



# Groupe Banque TD

## Présentation sur les résultats trimestriels pour le T4 2016

Le jeudi 1<sup>er</sup> décembre 2016

# Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs



De temps à autre, la Banque (comme elle est définie dans le présent document) 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. 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 figurant dans le présent document, dans le rapport de gestion (le rapport de gestion de 2016) de la Banque à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » et, pour chacun de ses secteurs d'activité, aux rubriques « Perspectives et orientation pour 2017 », ainsi que dans d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2017 et par la suite et les stratégies pour les atteindre, le contexte réglementaire dans lequel la Banque exerce ses activités, 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.

Par leur nature, ces énoncés prospectifs 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 physique et 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, isolément ou collectivement, de tels écarts incluent les risques notamment de crédit, de marché (y compris le risque de position sur titres de participation, le risque sur marchandises, le risque de change et le risque de taux d'intérêt), de liquidité, d'exploitation (y compris les risques liés à la technologie et à l'infrastructure), d'atteinte à la réputation, d'assurance, de stratégie et de réglementation ainsi que les risques juridiques, environnementaux, d'adéquation des fonds propres et les autres risques. Ces facteurs de risque comprennent notamment la conjoncture économique et commerciale dans les régions où la Banque exerce ses activités; la capacité de la Banque à mettre en œuvre ses principales priorités, notamment réaliser des acquisitions et des cessions, élaborer des plans de fidélisation de la clientèle et des plans stratégiques, et recruter, former et maintenir en poste des dirigeants clés; les interruptions ou attaques (y compris les cyberattaques) visant la technologie informatique, l'Internet, les systèmes d'accès au réseau ou les autres systèmes ou services de communications voix-données de la Banque; l'évolution de divers types de fraude et d'autres comportements criminels auxquels la Banque est exposée; le défaut de tiers de se conformer à leurs obligations envers la Banque ou ses sociétés affiliées, notamment relativement au traitement et au contrôle de l'information; l'incidence de la promulgation de nouvelles lois et de nouveaux règlements et de la modification des lois et des règlements actuels ou de leur application, y compris sans s'y restreindre les lois fiscales, les lignes directrices en matière d'information sur les fonds propres à risque et les directives réglementaires en matière de liquidité; le contexte de contentieux globalement difficile, y compris aux États-Unis; la concurrence accrue, y compris dans le domaine des services bancaires par Internet et par appareil mobile et des concurrents offrant des services non traditionnels; les changements apportés aux notations de crédit de la Banque; les variations des taux de change et d'intérêt (y compris la possibilité de taux d'intérêt négatifs); l'augmentation des coûts de financement et de la volatilité des marchés causée par l'illiquidité des marchés et la concurrence pour l'accès au financement; les estimations comptables critiques et les changements apportés aux normes comptables et aux méthodes comptables utilisées par la Banque; les crises d'endettement potentielles et existantes à l'échelle internationale; et l'occurrence d'événements catastrophiques naturels et autres que naturels et les demandes d'indemnisation qui en découlent. La Banque avise le lecteur que la liste qui précède n'est pas une liste exhaustive de tous les facteurs de risque 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 2016, telle qu'elle peut être mise à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite et dans les communiqués (le cas échéant) relatifs à toute transaction ou tout événement dont il est question à la rubrique « Événements importants » dans le rapport de gestion pertinent, lesquels peuvent être consultés sur le site Web [www.td.com/francais](http://www.td.com/francais). 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 de gestion 2016 à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques » et, pour chacun des secteurs d'exploitation, sous les rubriques « Perspectives et orientation pour 2017 », telles qu'elles peuvent être mises à jour dans les rapports trimestriels aux actionnaires déposés par la suite.

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 les attentes en matière de rendement financier pour 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.

## Solide rendement financier

- Croissance des bénéfices et du BPA
- Bilan solide
- Dividende versé par action en hausse de 8 % par rapport à l'exercice 2015
- Rendement total pour les actionnaires optimal<sup>1</sup>

## Bons éléments fondamentaux

## Poursuite des investissements afin d'améliorer l'expérience client et l'expérience employé

- Transformation numérique

# Faits saillants de l'exercice 2016



## Total des résultats comme présentés par la Banque (sur 12 mois)

**BPA en hausse de 11 % (6 % après rajustement)**

**Produits en hausse de 9 %**

**Charges en hausse de 4 %**

- Charges rajustées en hausse de 2 % hors change et acquisitions<sup>2</sup>

**PPC en hausse**

- Croissance du volume et exposition au secteur pétrogazier

## Résultats comme présentés par secteur (sur 12 mois)

**Bénéfice des Services de détail au Canada en hausse de 1 %**

**Bénéfice des Services de détail aux États-Unis en hausse de 19 % (16 % après rajustement)**

**Bénéfice des Services bancaires de gros en hausse de 5 %**

## Faits saillants financiers – M\$

Comme présenté	2016	2015	Var. annuelle
<b>Produits</b>	34 315	31 426	9 %
<b>Provision pour pertes sur créances (PPC)</b>	2 330	1 683	38 %
<b>Charges</b>	18 877	18 073	4 %
<b>Bénéfice net</b>	<b>8 936</b>	<b>8 024</b>	<b>11 %</b>
<b>BPA dilué (\$)</b>	<b>4,67</b>	<b>4,21</b>	<b>11 %</b>
Rajustés <sup>1</sup>	2016	2015	Var. annuelle
<b>Bénéfice net</b>	<b>9 292</b>	<b>8 754</b>	<b>6 %</b>
<b>BPA dilué (\$)</b>	<b>4,87</b>	<b>4,61</b>	<b>6 %</b>

## Bénéfice par secteur – M\$

	Comme présenté	Rajusté
<b>Services de détail<sup>3</sup></b>	8 947	8 947
<i>Services de détail au Canada</i>	5 988	5 988
<i>Services de détail aux États-Unis</i>	2 959	2 959
<b>Services bancaires de gros</b>	920	920
<b>Siège social</b>	(931)	(575)

1. La Banque dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) et désigne les résultats dressés selon les IFRS, les principes comptables généralement reconnus (PCGR) actuels, « 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), 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 pour le quatrième trimestre de 2016 et du rapport de gestion de la Banque ([www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs)) pour de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter et une conciliation des mesures non conformes aux PCGR. Pour de plus amples renseignements et un rapprochement, voir la diapositive 16.

2. Les charges rajustées étaient de 17 076 M\$ et de 18 496 M\$ en 2015 et 2016, respectivement.

3. Les Services de détail sont composés des secteurs Services de détail au Canada et Services de détail aux États-Unis. Voir le communiqué de presse sur les résultats du quatrième trimestre de 2016 et le rapport de gestion de la Banque.

# Faits saillants du T4 2016



## Total des résultats comme présentés par la Banque (sur 12 mois)

**BPA en hausse de 25 % (7 % après rajustement<sup>1</sup>)**

### Produits en hausse de 9 %

- Produits ajustés en hausse de 6 % hors change et acquisitions<sup>2</sup>

### Charges en baisse de 1 %

- Charges rajustées en hausse de 5 % hors change et acquisitions<sup>2</sup>

## Résultats comme présentés par secteur (sur 12 mois)

**Bénéfice des Services de détail au Canada stables**

**Bénéfice des Services de détail aux États-Unis en hausse de 18 % (9 % après rajustement)**

**Bénéfice des Services bancaires de gros en hausse de 21 %**

## Faits saillants financiers – M\$

Comme présenté	T4 2016	T3 2016	T4 2015
<b>Produits</b>	8 745	8 701	8 047
<b>Provision pour pertes sur créances (PPC)</b>	548	556	509
<b>Charges</b>	4 848	4 640	4 911
<b>Bénéfice net</b>	<b>2 303</b>	<b>2 358</b>	<b>1 839</b>
<b>BPA dilué (\$)</b>	<b>1,20</b>	<b>1,24</b>	<b>0,96</b>

Rajustés <sup>1</sup>	T4 2016	T3 2016	T4 2015
<b>Bénéfice net</b>	<b>2 347</b>	<b>2 416</b>	<b>2 177</b>
<b>BPA dilué (\$)</b>	<b>1,22</b>	<b>1,27</b>	<b>1,14</b>

## Bénéfice par secteur – M\$

T4 2016	Comme présenté	Rajusté
<b>Services de détail<sup>3</sup></b>	2 203	2 203
<i>Services de détail au Canada</i>	1 502	1 502
<i>Services de détail aux États-Unis</i>	701	701
<b>Services bancaires de gros</b>	238	238
<b>Siège social</b>	(138)	(94)

1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 4. Pour de plus amples renseignements et un rapprochement, voir la diapositive 16.

