



# Aperçu du secteur Rapport T3-2023

Caisses populaires et credit unions de l'Ontario

25 Sheppard Avenue West,  
Suite 100  
Toronto, ON  
M2N 6S6

25, avenue Sheppard Ouest  
Bureau 100  
Toronto (Ontario)  
M2N 6S6

Téléphone : 416 250 7250  
Toll free: 1 800 668 0128

Téléphone : 416 250 7250  
Sans frais : 1 800 668 0128

## Notes

L'aperçu du secteur est publié tous les trimestres et fournit une analyse et des commentaires sur l'économie et les plus récents résultats financiers déclarés par les credit unions et les caisses populaires du secteur de l'Ontario.

Dans le présent document, sauf indication contraire, les références aux credit unions désignent à la fois les credit unions et les caisses populaires.

## Avertissement

L'information présentée dans ce rapport a été préparée à partir des documents financiers non vérifiés soumis par les credit unions à l'ARSF en date du 21 octobre 2023 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.

## Publication électronique

L'Aperçu du secteur est publié en format PDF qui peut se lire 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).

## 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 : Tendances sélectionnées en matière de croissance	
B. Tableau 2 : Tendances sélectionnées en matière de rendement	
C. Tableau 3 : Coefficient d'efficacité et rendement des actifs	
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 : Liquidité, emprunts totaux et titrisations	
<b>3. Observations de l'ARSF pour le T3 de 2023</b> .....	<b>7</b>
<b>4. Aperçu économique</b> .....	<b>9</b>
<b>5. Consolidation et rentabilité du secteur</b> .....	<b>12</b>
<b>6. Capital</b> .....	<b>14</b>
<b>7. Liquidité et efficacité</b> .....	<b>15</b>
<b>8. Qualité du crédit et croissance</b> .....	<b>16</b>
<b>9. État des revenus sectoriels</b> .....	<b>19</b>
<b>10. Bilans sectoriels</b> .....	<b>20</b>

## Faits saillants financiers

	Secteur de l'Ontario		
	T3-2023*	T2-2023	T3-2022
<b>État des revenus (% de l'actif moyen)</b>			
Revenu net d'intérêt	1,54 <sup>1</sup>	1,52	1,93
Frais relatifs aux prêts	0,02 <sup>3</sup>	0,01	0,01
Autres revenus	0,36 <sup>3</sup>	0,39	0,39
Frais autres que d'intérêt	1,64 <sup>1</sup>	1,66	1,64
Impôts	0,04 <sup>3</sup>	0,04	0,22
Bénéfice net	0,20 <sup>3</sup>	0,20	0,46
<b>Bilan (en milliards de dollars; à la fin du trimestre)</b>			
Actifs	94,4 <sup>1</sup>	92,9	89,3
Prêts	83,2 <sup>1</sup>	81,2	77,7
Dépôts	73,1 <sup>1</sup>	71,8	70,3
Avoir des sociétaires et capital	6,66 <sup>1</sup>	6,61	6,39
<b>Ratios de liquidité (%)</b>			
Levier	6,76 <sup>3</sup>	6,79	6,89
Pondéré en fonction des risques	13,29 <sup>3</sup>	13,35	13,57
<b>Mesures clés et ratios (% sauf dans les cas précisés)</b>			
Rendement du capital réglementaire	2,76 <sup>2</sup>	2,76	6,40
Ratio de liquidité	10,6 <sup>3</sup>	10,9	11,2
Coefficient de rendement (avant dividendes et remises d'intérêt)	84,0 <sup>1</sup>	84,9	68,8
Taux d'efficacité	87,5 <sup>1</sup>	87,7	70,8
Prêts hypothécaires en souffrance > 30 jours	0,43 <sup>3</sup>	0,38	0,23
Prêts commerciaux en souffrance > 30 jours	0,83 <sup>3</sup>	0,47	0,46
Total des prêts en souffrance >30 jours	0,55 <sup>3</sup>	0,41	0,32
Total des prêts en souffrance >90 jours	0,24 <sup>3</sup>	0,16	0,15
Croissance de l'actif (depuis le dernier trimestre)	1,56 <sup>1</sup>	1,04	2,16
Croissance des prêts (depuis le dernier trimestre)	2,38 <sup>1</sup>	1,60	2,83
Croissance des dépôts (depuis le dernier trimestre)	1,77 <sup>1</sup>	1,09	1,77
Credit unions (nombre)	58 <sup>4</sup>	58	61
Nombre de sociétaires (milliers)	1 766 <sup>1</sup>	1 765	1 740
Actif moyen (millions \$, par credit union)	1 628 <sup>1</sup>	1 575	1 464
<b>* Tendances par rapport au trimestre précédent</b>	<b>Amélioration<sup>1</sup></b>	<b>Neutre<sup>2</sup></b>	<b>Dégradation<sup>3</sup></b> <b>Non significatif<sup>4</sup></b>

