

Communiqué de presse sur les résultats du troisième trimestre de 2021

La Banque Scotia annonce les résultats de son troisième trimestre

Sauf indications contraires, tous les montants sont en dollars canadiens et se fondent sur les états financiers consolidés intermédiaires résumés (non audités) de la Banque pour le trimestre clos le 31 juillet 2021 et sur les notes connexes préparés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS). La version complète du rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2021, y compris les états financiers intermédiaires (non audités) pour la période close le 31 juillet 2021, est disponible sur le site de SEDAR, au www.sedar.com, et sur la section EDGAR du site de la SEC, au www.sec.gov. De plus, le rapport d'informations financières supplémentaires ainsi que le rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2021 sont disponibles à la page Relations avec les investisseurs au www.banquescotia.com.

Faits saillants du troisième trimestre – résultats présentés (comparaison avec T3 2020)

- Bénéfice net de 2 542 millions de dollars, comparativement à 1 304 millions de dollars
- Bénéfice dilué par action de 1,99 \$, comparativement à 1,04 \$
- Rendement des capitaux propres de 15,0 %, comparativement à 8,3 %

Faits saillants du troisième trimestre – résultats ajustés¹⁾ (comparaison avec T3 2020)

- Bénéfice net de 2 560 millions de dollars, comparativement à 1 308 millions de dollars
- Bénéfice dilué par action de 2,01 \$, comparativement à 1,04 \$
- Rendement des capitaux propres de 15,1 %, comparativement à 8,3 %

TORONTO, le 24 août 2021 – La Banque Scotia a affiché un bénéfice net de 2 542 millions de dollars pour son troisième trimestre, comparativement à 1 304 millions de dollars pour le trimestre correspondant de l'exercice précédent. Le bénéfice dilué par action s'est établi à 1,99 \$, ce qui représente une hausse de 91 % par rapport à celui de 1,04 \$ inscrit l'an dernier. Le rendement des capitaux propres s'est situé à 15,0 %, en hausse par rapport à celui de 8,3 % inscrit l'an dernier.

Le bénéfice net ajusté¹⁾ a grimpé de 96 % pour se fixer à 2 560 millions de dollars et le bénéfice dilué ajusté par action s'est fixé à 2,01 \$, en hausse de 93 % par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent. Le rendement des capitaux propres ajusté s'est élevé à 15,1 %, contre 8,3 % pour le trimestre correspondant de l'exercice précédent.

« Nous affichons une fois de plus de solides résultats trimestriels. Tous nos secteurs d'exploitation ont contribué à ces résultats, qui reflètent l'avantage conféré par notre modèle d'affaires bien diversifié. Même si la cadence de la reprise économique dans les marchés où nous sommes présents varie d'un endroit à l'autre, je suis très fier de la résilience et de l'engagement envers nos clients dont l'équipe de la Banque Scotia continue de faire preuve », a déclaré Brian Porter, président et chef de la direction de la Banque Scotia.

« Au cours du trimestre, la Banque a été reconnue à titre de banque la plus innovante avec les données par le magazine The Banker dans le cadre des prix mondiaux d'innovation dans les services bancaires numériques de 2021. Ce prix illustre l'importance que nous accordons aux données et à l'analyse de données et souligne notre habileté à repérer parmi nos clients ceux qui sont les plus vulnérables et à les aider. Nous sommes également fiers de la dernière émission que nous venons de clore, soit une émission initiale de 1 milliard de dollars américains d'obligations durables de 3 ans qui constitue la plus importante émission d'obligations durables effectuée par une société canadienne à ce jour. Cette émission est un autre exemple de notre volonté à engager notre responsabilité sociale afin d'être un acteur de changement positif et de transformer pour le mieux les collectivités en vue d'assurer un avenir meilleur à tous. »

Le Réseau canadien a réalisé un solide bénéfice de 1 083 millions de dollars grâce à la hausse des revenus autres que d'intérêts, au recul de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances et à la forte croissance des actifs et des dépôts.

La Gestion de patrimoine mondiale a dégagé un bénéfice de 397 millions de dollars qui est attribuable à la forte croissance des revenus, au levier d'exploitation positif pour un septième trimestre d'affilée et à l'augmentation de 17 % des ASG et des ASA qui a découlé de la hausse des ventes nettes.

Les Services bancaires et marchés mondiaux ont affiché un bénéfice de 513 millions de dollars qui est attribuable au rendement solide des activités de services-conseils et des activités liées aux marchés financiers.

Les Opérations internationales ont généré un bénéfice de 493 millions de dollars, ce qui traduit l'élan de croissance qui se poursuit dans les principaux marchés où nous menons nos activités.

Le ratio des actions ordinaires et assimilées de T1 de la Banque s'étant établi à 12,2 %, cette dernière demeure bien capitalisée et peut ainsi financer ses plans de croissance stratégiques.

¹⁾ Se reporter aux mesures non conformes aux PCGR à la page 2.

Résultats financiers

Résultats présentés	Pour les trimestres clos les			Pour les périodes de neuf mois closes les	
	31 juillet 2021	30 avril 2021	31 juillet 2020	31 juillet 2021	31 juillet 2020
<i>(non audité) (en millions de dollars)</i>					
Revenus d'intérêts nets	4 217 \$	4 176 \$	4 253 \$	12 744 \$	13 062 \$
Revenus autres que d'intérêts	3 540	3 560	3 481	10 821	10 769
Total des revenus	7 757	7 736	7 734	23 565	23 831
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	380	496	2 181	1 640	4 953
Charges autres que d'intérêts	4 097	4 042	4 018	12 347	12 799
Charge d'impôt sur le résultat	738	742	231	2 182	1 125
Bénéfice net	2 542 \$	2 456 \$	1 304 \$	7 396 \$	4 954 \$
Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales	81	90	(51)	261	3
Bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres de la Banque	2 461 \$	2 366 \$	1 355 \$	7 135 \$	4 951 \$
Actionnaires privilégiés et porteurs d'autres instruments de capitaux propres	35	77	23	155	114
Actionnaires ordinaires	2 426 \$	2 289 \$	1 332 \$	6 980 \$	4 837 \$
Bénéfice par action ordinaire (en dollars)					
De base	2,00 \$	1,89 \$	1,10 \$	5,75 \$	3,99 \$
Dilué	1,99 \$	1,88 \$	1,04 \$	5,73 \$	3,88 \$

