



**Groupe Banque TD  
Présentation aux investisseurs –  
Deuxième trimestre de 2012**

---

**Jeudi 24 mai 2012**

# 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 des États-Unis et d'autres communications. En outre, des représentants de la Banque peuvent formuler verbalement des énoncés prospectifs aux analystes, aux investisseurs, aux médias et à d'autres personnes. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable du Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, les énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2012 et par la suite, et les stratégies pour les atteindre, ainsi que le rendement financier prévu de la Banque. 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 obligent la Banque à formuler des hypothèses et sont assujettis à des risques et incertitudes, généraux ou spécifiques. Particulièrement du fait de l'incertitude quant à l'environnement financier, à la conjoncture économique, au climat politique et au cadre réglementaire, ces risques et incertitudes – dont bon nombre sont indépendants de la volonté de la Banque et dont les répercussions peuvent être difficiles à prévoir – peuvent faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement de ceux avancés dans les énoncés prospectifs. Les facteurs de risque qui pourraient entraîner de tels écarts incluent les risques, notamment de crédit, de marché (y compris les marchés des actions, des marchandises, de change et de taux d'intérêt), d'illiquidité, d'opération (y compris les risques liés à la technologie), de réputation, d'assurance, de stratégie et de réglementation ainsi que les risques juridiques, environnementaux et les autres risques, tous présentés dans le rapport de gestion du rapport annuel de 2011 de la Banque. Parmi les autres facteurs de risque, mentionnons l'incidence des récentes modifications législatives aux États-Unis, comme il est mentionné à la rubrique « Événements importants en 2011 » de la section « Aperçu des résultats financiers » du rapport de gestion de 2011, en sa version modifiée dans le rapport aux actionnaires du deuxième trimestre de 2012; les modifications aux lignes directrices sur les fonds propres et la liquidité, et les instructions relatives à la présentation ainsi que leur nouvelle interprétation; l'augmentation des coûts de financement de crédit causée par l'illiquidité des marchés et la concurrence pour l'accès au financement; le défaut de tiers de se conformer à leurs obligations envers la Banque ou ses sociétés affiliées relativement au traitement et au contrôle de l'information; et le contexte de contentieux globalement difficile, y compris aux États-Unis. Veuillez noter que la liste qui précède n'est pas une liste exhaustive de tous les risques possibles et que d'autres facteurs pourraient également avoir une incidence négative sur les résultats de la Banque. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la section « Facteurs de risque et gestion des risques » du rapport de gestion de 2011. Le lecteur doit examiner ces facteurs attentivement, ainsi que d'autres incertitudes et événements possibles, de même que l'incertitude inhérente aux énoncés prospectifs, avant de prendre des décisions à l'égard de la Banque et ne doit pas se fier indûment aux énoncés prospectifs de la Banque.

Les hypothèses économiques importantes étayant les énoncés prospectifs contenus dans le présent document sont décrites dans le rapport annuel 2011 de la Banque sous les rubriques « Sommaire et perspectives économiques », en leur version modifiée dans le rapport aux actionnaires du deuxième trimestre de 2012, et pour chacun des secteurs d'activité, sous les rubriques « Perspectives et orientation pour 2012 », en leur version modifiée dans le rapport aux actionnaires du deuxième trimestre de 2012, sous les rubriques « Perspectives », et pour le secteur Siège social, dans le même rapport, sous la rubrique « Perspectives générales ».

Tout énoncé prospectif contenu dans le présent document représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes et est communiqué afin d'aider les actionnaires de la Banque et les analystes à comprendre la situation financière, les objectifs, les priorités et le rendement financier prévu de la Banque aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. La Banque n'effectuera pas de mise à jour de quelque énoncé prospectif, écrit ou verbal, qu'elle peut faire de temps à autre directement ou indirectement, à moins que la législation en valeurs mobilières applicable ne l'exige.

1. Solide bénéfice rajusté<sup>1, 2</sup> de 1,7 milliard de dollars, en hausse de 14 % par rapport au deuxième trimestre de 2011
2. Bénéfice rajusté record de 1,6 milliard de dollars pour les activités de détail
3. Bons rendements pour les Services bancaires de gros en dépit d'une conjoncture difficile sur les marchés à la fin du trimestre
4. Gestion proactive des dépenses pour obtenir un levier d'exploitation positif dans un contexte de faible croissance économique

1. Les résultats financiers et les bénéfices de la Banque dressés conformément aux PCGR sont désignés « comme présentés ». La Banque a également recours à des mesures financières non conformes aux PCGR; les résultats sont alors appelés « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés, déduction faite des impôts sur le résultat), pour évaluer chacun de ses secteurs d'activité et mesurer son rendement global. Le bénéfice net rajusté, le bénéfice par action (BPA) rajusté et les termes connexes utilisés dans le présent document ne sont pas définis par les PCGR et peuvent ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du communiqué de presse sur les résultats et du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2012 de la Banque (<http://www.td.com/francais/investisseurs/accueil/accueil/rapports-index.jsp>) pour de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter et une conciliation des mesures non conformes aux PCGR.

2. Les bénéfices comme présentés pour le deuxième trimestre de 2012 s'est chiffré à 1,7 milliard de dollars.

## Points importants

- Solide croissance du BPA rajusté : 12 % sur 12 mois
- Bénéfices records tirés des activités de détail
- Levier d'exploitation rajusté positif de 290 points de base (pdb)

Un autre excellent trimestre

## Bénéfice net en millions de dollars (rajusté, s'il y a lieu)<sup>1</sup>

	T2/2012	Variation trimestrielle	Variation annuelle
<b>Activités de détail<sup>2</sup></b>	1 559	1%	14%
<b>Services bancaires de gros</b>	197	2%	5%
<b>Siège social</b>	(20)	Négligeable	31%
<b>Bénéfice net rajusté</b>	<b>\$ 1 736</b>	<b>-1%</b>	<b>14%</b>
<i>Bénéfice net comme présenté</i>	\$ 1 693	15%	21%
<b>BPA rajusté (dilué)</b>	<b>\$ 1 82</b>	<b>-2%</b>	<b>12%</b>
<i>BPA comme présenté (dilué)</i>	\$ 1 78	15%	19%
<b>Ratio des capitaux propres de première catégorie</b>	12 0%		

## Dividende par action ordinaire



■ = Dividende déclaré

1. Les résultats rajustés sont définis dans la note 1 de la diapositive 3. Pour obtenir des renseignements sur les résultats comme présentés des secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. et Siège social, se reporter aux rapports aux actionnaires/communiqués sur les résultats de la Banque pour les trimestres pertinents.

2. Les activités de détail comprennent les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Gestion de patrimoine et Assurance, et Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis.

# Bénéfices du deuxième trimestre de 2012 : éléments à noter



	En millions de dollars		BPA
<b>Bénéfice net comme présenté et BPA (dilué)</b>	<b>1 693 \$</b>		<b>1,78 \$</b>
Éléments à noter	Avant impôts (en M\$)	Après impôts (en M\$)	BPA
Amortissement des immobilisations incorporelles	91 \$ <sup>1</sup>	59 \$ <sup>1</sup>	0,06 \$
Perte attribuable à la variation de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres de créance reclassés comme disponibles à la vente	5 \$	9 \$	0,01 \$
Perte attribuable à la variation de la juste valeur des swaps sur défaillance de crédit couvrant le portefeuille de prêts aux grandes entreprises, déduction faite de la provision pour pertes sur créances	2 \$	1 \$	-
Frais d'intégration liés à l'acquisition de Services financiers Chrysler	6 \$	3 \$	-
Frais d'intégration et autres liés à l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit de MBNA Canada	40 \$	30 \$	0,03 \$
Réduction de la provision pour pertes sur créances subies mais non encore décelées	(80 \$)	(59 \$)	(0,06 \$)
<b>Excluant les éléments à noter précités</b>			
<b><i>Bénéfice net rajusté et BPA (dilué)</i></b>	<b>1 736 \$</b>		<b>1,82 \$</b>

1. Comprend les frais d'amortissement des immobilisations incorporelles de 15 millions de dollars, déduction faite des impôts, relatifs à TD Ameritrade Holding Corporation. L'amortissement des logiciels est inclus dans l'amortissement des immobilisations incorporelles; cependant, il n'est pas inclus aux fins des éléments à noter, qui ne comprennent que l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises par suite de regroupements d'entreprises.

## Points importants

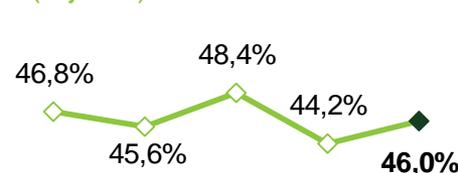
- Bénéfice net rajusté<sup>1</sup> en hausse de 14 % sur 12 mois
  - Levier d'exploitation rajusté de 2 %
  - La qualité du crédit s'est maintenue
- Solide croissance interne des prêts et des dépôts
  - Ralentissement de la croissance des prêts personnels
  - Dynamisme soutenu au sein des Services bancaires aux entreprises
- MBNA a apporté une contribution de 5 % au bénéfice rajusté<sup>3</sup>
  - MBNA a ajouté 10 % aux revenus rajustés, 7 % aux charges rajustées, 22 pdb à la marge de taux d'intérêt nette et 95 millions de dollars à la provision pour pertes sur créances (PPC)
  - Rendement de crédit supérieur aux attentes
- Rétrécissement de la marge de taux d'intérêt nette (abstraction faite du portefeuille de MBNA) de 2 pdb sur trois mois
  - Conforme aux attentes, en raison du contexte de faibles taux d'intérêt et de la composition du portefeuille

Levier d'exploitation rajusté globalement positif prévu pour 2012

## Profits et pertes en millions de dollars<sup>1</sup>

	T2/2012	Variation trimestrielle	Variation annuelle
<b>Revenus (rajusté)</b>	\$ 2 625	2%	14%
<b>PPC</b>	274	-3%	43%
<b>Charges (rajusté)</b>	1 208	6%	12%
<b>Bénéfice net (rajusté)</b>	<b>\$ 838</b>	<b>-1%</b>	<b>14%</b>
<i>Bénéfice net comme présenté</i>	808	-2%	10%
<b>Rendement des capitaux propres attribuables aux AO (rajusté)<sup>2</sup></b>	43,4%		

### Ratio d'efficacité<sup>1</sup> (rajusté)



### Marge de taux d'intérêt nette (rajusté)



■ = Incidence de MBNA

1. Les résultats rajustés sont définis dans la note 1 de la diapositive 3. Les revenus, les charges et le bénéfice net du deuxième trimestre de 2012 excluent les éléments à noter indiqués à la diapositive 5 et dans le communiqué de presse sur les résultats du deuxième trimestre de 2012 de la Banque (<http://www.td.com/francais/investisseurs/accueil/accueil/rapports-index.jsp>). Les revenus comme présentés pour le deuxième trimestre de 2012 se sont chiffrés à 2 603 M\$ et les variations trimestrielle et annuelle comme présentées ont été de 1 % et de 14 % respectivement. Les charges comme présentées pour le deuxième trimestre de 2012 se sont chiffrées à 1 226 M\$ et les variations trimestrielle et annuelle comme présentées ont été de 6 % et de 14 % respectivement. Le ratio d'efficacité comme présenté pour le deuxième trimestre de 2012 a été de 47,1 %, le levier d'exploitation comme présenté a été de -63 pdb et le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires (AO) comme présenté a été de 42,0 %.

