

Rapport intermédiaire du troisième trimestre de 2017

Profil

La Banque HSBC Canada, filiale de HSBC Holdings plc, est le chef de file des banques internationales au pays. Nous aidons des entreprises et des particuliers partout au Canada à faire des affaires et à gérer leurs finances à l'échelle mondiale par l'entremise de trois secteurs d'activité mondiaux, soit les services aux entreprises, les services bancaires internationaux et marchés et les services bancaires de détail et gestion de patrimoine. Le Canada est un marché prioritaire pour le Groupe HSBC, lequel est l'un des plus importants groupes de services bancaires et financiers au monde, ses actifs totalisant 2 526 G\$ US au 30 septembre 2017. Il sert des clients du monde entier en mettant à leur disposition un réseau international constitué d'environ 3 900 bureaux répartis dans 67 pays et territoires en Europe, en Asie, dans les Amériques, au Moyen-Orient et en Afrique du Nord qui sont reliés entre eux grâce à des technologies de pointe.

En bref

- Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat du trimestre clos le 30 septembre 2017 s'est situé à 218 M\$, soit 58 % de plus que celui de la période correspondante de 2016. Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat de la période de neuf mois close le 30 septembre 2017 a été de 689 M\$, en hausse de 48 % comparativement à la période correspondante de 2016.
- Le bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire s'est chiffré à 153 M\$ pour le trimestre clos le 30 septembre 2017, ayant augmenté de 68 % comparativement à celui de la même période de l'exercice précédent. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2017, le bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire s'est établi à 488 M\$, ce qui signale une hausse de 58 % comparativement à celui de la même période de l'exercice précédent.
- Le rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire a été de 12,7 % pour le trimestre clos le 30 septembre 2017, contre 7,7 % pour la période correspondante de 2016. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2017, le rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire a été de 13,8 %, en regard de 9,0 % pour la période correspondante de 2016.
- Le ratio d'efficience s'est établi à 61,9 % pour le trimestre clos le 30 septembre 2017, contre 66,0 % pour la même période de 2016. Le ratio d'efficience s'est situé à 62,5 % pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2017, contre 59,4 % pour la période correspondante de 2016.
- Le total de l'actif se chiffrait à 93,2 G\$ au 30 septembre 2017, comparativement à 94,7 G\$ au 31 décembre 2016.
- Au 30 septembre 2017, le ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 s'établissait à 10,8 %, le ratio du capital de catégorie 1 se situait à 12,7 % et le ratio du capital total était de 15,1 %, contre 10,5 %, 12,5 % et 13,5 %, respectivement, au 31 décembre 2016.
- InvestDirect HSBC a terminé cinquième dans le classement J.D. Power sur la satisfaction de la clientèle, ce qui représente une amélioration notable par rapport à 2016 et démontre que les investissements continus dans la qualité de nos services portent leurs fruits.
- La Banque HSBC Canada a fait un bond de 20 places pour se hisser au troisième rang du classement annuel des 50 entreprises les plus socialement responsables au Canada du magazine Corporate Knights. La HSBC a également été la première société du secteur des services financiers à être sélectionnée parmi les meilleurs employeurs en matière de diversité de genre.
- Pour la deuxième année consécutive, le gouvernement du Canada a décerné à la HSBC le prix soulignant l'engagement exceptionnel envers l'équité en matière d'emploi. Ce prix vise à récompenser les employeurs ayant fait preuve d'un engagement exceptionnel dans leur plan d'équité en matière d'emploi.

Base d'établissement de l'information financière

La Banque HSBC Canada (la « banque », « nous », « notre », « nos ») est une filiale en propriété exclusive indirecte de HSBC Holdings plc (« HSBC Holdings »). Dans le présent rapport de gestion, le Groupe HSBC Holdings est désigné comme étant le « Groupe HSBC » ou le « Groupe ». Le rapport de gestion est daté du 27 octobre 2017, date à laquelle notre conseil d'administration a approuvé les états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités et le rapport de gestion du troisième trimestre clos le 30 septembre 2017.

La banque a établi ses états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités conformément à la norme comptable internationale (« IAS ») 34, *Information financière intermédiaire*, qu'a publiée l'International Accounting Standards Board (« IASB »). Les renseignements figurant dans le présent rapport de gestion sont tirés des états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités ou de l'information qui a servi à les préparer. Les abréviations « M\$ » et « G\$ » signifient millions et milliards de dollars canadiens, respectivement. À moins d'indication contraire, tous les montants des tableaux sont exprimés en millions de dollars.

Les « notes » dont il est question dans le présent rapport de gestion renvoient aux notes annexes des états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités du troisième trimestre clos le 30 septembre 2017.

Les documents d'information continue de la banque, y compris ses documents intermédiaires et annuels, sont disponibles sur son site Web et sur celui des Autorités canadiennes en valeurs mobilières, au www.sedar.com.

Rapport de gestion

Table des matières

Rapport de gestion	
Sommaire financier	1
Utilisation de mesures financières non conformes aux IFRS.....	2
Performance financière	3
Évolution de la situation financière	9
Secteurs d'activité mondiaux	10
Sommaire de la performance trimestrielle.....	15
Questions comptables.....	15
Arrangements hors bilan	15
Transactions avec des parties liées	15
Contrôles et procédures de communication de l'information et contrôle interne à l'égard de l'information financière.....	16
Gestion des risques.....	16
Facteurs susceptibles d'avoir une incidence sur les résultats futurs.....	28
Capital.....	29
Actions en circulation.....	30
États financiers consolidés résumés intermédiaires (non audité)	31
Notes annexes (non audité).....	37
Renseignements à l'intention des actionnaires.....	49

Rapport de gestion

Sommaire financier

(en M\$, sauf indication contraire)	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2017	30 sept. 2016	30 sept. 2017	30 sept. 2016
Performance financière de la période				
Total du résultat d'exploitation	528	498	1 530	1 567
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	218	138	689	464
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire	153	91	488	308
Bénéfice de base par action ordinaire (\$).....	0,31	0,18	0,98	0,62
Ratios de performance (%)¹				
Ratios de rendement (%)¹				
Rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire.....	12,7	7,7	13,8	9,0
Rendement après impôt de la moyenne du total de l'actif	0,64	0,38	0,69	0,44
Rendement avant impôt de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques ²	2,0	1,3	2,1	1,5
Ratios de couverture du crédit (%)¹				
Pertes de valeur liées aux prêts en pourcentage du total du résultat d'exploitation	s. o.	5,4	s. o.	10,7
Pertes de valeur liées aux prêts en pourcentage de la moyenne du montant brut des avances à des clients et des acceptations.....	s. o.	0,2	s. o.	0,5
Total des comptes de correction de valeur en pourcentage des prêts et acceptations douteux à la clôture de la période	79,4	58,1	79,4	58,1
Ratios d'efficacité et de la composition des produits (%)¹				
Ratio d'efficacité	61,9	66,0	62,5	59,4
Ratio d'efficacité ajusté	61,9	65,9	62,3	59,3
En pourcentage du total du résultat d'exploitation				
– Produits d'intérêts nets	55,3	57,1	56,2	54,0
– Produits de commissions nets.....	32,0	33,4	32,3	31,8
– Produits de négociation nets.....	7,8	5,8	6,1	9,2
À la clôture de la période				
	30 sept. 2017	31 déc. 2016		
Situation financière à la clôture de la période				
Prêts et avances à des clients.....	48 767	46 907		
Comptes des clients.....	55 229	56 674		
Ratio des avances à des clients en pourcentage des comptes des clients (%) ¹	88,3	82,8		
Capitaux propres attribuables aux actionnaires	5 660	5 415		
Moyenne du total des capitaux propres attribuables aux actionnaires en pourcentage de la moyenne du total de l'actif (%).....	6,0	5,7		
Mesures du capital²				
Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 (%).....	10,8	10,5		
Ratio du capital de catégorie 1 (%)	12,7	12,5		
Ratio du capital total (%)	15,1	13,5		
Ratio de levier (%)	5,1	4,7		
Actifs pondérés en fonction des risques	43 624	42 005		

1 Il y a lieu de se reporter à la rubrique intitulée « Utilisation de mesures financières non conformes aux IFRS » figurant dans le présent document pour une description des mesures financières non conformes aux IFRS.

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

Rapport de gestion (suite)

Utilisation de mesures financières non conformes aux IFRS

Pour évaluer sa performance, la banque utilise, entre autres, des mesures financières dérivées des résultats qu'elle présente. Or, ces mesures ne sont ni présentées dans les états financiers ni définies aux termes des IFRS. Elles sont considérées comme étant non conformes aux IFRS; il est donc improbable qu'elles soient comparables à des mesures semblables présentées par d'autres entreprises. L'usage et la définition des mesures financières non conformes aux IFRS, auxquelles il est fait référence tout au long du présent document, sont présentés ci-après.

Ratios de la situation financière

Ces mesures sont des indicateurs de la stabilité du bilan de la banque et de l'utilisation des fonds aux fins du financement des actifs.

Le *ratio des avances à des clients en pourcentage des comptes des clients* correspond aux prêts et avances à des clients divisés par les comptes des clients, ces montants étant établis à l'aide des soldes de clôture de la période.

La *moyenne du total des capitaux propres attribuables aux actionnaires en pourcentage de la moyenne du total de l'actif* correspond à la moyenne du total des capitaux propres attribuables aux actionnaires divisée par la moyenne du total de l'actif de la période (calculées à l'aide des soldes de fin de mois).

Ratios de rendement

La direction a recours à des ratios de rendement pour évaluer la rentabilité des capitaux propres, de l'actif et des actifs pondérés en fonction des risques.

Le *rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire* correspond au bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire pour la période divisé par la moyenne des capitaux propres attribuables à l'actionnaire ordinaire (calculée à l'aide des soldes de fin de mois de la période).

Le *rendement après impôt de la moyenne du total de l'actif* correspond au bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire pour la période divisé par la moyenne de l'actif (calculée à l'aide des soldes moyens de fin de mois de la période).

Le *rendement avant impôt de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques* correspond au bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat divisé par la moyenne des soldes mensuels 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 d'adéquation des fonds propres de Bâle III.

Ratios de couverture du crédit

La direction se sert des ratios de couverture du crédit pour évaluer l'importance des pertes de valeur liées aux prêts qui sont constatées par rapport au rendement de la banque et à la taille de ses portefeuilles de prêts aux clients durant la période.

Les *pertes de valeur liées aux prêts en pourcentage du total du résultat d'exploitation* représentent les pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit calculées en pourcentage du total du résultat d'exploitation de la période.

Les *pertes de valeur liées aux prêts en pourcentage de la moyenne du montant brut des avances à des clients et des acceptations* désignent le montant annualisé des pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit de la période exprimé en pourcentage de la moyenne du montant brut des avances à des clients et des acceptations (calculée à l'aide des soldes de fin de mois de la période).

Le *total des comptes de correction de valeur en pourcentage des prêts douteux à la clôture de la période* aide la direction à évaluer la couverture de ces comptes par rapport aux prêts douteux, ce qui est établi au moyen des soldes de clôture de la période.

Ratios d'efficacité et de la composition des produits

Les ratios d'efficacité et de la composition des produits sont des mesures de l'efficacité de la banque à gérer ses charges d'exploitation dans le but de générer des produits, et sont des indicateurs de l'apport de chaque principale source de produits au total du résultat.

Le *ratio d'efficacité* correspond au total des charges d'exploitation exprimé en pourcentage du total du résultat d'exploitation de la période.

Le calcul du *ratio d'efficacité ajusté* s'apparente à celui du ratio d'efficacité, à la différence que le total du résultat d'exploitation exclut les profits et pertes liés aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur puisque la variation de la valeur des titres de créance subordonnés émis par la banque est essentiellement attribuable aux fluctuations des taux sur les marchés et qu'elle n'est pas du ressort de la direction.

Les *produits d'intérêts nets, produits de commissions nets et produits de négociation nets en pourcentage du total du résultat d'exploitation* correspondent aux produits d'intérêts nets, aux produits de commissions nets et aux produits de négociation nets divisés par le total du résultat d'exploitation de la période.

Performance financière

Sommaire de l'état consolidé du résultat net

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2017	30 sept. 2016	30 sept. 2017	30 sept. 2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Produits d'intérêts nets	292	284	859	845
Produits de commissions nets	169	166	494	498
Produits de négociation nets	41	29	94	145
Charges nettes liées aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur	—	(1)	(4)	(3)
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	4	3	25	30
Autres produits d'exploitation	22	17	62	52
Total du résultat d'exploitation	528	498	1 530	1 567
Reprises sur pertes de valeur/(pertes de valeur) liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	14	(29)	109	(168)
Résultat d'exploitation net.....	542	469	1 639	1 399
Total des charges d'exploitation	(327)	(328)	(956)	(930)
Bénéfice d'exploitation.....	215	141	683	469
Quote-part du résultat d'entreprises associées	3	(3)	6	(5)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	218	138	689	464
Charge d'impôt sur le résultat.....	(56)	(38)	(173)	(128)
Bénéfice de la période	162	100	516	336

Aperçu

La Banque HSBC Canada a dégagé un bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat de 218 M\$ au troisième trimestre de 2017, ce qui représente une hausse de 80 M\$, ou 58 %, par rapport à celui du troisième trimestre de 2016. Cette hausse s'explique par des reprises nettes sur pertes de valeur de 14 M\$, soit 43 M\$ de plus qu'à l'exercice précédent, pour la même période, du fait de l'amélioration des conditions de crédit, et ce, principalement dans le secteur pétrolier et gazier. En outre, les produits de négociation ont augmenté de 12 M\$, ou de 41 %, en raison surtout de l'incidence négative de l'évaluation à la valeur de marché, à la période précédente, de couvertures économiques non admissibles à la comptabilité de couverture. Les produits d'intérêts nets se sont accrus sous l'effet de l'augmentation de l'encours des prêts et avances, de l'intérêt perçu sur les prêts douteux et de l'incidence des hausses de taux de la Banque du Canada en juillet et en septembre. Le bénéfice avant la charge d'impôt pour les neuf premiers mois de l'exercice a été de 689 M\$, en hausse de 225 M\$, ou 48 %, comparativement à la même période de l'exercice précédent. Cette hausse découle essentiellement des reprises nettes sur pertes de valeur de 109 M\$ constatées depuis le début de l'exercice, une progression de 277 M\$ par rapport à l'exercice précédent. Ce facteur a été atténué par une diminution des produits de négociation, en raison d'une transaction unique de novation et des ajustements d'évaluation de crédit et de financement, qui avaient eu des répercussions positives sur les produits de négociation de la période précédente.

En guise de commentaire sur les résultats, Sandra Stuart, présidente et chef de la direction de la Banque HSBC Canada, a fait la déclaration suivante :

« Le bénéfice avant la charge d'impôt pour le troisième trimestre a augmenté de 58 %, tandis que celui pour les neuf premiers mois de l'exercice a augmenté de 48 %, en raison principalement d'importantes reprises sur pertes de valeur liées aux prêts résultant de l'amélioration des conditions de crédit. Les produits sont sur la bonne voie et les charges d'exploitation ne sont que légèrement supérieures à celles de l'exercice précédent. La raison en revient à nos investissements stratégiques visant à favoriser la croissance future, à innover dans le numérique et à mettre en œuvre des initiatives de gestion des risques et de conformité.

De toute évidence, nos investissements destinés à assurer notre croissance au Canada commencent à porter leurs fruits. Dans le secteur des services aux entreprises, l'encours des prêts et avances aux nouveaux clients a augmenté et les produits ont affiché une croissance à deux chiffres dans les services bancaires aux filiales internationales et le corridor commercial de la Chine. Dans le secteur des services bancaires internationaux et marchés, les produits de commissions générés par les transactions se sont accrus, en raison des options de placements mondiales que nous avons offertes aux Canadiens en tant qu'arrangeur principal des émissions d'obligations feuille d'érable par Disney et Apple. Dans le secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine, les soldes des comptes des clients et les produits globaux ont affiché d'importantes hausses, car nous avons continué à améliorer nos services durant le trimestre, avec notamment le lancement des applications de services bancaires en ligne Live Sign et du dépôt de chèques mobiles. Je suis très fière de tout ce que nous continuons d'accomplir dans notre démarche visant à simplifier les services bancaires que nous offrons à nos clients et à les rendre encore plus rapides et plus efficaces. »

Rapport de gestion (suite)

Performance par élément de produits et de charges

Produits d'intérêts nets

Les produits d'intérêts nets du troisième trimestre de 2017 se sont chiffrés à 292 M\$, ayant progressé de 8 M\$, ou 3 %, en regard de ceux inscrits il y a un an pour la même période. Pour les neuf premiers mois de 2017, les produits d'intérêts nets ont été de 859 M\$, en hausse de 14 M\$, ou

2 %, par rapport à ceux de la même période de l'exercice précédent. Ces hausses ont découlé de l'augmentation de l'encours des prêts et avances, de l'intérêt perçu sur les prêts douteux et de l'incidence des hausses de taux de la Banque du Canada en juillet et en septembre.

