

Le 28 juillet 2008

## **BANQUE HSBC CANADA RÉSULTATS DU DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2008<sup>‡</sup> - POINTS SAILLANTS**

- Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires s'est élevé à 142 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 juin 2008, soit une augmentation de 5,2 % par rapport à celui du trimestre terminé le 30 juin 2007.
- Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires se chiffrait à 297 millions de \$CA pour le semestre terminé le 30 juin 2008, soit une hausse de 8,4 % par rapport à celui de la même période en 2007.
- Le rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires s'est établi à 18,9 % pour le trimestre terminé le 30 juin 2008 et à 19,9 % pour le semestre terminé à la même date, comparativement à 20,7 % et à 21,4 %, respectivement, pour les mêmes périodes en 2007.
- Le ratio d'efficience s'est établi à 52,7 % et à 50,7 %, respectivement, pour le trimestre et pour le semestre terminés le 30 juin 2008, contre 51,2 % et 51,7 % pour les mêmes périodes en 2007.
- Le total de l'actif a atteint 67,4 milliards de \$CA au 30 juin 2008, contre 61,2 milliards de \$CA au 30 juin 2007.
- Le total des fonds sous gestion s'est établi à 27,1 milliards de \$CA au 30 juin 2008, comparativement à 25,8 milliards de \$CA au 30 juin 2007.

<sup>‡</sup> *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 142 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 juin 2008, en hausse de 7 millions de \$CA, ou 5,2 %, par rapport à celui de 135 millions de \$CA dégagé au deuxième trimestre de 2007. Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires pour le premier semestre de 2008 s'est établi à 297 millions de \$CA contre 274 millions de \$CA pour la période correspondante de 2007, soit une augmentation de 23 millions de \$CA ou 8,4 %.

En commentant les résultats, le président et chef de la direction, Lindsay Gordon, a déclaré : « Les résultats de la Banque HSBC Canada pour le deuxième trimestre correspondent aux attentes compte tenu de l'environnement difficile dans lequel évoluent les banques, tant au Canada que dans le reste du monde. La baisse des taux d'intérêt du marché a eu un effet défavorable sur notre marge nette d'intérêts et, bien que notre situation de crédit demeure, dans l'ensemble, toujours stable, des hausses additionnelles des provisions spécifiques pour créances irrécouvrables ont aussi eu une incidence sur le bénéfice.

« Toutefois, nos activités sous-jacentes au Canada demeurent solides et notre appartenance au Groupe HSBC demeure un avantage appréciable lorsqu'il s'agit de faire face aux conditions incertaines qui prévalent actuellement sur les marchés. Nous poursuivrons notre stratégie qui consiste à accroître notre volume d'activité en nous appuyant sur les forces du Groupe HSBC à l'échelle internationale, notre but étant d'offrir à nos clients les produits et les services financiers qui conviennent le mieux à leur situation. Nous nous efforcerons de maintenir un excellent niveau de service à la clientèle dans tout le réseau de la HSBC au Canada. »

## Revenu net d'intérêts

Le revenu net d'intérêts s'est établi à 296 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 juin 2008, comparativement à 307 millions de \$CA pour le même trimestre en 2007, ce qui représente une baisse de 11 millions de \$CA. L'actif moyen produisant un revenu d'intérêts s'est établi à 58,5 milliards de \$CA pour le trimestre, soit 7,7 % de plus que celui constaté pour la même période en 2007. Toutefois, la concurrence persistante 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 2,03 % pour le trimestre terminé le 30 juin 2008, contre 2,29 % pour la même période en 2007. Les réductions successives du taux préférentiel depuis novembre 2007 ont donné lieu à des diminutions immédiates du revenu d'intérêts tiré des prêts à taux variable alors qu'il n'y a pas eu de baisse correspondante des frais d'intérêts, les taux applicables aux dépôts n'ayant pas été révisés aussi rapidement que ceux des prêts. De plus, les différentiels de taux grandissants auxquels doit faire face l'ensemble du secteur bancaire ont eu une incidence négative sur le coût des dépôts de gros.

