



Le Groupe Banque TD présente ses résultats pour le troisième trimestre de 2017

Communiqué de presse sur les résultats • Trois mois et neuf mois clos le 31 juillet 2017

Le présent communiqué de presse sur les résultats trimestriels doit être lu avec le rapport aux actionnaires non audité du troisième trimestre de 2017 de la Banque pour les trois mois et neuf mois clos le 31 juillet 2017, préparé selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), disponible sur notre site Web à l'adresse www.td.com/francais/investisseurs. Ce rapport est daté du 30 août 2017. Sauf indication contraire, tous les montants sont en dollars canadiens et proviennent essentiellement des états financiers consolidés annuels ou intermédiaires de la Banque dressés selon les IFRS. Certains montants comparatifs ont été reclassés pour les rendre conformes à la présentation adoptée pour la période considérée. Les renseignements additionnels concernant la Banque sont disponibles sur le site Web de la Banque, à l'adresse <http://www.td.com/francais>, de même que sur le site SEDAR, à l'adresse <http://www.sedar.com>, et sur le site de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis, à l'adresse <http://www.sec.gov> (section EDGAR Filers).

Les résultats comme présentés sont conformes aux principes comptables généralement reconnus (PCGR), en vertu des IFRS. Les mesures rajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Se reporter à la rubrique «Présentation de l'information financière de la Banque» du rapport de gestion du troisième trimestre de 2017 pour obtenir une description des résultats comme présentés et des résultats rajustés.

POINTS SAILLANTS FINANCIERS DU TROISIÈME TRIMESTRE en regard du troisième trimestre de l'exercice précédent :

- Le résultat dilué par action comme présenté a été de 1,46 \$, par rapport à 1,24 \$.
- Le résultat dilué par action rajusté a été de 1,51 \$, par rapport à 1,27 \$.
- Le résultat net comme présenté a atteint 2 769 millions de dollars, comparativement à 2 358 millions de dollars.
- Le résultat net rajusté a atteint 2 865 millions de dollars, comparativement à 2 416 millions de dollars.

POINTS SAILLANTS FINANCIERS DEPUIS LE DÉBUT DE L'EXERCICE, période de neuf mois close le 31 juillet 2017 en regard de la période correspondante de l'exercice précédent :

- Le résultat dilué par action comme présenté a été de 4,08 \$, par rapport à 3,47 \$.
- Le résultat dilué par action rajusté a été de 4,18 \$, par rapport à 3,64 \$.
- Le résultat net comme présenté a atteint 7 805 millions de dollars, comparativement à 6 633 millions de dollars.
- Le résultat net rajusté a atteint 7 984 millions de dollars, comparativement à 6 945 millions de dollars.

RAJUSTEMENTS DU TROISIÈME TRIMESTRE (ÉLÉMENTS À NOTER)

Les chiffres du résultat comme présenté pour le troisième trimestre comprennent les éléments à noter suivants :

- Amortissement d'immobilisations incorporelles de 74 millions de dollars (56 millions de dollars après impôt ou 3 cents par action), comparativement à 79 millions de dollars (58 millions de dollars après impôt ou 3 cents par action) au troisième trimestre de l'exercice précédent.
- Perte à la vente des services de placement direct en Europe de 42 millions de dollars (40 millions de dollars après impôt ou 2 cents par action).

TORONTO, le 31 août 2017 – Le Groupe Banque TD (la TD ou la Banque) a annoncé aujourd'hui ses résultats financiers pour le troisième trimestre clos le 31 juillet 2017. Le résultat comme présenté du troisième trimestre a atteint 2,8 milliards de dollars, en hausse de 17 % par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent.

«L'excellent trimestre de la TD témoigne de la croissance impressionnante des résultats et des produits, de la meilleure performance du portefeuille de crédit dans l'ensemble des services de la Banque et d'une baisse des indemnités d'assurance», a dit Bharat Masrani, président du Groupe et chef de la direction. La Banque a également annoncé son intention de modifier son offre publique de rachat dans le cours normal des activités afin de racheter, pour annulation, jusqu'à 20 millions supplémentaires de ses actions ordinaires, sous réserve de l'approbation des organismes de réglementation.

Services de détail au Canada

Le résultat net des Services de détail au Canada s'est élevé à 1 725 millions de dollars, en hausse de 14 % par rapport à celui du troisième trimestre de l'exercice précédent, en raison de la bonne croissance des produits et de la baisse des indemnités d'assurance. En continuant à miser sur la puissance d'une seule TD, les Services de détail au Canada ont enregistré une hausse des volumes, y compris des octrois records de prêts immobiliers, et une croissance des actifs dans les activités de gestion de patrimoine.

Services de détail aux États-Unis

Le résultat net des Services de détail aux États-Unis s'est élevé à 901 millions de dollars (678 millions de dollars US) pour le trimestre considéré, par rapport à 788 millions de dollars (609 millions de dollars US) pour le troisième trimestre de l'exercice précédent, en hausse de 14 % (11 % en dollars US).

Les Services bancaires de détail aux États-Unis, qui ne tiennent pas compte de la participation de la Banque dans TD Ameritrade, ont dégagé un résultat net de 783 millions de dollars (590 millions de dollars US), en hausse de 18 % (15 % en dollars US) par rapport à celui du troisième trimestre de l'exercice précédent. Depuis le début de l'exercice, les Services bancaires de détail aux États-Unis ont connu une croissance de leurs produits de 10 % (504 millions de dollars US), en regard de la période correspondante de l'exercice précédent, démontrant ainsi notre capacité à offrir un service à la clientèle légendaire et à attirer de nouveaux clients. La hausse des résultats reflète un levier opérationnel solide, un contexte de taux d'intérêt plus favorable et le maintien d'une bonne qualité du crédit.

L'apport de TD Ameritrade aux résultats du secteur a été de 118 millions de dollars (88 millions de dollars US), soit une diminution de 7 millions de dollars, ou 6 %, par rapport au troisième trimestre de l'exercice précédent (une baisse de 9 millions de dollars, ou 9 %, en dollars US).

Services bancaires de gros

Le résultat net des Services bancaires de gros a atteint 293 millions de dollars, ce qui s'explique par la hausse des produits tirés des prêts aux grandes entreprises et des activités de transaction. Les investissements soutenus appuyant la croissance de nos activités libellées en dollars US, notamment en ce qui a trait aux employés en contact direct avec la clientèle et TD Prime Services, nos nouvelles activités de courtage de premier rang, ont contribué à la hausse des charges pour le trimestre considéré.

Fonds propres

Le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de la TD sur une base entièrement intégrée conformément à Bâle III a été de 11,0 %, comparativement à 10,8 % au trimestre précédent.

Conclusion

«Nous cherchons avant tout à aider nos clients à avoir confiance en leur avenir financier et à se préparer à toute éventualité, a commenté M. Masrani. Le rendement de la TD pour le trimestre considéré témoigne de la vigueur de nos activités au Canada et aux États-Unis. Tandis que le monde qui nous entoure change rapidement, nous continuons d'innover et de simplifier la façon dont nous menons nos activités.»

Le texte qui précède contient des énoncés prospectifs. Se reporter à la rubrique «Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs» à la page 3.

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 de même que dans le rapport de gestion du rapport annuel 2016 (le rapport de gestion de 2016) de la Banque à la rubrique «Sommaire et perspectives économiques» et, pour chacun de ses secteurs d'exploitation, aux rubriques «Perspectives et orientation pour 2017», ainsi que d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2017 et par la suite et les stratégies pour les atteindre, l'environnement réglementaire dans lequel la Banque exerce ses activités ainsi que les attentes en matière de rendement financier pour la Banque. Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes et expressions comme «croire», «présumer», «prévoir», «anticiper», «avoir l'intention de», «estimer», «planifier», «objectif», «cible» 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, opérationnel (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, élaborer 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, 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, 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; l'exposition à des litiges et à des questions de réglementation importants; la concurrence accrue, y compris provenant 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 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 de normes, de politiques et de méthodes comptables utilisées par la Banque; les crises de la dette internationale actuelles ou éventuelles 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 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 <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 qui étayent les énoncés prospectifs figurant dans le présent document sont décrites dans le rapport de gestion de 2016 à la rubrique «Sommaire et perspectives économiques» et, pour chacun de nos secteurs d'exploitation, aux rubriques «Perspectives et orientation pour 2017», telles qu'elles peuvent être mises à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels 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.

Avant sa publication, ce document a été revu par le comité d'audit de la Banque et approuvé par le conseil d'administration de la Banque, sur recommandation du comité d'audit.

