

BANQUE HSBC CANADA
RAPPORT INTERMÉDIAIRE DU PREMIER TRIMESTRE DE 2012

- Le bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires s'est élevé à 202 millions de \$CA pour le trimestre clos le 31 mars 2012, une progression de 42,3 % par rapport à celui de la même période en 2011.
- Le rendement des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires s'est établi à 19,9 % pour le trimestre clos le 31 mars 2012, comparativement à 16,6 % pour la période correspondante de 2011.
- Le ratio d'efficience a été de 50,2 % pour le trimestre clos le 31 mars 2012, contre 55,6 % pour la période correspondante de 2011.
- Au 31 mars 2012, le total des actifs s'élevait à 80,7 milliards de \$CA, en regard des 79,1 milliards de \$CA constatés à la même date en 2011.
- Au 31 mars 2012, le total des actifs sous administration se chiffrait à 18,3 milliards de \$CA, en baisse par rapport à celui de 33,2 milliards de \$CA inscrit au 31 mars 2011, essentiellement en raison de la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail. N'eût été ce facteur, le total des actifs sous administration aurait progressé de 1,0 milliard de \$CA au 31 mars 2012.
- Le ratio de capital de catégorie 1 et le ratio de capital total s'établissaient respectivement à 13,2 % et à 15,6 % au 31 mars 2012, comparativement à 13,4 % et à 16,2 % au 31 mars 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 2 556 milliards de dollars américains au 31 décembre 2011, le Groupe HSBC, qui compte environ 7 200 bureaux répartis dans plus de 80 pays et territoires, se classe parmi les consortiums de services bancaires et financiers les plus importants au monde.

Table des matières

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

© Banque HSBC Canada 2012

Tous droits réservés

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

Publié par Banque HSBC Canada, Vancouver
Imprimé par Western Printers, Burnaby

DATES DE VERSEMENT DES DIVIDENDES ET DES DISTRIBUTIONS :

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

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

Les dates de distribution se rapportant aux titres HSBC HaTS^{MC} sont le 30 juin et le 31 décembre.

Renseignements à l'intention des actionnaires

Renseignements à l'intention des actionnaires

ADRESSES DES BUREAUX PRINCIPAUX :

Vancouver :

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

Toronto :

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

DEMANDES DES MÉDIAS :

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

ADRESSE INTERNET :

www.hsbc.ca

AUTRES RENSEIGNEMENTS :

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

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

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

AGENT DES TRANSFERTS ET AGENT COMPTABLE DES REGISTRES :

Services aux investisseurs Computershare Inc.
Shareholder Service Department
9th Floor, 100 University Avenue
Toronto (Ontario)
Canada M5J 2Y1
Tél. : 1-800-564-6253
Télé. : 1-866-249-7775

PERSONNES-RESSOURCES :

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

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

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

Courriel : Shareholder_relations@hsbc.ca

Service des relations avec les actionnaires :

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

Mise en garde concernant les énoncés prospectifs

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

Rapport de gestion

Faits saillants financiers

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

	Trimestre le clos le		
	31 mars 2012	31 mars 2011	31 décembre 2011
Pour la période (millions de \$CA)			
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	292	223	185
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	681	610	562
Bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires	202	142	118
À la clôture de la période (millions de \$CA)			
Capitaux propres attribuables aux actionnaires	4 942	4 414	4 973
Capital de base de catégorie 1	3 647	3 321	3 555
Actifs pondérés en fonction des risques ¹⁾	36 460	33 531	35 322
Prêts et avances à des clients (déduction faite des comptes de correction de valeur)	45 395	46 024	44 357
Comptes des clients	47 037	44 420	46 614
Ratios de capital (%)			
Ratio du capital de catégorie 1 ¹⁾	13,2	13,4	13,4
Ratio du capital total ¹⁾	15,6	16,2	16,0
Ratio du capital de base de catégorie 1 ²⁾	10,0	9,9	10,1
Ratios de rendement (%)²⁾			
Rendement des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires.....	19,9	16,6	11,8
Rendement après impôt de la moyenne du total des actifs	1,00	0,72	0,58
Rendement après impôt de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques	2,3	1,7	1,3
Ratios de couverture du crédit (%)			
Charges de dépréciation liées aux prêts en pourcentage du total du résultat opérationnel ...	7,0	8,0	9,6
Charges de dépréciation liées aux prêts en pourcentage de la moyenne du montant brut des avances et acceptations à des clients	0,4	0,4	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	68,4	69,9	73,4
Ratios d'efficacité et de la composition des produits (%)²⁾			
Ratio d'efficacité	50,2	55,6	57,5
Ratio d'efficacité ajusté	49,2	54,9	57,5
En pourcentage du total du résultat opérationnel :			
- Produits d'intérêts nets	58,4	62,6	69,9
- Produits de commissions nets	21,0	26,7	27,9
- Produits de négociation nets	5,9	6,1	5,5
Ratios financiers (%)²⁾			
Ratio des avances à des clients aux comptes des clients	96,5	103,6	95,2
Moyenne du total des capitaux propres attribuables aux actionnaires à la moyenne du total des actifs	6,2	5,5	6,1
Total des actifs sous administration (millions de \$CA)			
Fonds sous gestion ³⁾	17 294	32 057	26 383
Biens en garde	961	1 128	967
Total des actifs sous administration	18 255	33 185	27 350

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 rubrique qui traite de l'utilisation de mesures non conformes aux IFRS dans le présent document, sous la rubrique « Base d'établissement de l'information financière ».

3 Les chiffres comparatifs incluent des montants de 15,9 milliards de \$CA et de 10,6 milliards de \$CA, respectivement, au 31 mars 2011 et au 31 décembre 2011 au titre des fonds gérés dans la division des services de courtage de plein exercice de détail, laquelle a été vendue avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2012.

Rapport de gestion (suite)

Base d'établissement de l'information financière

La Banque HSBC Canada (la « banque ») est une filiale en propriété exclusive indirecte de HSBC Holdings plc (« HSBC Holdings »). Dans le présent rapport de gestion, le Groupe HSBC Holdings est désigné comme étant le « Groupe HSBC » ou le « Groupe ». Le rapport de gestion de la banque pour le premier trimestre de 2012 est en date du 3 mai 2012.

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

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

- *Rendement des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires* – Bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires annualisé et divisé par les capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires, ce qui est calculé à l'aide des soldes de fin de mois de ces capitaux propres de la période.
- *Rendement après impôt de la moyenne des actifs* – Bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires annualisé et divisé par la moyenne des actifs, ce qui est calculé à l'aide des soldes moyens quotidiens de la période.
- *Rendement après impôt de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques* – Bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires annualisé et divisé par les soldes mensuels moyens des actifs pondérés en fonction des risques de la période. Les actifs pondérés en fonction des risques sont calculés selon les lignes directrices énoncées par le BSIF, conformément aux normes en matière de suffisance du capital du Nouvel accord de Bâle.
- *Ratio d'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 220 millions de \$CA au premier trimestre de 2012, ce qui traduit une progression de 60 millions de \$CA, ou 37,5 %, par rapport à celui de 160 millions de \$CA dégagé dans la même période de 2011. Le bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires correspondait à 202 millions de \$CA, ce qui dénote une hausse de 60 millions de \$CA, ou 42,3 %, en regard de celui de la période correspondante un an auparavant. Cette progression découle en majeure partie d'un profit de 84 millions de \$CA sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail, ainsi que de l'augmentation des produits d'intérêts nets et de la réduction des charges opérationnelles. Ces éléments ont toutefois été contrebalancés en partie par des charges de restructuration de 36 millions de \$CA relativement à la réduction progressive des activités du secteur du crédit à la consommation et par une diminution des produits de commissions nets. Compte non tenu du profit sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail et des charges de restructuration et compte tenu de la charge d'impôt sur le résultat, le bénéfice trimestriel de la Banque HSBC Canada s'est établi à 173 millions de \$CA, ce qui constitue une hausse de 13 millions de \$CA, ou 8,1 %, par rapport à celui du trimestre correspondant de l'exercice 2011. Le rendement des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires a été de 19,9 % pour le trimestre, une augmentation par rapport à celui de 16,6 % enregistré au premier trimestre de 2011. Cette augmentation découle du profit sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail, lequel a été contrebalancé par les charges de restructuration. Compte non tenu du profit et des charges de restructuration, le rendement ajusté des capitaux propres moyens attribuables aux actionnaires ordinaires a été de 15,3 % pour le premier trimestre de l'exercice en cours.

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

« Le bénéfice de la banque ce trimestre-ci a nettement progressé par rapport au trimestre correspondant de l'exercice 2011 en raison de l'augmentation des produits d'intérêts nets et de la réduction des charges opérationnelles, et ce, même si on ne tient pas compte de l'incidence de la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail et des charges de restructuration découlant de la réduction progressive des activités du secteur du crédit à la consommation. Nous nous employons à assurer l'expansion de la Banque HSBC Canada en améliorant continuellement l'efficacité de notre entreprise et en investissant dans nos secteurs d'activité principaux – services aux entreprises, services bancaires internationaux et marchés et services bancaires de détail et gestion de patrimoine – et ce, afin de répondre aux besoins de la clientèle de la Banque HSBC Canada pour les années à venir. »

Analyse des résultats financiers consolidés du premier trimestre de 2012

Les **produits d'intérêts nets** du premier trimestre de 2012 se sont établis à 398 millions de \$CA, soit une hausse de 16 millions de \$CA, ou 4,2 %, en regard de ceux de 382 millions de \$CA pour la période correspondante de 2011. Ils ont par ailleurs progressé de 5 millions de \$CA, ou 1,3 %, par rapport à ceux de 393 millions de \$CA inscrits le trimestre précédent. Les produits d'intérêts nets ont connu une légère hausse du fait d'une augmentation de 0,5 milliard de \$CA de la moyenne des actifs productifs d'intérêts par rapport au premier trimestre de 2011 (0,6 milliard de \$CA par rapport au trimestre précédent), laquelle a été annulée en partie par une contraction des écarts de taux découlant de la révision à la baisse des taux d'intérêt. Les intérêts sur les remboursements reçus de l'Agence du revenu du Canada ont également contribué à la hausse des produits d'intérêts nets.

