



Rapport Annuel 2016

Au service de l'économie réelle



 Banque Scotia



CROISSANCE DES DIVIDENDES

Dollars par action



BÉNÉFICE PAR ACTION*

Dilué, dollars par action



* Ajusté (se reporter à la page 13 du rapport de gestion)

RAISONS

d'investir dans la Banque Scotia

- Diversification sur le plan des secteurs d'activité et des secteurs géographiques, procurant un bénéfice durable et croissant
- Croissance du bénéfice tiré des services bancaires aux particuliers, des services bancaires aux entreprises et des activités de gestion de patrimoine à l'échelle mondiale
- Occasions de croissance intéressantes dans nos principaux marchés de l'Alliance du Pacifique
- Accent sur la numérisation afin d'améliorer l'expérience client et l'efficacité
- Culture de gestion du risque bien ancrée
- Hausse du dividende pour 48 des 50 dernières années
- Bilan solide et gestion prudente des fonds propres et des liquidités



SECTIONS DU RAPPORT

- | | | | | | |
|---|--|---|--|-----|-----------------------------|
| 1 | Message du président et chef de la direction | 7 | Message du président du conseil d'administration | 10 | Rapport de gestion |
| 6 | Équipe de la haute direction | 8 | Conseil d'administration | 129 | États financiers consolidés |

Message du chef de la direction aux actionnaires

Brian J. Porter

Président et chef de la direction



Chers actionnaires,

DANS LE CONTEXTE ACTUEL DE VOLATILITÉ PERSISTANTE DES MARCHÉS, D'INCERTITUDE ÉCONOMIQUE ET POLITIQUE À L'ÉCHELLE MONDIALE ET DE TAUX D'INTÉRÊT À LEUR PLUS BAS, LA BANQUE SCOTIA A CONCLU L'EXERCICE EN EXCELLENTE POSITION. NOUS SOMMES AU SERVICE DE CE QUE NOUS APPELONS L'ÉCONOMIE RÉELLE, C'EST-À-DIRE DES FAMILLES, DES COLLECTIVITÉS ET DES ENTREPRISES DÉSIRANT AMÉLIORER LEUR SITUATION FINANCIÈRE. NOUS SOMMES FIERS DES RÉSULTATS QUE NOUS AVONS OBTENUS MALGRÉ LA CONJONCTURE DE CHANGEMENTS RAPIDES.

En 2017, nous mettrons davantage l'accent sur les secteurs qui créent de la valeur à long terme pour les actionnaires. Nous comptons notamment investir dans les activités qui ont besoin de plus d'envergure et renforcer nos activités existantes au Canada dans les pays clés de l'Alliance du Pacifique.

Nous avons fait d'excellents progrès et nous avançons vers l'atteinte de notre objectif de devenir l'une des banques les plus axées sur ses clients. Nous avons à cœur de procurer une excellente expérience à nos clients et de solides résultats à nos actionnaires.

Le point sur l'économie dans nos principaux marchés

En cette fin d'année 2016, l'économie canadienne affiche des perspectives de plus en plus favorables. Même s'il reste certains défis à relever quant aux prix des marchandises dans certaines régions, la Banque anticipe une croissance accélérée en 2017.

Nous avons pleinement confiance en notre présence mondiale, qui inclut les Antilles et l'Amérique centrale ainsi que les pays du bloc commercial de l'Alliance du Pacifique, à savoir le Mexique, le Pérou, le Chili et la Colombie.

Les pays de l'Alliance du Pacifique offrent des occasions de croissance particulièrement intéressantes pour la Banque. Collectivement, ces quatre pays se classent au sixième rang pour ce qui est du pouvoir d'achat et au septième rang au chapitre des exportations dans le monde. Ils sont dirigés par des gouvernements et des décideurs compétents et stables qui sont déterminés à accroître la taille de la classe moyenne, à entreprendre des réformes structurelles essentielles et à attirer les investisseurs. Les économies des pays de l'Alliance du Pacifique devraient afficher une croissance du PIB relativement bonne, soit de l'ordre de 3 % au cours de la période allant de 2017 à 2020, comparativement à environ 1,6 % en moyenne dans les pays du G7.

Afin de bien mettre en valeur nos activités dans les pays de l'Alliance du Pacifique, nous avons tenu une journée des investisseurs à Mexico plus tôt cette année. Dans le cadre de cet événement, nous avons accueilli les gouverneurs des banques centrales des quatre pays de l'Alliance du Pacifique, qui ont réitéré ce que nous affirmons depuis longtemps : le bloc commercial représente une excellente occasion d'investissement ainsi que l'endroit idéal pour faire des affaires. Les gestionnaires d'actifs internationaux et les analystes de titres ayant participé à l'événement ont quitté le Mexique forts d'une confiance accrue envers nos activités et notre leadership local et international, mais encore plus envers notre stratégie dans les pays de l'Alliance du Pacifique.

Nous nous sentons très à l'aise avec notre présence dans cette région, et nous demeurons d'avis qu'elle générera d'excellents résultats pour nos actionnaires.

Résultats financiers

J'aimerais attirer votre attention sur quelques-uns de nos faits saillants de nature financière.

Dans l'ensemble, la Banque Scotia a livré de forts résultats d'exploitation et résultats financiers à nos actionnaires. La Banque a dégagé 7,4 milliards de dollars en 2016. La croissance de notre bénéfice est attribuable au rendement stable de nos services bancaires aux particuliers et aux entreprises, tant au Canada qu'à l'étranger, lesquels ont représenté environ 80 % de notre bénéfice.

Le **Réseau canadien** a représenté plus de la moitié du résultat net de la Banque en 2016, comme en témoigne son bénéfice net de 3,7 milliards de dollars, en hausse de 12 % par rapport à celui de 2015. La Banque a accru judicieusement ses actifs et a poursuivi l'augmentation de ses dépôts de base. En conséquence, le Réseau canadien a

amélioré de 10 points de base sa marge ajustée en fonction du risque au Canada. Nous avons également fait du bon travail en ce qui a trait à la gestion des coûts, atteignant un levier d'exploitation positif de 3,2 %, ce qui signifie que nos revenus ont augmenté plus rapidement que nos dépenses. Dans l'avenir, le Réseau canadien gardera le cap sur l'amélioration de l'expérience client (ce qui nous aidera à consolider les relations principales avec nos clients), sur l'amélioration de la composition des activités et sur la croissance de la marge ajustée en fonction du risque.

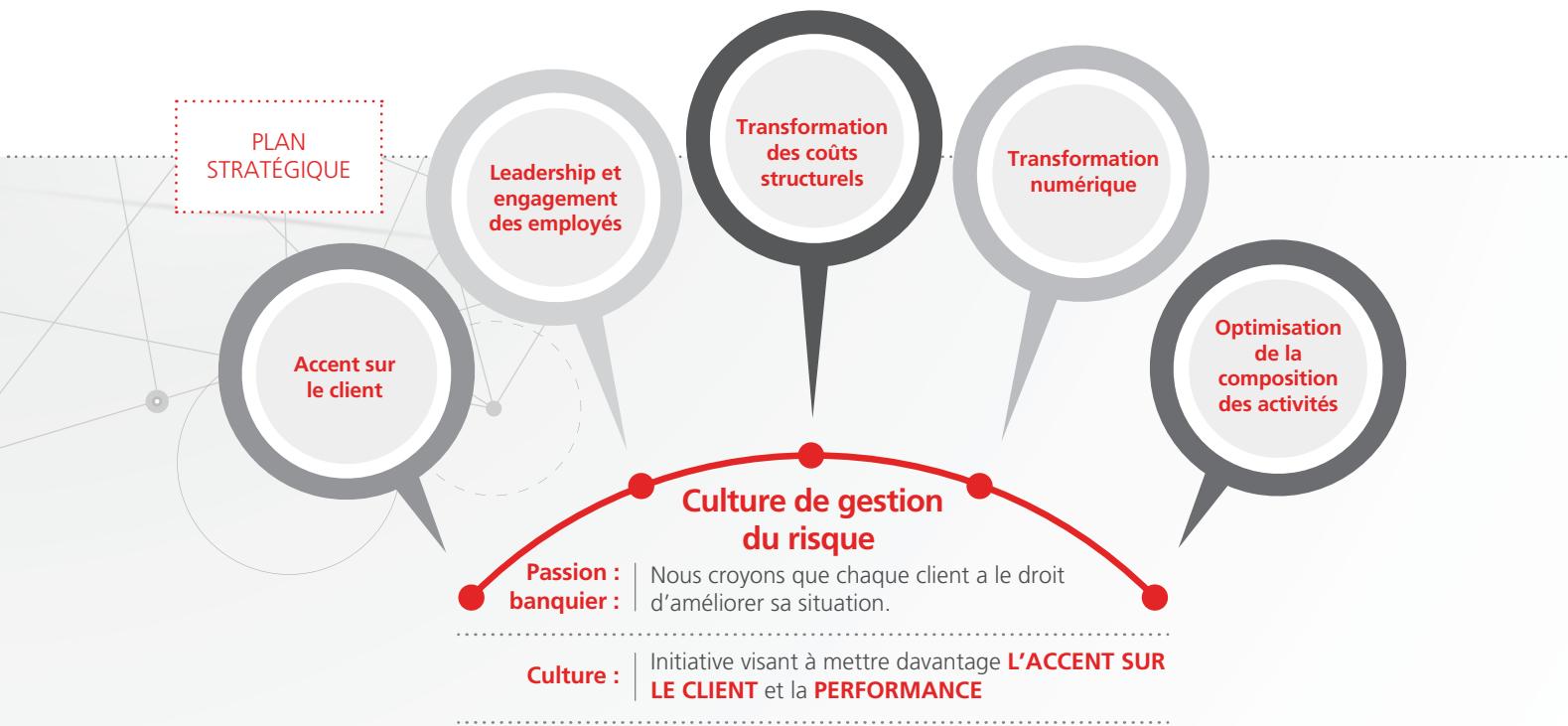
Les **Opérations internationales** ont atteint une très bonne vitesse de croisière au cours de l'exercice et ont affiché une bonne performance en 2016. Ce secteur a dégagé 2 milliards de dollars, ce qui représente une croissance de 12 % d'un exercice à l'autre. Ces résultats reflètent de nouveau une forte croissance des prêts, des dépôts et des honoraires, notamment dans les pays de l'Alliance du Pacifique, une amélioration des tendances en matière de crédit et une saine gestion des coûts. Ces efforts ont contribué au levier d'exploitation positif de 2,9 % des Opérations internationales en 2016.

Les **Services bancaires et marchés mondiaux** ont connu un début d'exercice au ralenti – en partie du fait des pertes sur prêts en hausse dans le secteur de l'énergie. Leur performance s'est toutefois grandement améliorée au second semestre, comme en témoigne la croissance du bénéfice net, qui s'est chiffré à 1,6 milliard de dollars. Ces excellents résultats sont attribuables aux activités relatives aux titres à revenu fixe, aux prêts aux sociétés et aux marchandises, ainsi qu'à l'incidence favorable de la conversion des devises. La qualité de crédit s'est également améliorée au second semestre de l'exercice.

Bref, les résultats de la Banque pour 2016 reflètent un solide élan dans tous nos secteurs d'activité, chacun d'entre eux ayant joué un rôle dans notre réussite financière. Je suis convaincu qu'en 2017, l'accent mis sur le client de façon soutenue et nos efforts visant à renforcer les activités de la Banque nous mèneront vers le succès.

Progrès de notre plan stratégique

Nous déployons tous les efforts nécessaires pour offrir une expérience client hors du commun et pour créer de la valeur pour nos actionnaires. Bien que nous ayons généré une performance financière constante et prévisible à court terme, notre objectif fondamental est de favoriser le succès à long terme de la Banque Scotia. Notre plan stratégique est au cœur de ces démarches.



Le plan stratégique de la Banque Scotia a été élaboré au cours des deux derniers exercices et comprend cinq composantes étroitement liées.

Accent sur le client

Nos efforts de tous les instants afin d'être une banque axée sur les clients se reflètent dans notre nouvelle initiative « Passion : banquier », que nous avons lancée à l'échelle de la Banque au début de 2016. Cette plateforme exprime notre nouvelle devise : « Nous croyons que chaque client a le droit d'améliorer sa situation ». Pour concrétiser notre engagement envers l'accent mis sur le client, nous avons récemment mis en place un nouveau système de gestion de l'expérience client dans nos services bancaires aux particuliers au Canada, au Mexique, au Pérou, au Chili et en Colombie. Grâce à cette capacité, nous serons activement à l'écoute de nos clients en temps réel, ce qui nous permettra d'offrir de manière dynamique une meilleure expérience client.

Leadership et engagement des employés

Nous avons amélioré l'étendue, la diversité et l'affectation de nos équipes de direction. La composition de notre direction reflète maintenant davantage la diversité de notre clientèle et de nos employés, et elle est fortement tributaire de nos objectifs en matière d'accent mis sur le client. Par exemple, nos efforts visant à attirer des personnes de talent – surtout sur le plan numérique – ont été couronnés d'un grand succès. En outre, nos hauts dirigeants sont désormais

des femmes dans une proportion de 30 % – ce qui représente un nouveau sommet pour la Banque, et cette tendance continuera à s'accentuer.

La culture de la Banque Scotia est fondée sur des principes solides en matière d'éthique et d'intégrité ainsi que de gestion efficace du risque. Pour atteindre notre objectif à long terme consistant à bâtir une banque encore meilleure, nous avons toutefois mis en œuvre des démarches importantes afin de réorienter certains éléments de la culture de la Banque. Plus particulièrement, la Banque est désormais davantage axée sur les clients et sur la performance. Nos équipes de direction se sont ralliées à cette nouvelle culture, qui fait des adeptes dans toute la Banque.

Nous sommes convaincus que les employés de la Banque constituent l'un de ses meilleurs investissements. Nous fournissons aux employés davantage d'outils et de possibilités de formation afin de leur permettre de réaliser leur plein potentiel. Nous appuyons également le perfectionnement personnel des employés de la Banque grâce à de la formation et à de l'encadrement en cours d'emploi, à des plans de perfectionnement et à une meilleure conciliation de la planification professionnelle avec les besoins de l'entreprise et les aspirations professionnelles.

Transformation des coûts structurels

Un objectif essentiel du plan stratégique de la Banque consiste à accroître l'efficacité tout en continuant d'améliorer l'expérience client. Pour ce faire, nous avons adopté une *philosophie d'amélioration constante*. En d'autres mots, notre ouverture au changement représente un avantage stratégique pour la Banque, surtout dans l'environnement concurrentiel d'aujourd'hui. Nous avons réalisé de bons progrès à cet égard. À titre d'exemple :

- Les tendances numériques et l'évolution des préférences des clients modifient le rôle et l'utilité de notre réseau de succursales, et nous ajoutons donc des options numériques afin que les clients puissent utiliser les services n'importe quand, n'importe où et comme ils le souhaitent. C'est une approche gagnante pour nos

clients et nos actionnaires. Les clients profitent d'une expérience rehaussée avec des succursales mieux adaptées à leurs besoins et les actionnaires y trouvent leur compte grâce aux coûts d'exploitation plus faibles (les opérations en ligne et les opérations mobiles étant considérablement plus efficientes que les opérations en succursale).

- Au deuxième trimestre, nous avons annoncé l'inscription d'une charge de restructuration afin d'investir dans le renforcement de nos activités au moyen d'un ensemble de mesures importantes qui amélioreront notre modèle d'exploitation et nous permettront de nous adapter à l'évolution des préférences des clients. La charge s'accompagne également de notre engagement à produire une amélioration marquée, de 200 à 250 points de base, de notre ratio de productivité d'ici 2019. Nous réévaluons constamment la manière dont nous livrons les produits et les services dans l'ensemble de l'entreprise afin de nous assurer, par exemple, que nous tirons pleinement parti de notre envergure internationale de manière à accroître la valeur pour les actionnaires.

Opérer une transformation numérique

Notre stratégie numérique a affiché d'excellents progrès au cours des 12 derniers mois. L'équipe de direction qui mène nos efforts numériques dans l'ensemble de la Banque est vaste, chevronnée et dynamique. En outre, nous investissons dans nos capacités numériques afin d'améliorer la situation de nos clients, de nos employés et, en définitive, de nos actionnaires.

Comme exemple concret de notre engagement à devenir un chef de file numérique, nous avons lancé les « Usines numériques » dans nos marchés prioritaires, à savoir le Canada, le Mexique, le Pérou, le Chili et la Colombie. Les Usines permettent à des employés de tous nos secteurs d'activité et des fonctions générales de collaborer afin de réinventer l'expérience client. Nos cinq Usines numériques sont interrelées virtuellement et partagent continuellement des solutions client novatrices, ce qui nous permet de tirer parti de notre présence mondiale. Nos Usines numériques visent à créer des solutions qui profitent à nos clients – voilà pourquoi nous leur avons donné le nom d'« usines ».

L'intensification des efforts de la Banque au chapitre des services bancaires numériques et mobiles fait déjà une grande différence. En effet, Forrester Research a, en juin 2016, accordé à la Banque Scotia la meilleure note globale parmi ses pairs au Canada pour ses fonctionnalités de services bancaires mobiles. Puis, en novembre, Forrester a classé notre processus d'ouverture de compte en ligne au

ACTIFS MOYENS PAR RÉGIONS



En milliards de dollars

CANADA.....	59 %	ÉTATS-UNIS.....	14 %
AUTRES PAYS.....	18 %	DU PACIFIQUE.....	9 %

premier rang parmi les cinq plus grandes banques canadiennes, alors que nous occupions le cinquième rang l'an dernier.

Nous continuons d'accroître nos capacités numériques dans l'ensemble de la Banque, dans le but de devenir un leader numérique dans tous nos principaux marchés.

Optimisation de la composition des activités

Nous avons entrepris un grand nombre d'activités visant à accroître la rentabilité et à nous assurer que nos ressources financières sont bien réparties, conformément à notre plan stratégique. Nous avons notamment amélioré notre méthode, déjà excellente, de répartition du capital, mis en place une gestion du capital plus efficace et accru judicieusement notre bilan, tant l'actif que le passif. L'importance que nous accordons à la croissance des dépôts et à la répartition stratégique du capital continuera de se traduire par une amélioration de la marge ajustée en fonction du risque de la Banque.

Le secteur bancaire est toujours confronté à des facteurs réglementaires, concurrentiels et économiques complexes et en pleine évolution. Pour gérer ces facteurs – et nous assurer que nous mettons à profit nos précieuses ressources financières et que nous optimisons la composition de nos activités – nous avons mis en place plusieurs mesures importantes pour renforcer davantage nos capacités.

Employés et collectivité

Les employés de la Banque Scotia estiment qu'il leur incombe de redonner aux collectivités où ils vivent et travaillent et d'en améliorer le sort. Pour ce faire, nous appuyons des organismes qui contribuent à la force et à la durabilité des collectivités.

En 2016, la Banque Scotia a versé plus de 70 millions de dollars sous forme de dons, de commandites et d'autres formes d'aide dans le monde. De plus, les employés de la Banque Scotia ont consacré plus de 400 000 heures au bénévolat et à la collecte de fonds à l'échelle locale.

Par exemple, après les feux de forêt de Fort McMurray, la Banque était là pour offrir de l'aide. Les employés de la Banque Scotia sont revenus rapidement en poste à nos trois succursales de Fort McMurray afin de s'assurer que celles-ci étaient ouvertes lors du retour des évacués. En outre, les camps d'été de la Banque Scotia à MacDonald Island ont accueilli 1 800 enfants de la collectivité, avec l'aide bénévole de bon nombre d'employés. Nous sommes fiers des employés de la Banque Scotia, qui ont aidé de façon concrète et durable nos clients et les familles de la collectivité.

Par ailleurs, la Banque soutient les efforts de l'organisme Junior Achievement dans les Amériques, qui visent à inculquer des compétences financières aux enfants en Amérique latine et aux Antilles. L'été dernier, la Banque a investi 2 millions de dollars américains dans le programme *Road to Success* de cet organisme. D'une durée de trois ans, cette initiative aidera plus de 50 000 jeunes dans 17 pays d'Amérique latine et des Antilles.

Enfin, nous offrons un appui aux collectivités et à l'économie canadienne au sens large grâce à des approches innovantes, de concert avec plusieurs grandes institutions d'enseignement. La Banque a récemment conclu des partenariats numériques par l'intermédiaire d'investissements avec l'École de gestion Smith de l'Université Queen's, l'École de gestion Sobey de l'Université Saint Mary's, l'École de gestion Ivey de l'Université Western et l'École de gestion Rotman de l'Université de Toronto. Avantageux pour toutes les parties, ces partenariats aident les chefs d'entreprise de demain à réussir dans l'économie numérique en leur offrant des occasions d'apprentissage pratique. Ils doteront également la Banque d'un excellent accès à des talents et des analyses de premier plan dans le secteur numérique. Nous nous attendons à lancer de nouveaux partenariats du genre en 2017 dans l'ensemble de nos activités.

Notre projet commun : une banque encore meilleure

L'an prochain, nous célébrerons le 185^e anniversaire de la Banque Scotia, petite banque d'Halifax, en Nouvelle-Écosse, devenue désormais la banque internationale du Canada, forte de plus de 80 000 employés au service de 23 millions de clients dans une cinquantaine de pays. Nous sommes l'une des 25 plus grandes banques au monde. Notre marque et notre réputation sont solides et les employés de la Banque Scotia en sont très fiers.

Dans l'avenir, nous poursuivrons sur notre lancée, deviendrons encore plus pertinents pour nos clients, nous continuerons de mettre en œuvre notre plan stratégique et nous bâtiroms une banque encore meilleure.

Je suis très fier de l'équipe de la Banque Scotia, et je suis particulièrement reconnaissant envers nos actionnaires pour la confiance qu'ils nous témoignent.

Je suis pleinement convaincu que le meilleur est à venir et que nous poursuivrons sur notre lancée.



Brian J. Porter
Président et
chef de la direction

**Ignacio «Nacho»
Deschamps**
Chef de groupe, Opérations
internationales et
Transformation numérique

Stephen P. Hart
Chef, Gestion du risque

Dieter W. Jentsch
Chef de groupe, Services
bancaires et marchés
mondiaux

Barb Mason
Chef de groupe et chef des
ressources humaines

Sean D. McGuckin
Chef de groupe et chef des
affaires financières

James O'Sullivan
Chef de groupe, Réseau
canadien

VICE-PRÉSIDENTS À LA DIRECTION

Deborah M. Alexander
Vice-présidente à la direction,
Affaires juridiques

Andrew Branion
Vice-président à la direction et
trésorier du groupe

John W. Doig
Vice-président à la direction et
chef du marketing

Terry Fryett
Vice-président à la direction et
directeur du crédit

**Marianne Hasold-
Schilter**
Vice-présidente à la direction
et chef de l'administration,
Opérations internationales

Mike Henry
Vice-président à la direction,
Paiements, dépôts et crédit
non garanti – Particuliers

Marian Lawson
Vice-présidente à la direction,
Institutions financières et
transactions bancaires
mondiales

Kyle McNamara
Vice-président à la direction et
cochef TI, Systèmes

James McPhedran
Vice-président à la direction,
Réseau canadien

Daniel Moore*
Vice-président à la direction et
chef, Risques liés aux marchés

James Neate
Vice-président à la direction,
Services commerciaux et aux
grandes entreprises,
Opérations internationales

Dan Rees
Vice-président à la direction,
Exploitation

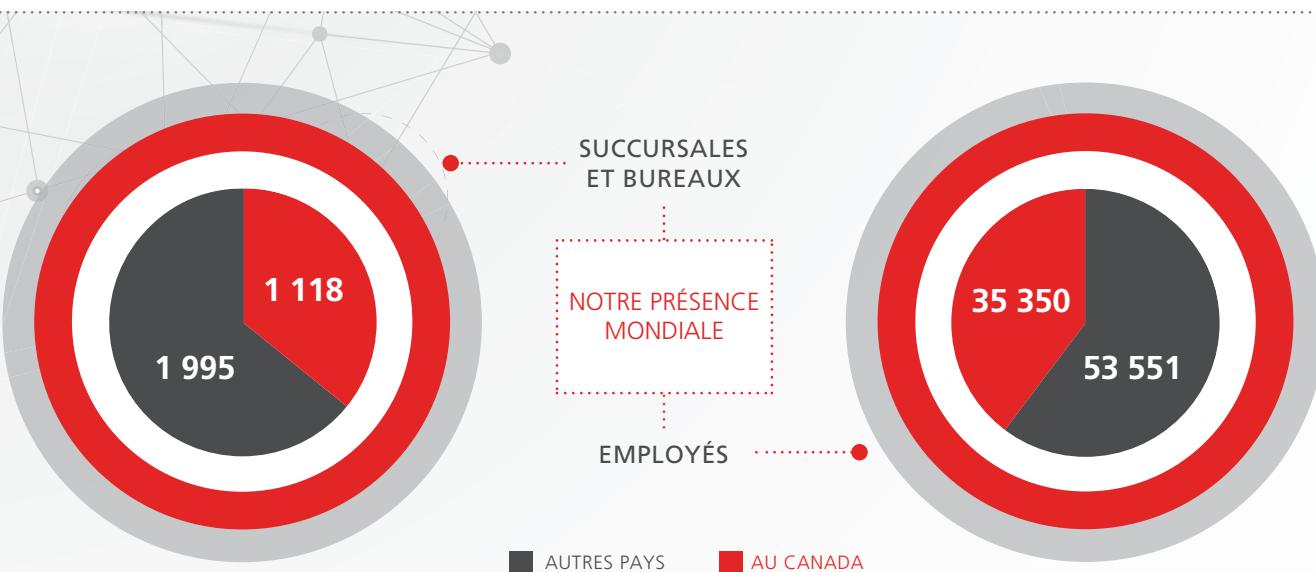
Gillian Riley
Vice-présidente à la direction,
Services aux entreprises
– Canada

Shawn Rose
Vice-président à la direction,
Services bancaires numériques

Maria Theofilaktidis
Vice-présidente à la direction,
Distribution – Services aux
particuliers, Réseau canadien

Michael Zerbs
Vice-président à la direction et
cochef TI, Technologie
d'entreprise

*Au 29 novembre 2016



Message du président du conseil aux actionnaires

Thomas C. O'Neill

Président du conseil d'administration
de la Banque Scotia



Chers actionnaires,

AYANT CHAPEAUTÉ LA TRANSFORMATION DE LA BANQUE AU COURS DES DERNIÈRES ANNÉES, VOTRE CONSEIL EST RAVI DES ÉNORMES PROGRÈS QU'A RÉALISÉS L'ÉQUIPE DE DIRECTION EN 2016 QUANT AUX ÉLÉMENTS CENTRAUX DU PLAN STRATÉGIQUE. CET ÉLAN A CONTRIBUÉ À UNE CROISSANCE CONSTANTE DU BÉNÉFICE ET PLACE LA BANQUE EN BONNE POSITION POUR UNE CROISSANCE À LONG TERME SOUTENUE.

Partout dans le monde, les employés de la Banque Scotia s'efforcent de mener à bien les priorités stratégiques de la Banque, soit mettre davantage l'accent sur ses clients; accroître la profondeur, la diversité et l'étendue du leadership; optimiser son organisation pour mieux servir ses clients tout en réduisant les coûts structurels; passer à l'ère numérique et axer la composition de ses activités sur l'approfondissement des relations avec ses clients. Il va sans dire que le conseil appuie pleinement ces principaux moteurs de croissance, qui auront des retombées durables sur la valeur pour les actionnaires.

Bien que le paysage financier actuel comporte sa part d'écueils, l'équipe de direction a maintenu le cap sur ces priorités, et le conseil se réjouit du dynamisme de l'équipe et des progrès réalisés à ce jour.

Gouvernance d'entreprise

L'importance qu'accorde le conseil à une gouvernance d'entreprise efficace est au cœur du succès de la Banque.

Une surveillance permanente et active ainsi que la responsabilisation de l'équipe de haute direction sont essentielles au succès de la Banque Scotia. Nous nous efforçons d'équilibrer et de protéger les intérêts à long terme des parties prenantes, qu'il s'agisse des actionnaires, des clients, des employés ou des collectivités.

Vos administrateurs sont des leaders régionaux, nationaux et internationaux du monde des affaires et de la collectivité qui mettent à contribution leur expertise financière, leur savoir-faire technologique, leur connaissance de la gestion des risques et leur bon jugement.

Nous sommes extrêmement fiers de la diversité d'âges, d'ethnicités et d'origines du conseil de même que de sa diversité hommes-femmes. En outre, l'un des gages de notre réussite est le maintien d'un conseil indépendant, et je suis heureux d'annoncer que 15 des 17 administrateurs de la Banque en sont indépendants.

En 2016, nous avons accueilli trois nouveaux administrateurs :

- > M. Scott B. Bonham apporte avec lui un savoir-faire et des connaissances des plus précieux dans le domaine des innovations technologiques, grâce à la vaste expérience qu'il a acquise à Silicon Valley et au Canada.
- > Mme Una M. Power possède de solides compétences en matière de gestion financière et de gestion du risque, ainsi que d'importantes connaissances du monde des affaires à l'échelle internationale.
- > M. L. Scott Thomson a acquis une expérience diversifiée en commerce international dans une multitude de secteurs d'activité au Canada.

Poursuivre sur notre lancée

La Banque demeure résolument tournée vers l'avenir, et le conseil partage son enthousiasme. À l'aube du

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Thomas C. O'Neill
Président du conseil.
Administrateur de la Banque Scotia depuis le 26 mai 2008.

PRÉSIDENTS DE COMITÉS

Ronald A. Brenneman
Administrateur de sociétés.
Président du comité d'évaluation des risques.
Administrateur de la Banque Scotia depuis le 28 mars 2000.

Aaron W. Regent
Associé fondateur de Magris Resources Inc. Président du comité des ressources humaines. Administrateur de la Banque Scotia depuis le 9 avril 2013.

Susan L. Segal

Présidente et chef de la direction de l'Americas Society et du Council of the Americas. Présidente du comité de gouvernance. Administratrice de la Banque Scotia depuis le 2 décembre 2011.

Paul D. Sobe

Administrateur de sociétés. Président du comité d'audit et de révision. Administrateur de la Banque Scotia depuis le 31 août 1999.

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Nora A. Aufreiter

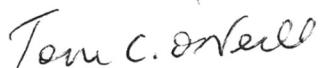
Administratrice de sociétés. Administratrice de la Banque Scotia depuis le 25 août 2014.

Guillermo E. Babatz

Associé directeur d'Atik Capital, S.C. Administrateur de la Banque Scotia depuis le 28 janvier 2014.

185^e anniversaire de la Banque Scotia, nous avons pleinement confiance en son avenir, et nous nous ferons un plaisir de poursuivre dans la lancée de près de deux siècles de succès continu et inépuisable.

J'aimerais remercier le président et chef de la direction de votre Banque, M. Brian Porter, son équipe de direction et les milliers d'employés de la Banque Scotia répartis aux quatre coins du monde qui partagent la même conviction, à savoir que les 23 millions de clients de la Banque ont le droit d'améliorer leur situation. Enfin, mes sincères remerciements à vous, chers actionnaires, pour votre encouragement et votre confiance de tous les instants.



Scott B. Bonham

Administrateur de sociétés et cofondateur d'Intentional Capital. Administrateur de la Banque Scotia depuis le 25 janvier 2016.

Charles H. Dallara, Ph.D.

Vice-président directeur du conseil d'administration de Partners Group Holding AG et président du conseil des Amériques. Administrateur de la Banque Scotia depuis le 23 septembre 2013.

William R. Fatt

Administrateur de sociétés. Administrateur de la Banque Scotia depuis le 27 janvier 2015.

Tiff Macklem, Ph.D.

Doyen de l'École de gestion Rotman de l'Université de Toronto. Administrateur de la Banque Scotia depuis le 22 juin 2015.

Eduardo Pacheco

Chef de la direction et administrateur de Mercantil Colpatria S.A. Administrateur de la Banque Scotia depuis le 25 septembre 2015.

Brian J. Porter

Président et chef de la direction de la Banque Scotia. Administrateur de la Banque Scotia depuis le 9 avril 2013.

Una M. Power

Administratrice de sociétés. Administratrice de la Banque Scotia depuis le 12 avril 2016.

Indira V. Samarasekera, O.C., Ph.D.

Conseillère principale chez Bennet Jones LLP et administratrice de sociétés. Administratrice de la Banque Scotia depuis le 26 mai 2008.

Barbara S. Thomas

Administratrice de sociétés. Administratrice de la Banque Scotia depuis le 28 septembre 2004.

L. Scott Thomson

Président et chef de la direction de Finning International Inc. Administrateur de la Banque Scotia depuis le 12 avril 2016.

Le rapport de gestion en un coup d'œil

OBJECTIFS FINANCIERS À MOYEN TERME

Objectif	Atteint
Rendement des capitaux propres* de plus de 14 %	✓
Croissance du bénéfice par action de 5 à 10 %	✓
Levier d'exploitation positif	✓
Solides ratios de fonds propres	✓

TOTAL DES ACTIFS DE

896

MILLIARDS DE DOLLARS

BÉNÉFICE NET DE

7,4

MILLIARDS DE DOLLARS

PRÊTS DE

480

MILLIARDS DE DOLLARS

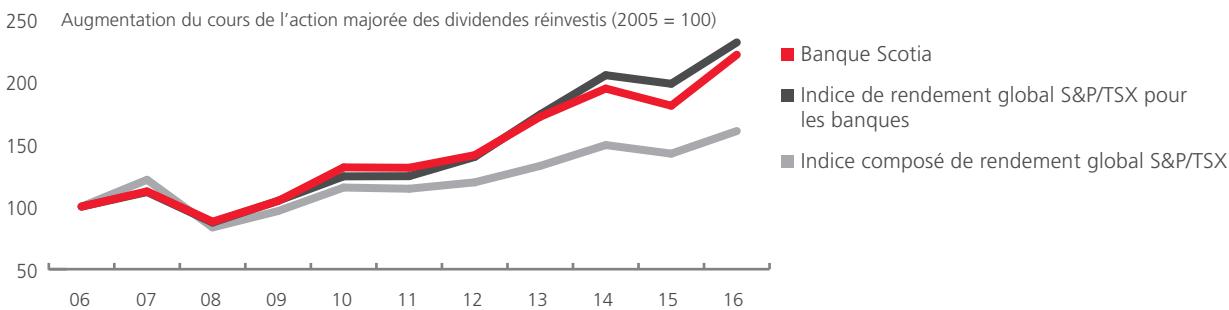
IMPÔT PAYÉ TOTALISANT

3,1

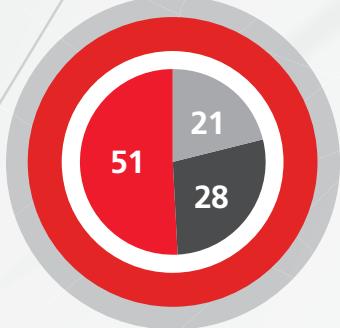
MILLIARDS DE DOLLARS

* Ajusté - se reporter à la [page 13](#) du rapport de gestion

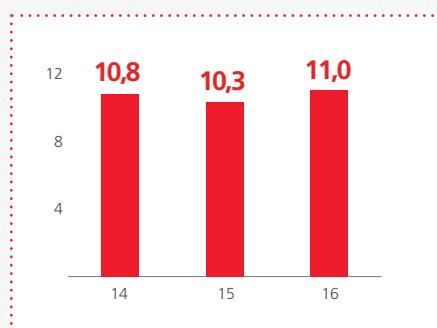
RENDEMENT TOTAL POUR LES ACTIONNAIRES ORDINAIRES



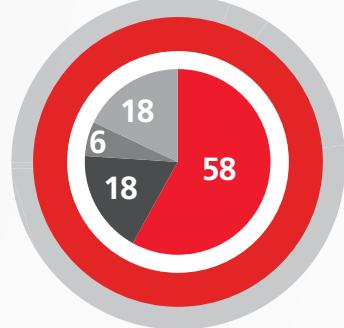
BÉNÉFICE PAR SECTEURS D'ACTIVITÉ (%)



RATIO DES ACTIONS ORDINAIRES ET ASSIMILÉES DE T1 (%)



REVENUS PAR SECTEURS GÉOGRAPHIQUES (%)



■ Réseau canadien
■ Opérations internationales
■ Services bancaires et marchés mondiaux

■ Canada
■ Autres pays
■ États-Unis
■ Alliance du Pacifique

Pour de plus amples renseignements, se reporter à la [page 32](#).

Recommandations du Groupe de travail sur la divulgation accrue des renseignements (« GTDAR »)

Le Conseil de stabilité financière a mis en place le Groupe de travail sur la divulgation accrue des renseignements (le « GTDAR ») en mai 2012 afin d'élaborer des principes fondamentaux en matière d'informations à fournir. Le 29 octobre 2012, le GTDAR a publié son rapport intitulé *Enhancing the Risk Disclosures of Banks*, lequel met de l'avant des recommandations axées sur l'amélioration des informations fournies sur le risque et répertorie les pratiques les plus courantes en matière de présentation d'informations sur le risque.

Suit la table des matières de ces recommandations afin de faciliter la consultation du rapport annuel de la Banque et des autres documents déposés dans le public, qui sont disponibles au www.scotiabank.com, à la section portant sur les relations avec les investisseurs.

Tableau de référence du GTDAR

Type de risque	Numéro	Information fournie	Pages		
			Rapport de gestion	États financiers	Informations supplémentaires sur les fonds propres réglementaires
Général	1	Liste des risques auxquels la Banque est exposée.	66, 70, 80		
	2	Terminologie, mesures et paramètres clés liés au risque de la Banque.	63, 65		
	3	Principaux risques, risques émergents et évolution des risques durant la période de communication de l'information.	46, 68-69, 76-79		
	4	Examen de l'évolution du cadre réglementaire et des plans visant à satisfaire aux nouveaux ratios réglementaires.	32, 89-90, 106-107		
Gouvernance du risque, gestion du risque et modèle d'affaires	5	Structure de gouvernance du risque de la Banque.	60-63		
	6	Description de la culture de gestion du risque et des procédures appliquées pour soutenir cette culture.	63-65		
	7	Description des principaux risques découlant du modèle d'affaires de la Banque.	66-67		
	8	Essais dans des conditions critiques dans le cadre des activités de gouvernance du risque et de gestion du capital de la Banque.	64		
Suffisance des fonds propres et actifs pondérés en fonction des risques	9	Exigences en matière de fonds propres liées au pilier 1 et répercussions pour les établissements bancaires d'importance systémique à l'échelle mondiale.	31-32	185	1-2
	10	a) Composantes des fonds propres réglementaires. b) Rapprochement du bilan comptable et du bilan réglementaire.	33		4, 5, 7
	11	État des variations des fonds propres réglementaires depuis la période de communication de l'information précédente, y compris l'évolution des actions ordinaires et assimilées de T1, des fonds propres de T1 supplémentaires et des fonds propres de T2.	34-35		6
	12	Analyse du niveau cible de capital, et plans pour atteindre celui-ci.	31-32		7
	13	Analyse des actifs pondérés en fonction des risques par types de risque, entreprises et actifs pondérés du risque de marché.	38-42, 67, 115-116	163, 202-206, 209-210	10-12
	14	Analyse des exigences en matière de fonds propres pour chaque catégorie d'actif aux termes des règles de Bâle.	38-42	163, 202-206	10-19, 23-26
	15	Compilation du risque de crédit de la Banque.	38-42	205-206	16-19, 24-25
	16	États du rapprochement des variations des actifs pondérés en fonction des risques pour chaque type d'actifs pondérés en fonction des risques.	38, 42		9
	17	Examen de l'exigence d'évaluation rétrospective des règles de Bâle III, y compris le rendement et la validation du modèle lié au risque de crédit.	40-41		
	18	Analyse des actifs liquides de la Banque.	87-91		
Liquidité Financement	19	Analyse des actifs grevés et non grevés par catégories du bilan.	89-90		
	20	Total consolidé des actifs, des passifs et des engagements ne figurant pas à l'état de la situation financière analysés par échéances contractuelles restantes à la date du bilan.	93-95		
	21	Analyse des sources de financement de la Banque et description de sa stratégie de financement.	91-93		
	22	Interdépendance des mesures du risque de marché pour les portefeuilles de transaction, les portefeuilles de titres détenus à des fins autres que de transaction et le bilan.	86		
Risque de marché	23	Examen des principaux facteurs du risque de marché pour les portefeuilles de transaction et les portefeuilles de titres détenus à des fins autres que de transaction.	81-87	207-210	
	24	Examen de l'évolution de la VaR d'une période à l'autre et des hypothèses, limites, évaluations rétroactives et validations de la VaR.	81-87	207-210	
	25	Autres techniques de gestion du risque : essais dans des conditions critiques, VaR ayant subi une simulation de crise, évaluation du risque d'écart grave et horizon du risque de marché.	81-87	209-210	
	26	Analyse des expositions globales au risque de crédit, y compris pour les prêts personnels et les prêts de gros.	75-77, 109-116	170-171, 204-205	11-19, 15-21 ¹⁾
Risque de crédit	27	Examen des politiques visant à cerner les prêts douteux, à définir la dépréciation et les prêts renégociés ainsi qu'à expliquer les politiques de report de remboursements de prêts.		144-145, 171	
	28	Rapprochements des soldes d'ouverture et de clôture des prêts dépréciés et dotations au compte de correction de valeur pour l'exercice.	74, 110, 113, 114		171
	29	Analyse du risque de crédit de contrepartie découlant des transactions dérivées.	72-73	161, 163	16-19 ¹⁾
	30	Analyse des techniques d'atténuation du risque de crédit, y compris les garanties détenues pour toutes les sources de risque de crédit.	72, 75		
	31	Mesures quantifiées de gestion du risque d'exploitation.	42, 96-97		
Autres risques	32	Examen des éléments de risque connus publiquement.	46		

¹⁾ Se reporter au rapport d'informations financières supplémentaires.

RAPPORT DE GESTION

TABLE DES MATIÈRES

12	Énoncés prospectifs	
13	Mesures non conformes aux PCGR	
14	Faits saillants financiers	
■ Survol		
15	Résultats financiers	
15	Perspectives économiques	
16	Rendement revenant aux actionnaires	
17	Incidence de la conversion des devises	
■ Résultats financiers du Groupe		
18	Bénéfice net	
18	Revenus d'intérêts nets	
20	Revenus autres que d'intérêts	
21	Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	
24	Charges autres que d'intérêts	
24	Impôt sur le résultat	
25	Revue des résultats financiers – 2015 c. 2014	
27	Revue du quatrième trimestre	
29	Analyse des tendances	
■ Situation financière du Groupe		
30	État de la situation financière	
31	Gestion du capital	
42	Arrangements ne figurant pas à l'état de la situation financière	
45	Instruments financiers	
46	Principaux instruments de crédit – éléments de risque connus publiquement	
■ Secteurs d'activité		
47	Survol	
49	Réseau canadien	
52	Opérations internationales	
55	Services bancaires et marchés mondiaux	
58	Autres	
■ Gestion du risque		
70	Risque de crédit	
80	Risque de marché	
87	Risque de liquidité	
96	Autres risques	
96	Risque d'exploitation	
97	Risque de réputation	
97	Risque environnemental	
98	Risque d'assurance	
98	Risque stratégique	
■ Contrôles et méthodes comptables		
99	Contrôles et procédures	
99	Principales estimations comptables	
103	Prises de position futures en comptabilité	
106	Faits nouveaux en matière de réglementation	
107	Transactions avec des parties liées	
■ Données supplémentaires		
109	Renseignements par secteurs géographiques	
112	Risque de crédit	
117	Revenus et charges	
119	Informations trimestrielles choisies	
120	Statistiques des onze derniers exercices	

ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Les communications publiques de la Banque comprennent souvent des énoncés prospectifs verbaux et écrits. Le présent document renferme ce genre d'énoncés, qui peuvent également être intégrés à d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation des valeurs mobilières du Canada ou de la Securities and Exchange Commission des États-Unis, ou à d'autres communications. De tels énoncés sont formulés aux termes des règles d'exonération de la loi américaine intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995* et de toute loi pertinente sur les valeurs mobilières en vigueur au Canada. Les énoncés prospectifs peuvent comprendre, notamment, les énoncés formulés dans le présent document, dans le rapport de gestion de la Banque figurant dans son rapport annuel 2016 à la rubrique « Survol-perspectives », à la rubrique « Perspectives » se rapportant à la performance financière du groupe et à la rubrique « Perspectives » de chaque secteur d'exploitation, ainsi que dans tout autre énoncé concernant les objectifs de la Banque, les stratégies qu'elle emploie pour les atteindre, le contexte réglementaire dans lequel la Banque exerce ses activités, ses résultats financiers prévisionnels (y compris ceux relevant du domaine de la gestion du risque) et les perspectives à l'égard des activités de la Banque et de l'économie du Canada, des États-Unis et du monde entier. On reconnaît habituellement les énoncés prospectifs à l'emploi de termes ou d'expressions comme « croire », « prévoir », « s'attendre à », « avoir l'intention de », « estimer », « projeter », « pourrait augmenter » et « pourrait fluctuer » et autres expressions similaires ainsi que par la conjugaison des verbes au futur et au conditionnel comme « devrait » et « pourrait ».

De leur nature, les énoncés prospectifs comportent de nombreuses hypothèses, des incertitudes et des risques inhérents, tant généraux que spécifiques, ainsi que le risque que les prédictions et autres énoncés prospectifs se révèlent inexacts. La Banque conseille aux lecteurs de ne pas se fier indûment à ces énoncés étant donné que les résultats réels pourraient différer sensiblement des estimations et intentions exprimées dans ces énoncés prospectifs en raison d'un certain nombre de facteurs importants dont plusieurs sont indépendants de sa volonté et dont l'incidence peut être difficile à prévoir. Ces facteurs sont notamment la conjoncture économique et financière au Canada et dans le monde; les variations des taux d'intérêt et des cours du change; la liquidité et le financement; une volatilité importante et les interruptions des marchés; le défaut de tiers de respecter leurs obligations envers la Banque et envers les sociétés membres de son groupe; les changements apportés à la politique monétaire; les modifications apportées aux lois et à la réglementation au Canada et ailleurs, notamment les changements apportés aux lois fiscales et aux lignes directrices relatives au capital au titre des risques, aux directives de présentation de l'information et aux directives réglementaires en matière de liquidité, ou les interprétations qui en sont faites; les changements aux notations de crédit attribuées à la Banque; le risque d'exploitation (y compris les technologies) et le risque lié aux infrastructures; et le risque de réputation; le risque que les modèles de gestion du risque de la Banque ne tiennent pas compte de tous les facteurs pertinents; l'exactitude et l'exhaustivité de l'information que la Banque reçoit sur sa clientèle et ses contreparties; la mise au point et le lancement de nouveaux produits et services en temps opportun sur des marchés réceptifs; la capacité de la Banque à étendre ses canaux de distribution existants, à en mettre sur pied de nouveaux et à en tirer des revenus; la capacité de la Banque à mener à terme ses acquisitions et ses autres stratégies de croissance et à intégrer les établissements acquis; les principales estimations comptables et l'incidence des modifications des conventions et des méthodes comptables utilisées par la Banque, comme il est indiqué dans les états financiers annuels de la Banque (se reporter à la rubrique « Contrôles et méthodes comptables – Principales estimations comptables » figurant dans le rapport annuel 2016 de la Banque), compte tenu des ajouts figurant dans le présent document; l'activité sur les marchés financiers mondiaux; la capacité de la Banque à recruter et à conserver des dirigeants clés; le recours aux tiers qui fournissent les composantes de l'infrastructure commerciale de la Banque; les changements imprévus aux habitudes de dépenses et d'épargne des consommateurs; les changements technologiques; la fraude et autres comportements criminels en interne ou de la part de tiers, notamment l'utilisation inédite de nouvelles technologies pour commettre des fraudes à l'endroit de la Banque ou de ses clients; le risque accru de cybercriminalité, qui peut comprendre le vol d'actifs, l'accès non autorisé à de l'information confidentielle ou des perturbations des activités; la lutte contre le blanchiment d'argent; le regroupement du secteur des services financiers au Canada et dans le monde; la présence de nouveaux concurrents et des concurrents établis offrant notamment des services bancaires par Internet ou sur appareils mobiles; les procédures judiciaires et réglementaires; les catastrophes naturelles, y compris, sans toutefois s'y limiter, les tremblements de terre et les ouragans ainsi que les perturbations des infrastructures publiques, notamment les réseaux de transports, de communications, d'électricité et d'eau; l'incidence éventuelle de conflits internationaux et autres événements, y compris les activités terroristes et les guerres; les incidences de maladies ou d'épidémies sur les économies locales, nationales ou internationales; de même que la capacité de la Banque à prévoir et à gérer les risques que comportent ces facteurs. Une grande partie des activités de la Banque consiste à consentir des prêts ou à affecter autrement ses ressources à certains secteurs, entreprises ou pays. Tout événement imprévu touchant ces emprunteurs, secteurs ou pays risque d'avoir une incidence défavorable importante sur les résultats financiers de la Banque, sur ses activités, sur sa situation financière ou sur sa liquidité. Ces facteurs, et d'autres encore, peuvent faire en sorte que la performance réelle de la Banque soit, dans une mesure importante, différente de celle envisagée par les énoncés prospectifs. Pour plus de renseignements, il y a lieu de se reporter à la rubrique « Gestion du risque » du rapport annuel 2016 de la Banque.

Les hypothèses économiques importantes sous-jacentes aux énoncés prospectifs figurant dans le présent document sont présentées dans le rapport annuel 2016 à la rubrique « Survol-perspectives », compte tenu des ajouts figurant dans le présent document, ainsi qu'aux rubriques « Perspectives » de chaque secteur d'exploitation. Ces rubriques « Perspectives » sont fondées sur les opinions de la Banque et leur réalisation est incertaine. Le lecteur est prié de tenir compte des facteurs susmentionnés à la lecture de ces rubriques. La liste des facteurs énoncés ci-dessus n'est pas une liste exhaustive de tous les facteurs de risques et autres facteurs potentiels pouvant avoir une incidence négative sur les résultats de la Banque. Lorsqu'ils se fient à des énoncés prospectifs pour prendre des décisions à l'égard de la Banque et de ses titres, les investisseurs et les autres personnes doivent se pencher diligemment sur ces facteurs, ainsi que sur d'autres incertitudes et éventualités. La Banque ne s'engage pas à mettre à jour les énoncés prospectifs verbaux ou écrits qui peuvent être faits de temps à autre par elle ou en son nom.

Le lecteur trouvera d'autres renseignements sur la Banque, y compris sa notice annuelle, sur le site Web de SEDAR, au www.sedar.com, ainsi que dans la section EDGAR du site Web de la SEC, au www.sec.gov.

Le 29 novembre 2016

RAPPORT DE GESTION

Le rapport de gestion est fourni dans le but d'aider le lecteur à évaluer la situation financière et les résultats d'exploitation de la Banque au 31 octobre 2016 et pour l'exercice clos à cette date. Le rapport de gestion doit être lu en parallèle avec les états financiers consolidés de 2016 de la Banque et les notes y afférentes. Le présent rapport de gestion a été préparé en date du 29 novembre 2016.

Le lecteur trouvera d'autres renseignements sur la Banque, y compris son rapport annuel 2016, sur son site Web, au www.banquescotia.com. Il est également possible de trouver le rapport annuel et la notice annuelle 2016 de la Banque sur le site de SEDAR, au www.sedar.com, et sur la section EDGAR du site de la SEC, au www.sec.gov.

Mesures non conformes aux PCGR

Pour évaluer sa performance, la Banque a recours à diverses mesures financières. Certaines d'entre elles ne sont pas calculées selon les principes comptables généralement reconnus (les « PCGR »), lesquels s'appuient sur les Normes internationales d'information financière (les « IFRS »), ni définies par les PCGR. Ces mesures n'ont aucune signification normalisée qui assurerait qu'elles sont cohérentes et comparables à celles du même nom utilisées par d'autres sociétés. La Banque est d'avis que certaines mesures non conformes aux PCGR sont utiles pour évaluer la performance sous-jacente des activités courantes et qu'elles permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue la performance. Ces mesures non conformes aux PCGR sont utilisées dans le présent rapport de gestion et elles sont définies ci-après.

T1 Incidence de la charge de restructuration de 2016

Le tableau ci-après présente l'incidence de la charge de restructuration avant impôt de 378 millions de dollars (278 millions de dollars après impôt)¹⁾ comptabilisée en 2016.

Pour l'exercice clos le 31 octobre 2016 (en millions de dollars)	Montant présent	Incidence de la charge de restructuration	Montant ajusté pour exclure la charge de restructuration
Bénéfice net (en millions de dollars)	7 368 \$	278 \$	7 646 \$
Bénéfice dilué par action	5,77 \$	0,23 \$	6,00 \$
Rendement des capitaux propres	13,8 %	0,5 %	14,3 %
Ratio de productivité	55,2 %	(1,5)%	53,7 %
Levier d'exploitation	(1,9)%	2,9 %	1,0 %

1) Montant calculé selon les taux d'impôt prévus par la loi des divers territoires.

T2 Bénéfice dilué ajusté par action

Le bénéfice dilué ajusté par action est calculé comme suit :

Pour les exercices clos les 31 octobre (en millions de dollars)	2016		2015		2014	
	Résultat dilué par action ¹⁾		Résultat dilué par action ¹⁾		Résultat dilué par action ¹⁾	
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires (dilué) (se reporter à la note 33)	7 070 \$	5,77 \$	6 983 \$	5,67 \$	6 924 \$	5,66 \$
Charge de restructuration	278	0,23	–	–	110	0,09
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires (dilué), après ajustement pour exclure la charge de restructuration	7 348	6,00	6 983	5,67	7 034	5,75
Autres éléments exceptionnels de 2014 ²⁾	–	–	–	–	(400)	(0,32)
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires (dilué), après ajustement pour exclure la charge de restructuration et des autres éléments exceptionnels	7 348	6,00	6 983	5,67	6 634	5,43
Amortissement des immobilisations incorporelles, à l'exception des logiciels	76	0,05	65	0,05	62	0,06
Bénéfice net ajusté attribuable aux actionnaires ordinaires (dilué)	7 424 \$	6,05 \$	7 048 \$	5,72 \$	6 696 \$	5,49 \$
Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation (en millions)	1 226		1 232		1 222	

1) Le bénéfice dilué ajusté par action est exprimé en dollars et il est fondé sur le nombre d'actions en circulation.

2) Se reporter au tableau T15, « Éléments exceptionnels ».

Actifs liés aux activités bancaires principales

Les actifs liés aux activités bancaires principales représentent les actifs productifs moyens, exclusion faite des acceptations bancaires et des actifs détenus à des fins de transaction moyens au sein des Services bancaires et marchés mondiaux.

Marge sur activités bancaires principales

Ce ratio représente les revenus d'intérêts nets divisés par les actifs liés aux activités bancaires principales moyens.

T3 Faits saillants financiers

Aux 31 octobre et pour les exercices clos à ces dates

	2016	2015	2014
Résultats d'exploitation (en millions de dollars)			
Revenus d'intérêts nets	14 292	13 092	12 305
Revenus autres que d'intérêts	12 058	10 957	11 299
Total des revenus	26 350	24 049	23 604
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	2 412	1 942	1 703
Charges autres que d'intérêts	14 540	13 041	12 601
Charge d'impôt sur le résultat	2 030	1 853	2 002
Bénéfice net	7 368	7 213	7 298
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	6 987	6 897	6 916
Performance d'exploitation			
Bénéfice de base par action (en dollars)	5,80	5,70	5,69
Bénéfice dilué par action (en dollars)	5,77	5,67	5,66
Bénéfice dilué ajusté par action (en dollars) ^{1), 2)}	6,05	5,72	5,49
Rendement des capitaux propres (en pourcentage)	13,8	14,6	16,1
Ratio de productivité (en pourcentage) ³⁾	55,2	54,2	53,4
Levier d'exploitation (en pourcentage) ³⁾	(1,9)	(1,6)	2,8
Marge sur activités bancaires principales (en pourcentage) ^{1), 3)}	2,38	2,39	2,39
Données tirées de l'état de la situation financière (en millions de dollars)			
Trésorerie et dépôts auprès d'autres institutions financières	46 344	73 927	56 730
Actifs détenus à des fins de transaction	108 561	99 140	113 248
Prêts	480 164	458 628	424 309
Total des actifs	896 266	856 497	805 666
Dépôts	611 877	600 919	554 017
Actions ordinaires	52 657	49 085	44 965
Actions privilégiées	3 594	2 934	2 934
Actifs sous administration	472 817	453 926	427 547
Actifs sous gestion	192 702	179 007	164 820
Mesures des fonds propres et de la liquidité			
Ratio des actions ordinaires et assimilées de T1 (CET1) (en pourcentage)	11,0	10,3	10,8
Ratio de T1 (en pourcentage)	12,4	11,5	12,2
Ratio total des fonds propres (en pourcentage)	14,6	13,4	13,9
Ratio de levier (en pourcentage)	4,5	4,2	s.o.
Actifs pondérés en fonction des risques CET1 (en millions de dollars) ⁴⁾	364 048	357 995	312 473
Ratio de liquidité à court terme (en pourcentage)	127	124	s.o.
Qualité du crédit			
Montant net des prêts douteux (en millions de dollars) ⁵⁾	2 446	2 085	2 002
Compte de correction de valeur pour pertes sur créances (en millions de dollars)	4 626	4 197	3 641
Montant net des prêts douteux en pourcentage des prêts et des acceptations ⁵⁾	0,49	0,44	0,46
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances en pourcentage de la moyenne du montant net des prêts et acceptations	0,50	0,43	0,40
Données sur les actions ordinaires			
Cours de clôture des actions (en dollars) (TSX)	72,08	61,49	69,02
Actions en circulation (en millions)			
Nombre moyen – de base	1 204	1 210	1 214
Nombre moyen – dilué	1 226	1 232	1 222
Clôture de la période	1 208	1 203	1 217
Dividendes par action (en dollars)	2,88	2,72	2,56
Rendement de l'action (en pourcentage) ⁶⁾	4,7	4,4	3,8
Capitalisation boursière (en millions de dollars) (TSX)	87 065	73 969	83 969
Valeur comptable par action ordinaire (en dollars)	43,59	40,80	36,96
Ratio de la valeur de marché à la valeur comptable	1,7	1,5	1,9
Ratio cours-bénéfice (quatre derniers trimestres)	12,4	10,8	12,1
Autres données			
Effectif	88 901	89 214	86 932
Succursales et bureaux	3 113	3 177	3 288

1) Se reporter à la page 13 pour obtenir une analyse des mesures non conformes aux PCGR.

2) Se reporter au tableau T2, « Résultat dilué ajusté par action ».

3) Avec prise d'effet à l'exercice 2016, la mise en équivalence fiscale n'est plus prise en compte dans le calcul. Les montants des périodes précédentes ont été retraités.

4) Au 31 octobre 2016, les facteurs salariaux appliqués pour calculer le ratio des actions ordinaires et assimilées de T1, le ratio de T1 et du ratio total des fonds propres aux fins du calcul des actifs pondérés en fonction des risques pour ajustement de l'évaluation du crédit s'établissaient respectivement à 0,64, à 0,71 et à 0,77.

5) Compte non tenu des prêts acquis aux termes de la garantie de la Federal Deposit Insurance Corporation (la « FDIC ») liés à l'acquisition de R-G Premier Bank of Puerto Rico.

6) D'après la moyenne des cours les plus hauts et les plus bas de l'action ordinaire pour l'exercice.

Survol

Résultats financiers

La Banque a dégagé un bénéfice net de 7 368 millions de dollars pour l'exercice, en hausse de 2 % par rapport à 7 213 millions de dollars pour l'exercice précédent, et le bénéfice dilué par action s'est établi à 5,77 \$, contre 5,67 \$ pour l'exercice précédent. Le rendement des capitaux propres s'est établi à 13,8 % en 2016, par rapport à 14,6 % pour l'exercice précédent.

La Banque a comptabilisé une charge de restructuration avant impôt de 378 millions de dollars, ou de 278 millions de dollars après impôt, en 2016 (se reporter au tableau T1). Compte non tenu de cette charge, le bénéfice net s'est établi à 7 646 millions de dollars, en hausse de 6 % par rapport à l'exercice précédent, et le bénéfice dilué par action s'est fixé à 6,00 \$, en hausse de 6 % par rapport à l'exercice précédent.

Le rendement des capitaux propres a atteint 14,3 %, alors qu'il s'était établi à 14,6 % pour l'exercice précédent.

Le bénéfice net de l'exercice considéré a tiré avantage d'une augmentation des revenus d'intérêts nets et des revenus autres que d'intérêts, ainsi que des acquisitions et de l'incidence favorable de la conversion des devises. Ces facteurs ont été neutralisés en partie par la hausse de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances, des charges autres que d'intérêts et de l'impôt sur le résultat.

Les revenus d'intérêts nets ont augmenté de 1 200 millions de dollars ou de 9 % pour s'établir à 14 292 millions de dollars, essentiellement en raison de la croissance des actifs liés aux activités bancaires principales dans tous les secteurs d'activité de même que des acquisitions. La marge sur activités bancaires principales s'est fixée à 2,38 %, en baisse de un point de base par rapport à celle de l'exercice précédent.

Les revenus autres que d'intérêts ont totalisé 12 058 millions de dollars, en hausse de 1 101 millions de dollars ou de 10 % par rapport à l'exercice précédent, hausse qui est attribuable à la forte croissance des revenus tirés des services bancaires et des activités de transaction, aux acquisitions et à l'incidence favorable de la conversion des devises. L'augmentation s'explique également par un profit sur la vente d'une entreprise de crédit-bail canadienne non essentielle, tandis que les profits sur la vente de biens immobiliers au cours de l'exercice ont été plus qu'annulés par le fléchissement des profits nets sur les titres de placement.

La dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances a totalisé 2 412 millions de dollars, en hausse de 470 millions de dollars par rapport à l'exercice précédent. Cette progression s'explique par un accroissement des dotations au titre des prêts aux entreprises du secteur de l'énergie dans les Services bancaires et marchés mondiaux, des prêts aux entreprises dans les Opérations internationales et des prêts aux particuliers dans le Réseau canadien, soit essentiellement des prêts sur cartes de crédit et des prêts automobiles, ce qui est conforme dans l'ensemble à la croissance du volume. Cet accroissement été contrebalancé en partie par la hausse des économies découlant des acquisitions au cours de l'exercice.

Les charges autres que d'intérêts se sont établies à 14 540 millions de dollars pour l'exercice, en hausse de 1 499 millions de dollars ou de 11 % par rapport à l'exercice précédent. Après ajustement pour exclure la charge de restructuration (se reporter au tableau T1), les charges se sont alourdies de 9 %. Cette augmentation traduit l'incidence des acquisitions, la hausse de la rémunération liée à la performance, de même que l'accroissement des coûts liés aux initiatives commerciales et coûts tributaires des volumes, y compris les charges liées à la technologie et les honoraires, l'amortissement des logiciels et l'assurance-dépôt. Également, les résultats de l'exercice précédent ont bénéficié de la réduction de 204 millions de dollars des coûts des prestations de retraite traduisant les modifications apportées au régime de retraite principal de la Banque, neutralisée en partie par des coûts de restructuration de 61 millions de dollars liés à la consolidation des activités de services partagés au Canada. Le levier d'exploitation présenté s'est établi à un pourcentage négatif de 1,9 %, ce qui correspond à un pourcentage positif de 1,0 % si l'on ne tient pas compte de la charge de restructuration (se reporter au tableau T1).

La charge d'impôt s'est chiffrée à 2 030 millions de dollars, en hausse de 177 millions de dollars par rapport à celle inscrite à l'exercice précédent. Le taux d'impôt effectif global de la Banque pour l'exercice à l'étude s'est établi à 21,6 %, comparativement à 20,4 % en 2015. La hausse du taux d'impôt effectif est essentiellement attribuable à la diminution des revenus exonérés d'impôt et à une hausse de l'impôt dans les territoires étrangers pour l'exercice considéré.

Au 31 octobre 2016, le ratio des actions ordinaires et assimilées de T1 conformément aux règles de l'accord de Bâle III, selon la méthode « tout compris », s'établissait à 11,0 %, contre 10,3 % un an plus tôt, demeurant bien au-delà du minimum requis par la réglementation.

Perspectives économiques

Les États-Unis serviront de référence en matière de développement économique au cours de l'année à venir en raison des changements potentiellement importants qui découlent du résultat des élections de novembre 2016. Après une certaine période d'incertitude au cours de laquelle la nouvelle administration américaine clarifiera ses priorités, l'activité économique aux États-Unis devrait continuer sa progression lorsque les incitatifs fiscaux supplémentaires, sous forme de baisses d'impôt et de dépenses d'infrastructure, accéléreront la reprise de la demande intérieure américaine, déjà soutenue par des gains raisonnablement vigoureux au chapitre de l'emploi, des dépenses des consommateurs et de la construction d'habitations.

Le Canada enregistre des gains de productivité améliorés grâce à la reconstruction de Fort McMurray après les feux de forêt qui ont dévasté la région au début du mois de mai, à la reprise des livraisons de brut albertain après les incendies et à l'accroissement modéré des exportations non énergétiques. Même si l'incertitude entourant l'approche du nouveau gouvernement américain en matière de commerce pourrait ralentir temporairement la croissance des investissements au début de 2017, les dépenses d'investissement devraient s'accroître lorsque l'effet des incitatifs fédéraux au Canada et de la croissance de la demande aux États-Unis se fera ressentir plus tard dans l'année. La création d'emploi récente et l'incidence attendue de l'Allocation canadienne pour enfants devraient raisonnablement propulser la demande des consommateurs au cours de l'année à venir. Divers risques de ralentissement continuent de peser sur l'économie canadienne, dont la surévaluation du marché de l'habitation à Vancouver et à Toronto et l'endettement élevé des ménages, mais ces risques semblent être sous contrôle.

Les perspectives pour les pays de l'Alliance du Pacifique demeurent étroitement liées à l'économie américaine. Certains risques propres à des pays en particulier demeureront exacerbés au cours de l'année à venir, mais les perspectives à moyen terme pour cette région demeurent favorables. La force sous-jacente du Mexique nous inspire confiance et nous prévoyons la poursuite de la reprise économique au Brésil.

De l'autre côté de l'Atlantique, la plupart des indicateurs économiques au Royaume-Uni indiquent une croissance supérieure aux prévisions dans la foulée du vote sur le « Brexit », les variations des devises fournissant un coussin aux activités réelles. Malgré cette résilience imprévue, nous sommes toujours d'avis que l'économie du Royaume-Uni se repliera lorsque le gouvernement britannique entamera les négociations sur le retrait de l'Union européenne. Les répercussions en Europe, parallèlement aux difficultés du secteur financier et à l'incertitude politique au niveau local, devraient tempérer la croissance sur tout le continent. La reprise au Japon demeurera sans doute au ralenti, les autorités s'efforçant de faire entrer en vigueur les nouvelles mesures monétaires et fiscales. Le rythme de croissance des autres pays côtiers du Pacifique demeurerá favorable, et on constate des signes d'affermissement de l'activité industrielle en Chine.

Rendement revenant aux actionnaires

Au cours de l'exercice 2016, la Banque a généré sur ses actions un rendement total revenant aux actionnaires de 22,5 %, devançant le rendement global de 12,6 % de l'indice composé S&P/TSX.

Le rendement annuel composé total des actions de la Banque revenant aux actionnaires s'est établi à 11,1 % au cours des cinq derniers exercices et à 8,2 % au cours des dix derniers exercices. Il a été supérieur au rendement global de l'indice composé S&P/TSX, lequel s'est établi à 7,0 % au cours des cinq derniers exercices et à 4,8 % au cours des dix derniers exercices, comme le présente le diagramme D2.

Les dividendes trimestriels ont été accrus deux fois au cours de l'exercice, soit de 2 cents au deuxième trimestre et de 2 cents additionnels au quatrième trimestre. Par conséquent, les dividendes par action ont totalisé 2,88 \$ pour l'exercice, soit 6 % de plus qu'en 2015. Le ratio de distribution de la Banque a atteint 49,6 % pour l'exercice, soit à l'intérieur de la fourchette cible de 40 % à 50 %.

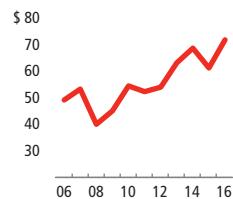
T4 Rendement revenant aux actionnaires

Pour les exercices clos les 31 octobre

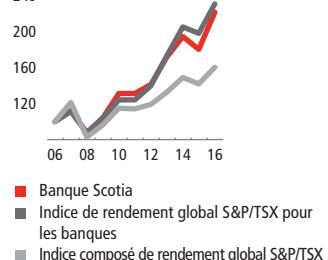
	2016	2015	2014
Cours de clôture de l'action ordinaire (en dollars)	72,08	61,49	69,02
Dividendes versés (en dollars par action)	2,88	2,72	2,56
Rendement de l'action (en pourcentage) ¹⁾	4,7	4,4	3,8
Hausse (baisse) du cours de l'action (en pourcentage)	17,2	(10,9)	8,9
Total du rendement annuel revenant aux actionnaires (en pourcentage) ²⁾	22,5	(7,0)	13,2

- 1) Le rendement de l'action correspond au montant des dividendes versés divisé par la moyenne des cours les plus hauts et les plus bas de l'action pour l'exercice.
 2) Le total du rendement annuel revenant aux actionnaires suppose le réinvestissement des dividendes trimestriels et, par conséquent, pourrait ne pas correspondre à la somme des dividendes et du rendement de l'action figurant dans le tableau.

D1 Cours de clôture de l'action ordinaire
Aux 31 octobre



D2 Rendement revenant aux actionnaires ordinaires
Augmentation du cours de l'action majorée des dividendes réinvestis (2006 = 100)



Incidence de la conversion des devises

L'incidence de la conversion des devises sur le bénéfice net est présentée dans le tableau T5.

T5 Incidence de la conversion des devises

	2016		2015		2014	
	Taux de change moyen	Variation (en pourcentage)	Taux de change moyen	Variation (en pourcentage)	Taux de change moyen	Variation (en pourcentage)
Pour les exercices						
Dollar américain/dollar canadien	0,754	(6,4)%	0,806	(12,2)%	0,918	(6,5)%
Peso mexicain/dollar canadien	13,666	10,3 %	12,386	2,8 %	12,049	(3,7)%
Sol péruvien/dollar canadien	2,539	1,3 %	2,505	(3,0)%	2,582	(1,3)%
Peso colombien/dollar canadien	2 307	10,8 %	2 082	16,4 %	1 789	(1,4)%
Peso chilien/dollar canadien	514,549	0,5 %	512,203	0,2 %	511,261	6,8 %
Incidence sur le bénéfice net¹⁾ (en millions de dollars, sauf pour le bénéfice par action)						
Revenus d'intérêts nets					(51)\$	232 \$
Revenus autres que d'intérêts ²⁾					182	191 \$
Charges autres que d'intérêts					86	195
Autres éléments (après impôt)					(34)	(151)
Bénéfice net					183 \$	(62)
Bénéfice par action (dilué)					0,15 \$	(70)
<i>Incidence par secteurs d'activités (en millions de dollars)</i>						
Réseau canadien					14 \$	20 \$
Opérations internationales ²⁾					44	84
Services bancaires et marchés mondiaux					65	110
Autres ²⁾					60	85
						9
					183 \$	48
						182 \$

1) Comprend l'incidence de toutes les devises.

2) Comprend l'incidence des couvertures de devises.

RÉSULTATS FINANCIERS DU GROUPE

Bénéfice net

Le bénéfice net s'est établi à 7 368 \$, en hausse de 2 % comparativement à 7 213 \$ pour l'exercice précédent. Les résultats de l'exercice considéré tiennent compte d'une charge de restructuration avant impôt de 378 millions de dollars, soit 278 millions de dollars après impôt (se reporter au tableau T1). Après ajustement pour exclure la charge de restructuration, le bénéfice net a progressé de 433 millions de dollars ou de 6 %.

Revenus d'intérêts nets

Les revenus d'intérêts nets se sont établis à 14 292 millions de dollars, en hausse de 1 200 millions de dollars ou de 9 % par rapport à ceux de l'exercice précédent, ce qui s'explique par la croissance de 9 % des actifs productifs principaux, compte tenu des acquisitions, la marge sur activités bancaires principales étant demeurée stable par rapport à l'exercice précédent.

La hausse de 608 millions de dollars ou de 9 % des revenus d'intérêts nets du Réseau canadien s'explique par la forte croissance des actifs et des dépôts, par l'augmentation de la marge et par l'incidence d'une acquisition. Les revenus d'intérêts nets des Opérations internationales ont augmenté de 652 millions de dollars ou de 11 %, ce qui s'explique surtout par la forte croissance des actifs et par l'incidence des acquisitions. Les revenus d'intérêts nets des Services bancaires et marchés mondiaux ont progressé de 222 millions de dollars ou de 21 % du fait de la hausse de la moyenne des actifs productifs et de la marge. Ces augmentations ont été atténuées par le repli de l'apport des activités de gestion de l'actif et du passif dans le secteur Autres.

Les actifs liés aux activités bancaires principales ont augmenté de 50 milliards de dollars pour s'établir à 598 milliards de dollars. Cette augmentation est attribuable à la forte croissance des prêts aux particuliers et aux entreprises dans les Opérations internationales, des prêts aux sociétés dans les Services bancaires et marchés mondiaux et des prêts automobiles et des prêts sur cartes de crédit dans le Réseau canadien, ainsi qu'à l'accroissement du volume d'actifs détenus aux fins de la gestion de la liquidité dans le secteur Autres. L'incidence favorable de la conversion des devises a également contribué à la hausse des actifs.

La marge sur activités bancaires principales s'est établie à 2,38 %, ce qui est semblable à la marge enregistrée à l'exercice précédent. La hausse des marges dans le Réseau canadien a été neutralisée par le recul de l'apport des activités de gestion de l'actif et du passif dans le secteur Autres.

Perspectives

Les revenus d'intérêts nets devraient s'accroître en 2017, surtout en raison de l'augmentation des actifs liés aux activités bancaires principales dans tous les secteurs d'activité. La marge totale devrait demeurer stable par rapport à celle de 2016, la composition améliorée des activités, tant pour les actifs que les dépôts, étant généralement neutralisée par la compression continue de la marge sur dépôts dans un contexte de faiblesse attendue des taux d'intérêt.

T6 Revenus d'intérêts nets et marge sur activités bancaires principales¹⁾

(en milliards de dollars, sauf les pourcentages)	2016			2015			2014		
	Soldes moyens	Intérêt	Taux moyens	Soldes moyens	Intérêt	Taux moyens	Soldes moyens	Intérêt	Taux moyens
Total des actifs moyens et des revenus d'intérêts nets Déduire : total des actifs du groupe Marchés des capitaux ¹⁾	913,8 \$ 259,4	14,3 \$ –	2,18 %	860,6 \$ 258,1	13,1 \$ –	13,1 %	795,6 \$ 232,5	12,3 \$ –	12,3 %
Ratio de la marge sur activités bancaires au total des actifs moyens Déduire : actifs non productifs et engagements de clients en contrepartie d'acceptations	654,4 \$ 56,6	14,3 \$ 54,4	2,18 %	602,5 \$	13,1 \$	2,18 %	563,1 \$	12,3 \$	2,19 %
Actifs liés aux activités bancaires principales et marge connexe	597,8 \$	14,3 \$	2,38 %	548,1 \$	13,1 \$	2,39 %	515,1 \$	12,3 \$	2,39 %

1) Les revenus d'intérêts nets tirés des actifs détenus à des fins de transaction du groupe Marchés des capitaux sont comptabilisés dans les « Revenus provenant des activités de transaction » sous les revenus autres que d'intérêts.

T7 Soldes moyens des actifs et passifs¹⁾ et revenus d'intérêts nets

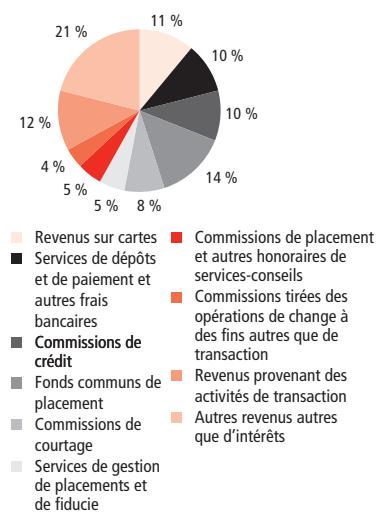
Pour les exercices (en milliards de dollars)	2016			2015			2014		
	Soldes moyens	Intérêt	Taux moyens	Soldes moyens	Intérêt	Taux moyens	Soldes moyens	Intérêt	Taux moyens
Actifs									
Dépôts auprès d'autres institutions financières	67,8 \$	0,4 \$	0,58 %	71,1 \$	0,3 \$	0,41 %	60,1 \$	0,3 \$	0,44 %
Titres détenus à des fins de transaction	107,2	0,2	0,16 %	111,2	0,2	0,17 %	113,3	0,1	0,12 %
Titres pris en pension et titres empruntés	99,8	0,1	0,16 %	99,9	0,2	0,16 %	91,1	0,2	0,20 %
Titres de placement	67,8	1,1	1,57 %	43,7	0,7	1,69 %	41,2	0,8	1,91 %
Prêts									
Prêts hypothécaires à l'habitation	218,6	7,4	3,37 %	214,4	7,5	3,51 %	210,9	7,6	3,60 %
Prêts personnels et sur cartes de crédit	96,8	7,3	7,57 %	87,5	6,6	7,52 %	79,6	6,1	7,61 %
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	161,4	5,5	3,41 %	142,2	4,6	3,25 %	128,5	4,3	3,39 %
Compte de correction de valeur pour pertes sur créances	(4,6)			(4,0)			(3,6)		
Total des prêts	472,2 \$	20,2 \$	4,28 %	440,1 \$	18,7 \$	4,26 %	415,4 \$	18,0 \$	4,34 %
Total des actifs productifs	814,8 \$	22,0 \$	2,70 %	766,0 \$	20,1 \$	2,63 %	721,1 \$	19,4 \$	2,69 %
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	11,4			11,4			10,4		
Autres actifs	87,6			83,2			64,1		
Total des actifs	913,8 \$	22,0 \$	2,41 %	860,6 \$	20,1 \$	2,34 %	795,6 \$	19,4 \$	2,43 %
Passifs et capitaux propres									
Dépôts									
Particuliers	195,1 \$	2,4 \$	1,22 %	181,4 \$	2,3 \$	1,27 %	172,6 \$	2,4 \$	1,42 %
Entreprises et administrations publiques	384,7	3,9	1,01 %	368,1	3,4	0,91 %	339,7	3,5	1,02 %
Autres institutions financières	42,8	0,4	1,03 %	37,3	0,3	0,85 %	38,4	0,3	0,77 %
Total des dépôts	622,6 \$	6,7 \$	1,08 %	586,8 \$	6,0 \$	1,02 %	550,7 \$	6,2 \$	1,13 %
Obligations relatives aux titres mis en pension et aux titres prêtés	99,1	0,2	0,19 %	90,7	0,2	0,26 %	87,3	0,3	0,32 %
Débentures subordonnées	7,5	0,2	3,10 %	5,6	0,2	3,33 %	5,3	0,2	3,84 %
Autres passifs portant intérêt	54,9	0,6	1,04 %	50,1	0,6	1,20 %	50,2	0,4	0,72 %
Total des passifs portant intérêt	784,1 \$	7,7 \$	0,98 %	733,2 \$	7,0 \$	0,96 %	693,5 \$	7,1 \$	1,02 %
Autres passifs, y compris les acceptations	74,4			75,9			54,4		
Capitaux propres ²⁾	55,3			51,5			47,7		
Total des passifs et des capitaux propres	913,8 \$	7,7 \$	0,84 %	860,6 \$	7,0 \$	0,81 %	795,6 \$	7,1 \$	0,89 %
Revenus d'intérêts nets		14,3 \$					13,1 \$		12,3 \$

1) Soldes quotidiens moyens.

2) Comprend des participations ne donnant pas le contrôle de 1,5 \$ en 2016, de 1,3 \$ en 2015 et de 1,2 \$ en 2014.

T8 Revenus autres que d'intérêts

Pour les exercices (en millions de dollars)	2016	2015	2014	2016 c. 2015
Services bancaires				
Revenus sur cartes	1 359 \$	1 089 \$	933 \$	25 %
Services de dépôt et de paiement				
Services de dépôt	949	928	901	2
Autres services de paiement	330	307	282	7
	1 279 \$	1 235 \$	1 183 \$	4 %
Commissions de crédit				
Commissions sur engagement et autres commissions de crédit	870	787	778	11
Commissions sur acceptations	284	266	236	7
	1 154 \$	1 053 \$	1 014 \$	10 %
Autres				
Frais liés aux services bancaires	436	406	379	7
Total des revenus tirés des services bancaires	559	423	339	32
	3 669 \$	3 360 \$	3 170 \$	9 %
Services de gestion de patrimoine				
Fonds communs de placement	1 624 \$	1 619 \$	1 468 \$	– %
Commissions de courtage	1 010	1 006	942	–
Frais de gestion de placements et frais de fiducie	443	440	419	1
Gestion de placements et garde de placements	205	204	194	–
Fiducie personnelle et fiducie commerciale	648	644	613	1
	3 282 \$	3 269 \$	3 023 \$	– %
Commissions de placement et autres honoraires de services-conseils				
Opérations de change à des fins autres que de transaction	594 \$	525 \$	712 \$	13 %
Revenus provenant des activités de transaction	540	492	420	10
Profit net sur les titres de placement	1 403	1 185	1 114	18
Revenu net découlant des participations dans des sociétés associées	534	639	741	(16)
Revenus d'assurance, déduction faite des sinistres	414	405	428	2
Autres	603	556	474	8
Total des revenus autres que d'intérêts	1 019	526	1 217	94
	12 058 \$	10 957 \$	11 299 \$	10 %

D3 Sources des revenus autres que d'intérêts**Revenus autres que d'intérêts**

Les revenus autres que d'intérêts se sont établis à 12 058 millions de dollars, en hausse de 1 101 millions de dollars ou de 10 %, essentiellement en raison de la croissance des revenus tirés des services bancaires et des activités de transaction, des commissions de placement et des honoraires de services-conseils.

L'incidence favorable des acquisitions, de la conversion des devises et des activités de couverture, de même que le profit sur la vente d'une entreprise de crédit-bail non essentielle, ont également contribué à la hausse. Les profits sur la vente de biens immobiliers ont été essentiellement neutralisés par le repli des profits nets sur les titres de placement.

Abstraction faite des charges connexes, les revenus tirés des services bancaires ont progressé de 445 millions de dollars ou de 12 % pour s'établir à 4 228 millions de dollars du fait de la croissance soutenue de 25 % des revenus sur cartes, qui rend compte de la progression des frais et de l'incidence des acquisitions dans le Réseau canadien et les Opérations internationales. Les commissions de crédit ont augmenté de 101 millions de dollars ou de 10 % essentiellement grâce à une croissance dans les Services bancaires et marchés mondiaux et à l'apport du Réseau canadien et des Opérations internationales. Les frais liés aux services bancaires ont augmenté de 136 millions de dollars ou de 32 %, en grande partie du fait des charges liées aux cartes du Réseau canadien et des Opérations internationales, attribuables aux volumes de transactions plus élevés, et des acquisitions.

Les commissions de placement et autres honoraires de services-conseils ont augmenté de 69 millions de dollars ou de 13 %, en raison surtout de l'augmentation des nouvelles émissions et des revenus provenant des services-conseils liés aux services d'investissement dans les Services bancaires et marchés mondiaux.

Les revenus tirés des opérations de change à des fins autres que de transaction ont affiché une hausse de 48 millions de dollars ou de 10 % pour s'établir à 540 millions de dollars, en raison surtout de l'apport de l'Amérique latine et des Antilles.

Les revenus provenant des activités de transaction ont atteint 1 403 millions de dollars, en hausse de 218 millions de dollars ou de 18 % (se reporter au tableau T9) par rapport à l'exercice précédent, ce qui est d'abord et avant tout attribuable aux titres à revenu fixe. L'augmentation des revenus tirés des marchandises et des activités de transaction sur devises a été neutralisée par le fléchissement des revenus tirés des activités de transaction sur titres de capitaux propres.

Les revenus d'assurance ont progressé de 47 millions de dollars ou de 8 %, du fait essentiellement de la solide croissance des primes au Canada et aux Antilles.

Les autres revenus ont affiché une hausse marquée de 493 millions de dollars pour s'établir à 1 019 millions de dollars, en raison principalement du profit sur la vente d'une entreprise de crédit-bail non essentielle, de l'incidence des acquisitions et des profits sur la vente de biens immobiliers.

Perspectives

Les revenus autres que d'intérêts devraient poursuivre leur croissance en 2017 du fait de la hausse des revenus sur cartes, des honoraires de gestion liés aux fonds communs de placement et des commissions de courtage. Les profits sur les titres de placement, essentiellement comptabilisés dans le secteur Autres, devraient afficher un repli par rapport à 2016.

T9 Revenus tirés des activités de transaction

Pour les exercices (en millions de dollars)

Par produits négociés :

Taux d'intérêt et crédit

Titres de capitaux propres

Marchandises

Change

Autres

Total des revenus tirés des activités de transaction

Pourcentage du total des revenus

	2016	2015	2014
613 \$	400 \$	415 \$	
101	177	92	
376	345	359	
262	201	208	
51	62	40	
1 403	1 185	1 114	
5,3 %	4,9 %	4,7 %	

Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances

La dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances a totalisé 2 412 millions de dollars, en hausse de 470 millions de dollars par rapport à celle de l'exercice précédent, déduction faite d'économies de 152 millions de dollars découlant des acquisitions. Le ratio de dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances s'est établi à 50 points de base, comparativement à 43 points de base pour l'exercice précédent.

Dans le Réseau canadien, la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances a été de 832 millions de dollars, en hausse de 145 millions de dollars. L'augmentation de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances est attribuable à la croissance des portefeuilles de prêts aux particuliers, essentiellement des prêts sur cartes de crédit et des prêts automobiles, de même qu'aux dotations accrues au titre des prêts aux entreprises. Le ratio de dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances a été de 28 points de base, en hausse de 5 points de base par rapport au ratio de l'exercice précédent.

La dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances des Opérations internationales a augmenté de 153 millions de dollars pour s'établir à 1 281 millions de dollars. Les dotations au titre des prêts aux particuliers sont demeurées stables par rapport à 2015. Les hausses des dotations attribuables aux acquisitions de même que l'augmentation de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances en Amérique latine du fait d'une forte croissance des prêts aux particuliers ont été contrebalancées par l'incidence favorable de la conversion des devises. Pour ce qui est des prêts aux entreprises, les dotations ont augmenté en Colombie, surtout dans le secteur de l'énergie, et à Puerto Rico. Dans l'ensemble, le ratio de dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances s'est établi à 126 points de base, en hausse de deux points de base par rapport à l'exercice précédent.

La dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances des Services bancaires et marchés mondiaux s'est établie à 249 millions de dollars, en hausse de 182 millions de dollars par rapport à celle de l'exercice précédent, ce qui est attribuable à l'augmentation des dotations aux États-Unis et en Europe, essentiellement dans le secteur de l'énergie, de même qu'en Asie. Le ratio de dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances a progressé de 20 points de base pour s'établir à 30 points de base.

Perspectives

La qualité du portefeuille de prêts de la Banque devrait demeurer solide en raison de son excellente diversification mondiale. Le ratio total de dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances devrait diminuer en 2017. En ce qui concerne le Réseau canadien, on s'attend à ce que le ratio de dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances au titre des prêts aux particuliers s'accroisse du fait de changements dans la composition des activités, tandis que le ratio de dotation au compte de correction de valeur au titre des prêts aux entreprises devrait revenir à la normale observée par le passé. En ce qui concerne les Opérations internationales, le ratio de dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances au titre des prêts aux particuliers devrait être semblable à celui de l'exercice précédent, compte tenu de l'intégration des acquisitions antérieures, tandis que l'on devrait noter une amélioration du côté du ratio de dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances au titre des prêts aux entreprises. Le ratio de dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances des Services bancaires et marchés mondiaux devrait diminuer en raison d'enjeux moindres touchant le secteur de l'énergie. Dans l'ensemble, en 2017, les niveaux de dotation seront conformes à la tolérance au risque de la Banque et cadreront avec sa stratégie.

T10 Dotation au compte de correction de valeur à l'égard des prêts douteux par secteurs d'activité

Pour les exercices (en millions de dollars)

Réseau canadien

Prêts aux particuliers

Prêts aux entreprises

Opérations internationales

Antilles et Amérique centrale

Amérique latine

Mexique

Pérou

Chili

Colombie

Autres – Amérique latine

Total – Amérique latine

Services bancaires et marchés mondiaux

Canada

États-Unis

Asie et Europe

Total

	2016	2015	2014
770 \$	642 \$	607 \$	
62	45	56	
832 \$	687 \$	663 \$	
250 \$	184 \$	248 \$	
224	260	240	
317	265	267	
112	108	74	
320	247	146	
58	64	49	
1 031	944	776	
1 281 \$	1 128 \$	1 024 \$	
43 \$	42 \$	3 \$	
113	4	2	
93	21	11	
249 \$	67 \$	16 \$	
2 362 \$	1 882 \$	1 703 \$	

RAPPORT DE GESTION

T11 Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances en pourcentage de la moyenne du montant net des prêts et des acceptations

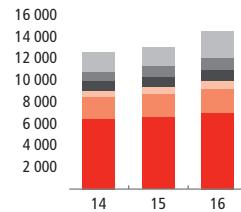
Pour les exercices (en pourcentage)	2016	2015	2014
Réseau canadien			
Prêts aux particuliers	0,29 %	0,25 %	0,24 %
Prêts aux entreprises	0,15	0,12	0,17
	0,28	0,23	0,23
Opérations internationales			
Prêts aux particuliers	2,08	2,33	2,13
Prêts aux entreprises	0,52	0,26	0,51
	1,26	1,24	1,27
Services bancaires et marchés mondiaux			
Dotations au compte de correction de valeur à l'égard des prêts douteux	0,30	0,10	0,03
Dotations au compte de correction de valeur à l'égard des prêts productifs	0,49	0,42	0,40
Total	0,50 %	0,43 %	0,40 %

T12 Radiations nettes¹⁾ en pourcentage de la moyenne des prêts et des acceptations

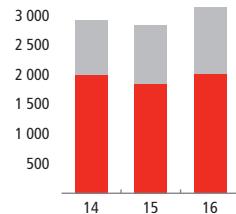
Pour les exercices (en pourcentage)	2016	2015	2014
Réseau canadien			
Prêts aux particuliers	0,26 %	0,26 %	0,21 %
Prêts aux entreprises	0,16	0,20	0,24
	0,24	0,25	0,21
Opérations internationales			
Prêts aux particuliers	1,90	1,99	1,66
Prêts aux entreprises	0,31	0,30	0,14
	1,06	1,10	0,70
Services bancaires et marchés mondiaux			
Total pondéré	0,21	0,01	0,11
1) Radiations, déduction faite des recouvrements.	0,41 %	0,39 %	0,33 %

T13 Charges autres que d'intérêts et productivité

	2016	2015	2014	2016 c. 2015
Pour les exercices (en millions de dollars)				
Salaires et avantages du personnel				
Salaires	4 071 \$	4 019 \$	3 680 \$	1 %
Rémunération liée à la performance	1 538	1 438	1 473	7
Paiements fondés sur des actions	243	220	270	10
Autres avantages du personnel	1 173	1 004	1 124	17
	7 025 \$	6 681 \$	6 547 \$	5 %
Locaux et technologie				
Locaux				
Loyers, montant net	428	433	392	(1)
Impôts fonciers	89	89	82	—
Autres frais liés aux locaux	431	421	415	2
	948 \$	943 \$	889 \$	1 %
Technologie				
	1 290 \$	1 143 \$	1 047 \$	13 %
	2 238 \$	2 086 \$	1 936 \$	7 %
Amortissements				
Amortissement des immobilisations corporelles	325	303	297	7
Amortissement des immobilisations incorporelles	359	281	229	28
	684 \$	584 \$	526 \$	17 %
Communications				
	442 \$	434 \$	417 \$	2 %
Publicité et prospection				
	617 \$	592 \$	571 \$	4 %
Honoraires				
	693 \$	548 \$	471 \$	27 %
Taxes d'affaires et taxes sur le capital				
Taxes d'affaires	356	319	276	12
Taxes sur le capital	47	42	38	12
	403 \$	361 \$	314 \$	12 %
Autres				
	2 438 \$	1 755 \$	1 819 \$	39 %
Total des charges autres que d'intérêts	14 540 \$	13 041 \$	12 601 \$	11 %
Ratio de productivité	55,2 %	54,2 %	53,4 %	

D4 Charges autres que d'intérêts
En millions de dollars

- Salaires et avantages du personnel
- Locaux et technologie
- Amortissements
- Communication et publicité
- Honoraires et taxes
- Autres

D5 Impôts directs et indirects
En millions de dollars

- Charge d'impôt sur le résultat
- Total des autres impôts

Charges autres que d'intérêts

Les charges autres que d'intérêts se sont établies à 14 540 millions de dollars, en hausse de 1 499 millions de dollars ou de 11 % en regard de celles de l'exercice précédent.

La Banque a comptabilisé une charge de restructuration de 378 millions de dollars (se reporter au tableau T1) pour l'exercice considéré. La restructuration permettra à la Banque d'améliorer l'expérience client, de passer à l'ère numérique et d'accroître sa productivité. La charge de restructuration, comptabilisée dans le secteur Autres, découle d'un programme de compression des coûts structurels passant principalement par des changements dans le Réseau canadien et des modifications de structure dans l'ensemble de l'organisation. Ces initiatives stratégiques placeront la Banque en meilleure position pour une croissance à long terme.

Après ajustement pour exclure la charge de restructuration, l'augmentation s'est fixée à 1 121 millions de dollars ou à 9 %. La hausse est attribuable aux acquisitions, à la progression de la rémunération liée à la performance et à la croissance, attribuable aux initiatives et aux volumes, des coûts liés à la technologie, de l'amortissement des logiciels, des honoraires et de l'assurance-dépôt. En outre, les charges liées aux prestations de retraite et aux avantages du personnel ont augmenté, puisque les résultats de l'exercice précédent ont bénéficié d'une réduction des coûts des prestations de retraite traduisant les modifications apportées au régime de retraite principal de la Banque. Ces facteurs ont été annulés en partie par les économies nettes de 55 millions de dollars découlant des mesures de réduction des coûts structurels liées à la charge de restructuration comptabilisée pour l'exercice considéré, ainsi que par la charge de réorganisation comptabilisée en 2015.

Le ratio de productivité s'est fixé à 55,2 %, soit 53,7 % après ajustement (se reporter au tableau T1), comparativement à 54,2 % en 2015.

Le levier d'exploitation s'est établi à un montant négatif de 1,9 %. Après ajustement pour exclure la charge de restructuration, il s'est fixé à un montant positif de 1,0 % (se reporter au tableau T1).

Perspectives

Les charges autres que d'intérêts devraient s'accroître en 2017, après ajustement pour exclure la charge de restructuration de 2016, du fait de la croissance des activités, des investissements continus dans les initiatives stratégiques et la technologie, ainsi que de l'augmentation des salaires et des charges sociales. La croissance sera atténuée en partie par les économies découlant des mesures de réduction des coûts structurels.

Impôt sur le résultat

La charge d'impôt sur le résultat s'est élevée à 2 030 millions de dollars, en hausse par rapport à celle de 1 853 millions de dollars inscrite à l'exercice précédent. Le taux d'impôt effectif global de la Banque s'est établi à 21,6 % pour l'exercice, par rapport à un taux de 20,4 % pour 2015. L'augmentation du taux d'impôt effectif s'explique en grande partie par la baisse des revenus exonérés d'impôt et par la hausse de l'impôt dans les territoires étrangers pour l'exercice considéré.

Perspectives

Le taux d'impôt effectif consolidé de la Banque devrait être de l'ordre de 22 % à 25 % en 2017.

Revue des résultats financiers – 2015 c. 2014

Dans le but d'isoler les principales tendances entre 2015 et 2014, les explications et résultats connexes se présentent comme suit.

Bénéfice net

La Banque a dégagé un bénéfice net de 7 213 millions de dollars en 2015, comparativement à 7 298 millions de dollars en 2014, et un bénéfice dilué par action de 5,67 \$, contre 5,66 \$ en 2014. Le rendement des capitaux propres s'est établi à 14,6 %, par rapport à 16,1 % en 2014.

Le bénéfice net de l'exercice 2015 a tiré avantage d'une augmentation des revenus d'intérêts nets, de même que de l'incidence favorable de la conversion des devises et de la diminution de l'impôt sur le résultat, facteurs qui ont toutefois été contrebalaçés en grande partie par la hausse de la dotation au compte de correction de valeur et des charges autres que d'intérêts. Le bénéfice net de l'exercice 2015 tient compte des éléments suivants, qui se font en bonne partie contrepois : une réduction avant impôt de 204 millions de dollars (151 millions de dollars après impôt, soit environ 3 % du passif au titre des régimes de retraite), une hausse avant impôt de 60 millions de dollars (44 millions de dollars après impôt) du compte de correction de valeur collectif au titre des prêts productifs afin de soutenir l'augmentation du portefeuille de prêts et la comptabilisation de coûts de restructuration avant impôt de 61 millions de dollars (45 millions de dollars après impôt) du fait de la consolidation des activités des services partagés au Canada. Ces éléments ont été pris en compte dans le secteur Autres. Le bénéfice net de 2014 a été tributaire de plusieurs éléments exceptionnels (se reporter au tableau T15) totalisant un bénéfice net avant impôt de 301 millions de dollars, ce qui correspond à un bénéfice net après impôt de 290 millions de dollars ou d'environ 0,23 \$ par action.

Revenus d'intérêts nets

Les revenus d'intérêts nets ont progressé de 787 millions de dollars ou de 6 % pour s'établir à 13 092 millions de dollars en 2015, en raison surtout de la croissance des actifs des activités bancaires principales et de l'incidence favorable de la conversion des devises. La marge sur activités bancaires principales est demeurée stable, se fixant à 2,39 %.

Revenus autres que d'intérêts

Les revenus autres que d'intérêts se sont chiffrés à 10 957 millions de dollars, en baisse de 342 millions de dollars par rapport à 11 299 millions de dollars. Les revenus autres que d'intérêts de 2014 ont bénéficié d'éléments exceptionnels de 566 millions de dollars (se reporter au tableau T15). En 2015, la hausse des revenus tirés de la gestion de patrimoine et des services bancaires ainsi que l'incidence favorable de la conversion des devises ont été atténuées par la baisse des commissions de placement et des honoraires de services-conseils, et le fléchissement des profits nets sur les titres de placement.

Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances

La dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances a totalisé 1 942 millions de dollars en 2015, en hausse de 239 millions de dollars en regard de l'exercice 2014. Cette progression s'explique surtout par un accroissement des dotations au titre des prêts aux particuliers dans le Réseau canadien et les Opérations internationales ainsi que par une augmentation des dotations au titre des prêts aux sociétés dans les Services bancaires et marchés mondiaux au Canada et en Europe. Ces dotations plus élevées ont été atténuées par une diminution des dotations au titre des prêts aux entreprises du Réseau canadien. En outre, la dotation pour l'exercice 2015 comprenait une hausse de 60 millions de dollars du compte de correction de valeur collectif à l'égard des prêts productifs. Le compte de correction de valeur de 2014 tient compte d'un élément exceptionnel de 62 millions de dollars lié à la modification d'une politique de radiation de comptes de particuliers non garantis en faillite au Canada.

Charges autres que d'intérêts

Pour l'exercice 2015, les charges autres que d'intérêt ont augmenté de 440 millions de dollars ou de 3 % par rapport à l'exercice 2014, pour s'établir à 13 041 millions de dollars. Cette augmentation traduit la hausse des coûts liés à la technologie, à la prospection et à la restructuration, de même que l'incidence défavorable de la conversion de devises. Ces facteurs ont été en partie annulés par la réduction des coûts des prestations de retraite. Les charges autres que d'intérêts de 2014 tiennent compte d'éléments exceptionnels de 203 millions de dollars (se reporter au tableau T15). Le levier d'exploitation s'est établi à un pourcentage négatif de 1,5 %, ce qui correspond à un pourcentage négatif de 0,7 % après ajustement pour exclure les éléments exceptionnels de 2014.

Charge d'impôt sur le résultat

La charge d'impôt s'est chiffrée à 1 853 millions de dollars, en baisse de 149 millions de dollars par rapport à celle inscrite à l'exercice 2014. Le taux d'impôt effectif global de la Banque pour l'exercice 2015 s'est établi à 20,4 %, comparativement à 21,5 % en 2014. La baisse du taux d'impôt effectif est essentiellement attribuable à l'augmentation des revenus exonérés d'impôt et à une proportion moindre du bénéfice provenant de territoires où les taux d'impôt sont plus élevés, facteurs neutralisés en partie par le taux d'impôt moins élevé sur le profit exceptionnel comptabilisé à l'exercice précédent.

T14 Revue des résultats financiers

Pour l'exercice clos le 31 octobre 2015 (en millions de dollars) ¹⁾	Réseau canadien	Opérations internationales	Services bancaires et marchés mondiaux	Autres ²⁾	Total
Revenus d'intérêts nets	6 415 \$	5 706 \$	1 071 \$	(100)\$	13 092 \$
Revenus autres que d'intérêts	4 832	3 137	2 953	35	10 957
Total des revenus	11 247 \$	8 843 \$	4 024 \$	(65)\$	24 049 \$
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	687	1 128	67	60	1 942
Charges autres que d'intérêts	6 014	5 095	1 846	86	13 041
Charge d'impôt sur le résultat	1 202	568	558	(475)	1 853
Bénéfice net	3 344 \$	2 052 \$	1 553 \$	264 \$	7 213 \$
Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	–	199	–	–	199
Bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de la Banque	3 344 \$	1 853 \$	1 553 \$	264 \$	7 014 \$

1) Sur une base de mise en équivalence fiscale. Se reporter au glossaire.

2) Comprend les résultats provenant de tous les autres secteurs d'exploitation de moindre envergure, notamment la division Trésorerie du Groupe, ainsi que les ajustements du siège social, tels que l'élimination de la majoration des revenus exonérés d'impôt incluse dans les revenus d'intérêts nets, dans les revenus autres que d'intérêts et dans la charge d'impôt sur le résultat pour l'exercice clos le 31 octobre 2015 (390 \$) pour parvenir aux montants présentés dans l'état consolidé du résultat net, ainsi que les écarts entre les montants réels des coûts engagés et de ceux imputés aux secteurs d'exploitation.

Pour l'exercice clos le 31 octobre 2014 (en millions de dollars) ¹⁾	Réseau canadien	Opérations internationales	Services bancaires et marchés mondiaux	Autres ²⁾	Total
Revenus d'intérêts nets	5 996 \$	5 155 \$	1 064 \$	90 \$	12 305 \$
Revenus autres que d'intérêts	5 263	2 945	3 167	(76)	11 299
Total des revenus	11 259 \$	8 100 \$	4 231 \$	14 \$	23 604 \$
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	663	1 024	16	—	1 703
Charges autres que d'intérêts	5 799	4 690	1 880	232	12 601
Charge d'impôt sur le résultat	1 113	544	665	(320)	2 002
Bénéfice net	3 684 \$	1 842 \$	1 670 \$	102 \$	7 298 \$
Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	1	226	—	—	227
Bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de la Banque	3 683 \$	1 616 \$	1 670 \$	102 \$	7 071 \$

1) Sur une base de mise en équivalence fiscale. Se reporter au glossaire.

2) Comprend les résultats provenant de tous les autres secteurs d'exploitation de moindre envergure, notamment la division Trésorerie du Groupe, ainsi que les ajustements du siège social, tels que l'élimination de la majoration des revenus exonérés d'impôt incluse dans les revenus d'intérêts nets, dans les revenus autres que d'intérêts et dans la charge d'impôt sur le résultat pour l'exercice clos le 31 octobre 2014 (354 millions de dollars) pour parvenir aux montants présentés dans l'état consolidé du résultat net, ainsi que les écarts entre les montants réels des coûts engagés et de ceux imputés aux secteurs d'exploitation.

Éléments exceptionnels de 2014

Plusieurs éléments exceptionnels sont survenus en 2014 et ont généré un avantage net total de 290 millions de dollars (301 millions de dollars avant impôt), soit environ 0,23 \$ par action, comme le démontre le tableau ci-dessous.

T15 Éléments exceptionnels de 2014

	2014			
	Notes	Avant impôt	Après impôt	Incidence sur le bénéfice par action
Pour l'exercice clos le 31 octobre (en millions de dollars, sauf pour le bénéfice par action)				
Profit sur la vente des éléments suivants :				
Vente d'une participation dans CI Financial Corp.	1	643 \$	555 \$	0,45 \$
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances				
Comptes de particuliers non garantis en faillite au Canada	2	(62)	(46)	(0,04)
Ajustements d'évaluation				
Ajustement de l'évaluation relative au financement	3	(30)	(22)	(0,02)
Réévaluation des actifs monétaires au Venezuela	4	(47)	(47)	(0,04)
Provision pour frais juridiques				
Total partiel	5	(55)	(40)	(0,03)
Charges de restructuration				
Total	6	449	400	0,32
Par secteurs d'activité				
Réseau canadien		(148)	(110)	(0,09)
Opérations internationales				
Services bancaires et marchés mondiaux				
Autres				
Total		301 \$	290 \$	0,23 \$
Selon le poste dans l'état consolidé du résultat net				
Revenus provenant des activités de transaction				
Autres revenus				
Revenus autres que d'intérêts				
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances				
Charges autres que d'intérêts				
Total		506 \$	453 \$	0,23 \$
Notes		(81)	(74)	
		(38)	(27)	
		(86)	(62)	
		301 \$	290 \$	0,23 \$
Troisième trimestre de 2014				
1) Vente de la majorité de la participation de la Banque dans CI Financial Corp.				
La Banque a vendu la majorité de sa participation dans CI Financial Corp., ce qui a donné lieu à un profit avant impôt de 643 millions de dollars (555 millions de dollars après impôt) ou de 0,45 \$ par action. Ce montant comprenait un profit latent avant impôt de 174 millions de dollars (152 millions de dollars après impôt) lié au reclassement de la participation restante de la Banque dans les titres disponibles à la vente.				
Quatrième trimestre de 2014				
2) Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances				
La Banque a modifié sa politique de radiation en cas de faillite pour les comptes de particulier non garantis au Canada afin d'accélérer ce type de radiation. Par conséquent, une charge de 62 millions de dollars (46 millions de dollars après impôt) a été enregistrée.				
3) Ajustement de l'évaluation relative au financement				
La Banque a amélioré sa méthode de détermination de la juste valeur et a comptabilisé une charge au titre de l'ajustement de l'évaluation relative au financement de 30 millions de dollars (22 millions de dollars après impôt), laquelle reflète le coût de financement implicite lié aux instruments dérivés non garantis.				
4) Venezuela				
L'économie du Venezuela ayant été désignée comme étant hyperinflationniste, des mesures de contrôle des fluctuations de change ont été imposées par le gouvernement du Venezuela. Ces restrictions ont eu pour effet de limiter la capacité de la Banque à rapatrier la trésorerie et des dividendes du Venezuela.				
L'exposition au bolivar vénézuélien (VEF) de la Banque comprend l'investissement de cette dernière dans Banco del Caribe, ainsi que des dividendes non versés et d'autres montants en trésorerie (« actifs monétaires ») au Venezuela. Au 31 octobre 2014, la Banque a réévalué son investissement net et ses actifs monétaires au taux SICAD II (1 \$ US pour 50 VEF). Par conséquent, la Banque a comptabilisé une charge de 47 millions de dollars dans l'état consolidé du résultat net correspondant à l'incidence de cette réévaluation sur les actifs monétaires, alors qu'une réduction de la valeur comptable de son investissement net de 129 millions de dollars a été imputée aux autres éléments du résultat global.				
5) Provision pour frais juridiques				
La Banque a inscrit une provision pour frais juridiques d'environ 55 millions de dollars (40 millions de dollars après impôt) relativement à certaines réclamations en cours.				
6) Charges de restructuration				
La Banque a comptabilisé une charge de restructuration de 148 millions de dollars (110 millions de dollars après impôt), liée essentiellement à des indemnités de départ. Ces charges entraîneront une efficacité d'exploitation accrue. Au Canada, les charges ont trait à des initiatives visant à centraliser et à automatiser de nombreuses fonctions de suivi de marché dans les succursales, ainsi qu'à la réduction du soutien à l'exploitation requis en matière de gestion du patrimoine. Dans le secteur Opérations internationales, les charges sont essentiellement liées à la fermeture d'environ 120 succursales ou à la réduction de leurs effectifs, ce qui nous permettra de mettre l'accent sur les marchés à forte croissance, de minimiser le chevauchement des succursales et de dégager des synergies par suite des récentes acquisitions. La Banque a également effectué une série de changements visant à alléger sa structure de direction et son modèle d'exploitation, inscrits dans le secteur Autres.				

Revue du quatrième trimestre

T16 Résultats financiers du quatrième trimestre

(en millions de dollars)	Pour les trimestres clos les		
	31 octobre 2016	31 juillet 2016	31 octobre 2015
Revenus d'intérêts nets	3 653 \$	3 602 \$	3 371 \$
Revenus autres que d'intérêts	3 098	3 038	2 754
Total des revenus	6 751	6 640	6 125
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	550	571	551
Charges autres que d'intérêts	3 650	3 505	3 286
Charge d'impôt sur le résultat	540	605	445
Bénéfice net	2 011 \$	1 959 \$	1 843 \$
Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales	72 \$	62 \$	60 \$
Bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de la Banque	1 939 \$	1 897 \$	1 783 \$
Actionnaires privilégiés	31	37	29
Actionnaires ordinaires	1 908 \$	1 860 \$	1 754 \$

Comparaison du quatrième trimestre de 2016 et du quatrième trimestre de 2015

Bénéfice net

Le bénéfice net s'est élevé à 2 011 millions de dollars, en hausse de 168 millions de dollars ou de 9 %. La croissance soutenue des actifs et la hausse des revenus tirés des marchés financiers ont été neutralisées en partie par l'augmentation des charges autres que d'intérêts et de l'impôt sur le résultat.

Revenus d'intérêts nets

Les revenus d'intérêts nets se sont établis à 3 653 millions de dollars, en hausse de 282 millions de dollars ou de 8 %. L'augmentation s'explique en grande partie par la croissance des prêts aux particuliers et aux entreprises dans les Opérations internationales, des prêts sur cartes de crédit, des prêts automobiles et des prêts hypothécaires à l'habitation dans le Réseau canadien, de même que des prêts aux entreprises dans les Services bancaires et marchés mondiaux.

La marge sur activités bancaires principales s'est fixée à 2,40 %, en hausse de 5 points de base à la suite de la progression des marges dans tous les secteurs d'activité, neutralisée en partie par le repli de l'apport des activités de gestion de l'actif et du passif dans le secteur Autres.

Revenus autres que d'intérêts

Les revenus autres que d'intérêts se sont établis à 3 098 millions de dollars, ce qui représente une progression de 344 millions de dollars ou de 12 % attribuable à la hausse des revenus tirés des frais bancaires, des activités de gestion de patrimoine et des activités de transaction, des commissions de placement et autres honoraires de services-conseils ainsi que du revenu net découlant des participations dans des sociétés associées. Les profits sur la vente de biens immobiliers ont été largement neutralisés par le fléchissement des profits nets sur les titres de placement.

Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances

La dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances a totalisé 550 millions de dollars, en baisse de 1 million de dollars. L'augmentation de 60 millions de dollars du compte de correction de valeur collectif à l'égard des prêts productifs enregistrée à l'exercice précédent a été contrebalancée en grande partie par l'augmentation des dotations dans le Réseau canadien et les Opérations internationales.

Charges autres que d'intérêts

Les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 364 millions de dollars ou de 11 % pour s'établir à 3 650 millions de dollars. Les résultats de l'exercice précédent avaient bénéficié de la diminution des coûts des prestations de retraite, neutralisée en partie par la charge de réorganisation liée aux services partagés au Canada. L'augmentation s'explique d'abord et avant tout par l'accroissement de la rémunération liée à la performance et de la rémunération fondée sur des actions, par les acquisitions de même que par les investissements continus dans les activités, y compris les coûts liés à la technologie et les honoraires. Ces facteurs ont été contrebalancés en partie par l'incidence favorable de la conversion des devises et par les économies découlant des mesures de réduction des coûts structurels.

Le ratio de productivité s'est établi à 54,1 %, par rapport à 53,6 %.

Impôt sur le résultat

Le taux d'impôt s'est établi à 21,2 % comparativement à 19,4 %, du fait surtout de la diminution des revenus exonérés d'impôt.

Comparaison du quatrième trimestre de 2016 et du troisième trimestre de 2016

Bénéfice net

Le bénéfice net s'est établi à 2 011 millions de dollars, en hausse de 52 millions de dollars ou de 3 % par rapport au trimestre précédent. L'augmentation des revenus, la baisse de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances et le fléchissement de l'impôt sur le résultat ont été neutralisés en partie par l'accroissement des charges autres que d'intérêts.

Revenus d'intérêts nets

Les revenus d'intérêts nets ont totalisé 3 653 millions de dollars, en hausse de 51 millions de dollars ou de 1 %. L'augmentation s'explique par la croissance des actifs, principalement liée aux prêts hypothécaires à l'habitation et aux prêts automobiles dans le Réseau canadien ainsi qu'aux prêts aux particuliers dans les Opérations internationales.

La marge sur activités bancaires principales s'est établie à 2,40 %, ce qui représente une hausse de 2 points de base attribuable essentiellement à l'augmentation des marges du Réseau canadien et des Services bancaires et marchés mondiaux.

Revenus autres que d'intérêts

Les revenus autres que d'intérêts se sont chiffrés à 3 098 millions de dollars, en hausse de 60 millions de dollars ou de 2 %. L'augmentation des revenus tirés des services bancaires et des activités de gestion de patrimoine ainsi que des apports des sociétés associées ont été neutralisés en partie par la baisse des commissions de placement et des honoraires de services-conseils. Les profits sur la vente de biens immobiliers ont été neutralisés par la diminution des profits nets sur les titres de placement.

Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances

La dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances a totalisé 550 millions de dollars, en baisse par rapport à 571 millions de dollars, diminution qui s'explique d'abord et avant tout par le fléchissement des dotations dans les Opérations internationales.

Charges autres que d'intérêts et productivité

Les charges autres que d'intérêts ont affiché une hausse de 145 millions de dollars ou de 4 % qui s'explique surtout par des investissements continus dans les activités, y compris les coûts liés à la technologie et les honoraires, ainsi que par la hausse saisonnière des coûts de marketing.

Le ratio de productivité s'est fixé à 54,1 %, comparativement à 52,8 %.

Impôt sur le résultat

Le taux d'impôt effectif s'est établi à 21,2 %, en regard de 23,6 %, ce qui s'explique d'abord et avant tout par la hausse de l'impôt dans certains territoires étrangers au trimestre précédent.

Analyse des tendances

T17 Faits saillants financiers trimestriels

Pour les trimestres clos les

(en millions de dollars)	31 oct. 2016	31 juill. 2016	30 avril 2016	31 janv. 2016	31 oct. 2015	31 juill. 2015	30 avril 2015	31 janv. 2015
Revenus d'intérêts nets	3 653 \$	3 602 \$	3 518 \$	3 519 \$	3 371 \$	3 354 \$	3 198 \$	3 169 \$
Revenus autres que d'intérêts	3 098	3 038	3 076	2 846	2 754	2 770	2 739	2 694
Total des revenus	6 751 \$	6 640 \$	6 594 \$	6 365 \$	6 125 \$	6 124 \$	5 937 \$	5 863 \$
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	550	571	752	539	551	480	448	463
Charges autres que d'intérêts	3 650	3 505	3 817	3 568	3 286	3 334	3 224	3 197
Charge d'impôt sur le résultat	540	605	441	444	445	463	468	477
Bénéfice net (en millions de dollars)	2 011 \$	1 959 \$	1 584 \$	1 814 \$	1 843 \$	1 847 \$	1 797 \$	1 726 \$
Bénéfice de base par action (en dollars)	1,58	1,55	1,24	1,44	1,46	1,46	1,43	1,36
Bénéfice dilué par action (en dollars)	1,57	1,54	1,23	1,43	1,45	1,45	1,42	1,35

Bénéfice net

La Banque a dégagé un bénéfice net solide au cours des huit trimestres les plus récents. Le résultat du deuxième trimestre de 2016 a été touché par une charge de restructuration avant impôt de 378 millions de dollars (278 millions de dollars après impôt).

Revenus d'intérêts nets

Les revenus d'intérêts nets ont enregistré une croissance tout au long de l'exercice à l'étude. Les actifs liés aux activités bancaires principales ont augmenté de façon constante en 2016 en raison de la croissance soutenue en Amérique latine, de la hausse des prêts aux particuliers dans le Réseau canadien, de l'augmentation des prêts aux sociétés dans les Services bancaires et marchés mondiaux et de l'incidence favorable de la conversion des devises. Les soldes moyens des dépôts dont les écarts sont peu élevés auprès d'autres banques ont fléchi par rapport à ceux du quatrième trimestre de l'exercice précédent.

La marge sur activités bancaires principales s'est établie à 2,38 % pour l'exercice considéré, en baisse de un point de base par rapport à celle de l'exercice précédent. La marge est demeurée stable pour les trois premiers trimestres avant de s'accroître de cinq points de base au quatrième trimestre.

La marge du Réseau canadien s'est améliorée au cours de l'exercice considéré, essentiellement en raison de la croissance des produits dont les écarts sont plus élevés, y compris les prêts sur cartes de crédit et les prêts automobiles à la consommation. La marge des Opérations internationales a augmenté pour chacun des trois premiers trimestres, mais s'est légèrement repliée au quatrième trimestre du fait de la diminution des écarts au Chili, au Pérou et aux Antilles. La marge sur activités bancaires des Services bancaires et marchés mondiaux s'est améliorée chaque trimestre de l'exercice en raison surtout de l'accroissement des intérêts sur les dépôts et de la charge d'amortissement des prêts, neutralisé en partie par la baisse des écarts liés aux portefeuilles de prêts aux sociétés aux États-Unis et en Asie. L'apport moindre des activités de gestion de l'actif et du passif et l'augmentation des frais de financement dans le secteur Autres ont eu un effet modérateur sur la marge.

Revenus autres que d'intérêts

Les revenus autres que d'intérêts ont augmenté au cours des deux premiers trimestres, ont diminué au troisième trimestre, puis se sont redressés au quatrième trimestre. Les revenus tirés des services bancaires ont affiché une tendance à la hausse au cours de l'exercice considéré grâce à la forte croissance des frais sur cartes de crédit dans le Réseau canadien et les Opérations internationales. Les honoraires liés aux fonds communs de placement et les commissions de courtage liées aux particuliers ont été solides au premier trimestre, mais ont diminué au deuxième trimestre avant d'afficher une croissance soutenue au second semestre de l'exercice. Les revenus tirés des activités de transaction se sont ressaisis au cours des trois derniers trimestres de l'exercice par rapport à la faiblesse de la fin de l'exercice précédent et du premier trimestre de l'exercice considéré. Les profits nets sur les titres de placement traduisent les occasions sur le marché.

Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances

La dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances a atteint un sommet au deuxième trimestre, principalement dans le secteur de l'énergie, avant d'afficher une diminution aux troisième et quatrième trimestres. Les ratios de pertes sur prêts du Réseau canadien ont légèrement augmenté au cours des trois premiers trimestres et ont reculé de un point de base au dernier trimestre de l'exercice. Dans l'ensemble, les dotations ont augmenté légèrement par rapport à celles de l'exercice précédent, surtout du fait de la proportion accrue de prêts à la consommation et de prêts sur cartes de crédit. La dotation des Opérations internationales a été à son plus élevé au deuxième trimestre, avant de diminuer aux troisième et quatrième trimestres. La dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances des Services bancaires et marchés mondiaux s'est ressentie de la faiblesse du secteur de l'énergie, affichant une croissance aux premier et deuxième trimestres avant d'être ramenée à des niveaux plus normaux au second semestre de l'exercice.

Charges autres que d'intérêts

Les charges autres que d'intérêts ont augmenté tout au long de l'exercice considéré, ce qui s'explique en partie par l'incidence des acquisitions, le maintien des investissements dans les initiatives de croissance et les coûts liés à la technologie en fonction des volumes. La charge de restructuration comptabilisée au deuxième trimestre et des charges ponctuelles, comme la rémunération fondée sur des actions et la rémunération liée à la performance, de même que les coûts de publicité et de prospection, expliquent en partie les fluctuations trimestrielles.

Impôt sur le résultat

Le taux d'impôt effectif a varié de 19,4 % à 23,6 %, en raison des différents niveaux de revenus gagnés dans des territoires où les taux d'impôt sont moins élevés et de la fluctuation des revenus de dividende exonérés d'impôt.

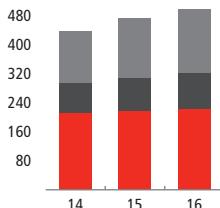
SITUATION FINANCIÈRE DU GROUPE

T18 État résumé de la situation financière

Aux 31 octobre (en milliards de dollars)

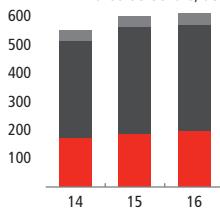
	2016	2015	2014
Actifs			
Trésorerie, dépôts auprès d'autres institutions financières et métaux précieux	54,8 \$	84,5 \$	64,0 \$
Actifs détenus à des fins de transaction	108,6	99,1	113,2
Titres pris en pension et titres empruntés	92,1	87,3	93,9
Titres de placement	72,9	43,2	38,7
Prêts	480,2	458,6	424,3
Autres	87,7	83,8	71,6
Total des actifs	896,3 \$	856,5 \$	805,7 \$
Passifs			
Dépôts	611,9 \$	600,9 \$	554,0 \$
Obligations relatives aux titres mis en pension et aux titres prêtés	97,1	77,0	89,0
Autres passifs	121,8	118,9	108,6
Débentures subordonnées	7,6	6,2	4,9
Total des passifs	838,4 \$	803,0 \$	756,5 \$
Capitaux propres			
Actions ordinaires	52,7	49,1	45,0
Actions privilégiées	3,6	2,9	2,9
Participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales	1,6	1,5	1,3
Total des capitaux propres	57,9 \$	53,5 \$	49,2 \$
Total des passifs et des capitaux propres	896,3 \$	856,5 \$	805,7 \$

D6 Portefeuille de prêts
Prêts et acceptations, en milliards de dollars,
aux 31 octobre



■ Prêts aux entreprises et aux administrations publiques
■ Prêts personnels et prêts sur cartes de crédit
■ Prêts hypothécaires à l'habitation

D7 Dépôts
En milliards de dollars, aux 31 octobre



■ Dépôts de banques
■ Dépôts d'entreprises et d'administrations publiques
■ Dépôts de particuliers

État de la situation financière

Actifs

Au 31 octobre 2016, le total des actifs de la Banque s'élevait à 896 milliards de dollars, en hausse de 40 milliards de dollars, ou de 5 %, par rapport à ce qu'il était au 31 octobre 2015. La croissance a surtout été observée dans les prêts et les actifs détenus à des fins de transaction, l'augmentation des titres de placement ayant été contrebalancée par la baisse des dépôts auprès d'autres institutions financières.

La trésorerie et les dépôts auprès d'autres institutions financières ont régressé de 28 milliards de dollars, essentiellement du fait du recul des soldes auprès de la Réserve fédérale des États-Unis. Les titres pris en pension et les titres empruntés ont augmenté de 5 milliards de dollars.

Les actifs détenus à des fins de transaction ont augmenté de 9 milliards de dollars, ou de 10 %, par rapport à ceux au 31 octobre 2015, ce qui traduit d'abord et avant tout une hausse des titres détenus à des fins de transaction du fait de l'augmentation des avoirs en titres de créance des gouvernements canadien et américain et en actions ordinaires.

Les titres de placement ont progressé de 30 milliards de dollars, ou de 69 %, par rapport à ce qu'ils étaient au 31 octobre 2015, essentiellement en raison d'un accroissement des titres de placement détenus jusqu'à leur échéance. Au 31 octobre 2016, le profit latent sur les titres disponibles à la vente, compte tenu de l'incidence des couvertures admissibles, s'établissait à 26 millions de dollars, en baisse de 241 millions de dollars, du fait surtout des profits réalisés sur des sorties.

Les prêts ont progressé de 22 milliards de dollars, ou de 5 %, depuis le 31 octobre 2015. Les prêts hypothécaires à l'habitation ont augmenté de 5 milliards de dollars, surtout au Canada et en Amérique latine. Les prêts personnels et sur cartes de crédit ont augmenté de 8 milliards de dollars, ce qui s'explique essentiellement par la croissance interne au Canada et en Amérique latine et par l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit canadien auprès de JPMorgan Chase Bank. Les prêts aux entreprises et aux administrations publiques ont augmenté de 9 milliards de dollars dans l'ensemble des secteurs d'activité.

Passifs

Les passifs totalisaient 838 milliards de dollars au 31 octobre 2016, en hausse de 35 milliards de dollars, ou de 4 %, par rapport à ceux au 31 octobre 2015. Le total des dépôts a affiché une hausse de 11 milliards de dollars. Les dépôts de particuliers ont augmenté de 9 milliards de dollars, principalement au Canada et en Amérique latine.

Les obligations relatives aux titres mis en pension et aux titres prêtés ont affiché une hausse de 20 milliards de dollars, ce qui est en grande partie conforme à la hausse des titres détenus à des fins de transaction et des titres pris en pension.

Capitaux propres

Le total des capitaux propres a progressé de 4 342 millions de dollars depuis le 31 octobre 2015. Cette augmentation traduit le montant du bénéfice pour l'exercice à l'étude de 7 368 millions de dollars, l'émission d'actions ordinaires de 391 millions de dollars, essentiellement par l'intermédiaire du régime de réinvestissement de dividendes et de l'exercice d'options, et la hausse nette de 660 millions de dollars des actions privilégiées. Ces facteurs ont été neutralisés en partie par les dividendes payés de 3 598 millions de dollars, les distributions aux participations ne donnant pas le contrôle de 116 millions de dollars et les autres éléments du résultat global de 229 millions de dollars, en raison surtout d'une augmentation nette de l'obligation nette au titre des prestations de retraite découlant de la faiblesse des taux pratiqués, ainsi que par le rachat et l'annulation d'environ 1,5 million d'actions ordinaires pour un montant de 80 millions de dollars aux termes de l'offre de rachat dans le cours normal des activités.

Perspectives

Les actifs et les dépôts devraient poursuivre leur croissance dans tous les secteurs d'activité en 2017. Au Canada, la croissance des prêts hypothécaires à l'habitation devrait demeurer modeste, mais les prêts aux particuliers et aux entreprises devraient continuer de connaître une bonne croissance. Les actifs liés aux prêts et les dépôts de particuliers internationaux devraient poursuivre leur croissance, en particulier dans les pays de l'Alliance du Pacifique.

Gestion du capital

Aperçu

La Banque Scotia est déterminée à conserver un capital solide pour pouvoir assumer les risques inhérents à ses activités diversifiées. Un capital solide permet à la Banque d'assurer la sécurité des sommes que lui confient ses clients, de gagner la confiance des investisseurs et de conserver une cote de crédit élevée. Il lui permet également de saisir les occasions de croissance au fur et à mesure qu'elles se présentent et d'accroître le rendement pour les actionnaires grâce à l'augmentation des dividendes. Le cadre de gestion du capital de la Banque comporte un processus interne exhaustif d'évaluation de la suffisance des fonds propres visant à assurer que la Banque dispose d'un capital suffisant pour lui permettre de faire face aux risques actuels et futurs et d'atteindre ses objectifs stratégiques. Les principales composantes du processus interne d'évaluation de la suffisance des fonds propres de la Banque comprennent une saine gouvernance d'entreprise, la constitution d'un cadre de tolérance au risque complet pour la Banque, une gestion et une surveillance du capital sur une base courante, mais aussi prospective, et l'utilisation de paramètres financiers appropriés qui mettent en corrélation le risque et le capital, notamment les fonds propres et les fonds propres réglementaires.

Gouvernance et supervision

La Banque s'est donné un cadre de gestion du capital prudent afin de mesurer, d'utiliser et de surveiller son capital disponible et d'en évaluer la suffisance. Le capital est géré conformément à la politique de gestion du capital, qui est approuvée par le conseil d'administration. En outre, le conseil examine et approuve le plan annuel visant le capital. Le Comité de gestion de l'actif et du passif et la haute direction assurent la gouvernance du processus de gestion du capital. Les groupes Finance, Trésorerie et Gestion du risque global collaborent à la mise en œuvre du plan de la Banque en matière de capital.

Tolérance au risque

Le cadre de tolérance au risque, qui définit la tolérance au risque à l'échelle de la Banque, en plus d'établir les cibles en matière de capital, est présenté sous la rubrique « Tolérance au risque » de la section traitant de la gestion du risque. Le cadre comporte des cibles à moyen terme relativement aux seuils des fonds propres réglementaires, au bénéfice et aux autres paramètres fondés sur les risques. Grâce à ces cibles, la Banque s'assure d'atteindre les objectifs globaux suivants : dépasser les cibles au titre des fonds propres réglementaires et du capital généré en interne, gérer le capital en fonction de son profil de risque, conserver une cote de crédit élevée et offrir un rendement satisfaisant à ses actionnaires.

Fonds propres réglementaires

Depuis le 1^{er} novembre 2012, les banques canadiennes sont assujetties aux nouvelles exigences en matière de suffisance des fonds propres publiées par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire (« CBCB »), lesquelles sont désignées sous le nom de « Bâle III ». Bâle III s'appuie sur les règles énoncées dans le document intitulé *Convergence internationale de la mesure et des normes de fonds propres – Dispositif révisé (Bâle II)*. Aux termes des règles de Bâle III, trois principaux ratios de fonds propres réglementaires fondés sur le risque sont utilisés pour évaluer la suffisance des fonds propres, à savoir le ratio des actions ordinaires et assimilées de T1, le ratio de T1 et le ratio total des fonds propres, lesquels sont déterminés en divisant ces catégories de fonds propres par les actifs pondérés en fonction des risques. Bâle III fournit également des lignes directrices en matière de fonds propres d'urgence en cas de non-viabilité (« FPUNV »), lesquelles stipulent que pour être admissibles à titre de fonds propres réglementaires, les instruments de fonds propres non ordinaires doivent être convertibles en actions ordinaires à la survenance d'un événement déclencheur déterminé. Depuis le 31 décembre 2012, tous les instruments de fonds propres non ordinaires émis doivent satisfaire à ces exigences relatives aux FPUNV pour être admissibles en tant que fonds propres réglementaires.

Afin de permettre aux banques de respecter les nouvelles normes, les règles de Bâle III du CBCB contiennent des dispositions transitoires applicables du 1^{er} janvier 2013 au 1^{er} janvier 2019. Les exigences transitoires entraîneront la mise en place progressive sur cinq ans de nouvelles déductions et de nouvelles composantes des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires. Le retrait progressif des instruments de fonds propres non ordinaires qui ne sont pas admissibles se fait sur dix ans et l'introduction progressive d'un volant de conservation des fonds propres, sur quatre ans. À compter de janvier 2019, les banques seront tenues d'appliquer les nouvelles exigences minimales liées aux actifs pondérés en fonction des risques suivantes : un ratio des actions ordinaires et assimilées de T1 de 4,5 % et un volant de conservation des fonds propres de 2,5 %, pour un total de 7 %, un ratio minimal de T1 de 8,5 % et un ratio total des fonds propres de 10,5 %.

Le Bureau du surintendant des institutions financières Canada (le « BSIF ») a publié des lignes directrices, des exigences de communication de l'information et des directives en matière d'information à fournir qui sont conformes aux réformes de Bâle III, sauf pour ce qui est de différer les charges au titre des fonds propres à l'égard de l'ajustement de l'évaluation du crédit selon Bâle III, lesquelles charges doivent être introduites progressivement sur une période de cinq ans à compter de janvier 2014. Conformément aux exigences du BSIF, au cours de l'exercice 2016, les facteurs scalaires appliqués pour calculer le ratio des actions ordinaires et assimilées de T1, le ratio de T1 et le ratio total des fonds propres aux fins du calcul des actifs pondérés en fonction des risques pour ajustement de l'évaluation du crédit s'établissaient respectivement à 0,64, à 0,71 et à 0,77 (facteurs scalaires de 0,64, de 0,71 et de 0,77, respectivement, au 31 octobre 2015). Les facteurs scalaires augmenteront pour se chiffrer à 0,72, à 0,77 et à 0,81, respectivement, à partir du premier trimestre de 2017.

Depuis le premier trimestre de 2013, le BSIF exige que les institutions de dépôt canadiennes appliquent la totalité des réformes stipulées dans l'accord de Bâle III pour 2019, sans dispositions transitoires d'adoption progressive à l'égard des déductions des fonds propres (adoption dite « tout compris »), et atteignent des ratios minimaux de 7 %, de 8,5 % et de 10,5 % pour ce qui est des actions ordinaires et assimilées de T1, des fonds propres de T1 et du total des fonds propres, respectivement. Le BSIF a également désigné la Banque comme étant une banque d'importance systémique intérieure (BISI), accroissant de 1 % son ratio de fonds propres réglementaires minimal pour toutes les catégories de fonds propres en date du 1^{er} janvier 2016 pour le rendre conforme à celui applicable aux banques d'importance systémique à l'échelle mondiale.

Modifications à la réglementation liée aux fonds propres

Outre les exigences de fonds propres fondées sur le risque, les réformes de Bâle III introduisent un ratio de levier simple, qui n'est pas basé sur le risque et qui vient compléter les exigences de fonds propres fondées sur le risque. Le ratio de levier s'entend des fonds propres de T1 aux termes de Bâle III divisés par une mesure du risque de levier qui tient compte des actifs inscrits à l'état de la situation financière et des engagements ne figurant pas à l'état de la situation financière, des dérivés et des cessions temporaires de titres, selon la définition qui est donnée à ces expressions dans Bâle III. En janvier 2014, le CBCB a publié des modifications au cadre du ratio de levier de Bâle III, notant au passage que la calibration définitive du ratio de levier sera achevée d'ici 2017.

En 2014, le BSIF a publié ses lignes directrices sur les exigences de levier de Bâle III et ses exigences en matière de communication de l'information, qui exposent les grandes lignes en matière d'application et de présentation du ratio de levier de Bâle III au Canada et de remplacement du ratio actifs/fonds propres existant à compter du premier trimestre de 2015. Les institutions doivent maintenir un important coussin d'exploitation, au-delà du minimum exigé de 3 %.

En avril 2016, le BSIF a publié un document consultatif proposant de réviser les normes de fonds propres réglementaires à l'égard des prêts hypothécaires à l'habitation à la lumière de l'évolution des risques, notamment les risques liés aux prix élevés des maisons dans certains marchés, ainsi que la croissance de l'endettement des ménages. Les changements proposés comprennent ce qui suit : un plancher sensible au risque pour la perte en cas de défaut (PCD) qui sera lié à la courbe des prix des habitations à l'échelle régionale ou au prix des habitations qui sont élevés par rapport aux revenus des emprunteurs. Ces changements s'appliqueront aux banques utilisant l'approche avancée fondée sur les notations internes dans la détermination des actifs pondérés en fonction des risques pour les prêts immobiliers résidentiels garantis. Les changements proposés sont des exigences publiées à titre d'ébauche et devraient être mis en œuvre au cours du premier trimestre de 2017. Les nouveaux montages de prêts hypothécaires, les refinancements et les renouvellements hypothécaires seront assujettis aux nouvelles règles à l'avenir.

Planification, gestion et surveillance du capital

La Banque gère et surveille son capital en fonction des changements prévus au chapitre de sa stratégie, des changements observés dans le contexte au sein duquel elle exerce ses activités ou des changements dans son profil de risque. Dans le cadre du processus interne exhaustif d'évaluation de la suffisance des fonds propres, la provenance et l'affectation du capital sont continuellement mesurées et surveillées au moyen de paramètres financiers, notamment les seuils réglementaires et les fonds propres. Ces résultats sont également utilisés dans le cadre de la planification du capital et de la prise de décisions stratégiques.

L'évaluation de la suffisance des fonds propres de la Banque tient compte de sa situation actuelle et de son profil et de sa situation en matière de risque prévus dans l'avenir par rapport à ses cibles internes, tout en prenant en compte l'incidence potentielle de divers scénarios d'essais dans des conditions critiques. Des scénarios précis sont choisis en fonction de la conjoncture économique et des événements auxquels la Banque est exposée. Par ailleurs, l'évaluation prospective de la suffisance des fonds propres de la Banque tient compte des résultats de scénarios à risques multiples plus graves réalisés dans des conditions critiques à l'échelle de la Banque. Ces essais servent à déterminer la mesure dans laquelle des événements graves, mais plausibles, pourraient influer sur le capital de la Banque.

La Banque met en place des cibles internes relativement aux fonds propres réglementaires pour s'assurer qu'elle a suffisamment de capital disponible par rapport à son niveau de tolérance au risque.

La cible interne de la Banque inclut une marge adéquate par rapport au minimum exigé permettant une flexibilité suffisante en vue d'un déploiement de capital futur et en fonction du degré de tolérance au risque de la Banque, de la volatilité des hypothèses de planification, des résultats des essais dans des conditions critiques et de la planification d'urgence.

La Banque dispose d'un cadre de gestion du risque élaboré pour s'assurer que les risques qu'elle prend dans l'exercice de ses activités commerciales correspondent à son degré de tolérance au risque et à son incidence sur le capital en fonction des cibles internes, et qu'il existe un bon équilibre entre le risque et l'avantage. Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Gestion du risque », à la page 60, pour obtenir une analyse plus complète du cadre de gestion du risque de la Banque. La gestion du capital de la Banque exige qu'une attention particulière soit prêtée au coût et à la disponibilité des divers types de capital, à l'effet de levier financier souhaité, aux variations des actifs et actifs pondérés en fonction des risques, de même qu'aux occasions d'utiliser le capital de manière rentable. Le capital requis pour couvrir les risques commerciaux et pour satisfaire aux exigences réglementaires est équilibré de manière à atteindre l'objectif visé, à savoir générer un rendement approprié pour les actionnaires de la Banque.

Génération de capital

Le capital est généré en interne au moyen du bénéfice net, déduction faite du versement de dividendes. Le capital provient également de l'émission d'actions ordinaires, d'actions privilégiées et de débentures subordonnées, déduction faite des rachats.

Utilisation du capital

La Banque utilise le capital pour favoriser une croissance durable à long terme des revenus et du bénéfice net. Cette croissance peut s'effectuer par l'ajout de nouveaux clients aux activités existantes, l'augmentation des activités de ventes croisées auprès de la clientèle existante, la proposition de nouveaux produits et l'amélioration de la productivité des ventes, ou elle peut être le fruit d'acquisitions. Toutes les principales mesures d'utilisation du capital font l'objet d'une analyse rigoureuse, d'un processus de validation des hypothèses commerciales et d'une évaluation des avantages qui devraient en être tirés. Les principaux critères financiers d'évaluation sont l'incidence sur le résultat par action, les ratios de fonds propres, le rendement du capital investi, le délai prévu de récupération des coûts et le taux de rendement interne fondé sur les flux de trésorerie actualisés. Les acquisitions d'entreprises et les investissements éventuels, de même que les mesures stratégiques possibles, sont passés en revue et approuvés par le Comité exécutif de l'investissement stratégique de façon à garantir l'utilisation efficace des fonds propres.

Ratios de fonds propres réglementaires

La Banque maintient toujours des niveaux de fonds propres élevés et de haute qualité qui la placent en bonne position pour une croissance future. Au 31 octobre 2016, le ratio des actions ordinaires et assimilées de T1 selon l'approche tout compris de Bâle III s'établissait à 11,0 %. L'augmentation du ratio des actions ordinaires et assimilées de T1 en regard de celui de 2015 est surtout attribuable à la forte autogénération de capital et à la gestion prudente de la croissance des actifs au cours de l'exercice.

Le ratio de T1 et le ratio total des fonds propres selon l'approche tout compris de Bâle III de la Banque s'établissaient à 12,4 % et à 14,6 %, respectivement, au 31 octobre 2016. Le ratio de T1 et le ratio total des fonds propres ont par ailleurs été avantagés par les émissions de titres de capitaux propres au cours de l'exercice.

Les ratios de fonds propres de la Banque continuent de dépasser largement les exigences du BSIF en matière de ratios de conservation des fonds propres minimums pour 2016 (incluant le supplément de 1 % applicable aux BISI) de 8 %, de 9,5 % et de 11,5 %, respectivement, pour les actions ordinaires et assimilées de T1, les fonds propres de T1 et le total des fonds propres.

Perspectives

En 2017, la Banque continuera d'afficher une solide situation de trésorerie. Le capital sera géré prudemment afin d'appuyer les initiatives de croissance interne, d'effectuer des acquisitions choisies qui rehaussent le rendement pour les actionnaires et de respecter les exigences de fonds propres plus élevées découlant des changements comptables et des changements de réglementation.

