

Le 22 juillet 2010

BANQUE HSBC CANADA RÉSULTATS DU DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2010[†]

- Le bénéfice net présenté attribuable aux actionnaires ordinaires s'est élevé à 152 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 juin 2010, soit une hausse de 33,3 % par rapport à celui de la même période en 2009.
- Le bénéfice net présenté attribuable aux actionnaires ordinaires s'est établi à 236 millions de \$CA pour le semestre terminé le 30 juin 2010, soit une augmentation de 18,6 % par rapport à celui de la même période en 2009.^{††}
- Le rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires était de 17,6 % pour le trimestre terminé le 30 juin 2010 et de 13,8 % pour le semestre terminé à la même date, contre respectivement 13,3 % et 11,6 % pour les périodes correspondantes de 2009.^{††}
- Le ratio d'efficience s'est respectivement établi à 53,2 % et à 56,9 % pour le trimestre et le semestre terminés le 30 juin 2010, par rapport à 51,9 % pour les mêmes périodes en 2009.
- Le total de l'actif a atteint 71,5 milliards de \$CA au 30 juin 2010, contre 70,5 milliards de \$CA au 30 juin 2009.
- Au 30 juin 2010, le total des fonds sous gestion s'élevait à 27,9 milliards de \$CA, contre 24,5 milliards de \$CA au 30 juin 2009.
- Le ratio de capital de catégorie 1 et le ratio de capital total se sont respectivement chiffrés à 13,0 % et à 15,6 % au 30 juin 2010, comparativement à 11,2 % et à 13,8 % au 30 juin 2009.^{††}

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

^{††} *Ces résultats 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.*

Aperçu

La Banque HSBC Canada a enregistré un bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires de 152 millions de \$CA pour le trimestre terminé le 30 juin 2010, une hausse de 38 millions de \$CA, ou 33,3 %, par rapport à celui de 114 millions de \$CA inscrit à la même période en 2009, et une augmentation de 68 millions de \$CA, ou 81,0 %, par rapport à celui de 84 millions de \$CA inscrit au premier trimestre de 2010. Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires s'est chiffré à 236 millions de \$CA pour le semestre terminé le 30 juin 2010, comparativement à 199 millions de \$CA pour la période correspondante de 2009, soit une hausse de 37 millions de \$CA, ou 18,6 %. Les bons résultats obtenus durant les deux premiers trimestres de 2010 ont toutefois été contrebalancés, en partie, par l'incidence de l'évaluation à la juste valeur de nos couvertures économiques, de nos actifs et nos passifs libellés en dollars américains et d'une portion de nos titres d'emprunt inscrite à la juste valeur. C'est ainsi que des charges de 25 millions de \$CA et de 112 millions de \$CA ont été comptabilisées au deuxième et au premier trimestres de 2010 respectivement tandis que pour les mêmes périodes, en 2009, des crédits de 14 millions de \$CA et de 35 millions de \$CA respectivement avaient été inscrits même si aucune perte ni aucun gain économique n'avait été réalisé. Compte non tenu de ces éléments, le bénéfice avant la provision pour impôts a respectivement progressé de 53,4 % au deuxième trimestre et de 87,9 % au premier semestre de 2010 par rapport à celui des périodes correspondantes de 2009. Il s'est aussi accru de 3,8 % au deuxième trimestre par rapport au premier trimestre de 2010.

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

« Les solides résultats d'exploitation obtenus pour le deuxième trimestre de 2010 traduisent la force des principaux secteurs d'activité de la banque – les revenus ont continué à augmenter et les créances irrécouvrables ont diminué, tandis que le contrôle des coûts est demeuré efficace.

« Grâce à la reprise de l'économie canadienne et au soutien constant que nous offrons à nos clients, qu'il s'agisse de particuliers ou d'entreprises, la demande pour nos services augmente au fur et à mesure que les conditions s'améliorent. Les investissements continus dans de nouveaux produits, afin de mieux servir des entreprises et des particuliers ouverts sur le monde, nous amènent de nouveaux clients et renforcent notre marque au Canada. »

Revenu net d'intérêts

Le revenu net d'intérêts pour le deuxième trimestre de 2010 s'est établi à 393 millions de \$CA, contre 368 millions de \$CA pour la période correspondante de 2009, soit une augmentation de 25 millions de \$CA, ou 6,8 %. Cette augmentation est attribuable à la hausse de l'actif moyen produisant un revenu d'intérêts, qui est passé de 60,9 milliards de \$CA à 61,8 milliards de \$CA, et à l'accroissement de la marge nette d'intérêts, qui s'est établie à 2,55 % pour le trimestre à l'étude, comparativement à 2,42 % pour la même période en 2009, et ce, malgré un changement dans la composition de l'actif, les prêts commerciaux produisant un revenu d'intérêts plus élevé étant remplacés par des avoirs en titres gouvernementaux à rendement moins élevé en raison de la baisse de la demande de crédit.

