



Le 7 mai 2009

**BANQUE HSBC CANADA**  
**RÉSULTATS<sup>†</sup> DU PREMIER TRIMESTRE DE 2009**

- Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires s'est élevé à 85 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 31 mars 2009, soit une diminution de 52,8 % par rapport à celui de la même période en 2008.<sup>††</sup>
- Le ratio d'efficacité s'est établi à 49,1 % pour le trimestre terminé le 31 mars 2009, par rapport à 46,7 % pour la même période en 2008.
- Le rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires s'est établi à 10,0 % pour le trimestre terminé le 31 mars 2009, comparativement à 21,7 % pour la même période en 2008.
- Le total de l'actif a atteint 70,1 milliards de \$CA au 31 mars 2009, contre 71,7 milliards de \$CA au 31 mars 2008.
- Le total des fonds sous gestion s'est établi à 21,5 milliards de \$CA au 31 mars 2009, comparativement à 26,3 milliards de \$CA au 31 mars 2008.
- Le ratio de capital de catégorie 1 et le ratio de capital total se sont respectivement chiffrés à 10,2 % et à 12,6 % au 31 mars 2009, contre 9,1 % et 11,3 % au 31 mars 2008.<sup>†††</sup>

<sup>†</sup> Les résultats ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada.

<sup>††</sup> Les chiffres ont été retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Société financière HSBC Limitée (la « Financière HSBC »), le 30 novembre 2008. Les résultats des périodes intermédiaires terminées avant le 31 décembre 2008 ont été retraités pour combiner les résultats présentés par la banque et ceux de la Financière HSBC et ainsi refléter la comptabilisation selon la méthode de la continuité des intérêts communs. Des renseignements plus détaillés à ce sujet figurent à la note 2 afférente aux états financiers consolidés, présentés dans le Rapport et états financiers annuels de 2008. Dans le présent communiqué de presse, l'expression « opérations bancaires » exclut les opérations de la Financière HSBC et « crédit à la consommation » se rapporte aux activités de la Financière HSBC.

<sup>†††</sup> Les ratios de capital sont calculés selon les lignes directrices énoncées par le Bureau du surintendant des institutions financières Canada, établies conformément aux normes en matière de suffisance du capital du Nouvel accord de Bâle. Les ratios calculés en date du 31 mars 2008 n'ont pas été retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Financière HSBC.

## Aperçu

La Banque HSBC Canada a enregistré un bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires de 85 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 31 mars 2009, en baisse de 52,8 % par rapport à celui de 180 millions de \$CA de la période correspondante de 2008 et en baisse de 30 millions de \$CA, ou 26,1 %, par rapport à celui de 115 millions de \$CA constaté au quatrième trimestre de 2008. Ces résultats incluent ceux du secteur du crédit à la consommation qui a enregistré une perte nette attribuable aux actionnaires ordinaires de 16 millions de \$CA au premier trimestre de 2009 comparativement à un bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires de 25 millions de \$CA pour le même trimestre en 2008 et de 9 millions de \$CA pour le quatrième trimestre de 2008.

En commentant les résultats, Lindsay Gordon, président et chef de la direction de la Banque HSBC Canada, a déclaré : « Le Canada, tout comme la plupart des économies les plus développées, est en récession, ce qui a inévitablement eu des conséquences sur nos résultats du premier trimestre. Les dotations aux provisions pour créances irrécouvrables ont augmenté et les marges nettes d'intérêts ont diminué en raison de la chute des taux d'intérêt et de la très forte concurrence dans le marché des dépôts. Bien que les prévisions économiques pour le reste de l'exercice laissent entrevoir de grands défis, nous réitérons notre engagement qui consiste à maintenir nos relations avec nos principaux clients et, dans un contexte où les revenus sont plus incertains, à mettre l'accent sur la réduction des coûts. Nous affichons un bilan solide qui fait état de bonnes liquidités. D'ailleurs notre bilan a été encore amélioré par un placement d'actions privilégiées qui a eu lieu après la fin du trimestre et a été couronné de succès. Nous réaffirmons notre engagement de maintenir notre traditionnelle solidité financière. »

