

Le 11 novembre 2009

BANQUE HSBC CANADA RÉSULTATS DU TROISIÈME TRIMESTRE DE 2009[□]

- Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires s'est élevé à 101 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 septembre 2009, soit une diminution de 15,8 % par rapport à celui de la même période en 2008.^{††}
- Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires s'est élevé à 300 millions de \$CA pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2009, soit une diminution de 34,5 % par rapport à celui de la même période en 2008.^{††}
- Le rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires s'est établi à 11,8 % et à 11,7 % pour le trimestre et la période de neuf mois terminés le 30 septembre 2009, comparativement à 13,6 % et à 17,8 %, respectivement, pour les mêmes périodes en 2008.^{††}
- Le ratio d'efficience a été plutôt stable, s'établissant à 52,2 % et à 50,0 % pour le trimestre et la période de neuf mois terminés le 30 septembre 2009, par rapport à 53,0 % et à 49,7 %, respectivement, pour les mêmes périodes en 2008.^{††}
- Le total de l'actif a atteint 71,6 milliards de \$CA au 30 septembre 2009, contre 71,5 milliards de \$CA au 30 septembre 2008.^{††}
- Le total des fonds sous gestion a augmenté, s'établissant à 27,0 milliards de \$CA au 30 septembre 2009, comparativement à 24,6 milliards de \$CA au 30 septembre 2008.
- Le ratio de capital de catégorie 1 et le ratio de capital total se sont respectivement chiffrés à 11,7 % et à 14,4 % au 30 septembre 2009, contre 10,6 % et 13,2 % au 30 septembre 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 de la période de neuf mois terminés le 30 septembre 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 septembre 2008 n'ont pas été retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Financière HSBC.*

Le présent communiqué est publié par la
Banque HSBC Canada.

Aperçu

La Banque HSBC Canada a enregistré un bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires de 101 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 septembre 2009, en baisse de 19 millions de \$CA, ou 15,8 %, par rapport à celui de 120 millions de \$CA inscrit pour la période correspondante en 2008. Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires pour le trimestre terminé le 30 septembre 2009 a diminué de 13 millions de \$CA, ou 11,4 %, par rapport à celui de 114 millions de \$CA inscrit pour le deuxième trimestre de 2009. Ces bénéfices incluent les résultats du secteur du crédit à la consommation, qui a enregistré une perte nette attribuable aux actionnaires ordinaires de 10 millions de \$CA pour le troisième trimestre de 2009, comparativement à une perte nette attribuable aux actionnaires ordinaires de 1 million de \$CA pour le même trimestre en 2008 et à une perte nette attribuable aux actionnaires ordinaires de 17 millions de \$CA pour le deuxième trimestre de l'exercice en cours.

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

« Grâce à des revenus plus élevés tirés des activités bancaires de base et des activités sur les marchés financiers, un contrôle serré et constant des coûts et une baisse des créances irrécouvrables pour le trimestre, la Banque HSBC Canada a connu une amélioration des résultats trimestriels sous-jacents jusqu'ici en 2009. Toutefois, les conditions du marché ont fait en sorte que les résultats globaux ont diminué par rapport au trimestre correspondant de 2008 en raison, principalement, de la diminution de la marge nette d'intérêts, et par rapport au deuxième trimestre de 2009, principalement en raison de la dépréciation d'une partie de notre portefeuille de papier commercial adossé à des actifs non bancaire.

« Tant la Banque HSBC Canada que le Groupe HSBC maintiennent une bonne capitalisation, comme en témoigne l'augmentation de leur ratio de capital de catégorie 1 respectif au cours du trimestre. La solidité financière et la bonne position de liquidité de la banque nous ont permis de continuer à aider nos clients à traverser la période économique difficile. Malgré des prévisions économiques qui demeurent incertaines, on note des signes positifs qui pourraient indiquer que la récession toucherait à sa fin. Nous continuerons en outre à tirer profit des ressources internationales du Groupe HSBC pour entretenir nos relations avec nos principaux clients tout en nous assurant de gérer attentivement nos coûts et nos risques. »

