

BANQUE HSBC CANADA
RAPPORT INTERMÉDIAIRE DU TROISIÈME TRIMESTRE DE 2012

- Le bénéfice du trimestre clos le 30 septembre 2012 s'est chiffré à 181 millions de dollars, en baisse de 10 % par rapport à celui de la même période de 2011. Il s'est établi à 604 millions de dollars pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, soit une progression de 6 % en regard de la même période en 2011.
- Le bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires s'est chiffré à 162 millions de dollars pour le trimestre clos le 30 septembre 2012, en baisse de 11 % par rapport à celui de la même période de 2011. Le bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires s'est établi à 550 millions de dollars pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, soit une progression de 7 % en regard de la même période en 2011.
- Le rendement des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires s'est établi à 15,8 % pour le trimestre clos le 30 septembre 2012 et à 18,0 % pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, comparativement à 18,9 % pour les périodes correspondantes de 2011.
- Le ratio d'efficacité s'est amélioré, s'établissant à 44,8 % pour le trimestre clos le 30 septembre 2012 et à 46,8 % pour la période de neuf mois close à cette même date, contre 48,7 % et 51,1 %, respectivement, pour les mêmes périodes de 2011.
- Au 30 septembre 2012, le total des actifs s'élevait à 84,5 milliards de dollars, en regard des 80,7 milliards de dollars constatés au 30 septembre 2011.
- Au 30 septembre 2012, le total des actifs sous administration se chiffrait à 19 milliards de dollars, en baisse par rapport à celui de 30 milliards de dollars inscrit au 30 septembre 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 2,5 milliards de dollars par rapport au 30 septembre 2011.
- Le ratio de capital de catégorie 1 et le ratio de capital total s'établissaient respectivement à 13,5 % et à 15,8 % au 30 septembre 2012, comparativement à 13,4 % et à 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 2 721 milliards de dollars américains au 30 septembre 2012, le Groupe HSBC, qui compte environ 6 900 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 troisième trimestre de 2012
9	Analyse des résultats financiers consolidés du troisième trimestre de 2012, par groupes de clients
16	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
17	Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière
17	Transactions entre parties liées
18	Actions et titres en circulation
19	Gestion des risques
25	États financiers consolidés (non audité)
32	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	
<u>Date d'inscription</u>	<u>Date de versement</u>
14 décembre	31 décembre
2013	
<u>Date d'inscription</u>	<u>Date de versement</u>
15 mars	31 mars
14 juin	30 juin
13 septembre	30 septembre
13 décembre	31 décembre

Les dates de distribution se rapportant aux titres HSBC HaTS 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 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 au service des relations avec les actionnaires, par écrit :

Banque HSBC Canada
Shareholder Relations – Finance Department
4th Floor
2910 Virtual Way
Vancouver (Colombie-Britannique)
Canada V5M 0B2

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			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2012	30 septembre 2011	30 juin 2012	30 septembre 2012	30 septembre 2011
Pour la période (en millions de dollars)					
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	246	274	279	817	771
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	572	653	614	1 867	1 860
Bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires.....	162	182	186	550	515
À la clôture de la période (en millions de dollars)					
Capitaux propres attribuables aux actionnaires	5 118	4 933	5 080		
Capital de base de catégorie 1 ²⁾	3 798	3 497	3 737		
Actifs pondérés en fonction des risques ¹⁾	36 818	34 786	35 637		
Prêts et avances à des clients (déduction faite des comptes de correction de valeur).....	46 309	43 697	46 126		
Comptes des clients.....	47 713	45 500	47 097		
Ratios de capital (%)					
Ratio du capital de catégorie 1 ¹⁾	13,5	13,4	13,8		
Ratio du capital total ¹⁾	15,8	16,1	16,1		
Ratio du capital de base de catégorie 1 ²⁾	10,3	10,1	10,5		
Ratios de rendement (%) ²⁾					
Rendement des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires.....	15,8	18,9	18,4	18,0	18,9
Rendement après impôt de la moyenne du total des actifs.....	0,77	0,87	0,88	0,89	0,84
Rendement après impôt de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques.....	1,8	2,1	2,1	2,0	2,0
Ratios de couverture du crédit (%)					
Charges de dépréciation liées aux prêts en pourcentage du total du résultat opérationnel.....	12,4	9,6	9,6	9,5	7,6
Charges de dépréciation liées aux prêts en pourcentage de la moyenne du montant brut des avances et acceptations à des clients.....	0,6	0,5	0,5	0,5	0,4
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	62,8	71,8	70,7	62,8	71,8
Ratios d'efficacité et de la composition des produits (%) ²⁾					
Ratio d'efficacité	44,8	48,7	45,0	46,8	51,1
Ratio d'efficacité ajusté.....	44,1	50,4	44,8	46,2	51,5
En pourcentage du total du résultat opérationnel :					
- Produits d'intérêts nets.....	62,4	59,9	60,6	60,3	62,5
- Produits de commissions nets.....	27,4	24,8	23,9	23,9	26,2
- Produits de négociation nets	8,4	7,0	7,7	7,2	6,4
Ratios financiers (%) ²⁾					
Ratio des avances à des clients aux comptes des clients	97,1	96,0	97,9		
Moyenne du total des capitaux propres attribuables aux actionnaires à la moyenne du total des actifs.....	6,0	5,7	5,9		
Total des actifs sous administration (en millions de dollars).....					
Fonds sous gestion ³⁾	18 097	28 927	17 339		
Biens en garde	854	1 033	949		
Total des actifs sous administration	18 951	29 960	18 288		

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 septembre 2011 tiennent compte de 13,5 milliards de dollars de fonds gérés dans la division des services de courtage de plein exercice de détail, laquelle a été vendue 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 troisième trimestre de 2012 est en date du 6 novembre 2012.

La banque établit ses états financiers consolidés non audités 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. Le symbole « \$ » 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'efficacité* – Calculé en divisant le total des charges opérationnelles de la période par le résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit de la période.
- *Ratio d'efficacité ajusté* – Ratio d'efficacité ajusté de façon à exclure les profits et pertes liés aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur du résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts.
- *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 181 millions de dollars au troisième trimestre de 2012, ce qui traduit des baisses de 20 millions de dollars, ou 10 %, par rapport à celui de 201 millions de dollars dégagé au cours de la même période de 2011, et de 22 millions de dollars, ou 11 %, en regard de celui du deuxième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, le bénéfice a été de 604 millions de dollars, soit 35 millions de dollars, ou 6 %, de plus que celui de la période correspondante de l'exercice précédent. Le bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires s'est chiffré à 162 millions de dollars pour le troisième trimestre de 2012, ayant fléchi de 20 millions de dollars, ou 11 %, comparativement à celui de 182 millions de dollars inscrit pour le même trimestre de 2011, et de 24 millions de dollars, ou 13 %, par rapport à celui du deuxième trimestre de 2012. Le bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires s'est situé à 550 millions de dollars pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, dépassant ainsi de 35 millions de dollars, ou 7 %, celui de la même période de 2011.

Le repli du bénéfice enregistré au trimestre à l'étude par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent et au trimestre précédent de l'exercice à l'étude est en majeure partie attribuable aux pressions soutenues exercées sur la marge nette d'intérêts dans une conjoncture de faiblesse prolongée des taux d'intérêt. La réduction des charges opérationnelles atténue ce repli. La hausse du bénéfice de la période de neuf mois close le 30 septembre 2012 en regard de celui de la période correspondante de 2011 est attribuable en majeure partie à la croissance de 10 % des produits du secteur d'activité des services bancaires internationaux et marchés et de 5 % du secteur d'activité des services aux entreprises, ainsi qu'à la diminution des charges opérationnelles découlant de la réduction progressive des activités du secteur du crédit à la consommation de la banque, de la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail et des mesures de compression des coûts mises de l'avant.

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

« En termes de résultats, la banque continue à réaliser de solides progrès depuis le début de l'exercice. Nous avons recentré les activités de la banque autour de ses principaux secteurs d'activité, tout en améliorant l'efficacité de celles-ci. Les mesures mises en place ont permis à la banque de disposer d'une base solide lui permettant d'atteindre son objectif stratégique consistant à s'imposer en tant que chef de file des banques internationales au Canada et de s'assurer de continuer à répondre aux besoins de sa clientèle. »

Analyse des résultats financiers consolidés du troisième trimestre de 2012

Les **produits d'intérêts nets** du troisième trimestre de 2012 se sont établis à 357 millions de dollars, pour des baisses respectives de 34 millions de dollars, ou 9 %, et de 15 millions de dollars, ou 4 %, en regard de ceux du troisième trimestre de 2011 et du deuxième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, les produits d'intérêts nets se sont établis à 1 127 millions de dollars, en repli de 36 millions de dollars, ou 3 %, par rapport à ceux constatés pour la même période de 2011. Cette diminution résulte des pressions soutenues exercées sur la marge nette d'intérêts dans une conjoncture de faiblesse prolongée des taux d'intérêt.

Les **produits de commissions nets** du troisième trimestre de 2012 se sont chiffrés à 157 millions de dollars, en baisse de 5 millions de dollars, ou 3 %, en regard de ceux inscrits pour le trimestre correspondant de 2011, mais en hausse de 10 millions de dollars, ou 7 %, comparativement à ceux du deuxième trimestre de 2012. Les produits de commissions nets de la période de neuf mois close le 30 septembre 2012 se sont chiffrés à 447 millions de dollars, ayant diminué de 40 millions de dollars, ou 8 %, par rapport à la même période 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 en 2012. Compte non tenu des commissions inscrites en 2011 par la division des services de courtage de plein exercice de détail, les produits de commissions nets ont monté respectivement de 19 millions de dollars et de 31 millions de dollars par rapport à ceux du troisième trimestre et des neuf premiers mois de 2011, ce qui s'explique par l'augmentation des commissions liées aux facilités de crédit et au programme Immigrants Investisseurs découlant d'un accroissement du volume. Le principal facteur ayant contribué à la hausse enregistrée par rapport au trimestre précédent est l'augmentation des commissions liées aux facilités de crédit et au financement des entreprises.