T19 Fonds propres réglementaires¹⁾

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016	2015	2014
Dispositions tout compris de Bâle III			
Actions ordinaires et assimilées de T1			
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	52 657 \$	49 085 \$	44 965 \$
Participations ne donnant pas le contrôle admissibles dans les capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires des filiales	597	557	514
Goodwill et immobilisations incorporelles non admissibles, déduction faite des passifs d'impôt différé ²⁾	(11 589)	(11 018)	(10 482)
Déductions liées à un seuil	(435)	(664)	(305)
Actifs d'impôt différé (compte non tenu de ceux découlant de différences temporaires), montant net	(484)	(539)	(620)
Autres déductions des actions ordinaires et assimilées de T1 ³⁾	(757)	(456)	(330)
39 989	36 965	33 742	
Actions privilégiées ⁴⁾	3 594	2 934	2 934
Instruments de fonds propres – composante passif – titres fiduciaires ⁴⁾	1 400	1 400	1 400
Autres ajustements aux fonds propres de T1 ⁵⁾	83	67	(3)
45 066	41 366	38 073	
Fonds propres de T1, montant net			
Fonds propres de T2			
Débentures subordonnées, après amortissement ⁴⁾	7 633	6 182	4 871
Compte de correction de valeur pour pertes sur créances collectif admissible dans les fonds propres de T2 et compte de correction de valeur excédentaire (selon l'approche NI avancée)	528	486	468
Participations ne donnant pas le contrôle admissibles dans les fonds propres de T2 des filiales	103	196	180
Autres ajustements aux fonds propres de T2	–	–	–
8 264	6 864	5 519	
Total des fonds propres réglementaires	53 330	48 230	43 592
Actifs pondérés en fonction des risques (en milliards de dollars)			
Risque de crédit	314,8	308,0	261,9
Risque de marché	10,6	14,4	17,3
Risque d'exploitation	38,6	35,6	33,3
Total des actifs pondérés en fonction des risques CET1 ⁶⁾	364,0 \$	358,0 \$	312,5 \$
Ratios de fonds propres⁷⁾			
Actions ordinaires et assimilées de T1	11,0 %	10,3 %	10,8 %
T1	12,4 %	11,5 %	12,2 %
Total	14,6 %	13,4 %	13,9 %
Levier			
Risque de levier ⁸⁾	1 010 987 \$	980 212 \$	S.O.
Ratio de levier ⁸⁾	4,5 %	4,2 %	S.O.

- Depuis le 1^{er} novembre 2012, les ratios de fonds propres réglementaires sont calculés conformément aux règles de l'accord de Bâle III selon la méthode « tout compris » (se reporter à la page 31). Les montants des périodes précédentes n'ont pas été retraités pour refléter les normes IFRS nouvelles et modifiées, puisqu'ils représentent les montants réels de la période aux fins réglementaires.
- Les montants sont présentés en fonction des exigences réglementaires du BSIF voulant que le goodwill lié aux participations dans des entreprises associées soit classé en tant que goodwill aux fins de la présentation de l'information financière réglementaire, et ce, depuis le troisième trimestre de 2014.
- Les autres déductions des actions ordinaires et assimilées de T1 aux termes des dispositions d'adoption tout compris de Bâle III comprennent les profits et les pertes découlant de l'évolution du risque de crédit propre à l'entité relativement aux passifs évalués à la juste valeur, les actifs des régimes de retraite et d'autres éléments.
- Les instruments de fonds propres de T1 et de T2 non admissibles peuvent faire l'objet d'un retrait progressif sur dix ans.
- Les autres ajustements des fonds propres de T1 aux termes de l'adoption tout compris comprennent les participations ne donnant pas le contrôle admissibles dans des filiales.
- Au 31 octobre 2016, les facteurs scalaires appliqués pour calculer le ratio des actions ordinaires et assimilées de T1, le ratio de T1 et le ratio total des fonds propres aux fins du calcul des actifs pondérés en fonction des risques pour ajustement de l'évaluation du crédit s'établissaient respectivement à 0,64, à 0,71 et à 0,77 (facteurs scalaires de 0,64, de 0,71 et de 0,77, respectivement, en 2015).
- Le BSIF a déterminé que la Banque était une banque d'importance systémique intérieure (« BISI ») et a haussé de 1 % ses exigences en matière de ratios de conservation des fonds propres minimums pour les BISI désignées. Ce supplément de 1 % s'appliquait à toutes les exigences en matière de ratios de conservation des fonds propres minimums pour les actions ordinaires et assimilées de T1, les fonds propres de T1 et le total des fonds propres, au plus tard le 1^{er} janvier 2016, conformément aux exigences régissant les banques d'importance systémique mondiale.
- Avec prise d'effet le 1^{er} novembre 2014, le ratio actifs/fonds propres a été remplacé par le ratio de levier.

T20 Variation des fonds propres réglementaires¹⁾

Dispositions tout compris de Bâle III

Pour les exercices (en millions de dollars)	2016	2015	2014
Total des fonds propres à l'ouverture de l'exercice	48 230 \$	43 592 \$	38 841 \$
Modifications aux actions ordinaires et assimilées de T1			
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires de la Banque	6 987	6 897	6 916
Dividendes versés aux détenteurs de titres de capitaux propres de la Banque	(3 468)	(3 289)	(3 110)
Actions émises	391	104	771
Actions rachetées	(80)	(955)	(320)
Profits/pertes découlant de l'évolution du risque de crédit propre à l'entité relativement aux passifs évalués à la juste valeur	(2)	(158)	
Fluctuations du cumul des autres éléments du résultat global, compte non tenu des couvertures de flux de trésorerie	(472)	1 451	410
Modifications aux participations ne donnant pas le contrôle dans les capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires des filiales	40	43	35
Modifications au goodwill et aux autres immobilisations incorporelles (déduction faite du passif d'impôt connexe) ²⁾	(571)	(535)	(710)
Autres modifications, y compris les ajustements réglementaires suivants :	199	(335)	3 391
– Actifs d'impôt différé qui sont tributaires de la rentabilité future (compte non tenu de ceux découlant de différences temporaires)	55	81	132
– Placements importants dans les capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires d'autres institutions financières (montant au-dessus d'un seuil de 10 %)	61	(317)	2 583
– Autres déductions de fonds propres	126	44	941
– Autres	(43)	(143)	(265)
Modifications aux actions ordinaires et assimilées de T1	3 024 \$	3 223 \$	7 383 \$
Modifications aux autres éléments de T1			
Émission	1 350	–	–
Rachat	(690)	–	(1 150)
Autres modifications y compris les ajustements réglementaires et le retrait graduel des instruments non admissibles	16	70	(74)
Modifications aux autres éléments de T1	676 \$	70 \$	(1 224)\$
Modifications aux fonds propres de T2			
Émission	2 502	1 250	–
Rachat	(1 035)	–	(970)
Compte de correction de valeur collectif admissible à l'inclusion dans les fonds propres de T2 et compte de correction excédentaire aux termes de l'approche NI	42	17	(502)
Autres modifications y compris les ajustements réglementaires et le retrait graduel des instruments non admissibles	(109)	78	64
Modifications aux fonds propres de T2	1 400 \$	1 345 \$	(1 408)\$
Total des fonds propres générés (utilisés)	5 100 \$	4 638 \$	4 751 \$
Total des fonds propres à la clôture de l'exercice	53 330 \$	48 230 \$	43 592 \$

1) Depuis le 1^{er} novembre 2012, les ratios de fonds propres réglementaires sont calculés conformément aux règles de l'accord de Bâle III selon les dispositions tout compris (se reporter à la page 31). Les montants des périodes précédentes n'ont pas été retracés pour refléter les normes IFRS nouvelles et modifiées, puisqu'ils représentent les montants réels des fonds propres réglementaires de la période.

2) Les montants sont présentés en fonction des exigences réglementaires du BSIF voulant que le goodwill lié aux participations dans des entreprises associées soit classé en tant que goodwill aux fins de la présentation de l'information financière réglementaire, et ce, depuis le troisième trimestre de 2014.

Composantes des fonds propres réglementaires

Les fonds propres réglementaires de la Banque sont divisés en trois composantes – les actions ordinaires et assimilées de T1, les fonds propres de T1 et les fonds propres de T2, selon leur degré de permanence et leur capacité d'absorption des pertes. Toutes les composantes des fonds propres soutiennent les opérations bancaires et procurent une protection aux déposants.

Les actions ordinaires et assimilées de T1 sont principalement constituées de capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires, d'une répartition des participations ne donnant pas le contrôle et des déductions réglementaires. Ces déductions réglementaires portent notamment sur le goodwill, les immobilisations incorporelles compte tenu des passifs d'impôt différé, les actifs d'impôt différé qui sont tributaires de la rentabilité future, les actifs nets au titre des régimes de retraite à prestations définies, l'insuffisance du compte de correction de valeur pour pertes sur créances attendues et les placements importants dans les capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires d'autres institutions financières.

Les fonds propres de T1 supplémentaires se composent principalement d'actions privilégiées à dividende non cumulatif admissibles ou d'actions privilégiées non admissibles et d'instruments innovateurs de T1 admissibles faisant l'objet d'un retrait graduel. Les fonds propres de T2 se composent surtout de débentures subordonnées admissibles ou de débentures subordonnées non admissibles faisant l'objet d'un retrait graduel et des comptes de correction de valeur pour pertes sur créances admissibles.

Les actions ordinaires et assimilées de T1 de la Banque s'établissaient à 40,0 milliards de dollars au 31 octobre 2016, en hausse de 3,0 milliards de dollars par rapport à l'exercice précédent, principalement en raison :

- d'une augmentation des fonds propres générés en interne de 3,5 milliards de dollars;
- d'un montant de 0,3 milliard de dollars attribuable aux émissions nettes d'actions ordinaires aux termes du régime de réinvestissement de dividendes, d'achat d'actions par des salariés et d'options sur actions de la Banque;
- d'un montant de 0,2 milliard de dollars découlant de baisses des autres ajustements aux fonds propres réglementaires, y compris des déductions de fonds propres.

Ces facteurs ont été contrebalancés en partie par :

- des accroissements de 0,6 milliard de dollars du goodwill et des immobilisations incorporelles (réduction faite du passif d'impôt connexe) compte tenu de l'incidence de l'acquisition des activités canadiennes de cartes de crédit de JP Morgan et des activités liées aux services bancaires aux particuliers de Citibank au Costa Rica et au Panama.
- une diminution de 0,5 milliard de dollars découlant des fluctuations du cumul des autres éléments du résultat global, compte non tenu des couvertures de flux de trésorerie, en raison surtout des avantages du personnel et des titres disponibles à la vente, neutralisés en partie par l'incidence de la conversion des devises.

Les changements susmentionnés ainsi que l'émission de 1,35 milliard de dollars d'actions privilégiées FPUNV ont également eu une incidence sur le ratio des fonds propres de T1 et le ratio total des fonds propres, neutralisés en partie par le rachat de 690 millions de dollars d'actions privilégiées non FPUNV au cours de l'exercice. En outre, le total des fonds propres s'est accru surtout par suite de l'émission de débentures subordonnées FPUNV d'environ 2,5 milliards de dollars, neutralisée en partie par le rachat de débentures subordonnées non FPUNV de 1,0 milliard de dollars au cours de l'exercice.

Dividendes

La solidité des résultats et de la situation du capital a permis à la Banque d'augmenter ses dividendes à deux reprises en 2016. Le dividende annuel en 2016 s'est établi à 2,88 \$, comparativement à 2,72 \$ en 2015, soit une hausse de 6 %. Le ratio de distribution, qui s'est établi à 49,6 %, se situe dans la fourchette de distribution cible de 40 % à 50 % approuvée par le conseil d'administration de la Banque.

T21 Points saillants de la gestion du capital

Pour les exercices (en millions de dollars)	2016	2015	2014
Dividendes			
Ordinaires			
Privilégiés			
Actions ordinaires émises ^{1), 2)}	3 468 \$	3 289 \$	3 110 \$
Actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation dans le cadre de l'offre de rachat dans le cours normal des activités ²⁾	130	117	155
Actions privilégiées émises	391	104	771
Actions privilégiées rachetées	80	955	320
Actions privilégiées rachetées	1 350	–	–
Débentures subordonnées émises	690	–	1 150
Échéance, remboursement et rachat de débentures subordonnées	2 502	1 250	–
	1 035	20	1 000

1) Représente principalement le montant en trésorerie reçu pour les options sur actions exercées au cours de l'exercice, les actions ordinaires émises aux termes du régime de réinvestissement de dividendes et d'achat d'actions et les actions émises aux fins des acquisitions.

2) Représente une diminution des actions ordinaires et des résultats non distribués (se reporter à l'état consolidé des variations des capitaux propres). Certains montants des périodes précédentes ont été retraités aux fins de conformité avec la présentation adoptée pour la période à l'étude.

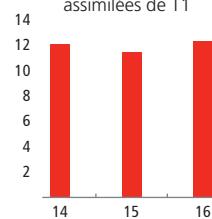
Offre de rachat dans le cours normal des activités

Au cours de l'exercice clos le 31 octobre 2016, la Banque a racheté, puis annulé, aux termes d'offres de rachat dans le cours normal des activités, environ 1,5 million d'actions ordinaires (15,5 millions d'actions ordinaires en 2015) au prix moyen de 52,34 \$ l'action (61,64 \$ en 2015), pour un montant total d'environ 80 millions de dollars (955 millions de dollars en 2015).

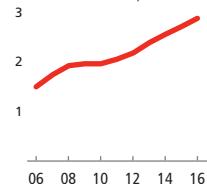
Le 31 mai 2016, la Banque a annoncé que le BSIF et la Bourse de Toronto avaient approuvé une offre de rachat dans le cours normal des activités, aux termes de laquelle elle pourra racheter aux fins d'annulation jusqu'à 12 millions de ses actions ordinaires, soit quelque 1 % des actions ordinaires de la Banque émises et en circulation au 26 mai 2016. Les rachats aux termes de l'offre ont débuté le 2 juin 2016 et pourront être effectués jusqu'au 1^{er} juin 2017 ou lorsque la Banque aura terminé ses rachats, selon la première de ces deux éventualités. La Banque consultera le BSIF chaque trimestre avant d'effectuer des rachats. La Banque n'a racheté aucune action ordinaire aux termes de cette offre.

Le 29 mai 2015, la Banque a annoncé que le BSIF et la Bourse de Toronto avaient approuvé une offre de rachat dans le cours normal des activités, aux termes de laquelle elle pouvait racheter aux fins d'annulation jusqu'à 24 millions de ses actions ordinaires, soit quelque 2 % des actions ordinaires de la Banque émises et en circulation au 25 mai 2015. L'offre a pris fin le 1^{er} juin 2016. La Banque a racheté et annulé environ 9,5 millions d'actions ordinaires au prix moyen de 58,94 \$ l'action aux termes de cette offre.

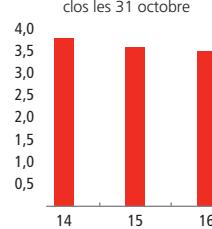
D8 Ratio des actions ordinaires et assimilées de T1



D9 Croissance des dividendes En dollars par action



D10 Fonds propres générés en interne En milliards de dollars, pour les exercices clos les 31 octobre



Information sur les actions et les autres instruments de capitaux propres

Les données liées aux actions ordinaires et privilégiées de la Banque, ainsi qu'aux autres instruments de capitaux propres sont présentées dans le tableau T22. De plus amples renseignements, notamment les caractéristiques d'échange, sont fournis aux notes 20 et 23 afférentes aux états financiers consolidés.

T22 Actions et autres instruments

Au 31 octobre 2016

Données sur les actions

Actions ordinaires¹⁾	Montant (en millions de dollars)	Dividendes déclarés par action	Nombre de titres en circulation (en milliers)
Actions privilégiées			
Actions privilégiées de série 16 ²⁾	345	1,312 500	13 800
Actions privilégiées de série 17 ²⁾	230	1,400 000	9 200
Actions privilégiées de série 18 ^{2), 3), 4)}	187	0,837 500	7 498
Actions privilégiées de série 19 ^{2), 3), 5)}	158	0,628 938	6 302
Actions privilégiées de série 20 ^{2), 3), 6)}	201	0,902 500	8 039
Actions privilégiées de série 21 ^{2), 3), 7)}	149	0,541 438	5 961
Actions privilégiées de série 22 ^{2), 3), 8)}	234	0,957 500	9 377
Actions privilégiées de série 23 ^{2), 3), 9)}	66	0,586 438	2 623
Actions privilégiées de série 30 ^{2), 3), 10)}	154	0,455 000	6 143
Actions privilégiées de série 31 ^{2), 3), 11)}	111	0,366 438	4 457
Actions privilégiées de série 32 ^{2), 3), 12)}	279	0,638 235	11 162
Actions privilégiées de série 33 ^{2), 3), 13)}	130	0,334 959	5 184
Actions privilégiées de série 34 ^{2), 3), 14), 15)}	350	1,184 800	14 000
Actions privilégiées de série 36 ^{2), 3), 14), 16)}	500	0,852 350	20 000
Actions privilégiées de série 38 ^{2), 3), 14), 17)}	500	—	20 000

Titres fiduciaires	Montant (en millions de dollars)	Distributions	Rendement (%)	Nombre de titres en circulation (en milliers)
---------------------------	---	----------------------	----------------------	--

Titres fiduciaires Banque Scotia – Série 2006-1 émis par la Fiducie de Capital Banque Scotia ^{18a), c), d)}	750 \$	28,25	5,650	750
Titres fiduciaires de catégorie 1 – Série 2009-1 émis par la Fiducie de catégorie 1 (Tier 1) Banque Scotia ^{18b), c), d)}	650	39,01	7,802	650

Débentures subordonnées FPUNV	Montant (en millions de dollars)	Taux d'intérêt (%)	Nombre de titres en circulation (en milliers)
Débentures subordonnées échéant en mars 2027	1 250 \$	2,58	
Débentures subordonnées échéant en décembre 2025 ¹⁹⁾	750	3,37	
Débentures subordonnées échéant en décembre 2025 ²⁰⁾	1 250 US\$	4,50	

Options	Nombre de titres en circulation (en milliers)
Options en circulation attribuées aux termes des régimes d'options sur actions pour l'achat d'actions ordinaires ^{1), 21)}	19 852

- 1) Les dividendes sur les actions ordinaires sont versés sur une base trimestrielle, lorsqu'ils seront déclarés. Au 18 novembre 2016, le nombre d'actions ordinaires et d'options en circulation se chiffrait respectivement à 1 208 151 milliers et à 19 594 milliers.
- 2) Ces actions privilégiées donnent droit à un dividende trimestriel en trésorerie privilégié non cumulatif.
- 3) Ces actions privilégiées sont assorties de caractéristiques de conversion (se reporter à la note 23 afférente aux états financiers consolidés pour obtenir de plus amples renseignements).
- 4) À l'issue de la période initiale à taux fixe initiale de cinq ans, qui a pris fin le 25 avril 2013, ainsi que tous les cinq ans par la suite, les dividendes, lorsqu'ils seront déclarés, le cas échéant, seront calculés au moyen du rendement sur cinq ans offert par les effets du gouvernement du Canada, majoré de 2,05 %, cette somme étant multipliée par 25,00 \$.
- 5) Les dividendes, lorsqu'ils seront déclarés, le cas échéant, seront calculés au moyen du rendement sur trois mois offert par les bons du Trésor du gouvernement du Canada, majoré de 2,05 %, cette somme étant multipliée par 25,00 \$, avec révision chaque trimestre.
- 6) À l'issue de la période à taux fixe initiale de cinq ans, qui a pris fin le 25 octobre 2013, ainsi que tous les cinq ans par la suite, les dividendes, lorsqu'ils seront déclarés, le cas échéant, seront calculés au moyen du rendement sur cinq ans offert par les effets du gouvernement du Canada, majoré de 1,70 %, cette somme étant multipliée par 25,00 \$.
- 7) Les dividendes, lorsqu'ils seront déclarés, le cas échéant, seront calculés au moyen du rendement sur trois mois offert par les bons du Trésor du gouvernement du Canada, majoré de 1,70 %, cette somme étant multipliée par 25,00 \$, avec révision chaque trimestre.
- 8) À l'issue de la période initiale de cinq ans à taux fixe, qui a pris fin le 25 janvier 2014, ainsi que tous les cinq ans par la suite, les dividendes, lorsqu'ils seront déclarés, le cas échéant, seront calculés au moyen du rendement sur cinq ans offert par les effets du gouvernement du Canada, majoré de 1,88 %, cette somme étant multipliée par 25,00 \$.
- 9) Les dividendes, lorsqu'ils seront déclarés, le cas échéant, seront calculés au moyen du rendement sur trois mois offert par les bons du Trésor du Canada, majoré de 1,88 %, cette somme étant multipliée par 25,00 \$, avec révision chaque trimestre.
- 10) À l'issue de la période à taux fixe initiale de cinq ans, qui a pris fin le 25 avril 2015, ainsi que tous les cinq ans par la suite, les dividendes, lorsqu'ils seront déclarés, le cas échéant, seront calculés au moyen du rendement sur cinq ans offert par les effets du gouvernement du Canada, majoré de 1,00 %, cette somme étant multipliée par 25,00 \$.
- 11) Les dividendes, lorsqu'ils seront déclarés, le cas échéant, seront calculés au moyen du rendement sur trois mois offert par les bons du Trésor du gouvernement du Canada, majoré de 1,00 %, cette somme étant multipliée par 25,00 \$, avec révision chaque trimestre.
- 12) À l'issue de la période à taux fixe initiale de cinq ans, qui a pris fin le 1^{er} février 2016, ainsi que tous les cinq ans par la suite, les dividendes, lorsqu'ils seront déclarés, le cas échéant, seront calculés au moyen du rendement sur cinq ans offert par les effets du gouvernement du Canada, majoré de 1,34 %, cette somme étant multipliée par 25,00 \$.
- 13) Les dividendes, lorsqu'ils seront déclarés, le cas échéant, seront calculés au moyen du rendement sur trois mois offert par les bons du Trésor du gouvernement du Canada, majoré de 1,34 %, cette somme étant multipliée par 25,00 \$, avec révision chaque trimestre.
- 14) Ces actions privilégiées sont assorties des dispositions relatives aux fonds propres d'urgence en cas de non-viabilité (« FPUNV ») nécessaires à leur classement en tant qu'instruments de fonds propres réglementaires de T1 conformément à Bâle III. Se reporter à la note 23 afférente aux états financiers consolidés.
- 15) Le 17 décembre 2015, la Banque a émis 14 000 milliers d'actions privilégiées à dividende non cumulatif et à taux révisé tous les cinq ans de série 34 (FPUNV) pour 350 millions de dollars. Les dividendes, lorsqu'ils seront déclarés, le cas échéant, se rapporteront à la période initiale de cinq ans se terminant le 25 avril 2021. À l'issue de la période à taux fixe initiale de cinq ans, ainsi que tous les cinq ans par la suite, les dividendes seront calculés au moyen du rendement sur cinq ans offert par les effets du gouvernement du Canada, majoré de 4,51 %, cette somme étant multipliée par 25,00 \$.
- 16) Le 14 mars 2016, la Banque a émis 20 000 milliers d'actions privilégiées à dividende non cumulatif et à taux révisé tous les cinq ans de série 36 (FPUNV) pour 500 millions de dollars. Les dividendes, lorsqu'ils seront déclarés, le cas échéant, se rapporteront à la période initiale de cinq ans se terminant le 25 juillet 2021. À l'issue de la période à taux fixe initiale de cinq ans, ainsi que tous les cinq ans par la suite, les dividendes seront calculés au moyen du rendement sur cinq ans offert par les effets du gouvernement du Canada, majoré de 4,72 %, cette somme étant multipliée par 25,00 \$.
- 17) Le 16 septembre 2016, la Banque a émis 20 000 milliers d'actions privilégiées à dividende non cumulatif et à taux révisé tous les cinq ans de série 38 (FPUNV) pour 500 millions de dollars. Le dividende initial, lorsqu'il sera déclaré, le cas échéant, sera payable le 27 janvier 2017. Les dividendes, lorsqu'ils seront déclarés, le cas échéant, se rapporteront à la période initiale de cinq ans se terminant le 26 janvier 2022. À l'issue de la période à taux fixe initiale de cinq ans, ainsi que tous les cinq ans par la suite, les dividendes seront calculés au moyen du rendement sur cinq ans offert par les effets du gouvernement du Canada, majoré de 4,19 %, cette somme étant multipliée par 25,00 \$.

- 18a) Le 28 septembre 2006, la Fiducie de Capital Banque Scotia a émis 750 000 titres fiduciaires de la Banque Scotia de série 2006-1 (« TFB Scotia II de série 2006-1 »). Les TFB Scotia II de série 2006-1 donnent droit à une distribution semestrielle en trésorerie fixe et non cumulatif de 28,25 \$ par titre. Sous réserve de l'approbation des autorités de réglementation, ces titres pouvaient être rachetés en totalité si certains changements sont apportés à l'impôt ou aux fonds propres réglementaires, ou en totalité ou en partie à compter du 30 décembre 2011, ou à toute date de distribution par la suite, au gré de la Fiducie de Capital Banque Scotia. Les titres pourront être échangés en tout temps, au gré du porteur, contre des actions privilégiées de série S à dividende non cumulatif de la Banque. Les actions de série S donneront droit à un dividende semestriel en trésorerie de 0,4875 \$ par tranche d'action de 25,00 \$ (se reporter au passage de la note 23 portant sur les restrictions sur les paiements de dividendes). Dans certaines circonstances décrites au paragraphe 18c) ci-dessous, les TFB Scotia II de série 2006-1 seraient échangés d'office sans le consentement de leurs porteurs contre des actions privilégiées de série T de la Banque. Les actions de série T donneront droit à un dividende semestriel en trésorerie non cumulatif de 0,625 \$ par tranche d'action de 25,00 \$. Si les TFB Scotia II de série 2006-1 sont échangés d'office contre des actions privilégiées de série T de la Banque, cette dernière deviendra le seul bénéficiaire de la Fiducie.
- 18b) Le 7 mai 2009, la Fiducie de catégorie 1 (Tier 1) Banque Scotia a émis 650 000 titres de catégorie 1 (Tier 1) Banque Scotia de série 2009-1 (« TFB Scotia III de série 2009-1 »). Les intérêts sont payables semestriellement le dernier jour de juin et de décembre jusqu'au 30 juin 2019 et s'élèvent à 39,01 \$ par TFB Scotia III de série 2009-1. Après le 30 juin 2019 et chaque cinquième anniversaire par la suite jusqu'au 30 juin 2104, le taux d'intérêt sur les TFB Scotia III de série 2009-1 sera rajusté à un taux d'intérêt annuel correspondant au rendement des obligations du Canada sur cinq ans à ce moment, majoré de 7,05 %. Depuis le 30 juin 2014, sous réserve de l'approbation des autorités de réglementation, les TFB Scotia III de série 2009-1 peuvent être rachetés en totalité ou en partie. Dans les circonstances décrites au paragraphe 18c) ci-dessous, les TFB Scotia III de série 2009-1, y compris l'intérêt couru et impayé sur ceux-ci, seraient échangés d'office sans le consentement de leurs porteurs contre des actions privilégiées de série R à dividende non cumulatif nouvellement émises de la Banque. En outre, dans certaines circonstances, les porteurs de TFB Scotia III de série 2009-1 pourraient être tenus d'investir l'intérêt payé sur ceux-ci dans une nouvelle série d'actions privilégiées à dividende non cumulatif émises par la Banque (chacune de ces séries est désignée par la Banque sous le nom « actions privilégiées dans un cas de report »). Si les TFB Scotia III de série 2009-1 sont échangés d'office contre des actions privilégiées, la Banque deviendra le seul bénéficiaire de la Fiducie.
- 18c) Les TFB Scotia II de série 2006-1 et les TFB Scotia III de série 2009-1 peuvent être échangés d'office, sans le consentement de leurs porteurs, contre des actions privilégiées à dividende non cumulatif de la Banque lorsque : i) des procédures sont entamées en vue de la liquidation de la Banque; ii) le Surintendant prend le contrôle de la Banque ou de ses actifs; iii) le ratio de T1 de la Banque est inférieur à 5 % ou le ratio total des fonds propres est inférieur à 8 %; ou iv) le Surintendant ordonne à la Banque d'augmenter ses fonds propres ou de fournir des liquidités supplémentaires, et la Banque choisit de procéder à cet échange automatique ou la Banque ne se conforme pas à cette ordonnance.
- 18d) Aucune distribution en trésorerie ne sera versée sur les TFB Scotia II de série 2006-1 et les TFB Scotia III de série 2009-1 si la Banque ne déclare pas de dividendes réguliers sur ses actions privilégiées ou, si aucune action privilégiée n'est en circulation, sur ses actions ordinaires. Dans un tel cas, le montant net des fonds distribuables de la Fiducie sera payable à la Banque à titre de détenteur de la participation résiduelle dans la Fiducie. Si la Fiducie ne verse pas en totalité les distributions semestrielles sur les TFB Scotia II de série 2006-1 et les TFB Scotia III de série 2009-1, la Banque ne déclarera aucun dividende sur ses actions privilégiées ou ses actions ordinaires pour une période donnée (se reporter au passage de la note 23 portant sur les restrictions sur le paiement de dividendes).
- 19) Le 8 décembre 2015, la Banque a émis des débentures subordonnées (FPUNV) échéant le 8 décembre 2025 d'un montant de 750 millions de dollars.
- 20) Le 16 décembre 2015, la Banque a émis des débentures subordonnées (FPUNV) échéant le 16 décembre 2025 d'un montant de 1,25 milliard de dollars américains.
- 21) Comprend 57 800 options d'achat d'actions assorties de droits à l'appréciation des actions (« composante DAA »).

Notations de crédit

Les notations de crédit sont l'un des facteurs ayant une incidence sur la capacité de la Banque d'accéder aux marchés financiers et sur les coûts d'emprunt, ainsi que sur les conditions selon lesquelles la Banque peut conclure des opérations sur des instruments dérivés ou des opérations de couverture et obtenir des emprunts connexes. Les notations de crédit et la perspective qu'attribuent les agences de notation à la Banque sont fondées sur leurs propres opinions et méthodes.

La Banque bénéficie toujours de notations de crédit élevées. Ses notations de crédit sont les suivantes : AA par DBRS, Aa3 par Moody's, AA- par Fitch et A+ par Standard & Poor's (S&P).

Le 11 décembre 2015, S&P a confirmé la cote « A+ » attribuée aux dépôts et à la dette de premier rang de la Banque, ainsi que la cote « A-1 » attribuée à ses instruments à court terme. La perspective de la Banque a été ramenée de « négative » à « stable ». Le changement de perspective découle du fait que S&P est d'avis que l'incidence défavorable potentielle du régime de recapitalisation interne proposé sur les notations s'est estompée, le calendrier de mise en œuvre pouvant s'étaler sur deux ans ou plus et se prolonger jusqu'en 2018 ou après.

Le 25 janvier 2016, Moody's a abaissé la notation de la dette à long terme de la Banque, laquelle a diminué d'un cran et est passée de « Aa2 » à « Aa3 », mais elle a maintenu la notation de P-1 de ses dépôts à court terme.

Le 22 août 2016, DBRS a confirmé la cote « AA » attribuée à la dette à long terme de la Banque de même que la cote « R-1 » (élévée) attribuée à sa dette à court terme.

Le 27 octobre 2016, Fitch a confirmé la cote « AA- » attribuée à la dette à long terme de la Banque de même que la cote « F1+ » attribuée à sa dette à court terme.

Fitch et S&P attribuent une perspective « stable » à la Banque, alors que DBRS et Moody's maintiennent leur perspective « négative » à l'égard de toutes les banques canadiennes, citant l'incertitude entourant le projet de régime de recapitalisation interne des créances non garanties de premier rang mis de l'avant par le gouvernement fédéral, afin de refléter la probabilité accrue que ces créances donnent lieu à des pertes dans le cas improbable d'un scénario de crise.

Actifs pondérés en fonction des risques

Les exigences réglementaires en matière de fonds propres reposent sur la cible minimale du BSIF au titre du pourcentage des actifs pondérés en fonction des risques. Les actifs pondérés en fonction des risques correspondent à l'exposition de la Banque au risque de crédit, au risque de marché et au risque d'exploitation. Ils sont calculés au moyen de l'application d'une combinaison de modèles de risques internes de la Banque approuvés par le BSIF et de pondérations en fonction des risques prescrites par le BSIF à l'exposition au risque au titre d'éléments figurant à l'état de la situation financière ou n'y figurant pas. Les actifs pondérés en fonction des risques liés aux actions ordinaires et assimilées de T1 (« CET1 »), aux fonds propres de T1 et au total des fonds propres atteignaient respectivement 364,0 milliards de dollars, 364,5 milliards de dollars et 364,9 milliards de dollars à la clôture de l'exercice, en hausse d'environ 6,0 milliards de dollars en regard de ceux de 2015. Ces accroissements s'expliquent par une augmentation de quelque 6,8 milliards de dollars des actifs pondérés en fonction des risques de crédit (compte tenu de l'incidence de 2,7 milliards de dollars de la conversion des devises) et de 3,0 milliards de dollars des actifs pondérés en fonction des risques d'exploitation, ce qui a été atténué par une diminution de 3,8 milliards de dollars des actifs pondérés en fonction des risques de marché.

Actifs pondérés en fonction du risque de crédit CET1

Comme il est indiqué au tableau T23, les actifs pondérés en fonction du risque de crédit CET1 ont augmenté de 6,8 milliards de dollars pour se chiffrer à 314,8 milliards de dollars, surtout en raison des composantes suivantes :

- Les changements dans la qualité du portefeuille ont fait augmenter de 10,5 milliards de dollars les actifs pondérés en fonction des risques.
- La mise en œuvre de la méthode de modélisation interne pour la détermination des actifs pondérés en fonction des risques au titre du risque de contrepartie et de l'ajustement d'évaluation du crédit a fait régresser les actifs pondérés en fonction des risques de 3,2 milliards de dollars.
- Les changements apportés aux méthodes et aux politiques au cours de l'exercice ont fait diminuer de 2,8 milliards de dollars les actifs pondérés en fonction des risques.
- La hausse des actifs pondérés en fonction des risques de 1,7 milliard de dollars découlant des acquisitions, déduction faite des cessions, est principalement attribuable à l'acquisition des activités canadiennes de cartes de crédit de JP Morgan et des activités liées aux services bancaires aux particuliers de Citibank au Costa Rica et au Panama.
- L'incidence de la conversion des devises a entraîné une augmentation des actifs pondérés en fonction des risques de 2,7 milliards de dollars.

T23 État des flux liés aux actifs pondérés en fonction du risque de crédit tout compris de Bâle III (en millions de dollars)

	2016		2015	
	Risque de crédit	Risque de crédit de contrepartie	Risque de crédit	Risque de crédit de contrepartie
Principaux facteurs des fluctuations des actifs pondérés en fonction du risque de crédit¹⁾ (en millions de dollars)				
Actifs pondérés en fonction du risque de crédit CET1 à l'ouverture de l'exercice	308 035 \$	22 940 \$	261 887 \$	17 935 \$
Taille du portefeuille ²⁾	1 781	(4 082)	24 339	1 988
Qualité du portefeuille ³⁾	10 542	740	3 575	181
Mises à jour des modèles ⁴⁾	(3 214)	(3 214)	843	—
Méthodologie et politique ⁵⁾	(2 849)	—	892	892
Acquisitions et cessions	1 672	—	1 340	—
Fluctuations des taux de change	2 731	48	15 159	1 944
Autres	(3 876)	—	—	—
Actifs pondérés en fonction du risque de crédit CET1 à la clôture de l'exercice ⁶⁾	314 822 \$	16 432 \$	308 035 \$	22 940 \$
Facteur scalaire relatif au calcul de l'ajustement de l'évaluation du crédit au titre des fonds propres de T1	456	456	785	785
Actifs pondérés en fonction du risque de crédit au titre des fonds propres de T1 à la clôture de l'exercice ⁶⁾	315 278	16 888	308 820	23 725
Total selon le facteur scalaire relatif au calcul de l'ajustement de l'évaluation du crédit	390	390	673	673
Total des actifs pondérés en fonction du risque de crédit à la clôture de l'exercice ⁶⁾	315 668 \$	17 278 \$	309 493 \$	24 398 \$

1) Comprend le risque de crédit de contrepartie.

2) La taille du portefeuille s'entend des modifications internes à la taille et à la composition du portefeuille (y compris les nouveaux prêts et les prêts venant à échéance).

3) La qualité du portefeuille s'entend des modifications à la qualité du portefeuille attribuables à l'expérience, notamment le comportement de la clientèle ou la démographie, y compris les modifications au moyen de la calibration ou du ralignement des modèles.

4) Les mises à jour des modèles s'entendent de la mise en œuvre de modèles, de la modification au champ d'application d'un modèle ou de toutes modifications apportées afin d'améliorer le modèle.

5) « Méthodologie et politique » s'entend des modifications de la méthodologie de calcul du fait des modifications aux politiques réglementaires, comme une nouvelle réglementation (par exemple Bâle III).

6) Au 31 octobre 2016, les facteurs scalaires appliqués pour calculer le ratio des actions ordinaires et assimilées de T1, le ratio de T1 et le ratio total des fonds propres aux fins du calcul des actifs pondérés en fonction des risques s'établissaient respectivement à 0,64, à 0,71 et à 0,77 (facteurs scalaires de 0,64, de 0,71 et de 0,77, respectivement, en 2015).

T24 Échelle de notation interne¹⁾ et notations équivalentes d'agences de notation externes

Notations équivalentes

Notation externe – S&P	Notation externe – Moody's	Notation externe – DBRS	Catégorie	Code NI	Fourchette de PD ²⁾
AAA à AA+	Aaa à Aa1	AAA à AA (élevé)		99-98	0,0000 % – 0,0510 %
AA à A+	Aa2 à A1	AA à A (élevé)	Première qualité	95	0,0510 % – 0,1321 %
A à A-	A2 à A3	A à A (bas)		90	0,0618 % – 0,1517 %
BBB+	Baa1	BBB (élevé)		87	0,0969 % – 0,2429 %
BBB	Baa2	BBB		85	0,1381 % – 0,3383 %
BBB-	Baa3	BBB (bas)		83	0,1969 % – 0,4714 %
BB+	Ba1	BB (élevé)		80	0,3059 % – 0,5239 %
BB	Ba2	BB	Qualité inférieure	77	0,4751 % – 0,5822 %
BB-	Ba3	BB (bas)		75	0,5822 % – 0,7380 %
B+	B1	B (élevé)		73	0,7380 % – 1,4180 %
B à B-	B2 à B3	B à B (bas)		70	1,4180 % – 2,7248 %
CCC+	Caa1	–		65	2,7248 % – 9,9903 %
CCC	Caa2	–	Sous surveillance	60	9,9903 % – 19,0626 %
CCC- à CC	Caa3 à Ca	–		40	19,0626 % – 35,9847 %
–	–	–		30	35,9847 % – 59,9872 %
Défaut			Défaut	27-21	100 %

1) S'applique au portefeuille de prêts autres qu'aux particuliers.

2) Les fourchettes de PD chevauchent les catégories de codes de NI étant donné que la Banque utilise deux systèmes de notation du risque pour les portefeuilles soumis à l'approche NI avancée, et que chaque système de notation des risques possède son propre système de correspondance de la NI avec la PD.

T25 Exposition du portefeuille de prêts autres qu'aux particuliers soumis à l'approche NI avancée selon la notation interne^{1), 2)}

Aux 31 octobre (en millions de dollars)		2016					2015						
Catégorie	Code NI	Actifs pondérés en fonction des risques (\$)			Exposition en cas de défaut (\$) ⁴⁾	Actifs pondérés en fonction des risques (\$)	Exposition en cas de défaut (\$) ⁴⁾	PD (%) ^{5), 8)}	PCD (%) ^{6), 8)}	PR (%) ^{7), 8)}	PD (%) ^{5), 8)}	PCD (%) ^{6), 8)}	PR (%) ^{7), 8)}
		Exposition en cas de défaut (\$) ⁴⁾	Actifs pondérés en fonction des risques (\$)	PD (%) ^{5), 8)}									
Première qualité ³⁾	99-98	66 127	878	0,01	18	1	80 227	423	0,00	16	1		
	95	45 031	6 458	0,06	30	14	40 068	7 673	0,07	37	19		
	90	52 357	8 540	0,07	37	16	48 131	9 144	0,08	37	19		
	87	42 398	10 326	0,13	37	24	43 056	10 137	0,14	36	24		
	85	40 162	14 189	0,18	41	35	33 413	12 819	0,19	42	38		
	83	37 926	16 704	0,25	44	44	38 499	20 036	0,31	46	52		
Qualité inférieure	80	36 135	20 502	0,36	46	57	33 036	18 735	0,41	44	57		
	77	23 941	14 955	0,51	43	62	20 340	14 158	0,55	45	70		
	75	15 941	11 830	0,74	46	74	19 589	14 102	0,80	41	72		
	73	7 307	6 063	1,42	40	83	8 737	7 414	1,54	40	85		
	70	4 692	4 682	2,73	43	100	4 804	3 855	2,97	34	80		
Sous surveillance	65	1 297	2 078	9,99	41	160	991	1 679	10,55	44	169		
	60	1 221	2 447	19,05	40	200	1 101	2 287	19,42	40	208		
	40	2 465	4 901	28,77	37	199	1 454	3 267	30,14	43	225		
	30	100	178	59,28	43	178	3	5	69,10	45	167		
Défaut ⁹⁾	27-21	2 520	8 106	100	42	322	1 093	3 786	100	52	346		
Total, exclusion faite des prêts hypothécaires à l'habitation		379 620	132 837	1,20	36	35	374 542	129 520	0,76	35	35		
Prêts hypothécaires à l'habitation garantis par l'État		100 869	–	–	25	–	86 832	–	–	15	–		
Total		480 489	132 837	0,95	34	28	461 374	129 520	0,62	31	28		

1) Il y a lieu de se reporter aux informations complémentaires sur le capital réglementaire de la Banque pour obtenir une répartition détaillée selon les catégories d'actifs, l'exposition en cas de défaut, la probabilité de défaut, la perte en cas de défaut et la pondération en fonction des risques.

2) Exclut l'exposition aux risques liés aux actifs titrisés.

3) Ne tient pas compte des prêts hypothécaires à l'habitation assortis de garanties consenties par des administrations publiques de 100,9 milliards de dollars (86,8 milliards de dollars en 2015).

4) Compte tenu des mesures d'atténuation du risque de crédit.

5) PD – probabilité de défaut.

6) PCD – perte en cas de défaut.

7) PR – pondération en fonction des risques.

8) L'exposition en cas de défaut est utilisée comme base d'estimation des pondérations.

9) Montant brut des expositions en situation de défaut, compte non tenu de tout compte de correction de valeur connexe.

Actifs pondérés en fonction du risque de crédit – prêts autres qu'aux particuliers

Le risque de crédit désigne le risque qu'un emprunteur ou qu'une contrepartie ne respecte pas ses obligations financières ou contractuelles à l'égard de la Banque. La Banque utilise l'approche fondée sur les notations internes (l'*'approche NI avancée'*) de Bâle III pour déterminer les exigences minimales en matière de fonds propres réglementaires de ses portefeuilles de prêts canadiens, américains et européens ainsi que certains portefeuilles internationaux de prêts autres qu'aux particuliers. Les autres portefeuilles de prêts sont assujettis à l'approche standard, aux termes de laquelle les notations de crédit externes des emprunteurs, si elles sont disponibles, sont utilisées pour calculer les fonds propres réglementaires liés au risque de crédit. Dans le cas des portefeuilles soumis à l'approche NI avancée, les principales mesures du risque utilisées pour quantifier les fonds propres réglementaires au titre du risque de crédit comprennent la probabilité de défaut (*'PD'*), la perte en cas de défaut (*'PCD'*) et l'exposition en cas de défaut (*'ECD'*).

- La PD mesure la probabilité qu'un emprunteur auquel a été attribuée une notation interne (*'NI'*) se trouve en situation de défaut dans un horizon temporel de un an. Les NI sont des composantes du système de notation du risque de la Banque. Chaque NI de la Banque à l'égard des emprunteurs est associée à une estimation de la PD.

- La PCD mesure la gravité de la perte sur une facilité advenant le défaut d'un emprunteur. Les mesures internes de la Banque de la PCD sont associées à des fourchettes d'estimations de la PCD. Les notations de PCD sont attribuées selon les caractéristiques des facilités, comme la priorité, le type et la portée de la garantie et d'autres éléments structurels. La PCD au regard d'une exposition en état de défaut est fondée sur le concept de perte économique et est calculée au moyen de la valeur actualisée des remboursements, des recouvrements et des charges directes et indirectes connexes.
- L'ECD mesure l'exposition prévue pour une facilité lors d'un défaut.

Ces trois mesures du risque sont estimées au moyen des données historiques de la Banque ainsi que des étalons externes disponibles et sont régulièrement mises à jour. Les données historiques utilisées pour estimer ces mesures du risque excèdent l'exigence minimale de cinq ans de l'approche NI avancée pour les estimations de la PD et l'exigence minimale de sept ans de l'approche NI avancée pour les estimations de la PCD et de l'ECD. D'autres ajustements analytiques requis aux termes de Bâle III et des exigences énoncées dans les notes de mise en œuvre au Canada du BSIF sont appliqués aux estimations moyennes établies à partir des données historiques. Ces ajustements analytiques tiennent compte des exigences réglementaires ayant trait aux éléments suivants :

- l'estimation à long terme de la PD, aux termes de laquelle les estimations de la PD doivent tenir compte de la moyenne des défauts sur un nombre raisonnable d'années marquées par des taux de défaut élevés et bas pendant le cycle économique;
- l'estimation liée aux conditions économiques défavorables aux fins du calcul de la PCD, qui requiert que cette estimation reflète adéquatement les conditions observées au cours de périodes où les pertes de crédit sont beaucoup plus élevées que la moyenne;
- l'estimation liée aux conditions économiques défavorables aux fins du calcul de l'ECD, qui requiert que cette estimation reflète adéquatement les conditions observées au cours de périodes de ralentissement économique;
- l'ajout d'une marge de prudence, laquelle est fonction de la gamme d'erreurs probables selon l'identification et la quantification de diverses sources d'incertitude inhérente aux estimations fondées sur des données historiques.

Ces mesures du risque entrent dans le calcul des fonds propres réglementaires requis effectué selon des formules prescrites par l'accord de Bâle. La répartition, selon la qualité du crédit, du portefeuille de prêts autres qu'aux particuliers soumis à l'approche NI avancée est présentée dans le tableau T25.

Les mesures du risque sont assujetties à un cadre rigoureux d'évaluations rétroactives, lequel a recours aux données historiques de la Banque pour s'assurer que leur calibrage est adéquat. Selon les résultats obtenus à la suite des évaluations rétroactives, les mesures du risque sont passées en revues, recalibrées et validés indépendamment au moins une fois par an afin d'avoir l'assurance qu'elles reflètent l'utilisation de nouvelles données, des avancées techniques et d'autres renseignements pertinents.

- Les estimations de la PD étant des paramètres à long terme, les évaluations rétroactives sont effectuées au moyen de données historiques qui s'étalent sur au moins un cycle économique. Les PD réalisées sont évaluées rétroactivement au moyen d'intervalles de confiance prédéfinis et les résultats sont ensuite regroupés afin de fournir une évaluation globale du caractère approprié de chaque estimation de la PD.
- Les évaluations rétroactives des estimations de la PCD et de l'ECD sont réalisées selon une perspective à long terme et des conditions économiques défavorables afin de s'assurer que les estimations sont suffisamment prudentes pour tenir compte des conditions à long terme et des conditions économiques défavorables.

Le tableau T26 présente les résultats des évaluations rétroactives pour l'ensemble du portefeuille selon une comparaison des paramètres estimés et réalisés pour la période de quatre trimestres close le 31 juillet 2016.

T26 Comparaison pour l'ensemble du portefeuille des pourcentages estimés et réels liés aux prêts autres qu'aux particuliers

	Estimés ¹⁾	Réels
PD moyenne	0,85	0,69
PCD moyenne	41,26	24,63
FCEC moyens ²⁾	49,94	16,08

1) Les paramètres estimés sont fondés sur les moyennes du portefeuille au troisième trimestre de 2015, alors que les paramètres réels sont fondés sur les moyennes des paramètres réalisés au cours des quatre trimestres précédents.

2) Les évaluations rétroactives de l'ECD sont effectuées au moyen d'une évaluation rétroactive du facteur de conversion en équivalent crédit (FCEC), puisque l'ECD est calculée au moyen de la somme de l'exposition prélevée et des engagements non prélevés multipliée par le FCEC estimatif.

Actifs pondérés en fonction du risque de crédit – Prêts aux particuliers – Réseau canadien

La Banque utilise l'approche NI avancée pour déterminer les exigences minimales en matière de fonds propres réglementaires relatives au portefeuille de prêts aux particuliers. Le portefeuille de prêts aux particuliers comprend les groupes conformes à l'accord de Bâle suivants :

- les expositions garanties par des biens immeubles résidentiels, qui comprennent les prêts hypothécaires à l'habitation ordinaires et à ratio élevé, de même que tous les autres produits aux termes du programme Crédit Intégré Scotia, tels que les prêts, les cartes de crédit et les marges de crédit garanties;
- les expositions aux prêts renouvelables aux particuliers admissibles, qui se composent de toutes les cartes de crédit et marges de crédit non garanties;
- les autres prêts aux particuliers, qui comprennent les prêts à terme (garantis et non garantis) de même que les cartes de crédit et les marges de crédit garanties par des actifs autres que des biens immobiliers.

Dans le cas des portefeuilles soumis à l'approche NI avancée, les modèles et les paramètres suivants sont estimés :

- la probabilité de défaut (« PD ») est la probabilité que la facilité se trouve en situation de défaut au cours des 12 prochains mois;
- la perte en cas de défaut (« PCD ») mesure la perte économique proportionnellement au solde en situation de défaut;
- l'exposition en cas de défaut (« ECD ») correspond à la partie des expositions attendues en situation de défaut.

La période d'observation des données utilisées pour les estimations liées à la PD, à la PCD et à l'ECD respecte la période d'échantillon d'au moins cinq ans.

Plusieurs techniques statistiques ont été utilisées pour élaborer les modèles, y compris la modélisation prédictive et les arbres décisionnels. Les modèles affectent des comptes à des secteurs homogènes au moyen d'antécédents de crédit d'emprunteurs ou de facilités consenties internes et externes. Tous les mois, les expositions sont automatiquement réévaluées selon les caractéristiques de risque et de perte. Les estimations de la PD, de la PCD et de l'ECD sont ensuite assignées à chacun de ces segments en incorporant les exigences réglementaires suivantes :

- La PD comprend la moyenne à long terme des défauts pour un cycle économique. Cette moyenne à long terme tient compte des années de taux de défaut élevés et bas.
- La PCD est ajustée afin de refléter adéquatement les conditions de ralentissement économique.
- L'ECD peut aussi être ajustée afin de refléter les conditions de ralentissement économique dans les cas où il existe une corrélation très marquée entre la PD et l'ECD.
- Les sources d'incertitude sont examinées régulièrement afin de s'assurer que les incertitudes sont détectées, quantifiées et prises en compte dans les calculs afin qu'à tous les paramètres estimatifs reflètent des marges de prudence adéquates.

Le tableau suivant présente la qualité du crédit du portefeuille de prêts aux particuliers soumis à l'approche NI avancée au 31 octobre 2016.

T27 Exposition liée au portefeuille de prêts aux particuliers soumis à l'approche NI avancée selon la fourchette de PD¹⁾²⁾

Aux 31 octobre (en millions de dollars)		2016					2015				
Notation	Fourchette de PD	Exposition en cas de défaut (\$) ²⁾	Actifs pondérés en fonction des risques (\$)	PD (%) ^{3), 6)}	PCD (%) ^{4), 6)}	PR (%) ^{5), 6)}	Exposition en cas de défaut (\$) ²⁾	Actifs pondérés en fonction des risques (\$)	PD (%) ^{3), 6)}	PCD (%) ^{4), 6)}	PR (%) ^{5), 6)}
Exceptionnellement faible	0,0000 % – 0,0499 %	44 356	964	0,04	30	2	49 414	1 154	0,04	28	2
Très faible	0,0500 % – 0,1999 %	59 509	4 417	0,15	31	7	59 484	4 064	0,14	28	7
Faible	0,2000 % – 0,9999 %	52 261	12 483	0,54	42	24	53 094	12 507	0,54	41	24
Moyenne faible	1,0000 % – 2,9999 %	20 851	10 961	1,75	53	53	21 545	11 558	1,80	53	54
Moyenne	3,0000 % – 9,9999 %	6 265	6 028	5,34	61	96	5 551	5 533	5,69	65	100
Élevée	10,0000 % – 19,9999 %	1 997	2 926	10,77	67	147	2 213	3 261	11,36	63	147
Exceptionnellement élevée	20,0000 % – 99,9999 %	2 312	3 682	35,12	56	159	2 521	3 914	35,28	52	155
Défaut ⁷⁾	100 %	677	–	100,00	74	–	611	–	100,00	72	–
Total		188 228	41 461	1,48	38	22	194 433	41 991	1,46	36	22

1) Il y a lieu de se reporter aux informations complémentaires sur le capital réglementaire de la Banque pour obtenir une répartition détaillée selon les catégories d'actifs, l'exposition en cas de défaut, la probabilité de défaut, la perte en cas de défaut et la pondération en fonction des risques.

2) Compte tenu des mesures d'atténuation du risque de crédit.

3) PD – probabilité de défaut.

4) PCD – perte en cas de défaut.

5) PR – pondération en fonction des risques.

6) L'exposition en cas de défaut sert de base aux pondérations estimatives.

7) Montant brut des facilités en situation de défaut, compte non tenu de tout compte de correction de valeur connexe.

Tous les modèles et les paramètres de l'approche NI avancée sont surveillés sur une base trimestrielle et font l'objet d'une validation indépendante annuellement par le groupe Gestion du risque global. Ces modèles sont évalués dans le but d'assurer que le classement et les évaluations rétroactives des paramètres soient appropriés. Le tableau T28 présente une comparaison des paramètres de la perte estimée et des paramètres de la perte réelle pour la période close le 31 juillet 2016. Au cours de cette période, la situation réelle a été considérablement meilleure que celle envisagée avec les paramètres du risque estimé.

T28 Paramètres de la perte estimée et paramètres de la perte réelle¹⁾

(en millions de dollars)	PD estimée moyenne % ^{2), 7)}	Taux réel de défaut % ^{2), 5)}	PCD estimée moyenne % ^{3), 7)}	PCD Réelle % ^{3), 6)}	ECD Estimée \$ ^{4), 7)}	ECD Réelle \$ ^{4), 5)}
Prêts immobiliers résidentiels garantis						
Prêts hypothécaires à l'habitation						
Prêts hypothécaires assurés ⁸⁾	1,01	0,46	–	–	–	–
Prêts hypothécaires non assurés	0,54	0,25	19,37	11,54	–	–
Marges de crédit garanties	0,77	0,25	29,53	20,47	89	79
Expositions renouvelables admissibles envers les prêts aux particuliers	2,02	1,78	77,74	65,66	656	573
Autres prêts aux particuliers	1,95	1,32	58,88	49,85	6	5

1) Toutes les valeurs estimées et réelles ont été retraitées afin de rendre compte des nouveaux modèles mis en place au cours de la période.

2) Regroupement pondéré en fonction des comptes.

3) Regroupement pondéré en fonction des défauts.

4) L'ECD est estimée pour les produits renouvelables seulement.

5) Les montants réels sont fondés sur des comptes qui ne sont pas en défaut durant les quatre trimestres précédant la date de clôture.

6) La PCD réelle est calculée selon une période de recouvrement de 24 mois suivant un cas de défaut et elle exclut donc tous les recouvrements reçus après la période de 24 mois.

7) Les estimations se fondent sur les quatre trimestres précédant la date de clôture.

9) Les PCD réelles et estimées au titre des prêts hypothécaires assurés ne sont pas présentées. La PCD réelle comprend les prestations d'assurance, tandis que la PCD estimée peut ne pas les inclure.

Actifs pondérés en fonction du risque de crédit – Prêts aux particuliers – Opérations internationales

Les portefeuilles de prêts aux particuliers des Opérations internationales sont assujettis à l'approche standard et se composent des éléments suivants :

- les prêts immobiliers résidentiels garantis;
- les expositions renouvelables admissibles envers les prêts aux particuliers, qui se composent de toutes les cartes de crédit et marges de crédit;
- les autres prêts aux particuliers, qui comprennent les prêts à terme.

Selon l'approche standard, une pondération du risque de 35 % est habituellement appliquée aux produits de prêts immobiliers résidentiels garantis, tandis que cette pondération pour les autres produits destinés aux particuliers est de 75 %.

Risque de marché

Le risque de marché est le risque qu'une perte découle des fluctuations des prix et des taux du marché (notamment les taux d'intérêt, les écarts de taux, les cours des actions, les cours de change et les prix des marchandises), des corrélations entre ces éléments et de l'ampleur de leur volatilité.

La Banque applique ses modèles internes pour calculer la charge au titre du capital lié au risque de marché en ce qui a trait à tous les portefeuilles de transaction importants. Le BSIF a approuvé les modèles internes de VaR, de VaR ayant subi une simulation de crise, d'exigence de fonds propres incrémentale et mesure du risque global de la Banque aux fins de la détermination de ses exigences en matière de capital lié au risque de marché. Les caractéristiques et les paramètres de ces modèles sont décrits à la rubrique « Sommaire des mesures du risque ».

En ce qui concerne certains portefeuilles de transaction moins importants, la Banque applique l'approche standard pour calculer le capital exposé au risque de marché. La méthode standard fait appel à une approche « modulaire » aux termes de laquelle la charge en matière de capital est calculée séparément pour chacune des catégories de risque.

Le tableau qui suit présente les exigences au titre du risque de marché aux 31 octobre 2016 et 2015 :

T29 Total du capital lié au risque de marché

(en millions de dollars)

	2016	2015
VaR à l'échelle de la Banque	105 \$	141 \$
VaR ayant subi une simulation de crise à l'échelle de la Banque	209	246
Exigence de fonds propres incrémentale	407	488
Mesure du risque global	77	201
Approche standard	48	72
Total du capital lié au risque de marché¹⁾	846 \$	1 148 \$

1) Correspond à des actifs pondérés en fonction du risque de marché de 10 571 \$ (14 350 \$ en 2015).

T30 Fluctuations des actifs pondérés en fonction des risques selon les principaux facteurs

(en millions de dollars)

	Risque de marché	
	2016	2015
Actifs pondérés en fonction des risques à l'ouverture de l'exercice		
Fluctuations des niveaux de risque ¹⁾	14 350 \$ (5 018)	17 251 \$ 2 004
Mises à jour du modèle ²⁾	1 239	(2 723)
Méthodologie et politique ³⁾	–	(2 182)
Actifs pondérés en fonction des risques à la clôture de l'exercice	10 571 \$	14 350 \$

1) Les fluctuations des niveaux de risque s'entendent des fluctuations du risque attribuables à l'évolution des positions et aux fluctuations du marché. Les variations du taux de change sont incluses dans les fluctuations des niveaux de risque.

2) Les mises à jour du modèle s'entendent des mises à jour apportées au modèle afin de tenir compte de l'expérience récente et de l'évolution du champ d'application du modèle.

3) « Méthodologie et politique » s'entend des modifications de la méthodologie de calcul du fait des modifications aux politiques réglementaires, comme une nouvelle réglementation (par exemple Bâle III).

Les actifs pondérés en fonction du risque de marché ont diminué de 3,8 milliards de dollars pour se chiffrer à 10,6 milliards de dollars, tel qu'il est indiqué dans le tableau T30, en raison surtout des fluctuations des niveaux de risque.

Risque d'exploitation

Le risque d'exploitation s'entend du risque de perte directe ou indirecte auquel est exposée la Banque en raison d'événements externes, d'erreurs humaines ou de l'insuffisance ou de l'échec de processus, de procédures, de systèmes ou de contrôles. La Banque applique actuellement l'approche standard pour calculer les fonds propres requis liés au risque d'exploitation aux termes des dispositions de l'accord de Bâle. Le total des fonds propres correspond à la somme des fonds propres de chacune des huit unités d'exploitation définies dans l'accord de Bâle. Les fonds propres de chacune des unités d'exploitation correspondent au résultat de la multiplication par le facteur de risque pertinent, selon les définitions de l'accord de Bâle, du bénéfice brut de chaque unité d'exploitation.

La Banque a reçu l'autorisation du BSIF d'utiliser l'approche de mesures complexes (« AMC ») à partir du premier trimestre de 2017. En vertu de l'AMC, le calcul des fonds propres réglementaires reflétera plus directement le contexte de risque d'exploitation de la Banque grâce à l'utilisation d'un modèle de répartition des pertes qui fera entrer en jeu des événements générateurs de pertes internes, des événements générateurs de pertes externes, l'analyse de scénarios et d'autres ajustements dans le but d'en arriver à un calcul final des fonds propres réglementaires liés au risque d'exploitation. Aucune augmentation importante des fonds propres en vertu de l'AMC n'est prévue.

Les actifs pondérés en fonction du risque d'exploitation ont augmenté de 3,0 milliards de dollars pour se situer à 38,6 milliards de dollars au cours de l'exercice en raison surtout de la hausse du bénéfice brut attribuable à la croissance interne et des acquisitions conclues au cours de l'exercice.

Capital

La Banque utilise des méthodes et des mesures du capital économique pour calculer son capital. Le capital constitue une mesure des pertes imprévues inhérentes aux activités commerciales de la Banque. Le calcul du capital repose sur des modèles qui sont assujettis à des examens et à des évaluations indépendants, tel que l'exigent les politiques à l'égard de la gestion du risque à l'aide de modèles de la Banque.

La direction évalue le profil de risque de cette dernière afin de déterminer les risques pour lesquels la Banque devrait attribuer le capital. Les principales catégories de risques comprises dans le capital sont les suivantes :

- La mesure du risque de crédit se fonde sur les évaluations internes de la Banque du risque de crédit dans le cas des produits dérivés ainsi que des prêts aux sociétés et aux entreprises, et sur les notations dans le cas des prêts aux particuliers. Elle se fonde également sur les résultats réels de la Banque en matière de recouvrement et tient compte des différences en matière d'échéances, de la probabilité de défaut, de la gravité de la perte en cas de défaut et des avantages tirés de la diversification de certains portefeuilles.
- Le risque de marché lié au capital comprend des modèles conformes à la réglementation, avec certaines exceptions, et est calibré à un intervalle de confiance supérieur établi à 99,95 %, ainsi que des modèles d'autres risques de marché, soit essentiellement le risque de taux d'intérêt structurel et le risque de change.
- Le risque d'exploitation lié au capital repose sur un modèle qui comprend les pertes réelles, ajustées en fonction d'une majoration au titre des fonds propres réglementaires.
- Les autres risques comprennent les risques supplémentaires pour lesquels le capital est attribué, notamment le risque commercial, les placements importants, le risque d'assurance et le risque immobilier.

De plus, l'évaluation du capital de la Banque comprend un avantage de diversification qui tient compte du fait que tous les risques susmentionnés ne se réaliseront pas simultanément. En outre, la Banque inclut le montant complet du goodwill et des immobilisations incorporelles dans le montant du capital.

Pour obtenir plus de renseignements sur la gestion du risque et des détails sur les risques de crédit et de marché et sur le risque d'exploitation, il y a lieu de se reporter à la rubrique « Gestion du risque ».

Arrangements ne figurant pas à l'état de la situation financière

Dans le cours normal de ses activités, la Banque conclut des arrangements contractuels avec des entités qui sont consolidées ou qu'elle n'est pas tenue de consolider dans ses états financiers, mais qui pourraient avoir une incidence immédiate ou future sur sa performance financière ou sa situation financière. Ces arrangements appartiennent aux catégories suivantes : les entités structurées, les titrisations, les garanties et les autres engagements.

Entités structurées

Les arrangements avec des entités structurées englobent les entités structurées qui offrent une vaste gamme de services aux clients, telles que les entités structurées établies en vue de permettre aux clients de titriser leurs actifs financiers tout en favorisant un financement économique et en offrant des occasions de placement. En outre, la Banque constitue, administre et gère des fiducies personnelles et des fiducies commerciales pour ses clients. De plus, elle parraine et gère activement certaines entités structurées (il y a lieu de consulter l'analyse portant sur les autres entités structurées non consolidées à la page 44).

Toutes les entités structurées sont assujetties à des processus d'examen et d'approbation rigoureux qui visent à s'assurer que la Banque a bien évalué les risques importants et qu'elle les a traités. Pour bon nombre d'entités structurées auxquelles elle a recours en vue de fournir des services à ses clients, la Banque ne donne aucune garantie quant au rendement de leurs actifs sous-jacents et elle n'absorbe aucune perte connexe. D'autres entités structurées, comme les instruments de titrisation et de placement, peuvent exposer la Banque aux risques de crédit, de marché et de liquidité ou au risque d'exploitation. La Banque tire des honoraires d'une entité structurée selon la nature de son association avec celle-ci.

Entités structurées consolidées

La Banque contrôle son fonds multicédants aux États-Unis ainsi que certains instruments de financement et autres instruments, et elle consolide ces entités structurées dans ses états financiers consolidés.

Au 31 octobre 2016, le total des actifs des entités structurées consolidées s'élevait à 59 milliards de dollars, comparativement à 47 milliards de dollars à la clôture de 2015. Cette variation s'explique essentiellement par les achats d'actifs effectués par la Société en commandite garante d'obligations sécurisées Banque Scotia. De plus amples renseignements sur les entités structurées consolidées de la Banque sont fournis à la note 14 a) afférente aux états financiers consolidés.

Entités structurées non consolidées

La Banque est essentiellement associée à deux types d'entités structurées non consolidées :

- fonds multicédants canadiens gérés par la Banque;
- entités de financement structuré.

La Banque a touché des honoraires totaux de 23 millions de dollars en 2016 (18 millions de dollars au 31 octobre 2015), provenant de certaines entités structurées dans lesquelles elle détenait une participation importante à la clôture de l'exercice, mais qu'elle ne consolide pas. Des renseignements supplémentaires sur le recours par la Banque à des entités structurées, notamment des renseignements détaillés sur les concours de trésorerie et le risque de perte maximale par catégories, sont présentés ci-après et à la note 14 b) afférente aux états financiers consolidés.

Fonds multicédants canadiens gérés par la Banque

La Banque parraine deux fonds multicédants établis au Canada qu'elle ne consolide pas. Ces fonds multicédants ont versé à la Banque des droits d'émission de papier commercial, des honoraires de gestion des programmes, des commissions liées à la liquidité ainsi que d'autres honoraires, lesquels droits, honoraires et commissions ont totalisé 22 millions de dollars en 2016, contre 17 millions de dollars en 2015. Ces fonds multicédants achètent des actifs financiers de première qualité et financent l'achat de ces actifs au moyen de l'émission de papier commercial bénéficiant d'une cote élevée.

Comme il est décrit plus en détail ci-après, l'exposition de la Banque à ces fonds multicédants ne figurant pas à l'état de la situation financière se compose principalement de concours de trésorerie et de papier commercial détenu temporairement. Bien que la Banque détienne le contrôle sur les activités pertinentes de ces fonds, son exposition à la variabilité des rendements est limitée; par conséquent, elle ne consolide pas les deux fonds multicédants établis au Canada. La Banque a mis en place des processus de surveillance de ces risques et des événements importants pouvant avoir une incidence sur les fonds multicédants afin de s'assurer que le contrôle ne change pas, ce qui pourrait obliger la Banque à consolider les actifs et les passifs des fonds multicédants à leur juste valeur.

Une tranche importante des actifs des fonds multicédants a été structurée de manière à recevoir des rehaussements de crédit de la part des vendeurs, y compris des protections par surnantisement et des comptes de réserve de trésorerie. Chacun des actifs achetés par les fonds multicédants est financé par une facilité de trésorerie de sûreté fournie par la Banque sous la forme de conventions d'achat d'actifs liquides (« CAAL »). L'objet premier des facilités de trésorerie de sûreté consiste à fournir une source de financement de recharge dans l'éventualité où les fonds multicédants se trouveraient dans l'incapacité d'émettre du papier commercial sur le marché. Aux termes de la CAAL, la Banque n'est pas tenue, dans la plupart des cas, d'acheter des actifs en situation de défaut.

Le principal risque auquel la Banque est exposée relativement aux fonds multicédants au Canada découle des concours de trésorerie consentis, ceux-ci s'établissant, au total, à 5,8 milliards de dollars au 31 octobre 2016 (3,9 milliards de dollars au 31 octobre 2015). Cette hausse d'un exercice à l'autre est attribuable au cours normal des activités. Au 31 octobre 2016, le total du papier commercial en circulation relativement aux fonds multicédants établis au Canada se chiffrait à 4,4 milliards de dollars (2,5 milliards de dollars au 31 octobre 2015), et la Banque détenait moins de 0,1 % du total du papier commercial émis par ces fonds multicédants. Le tableau T31 présente un sommaire des actifs acquis détenus dans les deux fonds multicédants canadiens de la Banque aux 31 octobre 2016 et 2015, selon le risque sous-jacent.

La totalité des actifs financés a au minimum une cote équivalente à une cote AA- ou supérieure selon le programme de notation interne de la Banque. Au 31 octobre 2016, les actifs détenus dans ces fonds multicédants étaient de première qualité. La date d'échéance d'environ 75 % des actifs financés tombe à l'intérieur d'une période de quatre ans et la période de remboursement moyenne pondérée, en fonction des flux de trésorerie, était d'environ 1,8 an.

T31 Actifs détenus par les fonds multicédants canadiens parrainés par la Banque

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016			2015		
	Actifs financés ¹⁾	Engagements non financés	Exposition totale ²⁾	Actifs financés ¹⁾	Engagements non financés	Exposition totale ²⁾
Prêts-auto/locations	3 168 \$	601 \$	3 769 \$	1 200 \$	573 \$	1 773 \$
Créances clients	131	618	749	131	614	745
Prêts hypothécaires à l'habitation du Réseau canadien	1 081	194	1 275	1 082	193	1 275
Prêts/locations pour équipement	21	–	21	78	2	80
Total ³⁾	4 401 \$	1 413 \$	5 814 \$	2 491 \$	1 382 \$	3 873 \$

1) Les actifs financés sont présentés au coût initial, lequel se rapproche de la juste valeur estimée.

2) Le risque de la Banque a trait aux concours de trésorerie à l'échelle mondiale.

3) Ces actifs proviennent essentiellement du Canada.

Entités de financement structuré

La Banque détient des participations dans des entités de financement structuré utilisées afin d'aider les sociétés clientes à obtenir du financement économique au moyen de leurs structures de titrisation. Le risque de perte maximal de la Banque découlant d'entités de financement structuré s'établissait à 2 326 millions de dollars au 31 octobre 2016 (2 330 millions de dollars au 31 octobre 2015).

Autres entités structurées non consolidées

La Banque parraine des entités structurées non consolidées dans lesquelles elle détient une participation négligeable ou nulle à la date de clôture. La Banque parraine une entité lorsqu'elle participe grandement à la conception et à la formation initiales de l'entité structurée et que l'entité utilise le nom de la Banque pour promouvoir les instruments, qui sont soutenus par la réputation et la responsabilité de la Banque. La Banque tient également compte d'autres facteurs, comme sa participation continue et son obligation de déterminer si, en substance, elle parraine l'entité. Pour l'exercice clos le 31 octobre 2016, la Banque a tiré des revenus de 1 968 millions de dollars de ses collaborations avec les entités non consolidées qu'elle parraine (1 977 millions de dollars pour l'exercice clos le 31 octobre 2015).

Opérations de titrisation

La Banque titrise des prêts hypothécaires à l'habitation entièrement assurés, qu'ils soient montés par la Banque ou par des tiers, en créant des titres hypothécaires (des « TH ») qui sont vendus à la Fiducie du Canada pour l'habitation (la « FCH ») ou à des tiers investisseurs. La vente de ces prêts hypothécaires ne satisfait pas aux critères de décomptabilisation, exception faite des portefeuilles hypothécaires relatifs à des logements sociaux. Au 31 octobre 2016, le montant ne figurant pas à l'état de la situation financière des portefeuilles de prêts hypothécaires relatifs à des logements sociaux titrisés s'établissait à 1 237 millions de dollars, contre 1 366 millions de dollars à l'exercice précédent. Les hypothèques transférées vendues à la FCH ou à des tiers investisseurs continuent d'être comptabilisées à l'état de la situation financière dans le produit de la vente traité comme un emprunt garanti. De plus amples renseignements sont fournis à la note 13 afférente aux états financiers consolidés à la page 173.

La Banque titrise une partie de ses créances sur marges de crédit et sur cartes de crédit au Canada (créances) par l'intermédiaire de deux entités structurées qu'elle parraine. Les créances sont composées de marges de crédit personnelles non garanties, titrisées par l'intermédiaire de la Fiducie à terme de créances Hollis II (« Hollis »), et de créances sur cartes de crédit de particuliers et de petites entreprises, titrisées par l'intermédiaire de Trillium Credit Card Trust II (« Trillium »). Hollis et Trillium émettent des billets de catégorie A en faveur d'investisseurs tiers et des billets subordonnés en faveur de la Banque, et le produit est affecté à l'acquisition de participations conjointes dans les créances respectives montées par la Banque. La vente de ces participations conjointes ne satisfait pas aux critères de décomptabilisation, et la Banque continue donc de comptabiliser les créances à son état consolidé de la situation financière. Le recours des porteurs de billets se limite à la participation conjointe achetée. Au cours de l'exercice, aucune créance n'a été titrisée par l'intermédiaire de Hollis (1 145 millions de dollars en 2015) et des créances de 1 242 millions de dollars ont été titrisées par l'intermédiaire de Trillium. Les billets subordonnés émis par Hollis de 297 millions de dollars (399 millions de dollars en 2015) et par Trillium de 99 millions de dollars, qui sont détenus par la Banque, sont éliminés lors de la consolidation.

La Banque titrise une partie de ses créances automobiles au Canada (créances) par l'intermédiaire de la fiducie Securitized Term Auto Receivables Trust 2016-1 (« START »), entité structurée parrainée par la Banque. START émet plusieurs séries de billets de catégorie A en faveur d'investisseurs tiers et des billets subordonnés en faveur de la Banque, et le produit est affecté à l'acquisition d'un portefeuille distinct de prêts automobiles auprès de la Banque sur une base de gestion complète. La vente de ce portefeuille ne satisfait pas aux critères de décomptabilisation, et la Banque continue donc de comptabiliser les créances à son état consolidé de la situation financière. Le recours des porteurs de billets se limite aux créances. Au cours de l'exercice, 740 millions de dollars d'actifs ont été titrisés par l'intermédiaire de START. Les billets subordonnés émis par START de 45 millions de dollars, détenus par la Banque, sont éliminés lors de la consolidation.

Garanties et autres engagements

Les garanties et les autres engagements sont des produits à la commission que la Banque fournit à sa clientèle. Ces produits se catégorisent comme suit :

- Lettres de crédit de soutien et lettres de garantie. Au 31 octobre 2016, le montant de ces lettres s'établissait à 35 milliards de dollars, contre 31 milliards de dollars pour l'exercice précédent. Ces lettres sont émises à la demande d'un client de la Banque afin de garantir ses obligations de paiement ou d'exécution à l'endroit d'un tiers. L'augmentation d'un exercice à l'autre reflète l'accroissement général des activités des clients et l'incidence de la conversion des devises;
- Concours de trésorerie. Ils représentent habituellement une source de financement de rechange aux fonds multicédants émettant du papier commercial adossé à des actifs, au cas où une perturbation du marché empêcherait les fonds multicédants d'émettre du papier commercial ou, dans certains cas, lorsque certaines conditions précises ou certaines mesures de rendement ne sont pas respectées;
- Contrats d'indemnisation. Dans le cours normal de ses activités, la Banque passe de nombreux contrats, aux termes desquels elle peut indemniser les contreparties aux contrats au titre de certains aspects de ses activités d'exploitation, selon la performance des autres parties ou lorsque certains événements surviennent. La Banque ne peut estimer, dans tous les cas, le montant maximum des paiements futurs qu'elle peut être appelée à verser ni le montant de la garantie ou des actifs disponibles aux termes des dispositions de recours, qui diminuerait ces paiements. Jusqu'à maintenant, la Banque n'a effectué aucun paiement important aux termes de ces contrats d'indemnisation;
- Engagements de prêt. La Banque a des engagements de crédit qui représentent une promesse de sa part de rendre un crédit disponible à certaines conditions, sous forme de prêts ou d'autres instruments de crédit d'un montant et d'une durée déterminés. Au 31 octobre 2016, ces engagements s'élevaient à 174 milliards de dollars, en regard de 166 milliards de dollars pour l'exercice précédent. L'accroissement d'un exercice à l'autre reflète essentiellement une augmentation des activités libellées en monnaies étrangères.

Ces garanties et engagements de prêt peuvent exposer la Banque à des risques de crédit ou de liquidité, et ils sont assujettis aux processus normaux d'examen et d'approbation de la Banque. En ce qui a trait aux produits garantis, les montants correspondent au risque de perte maximale si les parties visées par les garanties manquent à tous leurs engagements. Ces montants sont présentés compte non tenu des sommes recouvrées aux termes des dispositions de recours, des polices d'assurance ou des biens donnés en nantissement.

Les commissions au titre des garanties et engagements de prêt de la Banque, comptabilisées parmi les commissions de crédit au poste « Autres revenus » de l'état consolidé du résultat net, se sont établies à 574 millions de dollars en 2016, contre 489 millions de dollars pour l'exercice précédent. La note 35 afférente aux états financiers consolidés contient de l'information détaillée sur les garanties et les engagements de prêt.

Instruments financiers

En raison de la nature des principales activités commerciales de la Banque, les instruments financiers constituent une part importante de la situation financière de la Banque et ils font partie intégrante de ses activités. En ce qui a trait aux actifs, les instruments financiers englobent les liquidités, les titres, les titres pris en pension, les prêts et les engagements de clients en contrepartie d'acceptations. Pour ce qui est des passifs, les instruments financiers comprennent les dépôts, les acceptations, les obligations relatives aux titres mis en pension, les obligations relatives aux titres vendus à découvert, les débentures subordonnées et la composante passif des instruments de fonds propres. De plus, la Banque a recours à des instruments financiers dérivés détenus à des fins de transaction ou de couverture.

En règle générale, les instruments financiers sont inscrits à leur juste valeur, à l'exception des prêts et créances détenus à des fins autres que de transaction, de certains titres et de la plupart des passifs financiers, qui sont comptabilisés au coût amorti, sauf s'ils sont désignés initialement à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les profits et pertes latents sur les éléments suivants sont comptabilisés dans les autres éléments du résultat global :

- titres disponibles à la vente, déduction faite des couvertures connexes;
- dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie;
- couvertures d'investissement net.

Les profits et pertes sur les titres disponibles à la vente sont inscrits à l'état consolidé du résultat net au moment où ils sont réalisés. Les profits et pertes sur les couvertures de flux de trésorerie et les couvertures d'investissement net sont inscrits à l'état consolidé du résultat net lorsque l'élément couvert a une incidence sur les résultats.

Toutes les variations de la juste valeur des instruments dérivés, y compris les dérivés incorporés qui doivent être comptabilisés séparément, sont inscrites à l'état consolidé du résultat net, à l'exception des variations des instruments désignés comme couvertures de flux de trésorerie ou de couvertures d'un investissement net, lesquels sont comptabilisés dans les autres éléments du résultat global. Les méthodes comptables visant les dérivés et les activités de couverture sont présentées plus en détail à la note 3 afférente aux états financiers consolidés.

Les revenus et charges d'intérêts sur les instruments financiers portant intérêt détenus à des fins autres que de transaction sont inscrits à l'état consolidé du résultat net dans les revenus d'intérêts nets. Les pertes sur créances se rapportant à des prêts sont quant à elles comptabilisées dans la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances. Les revenus et charges d'intérêts, de même que les profits et pertes, sur les titres détenus à des fins de transaction et les prêts détenus à des fins de transaction sont comptabilisés au poste « Autres revenus d'exploitation – Revenus provenant des activités de transaction ». Les profits et pertes réalisés et les réductions de valeur découlant de la dépréciation de titres de créance disponibles à la vente ou d'instruments financiers sont inscrits dans les autres revenus d'exploitation au poste « Profit net sur les titres de placement ».

Plusieurs risques découlent des transactions d'instruments financiers, notamment le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque d'exploitation et le risque de marché. La Banque gère ces risques au moyen de politiques et de pratiques intégrales de gestion du risque, notamment différents plafonds relatifs à la gestion du risque approuvés par le conseil.

Une analyse détaillée des politiques de gestion des risques de la Banque est présentée au chapitre « Gestion du risque » aux pages 60 à 98. Par ailleurs, la note 35 afférente aux états financiers consolidés expose le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché découlant des instruments financiers, ainsi que les politiques et procédures de gestion des risques de la Banque s'y rapportant.

Différentes mesures reflètent le niveau de risque associé au portefeuille d'instruments financiers de la Banque. Par exemple, le risque de taux d'intérêt découlant des instruments financiers de la Banque peut être estimé en tenant compte de l'incidence d'une augmentation de 100 points de base des taux d'intérêt sur le bénéfice annuel et la valeur économique des capitaux propres, comme il est décrit à la page 83. Pour les activités de transaction, le tableau T50 présente la valeur à risque quotidienne moyenne par facteur de risque. En ce qui a trait aux instruments dérivés, selon leur profil d'échéance établi par la Banque, seulement 16 % (14 % en 2015) de ceux-ci ont une durée à courir jusqu'à l'échéance supérieure à cinq ans.

La note 9 afférente aux états financiers consolidés contient des renseignements détaillés sur les instruments dérivés détenus à des fins de transactions ou de couverture, y compris les montants notionnels, la durée à courir jusqu'à l'échéance, le risque de crédit et la juste valeur.

La juste valeur des instruments financiers de la Banque et une description de la méthode de calcul de ces montants sont présentées à la note 6 afférente aux états financiers consolidés.

Lorsque comparée à leur valeur comptable, la juste valeur des instruments financiers de la Banque était favorable de 2 148 millions de dollars au 31 octobre 2016 (favorable de 2 410 millions de dollars au 31 octobre 2015). La différence découle d'abord et avant tout des actifs liés à des prêts, des passifs dépôts, des débentures subordonnées et des autres passifs. La variation d'un exercice à l'autre de la juste valeur par rapport à la valeur comptable a découlé principalement des fluctuations des taux d'intérêt depuis le montage. En outre, l'estimation de la juste valeur se fonde sur la conjoncture du marché au 31 octobre 2016 et peut donc ne pas refléter les justes valeurs futures. La rubrique portant sur les principales estimations comptables à la page 99 contient de plus amples renseignements sur la méthode de calcul des estimations de la juste valeur.

Les informations à fournir propres à certains instruments financiers désignés à la juste valeur par le biais du résultat net sont présentées à la note 8 afférente aux états financiers consolidés. Ces désignations ont principalement pour but de réduire considérablement les non-concordances comptables.

Principaux instruments de crédit – éléments de risque connus publiquement

Titres hypothécaires

Le total des titres hypothécaires détenus dans les portefeuilles de titres détenus à des fins autres que de transaction et les portefeuilles de transaction sont présentés dans le tableau T32.

T32 Titres hypothécaires

	2016		2015	
	Portefeuille de titres détenus à des fins autres que de transaction	Portefeuille de transaction	Portefeuille de titres détenus à des fins autres que de transaction	Portefeuille de transaction
Aux 31 octobre				
Valeur comptable (en millions de dollars)				
Titres hypothécaires LNH canadiens ¹⁾	1 591 \$	1 546 \$	137 \$	1 335 \$
Titres hypothécaires commerciaux	–	57	2	113
Autres titres hypothécaires à l'habitation	521	–	206	3
Total	2 112 \$	1 603 \$	345 \$	1 451 \$

1) La Société canadienne d'hypothèques et de logement offre une garantie de paiement en temps opportun aux investisseurs dans des titres hypothécaires LNH.

Titres adossés à des créances avec flux groupés et titres adossés à des prêts avec flux groupés

Portefeuille de titres détenus à des fins autres que de transaction

La Banque détient des placements dans des titres adossés à des prêts avec flux groupés (« TPFG ») dans son portefeuille de titres détenus à des fins autres que de transaction. Les TPFG se trouvent habituellement exposés au risque lié au crédit structuré en raison des placements sous forme de prêts à des sociétés ou d'obligations de sociétés et de la détention de tels prêts ou obligations. Les TPFG fondés sur des actifs liquides sont classés dans les prêts et comptabilisés au coût amorti. Ils sont soumis à un test de dépréciation à l'instar de tous les autres prêts.

Au 31 octobre 2016, la valeur comptable des TPFG fondés sur des actifs liquides et inscrits à l'état consolidé de la situation financière en tant que prêts s'établissait à 14 millions de dollars (34 millions de dollars au 31 octobre 2015), et leur juste valeur s'élevait à 7 millions de dollars (28 millions de dollars au 31 octobre 2015). La diminution d'un exercice à l'autre découle des remboursements. Aucun de ces TPFG fondés sur des actifs liquides n'était classé dans les prêts douteux. La quasi-totalité des actifs de référence des TPFG de la Banque sont des titres de sociétés, mais non des titres hypothécaires des États-Unis.

Portefeuille de transaction

La Banque détient également des TCFG synthétiques dans son portefeuille de transaction, en raison des activités de montage et de gestion menées auprès de clients et d'autres institutions financières. Afin de couvrir son risque lié aux transactions, la Banque acquiert des TCFG auprès d'autres institutions financières ou en cède à ces dernières, et elle achète ou vend des tranches indicielles ou des swaps sur défaillance à désignation unique. Les variations des écarts de crédit constituent le principal facteur ayant une incidence sur la valeur des TCFG et des swaps sur défaillance. Le tableau T33 ci-dessous présente le total des TCFG du portefeuille de transaction qui ont été acquis ou cédés.

T33 Titres adossés à des créances avec flux groupés (« TCFG »)

	2016		2015	
	Montant notionnel	Juste valeur positive/ (négative)	Montant notionnel	Juste valeur Positive/ (négative)
Aux 31 octobre				
En circulation (en millions de dollars)				
TCFG – protection vendue	142 \$	4 \$	1 977 \$	24 \$
TCFG – protection achetée	– \$	– \$	1 776 \$	(8)\$

La variation du montant notionnel et de la juste valeur des TCFG est principalement attribuable à des opérations qui sont arrivées à échéance ou qui ont été dénouées au cours de l'exercice. La variation de la juste valeur des TCFG a découlé de la moins grande probabilité de défaut des transactions à mesure que leur échéance se rapproche. Selon les positions détenues au 31 octobre 2016, un accroissement de 50 points de base des écarts de crédit visés dans ce portefeuille aurait entraîné une baisse avant impôt d'environ 2,0 millions de dollars du bénéfice net.

La quasi-totalité des actifs de référence sous-jacents aux TCFG contenus dans le portefeuille de transaction sont des titres de sociétés, et il n'y a pas de titres hypothécaires.

Autres

Au 31 octobre 2016, l'exposition de la Banque aux prêts à fort effet de levier financier en attente de syndication, aux titres à enchères, aux prêts de type Alt-A, aux rehausseurs de crédit et aux placements dans des instruments de placement structuré était négligeable.

SURVOL DES SECTEURS D'ACTIVITÉ

Les résultats des secteurs d'activité sont présentés sur une base de mise en équivalence fiscale et sont ajustés pour tenir compte des éléments suivants :

- La Banque analyse les revenus de ses secteurs d'activités sur une base de mise en équivalence fiscale (la « BMEF »). Cette méthode consiste à majorer les revenus exonérés d'impôt gagnés sur certains titres et comptabilisés dans les revenus d'intérêts nets ou dans les revenus autres que d'intérêts jusqu'à un montant équivalent avant impôt. Une augmentation correspondante est inscrite à la charge d'impôt sur le résultat, ce qui signifie qu'il n'y a aucune incidence sur le bénéfice net. La direction est d'avis que cette méthode permet d'établir une comparaison uniforme des revenus d'intérêts nets et des revenus autres que d'intérêts découlant de sources imposables et de ceux provenant de sources non imposables et qu'elle favorise l'utilisation d'une méthode cohérente de mesure. Bien que d'autres banques utilisent également la BMEF, la méthode qu'elles utilisent pourrait ne pas être comparable à celle de la Banque. Les revenus et la charge d'impôt sur le résultat des secteurs sont majorés jusqu'à un montant équivalent imposable. L'élimination de la majoration au titre de la BMEF est inscrite dans le secteur Autres.
- En ce qui a trait à l'évaluation et à la présentation de la performance des secteurs d'exploitation, le revenu net découlant de participations dans des sociétés associées, lequel est un montant après impôt, fait l'objet d'un ajustement de normalisation aux fins de l'impôt. Cet ajustement de normalisation fiscale majore le montant du revenu net découlant des participations dans des sociétés associées et normalise le taux d'impôt effectif des secteurs d'activité afin de présenter le plus fidèlement possible l'apport des sociétés associées aux résultats sectoriels.

Les résultats des trois secteurs d'activité de la Banque pour 2016 sont présentés ci-dessous.

RÉSEAU CANADIEN

Le Réseau canadien a dégagé un bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de 3 736 millions de dollars, en hausse de 12 % par rapport à l'exercice précédent. Cette hausse s'explique par la forte croissance des actifs et des dépôts et par l'accroissement des marges, surtout du fait de la progression des prêts sur cartes de crédit et des dépôts, par le profit sur la vente d'une entreprise de crédit-bail non essentielle ainsi que par la hausse des revenus autres que d'intérêts. Ces facteurs ont été contrebalancés en partie par la hausse de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances et des charges autres que d'intérêts. Le rendement des capitaux propres s'est établi à 22,0 %, par rapport à 21,0 % à l'exercice précédent.

OPÉRATIONS INTERNATIONALES

Les Opérations internationales ont affiché un bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de 2 079 millions de dollars, en hausse de 226 millions de dollars, soit 12 %, par rapport à l'exercice précédent. Les résultats ont été avantagés par la forte croissance des actifs, la hausse des frais et l'incidence favorable de la conversion des devises, ces facteurs ayant été neutralisés en partie par une hausse de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances. Le rendement des capitaux propres est demeuré stable, s'établissant à 12,8 %, contre 13,0 % à l'exercice précédent.

SERVICES BANCAIRES ET MARCHÉS MONDIAUX

Les Services bancaires et marchés mondiaux ont dégagé un bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de 1 571 millions de dollars, en hausse de 18 millions de dollars par rapport à celui de l'exercice précédent. Les excellents revenus tirés des activités liées aux titres à revenu fixe, aux prêts aux entreprises et aux marchandises ont été contrebalancés surtout par une augmentation de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances et par une diminution des résultats des activités liées aux titres de capitaux propres. Le rendement des capitaux propres a atteint 12,6 %, comparativement à 13,0 % à l'exercice précédent.

PRINCIPAUX INDICATEURS DE PERFORMANCE POUR TOUS LES SECTEURS D'ACTIVITÉ

La direction utilise plusieurs mesures clés pour surveiller la performance des secteurs d'activité :

- Bénéfice net
- Rendement des capitaux propres
- Ratio de productivité
- Ratio de dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances
- Engagement des employés

T34 Performace financière de 2016

(en millions de dollars)	Réseau canadien	Opérations internationales	Services bancaires et marchés mondiaux	Autres ¹⁾	Total
Revenus d'intérêts nets ²⁾	7 024 \$	6 359 \$	1 293 \$	(384)\$	14 292 \$
Revenus autres que d'intérêts ²⁾	5 164	3 482	3 139	273	12 058
Total des revenus ²⁾	12 188	9 841	4 432	(111)	26 350
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	832	1 281	249	50	2 412
Charges autres que d'intérêts	6 324	5 523	2 040	653	14 540
Charge d'impôt sur le résultat ²⁾	1 296	707	572	(545)	2 030
Bénéfice net	3 736 \$	2 330 \$	1 571 \$	(269)\$	7 368 \$
Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales	–	251	–	–	251
Bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de la Banque	3 736 \$	2 079 \$	1 571 \$	(269)\$	7 117 \$
Rendement des capitaux propres ³⁾ (%)	22,0 %	12,8 %	12,6 %	– %	13,8 %
Actifs moyens (en milliards de dollars)	309 \$	143 \$	351 \$	111 \$	914 \$
Passifs moyens (en milliards de dollars)	232 \$	109 \$	270 \$	247 \$	858 \$

1) La catégorie Autres regroupe des secteurs d'exploitation de moindre envergure, notamment la Trésorerie du Groupe, et d'autres ajustements du siège social qui ne sont pas affectés à un secteur d'exploitation. Les ajustements du siège social comprennent la valeur résiduelle nette à l'égard du prix de transfert à échéances symétriques, l'élimination de la majoration des revenus exonérés d'impôt présentée dans les revenus d'intérêts nets, les revenus autres que d'intérêts et la charge d'impôt sur le résultat, les variations du compte de correction de valeur pour pertes sur créances collectif à l'égard des prêts productifs et les écarts entre les coûts réellement engagés et ceux imputés aux secteurs d'exploitation.

2) Sur une base de mise en équivalence fiscale.

3) Se reporter au glossaire.

Réseau canadien

Le Réseau canadien offre aux particuliers, aux petites entreprises, aux entreprises et aux clients de gestion de patrimoine du Canada une gamme complète de solutions bancaires et de conseils financiers.

Réalisations en 2016

- **La Banque a offert l'une des meilleures expériences client du secteur dans l'ensemble de ses activités et de ses réseaux.**
 - La Banque a lancé deux nouveaux formats de succursales axées sur le client, soit les succursales **Banque Scotia Express**, à Guelph et à Montréal, et les succursales **Banque Scotia Solutions**, à Guelph et à Kitchener. La Banque a également lancé le **projet pilote de transformation du réseau** visant à améliorer l'expérience client et l'expérience employé.
 - La Banque Scotia a remporté un record de neuf prix dans le cadre des **Prix des Meilleurs services bancaires Ipsos**, se classant deuxième parmi les cinq grandes banques pour la qualité du service dans son ensemble.
 - Tangerine trône en tête du classement des banques canadiennes de taille moyenne, selon **l'étude de J.D. Power sur la satisfaction de la clientèle des banques de détail canadiennes pour 2016**, et ce, pour une cinquième année consécutive.
 - Pour la onzième année consécutive, Tangerine a été reconnue comme un chef de file du service à la clientèle dans le cadre des **Prix des Meilleurs services bancaires Ipsos**.
 - Les centres de contact de la Banque Scotia (Halifax) et de Financière Scotia Vie ont tous deux obtenu la certification **Contact Centre World Class First Call Resolution (FCR)** du groupe Service Quality Measurement (SQM) Group.
 - La banque a offert des **solutions parmi les meilleures du secteur permettant d'améliorer l'expérience client**, y compris des processus de premier ordre pour les demandes de prêts hypothécaires, de prêts sur cartes de crédit et de prêts aux petites entreprises, ainsi que des activités liées aux nouvelles succursales.
 - Elle a procédé au **lancement de la nouvelle marque de Scotia Gestion du patrimoine « Une réflexion enrichissante »** : une voix unique, une marque forte et une approche intégrée pour répondre aux besoins des clients.
 - Au classement de **l'étude de J.D. Power sur la satisfaction des investisseurs canadiens à l'égard des services de courtage de plein exercice pour 2016**, HollisWealth est passée de la quatrième place en 2015 à la troisième place en 2016.
- **La Banque a continué d'optimiser la composition de ses activités grâce à la croissance de ses actifs à marge élevée, à des dépôts de base durables et à la hausse des revenus tirés des frais.**
 - Deux cartes de crédit bimarque de la Banque Scotia, soit la carte Visa Infinite GM et la carte Visa SCENE de la Banque Scotia, ont obtenu les plus hauts honneurs au **classement annuel des cartes de crédit de Money Sense pour 2015**.
 - Lancement de la carte **Visa More Rewards de la Banque Scotia** en partenariat avec la chaîne d'alimentation de l'Ouest canadien Overwaitea Food Group.
 - Acquisition réussie du **portefeuille de cartes MasterCard de JPMorgan Chase**.
 - Conclusion de la vente de l'entreprise de crédit-bail non essentielle de Roynat.
 - Tangerine a remporté le prix du **Produit de l'année 2016** pour la carte de crédit Remises Tangerine.
 - La solution iTRADE de la Banque Scotia a été sélectionnée par le magazine MoneySense parmi les **trois meilleurs choix pour le courtage en ligne au Canada**.
 - **Année record pour les revenus tirés de l'assurance-vie** grâce aux services bancaires privés, à la Gestion privée de placements et à un partenariat plus solide avec les spécialistes de la planification financière.
 - Les Fonds Dynamiques ont gagné cinq prix **Fundata FundGrade A+**.
- **La Banque a fait d'importants investissements afin de devenir un chef de file des services bancaires numériques.**
 - Le magazine Global Finance a accordé à la Banque Scotia le titre de **meilleure banque au chapitre des services numériques aux particuliers au Canada pour 2016**.
 - La Banque s'est classée première ex æquo du palmarès **Canadian Mobile Banking Functionality Benchmark pour 2016** de Forrester Research.
 - La Banque s'est classée troisième ex æquo du classement général **Global Mobile Banking Functionality Benchmark pour 2016** de Forrester Research.
 - Tangerine a été nommée chef de file du secteur des **services bancaires mobiles canadiens** selon le rapport **Mobile Banking scorecard Review pour 2015** de Survvisor. La Banque Scotia est arrivée en deuxième place.
 - **Lancement d'Apple Pay.** Tous les clients de la Banque Scotia peuvent maintenant utiliser les paiements mobiles par Apple Pay (appareils iPhone) et Votre portefeuille mobile (appareils Android et BlackBerry).

Profil sectoriel

Le Réseau canadien offre une gamme complète de conseils financiers et de solutions bancaires, soutenus par un service à la clientèle hors pair, à plus de 10 millions de clients des services bancaires aux particuliers, aux petites entreprises et aux entreprises ainsi que des services de gestion du patrimoine. Il sert ces clients par l'intermédiaire d'un réseau de 980 succursales et de 3 500 guichets automatiques bancaires, de même que par l'intermédiaire d'une solide plateforme de services bancaires par Internet, par appareil mobile et par téléphone et d'équipes de ventes spécialisées. Le Réseau canadien offre également une solution bancaire de recharge aux plus de deux millions de clients de la Banque Tangerine qui gèrent eux-mêmes leurs avoirs. Le Réseau canadien est constitué des éléments suivants :

- Les Services bancaires aux particuliers et aux petites entreprises offrent aux particuliers et aux petites entreprises des conseils financiers, des solutions financières et des produits bancaires courants qui comprennent des cartes de débit, des comptes de chèques, des cartes de crédit, des placements, des prêts hypothécaires, des prêts ainsi que des produits d'assurance pour créanciers connexes. La Banque Tangerine offre des produits bancaires courants, y compris des comptes de chèques et des comptes d'épargne, des cartes de crédit et des placements à des clients qui gèrent eux-mêmes leurs avoirs.
- Les Services bancaires aux entreprises offrent des conseils et fournissent une gamme complète de solutions d'emprunt, de dépôt, de gestion de trésorerie et de financement des activités commerciales aux moyennes et aux grandes entreprises, y compris les concessionnaires d'automobiles et leurs clients, auxquels la Banque offre des solutions en matière de financement automobile.
- La Gestion de patrimoine offre une série de conseils, de services, de produits et de solutions de placement et de gestion du patrimoine aux clients, ainsi qu'aux conseillers. Les activités de gestion d'actifs portent sur le développement de solutions de placement pour les épargnants et les investisseurs institutionnels. Nos activités de gestion de patrimoine comprennent des services bancaires privés, des services de courtage en ligne, des services de courtage de plein exercice, des services liés aux régimes de retraite, des services destinés à une clientèle institutionnelle ainsi qu'un réseau de conseillers indépendants et sont axées sur la prestation de solutions de gestion du patrimoine à nos clients.

Stratégie

Le Réseau canadien continue de mettre en œuvre une stratégie à long terme afin d'offrir une expérience client hors pair, d'approfondir ses relations bancaires principales et d'afficher une croissance du bénéfice supérieure à celle de ses concurrents en ciblant l'expérience client, la composition des activités, les améliorations de l'exploitation et la transformation numérique.

Priorités de 2017

- **Expérience client** – Prestation d'une expérience client hors pair dans l'ensemble des activités et des réseaux.
- **Composition des activités** – Optimisation de la composition de nos activités grâce à la croissance de nos actifs à marge élevée, aux dépôts de base et à la hausse des revenus tirés des frais.
- **Amélioration de l'exploitation** – Réduction des coûts structurels dans le but d'accroître la capacité d'investissement dans nos activités et dans la technologie
- **Transformation numérique** – Amélioration de notre offre numérique et de nos capacités de commerce électronique pour stimuler les ventes et les engagements au titre des services numériques.

RAPPORT DE GESTION

T35 Performance financière du Réseau canadien

(en millions de dollars)

	2016	2015	2014
Revenus d'intérêts nets ¹⁾	7 024 \$	6 415 \$	5 996 \$
Revenus autres que d'intérêts ^{1), 2)}	5 164	4 832	5 263
Total des revenus ¹⁾	12 188	11 247	11 259
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	832	687	663
Charges autres que d'intérêts	6 324	6 014	5 799
Charge d'impôt sur le résultat ¹⁾	1 296	1 202	1 113
Bénéfice net	3 736 \$	3 344 \$	3 684 \$
Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	–	–	1
Bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de la Banque	3 736 \$	3 344 \$	3 683 \$
Principaux ratios			
Rendement des capitaux propres ³⁾	22,0 %	21,0 %	22,8 %
Ratio de productivité ¹⁾	51,9 %	53,5 %	51,5 %
Marge nette sur intérêts ⁴⁾	2,38 %	2,23 %	2,14 %
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances exprimée en pourcentage des prêts et acceptations	0,28 %	0,23 %	0,23 %
Points saillants de l'état consolidé de la situation financière (soldes moyens)			
Actifs productifs	302 648 \$	293 460 \$	284 966 \$
Total des actifs	309 232	299 929	291 549
Dépôts	224 006	210 241	202 088
Total des passifs	232 498	217 753	208 354
Autres (en milliards de dollars) aux 31 octobre			
Actifs sous administration	318 \$	310 \$	296 \$
Actifs sous gestion	145 \$	135 \$	124 \$

1) Base de mise en équivalence fiscale.

2) Comprend un revenu net découlant de participations dans des sociétés associées de 78 \$ (66 \$ en 2015 et 157 \$ en 2014).

3) Se reporter au glossaire.

4) Revenus d'intérêts nets (BMEF) exprimés en pourcentage des actifs productifs moyens compte non tenu des acceptations bancaires.

Performance financière

Le Réseau canadien a affiché un bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de 3 736 millions de dollars en 2016, ce qui représente une hausse de 392 millions de dollars ou de 12 %. Le profit sur la vente d'une entreprise de crédit-bail non essentielle (le « profit sur la vente ») de 116 millions de dollars avant impôt (100 millions de dollars après impôt) a contribué à hauteur de 3 % à la croissance du bénéfice net. La solide performance des services bancaires aux particuliers et aux petites entreprises, des services bancaires aux entreprises et de la gestion de patrimoine, ainsi que l'incidence de l'acquisition du portefeuille de carte de crédit auprès de JP Morgan Chase Bank (l'« acquisition ») ont contribué à la croissance.

Actifs et passifs

Les actifs moyens se sont accrus de 9 milliards de dollars ou de 3 % pour se chiffrer à 309 milliards de dollars.

Abstraction faite de la liquidation graduelle des portefeuilles de prêts hypothécaires montés par des courtiers de Tangerine et de prêts hypothécaires génériques, les actifs ont affiché une croissance de 14 milliards de dollars ou de 5 %. Cette augmentation s'explique par la hausse de 6 milliards de dollars ou de 8 % des prêts aux particuliers, surtout dans le secteur des prêts automobiles à la consommation et des prêts sur cartes de crédit, par l'augmentation de 5 milliards de dollars ou de 3 % des prêts hypothécaires à l'habitation et par la progression de 3 milliards de dollars ou de 9 % des prêts et acceptations aux entreprises.

Les passifs moyens ont augmenté de 14 milliards de dollars ou de 7 % pour se chiffrer à 232 milliards de dollars. Les Services bancaires aux particuliers ont affiché une forte croissance des comptes de chèques, soit de 2 milliards de dollars ou 9 %, et des dépôts d'épargne, soit de 8 milliards de dollars ou 14 %. Les comptes d'opérations bancaires de petites entreprises et d'entreprises ont quant à eux enregistré une croissance de 2 milliards de dollars ou de 4 %, alors que les dépôts liés à la gestion de patrimoine ont connu une hausse de 4 milliards de dollars ou 25 %. Ces facteurs ont été contrebalancés en partie par la baisse de 2 milliards de dollars ou de 2 % des CPG dont les écarts sont peu élevés.

Actifs sous gestion (« ASG ») et actifs sous administration (« ASA »)

Les ASG se sont établis à 145 milliards de dollars, en hausse de 10 milliards de dollars ou de 7 %, ce qui s'explique par l'appréciation du marché et par les ventes nettes. Les ASA ont augmenté de 8 milliards de dollars ou de 3 % pour se chiffrer à 318 milliards de dollars du fait de l'appréciation du marché.

Revenus

Le total des revenus du Réseau canadien s'est chiffré à 12 188 millions de dollars en 2016, en hausse de 941 millions de dollars par rapport à l'exercice précédent, compte tenu du profit sur la vente.

Les revenus d'intérêts nets ont augmenté de 609 millions de dollars ou de 9 % pour s'établir à 7 024 millions de dollars, en raison d'une hausse de 15 points de base de la marge portant cette dernière à 2,38 %, d'une croissance solide des actifs et des dépôts et de l'incidence de l'acquisition. La hausse de la marge est essentiellement attribuable à la croissance des cartes de crédit à marge plus élevée, à l'élargissement de la marge sur les dépôts, à la liquidation graduelle des prêts hypothécaires de Tangerine dont les écarts sont moins élevés et à l'acquisition.

Les revenus autres que d'intérêts ont augmenté de 332 millions de dollars ou de 7 % pour se chiffrer à 5 164 millions de dollars. La hausse est imputable à la forte croissance des activités liées aux cartes de crédit, aux prêts aux particuliers et aux entreprises, à l'assurance et à la gestion du patrimoine et tient compte des profits sur la vente de biens immobiliers et de l'entreprise de crédit-bail non essentielle.

Services bancaires aux particuliers et aux petites entreprises

Le total des revenus des Services bancaires aux particuliers et aux petites entreprises s'est établi à 6 843 millions de dollars, en hausse de 607 millions de dollars ou 10 %. Les revenus d'intérêts nets ont augmenté de 428 millions de dollars ou de 9 %, principalement en raison d'une amélioration de 16 points de base de la marge et d'une solide croissance au titre des produits de cartes de crédit et des dépôts. Les produits autres que d'intérêt se sont accrus de 179 millions de dollars ou 11 % essentiellement en raison de la croissance des revenus tirés des cartes de crédit, des frais de services de dépôt et de paiement de même que des revenus d'assurance.

Services bancaires aux entreprises

Le total des revenus des Services bancaires aux entreprises a augmenté de 274 millions de dollars ou de 15 % pour s'établir à 2 133 millions de dollars, compte tenu du profit sur la vente. Les revenus d'intérêts nets ont augmenté de 135 millions de dollars ou de 9 %, principalement en raison de la croissance des prêts et des comptes d'opérations bancaires d'entreprises et de l'élargissement de six points de base de la marge. Les revenus autres que d'intérêts ont progressé de 139 millions de dollars ou de 33 %, en raison surtout du profit sur la vente et de la hausse des commissions sur acceptations.

Gestion de patrimoine

Le total des revenus de la Gestion de patrimoine s'est établi à 3 212 millions de dollars, traduisant une hausse de 60 millions de dollars ou 2 %. Les revenus d'intérêts nets ont progressé de 46 millions de dollars ou de 15 %, d'abord et avant tout du fait de la croissance des dépôts et des prêts. Les revenus autres que d'intérêts se sont accrus de 13 millions de dollars en raison de la croissance des honoraires de gestion de placements et des revenus tirés des fonds communs de placement en raison des ventes nettes et de l'appréciation du marché. Ces hausses ont été neutralisées en partie par la diminution des commissions de courtage.

Charges autres que d'intérêts

Les charges autres que d'intérêts se sont établies à 6 324 millions de dollars, affichant une hausse de 310 millions de dollars ou 5 %. Celle-ci s'explique en grande partie par l'incidence de l'acquisition et par les dépenses liées à la technologie et aux projets, facteurs neutralisés en partie par les économies découlant des mesures de réduction des coûts. Le levier d'exploitation a été positif, s'établissant à 3,2 % ou à 2,2 % compte non tenu du profit sur la vente.

Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances

La dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances du Réseau canadien s'est établie à 832 millions de dollars, en hausse de 145 millions de dollars. La dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances a affiché une hausse qui s'explique par la croissance des portefeuilles de prêts aux particuliers, principalement dans les catégories des prêts sur cartes de crédit et des prêts automobiles et par l'augmentation des dotations au titre des prêts aux entreprises, facteurs neutralisés en partie par des économies découlant des acquisitions. Le ratio de dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances s'est chiffré à 28 points de base, contre 23 points de base pour l'exercice précédent, en raison de la croissance des produits à marge plus élevée.

Charge d'impôt sur le résultat

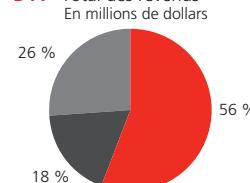
Le taux d'impôt effectif a diminué pour s'établir à 25,8 % par rapport à 26,4 % à l'exercice précédent.

Perspectives

En 2017, la croissance du Réseau canadien sera stimulée, entre autres, par l'amélioration des perspectives économiques pour le Canada. Les actifs liés aux prêts hypothécaires à l'habitation, aux prêts automobiles, aux prêts aux entreprises et aux prêts sur cartes de crédit devraient tous afficher une progression. Les dépôts devraient également croître en ce qui a trait aux comptes de chèques et aux comptes d'épargne des particuliers ainsi qu'aux comptes des petites entreprises et des entreprises. On prévoit que les marges seront stables ou qu'elles afficheront une légère croissance en 2017.

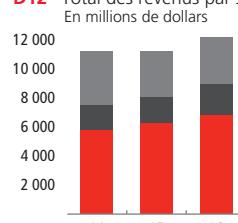
Les dotations aux comptes de correction de valeur pour pertes sur créances devraient augmenter en raison surtout des modifications à la composition de l'actif. La progression observée du côté de la Gestion de patrimoine devrait se poursuivre en 2017. En outre, la gestion des charges continuera d'être une priorité qui engendrera des améliorations additionnelles de la productivité.

D11 Total des revenus



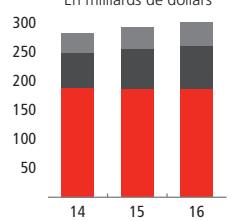
■ Services bancaires aux particuliers et aux petites entreprises
■ Services aux entreprises
■ Gestion de patrimoine

D12 Total des revenus par sous-secteurs



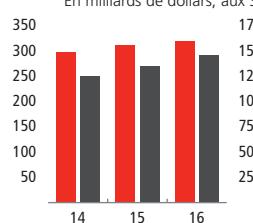
■ Gestion de patrimoine
■ Services aux entreprises
■ Services bancaires aux particuliers et aux petites entreprises

D13 Moyenne des prêts et des acceptations



■ Prêts et acceptations aux entreprises
■ Prêts aux particuliers (compte non tenu des prêts hypothécaires)
■ Prêts hypothécaires à l'habitation

D14 Actifs de Gestion de patrimoine au Canada



■ Actifs sous administration (colonne de gauche)
■ Actifs sous gestion (colonne de droite)

Opérations internationales

Les Opérations internationales fournissent une gamme complète de produits, de solutions et de conseils de nature financière aux particuliers et aux entreprises dans certains pays autres que le Canada.

Réalisations en 2016

- La Banque a amélioré l'expérience client dans l'ensemble de ses activités et de ses réseaux.
 - Mise en place de quatre nouveaux prototypes de succursales au détail à Mexico afin d'améliorer l'expérience client
 - Lancement du système Net Promoter pour intervenir auprès des clients à l'échelle du Canada et des pays de l'Alliance du Pacifique
 - Réception par la Banque Scotia du titre de la meilleure banque des marchés émergents de 2016 aux Bahamas, à la Barbade, au Costa Rica, à Trinité-et-Tobago, aux îles Turques et Caïques et aux îles Vierges des États-Unis accordé par le magazine Global Finance
 - Obtention de la certification World Class de Service Quality Measurement et d'une reconnaissance dans le cadre des prix *SQM Conference Awards* de 2015 par les centres de contact du Mexique, de la Jamaïque et de la République dominicaine
- La Banque a continué d'optimiser la composition de ses activités grâce à la croissance de ses actifs à rendement élevé, à des dépôts de base durables et à la hausse des revenus tirés des frais.
 - Lancement d'un nouveau modèle de services bancaires de premier ordre dans huit succursales au Pérou
 - Reconnaissance comme premier responsable des registres selon le volume en Amérique latine (Thomson Reuters)
 - Renouvellement du partenariat avec Cencosud en Colombie dans le but de cibler de nouveaux titulaires de cartes de crédit
 - Extension de l'alliance en matière de GAB à Mifel et Actiniver (fournisseurs de services financiers régionaux) au Mexique afin de fournir aux clients l'accès à un réseau libre-service plus vaste
- La Banque a considérablement investi pour devenir un leader des services bancaires numériques.
 - Lancement de l'Organisation bancaire numérique mondiale, dont des unités de services numériques autonomes au Mexique, au Pérou, au Chili et en Colombie
 - Lancement d'améliorations importantes aux plateformes de services bancaires en ligne et mobiles au Mexique
 - Redéploiement de nouvelles plateformes de services bancaires en ligne et mobiles dans les Antilles
 - *Retailer Banker International* a reconnu la Banque comme étant celle ayant la meilleure stratégie numérique au monde en 2016
 - Désignation de la Banque par le magazine *Global Finance* comme meilleure banque au chapitre des services numériques aux particuliers au monde pour 2016 en Amérique latine, dans les Antilles et au Canada
 - Lancement d'un partenariat en technologies financières avec Kabbage au Mexique et au Canada pour offrir aux clients l'octroi de crédit en temps réel

Profil sectoriel

Les Opérations internationales présentent une franchise diversifiée et bien établie qui sert plus de 14 millions de particuliers, d'entreprises et de clients commerciaux dans l'ensemble des lieux où nous sommes présents. Ces clients sont servis par plus de 50 000 employés, plus de 1 800 succursales et un réseau de centres de contact et de soutien aux activités. Les Opérations internationales sont axées sur l'Amérique latine, y compris sur les pays de l'Alliance du Pacifique comme le Mexique, le Pérou, le Chili et la Colombie, ainsi que les Antilles et l'Amérique centrale.

Nous sommes d'avis que les pays de l'Alliance du Pacifique offrent d'excellentes occasions de croissance en raison du jeune âge de la population, de la faible pénétration des services bancaires, des économies en croissance, du faible taux d'endettement des consommateurs et des systèmes bancaires stables. Les marchés des Antilles et de l'Amérique centrale sont plus matures et leur croissance est plus faible, mais ils demeurent très rentables.

Stratégie

Les Opérations internationales continuent de mettre en œuvre : i) une stratégie de croissance dans les pays de l'Alliance du Pacifique et ii) une stratégie d'optimisation dans les pays des Antilles et de l'Amérique centrale.

Notre stratégie est articulée autour des cinq éléments clés suivants :

- **Approche axée sur le client** – Accroître le nombre de clients principaux dans des secteurs ciblés en créant une expérience client numérique plus simple et plus attrayante, et une approche systématique de collecte de commentaires des clients et de prise de mesures en réaction à ceux-ci.
- **Transformation numérique** – Encourager l'adoption et la vente de solutions numériques auprès des clients grâce à des processus numériques pour le service à la clientèle et pour les processus internes et accroître notre efficacité.
- **Harmonisation de la composition des activités** – Optimiser la composition des activités en accroissant les dépôts de base, en ciblant des produits plus rentables, en équilibrant la croissance de nos portefeuilles et en gérant de près notre recours au financement de gros.
- **Transformation des coûts structurels** – Optimiser le modèle d'exploitation et la présence pour réduire les coûts structurels, réduire la complexité, numériser les processus, tirer parti de la taille et en fine améliorer la productivité.
- **Leadership** – Faire du leadership un avantage concurrentiel en étant proactif en matière de recrutement, de développement et de rétention de leaders provenant d'horizons divers afin d'approfondir nos compétences internes et de rendre compte de nos marchés en croissance.

Priorités pour 2017

Conformément à notre stratégie et en plus de la croissance de nos activités principales, nous mettrons avant tout l'accent sur les initiatives de croissance clé suivantes au cours des trois à cinq années à venir :

1. **Approche axée sur le client** – Lancer le système Net Promoter au Pérou, au Chili, en Colombie et au Mexique pour fournir aux membres du personnel et de la direction des commentaires opportuns et spécifiques de clients.
2. **Transformation numérique** – Établir des organisations bancaires numériques au sein de nos établissements dans les pays de l'Alliance du Pacifique pour favoriser l'adoption du numérique et l'augmentation des ventes.
3. **Composition des activités** – Améliorer la composition des activités en accroissant les dépôts de base afin de réduire les coûts de financement et en ciblant une croissance des activités et secteurs ciblés rentables.
4. **Transformation des coûts structurels** – Poursuivre les programmes de réduction des coûts pour diminuer les charges et utiliser les économies pour financer les initiatives stratégiques, investir dans la technologie et améliorer la productivité.

T36 Performance financière des Opérations internationales

(en millions de dollars)

	2016	2015	2014
Revenus d'intérêts nets ¹⁾	6 359 \$	5 706 \$	5 155 \$
Revenus autres que d'intérêts ^{1), 2)}	3 482	3 137	2 945
Total des revenus ¹⁾	9 841	8 843	8 100
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	1 281	1 128	1 024
Charges autres que d'intérêts	5 523	5 095	4 690
Charge d'impôt sur le résultat ¹⁾	707	568	544
Bénéfice net	2 330 \$	2 052 \$	1 842 \$
Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	251	199	226
Bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de la Banque	2 079 \$	1 853 \$	1 616 \$
Principaux ratios			
Rendement des capitaux propres ³⁾	12,8 %	13,0 %	11,7 %
Ratio de productivité ¹⁾	56,1 %	57,6 %	57,9 %
Marge nette sur intérêts ⁴⁾	4,71 %	4,71 %	4,75 %
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances exprimée en pourcentage des prêts et acceptations	1,26 %	1,24 %	1,27 %
Points saillants de l'état consolidé de la situation financière (soldes moyens)			
Actifs productifs	135 167 \$	121 130 \$	108 717 \$
Total des actifs	142 582	128 248	114 996
Dépôts	87 508	73 946	65 025
Total des passifs	109 302	94 340	84 969
Autres (en millions de dollars) aux 31 octobre			
Actifs sous administration	85 888 \$	80 606 \$	71 587 \$
Actifs sous gestion	47 287 \$	43 560 \$	41 125 \$

1) Sur une base de mise en équivalence fiscale.

2) Comprend un revenu net découlant de participations dans des sociétés associées de 473 \$ (476 \$ en 2015 et 411 \$ en 2014).

3) Se reporter au glossaire.

4) Revenus d'intérêts nets (BMEF) exprimés en pourcentage des actifs productifs moyens compte non tenu des acceptations bancaires.

Performance financière

Le bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres s'est chiffré à 2 079 millions de dollars, soit une hausse de 226 millions de dollars ou de 12 %. Les revenus découlant de la croissance solide des actifs et des frais, compte tenu de l'incidence favorable de la conversion des devises, a été neutralisé en partie par la hausse de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances. La forte croissance des actifs et des frais sous-jacents en Amérique latine et l'apport appréciable des Antilles et de l'Amérique centrale se sont ajoutés aux résultats en Asie.

Actifs et passifs

Les actifs moyens ont totalisé 143 milliards de dollars, soit une hausse de 14 milliards de dollars ou de 11 % qui s'explique par une robuste croissance, de 11 % et de 12 % respectivement, des prêts aux particuliers et des prêts aux entreprises. La croissance des actifs liés aux prêts provient en grande partie de l'Amérique latine, les actifs liés aux prêts aux particuliers et aux entreprises y ayant affiché une croissance respective de 11 % et de 14 %. Aux Antilles et en Amérique centrale, les actifs liés aux prêts aux particuliers ont progressé de 12 % alors que les actifs liés aux prêts aux entreprises ont connu une hausse de 6 %. Les passifs moyens ont augmenté de 15 milliards de dollars ou de 16 % pour s'établir à 109 milliards de dollars, essentiellement du fait de la croissance de 18 % des dépôts, dont la hausse de 16 % des dépôts à vue et des dépôts d'épargne, contrebalancée en partie par la diminution de 20 % des titres vendus aux termes de conventions de prise en pension.

Revenus

Le total des revenus s'est établi à 9 841 millions de dollars, en hausse de 998 millions de dollars ou de 11 %. Les revenus d'intérêts nets ont augmenté de 11 %, ce qui s'explique par la forte croissance des prêts et par les récentes acquisitions. La marge nette sur intérêts est demeurée stable, à 4,71 %. Les revenus autres que d'intérêts ont augmenté de 345 millions de dollars ou de 11 %. Cette augmentation s'explique essentiellement par une hausse des revenus nets tirés des frais et des commissions, lesquels ont augmenté de 10 % pour s'établir à 2 579 millions de dollars, du fait de la hausse des frais bancaires et des honoraires de gestion du patrimoine en Amérique latine et aux Antilles. Les autres revenus d'exploitation se sont accrus de 104 millions de dollars, soit 14 %, en raison surtout des profits liés à la couverture de change, à la hausse des économies découlant de l'acquisition et des revenus d'assurance, annulés en partie par la baisse des profits nets sur les titres de placement.

Amérique latine

Le total des revenus s'est chiffré à 6 455 millions de dollars, en hausse de 10 % par rapport à celui de l'exercice précédent, soit 16 % après ajustement pour exclure l'incidence défavorable de la conversion des devises. Les revenus autres que d'intérêts ont augmenté de 191 millions de dollars, en hausse de 10 %. Les revenus d'intérêts nets ont progressé de 418 millions de dollars ou de 11 %, traduisant ainsi la forte croissance des actifs, et une marge nette sur intérêts stable. Les revenus nets tirés des frais et des commissions ont progressé de 174 millions de dollars ou de 10 %, ce qui s'explique en grande partie par l'augmentation des frais bancaires, des frais de cartes de crédit, des honoraires de gestion du patrimoine et des commissions tirées des opérations de change. Les autres revenus autres que d'intérêts ont augmenté de 17 millions de dollars, en raison surtout des profits liés à la couverture de change, de la hausse des économies découlant de l'acquisition et des revenus tirés de la négociation, partiellement contrebalancés par la diminution des profits nets sur titres de placement.

Antilles et Amérique centrale

Le total des revenus s'est établi à 2 967 millions de dollars, en hausse de 14 % par rapport à celui de l'exercice précédent, ce qui correspond à 7 % après ajustement pour exclure l'incidence favorable de la conversion des devises. Les revenus d'intérêts nets ont augmenté de 234 millions de dollars ou de 13 %, essentiellement en raison de l'incidence favorable de la conversion des devises et de l'acquisition de Citi Central America. Les revenus autres que d'intérêts, qui comprennent les revenus nets tirés des frais et des commissions, ont augmenté de 16 % ou 7 %, après ajustement pour exclure l'incidence de la conversion des devises, en conséquence de la forte croissance des frais bancaires, des frais de cartes de crédit, des commissions tirées des opérations de change, de la hausse des revenus d'assurance et de la comptabilisation de profits de couverture alors que des pertes avaient été inscrites à l'exercice précédent.

Asie

Le total des revenus s'est établi à 419 millions de dollars, en hausse de 6 % par rapport à celui de l'exercice précédent, mais en baisse de 3 % après ajustement pour exclure l'incidence favorable de la conversion des devises. Ce résultat s'explique d'abord et avant tout par l'apport moindre de la Thanachart Bank compensé en partie par l'apport accru de la Bank of Xi'an.

Charges autres que d'intérêts

Les charges autres que d'intérêts se sont chiffrées à 5 523 millions de dollars, en hausse de 428 millions de dollars ou de 8 % par rapport à celles de l'exercice précédent. L'augmentation s'explique par l'incidence des acquisitions, l'augmentation du volume d'activités et l'inflation, qui ont été compensées en partie par l'incidence favorable de la conversion des devises. Le levier d'exploitation a été positif et s'est établi à 2,9 %.

Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances

La dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances s'est établie à 1 281 millions de dollars, en hausse de 153 millions de dollars ou de 14 %. Les dotations au titre des prêts aux particuliers sont demeurées stables par rapport à celles de 2015. Les hausses attribuables aux acquisitions et aux dotations au compte de correction de valeur pour pertes sur créances en Amérique latine découlent de la forte croissance des prêts aux particuliers ont été compensées par l'incidence favorable de la conversion de devises. Les dotations au compte de correction de valeur pour pertes sur créances au titre des prêts commerciaux ont augmenté, principalement en Colombie, surtout dans le secteur de l'énergie, et à Puerto Rico. Globalement, le ratio de dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances est demeuré stable, augmentant de deux points de base par rapport à l'exercice précédent pour s'établir à 1,26 %.

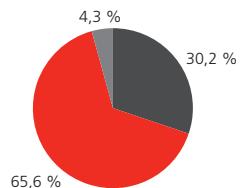
Charge d'impôt sur le résultat

Le taux d'impôt effectif a été porté à 23,3 % contre 21,7 % pour l'exercice précédent, ce qui s'explique principalement par la diminution des avantages fiscaux au Mexique et dans les Antilles.

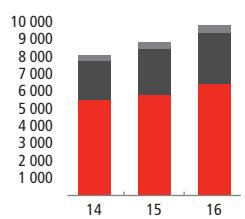
Perspectives

En 2017, les Opérations internationales croîtront en tirant parti de leur présence diversifiée et prévoient accorder une importance particulière aux pays de l'Alliance du Pacifique. En dépit du ralentissement de la croissance économique dans les pays de l'Alliance du Pacifique, nous prévoyons continuer à afficher une croissance d'un peu plus de 10 % dans cette région. Les marges et la qualité du crédit devraient demeurer stables. La gestion des dépenses et le maintien d'un levier d'exploitation positif demeurent une priorité clé, et nous procéderons parallèlement à des investissements stratégiques visant l'optimisation de la structure opérationnelle et la prestation d'une expérience client plus solide financée par le biais de programmes internes de réduction des coûts structurels. Bien que les activités soient avant tout axées sur la croissance interne, nous continuons d'étudier des possibilités d'acquisition qui sont stratégiques et qui représentent un bon complément aux activités étant donné la présence actuelle.

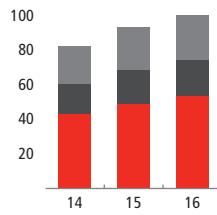
D15 Total des revenus



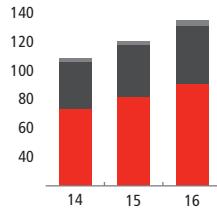
D16 Total des revenus par régions
En millions de dollars



D17 Moyenne des prêts et des acceptations
En milliards de dollars



D18 Actifs productifs moyens¹⁾ par régions
En milliards de dollars



1) Actifs productifs moyens, exclusion faite des acceptations bancaires.

Services bancaires et marchés mondiaux

Les Services bancaires et marchés mondiaux offrent à leurs clients des solutions de services bancaires aux sociétés, de services bancaires d'investissement, de services liés aux marchés financiers et de services de transactions bancaires. Les produits et services des Services bancaires et marchés mondiaux sont proposés à une clientèle composée de sociétés, d'administrations publiques et d'institutions au Canada, aux États-Unis, en Amérique latine, en Europe, en Asie et en Australie.

Realisations en 2016

- La Banque Scotia a amélioré son orientation client et a tiré parti de sa présence mondiale ainsi que de son expertise dans les secteurs essentiels afin d'offrir des solutions à valeur ajoutée et des services de première qualité à ses clients. En voici des exemples :
- La Banque Scotia a agi à titre de conseiller financier et a fourni du financement à Fortis dans le cadre de l'acquisition de ITC Holdings Corp. par Fortis Inc. pour une contrepartie de 11,8 milliards de dollars américains. À l'issue de cette transaction, Fortis figure parmi les 15 plus importantes sociétés de services publics d'Amérique du Nord selon la valeur de l'entreprise. La Banque Scotia a également joué le rôle de conseiller financier exclusif de Fortis dans le cadre de la vente de sa participation de 19,9 % dans ITC à GIC Private Limited, un fonds d'investissement souverain de Singapour, pour une contrepartie de 1,2 milliard de dollars américains.
- La Banque Scotia a agi à titre de conseiller financier exclusif de RONA dans le cadre de la vente de RONA Inc. à Lowe's Companies Inc. pour une contrepartie de 3,2 milliards de dollars. Ensemble, les magasins de RONA et de Lowe's Canada constituent le plus important détaillant au Canada dans le domaine de la rénovation domiciliaire.
- La Banque a agi à titre d'arrangeur principal, de placeur, de responsable des registres et de fournisseur de swaps dans le cadre des trois plus importantes opérations de financement par emprunt de l'exercice écoulé en Australie, soit une facilité d'emprunt de 12,8 milliards de dollars australiens visant l'acquisition du réseau électrique Ausgrid; une facilité d'emprunt de 5,9 milliards de dollars australiens visant l'acquisition du réseau électrique Transgrid et une facilité d'emprunt de 4,2 milliards de dollars australiens visant l'acquisition du port de Melbourne. Le financement pour le réseau électrique d'Ausgrid est la plus importante transaction de prêt à une entreprise jamais enregistrée en dollars australiens.
- La Banque Scotia a agi à titre d'unique conseiller financier auprès de Glencore, une des plus importantes sociétés de ressources naturelles diversifiées au monde, dans le cadre de la vente, par Glencore plc, de la production argentifère de la mine d'Antamina au Pérou à Silver Wheaton Corp. pour une contrepartie de 900 millions de dollars américains et de la vente de la production aurifère et argentifère de sa mine d'Antapaccay au Pérou à Franco-Nevada Corp. pour une contrepartie de 500 millions de dollars américains. La Banque a également agi à titre de coresponsable des registres dans le cadre d'une acquisition ferme de 920 millions de dollars américains par Franco-Nevada ayant essentiellement pour objectif l'acquisition de Glencore. Franco-Nevada est la première société de redevances et de flux axée sur les métaux précieux tant au chapitre des revenus tirés de la production aurifère que du nombre d'actifs de métaux précieux détenus.
- La Banque Scotia a agi à titre de conseiller financier principal et d'arrangeur principal unique d'une facilité de crédit-relais de 130 millions de dollars américains et de responsable des registres chef de file pour deux placements privés de titres de capitaux propres totalisant 303 millions de dollars américains dans le cadre de l'acquisition de PetroLatina Energy Ltd par Gran Tierra Energy Inc. pour une contrepartie de 525 millions de dollars américains. Gran Tierra est une société de prospection et de production pétrolière et gazière établie au Canada exerçant des activités en Amérique du Sud, principalement en Colombie.
- La Banque Scotia a agi à titre de placeur principal de la première émission d'obligations gouvernementales de 1,9 milliard de dollars de la province de l'Alberta dans le cadre de son placement de septembre 2016, soit la plus importante souscription d'obligations d'une province canadienne à ce jour.
- La Banque Scotia a agi à titre de cochef de file et seul fournisseur de couverture dans le cadre de la transaction d'obligations de 30 ans d'une valeur de 6 milliards de yens japonais pour la province du Manitoba, nommée transaction de l'année 2016 en Asie-Pacifique dans le cadre des prix mtn-i awards.
- L'équipe de recherche sur les titres de capitaux propres de la Banque Scotia a atteint la première place à 11 reprises dans des palmarès du secteur et s'est classée 17 fois en tête du classement dans le cadre de l'étude *Canadian Equity Investors* publiée par Greenwich Associates en 2016. Par ailleurs, l'équipe s'est classée en deuxième place globalement pour les prix *Analyst Awards for Canada* pour 2016 décernés par Thomson Reuters, qui reconnaissent la performance des analystes en fonction de leur capacité de choix de titres et de l'exactitude de leurs estimations à l'égard des résultats.
- La Banque a mis en place un nouveau modèle de segmentation et de couverture de la clientèle dans le but d'améliorer l'expérience client et de mieux harmoniser ses ressources et ses fonctions pour répondre aux besoins des clients.
- La Banque a été la première banque canadienne à offrir les virements électroniques Interac en vrac, facilitant l'envoi, par les entreprises, de remboursements et de paiements électroniques à leurs clients.
- La Banque a continué d'optimiser la composition de ses activités, notamment par la croissance de ses activités en Amérique latine et son repositionnement en Asie et en Australie.
- La Banque a obtenu tous les permis requis pour exercer à titre de succursale de la Banque de Nouvelle-Écosse en Australie. Cela permettra à la Banque Scotia d'élargir son offre de services aux clients situés en Australie et de mieux servir les clients canadiens et internationaux ayant des intérêts commerciaux en Australie.
- Le magazine *Global Finance* a accordé à la Banque le titre de premier fournisseur de services de change au Canada, au Pérou et au Costa Rica pour 2016.
- La Banque a embauché du personnel pour apporter un soutien aux services bancaires d'investissement des pays de l'Alliance du Pacifique.
- La Banque a renforcé ses capacités de données et d'analyse liées aux clients en améliorant son système de gestion de la relation clients et la qualité des données et en mettant en place de nouveaux outils de planification liés aux clients.
- À la suite de la création du Bureau de la diversité et de l'inclusion des Services bancaires et marchés mondiaux à la fin de 2015, la Banque a réalisé des progrès notables pour que les Services bancaires et marchés mondiaux jouissent d'un environnement plus favorable à la diversité et à l'inclusion, notamment par la création de comités directeurs dans chaque région dans laquelle elle exerce ses activités afin de faire progresser ses initiatives en matière de diversité et d'inclusion à l'échelle mondiale.

Profil sectoriel

Les Services bancaires et marchés mondiaux regroupent les services bancaires de gros et les services liés aux marchés financiers offerts à une clientèle composée de sociétés, d'administrations publiques et d'investisseurs institutionnels. Banque de gros et courtier en placements fournissant des services complets au Canada et au Mexique, le groupe Services bancaires et marchés mondiaux offre un large éventail de produits et services aux États-Unis, en Amérique latine (excluant le Mexique), ainsi que dans certains marchés en Europe, en Asie et en Australie.

Plus précisément, les Services bancaires et marchés mondiaux offrent aux clients des services de prêts aux sociétés; des services de transactions bancaires (y compris des services de financement des activités commerciales et de gestion de trésorerie); des services bancaires d'investissement (y compris des services de financement des entreprises et de fusions-acquisitions); des services de placement, de vente, de transaction et de recherche de titres à revenu fixe et de titres de capitaux propres; des services financiers de premier ordre (courtage de premier ordre et prêts de titres); des services de vente et de négociation de devises; des services dans le domaine des dérivés sur marchandises; des services de vente, de transaction, de financement et d'échange physique dans les domaines des métaux précieux et des métaux de base; ainsi que des services de gestion des garanties.

La Banque Scotia a pris diverses mesures de réorientation de ses activités en Asie au cours de l'exercice écoulé, notamment l'établissement d'une succursale de plein exercice en Australie, la fermeture de ses bureaux de représentants au Vietnam et en Thaïlande et la fermeture de ses succursales à Taïwan et à Dubaï.

Stratégie

L'objectif des Services bancaires et marchés mondiaux consiste à être une banque de gros de premier plan au Canada et dans les pays de l'Alliance du Pacifique et à maintenir une présence ciblée dans d'autres régions pour soutenir les clients présents dans diverses régions et tirer parti des forces des Services bancaires et marchés mondiaux dans ses principaux marchés et secteurs.

Nous atteindrons cet objectif en :

- adoptant une approche davantage axée sur le client pour consolider nos relations avec la clientèle;
- faisant les investissements nécessaires dans notre plateforme et notre technologie;
- appliquant nos stratégies de contrôle des coûts;
- affectant les capitaux et les ressources aux activités qui optimisent la rentabilité et nous permettent de nous aligner sur nos stratégies axées sur la clientèle.

Priorités pour 2017

- Rehausser l'approche axée sur la clientèle** – Améliorer la couverture de la clientèle et approfondir les relations avec nos plus importants clients. Accroître l'accent placé sur les services bancaires d'investissement et les autres activités fondées sur des honoraires qui consolident nos relations avec la clientèle. Mettre nos plateformes mondiales au service des objectifs stratégiques et financiers de nos clients.
- Harmoniser la composition de nos activités** – Modifier la composition de nos activités pour mieux les harmoniser avec notre approche axée sur le client et nos autres priorités en : i) augmentant les revenus tirés des honoraires en pourcentage du total des revenus; ii) en améliorant la diversification sectorielle et iii) en accordant plus d'attention et de ressources à nos activités dans les pays de l'Alliance du Pacifique.
- Améliorer la productivité des ressources** – Améliorer la productivité et atteindre l'efficience grâce à i) la gestion des coûts structurels et la réaffectation de nos coûts de base; ii) la réduction additionnelle des coûts et des risques grâce aux processus améliorés d'intégration de clients et iii) la réharmonisation des activités de vente en gros à l'échelle mondiale.
- Poursuite de la transformation numérique** – Améliorer l'automatisation et adopter des technologies perturbatrices pour améliorer l'expérience client et réduire les coûts. Investir dans les outils analytiques de pointe pour générer des revenus et optimiser l'utilisation des capitaux et du financement.

T37 Performance financière des Services bancaires et marchés mondiaux

(en millions de dollars)	2016	2015	2014
Revenus d'intérêts nets ¹⁾	1 293 \$	1 071 \$	1 064 \$
Revenus autres que d'intérêts ¹⁾	3 139	2 953	3 167
Total des revenus ¹⁾	4 432	4 024	4 231
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	249	67	16
Charges autres que d'intérêts	2 040	1 846	1 880
Charge d'impôt sur le résultat ¹⁾	572	558	665
Bénéfice net	1 571 \$	1 553 \$	1 670 \$
Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	–	–	–
Bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de la Banque	1 571 \$	1 553 \$	1 670 \$
Principaux ratios			
Rendement des capitaux propres ²⁾	12,6 %	13,0 %	15,2 %
Ratio de productivité ¹⁾	46,0 %	45,9 %	44,4 %
Marge nette sur intérêts ³⁾	1,67 %	1,65 %	1,69 %
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances exprimée en pourcentage des prêts et acceptations	0,30 %	0,10 %	0,03 %
Points saillants de l'état consolidé de la situation financière (soldes moyens)			
Actifs détenus à des fins de transaction	103 316 \$	108 137 \$	110 869 \$
Prêts et acceptations	81 662	70 103	63 818
Actifs productifs	298 664	290 482	274 386
Total des actifs	350 627	342 389	311 021
Dépôts	77 261	63 308	59 273
Total des passifs	269 755	239 628	217 408

1) Sur une base de mise en équivalence fiscale.

2) Se reporter au glossaire.

3) Revenus d'intérêts nets (BMEF) exprimés en pourcentage des actifs productifs moyens compte non tenu des acceptations bancaires.

Performance financière

En 2016, les Services bancaires et marchés mondiaux ont dégagé un bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de 1 571 millions de dollars, en hausse de 18 millions de dollars ou 1 % par rapport à celui de l'exercice précédent. Les résultats en hausse au chapitre des titres à revenu fixe, des prêts aux entreprises et des marchandises, ainsi que l'incidence favorable de la conversion des devises ont été essentiellement contrebalancés par la hausse de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances et par les résultats en baisse au chapitre des titres de capitaux propres.

Actifs moyens

Les actifs moyens ont augmenté de 9 milliards de dollars ou de 3 % pour s'établir à 351 milliards de dollars pour l'exercice considéré. Après ajustement pour exclure l'incidence favorable de la conversion des devises, les actifs moyens ont reculé de 4 milliards de dollars ou 1 % en raison essentiellement d'une baisse de 7 milliards de dollars des actifs détenus à des fins de transaction et de 3 milliards de dollars des titres pris en pension. Ces facteurs ont été atténus par une croissance de 6 milliards de dollars des prêts et acceptations aux entreprises.

Passifs moyens

Les passifs moyens ont augmenté de 30 milliards de dollars ou de 13 % pour s'établir à 270 milliards de dollars pour l'exercice écoulé. Abstraction faite de l'incidence de la conversion des devises, la hausse s'est chiffrée à 19 milliards de dollars ou 8 %, essentiellement en raison de la croissance de 12 milliards de dollars des dépôts et de 6 milliards de dollars des titres mis en pension.

Revenus d'intérêts nets

Les revenus d'intérêts nets ont progressé de 21 % pour s'établir à 1 293 millions de dollars, essentiellement en raison de l'augmentation des volumes de prêts et des commissions de montage de prêts au Canada, aux États-Unis et en Europe, ainsi qu'en raison de l'incidence favorable de la conversion des devises. La marge nette sur intérêts a augmenté de 2 points de base par rapport à 2015, pour s'établir à 1,67 %.

Revenus autres que d'intérêts

Les revenus autres que d'intérêts ont totalisé 3 139 millions de dollars, en hausse de 186 millions de dollars ou de 6 %. La croissance est attribuable à l'augmentation des revenus tirés des transactions sur titres à revenu fixe et sur marchandises, des honoraires de services-conseils et des commissions de placement et à la hausse des frais bancaires. Ces facteurs ont été contrebalancés en partie par la diminution des revenus tirés des activités liées aux titres de capitaux propres.