2. Les produits rajustés étaient de 8 096 M\$ et de 8 726 M\$ pour le T4 2015 et le T4 2016 respectivement. Les charges rajustées étaient de 4 480 M\$ et de 4 784 M\$ pour le T4 2015 et le T4 2016, respectivement.

3. Voir la note 3 à la diapositive 4.

# Services de détail au Canada



## Faits saillants (sur 12 mois)

**Bénéfice net de 1,5 milliard de dollars**

**Produits en hausse de 3 %**

- Croissance des volumes de prêts de 5 %
- Croissance des volumes de dépôts de 10 %
- Hausse des actifs des activités de gestion de patrimoine<sup>2</sup> de 10 %

**Baisse des réclamations d'assurance**

**Marge d'intérêt nette de 2,78 %, en baisse de 1 pdb sur 3 mois**

**PPC en hausse de 2 % sur 3 mois**

**Charges en hausse de 5 %**

- Ratio d'efficacité de 43,7 %

## Profits et pertes – M\$

	T4 2016	Var. trimestrielle	Var. annuelle
Produits	5 150	0 %	3 %
Réclamations d'assurance	585	(15) %	(8) %
Produits après déduction des réclamations <sup>1</sup>	4 565	3 %	5 %
Provision pour pertes sur créances (PPC)	263	2 %	19 %
Charges	2 250	5 %	5 %
<b>Bénéfice net</b>	<b>1 502</b>	<b>0 %</b>	<b>0 %</b>
Rendement des capitaux propres	41,5 %		

## Bénéfice – M\$



1. Les produits totaux (avant déduction des réclamations d'assurance) s'établissaient à 4 997 M\$ et à 5 141 M\$ pour le T4 2015 et le T3 2016, respectivement. Les réclamations d'assurance et les charges connexes étaient de 637 M\$ et de 692 M\$ pour le T4 2015 et le T3 2016, respectivement.

2. Les actifs des activités de gestion de patrimoine englobent les actifs administrés et les actifs gérés.

# Services de détail aux États-Unis



## Faits saillants en M\$ US (sur 12 mois)

**Bénéfice en hausse de 19 % (9 % après rajustement<sup>1</sup>)**

**Produits en hausse de 13 % (9 % après rajustement)**

- Croissance des volumes de prêts de 11 %
- Croissance des volumes de dépôts de 9 %

**Marge d'intérêt nette de 3,13 %, en baisse de 1 pdb sur 3 mois**

**PPC en hausse de 12 % sur 3 mois**

- Caractère saisonnier des portefeuilles de prêts automobiles et de cartes de crédit

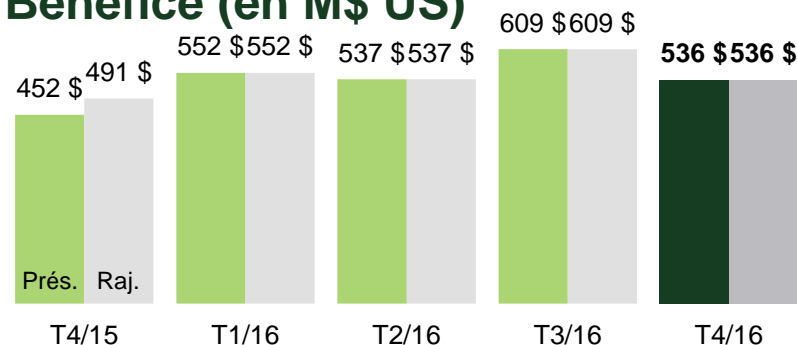
**Charges en hausse de 4 % (5 % après rajustement)**

- Ratio d'efficacité de 61,8 %

## Profits et pertes – M\$ US (sauf indication contraire)

	Comme présenté			Rajusté
	T4 2016	Var. trimestrielle	Var. annuelle	Var. annuelle
Produits	1 848	2 %	13 %	9 %
Provision pour pertes sur créances (PPC)	146	12 %	10 %	10 %
Charges	1 142	8 %	4 %	5 %
<b>Bénéfice net, Services de détail aux États-Unis</b>	<b>465</b>	<b>(9) %</b>	<b>26 %</b>	<b>14 %</b>
Quote-part du bénéfice net de TD AMTD	71	(27) %	(15) %	(15) %
<b>Bénéfice net</b>	<b>536</b>	<b>(12) %</b>	<b>19 %</b>	<b>9 %</b>
<b>Bénéfice net (\$ CA)</b>	<b>701</b>	<b>(11) %</b>	<b>18 %</b>	<b>9 %</b>
Rendement des capitaux propres	8,3 %			

## Bénéfice (en M\$ US)



1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 4.

# Services bancaires de gros



## Faits saillants (sur 12 mois)

**Bénéfice en hausse de 21 %**

**Produits en hausse de 11 %**

- Augmentation des activités de montage et de négociation de titres à revenu fixe
- Baisse des produits de négociation de titres et des frais de consultation
- Produits tirés des activités de négociation de 380 M\$

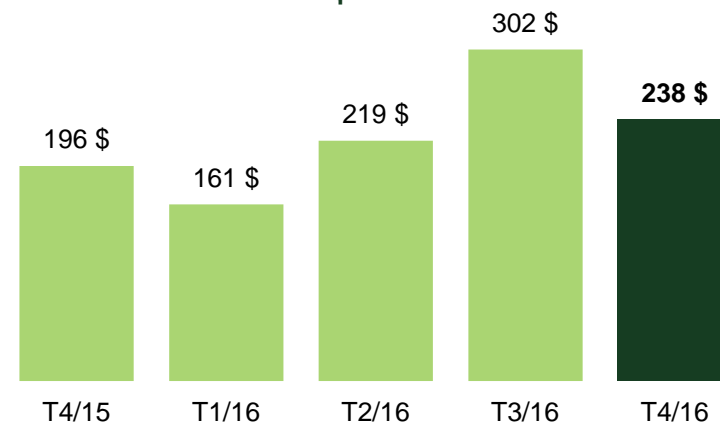
**PPC en baisse sur 3 mois**

**Charges en hausse de 11 %**

## Profits et pertes – M\$

	T4 2016	Var. trimestrielle	Var. annuelle
<b>Produits</b>	741	(14) %	11 %
<b>Provision pour pertes sur créances (PPC)</b>	1	(91) %	(93) %
<b>Charges</b>	432	(1) %	11 %
<b>Bénéfice net</b>	<b>238</b>	<b>(21) %</b>	<b>21 %</b>
<b>Rendement des capitaux propres</b>	16,1 %		

## Bénéfice – M\$





## Faits saillants (sur 12 mois)

### Pertes comme présentées s'élevant à 310 M\$ (67 M\$ après rajustement<sup>1</sup>)

- Hausse des produits tirés des activités de gestion de la trésorerie et du bilan
- Incidence favorable des éléments fiscaux et baisse des provisions pour pertes sur créances subies mais non encore décelées
- Partiellement neutralisées par des investissements continus dans des projets d'entreprise et des projets liés à la réglementation

## Profits et pertes – M\$

Comme présenté	T4 2016	T3 2016	T4 2015
Bénéfice net	(138)	(241)	(448)

Rajustés <sup>1</sup>	T4 2016	T3 2016	T4 2015
Charges nettes du Siège social	(215)	(222)	(192)
Autres	92	10	2
Participations ne donnant pas le contrôle	29	29	29
Bénéfice net	(94)	(183)	(161)

1. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 4. Pour de plus amples renseignements et un rapprochement, voir la diapositive 16.

Remarque : Le secteur Siège social comprend les charges du Siège social et tout autre élément non attribué aux secteurs d'exploitation de même que les activités de trésorerie nettes et de gestion des capitaux propres. Se reporter à la page 29 du Rapport de gestion de la Banque pour le quatrième trimestre de 2016 afin d'obtenir de plus amples renseignements.

