

Le 21 février 2016

BANQUE HSBC CANADA RÉSULTATS DE L'EXERCICE 2015 ET DU QUATRIÈME TRIMESTRE DE 2015

- Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est situé à 617 M\$ CA pour l'exercice clos le 31 décembre 2015, soit 295 M\$ CA, ou 32,3 %, de moins que celui de l'exercice 2014. Pour le quatrième trimestre clos le 31 décembre 2015, une perte avant la charge d'impôt sur le résultat de 28 M\$ CA a été constatée, pour un recul de 234 M\$ CA par rapport au même trimestre de l'exercice 2014.
- Le bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire a atteint 414 M\$ CA pour l'exercice clos le 31 décembre 2015, en baisse de 199 M\$ CA ou 32,5 %, comparativement à celui de l'exercice précédent. La perte attribuable à l'actionnaire ordinaire a été de 38 M\$ CA pour le trimestre clos le 31 décembre 2015, ce qui signifie une diminution de 156 M\$ CA comparativement à la période correspondante de 2014.
- Le rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire a été respectivement de 9,6 % et de (0,9) % pour l'exercice et le trimestre clos le 31 décembre 2015, contre 13,9 % et 10,5 %, respectivement, pour les périodes correspondantes de 2014.
- Le ratio d'efficience s'est établi à 58,2 % pour l'exercice clos le 31 décembre 2015 et à 69,4 % pour le trimestre clos à cette date, comparativement à 52,2 % et à 53,6 %, respectivement, pour les périodes correspondantes de 2014.
- Le total de l'actif se chiffrait à 94,0 G\$ CA au 31 décembre 2015, comparativement à 88,2 G\$ CA au 31 décembre 2014.
- Nos ratios de capital sont demeurés stables, le ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 s'établissant à 10,1 %, le ratio du capital de catégorie 1, à 12,1 % et le ratio du capital total, à 13,5 % au 31 décembre 2015.

Les abréviations « M\$ CA » et « G\$ CA » signifient millions et milliards de dollars canadiens, respectivement.

Le présent communiqué est publié par la
Banque HSBC Canada

Aperçu

La Banque HSBC Canada a dégagé un bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat de 617 M\$ CA pour l'exercice 2015, ce qui traduit une baisse de 295 M\$ CA, ou 32,3 %, par rapport à celui de l'exercice précédent.

La baisse enregistrée en regard de 2014 a découlé essentiellement du contexte de vive concurrence engendré par la faiblesse des taux d'intérêt, d'ajustements d'évaluation de crédit défavorables des contrats dérivés par suite de l'élargissement des écarts de taux des clients et du repli du dollar canadien, de l'augmentation des pertes de valeur liées aux prêts découlant, notamment, de celle de notre portefeuille dans le secteur de l'énergie, et de la hausse des charges d'exploitation. La hausse des charges d'exploitation a résulté surtout de ce qui suit :

- l'investissement dans les systèmes, les ressources humaines et les processus afin de répondre aux normes mondiales les plus strictes en matière de détection et de prévention des crimes financiers de même que dans les activités de gestion d'autres risques et de conformité;
- les sommes consenties à la numérisation afin d'évoluer au rythme de nos clients et de réaliser des économies futures;
- l'investissement dans les services de gestion de patrimoine pour favoriser l'essor des revenus;
- l'incidence de la dépréciation du dollar canadien sur les charges libellées en devises.

Ces facteurs ont été en partie contrebalancés par la hausse des produits de commissions tirés des services de crédit et de gestion de patrimoine et des commissions générées sur les marchés financiers.

Les services aux entreprises ont continué d'élargir leurs activités et de rationaliser leurs processus, et ce, malgré les problèmes soulevés par la faiblesse continue des prix des produits énergétiques, des marchandises et des taux d'intérêt. Les activités relatives aux nouveaux clients ont augmenté de 43 % en 2015. Nous avons ajusté constamment nos taux en fonction des risques de sorte à refléter le profil de crédit réel de nos clients. Cette mesure nous a permis de relever les défis, sur le plan des revenus, qu'ont posés la baisse des dépenses des entreprises en raison de la conjoncture et la moins grande utilisation des facilités de crédit autorisées qui en a résulté. Les initiatives visant à simplifier les processus de demande de prêts et de prise en charge de la clientèle ont permis d'améliorer la productivité du personnel de première ligne et de mieux combler les besoins des clients.

Les services bancaires internationaux et marchés ont continué d'exploiter les ressources de notre réseau international pour en faire profiter nos clients, et ils ont accru leurs activités de prêt et de crédit. Par ailleurs, les services de financement par capital ont enregistré une hausse des revenus tirés de chaque créneau de services.

En 2015, les services bancaires de détail et gestion de patrimoine ont continué d'assurer une croissance durable et équilibrée des prêts hypothécaires résidentiels et des dépôts, et ils ont tiré parti de l'augmentation des soldes des comptes de gestion de patrimoine dans la première moitié de l'exercice. Ce secteur d'activité a encore dégagé un bon rendement bien que la compression des écarts de taux en raison du contexte de vive concurrence attribuable aux faibles taux d'intérêt ait nui aux marges.

