



# Présentation aux investisseurs

## Premier trimestre 2020

26 février 2020

# Énoncés prospectifs

**UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS** : De temps à autre, nous faisons des énoncés prospectifs écrits ou oraux au sens de certaines lois sur les valeurs mobilières, y compris dans le présent rapport, dans d'autres documents déposés auprès d'organismes de réglementation canadiens ou de la SEC, et dans d'autres communications. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable du Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Ces énoncés comprennent, sans toutefois s'y limiter, des déclarations faites aux sections « Vue d'ensemble – Perspectives pour l'année 2020 », « Vue d'ensemble – Événements importants », « Vue d'ensemble du rendement financier – Revue des résultats financiers de 2019 », « Situation financière – Gestion des fonds propres », « Gestion du risque – Vue d'ensemble », « Gestion du risque – Principaux risques et nouveaux risques », « Gestion du risque – Risque de crédit », « Gestion du risque – Risque de marché », « Gestion du risque – Risque de liquidité », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Méthodes comptables critiques et estimations », « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Faits nouveaux en matière de comptabilité » et « Questions relatives à la comptabilité et au contrôle – Autres faits nouveaux en matière de réglementation » du présent rapport de gestion, et d'autres énoncés sur nos activités, nos secteurs d'activité, notre situation financière, notre gestion du risque, nos priorités, nos cibles, nos objectifs permanents ainsi que nos stratégies, le contexte réglementaire dans lequel nous exerçons nos activités et nos perspectives pour l'année 2020 et les périodes subséquentes. Ces énoncés se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « croire », « prévoir », « compter », « estimer », « prévision », « cible », « objectif » et d'autres expressions de même nature et de verbes au futur et au conditionnel. Par leur nature, ces énoncés prospectifs nous obligent à faire des hypothèses, notamment des hypothèses économiques qui sont présentées dans la section « Vue d'ensemble du rendement financier – Perspectives pour l'année 2020 » du présent rapport, et sont assujettis aux risques inhérents et aux incertitudes qui peuvent être de nature générale ou spécifique. Divers facteurs, dont nombre sont indépendants de notre volonté, influent sur nos activités, notre rendement et nos résultats et pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement des résultats attendus dans les énoncés prospectifs. Ces facteurs comprennent : le risque de crédit, le risque de marché, le risque de liquidité, le risque stratégique, le risque d'assurance, le risque opérationnel, les risques juridiques, liés au comportement et de réputation, le risque de réglementation et le risque environnemental; l'efficacité et la pertinence de nos processus et modèles de gestion et d'évaluation des risques; des changements d'ordre législatif ou réglementaire dans les territoires où nous exerçons nos activités, y compris la loi intitulée *Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act* ainsi que les dispositions réglementaires en vertu de celle-ci, la norme commune de déclaration de l'Organisation de coopération et de développement économiques et les réformes réglementaires au Royaume-Uni et en Europe, les normes mondiales concernant la réforme relative aux fonds propres et à la liquidité élaborées par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire, et la réglementation concernant la recapitalisation des banques et le système de paiements au Canada; les changements apportés aux lignes directrices relatives aux fonds propres pondérés en fonction du risque et aux directives d'information, et les lignes directrices réglementaires en matière de taux d'intérêt et de liquidité, et leur interprétation; l'issue de poursuites et d'enquêtes réglementaires, et des questions connexes; l'incidence de modifications des normes comptables, des règles et de leur interprétation; les changements apportés au montant estimé des réserves et provisions; l'évolution des lois fiscales; les changements à nos notes de crédit; la situation et les changements politiques, y compris les modifications aux questions d'ordre économique ou commercial; l'incidence possible de conflits internationaux et d'actes terroristes; des catastrophes naturelles, des urgences en matière de santé publique, des perturbations occasionnées aux infrastructures des services publics et toute autre catastrophe; la fiabilité de tiers de fournir les infrastructures nécessaires à nos activités; les perturbations potentielles à l'égard de nos systèmes de technologies de l'information et de nos services; l'augmentation des risques liés à la cybersécurité pouvant comprendre le vol ou la divulgation d'actifs, l'accès non autorisé à de l'information sensible ou une perturbation des activités; le risque lié aux médias sociaux; les pertes découlant de fraudes internes ou externes; la lutte contre le blanchiment d'argent; l'exactitude et l'exhaustivité de l'information qui nous est fournie en ce qui a trait à nos clients et à nos contreparties; le défaut de tiers de remplir leurs obligations envers nous et nos sociétés affiliées ou nos entreprises associées; l'intensification de la concurrence livrée par des concurrents existants ou de nouveaux venus dans le secteur des services financiers, notamment les services bancaires en direct et mobiles; l'évolution des technologies; la tenue des marchés financiers mondiaux; les modifications à la politique monétaire et économique; les fluctuations de change et de taux d'intérêt, y compris celles découlant de la volatilité du marché et du prix du pétrole; la conjoncture économique générale mondiale et celle du Canada, des États-Unis et d'autres pays où nous menons nos activités, y compris la croissance du niveau d'endettement des ménages au Canada et les risques de crédit à l'échelle mondiale; notre capacité à élaborer et à lancer des produits et services, à élargir nos canaux de distribution existants et à en créer de nouveaux, et à accroître les produits que nous en tirons; les changements des habitudes des clients en matière de consommation et d'économie; notre capacité d'attirer et de retenir des employés et des cadres clés; notre capacité à réaliser nos stratégies et à mener à terme nos acquisitions et à intégrer les sociétés acquises et les coentreprises; le risque que les synergies et les avantages attendus d'une acquisition ne se concrétisent pas dans les délais prévus, s'ils le sont; et notre capacité à anticiper et à gérer les risques associés à ces facteurs. Cette énumération ne couvre pas tous les facteurs susceptibles d'influer sur nos énoncés prospectifs. Aussi ces facteurs et d'autres doivent-ils éclairer la lecture des énoncés prospectifs sans toutefois que les lecteurs se fient indûment à ces énoncés prospectifs. Tout énoncé prospectif contenu dans le présent rapport représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes et est communiqué afin d'aider nos actionnaires et les analystes financiers à comprendre notre situation financière, nos objectifs, nos priorités et nos attentes en matière de rendement financier aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. Nous ne nous engageons à mettre à jour aucun énoncé prospectif du présent rapport ou d'autres communications, sauf si la loi l'exige.

Personne-ressource, Relations avec les investisseurs :

Geoff Weiss, premier vice-président

416 980-5093

Numéro de télécopieur, Relations avec les investisseurs

416 980-5028

Visitez la rubrique Relations avec les investisseurs sur le site [cbc.com/francais](http://cbc.com/francais)



# Vue d'ensemble de la Banque CIBC

**Victor Dodig**

Président et chef de la direction



# Mesures clés du rendement pour le premier trimestre de 2020

BPA	
Résultats comme présentés	2,63 \$
Ajustés <sup>1</sup>	3,24 \$ +8 % sur 12 mois
Prévision pour 2020	Modeste (à un chiffre)

Coefficient d'efficacité	
Résultats comme présentés	63,1 %
Ajustés <sup>1</sup>	55,0 % +60 pb sur 12 mois
Prévision pour 2022 <sup>2</sup>	53,5 % à 54,0 %

Ratio des fonds propres de première catégorie	
11,3 %	+4 pb sur 12 mois
Prévision pour 2020	11,0 % à 11,5 %

RCP	
Résultats comme présentés	13,1 %
Ajustés <sup>1</sup>	16,1 % +10 pb sur 12 mois
Objectif <sup>3</sup>	15 % et plus

Taux DPPC – prêts douteux	
0,24 %	-6 pb sur 12 mois
Prévision pour 2020	Moins de 0,30 %

Ratio de versement de dividendes – 12 derniers mois	
Résultats comme présentés	50,6 %
Ajustés <sup>1</sup>	46,7 % +200 pb sur 12 mois
Objectif <sup>3</sup>	40 % à 50 %



<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 28 pour d'autres précisions.  
<sup>2</sup> Cible de la Journée des investisseurs 2017 de 52,0 % d'ici l'exercice 2022, ajustée en fonction de facteurs macroéconomiques  
<sup>3</sup> Cible sur l'ensemble du cycle de la Journée des investisseurs 2017.