Le revenu net d'intérêts au deuxième trimestre de 2008 est pour ainsi dire inchangé comparativement à celui du premier trimestre de 2008. Bien qu'il y ait eu une augmentation de 0,8 milliard de \$CA de l'actif produisant un revenu d'intérêts par rapport à celui du premier trimestre de 2008, cette augmentation a été annulée par une baisse de la marge nette d'intérêts, qui est passée de 2,08 % à 2,03 %.

Depuis le début de l'exercice, le revenu net d'intérêts s'est établi à 594 millions de \$CA, soit une légère diminution par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent, qui était de 601 millions de \$CA. La croissance soutenue de l'actif à l'échelle de l'entreprise a été favorable au revenu net d'intérêts mais elle a été plus que neutralisée par une baisse de la marge nette d'intérêts, qui est passée de 2,29 %, en 2007, à 2,06 %, en 2008.

**Revenu autre que d'intérêts**

Le revenu autre que d'intérêts a atteint 195 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2008, comparativement à 177 millions de \$CA pour la même période en 2007, soit une hausse de 18 millions de \$CA, ou 10,2 %. Les revenus de titrisation ont augmenté de 12 millions de \$CA en raison d'une activité accrue ainsi que d'une hausse des revenus résultant des écarts plus importants sur les prêts titrisés dus à la chute des taux d'intérêt. Les revenus de négociation ont progressé de 3 millions de \$CA par rapport à la même période de l'exercice précédent, ce qui s'explique principalement par la volatilité sur le marché des changes et le marché du crédit au cours du premier semestre de 2008. Les frais de gestion pour les services de dépôt et de paiement ainsi que les commissions sur les facilités de crédit ont tous les deux augmenté en raison de la croissance continue des activités. Ces augmentations ont été en partie annulées par des commissions sur les marchés financiers moins élevées en 2008 et par une diminution de 7 millions de \$CA des gains sur les titres disponibles à la vente, diminution attribuable à l'inscription d'un gain lors de la période correspondante de l'exercice précédent sur la vente d'une tranche des actions de la Bourse de Montréal détenues par la Banque.

Le revenu autre que d'intérêts a diminué de 24 millions de \$CA, ou 11,0 %, par rapport à celui du premier trimestre de 2008. Les revenus de négociation ont enregistré une baisse de 32 millions de \$CA par rapport à ceux du trimestre précédent, dont 24 millions de \$CA étaient liés à des gains sur certains titres de créance constatés à la juste valeur, gains qui résultaient de l'accentuation des différentiels de taux. De plus, au cours du trimestre à l'étude, une légère perte a été constatée étant donné que les différentiels de taux avaient rétréci. Les revenus de négociation, qui étaient très élevés au cours du premier trimestre en raison de la volatilité des marchés, ont diminué de 6 millions de \$CA au cours du deuxième trimestre. Les revenus de titrisation ont aussi enregistré un recul de 6 millions de \$CA par rapport à ceux du premier trimestre de 2008, en raison essentiellement du rétrécissement des écarts sur prêts titrisés. Toutes les baisses ont été en partie compensées par une augmentation de 5 millions de \$CA des commissions sur les marchés financiers attribuable à l'accroissement des activités au cours du deuxième trimestre de 2008 et par une hausse de 2 millions de \$CA des revenus tirés de la gestion de placements découlant de la croissance des fonds sous gestion. Au cours du deuxième trimestre de 2008, la banque a aussi comptabilisé des gains de 2 millions de \$CA sur la cession de certains titres disponibles à la vente.