Le revenu net d'intérêts tiré des opérations bancaires de base, soit les services financiers aux particuliers, les services aux entreprises et les services bancaires internationaux et marchés, a augmenté de 44 millions de \$CA, ou 16,5 %, par rapport à celui de la période correspondante de 2009. Cette augmentation est attribuable à la hausse de la marge nette d'intérêts, qui s'est établie à 2,12 % pour le deuxième trimestre de 2010, comparativement à 1,88 % pour la période correspondante de l'exercice précédent, ainsi qu'à une augmentation de l'actif moyen produisant un revenu d'intérêts, qui est passé de 57,1 milliards de \$CA à 58,8 milliards de \$CA. La marge nette d'intérêts relative aux opérations bancaires de base a enregistré une croissance en raison des taux d'intérêt plus stables comparativement à la période correspondante de 2009. L'amélioration de la marge nette d'intérêts du trimestre à l'étude est également attribuable aux révisions de taux sur les prêts commerciaux, qui ont été effectuées au cours de périodes

antérieures pour tenir compte des changements relatifs aux conditions de crédit, bien que les volumes de prêts commerciaux aient décliné. Le revenu net d'intérêts pour le secteur du crédit à la consommation a diminué de 19 millions de \$CA, ou 18,8 %, par rapport à celui du trimestre correspondant de 2009, ce qui s'explique surtout par la baisse de 21,1 % de la moyenne des créances, qui s'est établie à 3,0 milliards de \$CA.

Le revenu net d'intérêts pour le trimestre terminé le 30 juin 2010 a enregistré une hausse de 13 millions de \$CA, ou 3,4 %, par rapport à celui du premier trimestre de 2010. La marge nette d'intérêts a augmenté de 5 points de base, pour s'établir à 2,55 %. L'actif moyen produisant un revenu d'intérêts a, quant à lui, légèrement progressé. La marge nette d'intérêts des opérations bancaires de base a augmenté de 3 points de base par rapport à celle du premier trimestre de 2010. La marge nette d'intérêts du secteur du crédit à la consommation a affiché une hausse en raison de l'expiration d'une promotion sur le taux de certains prêts.

Le revenu net d'intérêts pour le premier semestre de 2010 s'est établi à 773 millions de \$CA, contre 718 millions de \$CA pour la période correspondante de l'exercice précédent, soit une augmentation de 55 millions de \$CA, ou 7,7 %. La marge nette d'intérêts a progressé de 16 points de base, pour se fixer à 2,52 %. L'actif moyen produisant un revenu d'intérêts a augmenté de 0,4 milliard de \$CA. Le tout s'explique par les mêmes facteurs que ceux énoncés ci-dessus, alors qu'en 2009, les marges avaient subi une compression en raison des mesures économiques qu'avaient prises les gouvernements pour freiner la récession mondiale.

Revenu autre que d'intérêts

Le revenu autre que d'intérêts s'est élevé à 271 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2010, contre 289 millions de \$CA à la même période en 2009, ce qui représente une baisse de 18 millions de \$CA, ou 6,2 %. Le revenu autre que d'intérêts des services bancaires internationaux et marchés pour le deuxième trimestre de 2010 tient compte de l'incidence d'une charge de 25 millions de \$CA, tandis qu'au deuxième trimestre de 2009, un crédit de 14 millions de \$CA avait été inclus au titre d'autres pertes comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché. Les principes comptables généralement reconnus du Canada exigent que les variations découlant de l'évaluation à la valeur de marché de la juste valeur des dérivés utilisés comme couvertures pour certains actifs et passifs détenus à des fins autres que de transaction qui ne sont pas admissibles à la comptabilité de couverture soient comptabilisées dans les résultats, et ce, même si aucune perte économique n'a été occasionnée. Ces principes s'appliquent également à des dérivés associés à certains programmes de titrisation de prêts hypothécaires pour lesquels la banque ne s'attend pas à réaliser un gain ou une perte, car elle a l'intention de détenir ces dérivés jusqu'à leur échéance. De la même manière, les variations de la valeur marchande de certains autres actifs et passifs financiers détenus à des fins autres que de transaction doivent aussi être incluses dans les résultats présentés, même si aucun gain ni aucune perte économique n'en découle. Ces éléments hors trésorerie sont largement touchés par les variations des taux d'intérêt et des taux de change sur les marchés ou le perfectionnement des hypothèses de modèles utilisés pour évaluer certains instruments financiers complexes. Les variations des valeurs découlant de l'évaluation à la valeur de marché peuvent engendrer une volatilité importante entre les différentes périodes de présentation des résultats, mais comme ces instruments sont habituellement détenus jusqu'à leur échéance, aucun gain ni aucune perte économique n'en découle.

