

Le 28 octobre 2018

RÉSULTATS FINANCIERS DE LA BANQUE HSBC CANADA POUR LE TROISIÈME TRIMESTRE DE 2018

L'offre de services bancaires simplifiés, plus rapides et plus efficaces à l'origine d'une forte croissance du total du résultat d'exploitation et du bénéfice avant impôt

Trimestre clos le 30 septembre^{1,2} :

- *Total du résultat d'exploitation* : 588 M\$, en hausse de 60 M\$, ou 11,4 %
- *Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat* : 271 M\$, soit une augmentation de 53 M\$, ou 24,3 %
- *Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire* : 189 M\$, soit une augmentation de 36 M\$, ou 23,5 %
- *Rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire³* : 16,5 % (12,7 % en 2017)

Période de neuf mois close le 30 septembre^{1,2} :

- *Total du résultat d'exploitation* : 1 699 M\$, en hausse de 169 M\$, ou 11 %
- *Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat* : 769 M\$, soit une augmentation de 80 M\$, ou 11,6 %
- *Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire* : 533 M\$, soit une augmentation de 45 M\$, ou 9,2 %
- *Rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire¹* : 15,2 % (13,8 % en 2017)

Au 30 septembre 2018² :

- *Total de l'actif* : 103,7 G\$ (96,4 G\$ au 31 décembre 2017)
- *Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1* : 11,1 % (10,5 % au 31 décembre 2017)
- *Ratio du capital de catégorie 1* : 13,3 % (12,4 % au 31 décembre 2017)
- *Ratio du capital total* : 15,9 % (14,7 % au 31 décembre 2017)

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

¹ Comparaison du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2018 et des périodes correspondantes de l'exercice précédent (sauf indication contraire).

² En date du 1^{er} janvier 2018, la banque a adopté IFRS 9 Instruments financiers (« IFRS 9 ») de manière rétrospective sans retraiter les chiffres des périodes précédentes. Les résultats de ces périodes sont présentés conformément à IAS 39 Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation (« IAS 39 »).

³ Pour évaluer sa performance, la banque utilise, entre autres, des mesures financières dérivées des résultats qu'elle publie. Or, ces mesures ne sont ni présentées dans les états financiers ni définies aux termes des IFRS. Elles sont considérées comme non conformes aux IFRS; il est donc improbable qu'elles soient comparables à des mesures semblables présentées par d'autres entreprises. Pour plus d'informations au sujet des mesures non conformes aux IFRS, voir le rapport intermédiaire du troisième trimestre de 2018.

Aperçu^{1, 2}

La Banque HSBC Canada a affiché d'excellents résultats pour le trimestre et la période de neuf mois, la croissance du total de son résultat d'exploitation et de son bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat ayant atteint plus de 10 %. Le total du résultat d'exploitation a progressé pour tous nos secteurs d'activité mondiaux tandis que nous poursuivons la mise en œuvre de notre stratégie et mettons l'accent sur la croissance et la création de valeur.

Nos résultats témoignent de la croissance des prêts dans tous nos secteurs d'activité mondiaux : celui des services aux entreprises, celui des services bancaires de détail et gestion de patrimoine et celui des services bancaires internationaux et marchés. La hausse des taux d'intérêt et l'accroissement des revenus tirés des services de technologie de l'information fournis à d'autres sociétés du Groupe expliquent également les bons résultats que nous avons obtenus.

Le secteur des services aux entreprises a enregistré sa plus forte hausse des prêts depuis 2010, et la plupart des segments de ce secteur ont enregistré une hausse de leur résultat d'exploitation, ce qui lui a permis d'augmenter son propre résultat d'exploitation de 26 M\$, ou 12 %, et de 59 M\$, ou 9,1 %, pour le trimestre et la période de neuf mois, respectivement.

Dans le cas du secteur des services bancaires internationaux et marchés, le total du résultat d'exploitation a progressé de 4 M\$, ou 4,5 %, et de 30 M\$, ou 13,2 %, pour le trimestre et la période de neuf mois, respectivement, tandis que nous avons continué de tirer parti du réseau mondial de la HSBC pour offrir des produits et des solutions pouvant répondre aux besoins de nos clients mondiaux.

Quant au secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine, le total des soldes des comptes des clients a poursuivi sa hausse, et sa part du marché des dépôts et des prêts hypothécaires a progressé, ce qui a mené à une augmentation du total de son résultat d'exploitation de 19 M\$, ou 10,9 %, et de 54 M\$, ou 10,8 %, pour le trimestre et la période de neuf mois, respectivement.