Rapport de gestion (suite)

Les composantes des produits de commissions nets sont les suivantes :

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2011 (en millions de dollars)	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2011 (en millions de dollars)
Facilités de crédit	62	51	58	176	158
Fonds sous gestion	32	41	32	93	123
Services à l'égard des comptes	22	21	23	66	63
Commissions de courtage	3	13	5	12	52
Cartes de crédit.....	14	13	13	40	37
Financement des entreprises	12	12	5	25	31
Assurance	5	6	5	15	17
Services de paiement.....	8	7	8	23	18
Financement commercial des importations et des exportations.....	3	3	2	8	9
Commissions de fiduciaire.....	1	2	1	3	4
Programme Immigrants Investisseurs.....	6	7	8	29	20
Autres	7	7	8	21	17
Produits de commissions.....	175	183	168	511	549
Moins les charges de commissions.....	(18)	(21)	(21)	(64)	(62)
Produits de commissions nets	157	162	147	447	487

Les *produits de négociation nets* du troisième trimestre de 2012 se sont établis à 48 millions de dollars, en légère hausse par rapport à ceux du même trimestre de 2011 et à ceux du deuxième trimestre de 2012. Pour les neuf premiers mois de 2012, les produits de négociation nets se sont situés à 135 millions de dollars, en hausse de 16 millions de dollars, ou 13 %, en regard de ceux de la période de neuf mois close le 30 septembre 2011. L'augmentation en cumul annuel des produits de négociation nets découle d'un meilleur rendement des activités de négociation au niveau des produits liés aux taux et d'un volume réduit des dérivés utilisés pour gérer les dépôts libellés en monnaies étrangères, ce qui s'est traduit par des coûts de portage moindres et une inefficacité de couverture positive, dont les effets ont été atténués par l'incidence défavorable de la contraction 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 troisième trimestre de 2012, une perte nette de 8 millions de dollars a été enregistrée à ce chapitre, en regard d'un profit de 22 millions de dollars au cours du même trimestre de 2011 et d'une perte de 2 millions de dollars au deuxième trimestre de 2012. Pour les neuf premiers mois de 2012, la perte nette liée aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur était de 24 millions de dollars, contre un profit net de 16 millions de dollars pour la même période un an auparavant. 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, respectivement, la juste valeur de ces passifs.

Les *profits diminués des pertes liés aux placements financiers* du troisième trimestre de 2012 sont passés à 3 millions de dollars, ce qui représente des baisses respectives de 17 millions de dollars et de 25 millions de dollars par rapport au troisième trimestre de 2011 et au deuxième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, les profits nets sur la vente de placements financiers ont été de 48 millions de dollars, soit 8 millions de dollars, ou 20 %, de plus que pour les neuf premiers mois de 2011. La baisse des profits diminués des pertes liés aux placements financiers en regard de ceux du trimestre correspondant de 2011 et du trimestre précédent de l'exercice à l'étude s'explique par des profits moindres sur la sortie de placements financiers disponibles à la vente. En cumul annuel, les profits diminués des pertes liés aux placements financiers ont affiché une hausse grâce à des profits plus élevés sur la sortie de placements financiers disponibles à la vente.

Rapport de gestion (suite)

Les **autres produits opérationnels** du troisième trimestre de 2012 se sont chiffrés à 15 millions de dollars, affichant une hausse de 3 millions de dollars, ou 25 %, en regard de ceux de la même période de 2011, et une baisse de 7 millions de dollars, ou 32 %, par rapport à ceux du deuxième trimestre de 2012. Les autres produits opérationnels ont atteint 50 millions de dollars pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, soit 15 millions de dollars, ou 43 %, de plus que pour les neuf premiers mois de 2011. Le montant incluait, pour le deuxième trimestre de 2012, un recouvrement de 6 millions de dollars d'impôts fonciers sur un immeuble de placement. Les autres produits opérationnels inscrits pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2011 incluaient une charge de 17 millions de dollars découlant du recul de la juste valeur d'un immeuble de placement.

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 s'est conclue le 1^{er} janvier 2012, et s'est traduite par un profit de 84 millions de dollars, déduction faite des actifs radiés et des coûts connexes directs.

Les **charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit** du troisième trimestre de 2012 se sont établies à 71 millions de dollars, en hausse de 8 millions de dollars, ou 13 %, et de 12 millions de dollars, ou 20 %, par rapport à celles du troisième trimestre de 2011 et du deuxième trimestre de 2012, respectivement. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit se sont établies à 178 millions de dollars, soit 35 millions de dollars, ou 24 %, de plus que celles de la période correspondante de 2011. Ces hausses résultent essentiellement des dotations à des provisions spécifiques plus élevées, en particulier dans le secteur de l'énergie au deuxième trimestre de 2012 et dans le secteur de l'immobilier au troisième trimestre de 2012, ainsi que des provisions évaluées collectivement plus importantes constituées au sein du secteur du crédit à la consommation de la banque.

Le **total des charges opérationnelles (compte non tenu des charges de restructuration)** du troisième trimestre de 2012 s'est établi à 256 millions de dollars, soit 62 millions de dollars, ou 19 %, de moins qu'au troisième trimestre de 2011, et 20 millions de dollars, ou 7 %, de moins qu'au deuxième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, le total des charges opérationnelles a été de 838 millions de dollars, ce qui représente une baisse de 112 millions de dollars, ou 12 %, 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 (79 millions de dollars) et de la réduction progressive des activités du secteur du crédit à la consommation de la banque (47 millions de dollars) dans la période de neuf mois close le 30 septembre 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 période de neuf mois close le 30 septembre 2011, du recouvrement de 47 millions de dollars de commissions auprès d'une société affiliée du Groupe HSBC.

Des **charges de restructuration** de 36 millions de dollars ont été comptabilisées au premier trimestre de l'exercice 2012, essentiellement en lien avec 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 troisième trimestre de 2012 a été de 26,4 %, contre 26,6 % au troisième trimestre de 2011, et 27,2 % au deuxième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, le taux d'impôt effectif a été de 26,1 %, contre 26,2 % pour la même période de 2011. La baisse survenue entre le troisième trimestre de 2012 et le trimestre précédent est attribuable aux produits supplémentaires tirés d'activités commerciales à l'international, lesquelles sont assujetties à un taux d'imposition moins élevé.

État de la situation financière

Le total des actifs s'établissait à 84,5 milliards de dollars au 30 septembre 2012, pour une progression de 4,4 milliards de dollars par rapport à celui de 80,1 milliards de dollars enregistré au 31 décembre 2011. Cette progression est principalement attribuable à des augmentations de 2,4 milliards de dollars des placements financiers, de 2 milliards de dollars des actifs détenus à des fins de transaction, de 2 milliards de dollars des prêts et avances à des clients et de 1 milliard de dollars des acceptations, ce qui a été contrebalancé par une baisse de 2,9 milliards de dollars des prêts et avances à des banques. L'accroissement des actifs détenus à des fins de transaction est imputable à l'augmentation des avoirs en produits liés aux taux et en produits de crédit et à l'intensification des activités visant ces avoirs au 30 septembre 2012. Les prêts et avances à des banques ont reculé de 2,9 milliards de dollars, alors que ceux à des clients ont monté de 2 milliards de dollars, ce qui a surtout découlé, respectivement, d'une baisse et d'une hausse des conventions de revente. Exclusion faite des variations de ces conventions, les prêts et avances à des banques et les prêts et avances à des clients se sont respectivement contractés de 0,8 milliard de dollars et de 0,5 milliard de dollars.

Rapport de gestion (suite)

Les actifs liquides, qui comprennent des placements financiers de qualité supérieure et des conventions de revente, se sont élevés à 25,8 milliards de dollars au 30 septembre 2012, contre 23,1 milliards de dollars au 31 décembre 2011.

Le total des comptes des clients est passé à 47,7 milliards de dollars au 30 septembre 2012, en hausse de 1,1 milliard de dollars par rapport à celui de 46,6 milliards de dollars au 31 décembre 2011. Cet écart s'explique en majeure partie par la progression des conventions de rachat et des comptes à préavis et comptes courants des entreprises, laquelle a été atténuée par le recul des dépôts à terme des entreprises et des dépôts à préavis des particuliers. Les titres de créance émis sont passés de 13,3 milliards de dollars au 31 décembre 2011 à 14,1 milliards de dollars au 30 septembre 2012. Cette hausse de 0,8 milliard de dollars s'explique surtout par le financement supplémentaire obtenu au terme de l'émission nette de 1,2 milliard de dollars de billets à moyen terme, en partie annulé par une diminution de 0,3 milliard de dollars du financement par voie de titrisation de prêts hypothécaires.

Total des actifs sous administration

Au 30 septembre 2012, le total des actifs sous administration s'élevait à 19 milliards de dollars, pour une diminution de 8,4 milliards de dollars par rapport à celui de 27,4 milliards de dollars constaté 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. 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 progressé de 2,2 milliards de dollars comparativement à celui au 31 décembre 2011.

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

Services bancaires de détail et gestion de patrimoine

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2011 (en millions de dollars)	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2011 (en millions de dollars)
Produits d'intérêts nets.....	85	100	92	282	301
Produits de commissions nets	42	62	44	128	198
Produits de négociation nets	3	6	3	9	16
Autres produits opérationnels	3	2	3	8	6
Profit sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail	—	—	—	76	—
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	133	170	142	503	521
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(7)	(7)	(7)	(20)	(13)
Résultat opérationnel net.....	126	163	135	483	508
Total des charges opérationnelles (à l'exclusion des charges de restructuration).....	(112)	(144)	(128)	(367)	(427)
Charges de restructuration	—	—	—	(2)	—
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	14	19	7	114	81

Rapport de gestion (suite)

Aperçu

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a totalisé 14 millions de dollars au troisième trimestre de 2012, soit 5 millions de dollars de moins qu'au trimestre correspondant de 2011, et 7 millions de dollars de plus qu'au deuxième trimestre de 2012. En cumul annuel, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est élevé à 114 millions de dollars, ce qui traduit une amélioration de 33 millions de dollars en regard de celui des neuf premiers mois de 2011. Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat de la période de neuf mois close le 30 septembre 2012 tient compte d'un profit de 76 millions de dollars sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail et de charges de restructuration de 2 millions de dollars. Quant à celui de la période correspondante de l'exercice précédent, il tenait compte d'un recouvrement de 28 millions de dollars de commissions auprès d'une société affiliée du Groupe HSBC, recouvrement contrebalancé en partie par la radiation de 7 millions de dollars 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 40 millions de dollars pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, en baisse de 20 millions de dollars par rapport à celui enregistré pour la même période de 2011, ce qui est principalement imputable aux pressions soutenues exercées sur la marge nette d'intérêts dans une conjoncture de faiblesse prolongée des taux d'intérêt.