## Revenu net d'intérêts

Le revenu net d'intérêts pour le trimestre terminé le 31 mars 2009 s'est établi à 350 millions de \$CA, contre 425 millions de \$CA pour la période correspondante de l'exercice précédent, soit une diminution de 75 millions de \$CA, ou 17,6 %. Bien que l'actif moyen produisant un revenu d'intérêts n'ait diminué que légèrement, passant de 62,9 milliards de \$CA à 62,4 milliards de \$CA, la marge nette d'intérêts a enregistré une baisse considérable, passant de 2,72 % en 2008 à 2,27 %.

Le revenu net d'intérêts tiré des opérations bancaires, soit les services financiers aux particuliers, les services aux entreprises et les services bancaires internationaux et marchés, a diminué de 49 millions de \$CA et la marge nette d'intérêts a enregistré une baisse, pour s'établir à 1,73 % pour le trimestre à l'étude, contre 2,08 % au premier trimestre du dernier exercice. Les multiples réductions des taux d'intérêt préférentiels en 2008 et en 2009 ont donné lieu à une diminution du revenu d'intérêts tiré des prêts à taux variable qui n'a pas été compensée par une baisse équivalente des frais d'intérêts, les taux applicables aux dépôts ayant été révisés à la baisse plus lentement que ceux des prêts. Ont aussi eu une incidence défavorable sur la marge nette d'intérêts, la réduction de la valeur des fonds sans intérêt et les dépôts à faible taux d'intérêt en cette période de repli des taux d'intérêt, ainsi que la faiblesse des taux d'intérêt associés aux titres gouvernementaux et à d'autres titres. Les différentiels de taux plus importants auxquels doit faire face l'ensemble du secteur bancaire ont eu une incidence négative sur le coût relatif du financement de gros par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice antérieur. La vente du portefeuille de prêts automobile en juillet 2008 a contribué à la réduction de l'actif moyen produisant un revenu d'intérêts. Le revenu net d'intérêts pour le secteur du crédit à la consommation a diminué de 26 millions de \$CA par rapport à celui du trimestre correspondant de 2008, ce qui s'explique surtout par la baisse de la moyenne des créances, notamment les prêts automobile et les autres prêts.

Le revenu net d'intérêts du premier trimestre de 2009 a diminué de 25 millions de \$CA, ou 6,7 %, par rapport à celui du quatrième trimestre de 2008. Les opérations bancaires ont contribué à cette diminution à hauteur de 18 millions de \$CA et le crédit à la consommation, de 7 millions de \$CA. Bien que l'actif moyen produisant un revenu d'intérêts ait augmenté pour s'établir à 62,4 milliards de \$CA, contre 61,1 milliards de \$CA au trimestre précédent, cette augmentation a été contrebalancée par une baisse de 17 points de base de la marge nette d'intérêts, qui est passée à 2,27 %. Cette baisse est essentiellement due aux facteurs mentionnés ci-dessus, plus particulièrement aux réductions additionnelles du taux préférentiel enregistrées au premier trimestre de 2009 et aux rendements moins élevés des valeurs mobilières.

**Revenu autre que d'intérêts**

Pour le trimestre terminé le 31 mars 2009, le revenu autre que d'intérêts s'est établi à 243 millions de \$CA, soit une hausse de 4 millions de \$CA, ou 1,7 %, par rapport aux 239 millions de \$CA inscrits au cours de la période correspondante de l'exercice précédent.