Les conditions de crédit favorables, alliées à une gestion active des risques, ont fait en sorte que la variation des pertes de crédit attendues² nous a permis de demeurer en position de reprise nette, tant pour le trimestre que pour la période de neuf mois, la reprise ayant toutefois été considérablement moins élevée qu'en 2017.

Nous continuons d'investir afin d'assurer la croissance de notre entreprise et de rendre nos services bancaires encore plus pratiques pour nos clients, ce qui a donné lieu à une hausse des charges d'exploitation de 20 M\$, ou 2,1 %, pour la période de neuf mois. Pour le trimestre, les charges d'exploitation ont diminué de 3 M\$, ou 0,9 %.

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 :

« Nous poursuivons l'expansion de nos activités, et le troisième trimestre n'y a pas fait exception. Notre équipe continue d'aider nos clients, qui comprennent tant des particuliers que des entreprises et des institutions, à tirer parti des occasions qui se présentent tandis qu'ils s'emploient à réaliser leurs ambitions au pays et à l'international. La progression des revenus et des actifs demeure vigoureuse dans tous nos secteurs d'activité, et le bénéfice avant la charge d'impôt s'est accru de 24,3 % par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent, les services de la HSBC offerts à la clientèle canadienne ayant été améliorés. Notre stratégie porte ses fruits, et nous continuons de mettre l'accent sur la relation avec la clientèle pour faire croître notre entreprise, un client à la fois. »

¹ Comparaison du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2018 et des périodes correspondantes de l'exercice précédent (sauf indication contraire).

² En date du 1^{er} janvier 2018, la banque a adopté IFRS 9 de manière rétrospective sans retraiter les chiffres des périodes précédentes. Les résultats de ces périodes sont présentés conformément à IAS 39. Aux termes d'IFRS 9, l'expression « Variation des pertes de crédit attendues » est utilisée, alors qu'avant le 1^{er} janvier 2018 et en vertu d'IAS 39, l'expression correspondante « Pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives aux risques de crédit » était employée.

Analyse des résultats financiers consolidés du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2018^{1, 2}

Les **produits d'intérêts nets** du trimestre se sont chiffrés à 332 M\$, soit une hausse de 40 M\$, ou 13,7 %, comparativement à ceux du trimestre correspondant de l'exercice précédent. Pour la période de neuf mois, les produits d'intérêt nets ont atteint 957 M\$, soit une hausse de 98 M\$, ou 11,4 %, comparativement à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent. Les hausses enregistrées tant pour le trimestre que pour la période de neuf mois ont découlé notamment de l'accroissement du volume des prêts et des dépôts du secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine, notamment des prêts hypothécaires résidentiels et des dépôts des particuliers, ainsi que de l'augmentation des prêts et avances du secteur des services aux entreprises. En outre, nos marges se sont améliorées en raison des hausses de taux d'intérêt. Ces facteurs ont été atténués par la réduction des intérêts sur les prêts douteux.

Les **produits de commissions nets** du trimestre se sont établis à 175 M\$, soit une hausse de 6 M\$, ou 3,6 %, et ceux de la période de neuf mois ont atteint 509 M\$, soit une hausse de 15 M\$, ou 3 %. Les hausses enregistrées pour le trimestre et la période de neuf mois s'expliquent par l'augmentation des commissions tirées des facilités de crédit, des commissions tirées des fonds sous gestion et des frais sur cartes de crédit. Ces facteurs ont été atténués par l'accroissement des charges de commissions résultant essentiellement de meilleurs incitatifs et récompenses sur cartes de crédit ainsi que de l'augmentation des commissions de fiduciaire et de conseils en placement.

Les **produits nets tirés des instruments financiers détenus à des fins de transaction** du trimestre se sont chiffrés à 35 M\$, en baisse de 6 M\$, ou 14,6 %, sous l'effet notamment du recul des produits tirés des activités de négociation causé par la volatilité comptable associée aux activités de gestion du bilan. De plus, les couvertures inefficaces ont donné lieu à une légère perte pour le trimestre à l'étude, comparativement à un faible profit pour la période correspondante de 2017. Les produits nets tirés des instruments financiers détenus à des fins de transaction de la période de neuf mois ont atteint 110 M\$, soit une hausse de 16 M\$, ou 17 %, en raison essentiellement de la hausse des intérêts nets gagnés sur les activités de négociation attribuable aux rendements plus élevés. Ces facteurs ont été annulés en partie par la perte liée à la volatilité comptable indiquée pour le trimestre.

