

Groupe Banque TD

Fiche de l'investisseur

1^{er} trimestre de 2013

Bâtir la meilleure banque

Une banque résolument nord-américaine

- Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord¹
- L'une des rares banques dans le monde à avoir reçu la note Aa1 de Moody's²
- Mise à profit de la plateforme et de la marque pour favoriser la croissance
- Solide image de marque à titre d'employeur

Accent sur les activités de détail

- Chef de file du service à la clientèle et de la commodité
- Plus de 80 % du bénéfice rajusté issu des activités de détail^{3,4}
- Solide moteur de croissance interne
- Meilleur rendement compte tenu du risque assumé

Nos filiales

- Flux de rentrées croissant et reproductible
- Accent sur les produits et services axés sur le client
- Exploitation d'un modèle de courtage de l'avenir
- Réinvestissement continu dans notre avantage concurrentiel

Solide gestion des risques

- Prendre les risques que nous comprenons seulement
- Éliminer systématiquement les risques de perte extrême
- Gérer rigoureusement les capitaux propres et les liquidités
- Harmoniser notre culture et nos politiques avec notre philosophie de gestion des risques

Indicateurs clés

Au 31 janvier	2012	2013
Total de l'actif	779,1 G\$ CA	818,5 G\$ CA
Total des dépôts	469,7 G\$ CA	493,5 G\$ CA
Total des prêts	391,8 G\$ CA	414,5 G\$ CA
Ratio des capitaux propres de première catégorie ⁵	11,6 %	10,9 %
Ratio du total des capitaux propres ⁵	14,7 %	14,2 %
Employés en équivalent temps plein ⁶	77 786	78 756
Total des succursales de détail ⁷	2 434	2 491
Capitalisation boursière	70,1 G\$ CA	76,7 G\$ CA

Notation financière²

Moody's	S&P	Fitch	DBRS
Aa1	AA-	AA-	AA

Profil de la Société

- Siège social à Toronto, au Canada
- Gamme complète de produits et de services financiers
- Environ 22 millions de clients à l'échelle mondiale

Quatre principaux secteurs d'activité

- Services bancaires personnels et commerciaux au Canada
- Gestion de patrimoine et Assurance
- Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis
- Services bancaires de gros

Bénéfice net (en millions \$ CA)

(comme présenté et rajusté)⁴



Bénéfice dilué par action (en \$ CA)

(comme présenté et rajusté)⁴



Rendement des actifs pondérés en fonction des risques (en %)^{5,8}

(rajusté)⁴



Revenus (en millions \$ CA)



1. En fonction des indicateurs clés énumérés dans le tableau ci-dessus, à l'exception du total des succursales de détail. Homologues en Amérique du Nord : TSX : RY, BNS, BMO et CM; NYSE : C, BAC, JPM, WFC, PNC et USB. Résultats rajustés sur une base comparable de façon à exclure les éléments non sous-jacents ciblés. Pour les homologues canadiens, résultats rajustés sur une base comparable de façon à exclure les éléments non sous-jacents ciblés, d'après les résultats du quatrième trimestre de 2012 clos le 31 octobre 2012. Pour les homologues aux États-Unis, d'après les résultats du quatrième trimestre de 2012 des banques américaines s'est clos le 31 décembre 2012. La comparaison est effectuée en fonction du dollar US. Les données du bilan sont converties en dollars US au taux de change de 1,00271 \$ US/1 \$ CA (au 31 janvier 2013). Les données de l'état des résultats sont converties en dollars US au taux de change trimestriel moyen de 0,99292 pour le premier trimestre de 2013, de 1,01432 pour le quatrième trimestre de 2012, de 0,98301 pour le troisième trimestre de 2012 et de 1,00569 pour le deuxième trimestre de 2012.

2. Notation financière de la dette à long terme (dépôts) de La Banque Toronto-Dominion au 31 janvier 2013. Les notes ne constituent pas des recommandations visant l'achat, la vente ou la conservation d'une obligation financière, car elles ne fournissent pas de commentaires sur le cours du marché ni sur la pertinence pour un investisseur en particulier. Les notes peuvent en tout temps faire l'objet d'une révision ou d'un retrait par une agence de notation.

3. 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.

