

Le 7 novembre 2008

BANQUE HSBC CANADA RÉSULTATS DU TROISIÈME TRIMESTRE DE 2008[†] - POINTS SAILLANTS

- Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires s'est chiffré à 418 millions de \$CA pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2008. Il est presque identique à celui de la période correspondante en 2007.
- Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires s'est élevé à 121 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 septembre 2008, comparativement à 145 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 septembre 2007.
- Le rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires s'est établi à 18,4 % pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2008 et à 15,5 % pour le trimestre terminé à la même date, comparativement à 21,3 % pour les mêmes périodes en 2007.
- Le ratio d'efficience s'est établi à 52,0 % et à 54,9 % pour la période de neuf mois et pour le trimestre terminés le 30 septembre 2008, par rapport à 50,8 % et à 48,9 %, respectivement, pour les mêmes périodes en 2007.
- Le total de l'actif a atteint 66,9 milliards de \$CA au 30 septembre 2008, contre 63,6 milliards de \$CA au 30 septembre 2007.
- Le total des fonds sous gestion s'est établi à 24,6 milliards de \$CA au 30 septembre 2008, comparativement à 27,1 milliards de \$CA au 30 septembre 2007.

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

Aperçu

Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires de la Banque HSBC Canada pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2008 s'est établi à 418 millions de \$CA. Il n'a presque pas varié par rapport à celui de 419 millions de \$CA inscrit pour la période correspondante de 2007. Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires était de 121 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 septembre 2008, en baisse de 24 millions de \$CA, ou 16,6 %, par rapport à celui de 145 millions de \$CA réalisé au troisième trimestre de 2007.

Les résultats pour le trimestre et la période de neuf mois terminés le 30 septembre 2008 ont été touchés par une perte de 20 millions de \$CA, déduction faite des impôts sur les bénéfices connexes. Cette perte découle de la vente, par la banque, de son portefeuille de prêts automobiles de 1,5 milliard de \$CA en juillet 2008. Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2007 tenait compte des gains de 21 millions de \$CA, déduction faite des impôts connexes, sur la vente des actions de la Bourse de Montréal détenues par la banque. Si l'on exclut les éléments décrits ci-dessus, le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2008 a augmenté de 10,1 % par rapport à celui de la période équivalente de 2007. Pour le trimestre terminé à la même date, le bénéfice net a diminué de 2,8 % et de 0,7 %, respectivement, par rapport à ceux du troisième trimestre de 2007 et du deuxième trimestre de 2008.

En commentant les résultats, Lindsay Gordon, président et chef de la direction de la Banque HSBC Canada, a déclaré : « Si on exclut la vente du portefeuille de prêts automobiles de la banque, les résultats du troisième trimestre font état d'une force de résistance considérable à la volatilité qui règne actuellement sur les marchés internationaux du crédit et des liquidités.

« Notre bilan est conservateur, affichant de solides ratios de capital, notamment un ratio de capital de catégorie 1 de 10,6 %. Nous prévoyons poursuivre notre stratégie actuelle qui consiste à travailler avec nos clients pour répondre à leurs besoins en matière de services aux particuliers et aux entreprises, et ce, tout en maintenant un contrôle serré de la qualité du crédit. Nos cotes de solvabilité sont parmi les meilleures de celles des banques canadiennes et nous appartenons au Groupe HSBC, l'une des banques les plus importantes et les mieux capitalisées au monde. Plus de 100 millions de clients, un peu partout sur la planète, confient des dépôts totalisant 1,2 billion de \$US au Groupe HSBC. »

Revenu net d'intérêts

Le revenu net d'intérêts pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2008 s'est établi à 900 millions de \$CA, contre 920 millions de \$CA pour la période correspondante de l'exercice précédent, soit une diminution de 20 millions de \$CA, ou 2,2 %. Bien que l'actif moyen produisant un revenu d'intérêts ait augmenté pour s'établir à 58,3 milliards de \$CA comparé à 53,4 milliards de \$CA, cette augmentation a été contrebalancée par une baisse de la marge nette d'intérêts, qui est passée de 2,30 %, en 2007, à 2,06 %. Les réductions du taux préférentiel en 2008 ont donné lieu à des diminutions du revenu d'intérêts tiré des prêts à taux variable alors qu'il n'y a pas eu de baisse équivalente des frais d'intérêts, les taux applicables aux dépôts n'ayant pas été révisés à la baisse aussi rapidement que ceux des prêts. De plus, les différentiels de taux plus importants auxquels doit faire face l'ensemble du secteur bancaire ont eu une incidence négative sur le coût du financement de gros.

