



Le 20 octobre 2003

**BANQUE HSBC CANADA  
RÉSULTATS DU TROISIÈME TRIMESTRE DE 2003 – POINTS SAILLANTS**

- Le bénéfice net<sup>†</sup> s'est élevé à 227 millions de dollars CAN pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2003, soit une augmentation de 16,4 % par rapport à la même période en 2002.
- Le bénéfice net s'est élevé à 81 millions de dollars CAN pour le trimestre terminé le 30 septembre 2003, soit une augmentation de 3,8 % par rapport au troisième trimestre de 2002.
- Le rendement de l'avoir moyen des actionnaires s'est établi à 19,3 % pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2003 et à 19,7 % pour le trimestre terminé à la même date.
- Le ratio d'efficacité s'établissait à 55,9 % pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2003 et à 55,3 % pour le trimestre terminé à la même date.
- Les éléments d'actif ont atteint 37,0 milliards de \$CAN au 30 septembre 2003 comparativement à 35,8 milliards de \$CAN au 30 septembre 2002.
- Les actifs sous administration ont atteint 17,5 milliards de \$CAN au 30 septembre 2003. De ce montant, 13,5 milliards de \$CAN étaient des fonds sous gestion et 4,0 milliards de \$CAN étaient des biens en garde et des biens administrés.

<sup>†</sup> *La Banque HSBC Canada a fait l'acquisition de la société Merrill Lynch HSBC Canada Inc. (la «MLHSBC») le 31 octobre 2002. Aux fins de préparation des états financiers, les revenus et les dépenses de la MLHSBC ont été comptabilisés à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2002, date à laquelle le Groupe HSBC a acquis la propriété exclusive de la MLHSBC, et ont été inclus dans les résultats financiers du dernier trimestre de 2002.*

La Banque HSBC Canada a réalisé un bénéfice net de 81 millions de \$CAN pour le trimestre terminé le 30 septembre 2003, une augmentation de 3,8 % par rapport au bénéfice net de 78 millions de \$CAN réalisé pour la même période en 2002. Le bénéfice net s'est établi à 227 millions de \$CAN pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2003, comparativement à 195 millions de \$CAN pour la même période en 2002, soit une augmentation de 32 millions de \$CAN, ou 16,4 %.

Lindsay Gordon, président et chef de la direction récemment nommé, a ainsi commenté ces résultats : «Les résultats que nous avons obtenus au cours du dernier trimestre sont satisfaisants si l'on tient compte des conditions économiques plus moroses qui prévalaient. La diminution des créances irrécouvrables et la hausse du revenu net d'intérêts ont été profitables si l'on compare avec la même période en 2002. Les marchés boursiers ont également continué à prendre du mieux, ce qui a permis une augmentation du volume d'opérations effectuées par les clients de détail et, par conséquent, une augmentation des revenus de négociation provenant de cette clientèle.

«Les taux d'intérêt, qui ont atteint un bas historique, ont continué à stimuler un marché immobilier déjà actif. La forte croissance constatée au chapitre des prêts hypothécaires résidentiels et des prêts à la consommation a ainsi contribué à augmenter le revenu net d'intérêts. La concurrence sur ce marché et l'augmentation du coût des fonds ont néanmoins eu des répercussions négatives sur la marge nette d'intérêts. Par ailleurs, les créances irrécouvrables étaient en baisse par rapport au même trimestre en 2002, les conditions du marché du crédit s'étant améliorées.

«L'épidémie du SRAS, le cas de vache folle, les feux de forêt en Colombie-Britannique et la panne d'électricité en Ontario étant choses du passé, nous sommes d'avis que la confiance des consommateurs va se raffermir et favoriser une croissance soutenue de l'économie canadienne. Une telle croissance est toutefois tributaire du maintien de la reprise économique qui se fait sentir aux États-Unis. Grâce à la vaste gamme de produits et de services que nous sommes en mesure d'offrir à nos clients au Canada, nous saurons tirer parti de toutes les occasions de croissance.»

