

Le 29 juillet 2011

BANQUE HSBC CANADA RÉSULTATS DU DEUXIÈME TRIMESTRE ET DU PREMIER SEMESTRE DE 2011[†]

- Le bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires s'est élevé à 191 millions de \$CA pour le trimestre clos le 30 juin 2011, en hausse de 7,3 % par rapport à celui de la même période de 2010.
- Le bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires s'est chiffré à 333 millions de \$CA pour le semestre clos le 30 juin 2011, ce qui représente 7,1 % de plus qu'il y a un an.
- Le rendement des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires s'est établi respectivement à 21,3 % et 19,0 % pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2011, comparativement à 21,6 % et 18,9 %, respectivement, pour les mêmes périodes de 2010.^{††}
- Le ratio d'efficience a été de 50,9 % pour le trimestre clos le 30 juin 2011 et de 54,0 % pour le semestre clos à cette même date, contre 48,7 % et 50,3 %, respectivement, pour les périodes correspondantes de 2010.
- Au 30 juin 2011, le total des actifs s'élevait à 81,5 milliards de \$CA, comparativement à 79,1 milliards de \$CA au 30 juin 2010.
- Au 30 juin 2011, le total des actifs sous administration s'élevait à 32,3 milliards de \$CA, en regard de 29,4 milliards de \$CA au 30 juin 2010.
- Le ratio de capital de catégorie 1 et le ratio de capital total s'établissaient respectivement à 13,3 % et 16,0 % au 30 juin 2011, comparativement à 13,0 % et 15,6 %, respectivement, au 30 juin 2010, et à 13,3 % et 16,0 %, respectivement, au 31 décembre 2010.^{††}

[†] *Les résultats sont fondés sur les états financiers non audités de la période, lesquels ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») que la banque a adoptées le 1^{er} janvier 2011. Tous les chiffres des périodes précédentes, qui étaient présentés auparavant selon les principes comptables généralement reconnus du Canada, ont été retraités en fonction des IFRS. Il y a lieu de se reporter aux états financiers non audités et aux notes y afférentes figurant dans le rapport intermédiaire de la banque pour le deuxième trimestre de 2011.*

L'abréviation « \$CA » désigne le dollar canadien.

^{††} *Ces ratios ont été calculés selon les lignes directrices énoncées par le Bureau du surintendant des institutions financières (« BSIF »), conformément aux normes en matière de suffisance du capital du Nouvel accord de Bâle.*

Le présent communiqué est publié par la
Banque HSBC Canada

Aperçu

La Banque HSBC Canada a enregistré un bénéfice de 208 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2011, ce qui traduit une progression de 8 millions de \$CA, ou 4,0 %, par rapport au bénéfice de 200 millions de \$CA dégagé dans la même période de 2010. Pour le premier semestre de 2011, le bénéfice a été de 368 millions de \$CA, en hausse de 14 millions de \$CA, ou 4,0 %, en regard du bénéfice de 354 millions de \$CA inscrit dans le semestre correspondant de 2010. Un bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires de 191 millions de \$CA et de 333 millions de \$CA, respectivement, a été constaté pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2011, ce qui représente des hausses respectives de 13 millions de \$CA, ou 7,3 %, et de 22 millions de \$CA, ou 7,1 %, en regard des montants inscrits à ce chapitre il y a un an. L'amélioration du bénéfice en 2011 a découlé essentiellement du recul des charges de dépréciation liées aux prêts et de la montée des produits de commissions, ce qui a été atténué par la diminution des produits d'intérêts nets et par l'augmentation des charges opérationnelles.

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

« Grâce à la force des secteurs fondamentaux de la Banque HSBC Canada, à la diminution des charges de dépréciation liées aux prêts et à l'essor des produits de commissions, nous avons continué de générer d'autres bons résultats opérationnels au deuxième trimestre. Nous avons misé encore une fois sur les capacités mondiales auxquelles le Groupe HSBC nous donne accès pour mieux répondre aux besoins de nos clients et maintenir une bonne capitalisation et de solides liquidités. »

Analyse des résultats financiers consolidés du deuxième trimestre de 2011

Les *produits d'intérêts nets* du deuxième trimestre de 2011 se sont établis à 390 millions de \$CA, contre 410 millions de \$CA pour la période correspondante de 2010, soit une diminution de 20 millions de \$CA, ou 4,9 %. Pour le premier semestre de 2011, les produits d'intérêts nets ont totalisé 772 millions de \$CA, contre 804 millions de \$CA un an plus tôt, accusant ainsi une baisse de 32 millions de \$CA, ou 4,0 %. Leur recul est essentiellement attribuable au repli des volumes de prêts, repli lui-même imputable à la réduction des emprunts par les entreprises et des créances du crédit à la consommation, ainsi qu'à la contraction des marges sur les dépôts qu'ont entraînée les pressions de la concurrence. Ces facteurs ont été contrebalancés en partie par l'incidence favorable des hausses de taux d'intérêt de la Banque du Canada, lesquelles ont influé sur les actifs de la banque dont les taux sont fondés sur le taux préférentiel.