Rapport de gestion (suite)

Produits de commissions nets. Les composantes des produits de commissions nets sont les suivantes :

	Trimestre clos le		
	31 mars 2012	31 mars 2011	31 décembre 2011
Produits de commissions			
Facilités de crédit	56	52	55
Fonds sous gestion	29	40	39
Services à l'égard des comptes	21	21	21
Commissions de courtage	4	22	11
Cartes de crédit	13	11	13
Financement des entreprises	8	9	12
Assurance	5	6	6
Services de paiement	7	5	7
Financement commercial des importations et des exportations	3	4	3
Commissions de fiduciaire	1	1	1
Programme des services internationaux aux immigrants investisseurs	15	7	15
Autres	6	5	2
Produits de commissions	168	183	185
Moins les charges de commissions	(25)	(20)	(28)
Produits de commissions nets	143	163	157

Les **produits de commissions nets** du premier trimestre de 2012 se sont chiffrés à 143 millions de \$CA, en baisse de 20 millions de \$CA ou 12,3 % en regard de ceux de 163 millions de \$CA inscrits pour la même période en 2011. Les produits de commission nets du premier trimestre de 2012 ont diminué de 14 millions de \$CA, ou 8,9 %, par rapport à ceux de 157 millions de \$CA inscrits au dernier trimestre de 2011. La vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail s'est traduite par une diminution des commissions provenant des fonds sous gestion et des commissions de courtage au premier trimestre de 2012. Compte non tenu de l'incidence de la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail, les produits de commissions nets du premier trimestre de l'exercice en cours sont en hausse, respectivement, de 13 millions de \$CA et de 5 millions de \$CA par rapport à ceux des premier et quatrième trimestres de l'exercice 2011. Cette progression s'explique par l'augmentation des commissions liées aux facilités de crédit et au Programme des services internationaux aux immigrants investisseurs.

Les **produits de négociation nets** du premier trimestre de 2012 se sont établis à 40 millions de \$CA, comparativement à 37 millions de \$CA au même trimestre en 2011 et à 31 millions de \$CA au trimestre précédent, soit des hausses respectives de 3 millions de \$CA, ou 8,1 %, et de 9 millions de \$CA, ou 29,0 %. Le facteur ayant le plus contribué à l'augmentation par rapport au premier trimestre de 2011 est l'effet positif des profits et pertes comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché des couvertures économiques et de l'inefficacité des couvertures. La diminution des revenus de change découlant d'un ralentissement des activités de négociation a toutefois atténué cette augmentation.

Perte nette liée aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur. La banque comptabilise certaines débetures subordonnées et d'autres passifs à leur juste valeur. Du fait du rétrécissement des écarts de crédit au premier trimestre de 2012, la variation de la juste valeur de ces soldes a donné lieu à une charge de 14 millions de \$CA pour ce trimestre, en comparaison d'une charge de 8 millions de \$CA au premier trimestre de 2011.

Les **profits diminués des pertes liés aux placements financiers** du premier trimestre de 2012 sont demeurés relativement inchangés par rapport à ceux du premier trimestre de 2011, passant de 16 millions de \$CA à 17 millions de \$CA.

Les **autres produits opérationnels** du premier trimestre de 2012 se sont chiffrés à 13 millions de \$CA, accusant une baisse de 7 millions de \$CA en regard de ceux de 20 millions de \$CA de la même période en 2011. Ils représentent toutefois une hausse de 35 millions de \$CA par rapport à la perte de 22 millions de \$CA qui avait été inscrite au trimestre précédent. Le recul par rapport au premier trimestre de 2011 s'explique par la diminution des services de technologie fournis à des sociétés du Groupe HSBC. Par ailleurs, la perte enregistrée au quatrième trimestre de 2011 est attribuable à la réduction de 42 millions de \$CA de la valeur d'un immeuble de placement au cours de ce même trimestre.

Rapport de gestion (suite)

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

Les **charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit** du premier trimestre de 2012 se sont établies à 48 millions de \$CA. Elles sont relativement inchangées par rapport à celles de 49 millions de \$CA inscrites au premier trimestre de 2011, et en baisse de 6 millions de \$CA, ou 11,1 %, comparativement au montant de 54 millions de \$CA inscrit au trimestre précédent. Le recul a découlé de l'amélioration de la qualité du crédit du portefeuille de prêts commerciaux de la banque.

Le **total des charges opérationnelles** du premier trimestre de 2012 s'est établi à 342 millions de \$CA. Compte non tenu des charges de restructuration de 36 millions de \$CA, le total des charges opérationnelles s'est allégé de 33 millions de \$CA, ou 9,7 %, passant de 339 millions de \$CA au premier trimestre de l'exercice précédent à 306 millions de \$CA. L'allègement des charges opérationnelles est largement attribuable à une diminution de 23 millions de \$CA liée à la division des services de courtage de plein exercice de détail qui était prise en compte au premier trimestre de 2011, le reste de ce recul étant imputable à des mesures de gestion des coûts dont l'incidence a été une diminution de la rémunération et des avantages du personnel et une réduction des activités et des dépenses liées à la prestation de services technologiques à des sociétés du Groupe HSBC. S'établissant à 54,9 % et à 57,5 % respectivement pour l'exercice et le dernier trimestre de 2011, le ratio d'efficacité ajusté s'est amélioré au premier trimestre de l'exercice en cours, pour atteindre 49,2 %. Compte non tenu de l'incidence des coûts de restructuration et du profit sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail, le ratio d'efficacité ajusté a été de 50,1 % pour le trimestre à l'étude, contre 55,0 % pour le trimestre précédent.

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

Charge d'impôt sur le résultat. Le taux d'impôt effectif du premier trimestre de 2012 a été de 24,7 %, contre 28,3 % au premier trimestre de 2011. La diminution enregistrée au cours du trimestre à l'étude a résulté en grande partie d'une réduction des taux d'impôt prévus par la loi et de la manière dont l'impôt sur le profit sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail a été comptabilisé.

État de la situation financière

Le total des actifs s'établissait à 80,7 milliards de \$CA au 31 mars 2012, soit une progression de 0,7 milliard de \$CA par rapport au 31 décembre 2011 essentiellement attribuable à l'augmentation de 1,2 milliard de \$CA des actifs détenus à des fins de transaction, à celle de 1,0 milliard de \$CA des prêts et avances à des clients et à celle de 1,2 milliard de \$CA des placements financiers, augmentations qui ont été contrebalancées par une baisse de 3,0 milliards de \$CA des prêts et avances à des banques. Les liquidités sont demeurées solides au 31 mars 2012, la trésorerie et les soldes détenus dans la banque centrale, les effets en cours de compensation auprès d'autres banques, les actifs détenus à des fins de transaction hautement liquides, les prêts et avances à court terme à des banques et les placements financiers atteignant 27,9 milliards de \$CA, contre 28,5 milliards de \$CA au 31 décembre 2011. Les prêts et avances à des clients sont passés des 44,4 milliards de \$CA qu'ils étaient au 31 décembre 2011 à 45,4 milliards de \$CA surtout grâce à une hausse du solde des conventions de revente conclues avec des clients. Compte non tenu des conventions de revente conclues avec des clients, les prêts et avances à des clients ont progressé de 0,3 milliard de \$CA, principalement du fait de l'augmentation de notre portefeuille de prêts commerciaux.

Le montant brut des prêts douteux a été de 729 millions de \$CA, en hausse de 51 millions de \$CA en regard des 678 millions de \$CA inscrits au 31 décembre 2011 en raison de la dépréciation de quelques prêts en particulier. Ce montant était toutefois inférieur de 128 millions de \$CA au montant brut des prêts douteux comptabilisé au 31 mars 2011. Le total des prêts douteux, déduction faite des comptes de correction de valeur pour pertes de crédit évalués individuellement, se chiffrait à 525 millions de \$CA au 31 mars 2012, contre 470 millions de \$CA au 31 décembre 2011. Le total des prêts douteux comprend des prêts du secteur du crédit à la consommation de 59 millions de \$CA (59 millions de \$CA au 31 décembre 2011) dont la dépréciation est évaluée collectivement. Le compte de correction de valeur relatif à l'ensemble des prêts de ce secteur s'est élevé à 95 millions de \$CA, contre 89 millions de \$CA au 31 décembre 2011. Le compte de correction de valeur total s'est chiffré à 335 millions de \$CA, comparativement à 329 millions de \$CA au 31 décembre 2011.

Rapport de gestion (suite)

Le total des comptes de clients est passé de 46,6 milliards de \$CA au 31 décembre 2011 à 47,0 milliards de \$CA au 31 mars 2012. Ce sont les dépôts à terme des particuliers et les comptes courants portant intérêt qui ont accusé les plus fortes hausses.

Les titres de créance émis sont passés de 13,3 milliards de \$CA au 31 décembre 2011 à 14,0 milliards de \$CA au 31 mars 2012 en raison surtout de l'émission, par la banque, de 1,0 milliard de \$CA de billets à moyen terme.