# Nous accélérons notre processus de transformation



## Culture fondée sur notre raison d'être

- Volonté indéfectible d'approfondir les relations avec les clients
- Investissement dans de nouvelles technologies pour servir nos clients
- Milieu de travail flexible et moderne qui inspire et favorise la connectivité



## Efficacité optimisée

- Mise à profit des technologies pour augmenter l'efficacité
- Restructuration générale pour accélérer la réalisation des priorités
- Perfectionnement et recyclage des compétences alignés sur les priorités



## Affectation disciplinée du capital

- Croissance de l'apport de la région des États-Unis par des investissements internes et externes
- Affectation de capital aux activités essentielles
- Rachats d'actions à un rythme accéléré
- Augmentation du dividende trimestriel de 0,02 \$ à 1,46 \$ par action

# Revue financière

**Hratch Panossian**

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



# Solide bénéfique principalement grâce à Marché des capitaux

Résultats comme présentés (M\$)	T1/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	4 855	6 %	2 %
Revenu net d'intérêts	2 761	6 %	(1 %)
Revenu autre que d'intérêts	2 094	6 %	6 %
Frais autres que d'intérêts	3 065	11 %	8 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	261	(23 %)	(35 %)
<b>Résultat net</b>	<b>1 212</b>	<b>3 %</b>	<b>2 %</b>
<b>RPA dilué</b>	<b>2,63 \$</b>	<b>1 %</b>	<b>2 %</b>
Coefficient d'efficacité	63,1 %	260 pb	360 pb
RCP	13,1 %	(70) pb	20 pb
Ratio des fonds propres de première catégorie	11,3 %	4 pb	(28) pb

Résultats ajustés <sup>1</sup> (M\$)	T1/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	4 855	7 %	3 %
Revenu net d'intérêts	2 761	7 %	1 %
Revenu autre que d'intérêts	2 094	6 %	6 %
Frais autres que d'intérêts	2 699	8 %	2 %
Résultats avant provision <sup>2</sup>	2 156	5 %	6 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	261	(23 %)	(35 %)
<b>Résultat net</b>	<b>1 483</b>	<b>9 %</b>	<b>13 %</b>
<b>RPA dilué</b>	<b>3,24 \$</b>	<b>8 %</b>	<b>14 %</b>
Coefficient d'efficacité	55,0 %	60 pb	(100) pb
RCP	16,1 %	10 pb	190 pb

## Bénéfice ajusté<sup>1</sup>

- Croissance du RPA de 8 % sur 12 mois
- RCP de 16,1 %

## Produits

- Dynamisme des activités de négociation et de prise ferme de Marchés des capitaux
- Croissance des volumes supérieure à 10 % à Groupe Entreprises, régions du Canada et des États-Unis
- Croissance continue des dépôts, stabilisation des volumes de PGBI et expansion de la MIN sur 12 mois à Services bancaires personnels et PME, région du Canada

## Charges

- Croissance des charges attribuable à une augmentation de la rémunération fondée sur le rendement et à des investissements constants pour simuler la croissance future
- Les résultats comme présentés comprennent une charge de restructuration de 339 M\$ (après impôt : 250 M\$), principalement liée à des indemnités de départ d'employés

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

- Ratio de DPPC des prêts douteux de 24 pb, en baisse de 6 pb sur 12 mois et de 9 pb sur 3 mois
- Ratio de DPPC total de 26 pb, en baisse de 9 pb sur 12 mois et de 14 pb sur 3 mois

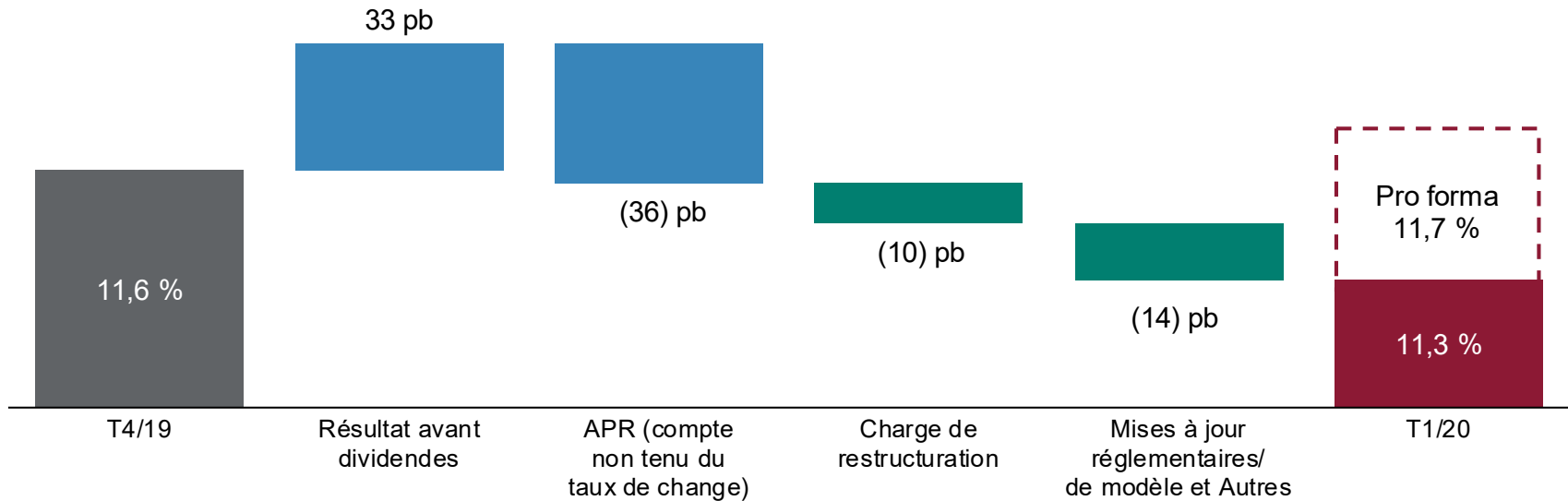


<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 28 pour d'autres précisions.

<sup>2</sup> Les résultats avant provision correspondent au résultat net des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme au PCGR. Voir la diapositive 28 pour d'autres précisions.

# La situation du capital demeure saine

## Ratio des fonds propres de première catégorie



### Faits saillants du premier trimestre

- Solides capitaux autogénérés
- Solide croissance de l'APR interne incluant certains éléments temporels
- Rachats d'actions inclus dans la catégorie Autres (-7 pb)
- Ratio des fonds propres de première catégorie pro forma de 11,7 % après la vente prévue de la participation de contrôle dans FCIB
- Ratio de couverture des liquidités de 125 % et ratio de levier financier de 4,3 %



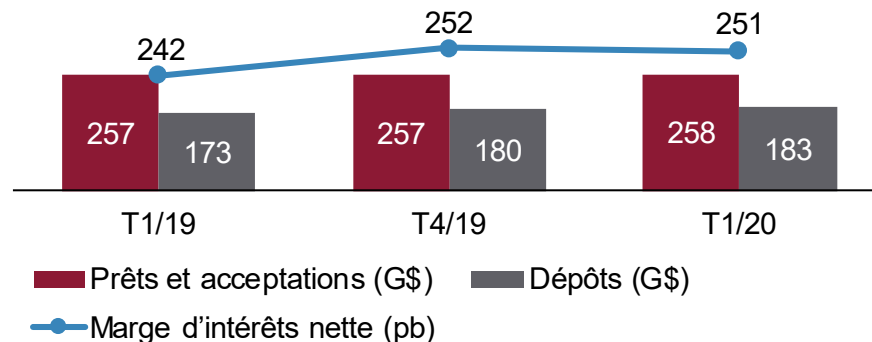
# Progression constante à Services bancaires personnels et PME

Résultats comme présentés (M\$)	T1/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	2 214	2 %	(0 %)
Revenu net d'intérêts	1 618	4 %	(1 %)
Revenu autre que d'intérêts	596	(1 %)	0 %
Frais autres que d'intérêts	1 159	(13 %)	0 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	215	3 %	(16 %)
<b>Résultat net</b>	<b>617</b>	<b>34 %</b>	<b>3 %</b>