## Principales tendances financières du secteur

Tableau n° 1 - certaines tendances de croissance

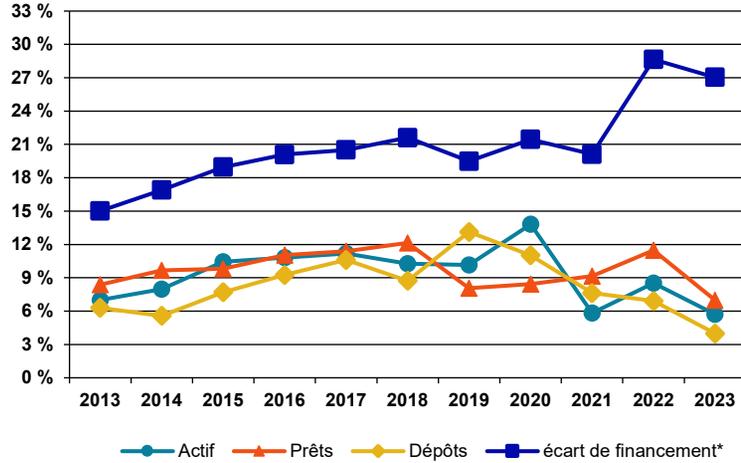


Tableau n° 2 - certaines tendances au chapitre du rendement

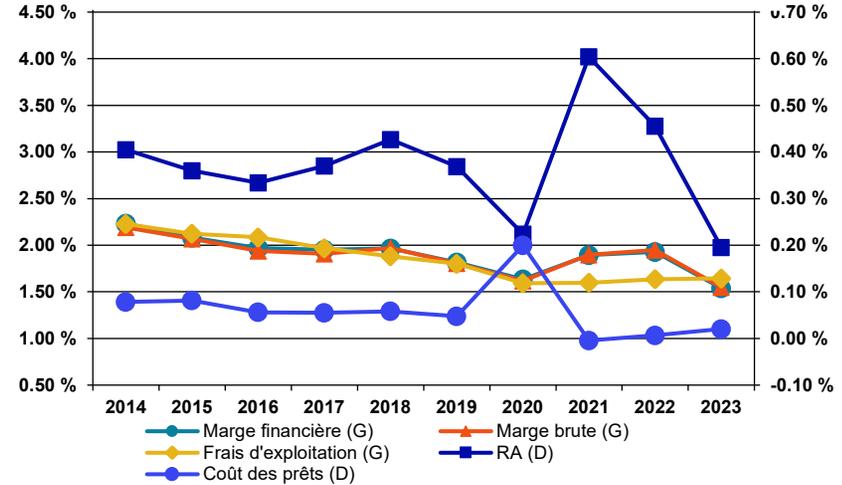


Tableau n° 3 - coefficient de rendement et rendement de l'actif

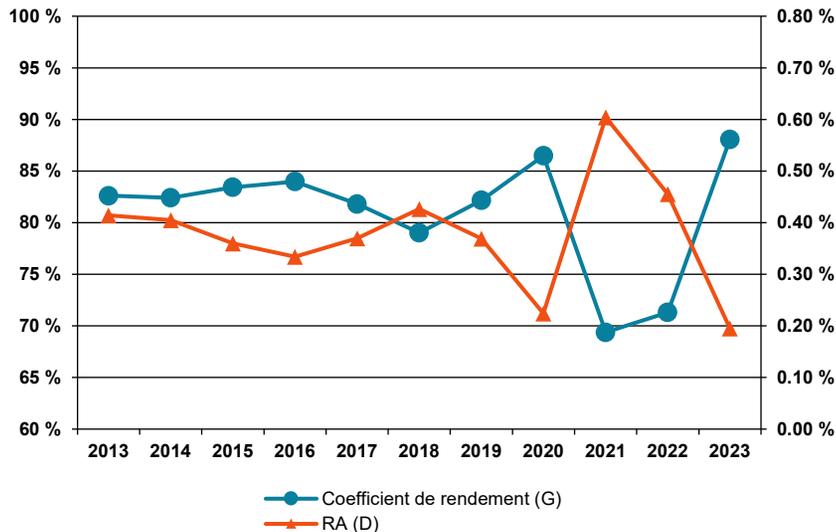
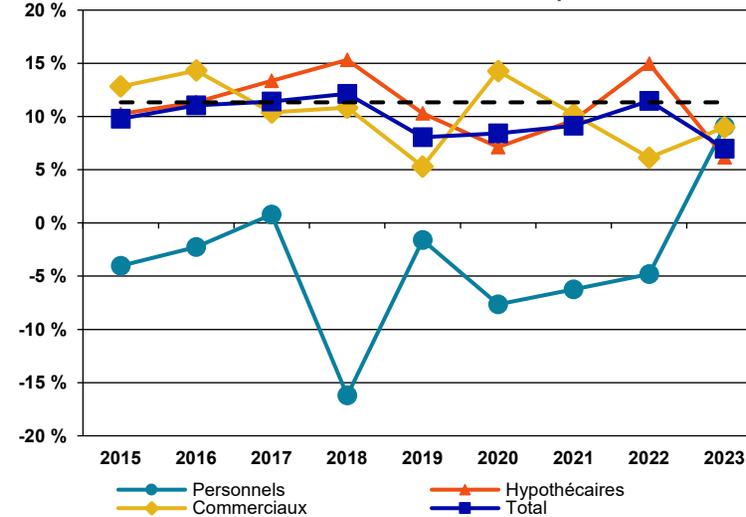


