

Comment bâtissons-nous la meilleure banque tous les jours?

Bâtir la meilleure banque
tous les jours

 **Groupe Financier Banque TD**

Présentation aux
investisseurs – Quatrième
trimestre de 2009
Le jeudi 3 décembre 2009

Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs

De temps à autre, la Banque fait des énoncés prospectifs, écrits et verbaux, y compris dans le présent document, d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis et d'autres communications destinées notamment à des analystes, des investisseurs, des représentants des médias et d'autres intervenants. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération de la *Private Securities Litigation Reform Act of 1995* des États-Unis et des lois canadiennes sur les valeurs mobilières applicables. Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, des énoncés concernant les objectifs et les cibles de la Banque pour 2010 et par la suite, et ses stratégies pour les atteindre, les perspectives pour les unités fonctionnelles de la Banque, ainsi que le rendement financier prévu de la Banque. Les renseignements prospectifs contenus dans le présent document visent à aider les actionnaires et les analystes à comprendre notre situation financière aux dates précisées et pour les périodes terminées à ces dates, ainsi que nos priorités et nos objectifs stratégiques, et pourraient ne pas convenir à d'autres fins. Les hypothèses économiques pour 2010 à l'égard de la Banque sont énoncées dans le rapport de gestion de la Banque pour l'exercice 2009 à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » et pour chacun de nos secteurs d'exploitation aux rubriques « Perspectives et orientation pour 2010 ». Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes et expressions comme « croire », « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « estimer », « planifier » et « pouvoir », et de verbes au futur ou au conditionnel. De par leur nature, ces énoncés nous obligent à formuler des hypothèses et sont assujettis à des risques et incertitudes, généraux ou spécifiques. Particulièrement à la lumière du contexte financier et économique actuel, de tels risques et incertitudes peuvent faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement de ceux avancés dans les énoncés prospectifs. Certains des facteurs – dont bon nombre sont hors de notre contrôle et dont les répercussions peuvent être difficiles à prévoir – qui pourraient entraîner de tels écarts incluent les risques, notamment de crédit, de marché (y compris les marchés des actions et des marchandises), d'illiquidité, de taux d'intérêt, d'exploitation, de réputation, d'assurance, de stratégie, de change et de réglementation ainsi que les risques juridiques et les autres risques présentés dans le rapport de gestion de 2009 de la Banque et d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation du Canada et auprès de la SEC; les conditions économiques générales au Canada, aux É.-U. et dans d'autres pays où la Banque exerce des activités, de même que l'incidence des modifications apportées aux politiques monétaires ou économiques et les variations des taux de change des monnaies ayant cours dans ces territoires; la concurrence sur les marchés où la Banque exerce ses activités, de la part des concurrents établis et des nouveaux venus; les défaillances de la part d'autres institutions financières; l'exactitude et l'intégralité des informations que nous recevons à l'égard des clients et des contreparties; la conception et le lancement de nouveaux produits et services et la mise sur pied de nouveaux canaux de distribution; la capacité de la Banque de mener à bien ses stratégies, y compris ses stratégies d'intégration, de croissance et d'acquisition, ainsi que celles de ses filiales à l'échelle internationale; les modifications des conventions et méthodes comptables que la Banque utilise pour faire rapport sur sa situation financière, y compris les incertitudes associées aux hypothèses et aux estimations comptables critiques; les changements apportés à notre notation; l'activité sur les marchés financiers mondiaux; l'augmentation des coûts de financement de crédit causée par l'illiquidité des marchés et la concurrence pour l'accès au financement; la capacité de la Banque de recruter des dirigeants clés, d'assurer leur perfectionnement et de les maintenir en poste; la dépendance à l'égard de tiers relativement à la fourniture de l'infrastructure nécessaire aux activités de la Banque ainsi qu'à la réussite et à la fiabilité de la livraison de nos produits et services; le défaut de tiers de se conformer à leurs obligations envers la Banque ou ses sociétés affiliées relativement à la surveillance et au contrôle des renseignements personnels; l'évolution de la technologie; l'utilisation inédite de nouvelles technologies dans le but de frauder la Banque ou ses clients et les efforts concertés de tiers disposant de moyens de plus en plus pointus qui cherchent à frauder la Banque ou ses clients de diverses manières; l'évolution des lois et des règlements, y compris les modifications des lois fiscales; les procédures ou les issues judiciaires ou réglementaires imprévues; les litiges dans le secteur des valeurs mobilières aux É.-U.; les changements imprévus dans les habitudes de consommation et d'épargne des consommateurs; l'adéquation du cadre de gestion des risques de la Banque, y compris le risque que les modèles de gestion des risques de la Banque ne tiennent pas compte de tous les facteurs pertinents; les conflits internationaux et le terrorisme; les catastrophes naturelles comme les séismes; les répercussions de maladies ou d'autres situations d'urgence liées à la santé publique; et les retombées des perturbations dans les infrastructures publiques comme le transport, les communications, l'électricité ou l'approvisionnement en eau. Une part importante des activités de la Banque consiste à faire des prêts ou à attribuer des ressources sous d'autres formes à des entreprises, des industries ou des pays. Des événements imprévus touchant ces emprunteurs, industries ou pays pourraient avoir une incidence défavorable importante sur les résultats financiers, les activités, la situation financière ou la liquidité de la Banque. La liste qui précède n'est pas une liste exhaustive de tous les facteurs de risque possibles, et d'autres facteurs pourraient également avoir une incidence négative sur les résultats de la Banque. Pour obtenir plus de renseignements, veuillez vous reporter à la rubrique « Facteurs de risque et gestion des risques » du rapport de gestion de la Banque pour l'exercice 2009. Le lecteur doit examiner ces facteurs attentivement avant de prendre des décisions à l'égard de la Banque et ne doit pas se fier indûment aux énoncés prospectifs. Tout renseignement ou énoncé prospectif contenu dans le présent document représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes. La Banque n'effectuera pas de mise à jour des énoncés prospectifs, écrits ou verbaux, qui peuvent être faits de temps à autre par elle ou en son nom, à l'exception de ce qui est exigé en vertu des lois sur les valeurs mobilières applicables.

1. Rendement exceptionnel : un exercice sans précédent
2. Bénéfice rajusté de 4 G\$ pour les activités de détail¹
3. Exercice robuste et réduction des risques pour les Services bancaires de gros
4. Intégration réussie de TD Bank, la banque américaine la plus pratique

1. Les résultats financiers/bénéfices de la Banque dressés selon les PCGR sont désignés « comme présentés ». La Banque utilise également des mesures financières non conformes aux PCGR, les résultats « rajustés » (obtenus en retranchant les éléments à noter, déduction faite des impôts) pour évaluer chacun de ses secteurs d'activité et pour mesurer son rendement global. Le bénéfice net rajusté, le bénéfice par action (BPA) rajusté et les termes analogues utilisés dans cette présentation ne sont pas définis selon les PCGR et, par conséquent, ils pourraient avoir une signification différente d'une terminologie similaire utilisée par d'autres émetteurs. Pour obtenir d'autres explications, se reporter à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du communiqué de presse du quatrième trimestre de 2009 et du rapport de gestion de la Banque. Vous y trouverez aussi une liste des éléments à noter et un rapprochement des mesures non conformes aux PCGR.

Bénéfice net en millions de dollars

	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>Sur 12 mois</u>
Activités de détail au Canada ¹	2 904 \$	2 817 \$	-3 %
Activités de détail aux É.-U. ² (ajusté)	1 095	1 161	6 %
<i>Total des activités de détail</i>	<i>3 999</i>	<i>3 978</i>	<i>-1 %</i>
Activités de gros	65	1 137	n.s. ⁵
Services aux grandes entreprises (ajusté)	(251)	(399)	59 %
Bénéfice net ajusté ³	3 813 \$	4 716 \$	24 %
BPA comme présenté (dilué)	4,87 \$	3,47 \$	-29 %
BPA ajusté (dilué)	4,88 \$	5,35 \$	10 %
Ratio de capital de première catégorie ⁴	9,8%	11,3 %	150 pdb

- Les entreprises maintiennent leur capacité de générer des bénéfices.
- Solide position de capital

1. Les résultats des « activités de détail au Canada » dans cette présentation regroupent les résultats du secteur Services bancaires personnels et commerciaux au Canada indiqués dans les rapports aux actionnaires de la Banque pour les périodes pertinentes, ainsi que les résultats de Gestion de patrimoine mondial au Canada, un sous-ensemble des résultats du secteur Gestion de patrimoine de la Banque, regroupant les résultats de ce secteur indiqués dans les rapports aux actionnaires sur les résultats de la Banque pour les périodes pertinentes, mais excluant les résultats de la participation de la Banque dans TD Ameritrade.

2. Les résultats des « activités de détail aux É.-U. » dans cette présentation regroupent les résultats ajustés du secteur Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. indiqués dans les rapports aux actionnaires de la Banque pour les périodes pertinentes et la participation de la Banque dans TD Ameritrade.

3. Le bénéfice net présenté pour 2008 et 2009 s'est établi à 3 833 M\$ et à 3 120 M\$, respectivement, soit une variation d'un exercice à l'autre de (19) %. Pour obtenir des renseignements sur les résultats sur une base présentée pour les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. et Services aux grandes entreprises, se reporter aux rapports de gestion de la Banque pour les exercices 2008 et 2009 (td.com/francais/rapports).