# Capitaux propres et liquidité



## Faits saillants

**Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 10,4 %**

**Ratio d'endettement de 4,0 %**

**Ratio de liquidité à court terme de 130 %**

## Fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO<sup>1</sup>

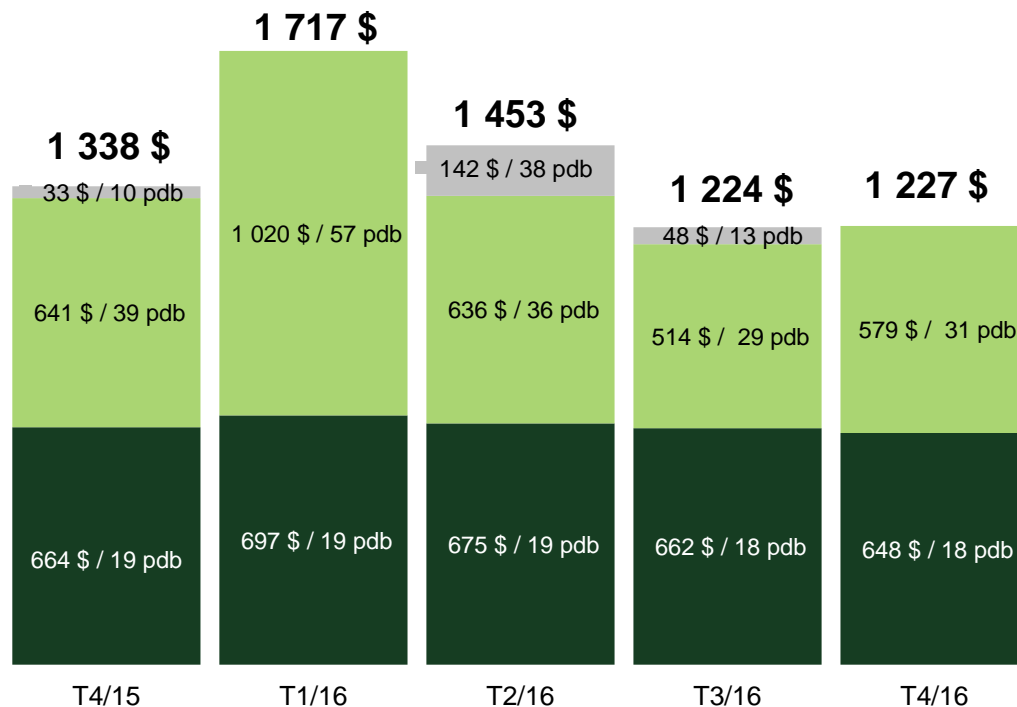
<b>Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T3 2016</b>	<b>10,4 %</b>
Production de fonds propres à l'interne	31 pdb
Augmentation des actifs pondérés en fonction des risques et autres	(24) pdb
Perte actuarielle sur les régimes de retraite des employés	(4) pdb
<b>Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'AO au T4 2016</b>	<b>10,4 %</b>

1. Les montants sont calculés en vertu du dispositif réglementaire de Bâle III, à l'exception des capitaux propres rattachés au rajustement de la valeur du crédit conformément à la ligne directrice du BSIF, et sont présentés selon la méthode dite « tout compris ». L'application progressive sur une période de cinq ans de l'exigence pour les fonds propres touchés par le rajustement de la valeur de crédit a commencé, en fonction d'une approche selon laquelle l'exigence s'établit à 64 % en 2015 et en 2016, à 72 % en 2017, à 80 % en 2018 et à 100 % en 2019.

# Formations de prêts douteux bruts par portefeuille



## Formations de prêts douteux bruts<sup>1</sup> : en M\$ et ratios<sup>2</sup>



## Faits saillants

- Les formations totales de prêts douteux ont été stables sur 3 mois, à 21 pdb
- Les formations de prêts douteux des Services de détail aux États-Unis ont augmenté de 65 M\$ pendant le trimestre, dont :
  - 21 M\$ en raison de l'incidence négative des taux de change
  - 20 M\$ US dans le portefeuille de cartes de crédit en raison principalement de tendances saisonnières

	24	30	25	21	21	<i>pdb</i>
<b>TD</b>						
Homologues au Canada <sup>4</sup>	13	15	25	18	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues aux États-Unis <sup>5</sup>	17	29	21	19	N. d.	<i>pdb</i>

	Autres <sup>3</sup>
	Portefeuille des Services bancaires de gros
	Portefeuille des Services de détail aux É.-U.
	Portefeuille des Services de détail au Canada

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 et des titres de créance classés comme prêts.

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

3. La catégorie « Autres » comprend les prêts du secteur Siège social.

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

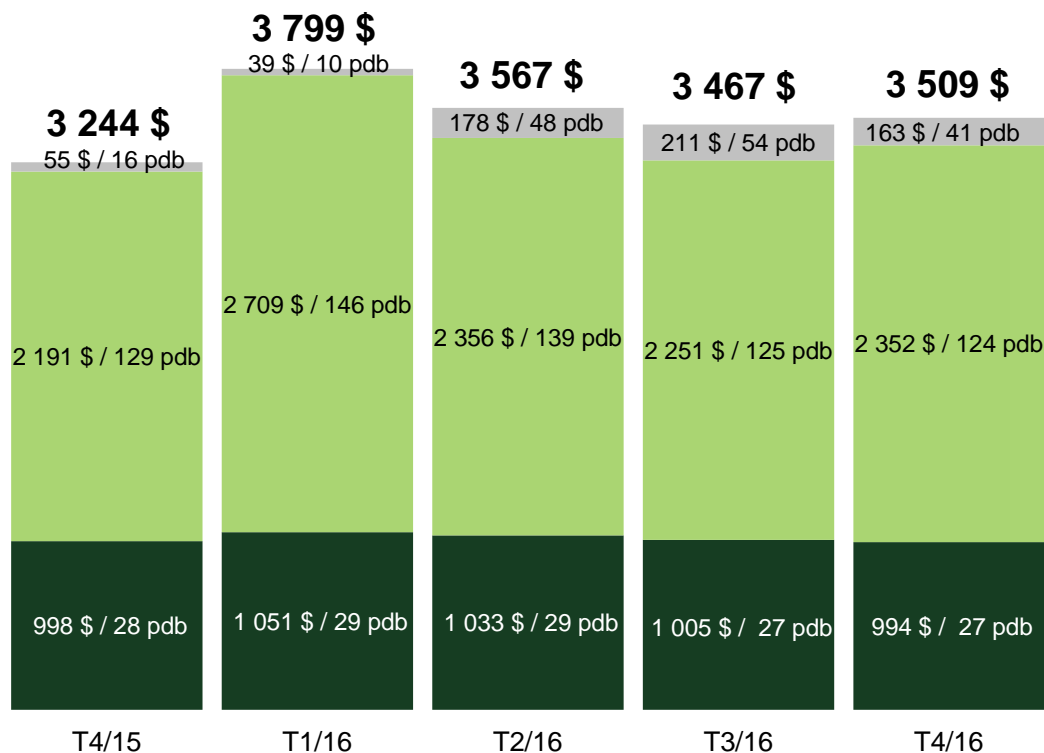
5. Moyenne des homologues aux États-Unis : BAC, C, JPM, USB et WFC (ajout d'actifs à intérêt non comptabilisé / prêts bruts moyens).

