

Le 6 novembre 2016

BANQUE HSBC CANADA RÉSULTATS DU TROISIÈME TRIMESTRE DE 2016

- Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat du trimestre clos le 30 septembre 2016 s'est situé à 138 M\$, soit 26,2 % de moins que celui de la période correspondante de 2015. Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est établi à 464 M\$ depuis le début de l'exercice, en baisse de 28,1 % en regard de celui des neuf mêmes mois de 2015.
- Le bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire s'est chiffré à 91 M\$ pour le trimestre clos le 30 septembre 2016, ayant reculé de 28,9 % comparativement à celui de la même période de l'exercice précédent. En cumul annuel, le bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire s'est établi à 308 M\$, ce qui traduit un repli de 31,9 % sur un an.
- Le rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire a été de 7,7 % pour le trimestre clos le 30 septembre 2016 et de 9,0 % pour la période de neuf mois close à cette date, contre 11,0 % et 13,1 %, respectivement, pour les périodes correspondantes de 2015.
- Le ratio d'efficience s'est établi à 66,0 % pour le trimestre clos le 30 septembre 2016, contre 57,5 % pour la même période de 2015. Depuis le début de l'exercice, le ratio d'efficience a été de 59,4 %, contre 55,1 % un an plus tôt.
- Le total de l'actif se chiffrait à 95,2 G\$ au 30 septembre 2016, comparativement à 94,0 G\$ au 31 décembre 2015.
- Au 30 septembre 2016, le ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 s'établissait à 10,7 %, le ratio du capital de catégorie 1 se situait à 12,7 % et le ratio du capital total était de 13,8 %, contre 10,1 %, 12,1 % et 13,5 %, respectivement, au 31 décembre 2015.

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

Aperçu

La Banque HSBC Canada a dégagé un bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat de 138 M\$ pour le troisième trimestre de 2016, ce qui représente une baisse de 49 M\$, ou 26,2 %, par rapport à celui du troisième trimestre de 2015. Pour l'exercice en cours, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est établi à 464 M\$, en baisse de 181 M\$, ou 28,1 %, en regard de celui constaté un an plus tôt pour la même période. Les baisses ont résulté notamment de l'accroissement des pertes de valeur liées aux prêts, ce qui reflète principalement les pertes relatives à des comptes des secteurs pétrolier et gazier, et de l'augmentation des investissements dans les activités d'application des normes mondiales de la HSBC et dans celles de gestion des risques et de conformité ainsi que dans d'autres initiatives stratégiques visant à générer des économies dans l'avenir.

Dans le secteur des services aux entreprises, les services bancaires des filiales internationales ont encore servi de moteur de croissance dans nos corridors commerciaux stratégiques, alors que nos plateformes mondiales de produits destinés au commerce et de produits de gestion de la trésorerie, plateformes qui dominent leurs marchés, nous ont aidés à recruter de nouveaux clients et à générer des revenus de commissions. Ce secteur s'efforce toujours de rehausser et de simplifier son modèle de prestation de services ainsi que d'améliorer sa productivité, l'objectif étant d'en faire profiter sa clientèle et ses employés.

Depuis le début de l'exercice, le secteur des services bancaires internationaux et marchés a accru les revenus provenant des opérations de négociation et intensifié ses activités de prêt et de crédit en tirant parti du réseau mondial de la HSBC pour aider ses clients.

Les services bancaires de détail et gestion de patrimoine ont, dans le présent exercice, bénéficié de l'augmentation des prêts hypothécaires résidentiels et des dépôts et ont mis l'accent sur la réalisation de revenus dans un contexte de vive concurrence créé par la faiblesse des taux d'intérêt.

En guise de commentaire sur les résultats, Sandra Stuart, présidente et chef de la direction de la Banque HSBC Canada, a fait la déclaration suivante :

