

Groupe Banque TD

Faits saillants du trimestre

Résultats financiers (sur 12 mois)

- Perte nette** de 181 M\$, principalement du fait de l'incidence de la provision pour les enquêtes en matière de LCBA, de charges autres que d'intérêts plus élevées, d'une augmentation de la PPC et des charges afférentes aux activités d'assurance, en partie compensées par une hausse des produits et le paiement à l'exercice précédent lié à la résiliation de l'accord de transaction avec First Horizon (résultat net stable de 3,6 G\$, après rajustement¹)
- RPA²** de (0,14) \$ (2,05 \$, en hausse de 5 %, après rajustement¹)
- Résultat des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada** : 1,9 G\$, en hausse de 13 %
- Résultat des Services de détail aux É.-U. (Schwab incl.)** : (1 658) M\$ US (942 M\$ US, en baisse de 8 %, après rajustement¹) ([2 275] M\$ CA; 1 291 M\$, en baisse de 6 %, après rajustement¹)
 - Services bancaires de détail aux É.-U. : (1 787) M\$ US (813 M\$ US, en baisse de 8 %, après rajustement¹) ([2 453] M\$ CA; 1 113 M\$, en baisse de 5 %, après rajustement¹)
- Résultat de Gestion de patrimoine et TD Assurance** : 430 M\$, stable
- Résultat des Services bancaires de gros** : 317 M\$, en hausse de 17 % (377 M\$, stable, après rajustement¹)
- Siège social** : perte nette de 525 M\$; perte nette de 324 M\$ après rajustement¹

Produits, charges, crédit et capitaux propres

- Produits** : Les produits comme présentés ont augmenté de 10 %, principalement du fait d'une hausse des produits liés aux prêts et aux activités de négociation, des honoraires de services-conseils et de prise ferme pour les Services bancaires de gros, de la hausse des volumes et des marges sur les dépôts pour les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, et de l'incidence de la stratégie de couverture de capital liée à la résiliation de l'accord de transaction avec First Horizon lors de la période précédente. Les produits rajustés¹ ont augmenté de 8 %
- Charges** : En hausse de 50 %, principalement en raison de la provision pour les enquêtes en matière de LCBA, d'investissements dans l'infrastructure de risque et de contrôle, d'une augmentation des charges liées aux employés, et des frais de restructuration, en partie compensés par le paiement à l'exercice précédent lié à la résiliation de l'accord de transaction avec First Horizon. Les charges rajustées¹ ont augmenté de 7 %
 - Charges rajustées¹ en hausse de 7,2 % sur 12 mois, abstraction faite de l'incidence de la comptabilisation du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis (PCS) et des opérations de change³
- PPC** : Provision de 1 072 M\$
- Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de 12,8 %** : En baisse de 57 pdb sur 3 mois, du fait de la production de fonds propres à l'interne (+25 pdb), de l'augmentation des actifs pondérés en fonction des risques (à l'exclusion de l'incidence des opérations de change) (-2 pdb), du rachat d'actions ordinaires (-19 pdb), de la vente d'actions ordinaires de First Horizon (+6 pdb), de la provision pour les enquêtes en matière de LCBA (-71 pdb) et d'autres éléments (+4 pdb)

Points d'intérêt

- Programme de restructuration** – Au troisième trimestre de 2024, la Banque a engagé des frais de restructuration de 110 M\$ avant impôts. Le programme de restructuration a pris fin. Pour l'exercice 2024, la Banque prévoit des économies d'environ 450 M\$ avant impôts et des économies annuelles entièrement réalisées d'environ 800 M\$ avant impôts à l'exercice 2025. (PRT, diapo 27; RAA, p. 7; CPR, p. 5)
- Rachat d'actions** – La TD a racheté environ 13 millions d'actions ordinaires au cours du troisième trimestre de 2024. (RAA, p. 37)
- Coûts liés aux sinistres** – Le segment Gestion de patrimoine et TD Assurance a engagé des coûts de 186 M\$ pour les sinistres liés aux événements météorologiques violents dans la région du Grand Toronto et aux feux de forêt en Alberta au mois de juillet. La TD a ajouté la divulgation des coûts liés aux sinistres du trimestre en cours, nets de réassurance, à la page 12 de l'IFS. (PRT, diapo 14; IFS, p. 12)
- Provision relative aux enquêtes sur le programme de LCBA de la Banque** – (RAA, p. 7 et 93; CPR, p. 5)
- Vente des actions de Schwab** – Le 21 août, la TD a vendu 40,5 millions d'actions ordinaires de Schwab, ce qui réduit la participation de la TD dans Schwab de 12,3 % à 10,1 % (RAA, p. 7 et 83)

