

# Groupe Banque TD

## Fiche de l'investisseur

Mesures clés (au 31 octobre)	2024	2023
Total des actifs	2 062 G\$	1 955 G\$
Total des dépôts	1 269 G\$	1 198 G\$
Total des prêts	950 G\$	896 G\$
Actifs administrés <sup>2</sup>	710 G\$	586 G\$
Actifs gérés <sup>2</sup>	542 G\$	451 G\$
Ratio des fonds propres de cat. 1 sous forme d'actions ordinaires <sup>3</sup>	13,1 %	14,4 %
Employés à temps plein <sup>4</sup>	100 472	103 762
Nombre de succursales de détail	2 192	2 239
Capitalisation boursière	135 G\$	139 G\$

Notations financières <sup>5</sup>	Moody's	S&P	Fitch	DBRS
Dépôts/contrepartie <sup>6</sup>	Aa2	A+	AA	AA (élevée)
Ancienne dette de premier rang <sup>7</sup>	Aa3	A+	AA	AA (élevée)
Dette de premier rang <sup>8</sup>	A2	A-	AA-	AA
Perspectives	Stables	Stables	Négatives	Négatives à long terme, stables à court terme

### Utilisateurs actifs des services numériques<sup>9</sup>

**17,6 millions**  
d'utilisateurs actifs des services numériques de l'entreprise

**8,1 millions**  
d'utilisateurs actifs des services mobiles au Canada

**5,1 millions**  
d'utilisateurs actifs des services mobiles aux États-Unis

Sauf indication contraire, les données indiquent la variation sur 12 mois. CPR : Communiqué de presse sur les résultats du T4 2024; Rapport de gestion : Rapport de gestion de 2024; IFS : Information financière supplémentaire du T4 2024; IRS : Information réglementaire supplémentaire du T4 2024; EFN : États financiers consolidés et notes de 2024; et PRT : Présentation sur les résultats trimestriels pour le T4 2024.

1. La Banque dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (NIIF) et désigne les résultats dressés selon les NIIF, 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 NIIF 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 de 2024 de la Banque (accessible à [www.td.com/francais/investisseurs](http://www.td.com/francais/investisseurs) et à [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca)), lequel est intégré par renvoi, pour de plus amples renseignements, pour 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 2024 de la Banque, 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 2024 et le 31 octobre 2023.

5. Notation financière de La Banque Toronto-Dominion au 31 octobre 2024. 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 dettes de premier rang émises avant le 23 septembre 2018; et b) les dettes 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.

9. Les utilisateurs actifs des services numériques de l'entreprise comprennent les utilisateurs actifs des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, de Gestion de patrimoine et Assurance ainsi que 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.

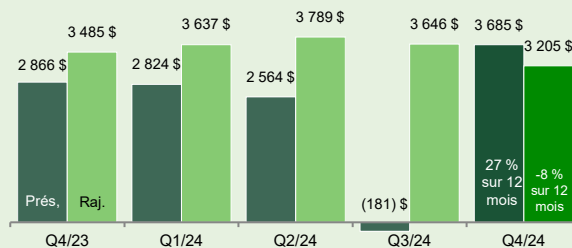
### Profil de la société

- Siège social à Toronto (Canada)
- Gamme complète de produits et de services financiers
- Plus de 27,9 millions de clients à l'échelle mondiale
- 17,6 millions d'utilisateurs actifs des services numériques de l'entreprise