TABLEAU 1 : FAITS SAILLANTS FINANCIERS

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Aux ou pour les trois mois clos les			Aux ou pour les neuf mois clos les	
	31 juillet 2017	30 avril 2017	31 juillet 2016	31 juillet 2017	31 juillet 2016
Résultats d'exploitation					
Total des produits	9 286 \$	8 473 \$	8 701 \$	26 879 \$	25 570 \$
Provision pour pertes sur créances	505	500	556	1 638	1 782
Indemnités d'assurance et charges connexes	519	538	692	1 631	1 877
Charges autres que d'intérêts	4 855	4 786	4 640	14 538	14 029
Résultat net – comme présenté	2 769	2 503	2 358	7 805	6 633
Résultat net – rajusté ¹	2 865	2 561	2 416	7 984	6 945
Situation financière (en milliards de dollars canadiens)					
Total des prêts, déduction faite de la provision pour pertes sur prêts	592,4 \$	598,5 \$	571,6 \$	592,4 \$	571,6 \$
Total de l'actif	1 202,4	1 251,9	1 182,4	1 202,4	1 182,4
Total des dépôts	773,9	807,1	757,9	773,9	757,9
Total des capitaux propres	73,5	76,2	71,2	73,5	71,2
Total des actifs pondérés en fonction des risques aux fins des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires ²	408,8	420,1	388,2	408,8	388,2
Ratios financiers					
Rendement des fonds propres sous forme d'actions ordinaires – comme présenté	15,5 %	14,4 %	14,1 %	14,8 %	13,3 %
Rendement des fonds propres sous forme d'actions ordinaires – rajusté ³	16,1	14,8	14,5	15,2	14,0
Ratio d'efficacité – comme présenté	52,3	56,5	53,3	54,1	54,9
Ratio d'efficacité – rajusté ¹	51,4	55,8	52,6	53,4	53,6
Provision pour pertes sur créances en % de la moyenne nette des prêts et des acceptations ⁴	0,33	0,35	0,39	0,37	0,42
Information sur les actions ordinaires – comme présentée (en dollars)					
Résultat par action					
De base	1,46 \$	1,31 \$	1,24 \$	4,09 \$	3,48 \$
Dilué	1,46	1,31	1,24	4,08	3,47
Dividendes par action	0,60	0,60	0,55	1,75	1,61
Valeur comptable par action	36,32	38,08	35,68	36,32	35,68
Cours de clôture ⁵	64,27	64,23	56,89	64,27	56,89
Actions en circulation (en millions)					
Nombre moyen – de base	1 846,5	1 854,4	1 853,4	1 852,2	1 852,8
Nombre moyen – dilué	1 850,2	1 858,7	1 856,6	1 856,4	1 856,1
Fin de période	1 848,6	1 843,4	1 854,8	1 848,6	1 854,8
Capitalisation boursière (en milliards de dollars canadiens)	118,8 \$	118,4 \$	105,5 \$	118,8 \$	105,5 \$
Rendement de l'action ^{6,7}	3,7 %	3,6 %	3,9 %	3,6 %	3,9 %
Ratio de distribution sur actions ordinaires	41,1	45,9	44,5	42,8	46,3
Ratio cours/bénéfice	12,1	12,7	12,8	12,1	12,8
Rendement total pour les actionnaires (1 an) ⁸	17,1	19,3	12,2	17,1	12,2
Information sur les actions ordinaires – rajustée (en dollars) ¹					
Résultat par action					
De base	1,51 \$	1,34 \$	1,27 \$	4,19 \$	3,65 \$
Dilué	1,51	1,34	1,27	4,18	3,64
Ratio de distribution sur actions ordinaires	39,7 %	44,8 %	43,4 %	41,8 %	44,1 %
Ratio cours/bénéfice	11,9	12,4	11,9	11,9	11,9
Ratio des fonds propres					
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires ²	11,0 %	10,8 %	10,4 %	11,0 %	10,4 %
Ratio de fonds propres de catégorie 1 ²	12,8	12,5	11,9	12,8	11,9
Ratio du total des fonds propres ²	15,6	14,9	14,6	15,6	14,6
Ratio de levier	4,1	3,9	3,8	4,1	3,8

¹ Les mesures rajustées sont des mesures non conformes aux PCGR. Pour plus de renseignements sur les résultats comme présentés et les résultats rajustés, se reporter à la rubrique «Présentation de l'information financière de la Banque» du présent document.

² Chaque ratio de fonds propres comporte sa propre composante actifs pondérés en fonction des risques, conformément à la méthode progressive d'inclusion du rajustement de la valeur du crédit (RVC) prescrite par le Bureau du surintendant des institutions financières Canada (BSIF). Pour l'exercice 2016, les facteurs scalaires d'intégration progressive du RVC pour la composante actifs pondérés en fonction des risques aux fins des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires, des fonds propres de catégorie 1 et du total des fonds propres étaient respectivement de 64 %, 71 % et 77 %. Pour l'exercice 2017, les facteurs scalaires sont respectivement de 72 %, 77 % et 81 %.

³ Le rendement rajusté des fonds propres sous forme d'actions ordinaires est une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour plus de renseignements, se reporter à la rubrique «Rendement des fonds propres sous forme d'actions ordinaires» dans la section «Notre rendement» du présent document.

⁴ Compte non tenu des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts. Pour plus de renseignements sur les prêts acquis ayant subi une perte de valeur, se reporter à la section «Qualité du portefeuille de crédit» du présent rapport de gestion et à la note 5 des états financiers consolidés intermédiaires. Pour plus de renseignements sur les titres de créance classés comme prêts, se reporter à la rubrique «Exposition à des obligations garanties par une hypothèque non liées à des organismes» et aux tableaux de la section «Qualité du portefeuille de crédit» du présent rapport de gestion et à la note 5 des états financiers consolidés intermédiaires.

⁵ Cours de clôture à la Bourse de Toronto (TSX).

⁶ Certains montants comparatifs ont été reclassés afin de les rendre conformes à la présentation adoptée pour la période considérée.

⁷ Le rendement de l'action correspond au dividende par action ordinaire, divisé par le cours de clôture moyen quotidien de la période en question. Le dividende par action ordinaire est obtenu : a) pour le trimestre – en annualisant le dividende par action ordinaire versé au cours du trimestre; et b) pour l'exercice à ce jour – en annualisant le dividende par action ordinaire versé depuis le début de l'exercice.

⁸ Le rendement total pour les actionnaires est calculé d'après l'évolution du cours de l'action et les dividendes réinvestis sur une période de un an.

NOTRE RENDEMENT

Présentation de l'information financière de la Banque

La Banque dresse ses états financiers consolidés intermédiaires selon les IFRS, les PCGR actuels, et désigne les résultats dressés selon les IFRS, «comme présentés». La Banque utilise également des mesures financières non conformes aux PCGR connues sous le nom de résultats «rajustés», afin d'évaluer chacun de ses secteurs d'exploitation et de mesurer la performance globale de la Banque. Pour obtenir les résultats rajustés, la Banque retranche les «éléments à noter» des résultats comme présentés. Les éléments à noter comprennent des éléments que la direction n'estime pas révélateurs du rendement sous-jacent. La Banque croit que les résultats rajustés permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue la performance de la Banque. Les éléments à noter sont présentés dans le tableau 3. Comme expliqué, les résultats rajustés diffèrent des résultats comme présentés selon les IFRS. Les résultats rajustés, les éléments à noter et les termes semblables utilisés dans le présent document ne sont pas définis aux termes des IFRS et, par conséquent, pourraient ne pas être comparables à des termes similaires utilisés par d'autres émetteurs.

TABLEAU 2 : RÉSULTATS D'EXPLOITATION – comme présentés

(en millions de dollars canadiens)

	Trois mois clos les			Neuf mois clos les	
	31 juillet 2017	30 avril 2017	31 juillet 2016	31 juillet 2017	31 juillet 2016
Produits d'intérêts nets	5 267 \$	5 109 \$	4 924 \$	15 517 \$	14 851 \$
Produits autres que d'intérêts	4 019	3 364	3 777	11 362	10 719
Total des produits	9 286	8 473	8 701	26 879	25 570
Provision pour pertes sur créances	505	500	556	1 638	1 782
Indemnisations d'assurance et charges connexes	519	538	692	1 631	1 877
Charges autres que d'intérêts	4 855	4 786	4 640	14 538	14 029
Résultat avant impôt sur le résultat et quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade	3 407	2 649	2 813	9 072	7 882
Charge d'impôt sur le résultat	760	257	576	1 613	1 588
Quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade	122	111	121	346	339
Résultat net – comme présenté	2 769	2 503	2 358	7 805	6 633
Dividendes sur actions privilégiées	47	48	36	143	98
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires et aux participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales	2 722 \$	2 455 \$	2 322 \$	7 662 \$	6 535 \$
Attribuable aux :					
Actionnaires ordinaires	2 693 \$	2 427 \$	2 293 \$	7 576 \$	6 449 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	29	28	29	86	86

Le tableau qui suit présente un rapprochement entre les résultats rajustés et les résultats comme présentés de la Banque.

TABLEAU 3 : MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR – Rapprochement du résultat net rajusté et du résultat net comme présenté

(en millions de dollars canadiens)

	Trois mois clos les			Neuf mois clos les	
	31 juillet 2017	30 avril 2017	31 juillet 2016	31 juillet 2017	31 juillet 2016
Résultats d'exploitation – rajustés					
Produits d'intérêts nets	5 267 \$	5 109 \$	4 924 \$	15 517 \$	14 851 \$
Produits autres que d'intérêts ¹	4 061	3 364	3 777	11 363	10 731
Total des produits	9 328	8 473	8 701	26 880	25 582
Provision (recouvrement) pour pertes sur créances	505	500	556	1 638	1 782
Indemnités d'assurance et charges connexes	519	538	692	1 631	1 877
Charges autres que d'intérêts ²	4 797	4 723	4 577	14 353	13 712
Résultat avant impôt sur le résultat et quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade	3 507	2 712	2 876	9 258	8 211
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	780	277	597	1 667	1 654
Quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade ³	138	126	137	393	388
Résultat net – rajusté	2 865	2 561	2 416	7 984	6 945
Dividendes sur actions privilégiées	47	48	36	143	98
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires et aux participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales – rajusté	2 818	2 513	2 380	7 841	6 847
Attribuable aux :					
Participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales, après impôt sur le résultat	29	28	29	86	86
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – rajusté	2 789	2 485	2 351	7 755	6 761
Rajustements pour les éléments à noter, avant impôt sur le résultat					
Amortissement des immobilisations incorporelles ⁴	(74)	(78)	(79)	(232)	(255)
Perte à la vente des services de placement direct en Europe ⁵	(42)	–	–	(42)	–
Juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de valeurs mobilières reclassées comme disponibles à la vente ⁶	–	–	–	41	(12)
Dépréciation du goodwill, des actifs non financiers, et autres charges ⁷	–	–	–	–	(111)
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat pour les éléments à noter					
Amortissement des immobilisations incorporelles	(18)	(20)	(21)	(59)	(69)
Perte à la vente des services de placement direct en Europe	(2)	–	–	(2)	–
Juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de valeurs mobilières reclassées comme disponibles à la vente	–	–	–	7	(2)
Dépréciation du goodwill, des actifs non financiers, et autres charges	–	–	–	–	5
Total des rajustements pour les éléments à noter	(96)	(58)	(58)	(179)	(312)
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – comme présenté	2 693 \$	2 427 \$	2 293 \$	7 576 \$	6 449 \$

¹ Les produits autres que d'intérêts rajustés excluent les éléments à noter suivants : Perte à la vente des services de placement direct en Europe, comme expliqué à la note 5 ci-dessous; troisième trimestre de 2017 – 42 millions de dollars. Juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de valeurs mobilières reclassées comme disponibles à la vente, comme expliqué à la note 6 ci-dessous; premier trimestre de 2017 – profit de 41 millions de dollars; deuxième trimestre de 2016 – perte de 58 millions de dollars; premier trimestre de 2016 – profit de 46 millions de dollars. Ces montants sont comptabilisés dans le secteur Siège social.