Sommaire des produits d'intérêts par type d'actif

	Trimestre clos le 30 sept. 2017			Trimestre clos le 30 sept. 2016		
	Solde moyen M\$	Produits d'intérêts M\$	Taux de rendement %	Solde moyen M\$	Produits d'intérêts M\$	Taux de rendement %
Produits d'intérêts						
Fonds à court terme et prêts et avances à des banques	503	1	0,81 %	1 031	1	0,23 %
Prêts et avances à des clients ¹	48 015	396	3,30 %	47 187	358	3,04 %
Conventions de revente non détenues à des fins de transaction	7 820	16	0,81 %	9 551	11	0,47 %
Placements financiers	21 426	65	1,22 %	23 163	69	1,19 %
Autres actifs productifs d'intérêts	599	3	1,56 %	432	1	0,52 %
Total des actifs productifs d'intérêts	78 363	481	2,45 %	81 364	440	2,03 %
Actifs détenus à des fins de transaction et actifs financiers désignés comme étant à la juste valeur ⁵	5 119	18	1,38 %	5 257	11	0,84 %
Actifs non productifs d'intérêts	11 479	—	— %	11 801	—	— %
Trimestre clos le 30 septembre	94 961	499	2,10 %	98 422	451	1,83 %

Sommaire des charges d'intérêts par type de passif et capitaux propres

	Trimestre clos le 30 sept. 2017			Trimestre clos le 30 sept. 2016		
	Solde moyen M\$	Charges d'intérêts M\$	Coût %	Solde moyen M\$	Charges d'intérêts M\$	Coût %
Charges d'intérêts						
Dépôts effectués par des banques ⁴	298	1	0,95 %	390	—	0,09 %
Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur – titres de créance émis par la banque ²	—	—	— %	406	—	— %
Comptes des clients ^{1,3}	49 000	100	0,82 %	49 033	65	0,53 %
Conventions de rachat non détenues à des fins de transaction	4 866	9	0,72 %	7 170	8	0,43 %
Titres de créance émis	9 977	56	2,23 %	10 464	63	2,40 %
Autres passifs portant intérêt	4 808	23	1,95 %	2 839	20	2,79 %
Total des passifs portant intérêt	68 949	189	1,10 %	70 302	156	0,85 %
Passifs détenus à des fins de transaction et passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur (exclusion faite des titres de créance émis par la banque) ⁵	3 277	13	1,58 %	2 880	6	0,83 %
Comptes courants ne portant pas intérêt	6 179	—	— %	5 851	—	— %
Total des capitaux propres et des autres passifs ne portant pas intérêt	16 556	—	— %	19 389	—	— %
Trimestre clos le 30 septembre	94 961	202	0,85 %	98 422	162	0,66 %
Produits d'intérêts nets – trimestre clos le 30 septembre		292			284	

Sommaire des produits d'intérêts par type d'actif

	Période de neuf mois close le 30 sept. 2017			Période de neuf mois close le 30 sept. 2016		
	Solde moyen M\$	Produits d'intérêts M\$	Taux de rendement %	Solde moyen M\$	Produits d'intérêts M\$	Taux de rendement %
Produits d'intérêts						
Fonds à court terme et prêts et avances à des banques	499	2	0,64 %	1 010	2	0,26 %
Prêts et avances à des clients ¹	46 864	1 140	3,24 %	47 746	1 063	2,97 %
Conventions de revente non détenues à des fins de transaction.....	7 687	38	0,66 %	8 517	30	0,47 %
Placements financiers.....	22 262	195	1,17 %	23 085	201	1,16 %
Autres actifs productifs d'intérêts	662	9	1,71 %	380	3	1,05 %
Total des actifs productifs d'intérêts.....	77 974	1 384	2,37 %	80 738	1 299	2,15 %
Actifs détenus à des fins de transaction et actifs financiers désignés comme étant à la juste valeur ⁵	6 208	50	1,08 %	4 696	33	0,95 %
Actifs non productifs d'intérêts.....	11 157	—	— %	12 069	—	— %
Période de neuf mois close le 30 septembre.....	95 339	1 434	2,01 %	97 503	1 332	1,82 %

Sommaire des charges d'intérêts par type de passif et capitaux propres

	Période de neuf mois close le 30 sept. 2017			Période de neuf mois close le 30 sept. 2016		
	Solde moyen M\$	Charges d'intérêts M\$	Coût %	Solde moyen M\$	Charges d'intérêts M\$	Coût %
Charges d'intérêts						
Dépôts effectués par des banques ⁴	302	1	0,31 %	535	1	0,25 %
Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur – titres de créance émis par la banque ²	146	1	1,21 %	409	—	— %
Comptes des clients ^{1,3}	49 218	278	0,75 %	48 712	186	0,51 %
Conventions de rachat non détenues à des fins de transaction.....	5 384	26	0,64 %	6 914	23	0,44 %
Titres de créance émis.....	9 566	155	2,15 %	10 653	189	2,37 %
Autres passifs portant intérêt.....	4 017	64	2,14 %	2 618	55	2,83 %
Total des passifs portant intérêt.....	68 633	525	1,02 %	69 841	454	0,84 %
Passifs détenus à des fins de transaction et passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur (exclusion faite des titres de créance émis par la banque) ⁵	3 595	35	1,30 %	2 491	19	1,04 %
Comptes courants ne portant pas intérêt.	6 146	—	— %	5 725	—	— %
Total des capitaux propres et des autres passifs ne portant pas intérêt.....	16 965	—	— %	19 446	—	— %
Période de neuf mois close le 30 septembre.....	95 339	560	0,78 %	97 503	473	0,65 %
Produits d'intérêts nets – période de neuf mois close le 30 septembre.....		859			845	

1 En date du 1^{er} janvier 2017, certains montants gagnés grâce à la couverture de prêts et avances ont été reclassés de manière prospective depuis les charges d'intérêts aux produits d'intérêts.

2 Exception faite des intérêts sur les titres de créance émis par la banque qui, eux, sont présentés sous l'élément « Charges d'intérêts » à l'état consolidé du résultat net, les charges d'intérêts sur les actifs financiers désignés comme étant à la juste valeur le sont sous l'élément « Produits nets liés aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur » dans ce même état.

3 N'incluent que les comptes des clients portant intérêt.

4 N'incluent que les dépôts effectués par des banques et portant intérêt.

5 Les produits ou charges d'intérêts sur les actifs et passifs détenus à des fins de transaction sont présentés sous l'élément « Produits de négociation nets » à l'état consolidé du résultat net.

Rapport de gestion (suite)

Produits de commissions nets

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2017	30 sept. 2016	30 sept. 2017	30 sept. 2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Facilités de crédit.....	74	77	217	227
Fonds sous gestion.....	47	44	142	130
Services à l'égard des comptes.....	16	17	49	51
Cartes de crédit.....	14	14	40	41
Financement des entreprises.....	17	10	40	34
Services de paiement.....	8	8	23	23
Commissions de courtage.....	2	1	6	4
Commissions d'assurance.....	2	2	6	6
Financement commercial des importations et des exportations.....	2	2	6	6
Commissions de fiduciaire.....	1	1	3	4
Autres commissions.....	4	5	15	22
Produits de commissions.....	187	181	547	548
Moins les charges de commissions.....	(18)	(15)	(53)	(50)
Produits de commissions nets.....	169	166	494	498

Les produits de commissions nets du troisième trimestre de 2017 se sont chiffrés à 169 M\$, ayant progressé de 3 M\$, ou 2 %, en regard de ceux du trimestre correspondant de 2016. Cette hausse s'explique par l'augmentation des honoraires de services-conseils, des commissions de prise ferme des titres de créance et des actifs sous gestion, facteurs qui ont été partiellement contrebalancés par la baisse des commissions d'attente perçues sur les facilités de crédit inutilisées et par la diminution des souscriptions de prêts. Les produits de commissions nets des neuf premiers

mois de 2017 ont été de 494 M\$, ayant fléchi de 4 M\$, ou 1 %, comparativement à ceux de la même période de l'exercice précédent. Cette baisse a découlé surtout de la diminution des commissions perçues sur les facilités de crédit inutilisées et de celle des autres commissions, facteurs qui ont été partiellement compensés par la hausse des commissions générées par l'augmentation des actifs sous gestion.

Produits de négociation nets

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2017	30 sept. 2016	30 sept. 2017	30 sept. 2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activités de négociation.....	33	21	78	112
Ajustements d'évaluation de crédit et de débit et ajustement de la juste valeur lié au financement.....	1	4	2	20
Produits d'intérêts nets sur les activités de négociation.....	5	5	15	14
Inefficacité des couvertures.....	2	(1)	(1)	(1)
Produits de négociation nets.....	41	29	94	145

Les produits de négociation nets du troisième trimestre de 2017 se sont chiffrés à 41 M\$, en hausse de 12 M\$, ou 41 %, par rapport à ceux du trimestre correspondant de 2016. Cette augmentation s'explique par l'incidence négative qu'avait eue l'évaluation à la valeur de marché, à la période précédente, de couvertures économiques non admissibles à la comptabilité de couverture. Pour les neuf premiers mois de 2017, les produits de négociation nets ont totalisé 94 M\$, ce qui signale une diminution de 51 M\$, ou 35 %,

comparativement à ceux de la période correspondante de 2016. Le recul enregistré pour l'exercice à ce jour provient essentiellement d'une transaction unique de novation conclue à l'exercice précédent ainsi que des répercussions positives des ajustements d'évaluation de crédit et de financement à l'exercice précédent en raison du resserrement des écarts de taux des clients et de ceux propres à la banque.

Autres éléments de produits

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2017 M\$	30 sept. 2016 M\$	30 sept. 2017 M\$	30 sept. 2016 M\$
Charges nettes liées aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur	—	(1)	(4)	(3)
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	4	3	25	30
Autres produits d'exploitation	22	17	62	52
Autres éléments de produits.....	26	19	83	79

Les charges nettes liées aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur du troisième trimestre de 2017 étaient de néant. Pour les neuf premiers mois de l'exercice, elles sont de 4 M\$, en hausse de 1 M\$, ou 33 %, par rapport à la même période de l'exercice précédent. Cette hausse résulte d'un léger rétrécissement des écarts de taux propres à la banque.

Les profits diminués des pertes liés aux placements financiers ont été de 4 M\$ pour le troisième trimestre de 2017, ce qui représente une augmentation de 1 M\$, ou 33 %, comparativement à ce qu'ils étaient un an plus tôt pour la même période. Pour les neuf premiers mois de l'exercice, ils se sont chiffrés à 25 M\$, en baisse de 5 M\$,

ou 17 %, comparativement à la même période de l'exercice précédent. C'est dans le cadre du rééquilibrage continu des actifs liquides de la banque qu'il est possible d'inscrire des profits sur la vente de titres de créance disponibles à la vente.

Les autres produits d'exploitation ont atteint 22 M\$ au troisième trimestre de 2017, affichant une hausse de 5 M\$, ou 29 %, comparativement à ceux du troisième trimestre de 2016. Ils se sont chiffrés à 62 M\$ pour les neuf premiers mois de l'exercice, une hausse de 10 M\$, ou 19 %, comparativement à la même période de l'exercice précédent. Cette hausse a résulté principalement de l'augmentation des produits réalisés auprès d'autres entités du Groupe.

Reprises sur pertes de valeur/pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2017 M\$	30 sept. 2016 M\$	30 sept. 2017 M\$	30 sept. 2016 M\$
Provisions/(reprises de provisions) évaluées individuellement	—	68	(39)	217
Reprises de provisions évaluées collectivement	(15)	(26)	(34)	(33)
(Reprises sur pertes de valeur)/pertes de valeur liées aux prêts	(15)	42	(73)	184
Autres provisions relatives au risque de crédit.....	1	(13)	(36)	(16)
Montant net des (reprises sur pertes de valeur)/pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(14)	29	(109)	168

Les reprises sur pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit correspondent à une reprise de 14 M\$ au troisième trimestre de 2017, ce qui signale une amélioration de 43 M\$ par rapport au même trimestre de 2016. Quant à celles des neuf premiers mois de 2017, elles correspondent à une reprise de 109 M\$, pour

une progression de 277 M\$ comparativement au montant inscrit à ce chapitre un an plus tôt. En regard des périodes correspondantes, les montants nets de ces reprises sur pertes de valeur liées aux prêts reflètent l'amélioration des conditions dans le secteur pétrolier et gazier.

Rapport de gestion (suite)

Total des charges d'exploitation

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2017	30 sept. 2016	30 sept. 2017	30 sept. 2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Rémunération et avantages du personnel.....	183	163	537	496
Charges générales et administratives.....	134	155	388	404
Amortissement des immobilisations corporelles.....	7	8	23	23
Amortissement des immobilisations incorporelles.....	3	2	8	7
Total des charges d'exploitation	327	328	956	930

Le total des charges d'exploitation du troisième trimestre de 2017 est resté pratiquement inchangé à 327 M\$, ce qui signale une diminution de 1 M\$, ou 0,3 %, en comparaison de ce qu'il était au trimestre correspondant de 2016. Il s'est chiffré à 956 M\$ pour les neuf premiers mois de l'exercice, ce qui représente une hausse de 26 M\$, ou 3 %, par rapport à la même période de l'exercice précédent. Cette augmentation depuis le début de l'exercice reflète les dépenses stratégiques visant à favoriser la croissance future et la réduction des coûts ainsi que les investissements continus à l'appui de la mise en œuvre des initiatives de gestion des risques et de conformité.

Quote-part du résultat des entreprises associées

La quote-part du résultat des entreprises associées pour le troisième trimestre de 2017 a représenté un bénéfice de 3 M\$, contre une perte de 3 M\$ au troisième trimestre de 2016. Pour les neuf premiers mois de 2017, la quote-part du résultat des entreprises associées s'est traduite par un bénéfice de 6 M\$, pour une hausse de 11 M\$ en regard de la même période un an plus tôt. La quote-part du résultat des entreprises associées représente les variations de la valeur des placements de la banque dans des fonds d'actions de sociétés fermées.

Charge d'impôt sur le résultat

Pour le troisième trimestre de 2017, le taux d'imposition effectif a été de 25,7 %, ce qui se rapproche du taux d'imposition prévu par la loi. Ce taux avait été de 28,0 % pour le troisième trimestre de l'exercice précédent.

Évolution de la situation financière

Sommaire du bilan consolidé

	30 sept. 2017 M\$	31 déc. 2016 M\$
ACTIF		
Trésorerie et soldes détenus dans la banque centrale.....	49	66
Effets en cours de compensation auprès d'autres banques.....	35	58
Actifs détenus à des fins de transaction.....	5 679	6 288
Dérivés.....	3 705	3 850
Prêts et avances à des banques.....	641	1 071
Prêts et avances à des clients.....	48 767	46 907
Conventions de revente non détenues à des fins de transaction.....	5 744	5 938
Placements financiers.....	22 092	25 231
Autres actifs.....	1 046	417
Paiements anticipés et produits à recevoir.....	231	186
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations.....	4 896	4 322
Actifs d'impôt exigible.....	44	30
Immobilisations corporelles.....	101	104
Goodwill et immobilisations incorporelles.....	83	70
Impôt différé.....	121	119
Total de l'actif.....	93 234	94 657
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		
Passif		
Dépôts effectués par des banques.....	1 308	946
Comptes des clients.....	55 229	56 674
Conventions de rachat non détenues à des fins de transaction.....	3 955	4 345
Effets en transit vers d'autres banques.....	201	82
Passifs détenus à des fins de transaction.....	4 184	3 784
Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur.....	—	403
Dérivés.....	3 559	3 838
Titres de créance émis.....	9 762	10 256
Autres passifs.....	2 554	2 610
Acceptations.....	4 896	4 322
Charges à payer et produits différés.....	426	475
Passifs au titre des prestations de retraite.....	357	342
Passifs d'impôt exigible.....	32	10
Provisions.....	72	116
Créances subordonnées.....	1 039	1 039
Total du passif.....	87 574	89 242
Capitaux propres		
Actions ordinaires.....	1 225	1 225
Actions privilégiées.....	850	850
Autres réserves.....	(65)	27
Résultats non distribués.....	3 650	3 313
Total des capitaux propres.....	5 660	5 415
Total du passif et des capitaux propres.....	93 234	94 657

Rapport de gestion (suite)

Actif

Le total de l'actif s'élevait à 93,2 G\$ au 30 septembre 2017, en baisse de 1,4 G\$, ou 2 %, par rapport à celui au 31 décembre 2016. Les placements financiers ont baissé de 3,1 G\$, ou 12 %, en raison d'une diminution des titres de créance disponibles à la vente et des actions détenues dans le cadre des activités de gestion du bilan. Cet effet négatif a été atténué par l'accroissement de 1,9 G\$, ou 4 %, des prêts et avances à des clients en raison surtout de l'essor de notre portefeuille de prêts hypothécaires résidentiels et de prêts aux entreprises. En outre, les engagements de clients en contrepartie d'acceptations ont progressé de 0,6 G\$, ou 13 %, en raison d'un volume des acceptations plus élevé.

Passif

Le total du passif s'établissait à 87,6 G\$ au 30 septembre 2017, en baisse de 1,7 G\$, ou 2 %, par rapport à ce qu'il était au 31 décembre 2016. Les comptes des clients ont fléchi de 1,4 G\$, ou 3 %, en raison surtout du recul des dépôts des entreprises, ce qui reflète les

fluctuations saisonnières auxquelles la banque s'attendait. Les titres de créance émis ont baissé de 0,5 G\$, ou 5 %, en raison d'une diminution du passif lié au financement de gros, facteur partiellement contrebalancé par la hausse des billets à court terme. Les passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur ont diminué, passant de 0,4 G\$ au 31 décembre 2016 à néant au 30 septembre 2017, ce qui s'explique par le rachat des débiteures subordonnées au cours de la période. Ces variations ont été partiellement compensées par une hausse des acceptations de 0,6 G\$, ou 13 %, ce qui correspond à l'évolution des actifs.

Capitaux propres

Le total des capitaux propres se chiffrait à 5,7 G\$ au 30 septembre 2017, ayant augmenté de 0,2 G\$, ou 5 %, par rapport à celui inscrit au 31 décembre 2016, ce qui est imputable au bénéfice réalisé pour la période, déduction faite des dividendes versés sur les actions ordinaires et les actions privilégiées.

Secteurs d'activité mondiaux

Services aux entreprises

Le secteur des services aux entreprises propose un éventail complet de services financiers commerciaux et de solutions sur mesure à des clients allant des petites et moyennes entreprises aux sociétés ouvertes.