Tableau n° 4 - croissance des prêts



## Principales tendances financières du secteur (suite)

Tableau n° 5 - prêts en souffrance - plus de 30 jours

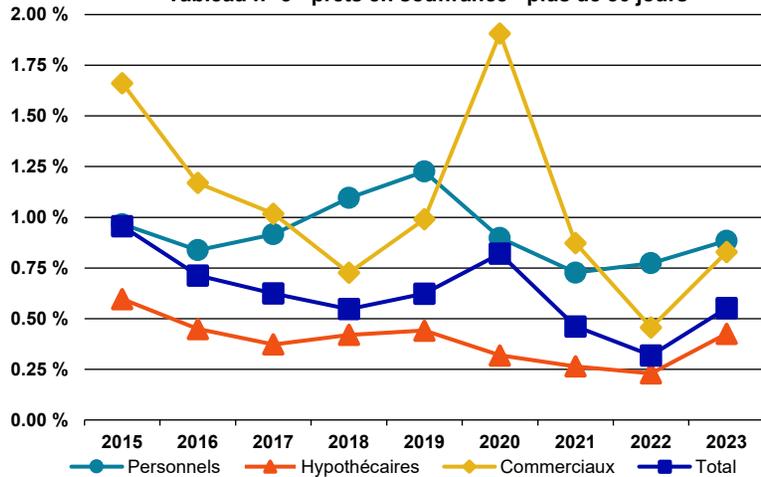


Tableau n° 6 - rendement des prêts

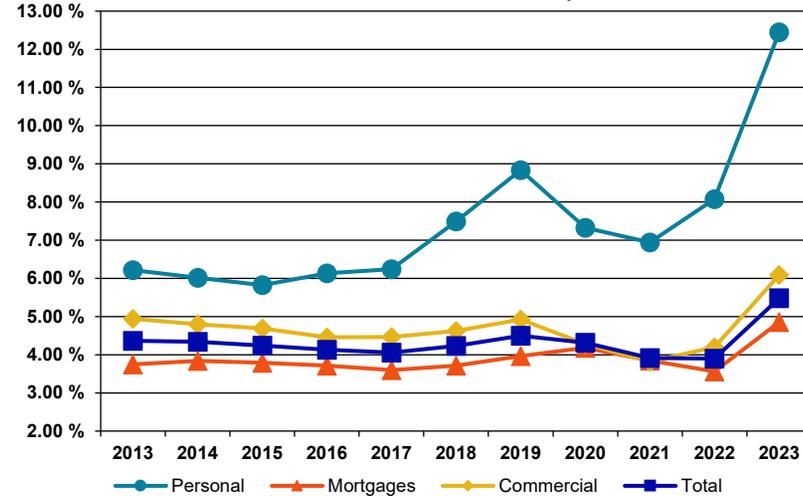


Tableau n° 7 - croissance annuelle des dépôts

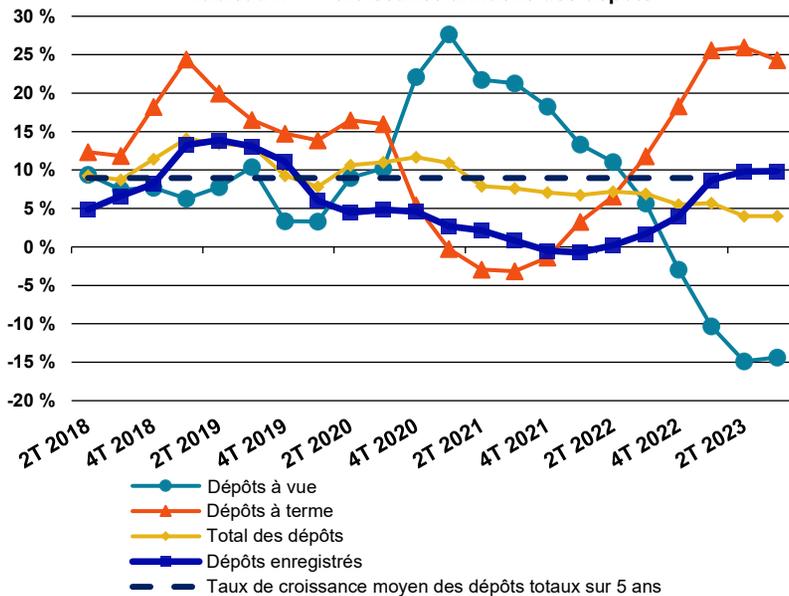
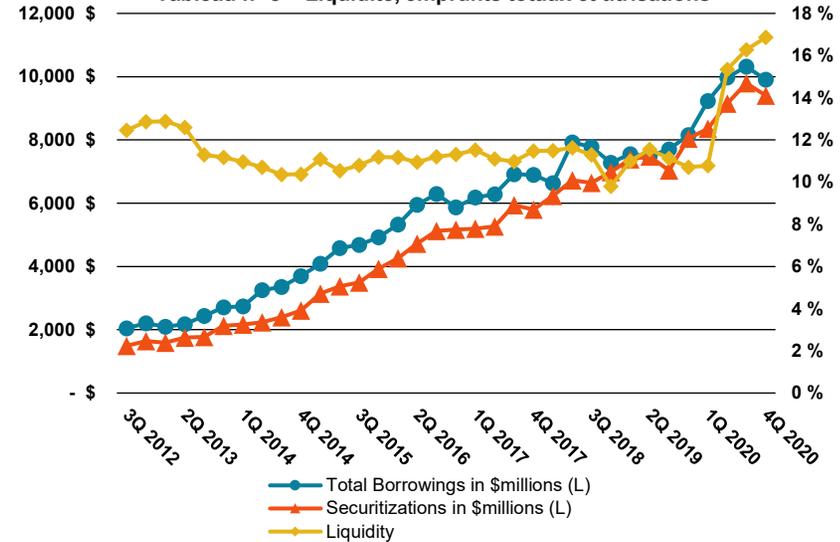


Tableau n° 8 - Liquidité, emprunts totaux et titrisations



## Observations de l'ARSF pour le T3-2023

- Pour permettre la déclaration des ratios de capital consolidé conformément à la règle de l'ARSF 2021-002 : Exigences relatives à la suffisance du capital pour les credit unions et les caisses populaires, les credit unions ayant des filiales consolidantes devaient déclarer des données consolidées chaque trimestre à partir du 30 septembre 2022. Les données de la période précédente n'ont pas été traitées de nouveau; l'ARSF note que l'effet de cet autre traitement n'est pas considéré comme significatif sur le plan du secteur.
- Le secteur comprenait 58 institutions au 3<sup>e</sup> trimestre 2023, soit le même nombre qu'au dernier trimestre et trois de moins qu'au trimestre précédent.
- La rentabilité au 3<sup>e</sup> trimestre 2023 a été de 20 pb, soit 26 pb de moins que l'année dernière. La hausse des intérêts sur les prêts et la baisse de l'impôt sur le revenu ont été plus que compensées par l'augmentation des frais d'intérêt et des coûts d'emprunt. La rentabilité est restée stable par rapport au trimestre précédent, mais la qualité de crédit des portefeuilles de prêts hypothécaires (voir ci-dessous) a continué à se détériorer en raison des difficultés rencontrées par les marchés de l'immobilier et de l'accessibilité des prêts hypothécaires, de l'inflation qui est restée élevée mais qui a montré quelques signes de modération, et du rythme sans précédent des hausses de taux et des niveaux élevés des taux d'intérêt qui ont pesé sur les marges.
- Les retards de plus de 30 jours sur les prêts hypothécaires résidentiels (qui, avec 53,6 milliards de dollars, représentent 56,8 % des actifs du secteur) étaient de 43 pb en hausse de 20 pb d'une année sur l'autre et de 5 pb par rapport au dernier trimestre. Les retards de paiement à 30 jours sur les prêts commerciaux (qui, à 24,5 milliards de dollars, représentent 26 % des actifs du secteur) se sont élevés à 83 pb, soit une augmentation de 37 pb par rapport à l'année précédente et de 36 pb par rapport au dernier trimestre. Le total des prêts en souffrance s'élève à 55 pb, en hausse de 23 pb par rapport à l'année précédente et de