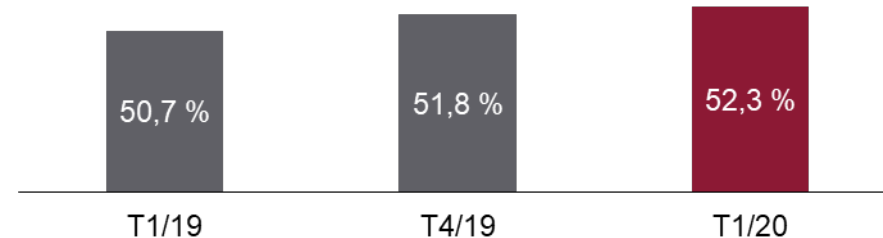
Résultats ajustés <sup>1</sup> (M\$)	T1/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	2 214	2 %	(0 %)
Revenu net d'intérêts	1 618	4 %	(1 %)
Revenu autre que d'intérêts	596	(1 %)	0 %
Frais autres que d'intérêts	1 157	5 %	0 %
Résultats avant provision <sup>2</sup>	1 057	(1 %)	(1 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	215	3 %	(16 %)
<b>Résultat net</b>	<b>619</b>	<b>(2 %)</b>	<b>3 %</b>

- Revenu net d'intérêts supérieur attribuable à la croissance des volumes de dépôts et à l'expansion de la marge
  - Soldes des dépôts en hausse de 6 % sur 12 mois
  - MIN en hausse de 9 pb sur 12 mois et stable sur 3 mois
- Poursuite des investissements dans nos capacités de première ligne, nos infrastructures et nos technologies
- Dotation à la provision pour pertes sur créances :
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 30 pb
  - Ratio de DPPC total de 33 pb

## Prêts et dépôts



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



<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 28 pour d'autres précisions.

<sup>2</sup> Les résultats avant provision correspondent au résultat net des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme au PCGR. Voir la diapositive 28 pour d'autres précisions.

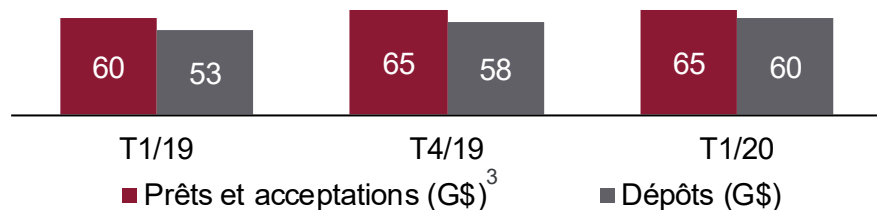
# Forte croissance des volumes à Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région du Canada

Résultats comme présentés (M\$)	T1/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	1 055	7 %	3 %
Revenu net d'intérêts	315	1 %	4 %
Revenu autre que d'intérêts	740	10 %	2 %
Frais autres que d'intérêts	561	9 %	6 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	35	(19 %)	(56 %)
<b>Résultat net</b>	<b>336</b>	<b>7 %</b>	<b>10 %</b>

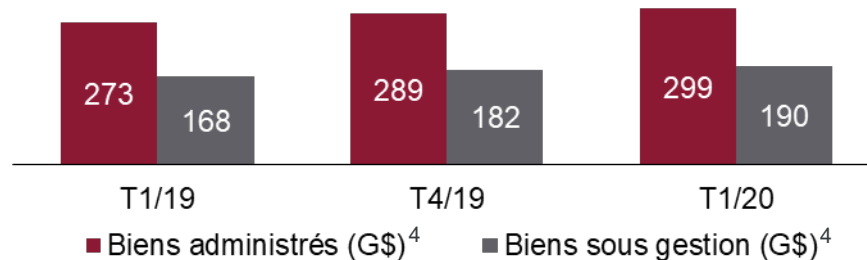
Résultats ajustés <sup>1</sup> (M\$)	T1/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	1 055	7 %	3 %
Revenu net d'intérêts	315	1 %	4 %
Revenu autre que d'intérêts	740	10 %	2 %
Frais autres que d'intérêts	561	9 %	6 %
Résultats avant provision <sup>2</sup>	494	5 %	(1 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	35	(19 %)	(56 %)
<b>Résultat net</b>	<b>336</b>	<b>7 %</b>	<b>10 %</b>

- Croissance continue des volumes menant à une augmentation du revenu net d'intérêts largement atténuée par des marges plus faibles
- Soldes des prêts de Groupe Entreprises en hausse de 9 % sur 12 mois
- Soldes des dépôts de Groupe Entreprises en hausse de 14 % sur 12 mois
- MIN de 3,22 %, en hausse de 14 pb sur 3 mois et en baisse 8 pb sur 12 mois
- Revenu autres que d'intérêts en hausse de 10 % sur 12 mois
- Solides résultats à Gestion des avoirs, sous l'effet d'une croissance supérieure à 10 % des biens administrés et sous gestion, et d'une augmentation des ventes nettes
- Augmentation des revenus tirés de commissions à Groupe Entreprises
- Dotation à la provision pour pertes sur créances :
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 21 pb
  - Ratio de DPPC total de 22 pb

## Groupe Entreprises



## Gestion des avoirs



<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 28 pour d'autres précisions.

<sup>2</sup> Les résultats avant provision correspondent au résultat net des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme au PCGR. Voir la diapositive 28 pour d'autres précisions.

<sup>3</sup> Comprend les prêts et acceptations ainsi que le montant notionnel des lettres de crédit.

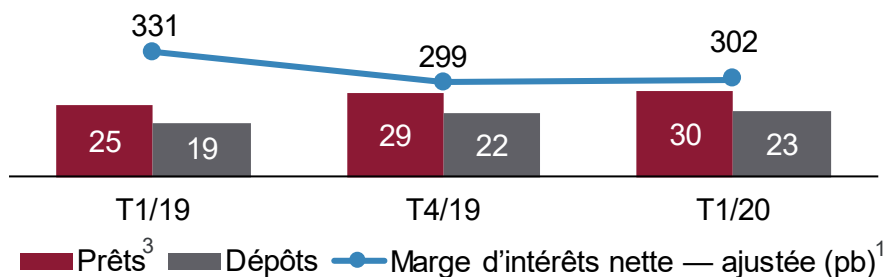
<sup>4</sup> Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.

# L'expansion de la clientèle stimule la croissance à Groupe Entreprises et Gestion des avoirs, région des États-Unis

Résultats comme présentés (M\$)	T1/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	507	6 %	1 %
Revenu net d'intérêts	348	1 %	2 %
Revenu autre que d'intérêts	159	19 %	(1 %)
Frais autres que d'intérêts	299	9 %	5 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	15	(6 %)	(12 %)
<b>Résultat net</b>	<b>169</b>	<b>1 %</b>	<b>(6 %)</b>

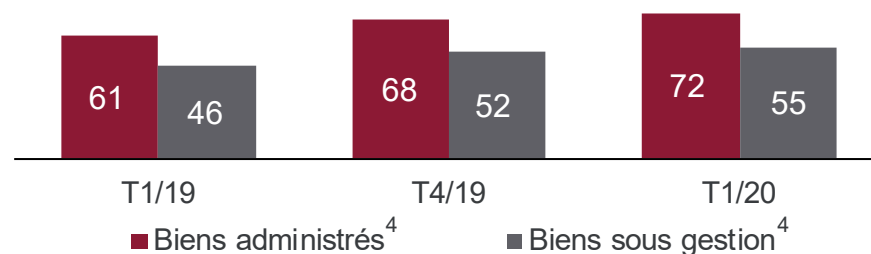
Résultats ajustés <sup>1</sup> (M\$)	T1/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	507	9 %	2 %
Revenu net d'intérêts	348	5 %	4 %
Revenu autre que d'intérêts	159	19 %	(1 %)
Frais autres que d'intérêts	277	10 %	5 %
Résultats avant provision <sup>2</sup>	230	7 %	(0 %)
Dotation à la provision pour pertes sur créances	15	(6 %)	(12 %)
<b>Résultat net</b>	<b>185</b>	<b>6 %</b>	<b>(3 %)</b>

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



- Revenu net d'intérêts accru grâce au dynamisme soutenu dans l'acquisition de clients et l'approfondissement des relations, partiellement atténué par une compression de la MIN sur 12 mois
  - Soldes des prêts en hausse de 18 % sur 12 mois
  - Soldes des dépôts en hausse de 22 % sur 12 mois
  - MIN en baisse de 29 pb sur 12 mois et en hausse de 3 pb sur 3 mois
- Forte croissance des biens sous gestion (en hausse de 20 % sur 12 mois) occasionnant une amélioration du revenu autre que d'intérêts
- Poursuite des investissements dans les postes en interaction avec les clients et dans les infrastructures pour stimuler la croissance
- Dotation à la provision pour pertes sur créances :
  - Ratio de DPPC des prêts douteux de 16 pb
  - Ratio de DPPC total de 15 pb

## Gestion des avoirs (G\$ US)



<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 28 pour d'autres précisions.

