



Le Groupe Banque TD présente ses résultats pour le deuxième trimestre de 2024

Communiqué de presse sur les résultats • Trois mois et six mois clos le 30 avril 2024

Le présent communiqué sur les résultats trimestriels doit être lu avec le rapport aux actionnaires non audité du deuxième trimestre de 2024 de la Banque pour les trois mois et six mois clos le 30 avril 2024, préparé selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), accessible sur notre site Web à l'adresse <http://www.td.com/francais/investisseurs/>. La présente analyse est datée du 22 mai 2024. Sauf indication contraire, tous les montants sont en dollars canadiens et proviennent essentiellement des états financiers consolidés intermédiaires ou annuels de la Banque, qui sont dressés selon les IFRS. Certains montants comparatifs ont été révisés afin de les rendre conformes à la présentation adoptée pour la période considérée. Des renseignements additionnels concernant la Banque sont disponibles sur le site Web de la Banque, à l'adresse <http://www.td.com>, de même que sur le site SEDAR+, à l'adresse <http://www.sedarplus.ca>, et sur le site de la U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) à l'adresse <http://www.sec.gov> (section EDGAR filers).

Les résultats comme présentés sont conformes aux principes comptables généralement reconnus (PCGR), en vertu des IFRS. Les résultats rajustés sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Pour plus de renseignements sur l'utilisation par la Banque de mesures financières non conformes aux PCGR, se reporter aux rubriques « Événements importants » et « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières » de la section « Notre rendement » du présent document.

POINTS SAILLANTS FINANCIERS DU DEUXIÈME TRIMESTRE en regard du deuxième trimestre de l'exercice précédent :

- Le résultat dilué par action comme présenté a été de 1,35 \$, par rapport à 1,69 \$.
- Le résultat dilué par action rajusté a été de 2,04 \$, par rapport à 1,91 \$.
- Le résultat net comme présenté a atteint 2 564 millions de dollars, comparativement à 3 306 millions de dollars.
- Le résultat net rajusté a atteint 3 789 millions de dollars, comparativement à 3 707 millions de dollars.

POINTS SAILLANTS FINANCIERS DEPUIS LE DÉBUT DE L'EXERCICE, période de six mois close le 30 avril 2024 en regard de la période correspondante de l'exercice précédent :

- Le résultat dilué par action comme présenté a été de 2,89 \$, par rapport à 2,52 \$.
- Le résultat dilué par action rajusté a été de 4,04 \$, par rapport à 4,14 \$.
- Le résultat net comme présenté a atteint 5 388 millions de dollars, comparativement à 4 887 millions de dollars.
- Le résultat net rajusté a atteint 7 426 millions de dollars, comparativement à 7 861 millions de dollars.

RAJUSTEMENTS DU DEUXIÈME TRIMESTRE (ÉLÉMENTS À NOTER)

Les chiffres du résultat comme présenté pour le deuxième trimestre comprennent les éléments à noter suivants :

- Amortissement des immobilisations incorporelles acquises de 72 millions de dollars (62 millions de dollars après impôt ou 4 cents par action), comparativement à 79 millions de dollars (67 millions de dollars après impôt ou 3 cents par action) au deuxième trimestre de l'exercice précédent.
- Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab de 21 millions de dollars (16 millions de dollars après impôt ou 1 cent par action), par rapport à 30 millions de dollars (26 millions de dollars après impôt ou 1 cent par action) au deuxième trimestre de l'exercice précédent.
- Charges de restructuration de 165 millions de dollars (122 millions de dollars après impôt ou 7 cents par action).
- Charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition de Cowen de 102 millions de dollars (80 millions de dollars après impôt ou 4 cents par action), comparativement à 73 millions de dollars (63 millions de dollars après impôt ou 4 cents par action) au deuxième trimestre de l'exercice précédent.
- Incidence de l'abandon de la stratégie de couverture des fonds propres liée à la transaction d'acquisition de FHN de 64 millions de dollars (48 millions de dollars après impôt ou 3 cents par action), comparativement à 134 millions de dollars (101 millions de dollars après impôt ou 6 cents par action) au deuxième trimestre de l'exercice précédent.
- Provision relative à une affaire civile / Règlement d'un litige de 274 millions de dollars (205 millions de dollars après impôt ou 11 cents par action), comparativement à 39 millions de dollars (28 millions de dollars après impôt ou 2 cents par action) au deuxième trimestre de l'exercice précédent.
- Cotisation spéciale de la FDIC de 103 millions de dollars (77 millions de dollars après impôt ou 4 cents par action).
- Provision relative aux enquêtes sur le programme de LCBA de la Banque de 615 millions de dollars (615 millions de dollars après impôt ou 35 cents par action).

TORONTO, le 23 mai 2024 – Le Groupe Banque TD (la « TD » ou la « Banque ») a annoncé aujourd'hui ses résultats financiers pour le deuxième trimestre clos le 30 avril 2024. Le résultat net comme présenté a atteint 2,6 milliards de dollars, en baisse de 22 % par rapport à celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent, et le résultat net rajusté s'est élevé à 3,8 milliards de dollars, en hausse de 2 %.

« La TD a connu un excellent deuxième trimestre, soutenu par un résultat net de 3,8 milliards de dollars et le fort dynamisme de l'ensemble de nos activités. Nous avons affiché un levier d'exploitation positif important, tout en continuant d'investir dans l'entreprise, notamment dans l'infrastructure de risque et de contrôle », a déclaré Bharat Masrani, président et chef de la direction, Groupe Banque TD.

Le secteur Services bancaires personnels et commerciaux au Canada a connu un excellent trimestre grâce à une croissance soutenue des volumes et un levier d'exploitation positif.

Le secteur Services bancaires personnels et commerciaux au Canada a affiché un résultat net de 1 739 millions de dollars, en hausse de 7 % par rapport à celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent. Cette hausse est attribuable à la croissance des produits, en partie contrebalancée par la hausse des provisions pour pertes sur créances et des charges autres que d'intérêts. Les produits ont été de 4 839 millions de dollars, en hausse de 10 %, reflétant la croissance des volumes et l'accroissement des marges.

Le secteur Services bancaires personnels et commerciaux au Canada a continué la progression, générant un autre excellent trimestre en matière d'ouvertures de comptes pour les nouveaux Canadiens. La TD a augmenté son soutien aux étudiants internationaux en concluant une entente avec HDFC, la principale banque du secteur privé en Inde, afin d'attirer de nouveaux clients qui bénéficient d'une expérience bancaire simplifiée. La Banque a également établi une nouvelle collaboration avec ApplyBoard, un organisme éducatif canadien qui aide les étudiants internationaux à préparer leurs finances pour étudier au Canada. De plus, Financement auto TD a été classé au premier rang pour la satisfaction des concessionnaires à l'égard des prêteurs non exclusifs ayant un crédit non préférentiel ou préférentiel selon le sondage 2024 de J.D. Power, qui évalue la satisfaction des concessionnaires canadiens à l'égard de leur prêteur automobile¹.

Les Services bancaires de détail aux États-Unis ont continué sur leur élan, générant une croissance séquentielle des résultats d'exploitation et des prêts malgré un contexte difficile.

Le résultat net comme présenté du secteur Services de détail aux États-Unis s'est élevé à 580 millions de dollars (433 millions de dollars américains), en baisse de 59 % (58 % en dollars américains) par rapport à celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent. Sur une base rajustée, le résultat net s'est établi à 1 272 millions de dollars, en baisse de 16 % (17 % en dollars américains). La participation de la Banque TD dans The Charles Schwab Corporation (« Schwab ») a contribué au résultat à hauteur de 183 millions de dollars, une baisse de 27 % (26 % en dollars américains) comparativement à sa contribution au deuxième trimestre de l'exercice précédent.

Les Services bancaires de détail aux États-Unis, qui ne tiennent pas compte de la participation de la Banque dans Schwab, ont présenté un résultat net de 397 millions de dollars (297 millions de dollars américains), en baisse de 66 % (65 % en dollars américains) par rapport à celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent, reflétant essentiellement les provisions relatives aux enquêtes sur le programme de lutte contre le blanchiment d'argent de la Banque et la cotisation spéciale de la Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC), en partie contrebalancées par les charges d'acquisition et d'intégration engagées au deuxième trimestre de l'exercice précédent et liées à la transaction avec First Horizon qui a été résiliée. Sur une base rajustée, le résultat net s'est établi à 1 089 millions de dollars (803 millions de dollars américains), en baisse de 14 % (15 % en dollars américains) par rapport à celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent, reflétant essentiellement l'augmentation de la provision pour pertes sur créances et la baisse des produits.

Les Services bancaires de détail aux États-Unis ont continué à afficher une croissance des prêts, tout en maintenant leurs normes en matière de souscription tout au long du cycle, le total des soldes moyens des prêts ayant augmenté de 7 % par rapport à celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent et de 1 % par rapport à celui du trimestre précédent. Compte non tenu des dépôts des comptes de passage, le total des soldes moyens des dépôts de particuliers et d'entreprises a diminué de 1 % d'un exercice à l'autre, reflet du contexte de marché concurrentiel, alors qu'il est demeuré stable d'un trimestre à l'autre. Dans l'ensemble, les Services bancaires de détail aux États-Unis ont maintenu un bilan solide malgré un contexte difficile.

Au cours du trimestre, TD Bank^{MD}, America's Most Convenient Bank^{MD} (TD AMCB) a lancé TD Complete Checking et TD Early Pay, offrant aux clients des services bancaires plus flexibles, y compris un accès anticipé aux dépôts directs admissibles. Le nombre de clients actifs du service mobile de TD AMCB a dépassé le cap des 5 millions alors que l'entreprise a continué d'offrir de nouvelles caractéristiques et capacités afin de rehausser l'expérience client. TD AMCB s'est classée au neuvième rang des meilleurs employeurs au chapitre de la diversité en 2024 en Amérique dans le palmarès de Forbes, surpassant ses pairs en se classant comme la meilleure institution financière.

Solide progression des activités du secteur Gestion de patrimoine et Assurance

Le résultat net du secteur Gestion de patrimoine et Assurance s'est établi à 621 millions de dollars, en hausse de 19 % par rapport à celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent, la croissance du chiffre d'affaires ayant été en partie contrebalancée par la hausse des charges afférentes aux activités d'assurance. La croissance des produits de 11 % pour le trimestre considéré reflète l'augmentation des primes d'assurance, des produits tirés des comptes à honoraires et des produits tirés des transactions dans les activités de gestion de patrimoine.

Le secteur Gestion de patrimoine et Assurance a continué d'investir dans la mise en œuvre d'innovations centrées sur le client au cours du trimestre. Placements directs TD a achevé la migration de ses négociateurs les plus actifs vers la nouvelle plateforme Négociateur actif TD et Conseils, Gestion de patrimoine TD a continué à gagner des parts de marché en développant son réseau de conseillers². Gestion de Placements TD a lancé sept nouveaux FNB à revenu fixe à gestion active, mettant en valeur ses capacités exclusives de recherche indépendante sur le crédit et offrant aux investisseurs le potentiel de gagner un revenu d'intérêts élevé. TD Assurance a élargi son offre de produits d'assurance pour petites entreprises à l'échelle nationale afin de rejoindre de nouveaux segments de clients, notamment les gens d'affaires et les secteurs des soins de santé, du commerce de détail, des petites entreprises manufacturières et de l'accueil.

Le secteur Services bancaires de gros a généré des produits records, témoignant de la croissance de l'ensemble des activités.

Le résultat net comme présenté du secteur Services bancaires de gros pour le trimestre s'est établi à 361 millions de dollars, une hausse de 211 millions de dollars par rapport à celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent, reflétant une augmentation des produits, en partie contrebalancée par la hausse des charges autres que d'intérêts. Sur une base rajustée, le résultat net s'est établi à 441 millions de dollars, en hausse de 228 millions de dollars, ou 107 %. Les produits pour le trimestre se sont établis à 1 940 millions de dollars, en hausse de 523 millions de dollars, ou 37 %, par rapport à ceux du deuxième trimestre de l'exercice précédent, reflétant des augmentations des produits liés aux activités de négociation, des honoraires de prise ferme et des produits tirés des prêts.

Le 1^{er} avril, Valeurs Mobilières TD et TD Cowen ont atteint un jalon important avec la mise en œuvre d'une plateforme unifiée de services bancaires d'investissement, de marchés financiers et de recherche, laquelle intègre des modèles de couverture et optimise les capacités de prestation de services aux clients.

Améliorations au programme de lutte contre le blanchiment d'argent (LCBA) de la TD

La Banque collabore de bonne foi avec les organismes de réglementation et les autorités des États-Unis depuis plusieurs mois et travaille assidûment à la résolution des enquêtes afin d'éclaircir la situation pour les investisseurs. Une refonte complète du programme de LCBA de la TD aux États-Unis est bien avancée et permettra de renforcer notre programme à l'échelle mondiale.

¹ Financement auto TD a reçu la note la plus élevée dans le segment de détail non exclusif non préférentiel et dans le segment de détail non exclusif préférentiel dans le cadre des sondages de J.D. Power 2024 sur la satisfaction des concessionnaires en matière de financement au Canada, qui portent sur la satisfaction des concessionnaires canadiens à l'égard des fournisseurs de financement automobile. Visitez le site [jdpower.com/awards](https://www.jdpower.com/awards) pour plus de renseignements.

² *Investor Economics Retail Brokerage and Distribution Quarterly Update*, hiver 2023.

Fonds propres

Le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires de la TD a été de 13,4 %.

Conclusion

« Nos entreprises au Canada, aux États-Unis et ailleurs dans le monde sont bien placées pour continuer de répondre aux besoins de nos quelque 28 millions de clients. Je tiens à remercier les 95 000 banquiers de la TD pour tous leurs efforts afin de servir l'ensemble de nos parties prenantes », a ajouté M. Masrani.

Le texte qui précède contient des énoncés prospectifs. Se reporter à la section « Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs » à la page 3.

Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs

De temps à autre, la Banque (comme elle est définie dans le présent document) fait des énoncés prospectifs, écrits et verbaux, y compris dans le présent document, d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis et d'autres communications. En outre, des représentants de la Banque peuvent formuler verbalement des énoncés prospectifs aux analystes, aux investisseurs, aux médias et à d'autres personnes. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération et se veulent des énoncés prospectifs aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable du Canada et des États-Unis, notamment la loi des États-Unis intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, les énoncés figurant dans le présent document, dans le rapport de gestion (le « rapport de gestion de 2023 ») du rapport annuel 2023 de la Banque à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques », aux rubriques « Principales priorités pour 2024 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » pour les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Services de détail aux États-Unis, Gestion de patrimoine et Assurance et Services bancaires de gros, et à la rubrique « Réalisations en 2023 et orientation pour 2024 » pour le secteur Siège social, ainsi que d'autres énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2024 et par la suite et les stratégies pour les atteindre, l'environnement réglementaire dans lequel la Banque exerce ses activités, et les attentes en matière de rendement financier pour la Banque. Les énoncés prospectifs se reconnaissent à l'emploi de termes et expressions comme « croire », « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « estimer », « planifier », « objectif », « cible », « pouvoir », « possible » et « potentiel » et de verbes au futur ou au conditionnel, ainsi que d'autres expressions similaires, ou la forme négative ou des variantes de tels termes, mais ces mots ne sont pas les seuls moyens d'indiquer de telles déclarations.

