

BANQUE HSBC CANADA
RAPPORT INTERMÉDIAIRE DU DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2012

- Le bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires s'est chiffré à 186 millions de \$CA pour le trimestre clos le 30 juin 2012, en baisse de 3 % par rapport à celui de la même période de 2011.
- Le bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires s'est situé à 388 millions de \$CA pour le semestre clos le 30 juin 2012, soit une progression de 17 % en regard de la même période de 2011.
- Le rendement des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires s'est établi respectivement à 18,4 % et 19,1 % pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2012, comparativement à 21,3 % et 19,0 %, respectivement, pour les périodes correspondantes de 2011.
- Le ratio d'efficience est demeuré satisfaisant, s'établissant à 45,0 % pour le trimestre clos le 30 juin 2012 et à 47,7 % pour le semestre clos à cette même date, contre 49,1 % et 52,4 %, respectivement, pour les mêmes périodes de 2011.
- Au 30 juin 2012, le total des actifs s'élevait à 82,1 milliards de \$CA, en regard des 81,5 milliards de \$CA constatés au 30 juin 2011.
- Au 30 juin 2012, le total des actifs sous administration se chiffrait à 18,3 milliards de \$CA, en baisse par rapport à celui de 32,3 milliards de \$CA inscrit au 30 juin 2011, cette baisse découlant principalement de la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail. Compte non tenu de ce facteur, le total des actifs sous administration a progressé de 1,0 milliard de \$CA par rapport au 30 juin 2011.
- Le ratio de capital de catégorie 1 et le ratio de capital total s'établissaient respectivement à 13,8 % et 16,1 % au 30 juin 2012, comparativement à 13,3 % et 16,0 % au 30 juin 2011, et à 13,4 % et 16,0 %, respectivement, au 31 décembre 2011.

Profil

La Banque HSBC Canada, filiale de la société HSBC Holdings plc, est le chef de file des banques internationales au Canada. Avec un actif de 2 637 milliards de dollars américains au 31 mars 2012, le Groupe HSBC, qui compte environ 7 200 bureaux répartis dans plus de 80 pays et territoires, se classe parmi les consortiums de services bancaires et financiers les plus importants au monde.

Table des matières

2	Profil
3	Renseignements à l'intention des actionnaires
3	Mise en garde concernant les énoncés prospectifs
4	Rapport de gestion
4	Faits saillants financiers
5	Base d'établissement de l'information financière
6	Aperçu
6	Analyse des résultats financiers consolidés du deuxième trimestre de 2012
9	Analyse des résultats financiers consolidés du deuxième trimestre de 2012, par groupes de clients
15	Résumé trimestriel des comptes consolidés condensés de résultat (non audité)
16	Principales méthodes comptables et incidence des estimations et de l'exercice du jugement
16	Arrangements hors bilan
16	Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière
16	Transactions entre parties liées
17	Actions et titres en circulation
18	Gestion des risques
25	États financiers consolidés (non audité)
31	Notes afférentes aux états financiers consolidés (non audité)

© Banque HSBC Canada 2012

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
Imprimé par Western Printers, Burnaby

DATES DE VERSEMENT DES DIVIDENDES ET DES DISTRIBUTIONS :

Les dates d'inscription et de versement des dividendes sur les actions privilégiées de la banque pour le reste de 2012, sous réserve de l'approbation du conseil d'administration, sont les suivantes :

2012	
Date d'inscription	Date de versement
14 septembre	30 septembre
14 décembre	31 décembre

Les dates de distribution se rapportant aux titres HSBC HaTSMC sont le 30 juin et le 31 décembre.

Renseignements à l'intention des actionnaires

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
Télé. : 604-641-3098

Toronto :

Banque HSBC Canada
70 York Street
Toronto (Ontario)
Canada M5J 1S9
Tél. : 416-868-8000
Télé. : 416-868-3800

DEMANDES DES MÉDIAS :

Vancouver (en anglais) 604-641-2973
Toronto (en anglais) 416-868-3878
Toronto (en français) 416-868-8282

ADRESSE INTERNET :

www.hsbc.ca

AUTRES RENSEIGNEMENTS :

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

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)
Actions privilégiées de catégorie 1, Série E (HSB.PR.E)

AGENT DES TRANSFERTS ET AGENT COMPTABLE DES REGISTRES :

Services aux investisseurs Computershare Inc.
Shareholder Service Department
9th Floor, 100 University Avenue
Toronto (Ontario)
Canada M5J 2Y1

Tél. : 1-800-564-6253
Télé. : 1-866-249-7775

PERSONNES-RESSOURCES :

Les actionnaires doivent aviser notre agent des transferts, Services aux investisseurs Computershare Inc., par écrit, de tout changement d'adresse.

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

Banque HSBC Canada
Shareholder Relations
885 West Georgia Street
Vancouver (Colombie-Britannique)
Canada V6C 3E9

Courriel : Shareholder_relations@hsbc.ca

Service des relations avec les actionnaires :

Chris Young 604-642-4389
Harry Krentz 604-641-1013

Mise en garde concernant les énoncés prospectifs

Le présent document pourrait contenir de l'information prospective, dont des énoncés concernant les activités de la Banque HSBC Canada et les actions qu'elle pourrait poser. Ces énoncés peuvent être reconnus par le fait qu'ils ne sont pas formellement liés à des faits passés ou actuels. En outre, ils comportent souvent des mots ou des expressions comme « s'attendre à », « estimer », « prévoir », « projeter », « avoir l'intention de », « planifier », « être d'avis que » et d'autres mots ou expressions similaires relatifs aux exposés sur son rendement financier ou opérationnel futur. Ces énoncés comportent un certain nombre de risques et d'incertitudes, de sorte que les résultats réels pourraient différer des résultats prévus. Parmi les facteurs qui pourraient causer ces différences figurent de nouvelles normes réglementaires, des modifications législatives, des changements d'ordre technologique, l'évolution des marchés financiers internationaux, des modifications dans les politiques monétaires et économiques des gouvernements, les fluctuations des taux d'intérêt, l'inflation et les conditions économiques générales dans les régions où la Banque HSBC Canada est présente. De plus, l'industrie bancaire canadienne étant un milieu très concurrentiel, les pressions exercées sur la marge nette d'intérêts de la banque peuvent être dues aux seules mesures prises individuellement par les banques ou d'autres institutions financières. Les fluctuations économiques peuvent également influencer les marchés boursiers et des changes et, par conséquent, les produits de la banque. La liste des facteurs énumérés ci-dessus n'est pas nécessairement exhaustive et d'autres incertitudes et facteurs de risque éventuels pourraient également avoir une incidence sur la situation et les résultats financiers de la banque. Tout énoncé prospectif contenu dans le présent document n'est valable qu'à la date de ce dernier. La banque n'est nullement tenue, et rejette expressément une telle obligation, de mettre à jour ou de modifier les énoncés prospectifs, que ce soit en raison de renseignements nouveaux, d'événements futurs ou autrement, sauf si la loi l'exige.

Rapport de gestion

Faits saillants financiers

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

	Trimestre clos le			Semestre clos le	
	30 juin 2012	30 juin 2011	31 mars 2012	30 juin 2012	30 juin 2011
Pour la période (en millions de \$CA)					
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	279	274	292	571	497
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	614	597	681	1 295	1 207
Bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires.....	186	191	202	388	333
À la clôture de la période (en millions de \$CA)					
Capitaux propres attribuables aux actionnaires.....	5 080	4 637	4 942		
Capital de base de catégorie 1 ²⁾	3 737	3 429	3 647		
Actifs pondérés en fonction des risques ¹⁾	35 637	34 633	36 460		
Prêts et avances à des clients (déduction faite des comptes de correction de valeur).....	46 126	45 620	45 395		
Comptes des clients.....	47 097	45 522	47 037		
Ratios de capital (%)					
Ratio du capital de catégorie 1 ¹⁾	13,8	13,3	13,2		
Ratio du capital total ¹⁾	16,1	16,0	15,6		
Ratio du capital de base de catégorie 1 ²⁾	10,5	9,9	10,0		
Ratios de rendement (%) ²⁾					
Rendement des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires.....	18,4	21,3	19,9	19,1	19,0
Rendement après impôt de la moyenne du total des actifs.....	0,88	0,92	0,98	0,93	0,82
Rendement après impôt de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques.....	2,1	2,2	2,3	2,2	2,0
Ratios de couverture du crédit (%)					
Charges de dépréciation liées aux prêts en pourcentage du total du résultat opérationnel.....	9,6	5,2	7,0	8,3	6,6
Charges de dépréciation liées aux prêts en pourcentage de la moyenne du montant brut des avances et acceptations à des clients.....	0,5	0,2	0,4	0,4	0,3
Total des comptes de correction de valeur en cours en pourcentage du total des prêts douteux et des acceptations à la clôture de la période.....	70,7	68,3	68,4	70,7	68,3
Ratios d'efficacité et de la composition des produits (%) ²⁾					
Ratio d'efficacité.....	45,0	49,1	50,2	47,7	52,4
Ratio d'efficacité ajusté.....	44,8	49,2	49,2	47,1	52,1
En pourcentage du total du résultat opérationnel :.....					
- Produits d'intérêts nets.....	60,6	65,3	58,4	59,5	64,0
- Produits de commissions nets.....	23,9	27,1	21,0	22,4	26,9
- Produits de négociation nets.....	7,7	6,0	5,9	6,7	6,0
Ratios financiers (%) ²⁾					
Ratio des avances à des clients aux comptes des clients.....	97,9	100,2	96,5		
Moyenne du total des capitaux propres attribuables aux actionnaires à la moyenne du total des actifs.....	5,9	5,4	6,1		
Total des actifs sous administration (en millions de \$CA).....					
Fonds sous gestion ³⁾	17 339	31 261	17 294		
Biens en garde.....	949	1 039	961		
Total des actifs sous administration.....	18 288	32 300	18 255		

1 Calculés selon les lignes directrices énoncées par le Bureau du surintendant des institutions financières Canada (le « BSIF »), conformément aux normes en matière de suffisance du capital du Nouvel accord de Bâle.

2 Il s'agit de montants ou de mesures non conformes aux IFRS. Se reporter à la section qui traite de l'utilisation de mesures non conformes aux IFRS sous la rubrique Base d'établissement de l'information financière figurant dans le présent document.

3 Les chiffres correspondants du trimestre clos le 30 juin 2011 tiennent compte de 15,0 milliards de \$CA de fonds gérés dans la division des services de courtage de plein exercice de détail, laquelle a été vendue avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2012.

Rapport de gestion (suite)

Base d'établissement de l'information financière

La Banque HSBC Canada (la « banque ») 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 de la banque pour le deuxième trimestre de 2012 est en date du 26 juillet 2012.

La banque établit ses états financiers consolidés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS »). Les renseignements figurant dans le présent rapport de gestion sont tirés des états financiers consolidés non audités ou de l'information qui a servi à les préparer. L'abréviation « \$CA » désigne le dollar canadien. À moins d'indication contraire, tous les montants des tableaux sont exprimés en millions de dollars.

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

- *Rendement des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires* – Bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires annualisé et divisé par les capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires, ce qui est calculé à l'aide des soldes de fin de mois de ces capitaux propres de la période.
- *Rendement après impôt de la moyenne des actifs* – Bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires annualisé et divisé par la moyenne des actifs, ce qui est calculé à l'aide des soldes moyens quotidiens de la période.
- *Rendement après impôt de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques* – Bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires annualisé et divisé par les soldes mensuels moyens des actifs pondérés en fonction des risques de la période. Les actifs pondérés en fonction des risques sont calculés selon les lignes directrices énoncées par le BSIF, conformément aux normes en matière de suffisance du capital du Nouvel accord de Bâle.
- *Ratio d'efficience* – Calculé en divisant le total des charges opérationnelles de la période par le résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit de la période.
- *Ratio d'efficience ajusté* – Ratio d'efficience ajusté de façon à exclure les profits et pertes liés aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur du résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts.
- *Produits d'intérêts nets, produits de commissions nets et produits de négociation nets en pourcentage du total du résultat opérationnel* – Produits d'intérêts nets, produits de commissions nets et produits de négociation nets de la période divisés par le résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit de la période.
- *Ratio des avances à des clients aux comptes des clients* – Prêts et avances à des clients divisés par les comptes des clients, ce qui est calculé à l'aide des soldes à la clôture de la période.
- *Moyenne du total des capitaux propres attribuables aux actionnaires à la moyenne du total des actifs* – La moyenne des capitaux propres attribuables aux actionnaires est calculée à l'aide des soldes de fin de mois du total des capitaux propres attribuables aux actionnaires de la période et la moyenne du total des actifs est calculée en utilisant les soldes moyens quotidiens de la période.
- *Capital de base de catégorie 1* – Capital de catégorie 1, diminué des participations ne donnant pas le contrôle et des actions privilégiées.
- *Ratio de capital de base de catégorie 1* – Capital de base de catégorie 1 en pourcentage des actifs pondérés en fonction des risques.

Rapport de gestion (suite)

Aperçu

La Banque HSBC Canada a enregistré un bénéfice de 203 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2012, ce qui traduit des baisses de 5 millions de \$CA, ou 2 %, par rapport à celui de 208 millions de \$CA dégagé au cours de la même période de 2011, et de 17 millions de \$CA, ou 8 %, en regard de celui du premier trimestre de 2012. Pour les six premiers mois de 2012, le bénéfice a été de 423 millions de \$CA, soit 55 millions de \$CA, ou 15 %, de plus que celui de la période correspondante de l'exercice précédent. Le bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires s'est chiffré à 186 millions de \$CA pour le deuxième trimestre de 2012, ayant fléchi de 5 millions de \$CA, ou 3 %, comparativement à celui de 191 millions de \$CA inscrit pour le même trimestre de 2011, et de 16 millions de \$CA, ou 8 %, par rapport à celui du premier trimestre de 2012. Le bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires s'est situé à 388 millions de \$CA pour la première moitié de 2012, dépassant ainsi de 55 millions de \$CA, ou 17 %, celui de la même période de 2011.

Les résultats du deuxième trimestre de 2011 tenaient compte d'un recouvrement, auprès d'une société affiliée du Groupe HSBC, de 47 millions de \$CA de commissions relatives à des exercices antérieurs. Quant aux résultats du premier trimestre de 2012, ils incluaient un profit de 84 millions de \$CA sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail, élément contrebalancé par des charges de restructuration de 36 millions de \$CA liées principalement à la réduction progressive des activités du secteur du crédit à la consommation. Exclusion faite de ces éléments après ajustement au titre de l'impôt sur le résultat, le bénéfice du deuxième trimestre de 2012 a progressé de 42 millions de \$CA, ou 26 %, par rapport à la même période de 2011, et de 30 millions de \$CA, ou 17 %, par rapport au premier trimestre de 2012. Par ailleurs, compte non tenu de ces éléments après ajustement au titre de l'impôt sur le résultat, le bénéfice du premier semestre de 2012 s'est chiffré à 376 millions de \$CA, ce qui traduit une amélioration de 55 millions de \$CA, ou 17 %, en regard de celui de la première moitié de 2011. Cette amélioration est imputable au repli du total des charges opérationnelles en lien avec la réduction progressive des activités du secteur du crédit à la consommation, aux profits réalisés sur la vente de placements financiers et à une augmentation des produits de négociation nets découlant des opérations de change des clients.

