

# Groupe Banque TD

# Faits saillants



T4 2019



## Modèle d'affaires éprouvé

Assurer une croissance constante des résultats, soutenue par une solide culture de gestion des risques



## Accès sur des objectifs

Centrer tout ce que nous faisons sur notre vision, notre but et nos engagements communs



## Tournés vers l'avenir

Façonner l'avenir des services bancaires à l'ère du numérique

## Stratégie de la TD

**Nous serons la principale banque de détail au Canada, un chef de file des banques de détail aux États-Unis et un acteur important des services bancaires de gros**

**Notre vision :** Être une meilleure banque

**Notre but :** Enrichir la vie de nos clients, de nos collectivités et de nos collègues

## Nos engagements communs



**Penser comme un client :** Offrir une expérience légendaire et des conseils judicieux

**Agir en propriétaire responsable :** Diriger avec intégrité pour stimuler les résultats d'affaires et contribuer aux collectivités

**Exécuter avec rapidité et efficacité :** Prendre seulement les risques que nous comprenons et que nous pouvons gérer

**Innovier pour atteindre nos buts :** Simplifier notre façon de travailler

**Favoriser le perfectionnement de nos collègues :** Prôner la diversité et nous respecter les uns les autres

## Mesures clés (au 31 octobre)

	T4 2019	T4 2018
Total de l'actif	1 415,3 G\$	1 334,9 G\$
Total des dépôts	887,0 G\$	851,4 G\$
Total des prêts	684,6 G\$	646,4 G\$
Actifs administrés	449,8 G\$	414,2 G\$
Actifs gérés	410,6 G\$	357,2 G\$
Ratio des CP attribuables aux AO de première catégorie <sup>2</sup>	12,1 %	12,0 %
Employés en équivalents temps plein <sup>3</sup>	90 049	86 588
Nombre de succursales de détail	2 332	2 355
Capitalisation boursière	136,3 G\$	133,5 G\$

## Notation financière<sup>4</sup>

	Moody's	S&P	DBRS
Note (dépôts/contreparties)	Aa1	AA-	AA (élevée)
Note (anciennes créances de premier rang) <sup>5</sup>	Aa1	AA-	AA (élevée)
Note (titres de premier rang de recapitalisation int.) <sup>6</sup>	Aa3	A	AA
Perspective	Stable	Stable	Stable

## Profil de la société

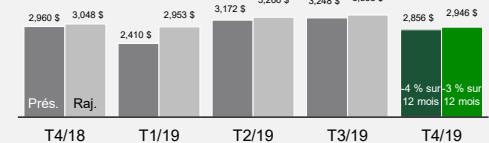
- Siège social à Toronto (Canada)
- Gamme complète de produits et de services financiers
- Plus de 26 millions de clients à l'échelle mondiale
- 13,4 millions de clients des services numériques

## Nos secteurs d'activité

- Services de détail au Canada
- Services de détail aux États-Unis
- Services bancaires de gros

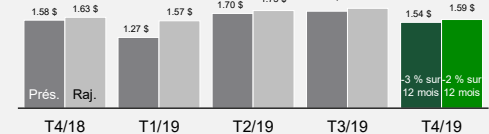
## Résultat net (en M\$ CA)

(comme présenté et rajusté)<sup>1</sup>



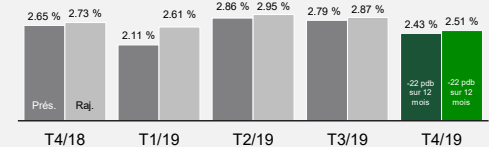
## Résultats dilués par action (en \$ CA)

(comme présenté et rajusté)<sup>1</sup>

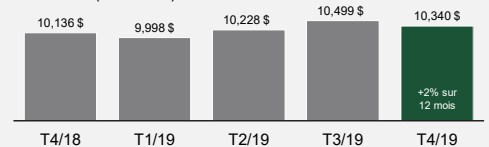


## Rendement des actifs pondérés en fonction des risques<sup>2,7</sup>

(comme présenté et rajusté)<sup>1</sup>



## Produits (en M\$ CA)



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), pour évaluer chacun de ses secteurs d'activité et mesurer son rendement global. Le résultat net rajusté, le résultat par action (RPA) 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 2019 et du rapport de gestion de la Banque ([www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs)) pour le quatrième trimestre de 2019 pour de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter et une conciliation des mesures non conformes aux PCGR.

2 Chaque ratio de fonds propres comporte sa propre composante d'actifs pondérés en fonction des risques, conformément à la méthode progressive d'inclusion du RVC prescrite par le BSIF. Pour l'exercice 2018, les facteurs scalaires du ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires, du ratio des fonds propres de catégorie 1 et du ratio du total des fonds propres se chiffrent à 80 %, à 83 % et à 86 %. Pour l'exercice 2019, les facteurs scalaires sont de 100 %.

