



Le 30 juillet 2007

BANQUE HSBC CANADA
RÉSULTATS DU DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2007[†] – POINTS SAILLANTS

- Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires s'est élevé à 135 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 juin 2007, soit une augmentation de 17,4 % par rapport à celui du trimestre terminé le 30 juin 2006.
- Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires se chiffrait à 274 millions de \$CA pour le semestre terminé le 30 juin 2007, soit une hausse de 18,6 % par rapport à celui de la même période en 2006.
- Le rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires s'est établi à 20,7 % pour le trimestre terminé le 30 juin 2007 et à 21,4 % pour le semestre terminé à la même date, comparativement à 19,9 % et à 20,3 %, respectivement, pour les mêmes périodes en 2006.
- Le ratio d'efficience s'est établi à 51,2 % et à 51,7 %, respectivement, pour le trimestre et pour le semestre terminés le 30 juin 2007, par rapport à 52,6 % et à 52,8 % pour les mêmes périodes en 2006.
- Le total de l'actif a atteint 61,2 milliards de \$CA au 30 juin 2007, contre 53,1 milliards de \$CA au 30 juin 2006.
- Le total des fonds sous gestion s'est établi à 25,8 milliards de \$CA au 30 juin 2007, comparativement à 21,7 milliards de \$CA au 30 juin 2006.

[†] *Les résultats sont préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada.*

Aperçu

La Banque HSBC Canada a enregistré un bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires de 135 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 juin 2007, en hausse de 20 millions de \$CA, ou 17,4 %, par rapport à celui de 115 millions de \$CA réalisé au deuxième trimestre de 2006. Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires pour le premier semestre de 2007 s'est établi à 274 millions de \$CA contre 231 millions de \$CA pour la période correspondante de 2006, soit une augmentation de 43 millions de \$CA ou 18,6 %.

Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires au premier et deuxième trimestre de 2007 a été favorisé par des gains de 14 millions de \$CA et de 7 millions de \$CA, respectivement, déduction faite des impôts connexes, sur la vente des actions de la Bourse de Montréal détenues par la banque. Si l'on ne tient pas compte de ces gains, le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires pour le deuxième trimestre de 2007 a augmenté de 11,3 % par rapport à celui du trimestre équivalent de 2006, et celui du premier semestre de 2007 a, quant à lui, connu une hausse de 9,5 % par rapport à celui de la même période de l'exercice précédent.

En commentant les résultats, le président et chef de la direction, Lindsay Gordon, a déclaré : « La Banque HSBC Canada a obtenu des résultats satisfaisants pour le trimestre; elle a enregistré une bonne croissance sur le plan des revenus et du bénéfice net d'un exercice à l'autre. Tous nos secteurs d'activité ont vu leurs revenus augmenter au cours de la première moitié de l'exercice de 2007 par rapport à la même période en 2006. Le secteur des services aux entreprises a poursuivi sur sa lancée grâce à une solide croissance des actifs résultant de la force continue de l'économie canadienne, et ce, tout en maintenant un niveau élevé de qualité du crédit. Le secteur des services financiers aux particuliers a subi les contrecoups du ralentissement de la croissance des prêts hypothécaires résidentiels et des pressions concurrentielles sur les marges d'intérêt. Le secteur des services aux sociétés, de banque d'investissement et marchés a, de son côté, bénéficié de l'augmentation des revenus attribuables à un certain nombre de mandats de services de conseil et de prise ferme.

« Pour le reste de l'exercice 2007, nous continuerons à mettre l'accent sur les mesures visant à accroître les ventes et l'efficacité de nos opérations, tout en poursuivant le développement de nos services bancaires en direct. En 2006, le lancement de notre compte d'épargne à intérêt élevé, disponible en succursale, a été réussi. Il a été suivi, tout récemment, par l'introduction de notre compte d'épargne en direct, qui ne peut être utilisé qu'au moyen d'Internet et porte intérêt à un taux de lancement de 5,0 %. Nos services aux entreprises continuent d'élargir la distribution et l'offre de produits dans le secteur de la gestion des paiements et de la trésorerie en misant sur les moyens dont disposent les différentes plateformes du Groupe HSBC, y compris les systèmes et les logiciels. »