Compte non tenu de l'incidence des autres pertes comptables nettes découlant de l'évaluation à la valeur de marché dont il est question ci-dessus, le revenu autre que d'intérêts a enregistré une hausse de 21 millions de \$CA, ou 7,6 %, par rapport à la période correspondante de 2009. Les commissions sur les facilités de crédit ont augmenté de 10 millions de \$CA grâce aux mesures de tarification des services aux entreprises. Les revenus tirés de la gestion de placements des services financiers aux particuliers ont monté de 8 millions de \$CA, ce qui est imputable à l'accroissement, depuis l'exercice précédent, de la valeur de marché des portefeuilles des clients. Les revenus de titrisation ont affiché une hausse de 8 millions de \$CA qui reflète l'accroissement du volume d'opérations par rapport à celui du dernier exercice. Les autres revenus ont progressé de 16 millions de \$CA, en raison des hausses des

recouvrements relatifs aux services de technologie de la HSBC auprès d'autres sociétés du Groupe HSBC ainsi que des revenus tirés des services internationaux aux immigrants investisseurs et des produits d'assurance crédit. Le revenu de négociation des services bancaires internationaux et marchés s'est chiffré à 46 millions de \$CA pour le deuxième trimestre de 2010, soit une baisse de 2 millions de \$CA par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent. Le revenu de négociation de 2010 comprend un montant de 20 millions de \$CA à titre de recouvrement de pertes qui avaient été enregistrées par suite de la cession de presque tout le portefeuille de papier commercial adossé à des actifs (le « PCAA ») non bancaire canadien de la banque. En 2009, l'évaluation du PCAA avait fait l'objet d'une hausse de 11 millions de \$CA, les gains de négociation ayant bénéficié de la volatilité des taux d'intérêt et des marchés des changes et de l'incidence favorable du financement en devises dans un contexte de bas taux d'intérêt. Les commissions sur les marchés financiers des services bancaires internationaux et marchés ont diminué de 7 millions de \$CA en raison du ralentissement des activités de prise ferme, des services de conseil et des marchés des actions et de la dette en 2010 comparativement à la période correspondante de l'exercice précédent. Les gains sur les titres disponibles à la vente ont diminué de 16 millions de \$CA par rapport au deuxième trimestre de 2009, ce qui s'explique par les gains qui avaient été enregistrés sur la vente de titres durant ce trimestre.

Pour le trimestre terminé le 30 juin 2010, le revenu autre que d'intérêts a affiché une hausse de 105 millions de \$CA, ou 63,3 %, par rapport à celui du premier trimestre de 2010. Compte non tenu de l'incidence des autres pertes comptables nettes découlant de l'évaluation à la valeur de marché de 25 millions de \$CA, soit une amélioration de 87 millions de \$CA par rapport aux pertes de 112 millions de \$CA subies au premier trimestre de 2010, le revenu autre que d'intérêts a enregistré une hausse de 18 millions de \$CA, ou 6,5 %. Le revenu de négociation a augmenté en raison du recouvrement de pertes qui avaient été enregistrées par suite de la cession du portefeuille de PCAA. Les autres revenus ont augmenté de 11 millions de \$CA, ce qui s'explique en grande partie par la croissance des frais associés aux services aux immigrants investisseurs et des revenus tirés des produits d'assurance crédit. Les commissions sur les facilités de crédit ont augmenté de 4 millions de \$CA grâce aux mesures de tarification. Les commissions sur les marchés financiers ont diminué de 5 millions de \$CA, ce qui reflète un ralentissement des activités comparativement au trimestre précédent. Les revenus de titrisation ont quant à eux diminué de 26 millions de \$CA, ce qui traduit une baisse du volume d'opérations par rapport à celui du premier trimestre.

