

Résultats financiers (sur 12 mois)

- **Résultat net** de 6,7 G\$, en hausse de 76 %, attribuable à un gain net lié à l'atténuation de la volatilité des taux d'intérêt pour les fonds propres à la conclusion de l'acquisition de First Horizon¹ et à un gain réalisé à la vente d'actions de Schwab² (4,1 G\$, en hausse de 5 %, après rajustement³)
- **RPA** de 3,62 \$, en hausse de 77 % (2,18 \$, en hausse de 4 %, après rajustement³)
- **Résultat des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada** : 1,7 G\$, en hausse de 11 %
- **Résultat des Services de détail aux É.-U. (Schwab incl.)** : 1 163 M\$ US, en hausse de 7 % (1 200 M\$ US, en hausse de 10 %, après rajustement³) (en hausse de 12 % en \$ CA, et de 16 % après rajustement³)
 - Services bancaires de détail aux É.-U. : 926 M\$ US, en hausse de 3 % (963 M\$ US, en hausse de 7 %, après rajustement³) (en hausse de 9 % en \$ CA, et de 13 % après rajustement³)
- **Résultat de Gestion de patrimoine et TD Assurance** : 516 M\$, en baisse de 15 %
- **Résultat des Services bancaires de gros** : 261 M\$, en baisse de 38 % (275 M\$, en baisse de 35 %, après rajustement³)
- **Siège social** : résultat net de 2 661 M\$ (10 M\$ après rajustement³)

Produits, charges, crédit et capitaux propres

- **Produits** : Les produits comme présentés comprennent le gain net lié à l'atténuation de la volatilité des taux d'intérêt pour les fonds propres à la conclusion de l'acquisition de First Horizon¹ et le gain réalisé à la vente d'actions de Schwab². Les produits comme présentés et rajustés³ ont augmenté de 42 % et de 12 %, respectivement, grâce à la croissance des marges et du volume dans le secteur des services bancaires personnels et commerciaux, et à l'effet du change.
- **Charges** : En hausse de 10 %, du fait de l'augmentation des charges de personnel, de l'effet du change et de l'accroissement des dépenses en vue de soutenir la croissance des activités. Charges rajustées³ en hausse de 9 %
 - Charges rajustées³ en hausse de 9,8 %, abstraction faite de l'incidence de la comptabilisation du PCS et du change⁴
- **PPC** : Provision de 617 M\$
- **Ratio des fonds propres de cat. 1 sous forme d'actions ordinaires de 16,2 %** : En hausse de 126 pdb sur 3 mois, principalement en raison de la vente d'actions de Schwab (+49 pdb), d'une excellente production de fonds propres à l'interne (+44 pdb), d'une atténuation de la volatilité des taux d'intérêt pour les fonds propres à la conclusion de l'acquisition de First Horizon (+35 pdb), de l'émission d'actions ordinaires dans le cadre d'un PRD (+13 pdb) et de la couverture de change liée à la conclusion de l'acquisition de First Horizon (+12 pdb), partiellement neutralisées par des actifs pondérés en fonction des risques (hors change) plus élevés (-19 pdb) et d'autres éléments (-8 pdb)
- **Actifs pondérés en fonction des risques en hausse de 4,3 % sur 3 mois**, attribuable à des risques de crédit plus élevés pour ce type d'actifs

