

# ARSF

Autorité ontarienne de réglementation  
des services financiers



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



# Aperçu du secteur Rapport du T4 de 2022

**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

Telephone: 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 présente une analyse et des commentaires sur l'économie et les plus récents résultats financiers déclarés par les caisses populaires et credit unions du secteur de l'Ontario.

Dans le présent document, à moins d'indication contraire, caisse populaire désigne à la fois les caisses populaires et les credit unions.

## Avertissement

L'information présentée dans le présent rapport a été préparée à partir de documents financiers non vérifiés soumis par les caisses populaires à l'ARSF en date du 21 janvier 2023, et par conséquent, l'exactitude et l'intégralité ne peuvent être garanties. Les résultats de l'état des revenus sont fondés sur les données cumulatives annualisées à ce jour pour chaque caisse populaire.

## Publication électronique

L'aperçu du secteur est offert en format PDF (lisible à l'aide d'Adobe Acrobat Reader) et peut être téléchargé à partir de la section Publications sur la page des caisses populaires et credit unions du site Web de l'ARSF à [www.fsrao.ca/fr](http://www.fsrao.ca/fr).

## Coordonnées

<https://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. Principales tendances financières du secteur.....</b>	<b>5</b>
A. Tableau 1 : Tendances de croissance sélectionnées	
B. Tableau 2 : Tendances de rendement sélectionnées	
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 : Liquidité, emprunts totaux et titrisations	
<b>3. Observations de l'ARSF sur le T4 de 2022.....</b>	<b>7</b>
<b>4. Aperçu économique.....</b>	<b>8</b>
<b>5. Consolidation du secteur, rentabilité et capital.....</b>	<b>10</b>
<b>6. Liquidités.....</b>	<b>12</b>
<b>7. Efficacité et qualité du crédit.....</b>	<b>12</b>
<b>8. Croissance.....</b>	<b>13</b>
<b>9. États des résultats sectoriels.....</b>	<b>15</b>
<b>10. Bilans sectoriels.....</b>	<b>16</b>

## Faits saillants financiers

	Secteur de l'Ontario		
	4T-2022*	3T-2022	4T-2021
<b>État des revenus (% de l'actif moyen)</b>			
Revenu net d'intérêt	1,89 <sup>3</sup>	1,93	1,89
Frais relatifs aux prêts	0,01 <sup>2</sup>	0,01	0,00
Autres revenus	0,40 <sup>1</sup>	0,39	0,41
Frais autres que d'intérêt	1,67 <sup>3</sup>	1,64	1,62
Impôts	0,17 <sup>1</sup>	0,22	0,12
Bénéfice net	0,43 <sup>3</sup>	0,46	0,56
<b>Bilan (en milliards \$; à la fin du trimestre)</b>			
Actif	90,8 <sup>1</sup>	89,3	83,9
Prêts	79,2 <sup>1</sup>	77,7	71,2
Dépôts	70,2 <sup>3</sup>	70,3	66,5
Avoir des sociétaires et capital	6,56 <sup>1</sup>	6,39	5,86
<b>Ratios de capital (%)</b>			
Levier	6,91 <sup>1</sup>	6,89	7,01
Pondéré en fonction des risques	13,61 <sup>1</sup>	13,57	13,69
<b>Mesures clés et ratios (% sauf dans les cas précisés)</b>			
Rendement du capital réglementaire	6,08 <sup>3</sup>	6,40	8,21
Ratio de liquidité	10,9 <sup>3</sup>	11,1	14,9
Coefficient de rendement (avant dividendes et remises)	70,4 <sup>3</sup>	68,8	68,1
Coefficient de rendement	73,4 <sup>3</sup>	70,8	70,5
Prêts hypothécaires en souffrance > 30 jours	0,30 <sup>3</sup>	0,23	0,25
Prêts commerciaux en souffrance > 30 jours	0,54 <sup>3</sup>	0,46	0,51
Total des prêts en souffrance >30 jours	0,38 <sup>3</sup>	0,32	0,34
Total des prêts en souffrance >90 jours	0,15 <sup>2</sup>	0,15	0,17
Croissance de l'actif (depuis le dernier trimestre)	1,70 <sup>3</sup>	2,16	2,01
Croissance des prêts (depuis le dernier trimestre)	1,83 <sup>3</sup>	2,83	2,08
Croissance des dépôts (depuis le dernier trimestre)	0,10 <sup>3</sup>	1,78	1,25
Caisses (nombre)	60 <sup>1</sup>	61	61
Nombre de sociétaires (milliers)	1 758 <sup>1</sup>	1 740	1 723
Actif moyen (en millions \$, par caisse)	1 551 <sup>1</sup>	1 493	1 323
<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>

