



Groupe Banque TD
Présentation des résultats du 2^e trimestre 2011
aux investisseurs

Le jeudi 26 mai 2011

Mise en garde sur les énoncés prospectifs



De temps à autre, la Banque 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 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 représentants des médias et à d'autres personnes. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et constituent des énoncés prospectifs selon les lois canadiennes et américaines sur les valeurs mobilières applicables, y compris la loi intitulée *U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, les énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2011 et par la suite, et les stratégies pour les atteindre, ainsi que le rendement financier prévu de la Banque. Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes et expressions comme « croire », « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « estimer », « planifier » et « pouvoir » et de verbes au futur ou au conditionnel.

De par leur nature, ces énoncés obligent la Banque à formuler des hypothèses et sont assujettis à des risques et incertitudes généraux ou spécifiques. Particulièrement du fait de l'incertitude qui plane sur les environnements financier, économique et réglementaire, de tels 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 de tels écarts incluent les risques, notamment de crédit, de marché (y compris les marchés des actions, des marchandises, de change et de taux d'intérêt), d'illiquidité, d'exploitation, de réputation, d'assurance, de stratégie et de réglementation ainsi que les risques juridiques, environnementaux et les autres risques, tous présentés dans le rapport de gestion accompagnant les états financiers 2010 de la Banque. Parmi les autres facteurs de risque, mentionnons l'incidence des récentes modifications législatives aux États-Unis, comme il est mentionné à la rubrique « Événements importants en 2010 » de la rubrique « Notre rendement » du rapport de gestion de 2010; les modifications aux lignes directrices sur les fonds propres et les liquidités et les instructions relatives à la présentation ainsi que leur nouvelle interprétation; l'augmentation des coûts de financement de crédit causée par l'illiquidité des marchés et la concurrence pour l'accès au financement; le défaut de tiers de se conformer à leurs obligations envers la Banque ou ses sociétés affiliées relativement au traitement et au contrôle de l'information. Cette énumération 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 2010. Les lecteurs doivent tenir compte de ces facteurs attentivement, ainsi que d'autres incertitudes et événements possibles, de même que de l'incertitude inhérente aux énoncés prospectifs, avant de prendre des décisions à l'égard de la Banque et ne devraient pas se fier indûment aux énoncés prospectifs de la Banque.

Les hypothèses économiques importantes étayant les énoncés prospectifs figurant dans le présent document sont décrites dans le rapport annuel 2010 de la Banque, sous les rubriques « Sommaire et perspectives économiques », telles qu'elles ont été mises à jour dans le Rapport aux actionnaires du deuxième trimestre 2011, pour chacun des secteurs d'activité, sous les rubriques « Perspectives et orientation pour 2011 », en leur version modifiée dans le même rapport, sous les rubriques « Perspectives », et, pour le secteur Siège social, sous la rubrique « Perspectives » du rapport.

Tout énoncé prospectif figurant dans le présent document représente le point de vue 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 et les priorités et le rendement financier prévu de la Banque aux dates indiquées et pour les trimestres terminés à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. La Banque n'effectuera pas de mise à jour des énoncés prospectifs, écrits ou verbaux, qui peuvent être faits de temps à autre par elle ou en son nom, à l'exception de ce qui est exigé en vertu des lois sur les valeurs mobilières applicables.

1. Le trimestre a été fructueux, grâce aux activités de détail¹ et à leur bénéfice rajusté² de 1,4 milliard de dollars.
2. Le bénéfice s'est accru de plus de 10 % dans tous les secteurs des activités de détail.
3. Les Services personnels et commerciaux aux États-Unis continuent sur leur lancée.
4. L'acquisition de Services financiers Chrysler a été conclue le 1^{er} avril 2011.

1. Les activités de détail regroupent les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada et aux États-Unis, ainsi que la Gestion de patrimoine.

2. Les résultats financiers et les annonces de bénéfices de la Banque dressés selon les PCGR sont désignés « comme présentés ». La Banque a aussi recours à des mesures financières hors PCGR, désignées comme des résultats « rajustés » (à savoir les résultats « comme présentés » excluant les « éléments à noter », déduction faite des impôts) pour évaluer chacun de ses secteurs d'activité et pour mesurer son rendement global. Le bénéfice net rajusté, le bénéfice par action (BPA) rajusté et les termes analogues utilisés dans cette présentation ne sont pas définis selon les PCGR et, par conséquent, pourraient avoir une signification différente d'une terminologie similaire utilisée par d'autres émetteurs. Pour un complément d'information, voir la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du Rapport aux actionnaires du 2^e trimestre de 2011 et la liste des éléments à noter qui y figure ainsi qu'un rapprochement des mesures hors PCGR.

Bénéfice net en millions de dollars

	T2 2010	T1 2011	T2 2011	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Activités de détail ¹	1 173	1 419	1 373	-3 %	17 %
Activités de gros	220	237	180	-24 %	-18 %
Services aux grandes entreprises (rajusté)	(159)	(68)	(102)	50 %	-36 %
Bénéfice net rajusté²	1 234 \$	1 588 \$	1 451 \$	-9 %	18 %
BPA comme présenté (dilué)	1,30 \$	1,69 \$	1,46 \$	-14 %	12 %
BPA rajusté (dilué)	1,36 \$	1,74 \$	1,59 \$	-9 %	17 %
Ratio des fonds propres de première catégorie	12,0 %	12,7 %	12,7 %	-	70 pdb

- Les activités de détail¹ continuent d'afficher un excellent rendement.

1. Voir la note de bas de page 1 de la troisième diapositive

2. Résultats rajustés : voir la note de bas de page 2 de la troisième diapositive. Les revenus nets « comme déclarés » du T2 de 2010 et des T1 et T2 de 2011 s'élevaient respectivement à 1 176 millions, 1 541 millions et 1 332 millions de dollars et les variations sur 3 mois et sur 12 mois, également « comme déclarées », atteignaient (14) % et 13 %. Pour connaître les résultats « comme déclarés » des Services bancaires personnels et commerciaux, des Services bancaires de gros et des Services aux grandes entreprises aux États-Unis, voir le rapport aux actionnaires et l'état des résultats des trimestres pertinents.

Bénéfices du deuxième trimestre de 2011

Éléments à noter



	(en millions)	BPA
Bénéfice net et BPA (dilué) comme présentés	1 332 \$	1,46 \$

Éléments à noter	Avant impôts (en millions)	Après impôts (en millions)	BPA
Amortissement des immobilisations incorporelles	163 \$ ¹	108 \$ ¹	0,12 \$
Variation de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres de créance reclassés disponibles à la vente	(9) \$	(6) \$	(0,01) \$
Frais d'intégration et de restructuration liés aux acquisitions effectuées par les Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis	26 \$	16 \$	0,02 \$
Variation de la juste valeur des swaps sur défaillance de crédit couvrant le portefeuille de prêts aux grandes entreprises	(3) \$	(2) \$	(0,00) \$
Frais d'intégration liés à l'acquisition de Services financiers Chrysler	4 \$	3 \$	0,00 \$
Exclusion faite des éléments à noter ci-dessus			
<i>Bénéfice net et BPA (dilué) rajustés</i>		1 451 \$	1,59 \$

1. Comprend l'amortissement de 15 M\$ des immobilisations incorporelles, déduction faite des impôts, pour TD Ameritrade.

Profits et pertes (en M\$)

	T2 2010	T1 2011	T2 2011	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Revenus	2 518 \$	2 664 \$	2 576 \$	-3 %	2 %
Provision pour pertes sur créances	256	213	191	-10 %	-25 %
Charges	1 187	1 212	1 229	1 %	4 %
Bénéfice net	761 \$	905 \$	847 \$	-6 %	11 %
Ratio d'efficience	47,1 %	45,5 %	47,7 %	220 pdb	60 pdb
Marge d'intérêt nette	2,92 %	2,82 %	2,78 %	(4) pdb	(14) pdb

