

Aperçu du secteur T1 de 2020



Caisses populaires et credit unions de l'Ontario

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

5160, rue Yonge
16^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 28 avril 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 T1 de 2020.....	7
4. Aperçu économique.....	8
5. Marchés immobiliers, regroupement du secteur des coopératives financières et rentabilité.....	9
6. Capital et liquidités.....	11
7. Coefficient de rendement et qualité du crédit	12
8. Croissance	13
9. États des revenus du secteur	14
10. Bilan du secteur.....	15

Faits saillants financiers

Faits saillants financiers	Secteur de l'Ontario		
	1T-2020*	4T-2019	1T-2019
État des revenus (% de l'actif moyen)			
Revenu net d'intérêt	1.61 ³	1.80	1.77
Frais relatifs aux prêts	0.10 ³	0.05	0.06
Autres revenus	0.44 ³	0.46	0.42
Frais autres que d'intérêt	1.72 ¹	1.80	1.81
Impôts	0.03 ¹	0.08	0.05
Bénéfice net	0.20 ³	0.34	0.27
Bilan (en milliards \$; à la fin du trimestre)			
Actif	72.0 ¹	70.4	65.4
Prêts	62.3 ¹	61.1	56.7
Dépôts	56.8 ¹	55.6	52.6
Avoir des sociétaires et capital	5.0 ¹	4.85	4.42
Ratios de capital (%)			
Levier	6.88 ¹	6.82	6.71
Pondéré en fonction des risques	13.52 ¹	13.39	13.17
Mesures clés et ratios (% sauf dans les cas précisés)			
Rendement du capital réglementaire	2.89 ³	5.06	4.03
Ratio de liquidité	10.8 ¹	10.7	11.0
Coefficient de rendement (avant dividendes et remises d'intérêt)	85.9 ³	78.4	82.2
Coefficient de rendement	88.5 ³	81.5	84.9
Prêts hypothécaires en souffrance > 30 jours	0.44 ³	0.41	0.43
Prêts commerciaux en souffrance > 30 jours	1.29 ³	1.16	0.96
Total des prêts en souffrance > 30 jours	0.75 ³	0.67	0.62
Total des prêts en souffrance > 90 jours	0.38 ³	0.29	0.31
Croissance de l'actif (depuis le dernier trimestre)	2.28 ³	3.04	3.24
Croissance des prêts (depuis le dernier trimestre)	2.06 ³	3.68	1.55
Croissance des dépôts (depuis le dernier trimestre)	1.99 ¹	1.17	3.33
Caisses (nombre)	66 ³	77	78
Nombre de sociétaires (milliers)	1,731 ¹	1,700	1,686
Actif moyen (en millions \$, par caisse)	1,091 ¹	914	838
* Tendances par rapport au trimestre précédent	Amélioration	Neutre	Dégradation

