

Rapport intermédiaire du troisième trimestre de 2014

Profil

La Banque HSBC Canada, filiale de la société HSBC Holdings plc, est le chef de file des banques internationales au Canada. Avec plus de 6 200 bureaux répartis dans 74 pays et territoires et des actifs de 2 729 milliards de dollars US au 30 septembre 2014, le Groupe HSBC est l'un des plus importants établissements de services bancaires et financiers au monde.

En bref

- Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est situé à 231 millions de dollars pour le trimestre clos le 30 septembre 2014, ayant diminué de 8,0 % par rapport à celui de la même période de 2013. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a dépassé de 0,6 % celui de la période correspondante de 2013 et s'est situé à 706 millions de dollars.
- Le bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire a été de 163 millions de dollars pour le trimestre clos le 30 septembre 2014, ayant fléchi de 3,0 % comparativement à celui du même trimestre de 2013. Le bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire s'est chiffré à 495 millions de dollars pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, ce qui représente une progression de 9,5 % en regard de celui de la même période de l'exercice précédent.
- Le rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire a été respectivement de 14,5 % et de 15,0 % pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2014, contre 16,0 % et 14,3 %, respectivement, pour les périodes correspondantes de 2013.
- Le ratio d'efficacité s'est établi respectivement à 52,3 % et à 51,8 % pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2014, contre 51,9 % et 48,9 %, respectivement, pour les mêmes périodes de l'exercice précédent.
- Le total des actifs se chiffrait à 84,7 milliards de dollars au 30 septembre 2014, comparativement à 84,3 milliards de dollars au 31 décembre 2013.
- Au 30 septembre 2014, le ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 s'établissait à 10,8 %, le ratio du capital de catégorie 1 se situait à 12,1 % et le ratio du capital total était de 13,7 %, comparativement à des ratios de 11,1 %, 14,1 % et 16,0 % au 30 septembre 2013, respectivement.

Table des matières

Rapport de gestion	1
Sommaire financier	1
Base d'établissement de l'information financière ...	2
Utilisation de mesures financières non conformes aux IFRS	2
Performance financière	3
Évolution de la situation financière	8
Secteurs d'activité mondiaux	9
Sommaire de la performance trimestrielle	15
Questions comptables	15
Arrangements hors bilan	16
Transactions avec des parties liées	16
Contrôles et procédures de communication de l'information et contrôle interne à l'égard de l'information financière	17
Gestion des risques	17
Facteurs susceptibles d'avoir une incidence sur les résultats futurs	23
Capital	24
Actions et titres en circulation	25
États financiers (non audité)	26
Notes afférentes aux états financiers (non audité)	31
Renseignements à l'intention des actionnaires	47

Rapport de gestion

Sommaire financier

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2014	30 septembre 2013	30 juin 2014	30 septembre 2014	30 septembre 2013
Performance financière de la période					
Total du résultat d'exploitation.....	520	522	539	1 591	1 637
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	231	251	242	706	702
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire.....	163	168	172	495	452
Résultat de base par action ordinaire (en dollars).....	0,32	0,34	0,35	0,99	0,91
Situation financière à la clôture de la période					
Prêts et avances à des clients ¹	41 534	41 102	41 549		
Comptes des clients ¹	49 698	47 668	49 329		
Ratio des avances à des clients aux comptes des clients (%) ²	83,6	86,2	84,2		
Capitaux propres attribuables aux actionnaires.....	4 836	5 187	4 791		
Moyenne du total des capitaux propres attribuables aux actionnaires en pourcentage de la moyenne du total des actifs (%) ²	5,8	6,0	5,8		
Mesures du capital					
Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 (%).....	10,8	11,1	11,0		
Ratio du capital de catégorie 1 (%).....	12,1	14,1	12,4		
Ratio du capital total (%).....	13,7	16,0	14,0		
Ratio actifs/capital.....	16,8	14,5	16,0		
Actifs pondérés en fonction des risques (en millions de dollars).....	40 129	36 281	38 629		
Ratios de performance (%) ²					
Ratios de couverture du crédit (%)					
Charges de dépréciation liées aux prêts en pourcentage du total du résultat d'exploitation.....	3,4	1,7	5,0	4,4	9,1
Charges de dépréciation liées aux prêts en pourcentage de la moyenne du montant brut des avances à des clients ³ ..	0,2	0,1	0,3	0,2	0,4
Total des comptes de correction de valeur en pourcentage des prêts douteux à la clôture de la période ³	70,8	61,2	67,7	70,8	61,2
Ratios de rendement (%)					
Rendement des capitaux propres moyens attribuables à l'actionnaire ordinaire	14,5	16,0	15,6	15,0	14,3
Rendement après impôt de la moyenne du total des actifs ...	0,77	0,78	0,81	0,78	0,71
Rendement avant impôt de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques ³	2,3	1,8	2,5	2,4	1,7
Ratios d'efficacité et de la composition des produits (%)					
Ratio d'efficacité	52,3	51,9	51,1	51,8	48,9
Ratio d'efficacité ajusté.....	52,2	51,9	51,0	51,7	48,8
Produits d'intérêts nets en pourcentage du total du résultat d'exploitation	58,3	61,1	57,0	57,6	60,8
Produits de commissions nets en pourcentage du total du résultat d'exploitation	30,9	29,1	29,7	29,9	27,6
Produits de négociation nets en pourcentage du total du résultat d'exploitation	6,8	8,0	6,2	6,8	8,8

- Depuis le 1^{er} janvier 2014, les conventions de revente et de rachat non détenues à des fins de transaction sont présentées dans des postes distincts du bilan. Antérieurement, les conventions de revente non détenues à des fins de transaction étaient incluses dans les prêts et avances à des banques et dans les prêts et avances à des clients, et les conventions de rachat non détenues à des fins de transaction l'étaient dans les dépôts effectués par des banques et dans les comptes des clients. Les données correspondantes ont été retraitées en conséquence. Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Questions comptables » figurant dans le présent document pour obtenir des renseignements supplémentaires concernant ce changement de présentation.
- Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Utilisation de mesures financières non conformes aux IFRS » figurant dans le présent document pour une description des mesures financières non conformes aux IFRS.
- Cette mesure a été harmonisée à celle qu'utilise le Groupe HSBC et les données correspondantes ont été retraitées en conséquence. Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Utilisation de mesures financières non conformes aux IFRS » figurant dans le présent document pour une description de la méthode de calcul de cette mesure.

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 ». Ce rapport de gestion est en date du 29 octobre 2014, date à laquelle le comité d'audit et de gestion des risques du conseil d'administration a approuvé les états financiers consolidés non audités ainsi que le rapport de gestion du troisième trimestre de 2014.

La banque établit ses états financiers consolidés non audités conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS »). Les renseignements figurant dans le présent rapport de gestion

sont tirés de ses états financiers consolidés non audités ou de l'information qui a servi à les préparer. Le symbole « \$ » désigne le dollar canadien. À moins d'indication contraire, tous les montants des tableaux sont exprimés en millions de dollars.

Dans le présent rapport de gestion, toute mention des notes renvoie aux notes afférentes aux états financiers consolidés non audités du troisième trimestre clos le 30 septembre 2014.

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

Utilisation de mesures financières non conformes aux IFRS

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

Situation financière à la clôture de la période

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

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

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

Ratios de couverture du crédit

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

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

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

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

Ratios de rendement

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

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

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

Le *rendement avant impôt de la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques* correspond au montant annualisé du bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire de la période divisé par la moyenne des actifs pondérés en fonction des risques (calculée au moyen des soldes de clôture de la période).

Ratios d'efficacité

Les ratios d'efficacité sont des mesures de l'efficacité de la banque à gérer ses charges d'exploitation dans le but de générer des produits.

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

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

Ratio de la composition des produits

Cette mesure est un indicateur de l'apport de chaque principale source de produits au total du résultat d'exploitation.

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

Performance financière

État consolidé résumé du résultat net

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)	30 juin 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)
Produits d'intérêts nets.....	303	319	307	917	995
Produits de commissions nets	161	152	160	476	452
Produits de négociation nets	35	42	33	107	144
Charge nette liée aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur.....	(1)	–	(1)	(4)	(3)
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	7	2	27	53	52
Autres produits/(charges) d'exploitation.....	15	7	13	42	(3)
Total du résultat d'exploitation	520	522	539	1 591	1 637
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(17)	(9)	(27)	(70)	(149)
Résultat d'exploitation net	503	513	512	1 521	1 488
Total des charges d'exploitation	(272)	(271)	(276)	(824)	(800)
Bénéfice d'exploitation.....	231	242	236	697	688
Quote-part du bénéfice dans des entreprises associées.....	–	9	6	9	14
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	231	251	242	706	702
Charge d'impôt sur le résultat.....	(61)	(65)	(60)	(182)	(197)
Bénéfice de la période.....	170	186	182	524	505

Aperçu

La Banque HSBC Canada a dégagé un bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat de 231 millions de dollars au troisième trimestre de 2014, ce bénéfice s'étant replié de 20 millions de dollars, ou 8 %, par rapport à celui du trimestre correspondant de 2013 et de 11 millions de dollars, ou 5 %, en regard de celui du deuxième trimestre de 2014. Pour la période de neuf mois close le

30 septembre 2014, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a été de 706 millions de dollars, ce qui signale une hausse de 4 millions de dollars, ou 1 %, comparativement à ce qu'il était pour la même période de l'exercice précédent.

Rapport de gestion (suite)

La baisse, au troisième trimestre de 2014, du bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat en regard de celui du trimestre correspondant de 2013 a résulté essentiellement de la diminution des produits d'intérêts nets causée par la poursuite de la liquidation prévue du portefeuille de prêts à la consommation, du repli des produits de négociation nets tirés des opérations liées aux produits de change, du recul de la quote-part du bénéfice dans des entreprises associées ainsi que de l'augmentation des charges de dépréciation liées aux prêts en raison du fait qu'une reprise sur provisions spécifiques avait été constatée au cours du même trimestre de 2013. Ces facteurs ont été compensés en partie par l'accroissement des commissions provenant des produits de crédit et de gestion de patrimoine ainsi que par la hausse des autres produits qui s'explique par la réduction de la juste valeur d'un immeuble de placement détenu en vue de la vente qui avait été inscrite au troisième trimestre de 2013. Comparativement à celui dégagé un an plus tôt pour la même période, l'amélioration du bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat de la période de neuf mois close le 30 septembre 2014 a découlé surtout de l'accroissement des commissions provenant des produits de crédit et de gestion de patrimoine, de l'allègement des charges de dépréciation liées aux prêts par suite de la diminution des comptes de correction de valeur évalués individuellement pour des clients entreprises ainsi que de l'augmentation des autres produits attribuable à une réduction de la juste valeur d'un immeuble de placement détenu en vue de la vente qui avait été constatée en 2013. Ces facteurs ont été atténués par la baisse des produits d'intérêts nets découlant de la poursuite de la liquidation prévue du portefeuille de prêts à la consommation, par la diminution

Performance par élément de produits et de charges

Produits d'intérêts nets

Les produits d'intérêts nets du troisième trimestre de 2014 se sont établis à 303 millions de dollars, ce qui signale un repli de 16 millions de dollars, ou 5 %, comparativement à ceux du même trimestre de 2013 et une légère diminution en regard du montant constaté au deuxième trimestre de 2014. Les produits d'intérêts nets de la période de neuf mois close le 30 septembre 2014 se sont chiffrés à 917 millions de dollars, ayant reculé de 78 millions

des produits de négociation nets tirés des opérations liées aux produits de change et par la hausse des charges d'exploitation du fait des investissements de la banque dans les activités d'application des normes mondiales du Groupe HSBC ainsi que dans les activités relatives à la gestion du risque et à la conformité.

Commentant les résultats, Paulo Maia, président et chef de la direction de la Banque HSBC Canada, a déclaré : « Tout comme le Groupe HSBC, nous nous rapprochons sans cesse des objectifs définis par nos trois priorités stratégiques, soit assurer la croissance de nos activités, accroître leur efficacité et mettre en application, ici même au Canada, des normes mondiales. Nous avons consenti d'autres investissements afin d'élargir nos trois secteurs d'activité au Canada, rehaussant ainsi nos gammes de produits et services de gestion des paiements et de la trésorerie ainsi que de financement de projets et d'exportations et proposant à notre clientèle de détail de nouvelles solutions en matière de services bancaires mobiles.

Grâce à l'essor du segment des prêts hypothécaires résidentiels, les services bancaires de détail et gestion de patrimoine ont vu leur bénéfice avant impôt augmenter fortement par rapport à celui du trimestre correspondant de l'exercice précédent et du deuxième trimestre de 2014. Cependant, cela a été quelque peu contrebalancé par les sommes toujours plus importantes que nous investissons dans les activités d'application des normes mondiales du Groupe HSBC ainsi que dans celles associées à la gestion du risque et à la conformité qui continuent d'affaiblir les résultats. »

de dollars, ou 8 %, en regard de ceux de la période correspondante de 2013. Leur fléchissement, par rapport aux montants des mêmes périodes de l'exercice précédent, est essentiellement imputable au repli des soldes des prêts découlant de la poursuite de la liquidation prévue du portefeuille de prêts à la consommation.

Produits de commissions nets

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)	30 juin 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)
Facilités de crédit.....	68	64	70	206	190
Fonds sous gestion.....	43	35	41	121	103
Services à l'égard des comptes.....	18	20	21	58	62
Cartes de crédit.....	16	16	16	46	46
Services de paiement.....	8	8	8	24	24
Financement des entreprises.....	10	8	10	28	24
Programme Immigrants Investisseurs.....	3	9	6	13	29
Commissions de courtage.....	3	4	3	9	12
Assurance.....	3	3	3	9	11
Financement commercial des importations et des exportations.....	3	3	3	8	9
Commissions de fiduciaire.....	2	1	1	4	3
Autres.....	4	3	1	10	8
Produits de commissions.....	181	174	183	536	521
Moins les charges de commissions.....	(20)	(22)	(23)	(60)	(69)
Produits de commissions nets.....	161	152	160	476	452

Les produits de commissions nets du troisième trimestre de 2014 se sont établis à 161 millions de dollars, ce qui dénote une augmentation de 9 millions de dollars, ou 6 %, par rapport à ceux du troisième trimestre de 2013 et une légère hausse en regard de ceux inscrits au deuxième trimestre de 2014. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, les produits de commissions nets ont été de 476 millions de dollars et ont ainsi dépassé de 24 millions de dollars, ou 5 %, ceux de la période de neuf mois correspondante de 2013. L'amélioration des produits de commissions nets comparativement à ce qu'ils étaient

au cours des périodes correspondantes de 2013 s'explique principalement par la hausse des commissions provenant des produits de crédit, telles les marges de crédit de soutien et les acceptations bancaires, ainsi que de celles tirées des produits associés à la gestion de patrimoine ainsi que des fonds sous gestion, lesquels ont augmenté. Toutefois, l'annulation du Programme d'immigration des investisseurs du gouvernement fédéral canadien a eu pour effet d'atténuer la hausse des commissions.

