

Résultats financiers (sur 12 mois)

- **Résultat net** de 3,7 G\$, en hausse de 14 % (3,8 G\$, en hausse de 13 %, après rajustement¹), du fait d'une augmentation des produits et d'une baisse de la PPC, le tout neutralisé en partie par une augmentation des charges
- **RPA** de 2,02 \$, en hausse de 14 % (2,08 \$, en hausse de 14 %, après rajustement¹)
- **Services de détail au Canada** : 2,3 G\$, en hausse de 11 %
 - Services banc. pers. et comm. au Canada : 1 618 M\$, en hausse de 15 %
 - Gestion de patrimoine : 457 M\$, en baisse de 2 %
 - Assurance : 179 M\$, en hausse de 9 %
- **Services de détail aux É.-U. (Schwab incl.)** : 1 006 M\$ US, en hausse de 30 % (en hausse de 27 % en \$ CA)
 - Services bancaires de détail aux É.-U. : 806 M\$ US, en hausse de 31 % (en hausse de 29 % en \$ CA)
- **Services bancaires de gros** : résultat net de 434 M\$, en baisse de 1 %
- **Siège social** : perte nette de 227 M\$ (perte nette de 127 M\$ après rajustement¹)

Produits, charges, crédit et capitaux propres

- **Produits** en hausse de 4 %, du fait de l'augmentation des volumes, des produits tirés des honoraires des services bancaires et de gestion de patrimoine et des activités liées à l'assurance, le tout en partie neutralisé par une normalisation des activités de négociation de courtage à escompte et une diminution des marges des services de détail
- **Charges** en hausse de 3 %, du fait de l'augmentation des dépenses liées à la croissance des activités et aux employés, en partie contrebalancée par les coûts d'optimisation des succursales de l'exercice précédent et les opérations de change
 - Charges rajustées¹ en hausse de 2,8 %, exclusion faite de la quote-part de la PPC revenant aux partenaires du PCS, ou de 3,7 %, exclusion faite de la quote-part de la PPC revenant aux partenaires du PCS et des opérations de change
- **PPC** : Provision de 72 M\$, en baisse de 241 M\$ par rapport à l'exercice précédent, principalement attribuable à l'amélioration des conditions de crédit
- **Ratio de fonds propres de cat. 1 de 15,2 %** : Stable sur 3 mois, la production de fonds propres à l'interne (+ 45 pdb) ayant été neutralisée principalement par les rachats d'actions ordinaires (-17 pdb), une diminution des actifs pondérés en fonction des risques (hors change) (-13 pdb) et une réduction progressive des mesures transitoires du BSIF pour pertes de crédit attendues (-10 pdb)
- **Actifs pondérés en fonction des risques en hausse de 2,3 % sur 3 mois**, principalement attribuable à des risques de crédit et de marché plus élevés pour les actifs pondérés en fonction des risques

Points d'intérêt

- **Acquisition de First Horizon** – Se reporter aux Faits saillants financiers (Rapport de gestion, p. 5, et CPR, p. 4) pour connaître les détails de la transaction.
- **Rachat d'actions** – La TD a racheté 7,5 millions d'actions ordinaires dans le cours normal des activités (OPRCNA) lors du présent trimestre et un autre 13,5 millions d'actions du 1^{er} au 28 février. En même temps que l'annonce de l'acquisition de First Horizon le 28 février, le régime d'achat d'actions automatique prévu aux termes de l'OPRCNA de la TD a été révisé automatiquement conformément à ses modalités (Rapport de gestion, p. 6).
- **Sensibilité des produits d'intérêts nets** – Une diapositive montrant l'incidence d'une hausse des taux de 25 pdb et de 100 pdb au Canada et aux États-Unis a été ajoutée (PRT, diapo 25).
- **Produits autres que d'intérêts** – Certains soldes non significatifs liés à des profits/pertes sur instruments financiers ont été regroupés dans l'état des résultats (EFN, p. 55) et dans l'IFS (p. 6). Les profits nets (pertes nettes) sur les valeurs mobilières, les produits (pertes) sur les instruments financiers détenus à des fins autres que de transaction à la JVRN et les produits (pertes) sur les instruments financiers désignés à la JVRN (à l'exception des sous-secteurs des assurances, lesquels restent sur une ligne distincte) ont été placés dans une nouvelle catégorie appelée *Autres produits (profits/pertes liés aux activités de couverture et aux instruments financiers)*. La ligne *Autres produits* a été renommée *Autres produits (profits/pertes liés aux honoraires et aux produits autres que financiers)*.
- **Charges** – L'amortissement et la dépréciation des droits liés à l'administration d'un prêt hypothécaire ont été reclassés de la catégorie Charges autres que d'intérêts (IFS, page 7, lignes 11 à 13) à la catégorie Produits autres que d'intérêts – Autres produits (IFS, page 6, ligne 16). Les montants sont négligeables et les résultats des périodes comparatives n'ont pas été retraités.
- **Soldes des prêts pour le secteur Pipelines, pétrole et gaz naturel** – Les expositions au secteur des pipelines ont été reclassées de la catégorie *Pipelines, pétrole et gaz* (renommée *Pétrole et gaz*) à la catégorie *Énergie et services publics* aux fins d'harmonisation avec les pairs. S'applique à toutes les ventilations des expositions au risque de crédit par secteur et par région (p. ex. IFS, p. 20, lignes 19 et 20).