Survol de la performance financière

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2017	30 sept. 2016	30 sept. 2017	30 sept. 2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Produits d'intérêts nets	132	133	395	397
Produits de commissions nets	70	73	211	219
Produits de négociation nets	8	8	25	23
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	1	—	1	2
Autres produits d'exploitation	5	4	16	14
Total du résultat d'exploitation	216	218	648	655
Reprises sur pertes de valeur/(pertes de valeur) liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	4	(23)	90	(148)
Résultat d'exploitation net	220	195	738	507
Total des charges d'exploitation	(98)	(95)	(287)	(295)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	122	100	451	212

Aperçu

Le plan stratégique du secteur des services aux entreprises vise avant tout l'accroissement de la part de marché par une expansion dans l'Est du Canada, l'amélioration de la productivité grâce à une meilleure pénétration des produits et la rationalisation des processus. Nous visons également l'optimisation de notre gamme différenciée de produits de Commerce international et financement des comptes clients, ainsi que ceux du Service mondial de gestion des liquidités et de trésorerie, et le renforcement de notre statut de chef de file des banques internationales grâce à l'amélioration de notre positionnement dans le corridor commercial Canada/États-Unis. Après avoir résisté au

ralentissement du secteur de l'énergie au cours des exercices précédents, nous avons retrouvé notre élan en 2017 avec une croissance de 800 M\$ de notre solde de prêts depuis décembre 2016, essentiellement due aux prêts et acceptations aux nouveaux clients. Notre connectivité internationale continue d'être un moteur de croissance, comme en témoigne la croissance à deux chiffres des revenus tirés des services bancaires aux filiales internationales et du corridor commercial de la Chine.

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat du troisième trimestre de 2017 s'est chiffré à 122 M\$, ayant augmenté de 22 M\$, ou 22 %, en regard de celui du trimestre correspondant de l'exercice précédent. Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat des neuf

premiers mois de 2017 s'est situé à 451 M\$, soit une hausse de 239 M\$, ou 113 %, en regard de celui de la même période de 2016. Ces hausses ont découlé essentiellement de la réduction des pertes de valeur liées aux prêts qu'a permise l'amélioration des conditions de crédit.

Performance financière par élément de produits et de charges

Les *produits d'intérêts nets* du troisième trimestre de 2017, pratiquement inchangés, se sont établis à 132 M\$, ayant reculé de 1 M\$, ou 1 %, par rapport à ceux du troisième trimestre de 2016. Pour les neuf premiers mois de 2017, ils ont été de 395 M\$, en baisse de 2 M\$, ou 1 %, par rapport à la période correspondante de 2016, du fait de la diminution des commissions sur prêts principalement dans le segment des grandes entreprises et de la compression des marges sur les prêts, facteurs partiellement compensés par la hausse des soldes de prêts.

Les *produits de commissions nets* du troisième trimestre de 2017 se sont situés à 70 M\$, en baisse de 3 M\$, ou 4 %, comparativement à ceux du troisième trimestre de 2016. Pour les neuf premiers mois de 2017, ils se sont établis à 211 M\$, ayant fléchi de 8 M\$, ou 4 %, par rapport à la même période de 2016. Cette baisse s'explique principalement par la réduction des commissions d'attente perçues sur les facilités de crédit inutilisées.

Les *produits de négociation nets* du troisième trimestre de 2017 ont totalisé 8 M\$, ce qui est stable par rapport à ceux de la même période de 2016. Pour les neuf premiers mois de 2017, les produits de négociation nets ont été de 25 M\$, ce qui représente une augmentation de 2 M\$, ou 9 %. Les hausses constatées sur un an ont découlé de la progression des produits tirés du change.

Les *profits diminués des pertes liés aux placements financiers* ont été de 1 M\$ au troisième trimestre de 2017, en raison d'un placement dans notre portefeuille de financement mezzanine.

Les *autres produits d'exploitation* du troisième trimestre de 2017 se sont chiffrés à 5 M\$, en hausse de 1 M\$, ou 25

%, par rapport au troisième trimestre de 2016. Pour les neuf premiers mois de 2017, ils ont été de 16 M\$, en hausse de 2 M\$, ou 14 %, par rapport à la même période de 2016, ce qui s'explique par la hausse des activités de recouvrements intragroupes.

Les *pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit* ont correspondu à une reprise de 4 M\$ pour le trimestre à l'étude, ce qui rend compte d'une amélioration de 27 M\$ en regard du troisième trimestre de 2016. Pour les neuf premiers mois de 2017, les pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit ont représenté une reprise de 90 M\$, pour une amélioration de 238 M\$ en regard de la même période de 2016, ce qui reflète l'amélioration des conditions de crédit, surtout en ce qui a trait aux positions dans le secteur pétrolier et gazier.

Le *total des charges d'exploitation* du troisième trimestre de 2017 s'est chiffré à 98 M\$, ayant augmenté de 3 M\$, ou 3 %, en regard de celui du même trimestre de 2016, surtout en raison des investissements dans les services de première ligne pour gagner des parts de marché et appuyer le plan stratégique des services aux entreprises. Le total des charges d'exploitation des neuf premiers mois de 2017 s'est chiffré à 287 M\$, soit 8 M\$, ou 3 %, de moins que celui de la même période de 2016. Ces baisses sont essentiellement imputables aux mesures de compression des coûts associés à la technologie et aux opérations, cet effet ayant été partiellement contrebalancé par les investissements dans les services de première ligne pour gagner des parts de marché et appuyer le plan stratégique des services aux entreprises.

Services bancaires internationaux et marchés

Le secteur des services bancaires internationaux et marchés offre des solutions financières sur mesure à une clientèle d'envergure constituée d'administrations publiques, de grandes sociétés et d'institutions de partout dans le monde.

Survol de la performance financière

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2017 M\$	30 sept. 2016 M\$	30 sept. 2017 M\$	30 sept. 2016 M\$
Produits d'intérêts nets	28	18	74	54
Produits de commissions nets	44	39	118	117
Produits de négociation nets	17	16	35	99
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	—	—	—	(1)
Autres pertes d'exploitation	—	(1)	—	(6)
Total du résultat d'exploitation	89	72	227	263
Reprises sur pertes de valeur/(pertes de valeur) liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	8	(3)	13	(12)
Résultat d'exploitation net	97	69	240	251
Total des charges d'exploitation	(33)	(35)	(100)	(98)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	64	34	140	153

Rapport de gestion (suite)

Aperçu

Le secteur des services bancaires internationaux et marchés a accru les revenus de commissions générés par ses transactions grâce à l'intensification de ses activités de prestation de services-conseils et de celles sur les marchés des titres de créance, tirant ainsi parti du réseau mondial de la HSBC afin d'aider ses clients. Les corridors commerciaux Amérique du Nord et Canada-Chine ont été les moteurs de la croissance à deux chiffres enregistrée depuis le début de l'exercice. Cette croissance est également due au redressement du marché des obligations feuille d'érable, la HSBC agissant à titre de chef de file pour plusieurs entités basées aux États-Unis qui émettent des obligations sur le marché canadien.

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat du troisième trimestre de 2017 s'est chiffré à 64 M\$, ayant augmenté de 30 M\$, ou 88 %, en regard de celui du

Performance financière par élément de produits et de charges

Les **produits d'intérêts nets** du troisième trimestre de 2017 se sont établis à 28 M\$, soit 10 M\$, ou 56 %, de plus que ceux constatés un an plus tôt. Pour les neuf premiers mois de 2017, les produits d'intérêts nets ont été de 74 M\$, ayant dépassé de 20 M\$, ou 37 %, ceux de la même période de 2016. Les hausses sont principalement imputables à l'augmentation des dépôts des grandes sociétés ainsi qu'à l'incidence de la remontée des taux d'intérêt et des activités inhérentes aux marchés.

Les **produits de commissions nets** du troisième trimestre de 2017 se sont situés à 44 M\$, en hausse de 5 M\$, ou 13 %, comparativement à ceux du trimestre correspondant de 2016, en raison surtout de la hausse des honoraires de services-conseils et des commissions de prise ferme des titres de créance, facteurs qui ont été partiellement contrebalancés par la baisse des souscriptions de prêts. Les produits de commissions nets des neuf premiers mois de 2017 ont été de 118 M\$, ayant progressé de 1 M\$, ou 1 %, par rapport à la même période de 2016. Les hausses ont découlé de l'augmentation des souscriptions de prêts, ce qui a été partiellement contrebalancé par le recul des activités de prise ferme d'actions et de souscription de prêts.

Les **produits de négociation nets** du troisième trimestre de 2017 se sont chiffrés à 17 M\$, soit 1 M\$, ou 6 %, de plus qu'au troisième trimestre de 2016. La hausse provient principalement des variations défavorables de l'ajustement de valeur de débit durant l'exercice précédent, par suite du resserrement des écarts de taux propres à la banque. Les produits de négociation nets des neuf premiers mois de 2017 se sont situés à 35 M\$, ayant reculé de 64 M\$, ou 65 %, comparativement à ceux de la période correspondante de 2016. Les baisses sont essentiellement attribuables à une transaction unique de novation à l'exercice précédent et aux variations favorables des

troisième trimestre de 2016. Cette hausse s'explique par l'augmentation des revenus tirés des services-conseils, les répercussions positives de la hausse des taux d'intérêt sur les produits d'intérêts nets et les reprises sur pertes de valeur liées aux prêts de la période à l'étude. Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat des neuf premiers mois de 2017 s'est chiffré à 140 M\$, ayant diminué de 13 M\$, ou 8 %, en regard de la période correspondante de 2016. La diminution découle d'une transaction unique de novation conclue l'exercice précédent ainsi que des répercussions positives des ajustements d'évaluation de crédit et de financement l'exercice précédent en raison du resserrement des écarts de taux des clients et de ceux propres à la banque. Ces facteurs ont été atténués par l'augmentation des produits tirés des activités de prestation de services-conseils et de prise ferme de titres de créance ainsi que par des reprises sur pertes de valeur liées aux prêts.

ajustements d'évaluation de crédit et de financement à l'exercice précédent du fait du resserrement des écarts de taux des clients et de ceux propres à la banque.

Les **autres pertes d'exploitation** du troisième trimestre de 2017 ont été de néant, soit une amélioration de 1 M\$ en regard du trimestre correspondant de 2016 et de 6 M\$ par rapport aux neuf premiers mois de 2017. Les pertes de l'exercice précédent résultaient de la vente de prêts de clients spécifiques.

Les **pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit** du troisième trimestre de 2017 se sont traduites par une reprise de 8 M\$, ce qui représente une amélioration de 11 M\$ par rapport au montant constaté au troisième trimestre de 2016. Pour les neuf premiers mois de 2017, les pertes de valeur liées aux prêts se sont traduites par une reprise de 13 M\$, ce qui représente une amélioration de 25 M\$ par rapport à la période correspondante de 2016. Les progressions constatées au cours des deux périodes s'expliquent par des améliorations de la conjoncture dans le secteur pétrolier et gazier.

Le **total des charges d'exploitation** du troisième trimestre de 2017 s'est chiffré à 33 M\$, une amélioration de 2 M\$, ou 6 %, comparativement à celui du trimestre correspondant de 2016, ce qui s'explique essentiellement par des investissements dans l'établissement de nos normes mondiales, effectués à l'exercice précédent. Pour les neuf premiers mois de 2017, le total des charges d'exploitation s'est situé à 100 M\$, ce qui signale une augmentation de 2 M\$, ou 2 %. La hausse est essentiellement imputable aux investissements dans les activités d'application des normes mondiales et dans celles de gestion des risques et de conformité.

Services bancaires de détail et gestion de patrimoine

Ce secteur d'activité fournit aux particuliers des services bancaires et de gestion de patrimoine afin de les aider à gérer leurs finances ainsi qu'à bâtir et à protéger leur avenir financier.

Survol de la performance financière

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2017	30 sept. 2016	30 sept. 2017	30 sept. 2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Produits d'intérêts nets	111	102	311	305
Produits de commissions nets	55	54	165	162
Produits de négociation nets	6	6	17	16
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	—	—	1	—
Autres produits d'exploitation	2	3	4	12
Total du résultat d'exploitation	174	165	498	495
Reprises sur pertes de valeur/(pertes de valeur) liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	2	(3)	6	(8)
Résultat d'exploitation net	176	162	504	487
Total des charges d'exploitation	(160)	(147)	(453)	(436)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	16	15	51	51

Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2017	30 sept. 2016	30 sept. 2017	30 sept. 2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activités poursuivies des services bancaires de détail et gestion de patrimoine	10	9	34	30
Portefeuille de prêts à la consommation en voie de liquidation	6	6	17	21
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	16	15	51	51

Aperçu

Le secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine a connu un autre trimestre de ventes soutenues qui a mené, depuis le début de l'exercice, à une croissance record du total des soldes des comptes des clients (prêts, dépôts et gestion de patrimoine) pour les principaux produits. Durant le troisième trimestre, nous avons poursuivi nos investissements stratégiques visant à simplifier les services bancaires que nous offrons à nos clients et à les rendre encore plus rapides et plus efficaces. Par exemple, nous avons lancé le dépôt mobile de chèques, le clavardage en direct pour les services bancaires en ligne et la carte de crédit Mastercard^{MD} HSBC Premier World Elite^{MD}. Cette nouvelle carte offre aux voyageurs canadiens un des plans de primes voyages les plus complets et les plus souples sur le marché et représente le plus récent d'une gamme de nouveaux produits et services novateurs offerts par la Banque HSBC Canada. Il ne fait aucun doute que les clients apprécient les retombées de nos investissements, comme en témoignent les excellents résultats de notre sondage trimestriel sur l'expérience client. Par conséquent, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est chiffré à 16 M\$ pour le troisième trimestre de 2017 et à 51 M\$ pour les neuf premiers mois de 2017, pratiquement inchangé par rapport aux mêmes périodes de 2016, puisque la hausse des revenus et des reprises sur pertes de valeur liées aux prêts a été fortement contrebalancée par l'augmentation des investissements dans les initiatives stratégiques.

Au troisième trimestre de 2017 et pour les neuf premiers mois de 2017, le **bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat attribuable aux activités poursuivies** (ce qui exclut le portefeuille de prêts à la consommation en voie de

liquidation) a totalisé, respectivement, 10 M\$ et 34 M\$, ayant augmenté, respectivement, de 1 M\$, ou 11 %, et de 4 M\$, ou 13 %, par rapport à celui des périodes correspondantes de 2016. La hausse résulte de l'augmentation des revenus du fait de l'importante croissance des soldes des comptes des clients et de la baisse des pertes de valeur liées aux prêts, facteurs partiellement contrebalancés par les investissements dans les initiatives stratégiques. Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat attribuable aux activités poursuivies de l'exercice précédent tenait également compte du profit sur la vente d'un petit portefeuille de prêts douteux.

Le **bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat attribuable au portefeuille de prêts à la consommation en voie de liquidation** a totalisé 6 M\$ pour le troisième trimestre de 2017, inchangé par rapport au troisième trimestre de 2016. Il s'est chiffré à 17 M\$ pour les neuf premiers mois de 2017, en baisse de 4 M\$, ou 19 %, par rapport à la même période de 2016, le recul des produits d'intérêts causé par la baisse des soldes de prêts ayant été compensé par la hausse des reprises sur pertes de valeur liées aux prêts. Un profit sur la vente d'un petit portefeuille de prêts douteux a été constaté au deuxième trimestre de 2016.

Rapport de gestion (suite)

Performance financière par élément de produits et de charges des activités poursuivies

Les *produits d'intérêts nets* du troisième trimestre de 2017 se sont établis à 107 M\$, ayant augmenté de 10 M\$, ou 10 %, par rapport à ceux du troisième trimestre de 2016. Pour les neuf premiers mois de 2017, les produits d'intérêts nets ont totalisé 299 M\$, en hausse de 13 M\$, ou 5 %, comparativement à ce qu'ils étaient un an plus tôt. Les hausses enregistrées sur un an ont découlé surtout de l'essor des volumes, de l'élargissement des écarts de taux sur les prêts hypothécaires et les dépôts et des hausses de taux annoncées par la Banque du Canada au cours de la période.

Les *produits de commissions nets* se sont chiffrés à 55 M\$ pour le troisième trimestre de 2017, ce qui représente une augmentation de 2 M\$, ou 4 %, par rapport à ceux du même trimestre de 2016. Les produits de commissions nets des neuf premiers mois de 2017 ont été de 164 M\$, affichant ainsi une progression de 3 M\$, ou 2 %, par rapport à ceux de la période correspondante de 2016. Les augmentations enregistrées en regard des périodes correspondantes proviennent essentiellement de la hausse des actifs sous gestion, facteur atténué par la diminution des produits générés par les cartes de crédit.

Les *produits de négociation nets* du troisième trimestre de 2017 se sont établis à 6 M\$, inchangés par rapport au troisième trimestre de 2016. Pour les neuf premiers mois de 2017, ils ont été de 17 M\$, soit 1 M\$, ou 6 %, de plus qu'à la période correspondante de 2016.

Les *profits diminués des pertes liés aux placements financiers* du troisième trimestre de 2017 et de 2016 ont été de néant. Les profits diminués des pertes liés aux placements financiers se sont chiffrés à 1 M\$ pour les neuf

premiers mois de 2017, en raison des profits sur les actions détenues aux fins de rémunération des employés.

Les *autres produits d'exploitation* du troisième trimestre de 2017 se sont chiffrés à 2 M\$, en baisse de 1 M\$, ou 33 %, par rapport à ceux du trimestre correspondant de 2016. Les autres produits d'exploitation des neuf premiers mois de 2017 se sont établis à 4 M\$, en baisse de 8 M\$, ou 67 %, par rapport à la période correspondante de 2016. Ces baisses sont principalement imputables au fait qu'un profit à la vente d'un petit portefeuille de prêts douteux avait été enregistré au deuxième trimestre de 2016.

Les *pertes de valeur liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit* pour le troisième trimestre de 2017 et pour les neuf premiers mois de 2017 se sont chiffrées, respectivement, à 1 M\$ et 3 M\$, en baisse de 2 M\$, ou 67 %, et de 9 M\$, ou 75 %, comparativement aux périodes correspondantes de 2016. Ces baisses s'expliquent surtout par l'amélioration des conditions de crédit et par des réductions sur les comptes de correction de valeur évalués collectivement.