### **Revenu net d'intérêts**

Le revenu net d'intérêts s'est établi à 213 millions de \$CAN pour le trimestre terminé le 30 septembre 2003, comparativement à 222 millions de \$CAN pour le même trimestre en 2002. Il s'est établi à 653 millions de \$CAN pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2003, soit une augmentation de 7 millions de \$CAN par rapport aux 646 millions de \$CAN atteints à la même période l'an dernier. La forte croissance de notre portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels, attribuable à la faiblesse des taux d'intérêt, explique la croissance du revenu net d'intérêts.

La marge nette d'intérêts, exprimée en pourcentage des actifs produisant un revenu d'intérêts, s'est établie à 2,58 % pour le trimestre terminé le 30 septembre 2003, comparativement à 2,84 % pour la même période en 2002. Elle s'est établie à 2,71 % pour la période de neuf mois terminée à la même date, comparativement à 2,85 % pour la même période en 2002. En 2003, l'augmentation du coût des fonds et la concurrence sur le marché des prêts hypothécaires résidentiels ont également eu des répercussions sur la marge nette d'intérêts. La concurrence sur le marché des dépôts de particuliers a en outre entraîné la modification de la composition de notre portefeuille pour favoriser les dépôts de gros, plus coûteux. La Banque du Canada a également abaissé son taux à un jour de 25 points de base à deux reprises au cours du trimestre, ce qui explique en partie la baisse de la marge nette d'intérêts.

**Autres revenus**

Les autres revenus se sont établis à 127 millions de \$CAN pour le trimestre terminé le 30 septembre 2003, comparativement à 105 millions de \$CAN pour la même période l'an dernier, soit une augmentation de 21 %. Ils se sont établis à 343 millions de \$CAN pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2003, comparativement à 318 millions de \$CAN pour la même période en 2002, soit une augmentation de 7,9 %.

Les commissions sur les marchés financiers ont affiché une hausse pour le trimestre et pour la période de neuf mois terminés le 30 septembre 2003 comparativement aux mêmes périodes l'an dernier. Les revenus de négociation provenant des clients de détail de la MLHSBC ont atteint 6 millions de \$CAN et 15 millions de \$CAN respectivement pour ces périodes, l'amélioration des marchés boursiers au cours des deuxième et troisième trimestres de 2003 s'étant traduite par une hausse à ce chapitre. La restructuration de nos activités destinées aux investisseurs institutionnels au cours du second trimestre de 2002 influence toutefois la comparabilité des résultats de 2003 par rapport à ceux de 2002. Ainsi, les frais de gestion provenant des activités de financement auprès des sociétés ont diminué en 2003 par rapport aux mêmes périodes en 2002. L'amélioration, récente, des marchés boursiers, n'a pas encore stimulé la reprise des activités du côté des investisseurs privés sur le marché des fonds communs. Par conséquent, les revenus tirés des fonds communs de placement et des frais de gestion ont enregistré une baisse pour le trimestre et pour la période de neuf mois terminés le 30 septembre 2003 comparativement aux mêmes périodes l'an dernier. Les revenus de titrisation étaient en hausse au troisième trimestre de 2003 en raison d'un gain de 11 millions de \$CAN sur la titrisation de prêts personnels de 300 millions de \$CAN.

**Frais autres que d'intérêts**

Les frais autres que d'intérêts s'établissaient à 188 millions de \$CAN pour le trimestre terminé le 30 septembre 2003 comparativement à 165 millions de \$CAN pour la même période en 2002. Ils s'établissaient à 557 millions de \$CAN pour la période de neuf mois terminée à la même date, comparativement à 539 millions de \$CAN pour la même période en 2002. Une charge de 28 millions de \$CAN liée à la restructuration avait été constatée au deuxième trimestre de 2002 alors que nous avons mis un terme à nos activités de négociation, de vente et de recherche auprès des investisseurs institutionnels. Des frais autres que d'intérêts de 6 millions de \$CAN et de 18 millions de \$CAN respectivement pour le trimestre et pour la période de neuf mois terminés le 30 septembre 2003 sont attribuables à la MLHSBC.