Tendances financières clés du secteur

Tableau 1 – Certaines tendances de croissance

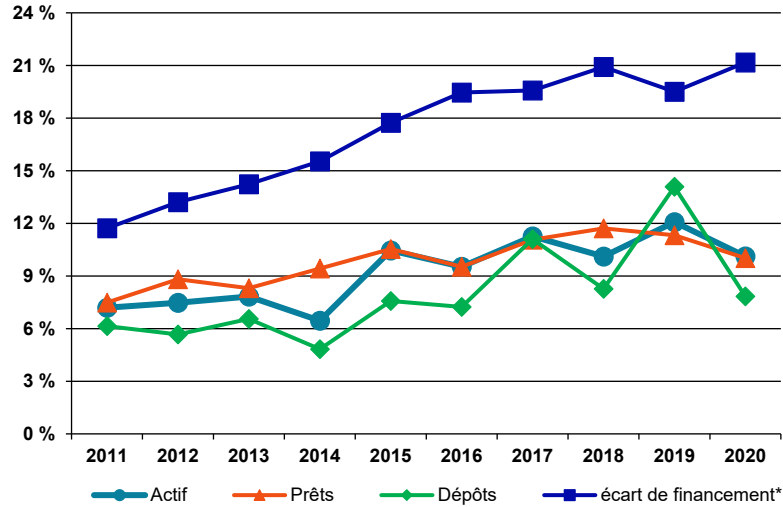


Tableau 2 – Certaines tendances au chapitre du rendement

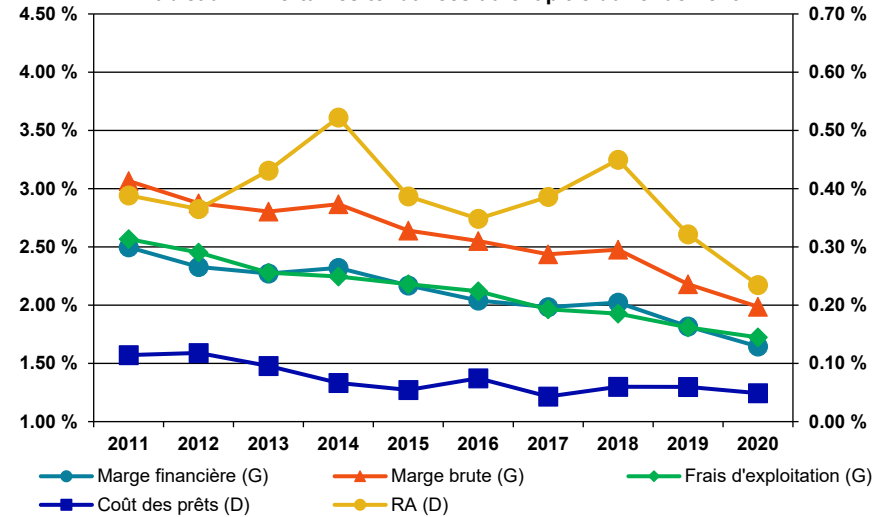


Tableau 3 – Coefficient de rendement et rendement de l'actif

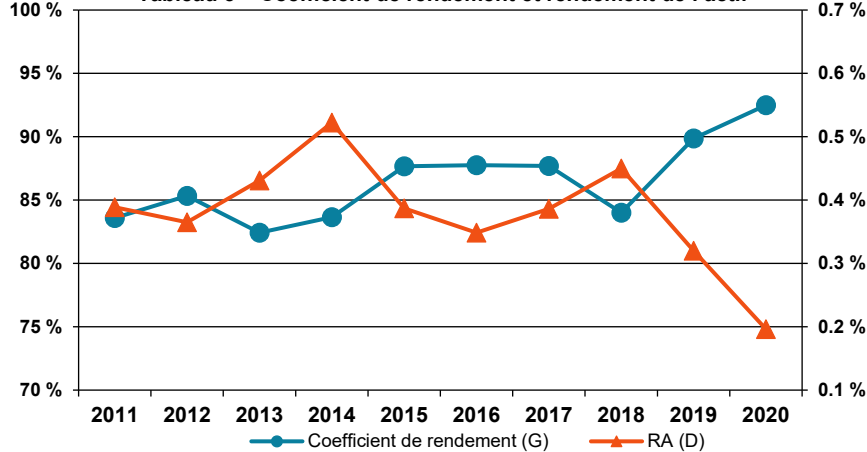
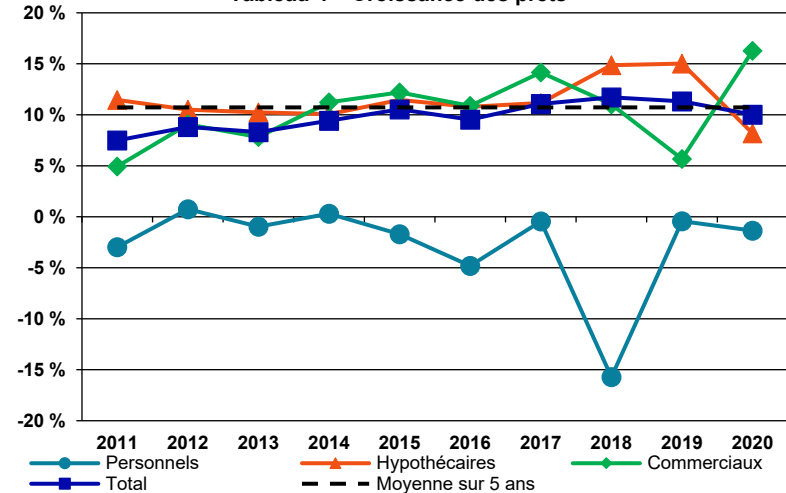


Tableau 4 – Croissance des prêts



Tendances financières clés du secteur (suite)