Mesures non conformes aux PCGR

Pour évaluer sa performance, la Banque a recours à diverses mesures financières. Certaines d'entre elles ne sont pas calculées selon les principes comptables généralement reconnus (les « PCGR »), lesquels sont fondés sur les Normes internationales d'information financière (les « IFRS »), ni définies par les PCGR. Ces mesures n'ont aucune signification normalisée qui assurerait qu'elles sont cohérentes et comparables à celles du même nom ou à des mesures semblables utilisées par d'autres sociétés. La Banque est d'avis que certaines mesures non conformes aux PCGR sont utiles pour évaluer la performance des activités courantes et qu'elles permettent au lecteur de mieux comprendre comment la direction évalue la performance. Ces mesures non conformes aux PCGR sont utilisées dans le présent communiqué de presse et elles sont définies dans la rubrique Mesures non conformes aux PCGR du Rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2021.

Résultats ajustés et bénéfice dilué ajusté par action

Le tableau suivant présente le rapprochement des résultats financiers présentés conformément aux PCGR et des résultats financiers ajustés non conformes aux PCGR. Les ajustements résumés ci-dessous sont les mêmes que ceux décrits dans le rapport annuel 2020 de la Banque. Il y a lieu de se reporter à la rubrique sur les mesures non conformes aux PCGR du rapport annuel 2020 de la Banque pour obtenir une description détaillée des ajustements.

Ajustement ayant une incidence sur la période considérée et les périodes antérieures :

- Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions, à l'exception des logiciels.

Ajustements ayant une incidence sur les périodes antérieures seulement :

- Coûts liés aux acquisitions et aux cessions – Comprennent les coûts liés à l'intégration des activités acquises et le profit net ou la perte nette sur les cessions.
- Ajustements liés aux évaluations comptabilisés au premier trimestre de 2020 – Se rapportent à l'ajout d'un scénario dans le cadre de l'évaluation du compte de correction de valeur pour pertes sur créances, à un changement de méthode d'évaluation de la juste valeur en ce qui concerne les dérivés de gré à gré non garantis et à une perte de valeur liée à un logiciel.

Rapprochement des résultats présentés et ajustés

	Pour les trimestres clos les			Pour les périodes de neuf mois closes les	
	31 juillet 2021	30 avril 2021	31 juillet 2020	31 juillet 2021	31 juillet 2020
<i>(non audité) (en millions de dollars)</i>					
Résultats présentés					
Revenus d'intérêts nets	4 217 \$	4 176 \$	4 253 \$	12 744 \$	13 062 \$
Revenus autres que d'intérêts	3 540	3 560	3 481	10 821	10 769
Total des revenus	7 757	7 736	7 734	23 565	23 831
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	380	496	2 181	1 640	4 953
Charges autres que d'intérêts	4 097	4 042	4 018	12 347	12 799
Bénéfice avant impôt sur le résultat	3 280	3 198	1 535	9 578	6 079
Charge d'impôt sur le résultat	738	742	231	2 182	1 125
Bénéfice net	2 542 \$	2 456 \$	1 304 \$	7 396 \$	4 954 \$
Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales	81	90	(51)	261	3
Bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres	2 461	2 366	1 355	7 135	4 951
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	2 426 \$	2 289 \$	1 332 \$	6 980 \$	4 837 \$
Bénéfice dilué par action (en dollars)	1,99 \$	1,88 \$	1,04 \$	5,73 \$	3,88 \$
Ajustements					
Montants liés aux acquisitions					
Coûts d'intégration ¹⁾	- \$	- \$	40 \$	- \$	157 \$
Amortissement des immobilisations incorporelles liées aux acquisitions, à l'exception des logiciels ¹⁾	24	26	26	78	80
	24	26	66	78	237
Compte de correction de valeur pour pertes sur créances – ajout d'un scénario ²⁾	-	-	-	-	155
Ajustement de l'évaluation des dérivés ³⁾	-	-	-	-	116
(Profit net) perte nette sur les cessions ⁴⁾	-	-	(44)	-	(306)
Perte de valeur d'un actif logiciel ¹⁾	-	-	-	-	44
Ajustements (avant impôt)	24 \$	26 \$	22 \$	78 \$	246 \$
Charge (économie) d'impôt sur le résultat	(6)	(7)	(18)	(21)	(177)
Ajustements (après impôt)	18 \$	19 \$	4 \$	57 \$	69 \$
Ajustement attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales	-	-	(5)	-	(60)
Ajustements (après impôt et participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales)	18 \$	19 \$	(1) \$	57 \$	9 \$
Résultats ajustés					
Revenus d'intérêts nets	4 217 \$	4 176 \$	4 253 \$	12 744 \$	13 062 \$
Revenus autres que d'intérêts	3 540	3 560	3 436	10 821	10 572
Total des revenus	7 757	7 736	7 689	23 565	23 634
Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances	380	496	2 181	1 640	4 798
Charges autres que d'intérêts	4 073	4 016	3 951	12 269	12 511
Bénéfice avant impôt sur le résultat	3 304	3 224	1 557	9 656	6 325
Charge d'impôt sur le résultat	744	749	249	2 203	1 302
Bénéfice net	2 560 \$	2 475 \$	1 308 \$	7 453 \$	5 023 \$
Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle dans des filiales	81	90	(46)	261	63
Bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres	2 479	2 385	1 354	7 192	4 960
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	2 444 \$	2 308 \$	1 331 \$	7 037 \$	4 846 \$
Bénéfice dilué ajusté par action (en dollars)	2,01 \$	1,90 \$	1,04 \$	5,78 \$	3,91 \$

1) Comptabilisé dans les charges autres que d'intérêts.