Revenu net d'intérêts

Le revenu net d'intérêts pour le troisième trimestre de 2009 s'est établi à 368 millions de \$CA, contre 421 millions de \$CA pour la période correspondante de 2008, soit une diminution de 53 millions de \$CA, ou 12,6 %. L'actif moyen produisant un revenu d'intérêts a diminué de 1,6 %, passant de 63,6 milliards de \$CA à 62,6 milliards de \$CA. De plus, la marge nette d'intérêts a subi une baisse pour s'établir à 2,33 %, comparativement à 2,63 % 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 24 millions de \$CA, ou 7,8 %. Cette diminution est attribuable à la baisse de la marge nette d'intérêts, qui s'est établie à 1,89 % pour le troisième trimestre, comparativement à 2,07 % pour la période correspondante de 2008. Bien que l'actif moyen produisant un revenu d'intérêts n'a que légèrement augmenté, passant de 58,7 milliards de \$CA à 59,1 milliards de \$CA, il y a eu un changement de composition de l'actif en faveur d'actifs plus liquides offrant un rendement moins élevé. Les multiples réductions du taux d'intérêt préférentiel en 2008 et en 2009 ont donné lieu à une diminution du revenu d'intérêts tiré des prêts à taux variable, laquelle 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, lesquels représentent une part plus importante de l'actif productif par rapport aux périodes précédentes, alors que les prêts produisant un revenu d'intérêts ont chuté, passant de 39,8 milliards de \$CA à 36,3 milliards de \$CA par rapport à ceux de la période correspondante du dernier exercice. 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.

Le revenu net d'intérêts pour le secteur du crédit à la consommation a diminué de 29 millions de \$CA, ou 25,2 %, par rapport à celui du trimestre correspondant de 2008, ce qui s'explique surtout par la baisse de 1,0 milliard de \$CA, ou 22,2 %, de la moyenne des créances, notamment les prêts à la consommation, les prêts automobile et les autres prêts. En outre, une dotation à la provision relative aux escomptes de commerçants est incluse pour la période à l'étude.

Le revenu net d'intérêts pour le trimestre terminé le 30 septembre 2009 s'est établi à 368 millions de \$CA, il n'a donc pas changé par rapport à celui du deuxième trimestre de 2009. La marge nette d'intérêts s'est rétrécie, passant de 2,40 % au trimestre précédent à 2,33 %. Toutefois, si l'on ne tient pas compte de l'incidence de la révision des taux mentionnée ci-dessus, la marge nette d'intérêts totale est demeurée presque égale à celle du trimestre précédent, alors que la marge nette d'intérêts des opérations bancaires a progressé de 4 points de base en raison des révisions de taux sur les prêts commerciaux pour tenir compte du contexte actuel en matière de crédit et de l'incidence de la révision à la baisse des taux des dépôts à taux fixes.

Le revenu net d'intérêts pour les neuf premiers mois de l'exercice 2009 s'est établi à 1 086 millions de \$CA, contre 1 269 millions de \$CA pour la période correspondante de l'exercice précédent, soit une diminution de 183 millions de \$CA, ou 14,4 %. Cette diminution s'explique par la baisse de l'actif moyen produisant un revenu d'intérêts, qui est passé de 63,4 milliards de \$CA à 62,2 milliards de \$CA, combinée à l'incidence de la réduction de la marge nette d'intérêts, qui est passée de 2,67 % à 2,33 %. La baisse de l'actif moyen produisant un revenu d'intérêts a reflété la vente du portefeuille de prêts automobile en juillet 2008 ainsi que la diminution des prêts accordés aux clients, tout particulièrement dans le secteur des services aux entreprises, alors que la marge nette d'intérêts a subi le contrecoup de la faiblesse des taux d'intérêt et des rendements moins élevés des actifs liquides, qui comptent pour une plus large part du bilan.

Revenu autre que d'intérêts

Pour le troisième trimestre de 2009, le revenu autre que d'intérêts s'est établi à 190 millions de \$CA, soit une hausse de 19 millions de \$CA, ou 11,1 %, par rapport aux 171 millions de \$CA inscrits pour la période correspondante de l'exercice 2008. 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 13 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 ont augmenté de 18 millions de \$CA 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 hausse des commissions tirées des opérations de négociation effectuées par les clients. Les revenus tirés de la gestion de placements ont diminué de 4 millions de \$CA étant donné la baisse de la valeur marchande des portefeuilles des clients par rapport à celle inscrite au dernier exercice.