Le *total des charges d'exploitation* du troisième trimestre de 2017 s'est élevé à 159 M\$, en hausse de 12 M\$, ou 8 %, en regard du troisième trimestre de 2016, et ce, en raison surtout des investissements stratégiques visant la croissance des activités de la banque au Canada ainsi que la simplification des services bancaires offerts aux clients afin de les rendre encore plus rapides et plus efficaces. Pour les neuf premiers mois de 2017, le total des charges d'exploitation s'est chiffré à 448 M\$, ayant augmenté de 17 M\$, ou 4 %, sur un an grâce essentiellement aux investissements susmentionnés.

Centre général

Le secteur « Centre général » englobe les activités de gestion du bilan, les participations dans des entreprises associées et des coentreprises, l'incidence des variations de la juste valeur de la dette de la banque et les produits générés par les services de technologie de l'information fournis à d'autres sociétés du Groupe HSBC qui ne sont pas directement liés à nos secteurs d'activité mondiaux.

Survol de la performance financière

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2017 M\$	30 sept. 2016 M\$	30 sept. 2017 M\$	30 sept. 2016 M\$
Produits d'intérêts nets	21	31	79	89
Produits de négociation nets	10	(1)	17	7
Charges nettes liées aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur	—	(1)	(4)	(3)
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	3	3	23	29
Autres produits d'exploitation	15	11	42	32
Total du résultat d'exploitation	49	43	157	154
Total des charges d'exploitation	(36)	(51)	(116)	(101)
Bénéfice d'exploitation	13	(8)	41	53
Quote-part du résultat d'entreprises associées	3	(3)	6	(5)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	16	(11)	47	48

Le **bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat** du troisième trimestre de 2017 s'est chiffré à 16 M\$, ayant augmenté de 27 M\$, en regard de celui du troisième trimestre de 2016. Pour les neuf premiers mois de 2017, il a enregistré un léger recul de 1 M\$, ou 2 %, comparativement à la période correspondante de 2016. La hausse au troisième trimestre résulte en partie de la réduction des charges d'exploitation du fait de l'augmentation des dépenses orientées vers les initiatives stratégiques de réduction des coûts engagées pendant le même trimestre de l'exercice précédent. Par ailleurs, les

produits de négociation ont progressé de 11 M\$ en raison de l'incidence négative qu'avait eue l'évaluation à la valeur de marché, à la période précédente, de couvertures économiques non admissibles à la comptabilité de couverture. Ces hausses ont été partiellement contrebalancées par la baisse des produits d'intérêts nets découlant des rendements moindres sur les produits de placements comparativement à la même période de l'exercice précédent.

Sommaire de la performance trimestrielle

Il y a lieu de se reporter à la rubrique intitulée « Sommaire de la performance trimestrielle » du Rapport et états financiers annuels 2016 pour obtenir plus de détails sur les tendances trimestrielles de la performance en 2016 et en 2015.

Sommaire de l'état consolidé du résultat net

	Trimestre clos le							
	30 sept.	30 juin	31 mars	31 déc.	30 sept.	30 juin	31 mars	31 déc.
	2017	2017	2017	2016	2016	2016	2016	2015
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total du résultat d'exploitation	528	496	506	512	498	525	544	448
Bénéfice de la période	162	168	186	188	100	121	115	(28)
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire ..	153	158	177	178	91	111	106	(38)
Bénéfice attribuable aux détenteurs d'actions privilégiées.....	9	10	9	10	9	10	9	10
Bénéfice de base par action ordinaire (\$).....	0,31	0,32	0,35	0,36	0,18	0,22	0,21	(0,08)

Questions comptables

Les résultats de la banque sont sensibles aux méthodes, hypothèses et estimations comptables qui sous-tendent l'établissement de ses états financiers consolidés. La note 2 du Rapport et états financiers annuels 2016 renferme un résumé de ses principales méthodes comptables.

Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Estimations comptables et jugements critiques » du Rapport et états financiers annuels 2016 pour une description des méthodes comptables jugées cruciales pour nos résultats et notre situation financière en raison de l'importance relative des éléments auxquels ces méthodes s'appliquent et du degré élevé de jugement en cause, ce qui englobe le recours à des hypothèses et à des estimations.

Arrangements hors bilan

Dans le cadre de nos activités bancaires, nous participons à diverses transactions financières hors bilan qui ont une incidence financière, mais qui ne sont pas nécessairement comptabilisées dans nos états financiers. Ce type d'arrangement comporte un risque éventuel et peut, en

certaines circonstances, se traduire par un passif dont le montant est supérieur à celui inscrit à notre bilan consolidé. Ces arrangements comprennent les garanties et les lettres de crédit et sont décrits à la rubrique « Arrangements hors bilan » du Rapport et états financiers annuels 2016.

Transactions avec des parties liées

Dans le cadre normal de nos activités, nous concluons des transactions avec d'autres sociétés affiliées de la HSBC, dont celles visant la prestation de services bancaires ou opérationnels. Plus particulièrement, comme la banque fait partie de l'un des plus importants établissements de services financiers au monde, elle profite de l'expertise et des économies d'échelle que procure le Groupe HSBC. La banque fournit et obtient des services ou conclut des transactions avec diverses autres entreprises du Groupe HSBC, ce qui inclut la prise en charge d'une partie des coûts de développement des plateformes technologiques

qui sont utilisées partout dans le monde, et elle tire parti de contrats mondiaux pour la publicité, la recherche marketing, la formation et d'autres fonctions d'exploitation. Ces transactions avec des parties liées sont assorties de modalités similaires à celles offertes à des parties non liées et font l'objet de processus d'autorisation officielle qui ont été approuvés par le comité de révision de la banque. Il y a lieu de se reporter à la note 12 des états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités du troisième trimestre clos le 30 septembre 2017.

Rapport de gestion (suite)

Contrôles et procédures de communication de l'information et contrôle interne à l'égard de l'information financière

La chef de la direction et le chef des finances de la banque ont signé des attestations concernant la pertinence de l'information financière présentée dans les documents intermédiaires déposés auprès des Autorités canadiennes en valeurs mobilières, y compris le présent rapport de gestion et les états financiers consolidés intermédiaires non audités du trimestre clos le 30 septembre 2017, et ils ont attesté être responsables de la conception et du maintien de contrôles et procédures de communication de l'information et d'un

contrôle interne à l'égard de l'information financière, lesquels visent à fournir une assurance raisonnable quant à la fiabilité de l'information financière produite conformément aux IFRS. Au cours du trimestre clos le 30 septembre 2017, il n'y a eu aucun changement dans le contrôle interne à l'égard de l'information financière qui a eu ou qui pourrait vraisemblablement avoir une incidence significative sur ce contrôle.

Gestion des risques

Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Gestion des risques » du Rapport et états financiers annuels 2016 pour une description de la façon dont la banque gère les risques à l'échelle de l'entreprise ainsi que les risques réputationnel et d'exploitation.

Risque de crédit

Le risque de crédit représente le risque de subir une perte financière si un client ou une contrepartie ne s'acquitte pas de ses obligations contractuelles. Il se présente surtout dans les domaines des prêts directs, du financement du commerce international et des activités de crédit-bail, mais il découle aussi de certains autres produits comme les garanties et les dérivés de crédit, ainsi que de certains actifs détenus sous forme de titres de créance.

Les principaux objectifs de la banque en ce qui a trait à la gestion du risque de crédit sont les suivants :

- maintenir une culture solide en matière de crédit responsable qui s'appuie sur une politique rigoureuse à l'égard du risque et un dispositif de contrôle efficient;
- travailler de pair avec les responsables des différents secteurs d'activité de la banque en vue de la définition, de l'application et de la réévaluation continue du degré de tolérance au risque dans des conditions réelles ou hypothétiques, et les inciter à le faire;
- assurer un examen minutieux et indépendant des risques de crédit, des coûts qui s'y rattachent et des mesures d'atténuation de ces risques.

Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Gestion des risques » du Rapport et états financiers annuels 2016 pour une description de la façon dont la banque gère le risque de crédit, les garanties et autres rehaussements de crédit ainsi que pour une analyse plus approfondie de ses autres mesures du risque de crédit.

Diversification du risque de crédit

Il peut y avoir concentration du risque de crédit lorsque la capacité d'un groupe d'emprunteurs ou de contreparties de s'acquitter de leurs obligations contractuelles est touchée de la même façon par des facteurs externes. La banque accorde une grande importance à la diversification du risque de crédit. Pour évaluer la concentration du risque de crédit et en faire le suivi, la banque regroupe les expositions par type de produit, secteur d'activité et zone géographique. L'exposition est évaluée en tant qu'exposition en cas de défaut (« ECD »), ce qui reflète le crédit déjà utilisé et tient compte des montants inutilisés des engagements et des expositions éventuelles, et elle ne concorde donc pas avec ce qui est indiqué dans les états financiers.

Portefeuilles exposés au risque de crédit par type de produit

ECD au 30 septembre 2017						
	Crédit utilisé M\$	Crédit inutilisé M\$	Transactions de type rachat M\$	Dérivés M\$	Autres expositions hors bilan M\$	Total M\$
Portefeuilles de prêts de gros						
États souverains	19 366	635	11	129	2	20 143
Banques	3 650	37	120	1 318	988	6 113
Sociétés.....	28 232	11 776	20	969	2 815	43 812
Total.....	51 248	12 448	151	2 416	3 805	70 068
Portefeuilles de prêts de détail						
Prêts hypothécaires résidentiels	21 890	2	—	—	—	21 892
Marges de crédit sur l'avoir propre..	1 747	1 033	—	—	—	2 780
Facilités de crédit personnel renouvelables non garanties	225	211	—	—	—	436
Autres facilités de crédit personnel..	1 235	182	—	—	1	1 418
Autres facilités de crédit aux PME ..	170	263	—	—	14	447
Portefeuille de prêts à la consommation en voie de liquidation	109	—	—	—	—	109
Portefeuille de détail MasterCard	330	—	—	—	—	330
Total des portefeuilles de prêts de détail.....	25 706	1 691	—	—	15	27 412
Total.....	76 954	14 139	151	2 416	3 820	97 480
ECD au 31 décembre 2016						
	Crédit utilisé M\$	Crédit inutilisé M\$	Transactions de type rachat M\$	Dérivés M\$	Autres expositions hors bilan M\$	Total M\$
Portefeuilles de prêts de gros						
États souverains	22 652	240	1	162	73	23 128
Banques	3 788	11	67	1 133	819	5 818
Sociétés.....	27 549	12 373	27	1 176	3 324	44 449
Total.....	53 989	12 624	95	2 471	4 216	73 395
Portefeuilles de prêts de détail						
Prêts hypothécaires résidentiels	19 835	3	—	—	—	19 838
Marges de crédit sur l'avoir propre..	1 807	1 029	—	—	—	2 836
Facilités de crédit personnel renouvelables non garanties	237	213	—	—	—	450
Autres facilités de crédit personnel..	1 406	168	—	—	1	1 575
Autres facilités de crédit aux PME ..	188	219	—	—	16	423
Portefeuille de prêts à la consommation en voie de liquidation	151	—	—	—	—	151
Portefeuille de détail MasterCard	353	—	—	—	—	353
Total des portefeuilles de prêts de détail.....	23 977	1 632	—	—	17	25 626
Total.....	77 966	14 256	95	2 471	4 233	99 021

Rapport de gestion (suite)

Portefeuilles de prêts de gros par zone géographique

	ECD 30 sept. 2017 M\$	ECD 31 déc. 2016 M\$
États souverains		
Canada.....	16 590	18 709
États-Unis d'Amérique.....	1 017	2 096
Autres.....	2 536	2 323
	20 143	23 128
Banques		
Canada.....	4 057	3 270
États-Unis d'Amérique.....	532	855
Autres.....	1 524	1 693
	6 113	5 818
Sociétés		
Canada		
Colombie-Britannique.....	12 342	12 094
Ontario.....	11 863	11 559
Alberta.....	8 596	10 098
Québec.....	6 205	6 143
Saskatchewan et Manitoba.....	1 605	1 765
Provinces de l'Atlantique.....	970	894
États-Unis d'Amérique.....	1 470	1 362
Autres.....	761	534
	43 812	44 449
Exposition totale des portefeuilles de prêts de gros.....	70 068	73 395

Portefeuilles de prêts de gros par secteur d'activité

ECD au 30 septembre 2017						
	Crédit utilisé M\$	Crédit inutilisé M\$	Transactions de type rachat M\$	Dérivés M\$	Autres expositions hors bilan M\$	Total M\$
Sociétés						
Immobilier	7 875	1 895	—	53	444	10 267
Fabrication	3 987	1 807	—	36	359	6 189
Énergie	2 616	2 272	—	339	578	5 805
Commerce de gros	2 180	1 092	—	35	195	3 502
Services	2 073	481	—	24	135	2 713
Services de construction	1 278	734	—	1	528	2 541
Transport et entreposage	1 765	512	—	44	136	2 457
Sociétés financières et sociétés d'assurance	990	711	20	327	78	2 126
Commerce de détail	1 068	659	—	84	72	1 883
Mines et foresterie	715	689	—	6	183	1 593
Services aux entreprises	1 124	273	—	12	48	1 457
Automobile	952	289	—	2	38	1 281
Agriculture	521	238	—	5	14	778
Hôtels et établissements d'hébergement	690	63	—	1	6	760
Entreprises individuelles	398	61	—	—	1	460
Total des portefeuilles de prêts aux sociétés	28 232	11 776	20	969	2 815	43 812

Portefeuilles de prêts de gros par secteur d'activité

ECD au 31 décembre 2016						
	Crédit utilisé M\$	Crédit inutilisé M\$	Transactions de type rachat M\$	Dérivés M\$	Autres expositions hors bilan M\$	Total M\$
Sociétés						
Immobilier	6 993	1 998	—	76	432	9 499
Fabrication	3 960	1 710	—	66	350	6 086
Énergie	3 004	2 437	—	610	735	6 786
Commerce de gros	2 112	1 235	—	19	171	3 537
Services	2 115	519	—	23	132	2 789
Services de construction	1 182	818	—	2	717	2 719
Transport et entreposage	1 764	561	—	14	142	2 481
Sociétés financières et sociétés d'assurance	809	638	27	242	82	1 798
Commerce de détail	1 023	412	—	84	80	1 599
Mines et foresterie	745	692	—	11	353	1 801
Services aux entreprises	1 231	345	—	11	62	1 649
Automobile	1 027	322	—	4	40	1 393
Agriculture	502	197	—	12	19	730
Hôtels et établissements d'hébergement	707	59	—	2	8	776
Entreprises individuelles	375	60	—	—	1	436
Services gouvernementaux	—	370	—	—	—	370
Total des portefeuilles de prêts aux sociétés	27 549	12 373	27	1 176	3 324	44 449

Rapport de gestion (suite)

Exposition au secteur de l'énergie

Le tableau suivant présente la composition de notre exposition au secteur de l'énergie, selon l'approche NI avancée, dont 60 % des titres au 30 septembre 2017 sont de catégorie investissement selon notre notation interne des risques (qui correspond à une notation d'au moins BBB- de S&P ou Baa3 de Moody's). Comme les cours du pétrole

demeurent bas, la banque continue de surveiller et de gérer son exposition à ce secteur dans la mesure de sa tolérance au risque.

Portefeuilles exposés au risque de crédit par type de produit

ECD au 30 septembre 2017					
	Crédit utilisé	Crédit inutilisé	Dérivés	Autres expositions hors bilan	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pipelines	637	667	284	18	1 606
Services liés à l'énergie	900	386	—	55	1 341
Prospection, mise en valeur et production	543	803	47	297	1 690
Énergie et services publics.....	308	244	6	163	721
Transport, raffinage et commercialisation.....	228	172	2	45	447
Total	2 616	2 272	339	578	5 805

ECD au 31 décembre 2016					
	Crédit utilisé	Crédit inutilisé	Dérivés	Autres expositions hors bilan	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pipelines	693	614	509	20	1 836
Services liés à l'énergie	960	554	1	50	1 565
Prospection, mise en valeur et production	807	873	78	421	2 179
Énergie et services publics.....	333	191	5	201	730
Transport, raffinage et commercialisation.....	211	205	17	43	476
Total	3 004	2 437	610	735	6 786

Qualité du crédit

Qualité du crédit des actifs financiers

En général, la qualité du crédit au 30 septembre 2017 demeure excellente, de récentes mesures du crédit signalant l'amélioration de la qualité du portefeuille du secteur de l'énergie et des positions connexes. Cette amélioration s'est traduite par une baisse de 291 M\$ des prêts de gros douteux au cours de la période de neuf mois close le

30 septembre 2017. De cette baisse, une tranche de 177 M\$ est liée aux positions dans le secteur de l'énergie et les positions connexes ainsi qu'à des réductions dans d'autres secteurs. La banque se sert du classement indiqué dans le tableau qui suit pour déterminer la qualité du crédit de ses prêts et avances.

Prêts de gros et de détail			
Classement de la qualité	Notation de crédit externe	Notation de crédit interne	Probabilité de défaut dans 12 mois (%)
Excellente.....	A- et supérieure	CRR1 à CRR2	0-0,169
Bonne	BBB+ à BBB-	CCR3	0,170-0,740
Satisfaisante.....	BB+ à B+	CCR4 à CCR5	0,741-4,914
Faible.....	B à C	CRR6 à CRR8	4,915-99,999
Douteuse.....	Défaut	CRR9 à CRR10	100

Qualité du crédit des portefeuilles de gros

	30 sept. 2017			31 déc. 2016		
	ECD Crédit utilisé M\$	ECD Crédit inutilisé M\$	ECD Total M\$	ECD Crédit utilisé M\$	ECD Crédit inutilisé M\$	ECD Total M\$
Excellente.....	28 198	2 945	31 143	31 526	2 647	34 173
Bonne.....	16 158	6 070	22 228	15 200	5 913	21 113
Satisfaisante.....	11 393	2 838	14 231	11 732	3 431	15 163
Faible.....	1 525	514	2 039	1 643	585	2 228
Douteuse.....	346	81	427	670	48	718
	57 620	12 448	70 068	60 771	12 624	73 395

La proportion des positions classées dans les catégories « excellente » ou « bonne » est demeurée pour ainsi dire la même, soit 76 %, tandis que les prêts douteux ont diminué, passant de 718 M\$ au 31 décembre 2016 à 427 M\$ au 30 septembre 2017, ce qui s'explique essentiellement

par l'amélioration de la qualité du portefeuille du secteur de l'énergie et des positions connexes.

