



Le Groupe Banque TD présente ses résultats pour le troisième trimestre de 2020

Communiqué de presse sur les résultats • Trois mois et neuf mois clos le 31 juillet 2020

Le présent communiqué de presse sur les résultats trimestriels doit être lu avec le rapport aux actionnaires non audité du troisième trimestre de 2020 de la Banque pour les trois mois et neuf mois clos le 31 juillet 2020, préparé selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), accessible sur le site Web de la TD à l'adresse <http://www.td.com/francais/investisseurs/>. La présente analyse est en date du 27 août 2020. Sauf indication contraire, tous les montants sont en dollars canadiens et proviennent essentiellement des états financiers consolidés intermédiaires ou annuels de la Banque, qui sont dressés selon les IFRS. Certains montants comparatifs ont été révisés afin de 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>, sur le site SEDAR à l'adresse <http://www.sedar.com> et sur le site de la Securities and Exchange Commission 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 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 1,21 \$, par rapport à 1,74 \$.
- Le résultat dilué par action rajusté a été de 1,25 \$, par rapport à 1,79 \$.
- Le résultat net comme présenté a atteint 2 248 millions de dollars, comparativement à 3 248 millions de dollars.
- Le résultat net rajusté a atteint 2 327 millions de dollars, comparativement à 3 338 millions de dollars.

POINTS SAILLANTS FINANCIERS DEPUIS LE DÉBUT DE L'EXERCICE, neuf mois clos le 31 juillet 2020 en regard de la période correspondante de l'exercice précédent :

- Le résultat dilué par action comme présenté a été de 3,62 \$, par rapport à 4,71 \$.
- Le résultat dilué par action rajusté a été de 3,76 \$, par rapport à 5,11 \$.
- Le résultat net comme présenté a atteint 6 752 millions de dollars, comparativement à 8 830 millions de dollars.
- Le résultat net rajusté a atteint 6 998 millions de dollars, comparativement à 9 557 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 63 millions de dollars (54 millions de dollars après impôt ou 3 cents par action), comparativement à 75 millions de dollars (64 millions de dollars après impôt ou 3 cents par action) au troisième trimestre de l'exercice précédent.
- Charges liées à l'acquisition de Greystone de 25 millions de dollars (25 millions de dollars après impôt ou 1 cent par action), comparativement à 26 millions de dollars (26 millions de dollars après impôt ou 2 cents par action) au troisième trimestre de l'exercice précédent.

TORONTO, le 27 août 2020 – Le Groupe Banque TD (la «TD» ou la «Banque») a annoncé aujourd'hui ses résultats financiers pour le troisième trimestre clos le 31 juillet 2020. Le résultat net comme présenté a atteint 2,2 milliards de dollars, en baisse de 31 % par rapport à celui du trimestre correspondant de l'exercice précédent, et le résultat net rajusté s'est élevé à 2,3 milliards de dollars, en baisse de 30 %.

«Les collègues de la TD à travers le monde ont continué à fournir des services à nos clients et à s'entraider les uns les autres pendant une période de perturbations sans précédent. Alors que les économies où nous sommes présents commencent à se rouvrir, le bien-être et la sécurité de nos clients, de nos collègues et des collectivités demeurent l'une des principales préoccupations», a déclaré Bharat Masrani, président du Groupe et chef de la direction, Groupe Banque TD.

«Nous sommes entrés dans cette crise en position de force, et grâce à des pratiques financières et de gestion des risques prudentes, nous demeurons bien dotés en capital, comptant sur un bilan de grande qualité et de grandes liquidités. Notre ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires s'élevait à 12,5 % à la fin du trimestre», a ajouté M. Masrani.

«Le résultat net s'est amélioré par rapport au deuxième trimestre, la croissance soutenue des volumes, la légère diminution des provisions pour pertes sur créances, et la robustesse des produits tirés des activités de gestion de patrimoine et de gros ayant contribué à atténuer la pression additionnelle sur les marges, a déclaré M. Masrani. L'amélioration du rendement dans nos secteurs Services de détail au Canada et Services de détail aux États-Unis et la contribution record du secteur Services bancaires de gros démontrent la robustesse de notre modèle commercial diversifié et la puissance de notre stratégie axée sur les clients.»

Services de détail au Canada

Le résultat net comme présenté du secteur Services de détail au Canada pour le troisième trimestre s'est établi à 1 263 millions de dollars, et le résultat net rajusté s'est élevé à 1 288 millions de dollars, tous deux en baisse de 33 % par rapport à ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent, reflétant principalement une hausse de la provision pour pertes sur créances, une diminution des produits et une hausse des indemnités d'assurance. Les produits ont diminué de 2 % en raison d'une baisse des marges, en partie contrebalancée par une augmentation des volumes de prêts et de dépôts et d'un accroissement des activités de gestion de patrimoine et d'assurance. Les charges sont restées stables par rapport à celles de l'exercice précédent et ont diminué de 2 % par rapport à celles du trimestre précédent. La provision pour pertes sur créances a augmenté de 635 millions de dollars par rapport à il y a un an, reflétant essentiellement une hausse des provisions sur prêts productifs.

Le secteur Services de détail au Canada a continué à aider ses clients dans le contexte de la COVID-19, en leur donnant un accès continu aux programmes d'allègement et de reports de paiement des gouvernements. En outre, le secteur Services de détail au Canada a lancé son nouveau programme Conseils TD *Prêts pour vous* qui comprend un centre de ressources en ligne, des outils comme Chercheur de soutien Assistance TD et des activités de communication directe

avec les clients pour leur offrir des conseils personnalisés. La croissance progressive des volumes a été solide, affichant une hausse supérieure à 10 % des dépôts de particuliers et d'entreprises, une augmentation des ventes par cartes de crédit, une croissance significative de l'actif net de Gestion de patrimoine TD et de solides produits d'assurance. Les clients du secteur Services de détail au Canada ont tiré parti de capacités améliorées du service en ligne et du service mobile, entraînant une augmentation importante des opérations libre-service et de l'adoption du numérique au cours du trimestre considéré.

Services de détail aux États-Unis

Le résultat net du secteur Services de détail aux États-Unis s'est établi à 673 millions de dollars (490 millions de dollars US), en baisse de 48 % (49 % en dollars US) par rapport à celui du trimestre correspondant de l'exercice précédent. La contribution de TD Ameritrade au résultat du secteur s'est établie à 317 millions de dollars (230 millions de dollars US), en hausse de 8 % (5 % en dollars US) par rapport à il y a un an, du fait principalement de la hausse des volumes de négociation, partiellement contrebalancée par la baisse des commissions de négociation, la diminution des produits tirés des actifs et l'augmentation des charges d'exploitation.

La contribution au résultat des Services bancaires de détail aux États-Unis, qui ne tient pas compte de la participation de la Banque dans TD Ameritrade, s'est élevée à 356 millions de dollars (260 millions de dollars US), soit une baisse de 64 % (65 % en dollars US) par rapport à celle du trimestre correspondant de l'exercice précédent, reflétant une hausse de la provision pour pertes sur créances et une baisse des produits. Au cours du trimestre, les produits ont diminué, la baisse de la marge d'intérêts nette et des produits tirés des comptes à honoraires ayant été en partie contrebalancée par la croissance des volumes de prêts et de dépôts. La provision pour pertes sur créances s'est accrue de 642 millions de dollars (464 millions de dollars US) par rapport à celle du troisième trimestre de l'exercice précédent, principalement en raison de la hausse des provisions sur prêts productifs.

Les Services bancaires de détail aux États-Unis ont continué à soutenir leurs clients pendant la pandémie de COVID-19, en élargissant l'accès en personne et en voiture à son réseau de succursales et en aidant les clients à accéder aux programmes d'aide gouvernementale. Dans le cadre du Paycheck Protection Program mis en œuvre par la Small Business Association aux termes de la loi CARES aux États-Unis, la TD a financé environ 84 000 prêts et continue à collaborer avec la Federal Reserve Bank of Boston pour faciliter l'accès des petites et moyennes entreprises au Main Street Lending Program. Les Services bancaires de détail aux États-Unis sont restés centrés sur la proposition d'expériences personnalisées et connectées pour les clients à partir de tous les canaux tout en continuant à améliorer leurs offres numériques, et ont affiché une augmentation importante de l'utilisation de leur application mobile et de leurs canaux bancaires en ligne par rapport au même trimestre de l'exercice précédent.

Services bancaires de gros

Le résultat net comme présenté du secteur Services bancaires de gros s'est établi à un niveau record de 442 millions de dollars au cours du trimestre considéré, en hausse de 81 % par rapport à celui du trimestre correspondant de l'exercice précédent, reflétant une hausse des produits, en partie contrebalancée par l'augmentation de la provision pour pertes sur créances et la hausse des charges autres que d'intérêts. Les produits pour le trimestre se sont élevés à 1 397 millions de dollars, en hausse de 53 % par rapport à il y a un an, reflétant une hausse des produits liés aux activités de négociation et des honoraires de prise ferme. La provision pour pertes sur créances a augmenté de 122 millions de dollars comparativement à celle du troisième trimestre de l'exercice précédent, reflétant une hausse des provisions sur actifs dépréciés et actifs productifs. Le solide rendement du secteur Services bancaires de gros pour le trimestre considéré reflète la vigueur soutenue de ses activités libellées en dollars canadiens et les progrès impressionnants de sa stratégie visant ses activités libellées en dollars américains. Le secteur Services bancaires de gros continue de se concentrer sur l'établissement de relations solides avec les clients en leur fournissant un accès essentiel aux marchés et des conseils financiers fiables.

Fonds propres

Le ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires sur une base entièrement intégrée conformément à Bâle III de la TD a été de 12,5 %.

Conclusion

«La reprise économique ne se fera pas sans difficultés et beaucoup de questions demeurent incertaines à court terme. Nous continuerons à suivre l'évolution de la situation et à nous y adapter, et nous serons présents pour soutenir nos collègues et conseiller les 26 millions de clients qui comptent sur nous plus que jamais, a ajouté M. Masrani. Nos gens sont nos plus grands atouts et je sais qu'en travaillant ensemble, nous en ressortirons encore plus forts dans les mois à venir.»