Revenu net d'intérêts

Le revenu net d'intérêts s'est établi à 307 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 juin 2007, comparativement à 276 millions de \$CA pour le même trimestre en 2006, en hausse de 31 millions de \$CA, ou 11,2 %. La hausse est attribuable à la croissance des actifs dans l'ensemble des secteurs d'activité. L'actif moyen produisant un revenu d'intérêts s'est établi à 6,5 milliards de \$CA, ou 14,0 %, de plus que celui constaté pour la même période en 2006. La concurrence et le contexte difficile en matière de taux d'intérêt ont eu des répercussions sur la marge nette d'intérêts qui a diminué pour s'établir à 2,29 % pour le trimestre, contre 2,35 % pour la même période en 2006.

Le revenu net d'intérêts au deuxième trimestre de 2007 a augmenté de 13 millions de \$CA, comparativement à celui du premier trimestre de 2007, en partie en raison d'une journée supplémentaire

dans le trimestre et de la croissance annualisée de 12,3 % de l'actif produisant un revenu d'intérêts. La marge nette d'intérêts, en pourcentage de l'actif moyen produisant un revenu d'intérêts, n'a pas varié par rapport à celle du trimestre précédent.

Pour le premier semestre de l'exercice, le revenu net d'intérêts s'est établi à 601 millions de \$CA contre 542 millions de \$CA pour la période correspondante de l'exercice précédent, soit une hausse de 59 millions de \$CA, ou 10,9 %. Il a bénéficié, au premier semestre de 2007, de la croissance soutenue de l'actif dans tous les secteurs d'activité, en partie contrebalancée par une baisse de la marge nette d'intérêts, qui est passée de 2,35 %, en 2006, à 2,29 %, en 2007.

Revenu autre que d'intérêts

Le revenu autre que d'intérêts a atteint 177 millions de \$CA pour le deuxième trimestre de 2007, comparativement à 167 millions de \$CA pour la même période en 2006, en hausse de 10 millions de \$CA, ou 6,0 %. Les frais de gestion pour les services de dépôt et de paiement ont augmenté en raison de l'accroissement des opérations effectuées par les clients, principalement dans le secteur de la gestion des paiements et de la trésorerie. Les commissions sur les marchés financiers étaient en hausse à la suite de l'augmentation du nombre des mandats de services de conseil et de prise ferme de nos services de banque d'investissement internationaux. Les revenus tirés de la gestion de placements ont progressé, les fonds sous gestion des services de gestion de patrimoine continuant d'afficher une forte croissance. Les gains tirés des titres de placement ont diminué par rapport au premier trimestre de 2006, car les gains provenant de la vente du reste des actions de la Bourse de Montréal encore détenues par la banque au cours du trimestre ont été moins élevés que la hausse, qui se chiffrait à 10 millions de \$CA, de la juste valeur des placements de la banque dans des fonds en actions privés constatée au premier trimestre de 2006.

Le revenu autre que d'intérêts a enregistré une baisse de 8 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2007 en comparaison du trimestre précédent, en grande partie en raison de la diminution des revenus tirés des titres de placement découlant des gains moins importants tirés de la vente des actions de la Bourse de Montréal et des gains moins élevés provenant des placements de la banque dans des fonds en actions privés. Toutefois, il y a eu une hausse des frais de gestion sur les services de dépôt et de paiement, ainsi qu'une croissance importante des revenus tirés de la gestion de placements. Les autres revenus étaient également plus élevés en raison de la progression relative au programme Immigrants Investisseurs de la banque, alors que les commissions sur les marchés financiers ont fléchi à la suite du déclin des revenus tirés des services de banque d'investissement internationaux.

