

# Aperçu du secteur T2 de 2020



**Caisses populaires et credit unions de l'Ontario**

5160 Yonge Street  
16th Floor  
Toronto ON  
M2N 6L9  
Telephone: 416 250 7250  
Toll free: 1 800 668 0128

5160, rue Yonge  
16<sup>e</sup> étage  
Toronto (Ontario)  
M2N 6L9  
Téléphone: 416 250 7250  
Sans frais: 1 800 668 0128

## Remarques

L'Aperçu du secteur est publié tous les trimestres et fournit des analyses et des commentaires sur l'économie et sur les plus récents résultats financiers publiés par les *credit unions* et les caisses populaires du secteur de l'Ontario.

Dans ce document, sauf indication contraire, les *credit unions* renvoient à la fois aux *credit unions* et aux caisses populaires.

## Avis de non-responsabilité

L'information présentée dans ce rapport a été préparée à partir des documents financiers non vérifiés soumis par les *credit unions* à l'ARSF au 27 juillet 2020, et par conséquent, l'exactitude et l'exhaustivité ne peuvent être garanties. Les résultats de l'état des revenus sont fondés sur l'ensemble des renseignements annualisés depuis le début de l'année pour chaque *credit union*.

## Diffusion électronique

L'Aperçu du secteur est publié en format PDF qui peut être lu à l'aide du programme de visualisation Adobe Acrobat Reader. Vous pouvez télécharger cette publication à partir de la section Publications qui se trouve sur la page des *credit unions* et caisses populaires du site Web de l'ARSF à l'adresse [www.fsrao.ca](http://www.fsrao.ca).

## Pour nous joindre

[www.fsrao.ca/fr/nous-joindre](http://www.fsrao.ca/fr/nous-joindre)

This document is also available in English.

## Table des matières

<b>1. Faits saillants financiers</b> .....	<b>4</b>
A. État des revenus	
B. Bilan	
C. Ratios de capital	
D. Mesures clés et ratios	
<b>2. Tendances financières clés du secteur</b> .....	<b>5</b>
A. Tableau 1 – Certaines tendances de croissance	
B. Tableau 2 – Certaines tendances au chapitre du rendement	
C. Tableau 3 – Coefficient de rendement et rendement de l'actif	
D. Tableau 4 – Croissance des prêts	
E. Tableau 5 – Prêts en souffrance : plus de 30 jours	
F. Tableau 6 – Rendement des prêts	
G. Tableau 7 – Croissance des dépôts	
H. Tableau 8 – Liquidités, emprunts totaux et titrisations	
<b>3. Observations de l'ARSF pour le T2 de 2020</b> .....	<b>7</b>
<b>4. Aperçu économique</b> .....	<b>8</b>
<b>5. Marchés immobiliers, regroupement du secteur des coopératives financières et rentabilité</b> .....	<b>9</b>
<b>6. Immobilisations</b> .....	<b>10</b>
<b>7. Liquidités et coefficient de rendement</b> .....	<b>11</b>
<b>8. Qualité et croissance du crédit</b> .....	<b>12</b>
<b>9. États des revenus du secteur</b> .....	<b>14</b>
<b>10. Bilan du secteur</b> .....	<b>15</b>

## Faits saillants financiers

	Ontario Sector		
	2T-2020*	1T-2020	2T-2019
<b>État des revenus (% de l'actif moyen)</b>			
Revenu net d'intérêt	1.58 <sup>3</sup>	1.61	1.78
Frais relatifs aux prêts	0.23 <sup>3</sup>	0.10	0.05
Autres revenus	0.44 <sup>2</sup>	0.44	0.45
Frais autres que d'intérêt	1.62 <sup>1</sup>	1.72	1.81
Impôts	0.02 <sup>1</sup>	0.03	0.05
Bénéfice net	0.15 <sup>3</sup>	0.20	0.32
<b>Bilan (en milliards \$; à la fin du trimestre)</b>			
Actif	76.1 <sup>1</sup>	72.0	66.8
Prêts	63.4 <sup>1</sup>	62.3	57.6
Dépôts	59.9 <sup>1</sup>	56.8	53.9
Avoir des sociétaires et capital	5.0 <sup>1</sup>	5.0	4.49
<b>Ratios de capital (%)</b>			
Levier	6.67 <sup>3</sup>	6.88	6.68
Pondéré en fonction des risques	13.77 <sup>1</sup>	13.52	13.19
<b>Mesures clés et ratios (% sauf dans les cas précisés)</b>			
Rendement du capital réglementaire	2.22 <sup>3</sup>	2.89	4.83
Ratio de liquidité	15.3 <sup>1</sup>	10.8	13.1
Coefficient de rendement (avant dividendes et remises d'intérêt)	88.0 <sup>3</sup>	85.9	80.3
Coefficient de rendement	90.5 <sup>3</sup>	88.5	82.8
Prêts hypothécaires en souffrance > 30 jours	0.33 <sup>1</sup>	0.44	0.41
Prêts commerciaux en souffrance > 30 jours	1.36 <sup>3</sup>	1.29	0.85
Total des prêts en souffrance > 30 jours	0.67 <sup>1</sup>	0.75	0.56
Total des prêts en souffrance > 90 jours	0.38 <sup>2</sup>	0.38	0.30
Croissance de l'actif (depuis le dernier trimestre)	5.74 <sup>1</sup>	2.28	2.19
Croissance des prêts (depuis le dernier trimestre)	1.63 <sup>3</sup>	2.06	1.63
Croissance des dépôts (depuis le dernier trimestre)	5.56 <sup>1</sup>	1.99	2.50
Caisses (nombre)	66 <sup>2</sup>	66	77
Nombre de sociétaires (milliers)	1,750 <sup>1</sup>	1,731	1,698
Actif moyen (en millions \$, par caisse)	1,154 <sup>1</sup>	1,091	868
<b>* Tendances par rapport au trimestre précédent</b>	Amélioration	Neutre	Dégradation