2) Comptabilisé dans la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances.

3) Comptabilisé dans les revenus autres que d'intérêts.

4) Comptabilisé dans les revenus autres que d'intérêts; les coûts liés aux cessions sont comptabilisés dans les charges autres que d'intérêts.

Rapprochement des résultats présentés et ajustés par secteurs d'activité¹⁾

<i>(non audité) (en millions de dollars)</i>						Autres	Total
	Réseau canadien	Opérations internationales	Gestion de patrimoine mondiale	Services bancaires et marchés mondiaux			
Pour le trimestre clos le 31 juillet 2021							
Bénéfice net présenté	1 079 \$	564 \$	392 \$	513 \$	(6) \$	2 542 \$	
Total des ajustements (après impôt)	4	7	7	-	-	18	
Bénéfice net ajusté	1 083 \$	571 \$	399 \$	513 \$	(6) \$	2 560 \$	
Bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres	1 083 \$	493 \$	397 \$	513 \$	(7) \$	2 479 \$	
Pour le trimestre clos le 30 avril 2021							
Bénéfice net présenté	927 \$	507 \$	374 \$	517 \$	131 \$	2 456 \$	
Total des ajustements (après impôt)	4	9	6	-	-	19	
Bénéfice net ajusté	931 \$	516 \$	380 \$	517 \$	131 \$	2 475 \$	
Bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres	931 \$	429 \$	378 \$	517 \$	130 \$	2 385 \$	
Pour le trimestre clos le 31 juillet 2020							
Bénéfice net présenté	429 \$	(28) \$	324 \$	600 \$	(21) \$	1 304 \$	
Total des ajustements (après impôt)	4	32	11	-	(43)	4	
Bénéfice net ajusté	433 \$	4 \$	335 \$	600 \$	(64) \$	1 308 \$	
Bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres	433 \$	53 \$	332 \$	600 \$	(64) \$	1 354 \$	
Pour la période de neuf mois close le 31 juillet 2021							
Bénéfice net présenté	2 917 \$	1 548 \$	1 187 \$	1 573 \$	171 \$	7 396 \$	
Total des ajustements (après impôt)	12	25	20	-	-	57	
Bénéfice net ajusté	2 929 \$	1 573 \$	1 207 \$	1 573 \$	171 \$	7 453 \$	
Bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres	2 929 \$	1 320 \$	1 200 \$	1 573 \$	170 \$	7 192 \$	
Pour la période de neuf mois close le 31 juillet 2020							
Bénéfice net présenté	1 758 \$	739 \$	937 \$	1 495 \$	25 \$	4 954 \$	
Total des ajustements (après impôt)	64	180	35	79	(289)	69	
Bénéfice net ajusté	1 822 \$	919 \$	972 \$	1 574 \$	(264) \$	5 023 \$	
Bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres	1 822 \$	865 \$	964 \$	1 574 \$	(265) \$	4 960 \$	

1) Se reporter à la section Données par secteurs d'activité du Rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2021.

Données par secteurs d'activité

Réseau canadien

Comparaison du troisième trimestre de 2021 et du troisième trimestre de 2020

Le bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres s'est fixé à 1 079 millions de dollars, contre 429 millions de dollars. Le bénéfice net ajusté s'est établi à 1 083 millions de dollars, ce qui représente une progression de 650 millions de dollars, ou de 150 %. L'augmentation découle essentiellement de la diminution de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances et de la hausse des revenus, contrebalancées en partie par l'augmentation des charges autres que d'intérêts.

Comparaison du troisième trimestre de 2021 et du deuxième trimestre de 2021

Le bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres a augmenté de 152 millions de dollars, ou de 16 %. L'augmentation découle essentiellement de la hausse des revenus et de la diminution de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances, contrebalancées en partie par l'augmentation des charges autres que d'intérêts.

Comparaison des neuf premiers mois de 2021 et des neuf premiers mois de 2020

Le bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres a augmenté de 1 159 millions de dollars, ou de 66 %, pour se chiffrer à 2 917 millions de dollars. Le bénéfice net ajusté s'est établi à 2 929 millions de dollars, ce qui représente une progression de 1 107 millions de dollars, ou de 61 %. L'augmentation découle essentiellement de la diminution de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances et de la hausse des revenus, contrebalancées en partie par l'augmentation des charges autres que d'intérêts.

Opérations internationales

Comparaison du troisième trimestre de 2021 et du troisième trimestre de 2020

Le bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres s'est fixé à 486 millions de dollars, contre 26 millions de dollars. Le bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres a augmenté pour s'établir à 493 millions de dollars, comparativement à 53 millions de dollars. L'augmentation s'explique par le recul de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances et par le repli des charges autres que d'intérêts, atténués par la diminution des revenus, l'augmentation de l'impôt sur le résultat et l'effet défavorable de la conversion des devises.

Comparaison du troisième trimestre de 2021 et du deuxième trimestre de 2021

Le bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres a progressé de 66 millions de dollars, ou de 16 %. Le bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres a augmenté de 64 millions de dollars, ou de 15 %. Cette hausse est attribuable en majeure partie à la diminution de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances et à la baisse de l'impôt sur le résultat, contrebalancées partiellement par le recul des revenus.

