

Groupe Banque TD

Fiche de l'investisseur

2^e trimestre de 2015

Bâtir la meilleure banque

Une banque résolument nord-américaine

- Parmi les 10 plus grandes banques en Amérique du Nord
- L'une des rares banques dans le monde à avoir reçu la note Aa1 de Moody's¹
- Mise à profit de la plateforme et de la marque pour favoriser la croissance
- Solide image de marque à titre d'employeur

Accent sur les activités de détail

- Chef de file du service à la clientèle et de la commodité
- Plus de 80 % du bénéfice rajusté issu des activités de détail²
- Solide moteur de croissance interne
- Meilleur rendement compte tenu du risque assumé

Nos filiales

- Flux de rentrées croissant et reproductible
- Accent sur les produits et services axés sur le client
- Exploitation d'un modèle de courtage de l'avenir
- Réinvestissement continu dans notre avantage concurrentiel

Solide gestion des risques

- Prendre les risques que nous comprenons seulement
- Éliminer systématiquement les risques de perte extrême
- Gérer rigoureusement les capitaux propres et les liquidités
- Harmoniser notre culture et nos politiques avec notre philosophie de gestion des risques

Indicateurs clés

Au 30 avril	2015	2014
Total de l'actif	1 031,0 G\$ CA	908,3 G\$ CA
Total des dépôts	652,1 G\$ CA	555,0 G\$ CA
Total des prêts	505,3 G\$ CA	455,9 G\$ CA
Actifs administrés	325,2 G\$ CA	290,4 G\$ CA
Actifs gérés	331,8 G\$ CA	278,4 G\$ CA
Ratio des CP attribuables aux AO de première catégorie ³	9,9 %	9,2 %
Employés en équivalents temps plein ⁴	81 853	80 494
Total des succursales de détail	2 467	2 471
Capitalisation boursière	103,1 G\$ CA	97,1 G\$ CA

Notation financière¹

	Moody's	S&P	DBRS
Notes	Aa1	AA-	AA
Perspective	Négatif	Négatif	Négatif

Profil de la Société

- Siège social à Toronto, au Canada
- Gamme complète de produits et de services financiers
- Plus 24 millions de clients à l'échelle mondiale

Nos secteurs

- Services de détail au Canada : *Services bancaires personnels et commerciaux, Cartes de crédit, Prêts automobiles, Gestion de patrimoine et Assurance*
- Services de détail aux États-Unis : *Services bancaires personnels et commerciaux, Cartes de crédit, Prêts automobiles, Gestion de patrimoine et relation stratégique avec TD Ameritrade*
- Services bancaires de gros : *Recherche, Services bancaires d'investissement, Marchés des capitaux et Transactions bancaires mondiales*

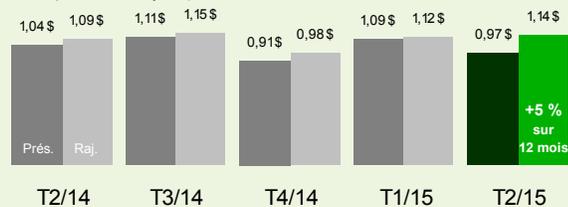
Bénéfice net (en millions \$ CA)

(comme présenté et rajusté)²



Bénéfice dilué par action (en \$ CA)

(comme présenté et rajusté)²

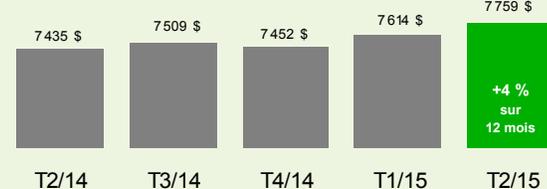


Rendement des actifs pondérés en fonction des risques^{3,5}

(rajusté)²



Revenus (en millions \$ CA)



1. Notation financière de la dette à long terme (dépôts) de La Banque Toronto-Dominion (le Groupe Banque TD, la TD ou la Banque) au 30 avril 2015, mise à jour le 30 mai 2015. Les notes ne constituent pas des recommandations visant l'achat, la vente ou la conservation d'une obligation financière, car elles ne fournissent pas de commentaires sur le cours du marché ni sur la pertinence pour un investisseur en particulier. Les notes peuvent en tout temps faire l'objet d'une révision ou d'un retrait par une agence de notation.

2. Depuis le 1^{er} novembre 2011, 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 pour obtenir les résultats « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés, déduction faite des impôts) afin d'évaluer chacun de ses secteurs d'activité et de mesurer son rendement global. Se reporter à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du communiqué de presse sur les résultats du T2 2015 pour de plus amples renseignements et un rapprochement. Les activités de détail comprennent les secteurs d'exploitation des Services de détail au Canada et des Services de détail aux États-Unis. À moins d'indication contraire, les résultats financiers du secteur d'exploitation des Services de détail aux États-Unis comprennent la participation comme présentée de la Banque dans TD Ameritrade.