Le revenu net d'intérêts s'est établi à 306 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 septembre 2008, comparativement à 319 millions de \$CA pour le même trimestre en 2007, en baisse de 13 millions de \$CA, ou 4,1 %. L'actif moyen produisant un revenu d'intérêts s'est établi à 58,7 milliards de \$CA pour le trimestre, soit une hausse de 8,1 % par rapport à celui constaté pour la même période en 2007. Cette hausse n'a pas eu toutefois les effets escomptés en raison du contexte difficile en matière de taux d'intérêt, lequel a eu des répercussions négatives sur la marge nette d'intérêts. Celle-ci a diminué pour s'établir à 2,07 % pour le trimestre terminé le 30 septembre 2008, contre 2,33 % pour la même période en 2007.

Le revenu net d'intérêts au troisième trimestre de 2008 a progressé de 10 millions de \$CA, ou 3,4 %, comparativement à celui du deuxième trimestre de 2008. L'actif moyen produisant un revenu d'intérêts a augmenté par rapport à celui du trimestre précédent, passant de 58,2 milliards de \$CA à 58,7 milliards de \$CA. La marge nette d'intérêts s'est établie à 2,07 %, soit une hausse de quatre points de base par rapport au trimestre précédent. Cette hausse résulte principalement de la baisse des taux d'intérêt applicables aux dépôts à la suite des réductions du taux préférentiel survenues plus tôt au cours de l'exercice.

Revenu autre que d'intérêts

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2008, le revenu autre que d'intérêts s'est établi à 578 millions de \$CA, soit une hausse de 32 millions de \$CA, ou 5,9 %, par rapport aux 546 millions de \$CA inscrits au cours de la période correspondante de l'exercice précédent.

Au cours du trimestre, la banque a enregistré, en réduction des autres revenus, une perte de 29 millions de \$CA sur la vente du portefeuille de prêts automobiles de 1,5 milliard de \$CA. Cette perte a été en partie compensée par l'intensification des activités du programme Immigrants Investisseurs de la banque, ainsi que par les hausses des commissions d'assurance. En réponse à la publication des modalités du règlement prévu aux termes de l'« Accord de Montréal » et de l'incidence de l'élargissement des différentiels de taux sur la valeur des portefeuilles de papier commercial adossé à des actifs non bancaire canadien (« PCAA non bancaire ») de la banque, celle-ci a comptabilisé, au cours du troisième trimestre, une provision supplémentaire de 15 millions de \$CA, de laquelle 2 millions de \$CA ont été portés en réduction des revenus de négociation et 13 millions de \$CA inscrits à titre de perte sur les titres disponibles à la vente. La diminution des gains sur les titres disponibles à la vente par rapport à ceux de l'exercice précédent s'explique aussi par un gain de 26 millions de \$CA qui avait été enregistré en 2007 à la vente des actions de la Bourse de Montréal détenues par la banque.