- Deuxième meilleur trimestre de tous les temps et nouveau record en matière de satisfaction de la clientèle
- Forte tendance à la hausse dans la croissance des volumes, pour les services bancaires aux entreprises

Profits et pertes (en M\$)

	T2 2010	T1 2011	T2 2011	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Revenus	612 \$	687 \$	706 \$	3 %	15 %
Charges	452	501	496	-1 %	10 %
Bénéfice net (Gestion de patrimoine mondial)¹	111 \$	133 \$	150 \$	13 %	35 %
Quote-part du bénéfice net de TD AMTD²	56	48	57	19 %	2 %
Bénéfice net	167 \$	181 \$	207 \$	14 %	24 %
Ratio d'efficience	73.9 %	72.9 %	70.3 %	(260) pdb	(360) pdb
Actifs gérés (G\$)	175	186	190	2 %	9 %
Actifs administrés (G\$)	214	242	248	2 %	16 %

- Un rendement exceptionnel qui a engendré un bénéfice dépassant tous les records

Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis



Profits et pertes (en M\$ US, sauf mention contraire)

	T2 2010	T1 2011	T2 2011	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Revenus	1 145 \$	1 387 \$	1 412 \$	2 %	23 %
Provision pour pertes sur créances	162	202	176	-13 %	9 %
Charges¹	659	784	816	4 %	24 %
Bénéfice net¹	241 \$	332 \$	331 \$	0 %	37 %
<i>Bénéfice net¹ (\$ CA)</i>	<i>245 \$</i>	<i>333 \$</i>	<i>319 \$</i>	<i>-4 %</i>	<i>30 %</i>
Ratio d'efficience¹	57,6 %	56,6 %	57,8 %	120 pdb	20 pdb
Marge d'intérêt nette	3,59 %	3,76 %	3,68 %	(8) pdb	9 pdb

- Tendance à la hausse qui se poursuit, dans la croissance interne des volumes

1. Les charges et le bénéfice net du T2 2010 excluent les frais d'intégration et de restructuration liés aux acquisitions dans le secteur des Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis. Les charges et le bénéfice net ne tiennent pas compte des frais d'intégration et de restructuration de 21 M\$ US avant impôts et de 13 M\$ US après impôts (13 M\$ CA après impôts), respectivement, liés aux acquisitions dans le secteur des Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis et présentés comme un élément à noter pour ce secteur dans le Rapport aux actionnaires de la Banque pour le premier trimestre de 2011 (td.com/francais/rapports). Les charges et le bénéfice net du T2 2011 ne tiennent pas compte des frais d'intégration et de restructuration de 27 M\$ US avant impôts et 16 M\$ US après impôts (16 M\$ CA après impôts) liés aux acquisitions dans le secteur des Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis et présentés comme un élément à noter pour ce secteur dans le Rapport aux actionnaires de la Banque pour le deuxième trimestre 2011 (td.com/francais/rapports). Les charges présentées pour les T2 2010, T1 2011 et T2 2011 ont été de 659 M\$ US, 805 M\$ US et 843 M\$ US, respectivement, et les variations trimestrielle et annuelle sur une base présentée ont été de 5 % et de 28 % respectivement. Le bénéfice net comme présenté pour le T2 2010, le T1 2011 et le T2 2011 s'est établi à 241 M\$ US (245 M\$ CA), 319 M\$ US (320 M\$ CA) et 315 M\$ US (303 M\$ CA), respectivement, et les variations trimestrielle et annuelle comme présentées ont été de (1) % et 31 % en dollars US et de (5) % et 24 % en dollars CA, respectivement.

Profits et pertes (en M\$)

	T2 2010	T1 2011	T2 2011	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Revenus	708 \$	727 \$	585 \$	-20 %	-17 %
Provision pour pertes sur créances	10	6	7	17 %	-30 %
Charges	372	391	357	-9 %	-4 %
Bénéfice net	220 \$	237 \$	180 \$	-24 %	-18 %

- Les résultats des Services bancaires de gros dénotent une réduction des revenus de négociation.

■ Intégration

- L'intégration des systèmes et du personnel se poursuit selon nos prévisions.
- La conception de la nouvelle marque des produits, pour le Canada et les États-Unis, devrait être terminée en juin 2011.

■ Indicateurs précoces de rendement

- Nous avons maintenant établi des relations avec bien au-delà de 5 000 concessionnaires Chrysler en Amérique du Nord.
 - Plus de 2 500 concessionnaires américains de Chrysler ont conclu une entente depuis l'annonce faite en décembre; au-delà de 700 ont fait de même depuis la conclusion de l'acquisition le 1^{er} avril.
- Bons résultats à l'échelle du volume créé par les ressources internes et de l'engagement des concessionnaires
 - Plus de 85 % des concessionnaires américains ont contribué aux résultats du premier mois.
 - Le nouveau programme de prêts de qualité pour les services de détail a reçu un excellent accueil.
- Intensification de la concurrence dans le secteur du prêt-auto
 - Les perspectives économiques américaines s'améliorent et les prêteurs montrent un plus grand intérêt pour cette catégorie d'actif.

Points saillants du rendement des portefeuilles de crédit



- Portefeuilles de prêts personnels et commerciaux au Canada
 - Poursuite des solides rendements du crédit.
 - Le portefeuille de prêts personnels se rapproche des niveaux de pertes antérieurs à la crise économique.
- Portefeuille de prêts des Services bancaires de gros
 - On prévoit que les excellents résultats, en matière de rendement du crédit, se poursuivront.
- Portefeuilles de prêts personnels et commerciaux aux États-Unis
 - Le rendement du crédit continue de s'améliorer dans tous les portefeuilles.
 - Les ressources internes continuent de produire des prêts de bonne qualité dans le secteur hypothécaire résidentiel.
 - Les prêts obtenus par l'acquisition de South Financial Group, Inc. affichent un rendement conforme à nos attentes.
 - L'acquisition de Services financiers Chrysler a augmenté de 6,6 milliards de \$ US¹ le portefeuille de prêts-auto indirects.