Qualité du crédit des portefeuilles de détail

	30 sept. 2017			31 déc. 2016		
	ECD Crédit utilisé M\$	ECD Crédit inutilisé M\$	ECD Total M\$	ECD Crédit utilisé M\$	ECD Crédit inutilisé M\$	ECD Total M\$
Excellente.....	11 771	4	11 775	10 448	1	10 449
Bonne.....	11 130	1 182	12 312	10 655	1 141	11 796
Satisfaisante.....	2 243	467	2 710	2 257	453	2 710
Faible.....	523	38	561	577	36	613
Douteuse.....	54	—	54	57	—	57
	25 721	1 691	27 412	23 994	1 631	25 625

La croissance du portefeuille provenait essentiellement des positions classées dans les catégories « excellente » ou « bonne », leur proportion ayant augmenté de 87 % à 88 %, alors que les prêts douteux ont diminué,

passant de 57 M\$ au 31 décembre 2016 à 54 M\$ au 30 septembre 2017.

Prêts hypothécaires et marges de crédit sur l'avoir propre

Les portefeuilles de prêts hypothécaires et de marges de crédit sur l'avoir propre de la banque sont jugés à faible risque puisque la majorité d'entre eux sont garantis par une sûreté de premier rang grevant le bien immobilier sous-jacent. Les tableaux ci-dessous démontrent comment la banque atténue davantage le risque par la diversification

géographique des marchés où elle exerce ses activités et par la souscription d'assurances couvrant la défaillance potentielle des emprunteurs. Par ailleurs, la banque s'impose des normes strictes en matière de souscription et de surveillance de ses portefeuilles dans le but d'en maintenir la qualité.

Assurance et répartition géographique ¹	30 sept. 2017						
	Prêts hypothécaires résidentiels				Marges de crédit sur l'avoir propres ²		
	Assurés ³		Non assurés		Total	Non assurés	
	M\$	%	M\$	%	M\$	M\$	%
Colombie-Britannique.....	792	6 %	12 455	94 %	13 247	852	100
Ouest canadien ⁴	292	23 %	994	77 %	1 286	215	100
Ontario.....	760	11 %	6 182	89 %	6 942	583	100
Québec et provinces de l'Atlantique.....	213	19 %	932	81 %	1 145	97	100
Total au 30 septembre 2017.....	2 057	9 %	20 563	91 %	22 620	1 747	100

Rapport de gestion (suite)

31 décembre 2016

Assurance et répartition géographique ¹	Prêts hypothécaires résidentiels					Marges de crédit sur l'avoir propres ²	
	Assurés ³		Non assurés		Total	Non assurés	
	M\$	%	M\$	%	M\$	M\$	%
Colombie-Britannique.....	843	7	11 589	93	12 432	871	100
Ouest canadien ⁴	225	19	985	81	1 210	228	100
Ontario.....	665	11	5 150	89	5 815	602	100
Québec et provinces de l'Atlantique.....	155	14	946	86	1 101	106	100
Total au 31 décembre 2016.....	1 888	9	18 670	91	20 558	1 807	100

Durée d'amortissement⁵

Prêts hypothécaires résidentiels

	Moins de 20 ans	De 20 à 24 ans	De 25 à 29 ans	De 30 à 34 ans
Total au 30 septembre 2017.....	22 %	32 %	46 %	0 %
Total au 31 décembre 2016.....	24 %	33 %	42 %	1 %

Trimestre clos le :

Ratios prêt-valeur moyens des nouveaux prêts^{6, 7, 8}

	30 sept. 2017	
	Prêts hypothécaires résidentiels %	Marges de crédit sur l'avoir propres %
Colombie-Britannique.....	57,5 %	51,1 %
Ouest canadien ⁴	65,1 %	61,2 %
Ontario.....	62,8 %	55,5 %
Québec et provinces de l'Atlantique.....	63,4 %	59,2 %
Total au 30 septembre 2017.....	60,8 %	54,1 %
Total au 31 décembre 2016.....	57,9 %	50,3 %

1 La région est établie en fonction de l'adresse de la succursale ayant octroyé le prêt.

2 Les marges de crédit sur l'avoir propre sont des marges de crédit garanties par la valeur nette d'une propriété.

3 Les prêts hypothécaires assurés sont protégés de pertes potentielles liées aux emprunteurs par la souscription d'une assurance de la Société canadienne d'hypothèques et de logement ou d'autres assureurs privés autorisés.

4 La région de l'Ouest canadien exclut la Colombie-Britannique.

5 La durée d'amortissement est fondée sur la durée résiduelle des prêts hypothécaires résidentiels.

6 Tous les nouveaux prêts et toutes les nouvelles marges de crédit sur l'avoir propre ont été octroyés par la banque. Aucune acquisition n'a eu lieu durant la période.

7 Les ratios prêt-valeur sont de simples moyennes calculées à partir de la valeur des propriétés à la date de l'octroi du prêt hypothécaire.

8 Les nouveaux prêts ne tiennent pas compte des renouvellements de prêts hypothécaires existants.

Répercussions potentielles d'un ralentissement économique sur les prêts hypothécaires résidentiels et les marges de crédit sur l'avoir propre

La banque soumet ses portefeuilles de détail à des simulations de crise afin d'évaluer l'incidence d'une augmentation du taux de chômage, d'une hausse des taux d'intérêt, d'une baisse de la valeur des propriétés et des fluctuations d'autres variables macroéconomiques pertinentes. L'augmentation possible des pertes liées au

portefeuille de prêts hypothécaires en cas de détérioration de l'économie est jugée surmontable compte tenu de la diversification du portefeuille, de son faible ratio prêt-valeur et des méthodes d'atténuation des risques en place.

Prêts et avances en souffrance mais non douteux – nombre de jours écoulés

Le classement chronologique ci-dessous montre les prêts en souffrance pour lesquels un compte de correction de valeur évalué collectivement a été établi, bien qu'il soit

habituellement impossible d'établir une perte de valeur à un stade précoce de défaut.

	30 sept. 2017	31 déc. 2016
	M\$	M\$
Jusqu'à 29 jours.....	1 251	675
De 30 à 59 jours.....	64	61
De 60 à 89 jours.....	24	56
De 90 à 179 jours.....	—	5
Plus de 180 jours.....	—	—
	1 339	797

Prêts douteux et compte de correction de valeur pour pertes de crédit

Lorsqu'il se produit des pertes de valeur, la banque réduit la valeur comptable des prêts au moyen d'un compte de correction de valeur. Le montant de ces pertes de valeur est passé en charges. Le compte de correction de valeur pour pertes de crédit est constitué de comptes de correction de valeur évalués tant individuellement que collectivement, chacun de ces comptes étant passé en revue régulièrement. Le compte de correction de valeur pour pertes de crédit ramène la valeur brute d'un actif à sa valeur comptable nette.

La banque maintient un compte de correction de valeur dont le solde est jugé suffisant par la direction pour absorber toutes les pertes relatives au crédit correspondant aux postes au bilan et hors bilan, y compris les dépôts auprès d'autres établissements financiers réglementés, les prêts, les acceptations et les autres passifs éventuels liés à des instruments de crédit comme les lettres de crédit et les garanties.

L'évaluation du montant approprié du compte de correction de valeur pour pertes de crédit est subjective en soi puisque les estimations effectuées sont susceptibles d'être modifiées de façon considérable, notamment quant au montant et à l'échelonnement des flux de trésorerie futurs prévus et des pertes subies sur les prêts qui n'ont pas été désignés individuellement comme douteux.

Les prêts considérés comme importants sur une base individuelle sont traités comme des prêts douteux dès qu'il existe des indications objectives d'une perte de valeur. Voici les situations qui constituent une indication objective de perte de valeur :

- l'emprunteur éprouve manifestement des problèmes de flux de trésorerie;
- des paiements contractuels de capital ou d'intérêts sont en souffrance;
- il y a eu violation des clauses restrictives ou des modalités des prêts; et
- il est probable que l'emprunteur entamera une procédure de faillite ou une réorganisation financière.

Les montants à imputer au compte de correction de valeur individuel de ces prêts sont constatés au cas par cas afin d'en ramener la valeur comptable à la valeur de réalisation estimée.

Le compte de correction de valeur évalué collectivement reflète notre meilleure estimation des pertes sur les prêts en portefeuille considérés comme importants sur une base individuelle et pour lesquels il n'existe aucune indication de dépréciation ou des pertes liées à un important volume de prêts homogènes qui, pris individuellement, ne sont pas jugés importants. Pour calculer adéquatement les montants à imputer au compte de correction de valeur évalué collectivement, nous appliquons les méthodes suivantes :

- *Prêts aux entreprises et aux administrations publiques* – Les paramètres de crédit sous-jacents à ces prêts comprennent la probabilité de défaut, la perte en cas de défaut et l'ECD, lesquelles sont établies pour chacun des clients. Ces paramètres sont tirés du système de notation interne de la banque aux fins du calcul du compte de correction de valeur évalué collectivement. Afin de refléter les probabilités qu'une perte ne soit pas recensée et évaluée, une période d'apparition s'applique, laquelle correspond au temps écoulé entre l'apparition de la perte et son identification. La direction estime la période d'apparition pour chaque portefeuille visé. Les facteurs qui peuvent influencer cette estimation comprennent la conjoncture économique et la conjoncture de marché, le comportement des consommateurs, l'information sur la gestion du portefeuille, les techniques de gestion et de recouvrement du crédit, ainsi que l'historique de reprise des marchés. La période d'apparition est évaluée empiriquement sur une base périodique et peut varier avec le temps, puisque ces facteurs changent. Pour établir un compte de correction de valeur évalué collectivement qui tienne compte des pertes récentes et de l'incertitude conjoncturelle, la banque inclut un cadre de référence en matière d'exercice du jugement par la direction qui s'appuie sur des données quantitatives, dont des indicateurs internes et externes.

Rapport de gestion (suite)

- *Prêts hypothécaires résidentiels* – Les taux de pertes moyennes historiques servent à déterminer la provision générale à l'égard de ces portefeuilles de prêts. La direction peut tenir compte d'autres renseignements si elle estime que ces taux de pertes ne reflètent pas toutes les pertes subies par ces portefeuilles.
- *Crédit à la consommation et autres prêts à la consommation* – La banque analyse les fluctuations historiques des prêts en souffrance par catégorie de produits pour établir le montant à imputer au compte de correction de valeur évalué collectivement pour ces portefeuilles de prêts. Les pertes estimatives relatives à

chaque groupe de prêts sont établies en retraçant les fluctuations du taux de défaut parmi des groupes de prêts homogènes. Ces estimations peuvent être modifiées si la direction juge qu'elles ne reflètent pas toutes les pertes subies. Cet ajustement discrétionnaire repose sur un cadre de référence reconnu et des indicateurs internes et externes de la qualité du crédit.

Outre les méthodes susmentionnées, le solde du compte de correction de valeur évalué collectivement est également analysé selon les actifs pondérés en fonction des risques et comparé à ceux des comptes de correction de valeur constitués par d'autres banques.

Actifs financiers dépréciés

	ECD 30 sept. 2017 M\$	ECD 31 déc. 2016 M\$
Portefeuilles de gros dépréciés ¹		
Énergie	93	270
Transport et entreposage	81	136
Fabrication	78	104
Immobilier	67	68
Services de construction	32	65
Commerce de gros	31	26
Services aux entreprises	23	24
Sociétés financières et sociétés d'assurance	8	1
Services	5	6
Entreprises individuelles	3	4
Mines et foresterie	2	3
Agriculture	1	2
Automobile	1	1
Hôtels et établissements d'hébergement	1	6
Commerce de détail	1	3
Total des portefeuilles de gros dépréciés	<u>427</u>	<u>719</u>
Portefeuilles de détail dépréciés		
Prêts hypothécaires résidentiels	42	70
Autres prêts de détail	12	25
Total des portefeuilles de détail dépréciés	<u>54</u>	<u>95</u>
Total des actifs financiers dépréciés	<u>481</u>	<u>814</u>

¹ Comprend des actifs dépréciés sous forme d'acceptations, de lettres de crédit et de garanties de 20 M\$ (148 M\$ en 2016).

Comptes de correction de valeur

	30 sept. 2017 M\$	31 déc. 2016 M\$
Prêts et avances à des clients, montant brut		
Prêts et avances douteux évalués individuellement ¹ (A).....	332	648
Prêts et avances évalués collectivement (B)	48 738	46 698
– prêts et avances douteux ¹	27	36
– prêts et avances non douteux	48 711	46 662
Total des prêts et avances à des clients, montant brut (C).....	49 070	47 346
Moins les comptes de correction de valeur (c).....	303	439
– évalués individuellement (a).....	153	252
– évalués collectivement (b)	150	187
Prêts et avances à des clients, montant net.....	48 767	46 907
Couverture des prêts et avances douteux évalués individuellement – (a) en tant que pourcentage de (A)	46,1 %	38,9 %
Couverture des prêts et avances évalués collectivement – (b) en tant que pourcentage de (B)	0,3 %	0,4 %
Couverture du total des prêts et avances – (c) en tant que pourcentage de (C)	0,6 %	0,9 %

- 1 *Comprennent les prêts restructurés dont la qualité du crédit est supérieure au niveau « prêts douteux », mais pour lesquels il n'y a pas suffisamment d'éléments probants démontrant que le risque de non-réalisation des flux de trésorerie futurs a grandement baissé ou qu'il n'y a pas d'autres indications de dépréciation.*

Variations des comptes de correction de valeur et de la dotation aux provisions pour pertes de crédit

	Période de neuf mois close le 30 sept. 2017				Période de neuf mois close le 30 sept. 2016			
	Clients évalués individuellement	Clients évalués collectivement	Autres provisions pour risque de crédit	Total	Clients évalués individuellement	Clients évalués collectivement	Autres provisions pour risque de crédit	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Solde à l'ouverture de la période....	252	187	89	528	253	258	105	616
Variations								
Prêts et avances sortis du bilan, déduction faite du recouvrement de montants sortis antérieurement ¹	(45)	(3)	(2)	(50)	(105)	(10)	—	(115)
Montant passé en charges/(repris) à l'état du résultat net.....	(39)	(34)	(36)	(109)	217	(32)	(17)	168
Autres variations	(15)	—	—	(15)	(15)	—	—	(15)
Solde à la clôture de la période	153	150	51	354	350	216	88	654

- 1 *Recouvrement de 4 M\$ (7 M\$ en 2016) de prêts et d'avances sortis du bilan dans des périodes antérieures.*

Rapport de gestion (suite)

Risque de liquidité et risque de financement

Le risque de liquidité représente le risque que la banque ne dispose pas des fonds nécessaires pour faire face à ses engagements lorsqu'ils deviennent exigibles ou qu'elle soit obligée d'obtenir ces fonds à un coût excessif. Ce risque découle de décalages entre les flux de trésorerie entrants et sortants.

Le risque de financement représente le risque qu'un financement considéré comme viable et qui, par conséquent, est utilisé pour financer des actifs, se révèle non viable avec le temps. Ce risque se pose lorsque le financement requis pour les positions en actifs non liquides ne peut être obtenu selon les modalités escomptées ou au moment voulu.

Gestion du risque de liquidité et du risque de financement

Nous continuons d'exécuter notre stratégie de gestion des risques de liquidité et de financement qui est décrite à la rubrique « Cadre de gestion du risque de liquidité et du risque de financement » du Rapport et états financiers annuels 2016. Le cadre interne de gestion du risque de liquidité et du risque de financement de la banque se fonde sur le cadre réglementaire du ratio de liquidité à court terme (*Liquidity Coverage Ratio* ou « LCR ») et du ratio de liquidité à long terme (*Net Stable Funding Ratio* ou « NSFR »), mais comporte aussi d'autres mesures, limites et recouvrements servant à gérer les risques qui, selon la banque, ne sont pas adéquatement couverts par le cadre réglementaire externe.

La banque continue de surveiller les risques de liquidité et de financement à la lumière des limites établies à l'égard de son degré de tolérance au risque et des paramètres de son cadre de gestion.

Actifs liquides

Le tableau qui suit indique l'estimation de la valeur de liquidité non pondérée (compte non tenu des décotes présumées) des actifs classés comme liquides et servant à calculer le LCR du BSIF. Le niveau des actifs liquides indiqué reflète l'ensemble des actifs liquides non grevés à la date de clôture, selon la définition réglementaire des actifs liquides.

Les actifs liquides ont diminué de 4,4 G\$ en regard de ce qu'ils étaient au 31 décembre 2016, et ce, en raison surtout de l'essor des prêts, de l'attrition saisonnière des dépôts des entreprises, de l'arrivée à échéance de titres de créance.

Actifs liquides¹

	30 sept. 2017	31 déc. 2016
Niveau 1	19 447	24 320
Niveau 2a	4 311	3 964
Niveau 2b	126	35
	23 884	28 319

¹ Les soldes des actifs liquides qui sont présentés sont ceux en vigueur aux dates indiquées (taux au comptant) et ne sont pas pondérés. Par conséquent, ils ne correspondent pas à ceux figurant dans les calculs du LCR, lesquels représentent la moyenne du trimestre et sont pondérés.

Réglementation des liquidités

Conformément à la ligne directrice *Normes de liquidité* du BSIF, qui incorpore les normes de liquidité de Bâle qui sont entrées en vigueur le 1^{er} janvier 2015, la banque est tenue d'avoir un LCR de plus de 100 % et de surveiller ses flux de trésorerie nets cumulatifs (*Net Cumulative Cash Flow* ou « NCCF »). Le LCR est un indicateur de la suffisance des liquidités sur une période de crise de 30 jours, tandis que les NCCF sont un outil qui mesure la période visée par les flux de trésorerie nets positifs afin de saisir le risque que représentent les asymétries de financement entre les actifs et les passifs. Au 30 septembre 2017, la banque respectait ces deux exigences.