Les revenus tirés des activités bancaires des clients, y compris les frais de gestion pour les services de dépôt et de paiement et les commissions sur facilités de crédit, étaient en hausse en raison de l'accroissement des opérations effectuées par les clients, ce qui reflète la force sous-jacente des activités bancaires. Les revenus tirés des opérations de change ont enregistré une croissance laquelle est attribuable aux initiatives entreprises pour accroître les activités avec les clients. Les revenus tirés de la gestion de placements ont progressé en raison de la hausse des portefeuilles des clients. Les revenus de titrisation ont augmenté de manière importante, ce qui s'explique en partie par l'accroissement des activités ainsi que par l'incidence positive de la chute des taux d'intérêt. Les revenus de négociation ont été plus élevés étant donné que l'élargissement des différentiels de taux a eu une incidence positive considérable sur la valeur de certains titres de créance comptabilisés à la juste valeur. Le volume de négociation sur instruments à revenu fixe a aussi augmenté en raison des fluctuations de taux d'intérêt. La même chose s'est produite pour le volume d'opérations sur les marchés étrangers des clients, cette fois en raison de la volatilité des marchés étrangers, ce qui s'est traduit, au final, par une hausse du revenu de négociation. Les commissions sur les marchés financiers ont diminué en raison du ralentissement de l'activité sur les marchés en 2008 par rapport à 2007, plus particulièrement en ce qui concerne les nouvelles émissions et les mandats de prise ferme, diminution qui découle de l'incertitude qui règne au sein des marchés.

Le revenu autre que d'intérêts a atteint 164 millions de \$CA pour le troisième trimestre de 2008, comparativement à 184 millions de \$CA pour le même trimestre en 2007, en baisse de 20 millions de \$CA, ou 10,9 %. Les frais de gestion pour les services de dépôt et de paiement ainsi que les commissions sur facilités de crédit ont augmenté malgré l'incertitude sur les marchés. Les revenus de titrisation ont enregistré une hausse en raison, en grande partie, de l'accroissement des activités par rapport à celles de la période précédente en 2007. Les commissions sur les marchés financiers étaient en baisse en raison du ralentissement des activités découlant de l'incertitude qui règne au sein des marchés. Les revenus de négociation ont diminué en raison, principalement, de l'incidence moins marquée des modifications apportées aux valeurs comptables de certains titres de créance comptabilisés à leur juste valeur par rapport à l'exercice précédent. En outre, les résultats du troisième trimestre reflètent la perte sur la cession du portefeuille de prêts automobiles et la provision supplémentaire au titre du PCAA non bancaire.

Le revenu autre que d'intérêts pour le troisième trimestre de 2008 a diminué de 31 millions de \$CA par rapport à celui du trimestre précédent, qui s'était établi à 195 millions de \$CA. Cette diminution est essentiellement due à la perte sur la cession du portefeuille de prêts automobiles et à la provision supplémentaire au titre du PCAA non bancaire. De plus, les commissions sur les marchés financiers ont baissé en raison de l'incertitude qui règne sur les marchés et les revenus de titrisation ont diminué à la suite du ralentissement des activités par rapport à celles du trimestre précédent. Le tout a été en partie contrebalancé par la croissance des revenus de négociation découlant principalement de l'incidence de l'élargissement des différentiels de taux sur la juste valeur de certains titres de créance.

Frais autres que d'intérêts

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2008, les frais autres que d'intérêts se sont chiffrés à 769 millions de \$CA, contre 744 millions de \$CA pour la période correspondante de l'exercice précédent, soit une hausse de 25 millions de \$CA, ou 3,4 %. Les salaires et les charges sociales ont augmenté en raison de la hausse des effectifs résultant de l'expansion du réseau de succursales, des services bancaires directs et des services de gestion des paiements et de la trésorerie. Ces augmentations ont été contrebalancées par une baisse de la rémunération variable attribuable à la diminution des commissions sur les marchés financiers et des coûts au titre des prestations de retraite. Les frais relatifs aux locaux ont progressé de 12 millions de \$CA en raison de l'ajout de nouvelles succursales et des coûts liés aux technologies de l'information. Les frais autres que d'intérêts ont été plus importants du fait d'investissements constants dans l'entreprise ainsi que de l'augmentation des coûts liés aux opérations des clients et au marketing.

Les frais autres que d'intérêts se sont élevés à 258 millions de \$CA au troisième trimestre de 2008, comparativement à 246 millions de \$CA pour le même trimestre en 2007, une progression de 12 millions de \$CA, ou 4,9 %. Les charges salariales ont augmenté en raison de la hausse des effectifs. Les frais relatifs aux locaux et au matériel de même que les autres frais ont augmenté surtout en raison des investissements additionnels dans les technologies de l'information, des frais de marketing et de la hausse des pertes d'exploitation.

