

Groupe Banque TD

Fiche de l'investisseur



T1 2023



Modèle d'affaires éprouvé

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



Tournés vers l'avenir

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



Axés sur des objectifs

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

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 janvier)	2023	2022
Total des actifs	1 928 G\$	1 779 G\$
Total des dépôts	1 221 G\$	1 160 G\$
Total des prêts	837 G\$	744 G\$
Actifs administrés ²	587 G\$	598 G\$
Actifs gérés ²	461 G\$	479 G\$
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires ³	15,5 %	15,2 %
Employés à temps plein ⁴	99 999	90 823
Nombre de succursales de détail	2 221	2 214
Capitalisation boursière	168 G\$	185 G\$

Notations financières ⁵	Moody's	S&P	Fitch	DBRS
Note (dépôts/contreparties) ⁶	Aa1	AA-	AA	AA (élevée)
Note (ancienne dette de premier rang) ⁷	Aa2	AA-	AA	AA (élevée)
Note (titres de premier rang de recapitalisation interne) ⁸	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
- 15,9 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)¹



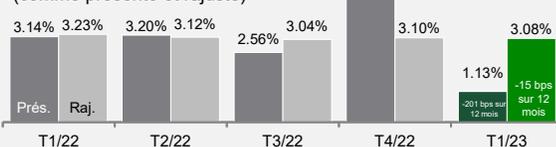
Résultat dilué par action² (en \$ CA)

(comme présenté et rajusté)¹



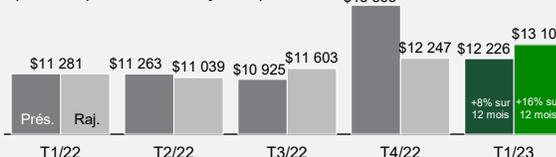
Rendement des actifs pondérés en fonction des risques²

(comme présenté et rajusté)¹



Produits (en M\$ CA)

(comme présentés et rajustés)¹



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 du T1 2023 (accessible au www.td.com/francais/investisseurs et au 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 obtenir des renseignements supplémentaires sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion du T1 2023, 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 janvier 2023.

5. Notation financière de la dette à long terme de premier rang de La Banque Toronto-Dominion au 31 janvier 2023. 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 T1 2023

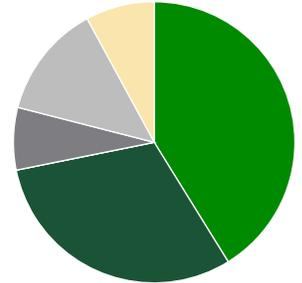
(sauf indication contraire, les données sont en M\$ CA et les pourcentages indiquent la variation sur 12 mois)

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Le **résultat net** pour le trimestre s'est élevé à 1 729 M\$, soit une augmentation de 111 M\$, ou de 7 %. Les produits ont augmenté de 17 %. Les **produits d'intérêts nets** ont augmenté de 23 % sous l'effet de l'augmentation des marges et de la croissance du volume. La **marge d'intérêt nette**^{9,10} s'est établie à 2,80 %, en hausse de 10 pbp sur 3 mois, principalement en raison d'une augmentation des marges sur les dépôts, découlant de la hausse des taux d'intérêt, partiellement contrebalancée par une diminution des marges sur les prêts. Les **produits autres que d'intérêts** ont augmenté de 1 %. Le **volume moyen des prêts** a augmenté de 8 %, du fait de la croissance de 6 % des prêts aux particuliers et de 14 % des prêts aux entreprises. Le **volume moyen des dépôts** a augmenté de 3 %, en raison de la croissance de 8 % des dépôts personnels et de la baisse de 5 % des dépôts d'entreprises. Les **provisions pour pertes sur créances (PPC)** se sont élevées à 327 M\$, une augmentation de 98 M\$ sur 3 mois. La PPC pour prêts douteux pour le trimestre était de 220 M\$, en hausse de 36 M\$ sur 3 mois. La PPC pour prêts productifs était de 107 M\$, en hausse de 62 M\$ par rapport au trimestre précédent. L'augmentation de la PPC pour prêts productifs au cours du trimestre indique une certaine poursuite de la normalisation du rendement du crédit et une croissance du volume. La PPC totale exprimée sous forme de pourcentage annualisé du volume de crédit s'est établie à 0,25 %, en hausse de 8 pbp sur 3 mois. Les **charges** ont augmenté de 10 %, du fait d'une hausse des dépenses nécessaires à la croissance des activités, notamment les coûts liés à la technologie et les charges plus élevées liées aux employés.