Par leur nature, ces énoncés prospectifs obligent la Banque à formuler des hypothèses et sont assujettis à des risques et incertitudes, généraux ou spécifiques. Particulièrement du fait de l'incertitude quant à l'environnement physique et financier, à la conjoncture économique, au climat politique et au cadre réglementaire, ces risques et incertitudes – dont bon nombre sont indépendants de la volonté de la Banque et dont les répercussions peuvent être difficiles à prévoir – peuvent faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement de ceux avancés dans les énoncés prospectifs. Les facteurs de risque qui pourraient entraîner, isolément ou collectivement, de tels écarts incluent les risques, notamment, stratégiques, de crédit, de marché (y compris le risque actions, le risque sur marchandises, le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque d'écart de taux), opérationnels (y compris les risques liés à la technologie, à la cybersécurité et à l'infrastructure), de modèle, d'assurance, de liquidité, d'adéquation des fonds propres, les risques juridiques, de réglementation, de conformité, en matière de conduite, d'atteinte à la réputation, environnementaux et sociaux, et les autres risques. Ces facteurs de risque comprennent notamment la conjoncture économique et commerciale dans les régions où la Banque exerce ses activités; le risque géopolitique; l'inflation, la hausse des taux d'intérêt et la récession; la surveillance réglementaire et le risque de conformité; la capacité de la Banque à réaliser des stratégies à long terme et ses principales priorités stratégiques à plus court terme, notamment la réalisation d'acquisitions et de cessions et l'intégration des acquisitions; la capacité de la Banque d'atteindre ses objectifs financiers ou stratégiques en ce qui a trait à ses investissements, ses plans de fidélisation de la clientèle et à d'autres plans stratégiques; les risques liés à la technologie et à la cybersécurité (y compris les cyberattaques, les intrusions liées aux données ou les défaillances technologiques) visant les technologies, les systèmes et les réseaux de la Banque, ceux des clients de la Banque (y compris leurs propres appareils) et ceux de tiers fournissant des services à la Banque; le risque lié à la modélisation; les activités frauduleuses; le risque interne; le défaut de tiers de se conformer à leurs obligations envers la Banque ou ses sociétés affiliées, notamment relativement au traitement et au contrôle de l'information, et les autres risques découlant du recours par la Banque à des tiers; l'incidence de la promulgation de nouvelles lois ou règles et de nouveaux règlements, de la modification des lois, règles et règlements actuels ou de leur application, y compris, sans s'y restreindre, les lois fiscales, les lignes directrices sur les fonds propres et les directives réglementaires en matière de liquidité; la concurrence accrue exercée par les sociétés établies et les nouveaux venus, y compris les entreprises de technologie financière et les géants du domaine de la technologie; les changements de comportement des consommateurs et les perturbations liées à la technologie; le risque environnemental et social (y compris les changements climatiques); l'exposition à des litiges et à des questions de réglementation importants; la capacité de la Banque à recruter, à former et à maintenir en poste des gens de talent; les changements apportés aux notations de crédit de la Banque; les variations des taux de change, des taux d'intérêt, des écarts de taux et des cours des actions; l'interconnectivité des institutions financières, y compris les crises de la dette internationale actuelles ou éventuelles; l'augmentation des coûts de financement et la volatilité des marchés causée par l'illiquidité des marchés et la concurrence pour l'accès au financement; le risque de transition lié à l'abandon des taux interbancaires offerts; les estimations comptables critiques et les changements de normes, de politiques et de méthodes comptables utilisées par la Banque; les répercussions économiques, financières et autres conséquences de pandémies; et l'occurrence d'événements catastrophiques naturels et autres que naturels et les demandes d'indemnisation qui en découlent. La Banque avise le lecteur que la liste qui précède n'est pas une liste exhaustive de tous les facteurs de risque possibles, et d'autres facteurs pourraient également avoir une incidence négative sur les résultats de la Banque. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la section « Facteurs de risque et gestion des risques » du rapport de gestion de 2023, telle qu'elle peut être mise à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite et dans les communiqués (le cas échéant) relatifs à tout événement ou à toute transaction dont il est question à la section « Événements importants » dans le rapport de gestion pertinent, lesquels peuvent être consultés sur le site Web www.td.com. Le lecteur doit examiner ces facteurs attentivement, ainsi que d'autres incertitudes et événements possibles, de même que l'incertitude inhérente aux énoncés prospectifs avant de prendre des décisions à l'égard de la Banque, et ne doit pas se fier indûment aux énoncés prospectifs de la Banque.

Les hypothèses économiques importantes qui étaient les énoncés prospectifs figurant dans le présent document sont décrites dans le rapport de gestion de 2023 à la rubrique « Sommaire et perspectives économiques », aux rubriques « Principales priorités pour 2024 » et « Contexte d'exploitation et perspectives » pour les secteurs Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Services de détail aux États-Unis, Gestion de patrimoine et Assurance et Services bancaires de gros, et à la rubrique « Réalisations en 2023 et orientation pour 2024 » pour le secteur Siège social, telles qu'elles peuvent être mises à jour dans les rapports aux actionnaires trimestriels déposés par la suite. Tout énoncé prospectif contenu dans le présent document représente l'opinion de la direction uniquement à la date des présentes et est communiqué afin d'aider les actionnaires de la Banque et les analystes à comprendre la situation financière, les objectifs, les priorités et les attentes en matière de rendement financier pour la Banque aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. La Banque n'effectuera pas de mise à jour de quelque énoncé prospectif, écrit ou verbal, qu'elle peut faire de temps à autre directement ou indirectement, à moins que la législation applicable ne l'exige.

Avant sa publication, le présent document a été revu par le comité d'audit de la Banque et approuvé par le conseil d'administration de la Banque, sur recommandation du comité d'audit.

TABLEAU 1 : FAITS SAILLANTS FINANCIERS

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Trois mois clos les			Six mois clos les	
	30 avril 2024	31 janvier 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Résultats d'exploitation					
Total des produits – comme présentés ¹	13 819 \$	13 714 \$	12 397 \$	27 533 \$	24 598 \$
Total des produits – rajustés ^{1, 2}	13 883	13 771	12 570	27 654	25 647
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	1 071	1 001	599	2 072	1 289
Charges afférentes aux activités d'assurance ¹	1 248	1 366	1 118	2 614	2 282
Charges autres que d'intérêts – comme présentées ¹	8 401	8 030	6 756	16 431	14 868
Charges autres que d'intérêts – rajustées ^{1, 2}	7 084	7 125	6 462	14 209	12 799
Résultat net – comme présenté ¹	2 564	2 824	3 306	5 388	4 887
Résultat net – rajusté ^{1, 2}	3 789	3 637	3 707	7 426	7 861
Situation financière (en milliards de dollars canadiens)					
Total des prêts, déduction faite de la provision pour pertes sur prêts	928,1 \$	904,3 \$	849,6 \$	928,1 \$	849,6 \$
Total de l'actif	1 966,7	1 910,9	1 924,8	1 966,7	1 924,8
Total des dépôts	1 203,8	1 181,3	1 189,4	1 203,8	1 189,4
Total des capitaux propres	112,0	112,4	116,2	112,0	116,2
Total des actifs pondérés en fonction des risques ³	602,8	579,4	549,4	602,8	549,4
Ratios financiers					
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – comme présenté ^{1, 4}	9,5 %	10,9 %	12,4 %	10,2 %	9,1 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté ^{1, 2}	14,5	14,1	14,0	14,3	15,0
Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires (RCPCAA0) ^{1, 2, 4}	13,0	14,9	16,5	13,9	12,3
Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté ^{1, 2}	19,2	18,7	18,3	18,9	19,7
Ratio d'efficacité – comme présenté ^{1, 4}	60,8	58,6	54,5	59,7	60,4
Ratio d'efficacité – rajusté, compte tenu des charges afférentes aux activités d'assurance ^{1, 2, 4, 5}	56,1	57,4	56,4	56,7	54,8
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances en % de la moyenne des prêts et acceptations nets	0,47	0,44	0,28	0,45	0,30
Information sur les actions ordinaires – comme présentée (en dollars canadiens)					
Résultat par action ¹					
De base	1,35 \$	1,55 \$	1,69 \$	2,90 \$	2,52 \$
Dilué	1,35	1,55	1,69	2,89	2,52
Dividendes par action	1,02	1,02	0,96	2,04	1,92
Valeur comptable par action ⁴	57,69	57,34	57,08	57,69	57,08
Cours de clôture ⁶	81,67	81,67	82,07	81,67	82,07
Actions en circulation (en millions)					
Nombre moyen – de base	1 762,8	1 776,7	1 828,3	1 769,8	1 824,4
Nombre moyen – dilué	1 764,1	1 778,2	1 830,3	1 771,2	1 826,6
Fin de période	1 759,3	1 772,1	1 838,5	1 759,3	1 838,5
Capitalisation boursière (en milliards de dollars canadiens)	143,7 \$	144,7 \$	150,9 \$	143,7 \$	150,9 \$
Rendement en dividendes ⁴	5,1 %	4,9 %	4,5 %	5,0 %	4,4 %
Ratio de versement de dividendes ⁴	75,6	65,7	56,7	70,3	76,2
Ratio cours/bénéfice ^{1, 4}	13,8	13,1	10,4	13,8	10,4
Rendement total pour les actionnaires (1 an) ⁴	4,5	(6,9)	(7,5)	4,5	(7,5)
Information sur les actions ordinaires – rajustée (en dollars canadiens) ^{1, 2}					
Résultat par action ¹					
De base	2,04 \$	2,01 \$	1,91 \$	4,05 \$	4,15 \$
Dilué	2,04	2,00	1,91	4,04	4,14
Ratio de versement de dividendes	49,9 %	50,7 %	50,2 %	50,3 %	46,2 %
Ratio cours/bénéfice ¹	10,5	10,6	9,8	10,5	9,8
Ratios des fonds propres³					
Ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires	13,4 %	13,9 %	15,3 %	13,4 %	15,3 %
Ratio de fonds propres de catégorie 1	15,1	15,7	17,3	15,1	17,3
Ratio du total des fonds propres	17,1	17,6	19,7	17,1	19,7
Ratio de levier	4,3	4,4	4,6	4,3	4,6
Ratio TLAC	30,6	30,8	34,2	30,6	34,2
Ratio de levier TLAC	8,7	8,6	9,0	8,7	9,0

¹ Pour les trois mois et six mois clos le 30 avril 2023, certains montants ont été retraités pour tenir compte de l'adoption d'IFRS 17, *Contrats d'assurance* (IFRS 17). Pour plus de renseignements, se reporter à la note 2 des états financiers consolidés intermédiaires du deuxième trimestre de 2024 de la Banque.

² La Banque Toronto-Dominion (la « TD » ou la « Banque ») dresse ses états financiers consolidés intermédiaires selon les IFRS, les PCGR actuels, et désigne les résultats établis selon les IFRS « comme présentés ». La Banque utilise également des mesures financières non conformes aux PCGR, telles que des résultats « rajustés » et des ratios non conformes aux PCGR, afin d'évaluer chacun de ses secteurs d'exploitation et de mesurer la performance globale de la Banque. Pour obtenir les résultats rajustés, la Banque retranche les « éléments à noter » des résultats comme présentés. Pour obtenir plus de renseignements et consulter une liste des éléments à noter et un rapprochement entre les résultats rajustés et les résultats comme présentés, se reporter aux sections « Événements importants » et « Notre rendement » du présent document. Les mesures financières et les ratios non conformes aux PCGR utilisés dans le présent document ne sont pas définis aux termes des IFRS et, par conséquent, pourraient ne pas être comparables à des termes similaires utilisés par d'autres émetteurs.

³ Ces mesures ont été incluses dans le présent document conformément aux lignes directrices sur les normes de fonds propres, les exigences de levier et la ligne directrice sur la capacité totale d'absorption des pertes (TLAC) du Bureau du surintendant des institutions financières Canada (BSIF). Pour plus de renseignements, se reporter à la section « Situation des fonds propres » du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2024.

⁴ Pour des renseignements supplémentaires sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2024, qui est intégrée par renvoi.

⁵ Le ratio d'efficacité – rajusté, compte tenu des charges afférentes aux activités d'assurance est calculé en divisant les charges autres que d'intérêts rajustés par le total des produits rajustés, déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance. Total des produits rajustés, déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance – deuxième trimestre de 2024 : 12 635 millions de dollars; premier trimestre de 2024 : 12 405 millions de dollars; deuxième trimestre de 2023 : 11 452 millions de dollars; depuis le début de l'exercice 2024 : 25 040 millions de dollars; depuis le début de l'exercice 2023 : 23 365 millions de dollars. À compter du premier trimestre de 2024, la composition de ce ratio non conforme aux PCGR et les montants comparatifs ont été révisés.

⁶ Cours de clôture à la Bourse de Toronto.

ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS

a) Provision relative aux enquêtes sur le programme de LCBA de la Banque

Au deuxième trimestre de 2024, la Banque a comptabilisé une provision initiale de 615 millions de dollars (450 millions de dollars américains) relativement à des discussions tenues avec l'un de ses organismes de réglementation aux États-Unis en lien avec des enquêtes réglementaires et d'application de la loi sur le programme de conformité à la *Bank Secrecy Act* des États-Unis et de lutte contre le blanchiment d'argent de la Banque dont il a déjà été fait mention. Pour plus de renseignements, se reporter à la note 19 des états financiers consolidés intermédiaires du deuxième trimestre de 2024 de la Banque.

b) Charges de restructuration

Au deuxième trimestre de 2024, la Banque a continué de prendre certaines mesures afin de réduire les coûts et d'atteindre une plus grande efficacité. Dans le cadre de ces mesures, la Banque a engagé des charges de restructuration de 165 millions de dollars qui sont principalement liées aux indemnités de départ et à d'autres charges du personnel et aux initiatives d'optimisation des biens immobiliers. Au cours du prochain trimestre, nous prévoyons engager des charges de restructuration additionnelles d'environ 50 millions de dollars et achever notre programme de restructuration.

c) Cotisation spéciale de la Federal Deposit Insurance Corporation

Le 16 novembre 2023, la FDIC a annoncé la version définitive d'une réglementation établissant une cotisation spéciale visant à recouvrer les pertes subies par le Deposit Insurance Fund en raison de la protection des déposants non assurés dans le cadre des faillites bancaires survenues aux États-Unis au printemps de 2023. La cotisation spéciale de la FDIC a entraîné la comptabilisation d'un montant de 411 millions de dollars (300 millions de dollars américains) avant impôts dans les charges autres que d'intérêts au premier trimestre de l'exercice 2024 de la Banque.

Le 23 février 2024, la FDIC a avisé toutes les institutions assujetties à la cotisation spéciale que le total des pertes qu'elle avait estimé avait augmenté par rapport au montant communiqué dans la version définitive de la réglementation en novembre 2023. Par conséquent, la Banque a comptabilisé au deuxième trimestre de son exercice 2024 une charge additionnelle pour la cotisation spéciale de la FDIC de 103 millions de dollars (75 millions de dollars américains). Le montant final de la cotisation spéciale peut être mis à jour à mesure que la FDIC détermine les pertes réelles subies par le Deposit Insurance Fund. La FDIC entend fournir aux institutions assujetties à la cotisation spéciale une estimation mise à jour dans sa facture liée à la cotisation spéciale pour le premier trimestre de 2024, qui sera émise en juin 2024.