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

« Les résultats de la banque témoignent de sa résilience et des progrès réalisés dans l'atteinte de ses objectifs stratégiques. Nous nous employons à assurer l'expansion de la Banque HSBC Canada de façon à améliorer les services que nous offrons à notre clientèle en lui proposant des produits et services qui sont accessibles partout dans le monde et répondent à ses besoins. Pour ce faire, nous investissons dans nos secteurs d'activité principaux – services aux entreprises, services bancaires internationaux et marchés et services bancaires de détail et gestion de patrimoine –, nous renforçons notre efficacité et comprimons nos coûts. »

Analyse des résultats financiers consolidés du deuxième trimestre de 2012

Les produits d'intérêts nets du deuxième trimestre de 2012 se sont établis à 372 millions de \$CA, pour des baisses respectives de 18 millions de \$CA, ou 5 %, et de 26 millions de \$CA, ou 7 %, en regard de ceux du deuxième trimestre de 2011 et du premier trimestre de 2012. Pour le premier semestre de 2012, les produits d'intérêts nets se sont établis à 770 millions de \$CA, ce qui est légèrement inférieur à ceux constatés pour la même période de 2011. Cette diminution résulte des pressions exercées sur la marge nette d'intérêts et de la montée des coûts de financement, ce qui a été contrebalancé en partie par l'augmentation de la moyenne des prêts et avances et des soldes des placements financiers.

Les **produits de commissions nets** du deuxième trimestre de 2012 se sont chiffrés à 147 millions de \$CA, en baisse de 15 millions de \$CA, ou 9 %, en regard de ceux inscrits pour la même période de 2011, mais en hausse de 4 millions de \$CA, ou 3 %, comparativement à ceux du premier trimestre de 2012. Les produits de commissions nets du premier semestre de 2012 se sont chiffrés à 290 millions de \$CA, ayant diminué de 35 millions de \$CA, ou 11 %, par rapport au même semestre de 2011. La vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail s'est traduite par une diminution des commissions provenant des fonds sous gestion et des commissions de courtage au cours de la première moitié de 2012. Compte non tenu des commissions inscrites en 2011 par la division des services de courtage de plein exercice de détail qui a été vendue, les produits de commissions nets ont monté de 18 millions de \$CA par rapport à ceux de la première moitié de 2011, ce qui s'explique par l'augmentation des commissions liées aux facilités de crédit et au programme Immigrants Investisseurs.

Rapport de gestion (suite)

Les composantes des produits de commissions nets sont les suivantes :

	Trimestre clos le			Semestre clos le	
	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2011 (en millions de dollars)	31 mars 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2011 (en millions de dollars)
Facilités de crédit	58	55	56	114	107
Fonds sous gestion	32	42	29	61	82
Services à l'égard des comptes	23	21	21	44	42
Commissions de courtage	5	17	4	9	39
Cartes de crédit	13	13	13	26	24
Financement des entreprises	5	10	8	13	19
Assurance	5	5	5	10	11
Services de paiement	8	6	7	15	11
Financement commercial des importations et des exportations	2	2	3	5	6
Commissions de fiduciaire	1	1	1	2	2
Programme Immigrants Investisseurs	8	6	15	23	13
Autres	8	5	6	14	10
Produits de commissions	168	183	168	336	366
Moins les charges de commissions	(21)	(21)	(25)	(46)	(41)
Produits de commissions nets	147	162	143	290	325

Les *produits de négociation nets* du deuxième trimestre de 2012 se sont établis à 47 millions de \$CA, en hausse de 11 millions de \$CA, ou 31 %, par rapport à ceux du même trimestre de 2011, et de 7 millions de \$CA, ou 18 %, comparativement à ceux du premier trimestre de 2012. Pour le premier semestre de 2012, les produits de négociation nets se sont situés à 87 millions de \$CA, en hausse de 14 millions de \$CA, ou 19 %, en regard de ceux de la période correspondante de 2011. L'augmentation des produits de négociation nets a résulté de la montée des produits tirés des opérations de change et des dérivés attribuable à l'intensification des activités des clients et à la volatilité des marchés. En outre, les produits de négociation nets se sont améliorés grâce aux profits découlant de l'évaluation à la valeur de marché des dérivés utilisés pour gérer les dépôts libellés en monnaies étrangères, ce qui a été atténué par l'incidence des variations des écarts de taux sur la valeur comptable de nos propres instruments d'emprunt classés comme étant détenus à des fins de transaction.

Profit/(perte) net(te) lié(e) aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur. Au deuxième trimestre de 2012, une perte de 2 millions de \$CA a été enregistrée à ce chapitre, en regard d'un profit de 2 millions de \$CA au cours du même trimestre de 2011 et d'une perte de 14 millions de \$CA au premier trimestre de 2012. Pour le premier semestre de 2012, la perte nette liée aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur s'est chiffrée à 16 millions de \$CA, contre 6 millions de \$CA pour le semestre correspondant de 2011. La banque comptabilise certaines débetures subordonnées et autres passifs à leur juste valeur. Les profits et pertes découlent en grande partie du fait que l'élargissement ou le rétrécissement des écarts de taux réduit ou augmente la juste valeur de ces passifs.

Les *profits diminués des pertes liés aux placements financiers* du deuxième trimestre de 2012 sont passés à 28 millions de \$CA, ce qui rend compte de hausses respectives de 24 millions de \$CA et de 11 millions de \$CA par rapport au deuxième trimestre de 2011 et au premier trimestre de 2012. Pour la première moitié de 2012, les profits nets sur la vente de placements financiers ont été de 45 millions de \$CA, ce qui représente 25 millions de \$CA de plus qu'au même semestre de 2011. La hausse des profits nets sur la vente de placements financiers a résulté de la sortie de placements disponibles à la vente dans le cadre de nos activités de gestion du bilan.

Les *autres produits opérationnels* du deuxième trimestre de 2012 se sont chiffrés à 22 millions de \$CA, affichant des hausses de 19 millions de \$CA en regard de ceux de la même période de 2011 et de 9 millions de \$CA par rapport à ceux du premier trimestre de 2012. Les autres produits opérationnels ont atteint 35 millions de \$CA pour le premier semestre de 2012, soit 12 millions de \$CA de plus que pour la période correspondante de 2011. Cette hausse est imputable au fait qu'une charge de 17 millions de \$CA au titre du recul de la juste valeur d'un immeuble de placement avait été inscrite au deuxième trimestre de 2011.

Rapport de gestion (suite)

Profit sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail. La vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail a été conclue en date du 1^{er} janvier 2012. Au premier trimestre de 2012, la banque a comptabilisé un profit de 84 millions de \$CA, déduction faite des actifs radiés et des coûts connexes directs. En outre, des charges de restructuration de 2 millions de \$CA et de 14 millions de \$CA ont respectivement été engagées au premier trimestre de 2012 et au quatrième trimestre de 2011, directement ou non, relativement à cette transaction ou aux mesures prises au sein de la division à la suite de la décision de vendre celle-ci.

Les **charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit** du deuxième trimestre de 2012 se sont établies à 59 millions de \$CA, en hausse de 28 millions de \$CA et de 11 millions de \$CA par rapport à celles du deuxième trimestre de 2011 et du premier trimestre de 2012, respectivement. Pour la première moitié de l'exercice 2012, les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit se sont établies à 107 millions de \$CA, soit 27 millions de \$CA de plus que celles du semestre correspondant de 2011. La hausse enregistrée au cours du deuxième trimestre de 2012 résulte essentiellement de la dotation à une provision spécifique pour un client du secteur de l'énergie.

Le **total des charges opérationnelles (compte non tenu des charges de restructuration)** du deuxième trimestre de 2012 s'est établi à 276 millions de \$CA, soit 17 millions de \$CA, ou 6 %, de moins qu'au deuxième trimestre de 2011, et 30 millions de \$CA, ou 10 %, de moins qu'au premier trimestre de 2012. Pour la première moitié de 2012, le total des charges opérationnelles a été de 582 millions de \$CA, ce qui représente une baisse de 50 millions de \$CA, ou 8 %, comparativement à celui constaté pour la même période de 2011. La diminution du total des charges opérationnelles a découlé des compressions de coûts par suite de la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail (56 millions de \$CA) et de la réduction progressive des activités du secteur du crédit à la consommation de la banque (27 millions de \$CA) dans la première moitié de 2012. En outre, par suite de mesures de gestion des coûts, la rémunération et les avantages du personnel ainsi que les activités et charges liées à la prestation de services technologiques à des sociétés du Groupe HSBC ont fléchi. Les effets de ce recul auraient été plus apparents n'eût été la comptabilisation, dans la première moitié de 2011, du recouvrement de 47 millions de \$CA de commissions relatives à des exercices antérieurs auprès d'une société affiliée du Groupe HSBC.

Des **charges de restructuration** de 36 millions de \$CA ont été comptabilisées au premier trimestre de l'exercice 2012, essentiellement en lien avec les provisions constituées en vue de la restructuration et de la réduction progressive des activités du secteur du crédit à la consommation de la banque.

Charge d'impôt sur le résultat. Le taux d'impôt effectif du deuxième trimestre de 2012 a été de 27,2 %, contre 24,1 % au deuxième trimestre de 2011, et 24,7 % au premier trimestre de 2012. Pour la première moitié de 2012, le taux d'impôt effectif a été de 25,9 %, contre 26,0 % pour la même période de 2011. La hausse survenue entre le deuxième trimestre de 2011 et le trimestre correspondant de 2012 a découlé du recouvrement, non imposable, de commissions auprès d'une société affiliée du Groupe HSBC constaté en 2011. Quant à l'augmentation enregistrée par rapport au premier trimestre de 2012, elle est en grande partie attribuable au taux d'impôt effectif moins élevé auquel a été assujéti le profit réalisé à la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail.

État de la situation financière

Le total des actifs s'établissait à 82,1 milliards de \$CA au 30 juin 2012, pour une progression de 2,0 milliards de \$CA par rapport au 31 décembre 2011. Cette progression est principalement attribuable à des augmentations de 1,4 milliard de \$CA des actifs détenus à des fins de transaction, de 1,8 milliard de \$CA des prêts et avances à des clients, de 0,9 milliard de \$CA des placements financiers et de 0,4 milliard de \$CA des acceptations, ce qui a été contrebalancé par une baisse de 2,6 milliards de \$CA des prêts et avances à des banques. L'accroissement des actifs détenus à des fins de transaction est imputable à la hausse des titres de créance et des acceptations à des fins de transaction détenus au 30 juin 2012. Les prêts et avances à des banques ont reculé de 2,6 milliards de \$CA alors que ceux à des clients ont monté de 1,8 milliard de \$CA, ce qui a découlé surtout d'une baisse et d'une hausse des conventions de revente, respectivement. Exclusion faite des variations de ces conventions, les prêts et avances à des banques ont diminué de 0,9 milliard de \$CA et ceux à des clients se sont contractés de 0,4 milliard de \$CA.

Au 30 juin 2012, les liquidités étaient encore fort élevées, la trésorerie et les soldes détenus dans la banque centrale, les effets en cours de compensation auprès d'autres banques, les actifs détenus à des fins de transaction hautement liquides, les prêts et avances à court terme à des banques ainsi que les placements financiers atteignant 28,2 milliards de \$CA, contre 28,5 milliards de \$CA au 31 décembre 2011.

Rapport de gestion (suite)

Le total des comptes de clients est passé de 46,6 milliards de \$CA au 31 décembre 2011 à 47,1 milliards de \$CA au 30 juin 2012. Ce sont les dépôts à terme des particuliers qui ont inscrit les plus fortes hausses, mais les comptes à préavis et comptes courants des entreprises ont eux aussi progressé. Les titres de créance émis sont passés de 13,3 milliards de \$CA au 31 décembre 2011 à 14,0 milliards de \$CA au 30 juin 2012 en raison surtout de l'émission de 2,0 milliards de \$CA de billets à moyen terme au cours de la première moitié de 2012. Cette hausse a été contrebalancée par l'échéance de billets à moyen terme, au montant de 0,5 milliard de \$CA, et par une diminution du financement par voie de titrisations de prêts hypothécaires.

Total des actifs sous administration

Au 30 juin 2012, les fonds sous gestion s'élevaient à 17,3 milliards de \$CA, pour une diminution de 14,0 milliards de \$CA par rapport au 30 juin 2011, et de 9,1 milliards de \$CA par rapport au 31 décembre 2011. Cette baisse s'explique essentiellement par la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail de la banque (15,0 milliards de \$CA au 30 juin 2011 et 10,6 milliards de \$CA au 31 décembre 2011). Compte non tenu des fonds sous gestion de la division des services de courtage de plein exercice de détail, le total des actifs sous administration a atteint 18,3 milliards de \$CA, en hausse de 1,0 milliard de \$CA et de 1,5 milliard de \$CA, respectivement, comparativement à ceux au 30 juin 2011 et au 31 décembre 2011.

Analyse des résultats financiers consolidés du deuxième trimestre de 2012, par groupe de clients

Services bancaires de détail et gestion de patrimoine

	Trimestre clos le			Semestre clos le	
	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2011 (en millions de dollars)	31 mars 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2011 (en millions de dollars)
Produits d'intérêts nets.....	92	107	105	197	201
Produits de commissions nets	44	66	42	86	136
Produits de négociation nets	3	4	3	6	10
Autres produits opérationnels	3	2	2	5	4
Profit sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail	–	–	76	76	–
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	142	179	228	370	351
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	(7)	(4)	(6)	(13)	(6)
Résultat opérationnel net.....	135	175	222	357	345
Total des charges opérationnelles (à l'exclusion des charges de restructuration).....	(128)	(127)	(127)	(255)	(283)
Charges de restructuration	–	–	(2)	(2)	–
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	7	48	93	100	62

Aperçu

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a totalisé 7 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2012, soit respectivement 41 millions de \$CA et 86 millions de \$CA de moins qu'au trimestre correspondant de 2011 et qu'au premier trimestre de 2012. Pour le premier semestre de 2012, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est élevé à 100 millions de \$CA, ce qui traduit une amélioration de 38 millions de \$CA en regard de celui de la période correspondante de 2011. Les résultats de la première moitié de 2012 tiennent compte d'un profit de 76 millions de \$CA sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail et de charges de restructuration de 2 millions de \$CA. Quant à ceux du premier semestre de 2011, ils tenaient compte d'un recouvrement de 28 millions de \$CA de commissions auprès d'une société affiliée du Groupe HSBC, recouvrement contrebalancé en partie par la radiation de 7 millions de \$CA de coûts afférents aux logiciels générés en interne. Exclusion faite de l'incidence de ces éléments, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est chiffré à 26 millions de \$CA pour la première moitié de 2012, en baisse de 8 millions de \$CA par rapport à celui enregistré au 30 juin 2011, ce qui est principalement imputable aux pressions exercées sur la marge nette d'intérêts.