Résultat net	1 729 \$
Produits	4 589 \$
PPC	327 \$
Charges	1 863 \$

Résultat net par secteur¹³



Services de détail aux États-Unis

Le **résultat net** pour le trimestre s'est élevé à 1 177 M\$ US, soit une augmentation de 171 M\$ US, ou de 17 %. Le résultat net rajusté¹⁰ s'est élevé à 1 236 M\$ US, en hausse de 230 M\$ US ou de 23 %. 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 955 M\$ US a augmenté de 149 M\$ US, ou de 18 %. Le résultat net rajusté¹⁰ s'est élevé à 1 014 M\$ US, en hausse de 208 M\$ US, ou de 26 %. Les produits du trimestre ont augmenté de 27 %. Les **produits d'intérêts nets** ont augmenté de 41 %, en raison d'une hausse des marges sur les dépôts découlant du contexte de hausse des taux, ainsi que des volumes de prêts, partiellement compensée par une baisse des marges sur les prêts, des volumes de dépôts et des produits découlant de l'exonération des prêts accordés dans le cadre du PPP. La **marge d'intérêt nette**^{10,11} s'est établie à 3,29 %, soit une augmentation de 16 pbp sur 3 mois, puisque l'augmentation des marges sur les dépôts en raison du contexte de hausse des taux d'intérêt a été partiellement compensée par une baisse des marges sur les prêts et une composition négative du bilan. Les **produits autres que d'intérêts** ont diminué de 17 %, ce qui est principalement attribuable à la diminution des frais de découvert. Le **volume moyen des prêts** a augmenté de 9 %. Les prêts personnels ont augmenté de 11 %, et les prêts d'entreprises de 6 %. Le **volume moyen des dépôts** a diminué de 7 %, en raison de la stabilité des volumes de dépôts personnels, d'une baisse de 4 % des dépôts d'entreprises et de 15 % des dépôts dans les comptes de passage. La **PPC** s'est élevée à 149 M\$ US, alors qu'elle était de 169 M\$ US au cours du trimestre précédent. La PPC pour prêts douteux a augmenté de 33 M\$ US sur 3 mois. La PPC pour prêts productifs a affiché une reprise de 9 M\$, comparativement à une augmentation de 44 M\$ 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 0,34 %, en baisse de 6 pbp sur 3 mois. Les **charges** ont augmenté de 22 %, en raison d'une augmentation des charges liées aux employés, des charges liées à l'acquisition et à l'intégration de First Horizon, et des charges relatives à la croissance des activités liées aux cartes de crédit et des autres placements de l'entreprise. Le résultat net comme présenté de la **participation de la Banque dans Schwab** s'est élevé à 222 M\$ US, soit une augmentation de 22 M\$ US ou de 11 %.

Résultat net	1 177 \$ US
Produits	3 764 \$
PPC	200 \$
Charges	2 071 \$

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada	41,2 %
Services de détail aux États-Unis	37,8 %
Services bancaires de détail aux É.-U.	30,7 %
Charles Schwab	7,2 %
Gestion de patrimoine et TD Assurance	13,1 %
Services bancaires de gros	7,9 %

