

Résultats financiers (sur 12 mois)

- **Résultat net** de 3,7 G\$, en hausse de 144 % (3,8 G\$, en hausse de 136 % après raj.¹)
- **RPA** de 1,99 \$, en hausse de 149 % (2,04 \$, en hausse de 140 % après raj.¹)
 - Recouvrement de la PPC de 377 M\$ contre provision de 3,2 G\$ au T2 2020
 - Réclamations d'assurance de 441 M\$ contre 671 M\$ au T2 2020
- Résultat des **Services de détail**² de 3,5 G\$, en hausse de 132 % (3,5 G\$, en hausse de 128 % après raj.¹)
 - **Services de détail au Canada** : 2,2 G\$, en hausse de 86 % (2,2 G\$, en hausse de 82 % après raj.¹)
 - Services bancaires personnels et commerciaux au Canada : 1 444 M\$, en hausse de 125 %
 - Gestion de patrimoine : 490 M\$, en hausse de 44 % (490 M\$, en hausse de 34 % après raj.¹)
 - Assurance : 248 M\$, en hausse de 31 %.
 - **Services bancaires de détail aux É.-U.** : 853 M\$ US, en hausse de 880 % (en hausse de 949 % en \$ CA)
 - **Services de détail aux É.-U.** (Schwab incl.) : 1 047 M\$ US, en hausse de 301 % (en hausse de 292 % en \$ CA)
- **Services bancaires de gros** : résultat net de 383 M\$, en hausse de 83 %
- **Siège social** : perte nette de 186 M\$ (perte nette de 106 M\$ après raj.¹)

Produits, charges, crédit et capitaux propres

- **Produits** en baisse de 3 % sur 12 mois : produits d'intérêts nets en baisse de 6 %, du fait des marges moins élevées dans les secteurs Services de détail au Canada et aux États-Unis et de l'incidence de la conversion de change. Produits autres que d'intérêts en hausse de 2 %, du fait de l'augmentation des transactions bancaires et de gestion de patrimoine et des produits tirés des honoraires et de la hausse des volumes d'assurance, partiellement neutralisées par la baisse des produits liés aux activités de négociation et des rabais sur les primes pour les clients du secteur de l'assurance.
- **Réclamations d'assurance** : en baisse de 230 M\$, ou 34 % sur 12 mois, du fait de la baisse des réclamations en cours d'exercice, de la diminution de la juste valeur des investissements soutenant les passifs des sinistres, ce qui a entraîné une diminution similaire des produits autres que d'intérêts, et de développements plus favorables concernant les réclamations des années précédentes.
- **Dépenses** : en hausse de 12 % sur 12 mois, principalement attribuable à une hausse de la quote-part nette des bénéfices des partenaires des programmes de détaillants associée au portefeuille de cartes stratégiques aux É.-U. en raison d'une PPC moins élevée. Sinon, en hausse de 1 %, la hausse des dépenses liées aux employés et des coûts d'optimisation des succursales ayant été neutralisée en grande partie par la conversion de change et la baisse des provisions pour litiges.
- **Recouvrement de la PPC de 377 M\$ / ratio PPC de -21 pdb**
 - La **PPC pour prêts douteux** s'est établie à 381 M\$, en baisse de 586 M\$, du fait principalement de l'incidence continue des programmes d'aide économique des gouvernements sur les portefeuilles de prêts à la consommation.
 - La **PPC pour prêts productifs** a connu une reprise de 758 M\$, en baisse de 3 009 M\$, découlant de l'amélioration des perspectives économiques.
 - La **PPC** a diminué de 970 M\$ pour s'établir à 8,0 G\$ sur 3 mois, reflétant principalement une reprise de provisions pour prêts productifs (amélioration des perspectives économiques et des attributs du crédit à la consommation), ainsi que l'incidence de la conversion de change.
- **Ratio de fonds propres de cat. 1 de 14,2 %** : hausse de 63 pdb sur 3 mois du fait de la production de fonds propres à l'interne (+47 pdb), d'un gain actuariel sur les régimes d'avantages sociaux des employés (+17 pdb), d'actifs pondérés en fonction des risques hors charge moindres (+8 pdb) et d'autres éléments (+3 pdb), partiellement compensés par une déduction des actifs du fonds du régime de retraite à prestations déterminées (-5 pdb) et les mesures transitoires du BSIF aux fins de provisionnement pour pertes de crédit attendues (-7 pdb).
- **Actifs pondérés en fonction des risques en baisse de 12 G\$ sur 3 mois** : risque de crédit moins élevé pour les actifs pondérés en fonction des risques (+38 pdb pour les fonds propres de cat. 1) en raison principalement de la conversion de change. Risque de marché pour les actifs pondérés en fonction des risques (+1 pdb pour les fonds propres de cat. 1) et risque opérationnel pour les actifs pondérés en fonction des risques (-1 pdb pour les fonds propres de cat. 1) stables sur 3 mois.