3. À compter de 2013, les montants sont calculés conformément au dispositif réglementaire de Bâle III et sont présentés selon la méthode « tout compris ». À compter du troisième trimestre de 2014, chaque ratio de fonds propres comporte sa propre composante actifs pondérés en fonction des risques, conformément à la méthode progressive d'inclusion du rajustement de la valeur du crédit (RVC) prescrite par le Bureau du surintendant des institutions financières Canada (BSIF). Pour les troisième et quatrième trimestres de 2014, les facteurs scalaires d'intégration progressive du RVC pour la composante actifs pondérés en fonction des risques aux fins des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires, des fonds propres de catégorie 1 et du total des fonds propres sont respectivement de 57 %, 65 % et 77 %. Pour l'exercice 2015, les facteurs scalaires sont respectivement de 64 %, 71 % et 77 %.

4. Effectif moyen en équivalents temps plein.

5. Le rendement des actifs pondérés en fonction des risques correspond au bénéfice net rajusté disponible aux actionnaires ordinaires divisé par les actifs moyens pondérés en fonction des risques. Pour de plus amples détails, se reporter au document intitulé « Information financière supplémentaire » du T2 2015.



Résultats des secteurs d'exploitation pour le T2 2015

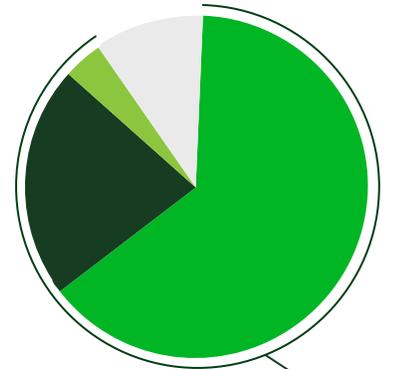
(Sauf indication contraire, les données sont en millions de dollars canadiens et les pourcentages indiquent la variation sur 12 mois)

Services de détail au Canada

Les revenus et les produits d'intérêt nets ont progressé de 2 %, en raison surtout d'une bonne croissance des prêts et des dépôts et d'une reprise des rajustements au titre des pertes sur créances relativement aux portefeuilles de cartes de crédit acquis, ce qui a été en partie annulé par le recul des marges. Les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 2 %, en grande partie grâce à la croissance des actifs de gestion de patrimoine, de la hausse des revenus d'honoraires dans les services bancaires personnels et commerciaux, et de la croissance des primes d'assurance, le tout partiellement annulé par un changement de la composition des contrats de réassurance et la variation de la juste valeur des placements à l'appui des demandes d'indemnisation. Le volume moyen des produits de crédit garanti par des biens immobiliers a progressé de 4 %. Le volume moyen des prêts automobiles a progressé de 17 %, tandis que les volumes moyens pour tous les autres prêts à la consommation ont augmenté de 1 %. Le volume moyen des prêts aux entreprises et des acceptations a crû de 9 %. Le volume moyen des dépôts de particuliers a augmenté de 4 % en raison de la forte croissance des volumes de comptes-chèques et d'épargne principaux, en partie contrebalancée par une baisse du volume des dépôts à terme. Le volume moyen des dépôts d'entreprises a crû de 6 %. La marge d'intérêt nette s'est améliorée de 1 pdb par rapport au premier trimestre de 2015. La provision pour pertes sur créances a augmenté de 1 M\$. Les actifs administrés ont crû de 12 % et les actifs gérés, de 11 %, surtout grâce à la croissance solide des nouveaux actifs et à l'appréciation des marchés. Les indemnités d'assurance et charges connexes pour le trimestre ont reculé de 14 %, principalement à cause d'un changement dans la composition des contrats de réassurance, des conditions météorologiques plus clémentes, de la variation de la juste valeur des placements à l'appui des demandes d'indemnisation et d'une meilleure gestion des demandes d'indemnisation, ce qui a été partiellement contrebalancé par la croissance des activités. Les frais autres que d'intérêts comme présentés pour le trimestre ont augmenté de 3 %. Les charges autres que d'intérêts ont connu une hausse de 4 % sur une base rajustée, causée par la montée des frais relatifs à l'effectif, notamment une hausse des charges variables en fonction des revenus pour le secteur de la gestion de patrimoine, la croissance des activités et le moment des dépenses au titre des initiatives, le tout partiellement contrebalancé par des gains de productivité.

Revenus Bénéfice net²

4 778 \$ 1 436 \$ (raj.)
1 436 \$ (prés.)