Charges autres que d'intérêts

Les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 194 millions de dollars ou de 11 % pour se chiffrer à 2 040 millions de dollars en 2016. Cette augmentation s'explique par la hausse de la rémunération liée à la performance et de la rémunération fondée sur des actions, par l'accroissement des frais liés à la technologie, à la conformité et à la réglementation, par les charges liées aux titres fondées sur le volume, de même que par l'incidence défavorable de la conversion des devises. Le levier d'exploitation s'est établi à un taux négatif de 0,4 %.

Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances

La dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances s'est chiffrée à 249 millions de dollars, en hausse de 182 millions de dollars par rapport à l'exercice précédent, ce qui s'explique par l'augmentation des dotations aux États-Unis, en Europe et en Asie, surtout dans le secteur de l'énergie. Le ratio de dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances a augmenté de 20 points de base pour s'établir à 30 points de base.

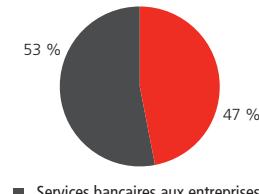
Charge d'impôt sur le résultat

Le taux d'impôt effectif s'est chiffré à 26,7 %, ce qui est de 0,3 % supérieur à celui de l'exercice précédent.

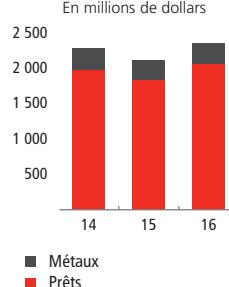
Perspectives

En 2017, les Services bancaires et marchés mondiaux s'attendent à ce que les conditions commerciales et les résultats financiers continuent de s'améliorer modérément, puisque la volatilité imputable à des événements politiques (élections américaines, Brexit) et monétaires (politique de la Réserve fédérale américaine) a une influence sur la confiance des investisseurs et des entreprises. La hausse ciblée des revenus tirés des clients, la croissance des dépôts, l'amélioration des résultats des services bancaires aux entreprises et la solide performance des services bancaires d'investissement seront contrebalancées en partie par la baisse des activités sur les autres marchés financiers. La gestion des dépenses devrait porter fruit en 2017, alors que les charges seront en baisse par rapport à celles de 2016 en raison des récentes mesures visant les coûts structurels, ce qui sera contrebalancé en partie par la hausse des frais liés à la technologie. La dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances devrait diminuer, pour revenir aux niveaux moyens à long terme. Les États-Unis et le Canada devraient être les principaux vecteurs de croissance en 2017, puisque l'Europe subit l'incidence défavorable de l'incertitude engendrée par le Brexit et des coûts élevés liés à la réglementation et que la croissance de l'Asie s'opère à partir d'actifs moindres en raison d'un récent repositionnement.

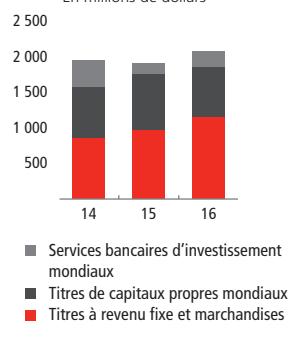
D19 Total des revenus



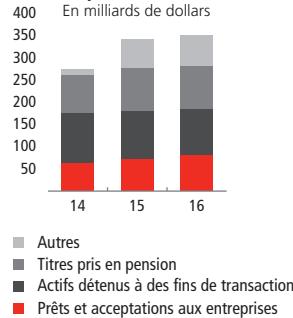
D20 Revenus tirés des Services bancaires aux entreprises En millions de dollars



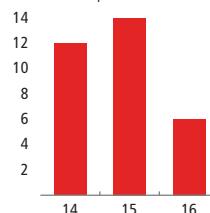
D21 Revenus tirés des Marchés des capitaux par secteurs d'activité En millions de dollars



D22 Composition des actifs productifs moyens En milliards de dollars



D23 Jours de bourse marqués par une perte



Autres

Le secteur Autres regroupe la Trésorerie du Groupe, les secteurs d'exploitation de moindre envergure, les postes d'élimination des secteurs d'activité et d'autres éléments du siège social qui ne sont pas attribués à un secteur en particulier.

Performance financière

Les revenus d'intérêts nets, les revenus autres que d'intérêts et l'impôt sur le résultat de chaque période tiennent compte de l'élimination de la majoration des revenus exonérés d'impôt. Ce montant est inclus dans les résultats des secteurs d'exploitation, lesquels sont présentés sur une base de mise en équivalence fiscale. L'élimination s'est chiffrée à 299 millions de dollars en 2016, contre 390 millions de dollars en 2015.

Le revenu net découlant de participations dans des sociétés associées et la charge d'impôt sur le résultat de chaque période tiennent compte d'ajustements au titre de la normalisation fiscale liés à la majoration des revenus des sociétés associées. Cet ajustement normalise le taux d'impôt effectif des secteurs afin de présenter le plus fidèlement possible l'apport des sociétés associées aux résultats sectoriels.

Le secteur Autres a affiché une perte nette attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de 269 millions de dollars en 2016. Après ajustement pour exclure la charge de restructuration de 378 millions de dollars (278 millions de dollars après impôt; se reporter au tableau T1), le bénéfice s'est chiffré à 9 millions de dollars pour l'exercice considéré.

Le résultat net de l'exercice précédent tenait compte d'éléments largement compensatoires, à savoir une baisse de 204 millions de dollars avant impôt (151 millions de dollars après impôt) de l'obligation au titre des prestations de retraite constituées par suite des changements apportés au régime de retraite principal de la Banque, une augmentation de 60 millions de dollars avant impôt (44 millions de dollars après impôt) du compte de correction de valeur pour pertes sur créances collectif à l'égard des prêts productifs découlant de la hausse du portefeuille de prêts et des coûts de restructuration de 61 millions de dollars avant impôt (45 millions de dollars après impôt) liée à l'exploitation des services partagés du Réseau canadien.

Revenus

Les revenus ont diminué de 46 millions de dollars, essentiellement en raison de l'apport moindre des activités de gestion de l'actif et du passif. Ce facteur a été contrebalancé en partie par la baisse des compensations sur une base de mise en équivalence fiscale et par l'incidence favorable de la conversion des devises. Les profits sur la vente de biens immobiliers ont été en grande partie compensés par la diminution des profits nets sur les titres de placement.

Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances

Le compte de correction de valeur pour pertes sur créances collectif à l'égard des prêts productifs a augmenté de 50 millions de dollars pour l'exercice écoulé, comparativement à 60 millions de dollars à l'exercice précédent.

Charges autres que d'intérêts

Les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 567 millions de dollars, passant à 653 millions de dollars. La hausse est essentiellement imputable à la charge de restructuration de 378 millions de dollars et à la hausse des coûts liés aux initiatives stratégiques et technologiques. La charge de retraite et la charge au titre des avantages du personnel ont par ailleurs augmenté en 2016, ce qui s'explique par le fait qu'à l'exercice précédent, la charge de retraite avait été allégée par suite de la réduction de l'obligation au titre des prestations de retraite constituées, facteur partiellement compensé par les coûts de restructuration liés à l'exploitation des services partagés du Réseau canadien au cours de l'exercice précédent.

T38 Performance financière du secteur Autres

(en millions de dollars)	2016	2015	2014
Revenus d'intérêts nets ¹⁾	(384)\$	(100)\$	90 \$
Revenus autres que d'intérêts ^{1), 2)}	273	35	(76)
Total des revenus ¹⁾	(111)	(65)	14
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	50	60	–
Charges autres que d'intérêts	653	86	232
Charge d'impôt sur le résultat ¹⁾	(545)	(475)	(320)
Résultat net	(269)\$	264 \$	102 \$
Résultat net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de la Banque	(269)\$	264 \$	102 \$

1) Comprend la valeur résiduelle nette à l'égard du prix de transfert à échéances symétriques et l'élimination de la majoration des revenus exonérés d'impôt présentée dans les revenus d'intérêts nets, les revenus autres que d'intérêts et la charge d'impôt sur le résultat imputés aux secteurs d'activité.

2) Comprend un revenu net découlant de participations dans des sociétés associées de (137) \$ en 2016 [(137) \$ en 2015 et (140) \$ en 2014].

Résultats financiers par secteurs d'activité : 2015 c. 2014

Réseau canadien

Le Réseau canadien a affiché un bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de 3 344 millions de dollars en 2015, soit une diminution de 339 millions de dollars ou de 9 %, en raison surtout de l'évolution de la loi de l'impôt au Canada et du profit sur la vente de la participation de la Banque dans CI Financial Corp en 2014 (se reporter au tableau T15). Les services bancaires aux particuliers et aux petites entreprises de même que la gestion de patrimoine ont affiché de solides résultats. Les résultats de l'exercice ont bénéficié d'une bonne croissance des actifs et des dépôts de même que de la progression de 8 points de base de la marge, qui s'est établie à 2,23 %, ainsi que de l'incidence sur un exercice complet de la participation de la Banque dans la division des Services Financiers de Canadian Tire. Le rendement des capitaux propres s'est établi à 21,0 %, contre 22,8 % en 2014.

Opérations internationales

Le bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres s'est établi à 1 853 millions de dollars en 2015, en hausse de 237 millions de dollars ou de 15 % du fait de l'incidence favorable de la conversion des devises, de la solide croissance des actifs et des frais ainsi que des acquisitions, facteurs en partie neutralisés par le fléchissement des profits sur les titres et la hausse de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances. Les résultats de 2014 ont subi l'incidence défavorable de la réévaluation des actifs monétaires au Venezuela et de la charge de restructuration, totalisant 74 millions de dollars (se reporter au tableau T15), ce qui a également contribué à l'augmentation d'un exercice à l'autre. Le rendement des capitaux propres s'est établi à 13,0 %, en hausse comparativement à celui de 11,7 % en 2014.

Services bancaires et marchés mondiaux

Les Services bancaires et marchés mondiaux ont dégagé un bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de 1 553 millions de dollars en 2015, en baisse de 117 millions de dollars par rapport à celui de l'exercice 2014. La diminution des résultats des services bancaires d'investissement, des prêts en Asie et des métaux précieux de même que des profits sur les titres aux États-Unis n'a été neutralisée qu'en partie par la croissance des autres activités. Les résultats de 2014 ont surtout subi l'incidence d'une charge de restructuration (se reporter au tableau T15). Le rendement des capitaux propres s'est établi à 13,0 %, en baisse comparativement à celui de 15,2 % en 2014.

Autres

Le secteur Autres a affiché un bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de 264 millions de dollars en 2015, en hausse de 162 millions de dollars par rapport à celui de l'exercice précédent. Le bénéfice net de 2015 tient compte de certains éléments largement compensatoires, à savoir une baisse de 204 millions de dollars avant impôt (151 millions de dollars après impôt) de l'obligation au titre des prestations de retraite constituées découlant des changements apportés au régime de retraite principal de la Banque, une augmentation de 60 millions de dollars avant impôt (44 millions de dollars après impôt) du compte de correction de valeur collectif à l'égard des prêts productifs découlant de la hausse relative du portefeuille de prêts et des coûts de restructuration de 61 millions de dollars avant impôt (45 millions de dollars après impôt) découlant de la consolidation des services partagés au Canada. Les résultats de 2014 tiennent compte de provisions pour frais juridiques additionnelles et d'une charge de restructuration (se reporter au tableau T15), totalisant 62 millions de dollars.

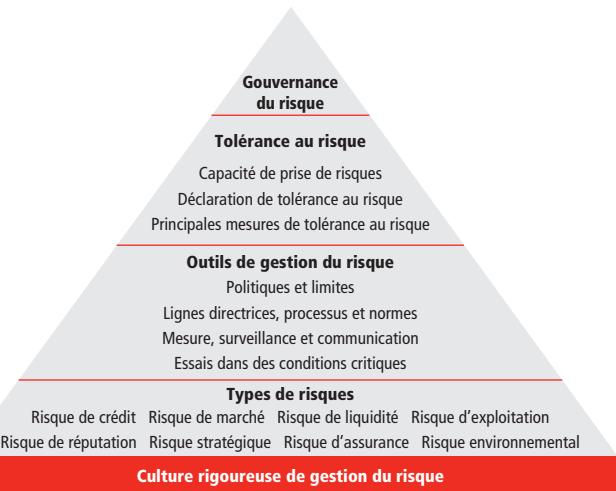
GESTION DU RISQUE

La gestion efficace du risque est essentielle au succès de la Banque et représente l'une des pierres angulaires de sa démarche en ce qui a trait à la gestion du risque. Par conséquent, la Banque Scotia possède une culture rigoureuse et disciplinée en matière de gestion du risque selon laquelle la gestion du risque est une responsabilité qui incombe à tous les employés de la Banque.

Cadre de gestion du risque

La gestion du risque vise essentiellement à faire en sorte que l'issue des activités impliquant une prise de risques corresponde aux stratégies ainsi qu'à la tolérance au risque de la Banque. Elle vise également à maintenir un juste équilibre entre le risque et les avantages en vue de maximiser la valeur pour les actionnaires. Le cadre de gestion du risque à l'échelle de la Banque Scotia (le « cadre ») constitue le fondement pour atteindre ces objectifs.

Ce cadre est évalué régulièrement pour s'assurer qu'il répond aux exigences des marchés à l'échelle mondiale dans lesquels la Banque exerce ses activités, y compris les normes réglementaires et les meilleures pratiques du secteur. Les programmes de gestion du risque des filiales de la Banque sont conformes à tous les égards importants au cadre de gestion du risque de la Banque, même si leur mise en application peut différer en pratique.



Le cadre de gestion du risque de la Banque est appliqué à l'échelle de celle-ci, et il se compose de cinq principaux éléments :

1. la gouvernance du risque;
2. la tolérance au risque;
3. les outils de gestion du risque;
4. l'identification et l'évaluation du risque;
5. la culture de gestion du risque.

Types de risques

La Banque s'assure que les activités impliquant une prise de risques demeurent conformes aux stratégies et à la tolérance au risque de la Banque en mettant l'accent sur les activités qui génèrent un bénéfice durable, constant et prévisible tout au long d'un cycle économique. Afin d'atténuer le risque, la Banque cherche à éviter la concentration excessive du risque au moyen d'un éventail diversifié d'activités, de produits, d'emplacements géographiques, de monnaies et de clients. Le cadre offre une vue d'ensemble de chacun des principaux types de risques qui peuvent influer de manière importante sur la Banque et décrit la façon dont sont gérés chacun des principaux types de risques. Les principaux types de risques de la Banque Scotia sont les suivants : risque de crédit, risque de marché, risque de liquidité, risque d'exploitation, risque de réputation, risque stratégique, risque d'assurance et risque environnemental.

Principes de gestion du risque

Les activités impliquant une prise de risques et les activités de gestion du risque au sein de l'entreprise respectent les principes suivants :

Risques et avantages – Les décisions d'affaires sont alignées sur les stratégies et la tolérance au risque. Il existe un juste équilibre à maintenir entre le risque et les avantages en vue de maximiser la valeur pour les actionnaires.

Compréhension des risques – La Banque restreint ses activités impliquant une prise de risques à celles qui sont bien comprises et pour lesquelles l'expertise, les ressources et l'infrastructure sont adéquates pour évaluer et gérer les risques de manière efficace – tous les risques importants sont identifiés, évalués et gérés.

Approche prospective – L'approche prospective et les essais dans des conditions critiques sont utilisés afin d'identifier de manière proactive les risques émergents et les failles potentielles.

Gérer le risque, l'affaire de tous – Étant donné la structure de gouvernance du risque de la Banque, la gestion du risque est une responsabilité que partagent tous les membres du personnel.

Protéger notre image – Toutes les activités impliquant une prise de risques doivent être en harmonie avec la tolérance au risque de la Banque, le Code d'éthique de la Banque Scotia, les valeurs et les pratiques établies pour orienter les comportements qui impliquent une prise de risques et protéger l'image de la Banque.

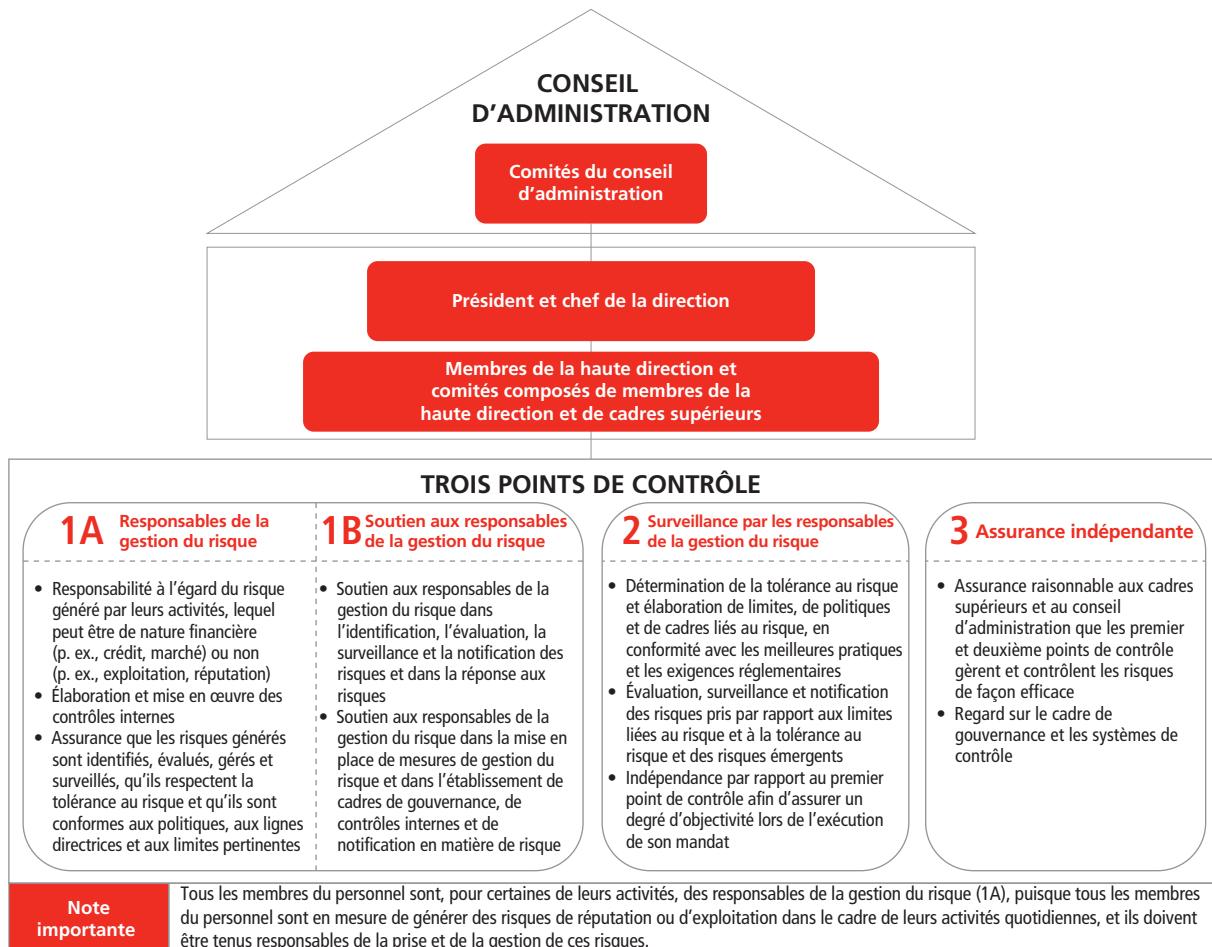
Rémunération – L'élaboration des régimes de rémunération et les décisions connexes sont alignées sur la stratégie et la culture de gestion du risque de la Banque et s'accompagnent de comportements acceptables en matière de prise de risques.

Gouvernance du risque

La gestion efficace du risque repose sur une gouvernance efficace du risque.

La Banque s'appuie sur une structure de gouvernance du risque bien établie et un conseil d'administration actif et engagé, tous deux soutenus par une équipe de haute direction expérimentée. La prise de décisions est fortement centralisée et confiée à certains comités de gestion du risque composés de membres de la haute direction et de cadres supérieurs.

Le cadre de gestion du risque de la Banque est articulé autour du modèle des trois points de contrôle. Aux termes de ce modèle, le premier point de contrôle (composé habituellement des secteurs d'activité et de la plupart des fonctions générales) assume les risques et en est responsable, tandis que le deuxième point de contrôle (composé habituellement des fonctions de contrôle comme le groupe Gestion du risque global, le groupe Conformité et le groupe Finance) assure une surveillance indépendante et une remise en question objective du premier point de contrôle, en plus d'effectuer le suivi et le contrôle du risque. Le service Audit interne (troisième point de contrôle) fournit l'assurance indépendante quant à l'élaboration et au fonctionnement des processus de contrôles internes, de gestion du risque et de gouvernance à l'échelle de la Banque au sein des premier et deuxième points de contrôle. Dans cette structure de gouvernance du risque, les membres du personnel de toutes les sphères d'activité de la Banque sont responsables de la gestion du risque.



Le **conseil d'administration**, à titre d'échelon supérieur de la structure de gouvernance de la gestion du risque de la Banque, s'assure, de manière directe ou par l'intermédiaire de ses comités, que la prise de décisions est conforme aux stratégies et à la tolérance au risque de la Banque. Le conseil reçoit des mises à jour régulières sur les risques principaux de la Banque, y compris un sommaire global trimestriel du profil de risque et du rendement des portefeuilles de la Banque en regard des limites fixées, et il approuve les principales politiques et limites liées au risque de même que le cadre de tolérance au risque et la tolérance au risque de crédit.

Le **comité de gestion du risque du conseil** assure la surveillance de la fonction de gestion du risque de la Banque. Son rôle comprend l'examen et l'approbation périodiques des politiques, des cadres et des limites clés liés à la gestion du risque de la Banque. Par ailleurs, il s'assure que la direction mène ses activités dans le respect du cadre de tolérance au risque de la Banque. Le comité doit également superviser le caractère indépendant de la fonction de gestion du risque par rapport aux secteurs d'activité et superviser l'efficacité du chef de la gestion des risques et de la fonction de gestion du risque.

Le **comité d'audit et de révision du conseil** supervise l'efficacité du système de contrôle interne de la Banque. Il supervise l'intégrité des états financiers consolidés de la Banque et des résultats trimestriels connexes. De plus, le comité voit à la conformité de la Banque quant aux dispositions réglementaires et légales et supervise les fonctions liées à la conformité, aux finances, à l'audit et à la lutte contre le blanchiment d'argent et contre le financement du terrorisme de la Banque.

Le **comité des ressources humaines du conseil**, de concert avec le comité de gestion du risque du conseil s'assure que des procédures adéquates sont en place afin d'identifier, d'évaluer et de gérer les risques liés aux principaux programmes de rémunération de la Banque et que de telles procédures sont conformes aux programmes de gestion du risque de la Banque. Le comité a également une responsabilité à l'égard des équipes de direction, de la planification de la relève et de la reconnaissance globale.

Le **comité de gouvernance du conseil** guide le conseil en matière d'amélioration de la gouvernance de la Banque par l'évaluation continue de l'approche de la Banque à l'égard de la gouvernance et il élabore des recommandations sur les politiques de la Banque.

Le **président et chef de la direction** relève directement du conseil et doit définir, communiquer et mettre en place l'orientation stratégique, les objectifs et les valeurs fondamentales de la Banque Scotia afin de maximaliser la valeur à long terme pour les actionnaires. Le chef de la direction, assisté du chef de la gestion des risques et du chef des finances, s'assure du respect de la tolérance au risque de la Banque, ce qui est conforme à la stratégie à court et à long terme, au plan d'affaires, au plan d'investissement et aux programmes de rémunération de la Banque.

Le **chef de la gestion des risques** veille à la gestion d'ensemble du groupe Gestion du risque global. Il a un libre accès au comité de gestion du risque du conseil pour assurer l'indépendance du groupe Gestion du risque global. À titre de membre parmi les plus hauts placés de l'équipe de gestion de la haute direction de la Banque, le chef de la gestion des risques prend part aux décisions stratégiques relatives à la répartition des diverses sources de capital de la Banque afin de satisfaire aux cibles de performance des secteurs d'activité et de la fiche de rendement de la Banque. Le chef de la gestion des risques relève directement du chef de la direction et du comité de gestion du risque du conseil.

Comités composés de membres de la haute direction

Le **comité d'exploitation** tient lieu de forum pour le président et chef de la direction afin de discuter des principaux enjeux stratégiques et de l'orientation à long terme de la Banque avec les hauts dirigeants. Le chef de la direction utilise le comité d'exploitation pour solliciter les avis et les conseils des hauts dirigeants au sujet d'enjeux relevant du chef de la direction et de l'orientation de la Banque. Lors de ces rencontres, les questions qui concernent le ton donné par les dirigeants sont débattues, ce qui permet aux membres de moduler, de renforcer et de sculpter le rôle de référence indiqué pour la Banque en matière de culture

opérationnelle et organisationnelle. Le comité d'exploitation pourrait également discuter, entre autres sujets, de l'établissement des stratégies clés de la Banque et, à la suite de leur approbation par le conseil, guider la réalisation de ces stratégies et de sa stratégie de gestion du risque globale, ainsi que surveiller et évaluer la façon dont les risques sont gérés à l'échelle de la Banque.

Le **comité de gestion de l'actif et du passif**, présidé par le chef de la direction, est formé de membres de la haute direction et de cadres supérieurs de la Banque provenant notamment de la Trésorerie du Groupe, des Finances, des Services bancaires et marchés mondiaux, du Réseau canadien, des Opérations internationales et de la Gestion du risque global. Ce comité assure la surveillance et fournit une orientation stratégique de haut niveau en matière de gestion du financement, de risque de change, de couverture de la rémunération fondée sur des actions et de perspectives économiques. Il examine aussi les mises à jour économiques mensuelles ainsi que la performance des sujets clés retenus.

En outre, le comité examine les questions liées à la gestion de l'état de la situation financière, à savoir les dépôts, la liquidité, la marge nette sur intérêts et la gestion du capital. Il se concentre sur l'évolution des secteurs d'activité (comme les prêts hypothécaires et les dépôts) et sur les questions liées au financement. Il examine les stratégies de haut niveau, surveille les progrès et analyse diverses tendances et questions clés. Par ailleurs, il examine les plans trimestriels en matière de capital, la répartition du capital et les indicateurs de risque liés au capital.

Le **comité de l'investissement stratégique**, présidé par le chef de la direction, donne des avis, fournit des conseils et prend des décisions sur l'utilisation et la hiérarchisation efficaces des ressources en ce qui a trait au portefeuille d'activités, aux investissements stratégiques de la Banque, y compris les fusions et les acquisitions, et aux cessions. Les objectifs de ce comité comprennent la révision et l'approbation des lignes directrices relatives à la composition des activités de la Banque, la révision du portefeuille d'activités de la Banque et les évaluations réalisées 12 mois et entre 24 mois et 36 mois après une acquisition.

Le **comité des politiques en matière de gestion des risques**, présidé par le chef de la direction, est composé du chef de la gestion des risques et des dirigeants des secteurs d'activité, de la Trésorerie du Groupe et du groupe Gestion du risque global. Ce comité est responsable des politiques, des limites, des propositions et d'autres enjeux liés aux risques de crédit, de marché, de réputation, juridique et d'exploitation, de même que de la prise de décisions sur les questions soumises par les comités composés de cadres supérieurs. Il incombe notamment au comité de passer en revue les mandats de ses sous-comités et de statuer sur les questions irrésolues.

Le **comité du capital humain**, présidé par le chef de groupe et chef des ressources humaines, comprend notamment le président et chef de la direction, le chef de la gestion des risques et les chefs des secteurs d'activité. Il examine et approuve tous les nouveaux objectifs, stratégies, politiques et programmes en matière de ressources humaines dans l'ensemble de la Banque, notamment en ce qui a trait à la rémunération, ainsi que les modifications qui leur sont apportées, puis il examine et approuve les nominations de cadres supérieurs et la dotation des postes clés.

Le **comité de planification des systèmes et d'application des politiques**, présidé par le chef de la direction, est formé de membres de la haute direction et de cadres supérieurs de la Banque, notamment ceux des groupes Réseau canadien, Services bancaires et marchés mondiaux, Opérations internationales et Gestion du risque global. Ce comité examine et approuve les mesures commerciales d'importance qui touchent les ressources humaines et les installations informatiques et il passe en revue les demandes qui dépassent les limites approuvées par les dirigeants désignés et statue sur celles-ci.

Comités composés de cadres supérieurs

Le **comité des essais dans des conditions critiques**, présidé par le vice-président principal et chef du risque de marché, est composé de cadres supérieurs du groupe Gestion du risque global, des bureaux de direction de l'audit, des bureaux de direction des finances, de la Trésorerie du Groupe, du Service des études économiques, de la stratégie d'entreprise ainsi que du chef de groupe et chef des affaires financières des secteurs d'activité. Le comité assure la surveillance de haut niveau des essais dans des conditions critiques, constitue le niveau hiérarchique le plus élevé d'élaboration et d'amélioration des politiques de développement, d'examen, de remise en question et de communication des résultats des essais dans des conditions critiques, et favorise l'application uniforme et concertée du programme d'essais dans des conditions critiques à l'échelle de la Banque.

Les **comités de crédit principaux** consistent en trois comités de crédit principaux autres qu'envers les prêts aux particuliers (sociétés, entreprises commerciales et entreprises internationales), lesquels sont présidés par le vice-président à la direction et chef du crédit (président intérimaire : chef de la gestion des risques) et en deux comités de crédit principaux (Réseau canadien et Opérations internationales) pour les prêts aux particuliers, les petites entreprises et la gestion du patrimoine, lesquels sont présidés par le chef de la gestion des risques (président intérimaire : vice-président à la direction et chef du crédit). Le vice-président principal et chef du risque de marché est également un remplaçant pour le comité de crédit principal aux sociétés. Les autres membres de chaque comité qui ont un droit de vote comprennent les vice-présidents principaux des unités de crédit pertinentes et les administrateurs délégués et les chefs des secteurs d'activité pertinents. Le quorum doit inclure le président ou son remplaçant ainsi qu'un membre du secteur d'activité pertinent.

Le **comité de gestion du risque de marché et d'application des politiques** est présidé par le vice-président principal et chef de la gestion des risques de marché. Ce comité est formé de membres de la haute direction et de cadres supérieurs de la Banque, notamment des représentants du groupe Gestion du risque global (chef de la gestion des risques et vice-président à la direction et chef du crédit), de la Trésorerie du Groupe et des groupes Opérations internationales et Services bancaires et marchés mondiaux. Le comité de gestion du risque de marché et d'application des politiques supervise et détermine les normes régissant les processus de la Banque en matière de gestion des risques de marché, de liquidité et d'assurance. En ce qui concerne les filiales, le comité de gestion du risque de marché et d'application des politiques donne des avis et fournit des conseils afin de s'assurer que leurs limites sont conformes aux objectifs globaux et à l'orientation stratégique de la Banque. Le comité peut déléguer par écrit son pouvoir d'approbation de certains types de transactions précis et de modification des limites approuvées aux membres du personnel du groupe Gestion du risque global et d'autres services (les « pouvoirs délégués »).

Le **comité de gestion du risque de réputation** est présidé par le vice-président à la direction et chef des affaires juridiques. Il est constitué de cadres supérieurs des groupes Audit, Finances, Gestion du risque global, de la Trésorerie du Groupe, Conformité globale, Affaires juridiques, Affaires publiques, Affaires de la société et Affaires gouvernementales ainsi que de cadres supérieurs des secteurs Réseau canadien, Opérations internationales et Services bancaires et marchés mondiaux. Le mandat du comité de gestion du risque de réputation est d'encourager une conduite respectueuse des normes de probité professionnelle élevées et de protéger la réputation de la Banque en formulant des recommandations en matière de politiques et de procédures liées au risque de réputation selon les besoins du conseil, en supervisant la mise en place des politiques et procédures liées au risque de réputation approuvées par le conseil, en approuvant les ajouts et les exceptions aux politiques et aux procédures qui pourraient être propres au comité de gestion du risque de réputation, ainsi que d'examiner les activités commerciales, les mesures, les produits, les services, les transactions ou les processus qui lui sont présentés par les secteurs d'activité, les comités de gestion du risque ou les sous-comités dont le commanditaire est d'avis qu'ils peuvent comporter un certain risque de réputation et de recommander ou non leur mise en application, avec ou sans conditions, à la lumière d'une évaluation du risque de réputation.

Le **comité de gestion du risque d'exploitation** est présidé par le chef de la gestion des risques. Il est composé de membres de la haute direction et de cadres supérieurs, y compris le chef des finances et les chefs des secteurs d'activité et des principales fonctions. Le comité assure un niveau de surveillance élevé du risque d'exploitation et favorise un cadre de gestion du risque d'exploitation à l'échelle de la Banque qui sert à valider que les risques sont compris et communiqués et que les mesures appropriées sont prises pour atténuer les pertes connexes. Plus précisément, le comité passe en revue les risques d'exploitation principaux de la Banque, y compris ceux liés aux nouveaux produits et mesures et aux produits et programmes existants pour lesquels le profil de risque pourrait changer sous l'influence de facteurs internes ou externes.

Le **comité de gouvernance de notation du risque** surveille les systèmes de notation du risque de crédit autre qu'envers les prêts aux particuliers de la Banque, y compris les politiques qui régissent le développement, la validation, l'approbation et le maintien continu des modèles et des estimations des paramètres de notation du risque de crédit autre qu'envers les prêts aux particuliers de la Banque. Le comité permet également à la haute direction et aux cadres supérieurs

d'échanger sur divers aspects du système de notation du risque de crédit autre qu'envers les prêts aux particuliers, notamment le perfectionnement et les améliorations potentiels. Par son mandat, le comité est tenu de passer en revue, de mettre à jour et d'approuver le système de notation du risque de crédit autre qu'envers les prêts aux particuliers. Le comité est formé du chef de la gestion des risques de la Banque, du vice-président à la direction et chef du crédit, du vice-président principal et chef de la gestion du risque de marché, de même que d'autres représentants de la haute direction et des cadres supérieurs responsables de la gestion du risque, des services bancaires et de l'audit interne.

Les **secteurs d'activité et les fonctions générales** constituent le premier point de contrôle du modèle des trois points de contrôle. Ils sont responsables de la gestion efficace des risques relatifs aux secteurs d'activité et fonctions respectifs au moyen de l'identification, de l'évaluation, de l'atténuation et de la surveillance des risques. Les secteurs d'activité et les fonctions générales mettent en place activement des contrôles internes efficaces pour gérer le risque et maintenir les activités à l'intérieur du cadre de tolérance au risque et des politiques. De plus, les secteurs d'activité ont en place des processus d'identification, de surveillance et de reddition de compte en matière de conformité aux seuils permis de tolérance au risque.

Le **groupe Gestion du risque global** soutient les objectifs de la Banque et est responsable du maintien, à l'échelle de la Banque, d'un cadre de gestion du risque continu et efficace qui rejoint tous les niveaux de la Banque. Ce groupe doit fournir une assurance raisonnable à la haute direction, au conseil d'administration et aux actionnaires que les risques sont identifiés, gérés et communiqués de façon active à toutes les parties prenantes clés; cet objectif est atteint grâce à une reddition de compte en temps opportun et pertinente. Le groupe Gestion du risque global a pour mission de s'assurer que l'issue des activités impliquant une prise de risques corresponde aux stratégies ainsi qu'à la tolérance au risque de la Banque. Il vise également à maintenir un juste équilibre entre le risque et les récompenses en vue de maximiser la valeur pour les actionnaires.

Le **groupe Conformité globale** encourage les comportements éthiques et la conformité en général à l'échelle de la Banque Scotia. Il apporte également un soutien en matière de gestion du risque de conformité aux administrateurs, aux hauts dirigeants et aux membres du personnel de la Banque et de ses filiales. La conformité est la responsabilité in fine des cadres hiérarchiques, qui sont appuyés par des agents de conformité. Ensemble, ils forment un réseau de conformité par lequel les activités de conformité sont gérées dans l'ensemble de la Banque Scotia. Le groupe Conformité globale agit à titre de consultant et d'éducateur sur le plan des politiques et procédures réglementaires et internes. Par ce rôle, ce groupe peut mettre en place, ou aider à mettre en place, divers programmes, sources écrites de politique, procédures ou lignes directrices, programmes ou systèmes de formation liés à la gestion du risque de conformité, selon les besoins.

Le **groupe Finance globale** dirige, à l'échelle de la Banque, les stratégies financières qui contribuent à la capacité de la Banque à maximiser la valeur des actionnaires de façon durable. Il voit également à la gestion active de la présentation rapide et fiable de l'information financière à la direction, au conseil d'administration et aux actionnaires, de même qu'aux autres parties prenantes. Cette information à fournir comprend les états financiers consolidés de la Banque et les résultats trimestriels et annuels connexes. Le groupe Finance globale réalise les stratégies de gestion financière et des fonds propres de la Banque dans le respect de la gouvernance et des contrôles, tout en veillant à ce que ses processus soient efficaces et efficaces.

Le **service Audit interne** présente au conseil d'administration des rapports indépendants, par l'intermédiaire du comité d'audit et de révision, portant sur la conception et l'efficacité opérationnelle de la structure de gouvernance du risque et du cadre de gestion du risque de la Banque. Le service Audit interne a pour mission de fournir une assurance objective et indépendante quant à la conception et au fonctionnement des contrôles et des processus d'exploitation à l'échelle de la Banque ainsi que de fournir des services-conseils pour améliorer les activités de la Banque.

Tolérance au risque

La gestion efficace du risque nécessite une définition claire de la tolérance au risque de la Banque ainsi que de la façon dont le profil de risque de la Banque sera géré en fonction de cette tolérance.

Le cadre de tolérance au risque de la Banque comprend l'identification 1) de la capacité de prise de risques, à savoir le degré de risque maximal que la Banque peut tolérer avant d'enfreindre des restrictions clés; 2) de la tolérance au risque, à savoir le degré et le type de risque que la Banque est prête à tolérer selon sa capacité de prise de risques afin d'atteindre ses objectifs stratégiques; et 3) des principales mesures de tolérance au risque, à savoir des mesures quantitatives pour déterminer la tolérance au risque de la Banque. Collectivement, l'application de ces composantes aide la Banque à respecter des limites appropriées en matière de risque. La tolérance au risque de la Banque Scotia est intégrée aux processus de planification stratégique et des fonds propres et elle est passée en revue chaque année par des cadres supérieurs, qui en recommandent l'approbation au conseil. Les secteurs d'activité et les fonctions de contrôle mettent au point leur propre cadre de tolérance au risque, qui respecte la tolérance au risque et les stratégies définies dans le cadre de tolérance au risque de la Banque. La Banque Scotia partage activement le seuil de tolérance au risque de la Banque, et son incidence sur les employés de la Banque, dans le but de promouvoir une saine culture de gestion du risque.



La tolérance au risque de la Banque cadre avec sa stratégie d'entreprise, laquelle mise essentiellement sur des opérations bien diversifiées, équilibrées et durables, de même que sur une présence mondiale clairement définie.

Les principales mesures de la tolérance au risque établissent des limites de risque bien définies, lesquelles sont essentielles à la gestion efficace du risque. Les structures et contrôles en matière de limites liées aux risques en place au niveau de la direction soutiennent les mesures clés de la tolérance aux principaux risques (risque de crédit, risque de marché, risque de liquidité et risque d'exploitation). L'attention scrupuleuse que porte la direction à ces risques met l'accent sur des activités axées sur l'avenir qui font en sorte que la Banque respecte sa tolérance au risque en tout temps. Les autres mesures clés de la tolérance au risque remplissent les fonctions suivantes :

- Détermination de la capacité de prise de risques et de la tolérance au risque selon les restrictions réglementaires;
- Réalisation d'essais dans des conditions critiques afin d'obtenir des mesures prospectives;
- Maintien des notations de crédit de la Banque Scotia à un niveau élevé;
- Réduction de la volatilité des résultats;
- Atténuation de la survenance d'un risque d'exploitation qui pourrait avoir une incidence sur le bénéfice, y compris les amendes imposées par les autorités réglementaires;
- Confirmation que le risque de réputation est la principale priorité et que la stratégie est réalisée dans le respect des paramètres d'exploitation.

Outils de gestion du risque

La gestion efficace du risque fait appel à des outils qui sont définis par le cadre de tolérance au risque de la Banque et intégrés aux stratégies et aux processus de planification des activités de la Banque.

Le cadre de gestion du risque de la Banque Scotia est soutenu par divers outils de gestion du risque qui sont utilisés de façon concertée afin de gérer les risques à l'échelle de la Banque. Les outils de gestion du risque sont passés en revue et mis à jour périodiquement afin qu'ils soient adéquats en regard des activités impliquant une prise de risques et qu'ils soient adaptés aux activités et stratégies financières de la Banque.

Politiques et limites

La Banque élaboré et met en œuvre ses politiques de gestion du risque clés en collaboration avec le conseil d'administration. Ces politiques (qui comprennent la tolérance et les cadres) sont également assujetties aux exigences et aux lignes directrices du Bureau du surintendant des institutions financières Canada (BSIF), de la *Loi sur les banques* et de la Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC). L'élaboration et la mise en œuvre de politiques traduisent des pratiques exemplaires en matière de gouvernance, ce à quoi la Banque s'efforce d'adhérer en tout temps. La Banque donne des avis et fournit des conseils à ses filiales à l'égard de leurs politiques de gestion du risque afin qu'elles soient harmonisées à celles de la Banque, dans le respect des exigences réglementaires du territoire où se situe chaque filiale.

Les politiques établissent la culture de gouvernance et de gestion du risque liée aux activités impliquant une prise de risques de la Banque, et s'appliquent à des types précis de risques ou aux activités qui servent à mesurer et à contrôler le risque. Elles sont fondées sur les recommandations des responsables de la gestion du risque, de l'audit interne et des secteurs d'activité ainsi que des cadres supérieurs principaux. Les politiques tiennent également compte des meilleures pratiques du secteur et des exigences des organismes de réglementation. De plus, les politiques sont fonction de la tolérance au risque de la Banque et elles établissent les plafonds et les contrôles selon lesquels la Banque et ses filiales peuvent exercer leurs activités.

Les limites s'appliquent aux activités impliquant une prise de risques en fonction du seuil de tolérance établi par le conseil d'administration et les membres de la haute direction. Elles établissent aussi la responsabilité en ce qui a trait aux tâches clés liées au processus de prise de risques ainsi que le niveau ou les conditions d'approbation ou de mise en œuvre des opérations.

Lignes directrices, processus et normes

Les lignes directrices constituent les directives fournies pour la mise en œuvre des politiques susmentionnées. Généralement, elles décrivent les types de facilités, l'ensemble des risques auxquels les facilités exposent la Banque ainsi que les conditions dans lesquelles la Banque est prête à mener ses activités. Ces lignes directrices servent à assurer que la Banque possède les connaissances suffisantes sur ses clients, ses produits et ses marchés et qu'elle saisisse entièrement les risques liés aux activités qu'elle entreprend. Les lignes directrices peuvent être modifiées à l'occasion en raison des conditions du marché ou d'autres circonstances.

Les processus constituent les activités liées à la détermination, à l'évaluation, à la documentation, à la notification et au contrôle des risques.

Les normes définissent l'étendue et la qualité de l'information requise pour prendre une décision ainsi que les attentes sur le plan de la qualité de l'analyse et de la présentation. Les processus et les normes sont consignés sous forme de politiques, de manuels et de guides.

Mesures, surveillance et communication

Les outils de mesure du risque comprennent le recours aux modèles. La Banque utilise des modèles pour divers objectifs, notamment pour :

- estimer la valeur des transactions;
- évaluer l'exposition aux risques;
- déterminer les notations et les paramètres de risque de crédit;
- calculer les fonds propres économiques et réglementaires.

L'utilisation de méthodes et de modèles quantitatifs de risque est équilibrée par un solide cadre de gouvernance et comprend l'exercice d'un jugement éclairé et fondé sur l'expérience. L'élaboration, l'examen indépendant et l'approbation des modèles sont soumis à des politiques officielles, comme la Politique de gestion du risque lié aux modèles, et à la surveillance des comités composés de membres de la haute direction, comme le comité d'examen des modèles (pour les modèles de risque de marché, de risque de crédit de contrepartie et de risque de liquidité). Les principaux modèles utilisés pour évaluer les besoins en fonds propres réglementaires à la lumière des risques de crédit et de marché à l'échelle de l'entreprise sont approuvés par le BSIF. Ces modèles sont inclus dans le cadre de la Banque visant la gouvernance et la gestion du risque de modèle afin de s'assurer qu'ils respectent en continu les exigences réglementaires.

La Banque surveille régulièrement son exposition au risque afin de s'assurer que les activités commerciales s'exercent dans le respect des limites et des lignes directrices approuvées, et qu'elles sont conformes aux stratégies et à la tolérance au risque de la Banque. Le cas échéant, tout manquement à ces limites ou lignes directrices est signalé à la haute direction, ou au conseil d'administration, selon la limite ou ligne directrice en cause.

Des rapports sur le risque sont utilisés pour regrouper les mesures du risque pour tous les produits et secteurs d'activité aux fins du respect des politiques de gestion du risque, des limites et des lignes directrices. Ils fournissent aussi une idée précise des montants, types et sensibilités des divers risques liés aux portefeuilles. Le conseil d'administration et la haute direction utilisent ces renseignements dans le but de comprendre le profil de risque et le rendement des portefeuilles de la Banque. Un sommaire global du profil de risque et du rendement des portefeuilles de la Banque est présenté chaque trimestre au comité de gestion du risque du conseil d'administration.

Essais dans des conditions critiques

Les programmes d'essais dans des conditions critiques selon les divers risques individuels et à l'échelle de la Banque lui permettent d'évaluer l'incidence éventuelle sur ses revenus et ses fonds propres par suite de changements importants dans la conjoncture du marché, l'environnement de crédit, les besoins en matière de liquidités ou d'autres facteurs de risque. Les essais dans des conditions critiques à l'échelle de la Banque sont aussi intégrés aux processus de planification stratégique et financière ainsi qu'à la planification en matière de gestion des crises. L'élaboration, l'approbation et l'examen continu des programmes d'essais dans des conditions critiques de la Banque sont encadrés par une politique et sont sous la supervision du comité des essais dans des conditions critiques. Au besoin, le conseil d'administration ou son comité de gestion du risque approuve les limites des simulations de crises applicables à certains facteurs de risque et reçoit régulièrement des rapports sur les résultats obtenus. Chaque programme d'essais dans des conditions critiques est élaboré avec l'aide d'un large éventail de parties prenantes, et les résultats sont intégrés à la prise des décisions de gestion concernant les fonds propres, le financement, les limites du risque de marché et la tolérance au risque de crédit. Les programmes d'essais dans des conditions critiques sont conçus de manière à prévoir diverses simulations de crises à l'échelle de la Banque, de niveaux de gravité et d'horizons temporels différents.

Culture de gestion du risque

Une gestion efficace du risque repose sur une culture solide, rigoureuse et systématique de gestion du risque. Pour y arriver, tous les employés de la Banque doivent agir en tant que gestionnaire du risque et être responsables de la gestion du risque.

La structure de gouvernance du risque, la tolérance au risque et les outils de gestion du risque de la Banque ont une incidence sur, et sont à leur tour influencés par, la culture de gestion du risque de la Banque. Cette interrelation symbiotique assure la présence d'une corrélation étroite entre la stratégie, la culture de gestion du risque et les principales composantes du cadre de gestion du risque de la Banque.

Les piliers sur lesquels repose la culture de gestion du risque de la Banque sont les suivants :

- **Ton donné par la direction** – Des communications claires et cohérentes de la part des dirigeants sur les attentes en matière de comportement face au risque et sur l'importance accordée aux valeurs de la Banque Scotia.
- **Responsabilité** – L'ensemble des employés de tous les services de la Banque Scotia doivent assumer la pleine responsabilité du risque et de leurs actions conformément au modèle des trois points de contrôle.
- **Motivation** – Motiver et récompenser les preneurs de risques principaux lorsqu'ils identifient, gèrent et favorisent une saine culture de gestion du risque dans leur environnement de travail.
- **Remise en question** – Remettre en question, voir différemment et dialoguer ouvertement sont encouragés afin d'identifier les risques; les employés de la Banque Scotia sont incités à lever des drapeaux.

Voici d'autres éléments favorisant une culture de gestion du risque solidement ancrée chez la Banque Scotia :

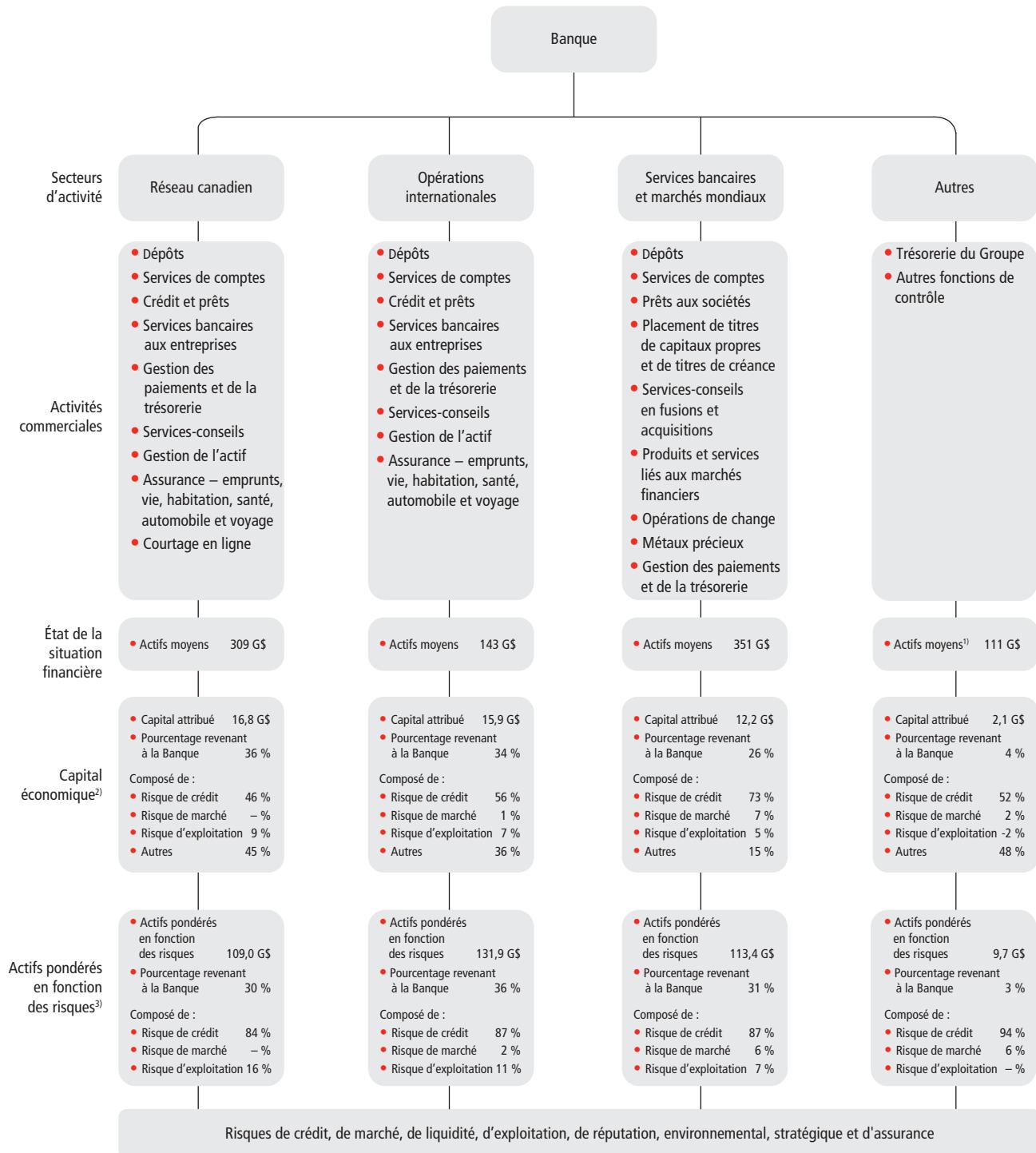
- **Rémunération** – Les programmes sont élaborés dans le but de décourager les comportements qui vont à l'encontre des valeurs ou du Code d'éthique de la Banque Scotia, et ne récompensent d'aucune façon ces comportements. Les comportements qui impliquent une prise de risques élevés sont également découragés et les occasions d'obtenir un avantage non récurrent considérable sont rares. Les principaux programmes de rémunération sont structurés de façon à respecter la tolérance au risque de la Banque, une partie importante de cette rémunération étant différée pour les preneurs de risques importants dans le but de mieux l'harmoniser avec les résultats des activités impliquant une prise de risques.
- **Tolérance au risque** – La Banque utilise un éventail de canaux de communication afin de mettre en place et de maintenir un degré de sensibilisation des employés aux contraintes qualitatives et quantitatives (par exemple, les « frontières ») qui s'appliquent à chaque activité des employés.
- **Déclaration** – Les tableaux de bord et les autres mesures clés en matière de risques de réputation et d'exploitation sont surveillés et font l'objet de rapports. La Banque cherche également à recueillir le point de vue des employés au moyen de divers sondages.
- **Formation** – Des programmes de sensibilisation au risque sont mis à la disposition des employés des secteurs d'activité et des fonctions de contrôle. La Banque Scotia conforte en permanence la culture de gestion du risque en mettant à la disposition de tous ses employés des cours de formation obligatoires et facultatifs efficaces et informatifs, de même que des présentations, des vidéos et d'autre matériel de formation portant sur une multitude de sujets liés à la gestion du risque.
- **Forte centralisation des prises de décision à l'égard des enjeux sur le risque** – Les comités composés de membres de la haute direction et de cadres supérieurs chargés de l'examen, de l'approbation et de la surveillance des transactions de même que de l'exposition au risque connexe (à l'échelle mondiale ou nationale) se composent de chefs des secteurs d'activité et de responsables de la gestion du risque du groupe Gestion du risque global. Le flux d'informations et de transactions que reçoivent ces comités permet aux membres de la haute direction et aux cadres supérieurs d'être au courant des risques encourus par la Banque et ainsi de s'assurer que les transactions et les risques sont conformes au cadre de tolérance au risque de la Banque.

La culture de gestion du risque est une composante de la culture organisationnelle de la Banque. Les éléments clés qui favorisent la culture organisationnelle de la Banque sont les suivants :

- **Code d'éthique de la Banque Scotia** – directives très strictes à l'égard desquelles tous les employés doivent fournir une attestation annuelle;
- **Valeurs** – intégrité – agir avec honneur; respect – considérer toutes les voix; responsabilité – passer aux actes; passion – se dépasser;
- **Compatibilité avec l'organisation** – les comportements culturels sont pris en compte lors des processus d'embauche et de nomination. L'analyse de la comptabilité avec l'organisation est de plus en plus considérée lors de l'évaluation des nouvelles occasions d'affaires et pratiques d'embauche.

Principaux types de risques

Type de risque	Documents de régie	Application à la tolérance au risque
Risque de crédit	Politique de gestion du risque de crédit Tolérance au risque de crédit Cadre de concentration sectorielle Politique en matière de compte de correction de valeur collectif au titre des prêts productifs Politique en matière de montage des prêts hypothécaires à l'habitation	Limites quantitatives : <ul style="list-style-type: none">• Exposition à une seule contrepartie ou à un groupe de parties liées (limites établies par types de contrepartie, notations du risque et couvertures de sécurité de la contrepartie);• Risque-pays (limites d'exposition visant à contrôler le risque de transfert/transfrontalier et le risque de défaut d'emprunteurs souverains);• Concentrations sectorielles (limites d'exposition et de concentration ajustées en fonction du risque).
Risque de marché	Politique de gestion du risque de marché et du risque de taux d'intérêt structurel	Limites quantitatives, comme diverses valeurs à risque (VaR), résultats des essais dans des conditions critiques, expositions aux placements en titres de capitaux propres et en titres de créance, de même qu'expositions au risque de taux d'intérêt structurel et au risque de change.
Risque de liquidité	Politique de gestion du risque de liquidité et des garanties	Limites quantitatives : <ul style="list-style-type: none">• Ratio de liquidité à court terme minimal;• Niveaux appropriés d'actifs liquides de haute qualité non grevés qui peuvent rapidement être vendus ou nantis;• Limites visant à contrôler les sorties de trésorerie nettes maximales sur une durée à court terme spécifiée;• Diversification du financement par sources, types de déposant, instruments, durées et secteurs géographiques.
Risque d'exploitation	Politique et cadre de gestion du risque d'exploitation Politique de contrôle interne Politique de gestion du risque fiduciaire Politique de gestion du risque lié aux modèles Politique de gestion du risque lié aux nouveaux produits et services Politique globale en matière de fraude Politique de gestion du risque lié à un tiers	<ul style="list-style-type: none">• Identification, évaluation, atténuation et suivi systématiques du risque d'exploitation, peu importe que le risque soit interne ou imparié à un tiers;• Atténuation au minimum du risque d'exploitation résiduel;• Quantification au moyen d'une limite de perte globale, une limite de perte unique et une multitude de limites au titre de catégories individuelles de risque d'exploitation.
Risque de réputation	Politique de gestion du risque de réputation Lignes directrices relatives au Code d'éthique de la Banque Scotia Politique de conformité Politique en matière de connaissance du client	Faible tolérance au risque de réputation, au risque juridique et au risque d'imposition découlant des activités commerciales, produits, services, transactions ou processus, ou encore de l'inadéquation des produits pour les clients.
Risque environnemental	Politique environnementale	Conformément aux Principes d'Équateur dont elle est signataire, la Banque accorde des prêts visant le financement de projets et des prêts aux sociétés liés à un projet uniquement si l'emprunteur peut démontrer sa capacité et sa volonté de se conformer à des processus exhaustifs visant à faire en sorte que les projets sont développés d'une manière socialement responsable et respectent de saines pratiques de gestion de l'environnement.
Risque stratégique	Rapport annuel sur la stratégie au conseil d'administration	Le rapport sur la stratégie tient compte des liens entre le cadre de tolérance au risque de la Banque et la stratégie d'entreprise, les stratégies des secteurs d'activité et les stratégies des fonctions du siège social; il intègre également les liens aux fins de l'évaluation des avancées en matière de priorités stratégiques et de mise en œuvre de la stratégie.
Risque d'assurance	Politique de gestion du risque d'assurance Cadre de gestion du risque d'assurance	La Banque restreindra ses activités impliquant une prise de risques d'assurance à celles qui sont bien comprises et pour lesquelles l'expertise, les ressources et les infrastructures sont suffisantes pour évaluer et gérer efficacement les risques et retirer un avantage à la mesure des risques. Les risques d'assurance sont pris uniquement en vue d'atteindre un bénéfice stable et durable; ce risque est diversifié par secteurs géographiques et par produits.

T39 Exposition au risque découlant des activités des secteurs d’activité de la Banque

1) Les actifs moyens du secteur Autres comprennent certains actifs non productifs se rapportant aux secteurs d'activité.

2) Le capital attribué s'entend de la combinaison: i) des fonds propres régularisés en fonction du risque et ii) du levier financier. Le capital attribué est présenté sur une base moyenne.

3) Les actifs pondérés en fonction des risques au 31 octobre 2016 sont évalués aux fins réglementaires selon l'approche tout compris de Bâle III.

Risques importants et risques émergents

La Banque est exposée à divers risques importants et émergents. Il est possible que ces risques aient une incidence défavorable sur les activités ou la performance financière de la Banque, sa réputation ou ses stratégies commerciales. Dans le cadre de notre approche de gestion du risque, nous relevons, évaluons, passons en revue, surveillons et gérons de manière proactive un large éventail de risques importants et de risques émergents afin que les stratégies d'atténuation du risque appropriées soient adoptées. Chaque trimestre, une liste accompagnée d'une brève description des risques importants et des risques émergents principaux est présentée aux cadres supérieurs et au conseil d'administration.

Les risques importants et les risques émergents de la Banque sont les suivants :

Risque géopolitique

Les risques géopolitiques peuvent avoir une incidence sur la volatilité des cours de change et des marchés financiers à l'échelle mondiale. Ces événements ont des répercussions sur tous les acteurs de ces marchés. À court terme, un choc sur les marchés pourrait avoir une incidence sur les activités de transaction et les activités autres que de transaction de même que sur les revenus de la Banque. À plus long terme, par leur incidence généralisée, les facteurs macroéconomiques pourraient influer sur l'exposition de la Banque aux clients et aux marchés touchés par ces chocs. Malgré la difficulté à prévoir d'où surgiront les nouvelles perturbations géopolitiques, le programme d'essais dans des conditions critiques de la Banque contribue à évaluer l'incidence potentielle de situations graves, qu'elles soient de nature géopolitique ou autre. La bonne compréhension de la part de la direction du contexte géopolitique local et de l'environnement macroéconomique dans lesquels la Banque évolue, jumelée au modèle d'affaires de la Banque et à sa présence diversifiée sur le plan géographique, agit de façon continue comme facteur d'atténuation de ce risque.

Risque de conformité juridique et réglementaire

La Banque est assujettie à une batterie d'exigences réglementaires dans les territoires où elle exerce des activités. Bien que la Banque surveille et évalue en continu l'incidence potentielle des faits nouveaux en matière de réglementation afin de déterminer leur répercussion sur ses activités et pour mettre en place toutes les modifications nécessaires, il est possible que des autorités de réglementation ou des tiers contestent sa conformité. Le défaut de se conformer aux exigences juridiques et réglementaires pourrait se traduire par des amendes, des poursuites, des pénalités, des sanctions réglementaires, des mesures d'application et des restrictions ou des interdictions d'exercer des activités commerciales, lesquelles pourraient avoir une incidence défavorable sur la performance financière de la Banque et sur sa réputation. Par ailleurs, se conformer quotidiennement aux lois et à la réglementation en vigueur nécessite et continuera de nécessiter des ressources importantes, y compris l'exigence pour la Banque de prendre des mesures ou d'engager des coûts plus importants que prévu, ce qui pourrait avoir une incidence défavorable sur la performance financière de la Banque. De telles modifications pourraient également porter préjudice aux stratégies d'affaires de la Banque ou restreindre son offre de produits et services, ou même améliorer la capacité des concurrents de la Banque à offrir des produits et services qui rivalisent avec ceux de la Banque.

Lutte contre le blanchiment d'argent

Le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme représentent des sujets de premier ordre en raison des conséquences juridiques, économiques et sociales graves auxquelles sont confrontées les nations du fait de ces activités illicites. Les autorités publiques, les autorités responsables de l'application de la loi et les autorités de réglementation à l'échelle mondiale ont recours à un éventail de moyens, notamment l'établissement d'exigences réglementaires pour les institutions financières, dans le but de restreindre la capacité des acteurs du milieu interlope et des réseaux terroristes de tirer avantage de leurs activités ou de les financer. Il est largement admis que les institutions financières sont dans une position unique et qu'elles détiennent les infrastructures nécessaires pour lutter contre le blanchiment d'argent, le financement du terrorisme et les activités criminelles au moyen de la prévention, de la détection et de l'échange d'information.

Le blanchiment d'argent, le financement du terrorisme et les violations de sanctions économiques constituent un risque de réputation et des risques financiers, juridiques et réglementaires pour la Banque. La Banque Scotia est assujettie à plusieurs lois et règlements internationaux portant sur la lutte contre le blanchiment d'argent, le financement du terrorisme et les sanctions économiques en raison de sa présence mondiale, lesquels lois et règlements augmentent en nombre et évoluent constamment.

La Banque s'est engagée à maintenir des systèmes financiers sécurisés dans les pays où elle exerce ses activités par la prise de mesures nécessaires, et en ayant recours à une approche fondée sur le risque. Le programme de lutte contre le blanchiment d'argent de la Banque comprend des politiques et des contrôles internes en matière de pratiques d'identification et de vigilance à l'égard de la clientèle, de surveillance des opérations, d'enquête et de signalement des activités suspectes, ainsi que d'évaluation des nouveaux produits et services de prévention et de détection des activités qui pourraient représenter un risque pour la Banque sur le plan de la lutte contre le blanchiment d'argent. Le programme de lutte contre le blanchiment d'argent contribue également à la mise en œuvre d'un processus d'évaluation annuel du risque lié au blanchiment d'argent et au financement du terrorisme dans l'ensemble de la Banque et il permet de s'assurer que tous les employés, y compris les membres du conseil d'administration, prennent part à des formations sur le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme lors de leur embauche et pendant qu'ils sont à l'emploi de la Banque.

Risques liés aux technologies et à la sécurité de l'information

Les risques liés aux technologies et à la sécurité de l'information sont devenus une préoccupation de tous les instants pour les entreprises en général et plus particulièrement pour les institutions financières. À l'échelle mondiale, ces risques se sont accrus en raison de la complexité technique et de l'évolution permanente des nouvelles technologies et des méthodes utilisées pour causer des préjudices. Les technologies, les systèmes et les réseaux de la Banque, de même que ceux de nos clients et des tiers qui nous offrent des services, pourraient être la cible d'attaques, d'intrusions et d'autres compromissions. En raison de ces attaques, intrusions, compromissions ou failles relatives aux technologies ou aux systèmes d'information, au matériel ou aux processus connexes, la Banque pourrait subir des pertes financières; une perte de clientèle ou d'occasions d'affaires; des interruptions de ses activités; des détournements ou des fuites non autorisées de données confidentielles, financières ou personnelles; des dommages à sa flotte informatique ou aux systèmes de la Banque et à ceux de sa clientèle ou des contreparties; des infractions aux lois visant la vie privée et autres lois; des litiges; des amendes ou d'autres sanctions imposées par les organismes de réglementation et des frais liés à des mesures correctives, aux inspections ou à la remise en état; une hausse des coûts liés au maintien et à la mise à jour de nos systèmes d'exploitation et de nos systèmes et infrastructures de sécurité; et des préjudices à notre réputation. La Banque surveille et gère activement ces risques liés aux technologies et à la sécurité de l'information. Au moyen de programmes implantés à l'échelle de la Banque, du recours aux meilleures pratiques du secteur et d'évaluations strictes et de réponses fermes aux menaces et aux failles, la Banque adapte de façon proactive ses activités, ses protocoles et ses normes de gouvernance liées aux technologies de l'information pour contrer ces risques qui foisonnent et les conséquences potentielles qui en découlent.

Bouleversements technologiques

La technologie influe en permanence sur le secteur bancaire et ses clients. De nouveaux joueurs non conventionnels font leur entrée sur la scène financière. Dans certains cas, ils sont assujettis dans une moindre mesure aux exigences réglementaires et autres dispositifs de surveillance. Ces nouveaux acteurs peuvent avoir recours à de nouvelles technologies, à des outils de données et d'analyse de pointe, à des coûts de commercialisation inférieurs ou, encore, à des processus plus rapides leur permettant de mettre à l'épreuve le modèle des institutions financières traditionnelles. L'étendue et l'ampleur des bouleversements technologique sont difficilement prévisibles, ceux-ci ayant la capacité d'influer sur le bénéfice et les coûts associés à certaines des activités de la Banque. Pour atténuer ce risque, la Banque continue de s'adapter et adopte diverses stratégies en vue de préserver son caractère concurrentiel en dépit des technologies perturbatrices, notamment en utilisant des outils de données et d'analyse qui lui permettent de comprendre et de répondre rapidement aux besoins de ses clients et en investissant dans la technologie et l'innovation. La Banque étudie également la possibilité de créer des partenariats afin de s'assurer de suivre le rythme des innovations au chapitre des produits de services financiers et des canaux de distribution. L'incapacité à mettre en œuvre et à déployer des innovations technologiques phares pourrait avoir des répercussions néfastes sur les résultats d'exploitation ou la situation financière de la Banque.

Exposition aux faibles prix des marchandises et de l'énergie

Le prix du pétrole a continué de reculer en 2016. La baisse prolongée du prix du pétrole a mis à rude épreuve plusieurs entreprises et les prévisions font état d'une hausse modérée du prix en 2017. Par conséquent, les entreprises vulnérables risquent de continuer à ressentir de la pression dans ce secteur. La mauvaise performance du secteur de l'énergie a également eu des répercussions défavorables sur les recettes fiscales au Canada en plus d'avoir contribué au ralentissement du marché de l'habitation en Alberta. La Banque a pris une série de mesures pour gérer avec prudence l'exposition à l'égard des prêts dans ce secteur et dans les secteurs des prêts à la consommation connexes. Selon les scénarios d'essais dans des conditions critiques de la Banque, elle devrait être en mesure de gérer les pertes.

Endettement des consommateurs au Canada

L'endettement des ménages au Canada continue d'excéder la croissance du revenu disponible, cet endettement étant alimenté par la faiblesse persistante des taux d'intérêt et par la stabilité des taux d'emploi à l'échelle nationale. Dans un tel contexte, la hausse de l'endettement des particuliers a contribué à l'accélération du crédit hypothécaire et des ventes d'habitations. À la lumière de ces tendances, plusieurs paliers de gouvernement ont mis en place une nouvelle législation afin de mettre en place des mesures de protection supplémentaires à l'égard du marché de l'habitation. Ces mesures comprennent l'imposition d'une taxe aux acheteurs étrangers en Colombie-Britannique et des modifications à l'échelle nationale afin de resserrer les critères relativement aux montages de prêts hypothécaires garantis. Sachant que les taux d'intérêt devraient demeurer à des niveaux relativement bas à moyen et à long termes, les conséquences d'un choc externe, par exemple une hausse des taux de chômage, pourraient nuire à la capacité des Canadiens à rembourser leurs emprunts et favoriser par la même occasion une correction du marché de l'habitation.

Nous gérons de façon active nos portefeuilles de prêts et nous les soumettons à divers scénarios d'essais dans des conditions critiques. Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Sommaire du risque de crédit », pour obtenir une analyse plus complète de nos portefeuilles de prêts aux particuliers.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une perte soit subie si un emprunteur ou une contrepartie n'honore pas ses obligations financières ou contractuelles envers la Banque. Ce risque découle des activités de prêt direct de la Banque de même que de ses activités de financement, d'investissement et de transaction lorsque les contreparties ont des obligations de remboursement ou autres envers elle. Le risque de crédit comprend le risque de règlement, le risque d'inadéquation et le risque de corrélation défavorable.

Table des matières des informations sur le risque de crédit

	Page	Tableaux et diagrammes	Page
Sommaire du risque de crédit	71		
Cadre de gestion du risque de crédit			
Mesures du risque	71		
Sociétés et entreprises	71		
Notations de risque	71		
Approbation du crédit	72		
Atténuation du risque de crédit – Garanties	72		
Produits conventionnels qui ne sont pas destinés aux particuliers	72		
Biens immobiliers de sociétés et d'entreprises	72		
Produits négociés	73		
Atténuation du risque de crédit – Garanties	73		
Prêts aux particuliers	73		
Approbation du crédit	73		
Notations de risque	73		
Atténuation du risque de crédit – Garanties	73		
Qualité du crédit	74	T3 Faits saillants financiers	14
Compte de correction de valeur pour pertes sur créances	74	T11 Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances en pourcentage de la moyenne du montant net des prêts et des acceptations	22
Prêts douteux	74	T12 Radiation nette en pourcentage de la moyenne des prêts et des acceptations	22
		T65 Montant brut des prêts douteux par secteurs géographiques	110
		T66 Dotation au compte de correction de valeur à l'égard des prêts douteux par secteurs géographiques	110
		T67 Exposition au risque outre-frontière – pays choisis	111
		T68 Prêts et acceptations par catégories d'emprunteurs	112
		T69 Instruments de crédit ne figurant pas à l'état de la situation financière	112
		T70 Variations du montant net des prêts douteux	113
		T71 Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	113
		T72 Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances au titre des prêts douteux par catégories d'emprunteurs	114
		T73 Prêts douteux par catégories d'emprunteurs	114
		T74 Total de l'exposition au risque de crédit par secteurs géographiques	115
		T75 Exposition au risque de crédit par échéances selon l'approche NI avancée	115
		T76 Total de l'exposition au risque de crédit et actifs pondérés en fonction des risques	116
		Analyse de l'exposition globale au risque de crédit, y compris l'exposition au risque de marché, les actifs des filiales d'assurance de la Banque et les autres actifs qui peuvent être complètement conciliés avec l'état de la situation financière (se reporter à la note 35, <i>Instruments financiers – gestion des risques</i> , figurant dans les états financiers consolidés)	202
Prêts acquis dans le cadre d'acquisitions	75		
Examen du portefeuille	75		
Diversification du risque	75	D24 Diversification équilibrée au Canada et à l'étranger – prêts et acceptations	76
		D25 ainsi que dans les prêts aux ménages et aux entreprises – prêts et acceptations	76
		T64 Prêts et acceptations par secteurs géographiques	110
Atténuation du risque	75		
Aperçu du portefeuille de prêts	75	T44 Exposition au risque en Europe	77
Énergie	75	T45 Expositions financées	78
Prêts garantis par des biens immobiliers	76	T46 Exposition de la Banque par pays	78
Prêts aux promoteurs de copropriétés au Canada	77	T47 Expositions indirectes	79
Exposition au risque en Europe	77		
Instruments financiers	45	T32 Titres hypothécaires	46
		T33 Titres adossés à des créances avec flux groupés (« TCFG »)	46

Sommaire du risque de crédit

- Les prêts et acceptations (particuliers et autres) sont demeurés diversifiés par secteurs géographiques, secteurs d'activité et clients. L'exposition régionale est répartie entre nos marchés clés (66,1 % au Canada, 7,7 % aux États-Unis, 4,2 % au Mexique, et 22 % ailleurs). Le secteur des services financiers représente 3,9 % des expositions brutes totales (compte non tenu des garanties) et s'établissait à 20 milliards de dollars, en baisse de 1 milliard de dollars par rapport au 31 octobre 2015. Pour l'essentiel, ces expositions visent des contreparties bénéficiant d'une cote élevée et sont habituellement garanties.
- Au 31 octobre 2016, le portefeuille de prêts global de la Banque avait été porté à 497 milliards de dollars, par rapport à 473 milliards de dollars au 31 octobre 2015, la croissance étant attribuable aux prêts personnels ainsi qu'aux prêts aux entreprises et aux administrations publiques. Les prêts hypothécaires à l'habitation représentaient 223 milliards de dollars au 31 octobre 2016, 87 % de ceux-ci se trouvant au Canada. Le portefeuille de prêts aux sociétés, qui représente 35 % du portefeuille de prêts total, était composé à hauteur de 53 % de prêts de grande qualité au 31 octobre 2016, ce qui est en baisse par rapport à 55 % au 31 octobre 2015.

Pour que la gestion du risque de crédit soit efficace, il faut établir une culture appropriée du risque de crédit. Les politiques clés en matière de risque de crédit et les déclarations de tolérance au risque de crédit sont au cœur de cette culture.

Le conseil d'administration, directement ou par l'intermédiaire du comité d'évaluation du risque (le « conseil »), examine et approuve la tolérance de la Banque au risque de crédit annuellement et sa politique en matière de gestion du risque de crédit, bisannuellement :

- Les objectifs de la tolérance au risque de crédit sont de s'assurer que :
 - les marchés cibles et les produits offerts sont bien définis à l'échelle de la Banque et de chacun des secteurs d'activité;
 - les paramètres de risque à l'égard de l'octroi de nouveaux prêts et de l'ensemble des portefeuilles sont bien précisés;
 - les opérations, notamment le montage, la syndication, la vente de prêts et les couvertures, sont gérées d'une manière qui est conforme à la tolérance au risque de la Banque.
- La politique de gestion du risque de crédit précise le cadre de gestion du risque de crédit, notamment :
 - les principaux principes de gestion du risque de crédit;
 - la délégation de pouvoir;
 - le programme de gestion du risque de crédit;
 - la gestion du risque de crédit de contrepartie pour les activités de négociation et de placement;
 - les limites globales, soit la limite au-delà de laquelle les demandes de crédit doivent recevoir l'approbation du conseil.

Le groupe Gestion du risque global élabore le cadre de gestion du risque de crédit et les politiques qui expliquent en détail, notamment, le système de notation du risque de crédit et les paramètres estimatifs connexes, la délégation du pouvoir d'octroyer du crédit, le calcul du compte de correction de valeur pour pertes sur créances et l'autorisation des radiations.

Le risque de crédit lié aux sociétés et aux entreprises est classé par pays et par grands groupes sectoriels. Les limites totales du risque de crédit de chacun de ces groupes sont également examinées et approuvées annuellement par le conseil d'administration. Les objectifs de la gestion des portefeuilles et la diversification du risque constituent des facteurs clés dont il faut tenir compte pour établir ces limites.

Conformément aux limites approuvées par le conseil, des limites d'emprunt sont fixées dans le cadre des critères et des lignes directrices établis pour les emprunteurs individuels, des secteurs d'activité particuliers, des pays donnés et certains types de prêts afin que la Banque ne souffre pas d'une concentration excessive auprès d'un emprunteur, d'un groupe d'emprunteurs, d'un secteur d'activité ou d'une région. Dans le cadre du processus de gestion des portefeuilles, les prêts peuvent faire l'objet d'une syndication dans le but de réduire le risque global lié à un emprunteur individuel. Pour certains segments des portefeuilles, des dérivés de crédit sont utilisés afin d'atténuer le risque de perte lié au défaut d'un emprunteur. Le risque est également atténué par la vente sélective de prêts.

Les unités d'exploitation et le groupe Gestion du risque global de la Banque examinent régulièrement les divers segments des portefeuilles de prêts à l'échelle de la Banque afin d'évaluer l'incidence des tendances économiques ou d'événements précis sur le rendement des portefeuilles et de déterminer si des mesures correctives doivent être prises. Ces examens comportent l'évaluation des facteurs de risque liés à des produits en particulier, à des secteurs d'activité et à des pays donnés. Les résultats de ces examens sont communiqués au comité des politiques en matière de risque et, s'ils revêtent une importance particulière, au conseil d'administration.

Mesures du risque

Le système de notation du risque de crédit permet d'établir les principaux paramètres estimatifs du risque de crédit, lesquels mesurent le risque de crédit et le risque inhérent à une transaction. Ces paramètres de risque, soit la probabilité de défaut, la perte en cas de défaut et l'exposition en cas de défaut, sont transparents et doivent pouvoir être reproduits afin d'assurer l'uniformité pour ce qui est de l'approbation de crédit et des normes minimales de crédit par catégorie de notation du risque. Ces paramètres font partie intégrante des politiques et procédures à l'échelle de la Banque, qui englobent la gouvernance, la gestion du risque et la structure du contrôle, et sont utilisés dans plusieurs calculs internes et réglementaires visant à quantifier le risque de crédit.

Le système de notation du risque de crédit de la Banque est assujetti à un cadre rigoureux en matière de validation, de gouvernance et de supervision. Ce cadre a pour objectifs de veiller à ce que :

- les méthodes et les paramètres de notation du risque de crédit soient conçus et élaborés adéquatement, validés indépendamment et examinés régulièrement;
- les processus d'examen et de validation représentent une mise à l'épreuve efficace des processus de conception et d'élaboration.

Les méthodes et les paramètres de notation du risque de crédit autres qu'envers les prêts aux particuliers sont examinés et validés au moins une fois l'an. Les unités du groupe Gestion du risque global sont responsables de la conception, de l'élaboration, de la validation et de l'examen de ces méthodes et paramètres et sont fonctionnellement indépendantes des unités d'exploitation responsables des opérations de montage. Elles sont également indépendantes, au sein du groupe Gestion du risque global, des unités qui prennent part à l'approbation des notations de risque et à l'approbation de crédit.

Les notations internes de risque de crédit et les paramètres de risque connexes influent sur l'établissement du taux d'intérêt d'un prêt, le calcul du compte de correction de valeur collectif pour pertes sur créances et le rendement des capitaux propres.

Sociétés et entreprises

L'exposition au risque de crédit lié aux sociétés et aux entreprises découle des activités des secteurs Réseau canadien, Opérations internationales et Services bancaires et marchés mondiaux.

Notations de risque

Le système de notation du risque de la Banque se fonde sur des notations internes (« NI »), soit une échelle de 18 points utilisée pour distinguer le risque de défaut des emprunteurs et le risque de perte lié aux facilités. Le tableau T24 présente la relation générale entre les NI de la Banque à l'égard des emprunteurs et les notations des agences externes.

Les NI servent en outre à définir le niveau hiérarchique devant intervenir dans le processus d'approbation de crédit selon l'ampleur et le risque de chaque demande. Les demandes de crédit auxquelles une faible notation a été attribuée exigent l'intervention d'un palier plus élevé de la haute direction selon

l'ampleur du risque global. Lorsqu'une décision dépasse leurs compétences, les unités responsables de l'approbation de crédit transmettent la demande, accompagnée de leur recommandation, à l'un des comités de crédit principaux aux fins de l'approbation du crédit. Les comités de crédit principaux sont également investis de pouvoirs décisionnels bien définis et, par conséquent, peuvent réacheminer certaines demandes au comité des politiques en matière de risque. Dans certains cas, ces demandes doivent être transmises au comité d'évaluation du risque du conseil d'administration.

Approbation du crédit

Les unités responsables de l'approbation de crédit au sein du groupe Gestion du risque global analysent et évaluent toutes les demandes de crédit importantes provenant de sociétés et d'entreprises et donnant lieu à une exposition au risque de crédit afin de s'assurer que les risques sont évalués adéquatement, approuvés judicieusement, surveillés en permanence et gérés activement. La prise de décisions commence par une évaluation du risque de crédit de l'emprunteur individuel ou de la contrepartie. Les facteurs clés de l'évaluation incluent les suivants :

- l'équipe de direction de l'emprunteur;
- les résultats financiers actuels et prévus ainsi que les antécédents en matière de crédit de l'emprunteur;
- le secteur d'activité de l'emprunteur;
- les tendances économiques;
- le risque géopolitique.

Au terme de cette évaluation, une cote de risque est attribuée à l'emprunteur ou à la contrepartie selon le système de notation du risque de la Banque.

Les facilités consenties font l'objet d'une notation distincte qui tient compte d'autres facteurs qui ont une incidence sur le montant de la perte éventuelle en cas de défaut de paiement, comme la garantie, la priorité de la créance, la structure, l'échéance et toute mesure d'atténuation du risque de crédit. Les garanties prennent généralement la forme de droits grevant les stocks, les débiteurs, les biens immobiliers et les actifs d'exploitation dans les cas où un prêt est consenti à des emprunteurs qui sont des sociétés ou des entreprises. En ce qui a trait aux activités de transaction, comme les prêts de titres, les transactions de rachat et les produits dérivés, les garanties sont sous forme de trésorerie ou de valeurs du Trésor. Les types de garanties acceptables et les processus d'évaluation connexes sont documentés dans les politiques et les manuels de gestion du risque.

Les autres mesures d'atténuation du risque de crédit comprennent les cautionnements consentis par des tiers et, dans le cas des produits dérivés, les accords généraux de compensation.

Une notation interne du risque est attribuée à l'emprunteur et à la facilité au moment de l'approbation initiale de la facilité et cette notation est ensuite rapidement réévaluée et rajustée, au besoin, à la lumière des changements qui surviennent dans la situation financière du client ou dans ses perspectives d'affaires. La réévaluation est un processus continu et elle est effectuée dans le cadre de changements de la conjoncture économique, de perspectives propres à un secteur d'activité et de risques ponctuels comme la révision de prévisions financières, la publication de résultats financiers intermédiaires ou toute autre annonce exceptionnelle.

Les notations internes du risque de crédit sont aussi prises en considération dans l'établissement des limites d'approbation, puisque les lignes directrices concernant les seuils de détention sont liées aux différentes notations attribuées. Les limites par emprunteur sont beaucoup plus basses pour les emprunteurs à risque élevé que pour les emprunteurs à faible risque.

Le processus d'approbation de crédit s'appuie aussi sur un modèle de rentabilité du rendement des capitaux propres ajusté en fonction du risque pour faire en sorte que le client et la structure de l'opération offrent un rendement approprié pour un niveau de risque donné. En ce qui a trait aux portefeuilles de prêts aux sociétés et aux gros emprunteurs des Opérations internationales, le groupe Gestion des portefeuilles de prêts examine les résultats du modèle de rentabilité en les comparant avec des indices de référence externes et émet une opinion sur le rendement relatif et la tarification de chaque opération au-dessus d'un seuil minimal.

Les unités d'exploitation ainsi que le groupe Gestion du risque global suivent de près les risques de crédit liés à chaque client pour relever tout signe de détérioration. De plus, un examen et une analyse du risque de chaque emprunteur sont effectués une fois l'an ou plus souvent dans le cas des emprunteurs à risque élevé. Si, de l'avis de la direction, un compte exige le recours à des spécialistes en arrangement et en restructuration, il sera remis à un groupe responsable des comptes spéciaux aux fins de suivi et de résolution.

Atténuation du risque de crédit – Garanties

Produits conventionnels qui ne sont pas destinés aux particuliers (lignes de crédit à l'exploitation, emprunts à terme, etc.)

La valeur des garanties est établie d'une manière précise au début et sur toute la durée d'une transaction au moyen de méthodes d'évaluation courantes. Les estimations de la valeur des garanties sont réalisées à une fréquence appropriée au regard de la fréquence des fluctuations de la valeur de marché, selon le type de garantie et le profil de risque de l'emprunteur.

De plus, lorsqu'il n'est pas rentable d'effectuer le suivi de garanties très volatiles (comme les débiteurs et les stocks), des marges de prêt appropriées sont appliquées pour compenser (p. ex. : le plafond est établi à 80 % de la valeur pour les débiteurs et à 50 % de la valeur pour les stocks). La fréquence des évaluations est également accrue si des signaux d'alerte précoce indiquent que la situation financière d'un emprunteur s'est détériorée.

Les emprunteurs doivent confirmer leur respect de certaines clauses restrictives, notamment en confirmant périodiquement la valeur des garanties, la Banque utilisant ces clauses restrictives comme signaux d'alerte précoce d'une détérioration de la valeur des garanties. Une inspection périodique des garanties physique est effectuée, le cas échéant, s'il existe un moyen raisonnable de le faire.

Les procédures de la Banque prévoient la vérification, notamment au moyen de l'attestation par les dirigeants de la Banque lors des examens initiaux, annuels et périodiques, que la valeur des garanties, marges ou autres a été évaluée et, au besoin, que des mesures ont été prises pour atténuer toute baisse de la valeur des garanties.

La Banque n'a pas recours à des modèles d'évaluation automatisée aux fins d'évaluation. Le groupe Gestion du risque global effectue ses propres évaluations des sociétés en fonction de divers facteurs comme la valeur comptable, la valeur comptable actualisée et la valeur de l'entreprise.

Biens immobiliers de sociétés et d'entreprises

De nouvelles évaluations ou des évaluations mises à jour doivent généralement être obtenues à l'octroi d'une facilité de même que lors de modifications de prêts, de restructurations de prêts et de restructurations de prêts en difficulté. Dans la majorité des cas, une nouvelle évaluation est nécessaire si, de l'avis raisonnable de l'unité d'exécution bancaire ou de l'unité du groupe Gestion du risque global responsable du secteur immobilier, la valeur a subi une variation importante. De plus, aucune des lignes directrices en matière d'évaluation énoncées dans les politiques ne devrait dissuader la Banque de demander une évaluation plus fréquente si l'on constate ou anticipe une évolution défavorable de la conjoncture du marché, du parrainage, de la solvabilité ou d'autres hypothèses connexes.

Les évaluations doivent être consignées par écrit et comprendre des informations et une analyse suffisantes pour étayer la décision de la Banque d'accorder le prêt. De plus, lorsqu'ils fournissent une opinion quant à la valeur de marché d'un bien immobilier, il incombe aux évaluateurs tiers d'établir la portée des travaux nécessaires pour obtenir des résultats crédibles. L'évaluation doit satisfaire aux exigences réglementaires et sectorielles, lesquelles, selon le type de bien évalué, doivent comprendre une ou plusieurs des méthodes d'évaluation suivantes :

- i. la méthode de comparaison
- ii. la méthode du coût
- iii. la méthode du revenu

L'évaluateur doit indiquer la raison qui sous-tend l'omission de l'une ou l'autre de ces méthodes. De plus, l'évaluation doit indiquer si le bien visé a été inspecté physiquement et si le signataire du rapport d'évaluation a reçu une aide importante. Le rapport doit également contenir une présentation et une explication des hypothèses entrant dans le calcul de la valeur aux termes de chacune des méthodes susmentionnées.

Les unités d'exploitation et l'unité du groupe Gestion du risque global responsable du secteur immobilier examinent toutes les évaluations pour confirmer que l'évaluation tient compte de tous les enjeux importants au regard de la catégorie, de l'emplacement et de l'environnement économique de l'actif et qu'elle intègre toutes les méthodes et hypothèses appropriées. Dans la plupart des cas, les unités d'exploitation tiennent également compte des biens comparables, en plus des enjeux pris en considération dans le cadre des évaluations, afin de justifier davantage la valeur.

Lorsque des évaluateurs tiers sont utilisés, ceux-ci doivent être agréés et répondre aux attentes de la Banque. De plus, le groupe Gestion du risque global valide les évaluations de tiers au moyen d'estimations internes fondées sur des biens comparables ou des évaluations du revenu actualisé.

Produits négociés

Les produits négociés sont des opérations concernant des instruments dérivés, des opérations de change, des opérations sur marchandises, des opérations de pension sur titres et des opérations de prêts et d'emprunts de titres. Le risque de crédit lié aux produits négociés ne peut être déterminé avec certitude au départ puisque, pendant la réalisation d'une opération, la valeur monétaire de l'obligation de la contrepartie envers la Banque variera en fonction de l'évolution des marchés financiers (comme les fluctuations des cours des actions, des taux d'intérêt et des taux de change). La Banque approuve le risque de crédit lié aux produits négociés en tenant compte de leur juste valeur courante, majorée d'une composante additionnelle servant à refléter l'évolution éventuelle de leur évaluation à la valeur de marché. Le processus d'approbation du crédit comprend également l'évaluation de la possibilité de risque de corrélation défavorable, lequel se produit lorsque l'exposition à une contrepartie est corrélée de façon positive à la probabilité de défaut de cette contrepartie.

Le risque de crédit lié aux produits négociés est géré selon le processus d'approbation du crédit appliquée aux activités de prêt. La Banque tient compte du risque de crédit lié aux activités de prêt ainsi que du risque de crédit éventuel découlant des opérations sur produits négociés avec la contrepartie.

Atténuation du risque de crédit – Garanties

Les dérivés sont généralement négociés aux termes d'accords généraux de compensation standards de l'International Swaps and Derivatives Association (« ISDA »), lesquels prévoient le règlement net unique de l'ensemble des opérations couvertes par l'accord en cas de défaut ou de résiliation anticipée d'une opération. Les accords de l'ISDA sont fréquemment assortis d'une annexe sur le soutien du crédit (« ASC ») de l'ISDA, dont les modalités peuvent varier en fonction de l'opinion qu'a chaque partie de la solvabilité de l'autre. Les ASC peuvent exiger qu'une partie fournit une marge initiale au début de chaque opération. Elles prévoient aussi la possibilité de faire un appel de marge de variation si le risque total lié à l'évaluation à la valeur de marché et non garanti dépasse un seuil préétabli. Une marge de variation peut être unilatérale (ce qui signifie que seule une partie est appelée à fournir une garantie) ou bilatérale (ce qui signifie que l'une ou l'autre des parties peut fournir une garantie, selon celle qui est dans le cours). L'ASC détaillera également les types de garanties que chaque partie juge acceptables et les quotités qui s'appliqueront à chaque type de garanties. Les modalités de l'accord général de compensation de l'ISDA et des ASC sont prises en compte dans le calcul du risque de crédit de contrepartie.

Les contreparties de première qualité représentent environ 86 % du montant exposé au risque de crédit découlant des opérations sur produits dérivés. Une proportion d'environ 30 % de l'exposition au risque de contrepartie lié aux produits dérivés est attribuable à des contreparties bancaires. Compte tenu des accords de compensation et de nantissement, le cas échéant, aucun montant net à risque en raison des opérations sur produits négociés avec une contrepartie en particulier n'était jugé important en regard de la situation financière de la Banque au 31 octobre 2016. Aucun risque individuel lié à une contrepartie bilatérale de première qualité n'était supérieur à 1 002 millions de dollars et aucun risque individuel lié à une contrepartie qui est une société n'était supérieur à 293 millions de dollars.

Prêts aux particuliers

L'exposition au risque de crédit lié aux prêts aux particuliers découle des secteurs Réseau canadien et Opérations internationales.

Approbation du crédit

Le processus décisionnel touchant les prêts aux particuliers fait en sorte que les risques de crédit sont évalués adéquatement, approuvés judicieusement, surveillés en permanence et gérés activement. En général, les décisions en matière de crédit liées aux prêts à la consommation sont traitées par le logiciel d'approbation de crédit de la Banque et sont fondées sur des notations de risque qui sont générées à l'aide de modèles prédictifs d'évaluation du crédit.

Les méthodes d'approbation de crédit et de gestion des portefeuilles de la Banque visent à assurer l'uniformité de l'octroi de crédit ainsi qu'à déceler rapidement les prêts en difficulté. Les méthodes rigoureuses de la Banque en matière d'octroi de crédit et la modélisation des risques au titre des prêts aux particuliers sont davantage centrées sur le client que sur le produit. La Banque estime qu'une telle démarche assure une meilleure évaluation des risques que celles centrées sur le produit et devrait contribuer à la baisse des pertes sur prêts avec le temps.

Toutes les modifications de la notation et des politiques sont proposées par les unités du groupe Gestion du risque global, lesquelles sont fonctionnellement indépendantes des unités d'exploitation responsables des portefeuilles de prêts aux particuliers. Les modèles et paramètres doivent également être validés et examinés de manière indépendante des unités impliquées qui participent à la mise en œuvre et au développement des modèles. Le processus d'examen prévoit le renvoi au comité de crédit principal concerné pour approbation, au besoin. Les portefeuilles de prêts à la consommation font l'objet d'exams mensuels qui servent à mieux circonscrire toute nouvelle tendance dans la qualité des prêts et à déterminer si des mesures correctives s'imposent.

Notations de risque

Le système de notation du risque lié aux particuliers de la Banque est centré sur l'emprunteur et sur l'opération. Une notation du risque est attribuée à chaque prêt à un particulier en fonction des antécédents de crédit ou de l'évaluation de crédit interne du client. Le système automatisé de notation du risque de la Banque évalue mensuellement la solvabilité de chaque client. Ce processus permet d'assurer de façon valable et rapide le repérage et la gestion des prêts en difficulté.

Le système de notation du risque dans son ensemble aux termes de l'approche NI avancée fait l'objet d'un examen régulier comportant un suivi du rendement en cours des principales composantes. Les modèles du risque sont validés indépendamment des secteurs responsables de la conception et de la mise en œuvre du système de notation pour en assurer l'indépendance véritable.

Les caractéristiques comportementales des clients utilisées à titre de données pour les modèles de l'approche NI avancée de Bâle III sont cohérentes avec celles utilisées par les systèmes de notation du risque canadiens liés aux particuliers de la Banque. À l'heure actuelle, l'approche standard est appliquée aux portefeuilles de prêts des Opérations internationales.

Atténuation du risque de crédit – Garanties

Pour ce qui est des expositions garanties par des biens immobiliers résidentiels, la valeur des biens immobiliers est confirmée lors du montage au moyen de différentes méthodes de validation, dont une méthode d'évaluation automatisée et une évaluation exhaustive (inspection en personne). L'évaluation est réalisée par un évaluateur tiers approuvé par la Banque. Aux fins de surveillance des principaux portefeuilles, les valeurs des biens immobiliers sont indexées trimestriellement au prix des maisons. S'il y a dépréciation de prêts des principaux portefeuilles, la valeur des biens immobiliers résidentiels est reconfirmée au moyen de méthodes d'évaluation automatisée de tiers.

Les valeurs obtenues au moyen de méthodes d'évaluation automatisée sont systématiquement validées au moyen d'un processus d'échantillonnage aléatoire qui évalue rétrospectivement les valeurs fournies par les modèles d'évaluation automatisée par rapport aux évaluations disponibles (essentiellement des méthodes d'évaluation automatisée de tiers). Lorsque des évaluations de tiers sont obtenues, la Banque s'appuie sur le titre professionnel de l'évaluateur. Un échantillon des rapports d'évaluation approuvés est examiné par les évaluateurs principaux de la Banque afin d'assurer que la qualité des évaluations est uniforme et que les valeurs obtenues sont satisfaisantes. Les évaluateurs tiers sont choisis au moyen d'une liste d'évaluateurs préapprouvés par la Banque.

Qualité du crédit

T40 Prêts douteux par secteurs d'activité¹⁾

	2016			2015		
	Montant brut des prêts douteux	Compte de correction de valeur pour pertes sur créances	Montant net des prêts douteux	Montant brut des prêts douteux	Compte de correction de valeur pour pertes sur créances	Montant net des prêts douteux
Aux 31 octobre (en millions de dollars)						
Réseau canadien						
Prêts aux particuliers	1 003 \$ 228	(656)\$ (160)	347 \$ 68	843 \$ 208	(543)\$ (157)	300 \$ 51
Prêts aux entreprises	1 231 \$	(816)\$	415 \$	1 051 \$	(700)\$	351 \$
Opérations internationales						
Antilles et Amérique centrale	1 540 \$	(648)\$	892 \$	1 588 \$	(647)\$	941 \$
Amérique latine						
Mexique	301	(215)	86	271	(186)	85
Pérou	764	(501)	263	603	(422)	181
Chili	499	(237)	262	405	(175)	230
Colombie	381	(239)	142	356	(235)	121
Autres – Amérique latine	143	(136)	7	117	(117)	–
Total – Amérique latine	2 088	(1 328)	760	1 752	(1 135)	617
	3 628 \$	(1 976)\$	1 652 \$	3 340 \$	(1 782)\$	1 558 \$
Services bancaires et marchés mondiaux						
Canada	27 \$	(7)\$	20 \$	138 \$	(39)\$	99 \$
États-Unis	210	(47)	163	11	(6)	5
Asie et Europe	298	(102)	196	118	(46)	72
Total	535 \$	(156)\$	379 \$	267 \$	(91)\$	176 \$
Compte de correction de valeur pour pertes sur créances à l'égard des prêts productifs	5 394 \$	(2 948)\$	2 446 \$	4 658 \$	(2 573)\$	2 085 \$
		(1 444)\$			(1 404)\$	

Données relatives aux prêts douteux

	Montant net des prêts douteux	
	2016 ¹⁾	2015 ¹⁾
Aux 31 octobre (en millions de dollars)		
Montant net des prêts douteux en pourcentage des prêts et des acceptations	0,49 %	0,44 %
Compte de correction de valeur à l'égard des prêts douteux en pourcentage du montant brut des prêts douteux	55 %	55 %

1) Exclut les prêts acquis aux termes de la garantie de la Federal Deposit Insurance Corporation (la « FDIC ») liés à l'acquisition de R-G Premier Bank of Puerto Rico.

Compte de correction de valeur pour pertes sur créances

Le compte de correction de valeur pour pertes sur créances total a augmenté de 415 millions de dollars pour se chiffrer à 4 392 millions de dollars au 31 octobre 2016 (compte non tenu d'un montant de 234 millions de dollars lié à des prêts acquis aux termes de la garantie de la FDIC relativement à l'acquisition de R-G Premier Bank of Puerto Rico), par rapport au compte de 3 977 millions de dollars à l'exercice précédent (compte non tenu d'un montant de 220 millions de dollars au titre de R-G Premier Bank).

Le compte de correction de valeur du Réseau canadien a augmenté de 116 millions de dollars pour s'établir à 816 millions de dollars, ce qui est conforme à la hausse du montant brut des prêts douteux.

Le compte de correction de valeur des Opérations internationales a augmenté de 194 millions de dollars pour s'établir à 1 976 millions de dollars, essentiellement au Pérou, au Chili et au Mexique.

Le compte de correction de valeur des Services bancaires et marchés mondiaux a grimpé de 65 millions de dollars pour s'élever à 156 millions de dollars, ce qui traduit la hausse du montant brut des prêts douteux.

Le compte de correction de valeur collectif à l'égard des prêts productifs s'est accru de 40 millions de dollars pour s'établir à 1 444 millions de dollars en raison d'une hausse de 50 millions de dollars du compte de correction de valeur pour pertes sur créances collectif à l'égard des prêts productifs, contrebalancée en partie par un reclassement de 10 millions de dollars dans les réserves à l'égard des engagements non financés et d'autres éléments ne figurant pas à l'état de la situation financière.

Prêts douteux

Le montant brut des prêts douteux a augmenté pour s'établir à 5 394 millions de dollars au 31 octobre 2016 (compte non tenu d'un montant de 100 millions de dollars lié aux prêts acquis aux termes de la garantie de la FDIC relativement à l'acquisition de R-G Premier Bank of Puerto Rico), comparativement à 4 658 millions de dollars à l'exercice précédent (compte non tenu d'un montant de 157 millions de dollars relativement à R-G Premier Bank of Puerto Rico).

Le montant des prêts douteux du Réseau canadien a augmenté de 180 millions de dollars, essentiellement en raison des portefeuilles de prêts aux particuliers.

Le montant des prêts douteux des Opérations internationales a augmenté de 288 millions de dollars, du fait des hausses en Amérique latine, essentiellement au Pérou et au Chili.

Le montant des prêts douteux des Services bancaires et marchés mondiaux a affiché une hausse de 268 millions de dollars, essentiellement aux États-Unis et en Asie.

Le montant net des prêts douteux, déduction faite du compte de correction de valeur pour pertes sur créances, s'établissait à 2 446 millions de dollars au 31 octobre 2016, soit une hausse de 361 millions de dollars par rapport à la même date l'an passé. Le montant net des prêts douteux exprimé en pourcentage des prêts et des acceptations s'établissait à 0,49 % au 31 octobre 2016, ce qui représente une augmentation de cinq points de base par rapport à l'exercice précédent.

Prêts acquis dans le cadre d'acquisitions

Tous les prêts acquis sont initialement évalués à la juste valeur à la date de l'acquisition, aucun compte de correction de valeur pour pertes sur créances n'étant comptabilisé à l'état consolidé de la situation financière à cette date. En conséquence, on ne considère pas que les prêts acquis aient subi une dépréciation à la date de l'acquisition. Dans son évaluation de la juste valeur, la Banque tient compte des taux d'intérêt et des ajustements au titre des pertes sur créances.

L'ajustement au titre des taux d'intérêt à la date de l'acquisition est principalement lié aux prêts à taux fixe, et il reflète l'incidence de l'écart entre le taux d'intérêt contractuel du prêt et le taux d'intérêt s'appliquant au prêt à la date de l'acquisition pour sa durée résiduelle. L'ajustement au titre des taux d'intérêt est amorti intégralement par imputation aux revenus d'intérêts dans l'état consolidé du résultat net sur la durée prévue du prêt selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

L'ajustement au titre des pertes sur créances représente la meilleure estimation de la direction quant à l'insuffisance des flux de trésorerie au titre des prêts sur leur durée entière, établie à la date de l'acquisition. Les variations des flux de trésorerie attendus de ces prêts donnent lieu à une dotation supplémentaire au compte de correction de valeur pour pertes sur créances dans l'état consolidé du résultat net ou à une reprise sur ce compte, selon le cas.

Au 31 octobre 2016, l'ajustement total au titre des pertes sur créances résiduel à l'égard de tous les prêts acquis du Réseau canadien et des Opérations internationales s'établissait à 259 millions de dollars (148 millions de dollars au 31 octobre 2015).

Après ajustement pour exclure l'incidence de la conversion des devises, un ajustement pour pertes sur créances subies et prévues de 244 millions de dollars (68 millions de dollars pour l'exercice clos le 31 octobre 2015) a été comptabilisé pour l'exercice écoulé. L'apport net au bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires de l'ajustement au titre des pertes sur créances sur les prêts acquis au cours de l'exercice s'est élevé à 123 millions dollars (23 millions dollars pour l'exercice clos le 31 octobre 2015).

Examen du portefeuille

Réseau canadien

Le montant brut des prêts douteux du portefeuille de prêts aux particuliers a augmenté de 160 millions de dollars pour s'établir à 1 003 millions de dollars. La dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances du portefeuille de prêts aux particuliers s'est chiffrée à 770 millions de dollars, en hausse de 128 millions de dollars par rapport à l'exercice précédent, ce qui traduit la croissance des prêts affichant un écart plus élevé. Le montant brut des prêts douteux du portefeuille de prêts aux entreprises a augmenté de 20 millions de dollars pour s'établir à 228 millions de dollars. La dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances s'est établie à 62 millions de dollars, en hausse de 17 millions de dollars en regard de l'exercice précédent.

Opérations internationales

Dans le secteur des prêts aux particuliers, le montant brut des prêts douteux s'est accru de 70 millions de dollars pour atteindre 2 227 millions de dollars au cours de l'exercice, surtout en raison d'une augmentation au Pérou. Les dotations au titre des prêts aux particuliers sont demeurées stables par rapport à celles de 2015. Les hausses attribuables aux acquisitions et l'augmentation des dotations au compte de correction de valeur pour pertes sur créances en Amérique latine, du fait d'une forte croissance des prêts aux particuliers, ont été contrebalancées par l'incidence favorable de la conversion des devises. Le montant brut des prêts douteux aux entreprises s'est chiffré à 1 401 millions de dollars, en hausse de 218 millions de dollars par rapport à l'exercice précédent. La dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances dans le portefeuille de prêts aux entreprises s'est fixée à 274 millions de dollars en 2016, comparativement à 126 millions de dollars en 2015. La hausse est attribuable à la hausse des dotations dans le secteur de l'énergie, surtout en Colombie et à Puerto Rico.

Services bancaires et marchés mondiaux

Le montant brut des prêts douteux des Services bancaires et marchés mondiaux a été porté à 535 millions de dollars en 2016, ce qui représente une augmentation de 268 millions de dollars, essentiellement attribuable au secteur de l'énergie. La dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances s'est établie à 249 millions de dollars en 2016, contre 67 millions de dollars en 2015. La dotation de l'exercice considéré se rapportait surtout au secteur de l'énergie.

Diversification du risque

Les risques auxquels la Banque s'expose, selon les divers pays et types d'emprunteurs, sont bien diversifiés. (Il y a lieu de se reporter au tableau T64 à la page 110 et au tableau T68 à la page 112). Le diagramme D24 illustre la répartition géographique des prêts et acceptations. Au Canada, c'est en Ontario que le risque est le plus grand, à 31,5 % du risque global. Par ailleurs, l'Amérique latine comptait pour 10,7 % de l'exposition totale et les États-Unis, pour 7,7 %.

Le diagramme D25 illustre la répartition des prêts et acceptations par types d'emprunteur. (Il y a lieu de se reporter au tableau T68 à la page 112). Exception faite des prêts aux ménages, les risques les plus importants touchent le secteur de la vente en gros et au détail (4,5 %), le secteur de l'immobilier et de la construction (4,5 %), le secteur des services financiers (3,9 %, y compris les banques et les institutions financières autres que les banques) et le secteur de l'énergie (3,1 %).

Atténuation du risque

Afin d'atténuer son exposition au risque dans ses portefeuilles de prêts productifs aux sociétés, la Banque a recours à une diversification par sociétés, par secteurs et par pays, au moyen d'une utilisation prudente des cessions de prêts et des instruments dérivés de crédit. En 2016, les cessions de prêts ont totalisé 42 millions de dollars, contre 143 millions de dollars en 2015. Le plus important volume de cessions de prêts en 2016 avait trait à des prêts dans le secteur de l'énergie. Au 31 octobre 2016, les dérivés de crédit utilisés pour atténuer l'exposition au risque des portefeuilles totalisaient 24 millions de dollars (montant notionnel), comparativement à 39 millions de dollars au 31 octobre 2015.

La Banque surveille activement les concentrations dans les secteurs et dans les pays. Elle continue de suivre attentivement les tendances émergentes et de prendre les mesures supplémentaires qui s'imposent pour atténuer les risques, comme elle le fait pour l'exposition aux risques de tous les secteurs. Elle gère de près les portefeuilles des secteurs de l'énergie, des mines et de l'expédition.

Aperçu du portefeuille de prêts

La Banque possède un portefeuille diversifié par produits, par activités commerciales et par secteurs géographiques. Des détails concernant certains portefeuilles sur lesquels l'accent est mis actuellement sont présentés ci-dessous.

Énergie

L'encours des prêts consentis par la Banque à des entreprises et à des sociétés dans le secteur de l'énergie s'établissait à 15,6 milliards de dollars au 31 octobre 2016 (16,5 milliards de dollars au 31 octobre 2015), ce qui représente environ 3,1 % du portefeuille de prêts total de la Banque (3,5 % au 31 octobre 2015). En outre, la Banque avait des engagements non prélevés connexes dans le secteur de l'énergie d'un montant total de 11,1 milliards de dollars au 31 octobre 2016 (14,3 milliards de dollars au 31 octobre 2015). La baisse des engagements de prêts non prélevés s'explique essentiellement par les sous-secteurs en amont et intermédiaire. L'exposition au sous-secteur en amont a fléchi de 2,2 milliards de dollars depuis le 31 octobre 2015. Quelque 59 % de l'encours des prêts consentis par la Banque dans le secteur de l'énergie et des engagements non prélevés connexes sont de première qualité, compte tenu des sûretés et garanties.

RAPPORT DE GESTION

Les défaillances sur prêts aux particuliers affichent une hausse en Alberta, conformément à nos attentes. L'essentiel de l'encours des prêts est garanti.

La Banque continue de tenir compte de l'incidence des faibles prix des produits énergétiques dans son programme de simulation de crise. Les résultats continuent de respecter notre tolérance au risque.

Prêts garantis par des biens immobiliers

Une partie importante du portefeuille de prêts de la Banque est constituée de prêts hypothécaires à l'habitation et de prêts à la consommation, lesquels sont bien diversifiés sur le plan des emprunteurs. Au 31 octobre 2016, ces prêts s'élevaient à 322 milliards de dollars ou à 65 % de l'encours total des prêts et des acceptations de la Banque (309 milliards de dollars ou 65 % au 31 octobre 2015). De ces prêts, une tranche de 242 milliards de dollars ou de 75 % est composée de prêts garantis par des biens immobiliers (236 milliards de dollars ou 76 % au 31 octobre 2015). Les tableaux qui suivent présentent des détails par portefeuilles.

Prêts hypothécaires et marges de crédit hypothécaires à l'habitation assurés et non assurés

Le tableau qui suit présente les montants des prêts hypothécaires à l'habitation et des marges de crédit hypothécaires à l'habitation assurés et non assurés, par régions géographiques.

T41 Montants des prêts hypothécaires à l'habitation et des marges de crédit hypothécaires à l'habitation assurés et non assurés, par régions géographiques

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016							
	Prêts hypothécaires à l'habitation			Marges de crédit hypothécaires à l'habitation				
	Aux 31 octobre	Assurés ¹⁾	Non assurés	Total	Assurées ¹⁾	Non assurées	Total	
Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%	
Canada ²⁾								
Provinces de l'Atlantique	7 034 \$	3,7	4 901 \$	2,5	11 935 \$	6,2	1 \$	—
Québec	8 346	4,3	7 150	3,7	15 496	8,0	—	—
Ontario	52 230	27,0	41 935	21,7	94 165	48,7	2	—
Manitoba et Saskatchewan	5 857	3,0	3 236	1,7	9 093	4,7	2	—
Alberta	19 551	10,1	10 828	5,6	30 379	15,7	3	0,1
Colombie-Britannique et territoires	16 929	8,8	15 306	7,9	32 235	16,7	—	—
Total Canada	109 947 \$	56,9 %	83 356 \$	43,1 %	193 303 \$	100 %	8 \$	0,1 %
Étranger	—	—	29 585	100	29 585	100	—	—
Total	109 947 \$	49,3 %	112 941 \$	50,7 %	222 888 \$	100 %	8 \$	0,1 %
Canada ³⁾	2015							
92 802 \$	48,8 %	97 321 \$	51,2 %	190 123 \$	100 %	9 \$	0,1 %	
Étranger	—	—	27 375	100	27 375	100	—	—
Total	92 802 \$	42,7 %	124 696 \$	57,3 %	217 498 \$	100 %	9 \$	0,1 %

- 1) Une assurance prêt hypothécaire s'entend d'une couverture contractuelle sur la durée des prêts admissibles, en vertu de laquelle l'exposition de la Banque aux prêts garantis par des biens immobiliers est protégée contre les manques à gagner pouvant découler de la défaillance de l'emprunteur. Cette assurance est fournie soit par des organismes bénéficiant du soutien du gouvernement, soit par des assureurs hypothécaires privés.
- 2) La province représente l'emplacement du bien immobilier au Canada.
- 3) Comprend des immeubles d'habitation (quatre unités ou plus) de 2 376 \$ (2 104 \$ au 31 octobre 2015), dont une tranche de 1 392 \$ est assurée (1 005 \$ au 31 octobre 2015).

Périodes d'amortissement des prêts hypothécaires à l'habitation

Le tableau qui suit présente la distribution des prêts hypothécaires à l'habitation par périodes d'amortissement et par secteurs géographiques.

T42 Distribution des prêts hypothécaires à l'habitation par périodes d'amortissement et par secteurs géographiques

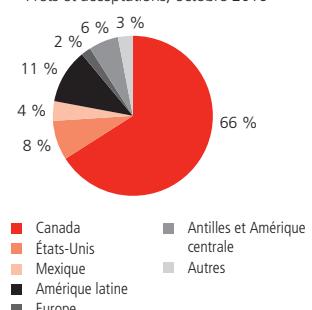
Aux 31 octobre	2016					
	Prêts hypothécaires à l'habitation par périodes d'amortissement					
	Moins de 20 ans	20 à 24 ans	25 à 29 ans	30 à 34 ans	35 ans et plus	Total des prêts hypothécaires à l'habitation
Canada	35,2 %	36,3 %	26,7 %	1,7 %	0,1 %	100 %
Étranger	67,7 %	19,0 %	11,5 %	1,7 %	0,1 %	100 %
Canada	2015					
35,6 %	35,6 %	25,7 %	3,0 %	0,1 %	100 %	
Étranger	66,4 %	20,4 %	11,4 %	1,6 %	0,2 %	100 %

Ratios prêt-valeur

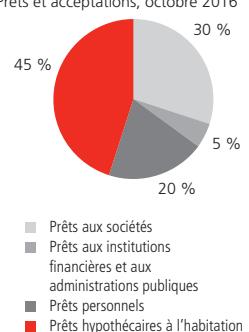
Une tranche de 43 % du portefeuille de prêts hypothécaires à l'habitation du Réseau canadien n'était pas assurée (51 % au 31 octobre 2015) et le ratio prêt/valeur moyen de la tranche non assurée du portefeuille s'établissait à 50 % (53 % au 31 octobre 2015).

Le tableau suivant présente le ratio prêt/valeur moyen pondéré de l'ensemble des prêts hypothécaires à l'habitation et des marges de crédit hypothécaires à l'habitation non assurés nouvellement montés durant l'exercice, lesquels comprennent les prêts hypothécaires pour financer un achat, ceux à titre de refinancement afin d'en augmenter le solde et ceux transférés d'autres institutions financières, par secteurs géographiques.

D24 Diversification équilibrée au Canada et à l'étranger ...
Prêts et acceptations, octobre 2016



D25 ... ainsi que dans les prêts aux ménages et aux entreprises
Prêts et acceptations, octobre 2016



T43 Ratios prêt-valeur

	Ratios prêt/valeur des prêts non assurés ¹⁾ Pour l'exercice clos le 31 octobre 2016	
	Prêts hypothécaires à l'habitation Ratios prêt/valeur (%)	Marges de crédit hypothécaires à l'habitation ²⁾ Ratios prêt/valeur (%)
Canada :		
Provinces de l'Atlantique	68,1 %	59,4 %
Québec	63,0	68,8
Ontario	62,4	64,6
Manitoba et Saskatchewan	67,6	64,4
Alberta	66,7	69,3
Colombie-Britannique et territoires	60,7	61,7
Canada	62,9 %	64,5 %
Étranger	69,1 %	s.o.
	Pour l'exercice clos le 31 octobre 2015	
Canada	62,5 %	65,7 %
Étranger	68,3 %	s.o.

- 1) La province représente l'emplacement du bien immobilier au Canada.
 2) Comprennent uniquement les marges de crédit hypothécaires à l'habitation aux termes du programme Crédit Intégré Scotia. Le ratio prêt/valeur correspond à la somme de chaque prêt hypothécaires à l'habitation et de la limite autorisée des marges de crédit hypothécaires à l'habitation renouvelables connexes, divisée par la valeur du bien immobilier résidentiel connexe, présentée sur une base moyenne pondérée pour les prêts hypothécaires et les marges de crédit hypothécaires à l'habitation nouvellement montés.

Incidence d'un éventuel ralentissement économique sur les prêts hypothécaires à l'habitation et les marges de crédit hypothécaires à l'habitation

La Banque soumet son portefeuille à des essais dans des conditions critiques afin d'évaluer l'incidence qu'auraient une hausse du taux de chômage, une augmentation des taux d'intérêt, une baisse de la valeur des biens immobiliers et des variations d'autres variables macroéconomiques pertinentes. La Banque considère que les pertes potentielles liées au portefeuille de prêts hypothécaires advenant un tel ralentissement économique sont gérables étant donné la diversification du portefeuille, le pourcentage élevé de prêts assurés et le faible ratio prêt-valeur du portefeuille. Cette conclusion est aussi étayée par une saine supervision de la gestion du risque et par des stratégies dynamiques d'atténuation du risque.

Prêts aux promoteurs de copropriétés au Canada

En ce qui a trait aux prêts aux promoteurs de copropriétés au Canada, la Banque avait des prêts en cours de 956 millions de dollars au 31 octobre 2016 (927 millions de dollars au 31 octobre 2015). Il s'agit d'un portefeuille de qualité supérieure composé de prêts à des promoteurs bien connus qui entretiennent des relations de longue date avec la Banque.

Exposition au risque en Europe

En raison de ses diverses activités internationales, la Banque est exposée au risque-pays dans un certain nombre de pays. La Banque gère activement ce risque, notamment à l'aide de limites de risque établies en fonction de la solvabilité des pays en question.

La Banque est d'avis que ses expositions au risque en Europe sont gérables, que leur taille est appropriée au regard de la solvabilité des contreparties (83 % des expositions sont des contreparties de première qualité selon une combinaison de notations internes et externes) et qu'elles sont peu importantes compte tenu du capital de la Banque. L'exposition de la Banque au risque en Europe est comptabilisée au coût amorti ou à la juste valeur calculée au moyen de données observables, des montants négligeables étant évalués selon des modèles assortis de données non observables (niveau 3). Il ne s'est produit aucun événement significatif au cours du trimestre qui a eu une incidence importante sur l'exposition de la Banque.

Le tableau T44 ci-dessous présente les expositions actuelles au risque en Europe.

T44 Exposition au risque en Europe

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016					2015	
	Prêts et acceptations ¹⁾	Lettres de crédit et de garantie ²⁾	Engagements non prélevés ³⁾	Titres et dépôts auprès d'autres institutions financières ⁴⁾	Transactions de financement sur titres et sur dérivés ⁵⁾	Exposition totale au risque en Europe	Exposition totale au risque en Europe
Expositions brutes	11 858 \$	2 890 \$	12 472 \$	10 823 \$	3 554 \$	41 597 \$	39 231 \$
Déduire : engagements non prélevés	-	-	12 472	-	-	12 472	12 409
Expositions financées nettes	11 858 \$	2 890 \$	- \$	10 823 \$	3 554 \$	29 125 \$	26 822 \$

- 1) Les comptes de correction de valeur pour pertes sur créances individuels sont évalués à 37,7 \$.
 2) Les lettres de crédit et de garantie sont incluses dans les expositions financées puisqu'elles ont été émises.
 3) Les engagements non prélevés représentent l'estimation du montant prévu au contrat qui pourrait être prélevé par un débiteur.
 4) L'exposition aux titres est calculée en tenant compte des positions dérivées lorsque le titre est l'actif de référence sous-jacent, ainsi que des positions vendeur.
 5) Les transactions de financement sur titres comprennent des titres pris en pension, des obligations relatives aux titres mis en pension et des transactions de prêt ou d'emprunt de titres. Les expositions financées brutes et nettes représentent la totalité des positions nettes positives, compte tenu des garanties. Les garanties au titre des dérivés s'établissaient à 2 547 \$ et celles au titre des transactions financières sur titres, à 7 714 \$.

Le tableau ci-dessous présente les expositions financées à l'égard de tous les pays européens.

T45 Expositions financées**Aux 31 octobre**

(en millions de dollars)	2016				2015
	Emprunteurs souverains ¹⁾	Banques	Sociétés ²⁾	Total	Total
Grèce	– \$	– \$	311 \$	311 \$	339 \$
Irlande	27	37	286	350	428
Italie	(1)	181	11	191	509
Portugal	–	–	–	–	(2)
Espagne	111	181	307	599	505
Total – groupe Grèce, Irlande, Italie, Portugal et Espagne	137 \$	399 \$	915 \$	1 451 \$	1 779 \$
Royaume-Uni	1 163 \$	2 304 \$	7 561 \$	11 028 \$	12 895 \$
Allemagne	1 799	306	1 975	4 080	2 847
France	1 947	1 196	599	3 742	2 569
Pays-Bas	452	398	1 255	2 105	974
Suisse	239	309	1 051	1 599	1 042
Autres	1 599	246	3 275	5 120	4 716
Total – autres pays que le groupe Grèce, Irlande, Italie, Portugal et Espagne	7 199 \$	4 759 \$	15 716 \$	27 674 \$	25 043 \$
Total – Europe	7 336 \$	5 158 \$	16 631 \$	29 125 \$	26 822 \$
Total – Europe au 31 octobre 2015	6 214 \$	5 480 \$	15 128 \$	26 822 \$	

1) Compte tenu de 1 959 \$ d'expositions liées à des agences supranationales (667 \$ au 31 octobre 2015).

2) Les sociétés comprennent les institutions financières autres que les banques.

Les expositions de la Banque sont réparties comme suit :

T46 Exposition de la Banque par pays**Aux 31 octobre**

(en millions de dollars)	2016				2015
	Prêts et équivalents de prêts	Dépôts auprès d'autres institutions financières	Titres	Transactions financières sur titres et dérivés	Total
Grèce	311 \$	– \$	– \$	– \$	311 \$
Irlande	99	27	55	169	350
Italie	213	–	(22)	–	191
Portugal	–	–	–	–	–
Espagne	486	–	103	10	599
Total – groupe Grèce, Irlande, Italie, Portugal et Espagne	1 109 \$	27 \$	136 \$	179 \$	1 451 \$
Royaume-Uni	6 090 \$	1 620 \$	1 279 \$	2 039 \$	11 028 \$
Allemagne	1 371	204	2 389	116	4 080
France	754	517	2 251	220	3 742
Pays-Bas	1 090	85	600	330	2 105
Suisse	1 102	23	158	316	1 599
Autres	3 232	43	1 491	354	5 120
Total – autres pays que le groupe Grèce, Irlande, Italie, Portugal et Espagne	13 639 \$	2 492 \$	8 168 \$	3 375 \$	27 674 \$
Total – Europe	14 748 \$	2 519 \$	8 304 \$	3 554 \$	29 125 \$
Au 31 octobre 2015	14 547 \$	2 709 \$	6 669 \$	2 897 \$	26 822 \$

Le risque de la Banque lié à certains pays européens qui ont fait récemment les manchettes, à savoir la Grèce, l'Irlande, l'Italie, le Portugal et l'Espagne (le « groupe Grèce, Irlande, Italie, Portugal et Espagne »), est négligeable. Au 31 octobre 2016, les expositions financées de la Banque à ces États souverains ainsi qu'aux banques, institutions financières autres que les banques et sociétés domiciliées dans ces pays totalisaient quelque 1,5 milliard de dollars, en baisse par rapport au montant de 1,8 milliard de dollars pour l'exercice précédent. Une tranche de 1,1 milliard de dollars de ce montant total de 1,5 milliard de dollars est liée à des prêts et à des équivalents de prêts.

En ce qui a trait au risque-pays propre aux pays du groupe Grèce, Irlande, Italie, Portugal et Espagne, l'exposition de la Banque à l'Irlande comprenait des dépôts de 26 millions de dollars auprès de la banque centrale et des titres des portefeuilles de transaction de 1 million de dollars. La Banque détenait une position acheteuse nette en ce qui a trait aux titres d'États souverains de l'Espagne (111 millions de dollars) et une position vendeuse nette en ce qui a trait à l'Italie (-1 million de dollars). La Banque n'avait aucun titre d'États souverains de la Grèce ou du Portugal.

La Banque était exposée aux banques italiennes à hauteur de 181 millions de dollars au 31 octobre 2016 (187 millions de dollars au 31 octobre 2015), surtout au titre d'activités à court terme de transaction sur métaux précieux. L'exposition en Grèce de 311 millions de dollars (339 millions de dollars au 31 octobre 2015) est principalement liée à des prêts garantis à des sociétés de transport.

Au 31 octobre 2016, la Banque détenait des titres au montant de 6,0 milliards de dollars dans des États souverains et banques d'Europe autres que le groupe Grèce, Irlande, Italie, Portugal et Espagne (5,3 milliards de dollars au 31 octobre 2015), surtout en regard d'émetteurs de la France, de l'Allemagne, du Luxembourg, des Pays-Bas et du Royaume-Uni. Les titres sont comptabilisés à la juste valeur, et la quasi-totalité des placements présente une forte liquidité de marché.

La plus grande partie des expositions financées au risque de crédit se compose actuellement de prêts financés comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. En outre, l'exposition au risque de crédit de clients découle de transactions sur dérivés et de transactions de financement de titres générées par les clients (prises en pension, mises en pension ainsi que prêts et emprunts de titres). Les expositions au risque de contrepartie au titre des dérivés négociés de gré à gré se calculent sur la base de la juste valeur, alors que celles au titre des transactions de financement sur titres sont comptabilisées selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Au 31 octobre 2016, l'exposition au risque de crédit des banques sous forme de lettres de crédit émises totalisait 1,4 milliard de dollars (1,2 milliard de dollars au 31 octobre 2015).

Les engagements non prélevés de 12,5 milliards de dollars (12,4 milliards de dollars au 31 octobre 2015) sont composés d'engagements de prêts non financés et d'engagements de crédit visant l'émission de lettres de crédit pour le compte d'autres banques dans le cadre d'une entente relative à un consortium bancaire. Le total des engagements de prêts non financés envers des sociétés en Europe (autres pays que le groupe Grèce, Irlande, Italie, Portugal et Espagne) s'établissait à 9,1 milliards de dollars au 31 octobre 2016 (8,6 milliards de dollars au 31 octobre 2015). Au 31 octobre 2016, les engagements liés aux lettres de crédit pour le compte d'autres banques s'établissaient à 2,7 milliards de dollars (3,3 milliards de dollars au 31 octobre 2015). Les engagements non financés sont détaillés par pays dans le tableau T47.

L'exposition indirecte de la Banque est aussi détaillée dans le tableau ci-après, et s'entend de ce qui suit :

- des titres exposés à des entités non européennes dont la société mère est domiciliée en Europe;
- des lettres de crédit ou de garanties (prises en compte dans les équivalents de prêts dans le tableau ci-dessus).

Sont inclus dans cette exposition indirecte une exposition à des titres d'un montant de 485 millions de dollars liés au groupe Grèce, Irlande, Italie, Portugal et Espagne, d'un montant de 75 millions de dollars liés à l'Allemagne et d'un montant de 25 millions de dollars liés aux États-Unis. L'exposition indirecte sous la forme de lettres de crédit totalisait 2 890 millions de dollars au 31 octobre 2016 (2 593 millions de dollars au 31 octobre 2015), dont une tranche de 184 millions de dollars (62 millions de dollars au 31 octobre 2015) représentait une exposition indirecte liée au groupe Grèce, Irlande, Italie, Portugal et Espagne. La Banque gère l'exposition indirecte par l'intermédiaire de son cadre de gestion du risque de crédit et d'une évaluation poussée de la contrepartie.

Outre les expositions indirectes totales détaillées ci-après, la Banque détenait des garanties libellées en euros de 295 millions de dollars (555 millions de dollars au 31 octobre 2015) fournies par des contreparties non européennes.

La Banque peut parfois avoir recours à des swaps sur défaillance pour compenser en partie son exposition à l'égard des portefeuilles bancaires. Au titre de son portefeuille de transaction, la Banque peut acheter ou vendre des swaps sur défaillance. Pour ce qui est du groupe Grèce, Irlande, Italie, Portugal et Espagne, la Banque ne bénéficiait d'aucune protection par voie de swap sur défaillance quant aux prêts financés au 31 octobre 2016. Toutes les expositions, y compris celles liées aux swaps sur défaillance, sont soumises à des limites de risque et font l'objet d'une surveillance continue de la part du service indépendant de gestion des risques de la Banque.

Comme d'autres banques, la Banque fournit aussi des services de règlement et de compensation à une clientèle variée dans ces pays et elle suit et gère activement les expositions intrajournalières découlant de ces services. Cependant, la Banque n'a aucune exposition financée dans ces pays à l'égard des particuliers ou des petites entreprises.

T47 Engagements non prélevés et expositions indirectes

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	Engagements non prélevés		Exposition indirecte ¹⁾	
	2016	2015	2016	2015
Grèce	– \$	– \$	– \$	– \$
Irlande	421	256	35	(1)
Italie	49	53	73	6
Portugal	–	–	–	–
Espagne	172	180	561	420
Total – groupe Grèce, Irlande, Italie, Portugal et Espagne	642 \$	489 \$	669 \$	425 \$
Royaume-Uni	4 958 \$	5 526 \$	1 270 \$	1 365 \$
Allemagne	798	607	154	161
France	1 583	1 599	459	338
Pays-Bas	1 364	1 188	291	210
Suisse	701	740	146	144
Autres	2 426	2 260	463	554
Total – autres pays que le groupe Grèce, Irlande, Italie, Portugal et Espagne	11 830 \$	11 920 \$	2 783 \$	2 772 \$
Total – Europe	12 472 \$	12 409 \$	3 452 \$	3 197 \$

1) Les chiffres entre parenthèses représentent le montant net des positions vendeur découlant des activités de transaction.

Risque de marché

Le risque de marché est le risque qu'une perte découle des fluctuations des prix et des taux du marché (notamment les taux d'intérêt, les écarts de crédit, les cours des actions, les cours de change et les prix des marchandises), des corrélations entre ces éléments et de l'ampleur de leur volatilité. La table des matières des informations sur le risque de marché est présentée ci-après.

Table des matières des informations sur le risque de marché

Table des matières	Page	Tableaux et diagrammes	Page
Catégories du risque de marché	81		
Risque de taux d'intérêt	81		
Risque d'écart de crédit	81		
Risque de change	81		
Risque sur actions	81		
Risque sur marchandises	81		
Gouvernance du risque de marché	81		
Sommaire des mesures du risque	81-82		
Valeur à risque	81		
Exigence de fonds propres incrémentale et mesure du risque global	82		
Essais dans des conditions critiques	82		
Analyse de sensibilité	82		
Analyse des écarts de sensibilité	82		
Validation des modèles de risque de marché	82		
Risque de marché lié aux activités autres que de transaction			
Risque de taux d'intérêt	83	D26 Écart de sensibilité aux taux d'intérêt	83
		T48 Écart de taux d'intérêt	84
		T49 Sensibilité aux taux d'intérêt structurels	84
Risque de change	84		
Risques liés aux portefeuilles de placements	84		
Risque de marché lié aux activités de transaction	85	T50 VaR quotidienne par facteurs de risque	85
		D27 Répartition des revenus provenant des activités de transaction	85
		D28 Revenus provenant des activités de transaction quotidiens c. VaR	85
Interdépendance du risque de marché et de l'état de la situation financière	86	T51 Interdépendance du risque de marché et de l'état de la situation financière de la Banque	86
Produits dérivés et opérations structurées	86		
Produits dérivés	86		
Opérations structurées	86-87		
Exposition au risque en Europe	77-79	T44 Exposition au risque en Europe	77
		T45 Expositions financées	78
		T46 Exposition de la Banque par pays	78
Risque de marché	41-42	T29 Total du capital lié au risque de marché	42
Instruments financiers	45-46	T32 Titres hypothécaires	46
		T33 Titres adossés à des créances avec flux groupés (« TCFG »)	46

Catégories du risque de marché

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt correspond au risque de perte attribuable aux variations du degré ou à la volatilité des taux d'intérêt. Ce risque touche des instruments comme, sans toutefois s'y limiter, les titres de créance, les prêts, les prêts hypothécaires, les dépôts et les dérivés.

Le risque de taux d'intérêt est géré au moyen d'analyses de sensibilité, d'analyses des écarts de sensibilité, d'essais dans des conditions critiques et de plafonds sur le revenu annuel et la V_aR, et il est atténué grâce à la diversification du portefeuille et des couvertures au moyen de dérivés de taux d'intérêt et de titres de créance.

Risque d'écart de crédit

Le risque d'écart de crédit correspond au risque de perte découlant des variations du prix du crédit sur le marché et de la volatilité du crédit ou de la solvabilité d'émetteurs. Ce risque touche essentiellement les portefeuilles de prêts et de titres de créance. Le risque est géré au moyen d'analyses de sensibilité, d'analyses de défaillances immédiates, d'essais dans des conditions critiques et de plafonds sur la V_aR, et il est atténué grâce à des couvertures reposant sur des dérivés de crédit.

Risque de change

Le risque de change correspond au risque de perte découlant des fluctuations et de la volatilité des cours de change. Les titres de créance, autres titres et flux de trésorerie futurs libellés en monnaie étrangère sont exposés à ce type de risque. Le risque est géré au moyen de la position de transaction maximale nette, d'analyses de sensibilité, d'essais dans des conditions critiques et de plafonds sur la V_aR, et il est atténué grâce à des couvertures reposant sur des positions et des dérivés de change.

Risque sur actions

Le risque sur actions correspond au risque de perte découlant des fluctuations des cours, de la volatilité ou de tout autre facteur de risque propre aux actions individuelles ou aux titres assimilables à des actions. Ce risque touche des instruments comme, sans toutefois s'y limiter, les actions, les fonds négociés en bourse, les fonds communs de placement, les dérivés et d'autres produits assimilables à des actions. Le risque est géré au moyen d'analyses de sensibilité, d'essais dans des conditions critiques et les plafonds sur la V_aR, et il est atténué grâce à des couvertures reposant sur des actions physiques et des instruments dérivés.

Risque sur marchandises

Le risque sur marchandises correspond au risque de perte découlant des fluctuations des cours ou de la volatilité des métaux précieux, des métaux de base, des produits énergétiques et des produits agricoles. Les positions sur marchandises physiques et sur dérivés sont exposées à ce risque. Le risque est géré au moyen de la position de transaction totale nette, d'analyses de sensibilité, d'essais dans des conditions critiques et de plafonds sur la V_aR, et il est atténué grâce à des couvertures reposant sur des positions sur marchandises physiques et sur dérivés.

Les facteurs de risque liés aux activités de transaction et aux activités autres que de transaction sont présentés ci-après.

Activités de financement autres que de transaction	Activités d'investissement	Activités de transaction
Risque de taux d'intérêt	Risque de taux d'intérêt	Risque de taux d'intérêt
Risque de change	Risque d'écart de crédit Risque de change Risque sur actions	Risque d'écart de crédit Risque de change Risque sur actions Risque sur marchandises

Gouvernance du risque de marché

Aperçu

Une fois l'an, le conseil d'administration examine et approuve les politiques et limites à l'égard du risque de marché. Le comité de gestion de l'actif et du passif (le « CGAP ») et le comité de gestion du risque de marché et d'application des politiques (le « CGRMAP ») veillent à l'application du cadre établi par le conseil d'administration et surveillent le risque de marché auquel la Banque est exposée ainsi que les activités qui donnent lieu à ce risque. Le CGRMAP établit des politiques de fonctionnement précises et des limites par produit, par portefeuille, par unité d'exploitation et par secteur d'activité, ainsi qu'à l'échelle de la Banque. Les limites sont examinées au moins une fois l'an.

Le groupe Gestion du risque global supervise indépendamment tout risque de marché important, soutenant le CGRMAP et le CGAP à l'aide d'analyses, d'évaluations du risque, de la surveillance, de la communication, de la proposition de normes et du soutien à la création de produits. Afin d'assurer le respect des politiques et des limites, le risque de marché est surveillé indépendamment de manière continue par le groupe Gestion du risque global, les services administratifs ou le groupe Finance. Ils fournissent à la haute direction, aux unités d'exploitation, au CGAP et au CGRMAP des rapports quotidiens, hebdomadaires et mensuels sur le risque de marché par secteurs d'activité et par types de risques.

La Banque fait appel à un certain nombre de mesures et de modèles pour mesurer et contrôler le risque de marché. Ces mesures sont choisies en fonction d'une évaluation de la nature des risques que comporte une activité particulière. Les principales techniques de mesure sont la valeur à risque (« V_aR »), l'exigence de fonds propres incrémentale, la mesure du risque global, les essais dans des conditions critiques, l'analyse de sensibilité et l'analyse des écarts de sensibilité aux taux d'intérêt. L'utilisation et les caractéristiques de chacune de ces techniques sont présentées à la rubrique « Sommaire des mesures du risque ».

Sommaire des mesures du risque

Valeur à risque (V_aR)

La V_aR est une mesure statistique servant à estimer les pertes potentielles découlant du risque de marché fondée sur un niveau de confiance et un horizon temporel communs. La Banque calcule la V_aR chaque jour selon un niveau de confiance de 99 % et une période de détention de un jour pour ses portefeuilles de transaction. Par conséquent, il est prévu qu'une fois par tranche de 100 jours, les positions des portefeuilles de transaction subiront une perte supérieure à celle prévue par la V_aR. La V_aR a deux composantes, à savoir le risque de marché général et le risque propre à la dette. La Banque calcule la V_aR du risque de marché général à l'aide de simulations historiques fondées sur 300 jours de données du marché. Pour ce qui est des instruments de créance et de dérivés de crédit, le

risque propre au débiteur n'est pas reflété dans la VâR au titre du risque de marché général et est calculé au moyen de la VâR du risque propre à la dette, qui a recours à un rééchantillonnage historique. En outre, la Banque calcule une VâR ayant subi une simulation de crise, laquelle est obtenue au moyen de la même méthode de base que la VâR, mais est calibrée en fonction d'une période de un an considérée comme ayant subi une crise. La période ayant subi une crise est déterminée par analyse du profil de risque du portefeuille de transaction en regard de données de marché historiques. La VâR ayant subi une situation de crise vient compléter la VâR, puisqu'elle évalue l'incidence d'une volatilité de marché supérieure aux données historiques prises en compte dans le calcul de la VâR.

Tous les principaux facteurs de risque se reflètent dans la VâR. Lorsqu'il n'existe pas de données historiques, des substituts sont utilisés pour établir la volatilité pertinente de la VâR et de la VâR ayant subi une simulation de crise jusqu'à ce que des données suffisantes soient disponibles. La fluctuation de la VâR entre les périodes est généralement attribuable aux variations des niveaux d'exposition, de la volatilité ou des corrélations entre les catégories d'actifs. La VâR sert également à évaluer les risques découlant de certains portefeuilles de financement et de placements. Les évaluations rétroactives des résultats réels par rapport aux résultats au titre de la VâR sont aussi une partie importante et nécessaire du processus lié à la VâR, puisqu'elles valident la qualité et l'exactitude du modèle de la VâR de la Banque. Le conseil d'administration examine les résultats de la VâR et des évaluations rétrospectives tous les trimestres.

Exigence de fonds propres incrémentale et mesure du risque global

Les exigences en matière de fonds propres liées au risque de marché imposées par l'accord de Bâle comprennent l'exigence de fonds propres incrémentale et la mesure du risque global, lesquels tiennent compte de ce qui suit :

Risque de défaillance : Désigne les pertes directes potentielles découlant de la défaillance d'un débiteur (émetteur d'actions/d'obligations ou contrepartie).

Risque de migration du crédit : Désigne les pertes directes potentielles découlant de la révision à la baisse ou à la hausse de notations.

Un modèle Monte Carlo est appliquée aux débiteurs sous-jacents aux portefeuilles de dérivés de crédit et d'obligations aux fins de simulations de défaillance et de migration. De plus, pour la mesure du risque global d'un portefeuille de transaction en corrélation, un modèle de simulation de marché sert également à tenir compte des variations historiques des prix. L'exigence de fonds propres incrémentale et la mesure du risque global sont calculées au 99,9^e centile sur un horizon de liquidité de un an. Le conseil d'administration examine les résultats de l'exigence de fonds propres incrémentale et de la mesure du risque global tous les trimestres.

Essais dans des conditions critiques

L'une des limites inhérentes à la VâR et à la VâR ayant subi une situation de crise est que celles-ci ne reflètent que l'historique de volatilité récent et une période de un an considérée comme ayant subi une crise, respectivement. Par conséquent, les essais dans des conditions critiques permettent d'examiner l'incidence, sur les portefeuilles de transaction, de mouvements anormalement marqués des facteurs du marché et de périodes d'inactivité prolongée. Les conditions critiques retenues sont conçues pour tenir compte d'importants mouvements des facteurs de risque ainsi que d'événements de marché historiques et hypothétiques comportant de multiples risques. Les conditions historiques tiennent compte de fluctuations considérables sur des périodes qui sont beaucoup plus longues que la période de détention de un jour utilisée dans le calcul de la VâR, comme la crise du crédit de 2008 ou la crise financière russe en 1998. Comme c'est le cas pour la VâR, la VâR ayant subi une situation de crise fournit à la direction de l'information sur les pertes pouvant potentiellement découler d'événements extrêmes. De plus, les résultats du programme d'essais dans des conditions critiques sont utilisés pour vérifier que les fonds propres liés au risque de marché de la Banque sont suffisants pour absorber ces pertes potentielles.