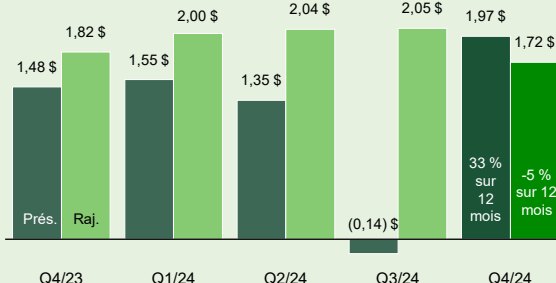
### Nos secteurs d'activité

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

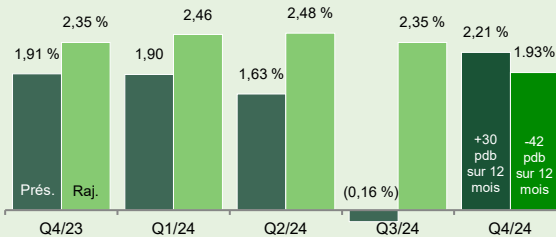
### Résultat net (en M\$ CA) (comme présenté et rajusté)<sup>1</sup>



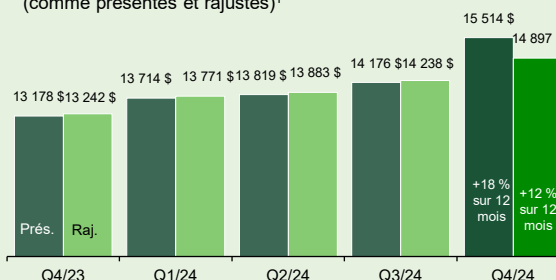
### Résultat dilué par action<sup>2</sup> (en \$ CA) (comme présenté et rajusté)<sup>1</sup>



### 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>



### Résultats des secteurs d'exploitation pour le T4 2024

(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 1 823 M\$, soit une augmentation de 144 M\$, ou de 9 %. Les produits ont augmenté de 7 %. Les **produits d'intérêts nets** affichent une hausse de 10 %, principalement en raison de la croissance des volumes et de l'augmentation des marges sur les dépôts, partiellement contrebalancées par une diminution des marges sur les prêts. Le **volume moyen des prêts** a augmenté de 5 %, du fait de la croissance de 4 % des prêts aux particuliers et de 6 % des prêts aux entreprises. Le **volume moyen des dépôts** a augmenté de 5 %, en raison de la croissance de 6 % des dépôts personnels et de 4 % des dépôts d'entreprises. La **marge d'intérêt nette**<sup>10,11</sup> s'est établie à 2,80 %, soit une baisse de 1 pbp sur 3 mois, principalement attribuable à des variations dans la composition du bilan, en raison de la transition des acceptations bancaires vers des prêts fondés sur le taux CORRA. Nous ne nous attendons pas à ce que cette transition ait d'autres répercussions sur la marge d'intérêt nette<sup>12</sup>. Au cours du T1 de l'exercice 2025, bien que de nombreux facteurs puissent influencer sur les marges, notamment d'autres baisses des taux par la Banque du Canada, la dynamique concurrentielle de marché, les taux de réinvestissement des dépôts et le profil des échéances, nous nous attendons à ce que la marge d'intérêt nette reste relativement stable<sup>13</sup>. Les **produits autres que d'intérêts** ont diminué de 4 %, principalement du fait de frais moins élevés attribuables à la transition des acceptations bancaires vers des prêts fondés sur le taux CORRA, dont l'incidence est contrebalancée par les produits d'intérêts nets. Le **provisionnement pour pertes sur créances (PPC)** s'est élevée à 430 M\$, une baisse de 5 M\$ sur 3 mois. La PPC pour prêts douteux était de 456 M\$, en hausse de 118 M\$ sur 3 mois, en raison de la migration du crédit dans les portefeuilles de prêts commerciaux et de prêts à la consommation. La PPC pour prêts productifs a affiché une reprise de 26 M\$, comparativement à une reprise de 97 M\$ au cours du trimestre précédent. La reprise des prêts productifs pour ce trimestre a été principalement enregistrée dans le portefeuille des prêts à la consommation, en raison de l'amélioration des perspectives économiques, notamment l'incidence des taux d'intérêt plus bas. La **PPC totale exprimée sous forme de pourcentage annualisé du volume de crédit** est demeurée stable par rapport au trimestre précédent, s'établissant à 0,30 %. Les **charges** ont augmenté de 3 %, principalement du fait d'une hausse des dépenses en matière de technologie et de marketing visant à soutenir la croissance des activités, partiellement contrebalancée par les provisions autres que de crédit.