Rendement financier

Les *produits d'intérêts nets* du troisième trimestre de 2012 se sont situés à 85 millions de dollars, en baisse de 15 millions de dollars, ou 15 %, en regard de ceux du troisième trimestre de 2011, et de 7 millions de dollars, ou 8 %, par rapport à ceux du deuxième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, les produits d'intérêts nets ont été de 282 millions de dollars, accusant un repli de 19 millions de dollars, ou 6 %, en regard de ceux de la période correspondante de 2011. Cette baisse a découlé des pressions soutenues exercées sur la marge nette d'intérêts dans une conjoncture de faiblesse prolongée des taux d'intérêt.

Les *produits de commissions nets* se sont établis à 42 millions de dollars au troisième trimestre de 2012, ce qui signifie qu'ils sont en baisse de 20 millions de dollars, ou 32 %, par rapport à ceux du troisième trimestre de 2011, mais en léger repli en regard de ceux du deuxième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, les produits de commissions nets se sont établis à 128 millions de dollars, ayant reculé de 70 millions de dollars par rapport à ce qu'ils étaient pour la période correspondante de 2011. Ce recul s'explique par la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail. Compte non tenu de la réduction des produits de commissions générés par ces services, les produits de commissions nets sont demeurés stables en regard de ceux du troisième trimestre de 2011 et ils ont augmenté de 3 millions de dollars par rapport à ceux de la période de neuf mois close le 30 septembre 2011, et ce, essentiellement en raison de la hausse des produits de commissions nets tirés du programme Immigrants Investisseurs des services de gestion de patrimoine découlant d'un accroissement du volume et des produits de commissions nets associés aux fonds sous gestion, dont l'effet a été en partie annulé par la diminution des commissions de courtage en raison du ralentissement des activités de négociation.

Les *produits de négociation nets* se sont chiffrés à 3 millions de dollars au troisième trimestre de 2012, soit 3 millions de dollars de moins qu'au troisième trimestre de 2011, et le même montant qu'au deuxième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, ils se sont établis à 9 millions de dollars, pour une baisse de 7 millions de dollars par rapport à la même période de 2011 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 dollars au troisième trimestre de 2012, soit au même niveau que celles du troisième trimestre de 2011 et que celles du deuxième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit ont été de 20 millions de dollars, ce qui représente 7 millions de dollars de plus que pour les neuf premiers mois de 2011. En cumul annuel, l'augmentation s'explique par l'appréciation des dotations aux provisions spécifiques en 2012 et par l'incidence d'une reprise de 4 millions de dollars sur les provisions évaluées collectivement au cours de l'exercice précédent.

Le *total des charges opérationnelles (à l'exclusion des charges de restructuration)* a été de 112 millions de dollars au troisième trimestre de 2012, soit 32 millions de dollars, ou 22 %, de moins que celui du troisième trimestre de 2011, et 16 millions de dollars, ou 13 %, de moins que celui du deuxième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, le total des charges opérationnelles (à l'exclusion des charges de restructuration) a été de 367 millions de dollars, en baisse de 60 millions de dollars, ou 14 %, par rapport à celui des neuf premiers mois de 2011. Le total des charges opérationnelles de la période de neuf mois close le 30 septembre 2011 tenait compte d'un recouvrement de 28 millions de dollars de commissions auprès d'une société affiliée du Groupe HSBC alors que les charges depuis le début de l'exercice 2012 ont diminué en raison de la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail et des mesures de compression des coûts mises de l'avant.

Rapport de gestion (suite)

Services aux entreprises

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2011 (en millions de dollars)	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2011 (en millions de dollars)
Produits d'intérêts nets.....	175	188	177	532	538
Produits de commissions nets	78	66	72	221	202
Produits de négociation nets	9	7	8	25	19
Autres produits/(charges) opérationnel(le)s ¹⁾	3	3	7	15	(5)
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	265	264	264	793	754
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(36)	(32)	(26)	(73)	(55)
Résultat opérationnel net.....	229	232	238	720	699
Total des charges opérationnelles ¹⁾	(85)	(98)	(89)	(270)	(282)
Bénéfice opérationnel	144	134	149	450	417
Quote-part du bénéfice dans des entreprises associées	1	2	–	2	4
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	145	136	149	452	421

¹⁾ Les données comparatives ont été reclassées afin de rendre leur présentation conforme à celle de la période à l'étude. Il y a lieu de se reporter à la note 11 afférente aux états financiers pour obtenir de plus amples renseignements.

Aperçu

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a été de 145 millions de dollars au troisième trimestre de 2012, ce qui représente 9 millions de dollars de plus que pour le troisième trimestre de 2011, mais 4 millions de dollars de moins que pour le deuxième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est établi à 452 millions de dollars, en hausse de 31 millions de dollars en regard de celui de la période correspondante de 2011. La hausse du bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent s'explique par une diminution des charges opérationnelles attribuable aux mesures de compression des coûts, dont l'effet a été en partie annulé par l'augmentation des dotations aux provisions spécifiques, alors que la baisse du bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat par rapport au trimestre précédent découle de l'augmentation des dotations aux provisions spécifiques, dont l'incidence a été atténuée par une réduction des charges opérationnelles attribuable aux mesures de compression des coûts. En cumul annuel, la croissance du bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat est due à la croissance des produits de commissions nets liés aux facilités de crédit, à l'augmentation du résultat opérationnel net du fait de la constatation d'une charge de 17 millions de dollars au titre du recul de la juste valeur d'un immeuble de placement en 2011 et à la diminution des charges opérationnelles attribuable aux mesures de compression des coûts, facteurs dont l'influence a été en partie contrebalancée par l'augmentation des dotations aux provisions spécifiques.

Rendement financier

Les *produits d'intérêts nets* se sont élevés à 175 millions de dollars au troisième trimestre de 2012, ce qui représente une baisse de 13 millions de dollars, ou 7 %, par rapport au troisième trimestre de 2011, et une légère baisse par rapport au deuxième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, les produits d'intérêts nets se sont chiffrés à 532 millions de dollars, en repli de 6 millions de dollars en regard de ceux enregistrés pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2011. Ces reculs s'expliquent par les pressions soutenues exercées sur la marge nette d'intérêts dans une conjoncture de faiblesse prolongée des taux d'intérêt.

Les *produits de commissions nets* se sont établis à 78 millions de dollars au troisième trimestre de 2012, en hausse de 12 millions de dollars, ou 18 %, en regard de ce qu'ils étaient au troisième trimestre de 2011 et de 6 millions de dollars, ou 8 %, comparativement à ceux du deuxième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, les produits de commissions nets ont été de 221 millions de dollars, en hausse de 19 millions de dollars, ou 9 %, par rapport à la période de neuf mois close le 30 septembre 2011. Ces améliorations des produits de commissions nets ont découlé surtout de l'augmentation des commissions associées aux facilités de crédit en raison de l'intensification des activités des clients en lien avec les acceptations bancaires, les lettres de crédit de soutien et les garanties.

Rapport de gestion (suite)

Les *produits de négociation nets* du troisième trimestre de 2012 se sont élevés à 9 millions de dollars, ce qui représente une hausse modérée en regard de ceux du troisième trimestre de 2011 et du deuxième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, les produits de négociation nets se sont chiffrés à 25 millions de dollars, en hausse de 6 millions de dollars, ou 32 %, sur ceux de la période correspondante de 2011. Leur augmentation est imputable à l'accroissement des opérations des clients sur des produits de change.

Les *autres produits/(charges) opérationnel(le)s* ont été de 3 millions de dollars au troisième trimestre de 2012. Ce chiffre est stable par rapport au troisième trimestre de 2011 et en recul de 4 millions de dollars par rapport au deuxième trimestre de 2012. Les autres produits opérationnels pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012 ont été de 15 millions de dollars, soit 20 millions de dollars de plus que pour la période correspondante de 2011. Au deuxième trimestre de 2012, un recouvrement de 6 millions de dollars d'impôts fonciers sur un immeuble de placement avait été pris en compte. Une charge de 17 millions de dollars constatée à cause du recul de la juste valeur d'un immeuble de placement avait été incluse dans les autres charges opérationnelles pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2011.

Les *charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit* du troisième trimestre de 2012 se sont chiffrées à 36 millions de dollars, ayant monté de 4 millions de dollars, ou 13 %, par rapport à celles inscrites pour le troisième trimestre de 2011 et de 10 millions de dollars, ou 38 %, par rapport à celles du deuxième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit ont été de 73 millions de dollars, ce qui représente 18 millions de dollars, ou 33 %, de plus que pour les neuf premiers mois de 2011. L'augmentation de ces charges découle des dotations à des provisions spécifiques plus élevées, en particulier dans le secteur de l'énergie au deuxième trimestre de 2012 et dans le secteur de l'immobilier au troisième trimestre de 2012.

Le *total des charges opérationnelles* du troisième trimestre de 2012 s'est chiffré à 85 millions de dollars, en baisse de 13 millions de dollars, ou 13 %, par rapport à celui du troisième trimestre de 2011 et de 4 millions de dollars, ou 4 %, par rapport à celui du deuxième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, le total des charges opérationnelles s'est établi à 270 millions de dollars, ce qui traduit un recul de 12 millions de dollars, ou 4 %, par rapport à celui de la période de neuf mois close le 30 septembre 2011. Ces diminutions résultent des mesures de compression des coûts mises de l'avant, dont les effets ont été atténués par le recouvrement d'un montant de 18 millions de dollars en commissions auprès d'une société affiliée du Groupe HSBC au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2011.

