



# Aperçu du secteur Rapport du T3 de 2021

Credit unions et caisses populaires de l'Ontario

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

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

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

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

## Remarques

L'Aperçu du secteur est publié tous les trimestres et il 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 21 octobre 2021, alors son exactitude et son 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](http://www.fsrao.ca).

## Pour nous joindre

<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. Principaux ratios et mesures	
<b>2. Principales tendances financières du secteur.....</b>	<b>5</b>
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	
<b>3. Observations de l'ARSF pour le T3 2021 .....</b>	<b>7</b>
<b>4. Aperçu économique .....</b>	<b>8</b>
<b>5. Marchés du logement .....</b>	<b>9</b>
<b>6. Regroupement au sein secteur et rentabilité .....</b>	<b>10</b>
<b>7. Capital .....</b>	<b>11</b>
<b>8. Liquidités et coefficient de rendement .....</b>	<b>12</b>
<b>9. Qualité du crédit .....</b>	<b>13</b>
<b>10. Croissance .....</b>	<b>14</b>
<b>11. États des revenus du secteur .....</b>	<b>15</b>
<b>12. Bilans du secteur .....</b>	<b>16</b>

## Faits saillants financiers

	Secteur de l'Ontario		
	3T-2021*	2T-2021	3T-2020
<b>État des revenus (% de l'actif moyen)</b>			
Revenu net d'intérêt	1.89 <sup>3</sup>	1.90	1.63
Frais relatifs aux prêts	0.00 <sup>3</sup>	-0.01	0.20
Autres revenus	0.43 <sup>2</sup>	0.43	0.43
Frais autres que d'intérêt	1.60 <sup>3</sup>	1.57	1.59
Impôts	0.13 <sup>2</sup>	0.13	0.05
Bénéfice net	0.60 <sup>3</sup>	0.65	0.22
<b>Bilan (en milliards de dollars; à la fin du trimestre)</b>			
Actifs	82.3 <sup>1</sup>	80.7	77.8
Prêts	69.7 <sup>1</sup>	67.8	63.9
Dépôts	65.7 <sup>1</sup>	64.4	61.1
Avoir des sociétaires et capital	5.68 <sup>1</sup>	5.54	5.10
<b>Ratios de capital (%)</b>			
Levier	6.94 <sup>1</sup>	6.92	6.62
Pondéré en fonction des risques	13.65 <sup>1</sup>	13.64	13.71
<b>Mesures clés et ratios (% sauf dans les cas précisés)</b>			
Rendement du capital réglementaire	8.83 <sup>3</sup>	9.48	3.36
Ratio de liquidité	13.9 <sup>3</sup>	14.9	16.3
Coefficient de rendement (avant dividendes et remises d'intérêt)	67.0 <sup>3</sup>	65.5	82.8
Coefficient de rendement	68.7 <sup>3</sup>	66.9	85.5
Prêts hypothécaires en souffrance > 30 jours	0.28 <sup>3</sup>	0.24	0.32
Prêts commerciaux en souffrance > 30 jours	0.87 <sup>1</sup>	1.07	1.91
Total des prêts en souffrance > 30 jours	0.46 <sup>1</sup>	0.51	0.82
Total des prêts en souffrance > 90 jours	0.29 <sup>1</sup>	0.33	0.42
Croissance de l'actif (depuis le dernier trimestre)	1.92 <sup>3</sup>	2.67	2.13
Croissance des prêts (depuis le dernier trimestre)	2.84 <sup>3</sup>	5.64	0.83
Croissance des dépôts (depuis le dernier trimestre)	2.04 <sup>3</sup>	3.51	1.93
Caisses (nombre)	61 <sup>2</sup>	61	65
Nombre de sociétaires (milliers)	1,735 <sup>1</sup>	1,732	1,750
Actif moyen (en millions \$, par caisse)	1,349 <sup>1</sup>	1,302	1,196
<b>* Tendances par rapport au trimestre précédent</b>	<b>Amélioration <sup>1</sup></b>	<b>Neutralité <sup>2</sup></b>	<b>Dégradation <sup>3</sup></b>