Comparaison des neuf premiers mois de 2021 et des neuf premiers mois de 2020

Le bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres a augmenté de 578 millions de dollars pour se chiffrer à 1 295 millions de dollars. Le bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres a augmenté de 455 millions de dollars pour se chiffrer à 1 320 millions de dollars. La hausse est attribuable en majeure partie à la diminution de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances et à la baisse des charges autres que d'intérêts, contrebalancées partiellement par le recul des revenus, l'augmentation de l'impôt sur le résultat et l'effet défavorable de la conversion des devises.

Performance financière en dollars ajustés et en dollars constants

L'analyse ci-dessous portant sur les résultats d'exploitation est établie en dollars ajustés et en dollars constants. L'analyse en dollars constants ne tient pas compte de l'incidence de la conversion des devises, qui est une mesure non conforme aux PCGR (se reporter à la rubrique Mesures non conformes aux PCGR dans le Rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2021). La Banque est d'avis que la présentation de l'information en dollars constants permet au lecteur de mieux évaluer la performance des activités courantes.

Comparaison du troisième trimestre de 2021 et du troisième trimestre de 2020

Le bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres a augmenté de 477 millions de dollars pour se chiffrer à 486 millions de dollars. Le bénéfice net ajusté a augmenté pour se chiffrer à 493 millions de dollars, contre 33 millions de dollars. L'augmentation s'explique par le recul de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances, atténué par l'augmentation de l'impôt sur le résultat.

Comparaison du troisième trimestre de 2021 et du deuxième trimestre de 2021

Le bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres a progressé de 72 millions de dollars, ou de 17 %. Le bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres a progressé de 71 millions de dollars, ou de 17 %. Ces augmentations

s'expliquent avant tout par le recul de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances, l'augmentation des revenus autres que d'intérêts et la diminution de l'impôt sur le résultat, atténués par l'augmentation des charges autres que d'intérêts.

Comparaison des neuf premiers mois de 2021 et des neuf premiers mois de 2020

Le bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres a augmenté de 679 millions de dollars pour se chiffrer à 1 295 millions de dollars. Le bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres a augmenté de 563 millions de dollars pour se chiffrer à 1 320 millions de dollars. Ces augmentations sont attribuables en majeure partie à la diminution de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances et au repli des charges autres que d'intérêts, annulés en partie par la baisse des revenus et l'augmentation de l'impôt sur le résultat.

Gestion de patrimoine mondiale

Comparaison du troisième trimestre de 2021 et du troisième trimestre de 2020

Le bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres s'est fixé à 390 millions de dollars, ce qui représente une hausse de 69 millions de dollars, ou de 21 %. Le bénéfice net ajusté a augmenté de 65 millions de dollars, ou de 19 %, pour se chiffrer à 397 millions de dollars, ce qui s'explique essentiellement par la hausse des honoraires liés aux fonds communs de placement et des revenus tirés des commissions de courtage, laquelle a été contrée dans une certaine mesure par la hausse des charges liées aux volumes.

Comparaison du troisième trimestre de 2021 et du deuxième trimestre de 2021

Le bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres a augmenté de 18 millions de dollars, ou de 5 %. Le bénéfice net ajusté a augmenté de 19 millions de dollars, ou de 5 %, en raison principalement de l'augmentation des revenus tirés des frais attribuable à la hausse des ventes nettes et à l'appréciation des marchés, annulée en partie par l'accroissement des charges liées aux volumes.

Comparaison des neuf premiers mois de 2021 et des neuf premiers mois de 2020

Le bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres s'est fixé à 1 180 millions de dollars, ce qui représente une hausse de 251 millions de dollars, ou de 27 %. Le bénéfice net ajusté a augmenté de 24 % pour se chiffrer à 1 200 millions de dollars, ce qui s'explique essentiellement par la hausse des honoraires liés aux fonds communs de placement, des revenus tirés des commissions de courtage et des commissions de performance, laquelle a été contrée dans une certaine mesure par la hausse des charges liées aux volumes.

Services bancaires et marchés mondiaux

Comparaison du troisième trimestre de 2021 et du troisième trimestre de 2020

Le bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres a diminué de 87 millions de dollars, ou de 14 %, pour se chiffrer à 513 millions de dollars. La diminution est le résultat de la baisse des revenus d'intérêts nets et des revenus autres que d'intérêts et de l'incidence défavorable de la conversion des devises, neutralisées en partie par le recul de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances.

Comparaison du troisième trimestre de 2021 et du deuxième trimestre de 2021

Le bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres a diminué de 4 millions de dollars, ou de 1 %. La diminution est essentiellement le résultat de la baisse des revenus autres que d'intérêts, de l'augmentation de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances et de l'incidence défavorable de la conversion des devises, neutralisées en partie par la hausse des revenus d'intérêts nets et le recul des charges autres que d'intérêts.

Comparaison des neuf premiers mois de 2021 et des neuf premiers mois de 2020

Le bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres a augmenté de 78 millions de dollars, ou de 5 %, pour se chiffrer à 1 573 millions de dollars. Le bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres a reculé de 1 million de dollars, ce qui est le résultat de la baisse des revenus autres que d'intérêts et des revenus d'intérêts nets, contrebalancée par la diminution de la dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances et le recul des charges autres que d'intérêts.

Autres

Comparaison du troisième trimestre de 2021 et du troisième trimestre de 2020

Le bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres correspond à une perte nette de 7 millions de dollars, contre une perte nette de 21 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent. Le bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres présente une augmentation de 57 millions de dollars découlant avant tout de la hausse de l'apport des activités de gestion de l'actif et du passif et de la baisse des coûts liés à la pandémie de COVID-19, contrebalancées en partie par la diminution des profits sur les titres de placement.

Comparaison du troisième trimestre de 2021 et du deuxième trimestre de 2021

Le bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres a reculé de 137 millions de dollars par rapport à celui du trimestre précédent. Le recul est attribuable principalement à la baisse des profits sur les titres de placement et des revenus provenant des sociétés associées.