Il n'y a pas eu de variation importante des frais autres que d'intérêts entre le troisième trimestre de 2008 et le trimestre précédent alors que ces frais s'élevaient à 259 millions de \$CA. Les salaires et les charges sociales ont été moins élevés en raison de la baisse de la rémunération variable découlant de la diminution des commissions sur les marchés financiers et de la charge moins importante au titre des prestations de retraite et des charges sociales. Les frais relatifs aux locaux et au matériel ont reculé dû à la baisse des coûts liés aux biens immobiliers au troisième trimestre, baisse qui a été contrebalancée par des frais de marketing et des pertes d'exploitation plus élevés.

Qualité du crédit et provision pour créances irrécouvrables

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2008, la provision pour créances irrécouvrables a atteint 72 millions de \$CA, contre 43 millions de \$CA pour la période correspondante de 2007. Une hausse des provisions pour le secteur de détail principalement liée aux prêts automobiles et des provisions spécifiques relatives aux secteurs de la construction commerciale, de la fabrication et de l'exportation en 2008 ont entraîné une augmentation de 29 millions de \$CA de ces provisions par rapport à celles de la même période en 2007.

Les provisions pour créances irrécouvrables se sont établies à 22 millions de \$CA au troisième trimestre de 2008, une légère différence comparativement à celles de 21 millions de \$CA enregistrées au troisième trimestre de 2007 et à celles de 25 millions de \$CA enregistrées au deuxième trimestre de 2008.

Le montant brut des prêts douteux a atteint 295 millions de \$CA, contre 290 millions de \$CA au 30 juin 2008 et 206 millions de \$CA au 30 septembre 2007. Le total des prêts douteux, déduction faite des provisions spécifiques pour créances irrécouvrables, totalisaient 193 millions de \$CA au 30 septembre 2008, contre 194 millions de \$CA au 30 juin 2008, et 139 millions de \$CA au 30 septembre 2007.

La provision générale pour créances irrécouvrables, qui s'établissait à 259 millions de \$CA au 30 septembre 2008, a diminué de 10 millions de \$CA par rapport à celle de 269 millions de \$CA inscrite en date du 30 juin 2008 et du 30 septembre 2007. Cette diminution fait suite à la vente du portefeuille de prêts automobiles de 1,5 milliard de \$CA au cours du trimestre. Exprimée en pourcentage de l'encours des prêts et des acceptations, le total des provisions pour créances irrécouvrables a atteint 0,79 % au 30 septembre 2008, comparativement à 0,78 %, au 30 juin 2008, et à 0,75 %, au 30 septembre 2007. Bien que la banque ait enregistré une légère hausse de ses prêts à intérêt non comptabilisé, la qualité du crédit du portefeuille demeure bonne dans l'ensemble, ce qui reflète ses normes de crédit prudentes. 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

Depuis le début de 2008, le taux d'imposition effectif s'est élevé à 30,3 %, contre 34,6 % pour la même période de l'exercice précédent en raison, essentiellement, de la baisse du taux d'imposition prévu par la loi. Le taux d'imposition effectif s'est établi à 32,1 % au troisième trimestre de 2008, comparativement à celui du trimestre correspondant de 2007, qui avait atteint 35,2 %, et à celui du deuxième trimestre de 2008, qui était de 26,5 %, et reflétait l'incidence positive de la résolution des questions relatives à certaines déductions fiscales d'exercices antérieurs.

