

Le 26 février 2008

BANQUE HSBC CANADA RÉSULTATS[‡] DU QUATRIÈME TRIMESTRE ET DE L'EXERCICE TERMINÉS LE 31 DÉCEMBRE 2007 – POINTS SAILLANTS

- Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires s'est établi à 530 millions de \$CA pour l'exercice terminé le 31 décembre 2007, soit une augmentation de 6,6 % par rapport à celui de l'exercice terminé le 31 décembre 2006.
- Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires s'est établi à 111 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 31 décembre 2007, en baisse de 13,3 % par rapport à celui de la période correspondante de 2006.
- Le rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires s'est établi à 19,8 % pour l'exercice terminé le 31 décembre 2007 et à 15,6 % pour le trimestre terminé à la même date, comparativement à 21,1 % et à 20,6 %, respectivement, pour les mêmes périodes en 2006.
- Le ratio d'efficience s'est établi à 51,7 % pour l'exercice terminé le 31 décembre 2007 et à 54,5 % pour le trimestre terminé à la même date comparativement à 51,3 % et à 51,4 %, respectivement, pour les mêmes périodes en 2006.
- Au 31 décembre 2007, le total de l'actif se montait à 62,9 milliards de \$CA, contre 56,8 milliards de \$CA au 31 décembre 2006, soit une hausse de 6,1 milliards de \$CA ou de 10,7 %.
- Au 31 décembre 2007, les fonds sous gestion totalisaient 26,2 milliards de \$CA, soit une augmentation de 2,9 milliards de \$CA ou de 12,4 % par rapport aux 23,3 milliards de \$CA constatés à la même date en 2006.

[‡] Les résultats ont été établis selon les principes comptables généralement reconnus du Canada.

Aperçu

Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires de la Banque HSBC Canada (la « banque ») s'est établi à 530 millions de \$CA pour l'exercice terminé le 31 décembre 2007, contre 497 millions de \$CA pour l'exercice 2006, en hausse de 33 millions de \$CA ou de 6,6 %. Pour le quatrième trimestre terminé le 31 décembre 2007, le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires s'est établi à 111 millions de \$CA, en baisse de 17 millions de \$CA, ou de 13,3 %, par rapport aux 128 millions de \$CA inscrits à ce chapitre pour la période correspondante de 2006.

Au cours de l'exercice, la banque a comptabilisé une charge de 47 millions de \$CA (30 millions de \$CA, déduction faite des impôts sur les bénéfices connexes) au titre de son portefeuille de papier commercial non bancaire canadien adossé à des actifs (« PCAA non bancaire »). En 2007, la banque a également inscrit un gain de 21 millions de \$CA, déduction faite des impôts sur les bénéfices connexes, sur la vente de ses actions de la Bourse de Montréal.

En commentant les résultats, le président et chef de la direction, Lindsay Gordon, a déclaré : « Les activités sous-jacentes de la banque demeurent solides et nos investissements dans les secteurs d'activité et les marchés clés ont entraîné une croissance des revenus. Les problèmes de liquidité relatifs au papier commercial adossé à des actifs au Canada, qui sont survenus en août, posent tout un défi à notre industrie. La HSBC, ainsi que d'autres banques au Canada et à l'étranger, s'est engagée à mettre en œuvre une solution constructive visant à assurer la stabilité du marché. La Banque HSBC Canada a ensuite enregistré une certaine exposition au risque dans son bilan et la charge représente la moins-value de ses positions. Une très petite partie de ces positions est exposée au risque relatif au marché des prêts hypothécaires à risque aux États-Unis. Il s'agit de la seule exposition de la banque au risque relatif à ce marché.

