

Le 4 août 2019

**RÉSULTATS DE LA BANQUE HSBC CANADA
POUR LE DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2019**

Forte croissance des produits tirés des services bancaires de détail et de ceux aux entreprises, contrebalancée par un changement ponctuel dans la structure organisationnelle

Performance financière¹

Total du résultat d'exploitation : 545 M\$ pour le trimestre et 1,1 G\$ pour le semestre clos le 30 juin 2019, en baisse de 25 M\$, ou 4,4 %, et de 21 M\$, ou 1,9 %, respectivement. La mise sur pied du groupe ServCo² aux fins de la gestion des services partagés a fait reculer les autres produits d'exploitation de 17 M\$ pour le trimestre et de 30 M\$ pour le semestre, malgré la hausse marquée des produits des secteurs des services bancaires de détail et gestion de patrimoine et des services aux entreprises.

Pertes de crédit attendues : Charge de 40 M\$ pour le trimestre et de 28 M\$ pour le semestre, comparativement à une reprise de 11 M\$ et de 39 M\$, respectivement, pour les mêmes périodes de l'exercice précédent.

Charges d'exploitation : Hausse de 3 M\$, ou 0,9 %, pour le trimestre et de 13 M\$, ou 2 %, pour le semestre puisque nous continuons à investir dans les ressources humaines, l'efficacité et la technologie afin de favoriser l'essor de nos secteurs d'activité. Ces augmentations ont été annulées en partie par une réduction des charges par suite de la mise sur pied du groupe ServCo².

Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat : Recul de 79 M\$, ou 32 %, pour le trimestre et de 101 M\$, ou 20 %, pour le semestre. Ces diminutions reflètent principalement l'incidence d'une conjoncture plus normale sur le plan du crédit, alors que des montants élevés de reprises sur provisions pour pertes sur prêts avaient été inscrits un an plus tôt, ainsi que les sommes constamment investies dans notre croissance. Ces facteurs ont été atténués par la progression du résultat d'exploitation du secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine et de celui des services aux entreprises.

Principales mesures financières au 30 juin 2019 et pour le semestre clos à cette date :

- *Total de l'actif* : 115,2 G\$ (103,4 G\$ au 31 décembre 2018)
- *Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1³* : 11,1 % (11,3 % au 31 décembre 2018)
- *Ratio du capital de catégorie 1* : 13,1 % (13,4 % au 31 décembre 2018)
- *Ratio du capital total³* : 15,6 % (16,0 % au 31 décembre 2018)
- *Rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire³* : 11,2 % (14,7 % au 30 juin 2018)

Les abréviations « M\$ » et « G\$ » signifient millions et milliards de dollars canadiens, respectivement.

¹ Comparaison du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2019 et des périodes correspondantes de l'exercice précédent (sauf indication contraire).
² En date du 1^{er} janvier 2019, certains services centraux ont été transférés à une entité distincte, le groupe ServCo. La mutation d'employés et le transfert de systèmes et d'autres actifs de soutien n'ont pas eu d'incidence nette majeure sur la performance ou les activités de la banque. Cette mutation et ce transfert ont fait reculer le résultat d'exploitation net de 17 M\$ pour le trimestre et de 30 M\$ pour le semestre et se sont traduits par une baisse connexe du total des charges d'exploitation de 15 M\$ pour le trimestre et de 28 M\$ pour le semestre.
³ Pour évaluer sa performance, la banque utilise, entre autres, des mesures financières dérivées des résultats qu'elle publie. Or, ces mesures ne sont ni présentées dans les états financiers consolidés ni définies aux termes des IFRS. Elles sont considérées comme non conformes aux IFRS; il est donc improbable qu'elles soient comparables à des mesures semblables présentées par d'autres entreprises. Pour plus d'informations au sujet des mesures non conformes aux IFRS, il y a lieu de se reporter à la rubrique « Utilisation de mesures financières non conformes aux IFRS » du rapport de gestion joint aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2019.

Aperçu des résultats¹

La Banque HSBC Canada a affiché un résultat d'exploitation de 545 M\$ pour le trimestre et de 1,1 G\$ pour le semestre, soit une baisse de respectivement 25 M\$, ou 4,4 %, et 21 M\$, ou 1,9 %, qui s'explique principalement par la mise sur pied du groupe ServCo² pour gérer les services partagés, ce qui a entraîné une baisse des autres produits d'exploitation de 17 M\$ pour le trimestre et de 30 M\$ pour le semestre ainsi qu'une réduction connexe des charges d'exploitation.

