

ARSF

Autorité ontarienne de réglementation
des services financiers



Caisses populaires et credit unions de l'Ontario

Aperçu du secteur Rapport du T4 de 2025

Avril 2026

25 Sheppard Avenue West
Suite 100
Toronto ON
M2N 6S6
Telephone: 416-250-7250
Toll free: 1-800-668-0128

25, avenue Sheppard Ouest
Bureau 100
Toronto (Ontario)
M2N 6S6
Téléphone : 416-250-7250
Sans frais : 1 800 668-0128

Notes

Nous publions un aperçu du secteur tous les trimestres pour communiquer nos analyses et commentaires au sujet de l'économie et des derniers résultats financiers déposés par les caisses du secteur de l'Ontario.

Dans le présent document, à moins d'indication contraire, le terme « caisses » renvoie aux caisses populaires.

Avertissement

L'information qui figure dans ce rapport provient de documents financiers non vérifiés déposés par les credit unions en date du 31 mars 2025, et nous ne pouvons donc pas garantir l'exactitude et l'exhaustivité de cette information. Les résultats tirés des états des revenus sont les renseignements depuis le début de l'année, qui ont été annualisés pour chaque caisse.

Publication électronique

L'aperçu du secteur est offert en format PDF (que vous pouvez lire avec le logiciel Adobe Acrobat Reader) et vous pouvez le télécharger à la section Publications de la page Caisses populaires et credit unions du site Web de l'ARSF à www.fsrao.ca/fr.

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 fonds propres	
D. Mesures clés et ratios	
2. Principales tendances financières du secteur	5
A. Tableau 1 : Certaines tendances de croissance	
B. Tableau 2 : Certaines tendances de 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 T4 de 2025	7
4. Aperçu économique	8
5. Consolidation et rentabilité du secteur	10
6. Capital	11
7. Liquidités et efficacité	12
8. Qualité du crédit et croissance	13
9. États des revenus sectoriels	15
10. Bilans sectoriels	16

Faits saillants financiers

	Secteur		
	T4-2025	T3-2025	T4-2024
État des revenus (% de l'actif moyen)			
Revenus nets d'intérêts	1,69 ³	1,73	1,55
Coûts des prêts	0,14 ²	0,13	0,06
Autres revenus	0,40 ²	0,38	0,36
Frais autres que d'intérêts	1,63 ³	1,62	1,60
Impôts	0,05 ¹	0,06	0,03
Revenus nets	0,27 ³	0,31	0,23
Bilan (en milliards de dollars à la fin du trimestre)			
Actif	104,52 ¹	102,83	99,61
Prêts	91,08 ¹	90,55	86,51
Dépôts	83,65 ¹	81,88	78,69
Fonds propres et capitaux propres	7,49 ¹	7,31	7,23
Ratios de fonds propres (%)			
Niveau d'endettement	6,98 ¹	6,86	6,97
Pondéré en fonction du risque	13,78 ¹	13,54	13,89
Mesures et ratios clés (% , sauf indication contraire)			
Rendement du capital réglementaire	3,77 ³	4,36	3,28
Ratio de liquidité	11,90 ¹	10,87	12,39
Coefficient de rendement (avant dividendes et remises)	82,54 ³	80,83	84,25
Coefficient de rendement	83,86 ³	81,77	85,84
Prêts hypothécaires en souffrance à plus de 30 jours	1,10 ³	1,00	0,87
Prêts commerciaux en souffrance à plus de 30 jours	2,56 ³	2,17	1,59
Total des prêts en souffrance à plus de 30 jours	1,52 ³	1,33	1,07
Croissance de l'actif (par rapport au trimestre précédent)	1,64 ¹	0,68	1,54
Croissance des prêts (par rapport au trimestre précédent)	0,59 ³	1,68	1,67
Croissance des dépôts (par rapport au trimestre précédent)	2,15 ¹	0,91	2,62
Caisses (nombre)	49 ³	50	54
Adhésions (milliers)	1758 ¹	1755	1740
Actif moyen (en millions de dollars, par caisse)	2133 ¹	2057	1845
	Amélioration ¹	Neutre ²	Dégradation ³

* Les tendances sont celles du trimestre en cours par rapport au trimestre précédent.