Utilisateurs actifs des services numériques¹⁴



Gestion de patrimoine et TD Assurance

Le **résultat net** pour le trimestre s'est élevé à 550 M\$, soit une baisse de 86 M\$, ou de 14 %. Les **produits** du trimestre ont augmenté de 4 %. Les **produits d'intérêts nets** ont augmenté de 34 % sous l'effet de l'augmentation des marges, partiellement neutralisée par une baisse du volume des activités de gestion de patrimoine. Les **produits autres que d'intérêts** ont augmenté de 1 %, en raison de la hausse de la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances, laquelle a donné lieu à une augmentation correspondante des indemnités d'assurance, et des volumes d'assurance, partiellement compensée par une baisse des produits tirés des opérations et des comptes à honoraires dans les activités de gestion de patrimoine. Les **actifs administrés** et les **actifs gérés** ont tous les deux chuté de 3 %, ce qui s'explique par la dépréciation des marchés. Les actifs administrés ont été neutralisés en partie par la croissance de l'actif net. Les **indemnités d'assurance et charges connexes** se sont établies à 976 M\$, en hausse de 220 M\$, ou de 29 %, en raison de l'incidence de la modification du taux d'actualisation, qui a donné lieu à une augmentation similaire de la juste valeur des investissements soutenant les passifs des sinistres comptabilisés dans les produits autres que d'intérêts, de l'augmentation des déplacements automobiles et de la hausse des coûts, partiellement neutralisée par une diminution du nombre d'événements météorologiques violents. Les **charges** étaient stables, du fait d'une hausse des dépenses nécessaires à la croissance des activités, notamment des charges plus élevées liées aux employés et des coûts technologiques plus élevés, partiellement neutralisée par une baisse de la rémunération variable.

Résultat net	550 \$
Produits	2 902 \$
Indemnités d'assurance et charges connexes	976 \$
Charges	1 182 \$

Actions ordinaires en circulation¹⁵

Pour le trimestre se terminant le 31 janvier 2023
1 823,1 millions d'actions

Symbole boursier
TD

Inscriptions en bourse
Bourse de Toronto (TSX)
Bourse de New York (NYSE)

Rendement total pour les actionnaires⁹
Au 31 janvier 2023

1 an	(5,7) %
3 ans	12,7 %
5 ans	8,6 %
10 ans	12,5 %

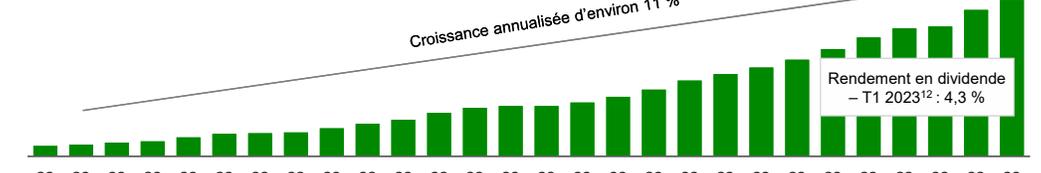
Services bancaires de gros

Le **résultat net** pour le trimestre s'est établi à 331 M\$, soit une baisse de 103 M\$, ou de 24 %, ce qui reflète des charges autres que d'intérêts plus élevées et une hausse de la PPC. Le résultat net rajusté¹⁰ s'est élevé à 347 M\$ US, en baisse de 87 M\$ US, ou de 20 %. Les **produits** pour le trimestre se sont élevés à 1 345 M\$, ce qui est identique au premier trimestre de l'exercice précédent, du fait de la diminution des produits liés aux activités de négociation et des honoraires de prise ferme, contrebalancée par l'augmentation des produits liés aux transactions bancaires mondiales et des produits tirés des prêts. La **PPC** s'est élevée à 32 M\$, alors qu'elle était de 26 M\$ au cours du trimestre précédent. La PPC pour prêts douteux s'est élevée à 1 M\$, alors qu'elle était de 24 M\$ au cours du trimestre précédent. La PPC pour prêts productifs était de 31 M\$, comparativement à 2 M\$ au cours du trimestre précédent. Les **charges** ont augmenté de 16 %, 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, les charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction, principalement pour l'acquisition de Cowen, des indemnités de départ plus élevées et l'incidence des opérations de change.

Résultat net	331 \$
Produits	1 345 \$
PPC	32 \$
Charges	883 \$

Évolution de la valeur actionariale

Croissance soutenue des dividendes



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



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

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 12 du rapport de gestion du T1 2023.

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, de MBNA, de TD Assurance et 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.

Coordonnées

Relations avec les investisseurs pour les analystes et les investisseurs institutionnels : www.td.com/francais/investisseurs ou td.investorrelations@td.com