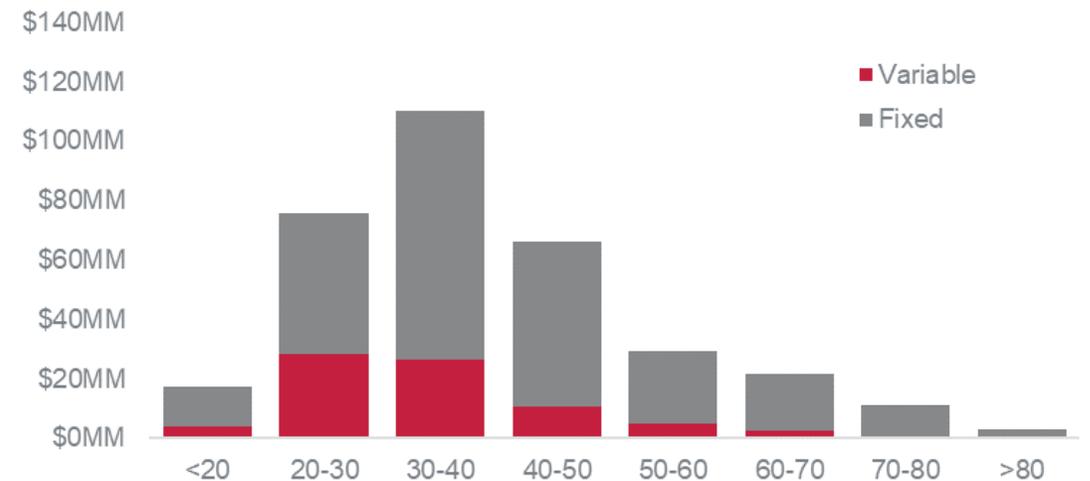
# Prêts hypothécaires au Canada à renouveler au cours des 12 prochains mois

- Selon les durées actuelles, 26 G\$ de prêts hypothécaires devront être renouvelés au cours des 12 prochains mois; 19 G\$ à taux fixe et 7 G\$ à taux variable
- À mesure que les taux d'intérêt augmentent, la plupart de nos prêts hypothécaires à taux variable avec à versements fixes sont touchés, puisque la période d'amortissement est prolongée jusqu'au renouvellement<sup>1</sup>
- Au renouvellement, le prêt hypothécaire retourne à son tableau d'amortissement initial. Des versements supplémentaires pourraient alors être requis
- Nous avons déjà commencé à communiquer de façon proactive avec nos clients afin de les aider à faire face à cet environnement de hausse des taux

## Renouvellement de 26 G\$ au cours des 12 prochains mois



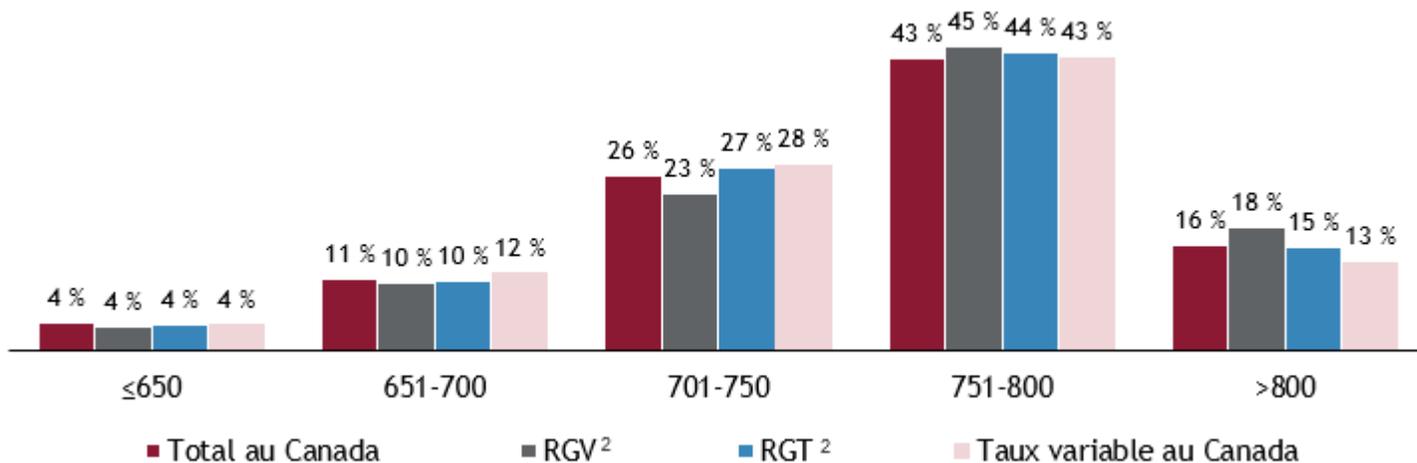
## Prêts hypothécaires non assurés pour les clients présentant un risque plus élevé<sup>1</sup> à renouveler au cours des 12 prochains mois, par tranche de RPV



- Total de 336 M\$, dont moins de 20 M\$ comprenant des soldes avec des clients à risque plus élevé et un RPV de plus de 70 %

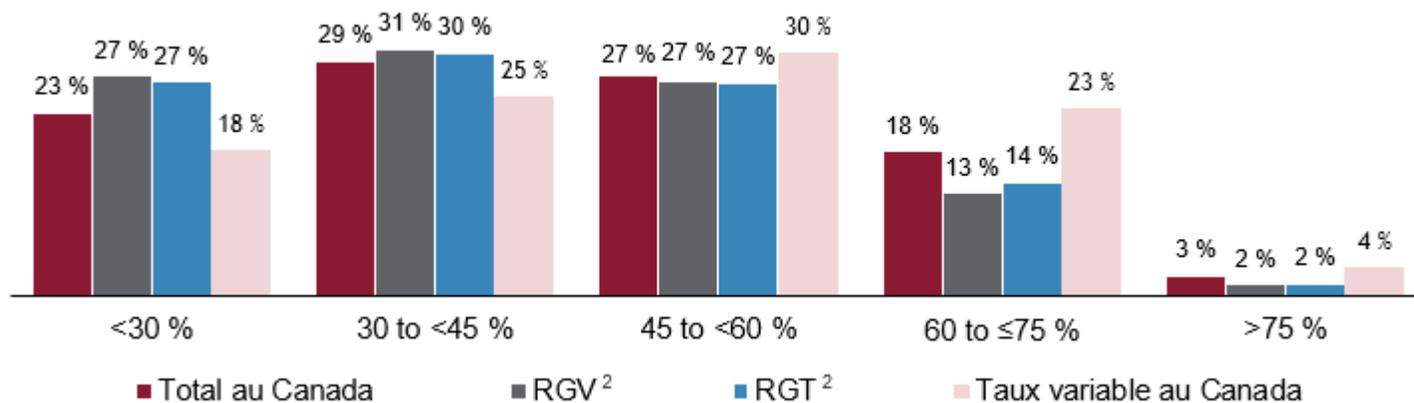
# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens

## Distribution des cotes FICO



- Les distributions actuelles des cotes FICO et du RPV<sup>1</sup> sont meilleures dans la RGV<sup>2</sup> et la RGT<sup>2</sup> que la moyenne canadienne
- Moins de 1 % du portefeuille a une cote FICO de 650 ou moins et un RPV<sup>1</sup> de plus de 75 %
- RPV<sup>1</sup> moyen au Canada : 45 %
  - RGV<sup>2</sup> : 42 %
  - RGT<sup>2</sup> : 42 %

## 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 37 du Rapport trimestriel du T3/22 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.

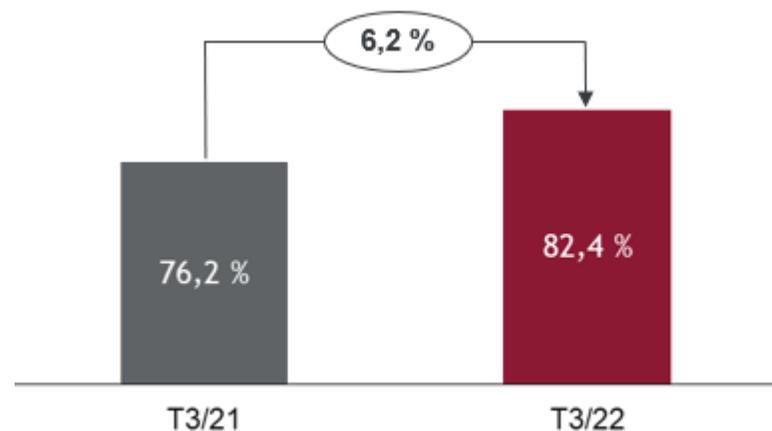
# En résumé



# Annexe

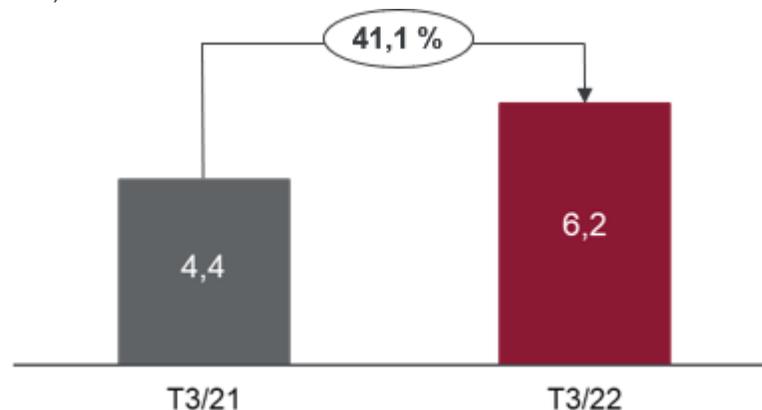
# Croissance de la mobilisation et de l'adoption du numérique<sup>1</sup>

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



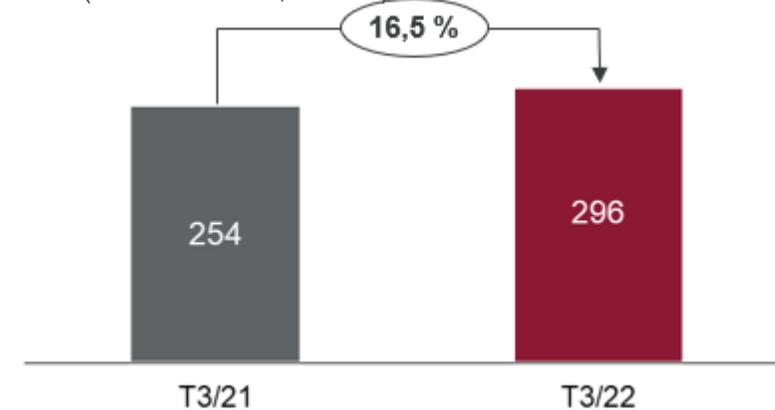
Utilisateurs actifs des Services bancaires numériques<sup>3</sup>

(millions)



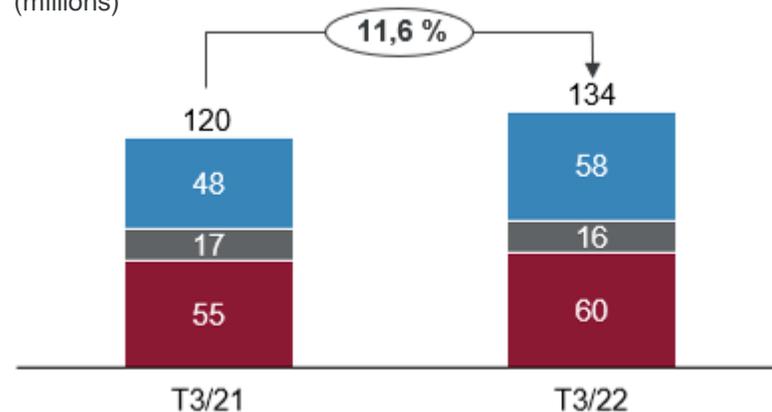
Utilisation des canaux numériques

(n<sup>bre</sup> de sessions, millions)

