



Aperçu du secteur 3T20

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^e 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 octobre 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.

Pour nous joindre

www.fsrao.ca/fr/nous-joindre

This document is also available in English.

Table des matières

1. Faits saillants financiers	4
A. État des revenus	
B. Bilan	
C. Ratios de capital	
D. Mesures clés et ratios	
2. Tendances financières clés du secteur.....	5
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	
3. Observations de l’ARSF pour le T3 de 2020.....	7
4. Aperçu économique.....	8
5. Marchés immobiliers, regroupement du secteur des coopératives financières et rentabilité.....	9
6. Immobilisations.....	10
7. Liquidités et coefficient de rendement	11
8. Qualité et croissance du crédit	12
9. États des revenus du secteur	13
10. Bilan du secteur.....	15

Faits saillants financiers

	Secteur de l'Ontario		
	3T-2020*	2T-2020	3T-2019
État des revenus (% de l'actif moyen)			
Revenu net d'intérêt	1.63 ¹	1.58	1.82
Frais relatifs aux prêts	0.20 ¹	0.23	0.05
Autres revenus	0.44 ²	0.44	0.45
Frais autres que d'intérêt	1.59 ¹	1.62	1.80
Impôts	0.05 ³	0.02	0.06
Bénéfice net	0.22 ¹	0.15	0.37
Bilan (en milliards \$; à la fin du trimestre)			
Actif	77.8 ¹	76.1	68.3
Prêts	63.9 ¹	63.4	58.9
Dépôts	61.1 ¹	59.9	55.0
Avoir des sociétaires et capital	5.1 ¹	5.0	4.66
Ratios de capital (%)			
Levier	6.62 ³	6.67	6.76
Pondéré en fonction des risques	13.71 ³	13.77	13.29
Mesures clés et ratios (% sauf dans les cas précisés)			
Rendement du capital réglementaire	3.36 ¹	2.22	5.46
Ratio de liquidité	16.3 ¹	15.3	11.1
Coefficient de rendement (avant dividendes et remises d'intérêt)	82.8 ¹	88.0	78.7
Coefficient de rendement	85.5 ¹	90.5	81.3
Prêts hypothécaires en souffrance > 30 jours	0.32 ¹	0.33	0.41
Prêts commerciaux en souffrance > 30 jours	1.91 ³	1.36	0.99
Total des prêts en souffrance > 30 jours	0.82 ³	0.67	0.62
Total des prêts en souffrance > 90 jours	0.42 ³	0.38	0.31
Croissance de l'actif (depuis le dernier trimestre)	2.13 ³	5.74	2.25
Croissance des prêts (depuis le dernier trimestre)	0.83 ³	1.63	2.30
Croissance des dépôts (depuis le dernier trimestre)	1.93 ³	5.56	1.96
Caisses (nombre)	65 ²	65	77
Nombre de sociétaires (milliers)	1,750 ²	1,750	1,692
Actif moyen (en millions \$, par caisse)	1,196 ¹	1,108	887
* Tendances par rapport au trimestre précédent	Amélioration	Neutre	Dégradation