« Les perspectives pour 2008 sont partagées. L'économie canadienne demeure forte grâce à la croissance dans l'Ouest canadien. Les services aux particuliers et les services aux entreprises sont tous deux soumis à une forte concurrence, et des pressions continueront de s'exercer sur les marges, particulièrement dans le secteur des services aux particuliers. La banque concentrera ses efforts sur la croissance de ses activités dans une perspective de croissance durable. Nous avons repéré de nombreuses possibilités nous permettant de réaliser cette croissance dans tous les secteurs clés de la banque et, pour y parvenir, nous redéfinirons les processus clés afin de poursuivre l'amélioration de la qualité et de l'uniformité du service à la clientèle. »

Revenu net d'intérêts

Le revenu net d'intérêts s'est établi à 302 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 31 décembre 2007, soit une augmentation de 11 millions de \$CA ou de 3,8 % par rapport au trimestre correspondant de 2006 alors qu'il s'élevait à 291 millions de \$CA. Cette augmentation s'explique en partie par la croissance dans l'ensemble des secteurs de l'actif moyen produisant un revenu d'intérêts, qui s'est accru de 8,0 milliards de \$CA, ou 16,5 %, par rapport à la période correspondante de 2006. Compte tenu de l'accentuation des écarts de crédit au Canada et à l'échelle internationale depuis le troisième trimestre, le coût des fonds, particulièrement les dépôts de gros, a progressé de près de 20 points de base. Cela a donné lieu à une réduction de la marge nette d'intérêts, laquelle est passée de 2,30 % au dernier trimestre de 2006 à 2,13 % au dernier trimestre de 2007.

Le revenu net d'intérêts au quatrième trimestre de 2007 s'est établi à 17 millions de \$CA de moins que celui réalisé au trimestre précédent. Bien que les prêts personnels aient continué d'augmenter au cours du trimestre, la hausse du revenu d'intérêts qui en découle a été atténuée par une réduction de la marge nette d'intérêts, qui est passée de 2,33 % au troisième trimestre à 2,13 % au quatrième trimestre en raison des coûts plus élevés relatifs aux dépôts de gros.

Le revenu net d'intérêts s'est établi à 1 222 millions de \$CA pour l'exercice terminé le 31 décembre 2007, soit une augmentation de 107 millions de \$CA ou de 9,6 % par rapport aux 1 115 millions de \$CA réalisés en 2006. Les hausses provenant de la croissance des actifs pour l'ensemble de l'exercice ont aussi été partiellement contrebalancées par la baisse de la marge nette d'intérêts, qui est passée de 2,33 % en 2006 à 2,26 % en 2007.

Papier commercial non bancaire canadien adossé à des actifs

Au 31 décembre 2007, nous détenions 230 millions de \$CA de PCAA non bancaire, déduction faite des provisions, classés dans les titres disponibles à la vente ainsi que 50 millions de \$CA, déduction faite des moins-values, de titres de négociation. Au cours de l'exercice, la banque a enregistré une charge relative à ses placements en papier commercial non bancaire canadien adossé à des actifs (« PCAA non bancaire ») de 47 millions de \$CA.

Revenu autre que d'intérêts

Le revenu autre que d'intérêts s'est élevé à 162 millions de \$CA pour le quatrième trimestre de 2007, contre 168 millions de \$CA pour celui du quatrième trimestre de 2006, soit une baisse de 6 millions de \$CA ou de 3,6 %. Abstraction faite de l'incidence de la charge de 42 millions de \$CA au titre du PCAA non bancaire, le revenu autre que d'intérêts se chiffrait à 204 millions de \$CA, soit une hausse de 21,4 % par rapport à la période correspondante de 2006. Les revenus tirés de la gestion de placements ont progressé, les fonds sous gestion des services de gestion de patrimoine de la banque continuant d'afficher une forte croissance. Les frais de gestion pour les services de dépôt et de paiement ainsi que les commissions sur facilités de crédit ont augmenté en raison de l'accroissement des opérations effectuées par les clients. Les commissions sur les marchés financiers étaient en baisse en raison du ralentissement des activités découlant de l'incertitude qui règne sur le marché, les opérations de prise ferme de nouvelles émissions et les mandats de services-conseils ayant été les plus touchés. Les revenus de négociation se sont accrus en raison d'une augmentation de 11 millions de \$CA des revenus de change découlant de la volatilité du cours du change entre le dollar canadien et le dollar américain au cours du quatrième trimestre de 2007. Il y a aussi eu l'incidence positive des 7 millions de \$CA résultant des modifications apportées aux valeurs comptables de certains titres de créance comptabilisés à la juste valeur, contrebalancés par un ajustement de 8 millions de \$CA découlant de l'évaluation à la valeur de marché du PCAA détenu dans le portefeuille de négociation. Les pertes sur les titres disponibles à la vente en 2007, alors que des gains sur titres de placement avaient été réalisés en 2006, découlent d'une dépréciation de 34 millions de \$CA du PCAA non bancaire compris dans le portefeuille des titres disponibles à la vente, ainsi que de l'incidence d'une augmentation plus faible de la juste valeur de nos placements dans des fonds en actions privés constatée au quatrième trimestre de 2007, comparé au même trimestre de 2006.