Rapport de gestion (suite)

Rendement financier

Les produits d'intérêts nets du deuxième trimestre de 2012 se sont situés à 92 millions de \$CA, en baisse de 15 millions de \$CA, ou 14 %, en regard de ceux du deuxième trimestre de 2011, et de 13 millions de \$CA, ou 12 %, par rapport à ceux du premier trimestre de 2012. Pour la première moitié de 2012, les produits d'intérêts nets ont été de 197 millions de \$CA, accusant un repli de 4 millions de \$CA, ou 2 %, en regard de ceux de la période correspondante de 2011. Cette baisse a découlé des pressions exercées sur la marge nette d'intérêts, ce qui a été atténué par l'augmentation des soldes moyens des prêts, les clients ayant tiré parti de la faiblesse des taux d'intérêt.

Les produits de commissions nets se sont établis à 44 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2012, ce qui signifie qu'ils ont baissé de 22 millions de \$CA par rapport au deuxième trimestre de 2011, mais n'ont que peu changé en regard de ceux du premier trimestre de 2012. Pour le premier semestre de 2012, les produits de commissions nets se sont établis à 86 millions de \$CA, ayant reculé de 50 millions de \$CA par rapport à ce qu'ils étaient pour la période correspondante de 2011. Ce recul a découlé de la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail. Compte non tenu de ceux générés par ces services, les produits de commissions nets ont augmenté de 3 millions de \$CA par rapport à 2011, et ce, essentiellement en raison de la hausse des produits tirés du programme Immigrants Investisseurs et de la forte progression des activités de gestion d'actifs.

Les produits de négociation nets se sont chiffrés à 3 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2012, soit environ le même montant qu'au deuxième trimestre de 2011 et qu'au premier trimestre de 2012. Pour la première moitié de 2012, ils se sont établis à 6 millions de \$CA, pour une baisse de 4 millions de \$CA par rapport à la même période de 2011, ce qui est imputable à la diminution des produits tirés des opérations de change.

Les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit se sont établies à 7 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2012, en hausse de 3 millions de \$CA en regard de ceux du trimestre correspondant de 2011, et de 1 million de \$CA par rapport à ce qu'ils étaient au premier trimestre de 2012. Pour la première moitié de 2012, les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit ont été de 13 millions de \$CA, ce qui représente 7 millions de \$CA de plus qu'au semestre de 2011. Les résultats du premier semestre de 2011 tenaient compte d'une reprise de 4 millions de \$CA sur les provisions évaluées collectivement en raison de l'amélioration de la qualité du crédit.

Le total des charges opérationnelles (à l'exclusion des charges de restructuration) a été de 128 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2012, soit pour ainsi dire le même montant que ceux enregistrés au deuxième trimestre de 2011 et au premier trimestre de 2012. Pour le premier semestre de 2012, le total des charges opérationnelles (à l'exclusion des charges de restructuration) a été de 255 millions de \$CA, en baisse de 28 millions de \$CA, ou 10 %, par rapport à celui du semestre correspondant de 2011. Le total des charges opérationnelles du deuxième trimestre de 2011 tenait compte d'un recouvrement de 28 millions de \$CA de commissions auprès d'une société affiliée du Groupe HSBC alors que les charges de 2012 ont diminué en raison d'une réduction associée à la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail plus tôt au cours de l'exercice et des mesures de compression des coûts.

Rapport de gestion (suite)

Services aux entreprises

	Trimestre clos le			Semestre clos le	
	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2011 (en millions de dollars)	31 mars 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2011 (en millions de dollars)
Produits d'intérêts nets.....	177	177	180	357	350
Produits de commissions nets.....	72	67	71	143	136
Produits de négociation nets.....	8	6	8	16	12
Autres produits/(charges) opérationnel(le)s.....	3	(16)	1	4	(15)
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	260	234	260	520	483
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	(26)	(6)	(11)	(37)	(23)
Résultat opérationnel net.....	234	228	249	483	460
Total des charges opérationnelles.....	(85)	(80)	(92)	(177)	(176)
Bénéfice opérationnel.....	149	148	157	306	284
Quote-part du bénéfice dans des entreprises associées.....	-	1	1	1	2
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	149	149	158	307	286

Aperçu

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a été de 149 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2012, soit le même montant qu'au deuxième trimestre de 2011, mais 9 millions de \$CA de moins que pour le premier trimestre de 2012. Pour la première moitié de 2012, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est établi à 307 millions de \$CA, en hausse de 21 millions de \$CA en regard de celui du semestre correspondant de l'exercice précédent. La baisse constatée par rapport au premier trimestre de 2012 a découlé de l'augmentation des provisions pour dépréciation au deuxième trimestre de 2012. L'augmentation du bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat comparé à celui de la première moitié de 2011 est imputable au fait qu'une charge de 17 millions de \$CA au titre du recul de la juste valeur d'un immeuble de placement avait été constatée durant le deuxième trimestre de 2011.

Rendement financier

Les produits d'intérêts nets se sont élevés à 177 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2012, ce qui représente le même montant qu'au deuxième trimestre de 2011, mais une baisse de 3 millions de \$CA, ou 2 %, par rapport au premier trimestre de 2012. Pour le premier semestre de 2012, les produits d'intérêts nets se sont chiffrés à 357 millions de \$CA, en hausse de 7 millions de \$CA, ou 2 %, en regard de ceux enregistrés pour la première moitié de 2011. Leur variation a découlé en grande partie de la hausse des soldes moyens des prêts par suite d'une demande plus forte de la part des clients, ce qui a été contrebalancé en partie par les pressions exercées sur la marge nette d'intérêts.

Les produits de commissions nets se sont établis à 72 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2012, en hausse de 5 millions de \$CA, ou 7 %, en regard de ce qu'ils étaient au deuxième trimestre de 2011. Comparativement à ceux du premier trimestre de 2012, ces produits n'ont que légèrement augmenté. Pour la première moitié de 2012, les produits de commissions nets ont été de 143 millions de \$CA, en hausse de 7 millions de \$CA, ou 5 %, par rapport au semestre correspondant de 2011. L'amélioration des produits de commissions nets a découlé de l'augmentation des commissions associées aux services à l'égard des comptes et aux facilités de crédit en raison de l'intensification des activités des clients.

Les produits de négociation nets du deuxième trimestre de 2012 se sont élevés à 8 millions de \$CA, ce qui représente une hausse de 2 millions de \$CA en regard de ceux du deuxième trimestre de 2011, mais le même montant qu'au premier trimestre de 2012. Pour la première moitié de 2012, les produits de négociation nets se sont chiffrés à 16 millions de \$CA, en hausse de 4 millions de \$CA sur ceux de la période correspondante de 2011. Leur augmentation est imputable à l'accroissement des opérations des clients sur des produits de change.

Rapport de gestion (suite)

Les autres produits/(charges) opérationnel(le)s ont été de 3 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2012, ayant progressé de 19 millions de \$CA et de 2 millions de \$CA, respectivement, par rapport à ceux du deuxième trimestre de 2011 et du premier trimestre de 2012. Le montant inscrit à ce chapitre au premier semestre de 2012 a été de 4 millions de \$CA, soit 19 millions de \$CA de plus que pour le semestre correspondant de 2011. Cette hausse a découlé du fait qu'une charge de 17 millions de \$CA avait été constatée au deuxième trimestre de 2011 à cause du recul de la juste valeur d'un immeuble de placement.

Les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit du deuxième trimestre de 2012 se sont chiffrées à 26 millions de \$CA, ayant monté de 20 millions de \$CA par rapport à celles inscrites pour le deuxième trimestre de 2011 et de 15 millions de \$CA par rapport à celles du premier trimestre de 2012. Pour la première moitié de 2012, les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit ont été de 37 millions de \$CA, ce qui représente 14 millions de \$CA de plus qu'au premier semestre de 2011. Leur augmentation a découlé essentiellement des provisions relatives à des risques spécifiques au cours du deuxième trimestre de 2012.

Le total des charges opérationnelles du deuxième trimestre de 2012 s'est chiffré à 85 millions de dollars, en hausse de 5 millions de dollars, ou 6 %, par rapport à celui du deuxième trimestre de 2011, mais en baisse de 7 millions de \$CA, ou 8 %, par rapport à celui du premier trimestre de 2012. Pour la première moitié de 2012, le total des charges opérationnelles s'est établi à 177 millions de \$CA, n'ayant que peu changé par rapport à celui de la première moitié de 2011. La hausse par rapport au deuxième trimestre de 2011 est imputable au fait qu'un recouvrement de commissions de 18 millions de \$CA auprès d'une société affiliée du Groupe HSBC avait été inscrit en 2011, facteur qui a été atténué par les mesures de compression des coûts mises de l'avant en 2012.

Services bancaires internationaux et marchés

	Trimestre clos le			Semestre clos le	
	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2011 (en millions de dollars)	31 mars 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2011 (en millions de dollars)
Produits d'intérêts nets.....	40	40	46	86	89
Produits de commissions nets	19	19	19	38	33
Produits de négociation nets	28	23	22	50	44
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers.....	28	4	17	45	20
Autres produits/(charges) opérationnel(le)s.....	2	1	(1)	1	2
Profit sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail.....	–	–	8	8	–
Résultat opérationnel net.....	117	87	111	228	188
Total des charges opérationnelles	(33)	(27)	(25)	(58)	(56)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	84	60	86	170	132

Aperçu

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a totalisé 84 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2012, ce qui représente une hausse de 24 millions de \$CA par rapport à celui inscrit au trimestre correspondant de 2011, mais un résultat quasi-identique à celui du premier trimestre de 2012. Pour la première moitié de 2012, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est chiffré à 170 millions de \$CA, ayant progressé de 38 millions de \$CA comparativement à celui du même semestre de 2011. L'augmentation du bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a découlé des profits sur la sortie de placements financiers, de la montée des produits de négociation nets par suite de la hausse des produits de change et de ceux tirés des dérivés ainsi que de l'incidence positive des profits découlant de l'évaluation à la valeur de marché de dérivés utilisés pour gérer les dépôts libellés en monnaies étrangères.

Rendement financier

Les produits d'intérêts nets se sont établis à 40 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2012, soit le même montant que pour la période correspondante de 2011. Ils ont cependant baissé de 6 millions de \$CA, ou 13 %, comparativement à ceux du premier trimestre de 2012. Pour la première moitié de 2012, les produits d'intérêts nets se sont situés à 86 millions de \$CA, ayant fléchi de 3 millions de \$CA, ou 3 %, par rapport à la période correspondante de 2011, ce qui a découlé du recul des rendements des placements financiers.

Rapport de gestion (suite)

Les produits de commissions nets se sont élevés à 19 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2012, soit le même montant que celui du deuxième trimestre de 2011 et du premier trimestre de 2012. Pour le premier semestre de 2012, les produits de commissions nets ont atteint 38 millions de \$CA, soit 5 millions de \$CA, ou 15 %, de plus que pour la première moitié de 2011. Leur hausse a résulté de l'augmentation des commissions provenant de la prise ferme de titres de créance et de la vente de dérivés.

Les produits de négociation nets du deuxième trimestre de 2012 ont été de 28 millions de \$CA, soit respectivement 5 millions de \$CA, ou 22 %, et 6 millions de \$CA, ou 27 %, de plus qu'au deuxième trimestre de 2011 et qu'au premier trimestre de 2012. La hausse survenue durant le trimestre à l'étude est imputable à l'augmentation des produits tirés des opérations de change qu'ont engendrée l'intensification des activités des clients et le fait que la banque a tiré parti de la volatilité du marché ainsi qu'à l'incidence positive des profits découlant de l'évaluation à la valeur de marché des dérivés utilisés pour gérer les dépôts libellés en monnaies étrangères. Pour la première moitié de 2012, les produits de négociation nets ont été de 50 millions de \$CA, affichant une hausse de 6 millions de \$CA, ou 14 %, par rapport à ceux du premier semestre de 2011. Cette amélioration s'explique par l'effet positif des profits découlant de l'évaluation à la valeur de marché des dérivés utilisés pour gérer les dépôts libellés en monnaies étrangères, ce qui a été contrebalancé en partie par l'incidence des variations des écarts de taux sur la valeur comptable de nos propres instruments de créance classés comme étant détenus à des fins de transaction.

Les profits diminués des pertes liés aux placements financiers se sont chiffrés à 28 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2012, en hausse de 24 millions de \$CA et de 11 millions de \$CA, respectivement, en regard de ceux du deuxième trimestre de 2011 et du premier trimestre de 2012. Pour le premier semestre de 2012, les profits diminués des pertes liés aux placements financiers se sont chiffrés à 45 millions de \$CA, dépassant de 25 millions de \$CA ceux de la période correspondante de 2011, ce qui s'explique par l'accroissement des sorties de placements disponibles à la vente en raison de nos activités de gestion du bilan.

Le total des charges opérationnelles s'est établi à 33 millions de \$CA pour le deuxième trimestre de 2012, affichant des améliorations respectives de 6 millions de \$CA et de 8 millions de \$CA en regard de ceux de la période correspondante de 2011 et du premier trimestre de 2012. Pour la première moitié de 2012, le total des charges opérationnelles s'est chiffré à 58 millions de \$CA, ce qui traduit une augmentation de 2 millions de \$CA sur ceux du même semestre de 2011.

Crédit à la consommation

	Trimestre clos le			Semestre clos le	
	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2011 (en millions de dollars)	31 mars 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2011 (en millions de dollars)
Produits d'intérêts nets.....	72	69	73	145	139
Produits de commissions nets.....	12	10	11	23	20
Autres produits opérationnels.....	–	1	2	2	2
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	84	80	86	170	161
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	(26)	(21)	(31)	(57)	(51)
Résultat opérationnel net.....	58	59	55	113	110
Total des charges opérationnelles (à l'exclusion des charges de restructuration).....	(22)	(44)	(38)	(60)	(87)
Charges de restructuration.....	–	–	(34)	(34)	–
Bénéfice/(perte) avant la charge d'impôt sur le résultat.....	36	15	(17)	19	23

Aperçu

En mars 2012, la Société financière HSBC Limitée a annoncé la réduction progressive des activités du secteur du crédit à la consommation au Canada et, sauf pour les engagements existants, a cessé d'accorder des prêts. Par conséquent, des coûts de restructuration de 34 millions de \$CA ont été engagés au premier trimestre de 2012 relativement aux indemnités de départ des membres du personnel, à la compression des régimes de retraite et aux modifications apportées aux régimes d'avantages du personnel, aux contrats non rentables, aux contrats de location déficitaires et aux pertes de valeur d'immobilisations corporelles, incluant les améliorations d'agencements ou d'aménagements.