2. À compter du premier trimestre de 2012, la Banque a révisé sa méthode d'allocation des capitaux propres à ses secteurs d'activité pour s'aligner sur les exigences futures de Bâle III en matière de capitaux propres attribuables aux AO, soit un ratio des capitaux propres attribuables aux AO de première catégorie de 7 %. Les mesures du rendement des secteurs d'activité reflètent dorénavant une méthode fondée sur le rendement des capitaux propres attribuables aux AO, plutôt que fondée sur le rendement du capital investi comme auparavant. Ce changement a été appliqué de manière prospective.

3. MBNA a ajouté 1 % au bénéfice comme présenté comparativement au premier trimestre de 2011.

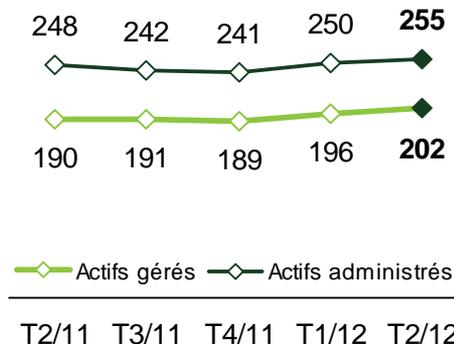
## Points importants

- Bénéfice net record en hausse de 16 % sur 12 mois (de 23 % excluant l'apport de TD Ameritrade)
  - Levier d'exploitation de 6 %
- Bénéfices de Gestion de patrimoine en hausse de 3 % sur 12 mois
  - Hausse des revenus tirés des commissions neutralisée par une baisse des volumes de négociation
  - Diminution des charges sur 12 mois
- Croissance des bénéfices d'Assurance de 51 % sur 12 mois
  - Augmentation attribuable à la baisse des demandes de règlement liées à des événements météorologiques, à l'apport de MBNA, à la solide croissance des primes et d'une diminution des demandes de règlement

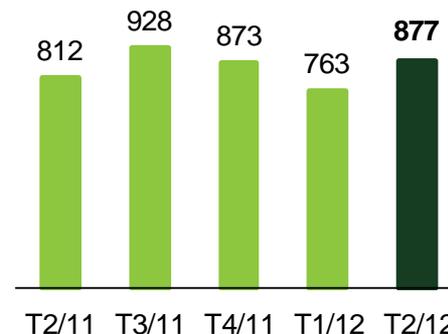
## Profits et pertes en millions de dollars

	T2/2012	Variation trimestrielle	Variation annuelle
<b>Revenus</b>	\$ 1 048	5%	7%
<b>Charges</b>	653	2%	1%
<b>Bénéfice net, Gestion de patrimoine</b>	\$ 155	8%	3%
<b>Bénéfice net, Assurance</b>	\$ 163	9%	51%
<b>Bénéfice net, TD Ameritrade</b>	\$ 47	-15%	-18%
<b>Bénéfice net total</b>	\$ 365	5%	16%
<b>Rendement des capitaux propres attribuables aux AO<sup>1</sup></b>	22,5%		

## Actifs gérés et actifs administrés (en G\$)



## Primes brutes d'assurance souscrites (en M\$)



Un trimestre record pour  
Gestion de patrimoine et Assurance

## Points importants

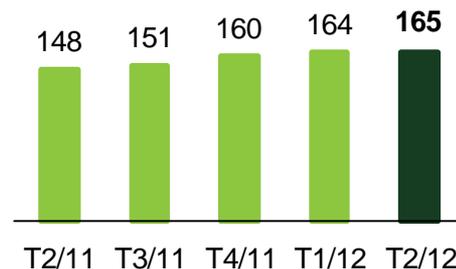
- Bénéfice net rajusté record<sup>1</sup>
- Maintien d'une forte croissance interne des prêts, surtout dans les secteurs des prêts hypothécaires résidentiels et des prêts commerciaux
- Amélioration continue de la qualité du crédit sous-jacente
- Progression des charges rajustées comparativement sur 12 mois en raison de l'acquisition de Services financiers Chrysler, des nouvelles succursales et des frais juridiques et liés au crédit

Croissance solide et soutenue des prêts et des dépôts

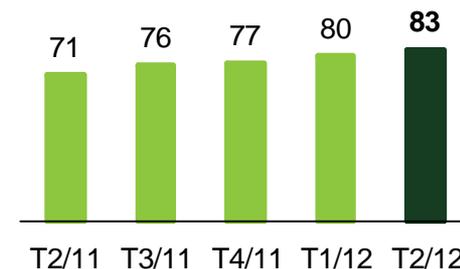
## Profits et pertes en millions de dollars US<sup>1</sup> (sauf indication contraire)

	T2/2012	Variation trimestrielle	Variation annuelle
<b>Revenus</b>	\$ 1,597	9%	12%
<b>PPC</b>	193	25%	7%
<b>Charges (rajusté)</b>	959	10%	15%
<b>Bénéfice net (rajusté)</b>	<b>\$ 358</b>	<b>4%</b>	<b>9%</b>
<i>Bénéfice net (rajusté) (en \$ CA)</i>	\$ 356	1%	13%
<b>Bénéfice net comme présenté</b>	<b>\$ 358</b>	<b>117%</b>	<b>16%</b>
<i>Bénéfice net comme présenté (en \$ CA)</i>	\$ 356	107%	20%
<b>Ratio d'efficience (rajusté)</b>	<b>60.1%</b>	60 pdb	160 pdb
<b>Rendement des capitaux propres attribuables aux AO (rajusté)<sup>2</sup></b>	<b>8.2%</b>		

Dépôts, en milliards de dollars US<sup>3</sup>



Prêts, en milliards de dollars US



1. Les résultats rajustés sont définis dans la note 1 de la diapositive 3. Les charges et le bénéfice net du deuxième trimestre de 2012 excluent les éléments à noter indiqués à la diapositive 5 et dans le communiqué de presse sur les résultats du deuxième trimestre de 2012 de la Banque (<http://www.td.com/francais/investisseurs/accueil/accueil/rapports-index.jsp>). Les charges comme présentées pour le deuxième trimestre de 2012 se sont chiffrées à 959 M\$ US et les variations trimestrielle et annuelle comme présentées ont été de -18 % et de 11 % respectivement. Le ratio d'efficience comme présenté pour le deuxième trimestre de 2012 a été de 69,4 % et le rendement des capitaux propres attribuables aux AO comme présenté a été de 6,0 %.

2. L'application d'une méthode fondée sur le rendement des capitaux propres attribuables aux AO pour mesurer le rendement des secteurs d'activité est expliquée à la note 2 de la diapositive 6.

3. Le total des dépôts comprend les dépôts de gouvernements et les soldes des comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade.

## Points importants

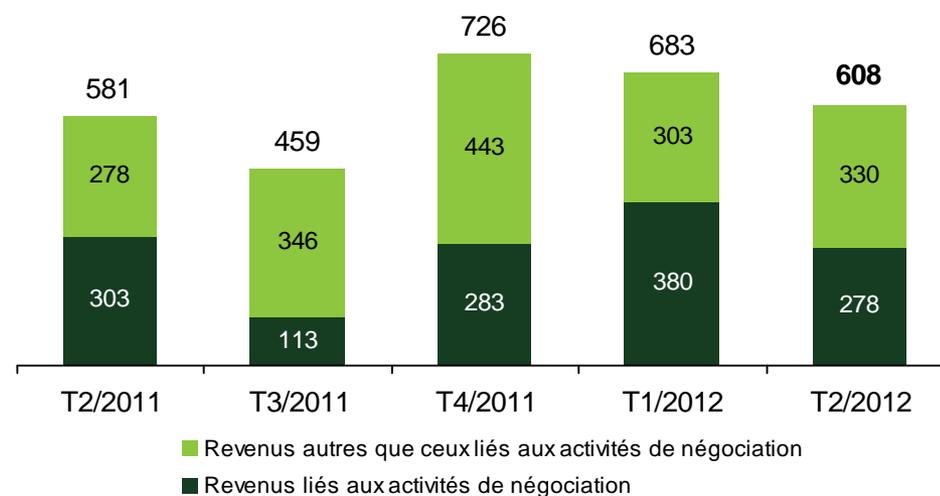
- Solide trimestre pour les Services bancaires de gros
- Résultats remarquables pour les Services bancaires de placement, activités de fusion-acquisition en tête
- Baisse de 3,5 milliards de dollars des actifs pondérés en fonction des risques

Nous nous situons dans notre fourchette cible du rendement des capitaux propres, qui est de 15 à 20 %

## Profits et pertes en millions de dollars

	T2/2012	Variation trimestrielle	Variation annuelle
Revenus	\$ 608	-11%	5%
PPC	6	-50%	-14%
Charges	384	-5%	12%
<b>Bénéfice net</b>	<b>\$ 197</b>	<b>2%</b>	<b>5%</b>
Rendement des capitaux propres attribuables aux AO <sup>1</sup>	19 5%		

## Revenus en millions de dollars



## Points importants

- Le secteur Siège social comprend :
  - activités de trésorerie nettes et de gestion des capitaux propres
  - charges du Siège social et tout autre élément non attribué aux secteurs d'exploitation
- Nous prévoyons toujours une perte nette rajustée pour le Siège social de 40 à 80 millions de dollars par trimestre