Pour le premier semestre, le revenu autre que d'intérêts s'est établi à 414 millions de \$CA, soit une hausse de 52 millions de \$CA, ou 14,4 %, par rapport aux 362 millions de \$CA inscrits au cours de la période correspondante de l'exercice précédent. Les revenus de négociation ont progressé de 40 millions de \$CA en raison de la volatilité sur le marché des changes et le marché du crédit au cours du premier semestre de 2008, hausse qui comprend également l'incidence positive de 18 millions de \$CA découlant des modifications apportées à la valeur de certains titres de créance constatés à la juste valeur. Les revenus de titrisation ont augmenté de 29 millions de \$CA du fait de l'accroissement des activités et de la hausse des gains tirés de la titrisation de prêts découlant de la baisse des taux d'intérêt. Les frais de gestion pour les services de dépôt et de paiement, les commissions sur les facilités de crédit et les revenus tirés de la gestion de placements ont aussi augmenté en raison de la croissance soutenue des activités. Ces augmentations ont été en partie annulées par une baisse des commissions sur les marchés financiers de 12 millions de \$CA attribuable au ralentissement des activités sur les marchés financiers au cours du premier semestre de 2008 par rapport à la même période en 2007. En outre, les gains sur les titres disponibles à la vente ont diminué de 24 millions de \$CA par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent. Cette diminution s'explique par les gains enregistrés au premier semestre de 2007 par suite de la vente des actions de la Bourse de Montréal détenues par la Banque. Les gains sur les autres titres ont quant à eux diminué de 7 millions de \$CA en raison de la baisse des revenus provenant des placements de la Banque dans des fonds en actions privés par rapport à ceux de 2007.

**Frais autres que d'intérêts**

Les frais autres que d'intérêts se sont élevés à 259 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2008, comparativement à 248 millions de \$CA pour le même trimestre en 2007, soit une progression de 11 millions de \$CA, ou de 4,4 %. Le ratio d'efficience s'est établi à 52,7 % pour le deuxième trimestre de 2008, par rapport à 51,2 % pour la même période en 2007. Les charges salariales 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. Cette augmentation a été partiellement compensée par la baisse de la rémunération variable du fait de la diminution du revenu tiré des marchés financiers et des coûts liés aux prestations de retraite et aux avantages complémentaires de retraite. Les frais relatifs aux locaux et au matériel ont augmenté du fait des investissements additionnels dans les technologies de l'information et de la hausse des frais d'occupation.

Il y a eu une hausse des frais autres que d'intérêts de 7 millions de \$CA par rapport au premier trimestre de 2008. Les salaires et charges sociales sont sensiblement plus élevés en raison de l'augmentation de la rémunération variable découlant de la progression des commissions sur les marchés financiers. Cette augmentation a été compensée par la baisse de la charge au titre des prestations de retraite et des charges sociales. Les frais relatifs aux locaux et au matériel se sont accrus de 3 millions de \$CA, ce qui s'explique par la hausse des coûts liés aux technologies de l'information et celle des frais d'occupation, hausses qui ont été entraînées par l'ouverture de nouvelles succursales par la Banque.

Pour le premier semestre de l'année, les frais autres que d'intérêts se sont élevés à 511 millions de \$CA, contre 498 millions de \$CA pour la même période de l'exercice précédent, soit une hausse de 13 millions de \$CA, ou de 2,6 %. Les salaires et charges sociales ont augmenté de 3 millions de \$CA en raison de l'accroissement des effectifs et de la hausse des coûts au titre des avantages sociaux par suite de l'ouverture de nouvelles succursales. Cet accroissement a été contrebalancé 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 10 millions de \$CA en raison d'une hausse des coûts liés aux 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 des coûts d'opération plus élevés dus à l'activité plus soutenue des clients. Le ratio d'efficience a atteint 50,7 % et soutient la comparaison avec celui de la période correspondante en 2007, qui s'élevait à 51,7 %.

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

La provision pour créances irrécouvrables s'est établie à 25 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2008, comparativement à 12 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2007 et à 25 millions de \$CA au premier trimestre de 2008. Pour le premier semestre de l'exercice, la provision pour créances irrécouvrables a atteint 50 millions de \$CA, contre 22 millions de \$CA pour la période correspondante de 2007.

L'environnement de crédit s'est quelque peu détérioré vers la fin de 2007 et le niveau des provisions trimestrielles pour le premier semestre de 2008 était similaire à celui du second trimestre de 2007. Une hausse des provisions pour le secteur de détail principalement liée aux prêts automobiles et une provision spécifique relative au secteur de la construction commerciale au premier semestre de 2008 ont entraîné une augmentation de 28 millions de \$CA des provisions par rapport à celles de la même période en 2007.