N. d. : Non disponible

# Prêts douteux bruts par portefeuille



## Prêts douteux bruts<sup>1</sup> : en M\$ et ratios<sup>2</sup>



## Faits saillants

- Le taux de formation de prêts douteux bruts des Services de détail au Canada se maintient à de faibles niveaux cycliques
- Les formations de prêts douteux des Services de détail aux États-Unis ont augmenté de 101 M\$ pendant le trimestre, dont :
  - 71 M\$ en raison de l'incidence négative des taux de change
  - 20 M\$ US dans le portefeuille de cartes de crédit en raison principalement de tendances saisonnières
- 48 M\$ en raison de la baisse des formations de prêts douteux des Services bancaires de gros attribuable aux résolutions dans le secteur du pétrole et du gaz

	T4/15	T1/16	T2/16	T3/16	T4/16	
	58	65	63	59	58	<i>pdb</i>
Homologues au Canada <sup>4</sup>	63	68	75	74	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues aux États-Unis <sup>5</sup>	109	114	110	106	N. d.	<i>pdb</i>

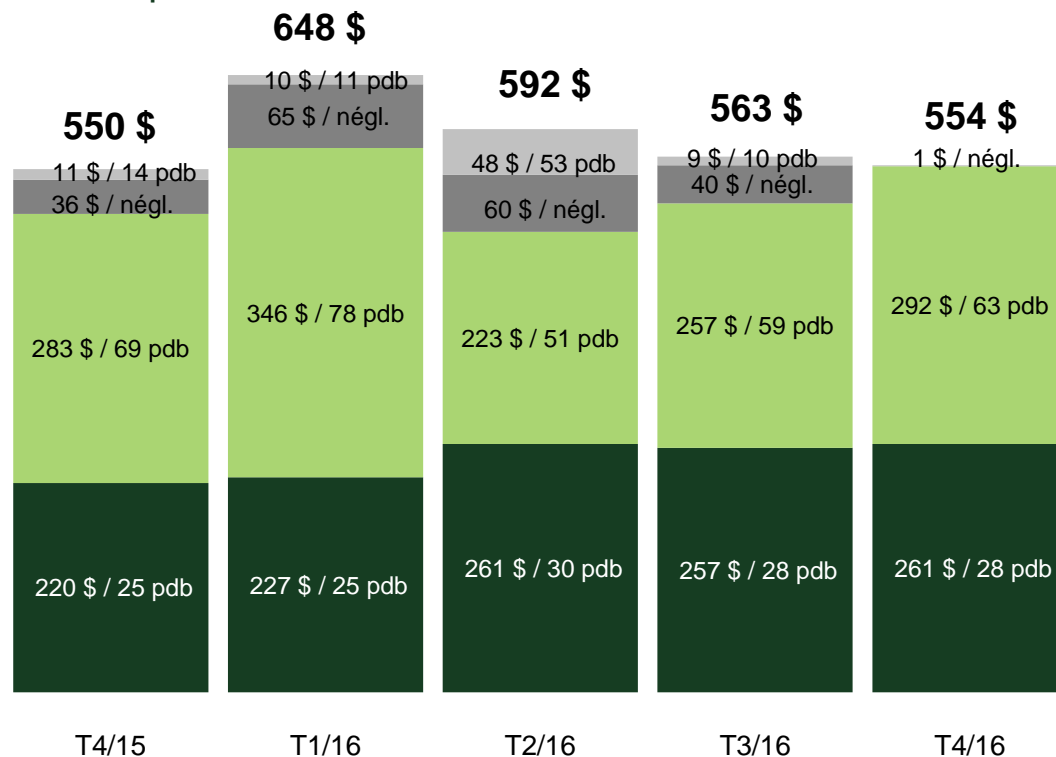
- Autres<sup>3</sup>
- Portefeuille des Services bancaires de gros
- Portefeuille des Services de détail aux É.-U.
- Portefeuille des Services de détail au Canada

1. Les prêts douteux bruts ne tiennent pas compte de l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.  
 2. Ratio des prêts douteux bruts : prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts (tous les deux au comptant) par portefeuille.  
 3. La catégorie « Autres » comprend les prêts du secteur Siège social.  
 4. Moyenne des homologues au Canada : BMO, BNS, CIBC et RBC; les données incluent les titres de créance classés comme prêts.  
 5. Moyenne des homologues aux États-Unis : BAC, C, JPM, USB et WFC (prêts improductifs / total des prêts bruts).  
 N. d. : Non disponible

# Provisions pour pertes sur créances (PPC) par portefeuille



## PPC<sup>1</sup> : en M\$ et ratios<sup>2</sup>



## Faits saillants

- La qualité du crédit au Canada et aux États-Unis demeure solide
- La provision pour pertes sur créances des Services de détail aux États-Unis a augmenté de 35 M\$, dont :
  - 27 M\$ US dans les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts automobiles en raison principalement de tendances saisonnières

	T4/15	T1/16	T2/16	T3/16	T4/16	
<sup>1</sup>	40	45	42	39	37	<i>pdb</i>
Homologues au Canada <sup>5</sup>	28	33	41	33	N. d.	<i>pdb</i>
Homologues aux États-Unis <sup>7</sup>	65	69	60	57	N. d.	<i>pdb</i>

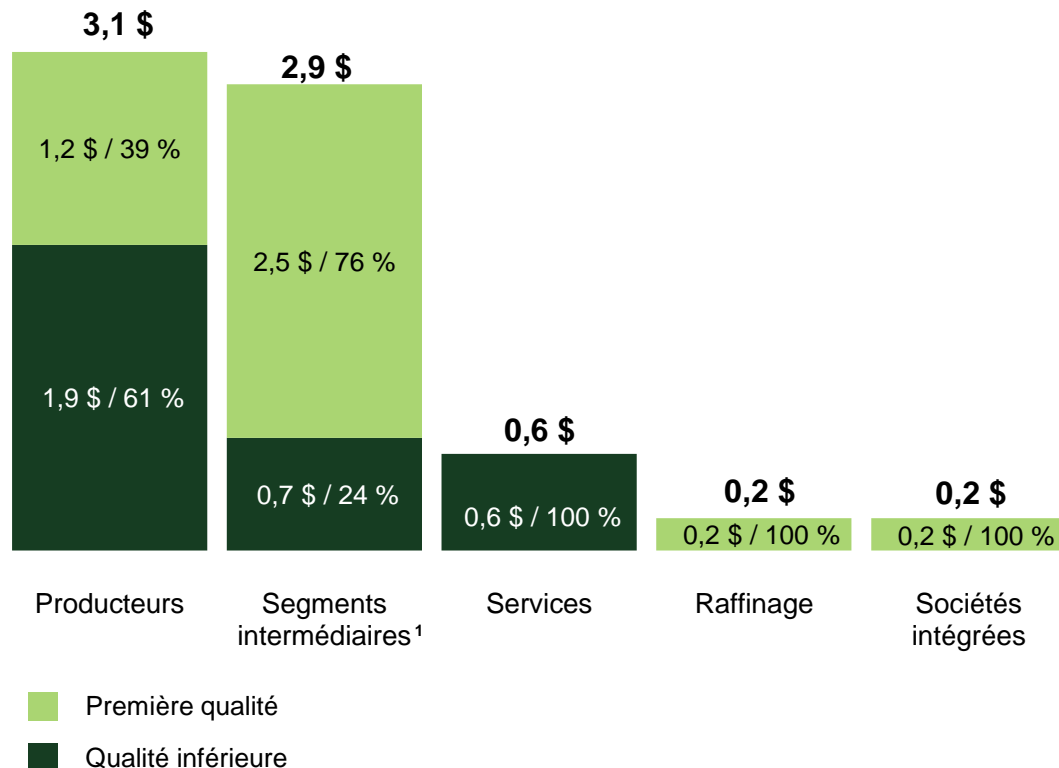
- Autres<sup>3</sup>
- Portefeuille des Services bancaires de gros<sup>4</sup>
- Portefeuille des Services de détail aux É.-U.<sup>6</sup>
- Portefeuille des Services de détail au Canada

1. La PPC exclut l'incidence des prêts acquis ayant subi une perte de valeur, les titres de créance classés comme prêts et les éléments à noter.  
 2. Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base trimestrielle annualisée / moyenne du montant net des prêts et des acceptations.  
 3. La catégorie « Autres » comprend les provisions pour pertes sur créances subies mais non encore décelées dans les portefeuilles des Services de détail au Canada et des Services bancaires de gros qui sont comptabilisées dans le secteur Siège social.  
 4. La PPC des Services bancaires de gros exclut les primes sur les swaps sur défaillance de crédit : T4 2016 – (3) M\$; T3 2016 – (3) M\$; T2 2016 – (2) M\$; T1 2016 – (4) M\$.  
 5. Moyenne des homologues au Canada : BMO, BNS, CIBC et RBC; les PPC des homologues excluent les augmentations de la provision pour pertes sur créances subies mais non encore décelées. Les données incluent les titres de créance classés comme prêts.  
 6. La provision pour pertes sur créances à l'égard des cartes de crédit aux États-Unis comprend la quote-part revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis (T4 2016 72 M\$ US; T3 2016 63 M\$ US; T2 2016 40 M\$ US; T1 2016 87 M\$ US; T4 2015 51 M\$ US).  
 7. Moyenne des homologues aux États-Unis : BAC, C, JPM, USB et WFC.  
 Négl. : négligeable  
 N. d. : Non disponible