² Les charges autres que d'intérêts rajustées excluent les éléments à noter suivants : Amortissement d'immobilisations incorporelles, comme expliqué à la note 4 ci-dessous; troisième trimestre de 2017 – 58 millions de dollars; deuxième trimestre de 2017 – 63 millions de dollars; premier trimestre de 2017 – 64 millions de dollars; troisième trimestre de 2016 – 63 millions de dollars; deuxième trimestre de 2016 – 69 millions de dollars; premier trimestre de 2016 – 74 millions de dollars. Dépréciation du goodwill, d'actifs non financiers, et autres charges, comme expliqué à la note 7 ci-dessous; deuxième trimestre de 2016 – 111 millions de dollars. Ces montants sont comptabilisés dans le secteur Siège social.

³ La quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade rajustée exclut les éléments à noter suivants : Amortissement d'immobilisations incorporelles, comme expliqué à la note 4 ci-dessous; troisième trimestre de 2017 – 16 millions de dollars; deuxième trimestre de 2017 – 15 millions de dollars; premier trimestre de 2017 – 16 millions de dollars; troisième trimestre de 2016 – 16 millions de dollars; deuxième trimestre de 2016 – 17 millions de dollars; premier trimestre de 2016 – 16 millions de dollars. Ces montants sont comptabilisés dans le secteur Siège social.

⁴ L'amortissement des immobilisations incorporelles se rapporte aux immobilisations incorporelles acquises dans le cadre d'acquisitions d'actifs ou de regroupements d'entreprises, y compris aux montants après impôt pour l'amortissement des immobilisations incorporelles liés à la quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade. 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.

⁵ Le 2 juin 2017, la Banque a conclu la vente de ses services de placement direct en Europe à Interactive Investor PLC. Une perte de 40 millions de dollars après impôt, qui demeure assujettie à l'ajustement du prix d'achat final, a été comptabilisée dans le secteur Siège social, dans les autres produits. La perte n'est pas considérée comme survenue dans le cours normal des affaires pour la Banque.

⁶ La Banque a modifié sa stratégie de négociation en ce qui concerne certains titres de créance détenus à des fins de transaction et a reclassé, en date du 1^{er} août 2008, ces titres de créance détenus à des fins de transaction dans la catégorie disponibles à la vente. Ces titres de créance sont couverts sur le plan économique, principalement avec des swaps sur défaut de crédit et des contrats de swaps de taux qui sont comptabilisés à la juste valeur, et les variations de juste valeur sont passées en résultat de la période. Par conséquent, les dérivés ont été comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement dans le secteur Services bancaires de gros, et les profits et les pertes sur les dérivés, en sus des montants comptabilisés selon la comptabilité d'engagement, sont comptabilisés dans le secteur Siège social. Les résultats rajustés de la Banque des périodes antérieures excluent les profits et les pertes relatifs aux dérivés qui dépassent le montant comptabilisé selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Depuis le 1^{er} février 2017, le total des profits et des pertes découlant des variations de la juste valeur de ces dérivés est comptabilisé dans le secteur Services bancaires de gros.

⁷ 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 connaissaient des pertes continues. Ces montants sont comptabilisés dans le secteur Siège social.

TABLEAU 4 : RAPPROCHEMENT DU RÉSULTAT PAR ACTION COMME PRÉSENTÉ ET DU RÉSULTAT PAR ACTION RAJUSTÉ¹

(en dollars canadiens)

	<i>Trois mois clos les</i>			<i>Neuf mois clos les</i>	
	31 juillet 2017	30 avril 2017	31 juillet 2016	31 juillet 2017	31 juillet 2016
Résultat de base par action – comme présenté	1,46 \$	1,31 \$	1,24 \$	4,09 \$	3,48 \$
Rajustements pour les éléments à noter ²	0,05	0,03	0,03	0,10	0,17
Résultat de base par action – rajusté	1,51 \$	1,34 \$	1,27 \$	4,19 \$	3,65 \$
Résultat dilué par action – comme présenté	1,46 \$	1,31 \$	1,24 \$	4,08 \$	3,47 \$
Rajustements pour les éléments à noter ²	0,05	0,03	0,03	0,10	0,17
Résultat dilué par action – rajusté	1,51 \$	1,34 \$	1,27 \$	4,18 \$	3,64 \$

¹ Le résultat par action est calculé en divisant le résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période.² Pour plus de renseignements sur les éléments à noter, se reporter au tableau «Mesures financières non conformes aux PCGR – Rapprochement du résultat net rajusté et du résultat net comme présenté» dans la section «Notre rendement» du présent document.**Rendement des fonds propres sous forme d'actions ordinaires**

La méthode de répartition des fonds propres de la Banque à ses secteurs d'exploitation est alignée sur les exigences de Bâle III en matière de fonds propres sous forme d'actions ordinaires. La méthode de répartition des fonds propres aux secteurs d'exploitation est fondée sur un ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 9 %.

Le rendement rajusté des fonds propres sous forme d'actions ordinaires est le résultat net rajusté attribuable aux actionnaires ordinaires exprimé en pourcentage des fonds propres sous forme d'actions ordinaires moyens.

Le rendement rajusté des fonds propres sous forme d'actions ordinaires est une mesure financière non conforme aux PCGR, puisque ce n'est pas un terme défini par les IFRS. Les lecteurs doivent prendre note que les résultats rajustés et d'autres mesures rajustées par rapport à une base autre que les IFRS n'ont pas de définition normalisée selon les IFRS et qu'ils pourraient donc ne pas être comparables à des termes similaires utilisés par d'autres émetteurs.

TABLEAU 5 : RENDEMENT DES FONDS PROPRES SOUS FORME D' ACTIONS ORDINAIRES

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	<i>Trois mois clos les</i>			<i>Neuf mois clos les</i>	
	31 juillet 2017	30 avril 2017	31 juillet 2016	31 juillet 2017	31 juillet 2016
Fonds propres sous forme d'actions ordinaires moyens	68 777 \$	68 956 \$	64 595 \$	68 424 \$	64 568 \$
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – comme présenté	2 693	2 427	2 293	7 576	6 449
Éléments à noter, après impôt sur le résultat ¹	96	58	58	179	312
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – rajusté	2 789	2 485	2 351	7 755	6 761
Rendement des fonds propres sous forme d'actions ordinaires – comme présenté	15,5 %	14,4 %	14,1 %	14,8 %	13,3 %
Rendement des fonds propres sous forme d'actions ordinaires – rajusté	16,1	14,8	14,5	15,2	14,0

¹ Pour plus de renseignements sur les éléments à noter, se reporter au tableau «Mesures financières non conformes aux PCGR – Rapprochement du résultat net rajusté et du résultat net comme présenté» dans la section «Notre rendement» du présent document.

RAPPORT DE GESTION DES SECTEURS D'ACTIVITÉ DE LA TD

Aux fins de la présentation de l'information de gestion, la Banque présente ses résultats en fonction de trois secteurs d'exploitation comme suit : les Services de détail au Canada, lesquels comprennent les résultats des activités des services bancaires personnels et commerciaux au Canada, et des activités de gestion de patrimoine et d'assurance; les Services de détail aux États-Unis, lesquels comprennent les résultats des activités des services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis, des activités de gestion de patrimoine et de la participation de la Banque dans TD Ameritrade; et les Services bancaires de gros. Les autres activités de la Banque sont regroupées au sein du secteur Siège social.

Les résultats de chaque secteur reflètent les produits, les charges, les actifs et les passifs du secteur. Le cas échéant, la Banque mesure et évalue le rendement de chaque secteur d'après les résultats rajustés et le rendement des fonds propres sous forme d'actions ordinaires, et, pour ces secteurs, la Banque indique que la mesure est rajustée. Pour plus de renseignements, se reporter à la rubrique «Présentation de l'information financière de la Banque» du présent document, à la section «Aperçu des résultats financiers» du rapport de gestion de 2016 et à la note 30 des états financiers consolidés de la Banque pour l'exercice clos le 31 octobre 2016. Pour de l'information sur la mesure du rendement des fonds propres sous forme d'actions ordinaires de la Banque, laquelle est une mesure financière non conforme aux PCGR, se reporter à la section «Notre rendement» du présent document.

Les produits d'intérêts nets au sein des Services bancaires de gros sont présentés en équivalence fiscale, ce qui signifie que la valeur d'un produit non imposable ou exonéré d'impôt, comme les dividendes, est ajustée à la valeur équivalente avant impôt. L'équivalence fiscale permet à la Banque de mesurer les produits tirés de toutes les valeurs mobilières et de tous les prêts de manière uniforme. Elle procure en outre des éléments de comparaison plus significatifs des produits d'intérêts nets avec ceux d'institutions semblables. La hausse en équivalence fiscale des produits d'intérêts nets et la charge d'impôt sur le résultat présentée dans le secteur Services bancaires de gros sont reprises dans le secteur Siège social. Le rajustement de l'équivalence fiscale pour le trimestre s'est établi à 59 millions de dollars, en regard de 79 millions de dollars pour le troisième trimestre de l'exercice précédent et de 457 millions de dollars pour le trimestre précédent. Le rajustement de l'équivalence fiscale pour les neuf mois clos le 31 juillet 2017 s'est établi à 628 millions de dollars, en regard de 226 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent.