Le revenu autre que d'intérêts s'est élevé à 437 millions de \$CA pour le premier semestre de 2010, contre 566 millions de \$CA pour la même période de l'exercice précédent, ce qui représente une baisse de 129 millions de \$CA, ou 22,8 %. Les autres pertes comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché se sont élevées à 137 millions de \$CA, contre des gains de 49 millions de \$CA pour la période correspondante de 2009, soit un effet négatif de 186 millions de \$CA. Compte non tenu de l'incidence des éléments précités, le revenu autre que d'intérêts a enregistré une hausse de 57 millions de \$CA, ou 11,0 %. Les commissions sur les facilités de crédit ont affiché une hausse de 21 millions de \$CA grâce aux mesures de tarification, alors que les revenus tirés de la gestion de placements ont augmenté de 15 millions de \$CA, ce qui reflète la progression de la valeur marchande moyenne des portefeuilles des clients et celle des ventes de produits de placements. Les revenus de titrisation ont affiché une hausse de 11 millions de \$CA attribuable à l'accroissement du volume d'opérations par rapport à celui de l'exercice précédent. Les autres revenus ont augmenté de 43 millions de \$CA, ce qui s'explique en grande partie par la croissance des frais associés aux services aux immigrants investisseurs de 10 millions de \$CA, une hausse des revenus tirés des produits d'assurance crédit ainsi que par une augmentation des recouvrements auprès d'autres sociétés du Groupe HSBC. Notons qu'en 2009, les autres revenus avaient subi les répercussions négatives d'une perte éventuelle de 20 millions de \$CA. Le revenu de négociation a diminué de 23 millions de \$CA par rapport à celui de 2009, exercice au cours duquel il avait bénéficié de la volatilité des taux d'intérêt et des marchés des changes. Les gains sur les titres disponibles à la vente ont accusé une baisse de 13 millions de \$CA.

Frais autres que d'intérêts

Pour le deuxième trimestre de 2010, les frais autres que d'intérêts se sont chiffrés à 353 millions de \$CA, soit une hausse de 12 millions de \$CA, ou 3,5 %, par rapport à ceux de la période correspondante de 2009. Les salaires et avantages sociaux n'ont pas beaucoup varié par rapport à ceux de l'exercice précédent. Les salariés à temps plein du secteur du crédit à la consommation sont moins nombreux par suite de la réduction des activités en succursale, et les coûts liés à la rémunération à base d'actions ont diminué. Toutefois, ces diminutions ont été annulées par une hausse des salaires relatifs à la prestation de services de technologie à d'autres sociétés du Groupe HSBC, lesquels salaires ont augmenté selon les revenus correspondants dont il est question ci-dessus, et par une hausse de la rémunération incitative en raison de l'amélioration du rendement qui y est lié. Les frais relatifs aux locaux et au matériel n'ont que légèrement augmenté en raison de la résiliation de certains contrats liés au matériel. Les autres frais ont augmenté de 9 millions de \$CA en raison, essentiellement, des coûts plus élevés liés à la prestation de services de technologie à d'autres sociétés du Groupe HSBC. Le ratio d'efficacité s'est établi à 53,2 % pour le deuxième trimestre de 2010, contre 51,9 % pour la période correspondante de 2009, ce qui s'explique principalement par l'incidence négative de la variation du montant net des autres gains comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché, qui représente une source de revenus ou une dépense sans effet sur la trésorerie. Compte non tenu de cette incidence négative, le ratio d'efficacité se serait amélioré de 1,8 point de pourcentage.

Pour le trimestre terminé le 30 juin 2010, les frais autres que d'intérêts ont enregistré une hausse de 18 millions de \$CA, ou 5,4 %, par rapport à ceux du premier trimestre de 2010. Les salaires et avantages sociaux ont augmenté de 11 millions de \$CA, en raison, surtout, de la croissance de la rémunération incitative liée au rendement et de l'implantation de certaines mesures de restructuration. Les frais relatifs aux locaux et au matériel ont augmenté de 5 millions de \$CA, ce qui s'explique en grande partie par les paiements de taxes foncières ainsi que par les frais liés à la résiliation de certains contrats. Les autres frais n'ont que légèrement augmenté. Le ratio d'efficacité s'est établi à 53,2 %, contre 61,4 % au premier trimestre, en raison de l'incidence des autres pertes découlant de l'évaluation à la valeur de marché dont il est question précédemment. Compte non tenu de l'incidence de ces pertes, le ratio d'efficacité aurait légèrement augmenté.

Pour le premier semestre de 2010, les frais autres que d'intérêts se sont établis à 688 millions de \$CA, soit une hausse de 22 millions de \$CA, ou 3,3 %, par rapport aux 666 millions de \$CA inscrits pour la période correspondante de l'exercice précédent. Les salaires et avantages sociaux ont diminué de 6 millions de \$CA, essentiellement en raison d'une baisse du nombre de salariés à temps plein dans le secteur du crédit à la consommation par suite de la réduction des activités en succursale et d'une baisse des coûts liés à la rémunération à base d'actions par suite de la réduction des attributions, baisses qui ont été en partie contrebalancées par une légère augmentation de la rémunération incitative liée au rendement. Les frais relatifs aux locaux et au matériel sont demeurés presque inchangés par rapport à ceux de la même période en 2009. Les autres frais ont augmenté de 26 millions de \$CA, en raison principalement des coûts plus élevés liés à la prestation de services de technologie à d'autres sociétés du Groupe HSBC, de la hausse des frais de courtage résultant de l'intensification des activités des services aux immigrants investisseurs et de la croissance des dépenses en marketing puisque la banque continue la promotion de sa marque. Le tout a été en partie contrebalancé par des réductions des impôts sur le capital des sociétés. Le ratio d'efficacité s'est établi à 56,9 % pour le semestre, contre 51,9 % pour la même période en 2009. Compte non tenu des éléments découlant de l'évaluation à la valeur de marché, le ratio d'efficacité se serait amélioré de 2,8 points de pourcentage.