Rapport de gestion (suite)

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a été de 36 millions de \$CA pour le deuxième trimestre de 2012, en hausse de 21 millions de \$CA par rapport à celui inscrit au même trimestre de 2011, et de 53 millions de \$CA en regard de celui du premier trimestre de 2012. Pour le premier semestre de 2012, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est établi à 19 millions de \$CA, accusant une baisse de 4 millions de \$CA en regard de celui du semestre correspondant de 2011. Les chiffres du premier trimestre de 2012 tenaient compte d'une charge de restructuration de 34 millions de \$CA au titre des provisions constituées en lien avec la réduction progressive des activités du secteur du crédit à la consommation. Le total des charges opérationnelles a fortement baissé au deuxième trimestre de 2012 en raison de la réduction des charges liées au personnel et charges connexes, des charges relatives aux infrastructures et d'autres charges générales par suite de la compression de ces activités.

Rendement financier

Les produits d'intérêts nets se sont établis à 72 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2012, en hausse de 3 millions de \$CA, ou 4 %, en regard de ce qu'ils étaient pour la période correspondante de l'exercice précédent. Comparativement à ceux du premier trimestre de 2012, ces produits ont légèrement fléchi. Pour le premier semestre de 2012, les produits d'intérêts nets se sont établis à 145 millions de \$CA, en hausse de 6 millions de \$CA, ou 4 %, en regard de ceux de la période correspondante de 2011. La baisse enregistrée au deuxième trimestre de 2012 par rapport au premier trimestre de la même année a découlé de la réduction des activités des clients pour ce qui est des prêts et avances par suite de la réduction graduelle des activités du secteur. Quant à la hausse enregistrée par rapport à 2011, elle est essentiellement imputable à la réduction des coûts de financement, ce qui a été atténué par le repli des soldes moyens des prêts.

Les produits de commissions nets se sont chiffrés à 12 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2012, en hausse de 2 millions de \$CA et de 1 million de \$CA en regard de ceux du deuxième trimestre de 2011 et du premier trimestre de 2012, respectivement. Pour le premier semestre de 2012, les produits de commissions nets ont été de 23 millions de \$CA, ayant progressé de 3 millions de \$CA, ou 15 %, par rapport à ceux inscrits pour les six premiers mois de 2011. La hausse des produits de commissions nets a découlé de la réduction des commissions de garantie versées par suite du repli du financement à moyen terme.

Les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit du deuxième trimestre de 2012 se sont chiffrées à 26 millions de \$CA, ayant monté de 5 millions de \$CA, ou 24 %, par rapport au deuxième trimestre de 2011, mais ayant reculé de 5 millions de \$CA, ou 16 %, comparativement au premier trimestre de 2012. Pour la première moitié de 2012, les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit se sont situées à 57 millions de \$CA, ce qui représente 6 millions de \$CA, ou 12 %, de plus qu'à la période correspondante de 2011. Les résultats du deuxième trimestre de 2011 tenaient compte d'une reprise de 3 millions de \$CA sur une perte de valeur constatée au cours d'une période antérieure sur les placements financiers disponibles à la vente par suite d'une augmentation de leur juste valeur. La baisse survenue par rapport au premier trimestre de 2012 et la hausse enregistrée en regard de la première moitié de 2011 ont découlé d'un ajustement à la hausse des provisions évaluées collectivement puisqu'il a été jugé que les portefeuilles de prêts présentaient des risques plus importants.

Le total des charges opérationnelles (à l'exclusion des charges de restructuration) a été de 22 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2012, en baisse de 22 millions de \$CA en regard de celui du deuxième trimestre de 2011 et de 16 millions de \$CA comparativement à celui du premier trimestre de 2012. Pour le premier semestre de 2012, le total des charges opérationnelles (à l'exclusion des charges de restructuration) s'est chiffré à 60 millions de \$CA, ce qui représente 27 millions de \$CA, ou 31 %, de moins que celui inscrit pour le semestre correspondant de 2011. La diminution du total des charges opérationnelles est imputable à la réduction de celles liées au personnel et charges connexes, des charges relatives aux infrastructures et d'autres charges générales par suite de la compression des activités du secteur.

Rapport de gestion (suite)

Autres

	Trimestre clos le			Semestre clos le	
	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2011 (en millions de dollars)	31 mars 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2011 (en millions de dollars)
Produits d'intérêts nets.....	(9)	(3)	(6)	(15)	(7)
Produits de négociation nets.....	8	3	7	15	7
Profit/(perte) net(te) lié(e) aux placements financiers désignés comme étant à la juste valeur.....	(2)	2	(14)	(16)	(6)
Autres produits opérationnels.....	14	15	9	23	30
Résultat opérationnel net.....	11	17	(4)	7	24
Total des charges opérationnelles.....	(8)	(15)	(24)	(32)	(30)
Bénéfice/(perte) avant la charge d'impôt sur le résultat.....	3	2	(28)	(25)	(6)

Les activités ou les opérations qui ne se rapportent pas directement aux secteurs d'activité indiqués précédemment sont présentées dans « Autres ». Les principaux éléments inclus dans ce secteur comprennent les profits et pertes liés à l'incidence des variations des écarts de taux sur les instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur, ainsi que les produits et les charges afférents aux services de technologie de l'information fournis à d'autres sociétés du Groupe HSBC dans des conditions de concurrence normale. Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a totalisé 3 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2012, comparativement à un bénéfice de 2 millions de \$CA au deuxième trimestre de 2011 et à une perte de 28 millions de \$CA au premier trimestre de 2012. Pour le premier semestre de 2012, une perte avant la charge d'impôt de 25 millions de \$CA a été enregistrée, comparativement à une perte de 6 millions de \$CA pour le même semestre de 2011. Les écarts par rapport aux périodes comparatives s'expliquent surtout par l'incidence des éléments indiqués ci-dessus.

Résumé trimestriel des comptes consolidés condensés de résultat (non audité)

Le tableau qui suit constitue un résumé des résultats consolidés trimestriels des huit derniers trimestres.

	Trimestre clos le							
	30 juin 2012 (en millions de dollars)	31 mars 2012 (en millions de dollars)	31 décembre 2011 (en millions de dollars)	30 septembre 2011 (en millions de dollars)	30 juin 2011 (en millions de dollars)	31 mars 2011 (en millions de dollars)	31 décembre 2010 (en millions de dollars)	30 septembre 2010 (en millions de dollars)
Total des produits ¹⁾	614	681	562	653	597	610	633	605
Bénéfice de la période.....	203	220	135	201	208	160	118	146
Bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires.....	186	202	118	182	191	142	96	124
Bénéfice attribuable aux détenteurs d'actions privilégiées.....	15	15	15	16	15	15	15	16
Bénéfice attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle.....	2	3	2	3	2	3	7	6
Résultat de base par action ordinaire.....	0,37	0,41	0,24	0,36	0,38	0,28	0,19	0,25

¹ Le total des produits est présenté au poste Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit figurant dans le compte consolidé de résultat.

Les tendances trimestrielles au chapitre des produits et des charges pour 2011 et 2010 sont présentées aux pages 24 et 25 du Rapport et états financiers annuels 2011.

Rapport de gestion (suite)

Principales méthodes comptables et incidence des estimations et de l'exercice du jugement

Aucun changement n'a été apporté relativement aux méthodes comptables qui sont réputées être critiques pour les résultats et la situation financière de la banque, pour ce qui est de l'importance relative des éléments auxquels s'applique une méthode, ou qui requièrent une grande part de jugement, dont l'utilisation d'hypothèses et d'estimations. Les principales méthodes comptables et l'incidence des estimations et de l'exercice du jugement sont présentées aux pages 25 à 28 du Rapport et des états financiers annuels 2011.

Arrangements hors bilan

Dans le cours normal de ses activités, la banque fait un usage important d'instruments financiers, ce qui englobe le financement de prêts, l'acquisition de titres et d'autres placements, l'acceptation de dépôts et la conclusion de divers contrats d'instruments dérivés. Ces arrangements sont décrits à la page 29 du Rapport et des états financiers annuels de 2011. Il n'y a pas eu de changement dans le mode de calcul de la juste valeur des instruments financiers depuis le 31 décembre 2011 ni aucun changement important dans la juste valeur des instruments financiers découlant de facteurs autres que les conditions normales de l'économie, du secteur d'activité et du marché. Pour les instruments financiers, y compris les dérivés, évalués à l'aide d'importantes données de marché non observables (niveau 3), les hypothèses et méthodes employées dans les modèles de la banque sont constamment revues pour obtenir de meilleures estimations de la juste valeur.

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière

Un cadre de gouvernance financière rigoureux et exhaustif a été instauré à la banque et à ses filiales, tant à l'échelle de la direction que du conseil. Chaque année, se trouve dans le Rapport et états financiers annuels une déclaration signée par le chef de la direction et le chef des finances faisant état de la responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière présentée dans le rapport. Des attestations, signées par le chef de la direction et le chef des finances, ont été déposées auprès des Autorités canadiennes en valeurs mobilières en mars 2012, soit au dépôt du Rapport et états financiers annuels ainsi que d'autres documents d'information annuels. Dans ces documents et tel que l'exige au Canada le Règlement 52-109 (Attestation de l'information présentée dans les documents annuels et intermédiaires des émetteurs), le chef de la direction et le chef des finances attestent de la pertinence de l'information financière présentée dans les documents annuels qui sont déposés, de la conception et de l'efficacité des procédures et contrôles de communication de l'information de même que de la conception et de l'efficacité du contrôle interne à l'égard de l'information financière pour donner une assurance raisonnable concernant la fiabilité de l'information financière produite conformément aux IFRS. Le chef de la direction et le chef des finances de la banque attestent de la pertinence de l'information financière présentée dans les documents intermédiaires déposés auprès des organismes de réglementation du commerce des valeurs mobilières, y compris le présent rapport de gestion et les états financiers consolidés intermédiaires non audités pour le trimestre clos le 30 juin 2012, et certifient être responsables de la conception et de la mise à jour des contrôles et procédures de communication de l'information et du contrôle interne à l'égard de l'information financière pour donner une assurance raisonnable concernant la fiabilité de l'information financière produite conformément aux IFRS. Il n'y a eu aucun changement dans le contrôle interne à l'égard de l'information financière au cours du trimestre clos le 30 juin 2012 qui a eu ou qui pourrait vraisemblablement avoir une incidence importante sur ce contrôle.

Tout comme dans les trimestres précédents, le comité responsable de l'audit et du risque de la banque a révisé ce document, y compris les états financiers consolidés intermédiaires non audités connexes, et l'a approuvé avant sa publication.

Dans le rapport de gestion du Rapport et états financiers annuels 2011 de la banque, que l'on peut consulter sur son site Internet à l'adresse www.hsbc.ca, se trouve un rapport complet sur ses activités, ses stratégies et ses objectifs. Les lecteurs sont également invités à visiter ce site pour obtenir des informations financières trimestrielles supplémentaires.

Transactions entre parties liées

Les politiques et pratiques concernant les transactions entre parties liées demeurent les mêmes que celles décrites aux pages 30 et 31 du Rapport et états financiers annuels 2011. Toutes les transactions entre parties liées continuent d'être tarifées et comptabilisées de la même façon que si elles avaient été effectuées sur un marché libre, sans lien de dépendance ou, en l'absence d'un marché, à leur juste valeur. Ces transactions sont décrites à la note 12 afférente aux états financiers consolidés.

Rapport de gestion (suite)

Actions et titres en circulation

	Au 26 juillet 2012	
	Nombre	Montant (en millions de dollars)
Titres de la Fiducie d'actifs HSBC Canada (« HSBC HaTS ^{MC} ») ¹⁾		
- Série 2015 ²⁾	200 000	200
Actions privilégiées de catégorie 1		
- Série C ³⁾	7 000 000	175
- Série D ⁴⁾	7 000 000	175
- Série E ⁵⁾	10 000 000	250
Actions privilégiées de catégorie 2		
- Série B ⁶⁾	86 450 000	346
		<u>946</u>
Actions ordinaires		
Banque HSBC Canada	498 668 000	<u>1 225</u>

1 *Inscrits à l'état consolidé de la situation financière dans les participations ne donnant pas le contrôle.*

2 *Distributions en trésorerie non cumulatives, payables semestriellement, d'un montant de 25,75 \$CA par part.*

3 *Dividendes en trésorerie non cumulatifs, payables trimestriellement, d'un montant de 0,31875 \$CA par action.*

4 *Dividendes en trésorerie non cumulatifs, payables trimestriellement, d'un montant de 0,3125 \$CA par action.*

5 *Dividendes en trésorerie non cumulatifs, payables trimestriellement, d'un montant de 0,4125 \$CA par action.*

6 *Dividendes en trésorerie non cumulatifs, payables trimestriellement, d'un montant de 0,0775 \$CA par action.*

Au cours du deuxième trimestre de 2012, la banque a déclaré et versé des dividendes sur actions ordinaires d'un montant de 82 millions de \$CA, ce qui représente une augmentation de 7 millions de \$CA par rapport à ceux de la période correspondante de 2011. Au cours du semestre clos le 30 juin 2012, la banque a déclaré et versé des dividendes sur actions ordinaires d'un montant de 165 millions de \$CA, pour une hausse de 15 millions de \$CA par rapport à ceux du premier semestre de 2011.

Les dividendes trimestriels réguliers suivants ont été déclarés : 31,875 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie 1, série C; 31,25 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie 1, série D; 41,25 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie 1, série E; et 7,75 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie 2, série B, de la Banque HSBC Canada. Les dividendes seront versés le 30 septembre 2012 aux actionnaires inscrits le 14 septembre 2012.

Rapport de gestion (suite)

Gestion des risques

Toutes les activités commerciales de la banque exigent la mesure, l'évaluation, l'acceptation et la gestion d'un certain niveau de risque ou d'une combinaison de risques. La gestion des risques consiste à déterminer, à analyser, à évaluer et à gérer les facteurs qui pourraient avoir des effets défavorables sur les ressources, les activités, la réputation et les résultats financiers de la banque. Les principales catégories de risques auxquelles la banque est exposée sont notamment le risque lié à la gestion du capital, le risque de crédit, le risque de liquidité et de financement, le risque de marché, le risque lié à la structure et le risque opérationnel. Un exposé sur les activités de gestion des risques de la banque, tant au chapitre des facteurs quantitatifs que qualitatifs, est inclus aux pages 32 à 54 du Rapport et états financiers annuels de 2011. Aucun changement n'a été apporté aux processus et aucune modification importante des facteurs quantitatifs n'a été effectuée au cours de la première moitié de 2012.