## Tendances financières clés du secteur

Tableau 1 - certaines tendances de croissance

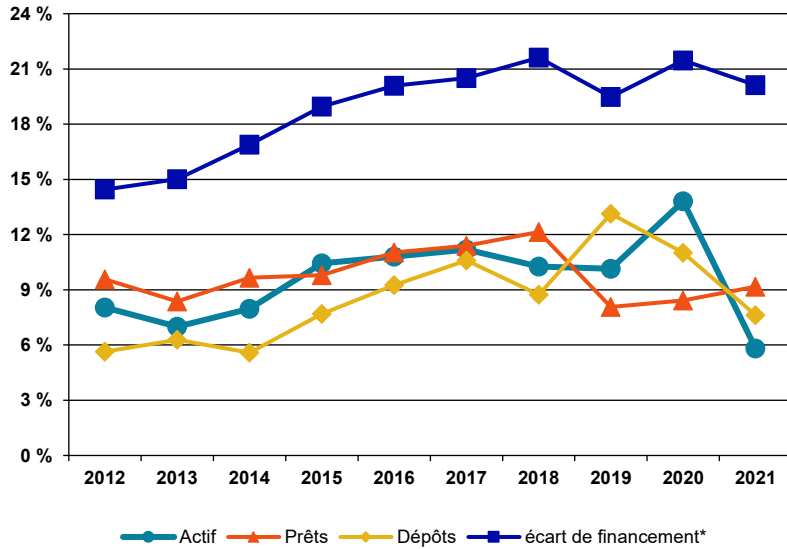


Tableau 2 - certaines tendances au chapitre du rendement