Total des actifs sous administration

Au 31 mars 2012, les fonds sous gestion s'élevaient à 17,3 milliards de \$CA, pour une diminution de 14,8 milliards de \$CA par rapport au 31 mars 2011 et de 9,1 milliards de \$CA par rapport au 31 décembre 2011. Cette diminution s'explique par la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail de la banque (15,9 milliards de \$CA au 31 mars 2011 et 10,6 milliards de \$CA au 31 décembre 2011). Compte non tenu des fonds sous gestion afférents à la division des services de courtage de plein exercice de détail, le total des actifs sous administration a atteint 18,3 milliards de \$CA, en hausse de 1,0 milliard de \$CA et de 1,5 milliard de \$CA, respectivement, comparativement à ceux des premier et quatrième trimestres de 2011.

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

Services bancaires de détail et gestion de patrimoine

	Trimestre clos le		
	31 mars 2012 en millions de dollars	31 mars 2011 en millions de dollars	31 décembre 2011 en millions de dollars
Produits d'intérêts nets.....	105	94	98
Produits de commissions nets.....	42	70	57
Produits de négociation nets.....	3	6	4
Autres produits opérationnels.....	2	2	3
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.....	228	172	162
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	(6)	(2)	(7)
Résultat opérationnel net.....	222	170	155
Total des charges opérationnelles (excluant les charges de restructuration).....	(127)	(156)	(148)
Charges de restructuration.....	(2)	–	(14)
Bénéfice/(perte) avant la charge d'impôt sur le résultat.....	93	14	(7)

Aperçu

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a totalisé 93 millions de \$CA au premier trimestre de 2012, soit 79 millions de \$CA de plus qu'au trimestre correspondant de 2011. Les chiffres de 2012 tiennent compte d'un profit de 76 millions de \$CA sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail et de l'avantage découlant des intérêts sur les remboursements reçus de l'Agence du revenu du Canada, lesquels ont été en partie annulés par des coûts de restructuration de 2 millions de \$CA. Par ailleurs, la hausse du bénéfice s'explique également par l'augmentation des produits d'intérêts nets attribuable à la hausse des soldes hypothécaires moyens et à la révision à la baisse des taux d'intérêt des dépôts dans les comptes d'épargne.

Le bénéfice avant la charge d'impôt est de 100 millions de \$CA supérieur à celui du quatrième trimestre de 2011. En plus des facteurs énumérés plus haut, cet écart s'explique par le fait que les chiffres du quatrième trimestre de 2011 tenaient compte d'une radiation de 9 millions de \$CA au titre des coûts afférents aux logiciels générés en interne et de la constatation de coûts de restructuration de 14 millions de \$CA afférents à la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail.

Rapport de gestion (suite)

Rendement financier

Les produits d'intérêts nets se sont élevés à 105 millions de \$CA, en hausse de 11 millions de \$CA, ou 11,7 %, en regard du premier trimestre de 2011 et en hausse de 7 millions de \$CA, ou 7,1 %, par rapport au quatrième trimestre de 2011. Cette hausse est principalement attribuable aux intérêts sur les remboursements reçus de l'Agence du revenu du Canada au trimestre à l'étude. Le reste de la hausse est attribuable à l'accroissement des soldes moyens au titre des prêts hypothécaires résidentiels à taux variable et à une révision avantageuse à l'égard des dépôts dans des comptes d'épargne, hausse qui a été partiellement contrebalancée par la contraction des marges découlant d'une révision à des taux d'intérêt inférieurs, particulièrement à l'endroit des prêts hypothécaires résidentiels à taux fixe.

Les produits de commissions nets se sont établis à 42 millions de \$CA, en baisse de 28 millions de \$CA, ou 40,0 %, en regard du premier trimestre de 2011 et en baisse de 15 millions de \$CA, ou 26,3 %, par rapport au quatrième trimestre de 2011. Compte non tenu des produits comptabilisés au cours de périodes antérieures provenant de la division des services de courtage de plein exercice de détail, qui a été vendue, les produits de commissions nets sont demeurés inchangés par rapport au premier trimestre de 2011. Les produits de commissions nets ont augmenté de 2 millions de \$CA comparativement au quatrième trimestre de 2011, principalement en raison de la hausse des produits tirés du Programme des services internationaux aux immigrants investisseurs.

Les produits de négociation nets se sont chiffrés à 3 millions de \$CA, en baisse de 3 millions de \$CA par rapport au premier trimestre de 2011 et en baisse de 1 million de \$CA par rapport au quatrième trimestre de 2011. Ces baisses sont principalement attribuables à la diminution des produits de change, compte tenu de la baisse des activités de négociation.

Les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit se sont établies à 6 millions de \$CA, en hausse de 4 millions de \$CA en regard du premier trimestre de 2011 et légèrement en baisse par rapport au quatrième trimestre de 2011. Les résultats du premier trimestre de 2011 tenaient compte d'une réduction liée aux provisions collectives pour pertes sur prêts.

Le total des charges opérationnelles a été de 127 millions de \$CA, en baisse de 29 millions de \$CA, ou 18,6 %, en regard du premier trimestre de 2011 et en baisse de 21 millions de \$CA, ou 14,2 %, par rapport au quatrième trimestre de 2011. Les résultats du trimestre à l'étude tiennent compte d'une réduction des charges opérationnelles associées à la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail. Les résultats du trimestre précédent tenaient compte d'une radiation de 9 millions de \$CA au titre des coûts afférents aux logiciels générés en interne. Compte non tenu de ces éléments, le total des charges opérationnelles a baissé de 3 millions de \$CA en regard du premier trimestre de 2011, principalement en raison de la baisse des recouvrements de charges associés aux activités relatives aux technologies de l'information qui sont exercées pour le compte d'autres sociétés du Groupe HSBC, et il a augmenté de 8 millions de \$CA par rapport au quatrième trimestre de 2011, principalement en raison de la hausse des coûts liés aux avantages du personnel.

Services aux entreprises

	Trimestre clos le		
	31 mars 2012 en millions de dollars	31 mars 2011 en millions de dollars	31 décembre 2011 en millions de dollars
Produits d'intérêts nets.....	180	173	189
Produits de commissions nets	71	69	66
Produits de négociation nets	8	6	5
Autres produits opérationnels	1	1	(40)
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	260	249	220
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(11)	(17)	(23)
Résultat opérationnel net.....	249	232	197
Total des charges opérationnelles	(92)	(96)	(87)
Bénéfice opérationnel.....	157	136	110
Quote-part du bénéfice dans des entreprises associées.....	1	1	–
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	158	137	110

Rapport de gestion (suite)

Aperçu

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est établi à 158 millions de \$CA au premier trimestre de 2012, ce qui traduit une progression de 21 millions de \$CA en regard de celui du trimestre correspondant de 2011 et de 48 millions de \$CA par rapport à celui du quatrième trimestre de l'exercice 2011. Les chiffres du premier trimestre tiennent compte de l'avantage découlant des intérêts sur les remboursements reçus de l'Agence du revenu du Canada, alors que ceux du trimestre précédent incluaient une réduction de 42 millions de \$CA de la valeur comptable d'un immeuble de placement. Compte non tenu de l'intérêt sur les remboursements et de la réduction de valeur, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat du premier trimestre de 2012 s'est élevé à 153 millions de \$CA et était supérieur de 16 millions de \$CA à celui du premier trimestre de 2011 et relativement similaire à celui du quatrième trimestre de 2011. Cette situation s'explique par une progression de la moyenne des actifs productifs d'intérêts, contrebalancée par une contraction des écarts de taux en raison d'une révision à la baisse des taux d'intérêt. Par ailleurs, la hausse des commissions tirées des services à l'égard des comptes et de celles tirées des facilités de crédit et de la réduction de la provision pour prêts douteux du fait d'une amélioration de la qualité du crédit sont autant de facteurs qui ont eu une incidence positive sur le bénéfice.

Rendement financier

Les produits d'intérêts nets se sont élevés à 180 millions de \$CA, en hausse de 7 millions de \$CA, ou 4,0 %, par rapport au premier trimestre de 2011. Compte non tenu de l'augmentation associée aux intérêts sur les remboursements reçus de l'Agence du revenu du Canada dont il est question plus haut, les produits d'intérêts nets du trimestre à l'étude ont augmenté de 2 millions de \$CA en regard du premier trimestre de 2011 et ont diminué de 14 millions de \$CA par rapport au quatrième trimestre de 2011. Le reste de la hausse survenue au premier trimestre de 2012 est attribuable à l'accroissement des actifs productifs d'intérêts moyens, hausse qui a été contrebalancée par la contraction des marges découlant d'une révision à des taux d'intérêt inférieurs. Des recouvrements des intérêts plus élevés que d'habitude ont été comptabilisés au quatrième trimestre de 2011.

Les produits de commissions nets se sont établis à 71 millions de \$CA au premier trimestre de 2012, en hausse de 2 millions de \$CA, ou 2,9 %, en regard du premier trimestre de 2011 et en hausse de 5 millions de \$CA, ou 7,6 %, par rapport au quatrième trimestre de 2011. Ces hausses sont principalement attribuables à la hausse des commissions associées aux services à l'égard des comptes et aux facilités de crédit.

Les produits de négociation nets se sont élevés à 8 millions de \$CA, en hausse de 2 millions de \$CA en regard du premier trimestre de 2011 et en hausse de 3 millions de \$CA par rapport au quatrième trimestre de 2011. Cette hausse est principalement attribuable à l'augmentation des commissions associées aux opérations de change.

Les autres produits opérationnels se sont établis à 1 million de \$CA au premier trimestre de 2012, par rapport à une perte de 40 millions de \$CA au quatrième trimestre de 2011 attribuable à une réduction de 42 millions de \$CA de la valeur comptable d'un immeuble de placement.