## Principales tendances financières du secteur

Tableau 1 - certaines tendances de croissance

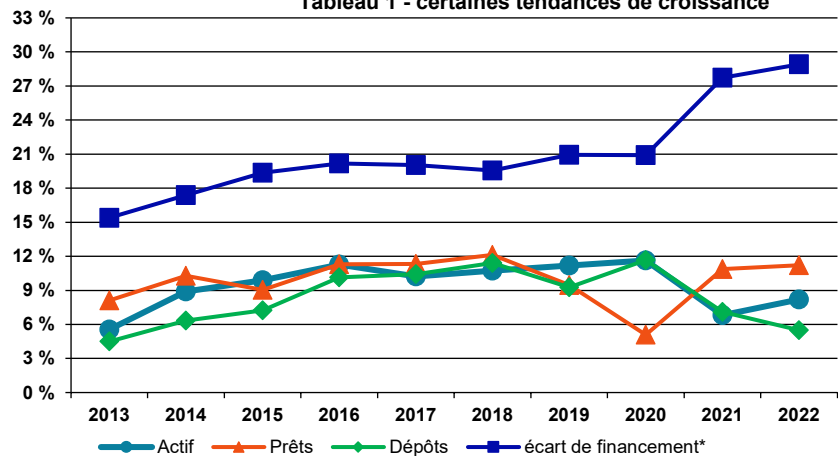


Tableau 2 - certaines tendances au chapitre du rendement

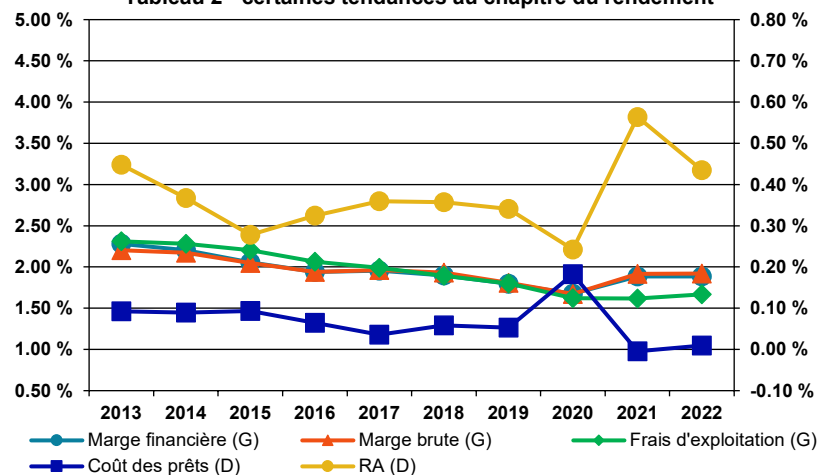


Tableau 3 - coefficient de rendement et rendement de l'actif

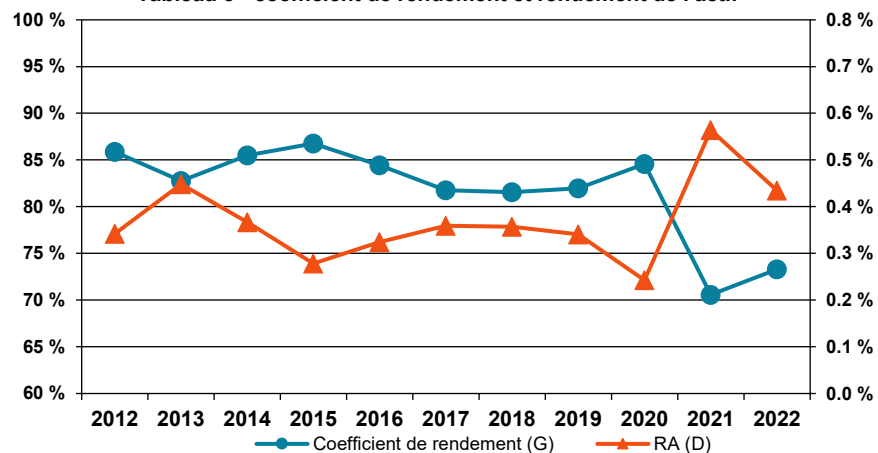
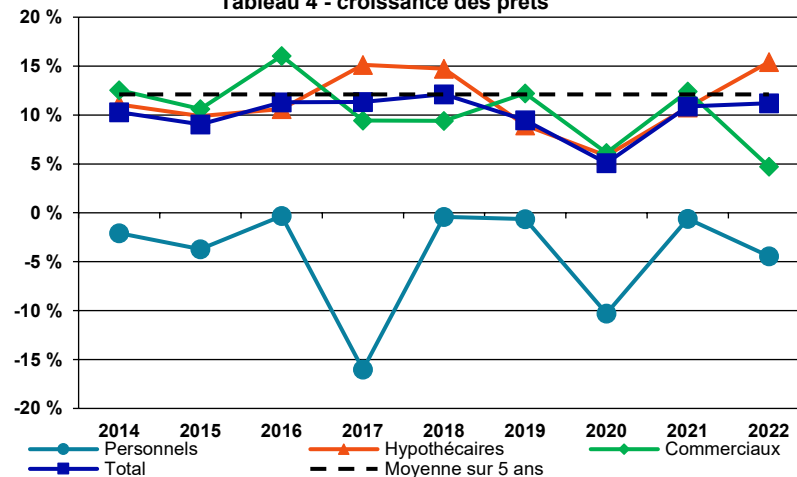
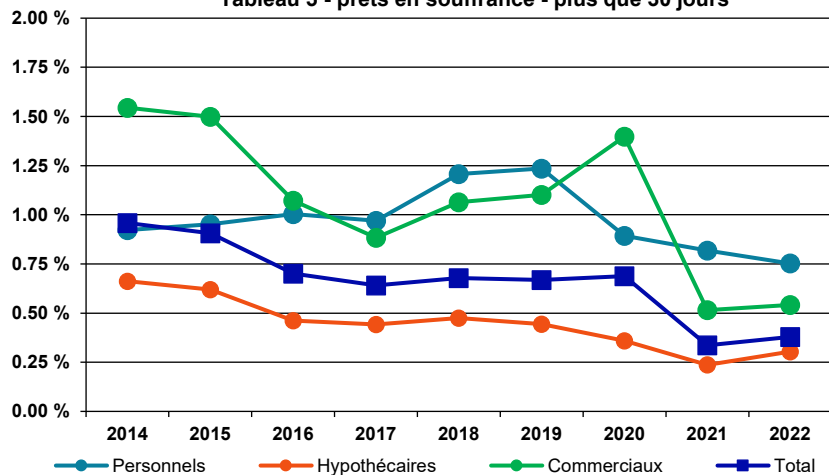