Les revenus provenant des activités bancaires des clients, y compris les frais de gestion pour les services de dépôt et de paiement, les revenus tirés des services de commerce international et les commissions sur facilités de crédit, ont été comparables à ceux de l'exercice précédent, ce qui reflète la force et la solidité sous-jacentes des opérations bancaires de base. Les revenus de titrisation ont augmenté, ce qui s'explique en partie par l'accroissement des activités ainsi que par les effets positifs de la chute des taux d'intérêt. La volatilité des taux d'intérêt du marché et des différentiels de taux a continué à influencer sur l'évaluation des actifs et des passifs détenus à des fins de transaction, ce qui a eu d'importantes répercussions sur les résultats présentés. Les revenus de négociation ont été plus élevés, en raison principalement des gains découlant de l'évaluation à la valeur de marché des dérivés sur taux d'intérêt utilisés comme couvertures économiques. Ces gains ont toutefois été contrebalancés par l'incidence du rétrécissement des différentiels de taux sur la valeur de certains titres de créance comptabilisés à la juste valeur, rétrécissement qui s'est traduit par une charge de 9 millions de \$CA au premier trimestre de 2009 alors qu'un crédit de 18 millions de \$CA avait été inscrit au premier trimestre de 2008. La hausse des commissions sur les marchés financiers est attribuable à la croissance des activités de prise ferme en 2009, essentiellement au chapitre des émissions d'actions privilégiées de banques canadiennes et de titres d'emprunt du secteur public. Les revenus tirés de la gestion de placements ont diminué étant donné la baisse de la valeur marchande des portefeuilles des clients. De plus, en raison de la faiblesse plus prononcée de l'économie au premier trimestre de 2009, la banque a porté en réduction des autres revenus une somme de 20 millions de \$CA à titre de perte éventuelle relativement à une opération conclue l'année précédente.

Le revenu autre que d'intérêts a augmenté de 20 millions de \$CA, ou 9,0 %, au premier trimestre de 2009 par rapport aux 223 millions de \$CA inscrits au dernier trimestre de 2008. Une dotation à la provision pour pertes de valeur durables des titres disponibles à la vente de 1 million de \$CA a été inscrite au cours du trimestre, alors qu'au quatrième trimestre de 2008, ce sont une perte de valeur relative au papier commercial adossé à des actifs non bancaire (le « PCAA non bancaire ») canadien de 49 millions de \$CA et des dotations aux provisions pour pertes de valeur durables des titres disponibles à la vente de 8 millions de \$CA qui avaient été inscrites. Les revenus de titrisation ont augmenté de 13 millions de \$CA au premier trimestre de 2009 par rapport au quatrième trimestre de 2008 du fait de l'accroissement des activités et de l'incidence positive soutenue de la baisse des taux d'intérêt. Les revenus de négociation ont diminué de 28 millions de \$CA au premier trimestre de 2009 par rapport à ceux du quatrième trimestre de 2008. La hausse des gains au premier trimestre de 2009 découlant de l'évaluation à la valeur de marché des dérivés sur taux d'intérêt utilisés pour les couvertures économiques et la gestion de l'actif et du passif a été contrebalancée par la constatation, au quatrième trimestre de 2008, de très solides revenus de change attribuables à la volatilité sur les marchés des changes et à l'incidence positive du financement en devises dans un contexte de fléchissement des taux d'intérêt. De même, l'incidence du rétrécissement des différentiels de taux sur la valeur de certains titres de créance comptabilisés à la juste valeur au premier trimestre de 2009 s'est traduite par un débit se chiffrant à 9 millions de \$CA porté aux revenus de négociation, alors qu'un crédit de 73 millions de \$CA avait été comptabilisé au quatrième trimestre de 2008. Au premier trimestre de 2009, les autres revenus ont subi les effets négatifs de l'inscription d'une perte éventuelle, dont il a été question ci-dessus.

La restructuration du PCAA non bancaire de la banque par suite de l'implantation de l'Accord de Montréal au premier trimestre de 2009 n'a pas eu d'incidence importante sur son état des résultats. Veuillez consulter le rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2009 pour obtenir plus de détails sur le plan de restructuration.