Pour le trimestre et la période de neuf mois, les **autres éléments de produits** se sont respectivement chiffrés à 46 M\$ et 123 M\$, soit des hausses de 20 M\$, ou 76,9 %, et de 40 M\$, ou 48,2 %. Les hausses enregistrées pour le trimestre et la période de neuf mois proviennent surtout de l'augmentation des profits réalisés à la cession de placements financiers par suite du rééquilibrage du portefeuille d'actifs liquides de la banque et de la hausse des produits générés auprès d'autres entités du Groupe HSBC pour des services de technologie de l'information fournis par la banque.

La **variation des pertes de crédit attendues** pour le trimestre a consisté en une reprise de 7 M\$, comparativement à des reprises sur pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit de 14 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent.

La reprise pour le trimestre à l'étude reflète surtout les reprises sur provisions de 6 M\$ constatées à l'égard du portefeuille de prêts non productifs auxquelles ont donné lieu de meilleures conditions de crédit essentiellement pour certains clients des secteurs des services énergétiques et de la fabrication. Ces éléments ont été atténués par la comptabilisation d'une charge de 2 M\$ à l'égard du portefeuille de prêts non productifs en ce qui a trait au secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine en raison de sorties du bilan.

La variation des pertes de crédit attendues pour la période de neuf mois a donné lieu à une reprise de 46 M\$, comparativement à des reprises sur pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit de 109 M\$ pour la période correspondante de 2017. La reprise enregistrée pour l'exercice à ce jour est imputable à l'amélioration de la qualité du crédit du portefeuille de prêts non productifs, en particulier dans les secteurs des services énergétiques, de la fabrication et de l'immobilier, amélioration qui a donné lieu à des reprises et à des transferts vers le portefeuille de prêts productifs. Ces reprises ont été en partie annulées par la comptabilisation de charges à l'égard de certains clients des secteurs de la construction et de la fabrication.

En 2017, le montant élevé des reprises avait découlé d'importantes reprises sur provisions spécifiques à l'égard de comptes du secteur pétrolier et gazier, ainsi que de reprises sur provisions collectives, ce qui témoignait alors d'une amélioration générale de la qualité du crédit.

Le **total des charges d'exploitation** du trimestre s'est établi à 324 M\$, en baisse de 3 M\$, ou 0,9 %, alors que celui de la période de neuf mois s'est élevé à 976 M\$, soit une hausse de 20 M\$, ou 2,1 %. Cette augmentation sur la période de neuf mois est attribuable à la hausse des coûts liés à la prestation de services de technologie de l'information fournis à d'autres sociétés du Groupe, une reprise correspondante s'étant ajoutée aux autres produits d'exploitation. En outre, la rémunération et les avantages du personnel se sont accrus dans nos secteurs d'activité mondiaux sous l'effet de nos investissements continus dans la croissance. Ce facteur a été contrebalancé en partie par la diminution des charges d'exploitation du centre général maintenant que certains projets de transformation et de rationalisation menés de 2015 à 2017 sont terminés. Nous avons également bénéficié de la baisse des coûts attribuable à la réduction des locaux pour bureaux.

Pour le trimestre et la période de neuf mois, la **quote-part du résultat d'entreprises associées** a été de néant, comparativement à des profits respectifs de 3 M\$ et de 6 M\$ pour les périodes correspondantes de l'exercice précédent. Cette quote-part reflète les variations de la valeur des placements de la banque dans des fonds d'actions de sociétés fermées.

En ce qui concerne la **charge d'impôt sur le résultat**, le taux d'imposition effectif pour le troisième trimestre de 2018 a été de 27,1 %, ce qui se rapproche du taux prévu par la loi. Pour le trimestre correspondant de 2017, le taux d'imposition effectif avait été de 25,7 %.

1 Comparaison du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2018 et des périodes correspondantes de l'exercice précédent (sauf indication contraire).

2 En date du 1^{er} janvier 2018, la banque a adopté IFRS 9 de manière rétrospective sans retraiter les chiffres des périodes précédentes. Les résultats de ces périodes sont présentés conformément à IAS 39. Aux termes d'IFRS 9, l'expression « Variation des pertes de crédit attendues » est utilisée, alors qu'avant le 1^{er} janvier 2018 et en vertu d'IAS 39, l'expression correspondante « Pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives aux risques de crédit » était employée.

