



Le Groupe Banque TD présente ses résultats pour le deuxième trimestre de 2022

Communiqué de presse sur les résultats • Trois mois et six mois clos le 30 avril 2022

Le présent communiqué sur les résultats trimestriels doit être lu avec le rapport aux actionnaires non audité du deuxième trimestre de 2022 de la Banque pour les trois mois clos le 30 avril 2022, préparé selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), accessible sur notre site Web à l'adresse <http://www.td.com/francais/investisseurs/>. La présente analyse est datée du 25 mai 2022. Sauf indication contraire, tous les montants sont en dollars canadiens et sont essentiellement tirés des états financiers consolidés intermédiaires ou annuels de la Banque dressés selon les IFRS. Certains montants comparatifs ont été révisés afin de les rendre conformes à la présentation adoptée pour la période considérée. Des renseignements additionnels concernant la Banque sont disponibles sur le site Web de la Banque, à l'adresse <http://www.td.com>, de même que sur le site SEDAR, à l'adresse <http://www.sedar.com>, et sur le site de la U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) 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 résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Pour plus de renseignements sur l'utilisation par la Banque des mesures financières non conformes aux PCGR, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières » dans la section « Notre rendement » du présent document.

POINTS SAILLANTS FINANCIERS DU DEUXIÈME TRIMESTRE en regard du deuxième trimestre de l'exercice précédent :

- Le résultat dilué par action comme présenté a été de 2,07 \$, par rapport à 1,99 \$.
- Le résultat dilué par action rajusté a été de 2,02 \$, par rapport à 2,04 \$.
- Le résultat net comme présenté a atteint 3 811 millions de dollars, comparativement à 3 695 millions de dollars.
- Le résultat net rajusté a atteint 3 714 millions de dollars, comparativement à 3 775 millions de dollars.

POINTS SAILLANTS FINANCIERS DEPUIS LE DÉBUT DE L'EXERCICE, période de six mois close le 30 avril 2022 en regard de la période correspondante de l'exercice précédent :

- Le résultat dilué par action comme présenté a été de 4,09 \$, par rapport à 3,76 \$.
- Le résultat dilué par action rajusté a été de 4,09 \$, par rapport à 3,86 \$.
- Le résultat net comme présenté a atteint 7 544 millions de dollars, comparativement à 6 972 millions de dollars.
- Le résultat net rajusté a atteint 7 547 millions de dollars, comparativement à 7 155 millions de dollars.

RAJUSTEMENTS DU DEUXIÈME TRIMESTRE (ÉLÉMENTS À NOTER)

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

- Amortissement des immobilisations incorporelles acquises de 60 millions de dollars (54 millions de dollars après impôt ou 3 cents par action), comparativement à 69 millions de dollars (62 millions de dollars après impôt ou 3 cents par action) au deuxième trimestre de l'exercice précédent.
- Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab de 20 millions de dollars (18 millions de dollars après impôt ou 1 cent par action), par rapport à 19 millions de dollars (18 millions de dollars après impôt ou 1 cent par action) au deuxième trimestre de l'exercice précédent.
- Recouvrement de 224 millions de dollars (169 millions de dollars après impôt ou 9 cents par action) lié au règlement d'un litige.

TORONTO, le 26 mai 2022 – Le Groupe Banque TD (la « TD » ou la « Banque ») a annoncé aujourd'hui ses résultats financiers pour le deuxième trimestre clos le 30 avril 2022. Le résultat comme présenté a atteint 3,8 milliards de dollars, en hausse de 3 % par rapport à celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent, et le résultat rajusté s'est élevé à 3,7 milliards de dollars, en baisse de 2 %.

« Le rendement de la TD au deuxième trimestre est le reflet de la solidité de notre modèle d'affaires diversifié et de notre approche axée sur le client », a déclaré M. Bharat Masrani, président du Groupe et chef de la direction, Groupe Banque TD. « Nous avons dégagé une forte croissance des produits dans l'ensemble de nos activités et sommes bien placés en ce début de deuxième semestre pour soutenir les ménages et les entreprises qui doivent composer avec une situation économique changeante. La TD continuera à investir dans ses gens, la technologie et l'innovation afin de dépasser les attentes en constante évolution de nos clients et de façonner l'avenir des services bancaires. »

Les Services de détail au Canada ont connu une forte croissance des produits soutenue par une hausse constante des volumes

Le résultat net du secteur Services de détail au Canada s'est établi à 2 236 millions de dollars, en hausse de 2 %, par rapport à celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent. La hausse du résultat est attribuable aux solides produits dégagés, en partie contrebalancés par une augmentation des charges autres que d'intérêts, des indemnités d'assurance et des provisions pour pertes sur créances. Les produits ont augmenté de 9 %, reflétant une croissance continue des volumes ainsi que la hausse des autres produits. Les charges ont augmenté de 9 %, témoignant des investissements effectués afin de soutenir la croissance des activités, y compris les coûts liés aux améliorations technologiques, ainsi que d'une hausse des charges de personnel et de la rémunération variable. La provision pour pertes sur créances de 60 millions de dollars est attribuable à la baisse de la reprise de provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs en regard de celle du trimestre correspondant de l'exercice précédent, en partie contrebalancée par une baisse de la provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés.

Ce trimestre, les services bancaires personnels et commerciaux du secteur Services de détail au Canada ont encore affiché des produits records soutenus par une augmentation des activités de la clientèle et une solide croissance des prêts commerciaux. TD Assurance a dégagé de solides résultats ce trimestre et continue d'accroître sa part de marché dans le domaine de l'assurance de dommages. Pour les activités de gestion de patrimoine, la croissance de l'actif net, qui a en partie contrebalancé le retour à la normale des volumes de transactions, a permis d'afficher de robustes produits pour le secteur d'activité. Au cours du trimestre, la TD a rehaussé son offre de cartes de crédit assorties de récompenses, en lançant Mes récompenses TD, un programme de récompenses et de fidélisation que les clients peuvent consulter dans BanqueNet ou l'appli TD. Le programme Mes récompenses TD est une façon pratique pour les clients de se prévaloir et de recevoir des récompenses et des avantages de fidélisation offerts en collaboration avec les principales marques mondiales comme Amazon, Expedia et Starbucks Canada, dont la participation au programme a été annoncée dernièrement. Pour la deuxième année consécutive, la TD a remporté le prix banque modèle Celent 2022 pour son engagement client et a également été récompensée par le Business Intelligence Group pour son innovation en intelligence artificielle, ce qui permet de consolider la place de choix qu'occupent ses plateformes en ligne et mobiles.

Les Services bancaires de détail aux États-Unis ont pu compter sur l'augmentation des activités de la clientèle pour accroître de façon notable les volumes de prêts et de dépôts

Le résultat net du secteur Services de détail aux États-Unis s'est établi à 1 367 millions de dollars (1 079 millions de dollars américains), en hausse de 4 % (3 % en dollars américains) par rapport à celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent. Le résultat net comme présenté comprend un recouvrement d'assurance de 224 millions de dollars (177 millions de dollars américains) ou de 169 millions de dollars (133 millions de dollars américains) après impôt lié au règlement d'un litige. Sur une base rajustée, le résultat net pour le trimestre s'est établi à 1 198 millions de dollars (946 millions de dollars américains), en baisse de 9 % (10 % en dollars américains). La participation de la Banque dans The Charles Schwab Corporation (Schwab) a contribué au résultat à hauteur de 224 millions de dollars (177 millions de dollars américains), en baisse de 9 % (9 % en dollars américains) comparativement à sa contribution au deuxième trimestre de l'exercice précédent.

Les Services bancaires de détail aux États-Unis, qui ne tiennent pas compte de la participation de la Banque dans Schwab, ont présenté un résultat net de 1 143 millions de dollars (902 millions de dollars américains), en hausse de 7 % (6 % en dollars américains) par rapport à celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent. Cette hausse reflète l'augmentation des produits, qui comprend le recouvrement d'assurance lié au règlement d'un litige, contrebalancée en partie par la hausse de la provision pour pertes sur créances, ce qui s'explique par une diminution de la reprise de provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs. Sur une base rajustée, le résultat net s'est établi à 974 millions de dollars (769 millions de dollars américains), en baisse de 9 % (10 % en dollars américains), ce qui est principalement attribuable à une baisse de la reprise de provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs, à une diminution des sommes tirées du programme de protection des salaires (Paycheck Protection Program ou PPP), à la hausse des charges de personnel et aux investissements dans les activités, le tout contrebalancé en partie par la hausse des volumes de dépôts et de la marge sur les dépôts, l'augmentation des revenus tirés du portefeuille de placements et la progression des activités de la clientèle.

Les Services de détail aux États-Unis ont maintenu leur rythme d'affaire au deuxième trimestre grâce à la reprise des montages de prêts aux entreprises du marché secondaire et des activités de prêts spécialisés qui a permis à la Banque de générer une croissance des prêts de 0,4 % par rapport au trimestre précédent malgré la diminution considérable des volumes du programme PPP, en regard d'une diminution de 4,2 % du volume moyen des prêts par rapport à celui du trimestre correspondant de l'exercice précédent. De plus, les Services bancaires de détail aux États-Unis ont connu une croissance des prêts à la consommation, soit des prêts hypothécaires, des prêts-autos et des prêts sur cartes de crédit, et une augmentation solide des volumes de dépôts. Les Services bancaires de détail aux États-Unis ont continué de proposer de nouvelles capacités, notamment le paiement en temps réel dans le réseau des concessionnaires grâce à Financement auto TD, une première pour un prêteur indirect de véhicules automobiles. TD Bank^{MD}, America's Most Convenient Bank^{MD} (TD AMCB), figure au palmarès de Forbes comme l'un des meilleurs employeurs pour la diversité 2022 pour la quatrième année consécutive, étant première parmi les banques, et au neuvième rang parmi 500 entreprises. TD AMCB s'est également classée parmi les meilleures banques dans le palmarès des 50 meilleures entreprises pour la diversité de DiversityInc en 2022.

Solide rendement du secteur Services bancaires de gros au deuxième trimestre

Le résultat net comme présenté du secteur Services bancaires de gros s'est établi à 359 millions de dollars pour le trimestre considéré, en baisse de 6 % par rapport à celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent, reflétant la hausse des charges autres que d'intérêts, et une baisse de la reprise de provision pour pertes sur créances, en partie contrebalancées par l'augmentation des produits.

