

Groupe Banque TD

Faits saillants



T2 2019



Modèle d'affaires éprouvé

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



Accès sur des objectifs

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



Tournés vers l'avenir

Imaginer les services bancaires de demain à l'ère du numérique

Stratégie de la TD

Nous serons le chef de file des services bancaires de détail au Canada, une figure de premier plan des services bancaires de détail aux États-Unis et un acteur important des services bancaires de gros

Notre vision : Être une meilleure banque

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

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 30 avril 2019)

	2019	2018
Total de l'actif	1 356,6 G\$	1 283,8 G\$
Total des dépôts	875,3 G\$	829,8 G\$
Total des prêts	663,6 G\$	622,0 G\$
Actifs administrés	447,7 G\$	416,4 G\$
Actifs gérés	411,2 G\$	365,2 G\$
Ratio des CP attribuables aux AO de première catégorie ²	12,0 %	11,8 %
Employés en équivalents temps plein ³	88 445	83 060
Total des succursales de détail	2 338	2 365
Capitalisation boursière	139,7 G\$	133,0 G\$

Notation financière⁴

	Moody's	S&P	DBRS
Note (créances de recapitalisation interne) ⁵	Aa3	A	AA (faible)
Note (anciennes créances de premier rang) ⁶	Aa1	AA-	AA
Perspective	Stable	Stable	Positive

Profil de la société

- Siège social à Toronto (Canada)
- Gamme complète de produits et de services financiers
- Plus de 26 millions de clients à l'échelle mondiale
- 13,1 millions de clients des services numériques

Nos secteurs d'activité

- Services de détail au Canada
- Services de détail aux États-Unis
- Services bancaires de gros

Résultat net (en M\$ CA)

(comme présenté et rajusté)¹



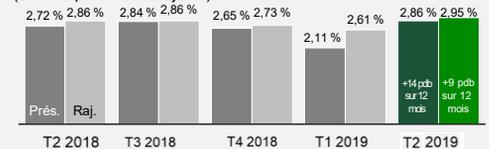
Résultats dilués par action (en \$ CA)

(comme présenté et rajusté)¹



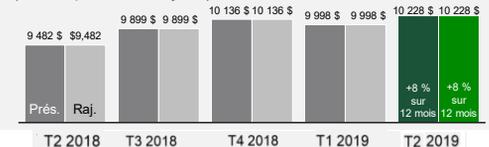
Rendement des actifs pondérés en fonction des risques^{2,7}

(comme présenté et rajusté)¹



Produits (en M\$ CA)

(comme présenté et rajusté)¹



¹ La Banque dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS), les principes comptables généralement reconnus (PCGR) actuels, et désigne les résultats établis selon les IFRS « comme présentés ». La Banque a également recours 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. Le résultat net rajusté, le résultat par action (RPA) rajusté et les termes connexes utilisés dans le présent document ne sont pas définis par les PCGR et peuvent ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du communiqué de presse sur les résultats pour le deuxième trimestre de 2019 et du rapport de gestion de la Banque (www.td.com/francais/investisseurs) pour le deuxième trimestre de 2019 pour de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter et une conciliation des mesures non conformes aux PCGR.

² Chaque ratio de fonds propres comporte sa propre composante d'actifs pondérés en fonction des risques, conformément à la méthode progressive d'inclusion du RVC prescrite par le BSIF. Pour l'exercice 2018, les facteurs scalaires du ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires, du ratio des fonds propres de catégorie 1 et du ratio du total des fonds propres se chiffrent à 80 %, à 83 % et à 86 %. Pour l'exercice 2019, les facteurs scalaires sont de 100 %.

³ Effectif moyen en équivalent temps plein.

⁴ Notation financière de la dette à long terme de premier rang de La Banque Toronto-Dominion (le Groupe Banque TD, la TD ou la Banque) au 30 avril 2019. 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.

⁵ Sous réserve de la conversion en vertu du régime de recapitalisation interne des banques.

⁶ Comprend a) la dette de premier rang émise avant le 23 septembre 2018; et b) la dette de premier rang émise à partir du 23 septembre 2018 qui est exclue du régime de recapitalisation interne des banques, y compris la dette dont la durée initiale est d'au moins de 400 jours et la plupart des billets structurés.