Tableau 5 – Prêts en souffrance – plus de 30 jours

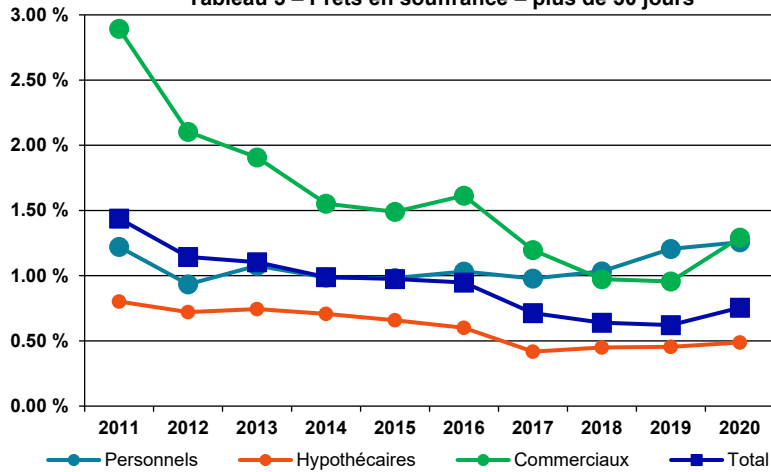


Tableau 6 – Rendement des prêts

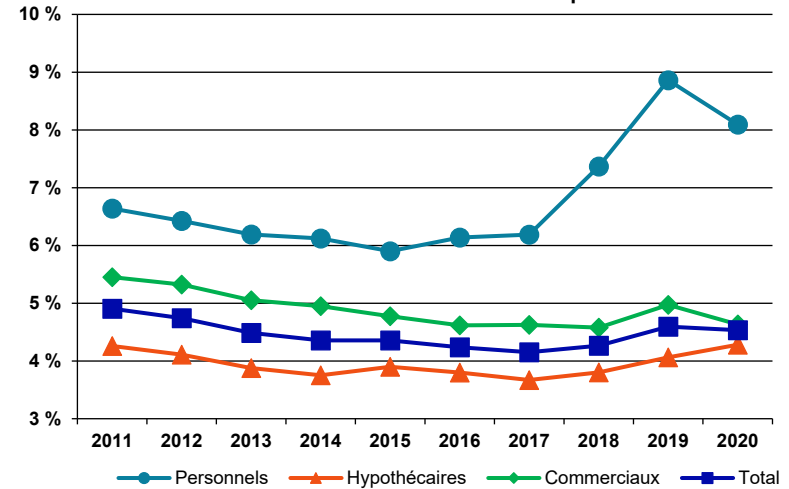


Tableau 7 – Croissance annuelle des dépôts

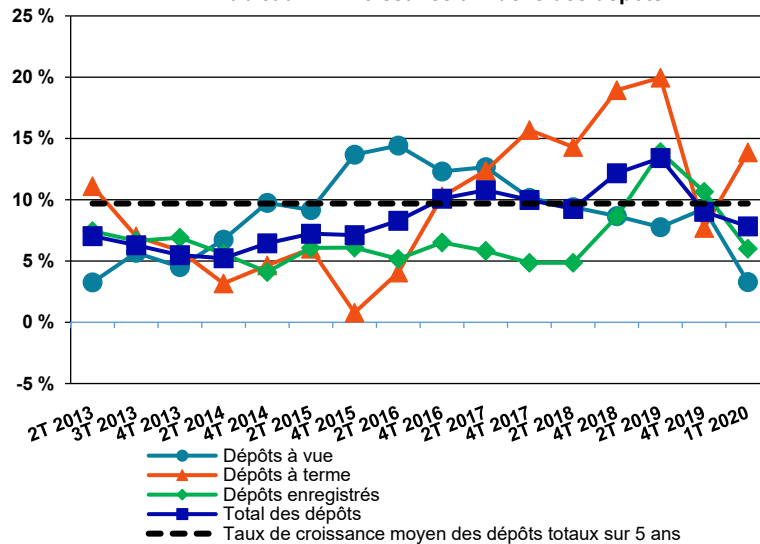
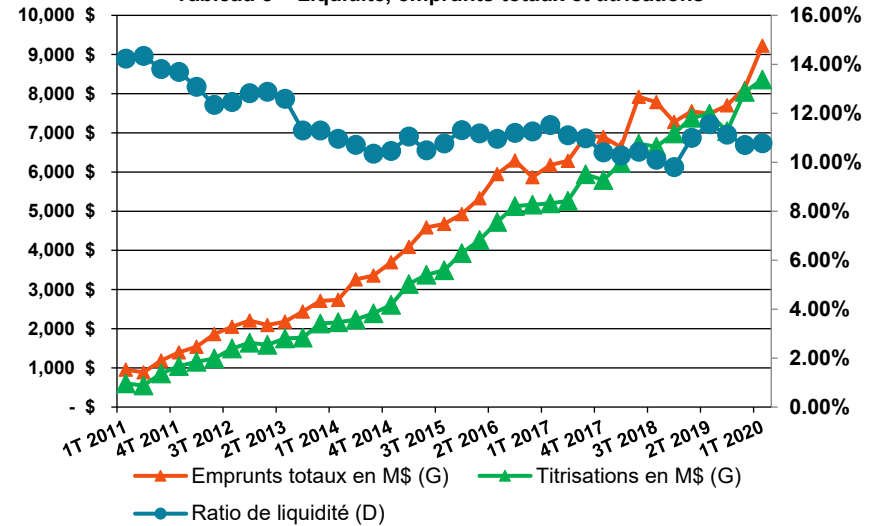


