

# Groupe Banque TD

## Fiche de l'investisseur



T4 2022



### Modèle d'affaires éprouvé

Assurer une croissance constante des résultats, soutenue par une solide culture de gestion des risques



### Axés sur des objectifs

Centrer tout ce que nous faisons sur notre vision, notre but et nos engagements communs



### Tournés vers l'avenir

Façonner l'avenir des services bancaires à l'ère du numérique

### Stratégie de la TD

En tant que l'une des dix principales banques en Amérique du Nord, la TD souhaite se distinguer de ses pairs en proposant une marque différente, ancrée dans notre modèle d'affaires éprouvé et animée par notre désir de donner à nos clients, à nos collectivités et à nos collègues la confiance nécessaire pour prospérer dans un monde en constante évolution.

**Notre vision :** Être une meilleure banque

**Notre but :** Enrichir la vie de nos clients, de nos collectivités et de nos collègues

### Nos engagements communs



**Penser comme un client :** Offrir une expérience légendaire et des conseils judicieux

**Agir en propriétaire responsable :** Diriger avec intégrité pour stimuler les résultats d'affaires et contribuer aux collectivités

**Exécuter avec rapidité et efficacité :** Prendre seulement les risques que nous comprenons et que nous pouvons gérer

**Innovier pour atteindre nos buts :** Simplifier notre façon de travailler

**Favoriser le perfectionnement de nos collègues :** Prôner la diversité et nous respecter les uns les autres

### Mesures clés

(au 31 octobre)

	2022	2021
Total des actifs	1 918 G\$	1 729 G\$
Total des dépôts	1 230 G\$	1 125 G\$
Total des prêts	831 G\$	723 G\$
Actifs administrés <sup>2</sup>	563 G\$	594 G\$
Actifs gérés <sup>2</sup>	442 G\$	477 G\$
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires <sup>3</sup>	16,2 %	15,2 %
Employés à temps plein <sup>4</sup>	98 272	89 658
Nombre de succursales de détail	2 220	2 209
Capitalisation boursière	159 G\$	164 G\$

### Notations financières<sup>5</sup>

	Moody's	S&P	Fitch	DBRS
Note (dépôts/contreparties) <sup>6</sup>	Aa1	AA-	AA	AA (élevée)
Note (ancienne dette de premier rang) <sup>7</sup>	Aa2	AA-	AA	AA (élevée)
Note (titres de premier rang de recapitalisation interne) <sup>8</sup>	A1	A	AA-	AA
Perspectives	Stable	Stable	Stable	Stable

### Profil de la société

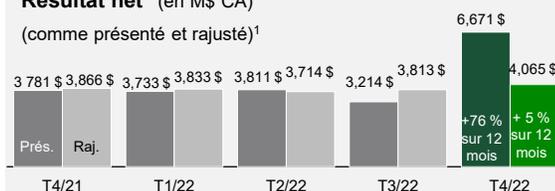
- Siège social à Toronto (Canada)
- Gamme complète de produits et de services financiers
- Plus de 27 millions de clients à l'échelle mondiale
- 15,7 millions de clients actifs des services mobiles et en ligne

### Nos secteurs d'activité

- Services bancaires personnels et commerciaux au Canada
- Services de détail aux États-Unis
- Gestion de patrimoine et TD Assurance
- Services bancaires de gros

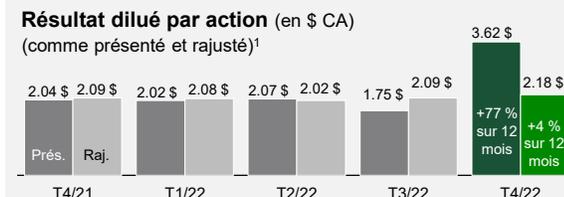
### Résultat net (en M\$ CA)

(comme présenté et rajusté)<sup>1</sup>



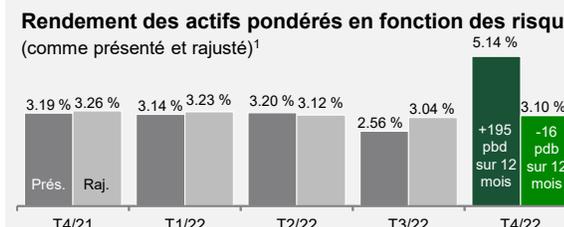
### Résultat dilué par action (en \$ CA)

(comme présenté et rajusté)<sup>1</sup>



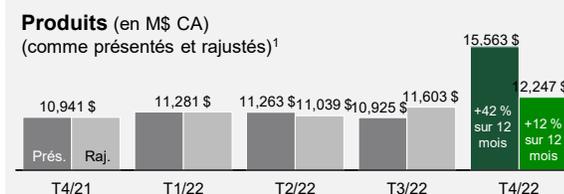
### Rendement des actifs pondérés en fonction des risques<sup>2</sup>

(comme présenté et rajusté)<sup>1</sup>



### Produits (en M\$ CA)

(comme présentés et rajustés)<sup>1</sup>



1. La Banque dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) et désigne les résultats dressés selon les IFRS, les principes comptables généralement reconnus (PCGR) actuels, « comme présentés ». La Banque a également recours à des 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](http://www.td.com/francais/investisseurs)) et au [www.sedar.com](http://www.sedar.com), lequel est intégré par renvoi, pour 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.