4. Depuis le 1^{er} novembre 2011, la Banque dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS), qui ont remplacé les principes comptables généralement reconnus (PCGR) antérieurs, et désigne les résultats établis selon les IFRS « comme présentés ». La Banque a également recouru à des mesures financières non conformes aux PCGR pour obtenir les résultats « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés, déduction faite des impôts sur le résultat) afin d'évaluer chacun de ses secteurs d'activité et de mesurer son rendement global. Se reporter à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du communiqué de presse sur les résultats du premier trimestre de 2013 pour de plus amples renseignements.

5. À compter du premier trimestre de 2013, les montants sont calculés conformément au cadre réglementaire de Bâle III et sont présentés selon la méthode dite « tout compris ». Auparavant, les montants étaient calculés selon le cadre réglementaire de Bâle II.

6. Effectif moyen en équivalent temps plein pour le premier trimestre de 2013.

7. Comprend les succursales de détail au 31 janvier 2013 (au 31 janvier 2012) : au Canada, 1 166 (1 150); aux États-Unis, 1 325 (1 284).

8. D'après le rendement des actifs pondérés en fonction des risques du premier trimestre de 2013. Résultats rajustés sur une base comparable de façon à exclure les éléments non sous-jacents ciblés. Le rendement des actifs pondérés en fonction des risques correspond au bénéfice net rajusté disponible aux actionnaires ordinaires divisé par les actifs moyens pondérés en fonction des risques. Pour de plus amples détails, se reporter au document intitulé « Information financière supplémentaire » du premier trimestre de 2013.



Résultats des secteurs d'activité pour le T1 de 2013

(en millions \$ CA)

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Les revenus rajustés ont progressé de 5 % par rapport au T1 2012. La croissance des revenus d'intérêts nets est attribuable à la prise en compte d'un mois supplémentaire de revenus de MBNA et à la croissance du volume moyen des portefeuilles de produits de crédit garanti par des biens immobiliers (5 %), des prêts automobiles (3 %) ainsi que des prêts aux entreprises et des acceptations (13 %). Tous les autres volumes moyens de prêts aux particuliers ont augmenté de 3 %. Le volume moyen des dépôts de particuliers a crû de 7 %, et celui des dépôts d'entreprises, de 8 %. Les revenus autres que d'intérêts ont marqué une hausse découlant principalement de la croissance du volume des frais et de la prise en compte d'un mois supplémentaire de revenus de MBNA. La provision pour pertes sur créances pour le trimestre a reculé de 14 % comparativement au T1 2012, baisse qui tient surtout à une amélioration du rendement de crédit, à de meilleures stratégies de recouvrement et à la faiblesse record du nombre de faillites.

Gestion de patrimoine et Assurance

Les revenus ont progressé de 8 % en regard du T1 2012. Les revenus de Gestion de patrimoine ont crû surtout en raison d'une augmentation des revenus tirés des commissions attribuable à la croissance des actifs dans les secteurs des services-conseils et de la gestion d'actifs ainsi que d'une progression des revenus d'intérêts nets tirés de la hausse des marges d'intérêt nettes. Du côté d'Assurance, les revenus ont augmenté en raison d'une baisse des demandes d'indemnisation liées à des événements météorologiques et de la croissance du volume de primes (6 %), le tout partiellement contrebalancé par une diminution des revenus découlant de la vente des activités du secteur Assurance aux États-Unis. L'apport de TD Ameritrade aux bénéfices du secteur s'est chiffré à 47 millions de dollars, soit une baisse de 15 % comparativement au T1 2012, ce qui s'explique par l'impôt sur des distributions de dividendes plus élevées, le recul des profits de TD Ameritrade et la montée du dollar canadien.

Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis

Les revenus exprimés en dollars américains ont crû de 5 % par rapport au T1 2012. Cette hausse tient à la forte croissance interne des prêts et des dépôts et aux gains réalisés sur la vente de valeurs mobilières, hausse neutralisée en partie par une diminution des marges d'intérêt nettes. La moyenne des prêts a augmenté de 16 %, la moyenne des prêts aux particuliers ayant grimpé de 23 %, et celle des prêts aux entreprises, de 10 %. La moyenne des dépôts (exclusion faite des comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade et des dépôts de gouvernements) s'est accrue de 9 %, stimulée par la croissance des dépôts de particuliers (10 %) et des dépôts d'entreprises (6 %). La provision pour pertes sur créances au chapitre des prêts, à l'exclusion des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts, a augmenté de 35 %. Cette augmentation découle surtout de la croissance interne des prêts, partiellement contrebalancée par l'amélioration de la qualité des actifs.