Comparaison des neuf premiers mois de 2021 et des neuf premiers mois de 2020

Le bénéfice net attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres s'est établi à 170 millions de dollars, contre 52 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent. Le bénéfice net ajusté attribuable aux détenteurs de titres de capitaux propres présente une augmentation de 435 millions de dollars, qui s'explique avant tout par la hausse de l'apport des activités de gestion de l'actif et du passif et la baisse des charges autres que d'intérêts, qui comprenaient des charges au titre des activités liées aux métaux de 221 millions de dollars et des coûts accrus liés à la pandémie de COVID-19 au cours de l'exercice précédent, lesquelles ont été contrées dans une certaine mesure par l'investissement dans le programme de fidélisation SCÈNE effectué pendant l'exercice courant.

Risque de crédit

Dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances

Comparaison du troisième trimestre de 2021 et du troisième trimestre de 2020

La dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances s'est chiffrée à 380 millions de dollars, contre 2 181 millions de dollars, en baisse de 1 801 millions de dollars, ou de 83 %. Le ratio de dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances a diminué de 112 points de base pour s'établir à 24 points de base.

La dotation au titre des prêts productifs a correspondu à une reprise nette de 461 millions de dollars, contre une dotation de 1 253 millions de dollars, soit une baisse de 1 714 millions de dollars, dont une partie, soit 1 299 millions de dollars, se rapporte aux prêts aux particuliers et découle essentiellement des perspectives macroéconomiques plus favorables pour toutes les régions où nous sommes présents et de la migration du crédit vers la catégorie des prêts douteux, particulièrement dans le secteur Opérations internationales. Les dotations au titre des prêts aux entreprises et des prêts aux sociétés ont diminué de 415 millions de dollars en raison essentiellement de l'amélioration des perspectives macroéconomiques.

La dotation au titre des prêts douteux s'est élevée à 841 millions de dollars, contre 928 millions de dollars, ce qui constitue une baisse de 87 millions de dollars, ou de 9 %, attribuable à la baisse des dotations au titre des prêts aux entreprises et des prêts aux sociétés, contrebalancée en partie par la hausse des dotations au titre des prêts aux particuliers dans le secteur Opérations internationales du fait de la migration du crédit. Le ratio de dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances au titre des prêts douteux a diminué de cinq points de base pour s'établir à 53 points de base.

Comparaison du troisième trimestre de 2021 et du deuxième trimestre de 2021

La dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances s'est chiffrée à 380 millions de dollars, contre 496 millions de dollars, en baisse de 116 millions de dollars. Le ratio de dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances a diminué de neuf points de base pour s'établir à 24 points de base.

La dotation au titre des prêts productifs a correspondu à une reprise nette de 461 millions de dollars, contre une reprise nette de 696 millions de dollars pour le trimestre précédent. Une tranche d'environ 180 millions de dollars des reprises sur les dotations pour le trimestre écoulé découle de la réduction des comptes de correction de valeur inscrits au cours de périodes antérieures, ce qui illustre l'amélioration de la qualité du crédit et les perspectives macroéconomiques plus favorables. Le reste des reprises est attribuable à la migration du crédit, en grande partie vers la catégorie des prêts douteux au sein du portefeuille de prêts aux particuliers, principalement dans le secteur Opérations internationales.

La dotation au titre des prêts douteux s'est élevée à 841 millions de dollars, soit une baisse de 351 millions de dollars, ou de 29 %, qui s'explique en grande partie par la diminution des dotations au titre des prêts aux particuliers du fait de la baisse des prêts nouvellement classés comme étant douteux. Le ratio de dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances au titre des prêts douteux s'est fixé à 53 points de base, en baisse de 27 points de base.

Comparaison des neuf premiers mois de 2021 et des neuf premiers mois de 2020

La dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances s'est chiffrée à 1 640 millions de dollars, contre 4 953 millions de dollars, en baisse de 3 313 millions de dollars. La dotation ajustée au compte de correction de valeur pour pertes sur créances présente une diminution de 3 158 millions de dollars, ou de 66 %. Le ratio de dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances a diminué de 71 points de base pour s'établir à 35 points de base et le ratio ajusté a reculé de 68 points de base.

La dotation au titre des prêts productifs a correspondu à une reprise nette de 1 155 millions de dollars, contre une dotation de 2 320 millions de dollars, soit une baisse de 3 475 millions de dollars. La dotation ajustée au titre des prêts productifs a diminué de 3 353 millions de dollars, dont une partie, soit 2 566 millions de dollars, est attribuable aux prêts aux particuliers en raison des perspectives macroéconomiques plus favorables et de la migration du crédit. Les dotations au titre des prêts aux entreprises et des prêts aux sociétés ont diminué de 787 millions de dollars en raison essentiellement de l'amélioration des perspectives macroéconomiques. Une tranche d'environ 380 millions de dollars (31 juillet 2020 – néant) des reprises sur les dotations découle de reprises sur des comptes de correction de valeur inscrits au cours de périodes antérieures.

La dotation au titre des prêts douteux s'est chiffrée à 2 795 millions de dollars, ce qui correspond à une hausse de 162 millions de dollars. La dotation ajustée au compte de correction de valeur pour pertes sur créances au titre des prêts douteux a augmenté de 195 millions de dollars, ou de 8 %, à cause de l'augmentation des dotations au titre des prêts aux particuliers des Opérations internationales du fait de la migration du crédit, ce qui a été contrebalancé en partie par la diminution des dotations au titre des prêts dans les portefeuilles du Réseau canadien. Le ratio de dotation au compte de correction de valeur pour pertes sur créances au titre des prêts douteux a augmenté de quatre points de base pour se fixer à 60 points de base, alors que le ratio ajusté a également augmenté de quatre points de base.