Tendances financières clés du secteur

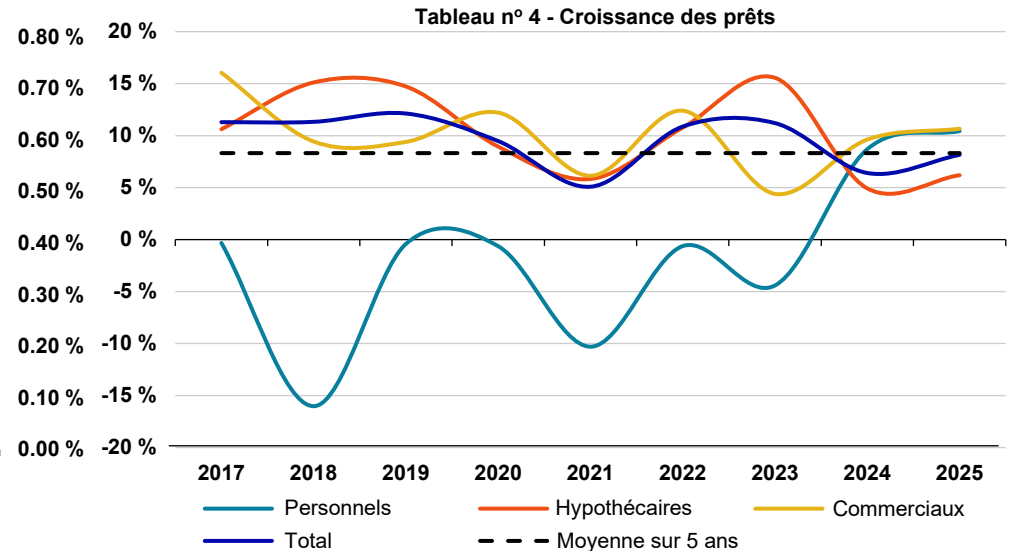
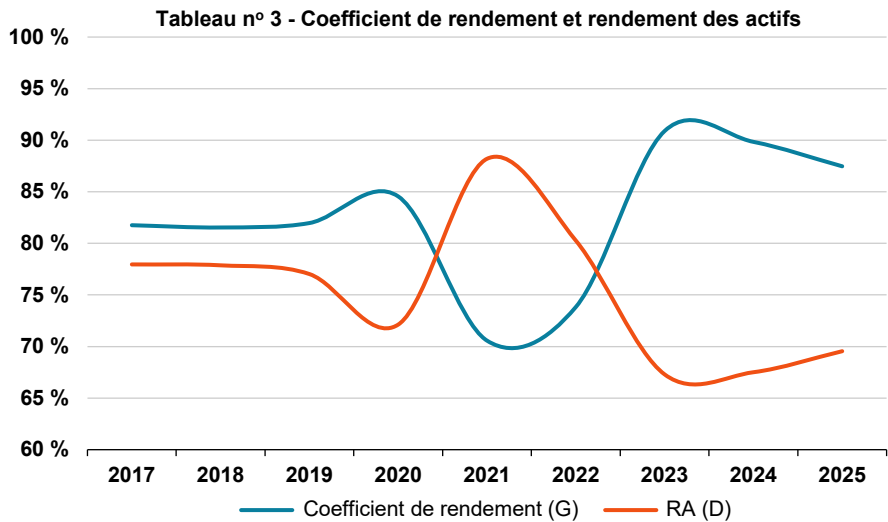
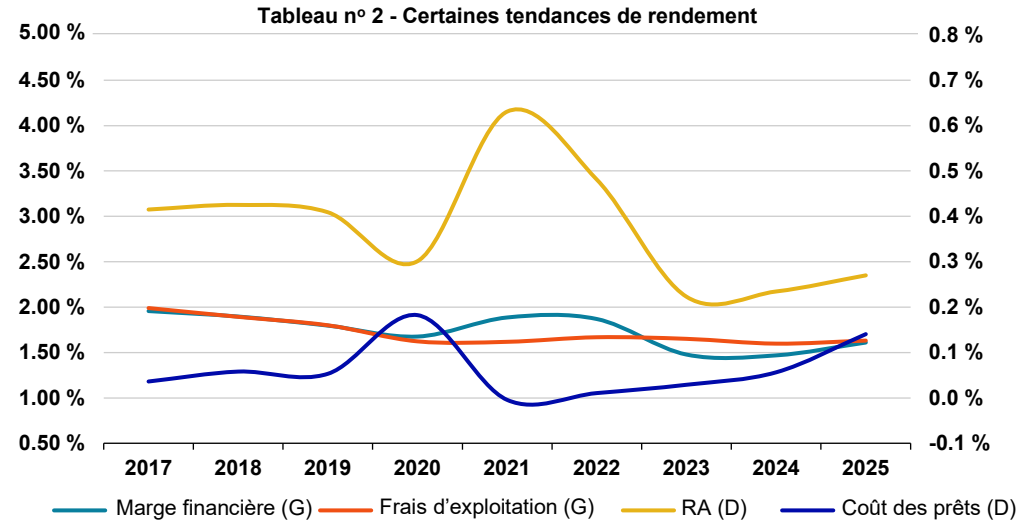
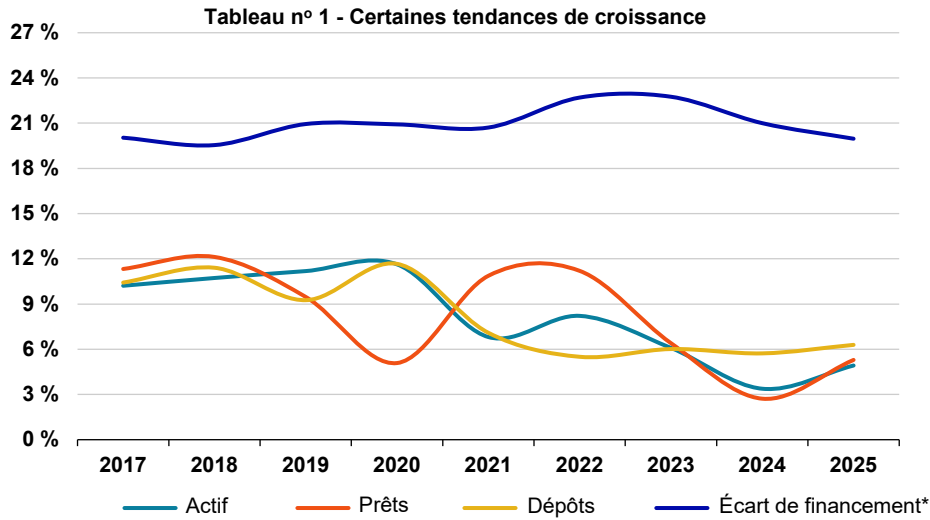