<sup>2</sup> Les résultats avant provision correspondent au résultat net des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme au PCGR. Voir la diapositive 28 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.

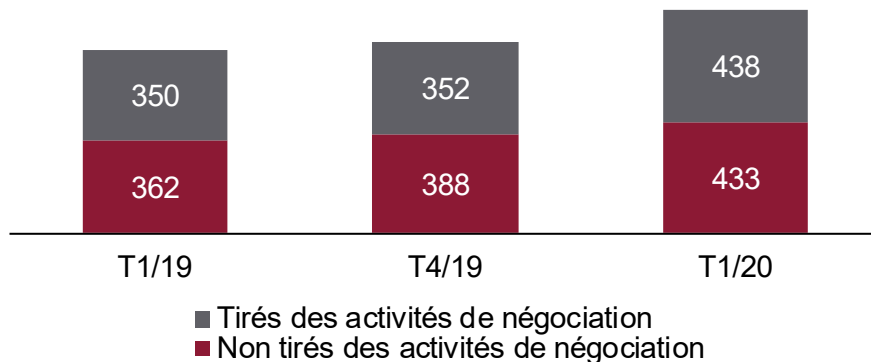
<sup>4</sup> Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.

# Excellents résultats à Marchés des capitaux

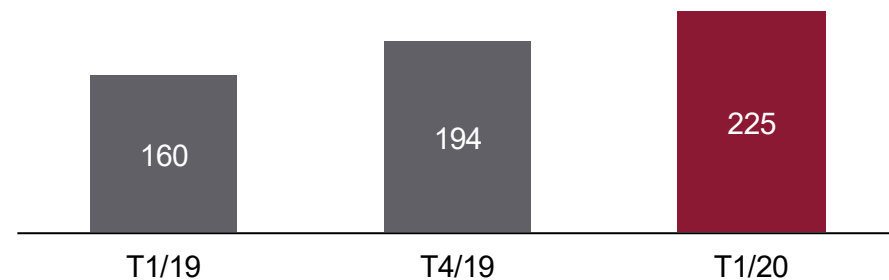
Résultats comme présentés et ajustés (M\$)	T1/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits	871	22 %	18 %
Revenu net d'intérêts	384	32 %	6 %
Revenu autre que d'intérêts	487	16 %	29 %
Frais autres que d'intérêts	419	14 %	9 %
Résultats avant provision <sup>3</sup>	452	31 %	28 %
Dotation à (reprise de) la provision pour pertes sur créances	(10)	n. s.	n. s.
<b>Résultat net</b>	<b>335</b>	<b>63 %</b>	<b>46 %</b>

- Solide rendement à Marchés mondiaux dans l'ensemble des activités de négociation et de financement
- Intensification des activités de prise ferme sur 12 mois
- Croissance du revenu supérieure à 10 % dans la région des États-Unis
- Croissance des charges attribuable à une augmentation de la rémunération fondée sur le rendement

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



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



<sup>1</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 28 pour d'autres précisions.

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

<sup>3</sup> Les résultats avant provision correspondent au résultat net des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme au PCGR. Voir la diapositive 28 pour d'autres précisions.

# Siège social et autres

Résultats comme présentés (M\$)	T1/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits <sup>1</sup>	208	(8 %)	(25 %)
Revenu net d'intérêts	96	16 %	(41 %)
Revenu autre que d'intérêts	112	(22 %)	(4 %)
Frais autres que d'intérêts	627	n. s.	31 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	6	20 %	20 %
<b>Résultat net</b>	<b>(245)</b>	<b>n. s.</b>	<b>n. s.</b>

- Les résultats comme présentés comprennent une charge de restructuration principalement liée à des indemnités de départ d'employés
- Solide résultat à FCIB, attribuable à une augmentation des revenus tirés de commissions
- Atténué par une baisse des revenus de trésorerie

Résultats ajustés <sup>2</sup> (M\$)	T1/20	Sur 12 mois	Sur 3 mois
Produits <sup>1</sup>	208	(8 %)	(2 %)
Revenu net d'intérêts	96	16 %	1 %
Revenu autre que d'intérêts	112	(22 %)	(4 %)
Frais autres que d'intérêts	285	6 %	(12 %)
Résultats avant provision <sup>3</sup>	(77)	(79 %)	31 %
Dotation à la provision pour pertes sur créances	6	20 %	20 %
<b>Résultat net</b>	<b>8</b>	<b>(79 %)</b>	<b>n. s.</b>



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

<sup>2</sup> Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 28 pour d'autres précisions.

<sup>3</sup> Les résultats avant provision correspondent au résultat net des frais autres que d'intérêts, et sont une mesure financière non conforme au PCGR. Voir la diapositive 28 pour d'autres précisions.

# Évaluation du risque

**Laura Dottori-Attanasio**

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



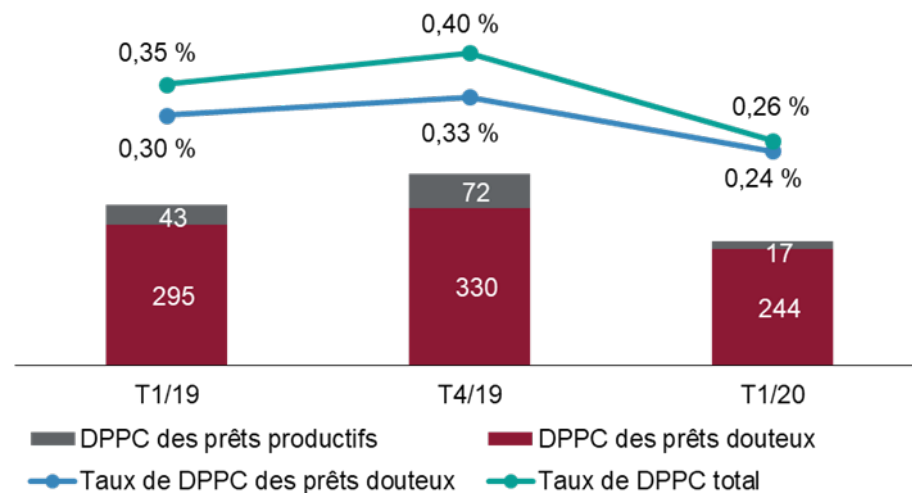
# Dotation à la provision pour pertes sur créances

Résultats comme présentés et ajustés <sup>1</sup> (M\$)	T1/19	T4/19	T1/20
Services bancaires personnels et PME, région du Canada	208	255	215
Prêts douteux	192	218	192
Prêts productifs	16	37	23
Groupe Entreprise et gestion des avoirs, région du Canada	43	80	35
Prêts douteux	48	71	34
Prêts productifs	(5)	9	1
Groupe Entreprise et gestion des avoirs, région des États-Unis	16	17	15
Prêts douteux	5	13	16
Prêts productifs	11	4	(1)
Marchés des capitaux	66	45	(10)
Prêts douteux	42	24	(5)
Prêts productifs	24	21	(5)
Siège social et autres	5	5	6
Prêts douteux	8	4	7
Prêts productifs	(3)	1	(1)
<b>DPPC totale</b>	<b>338</b>	<b>402</b>	<b>261</b>
<b>Prêts douteux</b>	<b>295</b>	<b>330</b>	<b>244</b>
<b>Prêts productifs</b>	<b>43</b>	<b>72</b>	<b>17</b>

## Provision totale pour pertes sur créances en baisse sur 12 mois et sur 3 mois

- Défaillances moins nombreuses au cours du trimestre
- Dotation à la provision pour prêts productifs moins élevés, compte tenu de la stabilité relative des indicateurs prospectifs