La banque calcule le NSFR conformément à la publication numéro 295 du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire (« CBCB »), en attendant sa mise en application en Europe et au Canada, laquelle devrait avoir lieu en 2019. Le NSFR oblige les banques à maintenir un profil de financement stable par rapport à la composition de leurs actifs et de leurs activités hors bilan et rend compte du financement à long terme d'une banque (financement d'une durée de plus d'un an). Ce ratio se veut un complément du LCR.

Le tableau suivant présente le LCR de la banque, tel qu'il est défini par le BSIF. Pour le trimestre clos le 30 septembre 2017, le LCR moyen de la banque, soit 137 %, a été calculé en tant que ratio des actifs liquides de grande qualité en pourcentage du total des sorties de trésorerie nettes en cas de crise dans les 30 prochains jours civils. Le LCR moyen du trimestre à l'étude a été inférieur à celui du trimestre précédent en raison surtout de l'augmentation des sorties de trésorerie nettes. Cette augmentation découle principalement des émissions de titres de créance non garantis effectuées pendant la période de 30 jours civils du LCR, en septembre.

Ratio de liquidité à court terme du BSIF¹

Moyenne pour le trimestre clos le ¹	30 sept. 2017	30 juin 2017
Total des actifs liquides de grande qualité ² (M\$)	23 179	23 487
Total des sorties de trésorerie nettes ² (M\$)	16 904	16 440
Ratio de liquidité à court terme (%)	137	143

¹ Les données présentées dans ce tableau ont été calculées à partir des moyennes des chiffres à la clôture de chaque mois du trimestre. Par conséquent, le LCR est un ratio moyen pour les trois mois du trimestre et peut ne pas correspondre aux LCR calculés en divisant le total pondéré des actifs liquides de grande qualité par le total des sorties de trésorerie nettes pondérées.

² Ces valeurs sont pondérées et ont été calculées après l'application des pondérations prescrites aux termes de la ligne directrice *Normes de liquidité du BSIF* s'appliquant aux actifs liquides de grande qualité et aux entrées et sorties de trésorerie.

Risque de marché

Le risque de marché s'entend du risque que notre résultat ou la valeur de nos actifs et de nos passifs soit touché par des fluctuations des facteurs de risque de marché, notamment les taux de change, les prix des marchandises, les taux d'intérêt, les écarts de taux et les cours des actions.

Le personnel responsable de la gestion du risque de marché est indépendant de l'entreprise et a pour rôle d'établir des politiques, procédures et limites qui reflètent le degré de tolérance au risque de la banque. L'objectif de la gestion du risque de marché est de repérer, de mesurer et de contrôler l'exposition au risque de marché afin d'optimiser le rendement et de ne pas dépasser le seuil de tolérance de la banque à l'égard de ce risque.

Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Gestion des risques » du Rapport et états financiers annuels 2016 pour une analyse de la façon dont la banque gère le risque de marché ainsi que des explications plus détaillées de ses autres mesures de ce risque.

Valeur à risque (« VaR »)

La VaR relève d'une technique qui permet d'évaluer, pour une période définie et selon un intervalle de confiance donné, les pertes que la banque pourrait subir sur ses positions à risque si les taux et les cours du marché fluctuaient.

La VaR indiquée dans les tableaux et le graphique qui suivent représente la VaR globale de la banque eu égard aux portefeuilles détenus à des fins de transaction ou à d'autres fins, et elle respecte toujours les limites de la banque.

Le total de la VaR s'est accru de septembre 2016 à septembre 2017 à cause de l'augmentation du risque de taux d'intérêt, ce qui a été atténué par la diminution du risque de crédit associé surtout aux activités autres que de négociation. Durant cette même période, la moyenne de la VaR des portefeuilles détenus à des fins de transaction a diminué de 0,2 M\$ en raison de la baisse des risques de taux d'intérêt et de crédit, et sa fourchette (soit la plage entre ses valeurs minimale et maximale) s'est élargie. Toujours dans cette période, la moyenne de la VaR des portefeuilles non détenus à des fins de transaction a monté de 1,5 M\$ à cause surtout de l'accroissement du risque de taux d'intérêt, compensé par une diminution du risque de crédit.

VaR quotidienne par type de risque associé aux activités de négociation¹

	Change et marchandises M\$	Taux d'intérêt M\$	Capitaux propres M\$	Écarts de taux M\$	Diversification des portefeuilles ² M\$	Total ³ M\$
De janvier à septembre 2017						
À la clôture de la période	—	2,2	—	0,7	(0,6)	2,3
Moyenne	—	1,3	—	0,5	(0,4)	1,5
Minimum	—	0,8	—	0,2		0,9
Maximum	0,1	2,5	—	1,7		2,7
De janvier à septembre 2016						
À la clôture de la période.....	—	1,3	—	0,7	(0,4)	1,6
Moyenne	0,1	1,4	—	0,8	(0,6)	1,7
Minimum	—	0,5	—	0,2		1,0
Maximum	0,5	2,4	—	1,3		2,5

1 Les portefeuilles détenus à des fins de transaction comprennent les positions découlant de la tenue de marché et de la gestion de positions associées aux clients.

2 La diversification des portefeuilles s'entend de l'effet de dispersion du risque de marché associé à la détention d'un portefeuille exposé à divers types de risque. Elle représente la réduction d'un risque de marché spécifique qui survient lorsque l'on regroupe, dans un même portefeuille, plusieurs types de risque, dont ceux liés aux taux d'intérêt, aux capitaux propres et aux taux de change. Cette mesure est évaluée comme étant l'écart entre le total de la VaR par type de risque et le total de la VaR, tous risques confondus. Un montant négatif représente les avantages que procure la diversification des portefeuilles. Comme les valeurs maximales et minimales surviennent dans des journées différentes, selon le type de risque, le calcul des avantages de la diversification des portefeuilles à l'égard de telles mesures ne fournirait aucun renseignement pertinent. Certains petits écarts dans les chiffres présentés résultent de l'arrondissement des montants.

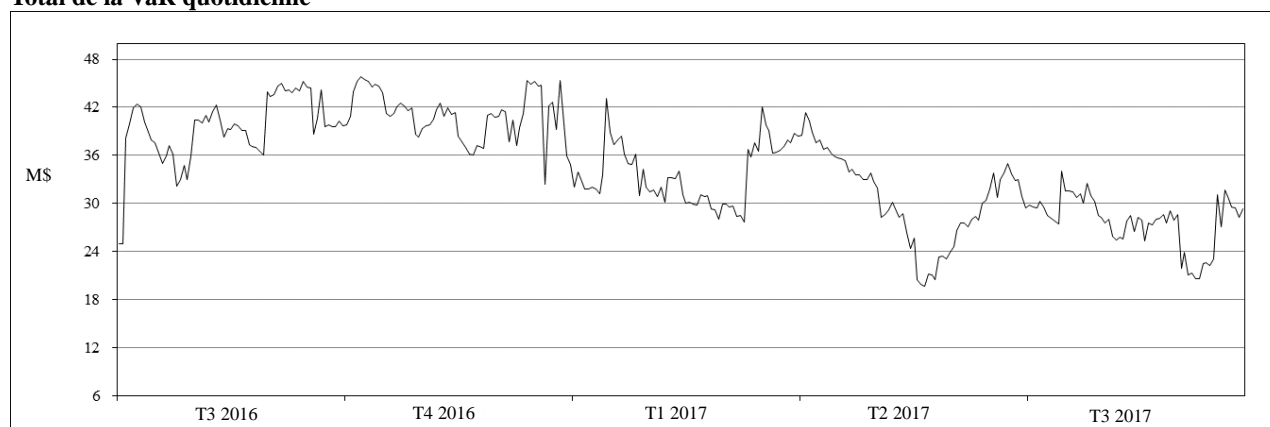
3 Le total de la VaR ne correspond pas à celui qui serait obtenu en additionnant les montants associés à tous les types de risque en raison des répercussions de la diversification.

VaR des portefeuilles non détenus à des fins de transaction

Rapport de gestion (suite)

	Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2017	30 sept. 2016
	M\$	M\$
À la clôture de la période.....	30,6	39,0
Moyenne.....	30,7	29,2
Minimum.....	20,0	15,3
Maximum.....	41,5	46,0

Total de la VaR quotidienne



Risque structurel de taux d'intérêt

Le risque structurel de taux d'intérêt découle principalement d'écarts dans la durée à courir jusqu'à l'échéance d'actifs et de passifs inscrits ou non au bilan ou de la révision de leurs taux.

Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Risque structurel de taux d'intérêt » du Rapport et états financiers annuels 2016 pour une description de la façon dont la banque gère le risque structurel de taux d'intérêt ainsi que pour une explication de ses mesures de surveillance.

Sensibilité des portefeuilles non détenus à des fins de transaction au risque structurel de taux d'intérêt

	Au 30 septembre			
	2017		2016	
	Valeur économique des capitaux propres	Résultat à risque	Valeur économique des capitaux propres	Résultat à risque
	M\$	M\$	M\$	M\$
Effet d'une variation de 100 points de base du taux d'intérêt :				
Hausse	(264)	93	(275)	99
Baisse	209	(109)	389	(105)

Facteurs susceptibles d'avoir une incidence sur les résultats futurs

La rubrique « Gestion des risques » du présent rapport de gestion décrit les risques les plus importants auxquels la banque est exposée et qui, s'ils ne sont pas gérés adéquatement, pourraient avoir d'importantes répercussions sur ses résultats financiers futurs.

Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Facteurs susceptibles d'avoir une incidence sur les résultats futurs » du Rapport et états financiers annuels 2016 pour une description d'autres facteurs pouvant influencer sur les résultats financiers futurs.

Capital

Notre objectif en matière de gestion du capital est de maintenir des niveaux appropriés de capital de manière à soutenir notre stratégie d'entreprise et à respecter la réglementation.

Des renseignements sur le mode de gestion du capital de la banque sont présentés à la rubrique « Capital » du Rapport et états financiers annuels 2016.

Les ratios du capital réglementaire et du capital figurant dans les tableaux ci-dessous ont été établis selon une formule de calcul « tout compris » que prescrit Bâle III, formule qui tient compte des ajustements réglementaires devant être apportés, conformément à Bâle III, depuis le 1^{er} janvier 2013, mais qui élimine graduellement les instruments de capital non admissibles sur une période de 10 ans qui a débuté le 1^{er} janvier 2013.

Au cours du trimestre clos le 30 septembre 2017, la banque a respecté les limites imposées à l'égard de son capital réglementaire.

Ratios du capital réglementaire

Ratios du capital réglementaire réels et exigés

	30 sept. 2017	31 déc. 2016
Ratios du capital réglementaire réels		
Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1	10,8 %	10,5 %
Ratio du capital de catégorie 1	12,7 %	12,5 %
Ratio du capital total	15,1 %	13,5 %
Ratio de levier	5,1 %	4,7 %
Ratios du capital réglementaire exigés		
Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 minimal	7,0 %	7,0 %
Ratio du capital de catégorie 1 minimal	8,5 %	8,5 %
Ratio du capital total minimal	10,5 %	10,5 %

Capital réglementaire

Capital réglementaire et actifs pondérés en fonction des risques

	30 sept. 2017	31 déc. 2016
	M\$	M\$
Capital de catégorie 1	5 560	5 241
Capitaux propres ordinaires de catégorie 1	4 710	4 391
Capitaux propres ordinaires bruts ¹	4 809	4 564
Ajustements réglementaires	(99)	(173)
Capital de catégorie 1 supplémentaire et admissible ²	850	850
Capital de catégorie 2 ³	1 042	445
Total du capital disponible à des fins réglementaires	6 602	5 686
Total des actifs pondérés en fonction des risques	43 624	42 005

1 Comprennent les capitaux propres ordinaires, les résultats non distribués et le cumul des autres éléments du résultat global.

2 Comprennent les instruments de capital devant être éliminés graduellement.

3 Comprennent les instruments de capital émis directement et à éliminer graduellement ainsi que les comptes de correction de valeur évalués collectivement.

Rapport de gestion (suite)

Actions en circulation

	Au 27 octobre 2017		
	Dividende ¹ (\$ par action)	Nombre d'actions émises (en milliers)	Valeur comptable M\$
Actions ordinaires		498 668	1 225
Actions privilégiées de catégorie 1			
Série C	0,31875	7 000	175
Série D	0,3125	7 000	175
Série G	0,25	20 000	500
			850

¹ Les dividendes en trésorerie sur les actions privilégiées sont non cumulatifs et sont payables trimestriellement.

Au cours du troisième trimestre de 2017, la Banque HSBC Canada a déclaré et versé des dividendes d'un montant de 47 M\$ sur ses actions ordinaires, ce qui représente 1 M\$ de moins qu'au trimestre correspondant de 2016, ainsi que des dividendes d'un montant de 9 M\$ sur toutes les séries de ses actions privilégiées de catégorie 1, soit le même montant que celui du trimestre correspondant de l'exercice précédent.

Des dividendes de 94 M\$ ont été déclarés sur ses actions ordinaires et seront versés au plus tard le 31 décembre 2017 à l'actionnaire inscrit le 27 octobre 2017. Des dividendes trimestriels réguliers ont été déclarés sur toutes les séries d'actions privilégiées de catégorie 1 de la Banque HSBC Canada selon les montants par action présentés plus haut, et seront versés le 31 décembre 2017 aux actionnaires inscrits le 15 décembre 2017.

États financiers consolidés résumés intermédiaires (non audité)

États financiers consolidés et notes annexes

	Page
États financiers	
État consolidé du résultat net	32
État consolidé du résultat global	33
Bilan consolidé.....	34
Tableau consolidé des flux de trésorerie	35
État consolidé des variations des capitaux propres	36
Notes annexes	
1 Base d'établissement.....	37
2 Rémunération et avantages du personnel	38
3 Analyse sectorielle	38
4 Actifs détenus à des fins de transaction.....	41
5 Dérivés	41
6 Placements financiers.....	43
7 Passifs détenus à des fins de transaction	43
8 Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur.....	44
9 Juste valeur des instruments financiers	44
10 Notes annexes du tableau des flux de trésorerie.....	46
11 Passifs éventuels, engagements contractuels et garanties.....	47
12 Transactions avec des parties liées	47
13 Créances subordonnées	48
14 Actions en justice et questions de réglementation.....	48
15 Événements postérieurs à la date de clôture.....	48

État consolidé du résultat net (non audité)

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2017	30 sept. 2016	30 sept. 2017	30 sept. 2016
Notes	M\$	M\$	M\$	M\$
Produits d'intérêts nets	292	284	859	845
- Produits d'intérêts	481	440	1 384	1 299
- Charges d'intérêts	(189)	(156)	(525)	(454)
Produits de commissions nets.....	169	166	494	498
- Produits de commissions.....	187	181	547	548
- Charges de commissions	(18)	(15)	(53)	(50)
Produits de négociation nets.....	41	29	94	145
- Produits de négociation, à l'exclusion des produits d'intérêts nets.....	36	24	79	131
- Produits d'intérêts nets sur les activités de négociation.....	5	5	15	14
Charges nettes liées aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur.....	—	(1)	(4)	(3)
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers.....	4	3	25	30
Autres produits d'exploitation.....	22	17	62	52
Total du résultat d'exploitation	528	498	1 530	1 567
Reprises sur pertes de valeur/(pertes de valeur) liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	14	(29)	109	(168)
Résultat d'exploitation net	542	469	1 639	1 399
Rémunération et avantages du personnel.....	(183)	(163)	(537)	(496)
Charges générales et administratives.....	(134)	(155)	(388)	(404)
Amortissement des immobilisations corporelles	(7)	(8)	(23)	(23)
Amortissement des immobilisations incorporelles	(3)	(2)	(8)	(7)
Total des charges d'exploitation	(327)	(328)	(956)	(930)
Bénéfice d'exploitation	215	141	683	469
Quote-part du bénéfice/(de la perte) d'entreprises associées	3	(3)	6	(5)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	218	138	689	464
Charge d'impôt sur le résultat.....	(56)	(38)	(173)	(128)
Bénéfice de la période	162	100	516	336
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire.....	153	91	488	308
Bénéfice attribuable aux détenteurs d'actions privilégiées	9	9	28	28
Bénéfice attribuable aux actionnaires.....	162	100	516	336
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers).....	498 668	498 668	498 668	498 668
Bénéfice de base par action ordinaire.....	0,31 \$	0,18 \$	0,98 \$	0,62 \$

Les notes annexes et les rubriques « Gestion des risques » et « Capital » du rapport de gestion font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

État consolidé du résultat global (non audité)

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2017	30 sept. 2016	30 sept. 2017	30 sept. 2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bénéfice de la période	162	100	516	336
Autres éléments du résultat global				
Éléments qui seront reclassés ultérieurement en résultat net lorsque certaines conditions seront remplies :				
Placements disponibles à la vente.....	(15)	29	5	92
– (Pertes)/profits sur la juste valeur.....	(16)	42	32	154
– Profits sur la juste valeur transférés à l'état du résultat net à la sortie	(4)	(3)	(25)	(30)
– Charge d'impôt sur le résultat	5	(10)	(2)	(32)
Couvertures de flux de trésorerie.....	(55)	(8)	(97)	(17)
– Profits/(pertes) sur la juste valeur.....	31	11	33	(9)
– Profits sur la juste valeur transférés à l'état du résultat net.....	(105)	(23)	(164)	(14)
– Charge d'impôt sur le résultat	19	4	34	6
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net :				
Réévaluation de l'actif/du passif au titre des prestations définies	11	6	(10)	(63)
– Avant l'impôt sur le résultat	15	7	(14)	(86)
– Charge d'impôt sur le résultat	(4)	(1)	4	23
Variations de la juste valeur des passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur en raison de l'évolution du risque de crédit propre.....	—	—	3	—
– Avant l'impôt sur le résultat	—	—	3	—
– Impôt sur le résultat	—	—	—	—
Autres éléments du résultat global pour la période, après impôt.....	(59)	27	(99)	12
Résultat global total pour la période attribuable aux actionnaires....	103	127	417	348