Tableau 4 - croissance des prêts

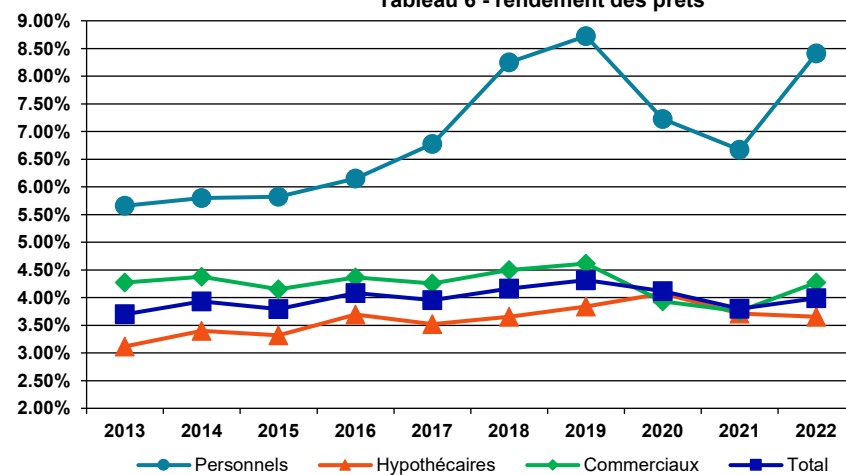


## Principales tendances financières du secteur (suite)

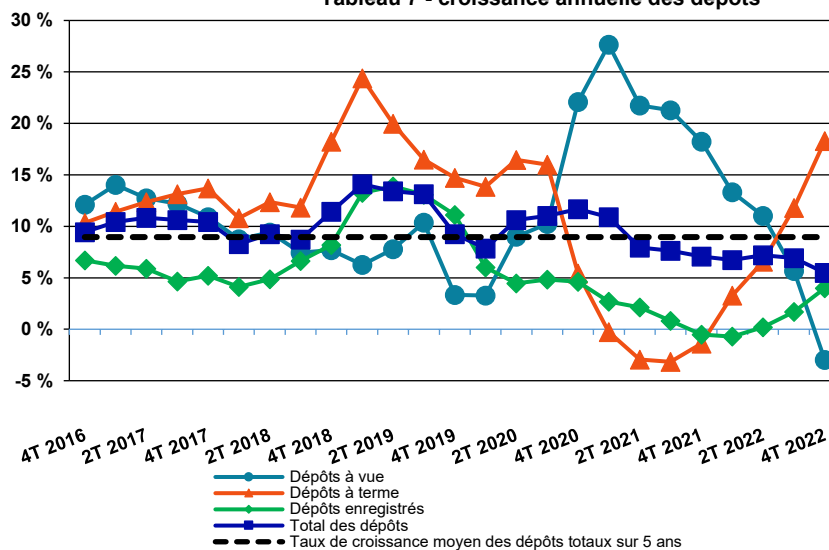
**Tableau 5 - prêts en souffrance - plus que 30 jours**