## Tendances financières clés du secteur

Tableau 1 - certaines tendances de croissance

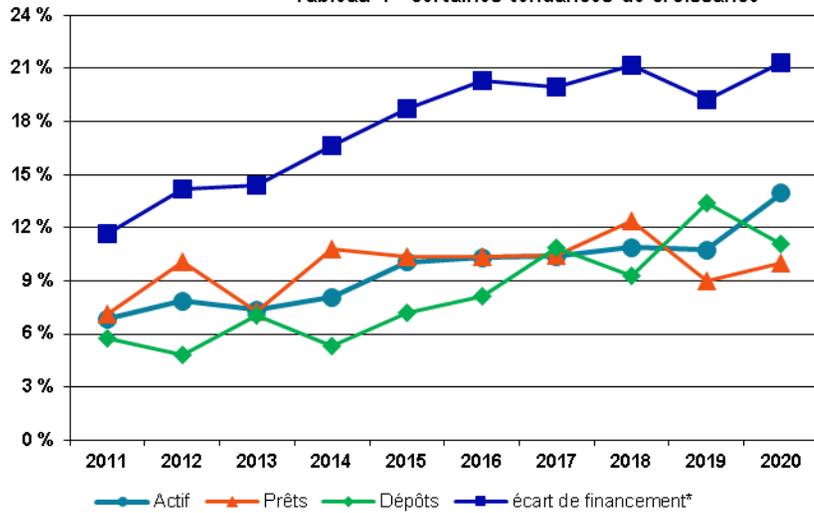


Tableau 2 - certaines tendances au chapitre du rendement

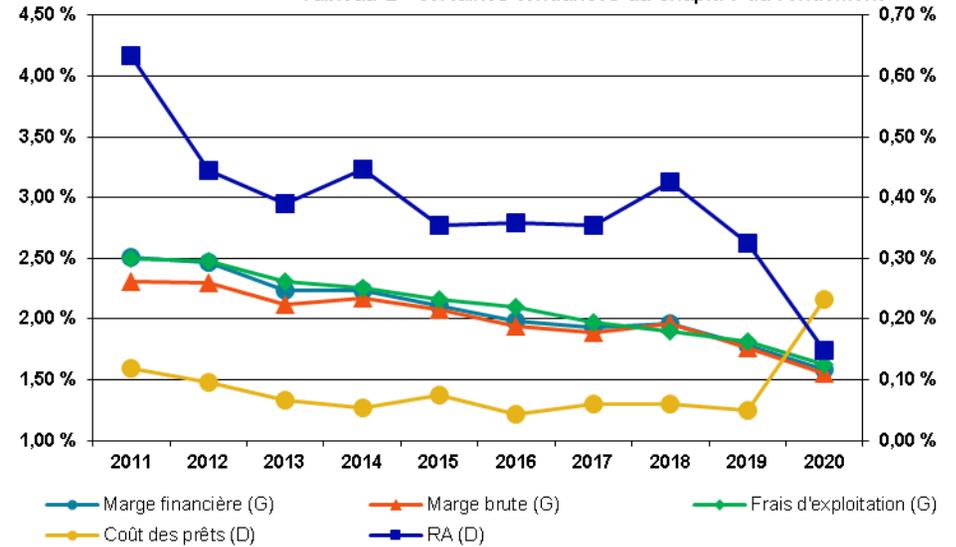


Tableau 3 - coefficient de rendement et rendement de l'actif

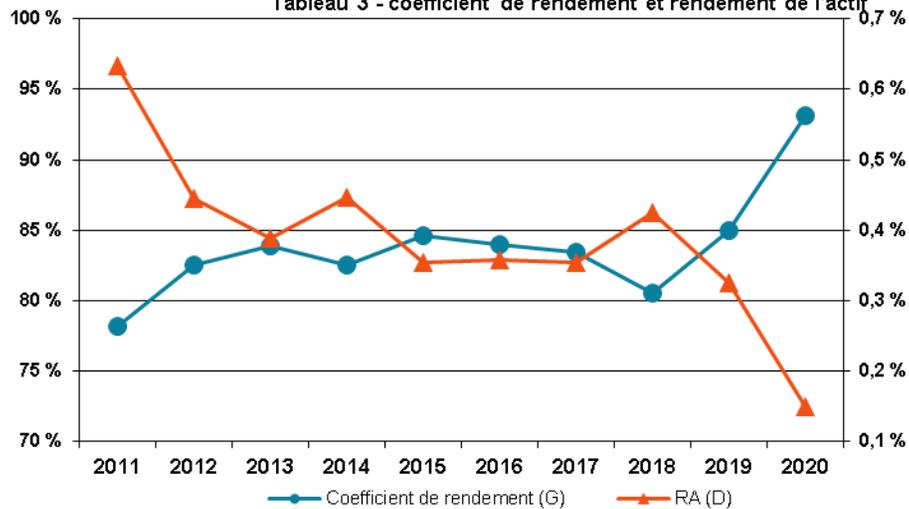
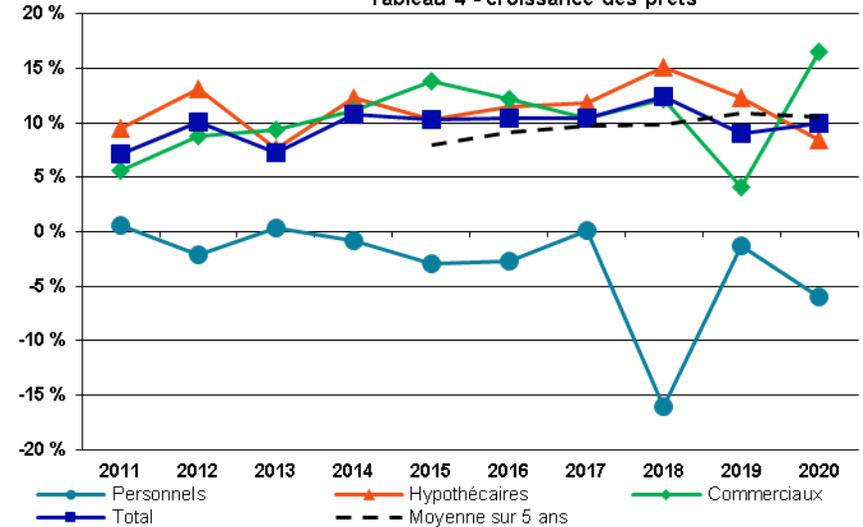