La Banque soumet ses portefeuilles de transaction à une série d'essais dans des conditions critiques sur une base quotidienne, hebdomadaire et mensuelle. Elle évalue aussi mensuellement le risque dans ses portefeuilles de placements en effectuant des essais dans des conditions critiques fondés sur des sensibilités à des facteurs de risque et à des événements précis sur le marché. Le programme d'essais dans des conditions critiques constitue une composante essentielle du cadre de gestion du risque global de la Banque, qui s'ajoute à la VâR ainsi qu'à d'autres mesures et contrôles du risque de la Banque. Le conseil d'administration examine les résultats des essais dans des conditions critiques tous les trimestres.

Analyse de sensibilité

Pour les portefeuilles de transaction, l'analyse de sensibilité permet d'évaluer l'incidence de l'évolution des facteurs de risque, dont les cours et la volatilité, sur les produits financiers et les portefeuilles. Ces mesures s'appliquent à tous les types de produits et les secteurs géographiques et sont utilisées pour le suivi des limites et la communication de l'information à la direction.

Pour les portefeuilles de titres détenus à des fins autres que de transaction, l'analyse de sensibilité permet d'évaluer l'incidence de l'évolution des taux d'intérêt sur les résultats courants et sur la valeur économique des capitaux propres. Cette analyse s'applique aux activités d'exploitation que la Banque mène dans chacune des grandes monnaies à l'échelle mondiale. L'analyse de sensibilité de la Banque aux fins d'établissement de limites et de présentation de l'information est évaluée au moyen de variations parallèles favorables et défavorables des courbes de taux d'intérêt sous-jacents. La Banque effectue également des analyses de sensibilité au moyen de variations non parallèles des courbes de taux d'intérêt, notamment en accentuant, en aplatisant et en déformant la courbe. Le conseil d'administration examine les résultats des analyses de sensibilité tous les trimestres.

Analyse des écarts de sensibilité

L'analyse des écarts de sensibilité sert à évaluer la sensibilité aux taux d'intérêt des disparités liées à la refixation des prix des activités autres que de transaction de la Banque. Aux termes de cette analyse, les actifs, les passifs et les instruments ne figurant pas à l'état de la situation financière qui sont sensibles aux taux d'intérêt sont attribués à des périodes définies selon les dates prévues de refixation des prix. L'écart de taux d'intérêt des produits assortis d'échéances contractuelles est fondé sur la date d'échéance contractuelle ou la prochaine date de réévaluation du prix, selon la plus rapprochée de ces deux dates. L'écart de taux d'intérêt des produits n'ayant pas d'échéance contractuelle est fondé sur le comportement historique des consommateurs.

Validation des modèles de risque de marché

Avant qu'un nouveau modèle de risque de marché soit mis en œuvre, il a fait l'objet d'une validation approfondie et d'essais suffisants. Le modèle est validé lors de son élaboration initiale et lorsque des changements importants y sont apportés. Les modèles sont également validés périodiquement à une fréquence déterminée par les notations des risques visés par le modèle. Certains événements peuvent déclencher une validation anticipée, à savoir d'importantes variations de la structure du marché ou de la composition du portefeuille. La validation des modèles passe par des évaluations rétroactives et des analyses supplémentaires, y compris ce qui suit :

- un examen théorique ou des tests visant à évaluer le caractère approprié des hypothèses utilisées dans le modèle interne;
- des analyses d'impact, y compris des essais dans des conditions critiques, qui surviendraient advenant diverses conditions du marché historiques et hypothétiques;
- le recours à des portefeuilles hypothétiques visant à assurer que le modèle tient compte du risque de concentration pouvant survenir dans un portefeuille qui n'est pas diversifié.

Le processus de validation est régi par la politique de gestion du risque à l'aide de modèles de la Banque.

Risque de marché lié aux activités autres que de transaction

Activités de financement et d'investissement

Le risque de marché découlant des activités de financement et d'investissement de la Banque est déterminé, géré et contrôlé au moyen des processus de gestion de l'actif et du passif de la Banque. Le comité de gestion de l'actif et du passif se réunit aux deux semaines pour examiner les risques et les possibilités et pour évaluer les résultats à ce chapitre, notamment l'efficacité des stratégies de couverture.

Risque de taux d'intérêt

Les risques de taux d'intérêt liés aux portefeuilles d'activités autres que de transaction découlent essentiellement des disparités de taux d'intérêt (fréquence des refixations de prix) au titre des expositions des actifs et des passifs. Les plus importantes expositions liées au portefeuille d'activités autres que de transaction découlent des services bancaires aux particuliers au Canada. La principale composante de ce risque est liée aux positions du portefeuille de prêts hypothécaires à l'habitation. Le tableau T48 résume les écarts de taux d'intérêt au titre des positions liées aux activités autres que de transaction de la Banque.

Le risque de taux d'intérêt découlant des activités de prêt, de financement et d'investissement de la Banque est géré conformément aux politiques et limites globales approuvées par le conseil d'administration, qui visent à contrôler le risque auquel sont assujettis les revenus d'intérêts nets et la valeur économique des capitaux propres. La limite relative aux revenus annuels mesure l'incidence d'une variation donnée des taux d'intérêt sur les revenus d'intérêts nets annuels de la Banque au cours des douze prochains mois, tandis que la limite liée à la valeur économique mesure l'incidence d'une variation donnée des taux d'intérêt sur la valeur actualisée des actifs nets de la Banque. Ces limites sont fixées d'après le cadre de tolérance au risque documenté de la Banque. L'utilisation des limites à l'échelle du conseil fait régulièrement l'objet d'un rapport au comité de gestion de l'actif et du passif et au conseil d'administration. Toute exception aux limites est déclarée conformément à la politique de suivi et de conformité relative aux limites de la Banque.

Les revenus d'intérêts nets et la valeur économique des capitaux propres résultent de la différence entre le rendement gagné sur les actifs autres que de négociation de la Banque et le taux d'intérêt versé sur ses passifs. Les écarts en ce qui a trait aux rendements découlent en partie de la disparité dans les caractéristiques relatives à l'échéance et à la modification de taux des actifs et des passifs. Cette disparité est inhérente aux opérations autres que de négociation de la Banque et expose cette dernière à des variations défavorables des taux d'intérêt. Le comité de gestion de l'actif et du passif fournit une orientation stratégique en ce qui a trait à la gestion du risque de taux d'intérêt structurel dans le cadre de tolérance au risque approuvé par le conseil d'administration. La Trésorerie du Groupe met en œuvre la stratégie de gestion de l'actif et du passif en vue d'améliorer les revenus d'intérêts nets dans le cadre de tolérance au risque établi.

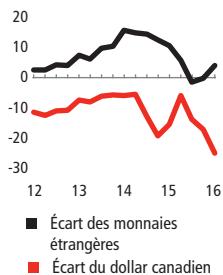
La Banque a par ailleurs recours à des analyses des écarts de sensibilité aux taux d'intérêt, à des modèles de simulation, à des analyses de sensibilité et à la VaR pour l'évaluation du risque, la surveillance des limites et la planification. Les calculs du risque de taux d'intérêt de la Banque se fondent généralement sur la révision des taux contractuels ou l'échéance des actifs et des passifs inscrits ou non à l'état de la situation financière, selon la première des deux éventualités, bien que certains actifs et passifs, comme ceux liés aux cartes de crédit et aux dépôts ne comportant pas d'échéance fixe, se voient attribuer un profil d'échéance basé sur la durée de l'exposition au risque. Les remboursements par anticipation prévus à l'égard des prêts et des produits d'investissement encaissables sont également intégrés aux calculs du risque.

Le tableau T49 fait état de l'incidence après impôt d'une variation immédiate et soutenue de 100 points de base pendant un an sur le bénéfice annuel et la valeur économique des capitaux propres. Les sensibilités aux taux d'intérêt sont fondées sur un bilan statique. Aucune hypothèse n'est posée au titre des mesures de la direction en vue d'atténuer le risque. Compte tenu des positions de la Banque en matière de taux d'intérêt à la clôture de l'exercice 2016, une hausse immédiate et soutenue de 100 points de base des taux d'intérêt, pour toutes les monnaies et toutes les échéances, aurait pour effet de réduire le bénéfice net après impôt d'environ 32 millions de dollars au cours des 12 prochains mois. La Banque est relativement équilibrée du point de vue des revenus, la sensibilité des revenus à court terme à une hausse des taux d'intérêt aux États-Unis et pour la majeure partie des autres devises et la sensibilité des revenus à moyen terme à une hausse des taux d'intérêt au Canada étant positives. Au cours de l'exercice 2016, ce chiffre a varié de (55) millions de dollars à 160 millions de dollars.

La même hausse des taux d'intérêt réduirait la valeur actualisée après impôt des actifs nets de la Banque d'environ 785 millions de dollars. Au cours de l'exercice 2016, ce chiffre a varié de (263) millions de dollars à (805) millions de dollars. La sensibilité directionnelle de ces deux indicateurs clés est en grande partie déterminée par la différence d'horizons temporels (le bénéfice annuel n'illustre l'incidence que dans les douze prochains mois, alors que la valeur économique prend en compte l'incidence potentielle des variations du taux d'intérêt sur la valeur actualisée de tous les flux de trésorerie futurs). Le bénéfice annuel et la valeur économique sont comparés aux limites approuvées par le conseil d'administration. Il n'y a pas eu de dépassements aux limites au cours de l'exercice.

D26 Écart de sensibilité aux taux d'intérêt

En milliards de dollars, écart de sensibilité aux taux d'intérêt pour un an



T48 Écart de taux d'intérêt

Positions sensibles aux taux d'intérêt ¹⁾ Au 31 octobre 2016 (en milliards de dollars)	Moins de 3 mois	Entre 3 et 12 mois	Plus de 1 an	Positions non sensibles aux taux d'intérêt	Total
Dollars canadiens					
Actifs	208,7 \$	46,8 \$	146,0 \$	6,8 \$	408,3 \$
Passifs	231,5 \$	49,0 \$	113,0 \$	14,8 \$	408,3 \$
Écart	(22,8)\$	(2,2)\$	33,0 \$	(8,0)\$	– \$
Monnaies étrangères					
Actifs	311,7 \$	28,0 \$	68,4 \$	79,9 \$	488,0 \$
Passifs	296,8 \$	38,8 \$	43,3 \$	109,1 \$	488,0 \$
Écart	14,9 \$	(10,8)\$	25,1 \$	(29,2)\$	– \$
Total					
Écart	(7,9)\$	(13,0)\$	58,1 \$	(37,2)\$	– \$
Au 31 octobre 2015					
Écart	24,4 \$	(29,1)\$	37,7 \$	(33,0)\$	– \$

1) Compte tenu des instruments ne figurant pas à l'état de la situation financière et du montant estimatif des remboursements anticipés de prêts à la consommation, de prêts hypothécaires et de CPG encaissables. L'écart ne figurant pas à l'état de la situation financière est porté aux passifs.

T49 Sensibilité aux taux d'intérêt structurels

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016		2015	
	Valeur économique des capitaux propres	Bénéfice annuel	Valeur économique des capitaux propres	Bénéfice annuel
Incidence après impôt				
Hausse de 100 points de base des taux				
Risque lié aux activités autres que de transaction	(785)\$	(32)\$	(488)\$	242 \$
Baisse de 100 points de base des taux ¹⁾				
Risque lié aux activités autres que de transaction	650 \$	32 \$	418 \$	(240)\$

1) La sensibilité du bénéfice annuel à l'exposition aux fluctuations du dollar canadien, du dollar américain, de l'euro et de la livre sterling est maintenant calculée selon un recul de 100 points de base. Les éléments des périodes précédentes ont été retraités pour tenir compte de ce changement.

Risque de change

Le risque de change inhérent aux activités de financement et d'investissement non couvertes de la Banque découle essentiellement de ses investissements nets dans des établissements à l'étranger et du bénéfice en monnaies étrangères qu'elle tire de ses succursales situées au pays et à l'étranger.

Le risque de change lié aux investissements nets de la Banque dans des établissements à l'étranger est assujetti à une limite approuvée par le conseil d'administration. Cette limite tient compte de facteurs tels que la volatilité éventuelle des capitaux propres et l'incidence éventuelle des fluctuations des taux de change sur les ratios de fonds propres. Chaque trimestre, le comité de gestion de l'actif et du passif examine la position de la Banque relativement au risque de change lié à ses investissements nets et détermine les stratégies de couverture appropriées. Les activités de couverture peuvent inclure le financement des placements dans la même monnaie ou au moyen d'autres instruments financiers, notamment des produits dérivés.

Les profits et les pertes de change découlant des investissements nets dans des établissements à l'étranger, déduction faite des activités de couverture et des incidences fiscales connexes, sont portés au cumul des autres éléments du résultat global dans les capitaux propres. En revanche, les ratios des fonds propres réglementaires de la Banque ne sont pas touchés de manière importante par ces fluctuations des cours de change étant donné que les actifs pondérés en fonction des risques des établissements à l'étranger varient normalement dans la même direction.

La Banque est également exposée au risque de change sur le bénéfice de ses succursales situées au pays et à l'étranger. La Banque prévoit ses revenus et ses charges en monnaies étrangères, qui sont principalement libellés en dollars américains, sur un certain nombre de trimestres futurs. Le comité de gestion de l'actif et du passif évalue aussi les tendances en matière de données économiques et effectue des prévisions afin de déterminer s'il faut couvrir une partie ou la totalité des revenus et des charges estimatifs futurs en monnaies étrangères. Les instruments de couverture comprennent généralement les contrats au comptant et à terme sur monnaies étrangères ainsi que les options sur monnaies étrangères et les swaps de monnaies étrangères. Certaines de ces couvertures économiques peuvent ne pas être admissibles à la comptabilité de couverture et il pourrait donc y avoir un décalage entre le moment où sont comptabilisés les profits ou les pertes découlant des couvertures économiques et le moment où sont comptabilisés les profits ou les pertes de change sous-jacents. Conformément aux IFRS, les profits et les pertes de change découlant des éléments monétaires et non monétaires sont portés directement à l'état du résultat net.

Au 31 octobre 2016, en l'absence de couvertures, principalement à l'égard de l'exposition au dollar américain, une hausse (baisse) de 1 % du dollar canadien par rapport à toutes les monnaies dans lesquelles la Banque exerce des activités aurait diminué (accru) d'environ 60 millions de dollars son bénéfice avant impôt de l'exercice (60 millions de dollars au 31 octobre 2015).

Risques liés aux portefeuilles de placements

La Banque détient des portefeuilles de placements pour satisfaire aux exigences en matière de liquidités et de réserve légale, de même qu'à des fins d'investissement. Ces portefeuilles exposent la Banque aux risques de taux d'intérêt, de change et d'écart de crédit ainsi qu'au risque sur actions. Les placements sous forme de titres de créance sont principalement constitués d'obligations d'États, d'organismes gouvernementaux et de sociétés. Les placements en titres de capitaux propres comprennent des actions ordinaires ou privilégiées et un portefeuille diversifié de fonds gérés par des tiers. La plupart de ces titres sont évalués à l'aide de prix obtenus de sources externes. Les portefeuilles sont assujettis aux politiques et limites approuvées par le conseil d'administration.

Risque de marché lié aux activités de transaction

Les politiques, processus et contrôles de la Banque à l'égard de ses activités de transaction sont conçus de manière à établir un équilibre entre l'exploitation rentable des occasions de transaction et la gestion de la volatilité des résultats, dans un cadre de pratiques saines et prudentes. Les activités de transaction sont surtout axées sur le client.

Le risque de marché découlant des activités de transaction de la Banque est géré conformément aux politiques approuvées par le conseil d'administration et aux limites globales établies au moyen de la VâR et des essais dans des conditions critiques. La qualité de la VâR de la Banque est validée par des évaluations rétroactives régulières, au cours desquelles la VâR est comparée avec des résultats hypothétiques fondés sur des positions de fin de journée fixes et sur les résultats réels. Une VâR à un niveau de confiance de 99 % indique une probabilité de 1 % que les pertes soient supérieures à la VâR si les positions demeurent inchangées pendant le prochain jour ouvrable. Les positions de transaction sont toutefois gérées de façon dynamique et, par conséquent, les exceptions soulevées par les évaluations rétroactives par rapport aux résultats réels sont rares.

Au cours de l'exercice 2016, la VâR quotidienne totale de transaction s'est établie en moyenne à 12,6 millions de dollars, contre 11,3 millions de dollars en 2015.

T50 VâR quotidienne par facteurs de risque

(en millions de dollars)	2016				2015			
	Clôture de l'exercice	Moyenne	Plafond	Plancher	Clôture de l'exercice	Moyenne	Plafond	Plancher
Écart de crédit majoré des taux d'intérêt	10,6 \$	10,6 \$	16,4 \$	7,5 \$	10,6 \$	9,0 \$	15,2 \$	6,3 \$
Écart de crédit	8,0	8,3	13,6	4,5	8,1	7,8	10,1	5,8
Taux d'intérêt	8,5	6,4	10,0	3,0	4,3	4,4	7,9	2,7
Actions	2,0	2,7	6,4	0,8	4,1	2,5	10,7	1,1
Change	2,1	1,3	2,9	0,6	0,8	1,1	3,2	0,4
Marchandises	2,0	2,4	3,9	1,3	2,0	4,0	5,6	1,9
Risque propre à la dette	4,2	6,3	12,6	3,7	7,4	5,5	20,7	3,9
Effet de la diversification	(7,6)	(10,7)	s.o.	s.o.	(12,9)	(10,8)	s.o.	s.o.
VâR à l'échelle de la Banque	13,2 \$	12,6 \$	20,3 \$	8,7 \$	11,9 \$	11,3 \$	23,0 \$	8,2 \$
VâR ayant subi une simulation de crise à l'échelle de la Banque	21,2 \$	27,6 \$	37,4 \$	18,0 \$	22,3 \$	24,4 \$	36,9 \$	17,4 \$

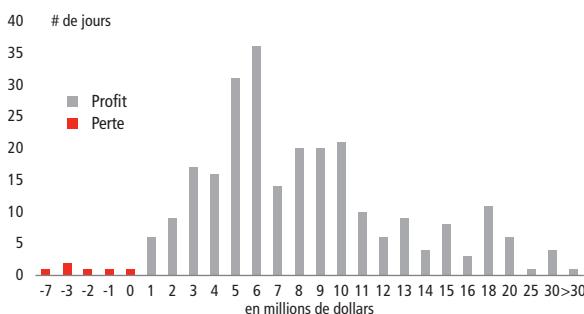
La Banque calcule également une VâR ayant subi une simulation de crise selon la même méthode de départ que la VâR. La VâR ayant subi une simulation de crise tient toutefois compte de la volatilité des marchés sur une période de un an considérée comme ayant subi une crise compte tenu du profil de risque du portefeuille de transaction. La période actuelle englobe la crise du crédit de 2008-2009 ayant fait suite à l'effondrement de Lehman Brothers. Au cours de l'exercice 2016, la VâR quotidienne de transaction ayant subi une simulation de crise s'est établie en moyenne à 27,6 millions de dollars, en regard de 24,4 millions de dollars en 2015.

Les exigences en matière de fonds propres liées au risque de marché imposées par l'accord de Bâle comprennent l'exigence de fonds propres incrémentale et la mesure du risque global, lesquels tiennent compte du risque de défaillance du débiteur et du risque de migration. Au 31 octobre 2016, les exigences en matière de fonds propres liées au risque de marché s'établissaient à 407 millions de dollars pour l'exigence de fonds propre incrémentale et à 77 millions de dollars pour la mesure du risque global.

Description des composantes des revenus provenant des activités de transaction et comparaison graphique de la VâR quotidienne et du résultat net quotidien

Le diagramme D27 présente la répartition des revenus provenant des activités de transaction quotidiens pour l'exercice 2016, et le diagramme D28 compare cette répartition aux résultats de la VâR quotidienne. Les revenus provenant des activités de transaction tiennent compte des variations de la valeur du portefeuille ainsi que de l'incidence des nouvelles opérations, des commissions, des honoraires et des réserves. Certaines composantes des revenus qui sont calculées moins fréquemment sont prises en compte proportionnellement. Les revenus provenant des activités de transaction ont atteint une moyenne quotidienne de 6,5 millions de dollars, contre 6,1 millions de dollars en 2015. Les revenus ont été positifs pour 98 % des jours de transaction au cours de l'exercice, ce qui est supérieur au taux de 2015 établi à 95 %. Au cours de l'exercice, la perte la plus importante subie en une seule journée, qui est survenue le 2 mai 2016, s'est établie à 8,0 millions de dollars et était inférieure à la VâR totale de 9,7 millions de dollars la même journée.

D27 Répartition des revenus provenant des activités de transaction
Exercice clos le 31 octobre 2016



D28 Revenus provenant des activités de transaction quotidiens c. VâR
En millions de dollars, du 1^{er} novembre 2015 au 31 octobre 2016



Interdépendance du risque de marché et de l'état consolidé de la situation financière

Les actifs et les passifs de transaction sont évalués quotidiennement à la valeur de marché et pris en compte dans les mesures du risque lié aux activités détenus à des fins de transaction comme la V&R. Les risques sur dérivés liés aux activités des Services bancaires et marchés mondiaux sont reflétés dans les mesures du risque lié aux activités de transaction, tandis que les dérivés utilisés aux fins de gestion de l'actif et du passif sont pris en compte dans le risque lié aux activités autres que de transaction. Le tableau ci-dessous présente une comparaison des éléments de l'état consolidé de la situation financière qui sont couverts par les mesures du risque lié aux activités de transaction et du risque lié aux activités autres que de transaction.

T51 Interdépendance du risque de marché et de l'état consolidé de la situation financière de la Banque

Au 31 octobre 2016 (en millions de dollars)	Mesure du risque de marché				
	État consolidé de la situation financière	Risque lié aux activités de transaction	Risque lié aux activités autres que de transaction	Éléments non assujettis au risque de marché	Principale sensibilité du risque lié aux activités autres que de transaction
Métaux précieux	8 442 \$	8 442 \$	– \$	– \$	s.o.
Actifs détenus à des fins de transaction	108 561	108 561	–	–	s.o.
Instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	221	–	221	–	Taux d'intérêt
Instruments financiers dérivés	41 657	36 401	5 256	–	Taux d'intérêt, change, actions
Titres de placement	72 919	–	72 919	–	Taux d'intérêt, actions
Prêts	480 164	–	480 164	–	Taux d'intérêt, change
Actifs non assujettis au risque de marché ¹⁾	184 302	–	–	184 302	s.o.
Total des actifs	896 266 \$	153 404 \$	558 560 \$	184 302 \$	
Dépôts	611 877 \$	– \$	580 814 \$	31 063 \$	Taux d'intérêt, change, actions
Instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	1 459	–	1 459	–	Taux d'intérêt, actions
Obligations relatives aux titres vendus à découvert	23 312	23 312	–	–	s.o.
Instruments financiers dérivés	42 387	38 213	4 174	–	Taux d'intérêt, change, actions
Passifs détenus à des fins de transaction ²⁾	8 430	8 430	–	–	s.o.
Passifs au titre des régimes de retraite et autres avantages du personnel	3 011	–	3 011	–	Taux d'intérêt, écarts de crédit
Passifs non assujettis au risque de marché ³⁾	147 969	–	–	147 969	s.o.
Total des passifs	838 445 \$	69 955 \$	589 458 \$	179 032 \$	

1) Comprend le goodwill, les immobilisations incorporelles, les autres actifs et les titres pris en pension et empruntés.

2) Certificats et lingots d'or et d'argent pris en compte dans les autres passifs.

3) Comprend des obligations liées aux titres mis en pension et aux titres prêtés ainsi que d'autres passifs.

Au 31 octobre 2015 (en millions de dollars)	Mesure du risque de marché				
	État consolidé de la situation financière	Risque lié aux activités de transaction	Risque lié aux activités autres que de transaction	Éléments non assujettis au risque de marché	Principale sensibilité du risque lié aux activités autres que de transaction
Métaux précieux	10 550 \$	10 550 \$	– \$	– \$	s.o.
Actifs détenus à des fins de transaction	99 140	99 140	–	–	s.o.
Instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	320	–	320	–	Taux d'intérêt
Instruments financiers dérivés	41 003	36 131	4 872	–	Taux d'intérêt, change, actions
Titres de placement	43 216	–	43 216	–	Taux d'intérêt, actions
Prêts	458 628	–	458 628	–	Taux d'intérêt, change
Actifs non assujettis au risque de marché ¹⁾	203 640	–	–	203 640	s.o.
Total des actifs	856 497 \$	145 821 \$	507 036 \$	203 640 \$	
Dépôts	600 919 \$	– \$	572 766 \$	28 153 \$	Taux d'intérêt, change, actions
Instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	1 486	–	1 486	–	Taux d'intérêt, actions
Obligations relatives aux titres vendus à découvert	20 212	20 212	–	–	s.o.
Instruments financiers dérivés	45 270	41 988	3 282	–	Taux d'intérêt, change, actions
Passifs détenus à des fins de transaction ²⁾	7 812	7 812	–	–	s.o.
Passifs au titre des régimes de retraite et autres avantages du personnel	2 054	–	2 054	–	Taux d'intérêt, écarts de crédit
Passifs non assujettis au risque de marché ³⁾	125 265	–	–	125 265	s.o.
Total des passifs	803 018 \$	70 012 \$	579 588 \$	153 418 \$	

1) Comprend le goodwill, les immobilisations incorporelles, les autres actifs et les titres pris en pension et empruntés.

2) Certificats et lingots d'or et d'argent pris en compte dans les autres passifs.

3) Comprend des obligations liées aux titres mis en pension et aux titres prêtés ainsi que d'autres passifs.

Produits dérivés et opérations structurées

Produits dérivés

La Banque a recours aux produits dérivés pour répondre aux besoins des clients, générer des revenus provenant des activités de transaction, gérer les risques de marché et de crédit liés à ses activités de prêt, de financement et d'investissement, et réduire le coût de son capital. Elle fait appel à plusieurs types de produits dérivés, notamment des swaps de taux d'intérêt, des contrats à terme standardisés et des options, pour couvrir le risque de taux d'intérêt. Elle a aussi recours à des contrats à terme de gré à gré, à des swaps et à des options pour gérer le risque de change. Le risque de crédit lié aux portefeuilles de prêts et de placements est géré au moyen de swaps sur défaillance. En tant que courtier, la Banque offre une gamme de produits dérivés à ses clients, notamment des produits dérivés sur taux d'intérêt, sur cours de change, sur actions et sur marchandises, ainsi que des dérivés de crédit.

Le risque de marché découlant des opérations sur produits dérivés est assujetti aux techniques de contrôle, de communication et d'analyse présentées précédemment. La Banque utilise d'autres contrôles et techniques d'analyse pour faire face à certains risques de marché propres aux produits dérivés.

Opérations structurées

Les opérations structurées sont des opérations spécialisées qui peuvent faire appel à des combinaisons de liquidités, d'autres actifs financiers et de produits dérivés afin de répondre aux besoins particuliers de la clientèle en matière de gestion du risque ou de financement. Ces opérations sont soigneusement évaluées par la Banque, qui cherche à circonscrire les risques de crédit, de marché, de fiscalité et de réputation ainsi que le risque juridique et les autres risques, et à y faire face.

Elles sont également assujetties à un examen interfonctionnel et à l'approbation de la direction des activités de transaction, du groupe Gestion du risque global et des services Fiscalité, Finances et Affaires juridiques. Par ailleurs, les opérations structurées d'importance sont soumises à l'examen des comités composés de membres de la haute direction chargés de la gestion du risque et évaluées conformément aux pratiques décrites plus loin à la rubrique « Risque de réputation ». Ces opérations comportent habituellement un faible risque de marché et les revenus réalisés par la Banque proviennent du savoir-faire en structuration qu'elle offre et du risque de crédit qu'elle assume. Une fois effectuées, les opérations structurées sont assujetties aux mêmes examens de crédit continus et analyses du risque de marché que les autres types d'opérations sur produits dérivés. Les examens et analyses comportent une surveillance prudente de la qualité des actifs sous-jacents ainsi que l'évaluation continue des produits dérivés et des actifs sous-jacents.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité désigne le risque que la Banque ne puisse remplir ses obligations financières dans les délais prévus, à un prix raisonnable. Les obligations financières comprennent les engagements envers les déposants, les paiements exigibles dans le cadre de contrats sur produits dérivés, le règlement de transactions d'emprunt et de rachat de titres ainsi que les engagements en matière de prêt et d'investissement.

Une gestion efficace du risque de liquidité est essentielle pour maintenir la confiance des déposants et des contreparties, pour gérer le coût du financement de la Banque et pour soutenir les principales activités commerciales, même dans les circonstances les plus difficiles.

Le risque de liquidité est géré dans le cadre des politiques et des limites approuvées par le conseil d'administration. Ce dernier reçoit des rapports sur le risque et sur les résultats obtenus par rapport aux limites approuvées. Le comité de gestion de l'actif et du passif (le « CGAP ») supervise le risque de liquidité pour la haute direction.

Les éléments clés du cadre de gestion du risque de liquidité sont les suivants :

- Mesure du risque et établissement d'un modèle – Le modèle de liquidité de la Banque permet de mesurer et de prévoir les rentrées et les sorties de fonds, y compris les flux de trésorerie ne figurant pas à l'état de la situation financière, sur une base quotidienne. Le risque est géré par l'établissement d'un ensemble de limites clés à l'égard des sorties de fonds nettes maximales, par devise, pouvant être effectuées au cours d'une période à court terme précise (écart de trésorerie), par la mise en place d'un niveau minimal de liquidités de base et par des essais de la liquidité dans des conditions critiques.
- Communication – Le groupe Gestion du risque global supervise indépendamment tout risque de liquidité important, soutenant le CGAP à l'aide d'analyses, d'évaluations du risque, d'essais dans des conditions critiques et de la communication.
- Essais dans des conditions critiques – La Banque effectue régulièrement des essais dans des conditions critiques concernant la liquidité pour évaluer l'incidence de perturbations propres au secteur d'activité ou propres à la Banque sur la liquidité de celle-ci. Les essais dans des conditions critiques concernant la liquidité ont de nombreux buts, notamment :
 - aider la Banque à comprendre l'évolution éventuelle, dans des conditions critiques, des diverses positions figurant et ne figurant pas à l'état de la situation financière;
 - à partir de cette compréhension, faciliter l'élaboration de plans d'atténuation des risques et d'urgence.

Les essais dans des conditions critiques concernant la liquidité de la Banque tiennent compte de l'incidence des changements d'hypothèses relatives au financement, du comportement des déposants et de la valeur marchande des actifs liquides. La Banque réalise des essais dans des conditions critiques qui correspondent aux pratiques du secteur et qui sont exigés par les organismes de réglementation et les agences de notation. Les résultats de ces essais sont examinés par la haute direction de la Banque et pris en considération lorsque le moment est venu de prendre des décisions en matière de liquidité.

- Planification d'urgence – La Banque a un plan d'urgence en matière de liquidité qui établit une approche devant permettre d'analyser les problèmes réels et potentiels au chapitre de la liquidité et d'y répondre. Le plan prévoit une structure de gouvernance adéquate aux fins de la gestion et de la surveillance des problèmes au chapitre de la liquidité ainsi que des processus efficaces de communication interne et externe, et il établit les mesures de prévention devant être envisagées aux différentes étapes de la crise. Un plan d'urgence est maintenu à l'échelle de la Banque et des principales filiales.
- Diversification des sources de financement – La Banque gère activement la diversification des passifs dépôts par sources, par types de déposants, par instruments, par durées et par secteurs géographiques.
- Liquidités de base – La Banque maintient un bloc d'actifs très liquides non grevés qui peuvent aisément être vendus ou donnés en nantissement pour garantir des emprunts si la conjoncture du marché est critique ou encore pour réagir en cas de circonstances particulières touchant la Banque. Cette dernière maintient également des actifs liquides pour remplir ses obligations de règlement quotidiennes relatives aux systèmes de paiement, de dépôt et de compensation.

Actifs liquides

Les actifs liquides sont une composante clé de la gestion de la liquidité, et la Banque détient ce type d'actifs en quantité suffisante pour répondre à ses besoins éventuels en matière de gestion de la liquidité.

Les actifs liquides peuvent servir à générer des rentrées de trésorerie, que ce soit au moyen de leur vente, de transactions de rachat ou d'autres transactions dans le cadre desquelles les actifs peuvent être donnés en garantie en vue de générer des rentrées de trésorerie ou on peut les laisser arriver à échéance. Les actifs liquides comprennent les dépôts auprès de banques centrales, les dépôts auprès d'autres institutions financières, les prêts à vue et autres prêts à court terme, les titres négociables, les métaux précieux et les titres reçus en garantie dans le cadre de financements par titres ou de transactions sur dérivés. Les actifs liquides ne comprennent pas les liquidités pouvant être obtenues de banques centrales.

Les titres négociables sont des titres qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être convertis en trésorerie dans un délai donné qui est conforme au cadre de gestion de la liquidité de la Banque. Les actifs sont évalués en fonction de plusieurs facteurs, dont le délai attendu pour les convertir en trésorerie.

Les titres négociables pris en compte dans les actifs liquides sont composés de titres spécifiquement détenus en tant que coussin de liquidités ou aux fins de la gestion de l'actif et du passif, de titres détenus à des fins de transaction, lesquels sont pour l'essentiel détenus par les Services bancaires et marchés mondiaux, ainsi que des garanties reçues dans le cadre de financements par titres ou de transactions sur dérivés.

La Banque maintient des avoirs considérables en actifs liquides non grevés afin de soutenir ses activités. De manière générale, elle peut vendre ou donner en nantissement ces actifs en vue d'honorer ses engagements. Au 31 octobre 2016, les actifs liquides non grevés s'élevaient à 183 milliards de dollars (201 milliards de dollars au 31 octobre 2015). Les titres, y compris les titres hypothécaires émis aux termes de la LNH, représentaient 74 % des actifs liquides (62 % au 31 octobre 2015). Les autres actifs liquides non grevés, composés de trésorerie et dépôts auprès de banques centrales, de dépôts auprès d'autres institutions financières, de métaux précieux ainsi que de prêts à vue et à court terme, s'établissaient à 26 % (38 % au 31 octobre 2015). La diminution des actifs liquides s'explique en grande partie par la réduction de la trésorerie et des dépôts auprès de banques centrales, contrebalancée en partie par une hausse des titres non grevés émis par des administrations publiques.

Les valeurs comptables présentées dans le tableau des actifs liquides sont cohérentes avec celles figurant à l'état de la situation financière de la Banque au 31 octobre 2016. La valeur liquide du portefeuille fluctuera en fonction de diverses conditions critiques, différentes hypothèses étant utilisées pour les conditions critiques.

Le groupe d'actifs liquides de la Banque est présenté sommairement dans le tableau qui suit :

T52 Groupes d'actifs liquides

Au 31 octobre 2016 (en millions de dollars)	Actifs liquides détenus par la Banque	Titres reçus en garantie dans le cadre de financements de transactions sur titres et de transactions sur dérivés	Total des actifs liquides	Actifs liquides grevés		Actifs liquides non grevés	
				Donnés en garantie	Autres ¹⁾	Pouvant être donnés en garantie	Autres
Trésorerie et dépôts auprès de banques centrales	35 396 \$	– \$	35 396 \$	– \$	7 917 \$	27 479 \$	– \$
Dépôts auprès d'autres institutions financières	10 948	–	10 948	–	196	10 752	–
Métaux précieux	8 442	–	8 442	–	115	8 327	–
Titres							
Obligations du gouvernement du Canada	45 825	12 482	58 307	27 187	–	31 120	–
Obligations de gouvernements à l'étranger	50 761	36 822	87 583	58 680	–	28 903	–
Autres titres	58 833	60 745	119 578	76 394	–	43 184	–
Prêts							
Titres hypothécaires émis aux termes de la LNH ²⁾	33 072	–	33 072	1 993	–	31 079	–
Prêts à vue et à court terme	1 673	–	1 673	–	–	1 673	–
Total	244 950 \$	110 049 \$	354 999 \$	164 254 \$	8 228 \$	182 517 \$	– \$

Au 31 octobre 2015 (en millions de dollars)	Actifs liquides détenus par la Banque	Titres reçus en garantie dans le cadre de financements de transactions sur titres et de transactions sur dérivés	Total des actifs liquides	Actifs liquides grevés		Actifs liquides non grevés	
				Donnés en garantie	Autres ¹⁾	Pouvant être donnés en garantie	Autres
Trésorerie et dépôts auprès de banques centrales	63 228 \$	– \$	63 228 \$	– \$	8 700 \$	54 528 \$	– \$
Dépôts auprès d'autres institutions financières	10 699	–	10 699	–	293	10 406	–
Métaux précieux	10 550	–	10 550	–	117	10 433	–
Titres							
Obligations du gouvernement du Canada	24 198	21 206	45 404	22 242	–	23 162	–
Obligations de gouvernements à l'étranger	39 525	29 989	69 514	44 547	–	24 967	–
Autres titres	52 396	55 752	108 148	65 405	–	42 743	–
Prêts							
Titres hypothécaires émis aux termes de la LNH ²⁾	36 409	–	36 409	2 847	–	33 562	–
Prêts à vue et à court terme	1 352	–	1 352	–	–	1 352	–
Total	238 357 \$	106 947 \$	345 304 \$	135 041 \$	9 110 \$	201 153 \$	– \$

1) Actifs ne pouvant être utilisés comme garantie de financement pour des raisons juridiques ou autres.

2) Ces titres hypothécaires, lesquels sont disponibles à la vente, sont pris en compte dans les prêts hypothécaires à l'habitation dans l'état de la situation financière.

Le sommaire du total des actifs liquides non grevés détenus par la banque société mère et ses succursales ainsi que par ses filiales au Canada et à l'étranger est présenté ci-dessous :

T53 Total des actifs liquides non grevés détenus par la banque société mère et ses succursales ainsi que par ses filiales au Canada et à l'étranger

Aux 31 octobre (en millions de dollars)			2016	2015
La Banque de Nouvelle-Écosse (société mère)			135 335 \$	154 830 \$
Filiales de la Banque au Canada			13 871	20 374
Filiales de la Banque à l'étranger			33 311	25 949
Total			182 517 \$	201 153 \$

Le bassin de liquidités de la Banque est détenu dans diverses grandes monnaies, surtout le dollar canadien et le dollar américain. Comme il est expliqué ci-dessus, la grande majorité (82 %) des actifs liquides sont détenus par le siège social, les succursales et les filiales canadiennes de la Banque. Dans la mesure où une réserve de liquidités détenue dans une filiale de la Banque à l'étranger est exigée aux fins de la réglementation, on présume qu'elle n'est pas disponible pour le reste du groupe. On présume que les autres actifs liquides détenus par une filiale à l'étranger ne sont disponibles que dans de rares circonstances. La Banque surveille les niveaux minimaux de liquidités requis et d'actifs détenus par chaque entité ou dans chaque territoire, et elle veille au respect de ces exigences.

Actifs grevés

Dans le cours de ses activités quotidiennes, la Banque donne en nantissement des titres et d’autres actifs afin de garantir une obligation, de participer à des systèmes de compensation ou de règlement ou encore d’exercer des activités à l’étranger. Des titres peuvent également être nantis dans le cadre de mises en pension. Le tableau qui suit présente le sommaire des actifs grevés et non grevés.

T54 Grèvement d’actifs

Au 31 octobre 2016 (en millions de dollars)	Actifs détenus par la Banque	Titres reçus en garantie dans le cadre de financements de transactions sur titres et de transactions sur dérivés	Total des actifs	Actifs grevés		Actifs non grevés	
				Donnés en garantie	Autres ¹⁾	Pouvant être donnés en garantie ²⁾	Autres ³⁾
Trésorerie et dépôts auprès de banques centrales	35 396 \$	– \$	35 396 \$	– \$	7 917 \$	27 479 \$	– \$
Dépôts auprès d’autres institutions financières	10 948	–	10 948	–	196	10 752	–
Métaux précieux	8 442	–	8 442	–	115	8 327	–
Titres liquides							
Obligations du gouvernement du Canada	45 825	12 482	58 307	27 187	–	31 120	–
Obligations de gouvernements à l’étranger	50 761	36 822	87 583	58 680	–	28 903	–
Autres titres liquides	58 833	60 745	119 578	76 394	–	43 184	–
Autres titres	5 007	4 149	9 156	3 615	–	–	5 541
Prêts classés comme étant liquides							
Titres hypothécaires émis aux termes de la LNH	33 072	–	33 072	1 993	–	31 079	–
Prêts à vue et à court terme	1 673	–	1 673	–	–	1 673	–
Autres prêts	464 840	–	464 840	5 934	60 311	11 596	386 999
Autres actifs financiers ⁴⁾	151 916	(84 399)	67 517	5 316	–	–	62 201
Actifs non financiers	29 553	–	29 553	–	–	–	29 553
Total	896 266 \$	29 799 \$	926 065 \$	179 119 \$	68 539 \$	194 113 \$	484 294 \$

Au 31 octobre 2015 (en millions de dollars)	Actifs détenus par la Banque	Titres reçus en garantie dans le cadre de financements de transactions sur titres et de transactions sur dérivés	Total des actifs	Actifs grevés		Actifs non grevés	
				Donnés en garantie	Autres ¹⁾	Pouvant être donnés en garantie ²⁾	Autres ³⁾
Trésorerie et dépôts auprès de banques centrales	63 228 \$	– \$	63 228 \$	– \$	8 700 \$	54 528 \$	– \$
Dépôts auprès d’autres institutions financières	10 699	–	10 699	–	293	10 406	–
Métaux précieux	10 550	–	10 550	–	117	10 433	–
Titres liquides							
Obligations du gouvernement du Canada	24 198	21 206	45 404	22 242	–	23 162	–
Obligations de gouvernements à l’étranger	39 525	29 989	69 514	44 547	–	24 967	–
Autres titres liquides	52 396	55 752	108 148	65 405	–	42 743	–
Autres titres	5 797	3 313	9 110	2 806	–	–	6 304
Prêts classés comme étant liquides							
Titres hypothécaires émis aux termes de la LNH	36 409	–	36 409	2 847	–	33 562	–
Prêts à vue et à court terme	1 352	–	1 352	–	–	1 352	–
Autres prêts	439 207	–	439 207	2 915	49 481	9 134	377 677
Autres actifs financiers ⁴⁾	145 063	(80 907)	64 156	5 299	–	–	58 857
Actifs non financiers	28 073	–	28 073	–	–	–	28 073
Total	856 497 \$	29 353 \$	885 850 \$	146 061 \$	58 591 \$	210 287 \$	470 911 \$

1) Actifs ne pouvant être utilisés comme garantie de financement pour des raisons légales ou autres.

2) Actifs qui sont immédiatement disponibles comme garantie de financement ou pour satisfaire aux besoins de financement dans le cours normal des activités, y compris les emprunts auprès de banques centrales immédiatement disponibles.

3) Autres actifs non grevés et sans restrictions qui peuvent être utilisés comme garantie de financement ou pour satisfaire aux besoins de financement, mais que la Banque ne considère pas comme étant immédiatement disponibles. Ces autres actifs incluent les prêts, dont une partie peut être utilisée afin d’avoir accès aux facilités de banques centrales à l’extérieur du cours normal des activités ou pour s’assurer d’un financement garanti au moyen des programmes de financement garanti de la Banque.

4) Les titres reçus en garantie d’autres actifs financiers sont compris dans les titres liquides et autres titres.

À 31 octobre 2016, les actifs grevés de la Banque totalisaient 248 milliards de dollars (205 milliards de dollars au 31 octobre 2015). Des actifs non grevés restants de 678 milliards de dollars (681 milliards de dollars au 31 octobre 2015), une tranche de 194 milliards de dollars (210 milliards de dollars au 31 octobre 2015) est considérée comme étant immédiatement disponible comme garantie de financement ou pour satisfaire aux besoins de financement dans le cours normal des activités comme il est détaillé plus haut.

Aux termes de certains contrats dérivés négociés de gré à gré, la Banque devra fournir des garanties supplémentaires si jamais ses cotes de crédit sont abaissées. La Banque dispose de garanties suffisantes pour s’acquitter de ces obligations si sa cote de crédit était abaissée par une ou plusieurs agences de notation. En cas de diminution d’un cran ou de deux crans de la cote de crédit de la Banque sous sa cote plancher actuelle, celle-ci devrait donner des garanties supplémentaires de 98 millions de dollars ou de 218 millions de dollars, respectivement, afin de satisfaire aux exigences contractuelles en matière de financement des dérivés ou de marge.

Les actifs liquides grevés ne sont pas considérés comme étant disponibles pour la gestion de la liquidité. On considère que les actifs liquides utilisés pour couvrir les positions dérivées des portefeuilles de transaction ou aux fins de couverture sont disponibles pour la gestion de la liquidité s’ils réunissent les critères dont il est fait mention plus haut sous « Actifs liquides ».

Faits nouveaux en matière de réglementation sur la liquidité

Le ratio structurel de liquidité à long terme devrait devenir une norme minimale du cadre de liquidité du BSIF d’ici le 1^{er} novembre 2017 à la suite d’un processus de consultation avec les banques et le grand public. Le ratio structurel de liquidité à long terme vise à réduire le risque de financement structurel en exigeant des banques qu’elles financent leurs activités au moyen de sources de financement stables suffisantes.

Ratio de liquidité à court terme

Le ratio de liquidité à court terme est fondé sur une grave crise de liquidité hypothétique qui durerait 30 jours, selon les hypothèses définies dans la ligne directrice *Normes de liquidité* du BSIF. Le ratio de liquidité à court terme s'entend du ratio des actifs liquides de haute qualité par rapport aux sorties nettes de trésorerie. La Banque doit maintenir un ratio de liquidité à court terme d'au moins 100 %.

La ligne directrice *Normes de liquidité* du BSIF stipule que les Banques doivent maintenir des niveaux appropriés d'actifs liquides de haute qualité non grevés qui peuvent être convertis en trésorerie afin de couvrir leurs besoins de liquidité, dans l'hypothèse prédictive d'une très grave crise de liquidité qui durerait 30 jours civils. L'hypothèse de crise de liquidité prévue par le ratio de liquidité à court terme comprend des hypothèses au titre des décotes d'actifs, des retraits de dépôts, des taux de refinancement de gros et des taux de décaissement visant les engagements.

Les actifs liquides de haute qualité sont regroupés en trois catégories, à savoir le niveau 1, le niveau 2A et le niveau 2B, selon les directives de ligne directrice *Normes de liquidité*. Aucune décote n'est appliquée aux actifs liquides de haute qualité de niveau 1 et ceux-ci comprennent la trésorerie, les dépôts auprès de banques centrales, les réserves auprès des banques centrales à la disposition de la Banque en situation de crise et les titres ayant un facteur de pondération des risques de 0 %. Les niveaux 2A et 2B comprennent les actifs liquides de haute qualité ayant une qualité inférieure et des décotes de 15 % à 50 % sont appliquées à ceux-ci.

Les valeurs pondérées totales aux fins des sorties nettes de trésorerie sur les 30 jours suivants sont obtenues en appliquant des hypothèses précisées dans la ligne directrice *Normes de liquidité* à des éléments particuliers, notamment les prêts, les dépôts, les dettes arrivant à échéance, les transactions sur dérivés et les engagements de crédit.

Le tableau suivant présente le ratio de liquidité à court terme moyen de la Banque pour le trimestre clos le 31 octobre 2016, en fonction du ratio de liquidité à court terme de fin de mois pour août, septembre et octobre.

T55 Ratio de liquidité à court terme moyen de la Banque

	Valeur non pondérée totale (moyenne) ¹⁾	Valeur pondérée totale (moyenne) ²⁾
Pour le trimestre clos le 31 octobre 2016 (en millions de dollars)		
Actifs liquides de haute qualité		
Total des actifs liquides de haute qualité	*	136 401 \$
Sorties de trésorerie		
Dépôts de particuliers et dépôts de petites entreprises	160 438	11 070
Dépôts stables	73 193	2 346
Dépôts moins stables	87 245	8 724
Financements de gros non garantis	155 616	82 996
Dépôts opérationnels (toutes les contreparties) et dépôts dans des réseaux de coopératives bancaires	37 039	8 957
Dépôts non opérationnels (toutes les contreparties)	96 196	51 658
Dette non garantie	22 381	22 381
Financements de gros non garantis	*	37 940
Exigences supplémentaires	169 782	42 806
Sorties de trésorerie associées aux dérivés et aux autres sûretés exigées	17 134	17 097
Sorties de trésorerie associées aux pertes de financements sur les produits de crédit	5 681	5 681
Engagements de crédit et de liquidité	146 967	20 028
Autres obligations de financement contractuelles	3 002	1 292
Autres obligations de financement conditionnelles ³⁾	426 203	7 182
Total des sorties de trésorerie	*	183 286 \$
Entrées de trésorerie		
Prêts garantis (ex. : prises en pension)	105 477 \$	34 145 \$
Entrées associées aux expositions parfaitement productives	21 534	13 291
Autres entrées de trésorerie	28 028	28 028
Total des entrées de trésorerie	155 039 \$	75 464 \$
		Valeur ajustée totale ⁴⁾
Total des actifs liquides de haute qualité	*	136 401 \$
Total des sorties nettes de trésorerie	*	107 822 \$
Ratio de liquidité à court terme (en pourcentage)	*	127 %

Pour le trimestre clos le 31 octobre 2015 (en millions de dollars)

	Valeur ajustée totale ⁴⁾
Total des actifs liquides de haute qualité	*
Total des sorties nettes de trésorerie	*
Ratio de liquidité à court terme (en pourcentage)	*

* La présentation de cette information n'est pas exigée aux termes de la ligne directrice.

1) Les valeurs non pondérées correspondent aux soldes impayés venant à échéance ou remboursables au gré de la Banque dans les 30 prochains jours.

2) Les valeurs pondérées correspondent aux soldes calculés après l'application de décotes aux actifs liquides de haute qualité ou de taux d'encaissement et de décaissement, conformément à la ligne directrice *Normes de liquidité* du BSIF.

3) La valeur non pondérée totale comprend les facilités de liquidité et de crédit sans engagement, les garanties et lettres de crédit, les titres de créance en cours dont l'échéance est à plus de 30 jours et les autres sorties de trésorerie contractuelles.

4) La valeur ajustée totale correspond aux soldes calculés après l'application de décotes et de taux d'encaissement et de décaissement, ainsi que de tout plafond applicable.

Les actifs liquides de haute qualité demeurent en grande partie composés d'actifs de niveau 1 (selon la ligne directrice *Normes de liquidité*). La hausse du ratio de liquidité à court terme moyen de la Banque pour le trimestre clos le 31 octobre 2016 par rapport à celui du trimestre clos le 31 octobre 2015 est avant tout attribuable aux activités normales.

Les monnaies fonctionnelles importantes de la Banque sont le dollar canadien et le dollar américain. La Banque suit ses expositions importantes conformément à son cadre de gestion du risque de liquidité et à sa tolérance au risque.

Financement

La Banque s'assure que ses sources de financement sont bien diversifiées. Les concentrations dans le financement sont régulièrement surveillées et analysées par types. Les sources de financement sont le capital, les dépôts provenant des particuliers et des entreprises par l'intermédiaire du réseau national et international de succursales, les dépôts d'autres institutions financières ainsi que les émissions de créances de gros.

Le capital et les dépôts de particuliers constituent des composantes clés du financement de base de la Banque, et ils s'établissaient à 266 milliards de dollars au 31 octobre 2016 (251 milliards de dollars au 31 octobre 2015). L'augmentation par rapport au 31 octobre 2015 s'explique en grande partie par les dépôts de particuliers, le capital autogénéré et l'émission de débentures subordonnées et d'actions privilégiées FPUNV, déduction faite des rachats. Une partie des dépôts d'entreprises, particulièrement ceux ayant trait aux opérations ou aux relations, sont considérés comme faisant partie du financement de base de la Banque. Aussi, le financement de base est accru par des émissions de créances de gros à plus long terme (échéance initiale de plus de un an) de 141 milliards de dollars (137 milliards de dollars au 31 octobre 2015). Les émissions de créances de gros à plus long terme comprennent des billets à moyen terme, des billets de dépôt, des titrisations de prêts hypothécaires, des titres adossés à des actifs et des obligations sécurisées. L'accroissement par rapport au 31 octobre 2015 est surtout attribuable aux fluctuations des taux de change.

La Banque exerce des activités dans bon nombre de monnaies et de pays. Les monnaies les plus importantes pour le financement sont le dollar canadien et le dollar américain. En ce qui a trait aux activités de la Banque à l'extérieur du Canada, différentes stratégies de financement sont en place, en fonction de la nature des activités du pays en question. Dans les pays où la Banque exploite une filiale de succursales bancaires, la stratégie prévoit que cette filiale sera essentiellement autofinancée sur son marché local. Pour les autres filiales ou succursales à l'extérieur du Canada dont la capacité de collecte de dépôts locaux est insuffisante, le financement est assuré par l'intermédiaire des activités de financement de gros de la Banque.

L'objectif de financement global de la Banque consiste à atteindre un équilibre approprié entre le coût et la stabilité du financement. La diversification des sources de financement est un élément clé de cette stratégie.

La stratégie de diversification des créances de gros de la Banque passe en grande partie par les principaux centres de financement de gros de la Banque à Toronto, New York, Londres et Singapour. Ces fonds sont pour l'essentiel libellés en dollars canadiens et en dollars américains. Au besoin, ces fonds font l'objet de swaps en vue de financer des actifs libellés dans différentes monnaies. La gestion de la stratégie de financement des centres de financement de gros et des risques connexes, comme le risque géographique et le risque de change, est centralisée dans le cadre de politiques et de limites qui sont approuvées par le conseil d'administration.

Dans le cours normal des activités, la Banque se sert d'une combinaison d'instruments de financement de gros garantis et non garantis dans divers marchés. Le choix des instruments et des marchés est fondé sur un certain nombre de facteurs, y compris les coûts relatifs et la capacité du marché ainsi que l'objectif de maintenir un éventail diversifié de sources de financement. Les conditions du marché peuvent évoluer au fil du temps, ce qui a une influence sur les coûts et la capacité pour certains marchés ou instruments. L'évolution des conditions du marché peut comprendre les périodes de crise pendant lesquelles la disponibilité du financement dans certains marchés ou instruments est limitée. Dans ces circonstances, la Banque se concentrerait davantage sur les sources de financement dans les marchés qui fonctionnent bien et sur les instruments de financement garantis. Pour faire face à une période de crise majeure au cours de laquelle toutes les sources de financement de gros seraient limitées, la Banque maintient une réserve d'actifs liquides afin de réduire son risque de liquidité. Cette réserve comprend de la trésorerie, des dépôts auprès de banques centrales et des titres.

Au Canada, la Banque obtient des créances de gros à court terme et à long terme au moyen d'émissions de billets de dépôt de premier rang non garantis. Des créances de gros à long terme additionnelles sont générées par le programme préalable de titres de créance et de capitaux propres canadien de la Banque et par la titrisation de prêts hypothécaires à l'habitation assurés canadiens par l'intermédiaire des programmes de titrisation de la SCHL (comme les Obligations hypothécaires du Canada), de prêts hypothécaires à l'habitation non assurés par l'intermédiaire du programme d'obligations sécurisées de la Banque, de marges de crédit personnelles non garanties par l'intermédiaire du programme préalable de la Fiducie à terme de créances Hollis II et de créances sur cartes de crédit par l'intermédiaire du prospectus préalable de Trillium Credit Card Trust II. Bien que la Banque tienne compte des programmes de titrisation de la SCHL dans son analyse des émissions de créances de gros, cette source de financement n'est pas assujettie au même type de risque de remboursement pouvant découler du financement obtenu sur les marchés financiers.

À l'extérieur du Canada, du financement de gros à court terme est obtenu au moyen de l'émission de certificats de dépôt négociables aux États-Unis, à Hong Kong et en Australie ainsi que de l'émission de papier commercial aux États-Unis. La Banque exploite des programmes enregistrés de financement de gros à long terme aux États-Unis, comme son programme préalable de titres de créance et de capitaux propres inscrit auprès de la SEC et ses programmes non inscrits, notamment la titrisation de créances sur prêts automobiles indirects par l'intermédiaire de Securitized Term Auto Receivables Trust 2016-1. Le programme d'obligations sécurisées de la Banque est inscrit auprès du U.K. Listing Authority et la Banque peut émettre des titres aux termes du programme en Europe, aux États-Unis, en Australie et en Suisse. La Banque obtient également du financement à long terme libellé en diverses monnaies par l'intermédiaire de son programme de billets à moyen terme australien, de son programme de billets à moyen terme européen et de son programme de billets à moyen terme singapourien. Le programme de billets à moyen terme européen de la Banque est inscrit auprès du U.K. Listing Authority, de la Bourse suisse et du marché obligataire de Tokyo, et son programme de billets à moyen terme singapourien est inscrit auprès de la Bourse de Singapour et de la Bourse de Taïwan.

RAPPORT DE GESTION

Le tableau ci-dessous présente les échéances contractuelles restantes du financement obtenu au moyen d'émissions de créances de gros. Dans l'état de la situation financière, ces passifs sont pour l'essentiel pris en compte au poste « Dépôts d'entreprises et d'administrations publiques ».

T56 Financement de gros¹⁾

Au 31 octobre 2016 (en millions dollars)	Moins de 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 à 6 mois	De 6 à 9 mois	De 9 à 12 mois	Total partiel – moins de un an	De 1 an à 2 ans	De 2 à 5 ans	Plus de cinq ans	Total
Dépôts d'autres banques ²⁾	2 958 \$	571 \$	187 \$	148 \$	31 \$	3 895 \$	103 \$	149 \$	– \$	4 147 \$
Billets de dépôt au porteur, papier commercial et certificats de dépôts	11 434	16 838	25 324	8 181	7 357	69 134	3 151	333	–	72 618
Papier commercial adossé à des actifs ³⁾	2 625	3 978	1 906	–	–	8 509	–	–	–	8 509
Billets à moyen terme et billets de dépôt	1 573	5 700	4 576	3 681	3 962	19 492	21 935	31 195	7 576	80 198
Titres adossés à des actifs	–	451	25	26	189	691	1 218	1 555	417	3 881
Obligations sécurisées	–	3 353	2 707	–	–	6 060	3 413	19 160	1 381	30 014
Titrisations de prêts hypothécaires ⁴⁾	–	1 376	663	950	1 063	4 052	2 102	7 834	3 782	17 770
Débentures subordonnées ⁵⁾	22	30	62	1	3	118	–	109	8 767	8 994
Total des sources de financement de gros	18 612 \$	32 297 \$	35 450 \$	12 987 \$	12 605 \$	111 951 \$	31 922 \$	60 335 \$	21 923 \$	226 131 \$
<i>Ventilation :</i>										
Financement non garanti	15 987 \$	23 139 \$	30 149 \$	12 011 \$	11 353 \$	92 639 \$	25 189 \$	31 786 \$	16 343 \$	165 957 \$
Financement garanti	2 625	9 158	5 301	976	1 252	19 312	6 733	28 549	5 580	60 174
Au 31 octobre 2015 (en millions dollars)	Moins de 1 mois	De 1 à 3 mois	De 3 à 6 mois	De 6 à 9 mois	De 9 à 12 mois	Total partiel – moins de un an	De 1 an à 2 ans	De 2 à 5 ans	Plus de cinq ans	Total
Dépôts d'autres banques ²⁾	3 553 \$	904 \$	343 \$	211 \$	122 \$	5 133 \$	88 \$	80 \$	– \$	5 301 \$
Billets de dépôt au porteur, papier commercial et certificats de dépôts	15 006	20 128	42 633	13 417	3 671	94 855	4 195	964	36	100 050
Papier commercial adossé à des actifs ³⁾	1 720	3 920	1 648	–	–	7 288	–	–	–	7 288
Billets à moyen terme et billets de dépôt	390	2 365	7 565	6 149	1 837	18 306	16 926	33 674	9 929	78 835
Titres adossés à des actifs	–	1	–	–	500	501	661	1 042	440	2 644
Obligations sécurisées	–	–	–	–	2 615	2 615	5 909	11 359	2 473	22 356
Titrisations de prêts hypothécaires ⁴⁾	–	1 208	794	997	829	3 828	4 100	6 214	5 632	19 774
Débentures subordonnées ⁵⁾	19	59	64	3	6	151	–	20	6 626	6 797
Total des sources de financement de gros	20 688 \$	28 585 \$	53 047 \$	20 777 \$	9 580 \$	132 677 \$	31 879 \$	53 353 \$	25 136 \$	243 045 \$
<i>Ventilation :</i>										
Financement non garanti	18 968 \$	23 456 \$	50 605 \$	19 780 \$	5 636 \$	118 445 \$	21 209 \$	34 738 \$	16 591 \$	190 983 \$
Financement garanti	1 720	5 129	2 442	997	3 944	14 232	10 670	18 615	8 545	52 062

1) Les sources de financement de gros ne tiennent pas compte des opérations de pension sur titres et des acceptations bancaires, lesquelles sont présentées dans le tableau T57, *Échéances contractuelles*. Les montants sont fondés sur la durée à courir jusqu'à l'échéance.

2) Ne comprend que des dépôts de banques commerciales obtenus par la Trésorerie du Groupe.

3) Les sources de financement de gros excluent aussi le papier commercial adossé à des actifs émis par certains fonds multicédants de PCAA qui ne sont pas consolidés aux fins de la présentation de l'information financière.

4) Correspond aux prêts hypothécaires à l'habitation financés aux termes de programmes parrainés par un organisme gouvernemental fédéral canadien. Le financement disponible aux termes de ces programmes n'a aucune incidence sur la capacité de financement de la Banque en son propre nom.

5) Bien que les débentures subordonnées soient une composante des fonds propres réglementaires, elles sont incluses dans ce tableau conformément aux recommandations en matière de présentation du GTDAR.

En règle générale, le financement de gros est assujetti à un risque de remboursement plus élevé dans une situation critique que d'autres sources de financement. La Banque atténue ce risque au moyen de la diversification du financement, d'un engagement continu auprès des investisseurs et du maintien d'un important bassin d'actifs liquides non grecs. Au 31 octobre 2016, les actifs liquides non grecs de 183 milliards de dollars (201 milliards de dollars au 31 octobre 2015) étaient largement supérieurs au financement de gros venant à échéance dans les 12 prochains mois.

Échéances et obligations contractuelles

Le tableau qui suit présente les échéances des actifs et des passifs ainsi que les engagements ne figurant pas à l'état de la situation financière au 31 octobre 2016, en fonction des dates d'échéance contractuelle.

Du point de vue du risque de liquidité, la Banque tient compte de facteurs autres que les échéances contractuelles lorsqu'elle évalue les actifs liquides ou les flux de trésorerie futurs prévus. Plus particulièrement, pour les titres ayant une échéance déterminée, la capacité de générer des liquidités au moyen de ces titres et le délai connexe sont des facteurs plus importants que l'échéance contractuelle au regard de la gestion des liquidités. Pour les autres actifs et dépôts, la Banque pose des hypothèses quant aux taux de refinancement lorsqu'elle évalue le risque de liquidité normal et le risque de liquidité ayant subi une simulation de crise. Dans un même ordre d'idées, la Banque a recours à des hypothèses lorsqu'elle évalue les prélèvements potentiels au titre des engagements de crédit selon divers scénarios.

Les obligations contractuelles de la Banque sont composées de contrats et d'obligations d'achat, notamment des ententes visant l'achat de biens et de services, auxquels la Banque ne peut se soustraire en droit et qui ont une incidence sur ses besoins de liquidités et de capital. La Banque loue un grand nombre de ses succursales, bureaux et autres locaux. La plupart des baux ont une durée de cinq ans et sont assortis d'options de reconduction. Le coût total des baux, déduction faite des revenus de location provenant des locaux sous-loués, s'est élevé à 428 millions de dollars en 2016 (433 millions de dollars en 2015). La baisse découle de la réduction de coûts réalisée grâce à nos initiatives liées à la transformation des coûts structurels, contrebalancée en partie par l'incidence défavorable du change.

La Banque a signé deux contrats d'impartition majeurs. Ces deux contrats sont résiliables à la réception d'un préavis.

Le plus important de ceux-ci est un contrat conclu avec IBM Canada en 2001 visant la gestion des activités informatiques de la Banque au pays, notamment les centres de données, les succursales, les guichets automatiques bancaires et les ordinateurs de bureau. La portée de ce contrat a été élargie en 2005 afin d'englober les activités informatiques aux Antilles, en Amérique centrale et au Mexique. Le contrat visant les activités au Canada, au Mexique, aux Antilles et en Amérique centrale a été renouvelé plus tôt en 2013 pour une période de cinq ans.

Le deuxième contrat, conclu avec Symcor Inc., est en fait composé de deux contrats (le premier ayant une durée de deux ans et le second, de cinq ans avec option de reconduction) et vise la gestion du traitement des chèques et du règlement des factures de la Banque, y compris l'impression des relevés et des rapports connexes ainsi que les services de chèques partout au Canada.

T57 Échéances contractuelles

Au 31 octobre 2016

(en millions dollars)	Moins de un mois	De un à trois mois	De trois à six mois	De six à neuf mois	De neuf à douze mois	De un an à deux ans	De deux à cinq ans	Plus de cinq ans	Aucune échéance déterminée	Total
Actifs										
Trésorerie et dépôts auprès d'autres institutions financières et métaux précieux	37 703 \$	1 071 \$	320 \$	237 \$	1 198 \$	932 \$	537 \$	38 \$	12 750 \$	54 786 \$
Actifs détenus à des fins de transaction	8 579	7 984	2 485	2 754	2 762	4 683	17 149	20 109	42 056	108 561
Instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	–	–	–	–	205	–	16	–	–	221
Titres pris en pension et titres empruntés	70 343	13 250	6 156	1 541	839	–	–	–	–	92 129
Instruments financiers dérivés	2 311	3 041	1 210	1 218	900	3 694	9 986	19 297	–	41 657
Titres de placement disponibles à la vente	1 933	4 088	3 265	2 641	1 301	5 666	23 587	5 945	2 083	50 509
Titres de placement détenus jusqu'à leur échéance	207	439	1 162	522	1 003	4 347	14 434	296	–	22 410
Prêts	23 431	24 057	26 091	25 375	26 331	81 473	190 391	31 851	51 164	480 164
Prêts hypothécaires à l'habitation	3 382	5 485	8 771	12 693	10 796	48 038	112 675	19 265	1 783 ¹⁾	222 888
Prêts personnels et sur cartes de crédit	2 790	2 484	2 902	3 154	2 777	10 277	20 914	5 813	48 391	99 502
Prêt aux entreprises et aux administrations publiques	17 259	16 088	14 418	9 528	12 758	23 158	56 802	6 773	5 616 ²⁾	162 400
Compte de correction de valeur pour pertes sur créances	–	–	–	–	–	–	–	–	(4 626)	(4 626)
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	9 899	1 816	248	9	6	–	–	–	–	11 978
Autres actifs	–	–	–	–	–	–	–	–	33 851	33 851
Passifs et capitaux propres										
Dépôts	55 066 \$	59 091 \$	55 977 \$	24 792 \$	22 794 \$	50 504 \$	75 096 \$	13 125 \$	255 432 \$	611 877 \$
Particuliers	6 944	8 892	9 131	7 392	6 501	15 206	16 317	549	128 370	199 302
Autres que de particuliers	48 122	50 199	46 846	17 400	16 293	35 298	58 779	12 576	127 062	412 575
Instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	–	4	–	–	3	110	1 038	304	–	1 459
Acceptations	9 899	1 816	248	9	6	–	–	–	–	11 978
Obligations liées aux titres vendus à découvert	80	200	388	897	22	2 755	4 544	9 039	5 387	23 312
Instruments financiers dérivés	1 711	2 237	1 399	1 399	1 035	4 267	10 473	19 866	–	42 387
Obligations relatives aux titres mis en pension et aux titres prêtés	87 130	7 050	215	335	2 352	1	–	–	–	97 083
Débentures subordonnées	–	–	–	–	–	–	–	7 633	–	7 633
Autres passifs	568	819	591	316	550	1 434	2 432	4 094	31 912	42 716
Total des capitaux propres	–	–	–	–	–	–	–	–	57 821	57 821
Engagements ne figurant pas à l'état de la situation financière										
Contrats de location simple	28 \$	60 \$	88 \$	85 \$	83 \$	291 \$	631 \$	536 \$	– \$	1 802 \$
Engagements de crédit ³⁾	5 081	5 170	12 498	15 381	20 870	15 723	93 842	5 680	–	174 245
Garanties financières ⁴⁾	–	–	–	–	–	–	–	–	35 297	35 297
Obligations d'impartition	17	35	50	49	49	197	114	–	1	512

1) Comprennent essentiellement des prêts hypothécaires douteux.

2) Comprennent essentiellement des découverts et des prêts douteux.

3) Comprennent la composante non prélevée des facilités de crédit et de liquidité engagées.

4) Comprennent les montants en cours des garanties, des lettres de crédit de soutien et des lettres de crédit commerciales pouvant venir à échéance sans être utilisées.

Au 31 octobre 2015

(en millions dollars)	Moins de un mois	De un à trois mois	De trois à six mois	De six à neuf mois	De neuf à douze mois	De un an à deux ans	De deux à cinq ans	Plus de cinq ans	Aucune échéance déterminée	Total
Actifs										
Trésorerie et dépôts auprès d'autres institutions financières et métaux précieux	65 315 \$ 6 595	1 367 \$ 6 148	477 \$ 4 580	593 \$ 3 467	567 \$ 1 177	593 \$ 6 599	892 \$ 12 665	7 \$ 19 759	14 666 \$ 38 150	84 477 \$ 99 140
Actifs détenus à des fins de transaction										
Instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	—	—	66	—	—	—	16	—	238	320
Titres pris en pension et titres empruntés	65 182	11 121	5 738	2 003	3 268	—	—	—	—	87 312
Instruments financiers dérivés	2 789	2 412	1 580	1 168	1 479	3 761	9 541	18 273	—	41 003
Titres de placement disponibles à la vente	1 292	2 215	3 941	2 059	2 136	7 423	16 185	4 291	3 023	42 565
Titres de placement détenus jusqu'à leur échéance	—	—	65	—	4	111	463	8	—	651
Prêts	25 763	24 120	27 190	23 976	24 561	71 989	181 600	32 772	46 657	458 628
Prêts hypothécaires à l'habitation	3 120	5 695	11 584	11 690	11 570	43 088	108 597	20 366	1 788 ¹⁾	217 498
Prêts personnels et sur cartes de crédit	2 456	1 732	2 577	2 607	2 500	10 146	19 563	5 719	44 177	91 477
Prêt aux entreprises et aux administrations publiques	20 187	16 693	13 029	9 679	10 491	18 755	53 440	6 687	4 889 ²⁾	153 850
Compte de correction de valeur pour pertes sur créances	—	—	—	—	—	—	—	—	(4 197)	(4 197)
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	7 987	2 120	146	37	6	—	—	—	—	10 296
Autres actifs	—	—	—	—	—	—	—	—	32 105	32 105
Passifs et capitaux propres										
Dépôts	54 015 \$ 6 506	50 230 \$ 7 960	67 936 \$ 8 938	33 177 \$ 8 303	19 993 \$ 7 186	50 181 \$ 15 762	68 116 \$ 16 646	17 118 \$ 326	240 153 \$ 118 417	600 919 \$ 190 044
Particuliers	47 509	42 270	58 998	24 874	12 807	34 419	51 470	16 792	121 736	410 875
Instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	—	18	—	—	7	9	648	804	—	1 486
Acceptations	7 987	2 120	146	37	6	—	—	—	—	10 296
Obligations liées aux titres vendus à découvert	52	50	208	162	223	2 530	5 425	7 851	3 711	20 212
Instruments financiers dérivés	3 767	2 196	1 912	1 182	1 241	3 786	11 109	20 077	—	45 270
Obligations relatives aux titres mis en pension et aux titres prêtés	60 814	8 232	4 483	332	3 154	—	—	—	—	77 015
Débentures subordonnées	—	—	—	—	—	—	—	6 182	—	6 182
Autres passifs	867	1 535	358	533	307	878	2 444	3 803	30 913	41 638
Total des capitaux propres	—	—	—	—	—	—	—	—	53 479	53 479
Engagements ne figurant pas à l'état de la situation financière										
Contrats de location simple	27 \$	57 \$	83 \$	81 \$	80 \$	285 \$	595 \$	546 \$	— \$	1 754 \$
Engagements de crédit ³⁾	6 633	6 588	16 985	16 264	18 052	20 335	76 660	4 878	5	166 400
Garanties financières ⁴⁾	—	—	—	—	—	—	—	—	31 865	31 865
Obligations d'impartition	19	36	51	50	50	183	225	4	1	619

1) Comportent essentiellement des prêts hypothécaires doux.

2) Comportent essentiellement des découverts et des prêts doux.

3) Comportent la composante non prélevée des facilités de crédit et de liquidité engagées.

4) Comportent les montants en cours des garanties, des lettres de crédit de soutien et des lettres de crédit commerciales pouvant venir à échéance sans être utilisées.

Autres risques

Risque d'exploitation

Le risque d'exploitation s'entend du risque de perte directe ou indirecte auquel est exposée la Banque en raison de l'insuffisance ou de l'échec de processus ou systèmes, d'erreurs humaines ou d'événements externes. Le risque d'exploitation comprend le risque juridique et réglementaire, le risque lié aux processus d'affaires et au changement, les manquements aux obligations de fiduciaire ou aux obligations d'information, la défaillance de la technologie, les crimes financiers et les risques environnementaux. Le risque d'exploitation est présent d'une façon ou d'une autre dans chacune des activités commerciales et de soutien de la Banque. Il peut donner lieu à des pertes financières, à des sanctions réglementaires ainsi qu'à des atteintes à la réputation de la Banque. Celle-ci réussit très bien à gérer le risque d'exploitation dans le but de protéger les actifs des clients et de préserver la valeur pour les actionnaires.

Au cours de l'exercice 2016, les pertes découlant du risque d'exploitation sont demeurées conformes à la tolérance au risque de la Banque.

Gouvernance et organisation

La Banque a mis au point des politiques, des procédures et des méthodes d'évaluation pour faire en sorte que le risque d'exploitation soit bien circonscrit et géré au moyen de contrôles efficaces. Les principes directeurs dans le cadre du Programme de gestion du risque d'exploitation de la Banque sont les suivants :

- Le modèle des trois points de contrôle contribue à garantir une reddition de comptes adéquate et définit clairement les rôles et les responsabilités pour la gestion du risque d'exploitation. Les unités d'exploitation, qui assument les risques de leurs entreprises et de leurs activités, constituent le premier point de contrôle. Le deuxième point de contrôle est dirigé par une unité centralisée de gestion du risque faisant partie du groupe Gestion du risque global, lequel est appuyé par les fonctions de contrôle et de gérance à l'échelle de la Banque. Le troisième point de contrôle est le service Audit interne.
- Les divers secteurs d'activité sont assujettis à l'obligation de rendre des comptes en matière de détection, de gestion et de contrôle des risques d'exploitation importants auxquels ils sont exposés.

La Banque dispose d'une structure de gouvernance et d'une structure organisationnelle qui permet une surveillance efficace et la gestion du risque d'exploitation en fonction d'une tolérance au risque établie, notamment :

- un conseil d'administration responsable d'une saine gouvernance d'entreprise et qui approuve bisannuellement la politique de gestion du risque d'exploitation de la Banque;
- un comité de gestion du risque d'exploitation et de conformité composé de membres de la haute direction, à savoir les chefs des secteurs d'activité et des fonctions de contrôle principales, et dirigé par le chef de la gestion des risques, lequel assure une surveillance uniforme de la gestion du risque d'exploitation et de conformité à l'échelle de la Banque;
- des comités de gestion des unités d'exploitation mises en place pour veiller à ce que les problèmes liés au risque d'exploitation soient connus, qu'il fassent l'objet de discussions, qu'ils soient gérés et qu'ils soient communiqués aux personnes responsables, au besoin et en temps opportun;
- des cadres supérieurs dont les domaines de responsabilité sont clairement définis;
- une unité centralisée du groupe Gestion du risque global responsable d'élaborer des méthodes afin de déceler, d'évaluer, de gérer et de surveiller les risques d'exploitation; et de rédiger des rapports sur les risques et sur les pertes réelles et jouer un rôle proactif pour les unités d'exploitation dans leurs évaluations et leur gestion du risque d'exploitation;
- des spécialistes d'unités indépendants responsables de l'élaboration de méthodes pour atténuer des composantes précises du risque d'exploitation, y compris la normalisation de politiques et de processus nécessaires pour maîtriser ces risques spécifiques;
- une séparation des tâches entre les fonctions principales;
- un service Audit interne indépendant responsable de vérifier que les principaux risques d'exploitation sont décelés et évalués ainsi que de déterminer si des contrôles adéquats sont en place afin de faire en sorte que le risque global se situe à un niveau acceptable. Le service Audit interne est également responsable de l'audit et de l'évaluation du cadre de gestion du risque d'exploitation de la Banque, y compris de sa conception et de son efficacité.

Cadre de gestion du risque d'exploitation

Le cadre de gestion du risque d'exploitation de la Banque énonce une approche intégrée qui a pour but de détecter, d'évaluer, de contrôler, d'atténuer et de signaler les risques d'exploitation à l'échelle de la Banque. Les éléments suivants occupent une place importante dans le cadre de gestion du risque d'exploitation de la Banque :

- Le programme d'évaluation du contrôle des risques de la Banque inclut des examens en bonne et due forme des unités, opérations et processus importants afin de déceler et d'évaluer le risque d'exploitation. Ce programme permet à la direction de s'assurer que les principaux risques ont été relevés et que les contrôles sont efficaces. La direction des secteurs d'activité confirme l'exactitude de chaque évaluation et élabore des plans d'action pour atténuer les risques résiduels, le cas échéant. Les résultats de ces examens sont résumés et communiqués aux cadres supérieurs et au conseil d'administration.
- La Banque a dressé un inventaire standard des risques d'exploitation, qui font l'objet de discussions et qui sont examinés à chaque évaluation du risque.
- Le programme d'analyse de scénarios de la Banque fournit une vision prospective des principaux risques et donne à la direction un meilleur éclairage sur le caractère plausible mais très improbable de la survenance d'un risque d'exploitation théorique à incidence élevée. L'analyse de scénarios facilite également la répartition de la gravité dans le modèle de capital de l'approche de mesures complexes (« AMC ») de la Banque (dont il est question ci-après).
- Le programme d'indicateurs de risques clés (« IRC ») de la Banque fournit de l'information sur les niveaux d'exposition à un risque d'exploitation précis à un moment donné et peut aider à surveiller les changements potentiels dans les conditions de risque ou les nouveaux risques émergents et à évaluer l'exposition aux risques résiduels ou l'efficacité des contrôles. Les IRC sont présents dans les unités d'exploitation et à l'échelle de la Banque.
- Le programme des facteurs liés au contexte commercial et au contrôle interne prend en compte l'effet des principaux facteurs liés au contexte commercial et au contrôle interne dans les fonds propres réglementaires alloués aux secteurs en utilisant un tableau de bord propre au programme. Le tableau de bord servira à potentiellement ajuster les calculs du capital effectués au moyen du modèle de capital de l'AMC et, en raison de sa nature prospective, il aide également à cerner les nouvelles tendances et les risques émergents.
- La base de données centralisée sur les pertes d'exploitation de la Banque, gérée et maintenue par l'unité centralisée de gestion du risque d'exploitation au sein du groupe Gestion du risque global, enregistre les principaux renseignements sur les pertes d'exploitation. Ces données sont analysées, comparées avec des données externes et des mesures significatives, puis elles sont communiquées aux cadres supérieurs et au conseil d'administration afin de leur donner une idée de la tolérance, des tendances et de l'exposition au risque d'exploitation.
- En raison de sa nature même, le risque d'exploitation est difficile à quantifier d'une manière exhaustive et précise. Souvent, le risque d'exploitation est regroupé à un autre risque ou est un sous-produit d'un autre risque, et il est involontaire. Les outils de gestion et d'évaluation du risque d'exploitation continuent d'évoluer dans le secteur mondial des services financiers. La Banque peut choisir entre deux méthodes de calcul des fonds propres réglementaires au titre du risque d'exploitation aux termes des règles de l'accord de Bâle, à savoir l'approche standard et l'approche de mesures complexes (l'« AMC »). L'utilisation de l'AMC par la Banque a été approuvée par le BSIF en août 2016; sa mise en place est prévue pour l'exercice 2017.

- Les cadres supérieurs principaux et le conseil d'administration de la Banque reçoivent un rapport sur le risque d'exploitation, lequel comprend des renseignements sur les événements, les résultats, les tendances et les thèmes importants obtenus au moyen des outils associés au risque d'exploitation. La combinaison de ces sources d'information procure à la Banque une vision prospective et rétrospective du risque d'exploitation.
- La Banque est membre de l'Operational Riskdata Exchange Association (l'« ORX »), consortium international de banques qui s'échangent des données de sources anonymes sur les pertes. Ces données de l'industrie servent à relever et à évaluer les risques et elles sont utilisées comme données d'entrée au modèle de capital de l'AMC de la Banque. Les forums de discussion de l'ORX permettent également à la Banque de se mettre au courant des meilleures pratiques et progrès du secteur.
- Le Bureau de la gestion des fraudes de la Banque, qui repère les menaces de crimes financiers, met en œuvre des systèmes et des processus de réduction des pertes et produit des rapports sur les pertes liées aux fraudes pour la haute direction.
- Le suivi par la Banque des événements touchant son secteur d'activité, qui permet de déceler les importantes pertes subies par d'autres institutions financières et fournit un cadre de référence pour l'examen et l'évaluation de sa propre exposition aux risques.
- Le groupe Conformité globale dirige un programme sur le risque de conformité au moyen d'un réseau établi et des processus connexes qui prévoient la surveillance des changements dans la réglementation, l'évaluation du risque de conformité, la mise en place de politiques et de procédures, de la formation, la surveillance et la résolution de problèmes ainsi que des rapports sur l'état de la conformité et des contrôles de conformité pour les cadres supérieurs, le conseil d'administration et les organismes de réglementation, au besoin.
- La politique de gestion du risque lié aux nouveaux produits et services de la Banque, qui décrit les principes généraux applicables à l'examen, à l'approbation et à la mise en œuvre de nouveaux produits et services au sein de la Banque vise à donner une orientation générale. Des processus sont en place à l'échelle de la Banque et dans chaque secteur d'activité pour l'évaluation des risques liés aux nouvelles activités, aux nouveaux services et aux nouveaux produits.
- Le service Gestion de la poursuite des activités de la Banque est responsable de la gouvernance et de la surveillance de la poursuite des activités de la Banque et surveille la conformité des unités à cet égard. Les politiques de gestion de la poursuite des activités de la Banque stipulent que toutes les unités d'exploitation doivent élaborer des mesures de poursuite des activités pour leurs fonctions respectives.
- La Banque est de plus en plus exposée au risque de cybercriminalité, qui peut comprendre le vol d'actifs, l'accès non autorisé aux renseignements de nature délicate ou des perturbations de l'exploitation comme des intrusions ou des attaques par déni de service. Dans cette optique, la Banque a mis en place un programme de cybersécurité robuste et en constante évolution. Bien que les systèmes informatiques de la Banque demeurent sujets à des tentatives de cybercriminalité, les contre-mesures en place demeurent efficaces. La Banque Scotia n'a subi aucune atteinte importante à la cybersécurité. La Banque continue de suivre activement ce risque, et elle a recours à des services de renseignements de sécurité, à une surveillance interne, à l'examen des meilleures pratiques et à la mise en œuvre de contrôles supplémentaires, le cas échéant, pour atténuer ces risques.
- La politique de gestion du risque à l'aide de modèles de la Banque prévoit le cadre pour l'examen au moyen de modèles et l'approbation sous la supervision du comité de gestion du risque d'exploitation.
- Les programmes de formation de la Banque, y compris les examens et les cours obligatoires sur la loi contre le blanchiment d'argent, le risque d'exploitation et la sécurité des renseignements permettent aux employés d'être renseignés et outillés pour protéger les actifs des clients et de la Banque.
- Les programmes d'atténuation du risque prévoient l'utilisation de polices d'assurance pour transférer le risque de pertes graves, lorsqu'il est jugé approprié et possible de le faire.

Risque de réputation

Le risque de réputation est le risque qu'une publicité négative sur les pratiques commerciales ou les relations de la Banque, qu'elle soit fondée ou non, ait une incidence défavorable sur ses revenus, ses activités ou sa clientèle ou entraîne des litiges ou d'autres procédures juridiques onéreuses.

La publicité négative sur les pratiques commerciales d'une institution peut toucher tous les aspects de son exploitation, mais elle met habituellement en jeu des questions liées à la déontologie et à l'intégrité ou à la qualité des produits et des services offerts. La publicité négative et le risque de réputation qui s'y rattache découlent souvent d'un autre genre de manquement au niveau du contrôle de la gestion du risque.

Le risque de réputation est géré et contrôlé à l'échelle de la Banque au moyen de codes de conduite, de pratiques de gouvernance ainsi que de programmes, politiques, procédures et activités de formation en matière de gestion du risque. De nombreux freins et contrepoids pertinents sont décrits plus en détail dans d'autres rubriques traitant de la gestion du risque, plus particulièrement sous « Risque d'exploitation », où l'on fait allusion au programme de conformité bien établi de la Banque. Il incombe à l'ensemble des administrateurs, dirigeants et employés d'exercer leurs activités conformément au Code d'éthique de la Banque Scotia et de manière à réduire au minimum le risque de réputation. Quoique tous les employés, dirigeants et administrateurs doivent protéger la réputation de la Banque Scotia en se conformant au Code d'éthique de la Banque Scotia, ce sont les activités des services Affaires juridiques, Secrétariat général, Affaires publiques, internes et gouvernementales et Conformité ainsi que du comité de gestion du risque de réputation qui sont le plus axées sur la gestion du risque de réputation.

Avant d'accorder du crédit, de donner des conseils, d'offrir des produits à ses clients ou d'établir des relations, la Banque examine si l'opération ou la relation en cause comporte un risque de réputation. Elle a élaboré une politique bien établie et approuvée par le conseil d'administration à l'égard du risque de réputation, ainsi qu'une politique et des procédures pour gérer le risque de réputation et le risque juridique liés aux transactions de financement structurées. Le groupe Gestion du risque global joue un rôle primordial dans la détection et la gestion du risque de réputation dans le cadre de l'octroi de crédit. De plus, le comité de gestion du risque de réputation peut aider le groupe Gestion du risque global ainsi que les autres comités de gestion du risque et les unités d'exploitation à évaluer le risque de réputation inhérent aux opérations, aux projets, aux nouveaux produits et aux services.

Le comité de gestion du risque de réputation tient compte d'un large éventail de facteurs lorsqu'il évalue les opérations pour s'assurer que la Banque réponde aux exigences éthiques les plus strictes et qu'elle soit perçue comme ayant respecté ces exigences. Ces facteurs comprennent la portée et les résultats du contrôle diligent juridique et réglementaire propre à l'opération, le but économique de l'opération, l'incidence de l'opération sur la transparence de l'information financière d'un client, la nécessité de présenter de l'information au client ou au public, les conflits d'intérêts, les questions d'équité et la perception du public.

Le comité peut imposer des conditions aux opérations des clients, notamment en exigeant des clients qu'ils communiquent de l'information afin de favoriser la transparence de l'information financière, de sorte que les transactions répondent aux normes de la Banque. Si le comité recommande de ne pas donner suite à une transaction et si le proposant de celle-ci souhaite quand même aller de l'avant, il revient au comité des politiques en matière de risque de prendre l'affaire en main.

Risque environnemental

Le risque environnemental s'entend de la possibilité que des questions d'ordre environnemental mettant en cause la Banque ou ses clients puissent nuire aux résultats de la Banque.

Soucieuse de se protéger et de protéger les intérêts de ses parties prenantes, la Banque se conforme à une politique environnementale qui est approuvée par le conseil d'administration. Cette politique, qui oriente ses activités quotidiennes, ses pratiques de prêt, ses ententes avec les fournisseurs, la gestion de son parc immobilier et ses pratiques de communication de l'information financière, est complétée par des politiques et pratiques propres à chacun des secteurs d'activité.

Les risques environnementaux liés aux activités commerciales de chaque emprunteur et les biens immobiliers donnés en garantie sont pris en compte lors de l'évaluation de crédit. Cela inclut une évaluation environnementale, le cas échéant, et la prise en considération de l'incidence du climat (notamment en ce qui concerne la réglementation, l'état physique et la réputation) sur l'emprunteur. Le groupe Gestion du risque global est le principal responsable de l'établissement des politiques, processus et normes d'atténuation du risque environnemental dans le cadre des activités d'octroi de prêts de la Banque. Les décisions sont prises conformément au cadre de gestion du risque.

Pour le financement de projets, les Principes d'Équateur sont intégrés aux processus et procédures internes de la Banque depuis 2006. Les Principes d'Équateur aident les institutions financières à déterminer, à évaluer, à gérer et à signaler le risque environnemental et social. Les principes s'appliquent aux prêts visant le financement de projets et aux mandats de services-conseils dont le coût en capital est d'au moins 10 millions de dollars américains, ainsi qu'à certains prêts aux sociétés liés à un projet. Les Principes d'Équateur définissent des mesures de protection à l'égard de projets critiques afin de protéger les habitats naturels et les droits des populations autochtones ainsi que des mesures de protection s'opposant au travail des enfants et au travail forcé.

Les préoccupations environnementales jouent également un rôle de premier plan dans l'orientation des pratiques immobilières et des décisions d'achat de la Banque. Le service Immeubles adhère à une politique de respect de l'environnement et assure la gestion responsable du parc immobilier de la Banque d'un point de vue de l'environnement. De plus, des programmes de recyclage et de gestion des ressources ont été institués dans les succursales et bureaux de direction de la Banque. Des systèmes de repérage ont été mis en place afin de surveiller l'utilisation d'énergie, les émissions de gaz à effet de serre (« GES ») et la consommation de papier. Depuis 2012, les données sur les émissions de GES pour le réseau de succursales et de bureaux du siège social font l'objet d'une vérification externe. Diverses mesures de réduction de l'énergie, de l'utilisation du papier et des déchets ont été mises en place. Afin de réduire encore plus son empreinte écologique, la Banque suit une politique environnementale sur le papier.

Afin qu'elle puisse continuer à exercer ses activités dans le respect de l'environnement, la Banque surveille l'évolution des exigences politiques et législatives en établissant des relations soutenues avec les gouvernements, le secteur et les parties prenantes dans les pays où elle exerce ses activités. La Banque Scotia a rencontré des organismes environnementaux, des associations sectorielles et des organismes d'investissement éthique relativement au rôle que les banques peuvent jouer quant à des enjeux tels que les changements climatiques, la protection de la biodiversité, la promotion de pratiques forestières durables ainsi que d'autres enjeux environnementaux d'importance pour les clients et les collectivités dans les régions où la Banque est établie. La Banque revoit continuellement ses pratiques dans ces domaines.

La Banque Scotia offre également certains produits et services liés à l'environnement pour répondre aux demandes de ses clients et promouvoir l'économie « verte », notamment un Programme de financement ÉcoÉnergie conçu pour appuyer les particuliers et les petites entreprises qui souhaitent élaborer des petits projets axés sur l'énergie renouvelable, un produit de prêts automobiles pour véhicules hybrides, électriques et au diesel propre, un groupe axé sur les marchandises liées à l'énergie et à l'agriculture qui aide les sociétés clientes en leur fournissant des solutions en matière de liquidité et de couverture sur le marché du carbone, et un programme de rénovation domiciliaire écologique ÉcoVie.

Rapports en matière d'environnement

La Banque Scotia est également signataire et participante du Carbon Disclosure Project, qui fournit de l'information aux investisseurs sur les mesures prises par les sociétés à l'égard de la réduction des émissions de gaz à effet de serre et de la gestion des changements climatiques. De plus amples renseignements sont disponibles dans le rapport annuel sur la responsabilité sociale de la Banque.

Risque d'assurance

La Banque distribue des produits d'assurance de tiers et est exposée au risque d'assurance. En tant que distributeur de produits d'assurance de tiers, la Banque reçoit des commissions, mais ne prend aucun risque d'assurance. La Banque est exposée au risque d'assurance dans le cadre de son rôle de souscripteur, que ce soit par la souscription directe ou par la réassurance.

Le risque d'assurance correspond au risque qu'une perte financière potentielle soit causée par une situation qui, dans les faits, se révèle différente de ce qui avait été envisagé lors du processus de tarification des produits d'assurance.

Par nature, l'assurance comprend la distribution de produits qui transfèrent des risques individuels à l'émetteur en vue d'en tirer un rendement prévu au moyen des primes d'assurance gagnées. La Banque est exposée au risque d'assurance principalement par l'intermédiaire de l'assurance crédit, de l'assurance-vie, de certaines de ses assurances immobilières et assurances dommages ainsi que de ses produits de réassurance.

La structure de gouvernance et le cadre de gestion du risque d'assurance sont calibrés au sein de chaque filiale du secteur de l'assurance en fonction de la nature et de l'importance du risque encouru. Les hauts dirigeants au sein des filiales d'assurance sont responsables au premier chef de gérer le risque d'assurance, sous la supervision du groupe Gestion du risque global par l'intermédiaire du comité d'évaluation du risque d'assurance. Les filiales d'assurance ont leurs propres conseil d'administration et actuaires nommés indépendants qui veillent également à la surveillance en matière du risque.

Les filiales d'assurance maintiennent un certain nombre de politiques et de pratiques pour gérer le risque d'assurance, et la bonne conception de produits en constitue un élément essentiel. La grande majorité des risques assurés sont par nature à court terme, c'est-à-dire qu'ils ne comportent pas de garanties de prix à long terme. La diversification géographique et la diversification de la gamme de produits constituent également des éléments importants. La réassurance est couramment utilisée comme un outil efficace pour gérer l'exposition au risque d'assurance. La Banque gère le risque d'assurance par des pratiques efficaces de souscription et d'approbation des réclamations, par un suivi constant des résultats réels et par des analyses de scénarios d'essais dans des conditions critiques.

Risque stratégique

Le risque stratégique est le risque que les stratégies d'affaires de la Banque soient inefficaces, ne soient pas bien mises en œuvre ou ne soient pas bien adaptées aux changements touchant le contexte commercial.

Le conseil d'administration est en définitive responsable de la surveillance du risque stratégique, en adoptant un processus de planification stratégique et en approuvant, annuellement, un plan stratégique pour la Banque.

La Banque gère son processus de planification stratégique grâce à une série de mesures coordonnées entre les cadres supérieurs, les secteurs d'activité et les fonctions générales. Ces mesures tiennent compte d'un large éventail de questions pertinentes, y compris la répartition du capital et des ressources, les initiatives commerciales, les transactions et investissements stratégiques, les essais dans des conditions critiques et le respect du cadre de tolérance au risque de la Banque. Ces questions sont examinées d'une manière cohérente et rigoureuse, avec la participation de tous les cadres supérieurs et du conseil d'administration.

Chaque année, un rapport exhaustif sur la stratégie est préparé, lequel résume les principales questions stratégiques de la Banque, et présenté par le président et chef de la direction au conseil d'administration aux fins d'examen et d'approbation.

La mise en œuvre et l'évaluation des plans stratégiques de la Banque constituent des éléments fondamentaux du cadre de gestion du risque à l'échelle de la Banque. La Banque déploie des efforts soutenus afin de s'assurer que tous les employés sont au courant de l'orientation stratégique globale et des objectifs de la Banque, de même que des stratégies et objectifs de leur secteur d'activité ou fonction générale. Sur une base permanente, les secteurs d'activité et les fonctions générales répertorient, gèrent et évaluent les événements et les facteurs internes et externes – y compris les facteurs de risque – qui peuvent influer sur l'atteinte des objectifs stratégiques. Ces questions sont examinées à l'échelle de la Banque par les cadres supérieurs de la Banque, qui y apportent des ajustements, le cas échéant.

CONTRÔLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Contrôles et procédures

La responsabilité qu'assume la direction à l'égard de l'information financière publiée dans le présent rapport annuel est décrite à la page 128.

Contrôles et procédures de communication de l'information

Les contrôles et procédures de communication de l'information de la Banque ont été conçus de manière à fournir l'assurance raisonnable que l'information est recueillie, puis communiquée aux membres de la direction de la Banque, y compris le président et chef de la direction et le chef de groupe et chef des affaires financières, s'il y a lieu, afin que ceux-ci soient en mesure de prendre rapidement des décisions concernant l'information devant être fournie.

En date du 31 octobre 2016, la direction de la Banque, avec le concours du président et chef de la direction et du chef de groupe et chef des affaires financières, a procédé à une évaluation de l'efficacité de ses contrôles et de ses procédures de communication de l'information, au sens des règles adoptées par la Securities and Exchange Commission des États-Unis (la « SEC ») ainsi que par les organismes de réglementation des valeurs mobilières du Canada, et elle a conclu que les contrôles et procédures de communication de l'information de la Banque sont efficaces.

Contrôle interne à l'égard de l'information financière

La mise en place et le maintien d'un contrôle interne adéquat à l'égard de l'information financière incombe à la direction de la Banque. Ce contrôle s'entend des politiques et des procédures qui :

- ont trait à la tenue de dossiers suffisamment détaillés qui donnent une image fidèle des transactions et des sorties d'actifs de la Banque;
- fournissent une assurance raisonnable que les transactions sont enregistrées comme il se doit pour établir les états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS »), telles que publiées par l'International Accounting Standards Board (l'*« IASB »*), et que les encaissements et les décaissements ne sont faits qu'avec l'autorisation de la direction et du conseil d'administration de la Banque;
- fournissent une assurance raisonnable que toute acquisition, utilisation ou sortie non autorisée des actifs de la Banque qui pourrait avoir une incidence importante sur les états financiers de la Banque est soit prévenue, soit détectée à temps.

Tous les systèmes de contrôle, sans égard à la qualité de leur conception, comportent des limites. Par conséquent, la direction de la Banque reconnaît que le contrôle interne à l'égard de l'information financière ne prévient pas et ne détecte pas toutes les inexactitudes résultant d'erreurs ou de fraudes. En outre, l'évaluation par la direction des contrôles fournit seulement une assurance raisonnable, mais non absolue, que tous les problèmes liés au contrôle qui pourraient donner lieu à des inexactitudes importantes ont été détectés.

La direction a évalué l'efficacité du contrôle interne à l'égard de l'information financière en se fondant sur le document *Internal Control – Integrated Framework 2013* publié par le Committee of Sponsoring Organizations de la Treadway Commission (le « COSO »). Par suite de cette évaluation, la direction est d'avis qu'au 31 octobre 2016, le contrôle interne à l'égard de l'information financière était efficace.

Modifications du contrôle interne à l'égard de l'information financière

Au cours de l'exercice clos le 31 octobre 2016, aucune modification apportée au contrôle interne à l'égard de l'information financière de la Banque n'a eu ou n'est raisonnablement susceptible d'avoir une incidence sur ce contrôle.

Principales estimations comptables

Les méthodes comptables de la Banque sont essentielles à la compréhension et à l'interprétation des résultats financiers présentés dans ce rapport annuel. Les principales méthodes comptables suivies pour dresser les états financiers consolidés de la Banque sont résumées à la note 3. Certaines de ces méthodes exigent de la direction qu'elle fasse des estimations, pose des hypothèses et prenne des décisions subjectives faisant appel à son jugement qui sont à la fois difficiles et complexes et qui portent souvent sur des enjeux essentiellement incertains. Les méthodes comptables dont il est question plus loin revêtent une importance particulière quant à la présentation de la situation financière et des résultats d'exploitation de la Banque du fait que toute modification apportée aux estimations, aux hypothèses et au jugement pourrait avoir une incidence considérable sur les états financiers consolidés de la Banque. Ces estimations, hypothèses et jugements sont ajustés dans le cours normal des activités de la Banque pour tenir compte de l'évolution de la conjoncture sous-jacente.

Compte de correction de valeur pour pertes sur créances

Le compte de correction de valeur pour pertes sur créances traduit la meilleure estimation de la direction des pertes sur créances probables à l'égard du portefeuille de dépôts auprès d'autres institutions, de prêts consentis aux emprunteurs et d'acceptations. La direction passe régulièrement en revue la qualité du crédit afin de déterminer si le compte de correction de valeur pour pertes sur créances est suffisamment élevé. Ce processus requiert de la direction qu'elle fasse des estimations, pose des hypothèses et prenne des décisions subjectives faisant appel à son jugement, et ce, à bien des égards. Ces décisions subjectives faisant appel au jugement comprennent notamment la détection des prêts douteux et la prise en compte des facteurs propres à chaque prêt de même que les caractéristiques et les risques du portefeuille. Le fait de modifier ces estimations ou encore de prendre d'autres décisions éclairées ou d'avoir recours à d'autres estimations raisonnables pourrait avoir une incidence directe sur la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances.

Le compte de correction de valeur pour pertes sur créances comprend tant les comptes de correction collectifs que ceux évalués individuellement.

Les comptes de correction de valeur à l'égard des risques de crédit individuels importants correspondent à une estimation des pertes probables qui seront subies à l'égard des prêts douteux existants. Pour déterminer ces comptes de correction de valeur à l'égard des risques de crédit individuels, la direction doit évaluer individuellement chaque prêt pour déterminer s'il existe des indications objectives de perte de valeur et juger si le prêt est douteux. Un prêt est considéré comme douteux lorsque la direction est d'avis qu'il n'y a désormais aucune assurance raisonnable quant au recouvrement des intérêts et des paiements sur le principal selon les modalités contractuelles originales. Lorsqu'il est établi qu'un prêt est douteux, la direction estime sa valeur de réalisation nette en faisant appel à son jugement quant au calendrier des flux de trésorerie futurs, à la juste valeur de la sûreté sous-jacente donnée en garantie, aux coûts de réalisation, aux valeurs de marché observables et aux perspectives futures de l'emprunteur et de ses garants.

La dotation au compte de correction de valeur individuel a été plus élevée en 2016 qu'en 2015, et ce, au sein de tous les secteurs d'activité.

La direction estime sur une base collective les comptes de correction de valeur se rapportant aux risques liés à certains portefeuilles homogènes, y compris les prêts hypothécaires à l'habitation, les prêts sur cartes de crédit et la plupart des prêts personnels. Cette évaluation collective à l'égard de ces positions comprend une estimation des pertes probables inhérentes au portefeuille au moyen d'une formule tenant compte de l'ensemble des pertes subies récemment.

Un compte de correction de valeur est également établi à l'égard des pertes probables subies relativement au portefeuille de prêts productifs qui sont inhérentes au portefeuille, mais qui n'ont pas encore été relevées spécifiquement sur une base individuelle. La direction détermine ce compte de correction de valeur sur une base collective au moyen de l'évaluation de facteurs quantitatifs et qualitatifs. À l'aide d'une méthode conçue par la Banque, la direction élaborer une première estimation quantitative du compte de correction de valeur collectif du portefeuille de prêts productifs en se fondant sur de nombreux facteurs, notamment les probabilités de défaut s'appuyant sur des données moyennes historiques, les taux de perte en cas de défaut et les facteurs jouant sur l'exposition en cas de défaut. Des modifications importantes apportées à l'un ou l'autre des paramètres ou hypothèses susmentionnées pourraient influer sur l'ampleur des pertes sur créances prévues et, par conséquent, sur le compte de correction de valeur collectif. Si, par exemple, la probabilité de défaut ou les taux de perte en cas de défaut pour le portefeuille des prêts autres qu'aux particuliers augmentaient ou diminuaient indépendamment de 10 %, la méthode indiquerait une augmentation ou une diminution d'environ 71 millions de dollars de l'estimation quantitative (73 millions de dollars en 2015).

Une évaluation qualitative du compte de correction de valeur collectif est effectuée à l'aide de données observables, comme les tendances et la conjoncture économiques, la concentration du portefeuille, l'évolution du risque et les tendances récemment observées concernant le volume et la gravité des retards, ainsi qu'une composante pour le caractère imprécis de la méthode et des paramètres. La direction procède à un examen trimestriel du compte de correction de valeur collectif afin de s'assurer qu'il est établi en fonction de la taille du portefeuille, des risques de crédit inhérents et des tendances en matière de qualité du portefeuille.

Le compte de correction de valeur total pour pertes sur créances collectif s'établissait à 3 498 millions de dollars au 31 octobre 2016, soit une augmentation de 238 millions de dollars par rapport à celui de l'exercice précédent. Cette situation s'explique par la hausse du compte de correction de valeur pour pertes sur créances collectif à l'égard des prêts productifs de 50 millions de dollars principalement attribuable au secteur de l'énergie. Une tranche de 662 millions de dollars du compte de correction de valeur collectif découle des prêts productifs aux entreprises et aux administrations publiques (644 millions de dollars en 2015), le reste étant attribuable aux prêts personnels et aux prêts sur cartes de crédit de 2 258 millions de dollars (1 941 millions de dollars en 2015), ainsi qu'aux prêts hypothécaires à l'habitation de 578 millions de dollars (675 millions de dollars en 2015). Les montants des prêts personnels et des prêts sur cartes de crédit ainsi que des prêts hypothécaires à l'habitation comprennent des comptes de correction de valeur au titre des prêts productifs et des prêts douteux. Comme il est susmentionné, le compte de correction de valeur pour pertes sur créances individuel se rapportant aux prêts personnels, aux prêts sur cartes de crédit et aux prêts hypothécaires est obtenu à partir d'une formule et tient également compte des pertes qui ont été subies, mais qui n'ont pas encore été relevées.

Juste valeur des instruments financiers

Tous les instruments financiers sont mesurés à leur juste valeur lors de leur comptabilisation initiale. Les évaluations subséquentes des instruments financiers dépendent de leur classement. Les prêts et créances détenus à des fins autres que de transaction, certains titres et la plupart des passifs financiers sont comptabilisés au coût amorti, sauf s'ils sont classés ou désignés, à l'origine, à la juste valeur par le biais du résultat net ou comme étant disponibles à la vente. Tous les autres instruments financiers sont inscrits à leur juste valeur, y compris ceux qui sont désignés à l'origine à la juste valeur par le biais du résultat net.

La juste valeur d'un actif ou passif financier s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché sur le marché principal ou, à défaut, le marché le plus avantageux auquel la Banque a accès à la date d'évaluation.

La meilleure indication de la juste valeur d'un instrument financier est fournie par le prix observable dans un marché actif. L'utilisation de prix cotés sur des marchés donne lieu à une évaluation de niveau 1. Il n'est pas toujours possible d'obtenir un prix coté pour une opération de gré à gré, tout comme lorsque l'opération est effectuée sur un marché qui n'est pas liquide ou actif. Dans de telles circonstances, des modèles internes qui optimisent le recours à des données observables sont utilisés pour estimer la juste valeur. La technique d'évaluation choisie tient compte de tous les facteurs que des intervenants du marché utiliseraient pour fixer le prix de la transaction. Lorsque toutes les données importantes sont observables, il s'agit alors d'une évaluation de niveau 2. Les instruments financiers négociés sur un marché peu actif ont été évalués à l'aide de cours indicatifs, de la valeur actualisée des flux de trésorerie ou d'autres méthodes d'évaluation. Habituellement, les estimations de la juste valeur ne tiennent pas compte des liquidations ou des ventes forcées. Lorsque les instruments financiers sont négociés sur un marché inactif ou lorsque des modèles sont utilisés dans une situation où il n'existe pas de paramètres observables, la direction doit exercer davantage de jugement dans son évaluation. Les évaluations qui nécessitent l'utilisation de nombreuses données non observables sont considérées comme étant de niveau 3. Le calcul de la juste valeur estimée se fonde sur la conjoncture du marché à un moment précis et peut donc ne pas refléter la juste valeur future.

La Banque a mis en place des contrôles et des processus afin de s'assurer que l'évaluation des instruments financiers est effectuée de façon appropriée. Le groupe Gestion du risque global est responsable de la conception et de la mise en application du cadre de gestion des risques de la Banque. Le groupe Gestion du risque global est indépendant des unités d'exploitation de la Banque et est supervisé par la haute direction et le conseil d'administration. Les comités de la haute direction du groupe Gestion du risque global surveillent et établissent les normes liées aux processus de gestion des risques qui sont essentielles à la mise en place de méthodes et de politiques appropriées d'évaluation de la juste valeur.

Dans la mesure du possible, les évaluations sont fondées sur des prix cotés ou des données observables sur des marchés actifs. Le groupe Gestion du risque global supervise un processus de vérification des prix mensuel indépendant visant à évaluer la fiabilité et l'exactitude des prix et des données entrant dans l'évaluation de la juste valeur. Le processus de vérification des prix indépendant est réalisé par des groupes de vérification des prix qui sont indépendants de l'entreprise. La Banque maintient une liste approuvée de sources d'établissement des prix qui sont utilisées dans le cadre du processus de vérification des prix indépendant. Ces sources comprennent notamment des courtiers et des services d'établissement des prix par consensus. Les politiques d'évaluation liées au processus de vérification des prix indépendant requièrent que toutes les sources d'établissement des prix ou des taux soient externes à la Banque. Le groupe Gestion du risque global réalise également des évaluations indépendantes et ponctuelles des sources d'établissement des prix ou des taux afin de déterminer les niveaux de présence ou de représentation sur le marché.

Lorsque les prix cotés ne sont pas faciles à obtenir, comme dans le cas de transactions sur des marchés inactifs ou illiquides, des modèles internes qui maximisent l'utilisation de données observables sont utilisés pour estimer la juste valeur. Un comité de la haute direction indépendant du groupe Gestion du risque global supervise l'examen, l'approbation et la validation continue des modèles d'évaluation de la juste valeur. Les politiques de risques liées à l'élaboration des modèles sont approuvées par la haute direction ou par des comités des risques clés.

Lors de la détermination de la juste valeur de certains instruments ou portefeuilles d'instruments, des ajustements d'évaluation ou des réserves pour moins-value pourraient être nécessaires pour en arriver à une représentation plus précise de la juste valeur. La politique de la Banque, qui consiste à appliquer des réserves pour moins-value à un portefeuille d'instruments, est approuvée par un comité de la haute direction. Ces réserves comprennent des ajustements au titre du risque de crédit, des écarts entre les cours acheteur et vendeur, de paramètres non observables, des restrictions sur les prix sur des marchés inactifs ou illiquides et, le cas échéant, des frais de financement. La méthode de calcul des réserves pour moins-value est examinée au moins une fois l'an par un comité de la haute direction.

Les ajustements d'évaluation enregistrés à l'égard de la juste valeur des actifs et des passifs financiers s'établissaient à 119 millions de dollars au 31 octobre 2016 (27 millions de dollars en 2015), compte tenu de toute radiation. Ces ajustements d'évaluation sont principalement attribuables aux considérations liées au risque de crédit et aux écarts entre les cours acheteur et vendeur relatifs aux transactions sur dérivés.

Au 31 octobre 2016, un ajustement de l'évaluation relative au financement de 92 millions de dollars avant impôt (42 millions de dollars en 2015) a été comptabilisé à l'égard des instruments dérivés non garantis.

La Banque présente le classement de tous les instruments financiers inscrits à la juste valeur selon une hiérarchie basée sur le moyen de déterminer la juste valeur. Les niveaux hiérarchiques pour l'évaluation sont les suivants :

- Niveau 1 – La juste valeur est déterminée au moyen des prix cotés non ajustés sur des marchés actifs pour des instruments identiques;
- Niveau 2 – La juste valeur est déterminée au moyen de modèles s'appuyant sur des données observables de marché importantes autres que les prix cotés observables pour ces instruments;
- Niveau 3 – La juste valeur est déterminée au moyen de modèles s'appuyant sur des données importantes autres que les données observables de marché.

Les actifs et passifs de la Banque présentés à la juste valeur selon la hiérarchie des évaluations sont indiqués à la note 6. Le pourcentage pour chaque catégorie d'actif et de passif, selon le niveau hiérarchique des évaluations à la juste valeur, se détaille comme suit :

T58 Hiérarchie des justes valeurs des instruments financiers comptabilisés à la juste valeur

Hiérarchie des justes valeurs Au 31 octobre 2016	Actifs			Passifs	
	Actifs détenus à des fins de transaction (y compris les métaux précieux)	Titres disponibles à la vente	Dérivés	Obligations relatives aux titres vendus à découvert	Dérivés
Niveau 1	56 %	62 %	2 %	85 %	1 %
Niveau 2	43 %	36 %	98 %	15 %	98 %
Niveau 3	1 %	2 %	– %	– %	1 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

Dépréciation des titres de placement

Les titres de placement font l'objet d'un test de dépréciation chaque date de clôture, ou plus fréquemment si des événements ou des changements de situations révèlent une indication objective de dépréciation.

Une baisse importante ou prolongée de la juste valeur des titres de capitaux propres classés comme étant disponibles à la vente en deçà de leur coût initial constitue une indication de dépréciation. Les critères d'évaluation de la dépréciation des instruments de créance classés comme étant disponibles à la vente et de titres de placement détenus sont conformes à ceux qui se rapportent à la dépréciation des prêts.

Lorsque la perte de valeur d'un instrument de créance ou de capitaux propres disponibles à la vente est attribuable à une dépréciation, la valeur des titres est ramenée à leur juste valeur. Les pertes découlant de la dépréciation sont reclassées du cumul des autres éléments du résultat global vers le poste « Autres revenus d'exploitation – Profit net sur les titres de placement » dans le compte consolidé de résultat.

Les pertes découlant de la dépréciation des titres de placement détenus jusqu'à leur échéance sont comptabilisées sous « Autres revenus d'exploitation – Profit net sur les titres de placement » dans le compte consolidé de résultat.

Les reprises de pertes de valeur d'instruments de créance disponibles à la vente découlant d'augmentations de la juste valeur liées à des événements survenus après la date de la dépréciation sont prises en compte sous « Autres revenus d'exploitation – Profit net sur les titres de placement » dans le compte consolidé de résultat, jusqu'à concurrence de la perte de valeur initiale. Les reprises de pertes de valeur de titres de capitaux propres disponibles à la vente ne sont pas comptabilisées dans le compte consolidé de résultat; les augmentations de la juste valeur de ces instruments après la dépréciation sont portées aux capitaux propres.

Les reprises de pertes de valeur de titres de placement détenus jusqu'à leur échéance sont prises en compte sous « Autres revenus d'exploitation – Profit net sur les titres de placement » dans le compte consolidé de résultat, jusqu'à concurrence du coût amorti du placement avant la perte de valeur initiale.

Au 31 octobre 2016, les profits bruts latents sur les titres disponibles à la vente portés au cumul des autres éléments du résultat global se chiffraient à 740 millions de dollars (1 058 millions de dollars en 2015) et les pertes brutes latentes, à 285 millions de dollars (291 millions de dollars en 2015), ce qui a occasionné des profits nets latents de 455 millions de dollars (767 millions de dollars en 2015) avant la prise en compte des instruments de couverture. Les profits nets latents compte tenu des instruments de couverture s'établissaient à 26 millions de dollars (267 millions de dollars en 2015).

Au 31 octobre 2016, la perte latente portée au cumul des autres éléments du résultat global relativement aux titres en position de perte latente pour plus de 12 mois s'établissait à 206 millions de dollars (191 millions de dollars en 2015). Cette perte latente comprenait une tranche de 11 millions de dollars (24 millions de dollars en 2015) en titres de créance, une tranche de 160 millions de dollars (164 millions de dollars en 2015) liée à des actions privilégiées et une tranche de 35 millions de dollars (3 millions de dollars en 2015) liée à des actions ordinaires. Les pertes latentes sur les titres de créance découlent essentiellement des fluctuations des taux d'intérêt et des écarts de taux. En ce qui a trait aux titres de créance, sur la base de plusieurs facteurs, y compris la qualité du crédit sous-jacente des émetteurs, la Banque prévoit qu'elle continuera de recevoir les paiements d'intérêts et les paiements sur le principal futurs en temps voulu, conformément aux modalités relatives aux titres.

Avantages du personnel

La Banque est la promotrice de divers régimes de retraite et d'autres régimes d'avantages sociaux à l'intention des salariés admissibles au Canada, aux États-Unis et dans d'autres pays où elle exerce ses activités. Les prestations de retraite sont généralement établies en fonction du nombre d'années de service du salarié et de son salaire moyen à la date de son départ à la retraite. En règle générale, la Banque offre également d'autres avantages, qui comprennent des soins de santé, des soins dentaires et de l'assurance-vie postérieurs au départ à la retraite, de même que des avantages à long terme, notamment des prestations d'invalidité de longue durée.

La charge au titre des avantages du personnel et les obligations connexes au titre des prestations sont calculées selon des méthodes actuarielles et certaines hypothèses actuarielles. Ces hypothèses sont fondées sur les meilleures estimations de la direction et sont passées en revue et approuvées une fois l'an. Les hypothèses de la direction ayant la plus forte incidence éventuelle se rapportent aux taux d'actualisation. Ces taux sont utilisés dans le calcul de l'obligation au titre des prestations, du coût des services et du coût financier. Le taux d'actualisation utilisé pour établir l'obligation au titre des prestations définies est fondé sur le taux de rendement à la date de clôture d'obligations de sociétés de première qualité dont les durées sont les mêmes que celles des obligations de la Banque. Avant l'exercice 2016, le taux d'actualisation utilisé pour déterminer la charge annuelle au titre des prestations était le même que celui utilisé pour déterminer l'obligation au titre des prestations définies. Depuis l'exercice 2016, des taux d'actualisation distincts sont utilisés pour déterminer la charge annuelle au titre des prestations au Canada et aux États-Unis. Ces taux ont été établis d'après les rendements d'obligations de première qualité émises par des sociétés dont les durées sont les mêmes que celles des diverses composantes de la charge annuelle au titre des prestations définies. Le taux d'actualisation utilisé pour déterminer la charge annuelle au titre des prestations de tous les autres régimes demeure le même que celui utilisé pour déterminer l'obligation au titre des prestations définies. Si les taux d'actualisation hypothétiques avaient été inférieurs de 1 %, la charge de l'exercice 2016, au titre des prestations constituées, aurait été supérieure de 116 millions de dollars. Les autres hypothèses clés ont trait à la rémunération future, aux coûts des soins de santé, au roulement de personnel, à l'âge du départ à la retraite et à la mortalité. Pour procéder à ces estimations, la direction tient compte des attentes relatives aux tendances et à la conjoncture économiques futures, y compris les taux d'inflation, ainsi que d'autres facteurs, telles l'expérience à l'égard de régimes précis et les meilleures pratiques.

La Banque se sert de la date d'évaluation du 31 octobre. En fonction de cette date, la Banque a enregistré un déficit de 1 369 millions de dollars au 31 octobre 2016 dans ses principaux régimes de retraite, comme l'indique la note 27 afférente aux états financiers consolidés.

La différence entre les résultats réels et les hypothèses formulées par la direction donnera lieu à un écart actuel net comptabilisé immédiatement dans les autres éléments du résultat global.

Les détails concernant les régimes d'avantages du personnel de la Banque, notamment les montants relatifs aux régimes de retraite et aux autres avantages du personnel, les hypothèses clés de la direction ainsi qu'une analyse de la sensibilité des obligations et de la charge au titre des avantages du personnel à des changements à ces hypothèses sont présentés à la note 27.

Impôt sur le résultat des sociétés

La direction doit recourir à son jugement pour calculer le montant de la charge d'impôt sur le résultat, ainsi que celui des actifs et passifs d'impôt différé. La charge d'impôt sur le résultat est établie en fonction des prévisions de la direction quant aux incidences fiscales de transactions et d'événements survenus au

cours de l'exercice. La direction interprète les lois fiscales de chaque territoire où elle exerce ses activités et pose des hypothèses relativement à la date prévue de la résorption des actifs et des passifs d'impôt sur le résultat différé. Si l'interprétation de la loi que fait la direction devait différer de celle de l'administration fiscale ou si la date réelle à laquelle a lieu la résorption des actifs ou des passifs d'impôt sur le résultat différé devait différer de celle qui a été prévue, la charge d'impôt sur le résultat des exercices futurs pourrait augmenter ou diminuer.

Le montant total des actifs d'impôt différé relativement aux pertes fiscales inutilisées de la Banque ayant eu lieu au cours d'exercices antérieurs se chiffrait à 484 millions de dollars au 31 octobre 2016 (539 millions de dollars en 2015). L'impôt lié aux différences temporaires et aux pertes fiscales et crédits d'impôt inutilisés pour lesquels aucun actif d'impôt différé n'a été comptabilisé dans l'état consolidé de la situation financière a totalisé 55 millions de dollars (166 millions de dollars en 2015). Le montant se rapportant aux pertes fiscales non comptabilisées s'est chiffré à 14 millions de dollars. Ces pertes expireront comme suit : 13 millions de dollars à compter de 2018 et 1 million de dollars, sans date d'expiration établie.

La Banque constitue des provisions à l'égard de positions fiscales incertaines, lesquelles provisions, à son avis, reflètent adéquatement le risque lié aux positions fiscales faisant l'objet d'entretiens, de contrôles, de différends ou d'appels avec les autorités fiscales ou qui sont autrement considérées comme étant incertaines. Ces provisions sont constituées selon la meilleure estimation de la Banque quant au montant qui devrait être payé, compte tenu de tous les facteurs pertinents, lesquels sont réévalués chaque date de clôture.

En novembre 2016, la Banque a reçu un avis de nouvelle cotisation de 179 millions de dollars en impôts et intérêts par suite du refus de l'Agence du revenu du Canada d'admettre la déductibilité fiscale de certains dividendes au Canada reçus au cours de l'année d'imposition 2011. Les circonstances qui justifient une réévaluation des dividendes sont semblables à celles traitées de façon prospective dans les règles récemment promulguées qui avaient été présentées dans le budget fédéral canadien de 2015. La Banque est convaincue que ses déclarations fiscales étaient appropriées et conformes aux dispositions pertinentes de la *Loi de l'impôt sur le revenu du Canada* et a l'intention de défendre vigoureusement sa position.

La note 26 des états financiers consolidés de 2016 fournit d'autres renseignements sur la charge d'impôt sur le résultat de la Banque.

Entités structurées

Dans le cours normal de ses activités, la Banque conclut des ententes avec des entités structurées au nom de ses clients et pour son propre compte. Ces entités structurées sont généralement considérées comme des fonds multicédants émettant du papier commercial, des instruments de financement bancaire ou des entités de financement structurées. De plus amples détails sont fournis à la rubrique « Arrangements ne figurant pas à l'état de la situation financière ».

La direction doit recourir à son jugement pour déterminer si une entité structurée doit être consolidée. Pour procéder à cette détermination, elle doit comprendre les ententes, déterminer si les décisions concernant les activités pertinentes sont prises par voie de droits de vote ou d'arrangements contractuels et établir si la Banque contrôle l'entité structurée.

La Banque contrôle une société émettrice lorsqu'elle est exposée ou a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité émettrice et qu'elle a la capacité d'exercer son pouvoir sur l'entité émettrice de manière à influer sur le montant des rendements qu'elle obtient. Les trois éléments de contrôle sont les suivants :

- elle détient le pouvoir sur l'entité émettrice;
- elle est exposée ou à droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité émettrice;
- elle a la capacité d'exercer son pouvoir sur l'entité émettrice de manière à influer sur le montant des rendements pour les investisseurs.

Cette définition du contrôle s'applique aux circonstances qui suivent :

- les droits de vote, ou des droits similaires, confèrent le pouvoir à la Banque, y compris dans les circonstances où la Banque ne détient pas la majorité des droits de vote ou qui mettent en jeu des droits de vote potentiels;
- lorsqu'une société émettrice a été conçue de telle manière que les droits de vote ne constituent pas le facteur déterminant pour établir qui contrôle l'entité (c'est-à-dire que les activités pertinentes sont dirigées au moyen d'accords contractuels);
- les circonstances impliquent une relation de mandataire;
- la Banque détient le contrôle sur des actifs spécifiés de la société émettrice.

La Banque ne contrôle pas une société émettrice lorsqu'elle agit à titre de mandataire. La Banque évalue si elle agit à titre de mandataire en déterminant si elle est principalement chargée d'agir pour le compte et au bénéfice d'une ou de plusieurs autres parties. Les facteurs considérés par la Banque aux fins de cette évaluation incluent la portée de son pouvoir décisionnel sur la société émettrice, les droits détenus par les autres parties, la rémunération à laquelle elle a droit et son exposition à la variabilité des rendements tirés d'autres intérêts qu'elle détient dans l'entité émettrice.

L'analyse s'effectue au moyen de techniques d'analyse qualitative et quantitative et s'appuie sur un certain nombre d'hypothèses liées à l'environnement dans lequel l'entité structurée exerce ses activités et sur le montant et la date de réalisation des flux de trésorerie futurs.

La Banque réévalue si elle contrôle une entité émettrice lorsque des faits et circonstances indiquent qu'un ou plusieurs des trois éléments de contrôle ont changé.

La direction doit recourir à son jugement pour déterminer s'il s'est produit un changement de contrôle.

En 2016, il ne s'est produit aucun événement ayant modifié le contrôle qui a obligé la Banque à revoir sa détermination du contrôle des fonds multicédants ou d'autres entités structurées.

Comme l'indique la note 14 afférente aux états financiers consolidés, ainsi que l'analyse des arrangements ne figurant pas à l'état de la situation financière, la Banque ne détient pas le contrôle des deux fonds multicédants canadiens émettant du papier commercial qu'elle parraine et n'est donc pas tenue de les consolider à l'état de la situation financière de la Banque. La Banque exerce un contrôle sur son fonds multicédants américain et consolide celui-ci dans son état consolidé de la situation financière.

Goodwill

Pour les besoins des tests de dépréciation, à compter de la date d'acquisition, le goodwill acquis dans un regroupement d'entreprises doit être affecté à chacun des groupes d'unités génératrices de trésorerie (UGT) de la Banque qui devraient bénéficier des synergies de l'acquisition en cause.

Le goodwill n'est pas amorti; il fait l'objet d'un test de dépréciation annuel ou lorsque des circonstances indiquent que la valeur comptable pourrait s'être dépréciée.

Le goodwill est soumis à un test de dépréciation chaque date de clôture pour déterminer s'il existe des indications de perte de valeur. Aux fins du test de dépréciation du goodwill, chaque UGT à laquelle un goodwill a été attribué reflète le niveau le moins élevé auquel le goodwill est surveillé aux fins de la gestion interne.

La Banque détermine la valeur comptable de l'UGT par application d'une approche aux fins du calcul des fonds propres réglementaires fondée sur les risques de crédit, de marché et d'exploitation et sur le levier financier, conformément à son attribution du capital aux fins de l'évaluation de la performance financière de ses secteurs d'activité. Une perte de valeur est comptabilisée si la valeur comptable d'une UGT est supérieure à sa valeur recouvrable. La valeur recouvrable correspond au plus élevé de la juste valeur diminuée des coûts de sortie et de la valeur d'utilité. Si la juste valeur diminuée des coûts de sortie ou la valeur d'utilité est supérieure à la valeur comptable, il n'est pas nécessaire de déterminer l'autre valeur. La valeur recouvrable de l'UGT a été déterminée au moyen de la méthode de la juste valeur diminuée des coûts de sortie. La Banque détermine cette valeur au moyen d'un modèle d'évaluation approprié, lequel tient compte de plusieurs facteurs, notamment du bénéfice net normalisé, des ratios cours/bénéfice et de la prime de contrôle. Ces calculs sont corroborés par des multiples de valorisation, les cours des actions des filiales cotées en Bourse ou d'autres indicateurs de la juste valeur disponibles. Les pertes de valeur eu égard au goodwill ne sont pas reprises.

La détermination de la valeur recouvrable des UGT et de la pertinence de certains événements ou circonstances en tant qu'indication objective de dépréciation est soumise à l'exercice d'un jugement important.

Le goodwill a été soumis à un test de dépréciation annuel selon cette méthodologie en date du 31 juillet 2016. Ce test n'a révélé aucune perte de valeur.

Immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée

Les immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée ne sont pas amorties, mais sont soumises à un test de dépréciation annuellement et lorsque les circonstances indiquent que leur valeur comptable pourrait être dépréciée. Les immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée sont soumises à un test de dépréciation chaque date de clôture pour déterminer s'il existe des indications de perte de valeur.

La valeur recouvrable correspond au plus élevé de la juste valeur diminuée des coûts de sortie et de la valeur d'utilité. Si la juste valeur diminuée des coûts de sortie ou la valeur d'utilité est supérieure à la valeur comptable, il n'est pas nécessaire de déterminer l'autre valeur. La Banque utilise la méthode de la valeur d'utilité pour déterminer la valeur recouvrable d'une immobilisation incorporelle. La Banque détermine la valeur d'utilité au moyen d'un modèle d'évaluation approprié, lequel tient compte de facteurs comme des projections de flux de trésorerie approuvés par la direction, un taux d'actualisation et un taux de croissance final. Une perte de valeur est comptabilisée si la valeur comptable de l'immobilisation incorporelle est supérieure à sa valeur recouvrable. Les pertes de valeur comptabilisées au cours des périodes antérieures sont réévaluées à la date de clôture afin de déterminer s'il existe une indication que la perte a diminué ou disparu. Une perte de valeur est reprise si les estimations utilisées pour évaluer la valeur recouvrable ont été modifiées. Une perte de valeur n'est reprise que dans la mesure où la valeur comptable de l'actif ne dépasse pas la valeur comptable qui aurait été déterminée, déduction faite des amortissements, si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée.

La valeur recouvrable est largement tributaire du taux d'actualisation et de la valeur terminale. La détermination de la valeur recouvrable d'une immobilisation incorporelle et de la pertinence de certains événements ou circonstances en tant qu'indication objective de dépréciation est soumise à l'exercice d'un jugement important.

Les immobilisations incorporelles ont été soumises à un test de dépréciation annuel selon la méthodologie applicable au 31 juillet 2016. Ce test n'a révélé aucune perte de valeur.

Provisions

Aux termes des IFRS, la Banque devrait comptabiliser une provision si, du fait d'un événement passé, la Banque a une obligation actuelle, juridique ou implicite, dont le montant peut être estimé de manière fiable, et s'il est probable qu'une sortie d'avantages économiques soit nécessaire pour éteindre l'obligation. Dans le présent contexte, probable signifie plus probable qu'improbable.

Risques de crédit liés à des éléments non inscrits à l'état de la situation financière

Le compte de correction de valeur pour risques de crédit liés à des éléments non inscrits à l'état de la situation financière a surtout trait aux risques de crédit ne figurant pas à l'état de la situation financière tels que les engagements de prêts non prélevés, les lettres de crédit et les lettres de garantie. Ces risques sont évalués collectivement, de la même façon que pour estimer le compte de correction de valeur collectif pour les prêts productifs inscrits à l'état de la situation financière.

Charge de restructuration

Certains comptes de correction de valeur de la Banque ont trait à la restructuration entreprise dans la foulée des efforts déployés par la Banque pour améliorer l'expérience client, favoriser la transformation numérique et stimuler la productivité. Les provisions de restructuration sont essentiellement liées aux indemnités de départ et reposent sur la meilleure estimation de la direction quant au montant nécessaire pour régler l'obligation. L'incertitude plane au sujet du moment où l'obligation sera réglée et des montants qui seront payés en définitive, puisque cela est tributaire de facteurs et de circonstances individuels. La provision de restructuration devrait être utilisée dans le respect des plans qui ont été approuvés; l'utilisation réelle sera évaluée chaque trimestre, ce qui pourrait donner lieu à des modifications au montant de la provision comptabilisé.

Litiges et autres

Dans le cours normal de ses activités, la Banque et ses filiales peuvent faire l'objet de poursuites et de démarches réglementaires existantes ou éventuelles ou sont parties à des poursuites et à des démarches réglementaires, y compris des actions intentées au nom de divers groupes de demandeurs. Étant donné que l'issue de ces litiges est difficile à prédire, la Banque ne peut se prononcer à ce sujet. Toutefois, d'après les renseignements dont elle dispose actuellement, la direction ne croit pas que les obligations, qui découleraient de ces procédures, le cas échéant, auront une incidence défavorable importante sur l'état consolidé de la situation financière de la Banque ou sur ses résultats d'exploitation.

Des provisions pour frais juridiques sont constituées lorsqu'il devient probable que la Banque engagera des frais dans le cadre d'une poursuite et que le montant peut en être raisonnablement estimé. De telles provisions sont comptabilisées à la meilleure estimation du montant requis pour régler toute obligation relative à ces poursuites à la date de clôture, et ce, compte tenu des risques et incertitudes connexes à une telle obligation. L'estimation des montants requis est réalisée par la direction, de concert avec des experts internes et externes. Le coût réel du règlement de ces réclamations pourrait différer considérablement du montant des provisions pour frais juridiques. L'estimation de la Banque fait appel à une part de jugement considérable, compte tenu des différentes étapes que doivent suivre les procédures, du fait que l'obligation de la Banque, s'il en est, n'est pas encore déterminée et du fait que les questions sous-jacentes peuvent parfois évoluer. Par conséquent, il se pourrait que l'issue définitive de ces poursuites ait une incidence considérable sur les résultats d'exploitation de la Banque pour l'une ou l'autre des périodes de présentation de l'information financière.

Prises de position futures en comptabilité

La Banque surveille de près les nouvelles normes comptables et les modifications de normes comptables existantes publiées par lIASB ainsi que les exigences réglementaires édictées par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières et le BSIF.

En vigueur au 1^{er} novembre 2017

IFRS 9, Instruments financiers

Le 24 juillet 2014, lIASB a publié l'IFRS 9, *Instruments financiers*, (la « norme »), qui remplacera l'IAS 39. La norme couvre trois grands sujets : le classement et l'évaluation, la dépréciation et la comptabilité de couverture. Conformément au préavis du BSIF, toutes les BISI, y compris la Banque, sont tenues d'adopter par anticipation l'IFRS 9 à compter du 1^{er} novembre 2017.

En juin 2016, le BSIF a publié le document intitulé *IFRS 9, Instruments financiers et exigences en matière de divulgation financière*, qui fournit des lignes directrices relativement à l'application de l'IFRS 9 conformes à celles du CBCB publiées en 2015.

Compte tenu des nouvelles normes de lIASB et du FASB au sujet de la comptabilisation des pertes de crédit attendues, le comité de Bâle a mis sur pied un groupe de travail responsable du provisionnement, le Task Force on Provisioning (le « TFP »), dont le mandat est l'évaluation de l'incidence de ce changement relatif à la comptabilisation du capital réglementaire. En octobre 2016, le TFP :

- a publié un document de consultation exposant les grandes lignes du projet intérimaire du comité de même que d'éventuelles dispositions transitoires dans lequel il propose de préserver provisoirement le traitement réglementaire actuel des provisions propre à chaque territoire et présente trois approches préconisant chacune une période transitoire de quelques années afin d'atténuer l'incidence.

- a publié, à des fins de discussion, un document d'évaluation des options à plus long terme concernant les politiques en matière de capital réglementaire.

Gouvernance et gestion de projet

Pour la Banque, l'adoption de l'IFRS 9 est un projet d'envergure qui s'est amorcé dès 2014 et qui fait appel à une quantité considérable de ressources au chapitre des finances, de la gestion des risques et de la technologie. Pour gérer ce projet, une structure de gouvernance, qui comprend notamment un comité d'orientation des cadres supérieurs composé de membres de la haute direction provenant des services de la gestion des risques, des finances et de la technologie de même que des unités d'exploitation, a été mise en place. L'état d'avancement du projet par rapport au plan est communiqué périodiquement au comité d'orientation des cadres supérieurs et à la haute direction de la Banque.

Jusqu'à présent, et conformément au plan, les efforts de la Banque ont surtout été axés sur la mise à jour des méthodes comptables afin de traiter des principaux aspects de la norme, sur l'élaboration de modèles de risque et des méthodologies connexes ainsi que sur la tenue de séances d'information à l'intention des intervenants internes touchés. La Banque finalisera en 2017 l'élaboration et la validation des modèles de dépréciation aux fins du calcul des pertes de crédit attendues, de manière à pouvoir mener une évaluation en parallèle au cours de cette même année. La Banque mettra à jour ses manuels portant sur les méthodes comptables et ses documents traitant du contrôle interne, modifiera ses processus et systèmes d'exploitation et de présentation de l'information financière et améliorera son processus de gouvernance existant afin d'assurer une mise en œuvre de haute qualité de la norme d'ici le 1^{er} novembre 2017.

Les paragraphes qui suivent présentent un résumé de certains des plus importants éléments susceptibles de s'avérer essentiels à la compréhension de l'incidence de la mise en œuvre de l'IFRS 9.

Classement et évaluation ainsi que couverture

La norme prévoit de nouvelles exigences en ce qui a trait au choix de la base d'évaluation des actifs financiers en fonction des caractéristiques de leurs flux de trésorerie et des modèles d'affaires suivis pour les gérer. Ainsi, la base d'évaluation des actifs financiers de la Banque pourrait changer. La Banque procède actuellement à un examen approfondi de ses modèles d'affaires et des caractéristiques des flux de trésorerie de ses avoirs en portefeuille. Cette norme touche la comptabilisation des titres de capitaux propres disponibles à la vente, chaque portefeuille devant être explicitement désigné comme portant les profits réalisés et les profits latents i) soit aux autres éléments du résultat global, ii) soit à l'état du résultat net. Par conséquent, les profits sur les titres comptabilisés par le biais du résultat net devraient être moins nombreux qu'à l'heure actuelle et qu'au cours des derniers exercices. Pour ce qui est des autres instruments financiers, à la lumière des évaluations menées jusqu'à présent, la Banque ne s'attend pas à ce que la mise en œuvre entraîne des changements considérables dans le classement et l'évaluation de ses actifs financiers, qu'ils soient comptabilisés au coût amorti, à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global ou à la juste valeur par le biais de l'état du résultat net.

La norme étend la portée des éléments couverts admissibles et vise à mieux harmoniser la comptabilité avec les activités de gestion du risque. La Banque peut choisir d'adopter les exigences relatives à la comptabilité de couverture de l'IFRS 9 simultanément ou d'en reporter l'adoption à une période ultérieure. La Banque étudie actuellement la possibilité de reporter l'adoption de ces exigences, bien qu'elle appliquera les exigences révisées en matière d'informations à fournir au sujet de la comptabilité de couverture.

Dépréciation

L'adoption de l'IFRS 9 aura une incidence considérable sur la méthode de calcul de la dépréciation utilisée par la Banque. Le modèle fondé sur les pertes de crédit attendues de l'IFRS 9 est davantage de nature prospective que l'approche actuelle fondée sur les pertes subies. Aux termes de l'IFRS 9, les pertes de crédit attendues correspondent à la valeur actualisée de toute insuffisance des flux de trésorerie relative à des cas de défaillance d'un instrument financier, que ce soit i) pour les 12 mois à venir ou ii) pour sa durée de vie attendue, selon la détérioration de la qualité de son crédit depuis sa comptabilisation initiale. Les pertes de crédit attendues doivent refléter un montant objectif et fondé sur des pondérations probabilistes, contrairement à strictement la meilleure estimation permise aux termes de l'approche actuelle. Le montant fondé sur des pondérations probabilistes tient compte de divers scénarios fondés sur des projections raisonnables et justifiables.

L'approche de la Banque utilise, autant que faire se peut, les modèles et processus réglementaires existants. De nouveaux modèles et systèmes sont en train d'être élaborés afin d'être en mesure de respecter les exigences de l'IFRS 9. Bien que la plupart des portefeuilles de prêts de la Banque utilisent des modèles de crédit reposant sur l'approche avancée fondée sur les notations internes (l'"approche NI avancée") aux fins de la conformité avec Bâle et peuvent être utilisés pour élaborer des modèles conforme à l'IFRS 9, la Banque concevra, pour d'autres portefeuilles soumis à l'approche standard, de nouvelles méthodes et de nouveaux modèles qui tiendront compte de la taille, de la qualité et de la complexité relatives des portefeuilles.

Aux termes de l'IFRS 9, les pertes de crédit attendues sont calculées en multipliant la probabilité de défaut ("PD"), la perte en cas de défaut ("PCD") et l'exposition en cas de défaut ("ECD").

Le modèle de dépréciation prescrit par l'IFRS 9 prévoit une approche en trois étapes fondée sur l'importance de la détérioration de la qualité du crédit d'un actif financier depuis sa comptabilisation initiale.

Première étape – La comptabilisation des pertes de crédit attendues pour les 12 mois à venir s'applique à tous les actifs financiers pour lesquels le risque de crédit n'a pas augmenté de manière importante depuis la comptabilisation initiale et qui ne sont pas dépréciés. Les pertes de crédit attendues seront calculées par application d'une PD sur 12 mois équivalant à la probabilité qu'une défaillance survienne au cours des 12 mois à venir ou avant selon le profil d'échéance de l'actif. Cette façon de faire est différente de l'approche actuelle selon laquelle un compte de correction de valeur collectif est estimé afin de comptabiliser des pertes qui ont été subies, mais non comptabilisées, sur des prêts productifs.

Deuxième étape – Lorsqu'une augmentation importante du risque de crédit a été constatée pour un actif financier depuis sa comptabilisation initiale, mais qu'il n'est pas considéré comme déprécié, celui-ci est considéré comme ayant atteint la deuxième étape. À ce moment, les pertes de crédit attendues sont calculées par application d'une PD sur la durée de vie, ce qui équivaut à la probabilité qu'une défaillance survienne au cours de la durée de vie restante de l'actif financier. À ce niveau, les provisions sont plus élevées en raison de l'augmentation du risque et de l'incidence de la prise en compte d'un horizon temporel plus long comparativement aux 12 mois considérés à l'étape 1.