## Profits et pertes en millions de dollars<sup>1</sup>

	T2/2012	Variation trimestrielle	Variation annuelle
<b>Charges nettes du Siège social</b>	\$ (95)	-3%	8%
<b>Autres</b>	49	-41%	0%
<b>Participations ne donnant pas le contrôle</b>	26	0%	4%
<b>Bénéfice net - rajusté</b>	<b>\$ (20)</b>	<b>Négligeable</b>	<b>31%</b>
<i>Bénéfice net comme présenté</i>	(33)	48%	74%

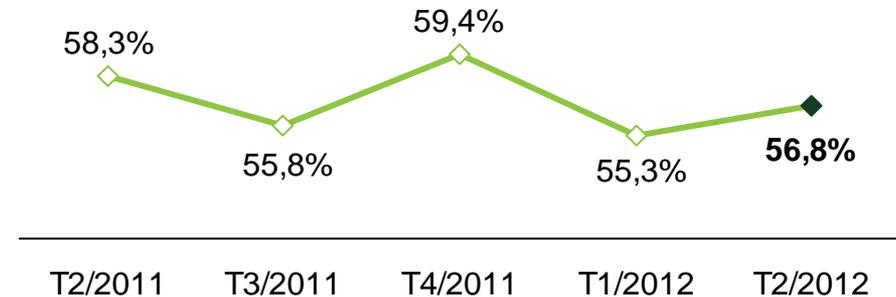
## Raisons de l'écart :

- La diminution des pertes rajustées sur 12 mois s'explique principalement par une baisse des charges nettes du Siège social
- L'augmentation des pertes rajustées sur trois mois est essentiellement attribuable à l'incidence d'éléments fiscaux favorables au cours du trimestre précédent

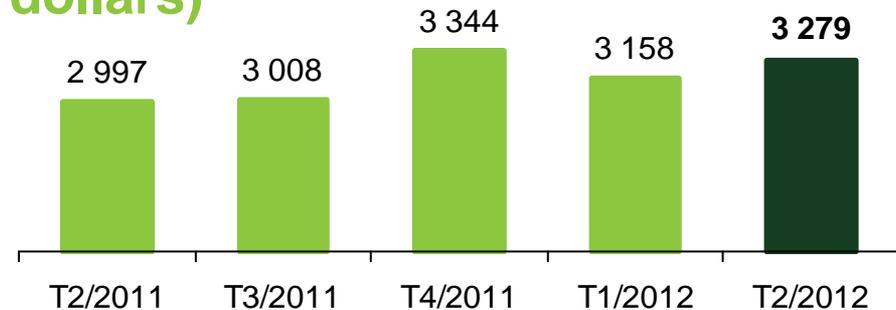
## Faits saillants

- Nous nous engageons à gérer la croissance des charges de base
- Nous prévoyons toujours un levier d'exploitation rajusté positif en 2012
- Nous assurons une gestion proactive du taux de croissance des charges, l'accent étant maintenant mis sur 2013 et 2014
- Une série d'initiatives sont en cours pour accroître notre efficacité de façon permanente à cet égard

## Ratio d'efficacité, rajusté<sup>1</sup>



## Charges, rajusté (en millions de dollars)<sup>1</sup>



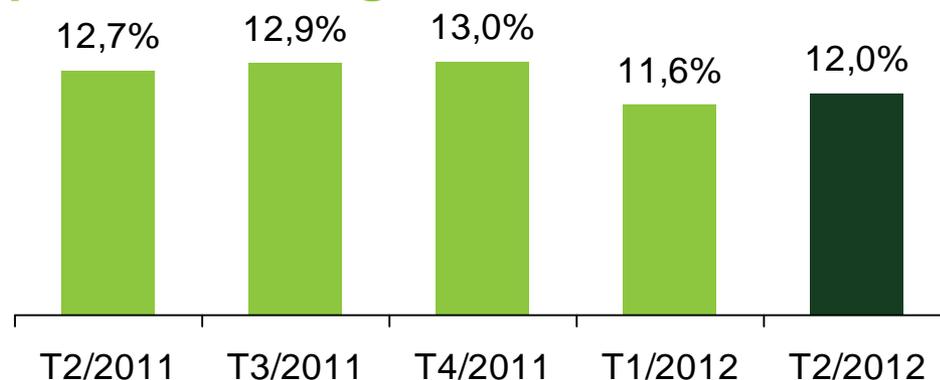
Nous gérons nos charges tout en investissant pour l'avenir

1. Les résultats rajustés sont définis dans la note 1 de la diapositive 3. Le ratio d'efficacité et les charges excluent les éléments à noter indiqués à la diapositive 5 et dans le communiqué de presse sur les résultats du deuxième trimestre de 2012 de la Banque (<http://www.td.com/francais/investisseurs/accueil/accueil/rapports-index.jsp>). Les ratios d'efficacité comme présentés ont été de 58,7 % pour le deuxième trimestre de 2012, de 62,9 % pour le premier trimestre de 2012, de 61,6 % pour le quatrième trimestre de 2011, de 59,6 % pour le troisième trimestre de 2011 et de 61,3 % pour le deuxième trimestre de 2011. Les charges comme présentées ont été de 3 372 M\$ pour le deuxième trimestre de 2012, de 3 549 M\$ pour le premier trimestre de 2012, de 3 488 M\$ pour le quatrième trimestre de 2011, de 3 206 M\$ pour le troisième trimestre de 2011, et de 3 163 M\$ pour le deuxième trimestre de 2011.

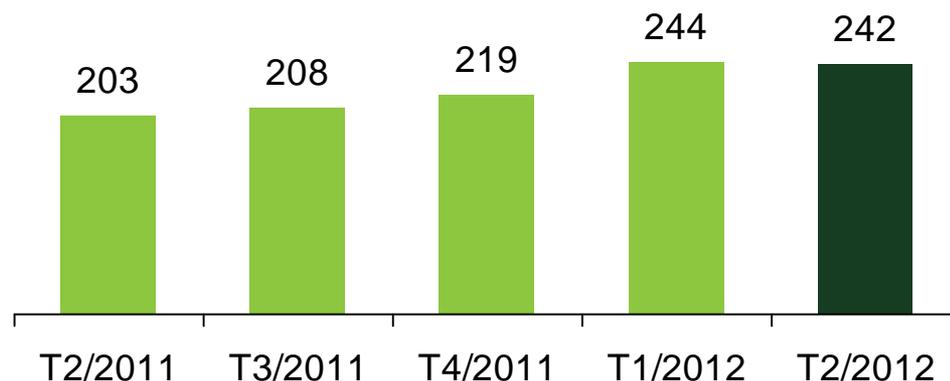
## Faits saillants

- Amélioration du ratio des capitaux propres de première catégorie sur trois mois grâce à une forte croissance interne du capital
  - Le portefeuille de MBNA, la révision du cadre de gestion du risque de marché (Bâle II) et la transition aux IFRS ont eu une incidence sur notre position au chapitre des capitaux propres au premier trimestre de 2012
- Toujours en bonne position dans un contexte de réglementation en évolution
- Ratio établi pro forma selon les exigences de Bâle III de 7,4 % au 30 avril 2012
  - Nous demeurons à l'aise avec nos lignes directrices de Bâle III
  - Nous ne prévoyons aucun changement à notre stratégie d'affaires ni à nos principales activités

## Ratio des capitaux propres de première catégorie<sup>2</sup>



## Actifs pondérés en fonction des risques<sup>2</sup> (en milliards de dollars)



1. Les **capitaux propres corporels attribuables aux AO** correspondent à la somme des actions ordinaires, des résultats non distribués, de certains éléments du cumul des autres éléments du résultat étendu, du surplus d'apport, des participations ne donnant pas le contrôle et de l'incidence nette de l'élimination du décalage d'un mois des entités américaines, déduction faite du goodwill et des immobilisations incorporelles (après déduction des passifs d'impôts futurs).

2. Le ratio des capitaux propres de première catégorie et les actifs pondérés en fonction des risques aux deuxième, troisième et quatrième trimestres de 2011 sont fondés sur les PCGR canadiens, et sur les IFRS pour les premier et deuxième trimestres de 2012.

## Rendement global de la Banque

- Nous continuons d'être confrontés à des difficultés croissantes
- Nous prévoyons un levier d'exploitation positif pour l'exercice 2012
- Pour le deuxième semestre de 2012, nous prévoyons des bénéfices similaires à ceux du premier semestre

## Rendement des secteurs d'activité

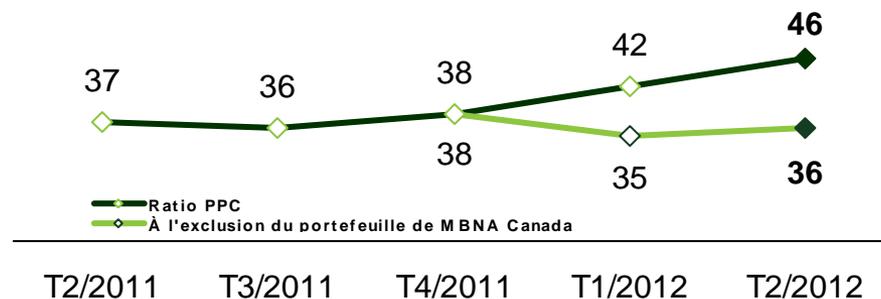
Serv. banc. pers. et comm. au Canada	<ul style="list-style-type: none"><li>■ De bons résultats sont prévus au deuxième semestre de 2012 grâce à un levier d'exploitation positif, à une solide croissance des volumes, à un apport positif découlant de l'acquisition de MBNA et à une situation relativement stable de pertes sur créances.</li></ul>
Serv. banc. pers. et comm. aux É.-U.	<ul style="list-style-type: none"><li>■ La croissance des volumes de prêts devrait se maintenir au chapitre des prêts hypothécaires résidentiels, des prêts automobiles indirects et des prêts commerciaux. En outre, nous nous attendons à ce que le resserrement des marges se poursuive, notamment à l'égard des prêts automobiles indirects, compte tenu de la faiblesse persistante des taux d'intérêt. Nous prévoyons également une baisse de la PPC avec le temps attribuable à une amélioration de la qualité globale des actifs. Enfin, une croissance ferme du bénéfice rajusté est prévue pour 2012.</li></ul>
Gestion de patrimoine et Assurance	<ul style="list-style-type: none"><li>■ Malgré un risque de conditions économiques difficiles et volatiles pour le secteur Gestion de patrimoine, nous prévoyons que la solidité des activités de ses filiales, les afflux d'actifs de clients et la gestion prudente des coûts permettront de générer de très bons résultats.</li><li>■ Nous nous attendons à ce que le secteur Assurance dégage d'excellents résultats pour le reste de l'exercice 2012, stimulé par une croissance des primes et une amélioration de la gestion des demandes de règlement qui devraient se maintenir.</li></ul>
Services bancaires de gros	<ul style="list-style-type: none"><li>■ Nous prévoyons un rendement des capitaux propres de l'ordre de 15 à 20 %. Nous nous attendons à ce que les revenus tirés des activités de négociation demeurent modérés. En outre, la gestion des coûts demeure une priorité.</li></ul>