Le revenu autre que d'intérêts a enregistré une baisse de 22 millions de \$CA au quatrième trimestre de 2007 comparativement au trimestre précédent, en grande partie en raison des pertes de 34 millions de \$CA sur les titres disponibles à la vente se rapportant au PCAA non bancaire. Les revenus de négociation du trimestre ont également diminué en raison de l'ajustement de 8 millions de \$CA découlant de l'évaluation à la valeur de marché du PCAA non bancaire compris dans le portefeuille de négociation et d'une réduction de 4 millions de \$CA de l'incidence positive des variations de la juste valeur de certains titres de créance. Toutefois, ces facteurs ont été contrebalancés en partie par les augmentations des commissions sur les marchés financiers, des frais de gestion des services de dépôt et de paiement et des revenus tirés de la gestion de placements, ainsi que par l'accroissement des revenus de change. Les revenus de change se sont considérablement accrus au quatrième trimestre en raison de la plus grande volatilité des cours du change.

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2007, le revenu autre que d'intérêts s'est élevé à 708 millions de \$CA, soit un accroissement de 57 millions de \$CA ou de 8,8 % par rapport à celui de 651 millions de \$CA réalisé en 2006. Abstraction faite de l'incidence du PCAA non bancaire et des gains à la vente des actions de la Bourse de Montréal, l'augmentation aurait été de 12,0 % par rapport à l'exercice précédent. Les revenus de négociation ont marqué une hausse qui découle des gains substantiels constatés sur les opérations de change et de l'incidence positive des 23 millions de \$CA découlant des modifications apportées à la juste valeur de certains titres de créance. Toutefois, cette hausse a été contrebalancée en partie par l'ajustement de 8 millions de \$CA découlant de l'évaluation à la valeur de marché du PCAA non bancaire détenu à des fins de négociation. Les revenus tirés de la gestion de placements ont connu une forte augmentation, de même que les frais de gestion pour les services de dépôt et de paiement ainsi que les commissions sur facilités de crédit. Les autres revenus ont augmenté en raison essentiellement de l'intensification des activités du programme Immigrants Investisseurs de la banque. 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. Des pertes ont été enregistrées sur les titres disponibles à la vente en 2007 alors que les titres de placement avaient permis de réaliser des gains en 2006, ce qui s'explique par les réductions de valeur du PCAA non bancaire et des hausses moins marquées de la juste valeur des fonds en actions privés, le tout étant contrebalancé par les gains sur la vente des actions de la Bourse de Montréal en 2007.

Frais autres que d'intérêts et efficacité opérationnelle

Les frais autres que d'intérêts se sont élevés à 253 millions de \$CA pour le quatrième trimestre de 2007, comparativement à 236 millions de \$CA pour le quatrième trimestre de 2006, soit un accroissement de 17 millions de \$CA ou de 7,2 %. Les salaires et avantages sociaux ont été plus élevés au quatrième trimestre de 2007 en raison de l'accroissement des effectifs, qui est 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, ainsi que des investissements effectués 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 et d'avantages complémentaires de retraite ont également augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, mais cette augmentation a été contrebalancée en partie par une baisse de la rémunération à base d'actions. Les frais relatifs aux locaux et au matériel sont demeurés essentiellement inchangés, quoique l'amortissement fût plus faible qu'au quatrième trimestre de 2006 en raison d'une modification de l'estimation de la durée de vie utile des améliorations locatives. Les frais de marketing étaient aussi en hausse, car nous avons poursuivi notre programme de mise en valeur de la marque HSBC au Canada. Les pertes d'exploitation ont augmenté comparativement au quatrième trimestre de 2006, en raison principalement de l'accroissement des cas de fraude par carte de débit. Les coûts liés à la technologie ont également augmenté, car nous avons investi davantage dans de nouveaux systèmes en vue de soutenir nos initiatives stratégiques. Le ratio d'efficacité du quatrième trimestre de 2007 a augmenté pour atteindre 54,5 % alors qu'il s'établissait à 51,4 % en 2006. Toutefois, si on fait abstraction de l'incidence des réductions de valeur du PCAA non bancaire, ce ratio se serait établi à 50,0 %.