NOTRE RENDEMENT

PRÉSENTATION DE L'INFORMATION FINANCIÈRE DE LA BANQUE

La Banque dresse ses états financiers consolidés intermédiaires selon les IFRS et désigne les résultats établis selon les IFRS « comme présentés ».

Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières

En plus des résultats comme présentés, la Banque présente également certaines mesures financières, notamment des mesures financières non conformes aux PCGR qui sont historiques, des ratios non conformes aux PCGR, des mesures financières supplémentaires et des mesures de gestion du capital, pour évaluer ses résultats. Les mesures financières non conformes aux PCGR, telles que les résultats « rajustés », sont utilisées afin d'évaluer les secteurs d'exploitation et de mesurer la performance globale de la Banque. Pour obtenir les résultats rajustés, la Banque retranche les « éléments à noter » des résultats comme présentés. Les éléments à noter comprennent des éléments que la direction n'estime pas révélateurs du rendement sous-jacent; ces éléments sont présentés dans le tableau 3. Les ratios non conformes aux PCGR sont des ratios dont une ou plusieurs des composantes sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Les exemples de ratios non conformes aux PCGR comprennent le résultat de base par action rajusté et le résultat dilué par action rajusté, le ratio de versement de dividendes rajusté, le ratio d'efficacité rajusté, compte tenu des charges afférentes aux activités d'assurance et le taux d'imposition effectif rajusté. La Banque croit que les mesures financières non conformes aux PCGR et les ratios non conformes aux PCGR permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue la performance de la Banque. Les mesures financières non conformes aux PCGR et les ratios non conformes aux PCGR utilisés dans le présent document ne sont pas définis aux termes des IFRS et, par conséquent, pourraient ne pas être comparables à des termes similaires utilisés par d'autres émetteurs. Les mesures financières supplémentaires servent à décrire la performance et la situation financières de la Banque, et les mesures de gestion du capital servent à décrire la situation des fonds propres de la Banque, et elles sont toutes deux expliquées là où elles apparaissent pour la première fois dans le présent document.

Cartes stratégiques aux États-Unis

Le portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis de la Banque comprend des conventions conclues avec certains détaillants américains en vertu desquelles la TD est l'émetteur aux États-Unis de cartes de crédit de marque privée et comarquées à l'intention de leurs clients américains. En vertu des modalités de ces conventions individuelles, la Banque et les détaillants partagent les profits générés par les portefeuilles concernés après déduction des pertes sur créances. Selon les IFRS, la TD est tenue de présenter les montants bruts des produits et des provisions pour pertes sur créances liés à ces portefeuilles dans l'état du résultat consolidé intermédiaire de la Banque. À l'échelle des secteurs d'exploitation, la part des produits et des pertes sur créances revenant aux partenaires des programmes de détaillants est présentée dans le secteur Siège social et un montant correspondant (représentant la quote-part nette des partenaires) est comptabilisé dans les charges autres que d'intérêts, de sorte à éliminer toute incidence sur le résultat net comme présenté du secteur Siège social. Le résultat net présenté dans le secteur Services de détail aux États-Unis ne comprend que la part des produits et des pertes sur créances attribuables à la TD en vertu des conventions.

Participation dans The Charles Schwab Corporation et convention sur les CDA

Le 6 octobre 2020, la Banque a acquis une participation d'environ 13,5 % dans The Charles Schwab Corporation (« Schwab ») après la clôture de l'acquisition par Schwab de TD Ameritrade Holding Corporation (« TD Ameritrade »), dont la Banque est un actionnaire important (la « transaction avec Schwab »). Le 1^{er} août 2022, la Banque a vendu 28,4 millions d'actions ordinaires sans droit de vote de Schwab au prix de 66,53 \$ US l'action pour un produit de 2,5 milliards de dollars (1,9 milliard de dollars américains), ce qui a réduit la participation de la Banque dans Schwab à environ 12,0 %.

La Banque comptabilise sa participation dans Schwab selon la méthode de la mise en équivalence. Le secteur Services de détail aux États-Unis comprend la quote-part de la Banque du résultat net de sa participation dans Schwab. Le résultat net du secteur Siège social comprend les montants pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises, les charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab ainsi que la quote-part de la Banque des charges de restructuration et autres charges engagées par Schwab. La quote-part de la Banque du résultat attribuable aux actionnaires ordinaires de Schwab est présentée avec un décalage d'un mois. Pour plus de renseignements sur les informations prospectives, se reporter à la note 7 des états financiers consolidés intermédiaires du deuxième trimestre de 2024 de la Banque.

Le 25 novembre 2019, la Banque et Schwab ont conclu une convention sur les comptes de dépôt assurés (la « convention sur les CDA avec Schwab de 2019 »), dont la date d'échéance initiale était le 1^{er} juillet 2031. En vertu de la convention sur les CDA avec Schwab de 2019, à partir du 1^{er} juillet 2021, Schwab avait l'option de réduire les dépôts d'un montant maximal de 10 milliards de dollars américains par an (sous réserve de certaines limites et de certains ajustements), jusqu'à un plancher de 50 milliards de dollars américains. De plus, Schwab a demandé à bénéficier d'une plus grande souplesse opérationnelle de sorte que les soldes des comptes de dépôt de passage puissent fluctuer au fil du temps, selon certaines conditions et sous réserve de certaines limites.

Le 4 mai 2023, la Banque et Schwab ont conclu une convention révisée sur les comptes de dépôt assurés (la « convention sur les CDA avec Schwab de 2023 »), laquelle remplace la convention sur les CDA avec Schwab de 2019. Selon la convention sur les CDA avec Schwab de 2023, la Banque continue de mettre des comptes de dépôt de passage à la disposition des clients de Schwab. Schwab désigne une tranche des dépôts auprès de la Banque comme des obligations à taux fixe. La tranche restante des dépôts en sus des obligations à taux fixe est désignée comme des obligations à taux variable. Par rapport à la convention sur les CDA avec Schwab de 2019, la convention sur les CDA avec Schwab de 2023 prolonge la date d'expiration initiale de trois ans, jusqu'au 1^{er} juillet 2034, et prévoit des soldes de dépôts moins élevés au cours des six premières années et des soldes plus élevés pour les dernières années. Plus précisément, jusqu'en septembre 2025, le montant total des obligations à taux fixe servira de niveau plancher. Par la suite, le niveau plancher sera établi à 60 milliards de dollars américains. De plus, Schwab a l'option de racheter jusqu'à 6,8 milliards de dollars (5 milliards de dollars américains) d'obligations à taux fixe en versant à la Banque certains frais conformément à la convention sur les CDA avec Schwab de 2023, sous réserve de certaines limites. Pour plus de renseignements, se reporter à la section « Transactions entre parties liées » du rapport de gestion de 2023.

Au cours du premier trimestre de 2024, Schwab a exercé son option de racheter la tranche restante de 0,7 milliard de dollars (0,5 milliard de dollars américains) du montant prévu pour le rachat d'obligations à taux fixe de 5 milliards de dollars américains et a versé des frais de résiliation de 32 millions de dollars (23 millions de dollars américains) à la Banque conformément à la convention sur les CDA avec Schwab de 2023. À la fin du premier trimestre de 2024, Schwab avait racheté la totalité du montant prévu pour le rachat d'obligations à taux fixe de 5 milliards de dollars américains et avait versé des frais de résiliation totaux de 337 millions de dollars (250 millions de dollars américains) à la Banque. Ces frais visaient à compenser les pertes subies par la Banque en raison de l'abandon de certaines relations de couverture et la perte de revenus. L'incidence nette a été comptabilisée dans les produits d'intérêts nets.

Le tableau qui suit détaille les résultats d'exploitation comme présentés de la Banque.

	Trois mois clos les			Six mois clos les	
	30 avril 2024	31 janvier 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Produits d'intérêts nets	7 465 \$	7 488 \$	7 428 \$	14 953 \$	15 161 \$
Produits autres que d'intérêts ¹	6 354	6 226	4 969	12 580	9 437
Total des produits ¹	13 819	13 714	12 397	27 533	24 598
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	1 071	1 001	599	2 072	1 289
Charges afférentes aux activités d'assurance ¹	1 248	1 366	1 118	2 614	2 282
Charges autres que d'intérêts ¹	8 401	8 030	6 756	16 431	14 868
Résultat avant impôt sur le résultat et quote-part du résultat net de la participation dans Schwab¹	3 099	3 317	3 924	6 416	6 159
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat ¹	729	634	859	1 363	1 798
Quote-part du résultat net de la participation dans Schwab	194	141	241	335	526
Résultat net – comme présenté¹	2 564	2 824	3 306	5 388	4 887
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	190	74	210	264	293
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires¹	2 374 \$	2 750 \$	3 096 \$	5 124 \$	4 594 \$

¹ Pour les trois mois et six mois clos le 30 avril 2023, certains montants ont été retraités pour tenir compte de l'adoption d'IFRS 17. Pour plus de renseignements, se reporter à la note 2 des états financiers consolidés intermédiaires du deuxième trimestre de 2024 de la Banque.

Le tableau qui suit présente un rapprochement entre les résultats rajustés et les résultats comme présentés de la Banque. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la section « Événements importants ».

TABLEAU 3 : MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR – Rapprochement du résultat net rajusté et du résultat net comme présenté					
(en millions de dollars canadiens)					
	Trois mois clos les			Six mois clos les	
	30 avril 2024	31 janvier 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Résultats d'exploitation – rajustés					
Produits d'intérêts nets ¹	7 529 \$	7 545 \$	7 610 \$	15 074 \$	15 472 \$
Produits autres que d'intérêts ^{1, 2, 3}	6 354	6 226	4 960	12 580	10 175
Total des produits ²	13 883	13 771	12 570	27 654	25 647
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	1 071	1 001	599	2 072	1 289
Charges afférentes aux activités d'assurance ²	1 248	1 366	1 118	2 614	2 282
Charges autres que d'intérêts ^{2, 4}	7 084	7 125	6 462	14 209	12 799
Résultat avant impôt sur le résultat et quote-part du résultat net de la participation dans Schwab					
	4 480	4 279	4 391	8 759	9 277
Charge d'impôt sur le résultat	920	872	967	1 792	2 027
Quote-part du résultat net de la participation dans Schwab ⁵	229	230	283	459	611
Résultat net – rajusté²					
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	190	74	210	264	293
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – rajusté					
	3 599	3 563	3 497	7 162	7 568
Rajustements pour les éléments à noter, avant impôt sur le résultat					
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises ⁶	(72)	(94)	(79)	(166)	(133)
Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab ^{4, 5}	(21)	(32)	(30)	(53)	(64)
Quote-part des charges de restructuration et autres charges liées à la participation dans Schwab ⁵	–	(49)	–	(49)	–
Charges de restructuration ⁴	(165)	(291)	–	(456)	–
Charges d'acquisition et d'intégration ⁴	(102)	(117)	(73)	(219)	(94)
Charges liées à la résiliation de la transaction d'acquisition de First Horizon (FHN) ⁴	–	–	(154)	–	(260)
Incidence de l'abandon de la stratégie de couverture des fonds propres liée à la transaction d'acquisition de FHN ¹	(64)	(57)	(134)	(121)	(1 010)
Provision relative à une affaire civile / Règlement d'un litige ⁴	(274)	–	(39)	(274)	(1 642)
Cotisation spéciale de la FDIC ⁴	(103)	(411)	–	(514)	–
Provision relative aux enquêtes sur le programme de LCBA de la Banque ⁴	(615)	–	–	(615)	–
Moins l'incidence de l'impôt sur le résultat					
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises	(10)	(15)	(12)	(25)	(20)
Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab	(5)	(6)	(4)	(11)	(10)
Charge de restructuration	(43)	(78)	–	(121)	–
Charges d'acquisition et d'intégration	(22)	(24)	(10)	(46)	(15)
Charges liées à la résiliation de la transaction d'acquisition de FHN	–	–	(38)	–	(64)
Incidence de l'abandon de la stratégie de couverture des fonds propres liée à la transaction d'acquisition de FHN	(16)	(14)	(33)	(30)	(249)
Provision relative à une affaire civile / Règlement d'un litige	(69)	–	(11)	(69)	(456)
Cotisation spéciale de la FDIC	(26)	(101)	–	(127)	–
Dividende pour la relance au Canada et incidence de l'augmentation du taux d'imposition fédéral canadien pour l'exercice 2022 ⁷	–	–	–	–	585
Total des rajustements pour les éléments à noter					
	(1 225)	(813)	(401)	(2 038)	(2 974)
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – comme présenté					
	2 374 \$	2 750 \$	3 096 \$	5 124 \$	4 594 \$

¹ Avant le 4 mai 2023, l'incidence indiquée vise les périodes précédant la résiliation de la transaction avec FHN et comprend les éléments suivants présentés dans le secteur Siège social :

i) les profits (pertes) liés à la réévaluation à la valeur de marché des swaps de taux d'intérêt comptabilisés dans les produits autres que d'intérêts – deuxième trimestre de 2023 : (263) millions de dollars, premier trimestre de 2023 : (998) millions de dollars; ii) l'amortissement de l'ajustement au montant de base lié à l'annulation de la désignation de relations de comptabilité de couverture de juste valeur, comptabilisé dans les produits d'intérêts nets – deuxième trimestre de 2023 : 129 millions de dollars, premier trimestre de 2023 : 122 millions de dollars; et iii) les produits (charges) d'intérêts comptabilisés sur les swaps de taux d'intérêt, reclassés des produits autres que d'intérêts aux produits d'intérêts nets sans incidence sur le total du résultat net rajusté – deuxième trimestre de 2023 : 311 millions de dollars, premier trimestre de 2023 : 251 millions de dollars. Après la résiliation de l'entente de fusion, l'incidence résiduelle de la stratégie est contrepassée dans les produits d'intérêts nets – deuxième trimestre de 2024 : (64) millions de dollars, premier trimestre de 2024 : (57) millions de dollars.

² Pour les trois mois et six mois clos le 30 avril 2023, certains montants ont été retraités pour tenir compte de l'adoption d'IFRS 17. Pour plus de renseignements, se reporter à la note 2 des états financiers consolidés intermédiaires du deuxième trimestre de 2024 de la Banque.

³ Les produits autres que d'intérêts rajustés excluent l'élément à noter suivant :

i. Règlement du litige Stanford – deuxième trimestre de 2023 : 39 millions de dollars. Ce montant reflète la perte de change et est présenté dans le secteur Siège social.