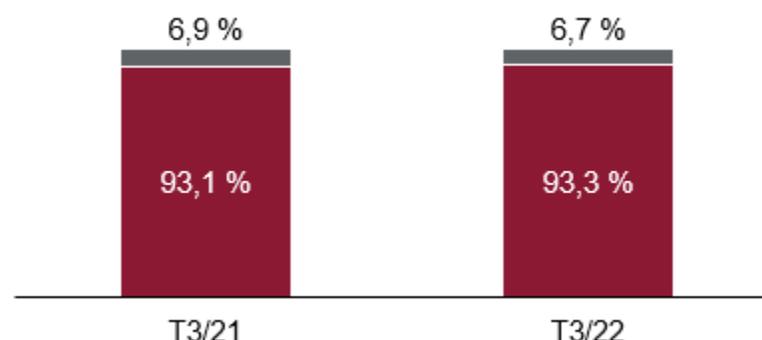


Opérations numériques<sup>4</sup>

(millions)



Opérations par canal<sup>4</sup>



■ Virements électroniques

■ Paiements de factures

■ Autres<sup>5</sup>

■ Canaux numériques

■ Autres canaux

<sup>1</sup> Services bancaires personnels, région du Canada seulement, à l'exclusion de Simplii Financial.

<sup>2</sup> Le taux d'adoption du numérique (pénétration) représente la part, exprimée en pourcentage, de clients inscrits aux Services bancaires numériques qui ont utilisé Services bancaires CIBC en direct ou l'application Services bancaires mobiles CIBC au moins une fois au cours des 90 derniers jours civils, parmi tous les clients de Services bancaires personnels, région du Canada utilisant n'importe quel canal.

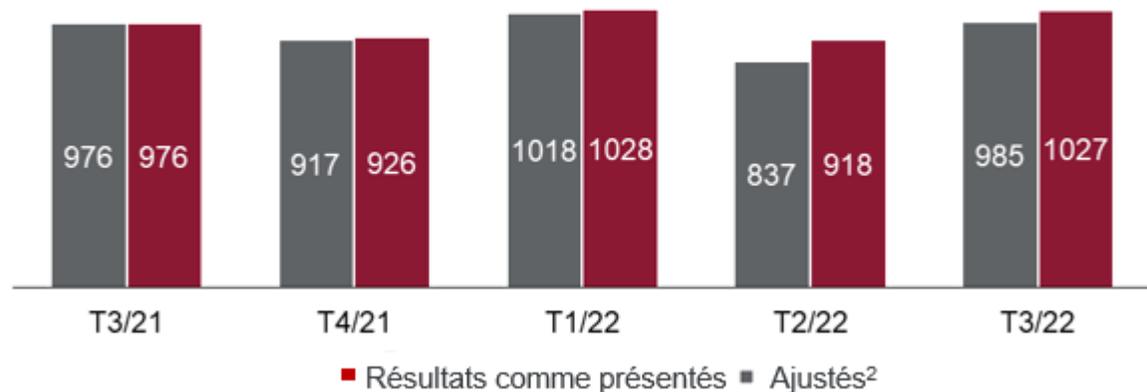
<sup>3</sup> Les utilisateurs actifs des Services bancaires numériques correspondent aux clients de Services bancaires personnels, région du Canada, ayant utilisé les services numériques dans les 90 derniers jours.

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

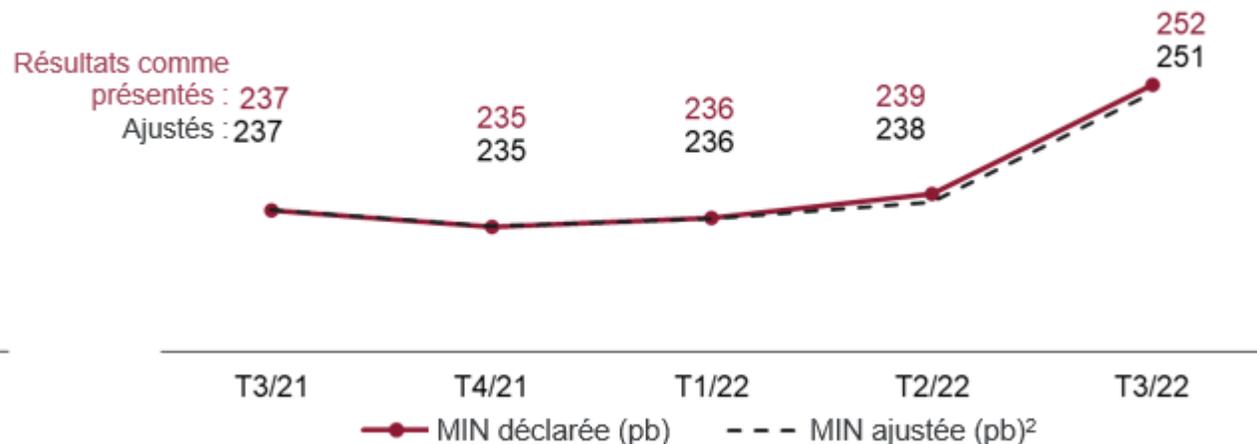
<sup>5</sup> La catégorie Autres englobe les virements et les dépôts électroniques.