4. Le ratio des fonds propres de première catégorie est conforme à l'accord de Bâle II.

5. n.s. : non significatifs

Faits saillants du quatrième trimestre de 2009

Bénéfice net en millions de dollars

	<u>T4/08</u>	<u>T3/09</u>	<u>T4/09</u>	<u>Sur 3 mois</u>	<u>Sur 12 mois</u>
Activités de détail au Canada ¹	710 \$	772 \$	719 \$	-7 %	1 %
Activités de détail aux É.-U. ¹ (ajusté)	336	310	270	-13 %	-20 %
<i>Total des activités de détail</i>	<i>1 046</i>	<i>1 082</i>	<i>989</i>	<i>-9 %</i>	<i>-5 %</i>
Activités de gros	(228)	327	372	14 %	n.s.
Services aux grandes entreprises (ajusté)	(153)	(106)	(54)	-49 %	-65 %
Bénéfice net rajusté ²	665 \$	1 303 \$	1 307 \$	0 %	97 %
BPA comme présenté (dilué)	1,22 \$	1,01 \$	1,12 \$	11 %	-8 %
BPA rajusté (dilué)	0,79 \$	1,47 \$	1,46 \$	-1 %	85 %
Ratio de capital de première catégorie	9,8 %	11,1 %	11,3 %	20 pdb	150 pdb

- Bénéfice réalisé au moyen d'une provision pour pertes sur créances plus élevée
- Bénéfice trimestriel record pour les Services bancaires de gros

1. Les résultats des « activités de détail au Canada » dans cette présentation regroupent les résultats du secteur Services bancaires personnels et commerciaux au Canada indiqués dans les rapports aux actionnaires/communiqués sur les résultats de la Banque (td.com/francais/rapports) pour les périodes pertinentes, ainsi que les résultats de Gestion de patrimoine mondial, un sous-ensemble des résultats du secteur Gestion de patrimoine de la Banque, regroupant les résultats de ce secteur indiqués dans les rapports aux actionnaires/communiqués sur les résultats de la Banque pour les périodes pertinentes, mais excluant les résultats de la participation de la Banque dans TD Ameritrade. Les résultats des « activités de détail aux É.-U. » dans cette présentation regroupent les résultats rajustés du secteur Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. indiqués dans les rapports aux actionnaires de la Banque pour les périodes pertinentes et la participation de la Banque dans TD Ameritrade.

2. Le bénéfice net comme présenté pour les quatrième trimestre de 2008, troisième trimestre de 2009 et quatrième trimestre de 2009 s'est établi à 1 014 M\$, 912 M\$ et 1 010 M\$, respectivement, et les variations d'un trimestre à l'autre et d'un exercice à l'autre comme présentées ont été de 11 % et (0) %, respectivement. Pour obtenir des renseignements sur les résultats présentés des secteurs Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. et Services aux grandes entreprises, se reporter aux rapports aux actionnaires/communiqués sur les résultats de la Banque pour les trimestres pertinents.

3. n.s. : non significatifs

Bénéfices du quatrième trimestre de 2009 : Éléments à noter

	<u>M</u>	<u>BPA</u>
Bénéfice net comme présenté et BPA (dilué)	1 010 \$	1,12 \$

Éléments à noter	<u>Avant impôts (M)</u>	<u>Après impôts (M)</u>	<u>BPA</u>
<i>Amortissement des actifs incorporels</i>	151 \$ ¹	116 \$ ¹	0,13 \$
<i>Frais d'intégration relatifs à l'acquisition de Commerce</i>	137 \$	89 \$	0,10 \$
<i>Variation de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres de créance reclassés comme disponibles à la vente</i>	61 \$	73 \$	0,09 \$
<i>Variation de la juste valeur des swaps sur défaillance de crédit couvrant le portefeuille de prêts aux grandes entreprises</i>	31 \$	19 \$	0,02 \$
Excluant les éléments à noter précités			
<i>Bénéfice net rajusté et BPA (dilué)</i>		1 307 \$	1,46 \$

1. Comprend les frais liés à l'amortissement des actifs incorporels de 18 M\$, après impôts, relatifs à TD AMERITRADE Holding Corporation (« TD Ameritrade »).

Profits et pertes en millions de dollars

	<u>T4/08</u>	<u>T3/09</u>	<u>T4/09</u>	<u>Sur 3 mois</u>	<u>Sur 12 mois</u>
Revenus	2 283 \$	2 447 \$	2 434 \$	-1 %	7 %
PPC	209	290	313	8 %	50 %
Charges	1 202	1 170	1 226	5 %	2 %
Bénéfice net	600 \$	677 \$	622 \$	-8 %	4 %
Ratio d'efficience	52,7 %	47,8 %	50,4 %	260 pdb	-230 pdb
Marge des taux d'intérêt nette	2,89 %	2,96 %	2,88 %	-8 pdb	-1 pdb

- Bénéfice réalisé au moyen d'une provision pour pertes sur créances plus élevée
- Croissance du volume général
- Levier d'exploitation positif

Profits et pertes en millions de dollars

	<u>T4/08</u>	<u>T3/09</u>	<u>T4/09</u>	<u>Sur 3 mois</u>	<u>Sur 12 mois</u>
Revenus	591 \$	562 \$	587 \$	4 %	-1 %
Charges	428	424	444	5 %	4 %
Bénéfice net (Gestion de patrimoine mondial)	110 \$	95 \$	97 \$	2 %	-12 %
Quote-part du bénéfice net de TD AMTD ¹	60	68	59	-13 %	-2 %
Bénéfice net	170 \$	163 \$	156 \$	-4%	-8%
Ratio d'efficience	72,4 %	75,4 %	75,6 %	20 pdb	320 pdb
Actifs gérés (en G\$)	170	164	171	4 %	1 %
Actifs administrés (en G\$)	173	188	191	2 %	11 %

- La reprise du marché a donné lieu à des améliorations.
- Bons volumes d'opérations
- Marges serrées

Profits et pertes (en millions de dollars américains) (rajustés, s'il y a lieu)

	<u>T4/08</u>	<u>T3/09</u>	<u>T4/09</u>	<u>Sur 3 mois</u>	<u>Sur 12 mois</u>
Revenus	1 002 \$	1 003 \$	1 036 \$	3 %	3 %
PPC	75	163	201	23 %	168 %
Charges¹	586	595	623	5 %	6 %
Bénéfice net¹	265 \$	213 \$	196 \$	-8 %	-26 %
Bénéfice net¹ (\$ CA)	276 \$	242 \$	211 \$	-13 %	-24 %
Ratio d'efficience¹	58,4 %	59,3 %	60,1 %	80 pdb	170 pdb
Marge des taux d'intérêt nette	3,81 %	3,40 %	3,46 %	6 pdb	-35 pdb

- Solides paramètres fondamentaux malgré le contexte difficile
- Amélioration de la marge

1. Les charges et le bénéfice net du quatrième trimestre de 2008 excluent les frais d'intégration de 38 M\$ US avant impôts et de 24 M\$ US après impôts (25 M\$ CA après impôts), respectivement, relatifs à l'acquisition de Commerce, présentés comme un élément à noter pour ce secteur dans le communiqué de presse de la Banque relatif au quatrième trimestre de 2008 (td.com/francais/rapports). Les charges et le bénéfice net du troisième trimestre de 2009 excluent les frais d'intégration de 96 M\$ US avant impôts et de 62 M\$ US après impôts (70 M\$ CA après impôts), respectivement, relatifs à l'acquisition de Commerce, présentés comme un élément à noter pour ce secteur dans le rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2009 de la Banque (td.com/francais/rapports). Les charges et le bénéfice net du quatrième trimestre de 2009 excluent les frais d'intégration de 128 M\$ US avant impôts et de 83 M\$ US après impôts (89 M\$ CA après impôts), respectivement, relatifs à l'acquisition de Commerce, présentés comme un élément à noter pour ce secteur dans le rapport aux actionnaires du quatrième trimestre de 2009 de la Banque (td.com/francais/rapports). Les charges présentées pour les quatrième trimestre de 2008, troisième trimestre de 2009 et quatrième trimestre de 2009 ont été de 623 M\$ US, 691 M\$ US et 751 M\$ US, respectivement, et les variations d'un trimestre à l'autre et d'un exercice à l'autre sur une base présentée ont été de 9 % et 21 % respectivement. Le bénéfice net comme présenté pour les quatrième trimestre de 2008, troisième trimestre de 2009 et quatrième trimestre de 2009 se sont établis à 241 M\$ US (251 M\$ CA), 151 M\$ US (172 M\$ CA) et 113 M\$ US (122 M\$ CA), respectivement, et les variations d'un trimestre à l'autre et d'un exercice à l'autre comme présentées ont été de (25) % et (53) % en dollars américains et de (29) % et (51) % en dollars canadiens, respectivement.

Profits et pertes (en millions de dollars)

	<u>T4/08</u>	<u>T3/09</u>	<u>T4/09</u>	<u>Sur 3 mois</u>	<u>Sur 12 mois</u>
Revenus	(114) \$	876 \$	886 \$	1 %	n.s. ¹
PPC	10	32	7	-78 %	-30 %
Charges	306	326	347	6 %	13 %
Bénéfice net	(228) \$	327 \$	372 \$	14 %	n.s.¹

- Résultat record
- Exécution de la stratégie d'être parmi les trois premiers
- Création de valeur au sein des entreprises

- Rajustement rétroactif au 1^{er} novembre 2008 (exercice 2009)
- Reclassement de certains titres de créance disponibles à la vente dans les prêts à leur coût après amortissement
- Incidence du reclassement : la reprise de la perte non réalisée comptabilisée dans les autres éléments du résultat étendu est contrebalancée par une augmentation de la valeur comptable des titres.
- Conformément aux méthodes comptables relatives aux prêts, une provision générale a été constituée.

Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. Mise à jour sur l'intégration

- L'intégration est essentiellement terminée.
- Regroupement en une seule et même banque
 - Une marque
 - Un modèle
 - Une gamme de produits
- Plateforme extensible pour faciliter la croissance

Meilleure intégration

Fiche de pointage de l'intégration de Commerce

Objectif

Commentaires

Maintenir l'engagement des employés

**Augmenter la base de clients
Maintenir la satisfaction de la clientèle**

Poursuivre l'application de la stratégie de croissance au moyen de l'ouverture de nouvelles succursales

Réussir la conversion

Atteindre les cibles liées à la synergie

Respecter les cibles financières

- Un sondage interne mené auprès des employés a confirmé le maintien de l'engagement tout au long de l'intégration.
- Les membres clés du personnel ont été retenus.
- Récipiendaire du prix J.D. Power pour la quatrième année consécutive
- Croissance de 2 % des activités auprès des ménages au cours de l'intégration malgré l'attrition qui est habituellement observée lors d'une fusion de cette ampleur.
- L'indice WOW! de satisfaction de la clientèle a fléchi comme prévu.
- Ouverture de 47 nouvelles succursales dans des marchés à croissance élevée : New York métropolitain, Washington, D.C. et Floride
- Conversion des systèmes hautement réussie
- Élimination des délais de traitement par lot
- Investissement de 310 M\$ US dans les synergies d'ici la fin du premier trimestre de 2010
- Une partie des économies a été réinvestie dans de nouvelles succursales et d'autres initiatives.
- Le total des frais d'intégration devrait atteindre 525 à 550 M\$ US : hausse des dépenses en TI, efforts de restructuration plus soutenus, charges additionnelles modestes engagées aux fins du règlement des questions de traitement post-conversion.
- Les bénéfices sectoriels de l'exercice 2009 ont été touchés par la hausse de la provision pour pertes sur créances, la compression des marges et les évaluations imprévues de la FDIC.

Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. Croissance des activités

1. La croissance au moyen de l'ouverture de nouvelles succursales se poursuit.
 - Ouverture de 33 succursales au cours de l'exercice 2009
 - Moyenne des dépôts de 59 M\$ pour les succursales en voie d'être établies vs 84 M\$ pour les succursales établies.
 - Exercice 2009 : 25 % des succursales étaient en voie d'être établies, mais comptaient pour 60 % de la croissance des dépôts.
2. Croissance des dépôts d'un exercice à l'autre de 11 % au quatrième trimestre (en dollars américains)
 - La croissance des dépôts des Services bancaires de détail et commerciaux a été plus rentable.
3. Croissance des prêts d'un exercice à l'autre de 13 % au quatrième trimestre (en dollars américains)
 - Croissance de la part de marché, amélioration constante du rendement du crédit

Portefeuille de prêts bruts

Comprend les acceptations bancaires

Soldes (en milliards de dollars canadiens, sauf indication contraire)

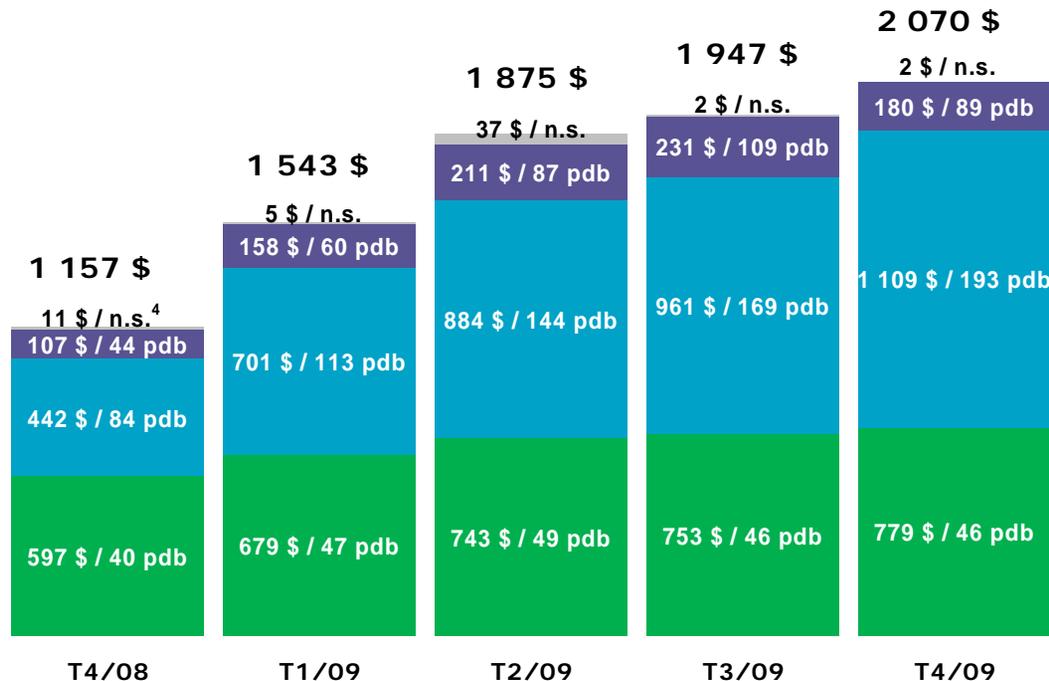
	T3/09		T4/09
Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	162,9 \$		170,3 \$
Services bancaires personnels¹	133,4 \$		140,6 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	52,1	<i>2/3 assurés</i>	55,8
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	53,5		56,2
Lignes de crédit non garanties	9,3		9,4
Cartes de crédit	7,2		7,4
Autres services bancaires personnels	11,3		11,8
Services bancaires commerciaux (y compris les Services bancaires aux petites entreprises)	29,5 \$		29,7 \$
Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (tous les montants sont en dollars américains)	52,7 \$ US		53,1 \$ US
Services bancaires personnels	18,9 \$ US		19,6 \$ US
Prêts hypothécaires résidentiels	6,3		6,8
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ²	8,2		8,4
Prêts automobiles indirects	3,0		3,1
Cartes de crédit ³	0,7		0,7
Autres services bancaires personnels	0,7		0,6
Services bancaires commerciaux	33,8 \$ US		33,5 \$ US
Immobilier non résidentiel	8,5		8,7
Immobilier résidentiel	3,7		3,9
Commercial et industriel	21,5		20,9
Opérations de change sur le portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	4,1 \$		4,3 \$
Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (en \$ CA)	56,8 \$		57,4 \$
Portefeuille des Services bancaires de gros	21,2 \$		20,2 \$
Autres⁴	5,2 \$		6,4 \$
Total	246,1 \$		254,3 \$

1. Excluant les prêts hypothécaires résidentiels titrisés/sur valeur domiciliaire hors bilan : 3^e trim. 2009 - 53 G\$; 4^e trim. 2009 - 57 G\$.
2. Les LDCVD aux É.-U. comprennent les lignes de crédit sur valeur domiciliaire et les prêts sur valeur domiciliaire.
3. Aux fins du présent aperçu du portefeuille de crédit, les cartes de crédit aux É.-U. sont comprises dans le portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U., bien qu'elles soient gérées par le secteur Services bancaires personnels et commerciaux au Canada.
4. « Autres » comprend le secteur Gestion de patrimoine et Services aux grandes entreprises. Le secteur Services aux grandes entreprises comprend les prêts hypothécaires résidentiels réservés par TD Capital Trust (environ 2 G\$).

Remarque : La somme des chiffres peut ne pas correspondre au total en raison de l'arrondissement.
Les données excluent l'incidence des titres de créance classés dans les prêts en 2009. Se reporter à la diapositive 11 pour obtenir plus de renseignements.

Prêts douteux bruts par portefeuille

Prêts douteux bruts¹ en millions de dollars et ratios²



Faits saillants

- La hausse des prêts douteux bruts se poursuit, mais demeure dans les limites des prévisions.
- Les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada sont demeurés stables, soit à 46 pdb.
- Les Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. ont augmenté pour s'établir à 148 M\$ (24 pdb) au cours du troisième trimestre de 2009 en raison de la pression continue exercée sur les taux de défaut.
- Le portefeuille des Services bancaires de gros a diminué de 51 M\$ d'un trimestre à l'autre en raison d'une combinaison de ventes, de radiations et de recouvrements de prêts.
- La provision spécifique en pourcentage des prêts douteux bruts s'est établie à 24,8 %, une baisse par rapport à 27,5 % au troisième trimestre de 2009.
- La tendance à la hausse des prêts douteux bruts devrait se poursuivre.

	T4/08	T1/09	T2/09	T3/09	T4/09	
TD	50	65	77	79	81	<i>pdb</i>
Pairs can. ⁵	91	105	126	139	s.o.	<i>pdb</i>
Pairs amér. ⁶	154	215	271	328	s.o.	<i>pdb</i>

	Autres³
	Portefeuille de Services bancaires de gros
	Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. aux É.-U.
	Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. au Canada