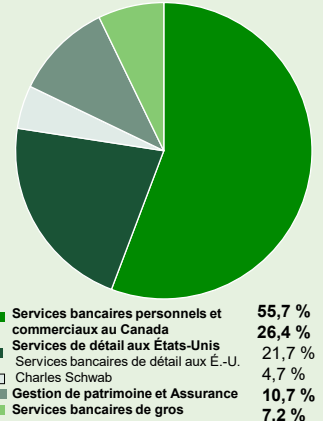
<b>Résultat net</b>	1 823 \$
<b>Produits</b>	5 064 \$
<b>PPC</b>	430 \$
<b>Charges</b>	2 102 \$

#### Services de détail aux États-Unis

Le **résultat net** pour le trimestre s'est élevé à 634 M\$ US, soit une baisse de 303 M\$ US, ou de 32 %. Le **résultat net rajusté**<sup>11</sup> s'est établi à 803 M\$ US, une baisse de 134 M\$ US, ou de 14 %. 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 bancaires de détail aux États-Unis** s'est élevé à 520 M\$ US, soit une baisse de 271 M\$ US, ou de 34 %, principalement du fait d'une augmentation de la PPC, d'une hausse des charges autres que d'intérêts et d'une baisse des produits. Le **résultat net rajusté**<sup>11</sup> s'est élevé à 689 M\$ US, soit une baisse de 102 M\$ US, ou de 13 %, du fait d'une augmentation de la PPC et des charges autres que d'intérêts. Les **produits** du trimestre ont baissé de 9 %, principalement en raison de l'incidence de la restructuration du bilan aux États-Unis. Sur une base rajustée, les produits du trimestre ont baissé de 1 %. Les **produits d'intérêts nets** ont diminué de 2 %, principalement sous l'effet d'une diminution des volumes des dépôts, en partie neutralisée par une hausse des marges sur les dépôts et une augmentation des volumes de prêts et des marges sur les prêts. La **marge d'intérêt nette**<sup>14</sup> s'est établie à 2,77 %, en baisse de 25 pbp sur 3 mois, principalement en raison de l'incidence du maintien de niveaux de liquidités élevés. Pour le premier trimestre de l'exercice 2025, nous prévoyons une expansion modeste de la marge d'intérêt nette qui s'explique par des mesures de restructuration du bilan, en partie contrebalancée par un resserrement de l'écart des dépôts découlant des mesures visant les taux de la Réserve fédérale et la dynamique concurrentielle du marché<sup>15</sup>. Les **produits autres que d'intérêts** ont diminué de 50 %, en raison de l'incidence de la restructuration du bilan aux États-Unis, partiellement contrebalancée par une hausse des produits tirés des comptes à honoraires. Sur une base rajustée, les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 4 %, du fait de l'augmentation des produits tirés des comptes à honoraires. Le **volume moyen des prêts** a augmenté de 3 %. Les prêts aux particuliers ont augmenté de 4 %, en raison de nouveaux prêts auto et hypothécaires, et les prêts aux entreprises ont augmenté de 1 %. Le **volume moyen des dépôts** a diminué de 5 %, du fait d'une baisse de 17 % des dépôts dans les comptes de passage et de 4 % des dépôts d'entreprises, le tout en partie contrebalancé par une augmentation de 3 % des volumes de dépôts de particuliers. À l'exclusion des dépôts dans les comptes de passage, le volume moyen des dépôts est demeuré relativement stable. La **PPC** pour le trimestre s'est élevée à 285 M\$ US, une hausse de 9 M\$ US sur 3 mois. La PPC pour prêts douteux a augmenté de 64 M\$ US sur 3 mois, en raison de la migration du crédit dans le portefeuille de prêts commerciaux. La PPC pour prêts productifs a affiché une reprise de 21 M\$ US, comparativement à une reprise de 34 M\$ US au cours du trimestre précédent. Principalement enregistrée dans le portefeuille de prêts commerciaux, la reprise des prêts productifs pour ce trimestre est attribuable à l'amélioration des perspectives économiques, notamment l'incidence des taux d'intérêt plus bas et la migration de la PPC pour prêts productifs vers les prêts douteux. 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 0,60 %, en hausse de 2 pbp sur 3 mois. Les **charges** comme présentées ont augmenté de 3 %, du fait de l'incidence des charges liées à la résolution globale des enquêtes sur le programme de LCBA-BSA aux États-Unis de la Banque, des coûts associés à la prolongation de notre partenariat avec Nordstrom pour les cartes de crédit, de l'augmentation des frais juridiques et des frais réglementaires ainsi que de la hausse des frais d'exploitation, le tout partiellement compensé par les initiatives de productivité en cours et la cotisation spéciale de la FDIC. Sur une base rajustée, les charges ont augmenté de 4 %, en raison des coûts liés à la prolongation de notre partenariat avec Nordstrom pour les cartes de crédit, de l'augmentation des frais juridiques et des frais réglementaires ainsi que de la hausse des frais d'exploitation, le tout partiellement compensé par les initiatives de productivité en cours.