1. Cette somme est composée de 5,6 milliards de \$ US de prêts en règle et de 1,0 milliard de \$ US de prêts douteux.



Annexe

Résultats du 2e trimestre 2011

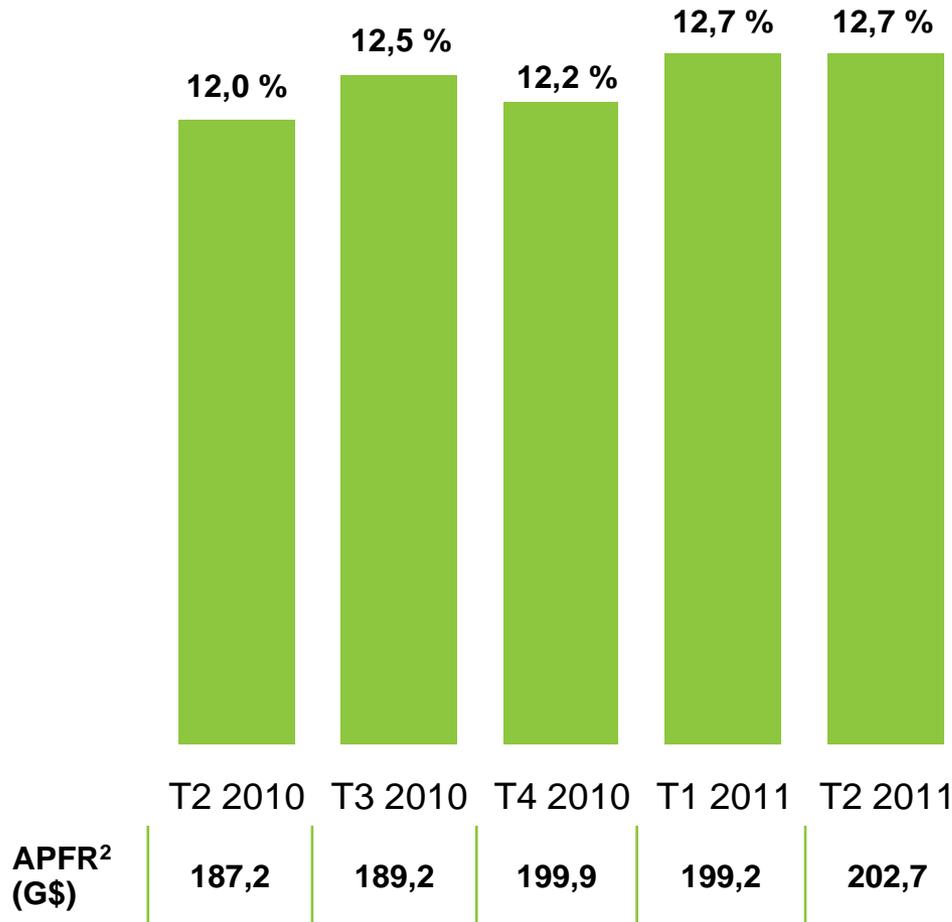
Éléments à noter



	(en millions)		BPA		
Bénéfice net et BPA (dilué) comme présentés		1 332 \$	1,46 \$		
Éléments à noter ¹	Avant impôts (M\$)	Après impôts (M\$)	BPA	Secteur	Poste des revenus/charges ²
Amortissement des immobilisations incorporelles	163 \$ ¹	108 \$ ¹	0,12 \$	Grandes entreprises	p. 13, ligne 15
Variation de la juste valeur des dérivés couvrant le portefeuille de titres de créance reclassés disponibles à la vente	(9) \$	(6) \$	(0,01) \$	Grandes entreprises	p. 12, ligne 18
Frais d'intégration et de restructuration liés aux acquisitions effectuées par les Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis	26 \$	16 \$	0,02 \$	Serv. bancaires pers. et comm. É.-U.	s.o.
Variation de la juste valeur des swaps sur défaillance de crédit couvrant le portefeuille de prêts aux grandes entreprises	(3) \$	(2) \$	(0,00) \$	Grandes entreprises	p. 12, ligne 18
Frais d'intégration liés à l'acquisition de Services financiers Chrysler	4 \$	3 \$	0,00 \$	Grandes entreprises	s.o.
Exclusion faite des éléments à noter ci-dessus					
<i>Bénéfice net et BPA (dilué) rajustés</i>		1 451 \$	1,59 \$		

1. Comprend l'amortissement des immobilisations incorporelles de 15 M\$, après impôts, relatifs à TD AMERITRADE Holding Corporation.

2. Cette colonne renvoie à certaines pages de notre trousse Renseignements financiers supplémentaires du T2 2011, accessible sur notre site Web, à td.com/francais/rapports.



Points saillants

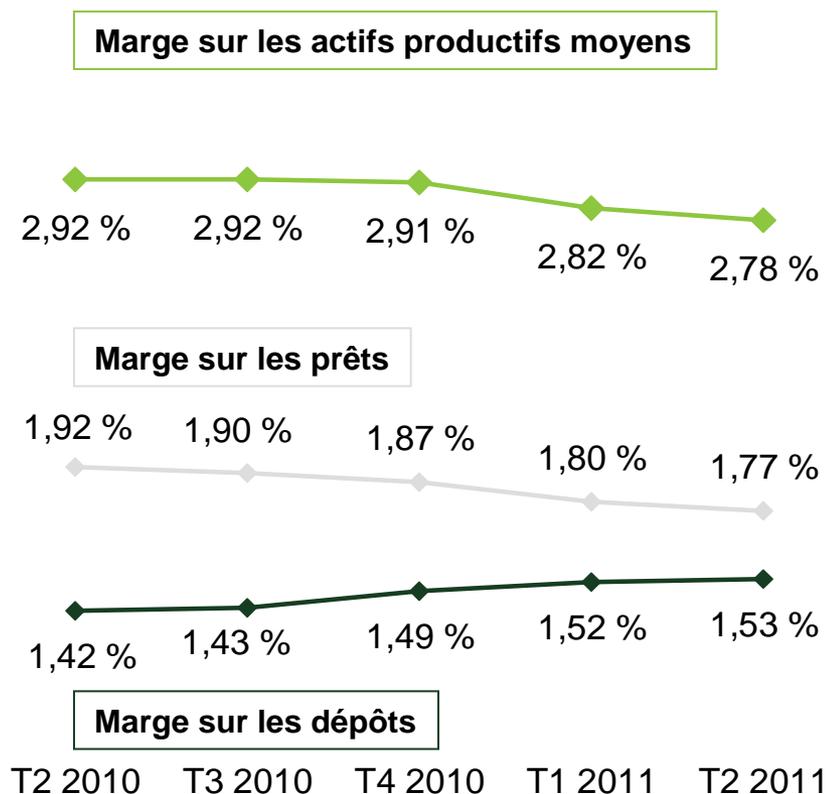
- Solides fonds propres
 - Poursuite de la croissance interne du capital
 - L'effet de Services financiers Chrysler sur le ratio des fonds propres de 1^{re} catégorie a été de 50 pdb au 2^e trimestre 2011.

- Bon positionnement pour l'évolution de la réglementation
 - Courtier de services bancaires de gros à faibles risques
 - Plus du tiers des actifs ne comportent que peu de risques – s'ils en comportent
 - Environ 80 % des fonds propres de 1^{re} catégorie dans l'avoir corporel en actions ordinaires¹

1. L'avoir corporel en actions ordinaires est égal à la somme des actions ordinaires, des bénéfices non répartis, de certains éléments du cumul des autres éléments du résultat étendu, du surplus d'apports, de la part des actionnaires sans contrôle et de l'effet net de l'élimination du décalage d'un mois des entités américaines, déduction faite de l'écart d'acquisition et des actifs incorporels (net du passif d'impôts futurs).

2. Actifs pondérés en fonction des risques

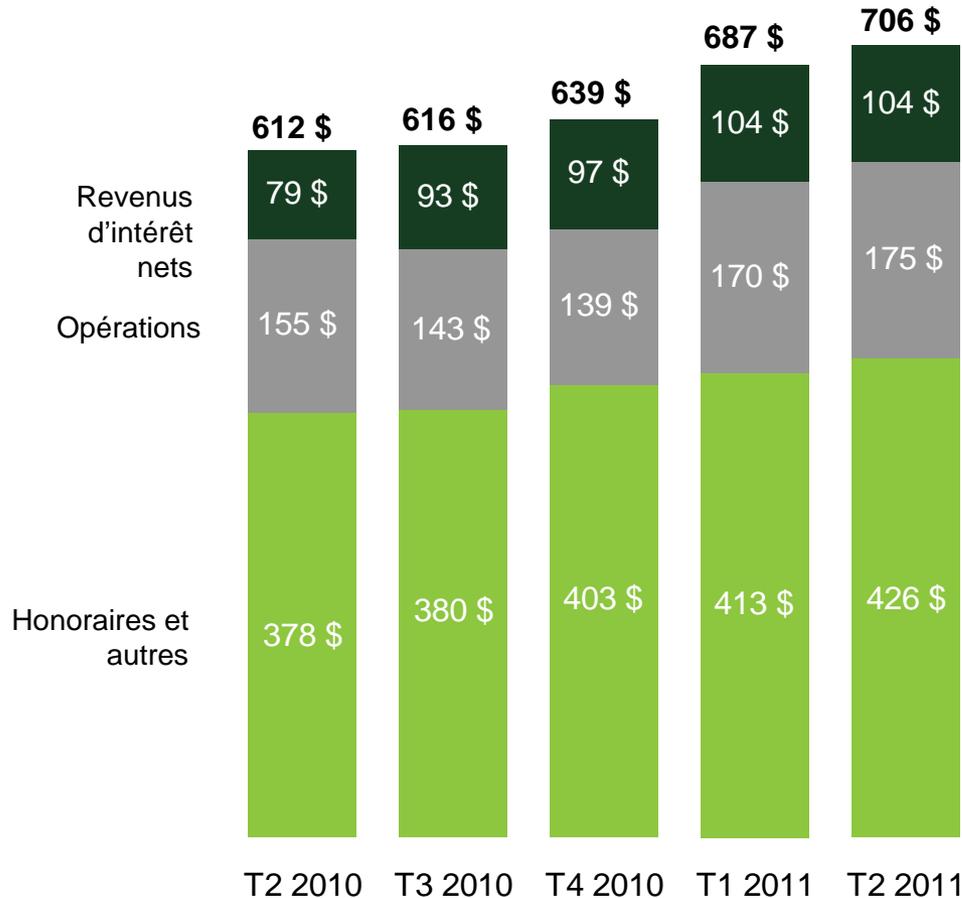
Marge d'intérêt nette (en %)