⁷ Les montants sont calculés conformément au dispositif réglementaire de Bâle III et sont présentés selon la méthode dite « tout compris ».

Groupe Banque TD **Faits saillants**

Résultats des secteurs d'exploitation pour le T2 2019

(Sauf indication contraire, les données sont en millions de dollars canadiens et les pourcentages indiquent la variation sur 12 mois)

Services de détail au Canada

Les produits ont augmenté de 8 % et les produits d'intérêts nets, de 8 %, en raison de la croissance du volume et des marges plus élevées. Les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 8 % en raison d'une augmentation des produits du secteur de l'assurance, de la hausse des produits tirés des frais pour les services bancaires et de l'acquisition de Greystone. Le volume moyen des prêts a inscrit une hausse de 5 %, grâce à la croissance de 5 % des prêts aux particuliers et de 9 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a grimpé de 3 %, en raison de la croissance de 4 %, de 2 % et de 1 % des dépôts de particuliers, de Gestion de patrimoine et des dépôts d'entreprises, respectivement. La marge d'intérêt nette a été de 3 %, soit une augmentation de 5 pds sur trois mois, ce qui reflète une amélioration des hypothèses relatives à la comptabilisation des produits en ce qui a trait au portefeuille de prêts auto, de même qu'un élargissement de l'écart entre le taux préférentiel et le taux des acceptations bancaires. La provision pour pertes sur créances (PPC) a diminué de 10 % par rapport au trimestre précédent. La PPC pour prêts douteux a diminué de 3 % sur trois mois; la PPC pour prêt productifs a également diminué de 22 M\$ pendant la même période, reflétant une baisse de la migration défavorable du crédit dans les portefeuilles des prêts aux particuliers et des services bancaires aux entreprises. Les actifs administrés ont augmenté de 7 %, ce qui s'explique par une croissance des nouveaux actifs et des augmentations de la valeur marchande, tandis que les actifs gérés se sont accrues de 21 %, en raison de l'acquisition de Greystone, d'une augmentation de la valeur marchande et de la croissance des nouveaux actifs. Les réclamations d'assurance et les charges connexes pour le trimestre ont augmenté de 20 %, ce qui reflète les changements à la juste valeur des placements à l'appui des passifs liés aux assurances et une évolution moins favorable des sinistres survenus au cours d'années antérieures. Les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 11 %, en raison de l'accroissement des dépenses à l'appui de la croissance des activités – notamment en ce qui a trait aux employés – et de l'acquisition de Greystone, et de la hausse des dépenses liées aux initiatives stratégiques.

Produits **Résultat net**

5 959 \$ 1 849 \$

Services de détail aux États-Unis

En dollars américains, les produits pour le trimestre ont augmenté de 6 %. Les produits d'intérêts nets ont augmenté de 8 % sous l'effet de l'augmentation des marges sur les dépôts et de la croissance des volumes de prêts et de dépôts. Les produits autres que d'intérêts ont diminué de 6 millions de dollars US, ou 1 %, par suite de la détérioration des conditions prévalant sur les marchés et des sorties de fonds nettes qui ont entraîné une baisse des produits d'honoraires tirés des activités de gestion de patrimoine et des produits de placement, le tout en partie contrebalancé par l'augmentation des produits d'honoraires des services bancaires aux particuliers. Le volume moyen des prêts a augmenté de 5 % en raison de la croissance de 3 % des prêts aux particuliers et de 6 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a grimpé de 1 G\$ US, et la croissance des dépôts de particuliers et des entreprises a été neutralisée par une diminution du volume des comptes de passage. La marge d'intérêt nette a été de 3,38 %, une baisse de 4 pds sur trois mois principalement attribuable à la composition du bilan. La PPC a diminué de 26 % sur 3 mois. La PPC pour prêts douteux a diminué de 64 M\$ US (30 %) sur trois mois, ce qui s'explique par la baisse des provisions des portefeuilles des Services bancaires commerciaux, tandis que la PPC pour prêts productifs s'établissait à 20 M\$ US, une hausse de 25 %, principalement en raison d'une migration de la PPC pour prêts productifs vers les prêts douteux du portefeuille des Services bancaires commerciaux, partiellement neutralisée par les tendances saisonnières influant sur les portefeuilles de cartes de crédit. Exprimée en pourcentage annualisé du volume des prêts, la PPC des Services de détail aux États-Unis, qui comprend uniquement la partie contractuelle de la Banque des pertes sur créances du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, s'est élevée à 0,45%, soit une diminution de 14 pds ou de 0,45 % sur trois mois. Les charges autres que d'intérêts ont diminué de 2 %, du fait de l'élimination de la surtaxe pour l'assurance-dépôts de la FDIC, du recouvrement d'une disposition légale et des charges de l'année précédente associées à Scottrade; la hausse des investissements dans des projets d'affaires a partiellement neutralisé cette diminution. L'apport comme présenté de TD Ameritrade a augmenté de 88 M\$ US, essentiellement en raison de la hausse des produits tirés des actifs, des charges de l'année précédente liées à la transaction Scottrade et de la diminution des dépenses d'exploitation.