Tableau n° 5 - Prêts en souffrance – plus de 30 jours

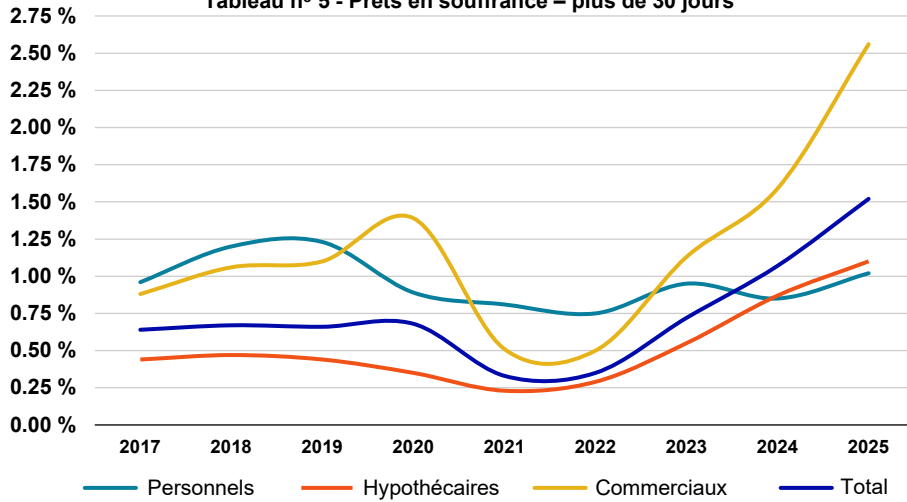


Tableau n° 6 - Rendement des prêts

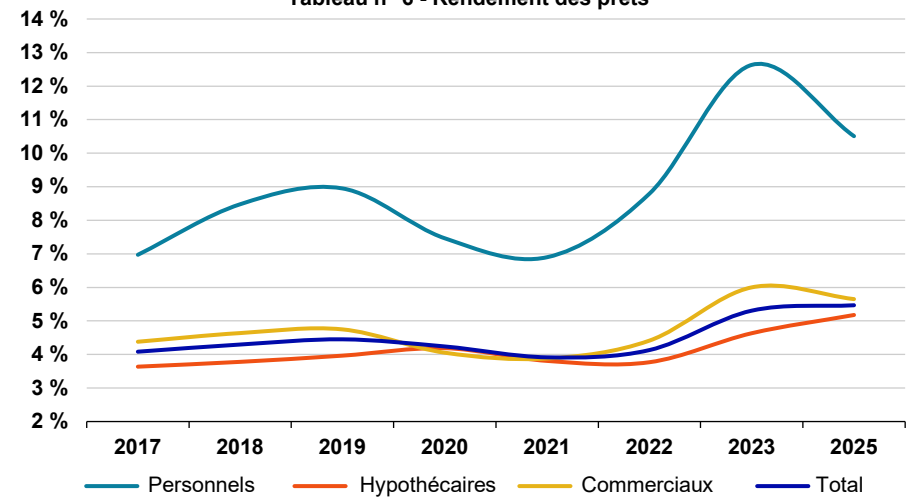


Tableau n° 7 - Croissance des dépôts

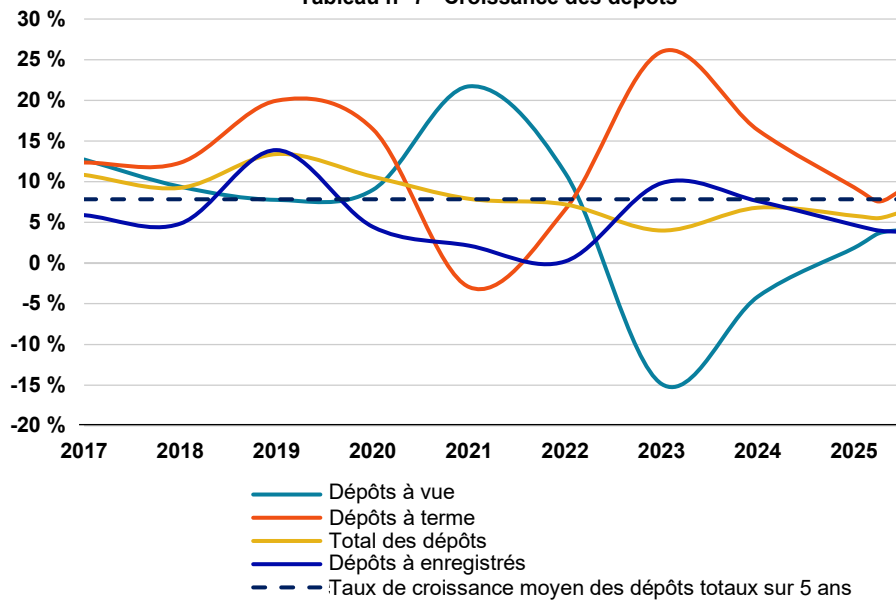
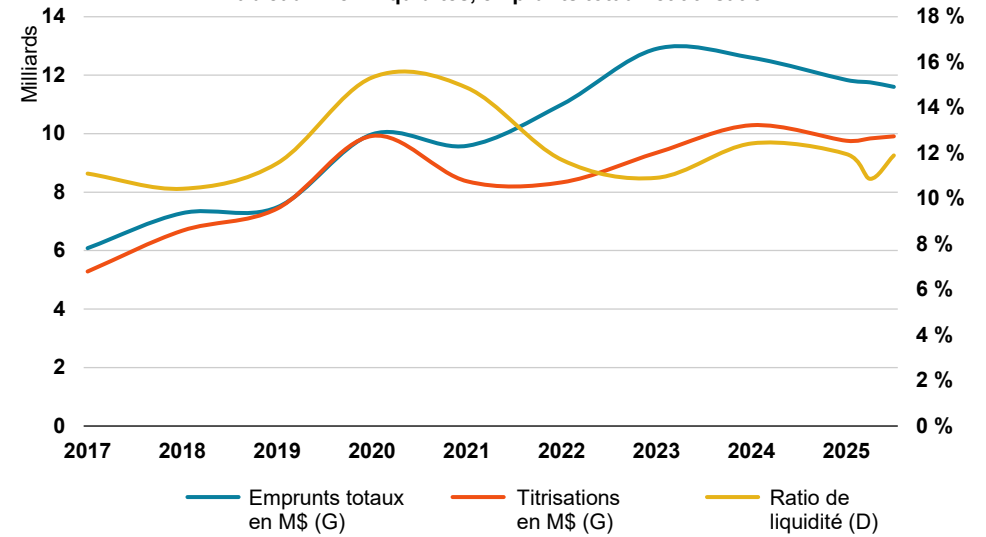


Tableau n° 8 - Liquidités, emprunts totaux et titrisation



Observations de l'ARSF pour le T4 de 2025

- Le secteur comprenait 49 institutions au quatrième trimestre de 2025, soit un de moins que le trimestre précédent et cinq de moins qu'au même trimestre que l'année précédente.
- À la fin du T4 de 2025, l'actif total du secteur s'élevait à 104,52 milliards de dollars, reflétant une hausse de 4,90 milliards de dollars (hausse de 4,92 %) par rapport à l'an dernier. Sur douze mois, les prêts hypothécaires résidentiels ont enregistré une hausse de 2,81 milliards de dollars, correspondant à 5,15 %, se maintenant près de leurs taux de croissance habituels. Les prêts commerciaux ont, pour leur part, progressé de 1,25 milliard de dollars, soit une augmentation de 4,73 %.
- La rentabilité se maintient à un niveau robuste, s'établissant à 27 points de base au quatrième trimestre de 2025, en baisse de 4 points par rapport au troisième trimestre de 2025. Cette baisse résulte principalement de la baisse de 11 points de base du total des revenus d'intérêts et de placements. L'endettement a reculé de 14,57 % sur douze mois, traduisant une volonté des caisses de réduire leurs engagements existants. Des attentes plus faibles pour des baisses supplémentaires des taux d'intérêt, conjuguées à une hausse du taux de chômage et à un sentiment économique des entreprises atone dans un contexte d'incertitude persistante liée à la guerre commerciale laissent présager des conditions d'exploitation éprouvantes pour les caisses.
- Au terme du quatrième trimestre de 2025, le taux de liquidité du secteur s'élevait à 11,90 %, soit une baisse de 49 points de base en comparaison annuelle et une hausse de 103 points de base par rapport au trimestre précédent. Les liquidités et les placements ont enregistré une croissance annuelle de 2,12 % et trimestrielle de 10,85 %, ce qui témoigne d'un provisionnement actif par les caisses.