Les dépenses imputables aux salaires et aux avantages sociaux pour le trimestre et pour la période de neuf mois terminés le 30 septembre 2003 ont été plus élevées que celles des mêmes périodes en 2002. Soulignons que ces dépenses comprenaient 2 millions de \$CAN et 5 millions de \$CAN respectivement attribuables à la MLHSBC. La Banque a par ailleurs utilisé la méthode de la juste valeur pour ce qui est de la comptabilisation de la rémunération à base d'actions et constaté 2 millions de \$CAN en salaires et avantages sociaux au cours du troisième trimestre sur une base prospective. Les frais imputables à la rémunération variable ont été plus élevés pour le trimestre et la période de neuf mois terminés le 30 septembre 2003 comparativement aux mêmes périodes l'an dernier, en partie, en raison de la hausse des commissions sur les marchés financiers et des revenus de change. Les coûts attribuables à l'assurance-santé sont également en hausse pour la période écoulée de l'année par rapport à la même période en 2002.

Les frais attribuables aux locaux, matériel et mobilier et les autres frais autres que d'intérêts ont été plus élevés pour le trimestre et pour la période de neuf mois terminés le 30 septembre 2003 par rapport aux mêmes périodes l'an dernier, une grande partie de ces coûts, soit 4 millions de \$CAN et 13 millions de \$CAN respectivement, étant imputables à la MLHSBC. Les dépenses relatives aux systèmes informatiques, occasionnées par l'amélioration des canaux de distribution et de l'infrastructure des réseaux de la Banque, étaient également en hausse pour le trimestre et pour la période de neuf mois terminés le 30 septembre 2003. Elles ont toutefois été en partie compensées par une réduction des pertes d'exploitation pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2003 par rapport à la même période l'an dernier.

**Provisions pour impôts sur les bénéfices**

Le taux d'imposition réel pour le trimestre terminé le 30 septembre 2003 s'est établi à 39,6 % comparativement à 37,1 % pour la même période en 2002. Il s'est établi à 39,3 % pour la période de neuf mois terminée à la même date, comparativement à 37,3 % pour la même période en 2002. La hausse s'explique par une baisse des revenus de placement exempts d'impôt par rapport à 2002.

**Qualité du crédit et provisions pour créances irrécouvrables**

Les provisions pour créances irrécouvrables s'élevaient à 14 millions de \$CAN pour le trimestre terminé le 30 septembre 2003 comparativement à 34 millions de \$CAN pour la même période en 2002. Elles s'élevaient à 53 millions de \$CAN pour la période de neuf mois terminée à la même date comparativement à 102 millions pour la même période en 2002. L'amélioration des conditions du marché du crédit au Canada explique cette hausse. De plus, la hausse du niveau des provisions en 2002 correspondait au risque associé au secteur des télécommunications. Les résultats relatifs à notre portefeuille de prêts continuent à être satisfaisants, mais nous demeurons prudents, la reprise économique n'étant toujours pas solidement établie, particulièrement aux États-Unis.

La valeur des prêts douteux a diminué de 96 millions de \$CAN, ou 30,3 %, pour s'établir à 221 millions de \$CAN au 30 septembre 2003, comparativement à 317 millions de \$CAN au 30 septembre 2002. La valeur des prêts douteux, nette des provisions spécifiques pour créances irrécouvrables, atteignaient 145 millions de \$CAN au 30 septembre 2003 comparativement à 170 millions de \$CAN à la même période en 2002.

Les provisions générales pour créances irrécouvrables atteignaient 254 millions de \$CAN au 30 septembre 2003 comparativement à 226 millions de \$CAN à la même période l'an dernier. Cette augmentation correspond à la croissance de notre portefeuille de prêts et d'acceptations bancaires au cours de cette période.

**Bilan**

Le total des éléments d'actif s'établissait à 37,0 milliards de \$CAN au 30 septembre 2003, soit 1,8 milliard de \$CAN de plus qu'au 31 décembre 2002, alors qu'il s'établissait à 35,2 milliards de \$CAN. La faiblesse des taux d'intérêt a favorisé la consommation, ce qui s'est traduit par une croissance de 1,1 milliard de \$CAN de notre portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels et de prêts à la consommation par rapport au 31 décembre 2002. Le portefeuille de prêts aux entreprises a aussi profité de la faiblesse des taux, les acceptations bancaires ayant augmenté de 0,6 milliard de \$CAN au cours de la même période.