TABLEAU 6 : SERVICES DE DÉTAIL AU CANADA

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Trois mois clos les			Neuf mois clos les	
	31 juillet 2017	30 avril 2017	31 juillet 2016	31 juillet 2017	31 juillet 2016
Produits d'intérêts nets	2 692 \$	2 533 \$	2 519 \$	7 838 \$	7 428 \$
Produits autres que d'intérêts	2 637	2 599	2 622	7 826	7 631
Total des produits	5 329	5 132	5 141	15 664	15 059
Provision pour pertes sur créances	238	235	258	742	748
Indemnités d'assurance et charges connexes	519	538	692	1 631	1 877
Charges autres que d'intérêts	2 219	2 218	2 133	6 662	6 307
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	628	571	549	1 768	1 641
Résultat net	1 725 \$	1 570 \$	1 509 \$	4 861 \$	4 486 \$
Principaux volumes et ratios					
Rendement des fonds propres sous forme d'actions ordinaires	46,9 %	45,0 %	41,9 %	45,0 %	42,0 %
Marge sur les actifs productifs moyens (y compris les actifs titrisés)	2,84	2,81	2,79	2,82	2,79
Ratio d'efficience	41,6	43,2	41,5	42,5	41,9
Actifs administrés (en milliards de dollars canadiens) ¹	370 \$	404 \$	372 \$	370 \$	372 \$
Actifs gérés (en milliards de dollars canadiens) ¹	272	279	268	272	268
Nombre de succursales de détail au Canada	1 138	1 153	1 152	1 138	1 152
Nombre moyen d'équivalents temps plein	38 736	39 227	38 852	39 102	38 383

¹ Depuis premier trimestre de 2017, la Banque a changé le mode de classement des actifs administrés et des actifs gérés. Le principal changement se résume à inclure les fonds communs de placement vendus par l'intermédiaire du réseau de succursales dans les actifs administrés. De plus, les actifs administrés ont été retraités pour tenir compte du changement de méthode d'évaluation de certaines activités au sein des Services de détail au Canada. Les montants comparatifs ont été reclassés afin de les rendre conformes à la présentation révisée.

Par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent – T3 2017 par rapport au T3 2016

Le résultat net des Services de détail au Canada s'est élevé à 1 725 millions de dollars pour le trimestre, en hausse de 216 millions de dollars, ou 14 %, par rapport à celui du troisième trimestre de l'exercice précédent. La hausse du résultat net découle de l'accroissement des produits, de la baisse des indemnités d'assurance et de la baisse de la provision pour pertes sur créances, annulés en partie par l'augmentation des charges autres que d'intérêts. Le rendement annualisé des fonds propres sous forme d'actions ordinaires pour le trimestre a été de 46,9 %, comparativement à 41,9 % pour le troisième trimestre de l'exercice précédent.

Les produits du secteur Services de détail au Canada proviennent des activités de services bancaires personnels et commerciaux au Canada, et des activités de gestion de patrimoine et d'assurance. Les produits ont été de 5 329 millions de dollars pour le trimestre considéré, en hausse de 188 millions de dollars, ou 4 %, par rapport à ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent. Les produits d'intérêts nets ont augmenté de 173 millions de dollars, ou 7 %, reflétant la croissance des volumes de prêts et de dépôts. La marge sur les actifs productifs moyens s'est établie à 2,84 %, une augmentation de 5 points de base (pdb) attribuable essentiellement à la composition favorable du bilan. Les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 15 millions de dollars, ou 1 %, du fait de la hausse des produits tirés des comptes à honoraire dans l'ensemble des activités, en partie contrebalancée par des variations de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances, ce qui a donné lieu à une diminution correspondante des indemnités d'assurance.

Le volume moyen des prêts a augmenté de 17 milliards de dollars, ou 5 %, par rapport à celui du troisième trimestre de l'exercice précédent, en raison de la croissance de 4 % des prêts aux particuliers et de la croissance de 8 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a progressé de 30 milliards de dollars, ou 11 %, par rapport à celui du troisième trimestre de l'exercice précédent, les dépôts de particuliers ayant crû de 7 %, les dépôts d'entreprises, de 17 %, et les dépôts dans les activités de gestion de patrimoine, de 11 %.

Les actifs administrés s'élevaient à 370 milliards de dollars au 31 juillet 2017, en baisse de 2 milliards de dollars, ou 1 %, par rapport à ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent, l'augmentation des nouveaux actifs ayant été plus que neutralisée par la vente des services de placement direct en Europe. Compte non tenu de la vente, les actifs administrés se sont accrus de 26 milliards de dollars, ou 7 %. Les actifs gérés s'élevaient à 272 milliards de dollars au 31 juillet 2017, en hausse de 4 milliards de dollars, ou 1 %, par rapport à ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent, du fait de l'augmentation des nouveaux actifs.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre s'est établie à 238 millions de dollars, en baisse de 20 millions de dollars, ou 8 %, par rapport à celle du troisième trimestre de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances des services bancaires aux particuliers a atteint 227 millions de dollars, en baisse de 21 millions de dollars, ou 8 %. La baisse reflète la diminution des provisions pour les prêts sur cartes de crédit, les prêts personnels et les portefeuilles de prêts-auto au cours du trimestre considéré. La provision pour pertes sur créances des services bancaires aux entreprises a atteint 11 millions de dollars, soit une augmentation de 1 million de dollars. La provision annualisée pour pertes sur créances, exprimée en pourcentage du volume des prêts, s'est établie à 0,25 %, un recul de 3 pnb. Les prêts douteux nets ont atteint 571 millions de dollars, en baisse de 161 millions de dollars, ou 22 %. Les prêts douteux nets, exprimés en pourcentage, ont représenté 0,15 % du total des prêts, comparativement à 0,20 % au 31 juillet 2016.

Les indemnités d'assurance et charges connexes pour le trimestre se sont établies à 519 millions de dollars, en baisse de 173 millions de dollars, ou 25 %, par rapport à celles du troisième trimestre de l'exercice précédent, en raison des variations de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances, ce qui a donné lieu à une diminution correspondante des produits autres que d'intérêts, de l'incidence à l'exercice précédent des feux de forêt de Fort McMurray et des conditions météorologiques moins rigoureuses.

Les charges autres que d'intérêts pour le trimestre ont atteint 2 219 millions de dollars, soit une hausse de 86 millions de dollars, ou 4 %, par rapport à celles du troisième trimestre de l'exercice précédent. Cette hausse reflète l'augmentation des charges de personnel, y compris les charges variables en fonction des revenus dans les activités de gestion de patrimoine, la hausse des investissements en technologie stratégique, le tout en partie compensé par des gains de productivité et la vente des services de placement direct en Europe.

Le ratio d'efficience pour le trimestre considéré a été de 41,6 %, par rapport à 41,5 % pour le troisième trimestre de l'exercice précédent.

Par rapport au trimestre précédent – T3 2017 par rapport au T2 2017

Le résultat net du secteur Services de détail au Canada pour le trimestre a augmenté de 155 millions de dollars, ou 10 %, par rapport à celui du trimestre précédent. La hausse du résultat net découle d'une hausse des produits, du fait que le trimestre comptait trois jours de plus que le trimestre précédent et de la diminution des indemnités d'assurance. Le rendement annualisé des fonds propres sous forme d'actions ordinaires a été de 46,9 % pour le trimestre considéré, contre 45,0 % pour le trimestre précédent.

Les produits ont augmenté de 197 millions de dollars, ou 4 %, en regard de ceux du trimestre précédent. Les produits d'intérêts nets ont augmenté de 159 millions de dollars, ou 6 %, reflétant le fait que le troisième trimestre comptait trois jours de plus que le trimestre précédent, ainsi que la croissance des volumes de prêts et dépôts. La marge sur les actifs productifs moyens s'est établie à 2,84 %, une augmentation de 3 pnb entraînée par la composition favorable du bilan et des activités. Bien qu'un bon nombre de facteurs influent sur les marges et que celles-ci continueront de fluctuer d'un trimestre à l'autre, l'amélioration du contexte économique devrait favoriser davantage une tendance à la hausse de la marge sur les actifs productifs moyens. Les produits autres que d'intérêt ont augmenté de 38 millions de dollars, ou 1 %, reflétant la hausse des produits tirés des comptes à honoraires dans l'ensemble des activités et le caractère saisonnier des primes d'assurance, en partie contrebalancés par les variations de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances, ce qui a donné lieu à une diminution correspondante des indemnités d'assurance.

Le volume moyen des prêts a augmenté de 6 milliards de dollars, ou 2 %, par rapport à celui du trimestre précédent, reflétant surtout la hausse des volumes de prêts aux particuliers. Le volume moyen des dépôts a augmenté de 9 milliards de dollars, ou 3 %, par rapport à celui du trimestre précédent, reflétant la croissance de 2 % du volume des dépôts de particuliers et de 6 % du volume des dépôts d'entreprises, en partie contrebalancée par un repli de 3 % du volume des dépôts dans les activités de gestion de patrimoine.

Les actifs administrés ont diminué de 34 milliards de dollars, ou 8 %, par rapport à ceux du trimestre précédent, reflétant la vente des services de placement direct en Europe et des baisses de valeur marchande, en partie compensées par l'augmentation des nouveaux actifs. Compte non tenu de la vente, les actifs administrés ont diminué de 6 milliards de dollars, ou 1 %. Les actifs gérés ont diminué de 7 milliards de dollars, ou 3 %, par rapport à ceux du trimestre précédent, du fait de baisses de valeur marchande, en partie contrebalancées par l'augmentation des nouveaux actifs.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre a augmenté de 3 millions de dollars, ou 1 %, par rapport à celle du trimestre précédent. La provision annualisée pour pertes sur créances, exprimée en pourcentage du volume des prêts, s'est établie à 0,25 %, une baisse de 1 point de base. Les prêts douteux nets ont diminué de 90 millions de dollars, ou 14 %. Les prêts douteux nets, exprimés en pourcentage, ont représenté 0,15 % du total des prêts, comparativement à 0,18 % au 30 avril 2017.