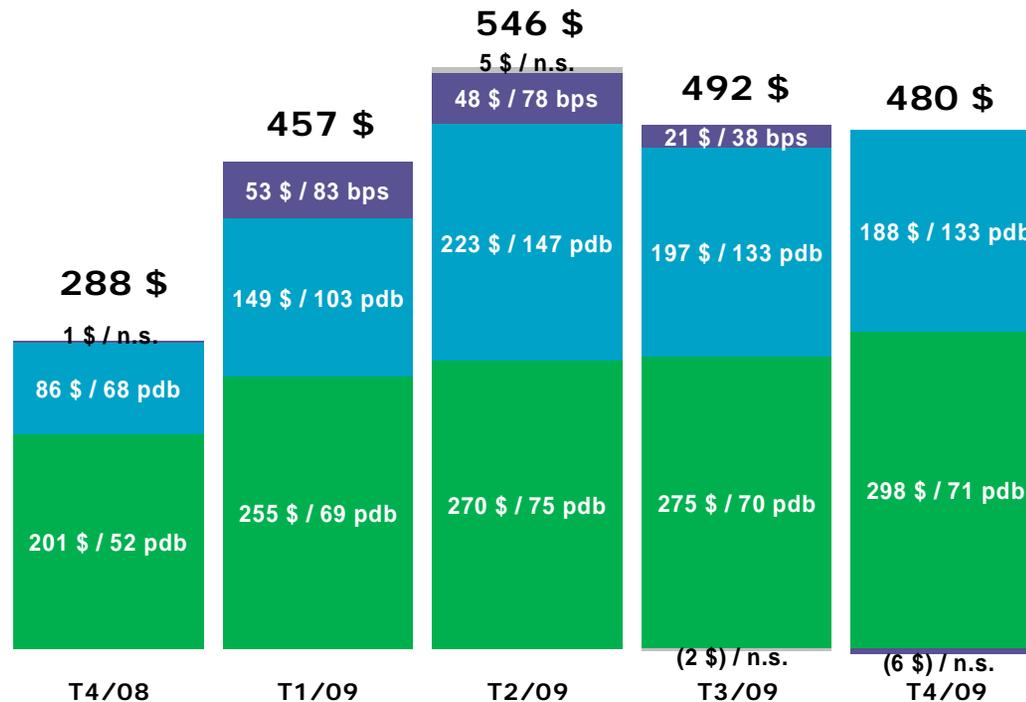
1. Les prêts douteux bruts sont présentés par portefeuille de crédit.
 2. Ratio des prêts douteux bruts / prêts et acceptations bruts (les deux sont au comptant) par portefeuille.
 3. « Autres » comprend le secteur Gestion de patrimoine et Services aux grandes entreprises.
 4. n.s. : non significatifs
 5. Moyenne des pairs canadiens : BMO, BNS, CIBC et BNC
 6. Moyenne des pairs américains : BAC, C, JPM, PNC, USB et WFC (prêts non productifs / prêts bruts totaux)
 Remarque : Les données excluent l'incidence des titres de créance classés dans les prêts en 2009. Se reporter à la diapositive 11 pour obtenir plus de renseignements.

Provision pour pertes sur créances (PPC) par portefeuille

PPC¹ en millions de dollars et ratios²

Faits saillants

- La PPC est demeurée stable d'un trimestre à l'autre.
- La PPC des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada a été répartie également entre les portefeuilles des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires personnels.
- La provision générale pour les portefeuilles canadiens est demeurée inchangée par rapport au troisième trimestre.
- Les Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. ont été maintenus à 133 pdb.
 - Le volume de la PPC a surtout diminué en ce qui a trait au portefeuille des Services bancaires commerciaux.
 - Cependant, l'accumulation de réserves générales se poursuit.
- La provision générale de 1,8 G\$ combinée à la PPC spécifique de 513 M\$ a produit un ratio de couverture des prêts douteux bruts de 112 %, une baisse par rapport à 116 % au troisième trimestre.
- En 2010, la tension devrait demeurer stable.



	T4/08	T1/09	T2/09	T3/09	T4/09	
TD ⁶	50	77	93	80	77	<i>pdb</i>
Pairs can. ⁷	53	68	82	86	s.o.	<i>pdb</i>
Pairs amér. ⁸	430	392	436	404	s.o.	<i>pdb</i>

- **Autres**⁴
- Portefeuille Serv. bancaires de gros⁵
- Portefeuille Serv. banc. pers. et comm. aux É.-U.
- Portefeuille Serv. banc. pers. et comm. au Canada

1. La provision pour pertes sur créances (PPC) est présentée par portefeuille (ce qui diffère légèrement de la présentation de la PPC par secteur dans d'autres rapports).
 2. Ratio de la provision pour pertes sur créances trimestriel annualisé / prêts et acceptations nets moyens (moyenne de deux points)
 3. n.s. : non significatifs
 4. « Autres » comprend le secteur Gestion de patrimoine et Services aux grandes entreprises.
 5. La PPC des Services bancaires de gros exclut les primes sur les swaps sur défaillance de crédit : 4^e trim. 2009 - 9 M\$.
 6. La PPC totale comprend une augmentation de la provision générale des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (4^e trim. 2009 - 82 M\$) et de VFC (comprise dans Services bancaires personnels et commerciaux au Canada - 4^e trim. 2009 - 25 M\$).
 7. Moyenne des pairs canadiens : BMO, BNS, CIBC et RBC; les PPC des pairs excluent les augmentations des provisions générales.
 8. Moyenne des pairs américains : BAC, C, JPM, PNC, USB et WFC.
 Remarque : Les données excluent l'incidence des titres de créance classés dans les prêts en 2009. Se reporter à la diapositive 11 pour obtenir plus de renseignements.

Services bancaires personnels au Canada

- Les prêts douteux bruts compris dans le portefeuille du Crédit garanti par des biens immobiliers ont légèrement diminué d'un trimestre à l'autre en raison de la remontée des prix des maisons.
- Les taux de pertes du côté de *Visa* et des lignes de crédit non garanties demeurent élevés; ces portefeuilles demeurent vulnérables aux augmentations du taux de chômage et de faillites.

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada

- Les portefeuilles continuent de produire de bons résultats.
- Les signes de détérioration persistants dans la qualité du crédit des Services bancaires commerciaux laissent entrevoir une hausse de la PPC en 2010.
- Les pertes prévues devraient demeurer bien en deçà des seuils historiques.

Services bancaires personnels aux É.-U.

- Les pertes dans le portefeuille des Services bancaires personnels continuent de suivre une légère tendance à la hausse.
- Cependant, la qualité de crédit des emprunteurs continue de s'améliorer grâce aux nouveaux montages élaborés dans le portefeuille de prêts immobiliers garantis en croissance.

Services bancaires commerciaux aux É.-U.

- Les prêts immobiliers commerciaux, et surtout le résidentiel à vendre, demeurent le principal sujet d'inquiétude, mais l'exposition à ce secteur a été réduite.
- Les prêts immobiliers commerciaux non résidentiels offrent des résultats acceptables.
- Les paramètres fondamentaux du portefeuille des Services bancaires commerciaux et industriels sont solides.

Comment
bâtissons-nous
la meilleure banque
tous les jours?

 **Groupe Financier Banque TD**

Annexe

Bénéfices du quatrième trimestre de 2009

Éléments à noter

	<u>M</u>	<u>BPA</u>			
Bénéfice net comme présenté et BPA (dilué)	1 010 \$	1,12 \$			
Éléments à noter	<u>Avant impôts (M)</u>	<u>Après impôts (M)</u>	<u>BPA</u>	<u>Secteur</u>	<u>Poste des revenus/charges²</u>
<i>Amortissement des actifs incorporels</i>	151 \$ ¹	116 \$ ¹	0,13 \$	Grandes entreprises	p. 13, ligne 13
<i>Frais d'intégration relatifs à l'acquisition de Commerce</i>	137 \$	89 \$	0,10 \$	Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.	p. 13 ³
<i>Variation de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres de créance reclassés comme disponibles à la vente</i>	61 \$	73 \$	0,09 \$	Grandes entreprises	p. 12, ligne 18
<i>Variation de la juste valeur des swaps sur défaillance de crédit couvrant le portefeuille de prêts aux grandes entreprises</i>	31 \$	19 \$	0,02 \$	Grandes entreprises	p. 12, ligne 18
Excluant les éléments à noter précités					
<i>Bénéfice net rajusté et BPA (dilué)</i>	1 307 \$	1,46 \$			

1. Comprend les frais d'amortissement des actifs incorporels de 18 M\$, après impôts, relatifs à TD AMERITRADE Holding Corporation.

2. Cette colonne fait référence à notre trousse Renseignements financiers supplémentaires du quatrième trimestre de 2009, accessible sur notre site Web, à l'adresse td.com/francais/rapports.

3. Les frais d'intégration relatifs à l'acquisition de Commerce ont une incidence sur plusieurs postes de la page 13 de la trousse Renseignements financiers supplémentaires.

Bénéfices de 2009

Éléments à noter

	<u>M</u>	<u>BPA</u>	
Bénéfice net comme présenté et BPA (dilué)	3 120 \$	3,47 \$	
Éléments à noter	<u>Avant impôts (M)</u>	<u>Après impôts (M)</u>	
<i>Amortissement des actifs incorporels</i>	654 \$ ¹	492 ¹ \$	0,58 \$
<i>Variation de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres de créance reclassés comme disponibles à la vente</i>	564 \$	450 \$	0,53 \$
<i>Frais d'intégration relatifs à l'acquisition de Commerce</i>	429 \$	276 \$	0,32 \$
<i>Augmentation de la provision générale</i>	255 \$	178 \$	0,21 \$
<i>Variation de la juste valeur des swaps sur défaillance de crédit couvrant le portefeuille de prêts aux grandes entreprises</i>	196 \$	126 \$	0,15 \$
<i>Litige avec Banknorth</i>	58 \$	39 \$	0,05 \$
<i>Évaluation spéciale par la FDIC</i>	55 \$	35 \$	0,04 \$
Excluant les éléments à noter précités			
<i>Bénéfice net rajusté et BPA (dilué)</i>	4 716 \$	5,35 \$	

1. Comprend les frais liés à l'amortissement des actifs incorporels de 68 M\$, après impôts, relatifs à TD AMERITRADE Holding Corporation (« TD Ameritrade »).