Résultats financiers (en M\$ CA)

	T1 2022	Sur 3 mois	Sur 12 mois	
RPA ²	Comme présenté	2,02 \$	-1 %	14 %
	Rajusté ¹	2,08 \$	0 %	14 %
Résultat net	Comme présenté	3 733	-1 %	14 %
	Rajusté ¹	3 833	-1 %	13 %
Produits	Comme présenté	11 281	3 %	4 %
Ratio PPC ³		0,04 %	11 pdb	-13 pdb
PPC – Total		72	+195	-241
PPC – Prêts douteux		329	+109	-137
PPC – Prêts productifs		-257	+86	-104
Réclamations d'assurance		756	16 %	-3 %
Charges	Comme présenté	5 967	0 %	3 %
	Rajusté ¹	5 897	0 %	3 %
Ratio de fonds propres de catégorie 1 ⁴		15,2 %	0 pdb	+162 pdb
Marge d'intérêt nette ^{2,5}		1,57 %	-1 pdb	+4 pdb

Prêts (soldes moyens)

	T1 2022	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Services de détail au Canada (en \$ CA)	494	2 %	9 %
Services bancaires personnels	398	2 %	8 %
Services bancaires commerciaux	97	3 %	14 %
Services de détail aux É.-U. (en \$ US)	162	-1 %	-6 %
Services bancaires personnels	77	2 %	0 %
Services bancaires commerciaux	85	-3 %	-11 %
Services bancaires de gros (prêts bruts) (en \$ CA)	59	2 %	1 %
Total (en \$ CA)	758	2 %	3 %

Dépôts (soldes moyens)

	T1 2022	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Services de détail au Canada (en \$ CA)	468	2 %	9 %
Services bancaires personnels	257	1 %	7 %
Services bancaires commerciaux	170	2 %	13 %
Gestion de patrimoine	41	3 %	9 %
Services de détail aux É.-U. (en \$ US)	388	2 %	5 %
Services bancaires personnels	130	3 %	15 %
Services bancaires commerciaux	114	2 %	12 %
Dépôts dans les comptes de passage	144	2 %	-6 %
Total (en \$ CA)	958	2 %	6 %

Sauf indication contraire, les données indiquent le changement sur 12 mois. CPR : Communiqué de presse sur les résultats du T1 2022; Rapport de gestion : Rapport de gestion du T1 2022; IFS : Information financière supplémentaire du T1 2022; IRS : Information réglementaire supplémentaire du T1 2022; EFN : États financiers consolidés et notes du T1 2022; PRT : Présentation sur les résultats trimestriels pour le T1 2022.

- 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 ratios et 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. Les mesures financières et les ratios non conformes aux PCGR utilisés dans le présent document ne sont pas définis par les IFRS et pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Notre rendement » du Rapport de gestion de la Banque pour le T1 2022 (accessible à www.td.com/francais/investisseurs et sur www.sedar.com), lequel est intégré par renvoi, pour obtenir de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter ainsi qu'un rapprochement entre les résultats rajustés et les résultats comme présentés.
- Pour obtenir des renseignements supplémentaires sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du Rapport de gestion du T1 2022, lequel est intégré par renvoi.
- Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base trimestrielle annualisée / moyenne du montant net des prêts et des acceptations.
- Cette mesure a été calculée conformément aux lignes directrices sur les normes de fonds propres du Bureau du surintendant des institutions financières Canada (BSIF).
- La marge d'intérêt nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets par les actifs porteurs d'intérêts moyens. Les actifs porteurs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul de la marge d'intérêt nette sont une mesure financière non conforme aux PCGR. La marge d'intérêt nette et les actifs porteurs d'intérêts moyens ne sont pas définis par les IFRS et pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs.