Services bancaires internationaux et marchés

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2011 (en millions de dollars)	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2011 (en millions de dollars)
Produits d'intérêts nets.....	41	38	40	127	127
Produits de commissions nets	25	23	19	63	56
Produits de négociation nets	28	29	28	78	73
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers.....	3	17	28	48	37
Autres produits opérationnels	–	–	2	1	2
Profit sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail.....	–	–	–	8	–
Résultat opérationnel net.....	97	107	117	325	295
Total des charges opérationnelles	(27)	(32)	(33)	(85)	(88)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	70	75	84	240	207

Rapport de gestion (suite)

Aperçu

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a totalisé 70 millions de dollars au troisième trimestre de 2012, ce qui représente une baisse de 5 millions de dollars par rapport à celui inscrit au trimestre correspondant de 2011, et de 14 millions de dollars relativement à celui du deuxième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est chiffré à 240 millions de dollars, ayant progressé de 33 millions de dollars comparativement à celui de la période de neuf mois close le 30 septembre 2011. Le recul enregistré par rapport au bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat du trimestre correspondant de l'exercice précédent et à celui du trimestre précédent de l'exercice à l'étude est attribuable à la réalisation de profits moindres sur la sortie de placements financiers disponibles à la vente, dont l'effet a été en partie annulé par une réduction des charges opérationnelles grâce aux mesures de compression des coûts mises de l'avant. La progression du bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat en regard de celui de la période de neuf mois close le 30 septembre 2011 est due à la réalisation de profits plus élevés sur la sortie de placements financiers disponibles à la vente, à la réalisation d'un profit sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail, à la hausse des produits de commissions nets favorisée par l'augmentation des commissions provenant de la prise ferme de titres de créance et de la vente de dérivés, ainsi qu'à l'augmentation des produits de négociation nets imputable à un meilleur rendement des activités de négociation au niveau des produits liés aux taux.

Rendement financier

Les *produits d'intérêts nets* se sont établis à 41 millions de dollars au troisième trimestre de 2012, affichant une progression de 3 millions de dollars, ou 8 %, relativement à ceux du troisième trimestre un an auparavant et de 1 million de dollars, ou 3 %, relativement à ceux du deuxième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, les produits d'intérêts nets se sont situés à 127 millions de dollars, soit un niveau semblable à celui de la période correspondante de 2011.

Les *produits de commissions nets* ont été supérieurs de 2 millions de dollars, ou 9 %, par rapport à ceux du troisième trimestre de 2011 et de 6 millions de dollars, ou 32 %, par rapport à ceux du deuxième trimestre de 2012, pour s'établir à 25 millions de dollars au troisième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, les produits de commissions nets ont atteint 63 millions de dollars, soit 7 millions de dollars, ou 13 %, de plus que pour la même période un an auparavant. 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 troisième trimestre de 2012 ont été de 28 millions de dollars, soit à peine inférieurs à ceux du troisième trimestre de 2011, et ils demeurent inchangés par rapport à ceux du deuxième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, les produits de négociation nets ont été de 78 millions de dollars, affichant une hausse de 5 millions de dollars, ou 7 %, par rapport à ceux de la période de neuf mois close le 30 septembre 2011. Cette amélioration en cumul annuel s'explique par un meilleur rendement des activités de négociation au chapitre des produits liés aux taux, d'un volume réduit des dérivés utilisés pour gérer les dépôts libellés en monnaies étrangères, ce qui s'est traduit par des coûts de portage moindres et une inefficacité de couverture positive, dont les effets ont été atténués par l'incidence défavorable de la contraction des écarts de taux sur la valeur comptable de nos propres instruments d'emprunt classés comme étant détenus à des fins de transaction.

Les *profits diminués des pertes liés aux placements financiers* se sont chiffrés à 3 millions de dollars au troisième trimestre de 2012, en repli de 14 millions de dollars et de 25 millions de dollars, respectivement, en regard de ceux du troisième trimestre de 2011 et du deuxième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, les profits nets liés aux placements financiers se sont chiffrés à 48 millions de dollars, dépassant de 11 millions de dollars, ou 30 %, ceux de la période correspondante de 2011. La baisse en regard des chiffres du trimestre correspondant de l'exercice précédent et du trimestre précédent de l'exercice à l'étude s'explique par des profits moindres à la sortie de placements financiers disponibles à la vente. En cumul annuel, la progression des profits diminués des pertes liés aux placements financiers découle de la réalisation de profits plus élevés sur la sortie de placements financiers disponibles à la vente.

Le *total des charges opérationnelles* s'est établi à 27 millions de dollars pour le troisième trimestre de 2012, affichant des diminutions respectives de 5 millions de dollars, ou 16 %, et de 6 millions de dollars, ou 18 %, en regard de ceux de la période correspondante de 2011 et du deuxième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, le total des charges opérationnelles s'est chiffré à 85 millions de dollars, ce qui traduit une diminution de 3 millions de dollars, ou 3 %, relativement à ceux de la même période de 2011, diminution attribuable aux mesures de compression des coûts mises de l'avant.

Rapport de gestion (suite)

Crédit à la consommation

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2011 (en millions de dollars)	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2011 (en millions de dollars)
Produits d'intérêts nets.....	64	69	72	209	208
Produits de commissions nets	12	11	12	35	31
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers.....	–	3	–	–	3
Autres produits opérationnels	1	3	–	3	5
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	77	86	84	247	247
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(28)	(24)	(26)	(85)	(75)
Résultat opérationnel net.....	49	62	58	162	172
Total des charges opérationnelles (à l'exclusion des charges de restructuration).....	(21)	(41)	(22)	(81)	(128)
Charges de restructuration.....	–	–	–	(34)	–
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	28	21	36	47	44

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 dollars 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.

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a été de 28 millions de dollars pour le troisième trimestre de 2012, en hausse de 7 millions de dollars par rapport à celui inscrit au même trimestre de 2011, et en baisse de 8 millions de dollars en regard de celui du deuxième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est établi à 47 millions de dollars, affichant une progression de 3 millions de dollars en regard de celui des neuf premiers mois de 2011.

L'allègement des charges opérationnelles découlant de la réduction des charges liées au personnel, des charges relatives aux infrastructures et d'autres charges générales, dont l'effet a été en partie annulé par le recul des produits d'intérêts nets causé par la diminution des soldes des prêts personnels, constitue le facteur ayant le plus contribué à la croissance du bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat comparativement à celui du trimestre correspondant de l'exercice précédent. Le repli du bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat du trimestre à l'étude par rapport à celui du trimestre précédent est imputable à la diminution des soldes des prêts personnels. Compte non tenu des coûts de restructuration, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est établi à 81 millions de dollars pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, ce qui représente une progression de 37 millions de dollars par rapport à celui qui avait été enregistré pour la même période un an auparavant. Cette progression découle surtout de la diminution des charges opérationnelles entraînée par la réduction des charges liées au personnel, des charges relatives aux infrastructures et d'autres charges générales, dont l'incidence a été atténuée par l'alourdissement des charges de dépréciation liées aux prêts.

Rendement financier

Les *produits d'intérêts nets* se sont établis à 64 millions de dollars au troisième trimestre de 2012, en baisse respectivement de 5 millions de dollars, ou 7 %, et de 8 millions de dollars, ou 11 %, en regard de ce qu'ils étaient pour la période correspondante de l'exercice précédent et pour le deuxième trimestre de 2012. Ce fléchissement des produits d'intérêts nets est largement attribuable à la diminution des soldes des prêts personnels par suite de la réduction graduelle des activités du secteur. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, les produits d'intérêts nets se sont établis à 209 millions de dollars, n'ayant que peu changé par rapport à ceux de la période correspondante de 2011.

Rapport de gestion (suite)

Les *produits de commissions nets* inscrits au troisième trimestre de 2012 s'établissaient à 12 millions de dollars. Il s'agit d'une hausse modérée en regard de ceux du troisième trimestre de 2011 et d'un statu quo par rapport à ceux du trimestre précédent de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, les produits de commissions nets ont été de 35 millions de dollars, ayant progressé de 4 millions de dollars, ou 13 %, par rapport à ceux de la période de neuf mois close le 30 septembre 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 troisième trimestre de 2012 se sont chiffrées à 28 millions de dollars, s'étant alourdis de 4 millions de dollars, ou 17 %, par rapport au troisième trimestre de 2011 et de 2 millions de dollars, ou 8 %, comparativement au deuxième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit se sont situées à 85 millions de dollars, ce qui représente 10 millions de dollars, ou 13 %, de plus qu'à la période correspondante de 2011. La hausse survenue par rapport aux chiffres de 2011 découle d'un ajustement à la hausse des provisions évaluées collectivement résultant des prévisions selon lesquelles les profils de risque seront plus élevés du fait de la réduction progressive des activités du secteur.

Le *total des charges opérationnelles (à l'exclusion des charges de restructuration)* a chuté de 20 millions de dollars, ou 49 %, en regard de celui du troisième trimestre de 2011 pour s'établir à 21 millions de dollars au troisième trimestre de 2012, en faible recul par rapport à celui du deuxième trimestre de 2012. Pour les neuf premiers mois de 2012, le total des charges opérationnelles (à l'exclusion des charges de restructuration) s'est chiffré à 81 millions de dollars, ce qui représente 47 millions de dollars, ou 37 %, de moins que celui inscrit pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2011. La diminution du total des charges opérationnelles est imputable à la réduction du personnel, des charges relatives aux infrastructures et d'autres charges générales par suite de la réduction progressive des activités du secteur.