Les mêmes facteurs ont eu une incidence sur les prêts douteux. Le montant brut des prêts douteux a atteint 290 millions de \$CA, soit 24 millions de \$CA de moins que le montant inscrit au 31 mars 2008 et 95 millions de \$CA de plus que le montant de 195 millions de \$CA inscrit au 30 juin 2007. Le total de prêts douteux, déduction faite de provisions spécifiques pour créances irrécouvrables, s'élevait à 194 millions de \$CA au 30 juin 2008, contre 188 millions de \$CA au 31 décembre 2007 et 141 millions de \$CA au 30 juin 2007. Dans l'ensemble, la qualité du crédit est demeurée bonne en raison des normes de crédit prudentes.

La provision générale pour créances irrécouvrables, établie à 269 millions de \$CA, est demeurée inchangée par rapport à celle du 31 décembre 2007 et du 30 juin 2007. Exprimée en pourcentage de l'encours des prêts et des acceptations, la provision générale pour créances irrécouvrables s'établissait à 0,78 % au 30 juin 2008, comparativement à 0,79 % au 31 décembre 2007 et à 0,74 % au 30 juin 2007.

### **Impôts sur les bénéfices**

Le taux d'imposition effectif s'est établi à 26,3 % au deuxième trimestre de 2008, comparativement à 35,5 % pour le trimestre correspondant de 2007 et à 32,1 % pour le premier trimestre de 2008. La baisse du taux d'imposition du trimestre terminé le 30 juin 2008 par rapport à celui du premier trimestre de 2008 est en grande partie due à la résolution des questions relatives à certaines déductions fiscales d'années antérieures.

### **Bilan**

Le total de l'actif s'est établi à 67,4 milliards de \$CA au 30 juin 2008, en hausse de 4,5 milliards de \$CA par rapport au chiffre du 31 décembre 2007 et de 6,2 milliards de \$CA par rapport au chiffre du 30 juin 2007. Les prêts commerciaux et les acceptations bancaires ont augmenté de 621 millions de \$CA depuis la fin de 2007, les activités commerciales ayant continué à augmenter. Les prêts hypothécaires résidentiels ont aussi augmenté, mais cette augmentation a été contrebalancée par une opération de titrisation, au montant de 1,9 milliard de \$CA, qui a donné lieu, au final, à une diminution nette d'environ 470 millions de \$CA de ces actifs. Les prêts à la consommation ont enregistré une croissance de 1,6 milliard de \$CA, dont une tranche de 900 millions de \$CA 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 a racheté une partie des prêts personnels qu'elle avait titrisés. Le portefeuille de titres et les valeurs mobilières achetées en vertu de conventions de revente a augmenté de 2,2 milliards de \$CA par rapport à celui du 31 décembre 2007, ce qui a permis d'améliorer la position de liquidité de la Banque.

Le total des dépôts a atteint 51,3 milliards de \$CA au 30 juin 2008, en hausse de 2,4 milliards de \$CA comparativement aux 48,9 milliards de \$CA constatés au 31 décembre 2007, et en hausse de 5,1 milliards de \$CA comparativement aux 46,2 milliards de dollars constatés au 30 juin 2007. Les dépôts personnels ont augmenté de 1,2 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 sont demeurés à toutes fins utiles inchangés.

### **Total des actifs sous administration**

La valeur des fonds sous gestion s'est établie à 27,1 milliards de \$CA au 30 juin 2008, comparativement à 26,3 milliards de \$CA au 31 mars 2008 et à 25,8 milliards de \$CA au 30 juin 2007. Les fonds sous gestion ont été favorisés, au deuxième trimestre de 2008, par de fortes ventes de placements et la croissance des marchés des actions. Compte tenu des soldes des biens en garde et administrés, le total des actifs sous administration a atteint 37,8 milliards de \$CA, contre 37,3 milliards de \$CA au 31 mars 2008 et 34,8 milliards de \$CA au 30 juin 2007.