Produits de négociation nets

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)	30 juin 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)
Activités de négociation.....	35	27	32	100	104
Produits d'intérêts nets sur les activités de négociation.....	3	11	1	7	33
Inefficacité des couvertures.....	(3)	4	–	–	7
Produits de négociation nets.....	35	42	33	107	144

Rapport de gestion (suite)

Les produits de négociation nets du troisième trimestre de 2014 se sont établis à 35 millions de dollars, fléchissant ainsi de 7 millions de dollars, ou 17 %, par rapport à ceux constatés au troisième trimestre de 2013, mais enregistrant une hausse de 2 millions de dollars, ou 6 %, comparativement à ceux du deuxième trimestre de 2014. Les produits de négociation nets de la période de neuf mois close le 30 septembre 2014 se sont chiffrés à 107 millions de dollars, ce qui traduit un recul de 37 millions de dollars, ou 26 %, par rapport à ceux inscrits pour la même période de 2013. La diminution des

produits de négociation nets par rapport à ceux des périodes correspondantes de l'exercice précédent a découlé principalement du rétrécissement des marges sur les produits de change ainsi que de l'incidence des ajustements d'évaluation débiteurs des contrats dérivés par suite de la contraction de nos propres écarts de taux. Quant à la hausse des produits de négociation nets par rapport à ceux du deuxième trimestre de 2014, elle s'explique surtout par les répercussions des ajustements d'évaluation débiteurs des dérivés qui avaient été comptabilisés au cours de ce trimestre.

Autres éléments de produits

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)	30 juin 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)
Charge nette liée aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur.....	(1)	–	(1)	(4)	(3)
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	7	2	27	53	52
Autres produits/(charges) d'exploitation	15	7	13	42	(3)
Autres éléments de produits	21	9	39	91	46

La charge nette liée aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur a été de 1 million de dollars et de 4 millions de dollars, respectivement, au troisième trimestre et pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, n'ayant que peu changé en regard de celles des périodes correspondantes de 2013.

Les profits diminués des pertes liés aux placements financiers se sont établis à 7 millions de dollars au troisième trimestre de 2014, ce qui est de 5 millions de dollars, ou 250 %, supérieur à ceux du troisième trimestre de 2013, mais de 20 millions de dollars, ou 74 %, inférieur à ceux du deuxième trimestre de 2014. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, les profits diminués des pertes liés aux placements financiers se sont situés à 53 millions de dollars, ce qui dénote une légère hausse en regard de ceux de la même période de 2013. Les cessions de placements financiers disponibles à la vente qui sont réalisées dans le cadre d'activités de gestion du bilan donnent lieu à des profits

ou pertes liés aux placements financiers. Les variations enregistrées par rapport aux périodes correspondantes résultent essentiellement des activités continues de gestion du bilan que mène la banque.

Les autres produits d'exploitation ont atteint 15 millions de dollars au troisième trimestre de 2014, ayant bondi de 8 millions de dollars, ou 114 %, en regard de ceux de la même période de 2013 et ayant légèrement dépassé ceux du deuxième trimestre de 2014. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, les autres produits d'exploitation se sont chiffrés à 42 millions de dollars, ce qui représente une amélioration de 45 millions de dollars par rapport à ce qu'ils étaient à la période correspondante de 2013. L'accroissement des autres produits d'exploitation par rapport à ceux des périodes correspondantes de l'exercice précédent reflète la réduction de la juste valeur d'un immeuble de placement détenu en vue de la vente qui avait été constatée aux deuxième et troisième trimestres de 2013.

Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)	30 juin 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)
Comptes de correction de valeur évalués individuellement.....	11	(3)	21	47	107
Comptes de correction de valeur évalués collectivement	5	14	3	14	54
Charges de dépréciation liées aux prêts.....	16	11	24	61	161
Autres provisions/(reprises sur provisions) relatives au risque de crédit.....	1	(2)	3	9	(12)
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	17	9	27	70	149

Les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit du troisième trimestre de 2014 se sont établies à 17 millions de dollars, s'étant alourdies de 8 millions de dollars, ou 89 %, comparativement à ce qu'elles étaient pour le même trimestre de 2013, mais s'étant allégées de 10 millions de dollars, ou 37 %, par rapport à celles du deuxième trimestre de 2014. Les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit se sont situées à 70 millions de dollars pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, ce qui traduit une amélioration de 79 millions de dollars, ou 53 %, comparativement à celles de la période de neuf mois correspondante de 2013. L'augmentation des charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives

au risque de crédit en regard de celles du troisième trimestre de 2013 a découlé principalement du fait qu'une reprise sur certaines provisions spécifiques avait été constatée au cours de ce trimestre. La baisse, pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, des charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit par rapport à ce qu'elles étaient à la même période un an plus tôt est essentiellement imputable à la réduction des comptes de correction de valeur évalués individuellement pour des clients entreprises et à l'incidence du recul des charges de dépréciation attribuable à la poursuite de la liquidation prévue du portefeuille de prêts à la consommation.

Total des charges d'exploitation

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)	30 juin 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)
Rémunération et avantages du personnel	156	154	152	467	468
Charges générales et administratives	105	105	111	320	296
Amortissement des immobilisations corporelles	8	8	9	25	25
Amortissement et perte de valeur des immobilisations incorporelles	3	4	4	12	11
Total des charges d'exploitation	272	271	276	824	800

Le total des charges d'exploitation du troisième trimestre de 2014 s'est chiffré à 272 millions de dollars, ayant légèrement augmenté en comparaison de celui du troisième trimestre de 2013, mais s'étant quelque peu replié par rapport au total inscrit au deuxième trimestre de 2014. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, le total des charges d'exploitation a été de

824 millions de dollars, en hausse de 24 millions de dollars, ou 3 %, par rapport à celui des neuf premiers mois de 2013, ce qui a résulté essentiellement des investissements continus dans les activités d'application des normes mondiales de la HSBC ainsi que dans celles liées à la gestion du risque et à la conformité.

Rapport de gestion (suite)

Quote-part du bénéfice dans des entreprises associées

La quote-part du bénéfice dans des entreprises associées a été de néant au troisième trimestre de 2014, ce qui représente respectivement 9 millions de dollars et 6 millions de dollars de moins que pour les trois mêmes mois de 2013 et le deuxième trimestre de 2014. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, cette quote-part s'est établie à 9 millions de dollars, accusant ainsi une baisse de 5 millions de dollars par rapport à celle de la période correspondante de l'exercice précédent. Le moment auquel la valeur du placement de la banque dans des fonds de capital-investissement a fluctué est le facteur à l'origine des variations de la quote-part du bénéfice dans des entreprises associées en regard des montants constatés à ce chapitre dans les périodes correspondantes.

Charge d'impôt sur le résultat

Le taux d'impôt effectif a été de 26,7 % au troisième trimestre de 2014, n'ayant que peu changé par rapport à celui de 26,5 % pour le trimestre correspondant de 2013. Au deuxième trimestre de 2014, ce taux avait été de 24,8 %, ce qui rend compte de l'incidence d'un remboursement d'impôt. Quant au taux d'impôt effectif de la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, il s'est établi à 26,0 %, contre 28,4 % pour les neuf premiers mois de l'exercice précédent. La charge d'impôt sur le résultat de la période de neuf mois close le 30 septembre 2014 reflète l'incidence du remboursement d'impôt dont il vient d'être fait mention, alors que celle de la période correspondante de 2013 tenait compte des effets d'un ajustement d'impôt relatif à des périodes antérieures.

Évolution de la situation financière

Bilan consolidé résumé

	Au 30 septembre 2014 (en millions de dollars)	Au 30 septembre 2013 (en millions de dollars)	Au 31 décembre 2013 (en millions de dollars)
ACTIFS			
Actifs détenus à des fins de transaction.....	7 707	7 446	6 728
Dérivés.....	2 953	1 616	2 112
Prêts et avances à des banques.....	603	564	1 149
Prêts et avances à des clients.....	41 534	41 102	40 524
Conventions de revente non détenues à des fins de transaction.....	5 979	7 637	6 161
Placements financiers.....	19 786	21 178	21 814
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations.....	5 222	5 007	4 757
Autres actifs.....	932	1 044	1 015
Total des actifs.....	84 716	85 594	84 260
PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES			
Passifs			
Dépôts effectués par des banques.....	808	1 277	635
Comptes des clients.....	49 698	47 688	50 926
Conventions de rachat non détenues à des fins de transaction.....	2 272	4 214	1 487
Passifs détenus à des fins de transaction.....	3 912	4 420	4 396
Dérivés.....	2 770	1 306	1 746
Titres de créance émis.....	11 292	12 387	11 348
Acceptations.....	5 222	5 007	4 757
Autres passifs.....	3 706	3 878	3 880
Total des passifs.....	79 680	80 177	79 175
Capitaux propres			
Capital social et autres réserves.....	1 688	2 284	1 959
Résultats non distribués.....	3 148	2 903	2 926
Participations ne donnant pas le contrôle.....	200	230	200
Total des capitaux propres.....	5 036	5 417	5 085
Total des passifs et des capitaux propres.....	84 716	85 594	84 260

Actifs

Le total des actifs s'établissait à 84,7 milliards de dollars au 30 septembre 2014, soit 0,5 milliard de dollars de plus que celui inscrit au 31 décembre 2013. La progression des prêts aux entreprises et des prêts hypothécaires résidentiels s'est traduite par des hausses de 1,0 milliard de dollars des prêts et avances à des clients et de 0,5 milliard de dollars des engagements de clients en contrepartie d'acceptations. Également, les actifs détenus à des fins de transaction ont monté de 1,0 milliard de dollars en raison des règlements en cours de positions de négociation en obligations de gouvernements et d'organismes d'État. Les dérivés ont enregistré une hausse de 0,8 milliard de dollars par suite des variations des taux d'intérêt, mais surtout des taux de change. Ces hausses ont été contrebalancées par des diminutions de 2,0 milliards de dollars des placements financiers et de 0,5 milliard de dollars des prêts et avances à des banques par suite de cessions, d'échéances et d'autres activités de gestion du bilan.

Passifs

Le total des passifs atteignait 79,7 milliards de dollars au 30 septembre 2014, ayant enregistré une hausse de 0,5 milliard de dollars en comparaison de ce qu'il était au 31 décembre 2013. Les dérivés ont affiché une hausse de 1,0 milliard de dollars par suite des fluctuations des taux d'intérêt, mais surtout des taux de change, les conventions de rachat non détenues à des fins de transaction ont augmenté de 0,8 milliard de dollars à cause des activités de gestion du bilan, et la demande des clients a fait en sorte que les acceptations ont monté de 0,5 milliard de dollars. Ces hausses ont été compensées en partie par une baisse de 1,2 milliard de dollars des comptes des clients, celle-ci découlant surtout du repli des soldes des comptes des entreprises, et par une diminution de 0,5 milliard de dollars des passifs détenus à des fins de transaction, diminution résultant essentiellement de l'érosion des soldes associés aux règlements de transactions en cours et aux positions vendeur dans les titres.

Secteurs d'activité mondiaux

Services aux entreprises

Les services aux entreprises proposent un éventail complet de services financiers commerciaux et de solutions sur mesure à des clients allant des petites et moyennes entreprises (« PME ») aux sociétés ouvertes.

Survol de la performance financière

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)	30 juin 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)
Produits d'intérêts nets.....	164	169	165	497	502
Produits de commissions nets	79	78	81	239	235
Produits de négociation nets	6	7	7	19	22
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	–	–	16	16	–
Autres produits/(charges) d'exploitation	5	(5)	3	14	(37)
Total du résultat d'exploitation	254	249	272	785	722
(Charges)/reprises de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(11)	5	(18)	(41)	(95)
Résultat d'exploitation net	243	254	254	744	627
Total des charges d'exploitation	(100)	(96)	(104)	(305)	(278)
Bénéfice d'exploitation	143	158	150	439	349
Quote-part du bénéfice dans des entreprises associées	–	9	6	9	14
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat	143	167	156	448	363

Aperçu

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a totalisé 143 millions de dollars au troisième trimestre de 2014, soit 24 millions de dollars, ou 14 %, de moins qu'au trimestre correspondant de 2013, et 13 millions de dollars, ou 8 %, de moins qu'au deuxième trimestre de 2014. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est chiffré à 448 millions de dollars, en hausse de 85 millions

de dollars, ou 23 %, par rapport à ce qu'il était à la même période de l'exercice précédent.

Le repli du bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat comparativement à celui du trimestre correspondant de l'exercice précédent a résulté surtout de la hausse des charges de dépréciation liées aux prêts et de la contraction de la quote-part du bénéfice dans des entreprises associées. Quant au recul du bénéfice avant la charge

Rapport de gestion (suite)

d'impôt sur le résultat en regard de celui du deuxième trimestre de 2014, il a résulté principalement de la diminution des profits liés aux placements financiers et de la quote-part du bénéfice dans des entreprises associées, ce qui a été atténué par la réduction des charges de dépréciation liées à des prêts spécifiques.

Comparativement à celui inscrit pour la même période un an plus tôt, l'augmentation du bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat de la période de neuf mois close le 30 septembre 2014 a découlé surtout de la hausse des autres produits, ce qui rend compte de la réduction de la juste valeur d'un immeuble de placement détenu en vue de la vente qui avait été constatée en 2013, de la

diminution des charges de dépréciation liées à des prêts spécifiques et des profits liés aux placements financiers. Ces facteurs ont été contrebalancés en partie par l'augmentation des charges d'exploitation, laquelle a été causée principalement par des investissements plus importants dans les activités d'application des normes mondiales de la HSBC et dans celles liées à la gestion du risque et à la conformité, par les hausses enregistrées par les secteurs sous-jacents ainsi que par l'incidence de l'adoption, par le Groupe HSBC, d'une nouvelle méthode de ventilation, aux secteurs d'activité mondiaux, des coûts de soutien des services fonctionnels.

Performance financière par élément de produits et de charges

Les *produits d'intérêts nets* se sont situés à 164 millions de dollars au troisième trimestre de 2014, ce qui représente une diminution de 5 millions de dollars, ou 3 %, comparativement à ceux du même trimestre de 2013, et une légère baisse en regard de ce qu'ils étaient au deuxième trimestre de 2014. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, les produits d'intérêts nets ont été de 497 millions de dollars, soit 5 millions de dollars, ou 1 %, de moins que pour la même période de 2013. Le recul des produits d'intérêts nets par rapport à ceux des périodes correspondantes de l'exercice précédent est essentiellement dû au repositionnement du portefeuille et au recouvrement de produits d'intérêts sur des prêts douteux qui avait été constaté en 2013.

Les *produits de commissions nets* se sont établis à 79 millions de dollars au troisième trimestre de 2014, n'ayant que peu changé en regard de ceux du même trimestre de l'exercice précédent et ayant légèrement fléchi par rapport à ceux du deuxième trimestre de 2014. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, les produits de commissions nets se sont chiffrés à 239 millions de dollars, ayant progressé de 4 millions de dollars, ou 2 %, comparativement à ceux des neuf mois correspondants de 2013. La hausse des produits de commissions nets par rapport à ceux des périodes de comparaison a résulté surtout de l'accroissement des acceptations bancaires.

Les *produits de négociation nets* du troisième trimestre de 2014 se sont élevés à 6 millions de dollars, n'ayant que peu varié par rapport à ceux du trimestre correspondant de 2013 et du deuxième trimestre de 2014. Les produits de négociation nets de la période de neuf mois close le 30 septembre 2014 se sont établis à 19 millions de dollars, en baisse de 3 millions de dollars, ou 14 %, comparativement à ceux de la période correspondante de 2013, baisse qui a découlé surtout du recul des produits tirés des opérations de change.

Les *autres produits d'exploitation* ont totalisé 5 millions de dollars au troisième trimestre de 2014, ayant augmenté de 10 millions de dollars en regard de ceux du troisième trimestre de 2013 et de 2 millions de dollars comparativement à ce qu'ils étaient au deuxième trimestre du présent exercice. Les autres produits d'exploitation de la période de neuf mois close le 30 septembre 2014 ont atteint 14 millions de dollars, dépassant de 51 millions de dollars ceux de la même période de 2013. L'amélioration des autres produits d'exploitation par rapport à ce qu'ils étaient aux périodes correspondantes de l'exercice précédent reflète la réduction de la juste valeur d'un immeuble de placement détenu en vue de la vente qui avait été constatée en 2013.

