



Tendances affaires

Renseignements et analyses des Services bancaires commerciaux TD

Automne 2006

DOSSIER SECTORIEL

L'imagerie de chèques et votre entreprise

Le système canadien de traitement et de compensation des chèques est en voie de transformation. Les changements, pilotés par l'Association canadienne des paiements (ACP), commenceront en 2007 et leur mise en œuvre devrait être achevée d'ici 2009. L'ACP vise à remplacer tous les chèques papier par des images-chèques numériques aux fins de la compensation partout au Canada.

La modernisation des normes relatives aux chèques fera en sorte que le Canada ne se laissera pas distancer par les autres pays industrialisés dans le domaine de la compensation électronique. De plus, le passage à l'imagerie maximisera les gains d'efficience que les entreprises et les institutions financières obtiendront en matière de traitement des chèques.

Ce que tout cela signifie pour votre entreprise

Les institutions financières collaborent avec leurs clients pour assurer que les chèques sont conformes aux nouvelles spécifications de la Norme 006 d'ici le 30 juin 2007. Même si des chèques papier seront encore émis, leur traitement changera. Voici quelques-uns des avantages du nouveau système :

Compensation rapide. Il n'y aura plus de transport de chèques papier entre les banques. Au lieu de cela, une image numérique de chaque chèque sera saisie, ce qui permettra l'échange d'images-chèques. Le nouveau procédé fera gagner beaucoup de temps. Par exemple, si vous faites une demande de repérage, nous pourrons vous répondre beaucoup plus rapidement.

Sécurité accrue. L'accélération de la compensation améliorera la sécurité. Ainsi, vous recevrez les renseignements relatifs aux chèques plus rapidement et pourrez détecter les anomalies plus tôt.



Le passage à l'imagerie de chèques sera avantageux pour vos clients et vous.

Préparez-vous

Les chèques des entreprises canadiennes devront être conformes aux nouvelles spécifications d'ici le 30 juin 2007. La nouvelle norme assurera des images de grande qualité. Serez-vous prêt? N'attendez pas à la dernière minute pour vérifier si votre entreprise est conforme.

Vérifiez vos chèques. Les chèques d'entreprise devront être conformes à la Norme 006 de l'ACP. Rencontrez votre imprimeur pour vous en assurer. Si vos chèques sont imprimés à l'interne, assurez-vous que logiciels et systèmes sont mis à niveau en fonction de la nouvelle norme. Prenez note que les chèques commandés aux Services bancaires commerciaux TD

Suite en page 2

Voici le premier numéro de *Tendances affaires*.

Notre objectif est de vous fournir de l'information intéressante et utile qui vous aidera à gérer et à bâtir votre entreprise.

Au sommaire

2
Prévention des fraudes
Combattre la fraude en ligne

3
Perspectives économiques
Le pouls de notre économie

Notre objectif est de vous aider à atteindre le vôtre.

L'imagerie de chèques et votre entreprise

Suite de la page 1

La Norme 006 de l'ACP : Elle précise les spécifications pour les chèques, y compris le papier, le codage à l'encre magnétique et l'assurance de la qualité. Pour en savoir plus, consultez le site www.cdnpay.ca.

après le 31 mai 2005 sont conformes à la nouvelle norme.

Examinez vos processus. Le nouveau système pourrait changer la façon dont vous exploitez votre entreprise. Par exemple, la réduction des besoins de stockage et du traitement manuel pourrait entraîner la modification des responsabilités du personnel. Si vos fournisseurs ont besoin de copies de chèques compensés, demandez-vous par quel moyen vous leur enverrez les images-chèques.

Tirez parti de services d'imagerie. Au lieu des effets papier, votre relevé de compte comprendra l'image numérique des chèques compensés. En plus du relevé standard, une gamme de services adaptés aux besoins de votre entreprise sera offerte en option. Vous pouvez choisir parmi différents services pour obtenir les images des deux côtés des chèques, disposer d'un accès amélioré ou profiter de frais de repérage réduits.

Voici quelques-unes de ces options :

- ▶ **Consultation des images-chèques en ligne.** Grâce au service de rapport de soldes des Services bancaires aux entreprises par Internet, vous pouvez voir les chèques compensés pendant 65 jours à compter de la date de compensation du chèque au Canada.
 - ▶ **CD-ROM.** Obtenez l'accès à long terme aux images-chèques grâce à un CD-ROM de recherche – le moyen idéal d'assurer la continuité des opérations.
 - ▶ **Transmission sécurisée de fichiers d'images, tous les jours** (à venir à l'automne 2006). Voilà une solution idéale pour les entreprises qui peuvent extraire et stocker des fichiers d'images dans leur système d'archivage.
- Nous vous informerons des améliorations à venir dès leur mise en service. Pour plus de détails, consultez www.servicesbancairescommerciaux.com/cheques/ ou communiquez avec votre directeur des relations-clients des Services bancaires commerciaux TD. ●

PRÉVENTION DES FRAUDES

Combattre la fraude en ligne

La fraude en ligne est une menace grandissante au moment où de plus en plus de fonctions commerciales migrent sur Internet. Les États et les grandes sociétés partout dans le monde affectent des ressources considérables pour s'attaquer au problème par des moyens tant juridiques que technologiques.