Les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit ont diminué de 6 millions de \$CA, ou 35,3 %, pour s'établir à 11 millions de \$CA, en regard du premier trimestre de 2011, et elles ont diminué de 12 millions de \$CA par rapport au quatrième trimestre de 2011. Ces baisses sont principalement attribuables à l'amélioration de la qualité du crédit et à la baisse des charges de dépréciation liées aux prêts.

Le total des charges opérationnelles a diminué de 4 millions de \$CA, ou 4,2 %, en regard du premier trimestre de 2011, principalement en raison de la baisse des coûts liés à la rémunération du personnel. Par rapport au quatrième trimestre de 2011, le total des charges opérationnelles a augmenté de 5 millions de \$CA en raison de la hausse des coûts liés aux avantages du personnel; ces coûts sont associés au moment choisi pour verser les incitatifs et aux indemnités de licenciement découlant de la mise en place de mesures liées à l'efficacité organisationnelle.

Rapport de gestion (suite)

Services bancaires internationaux et marchés

	Trimestre clos le		
	31 mars 2012 en millions de dollars	31 mars 2011 en millions de dollars	31 décembre 2011 en millions de dollars
Produits d'intérêts nets.....	46	49	38
Produits de commissions nets	19	14	23
Produits de négociation nets	22	21	17
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers.....	17	16	3
Autres produits opérationnels	(1)	1	–
Profit sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail	8	–	–
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	111	101	81
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	–	–	1
Résultat opérationnel net.....	111	101	82
Total des charges opérationnelles	(25)	(29)	(15)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	86	72	67

Aperçu

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a totalisé 86 millions de \$CA au premier trimestre de 2012, soit 14 millions de \$CA de plus qu'au trimestre correspondant de 2011, essentiellement en raison de la comptabilisation d'un profit sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail, d'une augmentation des commissions de services de conseil et des commissions sur les marchés de capitaux d'emprunt, de l'incidence positive des profits et pertes comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché des couvertures économiques et de l'inefficacité des couvertures et d'une réduction de certains coûts liés aux indemnités de départ. Ces facteurs ont été en partie annulés par le recul des revenus de change attribuable à une baisse de la volatilité et des volumes connexes, par une diminution des commissions sur les marchés des actions et par des ajustements de valeurs comptables en raison de la variation des écarts de taux de nos propres instruments de créance classés comme étant détenus à des fins de transaction. Le bénéfice avant la charge d'impôt du premier trimestre de 2012 est de 19 millions de \$CA supérieur à celui du quatrième trimestre de 2011, ce qui s'explique surtout par un profit sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail, par des profits sur la sortie de placements financiers, par l'incidence positive des profits et pertes comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché des couvertures économiques et de l'inefficacité des couvertures et par une augmentation des produits d'intérêts nets provenant des activités des services bancaires internationaux. L'incidence de ces facteurs a été atténuée par une diminution des revenus de change, par un recul des commissions sur les marchés des actions, par l'augmentation des coûts des avantages du personnel liée au moment où seront versés les primes de rendement, par une réduction de la provision au titre des primes de rendement variables au quatrième trimestre de 2011 et par des ajustements de valeurs comptables en raison de la variation des écarts de taux de nos propres instruments de créance classés comme étant détenus à des fins de transaction.

Rendement financier

Les produits d'intérêts nets se sont établis à 46 millions de \$CA, en baisse de 3 millions de \$CA, ou 6,1 %, en regard du premier trimestre de 2011 et en hausse de 8 millions de \$CA, ou 21,1 %, par rapport au quatrième trimestre de 2011. Cette hausse reflète les produits tirés de l'accroissement des liquidités ainsi qu'une augmentation du volume de prêts des services bancaires internationaux.

Les produits de commissions nets se sont élevés à 19 millions de \$CA, en hausse de 5 millions de \$CA, ou 35,7 %, en regard du premier trimestre de 2011. Cette hausse s'explique par l'augmentation des commissions tirées des services de conseil et des commissions sur les marchés de capitaux d'emprunt, qui a été partiellement contrebalancée par la baisse des commissions sur les marchés des actions à la suite de la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail. Les produits de commissions nets ont diminué de 4 millions de \$CA, ou 17,4 %, en regard du quatrième trimestre de 2011, principalement en raison d'une baisse des commissions sur les marchés des actions, qui a été partiellement contrebalancée par une hausse des commissions sur les marchés de capitaux d'emprunt.

Rapport de gestion (suite)

Les produits de négociation nets sont demeurés relativement inchangés en regard du premier trimestre de 2011, s'établissant à 22 millions de \$CA, et ont enregistré une hausse de 5 millions de \$CA, ou 29,4 %, par rapport au quatrième trimestre de 2011. Cette hausse s'explique par l'effet positif des profits et pertes comptables découlant de l'évaluation à la valeur de marché des couvertures économiques et de l'inefficacité des couvertures, et elle a été partiellement contrebalancée par l'incidence des modifications des écarts de taux sur la valeur comptable de nos propres instruments de créance classés comme étant détenus à des fins de transaction, ainsi que par la baisse des volumes d'opérations de nos clients sur des produits de change.

Les profits liés aux placements financiers se sont chiffrés à 17 millions de \$CA, en hausse de 1 million de \$CA en regard du premier trimestre de 2011 et en hausse de 14 millions de \$CA par rapport au quatrième trimestre de 2011. Ces hausses s'expliquent par l'accroissement des sorties de placements financiers.

Le total des charges opérationnelles s'est établi à 25 millions de \$CA, en baisse de 4 millions de \$CA, ou 13,8 %, en regard de la période correspondante de 2011, en raison d'une réduction de coûts spécifiques liés aux indemnités de licenciement, laquelle a été partiellement contrebalancée par une augmentation des coûts liés à la rémunération variable du personnel. Le total des charges opérationnelles a augmenté de 10 millions de \$CA en regard du quatrième trimestre de 2011, principalement en raison de la hausse des coûts liés aux avantages du personnel associés au moment choisi pour verser les incitatifs, ainsi que de la baisse de la dotation à la provision pour charges liées aux incitatifs variables au quatrième trimestre de 2011.

Crédit à la consommation

	Trimestre clos le		
	31 mars 2012 en millions de dollars	31 mars 2011 en millions de dollars	31 décembre 2011 en millions de dollars
Produits d'intérêts nets.....	73	70	74
Produits de commissions nets.....	11	10	11
Autres produits opérationnels.....	2	1	–
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	86	81	85
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	(31)	(30)	(25)
Résultat opérationnel net.....	55	51	60
Total des charges opérationnelles.....	(38)	(43)	(43)
Charges de restructuration.....	(34)	–	–
(Perte)/bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	(17)	8	17

Aperçu

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

Compte non tenu des charges de restructuration, le secteur du crédit à la consommation a enregistré un bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat de 17 millions de \$CA pour le premier trimestre de 2012, comparativement à un bénéfice de 8 millions de \$CA pour la période correspondante un an auparavant; il est demeuré inchangé par rapport à celui du quatrième trimestre de 2011. La progression du bénéfice par rapport au premier trimestre de 2011 est attribuable aux mesures de gestion des coûts qui se sont traduites par des charges opérationnelles moindres.

Rapport de gestion (suite)

Rendement financier

Les produits d'intérêts nets se sont établis à 73 millions de \$CA, en hausse de 3 millions de \$CA, ou 4,3 %, en regard de la période correspondante de l'exercice précédent, et ils sont demeurés relativement inchangés par rapport au quatrième trimestre de 2011. L'augmentation d'un exercice à l'autre découle principalement de la baisse des coûts de financement et elle a été partiellement contrebalancée par la diminution des produits d'intérêts découlant de la baisse des créances moyennes. Les créances moyennes ont diminué d'environ 0,1 milliard de \$CA, ou 4,0 %, d'un exercice à l'autre.

Les produits de commissions nets se sont chiffrés à 11 millions de \$CA, demeurant relativement inchangés en regard de la période correspondante de l'exercice 2011 et inchangés par rapport au quatrième trimestre de 2011.

Les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit se sont élevées à 31 millions de \$CA, demeurant presque identiques à celles de la période correspondante de 2011 et en hausse de 6 millions de \$CA, ou 24,0 %, par rapport au quatrième trimestre de 2011.

Le total des charges opérationnelles s'est établi à 38 millions de \$CA, en baisse de 5 millions de \$CA, ou 11,6 %, par rapport au premier et au quatrième trimestres de 2011. Ces baisses découlent de la mise en place de mesures de réduction des coûts.

Autres

	Trimestre clos le		
	31 mars 2012 en millions de dollars	31 mars 2011 en millions de dollars	31 décembre 2011 en millions de dollars
Produits d'intérêts nets.....	(6)	(4)	(6)
Produits de négociation nets	7	4	5
Perte nette liée aux placements financiers désignés comme étant à la juste valeur	(14)	(8)	–
Autres produits opérationnels	9	15	15
Résultat opérationnel net.....	(4)	7	14
Total des charges opérationnelles	(24)	(15)	(16)
Perte avant la charge d'impôt sur le résultat.....	(28)	(8)	(2)

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 de la variation des écarts de taux pour les instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur, ainsi que les produits et les charges associés aux services de technologie de l'information vendus à des sociétés du Groupe HSBC sans lien de dépendance. Une perte avant la charge d'impôt sur le résultat de 28 millions de \$CA a été inscrite au premier trimestre de 2012, comparativement à une perte de 8 millions de \$CA au premier trimestre de 2011. Les écarts par rapport aux périodes comparatives s'expliquent surtout par l'incidence de la variation des écarts de taux sur les instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur, par la variation des produits intragroupe ainsi que par les charges associés aux services technologiques vendus à d'autres sociétés du Groupe HSBC.