Notre objectif consiste à générer une croissance de l'ordre de 7 % à 10 % du BPA pour 2012

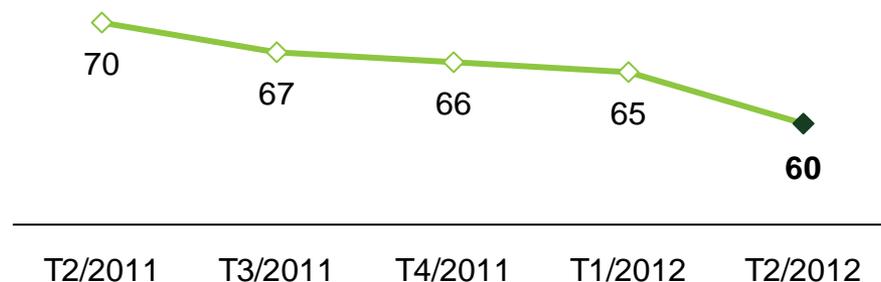
## Faits saillants

- Maintien d'un rendement de crédit solide dans les portefeuilles des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada et des Services bancaires de gros
- Résultats de MBNA Canada supérieurs aux prévisions
- Maintien des tendances positives de la qualité du crédit des Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis
- Croissance stable des volumes au chapitre des portefeuilles de prêts hypothécaires résidentiels, de prêts automobiles indirects et de prêts commerciaux et industriels

## Ratio PPC (pdb)<sup>1, 2</sup>



## Ratio de prêts douteux bruts (pdb)<sup>3</sup>



1. Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base annualisée trimestrielle / moyenne du montant net des prêts et des acceptations

2. La PPC totale exclut la reprise de la provision générale incluse dans l'élément à noter des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada et des Services bancaires de gros : 41 M\$ – premier trimestre de 2012; 80 M\$ – deuxième trimestre de 2012.

3. Ratio de prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts (tous les deux au comptant).



**Annexe**

---

# Résultats du deuxième trimestre de 2012 : éléments à noter



	En millions de dollars		BPA		
<b>Bénéfice net comme présenté et BPA (dilué)</b>	1 693 \$		1,78 \$		
Éléments à noter	Avant impôts (en M\$)	Après impôts (en M\$)	BPA	Secteur	Poste des revenus/ charges <sup>2</sup>
Amortissement des immobilisations incorporelles	91 \$ <sup>1</sup>	59 \$ <sup>1</sup>	0,06 \$	Siège social	p. 13, ligne 15
Perte attribuable à la variation de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres de créance reclassés comme disponibles à la vente	5 \$	9 \$	0,01 \$	Siège social	p. 12, ligne 19
Perte attribuable à la variation de la juste valeur des swaps sur défaillance de crédit couvrant le portefeuille de prêts aux grandes entreprises, déduction faite de la provision pour pertes sur créances	2 \$	1 \$	-	Siège social	p. 12, ligne 19
Frais d'intégration liés à l'acquisition de Services financiers Chrysler	6 \$	3 \$	-	Siège social	S. o.
Frais d'intégration et autres liés à l'acquisition du portefeuille de cartes de crédit de MBNA Canada	40 \$	30 \$	0,03 \$	Serv. banc. pers. et comm. au Canada	p. 5, lignes 1, 5
Réduction de la provision pour pertes sur créances subies mais non encore décelées	(80 \$)	(59 \$)	(0,06 \$)	Siège social	S. o.
<b>Excluant les éléments à noter précités</b>					
<b>Bénéfice net rajusté et BPA (dilué)</b>	1 736 \$		1,82 \$		

1. Comprend les frais d'amortissement des immobilisations incorporelles de 15 millions de dollars, déduction faite des impôts, relatifs à TD Ameritrade Holding Corporation.

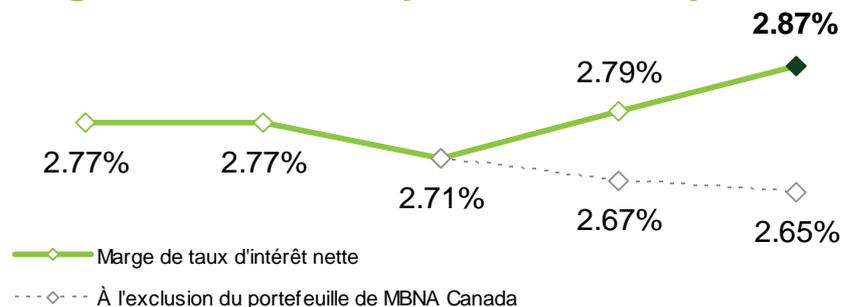
2. Cette colonne renvoie à certaines pages de notre trousse d'information financière supplémentaire du deuxième trimestre de 2012, accessible sur notre site Web (<http://www.td.com/francais/investisseurs/accueil/accueil/rapports-index.jsp>).

## Faits saillants

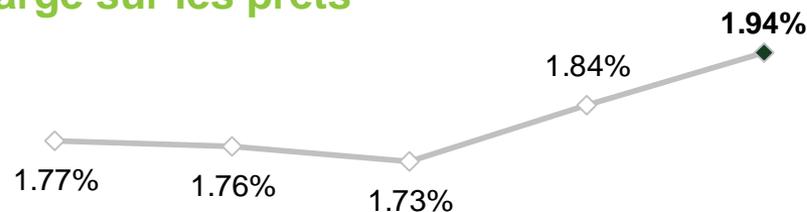
- Abstraction faite du portefeuille de MBNA, recul de 12 pdb sur 12 mois de la marge sur les actifs productifs moyens en raison de ce qui suit :
  - Contexte de faibles taux d'intérêt
  - Composition de portefeuille
  - Concurrence accrue au chapitre de la tarification

## Marge de taux d'intérêt nette

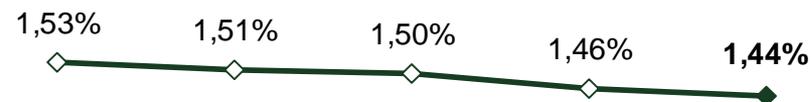
### Marge sur les actifs productifs moyens



### Marge sur les prêts



### Marge sur les dépôts



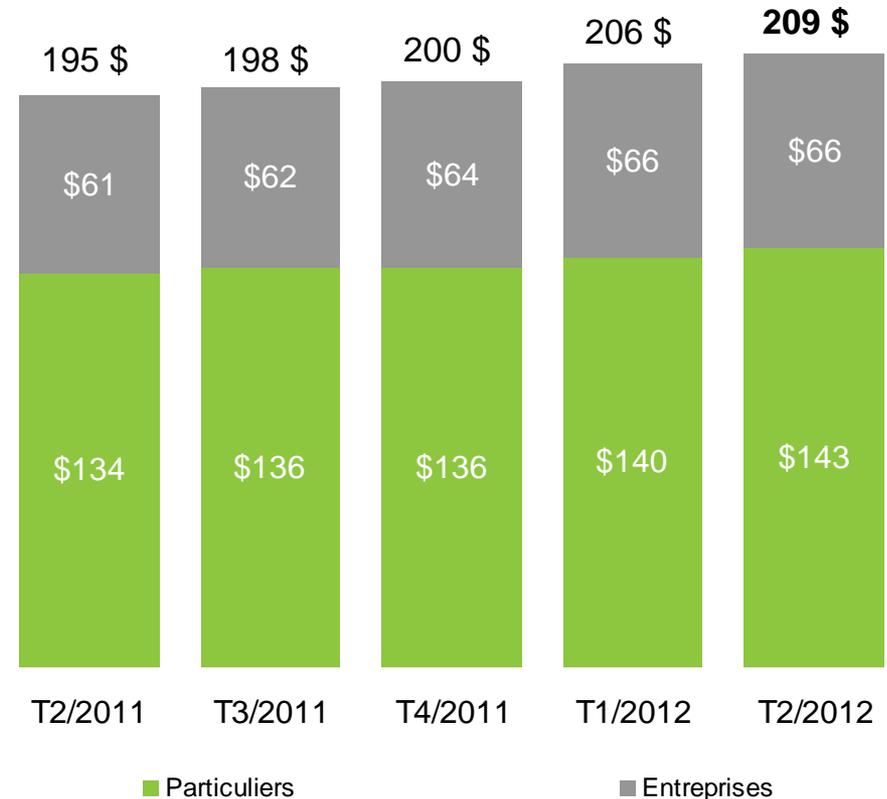
T2/2011    T3/2011    T4/2011    T1/2012    T2/2012

### Faits saillants

- Hausse de 6 % des volumes de dépôts des particuliers sur 12 mois
- Hausse de 9 % des volumes de dépôts d'entreprises sur 12 mois

### Moyenne des dépôts (en milliards de dollars)

**Croissance  
annuelle  
de 7 %**



### Faits saillants

- Croissance solide mais ralentie des volumes de prêts personnels et forte croissance des volumes de prêts aux entreprises
  - Hausse de 7 % du volumes des produits de crédit garanti par des biens immobiliers (CGBI) sur 12 mois
  - Croissance de 13 % du volume des prêts automobiles sur 12 mois
  - Stabilité relative en ce qui a trait aux volumes pour tous les autres prêts à la consommation, exclusion faite du portefeuille de MBNA, sur 12 mois
  - Croissance de 14 % du volume des prêts aux entreprises et des acceptations sur 12 mois

