

Le 3 mai 2017

LA BANQUE HSBC CANADA PUBLIE SES RÉSULTATS FINANCIERS DU PREMIER TRIMESTRE DE 2017

- Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat du trimestre clos le 31 mars 2017 s'est situé à 243 M\$.
- Le bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire s'est chiffré à 177 M\$ pour le trimestre clos le 31 mars 2017.
- Le rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire a été de 15,4 % pour le trimestre clos le 31 mars 2017.
- Le ratio d'efficience s'est établi à 61,5 % pour le trimestre clos le 31 mars 2017.
- Le total de l'actif se chiffrait à 95,7 G\$ au 31 mars 2017.
- Au 31 mars 2017, le ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 s'établissait à 10,6 %, le ratio du capital de catégorie 1 se situait à 12,6 % et le ratio du capital total était de 13,5 %.

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

Le présent communiqué est publié par

Banque HSBC Canada

Aperçu

La Banque HSBC Canada a dégagé un bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat de 243 M\$ au premier trimestre de 2017, ce qui représente une hausse de 85 M\$, ou 54 %, par rapport à celui du premier trimestre de 2016. Cette hausse a résulté des reprises sur pertes de valeur liées aux prêts rendues possibles par l'amélioration de la qualité du crédit dans le secteur pétrolier et gazier, alors qu'un an plus tôt des pertes de valeur élevées avaient été constatées. Ce facteur a été atténué par une diminution de 25 M\$ des produits de négociation étant donné que, dans l'exercice précédent, des variations favorables des ajustements d'évaluation de crédit et de débit et de l'ajustement de la juste valeur lié au financement de contrats dérivés avaient été enregistrées.

Le secteur des services aux entreprises 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 bénéficier sa clientèle et ses employés. Nous continuons d'axer nos efforts sur les services bancaires des filiales internationales, car il s'agit là d'un moteur de croissance dans des corridors commerciaux stratégiques, et nous tirons parti de nos plateformes mondiales de produits destinés au commerce et de produits de gestion de la trésorerie pour recruter de nouveaux clients et générer des produits de commissions.

Le secteur des services bancaires internationaux et marchés a accru ses produits de commissions grâce à l'intensification de ses activités de prestation de services-conseils et de prise ferme depuis le début de l'exercice, tirant ainsi parti du réseau mondial de la HSBC afin d'aider ses clients.

Le secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine a, au premier trimestre de 2017, tiré parti de la croissance de ses actifs sous gestion.

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 :

« Au premier trimestre de 2017, le bénéfice avant impôt de la Banque HSBC Canada a dépassé de 54 % celui de la même période de 2016, ce qui a découlé surtout de grandes améliorations dans le secteur du pétrole et du gaz. Ces améliorations ont permis une reprise nette sur les provisions pour pertes sur prêts et ont été un facteur déterminant dans la hausse de 243 % du bénéfice avant impôt du secteur des services aux entreprises. Dans le secteur des services bancaires internationaux et marchés, même si, en regard de celui dégagé un an plus tôt, le bénéfice avant impôt s'est comprimé de 42 % à cause d'ajustements d'évaluation de crédit défavorables, le volume des dépôts et les commissions générées par la prestation de services-conseils et la prise ferme de titres d'emprunt ont augmenté. Pour ce qui est du secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine, les mesures de compression des coûts et la diminution des pertes de valeur liées aux prêts se sont traduites par une hausse de 110 % du bénéfice avant impôt. Le Canada est un endroit par excellence pour mener des affaires, et nous continuons d'investir de fortes sommes afin d'y assurer notre croissance. Au premier trimestre, nous avons renforcé notre présence sur des marchés clés en embauchant de nouveaux employés des secteurs des services aux entreprises et des services bancaires internationaux et marchés, nous avons continué de simplifier nos produits et nos solutions bancaires et de les rendre encore plus sécuritaires pour nos clients, en dotant notamment nos services bancaires mobiles de l'identification biométrique, et nous avons travaillé en vue du lancement d'autres innovations dans le secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine. Nous avons encore investi dans des initiatives visant l'amélioration de l'efficacité ainsi que dans les ressources et méthodes de gestion des risques et de conformité, notre objectif étant de protéger nos clients, nos activités et le système financier. »

Analyse des résultats financiers consolidés du premier trimestre de 2017

Les **produits d'intérêts nets** du premier trimestre de 2017 ont peu changé en regard de ce qu'ils étaient il y a un an, s'établissant ainsi à 282 M\$, en hausse de 1 M\$.

Les **produits de commissions nets** du premier trimestre de 2017 n'ont que peu varié en regard de ceux de la même période de 2016 et se sont situés à 160 M\$, ayant diminué de 1 M\$, ou 1 %.

