

Commonwealth Bank of Australia (CBA) est le principal fournisseur australien de services financiers intégrés, comprenant la banque de détail, la banque d'affaires et pour les institutions, la gestion de fonds, les fonds de pension, les assurances, les investissements et les produits et services de courtage d'actions.

Première banque d'Australie et deuxième compagnie cotée à la bourse australienne (ASX)

# 1 dans les dépôts des ménages avec plus de 30% des parts de marché

# 1 dans les prêts immobiliers avec 26% des parts de marché

# 1 plateforme de commerce de détails avec FirstChoice avec 11% des parts de marché

Grand réseau d'agences avec 13 millions de clients

Code bourse ASX : CBA

Reuters : CBA.AX

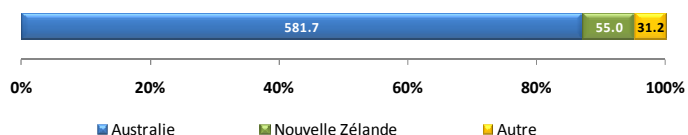
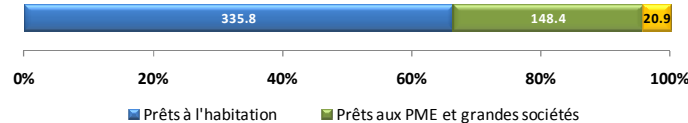
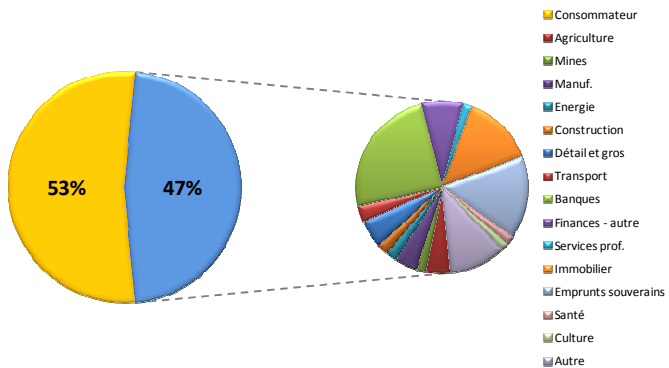
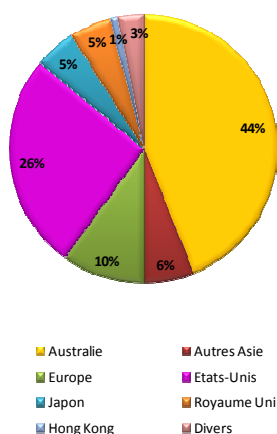
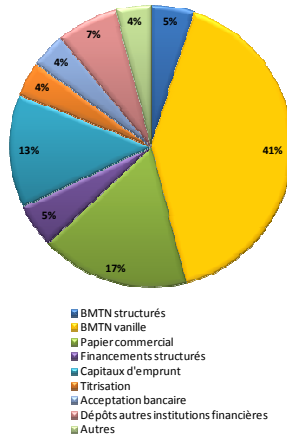
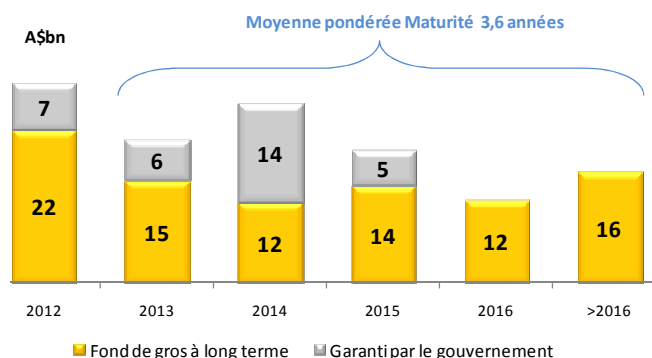
Bloomberg : CBAU <CORP>

CBA4 <GO>

Notation financière	Long Terme	Court Terme
Standard & Poor's	AA (perspective stable)	A-1+
Moody's Investors Service	Aa2 (perspective stable)	P-1
Fitch Ratings	AA (perspective stable)	F1+