Gestion du capital

	30 juin 2012 (en millions de dollars)	31 décembre 2011 (en millions de dollars)
Total du capital de catégorie 1	4 913	4 731
Total du capital de catégorie 2	836	906
Total du capital des catégories 1 et 2 disponible à des fins réglementaires	5 749	5 637
Capital de base de catégorie 1	3 737	3 555
Total des actifs pondérés en fonction des risques	35 637	35 322
Ratios de capital réglementaire réels		
Ratio du capital de catégorie 1	13,8 %	13,4 %
Ratio du capital total	16,1 %	16,0 %
Ratio du capital de base de catégorie 1	10,5 %	10,1 %
Coefficient actif/capital réglementaire	13,3 x	13,1 x
Ratios de capital réglementaire minimaux requis		
Capital de catégorie 1	7,0 %	7,0 %
Capital total	10,0 %	10,0 %
Coefficient actif/capital réglementaire maximal autorisé	20,0 x	20,0 x

Risque de crédit

Diversité du portefeuille de prêts

Il peut y avoir concentration du risque de crédit lorsque la capacité d'un groupe d'emprunteurs ou d'autres contreparties de s'acquitter de leurs obligations contractuelles peut être touchée de la même façon par des événements externes. Par exemple, il peut être question de concentration du risque de crédit si plusieurs contreparties sont établies dans la même région, font partie du même secteur d'activité ou sont soumises aux mêmes conditions de marché. La banque accorde par conséquent une grande importance à la diversification du risque de crédit.

Lorsqu'elle évalue les risques de son portefeuille de crédit, la banque tient compte de tous les types de positions qui l'exposent à un risque de crédit.

Rapport de gestion (suite)

Le tableau qui suit présente une analyse des éléments composant ce portefeuille :

	30 juin 2012	31 décembre 2011
	(en millions de dollars)	(en millions de dollars)
Prêts inclus dans les états financiers, déduction faite des comptes de correction de valeur	46 126	44 357
Comptes de correction de valeur ¹⁾	446	464
Moins : Prise en pension de titres et soldes d'emprunt de titres auprès de clients	(2 691)	(1 050)
Règlements à court terme	(52)	-
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	4 459	4 059
Acceptations détenues à des fins de transaction	2 375	1 975
Garanties et lettres de crédit irrévocables données comme garantie additionnelle	2 945	2 641
Lettres de crédit documentaire et transactions liées au commerce international à court terme	377	294
Total des prêts	53 985	52 740
Prêts et autres crédits douteux ²⁾	(743)	(732)
Total des prêts productifs	53 242	52 008

1 *Ne comprend pas des comptes de correction de valeur évalués collectivement de 79 millions de dollars (73 millions de dollars au 31 décembre 2011) associés à des instruments de crédit hors bilan, qui ont été reclassés dans le poste Autres passifs.*

2 *Comprend des acceptations et lettres de crédit douteuses de 12 millions de dollars (54 millions de dollars au 31 décembre 2011).*

Portefeuille de prêts productifs

	30 juin 2012		31 décembre 2011	
	(en millions de dollars)	%	(en millions de dollars)	%
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques ¹⁾	26 633	50,0	25 092	48,3
Prêts hypothécaires résidentiels	19 011	35,7	18 951	36,4
Prêts à la consommation	2 238	4,2	2 441	4,7
Autres prêts à la consommation	5 360	10,1	5 524	10,6
Total des prêts productifs	53 242	100,0	52 008	100,0

1 *Comprend 469 millions de dollars (454 millions de dollars au 31 décembre 2011) de prêts à la construction et d'autres prêts garantis par des hypothèques résidentielles.*

Rapport de gestion (suite)

Qualité du crédit des actifs financiers

Au 30 juin 2012, la qualité du crédit des actifs financiers était pour ainsi dire la même qu'au 31 décembre 2011. L'augmentation des actifs financiers douteux a résulté principalement d'une perte de valeur associée à un client du secteur des ressources énergétiques.

Portefeuille de prêts douteux

	30 juin 2012 (en millions de dollars)	31 décembre 2011 (en millions de dollars)
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques		
Immobilier.....	245	256
Fabrication.....	40	41
Commerce.....	60	68
Services.....	88	95
Énergie.....	61	22
Autres.....	47	51
	541	533
Prêts hypothécaires résidentiels.....	105	103
Prêts du crédit à la consommation.....	60	59
Autres prêts à la consommation.....	37	37
	743	732
Total des prêts, des acceptations et des lettres de crédit douteux ¹⁾	743	732
Comptes de correction de valeur évalués individuellement.....	189	208
Comptes de correction de valeur évalués collectivement.....	257	256
	446	464
Comptes de correction de valeur évalués collectivement et associés à des instruments de crédit hors bilan (inclus dans le poste Autres passifs).....	79	73
	525	537
Total des comptes de correction de valeur pour pertes de crédit.....	525	537
Montant net des prêts, des acceptations et des lettres de crédit douteux.....	218	195
Compte de correction de valeur en pourcentage du total des prêts, des acceptations et des lettres de crédit douteux.....	70,7 %	73,4 %

¹ Comprend des acceptations et lettres de crédit douteuses de 12 millions de dollars (54 millions de dollars au 31 décembre 2011).

Rapport de gestion (suite)

Évolution des comptes de correction de valeur

	Clients		Total (en millions de dollars)
	Évalués individuellement (en millions de dollars)	Évalués collectivement ¹⁾ (en millions de dollars)	
Trimestre clos le 30 juin 2012			
Au 1 ^{er} avril 2012.....	204	335	539
Montants radiés.....	(40)	(29)	(69)
Recouvrements de prêts et d'avances sortis du bilan au cours de périodes antérieures.....	–	(1)	(1)
Montants passés en charges.....	28	31	59
Autres variations.....	(3)	–	(3)
Au 30 juin 2012.....	189	336	525
Trimestre clos le 30 juin 2011			
Au 1 ^{er} avril 2011.....	227	387	614
Montants radiés.....	(32)	(78)	(110)
Recouvrements de prêts et d'avances sortis du bilan au cours de périodes antérieures.....	–	2	2
Montants passés en charges.....	13	21	34
Autres variations.....	(5)	–	(5)
Au 30 juin 2011.....	203	332	535
Trimestre clos le 31 mars 2012			
Au 1 ^{er} janvier 2012.....	208	329	537
Montants radiés.....	(12)	(30)	(42)
Recouvrements de prêts et d'avances sortis du bilan au cours de périodes antérieures.....	–	1	1
Montants passés en charges.....	13	35	48
Autres variations.....	(5)	–	(5)
Au 31 mars 2012.....	204	335	539
Semestre clos le 30 juin 2012			
Au 1 ^{er} janvier 2012.....	208	329	537
Montants radiés.....	(52)	(59)	(111)
Montants passés en charges.....	41	66	107
Autres variations.....	(8)	–	(8)
Au 30 juin 2012.....	189	336	525
Semestre clos le 30 juin 2011			
Au 1 ^{er} janvier 2011.....	227	400	627
Montants radiés.....	(49)	(120)	(169)
Recouvrements de prêts et d'avances sortis du bilan au cours de périodes antérieures.....	–	4	4
Montants passés en charges.....	34	49	83
Autres variations.....	(9)	(1)	(10)
Au 30 juin 2011.....	203	332	535

1 Comprend des comptes de correction de valeur évalués collectivement de 79 millions de dollars (72 millions de dollars au 30 juin 2011 et 72 millions de dollars au 31 mars 2012) associés à des instruments de crédit hors bilan qui ont été inclus dans le poste Autres passifs.

Rapport de gestion (suite)

Expositions au risque en Europe

L'exposition de la banque au risque en Europe et, plus particulièrement, dans la zone euro, est toujours bien gérée dans le cadre de son exposition globale au risque de crédit. Les expositions dans la zone euro ont monté de 34 millions de \$CA depuis le 31 décembre 2011 en raison de hausses des expositions de 22 millions de \$CA à des sociétés en Espagne, de 13 millions de \$CA à des institutions financières en Italie et de 10 millions de \$CA dans les pays centraux de la zone euro. Quant à ses expositions dans d'autres pays européens hors de cette zone, elles ont monté de 221 millions de \$CA en raison surtout de l'augmentation des expositions à des institutions financières au Royaume-Uni auprès desquelles HSBC Holdings agit en tant que contrepartie.

Expositions dans des pays de la zone euro

	30 juin 2012				31 décembre 2011			
	Sociétés (en millions de dollars)	Institutions financières ¹⁾ (en millions de dollars)	États (en millions de dollars)	Total (en millions de dollars)	Sociétés (en millions de dollars)	Institutions financières ¹⁾ (en millions de dollars)	États (en millions de dollars)	Total (en millions de dollars)
Pays centraux								
Allemagne	–	185	–	185	–	71	–	71
France	358	13	–	371	198	19	257	474
Pays-Bas	–	2	–	2	–	3	–	3
Total pour les pays centraux	358	200	–	558	198	93	257	548
Pays de la périphérie								
Italie	–	13	–	13	–	–	–	–
Portugal	–	1	–	1	–	10	–	10
Espagne	22	1	–	23	–	3	–	3
Total pour les pays de la périphérie	22	15	–	37	–	13	–	13
Luxembourg	–	2	–	2	–	2	–	2
Total	380	217	–	597	198	108	257	563

1 Les expositions à des institutions financières comprennent celles à d'autres sociétés affiliées du Groupe HSBC totalisant 4 millions de dollars en France (3 millions de dollars en Allemagne et 8 millions de dollars en France au 31 décembre 2011).

Expositions dans d'autres pays européens hors de la zone euro

	30 juin 2012				31 décembre 2011			
	Sociétés (en millions de dollars)	Institutions financières ¹⁾ (en millions de dollars)	États (en millions de dollars)	Total (en millions de dollars)	Sociétés (en millions de dollars)	Institutions financières ¹⁾ (en millions de dollars)	États (en millions de dollars)	Total (en millions de dollars)
Belgique	–	96	–	96	–	–	–	–
Roumanie	–	–	–	–	2	–	–	2
Suède	–	36	–	36	–	37	–	37
Suisse	–	4	481	485	–	13	643	656
Royaume-Uni	4	904	–	908	4	553	52	609
Total	4	1 040	481	1 525	6	603	695	1 304

1 Les expositions à des institutions financières comprennent celles à d'autres sociétés affiliées du Groupe HSBC et totalisant 651 millions de dollars au Royaume-Uni (339 millions de dollars au 31 décembre 2011).

Cotes de crédit

Standard & Poor's (« S&P ») et DBRS® attribuent des cotes de crédit à notre dette et à nos titres. Les cotes sont établies suivant une méthode de classement normale propre à chacune des deux agences, selon le type de dette ou de titre. Nos cotes de crédit influent sur notre capacité à obtenir du financement de gros à des conditions avantageuses.

Nos cotes de première qualité sont demeurées inchangées depuis le 31 décembre 2011 et figurent toujours parmi les plus élevées des banques canadiennes.

Rapport de gestion (suite)

Les cotes de la banque sont les suivantes :

	S&P	DBRS
Instruments à court terme.....	A-1+	R-1 (haut)
Dépôts et dette de premier rang.....	AA-	AA
Dette subordonnée.....	A	AA (bas)
Actions privilégiées.....	P-1 (bas) ¹⁾	Pfd-2 (haut)
Titres de la Fiducie d'actifs HSBC Canada (« HSBC HaTS ^{MC} »).....	P-1 (bas) ¹⁾	A (bas)

1 Selon l'échelle s'appliquant aux actions privilégiées canadiennes définie par S&P. Les cotes correspondent à A- selon l'échelle que S&P a établie pour les actions privilégiées internationales.

Valeur à risque (« VaR »)

La VaR est une technique qui permet d'évaluer, selon un intervalle de confiance donné, les pertes que la banque pourrait subir, pendant une période définie, sur ses positions à risque, si les taux et les cours du marché fluctuaient. Des renseignements portant sur la VaR se trouvent aux pages 52 et 53 du Rapport et états financiers annuels 2011.

La VaR figurant dans le tableau et le graphique ci-dessous représente la VaR globale de la banque pour les instruments financiers détenus à des fins de transaction ou à d'autres fins, et elle respecte les limites de la banque.

	Trimestre clos le	
	30 juin 2012 (en millions de dollars)	31 décembre 2011 (en millions de dollars)
À la fin du trimestre.....	17	16
Moyenne.....	15	22
Minimum.....	13	15
Maximum.....	17	29

VaR quotidienne



États financiers consolidés et notes (non audité) du deuxième trimestre de 2012

Table des matières

États financiers consolidés (non audité)

25	Compte consolidé de résultat (non audité)
26	État consolidé du résultat global (non audité)
27	État consolidé de la situation financière (non audité)
28	Tableau consolidé des flux de trésorerie (non audité)
29	État consolidé des variations des capitaux propres (non audité)

Notes afférentes aux états financiers consolidés (non audité)

31	Note 1	Base d'établissement
32	Note 2	Résumé des principales méthodes comptables et méthodes comptables critiques
32	Note 3	Rémunération et avantages du personnel
33	Note 4	Actifs détenus à des fins de transaction
33	Note 5	Dérivés
35	Note 6	Placements financiers
36	Note 7	Passifs détenus à des fins de transaction
36	Note 8	Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur
37	Note 9	Note afférente au tableau des flux de trésorerie
38	Note 10	Passifs éventuels, engagements contractuels et garanties
38	Note 11	Analyse sectorielle
42	Note 12	Transactions entre parties liées
43	Note 13	Vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail
44	Note 14	Charges de restructuration
44	Note 15	Événements postérieurs à la date de clôture

États financiers consolidés (non audité)

Compte consolidé de résultat (non audité)

	Trimestre clos le			Semestre clos le	
	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2011 (en millions de dollars)	31 mars 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2011 (en millions de dollars)
Produits d'intérêts.....	565	595	586	1 151	1 202
Charges d'intérêts.....	(193)	(205)	(188)	(381)	(430)
Produits d'intérêts nets.....	372	390	398	770	772
Produits de commissions.....	168	183	168	336	366
Charges de commissions.....	(21)	(21)	(25)	(46)	(41)
Produits de commissions nets.....	147	162	143	290	325
Produits de négociation, à l'exclusion des produits d'intérêts nets.....	39	30	32	71	66
Produits d'intérêts nets sur les activités de négociation.....	8	6	8	16	7
Produits de négociation nets.....	47	36	40	87	73
(Perte nette liée)/profit net lié aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur.....	(2)	2	(14)	(16)	(6)
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers.....	28	4	17	45	20
Autres produits opérationnels.....	22	3	13	35	23
Profit sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail.....	13	–	84	84	–
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	614	597	681	1 295	1 207
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	(59)	(31)	(48)	(107)	(80)
Résultat opérationnel net.....	555	566	633	1 188	1 127
Rémunération et avantages du personnel.....	(163)	(208)	(190)	(353)	(416)
Charges générales et administratives.....	(100)	(62)	(104)	(204)	(179)
Amortissement des immobilisations corporelles.....	(8)	(9)	(9)	(17)	(19)
Amortissement et perte de valeur des immobilisations incorporelles.....	(5)	(14)	(3)	(8)	(18)
Charges de restructuration.....	14	–	(36)	(36)	–
Total des charges opérationnelles.....	(276)	(293)	(342)	(618)	(632)
Bénéfice opérationnel.....	279	273	291	570	495
Quote-part du bénéfice dans des entreprises associées.....	–	1	1	1	2
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	279	274	292	571	497
Charge d'impôt sur le résultat.....	(76)	(66)	(72)	(148)	(129)
Bénéfice de la période.....	203	208	220	423	368
Bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires.....	186	191	202	388	333
Bénéfice attribuable aux détenteurs d'actions privilégiées.....	15	15	15	30	30
Bénéfice attribuable aux actionnaires.....	201	206	217	418	363
Bénéfice attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle.....	2	2	3	5	5
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers).....	498 668	498 668	498 668	498 668	498 668
Résultat de base par action ordinaire.....	0,37 \$	0,38 \$	0,41 \$	0,78 \$	0,67 \$