Autres

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2011 (en millions de dollars)	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2011 (en millions de dollars)
Produits d'intérêts nets.....	(8)	(4)	(9)	(23)	(11)
Produits de négociation nets	8	4	8	23	11
Profit/(perte) net(te) lié(e) aux placements financiers désignés comme étant à la juste valeur.....	(8)	22	(2)	(24)	16
Autres produits opérationnels ¹⁾	8	4	10	23	27
Résultat opérationnel net ¹⁾	-	26	7	(1)	43
Total des charges opérationnelles	(11)	(3)	(4)	(35)	(25)
Bénéfice/(perte) avant la charge d'impôt sur le résultat.....	(11)	23	3	(36)	18

¹⁾ Les données comparatives ont été reclassées afin de rendre leur présentation conforme à celle de la période à l'étude. Il y a lieu de se reporter à la note 11 afférente aux états financiers pour obtenir de plus amples renseignements.

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 nos propres titres de créance 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. Une perte avant la charge d'impôt sur le résultat de 11 millions de dollars a été constatée au troisième trimestre de 2012, comparativement à un bénéfice de 23 millions de dollars au troisième trimestre de 2011 et à un bénéfice de 3 millions de dollars au deuxième trimestre de 2012. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, une perte avant la charge d'impôt sur le résultat de 36 millions de dollars a été constatée, comparativement à un bénéfice de 18 millions de dollars pour les neuf premiers mois de 2011. Les écarts par rapport aux périodes comparatives s'expliquent surtout par l'incidence des éléments indiqués ci-dessus.

Rapport de gestion (suite)

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 septembre 2012 (en millions de dollars)	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)
Total des produits ¹⁾	572	614	681	562	653	597	610	633
Bénéfice de la période.....	181	203	220	135	201	208	160	118
Bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires.....	162	186	202	118	182	191	142	96
Bénéfice attribuable aux détenteurs d'actions privilégiées.....	16	15	15	15	16	15	15	15
Bénéfice attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle.....	3	2	3	2	3	2	3	7
Résultat de base par action ordinaire.....	0,33	0,37	0,41	0,24	0,36	0,38	0,28	0,19

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 à la page 25 du Rapport et états financiers annuels 2011.

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 aux pages 29 et 30 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.

Rapport de gestion (suite)

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 septembre 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 septembre 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 6 novembre 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 \$ par part.*

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

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

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

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

Au cours du troisième trimestre de 2012, la banque a déclaré et versé des dividendes sur actions ordinaires d'un montant de 83 millions de dollars, ce qui représente une augmentation de 8 millions de dollars par rapport à ceux de la période correspondante de 2011. Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2012, la banque a déclaré et versé des dividendes sur actions ordinaires d'un montant de 248 millions de dollars, pour une hausse de 23 millions de dollars par rapport à ceux des neuf premiers mois 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 31 décembre 2012 aux actionnaires inscrits le 14 décembre 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 période de neuf mois close le 30 septembre 2012.

Gestion du capital

	30 septembre 2012 (en millions de dollars)	31 décembre 2011 (en millions de dollars)
Total du capital de catégorie 1	4 974	4 731
Total du capital de catégorie 2	859	906
Total du capital des catégories 1 et 2 disponible à des fins réglementaires	5 833	5 637
Capital de base de catégorie 1	3 798	3 555
Total des actifs pondérés en fonction des risques	36 818	35 322
Ratios de capital réglementaire réels		
Ratio du capital de catégorie 1	13,5 %	13,4 %
Ratio du capital total	15,8 %	16,0 %
Ratio du capital de base de catégorie 1	10,3 %	10,1 %
Coefficient actif/capital réglementaire	13,6 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 septembre 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	46 309	44 357
Comptes de correction de valeur ¹⁾	480	464
Moins : Prise en pension de titres et soldes d'emprunt de titres auprès de clients	(3 295)	(1 050)
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	5 040	4 059
Acceptations détenues à des fins de transaction	2 372	1 975
Garanties et lettres de crédit irrévocables données comme garantie additionnelle	2 939	2 641
Lettres de crédit documentaire et transactions liées au commerce international à court terme	760	586
Total des prêts	54 605	53 032
Prêts et autres crédits douteux ²⁾	(766)	(732)
Total des prêts productifs	53 839	52 300

1 Ne comprend pas des comptes de correction de valeur évalués collectivement de 75 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 8 millions de dollars (54 millions de dollars au 31 décembre 2011).

Portefeuille de prêts productifs

	30 septembre 2012		31 décembre 2011	
	(en millions de dollars)	%	(en millions de dollars)	%
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques ¹⁾	27 660	51,4	25 384	48,5
Prêts hypothécaires résidentiels	18 870	35,0	18 951	36,2
Prêts à la consommation	2 091	3,9	2 441	4,7
Autres prêts à la consommation	5 218	9,7	5 524	10,6
Total des prêts productifs	53 839	100,0	52 300	100,0

1 Comprend 457 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 septembre 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 au deuxième trimestre de 2012 et à un client du secteur de l'immobilier au troisième trimestre de ce même exercice.

Portefeuille de prêts douteux

	30 septembre 2012 (en millions de dollars)	31 décembre 2011 (en millions de dollars)
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques		
Immobilier.....	266	256
Fabrication.....	39	41
Commerce.....	71	68
Services.....	89	95
Énergie.....	62	22
Autres.....	45	51
	572	533
Prêts hypothécaires résidentiels.....	91	103
Prêts du crédit à la consommation.....	66	59
Autres prêts à la consommation.....	37	37
	766	732
Comptes de correction de valeur évalués individuellement.....	215	208
Comptes de correction de valeur évalués collectivement.....	265	256
	480	464
Comptes de correction de valeur évalués collectivement et associés à des instruments de crédit hors bilan (inclus dans le poste Autres passifs).....	75	73
	555	537
Total des comptes de correction de valeur pour pertes de crédit.....	555	537
Montant net des prêts, des acceptations et des lettres de crédit douteux.....	211	195
Compte de correction de valeur en pourcentage du total des prêts, des acceptations et des lettres de crédit douteux.....	72,5 %	73,4 %

1 Comprend des acceptations et lettres de crédit douteuses de 8 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 septembre 2012			
Au 1 ^{er} juillet 2012	189	336	525
Montants radiés	(8)	(30)	(38)
Recouvrements de prêts et d'avances sortis du bilan au cours de périodes antérieures.....	–	6	6
Montants passés en charges	39	32	71
Autres variations	(5)	(4)	(9)
Au 30 septembre 2012	215	340	555
Trimestre clos le 30 septembre 2011			
Au 1 ^{er} juillet 2011	203	332	535
Montants radiés	(28)	(30)	(58)
Recouvrements de prêts et d'avances sortis du bilan au cours de périodes antérieures.....	–	1	1
Montants passés en charges	37	26	63
Autres variations	(6)	1	(5)
Au 30 septembre 2011	206	330	536
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
Période de neuf mois close le 30 septembre 2012			
Au 1 ^{er} janvier 2012.....	208	329	537
Montants radiés	(60)	(89)	(149)
Recouvrements de prêts et d'avances sortis du bilan au cours de périodes antérieures.....	–	5	5
Montants passés en charges	80	98	178
Autres variations	(13)	(3)	(16)
Au 30 septembre 2012	215	340	555
Période de neuf mois close le 30 septembre 2011			
Au 1 ^{er} janvier 2011.....	227	400	627
Montants radiés	(77)	(150)	(227)
Recouvrements de prêts et d'avances sortis du bilan au cours de périodes antérieures.....	–	5	5
Montants passés en charges ²⁾	71	75	146
Autres variations	(15)	–	(15)
Au 30 septembre 2011	206	330	536

1 Comprend des comptes de correction de valeur évalués collectivement de 75 millions de dollars (71 millions de dollars au 30 septembre 2011 et 79 millions de dollars au 30 juin 2012) associés à des instruments de crédit hors bilan qui ont été inclus dans le poste Autres passifs.

2 En plus des montants passés en charges susmentionnés, les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit présentées au compte consolidé de résultat tiennent compte d'une reprise de 3 millions de dollars sur une perte de valeur constatée au cours d'une période antérieure sur un placement disponible à la vente.

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 71 millions de dollars depuis le 31 décembre 2011, soit une exposition de 60 millions de dollars dans les pays centraux de la zone euro et de 11 millions de dollars dans des pays de la périphérie. La poussée de l'exposition au risque dans les pays de la périphérie s'explique par une augmentation de l'ordre de 12 millions de dollars et de 10 millions de dollars, respectivement, de l'exposition à des institutions financières en Italie et à des sociétés en Espagne, dont les effets ont été atténués par des diminutions de respectivement 9 millions de dollars et 2 millions de dollars à des institutions financières au Portugal et en Espagne. Quant à ses expositions dans d'autres pays européens hors de la zone euro, elles ont monté de 82 millions de dollars en raison surtout de l'augmentation des expositions à des institutions financières au Royaume-Uni et en Belgique de respectivement 211 millions de dollars et 104 millions de dollars, augmentation qui a été en partie contrebalancée par une diminution de 184 millions de dollars de son exposition en Suisse.

Expositions dans des pays de la zone euro

	30 septembre 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	–	213	–	213	–	71	–	71
France	–	217	178	395	198	19	257	474
Pays-Bas	–	–	–	–	–	3	–	3
Total pour les pays centraux	–	430	178	608	198	93	257	548
Pays de la périphérie								
Italie	–	12	–	12	–	–	–	–
Portugal	–	1	–	1	–	10	–	10
Espagne	10	1	–	11	–	3	–	3
Total pour les pays de la périphérie	10	14	–	24	–	13	–	13
Luxembourg	–	2	–	2	–	2	–	2
Total	10	446	178	634	198	108	257	563

1 Les expositions à des institutions financières comprennent celles à d'autres sociétés affiliées du Groupe HSBC totalisant 18 millions de dollars en Allemagne et 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 septembre 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	–	104	–	104	–	–	–	–
Roumanie	–	–	–	–	2	–	–	2
Suède	–	36	–	36	–	37	–	37
Suisse	–	5	467	472	–	13	643	656
Royaume-Uni	10	764	–	774	4	553	52	609
Total	10	909	467	1 386	6	603	695	1 304

1 Les expositions à des institutions financières comprennent celles à d'autres sociétés affiliées du Groupe HSBC et totalisant 479 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.