Les *charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit* du troisième trimestre de 2014 se sont établies à 11 millions de dollars, ayant augmenté de 16 millions de dollars par rapport à celles inscrites au troisième trimestre de 2013, mais ayant fléchi de 7 millions de dollars, ou 39 %, comparativement à celles du deuxième trimestre de 2014. Les charges de dépréciation liées aux prêts de la période de neuf mois close le 30 septembre 2014 ont été de 41 millions de dollars, pour une baisse de 54 millions de dollars, ou 57 %, par rapport à celles inscrites à la période correspondante de 2013. La hausse constatée au troisième trimestre de 2014 par rapport au même trimestre de 2013 des charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit a résulté du fait qu'une reprise sur provisions spécifiques avait été constatée pour la même période un an plus tôt. Par rapport au montant inscrit pour les neuf mois correspondants de 2013, la baisse des provisions enregistrée pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014 a résulté essentiellement de la réduction des charges de dépréciation liées à des prêts spécifiques en 2014.

Les *profits diminués des pertes liés aux placements financiers* de la période de neuf mois close le 30 septembre 2014 par rapport à la même période de 2013 incluaient des profits de 16 millions de dollars qui avaient été constatés à la cession de certains titres disponibles à la vente au deuxième trimestre de 2014, ce qui ne s'est pas répété au trimestre suivant.

Le *total des charges d'exploitation* du troisième trimestre de 2014 a été de 100 millions de dollars, ce qui représente une hausse de 4 millions de dollars, ou 4 %, mais une baisse de 4 millions de dollars, ou 4 %, par rapport au total du troisième trimestre de 2013 et à celui du deuxième trimestre de 2014, respectivement. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, le total des charges d'exploitation a été de 305 millions de dollars, ayant augmenté de 27 millions de dollars, ou 10 %, comparativement à celui de la même période de 2013. La hausse du total des charges d'exploitation comparativement à ceux enregistrés dans les périodes correspondantes de l'exercice précédent a résulté surtout des investissements plus importants que la banque a

consentis aux activités d'application des normes mondiales de la HSBC ainsi qu'à celles relatives à la gestion du risque et à la conformité, des hausses enregistrées par les secteurs sous-jacents ainsi que de l'incidence de l'adoption, par le Groupe HSBC, d'une nouvelle méthode de ventilation, aux secteurs d'activité mondiaux, des coûts de soutien des services fonctionnels.

La *quote-part du bénéfice dans des entreprises associées* a été de néant au troisième trimestre de 2014, ce qui représente respectivement 9 millions de dollars et 6 millions de dollars de moins que pour le même trimestre de 2013 et le deuxième trimestre de 2014. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, cette quote-part s'est établie à 9 millions de dollars, accusant ainsi une baisse de 5 millions de dollars par rapport à celle de la période correspondante de l'exercice précédent. Le moment auquel la valeur du placement de la banque dans des fonds de capital-investissement a fluctué est le facteur à l'origine des variations de la quote-part du bénéfice dans des entreprises associées en regard des montants constatés à ce chapitre dans les périodes de comparaison.

Services bancaires internationaux et marchés

Les services bancaires internationaux et marchés offrent, à l'échelle internationale, des solutions financières sur mesure à une clientèle d'envergure constituée d'administrations publiques, de sociétés et d'institutions.

Survol de la performance financière

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)	30 juin 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)
Produits d'intérêts nets.....	45	37	46	135	119
Produits de commissions nets	26	22	22	72	60
Produits de négociation nets	16	24	15	52	86
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	7	2	11	37	48
Autres produits d'exploitation.....	–	–	1	1	–
Total du résultat d'exploitation	94	85	95	297	313
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	–	(1)	(2)	(3)	(1)
Résultat d'exploitation net	94	84	93	294	312
Total des charges d'exploitation	(30)	(28)	(29)	(89)	(86)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	64	56	64	205	226

Aperçu

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est chiffré à 64 millions de dollars au troisième trimestre de 2014, ce qui représente 8 millions de dollars, ou 14 %, de plus qu'au trimestre correspondant de 2013, mais le même montant qu'au deuxième trimestre de 2014. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat a été de 205 millions de dollars, soit 21 millions de dollars, ou 9 % de moins qu'à la même période un an plus tôt. En regard de celui du trimestre correspondant de 2013, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat du troisième

trimestre de 2014 a augmenté en raison surtout de la hausse des produits de commissions à laquelle a donné lieu l'accroissement des commissions de crédit de soutien et la progression des profits réalisés sur les cessions d'instruments financiers. Quant à la baisse du bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat de la période de neuf mois close le 30 septembre 2014 en regard de celui de la même période de 2013, elle est imputable au fait que les marges plus étroites qu'ont dégagées les produits de change ont affaibli les produits de négociation et que les profits sur les cessions se sont comprimés par suite du

Rapport de gestion (suite)

rééquilibrage du portefeuille de placements financiers. Ces facteurs ont été compensés en partie par l'accroissement des produits d'intérêts nets et par la progression des produits de commissions nets,

Performance financière par élément de produits et de charges

Les *produits d'intérêts nets* se sont établis à 45 millions de dollars au troisième trimestre de 2014, ayant monté de 8 millions de dollars, ou 22 %, par rapport à ceux du trimestre correspondant de l'exercice précédent, mais s'étant quelque peu repliés en regard de ce qu'ils étaient au deuxième trimestre de 2014. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, les produits d'intérêts nets ont atteint 135 millions de dollars, ce qui dénote une amélioration de 16 millions de dollars, ou 13 %, par rapport à ceux de la période correspondante de 2013. Les hausses, par rapport aux produits d'intérêts nets des périodes correspondantes de l'exercice précédent, ont résulté surtout de l'accroissement des investissements dans les conventions de revente du fait que le niveau des positions vendeur a été haussé afin de faciliter les transactions menées pour les clients.

Les *produits de commissions nets* se sont établis à 26 millions de dollars au troisième trimestre de 2014, en hausse de 4 millions de dollars, ou 18 %, par rapport à ceux du troisième trimestre de 2013 ainsi qu'à ceux du deuxième trimestre de 2014. Les produits de commissions nets se sont établis à 72 millions de dollars pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, soit 12 millions de dollars, ou 20 %, de plus que pour la même période de 2013. La progression des produits de commissions nets par rapport à ceux des périodes correspondantes de l'exercice précédent est essentiellement imputable à la montée des commissions de crédit de soutien.

Les *produits de négociation nets* du troisième trimestre de 2014 ont été de 16 millions de dollars, ce qui correspond à une baisse de 8 millions de dollars, ou 33 %, par rapport à ceux du troisième trimestre de 2013, mais signale une légère hausse comparativement à ceux du deuxième trimestre de 2014. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, les produits de négociation nets se sont situés à 52 millions de dollars, s'étant affaiblis de 34 millions de dollars, ou 40 %, en comparaison de ceux de la période correspondante de 2013. Le recul des produits de négociation nets par rapport à ceux des mêmes périodes de 2013 est principalement attribuable au repli des marges liées aux produits de change ainsi qu'à l'incidence d'ajustements

progression qui a résulté de la hausse des commissions liées aux facilités de soutien et aux marchés des titres de créance.

d'évaluation débiteurs des contrats dérivés qui ont résulté de la contraction de nos propres écarts de taux. Quant à l'amélioration des produits de négociation nets par rapport à ceux du deuxième trimestre de 2014, elle s'explique surtout par les répercussions des ajustements d'évaluation débiteurs des contrats dérivés qui avaient été inscrits dans ce trimestre.

Les *profits diminués des pertes liés aux placements financiers* se sont établis à 7 millions de dollars au troisième trimestre de 2014, s'étant renforcés de 5 millions de dollars, ou 250 %, comparativement à ceux du troisième trimestre de 2013, mais ayant reculé de 4 millions de dollars, ou 36 % en regard de ce qu'ils étaient au deuxième trimestre de 2014. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, les profits diminués des pertes liés aux placements financiers se sont situés à 37 millions de dollars, ce qui constitue une diminution de 11 millions de dollars, ou 23 %, par rapport à ce qu'ils étaient un an plus tôt pour la même période. La banque réalise des profits et des pertes liés aux placements financiers en raison des cessions de placements financiers disponibles à la vente qu'elle effectue dans le cadre de ses activités de gestion du bilan. Les variations que ces profits ont enregistrées par rapport à ceux des périodes de comparaison ont résulté principalement de la poursuite de telles activités.

Le *total des charges d'exploitation* a été de 30 millions de dollars pour le troisième trimestre de 2014, ce qui signale une hausse de 2 millions de dollars, ou 7 %, en regard du montant de la période correspondante de 2013 et une légère augmentation par rapport à celui constaté au deuxième trimestre de 2014. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, le total des charges d'exploitation a été de 89 millions de dollars, en hausse de 3 millions de dollars, ou 3 %, par rapport à celui des neuf premiers mois de 2013. Les hausses enregistrées par rapport aux montants inscrits pour les périodes de comparaison ont résulté essentiellement de l'accroissement des investissements dans les activités d'application des normes mondiales de la HSBC ainsi que dans celles liées à la gestion du risque et à la conformité.

Services bancaires de détail et gestion de patrimoine

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

Survol de la performance financière

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)	30 juin 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)
Produits d'intérêts nets.....	105	120	104	311	395
Produits de commissions nets	56	52	57	165	157
Produits de négociation nets	4	4	3	12	15
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	-	-	-	-	4
Autres produits d'exploitation.....	3	4	2	7	11
Total du résultat d'exploitation	168	180	166	495	582
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(6)	(13)	(7)	(26)	(53)
Résultat d'exploitation net	162	167	159	469	529
Total des charges d'exploitation	(131)	(137)	(135)	(399)	(408)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	31	30	24	70	121
Attribuable à ce qui suit :					
Activités poursuivies des services bancaires de détail et gestion de patrimoine.....	24	15	15	48	51
Liquidation du portefeuille de prêts à la consommation.....	7	15	9	22	70
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	31	30	24	70	121

Aperçu

Un bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat de 31 millions de dollars a été dégagé au troisième trimestre de 2014, ce qui représente une légère hausse par rapport à celui du trimestre correspondant de 2013 et 7 millions de dollars, ou 29 %, de plus qu'au deuxième trimestre de 2014. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat s'est établi à 70 millions de dollars, accusant ainsi une baisse de 51 millions de dollars, ou 42 %, en regard de ce qu'il était pour la même période de l'exercice précédent.

Au troisième trimestre de 2014, le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat attribuable aux activités poursuivies (ce qui exclut la liquidation prévue du portefeuille de prêts à la consommation) a totalisé 24 millions de dollars, pour une amélioration de 9 millions de dollars, ou 60 %, par rapport à celui du troisième trimestre de 2013 et à celui du deuxième trimestre de 2014. Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat attribuable aux activités poursuivies s'est chiffré à 48 millions de dollars pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, ce qui signifie un repli de 3 millions de dollars, ou 6 %, par rapport à celui dégagé pour la même période de l'exercice précédent. Comparativement au montant constaté à ce chapitre pour le même trimestre de l'exercice précédent, l'augmentation du bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat au troisième trimestre de 2014 a découlé surtout de la hausse

des commissions ainsi que de la contraction des charges de dépréciation liées aux prêts et des charges d'exploitation, ce qui a été contrebalancé en partie par la réduction des produits d'intérêts nets. Quant à la hausse enregistrée par rapport au deuxième trimestre de 2014, elle provient de l'amélioration des produits d'intérêts nets qu'a engendrée la croissance des prêts hypothécaires résidentiels ainsi que de la diminution des charges d'exploitation. Ces facteurs ont été atténués par le recul des produits de commissions par suite de la diminution des commissions générées par le programme destiné aux investisseurs immigrants. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, la baisse du bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat attribuable aux activités poursuivies, comparativement à celui constaté à ce chapitre pour la période correspondante de l'exercice précédent, a découlé surtout de la contraction des produits d'intérêts nets causée par le recul des soldes des prêts personnels et le rétrécissement de la marge nette d'intérêts, vu la faiblesse des taux d'intérêt dans un contexte de vive concurrence, et de l'augmentation des charges, ce qui a été compensé en partie par la hausse des prêts personnels, plus particulièrement des prêts hypothécaires résidentiels, et des commissions sur les produits de gestion de patrimoine ainsi que par le recul des charges de dépréciation liées aux prêts.

Rapport de gestion (suite)

Le bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat attribuable à la liquidation du portefeuille de prêts à la consommation a totalisé 7 millions de dollars au troisième trimestre de 2014 et 22 millions de dollars pour la période de neuf mois close le 30 septembre de 2014, contre

respectivement 15 millions de dollars et 70 millions de dollars pour les mêmes périodes de l'exercice précédent, ce qui rend compte de la réduction continue de l'incidence de la liquidation prévue de ce portefeuille.

Performance financière par élément de produits et de charges

Les *produits d'intérêts nets* liés aux activités poursuivies se sont établis à 88 millions de dollars au troisième trimestre de 2014, ayant baissé de 2 millions de dollars, ou 2 %, par rapport à ceux du même trimestre de 2013, mais ayant quelque peu augmenté par rapport à ceux du deuxième trimestre de 2014. Les produits d'intérêts nets liés aux activités poursuivies de la période de neuf mois close le 30 septembre 2014 ont totalisé 258 millions de dollars, ce qui traduit une baisse de 16 millions de dollars, ou 6 %, en comparaison de ce qu'ils étaient pour la période de neuf mois correspondante de l'exercice précédent. Les produits d'intérêts nets ont fléchi essentiellement à cause de la contraction des soldes des prêts personnels et du rétrécissement de la marge nette d'intérêts qu'a engendrés la faiblesse des taux d'intérêt dans un contexte de vive concurrence. Les produits d'intérêts nets du troisième trimestre de 2014 ont dépassé ceux du trimestre précédent en raison surtout des hausses des prêts hypothécaires résidentiels.

Les *produits de commissions nets* générés par les activités poursuivies au troisième trimestre de 2014 ont totalisé 55 millions de dollars, affichant ainsi une amélioration de 3 millions de dollars, ou 8 %, comparativement à ceux du troisième trimestre de 2013, mais s'étant quelque peu repliés en regard de ce qu'ils étaient au deuxième trimestre de 2014. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, les produits de commissions nets générés par les activités poursuivies se sont chiffrés à 162 millions de dollars, soit 10 millions de dollars, ou 6 %, de plus que ceux des neuf mois correspondants de 2013. Ces augmentations ont résulté principalement de l'essor des ventes de produits de gestion de patrimoine. Cependant, les produits de commissions nets ont baissé comparativement à ceux du deuxième trimestre de 2014 à cause de l'annulation du Programme d'immigration des investisseurs du gouvernement fédéral.

Les *produits de négociation nets* provenant des activités poursuivies ont été de 4 millions de dollars pour le troisième trimestre de 2014, ayant peu changé par rapport à ceux du troisième trimestre de 2013 et du deuxième trimestre de 2014. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, les produits de négociation nets provenant des activités poursuivies se sont chiffrés à 12 millions de dollars, ayant fléchi de 3 millions de

dollars, ou 20 %, comparativement à ce qu'ils étaient pour la même période un an plus tôt, ce qui a résulté surtout du repli des produits de négociation tirés des opérations de change.

Les *charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit* des activités poursuivies se sont établies à 4 millions de dollars au troisième trimestre de 2014, s'étant contractées de 3 millions de dollars, ou 43 %, par rapport à celles du trimestre correspondant de 2013, mais n'ayant pas changé en regard de celles du deuxième trimestre de 2014. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, les charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit des activités poursuivies se sont situées à 15 millions de dollars, pour une baisse de 12 millions de dollars, ou 44 %, comparativement au montant inscrit à ce chapitre pour les neuf mois correspondants de 2013. La diminution des charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit a découlé d'une réduction des provisions évaluées collectivement par suite du recul des soldes des prêts.