Notes

- La marge d'intérêt nette sur les actifs productifs moyens a diminué de 14 pnb, en variation annuelle.
 - Abstraction faite des transferts entre les secteurs, la marge d'intérêt nette a diminué de 6 pnb en variation annuelle, principalement en raison de la concurrence sur les prix.

Revenus (en M\$)

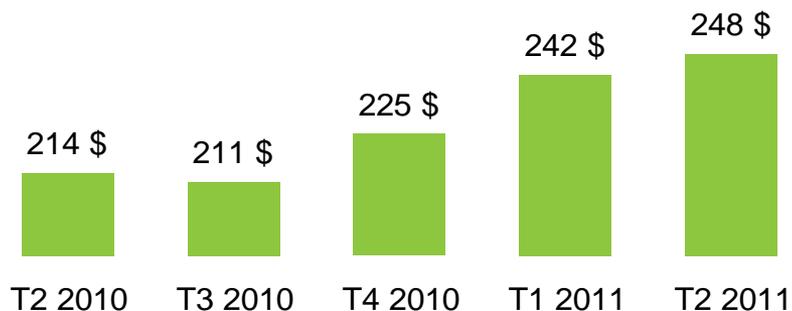


Notes

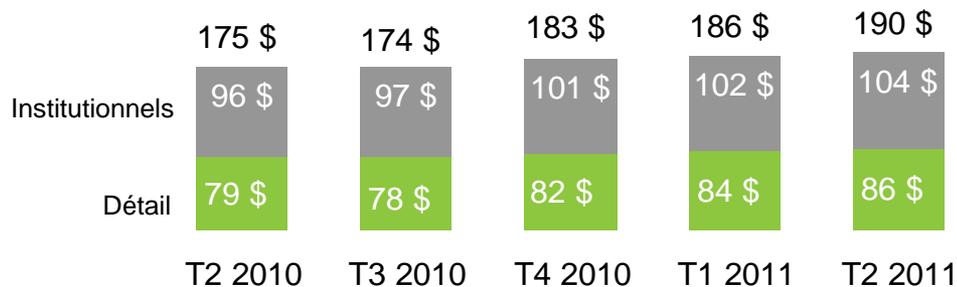
- Revenus de 706 M\$:
 - En hausse de 15 % par rapport au T2 2010 et de 3 % par rapport au T1 2011
 - Augmentation annuelle alimentée par :
 - la hausse des frais provenant des actifs gérés et des actifs administrés, qui atteignent des valeurs record;
 - la hausse des prêts sur marge aux clients et des soldes de dépôts, avec amélioration des marges d'intérêt nettes;
 - un important volume d'opérations pour le courtage en ligne.

Mesures de rendement

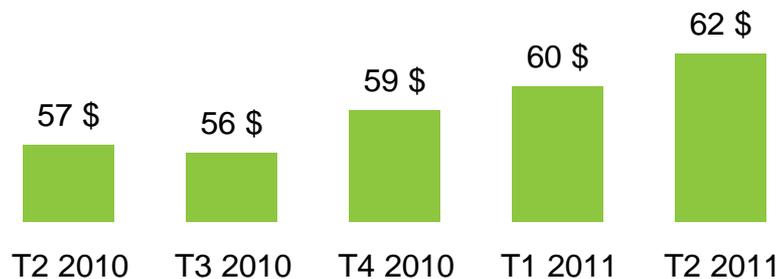
Actifs administrés (en G\$)



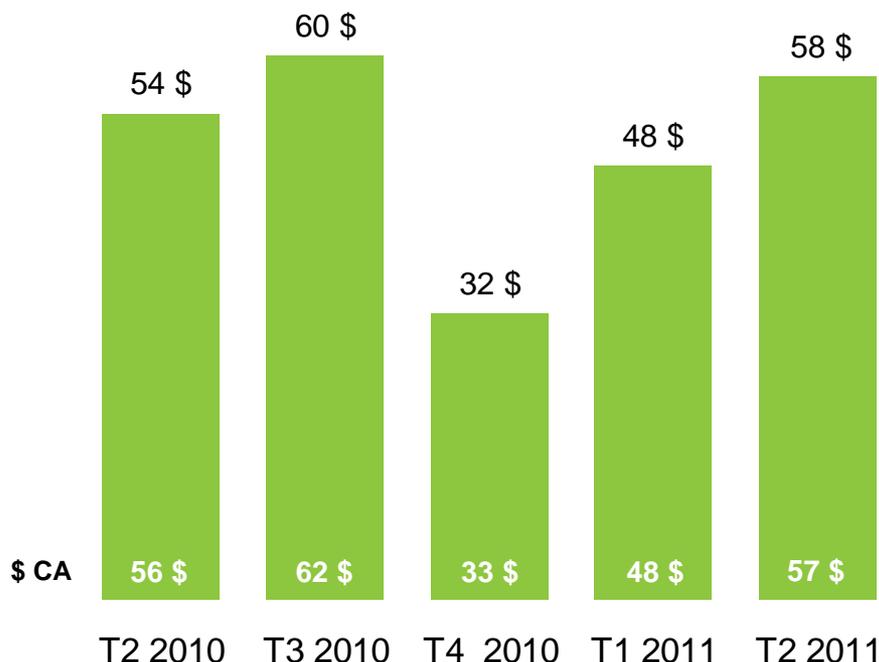
Actifs gérés (en G\$)



Actifs gérés – Fonds communs de placement (en G\$)



Quote-part du bénéfice net¹ de TD Ameritrade revenant au Groupe Banque TD (en M\$ US)



Points saillants

- Quote-part du bénéfice net de TD Ameritrade revenant à la TD : 57 M\$ CA au T2 2011
- Bénéfice net de TD Ameritrade : 172 M\$ US au T2 2011
- Nombre moyen de négociations par jour : 439 000, un record; en hausse de 16 % sur 12 mois en raison de l'activité accrue dans les marchés boursiers et d'une plus grande volatilité
- Efforts de recrutement de clientèle constants et fructueux; nouveau record de 412 G\$ US, soit 20 % de plus que l'an dernier.

1. La quote-part du bénéfice net en dollars US revenant à la TD correspond à l'apport en dollars CA du bénéfice net de TD Ameritrade au secteur Gestion du patrimoine, tel qu'il est mentionné dans les rapports aux actionnaires de la Banque (td.com/francais/rapports) pour les trimestres concernés, divisé par le taux de change moyen.