Commentant les résultats, Sandra Stuart, présidente et chef de la direction de la Banque HSBC Canada, a déclaré : « Nos résultats pour 2015 reflètent manifestement les défis macroéconomiques qui ont surgi à l'échelle mondiale ainsi qu'au Canada, et ce, surtout dans la seconde moitié de l'année. Malgré la faiblesse des taux d'intérêt et d'autres obstacles, nous avons obtenu d'excellents résultats dans les six premiers mois. Au deuxième semestre, nos résultats ont été affaiblis par l'effondrement des prix du pétrole et le recul des prix des marchandises. Nos charges ont certes augmenté, mais ce, en grande partie, en raison des sommes investies afin de nous protéger, nous et nos clients, des crises financières, de réaliser des économies dans l'avenir, de répondre aux exigences des clients en matière de numérisation et de favoriser l'essor des revenus. Cherchant à atténuer le risque de crédit et à réduire au minimum les pertes liées au secteur de l'énergie, nous travaillons en étroite collaboration avec nos clients afin de les aider à traverser cette période de ralentissement. Le secteur de l'énergie devrait encore subir de fortes pressions en 2016, mais nous sommes plus optimistes quant aux perspectives d'autres secteurs, notamment ceux des exportations et des infrastructures.

Nos clients continuent d'apprécier l'expertise sans pareille dont nous faisons preuve pour aider des particuliers et des entreprises tournés vers l'international à gérer leurs finances ainsi que la portée de notre réseau mondial, lequel leur fournit un accès à plus de 90 % des flux associés au PIB, aux marchés commerciaux et aux marchés financiers du monde entier. Grâce à notre solide base de fonds propres et à la liquidité de notre bilan, nous continuerons en 2016 d'investir dans nos activités ici même au Canada, à gérer nos affaires avec prudence et à bâtir l'avenir. »

Analyse des résultats financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2015

Les *produits d'intérêts nets* se sont établis à 1 143 M\$ CA, en baisse de 69 M\$ CA, ou 5,7 %, comparativement à ceux de l'exercice 2014. Le fléchissement est essentiellement imputable à l'incidence, sur le portefeuille de prêts aux entreprises, du contexte hautement concurrentiel engendré par la faiblesse des taux d'intérêt, laquelle a résulté notamment de deux baisses de taux par la Banque du Canada en 2015, ainsi qu'à la poursuite de la liquidation prévue des portefeuilles de prêts à la consommation et de crédit mezzanine, portefeuilles générant des rendements plus élevés. Ces facteurs ont été atténués par la croissance des prêts aux entreprises, des prêts hypothécaires résidentiels et des dépôts des particuliers.

Les *produits de commissions nets* se sont élevés à 683 M\$ CA pour l'exercice 2015, soit 38 M\$ CA, ou 5,9 %, de plus que pour l'exercice 2014. Cette amélioration s'explique principalement par la hausse des commissions provenant des produits de crédit, telles les marges de crédit de soutien et les acceptations bancaires, ainsi que de celles tirées de l'accroissement des fonds sous gestion. Par ailleurs, en 2015, les commissions générées par les services-conseils, la mobilisation de fonds sur les marchés des titres de créance et les activités de financement à effet de levier et de financement d'acquisitions ont connu une hausse. Toutefois, celle-ci a été atténuée par le repli des commissions tirées des services à l'égard des comptes par suite du lancement de comptes à faibles frais, par la baisse de celles provenant des cartes de crédit à cause des réductions, à l'échelle de ce secteur, des revenus d'interchange et par le recul des commissions réalisées auprès des investisseurs immigrants à cause de l'annulation du Programme d'immigration des investisseurs du gouvernement canadien.

Les *produits de négociation nets* se sont chiffrés à 81 M\$ CA pour l'exercice 2015, soit 65 M\$ CA, ou 44,5 %, de moins que pour l'exercice précédent. Des ajustements d'évaluation de crédit des contrats dérivés par suite de l'élargissement des écarts de taux des clients et de la moins-value du dollar canadien et le fait que les variations de la juste valeur des dérivés ont été reclassées à l'état du résultat net en raison du non-respect des critères de comptabilité de couverture ont affaibli les produits de négociation. Les produits d'intérêts nets générés par les activités de négociation ont augmenté principalement en raison de la réduction

des charges d'intérêts sur les titres en position vendeur qui a découlé du nombre moins élevé de transactions menées pour les clients.

Le **produit net lié aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur** s'est chiffré à 3 M\$ CA, contre une charge de 5 M\$ CA en 2014, ce qui a résulté surtout de l'accroissement des écarts de taux en 2015.

Les **profits diminués des pertes liés aux placements financiers** se sont situés à 63 M\$ CA pour 2015, ce qui constitue une hausse de 7 M\$ CA, ou 12,5%, par rapport à ce qu'ils étaient l'exercice précédent, ce qui est imputable aux cessions de titres de créance disponibles à la vente par suite du rééquilibrage continu du portefeuille servant à la gestion du bilan.

Les **autres produits d'exploitation** ont atteint 64 M\$ CA pour l'exercice 2015, en hausse de 8 M\$ CA, ou 14,3 %, comparativement à ceux de l'exercice précédent. L'amélioration reflète les produits générés par la vente d'un petit portefeuille de prêts douteux ainsi que les montants reçus au règlement d'un litige de longue date.

Les **pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit** se sont chiffrées à 234 M\$ CA, s'étant alourdies de 127 M\$ CA, ou 118,7 %, par rapport à celles de l'exercice 2014. Leur augmentation a résulté surtout de la hausse des comptes de correction de valeur évalués individuellement ou collectivement ainsi que des autres provisions relatives au risque de crédit à cause de facteurs économiques défavorables qui ont nui aux clients du secteur de l'énergie. Cette augmentation a été compensée en partie par une légère réduction de la charge au titre des comptes de correction de valeur évalués collectivement du portefeuille de détail et par une baisse plus marquée de celle du portefeuille de prêts à la consommation en voie de liquidation.