Points d'intérêt

- **Incidence de la comptabilisation du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis sur le revenu net avant provision et le levier d'exploitation** : Les diapositives 21-22 de la PRT montrent comment la Banque calcule le revenu net avant provision et le levier d'exploitation au niveau de la Banque, en éliminant les répercussions de la comptabilité brute pour ce portefeuille, ainsi que l'incidence de la conversion de change, qui a également été considérable ce trimestre.

Résultats financiers (en M\$ CA)

	T2 2021	Sur 3 mois	Sur 12 mois	
RPA	Comme présenté	1,99 \$	12 %	149 %
	Rajusté¹	2,04 \$	11 %	140 %
Résultat net	Comme présenté	3 695	13 %	144 %
	Rajusté¹	3 775	12 %	136 %
Produits	Comme présenté	10 228	-5 %	-3 %
Ratio PPC		-0,21 %	-38 pdb	-197 pdb
PPC – Total		-377	-690	-3 595
PPC – Prêts douteux		381	-85	-586
PPC – Prêts productifs		-758	-605	-3 009
Réclamations d'assurance		441	-43 %	-34 %
Charges	Comme présenté	5 729	-1 %	12 %
	Rajusté¹	5 691	-1 %	13 %
Ratio des fonds propres de cat. 1³		14,2 %	+63 pdb	+320 pdb
Marge d'intérêt nette		1,56 %	3 pdb	-27 pdb

	T2 2021	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Prêts (soldes moyens)			

	T2 2021	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Services de détail au Canada (en \$ CA)	460	1 %	5 %
Services bancaires personnels	373	1 %	5 %
Services bancaires commerciaux	87	2 %	2 %
Services de détail aux É.-U. (en \$ US)	170	-1 %	1 %
Services bancaires personnels	75	-3 %	-1 %
Services bancaires commerciaux	95	0 %	3 %
Services bancaires de gros (prêts bruts) (en \$ CA)	60	3 %	-8 %
Total (en \$ CA)	734	0 %	0 %

	T2 2021	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Dépôts (soldes moyens)			
Services de détail au Canada (en \$ CA)	437	2 %	20 %
Services bancaires personnels	243	1 %	14 %
Services bancaires commerciaux	155	3 %	27 %
Gestion de patrimoine	39	4 %	29 %
Services de détail aux É.-U. (en \$ US)	378	3 %	23 %
Services bancaires personnels	120	6 %	23 %
Services bancaires commerciaux	105	3 %	33 %
Dépôts dans les comptes de passage	153	0 %	18 %
Total (en \$ CA)	913	1 %	16 %



Modèle d'affaires éprouvé Axés sur des objectifs Tournés vers l'avenir

Nous sommes solidaires dans cette situation – grâce à notre marque ancrée dans notre modèle d'affaires éprouvé et à notre stratégie tournée vers l'avenir, nous soutenons nos clients, collectivités et collègues en ces temps difficiles.

sauf indication contraire, les données indiquent le changement sur 12 mois. CPR : Communiqué de presse sur les résultats du T2 2021; Rapport de gestion : Rapport de gestion du T2 2021; IFS : Information financière supplémentaire du T2 2021; IRS : Information réglementaire supplémentaire du T2 2021; EFN : États financiers consolidés et notes du T2 2021; PRT : Présentation sur les résultats trimestriels pour le T2 2021

1. La Banque dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) et désigne les résultats dressés selon les IFRS, les principes comptables généralement reconnus (PCGR) actuels, « comme présentés ». La Banque a également recours à des mesures financières non conformes aux PCGR : les résultats sont alors appelés « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés), pour évaluer chacun de ses secteurs d'activité et mesurer son rendement global. Le résultat net rajusté, le résultat par action (RPA) rajusté et les termes connexes utilisés dans le présent document ne sont pas définis par les PCGR et peuvent ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du CPR pour le T2 de 2021 et au rapport de gestion du T2 de 2021 de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs) pour de plus amples renseignements. Les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter et une conciliation des mesures non conformes aux PCGR.

