

Le 24 juillet 2009

BANQUE HSBC CANADA RÉSULTATS DU DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2009[†]

- Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires s'est élevé à 114 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 juin 2009, soit une diminution de 27,8 % par rapport à celui de la même période en 2008.^{††}
- Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires s'est élevé à 199 millions de \$CA pour le semestre terminé le 30 juin 2009, soit une diminution de 41,1 % par rapport à celui de la même période en 2008.^{††}
- Le rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires s'est établi à 13,3 % et à 11,6 % pour le trimestre et le semestre terminés le 30 juin 2009, comparativement à 18,6 % et à 20,0 %, respectivement, pour les mêmes périodes en 2008.^{††}
- Le ratio d'efficience s'est établi à 48,9 % et à 49,0 % pour le trimestre et pour le semestre terminés le 30 juin 2009, par rapport à 49,6 % et à 48,1 %, respectivement, pour les mêmes périodes en 2008.^{††}
- Le total de l'actif a atteint 70,5 milliards de \$CA au 30 juin 2009, contre 72,5 milliards de \$CA au 30 juin 2008.
- Le total des fonds sous gestion s'est établi à 24,5 milliards de \$CA au 30 juin 2009, comparativement à 27,1 milliards de \$CA au 30 juin 2008.
- Le ratio de capital de catégorie 1 et le ratio de capital total se sont respectivement chiffrés à 11,1 % et à 13,7 % au 30 juin 2009, contre 9,3 % et 11,5 % au 30 juin 2008.^{†††}

[†] Les résultats ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada.

^{††} Les chiffres ont été retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Société financière HSBC Limitée (la « Financière HSBC »), le 30 novembre 2008. Les résultats du trimestre et du semestre terminés le 30 juin 2008 ont été retraités pour combiner les résultats présentés par la banque et ceux de la Financière HSBC et ainsi refléter la comptabilisation selon la méthode de la continuité des intérêts communs. Des renseignements plus détaillés à ce sujet figurent à la note 2 afférente aux états financiers consolidés, présentés dans le Rapport et états financiers annuels de 2008. Dans le présent communiqué de presse, l'expression « opérations bancaires » exclut les opérations de la Financière HSBC et « crédit à la consommation » se rapporte aux activités de la Financière HSBC.

^{†††} Les ratios de capital sont calculés selon les lignes directrices énoncées par le Bureau du surintendant des institutions financières Canada, établies conformément aux normes en matière de suffisance du capital du Nouvel accord de Bâle. Le ratio de capital de catégorie 1 et le ratio de capital total calculés en date du 30 juin 2008 n'ont pas été retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Financière HSBC.

Aperçu

La Banque HSBC Canada a enregistré un bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires de 114 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 juin 2009, en baisse de 44 millions de \$CA, ou 27,8 %, par rapport à celui de 158 millions de \$CA inscrit pour la période correspondante en 2008. Toutefois, le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires pour le trimestre terminé le 30 juin 2009 a augmenté de 29 millions de \$CA, ou 34,1 %, par rapport à celui de 85 millions de \$CA inscrit pour le premier trimestre de 2009. Ces bénéfices incluent ceux du secteur du crédit à la consommation, qui a enregistré une perte nette attribuable aux actionnaires ordinaires de 17 millions de \$CA pour le deuxième trimestre de 2009, comparativement à un bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires de 16 millions de \$CA pour le même trimestre en 2008 et à une perte nette attribuable aux actionnaires ordinaires de 16 millions de \$CA pour le premier trimestre de l'exercice en cours.

En commentant les résultats, Lindsay Gordon, président et chef de la direction de la Banque HSBC Canada, a déclaré :

« Les revenus et le bénéfice net générés par la Banque HSBC Canada au deuxième trimestre de 2009 étaient en hausse par rapport à ceux du premier trimestre. La marge nette d'intérêts s'est améliorée, grâce à la stabilisation des taux d'intérêt qui, conjuguée à la croissance favorable des activités dans les marchés des titres d'emprunts et des capitaux propres et à la baisse des dotations aux provisions pour pertes sur prêts, a contribué à l'amélioration globale de nos résultats entre le premier et le deuxième trimestre. Toutefois, les résultats du semestre reflètent le contexte récessionniste qui règne actuellement au Canada et dans le monde entier et qui a eu pour effet la réduction importante des marges nettes d'intérêts et l'augmentation appréciable des dotations aux provisions pour créances irrécouvrables par rapport à celles de 2008.

« Bien que les prévisions économiques pour le reste de l'exercice demeurent incertaines, nous réitérons notre engagement à maintenir nos relations avec nos principaux clients et à mettre l'accent sur la réduction des coûts. Nous avons été en mesure d'améliorer nos ratios de capital suite au placement d'actions privilégiées qui a été mené à bien au début du deuxième trimestre, et nous avons l'intention de maintenir notre traditionnelle solidité financière et d'accorder toute l'attention nécessaire à la gestion du risque. »

Revenu net d'intérêts

Le revenu net d'intérêts pour le deuxième trimestre de 2009 s'est établi à 368 millions de \$CA, contre 423 millions de \$CA pour la période correspondante de 2008, soit une diminution de 55 millions de \$CA, ou 13,0 %. L'actif moyen produisant un revenu d'intérêts a diminué de 3,3 %, passant de 63,7 milliards de \$CA à 61,6 milliards de \$CA. De plus, la marge nette d'intérêts a subi une baisse pour s'établir à 2,40 %, comparativement à 2,67 % pour la même période en 2008.