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

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 au 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 de la Banque pour le trimestre clos le 30 avril 2020 (le «rapport de gestion du T2 2020») à la section «Notre rendement», y compris aux rubriques «Sommaire et perspectives économiques» et «Incidence sur le rendement financier des trimestres à venir», et à la section «Facteurs de risque et gestion des risques», et dans le rapport de gestion (le «rapport de gestion de 2019») du rapport annuel 2019 de la Banque à la rubrique «Sommaire et perspectives économiques», à la rubrique «Perspectives et orientation pour 2020» pour les secteurs Services de détail au Canada, Services de détail aux États-Unis et Services bancaires de gros, et à la rubrique «Orientation pour 2020» pour le secteur Siège social, ainsi que d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2020 et par la suite et les stratégies pour les atteindre, l'environnement réglementaire dans lequel la Banque exerce ses activités, les attentes en matière de rendement financier pour la Banque ainsi que les possibles répercussions économiques, financières et autres répercussions de la maladie à coronavirus 2019 (COVID-19). Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes et expressions comme «croire», «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 actions, le risque sur marchandises, le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque d'écart de taux), de liquidité, opérationnel (y compris les risques liés à la technologie, à la cybersécurité et à l'infrastructure), de modèle, d'atteinte à la réputation, d'assurance, de stratégie et de réglementation ainsi que les risques juridiques, en matière de conduite, environnementaux, d'adéquation des fonds propres et les autres risques. Ces facteurs de risque comprennent notamment les répercussions économiques, financières et autres conséquences de la pandémie de COVID-19; la conjoncture économique et commerciale dans les régions où la Banque exerce ses activités; le risque géopolitique; la capacité de la Banque à réaliser des stratégies à long terme et ses principales priorités stratégiques à court terme, notamment réaliser des acquisitions et des cessions, élaborer des plans de fidélisation de la clientèle, élaborer des plans stratégiques et la capacité de la Banque à recruter, former et maintenir en poste des dirigeants clés; les interruptions ou attaques (y compris les cyberattaques ou les intrusions liées aux données) visant la technologie informatique, Internet, les systèmes d'accès au réseau ou les autres systèmes ou services de communications voix-données de la Banque; la fraude et d'autres activités criminelles auxquelles 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 sur les fonds propres et les directives réglementaires en matière de liquidité, et le régime de «recapitalisation interne» des banques; l'exposition à des litiges et à des questions de réglementation importants; la concurrence accrue exercée par les sociétés établies et des concurrents offrant des services non traditionnels, y compris les entreprises de technologie financière et les géants du domaine de la technologie; 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; le risque de transition liée à l'abandon du taux interbancaire offert; 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; le risque environnemental et social; 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 2019, complétée par les sections «Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs» et «Gestion des risques» du rapport de gestion du T2 2020 ainsi que par la section «Gestion des risques» du présent document, et telles qu'elles peuvent être mises à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite et dans les communiqués (le cas échéant) relatifs à tout événement ou à toute transaction dont il est question aux rubriques «Événements importants et postérieurs à la date de clôture, et transactions en cours» et «Événements importants et transactions en cours» dans le rapport de gestion pertinent, lesquels peuvent être consultés sur le site Web www.td.com. 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 présent document à la section «Notre rendement» de même que dans le rapport de gestion du T2 2020 à la section «Notre rendement», y compris aux rubriques «Sommaire et perspectives économiques» et «Incidence sur le rendement financier des trimestres à venir», lesquelles sont une mise à jour des hypothèses économiques importantes présentées dans le rapport de gestion de 2019 à la rubrique «Sommaire et perspectives économiques», pour les secteurs Services de détail au Canada, Services de détail aux États-Unis et Services bancaires de gros à la rubrique «Perspectives et orientation pour 2020» et, pour le secteur Siège social, à la rubrique «Orientation pour 2020», 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 2020	30 avril 2020	31 juillet 2019	31 juillet 2020	31 juillet 2019
Résultats d'exploitation					
Total des produits	10 665 \$	10 528 \$	10 499 \$	31 802 \$	30 725 \$
Provision pour pertes sur créances	2 188	3 218	655	6 325	2 138
Indemnités d'assurance et charges connexes	805	671	712	2 256	2 082
Charges autres que d'intérêts – comme présentées	5 307	5 121	5 374	15 895	16 477
Charges autres que d'intérêts – rajustées ¹	5 244	5 051	5 298	15 692	15 622
Résultat net – comme présenté	2 248	1 515	3 248	6 752	8 830
Résultat net – rajusté ¹	2 327	1 599	3 338	6 998	9 557
Situation financière (en milliards de dollars canadiens)					
Total des prêts, déduction faite de la provision pour pertes sur prêts	721,4 \$	747,0 \$	675,9 \$	721,4 \$	675,9 \$
Total de l'actif	1 697,3	1 673,7	1 405,4	1 697,3	1 405,4
Total des dépôts	1 091,3	1 078,3	870,3	1 091,3	870,3
Total des capitaux propres	92,5	93,3	86,4	92,5	86,4
Total des actifs pondérés en fonction des risques	478,1	524,0	454,9	478,1	454,9
Ratios financiers					
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – comme présenté	10,0 %	6,9 %	15,8 %	10,3 %	14,8 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté ²	10,4	7,3	16,2	10,7	16,1
Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires (RCPAAO) ²	13,7	9,6	22,0	14,3	21,0
Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté ²	13,9	9,8	22,2	14,4	22,3
Ratio d'efficacité – comme présenté	49,8	48,6	51,2	50,0	53,6
Ratio d'efficacité – rajusté ¹	49,2	48,0	50,5	49,3	50,8
Provision pour pertes sur créances en % de la moyenne des prêts et acceptations nets ³	1,17	1,76	0,38	1,16	0,43
Information sur les actions ordinaires – comme présentée (en dollars canadiens)					
Résultat par action					
De base	1,21 \$	0,80 \$	1,75 \$	3,63 \$	4,72 \$
Dilué	1,21	0,80	1,74	3,62	4,71
Dividendes par action	0,79	0,79	0,74	2,32	2,15
Valeur comptable par action	47,80	48,54	44,30	47,80	44,30
Cours de clôture ⁴	59,27	58,16	77,15	59,27	77,15
Actions en circulation (en millions)					
Nombre moyen – de base	1 802,3	1 803,0	1 825,3	1 805,4	1 828,4
Nombre moyen – dilué	1 803,5	1 804,4	1 828,6	1 807,1	1 831,6
Fin de période	1 813,0	1 803,4	1 819,2	1 813,0	1 819,2
Capitalisation boursière (en milliards de dollars canadiens)	107,5 \$	104,9 \$	140,4 \$	107,5 \$	140,4 \$
Rendement de l'action ⁵	5,3 %	5,0 %	3,9 %	4,7 %	3,9 %
Ratio de distribution	65,3	98,2	42,3	63,9	45,5
Ratio cours/bénéfice	11,5	10,2	12,3	11,5	12,3
Rendement total pour les actionnaires (1 an) ⁶	(19,5)	(20,6)	3,9	(19,5)	3,9
Information sur les actions ordinaires – rajustée (en dollars canadiens) ²					
Résultat par action					
De base	1,25 \$	0,85 \$	1,79 \$	3,76 \$	5,12 \$
Dilué	1,25	0,85	1,79	3,76	5,11
Ratio de distribution	63,0 %	92,8 %	41,1 %	61,6 %	41,9 %
Ratio cours/bénéfice	11,1	9,9	11,4	11,1	11,4
Ratios des fonds propres⁷					
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	12,5 %	11,0 %	12,0 %	12,5 %	12,0 %
Ratio de fonds propres de catégorie 1	13,8	12,3	13,4	13,8	13,4
Ratio du total des fonds propres	16,5	15,3	16,1	16,5	16,1
Ratio de levier	4,4	4,2	4,1	4,4	4,1

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 Mesures financières non conformes aux PCGR. Pour plus de renseignements, se reporter aux rubriques «Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires» et «Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires» du présent document.

³ Compte non tenu des prêts dépréciés acquis.

⁴ Cours de clôture à la Bourse de Toronto (TSX).

⁵ Le rendement de l'action correspond au dividende annualisé par action ordinaire versé, divisé par la moyenne quotidienne du cours de clôture de l'action pendant la période considérée. Le dividende par action ordinaire est déterminé de la manière suivante : a) pour le trimestre – en annualisant le dividende par action ordinaire versé au cours du trimestre; b) pour la période depuis le début de l'exercice – en annualisant le dividende par action ordinaire versé depuis le début de l'exercice.

⁶ Le rendement total pour les actionnaires est calculé d'après l'évolution du cours de l'action et les dividendes réinvestis sur une période continue de un an.

⁷ Comprend les ajustements aux fonds propres prévus par le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF) en réponse à la pandémie de COVID-19 pour les deuxième et troisième trimestres de 2020. Pour plus de renseignements, se reporter à la section «Situation des fonds propres» du présent rapport de gestion.

SOMMAIRE ET PERSPECTIVES ÉCONOMIQUES

La pandémie de COVID-19 continue à peser sur les économies partout dans le monde. Les Services économiques TD prévoient une contraction de 4,3 % du produit intérieur brut (PIB) réel mondial pour la présente année civile. La pandémie a entraîné un arrêt soudain de l'activité économique au printemps, lorsque les mesures de distanciation physique et d'autres mesures imposées par les gouvernements ont pris effet. Dans de nombreux territoires, ces mesures ont depuis lors été assouplies et une reprise économique est désormais en cours. Toutefois, on s'attend à ce que la reprise soit inégale, car certains secteurs, notamment les voyages internationaux, les loisirs, les restaurants et les divertissements, sont susceptibles d'être confrontés à des difficultés en l'absence d'un vaccin efficace. De même, les pays qui connaissent une recrudescence des cas de COVID-19 pourraient exiger la réintroduction de mesures de confinement. Il est probable que le regain initial de l'activité économique et de l'emploi qui a suivi l'assouplissement initial des restrictions par les gouvernements fasse place à une reprise mondiale plus progressive. L'activité économique ne devrait pas retrouver son niveau d'avant la pandémie avant la fin de l'année civile 2021. Ces perspectives économiques comportent un niveau important d'incertitude quant aux conséquences sur la santé, au comportement des consommateurs et aux décisions gouvernementales.

Aux États-Unis, la croissance économique a diminué de 32,9 % (taux annualisé) au cours du deuxième trimestre civil de 2020, après une baisse de 5 % au cours du trimestre précédent. Dans l'ensemble, la première moitié de l'année civile 2020 a représenté la plus forte contraction économique de l'après-guerre, réduisant le niveau de l'activité économique d'environ 11 % par rapport aux niveaux d'avant la pandémie. Outre sa vitesse et sa gravité, la récession est également sans précédent dans sa composition, avec en tête une baisse marquée des dépenses de consommation personnelle. Le taux de chômage a progressivement diminué, passant d'un sommet de 14,7 % en avril 2020 à une moyenne de 13,1 % au cours du trimestre civil, pour redescendre à 10,2 % en juillet 2020. D'après les résultats de l'emploi et d'autres données à périodicité plus élevée, avril 2020 semble avoir marqué le creux de la vague. Toutefois, la reprise est menacée par une forte augmentation du nombre de cas de COVID-19 dans de nombreux États, ce qui a entraîné une pause ou un recul partiel des plans de réouverture. Les Services économiques TD estiment, comme leurs homologues mondiaux, que les États-Unis feront face à de nombreux aléas dans l'avenir, les perspectives dépendant de l'évolution du virus, des politiques gouvernementales, et de la résistance de la confiance des consommateurs et des entreprises jusqu'à ce que des vaccins efficaces soient mis au point et largement distribués.

La pandémie a entraîné un important assouplissement de la politique monétaire et budgétaire américaine. La Réserve fédérale a réduit son taux d'intérêt directeur dans une fourchette de 0,00 % à 0,25 %, a repris les achats d'actifs et a dévoilé un certain nombre de facilités de prêt. Cette réponse, combinée à celle d'autres grandes banques centrales, a permis d'améliorer le fonctionnement des marchés et de réduire les mesures prises à l'égard des tensions financières. Les communications du président de la Réserve fédérale, M. Powell, qui ont suivi ont été cohérentes, le taux d'intérêt directeur demeurant dans la fourchette actuelle jusqu'en 2022, conformément aux attentes des Services économiques TD. La faiblesse des taux d'intérêt a contribué à soutenir la demande de logements malgré un taux de chômage toujours élevé. Les Services économiques TD prévoient que la Réserve fédérale ne haussera pas les taux d'intérêt tant qu'il n'y aura pas de signes convaincants d'une reprise économique soutenue et d'une réduction marquée de la morosité sur le marché de l'emploi. D'importantes mesures de relance budgétaire visant à soutenir les entreprises et les ménages ont permis de limiter les conséquences économiques à court terme de la pandémie, l'éventualité de la mise en œuvre d'un ensemble de mesures supplémentaires à l'automne représentant une possibilité d'amélioration des perspectives. Il semble probable que l'extension des mesures gouvernementales visant à fournir une aide au revenu accrue aux particuliers, aux entreprises et aux gouvernements des États et des collectivités locales constituera un soutien important et nécessaire pour l'économie à court terme, même si la reprise à plus long terme nécessitera à terme un redéploiement à grande échelle de la main-d'œuvre.

L'économie du Canada a évolué en grande partie comme celle des États-Unis. Toutefois, sa situation économique déjà fragilisée avant la pandémie, ses mesures de distanciation physique relativement plus restrictives et le faible niveau des prix du pétrole laissent présager une contraction plus importante de l'activité au cours du premier semestre de l'année civile 2020. Les Services économiques TD estiment que le niveau de l'activité économique a baissé de 13,3 % au cours de cette période. En revanche, le Canada a jusqu'à présent évité une recrudescence importante des cas de COVID-19, et les réouvertures économiques se poursuivent relativement sans entrave.

Les mesures de soutien du gouvernement canadien ont été efficaces pour soutenir les revenus des ménages et des entreprises. Le gouvernement fédéral a annoncé que ces programmes seront adaptés aux circonstances actuelles et prolongés jusqu'à la fin de l'année civile 2020. Cela permet de soutenir davantage les perspectives économiques, même si, comme ailleurs, la réussite économique à long terme nécessitera un retour à la normale sur les marchés de l'emploi. Comme dans d'autres pays, la reprise économique au Canada devrait être inégale. Certains secteurs, notamment celui de l'immobilier, connaissent une reprise plus forte que prévu. D'autres, dont le secteur de l'énergie, sont confrontés à un contexte d'exploitation difficile, notamment des prix bas et d'autres facteurs comme l'incertitude entourant la capacité des pipelines à long terme. Le Canada est également confronté aux mêmes contraintes que d'autres pays pour ce qui est de la nécessité de disposer d'un vaccin ou d'un traitement efficace avant la levée complète des exigences en matière de distanciation physique, ce qui devrait limiter la rapidité de la reprise dans l'avenir.

La Banque du Canada a abaissé son taux directeur à sa valeur plancher, soit 0,25 %, et a mis en place plusieurs programmes d'achat d'actifs et d'octroi de liquidités, y compris des achats continus de titres de créance fédéraux et provinciaux. Ces mesures ont permis de réduire les tensions sur le marché du financement. M. Macklem, gouverneur de la Banque du Canada, a indiqué que le taux d'intérêt directeur sera maintenu à son niveau actuel «jusqu'à ce que le ralentissement économique soit absorbé de sorte que l'objectif d'inflation de 2 % soit atteint de manière durable». Les Services économiques TD s'attendent à ce que les augmentations des taux d'intérêt directeurs ne commencent qu'au début de l'année civile 2023 et se poursuivent à un rythme très progressif par la suite, reflétant à la fois l'ampleur du choc économique et les défis liés aux niveaux élevés de la dette privée. Les Services économiques TD prévoient que le dollar canadien s'échangera dans la fourchette de 74-77 cents américains au cours des quatre prochains trimestres civils.