2. Les Services de détail sont composés des secteurs Services de détail au Canada et Services de détail aux États-Unis. Voir le communiqué de presse sur les résultats du T2 2021 et le rapport de gestion du T2 2021 de la Banque.

3. Comprend les rajustements aux fonds propres prévus par le BSIF en réponse à la pandémie de COVID-19 au deuxième trimestre de 2020; consultez la section « Situation des fonds propres » du rapport de gestion pour en savoir plus.

Segments

Services de détail au Canada (en M\$ CA)

	T2 2021	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	6 062	-4 %	1 %
Marge d'intérêt nette	2,61 %	-4 pdb	-22 pdb
PPC	-37	-179	-1 190
PPC pour prêts douteux	191	24	-174
PPC pour prêts productifs	-228	-203	-1 016
Ratio PPC	-0,03 %	-15 pdb	-110 pdb
Réclamations d'assurance	441	-43 %	-34 %
Charges			
Comme présenté	2 689	1 %	4 %
Rajusté ¹	2 689	1 %	5 %
Résultat net			
Comme présenté	2 182	7 %	86 %
Rajusté ¹	2 182	7 %	82 %

Services de détail aux É.-U. (en M\$ US)

	T2 2021	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	2 076	0 %	2 %
Marge d'intérêt nette	2,15 %	-9 pdb	-78 pdb
PPC	-173	-276	-987
PPC pour prêts douteux	91	-56	-117
PPC pour prêts productifs	-264	-220	-870
Ratio PPC (net²)	-0,41 %	-66 pdb	-244 pdb
Charges	1 267	-4 %	4 %
Résultat net, Services bancaires de détail aux É.-U.	853	39 %	880 %
Part du résultat net découlant de la participation dans Schwab et TD Ameritrade	194	20 %	11 %
Résultat net – Total	1 047	35 %	301 %

Services bancaires de gros (en M\$ CA)

	T2 2021	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	1 157	-12 %	-8 %
Produits liés aux activités de négociation	558	-25 %	-11 %
PPC	-63	-83	-437
Charges	705	-1 %	14 %
Résultat net	383	-12 %	83 %

Siège social (en M\$ CA)

	T2 2021	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Charges nettes du Siège social	-186	2 %	-7 %
Autre	80	-9 %	43 %
Résultat net (perte)			
Comme présenté	-186	-6 %	-8 %
Rajusté ¹	-106	13 %	-26 %

Commentaires (sur 12 mois)

CPR, tableau 7 (p. 10); rapport de gestion, tableau 11 (p. 15); et IFS (p. 8 et A1)

- **Services de détail au Canada** : Résultat net en hausse de 86 % en raison de la baisse de la PPC et des réclamations d'assurance (résultat net rajusté en hausse de 82 %).
 - Augmentation des produits attribuable à une hausse des produits tirés des transactions et des comptes à honoraires dans les activités de gestion de patrimoine et des services bancaires et aux volumes d'assurance plus élevés, le tout en partie contrebalancé par une diminution des marges sur les dépôts.
 - Marge d'intérêt nette de 2,61 %, en baisse de 4 pdb sur 3 mois, du fait des changements dans la composition de l'actif et de l'incidence persistante de la faiblesse des taux d'intérêt.
 - Diminution de la PPC, témoignant d'une reprise de la PPC pour prêts productifs découlant largement de l'amélioration des perspectives économiques, neutralisée en partie par une augmentation de la PPC pour prêts douteux principalement dans le portefeuille de prêts commerciaux.
 - Charges comme présentées en hausse de 4 % du fait de l'accroissement des charges liées au volume et aux employés, en partie contrebalancé par les charges de l'exercice précédent liées à Greystone.
 - Ratio d'efficacité de 44,4 %.
- **Services bancaires personnels et commerciaux au Canada** : Produits de 3 580 M\$ (en baisse de 2 %), charges de 1 652 M\$ (en hausse de 3 %), et résultat net de 1 444 M\$ (en hausse de 125 %).
 - Marge d'intérêt nette de 2,52 %, en baisse de 5 pdb sur 3 mois et de 19 pdb sur 12 mois.