Le revenu net d'intérêts tiré des opérations bancaires, soit les services financiers aux particuliers, les services aux entreprises et les services bancaires internationaux et marchés, a diminué de 29 millions de \$CA et la marge nette d'intérêts a enregistré une baisse, pour s'établir à 1,85 % pour le deuxième trimestre, contre 2,03 % pour la période correspondante de l'exercice précédent. L'actif moyen produisant un revenu d'intérêts a, quant à lui, connu une décroissance, passant de 58,5 milliards de \$CA à 57,8 milliards de \$CA. Les multiples réductions des taux d'intérêt préférentiels en 2008 et en 2009 ont donné lieu à une diminution du revenu d'intérêts tiré des prêts à taux variable qui n'a pas été compensée par une baisse équivalente des frais d'intérêts, les taux applicables aux dépôts ayant été révisés à la baisse plus lentement que ceux des prêts. Ont également eu une incidence défavorable sur la marge nette d'intérêts, la réduction de la valeur des fonds sans intérêt et les dépôts à faible taux d'intérêt en cette période de repli des taux d'intérêt, ainsi que la faiblesse des taux d'intérêt associés aux titres gouvernementaux et à d'autres titres. Les différentiels de taux plus importants auxquels doit faire face l'ensemble du secteur bancaire ont eu une incidence négative sur le coût relatif du financement de gros par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice antérieur. La vente du portefeuille de prêts automobile en juillet 2008 a contribué à la réduction de l'actif moyen produisant un revenu d'intérêts.

Le revenu net d'intérêts pour le secteur du crédit à la consommation a diminué de 26 millions de \$CA, ou 20,5 %, par rapport à celui du trimestre correspondant de 2008, ce qui s'explique surtout par la baisse de 1,1 milliard de \$CA, ou 23,7 %, de la moyenne des créances, notamment les prêts à la consommation, les prêts automobile et les autres prêts.

Le revenu net d'intérêts pour le trimestre terminé le 30 juin 2009 s'est établi à 368 millions de \$CA, soit une augmentation de 18 millions de \$CA, ou 5,1 %, par rapport à celui obtenu pour le premier trimestre de 2009. La marge nette d'intérêts s'est accrue, passant de 2,27 % au trimestre précédent à 2,40 %. La cause en revient aux mesures relatives aux taux d'intérêt prises par les banques centrales au cours des périodes précédentes, dont la plupart étaient déjà en place au début du deuxième trimestre, et à l'incidence positive, plus importante celle-là, de la révision des taux des dépôts des particuliers et des dépôts de gros par suite des baisses de taux antérieures. Les différentiels de taux sur les prêts commerciaux se sont améliorés au cours du trimestre en raison des mesures de révision de taux prises auprès des clients pour tenir compte du contexte actuel en matière de crédit.

Le revenu net d'intérêts depuis le début de l'exercice 2009 s'est établi à 718 millions de \$CA, contre 848 millions de \$CA pour la période correspondante de l'exercice précédent, soit une diminution de 130 millions de \$CA, ou 15,3 %. Cette diminution s'explique par la baisse de l'actif moyen produisant un revenu d'intérêts, qui est passé de 63,3 milliards de \$CA à 62,0 milliards de \$CA, combinée à l'incidence de la réduction de la marge nette d'intérêts, qui est passée de 2,69 % à 2,33 %.

Revenu autre que d'intérêts

Pour le deuxième trimestre de 2009, le revenu autre que d'intérêts s'est établi à 251 millions de \$CA, soit une hausse de 47 millions de \$CA, ou 23,0 %, par rapport aux 204 millions de \$CA inscrits pour la période correspondante de l'exercice 2008. Dans l'ensemble, les revenus de négociation ont augmenté de 48 millions de \$CA pour le deuxième trimestre de 2009, dont une tranche de 13 millions de \$CA se rapporte aux activités de négociation de base de la banque. L'autre partie de l'augmentation, soit 35 millions de \$CA, provient de divers gains découlant de l'évaluation à la valeur de marché et de pertes occasionnées par la volatilité des taux d'intérêt du marché et le resserrement des différentiels de taux. Cette autre partie comprend des gains de 38 millions de \$CA découlant de dérivés utilisés pour couvrir certains risques liés aux taux d'intérêt qui ne sont pas admissibles à la comptabilité de couverture, et des gains de 47 millions de \$CA sur la conversion d'instruments de financement libellés en \$US dont la perte de conversion correspondante sur les titres disponibles à la vente libellés en \$US a été imputée aux capitaux propres par l'entremise du cumul des autres éléments du résultat étendu. Elle comprend également un gain sur évaluation de 11 millions de \$CA sur le papier commercial adossé à des actifs (le « PCAA ») non bancaire qui a été en partie contrebalancé par des pertes de 66 millions de \$CA sur certains titres de créance de la banque inscrits à la juste valeur. Les revenus provenant des activités bancaires des clients, y compris les frais de gestion pour les services de dépôt et de paiement, les revenus tirés des services de commerce international et les commissions sur facilités de crédit, ont été supérieurs de 8 millions de \$CA à ceux du trimestre correspondant de 2008, ce qui reflète la force et la solidité sous-jacentes de nos activités bancaires de base. Les commissions sur les marchés financiers se sont chiffrées à 7 millions de \$CA de plus en raison de la croissance des activités de prise ferme en 2009 et de celle des marchés des capitaux propres et des titres d'emprunt, ce qui a entraîné une augmentation des commissions tirées des opérations de négociation effectuées par les clients. Des gains de 27 millions de \$CA ont été réalisés sur les titres disponibles à la vente; ils ont été partiellement annulés par des pertes de valeur durables de 6 millions de \$CA comptabilisées à l'égard de certains titres adossés à des créances hypothécaires disponibles à la vente. Les revenus tirés de la gestion de placements ont diminué de 7 millions de \$CA étant donné la baisse de la valeur marchande des portefeuilles des clients par rapport à celle inscrite au dernier exercice. Les revenus de titrisation ont décliné de 19 millions de \$CA en raison de besoins de financement liés à la titrisation moins élevés et de la diminution des gains réalisés sur les transactions.