Les *produits de commissions nets* se sont élevés à 162 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2011, contre 158 millions de \$CA à la même période de 2010, affichant ainsi une hausse de 4 millions de \$CA, ou 2,5 %. Pour le premier semestre de 2011, les produits de commissions nets ont totalisé 325 millions de \$CA, en regard de 304 millions de \$CA pour le semestre correspondant de 2010, ce qui constitue une amélioration de 21 millions de \$CA, ou 6,9 %. Ces hausses ont résulté essentiellement de la montée des commissions liées aux facilités de crédit et aux fonds sous gestion, ce qui a été contrebalancé en partie par le recul des produits générés par l'assurance crédit.

Les *produits de négociation nets* du deuxième trimestre de 2011 se sont établis à 36 millions de \$CA, comparativement à 61 millions de \$CA au même trimestre de 2010, accusant ainsi une baisse de 25 millions de \$CA, ou 41 %. Pour le premier semestre de 2011, les produits de

négociation nets ont été de 73 millions de \$CA, contre 97 millions de \$CA pour le semestre correspondant de 2010, ce qui représente une diminution de 24 millions de \$CA, ou 24,7 %. Le principal facteur à l'origine des baisses survenues depuis l'exercice précédent a été la constatation, au deuxième trimestre de 2010, d'un recouvrement de 21 millions de \$CA de pertes qui avaient déjà été inscrites à la cession de la quasi-totalité du portefeuille de papier commercial adossé à des actifs (« PCAA ») non bancaire canadien de la banque.

Profit (perte) net(te) lié(e) aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur.

La banque constate à la juste valeur certaines débetures subordonnées, certains dépôts ainsi que certains passifs. Les écarts de taux ont encore rétréci durant le deuxième trimestre de 2011, causant ainsi une hausse de la juste valeur de ces soldes et une réduction du bénéfice. Cependant, ce facteur a été plus qu'annulé par un profit sur la couverture économique du risque de taux d'intérêt inhérent à la dette, ce qui a donné lieu à un profit net de 2 millions de \$CA pour la période, comparativement à un profit de 13 millions de \$CA pour le trimestre correspondant de 2010. Depuis le début de l'exercice 2011 et en raison surtout de la contraction des écarts de taux, une perte de 6 millions de \$CA liée aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur a été subie, alors qu'un profit de 5 millions de \$CA avait été constaté pour les six mois correspondants de 2010.

Les ***profits diminués des pertes liés aux placements financiers*** du deuxième trimestre de 2011 se sont établis à 4 millions de \$CA, contre 5 millions de \$CA un an plus tôt. Pour le premier semestre de 2011, ces profits ont totalisé 20 millions de \$CA, en regard de 8 millions de \$CA pour le semestre correspondant de 2010, ce qui traduit une amélioration de 12 millions de \$CA, ou 150 %. Cette amélioration a résulté des profits enregistrés au premier trimestre de 2011 à la cession du portefeuille d'actions préférentielles disponibles à la vente de la banque ainsi que des profits plus élevés générés par la vente de certaines obligations gouvernementales et de certains titres de créance bancaires au cours des premier et deuxième trimestres de 2011.

Les ***autres produits opérationnels*** du deuxième trimestre de 2011 se sont chiffrés à 25 millions de \$CA, en regard de 43 millions de \$CA pour la même période de 2010, en baisse de 18 millions de \$CA, ou 41,9 %. Pour le premier semestre de 2011, les autres produits opérationnels se sont établis à 65 millions de \$CA, contre 85 millions de \$CA pour le semestre correspondant de 2010, pour un recul de 20 millions de \$CA, ou 23,5 %. Leur diminution est essentiellement imputable à une charge de 17 millions de \$CA qui a été constatée dans le trimestre à l'étude en raison de la baisse de la juste valeur de certains immeubles de placement.

Des ***charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit*** de 31 millions de \$CA ont été inscrites au deuxième trimestre de 2011, contre 72 millions de \$CA pour la même période de 2010, ce qui dénote une baisse de 41 millions de \$CA, ou 56,9 %. Pour le premier semestre de 2011, les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit ont été de 80 millions de \$CA, en regard de 141 millions de \$CA un an plus tôt, affichant ainsi une réduction de 61 millions de \$CA, ou 43,3 %. Le recul, de 2010 à 2011, des charges de dépréciation liées aux prêts a découlé du volume moins important du portefeuille de prêts aux entreprises, des niveaux moins élevés des charges de dépréciation évaluées individuellement, et ce, surtout dans les secteurs de l'énergie, de la vente en gros et de la vente au détail, ainsi que d'une reprise des provisions pour dépréciation évaluées collectivement et établies à l'égard des portefeuilles de services bancaires de détail, des services aux entreprises et du crédit à la consommation par suite de l'amélioration de la qualité du crédit et du recul des volumes de prêts.