Les dépôts ont augmenté de 0,7 milliard de \$CAN par rapport aux 28,4 milliards de \$CAN atteints au 31 décembre 2002 pour s'établir à 29,1 milliards de \$CAN au 30 septembre 2003. Les dépôts des entreprises ont augmenté de 1,1 milliard de \$CAN alors que les dépôts de particuliers diminuaient de 0,4 milliard de \$CAN au cours de cette période par rapport à l'an dernier et ce, principalement en raison des répercussions négatives de l'appréciation du dollar canadien par rapport à la devise américaine sur les dépôts libellés en \$US.

**Actifs sous administration**

Les fonds sous gestion s'établissaient à 13,5 milliards de \$CAN au 30 septembre 2003 comparativement à 12,4 milliards de \$CAN au 30 juin 2003 et à 11,2 milliards de \$CAN au 30 septembre 2002.

L'augmentation des fonds sous gestion au cours du troisième trimestre correspond à l'amélioration des marchés boursiers au cours de la période. Pour la période écoulée de l'année, l'amélioration à ce chapitre aux deuxième et troisième trimestres a eu une influence favorable sur le niveau des fonds sous gestion et ce, malgré les effets de l'appréciation de la devise canadienne par rapport à la devise américaine.

**Ratios de capital**

En date du 30 septembre 2003, le ratio de capital de catégorie 1 de la Banque s'établissait à 8,3 % et le ratio de capital total à 11,0 % par rapport à 8,3 % et 11,3 % respectivement au 30 septembre 2002 et à 8,0 % et 10,9 % respectivement au 30 juin 2003.

**Dividendes**

Un dividende régulier de 39,0625 cents par action a été déclaré pour les actions privilégiées de catégorie 1, Série A, soit un dividende total de 2 millions de \$CAN. Le dividende sera versé en espèces le 31 décembre 2003 aux actionnaires inscrits au 15 décembre 2003.

**Renseignements relatifs à la Banque HSBC Canada**

La Banque HSBC Canada (HSB.PR.A - TSX), filiale de la société HSBC Holdings plc, possède plus de 160 bureaux. Avec des éléments d'actifs de 983 milliards de \$US au 30 juin 2003, le Groupe HSBC, qui compte plus de 9 500 bureaux répartis dans 79 pays et territoires, se classe parmi les consortiums de services bancaires et financiers les plus importants au monde. Pour obtenir des renseignements supplémentaires sur la Banque HSBC Canada, sur ses produits et sur ses services, visitez le site Internet à l'adresse [hsbc.ca](http://hsbc.ca).

**Pour de plus amples renseignements :**

**Ernest Yee** (604) 641-2973  
**Sharon Wilks** (416) 868-3878

Un exemplaire des résultats de la Banque HSBC Canada pour le troisième trimestre de 2003 sera acheminé aux actionnaires au cours de mois de novembre 2003.

Ce communiqué peut contenir des prévisions sur les activités et le rendement financier de la Banque HSBC Canada. Ces prévisions sont soumises à un certain nombre de risques et d'incertitudes qui pourraient se traduire par des résultats réels différents des résultats prévus. Certains facteurs tels de nouvelles normes réglementaires, la concurrence, des changements d'ordre technologique, les activités des marchés financiers internationaux, des modifications dans les politiques monétaires et économiques du gouvernement, la fluctuation des taux d'intérêt, l'inflation et les conditions économiques générales dans les régions où la Banque HSBC Canada mène ses activités, peuvent en effet causer des différences.

En millions de \$CAN (à l'exception des montants par action)	Pour les trimestres terminés le			Pour les périodes de neuf mois terminées le	
	30 septembre	30 juin	30 septembre	30 septembre	30 septembre
	2003	2003	2002	2003	2002
<b>Bénéfice</b>					
Bénéfice net	81	73	78	227	195
Bénéfice de base par action ordinaire	0,17	0,15	0,17	0,47	0,41
<b>Ratios financiers (%)</b>					
Rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires	19,7	19,1	20,1	19,3	16,5
Rendement de l'actif moyen	0,85	0,79	0,86	0,82	0,73
Marge nette d'intérêts	2,58	2,76	2,84	2,71	2,85
Ratio d'efficacité	55,3	57,1	50,5	55,9	55,9
Ratio des autres revenus au total des revenus	37,4	33,3	32,1	34,4	33,0
<b>Renseignements sur le crédit</b>					
Prêts douteux	221	246	317		
Provisions pour créances irrécouvrables					
- Solde à la fin de la période	330	338	373		
- Exprimées en pourcentage des prêts douteux	149 %	137 %	118 %		
- Exprimées en pourcentage de l'encours des prêts	1,31 %	1,36 %	1,54 %		
<b>Soldes moyens</b>					
Actifs	36 874	36 275	35 196	36 253	34 517
Prêts	24 764	24 322	23 293	24 352	22 768
Dépôts	29 251	28 732	28 291	28 819	27 589
Actions ordinaires	1 582	1 505	1 502	1 532	1 532
<b>Ratios de capital (%)</b>					
Catégorie 1	8,3	8,0	8,3		
Total	11,0	10,9	11,3		
<b>Actifs sous administration</b> <sup>*</sup>					
Fonds sous gestion	13 455	12 447	11 193		
Biens en garde et biens administrés	4 055	3 388	3 142		
Actifs sous administration	17 510	15 835	14 335		