Le **total des charges d'exploitation** s'est élevé à 1 186 M\$ CA, ce qui signale une augmentation de 84 M\$ CA, ou 7,6 %, en regard de celui de 2014. Comme prévu, les charges d'exploitation ont monté en raison d'investissements dans les systèmes, les ressources humaines et les processus afin de répondre aux normes mondiales les plus strictes en matière de détection et de prévention des crimes financiers, d'investissements continus dans la numérisation afin d'évoluer au rythme de nos clients et de réaliser des économies dans l'avenir, des sommes investies dans les services de gestion de patrimoine pour favoriser l'essor des revenus ainsi que des investissements plus élevés dans des projets d'amélioration de l'efficacité. En outre, l'incidence de la dépréciation du dollar canadien sur les charges libellées en devises a eu pour effet d'accroître les charges d'exploitation.

La **quote-part du bénéfice des entreprises associées** a été de néant pour 2015, comparativement à 11 M\$ CA pour l'exercice 2014. Cette quote-part représente les variations de la valeur des placements de la banque dans des fonds d'actions de sociétés fermées.

Charge d'impôt sur le résultat. Pour 2015, le taux d'imposition effectif a été de 27,8 %, contre 29,2 % pour l'exercice 2014. La charge d'impôt sur le résultat a diminué en raison de la résolution et de la conclusion, l'exercice précédent, de diverses questions fiscales couvrant un certain nombre d'années qui étaient jusqu'alors en suspens auprès des autorités fiscales canadiennes.

Bilan consolidé

Le total de l'actif atteignait 94,0 G\$ CA au 31 décembre 2015, en hausse de 5,8 G\$ CA sur celui au 31 décembre 2014. Les prêts et avances à des clients ont affiché une progression de 7,2 G\$ CA. La hausse de près de 1,2 G\$ CA des prêts hypothécaires résidentiels a toutefois été contrebalancée en partie par la liquidation prévue du portefeuille de prêts à la consommation et par la diminution des autres prêts personnels. Les comptes de gestion de la trésorerie ont monté de 1,3 G\$ CA. Les prêts aux entreprises des services bancaires internationaux et marchés se sont accrus de près de 0,5 G\$ CA, quoique cette hausse ait été atténuée par une baisse de 0,3 G\$ CA des prêts aux entreprises des services aux entreprises. Cette baisse est imputable au repli de la demande causé par l'érosion des prix des produits énergétiques. La demande des clients pour des facilités d'emprunt sous forme d'acceptations bancaires s'est élargie d'environ 0,8 G\$ CA, mais la contraction de la demande du marché pour ces instruments s'est traduite par une hausse d'environ 1,2 G\$ CA des prêts octroyés directement, ce qui a réduit d'autant les passifs des clients aux termes des acceptations bancaires. Une partie de la hausse des prêts et avances a résulté du reclassement de prêts aux clients sous forme d'acceptations bancaires. Ces prêts, qui au 31 décembre 2014 totalisaient 3,2 G\$ CA, étaient antérieurement classés comme actifs détenus à des fins de transaction. Des liquidités plus importantes ont permis d'augmenter de 3,8 G\$ CA les placements financiers. Les dérivés ont monté de 0,8 G\$ CA en raison de l'incidence des fluctuations de la valeur du dollar américain sur la valeur des contrats de change à terme conclus avec des clients. Les actifs détenus à des fins de transaction ont fléchi de 5,0 G\$ CA en raison d'une baisse de 2,0 G\$ CA des comptes de règlement des clients et du nouveau mode de classement de certains prêts sous forme d'acceptations bancaires, tel qu'il est indiqué ci-dessus.

Le total du passif s'établissait à 88,6 G\$ CA au 31 décembre 2015, soit 5,4 G\$ CA de plus qu'au 31 décembre 2014. Les comptes des clients ont augmenté de 4,2 G\$ CA en raison de l'essor des activités sous-jacentes, dont une hausse de 1,3 G\$ CA des comptes de gestion de la trésorerie. Les conventions de rachat et les dépôts effectués par des banques ont affiché une hausse de 2,6 G\$ CA et de 1,4 G\$ CA, respectivement, en raison des activités de gestion du bilan. Les dérivés ont monté de 1,1 G\$ CA en raison de l'incidence des fluctuations de la valeur du dollar américain sur les contrats à terme des clients. Ces facteurs ont été contrebalancés par une baisse de 2,5 G\$ CA des passifs détenus à des fins de transaction. Cette baisse est principalement imputable à la diminution des positions vendeur sur titres qui a résulté de la réduction du nombre de transactions de négociation menées pour les clients, ainsi que par la baisse de 1,2 G\$ CA des passifs aux termes des acceptations consenties à des clients à cause d'une contraction de la demande, tel qu'il est indiqué ci-dessus.

Le total des capitaux propres se chiffrait à 5,4 G\$ CA au 31 décembre 2015, ayant augmenté de 0,4 G\$ CA par rapport à celui inscrit un an plus tôt. Cette progression s'explique essentiellement par l'émission de 0,5 G\$ CA d'actions privilégiées à la société mère de la banque et le bénéfice généré dans l'exercice. Elle a été annulée en partie par le rachat de 0,2 G\$ CA de titres de la Fiducie d'actifs HSBC Canada, opération qui a eu pour effet de réduire les participations ne donnant pas le contrôle.

Résultats du quatrième trimestre clos le 31 décembre 2015

Aperçu

La banque a subi une perte avant la charge d'impôt sur le résultat de 28 M\$ CA au quatrième trimestre de 2015, ce qui représente un repli de 234 M\$ CA par rapport au résultat du quatrième trimestre de 2014, et de 215 M\$ CA en regard de celui du troisième trimestre de 2015.