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



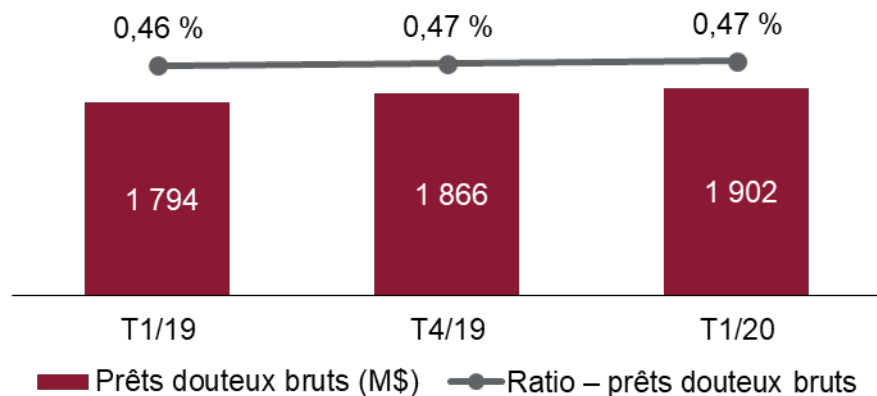
# Qualité du crédit – Prêts douteux bruts

Résultats comes présentés	T1/19	T4/19	T1/20
Prêts hypothécaires a l'habitation canadiens	0,27 %	0,28 %	0,30 %
Prêts personnels canadiens	0,34 %	0,37 %	0,37 %
Prêts aux entreprises et aux gouvernements <sup>1</sup>	0,61 %	0,60 %	0,59 %
CIBC FirstCaribbean (FCIB)	4,54 %	3,96 %	3,80 %
<b>Total</b>	<b>0,46 %</b>	<b>0,47 %</b>	<b>0,47 %</b>

## Prêts douteux bruts stables sur 12 mois et sur 3 mois

- Défaillances légèrement plus nombreuses du côté des prêts hypothécaires à l'habitation canadiens
- Le ratio des prêts douteux bruts est demeuré stable

## Ratio des prêts douteux bruts



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



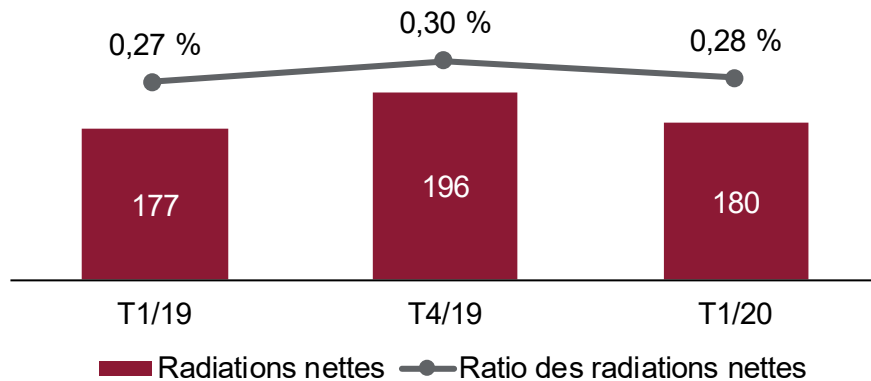
# Qualité du crédit – Radiations nettes de prêts à la consommation canadiens

Résultats comes présentés	T1/19	T4/19	T1/20
Prêts hypothécaires a l'habitation canadiens	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Cartes de crédit canadiennes	3,02 %	3,20 %	3,16 %
Prêts personnels	0,76 %	0,86 %	0,77 %
<b>Total</b>	<b>0,27 %</b>	<b>0,30 %</b>	<b>0,28 %</b>

## Radiations nettes stables sur 12 mois et en baisse sur 3 mois

- Les radiations sont demeurées relativement stables dans notre portefeuille de prêts à la consommation

### Ratio des radiations nettes



# Qualité du crédit – Défaillances sur prêts à la consommation canadiens

Taux de défaillance de 90 jours ou plus	T1/19	T4/19	T1/20
Prêts hypothécaires à l'habitation canadiens	0,27 %	0,28 %	0,30 %
Non assurés	0,21 %	0,22 %	0,24 %
Assurés	0,37 %	0,41 %	0,43 %
Cartes de crédit canadiennes	0,82 %	0,76 %	0,82 %
Prêts personnels	0,34 %	0,37 %	0,37 %
<b>Total</b>	<b>0,31 %</b>	<b>0,33 %</b>	<b>0,34 %</b>

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

- L'augmentation des taux de défaillance est principalement attribuable au caractère saisonnier du portefeuille de prêts hypothécaires

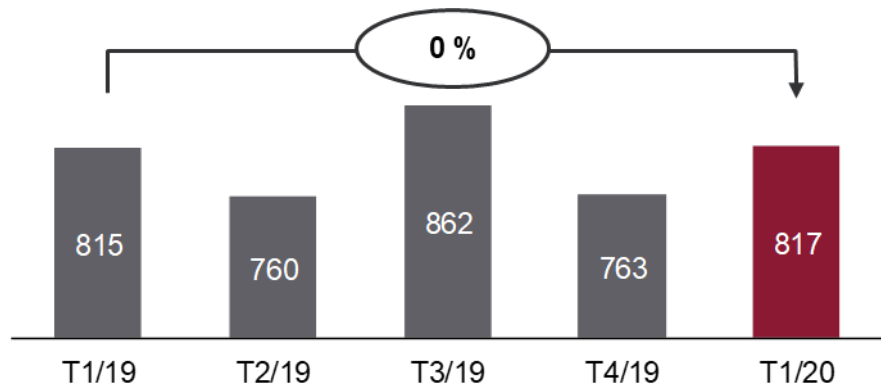
## Soldes (G\$, encours ponctuel)