Le **total des charges opérationnelles** du deuxième trimestre de 2011 s'est élevé à 315 millions de \$CA, comparativement à 336 millions de \$CA pour la période correspondante de 2010, ce qui signale une baisse de 21 millions de \$CA, ou 6,3 %. Pour le premier semestre de 2011, le total des charges opérationnelles a été de 674 millions de \$CA, contre 656 millions de \$CA un an plus tôt, pour une hausse de 18 millions de \$CA, ou 2,7 %. La rémunération et les avantages du personnel ont augmenté de 18 millions de \$CA pendant le trimestre et de 46 millions de \$CA durant le semestre en raison notamment de l'accroissement des charges au titre des avantages postérieurs au départ à la retraite par suite des améliorations apportées à certains régimes de retraite de la banque ainsi que de la hausse des charges de commissions en raison de produits de commissions plus élevés, de la majoration des salaires du personnel à temps plein et des coûts de restructuration associés à certaines initiatives axées sur l'efficacité. Les charges générales et administratives ont reculé de 46 millions de \$CA au cours du trimestre et de 36 millions de \$CA durant le semestre grâce à un recouvrement, auprès d'une société affiliée du Groupe HSBC, de commissions relatives à des exercices antérieurs. L'amortissement et la dépréciation des immobilisations incorporelles ont augmenté de 8 millions de \$CA et 9 millions de \$CA dans le trimestre et le semestre à l'étude, respectivement, en raison de la radiation de certains coûts afférents aux logiciels générés en interne.

Charge d'impôt. Le taux d'impôt effectif du deuxième trimestre de 2011 a été de 24,1 %, contre 29,1 % au deuxième trimestre de 2010 et, pour le premier semestre de 2011, il a été de 26,0 %, en regard de 30,0 % dans la même période de 2010. Les diminutions enregistrées au cours du trimestre et du semestre à l'étude ont résulté en grande partie d'une réduction des taux d'impôt prévus par la loi et du recouvrement, auprès d'une société affiliée du Groupe HSBC, de commissions relatives à des exercices antérieurs, ce qui n'est pas imposable.

État de la situation financière

Le total des actifs s'établissait à 81,5 milliards de \$CA au 30 juin 2011, pour une progression de 3,4 milliards de \$CA depuis le 31 décembre 2010, ce qui a découlé essentiellement d'une hausse de 1,4 milliard de \$CA des actifs détenus à des fins de transaction et de 1,8 milliard de \$CA des placements financiers. Les liquidités sont demeurées solides, la trésorerie et les soldes détenus dans la banque centrale, les effets en cours de compensation auprès d'autres banques, les actifs détenus à des fins de transaction, les prêts et avances à des banques et les placements financiers atteignant 28,4 milliards de \$CA au 30 juin 2011, contre 26,1 milliards de \$CA au 31 décembre 2010. Les prêts et avances à des clients sont passés des 45,2 milliards de \$CA qu'ils étaient au 31 décembre 2010 à 45,5 milliards de \$CA grâce essentiellement à une hausse du solde des conventions de revente conclues avec des clients. Exclusion faite de ces conventions, les prêts et avances à des clients ont diminué de 0,4 milliard de \$CA, nos clients entreprises ayant continué de réduire leur endettement.

Le montant brut des prêts douteux a été de 718 millions de \$CA, en baisse de 80 millions de \$CA en regard des 798 millions de \$CA inscrits au 31 décembre 2010 et de 216 millions de \$CA par rapport au montant constaté au 30 juin 2010. Le total des prêts douteux, déduction faite des comptes de correction de valeur spécifiques relatifs aux créances irrécouvrables, se chiffrait à 515 millions de \$CA au 30 juin 2011, contre 571 millions de \$CA au 31 décembre 2010. Le total des prêts douteux comprend des prêts du secteur du crédit à la consommation de 60 millions de \$CA (117 millions de \$CA au 31 décembre 2010) dont la dépréciation est évaluée collectivement. Le compte de correction de valeur relatif à l'ensemble des prêts de ce secteur s'est élevé à 89 millions de \$CA, contre 148 millions de \$CA au 31 décembre 2010, et le compte

de correction de valeur total s'est chiffré à 332 millions de \$CA, comparativement à 400 millions de \$CA au 31 décembre 2010.

Le total des comptes des clients au 30 juin 2011 est demeuré le même qu'au 31 décembre 2010, se chiffrant ainsi à 45,5 milliards de \$CA.

Les titres de créance émis sont passés de 14,8 milliards de \$CA au 31 décembre 2010 à 15,3 milliards de \$CA au 30 juin 2011 en raison surtout de l'essor des dépôts de gros à terme.

Résultats des secteurs au deuxième trimestre de 2011

Services bancaires de détail et gestion de patrimoine

En novembre 2010, la société mère de la banque a annoncé qu'à compter de mars 2011, les services bancaires de détail et ceux de gestion de patrimoine seraient gérés comme un seul groupe de clients conformément au mode d'évaluation du rendement par groupe de clients ou secteur d'activité qu'emploie le Groupe HSBC. Ce secteur d'activité intègre les services financiers aux particuliers ainsi que les services de gestion globale d'actifs qui, auparavant, faisaient partie du secteur des services bancaires internationaux et marchés. Les commentaires relatifs aux services bancaires de détail et gestion de patrimoine qui figurent dans le présent communiqué de presse reflètent les changements apportés à la structure, et tous les chiffres des périodes précédentes qui sont présentés ont été retraités en fonction de ces changements.

Le secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine a continué de déployer des efforts afin de devenir le chef de file des banques internationales pour les clients fortunés au Canada. Pour ce faire, il offre à sa clientèle privilégiée une connectivité internationale grâce à des produits novateurs, lui donne accès aux marchés émergents et consolide les liens avec cette clientèle en lui proposant des taux et des ensembles de produits qui reflètent véritablement ses besoins.