Bilan

Le total de l'actif s'établissait à 66,9 milliards de \$CA au 30 septembre 2008, une hausse de 4,0 milliards de \$CA par rapport à celui inscrit au 31 décembre 2007, et de 3,3 milliards de \$CA par rapport à celui inscrit au 30 septembre 2007. Les prêts commerciaux et les acceptations bancaires ont augmenté de 1,1 milliard de \$CA depuis la fin de 2007, les activités commerciales ayant continué à augmenter. Les prêts hypothécaires résidentiels ont augmenté, mais cette augmentation a été contrebalancée par des opérations de titrisation à hauteur de 2,7 milliards de \$CA effectuées en 2008, ce qui a donné lieu, au final, à une diminution nette d'environ 440 millions de \$CA. Les prêts à la consommation ont enregistré une croissance d'environ 390 millions de \$CA. Une augmentation de 900 millions de \$CA avait été constatée à ce poste, laquelle est attribuable à une restructuration menée par une partie de l'industrie de certains conduits émetteurs de PCAA non bancaire aux termes de laquelle la banque avait racheté une partie des prêts personnels qu'elle avait titrisés. Au cours du troisième trimestre, la banque a aussi exercé une option visant l'achat d'environ 160 millions de \$CA en prêts qui avaient été titrisés. De plus, la banque a vu son portefeuille de prêts à la consommation et de marges de crédit augmenter d'environ 830 millions de \$CA. Le tout a été en partie contrebalancé par la vente du portefeuille de prêts automobiles de 1,5 milliard de \$CA. Le portefeuille de titres et les valeurs mobilières achetées en vertu de conventions de revente ont augmenté de 3,4 milliards de \$CA par rapport à ceux du 31 décembre 2007, ce qui a permis d'améliorer la position de liquidité de la banque.

Le total des dépôts a atteint 51,2 milliards de \$CA au 30 septembre 2008, en hausse de 2,3 milliards de \$CA comparativement aux 48,9 milliards de \$CA constatés au 31 décembre 2007, et en hausse de 3,7 milliards de \$CA comparativement aux 47,5 milliards de \$CA constatés au 30 septembre 2007. Les dépôts personnels ont augmenté de 1,4 milliard de \$CA depuis le 31 décembre 2007, principalement grâce au nombre plus élevé de comptes d'épargne en direct et à intérêt élevé. Au cours de la même période, les dépôts commerciaux ont aussi connu une hausse qui reflète la forte croissance de notre clientèle des services aux entreprises, tandis que les dépôts de gros ont légèrement diminué.

Total des actifs sous administration

Même si la banque a bénéficié de fortes ventes de placements, les récentes chutes des marchés des actions ont eu une incidence négative sur les fonds sous gestion, qui se chiffraient à 24,6 milliards de \$CA au 30 septembre 2008, par rapport à 27,1 milliards de \$CA au 30 juin 2008 et au 30 septembre 2007. Compte tenu des soldes des biens en garde et administrés, le total des actifs sous administration a atteint 33,3 milliards de \$CA, contre 37,8 milliards de \$CA au 30 juin 2008 et 36,4 milliards de \$CA au 30 septembre 2007.

Gestion du capital

Le 1^{er} janvier 2008, la banque a adopté les nouvelles normes en matière de suffisance du capital, mieux connues sous le terme « Nouvel accord de Bâle », afin de se conformer aux nouvelles règles émises par le Bureau du surintendant des institutions financières Canada (le « BSIF »). En février 2008, le BSIF a donné à la banque l'autorisation, sous certaines conditions, d'utiliser l'approche avancée fondée sur les notations internes pour calculer le capital réglementaire selon les nouvelles normes. En septembre 2008, le BSIF a informé la banque qu'elle avait rempli les conditions qui lui permettront de réduire de 100 % à 90 % le niveau plancher de son capital réglementaire durant la période de transition, tel que requis par le BSIF aux termes des lignes directrices en matière de suffisance du capital, à compter de la période réglementaire du troisième trimestre de 2008. Les ratios de capital de catégorie 1 et de capital total de la banque calculés selon les nouvelles normes se sont respectivement établis à 10,6 % et à 13,2 %, contre 9,3 % et 11,5 % au 30 juin 2008.

Les ratios de suffisance du capital calculés selon les anciennes normes, l'« Accord de Bâle », s'élevaient à 8,5 % pour le capital de catégorie 1 et à 10,9 % pour le capital total au 30 septembre 2007. De plus amples renseignements au sujet des procédures de gestion du capital de la banque, y compris les détails du calcul de suffisance du capital selon les normes du « Nouvel accord de Bâle », seront inclus dans le rapport de la banque aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2008.