Tendances financières clés du secteur

Tableau 1 - certaines tendances de croissance

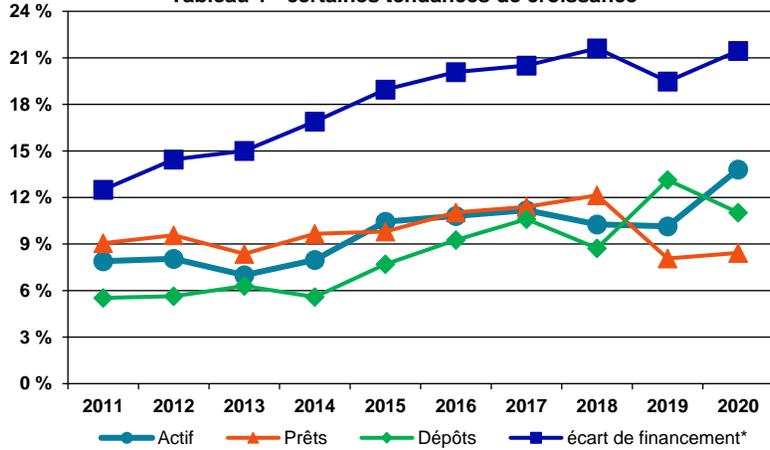


Tableau 2 - certaines tendances au chapitre du rendement

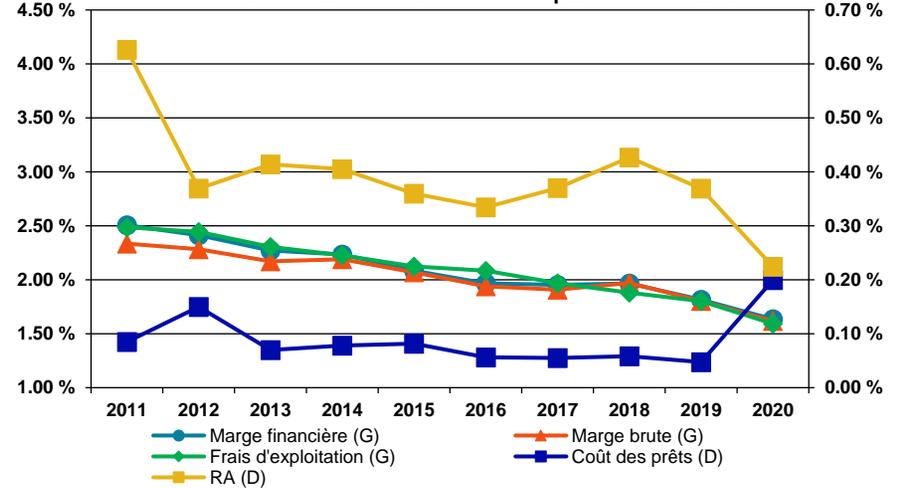


Tableau 3 - coefficient de rendement et rendement de l'actif

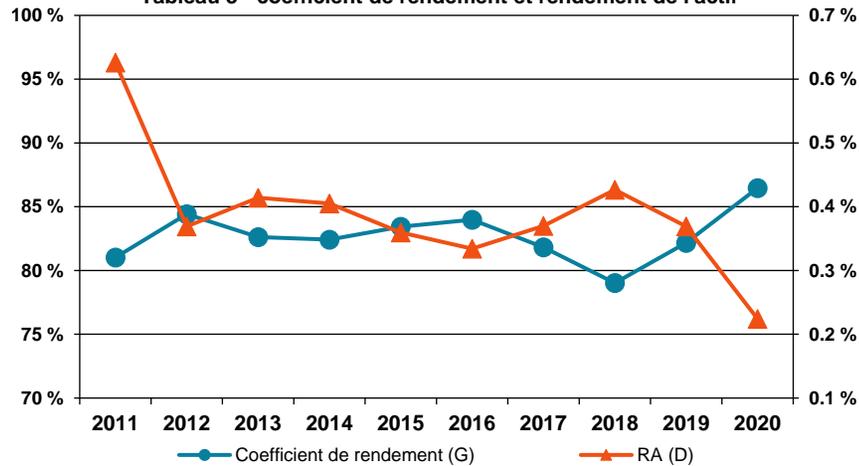
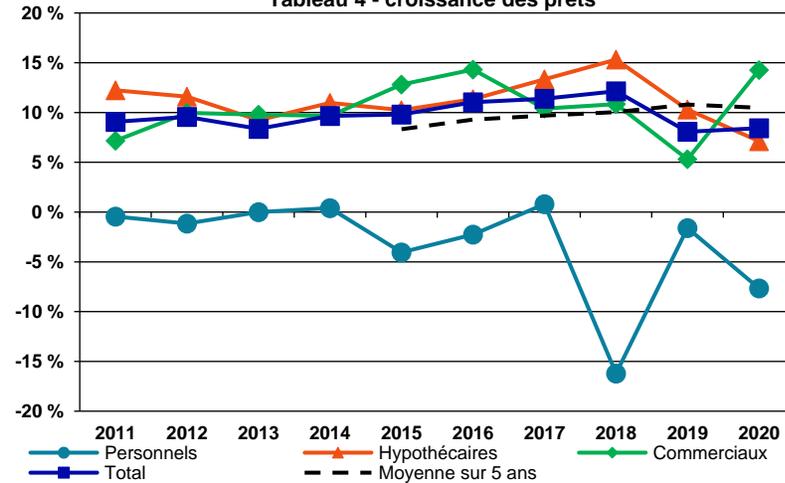


Tableau 4 - croissance des prêts



Tendances financières clés du secteur (suite)