Tableau 4 - croissance des prêts



## Tendances financières clés du secteur

Tableau 5 - prêts en souffrance - plus que 30 jours

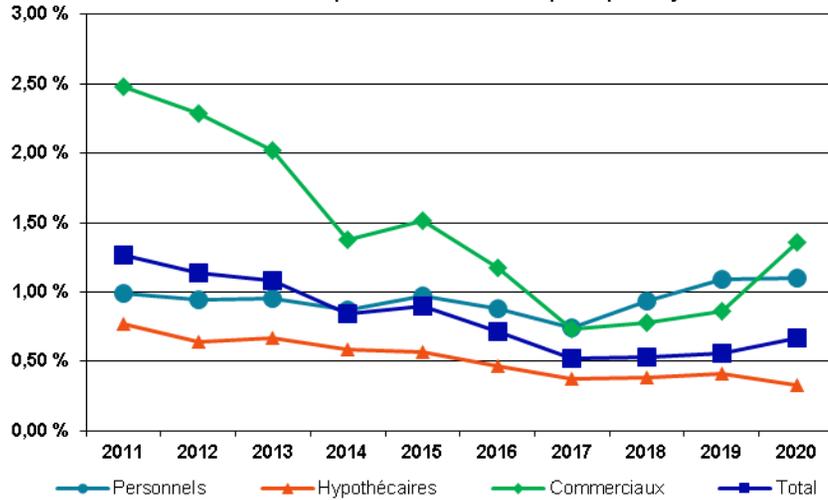


Tableau 6 - rendement des prêts

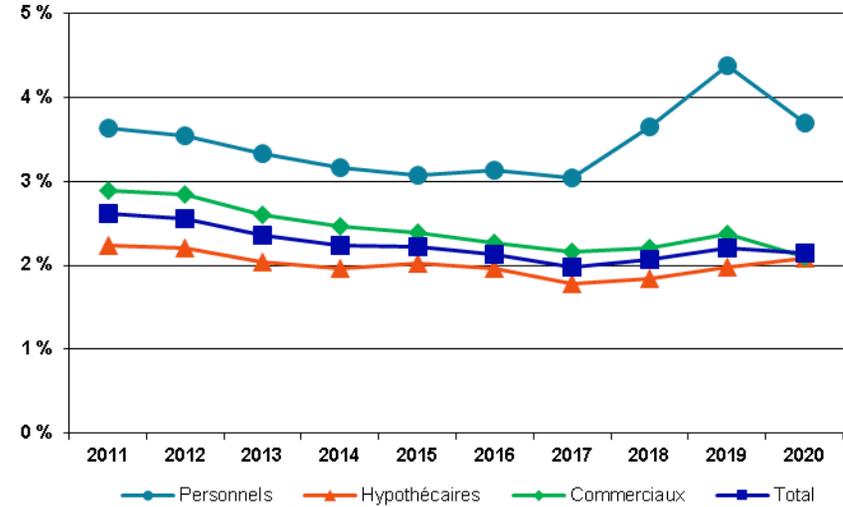


Tableau 7 - croissance annuelle des dépôts

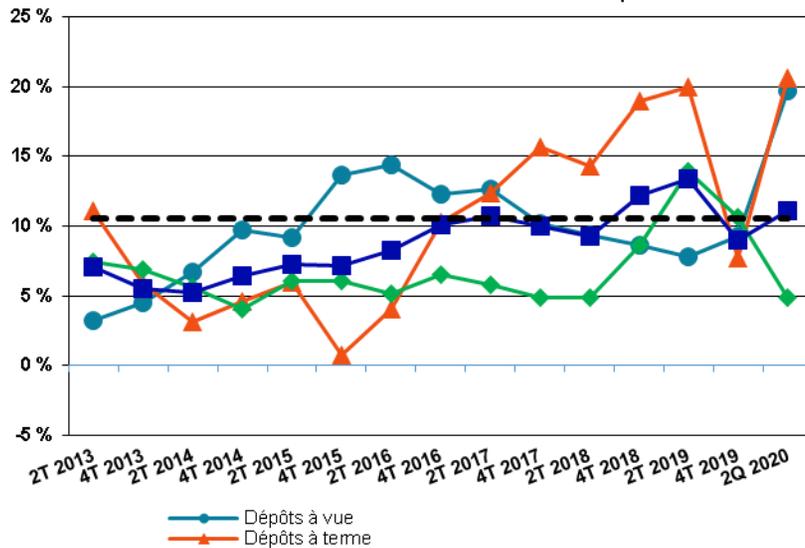
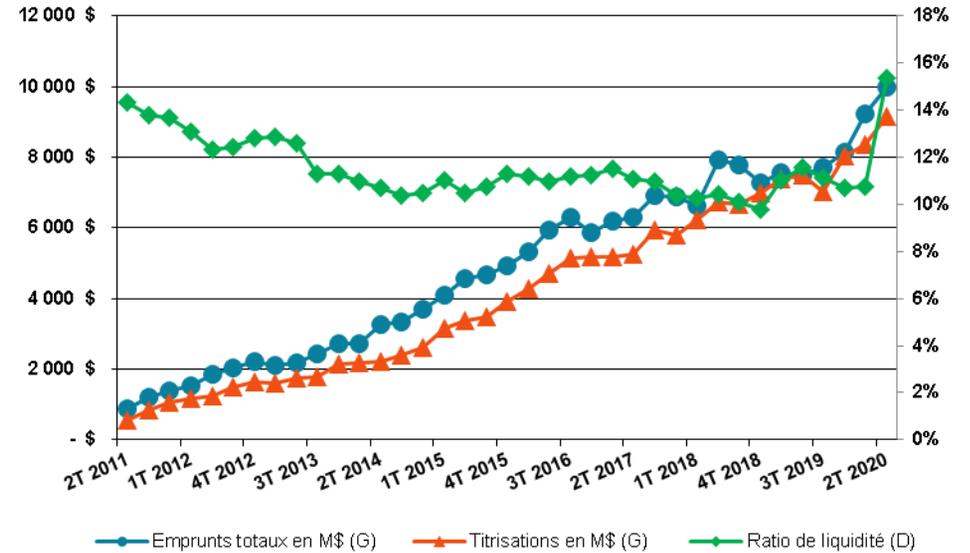