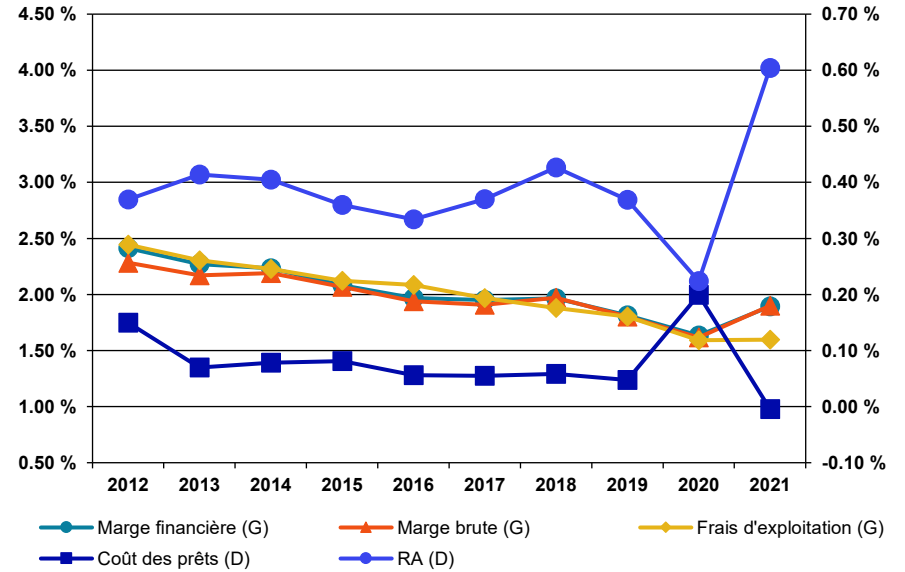


Tableau 3 - coefficient de rendement et rendement de l'actif

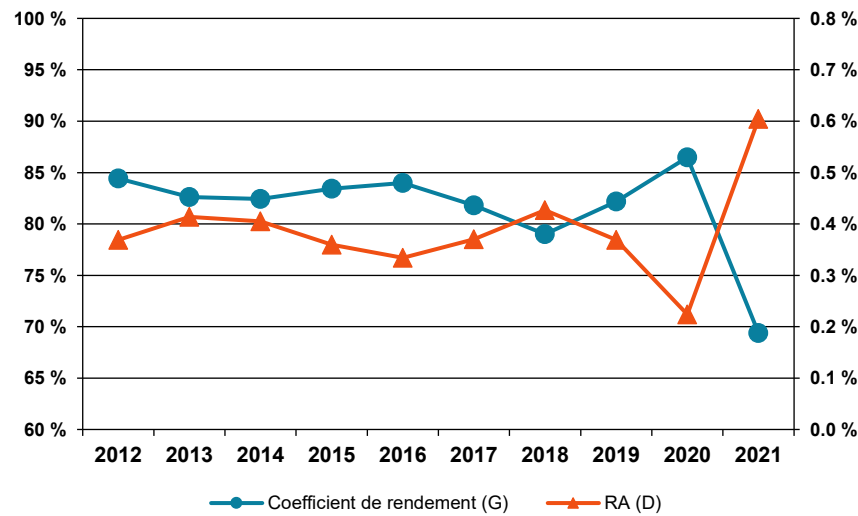
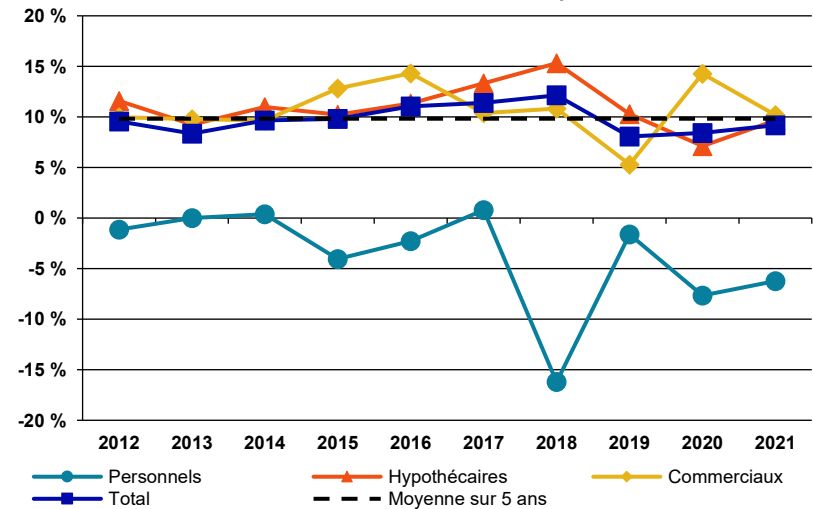
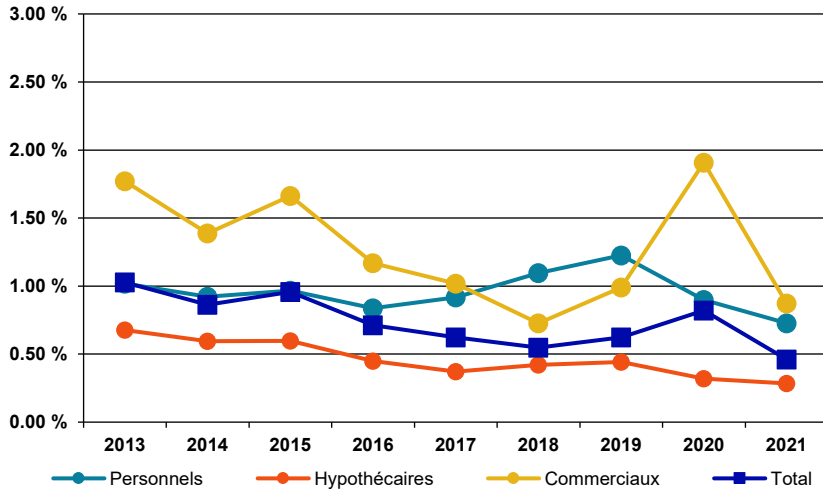