Performance par élément de produits et de charges

Les *produits d'intérêts nets* se sont établis à 282 M\$ CA, en baisse de 13 M\$ CA, ou 4,4 %, par rapport à ceux du quatrième trimestre de 2014, et de 3 M\$ CA, ou 1,1 %, comparativement à ceux du troisième trimestre de 2015. Leur fléchissement par rapport à ceux de la même période de 2014 est essentiellement imputable à l'incidence de deux réductions de taux par la Banque du Canada ainsi qu'aux liquidations prévues des portefeuilles de prêts à la consommation et de fonds mezzanine. En regard du trimestre précédent, les produits d'intérêts nets ont baissé à cause de la compression des volumes de prêts aux entreprises et de prêts de détail.

Les *produits de commissions nets* se sont établis à 165 M\$ CA, en baisse de 4 M\$ CA, ou 2,4 %, par rapport à ceux du quatrième trimestre de 2014, mais n'avaient pas changé en regard de ceux du troisième trimestre de 2015. La baisse est surtout attribuable à de légères réductions dans plusieurs catégories de commissions.

Des *charges de négociation nettes* de 23 M\$ CA ont été inscrites, alors que des produits de 39 M\$ CA et de 48 M\$ CA l'avaient été, respectivement, au même trimestre de 2014 et au troisième trimestre de 2015. Les produits de négociation du quatrième trimestre ont été affaiblis par des ajustements d'évaluation de crédit des contrats dérivés par suite de l'élargissement des écarts de taux des clients et du recul du dollar canadien ainsi que par le reclassement, à l'état du résultat net, des variations de la juste valeur des dérivés en raison du non-respect des critères de la comptabilité de couverture.

Les *produits/(charges) nets liés aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur* correspondent à une perte de 1 M\$ CA, soit le même montant qu'au quatrième trimestre de 2014, mais ces produits ont baissé comparativement au troisième trimestre de 2015, en raison du rétrécissement des écarts de taux.

Les *profits diminués des pertes liés aux placements financiers* se sont établis à 7 M\$ CA pour le quatrième trimestre de 2015, ce qui représente des hausses respectives de 4 M\$ CA et de 5 M\$ CA par rapport à ceux du quatrième trimestre de 2014 et du troisième trimestre de 2015. Les activités de gestion du bilan ont généré des profits moins élevés à la cession de titres de créance disponibles à la vente en raison du rééquilibrage continu du portefeuille à des fins de gestion du bilan.

Les *autres produits d'exploitation* se sont établis à 18 M\$ CA, ce qui représente des hausses respectives de 4 M\$ CA et de 2 M\$ CA par rapport à ceux du quatrième trimestre de 2014 et du troisième trimestre de 2015, hausses qui ont découlé surtout des montants reçus au règlement d'un litige de longue date.

Les *pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit* se sont établies à 164 M\$ CA, ayant augmenté de 127 M\$ CA et de 133 M\$ CA, respectivement, par rapport à celles du quatrième trimestre de 2014 et du troisième trimestre de 2015. Cette augmentation a découlé de la hausse des comptes de correction de valeur évalués individuellement ou collectivement et des autres provisions relatives au risque de crédit, hausse essentiellement imputable aux positions de la banque dans le secteur de l'énergie.

Les *charges d'exploitation* ont atteint 311 M\$ CA, pour des hausses respectives de 33 M\$ CA, ou 11,9 %, et de 13 M\$ CA, ou 4,4 %, par rapport à celles du quatrième trimestre de 2014 et du troisième trimestre de 2015. L'augmentation des charges d'exploitation par rapport au quatrième trimestre de 2014 a découlé surtout des investissements consacrés à la mise en œuvre des normes mondiales, d'investissements continus dans la numérisation et d'autres initiatives d'amélioration de l'efficacité afin de réaliser des économies futures, ainsi que des sommes investies dans les services de gestion de patrimoine pour favoriser l'essor des revenus. L'incidence de la conversion d'un dollar canadien plus faible a également accru les charges. La hausse enregistrée en regard du troisième trimestre de 2015 est imputable aux investissements plus importants qui ont été consentis à des projets visant à rehausser l'efficacité.

La *quote-part du bénéfice des entreprises associées* a représenté une perte de 1 M\$ CA pour le quatrième trimestre de 2015, comparativement à un bénéfice de 2 M\$ CA au quatrième trimestre de 2014 et à une perte de 2 M\$ CA au troisième trimestre de 2015. Le résultat a découlé d'ajustements de la juste valeur des placements sous-jacents dans des fonds d'actions de sociétés fermées.

Charge d'impôt sur le résultat. Le taux d'imposition effectif du quatrième trimestre de 2015 a été de 0 %, comparativement à 39,7 % et à 26,7 %, respectivement, au quatrième trimestre de 2014 et au troisième trimestre de 2015. Le crédit d'impôt que la banque aurait autrement obtenu a été annulé par les montants supplémentaires qui ont été mis de côté en vue du règlement de certaines questions fiscales. En 2014, de tels montants avaient également été réservés en vue de la résolution et de la conclusion de diverses questions fiscales couvrant un certain nombre d'années qui étaient en suspens auprès des autorités fiscales canadiennes.

Résultats des secteurs d'activité pour l'exercice 2015 et le quatrième trimestre de 2015

Services aux entreprises

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a diminué de 243 M\$ CA, ou 42,9 %, en regard de celui de l'exercice précédent, se chiffrant à 324 M\$ CA en 2015. Cette baisse a découlé surtout de la diminution des produits d'intérêts nets, ce qui rend notamment compte des réductions de taux par la Banque du Canada, de l'accroissement des pertes de valeur liées à des prêts à cause des facteurs économiques défavorables qui ont touché les clients du secteur de l'énergie, de la liquidation continue de notre portefeuille de crédit mezzanine et de l'augmentation des charges d'exploitation, laquelle a résulté surtout d'investissements continus dans les systèmes, les ressources humaines et les processus afin de répondre aux normes mondiales les plus strictes en matière de détection et de prévention des crimes financiers, dans les activités de gestion d'autres risques et de conformité et dans des projets d'amélioration de l'efficacité.