Le *total des charges d'exploitation* des activités poursuivies a été de 123 millions de dollars au troisième trimestre de 2014, en baisse de 2 millions de dollars, ou 2 %, par rapport à celui du troisième trimestre de 2013 et de 5 millions de dollars, ou 5 %, comparativement à celui du deuxième trimestre de 2014. Le total des charges d'exploitation des activités poursuivies a atteint 377 millions de dollars pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, ce qui représente une hausse de 6 millions de dollars, ou 2 %, comparativement à celui de la période correspondante de 2013. Les variations enregistrées ont découlé surtout de l'augmentation des coûts liés au personnel, des dépenses de commercialisation engagées aux fins des campagnes portant sur l'ensemble HSBC Premier, de la hausse des frais d'impression de documents destinés aux clients et des investissements continus dans les activités d'application des normes mondiales de la HSBC ainsi que dans celles liées à la gestion du risque et à la conformité. Ces facteurs ont été atténués surtout au troisième trimestre de 2014, par une réduction des coûts de soutien qui ont été ventilés.

Autres

Le secteur « Autres » rend compte de l'incidence des variations de la juste valeur de la dette de la banque, des produits et des charges afférents aux services de technologie de l'information fournis à d'autres sociétés du Groupe HSBC dans des conditions de concurrence normale ainsi que des autres transactions qui ne sont pas directement liées aux secteurs d'activité mondiaux de la banque.

Survol de la performance financière

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)	30 juin 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)
Charges d'intérêts nettes	(11)	(7)	(8)	(26)	(21)
Produits de négociation nets	9	7	8	24	21
Charge nette liée aux placements financiers désignés comme étant à la juste valeur.....	(1)	–	(1)	(4)	(3)
Autres produits d'exploitation.....	7	8	7	20	23
Total du résultat d'exploitation	4	8	6	14	20
Total des charges d'exploitation	(11)	(10)	(8)	(31)	(28)
Perte avant la charge d'impôt sur le résultat.....	(7)	(2)	(2)	(17)	(8)

Sommaire de la performance trimestrielle

Il y a lieu de se reporter à la rubrique intitulée « Sommaire de la performance trimestrielle » du Rapport et états financiers annuels 2013 pour obtenir plus de détails sur les tendances trimestrielles de la performance en 2013 et en 2012.

Sommaire de l'état consolidé du résultat net

	Trimestre clos le							
	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 juin 2014 (en millions de dollars)	31 mars 2014 (en millions de dollars)	31 décembre 2013 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)	30 juin 2013 (en millions de dollars)	31 mars 2013 (en millions de dollars)	31 décembre 2012 (en millions de dollars)
Total du résultat d'exploitation ..	520	539	532	524	522	531	584	526
Bénéfice de la période.....	170	182	172	182	186	130	189	154
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire	163	172	160	164	168	113	171	136
Bénéfice attribuable aux détenteurs d'actions privilégiées	4	8	9	16	15	15	15	16
Bénéfice attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle.....	3	2	3	2	3	2	3	2
Bénéfice de base par action ordinaire	0,32	0,35	0,32	0,33	0,34	0,23	0,34	0,27

Questions comptables

Méthodes comptables critiques

Les résultats de la banque sont sensibles aux méthodes, aux hypothèses et aux estimations comptables qui sous-tendent l'établissement de ses états financiers consolidés. Un résumé de ses principales méthodes comptables figure à la note 2.

résultats et la situation financière de la banque, sur le plan de l'importance relative des éléments auxquels s'applique une méthode, ou parce qu'elles font intervenir une grande part de jugement, ce qui englobe l'utilisation d'hypothèses et d'estimations.

Il y a lieu de se reporter à la rubrique intitulée « Méthodes comptables critiques » du Rapport et états financiers annuels 2013 pour une description des méthodes comptables qui sont réputées être critiques pour les

Rapport de gestion (suite)

Changements touchant la présentation

Au premier trimestre de 2014, la banque a changé son mode de présentation des conventions de revente et de rachat. Antérieurement, les montants s'y rapportant étaient inclus soit dans les prêts et avances à des banques et les prêts et avances à des clients soit dans les dépôts d'autres banques et les comptes des clients. Ces montants sont maintenant présentés dans des postes distincts du bilan consolidé de la banque, ce qui constitue une présentation plus appropriée pour ces instruments, lesquels ne constituent pas des prêts et dépôts typiques. La présentation des chiffres des périodes correspondantes a été modifiée en conséquence. Ce changement n'a entraîné aucune modification du total des actifs et des passifs et n'a eu aucune conséquence sur les produits et charges d'intérêts. Il y a lieu de se reporter à la note 1 pour obtenir d'autres renseignements concernant ce changement.

Changements de méthode comptable

Compensation

Le 1^{er} janvier 2014, la banque a adopté les modifications de l'IAS 32 portant sur la compensation d'actifs financiers et de passifs financiers. Ces modifications précisent les exigences à l'égard de la compensation d'instruments financiers et éliminent les problèmes d'incohérence des pratiques survenant au moment de l'application des critères de compensation énoncés dans l'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'adoption de ces modifications n'a eu aucune incidence importante sur les

Arrangements hors bilan

Dans le cadre de ses activités bancaires, la banque participe à diverses transactions financières hors bilan qui ont une incidence financière, mais qui ne sont pas comptabilisées dans ses états financiers. Ce genre d'arrangement pose un risque et pourrait, en certaines circonstances, se traduire par un passif dont le montant

Transactions avec des parties liées

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

états financiers consolidés de la banque et c'est pourquoi les informations correspondantes n'ont pas été retraitées.

Changements comptables à venir

Produits des activités ordinaires

En mai 2014, l'International Accounting Standards Board (« IASB ») a publié l'IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients*, laquelle devra être appliquée pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2017, mais dont l'adoption anticipée est permise.

Instruments financiers

En juillet 2014, l'IASB a publié l'IFRS 9, *Instruments financiers*, qui constitue la norme globale qui remplacera l'IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*, et qui énonce les exigences relatives au classement et à l'évaluation des actifs et passifs financiers, à la dépréciation des actifs financiers et à la comptabilité de couverture. Cette norme devra être appliquée pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018, mais son adoption par anticipation est autorisée.

Il y a lieu de se reporter à la note 1 e) afférente aux états financiers consolidés (« Changements comptables à venir ») pour obtenir plus de détails sur l'application de ces deux nouvelles normes et sur leurs répercussions pour la banque.

serait supérieur à celui inscrit dans le bilan consolidé. Ces arrangements comprennent les garanties, les lettres de crédit et les dérivés et sont décrits sous la rubrique « Arrangements hors bilan » du Rapport et états financiers annuels de 2013. La note 11 renferme d'autres renseignements à leur sujet.

coûts de développement des plateformes technologiques qui sont utilisées partout dans le monde, et elle tire parti de contrats mondiaux, par exemple pour la publicité, la recherche marketing, la formation et d'autres fonctions d'exploitation.

Ces transactions avec des parties liées sont assorties de modalités conformes à celles offertes à des parties non liées et font l'objet de processus d'autorisation officielle qui sont approuvés par le comité de révision de la banque.

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

Le chef de la direction et le chef des finances de la banque ont signé des attestations concernant la pertinence de l'information financière présentée dans les documents intermédiaires déposés auprès des Autorités canadiennes en valeurs mobilières, y compris le présent rapport de gestion et les états financiers consolidés intermédiaires non audités du trimestre clos le 30 septembre 2014, et ils ont attesté être responsables de la conception et du maintien de contrôles et procédures de communication de l'information et d'un contrôle interne à l'égard de

l'information financière visant à fournir une assurance raisonnable quant à la fiabilité de l'information financière produite conformément aux IFRS.

Il n'y a eu aucun changement dans le contrôle interne à l'égard de l'information financière au cours du trimestre clos le 30 septembre 2014 qui a eu ou qui pourrait vraisemblablement avoir une incidence importante sur ce contrôle.

Gestion des risques

Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Gestion des risques » du Rapport et états financiers annuels 2013 pour une analyse de la façon dont la banque gère les risques à l'échelle de l'entreprise ainsi que les risques réputationnel et opérationnel.

Risque de crédit

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

Les principaux objectifs de la banque en matière de gestion du risque de crédit sont les suivants :

- maintenir une culture en matière de crédit responsable qui est bien ancrée et qui s'appuie sur une politique rigoureuse à l'égard de ce risque et un cadre de contrôle efficient;

- travailler de pair avec les secteurs d'activité en vue de définir clairement et de réévaluer constamment le degré de tolérance au risque dans des conditions réelles ou hypothétiques et les inciter à le faire;
- assurer qu'un examen minutieux des risques de crédit, des coûts qui s'y rattachent et des mesures d'atténuation des risques soit effectué de manière indépendante.

Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Gestion des risques » du Rapport et états financiers annuels 2013 pour une description de la façon dont la banque gère le risque de crédit, les garanties et autres rehaussements de crédit ainsi que pour une analyse plus approfondie de ses autres mesures du risque de crédit.

Diversification du risque de crédit

Il peut y avoir concentration du risque de crédit lorsque la capacité d'un groupe d'emprunteurs ou de contreparties de s'acquitter de leurs obligations contractuelles est touchée de la même façon par des événements externes. La banque accorde une grande importance à la diversification du risque de crédit.

En évaluant la concentration du risque de crédit et en en faisant le suivi, la banque regroupe les expositions par type de produit, secteur d'activité et zone géographique. Une exposition est évaluée en tant qu'exposition en cas de défaut (« ECD »), ce qui reflète le crédit déjà utilisé ainsi qu'une provision pour les montants inutilisés des engagements et des expositions éventuelles. C'est pourquoi les expositions ne concordent pas avec les montants des états financiers.

Rapport de gestion (suite)

Expositions au risque de crédit des portefeuilles de gros et de détail par type de produit

	ECD Au 30 septembre 2014 (en millions de dollars)	ECD Au 31 décembre 2013 (en millions de dollars)
Expositions au risque de crédit des portefeuilles de gros		
États		
Crédit utilisé	20 530	22 696
Dérivés.....	25	278
Engagements inutilisés	222	17
Autres expositions hors bilan.....	73	-
	20 850	22 991
Banques		
Crédit utilisé	2 685	3 275
Dérivés.....	3	2 409
Transactions de type rachat.....	3 322	16
Autres expositions hors bilan.....	554	469
	6 564	6 169
Sociétés		
Crédit utilisé	28 291	26 511
Engagements inutilisés	11 243	11 703
Dérivés.....	21	1 278
Transactions de type rachat.....	1 629	133
Autres expositions hors bilan.....	3 521	2 950
	44 705	42 575
Total des expositions au risque de crédit des portefeuilles de gros	72 119	71 735
Expositions au risque de crédit des portefeuilles de détail		
Prêts hypothécaires résidentiels	17 992	17 347
Marges de crédit hypothécaire	3 047	4 916
Autres facilités de crédit personnel	537	2 600
Cartes de crédit	2 165	1 075
Facilités de crédit personnel renouvelables non garanties.....	602	1 060
Portefeuille de prêts à la consommation en voie de liquidation	478	670
Autres facilités de crédit aux PME.....	1 223	624
	26 044	28 292
Total des expositions au risque de crédit des portefeuilles de détail.....	26 044	28 292
Total des expositions au risque de crédit des portefeuilles de gros et de détail	98 163	100 027

Qualité du crédit des actifs financiers

Dans l'ensemble, la qualité du crédit au 30 septembre 2014 était excellente en raison surtout de la qualité sous-jacente du portefeuille de gros et de la qualité des relations établies par la banque. Quant à la qualité du

crédit du portefeuille de détail, elle était également excellente, ce qui résulte en partie de la liquidation, par ailleurs prévue, du portefeuille de prêts à la consommation.

Comptes de correction de valeur et dotation aux provisions pour pertes de crédit

Comptes de correction de valeur

	Au 30 septembre 2014 (en millions de dollars)	Au 31 décembre 2013 (en millions de dollars)
Montant brut des prêts et avances à des clients		
Prêts et avances douteux évalués individuellement A).....	480	445
Prêts et avances évalués collectivement B).....	41 394	40 442
- Prêts et avances douteux.....	99	101
- Prêts et avances non douteux.....	41 295	40 341
Total du montant brut des prêts et avances à des clients C).....	41 874	40 887
Moins les comptes de correction de valeur c).....	(340)	(363)
- Prêts et avances évalués individuellement a).....	(138)	(157)
- Prêts et avances évalués collectivement b).....	(202)	(206)
Montant net des prêts et avances à des clients.....	41 534	40 524
Couverture des prêts et avances douteux évalués individuellement - a) en tant que pourcentage de A).....	28,75 %	35,3 %
Couverture des prêts et avances évalués collectivement - b) en tant que pourcentage de B).....	0,5 %	0,5 %
Couverture du total des prêts et avances - c) en tant que pourcentage de C).....	0,8 %	0,9 %

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

	Période de neuf mois close le 30 septembre 2014			
	Clients évalués individuellement (en millions de dollars)	Clients évalués collectivement (en millions de dollars)	Dotation aux provisions pour pertes de crédit (en millions de dollars)	Total (en millions de dollars)
Solde à l'ouverture de la période.....	157	206	61	424
Variations				
Prêts et avances sortis du bilan déduction faite du recouvrement de montants sortis antérieurement.....	(60)	(18)	-	(78)
Montant passé en charges à l'état du résultat net.....	47	14	9	70
Intérêts comptabilisés sur les prêts et avances douteux.....	(6)	-	-	(6)
Solde à la clôture de la période.....	138	202	70	410

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

	Période de neuf mois close le 30 septembre 2013			
	Clients évalués individuellement (en millions de dollars)	Clients évalués collectivement (en millions de dollars)	Dotation aux provisions pour pertes de crédit (en millions de dollars)	Total (en millions de dollars)
Solde à l'ouverture de la période.....	202	217	80	499
Variations				
Prêts et avances sortis du bilan déduction faite du recouvrement de montants sortis antérieurement.....	(109)	(71)	-	(180)
Montant passé en charges/(repris) à l'état du résultat net...	107	54	(12)	149
Intérêts comptabilisés sur les prêts et avances douteux.....	(12)	-	-	(12)
Solde à la clôture de la période.....	188	200	68	456

Rapport de gestion (suite)

Risques de liquidité et de financement

Le risque de liquidité désigne le risque que la banque ne dispose pas des ressources financières lui permettant de faire face à ses engagements lorsqu'ils deviennent exigibles ou qu'elle soit obligée d'obtenir de telles ressources à un coût excessif. Ce risque découle de décalages entre les entrées et sorties de trésorerie.

Ratio des avances au financement de base

La banque met l'accent sur les comptes courants et les comptes d'épargne de base en tant que sources stables de financement des prêts à des clients et évite autant que possible d'avoir recours à du financement à court terme sur les marchés professionnels.

Le ratio des avances au financement de base représente les prêts et avances à des clients en pourcentage du total des comptes courants et comptes d'épargne de base des clients et du financement à terme d'une durée résiduelle de plus de un an.

Ratio des avances au financement de base

	Période de neuf mois close le 30 septembre 2014 (%)	Exercice clos le 31 décembre 2013 (%)
À la clôture de la période	100 %	93 %
Maximum	101 %	100 %
Minimum	93 %	93 %
Moyenne	99 %	96 %

Actifs liquides

Le tableau qui suit indique la valeur de liquidité estimée (compte non tenu des décotes présumées) des actifs classés comme liquides aux fins des simulations de crise s'y rapportant, tel que l'établit le cadre de gestion des risques de liquidité et de financement.