« Malgré une conjoncture mondiale considérée stagnante par la plupart des économistes, notre banque demeure rentable et stable, affiche une saine liquidité et fait toujours preuve de résilience. Le bénéfice avant impôt (« BAI ») s'établit à 138 M\$, ayant fléchi de 26 % en regard de celui du troisième trimestre de 2015. Toutefois, le BAI s'est amélioré dans chacun des trois derniers trimestres, et les pertes de valeur liées aux prêts ont encore fléchi au sein de notre plus grand secteur d'activité, soit les services aux entreprises. Même s'il appert que les secteurs pétrolier et gazier sont en voie de se stabiliser, nous gérons toujours avec soin le risque auquel ils nous exposent et aidons nos clients à composer avec le recul des prix. En ce qui concerne notre secteur des services bancaires internationaux et marchés, son BAI des neuf premiers mois de l'exercice dépasse de 7 % celui de la même période il y a un an, ce qui est en grande partie imputable à la hausse de ses revenus de négociation et à l'intensification de ses activités de prêt et de crédit. Quant au secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine, l'essor de ses prêts hypothécaires résidentiels et de ses dépôts a soutenu ses résultats, et il a continué de mettre l'accent sur la réalisation de revenus dans un contexte de vive concurrence créé par la faiblesse des taux d'intérêt. Pour le troisième trimestre de 2016, son BAI se chiffre à 17 M\$, ce qui représente 1 M\$, ou 6 %, de moins que celui dégagé un an plus tôt. Le total de nos charges d'exploitation a augmenté sur un an puisque nous avons continué d'investir dans une conformité plus rigoureuse et dans l'amélioration de l'efficacité de nos activités, notre objectif étant de réduire nos coûts dans l'avenir.

Nous poursuivons nos efforts pour tisser des liens avec notre clientèle et pour les consolider au fur et à mesure que nous investissons dans notre croissance au Canada. Le secteur des services aux entreprises collabore toujours étroitement avec les entreprises canadiennes qui souhaitent prendre de l'expansion à l'échelle internationale grâce aux corridors commerciaux des États-Unis et de la Chine élargie. Pour ce qui est du secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine, il est en voie d'instaurer de nouveaux services numérisés et de moderniser ses succursales afin d'offrir à sa clientèle formée de particuliers des services à la fois plus simples et plus rapides, et toujours plus efficaces. Quant à notre équipe des services bancaires internationaux et marchés, elle est de plus en plus présente auprès de nos clients des secteurs public et privé qui participent aux projets d'infrastructure en cours au pays. »

Analyse des résultats financiers consolidés du troisième trimestre de 2016

Les *produits d'intérêts nets* du troisième trimestre de 2016 se sont établis à 284 M\$, ce qui correspond environ à ceux de la même période de 2015. En cumul annuel, les produits d'intérêts nets se sont chiffrés à 845 M\$, pour un recul de 16 M\$, ou 1,9 %, en regard de ce qu'ils étaient pour les neuf mois correspondants de 2015. Leur fléchissement sur un an est essentiellement imputable à des écarts de taux moins élevés dans un contexte de vive concurrence créé par la faiblesse des taux d'intérêt qui a résulté des baisses de taux de la Banque du Canada ainsi qu'à la poursuite de la liquidation du portefeuille de prêts à la consommation. Ces facteurs ont été atténués par l'augmentation des prêts hypothécaires résidentiels et par l'accroissement des rendements moyens des placements financiers.

Les *produits de commissions nets* se sont élevés à 166 M\$ pour le troisième trimestre de 2016, ce qui se rapproche grandement de ceux inscrits au troisième trimestre de 2015. En cumul annuel, les produits de commissions nets se sont situés à 498 M\$, ayant régressé de 20 M\$, ou 3,9 %, comparativement à ceux de la même période de 2015. Cette baisse a découlé surtout du recul des commissions générées par les activités de financement à effet de levier et de financement d'acquisitions.

Les *produits de négociation nets* du troisième trimestre de 2016 se sont chiffrés à 29 M\$, soit 19 M\$, ou 39,6 %, de moins qu'au trimestre correspondant de l'exercice précédent. Leur baisse a découlé principalement des variations défavorables de l'ajustement de valeur de débit de contrats dérivés par suite du resserrement de nos propres écarts de taux. De plus, d'autres éléments du résultat global ont été reclassés à l'état du résultat net en raison du non-respect des critères de comptabilité de couverture, ce qui a affaibli les produits de négociation nets. Pour les neuf premiers mois de 2016, les produits de négociation nets se sont situés à 145 M\$, ayant progressé de 41 M\$, ou 39,4 %, en regard de ce qu'ils étaient un an plus tôt. Cette hausse a découlé surtout du bon rendement des activités de négociation de taux ainsi que des variations favorables de l'ajustement de valeur de crédit de contrats dérivés par suite du resserrement des écarts de taux des clients. Ces facteurs ont été atténués par 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, élément qui avait affaibli les produits de négociation nets en 2015.