Troisième étape – Les actifs financiers pour lesquels il existe une indication objective de dépréciation seront pris en compte à cette étape. Comme pour la deuxième étape, le compte de correction de valeur pour pertes sur créances continuera de tenir compte des pertes de créance attendues pour la durée de vie de tels prêts. Puisque la Banque ne devrait pas modifier sa définition d'une défaillance de manière importante et qu'elle s'harmonisera avec la définition réglementaire, le traitement des prêts à la troisième étape demeure relativement inchangé par rapport au traitement actuel des prêts douteux aux termes de lIAS 39.

Les paragraphes qui suivent présentent certains des principaux éléments de l'IFRS 9 qui auront la plus grande incidence et qui feront appel à un jugement considérable.

Évaluation de l'augmentation importante du risque de crédit

L'évaluation d'une augmentation importante du risque de crédit est relative. Pour évaluer si le risque de crédit lié à un actif financier a augmenté de manière importante depuis sa comptabilisation initiale, la Banque comparera le risque de défaillance à la date de clôture au risque de défaillance à la date de comptabilisation initiale au moyen d'indicateurs de risques clés auxquels elle a déjà recours dans le cadre de ses processus existants en matière de gestion des

risques. Chaque date de clôture, l'évolution du risque de crédit sera évaluée individuellement lorsque l'augmentation à l'égard du prêt est jugée importante et au niveau sectoriel pour ce qui est des expositions envers les prêts aux particuliers. Cette évaluation symétrique permet au risque de crédit lié aux actifs financiers d'être de nouveau pris en compte à la première étape si l'augmentation du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale a diminué ou si elle n'est plus réputée être importante.

Facteurs macroéconomiques, informations prospectives et scénarios divers

Aux termes de l'IFRS 9, un montant objectif et fondé sur des pondérations probabilistes des pertes de crédit doit être déterminé par l'évaluation d'un intervalle de résultats possibles qui tient compte de prévisions de la conjoncture économique encore à venir.

L'évaluation des pertes de crédit attendues doit également tenir compte de facteurs macroéconomiques et d'informations prospectives, tout comme l'appréciation de l'ampleur de l'augmentation du risque depuis la comptabilisation initiale. L'évaluation des pertes de crédit attendues chaque période de présentation de l'information financière devrait tenir compte des informations raisonnables et justifiables disponibles à la date de clôture relativement aux événements passés, aux circonstances actuelles et aux prévisions de la conjoncture économique encore à venir. Une évaluation doit être menée chaque date de clôture afin de déterminer s'il y a eu augmentation importante du risque de crédit.

La Banque aura recours à divers scénarios pondérés par leur probabilité d'occurrence afin de déterminer le montant des pertes de crédit attendues, mettant pour ce faire à profit son cadre existant de modélisation des essais dans des conditions critiques à l'échelle de la Banque.

Durée de vie attendue

Pour évaluer les pertes de crédit attendues, la Banque doit tenir compte de la période contractuelle maximale l'exposant au risque de crédit. Toutes les modalités contractuelles devraient être prises en compte au moment de déterminer la durée de vie attendue, y compris les options de remboursement anticipé, de prolongation et de renouvellement.

Dans le cas de certaines facilités de crédit renouvelable, telles les cartes de crédit admissibles à une exception précise aux termes de l'IFRS 9, la durée de vie attendue est prolongée au-delà de la période contractuelle et est estimée en fonction de la période au cours de laquelle la Banque est exposée au risque de crédit alors que les pertes de crédit ne sauraient être atténuées par des mesures de gestion des risques.

Définition de défaillance et de radiation

La Banque ne devrait pas modifier sa définition d'une défaillance, décrite à la note 3, de manière importante et s'harmonisera avec la définition réglementaire d'une défaillance à la mise en œuvre de l'IFRS 9. La Banque ne s'attend pas à réfuter la présomption de l'IFRS 9 selon laquelle les prêts en souffrance depuis 90 jours sont en défaut pour ce qui est des prêts aux particuliers. La politique de radiation des prêts ne devrait pas changer.

Le sommaire qui suit présente les principaux ajustements qui seront apportés au calcul du risque lié aux composantes des fonds propres réglementaires.

	Fonds propres réglementaires	IFRS 9
PD	Calcul sur la durée du cycle (correspond à la moyenne à long terme de la PD pour un cycle économique complet)	Calcul à un moment précis (en fonction des circonstances actuelles après ajustement pour tenir compte d'estimations des circonstances futures qui influeront sur la PD).
	PD pour les 12 mois à venir	PD pour les 12 mois à venir pour ce qui est des pertes de crédit attendues aux termes de la première étape et PD pour la durée de vie pour ce qui est des pertes de crédit attendues aux termes des deuxième et troisième étapes.
PCD	Calcul de la PCD liée à des conditions économiques défavorables en fonction des pertes qui seraient attendues en cas de ralentissement économique et assujettie à certains planchers réglementaires. Prise en compte des frais de recouvrement, tant directs qu'indirects.	Calcul de la PCD attendue en fonction des événements passés ayant donné lieu à des radiations et des paiements passés au titre des recouvrements, des informations actuelles sur les caractéristiques propres à l'emprunteur et des coûts directs. Prise en compte, au besoin, de facteurs macroéconomiques prospectifs et des flux de trésorerie attendus des rehaussements de crédit. Élimination des planchers et de la prudence injustifiée.
ECD	Calcul en fonction du solde des montants prélevés majoré de l'utilisation prévue de tout montant inutilisé avant la défaillance. Valeur ne pouvant être inférieure au solde des montants prélevés.	Calcul de l'ECD correspondant au solde prévu des montants en défaut sur la durée de vie et conditionnel aux attentes prospectives.
Facteurs de désactualisation	Sans objet	Désactualisation des pertes de crédit attendues de la date de défaillance à la date de clôture.

Transition et incidence

Les nouvelles exigences seront appliquées rétrospectivement en ajustant l'état de la situation financière de manière à tenir compte de l'incidence de la transition au 1^{er} novembre 2017, et ce, sans qu'il soit nécessaire de retraitre les périodes comparatives. L'incidence de l'IFRS 9 sur les résultats financiers consolidés de la Banque au moment de son adoption dépendra des conditions prévalant alors sur le marché et de la conjoncture économique d'alors, ainsi que des prévisions futures relatives aux facteurs macroéconomiques et aux informations prospectives. La Banque fournira des informations sur l'incidence de la transition sur son état de la situation financière et sur ses fonds propres réglementaires dès que des estimations fiables seront disponibles, mais au plus tard dans son rapport annuel de 2017.

Au moment de la transition, la Banque s'attend à ce que les comptes de correction de valeur collectifs existants à l'égard des prêts productifs constituent une part importante des comptes de correction de valeur requis pour les actifs pris en compte à la première et à la deuxième étape aux termes de l'IFRS 9. Les comptes de correction de valeur spécifiques et les comptes de correction de valeur collectifs existants à l'égard des prêts douteux ne devraient pas varier considérablement pour les actifs pris en compte à la troisième étape aux termes de l'IFRS 9 au moment de la transition. Conformément aux pratiques comptables existantes de la Banque, toute variation du compte de correction de valeur collectif à l'égard des prêts productifs est comptabilisée dans le secteur d'activité Autres sur une base périodique, puisque les changements aux risques et aux volumes, s'il en est, se déroulent sur une certaine période. Aux termes de l'IFRS 9, la variation des comptes de correction de valeur à l'égard des prêts productifs (étapes 1 et 2) sera désormais prise en compte dans les trois principaux secteurs d'activité de la Banque, et ce, sur une base trimestrielle et régulière.

Pour une description de l'évolution des exigences, il y a lieu de se reporter à la note 4 afférente aux états financiers consolidés de 2016.

En vigueur au 1^{er} novembre 2018

Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients

Le 28 mai 2014, l'IASB a publié l'IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients*, qui propose un cadre unique fondé sur des principes s'appliquant à tous les contrats avec des clients. L'IFRS 15 remplace la norme antérieure régissant les produits des activités ordinaires, à savoir l'IAS 18, *Produits des activités ordinaires*, ainsi que les interprétations connexes. La norme ne vise pas les contrats de location, les contrats d'assurance et les instruments financiers; en conséquence, elle aura une incidence sur les entreprises qui tirent des revenus des frais et des commissions. La nouvelle norme prévoit un modèle fondé sur le contrôle, alors que la norme actuelle est essentiellement articulée autour des risques et des avantages. Aux termes de la nouvelle norme, les produits des activités ordinaires sont comptabilisés lorsqu'un client obtient le contrôle d'un bien ou d'un service, c'est-à-dire lorsqu'il a la capacité de décider de l'utilisation du bien ou du service et d'en retirer des avantages. Pour la Banque, la norme entre en vigueur le 1^{er} novembre 2018, et son adoption anticipée est autorisée selon la méthode rétrospective intégrale ou la méthode rétrospective modifiée. L'essentiel des instruments productifs de la Banque satisfont à la définition d'un instrument financier et ne sont pas visés par la norme. L'évaluation de la Banque se concentrera sur les revenus tirés des frais et des commissions et des autres services bancaires.

Le 12 avril 2016, l'IASB a publié des modifications à la norme portant sur les produits, à savoir l'IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients*. Les modifications fournissent des précisions supplémentaires permettant de déterminer les obligations de prestation au titre d'un contrat, de déterminer si une entité agit pour son propre compte ou comme mandataire et de déterminer si les revenus tirés des licences doivent être comptabilisés à un moment précis ou sur une période déterminée. Les modifications prévoient aussi des mesures de simplification additionnelles lors de la transition à l'IFRS 15. Pour la Banque, les modifications entrent en vigueur le 1^{er} novembre 2018, ce qui est conforme à l'entrée en vigueur prévue de la norme.

En vigueur au 1^{er} novembre 2019

Contrats de location

Le 13 janvier 2016, l'IASB a publié l'IFRS 16, *Contrats de location*, aux termes de laquelle un preneur doit comptabiliser un actif au titre du droit d'utiliser le bien loué et un passif correspondant à la valeur actualisée des paiements au titre de la location futurs. L'IFRS 16 donnera lieu à la comptabilisation des contrats de location à l'état de la situation financière de la Banque, y compris ceux actuellement classés dans les contrats de location simple, mais abstraction faite des contrats de location à court terme et de ceux dont l'actif sous-jacent a une faible valeur. L'IFRS 16 conserve l'essentiel des exigences comptables de l'IAS 17 s'appliquant au bailleur.

Pour la Banque, l'IFRS 16 entre en vigueur le 1^{er} novembre 2019, et son adoption anticipée est autorisée à la date d'application de l'IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients*, jusqu'à la date d'application initiale de l'IFRS 16. La transition est assortie de mesures pratiques en vertu desquelles la Banque ne sera pas tenue de réévaluer si un contrat constitue ou contient un contrat de location, ni de revoir la comptabilisation des transactions de cession-bail survenues avant la date d'application initiale.

Le preneur devra appliquer l'IFRS 16 à ses contrats de location soit rétrospectivement pour chaque période présentée, soit rétrospectivement en constatant l'incidence cumulative de l'application de l'IFRS 16 à la date d'application initiale.

Faits nouveaux en matière de réglementation

La Banque continue de réagir aux faits nouveaux en matière de réglementation à l'échelle mondiale, comme les exigences en matière de fonds propres et de liquidités aux termes des normes mondiales établies par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire (« Bâle III »), les réformes des dérivés négociés de gré à gré, les mesures de protection des consommateurs et les réformes financières ciblées, notamment la loi intitulée *Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act* (la « loi intitulée Dodd-Frank Act »). La Banque continue de surveiller l'évolution de ces sujets et d'autres questions, et elle s'efforce de minimiser leur incidence sur ses activités, s'il en est.

Régime de recapitalisation des banques

Le 22 juin 2016, le gouvernement fédéral a adopté une loi portant sur la mise en place d'un régime de « recapitalisation interne », conformément à des règlements d'application de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts* du Canada qui n'ont pas encore été prescrits (les « règlements d'application de la Loi sur la SADC »), visant les six principales banques canadiennes, y compris La Banque de Nouvelle-Écosse, désignées comme des banques d'importance systémique intérieure (« BISI »). La loi vise à améliorer la trousse d'outils de résolution à l'intention des BISI, y compris le cadre de conversion de certaines actions et de certains passifs admissibles d'une BISI en capitaux propres ordinaires de la banque (ou de l'une ou l'autre de ses sociétés affiliées) en cas de non-viabilité de la BISI. Le régime de recapitalisation interne vise à assurer, dans le cas peu probable où une BISI ferait faillite, que ses actionnaires et ses créanciers, et non les contribuables, seraient responsables des risques de l'institution. Les types d'actions et de passifs admissibles au pouvoir de conversion conféré par la loi seront établis dans les règlements d'application de la Loi sur la SADC; bien que ces règlements n'aient pas encore été prescrits, le gouvernement fédéral a, dans un document de consultation publié antérieurement, proposé que certains titres de créance non garantis soient soumis au pouvoir de conversion et que les dépôts des clients en soient exclus. Les BISI seraient également soumises à des exigences en matière de capacité d'absorption minimales visant à assurer qu'elles sont en mesure de résister à des pertes importantes et d'être bien capitalisées à l'issue d'une conversion, ainsi qu'à des exigences d'information et de présentation exhaustives. Le régime ne s'appliquerait qu'aux actions et aux passifs admissibles émis après la mise en œuvre du régime proposé et ne viserait pas de manière rétroactive la dette en cours. La version définitive du régime de recapitalisation interne proposé n'a pas encore été arrêtée, les détails seront, pour l'essentiel, fixés dans les règlements d'application de la Loi sur la SADC et le calendrier de mise en œuvre n'a pas encore été établi. Toutefois, les changements proposés pourraient avoir une incidence défavorable sur le coût du financement de la Banque.

Règles relatives aux arrangements de capitaux propres synthétiques

Les règles fiscales relatives aux arrangements de capitaux propres synthétiques, qui modifient dans certaines circonstances la déductibilité fiscale des dividendes au Canada, ont été promulguées. Celles-ci ne sont pas susceptibles d'influer de manière importante sur les résultats financiers globaux de la Banque.

Loi Dodd-Frank Act

Promulguée aux États-Unis en juillet 2010, la loi intitulée *Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act* (la « loi Dodd-Frank ») prévoit de nombreuses réformes générales du secteur des services financiers. Ces réformes touchent toutes les institutions financières américaines et bon nombre d'institutions financières exerçant des activités hors de ce pays. Certaines parties de la loi Dodd-Frank ont pris effet immédiatement et plusieurs autres sont entrées en vigueur par suite de périodes de transition ou de l'établissement de règles définitives. La prise d'effet de certaines parties est toujours tributaire de l'établissement de règles définitives par les organismes gouvernementaux américains ou de l'écoulement de périodes de transition.

La Banque est assujettie à diverses exigences spécifiques, notamment la compensation, la présentation d'information sur les opérations et l'inscription obligatoires des opérations sur dérivés de gré à gré, des normes prudentielles et des normes de fonds propres et de liquidité resserrées, comme les

normes prudentielles plus strictes et les exigences portant sur l'application anticipée de mesures correctives figurant dans les articles 165 et 166 de la loi Dodd-Frank, de même que des restrictions ayant trait aux activités de négociation pour compte propre et aux activités visant des fonds de placement privés et des fonds de couverture, ces exigences étant mieux connues sous le nom de « règle Volcker ». La Banque continue de mobiliser les ressources nécessaires pour s'assurer qu'elle respecte les exigences en conformité avec toutes les règles applicables aux termes de la loi Dodd-Frank. La Banque suit l'évolution de la situation en continu de manière à anticiper l'établissement de règles qui pourraient se répercuter sur ses activités aux États-Unis et ailleurs.

Plus récemment, soit le 14 avril 2016, la SEC a adopté des règles définitives obligeant les courtiers de swaps sur titres de participation à établir un régime de surveillance de ces activités, notamment en nommant un chef de la conformité. La règle définitive exige également des courtiers de swaps sur titres de participation qu'ils fournissent de l'information sur les risques, les différends et autres renseignements importants à propos d'un swap à une contrepartie et qu'ils s'assurent que les recommandations fournies à une contrepartie sont pertinentes. Dernièrement, à savoir le 12 août 2016, la SEC a adopté des modifications et des lignes directrices visant les règles régissant les dépôts réglementaires et la diffusion publique d'information sur les opérations de swap sur titres de participation, connues sous le nom de « règle SBSR ».

Le 31 mai 2016, la Commodity Futures Trading Commission (la « CFTC ») des États-Unis a publié une règle définitive établissant des exigences de marge pour les swaps transfrontaliers non compensés (dans la mesure où ils ne sont pas déjà couverts par ses règles actuelles sur les swaps non compensés), et on s'attend à ce qu'elle publie des règles définitives sur les opérations algorithmiques d'ici la fin de 2016. La CFTC étudie également la pertinence d'adopter des règles définitives qui imposeraient des limites sur la taille des positions pouvant être prises à l'égard de certains contrats dérivés.

La Banque est d'avis que les coûts et les restrictions découlant des nouvelles règles n'auront pas d'incidence importante sur ses résultats financiers.

Réforme des dérivés négociés de gré à gré

En mars 2015, le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire et l'Organisation internationale des commissions de valeurs ont publié un cadre établissant des normes minimales en matière d'exigences de marge pour les dérivés non compensés centralement à l'intention des sociétés financières et des entités non financières d'importance systémique (le « cadre du CBCB »). Le 29 février 2016, le Bureau du surintendant des institutions financières Canada (le « BSIF ») a publié la version définitive de la ligne directrice E-22, mettant en œuvre le cadre du CBCB à l'intention des institutions financières fédérales. La ligne directrice entre en vigueur le 1^{er} septembre 2016, la conformité devant être introduite progressivement sur une période de quatre ans, conformément au cadre du CBCB. La Banque doit se conformer aux exigences réglementaires d'ici le 1^{er} mars 2017 pour ce qui est de la marge de variation et d'ici le 1^{er} septembre 2019 pour ce qui est de la marge initiale. Les exigences de marge sont conçues de manière à être coordonnées avec les règles sur les activités transfrontalières établies aux États-Unis, dans l'Union européenne et dans d'autres territoires pertinents. La Banque s'attend à satisfaire à toutes les obligations de la ligne directrice E-22 et aux exigences connexes lorsque celles-ci entreront en vigueur.

Loi Foreign Account Tax Compliance Act (la « FATCA ») et Norme commune de déclaration

La FATCA est une loi américaine conçue dans le but d'empêcher les contribuables américains d'utiliser des comptes à l'extérieur des États-Unis dans le but de se soustraire à l'impôt. La FATCA ainsi que certaines lois locales connexes dans certains pays exigent désormais que les institutions financières présentent annuellement des informations sur certains comptes détenus par des contribuables américains à l'extérieur des États-Unis. Ces informations sont communiquées à l'Internal Revenue Service des États-Unis directement ou par l'intermédiaire d'organismes réglementaires locaux. Dans le cadre d'un projet nommé la « FATCA mondiale », plus de 100 pays membres de l'OCDE se sont engagés à échanger automatiquement des renseignements ayant trait aux comptes détenus par des personnes dont la résidence fiscale se trouve dans un pays signataire par l'entremise d'une Norme commune de déclaration. Sa mise en œuvre a débuté en janvier 2016 dans les pays qui ont décidé de procéder à une adoption anticipée. Plus de 40 pays où la Banque exerce des activités ont adhéré à la Norme commune de déclaration, et 17 d'entre eux ont décidé de procéder à une adoption anticipée. Le 14 octobre 2016, le ministère des Finances a publié un avant-projet de loi visant la mise en œuvre de la Norme commune de déclaration au Canada. Sous la gouverne d'un bureau chargé du programme à l'échelle de l'entreprise, des équipes de projets dédiées dans chacun des secteurs d'activités de la Banque travaillent à répondre à chacune des exigences de la FATCA et de la Norme commune de déclaration à l'échelle mondiale tout en réduisant au minimum les conséquences négatives sur l'expérience des clients.

La Banque respectera toutes les obligations aux termes de la FATCA, de la Norme commune de déclaration et d'autres programmes d'échange d'informations fiscales conformément aux réglementations locales.

Appartenance du Royaume-Uni à l'Union européenne (Brexit)

Le 23 juin 2016, le Royaume-Uni a tenu un référendum visant à décider de son appartenance à l'Union européenne, vote qui s'est soldé par la décision de quitter l'Union européenne. L'avenir du Royaume-Uni et de sa relation avec l'Union européenne est entaché d'incertitudes, notamment en ce qui a trait aux modalités de l'entente qui guideront son retrait. La négociation entourant les modalités du retrait du Royaume-Uni se prolongera vraisemblablement sur plusieurs années. Jusqu'à ce que les modalités et le calendrier du retrait du Royaume-Uni aient été précisés, il est impossible de déterminer l'incidence à long terme que le référendum, le départ du Royaume-Uni ou toute autre question connexe pourraient avoir sur la Banque ou ses activités. Le départ du Royaume-Uni pourrait donner lieu à des changements considérables aux lois, y compris les régimes législatifs, fiscaux et réglementaires au Royaume-Uni et en Europe. Ces changements pourraient se répercuter sur les activités, la situation financière et les résultats d'exploitation de la Banque et nuire au coût du financement de la Banque en Europe. La Banque continue de suivre l'évolution de la situation afin de se préparer aux changements qui pourraient se répercuter sur ses activités au Royaume-Uni et ailleurs en Europe.

Transactions avec des parties liées

Rémunération des principaux dirigeants

Les principaux dirigeants s'entendent des personnes qui ont l'autorité et la responsabilité de planifier, de superviser et de contrôler les activités de la Banque, tant directement qu'indirectement, à savoir notamment les administrateurs de la Banque, le président et chef de la direction, certaines personnes qui relèvent directement de ce dernier et les chefs de secteurs.

T59 Rémunération des principaux dirigeants de la Banque

Pour les exercices clos le 31 octobre (en millions de dollars)

	2016	2015
Salaires et incitatifs en trésorerie ¹⁾	20 \$	13 \$
Rémunération fondée sur des actions ²⁾	24	20
Prestations de retraite et autres ¹⁾	3	3
Total	47 \$	36 \$

1) Passés en charges au cours de l'exercice.

2) Attribuée au cours de l'exercice.

Les administrateurs peuvent affecter une partie ou la totalité de leurs jetons de présence à l'acquisition d'actions ordinaires de la Banque au prix du marché aux termes du Régime d'achat d'actions des administrateurs. Les administrateurs ne faisant pas partie de la direction peuvent choisir de recevoir la totalité ou une partie de leurs jetons de présence sous forme d'unités d'actions à dividende différé dont les droits sont acquis immédiatement. Se reporter à la note 25 « Rémunération fondée sur des actions » pour en savoir davantage sur ces régimes.

T60 Prêts et dépôts des principaux dirigeants

Les prêts sont actuellement consentis aux principaux dirigeants selon les modalités du marché.

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016	2015
Prêts	6 \$	5 \$
Dépôts	11 \$	5 \$

Au 31 octobre 2016, le crédit consenti par la Banque à des entreprises contrôlées par des administrateurs s'élevait à 99,5 millions de dollars (182,9 millions de dollars au 31 octobre 2015), tandis que l'encours prélevé se chiffrait à 3,9 millions de dollars (6,7 millions de dollars au 31 octobre 2015).

Transactions avec des entreprises associées et des coentreprises

Dans le cours normal de ses activités, la Banque offre les services bancaires habituels à des sociétés associées ou liées et conclut des transactions avec celles-ci, selon des modalités analogues à celles qui sont offertes à des parties non liées. Les transactions qui sont éliminées au moment de la consolidation ne sont pas présentées dans les transactions avec des parties liées. Les transactions que la Banque conclut avec des sociétés associées et des coentreprises répondent aussi à la définition de transactions avec des parties liées et elles se présentent comme suit :

T62 Transactions avec des entreprises associées et des coentreprises

Aux 31 octobre et pour les exercices clos à ces dates (en millions de dollars)	2016	2015
Bénéfice net (perte nette)	(45)\$	(27)\$
Prêts	788	747
Dépôts	338	187
Garanties et engagements	99 \$	84 \$

Principaux régimes de retraite de la Banque Scotia

La Banque gère des actifs de 1,9 milliard de dollars (2,0 milliards de dollars au 31 octobre 2015), ce qui représente une tranche des principaux actifs des régimes de retraite de la Banque Scotia, et elle a touché des commissions de 4 millions de dollars (4 millions de dollars au 31 octobre 2015).

Surveillance et gouvernance

Les responsabilités en matière de surveillance du Comité d'audit et de révision (le « CAR ») en ce qui a trait aux transactions entre parties liées comprennent la revue des politiques et des pratiques afin de cerner les transactions entre parties liées qui risquent d'avoir une incidence notable sur la Banque et l'examen des procédures censées garantir la conformité aux dispositions de la *Loi sur les banques* en ce qui concerne les transactions entre parties liées. Les exigences de la *Loi sur les banques* portent sur une gamme plus vaste de transactions entre parties liées que celles prévues dans les IFRS. La Banque a mis en place divers processus pour s'assurer que l'information sur les parties liées est détectée et signalée au CAR semestriellement. Elle fournit au CAR des rapports détaillés qui attestent sa conformité quant aux procédures qu'elle a établies.

Le service Audit interne de la Banque procède aux contrôles voulus pour fournir au CAR l'assurance raisonnable que les politiques et procédures de la Banque en matière de détection, d'autorisations et de présentation des transactions avec des parties liées sont bien conçues et appliquées efficacement.

DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Renseignements par secteurs géographiques

T63 Bénéfice net par secteurs géographiques

Pour les exercices (en millions de dollars)	2016						2015						2014						2016							
	Canada	États-Unis	Mexique	Pérou	Chili	Colombie	Autres pays	Total	Canada	États-Unis	Mexique	Pérou	Chili	Colombie	Autres pays	Total	Canada	États-Unis	Mexique	Pérou	Chili	Colombie	Autres pays	Total		
Revenus d'intérêts nets	7 022 \$	479 \$	1 224 \$	1 231 \$	763 \$	674 \$	2 950 \$	14 343 \$	6 458 \$	472 \$	1 246 \$	1 077 \$	554 \$	677 \$	2 631 \$	13 115 \$	6 219 \$	440 \$	1 180 \$	935 \$	407 \$	726 \$	2 443 \$	12 350 \$		
Revenus autres que d'intérêts	6 893	871	554	600	325	419	2 409	12 071	6 272	882	561	601	231	372	2 163	11 082	7 071	810	599	534	226	391	2 049	11 680		
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	876	112	225	315	113	320	401	2 362	728	6	260	266	108	246	268	1 882	662	6	240	267	74	145	309	1 703		
Charges autres que d'intérêts	7 339	633	1 121	740	605	550	3 036	14 024	6 936	507	1 160	744	431	541	2 745	13 064	6 986	513	1 154	645	348	556	2 495	12 697		
Charge d'impôt sur le résultat	1 235	155	69	201	45	89	497	2 291	1 038	267	27	195	24	84	401	2 036	1 156	237	35	175	16	141	340	2 100		
Total	4 465 \$	450 \$	363 \$	575 \$	325 \$	134 \$	1 425 \$	7 737 \$	4 028 \$	574 \$	360 \$	473 \$	222 \$	178 \$	1 380 \$	7 215 \$	4 486 \$	494 \$	350 \$	382 \$	195 \$	275 \$	1 348 \$	7 530 \$		
Ajustements du siège social							(369)																			(232)
Bénéfice net							7 368 \$																			7 298 \$

T64 Prêts et acceptations par secteurs géographiques¹⁾

Aux 31 octobre (en milliards de dollars)	2016	2015	2014	Pourcentage du total	
				2016	2014
Canada					
Provinces de l'Atlantique	26,7 \$	25,6 \$	25,5 \$	5,4 %	5,8 %
Québec	29,7	28,5	27,7	6,0	6,3
Ontario	156,7	150,7	145,1	31,5	33,1
Manitoba et Saskatchewan	17,0	16,5	15,1	3,4	3,4
Alberta	50,8	49,6	46,3	10,2	10,6
Colombie-Britannique	47,6	44,5	43,0	9,6	9,8
	328,5	315,4	302,7	66,1	69,0
États-Unis					
Mexique	38,5	30,2	23,5	7,7	5,4
Pérou	20,8	18,6	16,0	4,2	3,7
Chili	17,8	17,0	13,3	3,6	3,0
Colombie	19,4	16,4	13,9	3,9	3,2
Autres pays	9,3	8,7	9,1	1,9	2,1
Amérique latine	6,4	6,7	5,3	1,3 %	1,2 %
Europe	8,4	9,3	6,3	1,7	1,5
Antilles et Amérique centrale	32,6	31,8	27,7	6,6	6,3
Asie et autres	15,0	19,0	20,0	3,0	4,6
	62,4	66,8	59,3	12,6	13,6
	496,7 \$	473,1 \$	437,8 \$	100,0 %	100,0 %
Compte de correction de valeur pour pertes sur créance total ²⁾	(4,6)	(4,2)	(3,6)		
Total des prêts et des acceptations, déduction faite du compte de correction de valeur pour pertes sur créances	492,1 \$	468,9 \$	434,2 \$		

1) Les montants des périodes antérieures ont été retraités aux fins de conformité avec la présentation adoptée pour la période à l'étude.

2) Le compte de correction de valeur total comprend un compte de correction de valeur collectif au titre des prêts productifs de 1 444 millions de dollars pour 2016 et de 1 404 millions de dollars pour 2015.

La hausse traduit une augmentation d'ensemble de 50 millions de dollars du compte de correction de valeur collectif et la réaffectation d'un montant de 10 millions de dollars aux réserves à l'égard des engagements non financés et d'autres éléments ne figurant pas à l'état de la situation financière.

T65 Montant brut des prêts douteux par secteurs géographiques

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016 ¹⁾	2015 ¹⁾	2014 ¹⁾
Canada	1 258 \$	1 189 \$	1 116 \$
États-Unis	210	11	11
Mexique	301	271	314
Pérou	764	603	423
Chili	499	405	381
Colombie	381	356	332
Autres pays	1 981	1 823	1 623
Total	5 394 \$	4 658 \$	4 200 \$

1) Exclusion faite des prêts acquis aux termes de la garantie de la Federal Deposit Insurance Corporation (la « FDIC ») liés à l'acquisition de R-G Premier Bank of Puerto Rico.

T66 Dotation au compte de correction de valeur à l'égard des prêts douteux par secteurs géographiques

Pour les exercices (en millions de dollars)	2016	2015	2014
Canada	876 \$	727 \$	662 \$
États-Unis	112	6	6
Mexique	224	260	240
Pérou	317	265	267
Chili	112	108	74
Colombie	320	247	146
Autres pays	401	269	308
Total	2 362 \$	1 882 \$	1 703 \$

T67 Exposition au risque outre-frontière – pays choisis¹⁾

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	Prêts	Transactions	Dépôts interbancaires	Titres d'administrations publiques et autres titres	Participations dans des filiales et sociétés affiliées	Autres	Total de 2016	Total de 2015
Asie								
Chine	2 893 \$	938 \$	414 \$	206 \$	685 \$	69 \$	5 205 \$	8 248 \$
Inde	1 641	231	–	–	–	21	1 893	3 144
Thaïlande	143	4	476	–	2 612	14	3 249	3 074
Corée du Sud	1 213	70	–	–	–	281	1 564	2 626
Hong Kong	1 468	178	38	–	–	52	1 736	1 827
Malaisie	793	–	1	–	311	3	1 108	1 423
Japon	324	11	114	1 273	–	34	1 756	730
Taiwan	112	16	72	37	–	32	269	1 173
Autres pays d'Asie ²⁾	1 101	247	51	–	–	5	1 404	1 460
Total	9 688 \$	1 695 \$	1 166 \$	1 516 \$	3 608 \$	511 \$	18 184 \$	23 705 \$
Amérique latine								
Chili	2 479 \$	276 \$	– \$	200 \$	3 312 \$	47 \$	6 314 \$	6 387 \$
Mexique	2 772	367	–	144	3 141	40	6 464	6 374
Brésil	3 132	1 024	–	99	225	718	5 198	6 050
Pérou	2 310	139	–	205	4 046	60	6 760	6 112
Colombie	1 122	216	–	6	1 592	4	2 940	2 476
Autres pays d'Amérique latine ³⁾	80	7	–	–	545	–	632	667
Total	11 895 \$	2 029 \$	– \$	654 \$	12 861 \$	869 \$	28 308 \$	28 066 \$
Antilles et en Amérique centrale								
Panama	4 025 \$	126 \$	45 \$	– \$	297 \$	2 \$	4 495 \$	3 646 \$
Costa Rica	1 543	131	–	–	1 090	3	2 767	2 213
El Salvador	788	26	–	–	646	–	1 460	1 209
République dominicaine	961	69	81	–	–	2	1 113	892
Jamaïque	51	2	–	–	690	–	743	747
Autres pays des Antilles et d'Amérique centrale ⁴⁾	1 638	72	1	9	463	–	2 183	2 267
Total	9 006 \$	426 \$	127 \$	9 \$	3 186 \$	7 \$	12 761 \$	10 974 \$
Au 31 octobre 2016	30 589 \$	4 150 \$	1 293 \$	2 179 \$	19 655 \$	1 387 \$	59 253 \$	
Au 31 octobre 2015	33 509 \$	7 602 \$	1 292 \$	1 723 \$	17 304 \$	1 316 \$	62 745 \$	

1) L'exposition au risque outre-frontière représente une réclamation contre un emprunteur situé dans un pays étranger, libellée dans une monnaie autre que la monnaie locale et établie en fonction du risque ultime.

2) Comprend l'Indonésie, Macao, Singapour, le Vietnam et la Turquie.

3) Comprend le Venezuela et l'Uruguay.

4) Comprend d'autres pays des Antilles d'appartenance anglaise ou espagnole, comme les Bahamas, la Barbade, les îles Vierges britanniques, Trinité-et-Tobago et les îles Turks et Caïques.

Risque de crédit

T68 Prêts et acceptations par catégories d'emprunteurs

	2016		2015 ⁴⁾	2014 ⁴⁾
	Solde	Pourcentage du total		
Aux 31 octobre (en milliards de dollars)				
Prêts hypothécaires à l'habitation	222,9 \$	44,9 %	217,5 \$	212,6 \$
Prêts personnels et sur cartes de crédit	99,5	20,0	91,5	84,2
Prêts personnels	322,4 \$	64,9 %	309,0 \$	296,8 \$
Services financiers				
Non bancaires	16,1 \$	3,2 %	14,3 \$	13,4 \$
Bancaires ¹⁾	3,7	0,7	6,7	8,9
Commerce de gros et de détail	22,1	4,5	21,5	16,6
Immobilier et construction	22,6	4,5	19,5	15,5
Énergie	15,6	3,1	16,5	12,8
Transport	9,0	1,8	9,1	8,1
Automobile	11,5	2,3	10,4	8,1
Agriculture	8,8	1,8	8,1	7,1
Hébergement et loisirs	3,5	0,7	3,6	3,6
Exploitation minière	5,4	1,1	4,5	3,2
Affinage et transformation des métaux	2,5	0,5	2,8	2,8
Services publics	7,8	1,6	5,8	5,9
Soins de santé	5,2	1,1	5,0	3,5
Technologies et médias	11,8	2,4	9,1	5,4
Produits chimiques	1,6	0,3	2,0	1,4
Aliments et boissons	4,9	1,0	4,9	3,9
Produits forestiers	2,5	0,5	1,7	1,3
Autres ²⁾	14,7	3,0	13,6	15,3
Emprunteurs souverains ³⁾	5,0	1,0	5,0	4,2
Prêts aux entreprises et administrations publiques	174,3 \$	35,1 %	164,1 \$	141,0 \$
Compte de correction de valeur pour pertes sur créances total	496,7 \$	100,0 %	473,1 \$	437,8 \$
Total des prêts et des acceptations, déduction faite du compte de correction de valeur pour pertes sur créances	(4,6)		(4,2)	(3,6)
	492,1 \$		468,9 \$	434,2 \$

1) Institutions de dépôt et entreprises de négociation de titres.

2) Le poste « Autres » a trait à des produits de financement à hauteur de 3,2 \$, à des services à hauteur de 2,4 \$ et à la gestion de patrimoine à hauteur de 2,0 \$ (2,3 \$, 1,5 \$ et 1,5 \$ respectivement, en 2015).

3) Comprend des banques centrales, des administrations publiques régionales et locales et des agences supranationales.

4) Les montants de 2015 et de 2014 ont été retraités pour tenir compte de la présentation d'éléments dans des postes distincts, soit « Exploitation minière » et « Affinage et transformation des métaux ».

T69 Instruments de crédit ne figurant pas à l'état de la situation financière

	2016		2015	2014
Aux 31 octobre (en milliards de dollars)				
Engagements de crédit ¹⁾	174,2 \$		166,4 \$	137,3 \$
Lettres de crédit de soutien et lettres de garantie	34,5		30,9	26,0
Prêts de titres, engagements d'achat de titres et autres	40,0		42,8	38,9
Total	248,7 \$		240,1 \$	202,2 \$

1) Exclusion faite des engagements qui sont résiliables sans condition en tout temps au gré de la Banque.

T70 Variations du montant net des prêts douteux¹⁾

Pour les exercices (en millions de dollars)

	2016	2015	2014
Montant brut des prêts douteux			
Solde à l'ouverture de l'exercice	4 658 \$	4 200 \$	3 701 \$
Ajouts nets			
Ajouts	4 684	3 763	3 767
Déclassements	(24)	(13)	(32)
Paiements	(1 344)	(1 254)	(1 295)
Ventes	(95)	(11)	(141)
Radiations	3 221	2 485	2 299
Prêts hypothécaires à l'habitation	(201)	(109)	(69)
Prêts personnels	(1 279)	(1 310)	(1 027)
Prêts sur cartes de crédit	(671)	(490)	(463)
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	(428)	(319)	(338)
Change et autres	(2 579)	(2 228)	(1 897)
Solde à la clôture de l'exercice	94	201	97
5 394 \$	4 658 \$	4 200 \$	
Compte de correction de valeur pour pertes sur créances au titre des prêts douteux			
Solde à l'ouverture de l'exercice	2 573 \$	2 198 \$	1 893 \$
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	2 362	1 916	1 668
Radiations	(2 579)	(2 228)	(1 897)
Recouvrements			
Prêts hypothécaires à l'habitation	20	35	68
Prêts personnels	305	260	224
Prêts sur cartes de crédit	217	82	107
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	40	52	93
Change et autres	582	429	492
Solde à la clôture de l'exercice	10	258	42
2 948 \$	2 573 \$	2 198 \$	
Montant net des prêts douteux			
Solde à l'ouverture de l'exercice	2 085 \$	2 002 \$	1 808 \$
Variation nette du montant brut des prêts douteux	736	458	499
Variation nette du compte de correction de valeur pour pertes sur créances au titre des prêts douteux	(375)	(375)	(305)
Solde à la clôture de l'exercice	2 446 \$	2 085 \$	2 002 \$

1) Exclusion faite des prêts acquis aux termes de la garantie de la Federal Deposit Insurance Corporation (la « FDIC ») liés à l'acquisition de R-G Premier Bank of Puerto Rico.

T71 Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances

Pour les exercices (en millions de dollars)

	2016	2015	2014
Dotation brute	3 072 \$	2 435 \$	2 312 \$
Reprises	(110)	(68)	(99)
Recouvrements	(600)	(485)	(510)
Montant net de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances au titre des prêts douteux	2 362	1 882	1 703
Dotation au (reprise sur le) compte de correction de valeur collectif pour les prêts productifs	50	60	–
Total du montant net de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	2 412 \$	1 942 \$	1 703 \$

RAPPORT DE GESTION

T72 Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances au titre des prêts douteux par catégories d'emprunteurs

Pour les exercices (en millions de dollars)	2016	2015	2014
Prêts hypothécaires à l'habitation	100 \$	118 \$	– \$
Prêts personnels et sur cartes de crédit	1 677	1 526	1 414
Prêts personnels	1 777 \$	1 644 \$	1 414 \$
Services financiers			
Non bancaires	(1)	(1)	5
Bancaires	2	(1)	–
Commerce de gros et de détail	61	62	58
Secteur immobilier et de la construction	34	30	61
Énergie	290	48	3
Transport	45	23	12
Secteur de l'automobile	28	9	1
Agriculture	14	12	7
Hébergement et loisirs	25	1	44
Exploitation minière	6	7	13
Affinage et transformation des métaux	11	4	(1)
Services publics	20	–	24
Soins de santé	9	9	15
Technologies et médias	14	4	32
Produits chimiques	(7)	4	–
Aliments et boissons	6	16	9
Produits forestiers	1	4	–
Autres	23	6	6
Emprunteurs souverains	4	1	–
Entreprises et administrations publiques	585 \$	238 \$	289 \$
Total de la dotation au compte de correction de valeur pour prêts douteux	2 362 \$	1 882 \$	1 703 \$

T73 Prêts douteux par catégories d'emprunteurs

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016 ¹⁾			2015 ¹⁾		
	Montant brut	Compte de correction de valeur pour pertes sur créances		Montant brut	Compte de correction de valeur pour pertes sur créances	
		Montant net	Montant Net		Montant	Montant Net
Prêts hypothécaires à l'habitation	1 608 \$	458 \$	1 150 \$	1 668 \$	529 \$	1 139 \$
Prêts personnels et sur cartes de crédit	1 622	1 596	26	1 332	1 327	5
Prêts personnels	3 230 \$	2 054 \$	1 176 \$	3 000 \$	1 856 \$	1 144 \$
Services financiers						
Non bancaires	23	8	15	21	9	12
Bancaires	2	2	–	–	–	–
Commerce de gros et de détail	290	193	97	260	174	86
Immobilier et construction	234	105	129	266	120	146
Énergie	324	89	235	165	61	104
Transport	214	84	130	152	43	109
Automobile	70	38	32	35	12	23
Agriculture	75	37	38	95	39	56
Hébergement et loisirs	83	27	56	60	8	52
Exploitation minière	14	6	8	7	4	3
Affinage et transformation des métaux	159	25	134	20	13	7
Services publics	252	53	199	274	30	244
Soins de santé	49	29	20	46	30	16
Technologies et médias	32	28	4	18	14	4
Produits chimiques	15	6	9	23	23	–
Aliments et boissons	110	44	66	64	37	27
Produits forestiers	23	6	17	19	5	14
Autres	150	108	42	123	91	32
Emprunteurs souverains	45	6	39	10	4	6
Entreprises et administrations publiques	2 164 \$	894 \$	1 270 \$	1 658 \$	717 \$	941 \$
Total	5 394 \$	2 948 \$	2 446 \$	4 658 \$	2 573 \$	2 085 \$

1) Exclusion faite des prêts acquis aux termes de la garantie de la Federal Deposit Insurance Corporation (la « FDIC ») liés à l'acquisition de R-G Premier Bank of Puerto Rico.

T74 Total de l'exposition au risque de crédit par secteurs géographiques^{1), 2)}

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016				2015
	Montants prélevés	Engagements non prélevés	Autres expositions ³⁾	Prêts aux particuliers	Total
Canada	89 894 \$	32 953 \$	42 208 \$	303 868 \$	468 923 \$
États-Unis	79 932	27 951	35 925	—	143 808
Mexique	15 331	1 183	1 725	8 634	26 873
Pérou	16 693	1 413	2 984	7 238	28 328
Chili	10 384	782	1 374	10 970	23 510
Colombie	4 891	186	518	5 348	10 943
Autres pays					9 899
Europe	23 164	5 936	12 425	—	41 525
Antilles et Amérique centrale	19 048	1 704	1 564	18 852	41 168
Autres pays d'Amérique latine	7 258	522	495	633	8 908
Autres	23 971	4 115	2 843	—	30 929
Total	290 566 \$	76 745 \$	102 061 \$	355 543 \$	824 915 \$
Au 31 octobre 2015	280 942 \$	72 434 \$	105 581 \$	335 665 \$	794 622 \$

1) La répartition par secteurs géographiques se fonde sur le lieu d'origine du risque de crédit ultime. Comprend la totalité des portefeuilles exposés au risque de crédit et exclut les titres de capitaux propres disponibles à la vente et les autres actifs.

2) Ces montants représentent l'exposition en cas de défaut.

3) Comprend les instruments de crédit ne figurant pas à l'état de la situation financière tels que les lettres de crédit, les lettres de garantie, les dérivés, les actifs titrisés et les opérations de pension sur titres, déduction faite des garanties.

T75 Exposition au risque de crédit par échéances selon l'approche NI avancée^{1), 2)}

Durée à courir jusqu'à l'échéance aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016				2015
	Montants prélevés	Engagements non prélevés	Autres expositions ³⁾	Total	Total
Prêts autres qu'aux particuliers					
Moins de 1 an	109 752 \$	22 766 \$	62 851 \$	195 369 \$	213 600 \$
De 1 an à 5 ans	112 975	46 971	28 805	188 751	163 961
Plus de 5 ans	10 351	1 239	7 290	18 880	17 937
Total des prêts autres qu'aux particuliers	233 078 \$	70 976 \$	98 946 \$	403 000 \$	395 498 \$
Prêts aux particuliers					
Moins de 1 an	28 829 \$	15 386 \$	— \$	44 215 \$	45 368 \$
De 1 an à 5 ans	167 999	—	—	167 999	160 660
Plus de 5 ans	20 243	—	—	20 243	20 682
Crédits renouvelables ⁴⁾	37 177	21 108	—	58 285	54 555
Total des prêts aux particuliers	254 248 \$	36 494 \$	— \$	290 742 \$	281 265 \$
Total	487 326 \$	107 470 \$	98 946 \$	693 742 \$	676 763 \$
Au 31 octobre 2015	475 832 \$	98 446 \$	102 485 \$	676 763 \$	

1) Durée à courir jusqu'à l'échéance des expositions au risque de crédit. Comprend la totalité des portefeuilles exposés au risque de crédit et exclut les titres de capitaux propres disponibles à la vente et les autres actifs.

2) Exposition en cas de défaut, compte non tenu des mesures d'atténuation du risque de crédit.

3) Comprend les instruments de crédit ne figurant pas à l'état de la situation financière tels que les lettres de crédit, les lettres de garantie, les actifs titrisés, les dérivés et les opérations de pension sur titres, déduction faite des garanties.

4) Cartes de crédit et lignes de crédit sans échéance déterminée.

T76 Total de l'exposition au risque de crédit et actifs pondérés en fonction des risques

	2016						2015	
	Approche NI avancée		Approche standard ¹⁾			Total	Total	
	Exposition en cas de défaut ²⁾	Actifs pondérés en fonction des risques-CET1 ³⁾	Exposition en cas de défaut ²⁾	Actifs pondérés en fonction des risques-CET1 ³⁾	Exposition en cas de défaut ²⁾	Actifs pondérés en fonction des risques-CET1 ³⁾	Exposition en cas de défaut ²⁾	Actifs pondérés en fonction des risques-CET1 ³⁾
Aux 31 octobre (en millions de dollars)								
Prêts autres qu'aux particuliers								
Exposition sur les sociétés								
Montants prélevés	128 742 \$	71 771 \$	47 042 \$	45 407 \$	175 784 \$	117 178 \$	157 514 \$	112 836 \$
Engagements non prélevés	67 990	28 839	5 721	5 660	73 711	34 499	58 915	29 035
Autres ⁴⁾	37 024	13 455	2 919	2 901	39 943	16 356	40 425	15 476
Exposition sur les banques	233 756	114 065	55 682	53 968	289 438	168 033	256 854	157 347
Montants prélevés	23 978	5 211	2 044	1 356	26 022	6 567	27 165	8 344
Engagements non prélevés	1 944	334	38	34	1 982	368	11 386	3 726
Autres ⁴⁾	12 979	2 371	196	196	13 175	2 567	14 906	3 253
Exposition sur les emprunteurs souverains	38 901	7 916	2 278	1 586	41 179	9 502	53 457	15 323
Montants prélevés	80 358	3 861	8 402	1 300	88 760	5 161	96 263	4 203
Engagements non prélevés	1 042	112	10	7	1 052	119	2 133	355
Autres ⁴⁾	497	12	—	—	497	12	1 016	36
Total des prêts autres qu'aux particuliers	81 897	3 985	8 412	1 307	90 309	5 292	99 412	4 594
Montants prélevés	233 078	80 843	57 488	48 063	290 566	128 906	280 942	125 383
Engagements non prélevés	70 976	29 285	5 769	5 701	76 745	34 986	72 434	33 116
Autres ⁴⁾	50 500	15 838	3 115	3 097	53 615	18 935	56 347	18 765
	354 554 \$	125 966 \$	66 372 \$	56 861 \$	420 926 \$	182 827 \$	409 723 \$	177 264 \$
Prêts aux particuliers⁵⁾								
Prêts hypothécaires à l'habitation aux particuliers								
Montants prélevés	190 052 \$	10 228 \$	30 865 \$	14 800 \$	220 917 \$	25 028 \$	215 590 \$	24 967 \$
	190 052	10 228	30 865	14 800	220 917	25 028	215 590	24 967
Marges de crédit garanties								
Montants prélevés	19 233	4 497	—	—	19 233	4 497	18 804	4 197
Engagements non prélevés	14 587	1 359	—	—	14 587	1 359	12 631	1 133
Expositions renouvelables sur les particuliers admissibles	33 820	5 856	—	—	33 820	5 856	31 435	5 330
Montants prélevés	16 717	9 463	—	—	16 717	9 463	16 910	10 031
Engagements non prélevés	21 108	2 656	—	—	21 108	2 656	17 705	2 241
Autres prêts aux particuliers	37 825	12 119	—	—	37 825	12 119	34 615	12 272
Montants prélevés	28 246	13 055	33 936	24 951	62 182	38 006	53 313	32 002
Engagements non prélevés	799	203	—	—	799	203	712	178
	29 045	13 258	33 936	24 951	62 981	38 209	54 025	32 180
Total des prêts aux particuliers	254 248	37 243	64 801	39 751	319 049	76 994	304 617	71 197
Montants prélevés	36 494	4 218	—	—	36 494	4 218	31 048	3 552
	290 742 \$	41 461 \$	64 801 \$	39 751 \$	355 543 \$	81 212 \$	335 665 \$	74 749 \$
Exposition sur les actifs titrisés	25 025	2 613	—	—	25 025	2 613	21 000	2 759
Dérivés détenus à des fins de transaction	23 421	6 599	—	—	23 421	6 599	28 234	8 232
Dérivés au titre de l'ajustement de l'évaluation du crédit	—	—	—	4 165	—	4 165	—	7 183
Total partiel	693 742 \$	176 639 \$	131 173 \$	100 777 \$	824 915 \$	277 416 \$	794 622 \$	270 187 \$
Capitaux propres	2 042	2 042	—	—	2 042	2 042	2 985	2 985
Autres actifs	—	—	49 829	24 659	49 829	24 659	50 873	24 265
Total du risque de crédit avant le facteur scalaire	695 784 \$	178 681 \$	181 002 \$	125 436 \$	876 786 \$	304 117 \$	848 480 \$	297 437 \$
Ajout lié au facteur scalaire de 6 % ⁶⁾	—	10 705	—	—	—	10 705	—	10 597
Total du risque de crédit	695 784 \$	189 386 \$	181 002 \$	125 436 \$	876 786 \$	314 822 \$	848 480 \$	308 034 \$

1) Déduction faite des comptes de correction de valeur spécifiques pour pertes sur créances.

2) Montant en cours au titre de l'exposition liée à des éléments figurant à l'état de la situation financière et montant équivalent de prêt au titre de l'exposition liée à des éléments ne figurant pas à l'état de la situation financière, compte non tenu des mesures d'atténuation du risque de crédit.

3) Au 31 octobre 2016, les facteurs scalaires appliqués pour calculer le ratio des actions ordinaires et assimilées de T1, le ratio de T1 et le ratio total des fonds propres aux fins du calcul des actifs pondérés en fonction des risques pour l'ajustement de l'évaluation du crédit s'établissaient respectivement à 0,64, à 0,71 et à 0,77 (facteurs scalaires de 0,64, de 0,71 et de 0,77, respectivement, en 2015).

4) Les autres expositions comprennent les instruments de crédit tels que les lettres de crédit, les lettres de garantie, les dérivés détenus à des fins autres que de transaction et les opérations de pension sur titres, déduction faite des garanties.

5) Au cours de l'exercice clos le 31 octobre 2015, la Banque a mis en place de nouveaux modèles de probabilité de défaut « PD » et de perte en cas de défaut aux fins des prêts hypothécaires et des prêts à terme à l'intention des particuliers.

6) Le Comité de Bâle a imposé un facteur scalaire (6 %) s'appliquant aux actifs pondérés en fonction des risques pour les portefeuilles exposés au risque de crédit soumis aux notations internes.

Revenus et charges

T77 Analyse de la variation des revenus d'intérêts nets selon les volumes et les taux

(en millions de dollars)	Augmentation (diminution) attribuable à la variation en 2016 c. 2015			Augmentation (diminution) attribuable à la variation en 2015 c. 2014		
	Du volume moyen	Du taux moyen	Variation nette	Du volume moyen	Du taux moyen	Variation nette
Revenus d'intérêts nets						
Total des actifs productifs	1 859 \$	13 \$	1 872 \$	1 304 \$	(558) \$	746 \$
Total des passifs portant intérêt	515	157	672	428	(466)	(38)
Variation des revenus d'intérêts nets	1 344 \$	(144)\$	1 200 \$	876 \$	(92)\$	784 \$
Actifs						
Dépôts auprès d'autres banques	(14)\$	116 \$	102 \$	48 \$	(19)\$	29 \$
Actifs détenus à des fins de transaction	(7)	(6)	(13)	(2)	52	50
Titres pris en pension	–	(4)	(4)	17	(34)	(17)
Titres de placement	407	(79)	328	46	(95)	(49)
Prêts						
Prêts hypothécaires à l'habitation	147	(311)	(164)	127	(195)	(68)
Prêts personnels et sur cartes de crédit	701	44	745	597	(77)	520
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	625	253	878	471	(190)	281
Total des prêts	1 473	(14)	1 459	1 195	(462)	733
Total des actifs productifs	1 859 \$	13 \$	1 872 \$	1 304 \$	(558)\$	746 \$
Total des passifs						
Dépôts						
Dépôts de particuliers	174 \$	(95)\$	79 \$	125 \$	(261)\$	(136)\$
Dépôts d'entreprises et d'administrations publiques	151	359	510	290	(393)	(103)
Dépôts d'autres banques	47	79	126	(8)	28	20
Total des dépôts	372	343	715	407	(626)	(219)
Obligations relatives aux titres mis en pension	22	(64)	(42)	11	(53)	(42)
Débentures subordonnées	62	(17)	45	11	(28)	(17)
Autres passifs portant intérêt	59	(105)	(46)	(1)	241	240
Total des passifs portant intérêt	515 \$	157 \$	672 \$	428 \$	(466)\$	(38)\$

T78 Charge d'impôt sur le résultat

Pour les exercices (en millions de dollars)	2016	2015	2014	2016 c. 2015
Impôt sur le résultat				
Charge d'impôt sur le résultat	2 030 \$	1 853 \$	2 002 \$	10 %
Autres impôts				
Charges sociales	347	329	312	6
Taxe d'affaires et taxe sur le capital	403	361	314	12
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	363	310	295	17
Total des autres impôts	1 113	1 000	921	11
Total de l'impôt sur le résultat et des autres impôts ¹⁾	3 143 \$	2 853 \$	2 923 \$	10 %
Bénéfice net avant impôt sur le résultat	9 398 \$	9 066 \$	9 300 \$	4 %
Taux d'impôt effectif (en pourcentage)	21,6	20,4	21,5	1,2
Total du taux d'impôt (en pourcentage) ²⁾	29,9	28,3	28,6	1,6

1) Ce montant se compose d'une tranche de 1 742 \$ en impôts canadiens (1 849 \$ en 2015; 1 679 \$ en 2014) et de 1 401 \$ en impôts étrangers (1 004 \$ en 2015; 1 244 \$ en 2014).

2) Total de l'impôt sur le résultat et des autres impôts en pourcentage du bénéfice net avant l'impôt sur le résultat et les autres impôts.

RAPPORT DE GESTION

T79 Actifs sous administration et actifs sous gestion

(en milliards de dollars)	2016	2015	2014
Actifs sous administration			
Particuliers			
Courtage au détail	163,5 \$	155,9 \$	148,8 \$
Gestion de placements et services fiduciaires	106,4	100,2	95,1
	269,9	256,1	243,9
Fonds communs de placement	139,2	130,7	122,5
Institutions	63,7	67,1	61,1
Total	472,8 \$	453,9 \$	427,5 \$
Actifs sous gestion			
Particuliers			
Fonds communs de placement	47,9 \$	43,0 \$	35,7 \$
Institutions	125,1	117,7	110,6
	19,7	18,3	18,5
Total	192,7 \$	179,0 \$	164,8 \$

T80 Actifs sous administration et actifs sous gestion

Aux 31 octobre (en milliards de dollars)	2016	2015	2014
Actifs sous administration			
Solde à l'ouverture de l'exercice	453,9 \$	427,5 \$	377,8 \$
Entrées (sorties) nettes ¹⁾	4,3	14,3	22,0
Incidence des variations des marchés, y compris la conversion des devises	14,6	12,1	27,7
Solde à la clôture de l'exercice	472,8 \$	453,9 \$	427,5 \$

1) Comprend l'incidence des acquisitions et cessions d'entreprises d'un montant de néant [néant en 2015; (0,9) \$ en 2014].

Aux 31 octobre (en milliards de dollars)	2016	2015	2014
Actifs sous gestion			
Solde à l'ouverture de l'exercice	179,0 \$	164,8 \$	145,5 \$
Entrées (sorties) nettes ¹⁾	6,6	8,2	6,5
Incidence des variations des marchés, y compris la conversion des devises	7,1	6,0	12,8
Solde à la clôture de l'exercice	192,7 \$	179,0 \$	164,8 \$

1) Comprend l'incidence des acquisitions et cessions d'entreprises d'un montant de néant [néant en 2015; (0,9) \$ en 2014].

T81 Honoraires versés aux auditeurs nommés par les actionnaires

Pour les exercices (en millions de dollars)	2016	2015	2014
Services d'audit	26,1 \$	25,5 \$	24,6 \$
Services liés à l'audit	0,7	0,9	0,6
Services-conseils en fiscalité autres que d'audit	—	—	—
Divers services autres que d'audit	0,4	0,4	0,7
Total	27,2 \$	26,8 \$	25,9 \$

Informations trimestrielles choisies

T82 Informations trimestrielles choisies

	2016				2015			
	T4	T3	T2	T1	T4	T3	T2	T1
Pour les trimestres et à la clôture des trimestres								
Résultats d'exploitation (en millions de dollars)								
Revenus d'intérêts nets	3 653	3 602	3 518	3 519	3 371	3 354	3 198	3 169
Revenus autres que d'intérêts	3 098	3 038	3 076	2 846	2 754	2 770	2 739	2 694
Total des revenus	6 751	6 640	6 594	6 365	6 125	6 124	5 937	5 863
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	550	571	752	539	551	480	448	463
Charges autres que d'intérêts	3 650	3 505	3 817	3 568	3 286	3 334	3 224	3 197
Charge d'impôt sur le résultat	540	605	441	444	445	463	468	477
Bénéfice net	2 011	1 959	1 584	1 814	1 843	1 847	1 797	1 726
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	1 908	1 860	1 489	1 730	1 754	1 767	1 727	1 649
Performance d'exploitation								
Bénéfice de base par action (en dollars)	1,58	1,55	1,24	1,44	1,46	1,46	1,43	1,36
Bénéfice dilué par action (en dollars)	1,57	1,54	1,23	1,43	1,45	1,45	1,42	1,35
Bénéfice dilué ajusté par action (en dollars) ¹⁾	1,58	1,55	1,48	1,44	1,46	1,47	1,43	1,36
Rendement des capitaux propres (en pourcentage)	14,7	14,8	12,1	13,8	14,2	14,7	15,1	14,2
Ratio de productivité (en pourcentage) ²⁾	54,1	52,8	57,9	56,1	53,6	54,4	54,3	54,5
Marge sur activités bancaires principales (en pourcentage) ^{1), 2)}	2,40	2,38	2,38	2,38	2,35	2,40	2,41	2,41
Données tirées de l'état de la situation financière (en milliards de dollars)								
Trésorerie et dépôts auprès d'autres institutions financières	46,3	69,8	61,2	75,3	73,9	82,8	60,7	65,9
Actifs détenus à des fins de transaction	108,6	103,9	101,4	104,3	99,1	103,7	113,1	109,6
Prêts	480,2	472,8	466,8	476,6	458,6	451,0	436,0	439,9
Total des actifs	896,3	906,8	895,0	919,6	856,5	863,1	837,2	851,9
Dépôts	611,9	631,3	609,3	630,9	600,9	602,8	575,3	584,6
Actions ordinaires	52,7	50,8	48,9	50,9	49,1	48,7	46,7	46,9
Actions privilégiées	3,6	3,1	3,4	3,3	2,9	2,9	2,9	2,9
Actifs sous administration	472,8	464,9	453,5	452,6	453,9	459,8	445,8	440,8
Actifs sous gestion	192,7	187,9	179,4	179,0	179,0	182,9	176,8	173,8
Mesures du capital et de la liquidité								
Ratio des actions ordinaires et assimilées de T1 (CET1) (en pourcentage)	11,0	10,5	10,1	10,1	10,3	10,4	10,6	10,3
Ratio de T1 (en pourcentage)	12,4	11,8	11,4	11,2	11,5	11,6	11,9	11,5
Ratio total des fonds propres (en pourcentage)	14,6	14,1	13,6	13,4	13,4	13,5	13,9	13,2
Ratio de levier (en pourcentage)	4,5	4,2	4,1	4,0	4,2	4,1	4,1	4,1
Actifs pondérés en fonction des risques – CET1 (en milliards de dollars) ³⁾	364,0	357,7	356,9	374,5	358,0	348,0	328,7	335,2
Ratio de liquidité à court terme (en pourcentage)	127	125	121	124	124	127	123	s.o.
Qualité du crédit								
Montant net des prêts douteux (en millions de dollars) ⁴⁾	2 446	2 491	2 347	2 335	2 085	2 096	2 172	2 266
Compte de correction de valeur pour pertes sur créances (en millions de dollars)	4 626	4 542	4 402	4 354	4 197	4 125	3 694	3 788
Montant net des prêts douteux en pourcentage des prêts et des acceptations ⁴⁾	0,49	0,51	0,49	0,48	0,44	0,45	0,48	0,50
Compte de correction de valeur pour pertes sur créances en pourcentage de la moyenne du montant net des prêts et acceptations (annualisé)	0,45	0,47	0,64	0,45	0,47	0,42	0,41	0,42
Données sur les actions ordinaires								
Cours des actions à la clôture (en dollars) (TSX)	72,08	66,33	65,80	57,39	61,49	64,19	66,53	61,06
Actions en circulation (en millions)								
Moyenne (de base)	1 206	1 203	1 203	1 203	1 205	1 210	1 210	1 215
Moyenne (dilué)	1 226	1 222	1 228	1 225	1 227	1 231	1 231	1 220
Clôture du trimestre	1 208	1 205	1 203	1 203	1 203	1 208	1 210	1 210
Dividendes par action (en dollars)	0,74	0,72	0,72	0,70	0,70	0,68	0,68	0,66
Rendement de l'action (en pourcentage) ⁵⁾	4,3	4,5	4,9	4,9	4,8	4,3	4,2	4,0
Capitalisation boursière (en milliards de dollars) (TSX)	87,1	79,9	79,1	69,0	74,0	77,5	80,5	73,9
Valeur comptable par action ordinaire (en dollars)	43,59	42,14	40,70	42,32	40,80	40,30	38,61	38,75
Ratio de la valeur de marché à la valeur comptable	1,7	1,6	1,6	1,4	1,5	1,6	1,7	1,6
Ratio cours-bénéfice (quatre derniers trimestres)	12,4	11,7	11,8	9,9	10,8	12,0	11,6	10,7

1) Le détail des mesures non conformes aux PCGR est présenté à la page 13.

2) Avec prise d'effet au troisième trimestre de 2016, la mise en équivalence fiscale n'est plus prise en compte dans le calcul. Les montants des périodes précédentes ont été retraités.

3) Pour l'exercice 2016, les facteurs scalaires appliqués pour calculer le ratio des actions ordinaires et assimilées de T1, le ratio de T1 et le ratio total des fonds propres aux fins du calcul des actifs pondérés en fonction des risques pour l'évaluation du crédit se sont établis respectivement à 0,64, à 0,71 et à 0,77.

4) Compte non tenu des prêts acquis aux termes de la garantie de la Federal Deposit Insurance Corporation (« FDIC ») liés à l'acquisition de R-G Premier Bank of Puerto Rico.

5) D'après la moyenne des cours les plus hauts et les plus bas de l'action ordinaire pour la période.

Statistiques des onze derniers exercices

T83 État consolidé de la situation financière

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016	IFRS				
		2015	2014	2013 ¹⁾	2012 ¹⁾	2011
Actifs						
Trésorerie et dépôts auprès d'autres institutions financières	46 344 \$	73 927 \$	56 730 \$	53 338 \$	47 337 \$	38 723 \$
Métaux précieux	8 442	10 550	7 286	8 880	12 387	9 249
Actifs détenus à des fins de transaction						
Titres	87 287	78 380	95 363	84 196	74 639	62 192
Prêts	19 421	18 341	14 508	11 225	12 857	13 607
Autres	1 853	2 419	3 377	1 068	100	—
Instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	108 561	99 140	113 248	96 489	87 596	75 799
Titres pris en pension et titres empruntés	221	320	111	106	197	375
Instruments financiers dérivés	92 129	87 312	93 866	82 533	66 189	47 181
Titres de placement	41 657	41 003	33 439	24 503	30 338	37 322
Prêts						
Prêts hypothécaires à l'habitation	222 888	217 498	212 648	209 865	175 630	161 685
Prêts personnels et sur cartes de crédit	99 502	91 477	84 204	76 008	68 277	63 317
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	162 400	153 850	131 098	119 615	111 648	96 743
Compte de correction de valeur pour pertes sur créances	484 790	462 825	427 950	405 488	355 555	321 745
	4 626	4 197	3 641	3 273	2 977	2 689
Autres						
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	480 164	458 628	424 309	402 215	352 578	319 056
Immobilisations corporelles	11 978	10 296	9 876	10 556	8 932	8 172
Participations dans des sociétés associées	2 520	2 286	2 272	2 214	2 218	2 504
Goodwill et autres immobilisations incorporelles	4 299	4 033	3 461	5 326	4 791	4 434
Actifs d'impôt différé	12 141	11 449	10 884	10 704	8 692	7 639
Autres actifs	2 021	2 034	1 763	1 938	2 273	2 214
	12 870	12 303	9 759	10 523	11 321	11 579
	45 829	42 401	38 015	41 261	38 227	36 542
	896 266 \$	856 497 \$	805 666 \$	743 644 \$	668 225 \$	594 423 \$
Passifs						
Dépôts						
Particuliers	199 302 \$	190 044 \$	175 163 \$	171 048 \$	138 051 \$	133 025 \$
Entreprises et administrations publiques	372 303	375 144	342 367	313 820	293 460	262 833
Autres institutions financières	40 272	35 731	36 487	33 019	34 178	25 376
Instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	611 877	600 919	554 017	517 887	465 689	421 234
	1 459	1 486	465	174	157	101
Autres						
Acceptations	11 978	10 296	9 876	10 556	8 932	8 172
Obligations relatives aux titres vendus à découvert	23 312	20 212	27 050	24 977	18 622	15 450
Instruments financiers dérivés	42 387	45 270	36 438	29 267	35 323	40 236
Obligations relatives aux titres mis en pension et aux titres prêtés	97 083	77 015	88 953	77 508	56 968	38 216
Débentures subordonnées	7 633	6 182	4 871	5 841	10 143	6 923
Instruments de fonds propres	—	—	—	—	—	2 003
Autres passifs	42 716	41 638	34 785	32 047	32 726	29 848
	225 109	200 613	201 973	180 196	162 714	140 848
	838 445	803 018	756 455	698 257	628 560	562 183
Capitaux propres						
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires						
Actions ordinaires	15 513	15 141	15 231	14 516	13 139	8 336
Résultats non distribués	34 752	31 316	28 609	25 068	21 775	18 421
Cumul des autres éléments du résultat global	2 240	2 455	949	388	(745)	(497)
Autres réserves	152	173	176	193	166	96
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	52 657	49 085	44 965	40 165	34 335	26 356
Actions privilégiées	3 594	2 934	2 934	4 084	4 384	4 384
Total des capitaux propres attribuables aux détenteurs de titres de capitaux propres de la Banque	56 251	52 019	47 899	44 249	38 719	30 740
Participations ne donnant pas le contrôle						
Participations ne donnant pas le contrôle dans les filiales	1 570	1 460	1 312	1 138	946	626
Détenteurs d'instruments de fonds propres – composante capitaux propres	—	—	—	—	—	874
Total des capitaux propres	57 821	53 479	49 211	45 387	39 665	32 240
	896 266 \$	856 497 \$	805 666 \$	743 644 \$	668 225 \$	594 423 \$

1) Certains montants des périodes antérieures ont été ajustés rétrospectivement afin de refléter l'adoption de normes IFRS nouvelles et modifiées (IFRS 10 et IAS 19) en 2014.

T84 État consolidé du résultat net

		IFRS				
	2016	2015	2014	2013 ¹⁾	2012 ¹⁾	2011
Pour les exercices clos les 31 octobre (en millions de dollars)						
Revenus						
Revenus d'intérêts						
Prêts	20 419 \$	18 912 \$	18 176 \$	17 359 \$	15 606 \$	14 373 \$
Titres	1 237	922	921	1 000	1 045	986
Titres pris en pension et titres empruntés	158	161	180	190	221	221
Dépôts auprès d'autres institutions financières	394	292	263	279	287	275
	22 208	20 287	19 540	18 828	17 159	15 855
Charges d'intérêts						
Dépôts	6 793	6 070	6 173	6 397	6 117	5 589
Débentures subordonnées	232	187	204	339	381	369
Instruments de fonds propres	–	–	–	–	–	138
Autres	891	938	858	742	691	745
	7 916	7 195	7 235	7 478	7 189	6 841
Revenus d'intérêts nets	14 292	13 092	12 305	11 350	9 970	9 014
Revenus autres que d'intérêts	12 058	10 957	11 299	9 949	9 676	8 296
Total des revenus	26 350	24 049	23 604	21 299	19 646	17 310
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	2 412	1 942	1 703	1 288	1 252	1 076
Charges autres que d'intérêts	14 540	13 041	12 601	11 664	10 436	9 481
Bénéfice avant impôt sur le résultat	9 398	9 066	9 300	8 347	7 958	6 753
Charge d'impôt sur le résultat	2 030	1 853	2 002	1 737	1 568	1 423
Bénéfice net	7 368 \$	7 213 \$	7 298 \$	6 610 \$	6 390 \$	5 330 \$
Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	251 \$	199 \$	227 \$	231 \$	196 \$	149 \$
Participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales	251	199	227	231	196	91
Détenteurs d'instruments de fonds propres – composante capitaux propres	–	–	–	–	–	58
Bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de la Banque	7 117 \$	7 014 \$	7 071 \$	6 379 \$	6 194 \$	5 181 \$
Actionnaires privilégiés	130	117	155	217	220	216
Actionnaires ordinaires	6 987 \$	6 897 \$	6 916 \$	6 162 \$	5 974 \$	4 965 \$
Bénéfice par action ordinaire (en dollars)						
De base	5,80 \$	5,70 \$	5,69 \$	5,15 \$	5,27 \$	4,63 \$
Dilué	5,77 \$	5,67 \$	5,66 \$	5,11 \$	5,18 \$	4,53 \$
Dividendes par action ordinaire (en dollars)	2,88 \$	2,72 \$	2,56 \$	2,39 \$	2,19 \$	2,05 \$

1) Certains montants des périodes antérieures ont été ajustés rétrospectivement afin de refléter l'adoption de normes IFRS nouvelles et modifiées (IFRS 10 et IAS 19) en 2014.

RAPPORT DE GESTION

T83A Bilan consolidé – PCGR du Canada

	PCGR du Canada				
Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2010	2009	2008	2007	2006
Actif					
Liquidités	46 027 \$	43 278 \$	37 318 \$	29 195 \$	23 376 \$
Titres					
Détenus à des fins de transaction	64 684	58 067	48 292	59 685	62 490
Disponibles à la vente	47 228	55 699	38 823	28 426	–
Placements	–	–	–	–	32 870
Placements comptabilisés à la valeur de consolidation	4 651	3 528	920	724	142
	116 563	117 294	88 035	88 835	95 502
Titres pris en pension	27 920	17 773	19 451	22 542	25 705
Prêts					
Prêts hypothécaires à l'habitation	120 482	101 604	115 084	102 154	89 590
Prêts personnels et sur cartes de crédit	62 548	61 048	50 719	41 734	39 058
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	103 981	106 520	125 503	85 500	76 733
	287 011	269 172	291 306	229 388	205 381
Provision pour pertes sur créances	2 787	2 870	2 626	2 241	2 607
	284 224	266 302	288 680	227 147	202 774
Autres					
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	7 616	9 583	11 969	11 538	9 555
Instruments dérivés	26 852	25 992	44 810	21 960	12 098
Terrains, bâtiments et matériel	2 450	2 372	2 449	2 061	2 103
Autres actifs	15 005	13 922	14 913	8 232	7 893
	51 923	51 869	74 141	43 791	31 649
	526 657 \$	496 516 \$	507 625 \$	411 510 \$	379 006 \$
Passif et capitaux propres					
Dépôts					
Particuliers	128 850 \$	123 762 \$	118 919 \$	100 823 \$	93 450 \$
Entreprises et administrations publiques	210 687	203 594	200 566	161 229	141 072
Autres banques	22 113	23 063	27 095	26 406	29 392
	361 650	350 419	346 580	288 458	263 914
Autres					
Acceptations	7 616	9 583	11 969	11 538	9 555
Obligations relatives aux titres mis en pension	40 286	36 568	36 506	28 137	33 470
Obligations relatives aux titres vendus à découvert	21 519	14 688	11 700	16 039	13 396
Instruments dérivés	31 990	28 806	42 811	24 689	12 869
Autres passifs	28 947	24 682	31 063	21 138	24 799
	130 358	114 327	134 049	101 541	94 089
Débentures subordonnées	5 939	5 944	4 352	1 710	2 271
Obligations au titre des instruments de capitaux propres	500	500	500	500	750
Capitaux propres					
Actions privilégiées	3 975	3 710	2 860	1 635	600
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires					
Actions ordinaires et surplus d'apport	5 775	4 946	3 829	3 566	3 425
Bénéfices non répartis	21 932	19 916	18 549	17 460	15 843
Cumul des autres éléments du résultat étendu	(4 051)	(3 800)	(3 596)	(3 857)	(2 321)
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	23 656	21 062	18 782	17 169	16 947
Total des capitaux propres attribuables aux porteurs de titres de capitaux propres de la Banque	27 631	24 772	21 642	18 804	17 547
Participations ne donnant pas le contrôle	579	554	502	497	435
Total des capitaux propres	28 210	25 326	22 144	19 301	17 982
	526 657 \$	496 516 \$	507 625 \$	411 510 \$	379 006 \$

T84A État consolidé des résultats – PCGR du Canada

	PCGR du Canada				
Pour les exercices clos les 31 octobre (en millions de dollars)	2010	2009	2008	2007	2006
Revenus d'intérêts					
Prêts	12 171 \$	13 973 \$	15 832 \$	13 985 \$	11 575 \$
Titres	4 227	4 090	4 615	4 680	4 124
Titres pris en pension	201	390	786	1 258	1 102
Dépôts auprès d'autres banques	292	482	1 083	1 112	881
	16 891	18 935	22 316	21 035	17 682
Frais d'intérêts					
Dépôts	6 768	8 339	12 131	10 850	8 589
Débentures subordonnées	289	285	166	116	130
Obligations au titre des instruments de capitaux propres	37	37	37	53	53
Autres	1 176	1 946	2 408	2 918	2 502
	8 270	10 607	14 742	13 937	11 274
Revenu d'intérêts net	8 621	8 328	7 574	7 098	6 408
Dotation à la provision pour pertes sur créances	1 239	1 744	630	270	216
Revenu d'intérêts net après la dotation à la provision pour pertes sur créances	7 382	6 584	6 944	6 828	6 192
Autres revenus	6 884	6 129	4 302	5 392	4 800
Revenu d'intérêts net et autres revenus	14 266	12 713	11 246	12 220	10 992
Frais autres que d'intérêts					
Salaires et avantages sociaux	4 647	4 344	4 109	3 983	3 768
Autres	3 535	3 575	3 187	3 011	2 675
	8 182	7 919	7 296	6 994	6 443
Bénéfice avant la charge d'impôts sur le résultat	6 084	4 794	3 950	5 226	4 549
Charge d'impôts sur le résultat	1 745	1 133	691	1 063	872
Bénéfice net	4 339 \$	3 661 \$	3 259 \$	4 163 \$	3 677 \$
Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	100 \$	114 \$	119 \$	118 \$	98 \$
Bénéfice net attribuable aux porteurs de titres de capitaux propres de la Banque	4 239	3 547	3 140	4 045	3 579
Actionnaires privilégiées	201	186	107	51	30
Actionnaires ordinaires	4 038 \$	3 361 \$	3 033 \$	3 994 \$	3 549 \$
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en millions)					
De base	1 032	1 013	987	989	988
Dilué	1 034	1 016	993	997	1 001
Bénéfice par action ordinaire (en dollars) ¹⁾					
De base	3,91 \$	3,32 \$	3,07 \$	4,04 \$	3,59 \$
Dilué	3,91 \$	3,31 \$	3,05 \$	4,01 \$	3,55 \$
Dividendes par action ordinaire (en dollars)	1,96 \$	1,96 \$	1,92 \$	1,74 \$	1,50 \$

1) Le bénéfice par action est exprimé en dollars et il est fondé sur le nombre d'actions.

RAPPORT DE GESTION

T85 État consolidé des variations des capitaux propres

Pour les exercices clos les 31 octobre (en millions de dollars)

	IFRS					
	2016	2015	2014	2013 ¹⁾	2012 ¹⁾	2011
Actions ordinaires						
Solde à l'ouverture de l'exercice	15 141 \$	15 231 \$	14 516 \$	13 139 \$	8 336 \$	5 750 \$
Émission d'actions	391	104	771	1 377	4 803	2 586
Rachat aux fins d'annulation	(19)	(194)	(56)	—	—	—
Solde à la clôture de l'exercice	15 513 \$	15 141 \$	15 231 \$	14 516 \$	13 139 \$	8 336 \$
Résultats non distribués						
Solde à l'ouverture de l'exercice	31 316	28 609	25 315	21 978	18 421	21 932
Ajustements selon les IFRS	—	—	(247)	(203)	(144)	(6 248)
Soldes retraités	31 316	28 609	25 068	21 775	18 277	15 684
Ajustements	6 987	6 897	6 916	6 162	5 974	4 965
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires de la Banque ⁴⁾	(3 468)	(3 289)	(3 110)	(2 858)	(2 493)	(2 200)
Dividendes : Actions privilégiées ⁵⁾	(61)	(761)	(264)	—	—	—
Actions ordinaires	(22)	(140) ⁶⁾	(1)	(11)	17	(28)
Achat d'actions aux fins d'annulation et prime au rachat d'actions						
Autres						
Solde à la clôture de l'exercice	34 752 \$	31 316 \$	28 609 \$	25 068 \$	21 775 \$	18 421 \$
Cumul des autres éléments du résultat global						
Solde à l'ouverture de l'exercice	2 455	949	545	(31)	(497)	(4 051)
Ajustements selon les IFRS	—	—	(157)	(714)	32	4 320
Soldes retraités	2 455	949	388	(745)	(465)	269
Effet cumulatif de l'adoption des nouvelles méthodes comptables	—	(5) ⁷⁾	—	—	—	—
Autres éléments du résultat global	(215)	1 511	561	1 133	(280)	(766)
Solde à la clôture de l'exercice	2 240 \$	2 455 \$	949 \$	388 \$	(745)\$	(497)\$
Autres réserves⁸⁾						
Solde à l'ouverture de l'exercice	173	176	193	166	96	25
Paiements fondés sur des actions	7	14	30	36	38	46
Autres	(28)	(17)	(47)	(9)	32	25
Solde à la clôture de l'exercice	152 \$	173 \$	176 \$	193 \$	166 \$	96 \$
Total des actions ordinaires	52 657 \$	49 085 \$	44 965 \$	40 165 \$	34 335 \$	26 356 \$
Actions privilégiées						
Solde à l'ouverture de l'exercice	2 934	2 934	4 084	4 384	4 384	3 975
Bénéfice net attribuable aux actionnaires privilégiés de la Banque ⁴⁾	130	117	155	217	220	216
Dividendes sur les actions privilégiées ⁵⁾	(130)	(117)	(155)	(217)	(220)	(216)
Émission d'actions	1 350	—	—	—	—	409
Rachat d'actions	(690)	—	(1 150)	(300)	—	—
Solde à la clôture de l'exercice	3 594 \$	2 934 \$	2 934 \$	4 084 \$	4 384 \$	4 384 \$
Participations ne donnant pas le contrôle						
Solde à l'ouverture de l'exercice	1 460	1 312	1 155	1 743	1 500	579
Ajustements selon les IFRS	—	—	(17)	(797)	(891)	936
Soldes retraités	1 460	1 312	1 138	946	609	1 515
Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	251	199	227	231	196	149
Distributions aux participations ne donnant pas le contrôle	(116)	(86)	(76)	(80)	(44)	(181)
Incidence des taux de change et autres	(25)	35	23	41	185	17
Solde à la clôture de l'exercice	1 570 \$	1 460 \$	1 312 \$	1 138 \$	946 \$	1 500 \$
Total des capitaux propres à la clôture de l'exercice	57 821 \$	53 479 \$	49 211 \$	45 387 \$	39 665 \$	32 240 \$

1) Certains montants des périodes antérieures ont été ajustés rétrospectivement afin de refléter l'adoption de normes IFRS nouvelles et modifiées (IFRS 10 et IAS 19) en 2014.

2) A trait à l'adoption des nouvelles normes comptables relatives aux instruments financiers aux termes des PCGR du Canada.

3) Se rapporte à l'adoption de la nouvelle norme comptable relative à la rémunération fondée sur des actions aux termes des PCGR du Canada.

4) Aux termes des PCGR du Canada, le bénéfice net attribuable aux actionnaires privilégiés de la Banque était inclus dans les bénéfices non répartis.

5) Aux termes des IFRS, les dividendes sur les actions privilégiées sont portés en diminution des capitaux propres attribuables aux actionnaires privilégiés. Aux termes des PCGR du Canada, les dividendes sont portés en diminution des bénéfices non répartis.

6) Comprend des ajustements rétrospectifs attribuables en grande partie à la conversion des devises à l'égard du compte de correction de valeur pour pertes sur créances au titre des périodes antérieures à 2013 (152 \$).

7) Pour refléter l'adoption des dispositions de l'IFRS 9 portant sur le risque de crédit propre à l'entité relativement aux passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net.

8) Se rapporte à l'adoption de la nouvelle norme comptable visant la perte de valeur et le classement des instruments financiers aux termes des PCGR du Canada.

9) Aux termes des PCGR du Canada, ces montants constituent le surplus d'apport.

T86 État consolidé du résultat global

Pour les exercices clos les 31 octobre (en millions de dollars)

	IFRS					
	2016	2015	2014	2013 ¹⁾	2012 ¹⁾	2011
Bénéfice net						
Autres éléments du résultat global, après impôt sur le résultat	7 368 \$	7 213 \$	7 298 \$	6 610 \$	6 390 \$	5 330 \$
Éléments qui seront reclassés ultérieurement dans le bénéfice net						
Variation nette des profits (pertes) de change latents	396	1 855	889	346	149	(697)
Variation nette des profits (pertes) latents sur les titres disponibles à la vente	(172)	(480)	(38)	110	151	(169)
Variation nette des profits (pertes) sur les instruments dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie	258	55	(6)	93	116	105
Autres éléments du résultat global provenant des participations dans des sociétés associées	31	(9)	60	20	25	—
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement dans le bénéfice net						
Variation nette à la réévaluation de l'actif et du passif au titre des régimes d'avantages du personnel	(716)	(1)	(320)	563	(747)	—
Variation nette de la juste valeur découlant de l'évolution du risque de crédit propre à l'entité relativement aux passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur ²⁾	(16)	15	S.O. (2)	S.O. —	S.O. —	S.O. —
Autres éléments du résultat global provenant des participations dans des sociétés associées	(10)	1	—	—	—	—
Autres éléments du résultat global	(229)	1 436	583	1 132	(306)	(761)
Résultat global	7 139 \$	8 649 \$	7 881 \$	7 742 \$	6 084 \$	4 569 \$
Résultat global attribuable aux						
Actionnaires ordinaires de la Banque	6 772 \$	8 408 \$	7 477 \$	7 298 \$	5 694 \$	4 199 \$
Actionnaires privilégiés de la Banque	130	117	155	217	220	216
Participations ne donnant pas le contrôle	237	124	249	227	170	96
Détenteurs d'instruments de fonds propres de la Banque – composante capitaux propres	—	—	—	—	—	58
	7 139 \$	8 649 \$	7 881 \$	7 742 \$	6 084 \$	4 569 \$

1) Certains montants des périodes antérieures ont été ajustés rétrospectivement afin de refléter l'adoption de normes IFRS nouvelles et modifiées (IFRS 10 et IAS 19) en 2014.

2) Conformément aux exigences transitoires portant sur le risque de crédit propre à l'entité de l'IFRS 9, les montants comparatifs de l'exercice précédent n'ont pas été retraités pour rendre compte de l'adoption de cette norme en 2015.

PCGR du Canada				
2010	2009	2008	2007	2006
4 946 \$ 804 —	3 829 \$ 1 117 —	3 566 \$ 266 (3)	3 425 \$ 184 (43)	3 316 \$ 135 (26)
5 750 \$	4 946 \$	3 829 \$	3 566 \$	3 425 \$
19 916 —	18 549 —	17 460 —	15 843 —	14 126 —
19 916 —	18 549 —	17 460 —	15 843 (61) ²⁾	14 126 (25) ³⁾
4 239 (201) (2 023)	3 547 (186) (1 990)	3 140 (107) (1 896)	4 045 (51) (1 720)	3 579 (30) (1 483)
— 1	— (4)	(37) (11)	(586) (10)	(324) —
21 932 \$	19 916 \$	18 549 \$	17 460 \$	15 843 \$
(3 800) —	(3 596) —	(3 857) —	(2 321) —	(1 961) —
(3 800) — (251)	(3 596) 595 ⁴⁾ (799)	(3 857) — 261	(2 321) 683 (2 219)	(1 961) — (360)
(4 051)\$	(3 800)\$	(3 596)\$	(3 857)\$	(2 321)\$
— 25 —	— — —	— — —	— — —	1 (1) —
25 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
23 656 \$	21 062 \$	18 782 \$	17 169 \$	16 947 \$
3 710 — — 265 —	2 860 — — 850 —	1 635 — — 1 225 —	600 — — 1 035 —	600 — — — —
3 975 \$	3 710 \$	2 860 \$	1 635 \$	600 \$
554 —	502 —	S.O. —	S.O. —	S.O. —
554 100 (35) (40)	502 114 (36) (26)	S.O. S.O. S.O. S.O.	S.O. S.O. S.O. S.O.	S.O. S.O. S.O. S.O.
579 \$	554 \$	502 \$	497 \$	435 \$
28 210 \$	25 326 \$	22 144 \$	19 301 \$	17 982 \$

PCGR du Canada				
2010	2009	2008	2007	2006
4 339 \$	3 661 \$	3 259 \$	4 163 \$	3 677 \$
(591) 278	(1 736) 894	2 368 (1 588)	(2 228) (67)	(360) —
62 —	43 —	(519) —	76 —	— —
—	—	—	—	—
S.O. —	S.O. —	S.O. —	S.O. —	S.O. —
(251)	(799)	261	(2 219)	(360)
4 088 \$	2 862 \$	3 520 \$	1 944 \$	3 317 \$
3 787 \$ 201 100 —	2 562 \$ 186 114 —	3 294 \$ 107 119 —	1 775 \$ 51 118 —	3 189 \$ 30 98 —
4 088 \$	2 862 \$	3 520 \$	1 944 \$	3 317 \$

T87 Autres statistiques

	IFRS					
	2016	2015	2014	2013 ¹⁾	2012 ¹⁾	2011
Pour les exercices clos les 31 octobre						
Performance d'exploitation						
Bénéfice de base par action (en dollars)	5,80	5,70	5,69	5,15	5,27	4,63
Bénéfice dilué par action (en dollars)	5,77	5,67	5,66	5,11	5,18	4,53
Rendement des capitaux propres (en pourcentage)	13,8	14,6	16,1	16,6	19,9	20,3
Ratio de productivité (en pourcentage) ²⁾	55,2	54,2	53,4	54,8	53,1	54,8
Rendement des actifs (en pourcentage)	0,81	0,84	0,92	0,88	0,97	0,91
Marge sur activités bancaires principales (en pourcentage) ^{2), 3)}	2,38	2,39	2,39	2,31	2,31	2,32
Marge nette sur intérêts sur le total des actifs moyens (en pourcentage)	5,0	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Mesures des fonds propres⁴⁾						
Ratio des actions ordinaires et assimilées de T1 (CET1) (en pourcentage)	11,0	10,3	10,8	9,1	S.O.	S.O.
Ratio de T1 (en pourcentage)	12,4	11,5	12,2	11,1	13,6	12,2
Ratio total des fonds propres (en pourcentage)	14,6	13,4	13,9	13,5	16,7	13,9
Ratio de levier (en pourcentage)	4,5	4,2	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Données sur les actions ordinaires						
Cours des actions à la clôture (en dollars) (TSX)	72,08	61,49	69,02	63,39	54,25	52,53
Nombre d'actions en circulation (en millions)	1 208	1 203	1 217	1 209	1 184	1 089
Dividendes par action (en dollars)	2,88	2,72	2,56	2,39	2,19	2,05
Rendement de l'action (en pourcentage) ⁵⁾	4,7	4,4	3,8	4,1	4,2	3,7
Ratio cours-bénéfice (quatre derniers trimestres)	12,4	10,8	12,1	12,3	10,3	11,3
Valeur comptable par action ordinaire (en dollars)	43,59	40,80	36,96	33,23	28,99	24,20
Autres données						
Total des actifs moyens (en millions de dollars)	913 844	860 607	795 641	748 901	659 538	586 101
Nombre de succursales et de bureaux	3 113	3 177	3 288	3 330	3 123	2 926
Nombre de salariés	88 901	89 214	86 932	86 690	81 497	75 362
Nombre de guichets automatiques bancaires	8 144	8 191	8 732	8 471	7 341	6 260

1) Certains montants des périodes antérieures ont été ajustés rétrospectivement afin de refléter l'adoption de normes IFRS nouvelles et modifiées (IFRS 10 et IAS 19) en 2014. Les mesures des fonds propres n'ont pas été retraitées pour refléter les nouvelles normes IFRS, puisqu'elles représentent les montants réels de la période aux fins réglementaires.

2) Avec prise d'effet en 2016, la mise en équivalence fiscale n'est plus prise en compte dans le calcul. Les montants des périodes précédentes ont été retraités.

3) Se reporter à la page 13 pour une analyse des mesures non conformes aux PCGR.

4) Depuis le 1^{er} novembre 2012, les ratios de fonds propres réglementaires sont calculés conformément aux règles de l'accord de Bâle III selon la méthode « tout compris ». Les montants comparatifs des périodes allant de 2007 à 2012 ont été déterminés selon les règles de l'accord de Bâle II. Les montants des périodes antérieures à 2007 ont été déterminés selon les règles de Bâle I et n'ont pas été retraités.

5) D'après la moyenne des cours les plus hauts et les plus bas de l'action ordinaire pour l'exercice.

PCGR du Canada				
2010	2009	2008	2007	2006
3,91	3,32	3,07	4,04	3,59
3,91	3,31	3,05	4,01	3,55
18,3	16,7	16,7	22,0	22,1
52,8	54,8	61,4	56,0	57,5
0,84	0,71	0,72	1,03	1,05
S.O.	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
1,67	1,62	1,66	1,76	1,83
<hr/>				
S.O.	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
11,8	10,7	9,3	9,3	10,2
13,8	12,9	11,1	10,5	11,7
S.O.	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
54,67	45,25	40,19	53,48	49,30
1 043	1 025	992	984	990
1,96	1,96	1,92	1,74	1,50
3,9	5,4	4,3	3,4	3,3
14,0	13,6	13,1	13,2	13,7
22,68	20,55	18,94	17,45	17,13
<hr/>				
515 991	513 149	455 539	403 475	350 709
2 784	2 686	2 672	2 331	2 191
70 772	67 802	69 049	58 113	54 199
5 978	5 778	5 609	5 283	4 937

Rapport de la direction sur le contrôle interne à l'égard de l'information financière

La responsabilité de l'établissement et du maintien d'un contrôle interne adéquat à l'égard de l'information financière incombe à la direction de La Banque de Nouvelle-Écosse (la « Banque »), et celle-ci a conçu un tel contrôle interne à l'égard de l'information financière de manière à fournir une assurance raisonnable que l'information financière est fiable et que les états financiers ont été établis, aux fins de la publication de l'information financière, conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board.

La direction a évalué l'efficacité du contrôle interne à l'égard de l'information financière d'après les critères établis dans le rapport de 2013 *Internal Control – Integrated Framework*, lequel constitue un cadre reconnu et adéquat élaboré par le Committee of Sponsoring Organizations (le « COSO ») de la Treadway Commission.

En raison des limites qui lui sont inhérentes, il se peut que le contrôle interne à l'égard de l'information financière ne permette pas de prévenir ou de détecter certaines inexactitudes. De plus, toute projection du résultat d'une évaluation de son efficacité sur des périodes futures est exposée au risque que les contrôles deviennent inadéquats en raison de changements de situation ou d'une détérioration du niveau de respect des politiques ou des procédures.

La direction a évalué la conception et le fonctionnement du contrôle interne de la Banque à l'égard de l'information financière au 31 octobre 2016, et elle a conclu que le contrôle interne à l'égard de l'information financière est efficace. La direction n'a relevé aucune faiblesse importante à cet égard.

KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L., les auditeurs indépendants nommés par les actionnaires de la Banque, qui ont audité les états financiers consolidés, ont également audité le contrôle interne à l'égard de l'information financière et ils ont délivré le rapport ci-dessous.

Le président et chef de la direction,
Brian J. Porter

Le chef des affaires financières,
Sean McGuckin

Toronto, Canada
Le 29 novembre 2016

Rapport du cabinet d'experts-comptables inscrit et indépendant

Aux actionnaires de La Banque de Nouvelle-Écosse

Nous avons effectué l'audit du contrôle interne à l'égard de l'information financière de La Banque de Nouvelle-Écosse au 31 octobre 2016 selon les critères établis dans le rapport *Internal Control – Integrated Framework* publié en 2013 par le Committee of Sponsoring Organizations (le « COSO ») de la Treadway Commission. La direction de La Banque de Nouvelle-Écosse est responsable du maintien d'un contrôle interne efficace à l'égard de l'information financière et de l'évaluation qu'elle fait de l'efficacité du contrôle interne à l'égard de l'information financière, laquelle évaluation figure dans le « Rapport de la direction sur le contrôle interne à l'égard de l'information financière » ci-joint. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur le contrôle interne à l'égard de l'information financière de La Banque de Nouvelle-Écosse, sur la base de notre audit.

Notre audit a été effectué conformément aux normes du Public Company Accounting Oversight Board des États-Unis. Ces normes exigent que nous planifions et réalisions l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable qu'un contrôle interne efficace à l'égard de l'information financière a été maintenu, dans tous ses aspects significatifs. Notre audit a compris l'acquisition d'une compréhension du contrôle interne à l'égard de l'information financière, l'évaluation du risque qu'il existe une faiblesse importante du contrôle interne, la mise en œuvre de tests et l'évaluation de l'efficacité de la conception et du fonctionnement du contrôle interne selon notre appréciation du risque, ainsi que la mise en œuvre des autres procédés que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances. Nous estimons que notre audit constitue une base raisonnable à l'expression de notre opinion.

Le contrôle interne à l'égard de l'information financière d'une société est le processus visant à fournir une assurance raisonnable que l'information financière est fiable et que les états financiers ont été établis, aux fins de la publication de l'information financière, conformément aux principes comptables généralement reconnus. Le contrôle interne à l'égard de l'information financière d'une société s'entend des politiques et procédures qui : 1) concernent la tenue de comptes suffisamment détaillés qui donnent une image fidèle des transactions et des cessions d'actifs de la société; 2) fournissent une assurance raisonnable que les opérations sont enregistrées comme il se doit pour établir les états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus et que les encaissements et décaissements de la société ne sont faits qu'avec l'autorisation de la direction et du conseil d'administration de la société; et 3) fournissent une assurance raisonnable que toute acquisition, utilisation ou cession non autorisée des actifs de la société qui pourrait avoir une incidence importante sur les états financiers est soit prévenue, soit détectée à temps.

En raison des limites qui lui sont inhérentes, il se peut que le contrôle interne à l'égard de l'information financière ne permette pas de prévenir ou de détecter certaines inexactitudes. De plus, toute projection du résultat d'une évaluation de son efficacité sur des périodes futures est exposée au risque que les contrôles deviennent inadéquats en raison de changements de situation ou d'une détérioration du niveau de respect des politiques ou des procédures.

À notre avis, La Banque de Nouvelle-Écosse maintenait, dans tous ses aspects significatifs, un contrôle interne efficace à l'égard de l'information financière au 31 octobre 2016 selon les critères établis dans le rapport *Internal Control – Integrated Framework* publié en 2013 par le Committee of Sponsoring Organizations (le « COSO ») de la Treadway Commission.

Nous avons également effectué l'audit, conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada et aux normes du Public Company Accounting Oversight Board des États-Unis, des états consolidés de la situation financière de La Banque de Nouvelle-Écosse au 31 octobre 2016 et au 31 octobre 2015, des états consolidés du résultat net des états consolidés du résultat global, des états consolidés des variations des capitaux propres et des tableaux consolidés des flux de trésorerie de chacun des exercices compris dans la période de trois ans close le 31 octobre 2016 ainsi que des notes, qui comprennent un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives. Notre rapport daté du 29 novembre 2016 exprime une opinion non modifiée (sans réserve) sur ces états financiers consolidés.

KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés
Toronto, Canada

Le 29 novembre 2016

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

TABLE DES MATIÈRES

- 130** Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière
- 131** Rapport des auditeurs du cabinet d'experts-comptables inscrit et indépendant
- 132** État consolidé de la situation financière
- 133** État consolidé du résultat net
- 134** État consolidé du résultat global
- 135** État consolidé des variations des capitaux propres
- 136** Tableau consolidé des flux de trésorerie
- 137** Notes afférentes aux états financiers consolidés de 2016

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière

La responsabilité de l'intégrité et de la présentation d'une image fidèle de l'information financière contenue dans le présent rapport annuel incombe à la direction de La Banque de Nouvelle-Écosse (la « Banque »). Les présents états financiers consolidés ont été dressés selon les Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board. Les états financiers consolidés sont également conformes aux exigences comptables de la *Loi sur les banques*.

Les états financiers consolidés comprennent, au besoin, des montants qui sont établis selon les meilleures estimations et au meilleur jugement de la direction. L'information financière présentée ailleurs dans le présent rapport annuel est conforme à celle figurant dans les états financiers consolidés.

La direction reconnaît depuis toujours qu'il est important que la Banque maintienne et renforce les normes de conduite les plus élevées dans toutes ses activités, y compris l'établissement et la diffusion d'états qui donnent une image fidèle de la situation financière de la Banque. À cet égard, la direction a mis au point et maintient un système de comptabilité et de présentation de l'information qui prévoit les contrôles internes nécessaires, de sorte que les opérations sont correctement autorisées et comptabilisées, les biens, protégés contre un usage ou une cession non autorisés et les passifs, dûment comptabilisés. Le système prévoit aussi des politiques et des procédures écrites, le recrutement judicieux et la formation appropriée de salariés qualifiés, la mise en place de structures organisationnelles assurant une répartition précise et appropriée des tâches ainsi que la communication de politiques et de directives sur le code de conduite de la Banque Scotia à l'échelle de la Banque.

La direction, sous la supervision du président et chef de la direction et du chef des affaires financières et en collaboration avec ces derniers, a mis en place un processus d'évaluation des contrôles et procédures de communication de l'information et du contrôle interne à l'égard de l'information financière conformément aux règlements sur les valeurs mobilières du Canada et des États-Unis.

Le système de contrôle interne est en outre renforcé par une équipe professionnelle d'auditeurs internes qui examinent périodiquement tous les aspects des activités de la Banque. De plus, le chef de l'audit de la Banque communique librement avec les membres du comité d'audit et de révision du conseil d'administration et les rencontre périodiquement. De plus, la fonction de conformité de la Banque maintient des politiques, des procédures et des programmes visant à assurer la conformité aux exigences réglementaires, notamment des règles établies en matière de conflit d'intérêts.

Le Bureau du surintendant des institutions financières Canada, dont le mandat consiste à protéger les droits et les intérêts des déposants et des créanciers de la Banque, procède à un examen des activités et des affaires de la Banque ainsi qu'à toute enquête à leur sujet qu'il peut juger nécessaire, pour déterminer si les dispositions de la *Loi sur les banques* sont observées et si la situation financière de la Banque est saine.

Les membres du comité d'audit et de révision, qui sont tous des administrateurs externes, examinent les états financiers consolidés, de concert avec la direction et les auditeurs indépendants, avant qu'ils soient approuvés par le conseil d'administration et présentés aux actionnaires de la Banque.

Les membres du comité d'audit et de révision examinent toutes les transactions avec des parties liées pouvant avoir une incidence importante sur la Banque et font état de leurs conclusions au conseil d'administration.

KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L., les auditeurs indépendants nommés par les actionnaires de la Banque, ont audité la situation financière consolidée de la Banque au 31 octobre 2016 et au 31 octobre 2015 ainsi que sa performance financière consolidée et ses flux de trésorerie consolidés pour chacun des exercices compris dans la période de trois ans close le 31 octobre 2016 établis conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada et les normes du Public Company Accounting Oversight Board des États-Unis, de même que l'efficacité du contrôle interne à l'égard de l'information financière, et ils ont exprimé leurs opinions à l'issue de leurs audits dans le rapport ci-après adressé aux actionnaires. Les auditeurs nommés par les actionnaires communiquent librement avec les membres du comité d'audit et de révision, qu'ils rencontrent périodiquement afin de discuter de leurs audits, notamment de leurs conclusions en ce qui a trait à l'intégrité de l'information financière et comptable de la Banque et aux questions connexes.

Le président et chef de la direction,
Brian J. Porter

Le chef des affaires financières
Sean McGuckin

Toronto, Canada
Le 29 novembre 2016

Rapport des auditeurs du cabinet d'experts-comptables inscrit et indépendant

Aux actionnaires de La Banque de Nouvelle-Écosse

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de La Banque de Nouvelle-Écosse, qui comprennent les états consolidés de la situation financière au 31 octobre 2016 et au 31 octobre 2015, les états consolidés du résultat net, les états consolidés du résultat global, les états consolidés des variations des capitaux propres et les tableaux consolidés des flux de trésorerie pour chacun des exercices compris dans la période de trois ans close le 31 octobre 2016, ainsi que les notes, qui comprennent un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers consolidés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité des auditeurs

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers consolidés, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada et les normes du Public Company Accounting Oversight Board (États-Unis). Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisions l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers consolidés. Le choix des procédures relève de notre jugement, et notamment de notre évaluation des risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, nous prenons en considération le contrôle interne de la Banque portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers consolidés afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers consolidés.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus dans le cadre de nos audits sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers consolidés donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière consolidée de La Banque de Nouvelle-Écosse au 31 octobre 2016 et au 31 octobre 2015, ainsi que de sa performance financière consolidée et de ses flux de trésorerie consolidés pour chacun des exercices compris dans la période de trois ans close le 31 octobre 2016, conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») telles que publiées par l'International Accounting Standards Board.

Autre point

De plus, conformément aux normes du Public Company Accounting Oversight Board (États-Unis), nous avons audité le contrôle interne de La Banque de Nouvelle-Écosse à l'égard de l'information financière au 31 octobre 2016, en nous fondant sur les critères établis dans le rapport *Internal Control – Integrated Framework* publié en 2013 par le Committee of Sponsoring Organizations (le « COSO ») de la Treadway Commission. Dans notre rapport daté du 29 novembre 2016, nous avons exprimé une opinion non modifiée (sans réserve) sur l'efficacité du contrôle interne de La Banque de Nouvelle-Écosse à l'égard de l'information financière.

KPMG srl./SENCR.L.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto, Canada

Le 29 novembre 2016

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

État consolidé de la situation financière

Aux 31 octobre (en millions de dollars)

	Note	2016	2015
Actifs			
Trésorerie et dépôts auprès d'autres institutions financières	5	46 344 \$	73 927 \$
Métaux précieux		8 442	10 550
Actifs détenus à des fins de transaction			
Titres	7a)	87 287	78 380
Prêts	7b)	19 421	18 341
Autres		1 853	2 419
		108 561	99 140
Instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	8	221	320
Titres pris en pension et titres empruntés		92 129	87 312
Instruments financiers dérivés	9	41 657	41 003
Titres de placement	11	72 919	43 216
Prêts			
Prêts hypothécaires à l'habitation	12	222 888	217 498
Prêts personnels et sur cartes de crédit	12	99 502	91 477
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	12	162 400	153 850
		484 790	462 825
Compte de correction de valeur pour pertes sur créances	12d)	4 626	4 197
		480 164	458 628
Autres			
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations		11 978	10 296
Immobilisations corporelles	15	2 520	2 286
Participations dans des sociétés associées	16	4 299	4 033
Goodwill et autres immobilisations incorporelles	17	12 141	11 449
Actifs d'impôt différé	26c)	2 021	2 034
Autres actifs	18	12 870	12 303
		45 829	42 401
		896 266 \$	856 497 \$
Passifs			
Dépôts			
Dépôts de particuliers	19	199 302 \$	190 044 \$
Dépôts d'entreprises et d'administrations publiques	19	372 303	375 144
Dépôts d'autres institutions financières	19	40 272	35 731
		611 877	600 919
Instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	8	1 459	1 486
Autres			
Acceptations		11 978	10 296
Obligations relatives aux titres vendus à découvert		23 312	20 212
Instruments financiers dérivés	9	42 387	45 270
Obligations relatives aux titres mis en pension et aux titres prêtés		97 083	77 015
Débentures subordonnées	20	7 633	6 182
Autres passifs	21	42 716	41 638
		225 109	200 613
		838 445	803 018
Capitaux propres			
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires			
Actions ordinaires	23a)	15 513	15 141
Résultats non distribués		34 752	31 316
Cumul des autres éléments du résultat global		2 240	2 455
Autres réserves		152	173
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires		52 657	49 085
Actions privilégiées	23b)	3 594	2 934
Total des capitaux propres attribuables aux détenteurs de titres de capitaux propres de la Banque		56 251	52 019
Participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales	30b)	1 570	1 460
		57 821	53 479
		896 266 \$	856 497 \$

Thomas C. O'Neill

Président du conseil

Brian J. Porter

Président et chef de la direction

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

État consolidé du résultat net

Pour les exercices clos les 31 octobre (en millions de dollars)

	Note	2016	2015	2014
Revenus				
Revenus d'intérêts				
Prêts		20 419 \$	18 912 \$	18 176 \$
Titres		1 237	922	921
Titres pris en pension et titres empruntés		158	161	180
Dépôts auprès d'autres institutions financières		394	292	263
		22 208	20 287	19 540
Charges d'intérêts				
Dépôts		6 793	6 070	6 173
Débentures subordonnées		232	187	204
Autres		891	938	858
		7 916	7 195	7 235
Revenus d'intérêts nets		14 292	13 092	12 305
Revenus autres que d'intérêts				
Services bancaires	31	3 669	3 360	3 170
Gestion de patrimoine	31	3 282	3 269	3 023
Commissions de placement et autres honoraires de services-conseils		594	525	712
Opérations de change à des fins autres que de transaction		540	492	420
Revenus provenant des activités de transaction	32	1 403	1 185	1 114
Profit net sur la vente de titres de placement	11e)	534	639	741
Revenu net découlant de participations dans des sociétés associées	16	414	405	428
Revenus d'assurance, déduction faite des sinistres		603	556	474
Autres		1 019	526	1 217
		12 058	10 957	11 299
Total des revenus		26 350	24 049	23 604
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	12d)	2 412	1 942	1 703
		23 938	22 107	21 901
Charges autres que d'intérêts				
Salaires et avantages du personnel		7 025	6 681	6 547
Locaux et technologie		2 238	2 086	1 936
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles		684	584	526
Communications		442	434	417
Publicité et prospection		617	592	571
Honoraires		693	548	471
Taxe d'affaires et taxe sur le capital		403	361	314
Autres		2 438	1 755	1 819
		14 540	13 041	12 601
Bénéfice avant impôt sur le résultat		9 398	9 066	9 300
Charge d'impôt sur le résultat		2 030	1 853	2 002
Bénéfice net		7 368 \$	7 213 \$	7 298 \$
Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales	30b)	251 \$	199 \$	227 \$
Bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de la Banque		7 117 \$	7 014 \$	7 071 \$
Actionnaires privilégiés		130	117	155
Actionnaires ordinaires		6 987 \$	6 897 \$	6 916 \$
Bénéfice par action ordinaire (en dollars)				
De base	33	5,80 \$	5,70 \$	5,69 \$
Dilué	33	5,77 \$	5,67 \$	5,66 \$
Dividendes par action ordinaire (en dollars)	23a)	2,88 \$	2,72 \$	2,56 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

État consolidé du résultat global

Pour les exercices clos les 31 octobre (en millions de dollars)

	2016	2015	2014
Bénéfice net	7 368 \$	7 213 \$	7 298 \$
Autres éléments du résultat global			
Éléments qui seront reclassés ultérieurement dans le bénéfice net			
Variation nette des profits (pertes) de change latents :			
Profits (pertes) de change latents, montant net	614	3 145	1 607
Profits (pertes) sur les couvertures d'investissements nets dans des établissements à l'étranger, montant net	(300)	(1 677)	(943)
Charge (économie) d'impôt sur le résultat			
Profits (pertes) de change latents, montant net	(3)	46	25
Profits (pertes) sur les couvertures d'investissements nets dans des établissements à l'étranger, montant net	(79)	(433)	(250)
	396	1 855	889
Variation nette des profits (pertes) latents sur les titres disponibles à la vente :			
Profits (pertes) latents sur les titres disponibles à la vente, montant net	308	386	801
Reclassement du montant net des (profits) pertes dans le bénéfice net ¹⁾	(549)	(966)	(934)
Charge (économie) d'impôt sur le résultat			
Profits (pertes) latents sur les titres disponibles à la vente, montant net	82	161	186
Reclassement du montant net des (profits) pertes dans le bénéfice net	(151)	(261)	(281)
	(172)	(480)	(38)
Variation nette des profits (pertes) sur les instruments dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie :			
Profits (pertes) sur les instruments dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie, montant net	(7)	1 519	441
Reclassement du montant net des (profits) pertes	357	(1 444)	(447)
Charge (économie) d'impôt sur le résultat			
Profits (pertes) sur les instruments dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie, montant net	9	450	137
Reclassement du montant net des (profits) pertes	83	(430)	(137)
	258	55	(6)
	31	(9)	60
Autres éléments du résultat global provenant des participations dans des sociétés associées			
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement dans le bénéfice net			
Variation nette à la réévaluation de l'actif et du passif au titre des régimes d'avantages du personnel :			
Gains (pertes) actuariels sur les régimes d'avantages du personnel	(972)	(3)	(432)
Charge (économie) d'impôt sur le résultat	(256)	(2)	(112)
	(716)	(1)	(320)
Variation nette de la juste valeur découlant de l'évolution du risque de crédit propre à la Banque quant aux passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur			
Variation de la juste valeur découlant de l'évolution du risque de crédit propre à la Banque quant aux passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur	(23)	20	–
Charge (économie) d'impôt sur le résultat	(7)	5	–
	(16)	15	–
Autres éléments du résultat global provenant des participations dans des sociétés associées	(10)	1	(2)
Autres éléments du résultat global	(229)	1 436	583
Résultat global	7 139 \$	8 649 \$	7 881 \$
Résultat global attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	237 \$	124 \$	249 \$
Résultat global attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de la Banque	6 902 \$	8 525 \$	7 632 \$
Actionnaires privilégiés	130	117	155
Actionnaires ordinaires	6 772 \$	8 408 \$	7 477 \$

1) Comprend des montants ayant trait aux couvertures admissibles.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

Etat consolidé des variations des capitaux propres

Cumul des autres éléments
du résultat global

Participations ne donnant
pas le contrôle

	Actions ordinaires (note 23)	Résultats non distribués ¹⁾	Écarts de conversion	Titres disponibles à la vente	Couverture de flux de trésorerie	Autres réserves ²⁾	Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	Actions privilégiées (note 23)	Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires et privilégiés	Participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales [note 30b]	Détenteurs d'instruments de fonds propres - composante capital aux propres Total
Solde au 1^{er} novembre 2015	15 141 \$ 31 316 \$	2 633 \$	194 \$	7 \$ (379) \$	173 \$	49 085 \$	2 934 \$	52 019 \$	1 460 \$ 251	(14)	-\$ 53 479 \$
Bénéfice net	- 6 987	- 422	(180)	257	(714)	-	(215)	(215)	-	-	- 7 368
Autres éléments du résultat global											(229)
Total du résultat global	\$ 6 987 \$	422 \$	(180) \$	257 \$	(714) \$	-\$ (28)	6 772 \$	130 \$	6 902 \$	237 \$	-\$ 7 139 \$
Actions émises	391	(61)	-	-	-	-	363	1 350	1 713	-	- 1 713
Actions rachetées	- (3 468)	-	-	-	-	-	(3 468)	(690)	(770)	-	- (770)
Dividendes versés sur les actions ordinaires	-	-	-	-	-	-	-	(130)	(130)	-	- (3 468)
Dividendes versés sur les actions privilégiées	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- (130)
Distributions aux participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- (116)
Paiements fondés sur des actions	-	(22)	-	-	-	-	7	7	-	7	- 7
Autres							(22)	-	(22)	(11) ^{a)}	- (33)
Solde au 31 octobre 2016	15 513 \$ 34 752 \$	3 055 \$	14 \$	264 \$ (1 093) \$	152 \$	52 657 \$	3 594 \$	56 251 \$	1 570 \$	- \$ 57 821 \$	
 Solde au 1^{er} novembre 2014	 15 231 \$ 28 609 \$	 700 \$	 664 \$	 (48)\$	 (367)\$	 176 \$	 44 965 \$	 2 934 \$	 47 899 \$	 1 312 \$	 -\$ 49 211 \$
Bénéfice net	- 6 897	- 1 933	(470)	-	-	-	6 897	117	7 014	199	-
Autres éléments du résultat global							1 511	-	1 511	(75)	- 1 436
Total du résultat global	\$ 6 897 \$	1 933 \$	(470) \$	55 \$	(7) \$	-\$ (17)	8 408 \$	117 \$	8 525 \$	124 \$	-\$ 8 649 \$
Actions émises	104	(761)	-	-	-	-	(955)	-	(955)	-	- 87
Actions rachetées	(194)	(3 289)	-	-	-	-	(3 289)	-	(3 289)	-	- (955)
Dividendes versés sur les actions ordinaires	-	-	-	-	-	-	-	(117)	(117)	-	- (3 289)
Dividendes versés sur les actions privilégiées	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- (117)
Distributions aux participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	-	-	-	14	14	-	14	- (86)
Paiements fondés sur des actions	-	(140) ^{b)}	-	-	(5) ^{c)}	-	(145)	-	(145)	110 ^{d)}	- (35)
Autres											
Solde au 31 octobre 2015	15 141 \$ 31 316 \$	2 633 \$	194 \$	7 \$ (379) \$	173 \$	49 085 \$	2 934 \$	52 019 \$	1 460 \$	- \$ 53 479 \$	
 Solde au 1^{er} novembre 2013	 14 516 \$ 25 315 \$	 (173) \$	 705 \$	 (42)\$	 55 \$	 193 \$	 40 569 \$	 4 084 \$	 44 653 \$ (404)	 1 155 \$ (17)	 743 \$ (743) (1 164)
Ajustements d'ouverture ^{e)}	- (247)	-	-	- (157)	-	-	(404)	-			
Soldes retraités											
Bénéfice net	- 6 916	- 873	(41)	-	(6)	(265)	-	6 916	155	7 071	227
Autres éléments du résultat global								561	-	561	22
Total du résultat global	\$ 6 916 \$	873 \$	(41) \$	(6) \$	(265) \$	-\$ (34)	7 477 \$	155 \$	7 632 \$	249 \$	-\$ 7 881 \$
Actions émises	771	3	-	-	-	-	740	-	740	-	- 740
Actions rachetées	(56)	(264)	-	-	-	-	(320)	(1 150)	(1 470)	-	- (1 470)
Dividendes versés sur les actions ordinaires	- (3 110)	-	-	-	-	-	(3 110)	-	(3 110)	-	- (3 110)
Dividendes versés sur les actions privilégiées	-	-	-	-	-	-	-	(155)	(155)	-	- (155)
Distributions aux participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	-	-	-	30	30	-	30	- (76)
Paiements fondés sur des actions	-	(4)	-	-	-	-	(13) ^{e)}	(17)	-	(17)	- 30
Autres											- (30)
Solde au 31 octobre 2014	15 231 \$ 28 609 \$	700 \$	664 \$	(48)\$	(367) \$	176 \$	44 965 \$	2 934 \$	47 899 \$	1 312 \$	-\$ 49 211 \$

1) Comprend des résultats non distribués de 63 \$ (61 \$ en 2015; 52 \$ en 2014) liés à une société associée étrangère, qui est soumise à des restrictions réglementaires locales.

2) Comprend la quote-part des sociétés associées, les avantages du personnel et le risque de crédit propre à la Banque.

3) Représente des montants liés aux paiements fondés sur des actions (se reporter à la note 25).

4) Comprend les variations des participations d'entreprises et d'autres événements.

5) Comprend les ajustements rétrospectifs attribuables en grande partie à la conversion des devises du compte de correction de valeur pour pertes sur créances au titre des périodes antérieures à 2013 (152 \$).

6) Représente des ajustements rétrospectifs pour refléter l'adoption des dispositions de l'IFRS 9 sur le risque de crédit propre à la Banque relativement aux passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net en 2015.

7) Certains montants des périodes antérieures ont été ajustés rétrospectivement afin de refléter l'adoption de normes IFRS nouvelles et modifiées (IAS 10 et IAS 19) en 2014.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

Tableau consolidé des flux de trésorerie

Rentrées (sorties) nettes de trésorerie pour les exercices clos les 31 octobre (en millions de dollars)

	2016	2015	2014
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			
Bénéfice net	7 368 \$	7 213 \$	7 298 \$
Ajustements pour :			
Revenus d'intérêts nets	(14 292)	(13 092)	(12 305)
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	684	584	526
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	2 412	1 942	1 703
Charges dont le paiement est fondé sur des actions et réglé en titres de capitaux propres	7	14	30
Profit net sur la vente de titres de placement	(534)	(639)	(741)
Profit net sur la sortie d'entreprises	(116)	—	—
Profit réalisé sur la vente d'une participation dans une société associée	—	—	(469)
Profit latent sur le reclassement d'une participation dans une société associée	—	—	(174)
Revenu net découlant de participations dans des sociétés associées	(414)	(405)	(428)
Charge d'impôt sur le résultat	2 030	1 853	2 002
Charge de restructuration	378	—	148
Variations des actifs et des passifs d'exploitation			
Actifs détenus à des fins de transaction	(10 044)	20 302	(13 848)
Titres pris en pension et titres empruntés	(5 363)	13 991	(7 526)
Prêts	(20 355)	(22 942)	(16 785)
Dépôts	6 702	13 915	20 224
Obligations relatives aux titres vendus à découvert	4 007	(8 101)	1 506
Obligations relatives aux titres mis en pension et aux titres prêtés	20 865	(18 982)	7 306
Instruments financiers dérivés, montant net	(3 806)	2 442	(1 147)
Autres, montant net	1 856	4 707	7 033
Dividendes reçus	873	1 147	1 063
Intérêts reçus	21 099	19 145	18 438
Intérêts versés	(7 787)	(7 262)	(7 509)
Impôt sur le résultat payé	(1 471)	(1 985)	(1 401)
Rentrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	4 099	13 847	4 944
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Dépôts portant intérêt auprès d'autres institutions financières	28 447	(8 448)	213
Achat de titres de placement	(94 441)	(44 684)	(47 328)
Produit de la vente et de la venue à échéance de titres de placement	65 069	41 649	44 876
Acquisition/vente de filiales, de sociétés associées ou d'unités d'exploitation, déduction faite de la trésorerie acquise	(1 050)	(701)	2 045
Immobilisations corporelles, déduction faite des sorties	(348)	(282)	(277)
Autres, montant net	(431)	(1 053)	(115)
Rentrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement	(2 754)	(13 519)	(586)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Produit tiré de l'émission de débentures subordonnées	2 465	1 248	—
Remboursement de débentures subordonnées	(1 035)	(18)	(1 000)
Produit de l'émission d'actions ordinaires	391	101	753
Produit de l'émission d'actions privilégiées	1 350	—	—
Rachat d'actions privilégiées	(690)	—	(1 150)
Actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation	(80)	(955)	(320)
Dividendes versés en trésorerie	(3 598)	(3 406)	(3 265)
Distributions aux participations ne donnant pas le contrôle	(116)	(86)	(76)
Autres, montant net	117	3 379	872
Rentrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(1 196)	263	(4 186)
Effet des variations des cours de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(18)	305	207
Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	131	896	379
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice ¹⁾	6 724	5 828	5 449
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice ¹⁾	6 855 \$	6 724 \$	5 828 \$

1) Représente la trésorerie et les dépôts sans intérêt auprès d'autres institutions financières (se reporter à la note 5).

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DE 2016

TABLE DES MATIÈRES

Page	Note	Page	Note		
138	1	Entité présentant l'information financière	180	19	Dépôts
138	2	Base d'établissement	180	20	Débentures subordonnées
139	3	Principales méthodes comptables	181	21	Autres passifs
152	4	Prises de position futures en comptabilité	181	22	Provisions
153	5	Trésorerie et dépôts auprès d'autres institutions financières	182	23	Actions ordinaires et privilégiées
153	6	Juste valeur des instruments financiers	184	24	Gestion du capital
159	7	Actifs détenus à des fins de transaction	185	25	Paiements fondés sur des actions
160	8	Instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	188	26	Impôt sur le résultat
161	9	Instruments financiers dérivés	189	27	Avantages du personnel
165	10	Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers	195	28	Secteurs d'exploitation
167	11	Titres de placement	197	29	Transactions avec des parties liées
170	12	Prêts, prêts douteux et compte de correction de valeur pour pertes sur créances	198	30	Principales filiales et participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales
173	13	Décomptabilisation d'actifs financiers	199	31	Revenus autres que d'intérêts
174	14	Entités structurées	200	32	Revenus provenant des activités de transaction
177	15	Immobilisations corporelles	200	33	Résultat par action
177	16	Participations dans des sociétés associées	200	34	Garanties, engagements et actifs donnés en nantissement
178	17	Goodwill et autres immobilisations incorporelles	202	35	Instruments financiers – gestion des risques
179	18	Autres actifs	210	36	Regroupements d'entreprises et cessions

1 Entité présentant l'information financière

La Banque de Nouvelle-Écosse (la « Banque ») est une banque à charte de l'annexe I en vertu de la *Loi sur les banques* (Canada) (la « *Loi sur les banques* ») et elle est régie par le Bureau du surintendant des institutions financières (le « BSIF »). La Banque est un fournisseur international de services financiers qui offre une vaste gamme de produits et de services, dont des services bancaires aux particuliers, aux entreprises et aux sociétés ainsi que des services bancaires d'investissement. Le siège social de la Banque est situé au 1709 Hollis Street, Halifax (Nouvelle-Écosse), au Canada, et les bureaux de la direction sont situés au Scotia Plaza, 44 King Street West, Toronto, au Canada. Les actions ordinaires de la Banque sont inscrites à la Bourse de Toronto et à la Bourse de New York.

2 Base d'établissement

Déclaration de conformité

Les présents états financiers consolidés ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS »), telles qu'elles sont publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »), et aux exigences comptables du BSIF, selon l'article 308 de la *Loi sur les banques*. L'article 308 stipule que, à moins d'indication contraire par le BSIF, les états financiers doivent être établis selon les IFRS.

La publication des états financiers consolidés pour l'exercice clos le 31 octobre 2016 a été autorisée par le conseil d'administration le 29 novembre 2016.

Base d'évaluation

Les états financiers consolidés ont été établis au coût historique, sauf pour ce qui est des éléments significatifs ci-après, lesquels sont présentés à la juste valeur dans l'état consolidé de la situation financière :

- Actifs et passifs financiers détenus à des fins de transaction;
- Actifs et passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net;
- Instruments financiers dérivés;
- Titres de placement disponibles à la vente.

Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Les présents états financiers consolidés sont présentés en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle de la Banque. Sauf indication contraire, toutes les informations financières présentées en dollars canadiens ont été arrondies au million de dollars près.

Utilisation d'estimations, utilisation d'hypothèses et recours au jugement par la direction

Les méthodes comptables de la Banque exigent que l'on fasse des estimations, pose des hypothèses et ait recours au jugement quant à des questions qui sont, de par leur nature, incertaines. La Banque a mis en place des procédures visant à s'assurer que les méthodes comptables sont appliquées de manière uniforme. Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont revues de façon continue. Les changements d'estimations comptables sont comptabilisés dans l'exercice au cours duquel ils surviennent et dans les exercices ultérieurs touchés.

Utilisation d'estimations et d'hypothèses

L'établissement des présents états financiers consolidés conformément aux IFRS exige que la direction fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur la valeur comptable des actifs et des passifs à la date des états financiers consolidés ainsi que sur la valeur comptable des revenus et des charges de la période. Les estimations établies par la direction sont fondées sur l'expérience passée et sur d'autres hypothèses qui sont jugées raisonnables. Parmi les principaux domaines d'incertitude relatifs aux estimations, mentionnons le compte de correction de valeur pour pertes sur créances, la juste valeur des instruments financiers (y compris les instruments dérivés), l'impôt sur le résultat des sociétés, les avantages du personnel, le goodwill, les provisions, la juste valeur de tous les actifs et passifs identifiables découlant des regroupements d'entreprises, la dépréciation de titres de placement, la dépréciation d'actifs non financiers, ainsi que la décomptabilisation d'actifs et de passifs financiers. Bien qu'il s'agisse des meilleures estimations et hypothèses de la direction, les résultats réels pourraient différer de celles-ci et d'autres estimations.

Jugements importants

Dans le cadre de la préparation des présents états financiers consolidés, la direction doit effectuer d'importants jugements quant au classement et à la présentation des transactions et des instruments, ainsi qu'à la comptabilisation des liens avec d'autres entités.

Les secteurs suivants ont fait l'objet d'estimations, d'hypothèses et de jugements importants qui sont analysés aux notes afférentes aux états financiers consolidés indiquées ci-après :

Compte de correction de valeur pour pertes sur créances	Note 3 Note 12d)
Juste valeur des instruments financiers	Note 3 Note 6
Impôt sur le résultat	Note 3 Note 26
Avantages du personnel	Note 3 Note 27
Goodwill et immobilisations incorporelles	Note 3 Note 17
Juste valeur de tous les actifs et passifs identifiables découlant des regroupements d'entreprises	Note 3 Note 36
Dépréciation de titres de placement	Note 3 Note 11
Dépréciation d'actifs non financiers	Note 3 Note 15
Entités structurées	Note 3 Note 14
Contrôle de fait d'autres entités	Note 3 Note 30
Décomptabilisation d'actifs et de passifs financiers	Note 3 Note 13
Provisions	Note 3 Note 22

3 Principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables suivies dans le cadre de l'établissement des états financiers consolidés, y compris toute exigence comptable supplémentaire fixée par le BSIF, comme il est indiqué ci-dessous, ont été appliquées de manière uniforme à toutes les périodes présentées dans les présents états financiers consolidés.

Méthode de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent les actifs, les passifs, la performance financière et les flux de trésorerie de la Banque et ceux de ses filiales, après élimination des transactions et des soldes intragroupe. Les filiales sont des entreprises contrôlées par la Banque et ne comprennent pas les sociétés associées et les partenariats. Les filiales de la Banque peuvent être classées dans les entités contrôlées au moyen de droits de vote ou les entités structurées. La Banque consolide une filiale à partir de la date à laquelle elle en obtient le contrôle. La Banque contrôle une société émettrice lorsqu'elle est exposée ou a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité émettrice et qu'elle a la capacité d'exercer son pouvoir sur l'entité émettrice de manière à influer sur le montant des rendements qu'elle obtient. La Banque contrôle une entité émettrice si et seulement si les trois éléments suivants sont réunis :

- Elle détient le pouvoir sur l'entité émettrice;
- Elle est exposée ou à droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité émettrice;
- Elle a la capacité d'exercer son pouvoir sur l'entité émettrice de manière à influer sur le montant des rendements qu'elle obtient.

La Banque ne contrôle pas une entité émettrice lorsqu'elle agit comme mandataire. Un mandataire est une partie principalement chargée d'agir pour le compte et au bénéfice d'une ou de plusieurs autres parties. La Banque réévalue si elle contrôle une entité émettrice lorsque des faits et circonstances indiquent qu'un ou plusieurs des éléments de contrôle ont changé. Les participations ne donnant pas le contrôle sont présentées à l'état consolidé de la situation financière dans les capitaux propres, de façon distincte des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires et privilégiés de la Banque. Les cessions partielles et les acquisitions supplémentaires de participations dans une filiale qui ne donnent pas lieu à un changement de contrôle sont comptabilisées à titre de transactions sur titres de capitaux propres avec les détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle. Toute différence entre la valeur comptable de la participation et le montant de la transaction est comptabilisée à titre d'ajustement des résultats non distribués.

Filiales – droits de vote

Le contrôle est présumé lorsque la participation de la Banque est constituée de plus de 50 % des droits de vote d'une entité, sauf si d'autres facteurs indiquent que la Banque ne contrôle pas l'entité même si elle détient plus de 50 % des droits de vote.

La Banque peut consolider une entité lorsqu'elle détient moins de 50 % des droits de vote si elle possède au moins une des caractéristiques de pouvoir suivantes :

- le pouvoir sur plus de la moitié des droits de vote en vertu d'un accord;
- le pouvoir de diriger les politiques financières et d'exploitation de l'entité en vertu d'un texte réglementaire ou d'un contrat;
- le pouvoir de nommer ou de démettre la majorité des membres du conseil d'administration ou de l'organe de direction équivalent, si le contrôle de l'entité est exercé par ce conseil ou cet organe;
- le pouvoir de diriger les politiques financières et d'exploitation de l'entité compte tenu du nombre de droits de vote qu'elle détient par rapport au nombre des droits détenus respectivement par les autres détenteurs de droits de vote et à leur dispersion et de la tendance du vote aux assemblées des actionnaires (c.-à-d. contrôle de fait).

Entités structurées

Les entités structurées sont créées pour réaliser certains objectifs bien définis et sont conçues de telle manière que les droits de vote ou droits similaires ne constituent pas le facteur déterminant pour établir qui contrôle l'entité. La Banque peut en devenir participante au stade de la formation ou à une date ultérieure. La Banque contrôle une société émettrice lorsqu'elle est exposée ou a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité émettrice et qu'elle a la capacité d'exercer son pouvoir sur l'entité émettrice de manière à influer sur le montant des rendements qu'elle obtient.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

La Banque consolide toutes les entités structurées qu'elle contrôle.

Participations dans des sociétés associées

Une société associée est une entité ayant des politiques financières et d'exploitation sur lesquelles la Banque exerce une influence notable, mais non le contrôle. Ordinairement, la Banque est présumée avoir une influence notable lorsqu'elle détient entre 20 % et 50 % des droits de vote. La Banque peut aussi exercer une influence notable par voie d'une représentation au sein du conseil d'administration. L'effet des droits de vote potentiels qui sont actuellement exercables ou convertibles est pris en considération au moment d'apprecier si la Banque détient une influence notable.

Les participations dans des sociétés associées sont initialement inscrites au coût, qui englobe le prix d'achat ainsi que les autres frais directement attribuables à l'achat. Les sociétés associées sont comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence, laquelle reflète la quote-part de la Banque dans la hausse ou la baisse du résultat postérieurement à l'acquisition et les autres variations des capitaux propres de la société associée.

S'il y a perte d'influence notable et que la participation ne vise plus une société associée, celle-ci cesse d'être comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence à compter de la date de perte d'influence notable. Si l'intérêt conservé à la date de perte d'influence notable vise un actif financier, celui-ci est évalué à la juste valeur, et la différence entre la juste valeur et la valeur comptable est comptabilisée dans les « Profits (pertes) latents » à l'état consolidé du résultat net.

Les participations dans des sociétés associées font l'objet d'un test de dépréciation chaque date de clôture ou plus fréquemment si des événements ou des changements de situation indiquent l'existence d'indications objectives de dépréciation.

Aux fins de l'application de la méthode de la mise en équivalence à un placement dont la période de communication de l'information est différente de celle de la Banque, des ajustements sont apportés pour tenir compte de l'incidence des événements ou transactions importants, s'il en est, survenant entre la date de clôture du placement et celle de la Banque.

Partenariats

Un partenariat est une entreprise sur laquelle deux parties ou plus exercent un contrôle conjoint. Le contrôle conjoint n'existe que dans le cas où les décisions concernant les activités pertinentes, à savoir celles qui ont une incidence importante sur les rendements de l'entreprise, requièrent le consentement unanime des parties partageant le contrôle. Les participations dans des partenariats sont classées soit comme des entreprises communes, soit comme des coentreprises, en fonction des droits et des obligations contractuels de chaque investisseur, peu importe la forme juridique du partenariat.

À l'instar des participations dans des sociétés associées, les participations dans des coentreprises sont initialement constatées au coût et sont comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence, laquelle reflète la quote-part de la Banque dans la hausse ou la baisse du résultat postérieurement à l'acquisition et les autres variations des capitaux propres de la coentreprise. Les participations dans des coentreprises font l'objet d'un test de dépréciation chaque date de clôture ou plus fréquemment si des événements ou des changements de situation indiquent l'existence d'indications objectives de dépréciation.

S'il y a perte de contrôle conjoint qui ne donne pas lieu à une influence notable sur la coentreprise, celle-ci cesse d'être comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence à compter de la date de perte de contrôle conjoint. Si l'intérêt conservé dans l'ancienne coentreprise à la date de perte de contrôle conjoint vise un actif financier, celui-ci est évalué à la juste valeur, et la différence entre la juste valeur et la valeur comptable est comptabilisée dans les « Profits (pertes) latents » à l'état consolidé du résultat net.

Conversion des devises

Les états financiers de chacun des établissements à l'étranger de la Banque sont évalués dans leur monnaie fonctionnelle, soit la monnaie de l'environnement économique principal de chaque établissement.

Les profits et les pertes de change liés aux éléments monétaires de la Banque sont comptabilisés à l'état consolidé du résultat net dans les « Revenus autres que d'intérêts ». Les revenus et les charges libellés en monnaie étrangère sont convertis aux cours de change moyens, sauf l'amortissement des bâtiments, du matériel et des améliorations locatives de la Banque, payés en monnaies étrangères, qui sont convertis aux taux historiques. Les éléments non monétaires libellés en monnaie étrangère qui sont évalués au coût historique sont convertis dans la monnaie de fonctionnement aux cours historiques. Les éléments non monétaires en monnaie étrangère qui sont évalués à la juste valeur sont convertis dans la monnaie de fonctionnement au cours de change à la date à laquelle cette juste valeur a été déterminée. Les profits et les pertes de change sur les éléments non monétaires sont comptabilisés dans l'état consolidé du résultat net ou l'état consolidé du résultat global tout comme le profit ou la perte sur les éléments non monétaires.

Les profits et les pertes latents qui résultent de la conversion des résultats des établissements à l'étranger sont portés au crédit ou au débit des « Variation nette des profits (pertes) de change latents » à l'état consolidé du résultat global; il en va de même pour les profits ou les pertes découlant des couvertures de ces positions nettes des investissements dans la mesure où elles sont efficaces. Au moment de la sortie ou de la sortie partielle d'un établissement à l'étranger entraînant la perte du contrôle, une proportion appropriée des écarts de conversion précédemment comptabilisés dans les autres éléments du résultat global est comptabilisée à l'état consolidé du résultat net.

Actifs et passifs financiers

Date de comptabilisation

La Banque comptabilise initialement les prêts, les dépôts, les débentures subordonnées et les titres de créance émis et effectués à la date à laquelle ils ont été créés ou achetés. Les achats ou les ventes normalisés d'actifs financiers sont comptabilisés à la date de règlement. Tous les autres actifs et passifs financiers, y compris les instruments dérivés, sont comptabilisés initialement à la date de la transaction, soit la date à laquelle la Banque devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument.

Classement et évaluation initiaux

Le classement des actifs et des passifs financiers au moment de la comptabilisation initiale dépend de la raison pour laquelle les actifs financiers ont été acquis et les passifs financiers, engagés, ainsi que de leurs caractéristiques. Les actifs et les passifs financiers sont initialement évalués à la juste valeur.

Détermination de la juste valeur

La juste valeur d'un actif financier ou d'un passif financier s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché sur le marché principal ou, à défaut, le marché le plus avantageux auquel la Banque a accès à la date d'évaluation.

La Banque évalue les instruments comptabilisés à la juste valeur à l'aide de prix cotés sur des marchés, lorsque de tels prix sont disponibles. L'utilisation de prix cotés sur des marchés donne lieu à une évaluation de niveau 1. Lorsque de tels prix cotés ne sont pas disponibles, la Banque utilise autant que possible des données observables dans ses modèles d'évaluation. Lorsque toutes les données importantes sont observables, il s'agit alors d'une évaluation de niveau 2. Les évaluations qui nécessitent l'utilisation de nombreuses données non observables sont considérées comme étant de niveau 3.

Les profits ou les pertes sur les dérivés survenus au moment de la conclusion du contrat ne sont constatés que lorsque l'évaluation repose uniquement sur des données de marché observables; autrement, ils sont différés et amortis sur la durée de vie du contrat en cause ou jusqu'à ce que les données d'évaluation deviennent observables.

L'IFRS 13 permet une exception d'évaluation aux termes de laquelle une entité peut déterminer la juste valeur d'un groupe d'actifs et de passifs financiers assortis de risques qui se compensent en fonction de la vente ou du transfert de son exposition nette à un ou à plusieurs risques particuliers. La Banque a adopté cette exception au moyen d'un choix de méthode comptable. En conséquence, les justes valeurs de certains portefeuilles d'instruments financiers sont déterminées en fonction de l'exposition nette de ces instruments à des risques de marché, de crédit ou de financement particuliers.

Lors de la détermination de la juste valeur de certains instruments ou portefeuilles d'instruments, des ajustements ou des réserves pour moins-value pourraient être nécessaires pour en arriver à une représentation plus précise de la juste valeur. Ces ajustements sont effectués au titre du risque de crédit, des écarts entre les cours acheteurs et les cours vendeurs, de paramètres non observables, de restrictions sur les prix sur des marchés inactifs ou illiquides et de frais de financement applicables.

Décomptabilisation d'actifs financiers et de passifs financiers

Décomptabilisation d'actifs financiers

Les critères de décomptabilisation s'appliquent au transfert d'une partie d'un actif plutôt que de l'actif entier uniquement si cette partie comprend des flux de trésorerie identifiés de manière spécifique comme provenant de l'actif, une part parfaitement proportionnelle des flux de trésorerie provenant de l'actif, ou une part parfaitement proportionnelle des flux de trésorerie spécifiquement identifiés comme provenant de l'actif.

Un actif financier est décomptabilisé lorsque les droits contractuels de recevoir des flux de trésorerie de l'actif sont expirés, que la Banque a transféré les droits contractuels de recevoir des flux de trésorerie de l'actif financier ou qu'elle a pris en charge l'obligation de rembourser ces flux de trésorerie à un tiers indépendant et qu'elle a transféré la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété de cet actif à un tiers indépendant. La direction détermine si elle a transféré la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété en comparant, sur une base quantitative, le montant de la variabilité des flux de trésorerie avant et après le transfert. Si la variabilité des flux de trésorerie demeure similaire pour l'essentiel après le transfert, la Banque a conservé la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété.

Si la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété de l'actif financier n'est ni conservée ni transférée, la Banque ne décomptabilise l'actif transféré que lorsqu'elle a cessé d'exercer un contrôle sur l'actif. Le contrôle sur l'actif correspond à la capacité pratique de vendre l'actif transféré. Si la Banque conserve le contrôle sur l'actif, elle continuera de comptabiliser l'actif en proportion des liens conservés avec celui-ci. Ces liens conservés peuvent prendre la forme d'un placement dans des tranches de premier rang ou des tranches subordonnées de billets émis par des entités structurées non consolidées.