Tableau 8 – Liquidité, emprunts totaux et titrisations



Observations de l'ARSF pour le T1 de 2020

- La rentabilité pour ce trimestre, à 20 pb, est en baisse de 7 pb par rapport à l'an dernier et en baisse de 14 pb, par rapport à 34 pb au trimestre précédent; l'effet de la réévaluation des instruments dérivés en mars 2020 lorsque les marchés ont réagi aux répercussions de la COVID-19 et la hausse des coûts liés aux prêts ont plus que contrebalancé la diminution des frais autres que d'intérêts.
- Les prêts hypothécaires en souffrance depuis plus de 30 jours (qui représentent 54 % des actifs du secteur) se chiffraient à 44 pb, une hausse de 1 pb par rapport à la même période l'an dernier et de 3 pb par rapport au trimestre précédent. La hausse va sans doute perdurer en raison de l'incidence de la COVID-19, conjuguée au niveau élevé d'endettement des ménages.
- Le pourcentage total des prêts en souffrance depuis plus de 30 jours s'est détérioré pour atteindre 75 pb, une baisse de 13 pb, par rapport à l'an dernier (62 pb), et une baisse de 8 pb par rapport au trimestre précédent (67 pb), ce qui reflète l'incidence du rendement des prêts commerciaux de 129 pb (en baisse de 33 pb par rapport à l'an dernier et de 13 pb par rapport au trimestre précédent).
- La croissance des actifs de 6,6 milliards de dollars (10,1 % par rapport à la même période l'an dernier) était presque répartie également entre la croissance des prêts hypothécaires résidentiels de 2,9 milliards de dollars (hausse de 8,2 %) et des prêts commerciaux de 2,6 milliards de dollars (hausse de 16,3 %).
- La croissance des prêts de 10 % par rapport à l'an dernier a dépassé la croissance des dépôts de 7,8 %, ce qui a entraîné une confiance accrue dans les emprunts bancaires (hausse de 58,2 %) et les activités de titrisation (hausse de 19,3 %) en tant que sources de financement; le taux de croissance ce trimestre était similaire, tandis que la croissance des prêts et des dépôts se chiffrait à 2,1 % et à 2,0 %, respectivement.
- Les liquidités ont diminué de 20 pb sur douze mois pour atteindre 10,8 %, du fait que la croissance des opérations de dépôt, d'emprunt et de titrisation a dépassé la croissance des actifs liquides.
- La croissance sur douze mois des bénéfices non répartis (10,3 %) a suivi le rythme de la croissance des actifs (10,1 %); cependant, 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 (308 millions de dollars, en hausse de 18,1 % par rapport à l'an dernier), qui demeurent une partie importante de la composition de leur capital (40,4 % au T1 de 2020 par rapport à 38,6 % au T1 de 2019).

Aperçu économique

À sa réunion du 3 juin 2020, la Banque du Canada (la « Banque ») a maintenu son taux de financement à un jour à 0,25 %, taux qui demeure inchangé depuis le 27 mars 2020. Le taux a été abaissé à trois reprises en mars, pour un total de 1,50 %, lorsqu'on a mesuré la gravité de la pandémie de COVID-19.

Dans son communiqué, la Banque a déclaré : « Les nouvelles données confirment l'impact considérable de la pandémie de COVID-19 sur l'économie mondiale. Cet impact semble avoir atteint un sommet, bien que l'incertitude concernant le déroulement de la reprise reste élevée. Les mesures stratégiques massives dans les économies avancées ont aidé à remplacer le revenu perdu et à amortir l'effet des fermetures économiques. Les conditions financières se sont améliorées et les prix des produits de base ont augmenté ces dernières semaines après avoir baissé fortement plus tôt cette année. Comme le déconfinement dans les différents pays se fera à des moments différents, la reprise mondiale sera vraisemblablement prolongée et inégale. »

Au Canada, la pandémie a entraîné des pertes de production et d'emplois historiques. Cela dit, l'économie canadienne semble avoir évité le scénario le plus pessimiste présenté dans le *Rapport sur la politique monétaire* (RPM) d'avril de la Banque. Au premier trimestre, le niveau du PIB réel était 2,1 % plus bas qu'au quatrième trimestre de 2019. Ce chiffre se situe au milieu de la fourchette de suivi d'avril de la Banque et reflète l'impact combiné de la baisse des prix du pétrole et des fermetures généralisées. Au deuxième trimestre, le niveau du PIB réel affichera probablement un autre recul de 10 à 20 %, étant donné que le maintien des fermetures et l'investissement nettement plus bas dans le secteur de l'énergie pèseront encore sur la production. Les mesures budgétaires fermes et ciblées, conjuguées aux taux d'intérêt plus bas, amortissent l'impact des fermetures sur le revenu disponible et aident à jeter les bases de la reprise économique. Bien que les perspectives pour la deuxième moitié de 2020 et au-delà demeurent fortement brouillées, la Banque s'attend à ce que l'économie se remette à croître au troisième trimestre. L'inflation mesurée par l'IPC a diminué pour avoisiner zéro, comme prévu dans le RPM d'avril, en raison surtout des prix plus bas de l'essence. La Banque s'attend à ce que des facteurs temporaires maintiennent l'inflation mesurée par l'IPC en dessous de la fourchette cible à court terme. Les mesures fondamentales de l'inflation qu'utilise la Banque se sont inscrites à la baisse, quoique beaucoup moins que l'IPC, et se situent maintenant entre 1,6 et 2 %.