Les *profits diminués des pertes liés aux placements financiers* ont été de 3 M\$ pour le troisième trimestre de 2016, ce qui représente une hausse de 1 M\$, ou 50,0 %, comparativement à ce qu'ils étaient un an plus tôt. En cumul annuel, les profits diminués des pertes liés aux placements financiers se sont chiffrés à 30 M\$, ayant reculé de 26 M\$, ou 46,4 %, par rapport à ceux d'il y a un an. Le rééquilibrage continu des actifs liquides servant à la gestion du bilan a généré des profits à la vente de titres de créance disponibles à la vente.

Les *autres produits d'exploitation* ont atteint 17 M\$ au troisième trimestre de 2016, affichant une hausse de 1 M\$, ou 6,3 %, comparativement à ceux du troisième trimestre de 2015. Les autres produits d'exploitation des neuf premiers mois de 2016 ont été de 52 M\$, ce qui signale une amélioration de 6 M\$, ou 13,0 %, en regard de ceux de la même période de 2015. Les hausses ont résulté principalement de l'intensification des activités intersociétés, ce qui a été atténué par les pertes subies à la vente de certains prêts aux entreprises, et du fait que des recouvrements non récurrents avaient été constatés dans les périodes correspondantes de 2015.

Les *pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit* se sont chiffrées à 29 M\$ pour le troisième trimestre de 2016, s'étant allégées de 2 M\$ par rapport à celles du trimestre correspondant de 2015. Pour les neuf premiers mois de 2016, les pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit se sont établies à 168 M\$, accusant une hausse de 98 M\$ en regard de ce qu'elles étaient à la période correspondante de 2015. Cette augmentation reflète surtout les pertes de valeur associées à des comptes des secteurs pétrolier et gazier.

Le *total des charges d'exploitation* du troisième trimestre de 2016 s'est élevé à 328 M\$, ce qui représente une augmentation de 30 M\$, ou 10,1 %, en comparaison de ce qu'il était au troisième trimestre de 2015. Pour l'exercice en cours, le total des charges d'exploitation a été de 930 M\$, s'étant accru de 55 M\$, ou 6,3 %, par rapport à celui constaté un an plus tôt. Les hausses enregistrées par rapport aux mêmes périodes de 2015 ont découlé des investissements continus dans les activités d'application des normes mondiales et dans des initiatives visant à rehausser l'efficacité et à générer des économies dans l'avenir, ainsi que de l'incidence négative que la dépréciation du dollar canadien a eue sur les charges libellées en devises.

La *quote-part du bénéfice d'entreprises associées* représente les variations de la valeur des placements de la banque dans certains fonds d'actions de sociétés fermées. La quote-part du bénéfice d'entreprises associées pour le troisième trimestre de 2016 a représenté une perte de 3 M\$, soit 1 M\$ de plus que celle de la période correspondante de l'exercice précédent. Pour les neuf premiers mois de 2016, la quote-part du bénéfice d'entreprises associées a correspondu à une perte de 5 M\$, cette quote-part s'étant dégradée de 6 M\$ sur un an.

Charge d'impôt sur le résultat. Pour le troisième trimestre de 2016, le taux d'imposition effectif a été de 28,0 %, comparativement à 27,7 % au deuxième trimestre de 2016 et à 26,7 % au troisième trimestre de 2015. Les variations de ce taux ont découlé de l'évolution du revenu généré par nos participations dans des partenariats.

Évolution de la situation financière

Le total de l'actif atteignait 95,2 G\$ au 30 septembre 2016, affichant une progression de 1,2 G\$ en regard de celui au 31 décembre 2015. Les actifs détenus à des fins de transaction ont augmenté de 2,4 G\$ grâce à la hausse des titres de créance détenus à ces mêmes fins. Les activités de gestion du bilan ont permis un accroissement de 0,2 G\$ des placements financiers, mais se sont traduits par une réduction de 0,5 G\$ des conventions de revente non détenues à des fins de transaction. Les prêts et avances à des clients ont fléchi de 1,1 G\$ à cause d'une moins grande utilisation des facilités de crédit, ce qui a été compensé en partie par l'intensification des activités relatives aux nouveaux clients. Les dérivés ont baissé de 1,0 G\$ en raison surtout de la diminution des contrats de change et des contrats sur marchandises, ce qui a été atténué par une hausse des contrats sur taux d'intérêt. Les engagements de clients en contrepartie d'acceptations ont progressé de 1,0 G\$ grâce à l'accroissement du volume d'acceptations.