Tableau 8 - Liquidité, emprunts totaux et titrisations



## Observations de l'ARSF pour le T2 de 2020

- La rentabilité pour ce trimestre établie à 15 pb (au lieu de 32 pb) est en baisse de 17 pb par rapport à l'an dernier et en baisse de 5 pb par rapport à 20 pb au trimestre précédent; les effets de la réévaluation des instruments dérivés, des pertes sur les placements et des dispositions relatives aux prêts douteux, en réaction aux répercussions de la COVID-19, ont plus que contrebalancé la diminution des frais autres que d'intérêts.
- Les prêts hypothécaires en souffrance depuis plus de 30 jours (qui représentent 52 % des actifs du secteur) se chiffraient à 33 pb, une baisse de 8 pb par rapport à la même période l'an dernier et de 11 pb par rapport au trimestre précédent. De futures hausses sont probables en raison des vastes conséquences de la COVID-19, de la fin des périodes de report de paiement et du maintien du niveau élevé d'endettement des ménages.
- Le pourcentage total des prêts en souffrance depuis plus de 30 jours s'est détérioré pour atteindre 67 pb, une baisse de 11 pb par rapport à l'an dernier (56 pb), mais présente une amélioration de 8 pb par rapport au trimestre précédent (75 pb), ce qui reflète principalement l'incidence du rendement des prêts commerciaux de 136 pb (en baisse de 51 pb par rapport à l'an dernier et de 7 pb par rapport au trimestre précédent).
- La croissance des actifs de 9,3 milliards de dollars (14,0 % par rapport à la même période l'an dernier) était presque répartie également entre la croissance des prêts hypothécaires résidentiels de 3,1 milliards de dollars (hausse de 8,5 %), des prêts commerciaux de 2,7 milliards de dollars (hausse de 16,5 %) et des liquidités et placements de 3,4 milliards de dollars (hausse de 41,7 %; accumulée au cours du trimestre en cours alors que l'activité commerciale a stagné).
- La croissance des dépôts par rapport à l'an dernier (11,1 %) et les activités de titrisation (en hausse de 31 %) ont dépassé la croissance des prêts (10,0 %) et ont contribué aux soldes exceptionnellement élevés de la trésorerie et des placements; ces résultats illustrent les répercussions de la COVID-19, car la croissance des prêts au présent trimestre n'a été que de 1,6 %, tandis que les activités de dépôts et de titrisation ont augmenté respectivement de 5,6 % et 9,5 %.
- Les liquidités ont augmenté de 220 pb par rapport à l'an dernier pour atteindre 15,3 %, la croissance des actifs liquides ayant dépassé celle des activités de dépôt, d'emprunt et de titrisation.
- La croissance sur douze mois des bénéfices non répartis (8,2 %) n'a pas suivi le rythme de la croissance des actifs (14,0 %), tandis que le capital et les ratios de capital demeurent sous pression. Pour maintenir les exigences minimales en matière de capital et assurer la

croissance future, les *credit unions* dépendent de plus en plus de l'émission d'actions de placement (371 millions de dollars, en hausse de 21,9 % par rapport à l'an dernier), qui demeurent une partie importante de la composition de leur capital (41,0 % au T2 de 2020 par rapport à 37,7 % au T2 de 2019).

## Aperçu économique

À sa réunion du 15 juillet 2020, la Banque du Canada (la « Banque ») a maintenu son taux de financement à un jour à 0,25 %, taux qui demeure inchangé depuis le 27 mars 2020. La Banque a maintenu les programmes d'assouplissement quantitatif mis en place en raison de la pandémie. Elle a indiqué que ces programmes avaient eu les effets escomptés et se disait prête à les rajuster si les conditions du marché le justifiaient. Selon elle, alors que se poursuit la reprise des activités de la province, les perspectives mondiales et canadiennes sont extrêmement incertaines, compte tenu du caractère imprévisible de l'évolution de la pandémie de COVID-19.

Dans ses commentaires, la Banque a déclaré ce qui suit : « Après une chute abrupte pendant la première moitié de 2020, l'activité économique mondiale se redresse. Ce retour à la croissance est attribuable à l'assouplissement des mesures de confinement qu'il a fallu mettre en place pour ralentir la progression du coronavirus, combiné à des efforts exceptionnels de relance budgétaire et monétaire. En conséquence, les conditions financières se sont améliorées. Les prix de la plupart des produits de base, qui étaient très bas, ont augmenté, notamment ceux du pétrole. Selon le scénario intermédiaire, l'économie mondiale se contracte d'environ 5 % dans l'ensemble en 2020, puis progresse d'à peu près 5 % en moyenne en 2021 et en 2022. Le moment et le rythme de la reprise sont différents d'une région à l'autre, et pourraient être entravés par une recrudescence des infections ainsi que par la capacité limitée de certains pays à contenir le virus ou à soutenir leur économie.

« La reprise de l'économie canadienne s'est amorcée avec la réouverture d'entreprises qui avaient dû fermer pour limiter la propagation du virus. Selon les estimations, l'activité économique aurait chuté de 15 % au deuxième trimestre par rapport au niveau observé à la fin de 2019. Il s'agit du plus important recul de l'activité depuis la Grande Dépression, mais d'un recul tout de même beaucoup moins marqué que ne le laissaient entrevoir les scénarios les plus pessimistes présentés dans le RPM d'avril. Des mesures de politique budgétaire et monétaire fermes et nécessaires ont été prises pour soutenir le revenu et maintenir l'accès au crédit, ce qui a amorti la chute et jeté les bases de la reprise. Depuis le début de juin, le gouvernement a annoncé le lancement d'autres programmes de soutien et la prolongation de programmes existants.