Tableau 4 - croissance des prêts

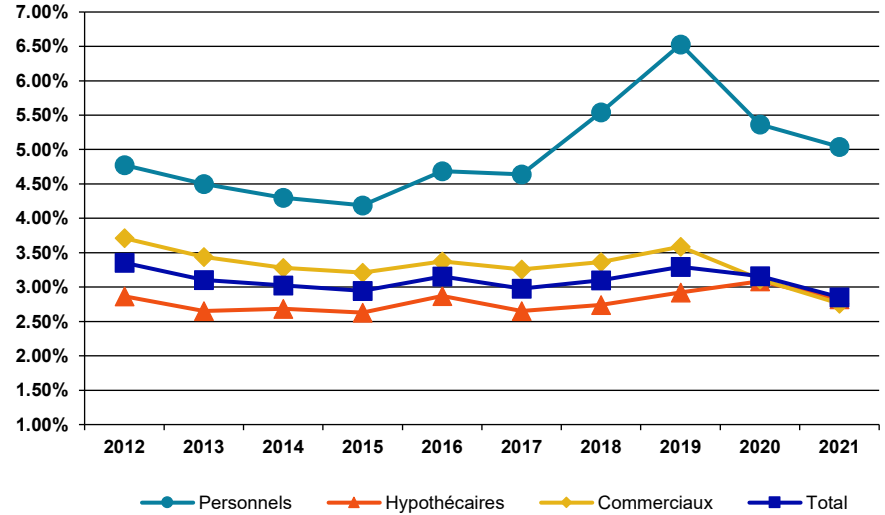


## Tendances financières clés du secteur (suite)

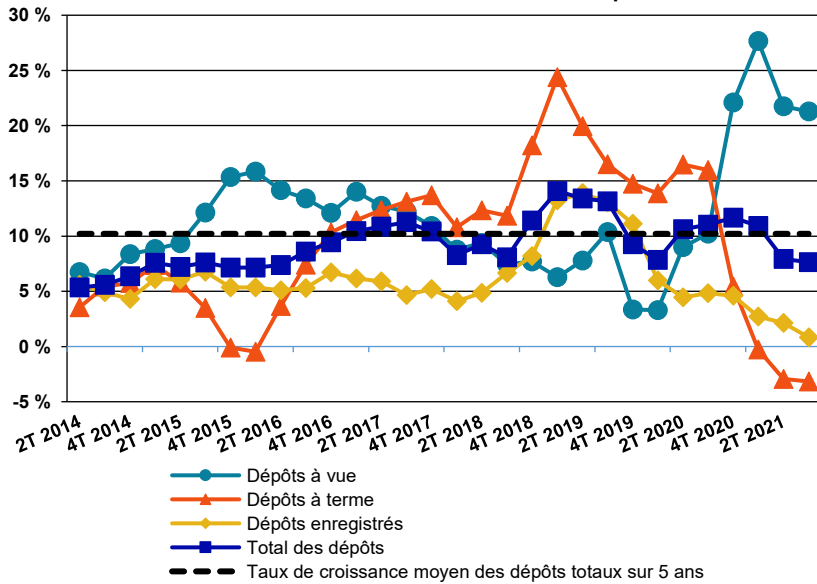
**Tableau 5 - prêts en souffrance - plus que 30 jours**