Le total du passif s'établissait à 89,6 G\$ au 30 septembre 2016, soit 1,0 G\$ de plus qu'au 31 décembre 2015. Les passifs détenus à des fins de transaction se sont accrus de 2,1 G\$ en raison principalement de l'augmentation des positions vendeur sur titres qu'ont générées les transactions de négociation menées pour les clients ainsi que du moment des règlements. Les autres passifs ont augmenté de 1,9 G\$, et ce, en grande partie à cause d'un emprunt à long terme. Les acceptations ont enregistré une hausse de 1,0 G\$ en raison d'un volume des acceptations plus élevé. Les activités de gestion du bilan se sont traduites par des diminutions de 1,5 G\$ et de 0,9 G\$, respectivement, des dépôts effectués par des banques et des conventions de rachat non détenues à des fins de transaction. Des titres de créance totalisant 0,5 G\$ sont venus à échéance au cours de la période. Les dérivés ont baissé de 0,8 G\$ en raison surtout d'une diminution des contrats de change et des contrats sur marchandises, ce qui a été contrebalancé en partie par une hausse des contrats sur taux d'intérêt.

Le total des capitaux propres se chiffrait à 5,6 G\$ au 30 septembre 2016, ayant augmenté de 0,2 G\$ par rapport à celui inscrit au 31 décembre 2015, ce qui est imputable au bénéfice réalisé dans la période, déduction faite des dividendes versés sur les actions ordinaires et les actions privilégiées.

Résultats des secteurs d'activité pour le troisième trimestre de 2016

Services aux entreprises

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat du troisième trimestre de 2016 s'est chiffré à 100 M\$, ayant diminué de 3 M\$, ou 3 %, en regard de celui du trimestre correspondant de l'exercice précédent. Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat des neuf premiers mois de 2016 s'est établi à 223 M\$, ce qui représente un repli de 134 M\$, ou 38 %, par rapport à ce qu'il était un an plus tôt. La diminution du bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat depuis le début de l'exercice s'explique principalement par l'augmentation des pertes de valeur liées aux prêts, augmentation découlant surtout des défis auxquels ont été confrontés les secteurs pétrolier et gazier, par l'accroissement des coûts de financement, par la contraction des marges sur les dépôts à cause des taux moins élevés de la Banque du Canada et par la baisse des prêts et avances. Ces facteurs ont été atténués par la baisse des charges d'exploitation.

Services bancaires internationaux et marchés

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est chiffré à 64 M\$ au troisième trimestre de 2016, ce qui signale une baisse de 5 M\$, ou 7 %, par rapport à celui du trimestre correspondant de 2015. La baisse enregistrée en regard de cette période a découlé du recul des produits de négociation, recul qu'ont causé des variations défavorables de l'ajustement de valeur de débit de contrats dérivés par suite du resserrement de nos propres écarts de taux. De plus, d'autres éléments du résultat global ont été reclassés à l'état du résultat net en raison du non-respect des critères de comptabilité de couverture, ce qui a affaibli les produits de négociation nets du troisième trimestre de 2016. Ce facteur a été neutralisé en partie par l'amélioration des rendements nets des placements financiers disponibles à la vente ainsi que par l'intensification des activités de crédit et de prêt et de celles liées aux opérations bancaires.

Pour les neuf premiers mois de l'exercice, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est établi à 262 M\$, ce qui traduit une hausse de 18 M\$, ou 7 %, sur un an. Cette hausse a découlé du bon rendement des activités de négociation de taux ainsi que des variations favorables de l'ajustement de valeur de crédit de contrats dérivés par suite du resserrement des écarts de taux des clients. Ces facteurs ont été atténués par 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, élément qui avait affaibli les produits de négociation nets en 2015.

Services bancaires de détail et gestion de patrimoine

Au troisième trimestre de 2016, 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 11 M\$, ayant progressé de 2 M\$, ou 22 %, par rapport à celui du trimestre correspondant de 2015. En cumul annuel, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat attribuable aux activités poursuivies s'est chiffré à 32 M\$, ce qui représente 3 M\$, ou 10 %, de plus qu'il y a un an. Les hausses du bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat attribuable aux activités poursuivies ont résulté de la montée des produits d'intérêts nets, laquelle a été atténuée par des investissements dans des initiatives stratégiques.