L'incertitude importante qui entoure l'évolution de la pandémie, les réponses des gouvernements et leurs répercussions économiques crée un large éventail de résultats économiques potentiels par rapport au scénario de base. Dans tous les pays, une augmentation rapide et généralisée des infections à la COVID-19 pourrait entraîner la réimposition de restrictions économiques à l'échelle nationale, semblables à celles qui ont eu lieu au printemps. En effet, les récentes poussées d'infection dans plusieurs grandes économies pourraient remettre en question les plans de réouverture économique à plus long terme. De tels résultats exerceraient une pression supplémentaire sur les finances des ménages et des entreprises, ce qui aurait des répercussions négatives sur l'économie. À l'inverse, si un ou plusieurs vaccins efficaces devenaient rapidement et largement disponibles, les perspectives économiques à moyen terme devraient s'améliorer sensiblement, en particulier pour certains secteurs durement touchés. Dans une perspective à plus long terme, la pandémie pourrait précipiter ou accentuer les tendances qui se traduisent par une croissance économique potentielle plus faible au niveau national et international. Parmi ces tendances, citons l'augmentation des tensions géopolitiques, l'isolationnisme, la réduction des taux d'immigration, le protectionnisme commercial et le déclin structurel des investissements des entreprises.

MESURES PRISES PAR LA BANQUE EN RÉPONSE À LA COVID-19

La pandémie de COVID-19 continue de perturber les économies et les sociétés du monde entier. En Amérique du Nord, les mesures précoces prises par les banques, les gouvernements et les organismes de surveillance ont permis d'atténuer les difficultés financières des ménages et des entreprises. Toutefois, l'activité économique ne reprenant que progressivement, les programmes d'aide demeurent en grande partie en place et, dans certains cas, ont été prolongés. De même, la réponse rapide et globale des banques centrales a été efficace pour stabiliser les marchés financiers, mais l'ampleur du choc et la lenteur de la reprise laissent à penser que la politique budgétaire demeurera à des niveaux favorables pendant un certain temps. La TD continue à prendre une part active à l'effort de reprise, guidée par les principes de soutien au bien-être de ses clients et de ses collègues et de maintien de la résilience opérationnelle et financière de la Banque.

Soutenir les clients

Comme les territoires où la TD mène ses activités ont commencé à assouplir les restrictions en matière de distanciation physique ce trimestre, la Banque a rouvert un certain nombre de ses succursales et magasins et a commencé à rétablir les heures d'ouverture pour répondre aux besoins des clients et s'aligner sur les directives du gouvernement et des autorités de santé publique. Au 31 juillet 2020, environ 75 % des succursales canadiennes et la quasi-totalité des magasins aux États-Unis étaient ouverts, et le réseau de plus de 6 000 guichets automatiques de la Banque fonctionnait normalement. La Banque continue à prendre des précautions pour contribuer à la protection du bien-être de ses clients et de ses collègues, notamment en continuant à utiliser des équipements de nettoyage et de protection améliorés, et ce trimestre, en rendant le port du masque obligatoire pour tout le personnel travaillant dans des établissements de la TD ou lors de visites chez les clients et les fournisseurs, conformément aux directives des autorités de santé publique et du directeur médical en chef de la TD.

Bien que la fréquentation dans le réseau de succursales et de magasins de la TD ait augmenté, les clients continuent à interagir avec la Banque sur tous ses canaux de distribution, notamment en maintenant un niveau élevé d'interaction avec les centres de contact client et les plateformes en ligne et mobiles. La TD a élargi son offre de services-conseils ce trimestre avec le lancement au Canada du centre Conseils TD Prêts pour vous, l'ajout d'une nouvelle fonctionnalité à Dépense TD et l'introduction d'un outil basé sur l'IA pour aider les clients à trouver de l'information sur les programmes d'aide financière liés à la COVID-19 de la Banque et des gouvernements.

Les mesures d'aide financière offertes par la Banque comprennent le report de paiements de prêts, le report des paiements minimums des soldes de cartes de crédit, la réduction de taux d'intérêt ainsi que le report de paiements et la réduction des primes d'assurance. Les principales mesures de report de paiements sont résumées dans le tableau ci-après, qui présente le solde de prêts bruts et le nombre de comptes qui continuent de bénéficier des programmes de report de paiements au 31 juillet 2020. Les nouvelles demandes de report de prêts ont diminué de manière significative au cours du troisième trimestre, tout comme les soldes de prêts faisant l'objet d'un report pour la plupart des catégories d'actifs, ce qui reflète à la fois l'expiration des reports à court terme et la reprise des paiements. En outre, la proportion de clients de cartes de crédit dont les comptes ont été reportés ou qui ont bénéficié d'une réduction du taux d'intérêt dans le cadre des programmes représentait moins de 2 % des comptes de cartes de crédit et des soldes impayés au 31 juillet 2020. Assurance TD a accordé un allègement sur environ 400 000 polices depuis mars, y compris des reports de paiement, des réductions de taux et de kilométrage, et d'autres ajustements.

CANADA							
Programmes de report de paiements mis en place par la Banque	Au 30 avril 2020			Au 31 juillet 2020			Durée du report
	Comptes ¹	\$ CA ¹	% du portefeuille ²	Comptes ¹	\$ CA ¹	% du portefeuille ²	
Prêts garantis par des biens immobiliers ³	126 000	36,0 milliards de dollars	14 %	107 000	31,4 milliards de dollars	12 %	Report de paiements pendant une période maximale de 6 mois
Autres prêts à la consommation ⁴	122 000	3,2 milliards de dollars	3 %	54 000	1,3 milliard de dollars	1 %	Report de paiements pendant une période maximale de 4 mois
Services bancaires aux petites entreprises et prêts commerciaux	12 000	6,5 milliards de dollars	8 %	13 000	7,0 milliards de dollars	8 %	Période maximale de 6 mois (période maximale de 4 mois dans le cas d'un prêt garanti par des biens autres qu'immobiliers des services bancaires pour petites entreprises)

¹ Reflète le nombre de comptes approximatif et le solde de prêts bruts approximatif au moment du report de paiements.

² Reflète le solde de prêts bruts au moment du report de paiements en pourcentage du solde moyen trimestriel du portefeuille de prêts.

³ Comprennent les prêts hypothécaires résidentiels et les lignes de crédit domiciliaires amortissables.

⁴ Les autres prêts à la consommation comprennent les cartes de crédit, les autres prêts aux particuliers et les prêts-auto. Les périodes de reports varient en fonction du produit.

ÉTATS-UNIS							
Programmes de report de paiements mis en place par la Banque	Au 30 avril 2020			Au 31 juillet 2020			Durée du report
	Comptes ¹	\$ US ¹	% du portefeuille ²	Comptes ¹	\$ US ¹	% du portefeuille ²	
Prêts garantis par des biens immobiliers	7 000	2,5 milliards de dollars	7 %	7 000	2,4 milliards de dollars	6 %	Abstention minimale pendant une période de 3 mois
Autres prêts à la consommation ³	226 000	2,9 milliards de dollars	7 %	46 000	0,7 milliard de dollars	2 %	Report de paiements pendant une période maximale de 3 mois
Services bancaires aux petites entreprises et prêts commerciaux	5 000	6,5 milliards de dollars	7 %	4 000	3,0 milliards de dollars	3 %	Report de paiements pendant une période maximale de 6 mois (période maximale de 3 mois dans le cas des prêts commerciaux)

¹ Reflète le nombre de comptes approximatif et le solde de prêts bruts approximatif au moment du report de paiements.

² Reflète le solde de prêts bruts au moment du report de paiements en pourcentage du solde moyen trimestriel du portefeuille de prêts.

³ Les autres prêts à la consommation comprennent les cartes de crédit, les autres prêts aux particuliers et les prêts-auto. Les périodes de reports varient en fonction du produit.

En plus des mesures d'assistance financière directe, la Banque soutient les programmes pour les particuliers et les entreprises mis de l'avant par le gouvernement du Canada et le gouvernement des États-Unis.

Programme Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes

En vertu du programme Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes (CUEC) financé par Sa Majesté du chef du Canada (le «gouvernement du Canada») et par Exportations et développement Canada (EDC) à titre d'agent du gouvernement du Canada, la Banque consent des prêts à ses clients des services bancaires aux entreprises. En juin 2020, l'admissibilité au programme de prêts du CUEC a été élargie pour inclure les entreprises qui ne respectaient pas les exigences en matière salariale du programme initial, mais qui ont d'autres dépenses non reportables admissibles. Selon le programme CUEC, un prêt de 40 000 \$ sans intérêt jusqu'au 31 décembre 2022 peut être consenti aux entreprises admissibles. Si une tranche de 30 000 \$ du prêt est remboursée au plus tard le 31 décembre 2022, le solde du prêt sera admissible à une annulation complète. Si le prêt n'est pas remboursé d'ici le 31 décembre 2022, il sera prolongé de trois ans à un taux d'intérêt annuel de 5 %. Le financement fourni à la Banque par le gouvernement du Canada dans le cadre du programme CUEC est assorti d'une obligation de remettre les montants recouverts sur les prêts consentis aux termes du programme et est autrement sans recours pour la Banque. Par conséquent, la Banque doit remettre la totalité des montants de principal et d'intérêts recouverts sur les prêts aux termes du programme CUEC au gouvernement du Canada, mais elle n'est pas tenue de rembourser les montants impayés des clients ou annulés. La Banque reçoit un remboursement des charges d'administration qu'elle engage pour administrer le programme au nom du gouvernement du Canada. Les prêts consentis en vertu de ce programme ne sont pas comptabilisés au bilan consolidé intermédiaire de la Banque puisque la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à ces prêts est transférée au gouvernement du Canada. Au 31 juillet 2020, la Banque avait consenti à environ 169 000 (117 000 au 30 avril 2020) de ses clients des prêts dans le cadre du programme CUEC et financé des prêts dans le cadre de ce programme d'un montant d'environ 6,7 milliards de dollars (4,7 milliards de dollars au 30 avril 2020).

Loi Coronavirus Aid, Relief, and Economic Security Act et programme de protection des salaires adoptés aux États-Unis

En vertu du programme de protection des salaires (Paycheck Protection Program ou PPP), établi aux termes de la *Coronavirus Aid, Relief, and Economic Security Act* («loi CARES») des États-Unis et mis en œuvre par l'agence américaine Small Business Administration (SBA), la Banque a offert des prêts jusqu'à concurrence de 10 millions de dollars US chacun aux petites entreprises, afin de leur permettre de maintenir en poste les travailleurs, de verser les salaires et de couvrir d'autres dépenses. Les prêts accordés dans le cadre du PPP avant le 5 juin 2020 ont une durée de deux ans et comportent l'option d'être prolongés sur une durée de cinq ans. Les prêts accordés dans le cadre du PPP le 5 juin 2020 ou après cette date ont une durée de cinq ans. Tous les prêts accordés dans le cadre du PPP portent intérêt au taux annuel de 1 % et sont entièrement garantis par la SBA. La totalité du montant du principal du prêt et les intérêts courus sont admissibles à une annulation si le prêt est utilisé pour les dépenses admissibles. La Banque recevra un remboursement de la SBA pour toute portion du prêt qui sera annulée. Au 31 juillet 2020, la Banque avait financé environ 84 000 prêts aux termes du PPP (28 000 au 30 avril 2020). La valeur comptable brute des prêts octroyés aux termes du programme s'élevait à environ 8,2 milliards de dollars US (6,0 milliards de dollars US au 30 avril 2020).

Autres programmes

La Banque travaille aussi avec des sociétés d'État fédérales, notamment EDC et la Banque de développement du Canada (BDC), ainsi qu'avec les gouvernements de provinces et d'États et les banques centrales, afin de mettre sur pied d'autres programmes de garantie et programmes de prêts conjoints à l'intention des clients de la Banque. Ces programmes comprennent, au Canada, le Programme de crédit aux entreprises (PCE) d'EDC pour petites et moyennes entreprises, qui offre aux entreprises admissibles un accès à du financement garanti en partie par EDC, le Programme de prêts conjoints de la BDC, qui offre des prêts aux petites et moyennes entreprises, et le Programme d'action concertée temporaire pour les entreprises (PACTE) d'Investissement Québec (IQ), qui offre aux entreprises admissibles du Québec un accès à du financement garanti en partie par IQ. Aux États-Unis, la Banque travaille avec la Federal Reserve Bank of Boston pour faciliter l'accès des petites et moyennes entreprises au Main Street Lending Program. La Banque continue de collaborer avec EDC et la BDC pour le lancement du programme de PCE pour prêts importants d'EDC et du programme de prêts subordonnés de la BDC pour les entreprises de taille moyenne admissibles. En outre, la TD collabore avec le gouvernement du Canada pour faciliter l'accès à la Prestation canadienne d'urgence (PCU) et à la Subvention salariale d'urgence du Canada (SSUC) au moyen du dépôt direct de l'Agence du revenu du Canada.

Soutenir les collègues

Étant donné la lente réouverture de l'économie dans l'ensemble des territoires où la TD est présente, la Banque continue de compter un nombre important de collègues qui travaillent à distance, puisqu'environ 60 000 collègues de la TD étaient en télétravail au 31 juillet 2020. Les dispositions de télétravail devraient demeurer en place au moins jusqu'à la fin de l'année civile 2020, alors que la Banque souhaite fournir un milieu de travail sécuritaire aux collègues qui doivent se trouver dans un des établissements de la TD pour faire leur travail, tout en réduisant au minimum la pression exercée sur les infrastructures en santé, en transport et autres infrastructures locales au sein des collectivités.