Pour le premier semestre, le revenu autre que d'intérêts s'est établi à 362 millions de \$CA, soit une hausse de 39 millions de \$CA, ou 12,1 %, par rapport aux 323 millions de \$CA réalisés pendant la période correspondante de l'exercice précédent. Cette hausse est en grande partie due aux gains provenant des titres de placement découlant de la vente des actions de la Bourse de Montréal détenues par la banque. Cette vente a été partiellement contrebalancée par une augmentation moins marquée de la juste valeur des fonds en actions privés par rapport à celle de 2006. Les revenus tirés de la gestion de placements ont augmenté en raison de l'accroissement des fonds sous gestion; les frais de gestion pour les services de dépôt et de paiement sont aussi plus élevés par rapport à ceux de la même période en 2006. Ces résultats ont été en partie contrebalancés par une baisse des revenus de négociation, qui avaient été touchés par des réductions de la juste valeur des dérivés relatifs aux activités de couverture inscrites au bilan.

Frais autres que d'intérêts et efficience opérationnelle

Les frais autres que d'intérêts se sont élevés à 248 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2007, comparativement à 233 millions de \$CA pour le même trimestre en 2006, une progression de 15 millions de \$CA, ou 6,4 %. Les salaires et avantages sociaux ont grimpé en 2007 en raison de l'augmentation de la rémunération variable découlant de la hausse des revenus et de l'accroissement des effectifs dus aux investissements constants dans les secteurs d'activité. Ces augmentations sont le résultat des initiatives prises dans le cadre de notre stratégie de croissance qui s'est traduite par l'ouverture de nouvelles succursales en Alberta et dans la région du Grand Toronto, et par des investissements accrus dans les secteurs des services bancaires par Internet, des services de banque privée, de gestion de patrimoine et de gestion des paiements et de la trésorerie. Les coûts liés au régime de retraite ont également augmenté, ce qui a été en partie compensé par une diminution de la rémunération à base d'actions, puisqu'en 2006, ce poste a fait l'objet d'une charge de 9 millions de \$CA imputable à l'annulation de certaines conditions relatives à des attributions antérieures versées en vertu du programme d'options d'achat d'actions du Groupe HSBC. L'augmentation des frais autres que d'intérêts a été occasionnée par des frais relatifs aux locaux et au matériel plus importants à la suite de l'ouverture de nouvelles succursales et des charges d'exploitation s'y rapportant, ainsi que par l'accroissement des investissements dans les systèmes et l'incidence des coûts d'opération plus élevés dus à l'activité plus soutenue des clients. Le ratio d'efficience s'est amélioré, atteignant 51,2 % par rapport à 52,6 % pour la même période en 2006.

Il n'y a pas eu de variation importante des frais autres que d'intérêts entre le premier et le deuxième trimestre de 2007.

Pour le premier semestre de l'année, les frais autres que d'intérêts se sont chiffrés à 498 millions de \$CA contre 457 millions de \$CA pour la même période de l'exercice précédent, soit une hausse de 41 millions de \$CA, ou 9,0 %. Les charges relatives aux salaires et aux avantages sociaux ont augmenté en raison de l'accroissement des effectifs, de la rémunération variable et des coûts liés au régime de retraite. Les frais autres que d'intérêts ont été plus importants du fait d'investissements constants dans les secteurs d'activité, ainsi que des coûts d'opération plus élevés dus à l'activité plus soutenue des clients. Le ratio d'efficience s'est amélioré, atteignant 51,7 % par rapport à 52,8 % pour la même période en 2006.

Qualité du crédit et provisions pour créances irrécouvrables

Les provisions pour créances irrécouvrables se sont établies à 12 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2007, comparativement à 6 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2006 et à 10 millions de \$CA au premier trimestre de 2007. Dans l'ensemble, la qualité du crédit est demeurée bonne en raison de normes de crédit prudentes et de la solide conjoncture économique au Canada. L'augmentation des charges en 2007 par rapport à la même période de l'exercice précédent s'explique par des pertes sur prêts particulièrement peu élevées en 2006.

Le montant brut des prêts douteux a atteint 195 millions de \$CA, soit 42 millions de \$CA de plus que celui de 153 millions de \$CA inscrit au 31 mars 2007 et 36 millions de \$CA de plus que celui de 159 millions de \$CA au 30 juin 2006. Les prêts douteux, déduction faite de provisions spécifiques pour créances irrécouvrables, totalisaient 141 millions de \$CA au 30 juin 2007, contre 95 millions de \$CA au 31 mars 2007 et 109 millions de \$CA au 30 juin 2006. L'augmentation du montant total des prêts douteux au 30 juin 2007 par rapport aux trimestres précédents n'est toutefois attribuable qu'à un seul risque commercial.