Pour le trimestre terminé le 30 juin 2009, le revenu autre que d'intérêts s'est établi à 251 millions de \$CA, soit une hausse de 8 millions de \$CA, ou 3,3 %, par rapport à celui inscrit pour le premier trimestre de 2009. Les gains sur les titres disponibles à la vente ont augmenté de 22 millions de \$CA par rapport à ceux du premier trimestre de 2009, les commissions sur les marchés financiers, de 8 millions de \$CA, et les commissions sur les facilités de crédit, de 5 millions de \$CA. Ces augmentations ont été en partie contrebalancées par la baisse des revenus de titrisation (31 millions de \$CA) et celle des revenus de négociation (14 millions de \$CA). Ces revenus de négociation ont été touchés par une hausse des activités de négociation de base (2 millions de \$CA) contrebalancée par une diminution des gains découlant de l'évaluation à la valeur de marché de dérivés de couverture (18 millions de \$CA) et un accroissement des pertes sur la juste valeur de nos propres titres de créance comptabilisés à la juste valeur (64 millions de \$CA), pertes qui ont été partiellement compensées par des gains de conversion plus élevés sur les instruments de financement en \$US de titres disponibles à la vente libellés en \$US (59 millions de \$CA). Les autres revenus ont enregistré une croissance de 18 millions de \$CA par rapport au trimestre précédent, une dotation à la provision de 20 millions de \$CA relativement à une perte éventuelle ayant été inscrite pour ce trimestre.

Pour le premier semestre de 2009, le revenu autre que d'intérêts s'est établi à 494 millions de \$CA, soit une hausse de 51 millions de \$CA, ou 11,5 %, par rapport aux 443 millions de \$CA inscrits pour la période correspondante de l'exercice précédent. Parmi les plus importantes variations positives se trouvent une hausse des revenus de négociations de 70 millions de \$CA (dont 16 millions de \$CA sont attribuables aux activités de négociation de base, 90 millions de \$CA aux gains découlant de l'évaluation à la juste valeur de marché de dérivés de couverture, 38 millions de \$CA aux gains de conversion sur les instruments de financement en \$US de titres disponibles à la vente libellés en \$US et 17 millions de dollars aux gains découlant de l'évaluation à la valeur de marché du PCAA non bancaire, ces gains ayant été annulés en partie par des pertes de 92 millions de \$CA sur la juste valeur de nos propres titres de créance comptabilisés à la juste valeur), des gains de 20 millions de \$CA sur les titres disponibles à la vente et des commissions sur les marchés financiers et sur les facilités de crédit de 22 millions de \$CA, lesquelles ont été partiellement contrebalancées par une baisse de 14 millions de \$CA des revenus tirés de la gestion de placements et de 11 millions de \$CA des revenus de titrisation. En outre, les autres revenus ont diminué, notamment en raison de la réduction du nombre de transactions conclues dans le cadre du Programme d'immigration des investisseurs du Canada (le « PII du Canada ») et par une dotation à la provision de 20 millions de \$CA relativement à une perte éventuelle mentionnée ci-dessus.

Frais autres que d'intérêts

Pour le deuxième trimestre de 2009, les frais autres que d'intérêts se sont chiffrés à 303 millions de \$CA, contre 311 millions de \$CA pour la période correspondante de l'exercice 2008, soit une baisse de 8 millions de \$CA, ou 2,6 %. Les salaires et avantages sociaux ont diminué de 4 millions de \$CA, ce qui reflète le nombre moins élevé de salariés, en particulier dans le secteur du crédit à la consommation, en raison des réductions dans le réseau de succursales de ce secteur, lesquelles ont été contrebalancées par les coûts supplémentaires engagés pour ce faire, tant à la banque que dans le secteur du crédit à la consommation. Les frais relatifs aux locaux et au matériel ont augmenté de 4 millions de \$CA, ce qui est attribuable à l'accroissement de l'amortissement découlant des investissements dans du nouveau matériel et de nouvelles technologies. Les autres frais ont diminué de 8 millions de \$CA en raison de réductions dans bon nombre de catégories de frais par rapport au dernier exercice, surtout en ce qui a trait à la baisse des provisions pour les impôts indirects, des coûts de transaction et des frais liés aux technologies de l'information, ces réductions ayant été contrebalancées en partie par la hausse des frais liés au marketing. Le ratio d'efficacité pour le deuxième trimestre de 2009 a enregistré une baisse; il s'est établi à 48,9 %, alors qu'il s'élevait à 49,6 % à la période correspondante de 2008.