Rapport de gestion (suite)

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

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 septembre 2012 (en millions de dollars)	31 décembre 2011 (en millions de dollars)
À la clôture du trimestre.....	10	16
Moyenne.....	13	22
Minimum.....	10	15
Maximum.....	17	29

VaR quotidienne



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

Table des matières

États financiers consolidés (non audité)

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

Notes afférentes aux états financiers consolidés (non audité)

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

États financiers consolidés (non audité)

Compte consolidé de résultat (non audité)

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2011 (en millions de dollars)	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2011 (en millions de dollars)
Produits d'intérêts.....	551	579	565	1 702	1 781
Charges d'intérêts.....	(194)	(188)	(193)	(575)	(618)
Produits d'intérêts nets.....	357	391	372	1 127	1 163
Produits de commissions.....	175	183	168	511	549
Charges de commissions.....	(18)	(21)	(21)	(64)	(62)
Produits de commissions nets.....	157	162	147	447	487
Produits de négociation, à l'exclusion des produits d'intérêts nets.....	38	41	39	109	107
Produits d'intérêts nets sur les activités de négociation.....	10	5	8	26	12
Produits de négociation nets.....	48	46	47	135	119
(Perte nette liée)/profit net lié aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur.....	(8)	22	(2)	(24)	16
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers.....	3	20	28	48	40
Autres produits opérationnels.....	15	12	22	50	35
Profit sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail.....	13	–	–	84	–
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	572	653	614	1 867	1 860
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	(71)	(63)	(59)	(178)	(143)
Résultat opérationnel net.....	501	590	555	1 689	1 717
Rémunération et avantages du personnel.....	3	(196)	(163)	(500)	(612)
Charges générales et administratives.....	(96)	(108)	(100)	(300)	(287)
Amortissement des immobilisations corporelles.....	(10)	(10)	(8)	(27)	(29)
Amortissement et perte de valeur des immobilisations incorporelles.....	(3)	(4)	(5)	(11)	(22)
Charges de restructuration.....	13	–	–	(36)	–
Total des charges opérationnelles.....	(256)	(318)	(276)	(874)	(950)
Bénéfice opérationnel.....	245	272	279	815	767
Quote-part du bénéfice dans des entreprises associées.....	1	2	–	2	4
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	246	274	279	817	771
Charge d'impôt sur le résultat.....	(65)	(73)	(76)	(213)	(202)
Bénéfice de la période.....	181	201	203	604	569
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire.....	162	182	186	550	515
Bénéfice attribuable aux détenteurs d'actions privilégiées.....	16	16	15	46	46
Bénéfice attribuable aux actionnaires.....	178	198	201	596	561
Bénéfice attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle.....	3	3	2	8	8
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.....	0,33 \$	0,36 \$	0,37 \$	1,10 \$	1,03 \$

Les notes complémentaires, figurant aux pages 33 à 46, et les sections de la rubrique *Gestion des risques* du rapport de gestion, figurant aux pages 19 à 24, font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

États financiers consolidés (non audité) (suite)

État consolidé du résultat global (non audité)

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2011 (en millions de dollars)	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2011 (en millions de dollars)
Bénéfice de la période	181	201	203	604	569
Autres éléments du résultat global					
Placements disponibles à la vente	12	39	21	16	51
– Profits sur la juste valeur	19	74	68	76	111
– Profits sur la juste valeur transférés au compte de résultat sur la sortie	(3)	(20)	(28)	(48)	(40)
– Impôt sur le résultat	(4)	(15)	(19)	(12)	(20)
Couvertures de flux de trésorerie	(30)	191	27	(109)	207
– (Pertes)/profits sur la juste valeur	(40)	264	23	(167)	283
– Impôt sur le résultat	10	(73)	4	58	(76)
Pertes actuarielles au titre des régimes à prestations définies	(23)	(48)	(14)	(64)	(50)
– Avant l'impôt sur le résultat	(31)	(64)	(20)	(87)	(61)
– Impôt sur le résultat	8	16	6	23	11
Autres éléments du résultat global pour la période, après impôt	(41)	182	34	(157)	208
Résultat global total pour la période	140	383	237	447	777
Résultat global total pour la période attribuable aux :					
– Actionnaires	137	380	235	439	769
– Participations ne donnant pas le contrôle	3	3	2	8	8
	140	383	237	447	777

Les notes complémentaires, figurant aux pages 33 à 46, et les sections de la rubrique Gestion des risques du rapport de gestion, figurant aux pages 19 à 24, font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

États financiers consolidés (non audité) (suite)

État consolidé de la situation financière (non audité)

		30 septembre 2012	30 septembre 2011	31 décembre 2011
	<i>Notes</i>	(en millions de dollars)	(en millions de dollars)	(en millions de dollars)
ACTIFS				
Trésorerie et soldes détenus dans la banque centrale		62	62	77
Effets en cours de compensation auprès d'autres banques		123	127	104
Actifs détenus à des fins de transaction	4	6 610	4 143	4 587
Dérivés	5	2 042	2 634	2 203
Prêts et avances à des banques		1 627	3 737	4 530
Prêts et avances à des clients		46 309	43 768	44 357
Placements financiers	6	21 571	20 181	19 168
Autres actifs		620	707	559
Paiements anticipés et produits à recevoir		262	254	225
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations		5 040	4 895	4 059
Immobilisations corporelles		130	110	123
Goodwill et immobilisations incorporelles		75	83	76
Total des actifs		84 471	80 701	80 068
PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES				
Passifs				
Dépôts effectués par des banques		2 359	976	1 377
Comptes des clients		47 713	45 500	46 614
Effets en transit vers d'autres banques		340	210	288
Passifs détenus à des fins de transaction	7	3 588	2 633	2 996
Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur	8	999	993	1 006
Dérivés	5	1 628	2 256	1 746
Titres de créance émis		14 063	14 500	13 327
Autres passifs		2 110	2 333	2 260
Acceptations		5 040	4 895	4 059
Charges à payer et produits différés		591	588	566
Passifs au titre des prestations de retraite		369	326	300
Créances subordonnées		323	328	326
Total des passifs		79 123	75 538	74 865
Capitaux propres				
Actions privilégiées		946	946	946
Actions ordinaires		1 225	1 225	1 225
Autres réserves		346	455	439
Résultats non distribués		2 601	2 307	2 363
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires		5 118	4 933	4 973
Participations ne donnant pas le contrôle		230	230	230
Total des capitaux propres		5 348	5 163	5 203
Total des passifs et des capitaux propres		84 471	80 701	80 068

Les notes complémentaires, figurant aux pages 33 à 46, et les sections de la rubrique Gestion des risques du rapport de gestion, figurant aux pages 19 à 24, font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

États financiers consolidés (non audité) (suite)

Tableau consolidé des flux de trésorerie (non audité)

	Notes	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
		30 septembre 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2011 (en millions de dollars)	30 juin 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2012 (en millions de dollars)	30 septembre 2011 (en millions de dollars)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles						
Bénéfice avant impôt.....		246	274	279	817	771
Ajustements pour :						
– Éléments sans effet de trésorerie inclus dans le bénéfice avant impôt.....	9	89	89	85	160	223
– Variation des actifs opérationnels.....	9	(1 006)	417	(1 135)	(4 377)	125
– Variation des passifs opérationnels.....	9	2 073	(485)	760	3 735	1 045
– Impôt payé, montant net.....		(4)	(75)	(38)	(348)	(213)
(Sorties)/entrées nettes de trésorerie liées aux activités opérationnelles.....		1 398	220	(49)	(13)	1 951
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement						
Achat de placements financiers.....		(2 577)	(6 310)	(4 602)	(20 200)	(16 051)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance de placements financiers.....		1 124	4 096	4 868	17 814	12 070
Flux nets de trésorerie liés à la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail.....		–	–	–	(116)	–
Acquisition d'immobilisations corporelles.....		(13)	(8)	(19)	(46)	(27)
Acquisition d'immobilisations incorporelles.....		(3)	–	(4)	(9)	–
Entrées/(sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement.....		(1 469)	(2 222)	243	(2 557)	(4 008)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement						
Dividendes versés aux actionnaires.....		(99)	(91)	(97)	(294)	(271)
Distributions aux participations ne donnant pas le contrôle.....		(3)	(3)	(2)	(8)	(8)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement.....		(102)	(94)	(99)	(302)	(279)
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie.....						
		(173)	(2 096)	95	(2 872)	(2 336)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période.....		2 000	6 440	1 905	4 699	6 680
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période.....	9	1 827	4 344	2 000	1 827	4 344

Les notes complémentaires, figurant aux pages 33 à 46, et les sections de la rubrique Gestion des risques du rapport de gestion, figurant aux pages 19 à 24, font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

États financiers consolidés (non audité) (suite)

État consolidé des variations des capitaux propres pour la période de neuf mois close le 30 septembre 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	–	596	–	–	–	596	8	604
Autres éléments du résultat global (après impôt)	–	(64)	16	(109)	(93)	(157)	–	(157)
Placements disponibles à la vente	–	–	16	–	16	16	–	16
Couvertures de flux de trésorerie	–	–	–	(109)	(109)	(109)	–	(109)
Pertes actuarielles au titre des régimes à prestations définies	–	(64)	–	–	–	(64)	–	(64)
Résultat global total pour la période	–	532	16	(109)	(93)	439	8	447
Dividendes versés sur les actions ordinaires	–	(248)	–	–	–	(248)	–	(248)
Dividendes versés sur les actions privilégiées	–	(46)	–	–	–	(46)	–	(46)
Distributions aux détenteurs de parts	–	–	–	–	–	–	(8)	(8)
Au 30 septembre	2 171	2 601	154	192	346	5 118	230	5 348

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 33 à 46, et les sections de la rubrique Gestion des risques du rapport de gestion, figurant aux pages 19 à 24, font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

États financiers consolidés (non audité) (suite)

État consolidé des variations des capitaux propres pour la période de neuf mois close le 30 septembre 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	–	561	–	–	–	561	8	569
Autres éléments du résultat global (après impôt)	–	(50)	51	207	258	208	–	208
Placements disponibles à la vente	–	–	51	–	51	51	–	51
Couvertures de flux de trésorerie	–	–	–	207	207	207	–	207
Pertes actuarielles au titre des régimes à prestations définies	–	(50)	–	–	–	(50)	–	(50)
Résultat global total pour la période	–	511	51	207	258	769	8	777
Dividendes versés sur les actions ordinaires	–	(225)	–	–	–	(225)	–	(225)
Dividendes versés sur les actions privilégiées	–	(46)	–	–	–	(46)	–	(46)
Distributions aux détenteurs de parts	–	–	–	–	–	–	(8)	(8)
Autres variations	–	9	–	–	–	9	–	9
Au 30 septembre	2 171	2 307	132	323	455	4 933	230	5 163

Les notes complémentaires, figurant aux pages 33 à 46, et les sections de la rubrique *Gestion des risques* du rapport de gestion, figurant aux pages 19 à 24, 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 intermédiaires doivent être lus parallèlement aux états financiers consolidés annuels de la banque pour l'exercice 2011, lesquels sont préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les *International Financial Reporting Standards*, ou « IFRS ») et au paragraphe 308(4) de la *Loi sur les banques*.