Vos employés et vous pouvez prendre des mesures de protection.

- ▶ **Protégez vos mots de passe.** Choisissez des mots de passe uniques (voir l'encadré) et ne les divulguez à personne.
- ▶ **Ne mordez pas à l'hameçon.** Méfiez-vous des courriels « hameçons » qui demandent des renseignements personnels ou financiers. L'hameçonnage est une tentative d'escroquerie : un fraudeur fait un envoi massif de courriels qui semblent venir d'une entreprise légitime, dans le but de recueillir des données personnelles ou financières comme des mots de passe, des numéros de compte ou autre information confidentielle. Effacez ces courriels tout de suite, sans répondre.

Assurez-vous que les employés ayant accès aux données bancaires comprennent bien que **ni les Services bancaires commerciaux TD, ni aucune autre filiale du Groupe Financier Banque TD¹ n'envoient de courriel demandant des mots de passe, des numéros de compte**

Des mots de passe sûrs

- ✓ Choisissez des mots de passe dont vous pouvez vous souvenir et que vous n'avez pas à écrire, mais ne les composez pas à partir de détails personnels que d'autres pourraient deviner.
- ✓ Utilisez une combinaison de lettres et de chiffres (alphanumérique).
- ✓ N'enregistrez pas de mots de passe sur votre ordinateur, parce que cela permet à n'importe qui de s'en servir pour usurper votre identité.
- ✓ Assurez-vous que la saisie semi-automatique est désactivée, de sorte que le navigateur n'insère pas automatiquement votre mot de passe.

ou autre information confidentielle.

- ▶ **Utilisez l'authentification** pour des opérations comme les virements, les paiements par câble et les virements électroniques de fonds. Communiquez avec nous pour obtenir plus de renseignements.

Les Services bancaires commerciaux TD se préoccupent de la protection de vos renseignements. Avec nos technologies de protection avancées – cryptage, coupe-feu et surveillance continue des systèmes –, nous travaillons à prévenir la fraude en ligne. ●

Le pouls de notre économie

PAR CRAIG ALEXANDER, VICE-PRÉSIDENT ET ÉCONOMISTE EN CHEF ADJOINT, GROUPE FINANCIER BANQUE TD



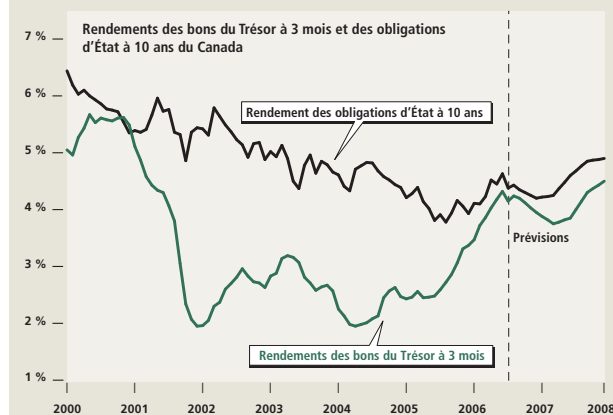
L'économie mondiale se comporte très bien ces dernières années. Son rythme de croissance, le plus élevé depuis trente ans, a entraîné la montée spectaculaire des cours des produits de base, gonflé les bénéfices et amélioré les perspectives d'emploi.

Le boom en Chine, en Inde et dans d'autres économies émergentes a servi de locomotive, mais les pays industrialisés n'ont pas démérité. Après dix ans de stagnation, le Japon a franchi une étape critique l'an dernier : le secteur bancaire a été recapitalisé et la déflation a pris fin à cause de la reprise intérieure. Si la croissance a été modérée en Europe, les grandes entreprises ont bien fait et on observe depuis peu des signes de relance.

Perspectives canadiennes

Les conditions actuelles sont meilleures que bien des Nord-Américains ne le croient. Au Canada comme aux États-Unis, la croissance économique est ferme, le taux de chômage se maintient à des bas historiques et les bénéfices connaissent une bonne progression. La demande intérieure, surtout les dépenses des

Ce que les rendements annoncent



La convergence des rendements à court terme et à long terme aplatit la courbe de rendement, signe avant-coureur du ralentissement de la croissance selon les économistes.

Les données réelles vont jusqu'en juillet 2006. Les prévisions des Services économiques TD sont à jour en juillet 2006.
Sources : Haver et Federal Reserve Board.

consommateurs et les investissements des entreprises, est tout aussi vigoureuse.

Au pays, l'appréciation du dollar canadien est le principal obstacle à la croissance économique. Nos entreprises ont réagi de façon surprenante au caractère extrême de l'adaptation nécessaire, en sabrant les coûts et en augmentant la productivité afin de demeurer concurrentielles. Résultat, l'économie canadienne a crû à un rythme très sain.

Suite en page 4

La prudence et la modération sont de mise en cette période de croissance au ralenti et d'incertitude quant à l'inflation et aux taux d'intérêt.