Le revenu de négociation a diminué de 40 millions de \$CA au troisième trimestre de 2009, en grande partie en raison de la dépréciation de 42 millions de \$CA du papier commercial adossé à des actifs (le « PCAA ») non bancaire découlant de la détérioration de la cote de crédit de certains billets de véhicules d'actifs cadres (les « VAC »). Les pertes sur les titres disponibles à la vente et sur les autres titres demeurent inchangées par rapport à celles du trimestre correspondant de 2008, bien qu'une perte de valeur durable de 11 millions de \$CA ait été enregistrée sur certains titres adossés à des créances immobilières disponibles à la vente, contre une perte de valeur durable de 13 millions de \$CA sur du PCAA non bancaire disponible à la vente en 2008. Les revenus de titrisation ont augmenté de 9 millions de \$CA du fait de l'accroissement du volume d'opérations. Les autres revenus ont affiché une hausse de 23 millions de \$CA en raison d'une perte sur la vente du portefeuille de prêts automobile en 2008, qui a été compensée par une réduction des frais associés au Programme d'immigration des investisseurs du Canada (le « PII du Canada ») en 2009. Les autres gains et pertes comptables nets découlant de l'évaluation à la valeur de marché comprennent l'incidence des variations des taux d'intérêt, des taux de change et des différentiels de taux sur les titres de créance de la banque inscrits à la juste valeur, sur les instruments de financement en \$US de titres disponibles à la vente libellés en \$US pour lesquels les gains ou les pertes de conversion ont été imputés aux capitaux propres par l'intermédiaire du cumul des autres éléments du résultat étendu ainsi que sur les dérivés utilisés à des fins de couverture. Pour le trimestre à l'étude, un gain comptable de 12 millions de \$CA a été réalisé par suite de l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain en 2009, ce qui a été annulé par le resserrement des différentiels de

taux et la légère croissance des taux d'intérêt à long terme. Au total, les autres gains comptables nets découlant de l'évaluation à la valeur de marché sont demeurés stables par rapport à ceux de l'exercice précédent.

Pour le trimestre terminé le 30 septembre 2009, le revenu autre que d'intérêts a baissé de 61 millions de \$CA, ou 24,3 %, par rapport à celui inscrit pour le deuxième trimestre de 2009. Les revenus provenant des activités bancaires des clients, y compris les frais de gestion des services de dépôt et de paiement, les commissions sur facilités de crédit et les revenus tirés des services de commerce international, ont augmenté de 6 millions de \$CA par rapport à ceux du deuxième trimestre. Les revenus tirés de la gestion de placements ont enregistré une hausse de 2 millions de \$CA, ce qui reflète une remontée graduelle des soldes des placements des clients attribuable à la croissance des marchés boursiers ainsi qu'à la hausse de 3 millions de \$CA des revenus tirés des ventes et des revenus de change. Les revenus de négociation ont diminué de 63 millions de \$CA, ce qui s'explique principalement par la dépréciation de 42 millions de \$CA découlant de la détérioration de la cote de crédit sur des billets de VAC, comparativement à la hausse de valeur de 11 millions de \$CA constatée au deuxième trimestre. Les pertes sur les titres disponibles à la vente et les autres titres se sont accrues de 35 millions de \$CA sous l'effet d'une augmentation de la perte de valeur durable sur certains titres adossés à des créances immobilières au troisième trimestre et certains gains réalisés sur des titres disponibles à la vente enregistrés au deuxième trimestre. Les revenus de titrisation ont affiché une hausse de 20 millions de \$CA attribuable à l'accroissement du volume d'opérations combiné à l'incidence d'écarts plus importants dus à la baisse des taux de financement. Les autres gains et pertes comptables nets découlant de l'évaluation à la valeur de marché ont diminué par rapport à ceux du deuxième trimestre, surtout en raison de réductions des taux d'intérêt à plus long terme en vigueur sur le marché, en partie contrebalancées par l'incidence des différentiels de taux variables.