Les **produits de négociation nets** du premier trimestre de 2017 se sont chiffrés à 31 M\$, en baisse de 36 M\$, ou 54 %, par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent. Au premier trimestre de 2016, les ajustements d'évaluation de crédit et de débit ainsi que l'ajustement de la juste valeur lié au financement avaient affiché des variations favorables de 25 M\$ en raison du resserrement des écarts de taux des clients et des écarts de taux propres à la banque. En outre, une baisse de 13 M\$ des activités de négociation a été enregistrée en raison du perfectionnement de la méthode d'évaluation utilisée à l'exercice précédent et de la réduction des produits tirés des bons du Trésor et des autres produits de négociation dans le trimestre à l'étude.

Les **profits diminués des pertes liés aux placements financiers** ont été de 18 M\$ pour le premier trimestre de 2017, ce qui représente une baisse de 3 M\$, ou 14 %, comparativement à ce qu'ils étaient un an plus tôt. Le rééquilibrage continu des actifs liquides de la banque a généré des profits à la vente de titres de créance disponibles à la vente.

Les **charges nettes liées aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur** du premier trimestre de 2017 se sont chiffrées à 3 M\$, comparativement à 1 M\$ pour le trimestre correspondant de 2016. Les charges nettes liées aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur ont découlé du rétrécissement des écarts de taux propres à la banque.

Les **autres produits d'exploitation** ont atteint 18 M\$ au premier trimestre de 2017, affichant une hausse de 3 M\$, ou 20 %, comparativement à ceux du premier trimestre de 2016. Cette augmentation a résulté principalement de l'intensification des activités menées auprès d'autres entités du Groupe.

Les **reprises sur pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit** se sont chiffrées à 49 M\$ pour le premier trimestre de 2017, ce qui signale une variation de 134 M\$ par rapport au trimestre correspondant de 2016. La reprise nette enregistrée en regard du premier trimestre de 2016 reflète principalement de meilleures conditions économiques, et ce, surtout dans le secteur pétrolier et gazier, ce qui a donné lieu à une hausse de la valeur des garanties et à l'amélioration de la qualité du crédit. Les pertes de valeur liées aux prêts avaient été élevées au premier trimestre de 2016 à cause de la dégradation du crédit de comptes spécifiques du portefeuille du secteur pétrolier et gazier.

Le **total des charges d'exploitation** du premier trimestre de 2017 s'est élevé à 311 M\$, ce qui représente une augmentation de 10 M\$, ou 3 %, en comparaison de ce qu'il était au trimestre correspondant de 2016. Cette augmentation est imputable aux dépenses stratégiques qui ont été engagées pour réduire les coûts dans l'avenir.

La **quote-part du bénéfice d'entreprises associées** pour le premier trimestre de 2017 a représenté une perte de 1 M\$, alors qu'aucune perte ni aucun gain n'avait été constaté à la période correspondante de l'exercice précédent.

Charge d'impôt sur le résultat. Pour le premier trimestre de 2017, le taux d'imposition effectif a été de 23 %, comparativement à 27 % un an plus tôt, en raison d'un ajustement de la charge d'impôt sur le résultat d'exercices antérieurs.

Résultats des secteurs d'activité pour le premier trimestre de 2017

Services aux entreprises

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat du premier trimestre de 2017 s'est chiffré à 161 M\$, ayant augmenté de 114 M\$, ou 243 %, en regard de celui du trimestre correspondant de l'exercice précédent. Cette augmentation a découlé essentiellement de la réduction des pertes de valeur liées aux prêts, ce qui s'explique surtout par l'amélioration de la qualité du crédit dans le secteur pétrolier et gazier. Ce facteur a été annulé en partie par la diminution des produits qu'a engendrée la contraction des soldes de prêts ainsi que par l'augmentation des charges d'intérêts sur les emprunts à long terme.

Services bancaires internationaux et marchés

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat du premier trimestre de 2017 s'est chiffré à 40 M\$, ayant diminué de 29 M\$, ou 42 %, en regard de celui du premier trimestre de 2016. La baisse est imputable aux produits de négociation qu'avaient générés, à l'exercice précédent, des variations favorables de l'ajustement d'évaluation de crédit et de l'ajustement de la juste valeur lié au financement par suite du resserrement des écarts de taux des clients et des écarts de taux propres à la banque. Ce facteur a été neutralisé en partie par le fait que les activités de prestation de services-conseils et de prise ferme de titres d'emprunt ont généré des revenus plus élevés.