Les notes annexes et les rubriques « Gestion des risques » et « Capital » du rapport de gestion font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

Bilan consolidé (non audité)

	Notes	30 sept. 2017 M\$	31 déc. 2016 M\$
ACTIF			
Trésorerie et soldes détenus dans la banque centrale		49	66
Effets en cours de compensation auprès d'autres banques.....		35	58
Actifs détenus à des fins de transaction	4	5 679	6 288
Dérivés	5	3 705	3 850
Prêts et avances à des banques		641	1 071
Prêts et avances à des clients		48 767	46 907
Conventions de revente non détenues à des fins de transaction		5 744	5 938
Placements financiers	6	22 092	25 231
Autres actifs		1 046	417
Paievements anticipés et produits à recevoir		231	186
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations		4 896	4 322
Actifs d'impôt exigible.....		44	30
Immobilisations corporelles		101	104
Goodwill et immobilisations incorporelles		83	70
Impôt différé.....		121	119
Total de l'actif		<u>93 234</u>	<u>94 657</u>
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			
Passif			
Dépôts effectués par des banques		1 308	946
Comptes des clients.....		55 229	56 674
Conventions de rachat non détenues à des fins de transaction		3 955	4 345
Effets en transit vers d'autres banques.....		201	82
Passifs détenus à des fins de transaction	7	4 184	3 784
Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur.....	8	—	403
Dérivés	5	3 559	3 838
Titres de créance émis		9 762	10 256
Autres passifs		2 554	2 610
Acceptations.....		4 896	4 322
Charges à payer et produits différés.....		426	475
Passifs au titre des prestations de retraite		357	342
Passif d'impôt exigible		32	10
Provisions.....		72	116
Créances subordonnées	13	1 039	1 039
Total du passif		<u>87 574</u>	<u>89 242</u>
Capitaux propres			
Actions ordinaires		1 225	1 225
Actions privilégiées.....		850	850
Autres réserves		(65)	27
Résultats non distribués.....		3 650	3 313
Total des capitaux propres		<u>5 660</u>	<u>5 415</u>
Total du passif et des capitaux propres		<u>93 234</u>	<u>94 657</u>

Les notes annexes et les rubriques « Gestion des risques » et « Capital » du rapport de gestion font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

Tableau consolidé des flux de trésorerie (non audité)

	Notes	Période de neuf mois close le	
		30 sept. 2017	30 sept. 2016
		M\$	M\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			
Bénéfice avant impôt.....		689	464
Ajustements pour :			
– Éléments sans effet de trésorerie inclus dans le bénéfice avant impôt.....	10	(57)	217
– Variation des actifs d'exploitation.....	10	(2 296)	(35)
– Variation des passifs d'exploitation.....	10	(1 591)	(160)
– Impôt payé.....		(116)	(93)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation.....		<u>(3 371)</u>	<u>393</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Achat de placements financiers.....		(5 129)	(14 225)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance de placements financiers.....		8 280	14 116
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles.....		(38)	(20)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement.....		<u>3 113</u>	<u>(129)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Remboursement de créances subordonnées.....	8, 13	(1 400)	(200)
Émission de créances subordonnées.....	13	1 000	—
Dividendes versés aux actionnaires.....		(169)	(172)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement.....		<u>(569)</u>	<u>(372)</u>
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie			
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période.....		1 650	1 983
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période.....	10	<u>823</u>	<u>1 875</u>
Intérêts			
Intérêts payés.....		(541)	(456)
Intérêts reçus.....		1 338	1 264

Les notes annexes et les rubriques « Gestion des risques » et « Capital » du rapport de gestion font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

État consolidé des variations des capitaux propres (non audité)

	Autres réserves					
	Capital- actions ¹	Résultats non distribués	Écart de réévaluation de la juste valeur des placements disponibles à la vente	Réserve de couverture des flux de trésorerie	Total des autres réserves	Total des capitaux propres
Au 1^{er} janvier 2017	2 075	3 313	(30)	57	27	5 415
Bénéfice de la période.....	—	516	—	—	—	516
Autres éléments du résultat global, après impôt...	—	(7)	5	(97)	(92)	(99)
– Placements disponibles à la vente.....	—	—	5	—	5	5
– Couvertures de flux de trésorerie.....	—	—	—	(97)	(97)	(97)
– Réévaluation du passif/de l'actif au titre des prestations définies.....	—	(10)	—	—	—	(10)
– Variation de la juste valeur de passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur, découlant de l'évolution du risque de crédit propre.....	—	3	—	—	—	3
Résultat global total de la période.....	—	509	5	(97)	(92)	417
Dividendes versés sur les actions ordinaires.....	—	(141)	—	—	—	(141)
Dividendes versés sur les actions privilégiées.....	—	(28)	—	—	—	(28)
Actions émises aux termes d'un régime destiné aux employés.....	—	(3)	—	—	—	(3)
Au 30 septembre 2017	2 075	3 650	(25)	(40)	(65)	5 660

	Autres réserves					
	Capital- actions	Résultats non distribués	Écart de réévaluation de la juste valeur des placements disponibles à la vente	Réserve de couverture des flux de trésorerie	Total des autres réserves	Total des capitaux propres
Au 1 ^{er} janvier 2016.....	2 075	3 209	(33)	125	92	5 376
Bénéfice de la période.....	—	336	—	—	—	336
Autres éléments du résultat global, après impôt...	—	(63)	92	(17)	75	12
– Placements disponibles à la vente.....	—	—	92	—	92	92
– Couvertures de flux de trésorerie.....	—	—	—	(17)	(17)	(17)
– Réévaluation du passif/de l'actif au titre des prestations définies.....	—	(63)	—	—	—	(63)
Résultat global total de la période.....	—	273	92	(17)	75	348
Dividendes versés sur les actions ordinaires.....	—	(144)	—	—	—	(144)
Dividendes versés sur les actions privilégiées.....	—	(28)	—	—	—	(28)
Au 30 septembre 2016.....	2 075	3 310	59	108	167	5 552

1 Le capital-actions se compose de 1 225 M\$ en actions ordinaires et de 850 M\$ en actions privilégiées.

Les notes annexes et les rubriques « Gestion des risques » et « Capital » du rapport de gestion font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

Notes annexes (non audité)

1 Base d'établissement et principales méthodes comptables

La Banque HSBC Canada (la « banque », « nous », « notre ») est une filiale en propriété exclusive indirecte de HSBC Holdings plc (la « société mère », « HSBC Holdings », « Groupe HSBC »). Dans les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires (les « états financiers »), le Groupe HSBC représente la société mère et ses filiales.

a Conformité aux Normes internationales d'information financière

Les états financiers ont été établis conformément à la norme comptable internationale (« IAS ») 34, *Information financière intermédiaire*, qu'a publiée l'International Accounting Standards Board (« IASB ») et doivent être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels audités de la banque pour l'exercice 2016. La banque a établi ses états financiers consolidés annuels audités pour l'exercice 2016 selon les Normes internationales d'information financière (les *International Financial Reporting Standards*, ou « IFRS ») et les notes d'orientation concernant la comptabilité publiées par le Bureau du surintendant des institutions financières Canada (« BSIF »), conformément aux exigences du paragraphe 308(4) de la *Loi sur les banques*.

Les IFRS se composent des normes comptables publiées ou adoptées par l'IASB et son prédécesseur ainsi que des interprétations publiées ou adoptées par l'IFRS Interpretations Committee et son prédécesseur.

b Changements comptables à venir

Les changements comptables à venir sont présentés dans la note 1 c) des états financiers consolidés annuels de l'exercice 2016 figurant dans le Rapport et états financiers annuels 2016 de la banque.

Les activités de la banque pour le projet IFRS 9 se déroulent en fonction d'une mise en œuvre pour le 1^{er} janvier 2018. D'ici la clôture de l'exercice, nous terminerons l'essai en parallèle, reverrons et affinerons les nouveaux modèles de dépréciation, et finaliserons la documentation ainsi que les tests des cadres de gouvernance et de contrôle et des méthodes comptables. De plus, nous poursuivrons la formation du personnel et des principales parties prenantes.

c Changements à la présentation des états financiers et des notes annexes

Il n'y a eu aucun changement à la présentation des états financiers et des notes annexes.

d Présentation de l'information

Les états financiers sont présentés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle de la banque. L'abréviation « M\$ » signifie millions de dollars. Les montants des tableaux sont en millions de dollars, sauf indication contraire.

e Hypothèses et estimations comptables critiques

La préparation de l'information financière exige de faire des estimations et de poser des jugements concernant des événements futurs. Les méthodes comptables qu'a choisies la direction et qui mettent en jeu des estimations et des jugements critiques comprennent celles qui suivent : la dotation aux comptes de correction de valeur des prêts et avances évalués collectivement, la comptabilisation et l'évaluation de certains instruments financiers, les actifs d'impôt différé et l'évaluation des obligations au titre des prestations définies. En raison des incertitudes et de la large part de subjectivité inhérentes à la comptabilisation et à l'évaluation de ces éléments, les résultats des périodes de présentation à venir pourraient ne pas correspondre aux hypothèses posées par la direction pour produire ses estimations. Ainsi, les résultats pourraient s'écarter de manière significative des conclusions retenues par la direction aux fins de l'établissement des états financiers. Une analyse de ces éléments est présentée à la rubrique « Estimations comptables et jugement critiques » du rapport de gestion figurant dans le Rapport et états financiers annuels 2016 de la banque.

f Consolidation

Les états financiers comprennent les états financiers consolidés de la banque et ceux de ses filiales au 30 septembre 2017. La méthode adoptée par la banque pour consolider ses filiales est décrite à la note 2 a) des états financiers consolidés annuels de l'exercice 2016 figurant dans son Rapport et états financiers annuels 2016.

g Principales méthodes comptables

Exception faite de ce qui est indiqué ci-dessous, il n'y a eu aucun changement important aux principales méthodes comptables de la banque qui sont décrites dans la note 2 a) à o) des états financiers consolidés annuels de l'exercice 2016 figurant dans le Rapport et états financiers annuels 2016 de la banque.

Notes annexes (non audité) (suite)

La date d'application d'IFRS 9 est le 1^{er} janvier 2018, mais il est possible d'adopter plus tôt le nouveau mode de présentation dans le cas de certains passifs évalués à la juste valeur. Par conséquent, la banque a revu, en date du 1^{er} janvier 2017, le mode de présentation des profits et pertes sur la juste valeur résultant du risque de crédit qui lui est propre relativement aux passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur dans ses états financiers consolidés. Conformément aux exigences transitoires d'IFRS 9, les chiffres correspondants n'ont pas été retraités. L'adoption de ce mode de présentation a fait augmenter les résultats non distribués de 2,7 M\$ au moment où elle a eu lieu et a réduit, au cours de la période, le bénéfice avant impôt de 2,7 M, ce qui a eu un effet contraire sur les autres éléments du résultat global, mais n'a eu aucune incidence sur l'actif net. En avril 2017, la banque a remboursé la totalité de ces passifs financiers.

2 Rémunération et avantages du personnel

Le poste « Rémunération et avantages du personnel » inclut les composantes du coût net des prestations d'une période relatif aux régimes de retraite et aux régimes d'autres avantages postérieurs à l'emploi de la banque, comme suit :

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2017	30 sept. 2016	30 sept. 2017	30 sept. 2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Régimes de retraite à prestations définies.....	5	4	14	12
Régimes de retraite à cotisations définies.....	9	9	27	27
Régimes de soins de santé et d'autres avantages postérieurs à l'emploi.....	3	3	10	10
	17	16	51	49

3 Analyse sectorielle

La banque gère ses activités et en déclare ses résultats en fonction de quatre secteurs d'activité : trois secteurs d'activité mondiaux et un centre général. Les trois secteurs d'activité mondiaux sont les services aux entreprises, les services bancaires internationaux et marchés, et les services bancaires de détail et gestion de patrimoine. Diverses méthodes d'estimation et de répartition sont utilisées afin de préparer les informations financières des secteurs d'activité. Les charges qui sont expressément engagées pour générer des produits sont attribuées aux secteurs d'activité qui ont réalisé les produits connexes. Les autres charges, tels les frais généraux, sont imputées au moyen de formules appropriées. Les produits d'intérêts nets des secteurs d'activité reflètent les charges de financement en interne et les crédits relatifs aux actifs, aux passifs et au capital des secteurs d'activité mondiaux, aux taux du marché, ce qui tient compte des modalités pertinentes. La compensation de l'incidence nette de ces charges et crédits est prise en compte dans les montants du centre général.

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2017	30 sept. 2016	30 sept. 2017	30 sept. 2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
<i>Services aux entreprises</i>				
Produits d'intérêts nets.....	132	133	395	397
Produits de commissions nets.....	70	73	211	219
Produits de négociation nets.....	8	8	25	23
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers.....	1	—	1	2
Autres produits d'exploitation.....	5	4	16	14
Total du résultat d'exploitation.....	216	218	648	655
Reprises sur pertes de valeur/(pertes de valeur) liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	4	(23)	90	(148)
Résultat d'exploitation net.....	220	195	738	507
Total des charges d'exploitation.....	(98)	(95)	(287)	(295)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	122	100	451	212

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2017 M\$	30 sept. 2016 M\$	30 sept. 2017 M\$	30 sept. 2016 M\$
<i>Services bancaires internationaux et marchés</i>				
Produits d'intérêts nets	28	18	74	54
Produits de commissions nets	44	39	118	117
Produits de négociation nets	17	16	35	99
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	—	—	—	(1)
Autres pertes d'exploitation	—	(1)	—	(6)
Total du résultat d'exploitation	89	72	227	263
Reprises sur pertes de valeur/(pertes de valeur) liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	8	(3)	13	(12)
Résultat d'exploitation net	97	69	240	251
Total des charges d'exploitation	(33)	(35)	(100)	(98)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	64	34	140	153
<i>Services bancaires de détail et gestion de patrimoine</i>				
Produits d'intérêts nets	111	102	311	305
Produits de commissions nets	55	54	165	162
Produits de négociation nets	6	6	17	16
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	—	—	1	—
Autres produits d'exploitation	2	3	4	12
Total du résultat d'exploitation	174	165	498	495
Reprises sur pertes de valeur/(pertes de valeur) liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	2	(3)	6	(8)
Résultat d'exploitation net	176	162	504	487
Total des charges d'exploitation	(160)	(147)	(453)	(436)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	16	15	51	51
<i>Centre général</i>				
Produits d'intérêts nets	21	31	79	89
Produits de négociation nets	10	(1)	17	7
Charges nettes liées aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur	—	(1)	(4)	(3)
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	3	3	23	29
Autres produits d'exploitation	15	11	42	32
Résultat d'exploitation net	49	43	157	154
Total des charges d'exploitation	(36)	(51)	(116)	(101)
Bénéfice d'exploitation	13	(8)	41	53
Quote-part du bénéfice/(de la perte) d'entreprises associées	3	(3)	6	(5)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	16	(11)	47	48

Notes annexes (non audité) (suite)*Autres renseignements au sujet du résultat du trimestre*

	Services aux entreprises M\$	Services bancaires internationaux et marchés M\$	Services bancaires de détail et gestion de patrimoine M\$	Centre général M\$	Total M\$
Trimestre clos le 30 septembre 2017					
Résultat d'exploitation net.....	220	97	176	49	542
Externe.....	216	107	182	37	542
Intersectoriel.....	4	(10)	(6)	12	—
Trimestre clos le 30 septembre 2016					
Résultat d'exploitation net.....	195	69	162	43	469
Externe.....	198	79	177	15	469
Intersectoriel.....	(3)	(10)	(15)	28	—
Période de neuf mois close le 30 septembre 2017					
Résultat d'exploitation net.....	738	240	504	157	1 639
Externe.....	744	268	522	105	1 639
Intersectoriel.....	(6)	(28)	(18)	52	—
Période de neuf mois close le 30 septembre 2016					
Résultat d'exploitation net.....	507	251	487	154	1 399
Externe.....	511	279	528	81	1 399
Intersectoriel.....	(4)	(28)	(41)	73	—

Données tirées du bilan

	Services aux entreprises M\$	Services bancaires internationaux et marchés M\$	Services bancaires de détail et gestion de patrimoine M\$	Centre général M\$	Données intersectorielles M\$	Total M\$
Au 30 septembre 2017						
Prêts et avances à des clients et acceptations.....	22 972	4 643	26 048	—	—	53 663
Total de l'actif.....	27 242	20 795	30 664	24 510	(9 977)	93 234
Comptes des clients.....	20 285	5 792	27 451	1 701	—	55 229
Acceptations.....	3 430	1 466	—	—	—	4 896
Total du passif.....	24 154	19 515	29 745	24 137	(9 977)	87 574
Au 31 décembre 2016						
Prêts et avances à des clients et acceptations.....	22 161	4 811	24 257	—	—	51 229
Total de l'actif.....	27 741	21 634	29 817	29 276	(13 811)	94 657
Comptes des clients.....	21 659	6 130	26 705	2 180	—	56 674
Acceptations.....	2 810	1 512	—	—	—	4 322
Total du passif.....	24 902	19 876	28 999	29 276	(13 811)	89 242

4 Actifs détenus à des fins de transaction

	30 sept. 2017	31 déc. 2016
	M\$	M\$
Actifs détenus à des fins de transaction		
Qui ne peuvent être redonnés en garantie ou revendus par des contreparties	3 093	2 399
Qui peuvent être redonnés en garantie ou revendus par des contreparties	2 586	3 889
	5 679	6 288
Obligations des gouvernements fédéral et provinciaux du Canada ¹	3 561	5 173
Titres de créance	760	319
Total des titres de créance	4 321	5 492
Actifs détenus à des fins de transaction pour le compte de clients	548	301
Bons du Trésor et autres lettres de change admissibles	567	421
Actifs détenus à des fins de transaction auprès d'autres banques	242	72
Titres de capitaux propres	1	2
	5 679	6 288

1 Y compris les obligations garanties par un gouvernement.

5 Dérivés

Pour obtenir une description détaillée des types de dérivés et de leur utilisation par la banque, il y a lieu de se reporter à ses méthodes comptables présentées à la note 2 de son Rapport et états financiers annuels 2016.