Deux de nos trois secteurs d'activité ont continué à générer une croissance de leurs produits au cours du trimestre. Le résultat d'exploitation du secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine a inscrit une hausse de 9 M\$, ou 4,9 %, pour le trimestre et de 18 M\$, ou 5 %, pour le semestre. Le secteur des services aux entreprises a quant à lui enregistré une augmentation de son résultat d'exploitation de 6 M\$, ou 2,5 %, pour le trimestre et de 24 M\$, ou 5,2 %, pour le semestre. Ces résultats s'expliquent essentiellement par des produits d'intérêts nets plus élevés en raison de la progression de la moyenne des soldes des prêts et du total du solde de la relation globale avec les clients³. Ils ont été en partie annulés par les activités de gestion du bilan, qui se sont traduites par une diminution des produits d'intérêts nets et par une légère baisse du résultat d'exploitation du secteur des services bancaires internationaux et marchés causée par les résultats défavorables des activités de négociation et de vente de l'unité marchés, ainsi que par le repli des commissions de prise ferme. Pour le semestre, un fléchissement des profits réalisés à la cession de placements financiers a aussi contribué à la diminution.

La variation des pertes de crédit attendues pour le trimestre et le semestre a consisté en une charge à l'état du résultat net, comparativement à une reprise pour les périodes correspondantes de l'exercice précédent. La charge inscrite en 2019 reflète surtout un changement dans les perspectives économiques, ce qui a été contrebalancé en partie par une reprise sur provisions enregistrée au premier trimestre pour certains clients du secteur des services énergétiques. Quant à la reprise constatée un an plus tôt, elle se rapportait surtout à des comptes du secteur des services énergétiques.

Puisque nous continuons à investir dans les ressources humaines, l'efficacité et la technologie pour favoriser la croissance de nos secteurs d'activité, les charges d'exploitation se sont accrues de 3 M\$, ou 0,9 %, pour le trimestre et de 13 M\$, ou 2 %, pour le semestre. Ces augmentations ont été annulées en partie par une réduction des charges par suite de la mise sur pied du groupe ServCo².

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a fléchi de 79 M\$, ou 32 %, pour le trimestre et de 101 M\$, ou 20 %, pour le semestre. Ce fléchissement est surtout imputable aux pertes de crédit attendues et aux sommes constamment investies dans notre croissance, en partie compensées par l'amélioration continue du résultat d'exploitation du secteur des services bancaires de détail et gestion de patrimoine et de celui des services aux entreprises.

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

« Nous avons clos le deuxième trimestre par une forte croissance à la fois dans les services aux entreprises, où les prêts, les soldes du financement des comptes clients et les produits générés dans les corridors commerciaux ont augmenté, et dans les services bancaires de détail et gestion de patrimoine, où le total du solde de la relation globale avec les clients³ a progressé. Le rendement des services bancaires internationaux et marchés a été conforme aux attentes, les produits ayant légèrement baissé à cause de la conjoncture de marché. Le bénéfice avant impôt a reculé, ce qui rend compte de la poursuite des investissements dans nos activités, de l'augmentation des pertes de crédit attendues, alors que des reprises avaient été inscrites un an plus tôt, ainsi que du recul des produits tirés des services bancaires internationaux et marchés.

Nous sommes conscients des défis que pose une économie mondiale en pleine mutation et nous sommes plus que jamais prêts à aider nos clients à faire face à l'incertitude que celle-ci suscite. »

1 Comparaison du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2019 et des périodes correspondantes de l'exercice précédent (sauf indication contraire).

2 En date du 1^{er} janvier 2019, certains services centraux ont été transférés à une entité distincte, le groupe ServCo. La mutation d'employés et le transfert de systèmes et d'autres actifs de soutien n'ont pas eu d'incidence nette majeure sur la performance ou les activités de la banque. Cette mutation et ce transfert ont fait reculer le résultat d'exploitation net de 17 M\$ pour le trimestre et de 30 M\$ pour le semestre et se sont traduits par une baisse connexe du total des charges d'exploitation de 15 M\$ pour le trimestre et de 28 M\$ pour le semestre.

3 Le total du solde de la relation globale avec les clients comprend les soldes des prêts, des dépôts et des comptes de gestion de patrimoine.

Analyse des résultats financiers consolidés du deuxième trimestre et du premier semestre clos le 30 juin 2019¹

Les **produits d'intérêts nets** se sont chiffrés à 319 M\$ pour le trimestre, soit le même montant que pour le trimestre correspondant de l'exercice précédent. Pour le premier semestre de 2019, ils ont atteint 642 M\$, ce qui signale une augmentation de 17 M\$, ou 2,7 %. Pour le trimestre, les produits d'intérêts nets sont demeurés inchangés puisque les augmentations des volumes des produits de prêt des secteurs des services aux entreprises et des services bancaires de détail et gestion de patrimoine ont été contrebalancées par le rétrécissement des marges. Pour le semestre, la hausse des produits d'intérêts nets a résulté d'une plus forte croissance des volumes des produits de prêt, ce qui a été annulé en partie par le fléchissement des marges.