Les états financiers intermédiaires sont préparés selon la Norme comptable internationale 34, *Information financière intermédiaire*, (l'« IAS 34 »).

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 données comparatives ont été reclassées afin de rendre leur présentation conforme à celle de la période à l'étude. L'incidence de ce changement d'un trimestre à l'autre se traduit par une réduction de 13 millions de dollars (21 millions de dollars au 30 septembre 2011; 15 millions de dollars au 30 juin 2012) des postes Autres produits opérationnels et Charges générales et administratives. L'incidence de ce changement d'un exercice à l'autre se traduit par une réduction de 42 millions de dollars (63 millions de dollars au 30 septembre 2011; 29 millions de dollars au 30 juin 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 données comparatives ont été reclassées afin de rendre leur présentation conforme à celle de la période à l'étude. L'incidence de ce changement entraîne donc une augmentation de 75 millions de dollars (71 millions de dollars au 30 septembre 2011; 79 millions de dollars au 30 juin 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.

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

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 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 septembre 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

Au 30 septembre 2012, un certain nombre de normes et de modifications à des normes avaient été publiées par l'IASB. Elles n'étaient toutefois pas en vigueur pour les présents états financiers consolidés. Ces normes et modifications sont indiquées aux pages 65 et 66 du Rapport et états financiers annuels 2011 de la banque.

Précédemment, la banque a fourni de l'information sur un changement futur de méthodes comptables en lien avec l'IAS 19, *Avantages du personnel*, (l'« IAS 19 révisée »), qui prendra effet pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2013. La banque sera en mesure de quantifier l'incidence financière de l'adoption de l'IAS 19 à l'aube de 2013, alors que les taux d'actualisation en vigueur pour l'exercice 2013 auront été finalisés. Toutefois, en se fiant aux taux actuels, la banque est d'avis que l'adoption de l'IAS 19 ne devrait pas avoir d'incidence notable sur ses états financiers.

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 au début de 2013. À l'heure actuelle, le Bureau du surintendant des institutions financières Canada (le « BSIF ») n'autorise pas l'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.

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

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			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2012 en millions de dollars	30 septembre 2011 en millions de dollars	30 juin 2012 en millions de dollars	30 septembre 2012 en millions de dollars	30 septembre 2011 en millions de dollars
Régimes de retraite à prestations définies	4	5	1	7	11
Régimes de retraite à cotisations définies	6	6	6	23	26
Régimes de soins de santé et régimes d'autres avantages postérieurs à l'emploi	2	4	3	7	9
	12	15	10	37	46

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.

4 Actifs détenus à des fins de transaction

	Au 30 septembre 2012 en millions de dollars	Au 30 septembre 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	2 029	2 547	704
– qui ne peuvent être redonnés en garantie ou revendus par des contreparties	4 581	1 596	3 883
	6 610	4 143	4 587
	Au 30 septembre 2012 en millions de dollars	Au 30 septembre 2011 en millions de dollars	Au 31 décembre 2011 en millions de dollars
Titres de créance	2 880	1 962	2 034
Acceptations bancaires	2 372	774	1 975
Actifs détenus à des fins de transaction pour le compte de clients	779	905	304
Bons du Trésor et autres lettres de change admissibles	553	471	245
Titres de capitaux propres	26	31	29
	6 610	4 143	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 74 millions de dollars (79 millions de dollars au 30 juin 2012 et 84 millions de dollars au 31 décembre 2011), dont aucune tranche n'est garantie par des administrations publiques.

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

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 septembre 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.....	950	89	1 039	833	6	839
Dérivés de taux d'intérêt	595	343	938	541	183	724
Dérivés de marchandises	65	–	65	65	–	65
Total brut des justes valeurs	1 610	432	2 042	1 439	189	1 628

	Au 30 septembre 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.....	1 520	38	1 558	1 490	3	1 493
Dérivés de taux d'intérêt	509	567	1 076	459	304	763
Total brut des justes valeurs	2 029	605	2 634	1 949	307	2 256

	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 septembre 2012 en millions de dollars	Au 30 septembre 2011 en millions de dollars	Au 31 décembre 2011 en millions de dollars
Dérivés de change.....	63 380	62 594	57 374
Dérivés de taux d'intérêt.....	37 142	37 207	34 992
Dérivés de marchandises	462	–	130
Total des dérivés	100 984	99 801	92 496

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

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 septembre 2012		Au 30 septembre 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 ..	22 738	4 260	24 942	5 626	24 740	4 494
Dérivés de change.....	2 107	–	540	–	1 389	–
Total des dérivés	24 845	4 260	25 482	5 626	26 129	4 494

Juste valeur des dérivés désignés comme couvertures de la juste valeur

	Au 30 septembre 2012		Au 30 septembre 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	7	101	1	191	2	127

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

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2012 en millions de dollars	30 septembre 2011 en millions de dollars	30 juin 2012 en millions de dollars	30 septembre 2012 en millions de dollars	30 septembre 2011 en millions de dollars
Profits/(pertes)					
sur les instruments de couverture.....	(13)	(164)	(53)	(23)	(192)
sur les éléments couverts attribuables au risque couvert.....	14	166	54	25	195

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 septembre 2012		Au 30 septembre 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.....	89	6	38	3	87	9
Dérivés de taux d'intérêt	336	82	567	113	497	97

Notes afférentes aux états financiers consolidés (non audité) (suite)**6 Placements financiers**

Les placements financiers se composent des éléments suivants :

	Au 30 septembre 2012 en millions de dollars	Au 30 septembre 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.....	21 571	20 181	19 168
Titres disponibles à la vente			
Titres de créance et autres titres.....	18 634	17 903	17 452
Bons du Trésor et autres lettres de change admissibles.....	2 937	2 278	1 716
	21 571	20 181	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 2 175 millions de dollars (2 012 millions de dollars au 30 juin 2012 et 1 541 millions de dollars au 31 décembre 2011), dont une tranche de 479 millions de dollars (453 millions de dollars au 30 juin 2012 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 16 409 millions de dollars (15 462 millions de dollars au 30 juin 2012 et 15 590 millions de dollars au 31 décembre 2011).

7 Passifs détenus à des fins de transaction

	Au 30 septembre 2012 en millions de dollars	Au 30 septembre 2011 en millions de dollars	Au 31 décembre 2011 en millions de dollars
Autres passifs – positions vendeur nettes	2 213	1 142	1 305
Passifs détenus à des fins de transaction pour le compte de clients	1 299	1 349	1 516
Autres titres de créance émis.....	76	142	175
	3 588	2 633	2 996

8 Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur

	Au 30 septembre 2012 en millions de dollars	Au 30 septembre 2011 en millions de dollars	Au 31 décembre 2011 en millions de dollars
Titres de créance émis.....	563	568	580
Débitures subordonnées.....	436	425	426
	999	993	1 006

Au 30 septembre 2012, la valeur comptable des passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur était supérieure de 39 millions de dollars (de 36 millions de dollars au 30 septembre 2011 et de 35 millions de dollars au 31 décembre 2011) au montant contractuel à l'échéance. Au 30 septembre 2012, le cumul des variations de la juste valeur attribuables aux changements du risque de crédit a occasionné une perte de 3 millions de dollars (profit de 25 millions de dollars au 30 septembre 2011 et profit de 22 millions de dollars au 31 décembre 2011).

Les porteurs de titres de créance émis ont exercé leur droit d'exiger le remboursement de leurs titres à leur valeur contractuelle de 560 millions de dollars le 26 novembre 2012.