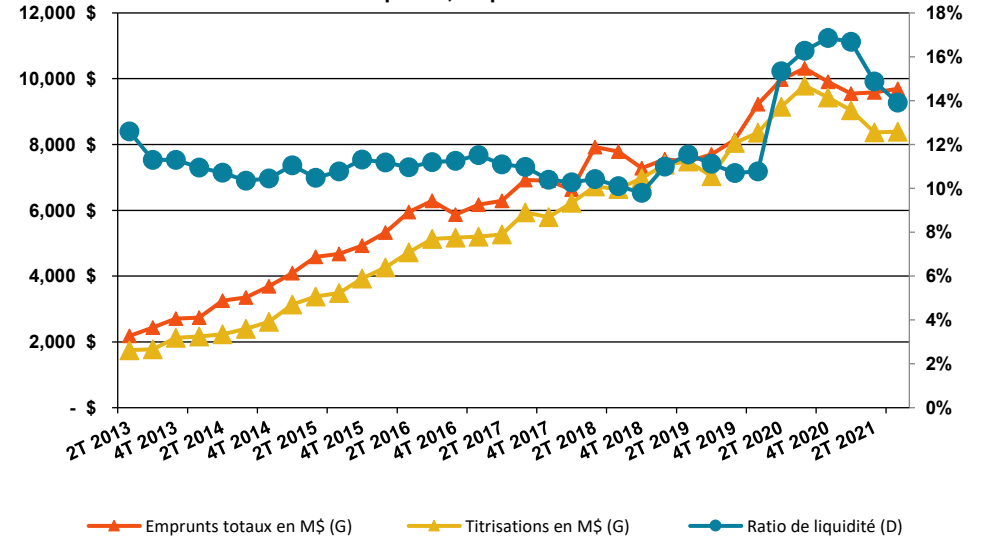
**Tableau 6 - rendement des prêts**



**Tableau 7 - croissance annuelle des dépôts**



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



## Observations de l'ARSF pour le T2 2021

- Le 1<sup>er</sup> janvier 2021, Central 1 a transféré les dépôts de la réserve de liquidité obligatoire (RLO) dans une structure de placement distincte, ce qui représente un changement important dans la gestion des liquidités pour la plupart des *credit unions* de l'Ontario. Ce transfert a entraîné des modifications constantes de certaines méthodes de calcul et des gains ponctuels (non identifiés séparément) inclus dans les revenus d'investissement de 2021.
- La rentabilité déclarée au T3 de 2021 a été de 60 points de base (pb), soit 5 pb de moins qu'au trimestre précédent et 38 pb de plus qu'au même trimestre l'année dernière. Les *credit unions* continuent de gérer les répercussions de la COVID-19 et des taux d'intérêt toujours bas. La qualité du crédit (défaillances, baisses de valeur et provisions) continue de s'améliorer. Les résultats montrent les effets positifs de nombreux programmes de soutien gouvernementaux (dont certains ont pris fin depuis) et la capacité de certains secteurs à s'adapter à l'évolution de l'économie.
- Les prêts hypothécaires en souffrance depuis plus de 30 jours (qui représentent 53,4 % des actifs du secteur) se chiffraient à 28 pb, une baisse de 4 pb par rapport à l'an dernier et une augmentation de 4 pb par rapport au trimestre précédent. Les prêts commerciaux en souffrance (qui représentent 25,7 % des actifs du secteur) se chiffraient à 87 pb, une baisse de 104 pb par rapport à la même période l'an dernier et de 20 pb par rapport au trimestre précédent. Par conséquent, le taux total des prêts en souffrance, qui est de 46 pb, s'est amélioré de 36 pb en glissement annuel (au lieu de 82 pb) et de 5 pb par rapport au T2 de 2021 (au lieu de 51 pb).
- À la fin du T3 de 2021, les actifs du secteur s'élevaient à 82,3 G\$, reflétant une croissance de 4,5 G\$ (soit une hausse de 5,8 %) par rapport à l'année précédente. La croissance est due à l'augmentation des prêts hypothécaires résidentiels de 3,9 G\$ (en hausse de 9,7 %, mais toujours en dessous des taux de croissance historiques d'avant la COVID), les marchés restant forts et les prix de vente élevés, et à l'augmentation des prêts commerciaux de 2,0 G\$ (en hausse de 10,2 %), contrebalancée par le redéploiement des liquidités/investissements accumulés qui a diminué de 1,3 G\$ (en baisse de 10,6 %).
- La liquidité au T3 de 2021 reste forte à 13,9 %, bien qu'elle soit inférieure de 240 pb à celle de l'année dernière, car les dépôts et les emprunts (mais pas les activités de titrisation, qui ont chuté de 14,4 %) ont augmenté, alors que les actifs liquides ont diminué.
- La croissance annuelle des bénéfices non répartis (14,4 %) a dépassé la croissance des actifs (5,8 %). Toutefois, la dépendance à l'égard des parts d'investissement (en hausse de 119 M\$ ou 5,8 % par rapport à l'année précédente) se poursuit