Le secteur Services bancaires de gros a encore une fois fait la démonstration de sa position de leader dans le domaine environnemental, social et de la gouvernance (ESG) et a continué à approfondir ses relations avec la clientèle. Ce trimestre, Valeurs Mobilières TD a été nommée Chef de file de l'année, obligations vertes, dans la catégorie « Émetteurs supranationaux, entités sous-souveraines et agences » par Environmental Finance, et s'est taillé une place de choix dans plusieurs catégories des Energy Risk Commodity Rankings de 2022, notamment au premier rang des courtiers/négociants de métaux de base et au second rang des cabinets de courtage de métaux précieux. Valeurs Mobilières TD a réalisé d'importants mandats, y compris en agissant à titre de seul responsable des registres actif dans le cadre d'un premier appel public à l'épargne de 125 millions de dollars américains de Dream Residential REIT, le premier PAPE au Canada de l'année civile 2022.

Fonds propres

Le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de la TD a été de 14,7 %¹.

Conclusion

« Alors que nous sortons progressivement de la pandémie de COVID-19, nous sommes confrontés à de nouvelles incertitudes économiques et à des tensions géopolitiques croissantes. La TD a montré sa capacité robuste à s'adapter à des circonstances qui évoluent, à fournir du rendement et à ouvrir la voie au progrès, a affirmé M. Masrani. Partout autour du globe, nos collègues travaillent ensemble pour servir la clientèle, contribuer à la prospérité des collectivités et préparer un avenir plus durable et plus inclusif. Je les remercie pour leurs efforts et leur dévouement exceptionnels. »

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

¹ Cette mesure a été incluse dans le présent document conformément à la ligne directrice sur les normes de fonds propres du BSIF.

Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs

De temps à autre, la Banque (comme elle est définie dans le présent document) fait des énoncés prospectifs, écrits et verbaux, y compris dans le présent document, d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis et d'autres communications. En outre, des représentants de la Banque peuvent formuler verbalement des énoncés prospectifs aux analystes, aux investisseurs, aux médias et à d'autres personnes. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable du Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, les énoncés figurant dans le présent document, dans le rapport de gestion (le « rapport de gestion de 2021 ») du rapport annuel 2021 de la Banque aux rubriques « Sommaire et perspectives économiques » et « Mesures prises par la Banque en réponse à la COVID-19 », aux rubriques « Principales priorités pour 2022 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » 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 2022 » pour le secteur Siège social, ainsi que d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2022 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 conséquences 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, stratégiques, 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), opérationnels (y compris les risques liés à la technologie, à la cybersécurité et à l'infrastructure), de modèle, d'assurance, de liquidité, d'adéquation des fonds propres, les risques juridiques, de réglementation, de conformité, en matière de conduite, d'atteinte à la réputation, environnementaux et sociaux, et les autres risques. Ces facteurs de risque comprennent notamment les répercussions économiques, financières et autres conséquences de pandémies, y compris 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, les risques liés à la technologie et à la cybersécurité (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; le risque de modélisation; les activités frauduleuses; 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 et les autres risques découlant du recours par la Banque à des prestataires de services indépendants; 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; la surveillance réglementaire et le risque de conformité; la concurrence accrue exercée par les sociétés établies et les nouveaux venus, y compris les entreprises de technologie financière et les géants du domaine de la technologie; les changements de comportement des consommateurs et les perturbations liées à la technologie; l'exposition à des litiges et à des questions de réglementation importants; la capacité de la Banque à recruter, former et maintenir en poste des gens de talent; 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 lié 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 (y compris les changements climatiques); 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 2021, telle qu'elle peut être mise à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite et dans les communiqués (le cas échéant) relatifs à tout événement ou à toute transaction dont il est question aux rubriques « Acquisition en cours » ou « Événements importants et postérieurs à la date de clôture et acquisitions 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 rapport de gestion de 2021 aux rubriques « Sommaire et perspectives économiques » et « Mesures prises par la Banque en réponse à la COVID-19 », aux rubriques « Principales priorités pour 2022 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » 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 2022 » pour le secteur Siège social, 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, le présent 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)

	Trois mois clos les			Six mois clos les	
	30 avril 2022	31 janvier 2022	30 avril 2021	30 avril 2022	30 avril 2021
Résultats d'exploitation					
Total des produits – comme présentés	11 263 \$	11 281 \$	10 228 \$	22 544 \$	21 040 \$
Total des produits – rajustés ¹	11 039	11 281	10 228	22 320	21 040
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	27	72	(377)	99	(64)
Indemnités d'assurance et charges connexes	592	756	441	1 348	1 221
Charges autres que d'intérêts – comme présentées	6 033	5 967	5 729	12 000	11 513
Charges autres que d'intérêts – rajustées ¹	5 999	5 897	5 691	11 896	11 435
Résultat net – comme présenté	3 811	3 733	3 695	7 544	6 972
Résultat net – rajusté ¹	3 714	3 833	3 775	7 547	7 155
Situation financière (en milliards de dollars canadiens)					
Total des prêts, déduction faite de la provision pour pertes sur prêts	765,0 \$	743,6 \$	708,4 \$	765,0 \$	708,4 \$
Total de l'actif	1 825,3	1 778,6	1 669,1	1 825,3	1 669,1
Total des dépôts	1 183,7	1 159,5	1 118,5	1 183,7	1 118,5
Total des capitaux propres	99,4	102,0	94,5	99,4	94,5
Total des actifs pondérés en fonction des risques ²	489,0	470,9	455,0	489,0	455,0
Ratios financiers					
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – comme présenté ³	16,4 %	15,3 %	16,7 %	15,8 %	15,5 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté ¹	15,9	15,7	17,1	15,8	15,9
Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires (RCPAAO) ¹	22,1	20,6	23,0	21,4	21,5
Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté ¹	21,2	20,8	23,1	21,1	21,6
Ratio d'efficacité – comme présenté ³	53,6	52,9	56,0	53,2	54,7
Ratio d'efficacité – rajusté ^{1,3}	54,3	52,3	55,6	53,3	54,4
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances en % de la moyenne nette des prêts et acceptations	0,01	0,04	(0,21)	0,03	(0,02)
Information sur les actions ordinaires – comme présentée (en dollars canadiens)					
Résultat par action					
De base	2,08 \$	2,03 \$	2,00 \$	4,10 \$	3,77 \$
Dilué	2,07	2,02	1,99	4,09	3,76
Dividendes par action	0,89	0,89	0,79	1,78	1,58
Valeur comptable par action ³	51,49	53,00	49,25	51,49	49,25
Cours de clôture ⁴	92,79	101,81	84,50	92,79	84,50
Actions en circulation (en millions)					
Nombre moyen – de base	1 804,7	1 820,5	1 817,4	1 812,8	1 815,7
Nombre moyen – dilué	1 808,3	1 824,1	1 819,9	1 816,5	1 817,8
Fin de période	1 803,9	1 816,5	1 818,7	1 803,9	1 818,7
Capitalisation boursière (en milliards de dollars canadiens)	167,4 \$	184,9 \$	153,7 \$	167,4 \$	153,7 \$
Rendement de l'action ³	3,6 %	3,7 %	3,9 %	3,6 %	4,2 %
Ratio de versement de dividendes ³	42,8	44,0	39,5	43,8	41,9
Ratio cours/bénéfice ³	11,5	12,8	10,9	11,5	10,9
Rendement total pour les actionnaires (1 an) ³	13,9	45,8	52,1	13,9	52,1
Information sur les actions ordinaires – rajustée (en dollars canadiens) ^{1,3}					
Résultat par action					
De base	2,02 \$	2,08 \$	2,04 \$	4,10 \$	3,87 \$
Dilué	2,02	2,08	2,04	4,09	3,86
Ratio de versement de dividendes	43,9 %	42,8 %	38,7 %	43,4 %	40,8 %
Ratio cours/bénéfice	11,4	12,5	12,6	11,4	12,6
Ratios des fonds propres²					
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	14,7 %	15,2 %	14,2 %	14,7 %	14,2 %
Ratio de fonds propres de catégorie 1	15,9	16,3	15,4	15,9	15,4
Ratio du total des fonds propres	18,5	19,0	18,0	18,5	18,0
Ratio de levier	4,3	4,4	4,6	4,3	4,6
Ratio TLAC	30,4	28,6	25,1	30,4	25,1
Ratio de levier TLAC	8,1	7,6	7,6	8,1	7,6

¹ La Banque Toronto-Dominion (la « TD » ou la « Banque ») dresse ses états financiers consolidés intermédiaires selon les IFRS, les principes comptables généralement reconnus (PCGR) actuels, et désigne les résultats établis selon les IFRS « comme présentés ». La Banque utilise également des mesures financières non conformes aux PCGR, telles que des résultats « rajustés » et des ratios non conformes aux PCGR, 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. Pour obtenir plus de renseignements et consulter une liste des éléments à noter et un rapprochement entre les résultats rajustés et les résultats comme présentés, se reporter à la section « Notre rendement » du présent document. Les mesures financières et les ratios non conformes aux PCGR 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.

² Ces mesures ont été incluses dans le présent document conformément aux lignes directrices sur les normes de fonds propres, les exigences de levier et la capacité totale d'absorption des pertes (TLAC) du Bureau du surintendant des institutions financières Canada (BSIF). Pour plus de renseignements, se reporter à la section « Situation des fonds propres » du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2022.

³ Pour des renseignements additionnels sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion de 2022, qui est intégré par renvoi.

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

ACQUISITION EN COURS

Acquisition de First Horizon Corporation

Le 28 février 2022, la Banque et First Horizon Corporation (« First Horizon ») ont annoncé qu'elles ont conclu une entente définitive pour l'acquisition de First Horizon par la Banque dans le cadre d'une opération au comptant évaluée à 13,4 milliards de dollars américains, soit 25,00 \$ US par action ordinaire de First Horizon. Dans le cadre de cette transaction, la Banque a investi 494 millions de dollars américains dans les actions privilégiées sans droit de vote de First Horizon (convertibles dans certaines situations, à concurrence de 4,9 % des actions ordinaires de First Horizon). La transaction devrait se clôturer au premier trimestre de l'exercice 2023, sous réserve des conditions de clôture habituelles, notamment les approbations des actionnaires de First Horizon et des organismes de réglementation américains et canadiens. Les résultats de l'entreprise acquise seront consolidés par la Banque à compter de la date de clôture et présentés dans le secteur Services de détail aux États-Unis.

Si la clôture de la transaction n'a pas lieu avant le 27 novembre 2022, les actionnaires de First Horizon recevront, à la clôture, un montant supplémentaire de 0,65 \$ US par action sur une base annualisée pour la période allant du 27 novembre 2022 au jour précédant immédiatement la clôture. Chaque partie aura le droit de résilier l'entente si la clôture de la transaction n'a pas eu lieu d'ici le 27 février 2023 (la « date limite »), sous réserve du droit de l'une ou l'autre des parties (selon certaines conditions) de reporter la date limite au 27 mai 2023.