La provision générale pour créances irrécouvrables de 269 millions de \$CA est demeurée inchangée par rapport à celle du 31 mars 2007 et du 30 juin 2006. Exprimée en pourcentage de l'encours des prêts et des acceptations, la provision générale pour créances irrécouvrables a diminué pour atteindre 0,74 % au

30 juin 2007, comparativement à 0,77 %, au 31 mars 2007, et à 0,84 %, au 30 juin 2006, et ce, même si le portefeuille de prêts de la banque a augmenté. La banque considère que le total des provisions pour créances irrécouvrables est approprié étant donné la qualité de crédit de ses portefeuilles et le contexte actuel en matière de crédit.

Impôts sur les bénéfices

Le taux d'imposition réel s'est établi à 35,5 % au deuxième trimestre de 2007, comparativement à 39,4 % pour le trimestre correspondant de 2006 et à 32,9 % pour le premier trimestre de 2007. Pour l'exercice, à ce jour, le taux d'imposition réel se chiffre à 34,2 %, contre 37,3 % pour la même période l'année précédente.

La hausse du taux d'imposition réel au deuxième trimestre de 2007 par rapport au trimestre précédent est due à une diminution des gains provenant de la vente des actions de la Bourse de Montréal, qui sont imposés à un taux inférieur. Le deuxième trimestre de 2007 comprend également une charge de 2 millions de \$CA pour la dépréciation de l'actif d'impôts futurs découlant de la promulgation, à l'automne 2006, de réductions futures du taux d'imposition des sociétés au fédéral.

En comparaison avec le deuxième trimestre de 2006, le taux d'imposition réel pour le deuxième trimestre de 2007 reflète les taux d'imposition moins élevés qui se sont appliqués à la vente d'actions de la Bourse de Montréal et une charge de 6 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2006 pour la dépréciation de l'actif d'impôts futurs des sociétés au fédéral résultant de réductions du taux d'imposition déjà annoncées. Le taux d'imposition réel en 2006 a aussi été touché par la charge relative aux options d'achat d'actions qui n'est pas déductible aux fins de l'impôt sur les bénéfices.

Le taux d'imposition pour le premier semestre de 2007 était plus bas que celui de la même période en 2006 en raison du montant plus élevé des gains assujettis à un taux d'imposition moindre et de charges non déductibles plus importantes en 2006.

Bilan

Le total de l'actif s'est établi à 61,2 milliards de \$CA au 30 juin 2007, en hausse de 4,4 milliards de \$CA depuis le 31 décembre 2006 et de 8,1 milliards de \$CA depuis le 30 juin 2006. Le portefeuille de prêts continue à être le principal facteur de croissance du bilan. Les prêts commerciaux et les acceptations bancaires ont augmenté de 1,9 milliard de \$CA depuis le 31 décembre 2006, grâce à la force constante de l'économie, tout particulièrement dans l'Ouest canadien. Les prêts hypothécaires résidentiels ont enregistré une progression de 0,4 milliard de \$CA, avant tritisation, pour la même période, même si le rythme de croissance a ralenti. Les opérations de gestion de l'actif et du passif effectuées par le secteur de la trésorerie et des marchés ont permis l'accroissement du portefeuille de titres de 3,2 milliards de \$CA, lequel a été contrebalancé par une baisse des soldes de prises en pension de titres de 2,0 milliards de \$CA.

Le total des dépôts a atteint 46,2 milliards de \$CA au 30 juin 2007, en hausse de 2,0 milliards de \$CA, comparativement aux 44,2 milliards de \$CA constatés au 31 décembre 2006. Il s'élevait à 41,0 milliards de \$CA au 30 juin 2006. La croissance des dépôts résulte de taux d'intérêt plus élevés et d'autres initiatives, qui mettent en valeur les produits d'épargne à terme, ainsi que du lancement, récent, des comptes d'épargne en direct et à intérêt élevé. Les dépôts commerciaux ont augmenté en raison de la croissance des produits à terme, sous l'effet de l'amélioration de l'offre de produits dans le secteur de la gestion des paiements et de la trésorerie et de la croissance des relations bancaires avec les clients entreprises. L'augmentation liée aux autres passifs résulte principalement de la hausse des positions vendeur, découlant elles-mêmes de la croissance des opérations du secteur de la trésorerie et des marchés.