Les indemnités d'assurance et charges connexes pour le trimestre ont diminué de 19 millions de dollars, ou 4 % par rapport à celles du trimestre précédent, témoignant des variations de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances, ce qui a donné lieu à une diminution correspondante des produits autres que d'intérêts, et de l'évolution plus favorable des sinistres survenus au cours d'années antérieures, le tout contrebalancé en partie par le caractère saisonnier des indemnités.

Les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 1 million de dollars, reflétant le fait que le troisième trimestre comptait trois jours de plus que le trimestre précédent, en partie contrebalancé par la vente des services de placement direct en Europe.

Le ratio d'efficience pour le trimestre considéré a été de 41,6 %, par rapport à 43,2 % pour le trimestre précédent.

Depuis le début de l'exercice – T3 2017 par rapport au T3 2016

Le résultat net des Services de détail au Canada pour les neuf mois clos le 31 juillet 2017 a atteint 4 861 millions de dollars, une hausse de 375 millions de dollars, ou 8 %, comparativement à celui de la période correspondante de l'exercice précédent. La hausse du résultat découle de l'accroissement des produits et de la diminution des indemnités d'assurance, annulés en partie par l'augmentation des charges autres que d'intérêts et le fait que la période considérée comptait un jour de moins que la période correspondante de l'exercice précédent. Le rendement annualisé des fonds propres sous forme d'actions ordinaires pour la période a été de 45,0 %, par rapport à 42,0 % à la période correspondante de l'exercice précédent.

Les produits pour la période ont été de 15 664 millions de dollars, en hausse de 605 millions de dollars, ou 4 %, en regard de ceux de la période correspondante de l'exercice précédent. Les produits d'intérêts nets ont augmenté de 410 millions de dollars, ou 6 %, reflétant la croissance des volumes de prêts et de dépôts, en partie neutralisée par le fait que la période considérée comptait un jour de moins que la période correspondante de l'exercice précédent. La marge sur les actifs productifs moyens s'est établie à 2,82 %, une augmentation de 3 pnb entraînée essentiellement par la composition favorable du bilan. Les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 195 millions de dollars, ou 3 %, en raison de la hausse des produits tirés des comptes à honoraires pour l'ensemble des activités et de l'incidence des activités de placement, en partie neutralisées par les variations de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances, ce qui a donné lieu à une diminution correspondante des indemnités d'assurance.

Le volume moyen des prêts a augmenté de 16 milliards de dollars, ou 4 %, en regard de celui de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la croissance de 3 % des volumes de prêts aux particuliers et de 8 % des volumes de prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a augmenté de 31 milliards de dollars, ou 11 %, par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent, les dépôts de particuliers ayant progressé de 7 %, les dépôts d'entreprise, de 17 %, et les dépôts dans les activités de gestion de patrimoine, de 18 %.

La provision pour pertes sur créances s'est établie à 742 millions de dollars, en baisse de 6 millions de dollars, ou 1 %, par rapport à celle de la période correspondante de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances des services bancaires aux particuliers a atteint 712 millions de dollars, en baisse de 13 millions de dollars, ou 2 %. La provision pour pertes sur créances des services bancaires aux entreprises s'est établie à 30 millions de dollars, en hausse de

7 millions de dollars. La provision annualisée pour pertes sur créances, exprimée en pourcentage du volume des prêts, s'est établie à 0,26 %, en baisse de 2 pdb par rapport à celle de la période correspondante de l'exercice précédent.

Les indemnisations d'assurance et charges connexes se sont établies à 1 631 millions de dollars, en baisse de 246 millions de dollars, ou 13 %, par rapport à celles de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison des variations de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances, ce qui a donné lieu à une diminution correspondante des produits autres que d'intérêts, de l'incidence à l'exercice précédent des feux de forêt de Fort McMurray, des conditions météorologiques moins rigoureuses et de l'évolution plus favorable des sinistres survenus au cours d'années antérieures.

Les charges autres que d'intérêts se sont établies à 6 662 millions de dollars, en hausse de 355 millions de dollars, ou 6 %, par rapport à celles de la période correspondante de l'exercice précédent. Cette hausse reflète l'augmentation des charges de personnel, y compris les charges variables en fonction des revenus dans les activités de gestion de patrimoine, et la hausse des investissements en technologie stratégique, en partie neutralisées par des gains de productivité et par la vente des services de placement direct en Europe.

Le ratio d'efficacité a été de 42,5 %, par rapport à 41,9 % pour la période correspondante de l'exercice précédent.

TABLEAU 7 : SERVICES DE DÉTAIL AUX ÉTATS-UNIS

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

	Trois mois clos les			Neuf mois clos les	
	31 juillet 2017	30 avril 2017	31 juillet 2016	31 juillet 2017	31 juillet 2016
Dollars canadiens					
Produits d'intérêts nets	1 924 \$	1 851 \$	1 755 \$	5 614 \$	5 261 \$
Produits autres que d'intérêts	715	664	591	2 066	1 774
Total des produits ¹	2 639	2 515	2 346	7 680	7 035
Provision pour pertes sur créances	180	152	168	589	551
Charges autres que d'intérêts	1 466	1 449	1 372	4 349	4 194
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	210	177	143	533	374
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis	783	737	663	2 209	1 916
Quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade	118	108	125	337	342
Résultat net	901 \$	845 \$	788 \$	2 546 \$	2 258 \$
Dollars américains					
Produits d'intérêts nets	1 457 \$	1 391 \$	1 354 \$	4 229 \$	3 950 \$
Produits autres que d'intérêts	542	498	456	1 557	1 332
Total des produits ¹	1 999	1 889	1 810	5 786	5 282
Provision pour pertes sur créances	137	114	130	444	413
Charges autres que d'intérêts	1 113	1 088	1 058	3 278	3 147
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	159	133	110	402	281
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis	590	554	512	1 662	1 441
Quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade	88	82	97	253	257
Résultat net	678 \$	636 \$	609 \$	1 915 \$	1 698 \$
Principaux volumes et ratios					
Rendement des fonds propres sous forme d'actions ordinaires	10,3 %	10,0 %	9,5 %	9,8 %	9,0 %
Marge sur les actifs productifs moyens ^{1, 2}	3,14	3,05	3,14	3,07	3,12
Ratio d'efficacité	55,7	57,6	58,5	56,7	59,6
Actifs administrés (en milliards de dollars) ³	18 \$	18 \$	17 \$	18 \$	17 \$
Actifs gérés (en milliards de dollars) ³	61	60	74	61	74
Nombre de succursales de détail aux États-Unis	1 260	1 260	1 267	1 260	1 267
Nombre moyen d'équivalents temps plein	25 812	25 745	25 998	25 866	25 608

¹ Depuis le premier trimestre de 2017, l'incidence de certaines activités de gestion de la trésorerie et du bilan liées au secteur Services de détail aux États-Unis a été comptabilisée dans le secteur Siège social.

² La marge sur les actifs productifs moyens exclut l'incidence liée aux comptes de dépôt assurés de TD Ameritrade et l'incidence des dépôts intersociétés et des garanties sous forme de trésorerie. En outre, la valeur des produits d'intérêts exonérés d'impôt est rajustée à la valeur équivalente avant impôt.

³ Depuis le premier trimestre de 2017, la Banque a changé le mode de classement des actifs administrés et des actifs gérés. Le principal changement se résume à inclure une partie des actifs gérés qui sont administrés par la Banque dans les actifs administrés. Les montants comparatifs ont été reclassés afin de les rendre conformes à la présentation révisée.

Par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent – T3 2017 par rapport au T3 2016

Le résultat net des Services de détail aux États-Unis pour le trimestre s'est établi à 901 millions de dollars (678 millions de dollars US), ce qui comprend le résultat net de 783 millions de dollars (590 millions de dollars US) des Services bancaires de détail aux États-Unis et 118 millions de dollars (88 millions de dollars US) provenant de la participation de la Banque dans TD Ameritrade. Le résultat net du secteur Services de détail aux États-Unis a augmenté de 69 millions de dollars US, ou 11 %, par rapport à celui du troisième trimestre de l'exercice précédent. Le résultat net du secteur Services de détail aux États-Unis en dollars canadiens a augmenté de 113 millions de dollars, ou 14 %. Le rendement annualisé des fonds propres sous forme d'actions ordinaires pour le trimestre a été de 10,3 %, comparativement à 9,5 %, pour le troisième trimestre de l'exercice précédent.

L'apport de TD Ameritrade de 88 millions de dollars US a diminué de 9 millions de dollars US, ou 9 %, par rapport à celui du troisième trimestre de l'exercice précédent, reflétant une hausse des charges d'exploitation ce trimestre et l'incidence favorable des éléments fiscaux à l'exercice précédent, en partie contrebalancées par l'augmentation des produits tirés des actifs et la hausse des volumes d'opérations.

Le résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis pour le trimestre a augmenté de 78 millions de dollars US, ou 15 %, par rapport à celui du troisième trimestre de l'exercice précédent, du fait de la croissance des volumes de prêts et de dépôts, du contexte de taux d'intérêt plus favorable, et de la croissance des produits d'honoraires, le tout en partie contrebalancé par des charges plus élevées.

Les produits des Services bancaires de détail aux États-Unis proviennent des services bancaires aux particuliers et aux entreprises, des services de gestion de patrimoine et des placements. Pour le trimestre, les produits ont été de 1 999 millions de dollars US, en hausse de 189 millions de dollars US, ou 10 %, en regard de ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent. Les produits d'intérêts nets ont augmenté de 103 millions de dollars US, ou 8 %, principalement en raison de la croissance continue des volumes de prêts et de dépôts et du contexte de taux d'intérêt plus favorable, en partie contrebalancés par l'incidence comptable à l'exercice précédent des activités de gestion du bilan, un effet compensatoire considérable ayant été constaté dans les produits autres que d'intérêts. La marge sur les actifs productifs moyens s'est établie à 3,14 %, restant stable, en raison de la même incidence comptable. Compte non tenu de cette incidence, la marge a connu une hausse de 11 pdb, essentiellement du fait de taux d'intérêt plus élevés et de meilleures marges sur produits, en partie contrebalancés par la composition du bilan et la désactualisation. Les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 86 millions de dollars US, ou 19 %, témoignant de la croissance

des produits d'honoraires des services bancaires aux particuliers et de gestion de patrimoine ainsi que de l'incidence comptable à l'exercice précédent des activités de gestion du bilan.