2. Pour en savoir plus sur cette mesure, consulter le glossaire du rapport de gestion 2022, lequel est intégré par renvoi.

3. Cette mesure a été calculée conformément aux lignes directrices sur les normes de fonds propres du Bureau du surintendant des institutions financières Canada (BSIF).

4. Effectif moyen en équivalence temps plein pour les trois mois prenant fin le 31 octobre.

5. Notation financière de la dette à long terme de premier rang de La Banque Toronto-Dominion au 31 octobre 2022. Les notes ne constituent pas des recommandations visant l'achat, la vente ou la conservation d'une obligation financière dans la mesure où elles n'expriment aucun commentaire sur le cours du marché ou la pertinence pour un investisseur. Les notes peuvent être modifiées ou retirées à tout moment par les agences de notation.

6. Elles représentent les notes attribuées par Moody's aux dépôts à long terme et au risque de contrepartie, les notes des émetteurs attribuées par S&P, les notes pour les dépôts à long terme attribuées par Fitch et les notes des émetteurs à long terme attribuées par DBRS.

7. Regroupe a) les créances de premier rang émises avant le 23 septembre 2018; et b) les créances de premier rang émises le 23 septembre 2018 ou après cette date qui sont exclues du régime de recapitalisation interne des banques.

8. Sous réserve de la conversion en vertu du régime de recapitalisation interne des banques.

## Résultats des secteurs d'exploitation pour le T4 2022

(sauf indication contraire, les données sont en M\$ CA et les pourcentages indiquent la variation sur 12 mois)

### Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Le **résultat net** pour le trimestre s'est élevé à 1 694 M\$, soit une augmentation de 165 M\$, ou de 11 %. Les produits ont augmenté de 16 %. Les **produits d'intérêts nets** ont augmenté de 18 % sous l'effet de l'augmentation des marges et de la croissance du volume. La **marge d'intérêt nette**<sup>9,16</sup> s'est établie à 2,70 %, en hausse de 11 pds sur 3 mois, en raison d'une augmentation des marges sur les dépôts, découlant d'une hausse des taux d'intérêt, partiellement compensée par une diminution des marges sur les prêts. Les **produits autres que d'intérêts** ont augmenté de 8 %, du fait de la croissance de l'activité des clients, notamment les produits liés aux cartes de crédit et aux opérations de change. Le **volume moyen des prêts** a augmenté de 9 %, du fait de la croissance de 8 % des prêts aux particuliers et de 15 % des prêts aux entreprises. Le **volume moyen des dépôts** a augmenté de 4 %, en raison de la croissance de 8 % des dépôts personnels et de la baisse de 2 % des dépôts d'entreprises. Les **provisions pour pertes sur créances (PPC)** se sont élevées à 229 M\$, une augmentation de 59 M\$ sur 3 mois. La PPC pour prêts douteux pour le trimestre était de 184 M\$, en hausse de 42 M\$ sur 3 mois. La PPC pour prêts productifs était de 45 M\$, en hausse de 17 M\$ par rapport au trimestre précédent. L'augmentation de la PPC pour prêts productifs au cours du trimestre indique une certaine normalisation du crédit, une détérioration des perspectives économiques et une croissance du volume. La PPC totale exprimée sous forme de pourcentage annualisé du volume de crédits s'est établie à 0,17 %, en hausse de 4 pds sur 3 mois. Les **charges** ont augmenté de 12 %, 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.