et celles-ci représentent un financement important (2,2 G\$ ou 38,6 % du capital au T3 de 2021, semblable à 40,6 % au T3 de 2020) pour maintenir les exigences minimales en matière de capital et assurer la croissance.

## Aperçu économique

La Banque du Canada (la « Banque ») s'est réunie le 27 octobre 2021. En résumé, la Banque a maintenu son taux de financement à un jour à son plus bas, soit 0,25 %, ce qui demeure inchangé depuis mars 2020, au début de la pandémie. Elle a également maintenu son cadrage prospectif concernant la trajectoire du taux de financement à un jour. Cependant, la Banque met fin à l'assouplissement quantitatif et passe à la phase de réinvestissement, au cours de laquelle elle achètera des obligations du gouvernement du Canada uniquement pour remplacer les obligations qui arrivent à échéance.

Dans son communiqué détaillé, la Banque a déclaré ce qui suit. « La reprise économique mondiale suivant la pandémie de COVID-19 est en cours. Les vaccins s'avèrent très efficaces contre le virus, bien que leur disponibilité et leur distribution mondiales restent inégales et que les variants de la COVID présentent des risques pour la santé et l'activité économique. En raison d'une forte demande mondiale de biens, les perturbations de la production et des transports liées à la pandémie limitent la croissance. Les taux d'inflation ont augmenté dans de nombreux pays, stimulés par ces goulets d'étranglement de l'offre et par la hausse des prix de l'énergie. Si le rendement des obligations a augmenté ces dernières semaines, les conditions financières demeurent propices et continuent d'appuyer l'activité économique.

« La Banque prévoit que le PIB mondial augmentera de 6,5 % en 2021, c'est-à-dire à un rythme soutenu, mais inférieur à celui prévu dans le Rapport sur la politique monétaire de juillet dernier, et de 4,25 % en 2022 et d'environ 3,5 % en 2023.

« Au Canada, la croissance économique robuste a repris, après une pause au deuxième trimestre. Au cours des derniers mois, l'amélioration de l'emploi s'est concentrée dans les secteurs difficiles d'accès et parmi les travailleurs les plus touchés par les confinements. Cela a permis de réduire considérablement l'inégalité des répercussions de la pandémie sur les travailleurs. Au moment où l'économie redémarre, il faut du temps aux travailleurs pour trouver les bons emplois et aux employeurs pour embaucher des personnes possédant les compétences appropriées. Cette situation entraîne des pénuries de main-d'œuvre dans certains secteurs, même si le marché du travail dans son ensemble demeure stable.

« La Banque prévoit maintenant que l'économie canadienne connaîtra une croissance de 5 % cette année avant de ralentir à 4,25 % en 2022 et à 3,75 % en 2023. La demande devrait être soutenue par une forte consommation et d'importants investissements



des entreprises, ainsi que par un rebond des exportations, en raison de la relance de l'économie américaine. L'activité du secteur du logement a ralenti, mais devrait demeurer élevée. Du côté de l'approvisionnement, les pénuries d'intrants manufacturiers, les goulets d'étranglement de l'offre liés au transport et les difficultés liées à la main-d'œuvre limitent la capacité de production de l'économie. Bien que l'incidence et la persistance de ces facteurs en matière d'approvisionnement soient difficiles à quantifier, l'écart de production sera probablement plus restreint que ce que la Banque avait prévu en juillet.