Compte de correction de valeur pour pertes sur créances

Le compte de correction de valeur pour pertes sur créances total s'établissait à 6 232 millions de dollars au 31 juillet 2021. Le compte de correction de valeur pour pertes sur créances au titre des prêts se situait à 6 079 millions de dollars, en baisse de 637 millions de dollars par rapport au trimestre précédent. La baisse a découlé essentiellement de la diminution des dotations au titre des prêts productifs

attribuable à la migration du crédit et aux radiations visant les prêts aux particuliers dans le secteur Opérations internationales, ainsi que des reprises découlant des perspectives macroéconomiques plus favorables.

Le compte de correction de valeur à l'égard des prêts productifs a diminué pour s'établir à 4 320 millions de dollars, alors qu'il s'établissait à 4 778 millions de dollars au trimestre précédent. La baisse s'explique avant tout par la migration du crédit et les radiations visant les prêts aux particuliers du secteur Opérations internationales, ainsi que par les reprises découlant des perspectives macroéconomiques plus favorables.

Le compte de correction de valeur au titre des prêts douteux a diminué, passant de 1 938 millions de dollars au trimestre précédent à 1 759 millions de dollars. La baisse est attribuable aux prêts aux particuliers du secteur Opérations internationales, étant donné que les radiations ont plus que contrebalancé les dotations actuelles au compte de correction de valeur pour pertes sur créances.

Prêts douteux

Le montant brut des prêts douteux était de 4 735 millions de dollars au 31 juillet 2021, ce qui représente une baisse par rapport à 5 116 millions de dollars au dernier trimestre, attribuable principalement à la baisse des prêts nouvellement classés comme étant douteux dans l'ensemble des portefeuilles et à l'augmentation des radiations de prêts aux particuliers dans le secteur Opérations internationales. Le ratio du montant brut des prêts douteux se situait à 73 points de base au 31 juillet 2021, ce qui représente une baisse de huit points de base.

Le montant net des prêts douteux du Réseau canadien totalisait 459 millions de dollars au 31 juillet 2021, ce qui représente une baisse de 79 millions de dollars par rapport au 30 avril 2021. Le montant net des prêts douteux des Opérations internationales totalisait 2 301 millions de dollars au 31 juillet 2021, ce qui représente une baisse de 74 millions de dollars par rapport au trimestre précédent. Le montant net des prêts douteux des Services bancaires et marchés mondiaux se chiffrait à 196 millions de dollars au 31 juillet 2021, en baisse de 47 millions de dollars par rapport au trimestre précédent. Le montant net des prêts douteux de la Gestion de patrimoine mondiale s'élevait à 20 millions de dollars au 31 juillet 2021, ce qui représente une baisse de 2 millions de dollars d'un trimestre à l'autre. Le montant net des prêts douteux exprimé en pourcentage des prêts et des acceptations s'établissait à 0,46 % au 31 juillet 2021, ce qui représente une baisse de quatre points de base par rapport au trimestre précédent, alors qu'il se situait à 0,50 %.

Ratios de fonds propres

Le ratio des actions ordinaires et assimilées de T1 de la Banque s'établissait à 12,2 % au 31 juillet 2021, ce qui correspond à une baisse de 10 points de base par rapport à celui du trimestre précédent, du fait surtout de l'accroissement des actifs pondérés en fonction des risques attribuable surtout aux prêts hypothécaires aux particuliers ainsi qu'aux prêts personnels et aux entreprises, de la décision du BSIF de mettre un terme à la réduction temporaire du multiplicateur de la VARS et de l'inclusion moindre au titre du ratio des actions ordinaires et assimilées de T1 découlant du recul des pertes sur créances attendues des phases 1 et 2, facteurs contrebalancés en partie par la forte autogénération de capital. Au 31 juillet 2021, le ratio des actions ordinaires et assimilées de T1 de la Banque bénéficiait dans une mesure de neuf points de base (30 avril 2021 – 14 points de base; 31 octobre 2020 – 30 points de base) des ajustements transitoires du BSIF visant l'intégration partielle des augmentations des pertes sur créances attendues des phases 1 et 2 par rapport à leur niveau de référence d'avant la crise.

Le ratio de T1 de la Banque s'établissait à 13,7 % au 31 juillet 2021, en hausse d'environ 10 points de base par rapport au trimestre précédent, en raison surtout de l'émission par la Banque de billets avec remboursement de capital à recours limité (les « billets ARL ») admissibles à titre de fonds propres de catégorie 1 de 1,25 milliard de dollars, ce qui a été contré en partie par les incidences susmentionnées sur le ratio des actions ordinaires et assimilées de T1 et par le rachat d'actions privilégiées conformes aux exigences relatives aux FPUNV stipulées par les accords de Bâle III de 500 millions de dollars. Le ratio total des fonds propres de la Banque, lequel s'est établi à 15,7 %, demeure inchangé par rapport à celui du trimestre précédent.

Le ratio de levier s'est fixé à 4,8 % au 31 juillet 2021, ce qui correspond à une hausse d'environ 10 points de base par rapport à celui du trimestre précédent, du fait que l'augmentation des fonds propres de T1 a été annulée en partie par l'accroissement des actifs au bilan et hors bilan de la Banque.

Au 31 juillet 2021, le ratio des actions ordinaires et assimilées de T1, le ratio de T1, le ratio total des fonds propres et le ratio de levier dépassaient amplement les ratios minimaux des fonds propres du BSIF.