Pour les neuf premiers mois de 2009, le revenu autre que d'intérêts s'est établi à 684 millions de \$CA, soit une hausse de 70 millions de \$CA, ou 11,4 %, par rapport aux 614 millions de \$CA inscrits pour la période correspondante de l'exercice précédent. Les frais de gestion des services de dépôt et de paiement, les commissions sur facilités de crédit et les revenus tirés des services de commerce international ont enregistré une augmentation globale de 25 millions de \$CA et les commissions sur les marchés financiers ont affiché une hausse de 29 millions de \$CA. Les revenus tirés de la gestion de placements ont diminué de 18 millions de \$CA étant donné la baisse de la valeur marchande des portefeuilles des clients et celle des revenus de change de 5 millions de \$CA. En outre, les autres revenus ont diminué de 9 millions de \$CA, principalement en raison de la réduction du nombre de transactions conclues dans le cadre du PII du Canada. Les revenus de négociation ont diminué de 7 millions de \$CA en raison de la hausse de 23 millions de \$CA de la perte de valeur découlant de l'évaluation à la valeur de marché du PCAA non bancaire. Si l'on exclut cette perte de valeur, les revenus de négociations de base ont progressé de 16 millions de \$CA. Les gains sur les titres disponibles à la vente et les autres titres ont affiché une hausse de 20 millions de \$CA attribuable aux gains réalisés sur les titres disponibles à la vente enregistrés au deuxième trimestre dont il est question précédemment. Depuis le début de l'exercice, les autres gains et pertes comptables nets découlant de l'évaluation à la valeur de marché ont augmenté de 37 millions de \$CA comparativement à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent, ce qui reflète la force considérable du dollar canadien par rapport au dollar américain et la chute des taux d'intérêt, partiellement contrebalancée par l'incidence du resserrement des différentiels de taux sur la juste valeur de la dette de la banque.

Frais autres que d'intérêts

Pour le troisième trimestre de 2009, les frais autres que d'intérêts se sont chiffrés à 291 millions de \$CA, contre 314 millions de \$CA pour la période correspondante de l'exercice 2008, soit une baisse de 23 millions de \$CA, ou 7,3 %. Les salaires et avantages sociaux ont diminué de 3 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. 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 24 millions de \$CA en raison de la réduction des provisions pour les impôts indirects, des coûts de transaction et des frais liés aux technologies de l'information ainsi qu'à l'incidence des mesures de contrôle des coûts. Le ratio d'efficacité pour le troisième trimestre de 2009 a enregistré une baisse; il s'est établi à 52,2 %, alors qu'il s'élevait à 53,0 % à la période correspondante de 2008.

Pour le trimestre terminé le 30 septembre 2009, les frais autres que d'intérêts ont diminué de 12 millions de \$CA, ou 4,0 %, par rapport à ceux du deuxième trimestre de 2009. Les salaires et avantages sociaux sont pratiquement demeurés inchangés par rapport à ceux du trimestre précédent. Les frais relatifs aux locaux et les autres frais ont diminué étant donné l'incidence continue des réductions de coûts dans de nombreuses catégories.

Pour les neuf premiers mois de 2009, les frais autres que d'intérêts se sont chiffrés à 885 millions de \$CA, contre 935 millions de \$CA pour la période correspondante de l'exercice précédent, soit une baisse de 50 millions de \$CA, ou 5,3 %. Les salaires et avantages sociaux ont diminué de 18 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, et la baisse de la rémunération incitative, lesquelles ont été contrebalancées par les coûts supplémentaires engagés pour réduire les effectifs. Les frais relatifs aux locaux et au matériel ont augmenté de 11 millions de \$CA, ce qui est attribuable à l'accroissement de l'amortissement et des investissements dans de nouveaux locaux dans les principaux marchés cibles. Les autres frais ont diminué de 43 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 que de l'incidence des mesures de contrôle des coûts. Malgré la diminution des coûts, la réduction du revenu net d'intérêts a fait en sorte que le ratio d'efficacité pour les neuf premiers mois de 2009 a légèrement augmenté; il s'est établi à 50,0 %, alors qu'il s'élevait à 49,7 % à la période correspondante de 2008.