Les **produits de commissions nets** du trimestre se sont chiffrés à 174 M\$, ce qui représente une baisse de 5 M\$, ou 2,8 %, en regard d'il y a un an. Pour le premier semestre de 2019, les produits de commissions nets se sont établis à 330 M\$, ayant reculé de 4 M\$, ou 1,2 %. Les diminutions enregistrées dans ces deux périodes ont découlé surtout du recul des commissions de prise ferme et des crédits pour ventes de dérivés du secteur des services bancaires internationaux et marchés ainsi que de la hausse des charges de commissions du courtage en ligne. Ces facteurs ont été annulés en partie par l'augmentation des commissions tirées des facilités de crédit par suite de l'élargissement des volumes des acceptations bancaires.

Les **produits nets tirés des instruments financiers détenus à des fins de transaction** du trimestre se sont chiffrés à 33 M\$, ayant fléchi de 6 M\$, ou 15 % en regard de ce qu'ils étaient un an plus tôt. La diminution constatée pour le trimestre a découlé principalement du repli des opérations de négociation de la sous-division chargée des taux, des activités de gestion du bilan ainsi que de l'effet défavorable de l'inefficacité des couvertures, ce qui a été atténué par l'intensification des activités relatives au change.

Pour le premier semestre de 2019, les produits nets tirés des instruments financiers détenus à des fins de transaction ont atteint 81 M\$, ce qui traduit une hausse de 6 M\$, ou 8 %. Cette hausse a découlé surtout de la montée des intérêts nets provenant des activités de négociation en raison de la composition des produits, des évaluations de crédit et de débit favorables qu'a permises le resserrement des écarts de crédit et de la hausse des produits tirés du change. Ces facteurs ont été atténués par le ralentissement des activités de négociation de produits à revenu fixe et de celles de gestion du bilan.

Les **autres éléments de produits** ont été de 19 M\$ pour le trimestre, ce qui signale un repli de 14 M\$, ou 42 %, par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent. Pour le premier semestre de 2019, les autres éléments de produits se sont chiffrés à 37 M\$, ayant reculé de 40 M\$, ou 52 %. Les baisses constatées dans les deux périodes ont découlé surtout du repli des autres produits d'exploitation par suite de la mise en place du groupe ServCo². Ce facteur a mené à une réduction des autres produits d'exploitation et à une diminution connexe des charges d'exploitation.

Pour le trimestre, la baisse a été compensée en partie par une hausse des profits réalisés à la cession de placements financiers par suite du rééquilibrage du portefeuille d'actifs liquides de la banque, en regard d'un an plus tôt.

Pour le semestre, le recul des profits réalisés à la cession de placements financiers en raison du rééquilibrage du portefeuille d'actifs liquides de la banque a lui aussi contribué à faire baisser les autres éléments de produits.

La **variation des pertes de crédit attendues** pour le deuxième trimestre de 2019 a consisté en une charge de 40 M\$, comparativement à une reprise de 11 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. La charge enregistrée pour le trimestre à l'étude provient surtout d'un changement dans les prévisions économiques, changement reflétant un ralentissement de la croissance du PIB, ainsi que de l'augmentation des pertes de valeur de prêts non productifs dans un secteur lié à la construction et dans celui de l'agroalimentaire. La reprise constatée en 2018 était essentiellement associée à des prêts non productifs, et ce, surtout en ce qui a trait à des comptes du secteur des services énergétiques.

Pour le premier semestre du présent exercice, la variation des pertes de crédit attendues a représenté une charge de 28 M\$, comparativement à une reprise de 39 M\$ pour la même période de 2018. La charge enregistrée en 2019 est imputable aux facteurs énoncés ci-dessus, lesquels ont été compensés en partie par la reprise sur provisions du premier trimestre qu'a permise l'amélioration des perspectives pour ce qui est de certains clients du secteur des services énergétiques. La reprise constatée en 2018 résultait des prévisions économiques alors en vigueur, lesquelles faisaient état d'améliorations dans plusieurs secteurs, soit plus particulièrement dans celui des services énergétiques, ainsi que des reprises sur corrections de valeur associées à certaines entreprises de construction et de services de sous-traitance ainsi qu'à des sociétés immobilières.

Le **total des charges d'exploitation** du trimestre s'est établi à 337 M\$, ayant augmenté de 3 M\$, ou 0,9 %, sur un an. Le total des charges d'exploitation du premier semestre de 2019 a été de 665 M\$, pour une hausse de 13 M\$, ou 2 %, ce qui reflète les investissements stratégiques que nous effectuons afin d'assurer la croissance de nos secteurs d'activité et de faire en sorte qu'il soit encore plus facile pour nos clients de traiter avec nous. De tels investissements ont été annulés en partie par une baisse des charges d'exploitation par suite de la mise en place du groupe ServCo².