3 Effectif moyen en équivalent temps plein.

4 Notation financière de la dette à long terme de premier rang de La Banque Toronto-Dominion au 31 octobre 2019. Les notes ne constituent pas des recommandations visant l'achat, la vente ou la conservation d'une obligation financière dans la mesure où elles n'expriment aucun commentaire sur le cours du marché ou la pertinence pour un investisseur. Les notes peuvent être modifiées ou retirées à tout moment par les agences de notation.

5 Comprend a) la dette de premier rang émise avant le 23 septembre 2018; et b) la dette de premier rang émise à partir du 23 septembre 2018 qui est exclue du régime de recapitalisation interne des banques, y compris la dette dont la durée initiale est de moins de 400 jours et la plupart des billets structurés.

6 Sous réserve de la conversion en vertu du régime de recapitalisation interne des banques.

7 Les montants sont calculés conformément au dispositif réglementaire de Bâle III et sont présentés selon la méthode dite « tout compris ».

# Groupe Banque TD **Faits saillants**

## Résultats des secteurs d'exploitation pour le T4 2019

(Sauf indication contraire, les données sont en millions de dollars canadiens et les pourcentages indiquent la variation sur 12 mois)

### Services de détail au Canada

Les produits ont augmenté de 5 %. Les produits d'intérêts nets ont augmenté de 5 % sous l'effet de la croissance du volume. La marge d'intérêt nette a été de 2,96 %, concordant avec celle du trimestre précédent. Les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 5 %, reflétant l'augmentation du revenu tiré de l'assurance, la hausse des produits tirés des honoraires pour les services de gestion de patrimoine, et l'acquisition de Greystone. Le volume moyen des prêts a grimpé de 5 %, reflétant la croissance de 4 % des prêts aux particuliers et de 9 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a grimpé de 5 %, en raison de la croissance de 6 % des dépôts de particuliers, de 3 % des dépôts d'entreprises et de 4 % des dépôts de gestion de patrimoine. La provision pour pertes sur créances (PPC) a augmenté de 27 % par rapport au trimestre précédent. La PPC pour prêts douteux a augmenté de 15 % sur 3 mois en raison de la migration du crédit vers les portefeuilles de prêts auto et des services bancaires commerciaux; la PPC pour prêts productifs a augmenté de 42 M\$ sur 3 mois en raison de la migration du crédit vers les portefeuilles de cartes de crédit et des services bancaires commerciaux. Les actifs administrés ont augmenté de 8 %, ce qui s'explique par une croissance des nouveaux actifs et des augmentations de la valeur marchande, tandis que les actifs gérés se sont accrues de 22 %, reflétant l'acquisition de Greystone et l'augmentation de la valeur marchande. Les réclamations d'assurance et les charges connexes pour le trimestre ont augmenté de 3 %, reflète de la hausse des réclamations pour l'exercice en cours associée à l'augmentation du volume d'affaires, partiellement neutralisée par une évolution plus favorable des réclamations survenues au cours d'années antérieures et par la moindre sévérité des événements météorologiques. Les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 4 %, en raison de l'accroissement des dépenses à l'appui de la croissance des activités et des charges liées à l'acquisition de Greystone, partiellement neutralisé par la diminution des coûts de marketing.

### Produits Résultat net

6 133 \$ 1 745 \$

### Services de détail aux États-Unis

En dollars américains, les produits pour le trimestre ont augmenté de 2 %. Les produits d'intérêts nets ont augmenté de 2 % sous l'effet de la croissance des volumes de prêts et de dépôts. La marge d'intérêt nette a été de 3,18 %, une baisse de 9 pbs sur trois mois principalement attribuable à la baisse des marges sur les dépôts. Les produits autres que d'intérêts ont diminué de 1 %. Le volume moyen des prêts a augmenté de 7 % en raison de la croissance de 7 % des prêts aux particuliers et aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a grimpé de 3 %, en raison de la croissance de 4 % des dépôts de particuliers et de 7 % des dépôts des entreprises, partiellement neutralisée par une diminution du volume des comptes de passage de TD Ameritrade. La PPC a augmenté de 17 % sur trois mois. La PPC pour prêts douteux a augmenté de 65 M\$ US (47 %), principalement en raison des tendances saisonnières influant sur les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto, ainsi que de la mise à jour des paramètres associés aux portefeuilles de prêts à la consommation au trimestre précédent, partiellement neutralisée par les tendances saisonnières influant sur les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts auto. Exprimée en pourcentage annualisé du volume des prêts, la PPC des Services de détail aux États-Unis, qui comprend uniquement la partie contractuelle de la Banque des pertes sur créances du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, s'est élevée à 0,55 %, soit une hausse de 7 pbs sur trois mois. Les charges autres que d'intérêts s'établissaient à 1 261 M\$ US, dont 52 M\$ US en frais de restructuration, et ont augmenté de 5 M\$ US par rapport à l'exercice précédent, principalement en raison des frais de restructuration et de la croissance des activités, partiellement neutralisée par des gains de productivité et un rajustement des coûts des avantages imposables à la retraite. L'apport comme présenté de TD Ameritrade a augmenté de 44 M\$ US (25 %), principalement en raison de la hausse des produits tirés des actifs et des charges au même trimestre de l'exercice précédent liées à l'achat de Scottrade, partiellement neutralisée par une augmentation des dépenses d'exploitation.