« On observe des signes précurseurs d'un rebond initial de l'emploi et de la production attribuable à la réouverture d'entreprises et à la demande refoulée. Dans le scénario intermédiaire, environ 40 % des effets de l'effondrement de l'activité observés durant la première moitié de l'année s'inversent au troisième trimestre. La Banque s'attend à ce que la reprise de l'économie ralentisse par la suite, la pandémie continuant d'influer sur la confiance et le comportement des consommateurs et l'économie devant s'ajuster à des défis structurels. Ainsi, dans le scénario intermédiaire, le PIB réel diminue de 7,8 % en 2020, puis renoue avec la croissance, qui atteint 5,1 % en 2021 et 3,7 % en 2022. La Banque prévoit que des capacités excédentaires subsisteront dans l'économie étant donné le décalage entre la reprise de la demande et celle de l'offre, ce qui exercera des pressions désinflationnistes considérables.

« L'inflation mesurée par l'indice des prix à la consommation (IPC) est près de zéro, ayant diminué sous l'effet du fort recul de composantes comme l'essence et les services de voyage. Les mesures de l'inflation fondamentale utilisées par la Banque se sont inscrites en baisse, quoique de façon beaucoup moins marquée que l'IPC, et se situent maintenant entre 1,4 et 1,9 %. L'inflation devrait rester faible avant d'augmenter graduellement et de se rapprocher de 2 %, à mesure que l'effet modérateur induit par les bas prix de l'essence et d'autres incidences temporaires se dissipe et que la demande se redresse, réduisant les capacités excédentaires de l'économie.

« Pendant la transition de la réouverture à la récupération, des mesures de politique monétaire exceptionnelles devront continuer de soutenir l'économie. Le Conseil de direction maintiendra le taux directeur à sa valeur plancher jusqu'à ce que les capacités excédentaires dans l'économie se résorbent, de sorte que la cible d'inflation de 2 % soit atteinte de manière durable. De plus, pour renforcer cet engagement et garder les taux d'intérêt bas sur toute la courbe de rendement, la Banque poursuit ses achats à grande échelle d'obligations du gouvernement du Canada à raison d'au moins 5 milliards de dollars par semaine. Ce programme d'assouplissement quantitatif, qui rend le crédit plus abordable pour les ménages et les entreprises, se poursuivra jusqu'à ce que la reprise soit bien engagée. Pour soutenir la reprise et atteindre l'objectif d'inflation, la Banque est prête à accentuer la détente monétaire si cela s'avère nécessaire. »

Selon des données publiées le 12 juin 2020 par Statistique Canada, l'endettement des ménages par rapport au revenu disponible s'est chiffré à 176,9 % au cours du premier trimestre de 2020, comparativement à un taux révisé de 175,6 % au trimestre terminé le 31 décembre 2019.

## Marchés du logement

Dans son communiqué du 23 juin 2020, la Société canadienne d'hypothèques et de logement a indiqué que les pertes importantes d'emplois et de revenus, associées à une incertitude quant à une possible prochaine vague du virus et aux conditions de l'emploi et du budget des ménages, feront diminuer la demande de logements en 2020. Selon elle, pour la période de prévision de 2020 à 2022, les mises en chantier, les ventes et les prix des principaux marchés du logement au Canada resteront probablement inférieurs aux niveaux d'avant la pandémie de COVID-19. Elle conclut en mentionnant que le moment précis et la rapidité de la reprise dans les principaux marchés sont très incertains et varieront considérablement.

Le Toronto Real Estate Board a indiqué qu'en juillet 2020, le nombre de ventes avait atteint 11 081, en hausse de 29,5 % par rapport à l'année précédente, et que ce nombre constituait un record pour un mois de juillet. Il y a eu une hausse de 24,7 % des nouvelles inscriptions, qui sont passées de 14 403 à 17 956, et une hausse du prix de vente moyen de 16,9 %, soit de 807 000 \$ à 944 000 \$, chaque secteur étant comparé au mois de juillet 2019. Le Toronto Real Estate Board a fait remarquer que le volume du mois de juillet représentait une amélioration importante de 49,5 % par rapport à juin 2020. Il a également fait remarquer que le taux de croissance des nouvelles inscriptions par rapport à l'an dernier était inférieur à celui des ventes, ce qui témoignait d'un resserrement des conditions du marché. Il a également mentionné que la forte activité actuelle est attribuable à la demande refoulée pendant l'accalmie d'avril et de mai en raison de la COVID-19, ainsi qu'au début de la reprise économique et à la diminution du nombre de voyageurs.

### **Regroupement du secteur des *credit unions***

Il n'y a eu aucun regroupement du secteur des *credit unions* au cours du trimestre.

## Rentabilité

### Comparaison entre le T2 de 2020 et le T2 de 2019

Comme l'indiquent les tableaux 2 et 3, le rendement de l'actif moyen pour le secteur a nettement reculé de 15 pb (17 pb contre 32 pb) par rapport au même trimestre de l'année dernière, en raison des répercussions de la COVID-19 : baisse du revenu de placements (baisse de 6 pb pour s'établir à 15 pb), baisse des intérêts sur les prêts (baisse de 26 pb pour s'établir à 3,11 %) et hausse des coûts liés aux prêts (hausse de 18 pb pour s'établir à 23 pb) plus que compensées par la baisse des frais d'intérêts versés sur les dépôts (baisse de 14 pb pour s'établir à 1,3 %), et diminution des frais autres que d'intérêt (baisse de 19 pb pour atteindre 1,62 %).

Douze des 66 *credit unions* ont obtenu un rendement négatif de leur actif. L'ARSF surveille étroitement les *credit unions* qui ne sont pas rentables, détermine les défis principaux auxquels elles font face et collabore avec elles afin d'élaborer des stratégies visant à rétablir la rentabilité.

### Comparaison entre le secteur de l'Ontario et le secteur du Canada au T1 de 2020\*

\* Rapport le plus récent de l'Association canadienne des coopératives financières qui comprend le secteur de l'Ontario

La rentabilité du secteur de l'Ontario de l'ordre de 20 pb a été inférieure de 17 pb à celle du secteur du Canada (37 pb).