Aucun changement significatif n'a été apporté à la stratégie de gestion des risques de liquidité et de financement qui est décrite sous la rubrique « Gestion des risques » du Rapport et états financiers annuels 2013. La banque continue de surveiller ces risques à la lumière des limites établies à l'égard de son degré de tolérance au risque et des paramètres de son cadre de gestion.

La distinction entre les dépôts de base et les dépôts secondaires signifie habituellement que le ratio des avances au financement de base que la banque utilise est plus restrictif que celui qui serait obtenu en utilisant les états financiers publiés.

Le tableau suivant indique la mesure dans laquelle les prêts et avances à des clients ont été financés par des sources de financement à fois fiables et stables.

Valeur de liquidité estimée

	Au 30 septembre 2014 (en millions de dollars)	Au 31 décembre 2013 (en millions de dollars)
Niveau 1 ¹	16 419	17 955
Niveau 2 ²	4 036	3 960
	20 455	21 915

1 Comprend les titres de créance de gouvernements centraux, de banques centrales, d'institutions supranationales et de banques multilatérales de développement.

2 Comprend les titres de créance d'administrations locales et régionales, y compris ceux d'entités du secteur public, et les obligations sécurisées.

Flux de trésorerie contractuels nets

Le tableau suivant quantifie les flux de trésorerie contractuels liés aux prêts et aux dépôts interbancaires et intragroupe, aux conventions de revente et de rachat (y compris les transactions intragroupe) et aux positions

vendeur. Ces entrées et sorties de trésorerie contractuelles doivent être prises en compte concurremment avec le niveau d'actifs liquides et sont traitées comme tels aux fins des simulations de crise de liquidité effectuées à l'interne.

Flux de trésorerie dans une période de trois mois

	Au 30 septembre 2014 (en millions de dollars)	Au 31 décembre 2013 (en millions de dollars)
Prêts et dépôts interbancaires et intragroupe	919	855
Conventions de revente et de rachat et positions vendeur (y compris les transactions intragroupe).....	7	1 057

Risque d'événement déclenchant un appel aux liquidités résultant des facilités de prêt avec engagement

La banque prend des engagements envers diverses contreparties. Le risque de liquidité le plus important résulte des facilités de prêt avec engagement qui, même si elles ne sont pas utilisées, constituent un risque d'événement déclenchant un appel aux liquidités, car ces facilités pourraient être utilisées en période de crise de liquidité. Des engagements sont pris envers les clients, et des facilités de prêt avec engagement sont offertes à des

fonds multicédants qui permettent à des clients d'accéder à une source de financement souple et fondée sur le marché.

Le tableau suivant indique, pour les cinq plus importantes facilités individuelles et le plus grand segment de marché, les montants des engagements inutilisés et en cours envers les fonds multicédants et les clients.

Expositions contractuelles inutilisées de la banque qui sont suivies selon la structure du risque d'événement déclenchant un appel aux liquidités

	Au 30 septembre 2014 (en millions de dollars)	Au 31 décembre 2013 (en millions de dollars)
Engagements envers les fonds multicédants		
Total des facilités	245	1 035
Facilités individuelles les plus importantes.....	194	765
Engagements envers les clients		
Cinq plus importantes facilités.....	1 701	1 553
Segment de marché le plus important	3 760	3 644

Sources de financement

Une part significative du financement de la banque est assurée par les comptes courants et par les dépôts remboursables à vue ou à court préavis. Elle accorde une grande importance au maintien de la stabilité et de la croissance de ces dépôts, car ils constituent une source de financement diversifiée.

recours à divers programmes de mobilisation de fonds. De cette manière, elle s'assure de ne pas dépendre d'une seule source de financement.

La banque fait également appel aux marchés professionnels afin d'assurer sa présence sur les marchés monétaires locaux et d'optimiser le financement des actifs dont les échéances ne correspondent pas naturellement à celles des dépôts de base. Dans le cadre des mesures prises pour assurer le financement de gros, la banque a

La banque évite d'avoir recours au financement de gros non garanti venant du marché monétaire comme source de financement de base. Seul le financement de gros dont la période restant à courir jusqu'à l'échéance est de un an ou plus, est considéré comme source de financement de base. De plus, les hypothèses retenues aux fins des simulations de crise exigent un montant d'actifs liquides équivalant au financement de gros qui vient à échéance dans la période visée par les simulations.

Rapport de gestion (suite)

Actifs grevés

Dans le cadre de ses activités normales, la banque donne des actifs en nantissement ou les greève d'une sûreté. Elle donne des actifs en nantissement afin de pouvoir effectuer des paiements, de remplir ses obligations liées au système de règlement, de garantir ses conventions de rachat, de soutenir des instruments d'emprunt garantis ou de satisfaire à des exigences de constitution de marges. Des limites sont en place pour contrôler ces nantissements.

Risque de marché

Le risque de marché s'entend du risque que le résultat ou la valeur des portefeuilles de la banque soit réduit par les fluctuations de facteurs de risque de marché, notamment les taux de change, les prix des marchandises, les taux d'intérêt, les écarts de taux et les cours des actions.

L'objectif de la gestion du risque de marché de la banque est de repérer, de mesurer et de contrôler l'exposition au risque de marché afin d'optimiser le rendement et de ne pas dépasser le seuil de tolérance de la banque à l'égard de ce risque.

Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Gestion des risques » du Rapport et états financiers annuels 2013 pour une analyse de la façon dont la banque gère le risque de marché ainsi que des explications plus détaillées de ses autres mesures du risque de marché.

VaR par type de risque associé aux activités de négociation ¹

	Change et marchandises (en millions de dollars)	Taux d'intérêt (en millions de dollars)	Capitaux propres (en millions de dollars)	Écarts de taux (en millions de dollars)	Diversification des portefeuilles ² (en millions de dollars)	Total ³ (en millions de dollars)
De janvier à septembre 2014						
À la clôture de la période	0,8	0,6	0,0	0,8	(1,0)	1,3
Moyenne	0,2	0,4	0,0	1,0	(0,5)	1,1
Minimum	0,0	0,0	0,1	0,5		0,6
Maximum	1,0	1,2	0,1	2,5		2,5
De janvier à septembre 2013						
À la clôture de la période	0,0	0,7	0,1	2,2	(0,7)	2,3
Moyenne	0,1	1,0	0,0	1,8	(0,8)	2,1
Minimum	0,0	0,4	0,0	0,8		1,1
Maximum	0,5	1,9	0,2	4,2		4,2

Notes

- ¹ Les portefeuilles détenus à des fins de transaction comprennent les positions découlant de la tenue de marché et de la gestion de positions associées aux clients.
- ² La diversification des portefeuilles s'entend de l'effet de dispersion du risque de marché associé à la détention d'un portefeuille exposé à divers types de risque. Elle représente la réduction d'un risque de marché spécifique qui survient lorsque l'on regroupe, dans un même portefeuille, plusieurs types de risque, dont ceux liés aux taux d'intérêt, aux capitaux propres et aux taux de change. Cette mesure est évaluée comme étant l'écart entre le total de la VaR par type de risque et le total de la VaR, tous risques confondus. Un montant négatif représente les avantages que procure la diversification des portefeuilles. Comme les montants maximums et minimums surviennent dans des journées différentes, selon le type de risque, le calcul des avantages de la diversification des portefeuilles à l'égard de telles mesures ne fournirait aucun renseignement pertinent.
- ³ Le total de la VaR ne correspond pas à celui qui serait obtenu en additionnant les montants associés à tous les types de risque en raison des répercussions de la diversification.

La banque surveille activement ses positions de nantissement. Les actifs grevés sont exclus des actifs liquides utilisés dans les scénarios de simulation de crise internes. De plus, la banque estime l'effet des éléments qui déclencheraient un abaissement des notations de crédit et exclut l'effet estimé des actifs liquides aux fins de tels scénarios.

Valeur à risque (« VaR »)

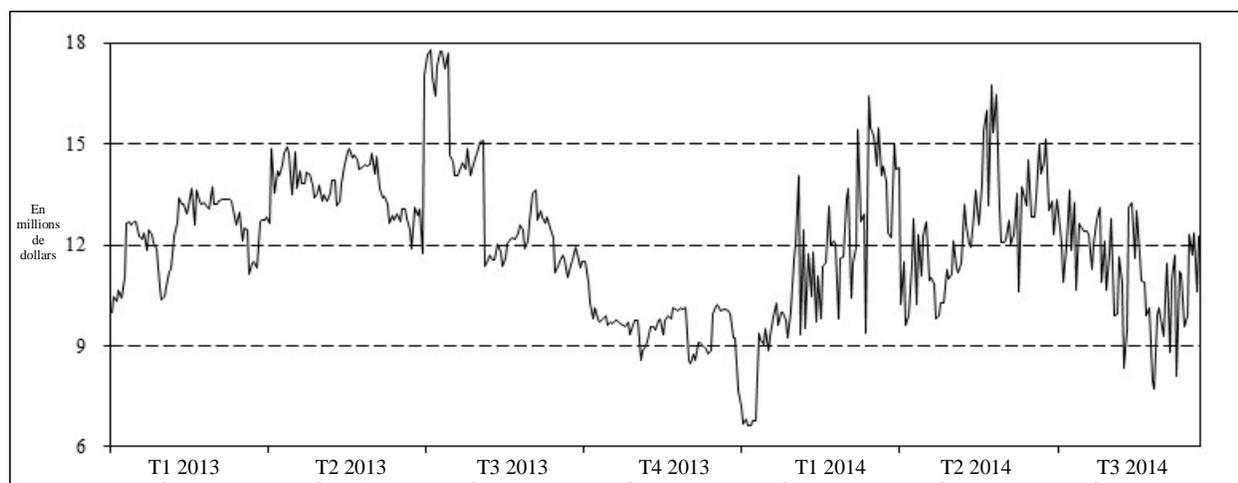
La VaR relève d'une technique qui permet d'évaluer, pour une période définie et selon un intervalle de confiance donné, les pertes que la banque pourrait subir sur ses positions à risque à cause des fluctuations des taux et cours du marché.

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

Valeur à risque des portefeuilles non détenus à des fins de transaction

	Période de neuf mois close le 30 septembre	
	2014	2013
	(en millions de dollars)	(en millions de dollars)
À la clôture de la période	12,3	11,9
Moyenne	11,6	13,2
Minimum	6,6	10,0
Maximum	16,7	17,8

Total de la VaR quotidienne



Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle principalement d'écarts dans la durée à courir jusqu'à l'échéance d'actifs et passifs inscrits ou non au bilan ou de la révision de leurs taux. Ces expositions au risque de taux d'intérêt, ou « écarts », sont surveillées en les comparant aux limites prescrites. La banque utilise divers instruments de

trésorerie et d'instruments dérivés, soit principalement des swaps de taux d'intérêt, afin de gérer ce risque. Elle se sert de dérivés pour modifier les caractéristiques des taux d'intérêt des instruments connexes qui figurent au bilan et pour couvrir les expositions prévues lorsqu'elle juge que les conditions de marché sont favorables.

Au 30 septembre 2014	
Risque lié à la valeur économique des capitaux propres Total	Risque lié aux produits d'intérêts nets Total
(en millions de dollars)	(en millions de dollars)

(Diminution)/augmentation du bénéfice avant la charge d'impôt attribuable à ce qui suit :

Hausse de 100 points de base des taux	(103)	43
Baisse de 100 points de base des taux	50	(61)

Facteurs susceptibles d'avoir une incidence sur les résultats futurs

La rubrique « Gestion des risques » du rapport de gestion décrit les risques les plus importants auxquels la banque s'expose, risques qui advenant qu'ils ne soient pas gérés adéquatement pourraient avoir d'importantes répercussions sur ses résultats financiers futurs. Il y a lieu

de se reporter à la rubrique « Facteurs susceptibles d'avoir une incidence sur les résultats futurs » du Rapport et états financiers annuels 2013 pour une description d'autres facteurs pouvant influencer sur les résultats financiers futurs.

Rapport de gestion (suite)

Capital

L'objectif de la banque pour ce qui est de la gestion du capital est de maintenir des niveaux appropriés de capital afin de soutenir sa stratégie d'entreprise et de respecter la réglementation.

Il y a lieu de se reporter à la rubrique « Capital » du Rapport et états financiers annuels 2013 pour une description du mode de gestion du capital de la banque.

Les ratios de capital réglementaire et de capital, exception faite du ratio actifs/capital, figurant dans les tableaux ci-dessous, ont été établis selon une formule de calcul « tout compris » que prescrit Bâle III, formule qui tient compte de certains ajustements réglementaires devant être apportés, conformément à Bâle III, depuis le 1^{er} janvier

2013 et élimine graduellement les instruments de capital non admissibles sur une période de 10 ans qui a débuté le 1^{er} janvier 2013. Le ratio actifs/capital est présenté conformément à une formule « transitoire » exigée aux termes de Bâle III, formule qui intègre graduellement les ajustements réglementaires de Bâle III sur une période de quatre ans à compter du 1^{er} janvier 2014 et qui élimine progressivement les instruments de capital non admissibles sur une période de 10 ans à compter du 1^{er} janvier 2013.

Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, la banque a respecté les limites imposées à l'égard de son capital réglementaire.

Ratios du capital réglementaire

Ratios du capital réglementaire réels et seuils à l'égard de ce capital

	30 septembre 2014	31 décembre 2013
Ratios du capital réglementaire réels		
Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1	10,8 %	11,0 %
Ratio du capital de catégorie 1	12,1 %	13,2 %
Ratio du capital total	13,7 %	15,0 %
Ratio actifs/capital (ratio réel).....	16,8x	15,1x
Seuils imposés à l'égard des ratios du capital réglementaire.....		
Ratio des capitaux propres ordinaires de catégorie 1 minimal	7,0 %	7,0 %
Ratio du capital de catégorie 1 minimal ¹	8,5 %	8,5 %
Ratio du capital total minimal.....	10,5 %	10,5 %

1 Le seuil du ratio du capital de catégorie 1 minimal est en vigueur depuis le 1^{er} janvier 2014.

Capital réglementaire

Capital réglementaire et actifs pondérés en fonction des risques

	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	31 décembre 2013 (en millions de dollars)
Capital de catégorie 1.....	4 864	4 857
Capitaux propres ordinaires de catégorie 1	4 314	4 057
Capitaux propres ordinaires bruts ¹	4 486	4 285
Ajustements réglementaires	(172)	(228)
Capital de catégorie 1 supplémentaire admissible ²	550	800
Capital de catégorie 2 ³	616	677
Total du capital disponible à des fins réglementaires	5 480	5 534
Total des actifs pondérés en fonction des risques.....	40 129	36 862

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

2 Comprend les instruments de capital émis directement et les instruments émis par une filiale à éliminer graduellement.

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

Actions et titres en circulation

Actions et titres en circulation

	Au 29 octobre 2014		Valeur comptable (en millions de dollars)
	Dividende ou distribution ¹ (en dollars par action ou par titre)	Nombre d'actions et de titres émis (en milliers)	
Actions ordinaires		498 668	1 225
Actions privilégiées			
Catégorie 1, série C.....	0,31875	7 000	175
Catégorie 1, série D	0,3125	7 000	175
			350
Titres de la Fiducie d'actifs HSBC Canada (« HSBC HaTS ^{MC} ») - Série 2015 ²	25,75		200

1 Les dividendes en trésorerie sur les actions privilégiées sont non cumulatifs et sont payables trimestriellement. Les distributions en trésorerie sur les HSBC HaTS^{MC} sont non cumulatives et sont payables semestriellement.