⁴ Les charges autres que d'intérêts rajustés excluent les éléments à noter suivants :

- Amortissement des immobilisations incorporelles acquises – deuxième trimestre de 2024 : 42 millions de dollars; premier trimestre de 2024 : 63 millions de dollars; deuxième trimestre de 2023 : 49 millions de dollars; et premier trimestre de 2023 : 24 millions de dollars, présenté dans le secteur Siège social.
- Charges d'intégration et d'acquisition propres à la Banque liées à la transaction avec Schwab – deuxième trimestre de 2024 : 16 millions de dollars, premier trimestre de 2024 : 23 millions de dollars; deuxième trimestre de 2023 : 18 millions de dollars; et premier trimestre de 2023 : 21 millions de dollars, présentées dans le secteur Siège social.
- Charges de restructuration – deuxième trimestre de 2024 : 165 millions de dollars; premier trimestre de 2024 : 291 millions de dollars, présentées dans le secteur Siège social.
- Charges d'acquisition et d'intégration – deuxième trimestre de 2024 : 102 millions de dollars; premier trimestre de 2024 : 117 millions de dollars; deuxième trimestre de 2023 : 73 millions de dollars; et premier trimestre de 2023 : 21 millions de dollars, présentées dans le secteur Services bancaires de gros.
- Charges liées à la résiliation de la transaction d'acquisition de FHN – deuxième trimestre de 2023 : 154 millions de dollars; et premier trimestre de 2023 : 106 millions de dollars, présentées dans le secteur Services de détail aux États-Unis.
- Provision relative à une affaire civile / Règlement d'un litige – deuxième trimestre de 2024 : 274 millions de dollars relativement à une affaire civile; premier trimestre 2023 : 1 603 millions de dollars dans le cadre du règlement du litige Stanford, présentés dans le secteur Siège social.
- Cotisation spéciale de la FDIC – deuxième trimestre de 2024 : 103 millions de dollars; premier trimestre de 2024 : 411 millions de dollars, présentée dans le secteur Services de détail aux États-Unis.
- Provision relative aux enquêtes sur le programme de LCBA de la Banque – deuxième trimestre de 2024 : 615 millions de dollars, présentée dans le secteur Services de détail aux États-Unis.

⁵ La quote-part du résultat net rajustée de la participation dans Schwab exclut les éléments à noter suivants (après impôt). L'incidence de ces éléments est présentée dans le secteur Siège social.

- i. Amortissement des immobilisations incorporelles acquises liées à Schwab – deuxième trimestre de 2024 : 30 millions de dollars; premier trimestre de 2024 : 31 millions de dollars; deuxième trimestre de 2023 : 30 millions de dollars; premier trimestre de 2023 : 30 millions de dollars.
- ii. Quote-part de la Banque des charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition par Schwab de TD Ameritrade – deuxième trimestre de 2024 : 5 millions de dollars; premier trimestre de 2024 : 9 millions de dollars; deuxième trimestre de 2023 : 12 millions de dollars; premier trimestre de 2023 : 13 millions de dollars.
- iii. Quote-part de la Banque des charges de restructuration engagées par Schwab – premier trimestre de 2024 : 27 millions de dollars.
- iv. Quote-part de la Banque de la charge liée à la cotisation spéciale de la FDIC engagée par Schwab – premier trimestre de 2024 : 22 millions de dollars.

⁶ L'amortissement des immobilisations incorporelles acquises se rapporte aux immobilisations incorporelles acquises dans le cadre d'acquisitions d'actifs ou de regroupements d'entreprises, y compris aux montants après impôt pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises attribuables à la quote-part du résultat net de la participation dans Schwab présentés dans le secteur Siège social. Se reporter aux notes de bas de tableau 4 et 5 pour les montants.

⁷ Le DRC et l'incidence découlant de l'augmentation du taux d'imposition fédéral canadien pour l'exercice 2022 comptabilisés au premier trimestre de 2023 sont présentés dans le secteur Siège social.

TABLEAU 4 : RAPPROCHEMENT DU RÉSULTAT PAR ACTION COMME PRÉSENTÉ ET DU RÉSULTAT PAR ACTION RAJUSTÉ¹

(en dollars canadiens)

	Trois mois clos les			Six mois clos les	
	30 avril 2024	31 janvier 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Résultat de base par action – comme présenté²	1,35 \$	1,55 \$	1,69 \$	2,90 \$	2,52 \$
Rajustements pour les éléments à noter	0,69	0,45	0,22	1,15	1,63
Résultat de base par action – rajusté²	2,04 \$	2,01 \$	1,91 \$	4,05 \$	4,15 \$
Résultat dilué par action – comme présenté²	1,35 \$	1,55 \$	1,69 \$	2,89 \$	2,52 \$
Rajustements pour les éléments à noter	0,69	0,45	0,22	1,15	1,63
Résultat dilué par action – rajusté²	2,04 \$	2,00 \$	1,91 \$	4,04 \$	4,14 \$

¹ Le résultat par action est calculé en divisant le résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période. Les totaux peuvent ne pas correspondre à la somme des chiffres, qui ont été arrondis.

² Pour les trois mois et six mois clos le 30 avril 2023, certains montants ont été retraités pour tenir compte de l'adoption d'IFRS 17. Pour plus de renseignements, se reporter à la note 2 des états financiers consolidés intermédiaires du deuxième trimestre de 2024 de la Banque.

Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires

Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de la Banque consolidée correspond au résultat net comme présenté attribuable aux actionnaires ordinaires, exprimé en pourcentage des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires. Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires rajusté de la Banque consolidée correspond au résultat net rajusté attribuable aux actionnaires ordinaires exprimé en pourcentage des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires. Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires rajusté est un ratio financier non conforme aux PCGR et peut être utilisé pour évaluer l'utilisation des capitaux propres par la Banque.

Le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour les secteurs d'exploitation correspond au résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires d'un secteur d'exploitation donné exprimé en pourcentage de son capital attribué moyen. La méthode de répartition du capital de la Banque à ses secteurs d'exploitation est essentiellement alignée sur les exigences de Bâle III en matière de fonds propres sous forme d'actions ordinaires. Le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires utilisé aux fins de la répartition du capital aux secteurs d'exploitation a été augmenté à 11,5 % à compter du premier trimestre de 2024, comparativement à 11 % à l'exercice 2023.

TABLEAU 5 : RENDEMENT DES CAPITAUX PROPRES ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Trois mois clos les			Six mois clos les	
	30 avril 2024	31 janvier 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires	101 137 \$	100 269 \$	102 800 \$	100 573 \$	101 750 \$
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – comme présenté¹	2 374	2 750	3 096	5 124	4 594
Éléments à noter, après impôt sur le résultat	1 225	813	401	2 038	2 974
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – rajusté¹	3 599 \$	3 563 \$	3 497 \$	7 162 \$	7 568 \$
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – comme présenté¹	9,5 %	10,9 %	12,4 %	10,2 %	9,1 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté¹	14,5	14,1	14,0	14,3	15,0

¹ Pour les trois mois et six mois clos le 30 avril 2023, certains montants ont été retraités pour tenir compte de l'adoption d'IFRS 17. Pour plus de renseignements, se reporter à la note 2 des états financiers consolidés intermédiaires du deuxième trimestre de 2024 de la Banque.

Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires

Les capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires correspondent aux capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires moins le goodwill, le goodwill théorique et les immobilisations incorporelles théoriques liés aux participations dans Schwab, et d'autres immobilisations incorporelles acquises, déduction faite des passifs d'impôt différé connexes. Le rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires (RCPCAAO) correspond au résultat net comme présenté attribuable aux actionnaires ordinaires après ajustement pour exclure l'amortissement après impôt des immobilisations incorporelles acquises, qui sont traitées comme un élément à noter, et exprimé en pourcentage des capitaux propres corporels moyens attribuables aux actionnaires ordinaires. Le RCPCAAO rajusté est calculé à partir du résultat net comme présenté attribuable aux actionnaires ordinaires après ajustement pour exclure tous les éléments à noter et exprimé en pourcentage des capitaux propres corporels moyens attribuables aux actionnaires ordinaires. Les capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires, le RCPCAAO et le RCPCAAO rajusté peuvent être utilisés pour évaluer l'utilisation des capitaux propres par la Banque. Les capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires sont une mesure non conforme aux PCGR, et le RCPCAAO et le RCPCAAO rajusté sont des ratios non conformes aux PCGR.

TABLEAU 6 : RENDEMENT DES CAPITAUX PROPRES CORPORELS ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Trois mois clos les			Six mois clos les	
	30 avril 2024	31 janvier 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires	101 137 \$	100 269 \$	102 800 \$	100 573 \$	101 750 \$
Goodwill moyen	18 380	18 208	17 835	18 322	17 713
Goodwill théorique et immobilisations incorporelles théoriques moyens liés aux participations dans Schwab	6 051	6 056	6 142	6 062	6 163
Autres immobilisations incorporelles acquises moyennes ¹	574	615	583	595	525
Passifs d'impôt différé connexes moyens	(228)	(231)	(210)	(230)	(195)
Capitaux propres corporels moyens attribuables aux actionnaires ordinaires	76 360	75 621	78 450	75 824	77 544
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – comme présenté²	2 374	2 750	3 096	5 124	4 594
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises, après impôt sur le résultat	62	79	67	141	113
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires après ajustement pour exclure l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises, après impôt sur le résultat²	2 436	2 829	3 163	5 265	4 707
Autres éléments à noter, après impôt sur le résultat	1 163	734	334	1 897	2 861
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires – rajusté²	3 599 \$	3 563 \$	3 497 \$	7 162 \$	7 568 \$
Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires²	13,0 %	14,9 %	16,5 %	13,9 %	12,3 %
Rendement des capitaux propres corporels attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté²	19,2	18,7	18,3	18,9	19,7

¹ Excluent les immobilisations incorporelles liées aux logiciels et aux droits de gestion d'actifs.² Pour les trois mois et six mois clos le 30 avril 2023, certains montants ont été retraités pour tenir compte de l'adoption d'IFRS 17. Pour plus de renseignements, se reporter à la note 2 des états financiers consolidés intermédiaires du deuxième trimestre de 2024 de la Banque.**RAPPORT DE GESTION DES SECTEURS D'ACTIVITÉ DE LA TD**

Aux fins de la présentation de l'information de gestion, l'exploitation et les activités de la Banque s'articulent autour des quatre grands secteurs d'exploitation suivants : Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Services de détail aux États-Unis, Gestion de patrimoine et Assurance et Services bancaires de gros. Les autres activités de la Banque sont regroupées au sein du secteur Siège social.

Les résultats de chaque secteur reflètent les produits, les charges, les actifs et les passifs du secteur. Le cas échéant, la Banque mesure et évalue le rendement de chaque secteur d'après les résultats rajustés et le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires, et, pour ces secteurs, la Banque indique que la mesure est rajustée. Pour plus de renseignements, se reporter à la section « Notre rendement » du présent document, à la section « Aperçu des résultats financiers » du rapport de gestion de 2023 de la Banque et à la note 28 des états financiers consolidés de la Banque pour l'exercice clos le 31 octobre 2023. À compter du premier trimestre de 2024, certaines activités de gestion de placements qui étaient précédemment présentées dans le secteur Services de détail aux États-Unis sont maintenant présentées dans le secteur Gestion de patrimoine et Assurance. L'information des périodes de comparaison a été ajustée pour refléter ce réalignement.

La provision pour pertes sur créances relative aux actifs financiers productifs (étape 1 et étape 2) et dépréciés (étape 3), aux engagements de prêt et aux contrats de garantie financière est comptabilisée dans les secteurs respectifs.

Les produits d'intérêts nets au sein du secteur Services bancaires de gros sont présentés en équivalence fiscale, ce qui signifie que la valeur d'un produit non imposable ou exonéré d'impôt, comme les dividendes, est ajustée à la valeur équivalente avant impôt. L'équivalence fiscale permet à la Banque de mesurer les produits tirés de toutes les valeurs mobilières et de tous les prêts de manière uniforme. Elle procure en outre des éléments de comparaison plus significatifs des produits d'intérêts nets avec ceux d'institutions semblables. La hausse en équivalence fiscale des produits d'intérêts nets et de la charge d'impôt sur le résultat présentée dans le secteur Services bancaires de gros est reprise dans le secteur Siège social. Le rajustement de l'équivalence fiscale pour le trimestre s'est établi à 4 millions de dollars, par rapport à 29 millions de dollars pour le trimestre précédent et à 40 millions de dollars au deuxième trimestre de l'exercice précédent.

La quote-part du résultat net de la participation dans Schwab est comptabilisée dans le secteur Services de détail aux États-Unis. Les montants pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises, les charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab et la quote-part de la Banque des charges de restructuration et autres charges engagées par Schwab sont comptabilisés dans le secteur Siège social.

TABLEAU 7 : SERVICES BANCAIRES PERSONNELS ET COMMERCIAUX AU CANADA

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Trois mois clos les			Six mois clos les	
	30 avril 2024	31 janvier 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Produits d'intérêts nets	3 812 \$	3 833 \$	3 377 \$	7 645 \$	6 916 \$
Produits autres que d'intérêts	1 027	1 051	1 027	2 078	2 077
Total des produits	4 839	4 884	4 404	9 723	8 993
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs dépréciés	397	364	234	761	454
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs productifs	70	59	13	129	120
Total de la provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	467	423	247	890	574
Charges autres que d'intérêts	1 957	1 984	1 903	3 941	3 766
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	676	692	629	1 368	1 299
Résultat net	1 739 \$	1 785 \$	1 625 \$	3 524 \$	3 354 \$

Principaux volumes et ratios

Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ¹	32,9 %	34,6 %	37,4 %	33,8 %	38,6 %
Marge d'intérêts nette (y compris sur les actifs titrisés) ²	2,84	2,84	2,74	2,84	2,77
Ratio d'efficience	40,4	40,6	43,2	40,5	41,9
Nombre de succursales de détail au Canada	1 062	1 062	1 060	1 062	1 060
Nombre moyen d'équivalents temps plein	29 053	29 271	28 797	29 163	28 800

¹ Le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires utilisé aux fins de la répartition du capital aux secteurs d'exploitation a été augmenté à 11,5 % à compter du premier trimestre de 2024, comparativement à 11 % à l'exercice précédent.

² La marge d'intérêts nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets par les actifs productifs d'intérêts moyens. Les actifs productifs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul de la marge d'intérêts nette sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour plus de renseignements sur ces mesures, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières » de la section « Notre rendement » du présent document et à la section « Glossaire » du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2024 de la Banque.

Par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent – T2 2024 par rapport au T2 2023

Le résultat net du secteur Services bancaires personnels et commerciaux au Canada pour le trimestre s'est établi à 1 739 millions de dollars, en hausse de 114 millions de dollars, ou 7 %, par rapport à celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent, reflétant une hausse des produits, en partie contrebalancée par l'augmentation de la provision pour pertes sur créances et la hausse des charges autres que d'intérêts. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour le trimestre a été de 32,9 %, contre 37,4 % pour le deuxième trimestre de l'exercice précédent.