NOTRE RENDEMENT

PRÉSENTATION DE L'INFORMATION FINANCIÈRE DE LA BANQUE

La Banque dresse ses états financiers consolidés intermédiaires selon les IFRS et désigne les résultats établis selon les IFRS « comme présentés ».

Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières

En plus des résultats comme présentés, la Banque présente également certaines mesures financières, notamment des mesures financières non conformes aux PCGR qui sont historiques, des ratios non conformes aux PCGR, des mesures financières supplémentaires et des mesures de gestion du capital, pour évaluer ses résultats. Les mesures financières non conformes aux PCGR, telles que les résultats « rajustés », sont utilisées afin d'évaluer les 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; ces éléments sont présentés dans le tableau 3. Les ratios non conformes aux PCGR sont des ratios, dont une ou plusieurs des composantes sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Les exemples de ratios non conformes aux PCGR comprennent le résultat de base par action rajusté et le résultat dilué par action rajusté, le ratio de versement de dividendes rajusté, le ratio d'efficience rajusté et le taux d'imposition effectif rajusté. La Banque croit que les mesures financières non conformes aux PCGR et les ratios non conformes aux PCGR permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue la performance de la Banque. Les mesures financières non conformes aux PCGR et les ratios non conformes aux PCGR 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. Les mesures financières supplémentaires servent à décrire la performance et la situation financières de la Banque, et les mesures de gestion du capital servent à décrire la situation des fonds propres de la Banque, et elles sont toutes deux expliquées là où elles apparaissent pour la première fois dans le présent document.

Cartes stratégiques aux États-Unis

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.

Participation dans The Charles Schwab Corporation

Le 6 octobre 2020, la Banque a acquis une participation d'environ 13,5 % dans Schwab après la clôture de l'acquisition par Schwab de TD Ameritrade (« transaction avec Schwab »). Pour plus de renseignements, se reporter à la note 7 des états financiers consolidés intermédiaires du deuxième trimestre de 2022 de la Banque. La Banque comptabilise sa participation dans Schwab selon la méthode de la mise en équivalence et présente sa quote-part après impôt du résultat de Schwab avec un décalage d'un mois. Le secteur Services de détail aux États-Unis comprend la quote-part de la Banque du résultat net de sa participation dans Schwab. Le résultat net du secteur Siège social comprend les montants pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises ainsi que les charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab.

Le tableau à la page suivante 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			Six mois clos les	
	30 avril 2022	31 janvier 2022	30 avril 2021	30 avril 2022	30 avril 2021
Produits d'intérêts nets	6 377 \$	6 302 \$	5 835 \$	12 679 \$	11 865 \$
Produits autres que d'intérêts	4 886	4 979	4 393	9 865	9 175
Total des produits	11 263	11 281	10 228	22 544	21 040
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	27	72	(377)	99	(64)
Indemnités d'assurance et charges connexes	592	756	441	1 348	1 221
Charges autres que d'intérêts	6 033	5 967	5 729	12 000	11 513
Résultat avant impôt sur le résultat et quote-part du résultat net de la participation dans Schwab	4 611	4 486	4 435	9 097	8 370
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	1 002	984	962	1 986	1 789
Quote-part du résultat net de la participation dans Schwab	202	231	222	433	391
Résultat net – comme présenté	3 811	3 733	3 695	7 544	6 972
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	66	43	65	109	130
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires	3 745 \$	3 690 \$	3 630 \$	7 435 \$	6 842 \$

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			Six mois clos les	
	30 avril 2022	31 janvier 2022	30 avril 2021	30 avril 2022	30 avril 2021
Résultats d'exploitation – rajustés					
Produits d'intérêts nets	6 377 \$	6 302 \$	5 835 \$	12 679 \$	11 865 \$
Produits autres que d'intérêts ¹	4 662	4 979	4 393	9 641	9 175
Total des produits	11 039	11 281	10 228	22 320	21 040
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	27	72	(377)	99	(64)
Indemnités d'assurance et charges connexes	592	756	441	1 348	1 221
Charges autres que d'intérêts ²	5 999	5 897	5 691	11 896	11 435
Résultat avant impôt sur le résultat et quote-part du résultat net de la participation dans Schwab	4 421	4 556	4 473	8 977	8 448
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	955	1 001	970	1 956	1 806
Quote-part du résultat net de la participation dans Schwab ³	248	278	272	526	513
Résultat net – rajusté	3 714	3 833	3 775	7 547	7 155
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	66	43	65	109	130
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – rajusté	3 648	3 790	3 710	7 438	7 025
Rajustements pour les éléments à noter, avant impôt sur le résultat					
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises ⁴	(60)	(67)	(69)	(127)	(143)
Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab ⁵	(20)	(50)	(19)	(70)	(57)
Recouvrement lié au règlement d'un litige ¹	224	–	–	224	–
Moins l'incidence de l'impôt sur le résultat					
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises	(6)	(8)	(7)	(14)	(16)
Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab ⁵	(2)	(9)	(1)	(11)	(1)
Recouvrement lié au règlement d'un litige	55	–	–	55	–
Total des rajustements pour les éléments à noter	97	(100)	(80)	(3)	(183)
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – comme présenté	3 745 \$	3 690 \$	3 630 \$	7 435 \$	6 842 \$

¹ Les produits autres que d'intérêts rajustés excluent l'élément à noter suivant :i. La Banque a conclu un règlement au Canada dans l'affaire *TD Bank, N.A. v. Lloyd's Underwriters et al.*, selon lequel la Banque a recouvré le montant des pertes encourues en raison du règlement précédemment conclu par la Banque aux États-Unis visant de multiples poursuites liées à une combine à la Ponzi qui aurait été montée, entre autres, par Scott Rothstein – deuxième trimestre de 2022 : 224 millions de dollars. Ce montant est présenté dans le secteur Services de détail aux États-Unis.² Les charges autres que d'intérêts rajustées excluent les éléments à noter suivants liés aux acquisitions d'actifs et aux regroupements d'entreprises propres à la Banque, éléments qui sont comptabilisés dans le secteur Siège social :

i. Amortissement des immobilisations incorporelles acquises – deuxième trimestre de 2022 : 26 millions de dollars; premier trimestre de 2022 : 33 millions de dollars; deuxième trimestre de 2021 : 35 millions de dollars; premier trimestre de 2021 : 39 millions de dollars.

ii. Charges d'intégration et frais d'acquisition propres à la Banque liées à la transaction avec Schwab – deuxième trimestre de 2022 : 8 millions de dollars; premier trimestre de 2022 : 37 millions de dollars; deuxième trimestre de 2021 : 3 millions de dollars; premier trimestre de 2021 : 1 million de dollars.

³ La quote-part du résultat net rajusté de la participation dans Schwab exclut les éléments à noter suivants (après impôt). L'incidence de ces deux éléments est comptabilisée dans le secteur Siège social.

i. Amortissement des immobilisations incorporelles acquises liées à Schwab – deuxième trimestre de 2022 : 34 millions de dollars; premier trimestre de 2022 : 34 millions de dollars; deuxième trimestre de 2021 : 34 millions de dollars; premier trimestre de 2021 : 35 millions de dollars.

ii. Quote-part de la Banque des charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition par Schwab de TD Ameritrade – deuxième trimestre de 2022 : 12 millions de dollars; premier trimestre de 2022 : 13 millions de dollars; deuxième trimestre de 2021 : 16 millions de dollars; premier trimestre de 2021 : 37 millions de dollars.

⁴ L'amortissement des immobilisations incorporelles acquises 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 acquises attribuables à la quote-part du résultat net de la participation dans Schwab comptabilisés dans le secteur Siège social. Se reporter aux notes 2 et 3 pour les montants.⁵ Les charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab comprennent les charges d'intégration et les frais d'acquisition propres à la Banque ainsi que les montants après impôt de la quote-part de la Banque des charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition par Schwab de TD Ameritrade, tous deux comptabilisés dans le secteur Siège social. Se reporter aux notes 2 et 3 pour les montants.

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

(en dollars canadiens)

	<i>Trois mois clos les</i>			<i>Six mois clos les</i>	
	30 avril 2022	31 janvier 2022	30 avril 2021	30 avril 2022	30 avril 2021
Résultat de base par action – comme présenté	2,08 \$	2,03 \$	2,00 \$	4,10 \$	3,77 \$
Rajustements pour les éléments à noter	(0,05)	0,05	0,04	–	0,10
Résultat de base par action – rajusté	2,02 \$	2,08 \$	2,04 \$	4,10 \$	3,87 \$
Résultat dilué par action – comme présenté	2,07 \$	2,02 \$	1,99 \$	4,09 \$	3,76 \$
Rajustements pour les éléments à noter	(0,05)	0,05	0,04	–	0,10
Résultat dilué par action – rajusté	2,02 \$	2,08 \$	2,04 \$	4,09 \$	3,86 \$

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. Les totaux peuvent ne pas correspondre à la somme des chiffres, qui ont été arrondis.

Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires

Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de la Banque consolidée correspond au résultat net comme présenté 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 de la Banque consolidée 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 un ratio financier non conforme aux PCGR et peut être utilisé pour évaluer l'utilisation des capitaux propres par la Banque.

Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour les secteurs d'exploitation correspond au résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires d'un secteur d'exploitation donné exprimé en pourcentage de son capital attribué moyen. La méthode de répartition du capital de la Banque à ses secteurs d'exploitation est essentiellement 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 augmenté à 10,5 % à compter du premier trimestre de 2022, comparativement à 9 % pour l'exercice 2021.

TABLEAU 5 : RENDEMENT DES CAPITAUX PROPRES ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	<i>Trois mois clos les</i>			<i>Six mois clos les</i>	
	30 avril 2022	31 janvier 2022	30 avril 2021	30 avril 2022	30 avril 2021
Capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires	93 922 \$	95 829 \$	89 069 \$	94 674 \$	89 049 \$
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – comme présenté	3 745	3 690	3 630	7 435	6 842
Éléments à noter, après impôt sur le résultat	(97)	100	80	3	183
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – rajusté	3 648 \$	3 790 \$	3 710 \$	7 438 \$	7 025 \$
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – comme présenté	16,4 %	15,3 %	16,7 %	15,8 %	15,5 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté	15,9	15,7	17,1	15,8	15,9

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 aux participations dans Schwab, 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 tous les éléments à noter et exprimé en pourcentage des capitaux propres corporels moyens attribuables aux actionnaires ordinaires. Les capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires, le RCPCAAO et le RCPCAAO rajusté peuvent être utilisés pour évaluer l'utilisation des capitaux propres par la Banque. Les capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires sont une mesure non conforme aux PCGR, et le RCPCAAO et le RCPCAAO rajusté sont des ratios non conformes aux PCGR.