### Moyenne des prêts (en milliards de dollars)

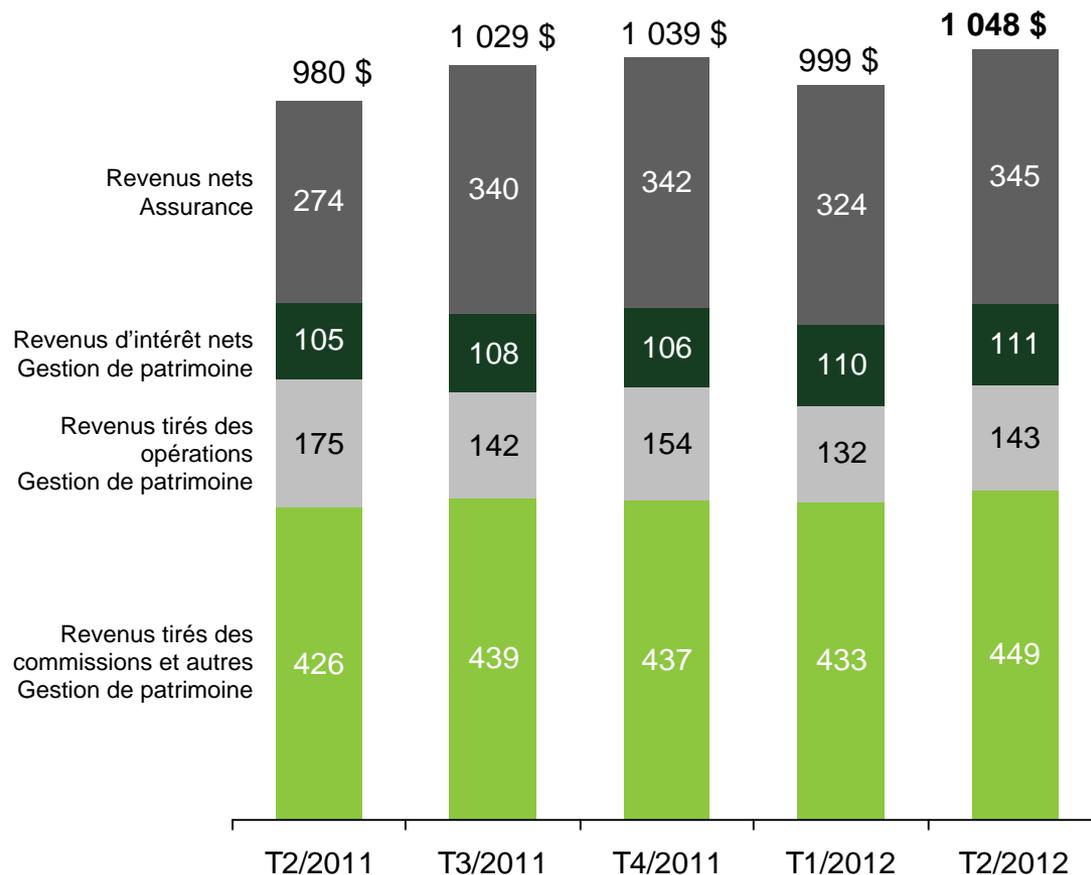
Croissance annuelle de 10 %



## Faits saillants

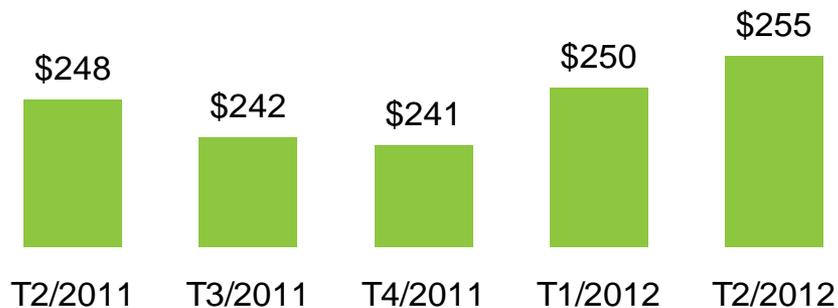
- Gestion de patrimoine, revenus de 703 millions de dollars, en hausse de 4 % par rapport au premier trimestre de 2012
  - Croissance des revenus tirés des commissions pour les activités de conseil et de gestion d'actifs du secteur Gestion de patrimoine
  - Le trimestre comptant moins de jours, cela s'est répercuté sur les revenus du deuxième trimestre par rapport au premier trimestre
- Assurance, revenus de 345 millions de dollars, en hausse de 6 % par rapport au premier trimestre de 2012
  - Baisse des demandes de règlement liées à des événements météorologiques

## Revenus (en millions de dollars)



## Mesures de rendement

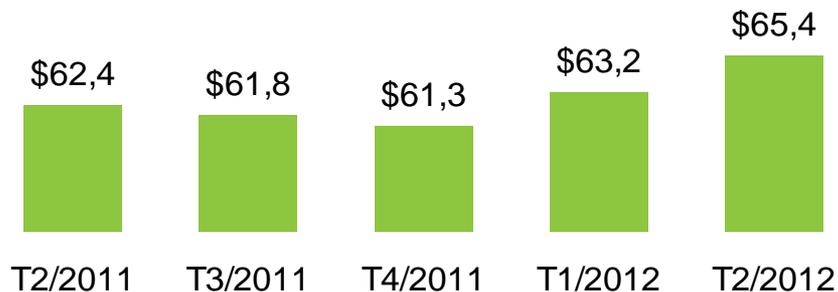
Actifs administrés (en milliards de dollars)



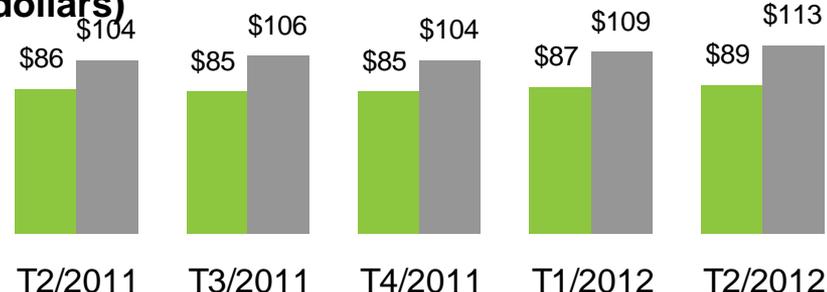
Actifs gérés (en milliards de dollars)



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



Actifs gérés – Services de détail contre placements institutionnels (en milliards de dollars)



## Faits saillants

- Quote-part du bénéfice net de TD Ameritrade revenant à la TD : 47 millions de dollars CA au deuxième trimestre de 2012
- Bénéfice net de TD Ameritrade : 137 millions de dollars US au deuxième trimestre de 2012, en baisse de 20 % par rapport à l'exercice précédent
- Nombre moyen d'opérations par jour : 388 000, en baisse de 12 % sur 12 mois
- Croissance vigoureuse et soutenue des actifs : record de 452 milliards de dollars US, en hausse de 10 % par rapport à l'exercice précédent

## Quote-part du bénéfice net de TD Ameritrade revenant au Groupe Banque TD<sup>1</sup>

(en millions de dollars américains)



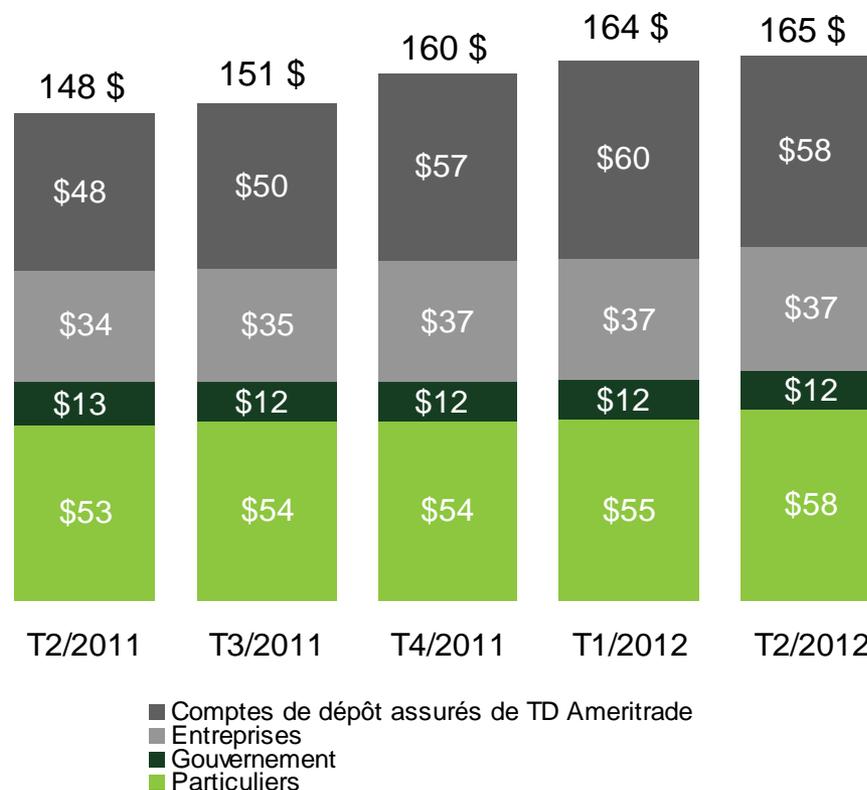
<sup>1</sup> La quote-part du bénéfice net en dollars américains revenant à la TD correspond à l'apport en dollars canadiens du bénéfice net de TD Ameritrade au secteur Gestion du patrimoine, tel qu'il est indiqué dans les rapports aux actionnaires de la Banque (<http://www.td.com/francais/investisseurs/accueil/accueil/rapports-index.jsp>) pour les trimestres concernés, divisé par le taux de change moyen. Pour de plus amples renseignements, voir le communiqué de presse de TD Ameritrade, accessible à <http://www.amtd.com/newsroom/results.cfm> (en anglais).