14 pb par rapport au trimestre précédent.

- À la fin du 3<sup>e</sup> trimestre 2023, les actifs du secteur s'élevaient à 94,4 milliards de dollars, soit une augmentation de 5,1 milliards de dollars d'une année sur l'autre (5,7 %). Les prêts hypothécaires résidentiels ont augmenté de 5,4 milliards de dollars (+6,2 %), mais la croissance récente est inférieure aux taux historiques après correction des variations saisonnières, car les prix et les volumes se sont affaiblis et les taux hypothécaires ont augmenté rapidement par rapport aux niveaux atteints plus tôt au cours de la période de 12 mois; les prêts commerciaux ont augmenté de 2 milliards de dollars (+9 %) et les liquidités/investissements ont diminué de 0,5 milliard de dollars (-5,0 %).
- Le ratio de liquidité était de 10,6 % à la fin du 3<sup>e</sup> trimestre 2023, soit 59 pb de moins que l'année précédente à 11,2 %.
- La croissance annuelle des bénéfices non répartis (5,1 %) a été inférieure à celle de l'actif total (5,7 %). Les autres capitaux de niveau 1 et de niveau 2, y compris les actions d'investissement (en hausse de 88 millions de dollars ou 3,3 % d'une année sur l'autre), représentent une source importante de capitaux (2,8 milliards de dollars ou 41,8 % des capitaux au T3 de 2023, contre 42,1 % au T3 de 2022).

## Aperçu économique

### Banque du Canada

Lors de sa réunion du 25 octobre, la Banque du Canada a maintenu le taux cible du financement à un jour à 5 %, le taux d'escompte à 5¼ % et le taux de dépôt à 5 %. La Banque a indiqué qu'elle poursuivait sa politique de resserrement quantitatif et a déclaré ce qui suit dans son communiqué.

« L'économie mondiale ralentit et la croissance devrait encore fléchir, car les augmentations passées des taux directeurs et la récente hausse des rendements obligataires mondiaux pèsent sur la demande. La Banque prévoit une croissance du PIB mondial de 2,9 % cette année, de 2,3 % en 2024 et de 2,6 % en 2025. Si ces perspectives de croissance mondiale n'ont guère changé par rapport au rapport sur la politique monétaire de juillet, leur composition a évolué, l'économie américaine s'avérant plus forte et l'activité économique en Chine plus faible que prévu. La croissance dans la zone euro s'est encore ralentie. L'inflation s'est atténuée dans la plupart des économies, à mesure que les goulets d'étranglement de l'offre se résorbent et que la baisse de la demande atténue les pressions sur les prix. Toutefois, compte tenu de la persistance de l'inflation sous-jacente, les banques centrales restent vigilantes. Les prix du pétrole sont plus élevés que prévu en juillet, et la guerre en Israël et à Gaza est une nouvelle source d'incertitude géopolitique. »

« Au Canada, il est de plus en plus évident que les hausses de taux d'intérêt passées freinent l'activité économique et atténuent les pressions sur les prix. La consommation a été modérée, avec une demande plus faible pour le logement, les biens durables et de nombreux services. L'affaiblissement de la demande et l'augmentation des coûts d'emprunt pèsent sur l'investissement des entreprises. L'augmentation de la population canadienne atténue les pressions sur le marché du travail dans certains secteurs, tout en stimulant la demande de logements et la consommation. Sur le marché du travail, les récentes créations d'emplois ont été inférieures à la croissance de la population active et les offres d'emploi ont continué à diminuer. Toutefois, le marché du travail reste restreint et les pressions salariales persistent. Dans l'ensemble, une série d'indicateurs suggèrent que l'offre et la demande dans l'économie se

rapprochent de l'équilibre. Après avoir été de 1 % en moyenne l'année dernière, la croissance économique devrait rester faible l'année prochaine avant d'augmenter à la fin de 2024 et tout au long de 2025. La faiblesse de la croissance à court terme est attribuable à la fois à l'élargissement de l'impact des augmentations passées des taux d'intérêt et au ralentissement de la demande étrangère. La reprise qui s'ensuit est due aux dépenses des ménages ainsi qu'à l'augmentation des exportations et des investissements des entreprises en réponse à l'amélioration de la demande étrangère. Les dépenses des gouvernements contribuent de manière significative à la croissance sur l'horizon de prévision. Dans l'ensemble, la Banque s'attend à ce que l'économie canadienne progresse de 1,2 % cette année, de 0,9 % en 2024 et de 2,5 % en 2025. »