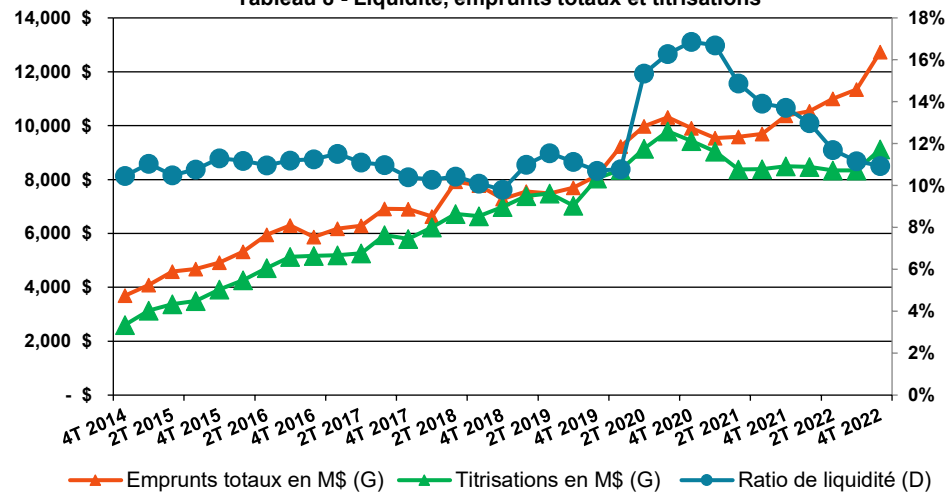
**Tableau 6 - rendement des prêts**



**Tableau 7 - croissance annuelle des dépôts**



**Tableau 8 - Liquidité, emprunts totaux et titrisations**



## Observations de l'ARSF sur le T4 de 2022

- Pour permettre la déclaration des ratios de capital consolidés conformément à la règle 2021-002 de l'ARSF : Exigences relatives à la suffisance du capital pour les credit unions et les caisses populaires, les credit unions ayant des filiales consolidées étaient tenues de présenter des données consolidées pour chaque trimestre financier à compter des dépôts du 30 septembre 2022. Les données antérieures n'ont pas été retraitées; l'ARSF note que l'effet de cette mesure n'est pas considéré comme significatif au niveau du secteur.
- Le secteur comptait 60 institutions au 4T-2022, soit une diminution d'une institution par rapport à l'année précédente et au dernier trimestre.
- La rentabilité au quatrième trimestre de 2022 a été de 43 points de base (pb), soit 13 pb de moins que l'année dernière et 3 pb de moins que le trimestre précédent. L'augmentation des intérêts sur les prêts et des revenus d'investissement a été plus que compensée par la hausse des intérêts, des emprunts et des frais autres que d'intérêt. Au cours du dernier trimestre, la qualité du crédit a commencé à se détériorer dans un environnement où l'inflation reste élevée, où les marchés du logement et l'accessibilité aux prêts hypothécaires sont difficiles et où les taux d'intérêt sont élevés.
- Les prêts hypothécaires résidentiels en souffrance depuis plus de 30 jours (qui, à 51,5 milliards, représentent 56,7 % des actifs du secteur) se sont établis à 30 pb, en hausse de 5 pb d'une année à l'autre et de 7 pb par rapport au trimestre précédent. Les prêts commerciaux en souffrance (qui, à 22,9 milliards, représentent 25,2 % des actifs du secteur) se sont établis à 54 pb, en hausse de 3 pb d'une année à l'autre et de 8 pb par rapport au trimestre précédent. Le total des prêts en souffrance s'est établi à 38 pb, en hausse de 4 pb d'une année à l'autre et de 6 pb par rapport au trimestre précédent.
- À la fin du quatrième trimestre de 2022, les actifs du secteur s'élevaient à 90,8 milliards de dollars, reflétant une augmentation de 6,9 milliards (en hausse de 8,2 %) d'une année à l'autre. Les prêts hypothécaires résidentiels ont augmenté de 6,9 milliards de dollars (hausse de 15,4 %), mais la croissance a commencé à ralentir en raison de l'affaiblissement des prix et des volumes et de la hausse des coûts d'emprunt par rapport aux niveaux atteints plus tôt au cours de la période de 12 mois; les prêts commerciaux ont augmenté de 1,0 milliard de dollars (hausse de 4,7 %) et les espèces et placements ont diminué de 1,4 milliard de dollars (baisse de 11,8 %).
- Les liquidités au quatrième trimestre de 2022 sont restées fortes à 10,9 %, bien qu'en deçà de 400 pb par rapport à l'année dernière, à un moment de faiblesse des principaux secteurs d'activité.
- La croissance des bénéfices non répartis (6,8 %) a été inférieure à celle de l'actif total (8,2 %) d'une année sur l'autre. Les parts de placement (en hausse de 532 millions de dollars ou 23,8 % d'une année à l'autre) représentent une source de financement importante et croissante (2,8 milliards ou 42,1 % des immobilisations au quatrième trimestre de 2022, en hausse par rapport à 38,1 % au quatrième trimestre de 2021).

## Aperçu économique

### Banque du Canada

Le 25 janvier 2022, la Banque du Canada (la « Banque ») a porté le taux cible du financement à un jour à 4½ %, le taux officiel d'escompte à 4¾ % et le taux d'intérêt créditeur à 4½ %. La Banque a déclaré que sa politique de resserrement quantitatif se poursuivrait et a fait les commentaires suivants dans son communiqué.

« L'inflation reste élevée et généralisée à l'échelle du globe. Elle est en train de diminuer dans de nombreux pays, ce qui reflète en grande partie le recul des prix de l'énergie ainsi que les améliorations dans les chaînes d'approvisionnement mondiales. Aux États-Unis et en Europe, les économies ralentissent, mais se révèlent plus résilientes que la Banque le prévoyait au moment de la publication du Rapport sur la politique monétaire (RPM) d'octobre. En Chine, la levée abrupte des restrictions liées à la COVID-19 a entraîné une révision à la hausse des prévisions de croissance et crée un risque à la hausse pour les prix des produits de base. La guerre que la Russie mène à l'Ukraine demeure une source importante d'incertitude. Les conditions financières sont encore restrictives, mais se sont assouplies depuis octobre, et le dollar canadien a été relativement stable par rapport au dollar américain.

« La Banque estime que la croissance de l'économie mondiale a avoisiné 3½ % en 2022, et descendra à environ 2 % en 2023 et 2½ % en 2024. Cette projection est légèrement plus élevée que celle d'octobre.

Au Canada, l'économie a récemment affiché une progression supérieure aux attentes et la demande reste excédentaire. Les marchés du travail sont encore tendus : le taux de chômage est proche des creux historiques et les entreprises disent continuer à avoir de la difficulté à trouver du personnel. Cependant, de plus en plus de signes indiquent que la politique monétaire restrictive ralentit l'activité, surtout les dépenses des ménages. La croissance de la consommation s'est modérée depuis la première moitié de 2022 et l'activité sur le marché du logement a baissé considérablement. À mesure que les effets des hausses de taux d'intérêt continueront de se propager dans l'économie, les dépenses en services aux consommateurs et les investissements des entreprises devraient ralentir. En même temps, la plus faible demande étrangère pèsera probablement sur les exportations. Ce ralentissement global de l'activité permettra à l'offre de rattraper la demande.

« La Banque estime que l'économie canadienne a progressé de 3,6 % en 2022, ce qui est légèrement supérieur à la projection d'octobre. La croissance devrait stagner jusqu'au milieu de 2023 et se redresser plus tard dans l'année. La Banque s'attend à une croissance du produit intérieur brut d'environ 1 % en 2023 et 2 % en 2024, ce qui correspond essentiellement à la projection d'octobre.

« L'inflation est passée de 8,1 % en juin à 6,3 % en décembre, ce qui reflète la baisse des prix de l'essence et la récente modération des prix des biens durables. Malgré ces progrès, les ménages canadiens continuent de subir les contrecoups de la forte inflation à travers leurs dépenses essentielles, avec les aliments et le logement qui affichent des augmentations durables. Les attentes d'inflation à court terme restent élevées. Les



mesures sur un an de l'inflation fondamentale se situent encore autour de 5 %, mais celles sur trois mois ont diminué, ce qui donne à penser que l'inflation fondamentale a culminé.