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							
	31 mars 2012 en millions de dollars	31 décembre 2011 en millions de dollars	30 septembre 2011 en millions de dollars	30 juin 2011 en millions de dollars	31 mars 2011 en millions de dollars	31 décembre 2010 en millions de dollars	30 septembre 2010 en millions de dollars	30 juin 2010 en millions de dollars
Total des produits ¹⁾	681	562	653	597	610	633	605	661
Bénéfice de la période.....	220	135	201	208	160	118	146	200
Bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires.....	202	118	182	191	142	96	124	178
Bénéfice attribuable aux détenteurs d'actions privilégiées.....	15	15	16	15	15	15	16	15
Bénéfice attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle.....	3	2	3	2	3	7	6	7
Résultat de base par action ordinaire.....	0,41	0,24	0,36	0,38	0,28	0,19	0,25	0,36

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

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

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

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

Arrangements hors bilan

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

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

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

Rapport de gestion (suite)

financiers consolidés intermédiaires non audités pour le trimestre clos le 31 mars 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 31 mars 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.

Actions et titres en circulation

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

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

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

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

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

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

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

Au cours du premier trimestre de 2012, la banque a déclaré et versé des dividendes sur actions ordinaires d'un montant de 83 millions de \$CA, ce qui représente une augmentation de 8 millions de \$CA par rapport à la période correspondante de 2011.

Les dividendes trimestriels réguliers suivants ont été déclarés : 31,875 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie 1, série C; 31,25 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie 1, série D; 41,25 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie 1, série E; et 7,75 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie 2, série B, de la Banque HSBC Canada. Les dividendes seront versés le 30 juin 2012 aux actionnaires inscrits le 15 juin 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 du premier trimestre de 2012.

Gestion du capital

	31 mars 2012	31 décembre 2011
	millions de \$	millions de \$
Total du capital de catégorie 1	4 823	4 731
Total du capital de catégorie 2	846	906
Total du capital des catégories 1 et 2 disponible à des fins réglementaires	5 669	5 637
Capital de base de catégorie 1	3 647	3 555
Total des actifs pondérés en fonction des risques	36 460	35 322
Ratios de capital réglementaire réels		
Ratio du capital de catégorie 1	13,2 %	13,4 %
Ratio du capital total	15,6 %	16,0 %
Ratio du capital de base de catégorie 1	10,0 %	10,1 %
Coefficient actif/capital réglementaire réel	13,2 x	13,1 x
Ratios de capital réglementaire minimaux requis		
Capital de catégorie 1	7,0 %	7,0 %
Capital total	10,0 %	10,0 %

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.

Rapport de gestion (suite)

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.

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

	31 mars 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.....	45 395	44 357
Comptes de correction de valeur ¹⁾	467	464
Moins : Prise en pension de titres et soldes d'emprunt de titres auprès de clients.....	(1 553)	(1 050)
Règlements à court terme	(302)	-
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations.....	4 356	4 059
Acceptations détenues à des fins de transaction.....	2 161	1 975
Garanties et lettres de crédit irrévocables données comme garantie additionnelle.....	2 762	2 641
Lettres de crédit documentaire et transactions liées au commerce international à court terme.....	324	294
Total des prêts	53 610	52 740
Prêts et autres crédits douteux ²⁾	(788)	(732)
Total des prêts productifs.....	52 822	52 008

1 *Comptes de correction de valeur évalués collectivement de 72 millions de dollars (73 millions de dollars au 31 décembre 2011) associés à des instruments de crédit hors bilan qui ont été inclus dans le poste Autres passifs.*

2 *Comprend des acceptations et des lettres de crédit douteuses de 59 millions de dollars (54 millions de dollars au 31 décembre 2011).*

Portefeuille de prêts productifs

	31 mars 2012		31 décembre 2011	
	en millions de dollars	%	en millions de dollars	%
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques ¹⁾	25 904	49,0	25 092	48,3
Prêts hypothécaires résidentiels	19 073	36,1	18 951	36,4
Prêts à la consommation.....	2 363	4,5	2 441	4,7
Autres prêts à la consommation.....	5 482	10,4	5 524	10,6
Total des prêts productifs.....	52 822	100,0	52 008	100,0

1 *Comprend 478 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

La qualité du crédit des actifs financiers est demeurée sensiblement la même au 31 mars 2012 par rapport au 31 décembre 2011. La hausse des facilités dont le recouvrement est douteux est principalement attribuable à un petit nombre d'avances spécifiques dont le recouvrement est devenu douteux au cours du trimestre. Notre exposition au risque découlant de nos positions dans la zone euro a diminué, passant de 746 millions de dollars au 31 décembre 2011 à 488 millions de dollars au 31 mars 2012, et la banque n'est nullement exposée à la dette souveraine européenne. L'exposition à des actifs de sociétés de la Grèce, de l'Irlande, de l'Italie, du Portugal et de l'Espagne a peu changé par rapport au 31 décembre 2011. L'exposition à des actifs de sociétés de la Suisse et du Royaume-Uni a diminué de 49 millions de dollars pour s'établir à 881 millions de dollars au 31 mars 2012, dont une somme de 635 millions de dollars correspond à l'exposition à la dette souveraine, par rapport à 695 millions de dollars au 31 décembre 2011.

Portefeuille de prêts douteux

	31 mars 2012 en millions de dollars	31 décembre 2011 en millions de dollars
Prêts aux entreprises et aux administrations publiques		
Immobilier.....	249	256
Fabrication	41	41
Commerce	68	68
Services	103	95
Énergie	68	22
Autres	55	51
	584	533
Prêts hypothécaires résidentiels	108	103
Prêts du crédit à la consommation	59	59
Autres prêts à la consommation	37	37
	788	732
Total des prêts, des acceptations et des lettres de crédit douteux ¹⁾	788	732
Comptes de correction de valeur spécifiques	204	208
Comptes de correction de valeur évalués collectivement ²⁾	335	329
	539	537
Total des comptes de correction de valeur pour pertes de crédit	539	537
Montant net des prêts, des acceptations et des lettres de crédit douteux.....	249	195
Compte de correction de valeur en pourcentage du total des prêts, des acceptations et des lettres de crédit douteux .	68,4%	73,4%

1 Comprend des acceptations et des lettres de crédit douteuses de 59 millions de dollars (54 millions de dollars au 31 décembre 2011).

2 Comptes de correction de valeur évalués collectivement de 72 millions de dollars (73 millions de dollars au 31 décembre 2011) associés à des instruments de crédit hors bilan qui ont été inclus dans le poste Autres passifs.

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 31 mars 2012			
Au 1 ^{er} janvier 2012	208	329	537
Montants radiés	(12)	(30)	(42)
Recouvrements de prêts et d'avances sortis du bilan au cours de périodes antérieures..	–	1	1
Montants passés en charges	13	35	48
Autres variations	(5)	–	(5)
Au 31 mars 2012	204	335	539
 Trimestre clos le 31 mars 2011			
Au 1 ^{er} janvier 2011	227	400	627
Montants radiés	(17)	(42)	(59)
Recouvrements de prêts et d'avances sortis du bilan au cours de périodes antérieures..	–	2	2
Montants passés en charges	21	28	49
Autres variations	(4)	(1)	(5)
Au 31 mars 2011	227	387	614
 Trimestre clos le 31 décembre 2011			
Au 1 ^{er} octobre 2011	206	330	536
Montants radiés	(17)	(35)	(52)
Recouvrements de prêts et d'avances sortis du bilan au cours de périodes antérieures..	–	2	2
Montants passés en charges	22	32	54
Autres variations	(3)	–	(3)
Au 31 décembre 2011	208	329	537

1 Comptes de correction de valeur évalués collectivement de 72 millions de dollars (65 millions de dollars au 31 mars 2011; 73 millions de dollars au 31 décembre 2011) associés à des instruments de crédit hors bilan qui ont été inclus dans le poste Autres passifs.

Rapport de gestion (suite)

Cotes de crédit

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

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

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	
	31 mars 2012	31 décembre 2011
À la fin du trimestre.....	17	16
Moyenne.....	16	22
Minimum.....	12	15
Maximum.....	18	29

VaR quotidienne



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

Table des matières

États financiers consolidés (non audité)

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

Notes afférentes aux états financiers consolidés (non audité)

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

États financiers consolidés (non audité)

Compte consolidé de résultat (non audité)

	Trimestre clos le		
	31 mars 2012 (en millions de dollars)	31 mars 2011 (en millions de dollars)	31 décembre 2011 (en millions de dollars)
Produits d'intérêts	586	607	585
Charges d'intérêts	(188)	(225)	(192)
Produits d'intérêts nets	398	382	393
Produits de commissions	168	183	185
Charges de commissions	(25)	(20)	(28)
Produits de commissions nets	143	163	157
Produits de négociation, à l'exclusion des produits d'intérêts nets	32	36	23
Produits d'intérêts nets sur les activités de négociation	8	1	8
Produits de négociation nets	40	37	31
/(Perte nette liée)/profit net lié aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur	(14)	(8)	–
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	17	16	3
Autres produits opérationnels	13	20	(22)
Profit sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail	84	–	–
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	681	610	562
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(48)	(49)	(54)
Résultat opérationnel net	633	561	508
Rémunération et avantages du personnel	(190)	(208)	(178)
Charges générales et administratives	(104)	(117)	(109)
Amortissement des immobilisations corporelles	(9)	(10)	(4)
Amortissement et perte de valeur des immobilisations incorporelles	(3)	(4)	(18)
Charges de restructuration	(36)	–	(14)
Total des charges opérationnelles	(342)	(339)	(323)
Bénéfice opérationnel	291	222	185
Quote-part du bénéfice dans des entreprises associées	1	1	–
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	292	223	185
Charge d'impôt sur le résultat	(72)	(63)	(50)
Bénéfice de la période	220	160	135
Bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires	202	142	118
Bénéfice attribuable aux détenteurs d'actions privilégiées	15	15	15
Bénéfice attribuable aux actionnaires	217	157	133
Bénéfice attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	3	3	2
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	498 668	498 668	498 668
Résultat de base par action ordinaire	0,41 \$	0,28 \$	0,24 \$