Services bancaires de détail et gestion de patrimoine

Au premier trimestre de 2017, 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 16 M\$, ayant progressé de 11 M\$, ou 220 %, par rapport à celui du trimestre correspondant de 2016. Cette progression est imputable à la baisse des charges d'exploitation provenant essentiellement des mesures de compression des coûts ainsi qu'à la baisse des pertes de valeur liées aux prêts en raison d'une reprise sur les comptes de correction de valeur évalués collectivement au cours de la période considérée. Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat attribuable au portefeuille de prêts à la consommation en voie de liquidation a totalisé 5 M\$ au premier trimestre de 2017, soit le même montant qu'un an plus tôt. La baisse des produits engendrée la liquidation continue de ce portefeuille a été compensée par une reprise sur les comptes de correction de valeur évalués collectivement.

Centre général

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat du premier trimestre de 2017 s'est chiffré à 21 M\$, ayant diminué de 11 M\$, ou 34 %, en regard de celui du trimestre correspondant de l'exercice précédent. Cette diminution s'explique par l'accroissement des charges d'exploitation en raison des investissements dans des initiatives de rationalisation, ce qui a été atténué par la hausse des produits d'intérêts nets imputable à la gestion du bilan, les rendements générés par les placements financiers s'étant améliorés. La banque réalise des profits et pertes liés aux placements financiers lorsqu'elle procède à des cessions de placements financiers disponibles à la vente.

Dividendes

Au cours du premier trimestre de 2017, la banque a déclaré et versé des dividendes d'un montant de 47 M\$ sur ses actions ordinaires, ce qui représente 1 M\$ de moins qu'au trimestre correspondant de 2016. Des dividendes trimestriels réguliers de 0,31875 \$, 0,3125 \$ et 0,25 \$ ont été déclarés, respectivement, sur les actions privilégiées de catégorie 1 de séries C, D et G de la banque. Les montants par action de ces dividendes seront versés le 30 juin 2017 aux actionnaires inscrits le 15 juin 2017.

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 2 416 G\$ US au 31 mars 2017. Il sert des clients du monde entier en mettant à leur disposition un réseau international constitué d'environ 4 000 bureaux répartis dans 70 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 premier trimestre de 2017 de la Banque HSBC Canada sera acheminé aux actionnaires en mai 2017.

(en M\$, sauf indication contraire)

Trimestre clos le

	31 mars 2017	31 mars 2016
Performance financière de la période		
Total du résultat d'exploitation	506	544
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	243	158
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire	177	106
Bénéfice de base par action ordinaire (\$)	0,35	0,21
Ratios de performance (%)¹		
Ratios de rendement (%)¹		
Rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire	15,4	9,4
Rendement après impôt de la moyenne du total de l'actif	0,76	0,46
Rendement avant impôt de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques ²	2,3	1,5
Ratios de couverture du crédit (%)¹		
Pertes de valeur liées aux prêts en pourcentage du total du résultat d'exploitation	s. o.	15,6
Pertes de valeur liées aux prêts en pourcentage de la moyenne du montant brut des avances à des clients et des acceptations	s. o.	0,7
Total des comptes de correction de valeur en pourcentage des prêts douteux et acceptations à la clôture de la période	60,7	74,3
Ratios d'efficacité et de la composition des produits (%)¹		
Ratio d'efficacité	61,5	55,3
Ratio d'efficacité ajusté	61,1	55,2
En pourcentage du total du résultat d'exploitation		
- Produits d'intérêts nets	55,7	51,7
- Produits de commissions nets	31,6	29,6
- Produits de négociation nets	6,1	12,3
À la clôture de la période		
	31 mars 2017	31 décembre 2016
Situation financière à la clôture de la période		
Prêts et avances à des clients	46 967	46 907
Comptes des clients	54 283	56 674
Ratio des avances à des clients en pourcentage des comptes des clients (%) ¹	86,5	82,8
Capitaux propres attribuables aux actionnaires	5 581	5 415
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 (%)	10,6	10,5
Ratio du capital de catégorie 1 (%)	12,6	12,5
Ratio du capital total (%)	13,5	13,5
Ratio de levier (%)	4,8	4,7
Actifs pondérés en fonction des risques	42 921	42 005

1 Il y a lieu de se reporter à la rubrique intitulée « Utilisation de mesures financières non conformes aux IFRS » figurant dans le rapport de gestion 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