# Exposition au secteur du pétrole et du gaz



## Solde des prêts aux entreprises et des prêts commerciaux par segment (en G\$) :



## Faits saillants

- Le solde des prêts aux producteurs de pétrole et de gaz et aux sociétés de services pétroliers et gaziers a connu une réduction de 400 M\$ et représente moins de 1 % du total des prêts et des acceptations bruts
- 65 % du crédit inutilisé au segment du pétrole et gaz est de qualité supérieure
- Exclusion faite du crédit garanti par des biens immobiliers, les prêts à la consommation et les prêts des Services bancaires aux petites entreprises dans les provinces touchées<sup>2</sup> représentent 2 % du montant brut des prêts et des acceptations

1. Le segment intermédiaire comprend les pipelines, le transport et le stockage.

2. Les provinces touchées par la chute des prix du pétrole sont l'Alberta, la Saskatchewan et Terre-Neuve-et-Labrador.



# Annexe

# Exercice 2016 et T4 2016 : Éléments à noter



T4 2016		M\$	BPA		
<b>Bénéfice net et BPA (dilué) comme présentés</b>		<b>2 303 \$</b>	<b>1,20 \$</b>		
Éléments à noter	Avant impôts (en M\$)	Après impôts (en M\$)	BPA	Secteur d'exploitation	Poste des produits / charges <sup>3</sup>
Amortissement des immobilisations incorporelles <sup>1</sup>	64 \$	60 \$	0,03 \$	Siège social	page 9, ligne 10
Juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres reclassés comme disponibles à la vente	(19) \$	(16) \$	(0,01) \$	Siège social	page 9, ligne 10
<b>Excluant les éléments à noter précités</b>					
<b>Bénéfice net et BPA (dilué) rajustés<sup>2</sup></b>		<b>2 347 \$</b>	<b>1,22 \$</b>		

Exercice 2016		M\$	BPA		
<b>Bénéfice net et BPA (dilué) comme présentés</b>		<b>8 936 \$</b>	<b>4,67 \$</b>		
Éléments à noter	Avant impôts (en M\$)	Après impôts (en M\$)	BPA	Secteur d'exploitation	Poste des produits / charges <sup>3</sup>
Amortissement des immobilisations incorporelles <sup>1</sup>	270 \$	246 \$	0,14 \$	Siège social	page 9, ligne 10
Juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres reclassés comme disponibles à la vente	(7) \$	(6) \$	–	Siège social	page 9, ligne 10
Dépréciation du goodwill, des actifs non financiers, et autres charges <sup>4</sup>	111 \$	116 \$	0,06 \$	Siège social	page 9, ligne 10
<b>Excluant les éléments à noter précités</b>					
<b>Bénéfice net et BPA (dilué) rajustés<sup>2</sup></b>		<b>9 292 \$</b>	<b>4,87 \$</b>		

1. Incluant la charge d'amortissement des immobilisations incorporelles de 16 M\$ et de 65 M\$ pour le T4 2016 et l'exercice 2016 respectivement, déduction faite des impôts, se rapportant à TD Ameritrade Holding Corporation. L'amortissement des immobilisations incorporelles se rapporte principalement à des acquisitions d'actifs et à des regroupements d'entreprises. L'amortissement des logiciels et des droits de gestion d'actifs est inclus dans l'amortissement des immobilisations incorporelles; toutefois, il n'est pas inclus aux fins des éléments à noter.

2. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3.

3. Cette colonne renvoie à certaines pages de la trousse Information financière supplémentaire du T4 2016 de la Banque, accessible sur notre site Web au [www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs).

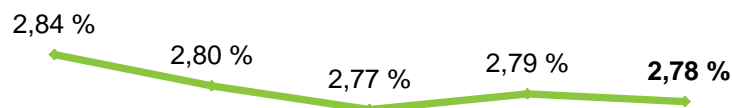
4. Au cours du deuxième trimestre de 2016, la Banque a comptabilisé des pertes de valeur liées au goodwill, à certaines immobilisations incorporelles, aux autres actifs non financiers et aux actifs d'impôt différé ainsi que d'autres charges liées aux services de placement direct en Europe qui connaissent des pertes continues.