Le volume moyen des prêts a augmenté de 6 milliards de dollars US, ou 5 %, en regard de celui du troisième trimestre de l'exercice précédent, en raison de la croissance de 4 % des prêts aux particuliers et de 5 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a progressé de 16 milliards de dollars US, ou 7 %, les volumes de dépôts d'entreprises ayant augmenté de 5 %, les volumes de dépôts de particuliers, de 8 %, et les volumes dans les comptes de passage de TD Ameritrade, de 9 %.

Les actifs administrés s'élevaient à 18 milliards de dollars US au 31 juillet 2017, en hausse de 9 %, par rapport à ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent, du fait essentiellement d'une augmentation des soldes des services bancaires privés. Les actifs gérés totalisaient 61 milliards de dollars US au 31 juillet 2017, en baisse de 17 % par rapport à ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent, surtout en raison du retrait de trésorerie d'un compte institutionnel présenté antérieurement.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre s'est établie à 137 millions de dollars US, une augmentation de 7 millions de dollars US, ou 5 %, par rapport à celle du troisième trimestre de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances des services bancaires aux particuliers s'est élevée à 120 millions de dollars US, en hausse de 40 millions de dollars US, ou 50 %, reflétant essentiellement la composition des prêts-auto ainsi que la croissance des prêts sur cartes de crédit et d'autres produits personnels. La provision pour pertes sur créances des services bancaires aux entreprises s'est établie à 16 millions de dollars US, en baisse de 33 millions de dollars US, essentiellement en raison d'une croissance plus lente des prêts aux entreprises. La provision pour pertes sur créances liée aux titres de créance classés comme prêts s'est établie à 1 million de dollars US, ce qui est stable en regard du troisième trimestre de l'exercice précédent. Les prêts douteux nets, compte non tenu des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts, se sont inscrits à 1,4 milliard de dollars US, soit une diminution de 76 millions de dollars US, ou 5 %. Les prêts douteux nets, compte non tenu des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts, exprimés en pourcentage, représentaient 1,0 % du total des prêts au 31 juillet 2017, soit une baisse de 10 pdb en regard de ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent.

Les charges autres que d'intérêts pour le trimestre se sont élevées à 1 113 millions de dollars US, en hausse de 55 millions de dollars US, ou 5 %, par rapport à celles du troisième trimestre de l'exercice précédent, reflétant l'augmentation des charges de personnel, les charges de fermetures de succursales et la croissance des volumes, le tout en partie neutralisé par des gains de productivité.

Le ratio d'efficience pour le trimestre considéré a été de 55,7 %, par rapport à 58,5 % pour le troisième trimestre de l'exercice précédent.

Par rapport au trimestre précédent – T3 2017 par rapport au T2 2017

Le résultat net du secteur Services de détail aux États-Unis a augmenté de 42 millions de dollars US, ou 7 %, par rapport à celui du trimestre précédent. Le résultat net en dollars canadiens du secteur Services de détail aux États-Unis a progressé de 56 millions de dollars, ou 7 %. Le rendement annualisé des fonds propres sous forme d'actions ordinaires pour le trimestre s'est établi à 10,3 %, en regard de 10,0 % pour le trimestre précédent.

La contribution de TD Ameritrade a augmenté de 6 millions de dollars US, ou 7 %, en regard de celle du trimestre précédent, reflétant essentiellement l'augmentation des produits tirés des actifs.

Le résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis pour le trimestre a augmenté de 36 millions de dollars US, ou 6 %, en regard de celui du trimestre précédent, en raison de la hausse des produits, en partie contrebalancée par une augmentation de la provision pour pertes sur créances.

Les produits pour le trimestre ont augmenté de 110 millions de dollars US, ou 6 %, par rapport à ceux du trimestre précédent. Les produits d'intérêts nets ont augmenté de 66 millions de dollars US, ou 5 %, en raison surtout du fait que le trimestre comptait trois jours de plus que le trimestre précédent et de marges plus élevées. La marge sur les actifs productifs moyens s'est établie à 3,14 %, une augmentation de 9 pdb, découlant surtout de taux d'intérêt plus élevés. Les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 44 millions de dollars US, ou 9 %, reflétant principalement une croissance des produits d'honoraires tirés des services bancaires personnels, y compris les cartes de crédit, et le fait que le trimestre comptait trois jours de plus que le trimestre précédent.

Les volumes moyens des prêts ont été relativement stables en regard de ceux du trimestre précédent. Le volume moyen des dépôts a diminué de 4 milliards de dollars US, ou 2 %, surtout du fait d'une baisse dans les comptes de passage de TD Ameritrade.

Les actifs administrés et les actifs gérés totalisaient respectivement 18 milliards de dollars US et 61 milliards de dollars US au 31 juillet 2017, ce qui est relativement stable en regard de ceux du trimestre précédent.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre a augmenté de 23 millions de dollars US, ou 20 %, par rapport à celle du trimestre précédent. La provision pour pertes sur créances des services bancaires aux particuliers s'est établie à 120 millions de dollars US, une augmentation de 15 millions de dollars US, ou 14 %, reflétant essentiellement des changements apportés aux paramètres du portefeuille de détail au cours du trimestre précédent. La provision pour pertes sur créances des services bancaires aux entreprises s'est établie à 16 millions de dollars US, une augmentation de 3 millions de dollars US. La provision pour pertes sur créances liée aux titres de créance classés comme prêts s'est établie à 1 million de dollars US, une augmentation de 5 millions de dollars US, en raison d'une reprise comptabilisée au cours du trimestre précédent. Les prêts douteux nets, compte non tenu des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts, se sont inscrits à 1,4 milliard de dollars US, soit une baisse de 14 millions de dollars US, ou 1 %. Les prêts douteux nets, compte non tenu des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts, exprimés en pourcentage, représentaient 1,0 % du total des prêts au 31 juillet 2017, soit une baisse de 2 pdb en regard de ceux du trimestre précédent.

Les charges autres que d'intérêts pour le trimestre ont augmenté de 25 millions de dollars US, ou 2 %, en regard de celles du trimestre précédent, reflétant surtout des charges de fermetures de succursales, et le fait que le trimestre comptait trois jours de plus que le trimestre précédent, le tout en partie contrebalancé par le calendrier de dépenses liées à des initiatives.

Le ratio d'efficience pour le trimestre a été de 55,7 %, par rapport à 57,6 % pour le trimestre précédent.

Depuis le début de l'exercice – T3 2017 par rapport au T3 2016

Le résultat net des Services de détail aux États-Unis pour les neuf mois clos le 31 juillet 2017 s'est établi à 2 546 millions de dollars (1 915 millions de dollars US), ce qui comprend le résultat net de 2 209 millions de dollars (1 662 millions de dollars US) des Services bancaires de détail aux États-Unis et de 337 millions de dollars (253 millions de dollars US) provenant de la participation de la Banque dans TD Ameritrade. Le résultat net des Services de détail aux États-Unis a progressé de 217 millions de dollars US, ou 13 %, par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent. Le résultat net en dollars canadiens des Services de détail aux États-Unis a augmenté de 288 millions de dollars, ou 13 %. Le rendement annualisé des fonds propres sous forme d'actions ordinaires pour la période a été de 9,8 %, par rapport à 9,0 % à la période correspondante de l'exercice précédent.

La contribution de TD Ameritrade de 253 millions de dollars US a diminué de 4 millions de dollars US, ou 2 %, en regard de celle de la période correspondante de l'exercice précédent.

Le résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis pour la période s'est établi à 1 662 millions de dollars US, en hausse de 221 millions de dollars US, ou 15 %, par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent du fait surtout d'un contexte de taux d'intérêt plus favorable, de la croissance continue des volumes de prêts et de dépôts et de la croissance des produits d'honoraires, le tout en partie contrebalancé par des charges plus élevées.

Les produits pour la période ont été de 5 786 millions de dollars US, en hausse de 504 millions de dollars US, ou 10 %, en regard de ceux de la période correspondante de l'exercice précédent. Les produits d'intérêts nets ont augmenté de 279 millions de dollars US, ou 7 %, principalement en raison d'un contexte

de taux d'intérêt plus favorable et de la croissance continue des volumes de prêts et de dépôts, le tout en partie contrebalancé par l'incidence comptable à l'exercice précédent des activités de gestion du bilan, un effet compensatoire considérable ayant été constaté dans les produits autres que d'intérêts. La marge sur les actifs productifs moyens s'est établie à 3,07 %, une baisse de 5 pdb attribuable à cette même incidence comptable. Compte non tenu de cette incidence, la marge a connu une hausse de 3 pdb, essentiellement du fait de taux d'intérêt plus élevés ainsi que de l'augmentation des marges sur les dépôts, en partie neutralisés par la composition du bilan et la désactualisation. Les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 225 millions de dollars US, ou 17 %, témoignant de la croissance des produits d'honoraires des services bancaires aux particuliers et de gestion de patrimoine ainsi que de l'incidence comptable à l'exercice précédent des activités de gestion du bilan.

Le volume moyen des prêts a augmenté de 8 milliards de dollars US, ou 6 %, en regard de celui de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la croissance de 4 % des prêts aux particuliers et de 8 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a progressé de 20 milliards de dollars US, ou 9 %, les volumes de dépôts d'entreprises ayant augmenté de 6 %, les volumes de dépôts de particuliers, de 8 %, et les volumes dans les comptes de passage de TD Ameritrade, de 13 %.