« L'inflation de l'IPC a été volatile ces derniers mois : 2,8 % en juin, 4,0 % en août et 3,8 % en septembre. La hausse des taux d'intérêt modère l'inflation de nombreux biens achetés à crédit, et ce phénomène s'étend aux services. L'inflation des denrées alimentaires, qui était très élevée, diminue. Cependant, outre les coûts élevés des intérêts hypothécaires, l'inflation des loyers et des autres coûts du logement reste forte. Les anticipations d'inflation à court terme et le comportement des entreprises en matière de fixation des prix ne se normalisent que progressivement, et les salaires continuent d'augmenter d'environ 4 à 5 %. Les mesures préférées de l'inflation de base de la Banque montrent peu d'élan à la baisse. »

« Dans les projections d'octobre de la Banque, l'inflation mesurée par l'IPC devrait s'établir en moyenne à environ 3½ % jusqu'au milieu de l'année prochaine, avant de retomber progressivement à 2 % en 2025. L'inflation revient à l'objectif à peu près au même moment que dans la projection de juillet, mais la trajectoire à court terme est plus élevée en raison des prix de l'énergie et de la persistance de l'inflation de base. »

« Avec des signes plus clairs que la politique monétaire modère les dépenses et soulage les pressions sur les prix, le Conseil des gouverneurs a décidé de maintenir le taux directeur à 5 % et de continuer à normaliser le bilan de la Banque. Toutefois, le Conseil des gouverneurs s'inquiète de la lenteur des progrès vers la stabilité des prix et de l'augmentation des risques inflationnistes, et il est prêt à relever encore le taux directeur s'il y a lieu. Le conseil des gouverneurs souhaite que l'inflation de base diminue et continue de mettre

l'accent sur l'équilibre entre l'offre et la demande dans l'économie, les anticipations d'inflation, la croissance des salaires et le comportement des entreprises en matière de fixation des prix. La Banque demeure résolue à rétablir la stabilité des prix pour les Canadiens. »

La prochaine date prévue pour l'annonce du taux cible du financement à un jour est le 6 décembre 2023.

## Dette des ménages

Statistique Canada a rapporté le 9 septembre 2023 que le montant des dettes des Canadiens par rapport à leur revenu a diminué au deuxième trimestre de l'année, la croissance du revenu disponible des ménages ayant été supérieure à celle de l'endettement sur le marché du crédit.

L'organisme précise qu'en données corrigées des variations saisonnières, l'endettement des ménages sur le marché du crédit en proportion du revenu disponible des ménages est tombé à 180,5 % au deuxième trimestre, contre 184,2 % au premier trimestre 2023.

## Marchés immobiliers

Le 2 novembre 2023, la Toronto Region Real Estate Board (TRREB) a indiqué que les ventes de logements en octobre 2023 ont légèrement diminué par rapport à l'année dernière. Toutefois, les prix de vente sont restés supérieurs à ceux de l'année dernière. Toutefois, l'organisme a indiqué ce qui suit : « Une croissance démographique record et une économie relativement résistante dans la région du Grand Toronto ont permis de maintenir la demande globale de logements à un niveau élevé. Cependant, une plus grande partie de cette demande a été dirigée vers le marché de la location, car les coûts d'emprunt élevés et l'incertitude quant à l'orientation des taux d'intérêt ont poussé de nombreux acheteurs potentiels de logements à rester sur la touche à court terme. Lorsque les taux hypothécaires commenceront à baisser, les ventes de logements reprendront rapidement. »

D'une année sur l'autre, la TRREB a rapporté 4 646 ventes de maisons dans la région du Grand Toronto par l'intermédiaire du système MLS<sup>MD</sup> de la TRREB en octobre 2023, soit une baisse de 5,8 % par rapport à octobre 2022. En données corrigées des variations saisonnières, les ventes ont également baissé d'un mois sur l'autre par rapport à septembre. En octobre 2023, les nouvelles inscriptions ont nettement augmenté par rapport au creux de 12 ans enregistré en octobre 2022, mais elles ont progressé plus modestement par rapport à la moyenne décennale du mois d'octobre. En données corrigées des variations saisonnières, les nouvelles inscriptions ont légèrement diminué d'un mois sur l'autre par rapport à septembre 2023.

Dans son rapport, la TRREB a fait les observations suivantes.

« La concurrence entre les acheteurs est restée suffisamment forte pour maintenir le prix de vente moyen au-dessus du niveau de l'année dernière en octobre et au-dessus des creux cycliques enregistrés au premier trimestre de cette année. La Banque du Canada a également fait état de cette résistance dans son communiqué d'octobre. Cependant, les prix de l'immobilier restent bien en deçà de leur record atteint au début de 2022, de sorte que la baisse des prix de l'immobilier a atténué l'impact de la hausse des coûts d'emprunt dans une certaine mesure », a déclaré Jason Mercer, analyste en chef du marché de la TRREB.

## Consolidation du secteur

Il y avait 58 institutions au 3<sup>e</sup> trimestre 2023, soit trois de moins que l'année précédente et le même nombre qu'au trimestre précédent. L'actif moyen par établissement s'élève à 1,6 milliard de dollars (en hausse de 164 millions de dollars ou 11,2 % d'une année sur l'autre), reflétant la croissance organique et les consolidations.

## Rentabilité

### Comparaison entre le T3-2023 et le T3-2022

Comme le montrent les tableaux 2 et 3, le rendement des actifs moyens au troisième trimestre 2023 a été de 20 pb, soit une baisse de 26 pb par rapport aux 46 pb enregistrés au trimestre précédent. La hausse des intérêts sur les prêts (104 pb à 4,0 %) et la baisse des impôts (18 pb à 4 pb) ont été plus que compensées par l'augmentation des frais d'intérêts sur les dépôts (121 pb à 2,2 %) et les emprunts (26 pb à 54 pb).

Sept des 58 institutions avaient un rendement négatif sur les actifs. L'ARSF surveille de près celles qui ne sont pas rentables, identifie les principaux problèmes et travaille avec les credit unions pour élaborer des stratégies visant à rétablir la rentabilité.