Les notes complémentaires, figurant aux pages 29 à 42, et les sections de la rubrique Gestion des risques du rapport de gestion, figurant aux pages 17 à 21, font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

États financiers consolidés (non audité) (suite)

État consolidé du résultat global (non audité)

	Trimestre clos le		
	31 mars 2012 (en millions de dollars)	31 mars 2011 (en millions de dollars)	31 décembre 2011 (en millions de dollars)
Bénéfice de la période	220	160	135
Autres éléments du résultat global			
Placements disponibles à la vente	(17)	(31)	(22)
– (Pertes)/profits sur la juste valeur	(11)	(26)	(27)
– Profits sur la juste valeur transférés au compte de résultat sur la sortie	(17)	(16)	(3)
– Impôt sur le résultat	11	11	8
Couvertures de flux de trésorerie	(106)	(56)	6
– (Pertes)/profits sur la juste valeur	(150)	(80)	8
– Impôt sur le résultat	44	24	(2)
(Pertes actuarielles)/gains actuariels au titre des régimes à prestations définies	(27)	6	11
– Avant l'impôt sur le résultat	(36)	13	14
– Impôt sur le résultat	9	(7)	(3)
Autres éléments du résultat global pour la période, après impôt	(150)	(81)	(5)
Résultat global total pour la période	70	79	130
Résultat global total pour la période attribuable aux :			
– Actionnaires	67	76	128
– Participations ne donnant pas le contrôle	3	3	2
	70	79	130

Les notes complémentaires, figurant aux pages 29 à 42, et les sections de la rubrique Gestion des risques du rapport de gestion, figurant aux pages 17 à 21, font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

États financiers consolidés (non audité) (suite)

État consolidé de la situation financière (non audité)

		31 mars 2012	31 mars 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		141	63	77
Effets en cours de compensation auprès d'autres banques		127	103	104
Actifs détenus à des fins de transaction	4	5 751	4 487	4 587
Dérivés	5	1 963	1 422	2 203
Prêts et avances à des banques		1 546	5 590	4 530
Prêts et avances à des clients		45 395	46 024	44 357
Placements financiers	6	20 350	15 693	19 168
Autres actifs		661	642	559
Paiements anticipés et produits à recevoir		237	223	225
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations		4 356	4 679	4 059
Immobilisations corporelles		120	119	123
Goodwill et immobilisations incorporelles		75	94	76
Total des actifs		80 722	79 139	80 068
PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES				
Passifs				
Dépôts effectués par des banques		1 439	1 452	1 377
Comptes des clients		47 037	44 420	46 614
Effets en transit vers d'autres banques		396	178	288
Passifs détenus à des fins de transaction	7	3 061	3 419	2 996
Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur	8	1 002	976	1 006
Dérivés	5	1 511	1 244	1 746
Titres de créance émis		14 006	15 229	13 327
Autres passifs		1 553	1 770	2 260
Acceptations		4 356	4 679	4 059
Charges à payer et produits différés		540	553	566
Passifs au titre des prestations de retraite		325	253	300
Créances subordonnées		324	322	326
Total des passifs		75 550	74 495	74 865
Capitaux propres				
Actions privilégiées		946	946	946
Actions ordinaires		1 225	1 225	1 225
Autres réserves		316	110	439
Résultats non distribués		2 455	2 133	2 363
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires		4 942	4 414	4 973
Participations ne donnant pas le contrôle		230	230	230
Total des capitaux propres		5 172	4 644	5 203
Total des passifs et des capitaux propres		80 722	79 139	80 068

Les notes complémentaires, figurant aux pages 29 à 42, et les sections de la rubrique Gestion des risques du rapport de gestion, figurant aux pages 17 à 21, 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		
		31 mars 2012 (en millions de dollars)	31 mars 2011 (en millions de dollars)	31 décembre 2011 (en millions de dollars)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles				
Bénéfice avant impôt		292	223	185
Ajustements pour :				
– Éléments sans effet de trésorerie inclus dans le bénéfice avant impôt	9	(14)	71	89
– Variation des actifs opérationnels	9	(2 236)	(1 075)	(207)
– Variation des passifs opérationnels	9	902	321	(545)
– Impôt payé		(306)	(65)	(34)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités opérationnelles		(1 362)	(525)	(512)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Achat de placements financiers		(13 021)	(4 507)	(4 322)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance de placements financiers		11 822	4 932	5 313
Entrées nettes de trésorerie liées à la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail	13	(116)	–	–
Acquisition d'immobilisations corporelles		(14)	(10)	(19)
Produit de la vente d'immobilisations corporelles		–	–	8
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(2)	–	(21)
(Sorties)/entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement		(1 331)	415	959
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes versés aux actionnaires		(98)	(90)	(90)
Distributions aux participations ne donnant pas le contrôle		(3)	(3)	(2)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement		(101)	(93)	(92)
(Diminution)/augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie				
		(2 794)	(203)	355
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période.....		4 699	6 680	4 344
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période.....	9	1 905	6 477	4 699

Les notes complémentaires, figurant aux pages 29 à 42, et les sections de la rubrique Gestion des risques du rapport de gestion, figurant aux pages 17 à 21, font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

États financiers consolidés (non audité) (suite)

État consolidé des variations des capitaux propres pour le trimestre clos le 31 mars 2012 (non audité)

	Autres réserves					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)
	Capital social (en millions de dollars)	Résultats non distribués (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)	Total des autres réserves (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	–	217	–	–	–	217	3	220
Autres éléments du résultat global (après impôt)	–	(27)	(17)	(106)	(123)	(150)	–	(150)
Placements disponibles à la vente	–	–	(17)	–	(17)	(17)	–	(17)
Couvertures de flux de trésorerie	–	–	–	(106)	(106)	(106)	–	(106)
Gains actuariels/(pertes actuarielles) au titre des régimes à prestations définies	–	(27)	–	–	–	(27)	–	(27)
Résultat global total pour la période	–	190	(17)	(106)	(123)	67	3	70
Capital social émis, déduction faite des coûts	–	–	–	–	–	–	–	–
Dividendes versés sur les actions ordinaires	–	(83)	–	–	–	(83)	–	(83)
Dividendes versés sur les actions privilégiées	–	(15)	–	–	–	(15)	–	(15)
Distributions aux détenteurs de parts	–	–	–	–	–	–	(3)	(3)
Autres variations	–	–	–	–	–	–	–	–
Au 31 mars	2 171	2 455	121	195	316	4 942	230	5 172

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 29 à 42, et les sections de la rubrique Gestion des risques du rapport de gestion, figurant aux pages 17 à 21, font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

États financiers consolidés (non audité) (suite)

État consolidé des variations des capitaux propres pour le trimestre clos le 31 mars 2011 (non audité)

	Capital social (en millions de dollars)	Résultats non distribués (en millions de dollars)	Autres réserves			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)	Total des autres réserves (en millions de dollars)			
Au 1 ^{er} janvier	2 171	2 058	81	116	197	4 426	230	4 656
Bénéfice de la période	–	157	–	–	–	157	3	160
Autres éléments du résultat global (après impôt)	–	6	(31)	(56)	(87)	(81)	–	(81)
Placements disponibles à la vente	–	–	(31)	–	(31)	(31)	–	(31)
Couvertures de flux de trésorerie	–	–	–	(56)	(56)	(56)	–	(56)
Gains actuariels/(pertes actuarielles) au titre des régimes à prestations définies	–	6	–	–	–	6	–	6
Résultat global total pour la période	–	163	(31)	(56)	(87)	76	3	79
Dividendes versés sur les actions ordinaires	–	(75)	–	–	–	(75)	–	(75)
Dividendes versés sur les actions privilégiées	–	(15)	–	–	–	(15)	–	(15)
Distributions aux détenteurs de parts	–	–	–	–	–	–	(3)	(3)
Autres variations	–	2	–	–	–	2	–	2
Au 31 mars	2 171	2 133	50	60	110	4 414	230	4 644

Les notes complémentaires, figurant aux pages 29 à 42, et les sections de la rubrique Gestion des risques du rapport de gestion, figurant aux pages 17 à 21, font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (non audité)

1 Base d'établissement

a) Conformité aux Normes internationales d'information financière

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

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

b) Présentation de l'information

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.

La banque fournit des services ou conclut des transactions avec le Groupe HSBC à l'égard de la prise en charge d'une partie des coûts de développement, par les employés du Canada, de certaines plateformes technologiques qui sont utilisées par la HSBC partout dans le monde. Au cours des périodes antérieures, la banque présentait le salaire et les autres coûts directs connexes relatifs à ces employés et le montant brut du recouvrement de ces charges respectivement dans le poste Charges générales et administratives et le poste Autres produits opérationnels. À compter du premier trimestre de 2012, la banque présente le montant net des charges associées à ces transactions. C'est ainsi que les charges recouvrées ont été reclassées du poste Autres produits opérationnels au poste Charges générales et administratives. Ce changement à la présentation ne touche que les transactions n'ayant pas fait l'objet d'une majoration de coûts dans des conditions de pleine concurrence. Les montants de périodes antérieures ont également été reclassés afin de rendre leur présentation conforme à celle qui a été adoptée pour l'exercice à l'étude. L'incidence de ce changement se traduit par une réduction de 14 millions de dollars (20 millions de dollars au 31 mars 2011; 12 millions de dollars au 31 décembre 2011) des postes Autres produits opérationnels et Charges générales et administratives.