### Faits saillants

- Les dépôts moyens, exclusion faite des comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade et des dépôts de gouvernements, ont progressé de 8 % sur 12 mois

### Moyenne des dépôts (en milliards de dollars US)

Croissance annuelle de 12 %

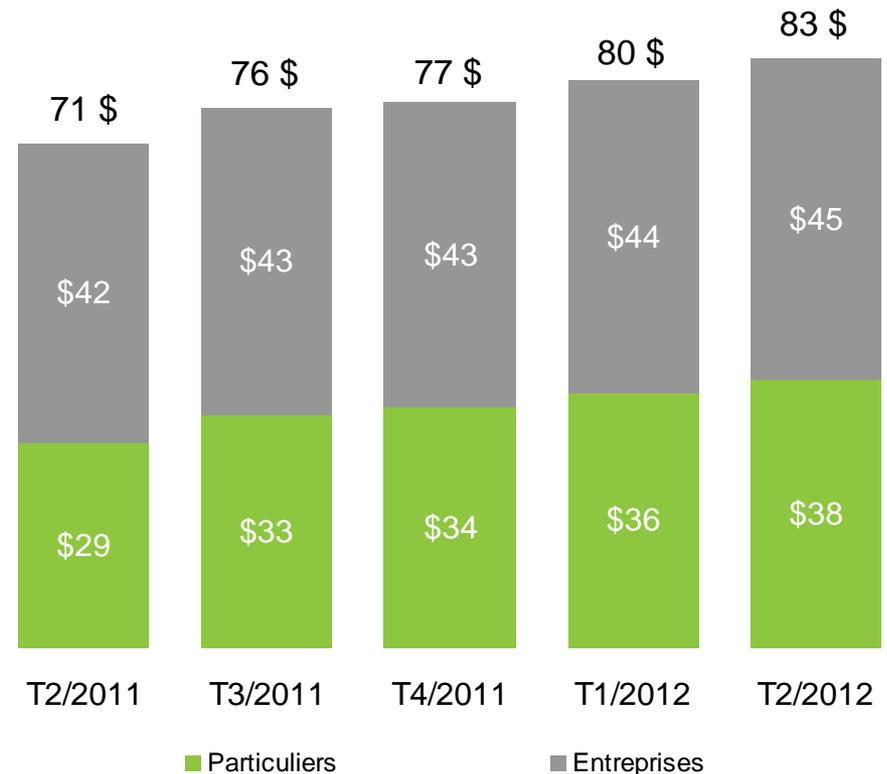


### Faits saillants

- Poursuite de la progression des volumes de prêts hypothécaires résidentiels, en hausse de 30 % sur 12 mois
- Croissance soutenue des prêts commerciaux, en hausse de 7 % sur 12 mois
- Croissance de base de 10 %, abstraction faite des acquisitions, sur 12 mois

### Moyenne des prêts (en milliards de dollars US)

**Croissance  
annuelle  
de 18 %**



## Contexte

- Lors de leur comptabilisation, les portefeuilles acquis peuvent être traités dans l'état des résultats et dans les informations communiquées d'une manière différente que les prêts octroyés par la Banque.
- La comptabilisation entraîne les deux conséquences suivantes :
  - Elle crée des fluctuations des revenus d'intérêts nets et de la PPC, puisque l'ampleur et la régularité des flux de trésorerie varient
  - Un bon résultat se manifeste dans les revenus d'intérêts nets, tandis que les mauvais résultats se concrétisent dans la PPC

## Actifs découlant de l'acquisition de South Financial et des acquisitions facilitées par la FDIC

- Incidence au cours du trimestre
  - Répercussions positives sur les revenus, de l'ordre de 50 millions de dollars US
  - Incidence sur la PPC : 33 millions de dollars US

## Faits saillants

- Les Services économiques TD s'attendent à un **lent** recul du prix des habitations
- Le portefeuille du CGBI au Canada maintient son excellente qualité de crédit
- Poursuite de la surveillance étroite et des modifications des normes de souscription, au besoin

Thème	Position de la TD
Portefeuille du CGBI au Canada	<ul style="list-style-type: none"><li>■ Portefeuille de 211 milliards de dollars (70 % assuré)</li><li>■ Rapport prêt-valeur (RPV) moyen de 51 %</li></ul>
Exposition aux prêts consentis aux acheteurs de copropriétés	<ul style="list-style-type: none"><li>■ Portefeuille de 29 milliards de dollars (74 % assuré)</li><li>■ RPV, cote de crédit et taux de défaillance en phase avec le portefeuille global</li></ul>
Exposition aux prêts consentis aux promoteurs de copropriétés	<ul style="list-style-type: none"><li>■ Stabilités des volumes des portefeuilles, qui comptent pour moins de 2 % du portefeuille des Services bancaires commerciaux au Canada</li><li>■ Exposition limitée aux emprunteurs ayant de solides antécédents, disposant de liquidités suffisantes et qui entretiennent une relation de longue date avec la TD</li></ul>

# Portefeuille de prêts bruts (acceptations bancaires comprises)



**Soldes** (en milliards de dollars CA, sauf indication contraire)

	T1/2012	T2/2012
<b>Portefeuille Services bancaires personnels et commerciaux au Canada</b>	<b>286,8 \$</b>	<b>290,3 \$</b>
<b>Services bancaires personnels</b>	<b>248,4 \$</b>	<b>250,8 \$</b>
Prêts hypothécaires résidentiels	144,1	146,4
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	64,2	64,6
Prêts automobiles indirects	13,5	13,7
Lignes de crédit non garanties	8,8	8,6
Cartes de crédit	14,8	14,4
Autres services bancaires personnels	3,0	3,1
<b>Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux petites entreprises)</b>	<b>38,4 \$</b>	<b>39,5 \$</b>
<b>Portefeuille Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (tous les montants sont en \$ US)</b>	<b>75,9 \$ US</b>	<b>79,6 \$ US</b>
<b>Services bancaires personnels</b>	<b>35,4 \$ US</b>	<b>37,5 \$ US</b>
Prêts hypothécaires résidentiels	13,7	15,0
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) <sup>1</sup>	9,8	9,8
Prêts automobiles indirects	10,6	11,3
Cartes de crédit	0,9	1,0
Autres services bancaires personnels	0,4	0,4
<b>Services bancaires commerciaux</b>	<b>40,5 \$ US</b>	<b>42,1 \$ US</b>
Immobilier non résidentiel	9,7	9,8
Immobilier résidentiel	3,0	3,0
Commercial et industriel	27,8	29,2
<b>Opérations de change sur le portefeuille de Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.</b>	<b>0,1 \$</b>	<b>(0,9 \$)</b>
<b>Portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (en \$ CA)</b>	<b>76,0 \$</b>	<b>78,7 \$</b>
<b>Prêts acquis ayant subi une perte de valeur<sup>2</sup></b>	<b>5,4 \$</b>	<b>4,8 \$</b>
<b>Portefeuille des Services bancaires de gros</b>	<b>24,3 \$</b>	<b>22,1 \$</b>
<b>Autre<sup>3</sup></b>	<b>2,9 \$</b>	<b>4,4 \$</b>
<b>Total</b>	<b>395,4 \$</b>	<b>400,3 \$</b>

1. LDCVD aux É.-U. comprend les lignes de crédit sur valeur domiciliaire et les prêts sur valeur domiciliaire.

2. Les prêts acquis ayant subi une perte de valeur comprennent les prêts acquis ayant subi une perte de valeur provenant de South Financial, de Services financiers Chrysler, de MBNA et les prêts acquis par suite de l'acquisition facilitée par la FDIC.

3. « Autre » comprend les secteurs Gestion de patrimoine et Siège social.

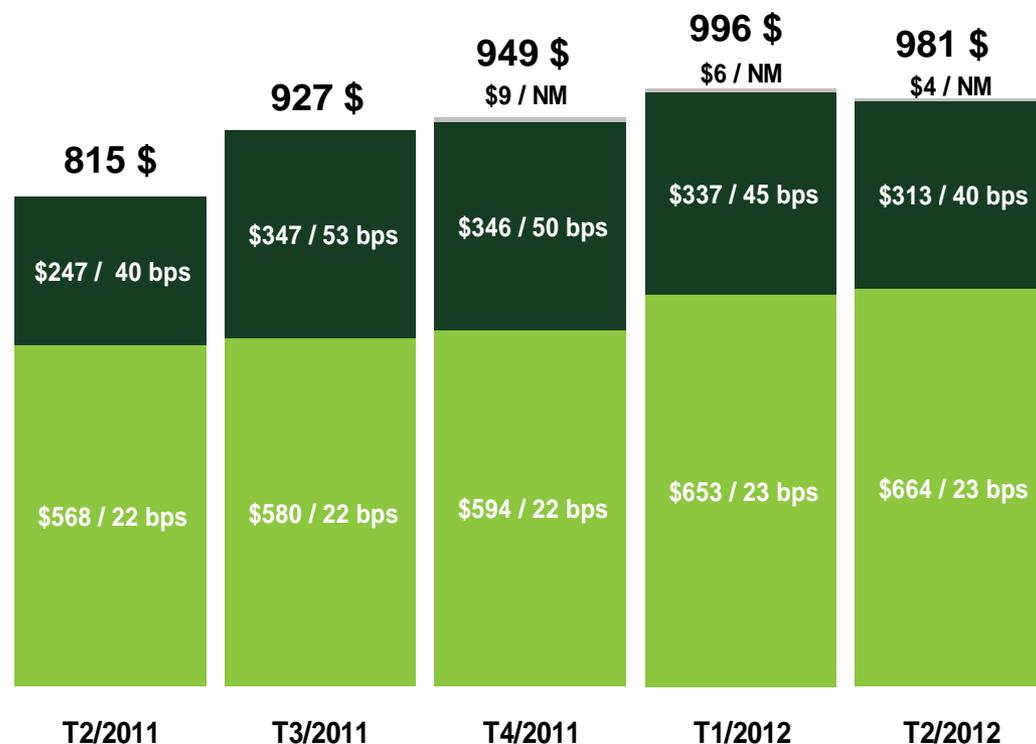
Remarque : Le total des chiffres peut ne pas correspondre à 100 % en raison de l'emploi de chiffres arrondis.

Exclut les titres de créance classés comme prêts.

# Formations de prêts douteux bruts par portefeuille



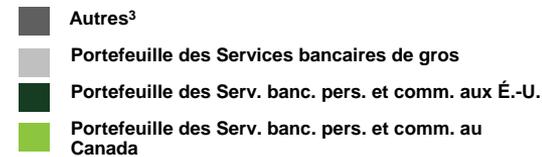
## Formations de prêts douteux bruts<sup>1</sup> : en millions de dollars et ratios<sup>2</sup>



## Faits saillants

- Les formations de prêts douteux bruts ont reculé de 15 millions de dollars par rapport au premier trimestre de 2012 en raison de l'amélioration des conditions de crédit aux États-Unis
- Le ratio de formations des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada s'aligne sur celui du premier trimestre de 2012 malgré un trimestre complet de formations de prêts douteux dans le portefeuille de MBNA Canada

	T2/2011	T3/2011	T4/2011	T1/2012	T2/2012	
	24	26	26	26	25	<i>pdb</i>
Homologues can. <sup>4</sup>	21	19	22	19	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues amér. <sup>5</sup>	60	57	58	62	N. d.	<i>pdb</i>



1. Les formations de prêts douteux bruts représentent les ajouts aux acceptations et prêts douteux pendant le trimestre, à l'exclusion de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur.

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

3. « Autres » comprend les secteurs Gestion de patrimoine et Siège social.

4. Moyenne des homologues canadiens : BMO, BNS, CIBC et RBC; les données incluent les titres de créance classés comme prêts.