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

9 Note afférente au tableau des flux de trésorerie

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2012 en millions de dollars	30 septembre 2011 en millions de dollars	30 juin 2012 en millions de dollars	30 septembre 2012 en millions de dollars	30 septembre 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)	–
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	14	14	15	44	51
Charges au titre des paiements fondés sur des actions	3	8	8	15	19
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	71	63	59	178	143
Charge au titre des régimes de retraite à prestations définies	1	4	3	7	10
	89	89	85	160	223
Variation des actifs opérationnels					
Variation des paiements anticipés et produits à recevoir	(22)	(48)	(3)	(42)	(68)
Variation du montant net des titres détenus à des fins de transaction et des dérivés	(197)	(1 327)	(232)	(1 144)	(494)
Variation des prêts et avances à des clients	(254)	1 788	(790)	(2 130)	1 307
Variation des autres actifs	(533)	4	(110)	(1 061)	(620)
	(1 006)	417	(1 135)	(4 377)	125
Variation des passifs opérationnels					
Variation des charges à payer et des produits différés	86	71	(35)	30	5
Variation des dépôts effectués par des banques	612	(80)	308	982	(23)
Variation des comptes des clients	616	(22)	60	1 099	40
Variation des titres de créance émis	102	(780)	(45)	736	(316)
Variation des passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur	(12)	(8)	9	(7)	10
Variation des autres passifs	669	334	463	895	1 329
	2 073	(485)	760	3 735	1 045
Trésorerie et équivalents de trésorerie					
Trésorerie et soldes détenus dans la banque centrale	62	62	70	62	62
Effets en transit vers d'autres banques, montant net	(217)	(83)	(232)	(217)	(83)
Prêts et avances à des banques – un mois ou moins	1 627	3 737	1 919	1 627	3 737
Bons du Trésor et certificats de dépôt – trois mois ou moins	355	628	243	355	628
	1 827	4 344	2 000	1 827	4 344
Intérêts					
Intérêts payés	133	142	239	519	597
Intérêts reçus	524	523	569	1 675	1 710

Notes afférentes aux états financiers consolidés (non audité) (suite)**10 Passifs éventuels, engagements contractuels et garanties**

	Au 30 septembre 2012 en millions de dollars	Au 30 septembre 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>2 939</u>	<u>2 624</u>	<u>2 641</u>
Engagements			
Marges de crédit, crédits de soutien et autres engagements de prêts formels inutilisés ¹⁾	<u>35 421</u>	<u>35 603</u>	<u>37 417</u>
Lettres de crédit documentaire et transactions liées au commerce international à court terme.....	<u>760</u>	<u>705</u>	<u>586</u>
	<u>36 181</u>	<u>36 308</u>	<u>38 003</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 la réduction progressive des 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 13 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.

Au troisième trimestre de 2012, les produits et les charges d'un centre d'appels qui fournit des services uniquement aux services internationaux aux entreprises ont été reclassés du secteur « Autres » vers le secteur « Services aux entreprises », et ce, conformément à des conventions similaires adoptées par d'autres entités du Groupe HSBC visant à rendre plus efficaces l'attribution et le recouvrement de ces coûts et de fournir un portrait fidèle des activités sectorielles de la banque. Ce reclassement, qui n'a aucune incidence sur les états financiers dans leur ensemble, touche uniquement l'analyse sectorielle. Les données comparatives ont été reclassées afin de rendre leur présentation conforme à celle de la période à l'étude, ce qui a entraîné une hausse des produits de commissions et des charges de 3 millions de dollars chacun pour le trimestre à l'étude et de 11 millions de dollars chacun pour l'exercice à ce jour. Pour 2011, l'incidence du reclassement s'est traduite par une augmentation de 3 millions de dollars chacun pour le trimestre et de respectivement 10 millions de dollars et 11 millions de dollars pour les neuf premiers mois de l'exercice.

Exception faite de ce qui précède, 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.

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

Montants en millions de dollars

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2012	30 septembre 2011	30 juin 2012	30 septembre 2012	30 septembre 2011
Services bancaires de détail et gestion de patrimoine					
Produits d'intérêts nets	85	100	92	282	301
Produits de commissions nets.....	42	62	44	128	198
Produits de négociation nets.....	3	6	3	9	16
Autres produits opérationnels.....	3	2	3	8	6
Profit sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail	–	–	–	76	–
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	133	170	142	503	521
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	(7)	(7)	(7)	(20)	(13)
Résultat opérationnel net	126	163	135	483	508
Total des charges opérationnelles (à l'exclusion des charges de restructuration).....	(112)	(144)	(128)	(367)	(427)
Charges de restructuration.....	–	–	–	(2)	–
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	14	19	7	114	81
Services aux entreprises					
Produits d'intérêts nets	175	188	177	532	538
Produits de commissions nets.....	78	66	72	221	202
Produits de négociation nets.....	9	7	8	25	19
Autres produits/(charges) opérationnel(le)s.....	3	3	7	15	(5)
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	265	264	264	793	754
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	(36)	(32)	(26)	(73)	(55)
Résultat opérationnel net	229	232	238	720	699
Total des charges opérationnelles.....	(85)	(98)	(89)	(270)	(282)
Bénéfice opérationnel.....	144	134	149	450	417
Quote-part du bénéfice dans des entreprises associées	1	2	–	2	4
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	145	136	149	452	421
Services bancaires internationaux et marchés					
Produits d'intérêts nets	41	38	40	127	127
Produits de commissions nets.....	25	23	19	63	56
Produits de négociation nets.....	28	29	28	78	73
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	3	17	28	48	37
Autres produits opérationnels.....	–	–	2	1	2
Profit sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail	–	–	–	8	–
Résultat opérationnel net	97	107	117	325	295
Total des charges opérationnelles.....	(27)	(32)	(33)	(85)	(88)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	70	75	84	240	207

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

Montants en millions de dollars

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2012	30 septembre 2011	30 juin 2012	30 septembre 2012	30 septembre 2011
Crédit à la consommation					
Produits d'intérêts nets	64	69	72	209	208
Produits de commissions nets.....	12	11	12	35	31
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	–	3	–	–	3
Autres produits opérationnels.....	1	3	–	3	5
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	77	86	84	247	247
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	(28)	(24)	(26)	(85)	(75)
Résultat opérationnel net.....	49	62	58	162	172
Total des charges opérationnelles (à l'exclusion des charges de restructuration).....	(21)	(41)	(22)	(81)	(128)
Charges de restructuration.....	–	–	–	(34)	–
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	28	21	36	47	44
Autres					
Charges d'intérêts nettes.....	(8)	(4)	(9)	(23)	(11)
Produits de négociation nets.....	8	4	8	23	11
Profit/(perte) net(te) lié(e) aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur	(8)	22	(2)	(24)	16
Autres produits opérationnels.....	8	4	10	23	27
Résultat opérationnel net.....	–	26	7	(1)	43
Total des charges opérationnelles.....	(11)	(3)	(4)	(35)	(25)
Bénéfice/(perte) avant la charge d'impôt sur le résultat	(11)	23	3	(36)	18

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

Autres renseignements au sujet du bénéfice/(de la perte) pour le trimestre

Montants en millions de dollars

	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 septembre 2012						
Résultat opérationnel net	126	229	97	49	–	501
Externe.....	170	217	65	49	–	501
Intersectoriel.....	(44)	12	32	–	–	–
 Trimestre clos le						
30 septembre 2011						
Résultat opérationnel net	163	232	107	62	26	590
Externe.....	186	198	115	62	29	590
Intersectoriel.....	(23)	34	(8)	–	(3)	–
 Trimestre clos le						
30 juin 2012						
Résultat opérationnel net	135	238	117	58	7	555
Externe.....	180	223	83	58	11	555
Intersectoriel.....	(45)	15	34	–	(4)	–
 Période de neuf mois close le						
30 septembre 2012						
Résultat opérationnel net	483	720	325	162	(1)	1 689
Externe.....	604	681	243	162	(1)	1 689
Intersectoriel.....	(121)	39	82	–	–	–
 Période de neuf mois close le						
30 septembre 2011						
Résultat opérationnel net	508	699	295	172	43	1 717
Externe.....	568	642	282	172	53	1 717
Intersectoriel.....	(60)	57	13	–	(10)	–

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 septembre 2012						
Prêts et avances à des clients (montant net).....	24 995	16 484	4 400	2 056	(1 626)	46 309
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations.....	–	4 094	946	–	–	5 040
Total des actifs.....	25 415	20 431	38 462	2 198	(2 035)	84 471
Comptes des clients.....	20 008	19 708	7 606	1	390	47 713
Acceptations.....	–	4 094	946	–	–	5 040
Total des passifs.....	23 272	24 215	31 116	1 776	(1 256)	79 123
Au 30 septembre 2011						
Prêts et avances à des clients (montant net).....	24 510	14 600	3 513	2 386	(1 241)	43 768
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations.....	–	4 043	852	–	–	4 895
Total des actifs.....	25 412	19 372	34 750	2 530	(1 363)	80 701
Comptes des clients.....	25 270	17 390	2 874	1 242	(1 276)	45 500
Acceptations.....	–	4 043	852	–	–	4 895
Total des passifs.....	35 325	22 187	16 729	2 162	(865)	75 538
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			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2012 en millions de dollars	30 septembre 2011 en millions de dollars	30 juin 2012 en millions de dollars	30 septembre 2012 en millions de dollars	30 septembre 2011 en millions de dollars
Compte de résultat					
Produits d'intérêts.....	–	5	1	3	12
Charges d'intérêts.....	–	–	(1)	(2)	(2)
Produits de commissions.....	4	6	4	12	14
Charges de commissions.....	(1)	(1)	(1)	(2)	(4)
Autres produits opérationnels.....	9	7	12	33	39
Charges générales et administratives.....	(26)	(24)	(30)	(79)	(70)

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 septembre 2012 sont présentés sous la rubrique Expositions au risque en Europe figurant à la page 23 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 Charges de restructuration

En mars 2012, la Société financière HSBC Limitée a annoncé une réduction progressive des 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, certains coûts de restructuration ont été engagés relativement à la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail le 1^{er} janvier 2012. 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 comme l'indique la note 11.

Ce qui suit est une analyse des charges de restructuration par type de charge :

Crédit à la consommation

	Période de neuf mois close le
	30 septembre
	2012
	en millions
	de dollars
Indemnités de départ du personnel et charges au titre de la rémunération et des avantages, montant net	17
Charges générales et administratives, y compris les provisions pour contrats de location déficitaires	14
Dépréciation des immobilisations corporelles	3
	<u>34</u>

Division des services de courtage de plein exercice de détail

	Période de neuf mois close le
	30 septembre
	2012
	en millions
	de dollars
Indemnités de départ du personnel et charges au titre de la rémunération et des avantages	2
Charges générales et administratives, y compris les provisions pour contrats de location déficitaires	-
Dépréciation des immobilisations corporelles	-
	<u>2</u>
	<u>36</u>

14 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 septembre 2012.

Les présents états financiers consolidés ont été approuvés par le comité d'audit et le comité de gestion des risques le 6 novembre 2012 et leur publication a été approuvée.