Les notes complémentaires, figurant aux pages 31 à 44, et les sections de la rubrique Gestion des risques du rapport de gestion, figurant aux pages 18 à 23, font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

États financiers consolidés (non audité) (suite)

État consolidé du résultat global (non audité)

	Trimestre clos le			Semestre clos le	
	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2011 (en millions de dollars)	31 mars 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2011 (en millions de dollars)
Bénéfice de la période	203	208	220	423	368
Autres éléments du résultat global					
Placements disponibles à la vente	21	43	(17)	4	12
– Profits/(pertes) sur la juste valeur	68	63	(11)	57	37
– Profits sur la juste valeur transférés au compte de résultat sur la sortie	(28)	(4)	(17)	(45)	(20)
– Impôt sur le résultat	(19)	(16)	11	(8)	(5)
Couvertures de flux de trésorerie	27	72	(106)	(79)	16
– Profits/(pertes) sur la juste valeur	23	99	(150)	(127)	19
– Impôt sur le résultat	4	(27)	44	48	(3)
Gains actuariels/(pertes actuarielles) au titre des régimes à prestations définies	(14)	(8)	(27)	(41)	(2)
– Avant l'impôt sur le résultat	(20)	(10)	(36)	(56)	3
– Impôt sur le résultat	6	2	9	15	(5)
Autres éléments du résultat global pour la période, après impôt	34	107	(150)	(116)	26
Résultat global total pour la période	237	315	70	307	394
Résultat global total pour la période attribuable aux :					
– Actionnaires	235	313	67	302	389
– Participations ne donnant pas le contrôle	2	2	3	5	5
	237	315	70	307	394

Les notes complémentaires, figurant aux pages 31 à 44, et les sections de la rubrique Gestion des risques du rapport de gestion, figurant aux pages 18 à 23, font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

États financiers consolidés (non audité) (suite)

État consolidé de la situation financière (non audité)

	Notes	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2011 (en millions de dollars)	31 décembre 2011 (en millions de dollars)
ACTIFS				
Trésorerie et soldes détenus dans la banque centrale.....		70	66	77
Effets en cours de compensation auprès d'autres banques		142	187	104
Actifs détenus à des fins de transaction	4	6 009	5 336	4 587
Dérivés	5	2 158	1 510	2 203
Prêts et avances à des banques		1 919	4 873	4 530
Prêts et avances à des clients		46 126	45 620	44 357
Placements financiers	6	20 105	17 928	19 168
Autres actifs		668	652	559
Paiements anticipés et produits à recevoir		240	206	225
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations		4 459	4 954	4 059
Immobilisations corporelles		128	114	123
Goodwill et immobilisations incorporelles		75	85	76
Total des actifs.....		82 099	81 531	80 068
PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES				
Passifs				
Dépôts effectués par des banques.....		1 747	1 056	1 377
Comptes des clients		47 097	45 522	46 614
Effets en transit vers d'autres banques		374	232	288
Passifs détenus à des fins de transaction	7	3 280	4 254	2 996
Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur	8	1 011	1 001	1 006
Dérivés	5	1 730	1 304	1 746
Titres de créance émis		13 961	15 280	13 327
Autres passifs.....		1 958	1 962	2 260
Acceptations		4 459	4 954	4 059
Charges à payer et produits différés		505	517	566
Passifs au titre des prestations de retraite.....		341	261	300
Créances subordonnées		326	321	326
Total des passifs.....		76 789	76 664	74 865
Capitaux propres				
Actions privilégiées		946	946	946
Actions ordinaires.....		1 225	1 225	1 225
Autres réserves		364	225	439
Résultats non distribués.....		2 545	2 241	2 363
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires.....		5 080	4 637	4 973
Participations ne donnant pas le contrôle.....		230	230	230
Total des capitaux propres.....		5 310	4 867	5 203
Total des passifs et des capitaux propres		82 099	81 531	80 068

Les notes complémentaires, figurant aux pages 31 à 44, et les sections de la rubrique Gestion des risques du rapport de gestion, figurant aux pages 18 à 23, font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

États financiers consolidés (non audité) (suite)

Tableau consolidé des flux de trésorerie (non audité)

	Trimestre clos le			Semestre clos le	
	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2011 (en millions de dollars)	31 mars 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 juin 2011 (en millions de dollars)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles					
Bénéfice avant impôt.....	279	274	292	571	497
Ajustements pour :					
– Éléments sans effet de trésorerie inclus dans le bénéfice avant impôt.....	9 89	63	(14)	75	134
– Variation des actifs opérationnels.....	9 (1 135)	791	(2 236)	(3 371)	(293)
– Variation des passifs opérationnels.....	9 760	1 201	902	1 662	1 608
– Impôt payé.....	(38)	(73)	(306)	(344)	(138)
(Sorties)/entrées nettes de trésorerie liées aux activités opérationnelles ..	(45)	2 256	(1 362)	(1 407)	1 808
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement					
Achat de placements financiers.....	(4 602)	(5 234)	(13 021)	(17 623)	(9 741)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance de placements financiers ..	4 868	3 042	11 822	16 690	7 974
Flux nets de trésorerie liés à la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail.....	13 –	–	(116)	(116)	–
Acquisition d'immobilisations corporelles.....	(23)	(9)	(14)	(37)	(19)
Acquisition d'immobilisations incorporelles.....	(4)	–	(2)	(6)	–
Entrées/(sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement.....	239	(2 201)	(1 331)	(1 092)	(1 786)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement					
Dividendes versés aux actionnaires.....	(97)	(90)	(98)	(195)	(180)
Distributions aux participations ne donnant pas le contrôle.....	(2)	(2)	(3)	(5)	(5)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement.....	(99)	(92)	(101)	(200)	(185)
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie.....	95	(37)	(2 794)	(2 699)	(163)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période.....	1 905	6 477	4 699	4 699	6 603
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période.....	9 2 000	6 440	1 905	2 000	6 440

Les notes complémentaires, figurant aux pages 31 à 44, et les sections de la rubrique Gestion des risques du rapport de gestion, figurant aux pages 18 à 23, font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

États financiers consolidés (non audité) (suite)

État consolidé des variations des capitaux propres pour le semestre clos le 30 juin 2012 (non audité)

	Capital social (en millions de dollars)	Résultats non distribués (en millions de dollars)	Autres réserves		Total des autres réserves (en millions de dollars)	Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires (en millions de dollars)	Participations ne donnant pas le contrôle (en millions de dollars)	Total des capitaux propres (en millions de dollars)
			Écart de réévaluation – disponible à la vente (en millions de dollars)	Réserve de couverture de flux de trésorerie (en millions de dollars)				
Au 1 ^{er} janvier ¹⁾	2 171	2 363	138	301	439	4 973	230	5 203
Bénéfice de la période	–	418	–	–	–	418	5	423
Autres éléments du résultat global (après impôt)	–	(41)	4	(79)	(75)	(116)	–	(116)
Placements disponibles à la vente	–	–	4	–	4	4	–	4
Couvertures de flux de trésorerie	–	–	–	(79)	(79)	(79)	–	(79)
Gains actuariels/(pertes actuarielles) au titre des régimes à prestations définies	–	(41)	–	–	–	(41)	–	(41)
Résultat global total pour la période	–	377	4	(79)	(75)	302	5	307
Dividendes versés sur les actions ordinaires	–	(165)	–	–	–	(165)	–	(165)
Dividendes versés sur les actions privilégiées	–	(30)	–	–	–	(30)	–	(30)
Distributions aux détenteurs de parts	–	–	–	–	–	–	(5)	(5)
Au 30 juin	2 171	2 545	142	222	364	5 080	230	5 310

¹⁾ Inclut un montant de 28 millions de dollars, reclassé du poste Réserve de couverture de flux de trésorerie au poste Écart de réévaluation – disponible à la vente au 31 décembre 2011.

Les notes complémentaires, figurant aux pages 31 à 44, et les sections de la rubrique Gestion des risques du rapport de gestion, figurant aux pages 18 à 23, font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

États financiers consolidés (non audité) (suite)

État consolidé des variations des capitaux propres pour le semestre clos le 30 juin 2011 (non audité)

	Capital social (en millions de dollars)	Résultats non distribués (en millions de dollars)	Autres réserves		Total des autres réserves (en millions de dollars)	Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires (en millions de dollars)	Participations ne donnant pas le contrôle (en millions de dollars)	Total des capitaux propres (en millions de dollars)
			Écart de réévaluation – disponible à la vente (en millions de dollars)	Réserve de couverture de flux de trésorerie (en millions de dollars)				
Au 1 ^{er} janvier	2 171	2 058	81	116	197	4 426	230	4 656
Bénéfice de la période	–	363	–	–	–	363	5	368
Autres éléments du résultat global (après impôt)	–	(2)	12	16	28	26	–	26
Placements disponibles à la vente	–	–	12	–	12	12	–	12
Couvertures de flux de trésorerie	–	–	–	16	16	16	–	16
Gains actuariels/(pertes actuarielles) au titre des régimes à prestations définies	–	(2)	–	–	–	(2)	–	(2)
Résultat global total pour la période	–	361	12	16	28	389	5	394
Dividendes versés sur les actions ordinaires	–	(150)	–	–	–	(150)	–	(150)
Dividendes versés sur les actions privilégiées	–	(30)	–	–	–	(30)	–	(30)
Distributions aux détenteurs de parts	–	–	–	–	–	–	(5)	(5)
Autres variations	–	2	–	–	–	2	–	2
Au 30 juin	2 171	2 241	93	132	225	4 637	230	4 867

Les notes complémentaires, figurant aux pages 31 à 44, et les sections de la rubrique Gestion des risques du rapport de gestion, figurant aux pages 18 à 23, font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (non audité)

1 Base d'établissement

a) Conformité aux Normes internationales d'information financière

La Banque HSBC Canada (la « banque ») est une filiale en propriété exclusive indirecte de la HSBC Holdings plc (la « société mère » ou la « HSBC »). Dans les présents états financiers consolidés, le Groupe HSBC représente la société mère et ses filiales. Les présents états financiers consolidés sont préparés selon la Norme comptable internationale (l'« IAS ») 34, *Information financière intermédiaire*, telle qu'elle a été publiée par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB ») et conformément au paragraphe 308 de la *Loi sur les banques*.

Les présents états financiers intermédiaires doivent être lus parallèlement aux états financiers consolidés annuels de la banque pour l'exercice 2011.

b) Présentation de l'information

- i) Les présents états financiers consolidés sont présentés en dollars canadiens, qui constituent également la monnaie fonctionnelle de la banque. Les montants paraissant aux tableaux sont en millions de dollars, sauf indication contraire. Certains montants des périodes antérieures ont été reclassés pour les rendre conformes à la présentation de la période à l'étude.
- ii) La banque fournit des services ou conclut des transactions avec le Groupe HSBC à l'égard de la prise en charge d'une partie des coûts de développement, par les employés du Canada, de certaines plateformes technologiques qui sont utilisées par la HSBC partout dans le monde. Au cours des périodes antérieures, la banque présentait le salaire et les autres coûts directs connexes relatifs à ces employés et le montant brut du recouvrement de ces charges respectivement dans le poste Charges générales et administratives et le poste Autres produits opérationnels. À compter du premier trimestre de 2012, la banque présente le montant net des charges associées à ces transactions. C'est ainsi que les charges recouvrées ont été reclassées du poste Autres produits opérationnels au poste Charges générales et administratives. Ce changement à la présentation ne touche que les transactions n'ayant pas fait l'objet d'une majoration de coûts dans des conditions de pleine concurrence. Les montants de périodes antérieures ont également été reclassés afin de rendre leur présentation conforme à celle qui a été adoptée pour l'exercice à l'étude. L'incidence de ce changement se traduit par une réduction de 29 millions de dollars (22 millions de dollars au 30 juin 2011; 14 millions de dollars au 31 mars 2012) des postes Autres produits opérationnels et Charges générales et administratives.
- iii) La banque enregistre des comptes de correction de valeur évalués collectivement pour tous les éléments exposés à un risque de crédit, y compris les instruments de crédit hors bilan, notamment les garanties et les engagements de crédit. Au cours des périodes antérieures, le compte de correction de valeur relatif à l'ensemble des instruments de crédit était comptabilisé en réduction du poste Prêts et avances à des clients. À compter du premier trimestre de 2012, la banque reclasse la portion du compte de correction de valeur relatif à l'ensemble des instruments de crédit hors bilan dans le poste Autres passifs. Les montants de périodes antérieures ont également été reclassés afin de rendre leur présentation conforme à celle qui a été adoptée pour l'exercice à l'étude. L'incidence de ce changement entraîne donc une augmentation de 79 millions de dollars (72 millions de dollars au 30 juin 2011; 72 millions de dollars au 31 mars 2012) des postes Prêts et avances à des clients et Autres passifs.

Aucun des reclassements ci-dessus n'a eu d'incidence sur les résultats financiers ou les capitaux propres attribuables aux actionnaires présentés.

c) Utilisation d'estimations et recours aux hypothèses

La préparation de l'information financière exige le recours à des estimations et à des hypothèses concernant des événements futurs. L'établissement d'estimations fait inévitablement intervenir l'utilisation des renseignements disponibles et le recours à des jugements. Les résultats réels qui seront obtenus dans l'avenir pourraient différer des estimations à partir desquelles l'information financière a été préparée. La direction est d'avis que les méthodes comptables critiques de la banque pour lesquelles un jugement doit nécessairement être posé sont celles qui ont trait

Notes afférentes aux états financiers consolidés (non audité) (suite)

à la dépréciation des prêts et des avances ainsi qu'à l'évaluation des instruments financiers, tel qu'il est décrit aux pages 66 à 78 dans le Rapport et états financiers annuels 2011 de la banque.

d) Consolidation

Les états financiers consolidés de la banque comprennent les états financiers de la banque et de ses filiales au 30 juin 2012. La méthode adoptée par la banque pour consolider ses filiales est décrite à la page 64 du Rapport et états financiers annuels 2011.

e) Changements comptables à venir

Les changements comptables à venir sont indiqués aux pages 65 et 66 du Rapport et états financiers annuels 2011 de la banque.