\* Les soldes au 30 septembre 2002 ont été redressés afin d'éliminer les effets du regroupement des actifs détenus par plus d'une filiale.

<i>En millions de \$CAN (à l'exception des montants par action)</i>	<i>Pour les trimestres terminés le</i>			<i>Pour les périodes de neuf mois terminées le</i>	
	<i>30 septembre 2003</i>	<i>30 juin 2003</i>	<i>30 septembre 2002</i>	<i>30 septembre 2003</i>	<i>30 septembre 2002</i>
<b>Revenus d'intérêts et de dividendes</b>					
Prêts	347	352	322	1 032	939
Valeurs mobilières	22	30	26	80	81
Dépôts auprès d'établissements financiers réglementés	14	14	26	41	58
Total des revenus d'intérêts et de dividendes	383	396	374	1 153	1 078
<b>Frais d'intérêts</b>					
Dépôts	161	165	142	473	406
Débitures	9	9	10	27	26
Total des frais d'intérêts	170	174	152	500	432
<b>Revenu net d'intérêts</b>	213	222	222	653	646
Provisions pour créances irrécouvrables	14	19	34	53	102
<b>Revenu net d'intérêts après provisions pour créances irrécouvrables</b>	199	203	188	600	544
<b>Autres revenus</b>					
Frais de gestion – services de dépôt et de paiement	20	20	20	60	55
Commissions sur les facilités de crédit	18	17	15	51	46
Commissions sur les marchés financiers	26	22	15	64	50
Revenus tirés des fonds communs de placement et des frais de gestion	13	13	15	39	45
Revenus de change	15	15	15	44	40
Revenus tirés des services de commerce international	7	7	7	20	20
Revenus de négociation	3	2	3	8	10
Revenus de titrisation	16	3	3	24	17
Autres	9	12	12	33	35
Total des autres revenus	127	111	105	343	318
<b>Revenu net d'intérêts et autres revenus</b>	326	314	293	943	862
<b>Frais autres que d'intérêts</b>					
Salaires et avantages sociaux	97	95	86	279	254
Frais de locaux, matériel et mobilier	27	28	23	84	78
Autres	64	67	56	194	179
Frais liés à la restructuration	-	-	-	-	28
<b>Total des frais autres que d'intérêts</b>	188	190	165	557	539
<b>Bénéfice avant impôts et part des actionnaires sans contrôle dans le revenu de fiducie</b>	138	124	128	386	323
Provisions pour impôts sur les bénéfices	53	47	46	147	116
Part des actionnaires sans contrôle dans le revenu de fiducie	4	4	4	12	12
<b>Bénéfice net</b>	81	73	78	227	195
Dividendes sur les actions privilégiées	2	2	2	6	6
<b>Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires</b>	79	71	76	221	189
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	471 168	471 168	456 168	471 168	456 168
Bénéfice de base par action (\$)	0,17	0,15	0,17	0,47	0,41