<b>Résultat net</b>	1 694 \$
<b>Produits</b>	4 454 \$
<b>PPC</b>	229 \$
<b>Charges</b>	1 921 \$

### Services de détail aux États-Unis

Le **résultat net** pour le trimestre s'est élevé à 1 163 M\$ US, soit une augmentation de 71 M\$ US, ou de 7 %. Le **résultat net rajusté**<sup>10</sup> s'est élevé à 1 200 M\$ US, en hausse de 108 M\$ US ou de 10 %. 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 des Services de détail aux États-Unis** de 926 M\$ US a augmenté de 29 M\$ US, ou de 3 %. Le **résultat net rajusté**<sup>10</sup> s'est élevé à 963 M\$ US, en hausse de 66 M\$ US, ou de 7 %. Les produits du trimestre ont augmenté de 22 %. Les **produits d'intérêts nets** ont augmenté de 33 %, en raison d'une hausse des marges sur les dépôts découlant du contexte de hausse des taux, ainsi que des volumes de dépôts personnels et d'entreprises, des volumes de prêts (excluant les prêts accordés dans le cadre du PPP) et de la croissance du revenu de placements, partiellement compensés par une baisse des produits découlant de l'exonération des prêts accordés dans le cadre du PPP et des marges sur les prêts. La **marge d'intérêt nette**<sup>10,11</sup> s'est établie à 3,13 %, soit une augmentation de 51 pds 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. Les **produits autres que d'intérêts** ont diminué de 11 %, du fait de la baisse des frais de découvert et de l'évaluation plus élevée de certains placements au cours de l'exercice précédent. Le **volume moyen des prêts** a augmenté de 4 %. Les prêts personnels ont augmenté de 10 %, alors que les prêts d'entreprises sont restés stables. Le **volume moyen des dépôts** est resté stable, en raison de la croissance de 5 % des dépôts personnels, de la stabilité du volume de dépôts d'entreprises et d'une diminution de 5 % des dépôts dans les comptes de passage. La **PPC** s'est élevée à 169 M\$ US, alors qu'elle était de 83 M\$ US au cours du trimestre précédent. La PPC pour prêts douteux a augmenté de 20 M\$ US sur 3 mois. La PPC pour prêts productifs s'est élevée à 44 M\$ US, alors qu'elle avait connu une reprise de 22 M\$ US au cours du trimestre précédent. La **PPC des Services de détail aux États-Unis exprimée en pourcentage annualisé du volume de crédit** qui comprend uniquement la part de la Banque dans la PPC du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis s'est établie à 0,40 %, en hausse de 20 pds sur 3 mois. Les **charges** ont augmenté de 15 %, en raison d'une augmentation des charges liées aux employés, des charges liées à l'acquisition et à l'intégration de First Horizon, et d'une augmentation des investissements dans les activités. Le **résultat net** comme présenté de la **participation de la Banque dans Schwab** s'est élevé à 237 M\$ US, soit une augmentation de 42 M\$ US ou de 22 %.

<b>Résultat net</b>	1 539 \$
<b>Résultat net rajusté</b>	1 163 \$ US
<b>Produits</b>	3 595 \$
<b>PPC</b>	225 \$
<b>Charges</b>	1 976 \$
<b>Résultat net</b>	2 699 \$ US
<b>Produits</b>	2 699 \$ US
<b>PPC</b>	225 \$
<b>Charges</b>	1 976 \$
<b>Résultat net</b>	1 482 \$ US

### Gestion de patrimoine et TD Assurance

Le **résultat net** pour le trimestre s'est élevé à 516 M\$, soit une baisse de 92 M\$, ou de 15 %. Les **produits** du trimestre ont diminué de 1 %. Les **produits autres que d'intérêts** ont diminué de 4 %, du fait de la diminution des produits tirés des opérations et des comptes à honoraires dans les activités de gestion de patrimoine, et d'une diminution de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances, laquelle a donné lieu à une diminution correspondante des indemnités d'assurance, partiellement neutralisées par la hausse des primes d'assurance. Les **produits d'intérêts nets** ont augmenté de 37 %, en raison de la croissance des volumes et de l'accroissement des marges. Les **actifs administrés** et les **actifs gérés** ont tous les deux chuté de 7 %, ce qui s'explique par la dépréciation des marchés, contrebalancée en partie par la croissance de l'actif net. Les **indemnités d'assurance et charges connexes** se sont établies à 723 M\$, en hausse de 73 M\$, ou de 11 %, en raison d'une augmentation des déplacements automobiles, d'une hausse des coûts et d'une augmentation du nombre d'événements météorologiques violents, compensés en partie par une évolution favorable des réclamations survenues au cours d'années antérieures et de l'incidence d'un taux d'actualisation plus élevé, ce qui a donné lieu à une diminution similaire de la juste valeur des investissements soutenant les passifs des sinistres. Les **charges** ont augmenté de 1 %, du fait d'une hausse des dépenses nécessaires à la croissance des activités, notamment des charges liées aux employés et des coûts liés à la technologie, principalement neutralisés par l'incidence d'une baisse des provisions pour litiges et de la rémunération variable.