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Marge de taux d'intérêt nette en %

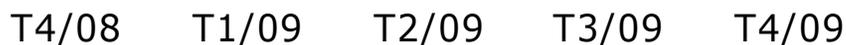
Marge sur les actifs productifs moyens



Marge sur les prêts



Marge sur les dépôts

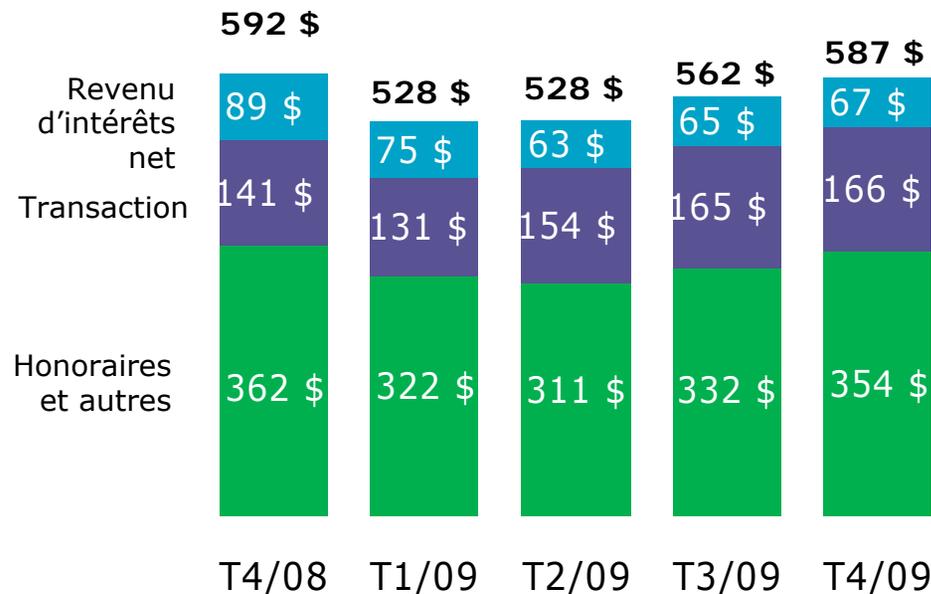


Remarques

- La marge de taux d'intérêt nette sur les actifs productifs moyens est en baisse de 1 pdb d'un exercice à l'autre et en baisse de 8 pdb d'un trimestre à l'autre :
 - Solide croissance du volume pour la plupart des produits bancaires

Marge stable dans un contexte incertain

Revenus en millions de dollars



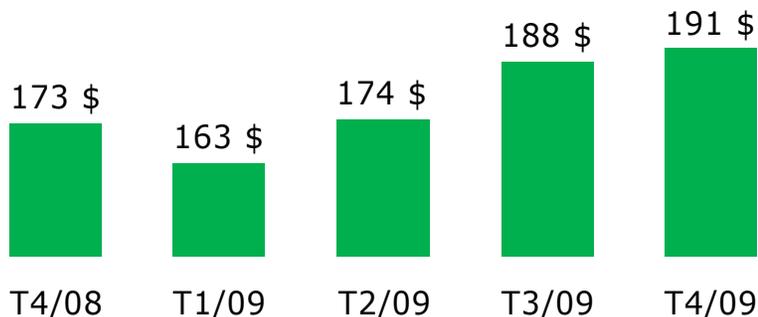
Remarques

- Revenus de 587 millions de dollars :
 - En hausse de 4 % par rapport au troisième trimestre de 2009 et en baisse de 1 % comparativement au quatrième trimestre de 2008
 - La hausse des honoraires liés aux fonds communs de placement et aux activités-conseils a stimulé la croissance d'un trimestre à l'autre.

Hausse des revenus en raison de l'amélioration continue des conditions de marché

Mesures de rendement

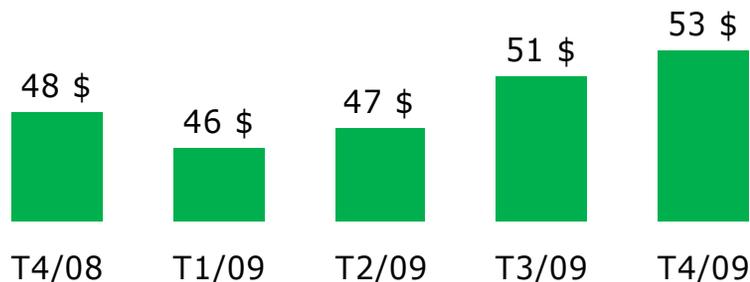
Actifs administrés¹ (en milliards de dollars)



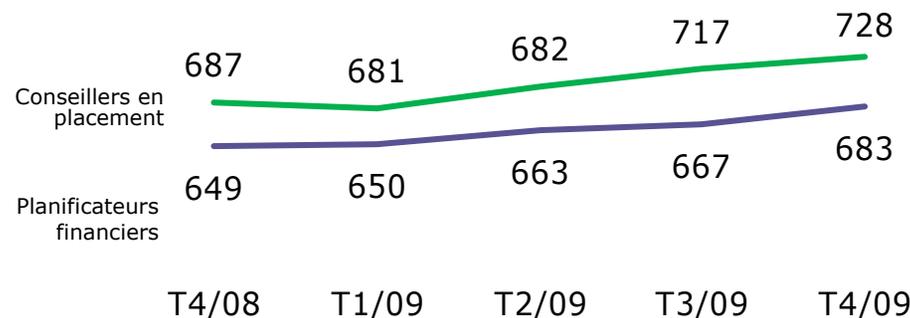
Actifs gérés² (en milliards de dollars)



Actifs gérés – Fonds communs de placement² (en milliards de dollars)



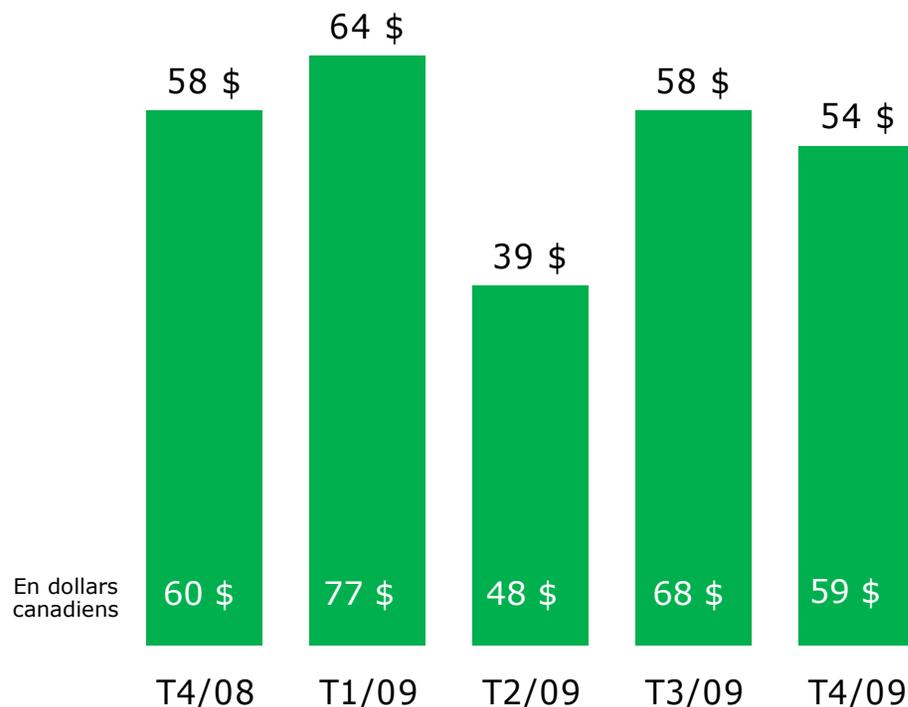
Conseillers et planificateurs



1. Actifs administrés
2. Actifs gérés

Quote-part du bénéfice net de TD Ameritrade appartenant au GFBTD¹

En millions de dollars américains



Remarques

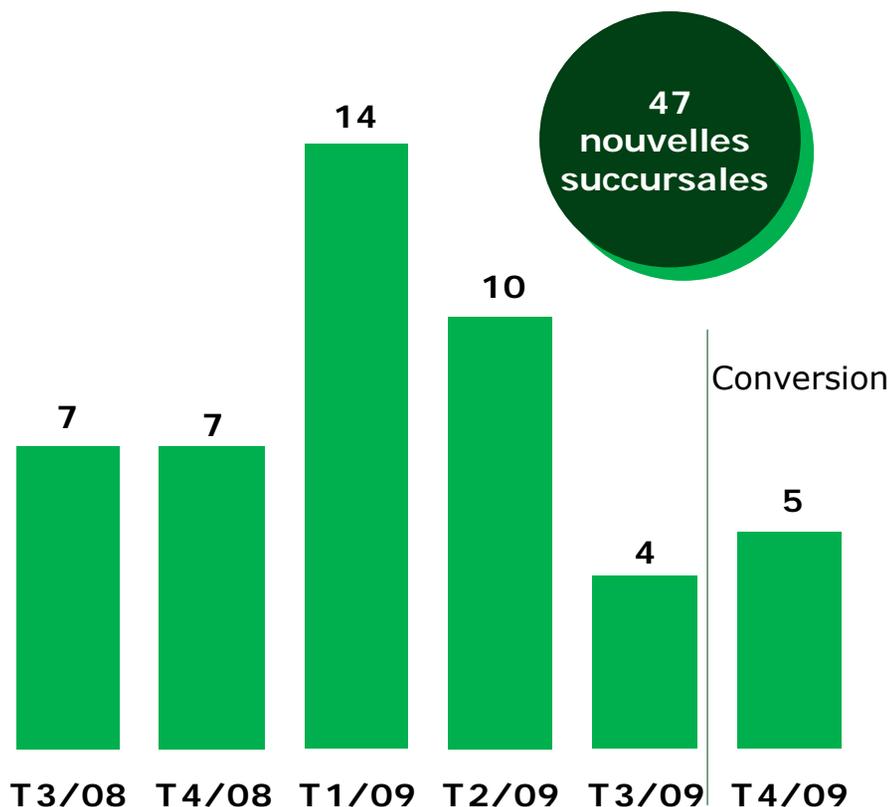
- Quote-part du bénéfice net de TD Ameritrade appartenant au GFBTD : 59 millions de dollars canadiens au quatrième trimestre de 2009
- Le bénéfice net de TD Ameritrade a atteint 157 millions de dollars américains au quatrième trimestre de 2009².
- Nombre moyen de négociations par jour : 372 000; en hausse de 23 % d'un exercice à l'autre

Croissance interne sans précédent combinée à une solide situation financière

1. La part du bénéfice net de La Banque TD en dollars américains représente la contribution au bénéfice net en dollars canadiens de TD Ameritrade au secteur Gestion de patrimoine indiquée dans les rapports aux actionnaires/communiqués de résultats de la Banque (td.com/francais/rapports) pour les trimestres pertinents, divisée par le taux de change moyen.
 2. Pour obtenir plus de renseignements, se reporter au rapport de TD Ameritrade daté du 27 octobre 2009, accessible à l'adresse amtd.com/investors/sec.cfm.

Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.

Stratégie de croissance au moyen de l'ouverture de nouvelles succursales



Succursales existantes (<5 ans)

- La croissance des dépôts a considérablement dépassé celle des succursales établies, de façon continue.
 - 25 % des succursales sont établies depuis moins de cinq ans, mais sont à l'origine de 60 % de la croissance.
- Moyenne des dépôts de 59 millions de dollars vs 84 millions de dollars pour les succursales établies
 - Succursales établies : la moyenne des dépôts est supérieure d'environ 30 % à celle des concurrents.
- Succès confirmé
 - La conversion de 85 succursales de TD Banknorth de la région du centre du littoral de l'Atlantique a donné lieu à une importante hausse de la croissance de nouveaux comptes, de dépôts et de prêts.

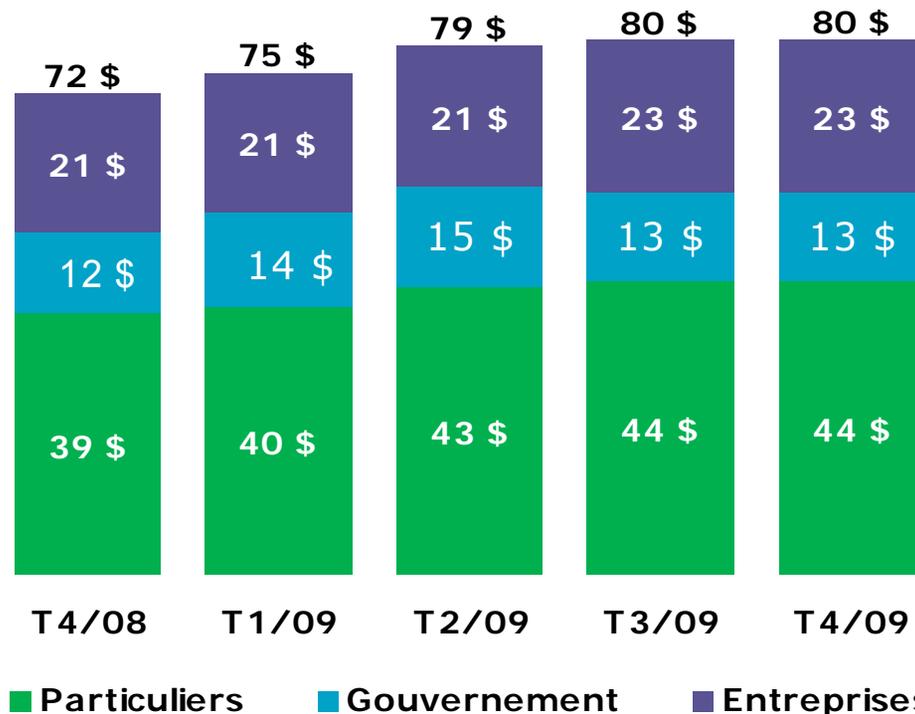
Élargissement de notre présence dans les principaux marchés urbains

Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.

Croissance des dépôts

Moyenne des dépôts (en milliards de dollars américains)

Croissance de 11% sur 12 mois



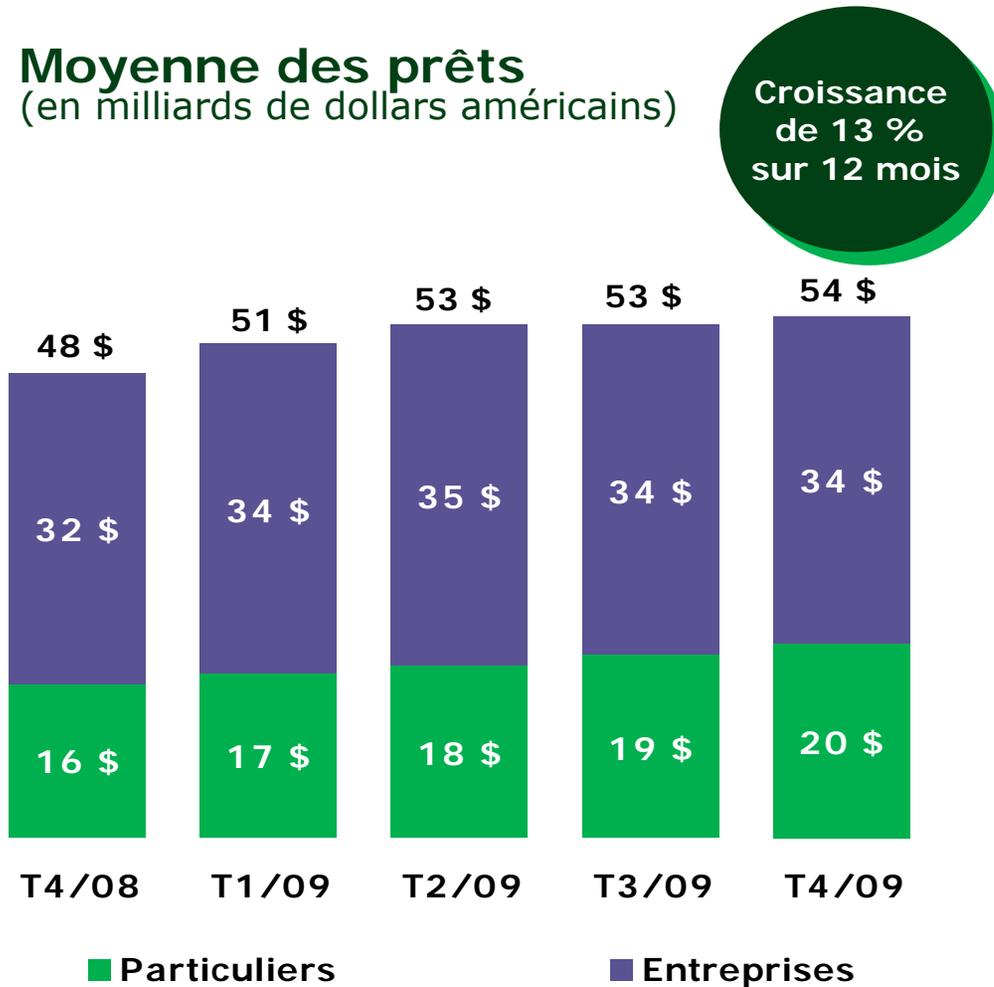
- Mêmes succursales : solide croissance des dépôts et combinaison améliorée
- La croissance des dépôts des Services bancaires de détail et commerciaux a été plus rentable.
- Ralentissement de la croissance des dépôts du gouvernement à frais élevés
- La croissance de 2009 a eu lieu malgré une gestion des frais de dépôts plus serrée que celle des concurrents.

Croissance avec une combinaison favorable

Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.

Croissance des prêts

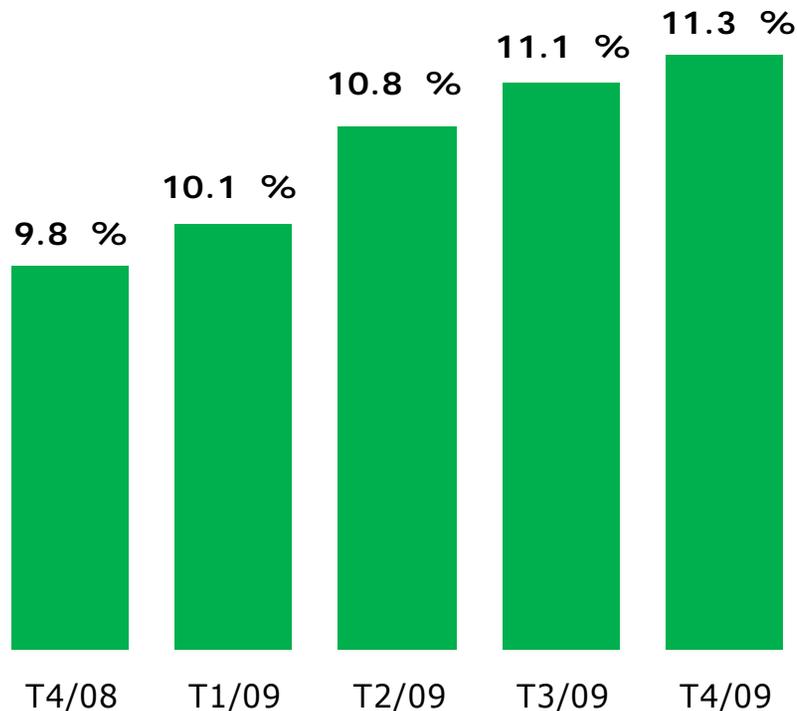
Moyenne des prêts (en milliards de dollars américains)



- Solide croissance des prêts personnels et des prêts hypothécaires de haute qualité
- Gain de part de marché au chapitre des Services bancaires commerciaux et industriels
- Rendement du crédit continuellement supérieur à celui des pairs

Croissance disciplinée

Ratio des fonds propres de première catégorie



Quatrième trimestre de 2009 vs troisième trimestre de 2009

- Fonds propres de première catégorie supérieurs
 - Réduction du bénéfice par les pertes de crédit partiellement contrebalancée par le transfert de crédit dans le portefeuille de titres
- Stabilité de l'actif pondéré en fonction des risques
 - Croissance du volume d'affaires contrebalancée par la baisse de la volatilité des marchés
- Incidence du chapitre 3855
 - Les ratios de fonds propres de première catégorie pour les deuxième et troisième trimestres de 2009 ont été réduits de 10 pdb. Se reporter à la diapositive 11 pour obtenir plus de renseignements.