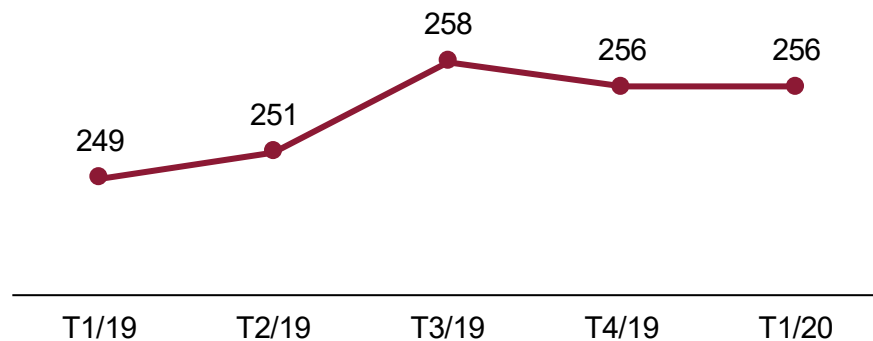
# Annexe

# Services bancaires personnels et Groupe entreprises, région du Canada

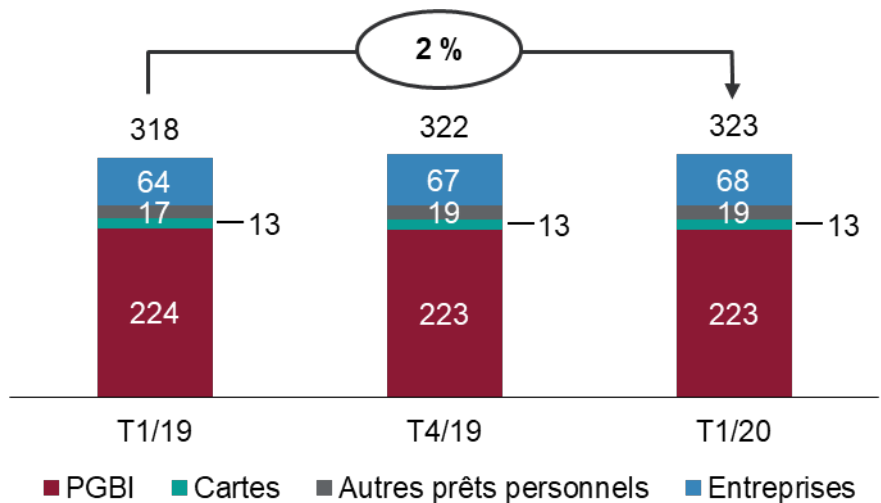
Résultat net – Ajusté (M\$)<sup>1</sup>



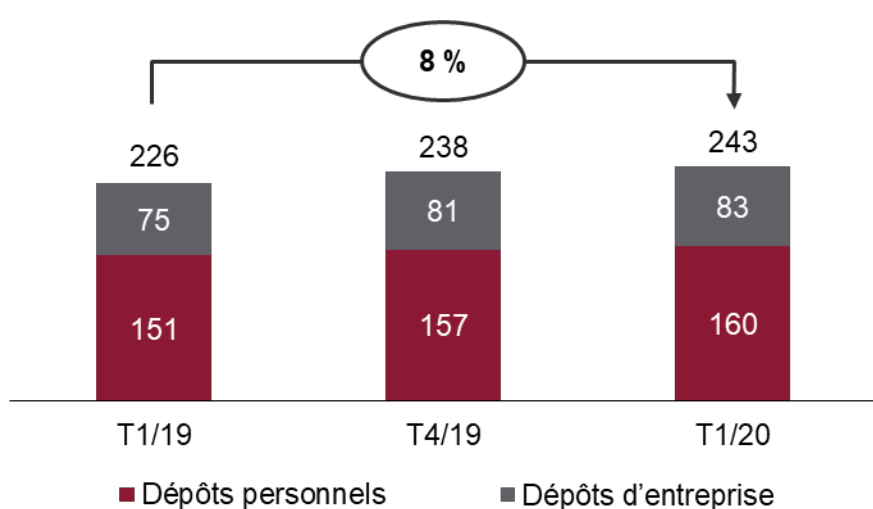
Marge d'intérêts nette (pb)



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



Solde moyen des dépôts (G\$)

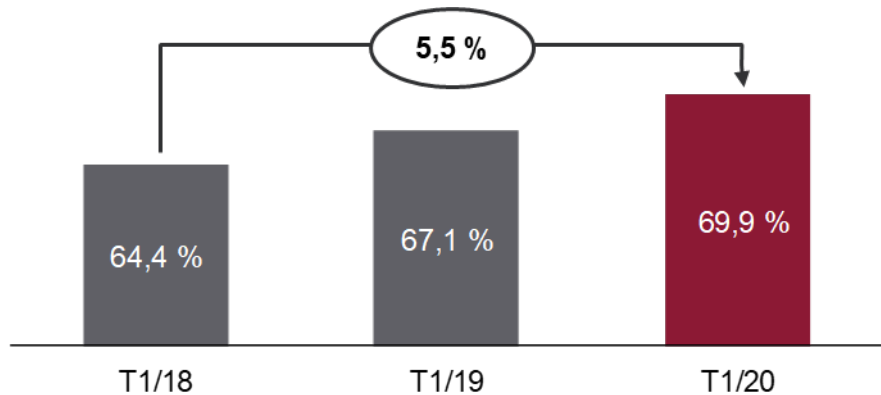


<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 28 pour plus de précisions.

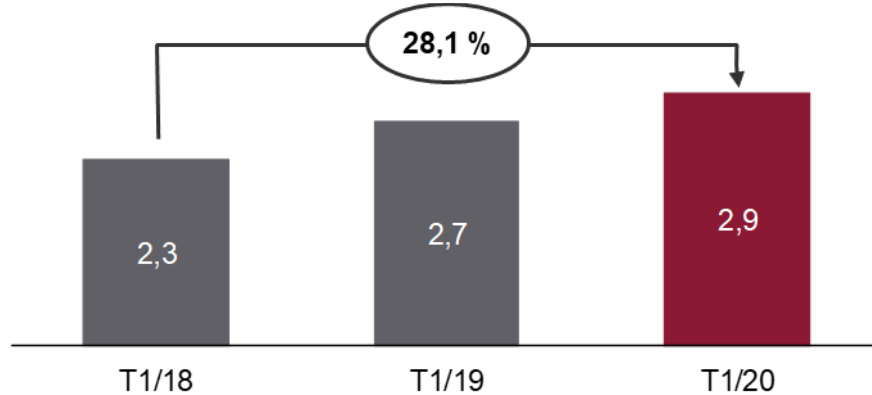
<sup>2</sup> Les montants relatifs aux prêts sont présentés avant toute provision connexe.

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

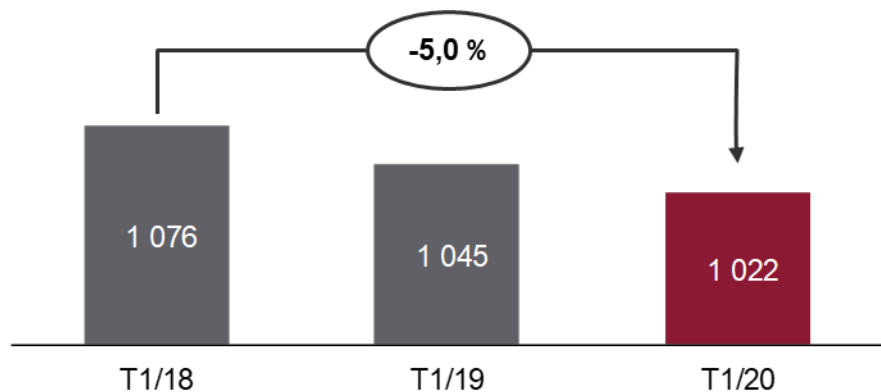
## Taux d'adoption du numérique<sup>2</sup>



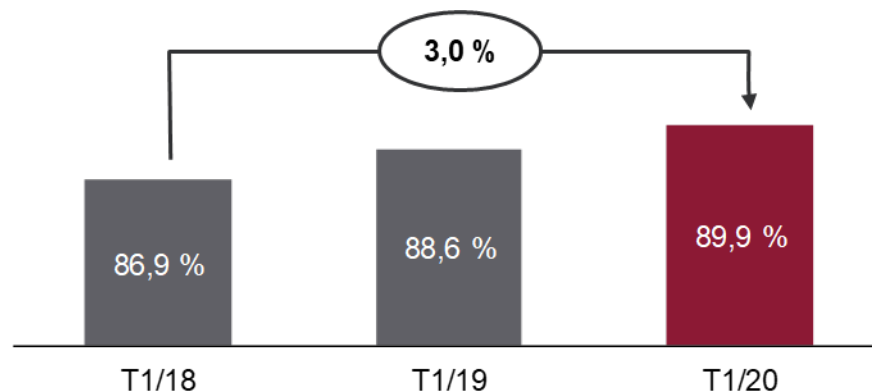
## Utilisateurs mobiles actifs<sup>3</sup> (en millions)



## Centres bancaires



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



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

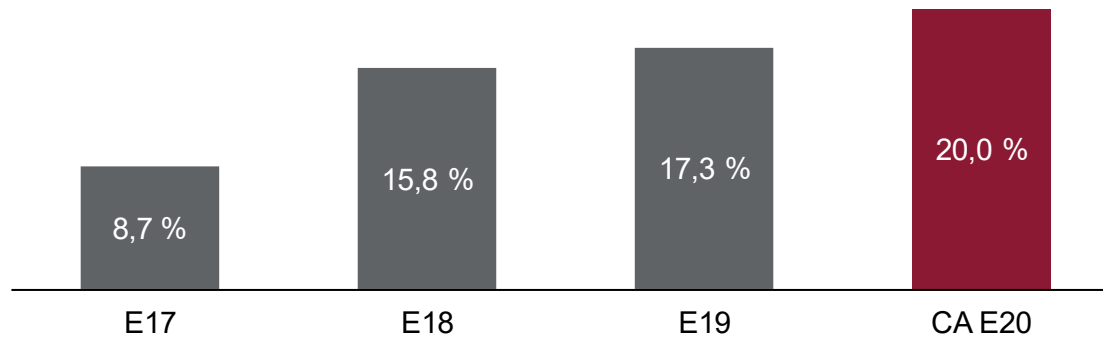
<sup>2</sup> Taux d'adoption numérique basé sur les clients ayant utilisé les services numériques dans les 90 derniers jours.