Le bénéfice avant la charge d'impôt s'est établi à 48 millions de \$CA pour le deuxième trimestre de 2011, comparativement à 24 millions de \$CA pour la même période un an plus tôt. Pour le premier semestre de 2011, le bénéfice avant la charge d'impôt s'est chiffré à 62 millions de \$CA, contre 37 millions de \$CA pour le semestre correspondant de 2010. Les résultats du trimestre à l'étude tiennent compte d'un recouvrement, auprès d'une société affiliée du Groupe HSBC, de commissions de 28 millions de \$CA relatives à des exercices antérieurs, ce qui a été atténué par une radiation de 7 millions de \$CA des coûts afférents aux logiciels générés en interne, alors que les résultats du deuxième trimestre de 2010 tenaient compte d'un recouvrement de 7 millions de \$CA de pertes déjà constatées sur du PCAA non bancaire. Exclusion faite de l'incidence de ces éléments, l'augmentation du bénéfice trimestriel et du bénéfice semestriel a découlé principalement des ventes fort élevées et de l'augmentation des volumes d'opérations des clients des services de gestion de patrimoine, du recul des charges de dépréciation liées aux prêts en raison d'une reprise des provisions pour dépréciation évaluées collectivement par suite de l'amélioration de la qualité du crédit, de la montée des produits d'intérêts nets à laquelle a donné lieu une mesure de révision des taux et de l'accroissement des commissions sur les prêts. Ces facteurs ont été annulés en partie par la hausse des charges opérationnelles qui a découlé de l'accroissement des coûts des prestations de retraite et autres avantages ainsi que par l'engagement de certains coûts de restructuration.

Services aux entreprises

Le secteur des services aux entreprises a tout mis en œuvre pour conserver le titre de *Meilleure banque pour la petite entreprise*, s'appuyant à cette fin sur sa stratégie de prestation de services HSBC Direct Entreprises, et pour demeurer le chef de file des services internationaux en rehaussant ses compétences transfrontalières, et ce, surtout grâce à des investissements visant à consolider la présence de la banque dans le centre et l'Est du Canada.

Le bénéfice avant la charge d'impôt a été de 149 millions de \$CA pour le deuxième trimestre de 2011, contre 143 millions de \$CA pour le trimestre correspondant de 2010, et de 286 millions de \$CA pour le premier semestre de l'exercice 2011, comparativement à 296 millions de \$CA un an plus tôt. Les résultats du trimestre à l'étude tiennent compte d'un recouvrement, auprès d'une société affiliée du Groupe HSBC, de commissions de 17 millions de \$CA relatives à des exercices précédents, ce qui a été contrebalancé en partie par une radiation de 1 million de \$CA des coûts afférents aux logiciels générés en interne, tandis que les résultats du deuxième trimestre de 2010 incluaient un recouvrement de 7 millions de \$CA de pertes déjà constatées à l'égard du PCAA non bancaire. Abstraction faite de l'incidence de ces éléments, le recul du bénéfice trimestriel a découlé principalement d'une charge de 17 millions de \$CA en lien avec la diminution de la juste valeur de certains immeubles de placement au deuxième trimestre de 2011 ainsi que du repli des volumes de prêts, ce qui a été compensé en partie par la baisse des charges de dépréciation liées aux prêts. Hormis l'incidence de la charge de 17 millions de \$CA liée aux immeubles de placement, le fléchissement du bénéfice semestriel s'explique par le recul des volumes de prêts causé par la lenteur de la reprise économique à l'échelle mondiale et le mouvement continu de désendettement observé chez les clients ainsi que par la hausse des charges opérationnelles par suite des investissements consentis aux activités menées dans le centre et l'Est du Canada, incluant ceux consacrés au personnel et au marketing, et de certains coûts de restructuration. Ces facteurs ont été atténués par la diminution des charges de dépréciation liées aux prêts. La contraction du portefeuille de prêts, une meilleure qualité du crédit et la réduction du portefeuille de prêts non productifs se sont traduites par une diminution des charges de dépréciation évaluées individuellement, et ce, surtout dans les secteurs de l'énergie, de la vente en gros et de la vente au détail, et par une reprise des charges de dépréciation évaluées collectivement par suite de l'amélioration de la qualité du crédit et de la réduction des volumes de prêts.

Services bancaires internationaux et marchés

Les résultats du secteur des services bancaires internationaux et marchés pour les périodes antérieures ont été retraités afin de refléter l'inclusion des services de gestion globale dans le secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine, tel qu'il a été discuté ci-dessus.

Le secteur des services bancaires internationaux et marchés a poursuivi ses efforts afin de s'imposer comme banque internationale de choix, menant à cette fin des activités axées sur notre clientèle de base et visant à combler ses besoins à l'échelle mondiale ainsi qu'à offrir des produits internationaux aux clients canadiens et des produits canadiens aux clients outre-frontière.