2 Inscrits au bilan consolidé dans les participations ne donnant pas le contrôle.

Au cours du troisième trimestre de 2014, la banque a déclaré et versé des dividendes d'un montant de 80 millions de dollars sur les actions ordinaires de la Banque HSBC Canada, ce qui représente une diminution de 10 millions de dollars par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent. La banque a déclaré et versé des dividendes d'un montant de 240 millions de dollars sur les actions ordinaires dans la période de neuf mois close le 30 septembre 2014, soit

30 millions de dollars de moins que ceux de la période correspondante de 2013.

Les dividendes trimestriels réguliers suivants ont été déclarés : 31,875 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie 1, série C; et 31,25 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie 1, série D. Les dividendes seront versés le 31 décembre 2014 aux actionnaires inscrits le 15 décembre 2014.

États financiers (non audité)

État consolidé du résultat net

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)	30 juin 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)
Produits d'intérêts	478	511	484	1 445	1 562
Charges d'intérêts.....	(175)	(192)	(177)	(528)	(567)
Produits d'intérêts nets	303	319	307	917	995
Produits de commissions	181	174	183	536	521
Charges de commissions	(20)	(22)	(23)	(60)	(69)
Produits de commissions nets	161	152	160	476	452
Produits de négociation, à l'exclusion des produits d'intérêts nets...	32	31	32	100	111
Produits d'intérêts nets sur les activités de négociation	3	11	1	7	33
Produits de négociation nets.....	35	42	33	107	144
Charge nette liée aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur	(1)	–	(1)	(4)	(3)
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers	7	2	27	53	52
Autres produits/(charges) d'exploitation	15	7	13	42	(3)
Total du résultat d'exploitation	520	522	539	1 591	1 637
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(17)	(9)	(27)	(70)	(149)
Résultat d'exploitation net	503	513	512	1 521	1 488
Rémunération et avantages du personnel.....	(156)	(154)	(152)	(467)	(468)
Charges générales et administratives	(105)	(105)	(111)	(320)	(296)
Amortissement des immobilisations corporelles	(8)	(8)	(9)	(25)	(25)
Amortissement et perte de valeur des immobilisations incorporelles	(3)	(4)	(4)	(12)	(11)
Total des charges d'exploitation	(272)	(271)	(276)	(824)	(800)
Bénéfice d'exploitation.....	231	242	236	697	688
Quote-part du bénéfice dans des entreprises associées.....	–	9	6	9	14
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	231	251	242	706	702
Charge d'impôt sur le résultat	(61)	(65)	(60)	(182)	(197)
Bénéfice de la période	170	186	182	524	505
Bénéfice attribuable à l'actionnaire ordinaire.....	163	168	172	495	452
Bénéfice attribuable aux détenteurs d'actions privilégiées.....	4	15	8	21	45
Bénéfice attribuable aux actionnaires	167	183	180	516	497
Bénéfice attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle ..	3	3	2	8	8
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	498 668	498 668	498 668	498 668	498 668
Résultat de base par action ordinaire	0,32 \$	0,34 \$	0,35 \$	0,99 \$	0,91 \$

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

État consolidé du résultat global

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)	30 juin 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)
Bénéfice de la période	170	186	182	524	505
Autres éléments du résultat global					
Placements disponibles à la vente ¹⁾	(10)	1	6	8	(91)
– Profits/(pertes) sur la juste valeur	(6)	3	35	64	(68)
– (Profits)/pertes sur la juste valeur transférés à l'état du résultat net sur la sortie	(7)	(2)	(27)	(53)	(52)
– Impôt sur le résultat	3	–	(2)	(3)	29
Couvertures de flux de trésorerie ¹⁾	(15)	11	(17)	(29)	(77)
– Profits/(pertes) sur la juste valeur	(22)	(2)	88	33	41
– (Profits)/pertes sur la juste valeur transférés à l'état du résultat net..	2	16	(111)	(72)	(145)
– Impôt sur le résultat	5	(3)	6	10	27
Pertes actuarielles au titre des régimes à prestations définies ²⁾	(12)	23	(9)	(32)	27
– Avant l'impôt sur le résultat	(17)	34	(11)	(43)	36
– Impôt sur le résultat	5	(11)	2	11	(9)
Autres éléments du résultat global pour la période, après impôt	(37)	35	(20)	(53)	(141)
Résultat global total pour la période	133	221	162	471	364
Résultat global total pour la période attribuable :					
– à l'actionnaire	130	218	160	463	356
– aux participations ne donnant pas le contrôle	3	3	2	8	8
	133	221	162	471	364

1) Autres éléments du résultat global qui peuvent être reclassés en résultat net.

2) Autres éléments du résultat global qui ne peuvent être reclassés en résultat net.

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

États financiers (non audité) (suite)

Bilan consolidé

	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)	31 décembre 2013 (en millions de dollars)
	<i>Notes</i>		
ACTIFS			
Trésorerie et soldes détenus dans la banque centrale.....	59	59	165
Effets en cours de compensation auprès d'autres banques	89	122	107
Actifs détenus à des fins de transaction	7 707	7 446	6 728
Dérivés	2 953	1 616	2 112
Prêts et avances à des banques	603	564	1 149
Prêts et avances à des clients	41 534	41 102	40 524
Conventions de revente non détenues à des fins de transaction	5 979	7 637	6 161
Placements financiers	19 786	21 178	21 814
Autres actifs	372	434	332
Paiements anticipés et produits à recevoir	223	227	206
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	5 222	5 007	4 757
Immobilisations corporelles	126	133	137
Goodwill et immobilisations incorporelles	63	69	68
Total des actifs.....	84 716	85 594	84 260
PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES			
Passifs			
Dépôts effectués par des banques.....	808	1 277	635
Comptes des clients	49 698	47 688	50 926
Conventions de rachat non détenues à des fins de transaction	2 272	4 214	1 487
Effets en transit vers d'autres banques	69	86	53
Passifs détenus à des fins de transaction	3 912	4 420	4 396
Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur	426	427	428
Dérivés	2 770	1 306	1 746
Titres de créance émis	11 292	12 387	11 348
Autres passifs.....	2 126	2 251	2 338
Acceptations	5 222	5 007	4 757
Charges à payer et produits différés	534	529	551
Passifs au titre des prestations de retraite.....	312	258	271
Créances subordonnées	239	327	239
Total des passifs.....	79 680	80 177	79 175
Capitaux propres			
Actions ordinaires.....	1 225	1 225	1 225
Actions privilégiées	350	946	600
Autres réserves	113	113	134
Résultats non distribués.....	3 148	2 903	2 926
Total des capitaux propres attribuables à l'actionnaire.....	4 836	5 187	4 885
Participations ne donnant pas le contrôle.....	200	230	200
Total des capitaux propres.....	5 036	5 417	5 085
Total des passifs et des capitaux propres	84 716	85 594	84 260

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

Tableau consolidé des flux de trésorerie

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)	30 juin 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation					
Bénéfice avant impôt.....	231	251	242	706	702
Ajustements pour :					
– Éléments sans effet de trésorerie inclus dans le bénéfice avant impôt	10 35	25	48	130	197
– Variation des actifs d'exploitation	10 (560)	(1 608)	(1 088)	(2 420)	(1 145)
– Variation des passifs d'exploitation	10 302	1 451	858	(118)	3 171
– Impôt payé.....	(17)	(37)	(75)	(163)	(170)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(9)	82	(15)	(1 865)	2 755
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement					
Achat de placements financiers.....	(2 527)	(5 114)	(3 974)	(9 792)	(13 878)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance de placements financiers.....	2 505	3 778	3 776	11 828	13 020
Entrées nettes de trésorerie liées à la vente d'actifs détenus en vue de la vente	–	371	–	–	371
Acquisition d'immobilisations corporelles	(2)	(11)	(13)	(23)	(30)
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(1)	–	(1)	(5)	–
(Sorties)/entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement	(25)	(976)	(212)	2 008	(517)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement					
Dividendes versés aux actionnaires	(85)	(105)	(88)	(262)	(315)
Distributions aux participations ne donnant pas le contrôle	(3)	(3)	(2)	(8)	(8)
Rachat d'actions privilégiées	–	–	(250)	(250)	–
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement.....	(88)	(108)	(340)	(520)	(323)
(Diminution)/augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(122)	(1 002)	(567)	(377)	1 915
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période.....	1 641	4 670	2 208	1 896	1 753
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période.....	10 1 519	3 668	1 641	1 519	3 668

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

États financiers (non audité) (suite)

État consolidé des variations des capitaux propres pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2014

	Capital social (en millions de dollars)	Résultats non distribués (en millions de dollars)	Autres réserves			Total des capitaux propres attribuables à l'actionnaire (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.....	1 825	2 926	35	99	134	4 885	200	5 085
Bénéfice de la période....	–	516	–	–	–	516	8	524
Autres éléments du résultat global (après impôt).....	–	(32)	8	(29)	(21)	(53)	–	(53)
Placements disponibles à la vente.....	–	–	8	–	8	8	–	8
Couvertures de flux de trésorerie.....	–	–	–	(29)	(29)	(29)	–	(29)
Pertes actuarielles au titre des régimes à prestations définies....	–	(32)	–	–	–	(32)	–	(32)
Résultat global total pour la période.....	–	484	8	(29)	(21)	463	8	471
Rachat d'actions privilégiées.....	(250)	–	–	–	–	(250)	–	(250)
Dividendes versés sur les actions ordinaires..	–	(240)	–	–	–	(240)	–	(240)
Dividendes versés sur les actions privilégiées.....	–	(22)	–	–	–	(22)	–	(22)
Distributions aux détenteurs de parts.....	–	–	–	–	–	–	(8)	(8)
Au 30 septembre.....	1 575	3 148	43	70	113	4 836	200	5 036

État consolidé des variations des capitaux propres pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2013

	Capital social (en millions de dollars)	Résultats non distribués (en millions de dollars)	Autres réserves			Total des capitaux propres attribuables à l'actionnaire (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	2 694	121	160	281	5 146	230	5 376
Bénéfice de la période....	–	497	–	–	–	497	8	505
Autres éléments du résultat global (après impôt).....	–	27	(91)	(77)	(168)	(141)	–	(141)
Placements disponibles à la vente.....	–	–	(91)	–	(91)	(91)	–	(91)
Couvertures de flux de trésorerie.....	–	–	–	(77)	(77)	(77)	–	(77)
Pertes actuarielles au titre des régimes à prestations définies....	–	27	–	–	–	27	–	27
Résultat global total pour la période.....	–	524	(91)	(77)	(168)	356	8	364
Dividendes versés sur les actions ordinaires..	–	(270)	–	–	–	(270)	–	(270)
Dividendes versés sur les actions privilégiées.....	–	(45)	–	–	–	(45)	–	(45)
Distributions aux détenteurs de parts.....	–	–	–	–	–	–	(8)	(8)
Au 30 septembre.....	2 171	2 903	30	83	113	5 187	230	5 417

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

Notes afférentes aux états financiers (non audité)

Note		Note	
1	Base d'établissement	9	Conventions de revente et de rachat non détenues à des fins de transaction
2	Résumé des principales méthodes comptables ...	10	Note afférente au tableau des flux de trésorerie..
3	Avantages postérieurs à l'emploi	11	Passifs éventuels, engagements contractuels et garanties
4	Actifs détenus à des fins de transaction	12	Analyse sectorielle.....
5	Dérivés	13	Transactions avec des parties liées
6	Placements financiers	14	Juste valeur des instruments financiers.....
7	Passifs détenus à des fins de transaction.....	15	Événements postérieurs à la date de clôture
8	Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur		

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 HSBC Holdings plc (la « HSBC Holdings »). Dans les présents états financiers consolidés intermédiaires non audités (les « états financiers »), le Groupe HSBC Holdings est défini comme étant le « Groupe HSBC » ou le « Groupe ». Les présents états financiers doivent être lus parallèlement aux états financiers consolidés annuels de la banque pour l'exercice 2013, tous deux ayant été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (les *International Financial Reporting Standards*, ou « IFRS »), telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), et au paragraphe 308(4) de la *Loi sur les banques*.

Les états financiers ont été préparés selon la Norme comptable internationale (l'*International Accounting Standard*, ou « IAS ») 34, *Information financière intermédiaire*.

b Présentation de l'information

Les états financiers sont présentés en dollars canadiens, qui constituent également la monnaie fonctionnelle de la banque. Les montants des 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.

En date du 1^{er} janvier 2014, la banque a choisi de présenter les conventions de revente et les conventions de rachat non détenues à des fins de transaction dans des postes distincts du bilan. Antérieurement, elles étaient incluses dans les postes Prêts et avances à des banques, Prêts et avances à des clients, Dépôts effectués par des banques et Comptes des clients. La présentation distincte des conventions de revente et des conventions de rachat est conforme à la pratique en vigueur sur le marché et donnent des renseignements plus significatifs relativement aux prêts et aux avances. Il y a lieu de se reporter à la note 9 afférente aux états financiers pour de plus amples renseignements. Les données correspondantes ont été retraitées en conséquence. Ce changement de présentation n'a eu aucune autre incidence.

Pour le troisième trimestre de 2014, la banque a choisi de changer la présentation des données tirées du bilan qui figurent à la note 12, *Information sectorielle*. Antérieurement, la banque présentait, à leur montant net, les actifs et passifs associés aux transactions entre les secteurs d'activité mondiaux. Afin de rehausser la présentation de l'information sectorielle, elle a choisi d'indiquer le montant brut de ces actifs et passifs de sorte à refléter les soldes propres à chacun de ces secteurs. L'information des périodes correspondantes a été ainsi présentée, et ce changement de présentation n'a eu aucune autre incidence.

c Utilisation d'estimations et recours à des 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 de 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 à la note 2 afférente aux états financiers consolidés du Rapport et états financiers annuels 2013 de la banque.

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

d Consolidation

Les états financiers de la banque comprennent ses états financiers et ceux de ses filiales au 30 septembre 2014. La méthode adoptée par la banque pour consolider ses filiales est décrite à la note 1 d) afférente aux états financiers consolidés du Rapport et états financiers annuels 2013 de la banque.

e Changements comptables à venir

Produits des activités ordinaires

En mai 2014, l'IASB a publié l'IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients*, laquelle devra être appliquée pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2017 et dont l'adoption anticipée est permise. L'IFRS 15 établit, pour la comptabilisation des produits des activités ordinaires, une approche fondée sur des principes et introduit le concept selon lequel les produits associés à des obligations de prestation sont constatés lorsque celles-ci sont remplies. La norme devra être appliquée de manière rétrospective et propose certains procédés qui, faute de mieux en pratique, pourront être utilisés. La banque évalue actuellement l'incidence de cette norme mais, à la date de publication des présents états financiers intermédiaires, elle n'était pas en mesure d'en quantifier les répercussions.

Instruments financiers

En juillet 2014, l'IASB a publié l'IFRS 9, *Instruments financiers*, qui constitue la norme globale qui remplacera l'IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*, et qui énonce les exigences quant au classement et à l'évaluation des actifs et passifs financiers, à la dépréciation des actifs financiers et à la comptabilité de couverture.

Classement et évaluation

Le classement et l'évaluation des actifs financiers seront fonction du modèle économique que suit l'entité pour leur gestion ainsi que des caractéristiques de leurs flux de trésorerie contractuels et exigeront que de tels actifs soient comptabilisés au coût amorti, à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global ou à la juste valeur par le biais du résultat net. Dans de nombreux cas, ces actifs seront classés et évalués d'une manière semblable à ce que prescrit l'IAS 39, mais il surviendra certaines différences puisque, par exemple, selon l'IFRS 9, le mode de comptabilisation des dérivés incorporés ne sera pas appliqué aux actifs financiers et que les titres de capitaux propres seront évalués à la juste valeur par le biais du résultat net ou, dans des circonstances limitées, à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. L'incidence cumulée de l'application des critères relatifs au modèle économique et aux caractéristiques des flux de trésorerie contractuels pourrait, par rapport à l'IAS 39, se solder par des différences quant à la population d'actifs financiers qui seront évalués au coût amorti ou à la juste valeur.