Résultats financiers (en M\$ CA)		T3/2024	Sur 3 mois	Sur 12 mois
RPA dilué	Comme présenté	(0,14) \$	Négl.	Négl.
	Rajusté ¹	2,05 \$	0 %	5 %
Résultat net (perte)	Comme présenté	(181)	Négl.	Négl.
	Rajusté ¹	3 646	(4 %)	0 %
Produits	Comme présentés	14 176	3 %	10 %
	Rajustés ¹	14 238	3 %	8 %
Ratio PPC ⁴		0,46 %	-1 pdb	+11 pdb
	PPC – Total	1 072	+1 \$	+306 \$
	PPC – Prêts douteux	920	+50 \$	+257 \$
	PPC – Prêts productifs	152	-49 \$	+49 \$
Charges afférentes aux activités d'assurance		1 669	34 %	20 %
Charges	Comme présentées	11 012	31 %	50 %
	Rajustées ¹	7 208	2 %	7 %
Ratio des fonds propres de cat. 1 sous forme d'AO ⁵		12,8 %	57 pdb	-238 pdb
Marge d'intérêt nette ^{1,2}	Comme présentée	1,70 %	-3 pdb	+1 pdb
	Rajustée ¹	1,71 %	-4 pdb	+1 pdb
Prêts⁶ (soldes moyens en G\$)		T3/2024	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Services bancaires personnels et commerciaux au Canada (en \$ CA)		572	1 %	6 %
Services bancaires personnels		450	1 %	6 %
Services bancaires commerciaux		122	1 %	7 %
Services de détail aux É.-U. (en \$ US)		193	0 %	5 %
Services bancaires personnels		96	1 %	8 %
Services bancaires commerciaux		97	0 %	3 %
Gestion de patrimoine et TD Assurance (en \$ CA)		7	5 %	5 %
Services bancaires de gros (prêts bruts) (en \$ CA)		97	1 %	4 %
Total (en G\$ CA)		940	1 %	6 %
Dépôts⁶ (soldes moyens en G\$)		T3/2024	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Services bancaires personnels et commerciaux au Canada (en \$ CA)		464	2 %	5 %
Services bancaires personnels		303	1 %	7 %
Services bancaires commerciaux		161	3 %	2 %
Services de détail aux É.-U. (en \$ US)		318	(2 %)	(5 %)
Services bancaires personnels		131	0 %	3 %
Services bancaires commerciaux		101	(2 %)	(3 %)
Dépôts dans les comptes de passage		85	(6 %)	(17 %)
Gestion de patrimoine et TD Assurance (en \$ CA)		28	(1 %)	(8 %)
Total (en G\$ CA)		927	0 %	1 %

Sauf indication contraire, les données indiquent le changement sur 12 mois. CPR : Communiqué de presse sur les résultats du T3 2024; RAA : Rapport aux actionnaires du T3 2024; IFS : Information financière supplémentaire du T3 2024; IRS : Information réglementaire supplémentaire du T3 2024; PRT : Présentation sur les résultats trimestriels du T3 2024.

- 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) actualisés, « comme présentés ». La Banque a également recouru à des ratios et à des mesures financières non conformes aux PCGR; les résultats sont alors appelés « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés) pour évaluer chacun de ses secteurs d'activité et mesurer son rendement global. Les mesures financières et les ratios non conformes aux PCGR utilisés dans le présent document ne sont pas définis par les IFRS et pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Notre rendement » du rapport aux actionnaires du T3 2024 (accessible au www.td.com/francais/investisseurs et au www.secdarplus.ca), lequel est intégré par renvoi, pour obtenir de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter ainsi qu'un rapprochement entre les résultats rajustés et les résultats comme présentés.
- Pour en savoir plus sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport aux actionnaires du T3 2024, lequel est intégré par renvoi.
- Incidence des opérations de change uniquement liée 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 25 et 26 de la PRT.
- Ratio PPC : provision pour pertes sur créances sur une base trimestrielle annualisée / moyenne du montant net des prêts et des acceptations.
- Cette mesure a été calculée conformément aux lignes directrices sur les normes de fonds propres du Bureau du surintendant des institutions financières Canada (BSIF).
- Les chiffres ayant été arrondis, leur somme pourrait ne pas correspondre au total indiqué.