Résultats des secteurs d'activité pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2018^{1, 2}

Services aux entreprises

Le total du résultat d'exploitation s'est élevé à 242 M\$ et à 707 M\$ pour le trimestre et la période de neuf mois, soit des hausses respectives de 26 M\$, ou 12 %, et de 59 M\$, ou 9,1 %. La plupart des segments du secteur ont affiché une progression, les hausses les plus marquées ayant été constatées dans la région de l'Ontario ainsi que dans l'immobilier commercial et les services bancaires aux filiales internationales.

Tirant parti de l'expansion amorcée en 2017, nous avons investi dans la transformation des activités de vente et avons rationalisé nos processus afin d'accroître le nombre de nouveaux clients et la pénétration des produits ainsi que de rehausser notre positionnement dans les grands corridors commerciaux. Notre clientèle apprécie les efforts que nous déployons puisque l'augmentation des soldes des prêts n'a jamais été aussi forte depuis 2010 et que les résultats de notre sondage auprès des clients révèlent une amélioration notable, 71 % des clients ayant attribué à notre processus d'ouverture de compte la cote « excellent » en juillet 2018, contre 36 % en décembre 2017.

Pour le trimestre, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est chiffré à 141 M\$, en hausse de 19 M\$, ou 15,6 %, sous l'effet de l'augmentation du résultat d'exploitation. Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est établi à 448 M\$, en baisse de 3 M\$, ou 0,7 %, pour la période de neuf mois, la hausse du résultat d'exploitation ayant été plus qu'annulée par une baisse des reprises sur pertes de valeur liées aux prêts et l'augmentation des charges d'exploitation visant à stimuler la croissance des activités.

Services bancaires internationaux et marchés

Le total du résultat d'exploitation du secteur des services bancaires internationaux et marchés a atteint 93 M\$, soit une hausse de 4 M\$, ou 4,5 %, pour le trimestre. Cette hausse provient essentiellement des transactions sur le marché des capitaux d'emprunt destinés aux infrastructures. Le total du résultat d'exploitation pour la période de neuf mois s'est hissé à 257 M\$, en hausse de 30 M\$, ou 13,2 %, sous l'effet de l'augmentation des transactions sur le marché des capitaux d'emprunt destinés aux infrastructures, de la hausse des taux d'intérêt et de l'augmentation des ventes et des activités de négociation visant des produits de taux d'intérêt et de change.

Nous continuons de tirer parti du réseau mondial de la HSBC pour offrir des produits et des solutions répondant aux besoins de nos clients mondiaux. Nous avons aussi étendu la portée de nos activités à l'international en accroissant la pénétration des produits auprès de nos clients existants.

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est replié à 54 M\$, en baisse de 10 M\$, ou 15,6 % pour le trimestre, cette diminution étant attribuable, d'une part, au fait que les reprises sur pertes de valeur liées aux prêts étaient plus élevées à l'exercice précédent et, d'autre part, à l'augmentation des frais engagés pour le trimestre à l'étude relativement aux investissements dans des initiatives du secteur des services bancaires internationaux visant à accroître la clientèle desservie et à assurer la gestion des risques et la conformité. Ces facteurs ont été en partie annulés par la hausse du résultat d'exploitation. Pour la période de neuf mois, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat est resté stable, à 140 M\$, par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent.

Services bancaires de détail et gestion de patrimoine

Le total du résultat d'exploitation du secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine s'est respectivement établi à 193 M\$ et à 552 M\$ pour le trimestre et la période de neuf mois, en hausse de 19 M\$, ou 10,9 %, et de 54 M\$, ou 10,8 %, respectivement. Nous avons de nouveau enregistré une forte croissance du total des soldes des comptes des clients et avons encore gagné des parts de marché, essentiellement pour les dépôts et les prêts hypothécaires, grâce à notre image de marque, à l'innovation et aux investissements stratégiques que nous avons effectués afin de simplifier les services bancaires que nous offrons à nos clients et de les rendre encore plus rapides et plus efficaces.

Au cours du trimestre, nous avons adopté de nouveaux critères d'admissibilité concurrentiels pour notre service Advance et lancé un centre hypothécaire pour mieux servir nos clients, et nous avons renoncé aux frais associés aux transactions en monnaies étrangères pour les virements sortants jusqu'à une certaine limite. Nous avons également poursuivi nos investissements dans les technologies numériques. Par exemple, nous avons lancé HSBC Horizon Patrimoine^{MC}, une façon simple d'obtenir des conseils et d'investir en ligne, nous avons amélioré notre application de services bancaires mobiles, automatisé les renouvellements hypothécaires pour réduire le temps de traitement et instauré pour tous les clients la possibilité de présenter une demande de carte de crédit en ligne.