En ce qui concerne la **charge d'impôt sur le résultat**, le taux d'imposition effectif du deuxième trimestre de 2019 a été de 27,3 %, ce qui se rapproche du taux prévu par la loi, soit 26,8 %. Pour le trimestre correspondant de 2018, le taux d'imposition effectif avait été de 27,1 %.

¹ Comparaison du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2019 et des périodes correspondantes de l'exercice précédent (sauf indication contraire).

² En date du 1^{er} janvier 2019, certains services centraux ont été transférés à une entité distincte, le groupe ServCo. La mutation d'employés et le transfert de systèmes et d'autres actifs de soutien n'ont pas eu d'incidence nette majeure sur la performance ou les activités de la banque. Cette mutation et ce transfert ont fait reculer le résultat d'exploitation net de 17 M\$ pour le trimestre et de 30 M\$ pour le semestre et se sont traduits par une baisse connexe du total des charges d'exploitation de 15 M\$ pour le trimestre et de 28 M\$ pour le semestre.

Dividendes

Dividendes déclarés au deuxième trimestre de 2019

Au cours du deuxième trimestre de 2019, la banque a déclaré un premier dividende intermédiaire d'un montant de 80 M\$ sur ses actions ordinaires relativement à l'exercice se terminant le 31 décembre 2019 ainsi que des dividendes trimestriels réguliers de 9 M\$ sur toutes ses séries d'actions privilégiées de catégorie 1 pour le deuxième trimestre de 2019.

Dividendes déclarés au troisième trimestre de 2019

Le 1^{er} août 2019, la banque a déclaré, pour le troisième trimestre de 2019, des dividendes trimestriels réguliers sur toutes sur ses séries d'actions privilégiées de catégorie 1, dividendes qui seront versés, conformément à leurs modalités et de la façon habituelle, le 30 septembre 2019 ou le premier jour ouvrable suivant, à l'actionnaire inscrit le 15 septembre 2019.

Le 1^{er} août 2019, la banque a également déclaré un deuxième dividende intermédiaire de 80 M\$ sur ses actions ordinaires relativement à l'exercice se terminant le 31 décembre 2019. Ces dividendes seront versés au plus tard le 30 septembre 2019 à l'actionnaire inscrit le 1^{er} août 2019.

Puisque les dividendes trimestriels sur les actions privilégiées pour le troisième trimestre de 2019 et le deuxième dividende intermédiaire sur les actions ordinaires pour 2019 ont été déclarés après le 30 juin 2019, leur montant n'a pas été inscrit au passif du bilan.

Résultats des secteurs d'activité pour le deuxième trimestre et le premier semestre de 2019¹

Services aux entreprises

Le total du résultat d'exploitation s'est établi à 245 M\$ pour le deuxième trimestre de 2019, ayant augmenté de 6 M\$, ou 2,5 %, sur un an. Pour le premier semestre du présent exercice, il s'est situé à 489 M\$, ce qui signifie une amélioration de 24 M\$, ou 5,2 %, en regard de ce qu'il était un an plus tôt.

Les services aux entreprises ont poursuivi sur leur lancée, augmentant ainsi la moyenne des soldes de leurs prêts pour le trimestre. La progression de 7 % de cette moyenne au cours de la première moitié de 2019 témoigne des efforts continus qui ont été déployés afin d'élargir la part de marché, de la consolidation des liens avec les clients existants et du fait que nous avons su tirer parti de notre réseau mondial et de nos gammes de produits. Les soldes du financement des comptes clients, un récent ajout à notre éventail de produits dans le domaine du commerce international, ont augmenté de plus de 92 % au cours du semestre. Les produits générés dans les corridors commerciaux ont, malgré les incertitudes régnant sur les marchés, affiché une hausse dans les deux chiffres pour la première moitié de 2019.

Comme en témoigne l'amélioration de nos résultats au chapitre de la satisfaction de la clientèle, nos initiatives visant à simplifier, à rationaliser et à remanier nos processus de prestation de services bancaires continuent de porter fruit. Nous cherchons toujours et avant tout à combler les besoins financiers de nos clients pour ainsi les aider à prospérer.

Pour le deuxième trimestre de 2019, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a été de 116 M\$, s'étant comprimé de 34 M\$, ou 23 %, comparativement à celui du trimestre correspondant de 2018. Pour le premier semestre de 2019, il s'est dégagé à 273 M\$, ayant reculé de 34 M\$, ou 11 %, par rapport à un an plus tôt. Ces baisses ont découlé essentiellement des changements respectifs de 39 M\$ pour le trimestre et de 59 M\$ pour le semestre en ce qui a trait aux pertes de crédit attendues, comparativement à un an plus tôt, ce qui a été atténué par le renforcement du résultat d'exploitation.