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

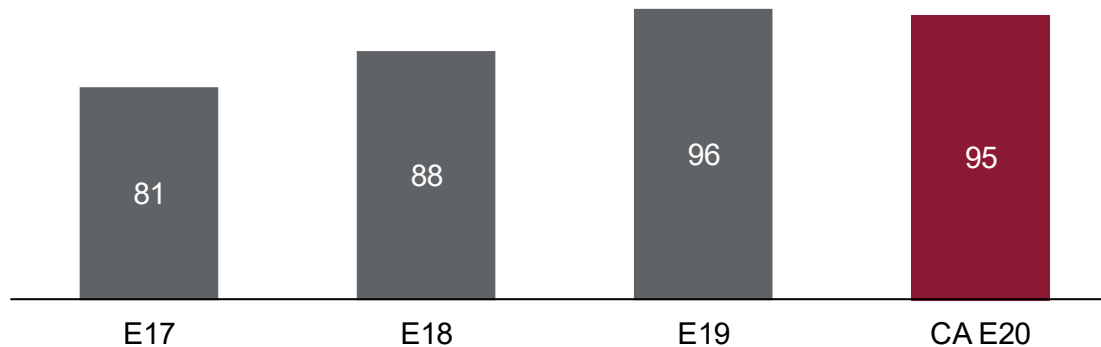
<sup>4</sup> Représente les opérations financières uniquement.

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

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



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



<sup>1</sup> Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 28 pour plus de précisions.

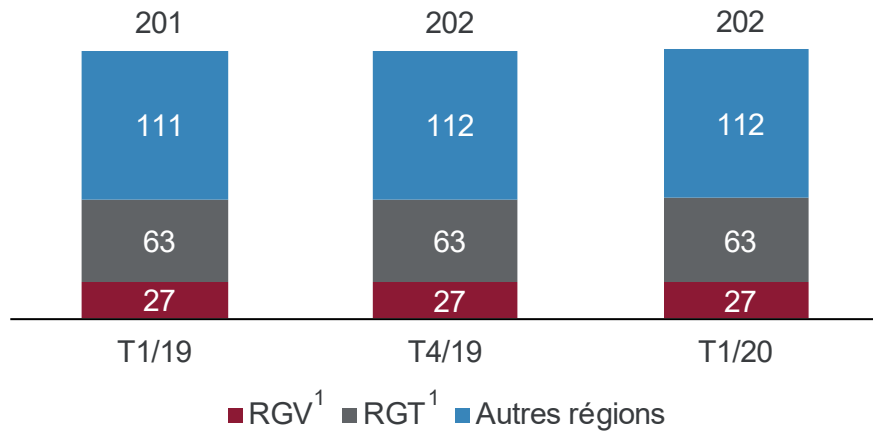
<sup>2</sup> Les biens sous gestion sont inclus dans les biens administrés.

# Prêts personnels canadiens garantis par des biens immobiliers

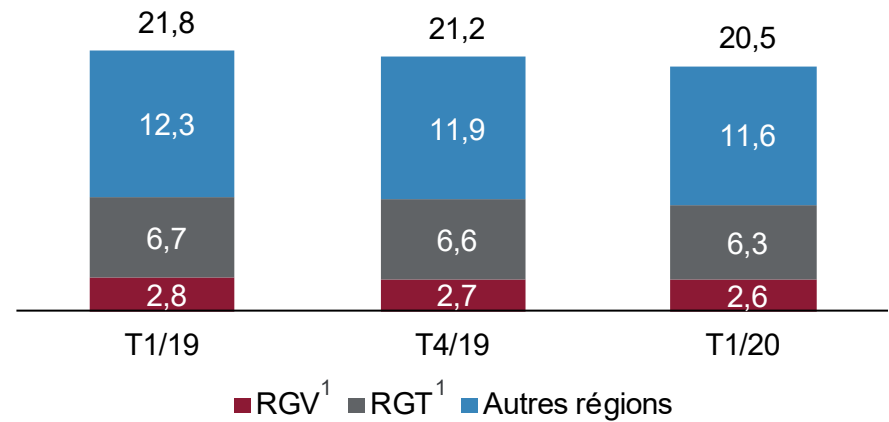
Taux de défaillance de 90 jours ou plus	T1/19	T4/19	T1/20
Total des prêts hypothécaires	0,27 %	0,28 %	0,30 %
Prêts hypothécaires non assurés	0,21 %	0,22 %	0,24 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGV <sup>1</sup>	0,10 %	0,15 %	0,15 %
Prêts hypothécaires non assurés, RGT <sup>1</sup>	0,13 %	0,13 %	0,14 %
Prêts hypothécaires non assurés, provinces productrices de pétrole <sup>2</sup>	0,54 %	0,65 %	0,69 %

- Le taux de défaillance total des prêts hypothécaires est légèrement plus élevé au T1/20
- Les régions du Grand Vancouver<sup>1</sup> (RGV) et du Grand Toronto<sup>1</sup> (RGT) continuent de faire mieux que la moyenne canadienne

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



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

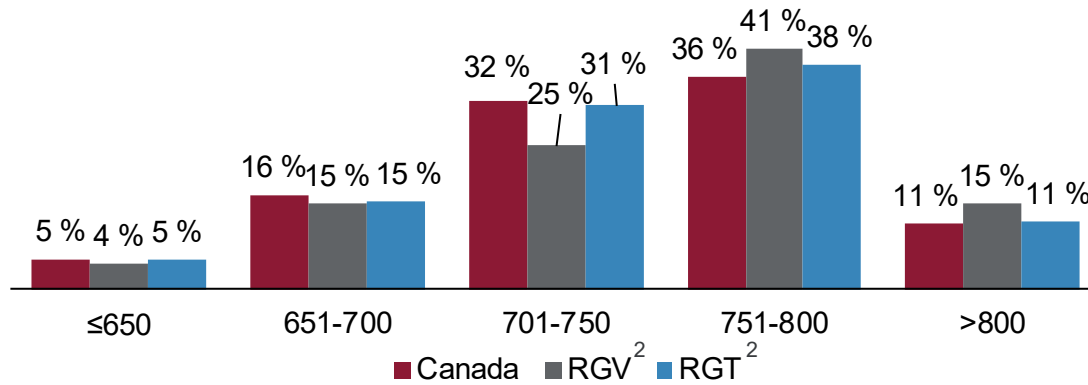


<sup>1</sup> Les définitions de la RGV et de la RGT sont fondées sur les données cartographiques régionales de Teranet.

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

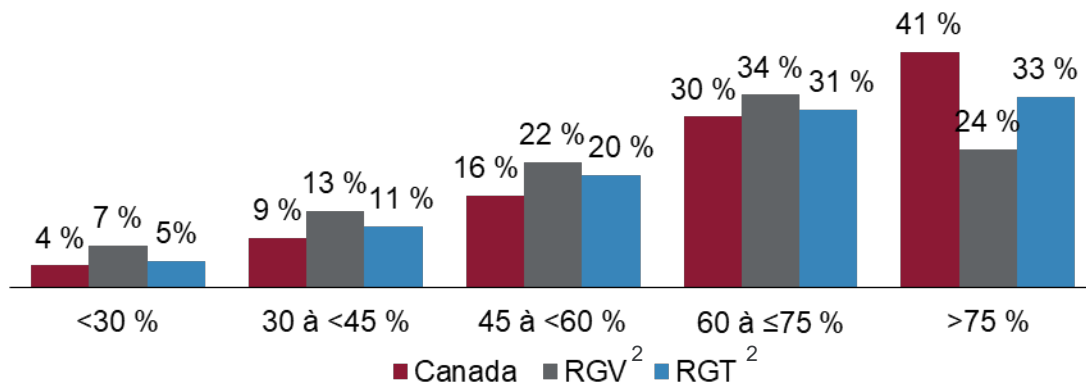
# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens – Nouveaux prêts pour le T1/20

## Distribution des cotes Beacon



- 9 G\$ en nouveaux prêts hypothécaires au T1/20
- RPV<sup>1</sup> moyen au Canada : 64 %
  - RGV<sup>2</sup> : 57 %
  - RGT<sup>2</sup> : 61 %

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



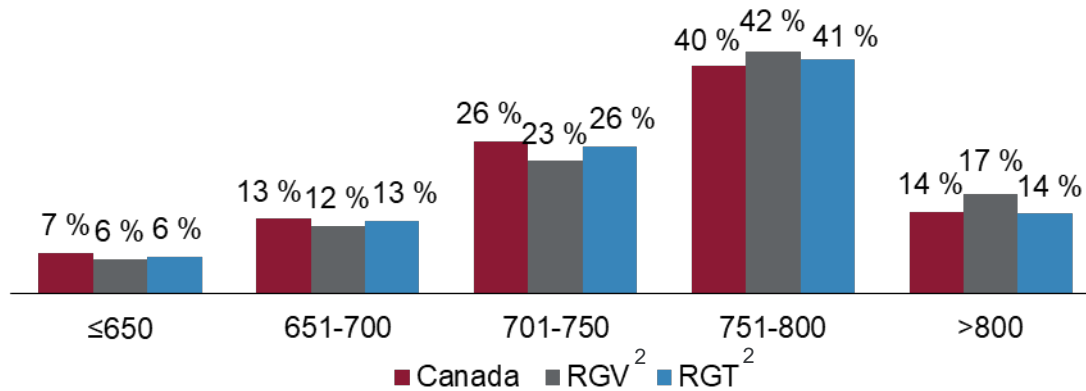
<sup>1</sup> Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 29 du Rapport aux actionnaires du T1/20 pour plus de précisions.