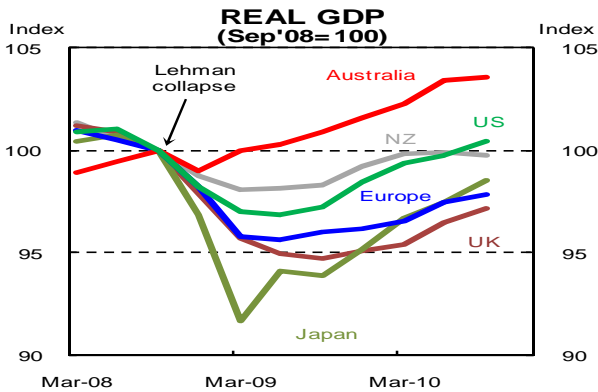
**Résultats financiers**

Année complète au 30 juin	2011	2010	2009	Année complète au 30 juin	2011	2010	2009
<b>Bilan</b>				<b>Suffisance des fonds propres</b>			
Capitaux Prêts	504,642	500,760	473,715	Classe 1	10.0%	9.2%	8.1%
Total Capitaux	667,899	646,330	620,372	Classe 1 Equivalent FSA <sup>1</sup>	13.7%	12.8%	11.0%
Dépôts et Autres emprunts publics	401,147	374,663	368,721	Total Capitaux	11.7%	11.5%	10.4%
Total Dettes	630,612	610,760	588,930	<b>Profitabilité</b>			
Fonds Actionnaires	37,287	35,570	31,422	Rendement des capitaux propres – (comptabilité de trésorerie)	19.5%	18.7%	15.8%
<b>Rapport des revenus de résultat</b>				Marge nette sur les intérêts	2.19%	2.13%	2.10%
Revenu net d'intérêts	12,658	11,868	10,186	Autres revenus bancaires / Total Revenus bancaires	23.9%	25.7%	29.1%
Autres revenus d'opérations	7,001	7,191	6,632	Frais d'exploitation / Total produits d'exploitation	45.5%	45.7%	46.4%
Total Produits d'exploitation	19,659	19,059	16,818	<b>Qualité des actifs</b>			
Frais d'exploitation	(8,891)	(8,601)	(7,765)	Charge de prêts douteux / Prêts et acceptations bruts annualisés	0.25%	0.41%	0.68%
Charge de prêts douteux	(1,280)	(2,075)	(3,048)	Dispositions collectives / Prêts et acceptations bruts	0.59%	0.67%	0.66%
Bénéfice d'exploitation	9,488	8,383	6,005	<sup>1</sup> L'équivalent FSA (Autorité des services financiers du Royaume-Uni) rectifie les différences entre APRA (Commission australienne de réglementation prudentielle) et le mesurement FSA du Capital Classe 1			
Charge fiscale d'entreprise	(2,637)	(2,266)	(1,560)				
Intérêts minoritaires	(16)	(16)	(30)				
Résultats nets après impôts ("comptabilité de trésorerie")	6,835	6,101	4,415				
Bankwest et autres postes hors trésorerie	(441)	(437)	308				
Résultats nets après impôts et autres postes importants	6,394	5,664	4,723				
("fonction statutaire")							

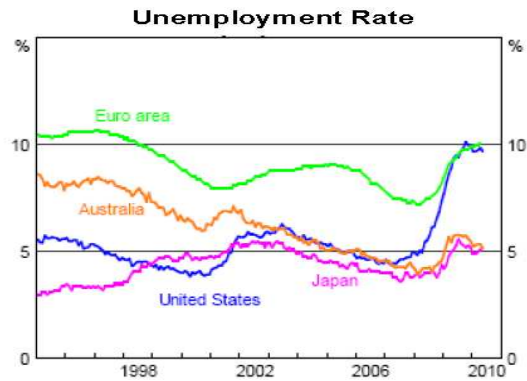
**Centré sur l'Australie et les prêts à l'habitation**
**Distribution géographique des actifs (A\$Mds)**