Pour le trimestre terminé le 30 juin 2009, les frais autres que d'intérêts se sont chiffrés à 303 millions de \$CA, soit une hausse de 12 millions de \$CA, ou 4,1 %, par rapport à ceux du premier trimestre de 2009. Les salaires et avantages sociaux ont augmenté de 5 millions de \$CA, en grande partie en raison des coûts engagés pour réduire les effectifs, tant à la banque que dans le secteur du crédit à la consommation. De plus, la croissance des revenus tirés des marchés financiers au deuxième trimestre de 2009 s'est traduite par une rémunération variable plus élevée. Les frais de marketing ont aussi augmenté de 3 millions de \$CA, une hausse qui avait été prévue.

Pour le premier semestre de 2009, les frais autres que d'intérêts se sont chiffrés à 594 millions de \$CA, contre 621 millions de \$CA pour la période correspondante de l'exercice précédent, soit une baisse de 27 millions de \$CA, ou 4,3 %. Les salaires et avantages sociaux ont diminué de 15 millions de \$CA, ce qui reflète le nombre moins élevé de salariés, en particulier dans le secteur du crédit à la consommation, en raison des réductions dans le réseau de succursales de ce secteur, qui ont été contrebalancées par les coûts supplémentaires engagés pour ce faire. Les frais relatifs aux locaux et au matériel ont augmenté de 7 millions de \$CA, ce qui est en partie attribuable à l'accroissement de l'amortissement. Les autres frais ont diminué de 19 millions de \$CA en raison de la réduction des frais liés aux technologies de l'information, des provisions pour les impôts indirects et de certains coûts de transaction ainsi qu'à l'incidence des mesures de contrôle des coûts, notamment au chapitre des voyages d'affaires. Le ratio d'efficacité pour le premier semestre de 2009 a pour sa part légèrement augmenté; il s'est établi à 49,0 %, alors qu'il s'élevait à 48,1 % à la période correspondante de 2008.

Qualité du crédit et dotation à la provision pour créances irrécouvrables

Pour le deuxième trimestre de 2009, la dotation à la provision pour créances irrécouvrables s'est élevée à 126 millions de \$CA, contre 82 millions de \$CA pour le deuxième trimestre de 2008 et 161 millions de \$CA pour le premier trimestre de 2009. Pour le premier semestre de 2009, la dotation à la provision pour créances irrécouvrables s'est chiffrée à 287 millions de \$CA, contre 157 millions de \$CA pour la période correspondante de 2008. Les dotations aux provisions, pour le trimestre et le semestre à l'étude, comprennent respectivement un montant de 59 millions de \$CA et un autre de 143 millions de \$CA relatifs aux opérations bancaires. Les dotations aux provisions se rapportant au secteur du crédit à la consommation prennent en compte une somme de 67 millions de \$CA pour le trimestre et de 144 millions de \$CA pour le semestre, contre 57 millions de \$CA et 107 millions de \$CA, respectivement, pour les périodes correspondantes de 2008. Les augmentations ont été principalement causées par la détérioration du crédit dans le secteur des services aux entreprises et celui du crédit à la consommation, détérioration qui est attribuable au contexte économique, notamment au taux de chômage élevé.

Le montant brut des prêts douteux a atteint 1 088 millions de \$CA au 30 juin 2009, contre 932 millions de \$CA au 31 décembre 2008 et 450 millions de \$CA au 30 juin 2008. Le total des prêts douteux, déduction faite des provisions spécifiques pour créances irrécouvrables, s'élevait à 850 millions de \$CA au 30 juin 2009, contre 770 millions de \$CA au 31 décembre 2008 et 354 millions de \$CA au 30 juin 2008.

La provision générale pour créances irrécouvrables totalisait 480 millions de \$CA au 30 juin 2009, soit une hausse de 27 millions de \$CA et de 32 millions de \$CA par rapport à celles inscrites au 31 décembre 2008 et au 30 juin 2008. Cette hausse s'explique essentiellement par des dotations aux provisions plus élevées dans le secteur du crédit à la consommation en raison de la détérioration des conditions économiques. Exprimé en pourcentage de l'encours des prêts et des acceptations, le total de la provision pour créances irrécouvrables a atteint 1,54 % au 30 juin 2009, comparativement à 1,24 % au 31 décembre 2008 et à 1,06 % au 30 juin 2008.

Impôts sur les bénéficiaires

Le taux d'imposition effectif s'est établi à 29,5 % au deuxième trimestre de 2009, comparativement à celui du trimestre correspondant de 2008, qui avait atteint 28,2 %, et à celui du premier trimestre de 2009, qui se chiffrait à 28,9 %. Le taux d'imposition effectif pour le premier semestre de 2009 s'est élevé à 29,3 %, contre 30,6 % pour la même période en 2008.