Pour les collègues qui doivent se rendre dans un établissement de la TD ou d'un tiers, un certain nombre de mesures de protection de la santé et de la sécurité ont été mises en place. Ces mesures comprennent l'amélioration du nettoyage, les mesures de distanciation physique et le port du masque obligatoire mentionné précédemment, ainsi que la mise en service par la Banque, au cours du trimestre considéré, d'une nouvelle application mobile appelée TD BoardingPass afin de faciliter le processus de contrôle quotidien obligatoire auquel doivent se soumettre les collègues qui se rendent dans les établissements de la TD et de tiers.

Dans la mesure du possible, la TD continue d'offrir aux collègues la flexibilité nécessaire pour adapter leurs horaires de travail et avoir accès à des congés payés supplémentaires afin de pouvoir répondre aux besoins en matière de soins à prodiguer découlant de la crise. La Banque a aussi élargi la gamme des ressources en santé et bien-être offertes pour soutenir les collègues et leurs proches, y compris l'accès à des services de soins de santé virtuels pour les collègues admissibles au Canada ainsi qu'une ligne téléphonique de soins infirmiers et un service de télémédecine 24 heures sur 24 pour les collègues aux États-Unis. En outre, la plateforme d'apprentissage en libre-service de la Banque, TD Essor, a été améliorée par l'ajout de nouveau contenu visant à soutenir l'avancement et le perfectionnement professionnels des collègues.

Maintenir la résilience financière et opérationnelle de la Banque

Le risque de crédit continue d'être l'objet d'une surveillance active dans l'ensemble des portefeuilles de la Banque. Bien que les programmes d'aide financière sectoriels et gouvernementaux aient permis de soutenir les clients pendant la pandémie, la Banque a continué de constituer une provision pour pertes sur créances au cours du trimestre dans l'ensemble des secteurs, reflétant les perspectives d'une reprise économique plus lente.

Le risque de marché a été bien géré au cours du trimestre dans un contexte de volatilité réduite. La situation de trésorerie et la situation de financement de la Banque demeurent solides, reflétant son approche prudente de gestion de liquidité de 90 jours, les mesures de financement préalables prises au deuxième trimestre et au début de juin, et une stabilisation des marchés de financement ainsi qu'une normalisation des écarts de crédit au cours du trimestre considéré.

Les activités de la TD, notamment l'infrastructure technologique de la Banque, la capacité de son réseau, ses capacités en infonuagique d'entreprise et ses systèmes d'accès à distance sont demeurés stables tout au long du trimestre, assurant un soutien continu pour les dispositions de télétravail et le niveau élevé d'activités des clients du service en ligne et du service mobile. Le nombre de nouveaux utilisateurs et l'utilisation des services numériques sont demeurés élevés au cours du trimestre, ce qui comprend une hausse continue des transactions financières en libre-service et une augmentation du recours à l'offre de conseils numériques améliorée de la TD.

La Banque continue d'évaluer si elle est prête à faire face à une période de crise plus soutenue, à raffiner ses procédures de préparation en cas de ralentissement et à élaborer ses plans à moyen et à long terme, y compris pour divers scénarios de retour au bureau.

Réponse des autorités réglementaires et des banques centrales

À l'échelle mondiale, les gouvernements, les autorités réglementaires et les banques centrales ont prolongé au cours du trimestre les politiques accommodantes déjà mises en place, notamment en maintenant les ajustements aux exigences réglementaires visant à étayer la résilience des institutions financières fédérales et à améliorer la stabilité du système financier et de l'économie au Canada, et en poursuivant les programmes d'achat d'actifs et de crédit afin de soutenir la liquidité des marchés.

Pour des renseignements additionnels sur les mesures prises par le BSIF en matière de fonds propres, se reporter aux rubriques «Exigences en matière de fonds propres du BSIF en vertu de Bâle III» et «Évolution future des fonds propres réglementaires» de la section «Situation des fonds propres» du présent document. Pour des renseignements additionnels sur les mesures prises par le BSIF en matière de liquidités, se reporter à la rubrique «Faits réglementaires nouveaux concernant la liquidité et le financement» de la section «Gestion des risques» du présent document.

Incidence sur le rendement financier du trimestre considéré

La pandémie de COVID-19 a modifié profondément le paysage économique et continue d'avoir des répercussions importantes sur le rendement financier de la TD. Les provisions pour pertes sur créances demeurent élevées pour le trimestre considéré, principalement en raison des perspectives économiques incertaines. La Banque a encore subi la pression sur les marges découlant de la diminution des taux d'intérêt, ainsi qu'une diminution des produits autres que d'intérêts des activités bancaires de détail du fait du recul des dépenses de consommation et de l'activité de paiement. Les volumes de prêts et de dépôts ont continué d'augmenter, reflétant en partie l'incidence des programmes d'aide financière du gouvernement. Les produits des marchés financiers et les produits tirés des services de placement direct des activités de gestion de patrimoine ont augmenté, en raison d'une activité accrue sur les marchés.

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 établis 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.

Le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque comprend des conventions conclues avec certains détaillants américains en vertu desquelles la TD est l'émetteur aux États-Unis de cartes de crédit de marque privée et comarquées à l'intention de leurs clients américains. En vertu des modalités de ces conventions individuelles, la Banque et les détaillants partagent les profits générés par les portefeuilles concernés après déduction des pertes sur créances. Selon les IFRS, la TD est tenue de présenter les montants bruts des produits et des provisions pour pertes sur créances liés à ces portefeuilles dans l'état du résultat consolidé intermédiaire de la Banque. À l'échelle des secteurs d'exploitation, la part des produits et des pertes sur créances revenant aux partenaires des programmes de détaillants est présentée dans le secteur Siège social et un montant correspondant (représentant la quote-part nette des partenaires) est comptabilisé dans les charges autres que d'intérêts, de sorte à éliminer toute incidence sur le résultat net comme présenté du secteur Siège social. Le résultat net présenté dans le secteur Services de détail aux États-Unis ne comprend que la part des produits et des pertes sur créances attribuables à la TD en vertu des conventions.

Le tableau qui suit donne les résultats d'exploitation comme présentés de la Banque.

TABLEAU 2 : RÉSULTATS D'EXPLOITATION – Comme présentés

(en millions de dollars canadiens)

	Trois mois clos les			Neuf mois clos les	
	31 juillet 2020	30 avril 2020	31 juillet 2019	31 juillet 2020	31 juillet 2019
Produits d'intérêts nets	6 483 \$	6 460 \$	6 024 \$	19 244 \$	17 756 \$
Produits autres que d'intérêts	4 182	4 068	4 475	12 558	12 969
Total des produits	10 665	10 528	10 499	31 802	30 725
Provision pour pertes sur créances	2 188	3 218	655	6 325	2 138
Indemnisations d'assurance et charges connexes	805	671	712	2 256	2 082
Charges autres que d'intérêts	5 307	5 121	5 374	15 895	16 477
Résultat avant impôt sur le résultat et quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade	2 365	1 518	3 758	7 326	10 028
Charge d'impôt sur le résultat	445	250	813	1 354	2 089
Quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade	328	247	303	780	891
Résultat net – comme présenté	2 248	1 515	3 248	6 752	8 830
Dividendes sur actions privilégiées	68	68	62	203	184
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires et aux participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales	2 180 \$	1 447 \$	3 186 \$	6 549 \$	8 646 \$
Attribuable aux :					
Actionnaires ordinaires	2 180 \$	1 447 \$	3 186 \$	6 549 \$	8 628 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	–	–	–	–	18

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 2020	30 avril 2020	31 juillet 2019	31 juillet 2020	31 juillet 2019
Résultats d'exploitation – rajustés					
Produits d'intérêts nets	6 483 \$	6 460 \$	6 024 \$	19 244 \$	17 756 \$
Produits autres que d'intérêts	4 182	4 068	4 475	12 558	12 969
Total des produits	10 665	10 528	10 499	31 802	30 725
Provision pour pertes sur créances	2 188	3 218	655	6 325	2 138
Indemnités d'assurance et charges connexes	805	671	712	2 256	2 082
Charges autres que d'intérêts ¹	5 244	5 051	5 298	15 692	15 622
Résultat avant impôt sur le résultat et quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade	2 428	1 588	3 834	7 529	10 883
Charge d'impôt sur le résultat	454	260	824	1 384	2 289
Quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade ²	353	271	328	853	963
Résultat net – rajusté	2 327	1 599	3 338	6 998	9 557
Dividendes sur actions privilégiées	68	68	62	203	184
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires et aux participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales – rajusté	2 259	1 531	3 276	6 795	9 373
Attribuable aux :					
Participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales, après impôt sur le résultat	–	–	–	–	18
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – rajusté	2 259	1 531	3 276	6 795	9 355
Rajustements pour les éléments à noter, avant impôt sur le résultat					
Amortissement des immobilisations incorporelles ³	(63)	(68)	(75)	(201)	(233)
Charges liées à l'entente à long terme conclue avec Air Canada concernant le programme de fidélisation du transporteur ⁴	–	–	–	–	(607)
Charges liées à l'acquisition de Greystone ⁵	(25)	(26)	(26)	(75)	(87)
Moins l'incidence de l'impôt sur le résultat					
Amortissement des immobilisations incorporelles	(9)	(9)	(11)	(29)	(36)
Charges liées à l'entente à long terme conclue avec Air Canada concernant le programme de fidélisation du transporteur	–	–	–	–	(161)
Charges liées à l'acquisition de Greystone	–	(1)	–	(1)	(3)
Total des rajustements pour les éléments à noter	(79)	(84)	(90)	(246)	(727)
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – comme présenté	2 180 \$	1 447 \$	3 186 \$	6 549 \$	8 628 \$

¹ Les charges autres que d'intérêts rajustées excluent les éléments à noter suivants : Amortissement d'immobilisations incorporelles, comme expliqué à la note 3 ci-dessous; troisième trimestre de 2020 – 38 millions de dollars; deuxième trimestre de 2020 – 44 millions de dollars; premier trimestre de 2020 – 46 millions de dollars; troisième trimestre de 2019 – 50 millions de dollars; deuxième trimestre de 2019 – 55 millions de dollars; premier trimestre de 2019 – 56 millions de dollars. Ces montants sont comptabilisés dans le secteur Siège social. Charges liées à l'entente à long terme conclue avec Air Canada concernant le programme de fidélisation du transporteur, comme expliqué à la note 4 ci-dessous; premier trimestre de 2019 – 607 millions de dollars. Ce montant est comptabilisé dans le secteur Services de détail au Canada. Charges liées à l'acquisition de Greystone, comme expliqué à la note 5 ci-dessous; troisième trimestre de 2020 – 25 millions de dollars; deuxième trimestre de 2020 – 26 millions de dollars; premier trimestre de 2020 – 24 millions de dollars; troisième trimestre de 2019 – 26 millions de dollars; deuxième trimestre de 2019 – 30 millions de dollars; premier trimestre de 2019 – 31 millions de dollars. Ce montant est comptabilisé dans le secteur Services de détail au Canada.

² La quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade Holding Corporation (TD Ameritrade) rajustée exclut les éléments à noter suivants : Amortissement d'immobilisations incorporelles, comme expliqué à la note 3 ci-dessous; troisième trimestre de 2020 – 25 millions de dollars; deuxième trimestre de 2020 – 24 millions de dollars; premier trimestre de 2020 – 24 millions de dollars; troisième trimestre de 2019 – 25 millions de dollars; deuxième trimestre de 2019 – 23 millions de dollars; premier trimestre de 2019 – 24 millions de dollars. L'incidence de cet élément sur les résultats a été comptabilisée dans le secteur Siège social.

³ 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 attribuables 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.

⁴ Le 10 janvier 2019, l'entente à long terme que la Banque a conclue avec Air Canada concernant le programme de fidélisation du transporteur est entrée en vigueur conjointement avec la conclusion de l'acquisition par Air Canada d'AIMIA Canada Inc., qui administre le programme de fidélisation Aéroplan (la «transaction»). Dans le cadre de la transaction, la Banque a passé en charges un montant de 607 millions de dollars (446 millions de dollars après impôt) dans le secteur Services de détail au Canada.

⁵ Le 1^{er} novembre 2018, la Banque a acquis Greystone Capital Management Inc., société mère de Greystone Managed Investments Inc. («Greystone»). La Banque a engagé des frais liés à l'acquisition, y compris de la rémunération versée à des actionnaires employés sous forme d'actions ordinaires dans le cadre de l'acquisition, des coûts de transaction directs et certains autres frais liés à l'acquisition. Ces montants sont comptabilisés à titre d'ajustement du résultat net et présentés dans le secteur Services de détail au Canada.