# Services de détail au Canada

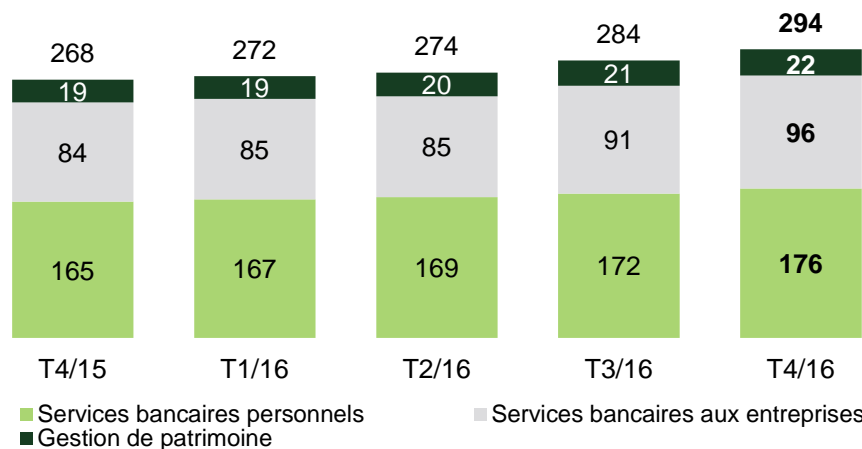


## Marge d'intérêt nette

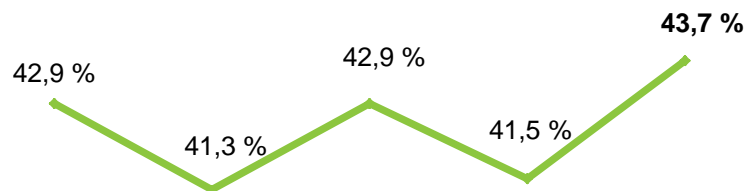


T4/15 T1/16 T2/16 T3/16 T4/16

## Moyenne des dépôts (en G\$)

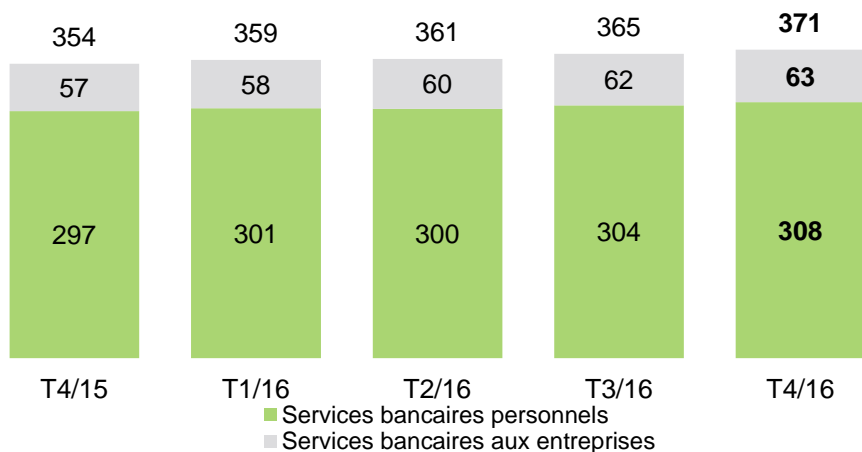


## Ratio d'efficacité



T4/15 T1/16 T2/16 T3/16 T4/16

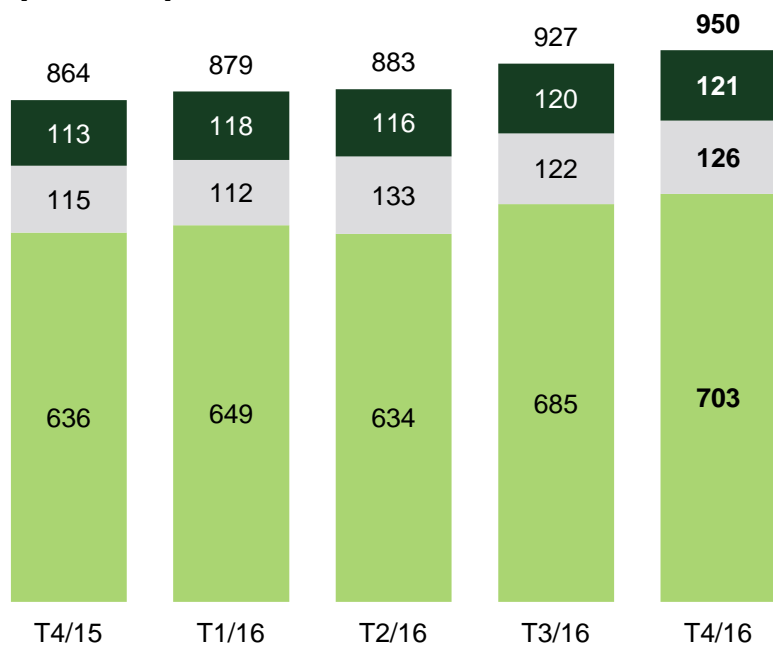
## Moyenne des prêts (en G\$)



# Gestion de patrimoine au Canada

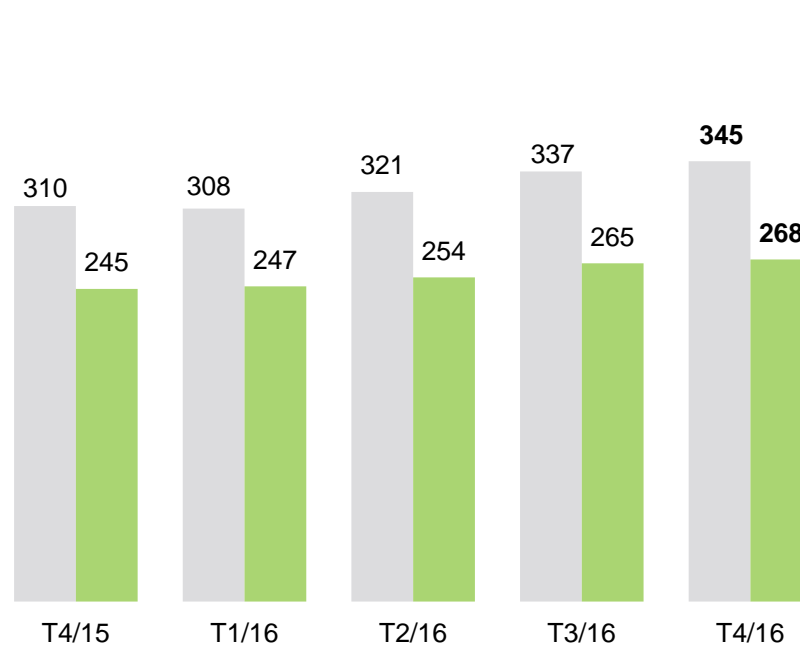


## Produits de Gestion de patrimoine (en M\$)



- Produits d'intérêts nets
- Produits tirés des opérations
- Produits tirés des commissions et autres

## Actifs de Gestion de patrimoine (en G\$)

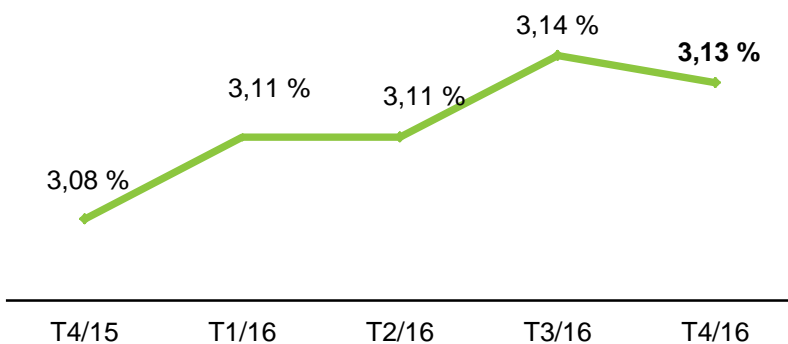


- Actifs administrés
- Actifs gérés

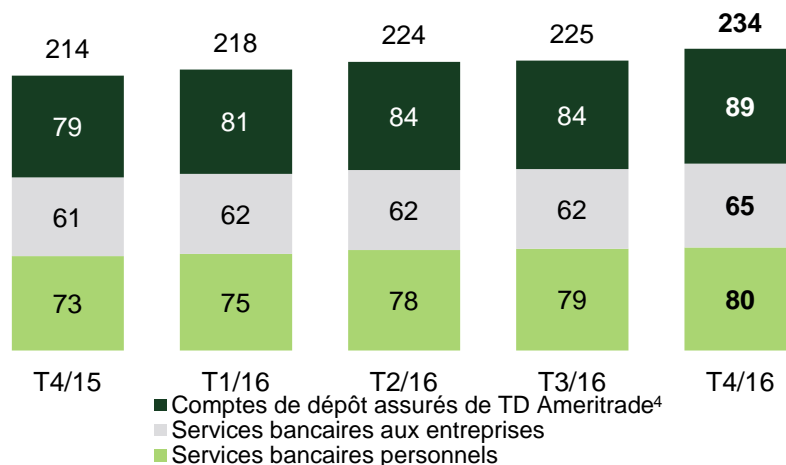
# Services de détail aux États-Unis



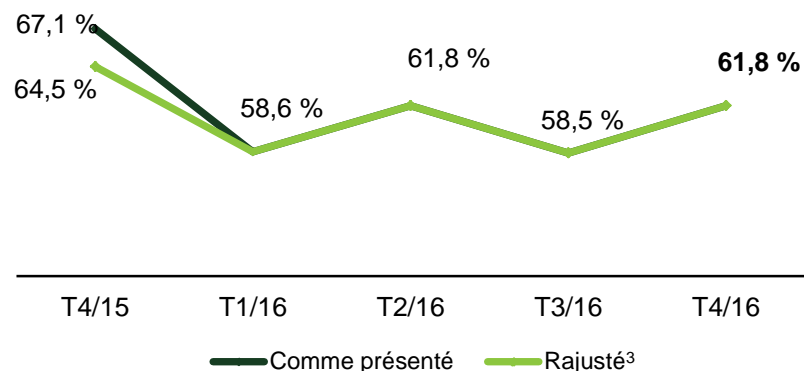
## Marge d'intérêt nette<sup>1</sup>



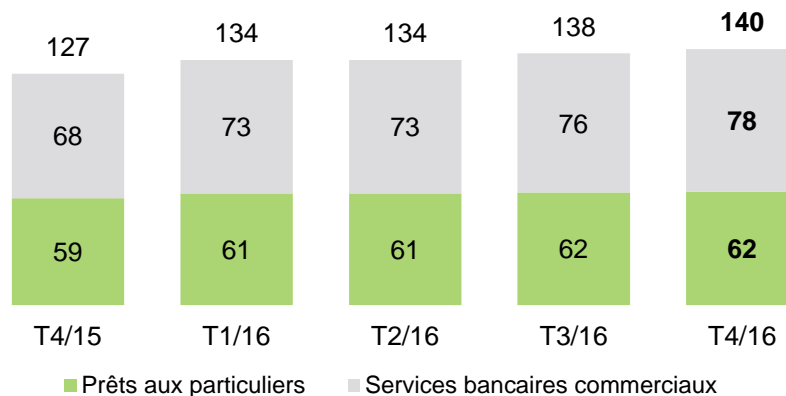
## Moyenne des dépôts (en G\$ US)



## Ratio d'efficacité<sup>2</sup>



## Moyenne des prêts (en G\$ US)



1. La marge d'intérêt nette sur les actifs productifs moyens exclut l'incidence des comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade ainsi que l'incidence des dépôts entre entreprises et des garanties en espèces. De plus, le revenu d'intérêt non-imposable est rajusté pour refléter sa valeur avant impôt.