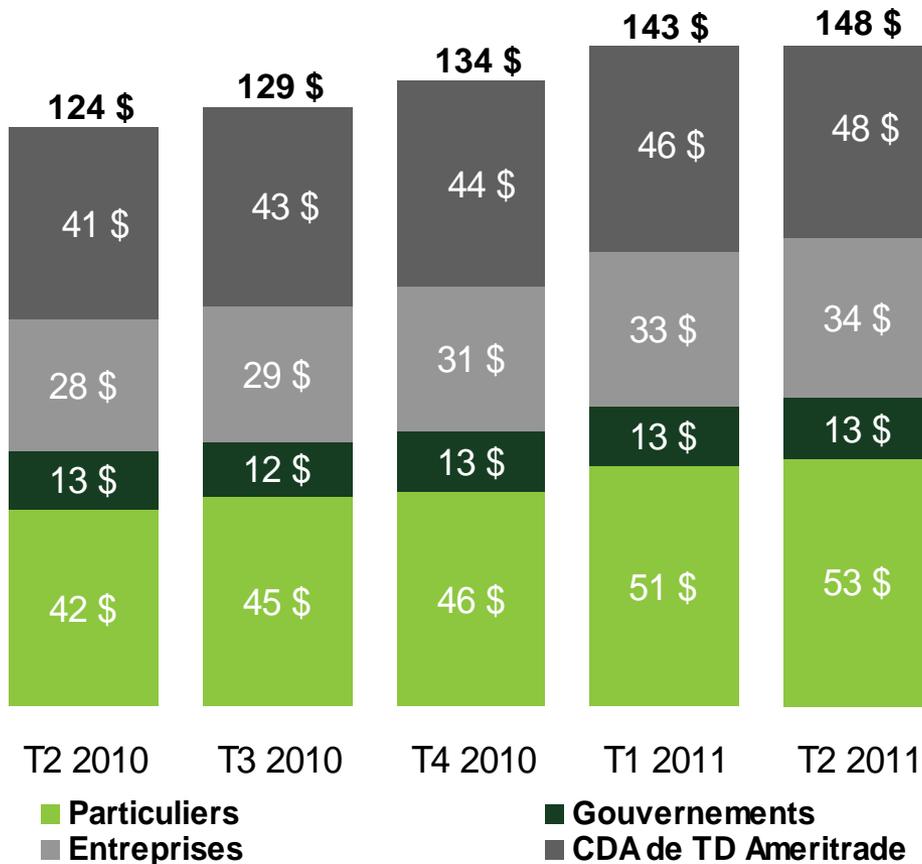
2. Pour un complément d'information, voir le communiqué de presse de TD Ameritrade daté du 18 avril 2011, sur amtd.com/newsroom/.

Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis : Croissance des dépôts



Dépôts moyens (en G\$ US)

Croissance de 19 % sur 12 mois



Points saillants

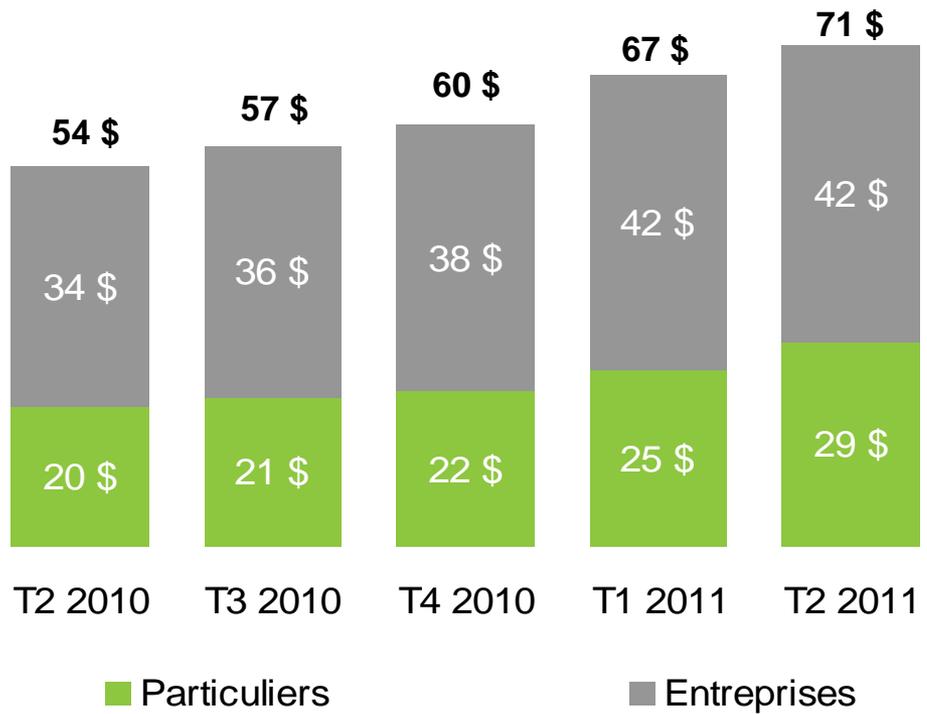
- Poursuite de la croissance des dépôts de particuliers dans les succursales existantes, promotion de comptes d'épargne à taux élevé et acquisitions
- Les dépôts de base, compte non tenu de l'incidence des acquisitions, des dépôts gouvernementaux et des CDA¹ de TD Ameritrade, ont augmenté de 11 % en variation annuelle.

Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis : Croissance des prêts



Prêts moyens (en G\$ US)

Croissance
de 31 %
sur 12 mois



Points saillants

- Abstraction faite des transferts entre secteurs et de l'incidence des acquisitions récentes de South Financial et Services financiers Chrysler, ainsi que celles qui ont été réalisées avec l'appui de la FDIC, hausse des prêts de 12 % sur 12 mois
- Poursuite de la hausse des volumes, dans le prêt hypothécaire résidentiel

- Lors de la comptabilisation, les portefeuilles acquis peuvent être traités différemment dans l'état des résultats et les prêts douteux peuvent être déclarés d'une autre façon que ceux qui sont octroyés par la Banque.
- La comptabilisation donne lieu à deux phénomènes observables :
 - Elle entraîne des fluctuations à l'échelle des revenus d'intérêt nets et de la provision pour pertes sur créances, car les prévisions estimatives antérieures quant à l'ampleur et à la synchronisation des mouvements de trésorerie ne sont plus valables :
 - Un bon résultat se manifeste dans les revenus d'intérêt nets, tandis que les mauvais résultats se concrétisent dans la provision pour pertes sur créances;
 - Au 2^e trimestre 2011, dans le portefeuille de prêts récemment transférés de South Financial et des acquisitions réalisées avec l'appui de la FDIC, on a constaté une hausse de 45 M\$ US des revenus d'intérêt nets, mais simultanément la provision pour pertes sur créances a augmenté de 37 M\$ US, pour un effet positif net de 5 M\$ US sur les revenus après impôts;
 - Les titres de créance sont classés comme prêts douteux quand les prévisions actuelles de pertes sont supérieures à celles qui avaient été établies lors de leur acquisition.
 - Un cas de ce genre s'est produit au 2^e trimestre 2011, à l'égard des prêts mentionnés ci-dessus, lorsque les prêts douteux bruts sont passés à 146 M\$.