Juste valeur des dérivés selon le type de contrat détenu

	Au 30 septembre 2017					
	Actifs			Passifs		
	Détenus à des fins de transaction M\$	Utilisés à des fins de couverture M\$	Total M\$	Détenus à des fins de transaction M\$	Utilisés à des fins de couverture M\$	Total M\$
Dérivés de change	1 664	72	1 736	1 608	68	1 676
Dérivés de taux d'intérêt	1 814	150	1 964	1 764	116	1 880
Contrats sur marchandises	3	—	3	3	—	3
Capitaux propres	2	—	2	—	—	—
Total brut des justes valeurs	3 483	222	3 705	3 375	184	3 559
	Au 31 décembre 2016					
	Actifs			Passifs		
	Détenus à des fins de transaction M\$	Utilisés à des fins de couverture M\$	Total M\$	Détenus à des fins de transaction M\$	Utilisés à des fins de couverture M\$	Total M\$
Dérivés de change	2 467	45	2 512	2 433	131	2 564
Dérivés de taux d'intérêt	1 133	178	1 311	1 108	142	1 250
Contrats sur marchandises	24	—	24	24	—	24
Capitaux propres	3	—	3	—	—	—
Total brut des justes valeurs	3 627	223	3 850	3 565	273	3 838

Notes annexes (non audité) (suite)**Dérivés détenus à des fins de transaction***Montants contractuels notionnels des dérivés détenus à des fins de transaction par type de produit*

	30 sept. 2017	31 déc. 2016
	M\$	M\$
Dérivés de change	108 417	126 781
Dérivés de taux d'intérêt.....	248 517	190 272
Contrats sur marchandises.....	209	344
Capitaux propres.....	8	17
	357 151	317 414

Les montants notionnels ou contractuels de ces instruments indiquent la valeur nominale des transactions en cours à la date de clôture. Ils ne représentent pas des montants à risque.

Instruments de couverture*Montants contractuels notionnels des dérivés détenus à des fins de couverture par type de produit*

	30 sept. 2017		31 déc. 2016	
	Couverture de flux de trésorerie	Couverture de la juste valeur	Couverture de flux de trésorerie	Couverture de la juste valeur
	M\$	M\$	M\$	M\$
Dérivés de change.....	2 176	—	2 008	—
Dérivés de taux d'intérêt.....	4 547	13 474	5 173	16 938

Juste valeur des dérivés désignés comme couvertures de la juste valeur

	30 sept. 2017		31 déc. 2016	
	Actif	Passif	Actif	Passif
	M\$	M\$	M\$	M\$
Dérivés de taux d'intérêt.....	144	54	130	136

Profits ou pertes attribuables à la variation de la juste valeur des couvertures de la juste valeur

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2017	30 sept. 2016	30 sept. 2017	30 sept. 2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Profits/(pertes)				
– sur les instruments de couverture.....	82	46	117	(199)
– sur les éléments couverts attribuables au risque couvert.....	(79)	(45)	(116)	199

Les profits et les pertes sur les portions inefficaces des couvertures de la juste valeur sont comptabilisés immédiatement dans le poste « Produits de négociation nets ».

Juste valeur des dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie

	30 septembre 2017		31 décembre 2016	
	Actif M\$	Passif M\$	Actif M\$	Passif M\$
Dérivés de change	72	68	45	131
Dérivés de taux d'intérêt	6	62	48	6

Profits ou pertes attribuables à la variation de la juste valeur des couvertures de flux de trésorerie

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2017 M\$	30 sept. 2016 M\$	30 sept. 2017 M\$	30 sept. 2016 M\$
Pertes attribuables à l'inefficacité des couvertures.....	(1)	(2)	(2)	(1)

Les profits et les pertes sur les portions inefficaces des couvertures de flux de trésorerie sont comptabilisés immédiatement dans le poste « Produits de négociation nets ».

6 Placements financiers

	30 sept. 2017 M\$	31 déc. 2016 M\$
Placements financiers		
Qui ne peuvent être redonnés en garantie ou revendus par des contreparties	21 293	24 314
Qui peuvent être redonnés en garantie ou revendus par des contreparties	799	917
	22 092	25 231
Placements disponibles à la vente		
Obligations des gouvernements fédéral et provinciaux du Canada ¹	15 395	17 901
Obligations de gouvernements étrangers ¹	3 175	4 117
Titres de créance émis par des banques et des institutions financières	3 263	2 859
Bons du Trésor et lettres de change admissibles.....	242	295
Autres titres.....	17	59
	22 092	25 231

¹ Comprennent des obligations garanties par un gouvernement.

7 Passifs détenus à des fins de transaction

	30 sept. 2017 M\$	31 déc. 2016 M\$
Autres passifs – positions vendeur nettes	3 655	3 589
Passifs détenus à des fins de transaction pour le compte de clients	388	152
Passifs détenus à des fins de transaction à payer à d'autres banques.....	141	43
	4 184	3 784

Notes annexes (non audité) (suite)

8 Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur

Le 10 avril 2017, la banque a remboursé la totalité des débetures à leur plein montant en capital auquel se sont ajoutés les intérêts courus à la date de remboursement, conformément aux modalités des débetures. Ce remboursement a été financé à même les fonds généraux de la banque. Il y a lieu de se reporter à la note 13 pour obtenir d'autres renseignements sur les débetures subordonnées. Au 31 décembre 2016, la valeur comptable des passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur était de 403 M\$ et elle dépassait de 3 M\$ le montant contractuel à l'échéance, alors que le cumul des variations de la juste valeur attribuables aux changements du risque de crédit correspondait à une perte de 3 M\$.

9 Juste valeur des instruments financiers

Le tableau ci-dessous présente une analyse de la hiérarchie de la juste valeur qui a servi à évaluer les actifs et passifs financiers constatés à la juste valeur dans les états financiers.

	Techniques d'évaluation			Total M\$
	Niveau 1 : cours du marché M\$	Niveau 2 : données observables M\$	Niveau 3 : données non observables importantes M\$	
Au 30 septembre 2017				
Actif				
Actifs détenus à des fins de transaction	4 184	1 495	—	5 679
Dérivés	—	3 704	1	3 705
Placements financiers disponibles à la vente	18 123	3 969	—	22 092
Passif				
Passifs détenus à des fins de transaction	3 367	816	1	4 184
Dérivés	—	3 558	1	3 559
Au 31 décembre 2016				
Actif				
Actifs détenus à des fins de transaction	5 488	800	—	6 288
Dérivés	—	3 849	1	3 850
Placements financiers disponibles à la vente	21 396	3 835	—	25 231
Passif				
Passifs détenus à des fins de transaction	3 370	411	3	3 784
Passifs financiers à la juste valeur	—	403	—	403
Dérivés	—	3 837	1	3 838

En 2017 et en 2016, il n'y a pas eu de transferts importants entre le niveau 1 et le niveau 2.

Rapprochement des évaluations de la juste valeur de niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur

	Actif		Passif	
	Dérivés		Détenus à des fins de transaction	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Au 1^{er} janvier 2017	1	3	1	1
Règlements.....	(1)	(2)	(1)	(1)
Transferts entrants.....	1	—	1	1
Au 30 septembre 2017	1	1	1	1
Total des profits ou pertes comptabilisés dans le résultat net et liés aux actifs et passifs détenus à la date de clôture.....	—	—	—	—

	Actif		Passif	
	Dérivés		Détenus à des fins de transaction	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Au 1 ^{er} janvier 2016.....	—	6	—	—
Règlements.....	—	(2)	—	—
Transferts entrants.....	2	—	2	2
Au 30 septembre 2016.....	2	4	2	2
Total des profits ou pertes comptabilisés dans le résultat net et liés aux actifs et passifs détenus à la date de clôture.....	—	—	—	—

Pour une description détaillée de la juste valeur et du classement des instruments financiers de la banque, il y a lieu de se reporter à ses méthodes comptables qui sont présentées à la note 24 de son Rapport et états financiers annuels 2016.

Justes valeurs des instruments financiers qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur au bilan

	30 sept. 2017		31 déc. 2016	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	M\$	M\$	M\$	M\$
Actif				
Prêts et avances à des banques.....	641	641	1 071	1 071
Prêts et avances à des clients.....	48 767	48 727	46 907	46 931
Conventions de revente.....	5 744	5 744	5 938	5 938
Passif				
Dépôts effectués par des banques.....	1 308	1 308	946	946
Comptes des clients.....	55 229	55 241	56 674	56 706
Conventions de rachat.....	3 955	3 955	4 345	4 345
Titres de créance émis.....	9 762	9 788	10 256	10 361
Créances subordonnées.....	1 039	1 020	1 039	1 024

Notes annexes (non audité) (suite)**10 Notes annexes du tableau des flux de trésorerie**

	Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2017	30 sept. 2016
	M\$	M\$
<i>Éléments sans effet de trésorerie inclus dans le bénéfice avant impôt</i>		
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	31	30
Charges au titre des paiements fondés sur des actions	7	7
Pertes de valeur/(reprises sur pertes de valeur) liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(109)	168
Charge au titre des régimes de retraite à prestations définies	14	12
	(57)	217
<i>Variation des actifs d'exploitation</i>		
Variation des paiements anticipés et produits à recevoir	(45)	(38)
Variation du montant net des titres détenus à des fins de transaction et des dérivés	714	(261)
Variation des prêts et avances à des clients	(1 751)	951
Variation des conventions de revente non détenues à des fins de transaction	(14)	372
Variation des autres actifs	(1 200)	(1 059)
	(2 296)	(35)
<i>Variation des passifs d'exploitation</i>		
Variation des charges à payer et produits différés	(49)	(47)
Variation des dépôts effectués par des banques	362	(1 487)
Variation des comptes des clients	(1 445)	(175)
Variation des conventions de rachat non détenues à des fins de transaction	(390)	(946)
Variation des titres de créance émis	(491)	(452)
Variation des passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur	(3)	(9)
Variation des autres passifs	425	2 956
	(1 591)	(160)
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>		
	Au 30 sept. 2017	Au 30 sept. 2016
	M\$	M\$
Trésorerie et soldes détenus dans la banque centrale	49	51
Effets en cours de compensation auprès d'autres banques, montant net	(166)	(91)
Prêts et avances à des banques – un mois ou moins	641	1 575
Conventions de revente auprès de banques – un mois ou moins	235	265
Bons du Trésor et certificats de dépôt – trois mois ou moins	64	75
	823	1 875

11 Passifs éventuels, engagements contractuels et garanties

	30 sept. 2017 M\$	31 déc. 2016 M\$
Garanties et autres passifs éventuels		
Garanties et lettres de crédit irrévocables données comme sûreté additionnelle	5 288	5 780
Engagements		
Marges de crédit, crédits de soutien et autres engagements de prêts formels inutilisés	38 168	38 493
Lettres de crédit documentaire et transactions liées au commerce international à court terme	549	483
	38 717	38 976

12 Transactions avec des parties liées

Les montants présentés ci-dessous comprennent les transactions entre la banque et HSBC Holdings, y compris d'autres sociétés du Groupe HSBC. Les transactions indiquées ci-dessous ont été effectuées dans le cadre normal des activités et étaient assorties pour ainsi dire des mêmes modalités, incluant les taux d'intérêt et les sûretés, que celles de transactions comparables intervenues avec des contreparties qui sont des tierces parties.

Transactions entre la banque et HSBC Holdings, y compris d'autres sociétés du Groupe HSBC Holdings

	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2017 M\$	30 sept. 2016 M\$	30 sept. 2017 M\$	30 sept. 2016 M\$
État du résultat net				
Produits d'intérêts	5	3	15	10
Charges d'intérêts	(14)	(12)	(40)	(27)
Produits de commissions	6	2	21	12
Charges de commissions	(3)	(1)	(8)	(4)
Autres produits d'exploitation	17	16	52	43
Charges générales et administratives	(41)	(43)	(118)	(124)

Notes annexes (non audité) (suite)

13 Créances subordonnées

Les titres de créance et débetures subordonnés, qui ne sont pas garantis et dont le droit de paiement est subordonné aux revendications des déposants et de certains autres créanciers, se détaillent ainsi :

Taux d'intérêt (%)	Année d'échéance	Valeur comptable	
		30 sept. 2017 M\$	31 déc. 2016 M\$
Émis au Groupe			
Au taux CDOR à 3 mois majoré de 1,92 % ¹	2028	1 000	—
Au taux CDOR à 3 mois majoré de 1,735 % ²	2023	—	1 000
Émises à des tiers			
À 4,80 % ³	2022	—	403
Au taux des acceptations bancaires à 30 jours majoré de 0,50 %	2083	39	39
Total des titres de créance et des débetures		1 039	1 442
Moins : ceux désignés comme étant à la juste valeur		—	(403)
Titres de créance et débetures au coût amorti		1 039	1 039

1 Les intérêts sont calculés à un taux annuel correspondant au taux CDOR à 3 mois majoré de 1,92 %. Les titres de créance subordonnés ont été émis le 5 juin 2017 et sont assortis de dispositions concernant les fonds propres d'urgence en cas de non-viabilité, dispositions sans lesquelles ils ne pourraient être admissibles en tant que capital réglementaire de catégorie 2 en vertu de Bâle III. Si le BSIF détermine qu'il s'est produit un événement déclencheur de non-viabilité, tel que le définit la réglementation, ces dispositions exigeront la sortie permanente de la totalité des titres de créance subordonnés.

2 Le taux d'intérêt était de 2,6576 % jusqu'en mars 2017, après quoi les intérêts étaient calculés à un taux annuel correspondant au taux CDOR à 3 mois majoré de 1,735 %. Le 5 juin 2017, la banque a remboursé ces titres de créance au Groupe, et ce, à leur plein montant en capital auquel se sont ajoutés les intérêts courus à la date de remboursement.

3 Le taux d'intérêt était établi à 4,80 % jusqu'en avril 2017, après quoi les intérêts étaient calculés à un taux annuel correspondant au taux des acceptations bancaires à 90 jours majoré de 1,00 %. Ces débetures étaient désignées comme étant détenues à des fins de transaction aux termes de l'option d'évaluation à la juste valeur. Le 10 avril 2017, la banque a, conformément à leurs modalités, remboursé les débetures à leur plein montant en capital auquel se sont ajoutés les intérêts courus à la date de remboursement. Ce remboursement a été financé à même les fonds généraux de la banque.

14 Actions en justice et questions de réglementation

Dans le cadre normal de ses activités, la banque est assujettie à diverses actions en justice et questions de réglementation. De l'avis de la banque, les conséquences de telles actions et questions, dans l'ensemble, ne devraient pas avoir d'incidence importante sur son bilan consolidé ni sur son état consolidé du résultat net.

15 Événements postérieurs à la date de clôture

Il n'y a eu aucun événement significatif après la date de clôture qui devrait être présenté ou faire l'objet d'un ajustement dans les états financiers consolidés au 30 septembre 2017.

Le 27 octobre 2017, le conseil d'administration a approuvé les états financiers et leur publication.

Renseignements à l'intention des actionnaires

ADRESSES DES BUREAUX PRINCIPAUX

Vancouver :

Banque HSBC Canada
885 West Georgia Street
Vancouver (Colombie-Britannique)
Canada V6C 3E9
Tél. : 604-685-1000
Télééc. : 604-641-3098

Toronto :

Banque HSBC Canada
70 York Street
Toronto (Ontario)
Canada M5J 1S9

Demandes des médias :

Anglais : 416-868-3878 ou
604-641-1905
Anglais et français : 416-868-8282

Site web :

www.hsbc.ca

Réseaux sociaux :

Twitter : @HSBC_CA
Facebook : @HSBCCanada

LES TITRES DE LA BANQUE HSBC CANADA SONT INSCRITS À LA BOURSE DE TORONTO :

Banque HSBC Canada
Actions privilégiées de catégorie 1, série C (HSB.PR.C)
Actions privilégiées de catégorie 1, série D (HSB.PR.D)

AGENT DES TRANSFERTS ET AGENT COMPTABLE DES REGISTRES

Services aux investisseurs Computershare Inc.
Shareholder Service Department
8th Floor, 100 University Avenue
Toronto (Ontario)
Canada M5J 2Y1
Tél. : 1-800-564-6253

PERSONNES-RESSOURCES

Les actionnaires doivent aviser leur courtier de tout changement d'adresse.

Pour toute demande d'ordre général, veuillez communiquer avec notre agent des transferts, Services aux investisseurs Computershare Inc., par écrit ou par courriel à l'adresse service@computershare.com.

Pour toute autre demande de renseignements, les actionnaires doivent s'adresser au service des relations avec les actionnaires, par écrit :

Banque HSBC Canada
Service des relations avec les actionnaires –
Service des finances
4th Floor
2910 Virtual Way
Vancouver (Colombie-Britannique)
Canada V5M 0B2
Courriel : shareholder_relations@hsbc.ca

DATES D'INSCRIPTION ET DE VERSEMENT DES DIVIDENDES

Les dates d'inscription et de versement des dividendes sur les actions privilégiées de la banque, sous réserve de l'approbation du conseil d'administration, sont les suivantes :

<i>Date d'inscription</i>	<i>Date de versement</i>
15 décembre	31 décembre

Désignation de dividendes déterminés :

Aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et de toute loi provinciale similaire, la Banque HSBC Canada confirme que tous les dividendes versés à des résidents canadiens en 2006 et dans les années subséquentes sont déterminés, sauf indication contraire.

© Banque HSBC Canada 2017

Tous droits réservés

Toute reproduction, transmission ou mise en mémoire de cette publication sous quelque forme ou par quelque procédé que ce soit, tant électronique que mécanique, par photocopie, par enregistrement ou autre, est interdite sans avoir obtenu au préalable l'autorisation écrite de la Banque HSBC Canada.

Publié par Banque HSBC Canada, Vancouver
(Colombie-Britannique).

Imprimé par RP Graphics Group Limited,
Mississauga (Ontario).