Les programmes de la Banque visant à améliorer le fonctionnement des marchés produisent l'effet escompté. Après avoir connu des tensions importantes en mars, les conditions de financement à court terme se sont améliorées. Par conséquent, la Banque réduit la fréquence de ses opérations de pension à plus d'un jour pour la ramener à une fois par semaine, et celle de ses opérations d'achat d'acceptations bancaires, à une fois toutes les deux semaines. La Banque se tient prête à ajuster ces programmes si les conditions du marché le justifient. Par ailleurs, la fréquence et l'ampleur actuelles de ses autres programmes d'achat de titres du gouvernement fédéral, des provinces et des sociétés sont maintenues.

À mesure que le fonctionnement des marchés s'améliore et que le déconfinement se poursuit, la Banque déplacera son attention sur la reprise de la croissance de la production et de l'emploi. La Banque maintient son engagement à continuer ses achats d'actifs à grande échelle jusqu'à ce que la reprise économique soit en bonne voie. Toute nouvelle mesure stratégique serait calibrée de façon à fournir le degré de détente monétaire requis pour atteindre la cible d'inflation.

Selon les données publiées le 13 mars 2020 par Statistique Canada, l'endettement des ménages par rapport au revenu disponible demeurait pratiquement inchangé à 176,3 % au cours du trimestre terminé le 31 décembre 2019, comparativement à un taux révisé de 176,6 % au trimestre précédent.

Marchés du logement

Dans son communiqué du 27 mai 2020, la Société canadienne d'hypothèques et de logement a indiqué qu'elle était d'avis que le marché canadien de l'habitation connaîtra des baisses en 2020 et devrait commencer à s'améliorer d'ici un an. Elle a aussi déclaré que les mises en chantier, les ventes et les prix demeureront probablement inférieurs à leurs niveaux d'avant la pandémie, jusqu'en 2022.

Le Toronto Real Estate Board (TREB) a indiqué en mai 2020 a) une baisse de 54 % du volume des ventes dans la région du Grand Toronto, de 9 950 opérations à 4 606 opérations; b) une baisse de 53 % des nouvelles inscriptions, qui sont passées de 19 394 à 9 104; et c) une hausse du prix de vente moyen de 3 %, de 838 000 \$ à 864 000 \$, chaque secteur étant comparé au même mois un an plus tôt. Le TREB a souligné que la performance des ventes en mai représentait une amélioration marquée de 55 % par rapport à avril 2020 et qu'avec le maintien d'une tendance concertée entre les ventes de maisons et les nouvelles inscriptions, les conditions de marché demeureraient équilibrées. Il estime qu'une réouverture de l'économie à plus grande échelle serait un facteur important pour la reprise du marché de l'habitation, qui se traduirait par une amélioration de l'emploi et une résurgence de la confiance des consommateurs.

Regroupement du secteur des *credit unions*

Au 1^{er} janvier 2020, deux *credit unions* ont fusionné (pour s'établir à 64) et 11 caisses populaires ont fusionné (pour s'établir à 2), réduisant le nombre des institutions, qui est passé de 77 à 66. De tels regroupements devraient créer des institutions plus grandes, plus stables, et mieux placées pour réaliser des économies d'échelle.

Rentabilité

Comparaison entre le T1 de 2020 et le T1 de 2019

Comme l'indiquent les tableaux 2 et 3, le rendement de l'actif moyen pour le secteur a nettement reculé de 20 pb (7 pb contre 27 pb) depuis le même trimestre de l'année dernière, en raison d'une baisse du revenu de placements (baisse de 6 pb pour s'établir à 9 pb, tandis que les contrats dérivés étaient réévalués en mars 2020), d'une baisse d'intérêts sur les prêts moins élevés (baisse de 7 pb pour atteindre 3,29 %) et de coûts liés aux prêts supérieurs (hausse de 4 pb pour s'établir à 10 pb) qui ont plus que contrebalancé la diminution des frais autres que d'intérêts (baisse de 9 pb pour atteindre 1,72 %).

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

Comparaison entre le secteur de l'Ontario et le secteur du Canada au T4 de 2019*

* 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 34 pb, a été inférieure de 4 pb à celle du secteur du Canada (38 pb).

Capital

Comparaison entre le T1 de 2020 et le T1 de 2019

Le capital du secteur a grimpé à 5,0 milliards de dollars (soit une hausse de 560 millions de dollars ou de 12,7 %) depuis le même trimestre l'an dernier et se compose des éléments suivants :

- bénéfices non répartis de 2,9 milliards de dollars (hausse de 273 millions de dollars, soit de 10,3 %);
- placements et parts de ristourne de 2,0 milliards de dollars (augmentation de 305 millions de dollars, soit de 18,1 %);
- parts sociales de 64 millions de dollars (baisse de 1 million de dollars, soit de 2,1 %).