En 2012, l'IASB a revu les exigences de classement et d'évaluation prescrites par l'IFRS 9 de façon à régler toute question quant à leur application. Un exposé-sondage traitant des nouvelles propositions devrait être publié dans la seconde moitié de 2012. À l'heure actuelle, le Bureau du surintendant des institutions financières Canada (le « BSIF ») n'autorise pas leur adoption anticipée. Par conséquent, l'application et les répercussions de l'IFRS 9 demeurent incertaines.

2 Résumé des principales méthodes comptables et méthodes comptables critiques

Aucun changement important n'a été apporté aux méthodes comptables de la banque, comme le précisent les pages 66 à 78 du Rapport et états financiers annuels 2011.

3 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, comme suit :

	Trimestre clos le			Semestre clos le	
	30 juin 2012 en millions de dollars	30 juin 2011 en millions de dollars	31 mars 2012 en millions de dollars	30 juin 2012 en millions de dollars	30 juin 2011 en millions de dollars
Régimes de retraite à prestations définies.....	1	3	3	4	6
Régimes de retraite à cotisations définies.....	6	8	11	17	20
Régimes de soins de santé et régimes d'autres avantages postérieurs à l'emploi.....	3	2	2	5	5
	10	13	16	26	31

Les évaluations actuarielles relatives aux régimes de retraite et aux ententes d'avantages du personnel autres que de retraite de la banque sont effectuées annuellement. Les dernières évaluations actuarielles des régimes de retraite à prestations définies ont été menées le 31 décembre 2011.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (non audité) (suite)

4 Actifs détenus à des fins de transaction

	Au 30 juin 2012 en millions de dollars	Au 30 juin 2011 en millions de dollars	Au 31 décembre 2011 en millions de dollars
Actifs détenus à des fins de transaction			
qui peuvent être redonnés en garantie ou revendus par des contreparties.....	1 826	777	704
qui ne peuvent être redonnés en garantie ou revendus par des contreparties.....	4 183	4 559	3 883
	6 009	5 336	4 587
	Au 30 juin 2012 en millions de dollars	Au 30 juin 2011 en millions de dollars	Au 31 décembre 2011 en millions de dollars
Titres de créance	2 803	2 592	2 034
Acceptations bancaires.....	2 375	588	1 975
Actifs détenus à des fins de transaction pour le compte de clients	460	1 139	304
Bons du Trésor et autres lettres de change admissibles	324	854	245
Titres de capitaux propres.....	47	163	29
	6 009	5 336	4 587

Les montants de la banque présentés dans le tableau ci-dessus comprennent des titres de créance émis par des banques et d'autres institutions financières de 79 millions de dollars (77 millions de dollars au 30 juin 2011 et 84 millions de dollars au 31 décembre 2011), dont aucune tranche n'est garantie par des administrations publiques.

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 aux méthodes comptables de la banque paraissant aux pages 66 à 78, et à la note 11 aux pages 97 à 103 du Rapport et états financiers annuels 2011 de la banque.

Juste valeur des dérivés selon le type de contrat détenu :

Au 30 juin 2012						
	Actifs			Passifs		
	Actifs détenus à des fins de transaction en millions de dollars	Actifs utilisés à des fins de couverture en millions de dollars	Total en millions de dollars	Passifs détenus à des fins de transaction en millions de dollars	Passifs utilisés à des fins de couverture en millions de dollars	Total en millions de dollars
Dérivés de change	1 031	87	1 118	954	5	959
Dérivés de taux d'intérêt.....	568	390	958	513	176	689
Dérivés de marchandises.....	82	–	82	82	–	82
Total brut des justes valeurs.....	1 681	477	2 158	1 549	181	1 730

Au 30 juin 2011						
	Actifs			Passifs		
	Actifs détenus à des fins de transaction en millions de dollars	Actifs utilisés à des fins de couverture en millions de dollars	Total en millions de dollars	Passifs détenus à des fins de transaction en millions de dollars	Passifs utilisés à des fins de couverture en millions de dollars	Total en millions de dollars
Dérivés de change	1 028	–	1 028	1 056	–	1 056
Dérivés de taux d'intérêt.....	204	278	482	157	91	248
Total brut des justes valeurs.....	1 232	278	1 510	1 213	91	1 304

Notes afférentes aux états financiers consolidés (non audité) (suite)

	Au 31 décembre 2011					
	Actifs			Passifs		
	Actifs détenus à des fins de transaction en millions de dollars	Actifs utilisés à des fins de couverture en millions de dollars	Total en millions de dollars	Passifs détenus à des fins de transaction en millions de dollars	Passifs utilisés à des fins de couverture en millions de dollars	Total en millions de dollars
Dérivés de change	1 034	87	1 121	999	9	1 008
Dérivés de taux d'intérêt.....	548	499	1 047	479	224	703
Dérivés de marchandises.....	35	–	35	35	–	35
Total brut des justes valeurs.....	1 617	586	2 203	1 513	233	1 746

Dérivés détenus à des fins de transaction

Montants contractuels notionnels des dérivés détenus à des fins de transaction par type de produit

	Au 30 juin 2012 en millions de dollars	Au 30 juin 2011 en millions de dollars	Au 31 décembre 2011 en millions de dollars
Dérivés de change	68 663	56 937	57 374
Dérivés de taux d'intérêt	51 392	45 985	34 992
Dérivés de marchandises	462	–	130
Total des dérivés	120 517	102 922	92 496

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

Instruments de couverture

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

	Au 30 juin 2012		Au 30 juin 2011		Au 31 décembre 2011	
	Couverture de flux de trésorerie en millions de dollars	Couverture de la juste valeur en millions de dollars	Couverture de flux de trésorerie en millions de dollars	Couverture de la juste valeur en millions de dollars	Couverture de flux de trésorerie en millions de dollars	Couverture de la juste valeur en millions de dollars
Dérivés de taux d'intérêt.....	23 599	4 119	18 852	4 025	24 740	4 494
Dérivés de change	2 129	–	–	–	1 389	–
Total des dérivés	25 728	4 119	18 852	4 025	26 129	4 494

Juste valeur des dérivés désignés comme couvertures de la juste valeur

	Au 30 juin 2012		Au 30 juin 2011		Au 31 décembre 2011	
	Actifs en millions de dollars	Passifs en millions de dollars	Actifs en millions de dollars	Passifs en millions de dollars	Actifs en millions de dollars	Passifs en millions de dollars
Dérivés de taux d'intérêt	6	91	9	36	2	127

Notes afférentes aux états financiers consolidés (non audité) (suite)*Profits ou pertes attribuables à la variation de la juste valeur des couvertures de la juste valeur*

	Trimestre clos le			Semestre clos le	
	30 juin 2012 en millions de dollars	30 juin 2011 en millions de dollars	31 mars 2012 en millions de dollars	30 juin 2012 en millions de dollars	30 juin 2011 en millions de dollars
Profits/(pertes)					
sur les instruments de couverture	(53)	(47)	43	(10)	(28)
sur les éléments couverts attribuables au risque couvert.....	54	47	(43)	11	29

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

Juste valeur des dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie

	Au 30 juin 2012		Au 30 juin 2011		Au 31 décembre 2011	
	Actifs en millions de dollars	Passifs en millions de dollars	Actifs en millions de dollars	Passifs en millions de dollars	Actifs en millions de dollars	Passifs en millions de dollars
Dérivés de change	87	5	–	–	87	9
Dérivés de taux d'intérêt	384	85	269	55	497	97

6 Placements financiers

Les placements financiers se composent des éléments suivants :

	Au 30 juin 2012 en millions de dollars	Au 30 juin 2011 en millions de dollars	Au 31 décembre 2011 en millions de dollars
Placements financiers qui ne peuvent être redonnés en garantie ou revendus par des contreparties ...	20 105	17 928	19 168
Titres disponibles à la vente			
Titres de créance et autres titres	17 760	15 340	17 452
Bons du Trésor et autres lettres de change admissibles	2 345	2 588	1 716
	20 105	17 928	19 168

Les chiffres de la banque présentés dans le tableau ci-dessus comprennent des titres de créance émis par des banques et d'autres institutions financières de 2 012 millions de dollars (1 614 millions de dollars au 30 juin 2011 et 1 541 millions de dollars au 31 décembre 2011), dont une tranche de 453 millions de dollars (420 millions de dollars au 30 juin 2011 et 270 millions de dollars au 31 décembre 2011) est garantie par diverses administrations publiques.

Les titres de créance disponibles à la vente comprennent des titres de créance émis par des administrations publiques de 15 462 millions de dollars (13 548 millions de dollars au 30 juin 2011 et 15 590 millions de dollars au 31 décembre 2011).

Notes afférentes aux états financiers consolidés (non audité) (suite)

7 Passifs détenus à des fins de transaction

	Au 30 juin 2012 en millions de dollars	Au 30 juin 2011 en millions de dollars	Au 31 décembre 2011 en millions de dollars
Autres passifs – positions vendeur nettes.....	2 117	2 219	1 305
Passifs détenus à des fins de transaction pour le compte de clients	1 088	1 881	1 516
Autres titres de créance émis.....	75	154	175
	3 280	4 254	2 996

8 Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur

	Au 30 juin 2012 en millions de dollars	Au 30 juin 2011 en millions de dollars	Au 31 décembre 2011 en millions de dollars
Titres de créance émis	580	580	580
Déventures subordonnées.....	431	421	426
	1 011	1 001	1 006

Au 30 juin 2012, la valeur comptable des passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur était supérieure de 39 millions de dollars (de 33 millions de dollars au 30 juin 2011 et de 35 millions de dollars au 31 décembre 2011) au montant contractuel à l'échéance. Au 30 juin 2012, le cumul des variations de la juste valeur attribuables aux changements du risque de crédit a occasionné un profit de 4 millions de dollars (profit de 5 millions de dollars au 30 juin 2011 et profit de 22 millions de dollars au 31 décembre 2011).

Notes afférentes aux états financiers consolidés (non audité) (suite)

9 Note afférente au tableau des flux de trésorerie

	Trimestre clos le			Semestre clos le	
	30 juin 2012 en millions de dollars	30 juin 2011 en millions de dollars	31 mars 2012 en millions de dollars	30 juin 2012 en millions de dollars	30 juin 2011 en millions de dollars
Éléments sans effet de trésorerie inclus dans le bénéfice avant impôt					
Profit sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail	–	–	(84)	(84)	–
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	19	23	15	34	37
Charges au titre des paiements fondés sur des actions	8	6	4	12	11
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	59	31	48	107	80
Charge au titre des régimes de retraite à prestations définies	3	3	3	6	6
	89	63	(14)	75	134
Variation des actifs opérationnels					
Variation des paiements anticipés et produits à recevoir	(3)	17	(17)	(20)	(20)
Variation du montant net des titres détenus à des fins de transaction et des dérivés	(232)	677	(715)	(947)	833
Variation des prêts et avances à des clients	(790)	382	(1 086)	(1 876)	(482)
Variation des autres actifs	(110)	(285)	(418)	(528)	(624)
	(1 135)	791	(2 236)	(3 371)	(293)
Variation des passifs opérationnels					
Variation des charges à payer et des produits différés	(35)	(36)	(21)	(56)	(80)
Variation des dépôts effectués par des banques	308	(396)	62	370	89
Variation des comptes des clients	60	1 102	423	483	30
Variation des titres de créance émis	(45)	51	679	634	464
Variation des passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur	9	25	(4)	5	18
Variation des autres passifs	463	455	(237)	226	1 087
	760	1 201	902	1 662	1 608
Trésorerie et équivalents de trésorerie					
Trésorerie et soldes détenus dans la banque centrale	70	66	141	70	66
Effets en transit vers d'autres banques, montant net	(232)	(45)	(269)	(232)	(45)
Prêts et avances à des banques – un mois ou moins	1 919	4 873	1 546	1 919	4 873
Bons du Trésor et certificats de dépôt – trois mois ou moins	243	1 546	487	243	1 546
	2 000	6 440	1 905	2 000	6 440
Intérêts					
Intérêts payés	239	271	147	386	455
Intérêts reçus	569	610	582	1 151	1 187

Notes afférentes aux états financiers consolidés (non audité) (suite)

10 Passifs éventuels, engagements contractuels et garanties

	Au 30 juin 2012 en millions de dollars	Au 30 juin 2011 en millions de dollars	Au 31 décembre 2011 en millions de dollars
Garanties et autres passifs éventuels			
Garanties et lettres de crédit irrévocables données comme garantie additionnelle	<u>2 945</u>	<u>2 362</u>	<u>2 641</u>
Engagements			
Marges de crédit, crédits de soutien et autres engagements de prêts formels inutilisés ¹⁾	<u>35 247</u>	<u>35 035</u>	<u>37 417</u>
Lettres de crédit documentaire et transactions liées au commerce international à court terme	<u>377</u>	<u>432</u>	<u>294</u>
	<u>35 624</u>	<u>35 467</u>	<u>37 711</u>

1) Selon l'échéance contractuelle initiale.

Poursuites

Dans le cadre normal de ses activités, il est possible que la banque ait à faire face à un certain nombre de poursuites. De l'avis de la direction, les conséquences de telles poursuites, dans l'ensemble, ne devraient pas avoir d'influence importante sur la situation financière consolidée de la banque ni sur les résultats de ses activités consolidées.

11 Analyse sectorielle

La banque gère ses activités et en déclare les résultats selon ses principaux groupes de clients. L'information relative à chaque secteur se trouve aux pages 6 à 10 du Rapport et états financiers annuels 2011. Diverses méthodes d'estimation et de répartition sont utilisées afin de préparer les informations financières des groupes de clients. Les charges qui sont expressément engagées pour générer des produits sont attribuées aux groupes qui réalisent ces produits. Les autres charges, tels les frais généraux, sont imputées aux groupes de clients au moyen de formules d'attribution appropriées. Les produits d'intérêts nets des groupes de clients reflètent les charges de financement en interne et les crédits relatifs aux actifs, aux passifs et au capital des groupes de clients, aux taux du marché, ce qui tient compte des modalités pertinentes et des monnaies concernées. La compensation de l'incidence nette de ces charges et crédits est prise en compte dans les chiffres sectoriels des services bancaires internationaux et marchés.

Les divers groupes de clients se définissent brièvement comme suit :

Services bancaires de détail et gestion de patrimoine

Le secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine propose aux clients des produits et services qui reflètent leurs besoins particuliers et qui comprennent des produits bancaires personnels (des comptes courants et des comptes d'épargne, des prêts hypothécaires et des prêts personnels, des cartes de crédit et des cartes de débit ainsi que des services de paiement à l'échelle locale et internationale) ainsi que des services de gestion de patrimoine (des produits de placement et des services de planification financière et de planification successorale).