Le bénéfice avant la charge d'impôt a été de 60 millions de \$CA pour le deuxième trimestre de 2011, contre 77 millions de \$CA pour le trimestre correspondant de 2010. Pour le semestre à l'étude, le bénéfice avant la charge d'impôt s'est chiffré à 132 millions de \$CA,

comparativement à 126 millions de \$CA en 2010. Les résultats du deuxième trimestre de 2011 tiennent compte d'un recouvrement, auprès d'une société affiliée du Groupe HSBC, de commissions de 2 millions de \$CA relatives à des exercices antérieurs, tandis que les résultats du deuxième trimestre de 2010 incluaient un recouvrement de 7 millions de \$CA de pertes déjà constatées à l'égard du PCAA non bancaire. Abstraction faite de l'incidence de ces éléments, la baisse du bénéfice trimestriel a découlé de la diminution des profits comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché en lien avec l'inefficacité des couvertures et des écarts d'évaluation des couvertures non admissibles, ainsi que de la hausse des charges opérationnelles par suite de l'engagement de certains coûts de restructuration et du montant plus élevé des coûts opérationnels qui ont été ventilés aux succursales. La progression du bénéfice semestriel a résulté principalement de l'augmentation des produits d'intérêts nets découlant de l'incidence positive des hausses des taux d'intérêt de la Banque du Canada, de la montée des produits générés par les opérations de change et des profits engendrés par la cession de certains placements financiers, ce qui a été contrebalancé en partie par la diminution des commissions tirées des services de conseil et des profits comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché.

Crédit à la consommation

Les principaux objectifs du secteur du crédit à la consommation demeurent l'amélioration de la productivité du personnel de vente ainsi que la gestion des risques et de la qualité du crédit.

Le bénéfice avant la charge d'impôt du secteur du crédit à la consommation a été de 15 millions de \$CA pour le deuxième trimestre de 2011, contre 25 millions de \$CA pour le trimestre correspondant de 2010. Pour le premier semestre de 2011, le bénéfice avant la charge d'impôt a été de 23 millions de \$CA, contre 42 millions de \$CA en 2010. La baisse du bénéfice trimestriel et du bénéfice semestriel est principalement attribuable au recul des produits d'intérêts nets par suite de la diminution de la moyenne des créances ainsi qu'à une radiation de 1 million de \$CA des coûts afférents aux logiciels générés en interne, ce qui a été contrebalancé en partie par la baisse des charges de dépréciation liées aux prêts et par une reprise de 3 millions de \$CA d'une perte de valeur des placements disponibles à la vente qui a été constatée au deuxième trimestre de 2011. De plus, les résultats de 2010 tenaient compte de produits de 5 millions de \$CA provenant de la vente de certaines rentes d'assurance au deuxième trimestre.

Autres

Les activités ou les opérations qui ne se rapportent pas directement aux secteurs d'activité indiqués précédemment sont présentés dans le secteur Autres. Les principaux éléments inclus dans ce secteur comprennent les profits et pertes associés aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur ainsi que les produits et les recouvrements de charges liés aux activités relatives aux technologies de l'information qui sont exercées pour le compte des autres sociétés du Groupe HSBC. Un bénéfice avant la charge d'impôt de 2 millions de \$CA a été inscrit dans le secteur Autres au deuxième trimestre de 2011, contre un bénéfice de 13 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2010. Pour le premier semestre de 2011, une perte avant la charge d'impôt de 6 millions de \$CA a été constatée, comparativement à un bénéfice de 5 millions de \$CA pour la période correspondante de 2010. Les différences sont imputables à l'incidence des variations de la juste valeur des instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur.

Dividendes

Au cours du deuxième trimestre de 2011, la banque a déclaré et versé des dividendes sur ses actions ordinaires d'un montant de 75 millions de \$CA, contre 65 millions de \$CA dans la même période de l'exercice précédent. Durant le semestre clos le 30 juin 2011, la banque a déclaré et versé des dividendes sur ses actions ordinaires de 150 millions de \$CA, comparativement à 140 millions de \$CA un an plus tôt.

Les dividendes trimestriels réguliers suivants ont été déclarés : 31,875 cents par action sur les actions préférentielles de catégorie 1, série C; 31,25 cents par action sur les actions préférentielles de catégorie 1, série D; 41,25 cents par action sur les actions préférentielles de catégorie 1, série E; et 7,75 cents par action sur les actions préférentielles de catégorie 2, série B, de la Banque HSBC Canada. Les dividendes seront versés le 30 septembre 2011 aux actionnaires inscrits le 15 septembre 2011.

Mesures conformes ou non conformes aux IFRS paraissant dans ce communiqué de presse

Pour mesurer son rendement, la banque recourt à diverses mesures financières conformes ou non conformes aux IFRS. Les organismes de réglementation des valeurs mobilières exigent que les entreprises avertissent les lecteurs que le résultat et d'autres mesures qui ont été établis en fonction d'un référentiel comptable autre que les IFRS n'ont pas un sens normalisé aux termes des IFRS et qu'il est donc improbable qu'ils soient comparables à des mesures semblables qu'utilisent d'autres entreprises. Ce qui suit indique diverses mesures non conformes aux IFRS que la direction surveille régulièrement.

Rendement des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires – Bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires annualisé et divisé par les capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires, ce qui est calculé à l'aide des soldes de fin de mois de ces capitaux propres de la période.

Rendement après impôt de la moyenne des actifs – Bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires annualisé et divisé par la moyenne des actifs, ce qui est calculé à l'aide des soldes moyens quotidiens de la période.