Services bancaires internationaux et marchés

Le total du résultat d'exploitation a été de 79 M\$ pour le deuxième trimestre de 2019, ce qui représente un recul de 13 M\$, ou 14 %, comparativement à la même période de 2018. Pour la première moitié de 2019, il s'est dégagé à 159 M\$, ayant fléchi de 5 M\$, ou 3 %, par rapport à ce qu'il était au premier semestre de l'exercice précédent, ce qui a été causé par le ralentissement des activités de négociation et de vente de l'unité marchés ainsi que par le recul des commissions de prise ferme.

Nous continuons de tirer parti du réseau mondial de la HSBC pour offrir des produits et des solutions répondant aux besoins de nos clients internationaux. Nos activités à l'international se sont encore élargies puisque nous avons accru la pénétration des produits auprès de nos clients existants.

Pour le deuxième trimestre de 2019, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a été de 31 M\$, ce qui traduit une baisse de 18 M\$, ou 37 %, en regard d'un an plus tôt. Pour le premier semestre de 2019, il s'est chiffré à 70 M\$, ayant fléchi de 16 M\$, ou 19 %, sur un an à cause du repli du résultat d'exploitation et de l'augmentation de la variation des pertes de crédit attendues au cours de la période.

Services bancaires de détail et gestion de patrimoine

Le total du résultat d'exploitation s'est chiffré à 193 M\$ pour le deuxième trimestre de 2019, ce qui représente une progression de 9 M\$, ou 4,9 %, en regard de celui du trimestre correspondant de 2018, et pour le premier semestre du présent exercice, il s'est chiffré à 377 M\$, en hausse de 18 M\$, ou 5 %, par rapport à ce qu'il était dans la période correspondante de 2018. Ces hausses ont découlé principalement de l'augmentation des produits d'intérêts nets et de la forte croissance du total du solde de la relation globale avec les clients². Ces facteurs ont été annulés en partie par la liquidation continue

de notre portefeuille de prêts à la consommation, laquelle a réduit les produits de 1 M\$ et de 2 M\$ pour le trimestre et le semestre, respectivement.

Les sommes investies dans nos canaux de distribution et les technologies numériques, la compétitivité de nos produits et les critères d'admissibilité pour nos services Jade, Premier et Advance nous ont aidés à élargir notre clientèle ainsi que le total du solde de la relation globale avec les clients². Par exemple, nous avons inauguré de nouvelles succursales dans les grands centres urbains et avons lancé la carte Mastercard HSBC +Récompenses. Grâce à nos initiatives, plus de 27 000 nouveaux clients se sont joints à ceux des services bancaires de détail et gestion de patrimoine au premier semestre de 2019.

En regard de ce qu'il était un an plus tôt, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat pour le deuxième trimestre de 2019 a fléchi de 8 M\$, ou 42 %, s'établissant ainsi à 11 M\$, et pour le semestre à l'étude, il a reculé de 4 M\$, ou 18 %, sur un an, pour se situer à 18 M\$, ce qui a résulté principalement de l'augmentation des charges d'exploitation par suite des investissements indiqués ci-dessus. Nous avons encore investi dans l'offre de nouveaux services aux entreprises du secteur du commerce de détail, dans le lancement de cartes de crédit ainsi que dans Jade, un service exclusif que nous offrons à nos clients jouissant d'une valeur nette élevée. De plus, au trimestre à l'étude, nous avons constaté une charge liée aux pertes de crédit attendues, alors que nous avons inscrit une reprise dans la période correspondante de 2018. Ces facteurs ont été annulés en partie par la hausse des produits qu'a permise l'élargissement des écarts et par l'augmentation marquée du total du solde de la relation globale avec les clients².

Centre général

Le total du résultat d'exploitation du deuxième trimestre de 2019, s'est chiffré à 28 M\$, s'étant replié de 27 M\$, ou 49 %, sur un an et, pour le premier semestre du présent exercice, il s'est situé à 65 M\$, ce qui traduit un repli de 58 M\$, ou 47 %, sur un an. La baisse enregistrée pour le trimestre vient essentiellement du recul des produits autres que d'intérêts par suite de la mise en place du groupe ServCo³. La baisse a également découlé de la diminution des produits d'intérêts nets en raison des activités de gestion du bilan et de l'incidence négative de la contraction des rendements. La dégradation du résultat d'exploitation pour le semestre provient également du repli des profits réalisés à la cession de placements financiers en raison du rééquilibrage du portefeuille d'actifs liquides de la banque, comparativement aux profits enregistrés un an plus tôt.

Les charges d'exploitation ont totalisé 18 M\$ pour le deuxième trimestre de 2019, ce qui signale une baisse de 8 M\$, ou 31 %, comparativement à la même période de 2018 et, pour le premier semestre de 2019, ces charges se sont chiffrées à 29 M\$, ayant reculé de 11 M\$, ou 28 %, sur un an. Les baisses constatées au cours du trimestre et du semestre ont résulté principalement de la mise en place du groupe ServCo³, ce qui a été atténué par les investissements dans nos fonctions de soutien.