Tableau 5 - prêts en souffrance - plus que 30 jours

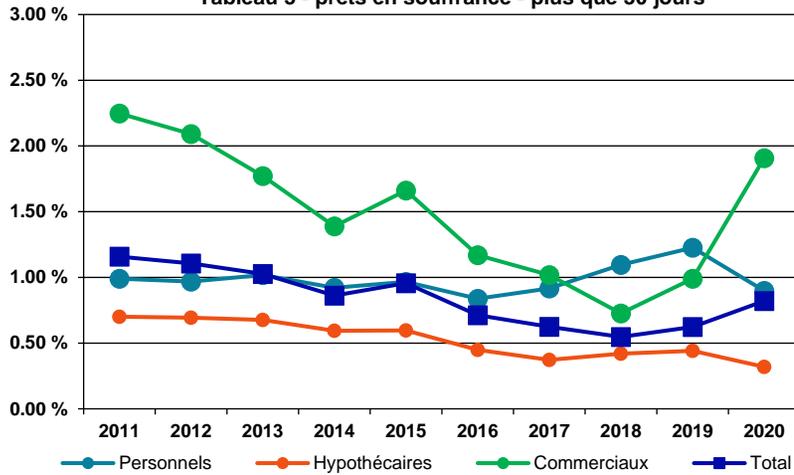


Tableau 6 - rendement des prêts

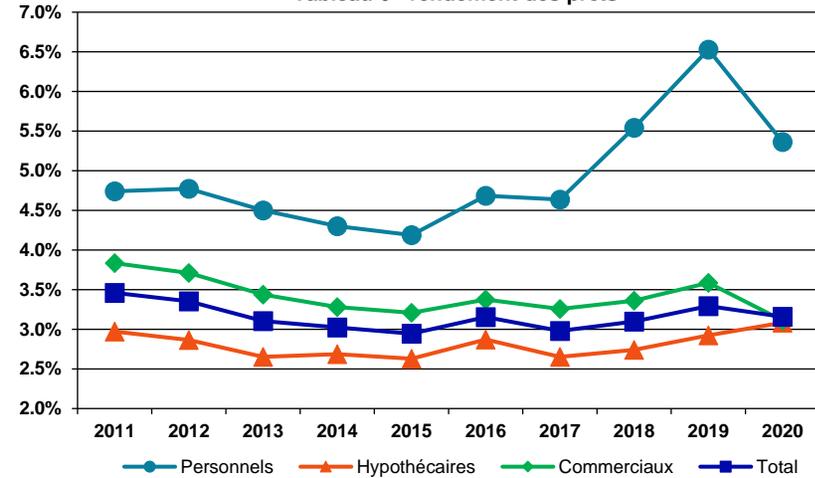


Tableau 7 - croissance annuelle des dépôts

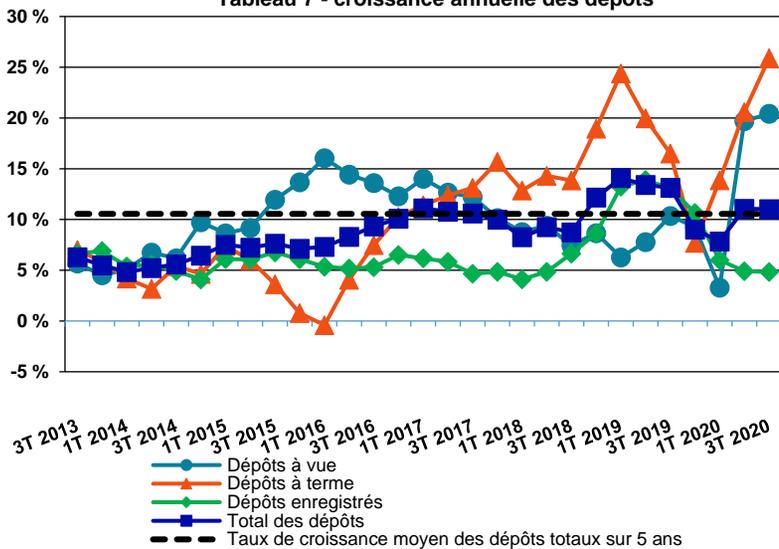
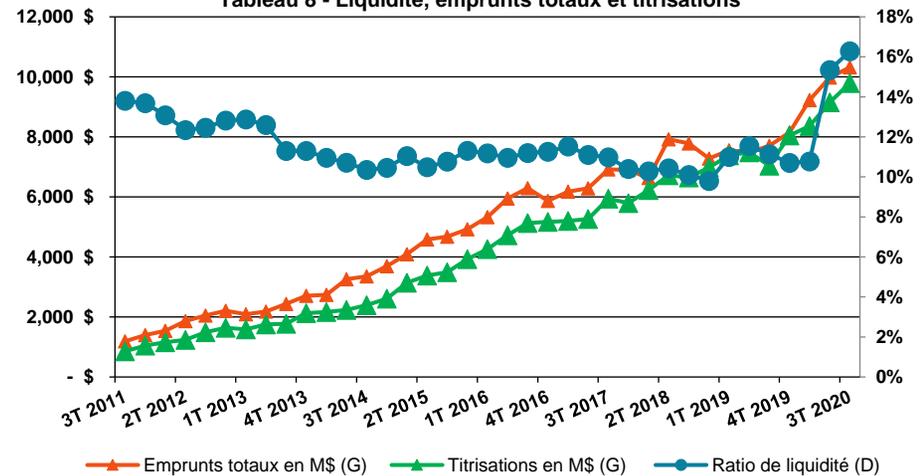