« Et mon entreprise dans tout cela? »

■ **Ralentissement de la poussée des bénéfices.** La baisse de régime de l'économie indique que les bénéfices des entreprises croîtront à faible allure en 2007. La plupart des sociétés pourront toutefois absorber le choc grâce à la solidité de leur bilan.

■ **Incertitude sur le front des taux d'intérêt.** Les taux pourraient baisser à la fin de 2006 et au début de 2007, parce qu'une faible croissance atténue le risque d'inflation. La Réserve fédérale américaine et la Banque du Canada pourraient abaisser leur taux directeur pour amortir le ralentissement. Malgré cela, quand la conjoncture s'améliorera, la montée des taux pourrait reprendre.

■ **Dépréciation du dollar américain.** Le billet vert devrait perdre du terrain par rapport aux autres devises fortes, dont le yen et l'euro. Le dollar canadien pourrait aussi en profiter, bien que les cours des produits de base aient été le principal facteur des fluctuations du taux de change ces dernières années. Néanmoins, même si les cours des produits de base baissent comme prévu, le huard conservera sa force et devrait se maintenir bien au-dessus d'une juste valeur estimée à 0,82 \$ US.

■ **La reprise ne tardera pas.** La perte de vitesse de l'économie, de peu d'ampleur, ne devrait pas durer. Malgré l'incertitude économique et la volatilité des marchés financiers, les données fondamentales sous-jacentes demeureront saines.

Le pouls de notre économie

Suite de la page 3

Malgré le ralentissement, le chômage et les taux d'intérêt devraient rester relativement faibles et les revenus continueront à augmenter.

Les perspectives de croissance semblent toutefois moins bonnes. Les cours des produits de base risquent de subir une autre correction, car la perte de vitesse de la première puissance économique mondiale, les États-Unis, pourrait freiner la demande de matières brutes. Cela dit, la forte demande des pays d'Asie devrait soutenir les cours et certains produits de base ne suivront pas la tendance générale. Ainsi, même si l'on s'attend à une baisse du cours du brut, on prévoit une hausse du celui du gaz naturel – à moins d'un hiver exceptionnellement doux, bien entendu.

Ralentissement aux États-Unis

Aux États-Unis, la Réserve fédérale a relevé son taux directeur de beaucoup par rapport au creux de 1,00 %, afin de contrôler l'inflation. On peut prévoir que la politique monétaire fera entrer l'économie américaine dans une zone de vents contraires. Tout en modérant les dépenses des consommateurs et, à un degré moindre, les investissements privés, la montée des taux vient contrer la surchauffe de l'immobilier. Voilà qui devrait freiner les dépenses de consommation à mesure que décline l'effet d'enrichissement attribuable aux augmentations passées du prix des maisons, au refinancement des prêts hypothécaires et à la hausse du crédit sur valeur domiciliaire.

Étant donné ces facteurs, les Services économiques TD estiment que le taux annuel moyen de la croissance économique ralentira en 2007. Ils n'anticipent pas d'atterrissage forcé, toutefois, et s'attendent à ce que la conjoncture s'améliore au deuxième semestre.

Impact mondial

Toute baisse de régime de la croissance américaine sera ressentie dans les autres pays. La baisse de la demande aux États-Unis modérera les exportations internationales et freinera la croissance économique



La forte demande des pays d'Asie maintiendra les cours des marchandises à des niveaux élevés.

des grands partenaires commerciaux des États-Unis. Cependant, étant donné le dynamisme de l'économie mondiale, le rythme général de la croissance devrait demeurer au-dessus de la moyenne historique et il est très improbable que la poussée des économies chinoise et indienne s'essouffle brusquement.

Le Canada pourrait être touché, puisque les exportations représentent environ 40 % de notre économie et que 85 % de nos expéditions sont destinées aux États-Unis. En même temps, l'économie canadienne subira l'effet différé des hausses de taux imposées par la Banque du Canada à la fin de 2005 et en 2006, ce qui pourrait ralentir les dépenses de consommation et refroidir le marché de l'habitation.

Dans l'ensemble, nous prévoyons un léger ralentissement de la croissance économique au Canada en 2007; la forte progression de l'Ouest se poursuivra, mais sera contrebalancée par des résultats sous la moyenne au centre du pays et dans certaines régions du Canada atlantique. ●

COMPRÉHENSION – EXPERTISE – SOLUTIONS – DÉVOUEMENT

Le présent bulletin est publié par La Banque Toronto-Dominion à titre informatif seulement. La Banque Toronto-Dominion ne sera pas tenue responsable des dommages ou des pertes qui seraient liés de quelque manière que ce soit au présent bulletin ou aux renseignements qu'il contient.

Le Groupe Financier Banque TD désigne La Banque Toronto-Dominion et ses sociétés affiliées qui offrent des produits et des services relatifs aux dépôts, aux placements, aux prêts, aux valeurs mobilières, aux fiducies et autres.

Toutes les marques de commerce sont la propriété de leurs titulaires respectifs.

© 2006, La Banque Toronto-Dominion. Tous droits réservés.

L'information contenue dans le présent bulletin est à jour au 15 août 2006.



Services Bancaires Commerciaux