- Le taux global de prêts en souffrance de plus de 30 jours s'établissait à 1,52%, soit une progression de 45 points de base sur douze mois et de 19 points par rapport au trimestre précédent. Les taux actuels stables assurent la stabilité des coûts de financement et continuent d'offrir un certain soulagement aux emprunteurs à taux variable, sans toutefois alléger les pressions des défaillances à court terme.
- Sur douze mois, les bénéfices non répartis ont progressé de 5,38 %, alors que l'actif total a crû de 4,92 %. Cette évolution représente 56,9% de l'ensemble des capitaux propres et du capital des membres. Les revenus nets d'intérêts et de placements se sont établis à 1,69 % au quatrième trimestre de 2025, soit 16 points de base de plus qu'au même trimestre de l'année précédente et 4 points de base de moins qu'au trimestre précédent.

Aperçu économique

Banque du Canada

Au quatrième trimestre de 2025, la Banque du Canada a abaissé le taux directeur de 25 points de base, le faisant passer à 2,25 %; le taux officiel d'escompte s'établissait à 2,50 % et le taux de rémunération des dépôts à 2,20 %.

L'indice des prix à la consommation (IPC) affichait un taux d'inflation d'environ 2,5 % en décembre 2025. La croissance du PIB réel a affiché une moyenne d'environ 1,3 % au second semestre de 2025, les résultats trimestriels étant marqués par une forte volatilité en raison des variations du commerce et des inventaires. La Banque du Canada prévoit une progression du PIB de 1,1 % en 2026 et de 1,5 % en 2027, un rythme modéré au vu du fléchissement de la croissance démographique et des transformations structurelles en cours dans le commerce. L'inflation devrait se situer près de l'objectif de 2,0 % la croissance devant progressivement résorber l'excédent d'offre.

Perspectives économiques de l'Ontario

Les estimations externes révèlent que l'économie de l'Ontario est demeurée virtuellement stable au quatrième trimestre de 2025, le taux de chômage se contractant à 7,6 % par rapport à 7,8 % au trimestre précédent. L'IPC de l'Ontario a atteint 1,9 % au quatrième trimestre de 2025, en progression par rapport à 1,8 % au trimestre précédent; en particulier, les prix des logements (+1,0 %) ont connu leur première hausse depuis le premier trimestre de 2022, lorsque la Banque du Canada a commencé à relever ses taux d'intérêt.

Dettes des ménages

Selon les dernières données publiées par Statistique Canada fin février 2026, l'épargne des ménages est passée de 5,5 % en décembre 2024 à 4,4 % en décembre 2025, soit une baisse de 20 % par rapport au même trimestre de l'année précédente. Malgré cette contraction trimestrielle, les taux annuels d'épargne des ménages se maintiennent à des niveaux comparables à ceux de 2024.

Marchés du logement

Les prix des logements en Ontario ont reculé de 5,9 % sur un an, passant de 810 000 \$ en décembre 2024 à 762 000 \$ en décembre 2025. Le sud de l'Ontario a subi les chutes les plus prononcées, les prix d'appartements en copropriété ayant connu une baisse de plus de 8 % à Toronto, Hamilton et Kitchener-Waterloo-Cambridge.

Rentabilité

Comparaison entre le T4-2025 et le T4-2024

Sur douze mois, le RAM a augmenté de 6 points de base pour atteindre 27 points de base, en raison de la baisse des charges d'intérêt sur les dépôts de 42 points de base à 2,29 %, qui a dépassé la baisse des intérêts créditeurs sur les prêts de 22 points de base à 4,18 %. Les autres intérêts débiteurs ont diminué de 9 points de base sur douze mois pour atteindre 0,45 % de l'actif moyen.

Comparaison entre le T4-2025 et le T3-2025

Les tableaux 2 et 3 révèlent que le rendement de l'actif moyen (RAM) enregistré au T4-2025 était inférieur de 4 points de base à celui du trimestre antérieur. Le recul des intérêts créditeurs sur les prêts (-4 points de base) et des revenus de placements (-7 points de base) a été largement compensé par une baisse marquée des intérêts débiteurs sur les dépôts (-6 points de base).

Au 31 décembre 2025, quatre caisses sur 52 affichaient un RAM négatif. L'ARSF surveille étroitement les caisses qui ne sont pas rentables, détermine les principales difficultés auxquelles elles font face et collabore avec elles afin d'élaborer des stratégies visant à rétablir la rentabilité.