La perte avant la charge d'impôt sur le résultat du quatrième trimestre de 2015 a été de 33 M\$ CA, en baisse de 152 M\$ CA par rapport à la même période de 2014 et de 136 M\$ CA comparativement au troisième trimestre de 2015. Les diminutions enregistrées en regard des périodes de comparaison ont découlé de la faiblesse des taux d'intérêt, de l'augmentation des pertes de valeur liées aux prêts dans le secteur de l'énergie ainsi que de la hausse des charges d'exploitation, hausse essentiellement attribuable à l'accroissement des investissements dans les activités de gestion des risques et de conformité et dans des projets visant à rehausser l'efficacité.

Services bancaires internationaux et marchés

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat de 2015 a diminué de 26 M\$ CA, ou 9,8 %, par rapport à celui de 2014, s'établissant ainsi à 238 M\$ CA. Cette baisse a découlé des conséquences négatives que des ajustements d'évaluation de crédit des dérivés ont eues sur les produits de négociation, du reclassement, à l'état du résultat net, des variations de la juste valeur des dérivés en raison du non-respect des critères de comptabilité de couverture ainsi que de la hausse des charges, ce qui a été atténué par les commissions générées sur les marchés financiers.

La perte avant la charge d'impôt sur le résultat du quatrième trimestre de 2015 s'est établie à 6 M\$ CA, ce qui représente une baisse de 65 M\$ CA par rapport au bénéfice inscrit au trimestre correspondant de 2014, et de 75 M\$ CA en regard de celui du troisième trimestre de 2015. Ces diminutions ont découlé des conséquences négatives que les ajustements d'évaluation de crédit ont eues sur les produits de négociation ainsi que du reclassement, à l'état du résultat net, des variations de la juste valeur des dérivés en raison du non-respect des critères de comptabilité de couverture.

Services bancaires de détail et gestion de patrimoine

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat de l'exercice a été de 75 M\$ CA, affichant un recul de 31 M\$ CA, ou 29,2 %, en regard de celui de l'exercice 2014. Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat attribuable aux activités poursuivies (ce qui exclut le portefeuille de prêts à la consommation en voie de liquidation) a totalisé 38 M\$ CA en 2015, ce qui traduit une baisse de 38 M\$ CA, ou 50,0 %, par rapport à celui de 2014. Cette baisse s'explique surtout par l'augmentation des sommes engagées aux fins des systèmes, des ressources humaines et des processus afin de répondre aux normes mondiales les plus strictes en matière de détection et de prévention des crimes financiers de même qu'aux fins des activités de gestion d'autres risques et de conformité, par la hausse des investissements dans les services de gestion de patrimoine afin de stimuler la croissance des revenus et par les modifications de la méthode de ventilation intersectorielle des coûts de soutien de notre réseau de succursales. Ces facteurs ont cependant été en partie compensés par l'augmentation des revenus.

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat attribuable au portefeuille de prêts à la consommation a totalisé 37 M\$ CA, contre 30 M\$ CA en 2014. Une reprise sur les provisions pour pertes sur prêts liées à ce portefeuille en voie de la liquidation, la diminution des charges d'exploitation et le produit tiré de la vente d'un portefeuille de prêts douteux ont eu une incidence positive sur les résultats de 2015. Cette incidence a été atténuée par le fait que les produits d'intérêts sur les soldes de prêts se sont repliés, passant de 635 M\$ CA au début de 2014 à 228 M\$ CA à la fin de 2015.

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a atteint 16 M\$ CA au quatrième trimestre de 2015, soit 20 M\$ CA, ou 56 %, de moins qu'au trimestre correspondant de 2014, et 2 M\$ CA, ou 11,0 %, de moins qu'au troisième trimestre de 2015. Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat attribuable aux activités poursuivies (ce qui exclut le portefeuille de prêts à la consommation en voie de liquidation) du quatrième trimestre de 2015 a totalisé 9 M\$ CA, ce qui représente une baisse de 19 M\$ CA, ou 68 %, par rapport à la période correspondante de 2014, mais le même montant qu'au troisième trimestre de 2015. La diminution enregistrée en regard du quatrième trimestre de 2014 a découlé surtout de l'accroissement des pertes de valeur liées aux prêts évalués collectivement par suite des conséquences de l'érosion des prix des produits énergétiques sur le portefeuille de détail ainsi que de la montée des charges indiquées ci-dessus.

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat attribuable au portefeuille de prêts à la consommation en voie de liquidation a été de 7 M\$ CA au quatrième trimestre de 2015, n'ayant que peu changé en regard des périodes de comparaison. Il y a eu une réduction des produits d'intérêts nets, mais aussi des charges.

Autres

La perte avant la charge d'impôt sur le résultat s'est établie à 20 M\$ CA pour l'exercice clos le 31 décembre 2015, comparativement à 25 M\$ CA pour l'exercice 2014. La diminution s'explique principalement par les répercussions de l'élargissement des écarts de taux sur les instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur, ce qui a été atténué par l'augmentation des coûts non ventilés de manière spécifique entre les secteurs d'activité mondiaux.

Dividendes

Au cours du quatrième trimestre de 2015, la banque a déclaré et versé des dividendes d'un montant de 68 M\$ CA sur ses actions ordinaires, contre 160 M\$ CA à la période correspondante de l'exercice précédent. Pour l'exercice 2015, les dividendes déclarés et versés sur les actions ordinaires ont totalisé 332 M\$ CA, comparativement à 400 M\$ CA en 2014.