Qualité du crédit et dotation à la provision pour créances irrécouvrables

Pour le troisième trimestre de 2009, la dotation à la provision pour créances irrécouvrables s'est élevée à 97 millions de \$CA, contre 86 millions de \$CA pour le troisième trimestre de 2008 et 126 millions de \$CA pour le deuxième trimestre de 2009. Pour les neuf premiers mois de 2009, la dotation à la provision pour créances irrécouvrables s'est chiffrée à 384 millions de \$CA, contre 243 millions de \$CA pour la période correspondante de 2008. Les dotations aux provisions se rapportant aux opérations bancaires prennent en compte une somme de 50 millions de \$CA pour le trimestre et de 193 millions de \$CA depuis le début de l'exercice, contre 22 millions de \$CA et 72 millions de \$CA, respectivement, pour les périodes correspondantes de 2008. Les dotations aux provisions se rapportant au secteur du crédit à la consommation prennent en compte une somme de 47 millions de \$CA pour le trimestre et de 191 millions de \$CA depuis le début de l'exercice, contre 64 millions de \$CA et 171 millions de \$CA, respectivement, pour les périodes correspondantes de 2008. Les hausses s'expliquent principalement par la faiblesse de l'économie qui a eu une incidence sur les prêts aux entreprises et le taux de chômage plus élevé qui a eu une incidence sur la qualité du crédit dans le secteur du détail, surtout dans le secteur du crédit à la consommation.

Le montant brut des prêts douteux a atteint 1 139 millions de \$CA au 30 septembre 2009, contre 932 millions de \$CA au 31 décembre 2008 et 467 millions de \$CA au 30 septembre 2008. Le total des prêts douteux, déduction faite des provisions spécifiques pour créances irrécouvrables, s'élevait à 898 millions de \$CA au 30 septembre 2009, contre 770 millions de \$CA au 31 décembre 2008 et 365 millions de \$CA au 30 septembre 2008.

La provision générale pour créances irrécouvrables totalisait 468 millions de \$CA au 30 septembre 2009, soit une hausse de 15 millions de \$CA et de 21 millions de \$CA par rapport à celles inscrites au 31 décembre 2008 et au 30 septembre 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 1,58 % au 30 septembre 2009, comparativement à 1,24 % au 31 décembre 2008 et à 1,10 % au 30 septembre 2008.

Impôts sur les bénéfices

Le taux d'imposition effectif s'est établi à 29,3 % au troisième trimestre de 2009, comparativement à celui du trimestre correspondant de 2008, qui avait atteint 33,3 %, et à celui du deuxième trimestre de 2009, qui se chiffrait à 29,5 %. Le taux d'imposition effectif pour les neuf premiers mois de 2009 s'est élevé à 29,2 %, contre 31,3 % pour la même période en 2008. La réduction des taux d'imposition est due à la baisse du taux

d'imposition prévu par la loi, conjuguée à l'incidence de certains crédits d'impôt admissibles réclamés se rapportant à des exercices antérieurs.

Bilan

Au 30 septembre 2009, le total de l'actif se chiffrait à 71,6 milliards de \$CA, soit une diminution de 0,4 milliard de \$CA par rapport à celui inscrit au 31 décembre 2008 et presque le même que celui inscrit au 30 septembre 2008. La diminution depuis le 31 décembre 2008 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 3,8 milliards de \$CA depuis la fin de 2008, pour s'établir à 24,5 milliards de \$CA. Bien que les prêts hypothécaires résidentiels aient accusé un recul au cours de 2009, les activités récentes dans le marché de l'habitation ont entraîné une hausse du nombre de nouveaux prêts hypothécaires au deuxième et au troisième trimestres de 2009. Dans l'ensemble, les prêts hypothécaires ont augmenté de 2,6 % par rapport à ceux inscrits au 31 décembre 2008. Par contre, si l'on tient compte de la titrisation, ils affichent un recul de 0,5 milliard de \$CA, soit 4,2 %. Les prêts à la consommation et les marges de crédit personnelles du secteur des services financiers aux particuliers ont enregistré une hausse de 0,4 milliard de \$CA, pour se chiffrer à 5,7 milliards de \$CA, tandis que les créances du secteur du crédit à la consommation ont diminué de 0,7 milliard de \$CA en raison d'un rétrécissement du portefeuille découlant de la réduction du nombre de nouveaux prêts, cette réduction découlant des décisions de resserrer le crédit. Au 30 septembre 2009, la banque pouvait toujours compter sur de solides liquidités, l'encaisse, les valeurs mobilières et les conventions de revente s'élevant à plus de 24,2 milliards de \$CA, contre 19,4 milliards de \$CA au 31 décembre 2008 et 19,1 milliards de \$CA au 30 septembre 2008.