TABLEAU 6 : RENDEMENT DES CAPITAUX PROPRES CORPORELS ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Trois mois clos les			Six mois clos les	
	30 avril 2022	31 janvier 2022	30 avril 2021	30 avril 2022	30 avril 2021
Capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires	93 922 \$	95 829 \$	89 069 \$	94 674 \$	89 049 \$
Goodwill moyen	16 577	16 519	16 320	16 539	16 530
Goodwill théorique et immobilisations incorporelles théoriques moyens liés aux participations dans Schwab	6 577	6 585	6 670	6 577	6 786
Autres immobilisations incorporelles acquises moyennes ¹	498	526	366	512	387
Passifs d'impôt différé connexes moyens	(171)	(172)	(167)	(172)	(170)
Capitaux propres corporels moyens attribuables aux actionnaires ordinaires	70 441	72 371	65 880	71 218	65 516
Résultat net attribuable aux actionnaires – comme présenté	3 745	3 690	3 630	7 435	6 842
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises, après impôt sur le résultat	54	59	62	113	127
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires après ajustement pour exclure l'amortissement après impôt des immobilisations incorporelles acquises	3 799	3 749	3 692	7 548	6 969
Autres éléments à noter, après impôt sur le résultat	(151)	41	18	(110)	56
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – rajusté	3 648 \$	3 790 \$	3 710 \$	7 438 \$	7 025 \$
Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires	22,1 %	20,6 %	23,0 %	21,4 %	21,5 %
Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté	21,2	20,8	23,1	21,1	21,6

¹ Excluent les immobilisations incorporelles liées aux logiciels et aux droits de gestion d'actifs.**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 Schwab; 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 section « Notre rendement » du présent document, à la section « Aperçu des résultats financiers » du rapport de gestion de 2021 de la Banque et à la note 29 des états financiers consolidés de la Banque pour l'exercice clos le 31 octobre 2021.

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 34 millions de dollars, par rapport à 38 millions de dollars pour le trimestre précédent et à 37 millions de dollars au deuxième trimestre de l'exercice précédent.

La quote-part du résultat net de la participation dans Schwab est comptabilisée dans le secteur Services de détail aux États-Unis. Les montants pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises ainsi que les charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab sont comptabilisés dans le secteur Siège social.

TABLEAU 7 : SERVICES DE DÉTAIL AU CANADA

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	<i>Trois mois clos les</i>			<i>Six mois clos les</i>	
	30 avril 2022	31 janvier 2022	30 avril 2021	30 avril 2022	30 avril 2021
Produits d'intérêts nets	3 148 \$	3 085 \$	2 873 \$	6 233 \$	5 851 \$
Produits autres que d'intérêts	3 475	3 633	3 189	7 108	6 556
Total des produits	6 623	6 718	6 062	13 341	12 407
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances					
– actifs dépréciés	163	150	191	313	358
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances					
– actifs productifs	(103)	(117)	(228)	(220)	(253)
Total de la provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	60	33	(37)	93	105
Indemnisations d'assurance et charges connexes	592	756	441	1 348	1 221
Charges autres que d'intérêts	2 932	2 869	2 689	5 801	5 343
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	803	806	787	1 609	1 519
Résultat net	2 236 \$	2 254 \$	2 182 \$	4 490 \$	4 219 \$

Principaux volumes et ratios

Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ¹	44,6 %	44,8 %	51,3 %	44,7 %	48,6 %
Marge d'intérêts nette (y compris sur les actifs titrisés) ²	2,62	2,53	2,61	2,58	2,63
Ratio d'efficience	44,3	42,7	44,4	43,5	43,1
Actifs administrés (en milliards de dollars canadiens) ³	537 \$	557 \$	514 \$	537 \$	514 \$
Actifs gérés (en milliards de dollars canadiens) ³	411	429	397	411	397
Nombre de succursales de détail au Canada	1 060	1 062	1 085	1 060	1 085
Nombre moyen d'équivalents temps plein	43 707	42 952	41 064	43 323	40 886

¹ Le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires utilisé aux fins de la répartition du capital au secteur d'exploitation a été augmenté à 10,5 % à compter du premier trimestre de 2022, comparativement à 9 % à l'exercice précédent.

² La marge d'intérêts nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets par les actifs productifs d'intérêts moyens. Les actifs productifs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul de la marge d'intérêts nette sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour plus de renseignements sur ces mesures, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières » de la section « Notre rendement » du présent document et à la section « Glossaire » du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2022, qui est intégré par renvoi.

³ Pour des renseignements additionnels sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2022, qui est intégré par renvoi.

Par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent – T2 2022 par rapport au T2 2021

Le résultat net du secteur Services de détail au Canada s'est établi à 2 236 millions de dollars, en hausse de 54 millions de dollars, ou 2 %, par rapport à celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent, reflétant une hausse des produits, en partie contrebalancée par une augmentation des charges autres que d'intérêts, des indemnisations d'assurance et des provisions pour pertes sur créances. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour le trimestre a été de 44,6 %, contre 51,3 % pour le deuxième 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 se sont élevés à 6 623 millions de dollars, en hausse de 561 millions de dollars, ou 9 %, par rapport à ceux du deuxième trimestre de l'exercice précédent.

Les produits d'intérêts nets se sont établis à 3 148 millions de dollars, en hausse de 275 millions de dollars, ou 10 %, par rapport à ceux du deuxième trimestre de l'exercice précédent, reflétant principalement la croissance des volumes. Le volume moyen des prêts a augmenté de 43 milliards de dollars, ou 9 %, témoignant de la croissance de 8 % des prêts aux particuliers et de 16 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a progressé de 37 milliards de dollars, ou 8 %, reflétant la croissance de 7 % des dépôts de particuliers, de 10 % des dépôts d'entreprises et de 10 % des dépôts dans les activités de gestion de patrimoine. La marge d'intérêts nette s'est établie à 2,62 %, une augmentation de 1 pdb en raison de la hausse de la marge sur les dépôts, reflétant un contexte haussier des taux d'intérêt, qui a été contrebalancée en partie par la baisse des marges sur les prêts.

Les produits autres que d'intérêts se sont établis à 3 475 millions de dollars, une hausse de 286 millions de dollars, ou 9 %, reflétant des rabais de prime consentis aux clients des activités d'assurance au cours de l'exercice précédent et une hausse des produits tirés des comptes à honoraires dans les activités des services bancaires et de gestion de patrimoine, le tout en partie contrebalancé par une baisse des produits tirés des transactions dans les activités de gestion de patrimoine et d'une baisse de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances, laquelle a donné lieu à une diminution correspondante des indemnisations d'assurance.

Au 30 avril 2022, les actifs administrés s'élevaient à 537 milliards de dollars, en hausse de 23 milliards de dollars, ou 4 %, et les actifs gérés, à 411 milliards de dollars, en hausse de 14 milliards de dollars, ou 4 %, par rapport à ceux du deuxième trimestre de l'exercice précédent, ce qui, dans les deux cas, reflète la croissance de l'actif net.

La provision pour pertes sur créances s'est établie à 60 millions de dollars, une hausse de 97 millions de dollars par rapport à celle du deuxième trimestre de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés pour le trimestre s'est établie à 163 millions de dollars, soit une baisse de 28 millions de dollars, ou 15 %, découlant en grande partie de l'amélioration des conditions de crédit. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a consisté en une reprise de provision de 103 millions de dollars, par rapport à une reprise de provision de 228 millions de dollars au trimestre correspondant de l'exercice précédent. La reprise de provision relative aux actifs productifs au trimestre considéré reflète l'amélioration des conditions de crédit, en partie contrebalancée par le niveau élevé d'incertitude économique. Le total de la provision pour pertes sur créances, exprimé en pourcentage annualisé du volume des prêts, s'est établi à 0,05 %, en hausse de 8 pdb par rapport à celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent.

Les indemnisations d'assurance et charges connexes pour le trimestre se sont établies à 592 millions de dollars, en hausse de 151 millions de dollars, ou 34 %, par rapport à celles du deuxième trimestre de l'exercice précédent, reflétant la hausse des demandes d'indemnisation au cours de l'exercice considéré, en partie contrebalancée par l'incidence favorable du taux d'actualisation élevé, ce qui a donné lieu à une diminution correspondante de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances comptabilisés dans les produits autres que d'intérêts.

Les charges autres que d'intérêts pour le trimestre se sont établies à 2 932 millions de dollars, en hausse de 243 millions de dollars, ou 9 %, par rapport à celles du deuxième trimestre de l'exercice précédent, reflétant l'accroissement des dépenses en vue de soutenir la croissance des activités, y compris les coûts liés à la technologie et au marketing, et une hausse des charges de personnel et de la rémunération variable.

Le ratio d'efficience pour le trimestre s'est établi à 44,3 %, par rapport à 44,4 % pour le deuxième trimestre de l'exercice précédent.

Par rapport au trimestre précédent – T2 2022 par rapport au T1 2022

Le résultat net du secteur Services de détail au Canada pour le trimestre s'est établi à 2 236 millions de dollars, une baisse de 18 millions de dollars, ou 1 %, par rapport à celui du trimestre précédent, reflétant une diminution des produits et une augmentation des charges autres que d'intérêts et de la provision pour pertes sur créances, en partie contrebalancées par une diminution des indemnités d'assurance. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour le trimestre a été de 44,6 %, contre 44,8 % pour le trimestre précédent.

Les produits ont reculé de 95 millions de dollars, ou 1 %, en regard de ceux du trimestre précédent. Les produits d'intérêts nets ont augmenté de 63 millions de dollars, ou 2 %, reflétant la hausse des marges et la croissance des volumes, en partie contrebalancées par le fait que le deuxième trimestre comptait moins de jours. Le volume moyen des prêts a augmenté de 9 milliards de dollars, ou 2 %, témoignant de la croissance de 1 % des prêts aux particuliers et de 4 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a progressé de 6 milliards de dollars, ou 1 %, reflétant la croissance de 2 % des dépôts de particuliers et une augmentation de 5 % des dépôts dans les activités de gestion de patrimoine. La marge d'intérêts nette s'est établie à 2,62 %, une augmentation de 9 pdb en raison surtout de la hausse de la marge sur les dépôts, reflétant un contexte haussier des taux d'intérêt.