Nouvelles normes comptables adoptées en 2008

En date du 1^{er} janvier 2008, la banque a adopté les nouvelles normes du *Manuel de l'ICCA* (l'« Institut Canadien des Comptables Agréés ») exigeant la présentation d'informations additionnelles, notamment en matière de gestion des risques associés au capital et aux instruments financiers. L'application de ces nouvelles normes relatives à la présentation et aux informations à fournir n'a pas eu d'incidence sur les résultats de 2008. Il en sera question dans le rapport aux actionnaires de la Banque HSBC Canada du troisième trimestre de 2008. Certains montants de périodes antérieures ont été reclassés afin de rendre leur présentation conforme à celle qui a été adoptée pour l'exercice à l'étude.

Dividendes

Au troisième trimestre de 2008, la banque a déclaré et versé un dividende de 70 millions de \$CA aux actionnaires ordinaires.

Un dividende trimestriel régulier de 31,875 cents par action a été déclaré sur les actions privilégiées de catégorie 1, série C, de la Banque HSBC Canada, et de 31,25 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie 1, série D, de la Banque HSBC Canada. Les dividendes seront versés le 31 décembre 2008 aux actionnaires inscrits le 15 décembre 2008.

Renseignements relatifs à la Banque HSBC Canada

La Banque HSBC Canada, filiale de la HSBC Holdings plc, possède plus de 180 bureaux. Avec un actif de 2 547 milliards de \$US au 30 juin 2008, le Groupe HSBC, qui compte environ 9 500 bureaux répartis dans 85 pays et territoires, se classe parmi les consortiums de services bancaires et financiers les plus importants au monde.

Demandes de renseignements des médias : **Ernest Yee** **604-641-2973**
Sharon Wilks **416-868-3878**

Un exemplaire du rapport de la Banque HSBC Canada pour le troisième trimestre de 2008 sera acheminé aux actionnaires en novembre 2008.

Mise en garde contre les renseignements financiers prospectifs

Ce document peut contenir des prévisions sur les activités et les résultats financiers de la Banque HSBC Canada. Les opérations de la Banque HSBC Canada étant soumises à un certain nombre de risques et d'incertitudes, les résultats réels pourraient différer de façon importante des résultats prévus. Parmi les facteurs qui pourraient causer ces différences figurent de nouvelles normes réglementaires, des modifications législatives, des changements d'ordre technologique, l'évolution des marchés financiers internationaux, des modifications dans les politiques monétaires et économiques des gouvernements, les fluctuations des taux d'intérêt, l'inflation et les conditions économiques générales dans les régions où la Banque HSBC Canada est présente. De plus, l'industrie bancaire canadienne étant un milieu très concurrentiel, les pressions exercées sur les taux et la marge nette d'intérêts de la banque peuvent être dues aux seules mesures prises individuellement par les banques. Les fluctuations économiques peuvent également influencer les marchés boursiers et de change et, par conséquent, les revenus de la banque. La liste de facteurs énumérés ci-dessus n'est pas nécessairement exhaustive et d'autres incertitudes et facteurs de risque pourraient également avoir des répercussions sur la situation et les résultats financiers de la banque.

En millions de \$CA

(à l'exception des montants par action)