Tableau 8 - Liquidité, emprunts totaux et titrisations



Observations de l'ARSF pour le T3 de 2020

- La rentabilité pour ce trimestre, qui s'élève à 22 pb, est en baisse de 15 pb par rapport à l'an dernier (37 pb), mais en hausse de 7 pb par rapport au trimestre précédent (15 pb). La rentabilité sera mise à l'épreuve par l'incidence actuellement inquantifiable de la COVID-19, alors que les prêteurs et les emprunteurs s'adaptent à l'économie transformée, ainsi que par les répercussions des programmes d'aide gouvernementale et les taux d'intérêt résolument bas. La fin de la période de report des prêts risque de faire augmenter le nombre de prêts en souffrance, ce qui aurait une incidence défavorable sur le capital des credit unions.
- Les prêts hypothécaires en souffrance depuis plus de 30 jours (qui représentent 52,2 % des actifs du secteur) se chiffraient à 32 pb, une baisse de 9 pb par rapport à la même période l'an dernier et de 1 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 82 pb, une baisse de 20 pb par rapport à l'an dernier (62 pb) et de 15 pb par rapport au trimestre précédent (67 pb), ce qui reflète principalement l'incidence du rendement des prêts commerciaux de 191 pb (en baisse de 92 pb par rapport à l'an dernier et de 55 pb par rapport au trimestre précédent).
- La croissance des actifs de 9,4 milliards de dollars (13,8 % par rapport à la même période l'an dernier) reflète la croissance des prêts hypothécaires résidentiels de 2,7 milliards de dollars (hausse de 7,1 %), des prêts commerciaux de 2,4 milliards de dollars (hausse de 14,3 %) et des liquidités et placements de 4,4 milliards de dollars (hausse de 52,2 %) accumulés alors que l'activité commerciale a stagné.
- La croissance des dépôts par rapport à l'an dernier (11,0 %) et les activités de titrisation (en hausse de 38,4 %) ont dépassé la croissance totale des prêts (8,4 %) 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 0,8 %, tandis que les activités de dépôts et de titrisation ont augmenté respectivement de 1,9 % et 7,0 %.
- Les liquidités ont augmenté de 520 pb par rapport à l'an dernier pour atteindre 16,3 %, la croissance des actifs liquides ayant dépassé celle des activités de dépôt, d'emprunt et de titrisation.
- La croissance sur 12 mois des bénéfices non répartis (7,3 %) n'a pas suivi le rythme de la croissance des actifs (13,8 %), 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 (288 millions de dollars, en hausse de 16,1 % par rapport à l'an dernier), qui demeurent une source importante de capital (41,0 % au T3 de 2020 par rapport à 38,8 % au T3 de 2019).

Aperçu économique

Dans son annonce du 28 octobre 2020, la Banque du Canada (la « Banque ») a maintenu son taux du financement à un jour à son plus bas, soit 0,25 %, ce qui demeure inchangé depuis mars 2020. Elle a annoncé qu'elle poursuivait et rééquilibrait son programme d'assouplissement quantitatif de façon à privilégier l'achat d'obligations à plus long terme, qui ont une influence plus directe sur les taux d'emprunt les plus importants pour les ménages et les entreprises. Pendant la phase de reprise, la Banque est d'avis que des mesures de politique monétaire exceptionnelles devront continuer de soutenir l'économie.

Dans ses commentaires, la Banque affirme ce qui suit : « Les perspectives de l'économie mondiale et de l'économie canadienne ont évolué essentiellement comme prévu dans le Rapport sur la politique monétaire (RPM) de juillet : l'expansion rapide qui a accompagné la réouverture des économies a fait place à une croissance plus lente, malgré d'importantes capacités excédentaires restantes. » Pour la période à venir, l'augmentation des cas de COVID-19 devrait peser sur les perspectives économiques dans bien des pays, et la croissance continuera de reposer largement sur les mesures de soutien des autorités publiques. Aux États-Unis, la croissance du PIB a nettement rebondi, mais semble ralentir considérablement. En Chine, la production économique est revenue à ses niveaux d'avant la pandémie et la reprise continue de se généraliser. Les économies émergentes ont été plus durement touchées, surtout celles où il y a eu d'importantes éclosions du virus. En Europe, la reprise ralentit dans le contexte des confinements qui s'intensifient. Dans l'ensemble, le PIB mondial devrait se contracter d'à peu près 4 % en 2020, puis croître d'un peu plus de 4,5 % en moyenne en 2021 et 2022. Les prix du pétrole restent environ 30 % inférieurs à leurs niveaux d'avant la pandémie. En revanche, les prix des produits de base non énergétiques ont, en moyenne, amplement regagné le terrain perdu.

« Malgré la faiblesse des prix du pétrole qui persiste, le dollar canadien s'est apprécié depuis juillet, ce qui s'explique en grande partie par une dépréciation généralisée du dollar américain. Au Canada, la reprise de l'emploi et du PIB a été plus prononcée que prévu pendant la réouverture de l'économie au cours de l'été. L'économie passe maintenant à une phase de récupération plus modérée. Au quatrième trimestre, la croissance devrait ralentir de façon marquée, en partie à cause du nombre grandissant de cas de COVID-19. Les effets économiques de la pandémie sont très inégaux d'un secteur à l'autre et touchent plus particulièrement les travailleurs à faible revenu. Compte tenu de ces difficultés, les gouvernements ont prolongé et modifié les programmes de soutien aux entreprises et au revenu des ménages.