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat du deuxième trimestre de 2019 s'est dégagé à 10 M\$, pour un recul de 19 M\$, ou 66 %, sur un an. Pour la première moitié du présent exercice, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a été de 36 M\$, ce qui représente une baisse de 47 M\$, ou 57 %, en regard d'un an plus tôt.

¹ Comparaison du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2019 et des périodes correspondantes de l'exercice précédent (sauf indication contraire).

² Le total du solde de la relation globale avec les clients comprend les soldes des prêts, des dépôts et des comptes de gestion de patrimoine.

³ En date du 1^{er} janvier 2019, certains services centraux ont été transférés à une entité distincte, le groupe ServCo. La mutation d'employés et le transfert de systèmes et d'autres actifs de soutien n'ont pas eu d'incidence nette majeure sur la performance ou les activités de la banque. Cette mutation et ce transfert ont fait reculer le résultat d'exploitation net de 17 M\$ pour le trimestre et de 30 M\$ pour le semestre et se sont traduits par une baisse connexe du total des charges d'exploitation de 15 M\$ pour le trimestre et de 28 M\$ pour le semestre.

Performance et situation financières

	Trimestre clos le		Semestre clos le	
	30 juin 2019	30 juin 2018	30 juin 2019	30 juin 2018
Performance financière de la période				
Total du résultat d'exploitation	545	570	1 090	1 111
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	168	247	397	498
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire.....	112	171	270	344
Variation des pertes de crédit attendues et autres pertes de valeur liées au crédit – (charge)/reprise	(40)	11	(28)	39
Charges d'exploitation	(337)	(334)	(665)	(652)
Bénéfice de base et dilué par action ordinaire (\$)	0,22	0,34	0,54	0,69
Mesures financières (%)¹				
Rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire.....	9,1	14,7	11,2	14,7
Rendement de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques ²	1,6	2,4	1,9	2,3
Ratio d'efficience	61,8	58,6	61,0	58,7
Levier d'exploitation/effet ciseau.....	(5,3)	9,9	(3,9)	7,3
Marge d'intérêts nette ³	1,39	1,55	1,44	1,54
Variation des pertes de crédit attendues en pourcentage de la moyenne du montant brut des prêts et avances et des acceptations ⁴	0,26	s. o.	0,09	s. o.
Variation des pertes de crédit attendues sur les prêts et avances et acceptations non productifs en pourcentage de la moyenne du montant brut des prêts et avances et des acceptations ⁴	0,10	0,07	0,06	s. o.
Total de la correction de valeur pour pertes de crédit attendues sur les prêts et avances et acceptations non productifs en pourcentage du montant brut des prêts et avances et acceptations non productifs.....	29,0	39,9	29,0	39,9
Sorties du bilan nettes en pourcentage de la moyenne des prêts et avances et des acceptations.....	0,08	0,17	0,09	0,16

Mesures financières et mesures du capital

	Au	
	30 juin 2019	31 déc. 2018
Situation financière à la clôture de la période		
Total de l'actif	115 197	103 406
Prêts et avances à des clients	56 888	57 123
Comptes des clients	60 509	59 812
Ratio des prêts et avances à des clients en pourcentage des comptes des clients (%) ¹	94,0	95,5
Capitaux propres attribuables à l'actionnaire ordinaire.....	4 946	4 733
Mesures du capital²		
Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 (%).....	11,1	11,3
Ratio du capital de catégorie 1 (%).....	13,1	13,4
Ratio du capital total (%).....	15,6	16,0
Ratio de levier (%).....	4,3	4,6
Actifs pondérés en fonction des risques (M\$)	42 143	40 142
Ratio de liquidité à court terme (%).....	131	138

1 Pour évaluer sa performance, la banque utilise, entre autres, des mesures financières dérivées des résultats qu'elle publie. Or, ces mesures ne sont ni présentées dans les états financiers consolidés ni définies aux termes des IFRS. Elles sont considérées comme non conformes aux IFRS; il est donc improbable qu'elles soient comparables à des mesures semblables présentées par d'autres entreprises. Pour plus d'informations au sujet des mesures non conformes aux IFRS, il y a lieu de se reporter à la rubrique « Utilisation de mesures financières non conformes aux IFRS » du rapport de gestion joint aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2019.

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

3 Certains montants de la période correspondantes ont été retraités afin que leur présentation soit conforme à celle adoptée pour la période à l'étude.

4 La mention « s. o. » est indiquée lorsque la banque est en position de reprise nette, ce qui donne lieu à un ratio négatif.