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat pour le trimestre a atteint 39 M\$, soit une progression de 23 M\$, ou 143,8 %, grâce à l'accroissement des revenus attribuable à la croissance du secteur et aux hausses de taux d'intérêt. Quant au bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat de la période de neuf mois, il s'est élevé à 61 M\$, en hausse de 10 M\$, ou 19,6 %, à la faveur de revenus accrus, facteur atténué par la poursuite des investissements et par l'augmentation des coûts associée à la proposition d'un meilleur modèle de prestation de services et à la croissance déjà réalisée. Par exemple, nous avons poursuivi nos investissements dans la mise en place de services bancaires de détail aux particuliers et aux entreprises et de prêts non garantis ainsi que dans Jade, un service exclusif que nous offrons à nos clients à valeur nette élevée.

Centre général

Le résultat d'exploitation net a atteint 60 M\$ pour le trimestre et 183 M\$ pour la période de neuf mois, soit des hausses respectives de 11 M\$, ou 22,4 %, et de 26 M\$, ou 16,6 %.

Les hausses enregistrées pour le trimestre et la période de neuf mois ont découlé notamment de l'augmentation des profits réalisés à la cession de titres dans le cadre d'activités de gestion du bilan et de l'accroissement des produits tirés des services de technologie de l'information fournis à des sociétés membres du Groupe. Ces facteurs ont été atténués par le recul des produits nets tirés des instruments financiers détenus à des fins de transaction attribuable à de petites fluctuations ainsi qu'à l'incidence de la volatilité comptable liée aux activités de gestion du bilan.

Les charges d'exploitation ont diminué pour le trimestre et la période de neuf mois, puisque certains projets de transformation et de rationalisation menés de 2015 à 2017 sont maintenant terminés.

Ces variations ont fait en sorte que le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est accru de 21 M\$ pour le trimestre, pour atteindre 37 M\$, et de 73 M\$ pour la période de neuf mois, pour atteindre 120 M\$.

Dividendes

Au cours du troisième trimestre de 2018, la banque a déclaré des dividendes d'un montant de 70 M\$ sur ses actions ordinaires (versés au cours du trimestre) ainsi que des dividendes d'un montant de 9 M\$ sur toutes ses séries d'actions privilégiées de catégorie 1 (versés conformément à leurs modalités et de la façon habituelle le 30 septembre 2018 ou le premier jour ouvrable suivant).

Le 26 octobre 2018, la banque a déclaré, pour le quatrième trimestre de 2018, des dividendes trimestriels réguliers sur toutes ses séries d'actions privilégiées de catégorie 1, dividendes qui seront versés, conformément à leurs modalités et de la façon habituelle, le 31 décembre 2018 ou le premier jour ouvrable suivant, à l'actionnaire inscrit le 15 décembre 2018.

Le 26 octobre 2018, la banque a également déclaré un troisième dividende intermédiaire de 70 M\$ sur ses actions ordinaires relativement à l'exercice se terminant le 31 décembre 2018. Ces dividendes seront versés au plus tard le 31 décembre 2018 à l'actionnaire inscrit le 26 octobre 2018.

(Montants en M\$, sauf indication contraire)