Le total des dépôts s'est établi à 49,5 milliards de \$CA au 30 septembre 2009, en baisse de 2,5 milliards de \$CA par rapport aux 52,0 milliards de \$CA constatés au 31 décembre 2008 et aux 51,2 milliards de \$CA au 30 septembre 2008. Les dépôts des particuliers ont augmenté de 0,8 milliard de \$CA depuis le 31 décembre 2008, principalement grâce au nombre plus élevé de comptes d'épargne en direct et à intérêt élevé. Les dépôts commerciaux de base ont pour leur part augmenté de 0,4 milliard de \$CA en raison de l'augmentation de nos activités dans le secteur des services de gestion des paiements et des fonds. Les dépôts de gros, qui sont inclus dans les dépôts des entreprises et des administrations publiques et dont le coût est plus élevé, ont cependant diminué de 3,4 milliards de \$CA en raison de la diminution des emprunts des clients et du financement par titrisation dont le produit s'est chiffré à 2,6 milliards de \$CA.

Total des actifs sous administration

La croissance des marchés boursiers et de la vente de nouveaux produits au cours du troisième trimestre a engendré une hausse des fonds sous gestion, qui sont passés de 21,3 milliards de \$CA au 31 décembre 2008 et de 24,6 milliards de \$CA au 30 septembre 2008 à 27,0 milliards de \$CA au 30 septembre 2009. Compte tenu des soldes des biens en garde et administrés, le total des actifs sous administration a atteint 37,4 milliards de \$CA, contre 30,5 milliards de \$CA au 31 décembre 2008 et 33,3 milliards de \$CA au 30 septembre 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 11,7 % et à 14,4 % au 30 septembre 2009, soit une hausse par rapport à ceux établis au 31 décembre 2008 et par rapport aux ratios obtenus au 30 septembre 2008, qui se chiffraient respectivement à 10,6 % et à 13,2 %. Ces ratios n'ont pas été retraités pour tenir compte de l'acquisition de la Financière HSBC.

Dividendes

Au cours du troisième 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, de 41,25 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie 1, série E, et de 7,75 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie 2, série B, de la Banque HSBC Canada. Les dividendes seront versés le 31 décembre 2009 aux actionnaires inscrits le 15 décembre 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 troisième 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 de la période de neuf mois terminés le 30 septembre 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 2 422 milliards de \$US au 30 juin 2009, le Groupe HSBC, qui compte environ 8 500 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
Sharon Wilks