Portefeuille de prêts brut (acceptations bancaires comprises)



Soldes (en G\$ CA sauf indication contraire)

	T1 2011	T2 2011
Portefeuille Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	187,8 \$	191,8 \$
Services bancaires personnels¹	154,7 \$	157,6 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	64,2	65,4
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	58,8	59,2
Prêts automobiles indirects ²	11,4	12,7
Lignes de crédit non garanties	9,1	9,0
Cartes de crédit	8,1	8,2
Autres services à des particuliers	3,1	3,1
Services bancaires commerciaux (dont les Services bancaires aux petites entreprises)	33,1 \$	34,2 \$
Portefeuille Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (\$ US)	66,9 \$ US	75,1 \$ US
Services bancaires personnels	23,6 \$ US	30,1 \$ US
Prêts hypothécaires résidentiels	10,2	11,0
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ³	8,5	8,8
Prêts automobiles indirects ²	3,4	9,0
Cartes de crédit	0,8	0,8
Autres services à des particuliers	0,7	0,5
Services bancaires commerciaux	35,6 \$ US	37,0 \$ US
Immobilier non résidentiel	8,7	9,2
Immobilier résidentiel	3,4	3,2
Commercial et industriel	23,5	24,6
Prêts acquis⁴	7,7 \$ US	8,0 \$ US
Opérations de change sur le portefeuille de Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis	0,1 \$	(4,0) \$
Portefeuille Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. (\$ CA)	67,0 \$	\$ 71,1 \$
Portefeuille Services bancaires de gros	17,7 \$	17,1 \$
Autres⁵	5,9 \$	6,0 \$
Total	278,4 \$	286,0 \$

1. Excluant les prêts hypothécaires résidentiels titrisés/sur valeur domiciliaire hors bilan : 64 G\$ au T1 2011; 66 G\$ au T2 2011

2. Les prêts automobiles indirects comprennent les prêts en règle transférés lors de l'acquisition de Services financiers Chrysler.

3. Les LDCVD aux É.-U. comprennent les lignes de crédit sur valeur domiciliaire et les prêts sur valeur domiciliaire nette.

4. Soit les prêts provenant de South Financial, ceux transférés lors des acquisitions réalisées avec l'appui de la FDIC et les prêts douteux acquis de Services financiers Chrysler

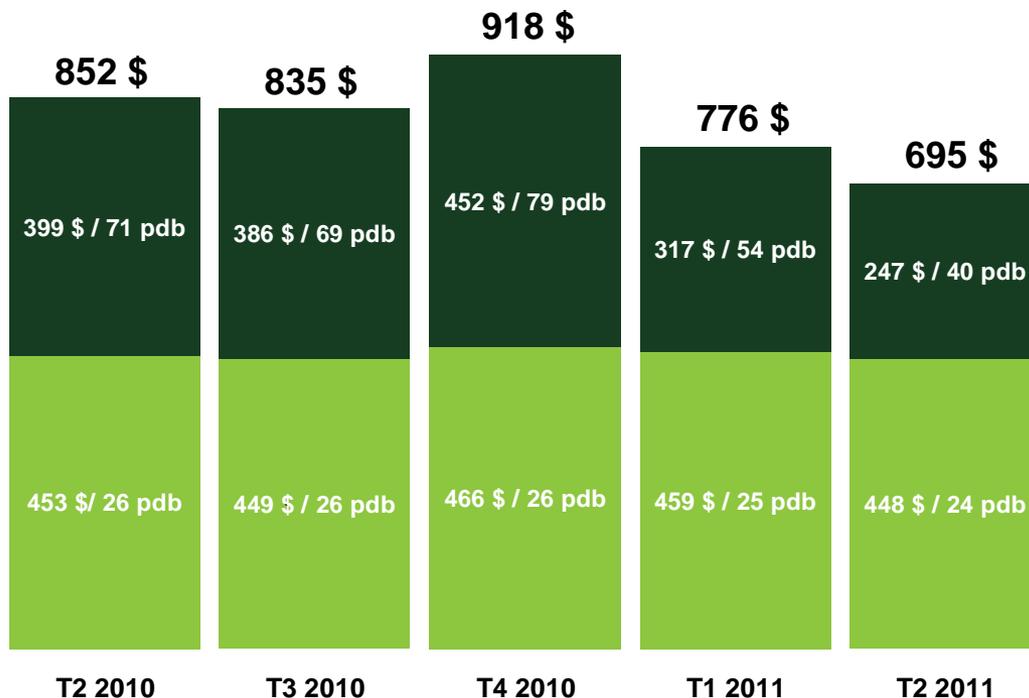
5. « Autres » comprend la Gestion de patrimoine et le secteur Siège social.

NOTA : Le total des chiffres peut ne pas correspondre à 100 % en raison de l'arrondissement. Exclut les titres de créance classés comme prêts.

Nouveaux prêts douteux bruts par portefeuille



Nouveaux prêts douteux bruts¹ (en M\$ et ratios²)



Points saillants

- Stabilité du taux de nouveaux prêts douteux, pour les particuliers et les entreprises au Canada
- Au sein des Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis, la situation continue de s'améliorer; la valeur des nouveaux prêts douteux bruts n'a jamais été aussi faible depuis le 4^e trimestre de 2008.

	T2 2010	T3 2010	T4 2010	T1 2011	T2 2011	
	34	33	35	29	25	<i>pdb</i>
Pairs canadiens ⁴	29	25	27	22	N.d.	<i>pdb</i>
Pairs américains ⁵	85	78	78	65	N.d.	<i>pdb</i>

	Autres ³
	Portefeuille des Services bancaires de gros
	Port. des Serv. banc. pers. et comm. aux États-U.
	Port. des Serv. banc. pers. et comm. au Canada

1. Les nouveaux prêts douteux bruts représentent les ajouts aux acceptations et prêts douteux pendant le trimestre (à l'exclusion de l'incidence des titres de créance classés dans les prêts et des prêts acquis, définis à la note 4 de la diapositive 22).

2. Ratio de nouveaux prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts moyens

3. « Autres » comprend la Gestion de patrimoine et le secteur Siège social.

4. Moyenne des pairs canadiens : BMO, BNS, CIBC et RBC; les données incluent les titres de créance classés dans les prêts.

5. Moyenne des pairs américains : BAC, C, JPM, PNC, USB et WFC (ajout d'actifs à intérêt non comptabilisé / prêts bruts moyens)

N.d. : Non disponible

Prêts douteux bruts par portefeuille



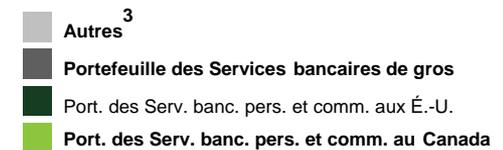
Prêts douteux bruts¹ (en M\$ et ratios²)



Points saillants

- Le pourcentage de prêts douteux bruts a continué de décliner dans tous les portefeuilles.
- Les prêts douteux bruts, au sein des Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis, ont reculé de 34 M\$ US par rapport au premier trimestre.

	T2 2010	T3 2010	T4 2010	T1 2011	T2 2011	
	88	84	85	83	77	<i>pdb</i>
Pairs canadiens ⁴	166	160	149	143	N.d.	<i>pdb</i>
Pairs américains ⁵	319	316	292	278	N.d.	<i>pdb</i>