Les produits pour le trimestre se sont élevés à 4 839 millions de dollars, en hausse de 435 millions de dollars, ou 10 %, par rapport à ceux du deuxième trimestre de l'exercice précédent. Les produits d'intérêts nets se sont établis à 3 812 millions de dollars, en hausse de 435 millions de dollars, ou 13 %, par rapport à ceux du deuxième trimestre de l'exercice précédent, reflétant essentiellement la croissance des volumes et la hausse des marges. Le volume moyen des prêts a augmenté de 37 milliards de dollars, ou 7 %, témoignant de la croissance de 7 % des prêts aux particuliers et de 7 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a progressé de 16 milliards de dollars, ou 4 %, reflétant la croissance de 6 % des dépôts de particuliers, en partie contrebalancée par un recul de 1 % des dépôts d'entreprises. La marge d'intérêts nette s'est établie à 2,84 %, une augmentation de 10 points de base (pdb), attribuable principalement à la hausse des marges sur les dépôts, en partie contrebalancée par la baisse des marges sur les prêts et les changements apportés à la composition du bilan. Les produits autres que d'intérêts se sont établis à 1 027 millions de dollars, demeurant stables par rapport à ceux du deuxième trimestre de l'exercice précédent.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre s'est établie à 467 millions de dollars, en hausse de 220 millions de dollars par rapport à celle du deuxième trimestre de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés s'est établie à 397 millions de dollars, en hausse de 163 millions de dollars, ou 70 %, reflète d'une migration du crédit dans les portefeuilles de prêts à la consommation et aux entreprises. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a été de 70 millions de dollars, en hausse de 57 millions de dollars. Les provisions relatives aux actifs productifs pour le trimestre reflètent essentiellement les conditions de crédit, y compris une migration du crédit dans les portefeuilles de prêts aux entreprises et à la consommation, et la croissance des volumes. Le total de la provision pour pertes sur créances, exprimé en pourcentage annualisé du volume des prêts, s'est établi à 0,34 %, en hausse de 15 pdb par rapport à celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent.

Les charges autres que d'intérêts pour le trimestre se sont établies à 1 957 millions de dollars, en hausse de 54 millions de dollars, ou 3 %, par rapport à celles du deuxième trimestre de l'exercice précédent, reflétant l'accroissement des dépenses en vue de soutenir la croissance des activités, y compris une hausse des charges de personnel et des coûts liés à la technologie, le tout en partie contrebalancé par l'augmentation des provisions non liées au crédit au deuxième trimestre de l'exercice précédent.

Le ratio d'efficience pour le trimestre s'est établi à 40,4 %, contre 43,2 % pour le deuxième trimestre de l'exercice précédent.

Par rapport au trimestre précédent – T2 2024 par rapport au T1 2024

Le résultat net du secteur Services bancaires personnels et commerciaux au Canada pour le trimestre s'est établi à 1 739 millions de dollars, en baisse de 46 millions de dollars, ou 3 %, par rapport à celui du trimestre précédent, reflétant une baisse des produits et une hausse de la provision pour pertes sur créances, en partie contrebalancées par une diminution des charges autres que d'intérêts. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour le trimestre a été de 32,9 %, contre 34,6 % pour le trimestre précédent.

Les produits ont diminué de 45 millions de dollars, ou 1 %, en regard de ceux du trimestre précédent. Les produits d'intérêts nets ont diminué de 21 millions de dollars, ou 1 %, en raison du fait que le deuxième trimestre comptait moins de jours, en partie contrebalancé par la croissance des volumes. Le volume moyen des prêts a augmenté de 5 milliards de dollars, ou 1 %, témoignant de la croissance de 1 % des prêts aux particuliers et de 2 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts est demeuré relativement stable par rapport à celui du trimestre précédent, reflète d'une croissance de 1 % des dépôts de particuliers, contrebalancée par une diminution de 1 % des dépôts d'entreprises. La marge d'intérêts nette est demeurée stable à 2,84 % par rapport à celle du trimestre précédent. Les produits autres que d'intérêts ont diminué de 24 millions de dollars, ou 2 %, par rapport à ceux du trimestre précédent, reflétant une baisse des produits tirés des comptes à honoraires.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre s'est établie à 467 millions de dollars, en hausse de 44 millions de dollars par rapport à celle du trimestre précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés s'est établie à 397 millions de dollars, en hausse de 33 millions de dollars, ou 9 %, reflète essentiellement d'une migration du crédit dans le portefeuille de prêts aux entreprises. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a été de 70 millions de dollars, en hausse de 11 millions de dollars. Les provisions relatives aux actifs productifs pour le trimestre reflètent essentiellement les conditions de crédit, y compris une migration du crédit dans les portefeuilles de prêts aux entreprises et à la consommation, et la croissance des volumes. Le total de la provision pour pertes sur créances, exprimé en pourcentage annualisé du volume des prêts, s'est établi à 0,34 %, en hausse de 4 pdb par rapport à celui du trimestre précédent.

Les charges autres que d'intérêts ont diminué de 27 millions de dollars, ou 1 %, par rapport à celles du trimestre précédent, reflétant surtout une baisse des coûts liés à la technologie et des charges de personnel.

Le ratio d'efficience a été de 40,4 %, contre 40,6 % pour le trimestre précédent.

Depuis le début de l'exercice – T2 2024 par rapport au T2 2023

Le résultat net du secteur Services bancaires personnels et commerciaux au Canada pour les six mois clos le 30 avril 2024 s'est établi à 3 524 millions de dollars, en hausse de 170 millions de dollars, ou 5 %, par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant une hausse des produits, en partie contrebalancée par l'augmentation de la provision pour pertes sur créances et des charges autres que d'intérêts. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour la période a été de 33,8 %, contre 38,6 % pour la période correspondante de l'exercice précédent.

Les produits pour la période ont été de 9 723 millions de dollars, en hausse de 730 millions de dollars, ou 8 %, en regard de ceux de la période correspondante de l'exercice précédent. Les produits d'intérêts nets se sont établis à 7 645 millions de dollars, en hausse de 729 millions de dollars, ou 11 %, par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant la croissance des volumes et la hausse des marges. Le volume moyen des prêts a augmenté de 37 milliards de dollars, ou 7 %, témoignant de la croissance de 7 % des prêts aux particuliers et de 8 % des prêts aux entreprises. Le volume moyen des dépôts a progressé de 15 milliards de dollars, ou 3 %, reflétant la croissance de 6 % des dépôts de particuliers, en partie contrebalancée par un recul de 2 % des dépôts d'entreprises. La marge d'intérêts nette s'est établie à 2,84 %, une augmentation de 7 pdb, attribuable principalement à la hausse des marges sur les dépôts, en partie contrebalancée par la baisse des marges sur les prêts et les changements apportés à la composition du bilan. Les produits autres que d'intérêts se sont établis à 2 078 millions de dollars, demeurant relativement stables par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent.

La provision pour pertes sur créances s'est établie à 890 millions de dollars, soit une hausse de 316 millions de dollars par rapport à celle de la période correspondante de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés s'est établie à 761 millions de dollars, en hausse de 307 millions de dollars, ou 68 %, reflète d'une migration du crédit dans les portefeuilles de prêts à la consommation et aux entreprises. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a été de 129 millions de dollars, en hausse de 9 millions de dollars. Les provisions relatives aux actifs productifs de l'exercice considéré reflètent essentiellement les conditions de crédit actuelles, y compris une migration du crédit, et la croissance des volumes. Le total de la provision pour pertes sur créances, exprimé en pourcentage annualisé du volume des prêts, s'est établi à 0,32 %, en hausse de 10 pdb par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent.

Les charges autres que d'intérêts se sont établies à 3 941 millions de dollars, en hausse de 175 millions de dollars, ou 5 %, par rapport à celles de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant l'accroissement des dépenses en vue de soutenir la croissance des activités, y compris une hausse des charges de personnel et des coûts liés à la technologie.

Le ratio d'efficience a été de 40,5 %, contre 41,9 % pour la période correspondante de l'exercice précédent.

TABLEAU 8 : SERVICES DE DÉTAIL AUX ÉTATS-UNIS

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

	Trois mois clos les			Six mois clos les	
	30 avril 2024	31 janvier 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Dollars canadiens					
Produits d'intérêts nets	2 841 \$	2 899 \$	3 034 \$	5 740 \$	6 201 \$
Produits autres que d'intérêts	606	604	523	1 210	1 083
Total des produits	3 447	3 503	3 557	6 950	7 284
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs dépréciés	311	377	186	688	398
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs productifs	69	8	4	77	(8)
Total de la provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	380	385	190	765	390
Charges autres que d'intérêts – comme présentées	2 597	2 410	2 022	5 007	4 062
Charges autres que d'intérêts – rajustées ^{1,2}	1 879	1 999	1 868	3 878	3 802
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat – comme présenté	73	(5)	189	68	393
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat – rajusté ¹	99	96	227	195	457
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis – comme présenté	397	713	1 156	1 110	2 439
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis – rajusté¹	1 089	1 023	1 272	2 112	2 635
Quote-part du résultat net de la participation dans Schwab ^{3,4}	183	194	250	377	551
Résultat net – comme présenté	580 \$	907 \$	1 406 \$	1 487 \$	2 990 \$
Résultat net – rajusté¹	1 272	1 217	1 522	2 489	3 186

Dollars américains

Produits d'intérêts nets	2 094 \$	2 141 \$	2 241 \$	4 235 \$	4 589 \$
Produits autres que d'intérêts	446	446	387	892	802
Total des produits	2 540	2 587	2 628	5 127	5 391
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs dépréciés	229	279	137	508	295
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs productifs	51	6	3	57	(6)
Total de la provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	280	285	140	565	289
Charges autres que d'intérêts – comme présentées	1 909	1 779	1 493	3 688	3 005
Charges autres que d'intérêts – rajustées ^{1,2}	1 384	1 479	1 380	2 863	2 814
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat – comme présenté	54	(3)	140	51	291
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat – rajusté ¹	73	71	168	144	338
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis – comme présenté	297	526	855	823	1 806
Résultat net des Services bancaires de détail aux États-Unis – rajusté¹	803	752	940	1 555	1 950
Quote-part du résultat net de la participation dans Schwab ^{3,4}	136	144	185	280	407
Résultat net – comme présenté	433 \$	670 \$	1 040 \$	1 103 \$	2 213 \$
Résultat net – rajusté¹	939	896	1 125	1 835	2 357

Principaux volumes et ratios

Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – comme présenté ⁵	5,4 %	8,5 %	14,1 %	6,9 %	14,8 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté ^{1,5}	11,7	11,3	15,3	11,5	15,8
Marge d'intérêts nette ^{1,6}	2,99	3,03	3,25	3,01	3,27
Ratio d'efficacité – comme présenté	75,2	68,8	56,8	71,9	55,7
Ratio d'efficacité – rajusté ¹	54,5	57,2	52,5	55,8	52,2
Actifs administrés (en milliards de dollars américains) ⁷	40 \$	40 \$	39 \$	40 \$	39 \$
Actifs gérés (en milliards de dollars américains) ^{7,8}	7	7	7	7	7
Nombre de succursales de détail aux États-Unis	1 167	1 176	1 164	1 167	1 164
Nombre moyen d'équivalents temps plein	27 957	27 985	28 401	27 971	27 987

¹ Pour plus de renseignements sur l'utilisation par la Banque de mesures financières non conformes aux PCGR, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières » de la section « Notre rendement » du présent document.

² Les charges autres que d'intérêts rajustées excluent les éléments à noter suivants :

- Charges liées à la résiliation de la transaction d'acquisition de FHN – deuxième trimestre de 2023 : 154 millions de dollars ou 113 millions de dollars américains (116 millions de dollars après impôt ou 85 millions de dollars américains après impôt); premier trimestre de 2023 : 106 millions de dollars ou 78 millions de dollars américains (80 millions de dollars après impôt ou 59 millions de dollars américains après impôt);
- Cotisation spéciale de la FDIC – deuxième trimestre de 2024 : 103 millions de dollars ou 75 millions de dollars américains (77 millions de dollars après impôt ou 56 millions de dollars américains après impôt); premier trimestre de 2024 : 411 millions de dollars ou 300 millions de dollars américains (310 millions de dollars après impôt ou 226 millions de dollars américains après impôt);
- Provision relative aux enquêtes sur le programme de LCBA de la Banque) – deuxième trimestre de 2024 : 615 millions de dollars ou 450 millions de dollars américains (avant et après impôt).

³ La quote-part de la Banque du résultat de Schwab est présentée avec un décalage d'un mois. Pour plus de renseignements, se reporter à la note 7 des états financiers consolidés intermédiaires du deuxième trimestre de 2024 de la Banque.

⁴ Les montants après impôt pour l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises, la quote-part de la Banque des charges d'acquisition et d'intégration liées à l'acquisition de TD Ameritrade par Schwab, la quote-part de la Banque des charges de restructuration de Schwab et la quote-part de la Banque de la charge liée à la cotisation spéciale de la FDIC de Schwab sont comptabilisés dans le secteur Siège social.

⁵ Le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires utilisés aux fins de la répartition du capital aux secteurs d'exploitation a été augmenté à 11,5 % à compter du premier trimestre de 2024, comparativement à 11 % à l'exercice précédent.

⁶ La marge d'intérêts nette est calculée en divisant les produits d'intérêts nets du secteur Services de détail aux États-Unis par les actifs productifs d'intérêts moyens. En ce qui concerne le secteur Services de détail aux États-Unis, ce calcul ne tient pas compte de l'incidence liée aux conventions sur les comptes de passage, aux dépôts intersociétés et aux sûretés sous forme de trésorerie. La valeur des produits d'intérêts exonérés d'impôt est rajustée à la valeur équivalente avant impôt. En ce qui a trait aux titres de placement, l'ajustement de réévaluation à la juste valeur est compris dans le calcul des actifs productifs d'intérêts moyens. La direction est d'avis que ce mode de calcul reflète mieux le rendement du secteur. Les produits d'intérêts nets et les actifs productifs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul sont des mesures financières non conformes aux PCGR.

⁷ Pour des renseignements supplémentaires sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2024 de la Banque.

⁸ Pour en savoir plus sur le réaligement de certaines activités de gestion d'actifs, qui passent du secteur Services de détail aux États-Unis au secteur Gestion de patrimoine et Assurance, se reporter à la section « Rapport de gestion des secteurs d'activité de la TD ».

Par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent – T2 2024 par rapport au T2 2023

Le résultat net comme présenté du secteur Services de détail aux États-Unis pour le trimestre s'est élevé à 580 millions de dollars (433 millions de dollars américains), en baisse de 826 millions de dollars (607 millions de dollars américains), ou 59 % (58 % en dollars américains), par rapport à celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent. Sur une base rajustée, le résultat net pour le trimestre s'est élevé à 1 272 millions de dollars (939 millions de dollars américains), en baisse de 250 millions de dollars (186 millions de dollars américains), ou 16 % (17 % en dollars américains). Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires comme présenté et rajusté pour le trimestre a été respectivement de 5,4 % et 11,7 %, contre 14,1 % et 15,3 % pour le deuxième trimestre de l'exercice précédent.

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 comme présenté de la participation de la Banque dans Schwab pour le trimestre a été de 183 millions de dollars (136 millions de dollars américains), une diminution de 67 millions de dollars (49 millions de dollars américains), ou 27 % (26 % en dollars américains).

Le résultat net comme présenté des Services bancaires de détail aux États-Unis s'est établi à 397 millions de dollars (297 millions de dollars américains), en baisse de 759 millions de dollars (558 millions de dollars américains), ou 66 % (65 % en dollars américains), par rapport à celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent, reflétant essentiellement la hausse des charges autres que d'intérêts, l'augmentation de la provision pour pertes sur créances et la baisse des produits d'intérêts nets. Le résultat net rajusté des Services bancaires de détail aux États-Unis s'est établi à 1 089 millions de dollars (803 millions de dollars américains), en baisse de 183 millions de dollars (137 millions de dollars américains), ou 14 % (15 % en dollars américains), par rapport à celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent, reflétant l'augmentation de la provision pour pertes sur créances et la baisse des produits d'intérêts nets.