Les frais autres que d'intérêts pour le quatrième trimestre de 2007 ont été légèrement plus élevés que ceux du troisième trimestre de 2007. Les salaires et avantages sociaux ont été touchés par l'augmentation de la rémunération variable attribuable à l'accroissement des revenus tirés des marchés financiers par rapport au trimestre précédent, bien que le tout ait été contrebalancé en partie par la diminution de la rémunération à base d'actions. Les autres frais ont augmenté en raison principalement de l'accroissement des frais de marketing.

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2007, les frais autres que d'intérêts se sont chiffrés à 997 millions de \$CA contre 906 millions de \$CA en 2006, soit une progression de 91 millions de \$CA ou 10,0 %. Les salaires et les avantages sociaux ont grimpé en raison de l'accroissement de l'effectif, de l'augmentation de la rémunération au rendement et de la hausse des coûts liés aux régimes de retraite et aux avantages complémentaires à la retraite. Les autres dépenses étaient plus élevées en raison des investissements constants dans l'entreprise, des coûts d'opération plus élevés dus à l'activité plus soutenue des clients et de la hausse des coûts de marketing attribuables aux investissements supplémentaires effectués dans la marque HSBC. Le ratio d'efficacité s'est établi à 51,7 % pour l'exercice terminé le 31 décembre 2007, contre 51,3 % en 2006. Abstraction faite de l'incidence du PCAA non bancaire et de la vente des actions de la Bourse de Montréal, le ratio d'efficacité de 2007 s'est légèrement amélioré, pour s'établir à 51,1 %.

Qualité du crédit et provisions pour créances irrécouvrables

La provision pour créances irrécouvrables était de 24 millions de \$CA pour le quatrième trimestre de 2007, contre 17 millions de \$CA pour le quatrième trimestre de 2006 et 21 millions de \$CA pour le troisième trimestre de 2007. Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2007, les provisions pour créances irrécouvrables se sont établies à 67 millions de \$CA, alors qu'elles totalisaient 34 millions de \$CA à l'exercice précédent. 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. La hausse des charges du quatrième trimestre et de l'exercice terminés le 31 décembre 2007 par rapport à celles des périodes correspondantes de 2006 est due à l'augmentation des provisions dans certains secteurs des ressources qui ont dû composer avec des conditions plus difficiles en raison de la force du dollar canadien. Toutefois, il faut noter que c'est l'environnement de crédit exceptionnellement clément de 2006 qui avait donné lieu à des provisions peu élevées.

Les mêmes facteurs ont eu une incidence sur les montants des prêts douteux. La valeur brute des prêts douteux s'est chiffrée à 272 millions de \$CA, soit une augmentation de 66 millions de \$CA et de 95 millions de \$CA, respectivement, par rapport aux 206 millions de \$CA constatés au 30 septembre 2007 et aux 177 millions de \$CA constatés au 31 décembre 2006. Le total des prêts douteux, déduction faite des provisions spécifiques pour créances irrécouvrables, s'est élevé à 188 millions de \$CA au 31 décembre 2007, comparativement à 139 millions de \$CA au 30 septembre 2007 et à 119 millions de \$CA au 31 décembre 2006.

La provision générale pour créances irrécouvrables de 269 millions de \$CA est demeurée inchangée par rapport à celle du 30 septembre 2007 et à celle du 31 décembre 2006. Exprimée en pourcentage de l'encours des prêts et des acceptations, la provision générale pour créances irrécouvrables a atteint 0,79 % au 31 décembre 2007, comparativement à 0,75 % au 30 septembre 2007 et à 0,80 % au 31 décembre 2006. La banque considère que le total des provisions pour créances irrécouvrables est approprié étant donné la qualité du crédit de ses portefeuilles et le contexte actuel en matière de crédit. Le portefeuille de prêts de la banque n'est nullement exposé au marché américain des prêts à risque élevé.