Autres

La perte avant la charge d'impôt sur le résultat s'est établie à 43 M\$ au troisième trimestre de 2016, en hausse de 40 M\$ par rapport à celle du trimestre correspondant de 2015. Pour les neuf premiers mois de 2016, la perte avant la charge d'impôt sur le résultat a été de 74 M\$, s'étant alourdie de 59 M\$ en regard de ce qu'elle était dans la même période de 2015. Les hausses des pertes par rapport à celles des périodes comparatives ont découlé surtout des investissements dans des initiatives visant à générer des économies dans l'avenir. En outre, le rétrécissement des écarts de taux sur les instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur et un changement transitoire au cadre régissant la politique d'établissement des taux de transfert des liquidités ont nui aux produits d'intérêts nets constatés depuis le début du présent exercice.

Dividendes

Au cours du troisième trimestre de 2016, la banque a déclaré et versé des dividendes d'un montant de 48 M\$ sur ses actions ordinaires, ce qui représente 40 M\$ de moins qu'au trimestre correspondant de 2015, ainsi que des dividendes d'un montant de 9 M\$ sur toutes ses séries d'actions privilégiées de catégorie 1, ce qui se rapproche de ceux du même trimestre de 2015.

Des dividendes de 197 M\$ sur ses actions ordinaires ont été déclarés et seront versés le 31 décembre 2016 ou avant cette date à l'actionnaire inscrit le 3 novembre 2016.

Des dividendes trimestriels réguliers sur toutes les séries d'actions privilégiées de catégorie 1 de la banque ont été déclarés, à savoir des dividendes de 0,31875 \$, de 0,3125 \$ et de 0,25 \$ par action des séries C, D et G, respectivement, et seront versés le 31 décembre 2016 aux actionnaires inscrits le 15 décembre 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 indiquées 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 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 la période.

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 divisée par la moyenne du total de l'actif de la période (calculées à l'aide des soldes de fin de mois).

Ratios de rendement

La direction a recours à des ratios de rendement 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 attribuable à l'actionnaire ordinaire pour la période divisé par la moyenne des capitaux propres attribuables à l'actionnaire ordinaire (calculée à l'aide des soldes de fin de mois de la période).

Le rendement après impôt de la moyenne du total de l'actif correspond au bénéfice 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 de la période).

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 la période. 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 ses portefeuilles 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 la période.

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

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 la période.

Ratios d'efficacité et de la composition des produits

Les ratios d'efficacité et de la composition des produits sont des mesures de l'efficacité de la banque à gérer ses charges d'exploitation dans le but de générer des produits, et sont des indicateurs de l'apport de chaque principale source de produits au total du résultat.

Le *ratio d'efficacité* correspond au total des charges d'exploitation exprimé en pourcentage du total du résultat d'exploitation de la période.

Le calcul du *ratio d'efficacité ajusté* s'apparente à celui du ratio d'efficacité, à la différence que le total du résultat d'exploitation exclut les profits et pertes liés aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur, puisque la variation de la valeur des titres de créance subordonnés émis par la banque est essentiellement attribuable aux fluctuations des taux sur les marchés et qu'elle n'est pas du ressort de la direction.

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, aux produits de commissions nets et aux produits de négociation nets divisés par le total du résultat d'exploitation de la période.

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 2 557 G\$ US au 30 septembre 2016. Il sert des clients du monde entier en mettant à leur disposition un réseau international constitué d'environ 4 400 bureaux répartis dans 71 pays et territoires en Europe, en Asie, dans les Amériques, au Moyen-Orient et en Afrique du Nord qui sont reliés entre eux grâce à des technologies de pointe.

Demandes des médias : Sharon Wilks 416-868-3878 sharon_wilks@hsbc.ca
Caroline Creighton 416-868-8282 caroline.x.creighton@hsbc.ca

Un exemplaire du rapport intermédiaire du troisième trimestre de 2016 de la Banque HSBC Canada sera acheminé aux actionnaires en novembre 2016.