<b>Résultat net</b>	516 \$
<b>Produits</b>	2 631 \$
<b>Indemnités d'assurance et charges connexes</b>	723 \$
<b>Charges</b>	1 208 \$

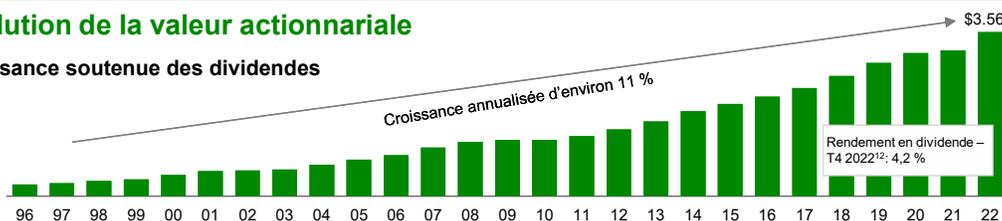
### Services bancaires de gros

Le **résultat net** pour le trimestre s'est établi à 261 M\$, soit une baisse de 159 M\$, ou de 38 %, ce qui reflète des charges autres que d'intérêts plus élevées et une hausse de la PPC. Les **produits** du trimestre se sont élevés à 1 159 M\$, une augmentation de 9 M\$ ou de 1 %, en raison d'une hausse des transactions bancaires mondiales, des produits liés aux activités de négociation et aux prêts, partiellement compensée par la diminution des commissions de prise ferme et de certains engagements de souscription de prêts. La **PPC** s'est élevée à 26 M\$, alors qu'elle était de 25 M\$ au cours du trimestre précédent. La PPC pour prêts douteux s'est élevée à 24 M\$, alors qu'elle était nulle au cours du trimestre précédent. La PPC pour prêts productifs était de 2 M\$, comparativement à 25 M\$ au cours du trimestre précédent. Les **charges** ont augmenté 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, principalement pour l'acquisition de Cowen, et l'incidence des opérations de change.

<b>Résultat net</b>	261 \$
<b>Produits</b>	1 159 \$
<b>PPC</b>	26 \$
<b>Charges</b>	802 \$

## Évolution de la valeur actionnariale

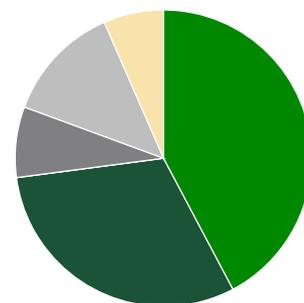
### Croissance soutenue des dividendes



### Cours de clôture de l'action (\$ CA) – TSX



## Résultat net par secteur<sup>13</sup>



■ Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	42,2 %
■ Services de détail aux États-Unis	38,4 %
■ Services bancaires de détail aux É.-U.	7,7 %
■ Charles Schwab	7,7 %
■ Gestion de patrimoine et TD Assurance	12,9 %
■ Services bancaires de gros	6,5 %

## Utilisateurs actifs des services numériques<sup>14</sup>

15,7 millions  
clients actifs des services numériques

6,9 millions  
utilisateurs actifs des services mobiles au Canada

4,5 millions  
utilisateurs actifs des services mobiles aux États-Unis

## Actions ordinaires en circulation<sup>15</sup>

Pour le trimestre se terminant le 31 octobre 2022

1 814,4 millions d'actions

## Symbole boursier

TD

## Inscriptions en bourse

Bourse de Toronto (TSX)  
Bourse de New York (NYSE)

## Rendement total pour les actionnaires<sup>16</sup>

Au 31 octobre 2022

1 an	0,9 %
3 ans	9,6 %
5 ans	7,8 %
10 ans	12,2 %

9. 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.

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

11. 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 la marge d'intérêt nette sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus sur ces mesures, consulter le tableau 10 du CPR du T4 2022.

12. Le rendement en dividende correspond au dividende annualisé par action ordinaire, divisé par le cours de clôture moyen quotidien pour le trimestre.

13. Aux fins du calcul de l'apport de chaque secteur d'activité, le résultat du secteur Siège social est exclu. Les pourcentages peuvent ne pas totaliser 100 % du fait qu'ils sont arrondis.

14. Les utilisateurs actifs des services numériques de l'entreprise comprennent les utilisateurs actifs des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, de CourtierWeb TD et de MBNA, les utilisateurs inscrits de TD Assurance et les utilisateurs des Services de détail aux États-Unis. Utilisateurs actifs des services mobiles au Canada selon les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada. Utilisateurs actifs des services mobiles aux États-Unis selon les Services de détail et les Services bancaires aux PME aux États-Unis.

15. Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires diluées en circulation.

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

## Coordonnées

Relations avec les investisseurs pour les analystes et les investisseurs institutionnels : [www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs) ou [td.investorrelations@td.com](mailto:td.investorrelations@td.com)