2 949 \$ 1 191 \$

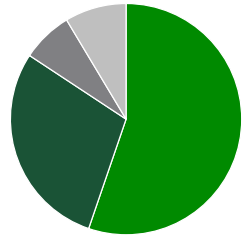
2 230 \$ US 900 \$ US

### Services bancaires de gros

Le résultat net pour le trimestre a été de 160 M\$, en baisse de 126 M\$, ce qui reflète une diminution des produits et l'augmentation des charges autres que d'intérêts et de la PPC. Les produits pour le trimestre se sont élevés à 848 M\$, en baisse de 83 M\$, en raison principalement des frais d'évaluation des produits dérivés et de la diminution des commissions de prise ferme d'actions et de services-conseils, partiellement neutralisés par la hausse des commissions de prise ferme sur les titres d'emprunt. Les charges autres que d'intérêts s'établissaient à 600 M\$, une augmentation de 49 M\$, en raison des frais de restructuration de 23 M\$, de la hausse des frais associés aux prêts de valeurs mobilières et des coûts logistiques et de l'impact de la conversion des devises, partiellement neutralisés par la diminution de la rémunération variable. La PPC pour le trimestre s'établissait à 41 M\$ par rapport à 1 M\$ au trimestre précédent.

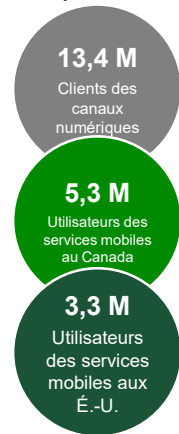
848 \$ 160 \$

## Résultat net par secteur<sup>7</sup>



Services de détail au Canada	54,9 %
Services de détail aux États-Unis	28,3 %
TD Ameritrade	9,1 %
Services de détail aux États-Unis	37,4 %
Services bancaires de gros	7,7 %

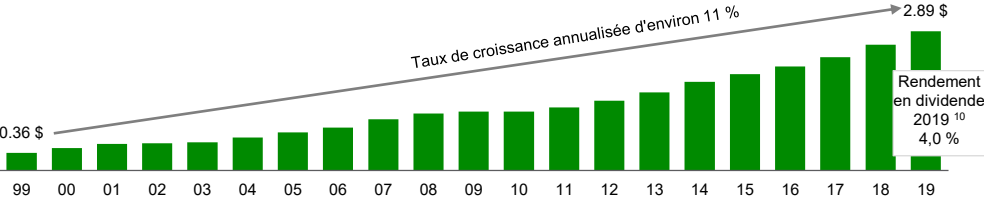
## Utilisateurs des services numériques et mobiles



## Évolution de la valeur actionnariale

### Historique des dividendes

Croissance antérieure constante du dividende



### Cours de clôture de l'action (\$ CA) – TSX



## Actions ordinaires en circulation<sup>8</sup>

Pour le trimestre se terminant le 31 octobre 2019

1 812 millions d'actions

## Symbole boursier

TD

## Inscriptions en bourse

Bourse de Toronto (TSX)  
Bourse de New York (NYSE)

## Rendement total pour les actionnaires<sup>9</sup>

Au 31 octobre 2019

1 an	7,1 %
3 ans	11,3 %
5 ans	10,3 %
10 ans	13,3 %

<sup>7</sup> Les pourcentages peuvent ne pas totaliser 100 % du fait qu'ils sont arrondis.

<sup>8</sup> Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires diluées en circulation.

<sup>9</sup> Le rendement total pour les actionnaires est calculé en fonction des fluctuations des cours des titres et du réinvestissement des dividendes des dernières périodes de un, trois, cinq et dix ans.

<sup>10</sup> Le rendement en dividende correspond au dividende annualisé par action ordinaire, divisé par le cours de clôture moyen quotidien pour le trimestre.

## Coordonnées

Relations avec les investisseurs pour les analystes et les investisseurs institutionnels :  
66, rue Wellington Ouest, Tour TD, 22<sup>e</sup> étage Toronto (Ontario) M5K 1A2