Les produits pour le trimestre se sont élevés à 2 540 millions de dollars américains, en baisse de 88 millions de dollars américains, ou 3 %, par rapport à ceux du deuxième trimestre de l'exercice précédent. Les produits d'intérêts nets se sont établis à 2 094 millions de dollars américains, une baisse de 147 millions de dollars américains, ou 7 %, attribuable à la baisse des marges sur les dépôts et à la diminution du volume des dépôts, en partie contrebalancées par la hausse du volume des prêts. La marge d'intérêts nette s'est établie à 2,99 %, en baisse de 26 pdb, en raison de la baisse des marges sur les dépôts, reflétant la hausse des coûts des dépôts, et de la diminution des marges sur les prêts. Les produits autres que d'intérêts se sont établis à 446 millions de dollars américains, en hausse de 59 millions de dollars américains, ou 15 %, par rapport à ceux du deuxième trimestre de l'exercice précédent, reflet essentiellement de la croissance des produits tirés des comptes à honoraires attribuable à l'augmentation des activités de la clientèle et des pertes découlant de la cession de certains placements à l'exercice précédent.

Le volume moyen des prêts a augmenté de 13 milliards de dollars américains, ou 7 %, en regard de celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent. Les prêts aux particuliers ont augmenté de 10 %, reflétant la vigueur des prêts hypothécaires et des montages de prêts automobiles, et une baisse des remboursements anticipés dans un contexte de hausse des taux. Les prêts aux entreprises ont augmenté de 5 %, reflétant les bons montages réalisés par suite de la croissance du nombre de nouveaux clients et un ralentissement du rythme des remboursements. Le volume moyen des dépôts a diminué de 21 milliards de dollars américains, ou 6 %, reflétant une diminution de 18 % des dépôts des comptes de passage et une diminution de 2 % des dépôts d'entreprises, en partie contrebalancées par une hausse de 1 % du volume des dépôts de particuliers. Compte non tenu des dépôts des comptes de passage, la moyenne des dépôts a diminué de 1 %.

Au 30 avril 2024, les actifs administrés s'élevaient à 40 milliards de dollars américains, en hausse de 1 milliard de dollars américains, ou 3 %, par rapport à ceux du deuxième trimestre de l'exercice précédent, reflétant la croissance de l'actif net. Au 30 avril 2024, les actifs gérés s'élevaient à 7 milliards de dollars américains, demeurant stables par rapport à ceux du deuxième trimestre de l'exercice précédent.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre s'est établie à 280 millions de dollars américains, en hausse de 140 millions de dollars américains par rapport à celle du deuxième trimestre de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés s'est établie à 229 millions de dollars américains, en hausse de 92 millions de dollars américains, ou 67 %, reflet d'une migration du crédit dans les portefeuilles de prêts à la consommation et aux entreprises. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a été de 51 millions de dollars américains, en hausse de 48 millions de dollars américains. Les provisions relatives aux actifs productifs pour le trimestre reflètent les conditions de crédit et la croissance des volumes, et sont en grande partie constatées dans les portefeuilles de prêts-auto et de prêts aux entreprises. Exprimée en pourcentage annualisé du volume des prêts, la provision pour pertes sur créances du secteur Services de détail aux États-Unis, qui comprend uniquement la quote-part de la Banque de la provision pour pertes sur créances du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, s'est élevée à 0,60 %, en hausse de 27 pdb par rapport à celle du deuxième trimestre de l'exercice précédent.

Les charges autres que d'intérêts comme présentées pour le trimestre se sont établies à 1 909 millions de dollars américains, en hausse de 416 millions de dollars américains, ou 28 %, par rapport à celles du deuxième trimestre de l'exercice précédent, reflétant l'incidence de la provision relative aux enquêtes sur le programme de LCBA de la Banque et la cotisation spéciale de la FDIC, le tout en partie contrebalancé par les charges d'acquisition et d'intégration engagées au deuxième trimestre de l'exercice précédent et liées à la transaction avec FHN qui a été résiliée. Sur une base rajustée, les charges autres que d'intérêts sont demeurées relativement stables, reflet de la hausse des charges de personnel, en partie contrebalancée par les initiatives de productivité.

Le ratio d'efficience comme présenté et le ratio d'efficience rajusté pour le trimestre se sont établis respectivement à 75,2 % et 54,5 %, contre 56,8 % et 52,5 % pour le deuxième trimestre de l'exercice précédent.

Par rapport au trimestre précédent – T2 2024 par rapport au T1 2024

Le résultat net comme présenté du secteur Services de détail aux États-Unis s'est élevé à 580 millions de dollars (433 millions de dollars américains), en baisse de 327 millions de dollars (237 millions de dollars américains), ou 36 % (35 % en dollars américains), par rapport à celui du trimestre précédent. Sur une base rajustée, le résultat net pour le trimestre s'est élevé à 1 272 millions de dollars (939 millions de dollars américains), en hausse de 55 millions de dollars (43 millions de dollars américains), ou 5 % (5 % en dollars américains). Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires comme présenté et rajusté pour le trimestre a été respectivement de 5,4 % et 11,7 %, contre 8,5 % et 11,3 % pour le trimestre précédent.

La contribution de Schwab s'est élevée à 183 millions de dollars (136 millions de dollars américains), une diminution de 11 millions de dollars (8 millions de dollars américains), ou 6 % (6 % en dollars américains).

Le résultat net comme présenté des Services bancaires de détail aux États-Unis s'est établi à 397 millions de dollars (297 millions de dollars américains), en baisse de 316 millions de dollars (229 millions de dollars américains), ou 44 % (44 % en dollars américains), par rapport à celui du trimestre précédent, reflétant essentiellement la hausse des charges autres que d'intérêts et la baisse des produits d'intérêts nets. Le résultat net rajusté des Services bancaires de détail aux États-Unis s'est établi à 1 089 millions de dollars (803 millions de dollars américains), en hausse de 66 millions de dollars (51 millions de dollars américains), ou 6 % (7 % en dollars américains), reflétant essentiellement la baisse des charges autres que d'intérêts, en partie contrebalancée par la diminution des produits d'intérêts nets.

Les produits pour le trimestre se sont élevés à 2 540 millions de dollars américains, en baisse de 47 millions de dollars américains, ou 2 %, par rapport à ceux du trimestre précédent. Les produits d'intérêts nets se sont établis à 2 094 millions de dollars américains, en baisse de 47 millions de dollars américains, ou 2 %, en raison surtout de l'incidence du nombre de jours moins élevé au cours du trimestre, de la baisse des marges sur les dépôts et de la diminution du volume des dépôts. La marge d'intérêts nette s'est établie à 2,99 %, en baisse de 4 pdb par rapport à celle du trimestre précédent, en raison de la composition du bilan et de la hausse des coûts de financement. Les produits autres que d'intérêts se sont établis à 446 millions de dollars américains, demeurant stables par rapport à ceux du trimestre précédent.

Le volume moyen des prêts a augmenté de 2 milliards de dollars américains, ou 1 %, par rapport à celui du trimestre précédent. Les prêts aux particuliers sont demeurés relativement stables. Les prêts aux entreprises ont augmenté de 1 %, reflétant les bons montages réalisés par suite de la croissance du nombre de nouveaux clients et un ralentissement du rythme des remboursements. Le volume moyen des dépôts a diminué de 5 milliards de dollars américains, ou 1 %, par rapport à celui du trimestre précédent, reflet d'une baisse de 5 % des dépôts des comptes de passage et d'une baisse de 2 % des dépôts d'entreprises, en partie contrebalancées par une hausse de 2 % du volume des dépôts de particuliers.

Les actifs administrés s'élevaient à 40 milliards de dollars américains au 30 avril 2024, demeurant stables par rapport à ceux du trimestre précédent. Les actifs gérés s'établissaient à 7 milliards de dollars américains, demeurant stables par rapport à ceux du trimestre précédent.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre s'est établie à 280 millions de dollars américains, en baisse de 5 millions de dollars américains par rapport à celle du trimestre précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés s'est établie à 229 millions de dollars américains, en baisse de 50 millions de dollars américains, ou 18 %, reflet d'une baisse des provisions dans les portefeuilles de prêts aux entreprises et des tendances saisonnières dans les portefeuilles de cartes de crédit et de prêts-auto. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a été de 51 millions de dollars américains, en hausse de 45 millions de dollars américains. Les provisions relatives aux actifs productifs pour le trimestre reflètent les conditions de crédit et la croissance des volumes, et sont en grande partie constatées dans les portefeuilles de prêts-auto et de prêts aux entreprises. Exprimée en pourcentage annualisé du volume des prêts, la provision pour pertes sur créances du secteur Services de détail aux États-Unis, qui comprend uniquement la quote-part de la Banque de la provision pour pertes sur créances du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, s'est élevée à 0,60 %, en baisse de 1 pdb par rapport à celle du trimestre précédent.

Les charges autres que d'intérêts comme présentées pour le trimestre se sont établies à 1 909 millions de dollars américains, en hausse de 130 millions de dollars américains, ou 7 %, par rapport à celles du trimestre précédent, reflétant essentiellement l'incidence de la provision relative aux enquêtes sur le programme de LCBA de la Banque et la cotisation spéciale additionnelle de la FDIC, le tout en partie contrebalancé par la cotisation spéciale initiale de la FDIC au trimestre précédent et par une baisse des charges d'exploitation. Sur une base rajustée, les charges autres que d'intérêts ont diminué de 95 millions de dollars américains, ou 6 %, reflet de la nature saisonnière des charges et de l'incidence des initiatives de productivité.

Le ratio d'efficience comme présenté et le ratio d'efficience rajusté pour le trimestre ont été respectivement de 75,2 % et 54,5 %, contre respectivement 68,8 % et 57,2 % pour le trimestre précédent.

Depuis le début de l'exercice – T2 2024 par rapport au T2 2023

Le résultat net comme présenté du secteur Services de détail aux États-Unis pour les six mois clos le 30 avril 2024 s'est élevé à 1 487 millions de dollars (1 103 millions de dollars américains), en baisse de 1 503 millions de dollars (1 110 millions de dollars américains), ou 50 % (50 % en dollars américains), par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent. Sur une base rajustée, le résultat net pour la période s'est élevé à 2 489 millions de dollars (1 835 millions de dollars américains), en baisse de 697 millions de dollars (522 millions de dollars américains), ou 22 % (22 % en dollars américains). Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires comme présenté et rajusté pour la période a été respectivement de 6,9 % et 11,5 %, contre 14,8 % et 15,8 % pour la période correspondante de l'exercice précédent.

La contribution de Schwab s'est élevée à 377 millions de dollars (280 millions de dollars américains), une diminution de 174 millions de dollars (127 millions de dollars américains), ou 32 % (31 % en dollars américains).

Le résultat net comme présenté des Services bancaires de détail aux États-Unis pour la période s'est établi à 1 110 millions de dollars (823 millions de dollars américains), en baisse de 1 329 millions de dollars (983 millions de dollars américains), ou 54 % (54 % en dollars américains), par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant la hausse des charges autres que d'intérêts, l'augmentation de la provision pour pertes sur créances et la baisse des produits d'intérêts nets. Le résultat net rajusté des Services bancaires de détail aux États-Unis s'est établi à 2 112 millions de dollars (1 555 millions de dollars américains), en baisse de 523 millions de dollars (395 millions de dollars américains), ou 20 % (20 % en dollars américains), reflétant essentiellement l'augmentation de la provision pour pertes sur créances, la hausse des charges autres que d'intérêts et la baisse des produits d'intérêts nets.

Les produits pour la période ont été de 5 127 millions de dollars américains, en baisse de 264 millions de dollars américains, ou 5 %, en regard de ceux de la période correspondante de l'exercice précédent. Les produits d'intérêts nets se sont établis à 4 235 millions de dollars américains, une baisse de 354 millions de dollars américains, ou 8 %, attribuable essentiellement à la baisse des marges sur les dépôts et à la diminution du volume des dépôts, en partie contrebalancées par la hausse du volume des prêts. La marge d'intérêts nette s'est établie à 3,01 %, une diminution de 26 pdb en raison de la baisse des marges sur les dépôts, reflétant la hausse des coûts des dépôts, et de la diminution des marges sur les prêts. Les produits autres que d'intérêts se sont établis à 892 millions de dollars américains, en hausse de 90 millions de dollars américains, ou 11 %, reflet essentiellement de la croissance des produits tirés des comptes à honoraires en raison de l'augmentation des activités de la clientèle et de la hausse de la valeur de certains placements à l'exercice précédent.

Le volume moyen des prêts a augmenté de 15 milliards de dollars américains, ou 8 %, en regard de celui de la période correspondante de l'exercice précédent. Les prêts aux particuliers ont augmenté de 10 %, reflétant de bons montages et un ralentissement des taux de remboursement dans l'ensemble des portefeuilles. Les prêts aux entreprises ont augmenté de 6 %, reflétant les bons montages réalisés par suite de la croissance du nombre de nouveaux clients et un ralentissement du rythme des remboursements. Le volume moyen des dépôts a diminué de 27 milliards de dollars américains, ou 8 %, reflétant une diminution de 20 % des dépôts des comptes de passage et une diminution de 3 % des dépôts d'entreprises. Le volume des dépôts de particuliers est demeuré stable. Compte non tenu des dépôts des comptes de passage, la moyenne des dépôts a diminué de 1 %.

La provision pour pertes sur créances s'est établie à 565 millions de dollars américains, soit une hausse de 276 millions de dollars américains par rapport à celle de la période correspondante de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés s'est établie à 508 millions de dollars américains, en hausse de 213 millions de dollars américains, ou 72 %, reflet d'une migration du crédit dans les portefeuilles de prêts à la consommation et aux entreprises. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a consisté en une constitution de provision de 57 millions de dollars américains, par rapport à une reprise de provision de 6 millions de dollars américains à la période correspondante de l'exercice précédent. Les provisions relatives aux actifs productifs de l'exercice considéré reflètent essentiellement les conditions actuelles, y compris une migration du crédit, et la croissance des volumes. Exprimée en pourcentage annualisé du volume des prêts, la provision pour pertes sur créances du secteur Services de détail aux États-Unis, qui comprend uniquement la quote-part de la Banque de la provision pour pertes sur créances du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, s'est élevée à 0,60 %, en hausse de 27 pdb par rapport à celle de la période correspondante de l'exercice précédent.

Les charges autres que d'intérêts comme présentées pour la période se sont établies à 3 688 millions de dollars américains, en hausse de 683 millions de dollars américains, ou 23 %, par rapport à celles de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant l'incidence de la provision relative aux enquêtes sur le programme de LCBA de la Banque, la cotisation spéciale de la FDIC et l'augmentation des charges d'exploitation, le tout en partie contrebalancé par les charges d'acquisition et d'intégration engagées à la période correspondante de l'exercice précédent et liées à la transaction avec FHN qui a été résiliée. Sur une base rajustée, les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 49 millions de dollars américains, ou 2 %, reflet de la hausse des charges de personnel.