Les produits autres que d'intérêts ont diminué de 158 millions de dollars, ou 4 %, témoignant d'une baisse de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances, ce qui a donné lieu à une diminution correspondante des indemnités d'assurance, et d'une baisse des produits tirés des comptes à honoraires dans les activités des services bancaires et de gestion de patrimoine.

Les actifs administrés ont diminué de 20 milliards de dollars, ou 4 %, et les actifs gérés ont diminué de 18 milliards de dollars, ou 4 %, par rapport à ceux du trimestre précédent, ce qui, dans les deux cas, reflète la dépréciation des marchés, en partie contrebalancée par la croissance de l'actif net.

La provision pour pertes sur créances s'est élevée à 60 millions de dollars, en hausse de 27 millions de dollars par rapport à celle du trimestre précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés a augmenté de 13 millions de dollars. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a consisté en une reprise de provision de 103 millions de dollars, par rapport à une reprise de provision de 117 millions de dollars au trimestre précédent. La reprise de provision relative aux actifs productifs au trimestre considéré reflète l'amélioration des conditions de crédit, en partie contrebalancée par le niveau élevé d'incertitude économique. Le total de la provision pour pertes sur créances, exprimé en pourcentage annualisé du volume des prêts, a été de 0,05 %, en hausse de 2 pdb.

Les indemnités d'assurance et charges connexes pour le trimestre ont diminué de 164 millions de dollars, ou 22 %, par rapport à celles du trimestre précédent, reflétant l'incidence favorable du taux d'actualisation élevé, ce qui a donné lieu à une diminution correspondante de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances comptabilisés dans les produits autres que d'intérêts, l'évolution plus favorable des sinistres survenus au cours d'années antérieures et une baisse des demandes d'indemnisation au cours de l'exercice considéré.

Les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 63 millions de dollars, ou 2 %, par rapport à celles du trimestre précédent, reflétant la hausse des coûts liés à la technologie et au marketing.

Le ratio d'efficience a été de 44,3 %, contre 42,7 % pour le trimestre précédent.

Depuis le début de l'exercice – T2 2022 par rapport au T2 2021

Le résultat net du secteur Services de détail au Canada pour les six mois clos le 30 avril 2022 a atteint 4 490 millions de dollars, en hausse de 271 millions de dollars, ou 6 %, comparativement à celui de la période correspondante de l'exercice précédent. La hausse du résultat reflète l'augmentation des produits, en partie contrebalancée par la hausse des charges autres que d'intérêts et des indemnités d'assurance. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour la période a été de 44,7 %, contre 48,6 % pour la période correspondante de l'exercice précédent.

Les produits pour la période ont été de 13 341 millions de dollars, en hausse de 934 millions de dollars, ou 8 %, en regard de ceux de la période correspondante de l'exercice précédent. Les produits d'intérêts nets ont augmenté de 382 millions de dollars, ou 7 %, reflétant la croissance des volumes, partiellement contrebalancée par la diminution des marges. Le volume moyen des prêts a augmenté de 42 milliards de dollars, ou 9 %, témoignant de la croissance de 8 % des prêts aux particuliers et de 15 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a progressé de 38 milliards de dollars, ou 9 %, reflétant la croissance de 7 % des dépôts de particuliers, de 11 % des dépôts d'entreprises et de 9 % des dépôts dans les activités de gestion de patrimoine. La marge d'intérêts nette s'est établie à 2,58 %, une diminution de 5 pdb, reflétant surtout la baisse des marges sur les prêts et la baisse des produits liés au remboursement anticipé des prêts hypothécaires, en partie contrebalancées par la hausse de la marge sur les dépôts, reflétant un contexte haussier des taux d'intérêt.

Les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 552 millions de dollars, ou 8 %, reflétant une hausse des produits tirés des comptes à honoraires dans les activités des services bancaires et de gestion de patrimoine, des rabais de prime consentis aux clients des activités d'assurance au cours de l'exercice précédent et une hausse des volumes des assurances, le tout en partie contrebalancé par une baisse des produits tirés des transactions dans les activités de gestion de patrimoine et une baisse de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances, ce qui a donné lieu à une diminution correspondante des indemnités d'assurance.

La provision pour pertes sur créances s'est établie à 93 millions de dollars, soit une baisse de 12 millions de dollars 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 313 millions de dollars, une baisse de 45 millions de dollars, ou 13 %, liée essentiellement à l'amélioration des conditions de crédit. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a consisté en une reprise de 220 millions de dollars, par rapport à une reprise de provision de 253 millions de dollars à la période correspondante de l'exercice précédent. La reprise de provision relative aux actifs productifs à l'exercice considéré reflète l'amélioration des conditions de crédit, y compris des perspectives plus favorables, en partie contrebalancée par le niveau élevé d'incertitude. Le total de la provision pour pertes sur créances, exprimé en pourcentage annualisé du volume des prêts, a été de 0,04 %, en baisse de 1 pdb.

Les indemnités d'assurance et charges connexes se sont établies à 1 348 millions de dollars, en hausse de 127 millions de dollars, ou 10 %, par rapport à celles de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant la hausse des demandes d'indemnisation au cours de l'exercice considéré et la hausse du nombre d'événements météorologiques violents, en partie contrebalancées par l'incidence favorable du taux d'actualisation élevé, ce qui a donné lieu à une diminution correspondante de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances comptabilisés dans les produits autres que d'intérêts.

Les charges autres que d'intérêts se sont établies à 5 801 millions de dollars, en hausse de 458 millions de dollars, ou 9 %, par rapport à celles de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant l'accroissement des dépenses en vue de soutenir la croissance des activités, y compris les coûts liés à la technologie et au marketing, et une hausse des charges de personnel et de la rémunération variable.

Le ratio d'efficience pour la période a été de 43,5 %, contre 43,1 % 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			Six mois clos les	
	30 avril 2022	31 janvier 2022	30 avril 2021	30 avril 2022	30 avril 2021
Dollars canadiens					
Produits d'intérêts nets	2 079 \$	2 115 \$	1 950 \$	4 194 \$	3 981 \$
Produits autres que d'intérêts – comme présentés	864	671	663	1 535	1 316
Produits autres que d'intérêts – rajustés ¹	640	671	663	1 311	1 316
Total des produits – comme présenté	2 943	2 786	2 613	5 729	5 297
Total des produits – rajusté ¹	2 719	2 786	2 613	5 505	5 297
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs dépréciés	96	125	117	221	307
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs productifs	(114)	(104)	(330)	(218)	(385)
Total de la provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	(18)	21	(213)	3	(78)
Charges autres que d'intérêts	1 632	1 597	1 594	3 229	3 282
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat – comme présentée	186	148	162	334	232
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat – rajustée ¹	131	148	162	279	232
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis – comme présenté	1 143	1 020	1 070	2 163	1 861
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis – rajusté¹	974	1 020	1 070	1 994	1 861
Quote-part du résultat net de la participation dans Schwab ^{2,3}	224	252	246	476	455
Résultat net – comme présenté	1 367 \$	1 272 \$	1 316 \$	2 639 \$	2 316 \$
Résultat net – rajusté¹	1 198	1 272	1 316	2 470	2 316

Dollars américains

Produits d'intérêts nets	1 641 \$	1 671 \$	1 548 \$	3 312 \$	3 127 \$
Produits autres que d'intérêts – comme présentés	682	530	528	1 212	1 035
Produits autres que d'intérêts – rajustés ¹	505	530	528	1 035	1 035
Total des produits – comme présenté	2 323	2 201	2 076	4 524	4 162
Total des produits – rajusté ¹	2 146	2 201	2 076	4 347	4 162
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs dépréciés	75	99	91	174	238
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs productifs	(90)	(82)	(264)	(172)	(308)
Total de la provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	(15)	17	(173)	2	(70)
Charges autres que d'intérêts	1 289	1 261	1 267	2 550	2 580
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat – comme présentée	147	117	129	264	184
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat – rajustée ¹	103	117	129	220	184
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis – comme présenté	902	806	853	1 708	1 468
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis – rajusté¹	769	806	853	1 575	1 468
Quote-part du résultat net de la participation dans Schwab ^{2,3}	177	200	194	377	355
Résultat net – comme présenté	1 079 \$	1 006 \$	1 047 \$	2 085 \$	1 823 \$
Résultat net – rajusté¹	946	1 006	1 047	1 952	1 823

Principaux volumes et ratios

Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – comme présenté ⁴	14,2 %	12,6 %	13,9 %	13,4 %	11,8 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté ¹	12,5	12,6	13,9	12,6	11,8
Marge d'intérêts nette ^{1,5}	2,21	2,21	2,15	2,21	2,20
Ratio d'efficacité – comme présenté	55,5	57,3	61,0	56,4	62,0
Ratio d'efficacité – rajusté ¹	60,1	57,3	61,0	58,7	62,0
Actifs administrés (en milliards de dollars américains)	32 \$	32 \$	27 \$	32 \$	27 \$
Actifs gérés (en milliards de dollars américains)	37	40	44	37	44
Nombre de succursales de détail aux États-Unis	1 156	1 152	1 141	1 156	1 141
Nombre moyen d'équivalents temps plein	25 366	24 922	25 892	25 141	26 116

¹ Pour plus de renseignements sur l'utilisation par la Banque des mesures financières non conformes aux PCGR, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières » dans la section « Notre rendement » du présent document.

² La quote-part de la Banque du résultat de Schwab est présentée avec un décalage d'un mois. Pour plus de renseignements sur les informations prospectives, se reporter à la note 7 des états financiers consolidés intermédiaires du deuxième trimestre de 2022 de la Banque.

³ Les montants après impôt pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises et la quote-part de la Banque des charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition de Schwab sont comptabilisés dans le secteur Siège social.

⁴ Le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires utilisé aux fins de la répartition du capital au secteur d'exploitation a été augmenté à 10,5 % à compter du premier trimestre de 2022, comparativement à 9 % à l'exercice précédent.

⁵ La marge d'intérêts nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets du secteur Services de détail aux États-Unis par les actifs productifs d'intérêts moyens, sans tenir compte de l'incidence liée aux conventions sur les comptes de passage et de l'incidence des dépôts intersociétés et des sûretés sous forme de trésorerie, ce qui, selon la direction, reflète mieux la performance du secteur. En outre, la valeur des produits d'intérêts exonérés d'impôt est rajustée à la valeur équivalente avant impôt. Les produits d'intérêts nets et les actifs productifs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul sont des mesures financières non conformes aux PCGR.