Qualité du crédit et dotation à la provision pour créances irrécouvrables

Pour le deuxième trimestre de 2010, la dotation à la provision pour créances irrécouvrables s'est élevée à 66 millions de \$CA, contre 126 millions de \$CA pour le deuxième trimestre de 2009 et 63 millions de \$CA pour le premier trimestre de 2010. Bien que les conditions demeurent incertaines, le progrès observé au deuxième trimestre de 2010 par rapport au trimestre correspondant de 2009 s'explique par la baisse des dotations aux provisions spécifiques pour les créances irrécouvrables qui reflète l'amélioration

de la conjoncture économique et la diminution des situations de défaut dans le secteur du crédit à la consommation. La réduction de la charge par rapport à celle de la période correspondante de l'exercice précédent comprend un montant de 22 millions de \$CA qui se rapporte aux opérations bancaires de base et un autre de 38 millions de \$CA qui se rapporte au crédit à la consommation.

Le montant brut des prêts douteux a atteint 911 millions de \$CA, contre 1 022 millions de \$CA au 31 décembre 2009 et 1 088 millions de \$CA au 30 juin 2009. Le total des prêts douteux, déduction faite des provisions spécifiques pour créances irrécouvrables, se chiffrait à 717 millions de \$CA au 30 juin 2010, contre 836 millions de \$CA au 31 décembre 2009 et 850 millions de \$CA au 30 juin 2009. Le total des prêts douteux comprend un montant de 171 millions de \$CA (214 millions de \$CA au 31 décembre 2009 et 222 millions de \$CA au 30 juin 2009) attribuable au crédit à la consommation et aux autres prêts à la consommation pour lesquels la perte de valeur est évaluée collectivement. La provision générale applicable au secteur du crédit à la consommation s'est établie à 158 millions de \$CA, contre 201 millions de \$CA au 31 décembre 2009 et 221 millions de \$CA au 30 juin 2009. La provision générale a totalisé 411 millions de \$CA, contre 452 millions de \$CA au 31 décembre 2009 et 480 millions de \$CA au 30 juin 2009. Exprimé en pourcentage de l'encours des prêts et des acceptations, le total de la provision pour créances irrécouvrables a atteint 1,4 % au 30 juin 2010, soit une légère baisse par rapport à celui de 1,5 % constaté au 31 décembre 2009 et au 30 juin 2009.

Impôts sur les bénéfices

Le taux d'imposition effectif s'est établi à 29,8 % au deuxième trimestre de 2010, contre 29,5 % au trimestre correspondant de 2009 et 30,3 % au premier trimestre de 2010.

Bilan

Le total de l'actif s'est établi à 71,5 milliards de \$CA au 30 juin 2010, une progression de 0,2 milliard de \$CA par rapport à celui du 31 décembre 2009 et de 1,0 milliard de \$CA par rapport à celui du 30 juin 2009. Cette progression découle principalement de la hausse des liquidités, qui étaient toujours solides au 30 juin 2010, l'encaisse, les valeurs mobilières et les conventions de revente se chiffrant à 26,0 milliards de \$CA, contre 25,1 milliards de \$CA au 31 décembre 2009 et 21,4 milliards de dollars au 30 juin 2009. Cette progression a toutefois été contrebalancée par la baisse de 0,9 milliard de \$CA des prêts aux entreprises et aux administrations publiques et des engagements de clients en contrepartie d'acceptations enregistrée depuis la fin de 2009, qui a elle-même été causée par la diminution des demandes d'emprunt des clients, qui cherchent à diminuer leur endettement par suite de la récession mondiale, et par une réduction des expositions de la banque dans le secteur de l'immobilier. Il y a aussi eu une diminution de 0,4 milliard de \$CA des créances du secteur du crédit à la consommation en raison de la réduction du nombre de nouveaux prêts, cette réduction découlant des décisions de resserrer le crédit. Les nouveaux prêts se sont traduits par une hausse du montant net de l'encours des prêts hypothécaires résidentiels de 0,2 milliard de \$CA. Du côté des services financiers aux particuliers, il y a aussi eu une demande pour les prêts à la consommation et les marges de crédit personnelles, qui ont augmenté de 0,2 milliard de \$CA.