### Comparaison entre le T3-2023 et le T2-2023

La rentabilité du secteur est restée stable par rapport au trimestre précédent, reflétant l'augmentation des intérêts sur les prêts de 12 pb (contre 3,9 %) et des revenus d'investissement de 1 pb (contre 39 pb), compensée en grande partie par l'augmentation des charges d'intérêts sur les dépôts de 10 pb (contre 2,1 %) et la diminution des autres revenus de 3 pb (contre 39 pb).

### Comparaison entre le secteur de l'Ontario au T2-2023 et le secteur du Canada au T2-2023\*

La rentabilité du secteur de l'Ontario de l'ordre de 20 pb était de 8 pb inférieure à celle du secteur du Canada (28 pb).

\*Selon l'Association canadienne des coopératives financières, y compris le secteur de l'Ontario

## Capital

### Comparaison entre le T3-2023 et le T3-2022

Les capitaux sectoriels ont augmenté pour atteindre 6,7 milliards de dollars (en hausse de 265 millions de dollars ou 4,1 %) par rapport au trimestre précédent et se composent des éléments suivants :

- Bénéfices non répartis de 3,9 milliards de dollars (en hausse de 190 millions de dollars ou 5,1 %);
- Placements et parts de ristourne de 2,8 milliards de dollars (en hausse de 88 millions de dollars ou 3,3 %);
- Les parts sociales ont atteint 56 millions de dollars (en hausse de 508 000 ou 0,9 %).

En pourcentage des actifs pondérés en fonction des risques, le capital sectoriel était de 13,3 %, en baisse de 28 pb par rapport au trimestre précédent. Le levier est de 6,8 %, en baisse de 12 pb par rapport au trimestre précédent.

### Comparaison entre le T3-2023 et le T2-2023

Le capital du secteur a augmenté de 52 millions de dollars (0,8 %, contre 6,6 milliards de dollars) par rapport au trimestre précédent, les bénéfices non distribués, les investissements et les parts sociales étant restés largement inchangés.

Par rapport au trimestre précédent, les fonds propres sectoriels en pourcentage des actifs pondérés en fonction des risques ont diminué de 6 pb (de 13,4 %); l'effet de levier a également diminué de 3 pb (de 6,8 %).

## Liquidité (y compris la titrisation)

### Comparaison entre le T3-2023 et le T3-2022

Comme le montrent les tableaux 7 et 8, les dépôts du secteur ont augmenté de 2,8 milliards de dollars (en hausse de 4,0 % pour atteindre 73 milliards), les titrisations ont augmenté de 1,1 milliard (en hausse de 13,4 % pour atteindre 9,5 milliards) et les emprunts ont augmenté de 0,5 milliard (en hausse de 16,6 % pour atteindre 3,5 milliards), le passif total a connu une augmentation nette de 4,8 milliards (en hausse de 5,8 % pour atteindre 87,7 milliards) par rapport à l'année précédente. Cependant, les actifs liquides ont diminué de 0,5 milliard de dollars (soit une baisse de 5,0 % à 9,7 milliards de dollars), entraînant une diminution de la liquidité à 10,6 % (soit une baisse de 59 pb par rapport à 11,2 % au 3<sup>e</sup> trimestre 2022).

Au troisième trimestre 2023, 24 institutions avec des actifs totaux de 87,7 milliards de dollars totalisant 87,7 milliards de dollars d'actifs (soit 96,6 % des actifs du secteur) ont participé à des programmes de titrisation.

### Comparaison entre le T3-2023 et le T2-2023

Les dépôts du secteur ont augmenté de 1,3 milliard de dollars (en hausse de 1,8 %, à 71,8 milliards de dollars), les titrisations ont augmenté de 104 millions de dollars (en hausse de 1,2 %, à 9,5 milliards de dollars), tandis que les emprunts ont diminué de 55 millions de dollars (en baisse de 1,5 %, à 3,5 milliards de dollars) par rapport au trimestre précédent. Les actifs liquides ont diminué de 0,6 milliard de dollars (de 5,3 % par rapport à 10,2 milliards de dollars), ce qui a entraîné une baisse de 35 pb de la liquidité (de 10,9 %).

## **Coefficient de rendement (avant les dividendes et remises d'intérêts)**

### **Comparaison entre le T3-2023 et le T3-2022**

Comme le montre le tableau 3, le taux d'efficacité du secteur s'est détérioré pour atteindre 84,0 % (soit une augmentation de 15,2 points de pourcentage par rapport à 68,8 %) par rapport au trimestre précédent.

### **Comparaison entre le T3-2023 et le T2-2023**

Par rapport au trimestre précédent, l'efficacité du secteur est restée stable (87,5 %).

### **Comparaison entre le secteur de l'Ontario au T2-2023 et le secteur du Canada au T2-2023\***

Les frais autres que d'intérêt en pourcentage de l'actif moyen pour le secteur de l'Ontario (1,7 %) étaient de 18 pb plus élevés que ceux du secteur canadien (1,8 %). Toutefois, le taux d'efficacité du secteur ontarien (87,7 %) était inférieur de 6 points de pourcentage à celui du secteur canadien (81,8 %). Ce rendement relatif est moins bon qu'au 2<sup>e</sup> trimestre 2022 où, à 67,3 %, le secteur ontarien faisait 4 points de pourcentage de mieux que le secteur canadien (71,7 %).

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

### **Comparaison entre le T3-2023 et le T3-2022**

Comme le montre le tableau 5, le nombre total de prêts en souffrance a augmenté pour atteindre 55 pb (soit une hausse de 23 pb par rapport à 32 pb) par rapport au trimestre précédent. Le pourcentage des prêts hypothécaires résidentiels en souffrance a augmenté

pour atteindre 43 pb (contre 23 pb, soit une hausse de 20 pb) et le pourcentage des prêts commerciaux en souffrance a augmenté pour atteindre 83 pb (contre 46 pb, soit une hausse de 37 pb).