Par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent – T2 2022 par rapport au T2 2021

Le résultat net comme présenté du secteur Services de détail aux États-Unis pour le trimestre s'est élevé à 1 367 millions de dollars (1 079 millions de dollars américains), en hausse de 51 millions de dollars (32 millions de dollars américains), ou 4 % (3 % en dollars américains) par rapport à celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent. Sur une base rajustée, le résultat net pour le trimestre s'est élevé à 1 198 millions de dollars (946 millions de dollars américains), en baisse de 118 millions de dollars (101 millions de dollars américains), ou 9 % (10 % en dollars américains). Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires comme présenté et rajusté pour le trimestre a été respectivement de 14,2 % et 12,5 %, contre 13,9 % pour le deuxième 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 Schwab. Le résultat net comme présenté des Services bancaires de détail aux États-Unis et la contribution de la participation de la Banque

dans Schwab pour le trimestre ont été respectivement de 1 143 millions de dollars (902 millions de dollars américains) et 224 millions de dollars (177 millions de dollars américains). Sur une base rajustée, le résultat net généré par les Services bancaires de détail aux États-Unis pour le trimestre s'est élevé à 974 millions de dollars (769 millions de dollars américains).

La contribution de Schwab de 177 millions de dollars américains a diminué de 17 millions de dollars américains, ou 9 %, reflétant une baisse des produits liés aux activités de négociation.

Le résultat net comme présenté des Services bancaires de détail aux États-Unis s'est établi à 902 millions de dollars américains, une augmentation de 49 millions de dollars américains, ou 6 %, reflétant surtout une hausse des produits, contrebalancée en partie par une baisse de la reprise de provision pour pertes sur créances. Le résultat net ajusté des Services bancaires de détail aux États-Unis s'est établi à 769 millions de dollars américains, en baisse de 84 millions de dollars américains, ou 10 %, reflétant surtout une baisse de la reprise de provision pour pertes sur créances, en partie contrebalancée par la hausse des produits.

Les produits des Services bancaires de détail aux États-Unis proviennent des services bancaires personnels et commerciaux de même que des activités de gestion de patrimoine. Les produits comme présentés pour le trimestre se sont élevés à 2 323 millions de dollars américains, en hausse de 247 millions de dollars américains, ou 12 %, par rapport à ceux du deuxième trimestre de l'exercice précédent. Sur une base rajustée, les produits ont augmenté de 70 millions de dollars américains, ou 3 %. Les produits d'intérêts nets se sont établis à 1 641 millions de dollars américains, en hausse de 93 millions de dollars américains, ou 6 %, sous l'effet surtout de la hausse des volumes et des marges des dépôts de particuliers et d'entreprises conjuguée à une hausse des revenus tirés du portefeuille de placements, en partie contrebalancées par une baisse des produits découlant de l'exonération des prêts accordés dans le cadre du PPP et une baisse des soldes des dépôts des comptes de passage. La marge d'intérêts nette s'est établie à 2,21 %, en hausse de 6 pdb en raison de la hausse de la marge sur les dépôts, reflétant un contexte haussier des taux d'intérêt et l'augmentation des revenus tirés du portefeuille de placements, qui a été contrebalancée en partie par la composition défavorable du bilan et la baisse des produits découlant de l'exonération des prêts accordés dans le cadre du PPP. Les produits autres que d'intérêts comme présentés se sont établis à 682 millions de dollars américains, en hausse de 154 millions de dollars américains, ou 29 %, par rapport à ceux du deuxième trimestre de l'exercice précédent, reflétant essentiellement un recouvrement d'assurance lié à un litige et la croissance des produits tirés des comptes à honoraires en raison de l'augmentation des activités de la clientèle, le tout en partie contrebalancé par la baisse des profits à la vente de prêts hypothécaires. Sur une base rajustée, les produits autres que d'intérêts ont diminué de 23 millions de dollars américains, ou 4 %, la baisse des profits à la vente de prêts hypothécaires étant en partie contrebalancée par la croissance des produits tirés des comptes à honoraires en raison de l'augmentation des activités de la clientèle.

Le volume moyen des prêts a diminué de 7 milliards de dollars américains, ou 4 %, en regard de celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent. Les prêts aux particuliers ont augmenté de 4 %, reflétant essentiellement la hausse des prêts hypothécaires résidentiels et des prêts-autos depuis le deuxième trimestre de l'exercice précédent, et la hausse du volume de cartes de crédit, le tout en partie contrebalancé par une baisse des lignes de crédit domiciliaires. Les prêts aux entreprises ont diminué de 11 %, ou de 3 %, compte non tenu des prêts accordés dans le cadre du PPP, en raison surtout des remboursements continus sur les prêts commerciaux, le tout en partie contrebalancé par la croissance des montages et des prélèvements plus élevés à l'égard des prêts commerciaux. Le volume moyen des dépôts a progressé de 12 milliards de dollars américains, ou 3 %, reflétant une hausse de 12 % des dépôts de particuliers et une hausse de 7 % des dépôts d'entreprises, en partie contrebalancées par une baisse de 7 % des dépôts des comptes de passage.

Les actifs administrés s'élevaient à 32 milliards de dollars américains au 30 avril 2022, en hausse de 5 milliards de dollars américains, ou 19 %, par rapport à ceux du deuxième trimestre de l'exercice précédent, ce qui reflète la croissance de l'actif net. Les actifs gérés s'établissaient à 37 milliards de dollars américains au 30 avril 2022, en baisse de 7 milliards de dollars américains, ou 16 %, par rapport à ceux du deuxième trimestre de l'exercice précédent, ce qui reflète les sorties nettes d'actifs et la dépréciation des marchés.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre a consisté en une reprise de provision de 15 millions de dollars américains, par rapport à une reprise de provision de 173 millions de dollars américains au deuxième trimestre de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés s'est établie à 75 millions de dollars américains, soit une baisse de 16 millions de dollars américains, ou 18 %, attribuable en grande partie à l'amélioration des conditions de crédit. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a consisté en une reprise de provision de 90 millions de dollars américains, par rapport à une reprise de provision de 264 millions de dollars américains à l'exercice précédent. La reprise de provision relative aux actifs productifs au trimestre considéré reflète l'amélioration des conditions de crédit, en partie contrebalancée par le niveau élevé d'incertitude économique. 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 quote-part de la Banque de la provision pour pertes sur créances du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, s'est établie à -0,04 %, en hausse de 37 pdb par rapport à celle du deuxième trimestre de l'exercice précédent.

Les charges autres que d'intérêts pour le trimestre se sont établies à 1 289 millions de dollars américains, en hausse de 22 millions de dollars américains, ou 2 %, en regard de celles du deuxième trimestre de l'exercice précédent, témoignant essentiellement de la hausse des charges de personnel et des investissements dans les activités, le tout en partie contrebalancé par des coûts d'optimisation des succursales à l'exercice précédent de 49 millions de dollars américains, une baisse des charges liées à la COVID-19 et des gains de productivité réalisés à l'exercice considéré.

Le ratio d'efficacité comme présenté et le ratio d'efficacité rajusté pour le trimestre se sont établis respectivement à 55,5 % et 60,1 %, contre 61,0 % pour le deuxième trimestre de l'exercice précédent.

Par rapport au trimestre précédent – T2 2022 par rapport au T1 2022

Le résultat net comme présenté du secteur Services de détail aux États-Unis s'est élevé à 1 367 millions de dollars (1 079 millions de dollars américains), en hausse de 95 millions de dollars (73 millions de dollars américains), ou 7 % (7 % en dollars américains). Sur une base rajustée, le résultat net pour le trimestre s'est élevé à 1 198 millions de dollars (946 millions de dollars américains), en baisse de 74 millions de dollars (60 millions de dollars américains), ou 6 % (6 % en dollars américains). Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires comme présenté et rajusté pour le trimestre a été respectivement de 14,2 % et 12,5 %, contre 12,6 % pour le trimestre précédent.

La contribution de Schwab de 177 millions de dollars américains a diminué de 23 millions de dollars américains, ou 12 %, reflétant essentiellement une baisse des produits liés aux activités de négociation, une baisse des honoraires de gestion d'actifs et une hausse des charges d'exploitation.

Le résultat net comme présenté des Services bancaires de détail aux États-Unis s'est établi à 902 millions de dollars américains, une augmentation de 96 millions de dollars américains, ou 12 %, par rapport au trimestre précédent, reflétant surtout une hausse des produits et une baisse de la provision pour pertes sur créances. Le résultat net rajusté des Services bancaires de détail aux États-Unis s'est établi à 769 millions de dollars américains, en baisse de 37 millions de dollars américains, ou 5 %, reflétant surtout la baisse des produits et la hausse des charges, en partie contrebalancées par la baisse de la provision pour pertes sur créances.

Les produits comme présentés pour le trimestre ont augmenté de 122 millions de dollars américains, ou 6 %, par rapport à ceux du trimestre précédent. Les produits rajustés pour le trimestre ont diminué de 55 millions de dollars américains, ou 2 %. Les produits d'intérêts nets se sont établis à 1 641 millions de dollars américains, en baisse de 30 millions de dollars américains, ou 2 %, témoignant essentiellement de la baisse des produits découlant de l'exonération des prêts accordés dans le cadre du PPP, de l'incidence du nombre de jours moins élevé au deuxième trimestre et de la hausse des produits liés aux remboursements anticipés au trimestre précédent, le tout en partie contrebalancé par une hausse des marges sur les dépôts découlant de la hausse des taux d'intérêt. La marge d'intérêts nette de 2,21 % a été stable par rapport à celle du trimestre précédent, du fait que la hausse de la marge sur les dépôts, reflétant un contexte haussier des taux d'intérêt, a été contrebalancée par la baisse de l'exonération des prêts accordés dans le cadre du PPP, la baisse des marges sur les prêts et la hausse des produits liés aux remboursements anticipés au trimestre précédent. Les produits autres que d'intérêts comme présentés ont augmenté de 152 millions de

dollars américains, ou 29 %, reflétant essentiellement un recouvrement d'assurance lié à un litige, en partie contrebalancé par une baisse des produits tirés des comptes à honoraires découlant des modifications à notre politique en matière de découvert bancaire et par une baisse des profits à la vente de prêts hypothécaires. Les produits autres que d'intérêts rajustés ont diminué de 25 millions de dollars américains, ou 5 %, pour s'établir à 505 millions de dollars américains, reflétant essentiellement une baisse des produits tirés des comptes à honoraires découlant des modifications à notre politique en matière de découvert bancaire et une baisse des profits à la vente de prêts hypothécaires.