Le total des dépôts a atteint 51,8 milliards de \$CA au 30 juin 2010, en hausse comparativement aux 50,2 milliards de \$CA constatés au 31 décembre 2009 et aux 49,6 milliards de \$CA constatés au 30 juin 2009. Les hausses s'expliquent principalement par les dépôts des entreprises et, dans une moindre mesure, par les dépôts de gros, inclus dans les dépôts des entreprises et des administrations publiques.

Total des actifs sous administration

Au 30 juin 2010, le total des fonds sous gestion s'élevait à 27,9 milliards de \$CA, soit une diminution de 0,3 milliard de \$CA par rapport au 31 décembre 2009 et une augmentation de 3,4 milliards de \$CA par rapport au 30 juin 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 38,9 milliards de \$CA au 31 décembre 2009 et 33,9 milliards de \$CA au 30 juin 2009.

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 13,0 % et à 15,6 % au 30 juin 2010, comparativement à 12,1 % et à 14,9 % au 31 décembre 2009, et à 11,2 % et à 13,8 % au 30 juin 2009, respectivement.

Dividendes

Au cours du deuxième trimestre de 2010, la banque a déclaré et versé des dividendes d'un montant de 65 millions de \$CA sur ses actions ordinaires, soit 5 millions de \$CA de moins qu'à la période correspondante de 2009. Le total des dividendes sur les actions ordinaires pour 2010 ne devrait pas dépasser les montants déclarés et payés en 2009.

Les dividendes trimestriels réguliers suivants ont été déclarés : 31,875 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie 1, série C; 31,25 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie 1, série D; 41,25 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie 1, série E; et 7,75 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie 2, série B, de la Banque HSBC Canada. Les dividendes seront versés le 30 septembre 2010 aux actionnaires inscrits le 15 septembre 2010.

Reclassement et présentation

La banque fournit des services ou conclut des opérations avec diverses autres entreprises du Groupe HSBC pour la prise en charge d'une partie des coûts de développement, par des salariés canadiens, des plateformes technologiques qui sont utilisées par la HSBC partout dans le monde. Au cours des périodes antérieures, la banque a présenté le montant net du salaire et des dépenses directes connexes pour ces salariés et des dépenses recouvrées dans le poste Autres des frais autres que d'intérêts. À compter du premier trimestre de 2010, le montant brut des dépenses associées à ces opérations a été porté dans les catégories appropriées et les dépenses recouvrées ont été reclassées au poste Autres des revenus autres que d'intérêts. Les montants des périodes antérieures ont été reclassés afin de rendre leur présentation conforme à celle qui a été adoptée pour l'exercice à l'étude. L'incidence de ce reclassement a donné lieu aux hausses suivantes des postes présentés :

<i>Montants en millions de \$CA</i>	<i>Trimestres terminés les</i>			<i>Semestres terminés les</i>	
	<i>30 juin 2010</i>	<i>31 mars 2010</i>	<i>30 juin 2009</i>	<i>30 juin 2010</i>	<i>30 juin 2009</i>
Revenu autre que d'intérêts					
Autres	40 \$	38	38	78 \$	72
Frais autres que d'intérêts					
Salaires et avantages sociaux	22	22	22	44	46
Locaux et matériel	–	1	2	1	3
Autres	18	15	14	33	23
	40 \$	38	38	78 \$	72

L'incidence de ces éléments sur le ratio d'efficience a été une augmentation de ce dernier pour chacune des périodes et s'établit comme suit :

	<i>Trimestres terminés les</i>			<i>Semestres terminés les</i>	
	<i>30 juin 2010</i>	<i>31 mars 2010</i>	<i>30 juin 2009</i>	<i>30 juin 2010</i>	<i>30 juin 2009</i>
Ratio d'efficience	3,0 %	2,9 %	3,0 %	3,0 %	2,9 %

Renseignements relatifs à la Banque HSBC Canada

La Banque HSBC Canada, une filiale de la société HSBC Holdings plc, est le chef de file des banques internationales au Canada et possède plus de 260 bureaux au pays, dont plus de 140 succursales bancaires. Avec un actif de 2 364 milliards de \$US au 31 décembre 2009, le Groupe HSBC, qui compte environ 8 000 bureaux répartis dans 88 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 2010 sera acheminé aux actionnaires en août 2010.

Mise en garde concernant 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. 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.