Les dividendes trimestriels réguliers suivants ont été déclarés : 31,875 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie 1, série C et 31,25 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie 1, série D. Les dividendes seront versés le 31 mars 2016 aux actionnaires inscrits le 15 mars 2016.

Utilisation de mesures financières non conformes aux IFRS

Pour évaluer sa performance, la banque utilise, entre autres, des mesures financières dérivées des résultats qu'elle présente. Or, ces mesures ne sont ni présentées dans les états financiers ni définies aux termes des IFRS. Elles sont considérées comme étant non conformes aux IFRS; il est donc improbable qu'elles soient comparables à des mesures semblables présentées par d'autres entreprises. L'usage et la définition des mesures financières non conformes aux IFRS, auxquelles il est fait référence tout au long du présent document, sont présentés ci-après.

Ratios de performance

La direction a recours à des ratios de performance pour évaluer la rentabilité des capitaux propres, de l'actif et des actifs pondérés en fonction des risques.

Le rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire correspond au bénéfice de l'exercice attribuable à l'actionnaire ordinaire divisé par la moyenne des capitaux propres attribuables à l'actionnaire ordinaire (calculée à l'aide des soldes de fin de mois).

Le rendement après impôt de la moyenne du total de l'actif correspond au bénéfice de l'exercice attribuable à l'actionnaire ordinaire divisé par la moyenne du total de l'actif (calculée à l'aide des soldes moyens de fin de mois).

Le rendement avant impôt de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques correspond au bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat divisé par la moyenne des soldes mensuels des actifs pondérés en fonction des risques de l'exercice. Les actifs pondérés en fonction des risques sont calculés selon les lignes directrices énoncées par le Bureau du surintendant des institutions financières Canada (« BSIF ») conformément aux normes en matière d'adéquation des fonds propres de Bâle III.

Ratios de couverture du crédit

La direction se sert des ratios de couverture du crédit pour évaluer l'importance des pertes de valeur liées aux prêts qui sont constatées par rapport au rendement de la banque et à la taille de son portefeuille de prêts aux clients durant la période.

Les pertes de valeur liées aux prêts en pourcentage du total du résultat d'exploitation représentent les pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit calculées en pourcentage du total du résultat d'exploitation de l'exercice.

Les pertes de valeur liées aux prêts en pourcentage de la moyenne du montant brut des avances à des clients désignent le montant annualisé des pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit de l'exercice exprimé en pourcentage de la moyenne du montant brut des avances à des clients (calculée à l'aide des soldes de fin de mois de l'exercice).

Le total des comptes de correction de valeur en pourcentage des prêts douteux à la clôture de la période aide la direction à évaluer la couverture de ces comptes par rapport aux prêts douteux, ce qui est établi au moyen des soldes de clôture de l'exercice.

Ratio d'efficience

Le ratio d'efficience est une mesure de l'efficience de la banque à gérer ses charges d'exploitation dans le but de générer des produits.

Le *ratio d'efficience* correspond au total des charges d'exploitation de l'exercice exprimé en pourcentage du résultat d'exploitation net de l'exercice avant les pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.

Ratio de la composition des produits

Ce ratio est un indicateur de l'apport de chaque principale source de produits au total du résultat.

Les *produits d'intérêts nets, produits de commissions nets et produits de négociation nets en pourcentage du total du résultat d'exploitation* correspondent aux produits d'intérêts nets de l'exercice, aux produits de commissions nets de l'exercice et aux produits de négociation nets de l'exercice divisés par le total du résultat d'exploitation net de l'exercice avant les pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.

Ratios de la situation financière

Ces mesures sont des indicateurs de la stabilité du bilan de la banque et de l'utilisation des fonds aux fins du financement des actifs.

Le *ratio des avances à des clients en pourcentage des comptes des clients* correspond aux prêts et avances à des clients divisés par les comptes des clients, ces montants étant établis à l'aide des soldes de clôture de l'exercice.

La *moyenne du total des capitaux propres attribuables aux actionnaires en pourcentage de la moyenne du total de l'actif* correspond à la moyenne du total des capitaux propres attribuables aux actionnaires de l'exercice (calculée à l'aide des soldes de fin de mois) divisée par la moyenne du total de l'actif de l'exercice (calculée à l'aide des soldes de fin de mois).

Renseignements relatifs à la Banque HSBC Canada

La Banque HSBC Canada, filiale de HSBC Holdings plc, est le chef de file des banques internationales au pays. Nous aidons des entreprises et des particuliers partout au Canada à faire des affaires et à gérer leurs finances à l'échelle mondiale par l'entremise de trois secteurs d'activité mondiaux, soit les services aux entreprises, les services bancaires internationaux et marchés et les services bancaires de détail et gestion de patrimoine. Le Canada est un marché prioritaire pour le Groupe HSBC, lequel est l'un des plus importants groupes de services bancaires et financiers au monde, ses actifs totalisant 2 410 G\$ US au 31 décembre 2015. Il sert des clients du monde entier en mettant à leur disposition un réseau international constitué d'environ 6 000 bureaux qui sont répartis dans 71 pays et territoires en Europe, en Asie, dans les Amériques, au Moyen-Orient et en Afrique du Nord et qui sont reliés entre eux grâce à des technologies de pointe.

Demandes des médias : Sharon Wilks 416-868-3878 sharon_wilks@hsbc.ca
Aurora Bonin 416-641-1905 aurora.f.bonin@hsbc.ca

Un exemplaire du Rapport et états financiers annuels 2015 de la Banque HSBC Canada sera acheminé aux actionnaires en mars 2016.