2 908 \$ 1 263 \$

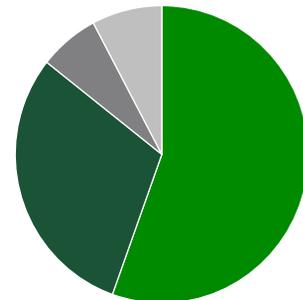
2 183 \$ US 948 \$ US

Services bancaires de gros

Les produits pour le trimestre se sont élevés à 887 millions de dollars, soit un résultat identique à l'année précédente, et reflètent une hausse des activités de services-conseils et des commissions de prise ferme, contrebalancée par une diminution des produits liés aux activités de négociation. Le résultat net pour le trimestre a été de 221 millions de dollars, soit une diminution de 17 %, ce qui reflète un accroissement des charges autres que d'intérêts, partiellement neutralisée par une PPC moins élevée. Les frais autres que d'intérêts étaient en hausse de 16 %, en raison des investissements continus à l'appui du déploiement général de la stratégie des Services bancaires de gros relative au dollar américain et de l'incidence du taux de change. La PPC a chuté de 12 M\$ sur trois mois.

887 \$ 221 \$

Résultat net par secteur



Services de détail au Canada	55,5 %
Services de détail aux États-Unis	30,2 %
TD Ameritrade	7,7 %
Services de détail aux États-Unis	37,9 %
Services bancaires de gros	6,6 %

Utilisateurs des services numériques et mobiles



Actions ordinaires en circulation⁸

Pour le trimestre se terminant le 30 avril 2019

1 830 millions d'actions

Symbole boursier

TD

Inscriptions en bourse

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

Rendement total pour les actionnaires⁹

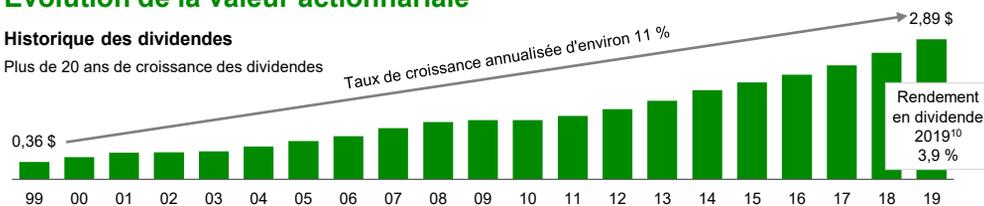
Au 30 avril 2019

1 an	10,0 %
3 ans	15,1 %
5 ans	11,7 %
10 ans	16,6 %

Évolution de la valeur actionnariale

Historique des dividendes

Plus de 20 ans de croissance des dividendes



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



⁸ Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires diluées en circulation.

⁹ Le rendement total pour les actionnaires est calculé en fonction des fluctuations des cours des titres et du réinvestissement des dividendes des dernières périodes de un, trois, cinq et dix ans.

¹⁰ Le rendement en dividende correspond au dividende annualisé par action ordinaire, divisé par le cours de clôture moyen quotidien pour le trimestre.

Coordonnées

Relations avec les investisseurs pour les analystes et les investisseurs institutionnels :
66, rue Wellington Ouest, Tour TD, 22^e étage Toronto (Ontario) M5K 1A2