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

(en dollars canadiens)

	Trois mois clos les			Neuf mois clos les	
	31 juillet 2020	30 avril 2020	31 juillet 2019	31 juillet 2020	31 juillet 2019
Résultat de base par action – comme présenté	1,21 \$	0,80 \$	1,75 \$	3,63 \$	4,72 \$
Rajustements pour les éléments à noter ²	0,04	0,05	0,04	0,13	0,40
Résultat de base par action – rajusté	1,25 \$	0,85 \$	1,79 \$	3,76 \$	5,12 \$
Résultat dilué par action – comme présenté	1,21 \$	0,80 \$	1,74 \$	3,62 \$	4,71 \$
Rajustements pour les éléments à noter ²	0,04	0,05	0,05	0,14	0,40
Résultat dilué par action – rajusté	1,25 \$	0,85 \$	1,79 \$	3,76 \$	5,11 \$

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 des explications 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 capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires

La méthode de répartition du capital 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. Le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires utilisé aux fins de la répartition du capital aux secteurs d'exploitation a été réduit à 9 % à compter du deuxième trimestre de 2020, comparativement à 10,5 % pour le premier trimestre de 2020 et à 10 % pour l'exercice 2019.

Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires rajusté correspond au résultat net rajusté attribuable aux actionnaires ordinaires exprimé en pourcentage des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires.

Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires rajusté 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 CAPITAUX PROPRES ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Trois mois clos les			Neuf mois clos les	
	31 juillet 2020	30 avril 2020	31 juillet 2019	31 juillet 2020	31 juillet 2019
Capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires	86 794 \$	85 603 \$	80 160 \$	84 677 \$	77 773 \$
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires					
– comme présenté	2 180	1 447	3 186	6 549	8 628
Éléments à noter, après impôt sur le résultat ¹	79	84	90	246	727
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires					
– rajusté	2 259 \$	1 531 \$	3 276 \$	6 795 \$	9 355 \$
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – comme présenté	10,0 %	6,9 %	15,8 %	10,3 %	14,8 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté	10,4	7,3	16,2	10,7	16,1

¹ Pour des explications 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 capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires

Les capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires correspondent aux capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires moins le goodwill, le goodwill théorique et les immobilisations incorporelles théoriques liés à une participation dans TD Ameritrade, et d'autres immobilisations incorporelles acquises, déduction faite des passifs d'impôt différé connexes. Le rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires (RCPCAAO) correspond au résultat net comme présenté attribuable aux actionnaires ordinaires après ajustement pour exclure l'amortissement après impôt des immobilisations incorporelles acquises, qui sont traitées comme un élément à noter, et exprimé en pourcentage des capitaux propres corporels moyens attribuables aux actionnaires ordinaires. Le RCPCAAO rajusté est calculé à partir du résultat net comme présenté attribuable aux actionnaires ordinaires après ajustement pour exclure les éléments à noter et exprimé en pourcentage des capitaux propres corporels moyens attribuables aux actionnaires ordinaires. Le RCPCAAO rajusté fournit des renseignements utiles sur le rendement des actifs productifs de revenus de la Banque, peu importe qu'ils aient été acquis ou générés en interne. Les capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires, le RCPCAAO et le RCPCAAO rajusté constituent des mesures financières non conformes aux PCGR et ne sont pas des termes définis 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 6 : RENDEMENT DES CAPITAUX PROPRES CORPORELS ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Trois mois clos les			Neuf mois clos les	
	31 juillet 2020	30 avril 2020	31 juillet 2019	31 juillet 2020	31 juillet 2019
Capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires	86 794 \$	85 603 \$	80 160 \$	84 677 \$	77 773 \$
Goodwill moyen	17 534	17 531	17 123	17 327	17 073
Goodwill théorique et immobilisations incorporelles théoriques moyens liés à une participation dans TD Ameritrade	4 184	4 217	4 145	4 158	4 153
Autres immobilisations incorporelles acquises moyennes ¹	492	531	666	529	680
Passifs d'impôt différé connexes moyens	(264)	(265)	(272)	(263)	(259)
Capitaux propres corporels moyens attribuables aux actionnaires ordinaires	64 848	63 589	58 498	62 926	56 126
Résultat net attribuable aux actionnaires – comme présenté	2 180	1 447	3 186	6 549	8 628
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises, après impôt sur le résultat ²	54	59	64	172	197
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires après ajustement pour exclure l'amortissement après impôt des immobilisations incorporelles acquises	2 234	1 506	3 250	6 721	8 825
Autres éléments à noter, après impôt sur le résultat ²	25	25	26	74	530
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – rajusté	2 259 \$	1 531 \$	3 276 \$	6 795 \$	9 355 \$
Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires	13,7 %	9,6 %	22,0 %	14,3 %	21,0 %
Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté	13,9	9,8	22,2	14,4	22,3

¹ Excluent les immobilisations incorporelles liées aux logiciels et aux droits de gestion d'actifs.

² Pour des explications 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.

ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS ET TRANSACTIONS EN COURS

TD Ameritrade Holding Corporation et The Charles Schwab Corporation

Le 25 novembre 2019, la Banque a annoncé son appui à l'acquisition de TD Ameritrade, dont la Banque est un actionnaire important, par The Charles Schwab Corporation, dans le cadre d'une entente définitive annoncée par ces sociétés. La transaction devrait se conclure dans la deuxième moitié de l'année civile de 2020, sous réserve du respect de toutes les conditions de clôture applicables. Se reporter à la rubrique «Événements importants et postérieurs à la clôture, et transactions en cours» de la section «Aperçu des résultats financiers» du rapport de gestion de 2019 de la Banque pour en savoir plus sur cette transaction.

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 : Services de détail au Canada, lesquels comprennent les résultats des services bancaires personnels et commerciaux au Canada, et des activités de gestion de patrimoine et d'assurance au Canada; 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 aux États-Unis et de la participation de la Banque dans TD Ameritrade; et 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 capitaux propres attribuables aux actionnaires 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, qui comprend les mesures prises par la Banque en réponse à la COVID-19, à la section «Aperçu des résultats financiers» du rapport de gestion de 2019 et à la note 29 intitulée «Informations sectorielles» des états financiers consolidés de la Banque pour l'exercice clos le 31 octobre 2019. Pour de l'information sur la mesure du rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de la Banque, laquelle est une mesure financière non conforme aux PCGR, se reporter à la section «Notre rendement» du présent document.

La provision pour pertes sur créances relatives aux actifs financiers productifs (étape 1 et étape 2) et dépréciés (étape 3), aux engagements de prêt et aux contrats de garantie financière est comptabilisée dans les secteurs respectifs.

Les produits d'intérêts nets au sein du secteur 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 de la charge d'impôt sur le résultat présenté du secteur Services bancaires de gros est reprise dans le secteur Siège social. Le rajustement de l'équivalence fiscale pour le trimestre s'est établi à 47 millions de dollars, par rapport à 30 millions de dollars au trimestre précédent et à 37 millions de dollars au troisième trimestre de l'exercice précédent.

TABLEAU 7 : SERVICES DE DÉTAIL AU CANADA

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Trois mois clos les			Neuf mois clos les	
	31 juillet 2020	30 avril 2020	31 juillet 2019	31 juillet 2020	31 juillet 2019
Produits d'intérêts nets	2 910 \$	3 002 \$	3 122 \$	9 079 \$	9 176 \$
Produits autres que d'intérêts	3 116	3 021	3 024	9 225	8 917
Total des produits	6 026	6 023	6 146	18 304	18 093
Provision pour pertes sur créances – actifs dépréciés	372	365	282	1 057	802
Provision pour pertes sur créances – actifs productifs	579	788	34	1 438	104
Total de la provision pour pertes sur créances	951	1 153	316	2 495	906
Indemnités d'assurance et charges connexes	805	671	712	2 256	2 082
Charges autres que d'intérêts – comme présentées	2 533	2 588	2 533	7 757	8 098
Charges autres que d'intérêts – rajustées ¹	2 508	2 562	2 507	7 682	7 404
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat – comme présenté	474	439	695	1 572	1 889
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat – rajusté ¹	474	440	695	1 573	2 053
Résultat net – comme présenté	1 263	1 172	1 890	4 224	5 118
Résultat net – rajusté¹	1 288 \$	1 197 \$	1 916 \$	4 298 \$	5 648 \$

Principaux volumes et ratios

Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – comme présenté ²	28,3 %	27,2 %	41,7 %	31,0 %	38,8 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté ^{1, 2}	28,8	27,8	42,2	31,5	42,9
Marge d'intérêts nette (y compris sur les actifs titrisés)	2,68	2,83	2,96	2,82	2,96
Ratio d'efficacité – comme présenté	42,0	43,0	41,2	42,4	44,8
Ratio d'efficacité – rajusté	41,6	42,5	40,8	42,0	40,9
Actifs administrés (en milliards de dollars canadiens)	434 \$	406 \$	419 \$	434 \$	419 \$
Actifs gérés (en milliards de dollars canadiens)	366	346	350	366	350
Nombre de succursales de détail au Canada	1 087	1 087	1 097	1 087	1 097
Nombre moyen d'équivalents temps plein	40 652	40 712	41 583	40 921	40 695

¹ Les charges autres que d'intérêts rajustées excluent les éléments à noter suivants : Charges liées à l'entente à long terme conclue avec Air Canada concernant le programme de fidélisation du transporteur au premier trimestre de 2019 – 607 millions de dollars (446 millions de dollars après impôt) et charges liées à l'acquisition de Greystone au troisième trimestre de 2020 – 25 millions de dollars (25 millions de dollars après impôt), au deuxième trimestre de 2020 – 26 millions de dollars (25 millions de dollars après impôt), au premier trimestre de 2020 – 24 millions de dollars (24 millions de dollars après impôt) au troisième trimestre de 2019 – 26 millions de dollars (26 millions de dollars après impôt), au deuxième trimestre de 2019 – 30 millions de dollars (28 millions de dollars après impôt) et au premier trimestre de 2019 – 31 millions de dollars (30 millions de dollars après impôt). Pour des explications 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.

² Le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires utilisé aux fins de la répartition du capital aux secteurs d'exploitation a été réduit à 9 % à compter du deuxième trimestre de 2020, comparativement à 10,5 % pour le premier trimestre de 2020 et à 10 % pour l'exercice 2019.

Par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent – T3 2020 par rapport au T3 2019

Le résultat net comme présenté du secteur Services de détail au Canada pour le trimestre s'est établi à 1 263 millions de dollars, en baisse de 627 millions de dollars, ou 33 %, par rapport à celui du troisième trimestre de l'exercice précédent, reflétant une hausse de la provision pour pertes sur créances, une baisse des produits et une augmentation des indemnités d'assurance. Sur une base rajustée, le résultat net pour le trimestre s'est établi à 1 288 millions de dollars, une baisse de 628 millions de dollars, ou 33 %. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires comme présenté et rajusté pour le trimestre a été respectivement de 28,3 % et 28,8 %, contre respectivement 41,7 % et 42,2 % 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 et des activités de gestion de patrimoine et d'assurance. Les produits pour le trimestre ont été de 6 026 millions de dollars, en baisse de 120 millions de dollars, ou 2 %, par rapport à ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent.

Les produits d'intérêts nets se sont établis à 2 910 millions de dollars, en baisse de 212 millions de dollars, ou 7 %, par rapport à ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent, reflétant la diminution des marges, partiellement compensée par la croissance des volumes. Le volume moyen des prêts a augmenté de 13 milliards de dollars, ou 3 %, témoignant de la croissance de 2 % des prêts aux particuliers et de 7 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a progressé de 59 milliards de dollars, ou 18 %, reflétant la croissance de 14 % des dépôts de particuliers, de 20 % des dépôts d'entreprises et de 36 % des dépôts dans les activités de gestion de patrimoine. La marge d'intérêts nette s'est établie à 2,68 %, une diminution de 28 points de base (pdb), découlant de la baisse des taux d'intérêt.

Les produits autres que d'intérêts se sont établis à 3 116 millions de dollars, une hausse de 92 millions de dollars, ou 3 %, du fait de l'accroissement des produits tirés des transactions et des comptes à honoraires dans les activités de gestion de patrimoine, d'une augmentation des primes d'assurance, ainsi que d'une augmentation de 47 millions de dollars de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances, laquelle a donné lieu à une hausse correspondante des indemnités d'assurance, le tout en partie contrebalancé par la baisse des produits d'honoraires reflétant une diminution des activités de la clientèle, en particulier dans les activités de cartes de crédit.

Les actifs administrés s'élevaient à 434 milliards de dollars au 31 juillet 2020, en hausse de 15 milliards de dollars, ou 4 %, par rapport à ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent, témoignant d'une augmentation des nouveaux actifs. Les actifs gérés s'élevaient à 366 milliards de dollars au 31 juillet 2020, en hausse de 16 milliards de dollars, ou 5 %, par rapport à ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent, témoignant de l'appréciation des marchés.