<i>Montants en millions de \$CA (sauf les montants par action)</i>	<i>Trimestres terminés les</i>			<i>Semestres terminés les</i>	
	<i>30 juin 2010</i>	<i>31 mars 2010</i>	<i>30 juin 2009</i>	<i>30 juin 2010</i>	<i>30 juin 2009</i>
Bénéfice					
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	152 \$	84 \$	114 \$	236 \$	199 \$
Bénéfice de base par action (\$CA)	0,30	0,17	0,23	0,47	0,40
Ratios financiers (%)					
Rendement de l'avoir moyen des actionnaires ordinaires	17,6	9,9	13,3	13,8	11,6
Rendement de l'actif moyen	0,85	0,47	0,65	0,66	0,57
Marge nette d'intérêts [†]	2,55	2,50	2,42	2,52	2,36
Ratio d'efficacité ^{††}	53,2	61,4	51,9	56,9	51,9
Ratio du revenu autre que d'intérêts au revenu total ^{†††}	40,8	30,4	44,0	36,1	44,1
Renseignements sur le crédit					
Montant brut des prêts douteux	911 \$	976 \$	1 088 \$		
Provision pour créances irrécouvrables					
– Solde à la fin de la période	605	633	718		
– En pourcentage des prêts douteux bruts	66,4 %	64,9 %	66,0 %		
– En pourcentage des prêts et des acceptations bruts	1,4 %	1,5 %	1,5 %		
Soldes moyens					
Actif	72 109 \$	72 009 \$	70 329 \$	72 061 \$	70 895 \$
Prêts	36 220	36 810	40 296	36 514	41 235
Dépôts	52 929	53 320	50 605	53 123	51 063
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	3 433	3 468	3 441	3 451	3 451
Ratios de capital (%)^{††††}					
Capital de catégorie 1	13,0	12,3	11,2		
Capital total	15,6	14,8	13,8		
Total des actifs sous administration					
Fonds sous gestion	27 890 \$	30 382 \$	24 469 \$		
Biens en garde	9 535	10 730	9 451		
Total des actifs sous administration	37 425 \$	41 112 \$	33 920 \$		

[†] 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'efficacité est calculé en divisant les frais autres que d'intérêts par le total des revenus. Reclassé pour tenir compte de certains changements liés aux services de technologie au sein du Groupe, comme il est mentionné aux pages 7 et 8.

^{†††} Ratio du revenu autre que d'intérêts au revenu total. Reclassé pour les raisons énoncées en ^{††} ci-dessus.

^{††††} Ces ratios 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.

Montants en millions de \$CA (sauf les montants par action)	Trimestres terminés les			Semestres terminés les	
	30 juin 2010	31 mars 2010	30 juin 2009	30 juin 2010	30 juin 2009
Revenu d'intérêts					
Prêts	444 \$	440 \$	496 \$	884 \$	1 047 \$
Valeurs mobilières	70	68	68	138	136
Dépôts auprès d'établissements financiers réglementés	3	4	3	7	7
	<u>517</u>	<u>512</u>	<u>567</u>	<u>1 029</u>	<u>1 190</u>
Frais d'intérêts					
Dépôts	98	97	159	195	384
Passifs de filiales portant intérêt, autres que les dépôts	18	26	31	44	69
Débentures	8	9	9	17	19
	<u>124</u>	<u>132</u>	<u>199</u>	<u>256</u>	<u>472</u>
Revenu net d'intérêts	<u>393</u>	<u>380</u>	<u>368</u>	<u>773</u>	<u>718</u>
Revenu autre que d'intérêts					
Frais de gestion – services de dépôt et de paiement	28	27	27	55	54
Commissions sur les facilités de crédit	49	45	39	94	73
Commissions sur les marchés financiers	27	32	34	59	60
Revenus tirés de la gestion de placements	36	33	28	69	54
Revenu de change	13	11	9	24	19
Revenus tirés des services de commerce international	5	6	6	11	13
Revenu de négociation	46	20	48	66	89
Gains sur des titres disponibles à la vente et d'autres titres	6	3	22	9	22
Revenu de titrisation	12	38	4	50	39
Autres	74	63	58	137	94
Autres gains (pertes) comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché, montant net	(25)	(112)	14	(137)	49
	<u>271</u>	<u>166</u>	<u>289</u>	<u>437</u>	<u>566</u>
Total des revenus	<u>664</u>	<u>546</u>	<u>657</u>	<u>1 210</u>	<u>1 284</u>
Frais autres que d'intérêts					
Salaires et avantages sociaux	188	177	187	365	371
Locaux et matériel	47	42	45	89	87
Autres	118	116	109	234	208
	<u>353</u>	<u>335</u>	<u>341</u>	<u>688</u>	<u>666</u>
Bénéfice d'exploitation net avant la dotation à la provision pour créances irrécouvrables	311	211	316	522	618
Dotation à la provision pour créances irrécouvrables	66	63	126	129	287
Bénéfice avant la provision pour impôts sur les bénéfices et la participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	245	148	190	393	331
Provision pour impôts sur les bénéfices	71	43	54	114	93
Participation sans contrôle dans le bénéfice de la fiducie	7	6	7	13	13
Bénéfice net	<u>167 \$</u>	<u>99 \$</u>	<u>129 \$</u>	<u>266 \$</u>	<u>225 \$</u>
Dividendes sur les actions privilégiées	15	15	15	30	26
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	<u>152 \$</u>	<u>84 \$</u>	<u>114 \$</u>	<u>236 \$</u>	<u>199 \$</u>
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	498 668	498 668	498 668	498 668	498 668
Bénéfice de base par action (\$CA)	0,30	0,17	0,23	0,47	0,40