## Capital

### Comparaison entre le T2 de 2020 et le T2 de 2019

**Le capital du secteur a grimpé à 5,0 milliards de dollars (soit une hausse de 549 millions de dollars ou de 12,2 %) depuis le même trimestre l'an dernier et se compose des éléments suivants :**

- bénéfices non répartis de 3,0 milliards de dollars (hausse de 226 millions de dollars, soit de 8,3 %);
- placements et parts de ristourne de 2,1 milliards de dollars (augmentation de 371 millions de dollars, soit de 21,9 %);
- parts sociales de 64 millions de dollars (baisse de 1 million de dollars, soit de 2,2 %).

En pourcentage des actifs pondérés en fonction du risque, le capital du secteur s'est établi à 13,77 % (hausse de 58 pb depuis le même trimestre l'an dernier), l'accroissement du capital étant supérieur aux actifs pondérés en fonction du risque. Le levier s'est établi à 6,67 %, une baisse de 1 pb depuis le même trimestre l'an dernier.

### Comparaison entre le T2 de 2020 et le T1 de 2020

Le capital du secteur s'est accru de 63 millions de dollars (hausse de 1,3 % par rapport à 5,0 milliards de dollars au dernier trimestre) grâce à l'émission de parts de placement de 53 millions de dollars (hausse de 2,7 % par rapport à 2,0 milliards de dollars) et à une augmentation des bénéfices non répartis de 35 millions de dollars (hausse de 1,2 % par rapport à 2,9 milliards de dollars). Les parts sociales sont demeurées inchangées.

Le capital du secteur comme pourcentage des actifs pondérés en fonction du risque a augmenté de 25 pb (13,52 % au trimestre précédent). Le levier a diminué de 21 pb (par rapport à 6,88 %).

### Liquidités (y compris la titrisation)

#### Comparaison entre le T2 de 2020 et le T2 de 2019

Comme le montrent les tableaux 7 et 8, les dépôts du secteur ont augmenté de 6,0 milliards de dollars (hausse de 11,1 % pour atteindre 59,9 milliards de dollars), la titrisation a progressé de 2,2 milliards de dollars (hausse de 31,0 %, pour atteindre 9,2 milliards de dollars) et les emprunts ont augmenté de 326 millions de dollars (hausse de 65,0 %, pour s'établir à 828 millions de dollars), soit une augmentation nette de 8,5 milliards de dollars (hausse de 13,8 %, pour atteindre 69,9 milliards de dollars) par rapport à l'an dernier. Cependant, les actifs liquides ont augmenté de 3,6 milliards de dollars (hausse de 51,0 % pour s'établir à 10,7 milliards de dollars) faisant passer la liquidité de 13,1 % à 15,3 % depuis le T2 de 2019, ce qui représente une hausse de 220 pb.

Au T2 de 2020, 23 institutions (21 *credit unions* et 2 caisses populaires) affichant un actif total combiné de 68,2 milliards de dollars (89,6 % des actifs du secteur) participaient à des programmes de titrisation.

## Comparaison entre le T2 de 2020 et le T1 de 2020

Les dépôts du secteur ont augmenté de 3,2 milliards de dollars (hausse de 5,6 % par rapport à 56,8 milliards de dollars), la titrisation a augmenté de 791 millions de dollars (hausse de 9,5 % par rapport à 8,4 milliards de dollars) et les emprunts ont diminué de 39 millions de dollars (baisse de 4,5 % par rapport à 867 millions de dollars), ce qui représente une augmentation nette de 3,9 milliards de dollars, ou 5,9 % par rapport aux 66,0 milliards de dollars affichés au dernier trimestre. Cependant, les actifs liquides ont augmenté de 3,6 milliards de dollars (hausse de 51,0 % par rapport à 7,1 milliards de dollars), soit une hausse de 450 pb en liquidités (par rapport à 10,8 %).

## Coefficient de rendement (avant dividendes et remises d'intérêt)

### Comparaison entre le T2 de 2020 et le T2 de 2019

Comme l'indique le tableau 3, le coefficient de rendement du secteur s'est détérioré et accuse une hausse de 770 pb, passant de 80,3 % à 88,0 % par rapport au même trimestre l'an dernier.

### Comparaison entre le T2 de 2020 et le T1 de 2020

Comparativement au dernier trimestre, le rendement du secteur s'est détérioré de 210 pb (par rapport à 85,9 %).

### Comparaison entre le secteur de l'Ontario et le secteur du Canada au T1 de 2020

Bien que les frais autres que d'intérêt du secteur de l'Ontario, en pourcentage de l'actif moyen, aient connu une hausse de 14 pb par rapport au secteur du Canada (1,72 % contre 1,86 %), le coefficient de rendement a été pire que celui du secteur du Canada (85,9 % contre 74,2 %, soit 1 170 pb). L'écart s'est accru par rapport au T1 de 2019, alors qu'il se chiffrait à 710 pb (82,2 % pour le secteur de l'Ontario et 75,1 % pour le secteur du Canada).

## Qualité du crédit (prêts en souffrance depuis plus de 30 jours)

### Comparaison entre le T2 de 2020 et le T2 de 2019

Comme l'indique le tableau 5, le pourcentage total des prêts en souffrance a augmenté de 11 pb pour s'établir à 67 pb, comparativement à 56 pb au même trimestre l'an dernier. Le pourcentage des prêts hypothécaires résidentiels en souffrance a diminué de 8 pb pour s'établir à 33 pb par rapport à 41 pb, et le pourcentage des prêts commerciaux en souffrance a augmenté de 51 pb pour s'établir à 136 pb par rapport à 85 pb.

### Comparaison entre le T2 de 2020 et le T1 de 2020

Comparativement au dernier trimestre, le pourcentage total des prêts en souffrance qui s'établissait à 75 pb a diminué de 8 pb sous l'effet de la diminution des prêts hypothécaires résidentiels en souffrance de 11 pb (par rapport à 44 pb) et d'une augmentation des prêts commerciaux en souffrance de 7 pb (par rapport à 129 pb).