La provision pour pertes sur créances s'est élevée à 951 millions de dollars, en hausse de 635 millions de dollars par rapport à celle du troisième trimestre de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés pour le trimestre s'est établie à 372 millions de dollars, en hausse de 90 millions de dollars, ou 32 %, reflétant l'augmentation des provisions dans les portefeuilles de prêts à la consommation et aux entreprises. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs s'est établie à 579 millions de dollars, par rapport à 34 millions de dollars à la période correspondante de l'exercice précédent. Cette hausse s'explique surtout par une détérioration importante des perspectives économiques, y compris l'incidence de la migration du crédit, et est attribuable aux portefeuilles de prêts commerciaux et à la consommation. Le total de la provision pour pertes sur créances, exprimé en pourcentage annualisé du volume des prêts, a été de 0,86 %, en hausse de 57 pdb.

Les indemnités d'assurance et charges connexes pour le trimestre se sont établies à 805 millions de dollars, en hausse de 93 millions de dollars, ou 13 %, par rapport à celles du troisième trimestre de l'exercice précédent. Cette augmentation reflète l'évolution moins favorable des sinistres survenus au cours d'années antérieures, la hausse du nombre d'événements météorologiques violents et une augmentation de 37 millions de dollars de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances, ce qui a donné lieu à une augmentation correspondante des produits autres que d'intérêts, le tout en partie contrebalancé par des demandes d'indemnisation plus favorables au cours de l'exercice considéré.

Les charges autres que d'intérêts comme présentées pour le trimestre se sont établies à 2 533 millions de dollars, demeurant stables par rapport à celles du troisième trimestre de l'exercice précédent. Sur une base ajustée, les charges autres que d'intérêts se sont établies à 2 508 millions de dollars, demeurant relativement stables par rapport à celles du troisième trimestre de l'exercice précédent.

Le ratio d'efficacité comme présenté et le ratio d'efficacité rajusté pour le trimestre ont été respectivement de 42,0 % et 41,6 %, contre respectivement 41,2 % et 40,8 % pour le troisième trimestre de l'exercice précédent.

Par rapport au trimestre précédent – T3 2020 par rapport au T2 2020

Le résultat net comme présenté du secteur Services de détail au Canada pour le trimestre a augmenté de 91 millions de dollars, ou 8 %, par rapport à celui du trimestre précédent, reflétant une baisse de la provision pour pertes sur créances et une diminution des charges autres que d'intérêts, en partie contrebalancées par l'augmentation des indemnités d'assurance. Sur une base rajustée, le résultat net a augmenté de 91 millions de dollars, ou 8 %. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires comme présenté et rajusté pour le trimestre a été respectivement de 28,3 % et 28,8 %, contre respectivement 27,2 % et 27,8 % pour le trimestre précédent.

Les produits ont augmenté de 3 millions de dollars en regard de ceux du trimestre précédent. Les produits d'intérêts nets ont diminué de 92 millions de dollars, ou 3 %, reflétant la diminution des marges, en partie contrebalancée par la croissance des volumes et le fait que le troisième trimestre comptait plus de jours que le trimestre précédent. Le volume moyen des prêts est demeuré stable, la nouvelle baisse des activités de cartes de crédit et des soldes de prêts non garantis ayant été compensée par la croissance continue des prêts hypothécaires résidentiels. Le volume moyen des dépôts a progressé de 31 milliards de dollars, ou 9 %, reflétant la croissance de 7 % des dépôts de particuliers, de 11 % des dépôts dans les activités de gestion de patrimoine et de 11 % des dépôts d'entreprises. La marge d'intérêts nette s'est établie à 2,68 %, une diminution de 15 pdb découlant surtout de la baisse des taux d'intérêt.

Les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 95 millions de dollars, ou 3 %, du fait de l'augmentation des produits tirés des activités de gestion de patrimoine et d'assurance, en partie contrebalancée par la baisse des produits d'honoraires reflétant une diminution des activités de la clientèle, en particulier dans les activités de cartes de crédit.

Les actifs administrés ont augmenté de 28 milliards de dollars, ou 7 %, et les actifs gérés ont augmenté de 20 milliards de dollars, ou 6 %, par rapport à ceux du trimestre précédent, ce qui reflète l'appréciation des marchés et la croissance des nouveaux actifs.

La provision pour pertes sur créances a diminué de 202 millions de dollars, ou 18 %, par rapport à celle du trimestre précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés a augmenté de 7 millions de dollars par rapport à celle du trimestre précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs s'est établie à 579 millions de dollars, soit une diminution de 209 millions de dollars reflétant une augmentation moins importante de la provision pour pertes sur créances liée aux actifs productifs, en partie contrebalancée par un changement au cours du trimestre considéré lié à la sensibilité de la catégorisation des portefeuilles de prêts à la consommation. Le total de la provision pour pertes sur créances, exprimé en pourcentage annualisé du volume des prêts, a été de 0,86 %, en baisse de 21 pdb.

Les indemnités d'assurance et charges connexes pour le trimestre ont augmenté de 134 millions de dollars, ou 20 %, par rapport à celles du trimestre précédent. Cette augmentation reflète la hausse des indemnités découlant d'événements météorologiques violents, l'évolution moins favorable des sinistres survenus au cours d'années antérieures et une augmentation de 52 millions de dollars de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances, ce qui a donné lieu à une augmentation correspondante des produits autres que d'intérêts, le tout en partie contrebalancé par des demandes d'indemnisation plus favorables au cours de l'exercice considéré.

Les charges autres que d'intérêts comme présentées ont diminué de 55 millions de dollars, ou 2 %, reflétant une augmentation attribuable à la rémunération supplémentaire pour le personnel de distribution de première ligne et aux coûts additionnels liés au nettoyage et à la sécurité des succursales, contrebalancée par la réduction des honoraires professionnels et des autres dépenses discrétionnaires. Sur une base rajustée, les charges autres que d'intérêts ont diminué de 54 millions de dollars, ou 2 %, par rapport à celles du trimestre précédent.

Le ratio d'efficience comme présenté et le ratio d'efficience rajusté pour le trimestre ont été respectivement de 42,0 % et 41,6 %, contre respectivement 43,0 % et 42,5 % pour le trimestre précédent.

Depuis le début de l'exercice – T3 2020 par rapport au T3 2019

Le résultat net comme présenté du secteur Services de détail au Canada pour les neuf mois clos le 31 juillet 2020 a atteint 4 224 millions de dollars, en baisse de 894 millions de dollars, ou 17 %. La baisse du résultat net reflète l'augmentation de la provision pour pertes sur créances et des indemnisations d'assurance, en partie contrebalancée par les charges liées à l'entente conclue avec Air Canada et à l'acquisition de Greystone au cours de l'exercice précédent, ainsi que par l'accroissement des produits. Sur une base rajustée, le résultat net pour la période s'est établi à 4 298 millions de dollars, une baisse de 1 350 millions de dollars, ou 24 %. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires comme présenté et rajusté pour la période a été respectivement de 31,0 % et 31,5 %, contre respectivement 38,8 % et 42,9 % pour la période correspondante de l'exercice précédent.

Les produits pour la période ont été de 18 304 millions de dollars, en hausse de 211 millions de dollars, ou 1 %, en regard de ceux de la période correspondante de l'exercice précédent. Les produits d'intérêts nets ont diminué de 97 millions de dollars, ou 1 %, reflétant la diminution des marges, en partie compensée par la croissance des volumes et le fait que la période comptait une journée civile de plus. Le volume moyen des prêts a augmenté de 17 milliards de dollars, ou 4 %, reflétant une croissance de 3 % des prêts aux particuliers et de 8 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a progressé de 39 milliards de dollars, ou 12 %, reflétant la croissance de 10 % des dépôts de particuliers, de 12 % des dépôts d'entreprises et de 22 % des dépôts dans les activités de gestion de patrimoine. La marge d'intérêts nette s'est établie à 2,82 %, une diminution de 14 pdb découlant surtout de la baisse des taux d'intérêt.

Les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 308 millions de dollars, ou 3 %, du fait de l'augmentation des produits tirés des transactions et des comptes à honoraires dans les activités de gestion de patrimoine ainsi que de la forte croissance des primes grâce à l'acquisition de nouveaux clients dans les activités d'assurance, en partie contrebalancées par la baisse des produits d'honoraires reflétant une diminution des activités de la clientèle, en particulier dans les activités de cartes de crédit.

La provision pour pertes sur créances s'est élevée à 2 495 millions de dollars, en hausse de 1 589 millions de dollars. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés s'est établie à 1 057 millions de dollars, en hausse de 255 millions de dollars, ou 32 %, reflétant l'augmentation des provisions dans les portefeuilles de prêts commerciaux et à la consommation ainsi que la croissance des volumes. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs s'est établie à 1 438 millions de dollars, par rapport à 104 millions de dollars à la période correspondante de l'exercice précédent. Cette hausse s'explique surtout par une détérioration importante des perspectives économiques, y compris l'incidence de la migration du crédit, et est attribuable aux portefeuilles de prêts commerciaux et à la consommation. Le total de la provision pour pertes sur créances, exprimé en pourcentage annualisé du volume des prêts, a été de 0,76 %, en hausse de 47 pdb.

Les indemnisations d'assurance et charges connexes se sont établies à 2 256 millions de dollars, en hausse de 174 millions de dollars, ou 8 %. Cette augmentation reflète la hausse du nombre d'événements météorologiques violents et l'évolution moins favorable des sinistres survenus au cours d'années antérieures, le tout en partie contrebalancé par des demandes d'indemnisation plus favorables au cours de l'exercice considéré et une diminution de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances.

Les charges autres que d'intérêts comme présentées se sont établies à 7 757 millions de dollars, en baisse de 341 millions de dollars, ou 4 %, par rapport à celles de la période correspondante de l'exercice précédent. La baisse s'explique principalement par les charges à l'exercice précédent liées à l'entente conclue avec Air Canada. Sur une base rajustée, les charges autres que d'intérêts se sont élevées à 7 682 millions de dollars, en hausse de 278 millions de dollars, ou 4 %, reflétant l'accroissement des dépenses en vue de soutenir la croissance des activités, y compris les investissements liés au personnel de première ligne, les charges liées au volume et les variations des coûts des régimes de retraite.

Le ratio d'efficience comme présenté et le ratio d'efficience rajusté pour la période ont été respectivement de 42,4 % et 42,0 %, contre respectivement 44,8 % et 40,9 % pour la période correspondante de l'exercice précédent.

TABLEAU 8 : SERVICES DE DÉTAIL AUX ÉTATS-UNIS

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

	Trois mois clos les			Neuf mois clos les	
	31 juillet 2020	30 avril 2020	31 juillet 2019	31 juillet 2020	31 juillet 2019
Dollars canadiens					
Produits d'intérêts nets	2 256 \$	2 311 \$	2 241 \$	6 763 \$	6 719 \$
Produits autres que d'intérêts	595	491	745	1 792	2 123
Total des produits	2 851	2 802	2 986	8 555	8 842
Provision pour pertes sur créances – actifs dépréciés	290	287	184	850	668
Provision pour pertes sur créances – actifs productifs	607	850	71	1 503	119
Total de la provision pour pertes sur créances	897	1 137	255	2 353	787
Charges autres que d'intérêts	1 646	1 680	1 604	4 919	4 742
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	(48)	(117)	134	(120)	386
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis	356	102	993	1 403	2 927
Quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade ¹	317	234	294	752	863
Résultat net	673 \$	336 \$	1 287 \$	2 155 \$	3 790 \$
Dollars américains					
Produits d'intérêts nets	1 648 \$	1 679 \$	1 686 \$	4 995 \$	5 050 \$
Produits autres que d'intérêts	437	358	561	1 331	1 596
Total des produits	2 085	2 037	2 247	6 326	6 646
Provision pour pertes sur créances – actifs dépréciés	211	208	138	627	502
Provision pour pertes sur créances – actifs productifs	444	606	53	1 085	89
Total de la provision pour pertes sur créances	655	814	191	1 712	591
Charges autres que d'intérêts	1 205	1 218	1 208	3 633	3 565
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	(35)	(82)	101	(83)	290
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis	260	87	747	1 064	2 200
Quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade ¹	230	174	220	556	650
Résultat net	490 \$	261 \$	967 \$	1 620 \$	2 850 \$

Principaux volumes et ratios

Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ²	6,7 %	3,7 %	12,9 %	7,3 %	12,9 %
Marge d'intérêts nette ³	2,50	2,93	3,27	2,83	3,36
Ratio d'efficacité	57,8	59,8	53,8	57,4	53,6
Actifs administrés (en milliards de dollars américains)	23 \$	21 \$	20 \$	23 \$	20 \$
Actifs gérés (en milliards de dollars américains)	40	38	43	40	43
Nombre de succursales de détail aux États-Unis	1 220	1 220	1 238	1 220	1 238
Nombre moyen d'équivalents temps plein	26 408	26 389	26 590	26 353	26 729

¹ Les montants après impôt pour l'amortissement des immobilisations incorporelles attribuables à la quote-part du résultat net d'une participation dans TD Ameritrade sont comptabilisés dans le secteur Siège social avec les autres immobilisations incorporelles acquises.

² Le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires utilisé aux fins de la répartition du capital aux secteurs d'exploitation a été réduit à 9 % à compter du deuxième trimestre de 2020, comparativement à 10,5 % pour le premier trimestre de 2020 et à 10 % pour l'exercice 2019.