Rendement après impôt de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques – Bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires annualisé et divisé par les soldes mensuels moyens des actifs pondérés en fonction des risques de la période. Les actifs pondérés en fonction des risques sont calculés selon les lignes directrices énoncées par le BSIF, conformément aux normes en matière de suffisance du capital du Nouvel accord de Bâle.

Ratio d'efficacité – Calculé en divisant le total des charges opérationnelles de la période par le résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit de la période.

Ratio d'efficacité ajusté – Ratio d'efficacité ajusté de façon à exclure les profits et pertes liés aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur du résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit

ainsi que les recouvrements intragroupe auprès d'entités du Groupe HSBC du résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit et du total des charges opérationnelles. Aux fins de ce ratio ajusté, les produits et charges intragroupe, lesquels sont inscrits à leur montant brut dans les postes Autres produits opérationnels et Charges générales et administratives des états financiers consolidés, sont présentés à leur montant net conformément à l'information que la banque transmet à sa société mère.

Produits d'intérêts nets, produits de commissions nets et produits de négociation nets en pourcentage du total du résultat opérationnel - Produits d'intérêts nets, produits de commissions nets et produits de négociation nets divisés par le résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit de la période.

Ratio des avances à des clients aux comptes des clients – Prêts et avances à des clients divisés par les comptes des clients, ce qui est calculé à l'aide des soldes à la fin de la période.

Moyenne du total des capitaux propres attribuables aux actionnaires à la moyenne du total des actifs – La moyenne des capitaux propres attribuables aux actionnaires est calculée à l'aide des soldes de fin de mois du total des capitaux propres attribuables aux actionnaires, et la moyenne du total des actifs est calculée en utilisant les soldes moyens quotidiens de la période.

Mise en garde concernant les énoncés prospectifs

Le présent document peut contenir des renseignements prospectifs, dont des énoncés concernant les activités de la Banque HSBC Canada et les actions qu'elle devrait poser. Ces énoncés peuvent être reconnus par le fait qu'ils ne sont pas formellement liés à des faits passés ou actuels. En outre, ils comportent souvent des mots ou des expressions comme « s'attendre à », « estimer », « prévoir », « projeter », « avoir l'intention de », « planifier », « être d'avis que » et d'autres mots ou expressions similaires dans le cadre de l'analyse du rendement financier ou opérationnel futur. Ces énoncés faisant l'objet d'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 la marge nette d'intérêts de la banque peuvent être dues aux seules mesures prises individuellement par des banques ou d'autres institutions financières. Les fluctuations économiques peuvent également influencer sur les marchés boursiers et des changes et, par conséquent, sur les produits de la banque. La liste de facteurs énumérés ci-dessus n'est pas exhaustive et d'autres incertitudes et facteurs de risque éventuels pourraient également avoir des répercussions sur la situation financière et les résultats de la banque. Tout énoncé prospectif contenu dans le présent document n'est valable qu'à la date de ce dernier. La banque n'est nullement tenue, et rejette expressément une telle obligation, de mettre à jour ou de modifier les énoncés prospectifs et les hypothèses, que ce soit en raison de renseignements nouveaux, d'événements futurs ou autrement, sauf si la loi l'exige.

Renseignements relatifs à la Banque HSBC Canada

La Banque HSBC Canada, 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 2 455 milliards de \$US au 31 décembre 2010, le Groupe HSBC, qui compte environ 7 500 bureaux répartis dans 87 pays et territoires, se classe parmi les consortiums de services bancaires et financiers les plus importants au monde.

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

Un exemplaire du rapport du deuxième trimestre de 2011 de la Banque HSBC Canada sera acheminé aux actionnaires en août 2011.

	Trimestre clos le			Semestre clos le	
	30 juin 2011	30 juin 2010	31 mars 2011	30 juin 2011	30 juin 2010
Pour la période (millions de \$CA)					
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	619	690	630	1 249	1 303
Bénéfice avant la charge d'impôt	274	282	223	497	506
Bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires	191	178	142	333	311
À la fin de la période (millions de \$CA)					
Capitaux propres	4 637	4 404	4 414		
Actifs pondérés en fonction des risques ¹	34 633	35 963	33 531		
Prêts et avances à des clients (déduction faite des comptes de correction de valeur)	45 548	50 016	45 959		
Comptes des clients	45 522	44 140	44 252		
Ratios de capital (%)¹					
Capital de catégorie 1	13,3	13,0	13,4		
Capital total	16,0	15,6	16,2		
Ratios de rendement (%)²					
Rendement des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires	21,3	21,6	16,6	19,0	18,9
Rendement après impôt de la moyenne du total des actifs	0,92	0,88	0,72	0,82	0,77
Rendement après impôt de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques	2,2	2,0	1,7	2,0	1,7
Ratios de couverture du crédit (%)					
Charges de dépréciation liées aux prêts en pourcentage du total du résultat opérationnel	5,0	10,4	7,8	6,4	10,8
Charges de dépréciation liées aux prêts en pourcentage de la moyenne du montant brut des avances et acceptations à des clients	0,2	0,5	0,4	0,3	0,5
Total des comptes de correction de valeur en pourcentage du total des prêts douteux et acceptations à la fin de la période	68,3	63,8	69,9	68,3	63,8
Ratios d'efficacité et de la composition des produits (%)²					
Ratio d'efficacité	50,9	48,7	57,0	54,0	50,3
Ratio d'efficacité ajusté	47,9	46,0	53,7	50,8	47,0
En pourcentage du total du résultat opérationnel :					
- Produits d'intérêts nets	63,0	59,4	60,6	61,8	61,7
- Produits de commissions nets	26,2	22,9	25,9	26,0	23,3
- Produits de négociation nets	5,8	8,8	5,9	5,8	7,4
Ratios financiers (%)²					
Ratio des avances à des clients aux comptes des clients	100,1	113,3	103,9		
Moyenne du total des capitaux propres attribuables aux actionnaires à la moyenne du total des actifs	5,4	5,3	5,5		
Total des actifs sous administration (millions de \$CA)					
Fonds sous gestion	31 261	27 890	32 057		
Biens en garde	1 039	1 508	1 128		
Total des actifs sous administration	32 300	29 398	33 185		