<b>Résultat net</b>	863 \$
<b>Produits</b>	3 211 \$
<b>PPC</b>	389 \$
<b>Charges</b>	2 110 \$

#### Résultat net par secteur<sup>17</sup>



#### Gestion de patrimoine et Assurance

Le **résultat net** pour le trimestre s'est établi à 349 M\$, soit une baisse de 143 M\$, ou de 29 %, ce qui s'explique par l'augmentation des pertes estimées découlant des réclamations pour catastrophe, partiellement compensée par l'augmentation des produits des deux secteurs. Les **produits** du trimestre ont augmenté de 33 %, dont 718 M\$, ou 24 %, sont attribuables aux recouvrements de réassurance des réclamations pour catastrophe. Les **produits autres que d'intérêts** ont augmenté de 34 %, dont 718 M\$, ou 27 %, sont attribuables aux recouvrements de réassurance des réclamations pour catastrophe. L'augmentation restante est attribuable à la hausse des primes d'assurance, des produits tirés des comptes à honoraires et des produits tirés des opérations. Les **produits d'intérêts nets** ont augmenté de 21 %, en raison de la hausse des marges sur les dépôts. Les **actifs administrés** ont augmenté de 23 %, en raison de l'appréciation des marchés et de la croissance des actifs nets, tandis que les **actifs gérés** ont augmenté de 20 %, principalement du fait de l'appréciation des marchés. Les **charges afférentes aux activités d'assurance** ont augmenté de 16 %, du fait d'une augmentation de la rémunération variable et des dépenses en matière de technologie et de marketing visant à soutenir les initiatives de croissance des activités.

<b>Résultat net</b>	349 \$
<b>Produits</b>	3 937 \$
<b>Charges afférentes aux activités d'assurance</b>	2 364 \$
<b>Charges</b>	1 107 \$