Groupe Banque TD – Faits saillants du trimestre

Secteurs (en M\$ CA, sauf indication contraire)

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	T3/2024	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	5 003	3 %	9 %
Marge d'intérêt nette	2,81 %	-3 pdb	+7 pdb
PPC	435	-32 \$	+56 \$
PPC pour prêts douteux	338	-59 \$	+53 \$
PPC pour prêts productifs	97	+27 \$	+3 \$
Ratio PPC	0,30 %	-4 pdb	+2 pdb
Charges	1 967	1 %	4 %
Résultat net	1 872	8 %	13 %
Services de détail aux É.-U. (en M\$ US)	T3/2024	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	2 594	2 %	(1 %)
Marge d'intérêt nette^{7,10}	3,02 %	+3 pdb	+2 pdb
PPC	276	-4 \$	+91 \$
PPC pour prêts douteux	242	+13 \$	+49 \$
PPC pour prêts productifs	34	-17 \$	+42 \$
Ratio PPC (net¹¹)	0,58 %	-2 pdb	+17 pdb
Charges	Comme prés./Raj. ⁷ 4 011/1 411	110 %/2 %	171 %/0 %
Résultat net (perte), Services bancaires de détail aux É.-U.	Comme prés./Raj. ⁷ (1 787)/813	Négl./1 %	Négl./ (8) %
Participation dans Schwab	129	(5 %)	(9 %)
Résultat net total (perte)	Comme prés./Raj. ⁷ (1 658)/942	Négl./0 %	Négl./ (8) %
Gestion de patrimoine et TD Assurance	T3/2024	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	3 349	8 %	13 %
Charges afférentes aux activités d'assurance	1 669	34 %	20 %
Produits nets des charges afférentes aux activités d'assurance	1 680	(10 %)	7 %
PPC	-	-	-
Charges	1 104	7 %	13 %
Résultat net	430	(31 %)	0 %
Actifs administrés^{8,9}/Actifs gérés⁹ (en G\$ CA)	632/523	6 %/6 %	13 %/14 %
Services bancaires de gros	T3/2024	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Produits	1 795	(7 %)	14 %
Marchés mondiaux	1 046	(3 %)	8 %
Services bancaires d'investissement	777	(11 %)	20 %
PPC	118	+63 \$	+93 \$
PPC pour prêts douteux	109	+110 \$	+99 \$
PPC pour prêts productifs	9	-47 \$	-6 \$
Charges	Comme prés./Raj. ⁷ 1 310/1 232	(8 %)/(7 %)	5 %/12 %
Résultat net	Comme prés./Raj. ⁷ 317/377	(12 %)/(15 %)	17 %/0 %
Siège social	T3/2024	T2/2024	T3/2023
Charges nettes du Siège social⁹	(426)	(411)	(333)
Autres	102	127	151
Résultat net (perte)	Comme prés./Raj. ⁷ (525)/(324)	(737)/(284)	(782)/(182)

Commentaires (sur 12 mois)

T3 2024

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada – CPR, tableau 7 (p. 10) et IFS (p. 9)

- Résultat net pour les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada en hausse de 13 %
- Produits en hausse de 9 %, du fait de la croissance du volume et de l'augmentation des marges sur les dépôts
- Marge d'intérêt nette en baisse de 3 pdb sur 3 mois, principalement attribuable à la composition du bilan, du fait de la transition des prêts financés par acceptations bancaires vers des prêts fondés sur le taux CORRA
- PPC de 435 M\$, en baisse de 32 M\$ sur 3 mois
- Charges en hausse de 4 %, principalement du fait d'une augmentation des charges liées à la croissance des activités, y compris les charges liées aux employés et les coûts liés à la technologie
- Levier d'exploitation¹² de +564 pdb