CPR, tableau 8 (p. 12); rapport de gestion, tableau 12 (p. 17); et IFS (p. 10)

- **Services de détail aux É.-U.** : Hausse du résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis principalement attribuable à la baisse de la PPC et à l'augmentation des produits, neutralisée en partie par la hausse des charges.
 - Produits en hausse de 2 % du fait de la croissance des produits autres que d'intérêts (évaluation plus élevée de certains placements, croissance au titre des revenus tirés des honoraires découlant de la hausse de l'activité des clients et gain plus élevé des ventes de prêts hypothécaires), neutralisée en partie par la diminution des produits d'intérêts nets (la croissance du volume de dépôts et des prêts émis en vertu du PPP ayant été plus que neutralisée par la diminution de la marge des dépôts).
 - Marge d'intérêt nette de 2,15 %, une baisse de 9 pdb sur 3 mois principalement attribuable à la composition du bilan.
 - PPC en baisse sur 3 mois en raison de la diminution de la PPC pour prêts douteux et d'une reprise de la PPC pour prêts productifs, du fait principalement de la reprise des provisions dans les portefeuilles de prêts commerciaux et à la consommation découlant largement de l'amélioration des perspectives économiques.
 - Augmentation des charges, principalement en raison des coûts d'optimisation des succursales et des charges liées aux employés plus élevées de 49 M\$ US.
 - Ratio d'efficacité de 61,0 %.
- **Schwab et TD Ameritrade** : Apport comme présenté de Schwab en hausse de 11 % par rapport à l'apport de TD Ameritrade pour l'exercice précédent.

CPR, tableau 9 (p. 14); rapport de gestion, tableau 13 (p. 20); et IFS (p. 11)

- Résultat net en hausse du fait de la diminution de la PPC, neutralisée en partie par la diminution des produits et l'augmentation des charges autres que d'intérêts.
- Produits en baisse principalement du fait de la baisse des produits tirés des opérations sur titres et des titres de créance, neutralisée en partie par la hausse des honoraires de services-conseils.
- PPC en baisse sur 3 mois, en raison principalement de la reprise de la PPC pour prêts productifs.
- Charges en hausse de 14 %, reflétant principalement une hausse de la rémunération variable.

CPR, tableau 10 (p. 15); rapport de gestion, tableau 14 (p. 21); et IFS (p. 12)

- Perte nette pour le trimestre plus faible, reflétant un apport plus important des activités de gestion de la trésorerie et du bilan et une baisse des charges nettes du Siège social, en partie neutralisés par les charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab.

Sauf indication contraire, les données indiquent le changement sur 12 mois. CPR : Communiqué de presse sur les résultats du T2 2021; Rapport de gestion : Rapport de gestion du T2 2021; IFS : Information financière supplémentaire du T2 2021; IRS : Information réglementaire supplémentaire du T2 2021; EFN : États financiers consolidés et notes du T2 2021; PRT : Présentation sur les résultats trimestriels pour le T2 2021

1. La Banque dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) et désigne les résultats dressés selon les IFRS, les principes comptables généralement reconnus (PCGR) actuels, « comme présentés ». La Banque a également recours à des mesures financières non conformes aux PCGR: les résultats sont alors appelés « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés), pour évaluer chacun de ses secteurs d'activité et mesurer son rendement global. Le résultat net rajusté, le résultat par action (RPA) rajusté et les termes connexes utilisés dans le présent document ne sont pas définis par les PCGR et peuvent ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du CPR pour le T2 de 2021 et au rapport de gestion du T2 de 2021 de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs) pour de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter et une conciliation des mesures non conformes aux PCGR.

2. Ratio de PPC des Services de détail aux États-Unis, en incluant seulement la portion de l'obligation contractuelle de la Banque à l'égard des pertes sur créances du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, exprimé sous forme de pourcentage annualisé du volume de crédit.