La provision pour pertes sur créances a été de 444 millions de dollars US, en hausse de 31 millions de dollars US, ou 8 %, par rapport à celle de la période correspondante de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances des services bancaires aux particuliers a été de 375 millions de dollars US, en hausse de 90 millions de dollars US, ou 32 %, principalement en raison de l'augmentation de la composition des provisions pour les prêts-auto et de la croissance des prêts sur cartes de crédit. La provision pour pertes sur créances des services bancaires aux entreprises s'est établie à 72 millions de dollars US, en baisse de 53 millions de dollars US, principalement en raison d'une croissance plus lente des prêts aux entreprises et d'une augmentation de la provision au cours de l'exercice précédent, reflétant le contexte économique. La provision pour pertes sur créances liée aux titres de créance classés comme prêts s'est établie à (3) millions de dollars US, en baisse de 6 millions de dollars US, en raison d'une reprise comptabilisée au cours du deuxième trimestre. Les prêts douteux nets, compte non tenu des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts, se sont inscrits à 1,4 milliard de dollars US, en baisse de 76 millions de dollars US, ou 5 %. Les prêts douteux nets, compte non tenu des prêts acquis ayant subi une perte de valeur et des titres de créance classés comme prêts, exprimés en pourcentage, représentaient 1,0 % du total des prêts au 31 juillet 2017, soit une baisse de 10 pdb par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent.

Les charges autres que d'intérêts de 3 278 millions de dollars US, ont augmenté de 131 millions de dollars US, ou 4 %, par rapport à celles de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant l'augmentation des charges de personnel, la croissance des volumes, la hausse des dépenses liées à la modernisation de la technologie et les initiatives axées sur la clientèle, le tout en partie compensé par des gains de productivité.

Le ratio d'efficacité pour la période a été de 56,7 %, contre 59,6 % pour la période correspondante de l'exercice précédent.

TABLEAU 8 : SERVICES BANCAIRES DE GROS

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Trois mois clos les			Neuf mois clos les	
	31 juillet 2017	30 avril 2017	31 juillet 2016	31 juillet 2017	31 juillet 2016
Produits d'intérêts nets (équivalence fiscale)	329 \$	805 \$	390 \$	1 527 \$	1 289 \$
Produits autres que d'intérêts ¹	573	13	469	1 050	1 000
Total des produits ²	902	818	859	2 577	2 289
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	—	(4)	11	(28)	73
Charges autres que d'intérêts	504	481	437	1 509	1 307
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat (équivalence fiscale)	105	93	109	288	227
Résultat net	293 \$	248 \$	302 \$	808 \$	682 \$
Principaux volumes et ratios					
Produits liés aux activités de transaction (équivalence fiscale)	463 \$	425 \$	447 \$	1 403 \$	1 256 \$
Montant brut prélevé (en milliards de dollars canadiens) ³	19,6	20,2	20,6	19,6	20,6
Rendement des fonds propres sous forme d'actions ordinaires	19,6 %	16,4 %	20,4 %	17,8 %	15,2 %
Ratio d'efficacité	55,9	58,8	50,9	58,6	57,1
Nombre moyen d'équivalents temps plein	4 014	3 969	3 808	3 971	3 724

¹ Depuis le 1^{er} février 2017, le total des profits et des pertes sur les dérivés couvrant le portefeuille de valeurs mobilières reclassées comme disponibles à la vente est comptabilisé dans les Services bancaires de gros, lequel était présenté dans le secteur Siège social et traité comme un élément à noter. Se reporter au tableau «Mesures financières non conformes aux PCGR – Rapprochement du résultat net rajusté et du résultat net comme présenté» dans la section «Notre rendement» du présent document.

² Pour les trois mois clos le 30 avril 2017 et les neuf mois clos le 31 juillet 2017, les variations des produits d'intérêts nets (équivalence fiscale) et des produits autres que d'intérêts sont attribuables au volume des activités de transaction de titres de capitaux propres de la clientèle.

³ Comprend les prêts bruts et les acceptations bancaires, compte non tenu des lettres de crédit, garanties sous forme de trésorerie, swaps sur défaut de crédit et réserves pour les activités de prêts aux grandes entreprises.

Par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent – T3 2017 par rapport au T3 2016

Le résultat net du secteur Services bancaires de gros pour le trimestre a été de 293 millions de dollars, en baisse de 9 millions de dollars, ou 3 %, par rapport à celui du troisième trimestre de l'exercice précédent, en raison d'une hausse des produits et d'une baisse de la provision pour pertes sur créances, qui ont été plus qu'annulées par une hausse des charges autres que d'intérêts. Le rendement annualisé des fonds propres sous forme d'actions ordinaires pour le trimestre a été de 19,6 %, comparativement à 20,4 % pour le troisième trimestre de l'exercice précédent.

Les produits des Services bancaires de gros sont principalement tirés des services aux marchés financiers et des prêts aux grandes entreprises. Les activités sur les marchés financiers génèrent des produits tirés des services-conseils et des services de prise ferme, de négociation, de facilitation et d'exécution. Les produits pour le trimestre ont été de 902 millions de dollars, en hausse de 43 millions de dollars, ou 5 %, par rapport à ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent, en raison de l'augmentation des activités de négociation et de prêts aux grandes entreprises, en partie contrebalancée par la diminution des activités de prise ferme.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre a diminué de 11 millions de dollars, en raison des provisions spécifiques se rapportant au secteur du pétrole et du gaz au troisième trimestre de l'exercice précédent.

Les charges autres que d'intérêts se sont établies à 504 millions de dollars, en hausse de 67 millions de dollars, ou 15 %, par rapport à celles du troisième trimestre de l'exercice précédent, du fait de la hausse de la rémunération variable et de l'investissement dans TD Prime Services, la nouvelle entreprise de courtage de premier rang (auparavant Albert Fried & Company).

Par rapport au trimestre précédent – T3 2017 par rapport au T2 2017

Le résultat net des Services bancaires de gros pour le trimestre a augmenté de 45 millions de dollars, ou 18 %, par rapport à celui du trimestre précédent par suite de la hausse des produits, en partie contrebalancée par l'augmentation des charges autres que d'intérêts. Le rendement annualisé des fonds propres sous forme d'actions ordinaires pour le trimestre a été de 19,6 %, comparativement à 16,4 % pour le trimestre précédent.

Les produits pour le trimestre ont augmenté de 84 millions de dollars, ou 10 %, par rapport à ceux du trimestre précédent, en raison de l'accroissement des activités de prise ferme, de négociation et de prêts aux grandes entreprises.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre a augmenté de 4 millions de dollars, en raison de la reprise de provisions spécifiques se rapportant au secteur du pétrole et du gaz au trimestre précédent.

Les charges autres que d'intérêts pour le trimestre ont augmenté de 23 millions de dollars, ou 5 %, en regard de celles du trimestre précédent, en raison de la hausse de la rémunération variable, en partie contrebalancée par l'incidence favorable de la conversion de monnaies étrangères.

Depuis le début de l'exercice – T3 2017 par rapport au T3 2016

Le résultat net du secteur Services bancaires de gros pour les neuf mois clos le 31 juillet 2017 a atteint 808 millions de dollars, en hausse de 126 millions de dollars, ou 18 %, par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la hausse des produits et d'une reprise nette de provision pour pertes sur créances, en partie annulées par la hausse des charges autres que d'intérêts. Le rendement annualisé des fonds propres sous forme d'actions ordinaires a été de 17,8 %, comparativement à 15,2 % pour la période correspondante de l'exercice précédent.

Les produits ont été de 2 577 millions de dollars, en hausse de 288 millions de dollars, ou 13 %, par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent, ce qui s'explique par l'accroissement des activités de prise ferme, de négociation et de prêts aux grandes entreprises.

La provision pour pertes sur créances pour la période a consisté en une reprise nette de 28 millions de dollars, par rapport à une charge de 73 millions de dollars à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la reprise des provisions spécifiques se rapportant au secteur du pétrole et du gaz.

Les charges autres que d'intérêts se sont établies à 1 509 millions de dollars, en hausse de 202 millions de dollars, ou 15 %, par rapport à celles de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la hausse de la rémunération variable, de l'augmentation des coûts liés à la technologie ainsi que des investissements ciblés dans les activités aux États-Unis, notamment en ce qui a trait aux employés en contact direct avec la clientèle, à l'amélioration de la gamme de produits, aux capacités de négociation électronique, à TD Prime Services et à l'incidence défavorable de la conversion des monnaies étrangères.

TABLEAU 9 : SIÈGE SOCIAL

(en millions de dollars canadiens)

	Trois mois clos les			Neuf mois clos les	
	31 juillet 2017	30 avril 2017	31 juillet 2016	31 juillet 2017	31 juillet 2016
Résultat net – comme présenté^{1, 2}	(150) \$	(160) \$	(241) \$	(410) \$	(793) \$
Rajustements pour les éléments à noter, avant impôt sur le résultat³					
Amortissement des immobilisations incorporelles	74	78	79	232	255
Perte à la vente des services de placement direct en Europe	42	–	–	42	–
Juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de valeurs mobilières reclassées comme disponibles à la vente ²	–	–	–	(41)	12
Dépréciation du goodwill, des actifs non financiers, et autres charges	–	–	–	–	111
Total des rajustements pour les éléments à noter, avant impôt sur le résultat	116	78	79	233	378
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat pour les éléments à noter	20	20	21	54	66
Résultat net – rajusté	(54) \$	(102) \$	(183) \$	(231) \$	(481) \$
Ventilation des éléments inclus dans le résultat net – rajusté					
Charges nettes du Siège social	(166) \$	(186) \$	(222) \$	(585) \$	(621) \$
Autres	83	56	10	268	54
Participations ne donnant pas le contrôle	29	28	29	86	86
Résultat net – rajusté	(54) \$	(102) \$	(183) \$	(231) \$	(481) \$

Principaux volumes

Nombre moyen d'équivalents temps plein	14 528	14 540	13 320	14 419	12 933
--	--------	--------	--------	--------	--------

¹ Depuis le premier trimestre de 2017, l'incidence de certaines activités de gestion de la trésorerie et du bilan liées au secteur Services de détail aux États-Unis a été comptabilisée dans le secteur Siège social.