Le ratio d'efficience comme présenté et le ratio d'efficience rajusté pour la période se sont établis respectivement à 71,9 % et 55,8 %, contre 55,7 % et 52,2 % pour la période correspondante de l'exercice précédent.

TABLEAU 9 : GESTION DE PATRIMOINE ET ASSURANCE

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Trois mois clos les			Six mois clos les	
	30 avril 2024	31 janvier 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Produits d'intérêts nets	304 \$	285 \$	258 \$	589 \$	541 \$
Produits autres que d'intérêts ¹	2 810	2 850	2 543	5 660	5 175
Total des produits	3 114	3 135	2 801	6 249	5 716
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs dépréciés	–	–	1	–	1
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs productifs	–	–	–	–	–
Total de la provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	–	–	1	–	1
Charges afférentes aux activités d'assurance ¹	1 248	1 366	1 118	2 614	2 282
Charges autres que d'intérêts ¹	1 027	1 047	963	2 074	1 972
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	218	167	195	385	383
Résultat net	621 \$	555 \$	524 \$	1 176 \$	1 078 \$

Principaux volumes et ratios

Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ^{1, 2}	40,8 %	37,5 %	38,0 %	39,2 %	38,6 %
Ratio d'efficience ¹	33,0	33,4	34,4	33,2	34,5
Ratio d'efficience, compte tenu des charges afférentes aux activités d'assurance ^{1, 3}	55,0	59,2	57,2	57,1	57,4
Actifs administrés (en milliards de dollars canadiens) ⁴	596 \$	576 \$	549 \$	596 \$	549 \$
Actifs gérés (en milliards de dollars canadiens)	489	479	460	489	460
Nombre moyen d'équivalents temps plein	15 163	15 386	16 454	15 276	16 426

¹ Pour les trois mois et six mois clos le 30 avril 2023, certains montants ont été retraités pour tenir compte de l'adoption d'IRFS 17. Pour plus de renseignements, se reporter à la note 2 des états financiers consolidés intermédiaires du deuxième trimestre de 2024 de la Banque.

² Le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires utilisé aux fins de la répartition du capital aux secteurs d'exploitation a été augmenté à 11,5 % à compter du premier trimestre de 2024, comparativement à 11 % à l'exercice précédent.

³ Le ratio d'efficience, compte tenu des charges afférentes aux activités d'assurance est calculé en divisant les charges autres que d'intérêts par le total des produits déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance. Total des produits déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance – deuxième trimestre de 2024 : 1 866 millions de dollars; premier trimestre de 2024 : 1 769 millions de dollars; deuxième trimestre de 2023 : 1 683 millions de dollars; depuis le début de l'exercice 2024 : 3 635 millions de dollars; depuis le début de l'exercice 2023 : 3 434 millions de dollars. Le total des produits déduction faite des charges afférentes aux activités d'assurance est une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour plus de renseignements, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières » de la section « Notre rendement » et à la section « Glossaire » du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2024 de la Banque.

⁴ Comprendent les actifs administrés par Services d'investissement TD, qui fait partie du secteur Services bancaires personnels et commerciaux au Canada.

Par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent – T2 2024 par rapport au T2 2023

Le résultat net du secteur Gestion de patrimoine et Assurance pour le trimestre s'est établi à 621 millions de dollars, en hausse de 97 millions de dollars, ou 19 %, par rapport à celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent, du fait d'une hausse des produits, en partie contrebalancée par des hausses des charges afférentes aux activités d'assurance et des charges autres que d'intérêts. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour le trimestre a été de 40,8 %, contre 38,0 % pour le deuxième trimestre de l'exercice précédent.

Les produits pour le trimestre se sont élevés à 3 114 millions de dollars, en hausse de 313 millions de dollars, ou 11 %, par rapport à ceux du deuxième trimestre de l'exercice précédent. Les produits autres que d'intérêts se sont établis à 2 810 millions de dollars, en hausse de 267 millions de dollars, ou 10 %, du fait de la hausse des primes d'assurance, de l'augmentation des produits tirés des comptes à honoraires proportionnelle à la croissance du marché et de la progression des produits tirés des transactions. Les produits d'intérêts nets se sont établis à 304 millions de dollars, en hausse de 46 millions de dollars, ou 18 %, par rapport à ceux du deuxième trimestre de l'exercice précédent, reflétant la hausse des marges sur les dépôts.

Les actifs administrés s'élevaient à 596 milliards de dollars au 30 avril 2024, en hausse de 47 milliards de dollars, ou 9 %, par rapport à ceux du deuxième trimestre de l'exercice précédent, ce qui reflète l'appréciation des marchés et la croissance de l'actif net. Les actifs gérés s'élevaient à 489 milliards de dollars au 30 avril 2024, en hausse de 29 milliards de dollars, ou 6 %, par rapport à ceux du deuxième trimestre de l'exercice précédent, ce qui reflète principalement l'appréciation des marchés.

Les charges afférentes aux activités d'assurance pour le trimestre se sont établies à 1 248 millions de dollars, une hausse de 130 millions de dollars, ou 12 %, par rapport à celles du deuxième trimestre de l'exercice précédent, témoignant de la croissance des activités, de l'accroissement de la gravité des sinistres et de l'évolution moins favorable des sinistres survenus au cours d'années antérieures.

Les charges autres que d'intérêts pour le trimestre ont atteint 1 027 millions de dollars, en hausse de 64 millions de dollars, ou 7 %, par rapport à celles du deuxième trimestre de l'exercice précédent, reflétant une hausse de la rémunération variable proportionnelle à la hausse des produits et l'accroissement des coûts liés à la technologie.

Le ratio d'efficience pour le trimestre s'est établi à 33,0 %, contre 34,4 % pour le deuxième trimestre de l'exercice précédent. Le ratio d'efficience, compte tenu des charges afférentes aux activités d'assurance s'est établi à 55,0 % pour le trimestre, par rapport à 57,2 % pour le deuxième trimestre de l'exercice précédent.

Par rapport au trimestre précédent – T2 2024 par rapport au T1 2024

Le résultat net du secteur Gestion de patrimoine et Assurance pour le trimestre s'est établi à 621 millions de dollars, en hausse de 66 millions de dollars, ou 12 %, par rapport à celui du trimestre précédent, reflétant principalement une hausse du résultat des activités de gestion de patrimoine. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour le trimestre a été de 40,8 %, contre 37,5 % pour le trimestre précédent.

Les produits ont reculé de 21 millions de dollars, ou 1 %, en regard de ceux du trimestre précédent. Les produits autres que d'intérêts ont diminué de 40 millions de dollars, ou 1 %, du fait de la diminution des produits dans les activités d'assurance, en partie contrebalancée par une hausse des produits tirés des comptes à honoraires et des produits tirés des transactions dans les activités de gestion de patrimoine. Les produits d'intérêts nets ont augmenté de 19 millions de dollars, ou 7 %, reflétant une hausse des marges sur les dépôts.

Les actifs administrés ont augmenté de 20 milliards de dollars, ou 3 %, par rapport à ceux du trimestre précédent, reflétant l'appréciation des marchés et la croissance de l'actif net. Les actifs gérés ont augmenté de 10 milliards de dollars, ou 2 % par rapport à ceux du trimestre précédent, ce qui reflète principalement l'appréciation des marchés.

Les charges afférentes aux activités d'assurance pour le trimestre ont diminué de 118 millions de dollars, ou 9 %, par rapport à celles du trimestre précédent, reflétant la baisse saisonnière des sinistres et l'évolution plus favorable des sinistres survenus au cours d'années antérieures.

Les charges autres que d'intérêts ont diminué de 20 millions de dollars, ou 2 %, par rapport à celles du trimestre précédent, reflétant une baisse des charges de personnel.

Le ratio d'efficacité pour le trimestre s'est établi à 33,0 %, par rapport à 33,4 % au trimestre précédent. Le ratio d'efficacité, compte tenu des charges afférentes aux activités d'assurance s'est établi à 55,0 % pour le trimestre, par rapport à 59,2 % pour le trimestre précédent.

Depuis le début de l'exercice – T2 2024 par rapport au T2 2023

Le résultat net du secteur Gestion de patrimoine et Assurance pour les six mois clos le 30 avril 2024 s'est établi à 1 176 millions de dollars, en hausse de 98 millions de dollars, ou 9 %, par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent, du fait d'une hausse des produits, en partie contrebalancée par des hausses des charges afférentes aux activités d'assurance et des charges autres que d'intérêts. Le rendement annualisé des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour la période a été de 39,2 %, contre 38,6 % pour la période correspondante de l'exercice précédent.

Les produits pour la période ont été de 6 249 millions de dollars, en hausse de 533 millions de dollars, ou 9 %, en regard de ceux de la période correspondante de l'exercice précédent. Les produits autres que d'intérêts ont augmenté de 485 millions de dollars, ou 9 %, du fait de la hausse des primes d'assurance et de l'augmentation des produits tirés des comptes à honoraires proportionnelle à la croissance du marché. Les produits d'intérêts nets ont augmenté de 48 millions de dollars, ou 9 %, sous l'effet de l'augmentation des revenus de placement générés par les activités d'assurance et la hausse des marges sur les dépôts, le tout en partie contrebalancé par une baisse du volume des dépôts des activités de gestion de patrimoine.

Les charges afférentes aux activités d'assurance se sont établies à 2 614 millions de dollars, une hausse de 332 millions de dollars, ou 15 %, par rapport à celles de la période correspondante de l'exercice précédent, témoignant de la croissance des activités, de l'accroissement de la gravité des sinistres et de l'évolution moins favorable des sinistres survenus au cours d'années antérieures.

Les charges autres que d'intérêts ont atteint 2 074 millions de dollars, en hausse de 102 millions de dollars, ou 5 %, par rapport à celles de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant une hausse de la rémunération variable proportionnelle à la hausse des produits et l'accroissement des coûts liés à la technologie.

Le ratio d'efficacité pour la période a été de 33,2 %, contre 34,5 % pour la période correspondante de l'exercice précédent. Le ratio d'efficacité, compte tenu des charges afférentes aux activités d'assurance pour la période a été de 57,1 %, contre 57,4 % pour la période correspondante de l'exercice précédent.

TABLEAU 10 : SERVICES BANCAIRES DE GROS¹

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Trois mois clos les			Six mois clos les	
	30 avril 2024	31 janvier 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Produits d'intérêts nets (équivalence fiscale)	189 \$	198 \$	498 \$	387 \$	1 023 \$
Produits autres que d'intérêts	1 751	1 582	919	3 333	1 739
Total des produits	1 940	1 780	1 417	3 720	2 762
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs dépréciés	(1)	5	5	4	6
Provision (reprise de provision) pour pertes sur créances – actifs productifs	56	5	7	61	38
Total de la provision (reprise de provision) pour pertes sur créances	55	10	12	65	44
Charges autres que d'intérêts – comme présentées	1 430	1 500	1 189	2 930	2 072
Charges autres que d'intérêts – rajustées ^{2,3}	1 328	1 383	1 116	2 711	1 978
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat (équivalence fiscale) – comme présenté	94	65	66	159	165
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat (équivalence fiscale) – rajusté ²	116	89	76	205	180
Résultat net – comme présenté	361 \$	205 \$	150 \$	566 \$	481 \$
Résultat net – rajusté²	441	298	213	739	560

Principaux volumes et ratios

Produits liés aux activités de négociation (équivalence fiscale) ⁴	693 \$	730 \$	482 \$	1 423 \$	1 144 \$
Moyenne brute du portefeuille de prêts (en milliards de dollars canadiens) ⁵	96,3	96,2	95,2	96,3	96,1
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – comme présenté ⁶	9,2 %	5,3 %	4,5 %	7,3 %	7,0 %
Rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires – rajusté ^{2,6}	11,3	7,6	6,4	9,5	8,2
Ratio d'efficacité – comme présenté	73,7	84,3	83,9	78,8	75,0
Ratio d'efficacité – rajusté ²	68,5	77,7	78,8	72,9	71,6
Nombre moyen d'équivalents temps plein	7 077	7 100	6 510	7 089	5 937

¹ À compter du 1^{er} mars 2023, les résultats du secteur Services bancaires de gros comprennent l'acquisition de Cowen Inc.

² Pour plus de renseignements sur l'utilisation par la Banque de mesures financières non conformes aux PCGR, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières » de la section « Notre rendement » du présent document.

³ Les charges autres que d'intérêts rajustées ne tiennent pas compte des charges d'acquisition et d'intégration liées principalement à l'acquisition de Cowen – deuxième trimestre de 2024 : 102 millions de dollars (80 millions de dollars après impôts); premier trimestre de 2024 : 117 millions de dollars (93 millions de dollars après impôts); deuxième trimestre de 2023 : 73 millions de dollars (63 millions de dollars après impôts); premier trimestre de 2023 : 21 millions de dollars (16 millions de dollars après impôts).

⁴ Comprend des produits (pertes) d'intérêts nets en équivalence fiscale de (118) millions de dollars (premier trimestre de 2024 : (54) millions de dollars, deuxième trimestre de 2023 : 285 millions de dollars, premier trimestre de 2023 : 261 millions de dollars) et des produits (pertes) de négociation de 811 millions de dollars (premier trimestre de 2024 : 784 millions de dollars, deuxième trimestre de 2023 : 197 millions de dollars, premier trimestre de 2023 : 401 millions de dollars). Les produits liés aux activités de négociation (équivalence fiscale) sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Pour plus de renseignements, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières » de la section « Notre rendement » et à la section « Glossaire » du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2024 de la Banque.

⁵ Comprend les prêts bruts et les acceptations bancaires liés au secteur Services bancaires de gros, compte non tenu des lettres de crédit, des garanties sous forme de trésorerie, des swaps sur défaillance de crédit et de la provision pour pertes sur créances.

⁶ Le ratio de fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires utilisé aux fins de la répartition du capital aux secteurs d'exploitation a été augmenté à 11,5 % à compter du premier trimestre de 2024, comparativement à 11 % à l'exercice précédent.

Par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent – T2 2024 par rapport au T2 2023

Le résultat net comme présenté du secteur Services bancaires de gros pour le trimestre s'est établi à 361 millions de dollars, une hausse de 211 millions de dollars par rapport à celui du deuxième trimestre de l'exercice précédent, reflétant principalement une hausse des produits, en partie contrebalancée par l'augmentation des charges autres que d'intérêts. Sur une base rajustée, le résultat net s'est établi à 441 millions de dollars, en hausse de 228 millions de dollars.

Les produits pour le trimestre, incluant ceux de TD Cowen, se sont élevés à 1 940 millions de dollars, en hausse de 523 millions de dollars, ou 37 %, par rapport à ceux du deuxième trimestre de l'exercice précédent. La hausse des produits reflète essentiellement les augmentations des produits liés aux activités de négociation, des honoraires de prise ferme et des produits tirés des prêts.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre s'est établie à 55 millions de dollars, en hausse de 43 millions de dollars par rapport à celle du deuxième trimestre de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés a consisté en une reprise de provision de 1 million de dollars. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a totalisé 56 millions de dollars, en hausse de 49 millions de dollars par rapport à celle de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant la constitution d'une provision plus élevée pour le trimestre considéré attribuable essentiellement à la migration du crédit dans divers secteurs.