Par rapport au solde au 30 juin 2006, l'actif total a enregistré une hausse de 8,1 milliards de \$CA, en grande partie attribuable à la croissance des activités relatives aux prêts et aux marchés. L'augmentation des dépôts découle de l'accroissement des soldes des comptes de gestion des fonds des clients entreprises ainsi que de la progression des dépôts personnels dans les comptes d'épargne en direct et à intérêt élevé.

Total des actifs sous administration

La valeur des fonds sous gestion s'est établie à 25,8 milliards de \$CA au 30 juin 2007, comparativement à 25,1 milliards de \$CA au 31 mars 2007 et à 21,7 milliards de \$CA au 30 juin 2006. Compte tenu des soldes des biens en garde et administrés, le total des actifs sous administration a atteint 34,8 milliards de \$CA, contre 34,0 milliards de \$CA au 31 mars 2007 et 30,2 milliards de \$CA au 30 juin 2006.

La croissance des fonds sous gestion en 2007 a bénéficié du nombre important de nouveaux clients, d'un niveau élevé de ventes de placements et du succès des produits des services privés.

Gestion du capital

Le ratio de capital de catégorie 1 s'est établi à 8,8 % et le ratio de capital total, à 11,5 % au 30 juin 2007. Ces chiffres se comparent, respectivement, aux ratios de 8,9 % et 11,0 % constatés au 31 mars 2007 et de 9,0 % et 11,2 % inscrits au 30 juin 2006.

En plus du bénéfice net, l'augmentation du capital réglementaire est attribuable à l'émission de 400 millions de \$CA en débetures subordonnées réalisée au cours du deuxième trimestre de 2007. Cette augmentation a été contrebalancée par la déclaration de dividendes sur les actions privilégiées et ordinaires et par le rachat de 100 millions de \$CA de débetures subordonnées au cours du deuxième trimestre de 2007.

Nouvelles normes comptables adoptées en 2007

En date du 1^{er} janvier 2007, la banque a appliqué les nouvelles normes du *Manuel de l'ICCA* (Institut Canadien des Comptables Agréés) pour la comptabilisation, l'évaluation et la présentation des instruments financiers, notamment les couvertures et le résultat étendu. Même si la banque adopte ces normes de manière prospective, sans retraitement des chiffres correspondants des exercices précédents, les incidences de l'adoption initiale et de certains ajustements transitoires ont été imputées au solde d'ouverture des bénéfices non répartis ou du cumul des autres éléments du résultat étendu. Bien que l'application de ces nouvelles normes n'ait pas eu d'incidence importante sur les résultats du deuxième trimestre, de plus amples informations sur l'incidence de l'adoption de ces normes sont fournies dans le rapport aux actionnaires de la Banque HSBC Canada pour le premier trimestre de 2007.

Dividendes

Au deuxième trimestre de 2007, la banque a déclaré et versé un dividende de 65 millions de \$CA aux actionnaires ordinaires.

Un dividende régulier de 31,875 cents par action a été déclaré sur les actions privilégiées de catégorie 1, série C, et de 31,25 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie 1, série D. Les dividendes seront versés en espèces le 30 septembre 2007 aux actionnaires inscrits le 14 septembre 2007.