En pourcentage des actifs pondérés en fonction du risque, le capital du secteur s'est établi à 13,52 % (hausse de 35 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 6,88 %, hausse de 17 pb depuis le même trimestre l'an dernier.

Comparaison entre le T1 de 2020 et le T4 de 2019

Le capital du secteur s'est accru de 127 millions de dollars (hausse de 2,6 % par rapport à 4,9 milliards de dollars au dernier trimestre), surtout grâce à l'émission de parts de placement de 89 millions de dollars (hausse de 4,6 % par rapport à 1,9 milliard de dollars) et à une augmentation des bénéficiaires non répartis de 54 millions de dollars (hausse de 1,9 % par rapport à 2,9 milliards de dollars). Les parts sociales ont chuté de 1 million de dollars (1,7 % par rapport à 63 millions de dollars).

Le capital du secteur comme pourcentage des actifs pondérés en fonction du risque a augmenté de 13 pb (13,39 % au trimestre précédent). Le levier a augmenté de 6 pb (6,82 %).

Liquidités (y compris la titrisation)

Comparaison entre le T1 de 2020 et le T1 de 2019

Comme le montrent les tableaux 7 et 8, les dépôts du secteur ont augmenté de 4,1 milliards de dollars, soit de 7,8 %, pour atteindre 56,8 milliards de dollars, la titrisation a progressé de 1,4 milliard de dollars, soit de 19,3 %, pour atteindre 8,4 milliards de dollars et les emprunts ont augmenté de 319 millions de dollars, soit de 58,2 %, pour s'établir à 867 millions de dollars, soit une augmentation nette de 5,8 milliards de dollars, ou de 9,6 %, pour atteindre 66,0 milliards de dollars, par rapport à l'an dernier. Cependant, les actifs liquides ont augmenté de 483 millions de dollars, soit de 7,3 %, se chiffrant à 7,1 milliards de dollars, faisant passer la liquidité à 10,8 %, en baisse de 20 pb par rapport à 11,0 % depuis le T1 de 2019.

Au T1 de 2020, 23 institutions (21 *credit unions* et 2 caisses populaires) affichant un actif total combiné de 63,0 milliards de dollars (89 % des actifs du secteur) participaient à des programmes de titrisation.

Comparaison entre le T1 de 2020 et le T4 de 2019

Les dépôts du secteur ont augmenté de 1,1 milliard de dollars (hausse de 2,0 % par rapport à 55,6 milliards de dollars), la titrisation a augmenté de 313 millions de dollars (hausse de 3,9 % par rapport à 8,0 milliards de dollars) et les emprunts ont augmenté de 24 millions de dollars (hausse de 2,8 % par rapport à 843 millions de dollars), ce qui représente une augmentation nette de 1,5 milliard de dollars, ou 2,2 % par rapport aux 64,5 milliards de dollars affichés au dernier trimestre. Cependant, les actifs liquides ont augmenté de 205 millions de dollars (hausse de 3,0 \$ par rapport à 6,9 milliards de dollars), soit une hausse de 10 pb en liquidités (par rapport à 10,7 %).

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

Comparaison entre le T1 de 2020 et le T1 de 2019

Comme l'indique le tableau 3, le coefficient de rendement du secteur s'est détérioré et accuse une hausse de 370 pb, passant de 82,2 % à 85,9 % par rapport au même trimestre l'an dernier.

Comparaison entre le T1 de 2020 et le T4 de 2019

Comparativement au dernier trimestre, le rendement du secteur s'est détérioré de 750 pb (par rapport à 78,4 %).

Comparaison entre le secteur de l'Ontario et le secteur du Canada au T4 de 2019

Bien que les frais autres que d'intérêts du secteur de l'Ontario, en pourcentage de l'actif moyen, aient connu une hausse de 9 pb par rapport au secteur du Canada (1,80 % contre 1,89 %), le coefficient de rendement a été pire que celui du secteur du Canada (78,4 % contre 75,0 %, soit 340 pb). L'écart est moins important qu'au T4 de 2018, quand il se chiffrait à 430 pb (77,7 % pour le secteur de l'Ontario et à 73,4 % pour le secteur du Canada).

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

Comparaison entre le T1 de 2020 et le T1 de 2019

Comme l'indique le tableau 5, le pourcentage total des prêts en souffrance a augmenté de 13 pb pour s'établir à 75 pb, comparativement à 62 pb au même trimestre l'an dernier. Le pourcentage des prêts hypothécaires résidentiels en souffrance a augmenté de 1 pb pour s'établir à 44 pb par rapport à 43 pb, et le pourcentage des prêts commerciaux en souffrance a augmenté de 33 pb pour s'établir à 129 pb par rapport à 96 pb.

Comparaison entre le T1 de 2020 et le T4 de 2019

Comparativement au dernier trimestre, le pourcentage total des prêts en souffrance qui s'établissait à 67 pb a augmenté de 8 pb sous l'effet de l'augmentation des prêts hypothécaires résidentiels en souffrance de 3 pb (par rapport à 41 pb) et des prêts commerciaux en souffrance de 13 pb (par rapport à 116 pb).