Énoncés prospectifs

À l'occasion, nos communications publiques comprennent des énoncés prospectifs verbaux ou écrits. Le présent document renferme ce genre d'énoncés, qui peuvent également être intégrés à d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation des valeurs mobilières du Canada ou de la Securities and Exchange Commission des États-Unis, ou à d'autres communications. De plus, des représentants de la Banque peuvent fournir verbalement des énoncés prospectifs à certains analystes, investisseurs, médias et autres intervenants. De tels énoncés sont formulés aux termes des règles d'exonération de la loi américaine intitulée Private Securities Litigation Reform Act of 1995 et de toute loi pertinente sur les valeurs mobilières en vigueur au Canada. Les énoncés prospectifs peuvent comprendre, notamment, les énoncés formulés dans le présent document, dans le rapport de gestion de la Banque figurant dans son rapport annuel 2020 à la rubrique Perspectives, ainsi que dans tout autre énoncé concernant les objectifs de la Banque, les stratégies qu'elle emploie pour les atteindre, le contexte réglementaire dans lequel la Banque exerce ses activités, ses résultats financiers prévisionnels et les perspectives à l'égard des activités de la Banque et de l'économie du Canada, des États-Unis et du monde entier. On reconnaît habituellement les énoncés prospectifs à l'emploi de termes ou d'expressions comme « croire », « prévoir », « s'attendre à », « envisager », « avoir l'intention de », « estimer », « projeter », « planifier », « viser » et autres expressions similaires ainsi que par la conjugaison des verbes au futur et au conditionnel comme « devrait » et « pourrait ».

Du fait de leur nature, les énoncés prospectifs exigent que nous posions des hypothèses et sont assujettis à des incertitudes et à des risques inhérents qui donnent lieu à la possibilité que les prédictions, les projections, les attentes ou les conclusions se révèlent inexactes, que nos hypothèses puissent être incorrectes et que nos objectifs de performance financière, notre vision et nos objectifs stratégiques ne puissent être atteints.

Nous conseillons aux lecteurs de ne pas se fier indûment à ces énoncés étant donné que les résultats réels pourraient différer sensiblement des attentes, des cibles, des estimations et des intentions exprimées dans ces énoncés prospectifs en raison de divers facteurs de risque, dont plusieurs sont indépendants de notre volonté et dont l'incidence peut être difficile à prévoir.

Les résultats futurs liés aux énoncés prospectifs peuvent être influencés par de nombreux facteurs, dont, sans s'y limiter, les conditions générales de l'économie et du marché dans les pays où nous exerçons nos activités; les variations des taux de change et d'intérêt; la hausse des coûts de financement et de la volatilité en raison de l'illiquidité du marché et de la concurrence pour le financement; le défaut de tiers de respecter leurs obligations envers la Banque et envers les sociétés membres de son groupe; les changements apportés aux politiques monétaires, fiscales ou économiques et les modifications apportées aux lois fiscales et aux interprétations connexes; les changements apportés aux lois et à la réglementation ou aux attentes et exigences prudentielles, y compris les exigences et les lignes directrices relatives aux fonds propres, aux taux d'intérêt et à la liquidité, ainsi que l'incidence de ces changements sur les coûts de financement; les changements aux cotes de crédit qui nous sont attribuées; le risque d'exploitation et le risque lié aux infrastructures; le risque de réputation; l'exactitude et l'exhaustivité de l'information que la Banque reçoit sur sa clientèle et ses contreparties; la mise au point et le lancement de nouveaux produits et services en temps opportun; notre capacité à réaliser nos plans stratégiques, notamment à mener à terme les acquisitions et les cessions, ce qui comprend l'obtention des approbations des organismes de réglementation; les principales estimations comptables et l'incidence des modifications des normes comptables, des règlements et des interprétations connexes sur ces estimations; l'activité sur les marchés financiers mondiaux; la capacité de la Banque à recruter, à former et à conserver des dirigeants clés; l'évolution de divers types de fraude ou d'autres activités criminelles auxquelles la Banque est exposée; les perturbations et les attaques (notamment les cyberattaques) visant les technologies de l'information, l'accès au réseau ou les autres systèmes ou services de communication vocaux ou de données de la Banque ou visant Internet; l'augmentation de la concurrence dans tous nos secteurs géographiques et d'activité, notamment en provenance de concurrents offrant des services bancaires par Internet et par appareil mobile et de concurrents non conventionnels; l'exposition liée aux enjeux réglementaires et aux litiges importants; la survenance de catastrophes naturelles ou non et les réclamations découlant de ces événements; le déclenchement sur une grande échelle de crises sanitaires ou de pandémies, notamment l'ampleur et la durée de la pandémie de COVID-19 et son incidence sur l'économie mondiale et les conditions des marchés financiers ainsi que sur les activités, les résultats d'exploitation, la situation financière et les perspectives de la Banque; de même que la capacité de la Banque à prévoir et à gérer les risques que comportent ces facteurs. Une grande partie des activités de la Banque consiste à consentir des prêts ou à affecter autrement ses ressources à certains secteurs, entreprises ou pays. Tout événement imprévu touchant ces emprunteurs, secteurs ou pays risque d'avoir une incidence défavorable importante sur les résultats financiers de la Banque, sur ses activités, sur sa situation financière ou sur sa liquidité. Ces facteurs, et d'autres encore, peuvent faire en sorte que la performance réelle de la Banque soit, dans une mesure importante, différente de celle envisagée par les énoncés prospectifs. La Banque tient à préciser que la liste ci-dessus n'est pas une liste exhaustive de tous les facteurs de risque et autres facteurs potentiels pouvant avoir une incidence négative sur ses résultats. Pour plus de renseignements, il y a lieu de se reporter à la rubrique Gestion du risque du rapport annuel 2020 de la Banque, compte tenu des ajouts figurant dans les rapports trimestriels.