En millions de \$CA (à l'exception des montants par action)	Trimestres terminés les			Semestres terminés les	
	30 juin 2007	31 mars 2007	30 juin 2006	30 juin 2007	30 juin 2006
Bénéfice					
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	135	139	115	274	231
Bénéfice de base par action (\$CA)	0,28	0,28	0,24	0,56	0,47
Ratios financiers (%)					
Rendement de l'avoir moyen des actionnaires	20,7	22,0	19,9	21,4	20,3
Rendement de l'actif moyen	0,86	0,93	0,88	0,89	0,90
Marge nette d'intérêts [†]	2,29	2,29	2,35	2,29	2,35
Ratio d'efficience ^{††}	51,2	52,2	52,6	51,7	52,8
Ratio du revenu autre que d'intérêts au revenu total	36,6	38,6	37,7	37,6	37,3
Renseignements sur le crédit					
Montant brut des prêts douteux	195	153	159		
Provisions pour créances irrécouvrables	323	327	319		
– En pourcentage des prêts douteux bruts	166 %	214 %	201 %		
– En pourcentage de l'encours des prêts et des acceptations	0,74 %	0,77 %	0,84 %		
Soldes moyens					
Actif	63 286	60 656	52 573	61 979	51 784
Prêts	37 067	35 994	33 262	36 534	32 760
Dépôts	46 691	45 855	40 847	46 275	40 437
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	2 618	2 558	2 316	2 588	2 296
Ratios de capital (%)					
Capital de catégorie 1	8,8	8,9	9,0		
Capital total	11,5	11,0	11,2		
Total des actifs sous administration					
Fonds sous gestion	25 795	25 083	21 659		
Biens en garde	9 012	8 868	8 494		
Total des actifs sous administration	34 807	33 951	30 153		

† La marge nette d'intérêts correspond au revenu net d'intérêts divisé par l'actif moyen produisant un revenu d'intérêts pour la période.

†† Le ratio d'efficience correspond au montant des frais autres que d'intérêts divisé par le revenu total.

En millions de \$CA (à l'exception des montants par action)	Trimestres terminés les			Semestres terminés les	
	30 juin	31 mars	30 juin	30 juin	30 juin
	2007	2007	2006	2007	2006
			⌘		⌘
Revenus d'intérêts et de dividendes					
Prêts	616	597	523	1 213	985
Valeurs mobilières	71	58	46	129	89
Dépôts auprès d'établissements financiers réglementés	62	59	55	121	113
	<u>749</u>	<u>714</u>	<u>624</u>	<u>1 463</u>	<u>1 187</u>
Frais d'intérêts					
Dépôts	431	413	341	844	632
Débitures	11	7	7	18	13
	<u>442</u>	<u>420</u>	<u>348</u>	<u>862</u>	<u>645</u>
Revenu net d'intérêts	<u>307</u>	<u>294</u>	<u>276</u>	<u>601</u>	<u>542</u>
Revenu autre que d'intérêts					
Frais de gestion – services de dépôt et de paiement	25	23	23	48	44
Commissions sur les facilités de crédit	28	27	27	55	52
Commissions sur les marchés financiers	29	32	26	61	58
Revenus tirés de la gestion de placements	33	30	25	63	49
Revenus de change	9	9	8	18	15
Revenus tirés des services de commerce international	6	6	6	12	12
Revenus de négociation	16	14	17	30	34
Gains provenant des titres de placement	10	25	13	35	18
Revenus de titrisation	9	10	11	19	19
Autres	12	9	11	21	22
	<u>177</u>	<u>185</u>	<u>167</u>	<u>362</u>	<u>323</u>
Revenu total	<u>484</u>	<u>479</u>	<u>443</u>	<u>963</u>	<u>865</u>
Frais autres que d'intérêts					
Salaires et avantages sociaux	139	143	136	282	259
Locaux et matériel	32	31	27	63	56
Autres	77	76	70	153	142
	<u>248</u>	<u>250</u>	<u>233</u>	<u>498</u>	<u>457</u>
Bénéfice net d'exploitation avant provision pour créances irrécouvrables	<u>236</u>	<u>229</u>	<u>210</u>	<u>465</u>	<u>408</u>
Provision pour créances irrécouvrables	<u>12</u>	<u>10</u>	<u>6</u>	<u>22</u>	<u>12</u>
Bénéfice avant provision pour impôts sur les bénéfices et participation sans contrôle dans le revenu de la fiducie	<u>224</u>	<u>219</u>	<u>204</u>	<u>443</u>	<u>396</u>
Provision pour impôts sur les bénéfices	77	70	78	147	143
Participation sans contrôle dans le revenu de la fiducie	7	6	6	13	13
	<u>140</u>	<u>143</u>	<u>120</u>	<u>283</u>	<u>240</u>
Bénéfice net	<u>140</u>	<u>143</u>	<u>120</u>	<u>283</u>	<u>240</u>
Dividendes sur actions privilégiées	5	4	5	9	9
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	<u>135</u>	<u>139</u>	<u>115</u>	<u>274</u>	<u>231</u>
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	488 668	488 668	488 668	488 668	488 668
Bénéfice de base par action (\$CA)	0,28	0,28	0,24	0,56	0,47

⌘ Certains montants de périodes antérieures ont été reclassés afin de se conformer à la présentation de la présente période.