## Comparaison entre le T3-2023 et le T2-2023

Par rapport au trimestre précédent, le montant total des prêts en souffrance a augmenté de 14 pb (contre 41 pb), reflétant une augmentation des prêts hypothécaires résidentiels de 5 pb (contre 38 pb) et des prêts commerciaux de 36 pb (contre 47 pb).

## Croissance

### Comparaison entre le T3-2023 et le T3-2022

Le total des actifs du secteur a augmenté pour atteindre 94,4 milliards de dollars (soit une hausse de 5,1 milliards de dollars ou 5,7 %) par rapport au trimestre précédent. Cela tient compte de l'augmentation des prêts hypothécaires résidentiels à 53,6 milliards de dollars (en hausse de 3,1 milliards de dollars ou 6,2 %) et des prêts commerciaux à 24,5 milliards de dollars (en hausse de 1,4 milliard de dollars ou 9,1 %), compensée par une diminution des liquidités/investissements de 9,6 milliards de dollars (en baisse de 0,5 milliard de dollars ou 5 %).

### Comparaison entre le T3-2023 et le T2-2023

Le total des actifs du secteur a augmenté de 1,4 milliard de dollars (1,6 % par rapport à 92,9 milliards de dollars) par rapport au trimestre précédent, reflétant des augmentations des prêts hypothécaires résidentiels de 1,2 milliard de dollars (2,3 % par rapport à 52,4 milliards de dollars) et des prêts commerciaux de 638 millions de dollars (2,6 % par rapport à 23,9 milliards de dollars), compensées par des diminutions des liquidités/investissements de 577 millions de dollars (5,3 % par rapport à 10,2 milliards de dollars).

## Comparaison entre le secteur de l'Ontario au T2-2023 et le secteur du Canada au T2-2023

La croissance de l'actif total du secteur ontarien (6,4 %) a dépassé celle du secteur canadien (3,9 %), reflétant une croissance plus élevée des prêts hypothécaires résidentiels de 8,0 % (contre 4,0 % pour le secteur canadien), compensée par une croissance plus faible des prêts commerciaux de 6,4 % (contre 6,5 %) et des prêts agricoles de 5,1 % (contre 6,5 %).

## État des revenus du secteur

Pourcentage de l'actif moyen (sauf indication contraire)

	Secteur de l'Ontario			Secteur canadien <sup>1</sup>
	T3-2023	T2-2023	T3-2022	T2-2023
<b>Revenu d'intérêts et de placements</b>				
Revenu d'intérêts sur les prêts	3,99 %	3,87 %	2,95 %	3,66 %
Revenu de placements	0,40 %	0,39 %	0,35 %	0,54 %
<b>Total du revenu d'intérêts et de placements</b>	<b>4,40 %</b>	<b>4,26 %</b>	<b>3,30 %</b>	<b>4,20 %</b>
<b>Charge au titre des intérêts et des dividendes</b>				
Charges d'intérêts sur les dépôts	2,21 %	2,11 %	1,00 %	2,13 %
Remises d'intérêts/dividendes sur le capital social	0,05 %	0,05 %	0,05 %	0,00 %
Dividendes sur les capitaux de placement et autre capital	0,02 %	0,01 %	0,02 %	0,07 %
Autres frais d'intérêt	0,54 %	0,53 %	0,28 %	0,23 %
Total	0,64 %	0,63 %	0,37 %	0,30 %
<b>Total des charges au titre des intérêts et des dividendes</b>	<b>2,86 %</b>	<b>2,74 %</b>	<b>1,37 %</b>	<b>2,43 %</b>
<b>Revenu net d'intérêts et de placements</b>	<b>1,54 %</b>	<b>1,52 %</b>	<b>1,93 %</b>	<b>1,77 %</b>
Frais relatifs aux prêts	0,02 %	0,01 %	0,01 %	0,06 %
<b>Revenu net d'intérêts et de placements après frais relatifs aux prêts</b>	<b>1,52 %</b>	<b>1,51 %</b>	<b>1,92 %</b>	<b>1,71 %</b>
Autres revenus (autres que d'intérêts)	0,36 %	0,39 %	0,39 %	0,45 %
<b>Intérêts nets, investissements et autres revenus</b>	<b>1,88 %</b>	<b>1,90 %</b>	<b>2,31 %</b>	<b>2,25 %</b>
<b>Dépenses autres que d'intérêts</b>				
Salaires et avantages sociaux	0,92 %	0,93 %	0,91 %	1,04 %
Occupation	0,13 %	0,13 %	0,13 %	0,13 %
Équipement informatique, de bureau et autres	0,18 %	0,18 %	0,18 %	
Publicité et communications	0,07 %	0,07 %	0,07 %	
Sécurité des sociétaires	0,08 %	0,08 %	0,08 %	0,14 %
Administration	0,19 %	0,20 %	0,19 %	0,34 %
Autre	0,08 %	0,08 %	0,08 %	0,17 %
<b>Total des frais autres que d'intérêts</b>	<b>1,64 %</b>	<b>1,66 %</b>	<b>1,64 %</b>	<b>1,84 %</b>
<b>Bénéfice net/(perte nette) avant impôts</b>	<b>0,24 %</b>	<b>0,24 %</b>	<b>0,68 %</b>	<b>0,42 %</b>
Impôts	0,04 %	0,04 %	0,22 %	0,07 %
<b>Bénéfice net/(perte nette)</b>	<b>0,20 %</b>	<b>0,20 %</b>	<b>0,46 %</b>	<b>0,28 %</b>
<b>Actif moyen (en milliards de dollars)</b>	<b>93 \$</b>	<b>92 \$</b>	<b>86 \$</b>	<b>295 \$</b>

<sup>1</sup>Résultats sommaires selon l'Association canadienne des coopératives financières, comprend le secteur de l'Ontario