² Depuis le 1^{er} février 2017, le total des profits et des pertes sur les dérivés couvrant le portefeuille de valeurs mobilières reclassées comme disponibles à la vente est comptabilisé dans les Services bancaires de gros, lequel était auparavant présenté dans le secteur Siège social et traité comme un élément à noter. Se reporter au tableau «Mesures financières non conformes aux PCGR – Rapprochement du résultat net rajusté et du résultat net comme présenté» dans la section «Notre rendement» du présent document.

³ Pour plus de renseignements sur les éléments à noter, se reporter au tableau «Mesures financières non conformes aux PCGR – Rapprochement du résultat net rajusté et du résultat net comme présenté» dans la section «Notre rendement» du présent document.

Par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent – T3 2017 par rapport au T3 2016

La perte nette comme présentée du secteur Siège social pour le trimestre a été de 150 millions de dollars, en comparaison d'une perte nette comme présentée de 241 millions de dollars pour le troisième trimestre de l'exercice précédent. La diminution de la perte nette comme présentée est attribuable principalement à l'apport accru des autres éléments et à la baisse des charges nettes du Siège social au cours du trimestre considéré, en partie compensés par la perte à la vente des services de placement direct en Europe présentée comme un élément à noter. L'apport accru des autres éléments est principalement attribuable aux provisions pour pertes sur créances subies mais non encore décelées comptabilisées au cours du troisième trimestre de l'exercice précédent, à l'augmentation des produits tirés des activités de gestion de la trésorerie et du bilan pour le trimestre considéré et à la hausse des charges d'impôt comptabilisées au troisième trimestre de l'exercice précédent. Les charges nettes du Siège social ont diminué du fait de l'incidence positive des ajustements fiscaux au cours du trimestre considéré et du calendrier de certaines autres charges. La perte nette rajustée s'est élevée à 54 millions de dollars, comparativement à une perte nette rajustée de 183 millions de dollars pour le troisième trimestre de l'exercice précédent.

Par rapport au trimestre précédent – T3 2017 par rapport au T2 2017

La perte nette comme présentée du secteur Siège social pour le trimestre a été de 150 millions de dollars, en comparaison d'une perte nette comme présentée de 160 millions de dollars pour le trimestre précédent. La perte nette comme présentée a diminué surtout en raison de la baisse des charges nettes du Siège social et de l'apport accru des autres éléments pour le trimestre considéré, en partie contrebalancés par la perte à la vente des services de placement direct en Europe pour le trimestre considéré présentée comme un élément à noter. L'apport accru des autres éléments tient surtout à la hausse des charges d'impôt et des provisions au titre des charges comptabilisées au cours du trimestre précédent. Les charges nettes du Siège social ont diminué du fait de l'incidence positive des ajustements fiscaux pour le trimestre considéré et du calendrier de certaines autres charges. La perte nette rajustée s'est établie à 54 millions de dollars, comparativement à une perte nette rajustée de 102 millions de dollars pour le trimestre précédent.

Depuis le début de l'exercice – T3 2017 par rapport au T3 2016

La perte nette comme présentée du secteur Siège social pour les neuf mois clos le 31 juillet 2017 a été de 410 millions de dollars, en comparaison d'une perte nette comme présentée de 793 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent. La diminution de la perte nette comme présentée est attribuable à l'apport accru des autres éléments et à la baisse des charges nettes du Siège social pour la période considérée, à la dépréciation du goodwill, des actifs non financiers, et autres charges liées aux services de placement direct en Europe présentées comme un élément à noter au cours du deuxième trimestre de l'exercice précédent, et à la hausse, au cours du premier trimestre de l'exercice considéré, des profits liés à la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de valeurs mobilières reclassées comme disponibles à la vente, le tout en partie contrebalancé par la perte à la vente des services de placement direct en Europe au cours du trimestre considéré présentée comme un élément à noter. L'apport accru des autres éléments s'explique essentiellement par la hausse des provisions pour pertes sur créances subies mais non encore décelées au cours de la période précédente et de l'augmentation des produits tirés des activités de gestion de la trésorerie et du bilan pour la période considérée. Les charges nettes du Siège social ont diminué du fait de l'incidence positive des ajustements fiscaux pour la période considérée et du calendrier de certaines autres charges. La perte nette rajustée pour les neuf mois clos le 31 juillet 2017 s'est élevée à 231 millions de dollars, comparativement à une perte nette rajustée de 481 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent.

RENSEIGNEMENTS À L'INTENTION DES ACTIONNAIRES ET DES INVESTISSEURS

Service des relations avec les actionnaires

Si vous :	Votre demande de renseignements porte sur ce qui suit :	Veillez communiquer avec les personnes suivantes :
êtes un actionnaire inscrit (votre nom figure sur votre certificat d'actions)	un dividende non reçu, un certificat d'actions égaré, une question de succession, un changement d'adresse ou d'inscription, un changement de compte bancaire pour le dépôt des dividendes, le plan de réinvestissement des dividendes, l'élimination des envois en double aux actionnaires ou l'interruption (ou la reprise) des envois de rapports annuels et trimestriels	Agent des transferts : La Société de fiducie AST (Canada) C.P. 700, succursale B Montréal (Québec) H3B 3K3 1-800-387-0825 (Canada et É.-U. seulement) ou 416-682-3860 Facsimilé : 1-888-249-6189 inquiries@canstockta.com ou www.canstockta.com
déterminez vos actions TD par l'entremise du système d'inscription direct aux États-Unis	un dividende non reçu, un certificat d'actions égaré, une question de succession, un changement d'adresse ou d'inscription, l'élimination des envois en double aux actionnaires ou l'interruption (ou la reprise) des envois de rapports annuels et trimestriels	Coagent des transferts et agent comptable des registres Computershare P.O. Box 505000 Louisville, KY 40233, ou Computershare 462 South 4 th Street, Suite 1600 Louisville, KY 40202 1-866-233-4836 Service ATS (pour malentendants) : 1-800-231-5469 Actionnaires à l'extérieur des États-Unis : 201-680-6578 Service ATS pour actionnaires à l'extérieur des États-Unis : 201-680-6610 www.computershare.com
êtes actionnaire non inscrit d'actions TD qui sont détenues au nom d'un intermédiaire, comme une banque, une société de fiducie, un courtier en valeurs mobilières ou une autre personne désignée	vos actions TD, notamment des questions au sujet du plan de réinvestissement des dividendes et de l'envoi de documents aux actionnaires	Votre intermédiaire

Pour toute autre question, les actionnaires peuvent communiquer avec le Service des relations avec les actionnaires de la TD par téléphone au 416-944-6367 ou au 1-866-756-8936, ou par courriel à l'adresse tdshinfo@td.com. Veuillez prendre note qu'en nous faisant parvenir un courriel ou en nous laissant un message vocal, vous consentez à ce que nous transmettions votre demande aux personnes aptes à vous répondre.

Accès aux documents sur les résultats trimestriels

Les investisseurs, médias et autres personnes intéressées peuvent accéder au présent communiqué de presse portant sur les résultats du troisième trimestre, aux diapos sur les résultats, à l'information financière supplémentaire et au rapport aux actionnaires, en consultant l'onglet Investisseur sur le site de la Banque à l'adresse <http://www.td.com/francais/investisseurs/accueil/>.

Conférence téléphonique sur les résultats trimestriels

Le Groupe Banque TD donnera une conférence téléphonique sur les résultats, à Toronto (Ontario), le 31 août 2017. La conférence sera diffusée en webémission audio en direct sur le site Web de la TD à 13 h 30 HE. Au cours de la conférence téléphonique et de la webémission audio, des dirigeants de la TD présenteront les résultats financiers de la Banque pour le troisième trimestre et tiendront des discussions portant sur les informations présentées. Une période de questions destinée aux analystes suivra. Il sera possible de consulter les documents accompagnant les exposés qui auront lieu pendant la conférence sur le site de la TD à l'adresse <http://www.td.com/francais/investisseurs/accueil/rapports-financiers/resultats-trimestriels/gr-2017.jsp>, le 31 août 2017, vers 12 h HE. Une ligne téléphonique pour écoute seulement est ouverte au 416-640-5944 ou au 1-800-274-0251 (sans frais). Le code d'accès est le 7182391.

La version archivée de la webémission audio et des documents des exposés pourra être consultée à l'adresse www.td.com/francais/investisseurs/accueil/rapports-financiers/resultats-trimestriels/gr-2017.jsp. Il sera également possible d'écouter la conférence à partir de 18 h HE, le 31 août 2017, jusqu'à 18h HE, le 29 septembre 2017, en composant le 647-436-0148 ou le 1-888-203-1112 (sans frais). Le code d'accès est le 7182391.

Assemblée annuelle

Le jeudi 29 mars 2018
Région du Grand Toronto

À propos du Groupe Banque TD

La Banque Toronto-Dominion et ses filiales sont désignées collectivement par l'appellation Groupe Banque TD (la TD ou la Banque). La TD est la sixième banque en importance en Amérique du Nord d'après le nombre de succursales et elle offre ses services à plus de 25 millions de clients. Ces services sont regroupés dans trois grands secteurs d'exploitation qui exercent leurs activités dans plusieurs centres financiers dans le monde : Services de détail au Canada, y compris TD Canada Trust, Financement auto TD au Canada, Gestion de patrimoine TD (Canada), Placements directs TD et TD Assurance; Services de détail aux États-Unis, y compris TD Bank, America's Most Convenient Bank^{MC}, Financement auto TD aux États-Unis, Gestion de patrimoine TD (États-Unis), et une participation dans TD Ameritrade; et Services bancaires de gros, y compris Valeurs Mobilières TD. En outre, la TD figure parmi les principales sociétés de services financiers en ligne du monde, avec environ 11,5 millions de clients du service en ligne et du service mobile. Au 31 juillet 2017, les actifs de la TD totalisaient 1,2 billion de dollars. La Banque Toronto-Dominion est inscrite à la Bourse de Toronto et à la Bourse de New York sous le symbole «TD».

Pour plus de renseignements, communiquez avec :

Gillian Manning, chef, Relations avec les investisseurs, 416-308-6014

Alison Ford, Relations avec les médias, 416-982-5401