Services aux entreprises

Les services aux entreprises se composent de deux segments, soit celui des services bancaires aux sociétés, lequel fournit des services aux grandes entreprises et à celles de taille moyenne, et celui des services aux PME. Ce secteur offre divers produits et services, dont ceux relevant du financement, de la gestion des paiements et de la trésorerie et du commerce international, ainsi que des produits de trésorerie, des services relatifs aux marchés financiers et des services-conseils, des cartes d'entreprises et des canaux bancaires directs.

Services bancaires internationaux et marchés

Les services bancaires internationaux et marchés sont composés de deux principaux segments, soit les services bancaires internationaux et les marchés internationaux.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (non audité) (suite)

Les services bancaires internationaux sont responsables de la gestion globale des relations avec de grandes sociétés et des clients institutionnels, ce qui signifie travailler en étroite collaboration avec de nombreux spécialistes de produits afin d'offrir une gamme complète de services dans différents domaines comme la trésorerie et les marchés financiers, le traitement des transactions bancaires, les services-conseils stratégiques, la gestion des placements ainsi que l'octroi et la gestion continue de produits de crédit et de prêt.

Les marchés internationaux veillent à la gestion des relations avec une clientèle qui comprend des sociétés internationales et nationales, des investisseurs institutionnels, des institutions financières et d'autres intervenants du marché. Ce segment se spécialise dans les produits de change, de crédit et de taux, les dérivés structurés ainsi que dans les marchés des titres de participation et d'emprunt.

Crédit à la consommation

Le secteur du crédit à la consommation offre par l'entremise de Société financière HSBC Limitée, filiale en propriété exclusive de la banque, des produits et services de crédit à la consommation, dont des prêts immobiliers garantis, des prêts personnels, des produits d'assurance spécialisée et des cartes de crédit, dont des cartes de crédit sous marque du commerçant.

Le 21 mars 2012, la Société financière HSBC Limitée a annoncé qu'elle réduirait progressivement les activités liées au secteur du crédit à la consommation au Canada et, à l'exception des engagements existants, a cessé d'octroyer des prêts. La note 14 détaille les charges de restructuration engagées à la suite de cette décision.

Autres

Les activités ou les transactions qui ne se rapportent pas directement aux secteurs d'activité sont présentées dans « Autres ». Les principaux éléments inclus dans le secteur « Autres » comprennent les instruments financiers classés comme étant détenus à des fins de transaction en vertu de l'option de la juste valeur ainsi que les produits et les recouvrements de charges liés aux activités de technologies de l'information exercées pour le compte d'autres sociétés du Groupe HSBC.

Les méthodes comptables utilisées pour ces différents segments de marché sont conformes à celles utilisées pour préparer les états financiers consolidés et apparaissant aux pages 66 à 78 du Rapport et états financiers annuels 2011.

Montants en millions de dollars

	Trimestre clos le			Semestre clos le	
	30 juin 2012 en millions de dollars	30 juin 2011 en millions de dollars	31 mars 2012 en millions de dollars	30 juin 2012 en millions de dollars	30 juin 2011 en millions de dollars
Services bancaires de détail et gestion de patrimoine					
Produits d'intérêts nets	92	107	105	197	201
Produits de commissions nets	44	66	42	86	136
Produits de négociation nets	3	4	3	6	10
Autres produits opérationnels	3	2	2	5	4
Profit sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail	–	–	76	76	–
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	142	179	228	370	351
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(7)	(4)	(6)	(13)	(6)
Résultat opérationnel net	135	175	222	357	345
Total des charges opérationnelles (à l'exclusion des charges de restructuration)	(128)	(127)	(127)	(255)	(283)
Charges de restructuration	–	–	(2)	(2)	–
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	7	48	93	100	62

Notes afférentes aux états financiers consolidés (non audité) (suite)

Montants en millions de dollars

	Trimestre clos le			Semestre clos le	
	30 juin 2012 en millions de dollars	30 juin 2011 en millions de dollars	31 mars 2012 en millions de dollars	30 juin 2012 en millions de dollars	30 juin 2011 en millions de dollars
Services aux entreprises					
Produits d'intérêts nets	177	177	180	357	350
Produits de commissions nets	72	67	71	143	136
Produits de négociation nets	8	6	8	16	12
Autres produits/(charges) opérationnel(le)s	3	(16)	1	4	(15)
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	260	234	260	520	483
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(26)	(6)	(11)	(37)	(23)
Résultat opérationnel net	234	228	249	483	460
Total des charges opérationnelles	(85)	(80)	(92)	(177)	(176)
Bénéfice opérationnel	149	148	157	306	284
Quote-part du bénéfice dans des entreprises associées	–	1	1	1	2
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	149	149	158	307	286
Services bancaires internationaux et marchés					
Produits d'intérêts nets	40	40	46	86	89
Produits de commissions nets	19	19	19	38	33
Produits de négociation nets	28	23	22	50	44
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	28	4	17	45	20
Autres produits/(charges) opérationnel(le)s	2	1	(1)	1	2
Profit sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail	–	–	8	8	–
Résultat opérationnel net	117	87	111	228	188
Total des charges opérationnelles	(33)	(27)	(25)	(58)	(56)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	84	60	86	170	132
Crédit à la consommation					
Produits d'intérêts nets	72	69	73	145	139
Produits de commissions nets	12	10	11	23	20
Autres produits opérationnels	–	1	2	2	2
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	84	80	86	170	161
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(26)	(21)	(31)	(57)	(51)
Résultat opérationnel net	58	59	55	113	110
Total des charges opérationnelles (à l'exclusion des charges de restructuration)	(22)	(44)	(38)	(60)	(87)
Charges de restructuration	–	–	(34)	(34)	–
Bénéfice/(perte) avant la charge d'impôt sur le résultat	36	15	(17)	19	23
Autres					
Charges d'intérêts nettes	(9)	(3)	(6)	(15)	(7)
Produits de négociation nets	8	3	7	15	7
Profit/(perte) net(te) lié(e) aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur	(2)	2	(14)	(16)	(6)
Autres produits opérationnels	14	15	9	23	30
Résultat opérationnel net	11	17	(4)	7	24
Total des charges opérationnelles	(8)	(15)	(24)	(32)	(30)
Bénéfice/(perte) avant la charge d'impôt sur le résultat	3	2	(28)	(25)	(6)

Notes afférentes aux états financiers consolidés (non audité) (suite)*Autres renseignements au sujet du bénéfice/(de la perte) pour le trimestre*

	Services bancaires de détail et gestion de patrimoine	Services aux entreprises	Services bancaires internationaux et marchés	Crédit à la consommation	Autres	Total
Trimestre clos le 30 juin 2012						
Résultat opérationnel net	135	234	117	58	11	555
Externe	180	223	83	58	11	555
Intersectoriel	(45)	11	34	–	–	–
Trimestre clos le 30 juin 2011						
Résultat opérationnel net	175	228	87	59	17	566
Externe	190	219	81	59	17	566
Intersectoriel	(15)	9	6	–	–	–
Trimestre clos le 31 mars 2012						
Résultat opérationnel net	222	249	111	55	(4)	633
Externe	254	233	95	55	(4)	633
Intersectoriel	(32)	16	16	–	–	–
Semestre clos le 30 juin 2012						
Résultat opérationnel net	357	483	228	113	7	1 188
Externe	434	456	178	113	7	1 188
Intersectoriel	(77)	27	50	–	–	–
Semestre clos le 30 juin 2011						
Résultat opérationnel net	345	460	188	110	24	1 127
Externe	382	444	167	110	24	1 127
Intersectoriel	(37)	16	21	–	–	–

Notes afférentes aux états financiers consolidés (non audité) (suite)

Données tirées de l'état de la situation financière

	Services bancaires de détail et gestion de patrimoine	Services aux entreprises	Services bancaires internationaux et marchés	Crédit à la consommation	Autres	Total
Au 30 juin 2012						
Prêts et avances à des clients (montant net)	25 386	16 691	3 664	2 202	(1 817)	46 126
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations.....	–	3 700	759	–	–	4 459
Total des actifs.....	25 601	20 093	36 262	2 355	(2 212)	82 099
Comptes des clients	20 590	19 426	7 121	1	(41)	47 097
Acceptations.....	–	3 700	759	–	–	4 459
Total des passifs.....	23 617	23 496	29 157	1 957	(1 438)	76 789
Au 30 juin 2011						
Prêts et avances à des clients (montant net)	24 485	14 367	5 630	2 375	(1 237)	45 620
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations.....	–	4 165	789	–	–	4 954
Total des actifs.....	25 466	19 386	35 496	2 531	(1 348)	81 531
Comptes des clients	25 270	17 478	2 808	1 237	(1 271)	45 522
Acceptations.....	–	4 165	789	–	–	4 954
Total des passifs.....	35 436	22 424	17 500	2 161	(857)	76 664
Au 31 décembre 2011						
Prêts et avances à des clients (montant net)	24 580	15 355	3 931	2 412	(1 921)	44 357
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations.....	–	3 298	761	–	–	4 059
Total des actifs.....	25 565	19 457	34 549	2 549	(2 052)	80 068
Comptes des clients	25 210	18 935	2 505	1	(37)	46 614
Acceptations.....	–	3 298	761	–	–	4 059
Total des passifs.....	28 270	23 173	22 807	2 159	(1 544)	74 865

12 Transactions entre parties liées

Les montants présentés ci-dessous comprennent les transactions entre la banque et HSBC Holdings, y compris d'autres filiales de HSBC Holdings. Les transactions indiquées ci-dessous ont été effectuées dans le cadre normal des activités et assorties 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 filiales de HSBC Holdings

	Trimestre clos le			Semestre clos le	
	30 juin 2012 en millions de dollars	30 juin 2011 en millions de dollars	31 mars 2012 en millions de dollars	30 juin 2012 en millions de dollars	30 juin 2011 en millions de dollars
Compte de résultat					
Produits d'intérêts	1	4	2	3	7
Charges d'intérêts.....	(1)	(1)	(1)	(2)	(2)
Produits de commissions.....	4	4	4	8	8
Charges de commissions.....	(1)	(1)	(1)	(2)	(3)
Autres produits opérationnels	12	15	12	24	32
Charges générales et administratives.....	(30)	(24)	(23)	(53)	(48)

Notes afférentes aux états financiers consolidés (non audité) (suite)

Les soldes à payer à la banque et à des sociétés affiliées du Groupe HSBC en Europe ou à recevoir de celles-ci au 30 juin 2012 sont présentés sous la rubrique Expositions au risque en Europe figurant à la page 22 du rapport de gestion. Les autres soldes n'ont pas changé de manière significative en regard de ceux présentés dans les états financiers consolidés annuels de la banque pour 2011.

13 Vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail

Le 20 septembre 2011, la banque, de concert avec certaines de ses filiales en propriété exclusive, a conclu une convention visant la vente de certains actifs de sa division des services de courtage de plein exercice de détail. Cette transaction a été menée à terme avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2012.

À la clôture, les actifs de cette division ont été transférés. Les actifs, les passifs et le bénéfice de cette division étaient auparavant pris en compte dans le secteur d'activité des services bancaires de détail et gestion de patrimoine. Les actifs et les passifs du groupe vendu ont été comptabilisés comme étant détenus en vue de la vente et évalués à leur valeur comptable ou à leur juste valeur, selon la moins élevée des deux, moins les frais de vente. Ces actifs et ces passifs ont été respectivement inclus dans les postes Autres actifs et Autres passifs de la manière indiquée ci-dessous :

	Au 31 décembre 2011 en millions de dollars
Actifs courants	
Actifs détenus à des fins de transaction.....	36
Paiements anticipés.....	5
Autres actifs.....	17
	<u>58</u>
Actifs non courants	
Goodwill et immobilisations incorporelles.....	3
Inscrits dans les Autres actifs.....	<u>61</u>
Passifs courants	
Passifs détenus à des fins de transaction.....	(310)
Charges à payer et produits différés.....	(5)
Autres passifs.....	(3)
Inscrits dans les Autres passifs.....	<u>(318)</u>
Montant net du groupe destiné à être cédé.....	<u>(257)</u>

Les passifs détenus à des fins de transaction correspondent aux dépôts de clients détenus dans leurs comptes de courtage. À la clôture, un montant en trésorerie correspondant à ces sommes a été transféré à l'acquéreur.

Un profit de 84 millions de dollars, déduction faite des actifs sortis du bilan et des coûts directement liés, a été comptabilisé au premier trimestre de 2012. Des tranches de 76 millions de dollars et de 8 millions de dollars de ce profit ont été respectivement attribuées aux services bancaires de détail et gestion de patrimoine et aux services bancaires internationaux et marchés.

Des charges de restructuration de 2 millions de dollars au premier trimestre de 2012 ont été engagées relativement à cette transaction ou à des mesures prises dans les services par suite de la vente. Ce montant est exclu du profit mentionné plus haut. La note 14 ci-dessous donne des détails sur ces charges de restructuration.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (non audité) (suite)

14 Charges de restructuration

En mars 2012, la Société financière HSBC Limitée a annoncé qu'elle réduirait progressivement les activités liées au secteur du crédit à la consommation au Canada et, à l'exception des engagements existants, a cessé d'octroyer des prêts. Des coûts de restructuration ont donc été engagés à l'égard des indemnités de départ du personnel, de la compression des régimes de retraite et des modifications des régimes d'avantages du personnel, des contrats non rentables, des contrats de location déficitaires et de la dépréciation des actifs. En outre, comme l'indique la note 13, certains coûts de restructuration ont été engagés relativement à la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail. Ce qui suit est une analyse des charges de restructuration par type de charge :

Crédit à la consommation

	Trimestre clos le		Semestre clos le
	30 juin	31 mars	30 juin
	2012	2012	2012
	en millions	en millions	en millions
	de dollars	de dollars	de dollars
Indemnités de départ du personnel et charges au titre de la rémunération et des avantages, montant net	–	17	17
Charges générales et administratives, y compris les provisions pour contrats de location déficitaires	–	14	14
Dépréciation des immobilisations corporelles	–	3	3
	–	34	34

Division des services de courtage de plein exercice de détail

	Trimestre clos le		Semestre clos le
	30 juin	31 mars	30 juin
	2012	2012	2012
	en millions	en millions	en millions
	de dollars	de dollars	de dollars
Indemnités de départ du personnel et charges au titre de la rémunération et des avantages	–	2	2
Charges générales et administratives, y compris les provisions pour contrats de location déficitaires	–	–	–
Dépréciation des immobilisations corporelles	–	–	–
	–	2	2
Total	–	36	36

15 Événements postérieurs à la date de clôture

Il n'y a eu aucun événement important après la date de clôture de la période qui devrait être présenté ou faire l'objet d'un ajustement dans les états financiers du 30 juin 2012.

Les présents états financiers consolidés ont été approuvés par le comité d'audit et le comité de gestion des risques le 26 juillet 2012 et leur publication a été approuvée.