« La Banque s'attend à ce que l'économie canadienne se contracte d'environ 5,5 % en 2020 et progresse de près de 4 % en moyenne en 2021 et 2022. La croissance sera vraisemblablement en dents de scie, étant donné que la demande intérieure est influencée par l'évolution du virus et son incidence sur la confiance des consommateurs et des entreprises. Compte tenu des effets à long terme probables de la pandémie, la Banque a revu à la baisse son estimation de la croissance potentielle du Canada durant la période de projection. L'inflation mesurée par l'IPC se situait à 0,5 % en septembre et devrait demeurer en deçà de la fourchette de 1 à 3 % établie par la Banque jusqu'au début de 2021, principalement en raison des bas prix de l'énergie. Les mesures de l'inflation fondamentale sont toutes inférieures à 2 %, ce qui cadre avec une économie où la demande a connu une chute plus prononcée que l'offre. La Banque s'attend à ce que l'inflation demeure sous la cible tout au long de la période de projection.

« Pendant la phase de reprise, 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. Selon notre projection actuelle, cela ne se produira qu'au cours de 2023. »

Selon les données publiées le 11 septembre 2020 par Statistique Canada, l'endettement des ménages par rapport au revenu disponible demeurerait pratiquement inchangé à 158,2 % au cours du deuxième trimestre terminé le 31 mars 2020, comparativement à un taux révisé de 175,4 % au trimestre précédent. L'agence est d'avis que la diminution vient de l'aide gouvernementale visant à aider à atténuer l'incidence économique de la pandémie de COVID-19, qui a aidé à soutenir le revenu disponible, alors que le montant des dettes demeure relativement inchangé.

Marchés du logement

Le Toronto Real Estate Board a indiqué qu'en octobre 2020, le nombre de ventes avait atteint 10 563, en hausse de 25,1 % par rapport à 8 445 en octobre 2019. Il y a eu 17 802 nouvelles inscriptions (en hausse de 36,4 % par rapport à 13 053), et le prix de vente moyen était de 968 000 \$ (en hausse de 13,7 % par rapport à 852 000 \$), dans chaque cas comparativement au même mois un an plus tôt. Le Toronto Real Estate Board a noté que les ventes étaient supérieures à celles de l'an dernier, mais qu'il y a une divergence dans les segments du marché : dans le cas des maisons unifamiliales, la croissance des ventes annuelles a grandement surpassé la croissance des nouvelles inscriptions, tandis que le nombre de nouvelles inscriptions pour les copropriétés a presque doublé, mais les ventes n'ont augmenté que de 2,2 % pendant la même période.

Le Toronto Real Estate Board a indiqué que la reprise économique dans certains secteurs conjuguée à la faiblesse des coûts d'emprunt a fait en sorte que l'achat d'une maison est demeurée parmi les priorités de nombreux habitants de la région du Grand Toronto. Cela étant dit, toute la demande refoulée causée par le repli du printemps n'a pas été prise en compte. Il faut s'attendre à des ventes approchant ou dépassant les records pour le reste de l'année 2020.

Regroupement du secteur des credit unions

Le nombre de coopératives financières est demeuré inchangé à la fin du trimestre, à 65. Le rapport du trimestre antérieur mentionnait 66 institutions, mais ce nombre était trop élevé puisqu'il ne tenait pas compte de la fusion de deux coopératives financières.

Rentabilité

T3 de 2020 par rapport au T3 de 2019

Comme l'indiquent les tableaux 2 et 3, le rendement de l'actif moyen pour le secteur a reculé de 22 pb (15 pb contre 37 pb) par rapport au même trimestre de l'année dernière, en raison des répercussions de la COVID-19 : la baisse des intérêts sur les prêts (baisse de 32 pb pour s'établir à 3,07 %), la baisse du revenu de placement (baisse de 4 pb pour s'établir à 20 pb) et la hausse des coûts liés aux prêts (hausse de 15 pb pour s'établir à 20 pb) ont plus que compensés la baisse des frais d'intérêts versés sur les dépôts (baisse de 21 pb pour s'établir à 1,25 %) et l'amélioration des frais autres que d'intérêt (baisse de 21 pb pour atteindre 1,59 %).

Huit des 65 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 T2 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 15 pb a été inférieure de 11 pb à celle du secteur du Canada (26 pb).

Capital

T3 de 2020 par rapport au T3 de 2019

Le capital du secteur a grimpé pour atteindre 5,1 milliards de dollars (soit une hausse de 439 millions de dollars ou de 9,4 %) depuis le même trimestre l'an dernier et se compose des éléments suivants :

- bénéfices non répartis de 3,0 milliards de dollars (hausse de 206 millions de dollars, soit 7,3 %);
- placements et parts de ristourne de 2,1 milliards de dollars (augmentation de 288 millions de dollars, soit 16,1 %);
- parts sociales de 63 millions de dollars (baisse de 2 millions de dollars, soit 1,6 %)

En pourcentage des actifs pondérés en fonction du risque, le capital du secteur s'est établi à 13,71 % (hausse de 42 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 6,62 %, une baisse de 14 pb par rapport au même trimestre l'an dernier.