Les charges autres que d'intérêts comme présentées pour le trimestre, incluant celles de TD Cowen, se sont établies à 1 430 millions de dollars, en hausse de 241 millions de dollars, ou 20 %, en regard de celles du deuxième trimestre de l'exercice précédent, en raison surtout d'une hausse de la rémunération variable proportionnelle à la hausse des produits, des charges liées à TD Cowen et des charges d'acquisition et d'intégration connexes. Sur une base rajustée, les charges autres que d'intérêts se sont établies à 1 328 millions de dollars, en hausse de 212 millions de dollars, ou 19 %.

Par rapport au trimestre précédent – T2 2024 par rapport au T1 2024

Le résultat net comme présenté du secteur Services bancaires de gros pour le trimestre a été de 361 millions de dollars, une hausse de 156 millions de dollars, ou 76 %, par rapport à celui du trimestre précédent, reflétant principalement une augmentation des produits et une baisse des charges autres que d'intérêts, en partie contrebalancées par une augmentation de la provision pour pertes sur créances. Sur une base rajustée, le résultat net s'est établi à 441 millions de dollars, en hausse de 143 millions de dollars, ou 48 %.

Les produits pour le trimestre ont augmenté de 160 millions de dollars, ou 9 %, par rapport à ceux du trimestre précédent. La hausse des produits est principalement attribuable aux augmentations des honoraires de prise ferme et des honoraires de services-conseils, et à la variation nette de la juste valeur des engagements de souscription de prêts.

La provision pour pertes sur créances pour le trimestre s'est établie à 55 millions de dollars, en hausse de 45 millions de dollars par rapport à celle du trimestre précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés a consisté en une reprise de provision de 1 million de dollars. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs a totalisé 56 millions de dollars, en hausse de 51 millions de dollars par rapport à celle du trimestre précédent, reflétant la constitution d'une provision plus élevée pour le trimestre considéré attribuable essentiellement à la migration du crédit dans divers secteurs.

Les charges autres que d'intérêts comme présentées pour le trimestre ont diminué de 70 millions de dollars, ou 5 %, par rapport à celles du trimestre précédent, reflétant principalement la comptabilisation à la période précédente d'une provision de 102 millions de dollars liée aux enquêtes sur la tenue de dossiers menées aux États-Unis, en partie contrebalancée par une hausse de la rémunération variable proportionnelle à la hausse des produits. Sur une base rajustée, les charges autres que d'intérêts ont diminué de 55 millions de dollars, ou 4 %.

Depuis le début de l'exercice – T2 2024 par rapport au T2 2023

Le résultat net comme présenté du secteur Services bancaires de gros pour les six mois clos le 30 avril 2024 s'est établi à 566 millions de dollars, en hausse de 85 millions de dollars, ou 18 %, par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent, reflétant une augmentation des produits, en partie contrebalancée par une hausse des charges autres que d'intérêts. Sur une base rajustée, le résultat net s'est établi à 739 millions de dollars, en hausse de 179 millions de dollars, ou 32 %.

Les produits, incluant ceux de TD Cowen, se sont élevés à 3 720 millions de dollars, en hausse de 958 millions de dollars, ou 35 %, par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent. La hausse des produits reflète essentiellement l'augmentation des produits liés aux activités de négociation, la hausse des honoraires de prise ferme, la progression des produits tirés des prêts attribuable en grande partie au financement par syndicat et à effet de levier, et l'augmentation des commissions sur actions.

La provision pour pertes sur créances s'est établie à 65 millions de dollars, soit une hausse de 21 millions de dollars par rapport à celle de la période correspondante de l'exercice précédent. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs dépréciés s'est établie à 4 millions de dollars. La provision pour pertes sur créances relative aux actifs productifs s'est établie à 61 millions de dollars, en hausse de 23 millions de dollars par rapport à celle de la période correspondante de l'exercice précédent. Les provisions pour pertes sur créances relatives aux actifs productifs de l'exercice considéré reflètent en grande partie la migration du crédit dans divers secteurs.

Les charges autres que d'intérêts comme présentées se sont établies à 2 930 millions de dollars, en hausse de 858 millions de dollars, ou 41 %, en regard de celles de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison des charges liées à TD Cowen et des charges d'acquisition et d'intégration connexes, d'une hausse de la rémunération variable proportionnelle à la hausse des produits, ainsi que de la comptabilisation d'une provision liée aux enquêtes sur la tenue de dossiers menées aux États-Unis. Sur une base rajustée, les charges autres que d'intérêts se sont établies à 2 711 millions de dollars, en hausse de 733 millions de dollars, ou 37 %.

TABLEAU 11 : SIÈGE SOCIAL

(en millions de dollars canadiens)

	Trois mois clos les			Six mois clos les	
	30 avril 2024	31 janvier 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Résultat net – comme présenté	(737) \$	(628) \$	(399) \$	(1 365) \$	(3 016) \$
Rajustements pour les éléments à noter					
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises	72	94	79	166	133
Charges d'acquisition et d'intégration liées à la transaction avec Schwab	21	32	30	53	64
Quote-part des charges de restructuration et autres charges liées à la participation dans Schwab	–	49	–	49	–
Charges de restructuration	165	291	–	456	–
Incidence de l'abandon de la stratégie de couverture des fonds propres liée à la transaction d'acquisition de FHN	64	57	134	121	1 010
Provision liée à une affaire civile / Règlement d'un litige	274	–	39	274	1 642
Moins : incidence de l'impôt sur le résultat					
Dividende pour la relance au Canada et incidence de l'augmentation du taux d'imposition fédéral canadien pour l'exercice 2022	–	–	–	–	(585)
Autres éléments à noter	143	113	60	256	735
Résultat net – rajusté¹	(284) \$	(218) \$	(177) \$	(502) \$	(317) \$
Ventilation des éléments inclus dans le résultat net – rajusté					
Charges nettes du Siège social ²	(411) \$	(254) \$	(191) \$	(665) \$	(382) \$
Autres	127	36	14	163	65
Résultat net – rajusté¹	(284) \$	(218) \$	(177) \$	(502) \$	(317) \$
Principaux volumes					
Nombre moyen d'équivalents temps plein	23 270	23 437	22 656	23 354	22 244

¹ Pour plus de renseignements sur l'utilisation par la Banque de mesures financières non conformes aux PCGR, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières » de la section « Notre rendement » du présent document.

² Pour des renseignements additionnels sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2023 de la Banque, qui est intégrée par renvoi.

Par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent – T2 2024 par rapport au T2 2023

La perte nette comme présentée du secteur Siège social pour le trimestre s'est établie à 737 millions de dollars, en comparaison d'une perte nette comme présentée de 399 millions de dollars pour le deuxième trimestre de l'exercice précédent. La hausse de la perte nette reflète principalement l'incidence de la provision liée à une affaire civile, la hausse des charges liées aux processus de gestion des risques et de contrôle et les charges de restructuration, le tout en partie contrebalancé par la hausse des produits tirés des activités de gestion de la trésorerie et du bilan au trimestre considéré. Les charges nettes du Siège social ont augmenté de 220 millions de dollars par rapport à celles de la période correspondante de l'exercice précédent, surtout en raison des investissements dans notre infrastructure de risque et de contrôle. La perte nette rajustée pour le trimestre s'est élevée à 284 millions de dollars, comparativement à une perte nette rajustée de 177 millions de dollars pour le deuxième trimestre de l'exercice précédent.

Par rapport au trimestre précédent – T2 2024 par rapport au T1 2024

La perte nette comme présentée du secteur Siège social pour le trimestre s'est établie à 737 millions de dollars, en comparaison d'une perte nette comme présentée de 628 millions de dollars pour le trimestre précédent. L'augmentation de la perte nette découle de la hausse des charges liées aux processus de gestion des risques et de contrôle et de l'incidence de la provision liée à une affaire civile, en partie contrebalancées par une baisse des charges de restructuration et par la hausse des produits tirés des activités de gestion de la trésorerie et du bilan. Les charges nettes du Siège social ont augmenté de 157 millions de dollars par rapport à celles du trimestre précédent, surtout en raison des investissements dans notre infrastructure de risque et de contrôle. La perte nette rajustée pour le trimestre s'est élevée à 284 millions de dollars, comparativement à une perte nette rajustée de 218 millions de dollars pour le trimestre précédent.

Depuis le début de l'exercice – T2 2024 par rapport au T2 2023

La perte nette comme présentée du secteur Siège social pour les six mois clos le 30 avril 2024 s'est établie à 1 365 millions de dollars, en comparaison d'une perte nette comme présentée de 3 016 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent. La baisse de la perte nette reflète principalement les incidences, à la période correspondante de l'exercice précédent, du règlement du litige Stanford, de l'abandon de la stratégie de couverture des fonds propres liée à la transaction d'acquisition de FHN qui a été résiliée et d'une charge d'impôt sur le résultat relativement au DRC et à l'augmentation du taux d'imposition fédéral canadien pour l'exercice 2022, le tout en partie contrebalancé par les charges de restructuration et les charges liées aux processus de gestion des risques et de contrôle à la période considérée. La perte nette rajustée pour les six mois clos le 30 avril 2024 s'est établie à 502 millions de dollars, en comparaison d'une perte nette rajustée de 317 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent.

RENSEIGNEMENTS À L'INTENTION DES ACTIONNAIRES ET DES INVESTISSEURS

Service des relations avec les actionnaires

Si vous :	et que votre demande de renseignements porte sur ce qui suit :	Veillez communiquer avec les personnes suivantes :
êtes un actionnaire inscrit (votre nom figure sur votre certificat d'actions de la TD)	un dividende non reçu, un certificat d'actions perdu, une question de succession, un changement d'adresse au registre des actionnaires, un changement de compte bancaire pour le dépôt des dividendes, le plan de réinvestissement des dividendes, l'élimination des envois en double aux actionnaires ou l'arrêt (ou la reprise) des envois de rapports annuels et trimestriels	Agent des transferts : Compagnie Trust TSX 301-100 Adelaide Street West Toronto (Ontario) M5H 4H1 1-800-387-0825 (Canada et États-Unis seulement) ou 416-682-3860 Télec. : 1-888-249-6189 shareholderinquiries@tmx.com ou www.tsxtrust.com
déterminez vos actions de la TD par l'intermédiaire du système d'inscription direct aux États-Unis	un dividende non reçu, un certificat d'actions perdu, une question de succession, un changement d'adresse au registre des actionnaires, l'élimination des envois en double aux actionnaires ou l'arrêt (ou la reprise) des envois de rapports annuels et trimestriels	Coagent des transferts et agent comptable des registres : Computershare Trust Company, N.A. P.O. Box 43006 Providence, RI 02940-3006, ou Computershare Trust Company, N.A. 150 Royall Street Canton, MA 02021 1-866-233-4836 Service ATS (pour malentendants) : 1-800-231-5469 Actionnaires à l'extérieur des États-Unis : 201-680-6578 Service ATS pour actionnaires à l'extérieur des États-Unis : 201-680-6610 Demandes de renseignements par courriel : web_queries@computershare.com Pour accéder à votre compte électronique : www.computershare.com/investor
déterminez en propriété véritable des actions de la TD qui sont immatriculées au nom d'un intermédiaire, comme une banque, une société de fiducie, un courtier en valeurs mobilières ou une autre personne désignée	vos actions de la TD, notamment des questions au sujet du plan de réinvestissement des dividendes et de l'envoi de documents aux actionnaires	Votre intermédiaire

Pour toute autre question, les actionnaires peuvent communiquer avec le Service des relations avec les actionnaires de la TD par téléphone au 416-944-6367 ou au 1-866-756-8936, ou par courriel à l'adresse tdshinfo@td.com. Veuillez prendre note qu'en nous faisant parvenir un courriel ou en nous laissant un message vocal, vous consentez à ce que nous transmettions votre demande aux personnes aptes à vous répondre.

Accès aux documents sur les résultats trimestriels

Les investisseurs, médias et autres personnes intéressées peuvent accéder au présent communiqué de presse portant sur les résultats du deuxième trimestre, aux diapos sur les résultats, à l'information financière supplémentaire, ainsi qu'au rapport aux actionnaires, en consultant le site Web de la TD à l'adresse : www.td.com/francais/investisseurs/accueil/accueil/rapports-index.jsp.

Conférence téléphonique sur les résultats trimestriels

Le Groupe Banque TD tiendra une conférence téléphonique sur les résultats le 23 mai 2024, à Toronto, en Ontario. La conférence sera diffusée en webémission audio en direct sur le site Web de la TD à 8 h HE. Au cours de la conférence téléphonique, des dirigeants de la TD présenteront les résultats financiers de la Banque pour le deuxième trimestre et tiendront des discussions portant sur les informations présentées. Une période de questions destinée aux analystes suivra. Il sera possible de consulter les documents accompagnant les exposés qui auront lieu pendant la conférence sur le site Web de la TD à l'adresse <http://www.td.com/francais/investisseurs>, le 23 mai 2024, avant le début de celle-ci. Une ligne téléphonique pour écoute seulement est ouverte au 416-641-6150 ou au 1-866-696-5894 (sans frais). Le code d'accès est le 2727354#.

La version archivée de la webémission audio et des documents des exposés pourra être consultée à l'adresse <http://www.td.com/francais/investisseurs>. Il sera également possible d'écouter la conférence à partir de 17 h HE, le 23 mai 2024, jusqu'à 23 h 59 HE, le 7 juin 2024, en composant le 905-694-9451 ou le 1-800-408-3053 (sans frais). Le code d'accès est le 7300743#.

À propos du Groupe Banque TD

La Banque Toronto-Dominion et ses filiales sont désignées collectivement par l'appellation Groupe Banque TD (la « TD » ou la « Banque »). La TD est la sixième banque en importance en Amérique du Nord en fonction de son actif et elle offre ses services à plus de 27,5 millions de clients. Ces services sont regroupés dans quatre principaux secteurs qui exercent leurs activités dans plusieurs centres financiers dans le monde : Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, y compris TD Canada Trust et Financement auto TD au Canada; Services de détail aux États-Unis, y compris TD Bank^{MD}, America's Most Convenient Bank^{MD}, Financement auto TD aux États-Unis, Gestion de patrimoine TD aux États-Unis et une participation dans The Charles Schwab Corporation; Gestion de patrimoine et Assurance, y compris Gestion de patrimoine TD au Canada, Placements directs TD et TD Assurance; et Services bancaires de gros, y compris Valeurs Mobilières TD et TD Cowen. En outre, la TD figure parmi les principales sociétés de services financiers en ligne du monde, avec plus de 17 millions de clients actifs du service en ligne et du service mobile. Au 30 avril 2024, les actifs de la TD totalisaient 1,97 billion de dollars. La Banque Toronto-Dominion est inscrite à la Bourse de Toronto et à la Bourse de New York sous le symbole « TD ».

Pour plus de renseignements, communiquez avec :

Brooke Hales, vice-présidente, Relations avec les investisseurs, 416-307-8647, Brooke.hales@td.com

Elizabeth Goldenshtein, directrice principale, Communications, 416-994-4124, Elizabeth.goldenshtein@td.com