« L'inflation devrait diminuer considérablement cette année. La Banque s'attend à ce que les prix plus bas de l'énergie, l'amélioration des conditions de l'approvisionnement dans le monde et les effets des taux d'intérêt plus élevés sur la demande entraînent une baisse de l'inflation mesurée par l'indice des prix à la consommation, qui devrait s'établir autour de 3 % au milieu de l'année et retourner à la cible de 2 % en 2024.

« Étant donné que la demande excédentaire exerce des pressions à la hausse continues sur de nombreux prix, le Conseil de direction a décidé de relever de nouveau le taux directeur, de 25 points de base. Le programme actuel de resserrement quantitatif de la Banque est un outil complémentaire de la posture restrictive du taux directeur. Si l'évolution de l'économie est généralement conforme aux perspectives présentées dans le RPM, le Conseil s'attend à maintenir le taux directeur à son niveau actuel pendant qu'il évaluera l'incidence des augmentations cumulatives de taux d'intérêt. Le Conseil est prêt à relever encore le taux directeur si cela est nécessaire pour ramener l'inflation à la cible de 2 %, et il reste déterminé à rétablir la stabilité des prix pour les Canadiens. »

## **Dettes des ménages**

Dans son communiqué du 12 décembre 2022, Statistique Canada a indiqué que le ratio d'endettement des ménages a augmenté au troisième trimestre de 2022, la hausse des taux d'intérêt ayant affecté le coût des emprunts.

L'agence a indiqué que la dette des ménages sur le marché du crédit en proportion du revenu disponible des ménages a augmenté à 183,3 % sur une base désaisonnalisée au troisième trimestre, contre 182,6 % (retraité) au deuxième trimestre. Cette augmentation est intervenue alors que le revenu disponible des ménages a progressé de 0,8 % au cours du trimestre, tandis que la dette des ménages sur le marché du crédit a augmenté de 1,2 %.

## **Marchés de l'habitation**

Dans son communiqué de février 2023, le Toronto Region Real Estate Board (TRREB) a indiqué que le marché immobilier de 2023 évoluait comme prévu, le nombre de ventes de janvier et les prix de vente moyens étant similaires à ceux de décembre 2022. D'une année sur l'autre, le TREBB a indiqué que les ventes et les prix étaient en nette baisse, ce qui continue de souligner l'impact de la hausse des coûts d'emprunt sur l'accessibilité financière.

Les ventes déclarées se sont établies à 3 100 en janvier 2023, soit un niveau similaire à celui de décembre (3 110), mais une baisse importante de 2 494 (ou 44,6 %) par rapport aux 5 594 de l'année précédente. Le prix de vente moyen en janvier 2023 a été de 1,039 million de dollars, légèrement

inférieur à celui du mois précédent, mais en baisse de 0,203 million de dollars (ou 16,1 %) par rapport à celui de 1,242 million de dollars en janvier 2022. Les nouvelles inscriptions en janvier 2023 étaient de 7 688, soit 295 (ou 3,7 %) de moins que les 7 983 de l'année précédente.

TREBB a fourni l'évaluation suivante. « Les prix des logements ont baissé au cours de l'année écoulée, les acheteurs cherchant à atténuer l'impact de la forte hausse des coûts d'emprunt. Alors que les coûts d'emprunt à court terme ont de nouveau augmenté en janvier 2023, les taux hypothécaires négociés à moyen terme, comme le taux fixe à cinq ans, ont en fait commencé à avoir tendance à baisser par rapport à la fin de l'année dernière. On s'attend à ce que cette tendance se poursuive, ce qui contribuera à rendre les prix plus abordables d'ici à 2023. »

## Regroupement sectoriel

Il y avait 60 institutions au quatrième trimestre de 2022, soit une de plus par rapport à l'année et au trimestre précédents. L'actif moyen par établissement était à 1,6 milliard de dollars (une hausse de 228 millions ou 17,2 % d'une année à l'autre) en raison de la croissance interne et de l'incidence des fusions.

## Rentabilité

### Le T4 de 2022 par rapport au T4 de 2021

Comme l'illustrent les tableaux 2 et 3, le rendement moyen des actifs au quatrième trimestre de 2022 était de 43 pb, une baisse de 13 pb par rapport à 56 pb au même trimestre l'an dernier. L'augmentation des intérêts sur prêts (en hausse de 32 pb à 3,15 %) et des revenus d'investissement (en hausse de 11 pb à 37 pb) a été plus que compensée par l'augmentation des charges d'intérêts sur les dépôts (en hausse de 34 pb à 1,18 %) et les emprunts (en hausse de 8 pb à 33 pb), des frais autres que d'intérêts (en hausse de 5 pb à 1,67 %) et des impôts (en hausse de 5 pb à 17 pb).

Trois des 60 institutions ont eu un rendement négatif sur leurs actifs. L'ARSF surveille de près celles qui ne sont pas rentables, cerne les principaux défis et collabore avec les caisses populaires pour élaborer des stratégies visant à rétablir la rentabilité.

### Le T4 de 2022 par rapport au T3 de 2022

La rentabilité du secteur a diminué de 3 pb (par rapport à 46 pb) comparativement au trimestre précédent. Les charges d'intérêts sur les dépôts ont augmenté de 18 pb (contre 1,00 %), les charges d'intérêts sur les emprunts ont augmenté de 5 pb (contre 28 pb) et les frais autres que d'intérêts ont augmenté de 3 pb (contre 1,64 %), ce qui a compensé l'augmentation des intérêts sur les prêts de 20 pb (contre 2,95 %) et la diminution des impôts de 5 pb (contre 22 pb).