	Trimestres terminés les			Périodes de neuf mois terminées les	
	30 septembre 2008	30 juin 2008	30 septembre 2007	30 septembre 2008	30 septembre 2007
Bénéfice					
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	121	142	145	418	419
Bénéfice de base par action (\$CA)	0,24	0,28	0,30	0,84	0,86
Ratios financiers (%)[†]					
Rendement de l'avoire moyen des actionnaires ordinaires	15,5	18,9	21,3	18,4	21,3
Rendement de l'actif moyen	0,70	0,83	0,91	0,82	0,90
Marge nette d'intérêts [†]	2,07	2,03	2,33	2,06	2,30
Ratio d'efficience ^{††}	54,9	52,7	48,9	52,0	50,8
Ratio du revenu autre que d'intérêts au revenu total	34,9	39,7	36,6	39,1	37,2
Renseignements sur le crédit					
Montant brut des prêts douteux	295	290	206		
Provisions pour créances irrécouvrables					
– Solde à la fin de la période	361	365	336		
– En pourcentage des prêts douteux bruts	122 %	126 %	163 %		
– En pourcentage des prêts et des acceptations bruts	0,79 %	0,78 %	0,75 %		
Soldes moyens[†]					
Actif	69 061	68 471	62 934	68 479	62 301
Prêts	39 789	39 942	38 405	39 528	37 164
Dépôts	52 095	51 830	47 588	51 634	46 717
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	3 101	3 038	2 693	3 034	2 623
Ratios de capital (%)^{†††}					
Capital de catégorie 1	10,6	9,3	8,5		
Capital total	13,2	11,5	10,9		
Total des actifs sous administration					
Fonds sous gestion	24 629	27 118	27 129		
Biens en garde	8 667	10 699	9 279		
Total des actifs sous administration	33 296	37 817	36 408		

[†] 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.

^{†††} Les ratios de capital pour les trimestres terminés le 30 septembre 2008 et le 30 juin 2008 ont été calculés selon les normes en matière de suffisance du capital du Nouvel accord de Bâle, alors que ceux des périodes précédentes ont été calculés selon les anciennes normes de l'Accord de Bâle.

En millions de \$CA (à l'exception des montants par action)	Trimestres terminés les			Périodes de neuf mois terminées les	
	30 septembre	30 juin	30 septembre	30 septembre	30 septembre
	2008	2008	2007	2008	2007
Revenus d'intérêts et de dividendes					
Prêts	595	602	663	1 839	1 876
Valeurs mobilières	71	65	70	209	199
Dépôts auprès d'établissements financiers réglementés	16	21	61	73	182
	<u>682</u>	<u>688</u>	<u>794</u>	<u>2 121</u>	<u>2 257</u>
Frais d'intérêts					
Dépôts	367	382	464	1 192	1 308
Débitures	9	10	11	29	29
	<u>376</u>	<u>392</u>	<u>475</u>	<u>1 221</u>	<u>1 337</u>
Revenu net d'intérêts	<u>306</u>	<u>296</u>	<u>319</u>	<u>900</u>	<u>920</u>
Revenu autre que d'intérêts					
Frais de gestion - services de dépôt et de paiement	27	28	25	82	73
Commissions sur les facilités de crédit	31	30	30	92	85
Commissions sur les marchés financiers	17	27	21	66	82
Revenus tirés de la gestion de placements	34	35	33	102	96
Revenus de change	11	11	10	32	28
Revenus tirés des services de commerce international	6	6	6	17	18
Revenus de négociation	37	19	40	107	70
Gains sur les titres disponibles à la vente	(13)	2	(5)	(11)	21
Gains sur les autres titres	-	1	-	2	9
Revenus de titrisation	15	21	10	63	29
Autres	(1)	15	14	26	35
	<u>164</u>	<u>195</u>	<u>184</u>	<u>578</u>	<u>546</u>
Revenu total	<u>470</u>	<u>491</u>	<u>503</u>	<u>1 478</u>	<u>1 466</u>
Frais autres que d'intérêts					
Salaires et charges sociales	139	143	132	424	414
Locaux et matériel	33	38	31	106	94
Autres	86	78	83	239	236
	<u>258</u>	<u>259</u>	<u>246</u>	<u>769</u>	<u>744</u>
Bénéfice net d'exploitation avant la provision pour créances irrécouvrables	<u>212</u>	<u>232</u>	<u>257</u>	<u>709</u>	<u>722</u>
Provision pour créances irrécouvrables	<u>22</u>	<u>25</u>	<u>21</u>	<u>72</u>	<u>43</u>
Bénéfice avant la provision pour impôts sur les bénéfices et participation sans contrôle dans le revenu de la fiducie	<u>190</u>	<u>207</u>	<u>236</u>	<u>637</u>	<u>679</u>
Provision pour impôts sur les bénéfices	59	53	81	187	228
Participation sans contrôle dans le revenu de la fiducie	6	7	6	19	19
Bénéfice net	<u>125</u>	<u>147</u>	<u>149</u>	<u>431</u>	<u>432</u>
Dividendes sur actions privilégiées	4	5	4	13	13
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	<u>121</u>	<u>142</u>	<u>145</u>	<u>418</u>	<u>419</u>
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	498 668	498 668	488 668	498 668	488 668
Bénéfice de base par action (\$CA)	0,24	0,28	0,30	0,84	0,86