2. Les ratios d'efficacité comme présentés et rajustés étaient égaux pour le T1, le T2, le T3 et le T4 de 2016.

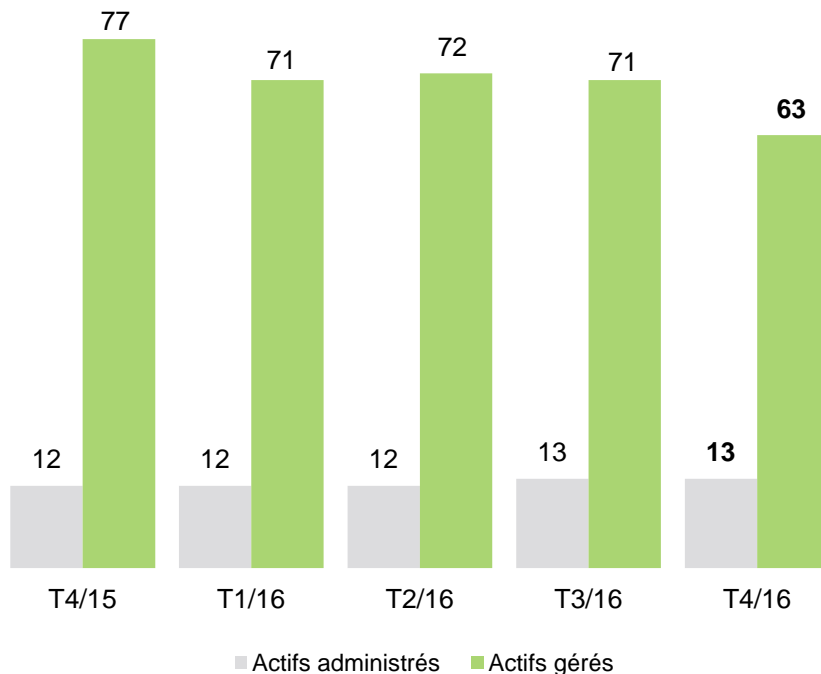
3. Les résultats rajustés sont définis à la note 1 de la diapositive 3.

4. Comptes de dépôt assurés

# Services de détail aux États-Unis



## Actifs de Gestion de patrimoine TD (en G\$ US)<sup>1</sup>



## TD Ameritrade<sup>2</sup>

**Quote-part du bénéfice net de TD Ameritrade revenant à la TD : 93 M\$ CA au T4 2016, en baisse de 15 % sur 12 mois, principalement en raison de ce qui suit :**

- diminution des volumes de négociation et hausse des frais d'exploitation
- partiellement neutralisé par la hausse des produits tirés des actifs et des éléments fiscaux favorables

## Résultats de TD Ameritrade

- Bénéfice net de 185 M\$ US au T4 2016, en baisse de 14 % sur 12 mois
- Nombre moyen d'opérations par jour : 444 000, en baisse de 7 % sur 12 mois
- Le total des actifs des clients a grimpé à 774 G\$ US, en hausse de 16 % sur 12 mois

1. Le 30 août 2016, on a mis fin à une convention de sous-conseiller portant sur des actifs de 14 milliards de dollars, dont 3 milliards de dollars ont été retirés avant le 31 octobre 2016, le reste devant l'être avant le 8 décembre 2016. Les produits et le bénéfice net associés à la convention de sous-conseiller ayant pris fin n'ont pas d'incidence notable sur les activités de gestion de patrimoine des Services de détail aux États-Unis.

2. La quote-part du bénéfice net en dollars US revenant à la TD correspond à l'apport en dollars CA du bénéfice net de TD Ameritrade au secteur Services de détail aux États-Unis, tel qu'il est indiqué dans les rapports aux actionnaires de la Banque ([www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs)) 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 au <http://www.amtd.com/newsroom/default.aspx>

# Marché canadien de l'habitation



Portefeuille		T4 2016
Portefeuille de CGBI au Canada	Solde brut des prêts	254 G\$
	Pourcentage des prêts assurés	50 %
	Ratio prêt-valeur (RPV) actuel des prêts hypothécaires non assurés <sup>1</sup>	58 %
Prêts hypothécaires consentis aux acheteurs de copropriétés	Solde brut des prêts	33 G\$
	Pourcentage des prêts assurés	60 %
LDCVD consenties aux acheteurs de copropriétés	Solde brut des prêts	6 G\$
	Pourcentage des prêts assurés	26 %
Qualité du crédit des prêts consentis aux acheteurs de copropriétés	<ul style="list-style-type: none"> <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 de grande hauteur	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Stabilité des volumes des portefeuilles, qui comptent pour environ 1,5 % 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>	

1. Le RPV actuel correspond à la somme du RPV de chaque prêt hypothécaire pondéré par le solde du prêt.

# Portefeuille de prêts bruts (acceptations bancaires comprises)



## Soldes (en G\$ CA, sauf indication contraire)

	T3 2016	T4 2016
<b>Portefeuille des Services de détail au Canada</b>	<b>368,4 \$</b>	<b>372,2 \$</b>
<b>Services bancaires personnels</b>	<b>306,0 \$</b>	<b>309,1 \$</b>
Prêts hypothécaires résidentiels	187,7	189,0
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	63,9	65,0
Prêts automobiles indirects	20,4	20,6
Lignes de crédit non garanties	9,8	9,5
Cartes de crédit	17,9	18,2
Autres prêts aux particuliers	6,3	6,8
<b>Services bancaires commerciaux (y compris Services bancaires aux petites entreprises)</b>	<b>62,4 \$</b>	<b>63,1 \$</b>
<b>Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (montants en G\$ US)</b>	<b>138,5 \$US</b>	<b>141,6 \$US</b>
<b>Services bancaires personnels</b>	<b>61,7 \$US</b>	<b>62,3 \$US</b>
Prêts hypothécaires résidentiels	20,4	20,6
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) <sup>1</sup>	9,9	9,8
Prêts automobiles indirects	20,8	21,2
Cartes de crédit	10,1	10,2
Autres prêts aux particuliers	0,5	0,5
<b>Services bancaires commerciaux</b>	<b>76,8 \$US</b>	<b>79,3 \$US</b>
Immobilier non résidentiel	15,7	16,0
Immobilier résidentiel	5,1	5,0
Commercial et industriel	56,0	58,3
<b>Opérations de change – portefeuille des Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.</b>	<b>42,2 \$</b>	<b>48,3 \$</b>
<b>Portefeuille des Services de détail aux É.-U. (en G\$ CA)</b>	<b>180,7 \$</b>	<b>189,9 \$</b>
<b>Portefeuille des Services bancaires de gros<sup>2</sup></b>	<b>38,9 \$</b>	<b>39,5 \$</b>
<b>Autres<sup>3</sup></b>	<b>1,5 \$</b>	<b>2,0 \$</b>
<b>Total</b>	<b>589,4 \$</b>	<b>603,6 \$</b>

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

2. Le portefeuille des Services bancaires de gros comprend les prêts aux entreprises et les autres prêts bruts et acceptations des Services bancaires de gros.

3. La catégorie « Autres » comprend les prêts acquis ayant subi une perte de valeur et les prêts comptabilisés dans le secteur Siège social.

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

Excluent les titres de créance classés comme prêts.