<i>Montants en millions de \$CA</i>	<i>Au 30 juin 2010</i>	<i>Au 31 décembre 2009</i>	<i>Au 30 juin 2009</i>
Actif			
Liquidités			
Encaisse et dépôts ne portant pas intérêt à la Banque du Canada et à d'autres banques	588 \$	652 \$	688 \$
Dépôts auprès d'établissements financiers réglementés	1 222	1 245	1 322
	<u>1 810</u>	<u>1 897</u>	<u>2 010</u>
Valeurs mobilières			
Titres disponibles à la vente	13 276	12 682	10 866
Titres détenus à des fins de transaction	2 450	1 986	2 222
Autres	40	41	53
	<u>15 766</u>	<u>14 709</u>	<u>13 141</u>
Valeurs mobilières achetées en vertu de conventions de revente	<u>8 374</u>	<u>8 496</u>	<u>6 211</u>
Prêts			
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques	17 926	18 442	20 401
Prêts hypothécaires résidentiels	11 566	11 359	11 580
Prêts à la consommation	2 777	3 199	3 494
Autres prêts à la consommation	5 988	5 742	5 617
Provision pour créances irrécouvrables	(605)	(638)	(718)
	<u>37 652</u>	<u>38 104</u>	<u>40 374</u>
Autres			
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	4 593	4 966	5 605
Instruments dérivés	1 349	1 100	1 419
Terrains, immeubles et matériel	125	142	121
Autres éléments d'actif	1 825	1 923	1 593
	<u>7 892</u>	<u>8 131</u>	<u>8 738</u>
	<u>71 494 \$</u>	<u>71 337 \$</u>	<u>70 474 \$</u>
Passif et capitaux propres			
Dépôts			
Établissements financiers réglementés	965 \$	754 \$	1 040 \$
Particuliers	21 642	21 578	22 036
Entreprises et administrations publiques	29 179	27 875	26 497
	<u>51 786</u>	<u>50 207</u>	<u>49 573</u>
Autres			
Acceptations	4 593	4 966	5 605
Passifs de filiales portant intérêt, autres que les dépôts	2 359	3 324	3 276
Instruments dérivés	1 030	897	1 088
Valeurs mobilières vendues en vertu de conventions de rachat	1 411	2 517	1 892
Titres vendus à découvert	1 572	1 148	925
Autres éléments de passif	3 055	2 650	2 548
Participation sans contrôle dans la fiducie et une filiale	430	430	430
	<u>14 450</u>	<u>15 932</u>	<u>15 764</u>
Débiteures subordonnées	<u>742</u>	<u>834</u>	<u>826</u>
Capitaux propres			
Capital-actions			
Actions privilégiées	946	946	946
Actions ordinaires	1 225	1 225	1 225
Surplus d'apport	10	7	2
Bénéfices non répartis	2 209	2 113	2 004
Cumul des autres éléments du résultat étendu	126	73	134
	<u>4 516</u>	<u>4 364</u>	<u>4 311</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u>71 494 \$</u>	<u>71 337 \$</u>	<u>70 474 \$</u>

<i>Montants en millions de \$CA</i>	<i>Trimestres terminés les</i>			<i>Semestres terminés les</i>	
	<i>30 juin</i>	<i>31 mars</i>	<i>30 juin</i>	<i>30 juin</i>	<i>30 juin</i>
	<i>2010</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux)					
– activités d’exploitation	143 \$	544 \$	(91)\$	687 \$	41 \$
– activités de financement	191	(853)	324	(662)	(2 016)
– activités d’investissement	(305)	215	9	(90)	2 230
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	29	(94)	242	(65)	255
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	545	639	433	639	420
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	574 \$	545 \$	675 \$	574 \$	675 \$
Composition					
– Liquidités selon le bilan	588 \$	559 \$	688 \$		
– moins les dépôts hors exploitation [†]	(14)	(14)	(13)		
– Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	574 \$	545 \$	675 \$		

[†] Les dépôts hors exploitation sont principalement composés de liquidités soumises à des restrictions au titre du recours relatif aux opérations de titrisation.