Le classement des passifs financiers demeurera pour ainsi dire le même si ce n'est que, pour certains passifs évalués à la juste valeur, les profits et pertes liés aux variations du risque de crédit propre à l'entité devront être pris en compte dans les autres éléments du résultat global.

Dépréciation

Les exigences relatives à la dépréciation concernent les actifs financiers évalués au coût amorti ou à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global, aux créances résultant de contrats de location, à certains engagements de prêt et aux contrats de garantie financière. Au moment de la constatation initiale, un compte de correction de valeur (ou une provision s'il s'agit d'engagements ou de garanties) devra être établi pour les pertes sur créances attendues (« PCA ») résultant d'événements de défaut pouvant survenir dans les douze mois suivants (« PCA sur douze mois »). Advenant une augmentation marquée du risque de crédit, un compte de correction de valeur (ou une provision) devra être établi au titre des PCA pouvant résulter de tous les événements de défaut susceptibles de survenir au cours de la durée de vie prévue de l'instrument financier (« PCA sur la durée de vie »).

À la fin de chaque période de présentation, il faudra déterminer si le risque de crédit a augmenté fortement depuis la constatation initiale de l'instrument financier en estimant la probabilité qu'un défaut survienne au cours de sa durée de vie résiduelle et non pas la hausse des PCA.

L'appréciation du risque de crédit ainsi que l'estimation des PCA devront être exemptes de parti pris et pondérées en fonction des probabilités et devront tenir compte de tous les renseignements disponibles et pertinents, dont ceux concernant les événements passés et les circonstances actuelles, ainsi que de prévisions raisonnables et justifiables d'événements futurs et des conditions économiques à la date de clôture. De plus, l'estimation des PCA devra tenir compte de la valeur temps de l'argent. Par conséquent, la constatation et l'évaluation de la dépréciation seront plus axées sur l'avenir que ce que préconise l'IAS 39, les charges de dépréciation qui en découleront auront tendance à être plus volatiles et il est à prévoir que cela se traduira souvent par une hausse du montant total des comptes de correction de valeur pour dépréciation puisqu'une évaluation des PCA de tous les actifs financiers sur au moins douze mois sera effectuée et que la population de ceux auxquels les PCA sur la durée de vie s'appliqueront sera probablement plus vaste que celle à l'égard de laquelle il existe une indication objective de dépréciation, tel que le prescrit l'IAS 39.

Comptabilité de couverture

Les exigences générales concernant la comptabilité de couverture visent à la simplifier, à établir une corrélation plus étroite entre elle et la stratégie de gestion des risques et à permettre que cette stratégie soit appliquée à une plus grande variété d'instruments de couverture et de risques. Cette norme ne porte pas expressément sur les stratégies de comptabilité de macro-couverture, ce sujet faisant l'objet d'un projet distinct. Afin d'éliminer le risque de tout conflit entre la pratique actuelle en matière de comptabilité de macro-couverture et les nouvelles exigences générales régissant la comptabilité de couverture, l'IFRS 9 offre un choix quant à la méthode comptable, ce qui permet de continuer d'appliquer la comptabilité de couverture conformément à l'IAS 39.

Les exigences qui concernent le classement et l'évaluation ainsi que la dépréciation seront appliquées de manière rétrospective en ajustant le bilan d'ouverture au 1^{er} janvier 2018 sans qu'il soit nécessaire de retraiter les chiffres des périodes correspondantes. La comptabilité de couverture sera appliquée prospectivement à compter de cette date.

La date d'application obligatoire de la norme, dans son ensemble, est le 1^{er} janvier 2018, mais il est possible d'adopter plus tôt le nouveau mode de présentation dans le cas de certains passifs évalués à la juste valeur. La banque ainsi que le Groupe HSBC prévoient adopter par anticipation et relativement à certains passifs, exigences qui devront être approuvées par l'Union européenne les exigences de présentation des profits et pertes à la juste valeur qui résultent du risque de crédit propre à une entité. En outre, l'application anticipée de ces exigences devra obtenir l'aval des organismes qui les réglementent. Si ce mode de présentation avait été suivi au 30 septembre 2014, il aurait eu pour effet d'accroître de 2 millions de dollars le bénéfice avant la charge d'impôt et de réduire du même montant les autres éléments du résultat global, mais n'aurait eu aucune incidence sur les actifs nets.

À l'heure actuelle, la banque évalue, dans le cadre d'un projet mené à l'échelle du Groupe HSBC depuis 2012, les répercussions que le reste de l'IFRS 9 aura sur ses états financiers mais, en raison de la complexité des exigences relatives au classement et à l'évaluation, à la dépréciation ainsi qu'à la comptabilité de couverture ainsi que des liens entre celles-ci, il lui est impossible pour le moment d'en quantifier l'incidence potentielle.

2 Résumé des principales méthodes comptables

Exception faite de ce qui est indiqué ci-dessous, aucun changement important n'a été apporté aux méthodes comptables de la banque décrites dans la note 2 afférente aux états financiers consolidés du Rapport et états financiers annuels 2013 de la banque.

IAS 32 – Compensation

Le 1^{er} janvier 2014, la banque a adopté les modifications de l'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*, portant sur la compensation d'actifs financiers et de passifs financiers. Ces modifications précisent les exigences à l'égard de la compensation d'instruments financiers et éliminent les problèmes d'incohérence des pratiques survenant au moment de l'application des critères de compensation énoncés dans l'IAS 32. L'adoption de ces modifications n'a eu aucune incidence importante sur les états financiers de la banque et c'est pourquoi les informations correspondantes n'ont pas été retraitées.

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

3 Avantages postérieurs à l'emploi

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

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)	30 juin 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)
Régimes de retraite à prestations définies	5	5	5	14	15
Régimes de retraite à cotisations définies	7	9	8	22	22
Régimes de soins de santé et d'autres avantages postérieurs à l'emploi.....	3	3	3	9	9
	15	17	16	45	46

Les évaluations actuarielles des régimes enregistrés de retraite à prestations et à cotisations définies de la banque sont effectuées annuellement et celles des régimes non enregistrés et des ententes d'avantages du personnel autres que de retraite, une fois tous les trois ans. Les dernières évaluations actuarielles des régimes de retraite à prestations définies à des fins de capitalisation ont été menées en date du 31 décembre 2013.

4 Actifs détenus à des fins de transaction

	Au 30 septembre 2014 (en millions de dollars)	Au 30 septembre 2013 (en millions de dollars)	Au 31 décembre 2013 (en millions de dollars)
Actifs détenus à des fins de transaction			
– qui ne peuvent être redonnés en garantie ou revendus par des contreparties	7 224	6 196	6 294
– qui peuvent être redonnés en garantie ou revendus par des contreparties	483	1 250	434
	7 707	7 446	6 728
Obligations des gouvernements fédéral et provinciaux du Canada ¹⁾	1 802	2 872	2 086
Titres de créance.....	743	513	442
Total des titres de créance	2 545	3 385	2 528
Acceptations bancaires	2 975	2 576	2 848
Actifs détenus à des fins de transaction pour le compte de clients.....	1 580	1 058	876
Bons du Trésor et autres lettres de change admissibles	529	422	467
Actifs détenus à des fins de transaction auprès d'autres banques.....	54	–	9
Titres de capitaux propres	24	5	–
	7 707	7 446	6 728

1) Y compris les obligations garanties par un gouvernement.

5 Dérivés

Pour obtenir une description détaillée des types de dérivés et de leur utilisation par la banque, il y a lieu de se reporter à ses méthodes comptables paraissant à la note 2 et à la note 11 du Rapport et états financiers annuels 2013 de la banque.

Juste valeur des dérivés selon le type de contrat détenu :

	Au 30 septembre 2014					
	Actifs			Passifs		
	Détenus à des fins de transaction (en millions de dollars)	Utilisés à des fins de couverture (en millions de dollars)	Total (en millions de dollars)	Détenus à des fins de transaction (en millions de dollars)	Utilisés à des fins de couverture (en millions de dollars)	Total (en millions de dollars)
Dérivés de change.....	2 022	278	2 300	2 036	106	2 142
Dérivés de taux d'intérêt	508	122	630	457	148	605
Contrats sur marchandises.....	23	–	23	23	–	23
Total brut des justes valeurs	2 553	400	2 953	2 516	254	2 770

	Au 30 septembre 2013					
	Actifs			Passifs		
	Détenus à des fins de transaction (en millions de dollars)	Utilisés à des fins de couverture (en millions de dollars)	Total (en millions de dollars)	Détenus à des fins de transaction (en millions de dollars)	Utilisés à des fins de couverture (en millions de dollars)	Total (en millions de dollars)
Dérivés de change.....	738	239	977	720	36	756
Dérivés de taux d'intérêt	408	191	599	356	154	510
Contrats sur marchandises.....	40	–	40	40	–	40
Total brut des justes valeurs	1 186	430	1 616	1 116	190	1 306

	Au 31 décembre 2013					
	Actifs			Passifs		
	Détenus à des fins de transaction (en millions de dollars)	Utilisés à des fins de couverture (en millions de dollars)	Total (en millions de dollars)	Détenus à des fins de transaction (en millions de dollars)	Utilisés à des fins de couverture (en millions de dollars)	Total (en millions de dollars)
Dérivés de change.....	1 077	288	1 365	1 030	93	1 123
Dérivés de taux d'intérêt	492	220	712	453	135	588
Contrats sur marchandises.....	35	–	35	35	–	35
Total brut des justes valeurs	1 604	508	2 112	1 518	228	1 746

Dérivés détenus à des fins de transaction

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

	Au 30 septembre 2014 (en millions de dollars)	Au 30 septembre 2013 (en millions de dollars)	Au 31 décembre 2013 (en millions de dollars)
Dérivés de change.....	128 608	75 059	87 334
Dérivés de taux d'intérêt	57 327	33 069	37 745
Contrats sur marchandises.....	316	412	567
Total des dérivés	186 251	108 540	125 646

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

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

Instruments de couverture

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

	Au 30 septembre 2014		Au 30 septembre 2013		Au 31 décembre 2013	
	Couverture de flux de trésorerie (en millions de dollars)	Couverture de la juste valeur (en millions de dollars)	Couverture de flux de trésorerie (en millions de dollars)	Couverture de la juste valeur (en millions de dollars)	Couverture de flux de trésorerie (en millions de dollars)	Couverture de la juste valeur (en millions de dollars)
Dérivés de taux d'intérêt	20 487	12 182	20 854	7 089	17 477	9 035
Dérivés de change.....	3 317	–	2 794	–	3 116	–
Total des dérivés.....	23 804	12 182	23 648	7 089	20 593	9 035

Juste valeur des dérivés désignés comme couvertures de la juste valeur

	Au 30 septembre 2014		Au 30 septembre 2013		Au 31 décembre 2013	
	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	23	94	33	71	60	69

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

	Trimestre clos le			Période de neuf mos close le	
	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)	30 juin 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)
Profits/(pertes)					
sur les instruments de couverture.....	9	(11)	(50)	(79)	49
sur les éléments couverts attribuables au risque couvert	(10)	11	50	77	(50)

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

Juste valeur des dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie

	Au 30 septembre 2014		Au 30 septembre 2013		Au 31 décembre 2013	
	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.....	278	106	239	36	288	93
Dérivés de taux d'intérêt	99	54	158	83	160	66

6 Placements financiers

	Au 30 septembre 2014 (en millions de dollars)	Au 30 septembre 2013 (en millions de dollars)	Au 31 décembre 2013 (en millions de dollars)
Placements financiers			
– qui ne peuvent être redonnés en garantie ou revendus par des contreparties	18 234	18 919	20 468
– qui peuvent être redonnés en garantie ou revendus par des contreparties	1 552	2 259	1 346
	19 786	21 178	21 814
Titres disponibles à la vente			
Obligations des gouvernements fédéral et provinciaux du Canada ¹⁾	14 610	15 423	16 534
Obligations de gouvernements étrangers ¹⁾	2 700	2 766	3 248
Titres de créance émis par des banques et d'autres institutions financières	1 900	1 267	1 224
Bons du Trésor et autres lettres de change admissibles	572	1 722	799
Autres titres	4	–	9
	19 786	21 178	21 814

1) Y compris les obligations garanties par un gouvernement.

7 Passifs détenus à des fins de transaction

	Au 30 septembre 2014 (en millions de dollars)	Au 30 septembre 2013 (en millions de dollars)	Au 31 décembre 2013 (en millions de dollars)
Autres passifs – positions vendeur nettes	3 343	2 527	3 617
Passifs détenus à des fins de transaction pour le compte de clients	462	1 517	442
Passifs détenus à des fins de transaction à payer à d'autres banques	89	343	300
Autres titres de créance émis	18	33	37
	3 912	4 420	4 396

8 Passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur

	Au 30 septembre 2014 (en millions de dollars)	Au 30 septembre 2013 (en millions de dollars)	Au 31 décembre 2013 (en millions de dollars)
Débitures subordonnées	426	427	428

Au 30 septembre 2014, la valeur comptable des passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur dépassait de 26 millions de dollars (de 27 millions de dollars au 30 septembre 2013 et de 28 millions de dollars au 31 décembre 2013) le montant contractuel à l'échéance. Au 30 septembre 2014, le cumul des variations de la juste valeur attribuables aux changements du risque de crédit était un profit de 2 millions de dollars (profit de 4 millions de dollars au 30 septembre 2013 et profit de 2 millions de dollars au 31 décembre 2013).

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

9 Conventions de revente et de rachat non détenues à des fins de transaction

Les conventions de revente et de rachat non détenues à des fins de transaction qui sont évaluées au coût amorti sont présentées dans des postes distincts du bilan consolidé. Ce changement de présentation a été adopté le 1^{er} janvier 2014 et les chiffres des périodes correspondantes ont été retraités en conséquence. Antérieurement, les conventions de revente non détenues à des fins de transaction étaient incluses dans les prêts et avances à des banques et dans les prêts et avances à des clients, et les conventions de rachat non détenues à des fins de transaction l'étaient dans les dépôts effectués par des banques et dans les comptes des clients. La mesure dans laquelle les conventions de revente et de rachat représentent des prêts à des clients et à des banques ou à recevoir de ceux-ci est indiquée ci-dessous.