# Services bancaires personnels au Canada



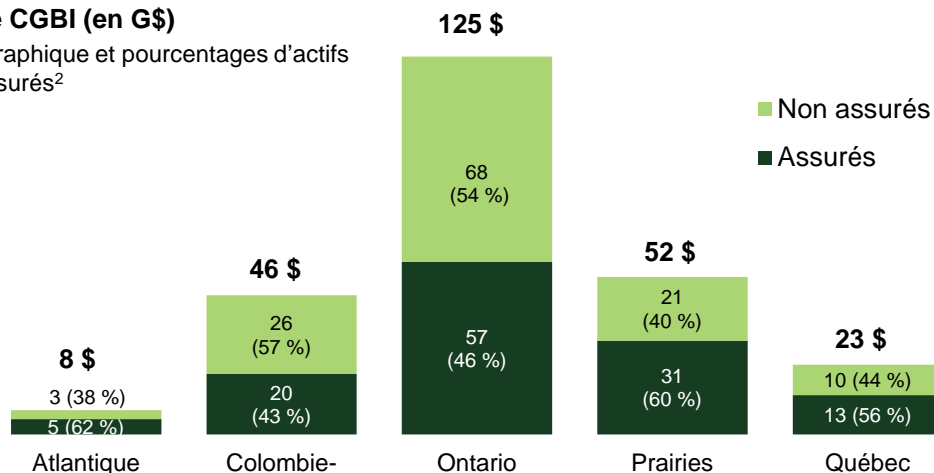
Services bancaires personnels au Canada <sup>1</sup>	T4 2016		
	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts
Prêts hypothécaires résidentiels	189	401	0,21 %
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	65	149	0,23 %
Prêts automobiles indirects	21	49	0,24 %
Lignes de crédit non garanties	9	33	0,35 %
Cartes de crédit	18	152	0,83 %
Autres prêts aux particuliers	7	19	0,28 %
<b>Total des Services bancaires personnels au Canada</b>	<b>309 \$</b>	<b>803 \$</b>	<b>0,26 %</b>
Variation par rapp. au T3 2016	3 \$	(23) \$	(0,01) %

## Faits saillants

- La qualité du crédit reste élevée dans le portefeuille des Services bancaires personnels au Canada

### Portefeuille de CGBI (en G\$)

Répartition géographique et pourcentages d'actifs assurés / non assurés<sup>2</sup>



### RPV des prêts hypothécaires non assurés (%)<sup>3</sup>

T4 2016 <sup>3</sup>	67	62	54	65	63
T3 2016 <sup>3</sup>	68	53	55	66	64

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

2. Les territoires sont répartis comme suit : le Yukon est compris dans la Colombie-Britannique, le Nunavut est compris dans l'Ontario et les Territoires du Nord-Ouest sont compris dans la région des Prairies.

3. Le rapport prêt-valeur (RPV) est établi en fonction du prix moyen désaisonnalisé par grande ville (Association canadienne de l'immeuble) et correspond à la somme du RPV de chaque prêt hypothécaire pondéré par le solde du prêt, conformément aux données présentées par nos homologues.

# Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada



Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada	T4 2016		
	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts
Services bancaires commerciaux <sup>1</sup>	63	191	0,30 %
Services bancaires de gros	39	163	0,41 %
<b>Total des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada</b>	<b>102 \$</b>	<b>354 \$</b>	<b>0,35 %</b>
Variation par rapp. au T3 2016	1 \$	(36) \$	(0,04) %

## Faits saillants

- Bon rendement des portefeuilles des Services bancaires commerciaux et des Services bancaires de gros au Canada

Répartition par secteur <sup>1</sup>	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Provision spécifique <sup>2</sup> (en M\$)
Immobilier résidentiel	15,9	10	7
Immobilier non résidentiel	13,1	9	2
Services financiers	11,2	2	0
Gouv./fonction publique/santé et services sociaux	12,1	15	4
Pipelines, pétrole et gaz	6,5	189	61
Métaux et mines	1,6	19	1
Foresterie	0,6	0	0
Produits de consommation <sup>3</sup>	4,8	24	11
Industriel / manufacturier <sup>4</sup>	5,2	52	38
Agriculture	6,0	11	2
Automobile	7,6	3	2
Autres <sup>5</sup>	18,0	20	12
<b>Total</b>	<b>103 \$</b>	<b>354 \$</b>	<b>140 \$</b>

1. Comprennent les prêts des Services bancaires aux petites entreprises et les prêts sur cartes de crédit Visa Affaires.

2. Comprend la provision relative à des contreparties particulières et non individuellement significatives.

3. Les produits de consommation comprennent : les aliments, 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'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 – \$ US



Services bancaires personnels aux États-Unis <sup>1</sup>	Prêts bruts (en G\$)	T4 2016	
		Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / prêts
Prêts hypothécaires résidentiels	21	336	1,63 %
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) <sup>2</sup>	10	700	7,11 %
Prêts automobiles indirects	21	146	0,69 %
Cartes de crédit	10	166	1,63 %
Autres prêts aux particuliers	0,5	5	0,94 %
<b>Total des Services bancaires personnels aux É.-U. (\$ US)</b>	<b>62 \$</b>	<b>1 353 \$</b>	<b>2,17 %</b>
Variation par rapport au T3 2016 (\$ US)	1 \$	42 \$	0,04 %
Opérations de change	21 \$	462 \$	–
<b>Total des Services bancaires personnels aux É.-U.</b>	<b>83 \$</b>	<b>1 815 \$</b>	<b>2,17 %</b>

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

Distribution du rapport prêt-valeur (RPV) indexé et cotes FICO mises à jour<sup>3</sup>

Courant RPV estimatif actuel	Prêts hypothécaires résidentiels	LDCVD de 1 <sup>er</sup> rang	LDCVD de 2 <sup>e</sup> rang	Total
80 %	5 %	9 %	21 %	9 %
De 61 à 80 %	38 %	32 %	46 %	38 %
≤ 60 %	57 %	59 %	32 %	53 %
<b>Cotes FICO actuelles &gt; 700</b>	87 %	89 %	84 %	87 %

## Faits saillants

- La qualité des actifs des Services bancaires personnels aux États-Unis demeure bonne
- Hausse des prêts douteux bruts en raison de ce qui suit :
  - incidence négative des taux de change
  - tendances saisonnières influant sur le portefeuille de cartes de crédit

1. À l'exclusion des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.

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

3. Rapport prêt-valeur établi en fonction de la limite de crédit autorisé et du Loan Performance Home Price Index à compter d'août 2016. Cotes FICO mises à jour en septembre 2016.

# Services bancaires commerciaux aux États-Unis – \$ US



Services bancaires commerciaux aux États-Unis <sup>1</sup>	T4 2016		
	Prêts bruts / AB (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Prêts douteux bruts / Prêts
<b>Immobilier commercial</b>	<b>21</b>	<b>119</b>	<b>0,57 %</b>
Immobilier non résidentiel	16	74	0,46 %
Immobilier résidentiel	5	45	0,91 %
<b>Commercial et industriel</b>	<b>58</b>	<b>281</b>	<b>0,48 %</b>
<b>Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (\$ US)</b>	<b>79 \$</b>	<b>400 \$</b>	<b>0,50 %</b>
Variation par rapport au T3 2016 (\$ US)	2 \$	(13) \$	(0,04) %
Opérations de change	27 \$	137 \$	–
<b>Total Services bancaires commerciaux aux É.-U. (\$ CA)</b>	<b>106 \$</b>	<b>537 \$</b>	<b>0,50 %</b>

## Faits saillants

- Croissance soutenue et bonne qualité du portefeuille des Services bancaires commerciaux aux États-Unis

Immobilier commercial	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Bureaux	5,5	26
Services de détail	4,6	22
Appartements	4,3	23
Résidentiel à vendre	0,2	7
Industriel	1,2	11
Hôtels	0,9	5
Terrains commerciaux	0,1	13
Autres	4,2	12
<b>Total Immobilier commercial</b>	<b>21 \$</b>	<b>119 \$</b>

Commercial et industriel	Prêts bruts / AB (en G\$ US)	Prêts douteux bruts (en M\$ US)
Santé et services sociaux	8,0	25
Services professionnels et autres	7,5	62
Produits de consommation <sup>2</sup>	6,1	43
Industriel/manufacturier <sup>3</sup>	6,7	55
Gouvernement/secteur public	8,5	7
Services financiers	3,0	20
Automobile	2,9	11
Autres <sup>4</sup>	15,6	58
<b>Total Commercial et industriel</b>	<b>58 \$</b>	<b>281 \$</b>

1. À l'exclusion des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts.

2. Les produits de consommation comprennent : les aliments, les boissons et le tabac, ainsi que le secteur du commerce de détail.

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

4. 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.

# Coordonnées des Relations avec les investisseurs



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

**Courriel :**  
tdir@td.com

**Site Web :**  
[www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs)



magazine

Award winner  

---

Canada 2016

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

**Meilleure gouvernance  
d'entreprise**



# Groupe Banque TD

## Présentation sur les résultats trimestriels pour le T4 2016

Le jeudi 1<sup>er</sup> décembre 2016