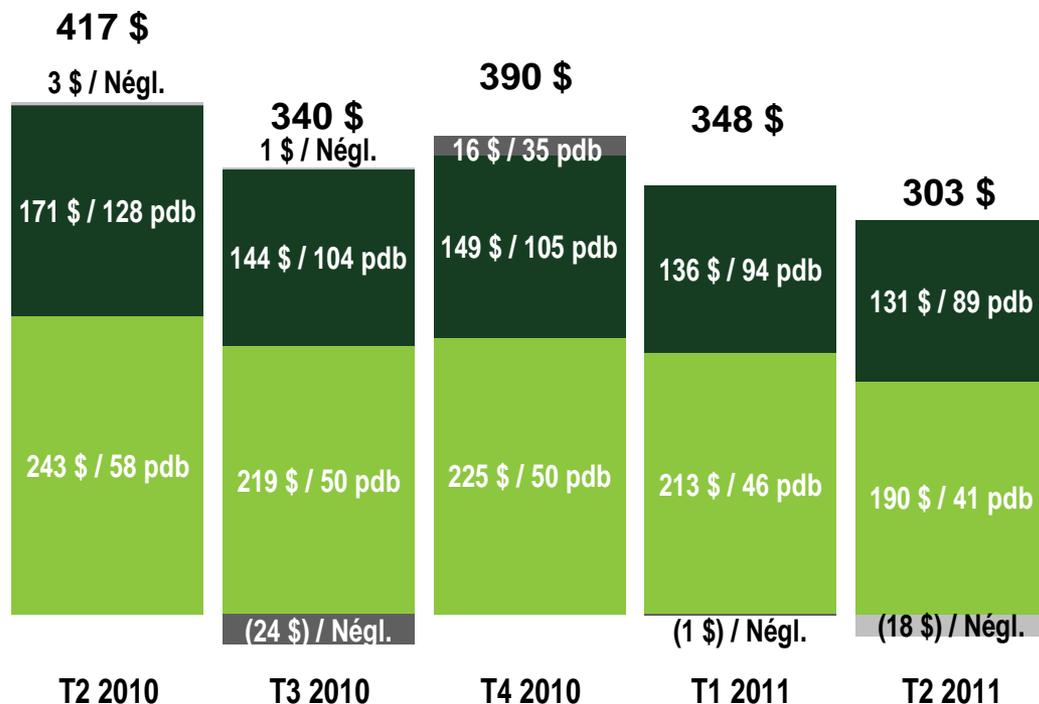


1. Les nouveaux prêts douteux bruts représentent les ajouts aux acceptations et prêts douteux pendant le trimestre (à l'exclusion de l'incidence des titres de créance classés dans les prêts et des prêts acquis, définis à la note 4 de la diapositive 22).
 2. Ratio de nouveaux prêts douteux bruts / acceptations et prêts bruts moyens
 3. « Autres » comprend la Gestion de patrimoine et le secteur Siège social.
 4. Moyenne des pairs canadiens : BMO, BNS, CIBC et RBC; les données incluent les titres de créance classés dans les prêts.
 5. Moyenne des pairs américains : BAC, C, JPM, PNC, USB et WFC (ajout d'actifs à intérêt non comptabilisé / prêts bruts moyens)
 N.d. : Non disponible

Provision pour pertes sur créances par portefeuille



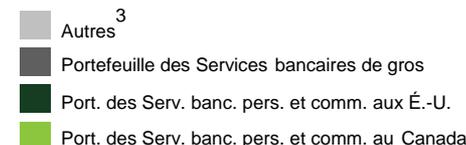
Provisions pour pertes sur créances (PPC)¹ (en M\$ et ratios²)



Points saillants

- La tendance à la baisse, en ce qui concerne le ratio de la PPC au sein des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, s'est poursuivie; on a constaté une diminution de 5 pdb par rapport au premier trimestre.
- Le ratio de la PPC, au sein des Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis, a décliné de 5 pdb sur 3 mois.
- Aux États-Unis, la provision générale s'est accrue de 28 M\$ US, compte tenu de la croissance continue des portefeuilles.

	T2 2010	T3 2010	T4 2010	T1 2011	T2 2011	
⁵	68	53	60	53	47	<i>pdb</i>
Pairs canadiens ⁴	63	53	48	45	N.d.	<i>pdb</i>
Pairs américains ⁵	265	217	195	134	N.d.	<i>pdb</i>

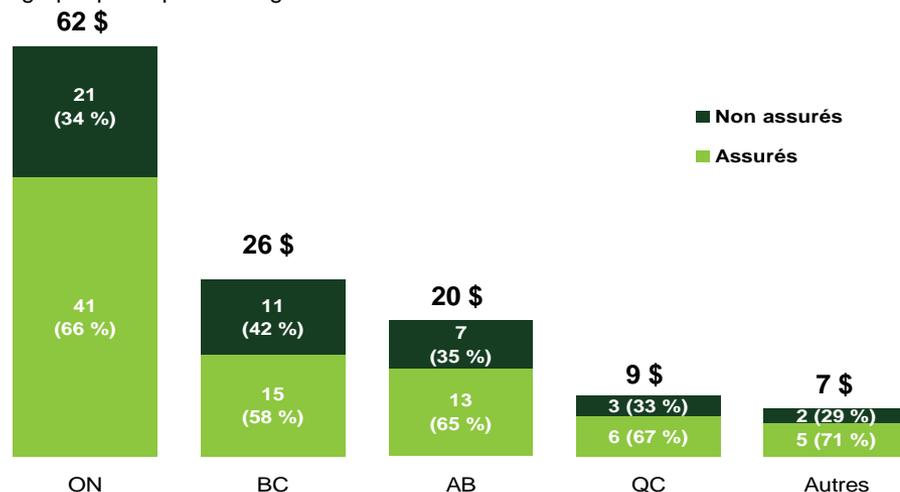


1. La PPC ne tient pas compte de l'incidence des titres de créance classés dans les prêts ni des prêts acquis, selon la définition de la note 4 de la diapositive 22.
 2. Ratio de provision pour pertes sur créances sur une base annualisée trimestrielle / acceptations et prêts bruts moyens
 3. « Autres » comprend la Gestion de patrimoine et le secteur Siège social.
 4. La provision pour pertes sur créances des Services bancaires de gros ne tient pas compte des primes sur les swaps sur défaut de crédit : 6 M\$ au T2 2011.
 5. Le total de la provision pour pertes sur créances ne tient pas compte des provisions générales des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada et des Services bancaires de gros.
 6. Moyenne des pairs canadiens : BMO, BNS, CIBC et RBC; les PPC des pairs ne tiennent pas compte des provisions générales; les données de pairs incluent les titres de créance classés dans les prêts.
 7. Moyenne des pairs américains : BAC, C, JPM, PNC, USB et WFC.
 Négl. : Négligeable. N.d. : Non disponible

Services bancaires personnels au Canada	T2 2011			
	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts/ prêts	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC spécifique ¹ (en M\$)
Prêts hypothécaires résidentiels	66	0,48 %	313	1
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD)	59	0,27 %	161	4
Prêts automobiles indirects	13	0,28 %	35	30
Lignes de crédit non garanties	9	0,54 %	48	46
Cartes de crédit	8	0,91 %	74	83
Autres prêts à des particuliers	3	0,64 %	20	19
Total Services bancaires personnels au Canada	158 \$	0,41 %	651 \$	183 \$
Variation par rapport au T1 2011	3 \$	(0,01 %)	1 \$	(19) \$

Portefeuille de crédit garanti par des biens immobiliers (en G\$)

Répartition géographique et pourcentages d'actifs assurés/non assurés



RPV ² T1 2011	51	48	57	55	51
RPV ² T2 2011	50	45	58	55	52

Points saillants

- Poursuite des solides rendements du crédit
- Les portefeuilles des Services bancaires personnels au Canada se retrouvent au niveau précédant la crise économique, en matière de pertes.
- Le risque de perte est minime, car les deux tiers du portefeuille CGBI sont assurés.
 - Rapport prêt-valeur (RPV) moyen des actifs (assurés et non assurés) au bilan < 51 %
 - 75 % des LDCVD sont de premier rang; 20 % des autres se situent au second rang.