**Composition des livres de prêts (A\$Mds)**

**Portefeuille de valeurs diversifié**

**Fonds de gros diversifiés**
**Par géographie**

**Par produit**

**Profil de maturité d'emprunts à termes fixe**


## Aperçu de l'économie australienne

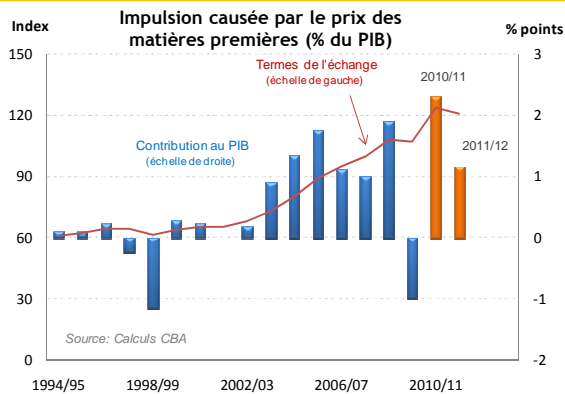
**PNB tendance à la hausse +3%**



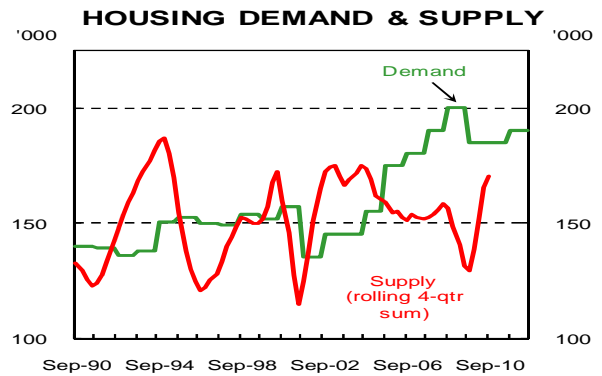
**Chômage restant faible à 5%**



**Les prix des matières premières vont stimuler l'économie**



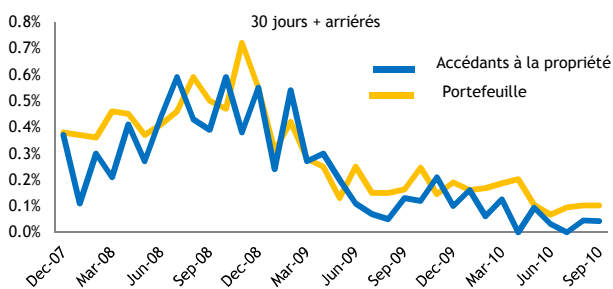
**Croissance de la population plus forte que la construction**



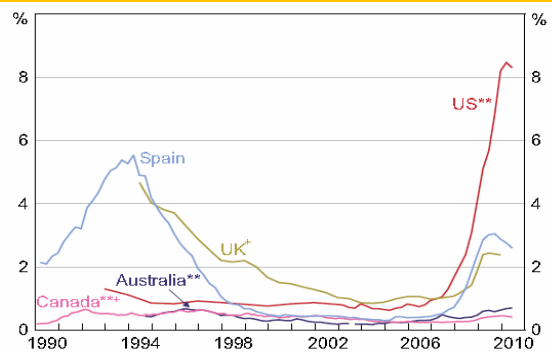
## Caractéristiques clés de prêts à l'habitation de CBA

- Les prêts immobiliers sont typiquement à taux variable, avec capital et intérêts décroissants avec recours pour l'emprunteur
- Assurance de l'organisme prêteur (LMI) pour tous les prêts ayant un ratio Valeur d'emprunt (LVR) > 80% (exception possible pour les clients à haute valeur ou de longue date)
- 69% des clients paient à l'avance (pas de frais pour pré-paiement, pas de déductions d'impôts pour l'intérêt sur les maisons)
- 98% des prêts ont une documentation complète qui comprend la vérification des revenus.

**Le portefeuille de CBA donne de bons résultats**



**Prêts immobiliers à faible résultat**



## Programmes Emprunt Capital

- Bon à moyen terme négociable Euro
- Dette nationale
- Billet de trésorerie Euro & Certificat de dépôt
- Bon à moyen terme négociable EU
- Billet de trésorerie EU

**Vous voulez en savoir plus ?**

Consultez [www.commbank.com.au/groupfunding](http://www.commbank.com.au/groupfunding) pour plus d'informations sur la documentation des programmes de prêts, les rapports des agences de notations...

**Comment nous contacter - par email [groupfunding@cba.com.au](mailto:groupfunding@cba.com.au)**

### Sydney – prêts à long terme

- Simon Maidment +612 9118 1339
- Graham Raward +612 9118 1344
- Patrick Bryant +612 9118 1345
- Ed Freilikh +612 9118 1337 (Titrisation)
- Alvin Wei +612 9118 1342
- Michael Thiyavutikan +612 9118 1346
- Danny Do +612 9118 1347

### Relations investisseur emprunts

- Richard Nelson +612 9118 1343
- Londres – prêts à long terme**
- Liam Carden +44 20 7710 3916
- Londres – prêts à court terme**
- Stewart Nixon +44 20 7710 3975
- New York – prêts à court et à long terme**
- Lisa Balfe +1 212 336 7730

**AVERTISSEMENT :** Toute information ou opinion contenue dans ce document est fournie uniquement dans un objectif d'information et ne constitue pas ou ne fait pas partie, ni ne peut pas être interprété comme une offre ou une souscription ou une sollicitation ou une base de quelque contrat que ce soit pour l'achat de titres de Commonwealth Bank of Australia (ABN 48 123 123 124) ou d'une de ses filiales.