# Services bancaires personnels et Groupe Entreprises, région du Canada<sup>1</sup>

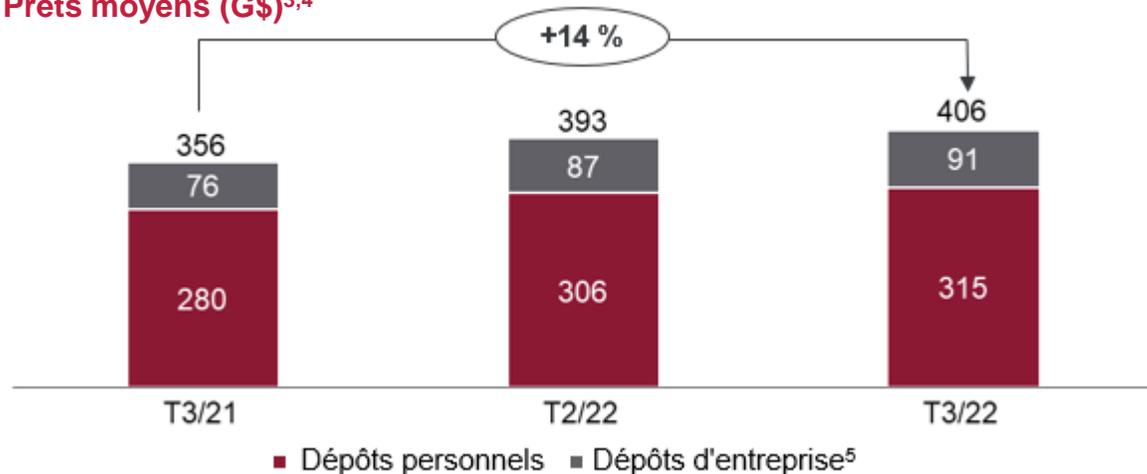
## Résultat net



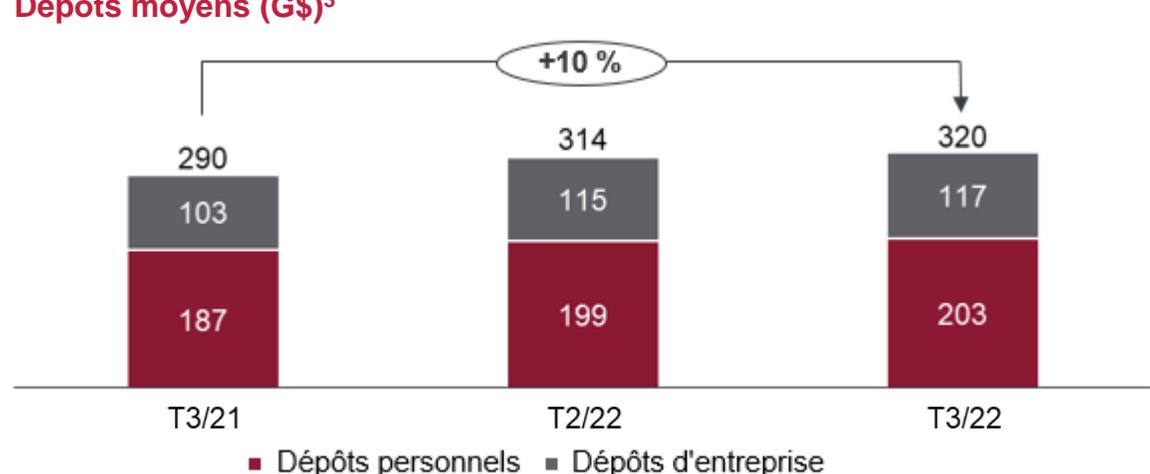
## Marge d'intérêts nette sur les actifs productifs d'intérêts moyens (pb)



## Prêts moyens (G\$)<sup>3,4</sup>



## Dépôts moyens (G\$)<sup>3</sup>



<sup>1</sup> Comprend les résultats de Services bancaires personnels et PME, région du Canada, et de Groupe Entreprises, région du Canada, ainsi que ceux de Simplii Financial et de Pro-investisseurs CIBC, qui sont maintenant inclus dans les résultats de Marchés des capitaux.

<sup>2</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 39 pour d'autres précisions. Les résultats nets ajustés du T4/21, du T1/22, du T2/22 et du T3/22 excluent respectivement (9 M\$), (10 M\$), (81 M\$) et (42 M\$) après impôts de charges liées à l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit canadien de Costco. Le MIN ajusté exclut 4 M\$ pour l'accroissement de la juste valeur actualisée à la date d'acquisition des comptes clients de carte de crédit Costco acquis, traités comme un élément d'importance, du revenu net d'intérêts déclaré au T2/22, et 6 M\$ pour le T3/22.

<sup>3</sup> Les soldes moyens sont fondés sur la moyenne pondérée des soldes de clôture quotidiens.

<sup>4</sup> Avant les provisions connexes.

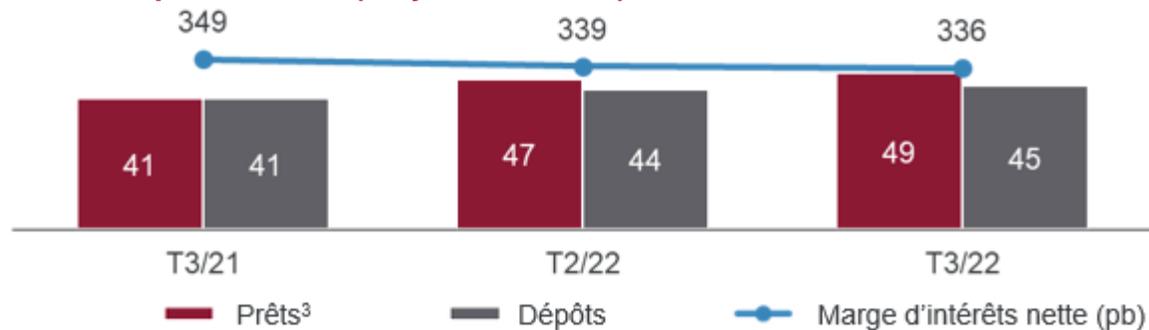
<sup>5</sup> Les prêts de Groupe Entreprises englobent les prêts et acceptations et le montant nominal des lettres de crédit.

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

Résultats comme présentés (M\$ CA)	T3/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	604	12 %	2 %
Revenu net d'intérêts	415	17 %	8 %
Revenu autre que d'intérêts	189	3 %	(8 %)
Charges	334	22 %	4 %
Dotations à la (reprise de) provision pour pertes sur créances	35	92 \$	(36 %)
<b>Résultat net</b>	<b>193</b>	<b>(27 %)</b>	<b>7 %</b>