	31 mars 2017	31 mars 2016
Produits d'intérêts	451	418
Charges d'intérêts	(169)	(137)
Produits d'intérêts nets	282	281
Produits de commissions	177	178
Charges de commissions	(17)	(17)
Produits de commissions nets	160	161
Produits de négociation, à l'exclusion des produits d'intérêts nets	26	62
Produits d'intérêts nets sur les activités de négociation	5	5
Produits de négociation nets	31	67
(Charges)/produits nets liés aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur	(3)	(1)
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	18	21
Autres produits d'exploitation	18	15
Total du résultat d'exploitation	506	544
Reprises sur pertes de valeur/(pertes de valeur) liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	49	(85)
Résultat d'exploitation net	555	459
Rémunération et avantages du personnel	(181)	(169)
Charges générales et administratives	(121)	(122)
Amortissement des immobilisations corporelles	(7)	(7)
Amortissement et pertes de valeur des immobilisations incorporelles	(2)	(3)
Total des charges d'exploitation	(311)	(301)
Bénéfice d'exploitation	244	158
Quote-part (de la perte)/du bénéfice d'entreprises associées	(1)	—
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	243	158
Charge d'impôt sur le résultat	(57)	(43)
Bénéfice de la période	186	115
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire	177	106
Bénéfice attribuable aux détenteurs d'actions privilégiées	9	9
Bénéfice attribuable aux actionnaires	186	115
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	498 668	498 668
Bénéfice de base par action ordinaire (\$)	0,35	0,21

(montants en M\$)

31 mars 2017

31 décembre 2016

ACTIF

Trésorerie et soldes détenus dans la banque centrale.....	57	66
Effets en cours de compensation auprès d'autres banques.....	32	58
Actifs détenus à des fins de transaction.....	9 158	6 288
Dérivés.....	3 061	3 850
Prêts et avances à des banques.....	891	1 071
Prêts et avances à des clients.....	46 967	46 907
Conventions de revente non détenues à des fins de transaction.....	7 068	5 938
Placements financiers.....	22 825	25 231
Autres actifs.....	888	447
Paiements anticipés et produits à recevoir.....	221	186
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations.....	4 254	4 322
Immobilisations corporelles.....	101	104
Goodwill et immobilisations incorporelles.....	74	70
Impôt différé.....	117	119
Total de l'actif.....	95 714	94 657

PASSIF ET CAPITAUX PROPRES**Passif**

Dépôts effectués par des banques.....	930	946
Comptes des clients.....	54 283	56 674
Conventions de rachat non détenues à des fins de transaction.....	7 700	4 345
Effets en transit vers d'autres banques.....	236	82
Passifs détenus à des fins de transaction.....	5 438	3 784
Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur.....	400	403
Dérivés.....	3 041	3 838
Titres de créance émis.....	9 341	10 256
Autres passifs.....	2 620	2 610
Acceptations.....	4 254	4 322
Charges à payer et produits différés.....	363	475
Passifs au titre des prestations de retraite.....	343	342
Créances subordonnées.....	1 039	1 039
Provisions.....	112	116
Impôt exigible.....	33	10
Total du passif.....	90 133	89 242

Capitaux propres

Actions privilégiées.....	850	850
Actions ordinaires.....	1 225	1 225
Autres réserves.....	61	27
Résultats non distribués.....	3 445	3 313
Total des capitaux propres.....	5 581	5 415
Total du passif et des capitaux propres.....	95 714	94 657

(montants en M\$)

Trimestre clos le

31 mars 2017 31 mars 2016

Services aux entreprises

Produits d'intérêts nets	133	139
Produits de commissions nets	70	74
Produits de négociation nets	7	7
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	—	2
Autres produits d'exploitation	6	5
Total du résultat d'exploitation	216	227
Reprises sur pertes de valeur/(pertes de valeur) liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	39	(78)
Résultat d'exploitation net	255	149
Total des charges d'exploitation	(94)	(102)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	161	47

Services bancaires internationaux et marchés

Produits d'intérêts nets	21	16
Produits de commissions nets	37	33
Produits de négociation nets	12	55
Total du résultat d'exploitation	70	104
Reprises sur pertes de valeur/(pertes de valeur) liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	5	(3)
Résultat d'exploitation net	75	101
Total des charges d'exploitation	(35)	(32)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	40	69

Services bancaires de détail et gestion de patrimoine

Produits d'intérêts nets	96	100
Produits de commissions nets	53	54
Produits de négociation nets	6	5
Autres produits d'exploitation	1	2
Total du résultat d'exploitation	156	161
Reprises sur pertes de valeur/(pertes de valeur) liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	5	(4)
Résultat d'exploitation net	161	157
Total des charges d'exploitation	(140)	(147)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	21	10

Centre général

Produits d'intérêts nets	32	26
Produits de négociation nets	6	(1)
(Charges)/produits nets liés aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur	(3)	—
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	18	19
Autres produits d'exploitation	11	8
Résultat d'exploitation net	64	52
Total des charges d'exploitation	(42)	(20)
Bénéfice d'exploitation	22	32
Quote-part de la perte d'entreprises associées	(1)	—
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	21	32