**Frais autres que d'intérêts**

Pour le trimestre terminé le 31 mars 2009, les frais autres que d'intérêts se sont chiffrés à 291 millions de \$CA, contre 310 millions de \$CA pour la période correspondante de l'exercice précédent, soit une baisse de 19 millions de \$CA, ou 6,1 %. Les salaires et avantages sociaux ont diminué, ce qui reflète le nombre moins élevé de salariés, en particulier dans le secteur du crédit à la consommation, en raison de modifications apportées au réseau de succursales de ce secteur. Les frais relatifs aux locaux ont quant à eux légèrement augmenté, ce qui est en partie attribuable à l'accroissement de l'amortissement. Les autres frais ont diminué en raison de réductions dans bon nombre de catégories de frais, notamment les frais liés aux technologies de l'information et au marketing. Le ratio d'efficience a pour sa part augmenté pour le premier trimestre de 2009; il s'est établi à 49,1 %, alors qu'il s'élevait à 46,7 % à la période correspondante de 2008. Cette augmentation s'explique par une baisse du total des revenus.

Les frais autres que d'intérêts se sont établis à 291 millions de \$CA pour le premier trimestre, contre 295 millions de \$CA au quatrième trimestre de 2008. Les salaires et avantages sociaux ont augmenté par rapport au quatrième trimestre de 2008 en raison de la baisse de la rémunération variable enregistrée durant cette période et de la réduction des prestations de retraite et des avantages complémentaires à la retraite, réduction qui découle d'une reprise sur la provision pour moins-value de l'actif des régimes de retraite. Les frais relatifs aux locaux et au matériel sont comparables à ceux du quatrième trimestre de 2008. Les autres frais ont, quant à eux, diminué de 27 millions de \$CA, diminution attribuable à la baisse des frais de marketing et à l'attention plus importante accordée aux mesures de compression d'autres coûts discrétionnaires. Le ratio d'efficience s'est quelque peu amélioré, passant de 49,3 % au quatrième trimestre de 2008 à 49,1 % pour la période à l'étude.

**Qualité du crédit et dotation à la provision pour créances irrécouvrables**

Pour le trimestre terminé le 31 mars 2009, la dotation à la provision pour créances irrécouvrables s'est élevée à 161 millions de \$CA, contre 75 millions de \$CA pour la période correspondante de 2008 et 136 millions de \$CA pour le quatrième trimestre de 2008. Ce montant inclut la dotation à la provision pour créances irrécouvrables se rapportant au secteur du crédit à la consommation qui s'est établie à 77 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 31 mars du présent exercice. Pour le même trimestre en 2008 et le quatrième trimestre de 2008, la dotation à la provision pour créances irrécouvrables s'était élevée respectivement à 50 millions de \$CA et à 57 millions de \$CA. Ces hausses s'expliquent par la faiblesse persistante de l'économie et par la détérioration du crédit de certains emprunteurs ainsi que celle du secteur du crédit à la consommation.

Le montant brut des prêts douteux a atteint 1 157 millions de \$CA, contre 932 millions de \$CA au 31 décembre 2008 et 467 millions de \$CA au 31 mars 2008. Le total des prêts douteux, déduction faite des provisions spécifiques pour créances irrécouvrables, s'élevait à 923 millions de \$CA au 31 mars 2009, contre 770 millions de \$CA au 31 décembre 2008 et 366 millions de \$CA au 31 mars 2008.

La provision générale pour créances irrécouvrables totalisait 475 millions de \$CA au 31 mars 2009, soit une hausse de 22 millions de \$CA et de 37 millions de \$CA par rapport à celles inscrites au 31 décembre 2008 et au 31 mars 2008, qui se chiffraient respectivement à 453 millions de \$CA et à 438 millions de \$CA. Cette hausse s'explique essentiellement par des dotations aux provisions plus élevées dans le secteur du crédit à la consommation en raison de la détérioration des conditions économiques. Exprimé en pourcentage de l'encours des prêts et des acceptations, le total de la provision pour créances irrécouvrables a atteint 1,46 % au 31 mars 2009, comparativement à 1,24 % au 31 décembre 2008 et à 1,06 % au 31 mars 2008. La banque considère que le total de la provision pour créances irrécouvrables est approprié étant donné la qualité de crédit de ses portefeuilles et le contexte actuel en matière de crédit.