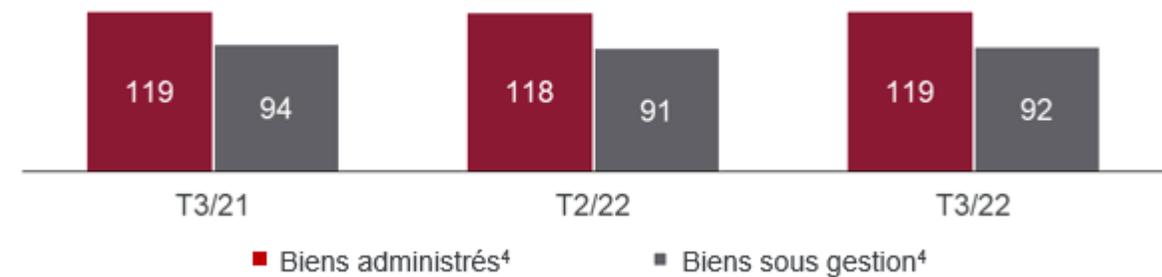
Résultats ajustés <sup>1</sup> (M\$ CA)	T3/22	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	604	12 %	2 %
Revenu net d'intérêts	415	17 %	8 %
Revenu autre que d'intérêts	189	3 %	(8 %)
Charges	317	23 %	5 %
Bénéfices avant provisions et avant impôts <sup>2</sup>	287	2 %	(0 %)
Dotations à la (reprise de) provision pour pertes sur créances	35	92 \$	(36 %)
<b>Résultat net</b>	<b>206</b>	<b>(26 %)</b>	<b>7 %</b>

## Prêts et dépôts – Solde (moyenne, G\$ CA)



- Hausse de 17 % du revenu net d'intérêts sur 12 mois principalement liée à la croissance des volumes
- Soldes des prêts en hausse de 20 % sur 12 mois
- Soldes des dépôts en hausse de 10 % sur 12 mois
- MIN en baisse de 13 pb sur 12 mois et de 3 pb sur 3 mois
- Revenu autre que d'intérêts stable sur 12 mois
- Frais de gestion d'actifs touchés par la dépréciation du marché, menant à une baisse de 2 % sur 12 mois des biens sous gestion
- Charges en hausse de 22 % sur 12 mois
- Hausse des charges ajustées de 23 %, principalement liée à des investissements dans notre personnel et notre infrastructure, y compris les capacités de gestion du risque
- Les charges déclarées comprennent l'amortissement des actifs incorporels liés aux acquisitions
- Dotation à la provision pour pertes sur créances
  - Ratio de DPPC total de 29 pb
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 12 pb

## Gestion des avoirs (G\$ CA)



<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 39 pour d'autres précisions.

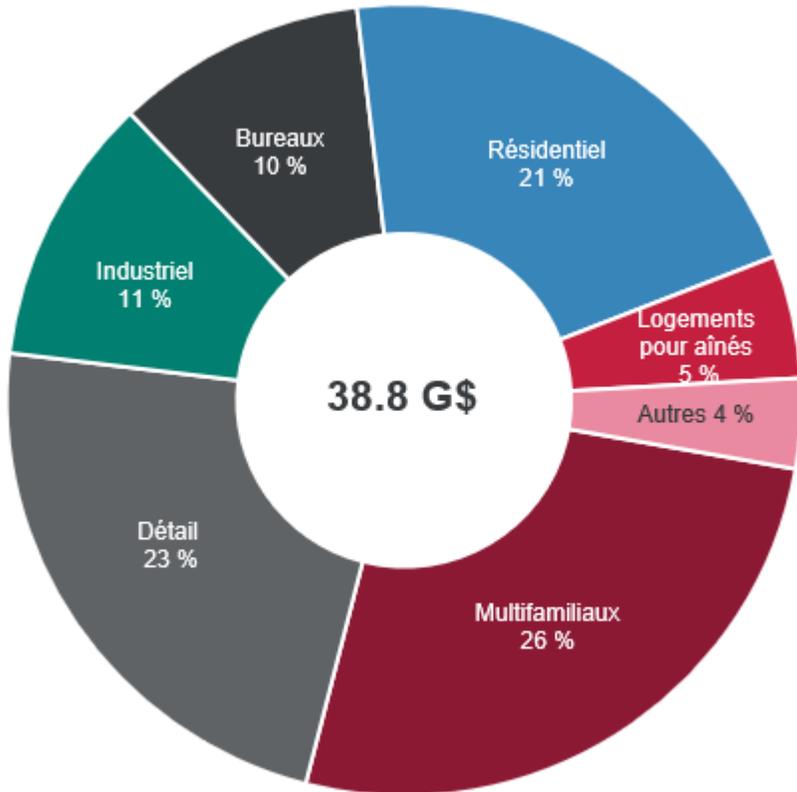
<sup>2</sup> Les bénéfices avant provisions et avant impôts correspondent aux revenus, déduction faite des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 39 pour d'autres précisions.

<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. Ces résultats incluent certains actifs de Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada, pour lesquels Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis, fournit des services de sous-conseiller.

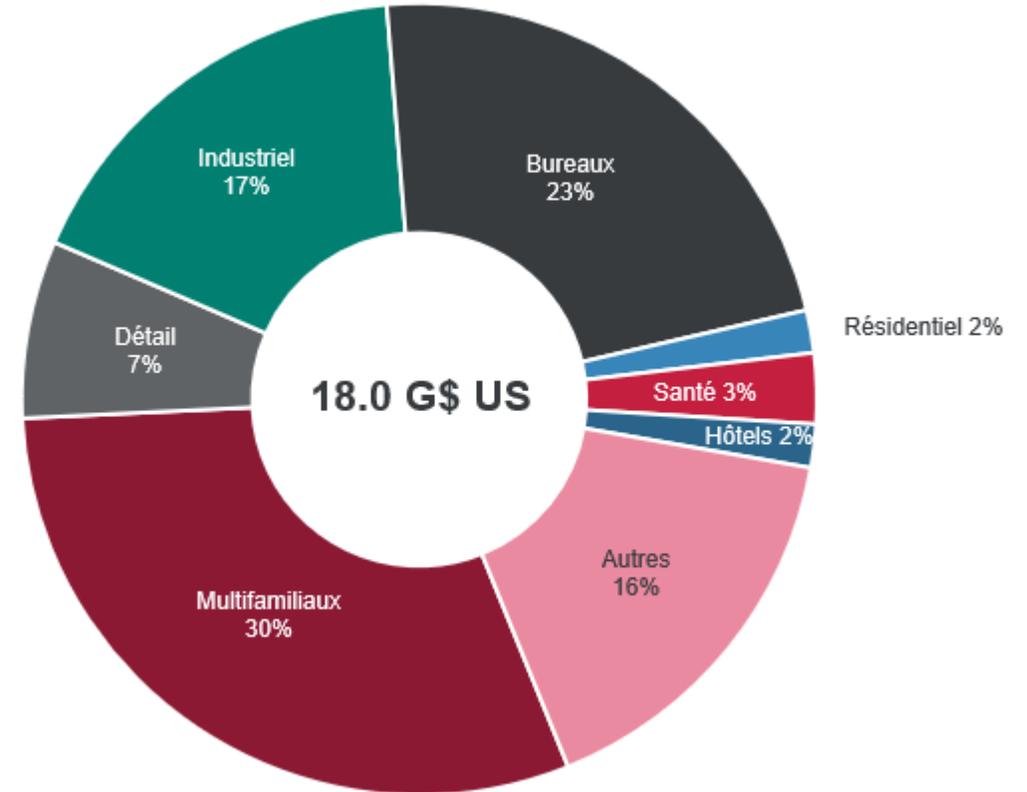
# L'exposition aux prêts hypothécaires commerciaux est bien diversifiée