Impôts sur les bénéfices

Le taux d'imposition réel pour le quatrième trimestre de 2007 était de 35,6 %, contre 33,2 % pour le quatrième trimestre de 2006, et 35,2 % pour le troisième trimestre de 2007. L'accroissement du taux d'imposition au quatrième trimestre de 2007 est principalement attribuable à une réduction des actifs d'impôts futurs de 11 millions de \$CA découlant de la baisse des taux d'impôt sur les bénéfices des sociétés adoptée par le gouvernement fédéral au cours du trimestre.

Le taux d'imposition réel de l'exercice terminé le 31 décembre 2007 était de 34,8 %, contre 35,6 % en 2006 en raison essentiellement du montant plus élevé des gains assujettis à un taux d'imposition moindre en 2007 comparativement à l'exercice précédent.

Bilan

Au 31 décembre 2007, le total de l'actif s'élevait à 62,9 milliards de \$CA, en hausse de 6,1 milliards de \$CA par rapport à la même date en 2006. Le portefeuille de prêts continue à être le principal facteur de croissance du bilan. Les prêts commerciaux et les acceptations bancaires ont progressé de 4,1 milliards 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 augmenté de 1,4 milliard de \$CA en 2007, mais en raison de la titrisation, une baisse nette de 1,1 milliard de \$CA a été enregistrée. Les activités de gestion de l'actif et du passif effectuées par le secteur de la trésorerie et des marchés ont permis d'accroître le portefeuille de titres de 2,2 milliards de \$CA et les soldes visés par des conventions de revente ont augmenté de 1,4 milliard de \$CA en raison d'une baisse des liquidités sur les marchés.

Le total des dépôts s'est accru de 4,7 milliards de \$CA, passant de 44,2 milliards de \$CA au 31 décembre 2006 à 48,9 milliards de \$CA au 31 décembre 2007. Les hausses des dépôts personnels sont principalement attribuables au compte d'épargne en direct et au compte d'épargne à intérêt élevé. Les dépôts commerciaux ont été plus élevés en raison de la progression des produits à terme, laquelle découle de l'amélioration de la gamme des produits offerts dans le secteur de la gestion des paiements et de la trésorerie et de l'élargissement de la clientèle des services aux entreprises.

Total des actifs sous administration

Les fonds sous gestion sont passés de 23,3 milliards de \$CA au 31 décembre 2006 et de 27,1 milliards de \$CA au 30 septembre 2007 à 26,2 milliards de \$CA au 31 décembre 2007. Si on inclut le solde des biens en garde et des biens administrés, le montant total des actifs sous administration avait atteint 37,1 milliards de \$CA au 31 décembre 2007, contre 36,4 milliards de \$CA au 30 septembre 2007 et 31,9 milliards de \$CA au 31 décembre 2006.

La croissance des fonds sous gestion en 2007 a été favorisée par un nombre important de nouveaux clients, un niveau élevé de ventes de placements et le succès des produits des services privés ainsi que par la croissance des marchés des actions, en dépit de la légère correction enregistrée sur ces marchés au dernier trimestre de 2007.

Gestion du capital

Au 31 décembre 2007, le ratio de capital de catégorie 1 de la banque s'établissait à 8,8 %, et le ratio de capital total, à 11,3 %. Ces ratios se chiffraient à 8,5 % et à 10,9 %, respectivement, au 30 septembre 2007 et à 9,0 % et à 11,1 %, respectivement, au 31 décembre 2006.

En plus du bénéfice net, l'augmentation du capital réglementaire est attribuable à l'émission de 100 millions de \$CA en actions ordinaires au cours du quatrième trimestre de 2007 et à l'émission de 400 millions de \$CA en débetures subordonnées réalisée au cours du deuxième trimestre de 2007. Ces émissions ont été en partie contrebalancées par les dividendes déclarés sur les actions privilégiées et ordinaires et par le rachat de 100 millions de \$CA et de 25 millions de \$CA de débetures subordonnées au deuxième et au troisième trimestres de 2007, respectivement.