Le volume moyen des prêts a augmenté de 1 milliard de dollars américains, par rapport à celui du trimestre précédent. Les prêts aux particuliers ont augmenté de 1 %, reflétant essentiellement la croissance des prêts hypothécaires résidentiels et des prêts-autos. Les prêts aux entreprises ont été stables, ou en hausse de 1 %, compte non tenu des prêts accordés dans le cadre du PPP, témoignant surtout de la croissance continue des montages et des prélèvements plus élevés à l'égard des prêts commerciaux. Le volume moyen des dépôts a progressé de 1 milliard de dollars américains, par rapport à celui du trimestre précédent, reflétant une hausse de 4 % des dépôts de particuliers, en grande partie contrebalancée par une diminution de 2 % des dépôts d'entreprises et une diminution de 1 % des dépôts des comptes de passage.

Les actifs administrés s'élevaient à 32 milliards de dollars américains au 30 avril 2022, demeurant stables par rapport à ceux du trimestre précédent. Les actifs gérés s'élevaient à 37 milliards de dollars américains au 30 avril 2022, en baisse de 3 milliards de dollars américains, ou 8 %, reflétant la dépréciation des marchés et les sorties nettes d'actifs.

La provision pour pertes sur créances a diminué de 32 millions de dollars américains par rapport à celle du trimestre précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés a diminué de 24 millions de dollars américains, ou 24 %, principalement dans les portefeuilles de prêts-autos. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a consisté en une reprise de provision de 90 millions de dollars américains, par rapport à une reprise de provision de 82 millions de dollars américains au trimestre précédent. La reprise de provision relative aux actifs productifs au trimestre considéré reflète l'amélioration des conditions de crédit, en partie contrebalancée par le niveau élevé d'incertitude économique. La reprise de provision du trimestre considéré s'est surtout reflétée 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 quote-part de la Banque de la provision pour pertes sur créances du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, s'est élevée à -0,04 %, en baisse de 8 pdb par rapport à celle du trimestre précédent.

Les charges autres que d'intérêts pour le trimestre se sont établies à 1 289 millions de dollars américains, en hausse de 28 millions de dollars américains, ou 2 %, reflétant surtout une hausse des investissements dans les activités et des charges de personnel.

Le ratio d'efficience comme présenté et le ratio d'efficience rajusté pour le trimestre se sont établis respectivement à 55,5 % et 60,1 %, contre 57,3 % pour le trimestre précédent.

Depuis le début de l'exercice – T2 2022 par rapport au T2 2021

Le résultat net comme présenté du secteur Services de détail aux États-Unis pour les six mois clos le 30 avril 2022 s'est élevé à 2 639 millions de dollars (2 085 millions de dollars américains), en hausse de 323 millions de dollars (262 millions de dollars américains), ou 14 % (14 % en dollars américains), par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent. Sur une base rajustée, le résultat net pour la période s'est élevé à 2 470 millions de dollars (1 952 millions de dollars américains), en hausse de 154 millions de dollars (129 millions de dollars américains), ou 7 % (7 % en dollars américains). Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires comme présenté et rajusté pour la période a été respectivement de 13,4 % et 12,6 %, contre 11,8 % pour la période correspondante de l'exercice précédent.

Le résultat net comme présenté des Services bancaires de détail aux États-Unis et la contribution de la participation de la Banque dans Schwab ont été respectivement de 2 163 millions de dollars (1 708 millions de dollars américains) et 476 millions de dollars (377 millions de dollars américains). Sur une base rajustée, le résultat net généré par les Services bancaires de détail aux États-Unis pour la période s'est élevé à 1 994 millions de dollars (1 575 millions de dollars américains).

La contribution de Schwab s'est élevée à 377 millions de dollars américains, une augmentation de 22 millions de dollars américains, ou 6 %, reflétant principalement la hausse des produits d'intérêts nets.

Le résultat net comme présenté des Services bancaires de détail aux États-Unis s'est établi à 1 708 millions de dollars américains pour la période, en hausse de 240 millions de dollars américains, ou 16 %, par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant la hausse des produits, en partie contrebalancée par une hausse de la provision pour pertes sur créances. Le résultat net rajusté des Services bancaires de détail aux États-Unis s'est établi à 1 575 millions de dollars américains, une augmentation de 107 millions de dollars américains, ou 7 %.

Les produits comme présentés pour la période ont été de 4 524 millions de dollars américains, en hausse de 362 millions de dollars américains, ou 9 %, en regard de ceux de la période correspondante de l'exercice précédent. Sur une base rajustée, les produits ont augmenté de 185 millions de dollars américains, ou 4 %. Les produits d'intérêts nets ont augmenté de 185 millions de dollars américains, ou 6 %, sous l'effet surtout de la hausse des volumes et des marges des dépôts d'entreprises et de particuliers conjuguée à une hausse des revenus tirés du portefeuille de placements, en partie contrebalancées par une baisse des produits découlant de l'exonération des prêts accordés dans le cadre du PPP et une diminution des soldes des dépôts des comptes de passage. La marge d'intérêts nette s'est établie à 2,21 %, en hausse de 1 pdb en raison de la hausse de la marge sur les dépôts, reflétant un contexte haussier des taux d'intérêt, qui a été en grande partie contrebalancée par la composition défavorable du bilan et l'incidence de la baisse des produits découlant de l'exonération des prêts accordés dans le cadre du PPP. Les produits autres que d'intérêts comme présentés ont augmenté de 177 millions de dollars américains, ou 17 %, reflétant essentiellement un recouvrement d'assurance lié à un litige et la croissance des produits tirés des comptes à honoraires en raison de l'augmentation des activités de la clientèle, en partie contrebalancée par la baisse des profits à la vente de prêts hypothécaires. Sur une base rajustée, les produits autres que d'intérêts ont été stables, la croissance des produits tirés des comptes à honoraires ayant été contrebalancée par la baisse des profits à la vente de prêts hypothécaires.

Le volume moyen des prêts a diminué de 9 milliards de dollars américains, ou 5 %, en regard de celui de la période correspondante de l'exercice précédent. Les prêts aux particuliers ont augmenté de 2 %, en raison des prêts hypothécaires résidentiels, des prêts-autos et des cartes de crédit, le tout en partie contrebalancé par les lignes de crédit domiciliaires. Les prêts aux entreprises ont diminué de 11 %, ou augmenté de 4 %, compte non tenu des prêts accordés dans le cadre du PPP, reflétant surtout les remboursements continus sur les prêts commerciaux, en partie contrebalancés par la croissance des montages et des prélèvements plus élevés à l'égard des prêts commerciaux. Le volume moyen des dépôts a progressé de 16 milliards de dollars américains, ou 4 %, reflétant une hausse de 13 % des dépôts de particuliers et une hausse de 9 % des dépôts d'entreprises, en partie contrebalancées par une baisse de 6 % des dépôts des comptes de passage.

La provision pour pertes sur créances s'est établie à 2 millions de dollars américains, par rapport à une reprise de provision de 70 millions de dollars américains à la période correspondante de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés s'est établie à 174 millions de dollars américains, soit une baisse de 64 millions de dollars américains, ou 27 %, attribuable en grande partie à l'amélioration des conditions de crédit. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a consisté en une reprise de provision de 172 millions de dollars américains, par rapport à une reprise de provision de 308 millions de dollars américains à la période correspondante de l'exercice précédent. La reprise de provision relative aux actifs productifs à l'exercice considéré reflète l'amélioration des conditions de crédit, y compris des perspectives plus favorables, en partie contrebalancée par le niveau élevé d'incertitude. 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 quote-part de la Banque de la provision pour pertes sur créances du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, s'est établie à zéro pour cent, en hausse de 11 pdb.

Les charges autres que d'intérêts pour la période se sont établies à 2 550 millions de dollars américains, en baisse de 30 millions de dollars américains, ou 1 %, en regard de celles de la période correspondante de l'exercice précédent, témoignant des coûts d'optimisation des succursales à l'exercice précédent de 125 millions de dollars américains, des gains de productivité réalisés à l'exercice considéré et d'une baisse des charges liées à la COVID-19, le tout en partie contrebalancé par la hausse des charges de personnel et des investissements dans les activités.

Le ratio d'efficacité comme présenté et le ratio d'efficacité rajusté pour le trimestre ont été respectivement de 56,4 % et 58,7 %, contre 62,0 % 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			Six mois clos les	
	30 avril 2022	31 janvier 2022	30 avril 2021	30 avril 2022	30 avril 2021
Produits d'intérêts nets (équivalence fiscale)	759 \$	709 \$	648 \$	1 468 \$	1 309 \$
Produits autres que d'intérêts	491	637	509	1 128	1 158
Total des produits	1 250	1 346	1 157	2 596	2 467
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs dépréciés	(1)	(4)	12	(5)	22
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs productifs	(8)	(1)	(75)	(9)	(65)
Total de la provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	(9)	(5)	(63)	(14)	(43)
Charges autres que d'intérêts	776	764	705	1 540	1 416
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat (équivalence fiscale)	124	153	132	277	274
Résultat net	359 \$	434 \$	383 \$	793 \$	820 \$

Principaux volumes et ratios

Produits liés aux activités de négociation (équivalence fiscale) ¹	680 \$	726 \$	558 \$	1 406 \$	1 302 \$
Moyenne brute du portefeuille de prêts (en milliards de dollars canadiens) ²	63,7	59,2	60,3	61,4	59,5
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ³	13,1 %	16,2 %	20,0 %	14,6 %	20,7 %
Ratio d'efficacité	62,1	56,8	60,9	59,3	57,4
Nombre moyen d'équivalents temps plein	4 950	4 932	4 757	4 941	4 717

¹ Comprend des produits d'intérêts nets en équivalence fiscale de 581 millions de dollars (janvier 2022 : 525 millions de dollars; avril 2021 : 508 millions de dollars et janvier 2021 : 504 millions de dollars) et des produits (pertes) de négociation de 99 millions de dollars (janvier 2022 : 201 millions de dollars; avril 2021 : 50 millions de dollars et janvier 2021 : 240 millions de dollars). Les produits liés aux activités de négociation (équivalence fiscale) sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour plus de renseignements sur cette mesure, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières » de la section « Notre rendement » du présent document et à la section « Glossaire » du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2022, qui est intégré par renvoi.

² 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.

³ Le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires utilisé aux fins de la répartition du capital au secteur d'exploitation a été augmenté à 10,5 % à compter du premier trimestre de 2022, comparativement à 9 % à l'exercice précédent.