Croissance

Comparaison entre le T1 de 2020 et le T1 de 2019

Comparativement à l'année dernière, l'actif total du secteur s'est accru de 6,6 milliards de dollars, ou 10,1 %, pour atteindre 72,0 milliards de dollars. Cette hausse est surtout attribuable à la croissance des prêts hypothécaires résidentiels de 2,9 milliards de dollars, soit 8,2 %, pour s'élever à 38,9 milliards de dollars, à la croissance des prêts commerciaux de 2,6 milliards de dollars, ou 16,3 %, pour s'élever à 18,8 milliards de dollars, et à l'augmentation des liquidités et des placements de 814 millions de dollars, soit 10,6 %, pour atteindre 8,5 milliards de dollars.

Comparaison entre le T1 de 2020 et le T4 de 2019

Comparativement au trimestre précédent, l'actif total du secteur s'est accru de 1,6 milliard de dollars (2,3 % par rapport à 70,4 milliards de dollars) en raison de la croissance de 794 millions de dollars (2,1 % par rapport à 38,1 milliards de dollars) des prêts hypothécaires résidentiels, de l'augmentation de 446 millions de dollars des prêts commerciaux (2,4 % par rapport à 18,3 milliards de dollars) et de l'augmentation des liquidités et des valeurs assimilables à des liquidités de 354 millions de dollars (4,3 % par rapport à 8,1 milliards de dollars).

Comparaison entre le secteur de l'Ontario et le secteur du Canada au T4 de 2019

L'actif total du secteur de l'Ontario a affiché une croissance supérieure à celle du secteur du Canada (10,9 % contre 6,0 %) en raison de la croissance des prêts hypothécaires résidentiels de l'ordre de 11,2 % (par rapport à 4,8 %), de la croissance des prêts commerciaux de l'ordre de 7,0 % (par rapport à 6,8 %) et de la croissance des prêts agricoles de l'ordre de 7,8 % (par rapport à 5,8 %).

État des revenus du secteur

Pourcentage de l'actif moyen (sauf indication contraire)	Secteur de l'Ontario		Secteur canadien ¹	
	1T-2020	4T-2019	1T-2019	4T-2019
Revenu d'intérêts et de placements				
Revenu d'intérêts sur les prêts	3.29%	3.38%	3.36%	3.29%
Revenu de placements	0.09%	0.26%	0.15%	0.31%
Total du revenu d'intérêts et de placements	3.38%	3.64%	3.52%	3.60%
Charge au titre des intérêts et des dividendes				
Frais d'intérêts sur les dépôts	1.40%	1.45%	1.40%	1.45%
Remises d'intérêts/dividendes sur le capital social	0.04%	0.07%	0.05%	-
Dividendes sur les capitaux de placement et autre capital	0.01%	0.02%	0.01%	0.09%
Autres frais d'intérêt	0.30%	0.27%	0.28%	0.15%
Total	0.35%	0.38%	0.35%	0.24%
Total des charges au titre des intérêts et des dividendes	1.77%	1.84%	1.75%	1.69%
Revenu net d'intérêts et de placements	1.61%	1.80%	1.77%	1.91%
Frais relatifs aux prêts	0.10%	0.05%	0.06%	0.07%
Revenu net d'intérêts et de placements après frais relatifs aux prêts	1.50%	1.75%	1.71%	1.84%
Autres revenus (autres que d'intérêts)	0.44%	0.46%	0.42%	0.52%
Revenu net d'intérêts, de placements et autres revenus	1.95%	2.21%	2.13%	2.36%
Frais autres que d'intérêts				
Salaires et avantages sociaux	0.98%	1.01%	1.03%	
Occupation	0.16%	0.16%	0.16%	
Équipement informatique, de bureau et autres	0.18%	0.18%	0.19%	
Publicité et communications	0.09%	0.10%	0.10%	
Sécurité des sociétaires	0.08%	0.08%	0.08%	
Administration	0.15%	0.15%	0.14%	
Autres	0.08%	0.11%	0.11%	
Total des frais autres que d'intérêts	1.72%	1.80%	1.81%	1.89%
Bénéfice net/(perte nette) avant impôts	0.22%	0.41%	0.32%	0.47%
Impôts	0.03%	0.08%	0.05%	0.09%
Bénéfice net/(perte nette)	0.20%	0.34%	0.27%	0.38%
Actif moyen (en millions de dollars)	\$71,230	\$66,974	\$64,237	\$239,503