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2018 ¹	30 sept. 2017	30 sept. 2018 ¹	30 sept. 2017
Performance financière de la période				
Total du résultat d'exploitation	588	528	1 699	1 530
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	271	218	769	689
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire	189	153	533	488
Variation des pertes de crédit attendues – reprise	7	s. o.	46	s. o.
Reprises sur pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	s. o.	14	s. o.	109
Charges d'exploitation	(324)	(327)	(976)	(956)
Bénéfice par action ordinaire, de base et après dilution (\$)	0,38	0,31	1,07	0,98
Mesures financières²				
Rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire (%)	16,5	12,7	15,2	13,8
Rendement de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques ^{3, 4} (%)	2,7	2	2,5	2,1
Ratio d'efficacité (%)	55,1	61,9	57,4	62,5
Levier d'exploitation/effet ciseau (%)	12,3	6,3	9	(5,2)
Marge d'intérêts nette (%)	1,59	1,48	1,54	1,47
Variation des pertes de crédit attendues en pourcentage de la moyenne du montant brut des prêts et avances et des acceptations ⁵ (%)	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Variation des pertes de crédit attendues sur les prêts et avances et les acceptations de stade 3 en pourcentage de la moyenne du montant brut des prêts et avances et des acceptations ⁵ (%)	s. o.	—	s. o.	s. o.
Total de la correction de valeur pour pertes de crédit attendues de stade 3 en pourcentage du montant brut des prêts et avances et des acceptations de stade 3 ⁵ (%)	36,9	39,6	36,9	39,6
Sorties du bilan nettes en pourcentage de la moyenne des prêts et avances et des acceptations (%)	0,1	0,12	0,14	0,13
À la clôture de la période				
	30 sept. 2018 ¹	31 déc. 2017		
Situation financière à la clôture de la période				
Total de l'actif	103 677	96 379		
Prêts et avances à des clients	54 114	50 337		
Comptes des clients	57 982	57 054		
Ratio des prêts et avances en pourcentage des comptes des clients (%)	93,3	88,2		
Capitaux propres attribuables à l'actionnaire ordinaire	4 576	4 860		
Mesures du capital³				
Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 (%)	11,1	10,5		
Ratio du capital de catégorie 1 (%)	13,3	12,4		
Ratio du capital total (%)	15,9	14,7		
Ratio de levier (%)	4,5	4,9		
Actifs pondérés en fonction des risques ⁴	39 618	45 035		
Ratio de couverture de la liquidité (%)	135	137		

1 En date du 1^{er} janvier 2018, la banque a adopté IFRS 9 Instruments financiers (« IFRS 9 ») de manière rétrospective sans retraiter les chiffres des périodes précédentes. Les résultats de ces périodes sont présentés conformément à IAS 39 Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation (« IAS 39 »).

2 Pour évaluer sa performance, la banque utilise, entre autres, des mesures financières dérivées des résultats qu'elle publie. Or, ces mesures ne sont ni présentées dans les états financiers ni définies aux termes des IFRS. Elles sont considérées comme non conformes aux IFRS; il est donc improbable qu'elles soient comparables à des mesures semblables présentées par d'autres entreprises. Pour plus d'informations au sujet des mesures non conformes aux IFRS, voir le rapport intermédiaire du troisième trimestre de 2018.

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

4 En janvier 2018, le BSIF a fait part de sa décision de réviser le plancher de fonds propres en vigueur pour les institutions qui utilisent une approche avancée à l'égard du risque de crédit et du risque opérationnel. Depuis le deuxième trimestre de 2018, le plancher de fonds propres est établi selon l'approche standard aux termes de Bâle II, et son coefficient de rajustement est intégré sur trois trimestres. Ce coefficient a été de 70 % au deuxième trimestre de 2018, puis il a augmenté à 72,5 % au troisième trimestre de 2018 et il augmentera à 75 % au quatrième trimestre de 2018.

5 Depuis le 1^{er} janvier 2018 et aux termes d'IFRS 9, les expressions « Variation des pertes de crédit attendues » et « actifs de stade 3 » sont utilisées, alors qu'avant cette date et en vertu d'IAS 39, les expressions correspondantes « Pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives aux risques de crédit » et « actifs dépréciés » étaient employées. La mention « s. o. » est indiquée lorsque la banque est en position de reprise nette, ce qui donne lieu à un ratio négatif.

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

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2018 ¹	30 sept. 2017	30 sept. 2018 ¹	30 sept. 2017
Produits d'intérêts	631	481	1 747	1 384
Charges d'intérêts	(299)	(189)	(790)	(525)
Produits d'intérêts nets	332	292	957	859
Produits de commissions	195	187	573	547
Charges de commissions	(20)	(18)	(64)	(53)
Produits de commissions nets	175	169	509	494
Produits nets tirés des instruments financiers détenus à des fins de transaction (produits de négociation nets en 2017)	35	41	110	94
Variations de la juste valeur de la dette à long terme (charges nettes liées aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur en 2017)	—	—	—	(4)
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	18	4	45	25
Produits de dividendes	1	—	1	—
Autres produits d'exploitation	27	22	77	62
Total du résultat d'exploitation	588	528	1 699	1 530
Variation des pertes de crédit attendues	7	s. o.	46	s. o.
Reprises sur pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	s. o.	14	s. o.	109
Résultat d'exploitation net	595	542	1 745	1 639
Rémunération et avantages du personnel	(179)	(183)	(539)	(537)
Charges générales et administratives	(131)	(134)	(401)	(388)
Amortissement des immobilisations corporelles	(8)	(7)	(24)	(23)
Amortissement des immobilisations incorporelles	(6)	(3)	(12)	(8)
Total des charges d'exploitation	(324)	(327)	(976)	(956)
Bénéfice d'exploitation	271	215	769	683
Quote-part du résultat d'entreprises associées	—	3	—	6
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	271	218	769	689
Charge d'impôt sur le résultat	(73)	(56)	(208)	(173)
Bénéfice de la période	198	162	561	516
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire	189	153	533	488
Bénéfice attribuable aux détenteurs d'actions privilégiées	9	9	28	28
Bénéfice attribuable aux actionnaires	198	162	561	516
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	498 668	498 668	498 668	498 668
Bénéfice par action ordinaire, de base et après dilution (\$)	0,38 \$	0,31 \$	1,07 \$	0,98 \$