Segments

Commentaires (sur 12 mois)

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

	T1 2022	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	6 718	3 %	6 %
Marge d'intérêt nette	2,53 %	-4 pdb	-12 pdb
PPC	33	-20	-109
PPC pour prêts douteux	150	+10	-17
PPC pour prêts productifs	-117	-30	-92
Ratio PPC	0,03 %	-1 pdb	-9 pdb
Réclamations d'assurance	756	16 %	-3 %
Charges	2 869	-1 %	8 %
Résultat net	2 254	5 %	11 %

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

	T1 2022	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	2 201	0 %	6 %
Marge d'intérêt nette^{6,8}	2,21 %	0 pdb	-3 pdb
Marge d'intérêt nette excl. PPP^{6,8}	2,11 %	+6 pdb	-2 pdb
PPC	17	+79	-86
PPC pour prêts douteux	99	+46	-48
PPC pour prêts productifs	-82	+33	-38
Ratio PPC (net⁹)	0,04 %	+19 pdb	-21 pdb
Charges	1 261	-2 %	-4 %
Résultat net, Services bancaires de détail aux É.-U.	806	-10 %	31 %
Participation dans Schwab	200	3 %	24 %
Résultat net – Total	1 006	-8 %	30 %

Services bancaires de gros (en M\$ CA)

	T1 2022	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	1 346	17 %	3 %
Produits liés aux activités de négociation (équivalence fiscale) ^{8,10}	726	42 %	-2 %
PPC	-5	+72	-25
PPC pour prêts douteux	-4	+10	-14
PPC pour prêts productifs	-1	+62	-11
Charges	764	16 %	7 %
Résultat net	434	3 %	-1 %

Siège social (en M\$ CA)

	T1 2022	Sur 3 mois	Sur 12 mois	
Charges nettes du Siège social⁷	-168	-17 %	-8 %	
Autre	41	-70 %	-53 %	
Résultat net (perte)	Rajusté ⁶	-127	-95 %	-35 %
	Comme présenté	-227	-51 %	-15 %

CPR, tableau 7 (p. 8) et IFS (p. 8 et A1)

- Services de détail au Canada : Résultat net en hausse de 11 %
 - Produits en hausse de 6 % du fait de l'augmentation des produits tirés des honoraires des services bancaires et de gestion de patrimoine ainsi que de l'augmentation des volumes de prêts, de dépôts et d'assurance, le tout en partie neutralisé par une diminution des volumes d'opérations de placement direct et des marges.
 - Marge d'intérêt nette de 2,53 %, en baisse de 4 pdb sur 3 mois en raison d'une diminution des marges sur les prêts.
 - PPC de 33 M\$, soit une baisse de 20 M\$ sur 3 mois. Une légère augmentation de la PPC pour prêts douteux a été plus que neutralisée par une reprise des PPC pour prêts productifs.
 - Les charges ont augmenté de 8 %, du fait d'une hausse des dépenses nécessaires à la croissance des activités, notamment les coûts liés à la technologie et au marketing, et d'une augmentation des charges liées aux employés et de la rémunération variable.
 - Levier d'exploitation¹¹ de -143 pdb.
- Services banc. pers. et comm. au Canada : Résultat net en hausse de 15 %
 - Produits de 3 920 M\$, en hausse de 6 %; charges de 1 689 M\$, en hausse de 4 %.
 - Marge d'intérêt nette de 2,44 %, en baisse de 4 pdb sur 3 mois et de 13 pdb sur 12 mois.
 - Levier d'exploitation¹¹ de 227 pdb.