Solide position de capital

Renseignements supplémentaires

Valeurs mobilières disponibles à la vente

<i>En millions de dollars, à la juste valeur</i>	<u>T4/08</u>	<u>T4/09</u>
Valeurs mobilières liées à un gouvernement¹		
Gouvernement du Canada – Titres adossés à des créances hypothécaires	28 791 \$	19 145 \$
– Autres titres	10 608	11 261
Gouvernement des États-Unis	5 158	6 731
Autres obligations émises et garanties par des gouvernements de l'OCDE	22	10 816
	44 579 \$	47 953 \$
Autres titres de créance		
Titres adossés à des créances mobilières	8 889 \$	12 060
Portefeuille d'obligations garanties par une hypothèque non liées à des organismes	8 435	-
Obligations de sociétés et autres	2 562	16 950
	19 886 \$	29 010 \$
Obligations reclassées de la catégorie détenues à des fins de transaction	7 355 \$	5 963
Titres de participation²		
Actions privilégiées	500 \$	389 \$
Actions ordinaires	3 087	1 755
	3 587 \$	2 144 \$
Total des valeurs mobilières disponibles à la vente	75 407 \$	85 070 \$

1. Valeurs mobilières émises, assurées ou garanties par un gouvernement.

2. Des titres de participation dont la valeur comptable s'établit à 2 241 M\$ (4^e trim. 2008 - 1 496 M\$) n'ont pas de prix cotés et sont comptabilisés au coût. La juste valeur de ces titres de participation était de 2 354 M\$ (4^e trim. 2008 - 1 782 M\$) et est comprise dans le tableau ci-dessus.

Renseignements supplémentaires

Valeurs mobilières disponibles à la vente - Sommaire

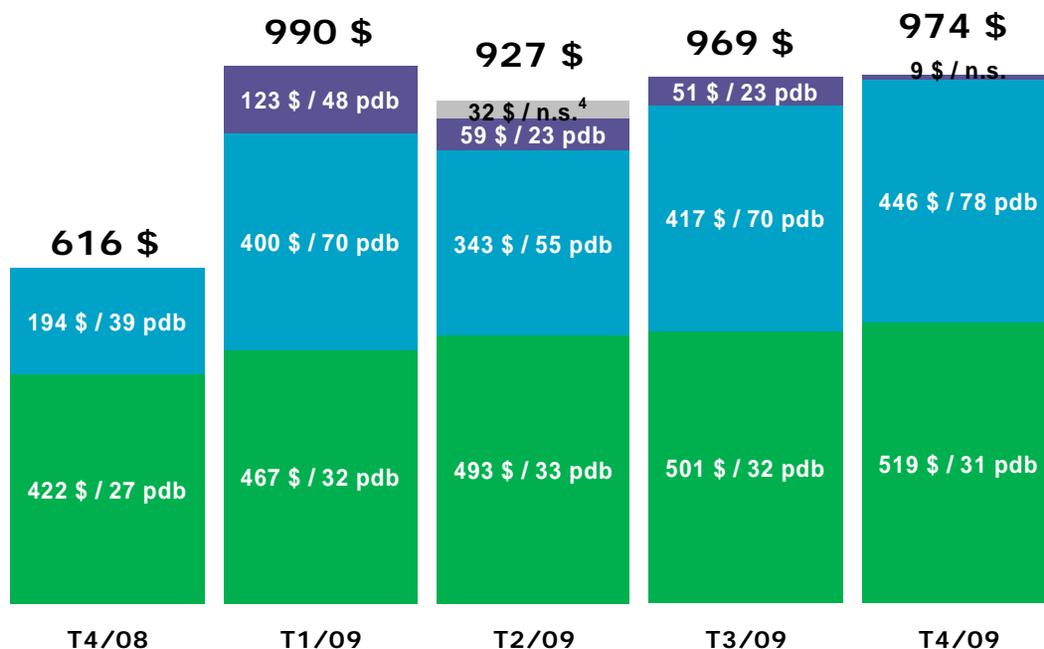
	<u>% de valeurs mobilières disponibles à la vente</u>		<u>% des actifs totaux</u>	
	<u>T4/08</u>	<u>T4/09</u>	<u>T4/08</u>	<u>T4/09</u>
Valeurs mobilières liées à un gouvernement ¹	59 %	56 %	8 %	9 %
Autres titres de créance	26 %	34 %	4 %	5 %
Obligations reclassées de la catégorie détenues à des fins de transaction	10 %	7 %	1 %	1 %
Titres de participation	5 %	3 %	0 %	0 %
Total	100 %	100 %	13 %	15 %

Le gros du portefeuille de valeurs mobilières disponibles à la vente demeure à faible risque.

1. Valeurs mobilières émises, assurées ou garanties par un gouvernement.

Formations de prêts douteux bruts par portefeuille

Formations de prêts douteux bruts¹
en millions de dollars et ratios²



Faits saillants

- Les formations de prêts douteux bruts sont demeurées relativement stables depuis la hausse enregistrée au premier trimestre de 2009.
- Les formations dans les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada demeurent stables, à 31 pdb.
 - Le taux d’augmentation semble s’être stabilisé dans le portefeuille des Services bancaires personnels.
 - La qualité de crédit du portefeuille de crédit des Services bancaires commerciaux montre des signes de détérioration constants.
- Les formations dans le portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. poursuivent leur tendance à la hausse à un rythme modéré.
 - Les défauts demeurent élevés.

	T4/08	T1/09	T2/09	T3/09	T4/09	
TD	27	42	38	40	39	<i>pdb</i>
Pairs can. ⁵	31	45	43	44	s.o.	<i>pdb</i>
Pairs amér. ⁶	118	100	127	128	s.o.	<i>pdb</i>

■	Autres³
■	Portefeuille des Services bancaires de gros
■	Portefeuille Serv. banc. pers. et comm. aux É.-U.
■	Portefeuille Serv. banc. pers. et comm. au Canada

1. Les formations de prêts douteux bruts représentent les ajouts aux acceptations et prêts douteux pendant le trimestre et sont présentées par portefeuille de crédit.

2. Ratio de formations de prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts moyens.

3. « Autres » comprend le secteur Gestion de patrimoine et Services aux grandes entreprises.

4. n.s. : non significatifs

5. Moyenne des pairs canadiens : BMO, BNS, CIBC et RBC

6. Moyenne des pairs américains : BAC, C, JPM, PNC, USB et WFC (ajout d’actifs à intérêt non comptabilisé / prêts bruts moyens)

Remarque : Les données excluent l’incidence des titres de créance classés dans les prêts en 2009. Se reporter à la diapositive 11 pour obtenir plus de renseignements.

Services bancaires personnels au Canada

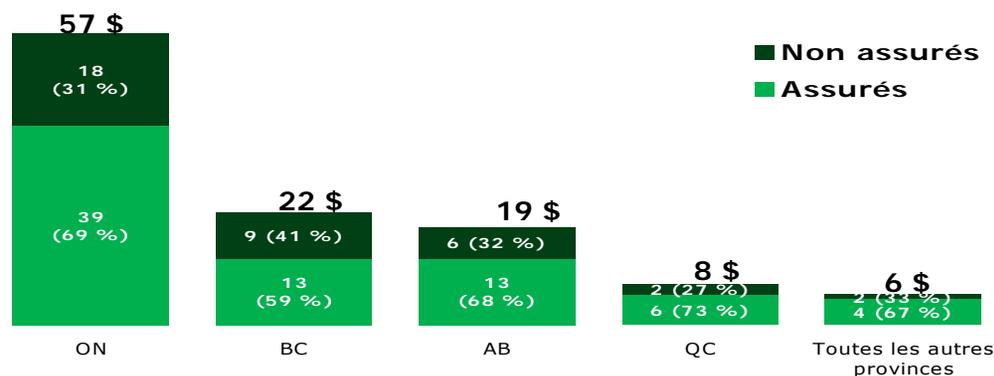
Services bancaires personnels au Canada	T4/09			
	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts/prêts	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC spécifique ¹ (en M\$)
Prêts hypothécaires résidentiels	56	0,45 %	253	1
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	56	0,13 %	72	2
Lignes de crédit non garanties	9	0,57 %	54	71
Cartes de crédit	7	1,06 %	79	102
Autres prêts aux particuliers	13	0,58 %	68	58
Total des Services bancaires personnels au Canada	141 \$	0,37 %	526 \$	234 \$
Variation par rapport au troisième trimestre de 2009	8 \$	(0,03 %)	(2 \$)	9 \$

Faits saillants

- La composition et le rendement du portefeuille du Crédit garanti par des biens immobiliers (CGBI) demeurent stables.
 - Faible risque de pertes étant donné que les deux tiers du portefeuille du CGBI sont assurés.
 - Le rapport prêt-valeur (RPV) moyen des actifs au bilan (assurés et non assurés) < 52 %.
 - 75 % des LDCVD sont de premier rang.
- Les cartes de crédit et les lignes de crédit non garanties demeurent les plus vulnérables.
 - Les défauts demeurent élevés.
 - Sensibilité continue aux taux de chômage et de faillites

Portefeuille de Crédit garanti par des biens immobiliers² (en milliards de dollars)

Répartition géographique et pourcentages d'actifs assurés/non assurés



	ON	BC	AB	QC	Toutes les autres provinces
RPV ² T3/09	51	52	55	55	51
RPV ² T4/09	51	48	56	55	52

1. La PPC spécifique exclut l'augmentation de la provision générale associée à VFC (25 M\$).

2. Rapport prêt-valeur établi en fonction du prix moyen désaisonnalisé par grande ville (Association canadienne de l'immeuble) : 3^e trim. 2009 - indice de juin 2009; 4^e trim. 2009 - indice de septembre 2009.