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



- 69 % des prêts utilisés sont de première qualité<sup>3</sup>

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



- 38 % des prêts utilisés sont de première qualité<sup>3</sup>

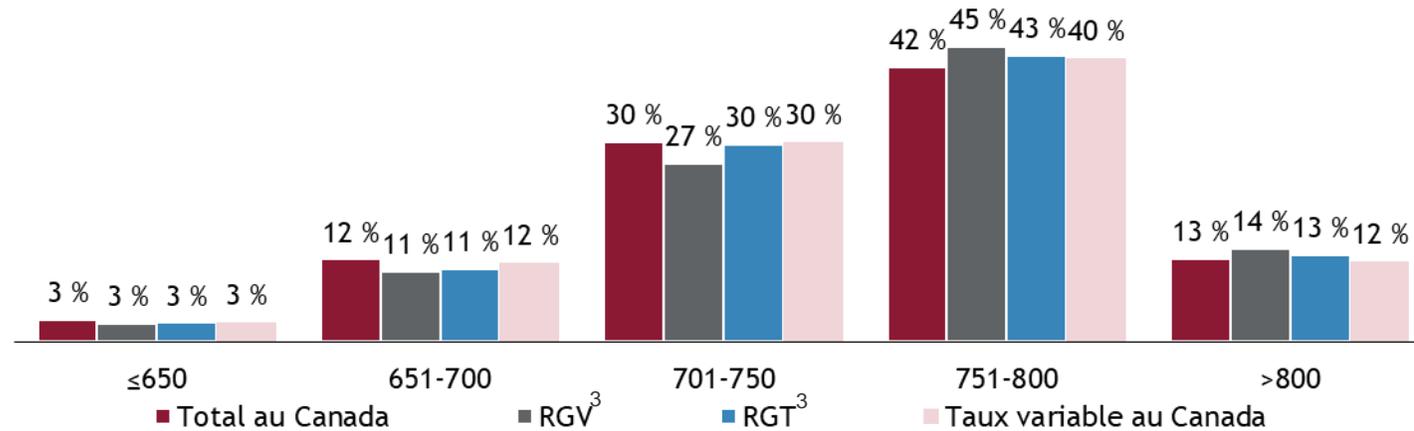
<sup>1</sup> Comprend 3,6 G\$ d'immeubles multifamiliaux inclus dans les prêts hypothécaires à l'habitation du document Information financière supplémentaire.

<sup>2</sup> Comprend 2,0 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.

<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.

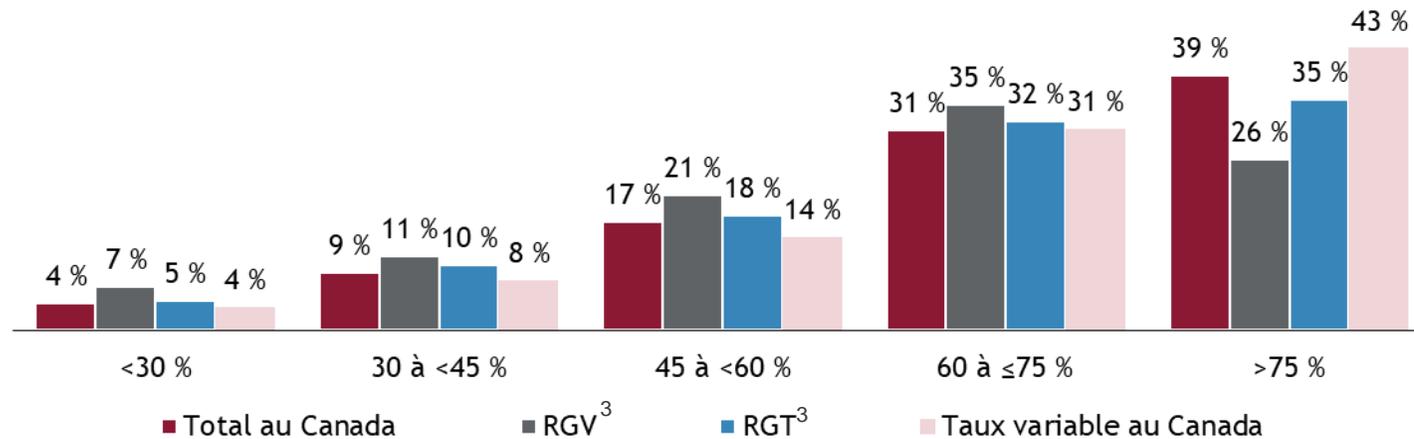
# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – nouveaux prêts<sup>1</sup> au T3/22

## Distribution des cotes FICO



- 17 G\$ en nouveaux prêts au T3/22
- RPV<sup>2</sup> moyen au Canada : 65 %
  - RGV<sup>3</sup> : 61 %
  - RGT<sup>3</sup> : 64 %

## Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)<sup>2</sup>

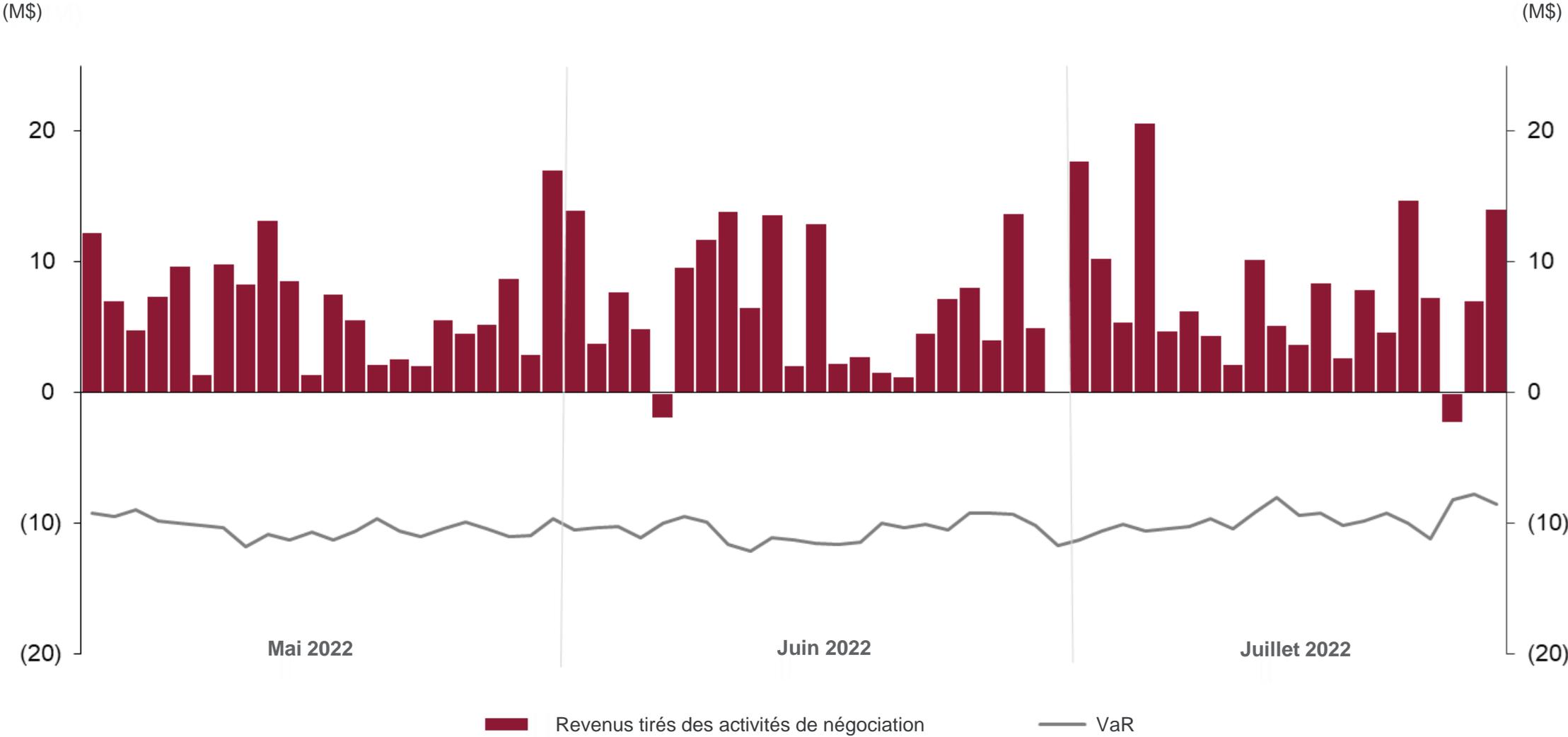


<sup>1</sup> Les nouveaux prêts englobent les refinancements de prêts hypothécaires existants, mais non les renouvellements.

<sup>2</sup> Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 37 du Rapport trimestriel du T3/22 pour plus de précisions.

<sup>3</sup> 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)<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Voir la note 7 à la diapositive 40.

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

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
Au 31 juillet 2022	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissance du PIB canadien sur 12 mois	2,5 %	1,8 %	4,2 %	2,8 %	1,1 %	1,1 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	1,7 %	1,8 %	3,6 %	3,1 %	0,0 %	(0,1 %)
Taux de chômage canadien	5,5 %	5,8 %	5,1 %	5,3 %	6,0 %	6,6 %
Taux de chômage américain	3,8 %	3,9 %	3,2 %	3,3 %	4,6 %	4,7 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada sur 12 mois	3,8 %	0,9 %	13,1 %	6,3 %	(5,7 %)	(6,6 %)
Taux de croissance de l'indice S&P 500 sur 12 mois	(0,5 %)	5,4 %	6,3 %	9,8 %	(10,9 %)	(8,8 %)
Ratio du service de la dette des ménages canadiens	14,8 %	14,9 %	14,1 %	14,5 %	15,3 %	15,1 %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	99 \$	84 \$	127 \$	123 \$	81 \$	57 \$

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
Au 30 avril 2022	Scénario de base	Scénario de base	Scénario optimiste	Scénario optimiste	Scénario pessimiste	Scénario pessimiste
Croissance du PIB canadien sur 12 mois	3,4 %	2,0 %	4,6 %	2,7 %	2,4 %	1,7 %
Croissance du PIB américain sur 12 mois	3,2 %	2,1 %	4,3 %	3,1 %	1,1 %	0,2 %
Taux de chômage canadien	5,4 %	5,7 %	4,9 %	5,3 %	6,4 %	6,5 %
Taux de chômage américain	3,6 %	3,7 %	3,1 %	3,0 %	5,0 %	4,9 %
Croissance de l'indice des prix des logements au Canada sur 12 mois	7,2 %	2,0 %	15,1 %	4,7 %	(0,5 %)	(1,4 %)
Taux de croissance de l'indice S&P 500 sur 12 mois	1,9 %	5,0 %	5,9 %	8,5 %	(6,9 %)	(8,5 %)
Ratio du service de la dette des ménages canadiens	15,0 %	15,1 %	14,5 %	14,8 %	15,4 %	15,2 %
Prix du West Texas Intermediate (\$ US)	93 \$	76 \$	126 \$	124 \$	67 \$	54 \$