Conventions comptables adoptées en 2007

Le 1^{er} janvier 2007, la banque a adopté les nouvelles normes de l'Institut Canadien des Comptables Agréés (ICCA) portant sur la comptabilisation, l'évaluation et le classement des instruments financiers, y compris les couvertures et le résultat étendu. Bien que ces normes soient adoptées de manière prospective sans qu'il y ait retraitement des données comparatives des exercices antérieurs, l'application initiale de ces normes et les effets de certains ajustements transitoires ont été constatés à titre d'ajustements du solde d'ouverture des bénéfices non répartis et de celui 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 quatrième 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 et seront incluses dans le rapport annuel de la banque et dans les états financiers consolidés de 2007.

Dividendes

Au cours du quatrième trimestre de 2007, des dividendes de 65 millions de \$CA ont été déclarés et payés sur les actions ordinaires de la banque.

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 mars 2008 aux actionnaires inscrits le 14 mars 2008.

Renseignements relatifs à la Banque HSBC Canada

La Banque HSBC Canada, filiale de la HSBC Holdings plc, possède plus de 170 bureaux. Avec un actif de 2 150 milliards de \$US au 30 juin 2007, le Groupe HSBC, qui compte environ 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.

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

Un exemplaire du rapport annuel de la Banque HSBC Canada pour 2007 sera acheminé aux actionnaires en mars 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 des modifications législatives, de nouvelles normes réglementaires, 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 de change et, par conséquent, nos revenus. En outre, il pourrait y avoir certains facteurs relatifs à l'évaluation du PCAA non bancaire. 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			Exercices terminés les	
	31 décembre	30 septembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
	2007	2007	2006	2007	2006
Bénéfice					
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	111	145	128	530	497
Bénéfice de base par action	0,22	0,30	0,26	1,08	1,02
Ratios financiers (%)					
Rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires	15,6	21,3	20,6	19,8	21,1
Rendement de l'actif moyen	0,66	0,91	0,87	0,84	0,91
Marge nette d'intérêts [†]	2,13	2,33	2,30	2,26	2,33
Ratio d'efficience ^{††}	54,5	48,9	51,4	51,7	51,3
Ratio du revenu autre que d'intérêts au revenu total	34,9	36,6	36,6	36,7	36,9
Renseignements sur le crédit					
Montant brut des prêts douteux	272	206	177		
Provisions pour créances irrécouvrables	353	336	327		
– En pourcentage des prêts douteux bruts	130 %	163 %	185 %		
– En pourcentage de l'encours des prêts et des acceptations bruts	0,79 %	0,75 %	0,80 %		
Soldes moyens					
Actif	66 158	62 934	58 883	63 273	54 118
Prêts	39 032	38 405	34 943	37 635	33 659
Dépôts	49 755	47 588	44 491	47 483	41 904
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	2 827	2 693	2 464	2 674	2 360
Ratios de capital (%)					
Capital de catégorie 1	8,8	8,5	9,0		
Capital total	11,3	10,9	11,1		
Total des actifs sous administration					
Fonds sous gestion	26 213	27 129	23 340		
Biens en garde	10 914	9 279	8 574		
Total des actifs sous administration	37 127	36 408	31 914		

[†] 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			Exercices terminés les	
	31 décembre 2007	30 septembre 2007	31 décembre 2006	31 décembre 2007	31 décembre 2006
Revenus d'intérêts et de dividendes					
Prêts	678	663	593	2 554	2 144
Valeurs mobilières	74	70	49	273	186
Dépôts auprès d'établissements financiers réglementés	55	61	62	237	234
	807	794	704	3 064	2 564
Frais d'intérêts					
Dépôts	495	464	406	1 803	1 422
Débitures	10	11	7	39	27
	505	475	413	1 842	1 449
Revenu net d'intérêts	302	319	291	1 222	1 115
Revenu autre que d'intérêts					
Frais de gestion – services de dépôt et de paiement	27	25	23	100	90
Commissions sur les facilités de crédit	29	30	26	114	106
Commissions sur les marchés financiers	27	21	30	109	115
Revenus tirés de la gestion de placements	35	33	28	131	103
Revenus de change	12	10	9	40	32
Revenus tirés des services de commerce international	5	6	6	23	24
Revenus de négociation	32	40	17	102	69
(Pertes) gains sur les titres disponibles à la vente (titres de placement en 2006)	(34)	(5)	2	(13)	3
Gains sur les autres titres	2	–	5	11	27
Revenus de titrisation	13	10	13	42	42
Autres	14	14	9	49	40
	162	184	168	708	651
Revenu total	464	503	459	1 930	1 766
Frais autres que d'intérêts					
Salaires et avantages sociaux	134	132	124	548	503
Locaux et matériel	28	31	34	122	116
Autres	91	83	78	327	287
	253	246	236	997	906
Bénéfice net d'exploitation avant provision pour créances irrécouvrables	211	257	223	933	860
Provision pour créances irrécouvrables	24	21	17	67	34
Bénéfice avant provision pour impôts sur les bénéfices et participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	187	236	206	866	826
Provision pour impôts sur les bénéfices	64	81	66	292	285
Participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	7	6	7	26	26
Bénéfice net	116	149	133	548	515
Dividendes sur actions privilégiées	5	4	5	18	18
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	111	145	128	530	497
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	493 668	488 668	488 668	489 918	488 668
Bénéfice de base par action (\$CA)	0,22	0,30	0,26	1,08	1,02