1 Calculés selon les lignes directrices énoncées par le BSIF, conformément aux normes en matière de suffisance du capital du Nouvel accord de Bâle. Les actifs pondérés en fonction des risques et les ratios au 30 juin 2010 n'ont pas été retraités pour tenir compte de l'incidence de l'adoption des IFRS le 1^{er} janvier 2011.

2 Il s'agit de montants ou de mesures non conformes aux IFRS. Se reporter à la rubrique qui traite de l'utilisation de mesures non conformes aux IFRS dans ce document.

<i>Montants en millions de \$CA (sauf les montants par action)</i>	<i>Trimestre clos le</i>			<i>Semestre clos le</i>	
	<i>30 juin 2011</i>	<i>30 juin 2010</i>	<i>31 mars 2011</i>	<i>30 juin 2011</i>	<i>30 juin 2010</i>
Produits d'intérêts	595	576	607	1 202	1 146
Charges d'intérêts	(205)	(166)	(225)	(430)	(342)
Produits d'intérêts nets	390	410	382	772	804
Produits de commissions	183	181	183	366	347
Charges de commissions	(21)	(23)	(20)	(41)	(43)
Produits de commissions nets	162	158	163	325	304
Produits de négociation, à l'exclusion des produits d'intérêts nets	30	59	36	66	90
Produits d'intérêts nets sur les activités de négociation	6	2	1	7	7
Produits de négociation nets	36	61	37	73	97
Profit (perte) net(te) lié(e) aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur	2	13	(8)	(6)	5
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	4	5	16	20	8
Autres produits opérationnels	25	43	40	65	85
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	619	690	630	1 249	1 303
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(31)	(72)	(49)	(80)	(141)
Résultat opérationnel net	588	618	581	1 169	1 162
Rémunération et avantages du personnel	(208)	(190)	(208)	(416)	(370)
Charges générales et administratives	(84)	(130)	(137)	(221)	(257)
Amortissement des immobilisations corporelles	(9)	(10)	(10)	(19)	(20)
Amortissement des immobilisations incorporelles	(14)	(6)	(4)	(18)	(9)
Total des charges opérationnelles	(315)	(336)	(359)	(674)	(656)
Bénéfice opérationnel	273	282	222	495	506
Quote-part du bénéfice des entreprises associées	1	–	1	2	–
Bénéfice avant la charge d'impôt	274	282	223	497	506
Charge d'impôt	(66)	(82)	(63)	(129)	(152)
Bénéfice de la période	208	200	160	368	354
Bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires	191	178	142	333	311
Bénéfice attribuable aux détenteurs d'actions préférentielles	15	15	15	30	30
Bénéfice attribuable aux actionnaires	206	193	157	363	341
Bénéfice attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	2	7	3	5	13
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	498 668	498 668	498 668	498 668	498 668
Résultat de base par action ordinaire	0,38	0,36	0,28	0,67	0,62

<i>Montants en millions de \$CA</i>	<i>Au 30 juin 2011</i>	<i>Au 30 juin 2010</i>	<i>Au 31 décembre 2010</i>
ACTIFS			
Trésorerie et soldes détenus dans la banque centrale	66	78	79
Effets en cours de compensation auprès d'autres banques	187	123	84
Actifs détenus à des fins de transaction	5 336	4 000	3 947
Dérivés	1 510	1 343	1 363
Prêts et avances à des banques	4 873	3 928	5 792
Prêts et avances à des clients	45 548	50 016	45 218
Placements financiers	17 928	14 268	16 149
Autres actifs	607	314	567
Paiements anticipés et produits à recevoir	206	184	186
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	4 954	4 593	4 372
Participation dans des entreprises associées	45	41	43
Immobilisations corporelles	114	126	123
Goodwill et immobilisations incorporelles	85	99	94
Total des actifs	<u>81 459</u>	<u>79 113</u>	<u>78 017</u>
PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES			
Passifs			
Dépôts effectués par des banques	1 056	1 152	999
Comptes des clients	45 522	44 140	45 460
Effets en transit vers d'autres banques	232	142	101
Passifs détenus à des fins de transaction	4 254	3 457	2 764
Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur	1 001	915	983
Dérivés	1 304	873	1 161
Titres de créance émis	15 280	16 556	14 816
Autres passifs	1 890	1 329	1 531
Acceptations	4 954	4 593	4 372
Charges à payer et produits différés	517	519	583
Passifs au titre des prestations de retraite	261	270	267
Créances subordonnées	321	333	324
Total des passifs	<u>76 592</u>	<u>74 279</u>	<u>73 361</u>
Capitaux propres			
Actions préférentielles	946	946	946
Actions ordinaires	1 225	1 225	1 225
Autres réserves	225	252	197
Résultats non distribués	2 241	1 981	2 058
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires	<u>4 637</u>	<u>4 404</u>	<u>4 426</u>
Participations ne donnant pas le contrôle	230	430	230
Total des capitaux propres	<u>4 867</u>	<u>4 834</u>	<u>4 656</u>
Total des passifs et des capitaux propres	<u>81 459</u>	<u>79 113</u>	<u>78 017</u>