604-641-2973
416-868-3878

Un exemplaire du rapport de la Banque HSBC Canada pour le troisième trimestre de 2009 sera acheminé aux actionnaires en novembre 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 et des taux de change, 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			Périodes de neuf mois terminées les	
	30 septembre	30 juin	30 septembre ¹⁾	30 septembre	30 septembre ¹⁾
	2009	2009	2008	2009	2008
Bénéfice					
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	101 \$	114 \$	120 \$	300 \$	458 \$
Bénéfice de base par action (\$CA)	0,20	0,23	0,23	0,60	0,87
Ratios financiers (%)					
Rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires	11,8	13,3	13,6	11,7	17,8
Rendement de l'actif moyen	0,55	0,64	0,65	0,56	0,83
Marge nette d'intérêts [⚡]	2,33	2,40	2,63	2,33	2,67
Ratio d'efficience ^{⚡⚡}	52,2	48,9	53,0	50,0	49,7
Ratio du revenu autre que d'intérêts au revenu total	34,1	40,5	28,9	38,6	32,6
Renseignements sur le crédit					
Montant brut des prêts douteux	1 139 \$	1 088 \$	467 \$		
Provisions pour créances irrécouvrables					
– Solde à la fin de la période	709	718	549		
– En pourcentage des prêts douteux bruts	62 %	66 %	118 %		
– En pourcentage des prêts et des acceptations bruts	1,58 %	1,54 %	1,10 %		
Soldes moyens					
Actif	72 924 \$	71 273 \$	73 930 \$	72 187 \$	73 545 \$
Prêts	39 743	41 032	44 178	41 180	44 224
Dépôts	52 103	50 182	52 096	51 123	51 635
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	3 366	3 441	3 512	3 417	3 428
Ratio de suffisance du capital (%)^{⚡⚡⚡}					
Capital de catégorie 1	11,7	11,2	10,6		
Capital total	14,4	13,8	13,2		
Total des actifs sous administration					
Fonds sous gestion	27 035 \$	24 469 \$	24 629 \$		
Biens en garde	10 336	9 451	8 667		
Total des actifs sous administration	37 371 \$	33 920 \$	33 296 \$		

[⚡] 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 septembre 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			Périodes de neuf mois terminées les	
	30 septembre	30 juin	30 septembre ¹⁾	30 septembre	30 septembre ¹⁾
	2009	2009	2008	2009	2008
Revenu d'intérêts					
Prêts	471 \$	496 \$	751 \$	1 518 \$	2 346 \$
Valeurs mobilières	68	68	73	204	213
Dépôts auprès d'établissements financiers réglementés	3	3	18	10	80
	<u>542</u>	<u>567</u>	<u>842</u>	<u>1 732</u>	<u>2 639</u>
Frais d'intérêts					
Dépôts	138	159	366	522	1,188
Passifs de filiales portant intérêt, autres que des dépôts	26	31	46	95	153
Débitures	10	9	9	29	29
	<u>174</u>	<u>199</u>	<u>421</u>	<u>646</u>	<u>1 370</u>
Revenu net d'intérêts	<u>368</u>	<u>368</u>	<u>421</u>	<u>1 086</u>	<u>1 269</u>
Revenu autre que d'intérêts					
Frais de gestion – services de dépôt et de placement	29	27	27	83	82
Commissions sur les facilités de crédit	43	39	32	116	94
Commissions sur les marchés financiers	35	34	17	95	66
Revenus tirés de la gestion de placements	30	28	34	84	102
Revenus de change	12	9	12	31	36
Revenus tirés des services de commerce international	6	6	6	19	17
Revenu de négociation	(15)	48	25	74	81
Gains (pertes) sur des titres disponibles à la vente et d'autres titres	(13)	22	(13)	9	(11)
Revenus de titrisation	24	4	15	63	65
Autres	27	20	4	49	58
Autres gains (pertes) comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché, montant net	12	14	12	61	24
	<u>190</u>	<u>251</u>	<u>171</u>	<u>684</u>	<u>614</u>
Total des revenus	<u>558</u>	<u>619</u>	<u>592</u>	<u>1 770</u>	<u>1 883</u>
Frais autres que d'intérêts					
Salaires et avantages sociaux	164	165	167	489	507
Locaux et matériel	40	43	36	124	113
Autres	87	95	111	272	315
	<u>291</u>	<u>303</u>	<u>314</u>	<u>885</u>	<u>935</u>
Bénéfice d'exploitation net avant la dotation à la provision pour créances irrécouvrables	<u>267</u>	<u>316</u>	<u>278</u>	<u>885</u>	<u>948</u>
Dotation à la provision pour créances irrécouvrables	<u>97</u>	<u>126</u>	<u>86</u>	<u>384</u>	<u>243</u>
Bénéfice avant la provision pour impôts et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	<u>170</u>	<u>190</u>	<u>192</u>	<u>501</u>	<u>705</u>
Provision pour impôts sur les bénéfices	48	54	62	141	215
Participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	6	7	6	19	19
Bénéfice net	<u>116 \$</u>	<u>129 \$</u>	<u>124 \$</u>	<u>341 \$</u>	<u>471 \$</u>
Dividendes sur les actions privilégiées	15	15	4	41	13
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	<u>101 \$</u>	<u>114 \$</u>	<u>120 \$</u>	<u>300 \$</u>	<u>458 \$</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)	0,20	0,23	0,23	0,60	0,87