³ La marge d'intérêts nette 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.

Par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent – T3 2020 par rapport au T3 2019

Le résultat net du secteur Services de détail aux États-Unis s'est élevé à 673 millions de dollars (490 millions de dollars US) pour le trimestre, en baisse de 614 millions de dollars (477 millions de dollars US), ou 48 % (49 % en dollars US), par rapport à celui du troisième trimestre de l'exercice précédent. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour le trimestre s'est élevé à 6,7 %, par rapport à 12,9 % pour le troisième trimestre de l'exercice précédent.

Le résultat net du secteur Services de détail aux États-Unis tient compte de la contribution des Services bancaires de détail aux États-Unis et de la participation de la Banque dans TD Ameritrade. Le résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis et la contribution de la participation de la Banque dans TD Ameritrade pour le trimestre ont été respectivement de 356 millions de dollars (260 millions de dollars US) et 317 millions de dollars (230 millions de dollars US).

La contribution de TD Ameritrade s'est élevée à 230 millions de dollars US, en hausse de 10 millions de dollars US, ou 5 %, par rapport à celle du troisième trimestre de l'exercice précédent, reflétant principalement l'accroissement des volumes d'opérations, en partie contrebalancé par la baisse des commissions liées aux activités de négociation, la baisse des produits tirés des actifs et la hausse des charges d'exploitation.

Le résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis pour le trimestre s'est élevé à 260 millions de dollars US, en baisse de 487 millions de dollars US, ou 65 %, reflétant une hausse de la provision pour pertes sur créances et une baisse des produits.

Les produits des Services bancaires de détail aux États-Unis proviennent des services bancaires aux particuliers et aux entreprises de même que des activités de gestion de patrimoine. Les produits pour le trimestre ont été de 2 085 millions de dollars US, en baisse de 162 millions de dollars US, ou 7 %, par rapport à ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent. Les produits d'intérêts nets ont diminué de 38 millions de dollars US, la diminution des marges sur les dépôts ayant été partiellement contrebalancée par la croissance des volumes de prêts et de dépôts. La marge d'intérêts nette s'est établie à 2,50 %, une diminution de 77 pdb, reflétant surtout la diminution des marges sur les dépôts et la hausse des soldes de trésorerie et de dépôt. Les produits autres que d'intérêts ont diminué de 124 millions de dollars US, ou 22 %, du fait principalement de la diminution des frais de cartes de crédit et de dépôts attribuable à la hausse des soldes de dépôt et à la diminution des activités de la clientèle.

Le volume moyen des prêts a augmenté de 17 milliards de dollars US, ou 11 %, en regard de celui du troisième trimestre de l'exercice précédent. Les prêts aux particuliers et aux entreprises ont augmenté respectivement de 6 % et 15 %, l'augmentation des prêts aux entreprises reflétant la hausse des prélèvements sur les lignes de crédit commerciales et les montages de prêts en vertu du PPP mis en œuvre par la SBA. Le volume moyen des dépôts a progressé de 77 milliards de dollars US, ou 29 %, reflétant une hausse de 38 % des dépôts d'entreprises, une augmentation de 37 % des comptes de passage et une hausse de 14 % des dépôts de particuliers.

Les actifs administrés s'élevaient à 23 milliards de dollars US au 31 juillet 2020, en hausse de 3 milliards de dollars US, ou 13 %, par rapport à ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent, témoignant de la croissance des volumes de services bancaires privés. Les actifs gérés s'élevaient à 40 milliards de dollars US au 31 juillet 2020, en baisse de 3 milliards de dollars US, ou 7 %, par rapport à ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent, témoignant des sorties nettes de trésorerie.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre s'est établie à 655 millions de dollars US, une augmentation de 464 millions de dollars US par rapport à celle du troisième trimestre de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés s'est établie à 211 millions de dollars US, en hausse de 73 millions de dollars US, ou 53 %, reflétant essentiellement l'augmentation des provisions dans les portefeuilles de prêts à la consommation. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs s'est établie à 444 millions de dollars US, en hausse de 391 millions de dollars US par rapport à celle du troisième trimestre de l'exercice précédent. Cette hausse s'explique surtout par une détérioration importante des perspectives économiques, y compris l'incidence de la migration du crédit, et est essentiellement attribuable aux portefeuilles de prêts commerciaux. Exprimée en pourcentage annualisé du volume des prêts, la provision pour pertes sur créances du secteur 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 1,51 %, en hausse de 103 pdb par rapport à celle du troisième trimestre de l'exercice précédent.

Les charges autres que d'intérêts se sont établies à 1 205 millions de dollars US pour le trimestre, en baisse de 3 millions de dollars US par rapport à celles du troisième trimestre de l'exercice précédent, reflétant des gains de productivité, en partie contrebalancés par une hausse des provisions pour litiges et des coûts afin de soutenir les programmes gouvernementaux.

Le ratio d'efficience pour le trimestre a été de 57,8 %, par rapport à 53,8 % pour le troisième trimestre de l'exercice précédent.

Par rapport au trimestre précédent – T3 2020 par rapport au T2 2020

Le résultat net du secteur Services de détail aux États-Unis s'est élevé à 673 millions de dollars (490 millions de dollars US), une hausse de 337 millions de dollars (229 millions de dollars US) par rapport à celui du trimestre précédent. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour le trimestre a été de 6,7 %, contre 3,7 % pour le trimestre précédent.

La contribution de TD Ameritrade a augmenté de 56 millions de dollars US, ou 32 %, par rapport à celle du trimestre précédent, reflétant principalement l'accroissement des volumes d'opérations, en partie contrebalancé par la baisse des produits tirés des actifs et la baisse des commissions liées aux activités de négociation.

Le résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis pour le trimestre s'est élevé à 260 millions de dollars US, en hausse de 173 millions de dollars US par rapport à celui du trimestre précédent, témoignant de la baisse de la provision pour pertes sur créances et de la hausse des produits autres que d'intérêts.

Les produits pour le trimestre se sont accrus de 48 millions de dollars US, ou 2 %, par rapport à ceux du trimestre précédent. Les produits d'intérêts nets ont diminué de 31 millions de dollars US, ou 2 %, la diminution des marges sur les dépôts ayant été partiellement contrebalancée par la croissance des volumes de prêts et de dépôts. La marge d'intérêts nette s'est établie à 2,50 %, une diminution de 43 pdb, reflétant surtout la diminution des marges sur les dépôts et la hausse des soldes de trésorerie et de dépôt. Les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 79 millions de dollars US, ou 22 %, reflétant essentiellement l'augmentation de la valeur de certains placements, en partie contrebalancée par la diminution des frais de cartes de crédit et de dépôts attribuable à la hausse des soldes de dépôt et à la diminution des activités de la clientèle.

Le volume moyen des prêts a augmenté de 9 milliards de dollars US, ou 5 %, par rapport à celui du trimestre précédent. Les prêts aux entreprises ont augmenté de 10 %, témoignant des montages de prêts en vertu du PPP mis en œuvre par la SBA. Le volume moyen des dépôts a progressé de 37 milliards de dollars US, ou 12 %, reflétant une hausse de 21 % des dépôts d'entreprises, une hausse de 9 % des comptes de passage et une hausse de 8 % des dépôts de particuliers.

Les actifs administrés s'élevaient à 23 milliards de dollars US au 31 juillet 2020, en hausse de 2 milliards de dollars US, ou 7 %, par rapport à ceux du trimestre précédent, témoignant surtout de l'appréciation des marchés et de la croissance des volumes de services bancaires privés. Les actifs gérés s'élevaient à 40 milliards de dollars US au 31 juillet 2020, en hausse de 2 milliards de dollars US, ou 6 %, par rapport à ceux du trimestre précédent, témoignant de l'appréciation des marchés.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre a diminué de 159 millions de dollars US par rapport à celle du trimestre précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés a augmenté de 3 millions de dollars US par rapport à celle du trimestre précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs s'est établie à 444 millions de dollars US, en baisse de 162 millions de dollars US, reflétant une augmentation moins importante de la provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs pour le trimestre considéré. Les provisions relatives aux actifs productifs du trimestre considéré ont été principalement comptabilisées dans le portefeuille de prêts commerciaux. Exprimée en pourcentage annualisé du volume des prêts, la provision pour pertes sur créances du secteur 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 1,51 %, soit une baisse de 52 pdb.

Les charges autres que d'intérêts pour le trimestre ont été de 1 205 millions de dollars US, en baisse de 13 millions de dollars US, ou 1 %, reflétant essentiellement une hausse des provisions pour litiges au trimestre précédent, en partie contrebalancée par le calendrier de certaines dépenses entre les trimestres.

Le recouvrement d'impôt sur le résultat s'est chiffré à 35 millions de dollars US, contre un recouvrement de 82 millions de dollars US pour le trimestre précédent, soit une baisse de 47 millions de dollars US, ou 57 %, reflétant surtout l'augmentation du résultat avant impôt, en partie contrebalancée par la hausse des provisions liée à des changements aux réglementations fiscales au trimestre précédent.

Le ratio d'efficience pour le trimestre a été de 57,8 %, contre 59,8 % pour le trimestre précédent.

Depuis le début de l'exercice – T3 2020 par rapport au T3 2019

Le résultat net du secteur Services de détail aux États-Unis s'est élevé à 2 155 millions de dollars (1 620 millions de dollars US) pour les neuf mois clos le 31 juillet 2020, en baisse de 1 635 millions de dollars (1 230 millions de dollars US), ou 43 % (43 % en dollars US), par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour la période a été de 7,3 %, contre 12,9 % pour la période correspondante de l'exercice précédent.

Le résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis et la contribution de la participation de la Banque dans TD Ameritrade pour la période ont été respectivement de 1 403 millions de dollars (1 064 millions de dollars US) et 752 millions de dollars (556 millions de dollars US).

La contribution de TD Ameritrade s'est élevée à 556 millions de dollars US, en baisse de 94 millions de dollars US, ou 14 %, par rapport à celle de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant principalement la baisse des commissions liées aux activités de négociation, la baisse des produits tirés des actifs et la hausse des charges d'exploitation, le tout en partie contrebalancé par l'accroissement des volumes d'opérations.

Le résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis s'est établi à 1 064 millions de dollars US pour la période, en baisse de 1 136 millions de dollars US, ou 52 %, par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant surtout la hausse de la provision pour pertes sur créances et la baisse des produits, en partie contrebalancées par la baisse des impôts.

Les produits pour la période ont été de 6 326 millions de dollars US, en baisse de 320 millions de dollars US, ou 5 %, en regard de ceux de la période correspondante de l'exercice précédent. Les produits d'intérêts nets ont diminué de 55 millions de dollars US, ou 1 %, la diminution des marges sur les dépôts ayant été partiellement contrebalancée par la croissance des volumes de prêts et de dépôts. La marge d'intérêts nette s'est établie à 2,83 %, une diminution de 53 pdb, reflétant surtout la diminution des marges sur les dépôts et la hausse des soldes de trésorerie et de dépôt. Les produits autres que d'intérêts ont diminué de 265 millions de dollars US, ou 17 %, reflétant la diminution des frais de cartes de crédit et de dépôts, attribuable à la hausse des soldes de dépôt et à la diminution des activités de la clientèle, ainsi qu'à la valeur de certains placements.

Le volume moyen des prêts a augmenté de 12 milliards de dollars US, ou 7 %, en regard de celui de la période correspondante de l'exercice précédent, témoignant de la croissance de 7 % des prêts aux particuliers et des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a progressé de 44 milliards de dollars US, ou 16 %, reflétant une hausse de 21 % des comptes de passage, une hausse de 21 % des dépôts d'entreprises et une hausse de 8 % des dépôts de particuliers.

La provision pour pertes sur créances s'est établie à 1 712 millions de dollars US, en hausse de 1 121 millions de dollars US par rapport à celle de la période correspondante de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés s'est établie à 627 millions de dollars US, en hausse de 125 millions de dollars US, ou 25 %, reflétant essentiellement l'augmentation des provisions dans les portefeuilles de prêts à la consommation. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs s'est établie à 1 085 millions de dollars US, en hausse de 996 millions de dollars US par rapport à celle de la période correspondante de l'exercice précédent. Cette hausse s'explique surtout par une détérioration importante des perspectives économiques, y compris l'incidence de la migration du crédit, et est attribuable aux portefeuilles de prêts commerciaux, de cartes de crédit et de prêts-auto. Exprimée en pourcentage annualisé du volume des prêts, la provision pour pertes sur créances du secteur 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 1,40 %, soit une hausse de 89 pdb.

Les charges autres que d'intérêts se sont établies à 3 633 millions de dollars US, en hausse de 68 millions de dollars US, ou 2 %, en regard de celles de la période correspondante de l'exercice précédent, témoignant des hausses des provisions pour litiges et des coûts pour aider les clients et les employés durant la pandémie, le tout en partie contrebalancé par des gains de productivité et une diminution des charges d'exploitation par suite de l'adoption d'IFRS 16.