1. La PPC spécifique exclut toute variation de la provision générale.

2. Rapport prêt-valeur établi en fonction du prix moyen désaisonnalisé par grande ville (Association canadienne de l'immeuble) : T1 2011 – Indice de décembre 2010; T2 2011 – Indice de mars 2011

Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada



T2 2011			
Services bancaires commerciaux et Services bancaires de gros au Canada	Prêts bruts/ acceptations (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC spécifique ¹ (en M\$)
Services bancaires commerciaux ²	34	126	7
Services bancaires de gros	17	65	-
Total des Services bancaires commerciaux et de gros au Canada	51 \$	191 \$	7 \$
Variation par rapport au T1 2011	-	(20) \$	(3) \$

T2 2011			
Ventilation par secteur d'activité économique	Prêts bruts/ acceptations (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	Provision spécifique (en M\$)
Immobilier résidentiel	10,1	22	8
Immobilier non résidentiel	5,6	1	0
Services financiers	8,3	5	3
Gouvernements, fonction publique, santé et services sociaux	6,9	6	4
Ressources naturelles ³	3,2	27	11
Produits de consommation ⁴	3,6	28	10
Industriel/Manufacturier ⁵	2,9	48	30
Agriculture	2,8	5	2
Automobile	1,2	11	3
Divers ⁶	6,9	38	20
Total	51 \$	191 \$	91 \$

Points saillants

- La qualité des actifs s'est maintenue.
- La PPC a diminué de 3 M\$ en variation trimestrielle et demeure supérieure à la norme, par rapport aux résultats antérieurs.
 - Le taux de perte des Services bancaires commerciaux (y compris les Services bancaires aux petites entreprises) se situe à 19 pdb pour les quatre trimestres précédents.
 - Le taux de perte des Services bancaires de gros était en reprise nette au cours des quatre derniers trimestres.

1. La PPC spécifique ne tient pas compte des variations dans la provision générale.

2. Comprend les Services bancaires aux petites entreprises.

3. Les ressources naturelles comprennent la foresterie, les métaux et mines, les pipelines ainsi que le pétrole et le gaz.

4. Les produits de consommation comprennent l'alimentation, les boissons et le tabac et le secteur du commerce de détail.

5. Le secteur industriel/manufacturier comprend la construction industrielle et les entrepreneurs spécialisés ainsi que les industries manufacturières diverses et la vente de gros.

6. Le poste Divers comprend l'énergie et les services publics, les télécommunications et la câblodistribution, les transports, les services, notamment professionnels, ainsi que d'autres secteurs.

Services bancaires personnels aux États-Unis ¹	T2 2011			
	Prêts bruts (en G\$)	Prêts douteux bruts/prêts	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC spécifique ² (en M\$)
Prêts hypothécaires résidentiels	11	1,53 %	159	12
Lignes de crédit sur valeur domiciliaire (LDCVD) ³	8	1,03 %	85	15
Prêts automobiles indirects	9	0,01 %	1	1
Cartes de crédit	0,8	1,94 %	15	11
Autres prêts à des particuliers	0,4	0,55 %	2	8
Total Services bancaires personnels	29 \$	0,92 %	262 \$	47 \$
Variation par rapport au T1 2011	5 \$	(0,27 %)	(17) \$	2 \$

Portefeuille du crédit garanti par des biens immobiliers (CGBI) aux États-Unis

Distribution du rapport prêt-valeur (RPV) et cotes FICO⁴

RPV estimatif actuel	Prêts hypothécaires résidentiels	LDCVD de 1 ^{er} rang	LDCVD de 2 ^e rang	Total
>80 %	21 %	23 %	49 %	29 %
De 61 à 80 %	45 %	26 %	29 %	37 %
<=60 %	34 %	51 %	22 %	34 %
Cotes Fico actuelles >700	85 %	87 %	82 %	85 %

Points saillants

- La qualité du crédit s'est améliorée, grâce à la croissance continue du nombre de prêts de bonne qualité et à l'incidence de l'acquisition de Services financiers Chrysler.
 - Grâce à Services financiers Chrysler, des prêts en règle d'une valeur de 5,6 G\$ US se sont ajoutés au portefeuille de prêts automobiles indirects.
 - La croissance de 6,5 G\$ US du portefeuille a été contrebalancée par un dollar canadien plus fort.
- La qualité des emprunteurs, notamment dans le portefeuille de crédit garanti par des biens immobiliers, s'est maintenue à un niveau acceptable :
 - 85 % des emprunteurs affichent une cote FICO de plus de 700;
 - 39 % des LDCVD sont classées parmi les créances de 1^{er} rang.

1. Les prêts acquis (voir la définition à la note 4 de la diapositive 22) sont exclus.

2. La PPC spécifique exclut toute variation de la provision générale.

3. Les LDCVD comprennent les lignes de crédit sur valeur domiciliaire et les prêts sur valeur domiciliaire.

4. Rapport prêt-valeur en février 2011, établi en fonction du Loan Performance Home Price Index. Cotes FICO actualisées en février 2011. Le RPV et les cotes FICO ne tiennent pas compte de South Financial Group.

Services bancaires commerciaux aux États-Unis



Services bancaires commerciaux aux États-Unis ¹	T2 2011		
	Prêts bruts/ acceptations bancaires (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)	PPC spécifique ² (en M\$)
Immobilier commercial	12	600	33
Immobilier non résidentiel	9	295	13
Immobilier résidentiel	3	305	20
Commercial et industriel	23	426	25
Total Services bancaires commerciaux aux États-Unis	35 \$	1 026 \$	58 \$
Variation par rapport au T1 2011	(1) \$	(92) \$	-

Immobilier commercial	T2 2011	
	Prêts bruts/ acc. bancaires (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)
Bureaux	3,4	107
Commerces de détail	2,6	70
Appartements	1,6	69
Résidentiel à vendre	0,9	198
Industriel	1,2	22
Hôtels	0,6	32
Terrains commerciaux	0,1	23
Autres	1,3	79
Total de l'immobilier commercial	12 \$	600 \$

Commercial et industriel	T2 2011	
	Prêts bruts/ acc. bancaires (en G\$)	Prêts douteux bruts (en M\$)
Santé et services sociaux	3,9	34
Services prof. et autres	2,6	52
Produits de consommation ³	3,1	102
Industriel/manufacturier ⁴	3,0	92
Gouv./fonction publique	2,1	6
Services financiers	1,6	32
Automobile	1,2	31
Divers ⁵	5,5	77
Total Commercial et industriel	23 \$	426 \$

Points saillants

- La qualité du crédit, dans les Services bancaires commerciaux, continue de s'améliorer :
 - Les nouveaux prêts douteux bruts ont diminué de 31 M\$ US par rapport au 1^{er} trimestre;
 - De meilleures tendances se dessinent à l'échelle des défaillances;
 - Le pourcentage des comptes ayant une cote négative diminue;
 - La croissance du portefeuille, soit 1,4 G\$ US, a été contrebalancée par les effets de la remontée du dollar canadien.
- Le portefeuille de prêts commerciaux et industriels est garanti par des biens immobiliers dans une proportion de 42 %.

1. Les prêts acquis (voir la définition à la note 4 de la diapositive 22) sont exclus.

2. La PPC spécifique ne tient pas compte des variations dans la provision générale.

3. Les produits de consommation comprennent l'alimentation, les boissons et le tabac et le secteur du commerce de détail.

4. Le secteur industriel/manufacturier comprend la construction industrielle et les entrepreneurs spécialisés ainsi que les industries manufacturières diverses et la vente de gros.

5. Le poste Divers comprend l'agriculture, l'énergie et les services publics, les télécommunications, la câblodistribution et les médias, les transports et les ressources ainsi que d'autres secteurs.

Téléphone :
416-308-9030
ou 1-866-486-4826

Courriel :
tdir@td.com

Site Web :
www.td.com/francais/rapports/index.jsp



Meilleures rencontres avec la communauté des investisseurs

Meilleures relations avec les investisseurs par un chef des finances:
Sociétés à forte capitalisation

Meilleures relations avec les investisseurs par un chef de la direction:
Sociétés à forte capitalisation

Grand prix des meilleures relations avec les investisseurs: Société à forte capitalisation

Meilleures relations avec les investisseurs par secteur:
Services financiers



Groupe Banque TD
Présentation des résultats du 2^e trimestre 2011
aux investisseurs

Le jeudi 26 mai 2011