**Impôts sur les bénéfices**

Le taux d'imposition effectif s'est établi à 28,9 % au premier trimestre de 2009, comparativement à celui du trimestre correspondant de 2008, qui avait atteint 32,6 %, et à celui du quatrième trimestre de 2008, qui se chiffrait à 23,8 % et a bénéficié d'une reprise non imposable sur la provision relative au régime de retraite.

**Bilan**

Le total de l'actif s'est établi à 70,1 milliards de \$CA au 31 mars 2009, un recul de 1,9 milliard de \$CA par rapport au 31 décembre 2008, et de 1,6 milliard de \$CA par rapport au 31 mars 2008. Les conditions qui ont sévi sur le marché du crédit, conjuguées au ralentissement de l'économie internationale, ont donné lieu au resserrement du crédit disponible et à une concurrence extrêmement forte pour les dépôts personnels et commerciaux. Les prêts commerciaux ont diminué de 0,6 milliard de \$CA depuis la fin de 2008. Les prêts hypothécaires résidentiels ont baissé de 0,2 milliard de \$CA et, lorsque combinée à la hausse de 0,2 milliard de \$CA des titrisations au premier trimestre de 2009, cette baisse se traduit par une diminution globale de 0,4 milliard de \$CA. Les prêts à la consommation et les marges de crédit personnelles du secteur des services financiers aux particuliers ont enregistré une légère hausse, pour s'élever à 5,4 milliards de \$CA, tandis que les créances du secteur du crédit à la consommation ont diminué de 0,2 milliard de \$CA. Au 31 mars 2009, la banque pouvait toujours compter sur de solides liquidités, les valeurs mobilières et les conventions de revente se chiffrant à plus de 17,0 milliards de \$CA, contre 17,5 milliards de \$CA au 31 décembre 2008 et 14,8 milliards de \$CA au 31 mars 2008.

Le total des dépôts s'est établi à 49,8 milliards de \$CA au 31 mars 2009, en baisse de 2,2 milliards de \$CA comparativement aux 52,0 milliards de \$CA constatés au 31 décembre 2008 et en baisse de 0,2 milliard de \$CA comparativement aux 50,0 milliards de \$CA inscrits au 31 mars 2008. Les dépôts des particuliers ont augmenté de 1,0 milliard de \$CA depuis le 31 décembre 2008, principalement grâce au nombre plus élevé de comptes d'épargne en direct et à intérêt élevé, alors que les dépôts de gros, dont le coût est plus élevé, ont diminué de 2,5 milliards de \$CA en raison de la diminution des emprunts des clients et des opérations de titrisation dont le produit s'est chiffré à 1,3 milliard de \$CA.

**Total des actifs sous administration**

La valeur des fonds sous gestion s'est établie à 21,5 milliards de \$CA au 31 mars 2009; elle est pratiquement inchangée depuis le 31 décembre 2008, alors qu'elle se chiffrait à 21,3 milliards de \$CA. Elle a toutefois accusé une baisse par rapport à la valeur inscrite au 31 mars 2008, qui était de 26,3 milliards de \$CA, en raison du déclin des marchés boursiers en 2008. Compte tenu des soldes des biens en garde et administrés, le total des actifs sous administration a atteint 30,8 milliards de \$CA, contre 30,5 milliards de \$CA au 31 décembre 2008 et 37,3 milliards de \$CA au 31 mars 2008.

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

Les ratios de suffisance du capital, calculés selon les normes du Nouvel accord de Bâle, s'élevaient à 10,2 % pour le capital de catégorie 1 et à 12,6 % pour le capital total au 31 mars 2009, soit une légère hausse par rapport à ceux établis au 31 décembre 2008. Au 31 mars 2008, ces ratios se chiffraient respectivement à 9,1 % et à 11,3 %. Ces derniers ratios n'ont pas été retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Financière HSBC.

Le 8 avril 2009, soit après la date de la fin du trimestre, la banque a émis, en contrepartie d'espèces, 10 000 000 d'actions privilégiées de catégorie 1, série E, à 25 \$CA l'action, comportant un coupon de 6,60 %. Le produit du placement s'est élevé à environ 246 millions de \$CA, déduction faite des coûts d'émission. Les ratios de suffisance du capital de catégorie 1 et de capital total pro forma au 31 mars 2009 devraient s'élever respectivement à 10,8 % et à 13,2 %.