Par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent – T2 2022 par rapport au T2 2021

Le résultat net du secteur Services bancaires de gros pour le trimestre s'est établi à 359 millions de dollars, une baisse de 24 millions de dollars, ou 6 %, par rapport à celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent, reflétant une augmentation des charges autres que d'intérêts et une baisse de la reprise de provision pour pertes sur créances, en partie contrebalancées par l'augmentation des produits.

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 pour le compte de clients, de financement commercial, de gestion des liquidités, de courtage de premier rang et d'exécution. Les produits du trimestre se sont établis à 1 250 millions de dollars, une hausse de 93 millions de dollars, ou 8 %, en regard de ceux du deuxième trimestre de l'exercice précédent, reflétant principalement une augmentation des produits liés aux activités de négociation, en partie contrebalancée par une baisse des honoraires de prise ferme.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre a consisté en une reprise de provision de 9 millions de dollars, par rapport à une reprise de 63 millions de dollars au deuxième trimestre de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés a consisté en une reprise de provision de 1 million de dollars. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a consisté en une reprise de provision de 8 millions de dollars, par rapport à une reprise de provision de 75 millions de dollars au trimestre correspondant de l'exercice précédent.

Les charges autres que d'intérêts se sont établies à 776 millions de dollars, en hausse de 71 millions de dollars, ou 10 %, par rapport à celles du deuxième trimestre de l'exercice précédent, reflétant essentiellement les investissements continus dans les activités du secteur Services bancaires de gros libellées en dollars américains, y compris l'embauche de professionnels dans le domaine bancaire, de la vente, de la négociation et des technologies, et l'acquisition de TD Securities Automated Trading (auparavant Headlands Tech Global Markets, LLC).

Par rapport au trimestre précédent – T2 2022 par rapport au T1 2022

Le résultat net du secteur Services bancaires de gros pour le trimestre s'est établi à 359 millions de dollars, une baisse de 75 millions de dollars, ou 17 %, par rapport à celui du trimestre précédent, reflétant une baisse des produits et une hausse des charges autres que d'intérêts.

Les produits du trimestre ont diminué de 96 millions de dollars, ou 7 %, reflétant principalement une diminution des produits liés aux activités de négociation ainsi que des frais liés au crédit et des honoraires de prise ferme.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre a consisté en une reprise de provision de 9 millions de dollars, par rapport à une reprise de 5 millions de dollars au trimestre précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés a consisté en une reprise de provision de 1 million de dollars. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a consisté en une reprise de 8 millions de dollars.

Les charges autres que d'intérêts pour le trimestre ont augmenté de 12 millions de dollars, ou 2 %, en raison surtout des volumes connexes et autres frais, en partie contrebalancés par la baisse de la rémunération variable.

Depuis le début de l'exercice – T2 2022 par rapport au T2 2021

Le résultat net du secteur Services bancaires de gros pour les six mois clos le 30 avril 2022 s'est établi à 793 millions de dollars, une baisse de 27 millions de dollars, ou 3 %, par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant une hausse des charges autres que d'intérêts et une baisse de la reprise de provision pour pertes sur créances, en partie contrebalancées par une augmentation des produits.

Les produits se sont établis à 2 596 millions de dollars, une hausse de 129 millions de dollars, ou 5 %, en regard de ceux de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant une augmentation des produits liés aux activités de négociation, des produits tirés des services de courtage de premier rang et des produits tirés des transactions bancaires, le tout en partie contrebalancé par une baisse des honoraires de prise ferme.

La provision pour pertes sur créances a consisté en une reprise de 14 millions de dollars, par rapport à une reprise de provision de 43 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés a consisté en une reprise de provision de 5 millions de dollars, soit une provision inférieure de 27 millions de dollars. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a consisté en une reprise de 9 millions de dollars, par rapport à une reprise de provision de 65 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent.

Les charges autres que d'intérêts se sont établies à 1 540 millions de dollars, en hausse de 124 millions de dollars, ou 9 %, par rapport à celles de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant essentiellement les investissements continus dans les activités du secteur Services bancaires de gros libellées en dollars américains, y compris l'embauche de professionnels dans le domaine bancaire, de la vente, de la négociation et des technologies, et l'acquisition de TD Securities Automated Trading.

TABLEAU 10 : SIÈGE SOCIAL

(en millions de dollars canadiens)

	Trois mois clos les			Six mois clos les	
	30 avril 2022	31 janvier 2022	30 avril 2021	30 avril 2022	30 avril 2021
Résultat net – comme présenté	(151) \$	(227) \$	(186) \$	(378) \$	(383) \$
Rajustements pour les éléments à noter					
Amortissement des immobilisations incorporelles avant impôt sur le résultat	60	67	69	127	143
Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab	20	50	19	70	57
Moins : incidence de l'impôt sur le résultat	8	17	8	25	17
Résultat net – rajusté¹	(79) \$	(127) \$	(106) \$	(206) \$	(200) \$
Ventilation des éléments inclus dans le résultat net – rajusté					
Charges nettes du Siège social ²	(161) \$	(168) \$	(186) \$	(329) \$	(368) \$
Autres	82	41	80	123	168
Résultat net – rajusté¹	(79) \$	(127) \$	(106) \$	(206) \$	(200) \$

Principaux volumes

Nombre moyen d'équivalents temps plein **19 180** 18 017 17 736 **18 588** 17 728

¹ Pour plus de renseignements sur l'utilisation par la Banque des mesures financières non conformes aux PCGR, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières » dans la section « Notre rendement » du présent document.

² Pour des renseignements additionnels sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2022, qui est intégré par renvoi.

Par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent – T2 2022 par rapport au T2 2021

La perte nette comme présentée du secteur Siège social pour le trimestre s'est établie à 151 millions de dollars, en comparaison d'une perte nette comme présentée de 186 millions de dollars pour le deuxième trimestre de l'exercice précédent. La diminution par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent reflète la baisse des charges nettes du Siège social et la diminution de l'amortissement des immobilisations incorporelles. Les charges nettes du Siège social ont diminué de 25 millions de dollars en regard de celles du trimestre correspondant de l'exercice précédent. La perte nette rajustée pour le trimestre s'est élevée à 79 millions de dollars, comparativement à une perte nette rajustée de 106 millions de dollars pour le deuxième trimestre de l'exercice précédent.

Par rapport au trimestre précédent – T2 2022 par rapport au T1 2022

La perte nette comme présentée du secteur Siège social pour le trimestre s'est établie à 151 millions de dollars, en comparaison d'une perte nette comme présentée de 227 millions de dollars pour le trimestre précédent. La diminution par rapport au trimestre précédent reflète une hausse de l'apport des autres éléments, une diminution des charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab, et une baisse des charges nettes du Siège social. La hausse des autres éléments s'explique essentiellement par une hausse des produits tirés des activités de gestion de la trésorerie et du bilan au trimestre considéré. Les charges nettes du Siège social ont diminué de 7 millions de dollars par rapport à celles du trimestre précédent. La perte nette rajustée pour le trimestre s'est élevée à 79 millions de dollars, comparativement à une perte nette rajustée de 127 millions de dollars pour le trimestre précédent.

Depuis le début de l'exercice – T2 2022 par rapport au T2 2021

La perte nette comme présentée du secteur Siège social pour les six mois clos le 30 avril 2022 s'est établie à 378 millions de dollars, en comparaison d'une perte nette comme présentée de 383 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent. La diminution de 5 millions de dollars reflète surtout la diminution des charges nettes du Siège social et la diminution de l'amortissement des immobilisations incorporelles, en partie contrebalancées par la baisse de l'apport d'autres éléments et l'accroissement des charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab. Les éléments inclus au poste Autres ont diminué de 45 millions de dollars, principalement en raison de la baisse des produits tirés des activités de gestion de la trésorerie et du bilan. Les charges nettes du Siège social ont diminué de 39 millions de dollars en regard de celles de la période correspondante de l'exercice précédent. La perte nette rajustée pour les six mois clos le 30 avril 2022 s'est établie à 206 millions de dollars, en comparaison d'une perte nette rajustée de 200 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 : Compagne Trust TSX C. P. 700, succursale B Montréal (Québec) H3B 3K3 1-800-387-0825 (Canada et États-Unis seulement) ou 416-682-3860 Télec. : 1-888-249-6189 shareholderinquiries@tmx.com ou www.tsxtrust.com
détenez 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 Trust Company, N.A. P.O. Box 505000 Louisville, KY 40233, ou Computershare Trust Company, N.A. 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
détenez 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.

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Le 7 janvier 2022, la Banque a annoncé que la Bourse de Toronto et le BSIF avaient approuvé l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités de la Banque visant à racheter, pour annulation, jusqu'à 50 millions de ses actions ordinaires. Aux termes de l'avis d'intention déposé auprès de la Bourse de Toronto, l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités se termine le 10 janvier 2023, à une date antérieure que la TD peut déterminer ou à une date antérieure à laquelle la TD peut avoir terminé ses rachats. Il est possible d'obtenir sans frais un exemplaire de l'avis d'intention en communiquant avec le Service des relations publiques de la TD par téléphone au 416-944-6367 ou au 1-866-756-8936, ou par courriel à l'adresse tdshinfo@td.com.

Accès aux documents sur les résultats trimestriels

Les investisseurs, médias et autres personnes intéressées aux résultats du deuxième trimestre peuvent accéder au présent communiqué de presse, aux diapos sur les résultats, à l'information financière supplémentaire ainsi qu'au rapport aux actionnaires en consultant la section Relation avec les investisseurs sur le site Web de la TD à l'adresse : www.td.com/francais/investisseurs.

Conférence téléphonique sur les résultats trimestriels

Le Groupe Banque TD tiendra une conférence téléphonique sur les résultats le jeudi 26 mai 2022. 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 deuxième 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 26 mai 2022, avant le début de celle-ci. 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 26 mai 2022, jusqu'à 23 h 59 HE, le 10 juin 2022, en composant le 905-694-9451 ou le 1-800-408-3053 (sans frais). Le code d'accès est le 7300743#.

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 cinquième banque en importance en Amérique du Nord en fonction de son actif 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^{MD}, America's Most Convenient Bank^{MD}, Financement auto TD aux États-Unis, Gestion de patrimoine TD aux États-Unis et une participation dans The Charles Schwab Corporation; 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 15 millions de clients actifs du service en ligne et du service mobile. Au 30 avril 2022, les actifs de la TD totalisaient 1,8 billion de dollars canadiens. 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 :

Brooke Hales, vice-présidente, Relations avec les investisseurs, 416-307-8647, Brooke.hales@td.com

Natasha Ferrari, directrice, Affaires publiques, 416-400-9098, Natasha.ferrari@td.com