## Le secteur ontarien par rapport au secteur canadien au troisième trimestre de 2022\*

La rentabilité du secteur ontarien s'élevait à 46 pb, soit 3 pb de moins que celle du secteur canadien (49 pb).

\*Selon l'Association canadienne des coopératives financières, y compris le secteur ontarien.

## Capital

### Le T4 de 2022 par rapport au T4 de 2021

Les immobilisations sectorielles sont passées à 6,6 milliards de dollars (en hausse de 709 millions ou 12,1 %) par rapport au même trimestre l'an dernier et étaient composées de :

- bénéfices non répartis de 3,8 milliards (en hausse de 246 millions ou 6,8 %);
- parts de placement et de ristourne de 2,8 milliards (en hausse de 532 millions ou 23,8 %);
- parts sociales de 56 millions (en baisse de 6 millions ou 9,9 %).

En pourcentage des actifs pondérés en fonction du risque, les immobilisations sectorielles s'élevaient à 13,61 %, en baisse de 8 pb par rapport au même trimestre l'an dernier. Le levier s'élevait à 6,91 %, en baisse de 10 pb par rapport au même trimestre l'an dernier.

### Le T4 de 2022 par rapport au T3 de 2022

Le capital du secteur a augmenté de 172 millions de dollars (2,7 % par rapport à 6,4 milliards de dollars) par rapport au trimestre précédent en raison de l'augmentation des bénéfices non répartis de 86 millions de dollars (2,3 % par rapport à 3,7 milliards de dollars) et de l'émission de parts de placement de 73 millions de dollars (2,7 % par rapport à 2,7 milliards de dollars); les parts sociales sont restées inchangées à 56 millions de dollars.

Par rapport au trimestre précédent, le capital sectoriel en pourcentage des actifs pondérés en fonction des risques a augmenté de 4 pb (de 13,57 %) et l'effet de levier a augmenté de 2 pb (de 6,89 %).

## Liquidités (y compris les titrisations)

### Le T4 de 2022 par rapport au T4 de 2021

Comme l'indiquent les tableaux 7 et 8, les dépôts du secteur ont augmenté de 3,6 milliards de dollars (en hausse de 5,5 % pour atteindre 70,2 milliards de dollars), les titrisations ont augmenté de 0,6 milliard de dollars (en hausse de 7,6 % pour atteindre 9,1 milliards de dollars) et les emprunts ont augmenté de 1,7 milliard de dollars (en hausse de 91,6 % pour atteindre 3,6 milliards de dollars), soit une augmentation nette de 6,0 milliards de dollars (en hausse de 7,8 % pour atteindre 82,9 milliards de dollars) par rapport à l'année précédente. Cependant, les actifs liquides ont diminué de 1,5 milliard de dollars (en baisse de 14,0 % pour s'établir à 9,1 milliards), entraînant une diminution des liquidités à 10,9 % (en baisse de 400 pb par rapport à 14,9 % au quatrième trimestre de 2021).

Au quatrième trimestre de 2022, 23 institutions (21 credit unions et 2 caisses populaires) ont participé à des programmes de titrisation, pour un actif total de 83,8 milliards de dollars (soit 92,3 % de l'actif du secteur).

### Le T4 de 2022 par rapport au T3 de 2022

Les dépôts du secteur sont restés inchangés à 70,2 milliards de dollars, les titrisations ont augmenté de 0,8 milliard de dollars (hausse de 9,5 % par rapport à 8,3 milliards de dollars) et les emprunts ont augmenté de 604 millions de dollars (hausse de 20,1 % par rapport à 3,0 milliards de dollars), soit une augmentation nette de 1,3 milliard de dollars (hausse de 1,6 % par rapport à 81,6 milliards de dollars) par rapport au trimestre précédent. Les actifs liquides sont également restés inchangés à 9,1 milliards de dollars, ce qui se traduit par une diminution de 20 pb de la liquidité (de 11,1 %).

## Coefficient de rendement (avant les dividendes/diminutions d'intérêt)

### Le T4 de 2022 par rapport au T4 de 2021

Comme l'illustre le tableau 3, le coefficient de rendement du secteur s'est détérioré pour atteindre 70,4 % (en hausse de 230 pb par rapport à 68,1 %) comparativement au même trimestre l'an dernier.

### Le T4 de 2022 par rapport au T3 de 2022

Comparativement au trimestre précédent, le rendement du secteur a diminué de 160 pb (par rapport à 68,8 %).

## Le secteur ontarien par rapport au secteur canadien au troisième trimestre de 2022

Les dépenses non liées aux intérêts en pourcentage de l'actif moyen du secteur de l'Ontario (1,64 %) étaient de 12 pb supérieures à celles du secteur canadien (1,76 %). Le ratio d'efficacité du secteur ontarien (68,8 %) était supérieur de 2,6 points de pourcentage à celui du secteur canadien (71,4 %). Cette performance relative est moins bonne qu'au troisième trimestre de 2021 où, à 64,4 %, le secteur ontarien était supérieur de 6,8 points de pourcentage au secteur canadien (71,2 %).

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

### Le T4 de 2022 par rapport au T4 de 2021

Comme l'illustre le tableau 5, le total des prêts en souffrance a augmenté à 38 pb (en hausse de 4 pb par rapport à 34 pb) comparativement au même trimestre l'an dernier. Les prêts hypothécaires résidentiels en souffrance ont augmenté à 30 pb (en hausse de 5 pb par rapport à 25 pb), tandis que les prêts commerciaux en souffrance ont augmenté à 54 pb (en hausse de 3 pb par rapport à 51 pb).