T3 de 2020 par rapport au T2 de 2020

Le capital du secteur s'est accru de 60 millions de dollars (hausse de 1,2 % par rapport à 5,0 milliards de dollars au dernier trimestre), surtout grâce à l'émission de parts de placement de 6 millions de dollars (hausse de 0,3 % par rapport à 2,1 milliards de dollars) et à une augmentation des bénéficiaires non répartis de 61 millions de dollars (hausse de 2,1 % par rapport à 3,0 milliards de dollars). Les parts sociales ont chuté de 1 million de dollars (0,9 % par rapport à 64 millions de dollars).

Le capital du secteur comme pourcentage des actifs pondérés en fonction du risque a diminué de 6 pb (13,77 % au trimestre précédent). Le levier a diminué de 5 pb (par rapport à 6,67 %).

Liquidités (y compris la titrisation)

T3 de 2020 par rapport au T3 de 2019

Comme le montrent les tableaux 7 et 8, les dépôts du secteur ont augmenté de 6,1 milliards de dollars (hausse de 11,0 % pour atteindre 61,1 milliards de dollars), la titrisation a progressé de 2,7 milliards de dollars (hausse de 38,4 %, pour atteindre 9,8 milliards de dollars) et les emprunts ont diminué de 100 millions de dollars (baisse de 16,0 %, pour s'établir à 523 millions de dollars), soit une augmentation nette de 8,7 milliards de dollars (hausse de 13,8 %, pour atteindre 71,4 milliards de dollars) par rapport à l'an dernier. Cependant, les actifs liquides ont augmenté de 5,1 milliards de dollars (hausse de 77,9 % pour s'établir à 11,6 milliards de dollars), faisant passer la liquidité de 11,1 % à 16,3 % depuis le T3 de 2019, ce qui représente une hausse de 520 pb.

Au T3 de 2020, 23 institutions (21 credit unions et 2 caisses populaires) affichant un actif total combiné de 70,0 milliards de dollars (91,9 % des actifs du secteur) participaient à des programmes de titrisation.

T3 de 2020 par rapport au T2 de 2020

Les dépôts du secteur ont augmenté de 1,2 milliard de dollars (hausse de 1,9 % par rapport à 59,9 milliards de dollars au dernier trimestre), la titrisation a augmenté de 643 millions de dollars (hausse de 7,0 % par rapport à 9,2 milliards de dollars au dernier trimestre) et les emprunts ont diminué de 305 millions de dollars (baisse de 36,8 % par rapport à 828 millions de dollars), ce qui représente une augmentation nette de 1,5 milliard de dollars (2,1 %) par rapport aux 69,9 milliards de dollars affichés au dernier trimestre. Cependant, les actifs liquides ont augmenté de 0,9 milliard de dollars (hausse de 8,3 % par rapport à 10,7 milliards de dollars), soit une hausse de 100 pb en liquidités (par rapport à 15,3 %).

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

T3 de 2020 par rapport au T3 de 2019

Comme l'indique le tableau 3, le coefficient de rendement du secteur s'est détérioré, passant de 78,7 % à 82,8 % (hausse de 410 pb) par rapport au même trimestre l'an dernier.

T3 de 2020 par rapport au T2 de 2020

Comparativement au dernier trimestre, le coefficient de rendement du secteur s'est amélioré de 520 pb (par rapport à 88,0 %).

Comparaison entre le secteur de l'Ontario et le secteur du Canada au T2 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 17 pb par rapport au secteur du Canada (1,62 % contre 1,79 %), le coefficient de rendement a été pire que celui du secteur du Canada (88,0 % contre 75,4 %, soit 1 260 pb). L'écart s'est accru par rapport au T2 de 2019, alors qu'il se chiffrait à 700 pb (82,8 % pour le secteur de l'Ontario et 75,8 % pour le secteur du Canada).

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

T3 de 2020 par rapport au T3 de 2019

Comme l'indique le tableau 5, le pourcentage total des prêts en souffrance a augmenté de 20 pb pour s'établir à 82 pb, comparativement à 62 pb au même trimestre l'an dernier. Le pourcentage des prêts hypothécaires résidentiels en souffrance a diminué de 9 pb pour s'établir à 32 pb par rapport à 41 pb, et le pourcentage des prêts commerciaux en souffrance a augmenté de 92 pb pour s'établir à 191 pb par rapport à 99 pb.

T3 de 2020 par rapport au T2 de 2020

Comparativement au dernier trimestre, le pourcentage total des prêts en souffrance, qui s'établissait à 67 pb, a diminué de 15 pb sous l'effet de la diminution des prêts hypothécaires résidentiels en souffrance de 1 pb (par rapport à 33 pb) et d'une augmentation des prêts commerciaux en souffrance de 55 pb (par rapport à 136 pb).

