

Groupe Banque TD

Fiche de l'investisseur



T2 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 30 avril)	2023	2022
Total des actifs	1 927 G\$	1 825 G\$
Total des dépôts	1 189 G\$	1 184 G\$
Total des prêts	850 G\$	765 G\$
Actifs administrés ²	597 G\$	578 G\$
Actifs gérés ²	469 G\$	458 G\$
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires ³	15,3 %	14,7 %
Employés à temps plein ⁴	102 818	93 203
Nombre de succursales de détail	2 224	2 216
Capitalisation boursière	151 G\$	167 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

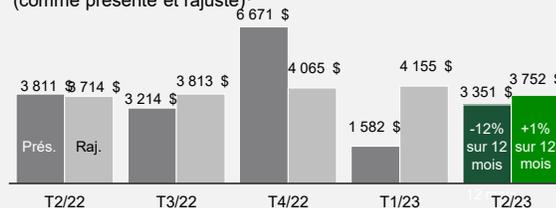
- Siège social à Toronto (Canada)
- Gamme complète de produits et de services financiers
- Plus de 27 millions de clients à l'échelle mondiale
- 16,3 millions de clients actifs des services mobiles et en ligne

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

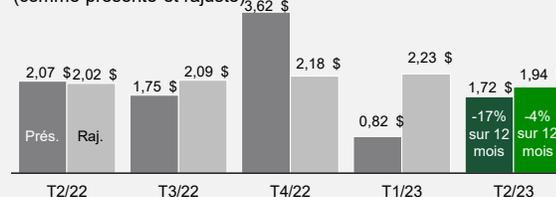
Résultat net (en M\$ CA)

(comme présenté et rajusté)¹



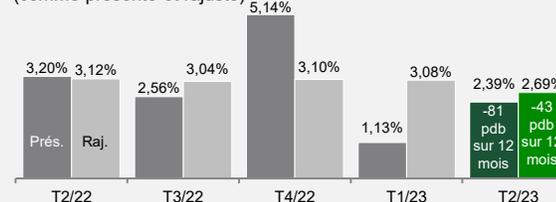
Résultat dilué par action² (en \$ CA)

(comme présenté et rajusté)¹



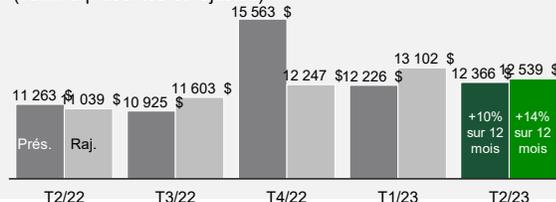
Rendement des actifs pondérés en fonction des risques²

(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 pour le deuxième trimestre de 2023 de la Banque (accessible au www.td.com/francais/investisseurs et au www.sedar.com), 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 pour le deuxième trimestre de 2023 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 30 avril.

5. Notation financière de la dette à long terme de premier rang de La Banque Toronto-Dominion au 30 avril 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 T2 2023

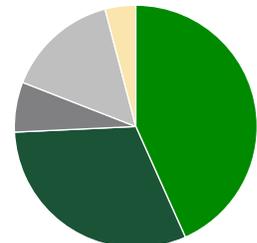
(sauf indication contraire, les données sont en M\$ CA et les pourcentages indiquent la variation sur 12 mois)

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Le **résultat net** pour le trimestre s'est élevé à 1 625 M\$, soit une augmentation de 57 M\$, ou de 4 %. Les produits ont augmenté de 11 %. Les **produits d'intérêts nets** ont augmenté de 15 % 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 2,74 %, soit une baisse de 6 pds sur 3 mois, principalement en raison de la diminution des marges sur les dépôts. Les **produits autres que d'intérêts** ont augmenté de 1 %. Le **volume moyen des prêts** a augmenté de 6 %, du fait de la croissance de 5 % des prêts aux particuliers et de 11 % des prêts aux entreprises. Le **volume moyen des dépôts** a augmenté de 2 %, en raison de la croissance de 8 % des dépôts personnels. Cette hausse a été partiellement contrebalancée par la baisse de 7 % des dépôts d'entreprises. La **provision pour pertes sur créances (PPC)** s'est élevée à 247 M\$, une baisse de 80 M\$ sur 3 mois. La PPC pour prêts douteux pour le trimestre était de 234 M\$, en hausse de 14 M\$ sur 3 mois, ce qui reflète une plus grande normalisation de la performance du crédit. La PPC pour prêts productifs a affiché une reprise de 13 M\$, comparativement à une reprise de 107 M\$ au cours du trimestre précédent. La PPC totale exprimée en pourcentage annualisé du volume de crédit s'est établie à 0,19 %, en baisse de 6 pds sur 3 mois. Les **charges** ont augmenté de 8 %, 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 ainsi que des provisions non liées au crédit plus élevées.