(Montants en M\$, sauf les montants par action)

	Trimestre clos le		Semestre clos le	
	30 juin 2019	30 juin 2018	30 juin 2019	30 juin 2018
Produits d'intérêts.....	703	576	1 383	1 116
Charges d'intérêts.....	(384)	(257)	(741)	(491)
Produits d'intérêts nets.....	319	319	642	625
Produits de commissions.....	199	202	378	378
Charges de commissions.....	(25)	(23)	(48)	(44)
Produits de commissions nets.....	174	179	330	334
Produits nets tirés des instruments financiers détenus à des fins de transaction.....	33	39	81	75
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers.....	10	5	18	27
Autres produits d'exploitation.....	9	28	19	50
Total du résultat d'exploitation.....	545	570	1 090	1 111
Variation des pertes de crédit attendues et autres pertes de valeur liées au crédit – (charge)/reprise.....	(40)	11	(28)	39
Résultat d'exploitation net.....	505	581	1 062	1 150
Rémunération et avantages du personnel.....	(171)	(178)	(345)	(360)
Charges générales et administratives.....	(141)	(144)	(272)	(270)
Amortissement des immobilisations corporelles.....	(17)	(8)	(35)	(16)
Amortissement et pertes de valeur des immobilisations incorporelles.....	(8)	(4)	(13)	(6)
Total des charges d'exploitation.....	(337)	(334)	(665)	(652)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	168	247	397	498
Charge d'impôt sur le résultat.....	(47)	(67)	(109)	(135)
Bénéfice de la période.....	121	180	288	363
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire.....	112	171	270	344
Bénéfice attribuable aux détenteurs d'actions privilégiées.....	9	9	18	19
Bénéfice attribuable aux actionnaires.....	121	180	288	363
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers).....	498 668	498 668	498 668	498 668
Bénéfice de base et dilué par action ordinaire (\$).....	0,22	0,34	0,54	0,69

(Montants en M\$)	Au	
	30 juin 2019	31 déc. 2018
ACTIF		
Trésorerie et soldes détenus dans les banques centrales.....	76	78
Effets en cours de compensation auprès d'autres banques.....	18	8
Actifs détenus à des fins de transaction.....	7 596	3 875
Autres actifs financiers devant obligatoirement être évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.....	5	4
Dérivés.....	3 922	4 469
Prêts et avances à des banques.....	717	1 221
Prêts et avances à des clients.....	56 888	57 123
Prises en pension à des fins autres que de transaction.....	10 367	5 860
Placements financiers.....	25 074	24 054
Autres actifs.....	3 586	2 200
Paiements anticipés et produits à recevoir.....	271	234
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations.....	6 069	3 932
Actifs d'impôt exigible.....	60	51
Immobilisations corporelles.....	344	101
Goodwill et immobilisations incorporelles.....	131	121
Actifs d'impôt différé.....	73	75
Total de l'actif.....	115 197	103 406
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		
Passif		
Dépôts effectués par des banques.....	1 455	1 148
Comptes des clients.....	60 509	59 812
Mises en pension à des fins autres que de transaction.....	10 414	8 224
Effets en transit vers d'autres banques.....	176	252
Passifs détenus à des fins de transaction.....	4 936	2 164
Dérivés.....	4 227	4 565
Titres de créance émis.....	14 985	13 863
Autres passifs.....	4 664	1 891
Acceptations.....	6 078	3 937
Charges à payer et produits différés.....	524	574
Passifs au titre des prestations de retraite.....	267	270
Créances subordonnées.....	1 039	1 039
Provisions.....	41	41
Passifs d'impôt exigible.....	86	43
Total du passif.....	109 401	97 823
Capitaux propres		
Actions ordinaires.....	1 225	1 225
Actions privilégiées.....	850	850
Autres réserves.....	49	(111)
Résultats non distribués.....	3 672	3 619
Total des capitaux propres.....	5 796	5 583
Total du passif et des capitaux propres.....	115 197	103 406

(Montants en M\$)

	Trimestre clos le		Semestre clos le	
	30 juin 2019	30 juin 2018	30 juin 2019	30 juin 2018
Services aux entreprises				
Produits d'intérêts nets	151	145	302	284
Produits autres que d'intérêts	94	94	187	181
Total du résultat d'exploitation	245	239	489	465
Variation des pertes de crédit attendues - (charge)/reprise	(26)	13	(12)	47
Résultat d'exploitation net.....	219	252	477	512
Total des charges d'exploitation	(103)	(102)	(204)	(205)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	116	150	273	307
Services bancaires internationaux et marchés				
Produits d'intérêts nets	26	26	50	49
Produits autres que d'intérêts	53	66	109	115
Total du résultat d'exploitation	79	92	159	164
Variation des pertes de crédit attendues - (charge)/reprise	(8)	(4)	(9)	(1)
Résultat d'exploitation net.....	71	88	150	163
Total des charges d'exploitation	(40)	(39)	(80)	(77)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	31	49	70	86
Services bancaires de détail et gestion de patrimoine				
Produits d'intérêts nets	131	120	257	234
Produits autres que d'intérêts	62	64	120	125
Total du résultat d'exploitation	193	184	377	359
Variation des pertes de crédit attendues - (charge)/reprise	(6)	2	(7)	(7)
Résultat d'exploitation net.....	187	186	370	352
Total des charges d'exploitation	(176)	(167)	(352)	(330)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	11	19	18	22
Centre général				
Produits d'intérêts nets	11	28	33	58
Produits autres que d'intérêts	17	27	32	65
Résultat d'exploitation net.....	28	55	65	123
Total des charges d'exploitation	(18)	(26)	(29)	(40)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	10	29	36	83