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

## Bilans du secteur

En millions de dollars

	Secteur		
	T3-2023	T2-2023	T3-2022
<b>Actifs</b>			
Liquidités et placements	9 654	10 189	10 159
Prêts personnels	2 077	2 013	1 904
Prêts hypothécaires résidentiels	53 639	52 453	50 522
Prêts commerciaux	24 503	23 872	22 485
Prêts institutionnels	154	160	153
Prêts aux associations non constituées en sociétés	46	45	49
Prêts agricoles	2 744	2 688	2 618
Total des prêts	83 162	81 230	77 732
Total de la provision pour prêts	199	204	212
Immobilisations	669	671	619
Actif incorporel et autres éléments d'actif	1 114	1 060	997
<b>Actif total</b>	<b>94 400</b>	<b>92 946</b>	<b>89 295</b>
<b>Passif</b>			
Dépôts à vue	27 148	27 008	31 707
Dépôts à terme	30 675	29 701	24 680
Dépôts enregistrés	15 244	15 090	13 875
Total des dépôts	73 067	71 799	70 262
Emprunts	3 501	3 556	3 003
Titrisations	9 458	9 350	8 340
Autres éléments du passif	1 717	1 637	1 298
Total du passif	87 743	86 341	82 903
<b>Avoir des sociétaires et capital</b>			
Parts sociales	56	56	56
Bénéfices non répartis	3 933	3 879	3 743
Autres capital de catégorie 1 et 2	2 781	2 758	2 692
Cumul des autres résultats attendus	(113)	(87)	(99)
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	6 657	6 606	6 392
<b>Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital</b>	<b>94 400</b>	<b>92 946</b>	<b>89 295</b>

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

## Bilans du secteur

	Secteur		
	T3-2023 en millions de dollars	Augmentation/(diminution) en % par rapport à	
		T2-2023	T3-2022
<b>Actifs</b>			
Liquidités et placements	9 654	-5,3 %	-5,0 %
Prêts personnels	2 077	3,2 %	9,1 %
Prêts hypothécaires résidentiels	53 639	2,3 %	6,2 %
Prêts commerciaux	24 503	2,6 %	9,0 %
Prêts institutionnels	154	-3,7 %	0,5 %
Prêts aux associations non constituées en sociétés	46	2,8 %	-6,0 %
Prêts agricoles	2 744	2,1 %	4,8 %
Total des prêts	83 162	2,4 %	7,0 %
Total de la provision pour prêts	199	-2,4 %	-5,8 %
Immobilisations	669	-0,3 %	8,1 %
Actif incorporel et autres éléments d'actif	1 114	5,1 %	11,7 %
<b>Actif total</b>	<b>94 400</b>	<b>1,6 %</b>	<b>5,7 %</b>
<b>Passif</b>			
Dépôts à vue	27 148	0,5 %	-14,4 %
Dépôts à terme	30 675	3,3 %	24,3 %
Dépôts enregistrés	15 244	1,0 %	9,9 %
Total des dépôts	73 067	1,8 %	4,0 %
Emprunts	3 501	-1,5 %	16,6 %
Titrisations	9 458	1,2 %	13,4 %
Autres éléments du passif	1 717	4,9 %	32,3 %
Total du passif	87 743	1,6 %	5,8 %
<b>Fonds propres et capital des membres</b>			
Parts sociales	56	-0,1 %	1,2 %
Bénéfices non répartis	3 933	1,4 %	5,1 %
Autre capital de catégorie 1 et 2	2 781	0,8 %	3,3 %
Cumul des autres éléments du résultat global	(113)	29,5 %	14,1 %
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	6 657	0,8 %	4,1 %
<b>Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital</b>	<b>94 400</b>	<b>1,6 %</b>	<b>5,7 %</b>

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

## Bilans du secteur

En pourcentage de l'actif total	Secteur			Secteur du Canada <sup>1</sup>
	T3-2023	T2-2023	T3-2022	T2-2023
<b>Actifs</b>				
Liquidités et placements	10,2 %	11,0 %	11,4 %	14,80 %
Prêts personnels	2,2 %	2,2 %	2,1 %	3,5 %
Prêts hypothécaires résidentiels	56,8 %	56,4 %	56,6 %	49,7 %
Prêts commerciaux	26,0 %	25,7 %	25,2 %	25,3 %
Prêts institutionnels	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,9 %
Prêts aux associations non constituées en sociétés	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,0 %
Prêts agricoles	2,9 %	2,9 %	2,9 %	3,7 %
Total des prêts	88,1 %	87,4 %	87,1 %	83,2 %
Total de la provision pour prêts	0,2 %	0,2 %	0,2 %	-0,3 %
Immobilisations	0,7 %	0,7 %	0,7 %	0,8 %
Actif incorporel et autres éléments d'actif	1,2 %	1,1 %	1,1 %	1,5 %
<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	28,8 %	29,1 %	35,5 %	37,7 %
Dépôts à terme	32,5 %	32,0 %	27,6 %	32,4 %
Dépôts enregistrés	16,1 %	16,2 %	15,5 %	14,4 %
Total des dépôts	77,4 %	77,2 %	78,7 %	84,7 %
Emprunts	3,7 %	3,8 %	3,4 %	5,5 %
Titrisations	10,0 %	10,1 %	9,3 %	
Autres éléments du passif	1,8 %	1,8 %	1,5 %	2,6 %
Total du passif	92,9 %	92,9 %	92,8 %	92,8 %
<b>Fonds propres et capital des membres</b>				
Parts sociales	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,5 %
Bénéfices non répartis	4,2 %	4,2 %	4,2 %	5,8 %
Autre capital de catégorie 1 et 2	2,9 %	3,0 %	3,0 %	1,1 %
Cumul des autres résultats attendus	-0,1 %	-0,1 %	-0,1 %	-0,1 %
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	7,1 %	7,1 %	7,2 %	7,3 %
<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>