¹Les 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		
	1T-2020	4T-2019	1T-2019
Actif			
Encaisse et placements	8,493	8,139	7,679
Prêts personnels	2,261	2,282	2,293
Prêts hypothécaires résidentiels	38,852	38,058	35,913
Prêts commerciaux	18,751	18,305	16,126
Prêts institutionnels	109	122	99
Prêts aux associations sans personnalité morale	97	97	104
Prêts agricoles	2,275	2,222	2,133
Total des prêts	62,345	61,086	56,668
Total de la provision pour prêts	168	160	152
Immobilisations	708	719	636
Actif incorporel et autres éléments d'actif	622	607	552
Actif total	71,999	70,391	65,384
Passif			
Dépôts à vue	21,286	21,461	20,608
Dépôts à terme	22,088	21,220	19,399
Dépôts enregistrés	13,381	12,966	12,624
Autres dépôts	0	0	0
Total des dépôts	56,755	55,647	52,631
Emprunts	867	843	548
Titrisations	8,360	8,047	7,005
Autres éléments du passif	1,037	1,000	778
Total du passif	67,019	65,538	60,962
Avoir des sociétaires et capital			
Parts sociales d'adhésion	64	63	65
Bénéfices non répartis	2,922	2,868	2,649
Autre capital de catégorie 1 & 2	2,013	1,924	1,705
Cumul des autres résultats attendus	(18)	(1)	2
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	4,981	4,854	4,421
Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital	71,999	70,391	65,384

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

Bilans du secteur	Secteur % augmentation/(diminution) par rapport à		
	1T-2020 \$millions	4T-2019	1T-2019
Actif			
Encaisse et placements	8,493	4.3%	10.6%
Prêts personnels	2,261	-0.9%	-1.4%
Prêts hypothécaires résidentiels	38,852	2.1%	8.2%
Prêts commerciaux	18,751	2.4%	16.3%
Prêts institutionnels	109	-11.3%	9.7%
Prêts aux associations sans personnalité morale	97	-0.2%	-7.3%
Prêts agricoles	2,275	2.4%	6.6%
Total des prêts	62,345	2.1%	10.0%
Total de la provision pour prêts	168	4.8%	10.9%
Immobilisations	708	-1.6%	11.2%
Actif incorporel et autres éléments d'actif	622	2.5%	12.8%
Actif total	71,999	2.3%	10.1%
Passif			
Dépôts à vue	21,286	-0.8%	3.3%
Dépôts à terme	22,088	4.1%	13.9%
Dépôts enregistrés	13,381	3.2%	6.0%
Autres dépôts	0	0.0%	0.0%
Total des dépôts	56,755	2.0%	7.8%
Emprunts	867	2.8%	58.2%
Titrisations	8,360	3.9%	19.3%
Autres éléments du passif	1,037	3.6%	33.2%
Total du passif	67,019	2.3%	9.9%
Avoir des sociétaires et capital			
Parts sociales d'adhésion	64	1.7%	-2.1%
Bénéfices non répartis	2,922	1.9%	10.3%
Autre capital de catégorie 1 & 2	2,013	4.6%	18.1%
Cumul des autres résultats attendus	(18)	1344.3%	-871.9%
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	4,981	2.6%	12.6%
Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital	71,999	2.3%	10.1%

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

Bilans du secteur

En pourcentage de l'actif total

	Secteur			Secteur canadien ¹
	1T-2020	4T-2019	1T-2019	4T-2019
Actif				
Encaisse et placements	11.8%	11.6%	11.7%	14.1%
Prêts personnels	3.1%	3.2%	3.5%	4.5%
Prêts hypothécaires résidentiels	54.0%	54.1%	54.9%	50.0%
Prêts commerciaux	26.0%	26.0%	24.7%	24.7%
Prêts institutionnels	0.2%	0.2%	0.2%	1.1%
Prêts aux associations sans personnalité morale	0.1%	0.1%	0.2%	0.0%
Prêts agricoles	3.2%	3.2%	3.3%	3.8%
Total des prêts	86.6%	86.8%	86.7%	84.1%
Total de la provision pour prêts	0.2%	0.2%	0.2%	-0.3%
Immobilisations	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
Actif incorporel et autres éléments d'actif	0.9%	0.9%	0.8%	1.1%
Actif Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
Passif				
Dépôts à vue	29.6%	30.5%	31.5%	35.9%
Dépôts à terme	30.7%	30.1%	29.7%	32.2%
Dépôts enregistrés	18.6%	18.4%	19.3%	15.8%
Autres dépôts	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%
Total des dépôts	78.8%	79.1%	80.5%	84.1%
Emprunts	1.2%	1.2%	0.8%	5.9%
Titrisations	11.6%	11.4%	10.7%	0.0%
Autres éléments du passif	1.4%	1.4%	1.2%	2.9%
Total du passif	93.1%	93.1%	93.2%	92.9%
Avoir des sociétaires et capital				
Parts sociales d'adhésion	0.1%	0.1%	0.1%	0.6%
Bénéfices non répartis	4.1%	4.1%	4.1%	5.5%
Autre capital de catégorie 1 & 2	2.8%	2.7%	2.6%	1.1%
Cumul des autres résultats attendus	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	6.9%	6.9%	6.8%	7.2%
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.