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 septembre 2009</i>	<i>Au 31 décembre 2008</i>	<i>Au 30 septembre ¹⁾ 2008</i>
Actif			
Liquidités			
Encaisse et dépôts ne portant pas intérêt à la Banque du Canada et à d'autres banques	1 190 \$	434 \$	535 \$
Dépôts auprès d'établissements financiers réglementés	1 278	1 421	2 110
	<u>2 468</u>	<u>1 855</u>	<u>2 645</u>
Valeurs mobilières			
Titres disponibles à la vente	11 835	9 683	7 994
Titres détenus à des fins de transaction	2 085	1 079	1 377
Autres titres	41	56	54
	<u>13 961</u>	<u>10 818</u>	<u>9 425</u>
Valeurs mobilières achetées en vertu de conventions de revente	7 743	6 682	7 048
Prêts			
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	19 000	23 067	22 644
Prêts hypothécaires résidentiels	11 353	11 869	12 482
Prêts à la consommation	3 334	4 029	4 205
Autres prêts à la consommation	5 698	5 296	5 217
Provisions pour créances irrécouvrables	(709)	(615)	(549)
	<u>38 676</u>	<u>43 646</u>	<u>43 999</u>
Autres			
Engagements de clients au titre d'acceptations	5 507	5 209	5 461
Dérivés	1 230	2 448	999
Terrains, immeubles et matériel	127	126	135
Autres éléments d'actif	1 907	1 265	1 791
	<u>8 771</u>	<u>9 048</u>	<u>8 386</u>
	<u>71 619 \$</u>	<u>72 049 \$</u>	<u>71 503 \$</u>
Passif et capitaux propres			
Dépôts			
Établissements financiers réglementés	1 017 \$	1 264 \$	1 486 \$
Particuliers	21 862	21 064	19 721
Entreprises et administrations publiques	26 589	29 634	29 982
	<u>49 468</u>	<u>51 962</u>	<u>51 189</u>
Autres			
Acceptations	5 507	5 209	5 461
Passifs de filiales portant intérêt, autres que des dépôts	3 363	4 164	4 776
Dérivés	1 091	2 023	917
Valeurs mobilières vendues en vertu de conventions de rachat	2 894	715	353
Valeurs mobilières vendues à découvert	1 046	631	856
Autres éléments de passif	2 657	1 974	2 852
Participation sans contrôle dans la fiducie et une filiale	430	430	430
	<u>16 988</u>	<u>15 146</u>	<u>15 645</u>
Débitures subordonnées	834	788	796
Capitaux propres			
Capital-actions			
Actions privilégiées	946	696	350
Actions ordinaires	1 225	1 225	1 293
Surplus d'apport	5	-	238
Bénéfices non répartis	2 035	1 950	1 994
Cumul des autres éléments du résultat étendu	118	282	(2)
	<u>4 329</u>	<u>4 153</u>	<u>3 873</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u>71 619 \$</u>	<u>72 049 \$</u>	<u>71 503 \$</u>

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

Montants en millions de \$CA	Trimestres terminés les			Périodes de neuf mois terminées les	
	30 septembre	30 juin	30 septembre ¹⁾	30 septembre	30 septembre ¹⁾
	2009	2009	2008	2009	2008
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux)					
– activités d'exploitation	493 \$	(95) \$	417 \$	531 \$	1 150 \$
– activités de financement	899	324	(718)	(1 117)	1 731
– activités d'investissement	(890)	13	298	1 343	(2 890)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	502	242	(3)	757	(9)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, au début de la période	675	433	522	420	528
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la fin de la période	1 177 \$	675 \$	519 \$	1 177 \$	519 \$
Composition					
– Liquidités selon le bilan	1 190 \$	688 \$	535 \$		
– moins les dépôts hors exploitation [‡]	(13)	(13)	(16)		
– Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la fin de la période	1 177 \$	675 \$	519 \$		

[‡] 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.