Points d'intérêt

- **Augmentation du dividende** – Annonce d'une hausse du dividende de 0,07 \$ par action ordinaire, en hausse de 8 % (Rapport de gestion, p. 72)
- **Établissement d'un segment Gestion de patrimoine et TD Assurance** (Rapport de gestion, p. 32 et EFN, note 29)
- **Mise à jour sur l'acquisition de First Horizon** – Résumé des progrès accomplis et prochaines étapes liées à l'acquisition de First Horizon (PRT, diapo 7)
- **Atténuation de la volatilité des taux d'intérêt pour les fonds propres à la conclusion de l'acquisition de First Horizon** (Rapport de gestion, p. 20 et EFN, note 13)
- **Vente d'actions ordinaires de Schwab** – Afin de fournir le capital requis pour l'acquisition de Cowen, la TD a vendu 28,4 millions d'actions sans droit de vote (Rapport de gestion, p. 20 et EFN, note 12)
- **Mise à jour des informations de CGBI à fournir** – Les informations à fournir présentent les prêts hypothécaires résidentiels, répartis selon leur amortissement restant, qui n'est pas limité par la période d'amortissement contractuelle (Rapport de gestion, p. 60, tableau 29)
- **Mesures fiscales proposées dans le budget fédéral canadien** – Le 22 novembre 2022, le projet de loi visant à mettre en œuvre le DRC et l'augmentation permanente du taux d'imposition à franchi l'étape de la deuxième lecture à la Chambre des communes. Le projet de loi propose que le DRC s'applique sous la forme d'un taux d'imposition de 15 % sur le revenu imposable moyen pour les années d'imposition de 2020 et 2021 supérieur à 1 milliard de dollars, payable en versements égaux sur une période de cinq ans. Si le projet de loi est adopté tel qu'il est proposé, la loi devrait entraîner un DRC d'environ 800 millions de dollars au cours de la période en question. L'augmentation permanente du taux d'imposition proposée est de 1,5 % sur le revenu imposable supérieur à 100 millions de dollars. Elle serait calculée au prorata pour la première année d'imposition se terminant après le 7 avril 2022 et entraînera des rajustements de réévaluation des actifs et passifs d'impôt différé (Rapport de gestion, p. 30).

Résultats financiers (en M\$ CA)

		T4/2022	Sur 3 mois	Sur 12 mois
RPA⁵	Comme présenté	3,62 \$	107 %	77 %
	Rajusté ³	2,18 \$	4 %	4 %
Résultat net	Comme présenté	6 671	108 %	76 %
	Rajusté ³	4 065	7 %	5 %
Produits	Comme présenté	15 563	42 %	42 %
	Rajusté ³	12 247	6 %	12 %
Ratio PPC⁶		0,29 %	+12 pdb	+36 pdb
	PPC – Total	617	+266	+740
	PPC – Prêts douteux	454	+114	+234
	PPC – Prêts productifs	163	+152	+506
Réclamations d'assurance		723	-13 %	11 %
Charges	Comme présenté	6 545	7 %	10 %
	Rajusté ³	6 430	7 %	9 %
Ratio de fonds propres de catégorie 1⁷		16,2 %	+126 pdb	+99 pdb
Marge d'intérêt nette^{5,8}	Comme présenté	1,81 %	+7 pdb	+23 pdb
	Rajusté ³	1,80 %	+7 pdb	+22 pdb

Prêts⁹ (soldes moyens)

	T4/2022	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Services bancaires personnels et commerciaux au Canada (en \$ CA)	520	2 %	9 %
Services bancaires personnels	413	2 %	8 %
Services bancaires commerciaux	107	3 %	15 %
Services de détail aux É.-U. (en \$ US)	170	2 %	4 %
Services bancaires personnels	83	4 %	10 %
Services bancaires commerciaux	87	1 %	0 %
Gestion de patrimoine et TD Assurance (en \$ CA)	7	-4 %	-1 %
Services bancaires de gros (prêts bruts) (en \$ CA)	85	18 %	46 %
Total (en \$ CA)	839	4 %	12 %

Dépôts⁹ (soldes moyens)

	T4/2022	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Services bancaires personnels et commerciaux au Canada (en \$ CA)	438	0 %	4 %
Services bancaires personnels	275	2 %	8 %
Services bancaires commerciaux	164	-2 %	-2 %
Services de détail aux É.-U. (en \$ US)	378	-3 %	0 %
Services bancaires personnels	132	-1 %	5 %
Services bancaires commerciaux	112	1 %	0 %
Dépôts dans les comptes de passage	134	-7 %	-5 %
Gestion de patrimoine et TD Assurance (en \$ CA)	39	-6 %	-1 %
Total (en \$ CA)	981	0 %	5 %