Renseignements relatifs à la Banque HSBC Canada

La Banque HSBC Canada, filiale de HSBC Holdings plc, est le chef de file des banques internationales au pays. Nous aidons des entreprises et des particuliers partout au Canada à faire des affaires et à gérer leurs finances à l'échelle mondiale par l'entremise de trois secteurs d'activité mondiaux, soit les services aux entreprises, les services bancaires internationaux et marchés et les services bancaires de détail et gestion de patrimoine. Le siège social de HSBC Holdings plc, société mère du Groupe HSBC, est à Londres. HSBC sert des clients du monde entier à partir de ses bureaux répartis dans 65 pays et territoires en Europe, en Asie, dans les Amériques, au Moyen-Orient et en Afrique du Nord. HSBC est l'un des plus importants établissements de services bancaires et financiers au monde, ses actifs totalisant 2 751 G\$ US au 30 juin 2019.

Pour de plus amples renseignements, visitez le site www.hsbc.ca ou suivez-nous sur Twitter : @hsbc_ca ou sur Facebook : @HSBCCanada.

Demandes des médias : Sharon Wilks	416-868-3878	sharon_wilks@hsbc.ca
Caroline Creighton	416-868-8282	caroline.x.creighton@hsbc.ca
Demandes des investisseurs :		investor_relations@hsbc.ca

Mise en garde concernant les énoncés prospectifs

Le présent document renferme des informations prospectives, dont des énoncés concernant les activités et projets futurs de la banque. Ces énoncés se caractérisent par le fait qu'ils ne reposent pas strictement sur des données ou événements passés ou en cours. Des énoncés prospectifs renferment souvent des termes ou expressions comme « prévoir », « estimer », « s'attendre à », « projeter », « avoir l'intention de », « planifier » et « croire », ainsi que des mots ou expressions similaires qui sont employés pour décrire le rendement financier ou opérationnel à venir. De par leur nature même, ces énoncés nous obligent à poser plusieurs hypothèses et sont assujettis à divers risques et incertitudes qui leur sont inhérents et qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement de ceux envisagés dans les énoncés prospectifs. Nous prions le lecteur de ne pas se fier indûment à ces énoncés puisque de nombreux facteurs de risque pourraient donner lieu à des résultats réels nettement différents des attentes exprimées par les énoncés. Dans le rapport de gestion figurant dans le Rapport et états financiers annuels 2018, la rubrique « Gestion des risques » décrit les principaux risques auxquels la banque est exposée, risques qui, s'ils ne sont pas gérés comme il se doit, pourraient influencer grandement sur ses résultats financiers à venir. Ces risques comprennent les risques de crédit, de liquidité et de financement ainsi que de marché, les risques opérationnels (dont ceux liés à la conformité à la réglementation, à la criminalité financière et à la sécurité ainsi que le risque fiduciaire), le risque réputationnel et les risques liés à la caisse de retraite et à la pérennité. Les autres facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent nettement des attentes exprimées par les énoncés prospectifs comprennent la conjoncture économique dans son ensemble et les conditions de marché, les politiques budgétaires et monétaires, les modifications des lois, de la réglementation et de l'approche de supervision, le degré de concurrence et les technologies de rupture, les modifications de nos notations de crédit, les risques relevant de nos activités et des infrastructures, ainsi que d'autres risques comme les risques matériels liés aux changements climatiques, aux changements de normes comptables, de taux d'imposition et de lois et règlements fiscaux et à notre capacité à recruter, à perfectionner et à retenir du personnel clé. La rubrique « Facteurs susceptibles d'avoir une incidence sur les résultats futurs » du Rapport et états financiers annuels 2018 renferme une description de ces facteurs de risque. Nous tenons à aviser le lecteur que la liste de facteurs de risque présentée ci-dessus n'est pas exhaustive et qu'il se peut que d'autres incertitudes et facteurs éventuels non mentionnés aux présentes nuisent à nos résultats et à notre situation financière. Tout énoncé prospectif paraissant dans ce document n'est valable qu'en date de celui-ci. Nous ne nous engageons nullement à réviser, à mettre à jour ou à modifier les énoncés prospectifs en raison de nouvelles informations, d'événements ultérieurs ou d'autres circonstances, et nous déclinons expressément toute obligation de le faire, sauf dans la mesure où les lois pertinentes sur les valeurs mobilières nous y contraignent.