Croissance

T3 de 2020 par rapport au T3 de 2019

Comparativement à l'année dernière, l'actif total du secteur s'est accru de 9,4 milliards de dollars (13,8 %) pour atteindre 77,8 milliards de dollars. Cette hausse est surtout attribuable à la croissance des prêts hypothécaires résidentiels de 2,7 milliards de dollars, soit 7,1 %, pour s'élever à 40,1 milliards de dollars; à la croissance des prêts commerciaux de 2,4 milliards de dollars, soit 14,3 %, pour s'élever à 19,2 milliards de dollars; et à l'augmentation des liquidités et des placements de 4,3 milliards de dollars, soit 52,2 %, pour atteindre 12,7 milliards de dollars.

T3 de 2020 par rapport au T2 de 2020

Comparativement au trimestre précédent, l'actif total du secteur s'est accru de 1,6 milliard de dollars (2,1 % par rapport à 76,1 milliards de dollars) en raison de la croissance de 379 millions de dollars (1,0 % par rapport à 39,7 milliards de dollars) des prêts hypothécaires résidentiels, de l'augmentation de 211 millions de dollars des prêts commerciaux (1,1 % par rapport à 19,0 milliards de dollars) et de l'augmentation des liquidités et des placements de 1,1 milliard de dollars (9,5 % par rapport à 8,5 milliards de dollars).

Comparaison entre le secteur de l'Ontario et le secteur du Canada au T2 de 2020

La croissance de l'actif total du secteur de l'Ontario a surpassé la croissance du secteur du Canada (14,0 % contre 8,5 %) en raison de la croissance des prêts hypothécaires résidentiels de 8,5 % (par rapport à 4,5 %), de la croissance des prêts commerciaux de 16,5 % (par rapport à 6,6 %) et de la croissance des prêts agricoles de 4,8 % (par rapport à 3,4 %).

État des revenus du secteur

Pourcentage de l'actif moyen (sauf indication contraire)

	Ontario Sector			Canadian Sector ¹
	3T-2020	2T-2020	3T-2019	2T-2020
Revenu d'intérêts et de placements				
Revenu d'intérêts sur les prêts	3.07%	3.11%	3.39%	3.09%
Revenu de placements	0.20%	0.15%	0.24%	0.27%
Total du revenu d'intérêts et de placements	3.26%	3.26%	3.62%	3.35%
Charge au titre des intérêts et des dividendes				
Frais d'intérêts sur les dépôts	1.25%	1.30%	1.46%	1.30%
Remises d'intérêts/dividendes sur le capital social	0.05%	0.04%	0.06%	0.05%
Dividendes sur les capitaux de placement et autre capital	0.01%	0.01%	0.02%	
Autres frais d'intérêt	0.30%	0.30%	0.27%	0.18%
Total	0.37%	0.37%	0.35%	0.23%
Total des charges au titre des intérêts et des dividendes	1.63%	1.67%	1.81%	1.53%
Revenu net d'intérêts et de placements	1.63%	1.58%	1.82%	1.82%
Frais relatifs aux prêts	0.20%	0.23%	0.05%	0.20%
Revenu net d'intérêts et de placements après frais relatifs aux prêts	1.44%	1.35%	1.77%	1.62%
Autres revenus (autres que d'intérêts)	0.43%	0.44%	0.45%	0.51%
Revenu net d'intérêts, de placements et autres revenus	1.86%	1.79%	2.22%	2.13%
Frais autres que d'intérêts				
Salaires et avantages sociaux	0.89%	0.91%	1.01%	
Occupation	0.15%	0.16%	0.17%	
Équipement informatique, de bureau et autres	0.17%	0.17%	0.18%	
Publicité et communications	0.07%	0.08%	0.10%	
Sécurité des sociétaires	0.08%	0.08%	0.08%	
Administration	0.14%	0.15%	0.16%	
Autres	0.08%	0.08%	0.10%	
Total des frais autres que d'intérêts	1.59%	1.62%	1.80%	1.79%
Bénéfice net/(perte nette) avant impôts	0.27%	0.17%	0.41%	0.34%
Impôts	0.05%	0.02%	0.06%	0.07%
Bénéfice net/(perte nette)	0.22%	0.15%	0.37%	0.26%
Actif moyen (en millions de dollars)	\$74.181	\$73.480	\$65.938	\$249.860