¹ En date du 1^{er} janvier 2018, la banque a adopté IFRS 9 de manière rétrospective sans retraiter les chiffres des périodes précédentes. Les résultats de ces périodes sont présentés conformément à IAS 39.

(Montants en M\$)	30 sept. 2018 ¹	31 déc. 2017
ACTIF		
Trésorerie et soldes détenus dans des banques centrales	69	411
Effets en cours de compensation auprès d'autres banques	37	25
Actifs détenus à des fins de transaction	4 008	5 373
Autres actifs financiers devant obligatoirement être évalués à la juste valeur par le biais du résultat net	5	—
Dérivés	3 413	3 675
Prêts et avances à des banques	1 348	1 221
Prêts et avances à des clients	54 114	50 337
Prises en pension à des fins autres que de transaction	7 765	6 153
Placements financiers	23 978	22 913
Autres actifs	2 654	899
Paiements anticipés et produits à recevoir	308	213
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	5 627	4 801
Actifs d'impôt exigible	48	44
Immobilisations corporelles	92	106
Goodwill et immobilisations incorporelles	112	90
Impôt différé	99	118
Total de l'actif	103 677	96 379
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		
Passif		
Dépôts effectués par des banques	1 110	1 696
Comptes des clients	57 982	57 054
Mises en pension à des fins autres que de transaction	8 793	4 604
Effets en transit vers d'autres banques	227	299
Passifs détenus à des fins de transaction	1 634	3 701
Dérivés	3 202	3 516
Titres de créance émis	13 345	10 820
Autres passifs	4 462	2 217
Acceptations	5 635	4 801
Charges à payer et produits différés	454	475
Passifs au titre des prestations de retraite	303	346
Créances subordonnées	1 039	1 039
Provisions	35	61
Passifs d'impôt exigible	30	40
Total du passif	98 251	90 669
Capitaux propres		
Actions ordinaires	1 225	1 225
Actions privilégiées	850	850
Autres réserves	(179)	(61)
Résultats non distribués	3 530	3 696
Total des capitaux propres	5 426	5 710
Total du passif et des capitaux propres	103 677	96 379

¹ En date du 1^{er} janvier 2018, la banque a adopté IFRS 9 de manière rétrospective sans retraiter les chiffres des périodes précédentes. Les résultats de ces périodes sont présentés conformément à IAS 39.

(Montants en M\$)

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2018 ¹	30 sept. 2017	30 sept. 2018 ¹	30 sept. 2017
Services aux entreprises				
Produits d'intérêts nets	150	132	434	395
Produits autres que d'intérêts	92	84	273	253
Total du résultat d'exploitation	242	216	707	648
Variation des pertes de crédit attendues – reprise	3	s. o.	50	s. o.
Reprises sur pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	s. o.	4	s. o.	90
Résultat d'exploitation net	245	220	757	738
Total des charges d'exploitation.....	(104)	(98)	(309)	(287)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	141	122	448	451
Services bancaires internationaux et marchés				
Produits d'intérêts nets	30	28	79	74
Produits autres que d'intérêts	63	61	178	153
Total du résultat d'exploitation	93	89	257	227
Variation des pertes de crédit attendues – (charge).....	—	s. o.	(1)	s. o.
Reprises sur pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	s. o.	8	s. o.	13
Résultat d'exploitation net	93	97	256	240
Total des charges d'exploitation.....	(39)	(33)	(116)	(100)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	54	64	140	140
Services bancaires de détail et gestion de patrimoine				
Produits d'intérêts nets	129	111	363	311
Produits autres que d'intérêts	64	63	189	187
Total du résultat d'exploitation	193	174	552	498
Variation des pertes de crédit attendues – reprise/(charge)	4	s. o.	(3)	s. o.
Reprises sur pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	s. o.	2	s. o.	6
Résultat d'exploitation net	197	176	549	504
Total des charges d'exploitation.....	(158)	(160)	(488)	(453)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	39	16	61	51
Centre général				
Produits d'intérêts nets	23	21	81	79
Produits autres que d'intérêts	37	28	102	78
Résultat d'exploitation net	60	49	183	157
Total des charges d'exploitation.....	(23)	(36)	(63)	(116)
Bénéfice d'exploitation	37	13	120	41
Quote-part du résultat d'entreprises associées.....	—	3	—	6
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	37	16	120	47