Bilan

Au 30 juin 2009, le total de l'actif se chiffrait à 70,5 milliards de \$CA, soit une diminution de 1,5 milliard de \$CA par rapport à celui inscrit au 31 décembre 2008 et de 2,0 milliards de \$CA par rapport à celui inscrit au 30 juin 2008. Cette diminution est attribuable à la baisse de la demande de crédit dans le secteur commercial et à une concurrence extrêmement forte pour les dépôts personnels et commerciaux. Les acceptations et les prêts commerciaux ont subi une baisse de 2,3 milliards de \$CA depuis la fin de 2008, pour s'établir à 26,0 milliards de \$CA. Bien que les prêts hypothécaires résidentiels aient accusé un recul au premier trimestre de 2009, les activités récentes dans le marché de l'habitation ont entraîné une hausse du nombre de nouveaux prêts hypothécaires au deuxième trimestre. Dans l'ensemble, les prêts hypothécaires ont accusé une baisse de moins de 0,3 % par rapport au 31 décembre 2008. Par contre, si l'on tient compte de la titrisation, le recul est de 0,3 milliard de \$CA, soit 2,4 %. Les prêts à la consommation et les marges de crédit personnelles du secteur des services financiers aux particuliers ont enregistré une hausse de 0,3 milliard de \$CA, déduction faite d'un montant de 1,5 milliard de \$CA relatif aux prêts automobile qui ont été vendus au cours du troisième trimestre de 2008, pour se chiffrer à 5,6 milliards de \$CA, tandis que les créances du secteur du crédit à la consommation ont diminué de 0,5 milliard de \$CA en raison de la même vente. Au 30 juin 2009, la banque pouvait toujours compter sur de solides liquidités, les valeurs mobilières et les conventions de revente s'élevant à plus de 19,3 milliards de \$CA, contre 17,5 milliards de \$CA au 31 décembre 2008 et 15,3 milliards de \$CA au 30 juin 2008.

Le total des dépôts s'est établi à 49,6 milliards de \$CA au 30 juin 2009, en baisse de 2,4 milliards de \$CA par rapport aux 52,0 milliards de \$CA constatés au 31 décembre 2008; au

30 juin 2008, il était de 51,3 milliards de \$CA. Les dépôts des particuliers ont augmenté de 1,0 milliard de \$CA depuis le 31 décembre 2008, principalement grâce au nombre plus élevé de comptes d'épargne en direct et à intérêt élevé, alors que les dépôts de gros, qui sont inclus dans les dépôts des entreprises et des administrations publiques, dont le coût est plus élevé, ont diminué de 2,9 milliards de \$CA en raison de la diminution des emprunts des clients et du financement par titrisation dont le produit s'est chiffré à 1,7 milliard de \$CA.

Total des actifs sous administration

La croissance des marchés boursiers et de la vente de nouveaux produits au cours du deuxième trimestre a engendré une hausse des fonds sous gestion, qui sont passés de 21,3 milliards de \$CA au 31 décembre 2008 à 24,5 milliards de \$CA au 30 juin 2009. Ils ont toutefois accusé une baisse par rapport aux fonds sous gestion inscrits au 30 juin 2008, qui étaient de 27,1 milliards de \$CA, en raison du déclin des marchés boursiers en 2008. Compte tenu des soldes des biens en garde et administrés, le total des actifs sous administration a atteint 33,9 milliards de \$CA, contre 30,5 milliards de \$CA au 31 décembre 2008 et 37,8 milliards de \$CA au 30 juin 2008.

Gestion du capital et ratios de capital réglementaire

Le ratio de suffisance du capital de catégorie 1 et celui du capital total, calculés selon les normes du Nouvel accord de Bâle, s'élevaient respectivement à 11,1 % et à 13,7 % au 30 juin 2009, soit une légère hausse/baisse par rapport à ceux établis au 31 décembre 2008 et une augmentation/diminution par rapport aux ratios obtenus au 30 juin 2008, qui se chiffraient respectivement à 9,3 % et à 11,5 %. Ces derniers ratios n'ont pas été retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Financière HSBC.

Dividendes

Au cours du deuxième trimestre de 2009, la banque a déclaré et versé des dividendes d'un montant de 70 millions de \$CA sur ses actions ordinaires.

Un dividende trimestriel régulier de 31,875 cents par action a été déclaré sur les actions privilégiées de catégorie 1, série C, de 31,25 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie 1, série D, et de 41,25 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie 1, série E, de la Banque HSBC Canada. Les dividendes seront versés le 30 septembre 2009 aux actionnaires inscrits le 15 septembre 2009.

Conventions comptables adoptées en 2009

De nouvelles normes comptables sont entrées en vigueur en 2009, ce qui a entraîné un reclassement, pour la période en cours et les périodes antérieures, de la valeur comptable nette de certains coûts relatifs aux logiciels. Auparavant, ils étaient classés à titre de matériel informatique, inclus dans le poste Terrains, immeubles et matériel, et ils seront dorénavant classés à titre d'actifs incorporels, inclus dans le poste Autres éléments d'actif. Il n'y a aucune incidence sur le total de l'actif de la banque par suite de ce reclassement. En outre, l'amortissement correspondant a été reclassé, pour la période en cours et les périodes antérieures. Il était auparavant classé comme frais relatifs aux locaux et au matériel et sera dorénavant inscrit au poste Autres dans les frais autres que d'intérêts. Il n'y a aucune incidence sur le bénéfice net par suite de ce reclassement. Se reporter à la note 2 afférente aux états financiers consolidés figurant dans le rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2009 de la banque pour obtenir de plus amples renseignements à cet effet.