<i>En millions de \$CAN</i>	<i>Au 30 septembre 2003</i>	<i>Au 31 décembre 2002</i>	<i>Au 30 septembre 2002</i>
<b>Actif</b>			
Encaisse et dépôts auprès de la Banque du Canada	353	417	353
Dépôts auprès d'établissements financiers réglementés	<u>3 718</u>	<u>3 317</u>	<u>3 340</u>
	<u>4 071</u>	<u>3 734</u>	<u>3 693</u>
Titres du compte de placement	2 326	2 875	2 286
Titres du compte de négociation	<u>768</u>	<u>870</u>	<u>1 142</u>
	<u>3 094</u>	<u>3 745</u>	<u>3 428</u>
Valeurs mobilières achetées en vertu de conventions de revente	<u>1 020</u>	<u>416</u>	<u>939</u>
Prêts			
Entreprises et administrations publiques	11 954	11 949	12 342
Prêts hypothécaires résidentiels	10 708	9 809	9 554
Prêts à la consommation	2 588	2 422	2 320
Provisions pour créances irrécouvrables	<u>(330)</u>	<u>(311)</u>	<u>(373)</u>
	<u>24 920</u>	<u>23 869</u>	<u>23 843</u>
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	2 926	2 374	2 563
Terrains, immeubles, matériel et mobilier	102	111	104
Autres éléments d'actif	<u>898</u>	<u>940</u>	<u>1 193</u>
	<u>3 926</u>	<u>3 425</u>	<u>3 860</u>
Total de l'actif	<u><u>37 031</u></u>	<u><u>35 189</u></u>	<u><u>35 763</u></u>
<b>Passif et avoir des actionnaires</b>			
Dépôts			
Établissements financiers réglementés	749	758	1 866
Particuliers	13 993	14 432	14 052
Entreprises et administrations publiques	<u>14 338</u>	<u>13 182</u>	<u>12 391</u>
	<u>29 080</u>	<u>28 372</u>	<u>28 309</u>
Débiteures subordonnées	<u>509</u>	<u>528</u>	<u>548</u>
Acceptations	2 926	2 374	2 563
Valeurs mobilières vendues en vertu de conventions de rachat	120	28	87
Autres éléments de passif	2 420	1 984	2 362
Part des actionnaires sans contrôle dans des filiales et la fiducie	<u>230</u>	<u>230</u>	<u>230</u>
	<u>5 696</u>	<u>4 616</u>	<u>5 242</u>
Avoir des actionnaires			
Actions privilégiées	125	125	125
Actions ordinaires	950	950	935
Surplus d'apport	167	165	165
Bénéfices non répartis	<u>504</u>	<u>433</u>	<u>439</u>
	<u>1 746</u>	<u>1 673</u>	<u>1 664</u>
Total du passif et de l'avoir des actionnaires	<u><u>37 031</u></u>	<u><u>35 189</u></u>	<u><u>35 763</u></u>

<i>En millions de \$CAN</i>	<i>Pour les trimestres terminés le</i>			<i>Pour les périodes de neuf mois terminées le</i>	
	<u><i>30 septembre</i></u> <u><i>2003</i></u>	<u><i>30 juin</i></u> <u><i>2003</i></u>	<u><i>30 septembre</i></u> <u><i>2002</i></u>	<u><i>30 septembre</i></u> <u><i>2003</i></u>	<u><i>30 septembre</i></u> <u><i>2002</i></u>
Flux de trésorerie provenant des/(affectés aux) :					
Activités d'exploitation	(202)	687	402	860	743
Activités de financement	908	(168)	9	644	1 626
Activités d'investissement	(422)	(583)	(938)	(1 324)	(2 333)
Augmentation/(diminution) des espèces et des quasi-espèces	284	(64)	(527)	180	36
Espèces et quasi-espèces, au début de la période	<u>3 533</u>	<u>3 597</u>	<u>3 701</u>	<u>3 637</u>	<u>3 138</u>
Espèces et quasi-espèces, à la fin de la période	<u>3 817</u>	<u>3 533</u>	<u>3 174</u>	<u>3 817</u>	<u>3 174</u>
Composition :					
Liquidités selon le bilan	4 071	4 084	3 693		
moins les dépôts non productifs <sup>†</sup>	<u>(254)</u>	<u>(551)</u>	<u>(519)</u>		
Espèces et quasi-espèces, à la fin de la période	<u>3 817</u>	<u>3 533</u>	<u>3 174</u>		

<sup>†</sup> Les dépôts non productifs sont principalement composés d'espèces dont le taux sera redressé après 90 jours et d'espèces réservées au recours relatif aux opérations de titrisation.