### Le T4 de 2022 par rapport au T3 de 2022

Comparativement au trimestre précédent, le total des prêts en souffrance a augmenté de 6 pb (par rapport à 32 pb) en raison d'une augmentation de 7 pb (par rapport à 23 pb) des prêts hypothécaires résidentiels en souffrance et d'une augmentation de 8 pb des prêts commerciaux en souffrance (par rapport à 46 pb).

## Croissance

### Le T4 de 2022 par rapport au T4 de 2021

L'actif total du secteur a atteint 90,8 milliards de dollars (soit une hausse de 6,9 milliards de dollars ou 8,2 %) par rapport au trimestre précédent, reflétant des augmentations des prêts hypothécaires résidentiels à 51,5 milliards (en hausse de 6,9 milliards ou 15,4 %) et des prêts commerciaux à 22,9 milliards (en hausse de 1,0 milliard ou 4,7 %), compensées par une diminution des espèces et des placements de 10,2 milliards (en baisse de 1,4 milliard ou 11,8 %).

## Le T4 de 2022 par rapport au T3 de 2022

Le total des actifs du secteur a augmenté de 1,5 milliard de dollars (de 1,7 % par rapport à 89,3 milliards) comparativement au trimestre précédent, en raison des augmentations de 1,0 milliard des prêts hypothécaires résidentiels (de 1,9 % par rapport à 50,5 milliards) et des prêts commerciaux de 0,4 milliard (de 1,7 % comparativement à 22,5 milliards).

## Le secteur ontarien par rapport au secteur canadien au troisième trimestre de 2022

La croissance de l'actif total du secteur de l'Ontario (9,8 %) a dépassé celle du secteur canadien (6,2 %) en raison d'une croissance plus élevée des prêts hypothécaires résidentiels de 16,4 % (comparativement à 9,2 %) et des prêts agricoles de 6,8 % (comparativement à 5,9 %), contrebalancée par une croissance plus faible des prêts commerciaux de 7,0 % (comparativement à 9,1 %).

## États des résultats sectoriels

Pourcentage de l'actif moyen (sauf indication contraire)	Secteur de l'Ontario			Secteur canadien <sup>1</sup>
	4T-2022	3T-2022	4T-2021	3T-2022
<b>Intérêts et revenus de placements</b>				
Revenu d'intérêts sur les prêts	3,15 %	2,95 %	2,83 %	2,80 %
Revenu de placement	0,37 %	0,35 %	0,26 %	0,26 %
<b>Total du revenu d'intérêts et de placements</b>	<b>3,52 %</b>	<b>3,30 %</b>	<b>3,09 %</b>	<b>3,06 %</b>
<b>Charge au titre des intérêts et des dividendes</b>				
Frais d'intérêts sur les dépôts	1,18 %	1,00 %	0,84 %	0,91 %
Remises d'intérêts/dividendes sur le capital social	0,07 %	0,05 %	0,07 %	0,05 %
Dividendes sur les capitaux de placement et autre capital	0,03 %	0,02 %	0,01 %	
Autres frais d'intérêt	0,33 %	0,28 %	0,25 %	0,14 %
Total	0,45 %	0,37 %	0,36 %	0,19 %
<b>Total des charges au titre des intérêts et des dividendes</b>	<b>1,63 %</b>	<b>1,37 %</b>	<b>1,20 %</b>	<b>1,11 %</b>
<b>Revenu net d'intérêts et de placements</b>	<b>1,89 %</b>	<b>1,93 %</b>	<b>1,89 %</b>	<b>1,96 %</b>
Frais relatifs aux prêts	0,01 %	0,01 %	(0,00 %)	0,05 %
<b>Revenu net d'intérêts et de placements après frais relatifs aux prêts</b>	<b>1,88 %</b>	<b>1,92 %</b>	<b>1,89 %</b>	<b>1,91 %</b>
Autres revenus (autres que d'intérêts)	0,40 %	0,39 %	0,41 %	0,46 %
<b>Revenu net d'intérêts, de placements et autres revenus</b>	<b>2,28 %</b>	<b>2,31 %</b>	<b>2,30 %</b>	<b>2,36 %</b>
<b>Frais autres que d'intérêts</b>				
Salaires et avantages sociaux	0,92 %	0,91 %	0,91 %	
Occupation	0,13 %	0,13 %	0,14 %	
Équipement informatique, de bureau et autres	0,18 %	0,18 %	0,18 %	
Publicité et communications	0,08 %	0,07 %	0,07 %	
Sécurité des sociétaires	0,08 %	0,08 %	0,08 %	
Administration	0,20 %	0,19 %	0,17 %	
Autres	0,08 %	0,08 %	0,07 %	
<b>Total des frais autres que d'intérêts</b>	<b>1,67 %</b>	<b>1,64 %</b>	<b>1,62 %</b>	<b>1,76 %</b>
<b>Bénéfice net/(perte nette) avant impôts</b>	<b>0,61 %</b>	<b>0,68 %</b>	<b>0,68 %</b>	<b>0,60 %</b>
Impôts	0,17 %	0,22 %	0,12 %	0,12 %
<b>Bénéfice net/(perte nette)</b>	<b>0,43 %</b>	<b>0,46 %</b>	<b>0,56 %</b>	<b>0,49 %</b>
<b>Actif moyen (en millions de dollars)</b>	<b>87 \$</b>	<b>86 \$</b>	<b>81 \$</b>	<b>285</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 sectoriels