Au moment de la décomptabilisation d'un actif financier, l'écart entre la valeur comptable et la somme de i) la contrepartie reçue (y compris tout nouvel actif obtenu après déduction de tout nouveau passif repris) et de ii) tout profit ou perte cumulé comptabilisé dans les autres éléments du résultat global doit être comptabilisé dans l'état consolidé du résultat net.

Les transferts d'actifs financiers qui ne satisfont pas aux critères de décomptabilisation sont présentés comme des financements garantis à l'état consolidé de la situation financière.

Décomptabilisation de passifs financiers

Un passif financier est décomptabilisé lorsque l'obligation aux termes du passif est éteinte, qu'elle est annulée ou qu'elle arrive à expiration. Si un passif financier existant est remplacé par un autre provenant de la même contrepartie dont les modalités sont实质iellement différentes, ou que les modalités du passif existant ont fait l'objet d'une modification substantielle, cet échange ou cette modification sont traités comme une décomptabilisation du passif financier original et la comptabilisation d'un nouveau passif financier à la juste valeur. La différence entre les valeurs comptables respectives du passif existant et du nouveau passif est comptabilisée dans l'état consolidé du résultat net comme profit ou perte.

Compensation d'instruments financiers

Les actifs financiers et passifs financiers se rapportant à la même contrepartie sont compensés, et le solde net est présenté dans l'état consolidé de la situation financière s'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et s'il existe une intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Lorsque des actifs financiers et des passifs financiers sont compensés à l'état consolidé de la situation financière, les éléments de revenus et de charges connexes sont également compensés à l'état consolidé du résultat net, sauf si une norme comptable applicable interdit expressément une telle compensation.

Trésorerie et dépôts auprès d'autres institutions financières

La trésorerie et les dépôts auprès d'autres institutions financières comprennent de la trésorerie, des équivalents de trésorerie, des dépôts à vue auprès de banques et d'autres institutions financières et des placements très liquides facilement convertibles en trésorerie, qui sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur. Ces placements comportent une échéance d'au plus trois mois à compter de la date d'acquisition.

Métaux précieux

Les métaux précieux sont comptabilisés à la juste valeur diminuée des coûts de sortie, et toute variation de celle-ci est portée au débit ou au crédit des « Revenus autres que d'intérêts – Revenus provenant des activités de transaction » dans l'état consolidé du résultat net.

Actifs et passifs détenus à des fins de transaction

Les actifs et passifs détenus à des fins de transaction sont évalués à la juste valeur à l'état consolidé de la situation financière, et les coûts de transaction sont immédiatement comptabilisés à l'état consolidé du résultat net dans les « Revenus autres que d'intérêts – Revenus provenant des activités de transaction ». Les profits et les pertes réalisés sur la sortie et les profits et les pertes latents attribuables aux variations de la juste valeur des actifs et passifs détenus à des fins de transaction, sauf certains instruments dérivés, sont comptabilisés comme composante des « Revenus autres que d'intérêts – Revenus provenant des activités de transaction » dans l'état consolidé du résultat net. Les actifs et passifs détenus à des fins de transaction ne sont pas reclasés après leur comptabilisation initiale.

Actifs et passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net

Les actifs financiers et les passifs financiers classés dans cette catégorie sont ceux qui ont été désignés par la Banque au moment de la comptabilisation initiale. La Banque ne peut désigner un instrument comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net que lorsqu'un des critères ci-après a été satisfait, et la désignation est faite instrument par instrument :

- la désignation élimine ou réduit significativement les traitements contradictoires qui autrement découleraient de l'évaluation d'actifs ou de passifs selon des bases différentes;
- les actifs et les passifs font partie d'un groupe d'actifs financiers, de passifs financiers, ou les deux, qui sont gérés ensemble, leur performance est évaluée sur la base de la juste valeur conformément à une stratégie documentée de gestion de risques ou d'investissement, l'information sur ce groupe est fournie aux principaux dirigeants, et il peut être démontré que les risques financiers significatifs sont éliminés ou considérablement réduits;
- l'instrument financier comprend un ou plusieurs dérivés incorporés qui modifient significativement les flux de trésorerie autrement nécessaires.

Les actifs financiers et les passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net sont comptabilisés à la juste valeur dans l'état consolidé de la situation financière. Les variations de la juste valeur des actifs désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net sont comptabilisées à l'état consolidé du résultat net. Les variations de la juste valeur des passifs désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net découlant de l'évolution du risque de crédit propre à la Banque sont comptabilisées à l'état consolidé du résultat global, sans reclassement ultérieur à l'état consolidé du résultat net, sauf si ce traitement devait créer ou accroître une non-concordance comptable. Toutes les autres variations de la juste valeur sont comptabilisées à l'état consolidé du résultat net.

Titres pris en pension et titres mis en pension

Les titres pris en pension (les « prises en pension ») et les titres mis en pension (les « mises en pension ») sont traités comme un financement garanti et sont comptabilisés au coût amorti. La partie qui débourse le montant prend possession des titres garantissant le financement et ayant une valeur de marché égale ou supérieure au capital prêté. Les titres reçus aux termes de prises en pension et les titres livrés aux termes de mises en pension ne sont pas comptabilisés à l'état consolidé de la situation financière ou décomptabilisés de celui-ci à moins que les risques et avantages liés au droit de propriété aient été obtenus ou abandonnés. Les revenus et charges d'intérêts connexes sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement dans l'état consolidé du résultat net.

Obligations liées aux titres vendus à découvert

Les obligations liées aux titres vendus à découvert surviennent dans le cadre d'activités de négociation ou de tenue de marché aux termes desquelles des titres de créance et des titres de capitaux propres sont vendus sans que les titres en question soient détenus.

De même, si des titres pris en pension sont par la suite vendus à des tiers, l'obligation de restituer les titres est comptabilisée comme une vente à découvert à l'état consolidé de la situation financière. Ces passifs détenus à des fins de transaction sont évalués à la juste valeur, et les profits et pertes sont inclus dans les « Revenus autres que d'intérêts – Revenus provenant des activités de transaction » dans l'état consolidé du résultat net. Les charges d'intérêts sur les titres de créance vendus à découvert sont inscrites dans les « Charges d'intérêts – Autres » à l'état consolidé du résultat net.

Prêt et emprunts de titres

Les transactions de prêts et d'emprunts de titres sont généralement garanties par des titres ou de la trésorerie. Le transfert de titres aux contreparties n'est reflété dans l'état consolidé de la situation financière que lorsque les risques et avantages inhérents à la propriété sont également transférés. La trésorerie versée ou reçue en garantie est comptabilisée soit comme un actif, soit comme un passif. Les frais reçus ou payés sont comptabilisés respectivement dans les « Revenus tirés des frais et des commissions » ou les « Charges liées aux frais et aux commissions » dans l'état consolidé du résultat net.

Les titres empruntés ne sont pas comptabilisés dans l'état consolidé de la situation financière, sauf s'ils sont alors vendus à des tiers, auquel cas l'obligation visant à restituer les titres est comptabilisée comme un passif détenu à des fins de transaction et elle est évaluée à la juste valeur, les profits et les pertes étant inclus dans les « Revenus autres que d'intérêts – Revenus provenant des activités de transaction » dans l'état consolidé du résultat net.

Instruments dérivés

Les instruments dérivés sont des contrats dont la valeur est dérivée des taux d'intérêt, des taux de change, du prix des marchandises, du cours de titres de capitaux propres ou d'autres variables financières. La plupart des instruments dérivés peuvent être regroupés sous les appellations suivantes : contrats de taux d'intérêt, contrats de change, contrats sur l'or, contrats sur marchandises, contrats sur titres de capitaux propres ou dérivés de crédit. Les instruments dérivés sont des contrats négociés soit en bourse, soit de gré à gré. Les contrats négociés de gré à gré incluent les swaps, les contrats à terme de gré à gré et les options.

La Banque a recours à de tels dérivés aux fins de transaction de même qu'aux fins de la gestion des risques (c.-à-d. pour gérer l'exposition de la Banque aux risques de taux d'intérêt et de change ainsi qu'à d'autres risques). La Banque entreprend des activités de transaction afin de répondre aux besoins de ses clients de même qu'en vue de générer des revenus provenant des activités de transaction pour son propre compte.

Les dérivés incorporés dans d'autres instruments financiers ou contrats hôtes sont traités comme des dérivés séparés lorsque les conditions suivantes sont réunies :

- leurs caractéristiques économiques et risques ne sont pas liés étroitement à ceux du contrat hôte;
- un instrument séparé assorti des mêmes modalités que le dérivé incorporé répondrait à la définition d'un dérivé;
- le contrat combiné n'est pas détenu à des fins de transaction ni désigné comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net.

Lorsqu'un dérivé incorporé peut être séparé du contrat hôte, mais que sa juste valeur, soit à la date de l'acquisition ou à la date de clôture, ne peut être évaluée séparément de manière fiable, le contrat combiné est évalué à la juste valeur. Tous les dérivés incorporés sont présentés sur une base combinée avec leur contrat hôte, bien qu'ils soient séparés aux fins d'évaluation quand les conditions de séparation sont réunies. Les variations subséquentes de la juste valeur des dérivés incorporés sont comptabilisées dans les « Revenus autres que d'intérêts » à l'état consolidé du résultat net.

Tous les dérivés, y compris les dérivés incorporés qui doivent être comptabilisés séparément, sont comptabilisés à la juste valeur à l'état consolidé de la situation financière. L'établissement de la juste valeur des dérivés tient compte du risque de crédit, des frais de financement estimatifs et des coûts directs continus sur la durée des instruments. Les profits ou les pertes sur les dérivés survenus au moment de la mise en place du contrat ne sont constatés que lorsque l'évaluation repose uniquement sur des données de marché observables; autrement, ils sont différés et amortis sur la durée de vie du contrat en cause ou jusqu'à ce que les données d'évaluation deviennent observables.

Les profits et les pertes résultant des variations des justes valeurs des dérivés utilisés à des fins de transaction sont inscrits dans les « Revenus autres que d'intérêts – Revenus provenant des activités de transaction » dans l'état consolidé du résultat net.

Les variations de la juste valeur des dérivés utilisés à des fins autres que de transaction qui ne sont pas admissibles à la comptabilité de couverture sont comptabilisées dans les « Revenus autres que d'intérêts – Autres » dans l'état consolidé du résultat net. Lorsque des instruments dérivés sont utilisés pour gérer la volatilité des paiements fondés sur des actions, ces instruments dérivés sont inscrits à leur juste valeur et toute variation de la juste valeur en lien avec les unités couvertes est comptabilisée dans les « Charges autres que d'intérêts – Salaires et avantages du personnel » dans l'état consolidé du résultat net.

Les variations de la juste valeur des dérivés qui sont admissibles à la comptabilité de couverture sont comptabilisées dans les « Revenus autres que d'intérêts – Autres » dans l'état consolidé du résultat net pour ce qui est des couvertures de juste valeur, et dans les « Autres éléments du résultat global » dans l'état consolidé du résultat global pour ce qui est des couvertures de flux de trésorerie et des couvertures d'investissement net.

Titres de placement

Les titres de placement se composent des titres disponibles à la vente et des titres détenus jusqu'à leur échéance.

Titres de placement disponibles à la vente

Les titres de placement disponibles à la vente se composent de titres de capitaux propres et de titres de créance. Les placements en titres de capitaux propres classés comme étant disponibles à la vente sont ceux qui ne sont ni classés comme étant détenus à des fins de transaction, ni désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net. Les titres de créance de cette catégorie sont ceux achetés en vue d'être détenus pour une durée indéterminée et qui peuvent être vendus si la Banque a besoin de liquidités ou en réaction à l'évolution de la conjoncture du marché. Les titres de placement disponibles à la vente sont comptabilisés à la juste valeur, les profits et pertes latents étant comptabilisés dans les autres éléments du résultat global. À leur réalisation, ces profits et pertes sont reclassés de l'état consolidé du résultat global à l'état consolidé du résultat net, au coût moyen. Le profit ou la perte comptabilisé dans les autres éléments du résultat global pour les titres de placement non monétaires désignés comme étant disponibles à la vente tient compte des profits ou pertes de change connexes, s'il en est. Les profits et pertes de change liés au coût amorti d'un titre de créance disponible à la vente sont comptabilisés dans l'état consolidé du résultat net.

Les surcotes, décotes et coûts de transaction connexes sur les titres de créance disponibles à la vente sont amortis sur la durée de vie prévue de l'instrument dans les « Revenus d'intérêts – Titres » dans l'état consolidé du résultat net, au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les coûts de transaction sur les titres de capitaux propres disponibles à la vente sont initialement inscrits à l'actif, puis intégrés au montant net du profit ou de la perte réalisé à la vente ultérieure de l'instrument dans l'état consolidé du résultat net.

Titres de placement détenus jusqu'à leur échéance

Les titres de placement détenus jusqu'à leur échéance sont des actifs non dérivés assortis de paiements déterminés ou déterminables et d'une échéance fixe que la Banque a l'intention manifeste et la capacité de conserver jusqu'à leur échéance et qui ne répondent pas à la définition de prêt, qui ne sont pas détenus à des fins de transaction et qui ne sont pas désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net ou disponibles à la vente. Après leur évaluation initiale, les titres de placement détenus jusqu'à leur échéance sont comptabilisés au coût amorti au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif, déduction faite de la dépréciation. Le coût amorti est évalué compte tenu de toute décote ou surcote à l'acquisition, des coûts de transaction et des frais qui font partie intégrante du taux d'intérêt effectif. L'amortissement est comptabilisé dans les « Revenus d'intérêts – Titres » à l'état consolidé du résultat net.

La vente ou le reclassement d'une quantité non négligeable de placements détenus jusqu'à leur échéance donnerait lieu au reclassement de tous les instruments détenus jusqu'à leur échéance dans les placements disponibles à la vente et empêcherait la Banque de classer les titres de placement comme étant détenus jusqu'à leur échéance pour l'exercice visé et les deux exercices suivants. Il n'y aurait cependant aucun reclassement par suite de ventes ou de reclassements qui :

- sont tellement proches de l'échéance que des variations du taux d'intérêt du marché n'auraient pas un effet important sur la juste valeur de l'actif financier;
- surviennent après que la Banque a encaissé la quasi-totalité du montant en capital d'origine de l'actif;
- sont attribuables à des événements isolés, indépendants du contrôle de la Banque et qu'elle n'aurait pas pu raisonnablement anticiper.

Dépréciation de titres de placement

Les titres de placement font l'objet d'un test de dépréciation chaque date de clôture, ou plus fréquemment si des événements ou des changements de situation révèlent l'existence d'indications objectives de dépréciation.

Une baisse importante ou prolongée de la juste valeur des titres de capitaux propres classés comme étant disponibles à la vente en deçà de leur coût initial constitue une indication objective de dépréciation. La perte de valeur des instruments de créance classés comme étant disponibles à la vente et des titres de placement détenus jusqu'à leur échéance est évaluée selon les mêmes critères que la dépréciation des prêts.

Lorsque la perte de valeur d'un instrument de créance ou de capitaux propres disponible à la vente est attribuable à une dépréciation, la valeur comptable du titre continue de refléter la juste valeur. Les pertes découlant de la dépréciation sont reclassées du cumul des autres éléments du résultat global vers les « Revenus autres que d'intérêts – Profit net sur les titres de placement » à l'état consolidé du résultat net.

Les pertes découlant de la dépréciation des titres de placement détenus jusqu'à leur échéance sont comptabilisées dans les « Revenus autres que d'intérêts – Profit net sur les titres de placement » à l'état consolidé du résultat net.

Les reprises de pertes de valeur d'instruments de créance disponibles à la vente découlant d'augmentations de la juste valeur liées à des événements survenus après la date de la dépréciation sont prises en compte dans les « Revenus autres que d'intérêts – Profit net sur les titres de placement » à l'état consolidé du résultat net, jusqu'à concurrence de la perte de valeur initiale. Les reprises de pertes de valeur de titres de capitaux propres disponibles à la vente ne sont pas comptabilisées dans l'état consolidé du résultat net; les augmentations de la juste valeur de ces instruments après la dépréciation sont portées au cumul des autres éléments du résultat global.

Les reprises de pertes de valeur de titres de placement détenus jusqu'à leur échéance sont prises en compte dans les « Revenus autres que d'intérêts – Profit net sur les titres de placement » à l'état consolidé du résultat net, jusqu'à concurrence du coût amorti du placement avant la perte de valeur initiale.

Prêts

Les prêts se composent de prêts et d'avances montés ou acquis par la Banque qui ne sont pas classés comme étant détenus à des fins de transaction, détenus jusqu'à leur échéance ni désignés comme étant à la juste valeur. Les titres de créance qui ne sont pas des titres détenus à des fins de transaction ou qui n'ont pas été désignés comme étant disponibles à la vente et qui ne sont pas inscrits à la cote d'un marché actif sont également classés dans les prêts.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Les prêts montés par la Banque sont comptabilisés lorsque les sommes sont avancées à l'emprunteur. Les prêts acquis sont comptabilisés lorsque la contrepartie est payée par la Banque. Les prêts sont évalués au coût amorti au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif moins les pertes de valeur, s'il en est. Les prêts sont présentés déduction faite du compte de correction de valeur pour pertes sur créances.

Prêts acquis

Les prêts acquis sont initialement évalués à la juste valeur à la date de l'acquisition. Dans son évaluation de la juste valeur, la Banque tient compte des ajustements au titre des taux d'intérêt et au titre des pertes sur créances. Tous les prêts acquis étant comptabilisés à la juste valeur, aucun compte de correction de valeur pour pertes sur créances n'est comptabilisé à l'état consolidé de la situation financière à la date de l'acquisition. En conséquence, on ne considère pas que les prêts acquis ont subi une dépréciation à la date de l'acquisition.

L'ajustement au titre des taux d'intérêt à la date de l'acquisition est principalement lié aux prêts à taux fixe, et il reflète l'incidence de l'écart entre le taux d'intérêt contractuel du prêt et le taux d'intérêt s'appliquant au prêt à la date de l'acquisition pour sa durée résiduelle. L'ajustement au titre des taux d'intérêt est amorti intégralement par imputation aux revenus d'intérêts dans l'état consolidé du résultat net sur la durée prévue du prêt selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Un ajustement global au titre des pertes sur créances est apporté afin de refléter les meilleures estimations de la direction quant à l'insuffisance des flux de trésorerie sur la durée des prêts, évaluée à la date de l'acquisition. L'ajustement au titre des pertes sur créances comporte un volet lié aux pertes sur créances subies et un volet lié aux pertes futures prévues.

Dans les cas où les prêts sont évalués individuellement, l'ajustement au titre des pertes sur créances établi à la date de l'acquisition fait l'objet d'un suivi sur la durée du prêt. Les variations des flux de trésorerie attendus de ces prêts par rapport à ceux attendus à la date de l'acquisition donnent lieu à une dotation supplémentaire au compte de correction de valeur pour pertes sur créances dans l'état consolidé du résultat net ou à une reprise sur ce compte, selon le cas.

Dans les cas où les pertes ne sont pas évaluées individuellement pour chaque prêt, la Banque utilise une approche axée sur le portefeuille pour déterminer les pertes prévues à la date de l'acquisition. L'approche axée sur le portefeuille donne lieu à un ajustement au titre des pertes subies et à un ajustement au titre des pertes futures prévues. L'ajustement au titre des pertes subies est comparé au rendement du portefeuille de prêts chaque date de clôture, et une augmentation des flux de trésorerie prévus donnera lieu à une reprise sur le compte de correction de valeur pour pertes sur créances dans l'état consolidé du résultat net, alors que des flux de trésorerie inférieurs aux attentes entraîneront une dotation supplémentaire au compte de correction de valeur pour pertes sur créances. L'ajustement au titre des pertes futures prévues est amorti par imputation au résultat au fur et à mesure que les pertes sont comptabilisées ou que le portefeuille de prêts réduit ses activités sur sa durée prévue. Le caractère raisonnable du solde non amorti au regard du portefeuille de prêts est réévalué chaque date de clôture. Un avantage global est comptabilisé uniquement si le montant amorti est supérieur aux pertes réellement subies. Une charge nette est comptabilisée si les pertes réelles sont supérieures aux montants amortis.

Pertes de valeur de prêts et compte de correction de valeur pour pertes sur créances

La Banque considère qu'un prêt est douteux lorsqu'il existe une indication objective de dépréciation découlant d'un ou de plusieurs événements générateurs de pertes survenus après la date de comptabilisation initiale du prêt et que cet événement a une incidence sur les flux de trésorerie futurs estimatifs attendus du prêt pouvant être estimée d'une manière fiable. Est considérée comme une indication objective toute donnée observable portée à l'attention de la Banque sur les événements qui indiquent :

- des difficultés financières importantes de l'emprunteur;
- un défaut ou un retard de paiement des intérêts ou du principal;
- une probabilité élevée de faillite ou de restructuration financière de l'emprunteur;
- une diminution évaluable des flux de trésorerie futurs estimatifs provenant du prêt ou des actifs sous-jacents au prêt.

S'il ne l'est pas déjà, le prêt sera classé comme douteux si un paiement exigible aux termes du contrat de prêt est en retard de 90 jours, sauf si le prêt est entièrement garanti, si la créance est en voie de recouvrement ou si les efforts en vue de recouvrer les sommes dues permettront, selon toute probabilité, d'obtenir le remboursement du prêt ou feront en sorte que le prêt cesse d'être considéré comme douteux dans les 180 jours suivant le premier jour de retard du paiement, selon les dispositions du contrat. Aussi, un prêt est classé comme douteux dans toutes les circonstances où un paiement exigible aux termes du contrat accuse un retard de 180 jours, sauf si le prêt est garanti ou assuré par le gouvernement du Canada, par l'un des gouvernements provinciaux du Canada ou par un organisme du gouvernement du Canada, auquel cas il est classé comme douteux après un retard de 365 jours, selon les dispositions du contrat. Un prêt sur carte de crédit est radié lorsqu'un paiement y afférent est en retard de 180 jours, selon les dispositions du contrat.

Les pertes prévues au titre d'événements futurs ne sont pas comptabilisées.

La Banque examine les prêts et les avances individuellement et collectivement afin de déterminer la présence d'une indication de dépréciation.

Compte de correction de valeur pour pertes sur créances individuel

Une fois par période, la Banque détermine s'il y a lieu de comptabiliser une perte sur créances pour chaque prêt qui est considéré comme individuellement significatif.

La perte de valeur des prêts pour lesquels il existe une indication objective de dépréciation et que la Banque considère comme dépréciés est évaluée en fonction de l'exposition globale de la Banque au client, en tenant compte des facteurs suivants :

- la capacité du client de générer des flux de trésorerie suffisants pour satisfaire aux obligations de service de la dette;
- la mesure dans laquelle les engagements des autres crébiteurs sont de rang supérieur ou égal à ceux de la Banque et la probabilité que les autres crébiteurs continuent de soutenir la société;
- la complexité de l'évaluation du montant global et du rang de toutes les réclamations des crébiteurs et la mesure dans laquelle il existe des incertitudes juridiques et liées à l'assurance;
- la valeur de réalisation du titre (ou autres facteurs d'atténuation du risque de crédit) et la probabilité de reprise de possession.

Les pertes de valeur sont évaluées au moyen de l'actualisation des flux de trésorerie futurs prévus d'un prêt à son taux d'intérêt effectif initial et de la comparaison de la valeur actualisée résultante avec la valeur comptable du prêt à ce moment. Ainsi, les revenus d'intérêts sont comptabilisés au taux d'intérêt effectif initial.

Compte de correction de valeur pour pertes sur créances collectif

La Banque regroupe les prêts qui n'ont pas été évalués individuellement comme ayant fait l'objet d'une dépréciation et elle les évalue collectivement. Des comptes de correction de valeur collectifs sont établis autant pour les prêts douteux que pour les prêts productifs. Les comptes de correction de

valeur visant les prêts productifs constituent une estimation des pertes probables engagées qui sont inhérentes au portefeuille, mais qui n'ont pas encore été relevées spécifiquement comme faisant l'objet d'une perte de valeur.

Des paramètres de notation interne du risque de crédit sont utilisés dans le cadre du calcul du compte de correction de valeur pour pertes sur créances collectif. Pour les portefeuilles de prêts autres qu'aux particuliers, les paramètres de notation interne du risque de crédit constituent la base du calcul de la partie quantitative du compte de correction de valeur pour pertes sur créances collectif visant les prêts productifs, à savoir :

- le taux de probabilité de défaut (« PD »), fondé sur la notation interne du risque de chaque emprunteur;
- le taux de perte en cas de défaut (« PCD »);
- le taux d'exposition en cas de défaut (« ECD »).

Les expositions engagées sont multipliées par la PD de l'emprunteur et par la PCD pertinente.

Les expositions financées, mais non prélevées sont multipliées par le PD de l'emprunteur, par le PCD pertinent et par l'ECD pertinent. Un élément de crise modèle est également appliquée afin de refléter l'incertitude entourant les paramètres de risque de crédit ainsi que le fait que les taux de perte réels peuvent différer de la moyenne à long terme prise en compte dans le modèle.

Prêts aux particuliers

La Banque considère que les prêts aux particuliers, qui se composent des prêts hypothécaires à l'habitation, des prêts sur cartes de crédit et des autres prêts personnels, sont des groupes homogènes de prêts qui ne sont pas individuellement significatifs. Tous les groupes homogènes de prêts font l'objet d'un test de dépréciation collectif.

Les prêts hypothécaires font l'objet d'un test de dépréciation collectif qui tient compte du nombre de jours d'arriéré, des taux de pertes historiques de même que de facteurs quantitatifs et qualitatifs, y compris les contextes commercial et économique ainsi que la valeur de réalisation des garanties, afin de déterminer le niveau approprié du compte de correction de valeur pour pertes sur créances collectif.

La Banque utilise un modèle de taux de migration pour évaluer les pertes de valeur des prêts sur cartes de crédit et autres prêts personnels collectivement, étant donné qu'il n'est pas possible d'effectuer des évaluations individuelles de chaque prêt. Aux termes de cette méthode, les prêts présentant des caractéristiques de crédit similaires sont regroupés en fourchettes en fonction du nombre de jours d'arriéré, et une analyse statistique est utilisée pour déterminer la probabilité que les prêts de chaque fourchette franchissent les diverses étapes de défaut et s'avèrent éventuellement irrécouvrables. Ce modèle nécessite le recours à des analyses statistiques des données historiques et à l'expérience en matière de défaut pour estimer le montant des prêts qui seront finalement radiés par suite d'événements ne pouvant être rattachés à un prêt en particulier. Pour les petits portefeuilles ou lorsque les informations sont insuffisantes ou insuffisamment fiables pour appliquer un modèle de taux de migration, la Banque applique une formule de base fondée sur les taux de pertes historiques.

Prêts productifs

En plus des corrections de valeur individuelles et des corrections de valeur découlant de l'application du modèle de taux de migration aux prêts à des particuliers, les prêts évalués individuellement pour lesquels il n'existe aucune indication de dépréciation sont regroupés en fonction de leurs caractéristiques de risque de crédit aux fins de leur réévaluation collective. Cette méthode vise à refléter les pertes de valeur que la Banque a subies par suite d'événements pour lesquels aucune perte spécifique n'a été relevée.

Le compte de correction de valeur collectif pour ces prêts est déterminé compte tenu de ce qui suit :

- a) les taux de pertes historiques de portefeuilles dont les caractéristiques de risque de crédit sont semblables (p. ex. : par secteurs, catégories de prêts ou produits);
- b) la période estimative entre la naissance de la dépréciation et l'identification de la perte et sa matérialisation au moyen d'une correction de valeur appropriée du prêt individuel;
- c) le jugement de la direction, qui doit évaluer si la conjoncture de l'économie et du crédit est telle que le niveau réel des pertes inhérentes à la date de clôture sera vraisemblablement plus ou moins élevé que le suggèrent les données passées. Dès que la direction est mise au courant d'informations permettant de recenser les pertes sur des prêts individuels au sein du groupe, ces prêts sont sortis du groupe et font l'objet d'un test de dépréciation individuel.

Compte de correction de valeur pour pertes sur créances à l'égard des éléments ne figurant pas à l'état de la situation financière

Un compte de correction de valeur a été établi à l'égard des éléments ne figurant pas à l'état de la situation financière de la Banque, et il est comptabilisé dans les « Autres passifs » à l'état consolidé de la situation financière. La méthode utilisée pour établir ce compte de correction est semblable à celle qui est utilisée pour les prêts. Toute variation du compte de correction de valeur est comptabilisée dans la « Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances » à l'état consolidé du résultat net.

Radiation de prêts

Les prêts (et les comptes de correction de valeur connexes) sont habituellement radiés, en tout ou en partie, lorsque leur recouvrement est peu probable. Dans le cas des prêts garantis, cette radiation survient généralement après la réception du produit de la réalisation du titre, s'il en est. Si la valeur de réalisation nette de la garantie connexe a été déterminée et qu'il n'existe aucune attente raisonnable de recouvrement futur, la radiation peut survenir plus tôt.

Reprises de pertes de valeur

Si le montant d'une perte de valeur à l'égard d'un prêt diminue au cours d'une période ultérieure et que la diminution peut objectivement être reliée à un événement survenu après la comptabilisation de la perte de valeur, l'excédent est repris au moyen d'une baisse correspondante du compte de correction de valeur. La reprise est comptabilisée dans la « Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances » à l'état consolidé du résultat net.

Prêts restructurés

Les prêts restructurés sont les prêts dont la Banque a renégocié les modalités d'origine en accordant des conditions avantageuses à l'emprunteur. Ces conditions avantageuses peuvent comprendre l'ajustement des taux d'intérêt, le report ou la prolongation des paiements de principal et d'intérêt et la renonciation à une tranche du principal ou des intérêts. Une fois que les modalités du prêt ont été renégociées et que l'emprunteur les a acceptées, le prêt est considéré comme étant restructuré. À la date de la restructuration, l'investissement dans le prêt est ramené au montant des flux de trésorerie estimatifs nets à recevoir aux termes des modalités modifiées, actualisés au taux d'intérêt effectif initial du prêt. Le prêt n'est plus considéré comme étant en souffrance, et la baisse de sa valeur comptable est comptabilisée dans les charges au titre des pertes de valeur de prêts dans l'état consolidé du résultat net de la période au cours de laquelle le prêt a été restructuré. Dans d'autres cas, la Banque peut juger que la restructuration est assez importante pour entraîner la comptabilisation d'un nouveau prêt.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Engagements de clients en contrepartie d'acceptations

Les engagements potentiels de la Banque aux termes des acceptations figurent à titre de passif à l'état consolidé de la situation financière. La Banque possède un droit équivalent à l'égard de ses clients dans le cas d'un appel de fonds relatif à ces engagements, lequel est comptabilisé comme un actif. Les commissions qui lui sont versées figurent dans les « Revenus tirés des frais et des commissions – Frais bancaires » à l'état consolidé du résultat net.

Comptabilité de couverture

La Banque consigne en bonne et due forme toutes les relations de couverture, de même que son objectif de gestion du risque et sa stratégie pour la mise en œuvre des diverses opérations de couverture, à la naissance de la relation. Les éléments documentés au titre des couvertures portent notamment sur l'actif, le passif, la transaction prévue visée par un engagement ferme ou dont la réalisation est éminemment probable et faisant l'objet de la couverture, la nature du risque couvert, l'instrument de couverture utilisé et la méthode servant à évaluer l'efficacité de la couverture. La Banque détermine aussi en bonne et due forme, à la fois à la date d'entrée en vigueur de l'opération de couverture et sur une base permanente, si les instruments dérivés utilisés dans le cadre des opérations de couverture contribuent de manière très efficace à compenser les variations de la juste valeur ou des flux de trésorerie des éléments couverts. Toute inefficacité d'une couverture est évaluée et comptabilisée dans les « Revenus autres que d'intérêts – Autres » à l'état consolidé du résultat net.

Il existe trois types de couvertures : i) les couvertures de juste valeur, ii) les couvertures de flux de trésorerie et iii) les couvertures d'investissement net.

Couvertures de juste valeur

Dans une couverture de juste valeur, la variation de la juste valeur du dérivé de couverture est contrebalancée dans l'état consolidé du résultat net par la variation de la juste valeur de l'élément couvert attribuable au risque couvert. La Banque utilise les couvertures de juste valeur essentiellement pour convertir le taux fixe des instruments financiers en taux variable. Les éléments couverts comprennent les titres de créance et de capitaux propres disponibles à la vente, les prêts, les passifs dépôts et les débentures subordonnées. Les instruments de couverture comprennent des swaps de taux d'intérêt dans une même monnaie, des swaps de taux d'intérêt dans différentes monnaies, des contrats de change à terme et des passifs libellés en monnaies étrangères.

Couvertures de flux de trésorerie

Dans une couverture de flux de trésorerie, la variation de la juste valeur de l'instrument de couverture, dans la mesure où il est efficace, est inscrite dans les autres éléments du résultat global jusqu'à ce que les profits et pertes sur l'élément couvert soient comptabilisés dans l'état consolidé du résultat net. La Banque utilise des couvertures de flux de trésorerie essentiellement pour couvrir la variabilité des flux de trésorerie ayant trait aux instruments financiers à taux variable et les transactions prévues dont la réalisation est éminemment probable. Les éléments couverts comprennent les titres de créance disponibles à la vente, les prêts, les passifs dépôts et les transactions prévues dont la réalisation est éminemment probable. Les instruments de couverture comprennent des swaps de taux d'intérêt dans une même monnaie, des swaps de taux d'intérêt dans différentes monnaies, des swaps de rendement total et des contrats de change à terme.

Couvertures d'investissement net

Dans une couverture d'investissement net, la variation de la juste valeur de l'instrument de couverture, dans la mesure où il est efficace, est inscrite dans les autres éléments du résultat global jusqu'à ce que les écarts de conversion correspondants au titre de l'investissement net couvert soient comptabilisés en résultat. La Banque désigne les passifs libellés en monnaies étrangères et les contrats de change à terme en tant qu'instruments de couverture pour gérer l'exposition aux monnaies étrangères et l'incidence sur les ratios de capital découlant des établissements à l'étranger.

Immobilisations corporelles

Terrains, bâtiments et matériel

Les terrains sont comptabilisés au coût. Les immeubles (y compris les agencements), le matériel et les améliorations locatives sont comptabilisés au coût diminué de l'amortissement cumulé et des pertes de valeur cumulées, s'il en est. Le coût comprend les dépenses qui sont directement attribuables à l'acquisition de l'actif. L'amortissement est calculé selon le mode linéaire sur la durée d'utilité estimée de l'actif correspondant moins toute valeur résiduelle, comme suit : immeubles – 40 ans; agencements – 15 ans; matériel – de 3 ans à 10 ans; et améliorations locatives – durée du bail déterminée par la Banque. L'amortissement est comptabilisé dans les « Charges autres que d'intérêts – Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles » à l'état consolidé du résultat net. Les modes d'amortissement, les durées d'utilité et les valeurs résiduelles sont réévalués à la fin de chaque exercice et ajustés au besoin.

Si les principales composantes des immeubles et du matériel sont assorties de durées d'utilité différentes, elles sont comptabilisées séparément et amorties sur la durée d'utilité estimative de chaque composante.

Les profits nets et les pertes nettes découlant de la sortie sont comptabilisés dans les « Revenus autres que d'intérêts – Autres » à l'état consolidé du résultat net de l'exercice au cours duquel la sortie survient.

Immeubles de placement

Les immeubles de placement sont détenus pour en retirer des loyers ou pour valoriser le capital, ou les deux. La Banque détient certains immeubles de placement qu'elle présente à l'état consolidé de la situation financière en tant qu'immobilisations corporelles.

Les immeubles de placement sont comptabilisés au coût diminué de l'amortissement cumulé et des pertes de valeur cumulées. Ils sont amortis linéairement sur une durée d'utilité estimative de 40 ans. Les modes d'amortissement, les durées d'utilité et les valeurs résiduelles sont réévalués à la fin de chaque exercice et ajustés au besoin.

Actifs détenus en vue de la vente

Les actifs non financiers et non courants (ainsi que les groupes destinés à être vendus) sont considérés comme étant détenus en vue de la vente si leur valeur comptable sera recouvrée principalement par le biais d'une transaction de vente plutôt que de leur utilisation continue. Ces actifs satisfont aux critères de classement dans les actifs détenus en vue de la vente s'ils sont disponibles à la vente immédiatement dans leur état actuel et que leur vente dans les 12 mois est considérée comme très probable.

Les actifs non financiers et non courants classés comme étant détenus en vue de la vente sont évalués au moins élevé de leur valeur comptable et de leur juste valeur (diminuée des coûts de sortie) et sont présentés dans les « Autres actifs » à l'état consolidé de la situation financière. Toute perte de valeur subséquente pour ramener l'élément à la juste valeur diminuée des coûts de sortie est comptabilisée dans les « Revenus autres que d'intérêts » à l'état consolidé du résultat net. Toute hausse subséquente de la juste valeur diminuée des coûts de sortie, dans la mesure où celle-ci n'est pas supérieure à la perte de valeur cumulative, est également comptabilisée dans les « Revenus autres que d'intérêts », tout comme les profits ou pertes réalisés à la sortie.

Les actifs non financiers acquis en contrepartie de prêts dans le cadre d'une réalisation ordonnée sont comptabilisés dans les actifs détenus en vue de la vente ou les actifs détenus pour être utilisés. Si l'actif acquis ne peut être considéré comme étant détenu en vue de la vente, il est considéré comme étant détenu pour être utilisé. Il est alors initialement évalué au coût, qui correspond à la valeur comptable du prêt, et comptabilisé comme un actif semblable acquis dans le cours normal des activités.

Regroupements d'entreprises et goodwill

La Banque a recours à la méthode de l'acquisition pour la comptabilisation des acquisitions de filiales. Elle considère que la date d'acquisition correspond à la date à laquelle le contrôle est obtenu et la contrepartie des actifs acquis et des passifs repris de la filiale, légalement transférée. Le coût d'une acquisition est évalué à la juste valeur de la contrepartie payée. La juste valeur de la contrepartie transférée par la Banque dans le cadre d'un regroupement d'entreprises correspond à la somme de la juste valeur à la date d'acquisition des actifs transférés par la Banque, des passifs engagés par la Banque envers les anciens propriétaires de la société acquise de même que des participations, y compris les options, s'il en est, émises par la Banque. La Banque comptabilise la juste valeur à la date d'acquisition de toute participation auparavant détenue dans la filiale et de la contrepartie conditionnelle comme faisant partie de la contrepartie transférée en échange de l'acquisition. Un profit ou une perte sur les participations auparavant détenues dans une entreprise acquise, s'il en est, est comptabilisé dans les « Revenus autres que d'intérêts – Autres » à l'état consolidé du résultat net.

En règle générale, les actifs identifiables acquis (y compris les immobilisations incorporelles) et les passifs repris (y compris les passifs éventuels) sont évalués à la juste valeur à la date d'acquisition. La Banque comptabilise les immobilisations incorporelles identifiables, peu importe si la société acquise comptabilisait ou non ces immobilisations avant le regroupement. Les participations ne donnant pas le contrôle, le cas échéant, sont comptabilisées en fonction de leur quote-part de la juste valeur des actifs et des passifs identifiables, sauf indication contraire. Lorsque la Banque a l'obligation d'acquérir une participation ne donnant pas le contrôle en contrepartie de trésorerie ou d'un autre actif financier, une tranche de la participation ne donnant pas le contrôle est comptabilisée à titre de passif financier en fonction de la meilleure estimation de la valeur actualisée du montant de remboursement que puisse établir la direction. Lorsque la Banque est en droit de régler l'acquisition d'une participation ne donnant pas le contrôle en émettant de ses propres actions ordinaires, aucun passif financier n'est inscrit.

Tout excédent du coût de l'acquisition par rapport à la part de la Banque de la juste valeur nette des actifs identifiables acquis et des passifs identifiables repris est comptabilisé à titre de goodwill. Si le coût de l'acquisition est inférieur à la juste valeur de la quote-part revenant à la Banque des actifs identifiables acquis et des passifs identifiables repris, le profit qui en résulte est immédiatement comptabilisé dans les « Revenus autres que d'intérêts – Autres » à l'état consolidé du résultat net.

Au cours de la période d'évaluation (qui ne doit pas excéder un an à compter de la date d'acquisition), la Banque peut, de manière rétrospective, ajuster les montants comptabilisés à la date d'acquisition afin de refléter les informations nouvelles obtenues à propos des faits et des circonstances qui prévalaient à la date d'acquisition.

La Banque passe les coûts liés aux acquisitions en charges dans les périodes au cours desquelles les coûts sont engagés et les services, rendus.

Après l'acquisition, la Banque comptabilise les actifs et les passifs constatés dans le cadre d'un regroupement d'entreprises de la manière décrite ci-après :

- Jusqu'à ce qu'ils soient réglés, les passifs éventuels sont évalués au montant qui ferait l'objet d'une provision ou au montant initialement comptabilisé, si celui est plus élevé, les variations étant comptabilisées dans l'état consolidé du résultat net.
- Les actifs compensatoires sont évalués de la même manière que l'élément auquel la compensation est liée.
- Les contreparties éventuelles classées dans les passifs sont évaluées à la juste valeur et toute variation est constatée dans l'état consolidé du résultat net.
- Les passifs relatifs aux détenteurs de la participation ne donnant pas le contrôle sont réévalués à la fin de chaque période de présentation de l'information financière, la variation correspondante étant comptabilisée en capitaux propres.

Après la comptabilisation initiale du goodwill acquis dans le cadre d'un regroupement d'entreprises, le goodwill dans son ensemble est évalué au coût diminué des pertes de valeur cumulées. Le goodwill n'est pas amorti; il fait l'objet d'un test de dépréciation annuel ou lorsque des circonstances indiquent que la valeur comptable pourrait s'être dépréciée.

Le goodwill est soumis à un test de dépréciation chaque date de clôture pour déterminer s'il existe des indications de perte de valeur. Aux fins du test de dépréciation, le goodwill acquis dans le cadre d'un regroupement d'entreprises est attribué à chaque groupe d'unités génératrices de trésorerie (« UGT ») de la Banque qui devrait bénéficier de l'acquisition, et ce, à la date de l'acquisition. Les UGT auxquelles le goodwill a été attribué sont regroupées afin que le test de dépréciation ait lieu au niveau le moins élevé auquel le goodwill est surveillé aux fins de la gestion interne. Une dépréciation du goodwill au niveau d'une filiale ne se traduit pas nécessairement par une dépréciation pour la Banque au niveau consolidé.

La Banque détermine la valeur comptable de l'UGT par application d'une approche aux fins du calcul des fonds propres réglementaires fondée sur les risques de crédit, de marché et d'exploitation et sur le levier financier, conformément à son attribution du capital aux fins de l'évaluation de la performance financière de ses secteurs d'activité. La valeur recouvrable correspond au plus élevé de la juste valeur diminuée des coûts de sortie et de la valeur d'utilité. Si la juste valeur diminuée des coûts de sortie ou la valeur d'utilité est supérieure à la valeur comptable, il n'est pas nécessaire de déterminer l'autre valeur. La valeur recouvrable de l'UGT est déterminée selon la méthode de la juste valeur diminuée des coûts de sortie. La détermination des données entrant dans l'estimation de la juste valeur diminuée des coûts de sortie nécessite l'exercice d'un jugement important. La Banque détermine la juste valeur diminuée des coûts de sortie au moyen d'un modèle d'évaluation approprié, lequel tient compte de plusieurs facteurs, notamment du bénéfice net normalisé, des primes de contrôle et des ratios cours/bénéfice. Ces calculs sont corroborés par des multiples de valorisation, les cours des actions des filiales cotées en Bourse ou d'autres indicateurs de la juste valeur disponibles. Une perte de valeur est comptabilisée si la valeur comptable de l'UGT est supérieure à la valeur recouvrable. Les pertes de valeur eu égard au goodwill ne sont pas reprises.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles représentent des actifs non monétaires identifiables et elles sont acquises séparément ou dans le cadre d'un regroupement d'entreprises, ou encore générées en interne. Les immobilisations incorporelles de la Banque se composent essentiellement des logiciels, des relations clients, des immobilisations incorporelles au titre des contrats, des immobilisations incorporelles au titre des dépôts de base et des contrats de gestion de fonds.

Le coût des immobilisations incorporelles acquises séparément comprend leur prix d'achat et les coûts directement attribuables à leur préparation pour leur utilisation prévue. Les immobilisations incorporelles acquises dans le cadre d'un regroupement d'entreprises sont initialement comptabilisées à la juste valeur.

Le coût des immobilisations incorporelles générées en interne comprend tous les coûts directement attribuables à la création, à la production et à la préparation des actifs en vue de leur exploitation de la manière envisagée par la direction.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Après leur comptabilisation initiale, les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût diminué de l'amortissement cumulé et des pertes de valeur cumulées.

Les immobilisations incorporelles ayant une durée d'utilité déterminée sont initialement évaluées au coût et amorties linéairement sur leur durée d'utilité comme suit : logiciels – de 5 ans à 10 ans; et autres immobilisations incorporelles – de 5 ans à 20 ans. L'amortissement est comptabilisé dans les « Charges d'exploitation – Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles » à l'état consolidé du résultat net. Les immobilisations incorporelles étant considérées comme des actifs non financiers, le modèle d'amortissement des actifs non financiers est appliqué. Les immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée ne sont pas amorties, mais sont soumises à un test de dépréciation annuellement et lorsque les circonstances indiquent que leur valeur comptable pourrait être dépréciée.

Dépréciation d'actifs non financiers

La valeur comptable des actifs non financiers de la Banque, à l'exception du goodwill, des immobilisations incorporelles à durée indéterminée et des actifs d'impôt différé traités séparément, fait l'objet d'un test chaque date de clôture en vue de déterminer s'il existe une indication de dépréciation. Aux fins du test de dépréciation, les actifs non financiers qui ne peuvent être évalués individuellement sont regroupés dans le plus petit groupe identifiable d'actifs dont l'utilisation continue génère des entrées de trésorerie qui sont largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou groupes d'actifs.

S'il existe une indication de dépréciation, la Banque estime la valeur recouvrable de l'actif. La valeur recouvrable d'un actif ou d'une UGT est la valeur la plus élevée entre sa valeur d'utilité et sa juste valeur diminuée des coûts de sortie. Les actifs non sectoriels de la Banque ne génèrent pas d'entrées de trésorerie distinctes. S'il existe une indication qu'un actif non sectoriel pourrait s'être déprécié, la Banque détermine la valeur recouvrable de l'UGT à laquelle l'actif non sectoriel appartient.

Une perte de valeur est comptabilisée si la valeur comptable d'un actif ou d'une UGT est supérieure à sa valeur recouvrable. Les pertes de valeur des activités poursuivies sont comptabilisées à l'état consolidé du résultat net dans les catégories de charges correspondant à la nature de l'actif déprécié. Les pertes de valeur comptabilisées au cours des périodes antérieures sont réévaluées à la date de clôture afin de déterminer s'il existe une indication que la perte a diminué ou disparu. Une perte de valeur est reprise si les estimations utilisées pour évaluer la valeur recouvrable ont été modifiées. Une perte de valeur n'est reprise que dans la mesure où la valeur comptable de l'actif ne dépasse pas la valeur comptable qui aurait été déterminée, déduction faite des amortissements, si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée. Ces reprises sont comptabilisées dans l'état consolidé du résultat net.

La détermination de la valeur recouvrable des actifs non financiers et de la pertinence de certains événements ou circonstances en tant qu'indication objective de dépréciation est soumise à l'exercice d'un jugement important.

Impôt sur le résultat

La Banque utilise la méthode du report variable pour la comptabilisation de l'impôt sur le résultat. Aux termes de cette méthode, les actifs et les passifs d'impôt différé représentent l'impôt cumulatif applicable aux différences temporelles, qui s'entendent des différences entre la valeur comptable et la valeur fiscale des actifs et des passifs. Des actifs d'impôt différé sont comptabilisés uniquement dans la mesure où il est probable qu'il existera des bénéfices imposables suffisants pour y appliquer les actifs d'impôt différé.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués aux taux d'impôt adoptés ou quasi adoptés qui devraient s'appliquer au bénéfice imposable des exercices au cours desquels on s'attend à ce que les différences temporelles soient recouvrées ou réglées.

Les actifs et les passifs d'impôt différé et d'impôt exigible ne sont compensés que s'ils surviennent dans le même groupe fiscal et que la Banque a le droit juridique et l'intention de régler le montant net ou de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

La Banque constitue des provisions à l'égard de positions fiscales incertaines, lesquelles provisions, à son avis, reflètent adéquatement le risque lié aux positions fiscales faisant l'objet d'entretiens, de contrôles, de différends ou d'appels avec les autorités fiscales ou qui sont autrement considérées comme étant incertaines. Ces provisions sont constituées selon la meilleure estimation de la Banque quant au montant qui devrait être payé, compte tenu de tous les facteurs pertinents, lesquels sont réévalués chaque date de clôture.

L'impôt sur le résultat est comptabilisé dans l'état consolidé du résultat net, sauf s'il a trait à des éléments comptabilisés dans les autres éléments du résultat global ou directement dans les capitaux propres, auquel cas il est comptabilisé au même poste que l'élément connexe.

Contrats de location

La Banque en tant que bailleur

Les actifs loués à des clients aux termes de conventions qui transfèrent la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété, avec ou sans le titre juridique ultime, sont classés dans les contrats de location-financement et présentés dans les « Prêts » à l'état consolidé de la situation financière. Les actifs loués en vertu d'un contrat de location-financement sont décomptabilisés, et la Banque comptabilise une créance qui correspond à la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location, actualisés au taux d'intérêt implicite du contrat. Les coûts directs initialement engagés au titre de la négociation et de la conclusion d'un contrat de location-financement sont intégrés à la créance par le biais du taux d'actualisation appliqué au contrat. Les revenus au titre des contrats de location-financement sont comptabilisés sur la durée du contrat sur la base d'une formule traduisant un taux de rentabilité périodique constant de l'investissement net dans le contrat de location-financement. Les revenus au titre des contrats de location-financement sont pris en compte au poste « Revenus d'intérêts – Prêts » de l'état consolidé du résultat net.

Les actifs loués à des clients aux termes de conventions qui ne transfèrent pas la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété sont classés dans les contrats de location simple. Les actifs loués sont inscrits dans les « Immobilisations corporelles » à l'état consolidé de la situation financière de la Banque. Les loyers sont comptabilisés linéairement sur la durée du contrat dans les « Revenus autres que d'intérêts – Autres » à l'état consolidé du résultat net. Les coûts directs initialement engagés au titre de la négociation et de la conclusion d'un contrat de location simple sont intégrés à la valeur comptable de l'actif loué et passés en charges linéairement sur la durée du contrat.

La Banque en tant que preneur

Les actifs détenus en vertu de contrats de location-financement sont initialement comptabilisés dans les « Immobilisations corporelles » à l'état consolidé de la situation financière, à un montant équivalant à la juste valeur de l'actif loué ou à la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location, si celle-ci est inférieure. L'obligation au titre des contrats de location-financement correspondante est incluse dans les « Autres passifs » à l'état consolidé de la situation financière. Le taux d'actualisation servant au calcul de la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location est le taux d'intérêt implicite du contrat. Les loyers conditionnels sont passés en charges dans les périodes au cours desquelles ils sont engagés.

Les loyers au titre des contrats de location simple sont passés en charges linéairement sur la durée du contrat, qui débute dès que le preneur contrôle l'utilisation physique de l'actif. Les incitatifs à la location sont traités comme une réduction des charges locatives et sont également comptabilisés linéairement sur la durée du contrat. Les loyers conditionnels découlant des contrats de location simple sont passés en charges dans les périodes au cours desquelles ils sont engagés.

Cession-bail

La Banque comptabilise immédiatement en résultat net les profits et les pertes sur les transactions de cession-bail visant un actif non financier à la juste valeur de marché qui font en sorte que la Banque conserve un contrat de location simple (aux termes duquel l'acheteur/le bailleur conserve la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété). Si la transaction de cession-bail donne lieu à un contrat de location-financement, le profit sur cession, s'il en est, est différé et comptabilisé en résultat net sur la durée résiduelle du contrat.

Améliorations locatives

Les améliorations locatives sont des investissements visant à adapter les immeubles et les bureaux visés par des contrats de location simple en vue de leur utilisation prévue. La valeur actualisée des coûts estimatifs de remise en état nécessaires pour restaurer un bien loué à sa condition initiale à la fin du contrat, si nécessaire, est inscrite à l'actif dans le total des coûts des améliorations locatives. Parallèlement, un passif correspondant est comptabilisé afin de refléter l'obligation engagée. Les coûts de rétablissement sont comptabilisés en résultat net par le biais de l'amortissement des améliorations locatives inscrites à l'actif sur leur durée d'utilité estimative.

Provisions

Une provision est comptabilisée, notamment au titre de la restructuration, si, du fait d'un événement passé, la Banque a une obligation actuelle, juridique ou implicite, dont le montant peut être estimé de manière fiable, et qu'il est probable qu'une sortie d'avantages économiques soit nécessaire pour éteindre l'obligation.

Le montant de la provision correspond à la meilleure estimation de la Banque quant à la contrepartie nécessaire pour régler l'obligation, compte tenu des risques et incertitudes connexes. Lorsque l'effet de la valeur temps de l'argent est significatif, le montant de la provision représente la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs prévus actualisés à un taux avant impôt qui reflète les appréciations actuelles par le marché de la valeur temps de l'argent et, le cas échéant, des risques propres à ce passif. L'augmentation de la provision pour refléter l'écoulement du temps est comptabilisée dans les « Charges d'intérêts – Autres » à l'état consolidé du résultat net.

Contrats d'assurance

Les primes brutes au titre des contrats d'assurance-vie sont comptabilisées en revenus lorsqu'elles deviennent exigibles. Les primes brutes au titre des autres contrats d'assurance, principalement des contrats d'assurance dommages, sont comptabilisées en revenus sur la durée des contrats. Les primes non gagnées représentent la partie des primes souscrites pour l'exercice visé ayant trait à la période de risque après la date de clôture. Les recouvrements au titre des demandes de règlement sont comptabilisés en résultat net dans la même période que les sinistres connexes.

Les demandes de règlement brutes au titre des contrats d'assurance-vie reflètent le coût de toutes les demandes survenues durant l'exercice. Les demandes de règlement brutes au titre des contrats d'assurance dommages comprennent les demandes réglées et les variations des passifs au titre des demandes non réglées. Les primes d'assurance cédées à des réassureurs sont passées en charges dans la même période que les primes des contrats d'assurance directs auxquels elles se rapportent.

Garanties

Une garantie s'entend d'un contrat qui peut obliger éventuellement la Banque à faire des paiements spécifiés de manière à rembourser le porteur pour une perte subie par celui-ci si un débiteur donné omet de verser un paiement exigible aux termes des modalités initiales ou modifiées d'un instrument d'emprunt. Les garanties comprennent les lettres de crédit de soutien, les lettres de garantie, les indemnisations, les rehaussements de crédit et d'autres contrats similaires. Les garanties admissibles à titre de dérivés sont comptabilisées conformément à la méthode visant les instruments dérivés. Dans le cas des garanties qui ne peuvent être admissibles à titre de dérivés, un passif est comptabilisé pour tenir compte de la juste valeur de l'obligation prise en charge à l'origine. La juste valeur de l'obligation à l'origine est généralement fondée sur les flux de trésorerie actualisés de la prime à recevoir au titre de la garantie, ce qui engendre un actif correspondant. Après la comptabilisation initiale, ces garanties sont comptabilisées selon le plus élevé du montant initial, diminué de l'amortissement pour tenir compte des commissions gagnées au cours de la période, et de la meilleure estimation du montant nécessaire à l'extinction de toute obligation financière résultant de la garantie. Toute augmentation du passif est comptabilisée à l'état consolidé du résultat net.

Avantages du personnel

La Banque offre des régimes de retraite et d'autres régimes d'avantages aux salariés admissibles au Canada, aux États-Unis et dans d'autres pays où elle exerce ses activités. Les régimes de retraite offerts prennent la forme de régimes de retraite à prestations définies (lesquelles sont, en règle générale, établies en fonction du nombre d'années de service du salarié et du salaire moyen des cinq dernières années de service) et de régimes de retraite à cotisations définies (en vertu desquels la Banque verse des cotisations définies et n'a aucune obligation juridique ou implicite de verser des cotisations supplémentaires). La Banque offre également d'autres avantages, qui comprennent des soins de santé, des soins dentaires et de l'assurance-vie postérieurs au départ à la retraite, de même que des avantages à long terme, notamment des prestations d'invalidité de longue durée.

Régimes de retraite à prestations définies et autres régimes d'avantages postérieurs au départ à la retraite

Le coût de ces avantages du personnel est établi annuellement par calculs actuariels selon la méthode des unités de crédit projetées. Les calculs sont effectués à partir des meilleures estimations de la direction quant à diverses hypothèses, notamment en ce qui a trait au taux d'actualisation, à la rémunération future, aux coûts des soins de santé, à la mortalité ainsi qu'à l'âge de départ à la retraite des salariés. Le taux d'actualisation utilisé pour établir l'obligation au titre des prestations définies est fondé sur le taux de rendement à la date de clôture d'obligations de sociétés de première qualité dont les durées sont les mêmes que celles des obligations de la Banque. Avant l'exercice 2016, le taux d'actualisation utilisé pour déterminer la charge annuelle au titre des prestations était le même que celui utilisé pour déterminer l'obligation au titre des prestations définies. Depuis l'exercice 2016, des taux d'actualisation distincts sont utilisés pour déterminer la charge annuelle au titre des prestations au Canada et aux États-Unis. Ces taux ont été établis d'après les rendements d'obligations de premier ordre émises par des sociétés dont la durée jusqu'à l'échéance concorde avec celle des diverses composantes de la charge annuelle au titre des prestations définies. Le taux d'actualisation utilisé pour déterminer la charge annuelle au titre des prestations de tous les autres régimes demeure le même que celui utilisé pour déterminer l'obligation au titre des prestations définies.

L'actif net ou le passif net de la Banque au titre des régimes d'avantages du personnel est calculé séparément pour chacun des régimes et il correspond à la différence entre la valeur actualisée des prestations futures acquises par les membres du personnel en échange de leurs services pour les périodes antérieures et la juste valeur des actifs des régimes. L'actif net ou le passif net est inclus dans les « Autres actifs » ou dans les « Autres passifs », selon le cas, à l'état consolidé de la situation financière. Lorsque le montant net figurant dans l'état consolidé de la situation financière est un actif, le montant de l'actif comptabilisé ne peut dépasser la valeur actualisée des avantages économiques disponibles, soit sous forme de remboursements futurs du régime, soit sous forme de diminutions des cotisations futures au régime.

Le coût des services rendus au cours de l'exercice, le montant net des revenus et charges d'intérêts, le coût des services passés et les frais de gestion sont comptabilisés en résultat net. Le montant net des revenus et charges d'intérêts est déterminé au moyen de l'application du taux d'actualisation à l'ouverture de l'exercice, au montant net de l'actif ou du passif au titre des prestations définies. Lorsque les prestations d'un régime sont bonifiées (ou réduites), le coût des services passés ou un crédit connexe est porté immédiatement au résultat net.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Les réévaluations découlant de gains et de pertes actuariels, de l'incidence du plafonnement de l'actif et de la variation du rendement des actifs des régimes sont comptabilisées immédiatement à l'état consolidé de la situation financière, une charge ou un crédit étant inscrit dans l'état du résultat global (autres éléments du résultat global) de la période au cours de laquelle ils surviennent. Les montants comptabilisés dans les autres éléments du résultat global ne sont pas transférés à l'état consolidé du résultat net.

Autres avantages du personnel à long terme

Les autres avantages du personnel à long terme sont comptabilisés de la même façon que les régimes de retraite à prestations définies et les autres régimes d'avantages postérieurs au départ à la retraite précités, sauf que les réévaluations sont comptabilisées dans l'état consolidé du résultat net dans la période au cours de laquelle ils surviennent.

Régimes à cotisations définies

Le coût de ces régimes correspond aux cotisations payables par la Banque aux comptes des employés au titre des services rendus au cours de la période et passés en charges.

Avantages du personnel à court terme

Les avantages du personnel à court terme sont comptabilisés en charges à mesure que les services correspondants sont rendus et un passif non actualisé est calculé, après déduction des paiements effectués.

Comptabilisation des revenus et des charges

Les revenus ne sont comptabilisés que s'il est probable que les avantages économiques iront à la Banque et que si le montant des revenus peut être évalué de façon fiable. Pour être en mesure de comptabiliser les revenus, la Banque doit d'abord satisfaire aux critères énoncés ci-dessous :

Intérêts et revenus et charges d'intérêts assimilés

Les revenus d'intérêts et les charges d'intérêts liés à tous les instruments financiers portant intérêt qui sont détenus à des fins autres que de transaction sont comptabilisés dans les revenus d'intérêts nets selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Le taux d'intérêt effectif est le taux qui actualise exactement les décaissements ou encaissements de trésorerie futurs sur la durée de vie prévue de l'instrument financier ou, selon le cas, sur une période plus courte de manière à obtenir la valeur comptable nette de l'actif ou du passif financier. Le calcul prend en considération toutes les modalités contractuelles de l'instrument financier (par exemple, les options de paiement anticipé) et inclut les commissions ou les coûts marginaux directement imputables à l'instrument faisant partie intégrante du taux d'intérêt effectif, mais ne tient pas compte des pertes sur créances futures. Les variations découlant de l'évaluation à la valeur de marché des instruments financiers détenus à des fins de transaction, y compris les revenus d'intérêts ou les charges d'intérêts connexes, sont comptabilisées dans les « Revenus provenant des activités de transaction ».

Si la Banque révise ses estimations de décaissements ou d'encaissements, elle ajuste la valeur comptable des instruments financiers portant intérêt qui sont évalués au coût amorti ou classés comme étant disponibles à la vente. La Banque calcule la valeur comptable ajustée à l'aide du taux d'intérêt effectif initial et comptabilise la variation de la valeur comptable dans les « Revenus autres que d'intérêts » à l'état consolidé du résultat net.

Dès que la valeur comptable d'un actif financier ou d'un groupe d'actifs financiers similaires a été dépréciée à la suite d'une perte de valeur, les revenus d'intérêt continuent d'être comptabilisés en fonction du taux d'intérêt effectif net inhérent au placement.

Les coûts de montage de prêts sont différés et amortis dans les revenus d'intérêts au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif sur la durée prévue du prêt. Les commissions de montage de prêts sont comptabilisées dans les revenus d'intérêts de la période correspondant à la durée du prêt ou de l'engagement. Les frais liés au remboursement anticipé des prêts hypothécaires sont constatés dans les revenus d'intérêts à la réception, à moins qu'ils ne soient associés à de légères modifications apportées aux modalités du prêt hypothécaire, auquel cas les frais sont différés et amortis sur la durée résiduelle du prêt hypothécaire initial selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les commissions de syndication de prêts sont comptabilisées si la Banque n'a aucun autre service à fournir et qu'elles ne sont pas remboursables, sauf si le rendement que nous conservons est inférieur à celui de prêteurs comparables faisant partie du consortium. Le cas échéant, une tranche appropriée est différée et amortie dans les revenus d'intérêts sur la durée du prêt.

Les commissions d'engagement de prêts visant des prêts susceptibles d'être utilisés et les autres commissions de crédit sont différées (de même que les autres coûts marginaux) et prises en compte dans le taux d'intérêt effectif du prêt. Lorsqu'il est peu probable qu'un prêt sera utilisé, la commission d'engagement de prêt est comptabilisée selon le mode linéaire sur la durée de l'engagement.

Revenus tirés des frais et des commissions

La Banque tire des revenus des frais et des commissions pour la prestation d'une vaste gamme de services à ses clients. Les revenus tirés des frais appartiennent à deux catégories :

Les revenus tirés des frais pour la prestation de services pendant une période donnée sont comptabilisés sur cette période. Ces revenus tirés des frais comprennent les revenus tirés des commissions, les honoraires de gestion de placements, les frais de garde et les autres honoraires de gestion et de services-conseils. En règle générale, les honoraires de gestion de placements et les frais de garde liés aux actifs sous gestion (les « ASG ») et aux actifs sous administration (les « ASA ») représentent un pourcentage de la valeur de marché quotidienne de ces actifs ou de leur valeur de marché à la clôture de la période, et ils sont reçus sur une base mensuelle, trimestrielle, semestrielle ou annuelle, en fonction des contrats de gestion de placements sous-jacents. Les honoraires liés à la performance des ASG sont gagnés au dépassement de certains jalons ou autres cibles de performance et sont comptabilisés à la fin de la période d'exécution au cours de laquelle la cible est atteinte.

Les revenus tirés des frais découlant de la négociation ou de la participation à la négociation d'une transaction pour le compte d'un tiers, comme un accord visant l'acquisition d'actions ou d'autres titres ou encore l'achat ou la vente d'entreprises, sont comptabilisés à la clôture de la transaction sous-jacente. Les revenus tirés des frais ou les composantes de ceux-ci qui sont liés à l'exécution sont comptabilisés lorsque les critères correspondants sont satisfaisants.

Charges liées aux frais et aux commissions

Les charges liées aux frais et aux commissions ont trait à des frais au titre de transactions et de services qui sont passés en charges lorsque les services sont reçus.

Revenus de dividendes

Les revenus de dividendes sur les titres de capitaux propres sont comptabilisés dans les revenus d'intérêts dès qu'est établi le droit de la Banque d'en recevoir le paiement.

Paiements fondés sur des actions

Les paiements fondés sur des actions attribués à des salariés sont constatés à titre de charge de rémunération à l'état consolidé du résultat net sur la période d'acquisition des droits selon le nombre d'attributions dont les droits devraient devenir acquis, compte tenu de l'incidence des renonciations prévues. Pour ce qui est des attributions qui sont accordées en tranches, chacune des tranches est reconnue comme une attribution distincte et amortie séparément.

Les droits à l'appréciation d'actions et autres droits qui sont réglés en trésorerie sont classés dans les passifs. Les attributions classées dans les passifs sont réévalués à la juste valeur à chaque date de clôture tant et aussi longtemps qu'elles sont en circulation, les variations de la juste valeur étant comptabilisées dans la « Charge de rémunération » de la période. Le passif, qui est passé en charges sur la durée d'acquisition des droits, tient compte de la réévaluation de la juste valeur et d'un taux de renonciations révisé, en fonction des droits qui devraient être acquis.

Les options sur actions attribuées aux salariés qui sont assorties d'une composante alternative de droits à l'appréciation d'actions donnent aux salariés le droit d'exercer leurs options soit pour recevoir des actions, soit pour recevoir de la trésorerie. Ces options sont classées comme des passifs et sont réévaluées à la juste valeur chaque date de clôture tant et aussi longtemps qu'elles demeurent en circulation. Si une option est exercée, ce qui par le fait même annule la composante alternative de droits à l'appréciation d'actions, le produit du prix d'exercice ainsi que la charge à payer et l'impôt connexe sont inscrits dans les « Capitaux propres – Actions ordinaires » à l'état consolidé de la situation financière.

Les options sur actions classiques et autres attributions qui doivent être réglées en contrepartie d'actions sont classées comme des attributions réglées en titres de capitaux propres. Celles-ci sont passées en charges en fonction de leur juste valeur à la date d'attribution avec une augmentation correspondante dans les « Capitaux propres – Autres réserves » à l'état consolidé de la situation financière. Si une option est exercée, le produit de l'exercice ainsi que le montant comptabilisé dans les « Capitaux propres – Autres réserves » est porté dans les « Capitaux propres – Actions ordinaires » à l'état consolidé de la situation financière.

Pour ce qui est de la composante alternative de droits à l'appréciation d'actions, des droits à l'appréciation d'actions et des options sur actions classiques, la Banque estime leur juste valeur en recourant à un modèle d'évaluation des options. Ce modèle utilise des données telles que le prix d'exercice de l'option, le cours de l'action, le taux d'intérêt sans risque, les dividendes attendus, la volatilité attendue (laquelle est calculée en utilisant une pondération égale de la volatilité implicite et de la volatilité historique) et les comportements particuliers des salariés en matière d'exercice d'options, selon des données statistiques. Pour ce qui est des autres attributions, la juste valeur correspond au cours du marché des actions ordinaires de la Banque à la date de clôture.

Lorsque des instruments dérivés sont utilisés pour couvrir sur le plan économique la rémunération fondée sur des actions, les profits et pertes connexes découlant de l'évaluation à la valeur de marché sont pris en compte dans les « Charges autres que d'intérêts – Salaires et avantages sociaux » à l'état consolidé du résultat net.

Toute renonciation volontaire à une composante alternative de droits à l'appréciation d'actions dans le cadre de laquelle le salarié conserve l'option sur actions correspondante sans qu'il n'y ait de changement à la juste valeur globale de l'attribution entraîne un reclassement du passif comptabilisé ainsi que de l'impôt connexe dans les « Capitaux propres – Autres réserves » à l'état consolidé de la situation financière. Ce reclassement est évalué à la juste valeur des attributions ayant fait l'objet d'une renonciation à la date de cette renonciation. Après les renonciations volontaires, les attributions sont comptabilisées à titre d'options sur actions classiques en fonction de la juste valeur à la date de la renonciation.

Programmes de fidélisation de la clientèle

La Banque exploite des programmes de fidélisation qui permettent à la clientèle d'accumuler des points lorsqu'ils utilisent les produits et les services de la Banque. En contrepartie de ses points cadeaux, le client peut obtenir des biens ou des services gratuits ou à moindre coût, si certaines conditions sont remplies.

La contrepartie reçue est répartie entre les biens vendus ou les services rendus et les points cadeaux émis, et la contrepartie affectée aux points cadeaux correspond à leur juste valeur. La juste valeur des points cadeaux est généralement établie au moyen de prix de détail équivalents pour une gamme de cadeaux dont l'échange était attendu. La juste valeur des points cadeaux attribués est différée dans les autres passifs et comptabilisée dans les « Revenus tirés des services bancaires » lorsque les points sont échangés ou qu'ils expirent. La direction fait appel à son jugement lorsqu'elle détermine le taux d'échange entrant dans l'estimation des points qui seront échangés.

Dividendes sur les actions

Les dividendes sur les actions ordinaires et privilégiées sont comptabilisés comme un passif et déduits des capitaux propres une fois approuvés par le conseil d'administration de la Banque. Les dividendes sont portés en réduction des capitaux propres au moment où ils sont déclarés et non pas à la discrétion de la Banque.

Information sectorielle

La détermination des secteurs d'exploitation repose sur le point de vue interne de la direction. Les secteurs d'exploitation sont ceux dont les résultats d'exploitation sont régulièrement examinés par le principal décideur en matière d'exploitation de la Banque en vue de prendre des décisions sur les ressources à affecter au secteur et d'évaluer la performance de celui-ci. La Banque compte trois secteurs d'exploitation, à savoir : Réseau canadien, Opérations internationales, et Services bancaires et marchés mondiaux. La catégorie Autres regroupe des secteurs d'exploitation de moindre envergure comprenant la Trésorerie du Groupe et d'autres postes se rapportant au siège social qui ne sont pas attribués à un secteur d'exploitation. Ces secteurs, d'exploitation offrent différents produits et services et sont gérés séparément, en fonction de la structure de gestion et de présentation de l'information interne de la Banque.

Les résultats de ces secteurs se fondent sur les systèmes internes d'information financière de la Banque. Les méthodes comptables qu'appliquent ces secteurs sont généralement les mêmes que celles qui sont suivies par la Banque dans l'établissement des états financiers consolidés. La seule différence importante en matière de mesure comptable a trait aux revenus exonérés d'impôt et au revenu provenant de sociétés associées, dont la valeur est majorée en fonction d'une base de mise en équivalence fiscale avant impôt dans le cas des secteurs en cause. Cette différence de mesure permet de comparer les revenus imposables à ceux qui sont exonérés d'impôt.

En raison de la complexité des rouages de la Banque, il faut recourir à diverses estimations et à diverses méthodes de ventilation dans l'établissement de l'information financière sectorielle. La valeur de financement des actifs et des passifs est établie aux fins des prix de cession interne aux prix du marché de gros, et les charges du siège social sont réparties entre chacun des secteurs d'une manière équitable en fonction de divers paramètres. De même, le capital est réparti entre les secteurs selon une méthode fondée sur le risque. Les transactions conclues entre les secteurs sont inscrites dans les résultats de chacun d'eux comme si elles avaient été conclues avec un tiers et sont éliminées au moment de la consolidation.

Résultat par action

Le résultat de base par action est obtenu en divisant le bénéfice net de la période attribuable aux actionnaires ordinaires de la Banque par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période visée.

Le résultat dilué par action est obtenu en divisant le bénéfice net ajusté de la période attribuable aux actionnaires ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires, après dilution, en circulation au cours de la période visée. Dans le calcul du résultat dilué par action, le résultat est ajusté pour tenir compte des variations des revenus et des charges qui pourraient découler de l'émission d'actions dilutives. Le nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation pour la période rend compte de la dilution qui pourrait survenir si des options, des titres ou d'autres contrats

conférant à leurs détenteurs le droit d'obtenir des actions ordinaires avaient été en circulation depuis l'ouverture de la période (ou à une date ultérieure) jusqu'à la clôture de la période (ou à une date antérieure). Les instruments qui sont estimés avoir eu un effet antidilutif au cours de la période sont exclus du calcul du résultat dilué par action.

Le résultat est ajusté en fonction du montant après impôt des distributions liées aux instruments de fonds propres dilutifs qui ont été comptabilisés au cours de la période. Pour ce qui est de la composante alternative de droits à l'appréciation d'actions qui est inscrite dans les passifs, la réévaluation après impôt incluse dans les « Salaires et avantages sociaux », déduction faite des couvertures connexes, est ajustée pour tenir compte de la charge comme si ces droits avaient été classés dans les capitaux propres.

Dans le cas des options dont le paiement est fondé sur des actions, le nombre d'actions supplémentaires prises en compte dans le calcul du résultat dilué par action est déterminé à l'aide de la méthode du rachat d'actions. Selon cette méthode, le nombre net d'actions ordinaires supplémentaires est déterminé en posant comme hypothèse que les options sur actions dans le cours sont exercées et que le produit est affecté au rachat d'actions ordinaires au cours moyen en vigueur durant la période.

Le nombre d'actions supplémentaires liées à des instruments de fonds propres qui pourraient donner lieu à une émission d'actions ordinaires est établi selon les modalités du contrat.

4 Prises de position futures en comptabilité

La Banque surveille de près les nouvelles normes comptables et les modifications de normes comptables existantes de l'IASB, ainsi que les règlements édictés par d'autres organismes de réglementation, dont le BSIF. La Banque évalue actuellement l'incidence sur l'évaluation qu'aura l'adoption des nouvelles normes publiées par l'IASB sur ses états financiers consolidés ainsi que les autres choix qui sont offerts au moment de la transition.

En vigueur au 1^{er} novembre 2017

Instruments financiers

Le 24 juillet 2014, l'IASB a publié l'IFRS 9, *Instruments financiers*, qui remplacera l'IAS 39. La norme couvre trois grands sujets : le classement et l'évaluation, la dépréciation et la comptabilité de couverture. L'IFRS 9 doit être adoptée de manière rétrospective. Le retraitement des périodes comparatives n'est pas obligatoire, mais il est toutefois autorisé.

Le 9 janvier 2015, le Bureau du surintendant des institutions financières Canada (le « BSIF ») a publié un préavis portant sur l'adoption anticipée de l'IFRS 9 par les banques d'importance systémique intérieure (BISI) pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} novembre 2017.

Le 21 juin 2016, le BSIF a publié des lignes directrices révisées en matière de comptabilisation et d'information aux termes de l'IFRS 9, *Instruments financiers*, à l'intention des institutions financières fédérales. Les lignes directrices entrent en vigueur pour la Banque au moment de l'adoption de l'IFRS 9 le 1^{er} novembre 2017 et elles concordent avec les lignes directrices en matière de risque de crédit et de comptabilisation des pertes de crédit attendues publiées en décembre 2015 par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire (« CBCB »).

Le 11 octobre 2016, le CBCB a publié un document consultatif intitulé « Regulatory treatment of accounting provisions – interim approach and transitional arrangements » ainsi qu'un document de discussion intitulé « Regulatory treatment of accounting provisions » portant sur les méthodes de traitement réglementaire des dispositions en matière de comptabilisation aux termes du dispositif sur les fonds propres de Bâle III. Le CBCB attend les commentaires sur ces documents d'ici le 13 janvier 2017.

Classement et évaluation

La norme exige de la Banque qu'elle tienne compte de deux critères lorsqu'elle détermine la base d'évaluation des instruments de créance détenus à titre d'actifs financiers : i) le modèle d'affaires qui sous-tend la gestion de ces actifs financiers et ii) les caractéristiques des flux de trésorerie des actifs. Selon ces critères, les instruments de créance sont inscrits au coût amorti, à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global ou à la juste valeur par le biais de l'état consolidé du résultat net.

Les placements en titres de capitaux propres sont évalués à la juste valeur par le biais de l'état consolidé du résultat net. Toutefois, au moment de la comptabilisation initiale d'un placement en titres de capitaux propres détenu à des fins autres que de transaction, la Banque peut choisir, de manière irrévocable, de désigner le placement comme étant à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global sans transfert ultérieur dans l'état consolidé du résultat net, les revenus de dividendes étant comptabilisés dans l'état consolidé du résultat net. Les instruments de capitaux propres détenus à des fins autres que de transaction peuvent également être désignés de la sorte au moment de l'adoption de l'IFRS 9.

De plus, la Banque peut, au moment de la comptabilisation initiale et de manière irrévocable, choisir de comptabiliser un actif financier à la juste valeur par le biais de l'état consolidé du résultat net, si ce faisant une non-concordance comptable qui serait alors survenue se trouve considérablement réduite ou éliminée. Les actifs financiers existants peuvent également être désignés de la sorte au moment de l'adoption de l'IFRS 9.

Les exigences de l'IFRS 9 liées aux passifs financiers sont demeurées sensiblement les mêmes que celles de l'IAS 39, à l'exception des exigences visant le risque de crédit propre à la Banque à l'égard des passifs désignés comme étant à la juste valeur par le biais de l'état consolidé du résultat net.

À la date de transition, la Banque peut effectuer une réévaluation ponctuelle irrévocable de la désignation comme étant à la juste valeur par le biais de l'état consolidé du résultat net de ses actifs et passifs financiers. La Banque évalue actuellement la mesure dans laquelle elle désignera de cette façon ses instruments financiers au moment de la transition.

Dépréciation

La norme introduit un nouveau modèle unique d'évaluation des pertes de valeur s'appliquant à tous les instruments financiers, y compris les prêts et titres de créance évalués au coût amorti ou à la juste valeur par le biais du résultat net. Le modèle des pertes de crédit attendues de l'IFRS 9 remplace l'actuel modèle dit des « pertes encourues » de l'IAS 39.

Le modèle des pertes de crédit attendues prévoit une approche en trois étapes fondée sur l'évolution de la qualité du crédit des prêts depuis la comptabilisation initiale. Aux termes de la première étape, pour les instruments financiers dont le risque de crédit n'a pas augmenté significativement depuis la comptabilisation initiale, un montant correspondant aux pertes de crédit attendues pour une période de 12 mois sera comptabilisé. Aux termes de la deuxième étape, lorsque le risque de crédit a augmenté significativement depuis la comptabilisation initiale et que les instruments financiers ne sont pas considérés comme dépréciés, le montant comptabilisé correspondra aux pertes de crédit attendues sur la durée de vie.

Aux termes de la troisième étape, lorsqu'une indication objective de dépréciation existe à la date de présentation, ces instruments financiers seront classés comme étant dépréciés et un montant égal aux pertes de crédit attendues sur la durée de vie sera inscrit au titre des actifs financiers.

Le modèle des pertes de crédit attendues est de nature prospective et nécessite le recours à des projections raisonnables et justifiables quant à la conjoncture économique future au moment de déterminer les hausses importantes du risque de crédit ainsi que dans l'évaluation des pertes de crédit attendues.

Couverture

La norme étend la portée des éléments couverts et des éléments de couverture auxquels la comptabilité de couverture peut être appliquée et vise à mieux harmoniser la comptabilité avec les activités de gestion du risque. La Banque peut adopter les exigences relatives à la comptabilité de couverture de l'IFRS 9 parallèlement ou reporter l'adoption à une période ultérieure et continuer d'appliquer les exigences relatives à la comptabilité de couverture de l'IAS 39. Toutefois, les exigences de présentation des activités de couverture de l'IFRS 9 continueront de s'appliquer à la Banque quel que soit le choix qu'elle fera.

Instruments financiers : Informations à fournir (IFRS 7)

L'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir*, a été modifiée de manière à accroître les informations qualitatives et quantitatives devant être présentées relativement à l'IFRS 9, dont de nouvelles catégories de classement, un modèle de dépréciation en trois étapes, de nouvelles exigences quant à la comptabilisation de couverture et des dispositions transitoires.

En vigueur au 1^{er} novembre 2018

Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients

Le 28 mai 2014, l'IASB a publié l'IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients*, qui propose un cadre unique fondé sur des principes s'appliquant à tous les contrats avec des clients. L'IFRS 15 remplace la norme antérieure régissant les produits des activités ordinaires, à savoir l'IAS 18, *Produits des activités ordinaires*, ainsi que les interprétations connexes. La norme ne vise pas les contrats de location, les contrats d'assurance et les instruments financiers; en conséquence, elle aura une incidence sur les entreprises qui tirent des revenus des frais et des commissions. La nouvelle norme prévoit un modèle fondé sur le contrôle, alors que la norme actuelle est essentiellement articulée autour des risques et des avantages. Aux termes de la nouvelle norme, les produits des activités ordinaires sont comptabilisés lorsqu'un client obtient le contrôle d'un bien ou d'un service, c'est-à-dire lorsqu'il a la capacité de décider de l'utilisation du bien ou du service et d'en retirer des avantages. Pour la Banque, la norme entre en vigueur le 1^{er} novembre 2018, et son adoption anticipée est autorisée selon la méthode rétrospective intégrale ou la méthode rétrospective modifiée. L'essentiel des instruments productifs de la Banque satisfont à la définition d'un instrument financier et ne sont pas visés par la norme. L'évaluation de la Banque se concentrera sur les revenus tirés des frais et des commissions et des autres services bancaires.

Le 12 avril 2016, l'IASB a publié des modifications à la norme portant sur les produits, à savoir l'IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients*. Les modifications fournissent des précisions supplémentaires permettant de déterminer les obligations de prestation au titre d'un contrat, de déterminer si une entité agit pour son propre compte ou comme mandataire et de déterminer si les revenus tirés des licences doivent être comptabilisés à un moment donné ou sur une période déterminée. Les modifications prévoient aussi des mesures de simplification additionnelles lors de la transition à l'IFRS 15. Pour la Banque, les modifications entrent en vigueur le 1^{er} novembre 2018, ce qui est conforme à l'entrée en vigueur prévue de la norme.

En vigueur au 1^{er} novembre 2019

Contrats de location

Le 13 janvier 2016, l'IASB a publié l'IFRS 16, *Contrats de location*, aux termes de laquelle un preneur doit comptabiliser un actif au titre du droit d'utiliser le bien loué et un passif correspondant à la valeur actualisée des paiements au titre de la location futurs. L'IFRS 16 donnera lieu à la comptabilisation des contrats de location à l'état de la situation financière de la Banque, y compris ceux actuellement classés dans les contrats de location simple, à l'exception des contrats de location à court terme et de ceux dont l'actif sous-jacent a une faible valeur. L'IFRS 16 conserve l'essentiel des exigences comptables de l'IAS 17 s'appliquant au bailleur.

Pour la Banque, l'IFRS 16 entre en vigueur le 1^{er} novembre 2019, et son adoption anticipée est autorisée à la date d'application par la Banque de l'IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients*, jusqu'à la date d'application initiale de l'IFRS 16. La transition est assortie de mesures de simplification en vertu desquelles la Banque ne sera pas tenue de réévaluer si un contrat constitue ou contient un contrat de location, ni de revoir la comptabilisation des transactions de cession-bail survenues avant la date d'application initiale.

Le preneur devra appliquer l'IFRS 16 à ses contrats de location soit rétrospectivement pour chaque période présentée, soit rétrospectivement en constatant l'incidence cumulative de l'application de l'IFRS 16 à la date d'application initiale.

5 Trésorerie et dépôts auprès d'autres institutions financières

Aux 31 octobre (en millions de dollars)

	2016	2015
Trésorerie et dépôts sans intérêt auprès d'autres institutions financières	6 855 \$	6 724 \$
Dépôts portant intérêt auprès d'autres institutions financières	39 489	67 203
Total	46 344 \$	73 927 \$

Le montant des soldes que la Banque doit maintenir auprès des banques centrales, d'autres organismes de réglementation et de certaines contreparties totalisait 7 616 millions de dollars (6 219 millions de dollars en 2015).

6 Juste valeur des instruments financiers

Détermination de la juste valeur

Le calcul de la juste valeur se fonde sur la conjoncture du marché à un moment précis et peut donc ne pas refléter la juste valeur future. La Banque a mis en place des contrôles et des processus afin de s'assurer que l'évaluation des instruments financiers est effectuée de façon appropriée.

La meilleure indication de la juste valeur d'un instrument financier est fournie par le prix observable dans un marché actif. L'utilisation de prix cotés sur des marchés donne lieu à une évaluation de niveau 1. Dans la mesure du possible, les évaluations sont fondées sur des prix cotés ou des données observables sur des marchés actifs. Un processus de vérification des prix indépendant est entrepris en vue d'évaluer la fiabilité et l'exactitude des prix et des données entrant dans l'évaluation de la juste valeur. Le processus de vérification des prix indépendant est mis en œuvre par des groupes de vérification des prix qui sont indépendants de l'entreprise. La Banque tient une liste de sources d'établissement des prix qui sont utilisées dans le cadre du processus de vérification des prix indépendant. Ces sources comprennent notamment des courtiers et des services d'établissement des prix par consensus. Les politiques d'évaluation liées au processus de vérification des prix indépendant requièrent que toutes les sources d'établissement des prix ou des taux soient externes à la Banque. Périodiquement, une évaluation indépendante des sources d'établissement des prix ou des taux est effectuée afin de déterminer la présence sur le marché ainsi que la représentation sur ceux-ci.

Il n'est pas toujours possible d'obtenir un cours pour une opération de gré à gré, tout comme lorsque l'opération est effectuée sur un marché qui n'est pas liquide ou actif. Dans de telles circonstances, des modèles internes qui optimisent le recours à des données observables sont utilisés pour

estimer la juste valeur. La technique d'évaluation choisie tient compte de tous les facteurs que des intervenants du marché utiliseraient pour fixer le prix de la transaction. Lorsque toutes les données d'entrée importantes sont observables, il s'agit alors d'une évaluation de niveau 2. Les instruments financiers négociés sur un marché peu actif sont évalués à l'aide des cours indicatifs, de la valeur actualisée des flux de trésorerie ou d'autres méthodes d'évaluation. Habituellement, les estimations de la juste valeur ne tiennent pas compte des liquidations ou des ventes forcées.

Lorsque les instruments financiers sont négociés sur un marché inactif ou lorsque des modèles sont utilisés dans une situation où il n'existe pas de paramètres observables, la direction doit exercer davantage de jugement dans son évaluation. Les évaluations qui nécessitent l'utilisation de nombreuses données non observables sont considérées comme étant de niveau 3.

Les données et les techniques d'évaluation utilisées pour déterminer la juste valeur des instruments financiers sont détaillées ci-dessous. Pour ce qui est des instruments de niveau 3, ces informations additionnelles figurent à la page 158 dans l'analyse de sensibilité du niveau 3.

La Banque présume que la juste valeur de la trésorerie et des dépôts auprès d'autres banques, des titres pris en pension et des titres empruntés, des engagements de clients en contrepartie d'acceptations, des obligations liées aux titres mis en pension et aux titres prêtés, des acceptations et des obligations liées aux titres vendus à découvert se rapproche de leur valeur comptable, soit puisqu'il s'agit d'éléments à court terme, soit puisque leur prix ou taux est fréquemment modifié en fonction des taux en vigueur sur le marché.

Prêts détenus à des fins de transaction

Les prêts sur métaux précieux (essentiellement l'or et l'argent) détenus à des fins de transaction sont évalués au moyen d'un modèle d'actualisation des flux de trésorerie en fonction de données d'entrée observables sur le marché, y compris le prix au comptant et le prix à terme des métaux précieux de même que les courbes de taux d'intérêt (niveau 2). Les autres prêts détenus à des fins de transaction qui servent de couverture aux swaps de crédit sur rendement total liés à des prêts sont évalués en fonction de prix fixés par consensus obtenus auprès de services indépendants de fixation des prix approuvés par la Banque (niveau 2).

Titres émis ou garantis par le gouvernement

La juste valeur des titres de créance émis ou garantis par le gouvernement est essentiellement fondée sur les cours sur des marchés actifs, s'il en est. Lorsque de tels cours ne sont pas disponibles, la juste valeur est déterminée au moyen de prix de transactions récentes ou encore de prix fournis par des courtiers ou des services de fixation des prix (niveau 2).

Dans le cas des titres qui ne sont pas négociés activement, la Banque a recours à un modèle d'actualisation des flux de trésorerie, en tenant compte du rendement effectif d'un instrument similaire ajusté en fonction de facteurs propres au risque de l'instrument comme les écarts de crédit et les modalités prévues au contrat (niveau 2).

Titres de sociétés et autres titres de créance

Les titres de sociétés et autres titres de créance sont évalués au moyen de prix fournis par des fournisseurs de données de marché indépendants ou des courtiers tiers. Lorsque les prix ne sont pas disponibles sur une base constante, les plus récentes données disponibles sont utilisées et vérifiées par une approche d'évaluation fondée sur les rendements (niveau 2). Dans certains cas, le prix des titres est calculé au moyen de rendements interpolés pour des obligations similaires (niveau 2). La Banque a recours à des modèles de fixation des prix fondés sur des données d'entrée observables confirmées par le marché, comme les écarts de crédit, les courbes de taux d'intérêt et les taux de récupération (niveau 2). Ces données d'entrée sont vérifiées mensuellement au moyen d'un processus d'évaluation indépendant des prix.

Dans le cas de certains titres pour lesquels il n'existe aucun marché actif, aucun prix établi par consensus et aucun prix indicatif ou exécutable fourni par des tiers, la Banque s'appuie sur les prix fournis par des fournisseurs tiers ou sur des modèles internes d'établissement des prix et ne peut facilement observer les données de marché utilisées pour établir le prix de ces instruments (niveau 3).

Titres hypothécaires

La juste valeur des titres hypothécaires résidentiels est surtout déterminée au moyen de prix fournis par des courtiers tiers et des fournisseurs indépendants de données de marché, lorsque le marché est plus actif (niveau 2). Lorsque le marché n'est pas actif, on utilise un modèle interne d'établissement des prix (niveau 3).

Titres de capitaux propres

La juste valeur des titres de capitaux propres est déterminée au moyen de cours sur des marchés actifs, s'il en est. Pour les titres de capitaux propres qui sont négociés moins fréquemment, la juste valeur est déterminée en fonction du plus récent cours de marché. Lorsqu'il existe un écart important entre le prix d'achat et le prix de vente, la juste valeur est déterminée en fonction du cours de titres similaires (niveau 2).

Lorsque les cours sur des marchés actifs ne sont pas accessibles facilement, comme c'est le cas pour les titres de capitaux propres d'entités non cotées, la juste valeur correspond à un multiple du bénéfice sous-jacent ou à un pourcentage des actifs sous-jacents tiré des états du commandité tiers (niveau 3).

Fonds de revenu et fonds de couverture

La juste valeur des fonds de revenus et des fonds de couverture est fondée sur des cours de marché observables, s'il en est. Lorsqu'il n'existe aucun cours de marché ou aucun cours sur un marché actif, la juste valeur est établie en fonction de la valeur liquidative la plus récente, des états financiers du fonds et d'autres informations financières obtenues auprès de gestionnaires de fonds tiers au niveau du fonds. Ces données d'entrée ne sont pas considérées comme observables, puisque la Banque ne peut demander le rachat de ces fonds à leur valeur liquidative (niveau 3).

Instruments dérivés

Les justes valeurs des instruments dérivés négociés de gré à gré sont fondées sur les cours de marché, alors que celles des instruments dérivés négociés de gré à gré ou négociés sur un marché inactif sont déterminées en fonction de modèles de fixation des prix, lesquels reposent sur des données d'entrée comme les cours de marché et les prix contractuels courants des instruments sous-jacents, ainsi que la valeur temps et la courbe de rendement, ou de facteurs de volatilité sous-jacents aux positions (niveau 2). L'établissement de la juste valeur des dérivés tient compte du risque de crédit, des frais de financement estimatifs et des coûts directs continus sur la durée des instruments.

Les produits dérivés évalués au moyen de techniques d'évaluation à l'aide de données non observables comprennent surtout les swaps de taux d'intérêt et les options, les swaps de devises et les contrats de change à terme. Les techniques d'évaluation les plus fréquentes comprennent les modèles de tarification de gré à gré et de swap, utilisant les calculs de la valeur actualisée. Les modèles intègrent diverses données dont le cours de change, les taux à terme et les courbes de taux d'intérêt (niveau 2).

Les produits dérivés évalués selon une méthode d'évaluation reposant sur d'importantes données d'entrée non observables sont les contrats à long terme (swaps de taux d'intérêt et de devises, contrats de change à terme, contrats d'options et certains swaps sur défaillance) et d'autres produits dérivés visant un groupe d'actifs, de marchandises ou de monnaies. Ces modèles intègrent certaines données non observables importantes telles que la volatilité et la corrélation (niveau 3).

Prêts

La juste valeur estimative des prêts comptabilisés au coût amorti tient compte des variations du niveau général des taux d'intérêt et de la solvabilité des emprunteurs depuis le montage ou l'achat des prêts. Les méthodes d'évaluation particulières qui ont été utilisées sont les suivantes :

- Pour les prêts hypothécaires à l'habitation à taux fixe canadiens, la juste valeur est déterminée en actualisant les flux de trésorerie contractuels futurs prévus, compte tenu des remboursements anticipés attendus et selon la meilleure estimation de la direction quant aux taux d'intérêt moyens offerts sur le marché pour des prêts hypothécaires comportant des modalités résiduelles similaires (niveau 3).
- Pour les prêts aux entreprises et aux administrations publiques à taux fixe, la juste valeur est déterminée en actualisant les flux de trésorerie contractuels futurs prévus selon des taux d'intérêt déterminés au moyen des courbes appropriées de swaps de devises pour le reste de la durée à courir, ajustées pour tenir compte des pertes sur créances prévues liées au portefeuille (niveau 3).
- Pour tous les autres prêts à taux fixe, la juste valeur est déterminée en actualisant les flux de trésorerie contractuels futurs selon des taux d'intérêt déterminés au moyen des courbes appropriées de swaps de devises pour le reste de la durée à courir (niveau 3).
- La juste valeur de tous les prêts à taux variable est présumée être égale à la valeur comptable.

La juste valeur des prêts n'est pas ajustée pour tenir compte de la protection de crédit, s'il en est, acquise par la Banque afin d'atténuer le risque de crédit.

Dépôts

Il est présumé que la juste valeur des dépôts payables à vue ou à préavis et des dépôts à taux variable payables à une date déterminée est égale à la valeur comptable.

La juste valeur estimative des dépôts à taux fixe payables de particuliers au Canada est obtenue en actualisant les sorties de trésorerie futures contractuelles prévues en fonction des meilleures estimations de la direction quant aux taux d'intérêt moyens pratiqués sur le marché pour des dépôts comportant des durées à courir jusqu'à l'échéance similaires (niveau 2).

La juste valeur des dépôts aux termes du programme des Obligations hypothécaires du Canada (« OHC ») est évaluée en actualisant les flux de trésorerie contractuels futurs prévus au moyen de données d'entrée observables du marché (niveau 2).

La juste valeur de tous les autres dépôts à taux fixe est évaluée en actualisant les flux de trésorerie contractuels futurs prévus selon des taux d'intérêt déterminés au moyen des courbes appropriées de swaps de devises pour le reste de la durée à courir (niveau 2).

La juste valeur des dérivés incorporés qui sont séparés de billets de dépôt structurés est évaluée au moyen de modèles d'évaluation du prix des options dont les données d'entrée sont similaires à celles d'autres dérivés sur taux d'intérêt ou sur actions (niveau 2). La juste valeur de certains dérivés incorporés est déterminée en fonction des valeurs liquidatives (niveau 3).

Débentures subordonnées et autres passifs

La juste valeur des débentures subordonnées, y compris les débentures émises par des filiales qui sont incluses dans les autres passifs, est établie d'après le cours du marché, s'il en est, ou d'après le prix actuel sur le marché pour des titres de créance comportant des modalités et des risques similaires (niveau 2). La juste valeur des autres passifs est déterminée selon la méthode des flux de trésorerie contractuels actualisés en fonction des courbes de swaps de devises appropriées pour la durée résiduelle (niveau 2).

Juste valeur des instruments financiers

Le tableau qui suit indique la juste valeur des instruments financiers de la Banque, établie à l'aide des méthodes d'évaluation et des hypothèses décrites plus haut. Les justes valeurs présentées ne tiennent pas compte des actifs non financiers comme les immobilisations corporelles, les participations dans des sociétés associées, les métaux précieux ainsi que le goodwill et autres immobilisations incorporelles.

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016			2015		
	Juste valeur totale	Valeur comptable totale	Favorable (défavorable)	Juste valeur totale	Valeur comptable totale	Favorable (défavorable)
Actifs						
Trésorerie et dépôts auprès d'autres institutions financières	46 344 \$	46 344 \$	-\$	73 927 \$	73 927 \$	-\$
Actifs détenus à des fins de transaction	108 561	108 561	-	99 140	99 140	-
Instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	221	221	-	320	320	-
Titres pris en pension et titres empruntés	92 129	92 129	-	87 312	87 312	-
Instruments financiers dérivés	41 657	41 657	-	41 003	41 003	-
Titres de placement – disponibles à la vente	50 509	50 509	-	42 565	42 565	-
Titres de placement – détenus jusqu'à l'échéance	22 567	22 410	157	716	651	65
Prêts	484 815	480 164	4 651	463 047	458 628	4 419
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	11 978	11 978	-	10 296	10 296	-
Autres actifs financiers	9 973	9 973	-	9 024	9 024	-
Passifs						
Dépôts	613 858	611 877	(1 981)	602 606	600 919	(1 687)
Instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	1 459	1 459	-	1 486	1 486	-
Acceptations	11 978	11 978	-	10 296	10 296	-
Obligations liées aux titres vendus à découvert	23 312	23 312	-	20 212	20 212	-
Instruments financiers dérivés	42 387	42 387	-	45 270	45 270	-
Obligations liées aux titres mis en pension et aux titres prêtés	97 083	97 083	-	77 015	77 015	-
Débentures subordonnées	7 804	7 633	(171)	6 234	6 182	(52)
Autres passifs financiers	24 304	23 796	(508)	25 778	25 443	(335)

Les fluctuations des taux d'intérêt, des écarts de crédit et des coûts liés à la liquidité constituent la principale cause des variations de la juste valeur des instruments financiers de la Banque, ce qui se traduit par un écart favorable ou défavorable par rapport à la valeur comptable. En ce qui a trait aux instruments financiers de la Banque qui sont inscrits au coût ou au coût amorti, la valeur comptable n'est pas ajustée en fonction des augmentations ou des diminutions de la juste valeur découlant des fluctuations du marché, y compris celles attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt. La valeur comptable des titres de placement disponibles à la vente, des instruments dérivés et des instruments financiers détenus à des fins de transaction ou désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net est continuellement ajustée en fonction de la juste valeur.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Hierarchie des justes valeurs

Le tableau qui suit présente la hiérarchie des justes valeurs des instruments comptabilisés à la juste valeur de façon récurrente et des instruments qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur.

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016				2015			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Instruments comptabilisés à la juste valeur de façon récurrente								
Actifs :								
Métaux précieux ¹⁾	– \$ 8 442 \$	– \$ 8 442 \$	– \$ 8 442 \$	– \$ 8 442 \$	– \$ 10 550 \$	– \$ 10 550 \$	– \$ 10 550 \$	– \$ 10 550 \$
Actifs détenus à des fins de transaction	– 19 421	– 19 421	– 19 421	– 19 421	– 18 341	– 18 341	– 18 341	– 18 341
Prêts	10 830	–	–	10 830	7 295	–	–	7 295
Titres de créance émis ou garantis par le gouvernement du Canada	– 9 608	–	–	9 608	–	5 281	–	5 281
Titres de créance d'administrations publiques provinciales et municipales canadiennes	10 182	–	–	10 182	5 313	368	–	5 681
Titres de créance du Trésor américain et d'autres administrations publiques américaines	4 724	1 783	–	6 507	9 512	1 515	–	11 027
Titres de créance d'administrations publiques étrangères	75	9 844	31	9 950	163	13 162	67	13 392
Fonds de revenus	1 424	648	1 186	3 258	93	1 728	1 218	3 039
Titres de capitaux propres	36 814	133	5	36 952	32 553	107	5	32 665
Autres ²⁾	1 853	–	–	1 853	2 419	–	–	2 419
	65 902 \$	49 879 \$	1 222 \$	117 003 \$	57 348 \$	51 052 \$	1 290 \$	109 690 \$
Actifs financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	16 \$	205 \$	– \$	221 \$	16 \$	279 \$	25 \$	320 \$
Titres de placement ³⁾								
Titres de créance émis ou garantis par le gouvernement du Canada	11 464 \$	2 157 \$	– \$	13 621 \$	5 752 \$	1 997 \$	– \$	7 749 \$
Titres de créance d'administrations publiques provinciales et municipales canadiennes	934	2 558	–	3 492	1 085	2 621	–	3 706
Titres de créance du Trésor américain et d'autres administrations publiques américaines	9 901	176	–	10 077	9 678	150	–	9 828
Titres de créance d'administrations publiques étrangères	6 703	8 473	355	15 531	6 003	6 233	447	12 683
Titres de sociétés et autres titres de créance	745	3 852	81	4 678	921	4 212	137	5 270
Titres hypothécaires	276	751	–	1 027	97	187	23	307
Titres de capitaux propres	1 411	199	473	2 083	1 665	224	1 133	3 022
	31 434 \$	18 166 \$	909 \$	50 509 \$	25 201 \$	15 624 \$	1 740 \$	42 565 \$
Instruments financiers dérivés								
Contrats de taux d'intérêt	– \$ 15 653 \$	54 \$	15 707 \$	– \$	14 584 \$	36 \$	14 620 \$	
Contrats de change et sur l'or	17	21 642	–	21 659	1	19 741	–	19 742
Contrats sur titres de capitaux propres	321	1 546	64	1 931	173	2 032	102	2 307
Dérivés de crédit	–	148	–	148	–	850	–	850
Contrats sur marchandises	321	1 891	–	2 212	1 656	1 828	–	3 484
	659 \$	40 880 \$	118 \$	41 657 \$	1 830 \$	39 035 \$	138 \$	41 003 \$
Passifs :								
Dépôts ⁴⁾	– \$	(36)\$	1 163 \$	1 127 \$	– \$	43 \$	1 192 \$	1 235 \$
Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	– \$	1 459 \$	– \$	1 459 \$	– \$	1 486 \$	– \$	1 486 \$
Obligations liées aux titres vendus à découvert	19 870 \$	3 442 \$	– \$	23 312 \$	17 073 \$	3 139 \$	– \$	20 212 \$
Instruments financiers dérivés								
Contrats de taux d'intérêt	– \$ 14 299 \$	187 \$	14 486 \$	– \$	13 443 \$	81 \$	13 524 \$	
Contrats de change et sur l'or	3	21 640	–	21 643	3	21 470	–	21 473
Contrats sur titres de capitaux propres	327	1 886	167	2 380	233	2 172	170	2 575
Dérivés de crédit	–	1 475	–	1 475	–	2 542	12	2 554
Contrats sur marchandises	312	2 091	–	2 403	1 201	3 943	–	5 144
	642 \$	41 391 \$	354 \$	42 387 \$	1 437 \$	43 570 \$	263 \$	45 270 \$
Instruments non comptabilisés à la juste valeur⁵⁾ :								
Actifs								
Titres de placement détenus jusqu'à leur échéance	4 972 \$	17 595 \$	– \$	22 567 \$	131 \$	585 \$	– \$	716 \$
Prêts ⁶⁾	–	–	276 462	276 462	–	260 583	260 583	260 583
Passifs :								
Dépôts ^{6), 7)}	–	271 170	–	271 170	–	252 382	–	252 382
Créances de second rang	–	7 804	–	7 804	–	6 234	–	6 234
Autres passifs	–	11 303	–	11 303	–	11 041	–	11 041

1) La juste valeur des métaux précieux se fonde sur les cours du marché et les prix au comptant à terme.

2) Ces montants représentent principalement des positions sur métaux de base dont la juste valeur est déterminée en fonction des prix cotés sur des marchés actifs.

3) Exclusion faite de placements détenus jusqu'à leur échéance de 22 410 \$ (651 \$ en 2015).

4) Ces montants représentent des dérivés incorporés qui sont séparés de billets de dépôt structurés.

5) Ces montants représentent la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers dont la valeur comptable ne constitue pas une approximation raisonnable de la juste valeur.

6) Exclusion faite des instruments à taux variable puisque leur valeur comptable se rapproche de leur juste valeur.

7) Ces montants ne tiennent pas compte des dérivés incorporés qui sont séparés de billets de dépôt structurés.

Variations de la juste valeur des instruments de niveau 3

Les instruments financiers classés au niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs englobent des obligations non liquides de gouvernements, des obligations de sociétés fortement structurées, des titres hypothécaires, des placements non liquides dans des titres de capitaux propres d'entités non cotées, des fonds de revenu et des dérivés complexes, ainsi que les dérivés incorporés à des billets de dépôt structurés.

Le tableau qui suit résume les variations se rapportant aux instruments de niveau 3 comptabilisés à la juste valeur pour l'exercice clos le 31 octobre 2016.

Les soldes positifs représentent des actifs alors que les soldes négatifs représentent des passifs. En conséquence, les montants positifs indiquent des achats d'actifs ou des règlements de passifs alors que les montants négatifs indiquent des ventes d'actifs ou des émissions de passifs.

		Au 31 octobre 2016						Variation des profits (pertes) latents comptabilisés en résultat pour les instruments toujours détenus ³⁾
(en millions de dollars)	Juste valeur au 1 ^{er} novembre 2015	Profits (pertes) comptabilisés en résultat ¹⁾	Profits (pertes) comptabilisés dans les autres éléments du résultat global ²⁾	Achats/émissions	Ventes/règlements	Transferts vers/ depuis le niveau 3	Juste valeur au 31 octobre 2016	
Actifs détenus à des fins de transaction ⁴⁾								
Titres de sociétés et autres titres de créance	67 \$	1 \$	-\$	-\$	(37)\$	-\$	31 \$	(1)\$
Fonds de revenu	1 243	(23)	-	-	(34)	-	1 186	(23) ⁵⁾
Titres de capitaux propres	5	-	-	-	-	-	5	-
	1 315	(22)	-	-	(71)	-	1 222	(24)
Titres de placement								
Titres de créance d'administrations publiques étrangères	447	5	(17)	579	(659)	-	355	s.o.
Titres de sociétés et autres titres de créance	137	5	14	49	(124)	-	81	s.o.
Titres hypothécaires	23	-	(1)	-	(22)	-	-	s.o.
Titres de capitaux propres	1 133	185	(213)	78	(710)	-	473	s.o.
	1 740	195	(217)	706	(1 515)	-	909	s.o.
Instruments financiers dérivés – actifs								
Contrats de taux d'intérêt	36	4	-	23	(9)	-	54	6
Contrats sur titres de capitaux propres	102	(20)	-	22	(202)	162	64	(14) ⁶⁾
Instruments financiers dérivés – passifs								
Contrats de taux d'intérêt	(81)	54	-	(170)	10	-	(187)	52
Contrats sur titres de capitaux propres	(170)	(127)	-	(14)	348	(204)	(167)	(71) ⁶⁾
Dérivés de crédit	(12)	4	-	-	-	8	-	4
	(125)	(85)	-	(139)	147	(34)	(236)	(23)
Dépôts ⁷⁾	(1 192)	29	-	-	-	-	(1 163)	29 ⁵⁾
Total	1 738	117	(217)	567	(1 439)	(34)	732	(18)

- 1) Les profits et pertes sur les actifs détenus à des fins de transaction ainsi que sur tous les instruments financiers dérivés sont inscrits dans les « Revenus provenant des activités de transaction » à l'état consolidé du résultat net. Les profits et pertes sur la cession de titres de placement sont inscrits dans le « Profit net sur la vente de titres de placement » à l'état consolidé du résultat net.
- 2) Les profits et pertes découlant des variations de la juste valeur des titres de placement sont présentés au poste « Variation nette des profits et pertes latents sur les titres disponibles à la vente » à l'état consolidé du résultat global.
- 3) Ces montants représentent les profits et pertes découlant des variations de la juste valeur des instruments de niveau 3 toujours détenus à la clôture de la période qui sont comptabilisés à l'état consolidé du résultat net.
- 4) Les actifs détenus à des fins de transaction comprennent des actifs désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat d'un montant négligeable.
- 5) Les profits latents sur les parts de fonds de revenu sont compensés en grande partie par les variations découlant de l'évaluation à la valeur de marché d'un billet de dépôt lié à des actions et de certains autres instruments dérivés visés par des opérations structurées. Les profits et les pertes de compensation sont pris en compte dans les « Revenus provenant des activités de transaction » à l'état consolidé du résultat net.
- 6) Certains profits et pertes latents sur les actifs et les passifs dérivés sont compensés en grande partie par les variations découlant de l'évaluation à la valeur de marché d'autres instruments pris en compte dans les « Revenus provenant des activités de transaction » à l'état consolidé du résultat net, ces instruments agissant comme couverture économique à l'égard de certains actifs et passifs dérivés.
- 7) Ces montants représentent des dérivés incorporés qui sont séparés de billets de dépôt structurés.

Le tableau qui suit résume les variations se rapportant aux instruments de niveau 3 comptabilisés à la juste valeur pour l'exercice clos le 31 octobre 2015.

		Au 31 octobre 2015						Juste valeur au 31 octobre 2015
(en millions de dollars)	Juste valeur au 1 ^{er} novembre 2014	Profits (pertes) comptabilisés en résultat ¹⁾	Profits (pertes) comptabilisés dans les autres éléments du résultat global	Achats/émissions	Ventes/règlements	Transferts vers/ depuis le niveau 3	Juste valeur au 31 octobre 2015	
Actifs détenus à des fins de transaction ²⁾								
Titres de placement	1 386 \$	196 \$	-\$	54 \$	(321)\$	-\$	1 315 \$	
Instruments financiers dérivés	1 956	145	90	838	(1 289)	-	1 740	
Dépôts ³⁾	254	12	-	(26)	298	(663)	(125)	
	(1 011)	(181)	-	-	-	-	(1 192)	

- 1) Les profits ou les pertes se rapportant à des éléments de niveau 3 peuvent être compensés par des profits ou des pertes se rapportant à des couvertures connexes de niveaux 1 ou 2.
- 2) Les titres détenus à des fins de transaction comprennent un montant négligeable d'actifs financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net.
- 3) Ces montants représentent des dérivés incorporés qui sont séparés de billets de dépôt structurés.

Transferts importants

Des transferts importants peuvent survenir entre les niveaux de la hiérarchie des justes valeurs lorsque de nouvelles informations ou des informations supplémentaires visant les données servant à l'évaluation ainsi que leur précision ou leur caractère observable deviennent disponibles. La Banque constate les transferts entre les niveaux de la hiérarchie des justes valeurs à la date de clôture de l'exercice où les transferts ont lieu.

Au cours de l'exercice clos le 31 octobre 2016, les transferts importants suivants ont été effectués entre les niveaux 1, 2 et 3 :

Un montant net d'actifs dérivés de 162 millions de dollars a été viré au niveau 3 à partir du niveau 2 à l'égard de dérivés liés aux capitaux propres. Un montant net de passifs dérivés de 196 millions de dollars a été viré au niveau 3 à partir du niveau 2 à l'égard principalement de dérivés liés aux capitaux propres.

Au cours de l'exercice clos le 31 octobre 2015, les transferts importants suivants ont été effectués entre les niveaux 1, 2 et 3 :

Un montant net d'actifs dérivés de 595 millions de dollars a été viré du niveau 3 au niveau 2 à l'égard principalement de dérivés liés aux capitaux propres. Un montant net de passifs dérivés de 68 millions de dollars a été viré au niveau 3, un montant de 67 millions de dollars a été retiré du niveau 2 et un montant de 1 million de dollars a été retiré du niveau 1.

Tous les transferts ont été effectués par suite de l'obtention de nouvelles informations quant au caractère observable des données utilisées dans l'évaluation.

Analyse de sensibilité du niveau 3

Le tableau suivant présente de l'information sur les importantes données non observables utilisées dans l'évaluation des instruments financiers classés au niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs.

	Techniques d'évaluation	Importantes données non observables	Fourchette d'estimations des données non observables ¹⁾	Variation de la juste valeur en raison d'hypothèses de recharge raisonnablement possibles
				(en millions de dollars)
Titres de placement²⁾				
Titres de créance d'administrations publiques étrangères	Fondée sur le prix	Prix	100 %	(1)/-
Instruments financiers dérivés				
Contrats de taux d'intérêt	Modèle d'établissement du prix des options	Volatilité des taux d'intérêt	13 % - 98 %	(53)/53
Contrats sur titres de capitaux propres	Modèle d'établissement du prix des options	Volatilité des capitaux propres Corrélation d'actions uniques	5 % - 124 % (77) % - 98 %	(6)/6

1) La fourchette d'estimations représente les données les moins élevées et les plus élevées réellement utilisées pour évaluer la juste valeur des instruments financiers, par catégories d'instruments financiers.

2) L'évaluation des titres de capitaux propres d'entités non cotées et des placements dans des fonds de revenus nécessite la valeur liquidative fournie par les gestionnaires de fonds. Les valeurs liquidatives ne sont pas considérées comme observables étant donné que les instruments ne peuvent pas être remis pour rachat à cette valeur. La fourchette d'estimation de la valeur liquidative par part ou le prix par action n'a pas été présentée pour ces instruments étant donné que l'évaluation n'est pas effectuée à l'aide d'un modèle.

La Banque exerce son jugement pour déterminer quelles données non observables sont utilisées pour calculer la juste valeur des instruments de niveau 3.

La section qui suit présente les données non observables importantes des instruments de niveau 3.

Corrélation

La corrélation d'un dérivé de crédit ou d'un instrument d'emprunt s'entend de la probabilité qu'une seule défaillance entraîne une succession de défaillances. Elle influe sur la distribution des défaillances dans le portefeuille et, par conséquent, sur l'évaluation d'instruments comme les tranches de titres adossés à des créances avec flux groupés. Une corrélation plus élevée peut se traduire par une hausse ou par une baisse de la juste valeur, en fonction du rang de l'instrument.

La corrélation est prise en compte dans l'établissement du prix des dérivés liés aux capitaux propres lorsque la relation entre la variation des prix de deux ou plus des actifs sous-jacents est pertinente.

Volatilité

La volatilité est une mesure de la variation du prix d'un titre. La volatilité historique correspond souvent à la déviation standard annualisée de la variation du prix quotidien pour une période donnée. La volatilité implicite est la volatilité qui, lorsqu'elle est utilisée dans le cadre d'un modèle d'établissement du prix des options, se traduit par une valeur équivalant à la valeur de marché courante de l'option.

7 Actifs détenus à des fins de transaction

a) Titres détenus à des fins de transaction

Le tableau qui suit présente une analyse de la valeur comptable des titres détenus à des fins de transaction :

Au 31 octobre 2016 (en millions de dollars)	Durée à courir jusqu'à l'échéance						Valeur comptable
	Moins de trois mois	De trois à douze mois	De un an à cinq ans	De cinq à dix ans	Plus de dix ans	Aucune échéance déterminée	
Titres détenus à des fins de transaction							
Titres de créance émis ou garantis par le gouvernement du Canada	235 \$	2 620 \$	4 651 \$	1 079 \$	2 245 \$	– \$	10 830 \$
Titres de créance d'administrations publiques provinciales et municipales canadiennes	1 713	950	1 483	2 907	2 555	–	9 608
Titres de créance du Trésor américain et d'autres administrations publiques américaines	2 688	400	4 304	957	1 833	–	10 182
Titres de créance d'administrations publiques étrangères	1 346	760	1 924	1 369	1 108	–	6 507
Actions ordinaires	–	–	–	–	–	40 210	40 210
Autres	913	1 504	4 853	1 693	987	–	9 950
Total	6 895 \$	6 234 \$	17 215 \$	8 005 \$	8 728 \$	40 210 \$	87 287 \$
Total par monnaies (en dollars canadiens)							
Dollar canadien	2 161 \$	3 714 \$	6 832 \$	4 442 \$	5 185 \$	15 033 \$	37 367 \$
Dollar américain	3 199	1 502	7 792	2 156	2 448	8 178	25 275
Peso mexicain	176	82	160	6	8	1 536	1 968
Autres monnaies	1 359	936	2 431	1 401	1 087	15 463	22 677
Total des titres détenus à des fins de transaction	6 895 \$	6 234 \$	17 215 \$	8 005 \$	8 728 \$	40 210 \$	87 287 \$

Au 31 octobre 2015 (en millions de dollars)	Durée à courir jusqu'à l'échéance						Valeur comptable
	Moins de trois mois	De trois à douze mois	De un an à cinq ans	De cinq à dix ans	Plus de dix ans	Aucune échéance déterminée	
Titres détenus à des fins de transaction							
Titres de créance émis ou garantis par le gouvernement du Canada	338 \$	1 054 \$	3 154 \$	991 \$	1 758 \$	– \$	7 295 \$
Titres de créance d'administrations publiques provinciales et municipales canadiennes	420	594	1 422	1 169	1 676	–	5 281
Titres de créance du Trésor américain et d'autres administrations publiques américaines	728	455	1 314	1 555	1 629	–	5 681
Titres de créance d'administrations publiques étrangères	1 902	2 501	3 142	1 631	1 851	–	11 027
Actions ordinaires	–	–	–	–	–	35 704	35 704
Autres	1 294	2 212	6 137	1 963	1 751	35	13 392
Total	4 682 \$	6 816 \$	15 169 \$	7 309 \$	8 665 \$	35 739 \$	78 380 \$
Total par monnaies (en dollars canadiens)							
Dollar canadien	1 429 \$	1 971 \$	5 457 \$	2 633 \$	3 937 \$	18 992 \$	34 419 \$
Dollar américain	1 289	2 348	6 312	2 995	2 906	5 918	21 768
Peso mexicain	389	689	959	28	84	680	2 829
Autres devises	1 575	1 808	2 441	1 653	1 738	10 149	19 364
Total des titres détenus à des fins de transaction	4 682 \$	6 816 \$	15 169 \$	7 309 \$	8 665 \$	35 739 \$	78 380 \$

b) Prêts détenus à des fins de transaction

Le tableau qui suit présente la répartition par secteurs géographiques des prêts détenus à des fins de transaction :

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016	2015
Prêts détenus à des fins de transaction^{1), 2)}		
États-Unis ³⁾	11 235 \$	9 990 \$
Europe ⁴⁾	4 163	3 525
Asie-Pacifique ⁴⁾	2 555	3 657
Canada ⁴⁾	340	394
Autres ⁴⁾	1 128	775
Total	19 421 \$	18 341 \$

1) La répartition par secteurs géographiques des prêts détenus à des fins de transaction se fonde sur le lieu d'origine du risque ultime de l'actif sous-jacent.

2) Les prêts sont libellés en dollars américains.

3) Comprend des prêts détenus à des fins de transaction servant de couverture à des swaps de crédit sur rendement total liés à des prêts s'établissant à 7 098 \$ (7 094 \$ en 2015), tandis que le reste a trait aux activités de transactions sur métaux précieux et aux activités de prêt à court terme.

4) Ces prêts ont essentiellement trait aux activités de transactions sur métaux précieux et aux activités de prêt à court terme.

8 Instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net

Conformément à sa stratégie de gestion des risques, la Banque a choisi de désigner certains placements, prêts et passifs au titre de billets de dépôt comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net afin de réduire la non-concordance en matière de comptabilisation entre les variations de ces instruments et les variations de la juste valeur des dérivés connexes, de même que les instruments hybrides contenant un ou plusieurs dérivés incorporés qui ne sont pas étroitement liés au contrat hôte. Les variations de la juste valeur découlant de l'évolution du risque de crédit propre à la Banque sont comptabilisées dans les autres éléments du résultat global, sans reclassement ultérieur en résultat net.

Le cumul des ajustements de la juste valeur découlant du risque de crédit propre à la Banque est déterminé à un moment donné au moyen d'une comparaison de la valeur des flux de trésorerie futurs attendus sur la durée de ces passifs actualisée au taux de financement effectif de la Banque, et de la valeur des flux de trésorerie futurs attendus actualisée à un taux de référence. La variation de la juste valeur découlant de l'évolution du risque de crédit est déterminée en fonction de la variation du cumul des ajustements de la juste valeur découlant du risque de crédit propre à la Banque.

Le tableau ci-dessous présente la juste valeur des actifs et des passifs désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net et les variations de la juste valeur.

31 octobre (en millions de dollars)	Juste valeur		Variations de la juste valeur		Cumul des variations de la juste valeur ¹⁾	
	Aux		Pour les exercices clos les			
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Titres de placement²⁾						
Prêts ³⁾	16 \$	107 \$	(1)\$	(1)\$	11 \$	12 \$
	205	213	(9)	18	8	18
Passifs au titre de billets de dépôt ⁴⁾	1 459	1 486	245	106	15	124

1) Le cumul des variations de la juste valeur est évalué à compter de la date de comptabilisation initiale des instruments.

2) Les variations de la juste valeur sont comptabilisées dans les « Revenus autres que d'intérêts – Autres ».

3) Les variations de la juste valeur sont comptabilisées dans les « Revenus autres que d'intérêts – Revenus provenant des activités de transaction ».

4) Les variations de la juste valeur découlant de l'évolution du risque de crédit propre à la Banque sont comptabilisées dans les « Autres éléments du résultat global ». Les autres variations de la juste valeur sont comptabilisées sous « Revenus autres que d'intérêts – Revenus provenant des activités de transaction ».

Le tableau suivant présente les variations de la juste valeur des passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net attribuables à l'évolution du risque de crédit propre à la Banque ainsi que le montant à l'échéance contractuelle et la valeur comptable de ces passifs.

	Passifs au titre de billets de dépôt				
	Montant à l'échéance contractuelle ¹⁾	Valeur comptable	Écart entre la valeur comptable et le montant à l'échéance contractuelle	Variations de la juste valeur attribuables à l'évolution du risque de crédit propre à la Banque pour la période comptabilisées dans les autres éléments du résultat global	Cumul des variations de la juste valeur attribuables à l'évolution du risque de crédit propre à la Banque ¹⁾
Au 31 octobre 2016	1 474 \$	1 459 \$	15 \$	(23)\$	(8)\$
Au 31 octobre 2015	1 610 \$	1 486 \$	124 \$	20 \$	15 \$

1) Le cumul des variations de la juste valeur est comptabilisé à compter de la date de comptabilisation initiale de l'instrument.

9 Instruments financiers dérivés

a) Montants notionnels¹⁾

Le tableau qui suit indique le total des montants notionnels des instruments dérivés non réglés par types et ventilés selon que la Banque les utilise à des fins de transaction ou les désigne dans des relations de couverture. Les montants notionnels de ces contrats représentent le volume d'instruments dérivés non réglés et non pas le profit ou la perte éventuel afférent au risque de marché ou au risque de crédit de ces instruments. Les dérivés de crédit classés dans la catégorie « Autres contrats dérivés » se composent principalement de swaps sur défaillance achetés ou vendus. Dans une moindre mesure, cette catégorie comprend également des swaps sur rendement total liés à des prêts et à des titres de créance. Les instruments dérivés liés aux métaux précieux autres que l'or et aux autres produits de base tels que l'énergie et les métaux communs sont classés dans les « Autres contrats dérivés – autres ».

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016			2015		
	Transaction	Couverture	Total	Transaction	Couverture	Total
Contrats de taux d'intérêt						
Cotés en bourse						
Contrats à terme standardisés	112 196 \$	– \$	112 196 \$	140 240 \$	– \$	140 240 \$
Options achetées	15 427	–	15 427	29 670	–	29 670
Options vendues	3 283	–	3 283	28 755	–	28 755
	130 906	–	130 906	198 665	–	198 665
De gré à gré						
Contrats de garantie de taux	1 721	–	1 721	4 613	–	4 613
Swaps	479 029	25 537	504 566	582 414	31 280	613 694
Options achetées	35 404	–	35 404	31 734	–	31 734
Options vendues	36 864	–	36 864	32 900	–	32 900
	553 018	25 537	578 555	651 661	31 280	682 941
De gré à gré (réglés par l'intermédiaire de contreparties centrales)						
Contrats de garantie de taux	308 186	–	308 186	852 416	–	852 416
Swaps	1 702 488	87 480	1 789 968	2 136 724	64 994	2 201 718
Options achetées	–	–	–	–	–	–
Options vendues	–	–	–	–	–	–
	2 010 674	87 480	2 098 154	2 989 140	64 994	3 054 134
Total	2 694 598 \$	113 017 \$	2 807 615 \$	3 839 466 \$	96 274 \$	3 935 740 \$
Contrats de change et sur l'or						
Cotés en bourse						
Contrats à terme standardisés	35 862 \$	– \$	35 862 \$	6 626 \$	– \$	6 626 \$
Options achetées	257	–	257	251	–	251
Options vendues	–	–	–	–	–	–
	36 119	–	36 119	6 877	–	6 877
De gré à gré						
Au comptant et à terme	425 033	24 244	449 277	431 211	20 419	451 630
Swaps	302 107	51 355	353 462	296 670	41 658	338 328
Options achetées	16 359	–	16 359	5 382	–	5 382
Options vendues	16 245	–	16 245	4 884	–	4 884
	759 744	75 599	835 343	738 147	62 077	800 224
De gré à gré (réglés par l'intermédiaire de contreparties centrales)						
Au comptant et à terme	13	–	13	–	–	–
Swaps	–	–	–	–	–	–
Options achetées	–	–	–	–	–	–
Options vendues	–	–	–	–	–	–
	13	–	13	–	–	–
Total	795 876 \$	75 599 \$	871 475 \$	745 024 \$	62 077 \$	807 101 \$
Autres contrats dérivés						
Cotés en bourse						
Capitaux propres	19 625 \$	– \$	19 625 \$	13 594 \$	– \$	13 594 \$
Crédit	–	–	–	–	–	–
Marchandises et autres contrats	41 888	–	41 888	106 181	–	106 181
	61 513	–	61 513	119 775	–	119 775
De gré à gré						
Capitaux propres	67 604	679	68 283	47 152	605	47 757
Crédit	37 910	–	37 910	54 020	–	54 020
Marchandises et autres contrats	36 508	–	36 508	43 524	–	43 524
	142 022	679	142 701	144 696	605	145 301
De gré à gré (réglés par l'intermédiaire de contreparties centrales)						
Capitaux propres	–	–	–	1 198	–	1 198
Crédit	11 148	–	11 148	9 913	–	9 913
Marchandises et autres contrats	357	–	357	101	–	101
	11 505	–	11 505	11 212	–	11 212
Total	215 040 \$	679 \$	215 719 \$	275 683 \$	605 \$	276 288 \$
Total des montants notionnels des contrats en cours	3 705 514 \$	189 295 \$	3 894 809 \$	4 860 173 \$	158 956 \$	5 019 129 \$

1) Le montant notionnel représente le montant auquel un taux ou un prix est appliqué en vue de l'établissement des flux de trésorerie à échanger.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

b) Durée à courir jusqu'à l'échéance

Le tableau qui suit présente un sommaire de la durée à courir jusqu'à l'échéance des montants notionnels des instruments financiers dérivés de la Banque par types :

Au 31 octobre 2016 (en millions de dollars)	Moins de un an	De un an à cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Contrats de taux d'intérêt				
Contrats à terme standardisés	112 183 \$	– \$	13 \$	112 196 \$
Contrats de garantie de taux	279 035	30 872	–	309 907
Swaps	663 184	1 114 988	516 362	2 294 534
Options achetées	13 169	29 392	8 270	50 831
Options vendues	6 956	24 700	8 491	40 147
	1 074 527	1 199 952	533 136	2 807 615
Contrats de change et sur l'or				
Contrats à terme standardisés	858	35 004	–	35 862
Au comptant et à terme	400 914	47 590	786	449 290
Swaps	61 029	203 554	88 879	353 462
Options achetées	8 375	8 241	–	16 616
Options vendues	9 690	6 555	–	16 245
	480 866	300 944	89 665	871 475
Autres contrats dérivés				
Capitaux propres	63 485	24 265	158	87 908
Crédit	22 911	22 852	3 295	49 058
Marchandises et autres contrats	37 001	41 612	140	78 753
	123 397	88 729	3 593	215 719
Total	1 678 790 \$	1 589 625 \$	626 394 \$	3 894 809 \$

Au 31 octobre 2015 (en millions de dollars)	Moins de un an	De un an à cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Contrats de taux d'intérêt				
Contrats à terme standardisés	140 106 \$	133 \$	1 \$	140 240 \$
Contrats de garantie de taux	735 756	121 273	–	857 029
Swaps	945 149	1 264 240	606 023	2 815 412
Options achetées	32 246	22 636	6 522	61 404
Options vendues	31 630	23 269	6 756	61 655
	1 884 887	1 431 551	619 302	3 935 740
Contrats de change et sur l'or				
Contrats à terme standardisés	1 535	5 091	–	6 626
Au comptant et à terme	420 551	30 622	457	451 630
Swaps	69 370	187 566	81 392	338 328
Options achetées	3 657	1 926	50	5 633
Options vendues	3 638	1 198	48	4 884
	498 751	226 403	81 947	807 101
Autres contrats dérivés				
Capitaux propres	34 689	26 792	1 068	62 549
Crédit	22 747	37 526	3 660	63 933
Marchandises et autres contrats	89 482	60 324	–	149 806
	146 918	124 642	4 728	276 288
Total	2 530 556 \$	1 782 596 \$	705 977 \$	5 019 129 \$

c) Risque de crédit

Tout comme les autres actifs financiers, les instruments dérivés sont exposés au risque de crédit, qui découle de la possibilité que les contreparties manquent à leurs obligations envers la Banque. Toutefois, bien que le risque de crédit relatif aux autres actifs financiers corresponde au montant du principal, déduction faite de tout compte de correction de valeur pour pertes sur créances applicable, le risque de crédit associé aux instruments dérivés ne correspond normalement qu'à une faible fraction du montant notionnel de l'instrument dérivé.

De façon générale, les contrats dérivés exposent la Banque au risque de pertes sur créances si les variations des taux du marché influent négativement sur la position d'une contrepartie et si celle-ci manque à son engagement de paiement. En conséquence, l'exposition au risque de crédit associée aux instruments dérivés correspond à la juste valeur positive de l'instrument.

Les instruments dérivés négociés de gré à gré, présentent généralement un risque de crédit plus élevé que les instruments négociés sur un marché organisé. La variation nette de la valeur des contrats négociés en bourse est normalement réglée quotidiennement en trésorerie. Les détenteurs de ces contrats se tournent vers un marché organisé pour l'exécution de ces derniers.

La Banque s'efforce de limiter le risque de crédit en négociant avec des contreparties qu'elle considère comme solvables, et les contreparties de grande qualité représentaient une proportion considérable de l'exposition au risque de crédit découlant des transactions sur produits dérivés de la Banque au 31 octobre 2016. Pour contrôler le risque de crédit lié aux produits dérivés, la Banque met en œuvre les mêmes mesures et processus de gestion du risque de crédit que ceux qui sont utilisés dans les activités de prêt aux fins de l'évaluation et de l'approbation du risque de crédit éventuel. La Banque établit des plafonds pour chaque contrepartie, évalue le risque comme étant la juste valeur positive actuelle, majorée pour tenir compte du risque futur, et fait appel à des techniques d'atténuation du risque de crédit comme la compensation et le nantissement.

La Banque obtient le droit de compensation au moyen d'accords généraux de compensation conclus avec des contreparties [des accords généraux standards de l'International Swaps and Derivatives Association (« ISDA »), en règle générale], lesquels prévoient le règlement net unique de l'ensemble des opérations couvertes par l'accord en cas de défaut ou de résiliation anticipée d'une opération. De cette manière, le risque de crédit associé aux contrats favorables faisant l'objet de l'accord général de compensation n'est éliminé que dans la mesure où les contrats défavorables conclus avec la même contrepartie ne sont réglés qu'après la réalisation des contrats favorables.

Le nantissement est généralement documenté sous la forme d'une annexe sur le soutien du crédit (« ASC ») de l'ISDA, dont les modalités peuvent varier en fonction de l'opinion qu'a chaque partie de la solvabilité de l'autre. Les ASC peuvent exiger qu'une partie fournit une marge initiale au début de chaque opération. Elles prévoient aussi la possibilité de faire un appel de marge de variation si le risque total lié à l'évaluation à la valeur de marché et non garanti dépasse un seuil préétabli. Une marge de variation peut être unilatérale (ce qui signifie que seule une partie est appelée à fournir une garantie) ou bilatérale (ce qui signifie que l'une ou l'autre des parties peut fournir une garantie, selon celle qui est dans le cours). L'ASC détaillera également les types de garanties que chaque partie juge acceptables et les ajustements qui s'appliqueront à chaque type de garanties. Les modalités de l'accord général de compensation de l'ISDA et des ASC sont prises en compte dans le calcul du risque de crédit de contrepartie (se reporter également à la page 73 du rapport annuel 2016).

Les instruments dérivés utilisés par la Banque comprennent les dérivés de crédit dans ses portefeuilles de placement et de prêts. La Banque accorde de la protection de crédit comme solution de rechange à la prise en charge d'un risque découlant d'une participation dans des actifs constitués d'obligations ou de prêts, tandis qu'elle obtient de la protection de crédit pour gérer ou atténuer les risques de crédit.

Le tableau qui suit présente un sommaire du risque de crédit de la Banque lié aux instruments financiers dérivés. Le montant exposé au risque de crédit (« MERC ») représente le coût de remplacement estimatif, ou la juste valeur positive, pour tous les contrats, compte tenu de l'incidence de l'accord général de compensation ou de la garantie conclue. Le MERC ne reflète pas les pertes réelles ou prévues.

Le risque de crédit équivalent (« RCÉ ») est le MERC auquel on ajoute un montant au titre du risque de crédit éventuel. Ce montant est obtenu à partir d'une formule prescrite par le Surintendant dans sa ligne directrice sur les exigences en matière de suffisance des fonds propres. Le solde pondéré en fonction des risques est obtenu en multipliant le RCÉ par les exigences en matière de capital (« K »), celles-ci étant multipliées par 12,5 et établies en fonction de la probabilité de défaut (« PD »), de la perte en cas de défaut (« PCD »), de l'échéance et des facteurs de corrélation déterminés. Le poste « Autres contrats dérivés – Autres » comprend les instruments dérivés liés aux métaux précieux autres que l'or et aux autres marchandises, notamment les dérivés sur l'énergie et les métaux communs.

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016				2015			
	Montant notionnel	Montant exposé au risque de crédit (MERC) ¹⁾	Risque de crédit équivalent (RCÉ) ¹⁾	Actions ordinaires et assimilées de T1 – actifs pondérés en fonction des risques ²⁾	Montant notionnel	Montant exposé au risque de crédit (MERC) ¹⁾	Risque de crédit équivalent (RCÉ) ¹⁾	Actifs pondérés en fonction des risques ¹⁾
					Contrats de taux d'intérêt	Contrats de change et sur l'or	Autres contrats dérivés	Montants réglés par l'intermédiaire de contreparties centrales ³⁾
Contrats à terme standardisés	112 196 \$	– \$	– \$	– \$	140 240 \$	– \$	3 \$	– \$
Contrats de garantie de taux	309 907	9	100	17	857 029	250	525	45
Swaps	2 294 534	2 703	7 331	2 125	2 815 412	2 222	10 416	1 871
Options achetées	50 831	6	107	52	61 404	–	149	138
Options vendues	40 147	–	1	–	61 655	–	–	–
	2 807 615	2 718	7 539	2 194	3 935 740	2 472	11 093	2 054
Contrats de change et sur l'or								
Contrats à terme standardisés	35 862	–	38	16	6 626	–	249	5
Au comptant et à terme	449 290	2 057	5 420	1 326	451 630	2 328	6 742	1 860
Swaps	353 462	2 596	5 919	1 585	338 328	1 759	8 592	2 214
Options achetées	16 616	322	532	129	5 633	199	328	98
Options vendues	16 245	–	127	19	4 884	–	–	–
	871 475	4 975	12 036	3 075	807 101	4 286	15 911	4 177
Autres contrats dérivés								
Capitaux propres	87 908	871	5 308	1 677	62 549	1 228	6 534	2 049
Crédit	49 058	32	2 032	340	63 933	261	2 643	608
Marchandises et autres contrats	78 753	1 109	6 493	645	149 806	2 288	11 347	1 945
Ajustement d'évaluation du crédit ²⁾	215 719	2 012	13 833	2 662	276 288	3 777	20 524	4 602
Total des instruments dérivés	3 894 809 \$	9 705 \$	33 408 \$	12 096 \$	5 019 129 \$	10 535 \$	47 528 \$	18 016 \$
Montants réglés par l'intermédiaire de contreparties centrales ³⁾								
Cotés en bourse	228 538	–	5 521	110	325 317	–	8 172	163
De gré à gré	2 109 672	–	2 174	43	3 065 346	–	6 331	127
	2 338 210 \$	– \$	7 695 \$	153 \$	3 390 663 \$	– \$	14 503 \$	290 \$

1) Les montants présentés ne comprennent pas les garanties et les accords généraux de compensation par produits. Les montants liés aux accords généraux de compensation et aux garanties ont totalisé 31 952 \$ (30 467 \$ en 2015) pour le MERC et 51 072 \$ (50 078 \$ en 2015) pour le RCÉ.

2) Depuis 2014, conformément aux directives du BSIF, l'ajustement de l'évaluation du crédit du ratio des actions ordinaires et assimilées de T1 aux fins du calcul des actifs pondérés en fonction des risques pour les dérivés s'est établi à 0,57. En 2016, l'ajustement de l'évaluation du crédit s'est établi à 0,64 (0,64 en 2015).

3) Les montants sont inclus dans le total des instruments dérivés présentés ci-dessus. Les montants comprennent les expositions réglées directement par l'intermédiaire de contreparties centrales de même que les expositions réglées par l'intermédiaire de membres de compensation des contreparties centrales.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

d) Juste valeur

Le tableau qui suit indique la juste valeur des instruments dérivés par types, ventilés selon que la Banque les détient à des fins de transaction ou les désigne dans une relation de couverture.

Aux 31 octobre (en millions de dollars)

	2016		2016		2015	
	Favorable	Défavorable	Favorable	Défavorable	Favorable	Défavorable
À des fins de transaction						
Contrats de taux d'intérêt						
Contrats de garantie de taux	155 \$	3 \$	63 \$	3 \$	250 \$	3 \$
Swaps	15 198	14 566	14 153	13 814	12 871	12 770
Options	91	92	65	82	107	104
	15 444	14 661	14 281	13 899	13 228	12 877
Contrats de change et sur l'or						
Contrats à terme de gré à gré	6 163	6 294	5 939	5 362	5 358	5 192
Swaps	10 985	13 141	11 506	12 369	10 694	13 517
Options	248	232	410	325	227	131
	17 396	19 667	17 855	18 056	16 279	18 840
Autres contrats dérivés						
Capitaux propres	2 248	2 490	1 905	2 380	2 276	2 574
Crédit	674	1 840	148	1 475	841	2 554
Marchandises et autres contrats	2 861	3 993	2 212	2 403	3 507	5 143
	5 783	8 323	4 265	6 258	6 624	10 271
	38 623 \$	42 651 \$	36 401 \$	38 213 \$	36 131 \$	41 988 \$
Couverture						
Contrats de taux d'intérêt						
Swaps			1 426 \$	587 \$	1 316 \$	679 \$
Contrats de change et sur l'or						
Contrats à terme de gré à gré			333	241	301	578
Swaps			3 471	3 346	3 223	2 025
			3 804 \$	3 587 \$	3 524 \$	2 603 \$
Autres contrats dérivés						
Capitaux propres			26 \$	– \$	32 \$	– \$
Évaluation à la valeur de marché des instruments dérivés détenus à des fins de couverture			5 256 \$	4 174 \$	4 872 \$	3 282 \$
Total des instruments financiers dérivés figurant dans l'état de la situation financière			41 657 \$	42 387 \$	41 003 \$	45 270 \$
			31 952	31 952	30 468	30 468
			9 705 \$	10 435 \$	10 535 \$	14 802 \$

- La juste valeur moyenne de l'évaluation à la valeur de marché des instruments dérivés détenus à des fins de transaction s'est établie comme suit pour l'exercice clos le 31 octobre 2015 : favorable dans une mesure de 38 950 \$ et défavorable dans une mesure de 43 019 \$. Les montants de la juste valeur moyenne se fondent sur les 13 derniers soldes de fin de mois.
- Les montants des accords généraux de compensation sont fondés sur les exigences de fonds propres prescrites par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire (« CBCB ») et par le BSIF. Ces critères autorisent la compensation lorsqu'il y a des contrats juridiquement exécutoires qui prévoient un règlement net en cas de défaut, de faillite, de liquidation ou d'autres circonstances similaires.

e) Activités de couverture

Les activités de couverture de la Banque admissibles à la comptabilité de couverture sont les couvertures de juste valeur, les couvertures de flux de trésorerie et les couvertures d'investissement net.