CPR, tableau 8 (p. 10) et IFS (p. 10)

- Résultat net des Services bancaires de détail aux É.-U. en hausse de 31 %, principalement en raison de l'augmentation des produits, de la baisse de la PPC et de la diminution des charges autres que d'intérêts.
- Produits en hausse de 6 %, du fait de l'augmentation des volumes de dépôts, des marges, des gains tirés du portefeuille de placement et des honoraires, le tout en partie neutralisé par une diminution des marges sur les prêts et des soldes des dépôts dans les comptes de passage.
- Marge d'intérêt nette stable sur 3 mois, la baisse des produits tirés du PPP ayant été neutralisée par une augmentation des marges sur les dépôts et des produits tirés du portefeuille de placement. Marge d'intérêt nette, exclusion faite du PPP en hausse de 6 pdb sur 3 mois, en raison d'une augmentation des produits tirés du portefeuille de placement (voir PRT, diapo 28).
- PPC de 17 M\$ US, en hausse de 79 M\$ US sur 3 mois, attribuable à une augmentation de la PPC pour prêts douteux (ce qui pointe vers des signes précurseurs de normalisation du rendement du crédit, notamment des tendances saisonnières pour les portefeuilles de cartes et de prêts auto) ainsi qu'à une reprise plus faible de la PPC pour prêts productifs.
- Charges en baisse de 4 %, principalement attribuable aux coûts d'optimisation des succursales de l'exercice précédent et aux gains de productivité de l'exercice en cours, le tout en partie neutralisé par une augmentation des coûts liés aux employés et des investissements.
- Levier d'exploitation¹¹ en hausse de 947 pdb (357 pdb, exclusion faite des coûts d'optimisation des succursales).

CPR, tableau 9 (p. 12) et IFS (p. 11)

- Résultat net en baisse de 1 %, du fait de l'augmentation des charges autres que d'intérêts, en partie neutralisée par une augmentation des produits et une diminution de la PPC.
- Produits en hausse de 3 %, du fait d'une augmentation des frais liés au crédit et des produits des services de courtage de premier ordre aux États-Unis.
- Recouvrement de la PPC de 5 M\$, en baisse sur 3 mois en raison d'une diminution des recouvrements de la PPC pour prêts douteux et prêts productifs.
- Charges en hausse de 7 %, principalement attribuable à l'augmentation des charges liées aux employés dans le cadre des investissements continus dans la stratégie pour les activités en dollars américains des Services bancaires de gros, notamment dans Négociation automatisée, Valeurs Mobilières TD (Headlands).

CPR, tableau 10 (p. 13) et IFS (p. 12)

- Perte nette pour le trimestre de 227 M\$. L'augmentation sur 12 mois est attribuable à une diminution de l'apport des autres éléments, en partie contrebalancée par une baisse des charges nettes du Siège social. La diminution des autres éléments est principalement attribuable à une baisse des produits tirés des activités de gestion de la trésorerie et du bilan au cours du trimestre.

Sauf indication contraire, les données indiquent le changement sur 12 mois. CPR : Communiqué de presse sur les résultats du T1 2022; Rapport de gestion : Rapport de gestion du T1 2022; IFS : Information financière supplémentaire du T1 2022; IRS : Information réglementaire supplémentaire du T1 2022; EFN : États financiers consolidés et notes du T1 2022; PRT : Présentation sur les résultats trimestriels pour le T1 2022.

6. Se reporter à la note 1 au bas de la page 1.

7. Se reporter à la note 2 au bas de la page 1.

8. Les produits d'intérêts nets du secteur Services de détail aux États-Unis et les actifs porteurs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul de cette mesure sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Pour des renseignements supplémentaires sur ces mesures, se reporter au tableau 12 du Rapport de gestion du T1 2022, lequel est intégré par renvoi.

9. 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.

10. Comprend des produits d'intérêts nets (en équivalence fiscale) de 525 M\$ ainsi que des produits liés aux activités de négociation de 198 M\$. Les produits liés aux activités de négociation sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour obtenir des renseignements supplémentaires sur cette mesure, se reporter au tableau 13 du Rapport de gestion du T1 2022, lequel est intégré par renvoi.

11. Le levier d'exploitation est un ratio non conforme aux PCGR qui se calcule habituellement en divisant la croissance des produits par la croissance des charges. La TD calcule le levier d'exploitation en établissant la différence entre le pourcentage de la variation des produits rajustés (Services de détail aux États-Unis dans la devise source), déduction faite de la variation de la juste valeur des investissements soutenant les passifs des sinistres, et le pourcentage de la variation des charges rajustées (Services de détail aux États-Unis dans la devise source), majorée de la quote-part de la PPC revenant aux partenaires des programmes de détaillants dans le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque. Collectivement, ces rajustements fournissent une mesure du levier d'exploitation qui, selon la direction, reflète mieux le rendement sous-jacent.

12. Le levier d'exploitation des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada et des Services bancaires de détail aux États-Unis est habituellement calculé en divisant la croissance des produits par la croissance des charges.