**Dividendes**

Au cours du premier trimestre de 2009, la banque a déclaré et versé des dividendes d'un montant de 70 millions de \$CA sur ses actions 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. Un premier dividende, de 0,3762 \$CA par action, a été déclaré sur les actions privilégiées de catégorie 1, série E. Les dividendes seront versés le 30 juin 2009 aux actionnaires inscrits le 15 juin 2009.

**Conventions comptables adoptées en 2009**

De nouvelles normes comptables sont entrées en vigueur en 2009, ce qui a entraîné un reclassement, pour la période en cours et les périodes antérieures, de la valeur comptable nette de certains coûts relatifs aux logiciels. Auparavant, ils étaient classés à titre de matériel informatique, inclus dans le poste Terrains, immeubles et matériel, et ils seront dorénavant classés à titre d'actifs incorporels, inclus dans le poste Autres éléments d'actif. Il n'y a aucune incidence sur le total de l'actif de la banque par suite de ce reclassement. En outre, l'amortissement correspondant a été reclassé, pour la période en cours et les périodes antérieures. Il était auparavant classé comme frais relatifs aux locaux et au matériel et sera dorénavant inscrit au poste Autres dans les frais autres que d'intérêts. Il n'y a aucune incidence sur le bénéfice net par suite de ce reclassement. Se reporter à la note 2 afférente aux états financiers consolidés figurant dans le rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2009 de la banque pour obtenir de plus amples renseignements à cet effet.

Certains montants des périodes antérieures ont été reclassés pour qu'ils soient conformes à la présentation adoptée au cours de la période à l'étude. De plus, les chiffres de certaines périodes intermédiaires de 2008 présentés à des fins de comparaison ont été retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Société financière HSBC Limitée, qui a été comptabilisée selon la méthode de la continuité des intérêts communs. Se reporter aux états financiers consolidés de 2008 de la banque, présentés dans le Rapport et états financiers annuels de 2008, pour obtenir de plus amples renseignements à cet effet.

**Renseignements relatifs à la Banque HSBC Canada**

La Banque HSBC Canada, filiale de la société HSBC Holdings plc, possède plus de 290 bureaux. Avec un actif de 2 527 milliards de \$US au 31 décembre 2008, le Groupe HSBC, qui compte environ 9 500 bureaux répartis dans 86 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 des médias :** Ernest Yee 604-641-2973  
Sharon Wilks 416-868-3878

Un exemplaire du rapport de la Banque HSBC Canada pour le premier trimestre de 2009 sera acheminé aux actionnaires en mai 2009.

**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 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 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 des changes et, par conséquent, les revenus de la banque. Certains facteurs associés à l'évaluation du PCAA non bancaire pourraient aussi entrer en ligne de compte. 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.

<i>Montants en millions de \$CA (sauf les montants par action)</i>	<i>Trimestres terminés les</i>		
	<i>31 mars 2009</i>	<i>31 décembre 2008</i>	<i>31 mars<sup>1)</sup> 2008</i>
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	<b>85</b> \$	115 \$	180 \$
Bénéfice de base par action (\$CA)	<b>0,17</b>	0,22	0,34
<b>Ratios financiers (%)</b>			
Rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires	<b>10,0</b>	12,8	21,7
Rendement de l'actif moyen	<b>0,48</b>	0,61	0,99
Marge nette d'intérêts <sup>†</sup>	<b>2,27</b>	2,44	2,72
Ratio d'efficacité <sup>††</sup>	<b>49,1</b>	49,3	46,7
Ratio du revenu autre que d'intérêts au revenu total	<b>41,0</b>	37,3	36,0
<b>Renseignements sur le crédit</b>			
Montant brut des prêts douteux	<b>1 157</b> \$	932 \$	467 \$
Provisions pour créances irrécouvrables			
– Solde à la fin de la période	<b>709</b>	615	539
– En pourcentage des prêts douteux bruts	<b>61</b> %	66%	115%
– En pourcentage des prêts et des acceptations bruts	<b>1,46</b> %	1,24%	1,06%
<b>Soldes moyens</b>			
Actif	<b>72 346</b> \$	75 161 \$	73 073 \$
Prêts	<b>42 790</b>	44 643	43 796
Dépôts	<b>51 805</b>	53 522	50 973
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	<b>3 461</b>	3 565	3 353
<b>Ratios de suffisance du capital (%)<sup>†††</sup></b>			
Capital de catégorie 1	<b>10,2</b>	10,1	9,1
Capital total	<b>12,6</b>	12,5	11,3
<b>Total des actifs sous administration</b>			
Fonds sous gestion	<b>21 503</b> \$	21 287 \$	26 283 \$
Biens en garde	<b>9 260</b>	9 221	11 006
Total des actifs sous administration	<b>30 763</b> \$	30 508 \$	37 289 \$