Capital

Comparaison entre le T4-2025 et le T4-2024

Sur douze mois, le capital du secteur a augmenté pour atteindre 7,49 milliards de dollars (soit une hausse de 257,81 millions de dollars ou 3,56 %) et se compose des éléments suivants :

- Parts sociales de 50,93 millions de dollars, pour une baisse de 2,78 millions de dollars ou de -5,17 %;
- Bénéfices non répartis de 4,26 milliards de dollars, pour une hausse de 217,45 millions de dollars ou de 5,38 %;
- Autres capitaux de niveau 1 et 2 de 3,15 milliards de dollars (une baisse de 40,19 millions de dollars ou 1,29 %);
- Cumul des autres résultats attendus de 33,32 millions de dollars (une hausse de 2,95 millions de dollars ou 9,71 %).

En pourcentage de l'actif pondéré en fonction du risque, le capital du secteur s'élève à 13,63 % au quatrième trimestre de 2025, en baisse de 24 points de base par rapport au quatrième trimestre de 2024. Le levier financier était de 6,98 % au quatrième trimestre de 2025, en hausse de 1 point de base par rapport au même trimestre de 2024.

Comparaison entre le T4-2025 et le T3-2025

Le capital du secteur a augmenté de 184,40 millions de dollars (ou de 2,52 %) par rapport à 7,31 milliards de dollars au trimestre précédent, car les bénéfices non distribués ont augmenté de 25,87 millions de dollars (ou de 0,61 %) par rapport à 4,23 milliards de dollars, et les autres fonds propres de catégories 1 ou 2 ont augmenté de 169,16 millions de dollars (ou de 5,68 %). Par rapport au trimestre précédent, le capital du secteur en pourcentage de l'actif pondéré en fonction du risque a augmenté de 15 pb (par rapport à 13,48 %). L'endettement a également augmenté de 12 pb (par rapport à 6,86 %).

Liquidités (y compris la titrisation)

Comparaison entre le T4-2025 et le T4-2024

Comme l'illustrent les tableaux 7 et 8, les dépôts du secteur ont augmenté de 4,95 milliards de dollars, ou de 6,29 %, à 83,65 milliards de dollars sur douze mois, les titrisations ont augmenté de 595,07 millions de dollars, ou de 7,54 %, à 8,48 milliards de dollars sur douze mois et les emprunts ont baissé de 531,69 millions de dollars, ou de -14,57 %, à 3,12 milliards de dollars. Le total du passif a enregistré une augmentation nette de 4,64 milliards de dollars, ou de 5,03 %, à 97,03 milliards de dollars par rapport à l'année précédente. Les actifs liquides ont augmenté de 247,25 millions de dollars, soit 2,12 %, pour atteindre 11,93 milliards de dollars; néanmoins, la liquidité a reculé de 49 points de base à 11,90 % contre 12,39 % au T4-2024.

Au T4 2025, 21 institutions ayant un actif total de 83,05 milliards de dollars (79,52 % des actifs du secteur) participaient à des programmes de titrisation.

Comparaison entre le T4-2025 et le T3-2025

Les dépôts du secteur ont augmenté de 1,76 milliard de dollars (ou de 2,15 %) par rapport au résultat de 81,88 milliards de dollars, la titrisation a connu une hausse de 295,98 millions de dollars (ou de 3,61 %) par rapport au résultat de 8,19 milliards de dollars, et les emprunts ont baissé de 450,47 millions de dollars (ou de -12,62 %) par rapport au résultat de 3,59 milliards de dollars enregistré au trimestre précédent. Les actifs liquides ont augmenté de 1,17 million de dollars (ou de 10,85 %), par rapport à 10,76 milliards de dollars, mais le ratio de liquidité total affiche une hausse de 103 points de base par rapport à 10,87 %.

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

Comparaison entre le T4-2025 et le T4-2024

Comme l'illustre le tableau 3, le coefficient de rendement du secteur est passé à 83,86 %, cette amélioration représentant une baisse de 1,98 % par rapport au résultat de 85,84 % enregistré l'an dernier.

Comparaison entre le T4-2025 et le T3-2025

Par rapport au rendement de 81,77 % enregistré au trimestre précédent, le rendement du secteur s'est détérioré de 2,09 %.

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

Comparaison entre le T4-2025 et le T4-2024

Comme l'illustre le tableau 5, le nombre total de prêts en souffrance a augmenté pour atteindre 1,52 %, soit une hausse de 45 points de base par rapport au même trimestre de l'année précédente. Le pourcentage des prêts hypothécaires résidentiels en souffrance a augmenté pour atteindre 1,10 %, soit une hausse de 23 points de base, et le pourcentage des prêts commerciaux en souffrance a augmenté pour atteindre 2,56 %, soit une hausse de 97 points de base.