<i>En millions de \$CA</i>	<i>Au 30 septembre 2008</i>	<i>Au 31 décembre 2007</i>	<i>Au 30 septembre 2007</i>
Actif			
Encaisse et dépôts ne portant pas intérêt détenus dans des banques	518	510	384
Dépôts portant intérêt auprès d'établissements financiers réglementés	1 748	3 063	4 066
	<u>2 266</u>	<u>3 573</u>	<u>4 450</u>
Titres disponibles à la vente	7 958	5 639	4 675
Titres de négociation	1 377	1 227	1 920
Autres titres	54	60	59
	<u>9 389</u>	<u>6 926</u>	<u>6 654</u>
Valeurs mobilières achetées en vertu de conventions de revente	7 048	6 122	4 552
Prêts			
– Entreprises et administrations publiques	22 644	21 322	20 995
– Prêts hypothécaires résidentiels	12 482	12 920	14 220
– Prêts à la consommation	5 217	4 826	4 612
– Provision pour créances irrécouvrables	(361)	(353)	(336)
	<u>39 982</u>	<u>38 715</u>	<u>39 491</u>
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	5 461	5 727	5 237
Dérivés	999	623	737
Terrains, immeubles et matériel	157	149	136
Autres actifs	1 617	1 096	2 301
	<u>8 234</u>	<u>7 595</u>	<u>8 411</u>
Total de l'actif	<u>66 919</u>	<u>62 931</u>	<u>63 558</u>
Passif et capitaux propres			
Dépôts			
– Établissements financiers réglementés	1 486	1 535	2 608
– Particuliers	19 720	18 291	18 244
– Entreprises et administrations publiques	29 982	29 051	26 683
	<u>51 188</u>	<u>48 877</u>	<u>47 535</u>
Acceptations	5 461	5 727	5 237
Actifs vendus en vertu de conventions de rachat	353	320	686
Dérivés	917	649	941
Titres vendus à découvert	856	623	1 461
Autres passifs	3 433	2 256	3 372
Participation sans contrôle dans la fiducie et une filiale	430	430	430
	<u>11 450</u>	<u>10 005</u>	<u>12 127</u>
Débiteures subordonnées	796	801	799
Capitaux propres			
– Actions privilégiées	350	350	350
– Actions ordinaires	1 225	1 225	1 125
– Surplus d'apport	209	206	205
– Bénéfices non répartis	1 680	1 462	1 416
– Cumul des autres éléments du résultat étendu	21	5	1
	<u>3 485</u>	<u>3 248</u>	<u>3 097</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u>66 919</u>	<u>62 931</u>	<u>63 558</u>

<i>En millions de \$CA</i>	<i>Trimestres terminés les</i>			<i>Périodes de neuf mois terminées les</i>	
	<i>30 septembre 2008</i>	<i>30 juin 2008</i>	<i>30 septembre 2007</i>	<i>30 septembre 2008</i>	<i>30 septembre 2007</i>
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) :					
– activités d'exploitation	366	563	205	1 192	1 060
– activités de financement	(155)	849	1 867	2 132	3 953
– activités d'investissement	(209)	(1 406)	(2 136)	(3 306)	(5 005)
(Diminution) augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	2	6	(64)	18	8
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	500	494	419	484	347
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	502	500	355	502	355
Composition :					
Liquidités selon le bilan	518	527	384		
– moins les dépôts hors exploitation [†]	(16)	(27)	(29)		
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	502	500	355		

[†] Les dépôts hors exploitation sont principalement composés de liquidités soumises à des restrictions au titre des opérations de titrisation.