## Éléments d'importance du troisième trimestre de 2022

	Incidence avant impôts (M\$)	Incidence après impôts (M\$) et effet sur les participations sans contrôle	Effet sur le RPA (\$/action)	Segments
Charges liées à l'acquisition et à l'intégration du portefeuille canadien de cartes de crédit de Costco, et ajustements selon la méthode de l'acquisition pour cette acquisition <sup>1</sup>	50	38	0,05	Services bancaires personnels et PME, région du Canada
Amortissement d'actifs incorporels liés à des acquisitions	27	20	0,02	Services bancaires personnels et PME, 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>77</b>	<b>58</b>	<b>0,07</b>	

# Mesures financières non conformes aux PCGR

Nous utilisons un certain nombre de mesures financières pour évaluer la performance de nos secteurs d'activité. Certaines mesures sont calculées conformément aux normes internationales d'information financière (IFRS ou PCGR), tandis que d'autres mesures n'ont pas de signification normalisée en vertu des PCGR. Par conséquent, ces mesures peuvent ne pas être comparables à des mesures semblables utilisées par d'autres sociétés. Les investisseurs peuvent trouver ces mesures non conformes aux PCGR, qui comprennent des mesures financières non conformes aux PCGR et des ratios non conformes aux PCGR, telles qu'elles sont définies dans le Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières, utiles pour comprendre comment la direction perçoit les performances commerciales sous-jacentes.

La direction évalue les résultats sur une base déclarée et ajustée et considère les deux comme des mesures utiles de la performance. Les mesures ajustées, qui comprennent le bénéfice total ajusté, la dotation à la provision pour pertes sur créances ajustée, les frais autres que d'intérêts ajustés, le bénéfice avant impôts ajusté, les impôts sur les bénéfices ajustés, le bénéfice net ajusté et les bénéfices avant provisions et avant impôts ajustés, en plus des mesures indiquées à la diapositive 40, retranchent les éléments d'importance des résultats comme présentés et servent à calculer nos résultats ajustés. Les éléments d'importance comprennent l'amortissement des actifs incorporels et certains éléments importants qui peuvent survenir de temps à autre et qui, selon la direction, ne reflètent pas le rendement sous-jacent de l'entreprise. Les mesures ajustées représentent des mesures non conformes aux PCGR.

Nous ajustons aussi nos résultats pour augmenter les produits exempts d'impôts jusqu'à la BIE, soit le montant des produits entièrement imposables qui, s'ils avaient été imposés au taux légal d'imposition, auraient mené au même produit après impôts.

Des informations supplémentaires sur ces mesures financières particulières ont été intégrées par renvoi et sont présentées à la section sur les mesures non conformes aux PCGR, aux pages 8 à 14 du Rapport de gestion et notes explicatives du T3/22, accessible sur le site Web du SEDAR, à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

1	Revenus tirés de l'intercommunication	Revenus de clients non traditionnels de Marchés des capitaux, en tirant parti de la gamme complète de produits et services de Marchés des capitaux auprès des clients commerciaux canadiens et américains, des particuliers à valeur nette élevée et des clients particuliers de la Banque.
2	RCP ajusté	Nous ajustons notre résultat net déclaré applicable aux porteurs d'actions ordinaires pour exclure l'incidence des éléments d'importance, net des impôts sur les bénéfiques, afin de calculer le rendement des capitaux propres applicables aux porteurs d'actions ordinaires ajusté.
3	Levier opérationnel ajusté	Nous ajustons nos produits déclarés et nos charges autres que d'intérêts pour exclure l'incidence des éléments d'importance et augmentons les produits exempts d'impôts jusqu'à la BIE pour calculer le levier opérationnel ajusté.
4	Ratio de DPPC total ajusté	Nous ajustons la dotation à la (ou reprise de) provision pour pertes sur créances déclarée pour exclure l'incidence des éléments d'importance et calculer le ratio de DPPC total ajusté.
5	Ratio de DPPC total	Dotation à la (ou reprise de) provision pour pertes sur créances par rapport à la moyenne des prêts et acceptations, déduction faite de la provision pour pertes sur créances.
6	Ratio de DPPC pour prêts douteux	Dotation à la (ou reprise de) provision pour pertes sur les prêts douteux par rapport à la moyenne des prêts et acceptations, déduction faite de la provision pour pertes sur créances.
7	Revenus tirés des activités de négociation	Les activités de négociation sont basées sur la définition du risque de négociation aux fins des fonds propres réglementaires et de la gestion du risque de marché lié aux activités de négociation. Des positions dans un portefeuille de négociation sont considérées comme des activités de négociation, dans la mesure où le portefeuille et les positions respectent les critères d'un portefeuille de négociation définis par le BSIF et énoncés dans la ligne directrice Normes de fonds propres du BSIF.
8	Ratio d'efficacité ajusté	Nous ajustons nos produits déclarés et nos charges autres que d'intérêts pour exclure l'incidence des éléments d'importance et augmentons les produits exempts d'impôts jusqu'à la BIE pour calculer le ratio d'efficacité ajusté.
9	Ratio de couverture de la provision	Provision pour pertes sur créances par rapport à la valeur comptable brute des prêts. La valeur comptable brute des prêts comprend certains prêts mesurés à la juste valeur par le biais du résultat net.
10	Provision pour prêts douteux par rapport aux prêts douteux bruts	Provision pour pertes sur les prêts douteux en pourcentage des prêts douteux bruts.
11	Provision pour prêts productifs par rapport aux prêts productifs	Provisions pour prêts productifs en pourcentage de la valeur comptable brute des prêts productifs. La valeur comptable brute des prêts productifs comprend certains prêts mesurés à la juste valeur par le biais du résultat net.
12	Ratio des prêts douteux bruts	Prêts douteux bruts en pourcentage de la valeur comptable brute des prêts. La valeur comptable brute des prêts comprend certains prêts mesurés à la juste valeur par le biais du résultat net.
13	Ratio des radiations nettes	Radiations nettes en pourcentage des soldes moyens des prêts.
14	Taux de comptes en souffrance depuis au moins 90 jours	Comptes en souffrance depuis au moins 90 jours en pourcentage de la valeur comptable brute des prêts.
15	Résultat dilué par action ajusté	Nous ajustons notre résultat dilué par action présenté pour exclure l'incidence des éléments d'importance, net des impôts sur les bénéfiques, afin de calculer le résultat par action ajusté.