Le recouvrement d'impôt sur le résultat s'est chiffré à 83 millions de dollars US, contre une charge de 290 millions de dollars US pour la période correspondante de l'exercice précédent, une baisse de 373 millions de dollars US reflétant surtout la diminution du résultat avant impôt et les changements apportés au passif estimatif au titre de positions fiscales incertaines, le tout en partie contrebalancé par la hausse des provisions liée à des changements aux réglementations fiscales.

Le ratio d'efficience pour la période a été de 57,4 %, contre 53,6 % pour la période correspondante de l'exercice précédent.

TABLEAU 9 : SERVICES BANCAIRES DE GROS

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Trois mois clos les			Neuf mois clos les	
	31 juillet 2020	30 avril 2020	31 juillet 2019	31 juillet 2020	31 juillet 2019
Produits d'intérêts nets (équivalence fiscale)	531 \$	493 \$	198 \$	1 381 \$	633 \$
Produits autres que d'intérêts	866	768	716	2 323	1 750
Total des produits	1 397	1 261	914	3 704	2 383
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs dépréciés	52	194	12	298	12
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs productifs	71	180	(11)	216	(9)
Total de la provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	123	374	1	514	3
Charges autres que d'intérêts	669	616	594	1 937	1 793
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat (équivalence fiscale)	163	62	75	321	139
Résultat net	442 \$	209 \$	244 \$	932 \$	448 \$

Principaux volumes et ratios

Produits liés aux activités de négociation (équivalence fiscale)	942 \$	625 \$	500 \$	2 179 \$	1 162 \$
Moyenne brute du portefeuille de prêts (en milliards de dollars canadiens) ¹	69,4	65,5	49,6	63,3	48,8
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ²	19,7 %	10,4 %	13,4 %	14,9 %	8,2 %
Ratio d'efficacité	47,9	48,9	65,0	52,3	75,2
Nombre moyen d'équivalents temps plein	4 632	4 549	4 594	4 566	4 525

¹ Comprend les prêts bruts et les acceptations bancaires liés au secteur Services bancaires de gros, compte non tenu des lettres de crédit, des garanties sous forme de trésorerie, des swaps sur défaillance de crédit et de la provision pour pertes sur créances.

² Le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires utilisé aux fins de la répartition du capital aux secteurs d'exploitation a été réduit à 9 % à compter du deuxième trimestre de 2020, comparativement à 10,5 % pour le premier trimestre de 2020 et à 10 % pour l'exercice 2019.

Par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent – T3 2020 par rapport au T3 2019

Le résultat net du secteur Services bancaires de gros pour le trimestre s'est établi à 442 millions de dollars, une hausse de 198 millions de dollars, ou 81 %, par rapport à celui du troisième trimestre de l'exercice précédent, reflétant une hausse des produits, en partie contrebalancée par une augmentation de la provision pour pertes sur créances et une augmentation des charges autres que d'intérêts.

Les produits du secteur Services bancaires de gros sont principalement tirés des services bancaires de marchés financiers, de financement de grandes entreprises et de placements offerts aux grandes entreprises, aux gouvernements et aux clients institutionnels. Le secteur Services bancaires de gros génère des produits tirés des prêts aux grandes entreprises, des services-conseils, et des services de prise ferme, de vente, de négociation et de recherche, de titrisation, de financement commercial, de gestion des liquidités, de courtage de premier rang et d'exécution. Les produits du trimestre se sont établis à 1 397 millions de dollars, une hausse de 483 millions de dollars, ou 53 %, en regard de ceux du troisième trimestre de l'exercice précédent, reflétant une augmentation des produits liés aux activités de négociation et une hausse des honoraires de prise ferme.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre s'est établie à 123 millions de dollars, contre 1 million de dollars au troisième trimestre de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés a été de 52 millions de dollars, reflétant une migration du crédit principalement dans le secteur du pétrole et du gaz. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs s'est établie à 71 millions de dollars, reflétant surtout une détérioration importante des perspectives économiques, y compris l'incidence de la migration du crédit.

Les charges autres que d'intérêts se sont élevées à 669 millions de dollars, en hausse de 75 millions de dollars, ou 13 %, par rapport à celles du troisième trimestre de l'exercice précédent, reflétant essentiellement l'augmentation de la rémunération variable.

Par rapport au trimestre précédent – T3 2020 par rapport au T2 2020

Le résultat net du secteur Services bancaires de gros pour le trimestre s'est établi à 442 millions de dollars, une hausse de 233 millions de dollars par rapport à celui du trimestre précédent, reflétant une hausse des produits et une diminution de la provision pour perte sur créances, en partie contrebalancées par une augmentation des charges autres que d'intérêts.

Les produits pour le trimestre ont augmenté de 136 millions de dollars, ou 11 %, reflétant une hausse des produits liés aux activités de négociation principalement de titres de participation, en partie contrebalancée par une baisse des autres produits.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre a diminué de 251 millions de dollars. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés a été de 52 millions de dollars, une diminution de 142 millions de dollars, reflétant une baisse de la migration du crédit au cours du trimestre considéré. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs s'est établie à 71 millions de dollars, une diminution de 109 millions de dollars, ce qui s'explique par une augmentation moins importante de la provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs pour le trimestre considéré.

Les charges autres que d'intérêts pour le trimestre ont augmenté de 53 millions de dollars, ou 9 %, témoignant de l'augmentation de la rémunération variable, en partie contrebalancée par une diminution des charges liées au volume et de l'incidence de la conversion des monnaies étrangères.

Depuis le début de l'exercice – T3 2020 par rapport au T3 2019

Le résultat net du secteur Services bancaires de gros pour les neuf mois clos le 31 juillet 2020 s'est établi à 932 millions de dollars, une hausse de 484 millions de dollars par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant une hausse des produits, en partie contrebalancée par une augmentation de la provision pour pertes sur créances et une augmentation des charges autres que d'intérêts.

Les produits se sont établis à 3 704 millions de dollars, une hausse de 1 321 millions de dollars, ou 55 %, reflétant une augmentation des produits liés aux activités de négociation, une hausse des honoraires de prise ferme et une augmentation des frais liés au crédit.

La provision pour pertes sur créances s'est élevée à 514 millions de dollars, une hausse de 511 millions de dollars. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés a été de 298 millions de dollars, reflétant une migration du crédit principalement dans le secteur du pétrole et du gaz. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs s'est établie à 216 millions de dollars, reflétant surtout une détérioration importante des perspectives économiques, y compris l'incidence de la migration du crédit.

Les charges autres que d'intérêts se sont établies à 1 937 millions de dollars, une augmentation de 144 millions de dollars, ou 8 %, témoignant de l'augmentation de la rémunération variable, d'une hausse des charges liées au volume et de l'incidence de la conversion des monnaies étrangères.

TABLEAU 10 : SIÈGE SOCIAL

(en millions de dollars canadiens)

	Trois mois clos les			Neuf mois clos les	
	31 juillet 2020	30 avril 2020	31 juillet 2019	31 juillet 2020	31 juillet 2019
Résultat net – comme présenté	(130) \$	(202) \$	(173) \$	(559) \$	(526) \$
Rajustements pour les éléments à noter¹					
Amortissement des immobilisations incorporelles avant impôt sur le résultat	63	68	75	201	233
Moins : incidence de l'impôt sur le résultat	9	9	11	29	36
Résultat net – rajusté	(76) \$	(143) \$	(109) \$	(387) \$	(329) \$
Ventilation des éléments inclus dans le résultat net – rajusté					
Charges nettes du Siège social	(153) \$	(199) \$	(156) \$	(531) \$	(514) \$
Autres	77	56	47	144	167
Participations ne donnant pas le contrôle	–	–	–	–	18
Résultat net – rajusté	(76) \$	(143) \$	(109) \$	(387) \$	(329) \$
Principaux volumes					
Nombre moyen d'équivalents temps plein	17 889	17 833	17 277	17 726	16 739

¹ Pour des explications 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 2020 par rapport au T3 2019

La perte nette comme présentée du secteur Siège social pour le trimestre s'est établie à 130 millions de dollars, en comparaison d'une perte nette comme présentée de 173 millions de dollars pour le troisième trimestre de l'exercice précédent. La baisse de 43 millions de dollars s'explique principalement par une augmentation de l'apport des éléments inclus au poste Autres. Les éléments inclus au poste Autres ont augmenté de 30 millions de dollars principalement du fait de l'incidence favorable d'éléments fiscaux. Les charges nettes du Siège social ont diminué de 3 millions de dollars en regard de celles du trimestre correspondant de l'exercice précédent. La perte nette rajustée s'est élevée à 76 millions de dollars, comparativement à une perte nette rajustée de 109 millions de dollars pour le troisième trimestre de l'exercice précédent.

Par rapport au trimestre précédent – T3 2020 par rapport au T2 2020

La perte nette comme présentée du secteur Siège social pour le trimestre s'est établie à 130 millions de dollars, en comparaison d'une perte nette comme présentée de 202 millions de dollars pour le trimestre précédent. La baisse de 72 millions de dollars s'explique principalement par une baisse des charges nettes du Siège social et l'augmentation de l'apport des éléments inclus au poste Autres. Les charges nettes du Siège social ont diminué de 46 millions de dollars par rapport à celles du trimestre précédent en raison du calendrier des frais liés à la réglementation et de la diminution des demandes de prestations des employés. Les éléments inclus au poste Autres ont augmenté de 21 millions de dollars, surtout du fait de la hausse des produits tirés des activités de gestion de la trésorerie et du bilan. La perte nette rajustée s'est élevée à 76 millions de dollars, comparativement à une perte nette rajustée de 143 millions de dollars pour le trimestre précédent.

Depuis le début de l'exercice – T3 2020 par rapport au T3 2019

La perte nette comme présentée du secteur Siège social pour les neuf mois clos le 31 juillet 2020 s'est établie à 559 millions de dollars, en comparaison d'une perte nette comme présentée de 526 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent. L'augmentation de 33 millions de dollars s'explique principalement par une diminution de l'apport des éléments inclus au poste Autres, par un apport des participations ne donnant pas le contrôle au cours de la période précédente et par une hausse des charges nettes du Siège social. Les éléments inclus au poste Autres ont diminué de 23 millions de dollars, principalement en raison de la baisse des produits tirés des activités de gestion de la trésorerie et du bilan et d'un ajustement défavorable relatif à la comptabilité de couverture au cours de la période considérée. Les charges nettes du Siège social ont augmenté de 17 millions de dollars en regard de celles de la période correspondante de l'exercice précédent. La perte nette rajustée s'est élevée à 387 millions de dollars pour les neuf mois clos le 31 juillet 2020, comparativement à une perte nette rajustée de 329 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 :	et que 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 de la TD)	un dividende non reçu, un certificat d'actions perdu, une question de succession, un changement d'adresse au registre des actionnaires, 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'arrêt (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 Télec. : 1-888-249-6189 inquiries@astfinancial.com ou www.astfinancial.com/ca-fr
déterminez vos actions de la TD par l'intermédiaire du système d'inscription direct aux États-Unis	un dividende non reçu, un certificat d'actions perdu, une question de succession, un changement d'adresse au registre des actionnaires, l'élimination des envois en double aux actionnaires ou l'arrêt (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/investor
déterminez en propriété véritable des actions de la TD qui sont immatriculées au nom d'un intermédiaire, comme une banque, une société de fiducie, un courtier en valeurs mobilières ou une autre personne désignée	vos actions de la 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 intéressés aux résultats du troisième trimestre peuvent accéder au présent communiqué de presse, aux diapos sur les résultats et à l'information financière supplémentaire, ainsi qu'au rapport aux actionnaires, en consultant le site Web de la TD à l'adresse <http://www.td.com/francais/investisseurs>.

Conférence téléphonique sur les résultats trimestriels

Le Groupe Banque TD donnera une conférence téléphonique sur les résultats, à Toronto (Ontario), le jeudi 27 août 2020. 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, 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 Web de la TD à l'adresse <http://www.td.com/francais/investisseurs>, le jeudi 27 août 2020, vers 12 h 00 HE. Une ligne téléphonique pour écoute seulement est ouverte au 416-641-6150 ou au 1-866-696-5894 (sans frais). Le code d'accès est le 2727354#.

La version archivée de la webémission audio et des documents des exposés pourra être consultée à l'adresse <http://www.td.com/francais/investisseurs>. Il sera également possible d'écouter la conférence à partir de 17 h 00 HE, le jeudi 27 août 2020, jusqu'à 23 h 59 HE, le vendredi 4 septembre 2020, en composant le 905-694-9451 ou le 1-800-408-3053 (sans frais). Le code d'accès est le 7300743#.

Assemblée annuelle

Le jeudi 1^{er} avril 2021
Toronto (Ontario)

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 26 millions de clients. Ces services sont regroupés dans trois principaux secteurs 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 au Canada, Placements directs TD et TD Assurance; Services de détail aux États-Unis, y compris TD Bank, America's Most Convenient Bank^{MD}, Financement auto TD aux États-Unis; Gestion de patrimoine TD aux 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 plus de 14 millions de clients du service en ligne et du service mobile. Au 31 juillet 2020, les actifs de la TD totalisaient 1,7 billion de dollars CA. 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

Mathieu Beaudoin, Relations avec les médias, 514-289-1670