### **Gestion du capital et ratios de capital réglementaire**

Le 1<sup>er</sup> 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. Les ratios de capital de catégorie 1 et de capital total de la Banque calculés selon les nouvelles normes se sont respectivement établis à 9,3 % et à 11,5 %, contre 9,1 % et 11,3 % au 31 mars 2008.

Les ratios de suffisance du capital calculés selon les anciennes normes, l'« Accord de Bâle », s'élevaient à 8,8 % pour le capital de catégorie 1 et à 11,5 % pour le capital total au 30 juin 2007. De plus amples renseignements au sujet des procédures de gestion du capital de la Banque, y compris les détails des calculs de suffisance du capital selon les normes du « Nouvel accord de Bâle », seront inclus dans le rapport de la Banque aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2008.

### **Dividendes**

Au deuxième trimestre de 2008, la banque a déclaré et versé un dividende de 65 millions de \$CA sur les actions ordinaires de la Banque HSBC Canada.

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 en espèces le 30 septembre 2008 aux actionnaires inscrits le 15 septembre 2008.

### **Nouvelles normes comptables adoptées en 2008**

En date du 1<sup>er</sup> janvier 2008, la banque a adopté les nouvelles normes du *Manuel de l'ICCA* (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 du premier semestre de 2008. Il en sera question dans le rapport aux actionnaires de la Banque HSBC Canada du deuxième 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.

### **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 2 354 milliards de \$US au 31 décembre 2007, le Groupe HSBC, qui compte plus de 10 000 bureaux répartis dans 83 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).

**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 deuxième trimestre de 2008 sera acheminé aux actionnaires en août 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 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 notre marge nette d'intérêts peuvent être dues aux seules mesures prises individuellement par les banques. Les fluctuations économiques peuvent également influencer les marchés boursiers et des changes et, par conséquent, nos revenus. En outre, il pourrait y avoir certains facteurs relatifs à l'évaluation du papier commercial adossé à des actifs non bancaire canadien. D'autres facteurs que ceux énumérés ci-dessus pourraient également avoir des répercussions sur notre situation et nos résultats financiers.

En millions de \$CA (à l'exception des montants par action)	Trimestres terminés les			Semestres terminés les	
	30 juin 2008	31 mars 2008	30 juin 2007	30 juin 2008	30 juin 2007
<b>Bénéfice</b>					
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	142	155	135	297	274
Bénéfice de base par action (\$CA)	0,28	0,31	0,28	0,59	0,56
<b>Ratios financiers (%)<sup>†</sup></b>					
Rendement de l'avoir moyen des actionnaires	18,9	21,2	20,7	19,9	21,4
Rendement de l'actif moyen	0,83	0,92	0,86	0,88	0,89
Marge nette d'intérêts <sup>†</sup>	2,03	2,08	2,29	2,06	2,29
Ratio d'efficacité <sup>††</sup>	52,7	48,7	51,2	50,7	51,7
Ratio du revenu autre que d'intérêts au revenu total	39,7	42,4	36,6	41,1	37,6
<b>Renseignements sur le crédit</b>					
Montant brut des prêts douteux	290	314	195		
Provisions pour créances irrécouvrables					
– Solde à la fin de la période	365	370	323		
– En pourcentage des prêts douteux bruts	126 %	118 %	166 %		
– En pourcentage de l'encours des prêts et des acceptations bruts	0,78 %	0,81 %	0,74 %		
<b>Soldes moyens<sup>†</sup></b>					
Actif	68 471	67 897	63 286	68 184	61 979
Prêts	39 942	38 850	37 067	39 396	36 534
Dépôts	51 830	50 972	46 691	51 401	46 275
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	3 038	2 964	2 618	3 001	2 588
<b>Ratios de capital (%)<sup>†††</sup></b>					
Capital de catégorie 1	9,3	9,1	8,8		
Capital total	11,5	11,3	11,5		
<b>Total des actifs sous administration</b>					
Fonds sous gestion	27 118	26 283	25 795		
Biens en garde	10 699	11 006	9 012		
Total des actifs sous administration	37 817	37 289	34 807		

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

<sup>††</sup> Le ratio d'efficacité correspond au montant des frais autres que d'intérêts divisé par le revenu total.