(en M\$ CA, sauf indication contraire)

	Trimestre clos le			Exercice clos le	
	31 décembre 2015	31 décembre 2014	30 septembre 2015	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Performance financière de la période					
Total du résultat d'exploitation	448	519	518	2 037	2 110
Résultat avant la charge d'impôt sur le résultat	(28)	206	187	617	912
Résultat attribuable à l'actionnaire ordinaire	(38)	118	128	414	613
Résultat de base par action ordinaire (en \$ CA)	(0,08)	0,24	0,26	0,83	1,23
Situation financière à la clôture de la période					
Prêts et avances à des clients	48 378	41 219	42 908		
Comptes des clients	55 089	50 843	51 837		
Ratio des avances à des clients en pourcentage des comptes des clients (%) ¹	87,8	81,1	82,8		
Capitaux propres attribuables aux actionnaires	5 376	4 800	5 450		
Moyenne du total des capitaux propres attribuables aux actionnaires en pourcentage de la moyenne du total de l'actif (%) ¹	5,8	5,5	6,0		
Mesures du capital²					
Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 (%)	10,1	10,6	10,3		
Ratio du capital de catégorie 1 (%)	12,1	12,0	12,3		
Ratio du capital total (%)	13,5	13,5	13,5		
Ratio de levier (%) ³	4,7	s. o.	4,7		
Ratio actif/fonds propres (nombre de fois) ³	s. o.	17,1	s. o.		
Actifs pondérés en fonction des risques	42 846	40 269	42 787		
Ratios de performance (%)¹					
Ratios de rendement (%)					
Rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire	(0,9)	10,5	11,0	9,6	13,9
Rendement après impôt de la moyenne du total de l'actif	(0,16)	0,54	0,56	0,45	0,72
Rendement avant impôt de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques ²	(0,3)	2,0	1,7	1,4	2,3
Ratios de couverture du crédit (%)					
Pertes de valeur liées aux prêts en pourcentage du total du résultat d'exploitation	36,6	7,0	6,0	11,5	5,1
Pertes de valeur liées aux prêts en pourcentage de la moyenne du montant brut des avances et acceptations à des clients	1,5	0,3	0,3	0,6	0,3
Total des comptes de correction de valeur en pourcentage des prêts et acceptations douteux à la clôture de la période	83,4	69,9	71,5	83,4	69,9
Ratios d'efficacité et de la composition des produits (%)					
Ratio d'efficacité	69,4	53,6	57,5	58,2	52,2
En pourcentage du total du résultat d'exploitation					
– Produits d'intérêts nets	62,9	56,8	55,0	56,1	57,4
– Produits de commissions nets	36,8	32,6	31,9	33,5	30,6
– Produits de négociation nets	(5,1)	7,5	9,3	4,0	6,9

1 Il y a lieu de se reporter à la rubrique intitulée « Utilisation de mesures financières non conformes aux IFRS » figurant dans le présent document pour une description des mesures financières non conformes aux IFRS.

2 La banque évalue l'adéquation de ses capitaux propres en fonction de normes issues des lignes directrices émises par le BSIF conformément au cadre d'adéquation des fonds propres de Bâle III.

3 Le ratio de levier a remplacé le ratio actif/fonds propres depuis le 1^{er} janvier 2015.

Montants en M\$ CA (sauf les montants par action)	Trimestre clos le			Exercice clos le	
	31 décembre 2015	31 décembre 2014	30 septembre 2015	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Produits d'intérêts	417	441	422	1 700	1 886
Charges d'intérêts	(135)	(146)	(137)	(557)	(674)
Produits d'intérêts nets	282	295	285	1 143	1 212
Produits de commissions	183	187	186	758	723
Charges de commissions	(18)	(18)	(21)	(75)	(78)
Produits de commissions nets	165	169	165	683	645
(Charges)/produits de négociation, à l'exclusion des produits d'intérêts nets	(34)	28	35	41	128
Produits d'intérêts nets sur les activités de négociation	11	11	13	40	18
(Charges)/produits de négociation nets	(23)	39	48	81	146
(Charges)/produits nets liés aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur	(1)	(1)	2	3	(5)
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	7	3	2	63	56
Autres produits d'exploitation	18	14	16	64	56
Total du résultat d'exploitation	448	519	518	2 037	2 110
Pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(164)	(37)	(31)	(234)	(107)
Résultat d'exploitation net	284	482	487	1 803	2 003
Rémunération et avantages du personnel	(170)	(152)	(167)	(673)	(619)
Charges générales et administratives	(130)	(114)	(121)	(470)	(434)
Dotations à l'amortissement des immobilisations corporelles	(8)	(8)	(7)	(30)	(33)
Dotations à l'amortissement des immobilisations incorporelles	(3)	(4)	(3)	(13)	(16)
Total des charges d'exploitation	(311)	(278)	(298)	(1 186)	(1 102)
Résultat d'exploitation	(27)	204	189	617	901
Quote-part du résultat des entreprises associées	(1)	2	(2)	–	11
Résultat avant la charge d'impôt sur le résultat	(28)	206	187	617	912
Charge d'impôt sur le résultat	–	(81)	(50)	(170)	(263)
Résultat de la période	(28)	125	137	447	649
Résultat attribuable à l'actionnaire ordinaire	(38)	118	128	414	613
Bénéfice attribuable aux détenteurs d'actions privilégiées	10	5	9	28	26
Résultat attribuable aux actionnaires Bénéfice attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(28)	123	137	442	639
	–	2	–	5	10
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	498 668	498 668	498 668	498 668	498 668
Résultat de base par action ordinaire (\$ CA)	(0,08) \$	0,24 \$	0,26 \$	0,83 \$	1,23 \$