En millions de dollars

	Secteur		
	4T-2022	3T-2022	4T-2021
<b>Actif</b>			
Encaisse et placements	10 161	10 159	11 517
Prêts personnels	1 945	1 904	2 035
Prêts hypothécaires résidentiels	51 491	50 522	44 616
Prêts commerciaux	22 868	22 485	21 837
Prêts institutionnels	164	153	90
Prêts aux associations sans personnalité morale	48	49	55
Prêts agricoles	2 636	2 618	2 541
Total des prêts	79 152	77 732	71 173
Total des provisions pour prêts	209	212	222
Immobilisations	634	619	650
Actif incorporel et autres éléments d'actif	1 072	997	812
<b>Actif Total</b>	<b>90 811</b>	<b>89 296</b>	<b>83 930</b>
<b>Passif</b>			
Dépôts à vue	30 066	31 708	30 991
Dépôts à terme	26 096	24 680	22 062
Dépôts enregistrés	14 033	13 875	13 495
Total des dépôts	70 195	70 263	66 548
Emprunts	3 607	3 003	1 883
Titrisation	9 129	8 340	8 484
Autres éléments du passif	1 316	1 298	1 161
<b>Passif total</b>	<b>84 247</b>	<b>82 903</b>	<b>78 075</b>
<b>Avoir des sociétaires et capital</b>			
Parts sociales d'adhésion	56	56	62
Bénéfice non répartis	3 830	3 744	3 584
Autre capital de catégorie 1 & 2	2 765	2 692	2 233
Cumul des autres résultats attendus	(86)	(99)	(24)
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	6 564	6 392	5 855
<b>Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital</b>	<b>90 811</b>	<b>89 296</b>	<b>83 930</b>

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



Bilans sectoriels	Secteur Augmentation/(diminution) en % par rapport à		
	4T-2022 millions \$	3T-2022	4T-2021
<b>Actif</b>			
Encaisse et placements	10 161	0,0 %	-11,8 %
Prêts personnels	1 945	2,1 %	-4,4 %
Prêts hypothécaires résidentiels	51 491	1,9 %	15,4 %
Prêts commerciaux	22 868	1,7 %	4,7 %
Prêts institutionnels	164	7,2 %	81,4 %
Prêts aux associations sans personnalité morale	48	-1,9 %	-12,4 %
Prêts agricoles	2 636	0,7 %	3,8 %
Total des prêts	79 152	1,8 %	11,2 %
Total des provisions pour prêts	209	-1,1 %	-5,7 %
Immobilisations	634	2,5 %	-2,4 %
Actif incorporel et autres éléments d'actif	1 072	7,6 %	32,1 %
<b>Actif Total</b>	<b>90 811</b>	<b>1,7 %</b>	<b>8,2 %</b>
<b>Passif</b>			
Dépôts à vue	30 066	-5,2 %	-3,0 %
Dépôts à terme	26 096	5,7 %	18,3 %
Dépôts enregistrés	14 033	1,1 %	4,0 %
Total des dépôts	70 195	-0,1 %	5,5 %
Emprunts	3 607	20,1 %	91,6 %
Titrisation	9 129	9,5 %	7,6 %
Autres éléments du passif	1 316	1,4 %	13,3 %
Passif total	84 247	1,6 %	7,9 %
<b>Avoir des sociétaires et capital</b>			
Parts sociales d'adhésion	56	0,0 %	-9,9 %
Bénéfice non répartis	3 830	2,3 %	6,8 %
Autre capital de catégorie 1 & 2	2 765	2,7 %	23,8 %
Cumul des autres résultats attendus	(86)	-13,1 %	253,0 %
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	6 564	2,7 %	12,1 %
<b>Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital</b>	<b>90 811</b>	<b>1,7 %</b>	<b>8,2 %</b>

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

## Bilans sectoriels

### En pourcentage de l'actif total

	Secteur			Secteur canadien <sup>1</sup>
	4T-2022	3T-2022	4T-2021	3T-2022
<b>Actif</b>				
Encaisse et placements	11,2 %	11,4 %	13,7 %	14,80 %
Prêts personnels	2,1 %	2,1 %	2,4 %	3,5 %
Prêts hypothécaires résidentiels	56,7 %	56,6 %	53,2 %	50,1 %
Prêts commerciaux	25,2 %	25,2 %	26,0 %	25,0 %
Prêts institutionnels	0,2 %	0,2 %	0,1 %	0,9 %
Prêts aux associations sans personnalité morale	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,0 %
Prêts agricoles	2,9 %	2,9 %	3,0 %	3,7 %
Total des prêts	87,2 %	87,0 %	84,8 %	83,2 %
Total des provisions pour prêts	0,2 %	0,2 %	0,3 %	-0,3 %
Immobilisations	0,7 %	0,7 %	0,8 %	0,8 %
Actif incorporel et autres éléments d'actif	1,2 %	1,1 %	1,0 %	1,4 %
<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	33,1 %	35,5 %	36,9 %	42,3 %
Dépôts à terme	28,7 %	27,6 %	26,3 %	29,2 %
Dépôts enregistrés	15,5 %	15,5 %	16,1 %	13,7 %
Total des dépôts	77,3 %	78,7 %	79,3 %	85,4 %
Emprunts	4,0 %	3,4 %	2,2 %	5,2 %
Titrisation	10,1 %	9,3 %	10,1 %	
Autres éléments du passif	1,4 %	1,5 %	1,4 %	2,2 %
<b>Passif total</b>	<b>92,8 %</b>	<b>92,8 %</b>	<b>93,0 %</b>	<b>92,8 %</b>
<b>Avoir des sociétaires et capital</b>				
Parts sociales d'adhésion	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,5 %
Bénéfice non répartis	4,2 %	4,2 %	4,3 %	5,6 %
Autre capital de catégorie 1 & 2	3,0 %	3,0 %	2,7 %	1,1 %
Cumul des autres résultats attendus	-0,1 %	-0,1 %	0,0 %	-0,2 %
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	7,2 %	7,2 %	7,0 %	7,0 %
<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>