## Croissance

### Comparaison entre le T2 de 2020 et le T2 de 2019

Comparativement à l'année dernière, l'actif total du secteur s'est accru de 9,3 milliards de dollars, ou 14,0 %, pour atteindre 76,1 milliards de dollars. Cette hausse est surtout attribuable à la croissance des prêts hypothécaires résidentiels de 3,1 milliards de dollars, soit 8,5 %, pour s'élever à 39,7 milliards de dollars, à la croissance des prêts commerciaux de 2,7 milliards de dollars, ou 16,5 %, pour s'élever à 19 milliards de dollars, et à l'augmentation des liquidités et des placements de 3,4 milliards de dollars, soit 41,7 %, pour atteindre 11,6 milliards de dollars.

### Comparaison entre le T2 de 2020 et le T1 de 2020

Comparativement au trimestre précédent, l'actif total du secteur s'est accru de 4,1 milliards de dollars (5,7 % par rapport à 72 milliards de dollars) en raison de la croissance de 852 millions de dollars (2,2 % par rapport à 38,8 milliards de dollars) des prêts hypothécaires résidentiels, de l'augmentation de 263 millions de dollars des prêts commerciaux (1,4 % par rapport à 18,8 milliards de dollars) et de l'augmentation des liquidités et des valeurs assimilables à des liquidités de 3,1 milliards de dollars (36,3 % par rapport à 8,5 milliards de dollars).

## Comparaison entre le secteur de l'Ontario et le secteur du Canada au T1 de 2020

L'actif total du secteur de l'Ontario a surpassé la croissance du secteur du Canada (10,1 % contre 5,7 %) en raison de la croissance des prêts hypothécaires résidentiels de l'ordre de 8,2 % (par rapport à 5,1 %), de la croissance des prêts commerciaux de l'ordre de 16,3 % (par rapport à 7,0 %) et de la croissance des prêts agricoles de l'ordre de 6,6 % (par rapport à 4,5 %).

## État des revenus du secteur

Pourcentage de l'actif moyen (sauf indication contraire)	Secteur de l'Ontario			Secteur canadien <sup>1</sup>
	2T-2020	1T-2020	2T-2019	1T-2020
<b>Revenu d'intérêts et de placements</b>				
Revenu d'intérêts sur les prêts	3.11 %	3.29 %	3.37 %	3.30 %
Revenu de placements	0.15 %	0.09 %	0.21 %	0.26 %
<b>Total du revenu d'intérêts et de placements</b>	<b>3.26 %</b>	<b>3.38 %</b>	<b>3.58 %</b>	<b>3.56 %</b>
<b>Charge au titre des intérêts et des dividendes</b>				
Frais d'intérêts sur les dépôts	1.30 %	1.40 %	1.44 %	1.42 %
Remises d'intérêts/dividendes sur le capital social	0.04 %	0.04 %	0.05 %	0.08 %
Dividendes sur les capitaux de placement et autre capital	0.01 %	0.01 %	0.01 %	
Autres frais d'intérêt	0.30 %	0.30 %	0.28 %	0.18 %
Total	0.37 %	0.35 %	0.35 %	0.26 %
<b>Total des charges au titre des intérêts et des dividendes</b>	<b>1.67 %</b>	<b>1.77 %</b>	<b>1.79 %</b>	<b>1.68 %</b>
<b>Revenu net d'intérêts et de placements</b>	<b>1.58 %</b>	<b>1.61 %</b>	<b>1.78 %</b>	<b>1.88 %</b>
Frais relatifs aux prêts	0.23 %	0.10 %	0.05 %	0.11 %
<b>Revenu net d'intérêts et de placements après frais relatifs aux prêts</b>	<b>1.35 %</b>	<b>1.50 %</b>	<b>1.73 %</b>	<b>1.77 %</b>
Autres revenus (autres que d'intérêts)	0.44 %	0.44 %	0.45 %	0.55 %
<b>Revenu net d'intérêts, de placements et autres revenus</b>	<b>1.79 %</b>	<b>1.95 %</b>	<b>2.19 %</b>	<b>2.32 %</b>
<b>Frais autres que d'intérêts</b>				
Salaires et avantages sociaux	0.91 %	0.98 %	1.01 %	
Occupation	0.16 %	0.16 %	0.15 %	
Équipement informatique, de bureau et autres	0.17 %	0.18 %	0.19 %	
Publicité et communications	0.08 %	0.09 %	0.11 %	
Sécurité des sociétaires	0.08 %	0.08 %	0.09 %	
Administration	0.15 %	0.15 %	0.16 %	
Autres	0.08 %	0.08 %	0.10 %	
<b>Total des frais autres que d'intérêts</b>	<b>1.62 %</b>	<b>1.72 %</b>	<b>1.81 %</b>	<b>1.86 %</b>
<b>Bénéfice net/(perte nette) avant impôts</b>	<b>0.17 %</b>	<b>0.22 %</b>	<b>0.38 %</b>	<b>0.46 %</b>
Impôts	0.02 %	0.03 %	0.05 %	0.09 %
<b>Bénéfice net/(perte nette)</b>	<b>0.15 %</b>	<b>0.20 %</b>	<b>0.32 %</b>	<b>0.37 %</b>
<b>Actif moyen (en millions de dollars)</b>	<b>73,480 \$</b>	<b>71,230 \$</b>	<b>65,183 \$</b>	<b>242,999 \$</b>

<sup>1</sup>Les résultats relatifs au secteur canadien pour le troisième trimestre de 2018 proviennent de la Canadian Credit Union Association et comprennent ceux du secteur de l'Ontario

\*Comme les totaux ont été arrondis, ils pourraient ne pas concorder.