Inefficacité des relations de couverture

En raison de la partie inefficace des couvertures désignées, la Banque a inscrit les montants qui suivent dans les « Revenus autres que d'intérêts – Autres » :

Pour les exercices clos les 31 octobre (en millions de dollars)

	2016	2015
Couvertures de juste valeur		
Profit inscrit (perte inscrite) sur les éléments couverts	11 \$	(220)\$
Profit inscrit (perte inscrite) sur les instruments de couverture	(51)	198
Inefficacité	(40)\$	(22)\$
Couvertures de flux de trésorerie		
Inefficacité	11 \$	(27)\$

Instruments de couverture

La valeur de marché est présentée par types de relations :

	2016		2015	
	Favorable	Défavorable	Favorable	Défavorable
Aux 31 octobre (en millions de dollars)				
Instruments dérivés désignés dans des relations de couverture de juste valeur ¹⁾	1 622 \$	643 \$	1 557 \$	715 \$
Instruments dérivés désignés dans des relations de couverture de flux de trésorerie	3 568	3 291	3 205	2 055
Instruments dérivés désignés dans des relations de couverture d'investissement net ¹⁾	66	240	110	512
Total des instruments dérivés désignés dans des relations de couverture	5 256 \$	4 174 \$	4 872 \$	3 282 \$

1) Au 31 octobre 2016, la juste valeur des instruments non dérivés désignés dans des relations de couverture d'investissement net et de juste valeur s'établissait à 6 905 \$ (7 428 \$ en 2015). Ces instruments de couverture non dérivés sont présentés dans les « Dépôts – Dépôts d'autres institutions financières » à l'état consolidé de la situation financière.

Couvertures de flux de trésorerie

Les périodes au cours desquelles les flux de trésorerie visant des éléments couverts devraient se produire ainsi que leur incidence sur l'état consolidé du résultat net sont les suivants :

	Moins de un an	De un an à cinq ans	Plus de cinq ans
Au 31 octobre 2016 (en millions de dollars)			
Entrées de trésorerie liées à des actifs	12 672 \$	26 838 \$	8 998 \$
Sorties de trésorerie liées à des passifs	(22 187)	(30 870)	(7 666)
Flux de trésorerie nets	(9 515) \$	(4 032) \$	1 332 \$
Au 31 octobre 2015 (en millions de dollars)			
Entrées de trésorerie liées à des actifs	1 431 \$	9 543 \$	3 801 \$
Sorties de trésorerie liées à des passifs	(14 803)	(18 172)	(3 296)
Flux de trésorerie nets	(13 372) \$	(8 629) \$	505 \$

Les revenus découlant des flux de trésorerie d'intérêts sont comptabilisés au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif sur la durée de l'instrument sous-jacent. Les profits ou les pertes de change découlant des flux de trésorerie futurs tirés des éléments monétaires figurant à l'état de la situation financière sont comptabilisés au fur et à mesure. Les revenus prévus sont comptabilisés sur la période à laquelle ils se rapportent.

10 Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

La Banque peut présenter certains actifs et passifs financiers, comme l'illustre le tableau suivant, sur une base nette à l'état consolidé de la situation financière, conformément aux critères énoncés à la note 3, *Principales méthodes comptables*.

Les tableaux suivants présentent l'incidence de la compensation sur l'état consolidé de la situation financière de la Banque, ainsi que l'incidence financière de la compensation d'instruments qui sont visés par des accords généraux de compensation juridiquement exécutoires ou par des accords semblables, mais qui ne peuvent être compensés à l'état consolidé de la situation financière, ainsi que de garanties disponibles sous forme de trésorerie et d'instruments financiers.

Types d'actifs financiers	Actifs financiers comptabilisés, montant brut	Passifs financiers comptabilisés, montant brut, et compensés à l'état consolidé de la situation financière	Actifs financiers présentés à l'état consolidé de la situation financière, montant net	Montants connexes non compensés à l'état consolidé de la situation financière		
				Incidence des accords généraux de compensation et accords semblables ¹⁾	Garantie ²⁾	Montant net ³⁾
Instruments financiers dérivés ⁴⁾	63 329 \$	(21 672) \$	41 657 \$	(25 115) \$	(7 184) \$	9 358 \$
Titres pris en pension et titres empruntés	98 909	(6 780)	92 129	(9 447)	(75 365)	7 317
Total	162 238 \$	(28 452) \$	133 786 \$	(34 562) \$	(82 549) \$	16 675 \$

Types de passifs financiers	Passifs financiers comptabilisés, montant brut	Actifs financiers comptabilisés, montant brut, et compensés à l'état consolidé de la situation financière	Passifs financiers présentés à l'état consolidé de la situation financière, montant net	Montants connexes non compensés à l'état consolidé de la situation financière		
				Incidence des accords généraux de compensation et accords semblables ¹⁾	Garantie ²⁾	Montant net
Instruments financiers dérivés ⁴⁾	64 059 \$	(21 672) \$	42 387 \$	(25 115) \$	(7 318) \$	9 954 \$
Obligations relatives aux titres mis en pension et aux titres prêtés	103 863	(6 780)	97 083	(9 447)	(73 929)	13 707
Total	167 922 \$	(28 452) \$	139 470 \$	(34 562) \$	(81 247) \$	23 661 \$

- 1) Ces montants sont visés par un accord général de compensation ou un accord semblable, mais n'ont pas été compensés dans l'état consolidé de la situation financière puisqu'ils ne réunissaient pas les critères de règlement net ou simultané, ou encore parce que le droit de compensation n'existe qu'advenant une défaillance de la contrepartie.
- 2) Trésorerie et instruments financiers donnés ou reçus en garantie eu égard au total des actifs et des passifs financiers, y compris ceux qui n'ont pas été compensés à l'état consolidé de la situation financière. Ces montants sont présentés à la juste valeur, et le droit de compensation n'existe qu'advenant une défaillance de la contrepartie.
- 3) Ne représente pas l'exposition réelle de la Banque au risque de crédit, puisque celle-ci a recours à diverses stratégies d'atténuation du risque de crédit en plus d'accords de compensation et d'accords de garantie.
- 4) Pour l'exercice 2016, le montant en trésorerie de 1 398 \$ reçu en garantie à l'égard des valeurs de marché positives des instruments financiers ainsi que le montant en trésorerie de 875 \$ donné en garantie à l'égard de l'évaluation à la valeur de marché négative des instruments financiers sont comptabilisés respectivement dans les « Autres passifs » et les « Autres actifs ».

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Au 31 octobre 2015 (en millions de dollars)

Types d'actifs financiers	Actifs financiers comptabilisés, montant brut	Passifs financiers comptabilisés, montant brut, et compensés à l'état consolidé de la situation financière	Actifs financiers présentés à l'état consolidé de la situation financière, montant net	Montants connexes non compensés à l'état consolidé de la situation financière		
				Incidence des accords généraux de compensation et accords semblables ¹⁾	Garantie ²⁾	Montant net ³⁾
Instruments financiers dérivés ⁴⁾	65 026 \$	(24 023)\$	41 003 \$	(22 357)\$	(8 451)\$	10 195 \$
Titres pris en pension et titres empruntés	95 757	(8 445)	87 312	(8 107)	(74 308)	4 897
Total	160 783 \$	(32 468)\$	128 315 \$	(30 464)\$	(82 759)\$	15 092 \$

Au 31 octobre 2015 (en millions de dollars)

Types de passifs financiers	Passifs financiers comptabilisés, montant brut	Actifs financiers comptabilisés, montant brut, et compensés à l'état consolidé de la situation financière	Passifs financiers présentés à l'état consolidé de la situation financière, montant net	Montants connexes non compensés à l'état consolidé de la situation financière		
				Incidence des accords généraux de compensation et accords semblables ¹⁾	Garantie ²⁾	Montant net
Instruments financiers dérivés ⁴⁾	69 293 \$	(24 023)\$	45 270 \$	(22 357)\$	(8 560)\$	14 353 \$
Obligations relatives aux titres mis en pension et aux titres prêtés	85 460	(8 445)	77 015	(8 107)	(58 090)	10 818
Total	154 753 \$	(32 468)\$	122 285 \$	(30 464)\$	(66 650)\$	25 171 \$

- 1) Ces montants sont visés par un accord général de compensation ou un accord semblable, mais n'ont pas été compensés puisqu'ils ne réunissaient pas les critères de règlement net ou simultané, ou encore parce que le droit de compensation n'existe qu'avant une défaillance de la contrepartie.
- 2) Trésorerie et instruments financiers donnés ou reçus en garantie eu égard au total des actifs et des passifs financiers, y compris ceux qui n'ont pas été compensés à l'état consolidé de la situation financière. Ces montants sont présentés à la juste valeur, et le droit de compensation n'existe qu'avant une défaillance de la contrepartie.
- 3) Ne représente pas l'exposition réelle de la Banque au risque de crédit, puisque celle-ci a recours à diverses stratégies d'atténuation du risque de crédit en plus d'accords de compensation et d'accords de garantie.
- 4) Pour l'exercice 2015, le montant en trésorerie de 1 173 \$ reçu en garantie à l'égard des valeurs de marché positives des instruments financiers ainsi que le montant en trésorerie de 675 \$ donné en garantie à l'égard de l'évaluation à la valeur de marché négative des instruments financiers sont comptabilisés respectivement dans les « Autres passifs » et les « Autres actifs ».

11 Titres de placement

Les titres de placement comprennent des titres détenus jusqu'à leur échéance et des titres disponibles à la vente.

a) Les tableaux qui suivent présentent une analyse de la valeur comptable des titres de placement :

Au 31 octobre 2016 (en millions de dollars)	Durée à courir jusqu'à l'échéance						
	Moins de trois mois	De trois à douze mois	De un an à cinq ans	De cinq à dix ans	Plus de dix ans	Aucune échéance déterminée	Valeur comptable
Disponibles à la vente							
Titres de créance émis ou garantis par le gouvernement du Canada	51 \$	53 \$	11 507 \$	857 \$	1 153 \$	– \$	13 621 \$
Rendement ¹⁾ (en %)	0,8	1,0	1,0	2,5	3,0	–	1,3
Titres de créance d'administrations publiques provinciales et municipales canadiennes	–	252	2 869	352	19	–	3 492
Rendement ¹⁾ (en %)	0,0	1,0	1,4	2,1	2,9	–	1,5
Titres de créance du Trésor américain et d'autres administrations publiques américaines	481	2 134	5 823	1 296	343	–	10 077
Rendement ¹⁾ (en %)	0,3	0,6	1,0	0,9	1,2	–	0,9
Titres de créance d'administrations publiques étrangères	4 645	3 620	5 602	1 424	240	–	15 531
Rendement ¹⁾ (en %)	1,7	3,0	3,2	4,4	5,2	–	2,9
Autres titres de créance	846	1 145	3 454	81	179	–	5 705
Rendement ¹⁾ (en %)	1,7	0,1	1,4	3,0	2,5	–	1,2
Actions privilégiées	–	–	–	–	–	264	264
Actions ordinaires	–	–	–	–	–	1 819	1 819
Total des titres disponibles à la vente	6 023	7 204	29 255	4 010	1 934	2 083	50 509
Détenus jusqu'à leur échéance							
Titres de créance émis ou garantis par une administration publique provinciale ou fédérale canadienne	123	432	5 335	281	–	–	6 171
Titres de créance du Trésor américain et d'autres administrations publiques américaines	–	335	4 281	–	–	–	4 616
Titres de créance d'administrations publiques étrangères	–	344	2 547	7	–	–	2 898
Titres de créance de sociétés	523	1 578	6 617	7	–	–	8 725
Total des titres détenus jusqu'à leur échéance	646	2 689	18 780	295	–	–	22 410
Total des titres de placement	6 669 \$	9 893 \$	48 035 \$	4 305 \$	1 934 \$	2 083 \$	72 919 \$
Total par monnaies (en dollars canadiens)							
Dollar canadien	8 \$	430 \$	16 588 \$	1 239 \$	1 192 \$	721 \$	20 178 \$
Dollar américain	1 485	5 146	26 959	2 086	514	930	37 120
Peso mexicain	878	264	1 496	247	77	12	2 974
Autres devises	4 298	4 053	2 992	733	151	420	12 647
Total des titres de placement	6 669 \$	9 893 \$	48 035 \$	4 305 \$	1 934 \$	2 083 \$	72 919 \$

1) Représente le rendement moyen pondéré des titres à revenu fixe.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Durée à courir jusqu'à l'échéance

Au 31 octobre 2015 (en millions de dollars)	Moins de trois mois	De trois à douze mois	De un an à cinq ans	De cinq à dix ans	Plus de dix ans	Aucune échéance déterminée	Valeur comptable
Disponibles à la vente							
Titres de créance émis ou garantis par le gouvernement du Canada	2 \$ 0,6	199 \$ 1,0	5 105 \$ 1,3	1 279 \$ 2,2	1 164 \$ 3,1	– \$ –	7 749 \$ 1,7
Rendement ¹⁾ (en %)							
Titres de créance d'administrations publiques provinciales et municipales canadiennes	12 0,1	1 034 1,3	2 482 1,3	166 2,3	12 2,9	– –	3 706 1,3
Rendement ¹⁾ (en %)							
Titres de créance du Trésor américain et d'autres administrations publiques américaines	373 0,2	1 118 0,3	8 197 1,1	140 1,6	– –	– –	9 828 1,0
Rendement ¹⁾ (en %)							
Titres de créance d'administrations publiques étrangères	2 274 2,4	4 838 2,0	4 323 3,3	1 053 4,3	195 5,4	– –	12 683 2,8
Rendement ¹⁾ (en %)							
Autres titres de créance	846 1,2	947 0,7	3 503 1,5	67 1,7	214 2,3	– –	5 577 1,4
Actions privilégiées	–	–	–	–	–	255	255
Actions ordinaires	–	–	–	–	–	2 767	2 767
Total des titres disponibles à la vente	3 507	8 136	23 610	2 705	1 585	3 022	42 565
Détenus jusqu'à leur échéance							
Titres de créance émis ou garantis par une administration publique provinciale ou fédérale canadienne	–	–	74	–	–	–	74
Titres de créance du Trésor américain et d'autres administrations publiques américaines	–	–	131	–	–	–	131
Titres de créance d'administrations publiques étrangères	–	69	107	8	–	–	184
Titres de créance de sociétés	–	–	262	–	–	–	262
Total des titres détenus jusqu'à leur échéance	–	69	574	8	–	–	651
Total des titres de placement	3 507 \$	8 205 \$	24 184 \$	2 713 \$	1 585 \$	3 022 \$	43 216 \$
Total par monnaies (en dollars canadiens)							
Dollar canadien	5 \$	761 \$	5 899 \$	1 359 \$	1 207 \$	956 \$	10 187 \$
Dollar américain	674	2 033	13 796	498	193	1 536	18 730
Peso mexicain	161	997	1 259	120	83	40	2 660
Autres devises	2 667	4 414	3 230	736	102	490	11 639
Total des titres de placement	3 507 \$	8 205 \$	24 184 \$	2 713 \$	1 585 \$	3 022 \$	43 216 \$

1) Représente le rendement moyen pondéré des titres à revenu fixe.

b) Les tableaux qui suivent présentent une analyse des profits et des pertes latentes sur les titres disponibles à la vente :

Au 31 octobre 2016 (en millions de dollars)	Coûts	Profits latents bruts	Pertes latentes brutes	Juste valeur
Titres de créance émis ou garantis par le gouvernement du Canada	13 347 \$	280 \$	6 \$	13 621 \$
Titres de créance d'administrations publiques provinciales et municipales canadiennes	3 469	33	10	3 492
Titres de créance du Trésor américain et d'autres administrations publiques américaines	10 050	53	26	10 077
Titres de créance d'administrations publiques étrangères	15 490	62	21	15 531
Autres titres de créance	5 650	59	4	5 705
Actions privilégiées	414	10	160	264
Actions ordinaires	1 634	243	58	1 819
Total des titres disponibles à la vente	50 054 \$	740 \$	285 \$	50 509 \$

Au 31 octobre 2015 (en millions de dollars)	Coûts	Profits latents bruts	Pertes latentes brutes	Juste valeur
Titres de créance émis ou garantis par le gouvernement du Canada	7 558 \$	202 \$	11 \$	7 749 \$
Titres de créance d'administrations publiques provinciales et municipales canadiennes	3 685	25	4	3 706
Titres de créance du Trésor américain et d'autres administrations publiques américaines	9 806	29	7	9 828
Titres de créance d'administrations publiques étrangères	12 701	32	50	12 683
Autres titres de créance	5 531	58	12	5 577
Actions privilégiées	413	6	164	255
Actions ordinaires	2 104	706	43	2 767
Total des titres disponibles à la vente	41 798 \$	1 058 \$	291 \$	42 565 \$

Le profit net latent de 455 millions de dollars sur les titres disponibles à la vente (profit de 767 millions de dollars en 2015) est ramené à 26 millions de dollars (profit de 267 millions de dollars en 2015) si l'on tient compte de l'incidence des couvertures qualifiées. Le profit latent net sur les titres disponibles à la vente est comptabilisé dans le « Cumul des autres éléments du résultat global ».

c) Le tableau qui suit présente une analyse de la juste valeur et de la valeur comptable des titres détenus jusqu'à leur échéance :

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	Juste valeur		Valeur comptable	
	2016	2015	2016	2015
Titres de créance émis ou garantis par une administration publique provinciale ou fédérale canadienne	6 207 \$	74 \$	6 171 \$	74 \$
Titres de créance du Trésor américain et d'autres administrations publiques américaines	4 672	131	4 616	131
Titres de créance d'administrations publiques étrangères	2 901	189	2 898	184
Titres de créance de sociétés	8 787	322	8 725	262
Total des titres détenus jusqu'à leur échéance	22 567 \$	716 \$	22 410 \$	651 \$

d) Les tableaux qui suivent présentent une analyse des titres disponibles à la vente pour lesquels des pertes latentes existent de manière continue :

Au 31 octobre 2016 (en millions de dollars)	Moins de douze mois			Douze mois ou plus			Total		
	Coût	Juste valeur	Pertes latentes	Coût	Juste valeur	Pertes latentes	Coût	Juste valeur	Pertes latentes
Titres de créance émis ou garantis par le gouvernement du Canada	1 867 \$	1 861 \$	6 \$ 1 104 \$	1 104 \$	– \$	2 971 \$	2 965 \$	6 \$	
Titres de créance d'administrations publiques provinciales et municipales canadiennes	807	798	9	193	192	1	1 000	990	10
Titres de créance du Trésor américain et d'autres administrations publiques américaines	2 238	2 212	26	–	–	–	2 238	2 212	26
Titres de créance d'administrations publiques étrangères	2 812	2 799	13	575	567	8	3 387	3 366	21
Autres titres de créance	877	875	2	409	407	2	1 286	1 282	4
Actions privilégiées	6	6	–	382	222	160	388	228	160
Actions ordinaires	303	280	23	140	105	35	443	385	58
Total des titres disponibles à la vente	8 910 \$	8 831 \$	79 \$ 2 803 \$	2 597 \$	206 \$	11 713 \$	11 428 \$	285 \$	

Au 31 octobre 2015 (en millions de dollars)	Moins de douze mois			Douze mois ou plus			Total		
	Coût	Juste valeur	Pertes latentes	Coût	Juste valeur	Pertes latentes	Coût	Juste valeur	Pertes latentes
Titres de créance émis ou garantis par le gouvernement du Canada	2 362 \$	2 351 \$	11 \$	– \$	– \$	– \$	2 362 \$	2 351 \$	11 \$
Titres de créance d'administrations publiques provinciales et municipales canadiennes	1 302	1 298	4	–	–	–	1 302	1 298	4
Titres de créance du Trésor américain et d'autres administrations publiques américaines	977	973	4	10	7	3	987	980	7
Titres de créance d'administrations publiques étrangères	3 532	3 499	33	1 140	1 123	17	4 672	4 622	50
Autres titres de créance	1 625	1 617	8	132	128	4	1 757	1 745	12
Actions privilégiées	1	1	–	383	219	164	384	220	164
Actions ordinaires	419	379	40	39	36	3	458	415	43
Total des titres disponibles à la vente	10 218 \$	10 118 \$	100 \$ 1 704 \$	1 513 \$	191 \$	11 922 \$	11 631 \$	291 \$	

Au 31 octobre 2016, le coût de 474 titres disponibles à la vente (610 titres en 2015) excédait de 285 millions de dollars leur juste valeur (291 millions de dollars en 2015). Cette perte latente est comptabilisée dans le « Cumul des autres éléments du résultat global – Profits (pertes) latents sur les titres disponibles à la vente ». Sur les 474 titres disponibles à la vente (610 titres en 2015), 140 titres (110 titres en 2015) affichaient une perte latente de manière continue depuis plus de un an, ce qui se traduisait par une perte latente de 206 millions de dollars (191 millions de dollars en 2014).

Les titres de placement sont considérés comme ayant subi une perte de valeur seulement s'il existe une indication objective qu'un ou plusieurs événements générateurs de pertes se sont produits et ont eu une incidence sur les flux de trésorerie futurs estimés, compte tenu de la garantie disponible.

En règle générale, les garanties ne sont pas fournies directement par les émetteurs des titres de créance. Cependant, certains titres de créance peuvent être garantis par des actifs déterminés pouvant être obtenus en cas de défaillance.

Les titres de placement font l'objet d'un test de dépréciation chaque date de clôture, ou plus fréquemment si des événements ou des changements de situation révèlent l'existence d'indications objectives de dépréciation.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

e) Profit net sur la vente de titres de placement

Les tableaux qui suivent présentent une analyse du profit net sur les titres de placement :

Pour les exercices clos les 31 octobre (en millions de dollars)	2016	2015	2014
Profits ou pertes réalisés, montant net	570 \$	646 \$	755 \$
Pertes de valeur ¹⁾	36	7	14
Profit net sur la vente de titres de placement	534 \$	639 \$	741 \$

1) Les pertes (augmentations) de valeur proviennent des titres de capitaux propres à hauteur de 36 \$ (8 \$ en 2015; 14 \$ en 2014) et d'autres titres de créance à hauteur de néant [(1) \$ en 2015; néant en 2014].

12 Prêts, prêts douteux et compte de correction de valeur pour pertes sur créances

a) Prêts et acceptations en cours par secteurs géographiques¹⁾

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016	2015
Canada		
Prêts hypothécaires à l'habitation	193 303 \$	190 123 \$
Prêts personnels et sur cartes de crédit	74 698	70 263
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	48 653	44 808
	316 654	305 194
États-Unis		
Prêts personnels et sur cartes de crédit	1 844	1 558
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	36 613	28 593
	38 457	30 151
Mexique		
Prêts hypothécaires à l'habitation	6 346	6 043
Prêts personnels et sur cartes de crédit	3 079	3 076
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	11 384	9 473
	20 809	18 592
Chili		
Prêts hypothécaires à l'habitation	6 300	5 068
Prêts personnels et sur cartes de crédit	4 632	3 681
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	8 466	7 710
	19 398	16 459
Pérou		
Prêts hypothécaires à l'habitation	2 586	2 367
Prêts personnels et sur cartes de crédit	4 573	4 317
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	10 661	10 287
	17 820	16 971
Colombie		
Prêts hypothécaires à l'habitation	1 497	1 286
Prêts personnels et sur cartes de crédit	3 850	2 956
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	3 948	4 441
	9 295	8 683
Autres pays		
Prêts hypothécaires à l'habitation	12 856	12 611
Prêts personnels et sur cartes de crédit	6 826	5 626
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	42 675	48 538
	62 357	66 775
Total des prêts	484 790	462 825
Acceptations ²⁾	11 978	10 296
Total des prêts et des acceptations ³⁾	496 768	473 121
Compte de correction de valeur pour pertes sur créances	(4 626)	(4 197)
Total des prêts et des acceptations, déduction faite du compte de correction de valeur pour pertes sur créances	492 142 \$	468 924 \$

1) La répartition par secteurs géographiques se fonde sur le lieu où se situe l'immeuble en ce qui a trait aux prêts hypothécaires à l'habitation; autrement, sur le lieu de résidence de l'emprunteur.

2) Un pour cent des emprunteurs sont des résidents à l'extérieur du Canada.

3) Les prêts et les acceptations étaient libellés en dollars américains à hauteur de 103 503 \$ (95 581 \$ en 2015), en pesos mexicains à hauteur de 15 954 \$ (14 054 \$ en 2015), en pesos chiliens à hauteur de 15 214 \$ (12 566 \$ en 2015) et dans d'autres monnaies à hauteur de 44 870 \$ (42 570 \$ en 2015).

b) Échéances des prêts

(en millions de dollars)	Durée à courir jusqu'à l'échéance						Sensibilité aux taux d'intérêt			
	Moins de un an	De un an à cinq ans	De cinq à dix ans	Plus de dix ans	Aucune échéance déterminée	Total	Taux variable	Taux fixe	Aucune sensibilité aux taux	
Prêts hypothécaires à l'habitation	41 127 \$	160 713 \$	9 745 \$	9 520 \$	1 783 \$	222 888 \$	55 543 \$	165 189 \$	2 156 \$	222 888 \$
Prêts personnels et sur cartes de crédit	14 107	31 191	4 820	993	48 391	99 502	40 163	58 439	900	99 502
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	70 051	79 960	6 278	495	5 616	162 400	111 384	48 183	2 833	162 400
Total	125 285 \$	271 864 \$	20 843 \$	11 008 \$	55 790 \$	484 790 \$	207 090 \$	271 811 \$	5 889 \$	484 790 \$
Compte de correction de valeur pour pertes sur créances	–	–	–	–	(4 626)	(4 626)	–	–	(4 626)	(4 626)
Total des prêts, après déduction du compte de correction de valeur pour pertes sur créances	125 285 \$	271 864 \$	20 843 \$	11 008 \$	51 164 \$	480 164 \$	207 090 \$	271 811 \$	1 263 \$	480 164 \$
Au 31 octobre 2015										
(en millions de dollars)	Durée à courir jusqu'à l'échéance						Sensibilité aux taux d'intérêt			
	Moins de un an	De un an à cinq ans	De cinq à dix ans	Plus de dix ans	Aucune échéance déterminée	Total	Taux variable	Taux fixe	Aucune sensibilité aux taux	
Prêts hypothécaires à l'habitation	43 659 \$	151 685 \$	9 438 \$	10 928 \$	1 788 \$	217 498 \$	61 553 \$	153 896 \$	2 049 \$	217 498 \$
Prêts personnels et sur cartes de crédit	11 872	29 709	4 595	1 124	44 177	91 477	39 137	51 465	875	91 477
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	70 079	72 195	6 186	501	4 889	153 850	100 492	50 803	2 555	153 850
Total des prêts	125 610 \$	253 589 \$	20 219 \$	12 553 \$	50 854 \$	462 825 \$	201 182 \$	256 164 \$	5 479 \$	462 825 \$
Compte de correction de valeur pour pertes sur créances	–	–	–	–	(4 197)	(4 197)	–	–	(4 197)	(4 197)
Total des prêts, après déduction du compte de correction de valeur pour pertes sur créances	125 610 \$	253 589 \$	20 219 \$	12 553 \$	46 657 \$	458 628 \$	201 182 \$	256 164 \$	1 282 \$	458 628 \$

c) Prêts douteux^{1), 2)}

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016			2015		
	Prêts douteux, montant brut ¹⁾	Compte de correction de valeur pour pertes sur créances	Montant net	Prêts douteux, montant brut ¹⁾	Compte de correction de valeur pour pertes sur créances	Montant net
Prêts hypothécaires à l'habitation	1 608 \$	458³⁾\$	1 150 \$	1 668 \$	529 ³⁾ \$	1 139 \$
Prêts personnels et sur cartes de crédit	1 622	1 596³⁾	26	1 332	1 327 ³⁾	5
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	2 164	894⁴⁾	1 270	1 658	717 ⁴⁾	941
Total	5 394 \$	2 948 \$	2 446 \$	4 658 \$	2 573 \$	2 085 \$
Par secteurs géographiques						
Canada			435 \$			450 \$
États-Unis			163			5
Mexique			86			85
Pérou			263			181
Chili			262			230
Colombie			142			121
Autres pays			1 095			1 013
Total			2 446 \$			2 085 \$

1) Les revenus d'intérêts comptabilisés à l'égard des prêts douteux au cours de l'exercice clos le 31 octobre 2016 ont totalisé 18 \$ (13 \$ en 2015).

2) Exclut les prêts acquis aux termes de la garantie de la FDIC liés à l'acquisition de R-G Premier Bank of Puerto Rico. Le montant total des prêts dont la garantie a expiré et qui sont considérés comme étant douteux a totalisé 94 \$ (150 \$ en 2015).

3) Le compte de correction de valeur pour pertes sur créances en ce qui a trait aux prêts hypothécaires à l'habitation et aux prêts personnels et sur cartes de crédit est évalué collectivement.

4) Le compte de correction de valeur pour pertes sur créances en ce qui a trait aux prêts aux entreprises et aux administrations publiques est évalué individuellement.

Pour les exercices clos les 31 octobre 2016 et 2015, la Banque aurait comptabilisé des revenus d'intérêts supplémentaires de 367 millions de dollars et de 337 millions de dollars, respectivement, au titre des prêts douteux si ceux-ci avaient été classés dans les prêts productifs.

d) Compte de correction de valeur pour pertes sur créances

Au 31 octobre 2016						
(en millions de dollars)	Solde à l'ouverture de l'exercice	Radiations ¹⁾	Recouvrements	Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	Autres, y compris les écarts de conversion	Solde à la clôture de l'exercice
Individuel	717 \$	(428) \$	40 \$	585 \$	(20) \$	894 \$
Collectif	3 260	(2 151)	542	1 827	20	3 498
Total avant les prêts acquis aux termes de la garantie de la FDIC	3 977	(2 579)	582	2 412	—	4 392
Prêts acquis aux termes de la garantie de la FDIC ²⁾	220	(9)	18	—	5	234
	4 197 \$	(2 588) \$	600 \$	2 412 \$	5 \$	4 626 \$
Au 31 octobre 2015						
(en millions de dollars)	Solde à l'ouverture de l'exercice	Radiations ¹⁾	Recouvrements	Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	Autres, y compris les écarts de conversion ³⁾	Solde à la clôture de l'exercice
Individuel	614 \$	(320) \$	52 \$	255 \$	116 \$	717 \$
Collectif	2 856	(1 908)	377	1 721	214	3 260
Total avant les prêts acquis aux termes de la garantie de la FDIC	3 470	(2 228)	429	1 976	330	3 977
Prêts acquis aux termes de la garantie de la FDIC ²⁾	171	(2)	56	(34)	29	220
	3 641 \$	(2 230) \$	485 \$	1 942 \$	359 \$	4 197 \$
					2016	2015
Représenté par :					2 948 \$	2 573 \$
Compte de correction de valeur à l'égard des prêts douteux					1 444	1 404
Compte de correction de valeur à l'égard des prêts productifs et des prêts en souffrance autres que les prêts douteux ⁴⁾					4 392	3 977
Total avant les prêts acquis aux termes de la garantie de la FDIC					234	220
Prêts acquis aux termes de la garantie de la FDIC ²⁾					4 626 \$	4 197 \$

- 1) En ce qui a trait aux portefeuilles de prêts de gros, les prêts douteux restructurés durant l'exercice se sont établis à 111 \$ (81 \$ en 2015). Les radiations de prêts douteux restructurés durant l'exercice se sont établies à néant (néant en 2015). Les prêts non douteux restructurés au cours de l'exercice se sont établis à 55 \$ (93 \$ en 2015).
- 2) Il s'agit du montant brut du compte de correction de valeur pour pertes sur créances, puisque le montant à recevoir de la FDIC est inscrit distinctement dans les « Autres actifs ».
- 3) Comprend le réequilibrage des réserves au titre de l'exposition au risque de crédit des éléments figurant à l'état de la situation financière et n'y figurant pas, et des ajustements rétrospectifs liés principalement à la conversion des devises des exercices précédents.
- 4) Le compte de correction de valeur à l'égard des prêts productifs est attribuable aux prêts aux entreprises et aux administrations publiques à hauteur de 662 \$ (644 \$ en 2015), la tranche restante étant répartie entre les prêts personnels et sur cartes de crédit à hauteur de 662 \$ (614 \$ en 2015) et les prêts hypothécaires à l'habitation à hauteur de 120 \$ (146 \$ en 2015).

e) Prêts acquis aux termes de la garantie de la FDIC

Au 31 octobre 2016 (en millions de dollars)	Prêts hypothécaires non unifamiliaux	Prêts hypothécaires unifamiliaux	Total	
R-G Premier Bank				
Encours du principal		353 \$	1 939 \$	2 292 \$
Ajustements à la juste valeur	135	(211)	(76)	
Valeur comptable nette	488	1 728	2 216	
Compte de correction de valeur pour pertes sur créances	(157)	(77)	(234)	
	331 \$	1 651 \$	1 982 \$	
Au 31 octobre 2015 (en millions de dollars)	Prêts hypothécaires non unifamiliaux	Prêts hypothécaires unifamiliaux	Total	
R-G Premier Bank				
Encours du principal		417 \$	2 136 \$	2 553 \$
Ajustements à la juste valeur	136	(291)	(155)	
Valeur comptable nette	553	1 845	2 398	
Compte de correction de valeur pour pertes sur créances	(160)	(60)	(220)	
	393 \$	1 785 \$	2 178 \$	

Les prêts acquis dans le cadre de l'acquisition de R-G Premier Bank of Puerto Rico sont couverts par des ententes de partage des pertes conclues avec la FDIC. Aux termes de ces ententes, la FDIC garantit 80 % des pertes sur prêts. La dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances liée à ces prêts est présentée dans l'état consolidé du résultat net déduction faite du montant qui devrait être remboursé par la FDIC. Le compte de correction de valeur pour pertes sur créances est présenté selon le montant brut à l'état consolidé de la situation financière. La garantie de la FDIC visant les prêts non unifamiliaux a expiré en 2015, alors que les garanties relatives aux prêts unifamiliaux expireront en avril 2020.

Au 31 octobre 2016, la valeur comptable des prêts acquis aux termes de la garantie de la FDIC s'établissait à 2,0 milliards de dollars (2,2 milliards de dollars en 2015), et la valeur comptable des prêts dont les réclamations pour pertes aux termes de la garantie ayant expiré au cours de l'exercice s'établissaient à 331 millions de dollars. Un montant net de 116 millions de dollars (218 millions de dollars en 2015) à recevoir de la FDIC est pris en compte dans les « Autres actifs » à l'état consolidé de la situation financière.

f) Prêts en souffrance autres que les prêts douteux¹⁾

Un prêt est considéré comme en souffrance lorsque la contrepartie n'a pas effectué un paiement à la date d'échéance contractuelle. Le tableau qui suit présente la valeur comptable des prêts en souffrance qui ne sont pas classés dans les prêts douteux parce qu'ils sont en souffrance depuis moins de 90 jours ou qu'ils sont entièrement garantis et que les mesures de recouvrement devraient raisonnablement permettre d'obtenir leur remboursement ou faire en sorte que le prêt cesse d'être considéré comme douteux selon la politique de la Banque.

	2016 ^{2), 3)}				2015 ^{2), 3)}			
	De 31 à 60 jours	De 61 à 90 jours	91 jours et plus	Total	De 31 à 60 jours	De 61 à 90 jours	91 jours et plus	Total
Aux 31 octobre (en millions de dollars)								
Prêts hypothécaires à l'habitation	1 194 \$	472 \$	123 \$	1 789 \$	1 256 \$	453 \$	127 \$	1 836 \$
Prêts personnels et sur cartes de crédit	784	447	94	1 325	677	360	56	1 093
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	186	44	189	419	172	73	338	583
Total	2 164 \$	963 \$	406 \$	3 533 \$	2 105 \$	886 \$	521 \$	3 512 \$

- 1) Les prêts en souffrance depuis 30 jours ou moins ne sont pas présentés dans cette analyse, étant donné qu'ils ne sont pas considérés comme en souffrance sur le plan administratif.
- 2) Exclut les prêts acquis aux termes de la garantie de la FDIC liés à l'acquisition de R-G Premier Bank of Puerto Rico.
- 3) Ces prêts seraient pris en compte dans la détermination d'un niveau approprié pour les comptes de correction de valeur collectifs même s'ils ne sont pas individuellement classés dans les prêts douteux.

13 Décomptabilisation d'actifs financiers

Titrisation des prêts hypothécaires à l'habitation

La Banque titrise des prêts hypothécaires à l'habitation entièrement assurés, montés par la Banque et par des tiers, en créant des titres hypothécaires (des « TH ») aux termes du Programme de TH de la Loi nationale sur l'habitation (le « Programme de TH LNH ») cautionné par la Société canadienne d'hypothèque et de logement (la « SCHL »). Les TH créés aux termes de ce programme sont vendus à la Fiducie du Canada pour l'habitation (la « FCH »), organisme gouvernemental, dans le cadre du Programme des Obligations hypothécaires du Canada (« OHC »), ou à des tiers investisseurs. La FCH émet des titres en faveur de tiers investisseurs.

La vente de prêts hypothécaires dans le cadre des programmes susmentionnés ne satisfait pas aux exigences de décomptabilisation, la Banque conservant le risque de remboursement par anticipation et le risque de taux d'intérêt associés à ces prêts, lesquels risques constituent la quasi-totalité des risques et des avantages liés aux actifs transférés.

Les prêts hypothécaires transférés demeurent pris en compte dans les « Prêts hypothécaires à l'habitation » à l'état consolidé de la situation financière. Le produit en trésorerie tiré du transfert est traité comme un emprunt garanti et est comptabilisé dans les « Dépôts – Dépôts d'entreprises et d'administrations publiques » à l'état consolidé de la situation financière.

La valeur comptable des actifs transférés qui ne sont pas admissibles à la décomptabilisation et des passifs connexes est présentée ci-après :

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016 ¹⁾	2015 ¹⁾
Actifs		
Valeur comptable des prêts hypothécaires à l'habitation	17 570 \$	18 313 \$
Autres actifs connexes ²⁾	3 102	3 296
Passifs		
Valeur comptable des passifs connexes	19 836	20 816

- 1) La juste valeur des actifs transférés s'établissait à 20 776 \$ (21 728 \$ en 2015) et la juste valeur des passifs connexes, à 20 493 \$ (21 416 \$ en 2015), ce qui correspond à une position nette de 283 \$ (312 \$ en 2015).
- 2) Ces montants comprennent les fonds détenus en fiducie ainsi que les actifs de placement autorisés par la FCH acquis aux termes du compte de réinvestissement du capital que la Banque doit maintenir afin de pouvoir participer aux programmes.

Titrisation de marges de crédit personnelles, de prêts sur cartes de crédit et de prêts automobiles

La Banque titrise une partie de ses créances sur marges de crédit personnelles, cartes de crédit et prêts automobiles non garantis au moyen d'entités structurées consolidées. Ces créances demeurent prises en compte dans les « Prêts personnels et sur cartes de crédit » à l'état consolidé de la situation financière. De plus amples renseignements sont fournis à la note 14.

Titres mis en pension et titres prêtés

La Banque conclut des transactions de mise en pension et de prêt de titres dans le cadre desquelles elle transfère des actifs en s'engageant à les racheter à une date ultérieure et conserve la quasi-totalité des risques et des avantages liés à la propriété des actifs transférés. Les actifs transférés demeurent inscrits à l'état consolidé de la situation financière.

Le tableau qui suit présente la valeur comptable des actifs transférés et des passifs connexes :

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016 ¹⁾	2015 ¹⁾
Valeur comptable des actifs connexes à ce qui suit :		
Titres mis en pension ²⁾	87 402 \$	67 052 \$
Titres prêtés	38 668	41 190
Total	126 070	108 242
Valeur comptable des passifs connexes ³⁾		
97 033 \$	77 015 \$	

- 1) La juste valeur des actifs transférés s'établissait à 126 070 \$ (108 242 \$ en 2015) et la juste valeur des passifs connexes, à 97 033 \$ (77 015 \$ en 2015), ce qui correspond à une position nette de 29 037 \$ (31 227 \$ en 2015).
- 2) Compte non tenu du suranissement des actifs.
- 3) Les passifs au titre des conventions de prêt de titres ne comprennent que les montants liés aux garanties en trésorerie reçues. Dans la plupart des cas, les garanties sont données sous forme de titres.

14 Entités structurées

a) Entités structurées consolidées

Fonds multicédants américain

Le fonds multicédants parrainé par la Banque aux États-Unis achète des actifs financiers de première qualité auprès de tiers indépendants (les « vendeurs ») au moyen de fonds obtenus par l'émission de papier commercial adossé à des actifs bénéficiant d'une cote élevée. Les vendeurs continuent de gérer les actifs financiers et de fournir des rehaussements de crédit au moyen de protections par surnantissement et de réserves de trésorerie.

Chacun des actifs achetés par le fonds multicédants est financé par une facilité de trésorerie qui lui est propre, fournie par la Banque sous la forme d'une convention d'achat d'actifs liquides (une « CAAL »). L'objet premier de la facilité de trésorerie de sûreté consiste à fournir une source de financement de recharge dans l'éventualité où le fonds multicédants se trouverait dans l'incapacité d'émettre du papier commercial adossé à des actifs sur le marché. L'agent administratif peut exiger de la Banque, en sa qualité de fournisseur de trésorerie, qu'elle s'exécute conformément aux CAAL applicables, auquel cas la Banque est tenue d'acheter une participation dans les actifs connexes détenus par le fonds multicédants. La Banque n'est pas tenue de s'exécuter conformément aux CAAL si le fonds multicédants lui-même devient insolvable.

Les conventions de liquidités que la Banque a conclues avec le fonds multicédants exigent de celle-ci qu'elle finance la valeur nominale intégrale des actifs, y compris les actifs en souffrance, s'il en est, du fonds multicédants. Cette facilité sert à épouser les pertes relatives aux actifs en souffrance, s'il en est, qui sont en sus des pertes assumées par les rehaussements de crédit propres à des actifs particuliers. En outre, la Banque détient les billets subordonnés émis par le fonds multicédants.

L'exposition de la Banque liée au fonds multicédants américain aux termes de la CAAL, y compris l'obligation d'acheter des actifs en souffrance et le placement de la Banque dans le billet subordonné du fonds multicédants, oblige la Banque à épouser les pertes qui pourraient être importantes au regard de celui-ci, ce qui, de concert avec sa capacité de diriger les activités du fonds multicédants, fait en sorte que la Banque consolide le fonds multicédants américain.

La majorité des actifs du fonds multicédants sont inclus dans les « Prêts aux entreprises et aux administrations publiques » à l'état consolidé de la situation financière de la Banque.

Des restrictions contractuelles existent à l'égard de la capacité du fonds multicédants américain consolidé par la Banque de transférer des fonds à cette dernière. La banque ne peut accéder aux actifs du fonds multicédants aux termes des accords pertinents. La Banque n'a aucun droit à l'égard des actifs du fonds multicédants. Dans le cours normal des activités, les actifs du fonds multicédants ne peuvent servir qu'à régler les obligations de ce dernier.

Structures de financement bancaire

La Banque a recours à des structures de financement pour faciliter le financement économique de ses propres activités, y compris l'émission d'obligations sécurisées et de billets. Ces structures comprennent la Fiducie Scotia Covered Bond Trust, la Société en commandite garante d'obligations sécurisées Banque Scotia, la Fiducie à terme de créances Hollis II, Trillium Credit Card Trust II et Securitized Term Auto Receivables Trust 2016-1.

Les activités de ces entités structurées se limitent généralement à la détention de participations dans un groupe d'actifs ou de créances générées par la Banque. Ces entités structurées sont consolidées, la Banque ayant le pouvoir décisionnel et la capacité d'utiliser son pouvoir pour influer sur les rendements de la Banque.

Programmes d'obligations sécurisées

Fiducie Scotia Covered Bond Trust

Aux termes de son programme d'obligations sécurisées à l'échelle mondiale, la Banque émet des titres de créance garantis par la Fiducie Scotia Covered Bond Trust (la « fiducie ») en faveur d'investisseurs. Dans le cadre du programme, la fiducie achète des prêts hypothécaires à l'habitation assurés par la SCHL auprès de la Banque, au moyen de financement fourni par cette dernière.

Au 31 octobre 2016, des obligations sécurisées de 6,0 milliards de dollars (8,5 milliards de dollars en 2015) étaient en circulation, ce montant étant comptabilisé dans les « Dépôts d'entreprises et d'administrations publiques » à l'état consolidé de la situation financière. Les obligations sécurisées en circulation de la Banque émises aux termes de ce programme sont libellées en dollars américains. Au 31 octobre 2016, les actifs donnés en nantissement au titre des obligations sécurisées étaient des prêts hypothécaires à l'habitation assurés libellés en dollars canadiens de 4,8 milliards de dollars (6,8 milliards de dollars en 2015).

Société en commandite garante d'obligations sécurisées Banque Scotia

La Banque a un programme enregistré d'obligations sécurisées au moyen duquel elle émet des titres de créance garantis par la Société en commandite garante d'obligations sécurisées Banque Scotia (la « société en commandite »). Dans le cadre de ce programme, la Société en commandite achète des prêts hypothécaires à l'habitation non assurés auprès de la Banque, au moyen de financement fourni par cette dernière.

Au 31 octobre 2016, des obligations sécurisées de 23,9 milliards de dollars (13,7 milliards de dollars en 2015) étaient en circulation et prises en compte dans les « Dépôts d'entreprises et d'administrations publiques » à l'état consolidé de la situation financière. Les obligations sécurisées en circulation de la Banque sont libellées en dollars américains, en dollars australiens, en livres sterling et en euros. Au 31 octobre 2016, les actifs donnés en nantissement à l'égard de ces obligations sécurisées étaient des prêts hypothécaires à l'habitation non assurés libellés en dollars canadiens de 25,7 milliards de dollars (14,5 milliards de dollars en 2015).

Fiducie de titrisation de marges de crédit personnelles

La Banque titrise une partie de ses créances sur marges de crédit personnelles non garanties (les « créances ») au moyen de la Fiducie à terme de créances Hollis II (« Hollis »), entité structurée par la Banque. Hollis émet des billets en faveur d'investisseurs tiers, et le produit est affecté à l'acquisition de participations conjointes dans des créances montées par la Banque. Le recours des porteurs de billets se limite aux participations achetées.

La Banque est responsable de l'administration des créances transférées et des fonctions administratives de Hollis. Les billets subordonnés émis par Hollis sont détenus par la Banque. Au 31 octobre 2016, des billets de 1,5 milliard de dollars (2,0 milliards de dollars en 2015) étaient en circulation et inclus dans les « Dépôts – Dépôts d'entreprises et administrations publiques » à l'état consolidé de la situation financière. Au 31 octobre 2016, les actifs donnés en nantissement à l'égard de ces billets s'élevaient à 1,8 milliard de dollars (2,5 milliards de dollars en 2015).

Fiducie de titrisation de créances sur cartes de crédit

La Banque titrise une partie de ses créances sur cartes de crédit (les « créances ») au moyen de Trillium Credit Card Trust II (« Trillium »), entité structurée parrainée par la Banque. Trillium émet des billets en faveur d'investisseurs tiers et de la Banque, et le produit d'une telle émission est affecté à l'achat de participations en copropriété dans des créances montées par la Banque. Le recours des porteurs de billets se limite à la participation achetée.

La Banque est responsable de l'administration des créances transférées et des fonctions administratives de Trillium. Les billets subordonnés émis par Trillium sont détenus par la Banque. Au 31 octobre 2016, des billets de catégorie A libellés en dollars américains de 1,2 milliard de dollars étaient en circulation et inclus dans les « Dépôts – Dépôts d'entreprises et administrations publiques » à l'état consolidé de la situation financière. Au 31 octobre 2016, les actifs donnés en nantissement à l'égard de ces billets étaient des créances sur cartes de crédit libellées en dollars canadiens s'élevant à 1,3 milliard de dollars.

Fiducie de titrisation de créances sur prêts automobiles

La Banque titrise une partie de ses créances sur prêts automobiles canadiens (les « créances ») au moyen de la Securitized Term Auto Receivables Trust 2016-1 (« START »), entité structurée parrainée par la Banque. START émet de multiples séries de billets de catégorie A en faveur d'investisseurs tiers et des billets subordonnés en faveur de la Banque, et le produit d'une telle émission est affecté à l'acquisition d'un groupe choisi de créances indirectes sur prêts automobiles aux particuliers auprès de la Banque sur une base entièrement administrée. Le recours des porteurs de billets se limite aux créances.

La Banque est responsable de l'administration des créances transférées et des fonctions administratives de START. Les billets subordonnés émis par START sont détenus par la Banque. Au 31 octobre 2016, des billets de catégorie A de 0,7 milliard de dollars étaient en circulation et inclus dans les « Dépôts – Dépôts d'entreprises et administrations publiques » à l'état consolidé de la situation financière. Les billets de catégorie A en circulation de START sont libellés en dollars américains. Au 31 octobre 2016, les actifs donnés en nantissement à l'égard de ces billets étaient des créances sur prêts automobiles libellées en dollars canadiens s'élevant à 0,7 milliard de dollars.

Autres

Les actifs des autres entités structurées consolidées sont composés de titres, de dépôts auprès d'autres banques et d'autres actifs visant à répondre aux besoins de la Banque et à ceux de ses clients.

b) Entités structurées non consolidées

Le tableau qui suit présente des renseignements sur les autres entités structurées dans lesquelles la Banque détient une participation importante, mais sur lesquelles elle n'exerce pas le contrôle et que, par conséquent, elle ne consolide pas. En règle générale, il y a participation importante si la Banque est exposée à 10 % ou plus du risque de perte maximal de l'entité structurée non consolidée.

(en millions de dollars)	Au 31 octobre 2016				
	Fonds multicédants canadien géré par la Banque	Entités de financement structuré	Structures de financement par fonds propres	Autres	Total
Total des actifs (inscrits dans les états financiers de l'entité structurée)	4 401 \$	7 653 \$	1 520 \$	68 \$	13 642 \$

Actifs comptabilisés dans les états financiers de la Banque

Titres détenus à des fins de transaction	2	467	–	–	469
Titres de placement	–	1 147	15	20	1 182
Prêts ¹⁾	–	712	47	–	759
	2	2 326	62	20	2 410

Passifs comptabilisés dans les états financiers de la Banque

Dépôts d'entreprises et d'administrations publiques	–	–	1 400	–	1 400
Instruments financiers dérivés	2	–	–	–	2
	2	–	1 400	–	1 402
Risque de perte maximal de la Banque	4 401 \$	2 326 \$	62 \$	20 \$	6 809 \$

Au 31 octobre 2015

(en millions de dollars)	Au 31 octobre 2015				
	Fonds multicédants canadien géré par la Banque	Entités de financement structuré	Structures de financement par fonds propres	Autres	Total
Total des actifs (inscrits dans les états financiers de l'entité structurée)	2 491 \$	7 813 \$	1 520 \$	950 \$	12 774 \$

Actifs comptabilisés dans les états financiers de la Banque

Titres détenus à des fins de transaction	3	470	–	57	530
Titres de placement	–	1 144	15	86	1 245
Prêts ¹⁾	–	716	47	35	798
	3	2 330	62	178	2 573

Passifs comptabilisés dans les états financiers de la Banque

Dépôts d'entreprises et d'administrations publiques	–	–	1 488	–	1 488
	–	–	1 488	–	1 488
Risque de perte maximal de la Banque	2 491 \$	2 330 \$	62 \$	178 \$	5 061 \$

1) Les soldes des prêts sont présentés déduction faite du compte de correction de valeur pour pertes sur créances.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Le risque de perte maximal de la Banque représente le montant notionnel des garanties, des facilités de trésorerie et des autres mécanismes de soutien au crédit offerts à l'entité structurée, le montant exposé au risque de crédit de certains contrats dérivés conclus avec les entités et le montant investi lorsque la Banque détient une participation dans l'entité structurée. La Banque a inscrit un montant de 2,4 milliards de dollars (2,6 milliards de dollars en 2015) à son état consolidé de la situation financière au 31 octobre 2016 au titre du risque de perte maximal total, montant qui correspond essentiellement à sa participation dans les entités structurées.

Fonds multicédants canadiens gérés par la Banque

La Banque parraine deux fonds multicédants canadiens. Les fonds multicédants achètent des actifs auprès de tiers indépendants (les « vendeurs») au moyen de fonds obtenus par l'émission de papier commercial adossé à des actifs. Les vendeurs continuent de gérer les actifs et de fournir des rehaussements de crédit au moyen de protections par surnantissement et de réserves de trésorerie. La Banque ne détient aucun droit sur ces actifs, étant donné qu'ils sont disponibles pour couvrir les obligations des programmes respectifs, mais elle gère, contre rémunération, les programmes de vente de papier commercial. Pour assurer le remboursement du papier commercial en temps opportun, chaque groupe d'actifs financé par les fonds multicédants est assorti d'une convention d'achat d'actifs liquides (une « CAAL ») qui lui est propre, conclue avec la Banque. Aux termes de la CAAL, la Banque, en sa qualité de fournisseur de trésorerie, est tenue d'acheter les actifs qui ne sont pas en souffrance, lesquels sont transférés par le fonds multicédants au coût initialement payé par celui-ci, comme l'indique le tableau ci-dessus. Aux termes des conventions de liquidités, la Banque n'est habituellement pas tenue d'acheter les actifs en souffrance. De plus, la Banque n'a fourni aucun rehaussement de crédit pour l'ensemble du programme au titre de ces fonds multicédants. La Banque fournit des facilités de trésorerie supplémentaires à ces fonds multicédants jusqu'à concurrence de 1,4 milliard de dollars (1,4 milliard de dollars en 2015) en fonction de leurs acquisitions futures d'actifs.

Bien que la Banque détienne le pouvoir sur les activités pertinentes de ces fonds, son exposition à la variabilité des rendements est limitée; par conséquent, elle ne consolide pas les deux fonds multicédants établis canadiens.

Entités de financement structuré

La Banque détient une participation dans des entités structurées utilisées pour d'aider les sociétés clientes à obtenir du financement économique au moyen de leurs structures de titrisation. Pour ces types de structures, la Banque peut agir en tant qu'administrateur, investisseur ou une combinaison des deux.

Structures de financement par fonds propres

Ces entités sont conçues pour transférer le risque de crédit de la Banque aux porteurs de titres. En conséquence, la Banque n'est pas exposée ni n'a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec ces entités.

Autres

Cette catégorie comprend des placements dans des fonds sous gestion, des entités détentrices de titres adossés à des créances avec flux groupés et d'autres entités structurées. Le risque de perte maximal de la Banque correspond à son placement net dans ces fonds.

c) Autres entités parrainées par la Banques non consolidées

La Banque parraine des entités structurées non consolidées dans lesquelles elle détient une participation négligeable ou inexistante à la date de clôture. La Banque parraine une entité lorsqu'elle est très impliquée dans la conception et la formation initiales de l'entité structurée et que l'entité utilise le nom de la Banque pour promouvoir les instruments, qui sont soutenus par la réputation et l'obligation de la Banque. La Banque tient également compte d'autres facteurs, comme sa participation continue et son obligation de déterminer si, en substance, elle parraine l'entité. La Banque estime que les fonds communs de placement et les sociétés de son groupe constituent des entités parrainées.

Le tableau qui suit fournit de l'information sur les revenus des entités parrainées par la Banque non consolidées.

	2016			2015		
	Fonds ¹⁾	Sociétés du groupe Scotia	Total	Fonds ¹⁾	Sociétés du groupe Scotia	Total
Aux 31 octobre (en millions de dollars)						
Revenus	1 960 \$	8 \$	1 968 \$	1 964 \$	13 \$	1 977 \$

1) Comprend les fonds communs de placement, les autres fonds et les fiducies.

La Banque a tiré des revenus de 1 968 millions de dollars (1 977 millions de dollars en 2015) de sa participation dans les entités structurées qu'elle parraine, mais qu'elle ne consolide pas pour l'exercice clos le 31 octobre 2016, ce qui comprend un montant de 2 millions de dollars (3 millions de dollars en 2015) dans les « Revenus d'intérêts nets », un montant de 134 millions de dollars (133 millions de dollars en 2015) dans les « Revenus autres que d'intérêts – Services bancaires » et un montant de 1 832 millions de dollars (1 841 millions de dollars en 2015) dans les « Revenus autres que d'intérêts – Gestion de patrimoine », y compris les honoraires liés aux fonds communs de placement, les commissions de courtage et les honoraires de gestion de fiducies.

15 Immobilisations corporelles

(en millions de dollars)	Terrains	Bâtiments	Matériel	Améliorations locatives	Total
Coût					
Solde au 31 octobre 2014	266 \$	1 687 \$	3 378 \$	1 224 \$	6 555 \$
Entrées	19	135	262	100	516
Sorties	(11)	(243)	(118)	(57)	(429)
Écarts de conversion et autres	60	70	17	38	185
Solde au 31 octobre 2015	334 \$	1 649 \$	3 539 \$	1 305 \$	6 827 \$
Acquisitions	39	117	60	26	242
Entrées	17	239	223	98	577
Sorties	(42)	(244)	(102)	(61)	(449)
Écarts de conversion et autres	(19)	(19)	(9)	(11)	(58)
Solde au 31 octobre 2016	329 \$	1 742 \$	3 711 \$	1 357 \$	7 139 \$
Cumul des amortissements					
Solde au 31 octobre 2014	– \$	715 \$	2 815 \$	753 \$	4 283 \$
Amortissement des immobilisations corporelles	–	47	178	78	303
Sorties	–	(17)	(46)	(27)	(90)
Écarts de conversion et autres	–	9	31	5	45
Solde au 31 octobre 2015	– \$	754 \$	2 978 \$	809 \$	4 541 \$
Amortissement des immobilisations corporelles	–	99	170	56	325
Sorties	–	(69)	(121)	(18)	(208)
Écarts de conversion et autres	–	(18)	(12)	(9)	(39)
Solde au 31 octobre 2016	– \$	766 \$	3 015 \$	838 \$	4 619 \$
Valeur comptable nette					
Solde au 31 octobre 2015	334 \$	895 \$	561 \$	496 \$	2 286 \$¹⁾
Solde au 31 octobre 2016	329 \$	976 \$	696 \$	519 \$	2 520 \$¹⁾

1) Comprend des immeubles de placement de 20 \$ (27 \$ en 2015).

16 Participations dans des sociétés associées

La Banque a des participations importantes avec les sociétés associées qui suivent :

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016					2015
	Pays de constitution	Nature des activités	Pourcentage de participation	Date des états financiers ¹⁾	Valeur comptable	Valeur comptable
Thanachart Bank Public Company Limited	Thaïlande	Services bancaires	49,0 %	30 septembre 2016	2 612 \$	2 415 \$
Division des Services Financiers de Canadian Tire ²⁾	Canada	Services financiers	20,0 %	30 septembre 2016	532	538
Bank of Xi'an Co. Ltd.	Chine	Services bancaires	19,9 %	30 septembre 2016	654	610
Maduro & Curiel's Bank N.V. ³⁾	Curaçao	Services bancaires	48,1 %	30 septembre 2016	280	264
Banco del Caribe ⁴⁾	Venezuela	Services bancaires	26,6 %	30 septembre 2016	26	30

- Refère la date des plus récents états financiers ayant été publiés. Lorsqu'ils sont disponibles, des états financiers dressés par la direction de la société associée ou d'autres informations publiées utilisés pour estimer les variations au chapitre de la participation de la Banque depuis les plus récents états financiers publiés.
- Le 1^{er} octobre 2014, la Banque a acquis une participation de 20 % dans la division des Services Financiers de Canadian Tire. L'entente prévoit une option permettant à Canadian Tire de vendre à la Banque une participation supplémentaire de 29 % d'ici les 10 prochaines années, à la juste valeur alors en vigueur, laquelle pourra être réglée, au gré de la Banque, au moyen de l'émission d'actions ordinaires ou de trésorerie. Après cette période de 10 ans, et ce, pendant six mois, la Banque pourra revendre sa participation à Canadian Tire à la juste valeur alors en vigueur. Au 1^{er} octobre 2014, l'actif de la division des Services Financiers de Canadian Tire totalisait 5 351 \$ et son passif, 4 387 \$.
- L'organisme de réglementation local oblige les institutions financières à constituer des réserves à l'égard des risques bancaires généraux. Ces réserves, qui ne sont pas requises aux termes des IFRS, représentent des résultats non distribués liés à une société associée à l'étranger, lesquels sont soumis à des restrictions réglementaires locales. Au 31 octobre 2016, ces réserves s'établissaient à 63 \$ (61 \$ en 2015).
- Au 31 octobre 2016, le montant net total de l'investissement de la Banque dans Banco del Caribe, ainsi que les actifs monétaires composés de la trésorerie et des dividendes à recevoir, ont été convertis au taux DICOM (qui a remplacé le taux SIMADI) de 1 \$ US pour 660 VEF (1 \$ US pour 198 VEF en 2015).

Le tableau qui suit présente le sommaire de l'information financière des principales sociétés associées de la Banque :

(en millions de dollars)	Au 30 septembre 2016 et pour la période de douze mois close à cette date ¹⁾			
	Revenus	Bénéfice net	Total des actifs	Total des passifs
Thanachart Bank Public Company Limited	1 622 \$	449 \$	37 372 \$	32 637 \$
Division des Services Financiers de Canadian Tire	999	305	5 490	4 469
Bank of Xi'an Co. Ltd.	915	427	38 083	35 022
Maduro & Curiel's Bank N.V.	347	101	5 456	4 855
Banco del Caribe	90	(46)	703	601

(en millions de dollars)	Au 30 septembre 2015 et pour la période de douze mois close à cette date ¹⁾			
	Revenus	Bénéfice net	Total des actifs	Total des passifs
Thanachart Bank Public Company Limited	1 601 \$	389	35 483	31 399
Division des Services Financiers de Canadian Tire	1 003	310	5 829	4 782
Bank of Xi'an Co. Ltd.	942	378	29 525	26 688
Maduro & Curiel's Bank N.V.	327	92	4 954	4 391
Banco del Caribe	111	(9)	1 131	1 016

1) Reflète les plus récents états financiers disponibles.

17 Goodwill et autres immobilisations incorporelles

Goodwill

Le tableau qui suit présente les variations de la valeur comptable du goodwill par unités génératrices de trésorerie (« UGT ») :

(en millions de dollars)	Réseau canadien	Gestion de patrimoine et assurance mondiales	Marchés des capitaux mondiaux	Services bancaires aux sociétés et services bancaires d'investissement mondiaux	Services bancaires et marchés mondiaux	Amérique latine	Antilles et Amérique centrale	Asie-Pacifique	Total
Solde au 31 octobre 2014	1 633 \$	2 292	100	123	–	2 041	720	–	6 909
Transferts au 1 ^{er} novembre 2014	1 728	(2 292)	(100)	(123)	223	413	151	–	–
Acquisitions	–	–	–	–	–	116	–	–	116
Écarts de conversion et autres	–	–	–	–	35	(179)	134	–	(10)
Solde au 31 octobre 2015	3 361	–	–	–	258	2 391	1 005	–	7 015
Acquisitions	49	–	–	–	–	–	241	–	290
Écarts de conversion et autres	(7)	–	–	–	7	70	9	–	79
Solde au 31 octobre 2016	3 403 \$	– \$	– \$	– \$	265 \$	2 461 \$	1 255 \$	– \$	7 384 \$

Depuis le 1^{er} novembre 2014, les activités canadiennes et internationales qui étaient auparavant présentées dans la Gestion de patrimoine et assurance mondiales sont prises en compte dans les résultats du Réseau canadien et des Opérations internationales, respectivement. En outre, les résultats de l'UGT Marchés des capitaux mondiaux et de l'UGT Services bancaires aux sociétés et services bancaires d'investissement mondiaux sont maintenant pris en compte dans l'UGT Services bancaires et marchés mondiaux, alors que certaines activités commerciales qui étaient auparavant incluses dans l'UGT Asie-Pacifique sont dorénavant prises en compte dans l'UGT Services bancaires et marchés mondiaux. En conséquence, le nombre total d'UGT aux fins des tests de dépréciation du goodwill a été ramené à 5 au 1^{er} novembre 2014 (7 UGT au 31 octobre 2014). Le goodwill a fait l'objet d'un test de dépréciation par suite de la nouvelle répartition et il a été déterminé qu'il n'existe aucune dépréciation.

Test de dépréciation du goodwill

Le goodwill acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises est attribué à chacun des groupes d'UGT de la Banque qui devraient bénéficier des synergies de l'acquisition en cause. Le goodwill fait l'objet d'un test de dépréciation annuellement, ou plus fréquemment si des événements ou des circonstances peuvent donner lieu à une baisse de la valeur recouvrable de l'UGT ou du groupe d'UGT en deçà de sa valeur comptable.

La Banque détermine la valeur comptable de l'UGT par application d'une approche aux fins du calcul des fonds propres réglementaires fondée sur les risques de crédit, de marché et d'exploitation et sur le levier financier, conformément à son attribution du capital aux fins de l'évaluation de la performance financière de ses secteurs d'activité. La valeur recouvrable correspond à la juste valeur diminuée des coûts de sortie ou à la valeur d'utilité si celle-ci est plus élevée. La valeur recouvrable de l'UGT a été déterminée au moyen de la méthode de la juste valeur diminuée des coûts de sortie. Afin de déterminer cette valeur pour l'UGT, la Banque a appliqué des ratios cours/bénéfice au bénéfice net normalisé des quatre trimestres les plus récents à la date du test, le résultat obtenu étant majoré d'une prime de contrôle fondée sur la moyenne pondérée sur cinq ans de la prime à l'acquisition versée pour des entreprises comparables, et les coûts de sortie sont portés en diminution de la juste valeur de l'UGT. La valeur recouvrable ainsi obtenue est ensuite comparée à la valeur comptable appropriée pour cerner toute dépréciation. Des ratios cours/bénéfice de 10 fois à 13 fois (de 10 fois à 12,5 fois en 2015) ont été utilisés.

La juste valeur diminuée des coûts de sortie de l'UGT est sensible aux variations du bénéfice net, des ratios cours/bénéfice et des primes de contrôle.

La direction est d'avis que des variations négatives raisonnables de l'une ou l'autre des principales hypothèses utilisées pour établir la valeur recouvrable de l'UGT ne donneraient pas lieu à une dépréciation.

Le goodwill a été soumis à un test de dépréciation annuel en date du 31 juillet 2016 et du 31 juillet 2015, et aucune perte de valeur n'a été relevée.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont composées d'actifs à durée d'utilité indéterminée et d'actifs à durée d'utilité déterminée. Les actifs à durée d'utilité indéterminée sont principalement composés de contrats de gestion de fonds. Les contrats de gestion de fonds visent la gestion de fonds à capital variable. Les actifs à durée d'utilité déterminée sont composés d'actifs comme des logiciels, des relations clients et des dépôts de base représentant des immobilisations incorporelles.

(en millions de dollars)	Durée déterminée		Durée indéterminée		
	Logiciels	Autres immobilisations incorporelles	Contrats de gestion de fonds ¹⁾	Autres immobilisations incorporelles	Total
Coût					
Solde au 31 octobre 2014	1 771 \$	1 231 \$	2 325 \$	67 \$	5 394 \$
Acquisitions	5	296	—	—	301
Entrées	474	—	—	—	474
Écarts de conversion et autres	(57)	(17)	—	1	(73)
Solde au 31 octobre 2015	2 193 \$	1 510 \$	2 325 \$	68 \$	6 096 \$
Acquisitions	—	61	—	—	61
Entrées	584	31	—	—	615
Écarts de conversion et autres	(40)	29	—	—	(11)
Solde au 31 octobre 2016	2 737 \$	1 631 \$	2 325 \$	68 \$	6 761 \$
Cumul des amortissements					
Solde au 31 octobre 2014	629 \$	790 \$	— \$	— \$	1 419 \$
Amortissement	191	90	—	—	281
Écarts de conversion et autres	(42)	4	—	—	(38)
Solde au 31 octobre 2015	778 \$	884 \$	— \$	— \$	1 662 \$
Amortissement	255	104	—	—	359
Écarts de conversion et autres	(24)	7	—	—	(17)
Solde au 31 octobre 2016	1 009 \$	995 \$	— \$	— \$	2 004 \$
Valeur comptable nette					
Au 31 octobre 2015	1 415 \$ ²⁾	626 \$	2 325 \$	68 \$	4 434 \$
Au 31 octobre 2016	1 728 \$²⁾	636 \$	2 325 \$	68 \$	4 757 \$

1) Les contrats de gestion de fonds sont attribuables à Patrimoine Hollis inc. (auparavant Patrimoine Dundee inc.).

2) Les logiciels comprennent des logiciels achetés de 377 \$ (256 \$ en 2015), des logiciels générés en interne de 948 \$ (619 \$ en 2015) et des logiciels en cours d'élaboration non amortissables de 403 \$ (540 \$ en 2015).

Test de dépréciation des immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée ne sont pas amorties. Elles sont plutôt soumises à un test de dépréciation annuellement, ou plus fréquemment si des événements ou des changements de situation indiquent que l'immobilisation pourrait avoir subi une dépréciation. Dans le cadre du test de dépréciation, la valeur comptable de l'immobilisation incorporelle à durée d'utilité indéterminée est comparée à sa valeur recouvrable. La valeur recouvrable des contrats de gestion de fonds est calculée en fonction de la valeur d'utilité, au moyen de la méthode des bénéfices excédentaires multipériodes. Cette méthode utilise les projections de flux de trésorerie figurant aux budgets financiers qu'a approuvés la direction, lesquelles sont fondées sur des hypothèses clés liées à l'appréciation du marché, aux ventes nettes de fonds et aux marges d'exploitation, compte tenu de l'expérience passée et des attentes du marché. Les prévisions de flux de trésorerie portent sur une période de cinq ans, un taux de croissance final de 4,5 % (4,5 % en 2015) étant appliqué par la suite. Ces flux de trésorerie ont été actualisés au taux de 10 % (10 % en 2015). La direction est d'avis qu'un changement négatif raisonnable de toute hypothèse clé donnée utilisée pour déterminer la valeur recouvrable ne donnerait pas lieu à une dépréciation.

Les immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée ont été soumises à un test de dépréciation annuel au 31 juillet 2016 et au 31 juillet 2015, et aucune dépréciation n'a été relevée.

18 Autres actifs

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016	2015
Intérêts courus	1 986 \$	1 742 \$
Débiteurs et montants payés d'avance	1 939	1 983
Actifs d'impôt exigible	422	649
Dérivés de dépôt sur marges	4 604	4 085
Actifs des régimes de retraite (note 27)	184	183
Montants à recevoir de courtiers et de clients	796	504
Montants à recevoir de la Federal Deposit Insurance Corporation (note 12)	116	218
Autres	2 823	2 939
Total	12 870 \$	12 303 \$

19 Dépôts

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016					2015
	Payables à vue ¹⁾					
	Portant intérêt	Sans intérêt	Payables sur préavis ²⁾	Payables à une date déterminée ³⁾	Total	
Particuliers	10 296 \$	6 118 \$	111 956 \$	70 932 \$	199 302 \$	190 044 \$
Entreprises et administrations publiques	69 348	22 346	26 363	254 246	372 303	375 144
Autres institutions financières	3 583	2 464	2 958	31 267	40 272	35 731
Total	83 227 \$	30 928 \$	141 277 \$	356 445 \$	611 877 \$	600 919 \$
Ventilation :						
Canada	69 542 \$	16 938 \$	113 739 \$	234 665 \$	434 884 \$	409 415 \$
États-Unis	6 236	330	1 075	47 356	54 997	79 015
Royaume-Uni	—	—	307	14 949	15 256	14 547
Mexique	—	4 055	4 753	7 456	16 264	15 794
Pérou	2 479	592	4 474	8 002	15 547	14 727
Chili	62	1 659	74	9 006	10 801	7 940
Colombie	106	557	2 833	3 776	7 272	6 825
Autres pays	4 802	6 797	14 022	31 235	56 856	52 656
Total⁵⁾	83 227 \$	30 928 \$	141 277 \$	356 445 \$	611 877 \$	600 919 \$

1) Les dépôts payables à vue s'entendent de tous les dépôts pour lesquels nous ne recevons pas d'avis de retrait, soit généralement des comptes de chèques.

2) Les dépôts payables sur préavis s'entendent de tous les dépôts pour lesquels nous exigeons un avis de retrait, soit généralement des comptes d'épargne.

3) Dépôts venant à échéance à une date déterminée, soit généralement des dépôts à terme, des certificats de placement garanti et des instruments analogues.

4) Comprend des dépôts sans intérêt de 135 \$ (120 \$ en 2015).

5) Les dépôts libellés en dollars américains totalisaient 217 850 \$ (227 320 \$ en 2015), les dépôts libellés en pesos mexicains s'élevaient à 14 464 \$ (14 034 \$ en 2015) et les dépôts libellés dans d'autres monnaies se chiffraient à 76 777 \$ (66 860 \$ en 2015).

Le tableau suivant présente les échéances contractuelles des dépôts à terme au Canada de plus de 100 000 \$¹⁾.

(en millions de dollars)	Moins de trois mois	De trois à six mois	De six à douze mois	De un an à cinq ans	Plus de cinq ans
Au 31 octobre 2016	40 211 \$	24 077 \$	23 690 \$	99 905 \$	12 451 \$
Au 31 octobre 2015	24 170 \$	18 890 \$	27 219 \$	90 927 \$	17 231 \$

1) La majeure partie des dépôts à terme provenant de l'étranger dépassent 100 000 \$.

20 Débentures subordonnées

Ces débentures, qui représentent des obligations directes non garanties de la Banque, sont subordonnées aux droits des déposants et autres créanciers de la Banque. Au besoin, la Banque conclut des swaps de taux d'intérêt et de devises pour couvrir les risques connexes.

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	Taux d'intérêt (%)	Modalités ¹⁾	2016		2015
			Valeur comptable ²⁾	Valeur comptable ²⁾	Valeur comptable ²⁾
Janvier 2021	6,65	Remboursées le 22 janvier 2016.	— \$	1 000 \$	
Août 2022	2,898	Remboursables à compter du 3 août 2017. Après cette date, l'intérêt sera payable à un taux annuel égal au taux des acceptations bancaires de 90 jours majoré de 1,255 %.	1 500	1 501	
Octobre 2024	3,036	Remboursables à compter du 18 octobre 2017. Après le 18 octobre 2019, l'intérêt sera payable à un taux annuel égal au taux des acceptations bancaires de 90 jours majoré de 1,14 %.	1 798	1 806	
Juin 2025	8,90	Remboursables en tout temps.	262	263	
Décembre 2025 ³⁾	3,37	Remboursables à compter du 8 décembre 2020. Après le 8 décembre 2020, l'intérêt sera payable à un taux égal au taux des acceptations bancaires à 90 jours majoré de 2,19 %.	759	—	
Décembre 2025 ³⁾	4,50	1 250 millions de dollars américains. L'intérêt sera payable en versements semestriels à terme échu le 16 juin et le 16 décembre de chaque année.	1 677	—	
Mars 2027 ³⁾	2,58	Remboursables à compter du 30 mars 2022. Après cette date, l'intérêt sera payable à un taux annuel égal au taux des acceptations bancaires de 90 jours majoré de 1,19 %.	1 271	1 247	
Novembre 2037	3,015	10 milliards de yens japonais. Remboursables le 20 novembre 2017.	118	100	
Avril 2038	3,37	10 milliards de yens japonais. Remboursables le 9 avril 2018.	116	100	
Août 2085	Variable	99 millions de dollars américains portant intérêt à un taux variable égal au taux offert sur les dépôts de six mois en eurodollars majoré de 0,125 %. Remboursables à toute date de paiement d'intérêt.	132	165	
			7 633 \$	6 182 \$	

1) Conformément aux dispositions de la ligne directrice du Surintendant sur la suffisance des capitaux propres, tous les remboursements sont assujettis à l'approbation des autorités de réglementation et aux modalités du prospectus concerné.

2) Il est possible que la valeur comptable des débentures subordonnées soit différente de leur valeur nominale en raison des ajustements relatifs à la comptabilité de couverture.

- 3) Ces débentures sont assorties des dispositions relatives aux fonds propres d'urgence en cas de non-viabilité (« FPUNV »). Aux termes de ces dispositions, les débentures sont convertibles en un nombre variable d'actions ordinaires si le BSIF annonce que la Banque n'est plus viable, ou sur le point de le devenir, ou si l'administration fédérale ou une administration provinciale canadienne annonce publiquement que la Banque a accepté ou convenu d'accepter une injection de capitaux, ou une aide équivalente, de la part de l'administration fédérale ou d'une administration provinciale ou d'une subdivision politique ou d'un agent de celle-ci, sans laquelle le BSIF aurait déterminé la Banque non viable. Si une telle conversion devait avoir lieu, les débentures seraient alors converties en actions ordinaires selon une formule de conversion automatique correspondant à 150 % de la valeur nominale majorée de 5,00 \$ des intérêts courus et impayés, divisée par le prix de conversion. Le prix de conversion correspond i) au prix plancher de 5,00 \$ ou, le cas échéant, son équivalent en dollars américains (sous réserve d'ajustements à la survenance de certains événements décrits dans les suppléments de prospectus respectifs) ou, s'il est supérieur, ii) au cours actuel des actions ordinaires de la Banque au moment de l'événement déclencheur (moyenne pondérée sur 10 jours).

21 Autres passifs

Aux 31 octobre (en millions de dollars)

	2016	2015
Intérêts courus	2 033 \$	1 888 \$
Créditeurs et charges à payer	5 427	5 225
Passifs d'impôt exigible	587	584
Passifs d'impôt différé (note 26)	611	599
Certificats et lingots d'or et d'argent	8 430	7 812
Comptes sur marge et en garantie	6 708	8 848
Montants à payer à des courtiers et à des clients	528	226
Provisions (note 22)	536	315
Passifs au titre des prestations de retraite (note 27)	1 613	722
Autres passifs de filiales et d'entités structurées	10 950	10 835
Autres	5 293	4 584
Total	42 716 \$	41 638 \$

22 Provisions

(en millions de dollars)	Risques de crédit au titre d'éléments ne figurant pas à l'état de la situation financière	Restructuration	Autres	Total
Au 1 ^{er} novembre 2014	184 \$	136 \$	198 \$	518 \$
Provisions constituées durant l'exercice	–	–	66	66
Provisions utilisées/libérées durant l'exercice	(72)	(87)	(110)	(269)
Solde au 31 octobre 2015	112 \$	49 \$	154 \$	315 \$
Provisions constituées durant l'exercice	26	378	85	489
Provisions utilisées/libérées durant l'exercice	–	(150)	(118)	(268)
Solde au 31 octobre 2016	138 \$	277 \$	121 \$	536 \$

Risques de crédit liés à des éléments non inscrits à l'état de la situation financière

Le compte de correction de valeur pour risques de crédit liés à des éléments non inscrits à l'état de la situation financière a surtout trait aux risques de crédit tels que les engagements de prêts non prélevés, les lettres de crédit et les lettres de garantie. Ces risques sont évalués collectivement chaque période, conformément au compte de correction de valeur collectif pour les prêts productifs non inscrits à l'état de la situation financière.

Charge de restructuration

Au cours de l'exercice 2016, la Banque a comptabilisé une provision pour restructuration de 378 millions de dollars (278 millions de dollars après impôt) dans le cadre de ses efforts visant à améliorer l'expérience de ses clients, à réduire les coûts d'une manière viable, à accroître l'efficacité sur le plan de l'exploitation et à simplifier l'organisation. La charge de restructuration est principalement composée d'indemnités de fin de contrat de travail et a été comptabilisée dans les « Charges autres que d'intérêts ». Au 31 octobre 2016, le solde de la provision pour restructuration se chiffrait à 265 millions de dollars, montant qui devrait être utilisé, conformément aux plans approuvés, à l'exercice 2017 et au début de l'exercice 2018. Ce montant représente la meilleure estimation par la Banque du montant nécessaire au règlement de l'obligation. Le moment de règlement de l'obligation et les montants qui seront éventuellement payés demeurent incertains et varieront considérablement en fonction des faits et circonstances.

Au quatrième trimestre de 2014, une charge de restructuration de 148 millions de dollars a été comptabilisée dans les « Charges autres que d'intérêts », essentiellement au titre d'indemnités de fin de contrat de travail. Au 31 octobre 2016, la provision pour restructuration avait été essentiellement utilisée.

Litiges et autres

Cette catégorie comprend essentiellement les provisions liées aux procédures juridiques. Dans le cours normal de leurs activités, la Banque et ses filiales font régulièrement l'objet de poursuites et de procédures réglementaires et judiciaires existantes ou éventuelles ou sont parties à des poursuites et procédures, y compris des actions intentées au nom de divers groupes de demandeurs. Étant donné que l'issue de ces litiges est difficile à prédire, la Banque ne peut se prononcer à ce sujet. Toutefois, d'après les renseignements dont elle dispose actuellement, la direction n'estime pas que les obligations, le cas échéant, qui découleraient de ces procédures auront une incidence défavorable importante sur l'état consolidé de la situation financière de la Banque ou sur ses résultats d'exploitation.

Des provisions pour frais juridiques sont constituées lorsqu'il devient probable que la Banque engagera des charges liées à une poursuite et que le montant peut être déterminé de façon fiable. Ces provisions sont inscrites à un montant correspondant à la meilleure estimation des sommes qui seront nécessaires pour régler toute obligation relative à ces poursuites à la date de clôture, compte tenu des risques et incertitudes entourant l'obligation. La direction ainsi que des experts internes et externes participent à l'estimation des sommes pouvant être requises. Les coûts réels de règlement de ces réclamations pourraient s'écartier considérablement du montant des provisions pour frais juridiques. Pour établir ses estimations, la Banque doit formuler des jugements importants en tenant compte de l'avancement des procédures, du fait que les obligations de la Société, le cas échéant, restent à déterminer et du fait que les facteurs sous-jacents seront appelés à changer de temps à autre. Ainsi, il est possible que le règlement définitif de ces poursuites ait des conséquences importantes sur les résultats d'exploitation consolidés de la Banque pour une période donnée.

23 Actions ordinaires et privilégiées

a) Actions ordinaires

Autorisées :

Un nombre illimité d'actions ordinaires sans valeur nominale.

Émises et entièrement libérées :

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016		2015	
	Nombre d'actions	Montant	Nombre d'actions	Montant
En circulation à l'ouverture de l'exercice				
Émises aux termes du Régime de dividendes et d'achat d'actions des actionnaires ¹⁾	1 202 937 205	15 141 \$	1 216 582 245	15 231 \$
Émises au titre de paiements fondés sur des actions, montant net (note 25)	2 234 037	153	27 220	2
Émises dans le cadre de l'acquisition d'une filiale ou d'une société associée	4 228 124	236	1 827 730	102
Rachetées et annulées aux termes de l'offre de rachat dans le cours normal des activités	29 138	2	—	—
	(1 534 900)	(19)	(15 499 990)	(194)
En circulation à la clôture de l'exercice	1 207 893 604²⁾	15 513 \$	1 202 937 205 ²⁾	15 141 \$

1) Avec prise d'effet le 30 juin 2016, la Banque a commencé à émettre de nouvelles actions aux fins des options de réinvestissement des dividendes et d'achat d'actions du régime. Au 31 octobre 2016, 7 786 784 actions ordinaires étaient réservées pour émission aux fins du régime.

2) Dans le cours normal de ses activités, la filiale de courtage réglementée de la Banque achète et vend des actions ordinaires de la Banque afin de faciliter les activités de transaction et les activités liées aux clients institutionnels. Au cours de l'exercice 2016, 13 912 150 actions ont été achetées et vendues (12 466 541 actions en 2015).

Dividende

Les dividendes versés sur les actions ordinaires se sont établis à 3 468 millions de dollars (2,88 \$ par action) pour l'exercice 2016 et à 3 289 millions de dollars (2,72 \$ par action) pour l'exercice 2015. Lors de sa réunion du 28 novembre 2016, le conseil d'administration a approuvé un dividende trimestriel de 0,74 \$ par action ordinaire. Ce dividende trimestriel sera versé le 27 janvier 2017 aux actionnaires inscrits le 3 janvier 2017.

Offre de rachat dans le cours normal des activités

Au cours de l'exercice clos le 31 octobre 2016, la Banque a racheté, puis annulé, aux termes de l'offre de rachat dans le cours normal des activités, environ 1,5 million d'actions ordinaires (15,5 millions d'actions ordinaires en 2015) au prix moyen de 52,34 \$ l'action (61,64 \$ en 2015), pour un montant total d'environ 80 millions de dollars (955 millions de dollars en 2015).

Le 31 mai 2016, la Banque a annoncé que le BSIF et la Bourse de Toronto avaient approuvé une offre de rachat dans le cours normal des activités, aux termes de laquelle elle pourra racheter aux fins d'annulation jusqu'à 12 millions de ses actions ordinaires, soit quelque 1 % des actions ordinaires de la Banque émises et en circulation au 26 mai 2016. Les rachats aux termes de l'offre ont débuté le 2 juin 2016 et pourront être effectués jusqu'au 1^{er} juin 2017 ou lorsque la Banque aura terminé ses rachats, selon la première de ces deux éventualités. La Banque consultera le BSIF chaque trimestre avant d'effectuer des rachats. La Banque n'a racheté aucune action ordinaire aux termes de cette offre.

Le 29 mai 2015, la Banque a annoncé que le BSIF et la Bourse de Toronto avaient approuvé une offre de rachat dans le cours normal des activités, aux termes de laquelle elle pouvait racheter aux fins d'annulation jusqu'à 24 millions de ses actions ordinaires, soit quelque 2 % des actions ordinaires de la Banque émises et en circulation au 25 mai 2015. L'offre a pris fin le 1^{er} juin 2016. La Banque a racheté et annulé environ 9,5 millions d'actions ordinaires au prix moyen de 58,94 \$ l'action aux termes de cette offre.

b) Actions privilégiées

Autorisées :

Un nombre illimité d'actions privilégiées sans valeur nominale.

Émises et entièrement libérées :

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016			2015		
	Nombre d'actions	Montant	Dividendes déclarés par action	Nombre d'actions	Montant	Dividendes déclarés par action
Actions privilégiées^{a)}						
Série 14 ^{b)}	—	— \$	0,562500	13 800 000	345 \$	1,125000
Série 15 ^{c)}	—	—	0,843750	13 800 000	345	1,125000
Série 16 ^{d)}	13 800 000	345	1,312500	13 800 000	345	1,312500
Série 17 ^{e)}	9 200 000	230	1,400000	9 200 000	230	1,400000
Série 18 ^{f), g)}	7 497 663	187	0,837500	7 497 663	187	0,837500
Série 19 ^{f), g)}	6 302 337	158	0,628938	6 302 337	158	0,697813
Série 20 ^{f), h)}	8 039 268	201	0,902500	8 039 268	201	0,902500
Série 21 ^{f), h)}	5 960 732	149	0,541438	5 960 732	149	0,610313
Série 22 ^{f), i)}	9 376 944	234	0,957500	9 376 944	234	0,957500
Série 23 ^{f), i)}	2 623 056	66	0,586438	2 623 056	66	0,655313
Série 30 ^{f), j)}	6 142 738	154	0,455000	6 142 738	154	0,708750
Série 31 ^{f), j)}	4 457 262	111	0,366438	4 457 262	111	0,197313
Série 32 ^{f), k)}	11 161 422	279	0,638235	16 345 767	409	0,925000
Série 33 ^{f), k)}	5 184 345	130	0,334959	—	—	—
Série 34 ^{f), l), o)}	14 000 000	350	1,184800	—	—	—
Série 36 ^{f), m), o)}	20 000 000	500	0,852350	—	—	—
Série 38 ^{f), n), o)}	20 000 000	500	—	—	—	—
Total des actions privilégiées	143 745 767	3 594 \$		117 345 767	2 934 \$	

Modalités des actions privilégiées

	Date d'émission	Prix d'émission	Dividende initial	Date de versement du dividende initial	Écart de taux révisé	Date de rachat	Prix de rachat
Actions privilégiées^{a)}							
Série 14 ^{b)}	24 janvier 2007	25,00	0,283560	26 avril 2007	–	27 avril 2016	25,00
Série 15 ^{c)}	5 avril 2007 17 avril 2007	25,00	0,348290	27 juillet 2007	–	27 juillet 2016	25,00
Série 16 ^{d)}	12 octobre 2007	25,00	0,391950	29 janvier 2008	–	27 janvier 2016 au 26 janvier 2017	25,25
Série 17 ^{e)}	31 janvier 2008	25,00	0,337530	28 avril 2008	–	27 avril 2016 au 25 avril 2017	25,25
Série 18 ^{f), g)}	25 mars 2008 27 mars 2008	25,00	0,431500	29 juillet 2008	2,05 %	26 avril 2018	25,00
Série 19 ^{f), g)}	26 avril 2013	25,00	0,189250	29 juillet 2013	2,05 %	26 avril 2013 au 26 avril 2018	25,50
Série 20 ^{f), h)}	10 juin 2008	25,00	0,167800	29 juillet 2008	1,70 %	26 octobre 2018	25,00
Série 21 ^{f), h)}	26 octobre 2013	25,00	0,167875	29 janvier 2014	1,70 %	26 octobre 2013 au 26 octobre 2018	25,50
Série 22 ^{f), i)}	9 septembre 2008	25,00	0,482900	28 janvier 2009	1,88 %	26 janvier 2019	25,00
Série 23 ^{f), i)}	26 janvier 2014	25,00	0,173875	28 avril 2014	1,88 %	26 janvier 2014 au 26 janvier 2019	25,50
Série 30 ^{f), j)}	12 avril 2010	25,00	0,282200	28 juillet 2010	1,00 %	26 avril 2020	25,00
Série 31 ^{f), j)}	26 avril 2015	25,00	0,095500	29 juillet 2015	1,00 %	26 avril 2015 au 26 avril 2020	25,50
Série 32 ^{f), k)}	1 ^{er} février 2011 28 février 2011	25,00	0,215410	27 avril 2011	1,34 %	2 février 2021	25,00
Série 33 ^{f), k)}	2 février 2016	25,00	0,105690	27 avril 2016	1,34 %	2 février 2016 au 2 février 2021	25,50
Série 34 ^{f), l), o)}	17 décembre 2015	25,00	0,497300	27 avril 2016	4,51 %	26 avril 2021	25,00
Série 36 ^{f), m), o)}	14 mars 2016	25,00	0,508600	27 juillet 2016	4,72 %	26 juillet 2021	25,00
Série 38 ^{f), n), o)}	16 septembre 2016	25,00	0,441800	27 janvier 2017	4,19 %	27 janvier 2022	25,00

- a) Les dividendes privilégiés non cumulatifs en trésorerie sur les actions de séries 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 30, 31, 32, 33, 34, 36 et 38 sont payables trimestriellement lorsqu'ils sont déclarés par le conseil d'administration, le cas échéant. Les dividendes sur les actions privilégiées à dividende non cumulatif et à taux révisé tous les cinq ans (de séries 18, 20, 22, 30 et 32) et sur les actions privilégiées à dividende non cumulatif et à taux révisé tous les cinq ans représentant des fonds propres d'urgence en cas de non-viabilité (« FPUNV ») (de séries 34, 36 et 38) sont versés au taux applicable pour la première période à taux fixe de cinq ans se terminant un jour avant la date de rachat. Après la première période à taux fixe de cinq ans, et après révision tous les cinq ans par la suite, les dividendes sur toutes les actions privilégiées à taux révisé seront déterminés par la somme des taux du gouvernement du Canada sur cinq ans et de l'écart de taux révisé, multipliée par 25,00 \$. S'ils sont à payer, les dividendes en trésorerie privilégiés non cumulatifs sur les actions privilégiées de séries 19, 21, 23, 31, 33, 35, 37 et 39 sont payables trimestriellement lorsqu'un tel dividende est déclaré par le conseil d'administration, le cas échéant. Les dividendes sur les actions privilégiées à dividende non cumulatif et à taux révisé tous les cinq ans (de séries 19, 21, 23, 31 et 33) et sur les actions privilégiées à dividende non cumulatif et à taux révisé tous les cinq ans représentant des FPUNV (de séries 35, 37 et 39) sont payables au moyen du versement d'un montant par action égal à la somme du taux des bons du Trésor et de l'écart de taux révisé des actions privilégiées converties, multipliée par 25,00 \$. Pour chacun des exercices considérés, la Banque a versé la totalité des dividendes non cumulatifs sur ses actions privilégiées.
- b) Le 27 avril 2016, la Banque a racheté les actions privilégiées à dividende non cumulatif de série 14 au prix de 25,00 \$ l'action, majoré des dividendes déclarés qui n'avaient pas été versés.
- c) Le 27 juillet 2016, la Banque a racheté les actions privilégiées à dividende non cumulatif de série 15 au prix de 25,00 \$ l'action, majoré des dividendes déclarés qui n'avaient pas été versés.
- d) Sous réserve de l'approbation des autorités de réglementation, les actions privilégiées à dividende non cumulatif de série 16 pourront être rachetées par la Banque au cours de la période du 27 janvier 2016 au 26 janvier 2017 moyennant un paiement de 25,25 \$ par action, majoré des dividendes déclarés qui n'auront pas été versés à la date alors fixée pour le rachat, et moyennant un paiement de 25,00 \$ par action à compter du 27 janvier 2017.
- e) Sous réserve de l'approbation des autorités de réglementation, les actions privilégiées à dividende non cumulatif de série 17 pourront être rachetées par la Banque au cours de la période du 27 avril 2016 au 25 avril 2017 moyennant un paiement de 25,25 \$ par action, majoré des dividendes déclarés qui n'auront pas été versés à la date alors fixée pour le rachat, et moyennant un paiement de 25,00 \$ par action à compter du 26 avril 2017.
- f) Les détenteurs d'actions privilégiées à taux fixe révisé pourront choisir de convertir leurs actions en un nombre égal d'actions privilégiées à taux variable d'une série appropriée à la date de conversion de la série à taux révisé applicable et tous les cinq ans par la suite. Les détenteurs d'actions privilégiées à taux variable révisé ont l'option réciproque de convertir leurs actions en actions privilégiées à taux fixe révisé de la série appropriée. En ce qui a trait aux séries 18 et 19; 20 et 21; 22 et 23; 30 et 31; 32 et 33; 34 et 35; 36 et 37; et 38 et 39, si la Banque détermine que les choix reçus de se prévaloir de cette option de conversion auront pour résultat que le nombre d'actions privilégiées à taux fixe ou à taux variable de ces séries émises et en circulation deviendra inférieur à 1 000 000 à la date de conversion applicable, la totalité des actions privilégiées de cette série émises et en circulation seront automatiquement converties à la date de conversion applicable en un nombre équivalent d'actions privilégiées de l'autre série appropriée.
- g) Les détenteurs d'actions privilégiées à dividende non cumulatif et à taux révisé tous les cinq ans de série 18 auront le droit de convertir leurs actions en un nombre égal d'actions privilégiées de série 19 à dividende non cumulatif et à taux variable le 26 avril 2018 et chaque 26 avril tous les cinq ans par la suite. Sous réserve de l'approbation des autorités de réglementation, les actions privilégiées de série 18 pourront être rachetées par la Banque le 26 avril 2018, respectivement, et tous les cinq ans par la suite, moyennant un paiement de 25,00 \$ par action, majoré des dividendes déclarés qui n'auront pas été versés. Sous réserve de l'approbation des autorités de réglementation, les actions privilégiées à dividende non cumulatif de série 19 pourront être rachetées par la Banque moyennant un paiement de i) 25,00 \$ par action, majoré des dividendes déclarés qui n'auront pas été versés à la date alors fixée pour le rachat si ce rachat a lieu le 26 avril 2018 ou le 26 avril tous les cinq ans par la suite, ou de ii) 25,50 \$ par action, majoré des dividendes déclarés qui n'auront pas été versés à la date alors fixée pour le rachat si ce rachat a lieu à toute autre date à compter du 26 avril 2013.
- h) Les détenteurs d'actions privilégiées à dividende non cumulatif et à taux révisé tous les cinq ans de série 20 auront le droit de convertir leurs actions en un nombre égal d'actions privilégiées de série 21 à dividende non cumulatif et à taux variable le 26 octobre 2018 et chaque 26 octobre tous les cinq ans par la suite. Sous réserve de l'approbation des autorités de réglementation, les actions privilégiées de série 20 pourront être rachetées par la Banque le 26 octobre 2018, et tous les cinq ans par la suite, moyennant un paiement de 25,00 \$ par action, majoré des dividendes déclarés qui n'auront pas été versés. Sous réserve de l'approbation des autorités de réglementation, les actions privilégiées à dividende non cumulatif de série 21 pourront être rachetées par la Banque moyennant un paiement de i) 25,00 \$ par action, majoré des dividendes déclarés qui n'auront pas été versés à la date alors fixée pour le rachat si ce rachat a lieu le 26 octobre 2018 ou le 26 octobre tous les cinq ans par la suite, ou de ii) 25,50 \$ par action, majoré des dividendes déclarés qui n'auront pas été versés à la date alors fixée pour le rachat si ce rachat a lieu à toute autre date à compter du 26 octobre 2013.
- i) Les détenteurs d'actions privilégiées à dividende non cumulatif et à taux révisé tous les cinq ans de série 22 auront le droit de convertir leurs actions en un nombre égal d'actions privilégiées de série 23 à dividende non cumulatif et à taux variable le 26 janvier 2019 et chaque 26 janvier tous les cinq ans par la suite. Sous réserve de l'approbation des autorités de réglementation, les actions privilégiées de série 22 pourront être rachetées par la Banque le 26 janvier 2019 et tous les cinq ans par la suite, moyennant un paiement de 25,00 \$ par action, majoré des dividendes déclarés qui n'auront pas été versés. Sous réserve de l'approbation des autorités de réglementation, les actions privilégiées à dividende non cumulatif de série 23 pourront être rachetées par la Banque moyennant un paiement de i) 25,00 \$ par action, majoré des dividendes déclarés qui n'auront pas été versés à la date

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

- alors fixée pour le rachat si ce rachat a lieu le 26 janvier 2019 ou le 26 janvier tous les cinq ans par la suite, ou de ii) 25,50 \$ par action, majoré des dividendes déclarés qui n'auront pas été versés à la date alors fixée pour le rachat si ce rachat a lieu à toute autre date après le 26 janvier 2014.
- j) Les détenteurs d'actions privilégiées à dividende non cumulatif et à taux révisé tous les cinq ans de série 30 pourront choisir d'échanger leurs actions en un nombre égal d'actions privilégiées de série 31 à dividende non cumulatif et à taux variable le 26 avril 2020 et le 26 avril tous les cinq ans par la suite. Sous réserve de l'approbation des autorités de réglementation, les actions privilégiées de série 30 pourront être rachetées par la Banque le 26 avril 2020, et tous les cinq ans par la suite, moyennant un paiement de 25,00 \$ par action, majoré des dividendes déclarés qui n'auront pas été versés. Sous réserve de l'approbation des autorités de réglementation, les actions privilégiées de série 31 pourront être rachetées par la Banque i) moyennant un paiement de 25,00 \$ par action, majoré des dividendes déclarés qui n'auront pas été versés à la date alors fixée pour le rachat si ce rachat a lieu le 26 avril 2020 ou le 26 avril tous les cinq ans par la suite, ou de ii) 25,50 \$ par action, majoré des dividendes déclarés qui n'auront pas été versés à la date alors fixée pour le rachat si ce rachat a lieu à toute autre date après le 26 avril 2015.
- k) Les détenteurs d'actions privilégiées à dividende non cumulatif et à taux révisé tous les cinq ans de série 32 auront le droit de convertir leurs actions en un nombre égal d'actions privilégiées de série 33 à dividende non cumulatif et à taux variable le 2 février 2021 et chaque 2 février tous les cinq ans par la suite. Sous réserve de l'approbation des autorités de réglementation, les actions privilégiées de série 32 pourront être rachetées par la Banque le 2 février 2021 et tous les cinq ans par la suite, moyennant un paiement de 25,00 \$ par action, majoré des dividendes déclarés qui n'auront pas été versés. Sous réserve de l'approbation des autorités de réglementation, les actions privilégiées à dividende non cumulatif de série 33 pourront être rachetées par la Banque moyennant un paiement de i) 25,00 \$ par action, majoré des dividendes déclarés qui n'auront pas été versés à la date alors fixée pour le rachat si ce rachat a lieu le 2 février 2021 ou le 2 février tous les cinq ans par la suite, ou de ii) 25,50 \$ par action, majoré des dividendes déclarés qui n'auront pas été versés à la date alors fixée pour le rachat si ce rachat a lieu à toute autre date après le 2 février 2016.
- l) Les détenteurs d'actions privilégiées à dividende non cumulatif et à taux révisé tous les cinq ans de série 34 (FPUNV) auront le droit de convertir leurs actions en un nombre égal d'actions privilégiées de série 35 à dividende non cumulatif et à taux variable le 26 avril 2021 et chaque 26 avril tous les cinq ans par la suite. Sous réserve de l'approbation des autorités de réglementation, la Banque pourra racheter les actions privilégiées de série 34 le 26 avril 2021 et les actions privilégiées de série 35 (FPUNV), le cas échéant, le 26 avril 2026 et tous les cinq ans par la suite, moyennant un paiement de 25,00 \$ par action, majoré des dividendes déclarés qui n'auront pas été versés.
- m) Les détenteurs d'actions privilégiées à dividende non cumulatif et à taux révisé tous les cinq ans de série 36 (FPUNV) auront le droit de convertir leurs actions en un nombre égal d'actions privilégiées de série 37 à dividende non cumulatif et à taux variable (FPUNV) le 26 juillet 2021 et chaque 26 juillet tous les cinq ans par la suite. Sous réserve de l'approbation des autorités de réglementation, la Banque pourra racheter les actions privilégiées de série 36 le 26 juillet 2021 et les actions privilégiées de série 37, le cas échéant, le 26 juillet 2026 et tous les cinq ans par la suite, moyennant un paiement de 25,00 \$ par action, majoré des dividendes déclarés qui n'auront pas été versés.
- n) Les détenteurs d'actions privilégiées à dividende non cumulatif et à taux révisé tous les cinq ans de série 38 (FPUNV) auront le droit de convertir leurs actions en un nombre égal d'actions privilégiées de série 39 à dividende non cumulatif et à taux variable (FPUNV) le 27 janvier 2022 et chaque 27 janvier tous les cinq ans par la suite. Sous réserve de l'approbation des autorités de réglementation, la Banque pourra racheter les actions privilégiées de série 38 le 27 janvier 2022 et les actions privilégiées de série 39, le cas échéant, le 27 janvier 2027 et tous les cinq ans par la suite, moyennant un paiement de 25,00 \$ par action, majoré des dividendes déclarés qui n'auront pas été versés. Le dividende initial, s'il est déclaré, sera payable le 27 janvier 2017 et sera de 0,4418 \$ par action privilégiée de série 38.
- o) Ces actions privilégiées sont assorties des dispositions relatives aux FPUNV nécessaires à leur classement en tant qu'instruments de fonds propres réglementaires de T1 conformément à Bâle III.

Les provisions relatives aux FPUNV exigent la conversion d'instruments de fonds propres en un nombre variable d'actions ordinaires si le BSIF annonce publiquement que la Banque n'est plus viable, ou sur le point de le devenir, ou que l'administration fédérale ou une administration provinciale canadienne annonce publiquement que la Banque a accepté ou convenu d'accepter une injection de capitaux, ou une aide équivalente, de la part de l'administration fédérale ou d'une administration provinciale ou d'une subdivision politique ou d'un agent de celle-ci, sans laquelle le BSIF aurait déterminé la Banque non viable. Si une telle conversion devait avoir lieu, les actions privilégiées FPUNV de séries 34, 35, 36, 37, 38 et 39 en circulation seraient alors converties en actions ordinaires selon une formule de conversion automatique correspondant à 100 % multiplié par la valeur de l'action de 25,00 \$, majoré des dividendes déclarés et impayés, divisé par le prix de conversion. Les débentures subordonnées FPUNV échéant le 30 mars 2027, le 8 décembre 2025 et le 16 décembre 2025 seraient alors converties en actions ordinaires selon une formule de conversion automatique correspondant à 150 % de la valeur nominale majorée des intérêts courus et impayés, divisée par le prix de conversion. Le prix de conversion correspond i) au prix plancher de 5,00 \$ ou, s'il y a lieu, l'équivalent en dollars américains de 5,00 \$ (sous réserve d'ajustements à la survenance de certains événements décrits dans les suppléments de prospectus respectifs) ou, s'il est supérieur, ii) au cours actuel des actions ordinaires de la Banque au moment de l'événement déclencheur (moyenne pondérée sur 10 jours). Selon l'hypothèse d'un prix plancher et compte non tenu de l'incidence des intérêts courus et impayés (le cas échéant) et des dividendes déclarés mais non payés (le cas échéant), le nombre maximal d'actions ordinaires pouvant être émises à la conversion des débentures subordonnées et des actions privilégiées serait de 1 373 millions d'actions ordinaires.

c) Restrictions sur le paiement de dividendes

Aux termes de la *Loi sur les banques*, il est interdit à la Banque de déclarer des dividendes sur ses actions ordinaires ou privilégiées si une telle déclaration devait la placer en contravention des dispositions concernant la suffisance des fonds propres, la liquidité ou toute autre directive de réglementation émanant de la *Loi sur les banques*. De plus, les dividendes ne pourront être versés sur les actions ordinaires que si tous les dividendes auxquels les actionnaires privilégiés ont droit sont payés ou s'il y a suffisamment de fonds réservés à cette fin.

Dans le cas où les distributions en trésorerie applicables sur les titres fiduciaires de la Banque Scotia ne sont pas versées à une date régulière, la Banque s'est engagée à ne pas déclarer de dividendes d'aucune sorte sur ses actions privilégiées ou ordinaires. De façon semblable, si la Banque ne déclare aucun dividende régulier sur ses actions privilégiées ou ordinaires directement émises et en circulation, aucune distribution en trésorerie ne sera versée sur les titres fiduciaires de la Banque Scotia. À l'heure actuelle, ces restrictions n'ont pas d'incidence sur le paiement de dividendes sur les actions privilégiées ou ordinaires.

24 Gestion du capital

La principale autorité de réglementation à laquelle la Banque doit se conformer à l'égard de la suffisance de son capital consolidé est le Bureau du surintendant des institutions financières Canada (le « BSIF »). Les règles en matière de suffisance du capital au Canada sont conformes dans une large mesure aux normes internationales fixées par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire (le « CBCB »). Le BSIF exige que les institutions de dépôt canadiennes appliquent la totalité des réformes stipulées dans l'accord de Bâle III pour 2019, sans dispositions transitoires d'adoption progressive à l'égard des déductions des fonds propres (adoption dite « tout compris »), et atteignent des ratios minimaux de 7 %, de 8,5 % et de 10,5 % pour ce qui est des actions ordinaires et assimilées de T1, des fonds propres de T1 et du total des fonds propres, respectivement. Le BSIF a également déterminé que la Banque est une banque d'importance systémique nationale (une « BISN ») et a haussé de 1 % ses exigences en matière de ratios de conservation des fonds propres pour toutes les catégories de fonds propres en date du 1^{er} janvier 2016, conformément aux exigences régissant les banques d'importance systémique mondiale.

Outre les exigences de fonds propres fondées sur le risque, les réformes de Bâle III introduisent un ratio de levier simple, qui n'est pas basé sur le risque et qui vient compléter les exigences de fonds propres fondées sur le risque. En octobre 2014, le BSIF a publié sa ligne directrice sur les exigences

de levier, qui prévoit l'application du ratio de levier aux termes de Bâle III au Canada et le remplacement du ratio actifs/fonds propres à compter du premier trimestre de 2015. Les institutions doivent maintenir un ratio de levier supérieur au ratio minimum de 3 %.

Les ratios de fonds propres réglementaires sont présentés ci-après :

	2016		2015	
	Adoption tout compris	Dispositions transitoires	Adoption tout compris	Dispositions transitoires
Aux 31 octobre (en millions de dollars)				
Fonds propres				
Actions ordinaires et assimilées de T1	39 989 \$	45 816 \$	36 965 \$	44 811 \$
Fonds propres de T1, montant net	45 066 \$	47 668 \$	41 366 \$	44 811 \$
Fonds propres réglementaires totaux	53 330 \$	55 824 \$	48 230 \$	51 501 \$
Actifs/expositions pondérés en fonction des risques entrant dans le calcul des ratios de fonds propres				
Actifs pondérés en fonction des risques – Actions ordinaires et assimilées de T1 ¹⁾	364 048 \$	368 215 \$	357 995 \$	364 824 \$
Actifs pondérés en fonction des risques – Fonds propres de T1 ¹⁾	364 504 \$	368 215 \$	358 780 \$	364 824 \$
Actifs pondérés en fonction des risques – Total des fonds propres ¹⁾	364 894 \$	368 215 \$	359 453 \$	364 824 \$
Risque de levier	1 010 987 \$	1 013 346 \$	980 212 \$	983 318 \$
Ratios de fonds propres				
Ratio des actions ordinaires et assimilées de T1	11,0 %	12,4 %	10,3 %	12,3 %
Ratio de T1	12,4 %	12,9 %	11,5 %	12,3 %
Ratio total des fonds propres	14,6 %	15,2 %	13,4 %	14,1 %
Ratio de levier	4,5 %	4,7 %	4,2 %	4,6 %

1) Conformément aux exigences du BSIF, les facteurs scalaires appliqués pour calculer le ratio des actions ordinaires et assimilées de T1, le ratio de T1 et le ratio total des fonds propres, respectivement, aux fins du calcul des actifs pondérés en fonction des risques pour ajustement de l'évaluation du crédit se sont établis à 0,64, à 0,71 et à 0,77, respectivement (0,64, 0,71 et 0,77, respectivement, en 2015).

Au 31 octobre 2016, la Banque dépassait largement les cibles en matière de capital établie par le BSIF. Le BSIF a également prescrit un ratio de levier autorisé minimal, que la Banque dépassait au 31 octobre 2016.

25 Paiements fondés sur des actions

a) Régime d'options sur actions

Aux termes du Régime d'options sur actions à l'intention des salariés, la Banque attribue des options sur actions et des droits à l'appréciation d'actions (les « DAA ») autonomes. Des options permettant d'acheter des actions ordinaires ou de recevoir un paiement équivalent en trésorerie, selon le cas, peuvent être attribuées à certains salariés. Le prix d'exercice doit correspondre au cours de clôture des actions ordinaires de la Banque à la Bourse de Toronto le jour de bourse précédent la date de l'attribution ou au cours moyen pondéré en fonction du volume à la Bourse de Toronto pour les cinq jours de bourse précédent immédiatement la date de l'attribution, selon le plus élevé des deux.

Ces options sur actions émises depuis décembre 2014 deviennent acquises à 50 % à la fin de la troisième année et l'autre tranche de 50 % devient acquise à la fin de la quatrième année. Cette modification est de nature prospective et n'a pas d'incidence sur les attributions des périodes antérieures. Les options peuvent être exercées au plus tard 10 ans après la date d'attribution. Si la date d'expiration tombe à l'intérieur d'une période de blocage aux fins d'opérations d'initiés, cette date sera reportée de 10 jours ouvrables après la fin de la période de blocage. Comme l'ont approuvé les actionnaires, 129 millions d'actions ordinaires au total ont été réservées en vue de leur émission aux termes du Régime d'options sur actions à l'intention des salariés. De ce nombre, 99,4 millions d'actions ordinaires ont été émises à l'exercice d'options et 19,6 millions d'actions ordinaires ont été réservées aux fins des options en circulation, ce qui laisse 10,0 millions d'actions ordinaires pouvant être émises au titre des options. Les options en circulation arrivent à échéance entre le 13 décembre 2016 et le 3 décembre 2025.

Le coût de ces options est constaté en fonction de l'acquisition progressive des droits, sauf si le salarié est admissible à la retraite avant la date d'acquisition des droits liés à une tranche, auquel cas le coût est constaté entre la date d'attribution et la date à laquelle le salarié est admissible à la retraite.

Les régimes d'options sur actions comprennent les éléments suivants :

- Composantes alternatives de droits à l'appréciation d'actions

Les options sur actions attribuées aux salariés du 13 décembre 2006 au 1^{er} novembre 2009 sont assorties de composantes alternatives DAA permettant aux salariés d'exercer soit les options sur actions, soit les composantes alternatives DAA et, par conséquent, de recevoir la valeur intrinsèque des options sur actions en trésorerie. Au 31 octobre 2016, il y avait 57 800 composantes alternatives DAA en circulation (175 876 en 2015).

L'obligation liée aux paiements fondés sur des actions au titre des composantes alternatives DAA acquises s'établissait à 2 millions de dollars au 31 octobre 2016 (3 millions de dollars en 2015). Au 31 octobre 2016, la valeur intrinsèque de cette obligation totalisait 2 millions de dollars (3 millions de dollars en 2015).

En 2016, une charge de 0,4 million de dollars (avantage de 0,3 million de dollars en 2015) a été enregistré dans les « Salaires et avantages du personnel » à l'état consolidé du résultat net. Cette charge tient compte de gains de 0,6 million de dollars (pertes de 1,1 million de dollars en 2015) découlant d'instruments dérivés utilisés pour gérer la volatilité de la rémunération fondée sur des actions.

- Options sur actions

Les options sur actions attribuées aux salariés à compter de décembre 2009 sont classées dans les capitaux propres, ce qui veut dire qu'elles doivent être réglées en actions et ne sont pas assorties de la composante alternative DAA.

Le montant comptabilisé dans les « Capitaux propres – Autres réserves » au titre des options sur actions acquises s'établissait à 161 millions de dollars au 31 octobre 2016 (182 millions de dollars en 2015).

En 2016, une charge de 7 millions de dollars (13 millions de dollars en 2015) a été enregistrée dans les « Salaires et avantages du personnel » à l'état consolidé du résultat net. Au 31 octobre 2016, les coûts de rémunération non comptabilisés futurs au titre des options sur actions non acquises s'élevaient à 4 millions de dollars (5 millions de dollars en 2015), montant qui sera comptabilisé sur une période moyenne pondérée de 1,80 an (1,90 an en 2015).

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

● Droits à l'appréciation d'actions

Des DAA autonomes sont attribués en lieu et place d'options sur actions à certains salariés résidant dans des pays dont les lois peuvent empêcher la Banque d'émettre des actions. Lorsqu'un DAA est exercé, la Banque verse en trésorerie le montant qui correspond à l'appréciation du cours de ses actions ordinaires depuis la date d'attribution.

Au cours de l'exercice 2016, 77 298 DAA ont été attribués (88 768 en 2015); au 31 octobre 2016, 1 541 368 DAA étaient en circulation (1 791 458 en 2015), et les droits visant 1 478 854 DAA étaient acquis (1 726 644 en 2015).

L'obligation liée aux paiements fondés sur des actions comptabilisée au titre des DAA acquis s'établissait à 25 millions de dollars au 31 octobre 2016 (17 millions de dollars en 2015). Au 31 octobre 2016, la valeur intrinsèque de cette obligation totalisait 25 millions de dollars (17 millions de dollars en 2015).

En 2016, un avantage de 2 millions de dollars (avantage de 3 millions de dollars en 2015) a été enregistré dans les « Salaires et avantages du personnel » à l'état consolidé du résultat net. Cet avantage tient compte de gains de 18 millions de dollars (pertes de 6 millions de dollars en 2015) découlant d'instruments dérivés utilisés pour gérer la volatilité de la rémunération fondée sur des actions.

Détermination des justes valeurs

L'obligation liée aux paiements fondés sur des actions et la charge correspondante liée aux DAA et aux options assorties de la composante alternative DAA ont été quantifiées au moyen du modèle d'évaluation des options Black-Scholes, en fonction des hypothèses moyennes pondérées et de la juste valeur par attribution résultante qui suivent :

Aux 31 octobre	2016	2015
Hypothèses		
Taux d'intérêt sans risque (%)	0,56 % - 0,81 %	0,57 % - 0,82 %
Rendement prévu de l'action	3,92 %	4,33 %
Volatilité prévue	16,28 % - 30,40 %	16,34 % - 28,12 %
Durée prévue de l'option	0,00 - 4,48 années	0,05 - 4,43 années
Juste valeur		
Juste valeur moyenne pondérée	17,69 \$	10,23 \$

La charge de rémunération fondée sur des actions liée aux options sur actions (qui ne sont pas assorties de la composante alternative DAA) a été quantifiée au moyen du modèle d'évaluation des options Black-Scholes à la date de l'attribution. Les attributions d'options sur actions des exercices 2016 et 2015 ont été évaluées à la juste valeur en fonction des hypothèses moyennes pondérées et de la juste valeur par attribution résultante qui suivent :

	Attributions de 2016	Attributions de 2015
Hypothèses		
Taux d'intérêt sans risque (%)	1,20 %	1,60 %
Rendement prévu de l'action	4,49 %	3,86 %
Volatilité prévue	20,10 %	21,90 %
Durée prévue de l'option	6,65 années	6,69 années
Juste valeur		
Juste valeur moyenne pondérée	5,27 \$	7,63 \$

Le taux d'intérêt sans risque est fondé sur les taux des bons du Trésor canadiens interpolés en fonction de l'échéance correspondant à la durée prévue jusqu'à l'exercice des options. Le rendement prévu de l'action est fondé sur les dividendes historiques. La volatilité prévue est déterminée au moyen de la volatilité historique de la rémunération. Aux fins de la comptabilité, la Banque a recours à une moyenne du consensus du marché quant à la volatilité implicite des options sur nos actions ordinaires négociées et à la volatilité historique.

Les tableaux qui suivent présentent des détails sur le Régime d'options sur actions à l'intention des salariés de la Banque¹⁾ :

Aux 31 octobre	2016		2015	
	Nombre d'options sur actions (en milliers)	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options sur actions (en milliers)	Prix d'exercice moyen pondéré
En circulation à l'ouverture de l'exercice	22 957	53,19 \$	23 355	51,68 \$
Attribuées	1 263	60,67	1 514	68,32
Exercées en tant qu'options	(4 224)	48,81	(1 811)	46,10
Exercées en tant que composantes alternatives DAA	(28)	48,41	(2)	47,92
Renonciations	(92)	62,49	(99)	58,06
Échéances	(24)	61,47	—	—
En circulation à la clôture de l'exercice ²⁾	19 852	54,55 \$	22 957	53,19 \$
Exercables à la clôture de l'exercice ³⁾	14 617	51,57 \$	16 192	50,09 \$
Réservées aux fins d'attribution	10 198		11 317	

Au 31 octobre 2016	Options en circulation			Options exercables	
	Nombre d'options sur actions (en milliers)	Durée contractuelle moyenne pondérée restante (en années)	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options sur actions (en milliers)	Prix d'exercice moyen pondéré
Fourchette des prix d'exercice					
De 33,89 \$ à 47,75 \$	3 770	2,67	41,70 \$	3 770	41,70 \$
De 49,93 \$ à 52,57 \$	3 897	3,88	50,66 \$	3 897	50,66 \$
De 55,21 \$ à 60,67 \$	7 639	5,76	56,44 \$	5 435	55,61 \$
De 63,98 \$ à 68,32 \$	4 546	7,24	65,39 \$	1 515	63,98 \$
	19 852	5,15	54,55 \$	14 617	51,57 \$

1) Compte non tenu des composantes alternatives DAA.

- 2) Comprend des options en circulation composées de 57 800 composantes alternatives DAA (175 876 en 2015) et de 257 170 options initialement émises aux termes des régimes de Patrimoine Hollis (301 950 en 2015).
- 3) Comprend des options exercables visant 57 800 composantes alternatives DAA (175 876 options en 2015) et 257 170 options initialement émises aux termes des régimes de Patrimoine Hollis (301 950 options en 2015).

b) Régimes d'actionnariat des salariés

Les salariés admissibles peuvent cotiser jusqu'à concurrence d'un pourcentage déterminé de leur salaire en vue de l'achat d'actions ordinaires de la Banque. En règle générale, la Banque verse de son côté un montant correspondant à 50 % des cotisations admissibles jusqu'à concurrence d'un plafond en dollars, lequel est passé en charges dans les « Salaires et avantages du personnel ». Au Canada, les montants maximaux en dollars ont été accrus le 1^{er} janvier 2016. En 2016, les cotisations de la Banque ont totalisé 49 millions de dollars (31 millions de dollars en 2015). Les cotisations, qui sont utilisées pour acheter des actions ordinaires sur le marché libre, ne se traduisent pas par une charge ultérieure pour la Banque en raison de l'appréciation du cours des actions.

Au 31 octobre 2016, 19 millions d'actions ordinaires étaient détenues aux termes des régimes d'actionnariat des salariés (19 millions en 2015). Les actions détenues aux termes des régimes d'actionnariat des employés sont incluses dans les actions en circulation aux fins du calcul du bénéfice de base et du bénéfice dilué par action de la Banque.

c) Autres régimes de rémunération fondée sur des actions

Les autres régimes de rémunération fondée sur des actions utilisent des unités notionnelles dont la valeur correspond au cours des actions ordinaires de la Banque à la Bourse de Toronto. Ces unités cumulent des équivalents de dividendes sous la forme d'unités supplémentaires fondées sur les dividendes versés sur les actions ordinaires de la Banque. Ces régimes sont réglés en trésorerie et, par conséquent, sont classés dans les passifs. Les variations de la valeur des unités découlant des fluctuations du cours des actions de la Banque ont une incidence sur la charge de rémunération fondée sur des actions de la Banque. Comme il est décrit ci-dessous, la valeur d'une partie des unités d'actions liées à la performance varie également en fonction de la performance de la Banque. Au moment de l'exercice ou du rachat, des paiements sont versés aux salariés, la charge à payer étant réduite d'autant.

En 2016, une charge totale de 237 millions de dollars (209 millions de dollars en 2015) a été enregistrée dans les « Salaires et avantages du personnel » à l'état consolidé du résultat net à l'égard de ces régimes. Cette charge comprend des gains sur les instruments dérivés utilisés pour couvrir la volatilité de la rémunération fondée sur des actions de 121 millions de dollars (pertes de 72 millions de dollars en 2015).

Au 31 octobre 2016, le passif lié à la rémunération fondée sur des actions comptabilisé au titre des attributions acquises dans le cadre de ces régimes s'établissait à 849 millions de dollars (754 millions de dollars en 2015).

Ces autres régimes de rémunération fondée sur des actions sont décrits ci-dessous :

Régime d'unités d'actions à dividende différé (« UADD »)

Aux termes du Régime UADD, les hauts dirigeants admissibles peuvent choisir de recevoir la totalité ou une partie des primes en trésorerie devant leur être versées en vertu du Programme d'intérêt annuel (que la Banque passe en charges au poste « Salaires et avantages du personnel » dans l'état consolidé du résultat net) sous forme d'unités d'actions à dividende différé dont les droits sont acquis immédiatement. En outre, le régime d'UADD permet aux cadres supérieurs admissibles de la Banque de participer à des attributions qui ne sont pas liées aux choix effectués en vertu du Programme d'intérêt annuel. Ces attributions font l'objet de calendriers d'acquisition des droits distincts. Les unités peuvent être rachetées, contre trésorerie, uniquement lorsque le dirigeant cesse de travailler pour la Banque, et elles doivent être rachetées au plus tard le 31 décembre de l'exercice suivant un tel événement. Au 31 octobre 2016, 703 168 unités (1 325 679 en 2015) avaient été attribuées et étaient en circulation et les droits visant 703 168 unités étaient acquis (1 325 679 en 2015).

Régime d'unités d'actions à dividende différé à l'intention des administrateurs (« UADDA »)

Aux termes du Régime UADDA, les administrateurs ne faisant pas partie de la direction de la Banque peuvent choisir de recevoir la totalité ou une partie de leurs honoraires pour l'exercice visé (que la Banque passe en charges au poste « Autres frais » dans le compte consolidé de résultat) sous forme d'unités d'actions à dividende différé dont les droits sont acquis immédiatement. Les unités peuvent être rachetées, contre trésorerie, uniquement lorsque l'administrateur quitte volontairement son poste ou part à la retraite, et elles doivent être rachetées au plus tard le 31 décembre de l'exercice suivant. Au 31 octobre 2016, 348 197 unités étaient en circulation (337 413 en 2015).

Régime de souscription d'unités d'actions restreintes (« SUAR »)

Aux termes du Régime SUAR, certains salariés reçoivent une prime sous forme d'unités d'actions restreintes dont les droits, à l'égard de la majeure partie des attributions, sont acquis après trois ans. Certaines attributions sont assorties d'un calendrier d'acquisition des droits graduel. Au moment de l'acquisition des droits, toutes les unités sont payées aux salariés en trésorerie. La charge de rémunération fondée sur des actions est constatée de façon linéaire sur le délai d'acquisition des droits, sauf si le salarié est admissible à la retraite avant la date d'acquisition, auquel cas la charge est constatée entre la date d'attribution et la date à laquelle le salarié est admissible à la retraite. Au 31 octobre 2016, 2 214 543 unités avaient été attribuées et étaient en circulation (2 147 971 en 2015), et les droits visant 1 537 076 unités étaient acquis (1 566 333 en 2015).

Régime d'unités d'actions liées à la performance (« UAP »)

Les dirigeants admissibles se voient attribuer des unités d'actions liées à la performance dont les droits, dans la plupart des cas, deviennent acquis après une période de trois ans. Une attribution est assortie d'un calendrier d'acquisition des droits graduel qui comprend le calcul d'un facteur de performance précis. Une partie des attributions d'UAP est soumise à des critères de performance mesurés sur une période de trois ans, aux termes desquels un multiplicateur est appliqué, lequel a une incidence sur le nombre additionnel d'actions en circulation à remettre aux salariés. Ces mesures de la performance sur trois ans tiennent compte du rendement sur les capitaux propres par rapport au chiffre cible et au chiffre total de la performance pour les actionnaires en comparaison d'un groupe de sociétés comparables avant l'attribution. Afin d'estimer l'incidence du multiplicateur, la Banque utilise la moyenne des montants de tous les résultats possibles, pondérés par leurs probabilités respectives. La charge de rémunération fondée sur des actions est constatée sur le délai d'acquisition des droits, sauf si le salarié est admissible à la retraite avant la date d'acquisition, auquel cas la charge est constatée entre la date d'attribution et la date à laquelle le salarié est admissible à la retraite. Cette charge varie en fonction de l'évolution du cours de l'action de la Banque et de la performance obtenue par la Banque par rapport aux mesures de la performance établies. Le paiement des unités aux salariés est effectué en trésorerie au moment de l'acquisition des droits. Au 31 octobre 2016, 8 588 753 unités (9 025 306 en 2015) étaient en circulation et soumises à des critères de performance, et les droits visant 7 035 242 unités étaient acquis (7 686 580 en 2015).

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Régime de paiements différés

Aux termes du Régime de paiements différés, une partie des primes attribuées aux salariés des Services bancaires et marchés mondiaux (montants comptabilisés et passés en charges au cours de l'exercice auquel ils se rapportent) est versée aux salariés admissibles sous forme d'unités. Par la suite, ces unités sont payées en trésorerie aux salariés au cours de chacun des trois exercices suivants. Les variations de la valeur des unités découlant des fluctuations du cours des actions ordinaires de la Banque sont passées en charges de la même manière que les autres régimes de rémunération fondée sur des actions classés dans le passif de la Banque sous « Salaires et avantages du personnel » dans le compte consolidé de résultat. Au 31 octobre 2016, 1 802 540 unités étaient en circulation (1 940 375 en 2015).

26 Impôt sur le résultat

La Banque a constaté l'impôt sur le résultat suivant dans ses états financiers consolidés pour les exercices clos les 31 octobre :

a) Composantes de la charge d'impôt sur le résultat

Pour les exercices clos les 31 octobre (en millions de dollars)

	2016	2015	2014
Charge d'impôt sur le résultat inscrite à l'état consolidé du résultat net			
Impôt sur le résultat exigible			
Canada			
Impôt fédéral	467 \$	528 \$	565 \$
Impôt provincial	386	459	423
Ajustements liés aux périodes antérieures	4	23	(70)
Étranger			
Ajustements liés aux périodes antérieures	935	897	865
	(19)	2	(3)
	1 773	1 909	1 780
Impôt sur le résultat différé			
Canada			
Impôt fédéral	141	(16)	141
Impôt provincial	70	(20)	66
Étranger			
Ajustements liés aux périodes antérieures	46	(20)	15
	257	(56)	222
Total de la charge d'impôt sur le résultat inscrite à l'état consolidé du résultat net	2 030 \$	1 853 \$	2 002 \$
Charge d'impôt sur le résultat inscrite à l'état consolidé des variations des capitaux propres			
Impôt sur le résultat exigible	(158) \$	(496)\$	(248)\$
Impôt sur le résultat différé	(168)	(8)	(174)
	(326)	(504)	(422)
Présenté dans :			
Autres éléments du résultat global	(322)	(464)	(432)
Résultats non distribués	(10)	(43)	4
Actions ordinaires	1	1	1
Autres réserves	5	2	5
Total de la charge d'impôt sur le résultat inscrite à l'état consolidé des variations des capitaux propres	(326)	(504)	(422)
Total de la charge d'impôt sur le résultat	1 704 \$	1 349 \$	1 580 \$
Eléments de la charge d'impôt sur le résultat inscrite à l'état consolidé du résultat net			
Charge (économie) d'impôt différé au titre de la naissance/du renversement de différences temporaires	372 \$	118 \$	163 \$
Charge (économie) d'impôt différé au titre des modifications de taux d'impôt	(4)	(2)	–
Charge (économie) d'impôt différé liée aux pertes fiscales non comptabilisées antérieurement, aux crédits d'impôt et aux différences temporaires	(111)	(172)	59
	257 \$	(56)\$	222 \$

b) Rapprochement avec le taux d'impôt prévu par la loi

L'impôt sur le résultat comptabilisé à l'état consolidé du résultat net diffère pour les raisons suivantes du montant que la Banque aurait obtenu si elle avait appliqué le taux d'impôt combiné fédéral et provincial prévu par la loi :

	2016		2015		2014	
	Montant	Pourcentage du bénéfice avant impôt	Montant	Pourcentage du bénéfice avant impôt	Montant	Pourcentage du bénéfice avant impôt
Pour les exercices clos les 31 octobre (en millions de dollars)						
Impôt sur le résultat au taux prévu par la loi	2 485 \$	26,4 %	2 386 \$	26,3 %	2 439 \$	26,2 %
Augmentation (diminution) de l'impôt sur le résultat imputable aux éléments suivants :						
Diminution du taux d'impôt moyen applicable aux filiales et aux succursales à l'étranger	(234)	(2,5)	(233)	(2,6)	(177)	(1,9)
Bénéfice non imposable provenant des titres	(220)	(2,3)	(281)	(3,1)	(212)	(2,3)
Incidence sur l'impôt sur le résultat différé des modifications du taux d'impôt quasi adoptées	(4)	–	(2)	–	–	–
Autres, montant net	3	–	(17)	(0,2)	(48)	(0,5)
Total de l'impôt sur le résultat et taux d'impôt effectif	2 030 \$	21,6 %	1 853 \$	20,4 %	2 002 \$	21,5 %

La variation du taux d'impôt prévu par la loi entre 2016 et 2015 est principalement attribuable à une hausse du taux d'impôt dans certaines provinces.

c) Impôt différé

Le tableau qui suit présente les principales composantes des actifs et des passifs d'impôt différé de la Banque :

31 octobre (en millions de dollars)	État du résultat net		État de la situation financière	
	Pour les exercices clos les		Aux	
	2016	2015	2016	2015
Actifs d'impôt différé :				
Reports prospectifs de pertes	57 \$	80 \$	484 \$	539 \$
Compte de correction de valeur pour pertes sur créances	3	(93)	852	812
Rémunération différée	(14)	50	224	215
Revenus différés	18	46	289	301
Immobilisations corporelles	99	(72)	101	186
Prestations de retraite et autres avantages postérieurs au départ à la retraite	18	54	937	676
Titres	139	8	162	138
Autres	57	(10)	511	408
Total des actifs d'impôt différé	377 \$	63 \$	3 560 \$	3 275 \$
Passifs d'impôt différé :				
Revenus différés	5 \$	39 \$	122 \$	114 \$
Immobilisations corporelles	7	1	75	65
Prestations de retraite et autres avantages postérieurs au départ à la retraite	25	22	146	153
Titres	19	(26)	221	68
Immobilisations incorporelles	(129)	38	1 043	914
Autres	193	45	543	526
Total des passifs d'impôt différé	120 \$	119 \$	2 150 \$	1 840 \$
Actifs (passifs) d'impôt différé, montant net ¹⁾	257 \$	(56)\$	1 410 \$	1 435 \$

1) Aux fins de la présentation de l'état consolidé de la situation financière, les actifs et les passifs d'impôt différé sont évalués par entités juridiques. Par conséquent, le montant net des actifs d'impôt différé, soit 1 410 \$ (1 435 \$ en 2015) est composé d'actifs d'impôt différé de 2 021 \$ (2 034 \$ en 2015) et de passifs d'impôt différé de 611 \$ (599 \$ en 2015) à l'état consolidé de la situation financière.

Le tableau qui suit présente les principales variations du montant net d'impôt différé :

Pour les exercices clos les 31 octobre (en millions de dollars)	2016		2015
Solde à l'ouverture de l'exercice		1 435 \$	1 309 \$
Économie (charge) d'impôt différé de l'exercice comptabilisée dans le résultat net		(257)	56
Économie (charge) d'impôt différé de l'exercice comptabilisée dans les capitaux propres		168	8
Acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises		71	27
Autres		(7)	35
Solde à la clôture de l'exercice		1 410 \$	1 435 \$

L'impôt lié aux différences temporaires ainsi que les pertes fiscales et crédits d'impôt inutilisés pour lesquels aucun actif d'impôt différé n'a été comptabilisé à l'état consolidé de la situation financière ont totalisé 55 millions de dollars (166 millions de dollars en 2015). Le montant se rapportant aux pertes fiscales non comptabilisées s'est chiffré à 14 millions de dollars. Ces pertes expireront comme suit : 13 millions de dollars, à compter de 2018, et 1 million de dollars, sans date d'expiration établie.

Les actifs d'impôt différé nets comprennent des avantages fiscaux de 73 millions de dollars (41 millions de dollars en 2015) comptabilisés à l'égard de certaines filiales au Canada et à l'étranger qui ont subi des pertes durant l'exercice à l'étude ou l'exercice précédent. Pour déterminer si elle doit comptabiliser ces avantages fiscaux, la Banque s'est appuyée sur des prévisions des bénéfices imposables futurs.

Aucun passif d'impôt différé n'a à être comptabilisé au titre des différences temporaires imposables générées par des participations dans des filiales et sociétés associées et par des participations dans des coentreprises lorsque la Banque contrôle la date à laquelle la différence temporaire s'inversera et qu'il est probable que la différence temporaire ne s'inversera pas dans un avenir prévisible. À la clôture de l'exercice, conformément à ces exigences, des différences temporaires imposables d'un montant de 52,5 milliards de dollars (46,0 milliards de dollars en 2015), liées aux participations de la Banque dans des filiales, n'ont pas été comptabilisées à titre de passifs d'impôt différé.

Nouvelles cotisations liées aux déductions pour dividendes

En novembre 2016, la Banque a reçu un nouvel avis de cotisation de 179 millions de dollars du gouvernement fédéral au titre d'impôts et d'intérêts par suite du refus de l'Agence du revenu du Canada de permettre la déduction de certains dividendes canadiens reçus au cours de l'année d'imposition 2011. Les circonstances qui justifient une réévaluation des dividendes sont semblables à celles traitées de façon prospective dans les règles récemment promulguées qui avaient été présentées dans le budget fédéral canadien de 2015. La Banque est convaincue que sa situation fiscale est adéquate et conforme aux dispositions pertinentes de la *Loi de l'impôt sur le revenu du Canada*, et elle compte se défendre vigoureusement.

27 Avantages du personnel

La Banque parraine un certain nombre de régimes d'avantages du personnel, y compris des régimes de retraite (à prestations définies et à cotisations définies) et d'autres régimes d'avantages (avantages postérieurs au départ à la retraite et autres avantages du personnel à long terme) à l'intention de la majorité de ses salariés dans le monde. Les informations présentées ci-après sont liées aux principaux régimes de la Banque. D'autres régimes

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

administrés par certaines filiales de la Banque ne sont pas considérés comme importants et ne sont pas pris en compte dans les présentes informations.

Régimes de retraite mondiaux

Les principaux régimes de retraite de la Banque sont offerts au Canada, aux États-Unis, au Mexique, au Royaume-Uni, en Irlande, en Jamaïque, à Trinité-et-Tobago et dans d'autres pays des Antilles où la Banque exerce des activités. La Banque s'appuie sur une structure de gouvernance solide et bien établie afin de gérer ces obligations mondiales. La politique en matière d'investissements de chacun des principaux régimes est réévaluée périodiquement, et tous les régimes sont conformes aux lois et aux règlements locaux.

Les évaluations actuarielles aux fins de la capitalisation des régimes de retraite capitalisés de la Banque sont réalisées conformément aux lois applicables. L'évaluation actuarielle détermine la situation de capitalisation des régimes selon l'hypothèse de la continuité de l'exploitation et selon les dispositions légales, en plus de déterminer les cotisations nécessaires. Les régimes sont capitalisés conformément aux lois régissant les régimes de retraite et aux politiques de capitalisation de la Banque de manière à pouvoir honorer les prestations futures prévues dans les dispositions des régimes. Les hypothèses utilisées aux fins des évaluations de capitalisation sont établies par les actuaires indépendants des régimes à la lumière des exigences des normes de pratique actuarielle de même que des statuts.

Régime de retraite de la Banque Scotia (Canada)

Le plus important régime de retraite de la Banque est le Régime de retraite de la Banque Scotia (le « RRBS ») au Canada, régime à prestations définies qui a récemment été modifié de manière à y ajouter un volet à cotisations déterminées facultatif offert aux salariés canadiens embauchés à compter du 1^{er} janvier 2016. En sa qualité de gestionnaire du RRBS, la Banque a mis en place des politiques et une structure de gouvernance bien définie afin d'assurer la conformité avec les exigences législatives et réglementaires du BSIF et de l'Agence du revenu du Canada. La Banque a formé divers comités qui assurent la supervision du RRBS et prennent les décisions relatives à son administration. Certains comités sont également responsables de l'investissement des actifs du fonds du RRBS ainsi que de la surveillance des gestionnaires de placement et de la performance.

- Le comité des ressources humaines (le « CRH ») du conseil approuve la charte du comité d'administration et de placements des régimes (le « CAPR »), examine les rapports et approuve la politique en matière d'investissements. En outre, le CRH examine les modifications au RRBS et formule ses recommandations en la matière au conseil d'administration.
- Le CAPR recommande la politique en matière d'investissements au CRH, nomme et surveille les gestionnaires de placement et examine les rapports des auditeurs et des actuaires. Le CAPR surveille également l'administration des prestations de retraite des participants.
- Le comité fiduciaire principal (le « CFP ») de la Banque Scotia investit les actifs conformément à la politique en matière d'investissements et à toutes les lois applicables. Le CFP confie des mandats précis aux sociétés de gestion de portefeuille. Le CAPR et le CFP sont tous deux constitués de membres indépendants.
- Le comité des régimes de capitalisation collectifs (le « CRCC ») est responsable de l'administration et des placements du volet à cotisations déterminées du RRBS, y compris la sélection et le suivi des possibilités de placements offertes aux participants au volet à cotisations déterminées.

Les évaluations actuarielles aux fins de la capitalisation du RRBS sont réalisées annuellement, la plus récente ayant été réalisée au 1^{er} novembre 2015. Les cotisations au RRBS sont fonction de cette évaluation et sont présentées dans le tableau sous le point b) plus loin. Les hypothèses utilisées aux fins des évaluations de capitalisation sont établies par les actuaires indépendants des régimes à la lumière des exigences de l'Institut canadien des actuaires et des lois applicables.

Autres régimes d'avantages

Les autres régimes d'avantages principaux sont offerts au Canada, aux États-Unis, au Mexique, en Uruguay, au Royaume-Uni, en Jamaïque, au Panama, à Trinité-et-Tobago et dans d'autres pays des Antilles où la Banque exerce des activités. Les autres régimes d'avantages les plus importants offerts par la Banque sont au Canada.

Hypothèses clés

L'information financière sur les régimes de retraite et autres régimes d'avantages figurant ci-après repose sur diverses hypothèses, la plus importante concernant le taux d'actualisation utilisé pour établir l'obligation au titre des prestations définies, qui est fondé sur le taux de rendement d'obligations de sociétés de première qualité dont les durées sont les mêmes. Avant l'exercice 2016, le taux d'actualisation utilisé pour déterminer la charge annuelle au titre des prestations était le même que celui utilisé pour déterminer l'obligation au titre des prestations définies. Depuis l'exercice 2016, des taux d'actualisation distincts sont utilisés pour déterminer la charge annuelle au titre des prestations au Canada et aux États-Unis. Ces taux ont été établis d'après les rendements d'obligations de premier ordre émises par des sociétés dont la durée jusqu'à l'échéance concorde avec celle des diverses composantes de la charge annuelle au titre des prestations définies. Le taux d'actualisation utilisé pour déterminer la charge annuelle au titre des prestations de tous les autres régimes demeure le même que celui utilisé pour déterminer l'obligation au titre des prestations définies. Les autres hypothèses établies par la direction sont tributaires du contexte des marchés, de l'expérience propre à chaque régime, des pratiques exemplaires et des attentes. Les hypothèses clés moyennes pondérées utilisées par la Banque pour évaluer l'obligation et la charge au titre des prestations des principaux régimes de la Banque sont résumées dans le tableau sous le point f) plus loin.