#### Services bancaires de gros

Le **résultat net** pour le trimestre s'est établi à 235 M\$, une hausse de 218 M\$, reflétant principalement une hausse des produits et une baisse des charges autres que d'intérêts, en partie contrebalancées par des hausses de l'impôt sur le résultat et de la provision pour pertes sur créances. Le **résultat net rajusté**<sup>11</sup> s'est établi à 299 M\$, en hausse de 121 M\$, ou de 68 %. Les **produits** du trimestre se sont chiffrés à 1 771 M\$, en hausse de 19 %, principalement en raison de l'augmentation des produits liés aux prêts, des honoraires de prise ferme et des produits liés aux activités de négociation, partiellement compensée par la variation nette de la juste valeur des engagements de souscription de prêts de l'année précédente. La **PPC** pour le trimestre s'est élevée à 134 M\$, soit une augmentation de 16 M\$ sur 3 mois. La PPC pour prêts douteux a été de 134 M\$, en hausse de 25 M\$ sur 3 mois, principalement du fait de quelques prêts douteux dans différents secteurs. La PPC pour prêts productifs a été nulle, une baisse de 9 M\$ du fait de la reprise du trimestre précédent. Les **charges** ont diminué de 7 %, principalement en raison de la baisse des coûts d'acquisition et d'intégration ainsi que de la diminution de la rémunération variable, partiellement compensées par des pénalités découlant d'une question de réglementation en matière de négociation. Sur une base rajustée, les charges ont augmenté de 1 %.

<b>Résultat net</b>	235 \$
<b>Produits</b>	1 771 \$
<b>PPC</b>	134 \$
<b>Charges</b>	1 336 \$

#### Actions ordinaires en circulation

Pour le trimestre se terminant le 31 octobre 2024

1 750,1 millions d'actions

#### Symbole boursier

TD

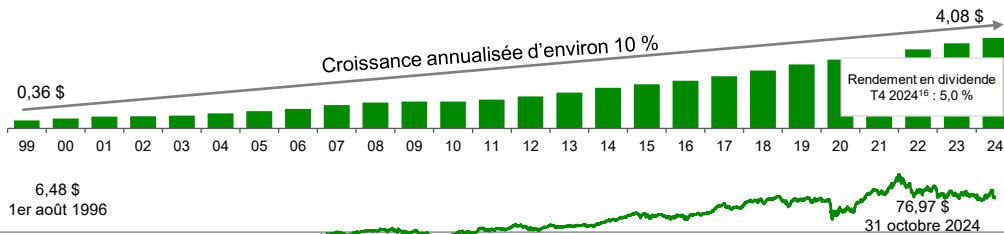
#### Inscriptions en bourse

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

#### Rendement total pour les actionnaires<sup>10</sup>

Au 31 octobre 2024

1 an	4,5 %
3 ans	(0,6 %)
5 ans	5,1 %
10 ans	7,7 %



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

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

12. En date du 31 octobre 2024, les soldes des prêts financés par acceptations bancaires étaient quasi nuls.

13. Les attentes de la Banque à l'égard de la marge d'intérêt nette pour le T1 2025 se fondent sur les hypothèses de la TD concernant les facteurs comme les baisses de taux de la Banque du Canada, la dynamique concurrentielle du marché, ainsi que les taux de réinvestissement pour les dépôts et les profils des échéances. Ces attentes sont aussi soumises à des risques et à des incertitudes, notamment ceux indiqués à la diapositive 2 de la PRT et à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion.

14. 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. La marge d'intérêt nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets du secteur des Services de détail aux États-Unis 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, les produits d'intérêts non imposables sont rajustés pour refléter la valeur avant impôts. 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. Pour en savoir plus, consultez les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières à la section « Aperçu des résultats financiers » et le glossaire du rapport de gestion de 2024.

15. Les attentes de la Banque à l'égard de la marge d'intérêt nette pour le T1 de l'exercice 2025 pour le secteur se fondent sur le T1 concernant les taux d'intérêt, les taux de réinvestissement des dépôts et les conditions du marché. Ces attentes sont également assujetties à des risques et à des incertitudes, notamment l'écart de marge, les baisses de taux, les besoins de liquidité, l'évaluation à la valeur du marché et d'autres variables, y compris les risques présentés à la diapositive 2 de la PRT et à la section « Facteurs de risque qui pourraient avoir une incidence sur les résultats futurs » du rapport de gestion.

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

17. Aux fins du calcul de l'apport de chaque secteur d'activité, le résultat du secteur Siège social est exclu. Les nombres ayant été arrondis, ils peuvent ne pas totaliser 100 %.