La banque enregistre des comptes de correction de valeur évalués collectivement pour tous les éléments exposés à un risque de crédit, y compris les instruments de crédit hors bilan, notamment les garanties et les engagements de crédit. Au cours des périodes antérieures, le compte de correction de valeur relatif à l'ensemble des instruments de crédit était comptabilisé en réduction du poste Prêts et avances à des clients. À compter du premier trimestre de 2012, la banque reclasse la portion du compte de correction de valeur relatif à l'ensemble des instruments de crédit hors bilan dans le poste Autres passifs. Les montants de périodes antérieures ont également été reclassés afin de rendre leur présentation conforme à celle qui a été adoptée pour l'exercice à l'étude. L'incidence de ce changement entraîne donc une augmentation de 72 millions de dollars (65 millions de dollars au 31 mars 2011; 73 millions de dollars au 31 décembre 2011) des postes Prêts et avances à des clients et Autres passifs.

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

c) Utilisation d'estimations et recours aux hypothèses

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

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

d) Consolidation

Les états financiers consolidés de la banque comprennent les états financiers de la banque et de ses filiales au 31 mars 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 de méthodes comptables en 2012

Il n'y a aucun changement de méthode comptable, comme le mentionnent les pages 66 à 78 du Rapport et états financiers annuels 2011 de la banque.

f) Changements comptables à venir

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

2 Résumé des principales méthodes comptables et méthodes comptables critiques

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

3 Rémunération et avantages du personnel

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

	Trimestre clos le		
	31 mars 2012 en millions de dollars	31 mars 2011 en millions de dollars	31 décembre 2011 en millions de dollars
Régimes de retraite à prestations définies	3	3	3
Régimes de retraite à cotisations définies.....	11	12	9
Régimes de soins de santé et régimes d'autres avantages postérieurs à l'emploi.....	2	3	1
	16	18	13

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 31 mars 2012 en millions de dollars	Au 31 mars 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.....	571	900	704
qui ne peuvent être redonnés en garantie ou revendus par des contreparties.....	5 180	3 587	3 883
	5 751	4 487	4 587

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

	Au 31 mars 2012 en millions de dollars	Au 31 mars 2011 en millions de dollars	Au 31 décembre 2011 en millions de dollars
Bons du Trésor et autres lettres de change admissibles	405	982	245
Titres de créance	1 965	1 795	2 034
Titres de capitaux propres	38	29	29
Actifs détenus à des fins de transaction pour le compte de clients	1 186	798	304
Acceptations bancaires.....	2 157	883	1 975
	5 751	4 487	4 587

Les montants de la banque présentés dans le tableau ci-dessus comprennent les titres de créance émis par des banques et d'autres institutions financières de 104 millions de dollars (59 millions de dollars au 31 mars 2011 et 84 millions de dollars au 31 décembre 2011), dont aucune tranche n'est garantie par des administrations publiques.

5 Dérivés

Pour obtenir une description détaillée des types de dérivés et de leur utilisation par la banque, il y a lieu de se reporter aux méthodes comptables de la banque paraissant aux pages 66 à 78, et à la note 11 aux pages 97 à 103 du Rapport et états financiers annuels 2011 de la banque.

Juste valeur des dérivés selon le type de contrat détenu :

	Au 31 mars 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	987	114	1 101	903	-	903
Dérivés de taux d'intérêt	437	365	802	388	160	548
Dérivés de marchandises.....	60	-	60	60	-	60
Total brut des justes valeurs	1 484	479	1 963	1 351	160	1 511

	Au 31 mars 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	1 067	-	1 067	1 067	-	1 067
Dérivés de taux d'intérêt	137	218	355	98	79	177
Total brut des justes valeurs	1 204	218	1 422	1 165	79	1 244

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

Au 31 décembre 2011						
Actifs			Passifs			
Actifs détenus à des fins de transaction	Actifs utilisés à des fins de couverture	Total	Passifs détenus à des fins de transaction	Passifs utilisés à des fins de couverture	Total	
en millions de dollars	en millions de dollars	en millions de dollars	en millions de dollars	en millions de dollars	en millions de dollars	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	<u>1 617</u>	<u>586</u>	<u>2 203</u>	<u>1 513</u>	<u>233</u>	<u>1 746</u>

Dérivés détenus à des fins de transaction

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

	Au 31 mars 2012	Au 31 mars 2011	Au 31 décembre 2011
	en millions de dollars	en millions de dollars	en millions de dollars
Dérivés de change	52 605	54 873	57 374
Dérivés de taux d'intérêt	31 641	44 884	34 992
Dérivés de marchandises	473	–	130
Total des dérivés	<u>84 719</u>	<u>99 757</u>	<u>92 496</u>

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 31 mars 2012		Au 31 mars 2011		Au 31 décembre 2011	
	Couverture de flux de trésorerie	Couverture de la juste valeur	Couverture de flux de trésorerie	Couverture de la juste valeur	Couverture de flux de trésorerie	Couverture de la juste valeur
	en millions de dollars	en millions de dollars	en millions de dollars	en millions de dollars	en millions de dollars	en millions de dollars
Dérivés de change	1 919	–	–	–	1 389	–
Dérivés de taux d'intérêt	23 800	3 770	15 576	2 686	24 740	4 494
Total des dérivés	<u>25 719</u>	<u>3 770</u>	<u>15 576</u>	<u>2 686</u>	<u>26 129</u>	<u>4 494</u>

Juste valeur des dérivés désignés comme couvertures de la juste valeur

	Au 31 mars 2012		Au 31 mars 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	15	71	30	4	2	127

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

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

	Trimestre clos le		
	31 mars 2012 en millions de dollars	31 mars 2011 en millions de dollars	31 décembre 2011 en millions de dollars
Profits/(pertes)			
sur les instruments de couverture.....	43	19	8
sur les éléments couverts attribuables au risque couvert	(43)	(18)	(7)

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 31 mars 2012		Au 31 mars 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	114	–	–	–	87	9
Dérivés de taux d'intérêt	351	89	188	75	497	97

6 Placements financiers

Les placements financiers se composent des éléments suivants :

	Au 31 mars 2012 en millions de dollars	Au 31 mars 2011 en millions de dollars	Au 31 décembre 2011 en millions de dollars
Placements financiers			
qui ne peuvent être redonnés en garantie ou revendus par des contreparties ...	20 350	15 693	19 168
Titres disponibles à la vente			
Bons du Trésor et autres lettres de change admissibles	2 351	2 009	1 716
Titres de créance et autres titres	17 999	13 684	17 452
	20 350	15 693	19 168

Les chiffres de la banque présentés dans le tableau ci-dessus comprennent les titres de créance émis par des banques et d'autres institutions financières de 2 014 millions de dollars (927 millions de dollars au 31 mars 2011 et 1 541 millions de dollars au 31 décembre 2011), dont une tranche de 389 millions de dollars (421 millions de dollars au 31 mars 2011 et 270 millions de dollars au 31 décembre 2011) est garantie par diverses administrations publiques.

Les titres de créance disponibles à la vente comprennent les titres de créance émis par des administrations publiques de 15 563 millions de dollars (12 659 millions de dollars au 31 mars 2011 et 15 590 millions de dollars au 31 décembre 2011).

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

7 Passifs détenus à des fins de transaction

	Au 31 mars 2012 en millions de dollars	Au 31 mars 2011 en millions de dollars	Au 31 décembre 2011 en millions de dollars
Autres titres de créance émis	78	123	175
Passifs détenus à des fins de transaction pour le compte de clients	1 716	1 617	1 516
Autres passifs – positions vendeur nettes	1 267	1 679	1 305
	3 061	3 419	2 996

8 Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur

	Au 31 mars 2012 en millions de dollars	Au 31 mars 2011 en millions de dollars	Au 31 décembre 2011 en millions de dollars
Titres de créance émis	575	563	580
Déventures subordonnées	427	413	426
	1 002	976	1 006

Au 31 mars 2012, la valeur comptable des passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur avait augmenté de 34 millions de dollars (augmentation de 25 millions de dollars au 31 mars 2011 et de 35 millions de dollars au 31 décembre 2011) par rapport au montant contractuel à l'échéance. Au 31 mars 2012, le cumul des variations de la juste valeur attribuables aux changements du risque de crédit a occasionné un profit de 8 millions de dollars (profit de 8 millions de dollars au 31 mars 2011 et profit de 22 millions de dollars au 31 décembre 2011).