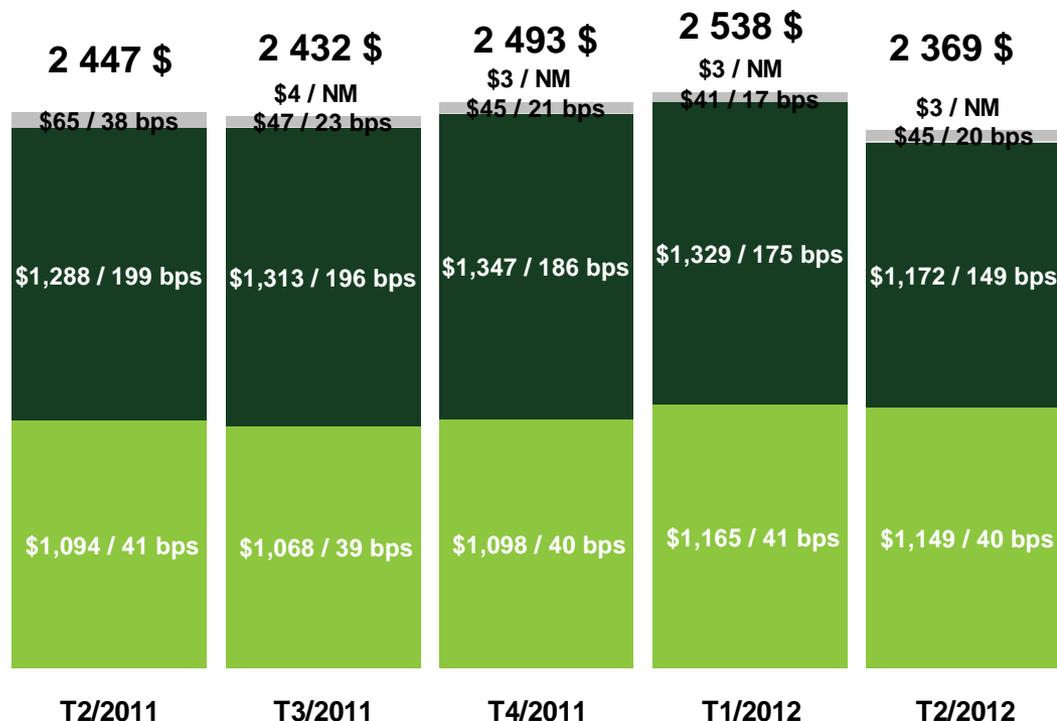
5. Moyenne des homologues américains : BAC, C, JPM, PNC, USB et WFC (ajout d'actifs à intérêt non comptabilisé / prêts bruts moyens).

N. d. : non disponible

# Prêts douteux bruts par portefeuille



## Prêts douteux bruts<sup>1</sup> : en millions de dollars et ratios<sup>2</sup>



## Faits saillants

- L'évolution à la hausse du ratio des prêts douteux bruts s'est maintenue pour le neuvième trimestre d'affilée
- Baisse des prêts douteux bruts des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. de 157 millions de dollars en regard du premier trimestre de 2012
  - Les résolutions de prêts douteux bruts ont continué de dépasser les nouvelles formations
- Baisse des prêts douteux bruts des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada de 16 millions de dollars comparativement au premier trimestre de 2012 malgré un trimestre complet de formations de prêts douteux dans le portefeuille de MBNA Canada

	T2/2011	T3/2011	T4/2011	T1/2012	T2/2012	
	70	67	66	65	60	<i>pdb</i>
Homologues canadiens <sup>4</sup>	103	87	89	87	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues américains <sup>5</sup>	251	240	224	229	N. d.	<i>pdb</i>

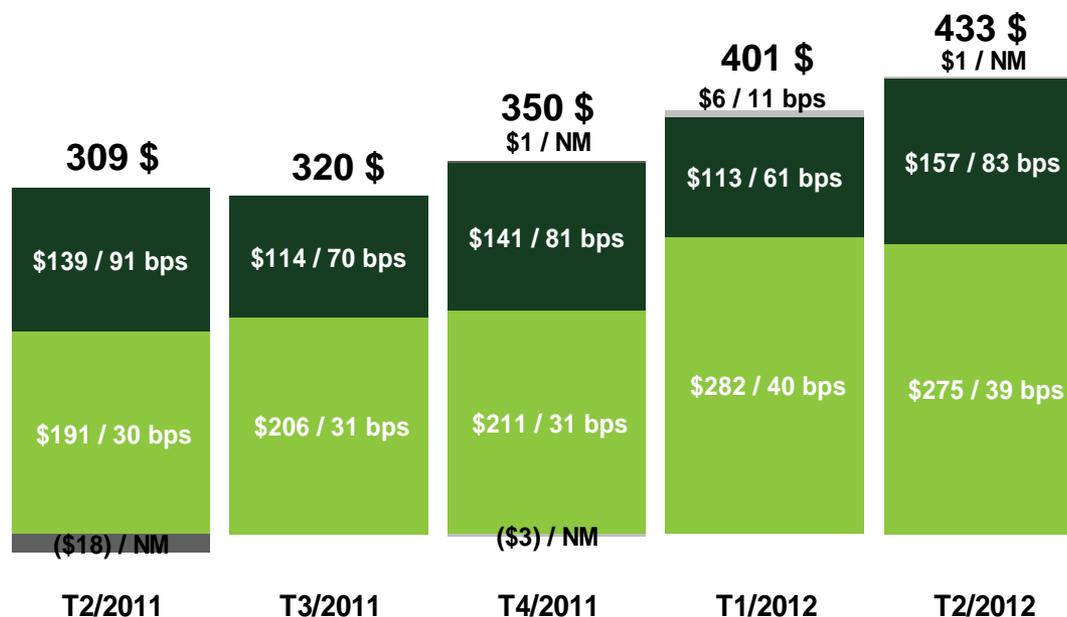
	Autres <sup>3</sup>
	Portefeuille des Services bancaires de gros
	Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. aux É.-U.
	Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. au Canada

1. Les prêts douteux bruts ne tiennent pas compte de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur.  
 2. Ratio de prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts (tous les deux au comptant) par portefeuille.  
 3. « Autre » comprend les secteurs Gestion de patrimoine et Siège social.  
 4. Moyenne des homologues canadiens : BMO, BNS, CIBC et RBC; les données incluent les titres de créance classés comme prêts.  
 5. Moyenne des homologues américains : BAC, C, JPM, PNC, USB et WFC (prêts improductifs / total des prêts bruts).  
 Négl. : négligeable  
 N. d. : non disponible

# Provision pour pertes sur créances par portefeuille



## PPC<sup>1</sup> : en millions de dollars et ratios<sup>2</sup>



## Faits saillants

- La PPC a augmenté de 32 M\$ comparativement au premier trimestre de 2012 en raison de ce qui suit :
  - Un trimestre complet de pertes du côté de MBNA
  - Une hausse des provisions dans le secteur Serv. banc. pers. et comm. aux É.-U.
- La PPC des Serv. banc. pers. et comm. aux É.-U. a augmenté de 44 M\$ (46 M\$ US) en raison de la variabilité du portefeuille des Services bancaires commerciaux
- Abstraction faite du portefeuille de MBNA Canada, la PPC des Serv. Banc. pers. et comm. au Canada a reculé de 29 M\$ par rapport au premier trimestre de 2012, et de 11 M\$ par rapport au deuxième trimestre de 2011

	T2/2011	T3/2011	T4/2011	T1/2012	T2/2012	
<sup>5</sup>	37	36	38	42	46	<i>pdb</i>
Homologues canadiens <sup>6</sup>	52	51	49	40	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues américains <sup>7</sup>	122	124	114	96	N. d.	<i>pdb</i>

- Autres<sup>3</sup>
- Portefeuille des Services bancaires de gros<sup>4</sup>
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. aux É.-U.
- Portefeuille des Serv. banc. pers. et comm. au Canada

1. La PPC ne tient pas compte de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur.  
 2. Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base annualisée trimestrielle / moyenne du montant net des prêts et des acceptations.  
 3. « Autres » comprend les secteurs Gestion de patrimoine et Siège social.  
 4. La PPC des Services bancaires de gros exclut les primes sur les swaps sur défaillance de crédit : 6 millions de dollars au premier trimestre de 2012.  
 5. La PPC totale exclut la reprise de la provision générale incluse dans l'élément à noter des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada et des Services bancaires de gros : deuxième trimestre de 2012 - 80 M\$.  
 6. Moyenne des homologues canadiens : BMO, BNS, CIBC et RBC; les PPC des homologues ne tiennent pas compte des augmentations des provisions générales; les données incluent les titres de créance classés comme prêts.  
 7. Moyenne des homologues américains : BAC, C, JPM, PNC, USB et WFC  
 Négl. : négligeable  
 N. d. : non disponible

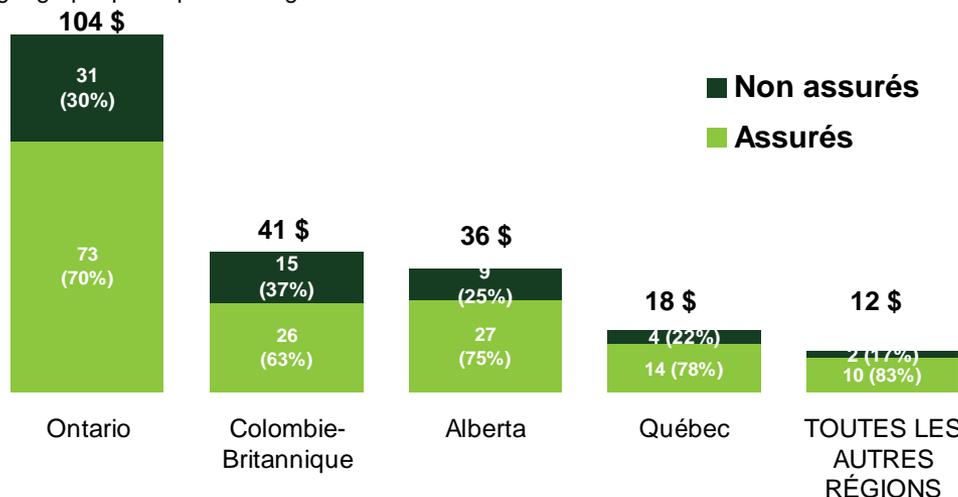
# Services bancaires personnels au Canada