<sup>†</sup> La marge nette d'intérêts est calculée en divisant le revenu net d'intérêts par la moyenne des actifs produisant un revenu d'intérêts pour la période.

<sup>††</sup> Le ratio d'efficacité est calculé en divisant les frais autres que d'intérêts par le total des revenus.

<sup>†††</sup> Les ratios de capital sont calculés selon les lignes directrices énoncées par le Bureau du surintendant des institutions financières Canada, établies conformément aux normes en matière de suffisance du capital du Nouvel accord de Bâle. Les ratios calculés en date du 31 mars 2008 n'ont pas été retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Financière HSBC.

1) Chiffres retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Société financière HSBC Limitée.

Montants en millions de \$CA (sauf les montants par action)	Trimestres terminés les		
	31 mars	31 décembre	31 mars <sup>1)</sup>
	2009	2008	2008
Revenu d'intérêts			
Prêts	551 \$	670 \$	819 \$
Valeurs mobilières	68	68	76
Dépôts auprès d'établissements financiers réglementés	4	21	36
	<u>623</u>	<u>759</u>	<u>931</u>
Frais d'intérêts			
Dépôts	225	332	441
Passifs de filiales portant intérêt, autres que des dépôts	38	42	55
Débentures	10	10	10
	<u>273</u>	<u>384</u>	<u>506</u>
Revenu net d'intérêts	<u>350</u>	<u>375</u>	<u>425</u>
Revenu autre que d'intérêts			
Frais de gestion – services de dépôt et de placement	27	30	27
Commissions sur les facilités de crédit	34	30	32
Commissions sur les marchés financiers	26	22	22
Revenus tirés de la gestion de placements	26	28	33
Revenus de change	10	13	11
Revenus tirés des services de commerce international	7	7	5
Revenus de négociation	76	104	54
Pertes sur des titres disponibles à la vente	(1)	(55)	–
Gains sur d'autres titres	1	–	1
Revenus de titrisation	35	22	27
Autres	2	22	27
	<u>243</u>	<u>223</u>	<u>239</u>
Total des revenus	<u>593</u>	<u>598</u>	<u>664</u>
Frais autres que d'intérêts			
Salaires et avantages sociaux	160	137	171
Locaux et matériel	41	41	38
Autres	90	117	101
	<u>291</u>	<u>295</u>	<u>310</u>
Bénéfice d'exploitation net avant la dotation à la provision pour créances irrécouvrables	302	303	354
Dotation à la provision pour créances irrécouvrables	161	136	75
Bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	141	167	279
Provision pour impôts sur les bénéfices	39	38	89
Participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	6	7	6
Bénéfice net	<u>96 \$</u>	<u>122 \$</u>	<u>184 \$</u>
Dividendes sur les actions privilégiées	11	7	4
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	<u>85 \$</u>	<u>115 \$</u>	<u>180 \$</u>
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	498 668	517 122	526 349
Bénéfice de base par action ordinaire	0,17 \$	0,22 \$	0,34 \$

1) Chiffres retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Société financière HSBC Limitée.