Sauf indication contraire, les données indiquent le changement sur 12 mois. CPR : Communiqué de presse sur les résultats du T4 2022; Rapport de gestion : Rapport de gestion de 2022; IFS : Information financière supplémentaire du T4 2022; IRS : Information réglementaire supplémentaire du T4 2022; EFN : États financiers consolidés et notes de 2022; PRT : Présentation sur les résultats trimestriels pour le T4 2022.

1. L'atténuation de la volatilité des taux d'intérêt pour les fonds propres à la conclusion de l'acquisition de First Horizon comprend les éléments suivants, comptabilisés dans le secteur Siège social : i) les gains (pertes) liés à l'évaluation à la valeur du marché sur les swaps de taux d'intérêt et comptabilisés dans les produits autres que d'intérêts, ii) l'amortissement de l'ajustement au montant de base, lié aux relations de comptabilité de couverture de la juste valeur qui n'ont plus de désignation, et comptabilisés dans les produits d'intérêts nets, et iii) les produits d'intérêts (charges) comptabilisés dans les swaps de taux d'intérêt, reclassés de la catégorie Produits autres que d'intérêts à la catégorie Produits d'intérêts nets, sans aucune incidence sur le total du résultat net rajusté. Pour en savoir plus, consultez la rubrique « Événements importants et acquisitions en cours » du rapport de gestion 2022.
2. Le gain réalisé à la vente de 28,4 millions d'actions ordinaires sans droit de vote de Schwab est comptabilisé dans le secteur Siège social. Se reporter à la note 12 des états financiers consolidés pour en savoir plus.
3. La Banque dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) et désigne les résultats dressés selon les IFRS. Les principes comptables généralement reconnus (PCGR) actuels, « comme présentés ». La Banque a également recours à des ratios et à des mesures financières non conformes aux PCGR; les résultats sont alors appelés « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés) pour évaluer chacun de ses secteurs d'activité et mesurer son rendement global. Les mesures financières et les ratios non conformes aux PCGR utilisés dans le présent document ne sont pas définis par les IFRS et pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Aperçu des résultats financiers » du rapport de gestion 2022 de la Banque (accessible au www.td.com/francais/investisseurs et au www.sedar.com), lequel est intégré par renvoi, pour obtenir de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter et un rapprochement entre les résultats rajustés et les résultats comme présentés.
4. Incidence des opérations de change uniquement liées aux Services bancaires de détail aux États-Unis. Les charges rajustées, exclusion faite de la quote-part des bénéfices nets revenant aux partenaires du PCS aux États-Unis et les charges rajustées, exclusion faite de la quote-part des bénéfices nets revenant aux partenaires et des opérations de change, sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus sur la comptabilisation du programme des partenaires, voir les dispositions 27 à 29 de la PRT.
5. Pour obtenir des renseignements supplémentaires sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion 2022, lequel est intégré par renvoi.
6. Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base trimestrielle annualisée / moyenne du montant net des prêts et des acceptations.
7. Cette mesure a été calculée conformément aux lignes directrices sur les normes de fonds propres du Bureau du surintendant des institutions financières Canada (BSIF).
8. La marge d'intérêt nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets par les actifs porteurs d'intérêts moyens. Les actifs porteurs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul de la marge d'intérêt nette sont une mesure financière non conforme aux PCGR. La marge d'intérêt nette et les actifs porteurs d'intérêts moyens ne sont pas définis par les IFRS et ils pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs.
9. Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total indiqué.