(en M\$, sauf indication contraire)	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2016	30 septembre 2015	30 septembre 2016	30 septembre 2015
Performance financière de la période				
Total du résultat d'exploitation	498	518	1 567	1 589
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	138	187	464	645
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire	91	128	308	452
Bénéfice de base par action ordinaire (\$).....	0,18	0,26	0,61	0,91
Ratios de performance (%)¹				
Ratios de rendement (%)¹				
Rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire.....	7,7	11,0	9,0	13,1
Rendement après impôt de la moyenne du total de l'actif	0,38	0,56	0,44	0,66
Rendement avant impôt de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques ²	1,3	1,7	1,5	2,0
Ratios de couverture du crédit (%)¹				
Pertes de valeur liées aux prêts en pourcentage du total du résultat d'exploitation	5,4	6,0	10,7	4,5
Pertes de valeur liées aux prêts en pourcentage de la moyenne du montant brut des avances à des clients et des acceptations	0,2	0,3	0,5	0,2
Total des comptes de correction de valeur en pourcentage du total des prêts douteux et acceptations à la clôture de la période.....	58,1	71,5	58,1	71,5
Ratios d'efficacité et de la composition des produits (%)¹				
Ratio d'efficacité	66,0	57,5	59,4	55,1
Ratio d'efficacité ajusté.....	65,9	57,8	59,3	55,2
En pourcentage du total du résultat d'exploitation				
- Produits d'intérêts nets	57,1	55,0	54,0	54,2
- Produits de commissions nets.....	33,4	31,9	31,8	32,6
- Produits de négociation nets.....	5,8	9,3	9,2	6,5
À la clôture de la période				
	30 septembre 2016	31 décembre 2015		
Situation financière à la clôture de la période				
Prêts et avances à des clients.....	47 259	48 378		
Comptes des clients	54 914	55 089		
Ratio des avances à des clients en pourcentage des comptes des clients (%) ¹	86,1	87,8		
Capitaux propres attribuables aux actionnaires	5 552	5 376		
Moyenne du total des capitaux propres attribuables aux actionnaires en pourcentage de la moyenne du total de l'actif (%) ¹	5,8	5,7		
Mesures du capital²				
Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 (%).....	10,7	10,1		
Ratio du capital de catégorie 1 (%).....	12,7	12,1		
Ratio du capital total (%).....	13,8	13,5		
Ratio de levier (%).....	4,8	4,7		
Actifs pondérés en fonction des risques	41 915	42 846		

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 fonds propres en fonction de normes issues des lignes directrices émises par le BSIF conformément aux cadres d'adéquation des fonds propres de Bâle III.

(montants en M\$ sauf les montants par action)

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2016	30 septembre 2015	30 septembre 2016	30 septembre 2015
Produits d'intérêts	440	422	1 299	1 283
Charges d'intérêts	(156)	(137)	(454)	(422)
Produits d'intérêts nets	284	285	845	861
Produits de commissions	181	186	548	575
Charges de commissions	(15)	(21)	(50)	(57)
Produits de commissions nets	166	165	498	518
Produits de négociation, à l'exclusion des produits d'intérêts nets	24	35	131	76
Produits d'intérêts nets sur les activités de négociation	5	13	14	28
Produits de négociation nets	29	48	145	104
(Charges)/produits nets liés aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur	(1)	2	(3)	4
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	3	2	30	56
Autres produits d'exploitation	17	16	52	46
Total du résultat d'exploitation	498	518	1 567	1 589
Pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(29)	(31)	(168)	(70)
Résultat d'exploitation net	469	487	1 399	1 519
Rémunération et avantages du personnel	(163)	(167)	(496)	(504)
Charges générales et administratives	(155)	(121)	(404)	(339)
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles	(8)	(7)	(23)	(22)
Dotation à l'amortissement et perte de valeur des immobilisations incorporelles	(2)	(3)	(7)	(10)
Total des charges d'exploitation	(328)	(298)	(930)	(875)
Bénéfice d'exploitation	141	189	469	644
Quote-part (de la perte)/du bénéfice d'entreprises associées	(3)	(2)	(5)	1
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	138	187	464	645
Charge d'impôt sur le résultat	(38)	(50)	(128)	(170)
Bénéfice de la période	100	137	336	475
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire	91	128	308	452
Bénéfice attribuable aux détenteurs d'actions privilégiées	9	9	28	18
Bénéfice attribuable aux actionnaires	100	137	336	470
Bénéfice attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	5
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	498 668	498 688	498 668	498 668
Bénéfice de base par action ordinaire (\$)	0,18	0,26	0,62	0,91

(montants en M\$)