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada	T4/09		
	Prêts/AB bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC spécifique (en M\$)
Services bancaires commerciaux ¹	30	253	39
Services bancaires de gros	20	180	(6)
Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada	50 \$	433 \$	33 \$
Variation par rapport au troisième trimestre de 2009	(1 \$)	(23 \$)	(15 \$)

Faits saillants

- Dans l'ensemble, les portefeuilles continuent d'offrir de bons résultats.
- Les prêts douteux bruts et la PPC ont augmenté au cours du troisième trimestre dans le portefeuille des Services bancaires commerciaux, mais sont demeurés dans les limites des prévisions établies selon le contexte actuel.
- Les recouvrements des Services bancaires de gros ont donné lieu à une PPC négative et ont plus que neutralisé les augmentations enregistrées par les Services bancaires commerciaux.
- La composition et le rendement du secteur sont demeurés stables.
- Hausse de la PPC prévue en 2010 pour le portefeuille des Services bancaires commerciaux

Répartition par secteur	T4/09		
	Prêts/AB bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Provision spécifique (en M\$)
Immobilier – Résidentiel	9,1	42	11
Immobilier – Non résidentiel	4,2	3	1
Services financiers	8,6	7	6
Produits de consommation ²	5,6	91	33
Ressources ³	5,2	132	53
Gouvernement – entités du secteur public – Services de santé et services sociaux	4,1	11	3
Agriculture	2,5	10	3
Industriel/manufacturier ⁴	2,5	63	19
Automobile	1,1	25	4
Divers ⁵	7,1	49	14
Total	50 \$	433 \$	147 \$

1. Comprend les Services bancaires aux petites entreprises.
2. Les produits de consommation comprennent l'alimentation, les boissons et le tabac, les médias et divertissements ainsi que le secteur du commerce de détail.
3. Les ressources comprennent la foresterie, les métaux et mines, les pipelines ainsi que le pétrole et le gaz.
4. Le secteur industriel/manufacturier comprend les produits chimiques, la construction industrielle et les entrepreneurs spécialisés ainsi que les industries manufacturières diverses et la vente de gros.
5. Le poste Divers comprend l'énergie et les services publics, les télécommunications et la câblodistribution, les transports ainsi que les autres secteurs.

Services bancaires personnels aux É.-U.

Services bancaires personnels aux É.-U	T4/09			
	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts/prêts	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC spécifique ¹ (en M\$)
Prêts hypothécaires résidentiels	7	1,90 %	141	9
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ²	9	0,71 %	65	26
Prêts automobiles indirects	3	0,33 %	11	6
Cartes de crédit	0,7	3,16 %	23	15
Autres prêts aux particuliers	0,7	0,64 %	4	7
Total des Services bancaires personnels aux É.-U.	21 \$	1,15 %	244 \$	63 \$
Variation par rapport au troisième trimestre de 2009	1 \$	0,19 %	48 \$	2 \$

Portefeuille du Crédit garanti par des biens immobiliers aux É.-U.

Distribution du rapport prêt-valeur (RPV) et cotes FICO³

RPV estimatif actuel	Prêts hypothécaires résidentiels	LDCVD de 1 ^{er} rang	LDCVD de 2 ^e rang	Total
>80 %	14 %	18 %	43 %	25 %
61-80 %	42 %	23 %	30 %	34 %
<=60 %	44 %	59 %	27 %	41 %
Cotes FICO >700	80 %	84 %	80 %	81 %

Faits saillants

- Les taux de défaut poursuivent leur tendance à la hausse pour la plupart des portefeuilles.
- Les provisions spécifiques ont légèrement augmenté au cours du troisième trimestre.
- La qualité de crédit des emprunteurs, notamment en ce qui a trait au Crédit garanti par des biens immobiliers, continue de s'améliorer grâce aux nouveaux montages.
 - 81 % des emprunteurs du CGBI ont une cote FICO supérieure à 700 et 95 % supérieure à 620.
 - 36 % des LDCVD sont de premier rang.
 - Aucune exposition à des produits de crédit à risque plus élevé ou aux zones géographiques les plus durement atteintes.
- Risque d'un autre fléchissement, mais à un rythme plus modéré.

1. La PPC spécifique exclut l'augmentation de la provision générale attribuable aux Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (82 M\$).
 2. Les LDCVD comprennent les lignes de crédit sur valeur domiciliaire et les prêts sur valeur domiciliaire.
 3. Rapport prêt-valeur en date du 31 août 2009, établi en fonction du Loan Performance Home Price Index. Cotes FICO mises à jour en août 2009.

Services bancaires commerciaux aux É.-U. Immobilier commercial

Services bancaires commerciaux aux É.-U.	T4/09		
	Prêts/ AB bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC spécifique ¹ (en M\$)
Immobilier commercial	14	492	22
Immobilier non résidentiel	10	119	13
Immobilier résidentiel	4	373	9
Commercial et industriel	22	373	21
Total des Services bancaires commerciaux aux É.-U.	36 \$	865 \$	43 \$
Variation par rapport au deuxième trimestre de 2009	0 \$	100 \$	(37 \$)

Immobilier commercial ²	T4/09	
	Prêts/AB bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)
Bureau	3,6	27
Détail	2,8	36
Appartements	1,9	39
Résidentiel à vendre	1,6	307
Industriel	1,2	15
Hôtel	0,9	26
Terrain commercial	0,2	24
Autres	1,5	19
Total de l'immobilier commercial	13,7 \$	492 \$

Faits saillants

- L'immobilier commercial, en particulier le résidentiel à vendre, demeure le principal sujet d'inquiétude.
 - Poursuite de la réduction de l'exposition
- Les prêts à la construction et à l'aménagement de terrain, considérés comme très risqués, représentent seulement 5 % du portefeuille de prêts des Services bancaires commerciaux.
- L'immobilier commercial non résidentiel offre des résultats acceptables.
 - Partiellement attribuable à l'exposition limitée dans les centres-villes des grands centres urbains.
- Tension continue prévue en ce qui a trait à la PPC.

1. La PPC spécifique exclut l'augmentation de la provision générale attribuable aux Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (82 M\$).

2. L'intégration des systèmes et des données de Commerce et de Banknorth dans le T4/09 a donné lieu à quelques reclassements au titre des secteurs/catégories, touchant principalement les catégories Autres, Bureau et Industriel.

Services bancaires commerciaux aux É.-U. Commercial et industriel

Services bancaires commerciaux aux É.-U.	T4/09		
	Prêts/ AB bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC spécifique ¹ (en M\$)
Immobilier commercial	14	492	22
Immobilier non résidentiel	10	119	13
Immobilier résidentiel	4	373	9
Commercial et industriel	22	373	21
Total des Services bancaires commerciaux aux É.-U.	36 \$	865 \$	43 \$
Variation par rapport au troisième trimestre de 2009	0 \$	100 \$	(37 \$)

Commercial et industriel Répartition par secteur	T4/09		
	Prêts/ AB bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	% de prêts garantis par des biens immobiliers
Services financiers	2,2	22	16 %
Produits de consommation ²	4,0	100	43 %
Ressources ³	1,2	69	31 %
Services de santé et services sociaux	3,9	21	53 %
Gouvernement/secteur public	1,8	10	30 %
Industriel/manufacturier ⁴	3,1	38	30 %
Automobile	1,1	24	47 %
Divers ⁵	5,1	89	38 %
Total des Services bancaires commerciaux et industriels	22 \$	373 \$	38 %

Faits saillants

- Les paramètres fondamentaux des portefeuilles des Services bancaires commerciaux et industriels demeurent solides.
- Un montant de 8,4 G\$, ou 38 % du portefeuille des Services bancaires commerciaux et industriels, est garanti par des biens immobiliers.
- Les prêts accordés aux emprunteurs des Services bancaires commerciaux et industriels sont classés selon le secteur dans lequel l'emprunteur exerce ses activités.
 - Le risque de crédit est principalement lié au rendement d'affaires de l'emprunteur.
 - La valeur de la sûreté réelle est un facteur secondaire.
- Les normes de prise ferme tiennent compte du risque lié à l'emprunteur, du risque lié au secteur ainsi que de la valeur de sûreté réelle.

1. La PPC spécifique exclut l'augmentation de la provision générale attribuable aux Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (82 M\$).
 2. Les produits de consommation comprennent l'alimentation, les boissons et le tabac, les médias et divertissements ainsi que le secteur du commerce de détail.
 3. Les ressources comprennent la foresterie, les métaux et mines, les pipelines ainsi que le pétrole et le gaz.
 4. Le secteur industriel/manufacturier comprend les produits chimiques, la construction industrielle et les entrepreneurs spécialisés ainsi que les industries manufacturières diverses et la vente de gros.
 5. Le poste Divers comprend l'agriculture, l'énergie et les services publics, les télécommunications et la câblodistribution, les transports ainsi que les autres secteurs.

Chapitre 3855 du *Manuel de l'ICCA*¹

Reclassement des titres de créance disponibles à la vente dans les prêts – Incidence financière

<u>En millions de dollars</u>	<u>Exercice 2008</u>	<u>T1/09</u>	<u>T2/09</u>	<u>T3/09</u>
Bénéfices non répartis ¹	(59)	-	-	-
PPC	-	93	116	-
Bénéfices	-	(59)	(73)	-
BPA ajusté (dilué)	-	(0,07) \$	(0,09) \$	-
Fonds propres de première catégorie	-	-	(10) pdb	(10) pdb

<u>En millions de dollars</u>	<u>31 octobre 2009</u>
Provision générale	277
Provision spécifique	45
Total de la PPC	322

- Les bénéfices non répartis reflètent l'incidence cumulée jusqu'au 31 octobre 2008.
- Le reclassement a donné lieu à une légère diminution du bénéfice en 2009.
- Incidence minimale sur les fonds propres de première catégorie