## Bilans du secteur

En millions de dollars

	Secteur		
	2T-2020	1T-2020	2T-2019
<b>Actif</b>			
Encaisse et placements	11,578	8,493	8,171
Prêts personnels	2,172	2,261	2,309
Prêts hypothécaires résidentiels	39,704	38,852	36,595
Prêts commerciaux	19,014	18,751	16,319
Prêts institutionnels	106	109	105
Prêts aux associations sans personnalité morale	99	97	103
Prêts agricoles	2,265	2,275	2,162
Total des prêts	63,360	62,345	57,594
Total de la provision pour prêts	235	168	161
Immobilisations	706	708	650
Actif incorporel et autres éléments d'actif	723	622	558
<b>Actif total</b>	<b>76,133</b>	<b>71,999</b>	<b>66,811</b>
<b>Passif</b>			
Dépôts à vue	23,592	21,286	21,530
Dépôts à terme	22,837	22,088	19,567
Dépôts enregistrés	13,481	13,381	12,850
Autres dépôts	0	0	0
Total des dépôts	59,911	56,755	53,947
Emprunts	828	867	502
Titrisations	9,151	8,360	6,983
Autres éléments du passif	1,199	1,037	884
Total du passif	71,089	67,019	62,317
<b>Avoir des sociétaires et capital</b>			
Parts sociales d'adhésion	64	64	65
Bénéfices non répartis	2,957	2,922	2,731
Autre capital de catégorie 1 & 2	2,066	2,013	1,695
Cumul des autres résultats attendus	(43)	(18)	3
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	5,044	4,981	4,495
<b>Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital</b>	<b>76,133</b>	<b>71,999</b>	<b>66,811</b>

\* Comme les totaux ont été arrondis, ils pourraient ne pas concorder.

## Bilans du secteur

	Secteur % augmentation/(diminution) par rapport à		
	2T-2020 \$millions	1T-2020	2T-2019
<b>Actif</b>			
Encaisse et placements	11,578	36.3 %	41.7 %
Prêts personnels	2,172	-4.0 %	-5.9 %
Prêts hypothécaires résidentiels	39,704	2.2 %	8.5 %
Prêts commerciaux	19,014	1.4 %	16.5 %
Prêts institutionnels	106	-2.9 %	0.1 %
Prêts aux associations sans personnalité morale	99	2.2 %	-4.3 %
Prêts agricoles	2,265	-0.4 %	4.8 %
Total des prêts	63,360	1.6 %	10.0 %
Total de la provision pour prêts	235	39.8 %	46.1 %
Immobilisations	706	-0.2 %	8.7 %
Actif incorporel et autres éléments d'actif	723	16.2 %	29.6 %
<b>Actif total</b>	<b>76,133</b>	<b>5.7 %</b>	<b>14.0 %</b>
<b>Passif</b>			
Dépôts à vue	23,592	10.8 %	9.6 %
Dépôts à terme	22,837	3.4 %	16.7 %
Dépôts enregistrés	13,481	0.8 %	4.9 %
Autres dépôts	0	0.0 %	0.0 %
Total des dépôts	59,911	5.6 %	11.1 %
Emprunts	828	-4.5 %	65.0 %
Titrisations	9,151	9.5 %	31.0 %
Autres éléments du passif	1,199	15.6 %	35.6 %
Total du passif	71,089	6.1 %	14.1 %
<b>Avoir des sociétaires et capital</b>			
Parts sociales d'adhésion	64	0.0 %	-2.2 %
Bénéfices non répartis	2,957	1.2 %	8.2 %
Autre capital de catégorie 1 & 2	2,066	2.7 %	21.9 %
Cumul des autres résultats attendus	(43)	134.2 %	-1689.6 %
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	5,044	1.3 %	12.2 %
<b>Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital</b>	<b>76,133</b>	<b>5.7 %</b>	<b>14.0 %</b>

\* Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital

Secteur	Secteur canadien <sup>1</sup>
---------	-------------------------------

## Bilans du secteur

En pourcentage de l'actif total

	2T-2020	1T-2020	2T-2019	1T-2020
<b>Actif</b>				
Encaisse et placements	15.2 %	11.8 %	12.2 %	14.4 %
Prêts personnels	2.9 %	3.1 %	3.5 %	4.4 %
Prêts hypothécaires résidentiels	52.2 %	54.0 %	54.8 %	49.8 %
Prêts commerciaux	25.0 %	26.0 %	24.4 %	24.7 %
Prêts institutionnels	0.1 %	0.2 %	0.2 %	1.0 %
Prêts aux associations sans personnalité morale	0.1 %	0.1 %	0.2 %	0.0 %
Prêts agricoles	3.0 %	3.2 %	3.2 %	3.8 %
Total des prêts	83.2 %	86.6 %	86.2 %	83.7 %
Total de la provision pour prêts	0.3 %	0.2 %	0.2 %	-0.3 %
Immobilisations	0.9 %	1.0 %	1.0 %	1.0 %
Actif incorporel et autres éléments d'actif	0.9 %	0.9 %	0.8 %	1.2 %
<b>Actif Total</b>	<b>100.0 %</b>	<b>100.0 %</b>	<b>100.0 %</b>	<b>100.0 %</b>
<b>Passif</b>				
Dépôts à vue	31.0 %	29.6 %	32.2 %	35.4 %
Dépôts à terme	30.0 %	30.7 %	29.3 %	32.5 %
Dépôts enregistrés	17.7 %	18.6 %	19.2 %	15.9 %
Autres dépôts	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.2 %
Total des dépôts	78.7 %	78.8 %	80.7 %	84.0 %
Emprunts	1.1 %	1.2 %	0.8 %	6.2 %
Titrisations	12.0 %	11.6 %	10.5 %	0.0 %
Autres éléments du passif	1.6 %	1.4 %	1.3 %	2.6 %
Total du passif	93.4 %	93.1 %	93.3 %	92.8 %
<b>Avoir des sociétaires et capital</b>				
Parts sociales d'adhésion	0.1 %	0.1 %	0.1 %	0.6 %
Bénéfices non répartis	3.9 %	4.1 %	4.1 %	5.5 %
Autre capital de catégorie 1 & 2	2.7 %	2.8 %	2.5 %	1.1 %
Cumul des autres résultats attendus	-0.1 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	6.6 %	6.9 %	6.7 %	7.2 %
<b>Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital</b>	<b>100.0 %</b>	<b>100.0 %</b>	<b>100.0 %</b>	<b>100.0 %</b>

<sup>1</sup>Les résultats relatifs au secteur canadien proviennent de la Canadian Credit Union Association et comprennent ceux du secteur de l'Ontario

\* Comme les totaux ont été arrondis, ils pourraient ne pas concorder.