<i>Montants en millions de \$CA</i>	<i>Au 31 mars 2009</i>	<i>Au 31 décembre 2008</i>	<i>Au 31 mars <sup>1)</sup> 2008</i>
<b>Actif</b>			
Liquidités			
Encaisse et dépôts ne portant pas intérêt à la Banque du Canada et à d'autres banques	446 \$	434 \$	535 \$
Dépôts auprès d'établissements financiers réglementés	1 403	1 421	3 173
	<u>1 849</u>	<u>1 855</u>	<u>3 708</u>
Valeurs mobilières			
Titres disponibles à la vente	11 078	9 683	6 411
Titres détenus à des fins de transaction	1 816	1 079	1 630
Autres titres	57	56	42
	<u>12 951</u>	<u>10 818</u>	<u>8 083</u>
Valeurs mobilières achetées en vertu de conventions de revente	<u>4 070</u>	<u>6 682</u>	<u>6 700</u>
Prêts			
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	22 454	23 067	21 940
Prêts hypothécaires résidentiels	11 526	11 869	12 292
Prêts à la consommation	3 832	4 029	4 872
Autres prêts à la consommation	5 424	5 296	5 361
Provisions pour créances irrécouvrables	(709)	(615)	(539)
	<u>42 527</u>	<u>43 646</u>	<u>43 926</u>
Autres			
Engagements de clients au titre d'acceptations	5 394	5 209	6 265
Dérivés	1 901	2 448	905
Terrains, immeubles et matériel	123	126	141
Autres éléments d'actif	1 314	1 265	1 935
	<u>8 732</u>	<u>9 048</u>	<u>9 246</u>
	<u>70 129</u> \$	<u>72 049</u> \$	<u>71 663</u> \$
<b>Passif et capitaux propres</b>			
Dépôts			
Établissements financiers réglementés	999 \$	1 264 \$	1 646 \$
Particuliers	22 147	21 064	19 455
Entreprises et administrations publiques	26 659	29 634	28 891
	<u>49 805</u>	<u>51 962</u>	<u>49 992</u>
Autres			
Acceptations	5 394	5 209	6 265
Passifs de filiales portant intérêt, autres que des dépôts	4 284	4 164	5 193
Dérivés	1 487	2 023	692
Valeurs mobilières vendues en vertu de conventions de rachat	493	715	712
Titres vendus à découvert	591	631	906
Autres éléments de passif	2 661	1 974	2 917
Participation sans contrôle dans la fiducie et une filiale	430	430	430
	<u>15 340</u>	<u>15 146</u>	<u>17 115</u>
Débiteures subordonnées	<u>795</u>	<u>788</u>	<u>805</u>
Capitaux propres			
Capital-actions			
Actions privilégiées	696	696	350
Actions ordinaires	1 225	1 225	1 293
Surplus d'apport	1	-	234
Bénéfices non répartis	1 965	1 950	1 851
Cumul des autres éléments du résultat étendu	302	282	23
	<u>4 189</u>	<u>4 153</u>	<u>3 751</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u>70 129</u> \$	<u>72 049</u> \$	<u>71 663</u> \$

1) Chiffres retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Société financière HSBC Limitée.

<i>Montants en millions de \$CA</i>	<i>Trimestres terminés les</i>		
	<i>31 mars 2009</i>	<i>31 décembre 2008</i>	<i>31 mars<sup>1)</sup> 2008</i>
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux)			
– activités d’exploitation	133	62	269
– activités de financement	(2 340)	342	1 447
– activités d’investissement	2 220	(503)	(1 735)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	13	(99)	(19)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, au début de la période	420	519	528
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la fin de la période	433	420	509
Composition			
– Liquidités selon le bilan	446	434	535
– moins les dépôts hors exploitation <sup>‡</sup>	(13)	(14)	(26)
– Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la fin de la période	433	420	509

<sup>‡</sup> Les dépôts hors exploitation sont principalement composés d’espèces réservées au recours relatif aux opérations de titrisation.

1) Chiffres retraités pour tenir compte de l’acquisition de la Société financière HSBC Limitée.