Certains montants des périodes antérieures ont été reclassés pour qu'ils soient conformes à la présentation adoptée au cours de la période à l'étude. De plus, les chiffres du trimestre et du semestre terminés le 30 juin 2008 présentés à des fins de comparaison ont été retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Société financière HSBC Limitée, qui a été comptabilisée selon la méthode de la continuité des intérêts communs. Se reporter aux états financiers consolidés de 2008 de la banque, présentés dans le Rapport et états financiers annuels de 2008, pour obtenir de plus amples renseignements à cet effet.

Renseignements relatifs à la Banque HSBC Canada

La Banque HSBC Canada, filiale de la société HSBC Holdings plc, possède plus de 260 bureaux, dont plus de 140 succursales bancaires. Avec un actif de 2 527 milliards de \$US au 31 décembre 2008, le Groupe HSBC, qui compte environ 9 500 bureaux répartis dans 86 pays et territoires, se classe parmi les consortiums de services bancaires et financiers les plus importants au monde. Pour obtenir des renseignements supplémentaires sur la Banque HSBC Canada, sur ses produits et sur ses services, visitez le site Internet à l'adresse hsbc.ca.

Demandes des médias : Ernest Yee 604-641-2973
Sharon Wilks 416-868-3878

Un exemplaire du rapport de la Banque HSBC Canada pour le deuxième trimestre de 2009 sera acheminé aux actionnaires en août 2009.

Mise en garde contre les renseignements financiers prospectifs

Ce document peut contenir des prévisions sur les activités et les résultats financiers de la Banque HSBC Canada. Les opérations de la banque étant soumises à un certain nombre de risques et d'incertitudes, les résultats réels pourraient différer des résultats prévus. Parmi les facteurs qui pourraient causer ces différences figurent de nouvelles normes réglementaires, des modifications législatives, des changements d'ordre technologique, l'évolution des marchés financiers internationaux, des modifications dans les politiques monétaires et économiques des gouvernements, les fluctuations des taux d'intérêt, l'inflation et les conditions économiques générales dans les régions où la Banque HSBC Canada est présente. De plus, l'industrie bancaire canadienne étant un milieu très concurrentiel, les pressions exercées sur les taux et la marge nette d'intérêts de la banque peuvent être dues aux seules mesures prises individuellement par les banques. Les fluctuations économiques peuvent également influencer les marchés boursiers et des changes et, par conséquent, les revenus de la banque. Certains facteurs associés à l'évaluation du PCAA non bancaire pourraient aussi entrer en ligne de compte. La liste de facteurs énumérés ci-dessus n'est pas nécessairement exhaustive et d'autres incertitudes et facteurs de risque pourraient également avoir des répercussions sur la situation et les résultats financiers de la banque.

| Montants en millions de \$CA (sauf les montants par action) | Trimestres terminés les | | | Semestres terminés les | |
|--|-------------------------|-----------------|-------------------------------|------------------------|-------------------------------|
| | 30 juin 2009 | 31 mars 2009 | 30 juin ¹⁾ 2008 | 30 juin 2009 | 30 juin ¹⁾ 2008 |
| Bénéfice | | | | | |
| Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires | 114 \$ | 85 \$ | 158 \$ | 199 \$ | 338 \$ |
| Bénéfice de base par action (\$CA) | 0,23 | 0,17 | 0,30 | 0,40 | 0,64 |
| Ratios financiers (%) | | | | | |
| Rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires | 13,3 | 10,0 | 18,6 | 11,6 | 20,0 |
| Rendement de l'actif moyen | 0,64 | 0,48 | 0,86 | 0,56 | 0,93 |
| Marge nette d'intérêts [⌘] | 2,40 | 2,27 | 2,67 | 2,33 | 2,69 |
| Ratio d'efficience ^{⌘⌘} | 48,9 | 49,1 | 49,6 | 49,0 | 48,1 |
| Ratio du revenu autre que d'intérêts au revenu total | 40,5 | 41,0 | 32,5 | 40,8 | 34,3 |
| Renseignements sur le crédit | | | | | |
| Montant brut des prêts douteux | 1 088 \$ | 1 157 \$ | 450 \$ | | |
| Provisions pour créances irrécouvrables | | | | | |
| – Solde à la fin de la période | 718 | 709 | 544 | | |
| – En pourcentage des prêts douteux bruts | 66 % | 61 % | 121 % | | |
| – En pourcentage des prêts et des acceptations bruts | 1,54 % | 1,46 % | 1,06 % | | |
| Soldes moyens | | | | | |
| Actif | 71 273 \$ | 72 346 \$ | 73 624 \$ | 71 808 \$ | 73 349 \$ |
| Prêts | 41 032 | 42 790 | 44 696 | 41 908 | 44 246 |
| Dépôts | 50 182 | 51 805 | 51 831 | 50 624 | 51 402 |
| Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires | 3 441 | 3 461 | 3 420 | 3 451 | 3 398 |
| Ratios de suffisance du capital (%) ^{⌘⌘⌘} | | | | | |
| Capital de catégorie 1 | 11,1 | 10,2 | 9,3 | | |
| Capital total | 13,7 | 12,6 | 11,5 | | |
| Total des actifs sous administration | | | | | |
| Fonds sous gestion | 24 469 \$ | 21 503 \$ | 27 118 \$ | | |
| Biens en garde | 9 451 | 9 260 | 10 699 | | |
| Total des actifs sous administration | 33 920 \$ | 30 763 \$ | 37 817 \$ | | |

[⌘] La marge nette d'intérêts est calculée en divisant le revenu net d'intérêts par la moyenne des actifs produisant un revenu d'intérêts pour la période.