Les hypothèses économiques importantes sous-jacentes aux énoncés prospectifs figurant dans le présent document sont présentées dans le rapport annuel 2020 à la rubrique Perspectives, compte tenu des ajouts figurant dans les rapports trimestriels. Ces rubriques Perspectives sont fondées sur les opinions de la Banque et leur réalisation est incertaine. Le lecteur est prié de tenir compte des facteurs susmentionnés à la lecture de ces rubriques. Lorsqu'ils se fient à des énoncés prospectifs pour prendre des décisions à l'égard de la Banque et de ses titres, les investisseurs et les autres personnes doivent se pencher diligemment sur ces facteurs, ainsi que sur d'autres incertitudes et éventualités. Les énoncés prospectifs contenus dans le présent document reflètent l'avis de la direction à la date des présentes seulement et sont présentés dans le but d'aider les actionnaires de la Banque et les analystes à comprendre la situation financière de la Banque, ses objectifs et ses priorités ainsi que sa performance financière prévisionnelle aux dates indiquées et pour les périodes closes à ces dates, et ils peuvent ne pas convenir à d'autres fins. Sauf si la loi l'exige, la Banque ne s'engage pas à mettre à jour les énoncés prospectifs verbaux ou écrits qui peuvent être faits de temps à autre par elle ou en son nom.

Le lecteur trouvera d'autres renseignements sur la Banque, y compris sa notice annuelle, sur le site Web de SEDAR, au www.sedar.com, ainsi que dans la section EDGAR du site Web de la SEC, au www.sec.gov.

Information à l'intention des actionnaires

Régime de dividendes et d'achat d'actions

Le régime de réinvestissement de dividendes et d'achat d'actions de la Banque Scotia permet aux actionnaires ordinaires et privilégiés d'acquérir d'autres actions ordinaires en réinvestissant leurs dividendes en trésorerie sans avoir à acquitter de frais de courtage ou d'administration. Les actionnaires admissibles ont également la possibilité d'affecter, au cours de chaque exercice, une somme ne dépassant pas 20 000 \$ à l'achat d'actions ordinaires supplémentaires de la Banque. Tous les frais liés à la gestion du régime sont à la charge de la Banque. Pour obtenir des renseignements supplémentaires sur le régime, il suffit de communiquer avec l'agent des transferts.

Site Web

Pour obtenir des renseignements concernant la Banque Scotia et ses services, visitez notre site Web, au www.banquescotia.com.

Conférence téléphonique et diffusion sur le Web

La conférence téléphonique sur les résultats trimestriels aura lieu le 24 août 2021, à 7 h 15 (HAE), et devrait durer environ une heure. Les parties intéressées sont invitées à accéder à la conférence directement, en mode écoute seulement, par téléphone en composant le 416-641-6104 ou le 1-800-952-5114 (sans frais) et en utilisant le code d'accès 7804527, suivi du carré (#) (veuillez téléphoner un peu avant 7 h 15, HAE). Une diffusion audio sur le Web avec les diaporamas afférents sera accessible par l'intermédiaire de la page Relations avec les investisseurs, au www.banquescotia.com.

Une période de questions suivra la présentation des résultats par la haute direction de la Banque Scotia. Une transmission différée par téléphone de la conférence téléphonique sera disponible du 24 août 2021 au 23 septembre 2021, en composant le 905-694-9451 ou le 1-800-408-3053 (sans frais en Amérique du Nord) et le code d'accès 6256334, suivi du carré (#). La diffusion audio sur le Web sera disponible sur le site Web de la Banque pendant trois mois.

Renseignements additionnels

Investisseurs :

Les analystes financiers, les gestionnaires de portefeuilles et les autres investisseurs institutionnels qui souhaitent obtenir de l'information financière concernant la Banque sont priés de communiquer avec le service Relations avec les investisseurs, Affaires financières :

Banque Scotia
Scotia Plaza – 44, rue King Ouest
Toronto (Ontario) Canada M5H 1H1
Téléphone : 416-775-0798
Courriel : investor.relations@scotiabank.com

Communications mondiales :

Banque Scotia
44, rue King Ouest
Toronto (Ontario) Canada M5H 1H1
Courriel : corporate.communications@scotiabank.com

Actionnaires :

Pour obtenir des renseignements sur un changement d'inscription d'actions, un changement d'adresse, les dividendes, les transferts successoraux ou la perte de certificats d'actions, ou pour demander que cessent des envois multiples, veuillez vous adresser à l'agent des transferts de la Banque :

Société de fiducie Computershare du Canada
100, avenue University, 8^e étage
Toronto (Ontario) Canada M5J 2Y1
Téléphone : 1-877-982-8767
Télécopieur : 1-888-453-0330
Courriel : service@computershare.com

Coagent de transfert (États-Unis)
Computershare Trust Company, N.A.
À l'attention de : Stock Transfer Department
Livraison le jour suivant : 462 South 4th Street, Louisville, KY 40202
Courrier ordinaire : P.O. Box 505005, Louisville, KY 40233-5005
Téléphone : 1-800-835-8778

Pour toute autre demande de renseignements, les actionnaires sont priés de contacter le Secrétariat général :
Banque Scotia

Scotia Plaza – 44, rue King Ouest
Toronto (Ontario) Canada M5H 1H1
Téléphone : 416-866-3672
Courriel : corporate.secretary@scotiabank.com

Quarterly Reports available in English

The Bank publishes its statements and Annual Report in both English and French, and makes every effort to provide them to Shareholders in the language of their choice. If you would prefer to receive shareholder communications in English, please contact Public, Corporate and Government Affairs, The Bank of Nova Scotia, Scotia Plaza, 44 King Street West, Toronto, Ontario, Canada, M5H 1H1. Please supply the mailing label you received, if possible, so we may adjust our records.

Information

John McCartney
Relations avec les investisseurs, Banque Scotia
416-863-7579

Sophia Saeed
Relations avec les investisseurs, Banque Scotia
416-933-8869