Comparaison entre le T4-2025 et le T3-2025

Par rapport au trimestre précédent, le total des prêts en souffrance a augmenté de 19 points de base par rapport à 1,33 %, parmi lesquels les prêts hypothécaires résidentiels ont augmenté de 10 points de base par rapport à 1,00 % et les prêts commerciaux ont augmenté de 39 points de base par rapport à 2,17 %.

Croissance

Comparaison entre le T4-2025 et le T4-2024

Le total des actifs du secteur a augmenté pour atteindre 104,52 milliards de dollars (en hausse de 4,90 milliards de dollars ou 4,92 %) par rapport au même trimestre de l'année précédente. Cette croissance est alimentée par la hausse des prêts hypothécaires résidentiels à 57,45 milliards de dollars (en augmentation de 2,81 milliards de dollars, ou 5,15 %), des prêts commerciaux à 27,65 milliards de dollars (en augmentation de 1,25 milliard de dollars, ou 4,73 %) et des liquidités/placements à 11,93 milliards de dollars (en augmentation de 247,25 millions de dollars, ou 2,12 %).

Comparaison entre le T4-2025 et le T3-2025

L'actif total du secteur a augmenté de 1,68 milliard de dollars (1,64 % par rapport à 102,83 milliards de dollars) par rapport au trimestre précédent, reflétant une hausse des prêts hypothécaires résidentiels de 278,77 milliards de dollars (0,49 % par rapport à 57,17 milliards de dollars), une hausse des prêts commerciaux de 110,55 millions de dollars (0,40 % par rapport à 27,54 milliards de dollars) et une augmentation des liquidités/placements de 1,17 milliard de dollars (10,85 % par rapport à 10,76 milliards de dollars).

États des revenus du secteur

% de l'actif moyen (sauf indication contraire)

	Secteur		
	T4-2025	T3-2025	T4-2024
Revenus d'intérêts et de placements			
Intérêts sur les prêts	4,18 %	4,22 %	4,40 %
Revenus de placements	0,27 %	0,34 %	0,42 %
Total des revenus d'intérêts et de placements	4,45 %	4,56 %	4,82 %
Frais d'intérêts et dividendes			
Frais d'intérêts sur les dépôts	2,29 %	2,35 %	2,71 %
Remises/dividendes liées au capital social	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Dividendes sur les placements/autres capitaux	0,03 %	0,03 %	0,03 %
Frais autres que d'intérêts	0,44 %	0,44 %	0,54 %
Total	0,48 %	0,48 %	0,58 %
Total des frais d'intérêts et de dividendes	2,76 %	2,83 %	3,29 %
Revenus nets d'intérêts et de placements	1,69 %	1,73 %	1,53 %
Coûts des prêts	0,14 %	0,13 %	0,05 %
Revenus nets d'intérêts et de placements après les coûts des prêts	1,55 %	1,60 %	1,48 %
Autres revenus (non liés aux intérêts)	0,40 %	0,38 %	0,35 %
Valeur nette des intérêts, des placements et des autres revenus	1,95 %	1,98 %	1,83 %
Frais autres que d'intérêts			
Salaires et avantages sociaux	0,91 %	0,89 %	0,89 %
Taux d'occupation	0,12 %	0,12 %	0,12 %
Ordinateurs, bureaux et autres équipements	0,18 %	0,18 %	0,18 %
Publicités et communications	0,07 %	0,06 %	0,06 %
Sécurité des membres	0,07 %	0,07 %	0,07 %
Administration	0,21 %	0,21 %	0,20 %
Autres	0,08 %	0,07 %	0,06 %
Total des frais autres que d'intérêts	1,63 %	1,62 %	1,59 %
Revenus nets/(pertes) avant impôts	0,31 %	0,36 %	0,25 %
Impôts	0,05 %	0,06 %	0,03 %
Revenus nets/(pertes)	0,27 %	0,31 %	0,21 %
Actif moyen (en milliards)	101\$	101\$	93\$

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

Bilans du secteur

En millions de dollars

	Secteur		
	T4-2025	T3-2025	T4-2024
Actif			
Liquidités et placements	11 930	10 762	11 683
Prêts personnels	2 335	2 301	2 211
Prêts hypothécaires résidentiels	57 445	57 166	54 632
Prêts commerciaux	27 653	27 543	26 405
Prêts institutionnels	156	151	156
Prêts d'associations sans personnalité morale	39	40	41
Prêts agricoles	3 455	3 352	3 060
Total des prêts	91 084	90 553	86 506
Total des provisions pour prêts	350	325	238
Immobilisations	676	687	688
Actifs incorporels et autres	1 176	1 158	976
Total de l'actif	104 516	102 835	99 614
Passif			
Dépôts à vue	27 189	26 564	26 119
Dépôts à terme	39 362	38 252	36 112
Dépôts inscrits	17 094	17 067	16 463
Total des dépôts	83 645	81 883	78 694
Emprunts	3 118	3 568	3 649
Titrisations	8 484	8 188	7 889
Autres passifs	1 778	1 889	2 148
Total du passif	97 025	95 528	92 380
Fonds propres et capitaux propres			
Parts sociales	51	52	54
Bénéfices non distribués	4 259	4 233	4 042
Autres fonds propres des catégories 1 et 2	3 148	2 978	3 107
Cumul des autres éléments du résultat étendu	33	43	30
Total des fonds propres et capitaux propres	7 491	73 06	7 233
Total du passif, fonds propres et capitaux propres	104 516	102 835	99 614