<i>En millions de \$CA</i>	<i>Au 31 décembre 2007</i>	<i>Au 31 décembre 2006</i>
Actif		
Encaisse et dépôts à la Banque du Canada et à d'autres banques	510	368
Dépôts auprès d'établissements financiers réglementés	<u>3 063</u>	<u>4 346</u>
	<u>3 573</u>	<u>4 714</u>
Titres disponibles à la vente	5 639	–
Titres de placement	–	3 554
Titres de négociation	1 227	1 162
Autres titres	<u>60</u>	<u>50</u>
	<u>6 926</u>	<u>4 766</u>
Actifs achetés en vertu de conventions de revente	<u>6 122</u>	<u>4 760</u>
Prêts		
– Entreprises et administrations publiques	21 322	17 819
– Prêts hypothécaires résidentiels	12 920	14 016
– Prêts à la consommation	4 826	3 728
– Provision pour créances irrécouvrables	<u>(353)</u>	<u>(327)</u>
	<u>38 715</u>	<u>35 236</u>
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	5 727	5 130
Dérivés	623	308
Terrains, immeubles et matériel	149	121
Autres actifs	<u>1 096</u>	<u>1 735</u>
	<u>7 595</u>	<u>7 294</u>
Total de l'actif	<u>62 931</u>	<u>56 770</u>
Passif et capitaux propres		
Dépôts		
– Établissements financiers réglementés	1 535	1 469
– Particuliers	18 291	17 039
– Entreprises et administrations publiques	<u>29 051</u>	<u>25 665</u>
	<u>48 877</u>	<u>44 173</u>
Acceptations	5 727	5 130
Actifs vendus en vertu de conventions de rachat	320	162
Dérivés	649	316
Titres vendus à découvert	623	715
Autres passifs	2 256	2 413
Participation sans contrôle dans une filiale et la fiducie	<u>430</u>	<u>430</u>
	<u>10 005</u>	<u>9 166</u>
Débiteures subordonnées	<u>801</u>	<u>563</u>
Capitaux propres		
– Actions privilégiées	350	350
– Actions ordinaires	1 225	1 125
– Surplus d'apport	206	202
– Bénéfices non répartis	1 462	1 191
– Cumul des autres éléments du résultat étendu	<u>5</u>	<u>–</u>
	<u>3 248</u>	<u>2 868</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u>62 931</u>	<u>56 770</u>

En millions de \$CA	Trimestres terminés les			Exercices terminés les	
	31 décembre 2007	30 septembre 2007	31 décembre 2006	31 décembre 2007	31 décembre 2006
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) :					
– activités d'exploitation	(30)	205	361	1 013	673
– activités de financement	1 006	1 867	1 165	4 959	5 247
– activités d'investissement	(847)	(2 136)	(1 541)	(5 835)	(5 964)
(Diminution) augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	129	(64)	(15)	137	(44)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, au début de la période	355	419	362	347	391
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la fin de la période	484	355	347	484	347
Composition :					
Encaisse et dépôts ne portant pas intérêt à la Banque du Canada et à d'autres banques	510	384	368		
– moins les dépôts hors exploitation auprès d'établissements réglementés [†]	(26)	(29)	(21)		
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la fin de la période	484	355	347		

[†] Les dépôts hors exploitation sont principalement composés d'espèces réservées au recours relatif aux opérations de titrisation.