^{⌘⌘} Le ratio d'efficience est calculé en divisant les frais autres que d'intérêts par le total des revenus.

^{⌘⌘⌘} Les ratios de capital sont calculés selon les lignes directrices énoncées par le Bureau du surintendant des institutions financières Canada, établies conformément aux normes en matière de suffisance du capital du Nouvel accord de Bâle. Les ratios calculés en date du 30 juin 2008 n'ont pas été retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Société financière HSBC Limitée.

1) Chiffres retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Société financière HSBC Limitée.

| Montants en millions de \$CA (sauf les montants par action) | Trimestres terminés les | | | Semestres terminés les | |
|--|-------------------------|--------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| | 30 juin | 31 mars | 30 juin ¹⁾ | 30 juin | 30 juin ¹⁾ |
| | 2009 | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 |
| Revenu d'intérêts | | | | | |
| Prêts | 496 \$ | 551 \$ | 776 \$ | 1 047 \$ | 1 595 \$ |
| Valeurs mobilières | 68 | 68 | 64 | 136 | 140 |
| Dépôts auprès d'établissements financiers réglementés | 3 | 4 | 26 | 7 | 62 |
| | <u>567</u> | <u>623</u> | <u>866</u> | <u>1 190</u> | <u>1 797</u> |
| Frais d'intérêts | | | | | |
| Dépôts | 159 | 225 | 381 | 384 | 822 |
| Passifs de filiales portant intérêt, autres que des dépôts | 31 | 38 | 52 | 69 | 107 |
| Débitures | 9 | 10 | 10 | 19 | 20 |
| | <u>199</u> | <u>273</u> | <u>443</u> | <u>472</u> | <u>949</u> |
| Revenu net d'intérêts | <u>368</u> | <u>350</u> | <u>423</u> | <u>718</u> | <u>848</u> |
| Revenu autre que d'intérêts | | | | | |
| Frais de gestion – services de dépôt et de placement | 27 | 27 | 28 | 54 | 55 |
| Commissions sur les facilités de crédit | 39 | 34 | 30 | 73 | 62 |
| Commissions sur les marchés financiers | 34 | 26 | 27 | 60 | 49 |
| Revenus tirés de la gestion de placements | 28 | 26 | 35 | 54 | 68 |
| Revenus de change | 9 | 10 | 13 | 19 | 24 |
| Revenus tirés des services de commerce international | 6 | 7 | 6 | 13 | 11 |
| Revenu de négociation | 62 | 76 | 14 | 138 | 68 |
| Gains (pertes) sur des titres disponibles à la vente | 21 | (1) | – | 20 | – |
| Gains sur d'autres titres | 1 | 1 | 1 | 2 | 2 |
| Revenus de titrisation | 4 | 35 | 23 | 39 | 50 |
| Autres | 20 | 2 | 27 | 22 | 54 |
| | <u>251</u> | <u>243</u> | <u>204</u> | <u>494</u> | <u>443</u> |
| Total des revenus | <u>619</u> | <u>593</u> | <u>627</u> | <u>1 212</u> | <u>1 291</u> |
| Frais autres que d'intérêts | | | | | |
| Salaires et avantages sociaux | 165 | 160 | 169 | 325 | 340 |
| Locaux et matériel | 43 | 41 | 39 | 84 | 77 |
| Autres | 95 | 90 | 103 | 185 | 204 |
| | <u>303</u> | <u>291</u> | <u>311</u> | <u>594</u> | <u>621</u> |
| Bénéfice d'exploitation net avant la dotation à la provision pour créances irrécouvrables | <u>316</u> | <u>302</u> | <u>316</u> | <u>618</u> | <u>670</u> |
| Dotation à la provision pour créances irrécouvrables | <u>126</u> | <u>161</u> | <u>82</u> | <u>287</u> | <u>157</u> |
| Bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie | <u>190</u> | <u>141</u> | <u>234</u> | <u>331</u> | <u>513</u> |
| Provision pour impôts sur les bénéfices | 54 | 39 | 64 | 93 | 153 |
| Participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie | 7 | 6 | 7 | 13 | 13 |
| Bénéfice net | <u>129 \$</u> | <u>96 \$</u> | <u>163 \$</u> | <u>225 \$</u> | <u>347 \$</u> |
| Dividendes sur les actions privilégiées | 15 | 11 | 5 | 26 | 9 |
| Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires | <u>114 \$</u> | <u>85 \$</u> | <u>158</u> | <u>199 \$</u> | <u>338 \$</u> |
| Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers) | 498 668 | 498 668 | 526 349 | 498 668 | 526 349 |
| Bénéfice de base par action (\$CA) | 0,23 | 0,17 | 0,30 | 0,40 | 0,64 |

1) Chiffres retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Société financière HSBC Limitée.