Segments**Services bancaires personnels et commerciaux au Canada (en M\$ CA)**

	T4/2022	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	4 454	5 %	16 %
Marge d'intérêt nette	2,70 %	+11 pdb	+22 pdb
PPC	229	+59	+176
PPC pour prêts douteux	184	+42	+44
PPC pour prêts productifs	45	+17	+132
Ratio PPC	0,17 %	+4 pdb	+13 pdb
Charges	1 921	6 %	12 %
Résultat net	1 694	1 %	11 %

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

	T4/2022	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	Comme présenté /Rajusté ¹⁰ 2 699/2 699	12 %/12 %	22 %/22 %
Marge d'intérêt nette^{10,12}	3,13 %	+51 pdb	+92 pdb
Marge d'intérêt nette excl. PPP^{10,12}	3,12 %	+52 pdb	+107 pdb
PPC	169	+86	+231
PPC pour prêts douteux	125	+20	+72
PPC pour prêts productifs	44	+66	+159
Ratio PPC (net¹³)	0,40 %	+20 pdb	+55 pdb
Charges	Comme présenté /Rajusté ¹⁰ 1 482/1 432	11 %/9 %	15 %/11 %
Résultat net, Services bancaires de détail aux É.-U.	Comme présenté /Rajusté ¹⁰ 926/963	3 %/5 %	3 %/7 %
Participation dans Schwab	237	5 %	22 %
Résultat net – Total	Comme présenté /Rajusté ¹⁰ 1 163/1 200	4 %/5 %	7 %/10 %

Gestion de patrimoine et TD Assurance (en M\$ CA)

	T4/2022	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	2 631	-5 %	-1 %
Actifs administrés¹¹/Actifs gérés¹¹ (en G\$ CA)	517/397	-2 %/-3 %	-7 %/-7 %
Réclamations d'assurance	723	-13 %	11 %
Charges	1 208	5 %	1 %
Résultat net	516	-10 %	-15 %

Services bancaires de gros (en M\$ CA)

	T4/2022	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	1 159	8 %	1 %
Produits liés aux activités de négociation (équivalence fiscale) ^{10,14}	560	2 %	10 %
PPC	26	+1	+103
PPC pour prêts douteux	24	+24	+38
PPC pour prêts productifs	2	-23	+65
Charges	Comme présenté /Rajusté ¹⁰ 802/784	16 %/13 %	22 %/19 %
Résultat net	Comme présenté /Rajusté ¹⁰ 261/275	-4 %/1 %	-38 %/-35 %

Siège social (en M\$ CA)

	T4/2022	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Charges nettes du Siège social¹¹	-187	-5 %	-7 %
Autre	177	743 %	29 %
Résultat net (perte)	Comme présenté /Rajusté ¹⁰ 2 661/-10	Négl./94 %	Négl./85 %

Commentaires (sur 12 mois)**CPR, tableau 9 (p. 11) et IFS (p. 8)**

- Résultat net en hausse de 11 %
- Produits en hausse de 16 %, du fait de l'élargissement des marges, et de la croissance des volumes et de l'activité des clients
- Marge d'intérêt nette de 2,70 %, en hausse de 11 pdb sur 3 mois; augmentation des marges sur les dépôts en raison du contexte de hausse des taux d'intérêt, partiellement contrebalancée par une diminution des marges sur les prêts
- PPC de 229 M\$
- Charges en hausse de 12 %, principalement du fait d'une hausse des dépenses nécessaires à la croissance des activités, notamment les coûts liés à la technologie et les charges liées aux employés
- Levier d'exploitation^{10,15} de +388 pdb