Services bancaires de gros

Les revenus ont reculé de 12 % par rapport au T1 2012, ce qui s'explique surtout par un ralentissement des activités de négociation de titres à revenu fixe dans des conditions de marché modérées et par l'incidence d'ajustements négatifs d'évaluation liés à des produits dérivés. Les honoraires de services de placement ont baissé par rapport aux niveaux élevés du premier trimestre de l'exercice précédent en raison du recul des volumes d'activités de consultation financière. Ces baisses ont été en partie annulées par une hausse des revenus de transactions d'actions et des frais de montage de crédit. Les actifs pondérés en fonction des risques ont diminué d'un milliard de dollars (2 %) par rapport au T1 2012 en raison d'une atténuation de l'exposition aux risques et d'un resserrement des écarts de crédit, le tout en partie neutralisé par la mise en œuvre du cadre réglementaire de Bâle III.

Revenus Bénéfice net

2 723 \$ 944 \$ (raj.)

920 \$ (prés.)

1 077 \$

377 \$

1 528 \$ CA (raj.)

385 \$ CA (raj.)

315 \$ CA (prés.)

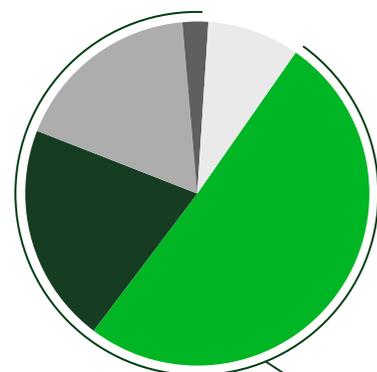
1 539 \$ US (raj.)

387 \$ US (raj.)

316 \$ US (prés.)

599 \$

159 \$

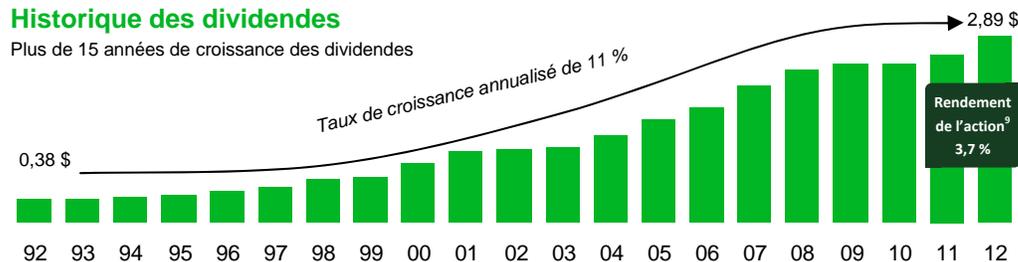
Bénéfice net rajusté par secteur⁴Activités de détail³ 91 %

- Serv. banc. pers. et comm. au Canada 50 %
- Serv. banc. pers. et comm. aux É.-U. 21 %
- Gestion de patrimoine et Assurance 18 %
- TD Ameritrade 2 %
- Services bancaires de gros 9 %
- Gestion de patrimoine et Assurance 20 %

Évolution de la valeur actionnariale

Historique des dividendes

Plus de 15 années de croissance des dividendes

Rendement du cours de l'action (\$) ¹⁰Actions ordinaires en circulation¹¹

(au 31 janvier 2013)

923 millions d'actions

Symbole boursier

TD

Inscriptions en bourse

Bourse de Toronto
Bourse de New YorkRendement total pour les actionnaires¹²

1 an	3 ans
11,3 %	13,6 %
5 ans	10 ans
8,1 %	13,8 %

9. Au 31 janvier 2013.

10. Établi en fonction de l'historique des cours de clôture des actions ordinaires de la TD négociées à la Bourse de Toronto. Le cours de l'action est exprimé en dollars canadiens.

11. Nombre moyen d'actions ordinaires diluées en circulation.

12. Au 31 janvier 2013. Le rendement total pour les actionnaires comprend la variation annuelle du cours de l'action et présume que les dividendes reçus ont été réinvestis dans d'autres actions ordinaires de la TD.

RENSEIGNEMENTS

Relations avec les investisseurs pour les analystes et les investisseurs institutionnels :

66, rue Wellington ouest, Tour TD, 15^e étage, Toronto (Ontario) M5K 1A2

Tél. : 416-308-9030 Courriel : tdir@td.com Site Web : www.td.com/francais/rapports