<sup>†††</sup> Les ratios de capital pour les trimestres terminés le 30 juin 2008 et le 31 mars 2008 ont été calculés selon les nouvelles 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.

<i>En millions de \$CA (à l'exception des montants par action)</i>	<i>Trimestres terminés les</i>			<i>Semestres terminés les</i>	
	<i>30 juin 2008</i>	<i>31 mars 2008</i>	<i>30 juin 2007</i>	<i>30 juin 2008</i>	<i>30 juin 2007</i>
<b>Revenus d'intérêts et de dividendes</b>					
Prêts	602	642	616	1 244	1 213
Valeurs mobilières	65	73	71	138	129
Dépôts auprès d'établissements financiers réglementés	21	36	62	57	121
	<u>688</u>	<u>751</u>	<u>749</u>	<u>1 439</u>	<u>1 463</u>
<b>Frais d'intérêts</b>					
Dépôts	382	443	431	825	844
Débiteures	10	10	11	20	18
	<u>392</u>	<u>453</u>	<u>442</u>	<u>845</u>	<u>862</u>
<b>Revenu net d'intérêts</b>	<u>296</u>	<u>298</u>	<u>307</u>	<u>594</u>	<u>601</u>
<b>Revenu autre que d'intérêts</b>					
Frais de gestion - services de dépôt et de paiement	28	27	25	55	48
Commissions sur les facilités de crédit	30	31	28	61	55
Commissions sur les marchés financiers	27	22	29	49	61
Revenus tirés de la gestion de placements	35	33	33	68	63
Revenus de change	11	10	9	21	18
Revenus tirés des services de commerce international	6	5	6	11	12
Revenus de négociation	19	51	16	70	30
Gains sur les titres disponibles à la vente	2	-	9	2	26
Gains sur les autres titres	1	1	1	2	9
Revenus de titrisation	21	27	9	48	19
Autres	15	12	12	27	21
	<u>195</u>	<u>219</u>	<u>177</u>	<u>414</u>	<u>362</u>
<b>Revenu total</b>	<u>491</u>	<u>517</u>	<u>484</u>	<u>1 008</u>	<u>963</u>
<b>Frais autres que d'intérêts</b>					
Salaires et charges sociales	143	142	139	285	282
Locaux et matériel	38	35	32	73	63
Autres	78	75	77	153	153
	<u>259</u>	<u>252</u>	<u>248</u>	<u>511</u>	<u>498</u>
<b>Bénéfice net d'exploitation avant provision pour créances irrécouvrables</b>	<u>232</u>	<u>265</u>	<u>236</u>	<u>497</u>	<u>465</u>
<b>Provision pour créances irrécouvrables</b>	<u>25</u>	<u>25</u>	<u>12</u>	<u>50</u>	<u>22</u>
<b>Bénéfice avant provision pour impôts sur les bénéfices et participation sans contrôle dans le revenu de la fiducie</b>	<u>207</u>	<u>240</u>	<u>224</u>	<u>447</u>	<u>443</u>
Provision pour impôts sur les bénéfices	53	75	77	128	147
Participation sans contrôle dans le revenu de la fiducie	7	6	7	13	13
<b>Bénéfice net</b>	<u>147</u>	<u>159</u>	<u>140</u>	<u>306</u>	<u>283</u>
Dividendes sur actions privilégiées	5	4	5	9	9
<b>Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires</b>	<u>142</u>	<u>155</u>	<u>135</u>	<u>297</u>	<u>274</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)	0,28	0,31	0,28	0,59	0,56