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

- Résultat net comme présenté des Services bancaires de détail aux États-Unis en hausse de 7 % (en hausse de 10 % après rajustement¹⁰)
- Produits en hausse de 22 %, en raison de l'augmentation des marges sur les dépôts, du volume des dépôts des personnels et des entreprises et du volume de prêts, et de la croissance du revenu de placements, partiellement compensées par la baisse des frais de découvert et l'évaluation plus élevée de certains placements au cours de l'exercice précédent
- Marge d'intérêt nette en hausse de 51 pdb sur 3 mois, puisque l'augmentation des marges sur les dépôts en raison du contexte de hausse des taux d'intérêt et la composition favorable du bilan ont été partiellement compensées par une diminution des marges sur les prêts. Marge d'intérêt nette, exclusion faite du PPP, en hausse de 52 pdb sur 3 mois (PRT, diapo 33)
- PPC de 169 M\$ US
- Charges comme présentées en hausse de 15 %, attribuables à une augmentation des charges liées aux employés, aux charges liées à l'acquisition et à l'intégration de First Horizon, et à l'augmentation des investissements dans les activités; charges rajustées¹⁰ en hausse de 11 %
- Levier d'exploitation^{10,15} de +1 084 pdb

CPR, tableau 11 (p. 15) et IFS (p. 11)

- Résultat net en baisse de 15 %
- Produits en baisse de 1 %, du fait de la diminution des produits tirés des transactions et des comptes à honoraires pour Gestion de patrimoine et d'une diminution de la juste valeur des investissements soutenant les passifs des sinistres, partiellement neutralisées par la hausse des primes d'assurance
- Réclamations d'assurance en hausse de 11 %
- Charges en hausse de 1 %, du fait d'une hausse des dépenses nécessaires à la croissance des activités, notamment les charges liées aux employés et les coûts liés à la technologie, principalement neutralisés par une diminution des provisions pour litiges et de la rémunération variable

CPR, tableau 12 (p. 16) et IFS (p. 12)

- Résultat net comme présenté en baisse de 38 %; (en baisse de 35 % après rajustement¹⁰)
- Produits en hausse de 1 %, du fait de l'augmentation des produits de transactions bancaires mondiales, des produits tirés des activités de négociation et des produits liés aux prêts, partiellement compensée par la baisse des produits liés aux commissions de prise ferme et des engagements de souscription de prêts
- PPC de 26 M\$
- Charges en hausse de 22 %, en raison de l'investissement continu dans la stratégie liée aux activités en dollars américains des Services bancaires de gros, notamment avec l'embauche de professionnels en services bancaires, en ventes et négociation, et en technologie, l'échéancier des charges liées aux employés, les charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction, et l'incidence des opérations de change

CPR, tableau 13 (p. 17) et IFS (p. 13)

- Résultat net comme présenté de 2 661 M\$, par rapport à une perte nette comme présentée de 150 M\$ au quatrième trimestre de l'exercice précédent. L'augmentation est principalement attribuable aux gains liés à l'atténuation de la volatilité des taux d'intérêt pour les fonds propres à la conclusion de l'acquisition de First Horizon et à la vente d'actions de Schwab¹⁶, à une baisse des charges nettes du Siège social et à une hausse de l'apport des autres éléments.

Sauf indication contraire, les données indiquent le changement sur 12 mois. CPR : Communiqué de presse sur les résultats du T4 2022; Rapport de gestion : Rapport de gestion de 2022; IFS : Information financière supplémentaire du T4 2022; IRS : Information réglementaire supplémentaire du T4 2022; EFN : États financiers consolidés et notes de 2022; PRT : Présentation sur les résultats trimestriels pour le T4 2022.

10. Se reporter à la note 3 au bas de la page 1.

11. Se reporter à la note 5 au bas de la page 1.

12. Les produits d'intérêts nets du secteur Services de détail aux États-Unis et les actifs porteurs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul de cette mesure sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus sur ces mesures, consulter le tableau 18 du rapport de gestion 2022, qui est intégré par renvoi.

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

14. Comprend des produits d'intérêts nets (en équivalence fiscale) de 407 M\$ ainsi que des produits liés aux activités de négociation (perte) de 153 M\$. Les produits liés aux activités de négociation (en équivalence fiscale) sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour en savoir plus sur cette mesure, consulter le glossaire du rapport de gestion de 2022.

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

16. Se reporter aux notes 1 et 2 au bas de la page 1.