Services bancaires personnels au Canada <sup>1</sup>	T2/2012			
	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts/prêts	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC <sup>2</sup> (en M\$)
Prêts hypothécaires résidentiels	146	0,38 %	551	1
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	65	0,30 %	191	2
Prêts automobiles indirects	14	0,28 %	38	29
Lignes de crédit non garanties	9	0,53 %	46	42
Cartes de crédit	14	1,16 %	167	73
Autres prêts aux particuliers	3	0,78 %	24	19
<b>Total Services bancaires personnels au Canada</b>	<b>251 \$</b>	<b>0,41 %</b>	<b>1 017 \$</b>	<b>166 \$</b>
Variation par rapport au T1/2012	3 \$	(0,01 %)	(20 \$)	(16 \$)

## Portefeuille de CGBI (en milliards de dollars)

Répartition géographique et pourcentages d'actifs assurés/non assurés



RPV <sup>3</sup> T2/2012	48	49	57	56	53
RPV <sup>3</sup> T1/2012	51	48	58	57	55

## Faits saillants

- Le rendement de crédit demeure solide
  - Recul des prêts douteux bruts de 20 millions de dollars par rapport au premier trimestre de 2012 en raison de la diminution des prêts hypothécaires résidentiels douteux
- Le portefeuille de CGBI, y compris les prêts hypothécaires titrisés, a profité des éléments suivants :
  - 70 % du portefeuille sont assurés par le gouvernement
  - 75 % des LDCVD sont de premier rang; 20 % des autres sont de second rang mais le prêt de premier rang est un prêt de la TD
- Les résultats de MBNA Canada ont été supérieurs aux prévisions

1. À l'exclusion de tous les prêts acquis ayant subi une perte de valeur.

2. Provision pour pertes sur créances qui ne sont pas individuellement significatives exclut tout changement à la provision pour pertes sur créances subies mais non encore décelées.

3. Rapport prêt-valeur établi en fonction du prix moyen désaisonnalisé par grande ville (Association canadienne de l'immobilier) : premier trimestre de 2012 - Indice de décembre 2011; deuxième trimestre de 2012 - Indice de mars 2012.

# Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada



Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada	T2/2012		
	Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC <sup>1</sup> (en M\$)
Services bancaires commerciaux <sup>2</sup>	40	132	14
Services bancaires de gros	22	45	1
<b>Total Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada</b>	<b>62</b>	<b>177</b>	<b>15</b>
Variation par rapport au T1/2012	(1 \$)	8 \$	(17 \$)

Répartition par secteur	T2/2012		
	Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Provision <sup>1</sup> (en M\$)
Immobilier résidentiel	11,6	12	4
Immobilier non résidentiel	7,0	5	2
Services financiers	12,6	3	3
Gouv./fonction publique/santé et services sociaux	7,7	26	7
Ressources <sup>3</sup>	3,7	12	7
Consommation <sup>4</sup>	3,6	34	11
Industriel/manufacturier <sup>5</sup>	3,1	36	19
Agriculture	3,0	9	2
Automobile	1,5	3	1
Autres <sup>6</sup>	7,7	37	22
<b>Total</b>	<b>61,5</b>	<b>177</b>	<b>78</b>

## Faits saillants

- Le portefeuille des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada continue d'afficher un solide rendement de crédit
- La qualité du crédit a continué de dépasser les normes historiques
  - Le taux de perte des Services bancaires commerciaux (y compris les Services bancaires aux petites entreprises) se situe à 20 pdb pour les quatre trimestres précédents
  - Le taux de perte des Services bancaires de gros s'établit à 2 pdb pour les quatre trimestres précédents

1. La provision pour pertes sur créances relatives à des contreparties particulières et qui ne sont pas individuellement significatives exclut tout changement à la provision pour les pertes sur créances subies mais non encore décelées.

2. Comprend les Services bancaires aux petites entreprises.

3. Les ressources comprennent la foresterie, les métaux et mines, les pipelines ainsi que le pétrole et le gaz.

4. Les produits de consommation comprennent l'alimentation, les boissons et le tabac, ainsi que le secteur du commerce de détail.

5. Le secteur industriel/manufacturier comprend la construction industrielle et les entrepreneurs spécialisés, ainsi que les industries manufacturières diverses et la vente de gros.

6. La catégorie « Autres » comprend l'énergie et les services publics, les télécommunications, la câblodistribution et les médias, les transports, les services, notamment professionnels, ainsi que d'autres secteurs.

# Services bancaires personnels aux États-Unis



Services bancaires personnels aux É.-U. <sup>1</sup>	T2/2012			
	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts/prêts	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC <sup>2</sup> (en M\$)
Prêts hypothécaires résidentiels	15	1,16 %	171	(2)
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) <sup>3</sup>	10	1,02 %	99	6
Prêts automobiles indirects	11	0,07 %	8	13
Cartes de crédit	1	1,32 %	13	12
Autres services bancaires personnels	0.4	0,73 %	3	8
<b>Total Services bancaires personnels aux É.-U.</b>	<b>37 \$</b>	<b>0,79 %</b>	<b>294 \$</b>	<b>37 \$</b>
Variation par rapport au T1 de 2012	1 \$	(0,14 %)	(36 \$)	(38 \$)

## Portefeuille du CGBI aux É.-U.<sup>1</sup>

Distribution du rapport prêt-valeur (RPV) et cotes FICO<sup>4</sup>

RPV estimatif actuel	Prêts hypothécaires résidentiels	LDCVD de 1 <sup>er</sup> rang	LDCVD de 2 <sup>e</sup> rang	Total
> 80 %	18 %	25 %	52 %	27 %
De 61 à 80 %	48 %	27 %	28 %	40 %
<=60 %	34 %	48 %	20 %	33 %
<b>Cotes FICO actuelles &gt;700</b>	87 %	87 %	82 %	86 %

## Faits saillants

- Poursuite de l'amélioration des tendances en matière de crédit
  - Baisse de 36 millions de dollars des prêts douteux bruts attribuable à une amélioration saisonnière du portefeuille du CGBI
- La cohérence des normes de souscription en matière de CGBI a contribué à maintenir la qualité du crédit des emprunteurs, tout en permettant d'enregistrer une solide croissance des volumes
  - 86 % des emprunteurs de CGBI ont une cote FICO supérieure à 700
  - 73 % des emprunteurs de CGBI ont un RPV inférieur à 80 %
  - 42 % des LDCVD sont de premier rang

1. À l'exclusion de tous les prêts acquis ayant subi une perte de valeur.

2. La provision pour pertes sur créances qui ne sont pas individuellement significatives exclut tout changement à la provision pour pertes sur créances subies mais non encore décelées.

3. Les LDCVD comprennent les lignes de crédit sur valeur domiciliaire et les prêts sur valeur domiciliaire.

4. Rapport prêt-valeur établi en fonction de la limite de crédit autorisé et du Loan Performance Home Price Index à compter de novembre 2011. Cotes FICO mises à jour en novembre 2011.

# Services bancaires commerciaux aux États-Unis



Services bancaires commerciaux aux É.-U. <sup>1</sup>	T2/2012		
	Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC <sup>2</sup> (en M\$)
<b>Immobilier commercial</b>	<b>13</b>	<b>490</b>	<b>49</b>
Immobilier non résidentiel	10	298	20
Immobilier résidentiel	3	192	29
<b>Commercial et industriel</b>	<b>29</b>	<b>388</b>	<b>39</b>
<b>Total Services bancaires commerciaux aux É.-U.</b>	<b>42 \$</b>	<b>878 \$</b>	<b>88 \$</b>
Variation par rapport au T1 de 2012	2 \$	(121 \$)	(3 \$)

Immobilier commercial	T2/2012		Commercial et industriel	T2/2012	
	Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)		Prêts bruts/AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)
Bureau	3.8	89	Santé et services sociaux	4,9	50
Détail	2.8	89	Services professionnels et autres	3,1	45
Appartements	1.9	39	Produits de consommation <sup>3</sup>	3,3	91
Résidentiel à vendre	0.6	135	Industriel/fabrication <sup>4</sup>	4,1	71
Industriel	1.3	29	Gouvernement/secteur public	2,5	5
Hôtel	0.7	19	Services financiers	2,1	9
Terrain commercial	0.2	21	Automobile	1,3	11
Autres	1.5	69	Autres <sup>5</sup>	7,6	106
<b>Total Immobilier commercial</b>	<b>\$13</b>	<b>\$490</b>	<b>Total Commercial et industriel</b>	<b>29 \$</b>	<b>388 \$</b>

## Faits saillants

- La tendance positive de la qualité du crédit des Services bancaires commerciaux aux États-Unis se poursuit
  - Les prêts douteux et les nouvelles formations de prêts douteux sont en baisse
  - Les taux de défaillance continuent de s'améliorer
  - Les prêts douteux et classés sont en baisse
  - Le nombre de prêts à problèmes à l'horizon continue de diminuer

1. À l'exclusion de tous les prêts acquis ayant subi une perte de valeur.

2. Provision pour pertes sur créances relatives à des contreparties particulières et qui ne sont pas individuellement significatives exclut tout changement à la provision pour les pertes sur créances subies mais non encore décelées.

3. Les produits de consommation comprennent l'alimentation, les boissons et le tabac, ainsi que le secteur du commerce de détail.

4. Le secteur industriel/manufacturier comprend la construction industrielle et les entrepreneurs spécialisés, ainsi que les industries manufacturières diverses et la vente de gros.

5. La catégorie « Autres » comprend l'agriculture, l'énergie et les services publics, les télécommunications, la câblodistribution et les médias, les transports, les ressources ainsi que d'autres secteurs.

Le total des chiffres peut ne pas correspondre à 100 % en raison de l'arrondissement.

**Téléphone :**  
416-308-9030  
ou 1-866-486-4826

**Courriel :**  
tdir@td.com

**Site Web :**  
<http://www.td.com/francais/investisseurs/accueil/accueil/rapports-index.jsp>



**Meilleure gouvernance d'entreprise**

**Meilleures rencontres avec la communauté des investisseurs**

**Meilleures relations avec les investisseurs par un chef des finances :**  
Sociétés à forte capitalisation

**Meilleures relations avec les investisseurs par un chef de la direction :**  
Sociétés à forte capitalisation

**Grand prix des meilleures relations avec les investisseurs :**  
Sociétés à forte capitalisation

**Meilleures relations avec les investisseurs par secteur:**  
Services financiers



**Groupe Banque TD  
Présentation aux investisseurs –  
Deuxième trimestre de 2012**

---

**Jeudi 24 mai 2012**