Gestion du risque

Les régimes de retraite à prestations définies et autres régimes d'avantages exposent la Banque à divers risques, les plus importants étant le risque de taux d'intérêt, le risque lié aux investissements, le risque de longévité et le risque de hausse du coût des soins de santé. Ces risques pourraient donner lieu à une hausse de la charge et de l'obligation au titre des prestations définies, dans la mesure où :

- les taux d'actualisation fléchissent;
- les rendements des actifs des régimes sont inférieurs aux attentes;
- les participants aux régimes vivent plus longtemps que prévu;
- le coût des soins de santé est plus élevé que prévu.

Outre la structure de gouvernance et les politiques en place, la Banque gère les risques au moyen d'une surveillance régulière de l'évolution du marché et de la performance des actifs investis. La Banque surveille aussi régulièrement l'évolution de la réglementation, des lois et des tendances démographiques, et modifie la stratégie en matière d'investissements ou la conception des régimes au besoin.

a) Taille relative des obligations et des actifs des régimes

Pour l'exercice clos le 31 octobre 2016	Régimes de retraite			Autres régimes d'avantages	
	Canada			Autres pays	Canada
	RRBS	Autres	Autres pays		
Pourcentage du total des obligations au titre des prestations	73 %	11 %	16 %	63 %	37 %
Pourcentage du total des actifs des régimes	76 %	6 %	18 %	19 %	81 %
Pourcentage du total de la charge au titre des prestations ¹⁾	76 %	17 %	7 %	46 %	54 %

Pour l'exercice clos le 31 octobre 2015	Régimes de retraite			Autres régimes d'avantages	
	Canada			Autres pays	Canada
	RRBS	Autres	Autres pays		
Pourcentage du total des obligations au titre des prestations	72 %	11 %	17 %	62 %	38 %
Pourcentage du total des actifs des régimes	76 %	6 %	18 %	20 %	80 %
Pourcentage du total de la charge au titre des prestations ¹⁾	78 %	16 %	6 %	63 %	37 %

1) Ne comprend pas les éléments extraordinaires liés à la charge au titre des prestations comme le coût des services passés et les charges liées aux compressions et aux règlements.

b) Paiements et cotisations en trésorerie

Le tableau suivant présente les cotisations et paiements en trésorerie de la Banque au titre de ses principaux régimes en 2016 et pour les deux exercices précédents.

Cotisations aux principaux régimes pour les exercices clos les 31 octobre (en millions de dollars)	2016	2015	2014
Régimes de retraite à prestations définies (cotisations en trésorerie liées à la capitalisation des régimes, y compris les paiements de prestations aux bénéficiaires aux termes des ententes de retraite non capitalisées) :			
RRBS	187 \$	236 \$	268 \$
Autres régimes	77	60	75
Autres régimes d'avantages (cotisations en trésorerie, surtout sous forme de paiements de prestations aux bénéficiaires)	45	42	46
Régimes de retraite à cotisations définies (cotisations en trésorerie)	31	29	21
Total des cotisations¹⁾	340 \$	367 \$	410 \$

1) Selon les estimations préliminaires, la Banque prévoit effectuer des cotisations de 174 \$ au titre du RRBS, de 216 \$ au titre des autres régimes de retraite à prestations définies, de 54 \$ au titre des autres régimes d'avantages et de 32 \$ au titre de tous les autres régimes à cotisations définies pour l'exercice qui sera clos le 31 octobre 2017.

c) Régimes capitalisés et non capitalisés

L'excédent (insuffisance) de la juste valeur des actifs par rapport à l'obligation au titre des prestations à la clôture de l'exercice comprend les montants suivants liés à des régimes qui ne sont pas capitalisés et à des régimes qui sont capitalisés en totalité ou en partie.

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	Régimes de retraite			Autres régimes d'avantages		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Obligation au titre des prestations						
Obligation au titre des prestations des régimes qui ne sont pas capitalisés	408 \$	373 \$	376 \$	1 310 \$	1 231 \$	1 201 \$
Obligation au titre des prestations des régimes qui sont capitalisés en totalité ou en partie	8 731	7 740	7 571	372	408	418
Situation de capitalisation						
Obligation au titre des prestations des régimes qui sont capitalisés en totalité ou en partie	8 731 \$	7 740 \$	7 571 \$	372 \$	408 \$	418 \$
Juste valeur des actifs	7 770	7 615	7 323	284	307	341
Excédent (insuffisance) de la juste valeur des actifs par rapport à l'obligation au titre des prestations des régimes qui sont capitalisés en totalité ou en partie	(961)\$	(125)\$	(248)\$	(88)\$	(101)\$	(77)\$
Obligation au titre des prestations des régimes qui ne sont pas capitalisés	408 \$	373 \$	376 \$	1 310 \$	1 231 \$	1 201 \$
Excédent (insuffisance) de la juste valeur des actifs par rapport au total de l'obligation au titre des prestations	(1 369)\$	(498)\$	(624)\$	(1 398)\$	(1 332)\$	(1 278)\$
Incidence des restrictions quant à la composition des portefeuilles d'actifs et de l'exigence de capitalisation minimale	(60)	(41)	(76)	—	—	—
Actif (passif) net à la clôture de l'exercice	(1 429)\$	(539)\$	(700)\$	(1 398)\$	(1 332)\$	(1 278)\$

d) Informations financières

Les tableaux suivants présentent des informations financières sur les principaux régimes de la Banque.

Pour les exercices clos les 31 octobre (en millions de dollars)	Régimes de retraite			Autres régimes d'avantages		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Variation de l'obligation au titre des prestations						
Obligation au titre des prestations à l'ouverture de l'exercice	8 113 \$	7 947 \$	6 940 \$	1 639 \$	1 619 \$	1 510 \$
Coût des services rendus au cours de l'exercice	284	304	262	39	43	41
Coût financier afférent à l'obligation au titre des prestations	314	350	342	77	84	84
Cotisations des salariés	24	23	21	—	—	—
Prestations versées	(593)	(498)	(393)	(71)	(73)	(66)
Écart actuel	1 119	152	731	95	(52)	35
Coût des services passés	(16)	(241)	(19)	(77)	3	7
Regroupement d'entreprises	—	—	—	9	—	—
Règlements	—	(48)	—	—	(2)	(23)
Change	(106)	124	63	(29)	17	31
Obligation au titre des prestations à la clôture de l'exercice	9 139 \$	8 113 \$	7 947 \$	1 682 \$	1 639 \$	1 510 \$
Variation de la juste valeur des actifs						
Juste valeur des actifs à l'ouverture de l'exercice	7 615 \$	7 323 \$	6 647 \$	307 \$	341 \$	332 \$
Revenus d'intérêts liés à la juste valeur des actifs	310	343	343	22	23	25
Rendement des actifs des régimes en sus des revenus d'intérêts liés à la juste valeur des actifs	275	55	310	5	(12)	11
Cotisations de l'employeur	264	296	343	45	42	46
Cotisations des salariés	24	23	21	—	—	—
Prestations versées	(593)	(498)	(393)	(71)	(73)	(66)
Frais de gestion	(12)	(12)	(9)	—	—	—
Regroupement d'entreprises	—	—	—	2	—	—
Règlements	—	(39)	—	—	—	(18)
Change	(113)	124	61	(26)	(14)	11
Juste valeur des actifs à la clôture de l'exercice	7 770 \$	7 615 \$	7 323 \$	284 \$	307 \$	341 \$
Situation de capitalisation						
Excédent (insuffisance) de la juste valeur des actifs par rapport à l'obligation au titre des prestations à la clôture de l'exercice	(1 369)\$	(498)\$	(624)\$	(1 398)\$	(1 332)\$	(1 278)\$
Incidence des restrictions quant à la composition des portefeuilles d'actifs et de l'exigence de capitalisation minimale ¹⁾	(60)	(41)	(76)	—	—	—
Actif (passif) net à la clôture de l'exercice	(1 429)\$	(539)\$	(700)\$	(1 398)\$	(1 332)\$	(1 278)\$
Ventilation :						
Autres actifs inscrits à l'état consolidé de la situation financière de la Banque	184 \$	183 \$	117 \$	— \$	— \$	— \$
Autres passifs inscrits à l'état consolidé de la situation financière de la Banque	(1 613)	(722)	(817)	(1 398)	(1 332)	(1 278)
Actif (passif) net à la clôture de l'exercice	(1 429)\$	(539)\$	(700)\$	(1 398)\$	(1 332)\$	(1 278)\$
Charge au titre des prestations de l'exercice						
Coût des services rendus au cours de l'exercice	284 \$	304 \$	262 \$	39 \$	43 \$	41 \$
Charges (revenus) d'intérêts, montant net	9	15	6	55	60	59
Frais de gestion	13	10	9	—	—	—
Coût des services passés	(16)	(241)	(19)	(77)	4	7
Montant (du profit) de la perte sur règlement comptabilisé	—	(9)	—	—	(2)	(5)
Réévaluation d'autres avantages à long terme	—	—	—	(20)	4	5
Charge (revenus) au titre des prestations inscrite à l'état consolidé du résultat net	290 \$	79 \$	258 \$	(3)\$	109 \$	107 \$
Charge au titre des prestations liées aux régimes à cotisations définies	31 \$	29 \$	21 \$	— \$	— \$	— \$
Réévaluations						
(Rendement) des actifs des régimes en sus des revenus d'intérêts liés à la juste valeur des actifs	(275)\$	(55)\$	(310)\$	(3)\$	13 \$	(8)\$
Écart actuel sur l'obligation au titre des prestations	1 119	152	731	113	(58)	27
Variation des restrictions quant à la composition des portefeuilles d'actifs	18	(49)	(8)	—	—	—
Réévaluations comptabilisées dans les autres éléments du résultat global	862 \$	48 \$	413 \$	110 \$	(45)\$	19 \$
Total du coût au titre des prestations	1 183 \$	156 \$	692 \$	107 \$	64 \$	126 \$
Information complémentaire sur le rendement réel des actifs et l'écart actuel						
Rendement réel des actifs (déduction faite des frais de gestion)	573 \$	386 \$	644 \$	27 \$	11 \$	36 \$
Écart actuel découlant de variations d'hypothèses démographiques	9	91	54	(5)	(22)	(26)
Écart actuel découlant de variations d'hypothèses financières	1 116	22	645	133	(28)	102
Écart actuel découlant de variations de données liées à l'expérience	(6)	39	32	(33)	(2)	(41)
Information complémentaire sur la juste valeur des actifs des régimes de retraite investis						
Titres de la Banque Scotia (actions, obligations)	410 \$	404 \$	556 \$	— \$	— \$	— \$
Biens immobiliers occupés par la Banque Scotia	5	5	4	—	—	—
Variation du plafond de l'actif/du passif déficitaire						
Plafond de l'actif/du passif déficitaire à la clôture de l'exercice précédent	41 \$	77 \$	77 \$	— \$	— \$	— \$
Coût financier	5	8	7	—	—	—
Réévaluations	18	(49)	(8)	—	—	—
Conversion des devises	(4)	5	—	—	—	—
Plafond de l'actif/du passif déficitaire à la clôture de l'exercice	60	41	76	—	—	—

1) L'actif constaté ne peut excéder la valeur actualisée des avantages économiques pouvant découler d'une réduction des cotisations futures à un régime et de la possibilité de payer les charges des régimes à partir du fonds.

e) Profil d'échéances de l'obligation au titre des prestations définies

La durée moyenne pondérée du total de l'obligation au titre des prestations s'établissait à 15,3 ans au 31 octobre 2016 (15,3 ans en 2015; 14,7 ans en 2014).

Pour les exercices clos les 31 octobre	Régimes de retraite			Autres régimes d'avantages		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Ventilation de l'obligation au titre des prestations (en pourcentage)						
Canada						
Participants actifs	60 %	58 %	58 %	33 %	35 %	36 %
Participants inactifs et retraités	40 %	42 %	42 %	67 %	65 %	64 %
Total	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
Mexique						
Participants actifs	29 %	30 %	35 %	57 %	58 %	59 %
Participants inactifs et retraités	71 %	70 %	65 %	43 %	42 %	41 %
Total	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
États-Unis						
Participants actifs	33 %	39 %	40 %	38 %	37 %	36 %
Participants inactifs et retraités	67 %	61 %	60 %	62 %	63 %	64 %
Total	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

f) Hypothèses clés (%)

Les hypothèses clés moyennes pondérées utilisées par la Banque pour évaluer l'obligation et la charge au titre des prestations pour tous les principaux régimes de la Banque sont résumées dans le tableau qui suit :

Pour les exercices clos les 31 octobre	Régimes de retraite			Autres régimes d'avantages		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Obligation au titre des prestations à la clôture de l'exercice						
Taux d'actualisation – tous les régimes	3,86 %	4,64 %	4,46 %	4,74 %	5,33 %	5,24 %
Taux d'actualisation – régimes canadiens seulement	3,60 %	4,40 %	4,20 %	3,42 %	4,27 %	4,12 %
Taux de croissance de la rémunération future ¹⁾	2,72 %	2,75 %	2,77 %	4,09 %	4,41 %	4,51 %
Charge (revenus) au titre des prestations pour l'exercice						
Taux d'actualisation – tous les régimes						
Taux d'actualisation pour les obligations au titre des prestations définies	4,64 %	4,46 %	5,04 %	5,33 %	5,24 %	5,56 %
Taux d'actualisation pour les revenus d'intérêts nets	4,03 %	4,46 %	5,04 %	4,91 %	5,24 %	5,56 %
Taux d'actualisation pour les coûts des services rendus	4,83 %	4,46 %	5,04 %	5,62 %	5,24 %	5,56 %
Taux d'actualisation pour les intérêts sur les coûts des services rendus	4,31 %	4,46 %	5,04 %	5,56 %	5,24 %	5,56 %
Taux d'actualisation – régimes canadiens seulement						
Taux d'actualisation pour les obligations au titre des prestations définies	4,40 %	4,20 %	4,80 %	4,27 %	4,12 %	4,80 %
Taux d'actualisation pour les revenus d'intérêts nets	3,70 %	4,20 %	4,80 %	3,67 %	4,12 %	4,80 %
Taux d'actualisation pour les coûts des services rendus	4,60 %	4,20 %	4,80 %	4,54 %	4,12 %	4,80 %
Taux d'actualisation pour les intérêts sur les coûts des services rendus	4,00 %	4,20 %	4,80 %	4,44 %	4,12 %	4,80 %
Taux de croissance de la rémunération future ¹⁾	2,75 %	2,77 %	2,84 %	4,41 %	4,51 %	4,49 %
Taux tendanciels du coût des soins de santé à la clôture de l'exercice						
Taux de départ	s.o.	s.o.	s.o.	6,12 %	6,29 %	6,37 %
Taux final	s.o.	s.o.	s.o.	4,93 %	4,97 %	5,02 %
Exercice au cours duquel le taux final sera atteint	s.o.	s.o.	s.o.	2030	2030	2029
Espérance de vie présumée au Canada (en années)						
Espérance de vie à 65 ans des retraités actuels – hommes	23,2	23,1	23,0	23,2	23,1	23,0
Espérance de vie à 65 ans des retraités actuels – femmes	24,3	24,3	24,2	24,3	24,3	24,2
Espérance de vie à 65 ans des futurs retraités actuellement âgés de 45 ans – hommes	24,2	24,1	24,0	24,2	24,1	24,0
Espérance de vie à 65 ans des futurs retraités actuellement âgés de 45 ans – femmes	25,3	25,2	25,1	25,3	25,2	25,1
Espérance de vie présumée au Mexique (en années)						
Espérance de vie à 65 ans des retraités actuels – hommes	21,3	21,3	21,3	21,3	21,3	21,3
Espérance de vie à 65 ans des retraités actuels – femmes	23,8	23,8	23,8	23,8	23,8	23,8
Espérance de vie à 65 ans des futurs retraités actuellement âgés de 45 ans – hommes	21,7	21,7	21,7	21,7	21,7	21,7
Espérance de vie à 65 ans des futurs retraités actuellement âgés de 45 ans – femmes	24,0	24,0	24,0	24,0	24,0	24,0
Espérance de vie présumée aux États-Unis (en années)						
Espérance de vie à 65 ans des retraités actuels – hommes	23,0	22,3	20,5	23,0	22,3	20,5
Espérance de vie à 65 ans des retraités actuels – femmes	24,7	23,5	22,6	24,7	23,5	22,6
Espérance de vie à 65 ans des futurs retraités actuellement âgés de 45 ans – hommes	23,7	23,0	19,9	23,7	23,0	19,9
Espérance de vie à 65 ans des futurs retraités actuellement âgés de 45 ans – femmes	25,6	25,4	22,0	25,6	25,4	22,0

1) Les taux moyens pondérés de croissance de la rémunération future présentés pour les autres régimes d'avantages ne tiennent pas compte des régimes flexibles d'avantages postérieurs au départ à la retraite canadiens mis en place au cours de l'exercice 2005, ces régimes ne subissant pas l'incidence de la croissance de la rémunération future.

g) Analyse de sensibilité

L'analyse de sensibilité figurant ci-après représente l'incidence de la modification d'une hypothèse, les autres hypothèses demeurant inchangées. Aux fins de l'analyse de sensibilité, la valeur actualisée de l'obligation au titre des prestations définies a été calculée au moyen de la méthode des unités de crédit projetées à la clôture de la période de présentation de l'information, méthode qui est aussi utilisée pour le calcul de l'obligation au titre des prestations définies comptabilisée à l'état de la situation financière.

Pour l'exercice clos le 31 octobre 2016 (en millions de dollars)	Régimes de retraite		Autres régimes d'avantages	
	Obligation au titre des prestations	Charge au titre des prestations	Obligation au titre des prestations	Charge au titre des prestations
Incidence des changements suivants :				
Baisse de 1 % du taux d'actualisation	1 697 \$	100 \$	284 \$	16 \$
Hausse de 0,25 % du taux de croissance de la rémunération future	102	7	1	–
Hausse de 1 % du taux tendanciel du coût des soins de santé	s.o.	s.o.	166	17
Baisse de 1 % du taux tendanciel du coût des soins de santé	s.o.	s.o.	(132)	(13)
Hausse de 1 an de l'espérance de vie au Canada	170	7	27	1
Hausse de 1 an de l'espérance de vie au Mexique	3	–	4	–
Hausse de 1 an de l'espérance de vie aux États-Unis	9	–	5	–

h) Actifs

De façon générale, les investissements des actifs des principaux régimes de retraite de la Banque visent l'optimisation à long terme du rendement global prévu, selon un niveau de risque acceptable eu égard à l'obligation au titre des prestations. La composition des portefeuilles d'actifs constitue un facteur clé de la gestion du risque lié aux investissements à long terme. La diversification des investissements des actifs des régimes par types d'actifs et par secteurs géographiques favorise l'atténuation du risque et réduit au minimum l'incidence des baisses relatives à un type d'actif, à une région ou à un type d'investissement donné. Pour chaque type d'actif, les services de sociétés de gestion de portefeuilles, y compris de gestionnaires liés, sont retenus et des mandats précis leur sont confiés.

Les lignes directrices liées à la composition des portefeuilles d'actifs des régimes de retraite sont établies à long terme et elles sont consignées dans la politique en matière d'investissements de chacun des régimes. De façon générale, la politique en matière de composition des portefeuilles d'actifs tient également compte de la nature de l'obligation au titre des prestations des régimes. Les lois imposent certaines restrictions quant à la composition des portefeuilles d'actifs. Par exemple, des limites sont généralement fixées en ce qui a trait à la concentration d'un investissement donné. D'autres limites relatives à la concentration et à la qualité des investissements sont prévues dans les politiques en matière d'investissements. L'utilisation d'instruments dérivés est normalement interdite, à moins qu'elle soit autorisée à des fins précises. À l'heure actuelle, les instruments dérivés servent essentiellement de couvertures des fluctuations des monnaies étrangères. Les lignes directrices relatives à la composition des portefeuilles d'actifs sont évaluées au moins une fois l'an et, au besoin, elles sont modifiées en fonction des conditions et des occasions sur le marché. Cependant, d'importants transferts de types d'actifs sont rares et ils reflètent normalement un changement dans la situation d'un régime de retraite (p. ex. sa résiliation). La composition réelle des portefeuilles d'actifs fait l'objet d'un examen périodique, et on détermine s'il est nécessaire qu'elle soit rééquilibrée en fonction de la composition cible, habituellement sur une base semestrielle. De façon générale, les autres régimes d'avantages sociaux de la Banque ne sont pas capitalisés, les actifs indiqués pour ces régimes étant liés à des programmes au Canada et au Mexique.

Les tableaux qui suivent présentent les répartitions moyennes pondérées réelles et cibles des actifs des principaux régimes de la Banque aux 31 octobre, par types d'actifs :

Types d'actifs (en pourcentage)	Régimes de retraite			Autres régimes d'avantages		
	Réel 2016	Réel 2015	Réel 2014	Réel 2016	Réel 2015	Réel 2014
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 %	2 %	4 %	2 %	2 %	2 %
Placements en titres de capitaux propres						
Négociés sur un marché actif	44 %	44 %	42 %	45 %	45 %	46 %
Non négociés en bourse	16 %	19 %	22 %	– %	– %	– %
Placements en instruments à revenu fixe	60 %	63 %	64 %	45 %	45 %	46 %
Négociés sur un marché actif	4 %	5 %	6 %	29 %	28 %	28 %
Non négociés en bourse	27 %	25 %	23 %	24 %	25 %	24 %
Autres	31 %	30 %	29 %	53 %	53 %	52 %
Négociés sur un marché actif	1 %	– %	– %	– %	– %	– %
Non négociés en bourse	6 %	5 %	3 %	– %	– %	– %
Total	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

Répartition cible des actifs au 31 octobre 2016

Types d'actifs (en pourcentage)	Régimes de retraite		Autres régimes d'avantages	
	– %	2 %	– %	45 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	– %	2 %	– %	2 %
Placements en titres de capitaux propres	60 %	45 %	– %	45 %
Placements en instruments à revenu fixe	33 %	53 %	– %	53 %
Autres	7 %	– %	– %	– %
Total	100 %	100 %	100 %	100 %

28 Secteurs d'exploitation

La Banque Scotia est une institution de services financiers diversifiée qui offre une vaste gamme de produits et de services financiers aux particuliers, aux entreprises et aux sociétés dans le monde entier. Les activités de la Banque sont regroupées en trois secteurs d'activité, à savoir le Réseau canadien, les Opérations internationales, et les Services bancaires et marchés mondiaux. Les autres secteurs d'exploitation de moindre envergure sont pris en compte dans le secteur Autres. Les résultats de ces secteurs se fondent sur les systèmes internes d'information financière de la Banque. Les méthodes comptables qu'appliquent ces secteurs sont généralement les mêmes que celles suivies dans l'établissement des états financiers consolidés, tel qu'il en est fait mention à la note 3 afférente aux états financiers consolidés. Les différences importantes en matière de mesure comptable sont les suivantes :

- Les ajustements de normalisation fiscale liés à la majoration des revenus des sociétés associées. Cet ajustement normalise le taux d'impôt effectif des divisions en vue de mieux présenter l'apport des sociétés associées aux résultats des divisions.
- La majoration des revenus d'intérêts nets exonérés d'impôt et revenus autres que d'intérêts jusqu'à un montant équivalent avant impôt pour les secteurs en cause.

Ces différences de mesure permettent de comparer les revenus d'intérêts nets et les revenus autres que d'intérêts imposables à ceux qui sont exonérés d'impôt.

Les résultats et les actifs moyens de la Banque Scotia, par secteurs d'exploitation, sont présentés ci-après :

Pour l'exercice clos le 31 octobre 2016

Base de mise en équivalence fiscale (en millions de dollars)	Réseau canadien	Opérations internationales	Services bancaires et marchés mondiaux	Autres ¹⁾	Total
Revenus d'intérêts nets ²⁾	7 024 \$	6 359 \$	1 293 \$	(384)\$	14 292 \$
Revenus autres que d'intérêts ³⁾	5 164	3 482	3 139	273	12 058
Total des revenus	12 188	9 841	4 432	(111)	26 350
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	832	1 281	249	50	2 412
Amortissements	340	265	68	11	684
Charges autres que d'intérêts	5 984	5 258	1 972	642	13 856
Charge d'impôt sur le résultat	1 296	707	572	(545)	2 030
Bénéfice net	3 736 \$	2 330 \$	1 571 \$	(269)\$	7 368 \$
Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales	–	251	–	–	251
Bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de la Banque	3 736	2 079	1 571	(269)	7 117
Actifs moyens (en milliards de dollars)	309	143	351	111	914
Passifs moyens (en milliards de dollars)	232	109	270	247	858

- 1) Comprend les résultats provenant de tous les autres secteurs d'exploitation de moindre envergure ainsi que les ajustements du siège social, tels que l'élimination de la majoration des revenus exonérés d'impôt incluse dans les revenus d'intérêts nets, dans les revenus autres que d'intérêts et dans la charge d'impôt sur le résultat pour l'exercice clos le 31 octobre 2016 (299 \$), pour parvenir aux montants présentés dans l'état consolidé du résultat net, ainsi que les écarts entre les montants réels des coûts engagés et ceux imputés aux secteurs d'exploitation.
- 2) Les revenus d'intérêts sont présentés après déduction des charges d'intérêts, la direction évaluant la performance essentiellement au moyen des revenus d'intérêts nets.
- 3) Comprend un revenu net découlant des participations dans des sociétés associées de 78 \$ pour le Réseau canadien, de 473 \$ pour les Opérations internationales et de (137) \$ pour le secteur « Autres ».

Pour l'exercice clos le 31 octobre 2015

Base de mise en équivalence fiscale (en millions de dollars)	Réseau canadien	Opérations internationales	Services bancaires et marchés mondiaux	Autres ¹⁾	Total
Revenus d'intérêts nets ²⁾	6 415 \$	5 706 \$	1 071 \$	(100)\$	13 092 \$
Revenus autres que d'intérêts ³⁾	4 832	3 137	2 953	35	10 957
Total des revenus	11 247	8 843	4 024	(65)	24 049
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	687	1 128	67	60	1 942
Amortissements	272	242	57	13	584
Charges autres que d'intérêts	5 742	4 853	1 789	73	12 457
Charge d'impôt sur le résultat	1 202	568	558	(475)	1 853
Bénéfice net	3 344 \$	2 052 \$	1 553 \$	264 \$	7 213 \$
Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales	–	199	–	–	199
Bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de la Banque	3 344	1 853	1 553	264	7 014
Actifs moyens (en milliards de dollars)	300	128	342	91	861
Passifs moyens (en milliards de dollars)	218	94	240	257	809

- 1) Comprend les résultats provenant de tous les autres secteurs d'exploitation de moindre envergure ainsi que les ajustements du siège social, tels que l'élimination de la majoration des revenus exonérés d'impôt incluse dans les revenus d'intérêts nets, dans les revenus autres que d'intérêts et dans la charge d'impôt sur le résultat pour l'exercice clos le 31 octobre 2015 (390 \$), pour parvenir aux montants présentés dans l'état consolidé du résultat net, ainsi que les écarts entre les montants réels des coûts engagés et ceux imputés aux secteurs d'exploitation.
- 2) Les revenus d'intérêts sont présentés après déduction des charges d'intérêts, la direction évaluant la performance essentiellement au moyen des revenus d'intérêts nets.
- 3) Comprend un revenu net découlant des participations dans des sociétés associées de 66 \$ pour le Réseau canadien, de 476 \$ pour les Opérations internationales et de (137) \$ pour le secteur « Autres ».

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Pour l'exercice clos le 31 octobre 2014

Base de mise en équivalence fiscale (en millions de dollars)	Réseau canadien	Opérations internationales	Services bancaires et marchés mondiaux	Autres ¹⁾	Total
Revenus d'intérêts nets ²⁾	5 996 \$	5 155 \$	1 064 \$	90 \$	12 305 \$
Revenus autres que d'intérêts ³⁾	5 263	2 945	3 167	(76)	11 299
Total des revenus	11 259	8 100	4 231	14	23 604
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	663	1 024	16	—	1 703
Amortissements	235	224	56	11	526
Charges autres que d'intérêts	5 564	4 466	1 824	221	12 075
Charge d'impôt sur le résultat	1 113	544	665	(320)	2 002
Bénéfice net	3 684 \$	1 842 \$	1 670 \$	102 \$	7 298 \$
Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales	1	226	—	—	227
Bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de la Banque	3 683	1 616	1 670	102	7 071
Actifs moyens (en milliards de dollars)	292	115	311	78	796
Passifs moyens (en milliards de dollars)	208	85	217	238	748

- 1) Comprend les résultats provenant de tous les autres secteurs d'exploitation de moindre envergure ainsi que les ajustements du siège social, tels que l'élimination de la majoration des revenus exonérés d'impôt incluse dans les revenus d'intérêts nets, dans les revenus autres que d'intérêts et dans la charge d'impôt sur le résultat pour l'exercice clos le 31 octobre 2014 (354 \$), pour parvenir aux montants présentés dans l'état consolidé du résultat net, ainsi que les écarts entre les montants réels des coûts engagés et ceux imputés aux secteurs d'exploitation.
- 2) Les revenus d'intérêts sont présentés après déduction des charges d'intérêts, la direction évaluant la performance essentiellement au moyen des revenus d'intérêts nets.
- 3) Comprend un revenu net découlant des participations dans des sociétés associées de 157 \$ pour le Réseau canadien, de 411 \$ pour les Opérations internationales et de (140) \$ pour le secteur « Autres ».

Repartition par secteurs géographiques¹⁾

Les tableaux qui suivent présentent un résumé des résultats financiers de la Banque par secteurs géographiques. Les revenus et les charges qui n'ont pas été attribués à des secteurs d'exploitation précis sont pris en compte dans les « Ajustements du siège social ».

Pour l'exercice clos le 31 octobre 2016 (en millions de dollars)	Canada	États-Unis	Mexique	Pérou	Chili	Colombie	Autres pays	Total
Revenus d'intérêts nets	7 022 \$	479 \$	1 224 \$	1 231 \$	763 \$	674 \$	2 950 \$	14 343 \$
Revenus autres que d'intérêts ¹⁾	6 893	871	554	600	325	419	2 409	12 071
Total des revenus ²⁾	13 915	1 350	1 778	1 831	1 088	1 093	5 359	26 414
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	876	112	225	315	113	320	401	2 362
Charges autres que d'intérêts	7 339	633	1 121	740	605	550	3 036	14 024
Charge d'impôt sur le résultat	1 235	155	69	201	45	89	497	2 291
	4 465 \$	450 \$	363 \$	575 \$	325 \$	134 \$	1 425 \$	7 737 \$
Ajustements du siège social							(369)	
Bénéfice net							7 368 \$	
Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales								251
Bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de la Banque								7 117 \$
Total des actifs moyens (en milliards de dollars)	529 \$	126 \$	27 \$	23 \$	20 \$	10 \$	165 \$	900 \$
Ajustements du siège social							14	
Total des actifs moyens, compte tenu des ajustements du siège social								914 \$

1) Comprend un revenu net découlant des participations dans des sociétés associées de 78 \$ pour le Canada, de 5 \$ pour le Pérou et de 468 \$ pour les autres pays.

2) Les revenus sont attribués aux pays en fonction de l'endroit où les services sont rendus ou de l'endroit où les actifs sont inscrits.

Pour l'exercice clos le 31 octobre 2015 (en millions de dollars)	Canada	États-Unis	Mexique	Pérou	Chili	Colombie	Autres pays	Total
Revenus d'intérêts nets	6 458 \$	472 \$	1 246 \$	1 077 \$	554 \$	677 \$	2 631 \$	13 115 \$
Revenus autres que d'intérêts ¹⁾	6 272	882	561	601	231	372	2 163	11 082
Total des revenus ²⁾	12 730	1 354	1 807	1 678	785	1 049	4 794	24 197
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	728	6	260	266	108	246	268	1 882
Charges autres que d'intérêts	6 936	507	1 160	744	431	541	2 745	13 064
Charge d'impôt sur le résultat	1 038	267	27	195	24	84	401	2 036
	4 028 \$	574 \$	360 \$	473 \$	222 \$	178 \$	1 380 \$	7 215 \$
Ajustements du siège social							(2)	
Bénéfice net							7 213 \$	
Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales								199
Bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de la Banque								7 014 \$
Total des actifs moyens (en milliards de dollars)	502 \$	125 \$	26 \$	21 \$	17 \$	10 \$	148 \$	849 \$
Ajustements du siège social							12	
Total des actifs moyens, compte tenu des ajustements du siège social								861 \$

1) Comprend un revenu net découlant des participations dans des sociétés associées de 66 \$ pour le Canada, de 4 \$ pour le Pérou et de 472 \$ pour les autres pays.

2) Les revenus sont attribués aux pays en fonction de l'endroit où les services sont rendus ou de l'endroit où les actifs sont inscrits.

Pour l'exercice clos le 31 octobre 2014 (en millions de dollars)	Canada	États-Unis	Mexique	Pérou	Chili	Colombie	Autres pays	Total
Revenus d'intérêts nets	6 219 \$	440 \$	1 180 \$	935 \$	407 \$	726 \$	2 443 \$	12 350 \$
Revenus autres que d'intérêts ¹⁾	7 071	810	599	534	226	391	2 049	11 680
Total des revenus ²⁾	13 290	1 250	1 779	1 469	633	1 117	4 492	24 030
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	662	6	240	267	74	145	309	1 703
Charges autres que d'intérêts	6 986	513	1 154	645	348	556	2 495	12 697
Charge d'impôt sur le résultat	1 156	237	35	175	16	141	340	2 100
	4 486 \$	494 \$	350 \$	382 \$	195 \$	275 \$	1 348 \$	7 530 \$
Ajustements du siège social							(232)	
Bénéfice net								7 298 \$
Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales								227
Bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de la Banque								7 071 \$
Total des actifs moyens (en milliards de dollars)	470 \$	117 \$	24 \$	17 \$	15 \$	10 \$	130 \$	783 \$
Ajustements du siège social								13
Total des actifs moyens, compte tenu des ajustements du siège social								796 \$

1) Comprend un revenu net découlant des participations dans des sociétés associées de 156 \$ pour le Canada, de 6 \$ pour le Pérou et de 405 \$ pour les autres pays.
 2) Les revenus sont attribués aux pays en fonction de l'endroit où les services sont rendus ou de l'endroit où les actifs sont inscrits.

29 Transactions avec des parties liées

Rémunération des principaux dirigeants de la Banque

Les principaux dirigeants sont les personnes ayant l'autorité et la responsabilité de la planification, de la direction et du contrôle des activités de la Banque, directement ou indirectement, y compris les administrateurs, le président et chef de la direction, certaines personnes relevant directement de ce dernier, ainsi que les chefs de groupes.

Pour les exercices clos les 31 octobre (en millions de dollars)	2016	2015
Salaires et incitatifs en trésorerie ¹⁾	20 \$	13 \$
Rémunération fondée sur des actions ²⁾	24	20
Prestations de retraite et autres ¹⁾	3	3
Total	47 \$	36 \$

1) Passées en charges durant l'exercice.
 2) Attribuée durant l'exercice.

Les administrateurs peuvent affecter une partie ou la totalité de leurs jetons de présence à l'acquisition d'actions ordinaires de la Banque au prix du marché aux termes du Régime d'achat d'actions des administrateurs. Les administrateurs ne faisant pas partie de la direction peuvent choisir de recevoir la totalité ou une partie de leurs jetons de présence sous forme d'unités d'actions à dividende différé dont les droits sont acquis immédiatement. Veuillez vous reporter à la note 25 pour connaître davantage de détails sur ces régimes.

Prêts et dépôts de principaux dirigeants

Des prêts sont actuellement consentis aux principaux dirigeants selon les modalités du marché.

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016	2015
Prêts	6 \$	5 \$
Dépôts	11 \$	5 \$

Au 31 octobre 2016, les prêts engagés par la Banque à l'égard d'entreprises contrôlées par des administrateurs s'élevaient à 99,5 millions de dollars (182,9 millions de dollars en 2015), tandis que leur encours réel se chiffrait à 3,9 millions de dollars (6,7 millions de dollars en 2015).

Transactions avec des sociétés associées et des coentreprises

Dans le cours normal de ses activités, la Banque offre les services bancaires habituels à des sociétés associées ou liées et conclut des transactions avec celles-ci selon des modalités analogues à celles qui sont offertes à des parties non liées. Les transactions qui sont éliminées au moment de la consolidation ne sont pas présentées dans les transactions avec des parties liées. Les transactions que la Banque conclut avec des sociétés associées et des coentreprises répondent aussi à la définition de transactions avec des parties liées et elles ont été comptabilisées comme suit :

Aux 31 octobre et pour les exercices clos à ces dates (en millions de dollars)	2016	2015	2014
Bénéfice net (perte nette)	(45)\$	(27)\$	11 \$
Prêts	788	747	553
Dépôts	338	187	223
Garanties et engagements	99	84	75

Principaux régimes de retraite de la Banque Scotia

La Banque gère des actifs de 1,9 milliard de dollars (2,0 milliards de dollars en 2015), ce qui représente une tranche des principaux actifs des régimes de retraite de la Banque Scotia, et elle a touché des commissions de 4 millions de dollars (4,0 millions de dollars en 2015).

30 Principales filiales et participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales**a) Principales filiales¹⁾**

Le tableau qui suit présente les principales filiales en exploitation détenues, directement ou indirectement, par la Banque. Toutes ces filiales sont prises en compte dans les états financiers consolidés de la Banque.

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	Siège social	Valeur comptable des actions	
		2016	2015
Au Canada			
Gestion d'actifs 1832 S.E.C.	Toronto (Ontario)	1 762 \$	1 241 \$
BNS Investments Inc.	Toronto (Ontario)	13 733	12 746
Compagnie Montréal Trust du Canada	Montréal (Québec)		
Banque canadienne Hollis	Toronto (Ontario)	411	392
Patrimoine Hollis inc.	Toronto (Ontario)	3 499	3 632
National Trustco Inc.	Toronto (Ontario)	650	608
Société de fiducie Banque de Nouvelle-Écosse	Toronto (Ontario)		
Compagnie Trust National	Stratford (Ontario)		
RoyNat Inc.	Calgary (Alberta)	175	58
Scotia Capitaux Inc.	Toronto (Ontario)	1 194	1 598
Scotia Dealer Advantage Inc.	Burnaby (Colombie-Britannique)	509	445
Scotia-Vie compagnie d'assurance	Toronto (Ontario)	166	206
Société Hypothécaire Scotia	Toronto (Ontario)	941	797
Placements Scotia Inc.	Toronto (Ontario)	80	53
Banque Tangerine	Toronto (Ontario)	3 489	3 443
À l'étranger			
Banco Colpatria Multibanca Colpatria S.A. (51 %)	Bogota, Colombie	1 302	1 259
The Bank of Nova Scotia Berhad	Kuala Lumpur, Malaisie	311	288
The Bank of Nova Scotia International Limited	Nassau, Bahamas	17 815	16 310
BNS Asia Limited	Singapour		
The Bank of Nova Scotia Trust Company (Bahamas) Limited	Nassau, Bahamas		
Grupo BNS de Costa Rica, S.A.	San Jose, Costa Rica		
Scotiabank & Trust (Cayman) Ltd.	Grand Caïmans, îles Caïmans		
Scotiabank (Bahamas) Limited	Nassau, Bahamas		
Scotiabank (British Virgin Islands) Limited	Road Town, Tortola, I.V.B.		
Scotiabank (Hong Kong) Limited	Hong Kong, Chine		
Scotiabank (Ireland) Designated Activity Company	Dublin, Irlande		
Scotiabank (Turks and Caicos) Ltd.	Providenciales, îles Turks et Caïques		
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. (97,4 %)	Mexico, D.F., Mexique	3 141	2 986
Nova Scotia Inversiones Limitada	Santiago, Chili	3 200	2 585
Scotiabank Chile S.A. (99,6 %)	Santiago, Chili		
Scotia Holdings (US) Inc. ²⁾	Houston (Texas)		
Scotiabanc Inc.	Houston (Texas)		
Scotia Capital (USA) Inc. ^{2,3)}	New York (New York)		
Scotia International Limited	Nassau, Bahamas		
Scotiabank Anguilla Limited	The Valley, Anguilla	387	899
Scotiabank Brasil S.A. Banco Multiplo	Sao Paulo, Brésil	225	145
Scotiabank Caribbean Holdings Ltd.	Bridgetown, Barbade	1 658	1 311
Scotia Group Jamaica Limited (71,8 %)	Kingston, Jamaïque		
The Bank of Nova Scotia Jamaica Limited	Kingston, Jamaïque		
Scotia Investments Jamaica Limited (77,0 %)	Kingston, Jamaïque		
Scotiabank (Belize) Ltd.	Belize City, Belize		
Scotiabank Trinidad and Tobago Limited (50,9 %)	Port of Spain, Trinité-et-Tobago		
Scotiabank de Puerto Rico	San Juan, Puerto Rico	1 371	1 316
Scotiabank El Salvador, S.A. (99,6 %)	San Salvador, El Salvador	646	597
Scotiabank Europe plc	Londres, Royaume-Uni	2 546	2 472
Scotiabank Peru S.A.A. (98,05 %)	Lima, Pérou	4 046	3 418

1) À moins d'indication contraire, la Banque (ou la société mère immédiate d'une entité) détient 100 % des actions avec droit de vote en circulation de chacune des filiales. La liste ne comprend que les filiales importantes.

2) La valeur comptable de cette filiale est prise en compte avec celle de BNS Investments Inc., sa société mère.

3) La valeur comptable de cette filiale est prise en compte avec celle de Scotia Holdings (US) Inc., sa société mère.

La date de clôture de l'exercice des filiales peut différer de celle de la Banque, soit le 31 octobre. Ces différences peuvent découler de divers facteurs, notamment d'exigences locales en matière de communication de l'information ou de lois fiscales. Conformément à ses méthodes comptables, la Banque apporte des ajustements, si ceux-ci sont importants, au titre des filiales ayant une date de clôture d'exercice différente aux fins de leur inclusion dans les états financiers consolidés de la Banque.

b) Participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales

Les principales participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales de la Banque sont les suivantes :

	Aux		Pour les exercices clos les				
	2016		2015		2016		2015
	Pourcentage de la participation ne donnant pas le contrôle	Participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales	Participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales	Participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales	Dividendes versés aux participations ne donnant pas le contrôle	Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales
31 octobre (en millions de dollars)							
Banco Colpatria Multibanca Colpatria S.A. ¹⁾	49,0 %	471 \$	417 \$	85 \$	25 \$	75 \$	27 \$
Scotia Group Jamaica Limited	28,2 %	311	307	36	17	37	17
Scotiabank Trinidad and Tobago Limited	49,1 %	359	353	62	54	54	33
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	49,0 %	139	111	38	10	—	—
Autres	0,1 % -						
	49,0 %²⁾	290	272	30	10	33	9
Total		1 570 \$	1 460 \$	251 \$	116 \$	199 \$	86 \$

- 1) Les détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle dans Banco Colpatria Multibanca Colpatria S.A. ont le droit de vendre leur participation à la Banque après le septième anniversaire (soit le 17 janvier 2019) et à des intervalles convenus par la suite à la juste valeur de marché, au gré de la Banque, au moyen de l'émission d'actions ordinaires ou en trésorerie.
- 2) Fourchette du pourcentage de participation ne donnant pas le contrôle en ce qui a trait à d'autres filiales.

Le tableau suivant résume l'information financière des filiales de la Banque ayant d'importantes participations ne donnant pas le contrôle.

(en millions de dollars)	Au 31 octobre 2016 et pour l'exercice clos à cette date			
	Revenus	Total du résultat global	Total des actifs	Total des passifs
Banco Colpatria Multibanca Colpatria S.A.	973 \$	152 \$	11 081 \$	10 345 \$
Scotia Group Jamaica Limited	407	71	5 001	3 860
Scotiabank Trinidad and Tobago Limited	318	118	4 780	3 889
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	350	85	2 114	1 755

(en millions de dollars)	Au 31 octobre 2015 et pour l'exercice clos à cette date			
	Revenus	Total du résultat global	Total des actifs	Total des passifs
Banco Colpatria Multibanca Colpatria S.A.	942 \$	(165)\$	10 969 \$	10 207 \$
Scotia Group Jamaica Limited	383	263	4 877	3 667
Scotiabank Trinidad and Tobago Limited	283	214	4 670	3 731
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	125	(1)	1 772	1 265

31 Revenus autres que d'intérêts

Le tableau ci-dessous présente la ventilation des revenus tirés des services bancaires et des revenus tirés des services de gestion de patrimoine compris dans les revenus autres que d'intérêts.

Pour les exercices clos les 31 octobre (en millions de dollars)

	2016	2015	2014
Services bancaires			
Revenus sur cartes	1 359 \$	1 089 \$	933 \$
Services de dépôt et de paiement	1 279	1 235	1 183
Commissions de crédit	1 154	1 053	1 014
Autres	436	406	379
Frais liés aux services bancaires	4 228	3 783	3 509
Total des revenus tirés des services bancaires	559	423	339
	3 669 \$	3 360 \$	3 170 \$
Gestion de patrimoine			
Fonds communs de placement	1 624 \$	1 619 \$	1 468 \$
Commissions de courtage	1 010	1 006	942
Frais de gestion de placements et frais de fiducie	648	644	613
Total des revenus tirés des services de gestion de patrimoine	3 282 \$	3 269 \$	3 023 \$

32 Revenus provenant des activités de transaction

Le tableau ci-dessous présente la ventilation des revenus provenant des activités de transaction.

Pour les exercices clos les 31 octobre (en millions de dollars)

	2016	2015	2014
Taux d'intérêt et crédit	613 \$	400 \$	415 \$
Titres de capitaux propres	101	177	92
Marchandises	376	345	359
Change	262	201	208
Autres	51	62	40
Total	1 403 \$	1 185 \$	1 114 \$

33 Résultat par action

Pour les exercices clos les 31 octobre (en millions de dollars)

	2016	2015	2014
Bénéfice de base par action ordinaire			
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	6 987 \$	6 897 \$	6 916 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en millions)	1 204	1 210	1 214
Bénéfice de base par action ordinaire ¹⁾ (en dollars)	5,80 \$	5,70 \$	5,69 \$
Bénéfice dilué par action ordinaire			
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	6 987 \$	6 897 \$	6 916 \$
Ajustements du bénéfice net attribuables aux options au titre de paiements fondés sur des actions et autres ²⁾	83	86	8
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires (dilué)	7 070 \$	6 983 \$	6 924 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en millions)	1 204	1 210	1 214
Ajustements du nombre moyen d'actions attribuables aux options au titre de paiements fondés sur des actions et autres ²⁾ (en millions)	22	22	8
Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation (en millions)	1 226	1 232	1 222
Bénéfice dilué par action ordinaire ¹⁾ (en dollars)	5,77 \$	5,67 \$	5,66 \$

1) Le bénéfice par action est exprimé en dollars et il est fondé sur le nombre d'actions en circulation.

2) Certaines composantes alternatives de droits à l'appréciation d'actions et options pouvant être réglées au gré de la Banque au moyen de l'émission d'actions ordinaires étaient antidilutives et, par conséquent, n'ont pas été incluses dans le calcul du bénéfice dilué par action.

34 Garanties, engagements et actifs donnés en nantissement**a) Garanties**

La Banque conclut divers types de garanties et d'ententes d'indemnisation dans le cours normal de ses activités. Une garantie s'entend d'une entente avec une contrepartie aux termes de laquelle un paiement devra être effectué advenant des événements déclencheurs définis. Les garanties et engagements d'indemnisation que la Banque propose à sa clientèle et à d'autres parties sont présentés ci-dessous.

	2016	2015
	Plafond des paiements futurs éventuels ¹⁾	Plafond des paiements futurs éventuels ¹⁾
Aux 31 octobre (en millions de dollars)		
Lettres de crédit de soutien et lettres de garantie	34 520 \$	30 944 \$
Facilités de trésorerie	5 814	3 874
Instruments dérivés	4 129	5 206
Engagements d'indemnisation	597	568

1) Le plafond des paiements futurs éventuels représente les garanties qui peuvent être quantifiées, mais il exclut les autres garanties qui ne peuvent l'être. Étant donné que bon nombre de ces garanties ne seront pas exercées et que le plafond des paiements futurs éventuels indiqué ci-dessus ne tient pas compte d'un recouvrement possible par voie de recours ou de dispositions constitutives d'une sûreté prévus dans la garantie, les montants susmentionnés ne sont pas représentatifs des besoins futurs de trésorerie, du risque de crédit ni des pertes prévues de la Banque découlant de ces arrangements.

i) Lettres de crédit de soutien et lettres de garantie.

Les lettres de crédit de soutien et lettres de garantie sont des instruments irrévocables émis par la Banque pour le compte d'un client, aux termes desquelles la Banque s'engage à effectuer des paiements à un tiers si le client n'est pas en mesure de le faire. En règle générale, l'échéance de ces garanties n'excède pas quatre ans. Les types et les montants de garantie additionnelle détenue par la Banque pour ces garanties sont habituellement identiques à ceux qui sont exigés pour les prêts. Au 31 octobre 2016, un montant de 19 millions de dollars (4 millions de dollars en 2015) était inscrit dans les « Autres passifs » à l'état consolidé de la situation financière au titre de ces garanties.

ii) Facilités de trésorerie

Les facilités de trésorerie de sûreté sont des facilités de liquidité engagées et elles sont fournies à des fonds multicédants émettant du papier commercial adossé à des actifs, lesquels sont gérés par la Banque. Ces facilités représentent habituellement une source de financement de rechange, advenant qu'une perturbation du marché empêche un fonds multicédants d'émettre du papier commercial ou que certaines conditions convenues ou mesures de performance ne soient pas respectées. Ces facilités ont habituellement une échéance maximale de trois ans.

iii) Instruments dérivés

La Banque conclut des contrats sur produits dérivés de crédit aux termes desquels la contrepartie est compensée pour les pertes sur un actif désigné, habituellement un prêt ou une obligation, advenant un événement déclencheur défini. La Banque conclut également des options aux termes desquelles la contrepartie reçoit le droit, mais non l'obligation, de vendre une quantité donnée d'un instrument financier à un prix prédéterminé à une date fixée d'avance ou avant cette date. Ces options sont habituellement liées à des taux d'intérêt, à des taux de change, à des prix de marchandises ou à des cours d'actions. En règle générale, une société ou une administration publique est la contrepartie aux contrats sur produits dérivés de crédit et aux options qui réunissent les caractéristiques des garanties décrites ci-dessus. Le plafond des paiements futurs éventuels présenté dans le tableau ci-dessus se rapporte aux contrats sur produits dérivés de crédit, aux options de vente et aux planchers. Par contre, il exclut certains contrats sur produits dérivés tels que les plafonds, la nature de ces contrats empêchant la quantification du plafond des paiements futurs éventuels. Au 31 octobre 2016, un montant de 333 millions de dollars (891 millions de dollars en 2015) était inscrit dans les « Passifs liés aux instruments dérivés » à l'état consolidé de la situation financière relativement à ces instruments dérivés.

iv) Engagements d'indemnisation

Dans le cours normal de ses activités, la Banque conclut de nombreux contrats prévoyant des dispositions d'indemnisation, dont des contrats d'achat, des conventions de service, des contrats de licence de marques, des contrats d'administrateur ou de haut dirigeant, des contrats d'entiercement, des ventes d'actifs ou d'entreprises, des ententes d'impartition, des contrats de location, des conventions de systèmes de compensation, des mécanismes de prêt de titres et des transactions structurées. La Banque ne peut estimer le plafond des paiements futurs qu'elle peut être appelée à verser, et elle n'a jamais versé de paiements appréciables aux termes de ces engagements d'indemnisation. Au 31 octobre 2016, un montant de 3 millions de dollars (3 millions de dollars en 2015) était inscrit dans les « Autres passifs » à l'état consolidé de la situation financière au titre des engagements d'indemnisation.

b) Autres engagements indirects

Dans le cours normal des activités, divers autres engagements indirects sont en cours, lesquels ne sont pas reflétés à l'état consolidé de la situation financière. Ces engagements peuvent prendre diverses formes, notamment :

- des lettres de crédit commerciales aux termes desquelles la Banque s'engage à honorer les traites présentées par un tiers après l'exécution de certaines activités;
- des engagements de crédit, qui représentent une promesse de rendre disponible, à certaines conditions, un crédit soit sous forme de prêt ou d'autres instruments de crédit d'un montant et d'une durée déterminés;
- le prêt de titres lorsque la Banque, à titre de mandant ou de mandataire, consent à prêter des titres à un emprunteur. L'emprunteur doit garantir le prêt de titres en tout temps par l'affectation de biens suffisants. La valeur de marché des biens affectés en garantie est surveillée et comparée aux sommes dues aux termes du prêt et, s'il y a lieu, la Banque obtient une garantie additionnelle;
- des engagements d'achat de titres aux termes desquels la Banque s'engage à financer des placements futurs.

Ces instruments financiers sont assujettis aux normes habituelles en matière de crédit, de contrôle financier et de surveillance.

Le tableau ci-dessous donne une répartition détaillée des autres engagements indirects de la Banque, représentés par les montants contractuels des engagements ou contrats s'y rattachant qui ne sont pas reflétés à l'état consolidé de la situation financière.

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016	2015
Lettres de crédit commerciales	777 \$	921 \$
Engagements de crédit ¹⁾		
Échéance initiale d'au plus un an	69 865	64 522
Échéance initiale de plus de un an	104 380	101 874
Prêts de titres	38 668	41 190
Engagements d'achat de titres et autres engagements	538	682
Total	214 228 \$	209 189 \$

1) Comprend les facilités de trésorerie.

c) Engagements au titre des contrats de location

Engagements au titre des contrats de location simple

La Banque loue divers bureaux, succursales et autres locaux aux termes de contrats de location simple non résiliables. La durée, les révisions de prix et les droits de renouvellement varient selon le contrat de location. Il n'y a aucun loyer conditionnel à payer. La Banque loue également du matériel aux termes de contrats de location non résiliables. Le montant des paiements minimaux futurs au titre des contrats de location simple non résiliables dans le cadre desquels la Banque est le preneur s'établit comme suit :

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016	2015
Moins de un an	344 \$	328 \$
Plus de un an, mais au plus cinq ans	922	880
Plus de cinq ans	536	546
Total	1 802 \$	1 754 \$

Les frais de location d'immeubles, comptabilisés dans les « Locaux et technologie » à l'état consolidé du résultat net, se sont élevés à 428 millions de dollars (433 millions de dollars en 2015).

d) Actifs donnés en nantissement et mise en pension de titres

Dans le cours normal de ses activités, la Banque donne des titres et d'autres actifs en nantissement de passifs. Des titres sont par ailleurs mis en pension. La valeur comptable des actifs donnés en nantissement et le détail des activités connexes sont présentés ci-dessous :

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016	2015
Actifs donnés en nantissement aux entités suivantes :		
Banque du Canada ¹⁾	25 \$	25 \$
Administrations publiques et banques centrales étrangères ¹⁾	3 080	2 933
Systèmes de compensation et de paiement et dépositaires ¹⁾	1 400	1 557
Actifs donnés en nantissement au titre de transactions sur instruments dérivés négociés en bourse	2 128	1 512
Actifs donnés en nantissement au titre de transactions sur instruments dérivés négociés de gré à gré	10 505	12 447
Actifs donnés en nantissement à titre de garantie pour les emprunts et prêts de titres	107 901	88 839
Actifs donnés en nantissement au titre du programme d'obligations sécurisées (note 14)	30 491	21 293
Actifs donnés en nantissement au titre d'autres programmes de titrisation (note 14)	3 919	2 467
Actifs donnés en nantissement aux termes des programmes de la SCHL (note 13)	20 672	21 609
Autres	1 031	569
Total des actifs donnés en nantissement	181 152 \$	153 251 \$
Obligations relatives aux titres mis en pension	87 402	67 052
Total²⁾	268 554 \$	220 303 \$

1) Comprend les actifs donnés en nantissement aux fins de participation dans des systèmes de compensation et de paiement ou en vue d'avoir accès à des dépositaires ou aux installations de banques centrales dans des territoires étrangers.

2) Les actifs donnés en nantissement comprennent des actifs qui ont été reçus de contreparties dans le cours normal des activités dans le cadre de transactions de financement ou de transactions sur dérivés.

e) Autres contrats à exécuter

La Banque et ses filiales ont conclu certains contrats à exécuter à long terme relativement à des services impartis. Les ententes d'impartition importantes sont assorties de taux variables fondés sur l'utilisation et sont résiliables moyennant préavis.

35 Instruments financiers – gestion des risques

Les principales activités commerciales de la Banque donnent lieu à un état de la situation financière composé essentiellement d'instruments financiers. De plus, la Banque a recours à des instruments financiers détenus à des fins de transaction ou de couverture. Les principaux risques financiers découlant de la transaction d'instruments financiers comprennent le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché. Le cadre de gestion du risque élaboré par la Banque pour contrôler, évaluer et gérer ces risques est le même que celui qui était en place au 31 octobre 2015 :

- des pratiques exhaustives de gestion du risque qui déterminent la tolérance de la Banque au risque, qui établissent les plafonds et contrôles selon lesquels la Banque et ses filiales peuvent exercer leurs activités et qui tiennent compte des exigences des autorités de réglementation. Ces politiques sont approuvées par le conseil d'administration de la Banque, directement ou par l'entremise du comité de gestion du risque du conseil (le conseil);
- des lignes directrices sont élaborées afin de clarifier les plafonds inhérents au risque et les conditions aux termes desquelles les politiques de gestion du risque de la Banque doivent être mises en œuvre;
- des processus sont mis en place afin de permettre la définition, l'évaluation, la documentation, la communication et le contrôle des risques. Des normes établissent l'étendue et les attentes en matière de qualité de l'information nécessaire à la prise de décision;
- l'observation des politiques, des plafonds et des lignes directrices en matière de gestion du risque est évaluée et contrôlée, et des rapports à cet effet sont produits afin de veiller à ce que les objectifs établis soient atteints.

De plus amples détails sur la juste valeur des instruments financiers et sur la façon dont ces montants sont établis sont fournis à la note 6. La note 9 fournit des détails sur les modalités des instruments financiers dérivés de la Banque, notamment les montants notionnels, la durée à courir jusqu'à l'échéance, le risque de crédit et la juste valeur des instruments dérivés utilisés dans le cadre des activités de transaction et de couverture.

a) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une perte soit subie si un emprunteur ou une contrepartie n'honore pas ses obligations financières ou contractuelles envers la Banque. Le groupe Gestion du risque global élabore la tolérance au risque et la politique sur le risque de crédit de la Banque, et celles-ci sont examinées et approuvées tous les ans et bisannuellement, respectivement, par le conseil d'administration. La tolérance au risque de crédit définit les marchés cibles et le seuil de tolérance à l'égard du risque qui sont établis à l'échelle de la Banque, lesquels sont ensuite redéfinis en fonction de chaque secteur d'activité. La tolérance au risque de crédit a pour objectifs de veiller à ce que pour la Banque, y compris chacun des secteurs d'activité :

- les marchés cibles et les produits offerts soient bien définis;
- les paramètres de risque à l'égard de l'octroi de nouveaux prêts et de l'ensemble des portefeuilles sont bien précisés;
- les opérations, notamment le montage, la syndication, la vente de prêts et les couvertures, sont gérées d'une manière qui est conforme à la tolérance au risque de la Banque.

La politique de gestion du risque de crédit précise entre autres choses le détail des systèmes d'évaluation du risque de crédit et des paramètres estimatifs connexes, ainsi que de la délégation de pouvoir sur la question de l'octroi de crédit, des dotations au compte de correction de valeur pour pertes sur créances et du compte de correction de valeur collectif à l'égard des prêts productifs. Elle fait partie intégrante des politiques et procédures à l'échelle de la Banque qui englobent la gouvernance, la gestion du risque et la structure du contrôle.

Les systèmes de notation du risque de crédit de la Banque permettent d'établir les paramètres estimatifs clés du risque de crédit, lesquels mesurent le risque de crédit et le risque inhérent à une transaction. Pour les expositions autres qu'envers les portefeuilles de prêts aux particuliers, les paramètres sont associés à chaque facilité de crédit au moyen d'une notation pour l'emprunteur et d'une notation pour la transaction. Le risque inhérent à l'emprunteur est évalué à l'aide de méthodes propres à un secteur du marché ou à un secteur d'activité donné. Le risque inhérent aux facilités accordées à un emprunteur donné est évalué à la lumière de la structure des facilités et des garanties. En ce qui concerne les portefeuilles de prêts aux particuliers, les modèles propres à des produits attribuent les comptes à des groupes homogènes selon l'historique de crédit interne et externe de l'emprunteur et pour la facilité. Cette méthode permet de bien différencier les risques et d'estimer, d'une manière appropriée et uniforme, les caractéristiques de la perte éventuelle au niveau du modèle et des groupes. Il y a lieu de se reporter à la note 9 c) pour obtenir plus de détails sur le risque de crédit se rapportant aux dérivés.

i) Expositions au risque de crédit

Les expositions au risque de crédit présentées ci-dessous sont fondées sur des approches conformes au cadre de Bâle appliquées par la Banque, c'est-à-dire les expositions sujettes à une exigence de fonds propres en regard du risque de crédit. Tous les portefeuilles canadiens, américains et européens d'une importance significative sont soumis à l'approche avancée fondée sur les notations internes (l'**« approche NI avancée »**), et il en est de même pour une proportion importante des portefeuilles de sociétés et d'entreprises à l'échelle internationale depuis 2011. L'approche standard est appliquée aux autres portefeuilles, y compris à d'autres portefeuilles individuels. Aux termes de l'approche NI avancée, la Banque utilise des paramètres estimatifs internes du risque fondés sur des données historiques en ce qui a trait à la probabilité de défaut (**« PD »**), à la perte en cas de défaut (**« PCD »**) et à l'exposition en cas de défaut (**« ECD »**), lesquelles expressions sont définies comme suit :

- **ECD** : correspond normalement à l'exposition brute prévue, soit le montant en cours au titre de l'exposition liée à des éléments figurant à l'état de la situation financière et le montant équivalent de prêt au titre de l'exposition liée à des éléments ne figurant pas à l'état de la situation financière.
- **PD** : correspond à la probabilité, exprimée en pourcentage, que l'emprunteur se trouve en situation de défaut dans un horizon de un an.
- **PCD** : correspond à la gravité de la perte sur une facilité dans l'éventualité où l'emprunteur se trouve en situation de défaut, exprimée en pourcentage de l'exposition en cas de défaut.

Aux termes de l'approche standard, le risque de crédit est estimé selon les pondérations de risque définies par le cadre de Bâle, en fonction soit des évaluations du crédit effectuées par des agences de notation externes, soit du type de contrepartie en ce qui a trait aux expositions autres qu'envers les prêts aux particuliers et du type de produit pour les expositions envers les prêts aux particuliers. Les pondérations de risque aux fins de l'approche standard tiennent également compte d'autres facteurs tels que les provisions spécifiques pour les expositions en défaut, les garanties admissibles et le ratio prêt/valeur pour les expositions liées aux prêts aux particuliers garantis par des biens immeubles.

Aux 31 octobre (en millions de dollars)

Catégories	2016				2015
	Exposition en cas de défaut ¹⁾				Total
	Montants prélevés ²⁾	Engagements non prélevés	Autres expositions ³⁾	Total	
Par types de contreparties					
Prêts autres qu'aux particuliers					
Portefeuille de prêts soumis à l'approche NI avancée					
Sociétés	130 387 \$	67 990 \$	69 777 \$	268 154 \$	232 963 \$
Autres banques	23 978	1 944	23 740	49 662	54 922
Emprunteurs souverains	181 227	1 042	5 429	187 698	194 445
	335 592	70 976	98 946	505 514	482 330
Portefeuille de prêts soumis à l'approche standard					
Sociétés	47 042	5 721	2 919	55 682	54 870
Autres banques	2 044	38	196	2 278	3 081
Emprunteurs souverains	8 402	10	—	8 412	5 508
	57 488	5 769	3 115	66 372	63 459
Total – prêts autres qu'aux particuliers	393 080 \$	76 745 \$	102 061 \$	571 886 \$	545 789 \$
Prêts aux particuliers ⁴⁾					
Portefeuille de prêts soumis à l'approche NI avancée					
Prêts garantis par des biens immeubles	106 771 \$	14 587 \$	— \$	121 358 \$	132 259 \$
Expositions renouvelables admissibles	16 717	21 108	—	37 825	34 615
Autres prêts aux particuliers	28 246	799	—	29 045	27 559
	151 734	36 494	—	188 228	194 433
Portefeuille de prêts soumis à l'approche standard					
Prêts garantis par des biens immeubles	30 865	—	—	30 865	27 934
Autres prêts aux particuliers	33 936	—	—	33 936	26 466
	64 801	—	—	64 801	54 400
Total des prêts aux particuliers	216 535 \$	36 494 \$	— \$	253 029 \$	248 833 \$
Total	609 615 \$	113 239 \$	102 061 \$	824 915 \$	794 622 \$
Par secteurs géographiques⁵⁾					
Canada	357 268 \$	69 447 \$	42 208 \$	468 923 \$	435 953 \$
États-Unis	79 932	27 951	35 925	143 808	153 285
Mexique	23 965	1 183	1 725	26 873	23 808
Pérou	23 931	1 413	2 984	28 328	27 007
Chili	21 354	782	1 374	23 510	19 777
Colombie	10 239	186	518	10 943	9 899
Autres pays					
Europe	23 164	5 936	12 425	41 525	40 048
Antilles	37 900	1 704	1 564	41 168	39 831
Amérique latine (autres)	7 891	522	495	8 908	8 962
Autres pays	23 971	4 115	2 843	30 929	36 052
Total	609 615 \$	113 239 \$	102 061 \$	824 915 \$	794 622 \$

1) L'exposition en cas de défaut est présentée après application des mesures d'atténuation du risque de crédit. L'exposition ne tient pas compte des titres de capitaux propres disponibles à la vente ni des autres actifs.

2) Les montants prélevés au titre des prêts autres qu'aux particuliers comprennent les prêts, les acceptations, les dépôts auprès d'autres institutions financières et les titres de créance disponibles à la vente. Les montants prélevés liés aux portefeuilles de prêts aux particuliers comprennent les prêts hypothécaires à l'habitation, les prêts sur cartes de crédit, les marges de crédit et les autres prêts personnels.

3) Les expositions liées aux prêts autres qu'aux particuliers comprennent les instruments de crédit ne figurant pas à l'état de la situation financière tels que les lettres de crédit de soutien, les lettres de garantie, les titrisations, y compris les protections contre les premières pertes de 20 \$ (48 \$ en 2015), les instruments dérivés et les transactions de pension sur titres (prises en pension, mises en pension ainsi que prêts et emprunts de titres), déduction faite des garanties connexes. Ne s'applique pas aux expositions envers les prêts aux particuliers.

4) Au cours de l'exercice 2015, la Banque a mis en place de nouveaux modèles pour les prêts aux particuliers en ce qui a trait à la probabilité de défaut (**« PD »**), à la perte en cas de défaut (**« PCD »**) et à l'exposition en cas de défaut (**« ECD »**) pour les prêts hypothécaires et les prêts à terme.

5) La répartition géographique se fonde sur le lieu d'origine du risque de crédit ultime.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Catégories d'actifs inscrits à l'état consolidé de la situation financière, ventilées selon leur exposition au risque de crédit

Le tableau ci-dessous présente les catégories d'actifs inscrites à l'état de la situation financière qui sont incluses dans les différentes catégories d'exposition aux risques aux termes de l'accord de Bâle III, telles que celles-ci sont présentées dans le sommaire des expositions au risque de crédit des présents états financiers consolidés. Il présente également les autres expositions au risque de marché ou d'autres actifs qui ne sont pas soumis au risque de marché et au risque de crédit, ainsi qu'un rapprochement avec l'état de la situation financière. Les expositions au risque de crédit au titre de certains actifs comme la trésorerie, les métaux précieux, les titres de placement (actions) et d'autres actifs ne sont pas prises en compte dans le tableau sur le sommaire des expositions au risque de crédit. Les expositions au risque de crédit excluent également certains actifs détenus à des fins de transaction et tous les actifs des filiales d'assurance de la Banque.

Au 31 octobre 2016 (en millions de dollars)	Expositions au risque de crédit						Autres expositions			
	Montants prélevés ¹⁾		Autres expositions			Expositions au risque de marché				
	Prêts autres qu'aux particuliers	Prêts aux particuliers	Titrisation	Opérations de pension sur titres	Instruments dérivés négociés de gré à gré	Capitaux propres	Également soumises au risque de crédit	Autres ¹⁾	Total	
Trésorerie et dépôts auprès d'autres institutions financières	44 001 \$	-\$	-\$	-\$	-\$	-\$	-\$	2 343 \$	46 344 \$	8 442
Métaux précieux	-	-	-	-	-	-	-	8 442	-	8 442
Actifs détenus à des fins de transaction										
Titres	-	-	-	-	-	-	-	87 287	-	87 287
Prêts	11 485	-	-	-	-	-	11 485	7 936	-	19 421
Autres	-	-	-	-	-	-	-	1 853	-	1 853
Actifs financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	16	-	-	-	-	-	-	205	-	221
Titres pris en pension et titres empruntés	-	-	-	92 129	-	-	-	-	-	92 129
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-	41 657	-	36 401	-	-	41 657
Titres de placement	68 134	-	832	-	-	2 042	-	-	1 911	72 919
Prêts										
Prêts hypothécaires à l'habitation ²⁾	104 890	117 839	-	-	-	-	-	-	159	222 888
Prêts personnels et sur cartes de crédit	-	95 825	2 418	-	-	-	-	-	1 259	99 502
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	152 720	2 489	7 161	-	-	-	-	-	30	162 400
Compte de correction de valeur pour pertes sur créances ³⁾	(781)	-	-	-	-	-	-	-	(3 845)	(4 626)
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	11 978	-	-	-	-	-	-	-	-	11 978
Immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	2 520	2 520
Participation dans des sociétés associées	-	-	-	-	-	-	-	-	4 299	4 299
Goodwill et autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	12 141	12 141
Autres (y compris les actifs d'impôt différé)	637	383	-	-	-	-	-	-	13 871	14 891
Total	393 080 \$	216 536 \$	10 411 \$	92 129 \$	41 657 \$	2 042 \$	47 886 \$	105 723 \$	34 688 \$	896 266 \$

1) Comptabilisent les actifs des filiales d'assurance de la Banque et tous les autres actifs qui ne sont pas soumis aux risques de marché et de crédit.

2) Comprend des prêts hypothécaires de 100,9 milliards de dollars garantis par la Société canadienne d'hypothèque et de logement, y compris 90 % des prêts hypothécaires assurés par le secteur privé.

3) Les montants des expositions aux prêts soumis à l'approche Ni avancée sont comptabilisés avant les comptes de correction de valeur pour pertes sur créances et les montants des expositions aux prêts soumis à l'approche standard sont comptabilisés déduction faite des comptes de correction de valeur pour pertes sur créances.

Au 31 octobre 2015 (en millions de dollars)	Expositions au risque de crédit						Autres expositions			
	Montants prélevés ¹⁾		Autres expositions			Expositions au risque de marché				
	Prêts autres qu'aux particuliers	Prêts aux particuliers	Titrisation	Opérations de pension sur titres	Instruments dérivés négociés de gré à gré	Capitaux propres	Également soumises au risque de crédit	Autres ¹⁾	Total	
Trésorerie et dépôts auprès d'autres institutions financières	71 631 \$	-\$	-\$	-\$	-\$	-\$	-\$	2 296 \$	73 927 \$	10 550
Métaux précieux	-	-	-	-	-	-	-	10 550	-	10 550
Actifs détenus à des fins de transaction										
Titres	-	-	-	-	-	-	-	78 380	-	78 380
Prêts	11 213	-	-	-	-	-	11 213	7 128	-	18 341
Autres	-	-	-	-	-	-	-	2 419	-	2 419
Actifs financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	295	-	-	-	-	25	-	-	-	320
Titres pris en pension et titres empruntés	-	-	-	87 312	-	-	-	-	-	87 312
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-	41 003	-	35 862	-	-	41 003
Titres de placement	39 187	-	-	-	-	2 960	-	-	1 069	43 216
Prêts										
Prêts hypothécaires à l'habitation ²⁾	88 945	128 398	-	-	-	-	-	-	155	217 498
Prêts personnels et sur cartes de crédit	-	89 220	2 240	-	-	-	-	-	17	91 477
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	147 210	-	6 599	-	-	-	-	-	41	153 850
Compte de correction de valeur pour pertes sur créances ³⁾	(1 045)	-	-	-	-	-	-	-	(3 152)	(4 197)
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	10 296	-	-	-	-	-	-	-	-	10 296
Immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	2 286	2 286
Participation dans des sociétés associées	-	-	-	-	-	-	-	-	4 033	4 033
Goodwill et autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	11 449	11 449
Autres (y compris les actifs d'impôt différé)	41	168	-	-	-	-	-	-	14 128	14 337
Total	367 773 \$	217 786 \$	8 839 \$	87 312 \$	41 003 \$	2 985 \$	47 075 \$	98 477 \$	32 322 \$	856 497 \$

1) Comptabilisent les actifs des filiales d'assurance de la Banque et tous les autres actifs qui ne sont pas soumis aux risques de marché et de crédit.

2) Comprend des prêts hypothécaires de 86,8 milliards de dollars garantis par la Société canadienne d'hypothèque et de logement, y compris 90 % des prêts hypothécaires assurés par le secteur privé.

3) Les montants des expositions aux prêts soumis à l'approche Ni avancée sont comptabilisés avant les comptes de correction de valeur pour pertes sur créances et les montants des expositions aux prêts soumis à l'approche standard sont comptabilisés déduction faite des comptes de correction de valeur pour pertes sur créances.

ii) Qualité du crédit relative aux prêts autres qu'aux particuliers

Les décisions en matière de crédit sont fondées sur l'évaluation du risque de crédit de l'emprunteur ou de la contrepartie. Parmi les principaux facteurs dont l'évaluation tient compte, mentionnons l'équipe de direction de l'emprunteur, les résultats financiers actuels et prévus ainsi que les antécédents en matière de crédit de l'emprunteur, le secteur au sein duquel l'emprunteur exerce ses activités, les tendances économiques et le risque géopolitique. Les unités d'exploitation de la Banque et le groupe Gestion du risque global passent régulièrement en revue la qualité du crédit du portefeuille de prêts à l'échelle de la Banque afin d'évaluer si des tendances économiques ou des événements particuliers peuvent avoir une incidence sur le rendement du portefeuille.

Le portefeuille de prêts autres qu'aux particuliers de la Banque est bien diversifié par secteurs. Aux 31 octobre 2016 et 2015, une proportion considérable du portefeuille de prêts aux entreprises et aux sociétés autorisés était constituée de prêts évalués en interne selon une notation qui correspondrait, en règle générale, à une notation de première qualité de la part d'agences de notation externes. Les concentrations du risque de crédit n'affichent aucune variation importante par rapport au 31 octobre 2015.

Des notations internes (« NI ») sont utilisées afin de définir le risque de défaut d'un emprunteur. Le tableau qui suit présente les notations internes attribuées aux emprunteurs par la Banque et les notations équivalentes des agences de notation externes.

Notations internes et notations externes équivalentes¹⁾

Notations externes équivalentes					
S&P	Moody's	DBRS	Notation interne	Code de notation interne	Fourchette de PD ²⁾
De AAA à AA+	De Aaa à Aa1	De AAA à AA (élevé)		99 – 98	0,0000 % – 0,0510 %
De AA à A+	De Aa2 à A1	De AA à A (élevé)		95	0,0510 % – 0,1321 %
De A à A-	De A2 à A3	De A à A (bas)	Première qualité	90	0,0618 % – 0,1517 %
BBB+	Baa1	BBB (élevé)		87	0,0969 % – 0,2429 %
BBB	Baa2	BBB		85	0,1381 % – 0,3383 %
BBB-	Baa3	BBB (bas)		83	0,1969 % – 0,4714 %
BB+	Ba1	BB (élevé)		80	0,3059 % – 0,5239 %
BB	Ba2	BB		77	0,4751 % – 0,5822 %
BB-	Ba3	BB (bas)	Qualité inférieure	75	0,5822 % – 0,7380 %
B+	B1	B (élevé)		73	0,7380 % – 1,4180 %
De B à B-	De B2 à B3	De B à B (bas)		70	1,4180 % – 2,7248 %
CCC+	Caa1	–		65	2,7248 % – 9,9903 %
CCC	Caa2	–	Sous surveillance	60	9,9903 % – 19,0626 %
De CCC- à CC	De Caa3 à Ca	–		40	19,0626 % – 35,9847 %
–	–	–		30	35,9847 % – 59,9872 %
Défaut			Défaut	27 – 21	100 %

1) S'applique au portefeuille de prêts autres qu'aux particuliers.

2) Les fourchettes de PD chevauchent les catégories de codes de notation interne étant donné que la Banque utilise deux systèmes de notation du risque pour les portefeuilles soumis à l'approche NI avancée, et que chaque système de notation des risques possède son propre système de correspondance de la NI avec la PD.

Exposition du portefeuille de prêts autres qu'aux particuliers soumis à l'approche NI avancée

Le tableau qui suit présente la qualité du crédit du portefeuille de prêts autres qu'aux particuliers soumis à l'approche NI avancée, selon les catégories de risque des notations internes attribuées aux emprunteurs :

Aux 31 octobre (en millions de dollars) Catégories de notations internes	Exposition en cas de défaut ¹⁾					
	Code de NI	Montants prélevés	Engagements non prélevés	Autres expositions ²⁾	Total	Total
						2016
Première qualité	99 – 98	59 802 \$	1 920 \$	15 719 \$	77 441 \$	89 664 \$
	95	23 793	7 005	23 209	54 007	47 214
	90	21 121	14 127	21 597	56 845	52 276
	87	23 483	10 109	8 806	42 398	43 056
	85	19 118	10 446	10 707	40 271	33 445
	83	19 892	9 870	8 282	38 044	38 646
Qualité inférieure	80	24 132	8 314	3 689	36 135	33 036
	77	18 134	3 900	1 907	23 941	20 340
	75	11 032	2 355	2 554	15 941	19 589
	73	5 021	1 143	1 143	7 307	8 737
	70	4 031	422	239	4 692	4 804
Sous surveillance	65	1 016	208	73	1 297	991
	60	625	285	311	1 221	1 101
	40	1 764	487	214	2 465	1 454
	30	98	1	1	100	3
Défaut	27 – 21	1 661	384	475	2 520	1 093
Total, compte non tenu des prêts hypothécaires à l'habitation		234 723 \$	70 976 \$	98 926 \$	404 625 \$	395 449 \$
Prêts hypothécaires à l'habitation assortis de garanties consenties par des administrations publiques ³⁾		100 869	–	–	100 869	86 832
Total		335 592 \$	70 976 \$	98 926 \$	505 494 \$	482 281 \$

1) Compte tenu des mesures d'atténuation du risque de crédit.

2) Comprend des instruments de crédit ne figurant pas à l'état de la situation financière tels que des lettres de crédit, des lettres de garantie, des titrisations, exclusion faite de la protection contre les premières pertes de 20 \$ (48 \$ en 2015), des dérivés et des transactions de pension sur titres (prises en pension, mises en pension et prêts et emprunts de titres), déduction faite des garanties connexes.

3) Ces expositions sont classées à titre d'expositions aux emprunteurs souverains et font partie de la catégorie des prêts autres qu'aux particuliers.

Portefeuille de prêts autres qu'aux particuliers soumis à l'approche standard

Au 31 octobre 2016, le portefeuille de prêts autres qu'aux particuliers soumis à l'approche standard se composait de montants prélevés, d'engagements non prélevés et d'autres expositions liées à des prêts à des sociétés, à des banques et à des emprunteurs souverains totalisant 66 milliards de dollars (63 milliards de dollars au 31 octobre 2015). Les expositions liées à la plupart des prêts à des sociétés et à des entreprises, principalement aux Antilles et en Amérique latine, se rapportent à des contreparties dont la cote de solvabilité n'est pas de première qualité selon les systèmes de notations internes de la Banque.

iii) Qualité du crédit relative aux prêts aux particuliers

Les portefeuilles de prêts aux particuliers de la Banque se composent de prêts d'un montant relativement peu élevé à un grand nombre d'emprunteurs. Ces portefeuilles sont répartis dans tout le Canada ainsi que dans un grand nombre de pays. En raison de leur nature, ces portefeuilles sont donc très diversifiés. Par ailleurs, au 31 octobre 2016, une tranche de 57 % du portefeuille de prêts hypothécaires à l'habitation du Réseau canadien était assurée, et le ratio prêt/valeur moyen de la tranche non assurée du portefeuille s'établissait à 50 %.

Portefeuille de prêts aux particuliers soumis à l'approche NI avancée

Les données du tableau qui suit présentent la répartition de l'exposition liée au portefeuille de prêts aux particuliers soumis à l'approche NI avancée pour chaque fourchette de PD, par catégories d'actifs.

Aux 31 octobre (en millions de dollars)

Notation de PD	Fourchette de PD	Exposition en cas de défaut ¹⁾						2015
		Prêts garantis par des biens immeubles						
		Prêts hypothécaires	MCHH	Prêts renouvelables admissibles	Autres prêts aux particuliers	Total		
Extrêmement faible	0,0000 % – 0,0499 %	35 903 \$	– \$	8 036 \$	417 \$	44 356 \$	49 414 \$	
Très faible	0,0500 % – 0,1999 %	29 193	15 846	7 854	6 616	59 509	59 484	
Faible	0,2000 % – 0,9999 %	16 371	11 532	10 130	14 228	52 261	53 094	
Moyenne faible	1,0000 % – 2,9999 %	4 635	4 760	7 160	4 296	20 851	21 545	
Moyenne	3,0000 % – 9,9999 %	638	1 035	2 281	2 311	6 265	5 551	
Élevée	10,0000 % – 19,9999 %	299	311	1 365	22	1 997	2 213	
Très élevée	20,0000 % – 99,9999 %	284	279	803	946	2 312	2 521	
Défaut	100 %	215	57	196	209	677	611	
Total		87 538 \$	33 820 \$	37 825 \$	29 045 \$	188 228 \$	194 433 \$	

1) Compte tenu des mesures d'atténuation du risque de crédit.

Portefeuille de prêts aux particuliers soumis à l'approche standard

Au 31 octobre 2016, le portefeuille de prêts aux particuliers soumis à l'approche standard se chiffrait à 65 milliards de dollars (54 milliards de dollars en 2015) et se composait de prêts hypothécaires à l'habitation, de prêts personnels, de prêts sur cartes de crédit et de marges de crédit consenties à des particuliers, principalement aux Antilles et en Amérique latine. Une tranche de 31 milliards de dollars (28 milliards de dollars en 2015) du portefeuille total de prêts aux particuliers soumis à l'approche standard correspondait à des prêts hypothécaires et à des prêts garantis par des biens immobiliers résidentiels, la plupart de ceux-ci ayant un ratio prêt/valeur inférieur à 80 %.

iv) Garanties

Garanties détenues

Dans le cours normal de ses activités, la Banque réduit son exposition au risque de contrepartie en obtenant des garanties relativement à des dérivés, à des prêts de titres ainsi qu'à d'autres transactions relatives aux marchés financiers. La liste qui suit présente des exemples de modalités usuelles en matière de garanties pour les transactions de cette nature :

- Les risques et les avantages liés aux actifs donnés en nantissement incumbent à l'emprunteur sur garantie.
- Des garanties supplémentaires sont exigées lorsque la valeur de marché de l'opération dépasse le seuil convenu avec l'emprunteur sur garantie.
- La Banque est habituellement autorisée à vendre ou à redonner en nantissement les garanties qu'elle reçoit; ce droit dépend cependant de l'entente aux termes de laquelle chacune des garanties est donnée.
- Une fois l'obligation acquittée, la Banque doit rendre les actifs donnés en nantissement, sauf lorsque la Banque est autorisée à vendre ou à redonner en nantissement les garanties reçues. La Banque peut alors rendre un actif comparable à l'emprunteur sur garantie.

Au 31 octobre 2016, la valeur de marché des garanties acceptées pouvant être vendues ou redonnées en nantissement par la Banque se chiffrait à environ 99 milliards de dollars (117 milliards de dollars en 2015). Ces garanties sont détenues principalement dans le cadre de prises en pension, de prêts de titres ainsi que de transactions sur dérivés.

Garanties données

Dans le cours normal de ses activités, la Banque donne en nantissement des titres et d'autres actifs afin de garantir des obligations, de participer à des systèmes de compensation ou de règlement ou encore d'exercer des activités à l'étranger. La nature et l'envergure des nantissements d'actifs de la Banque sont présentées en détail à la note 34 d). Les nantissements d'actifs sont exécutés selon les modalités habituelles et usuelles applicables aux activités normales visant des dérivés, aux activités de financement de titres de même qu'aux autres activités d'emprunt. La Banque met en œuvre des contrôles de gestion des risques en ce qui a trait au nantissement d'actifs.

Actifs acquis en échange de prêts

La valeur comptable des actifs non financiers acquis en échange de prêts se chiffrait à 404 millions de dollars au 31 octobre 2016 (310 millions de dollars en 2015). Ces actifs étaient essentiellement composés de biens immobiliers classés comme détenus en vue de la vente ou détenus pour être utilisés, selon le cas.

b) Risque de liquidité

Le risque de liquidité désigne le risque que la Banque ne puisse remplir ses obligations financières dans les délais prévus, à un prix raisonnable. Le risque de liquidité de la Banque fait l'objet de contrôles de gestion du risque exhaustifs et il est géré dans le cadre des politiques et des plafonds approuvés par le conseil d'administration. Celui-ci reçoit des rapports sur le risque et sur les résultats obtenus par rapport aux plafonds approuvés. Le comité de gestion de l'actif et du passif (« CGAP ») supervise le risque de liquidité pour la haute direction.

Les éléments clés du cadre de gestion du risque de liquidité de la Banque sont les suivants :

- établissement de plafonds pour la mesure et la gestion du risque de liquidité, y compris des plafonds à l'égard des sorties de fonds nettes maximales par devise pouvant être effectuées au cours d'une période à court terme donnée;
- diversification prudente des activités de financement de gros au moyen de divers programmes de financement afin d'accéder aux marchés des capitaux internationaux et de gérer son profil d'échéance, lorsque cela est nécessaire;
- maintien d'un bloc considérable d'actifs liquides aux fins du soutien des activités. De façon générale, la Banque peut vendre ces actifs ou les donner en nantissement en vue d'honorer ses obligations;
- essais dans des conditions critiques visant la liquidité, y compris des scénarios à l'échelle de la Banque et à l'échelle mondiale ainsi qu'une combinaison de scénarios systémiques et spécifiques;
- plan d'urgence en matière de liquidité.

Les établissements de la Banque à l'étranger ont des cadres de gestion de la liquidité qui sont semblables à celui de la Banque. En ce qui a trait au risque de liquidité, les dépôts locaux sont gérés en fonction des cadres de gestion locaux et des exigences réglementaires locales.

i) Engagements de crédit

Dans le cours normal de ses activités, la Banque contracte des engagements de crédit qui représentent une promesse de rendre un crédit disponible à certaines conditions, sous forme de prêts ou d'autres instruments de crédit d'un montant et d'une durée déterminés. Ces engagements, qui ne sont pas reflétés dans l'état consolidé de la situation financière, sont assujettis aux normes habituelles en matière de crédit de même qu'aux procédures usuelles de contrôle financier et de contrôle du risque.

ii) Instruments dérivés

La Banque est exposée au risque de liquidité lorsqu'elle a recours à des instruments dérivés pour répondre aux besoins des clients, pour générer des revenus de ses activités de transaction, pour gérer les risques de marché et de crédit liés à ses activités d'octroi de prêts, de financement et de placement ainsi que pour réduire le coût de son capital. Un sommaire du profil d'échéance des montants notionnels des instruments dérivés de la Banque est présenté à la note 9 b).

c) Risque de marché

Le risque de marché découle des fluctuations des prix et des taux du marché (notamment les taux d'intérêt, les écarts de crédit, le cours des actions, les cours de change et le prix des marchandises), des corrélations entre ces éléments et de l'ampleur de leur volatilité. Le risque de marché fait l'objet de contrôles de gestion du risque exhaustifs et il est géré au moyen du cadre de politiques et de plafonds à l'égard du risque de marché approuvé par le conseil d'administration. Le CGAP et le comité de gestion du risque de marché et d'application des politiques veillent à l'application du cadre établi par le conseil et surveillent les risques de marché auxquels la Banque est exposée ainsi que les activités qui donnent lieu à ces risques.

La Banque fait appel à un certain nombre de mesures et de modèles pour mesurer et contrôler le risque de marché. Les mesures utilisées sont choisies en fonction d'une évaluation de la nature des risques que comporte une activité donnée. Les principales techniques d'évaluation sont la valeur à risque (« VаR »), les simulations de crise, l'analyse de sensibilité, les modèles de simulation et l'analyse de l'écart de sensibilité aux taux d'intérêt. Le conseil d'administration passe en revue les résultats de ces mesures sur une base trimestrielle. Les modèles sont validés séparément par la Banque avant leur mise en œuvre et ils font l'objet d'un examen périodique officiel.

La VаR est une mesure statistique qui sert à estimer la perte de valeur potentielle des positions vendeur de la Banque attribuable aux fluctuations défavorables des cours du marché sur un horizon temporel déterminé et selon un seuil de confiance donné. La qualité de la VаR de la Banque est validée par des évaluations rétroactives régulières, au cours desquelles la VаR est comparée aux résultats nets hypothétique et réel. À titre de complément à la VAR, la Banque a aussi recours à des simulations de crise afin d'évaluer l'incidence, sur les portefeuilles de transaction, de mouvements anormalement amples dans les facteurs du marché et de périodes d'inactivité prolongée. Le programme de simulations de crise est conçu de manière à déterminer les principaux risques et à faire en sorte que le capital de la Banque puisse absorber les pertes potentielles résultant d'événements anormaux. La Banque soumet ses portefeuilles de transaction à un ensemble de simulations de crise chaque jour, chaque semaine et chaque mois.

En ce qui a trait au portefeuille de prêts détenus à des fins de transaction, l'analyse de sensibilité permet d'évaluer l'effet des variations des facteurs de risque, comme les prix et la volatilité, sur les produits financiers et les portefeuilles. En ce qui a trait au portefeuille de titres détenus à des fins autres que de transaction, l'analyse de sensibilité permet d'évaluer l'effet des variations des taux d'intérêt sur les résultats courants et sur la valeur économique des capitaux propres. Les modèles de simulation selon différents scénarios sont particulièrement importants au regard de la gestion du risque inhérent aux produits de dépôt, de prêt et de placement que la Banque offre aux particuliers. L'analyse de l'écart de sensibilité aux taux d'intérêt sert à évaluer la sensibilité aux taux d'intérêt afférente aux services aux particuliers, aux services bancaires de gros et aux opérations internationales de la Banque. Dans le cadre d'une telle analyse, les actifs et les passifs ainsi que les instruments dérivés sensibles aux taux d'intérêt sont classés selon des périodes données, selon les dates contractuelles d'échéance ou de révision des taux d'intérêt, en prenant la date la plus proche, en fonction des dates prévues de modification des taux.

i) Risque de taux d'intérêt lié au portefeuille de titres détenus à des fins autres que de transaction

Le risque de taux d'intérêt, y compris le risque d'écart de crédit, correspond au risque de perte imputable aux variations du degré, de la forme et de l'inclinaison de la courbe de rendement, à la volatilité des taux d'intérêt, aux taux de remboursement anticipé des prêts hypothécaires, aux variations du prix du crédit sur le marché et à la solvabilité d'un émetteur donné. La Banque gère activement son exposition au risque de taux d'intérêt en vue d'améliorer les revenus d'intérêts nets dans le cadre de tolérances établies à l'égard du risque. Le risque de taux d'intérêt découlant des activités de financement et de placement de la Banque est géré conformément aux politiques et aux plafonds globaux approuvés par le conseil, qui visent à contrôler le risque auquel sont assujettis les revenus d'intérêts nets et la valeur économique des capitaux propres. Le plafond relatif au bénéfice mesure l'incidence d'une variation donnée des taux d'intérêt sur le bénéfice net de la Banque au cours des douze prochains mois, tandis que celui qui est lié à la valeur économique mesure l'incidence d'une variation donnée des taux d'intérêt sur la valeur actualisée des actifs nets de la Banque. Celle-ci utilise aussi des plafonds d'écart pour contrôler le risque de taux d'intérêt afférent à chaque monnaie.

Écart de sensibilité aux taux d'intérêt

Le tableau ci-après présente un sommaire de la valeur comptable des actifs, des passifs et des capitaux propres ainsi que les montants notionnels des instruments dérivés afin d'établir l'écart de sensibilité aux variations de taux d'intérêt de la Banque à la date contractuelle d'échéance ou de révision des taux d'intérêt, selon celle qui est la plus rapprochée. À cette fin, des ajustements sont apportés pour tenir compte des remboursements de prêts hypothécaires et d'autres prêts d'après les tendances historiques et reclasser les instruments détenus à des fins de transaction de la Banque dans les catégories « Sensibilité immédiate aux variations de taux d'intérêt » et « Trois mois ou moins ». Des hypothèses relatives au comportement des consommateurs sont utilisées pour reclasser certains actifs et passifs qui ne sont pas arrivés à échéance.

Au 31 octobre 2016 (en millions de dollars)	Sensibilité immédiate aux variations des taux d'intérêt					Aucune sensibilité aux variations des taux d'intérêt	Total
		Trois mois ou moins	De trois à douze mois	De un an à cinq ans	Plus de cinq ans		
Trésorerie et dépôts auprès d'autres institutions financières	21 400 \$	17 928 \$	183 \$	345 \$	– \$	6 488 \$	46 344 \$
Métaux précieux	–	–	–	–	–	8 442	8 442
Titres détenus à des fins de transaction	–	26 385	8 037	16 209	15 432	42 498	108 561
Instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	–	–	205	16	–	–	221
Titres pris en pension et titres empruntés	13 593	41 300	8 287	–	–	28 949	92 129
Titres de placement	–	15 667	9 275	41 482	4 908	1 587¹⁾	72 919
Prêts	24 180	222 268	52 946	162 402	17 108	1 260²⁾	480 164
Autres actifs	–	–	–	–	–	87 486	87 486
Total des actifs	59 173 \$	323 548 \$	78 933 \$	220 454 \$	37 448 \$	176 710 \$	896 266 \$
Dépôts	85 878 \$	310 666 \$	68 693 \$	106 025 \$	8 549 \$	32 066 \$	611 877 \$
Instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net	–	35	4	1 147	273	–	1 459
Obligations liées aux titres vendus à découvert	42	280	1 309	7 256	9 038	5 387	23 312
Obligations relatives aux titres mis en pension et aux titres prêtés	67 895	25 334	2 901	1	–	952	97 083
Débentures subordonnées	–	–	1 632	2 792	3 209	–	7 633
Autres passifs	849	2 471	1 108	2 692	3 686	86 275	97 081
Capitaux propres	–	958	230	1 905	500	54 228	57 821
Total des passifs et des capitaux propres	154 664 \$	339 744 \$	75 877 \$	121 818 \$	25 255 \$	178 908 \$	896 266 \$
Écart lié aux éléments figurant à l'état de la situation financière	(95 491)\$	(16 196)\$	3 056 \$	98 636 \$	12 193 \$	(2 198)\$	– \$
Écart lié aux éléments ne figurant pas à l'état de la situation financière	–	(29 682)	(1 748)	23 409	7 589	432	–
Écart de sensibilité aux taux d'intérêt en raison des révisions contractuelles	(95 491)\$	(45 878)\$	1 308 \$	122 045 \$	19 782 \$	(1 766)\$	– \$
Ajustement en fonction des révisions contractuelles prévues	143 969	(10 504)	(14 262)	(54 507)	(29 223)	(35 473)	–
Écart de sensibilité aux taux d'intérêt, montant total	48 478 \$	(56 382)\$	(12 954)\$	67 538 \$	(9 441)\$	(37 239)\$	– \$
Au 31 octobre 2015 (en millions de dollars)							
Écart de sensibilité aux taux d'intérêt, montant total	61 735 \$	(37 345)\$	(29 091)\$	30 707 \$	7 012 \$	(33 018)\$	– \$

1) Comprend les actions ordinaires, les actions privilégiées et les participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence.

2) Comprend le montant net des prêts douteux, déduction faite du compte de correction de valeur collectif se rapportant aux prêts productifs.

Sensibilité aux taux d'intérêt

Compte tenu des positions de la Banque en matière de taux d'intérêt, le tableau qui suit indique l'incidence pro forma après impôt sur le bénéfice net au cours des douze prochains mois et sur la valeur économique des capitaux propres de la Banque d'une hausse ou d'une baisse immédiate et durable de 100 et de 200 points de base des taux d'intérêt, pour les principales devises, telles qu'elles ont été déterminées par la Banque.

Aux 31 octobre (en millions de dollars)	2016						2015	
	Bénéfice net			Valeur économique des capitaux propres			Bénéfice net	Valeur économique des capitaux propres
	Dollar canadien	Autres monnaies	Total	Dollar canadien	Autres monnaies	Total		
Hausse de 100 points de base	(76)\$	44 \$	(32)\$	(255)\$	(530)\$	(785)\$	242 \$	(488)
Baisse de 100 points de base ¹⁾	76 \$	(44)\$	32 \$	52 \$	598 \$	650 \$	(240)\$	418 \$
Hausse de 200 points de base	(152)\$	88 \$	(64)\$	(624)\$	(1 006)\$	(1 630)\$	488 \$	(1 035)
Baisse de 200 points de base ¹⁾	152 \$	(86)\$	66 \$	(428)\$	1 122 \$	694 \$	(483)\$	412 \$

1) La sensibilité du bénéfice annuel à une diminution des taux pour ce qui est du dollar canadien, du dollar américain, de l'euro et de la livre sterling est désormais mesurée à l'aide d'une baisse de 100 points de base et de 200 points de base. Les montants des périodes précédentes ont été retraités pour tenir compte de ce changement.

ii) Risque de change lié aux instruments détenus à des fins autres que de transaction

Le risque de change correspond au risque de perte découlant de la fluctuation des cours au comptant et des cours à terme et de la volatilité des taux de change. Aussi appelé « risque de change structurel », le risque de change lié aux instruments détenus à des fins autres que de transaction découle essentiellement des placements nets de la Banque dans des établissements à l'étranger autonomes, et il est assujetti à un plafond approuvé par le conseil d'administration. Ce plafond tient compte de la volatilité éventuelle des capitaux propres et de l'incidence éventuelle des fluctuations des taux de change sur les ratios de fonds propres. Chaque trimestre, le CGAP examine l'exposition de la Banque à ces placements nets. La Banque peut couvrir en totalité ou en partie cette exposition par le financement des placements dans la même monnaie ou au moyen d'autres instruments financiers, notamment des produits dérivés.

La Banque est exposée au risque de change sur le bénéfice de ses établissements à l'étranger. Pour gérer ce risque, la Banque prévoit ses revenus et ses charges en monnaies étrangères, qui sont principalement libellés en dollars américains, sur un certain nombre de trimestres futurs. Le CGAP évalue aussi les données économiques et effectue des prévisions afin de déterminer quelle tranche des revenus et des dépenses estimatifs futurs en monnaies étrangères doit être couverte. Les instruments de couverture comprennent généralement les contrats au comptant et à terme sur devises ainsi que les options sur devises et les swaps de devises.

En l'absence de couverture, au 31 octobre 2016, une hausse (baisse) de 1 % du dollar canadien par rapport à toutes les monnaies dans lesquelles la Banque exerce ses activités entraînerait une diminution (augmentation) de son résultat annuel avant impôt d'environ 60 millions de dollars (60 millions en 2015), principalement en raison de sa position en dollars américains. Au 31 octobre 2016, compte tenu des activités de couverture, une variation similaire du dollar canadien donnerait lieu à une augmentation (diminution) d'environ 366 millions de dollars (315 millions de dollars en 2015) des pertes de change latentes dans le cumul des autres éléments du résultat global figurant dans les capitaux propres.

iii) Risque sur actions détenues à des fins autres que de transaction

Le risque sur actions correspond au risque de perte découlant de fluctuations défavorables du cours des titres de capitaux propres. Le risque sur actions est souvent divisé en deux catégories : le risque sur actions général, qui désigne la sensibilité d'un instrument ou de la valeur d'un portefeuille aux fluctuations du cours de l'ensemble des titres de capitaux propres, et le risque lié à des titres particuliers, qui désigne la partie de la volatilité du cours d'un instrument de capitaux propres donné qui est déterminée selon les caractéristiques propres à l'entité.

La Banque est exposée au risque sur actions par l'intermédiaire de ses portefeuilles de placement en titres de capitaux propres, lesquels portefeuilles font l'objet de plafonds en matière de portefeuilles, de VaR et de simulations de crise approuvés par le conseil d'administration. Les placements en titres de capitaux propres comprennent des actions ordinaires ou privilégiées et un portefeuille diversifié de fonds gérés par des tiers.

La plupart des portefeuilles de placement en titres de capitaux propres de la Banque sont gérés par la Trésorerie du Groupe sous l'orientation stratégique du CGAP. La Trésorerie du Groupe délègue la gestion d'une partie des portefeuilles de titres de capitaux propres et de titres de nature semblable à d'autres gestionnaires de fonds externes afin de bénéficier de leur expertise dans des créneaux et des produits déterminés.

La juste valeur des titres de capitaux propres disponibles à la vente est présentée à la note 11.

iv) Gestion du risque lié au portefeuille de titres détenus à des fins de transaction

Les politiques, processus et contrôles de la Banque à l'égard de ses activités de transaction sont conçus de manière à établir un équilibre entre l'exploitation rentable des occasions de transaction et la gestion de la volatilité des résultats, dans un cadre de pratiques saines et prudentes. Les activités de transaction sont surtout axées sur le client.

Le risque de marché découlant des activités de transaction de la Banque est géré conformément aux politiques et aux plafonds approuvés par le conseil d'administration, y compris les plafonds globaux établis au moyen de la VaR et de simulations de crise.

Les portefeuilles de transaction sont évalués à la valeur de marché conformément aux politiques d'évaluation de la Banque. Les positions sont évaluées à la valeur de marché quotidiennement, et les évaluations sont examinées de façon régulière et indépendante par les services administratifs ou par les unités du groupe Gestion du risque global et des finances. En outre, ces unités établissent des rapports sur le résultat net, sur la VaR et sur le respect des plafonds établis. Elles remettent ces rapports aux dirigeants des secteurs d'activité et à la haute direction, qui les évaluent et y donnent suite au besoin. La Banque calcule la VaR chaque jour selon un niveau de confiance de 99 % et une période de détention de un jour. Par conséquent, il est prévu qu'une fois par tranche de 100 jours, les positions des portefeuilles de transaction subiront une perte supérieure à celle prévue par la VaR. La Banque calcule la VaR du risque de marché général à l'aide de simulations historiques fondées sur 300 jours de données du marché. Pour la VaR liée au risque propre à la dette, la Banque a recours à un rééchantillonnage historique. Le tableau ci-dessous présente la VaR de la Banque par facteurs de risque :

(en millions de dollars)		Pour l'exercice clos le 31 octobre 2016			Au 31 octobre 2015
		Au 31 octobre 2016	Moyenne	Haut	
Écart de crédit majoré des taux d'intérêt		10,6 \$	10,6 \$	16,4 \$	7,5 \$
Écart de crédit		8,0	8,3	13,6	4,5
Taux d'intérêt		8,5	6,4	10,0	3,0
Titres de capitaux propres		2,0	2,7	6,4	0,8
Change		2,1	1,3	2,9	0,6
Marchandises		2,0	2,4	3,9	1,3
Propre à la dette		4,2	6,3	12,6	3,7
Effet de la diversification		(7,6)	(10,7)	s.o.	s.o.
VaR à l'échelle de la Banque		13,2 \$	12,6 \$	20,3 \$	8,7 \$
VaR ayant subi une simulation de crise à l'échelle de la Banque		21,2 \$	27,6 \$	37,4 \$	18,0 \$
					22,3 \$

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Le tableau qui suit présente les exigences en matière de fonds propres liées au risque de marché au 31 octobre 2016.

(en millions de dollars)	
VaR à l'échelle de la Banque	105 \$
VaR ayant subi une simulation de crise à l'échelle de la Banque	209
Exigence de fonds propres incrémentale	407
Mesure du risque global	77
Approche standard	48
Total du capital – risque de marché	846 ¹⁾ \$

1) Équivaut à 10 571 \$ d'actifs pondérés en fonction des risques (14 350 \$ en 2015).

d) Risque d'exploitation

Le risque d'exploitation s'entend du risque de perte directe ou indirecte auquel est exposée la Banque en raison de l'insuffisance ou de l'échec de processus ou systèmes, d'erreurs humaines ou d'événements externes. Le risque d'exploitation comprend le risque juridique et réglementaire, le risque lié aux processus d'affaires et au changement, les manquements aux obligations de fiduciaire ou aux obligations d'information, la défaillance de la technologie, les crimes financiers et les risques environnementaux. Le risque d'exploitation est présent d'une façon ou d'une autre dans chacune des activités commerciales et de soutien de la Banque. Outre des pertes financières, il peut donner lieu à des sanctions réglementaires ainsi qu'à des atteintes à la réputation de la Banque. La Banque a élaboré des politiques, des procédures et des méthodes d'évaluation pour faire en sorte que le risque d'exploitation soit bien détecté et géré au moyen de contrôles efficaces dans le but de protéger les actifs des clients et de préserver la valeur pour les actionnaires.

36 Regroupements d'entreprises et cessions

Exercice à l'étude

Acquisitions

Entreprise de cartes de crédit canadienne de JPMorgan

Le 16 novembre 2015, la Banque a acquis un portefeuille de cartes de crédit Mastercard et de cartes de crédit de commerçants ainsi que les activités de cartes de crédit canadiennes connexes auprès de JPMorgan Chase Bank, N.A. pour une contrepartie en trésorerie de 1,7 milliard de dollars. L'acquisition a été comptabilisée à titre de regroupement d'entreprises et a donné lieu à la comptabilisation d'actifs d'environ 1,7 milliard de dollars, principalement composés de prêts sur cartes de crédit. L'acquisition est prise en compte dans le secteur d'activité Réseau canadien. La Banque a comptabilisé des ajustements de la juste valeur des prêts acquis sous forme d'un ajustement pour pertes sur créances de 121 millions de dollars et d'un ajustement au titre des taux d'intérêt de 28 millions de dollars, des immobilisations incorporelles à durée d'utilité déterminée de 38 millions de dollars au titre des relations clients et du goodwill de 49 millions de dollars.

Activités de services bancaires aux particuliers de Citibank au Panama et au Costa Rica

Le 1^{er} février 2016, la Banque a acquis la totalité des actions ordinaires émises et en circulation des entités de Citigroup au Panama et au Costa Rica (renommées Scotiabank Transformandose dans ces deux pays), en contrepartie d'un montant en trésorerie de 360 millions de dollars américains. Les acquisitions ont été comptabilisées à titre de regroupement d'entreprises et ont entraîné la comptabilisation d'actifs d'environ 1,9 milliard de dollars (soit principalement des prêts à la consommation et sur cartes de crédit) et des passifs d'environ 1,6 milliard de dollars (soit principalement des dépôts). L'acquisition est prise en compte dans le secteur Opérations internationales. La Banque a comptabilisé des ajustements provisoires de la juste valeur des prêts acquis sous forme d'un ajustement pour pertes sur créances de 190 millions de dollars, des immobilisations incorporelles à durée d'utilité déterminée de 23 millions de dollars au titre des relations clients, des dépôt à faible coût et des contrats d'assurance, ainsi que du goodwill de 241 millions de dollars. La Banque poursuit l'évaluation de la juste valeur de tous les actifs acquis et passifs repris.

Cessions

Roynat Crédit-bail

Le 29 avril 2016, la Banque, par l'intermédiaire de sa filiale entièrement détenue Roynat Inc., a conclu la vente des activités commerciales et des actifs de Roynat Crédit-bail. Les actifs vendus sont principalement composés de créances sur contrats de location commerciaux qui étaient prises en compte dans les « Prêts aux entreprises et aux administrations publiques ». Dans le cadre de la transaction, la Banque a comptabilisé un profit de 116 millions de dollars avant impôt (100 millions de dollars après impôt) à la sortie, y compris les coûts de transaction, dans les revenus autres que d'intérêts.

Exercice précédent

Cencosud Administradora de Tarjetas S.A. (Chili)

Le 1^{er} mai 2015, la Banque a acquis une participation donnant le contrôle de 51 % dans Cencosud Administradora de Tarjetas S.A. et dans certaines autres entités de moindre envergure (collectivement, « CAT ») auprès de Cencosud S.A. (« Cencosud »), en contrepartie de 280 millions de dollars américains. Parallèlement, la Banque a conclu un contrat d'exclusivité de 15 ans avec Cencosud visant la gestion des activités. L'acquisition a été comptabilisée à titre de regroupement d'entreprises, donnant lieu à la consolidation intégrale de ses actifs et de ses passifs et à la comptabilisation de la tranche de 49 % détenue par un autre actionnaire à titre de participation ne donnant pas le contrôle. Les actifs comptabilisés se composaient principalement de prêts sur cartes de crédit et à la consommation. La participation ne donnant pas le contrôle a été évaluée selon la quote-part des actifs nets identifiables de CAT. Une immobilisation incorporelle d'une durée de vie déterminée d'une valeur de 296 millions de dollars a été comptabilisée relativement à ce contrat d'exclusivité.

Activités péruviennes de Citibank

Le 1^{er} mai 2015, la filiale de la Banque au Pérou a acquis la totalité des services bancaires aux particuliers et aux entreprises de Citibank au Pérou en contrepartie de 380 millions de dollars en trésorerie. L'acquisition a été comptabilisée à titre de regroupement d'entreprises, donnant principalement lieu à la comptabilisation de prêts personnels et prêts sur cartes de crédit de 480 millions de dollars et de dépôts de particuliers de 210 millions de dollars.

Information à l'intention des actionnaires

Assemblée annuelle

Les actionnaires sont invités à assister à la 185^e Assemblée annuelle des actionnaires ordinaires, qui se tiendra le 4 avril 2017 au Scotiabank Centre, Scotia Plaza, 40 King Street West, 2nd Floor, Toronto (Ontario), à compter de 9 h 00 (heure locale). La clôture des registres aux fins de la détermination des actionnaires qui ont le droit de recevoir un avis et de voter à l'assemblée aura lieu à la fermeture des bureaux le 7 février 2017.

Renseignements sur le portefeuille d'actions et les dividendes

Les actionnaires peuvent obtenir des renseignements sur leur portefeuille d'actions et les dividendes en communiquant avec l'agent des transferts.

Service de dépôt direct

Les actionnaires qui le désirent peuvent faire déposer les dividendes qui leur sont distribués directement dans leurs comptes tenus par des institutions financières membres de l'Association canadienne des paiements. Pour ce faire, il suffit d'écrire à l'Agent des transferts.

Régime de dividendes et d'achat d'actions

Le régime de réinvestissement de dividendes et d'achat d'actions de la Banque Scotia permet aux actionnaires ordinaires et privilégiés d'acquérir d'autres actions ordinaires en réinvestissant leurs dividendes en espèces sans avoir à acquitter de frais de courtage ou d'administration. Les actionnaires admissibles ont également la possibilité d'affecter, au cours de chaque exercice, une somme ne dépassant pas 20 000 \$ à l'achat d'actions ordinaires supplémentaires de la Banque. Tous les frais liés à la gestion du régime sont à la charge de la Banque. Pour obtenir des renseignements supplémentaires sur le régime, il suffit de communiquer avec l'Agent des transferts.

Inscription boursière

Les actions ordinaires de la Banque sont inscrites à la Bourse de Toronto et à la Bourse de New York.

Les actions privilégiées de la Banque des séries 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 30, 31, 32, 33, 34, 36 et 38 sont inscrites à la cote de la Bourse de Toronto.

Symboles boursiers

ACTIONS	SYMBOLES BOURSIERS	CODES CUSIP
Actions ordinaires	BNS	064149 10 7
Actions privilégiées de série 16	BNS.PR.N	064149 76 8
Actions privilégiées de série 17	BNS.PR.O	064149 75 0
Actions privilégiées de série 18	BNS.PR.P	064149 74 3
Actions privilégiées de série 19	BNS.PR.A	064149 73 5
Actions privilégiées de série 20	BNS.PR.Q	064149 72 7
Actions privilégiées de série 21	BNS.PR.B	064149 71 9
Actions privilégiées de série 22	BNS.PR.R	064149 69 3
Actions privilégiées de série 23	BNS.PR.C	064149 68 5
Actions privilégiées de série 30	BNS.PR.Y	064149 63 6
Actions privilégiées de série 31	BNS.PR.D	064149 62 8
Actions privilégiées de série 32	BNS.PR.Z	064149 61 0
Actions privilégiées de série 33	BNS.PR.F	064149 59 4
Actions privilégiées de série 34	BNS.PR.E	064149 55 2
Actions privilégiées de série 36	BNS.PR.G	064151 20 2
Actions privilégiées de série 38	BNS.PR.H	064151 11 1

Dates de paiement des dividendes pour 2017

Dates de clôture des registres et de paiement des dividendes déclarés sur les actions ordinaires et privilégiées, sous réserve de l'approbation du conseil d'administration.

DATES DE CLÔTURE DES REGISTRES	DATES DE PAIEMENT
3 janvier	27 janvier
4 avril	26 avril
4 juillet	27 juillet
3 octobre	27 octobre

Cours au jour de l'évaluation

Aux fins de l'impôt sur le résultat au Canada, le cours des actions ordinaires de La Banque de Nouvelle-Écosse a été établi à 31,13 \$ par action le 22 décembre 1971, jour de l'évaluation, ce qui correspond au cours de 2,594 \$ déterminé à la suite du fractionnement d'actions à raison de deux pour une survenu en 1976, du fractionnement d'actions à raison de trois pour une survenu en 1984 et du fractionnement d'actions à raison de deux pour une survenu en 1998. Le dividende en actions de 2004 n'a pas eu d'incidence sur la valeur au jour de

l'évaluation, les actions reçues dans le cadre de ce dividende en actions n'étant pas incluses dans le groupe des actions émises avant 1972.

Envoi de documents en plusieurs exemplaires

Certains actionnaires inscrits de La Banque de Nouvelle-Écosse reçoivent plus d'un exemplaire des documents qui leur sont destinés, par exemple le présent Rapport annuel. Bien que nous nous efforçons de l'éviter, une telle duplication de l'information pourrait survenir si vos portefeuilles d'actions sont inscrits sous plus d'un nom ou plus d'une adresse. Si vous désirez mettre fin à des envois multiples que vous n'avez pas demandés, veuillez communiquer avec l'Agent des transferts afin de regrouper les comptes.

Notations de crédit

DÉPÔTS/CRÉANCES DE PREMIER RANG À LONG TERME

DBRS	AA
Fitch	AA -
Moody's	Aa3
Standard & Poor's	A+

DÉPÔTS À COURT TERME/PAPIER COMMERCIAL

DBRS	R-1 (élévé)
Fitch	F1+
Moody's	P-1
Standard & Poor's	A-1

CRÉANCES DE SECOND RANG

DBRS	AA (bas)
Fitch	A+
Moody's	A3
Standard & Poor's	A -

ACTIONS PRIVILÉGIÉES À DIVIDENDE NON CUMULATIF

DBRS	Pfd-2 (élévé)
Moody's	Baa2 (hyb)
Standard & Poor's	BBB/P-2*

* Selon l'échelle canadienne

Les notations de crédit ont une incidence sur la capacité de la Banque d'accéder aux marchés financiers et sur les coûts d'emprunt, ainsi que sur les conditions selon lesquelles la Banque peut conclure des opérations sur des instruments dérivés ou des opérations de couverture et obtenir des emprunts connexes. Les notations de crédit et la perspective qu'attribuent les agences de notation à la Banque sont fondées sur leurs propres opinions et méthodes.

La Banque bénéficie toujours de notations de crédit élevées. Ses notations de crédit sont les suivantes : AA par DBRS, Aa3 par Moody's, AA- par Fitch et A+ par Standard & Poor's (S&P).

Le 11 décembre 2015, S&P a confirmé la cote « A+ » attribuée aux dépôts et à la dette de premier rang de la Banque, ainsi que la cote « A-1 » attribuée à ses instruments à court terme. La perspective de la Banque a été ramenée de « négative » à « stable ». Le changement de perspective découle du fait que S&P est d'avis que l'incidence défavorable potentielle du régime de recapitalisation interne proposé sur les notations s'est estompée, le calendrier de mise en oeuvre pouvant s'étaler sur deux ans ou plus et se prolonger jusqu'en 2018 ou après.

Le 25 janvier 2016, Moody's a abaissé la notation de la dette à long terme de la Banque, laquelle a diminué d'un cran et est passée de « Aa2 » à « Aa3 », mais elle a maintenu la notation de P-1 de ses dépôts à court terme.

Le 22 août 2016, DBRS a confirmé la cote « AA » attribuée à la dette à long terme de la Banque de même que la cote « R-1 » (élévée) attribuée à sa dette à court terme.

Le 27 octobre 2016, Fitch a confirmé la cote « AA- » attribuée à la dette à long terme de la Banque de même que la cote « F1+ » attribuée à sa dette à court terme.

Fitch et S&P attribuent une perspective « stable » à la Banque, alors que DBRS et Moody's maintiennent leur perspective « négative » à l'égard de toutes les banques canadiennes, citant l'incertitude entourant le projet de régime de recapitalisation interne des créances non garanties de premier rang mis de l'avant par le gouvernement fédéral, afin de refléter la probabilité accrue que ces créances donnent lieu à des pertes dans le cas improbable d'un scénario de crise.

Glossaire

Acceptation bancaire : Titre de créance à court terme négociable, garanti contre commission par la banque de l'émetteur.

Actifs pondérés en fonction des risques : Composés de trois grandes catégories, à savoir le risque de crédit, le risque de marché et le risque d'exploitation, lesquels sont évaluées conformément au cadre de l'accord de Bâle III. Les actifs pondérés en fonction des risques de crédit sont fondés sur des formules stipulées dans le cadre de l'accord de Bâle III en fonction du degré de risque de crédit pour chaque catégorie de contreparties. Les instruments ne figurant pas à l'état de la situation financière sont convertis en équivalents figurant à l'état de la situation financière selon des facteurs de conversion précis, avant l'application des mesures de pondération du risque pertinentes. La Banque a recours tant à des modèles internes qu'à des approches standard pour calculer le capital lié au risque de marché et elle a recours à une approche standard pour calculer le capital lié au risque d'exploitation. La conversion de ces exigences en matière de capital en actifs pondérés en fonction des risques équivalents est effectuée au moyen de la multiplication par un facteur de 12,5.

Actifs sous administration (« ASA ») : Actifs administrés par la Banque dont les propriétaires réels sont les clients et qui ne sont donc pas comptabilisés dans l'état consolidé de la situation financière de la Banque. Les services fournis à l'égard des ASA sont de nature administrative, et comprennent les services d'administration fiduciaire, de garde, de dépôt de titres, de perception et de distribution de revenus, de règlements de négociation de titres, de production de rapports pour les clients, ainsi que d'autres services semblables.

Actifs sous gestion (« ASG ») : Actifs gérés par la Banque de façon discrétionnaire à l'égard desquels la Banque touche des honoraires de gestion. Les ASG sont la propriété réelle des clients et ne sont donc pas comptabilisés dans l'état consolidé de la situation financière de la Banque. Certains ASG sont également des actifs administrés et sont donc parfois inclus dans les actifs sous administration.

Alliance du Pacifique : Alliance composée du Chili, de la Colombie, du Mexique et du Pérou.

BSIF : Bureau du surintendant des institutions financières Canada, qui constitue l'autorité de réglementation des banques canadiennes.

Base de mise en équivalence fiscale (« BMEF ») : La Banque analyse les revenus d'intérêts nets, les revenus autres que d'intérêts et le total des revenus sur une base de mise en équivalence fiscale (« BMEF »). Cette méthode consiste à majorer les revenus exonérés d'impôt gagnés sur certains titres et comptabilisés dans les revenus d'intérêts nets ou dans les revenus autres que d'intérêts jusqu'à un montant équivalent avant impôt. Une augmentation correspondante est inscrite à la charge d'impôt sur le résultat, ce qui signifie qu'il n'y a aucune incidence sur le bénéfice net. La direction est d'avis que cette méthode permet d'établir une comparaison uniforme des revenus d'intérêts nets et des revenus autres que d'intérêts découlant de sources imposables et de ceux provenant de sources non imposables et qu'elle favorise l'utilisation d'une méthode cohérente de mesure. Bien que d'autres banques utilisent également la BMEF, la méthode qu'elles utilisent pourrait ne pas être comparable à celle de la Banque. Aux fins de la présentation de l'information sectorielle, les revenus et la charge d'impôt sur le résultat des secteurs sont majorés jusqu'à un montant imposable équivalent. L'élimination de la majoration au titre de la BMEF est inscrite dans le secteur Autres.

Capital : Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires, actions privilégiées à dividende non cumulatif, instruments de fonds propres et débentures subordonnées. Le capital contribue à la croissance de l'actif, constitue un coussin contre les pertes sur prêts et protège les déposants.

Compte de correction de valeur pour pertes sur créances : Montant mis en réserve qui, de l'avis de la direction, suffit à absorber toutes les pertes sur créances du portefeuille de prêts de la Banque. Le compte de correction de valeur pour pertes sur créances inclut des comptes individuels et collectifs.

Contrat à terme standardisé : Engagement d'achat ou de vente d'un montant fixé de marchandises, de titres ou de monnaies étrangères à une date et à un prix stipulés d'avance. Les contrats à terme standardisés sont négociés sur des bourses reconnues. Les profits ou pertes sur ces contrats sont réglés chaque jour en fonction des cours de clôture.

Contrat de change à terme : Engagement d'achat ou de vente d'un montant donné d'une monnaie à une date fixe et à un taux de change stipulé d'avance.

Contrat de garantie de taux : Contrat négocié entre deux parties en vertu duquel un taux d'intérêt fixé s'applique à un montant notionnel pour une période prédéterminée. L'écart entre le taux établi par contrat et le taux en vigueur sur le marché est versé en trésorerie à la date de règlement. Ce genre de contrat offre une protection contre les fluctuations futures des taux d'intérêt ou permet d'en tirer parti.

Courbe de rendement : Représentation graphique de la structure par échéance des taux d'intérêt où sont tracées des courbes de taux de rendement de titres obligataires de même ordre selon leur terme jusqu'à échéance.

Couverture : Protection contre l'exposition aux risques de prix, de taux d'intérêt ou de change au moyen de positions qui devraient permettre de compenser les variations des conditions du marché.

Entité structurée : Entité créée pour réaliser un objectif précis et bien défini. Une entité structurée peut prendre la forme d'une société, d'une fiducie, d'une société de personnes ou d'une entité sans personnalité juridique. Les entités structurées sont souvent créées avec des clauses juridiques qui imposent des limites strictes et quelquefois permanentes au pouvoir de décision de l'organe de direction, du fiduciaire ou de la direction quant aux transactions de l'entité.

Évaluation à la valeur de marché : Évaluation à la juste valeur de certains instruments financiers à la date de clôture.

Instruments de crédit structuré : Vaste gamme de produits financiers qui comprend les titres adossés à des créances avec flux groupés, les titres adossés à des prêts avec flux groupés, les véhicules de placement structuré et les titres adossés à des actifs. Ces instruments représentent des placements dans des groupes d'actifs adossés à des créances, dont la valeur est avant tout tributaire du rendement des groupes sous-jacents.

Instrument ne figurant pas à l'état de la situation financière :

Engagement de crédit indirect, y compris les engagements de crédit en vertu desquels aucune somme n'a été prélevée et les instruments dérivés.

Juste valeur : Prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché, survenant soit sur le marché principal soit, en l'absence de marché principal, sur le marché le plus avantageux auquel la Banque a accès à la date d'évaluation.

Lettre de crédit de soutien et lettre de garantie : Engagement écrit que prend la Banque, à la demande d'un client, pour garantir le paiement à un tiers relativement aux obligations du client à l'endroit de ce tiers.

Levier d'exploitation : Paramètre financier servant à mesurer le taux de croissance du total des revenus moins le taux de croissance des charges d'exploitation.

Marge sur activités bancaires principales : Ratio correspondant aux revenus d'intérêts nets sur les actifs productifs moyens, exclusion faite des acceptations bancaires et du total des actifs moyens liés au groupe Marché des capitaux mondiaux des Services bancaires et marchés mondiaux. Cette méthode est conséquente avec le fait que les intérêts nets tirés des activités de transaction sont comptabilisés dans les « Revenus provenant des activités de transaction », qui sont inclus dans les « Revenus autres que d'intérêts ».

Mise en pension : Ou encore « Obligation relative aux titres mis en pension », soit une transaction à court terme dans le cadre de laquelle la Banque vend des titres, généralement des obligations d'administrations publiques, à un client et convient au même moment de les lui racheter à une date et à un prix déterminés. Il s'agit d'une forme de financement à court terme.

Montant notionnel : Montant prévu au contrat ou montant en principal devant servir à déterminer le paiement de certains instruments et dérivés ne figurant pas à l'état de la situation financière tels que des contrats de garantie de taux, des swaps de taux d'intérêt et des swaps de devises. Ce montant est dit « notionnel » parce qu'il ne fait pas lui-même l'objet d'un échange, mais constitue uniquement une référence pour le calcul des montants qui changent effectivement de main.

Obligation sécurisée : Crédance de la Banque pour laquelle le paiement de tous les montants de principal et d'intérêts est inconditionnellement et irrévocablement garanti par une société en commandite ou une fiducie et est garanti par le nantissement du portefeuille d'obligations couvertes. Les actifs du portefeuille d'obligations sécurisées détenus par la société en commandite ou la fiducie se composent de prêts hypothécaires à l'habitation non garantis de premier rang au Canada ou de prêts hypothécaires à l'habitation de premier rang au Canada garantis aux termes de l'assurance prêt hypothécaire de la SCHL, respectivement, ainsi que de leur sûreté connexe.

Option : Contrat entre un acheteur et un vendeur conférant à l'acheteur de l'option le droit, mais non l'obligation, d'acheter ou de vendre une marchandise, un instrument financier ou une monnaie en particulier à un prix ou à un taux préétabli, au plus tard à une date future convenue d'avance.

Point de base : Unité de mesure équivalant à un centième de un pour cent.

Prêt douteux : Prêt dont la Banque n'est plus raisonnablement assurée de recouvrer les intérêts et le principal à la date prévue, dont un paiement prévu par contrat est en souffrance à la fin d'une période prescrite ou dont le client est considéré comme étant en faillite. Les intérêts ne sont pas comptabilisés dans le cas d'un prêt douteux. Ce type de prêts ne comprend pas les prêts garantis par la Federal Deposit Insurance Corporation (la « FDIC »).

Prise en pension : Ou encore « titres pris en pension », soit une transaction à court terme dans le cadre de laquelle la Banque achète des titres, généralement des obligations d'administrations publiques, auprès d'un client et convient au même moment de les lui revendre à une date et à un prix déterminés. Il s'agit d'une forme de prêt garanti à court terme.

Produit dérivé : Contrat financier dont la valeur est fonction d'un cours, d'un prix, d'un taux d'intérêt, d'un taux de change ou d'un indice boursier sous-jacent. Les contrats à terme standardisés, les options et les swaps sont tous des instruments dérivés.

Ratio de liquidité à court terme : Ratio des actifs liquides de haute qualité par rapport aux sorties nettes de trésorerie dans l'hypothèse d'une crise de liquidité qui durerait 30 jours, selon la ligne directrice Normes de liquidité du BSIF.

Ratio de levier : Ratio correspondant aux fonds propres de T1 aux termes de Bâle III divisés par une mesure du risque de levier qui tient compte des actifs inscrits à l'état de la situation financière et des engagements ne figurant pas à l'état de la situation financière, des dérivés et des cessions temporaires de titres, selon la définition qui est donnée dans les lignes directrices sur les exigences de levier du BSIF.

Ratio de productivité : Mesure de l'efficacité de la Banque utilisée par la direction. Ce ratio exprime les charges d'exploitation en pourcentage du total des revenus. Une diminution de ce ratio indique une hausse de la productivité.

Ratio des actions ordinaires et assimilées de T1, ratio de T1 et ratio total des fonds propres : Aux termes des règles de Bâle III, trois principaux ratios de fonds propres réglementaires sont utilisés pour évaluer la suffisance des fonds propres, à savoir un ratio des actions ordinaires et assimilées de T1, un ratio de T1 et un ratio total des fonds propres, lesquels sont déterminés en divisant ces catégories de fonds propres par leurs actifs pondérés en fonction des risques respectifs.

Bâle III a introduit une nouvelle catégorie de fonds propres, à savoir les « actions ordinaires et assimilées de T1 », qui sont principalement constituées des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires après les ajustements réglementaires. Ces ajustements réglementaires portent notamment sur le goodwill, les immobilisations incorporelles, compte tenu des passifs d'impôt différé, les actifs d'impôt différé qui sont tributaires de la rentabilité future, les actifs nets de régimes de retraite à prestations définies, l'insuffisance des provisions pour pertes sur créances attendues et les placements importants dans les capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires d'autres institutions financières.

Glossaire de l'accord de Bâle III

Paramètres du risque de crédit

Exposition en cas de défaut (« ECD ») : Correspond normalement à l'exposition brute prévue, soit le montant de l'exposition liée à des éléments figurant à l'état de la situation financière et le montant équivalent de prêt au titre de l'exposition liée à des éléments ne figurant pas à l'état de la situation financière en cas de défaut.

Probabilité de défaut (« PD ») : Correspond à la probabilité, exprimée en pourcentage, qu'un emprunteur se trouve en situation de défaut dans un horizon de un an.

Perte en cas de défaut (« PCD ») : Correspond à la gravité de la perte sur une facilité dans l'éventualité où l'emprunteur se trouve en situation de défaut, exprimée en pourcentage de l'exposition en cas de défaut.

Types d'expositions au risque

Expositions non liées aux particuliers

Exposition sur les entreprises : Correspond à un titre de créance d'une société, d'une société de personnes ou d'une entreprise individuelle.

Exposition sur les banques : Correspond à un titre de créance d'une banque ou de l'équivalent [y compris certains organismes publics (« OP ») auxquels le même traitement que pour les banques est appliqué].

Exposition sur les emprunteurs souverains : Correspond à un titre de créance d'un État souverain, d'une banque centrale, de certaines banques multilatérales de développement ou de certains OP auxquels le même traitement que pour les emprunteurs souverains est appliqué.

Titrisation : Placement figurant à l'état de la situation financière dans des titres adossés à des actifs, des titres adossés à des titres hypothécaires, des titres adossés à des prêts avec flux groupés ou des titres adossés à des créances avec flux groupés; facilités de trésorerie ne figurant pas à l'état de la situation financière visant des fonds multicédants parrainés par la Banque ou par des tiers; et rehaussements de crédit.

Expositions liées aux particuliers

Prêts hypothécaires à l'habitation : Prêts à des particuliers sur des biens immobiliers résidentiels (quatre unités ou moins).

Marges de crédit garanties : Marges de crédit personnelles renouvelables adossées à des biens immobiliers résidentiels.

Expositions renouvelables sur la clientèle de détail admissibles : Cartes de crédit et marges de crédit non garanties consenties à des particuliers.

Les fonds propres de T1 comprennent les actions ordinaires et assimilées de T1 et les fonds propres de T1 supplémentaires, qui se composent principalement d'actions privilégiées à dividende non cumulatif admissibles et d'instruments non admissibles faisant l'objet d'un retrait graduel. Les fonds propres de T2 se composent surtout de débentures subordonnées admissibles ou de débentures non admissibles faisant l'objet d'un retrait graduel et des comptes de correction de valeur pour pertes sur créances admissibles.

Le total des fonds propres comprend les actions ordinaires et assimilées de T1, les fonds propres de T1 et les fonds propres de T2.

Rendement des capitaux propres : Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires exprimé en pourcentage des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires. En ce qui concerne les secteurs d'activités principaux de la Banque, cette dernière attribue le capital, qui correspond à environ 9,5 % des exigences de fonds propres ordinaires aux termes de Bâle III, en fonction des risques de crédit, de marché et d'exploitation et du levier propres à chaque secteur d'activité. Le rendement des capitaux propres des secteurs d'activité correspond à un ratio du bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires du secteur d'activité par rapport au capital attribué

Swap : Un swap de taux d'intérêt est un contrat visant l'échange de flux de paiements d'intérêts, habituellement un taux variable contre un taux fixe, pour une période donnée et portant sur un montant notionnel. Un swap de devises est un contrat visant l'échange de paiements dans différentes monnaies, sur des périodes déterminées à l'avance.

Titrisation : Procédé dans le cadre duquel des actifs financiers (généralement des prêts) sont cédés à une fiducie qui émet habituellement différentes catégories de titres adossés à des actifs à des investisseurs afin de financer l'achat de prêts.

Valeur à risque (« VaR ») : Estimation de la perte de valeur qui, à l'intérieur d'un intervalle de confiance déterminé, pourrait éventuellement découler du fait que la Banque maintienne une position pendant une période déterminée.

Autres prêts aux particuliers : Tous les autres prêts personnels.

Sous-catégories d'expositions au risque

Montants prélevés : Montant en cours des prêts, des contrats de location, des acceptations, des dépôts auprès d'autres institutions financières et des titres de créance disponibles à la vente.

Engagements non prélevés : Tranche non utilisée des marges de crédit consenties.

Autres expositions au risque

Transactions de pension sur titres : Prises en pension, mises en pension et prêts et emprunts de titres.

Dérivés de gré à gré : Instruments financiers négociés par l'intermédiaire d'un réseau de courtiers plutôt qu'en bourse.

Autres éléments ne figurant pas à l'état de la situation financière : Effets remplaçant directement des instruments de crédit tels que les lettres de crédit de soutien, les lettres de garantie, les lettres de crédit commercial et les lettres et garanties de bonne exécution.

Contrats dérivés négociés en bourse : Contrats dérivés (par ex. : contrats à terme standardisés et options) qui sont négociés sur un marché à terme organisé. Parmi ceux-ci, on retrouve les contrats à terme standardisés (position acheteur et position vendeur), les options achetées et les options vendues.

Contreparties centrales éligibles : Contreparties centrales agréées qui sont en conformité avec les normes de l'Organisation internationale des commissions de valeurs (« OICV ») et qui peuvent aider leurs banques de compensation membres à provisionner adéquatement les expositions aux contreparties centrales.

Corrélation de valeur entre actifs (CVA) : Les règles de Bâle III ont accru la pondération des risques de certaines institutions financières au titre des sociétés non financières en introduisant une mesure de corrélation de valeur entre actifs. Le facteur de corrélation pris en compte dans la formule pondérée des risques est multiplié par cette CVA, qui correspond à 1,25 pour toutes les expositions aux institutions financières réglementées dont l'actif total est supérieur ou égal à 100 milliards de dollars américains et pour toutes les expositions aux institutions financières non réglementées.

Risque de corrélation défavorable (RCD) particulier : Ce risque survient lorsque l'exposition à une contrepartie donnée affiche une corrélation positive avec probabilité de défaut de la contrepartie en raison de la nature de la transaction avec cette contrepartie.

Renseignements supplémentaires

DIRECTION GÉNÉRALE

Banque Scotia
Scotia Plaza
44 King Street West
Toronto (Ontario)
Canada M5H 1H1
Téléphone : 416-866-6161
Courriel : email@scotiabank.com

COMMUNIQUEZ AVEC NOUS

 @ScotiabankViews
 ScotiabankSnaps

POUR DE PLUS AMPLES RENSEIGNEMENTS

Centre service clientèle
1-800-4-SCOTIA
 @ScotiabankHelps

Affaires financières

Banque Scotia
44 King Street West Toronto (Ontario)
Canada M5H 1H1
Téléphone : 416-866-4790
Télécopieur : 416-866-4048
Courriel : corporate.secretary@scotiabank.com

Analystes financiers, gestionnaires de portefeuille et autres investisseurs institutionnels
Téléphone : 416-775-0798
Télécopieur : 416-866-7867
Courriel : investor.relations@scotiabank.com

En ligne

Pour obtenir des renseignements sur les produits et sur la société, de l'information financière et de l'information à l'intention des actionnaires, veuillez consulter le site banquescotia.com.

Relations publiques et affaires de la société

Banque Scotia
44 King Street West Toronto (Ontario)
Canada M5H 1H1
Téléphone : 416-933-2927
Télécopieur : 416-866-4988
Courriel : corporate.communications@scotiabank.com

Services aux actionnaires

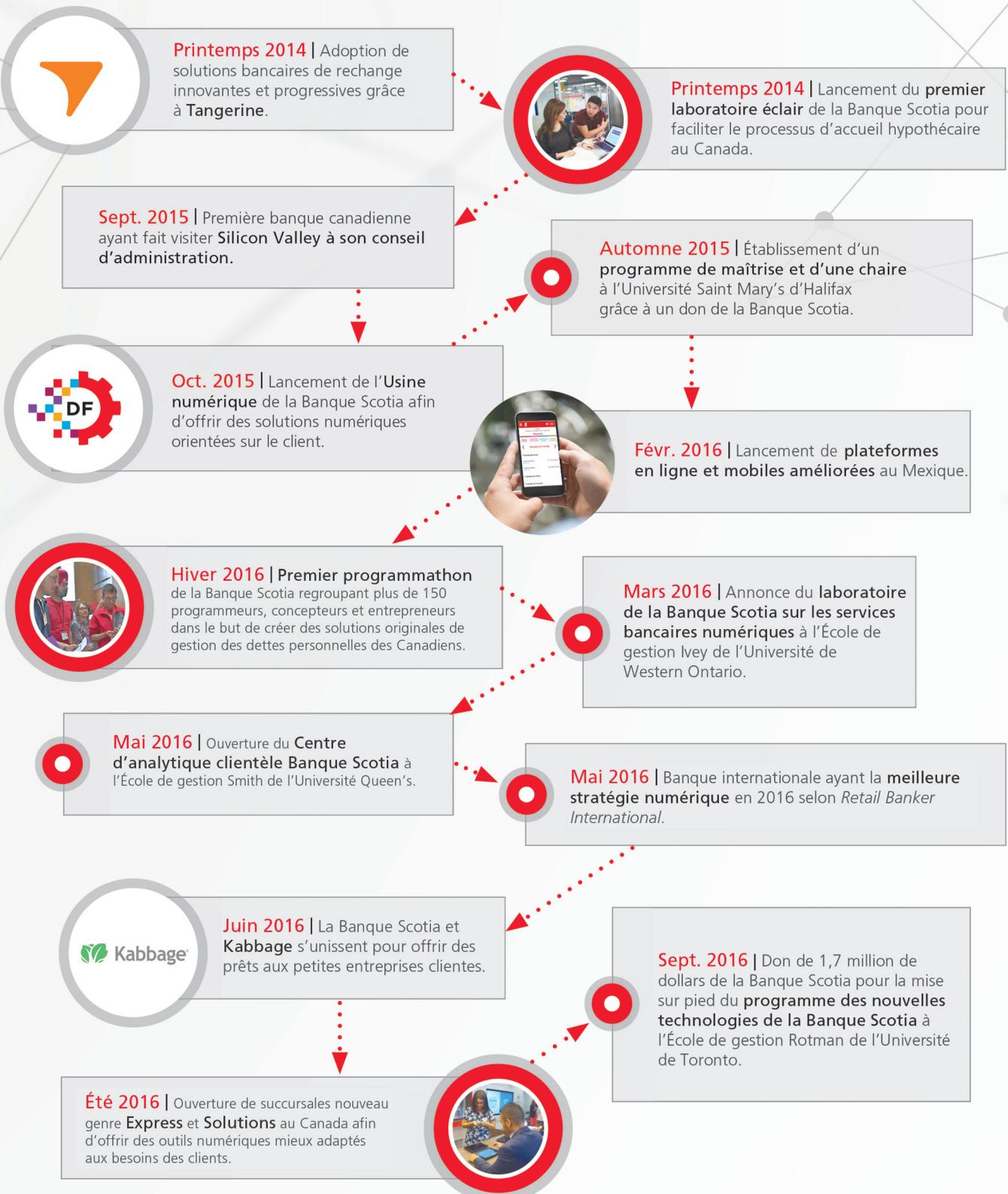
Agent des transferts et agent principal des registres
Société de fiducie Computershare du Canada
100 University Avenue, 8th Floor Toronto (Ontario)
Canada M5J 2Y1
Téléphone : 1-877-982-8767
Télécopieur : 1-888-453-0330
Courriel : service@computershare.com

Coagent de transferts (États-Unis)

Computershare Trust Company N.A.
250 Royall Street Canton, MA 02021, États-Unis
Téléphone : 1-800-962-4284



Faits saillants de la transformation numérique de la Banque Scotia





La Banque Scotia est la banque internationale du Canada et un leader parmi les fournisseurs de services financiers en Amérique du Nord, en Amérique latine, dans les Antilles, en Amérique centrale et en Asie-Pacifique. **Elle s'est donné pour mission d'aider ses 23 millions de clients à améliorer leur situation** au moyen de conseils et d'une vaste gamme de produits et de services, dont des services bancaires aux particuliers, aux entreprises et aux sociétés, des services bancaires privés, d'investissement et de gestion de patrimoine ainsi que des services liés aux marchés des capitaux.