| <i>Montants en millions de \$CA</i> | <i>Au 30 juin 2009</i> | <i>Au 31 décembre 2008</i> | <i>Au 30 juin ¹⁾ 2008</i> |
|---|----------------------------|--------------------------------|--|
| Actif | | | |
| Liquidités | | | |
| Encaisse et dépôts ne portant pas intérêt à la Banque du Canada et à d'autres banques | 688 \$ | 434 \$ | 549 \$ |
| Dépôts auprès d'établissements financiers réglementés | 1 322 | 1 421 | 2 755 |
| | <u>2 010</u> | <u>1 855</u> | <u>3 304</u> |
| Valeurs mobilières | | | |
| Titres disponibles à la vente | 10 866 | 9 683 | 6 869 |
| Titres détenus à des fins de transaction | 2 222 | 1 079 | 1 408 |
| Autres titres | 53 | 56 | 48 |
| | <u>13 141</u> | <u>10 818</u> | <u>8 325</u> |
| Valeurs mobilières achetées en vertu de conventions de revente | 6 211 | 6 682 | 6 970 |
| Prêts | | | |
| Prêts aux entreprises et aux administrations publiques | 20 401 | 23 067 | 21 930 |
| Prêts hypothécaires résidentiels | 11 580 | 11 869 | 12 454 |
| Prêts à la consommation | 3 494 | 4 029 | 4 654 |
| Autres prêts à la consommation | 5 617 | 5 296 | 6 470 |
| Provisions pour créances irrécouvrables | (718) | (615) | (544) |
| | <u>40 374</u> | <u>43 646</u> | <u>44 964</u> |
| Autres | | | |
| Engagements de clients au titre d'acceptations | 5 605 | 5 209 | 5 740 |
| Dérivés | 1 419 | 2 448 | 579 |
| Terrains, immeubles et matériel | 121 | 126 | 138 |
| Autres éléments d'actif | 1 593 | 1 265 | 2 520 |
| | <u>8 738</u> | <u>9 048</u> | <u>8 977</u> |
| | <u>70 474 \$</u> | <u>72 049 \$</u> | <u>72 540 \$</u> |
| Passif et capitaux propres | | | |
| Dépôts | | | |
| Établissements financiers réglementés | 1 040 \$ | 1 264 \$ | 1 439 \$ |
| Particuliers | 22 036 | 21 064 | 19 465 |
| Entreprises et administrations publiques | 26 497 | 29 634 | 30 347 |
| | <u>49 573</u> | <u>51 962</u> | <u>51 251</u> |
| Autres | | | |
| Acceptations | 5 605 | 5 209 | 5 740 |
| Passifs de filiales portant intérêt, autres que des dépôts | 3 276 | 4 164 | 5 337 |
| Dérivés | 1 088 | 2 023 | 591 |
| Valeurs mobilières vendues en vertu de conventions de rachat | 1 892 | 715 | 372 |
| Valeurs mobilières vendues à découvert | 925 | 631 | 818 |
| Autres éléments de passif | 2 548 | 1 974 | 3 385 |
| Participation sans contrôle dans la fiducie et une filiale | 430 | 430 | 430 |
| | <u>15 764</u> | <u>15 146</u> | <u>16 673</u> |
| Débitures subordonnées | 826 | 788 | 802 |
| Capitaux propres | | | |
| Capital-actions | | | |
| Actions privilégiées | 946 | 696 | 350 |
| Actions ordinaires | 1 225 | 1 225 | 1 293 |
| Surplus d'apport | 2 | - | 235 |
| Bénéfices non répartis | 2 004 | 1 950 | 1 944 |
| Cumul des autres éléments du résultat étendu | 134 | 282 | (8) |
| | <u>4 311</u> | <u>4 153</u> | <u>3 814</u> |
| Total du passif et des capitaux propres | <u>70 474 \$</u> | <u>72 049 \$</u> | <u>72 540 \$</u> |

1) Chiffres retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Société financière HSBC Limitée.

| Montants en millions de \$CA | Trimestres terminés les | | | Semestres terminés les | |
|---|-------------------------|-----------------|-------------------------------|------------------------|-------------------------------|
| | 30 juin 2009 | 31 mars 2009 | 30 juin ¹⁾ 2008 | 30 juin 2009 | 30 juin ¹⁾ 2008 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) | | | | | |
| – activités d’exploitation | (95) \$ | 133 \$ | 464 \$ | 38 \$ | 733 \$ |
| – activités de financement | 324 | (2 340) | 1 002 | (2 016) | 2 449 |
| – activités d’investissement | 13 | 2 220 | (1 453) | 2 233 | (3 188) |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | 242 | 13 | 13 | 255 | (6) |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie, au début de la période | 433 | 420 | 509 | 420 | 528 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la fin de la période | 675 \$ | 433 \$ | 522 \$ | 675 \$ | 522 \$ |
| Composition | | | | | |
| – Liquidités selon le bilan | 688 \$ | 446 \$ | 549 | | |
| – moins les dépôts hors exploitation [‡] | (13) | (13) | (27) | | |
| – Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la fin de la période | 675 \$ | 433 \$ | 522 \$ | | |

[‡] Les dépôts hors exploitation sont principalement composés d’espèces réservées au recours relatif aux opérations de titrisation.

1) Chiffres retraités pour tenir compte de l’acquisition de la Société financière HSBC Limitée.