Bénéfice net rajusté par secteur²

Activités de détail 89 %

- Services de détail au Canada 62 %
- Services de détail aux É.-U. 23 %
- TD Ameritrade 4 %
- Services bancaires de gros 11 %

Services de détail aux États-Unis

En dollars américains, les revenus du trimestre ont reculé de 2 %, principalement à cause de la baisse des produits d'intérêts nets issus des prêts sur carte de crédit. Exception faite de Target, les produits d'intérêts nets ont connu une hausse induite surtout par la forte croissance des prêts et des dépôts, partiellement annulée par le recul des marges sur prêts. Les autres produits autres que d'intérêts ont diminué, puisque les gains plus faibles sur les ventes de valeurs mobilières et les résultats défavorables en matière de couverture ont été largement annulés par la croissance des frais facturés aux clients. Les volumes de prêts moyens ont augmenté de 10 %, avec une croissance de 17 % des prêts aux entreprises et de 4 % des prêts aux particuliers. Le volume moyen des dépôts a grimpé de 5 % en raison de la croissance de 5 % du volume des dépôts d'entreprises, de 7 % du volume des dépôts de particuliers et de 2 % du volume des dépôts de TD Ameritrade. La marge d'intérêt nette a rétréci de 9 pdb par rapport au premier trimestre de 2015. La provision pour pertes sur créances a diminué de 33 %, principalement en raison des provisions plus faibles pour les prêts sur carte de crédit. Les frais autres que d'intérêts comme présentés ont augmenté de 4 %. Les frais autres que d'intérêts rajustés ont augmenté de 1 %, surtout à cause de la hausse des dépenses pour soutenir la croissance et des coûts liés à la réglementation, partiellement contrebalancée par les gains continus de productivité. La participation comme présentée de la Banque dans TD Ameritrade a dégagé un bénéfice net de 69 M\$ US (85 M\$ CA), soit une baisse de 1 % sur 12 mois.

2 315 \$ 626 \$ (raj.)
594 \$ (prés.)

1 853 \$ US 502 \$ US (raj.)
476 \$ US (prés.)

Services bancaires de gros

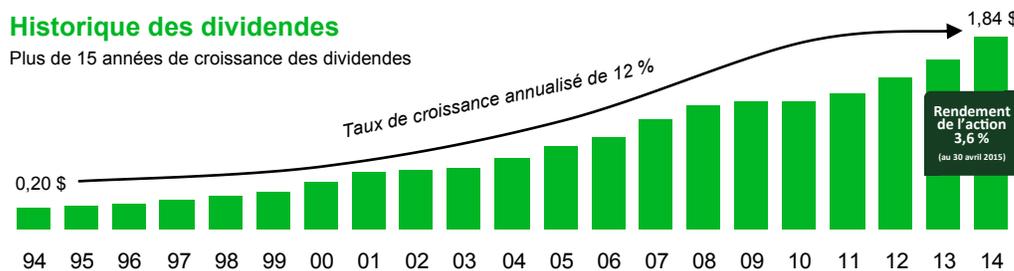
Les revenus ont connu une hausse de 16 % au cours du trimestre grâce à une croissance des activités de prise ferme de titres d'emprunt et de participation, ainsi qu'à l'attention continue portée aux activités de montage au Canada et aux États-Unis, à l'augmentation des opérations de change ayant profité de volumes plus importants et à la hausse des transactions visant des instruments à taux d'intérêt et de crédit. Les revenus de prêts aux grandes entreprises ont également augmenté grâce à la solide croissance des volumes de prêts. La hausse des revenus a été partiellement contrebalancée par un rétrécissement des gains sur valeurs mobilières dans le portefeuille de placements. Les frais autres que d'intérêts ont progressé de 10 %, en raison surtout de la hausse de la rémunération variable correspondant à l'augmentation des revenus et à l'incidence du taux de change. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires a été de 17,7 %, par rapport à 13,0 % au T1 2015.

784 \$ 246 \$ (raj.)
246 \$ (prés.)

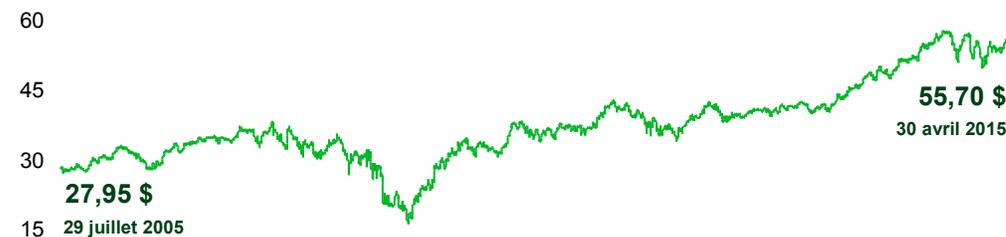
Évolution de la valeur actionnariale

Historique des dividendes

Plus de 15 années de croissance des dividendes



Rendement du cours de l'action (\$ CA) – TSX

Actions ordinaires en circulation⁶

1 853 millions d'actions

Symbole boursier

TD

Inscriptions en bourse

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

Rendement total pour les actionnaires⁷

1 an	3 ans
9,4 %	14,2 %
5 ans	10 ans
12,0 %	12,1 %

6. Nombre moyen d'actions ordinaires diluées en circulation.

7. Le rendement total pour les actionnaires comprend la variation annuelle du cours de l'action et présume que les dividendes reçus ont été réinvestis dans d'autres actions ordinaires de la TD.

RENSEIGNEMENTS

Relations avec les investisseurs pour les analystes et les investisseurs institutionnels :
66, rue Wellington ouest, Tour TD, 19^e étage Toronto (Ontario) M5K 1A2
Tél. : 416-308-9030 Courriel : tdir@td.com Site Web : www.td.com/francais/rapports