Services de détail aux É.-U. – CPR, tableau 8 (p. 12) et IFS (p. 11)

- Perte nette comme présentée pour les Services de détail aux États-Unis de 1,7 G\$ (résultat net de 942 M\$, après rajustement⁷)
- Produits en baisse de 1 %, du fait de la diminution des volumes de dépôts et des marges sur les prêts, partiellement compensée par une hausse des volumes de prêts
- Marge d'intérêt nette en hausse de 3 pdb sur 3 mois, en raison de l'augmentation des marges sur les dépôts
- PPC de 276 M\$ US
- Charges comme présentées en hausse de 171 %, du fait de la provision pour les enquêtes en matière de LCBA, en partie contrebalancée par l'incidence des charges d'acquisition et d'intégration liées à la résiliation de l'accord de transaction avec First Horizon au troisième trimestre de l'année dernière (stables après rajustement⁷)
- Levier d'exploitation^{7,12} de -29 pdb

Gestion de patrimoine et TD Assurance – CPR, tableau 9 (p. 15) et IFS (p. 12)

- Résultat net de Gestion de patrimoine et TD Assurance relativement stable
- Produits en hausse de 13 %, du fait de l'augmentation des primes d'assurance, des produits tirés des comptes à honoraires, des marges sur les dépôts et des produits liés aux opérations
- Charges afférentes aux activités d'assurance en hausse de 20 %, principalement en raison de l'augmentation de la gravité des sinistres, de l'évolution moins favorable des réclamations survenues au cours d'années antérieures et de l'incidence plus importante des événements météorologiques violents
- Charges en hausse de 13 %, du fait des provisions liées aux litiges en cours et de la hausse de la rémunération variable

Services bancaires de gros – CPR, tableau 10 (p. 16) et IFS (p. 13)

- Résultat net comme présenté des Services bancaires de gros en hausse de 17 % (stable après rajustement⁷)
- Produits en hausse de 14 %, principalement en raison de l'augmentation des produits liés aux activités de négociation, des produits liés aux prêts, et des honoraires de services-conseils et de prise ferme
- Charges comme présentées en hausse de 5 %, principalement en raison de la hausse de la rémunération variable correspondant à l'augmentation des produits, partiellement compensée par une baisse des frais liés à l'acquisition et à l'intégration (en hausse de 12 % après rajustement⁷)

Siège social – CPR, tableau 11 (p. 18) et IFS (p. 14)

- La perte nette comme présentée du secteur Siège social pour le trimestre s'est établie à 525 M\$, par rapport à une perte nette comme présentée de 782 M\$ au troisième trimestre de l'exercice précédent. La baisse de la perte nette est principalement attribuable au paiement à l'exercice précédent lié à la résiliation de l'accord de transaction avec First Horizon, et à l'incidence de la stratégie de couverture du capital relative à l'accord de transaction avec First Horizon qui a été résilié, partiellement compensés par la hausse des frais de restructuration et des investissements dans l'infrastructure de risque et de contrôle de ce trimestre.
- Les charges nettes du Siège social ont augmenté de 93 M\$ par rapport à l'exercice précédent, principalement du fait des investissements dans notre infrastructure de risque et de contrôle, partiellement compensés par les charges liées aux litiges de l'année précédente.

10. La marge d'intérêt nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets par les actifs porteurs d'intérêts moyens. Pour le secteur des Services de détail aux États-Unis, ce calcul exclut l'incidence des arrangements liés aux comptes de passage ainsi que l'incidence des dépôts entre entreprises et des garanties en espèces. De plus, le revenu d'intérêt non imposable est rajusté pour refléter sa valeur avant impôt. Pour les titres de placement, le rajustement à la juste valeur est compris dans le calcul des actifs porteurs d'intérêts moyens. Selon la direction, ce calcul reflète mieux le rendement du secteur. Les produits d'intérêts nets et les actifs porteurs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul sont des mesures financières non conformes aux PCGR.

11. 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.

12. Le levier d'exploitation est une mesure non conforme aux PCGR. Au niveau de la Banque, 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 des charges afférentes aux activités d'assurance, et les charges rajustées (en \$ US pour les Services de détail aux États-Unis), 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.