*Les totaux pourraient ne pas correspondre en raison de l'arrondissement

Bilans du secteur

	Secteur		
	T4-2025 en millions de dollars	% d'augmentation/(diminution) de	
		T3-2025	T4-2024
Actif			
Liquidités et placements	11 930	10,9 %	2,1 %
Prêts personnels	2 335	1,5 %	5,6 %
Prêts hypothécaires résidentiels	57 445	0,5 %	5,1 %
Prêts commerciaux	27 653	0,4 %	4,7 %
Prêts institutionnels	156	3,6 %	-0,2 %
Prêts d'associations sans personnalité morale	39	-2,6 %	-6,2 %
Prêts agricoles	3 455	3,1 %	12,9 %
Total des prêts	91 084	0,6 %	5,3 %
Total des provisions pour prêts	350	7,7 %	46,9 %
Immobilisations	676	-1,7 %	-1,7 %
Actifs incorporels et autres	1 176	1,6 %	20,6 %
Total de l'actif	104 516	1,6 %	4,9 %
Passif			
Dépôts à vue	27 189	2,4 %	4,1 %
Dépôts à terme	39 362	2,9 %	9,0 %
Dépôts inscrits	17 094	0,2 %	3,8 %
Total des dépôts	83 645	2,2 %	6,3 %
Emprunts	3 118	-12,6 %	-14,6 %
Titrisations	8 484	3,6 %	7,5 %
Autres passifs	1 778	-5,9 %	-17,2 %
Total du passif	97 025	1,6 %	5,0 %
Fonds propres et capitaux propres			
Parts sociales	51	-1,1 %	-5,2 %
Bénéfices non distribués	4 259	0,6 %	5,4 %
Autres fonds propres des catégories 1 et 2	3 148	5,7 %	1,3 %
Cumul des autres résultats étendus	33	-23,2 %	9,7 %
Total des fonds propres et capitaux propres	7 491	2,5 %	3,6 %
Total du passif, fonds propres et capitaux propres	104 516	1,6 %	4,9 %

*Les totaux pourraient ne pas correspondre en raison de l'arrondissement

Bilans du secteur

Comme pourcentage du total de l'actif

	Secteur		
	T4-2025	T3-2025	T4-2024
Actif			
Liquidités et placements	11,4 %	10,5 %	11,7 %
Prêts personnels	2,2 %	2,2 %	2,2 %
Prêts hypothécaires résidentiels	55,0 %	55,6 %	54,8 %
Prêts commerciaux	26,5 %	26,8 %	26,5 %
Prêts institutionnels	0,1 %	0,1 %	0,2 %
Prêts d'associations sans personnalité morale	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Prêts agricoles	3,3 %	3,3 %	3,1 %
Total des prêts	87,1 %	88,1 %	86,8 %
Total des provisions pour prêts	0,3 %	0,3 %	0,2 %
Immobilisations	0,6 %	0,7 %	0,7 %
Actifs incorporels et autres	1,1 %	1,1 %	1,0 %
Total de l'actif	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Passif			
Dépôts à vue	26,0 %	25,8 %	26,2 %
Dépôts à terme	37,7 %	37,2 %	36,3 %
Dépôts inscrits	16,4 %	16,6 %	16,5 %
Total des dépôts	80,0 %	79,6 %	79,0 %
Emprunts	3,0 %	3,5 %	3,7 %
Titrisations	8,1 %	8,0 %	7,9 %
Autres passifs	1,7 %	1,8 %	2,2 %
Total du passif	92,8 %	92,9 %	92,7 %
Fonds propres et capitaux propres			
Parts sociales	0,0 %	0,1 %	0,1 %
Bénéfices non distribués	4,1 %	4,1 %	4,1 %
Autres fonds propres des catégories 1 et 2	3,0 %	2,9 %	3,1 %
Cumul des autres éléments du résultat étendu	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Total des fonds propres et capitaux propres	7,2 %	7,1 %	7,3 %
Total du passif, fonds propres et capitaux propres	100,0 %	100,0 %	100,0 %

**Autorité ontarienne de réglementation
des services financiers**

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

Téléphone : 416-250-7250
Sans frais : 1 800 668-0128
Courriel : contactcentre@fsrao.ca

fsrao.ca/fr

ARSF

Autorité ontarienne de réglementation
des services financiers



Ontario