30 septembre 2016

31 décembre 2015

ACTIF

Trésorerie et soldes détenus dans la banque centrale	51	65
Effets en cours de compensation auprès d'autres banques	68	73
Actifs détenus à des fins de transaction	6 301	3 893
Dérivés	3 914	4 909
Prêts et avances à des banques	1 575	1 400
Prêts et avances à des clients	47 259	48 378
Conventions de revente non détenues à des fins de transaction	6 265	6 807
Placements financiers	24 136	23 935
Autres actifs.....	347	365
Palements anticipés et produits à recevoir	232	194
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations.....	4 864	3 834
Immobilisations corporelles.....	97	110
Goodwill et immobilisations incorporelles	65	61
Total de l'actif.....	95 174	94 024

PASSIF ET CAPITAUX PROPRES**Passif**

Dépôts effectués par des banques	562	2 049
Comptes des clients	54 914	55 089
Conventions de rachat non détenues à des fins de transaction	5 660	6 606
Effets en transit vers d'autres banques	159	219
Passifs détenus à des fins de transaction	3 799	1 713
Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur	405	414
Dérivés	4 242	5 005
Titres de créance émis.....	10 444	10 896
Autres passifs.....	3 735	1 822
Acceptations	4 864	3 834
Charges à payer et produits différés	427	474
Passifs au titre des prestations de retraite.....	372	288
Créances subordonnées.....	39	239
Total du passif.....	89 622	88 648

Capitaux propres

Actions privilégiées	850	850
Actions ordinaires.....	1 225	1 225
Autres réserves	167	92
Résultats non distribués	3 310	3 209
Total des capitaux propres	5 552	5 376

Total des capitaux propres et du passif.....	95 174	94 024
--	---------------	---------------

	Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2016	30 septembre 2015
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes :		
Activités d'exploitation.....	393	5 795
Activités d'investissement	(129)	(5 382)
Activités de financement.....	(372)	13
(Diminution)/augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(108)	426
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	1 983	2 337
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	1 875	2 763
Composition :		
Trésorerie et soldes détenus dans la banque centrale.....	51	59
Effets en transit vers d'autres banques, montant net	(91)	(135)
Prêts et avances à des banques – un mois ou moins	1 575	1 373
Conventions de revente auprès de banques – un mois ou moins	265	493
Bons du Trésor et certificats de dépôt – trois mois ou moins	75	973
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	1 875	2 763

(montants en M\$)

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2016	30 septembre 2015	30 septembre 2016	30 septembre 2015
Services aux entreprises				
Produits d'intérêts nets	135	149	407	453
Produits de commissions nets	80	80	237	238
Produits de négociation nets	9	9	24	25
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	—	—	3	—
Autres produits d'exploitation	3	6	13	16
Total du résultat d'exploitation	227	244	684	732
Pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	(27)	(30)	(155)	(60)
Résultat d'exploitation net	200	214	529	672
Total des charges d'exploitation	(97)	(109)	(301)	(316)
Bénéfice d'exploitation.....	103	105	228	356
Quote-part (de la perte)/du bénéfice d'entreprises associées....	(3)	(2)	(5)	1
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	100	103	223	357
Services bancaires internationaux et marchés				
Produits d'intérêts nets	55	42	157	133
Produits de commissions nets	32	29	99	112
Produits de négociation nets	9	28	89	42
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	3	2	28	56
Autres produits d'exploitation	(1)	—	(6)	—
Total du résultat d'exploitation	98	101	367	343
Reprise sur pertes de valeur/(pertes de valeur) liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	1	—	(5)	(2)
Résultat d'exploitation net	99	101	362	341
Total des charges d'exploitation.....	(35)	(32)	(100)	(97)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	64	69	262	244
Services bancaires de détail et gestion de patrimoine				
Produits d'intérêts nets	102	101	305	295
Produits de commissions nets	54	56	162	168
Produits de négociation nets	6	5	16	17
Autres produits d'exploitation	3	2	12	11
Total du résultat d'exploitation	165	164	495	491
Pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(3)	(1)	(8)	(8)
Résultat d'exploitation net	162	163	487	483
Total des charges d'exploitation	(145)	(145)	(434)	(424)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	17	18	53	59
Autres				
Produits d'intérêts nets	(8)	(7)	(24)	(20)
Produits de négociation nets	5	6	16	20
(Charges)/produits nets liés aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur	(1)	2	(3)	4
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	—	—	(1)	—
Autres produits d'exploitation	12	8	33	19
Résultat d'exploitation net	8	9	21	23
Charges d'exploitation nettes	(51)	(12)	(95)	(38)
Perte avant la charge d'impôt sur le résultat	(43)	(3)	(74)	(15)