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

9 Note afférente au tableau des flux de trésorerie

	Trimestre clos le		
	31 mars 2012 en millions de dollars	31 mars 2011 en millions de dollars	31 décembre 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.....	15	14	26
Charges au titre des paiements fondés sur des actions.....	4	5	5
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	48	49	54
Charge au titre des régimes à prestations définies.....	3	3	4
	(14)	71	89
Variation des actifs opérationnels			
Variation des paiements anticipés et produits à recevoir.....	(17)	(37)	29
Variation du montant net des titres détenus à des fins de transaction et des dérivés ...	(715)	156	(506)
Variation des prêts et avances à des clients.....	(1 086)	(855)	(714)
Variation des autres actifs.....	(418)	(339)	984
	(2 236)	(1 075)	(207)
Variation des passifs opérationnels			
Variation des charges à payer et des produits différés.....	(21)	(30)	(22)
Variation des dépôts effectués par des banques.....	62	621	401
Variation des comptes des clients.....	423	(1 208)	1 114
Variation des titres de créance émis.....	679	413	(1 173)
Variation des passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur.....	(4)	(7)	13
Variation des autres passifs.....	(237)	532	(878)
	902	321	(545)
Trésorerie et équivalents de trésorerie			
Trésorerie et soldes détenus dans la banque centrale.....	141	63	77
Effets en cours de compensation auprès (en transit vers) d'autres banques, montant net.....	(269)	(75)	(184)
Prêts et avances à des banques – un mois ou moins.....	1 546	5 590	4 530
Bons du Trésor et certificats de dépôt – trois mois ou moins.....	487	899	276
	1 905	6 477	4 699
Intérêts			
Intérêts payés.....	147	184	237
Intérêts reçus.....	582	577	611

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

10 Passifs éventuels, engagements contractuels et garanties

	Au 31 mars 2012 en millions de dollars	Au 31 mars 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 .	2 762	2 281	2 641
Engagements			
Lettres de crédit documentaire et transactions liées au commerce international à court terme	324	353	294
Marges de crédit, crédits de soutien et autres engagements de prêts formels inutilisés ¹⁾	36 683	34 478	37 417
	<u>37 007</u>	<u>34 831</u>	<u>37 711</u>

1) Selon l'échéance contractuelle initiale.

Poursuites

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

11 Analyse sectorielle

La banque gère ses activités et en déclare les résultats selon ses principaux groupes de clients. 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 comme suit :

Services bancaires de détail et gestion de patrimoine

Ces services sont offerts aux particuliers et comportent une vaste gamme de produits et de services tels des services bancaires personnels, des services de gestion d'actifs, des services de courtage à escompte et des services de conseil et de fiducie.

Services aux entreprises

Ces services s'adressent aux entreprises et aux sociétés canadiennes et comportent des produits et des services tels des services bancaires aux entreprises et aux sociétés, des services de banque d'affaires, de trésorerie et de commerce international.

Services bancaires internationaux et marchés

Ces services comportent une gamme complète de services financiers destinés aux plus grandes multinationales faisant affaire avec la HSBC et englobent le service, la distribution et la vente aux clients, la gestion de l'actif et du passif et la négociation pour le compte de la HSBC. Ils visent les entités qui ont des besoins particuliers en matière de produits à valeur ajoutée de portée internationale et offrent des services internationaux aux sociétés, des services de conseil en matière de fusions et d'acquisitions ainsi que des services de trésorerie et de commerce international.

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

Crédit à la consommation

Ce groupe offre des produits financiers aux consommateurs, notamment des prêts sur biens immobiliers garantis, des prêts personnels non garantis, des produits d'assurance spécialisée et des cartes de crédit sous marque du commerçant. Le 21 mars 2012, la Société financière HSBC Limitée a annoncé qu'elle réduirait progressivement les activités liées au secteur du crédit à la consommation au Canada et, à l'exception des engagements existants, a cessé d'octroyer des prêts. La note 14 détaille les charges de restructuration engagées à la suite de cette décision.

Autres

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

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

Montants en millions de dollars

	Trimestre clos le		
	31 mars 2012	31 mars 2011	31 décembre 2011
Services bancaires de détail et gestion de patrimoine			
Produits d'intérêts nets	105	94	98
Produits de commissions nets.....	42	70	57
Produits de négociation nets.....	3	6	4
Autres produits opérationnels.....	2	2	3
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	228	172	162
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(6)	(2)	(7)
Résultat opérationnel net	222	170	155
Total des charges opérationnelles (à l'exclusion des charges de restructuration)	(127)	(156)	(148)
Charges de restructuration.....	(2)	–	(14)
Bénéfice/(perte) avant la charge d'impôt sur le résultat	93	14	(7)
Services aux entreprises			
Produits d'intérêts nets	180	173	189
Produits de commissions nets.....	71	69	66
Produits de négociation nets.....	8	6	5
Autres produits opérationnels.....	1	1	(40)
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	260	249	220
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(11)	(17)	(23)
Résultat opérationnel net	249	232	197
Total des charges opérationnelles.....	(92)	(96)	(87)
Bénéfice opérationnel.....	157	136	110
Quote-part du bénéfice dans des entreprises associées.....	1	1	–
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	158	137	110

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

Montants en millions de dollars

	Trimestre clos le		
	31 mars 2012	31 mars 2011	31 décembre 2011
Services bancaires internationaux et marchés			
Produits d'intérêts nets	46	49	38
Produits de commissions nets	19	14	23
Produits de négociation nets	22	21	17
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers.....	17	16	3
Autres produits opérationnels	(1)	1	–
Profit sur la vente de la division des services de courtage de plein exercice de détail.....	8	–	–
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	111	101	81
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	–	–	1
Résultat opérationnel net.....	111	101	82
Total des charges opérationnelles	(25)	(29)	(15)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	86	72	67
Crédit à la consommation			
Produits d'intérêts nets	73	70	74
Produits de commissions nets	11	10	11
Autres produits opérationnels	2	1	–
Résultat opérationnel net avant les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	86	81	85
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit.....	(31)	(30)	(25)
Résultat opérationnel net.....	55	51	60
Total des charges opérationnelles (à l'exclusion des charges de restructuration).....	(38)	(43)	(43)
Charges de restructuration	(34)	–	–
(Perte)/bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	(17)	8	17
Autres			
Produits d'intérêts nets	(6)	(4)	(6)
Produits de négociation nets	7	4	5
Perte nette liée aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur.....	(14)	(8)	–
Autres produits opérationnels	9	15	15
Résultat opérationnel net.....	(4)	7	14
Total des charges opérationnelles	(24)	(15)	(16)
Perte avant la charge d'impôt sur le résultat.....	(28)	(8)	(2)

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

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

	Services bancaires de détail et gestion de patrimoine	Services aux entreprises	Services bancaires internationaux et marchés	Crédit à la consommation	Autres	Total
Trimestre clos le 31 mars 2012						
Résultat opérationnel net	222	249	111	55	(4)	633
Externe	254	233	95	55	(4)	633
Intersectoriel	(32)	16	16	–	–	–
Trimestre clos le 31 mars 2011						
Résultat opérationnel net	170	232	101	51	7	561
Externe	192	225	86	51	7	561
Intersectoriel	(22)	7	15	–	–	–
Trimestre clos le 31 décembre 2011						
Résultat opérationnel net	155	197	82	60	14	508
Externe	178	167	89	60	14	508
Intersectoriel	(23)	30	(7)	–	–	–

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 31 mars 2012						
Prêts et avances à des clients (montant net)	24 661	15 166	5 077	2 327	(1 836)	45 395
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	–	3 616	740	–	–	4 356
Total des actifs	25 821	19 704	34 703	2 479	(1 985)	80 722
Comptes des clients	20 568	19 088	7 417	1	(37)	47 037
Acceptations.....	–	3 616	740	–	–	4 356
Total des passifs.....	23 393	23 103	28 415	2 106	(1 467)	75 550
Au 31 mars 2011						
Prêts et avances à des clients (montant net)	24 570	14 845	4 838	2 358	(587)	46 024
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	–	3 935	744	–	–	4 679
Total des actifs	25 547	19 571	32 190	2 574	(743)	79 139
Comptes des clients	25 676	16 827	1 996	589	(668)	44 420
Acceptations.....	–	3 935	744	–	–	4 679
Total des passifs.....	35 997	21 539	15 020	2 207	(268)	74 495
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

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

12 Transactions entre parties liées

Les transactions présentées ci-dessous comprennent les montants à recevoir de la banque et de HSBC Holdings, y compris d'autres filiales de HSBC Holdings, ou à verser à celles-ci. 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		
	31 mars 2012	31 mars 2011	31 décembre 2011
	en millions de dollars	en millions de dollars	en millions de dollars
Compte de résultat			
Produits d'intérêts	2	3	5
Charges d'intérêts.....	(1)	(1)	–
Produits de commissions.....	4	4	4
Charges de commissions.....	(1)	(2)	(1)
Autres produits opérationnels	12	17	16
Charges générales et administratives	(23)	(24)	(12)

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

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

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

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

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

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

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

Des charges de restructuration de 14 millions de dollars au quatrième trimestre de 2011 et de 2 millions de dollars au premier trimestre de 2012 ont été engagées relativement à cette transaction ou à des mesures prises dans les services par suite de la vente. Ces montants sont exclus du profit mentionné plus haut. La note 14 ci-dessous donne des détails sur ces charges de restructuration.

14 Charges de restructuration

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

Crédit à la consommation

	Trimestre clos le	
	31 mars 2012	31 décembre 2011
	en millions de dollars	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	–
	34	–

Division des services de courtage de plein exercice de détail

	Trimestre clos le	
	31 mars 2012	31 décembre 2011
	en millions de dollars	en millions de dollars
Indemnités de départ du personnel et charges au titre de la rémunération et des avantages.....	2	6
Charges générales et administratives, y compris les provisions pour contrats de location déficitaires .	–	4
Dépréciation des immobilisations corporelles	–	4
	2	14
Total	36	14

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

15 Événements postérieurs à la date de clôture

Il n'y a eu aucun événement important après la date de clôture de la période qui devrait être présenté ou faire l'objet d'un ajustement dans les états financiers du 31 mars 2012.

Les présents états financiers consolidés ont été approuvés par le comité d'audit et le comité de gestion des risques le 3 mai 2012 et leur publication a été approuvée.