¹ En date du 1^{er} janvier 2018, la banque a adopté IFRS 9 de manière rétrospective sans retraiter les chiffres des périodes précédentes. Les résultats de ces périodes sont présentés conformément à IAS 39.

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 Groupe HSBC est l'un des plus importants groupes de services bancaires et financiers au monde, ses actifs totalisant 2 603 G\$ US au 30 septembre 2018. Il sert des clients du monde entier à partir d'environ 3 800 bureaux répartis dans 66 pays et territoires en Europe, en Asie, dans les Amériques, au Moyen-Orient et en Afrique du Nord et reliés entre eux grâce à des technologies de pointe.

Pour de plus amples renseignements, visitez le site www.hsbc.ca ou suivez-nous sur Twitter : @hsbc_ca ou sur Facebook : @HSBCCanada.

Demandes des médias : Sharon Wilks **416-868-3878** **sharon_wilks@hsbc.ca**

Caroline Creighton **416-868-8282** **caroline.x.creighton@hsbc.ca**

Mise en garde concernant les énoncés prospectifs

Le présent document renferme des informations prospectives, dont des énoncés concernant les activités et projets futurs de la banque. Ces énoncés se caractérisent par le fait qu'ils ne reposent pas strictement sur des données ou événements passés ou en cours. Des énoncés prospectifs renferment souvent des termes ou expressions comme « prévoir », « estimer », « s'attendre à », « projeter », « avoir l'intention de », « planifier » et « croire », ainsi que des mots ou expressions similaires qui sont employés pour décrire le rendement financier ou opérationnel à venir. De par leur nature même, ces énoncés nous obligent à poser plusieurs hypothèses et sont assujettis à divers risques et incertitudes qui leur sont inhérents et qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement de ceux envisagés dans les énoncés prospectifs. Nous prions le lecteur de ne pas se fier indûment à ces énoncés puisque de nombreux facteurs de risque pourraient donner lieu à des résultats réels nettement différents des attentes exprimées par les énoncés. Dans le rapport de gestion figurant dans le Rapport et états financiers annuels 2017, la rubrique « Gestion des risques » décrit les principaux risques auxquels la banque est exposée, risques qui, s'ils ne sont pas gérés comme il se doit, pourraient influencer grandement sur ses résultats financiers à venir. Ces risques comprennent les risques de crédit, de liquidité, de financement et de marché ainsi que le risque structurel de taux d'intérêt. Parmi les autres risques qui pourraient faire en sorte que les résultats réels soient nettement différents de ceux prévus par les énoncés prospectifs, citons les risques opérationnels (dont ceux liés à la conformité, à la réglementation, à la criminalité financière et à la sécurité et la fraude ainsi que le risque fiduciaire) et le risque réputationnel. Les autres facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent nettement des attentes exprimées par les énoncés prospectifs comprennent la conjoncture économique dans son ensemble et les conditions de marché, les politiques budgétaires et monétaires, les modifications des lois, de la réglementation et de l'approche de supervision, le degré de concurrence et les technologies de rupture, les changements de nos notations de crédit et les risques relevant de nos activités et des infrastructures. La rubrique « Facteurs susceptibles d'avoir une incidence sur les résultats futurs » du Rapport et états financiers annuels 2017 renferme une description de ces facteurs de risque. Nous tenons à aviser le lecteur que la liste de facteurs de risque présentée ci-dessus n'est pas exhaustive et qu'il se peut que d'autres incertitudes et facteurs éventuels non mentionnés aux présentes nuisent à nos résultats et à notre situation financière. Tout énoncé prospectif paraissant dans ce document n'est valable qu'en date de celui-ci. Nous ne nous engageons nullement à réviser, à mettre à jour ou à modifier les énoncés prospectifs en raison de nouvelles informations, d'événements ultérieurs ou d'autres circonstances, et nous déclinons expressément toute obligation de le faire, sauf dans la mesure où les lois pertinentes sur les valeurs mobilières nous y contraignent.