Résultat net	1 625 \$
Produits	4 404 \$
PPC	247 \$
Charges	1 903 \$

Résultat net par secteur¹³



Services de détail aux États-Unis

Le **résultat net** pour le trimestre s'est élevé à 1 044 M\$ US, soit une baisse de 35 M\$ US, ou de 3 %. Le résultat net rajusté¹⁰ s'est élevé à 1 129 M\$ US, en hausse de 183 M\$ US ou de 19 %. 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** de 859 M\$ US a diminué de 43 M\$ US, ou de 5 %. Le résultat net rajusté¹⁰ s'est élevé à 944 M\$ US, en hausse de 175 M\$ US, ou de 23 %. Les produits du trimestre ont augmenté de 14 %. Les **produits d'intérêts nets** ont augmenté de 37 %, 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 volumes de dépôts et des marges sur les prêts. La **marge d'intérêt nette**^{10,11} était de 3,25 %, une diminution de 4 pds sur 3 mois attribuable à la baisse des marges sur les dépôts liée à l'augmentation des coûts de financement. Les **produits autres que d'intérêts** ont diminué de 39 %, principalement en raison d'un recouvrement d'assurance lié à un litige survenu l'année précédente et d'une baisse des frais de découvert. Les produits autres que d'intérêts rajustés¹⁰ ont diminué de 18 %, ce qui est principalement attribuable à la diminution des frais de découvert. Le **volume moyen des prêts** a augmenté de 10 %. Les prêts personnels ont augmenté de 12 %, et les prêts d'entreprises de 9 %. Le **volume moyen des dépôts** a diminué de 11 %, en raison de la baisse de 3 % des volumes de dépôts personnels, de 6 % des dépôts d'entreprises et de 23 % des dépôts dans les comptes de passage. La **PPC** pour le trimestre s'est élevée à 140 M\$ US, alors qu'elle était de 149 M\$ US au cours du trimestre précédent. La PPC pour prêts douteux a diminué de 21 M\$ US sur 3 mois. La PPC pour prêts productifs a affiché une reprise de 3 M\$ US, comparativement à une reprise de 9 M\$ US 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 0,33 %, en baisse de 1 pds sur 3 mois. Les **charges** ont augmenté de 17 %, 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 autres placements de l'entreprise. Sur une base rajustée, à l'exclusion des charges liées à l'acquisition et à l'intégration de First Horizon, les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 112 M\$ US, ou de 9 %. Le résultat net comme présenté de la **participation de la Banque dans Schwab** s'est élevé à 185 M\$ US, soit une augmentation de 8 M\$ US ou de 5 %.

Résultat net	1 412 \$
	1 044 \$ US
Produits	3 592 \$
	2 654 \$ US
PPC	190 \$
	140 \$ US
Charges	2 050 \$
	1 514 \$ US

Utilisateurs actifs des services numériques¹⁴



Gestion de patrimoine et TD Assurance

Le **résultat net** pour le trimestre s'est élevé à 563 M\$, soit une baisse de 105 M\$, ou de 16 %. Les **produits** du trimestre ont augmenté de 2 %. Les **produits d'intérêts nets** ont augmenté de 20 %, sous l'effet de l'augmentation des revenus de placement dans le secteur de l'assurance. 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 gérés** ont augmenté respectivement de 2 % et de 3 %, reflétant principalement la croissance des actifs nets. Les **réclamations d'assurance et les charges connexes** se sont établies à 804 M\$, en hausse de 212 M\$, ou de 36 %, 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, ainsi que de l'incidence de la hausse du nombre d'événements météorologiques violents, des déplacements automobiles et des prix. Les **charges** ont diminué de 1 %, en raison de la baisse de la rémunération variable, partiellement compensée par l'augmentation des charges liées à la croissance de l'entreprise, y compris les charges liées aux employés et les coûts technologiques.

Résultat net	563 \$
Produits	2 735 \$
Indemnités d'assurance et charges connexes	804 \$
Charges	1 166 \$

Actions ordinaires en circulation¹⁵

Pour le trimestre se terminant le 30 avril 2023
1 830,3 millions d'actions

Services bancaires de gros

Le **résultat net** pour le trimestre s'est établi à 150 M\$, soit une baisse de 209 M\$, ou de 58 %, ce qui reflète les charges autres que d'intérêts plus élevées, partiellement compensée par l'augmentation des produits. Le résultat net rajusté¹⁰ s'est élevé à 213 M\$, en baisse de 146 M\$, ou de 41 %. Les **produits** pour le trimestre, y compris TD Cowen, se sont élevés à 1 417 M\$, en hausse de 13 % par rapport au deuxième trimestre de l'exercice précédent, du fait de l'augmentation des honoraires de consultation, des commissions sur actions, des produits liés aux transactions bancaires mondiales et des produits tirés des prêts, en partie contrebalancée par la diminution des produits liés aux activités de négociation. La **PPC** s'est élevée à 12 M\$, comparativement à 32 M\$ au trimestre précédent. La PPC pour prêts douteux s'est élevée à 5 M\$, comparativement à 1 M\$ au trimestre précédent. La PPC pour prêts productifs était de 7 M\$, comparativement à 31 M\$ au trimestre précédent. Les **charges** ont augmenté de 53 %, en raison de TD Cowen et des coûts liés à l'acquisition et à l'intégration qui s'y rattachent. Les charges plus élevées sont aussi attribuables à l'investissement continu dans la stratégie liée aux activités en dollars américains des Services bancaires de gros, notamment l'embauche de professionnels en services bancaires, en ventes et négociation et en technologie, et à l'incidence des taux de change.

Résultat net	150 \$
Produits	1 417 \$
PPC	12 \$
Charges	1 189 \$

Symbole boursier

TD

Inscriptions en bourse

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

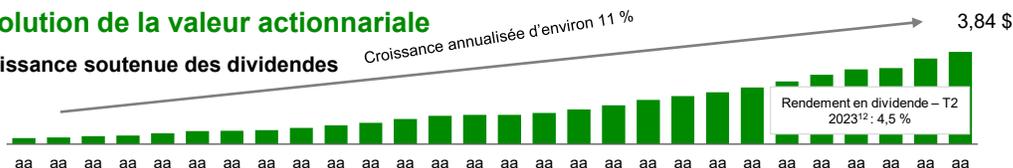
Rendement total pour les actionnaires⁹

Au 30 avril 2023

1 an	(7,5 %)
3 ans	17,0 %
5 ans	7,0 %
10 ans	11,4 %

Évolution de la valeur actionnariale

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 T2 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 CourrierWeb 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.