<i>Montants en M\$ CA</i>	Au 31 décembre 2015	Au 31 décembre 2014
ACTIF		
Trésorerie et soldes détenus dans la banque centrale	65	73
Effets en cours de compensation auprès d'autres banques	73	76
Actifs détenus à des fins de transaction	3 893	8 914
Dérivés	4 909	4 082
Prêts et avances à des banques	1 400	1 264
Prêts et avances à des clients	48 378	41 219
Conventions de revente non détenues à des fins de transaction	6 807	6 714
Placements financiers	23 935	20 122
Autres actifs	365	345
Paiements anticipés et produits à recevoir	194	186
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	3 834	5 023
Immobilisations corporelles	110	124
Goodwill et immobilisations incorporelles	61	62
Total de l'actif	94 024	88 204
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		
Passif		
Dépôts effectués par des banques	2 049	681
Comptes des clients	55 089	50 843
Conventions de rachat	6 606	4 054
Effets en transit vers d'autres banques	219	105
Passifs détenus à des fins de transaction	1 713	4 227
Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur	414	425
Dérivés	5 005	3 885
Titres de créance émis	10 896	10 610
Autres passifs	1 822	2 279
Acceptations	3 834	5 023
Charges à payer et produits différés	474	524
Passifs au titre des prestations de retraite	288	309
Créances subordonnées	239	239
Total du passif	88 648	83 204
Capitaux propres		
Actions ordinaires	1 225	1 225
Actions privilégiées	850	350
Autres réserves	92	117
Résultats non distribués	3 209	3 108
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires	5 376	4 800
Participations ne donnant pas le contrôle	-	200
Total des capitaux propres	5 376	5 000
Total du passif et des capitaux propres	94 024	88 204

<i>Montants en M\$ CA</i>	Trimestre clos le			Exercice clos le	
	31 décembre 2015	31 décembre 2014	30 septembre 2015	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes :					
– Activités d'exploitation	(2 145)	1 319	4 958	3 650	(546)
– Activités d'investissement	1 443	(335)	(4 579)	(3 939)	1 673
– Activités de financement	(78)	(166)	(97)	(65)	(686)
(Diminution)/augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(780)	818	282	(354)	441
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	2 763	1 519	2 481	2 337	1 896
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	1 983	2 337	2 763	1 983	2 337
Composition :					
– Trésorerie et soldes détenus dans la banque centrale	65	73	59	65	73
– Effets en cours de compensation auprès/(en transit vers) d'autres banques, montant net	(146)	(29)	(135)	(146)	(29)
– Prêts et avances à des banques – un mois ou moins	1 400	1 264	1 373	1 400	1 264
– Conventions de revente auprès de banques – un mois ou moins	435	744	493	435	744
– Bons du Trésor et certificats de dépôt – trois mois ou moins	229	285	973	229	285
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	1 983	2 337	2 763	1 983	2 337

Montants en M\$ CA

	Trimestre clos le			Exercice clos le	
	31 décembre 2015	31 décembre 2014	30 septembre 2015	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Services aux entreprises					
Produits d'intérêts nets	145	161	149	598	658
Produits de commissions nets	81	85	80	319	324
Produits de négociation nets	8	7	9	33	26
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	–	–	–	–	16
Autres produits d'exploitation	9	5	6	25	19
Total du résultat d'exploitation	243	258	244	975	1 043
Pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(158)	(38)	(30)	(218)	(79)
Résultat d'exploitation net	85	220	214	757	964
Total des charges d'exploitation	(117)	(103)	(109)	(433)	(408)
Résultat d'exploitation	(32)	117	105	324	556
Quote-part du résultat des entreprises associées	(1)	2	(2)	–	11
Résultat avant la charge d'impôt sur le résultat	(33)	119	103	324	567
Services bancaires internationaux et marchés					
Produits d'intérêts nets	42	44	42	175	179
Produits de commissions nets	26	26	29	138	98
(Charges)/produits de négociation nets	(40)	16	28	2	68
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	7	3	2	63	40
Autres produits d'exploitation	–	–	–	–	1
Total du résultat d'exploitation	35	89	101	378	386
Pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(3)	(2)	–	(5)	(5)
Résultat d'exploitation net	32	87	101	373	381
Total des charges d'exploitation	(38)	(28)	(32)	(135)	(117)
Résultat avant la charge d'impôt sur le résultat	(6)	59	69	238	264

Montants en M\$ CA	Trimestre clos le			Exercice clos le	
	31 décembre 2015	31 décembre 2014	30 septembre 2015	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Services bancaires de détail et gestion de patrimoine					
Produits d'intérêts nets	98	102	101	393	413
Produits de commissions nets	57	58	56	225	223
Produits de négociation nets	5	6	5	22	18
Autres produits d'exploitation	2	1	2	13	8
Total du résultat d'exploitation	162	167	164	653	662
(Pertes de valeur)/reprises liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(3)	3	(1)	(11)	(23)
Résultat d'exploitation net	159	170	163	642	639
Total des charges d'exploitation	(143)	(134)	(145)	(567)	(533)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	16	36	18	75	106
Attribuable à ce qui suit :					
Activités poursuivies des services bancaires de détail et gestion de patrimoine	9	28	9	38	76
Liquidation du portefeuille de prêts à la consommation	7	8	9	37	30
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	16	36	18	75	106
Autres					
Charges d'intérêts nettes	(3)	(12)	(7)	(23)	(38)
Produits de commissions nets	1	–	–	1	–
Produits de négociation nets	4	10	6	24	34
(Charges)/produits nets liés aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur	(1)	(1)	2	3	(5)
Autres produits d'exploitation	7	8	8	26	28
Résultat d'exploitation net	8	5	9	31	19
Total des charges d'exploitation	(13)	(13)	(12)	(51)	(44)
Perte avant la charge d'impôt sur le résultat	(5)	(8)	(3)	(20)	(25)