<i>En millions de \$CA</i>	<i>Au 30 juin 2007</i>	<i>Au 31 décembre 2006</i>	<i>Au 30 juin 2006</i>
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Actif			
Encaisse et dépôts à la Banque du Canada	448	368	378
Dépôts auprès d'établissements financiers réglementés	4 403	4 346	4 193
	<u>4 851</u>	<u>4 714</u>	<u>4 571</u>
Titres disponibles à la vente	6 024	–	–
Titres de placement	–	3 604	3 576
Titres de négociation	1 891	1 162	2 120
Autres titres	53	–	–
	<u>7 968</u>	<u>4 766</u>	<u>5 696</u>
Actifs achetés en vertu de conventions de revente	2 794	4 760	3 473
Prêts			
– Entreprises et administrations publiques	19 197	17 819	16 979
– Prêts hypothécaires résidentiels	14 367	14 016	13 130
– Prêts à la consommation	4 236	3 728	3 638
– Provision pour créances irrécouvrables	(323)	(327)	(319)
	<u>37 477</u>	<u>35 236</u>	<u>33 428</u>
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	5 644	5 130	4 454
Dérivés	535	308	233
Terrains, immeubles et matériel	130	121	99
Autres actifs	1 766	1 735	1 178
	<u>8 075</u>	<u>7 294</u>	<u>5 964</u>
Total de l'actif	<u>61 165</u>	<u>56 770</u>	<u>53 132</u>
Passif et capitaux propres			
Dépôts			
– Établissements financiers réglementés	2 087	1 469	1 709
– Particuliers	17 010	17 039	16 108
– Entreprises et administrations publiques	27 068	25 665	23 172
	<u>46 165</u>	<u>44 173</u>	<u>40 989</u>
Acceptations bancaires	5 644	5 130	4 454
Actifs vendus en vertu de conventions de rachat	95	162	375
Dérivés	675	316	242
Titres vendus à découvert	1 506	715	1 256
Autres passifs	2 811	2 413	2 108
Participation sans contrôle dans une filiale et la fiducie	430	430	430
	<u>11 161</u>	<u>9 166</u>	<u>8 865</u>
Débiteures subordonnées	836	563	559
Capitaux propres			
– Actions privilégiées	350	350	350
– Actions ordinaires	1 125	1 125	1 125
– Surplus d'apport	204	202	199
– Bénéfices non répartis	1 336	1 191	1 045
– Cumul des autres éléments du résultat étendu	(12)	–	–
	<u>3 003</u>	<u>2 868</u>	<u>2 719</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u>61 165</u>	<u>56 770</u>	<u>53 132</u>

† Certains montants de périodes antérieures ont été reclassés afin de se conformer à la présentation de la présente période.

En millions de \$CA	Trimestres terminés les			Semestres terminés les	
	30 juin 2007	31 mars 2007	30 juin 2006	30 juin 2007	30 juin 2006
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) :					
– activités d'exploitation	389	466	(69)	855	184
– activités de financement	62	2 024	706	2 086	2 405
– activités d'investissement	(771)	(2 188)	(1 128)	(2 959)	(3 631)
(Diminution) augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(320)	302	(491)	(18)	(1 042)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, au début de la période	4 340	4 038	4 649	4 038	5 200
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la fin de la période	4 020	4 340	4 158	4 020	4 158
Composition :					
– Liquidités selon le bilan	4 851	4 837	4 571		
– moins les dépôts hors exploitation [†]	(831)	(497)	(413)		
– Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la fin de la période	4 020	4 340	4 158		

[†] Les dépôts hors exploitation sont principalement composés d'espèces dont le taux sera redressé après 90 jours et d'espèces réservées au recours relatif aux opérations de titrisation.