¹ 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		
	3T-2020	2T-2020	3T-2019
Actif			
Encaisse et placements	12,679	11,578	8,329
Prêts personnels	2,133	2,172	2,310
Prêts hypothécaires résidentiels	40,083	39,704	37,418
Prêts commerciaux	19,225	19,014	16,824
Prêts institutionnels	86	106	109
Prêts aux associations sans personnalité morale	93	99	86
Prêts agricoles	2,263	2,265	2,172
Total des prêts	63,883	63,360	58,919
Total de la provision pour prêts	251	235	161
Immobilisations	695	706	668
Actif incorporel et autres éléments d'actif	746	723	563
Actif total	77,752	76,133	68,318
Passif			
Dépôts à vue	24,744	23,592	22,447
Dépôts à terme	22,795	22,837	19,653
Dépôts enregistrés	13,530	13,481	12,906
Autres dépôts	0	0	0
Total des dépôts	61,069	59,911	55,006
Emprunts	523	828	623
Titrisations	9,794	9,151	7,079
Autres éléments du passif	1,263	1,199	945
Total du passif	72,648	71,089	63,653
Avoir des sociétaires et capital			
Parts sociales d'adhésion	63	64	65
Bénéfices non répartis	3,018	2,957	2,812
Autre capital de catégorie 1 & 2	2,072	2,066	1,784
Cumul des autres résultats attendus	(50)	(43)	4
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	5,104	5,044	4,665
Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital	77,752	76,133	68,318

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

Bilans du secteur	Secteur % augmentation/(diminution) par rapport à		
	3T-2020 \$millions	2T-2020	3T-2019
Actif			
Encaisse et placements	12,679	9.5%	52.2%
Prêts personnels	2,133	-1.8%	-7.7%
Prêts hypothécaires résidentiels	40,083	1.0%	7.1%
Prêts commerciaux	19,225	1.1%	14.3%
Prêts institutionnels	86	-18.7%	-21.5%
Prêts aux associations sans personnalité morale	93	-5.7%	8.7%
Prêts agricoles	2,263	-0.1%	4.2%
Total des prêts	63,883	0.8%	8.4%
Total de la provision pour prêts	251	7.1%	55.8%
Immobilisations	695	-1.6%	4.0%
Actif incorporel et autres éléments d'actif	746	3.3%	32.5%
Actif total	77,752	2.1%	13.8%
Passif			
Dépôts à vue	24,744	4.9%	10.2%
Dépôts à terme	22,795	-0.2%	16.0%
Dépôts enregistrés	13,530	0.4%	4.8%
Autres dépôts	0	0.0%	0.0%
Total des dépôts	61,069	1.9%	11.0%
Emprunts	523	-36.9%	-16.0%
Titrisations	9,794	7.0%	38.4%
Autres éléments du passif	1,263	5.3%	33.6%
Total du passif	72,648	2.2%	14.1%
Avoir des sociétaires et capital			
Parts sociales d'adhésion	63	-0.9%	-1.6%
Bénéfices non répartis	3,018	2.1%	7.3%
Autre capital de catégorie 1 & 2	2,072	0.3%	16.1%
Cumul des autres résultats attendus	(50)	15.3%	-1277.4%
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	5,104	1.2%	9.4%
Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital	77,752	2.1%	13.8%

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

Bilans du secteur

En pourcentage de l'actif total

	Secteur			Secteur canadien ¹
	3T-2020	2T-2020	3Q-2019	2T-2020
Actif				
Encaisse et placements	16.3%	15.2%	12.2%	17.4%
Prêts personnels	2.7%	2.9%	3.4%	4.1%
Prêts hypothécaires résidentiels	51.6%	52.2%	54.8%	48.1%
Prêts commerciaux	24.7%	25.0%	24.6%	23.9%
Prêts institutionnels	0.1%	0.1%	0.2%	1.0%
Prêts aux associations sans personnalité morale	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%
Prêts agricoles	2.9%	3.0%	3.2%	3.6%
Total des prêts	82.2%	83.2%	86.2%	80.7%
Total de la provision pour prêts	0.3%	0.3%	0.2%	-0.3%
Immobilisations	0.9%	0.9%	1.0%	1.0%
Actif incorporel et autres éléments d'actif	1.0%	0.9%	0.8%	1.2%
Actif Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
Passif				
Dépôts à vue	31.8%	31.0%	32.9%	37.0%
Dépôts à terme	29.3%	30.0%	28.8%	31.5%
Dépôts enregistrés	17.4%	17.7%	18.9%	15.4%
Autres dépôts	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%
Total des dépôts	78.5%	78.7%	80.5%	84.1%
Emprunts	0.7%	1.1%	0.9%	6.2%
Titrisations	12.6%	12.0%	10.4%	0.0%
Autres éléments du passif	1.6%	1.6%	1.4%	2.7%
Total du passif	93.4%	93.4%	93.2%	93.0%
Avoir des sociétaires et capital				
Parts sociales d'adhésion	0.1%	0.1%	0.1%	0.6%
Bénéfices non répartis	3.9%	3.9%	4.1%	5.3%
Autre capital de catégorie 1 & 2	2.7%	2.7%	2.6%	1.1%
Cumul des autres résultats attendus	-0.1%	-0.1%	0.0%	0.0%
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	6.6%	6.6%	6.8%	7.0%
Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

¹Les 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.