<i>Montants en millions de \$CA</i>	<i>Trimestre clos le</i>			<i>Semestre clos le</i>	
	<i>30 juin 2011</i>	<i>30 juin 2010</i>	<i>31 mars 2011</i>	<i>30 juin 2011</i>	<i>30 juin 2010</i>
Flux de trésorerie générés par (affectés aux) :					
– activités opérationnelles	2 256	(129)	(525)	1 731	(296)
– activités d'investissement	(2 201)	164	415	(1 786)	(1 221)
– activités de financement	(92)	(87)	(93)	(185)	(283)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(37)	(52)	(203)	(240)	(1 800)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	6 477	4 223	6 680	6 680	5 971
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	6 440	4 171	6 477	6 440	4 171
Composition :					
– Trésorerie et soldes détenus dans la banque centrale	66	78	63	66	78
– Effets en cours de compensation auprès d'autres banques, montant net	(45)	(19)	(75)	(45)	(19)
– Prêts et avances à des banques échéant dans un mois ou moins	4 873	3 928	5 590	4 873	3 928
– Bons du Trésor et certificats de dépôt échéant dans trois mois ou moins	1 546	184	899	1 546	184
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	6 440	4 171	6 477	6 440	4 171

La banque gère ses activités et en présente les résultats selon ses principaux groupes de clients.

Montants en millions de \$CA	Trimestre clos le			Semestre clos le	
	30 juin 2011	30 juin 2010	31 mars 2011	30 juin 2011	30 juin 2010
Services bancaires de détail et gestion de patrimoine					
Produits (charges) d'intérêts net(te)s	107	98	94	201	195
Produits de commissions nets	66	62	70	136	122
Produits de négociation nets	4	13	6	10	19
Autres produits opérationnels	2	3	2	4	5
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	179	176	172	351	341
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(4)	(7)	(2)	(6)	(15)
Résultat opérationnel net	175	169	170	345	326
Total des charges opérationnelles	(127)	(145)	(156)	(283)	(289)
Bénéfice avant la charge d'impôt	48	24	14	62	37
Services aux entreprises					
Produits (charges) d'intérêts net(te)s	177	190	173	350	384
Produits de commissions nets	67	63	69	136	120
Produits de négociation nets	6	14	6	12	21
Autres produits (charges) opérationnel(le)s	(16)	–	1	(15)	4
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	234	267	249	483	529
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(6)	(38)	(17)	(23)	(69)
Résultat opérationnel net	228	229	232	460	460
Total des charges opérationnelles	(80)	(86)	(96)	(176)	(164)
Bénéfice opérationnel	148	143	136	284	296
Quote-part du bénéfice des entreprises associées	1	–	1	2	–
Bénéfice avant la charge d'impôt	149	143	137	286	296
Services bancaires internationaux et marchés					
Produits (charges) d'intérêts net(te)s	40	42	49	89	63
Produits de commissions nets	19	18	14	33	39
Produits de négociation nets	23	33	21	44	56
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	4	5	16	20	8
Autres produits opérationnels	1	1	1	2	2
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	87	99	101	188	168
Reprise de charges de dépréciation liées aux prêts et d'autres provisions relatives au risque de crédit	–	1	–	–	3
Résultat opérationnel net	87	100	101	188	171
Total des charges opérationnelles	(27)	(23)	(29)	(56)	(45)
Bénéfice avant la charge d'impôt	60	77	72	132	126

Montants en millions de \$CA	Trimestre clos le			Semestre clos le	
	30 juin 2011	30 juin 2010	31 mars 2011	30 juin 2011	30 juin 2010
Crédit à la consommation					
Produits (charges) d'intérêts net(te)s	69	81	70	139	164
Produits de commissions nets	10	15	10	20	23
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	–	–	–	–	(1)
Autres produits opérationnels	1	–	1	2	1
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	80	96	81	161	187
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(21)	(28)	(30)	(51)	(60)
Résultat opérationnel net	59	68	51	110	127
Total des charges opérationnelles	(44)	(43)	(43)	(87)	(85)
Bénéfice avant la charge d'impôt	15	25	8	23	42
Autres					
Produits (charges) d'intérêts net(te)s	(3)	(1)	(4)	(7)	(2)
Produits de négociation nets	3	1	4	7	1
Profit (perte) net(te) lié(e) aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur	2	13	(8)	(6)	5
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	–	–	–	–	1
Autres produits opérationnels	37	39	35	72	73
Résultat opérationnel net	39	52	27	66	78
Total des charges opérationnelles	(37)	(39)	(35)	(72)	(73)
Bénéfice (perte) avant la charge d'impôt	2	13	(8)	(6)	5