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



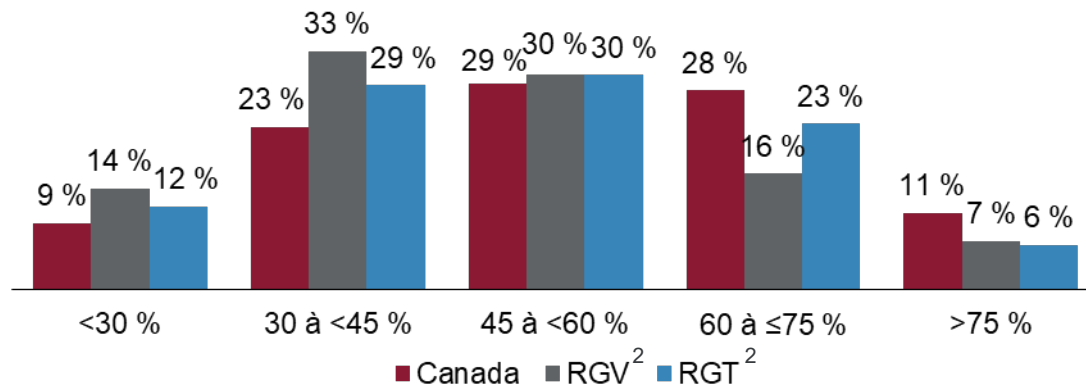
# Prêts hypothécaires à l'habitation non assurés canadiens

## Distribution des cotes Beacon



- Distribution des cotes Beacon et des RPV<sup>1</sup> dans la RGV<sup>2</sup> et la RGT<sup>2</sup> meilleure que la moyenne nationale
- Moins de 1 % de ce portefeuille a obtenu une cote Beacon de 650 ou moins et a un RPV<sup>1</sup> de plus de 75 %
- RPV<sup>1</sup> moyen au Canada : 53 %
  - RGV<sup>2</sup> : 47 %
  - RGT<sup>2</sup> : 50 %

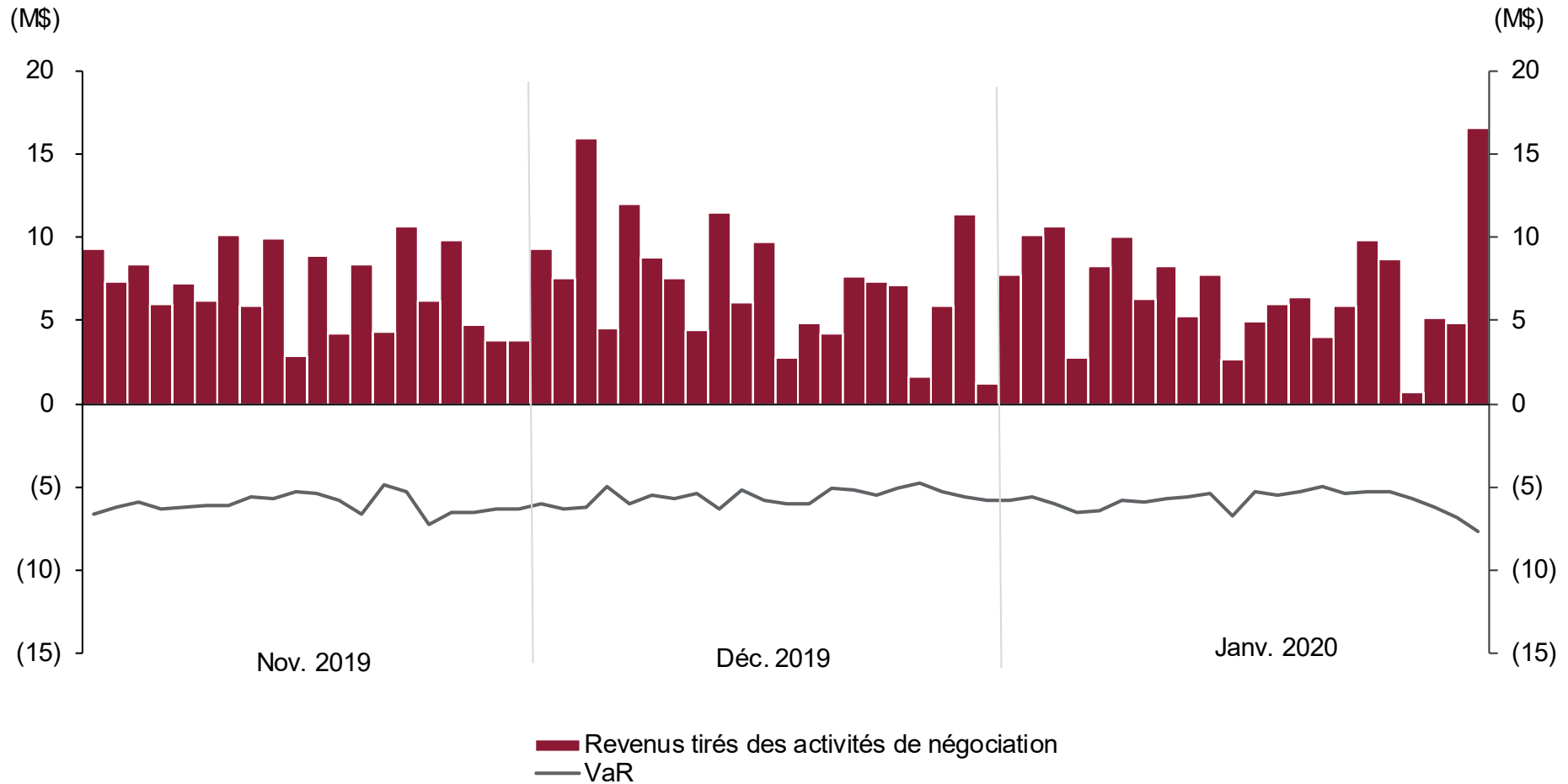
## Distribution des rapports prêt-valeur (RPV)<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Les rapports prêt-valeur des prêts hypothécaires à l'habitation sont établis en fonction d'une moyenne pondérée. Voir la page 29 du Rapport aux actionnaires du T1/20 pour plus de précisions.

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

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



<sup>1</sup> Mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 28 pour plus de précisions.

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

## Éléments d'importances du T1 2020

	Incidence avant impôt (M\$)	Incidence après impôt (M\$)	Effet sur le RPA (\$/action)	Segments
Charge de restructuration principalement liée à des indemnités de départ d'employés	339	250	0,56	Siège social et autres
Amortissement d'immobilisations incorporelles dans le cadre d'acquisitions	27	21	0,05	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>366</b>	<b>271</b>	<b>0,61</b>	

# Mesures financières non conformes aux PCGR

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

Les résultats ajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR dans le sens qu'elles ne sont pas normalisées par les PCGR; il est donc peu probable que l'on puisse les comparer avec des mesures du même type présentées par d'autres émetteurs. Les éléments d'importance sont déduits des résultats ajustés. Pour d'autres précisions sur les éléments d'importance, voir la diapositive 27 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 premier trimestre 2020 et les pages 13 et 14 du Rapport annuel 2019 sur le site [www.cibc.com/francais](http://www.cibc.com/francais).