<i>En millions de \$CA</i>	<i>Au 30 juin 2008</i>	<i>Au 31 décembre 2007</i>	<i>Au 30 juin 2007</i>
<b>Actif</b>			
Encaisse et dépôts ne portant pas intérêt détenus dans des banques	527	510	448
Dépôts portant intérêt auprès d'établissements financiers réglementés	<u>2 296</u>	<u>3 063</u>	<u>4 403</u>
	<u>2 823</u>	<u>3 573</u>	<u>4 851</u>
Titres disponibles à la vente	6 817	5 639	6 024
Titres de négociation	1 408	1 227	1 891
Autres titres	<u>48</u>	<u>60</u>	<u>53</u>
	<u>8 273</u>	<u>6 926</u>	<u>7 968</u>
Actifs achetés en vertu de conventions de revente	<u>6 970</u>	<u>6 122</u>	<u>2 794</u>
Prêts			
– Entreprises et administrations publiques	21 930	21 322	19 197
– Prêts hypothécaires résidentiels	12 454	12 920	14 367
– Prêts à la consommation	6 470	4 826	4 236
– Provision pour créances irrécouvrables	<u>(365)</u>	<u>(353)</u>	<u>(323)</u>
	<u>40 489</u>	<u>38 715</u>	<u>37 477</u>
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	5 740	5 727	5 644
Dérivés	579	623	535
Terrains, immeubles et matériel	155	149	130
Autres actifs	<u>2 357</u>	<u>1 096</u>	<u>1 766</u>
	<u>8 831</u>	<u>7 595</u>	<u>8 075</u>
Total de l'actif	<u><u>67 386</u></u>	<u><u>62 931</u></u>	<u><u>61 165</u></u>
<b>Passif et capitaux propres</b>			
Dépôts			
– Établissements financiers réglementés	1 439	1 535	2 087
– Particuliers	19 464	18 291	17 010
– Entreprises et administrations publiques	<u>30 347</u>	<u>29 051</u>	<u>27 068</u>
	<u>51 250</u>	<u>48 877</u>	<u>46 165</u>
Acceptations	5 740	5 727	5 644
Actifs vendus en vertu de conventions de rachat	372	320	95
Dérivés	591	649	675
Titres vendus à découvert	818	623	1 506
Autres passifs	3 967	2 256	2 811
Participation sans contrôle dans une filiale et la fiducie	<u>430</u>	<u>430</u>	<u>430</u>
	<u>11 918</u>	<u>10 005</u>	<u>11 161</u>
Débiteures subordonnées	<u>802</u>	<u>801</u>	<u>836</u>
Capitaux propres			
– Actions privilégiées	350	350	350
– Actions ordinaires	1 225	1 225	1 125
– Surplus d'apport	208	206	204
– Bénéfices non répartis	1 629	1 462	1 336
– Cumul des autres éléments du résultat étendu	<u>4</u>	<u>5</u>	<u>(12)</u>
	<u>3 416</u>	<u>3 248</u>	<u>3 003</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u><u>67 386</u></u>	<u><u>62 931</u></u>	<u><u>61 165</u></u>

<i>En millions de \$CA</i>	<i>Trimestres terminés les</i>			<i>Semestres terminés les</i>	
	<i>30 juin</i>	<i>31 mars</i>	<i>30 juin</i>	<i>30 juin</i>	<i>30 juin</i>
	<i>2008</i>	<i>2008</i>	<i>2007</i>	<i>2008</i>	<i>2007</i>
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) :					
– activités d’exploitation	<b>562</b>	264	389	<b>826</b>	855
– activités de financement	<b>850</b>	1 437	62	<b>2 287</b>	2 086
– activités d’investissement	<b>(1 406)</b>	(1 691)	(462)	<b>(3 097)</b>	(2 869)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	<b>6</b>	10	(11)	<b>16</b>	(72)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, au début de la période	<b>494</b>	484	430	<b>484</b>	347
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la fin de la période	<b>500</b>	494	419	<b>500</b>	419
Composition :					
– Liquidités selon le bilan	<b>527</b>	520	448		
– moins les dépôts hors exploitation <sup>‡</sup>	<b>(27)</b>	(26)	(29)		
– Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la fin de la période	<b>500</b>	494	419		

<sup>‡</sup> Les dépôts hors exploitation sont principalement composés de liquidités soumises à des restrictions au titre du recours relatif aux opérations de titrisation.