	Au 30 septembre 2014	Au 30 septembre 2013	Au 31 décembre 2013
	(en millions de dollars)	(en millions de dollars)	(en millions de dollars)
Actifs			
Banques	524	2 016	333
Clients.....	5 455	5 620	5 828
Conventions de revente non détenues à des fins de transaction	5 979	7 636	6 161
Passifs			
Banques	553	675	569
Clients.....	1 719	3 539	918
Conventions de rachat non détenues à des fins de transaction	2 272	4 214	1 487

10 Note afférente au tableau des flux de trésorerie

	Trimestre clos le			Semestre clos le	
	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)	30 juin 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)
<i>Éléments sans effet de trésorerie inclus dans le bénéfice avant impôt</i>					
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles.....	11	8	13	37	25
Charges au titre des paiements fondés sur des actions	2	3	3	8	8
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	17	9	27	70	149
Charge au titre des régimes de retraite à prestations définies	5	5	5	15	15
	35	25	48	130	197
<i>Variation des actifs d'exploitation</i>					
Variation des paiements anticipés et produits à recevoir...	(34)	(9)	24	(17)	(62)
Variation du montant net des titres détenus à des fins de transaction et des dérivés	(665)	320	(2 438)	(1 191)	378
Variation des prêts et avances à des clients	(2)	45	(368)	(1 080)	1 206
Variation des conventions de revente non détenues à des fins de transaction.....	(269)	(1 830)	1 752	373	(2 505)
Variation des autres actifs	410	(134)	(58)	(505)	(162)
	(560)	(1 608)	(1 088)	(2 420)	(1 145)
<i>Variation des passifs d'exploitation</i>					
Variation des charges à payer et des produits différés	35	42	(17)	(17)	1
Variation des dépôts effectués par des banques.....	(104)	549	267	173	121
Variation des comptes des clients	369	(107)	(127)	(1 228)	1 395
Variation des conventions de rachat non détenues à des fins de transaction.....	26	1 653	209	785	1 186
Variation des titres de créance émis.....	463	(853)	509	(56)	407
Variation des passifs financiers désignés comme étant à la juste valeur	(3)	(1)	(1)	(2)	(9)
Variation des autres passifs.....	(484)	168	18	227	70
	302	1 451	858	(118)	3 171
<i>Intérêts</i>					
Intérêts payés.....	174	175	212	547	524
Intérêts reçus.....	468	498	512	1 459	1 508
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>					
Trésorerie et soldes détenus dans la banque centrale			59	59	66
Effets en transit vers d'autres banques, montant net			20	36	(132)
Prêts et avances à des banques – un mois ou moins			603	564	438
Conventions de revente auprès de banques – un mois ou moins.....			524	2 017	992
Bons du Trésor et certificats de dépôt – trois mois ou moins.....			313	992	277
			1 519	3 668	1 641

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

11 Passifs éventuels, engagements contractuels et garanties

	Au 30 septembre 2014 (en millions de dollars)	Au 30 septembre 2013 (en millions de dollars)	Au 31 décembre 2013 (en millions de dollars)
Garanties et autres passifs éventuels			
Garanties et lettres de crédit irrévocables données comme garantie additionnelle...	4 910	3 590	3 940
Engagements			
Marges de crédit, crédits de soutien et autres engagements de prêts formels inutilisés ¹⁾	36 651	33 541	34 588
Lettres de crédit documentaire et transactions liées au commerce international à court terme	551	502	540
	37 202	34 043	35 128

1) Selon l'échéance contractuelle initiale.

Poursuites et démarches réglementaires

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 le bilan consolidé de la banque ni sur ses résultats d'exploitation consolidés.

12 Analyse sectorielle

La banque gère ses activités et en déclare les résultats selon ses principaux secteurs d'activité mondiaux. L'information relative à chaque secteur paraît dans le rapport de gestion du Rapport et états financiers annuels 2013. Diverses méthodes d'estimation et de répartition sont utilisées afin de préparer les informations financières des secteurs d'activité mondiaux. Les charges qui sont expressément engagées pour générer des produits sont attribuées aux secteurs d'activité mondiaux qui réalisent ces produits. Les autres charges, tels les frais généraux, sont imputées aux secteurs d'activité mondiaux au moyen de formules d'attribution appropriées. Les produits d'intérêts nets des secteurs d'activité mondiaux reflètent les charges de financement en interne et les crédits relatifs aux actifs, aux passifs et au capital des secteurs d'activité mondiaux, aux taux du marché, ce qui tient compte des modalités pertinentes 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.

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)	30 juin 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)
Services aux entreprises					
Produits d'intérêts nets.....	164	169	165	497	502
Produits de commissions nets	79	78	81	239	235
Produits de négociation nets	6	7	7	19	22
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers.....	-	-	16	16	-
Autres produits/(charges) d'exploitation	5	(5)	3	14	(37)
Total du résultat d'exploitation.....	254	249	272	785	722
(Charges)/reprises de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(11)	5	(18)	(41)	(95)
Résultat d'exploitation net	243	254	254	744	627
Total des charges d'exploitation	(100)	(96)	(104)	(305)	(278)
Bénéfice d'exploitation	143	158	150	439	349
Quote-part du bénéfice dans des entreprises associées	-	9	6	9	14
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	143	167	156	448	363

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)	30 juin 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)
Services bancaires internationaux et marchés					
Produits d'intérêts nets.....	45	37	46	135	119
Produits de commissions nets	26	22	22	72	60
Produits de négociation nets	16	24	15	52	86
Profits diminués des pertes liés aux placements financiers.....	7	2	11	37	48
Autres produits d'exploitation	–	–	1	1	–
Total du résultat d'exploitation.....	94	85	95	297	313
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	–	(1)	(2)	(3)	(1)
Résultat d'exploitation net.....	94	84	93	294	312
Total des charges d'exploitation.....	(30)	(28)	(29)	(89)	(86)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	64	56	64	205	226
Services bancaires de détail et gestion de patrimoine					
Produits d'intérêts nets.....	105	120	104	311	395
Produits de commissions nets	56	52	57	165	157
Produits de négociation nets	4	4	3	12	15
Profits diminués des pertes liés placements financiers.....	–	–	–	–	4
Autres produits d'exploitation	3	4	2	7	11
Total du résultat d'exploitation.....	168	180	166	495	582
Charges de dépréciation liées aux prêts et autres provisions relatives au risque de crédit	(6)	(13)	(7)	(26)	(53)
Résultat d'exploitation net.....	162	167	159	469	529
Total des charges d'exploitation.....	(131)	(137)	(135)	(399)	(408)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat.....	31	30	24	70	121
Autres					
Charges d'intérêts nets.....	(11)	(7)	(8)	(26)	(21)
Produits de négociation nets	9	7	8	24	21
Charge nette liée aux instruments financiers désignés comme étant à la juste valeur	(1)	–	(1)	(4)	(3)
Autres produits d'exploitation	7	8	7	20	23
Résultat d'exploitation net.....	4	8	6	14	20
Total des charges d'exploitation.....	(11)	(10)	(8)	(31)	(28)
Perte avant la charge d'impôt sur le résultat.....	(7)	(2)	(2)	(17)	(8)

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

	Services aux entreprises (en millions de dollars)	Services bancaires internationaux et marchés (en millions de dollars)	Services bancaires de détail et gestion de patrimoine (en millions de dollars)	Autres (en millions de dollars)	Total (en millions de dollars)
Trimestre clos le 30 septembre 2014					
Résultat d'exploitation net	243	94	162	4	503
Externe.....	232	80	187	4	503
Intersectoriel.....	11	14	(25)	–	–
Trimestre clos le 30 septembre 2013					
Résultat d'exploitation net	254	84	167	8	513
Externe.....	251	64	190	8	513
Intersectoriel.....	3	20	(23)	–	–
Trimestre clos le 30 juin 2014					
Résultat d'exploitation net	254	93	159	6	512
Externe.....	245	76	185	6	512
Intersectoriel.....	9	17	(26)	–	–
Période de neuf mois close le 30 septembre 2014					
Résultat d'exploitation net	744	294	469	14	1 521
Externe.....	711	254	542	14	1 521
Intersectoriel.....	33	40	(73)	–	–
Période de neuf mois close le 30 septembre 2013					
Résultat d'exploitation net	627	312	529	20	1 488
Externe.....	618	241	609	20	1 488
Intersectoriel.....	9	71	(80)	–	–

Données tirées du bilan

	Services aux entreprises (en millions de dollars)	Services bancaires internationaux et marchés (en millions de dollars)	Services bancaires de détail et gestion de patrimoine (en millions de dollars)	Autres (en millions de dollars)	Inter-sectoriel (en millions de dollars)	Total (en millions de dollars)
Au 30 septembre 2014						
Prêts et avances à des clients.....	16 460	1 521	23 553	–	–	41 534
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	4 291	931	–	–	–	5 222
Total des actifs.....	28 774	38 698	26 811	423	(9 990)	84 716
Comptes des clients.....	21 209	4 967	23 522	–	–	49 698
Acceptations	4 291	931	–	–	–	5 222
Total des passifs	25 924	37 361	25 962	423	(9 990)	79 680
Au 30 septembre 2013						
Prêts et avances à des clients.....	16 250	1 100	23 752	–	–	41 102
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	4 162	845	–	–	–	5 007
Total des actifs.....	27 886	39 781	25 935	405	(8 413)	85 594
Comptes des clients.....	20 195	5 886	21 607	–	–	47 688
Acceptations	4 162	845	–	–	–	5 007
Total des passifs	24 812	38 593	24 780	405	(8 413)	80 177
Au 31 décembre 2013						
Prêts et avances à des clients.....	15 881	1 203	23 440	–	–	40 524
Engagements de clients en contrepartie d'acceptations	3 941	816	–	–	–	4 757
Total des actifs.....	29 283	39 230	26 467	400	(11 120)	84 260
Comptes des clients.....	21 986	6 185	22 755	–	–	50 926
Acceptations	3 941	816	–	–	–	4 757
Total des passifs	26 426	38 051	25 418	400	(11 120)	79 175

13 Transactions avec des parties liées

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

	Trimestre clos le			Période de neuf mois close le	
	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)	30 juin 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2014 (en millions de dollars)	30 septembre 2013 (en millions de dollars)
État du résultat net					
Produits d'intérêts.....	11	15	11	34	45
Charges d'intérêts	(2)	(18)	(3)	(7)	(35)
Produits de commissions.....	3	3	3	10	10
Charges de commissions	(1)	(1)	(1)	(3)	(5)
Autres produits d'exploitation.....	11	11	11	32	35
Charges générales et administratives	(29)	(28)	(28)	(84)	(77)

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

14 Juste valeur des instruments financiers

Cadre de contrôle

Base d'évaluation des actifs et des passifs évalués à la juste valeur

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

	Techniques d'évaluation			Total (en millions de dollars)
	Niveau 1 : Cours du marché (en millions de dollars)	Niveau 2 : Données observables (en millions de dollars)	Niveau 3 : Données non observables importantes (en millions de dollars)	
Au 30 septembre 2014				
Actifs				
Actifs détenus à des fins de transaction	2 330	5 377	–	7 707
Dérivés	–	2 925	28	2 953
Placements financiers disponibles à la vente	16 537	3 249	–	19 786
Passifs				
Passifs détenus à des fins de transaction	3 233	674	5	3 912
Passifs financiers désignés à la juste valeur	–	426	–	426
Dérivés	–	2 742	28	2 770
Au 30 septembre 2013				
Actifs				
Actifs détenus à des fins de transaction	4 338	3 108	–	7 446
Dérivés	–	1 582	34	1 616
Placements financiers disponibles à la vente	18 436	2 742	–	21 178
Passifs				
Passifs détenus à des fins de transaction	3 935	475	10	4 420
Passifs financiers désignés à la juste valeur	–	427	–	427
Dérivés	–	1 272	34	1 306
Au 31 décembre 2013				
Actifs				
Actifs détenus à des fins de transaction	2 754	3 974	–	6 728
Dérivés	–	2 078	34	2 112
Placements financiers disponibles à la vente	19 143	2 671	–	21 814
Passifs				
Passifs détenus à des fins de transaction	3 470	917	9	4 396
Passifs financiers désignés à la juste valeur	–	428	–	428
Dérivés	–	1 712	34	1 746

Les actifs non financiers évalués à la juste valeur comprennent les actifs des régimes de retraite. La majeure partie de ces derniers sont considérés comme étant du niveau 1 et un montant négligeable a été classé dans le niveau 2 ou le niveau 3. La juste valeur de ces actifs était de 530 millions de dollars (432 millions de dollars au 30 septembre 2013; 486 millions de dollars au 31 décembre 2013), montant qui a été inscrit à titre de réduction de l'obligation connexe au titre des régimes de retraite.

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

	Actifs		Passifs	
	Disponibles à la vente (en millions de dollars)	Dérivés (en millions de dollars)	Détenus à des fins de transaction (en millions de dollars)	Dérivés (en millions de dollars)
Au 1 ^{er} janvier 2014	–	34	9	34
Total des profits ou pertes constatés dans le résultat net	–	4	–	4
Règlements	–	–	(1)	–
Transferts sortants	–	(10)	(3)	(10)
Au 30 septembre 2014	–	28	5	28
Total des profits ou pertes constatés dans le résultat net et liés aux actifs et passifs détenus à la date de clôture	–	4	–	4
	Disponibles à la vente (en millions de dollars)	Dérivés (en millions de dollars)	Détenus à des fins de transaction (en millions de dollars)	Dérivés (en millions de dollars)
Au 1 ^{er} janvier 2013	9	5	49	7
Total des profits ou pertes constatés dans le résultat net	1	33	1	31
Émissions	–	–	15	–
Règlements	(9)	–	–	–
Transferts sortants	–	(4)	(55)	(4)
Autres	(1)	–	–	–
Au 30 septembre 2013	–	34	10	34
Total des profits ou pertes constatés dans le résultat net et liés aux actifs et passifs détenus à la date de clôture	–	32	–	32

Au cours des troisièmes trimestres de 2014 et de 2013, il n'y a pas eu de transferts importants entre le niveau 1 et le niveau 2.

Pour une description détaillée de la juste valeur et du classement des instruments financiers de la banque, il y a lieu de se reporter aux méthodes comptables de la banque présentées à la note 2 et à la note 24 du Rapport et états financiers annuels 2013.

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

	Au 30 septembre 2014		Au 30 septembre 2013		Au 31 décembre 2013	
	Valeur comptable (en millions de dollars)	Juste valeur (en millions de dollars)	Valeur comptable (en millions de dollars)	Juste valeur (en millions de dollars)	Valeur comptable (en millions de dollars)	Juste valeur (en millions de dollars)
Actifs						
Prêts et avances à des banques	603	603	564	564	1 149	1 149
Prêts et avances à des clients	41 534	41 621	41 102	41 102	40 524	40 592
Conventions de revente	5 979	5 979	7 637	7 637	6 161	6 161
Passifs						
Dépôts effectués par des banques	808	808	1 277	1 277	635	635
Comptes des clients	49 698	49 723	47 688	47 688	50 926	51 001
Conventions de rachat	2 272	2 272	4 214	4 214	1 487	1 487
Titres de créance émis	11 292	11 439	12 387	12 522	11 348	11 498
Créances subordonnées	239	237	327	304	239	236

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

Les sections auditées paraissant sous la rubrique « Gestion des risques » du rapport de gestion du Rapport et états financiers annuels 2013, fournissent davantage de renseignements sur la gestion de la liquidité et des sources de financement de la banque.

15 Événements postérieurs à la date de clôture

Il n'est survenu aucun événement important après la date de clôture de la période qui devrait être présenté ou faire l'objet d'un ajustement dans les états financiers du 30 septembre 2014.

Les présents états financiers consolidés ont été approuvés par le comité d'audit et de gestion des risques le 29 octobre 2014, et leur publication a été approuvée.

Renseignements à l'intention des actionnaires

ADRESSES DES BUREAUX PRINCIPAUX :

Vancouver :

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

Toronto :

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

DEMANDES DES MÉDIAS :

Sharon Wilks 416-868-3878
Aurora Bonin 604-641-1905

ADRESSE INTERNET :

www.hsbc.ca

AUTRES RENSEIGNEMENTS :

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

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

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

PERSONNES-RESSOURCES :

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

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

Banque HSBC Canada
Shareholder Relations – Finance Department
4th Floor
2910 Virtual Way
Vancouver (Colombie-Britannique)
Canada V5M 0B2
Courriel : shareholder_relations@hsbc.ca

Service des relations avec les actionnaires :

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

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

DATES D'INSCRIPTION ET DE VERSEMENT DES DIVIDENDES :

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

2014

Date d'inscription	Date de versement
15 décembre	31 décembre

2015

Date d'inscription	Date de versement
13 mars	31 mars
15 juin	30 juin
15 septembre	30 septembre

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

(Cette page est intentionnellement laissée en blanc.)

© Banque HSBC Canada 2014

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 la Banque HSBC Canada, Vancouver, C.-B.

Imprimé par McCallum Printing Group Inc., Edmonton, Alb.