« L'augmentation récente de l'inflation de l'indice des prix à la consommation (IPC) était prévue en juillet, mais les principaux facteurs d'augmentation des prix, c'est-à-dire la hausse des prix de l'énergie et les goulets d'étranglement de l'offre associés à la pandémie, semblent maintenant être plus importants et plus persistants que prévu. Les mesures fondamentales de l'inflation ont également augmenté, mais moins que l'IPC. La Banque s'attend maintenant à ce que l'inflation de l'IPC soit élevée l'année prochaine et qu'elle revienne autour de l'objectif de 2 % à la fin de 2022. La Banque surveille de près l'anticipation inflationniste et les coûts de main-d'œuvre pour éviter que les facteurs temporaires d'augmentation des prix ne s'incrument dans l'inflation de façon permanente.

« Le Conseil de direction juge que, compte tenu des capacités excédentaires qui subsistent, l'économie doit continuer d'être appuyée par des mesures de politique monétaire considérables. Nous restons déterminés à maintenir 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 les projections de la Banque, cela se produira au milieu de l'année 2022. À la lumière des progrès réalisés au cours de la reprise économique, le Conseil de direction a décidé de mettre fin à l'assouplissement quantitatif et de maintenir à peu près constants ses avoirs globaux en obligations du gouvernement du Canada.

Nous continuerons de procurer le niveau de détente monétaire nécessaire pour soutenir la reprise et atteindre l'objectif d'inflation. »

## Marchés du logement

Le Toronto Real Estate Board (TREB) indique que les ventes de maisons étaient au deuxième rang des records de ventes en octobre 2021. Cependant, l'inventaire des maisons à vendre n'a pas suivi la demande, ce qui a entraîné des conditions de marché difficiles.

En octobre, les ventes de maisons ont atteint 9 783, soit 720 (6,9 %) de moins que l'année précédente, qui était le mois record. Le prix moyen des maisons a atteint 1,2 M\$ (en hausse de 19,3 %), par rapport à 969 000 dollars l'année précédente. Les nouvelles

inscriptions en octobre 2021 étaient au nombre de 11 740, soit une baisse importante de 6 066 (34,1 %) par rapport à celles d'octobre 2020.

Sur Market Watch, TREB a déclaré : « Les conditions de marché difficiles dans tous les segments de marché et dans toutes les zones de la Région du grand Toronto (RGT) témoignent de l'ampleur croissante de la reprise économique dans la région et de la confiance des ménages dans la poursuite de cette reprise. Un élément clé du développement économique de la RGT sera la capacité à fournir une offre adéquate de logements en propriété et en location afin que les gens puissent continuer de s'installer dans la région pour y vivre, travailler et dépenser de l'argent dans l'économie locale. »

## Regroupement au sein du secteur

Au T3 de 2021, il y avait 61 institutions, soit quatre de moins qu'au même trimestre l'an dernier, mais le même nombre qu'au T2 de 2021. L'actif moyen par institution est passé à 1,3 G\$ (une hausse de 153 M\$ ou 12,8 %) par rapport à l'an passé, ce qui traduit l'impact de la croissance interne et des fusions ou des regroupements.

## Rentabilité

### T3 de 2021 par rapport au T3 de 2020

Comme le montrent les tableaux 2 et 3, le rendement de l'actif moyen au T3 de 2021 est passé de 22 pb depuis le même trimestre l'an dernier à 60 pb (une hausse de 38 pb), conséquence des premiers effets de la pandémie. La baisse de 38 pb des intérêts débiteurs sur les dépôts (à 87 pb) et la baisse de 4 pb d'autres emprunts (à 26 pb), l'augmentation de 8 pb des revenus de placement (à 28 pb, ce qui inclut les effets de la RLO évoqués dans les observations de l'ARSF à la page 7), et la baisse de 20 pb des coûts des prêts ont plus que compensé la baisse de 26 pb des intérêts sur les prêts (à 2,81 %) et la hausse de 8 pb des impôts (à 13 pb).

Quatre des 61 institutions ont affiché un rendement négatif sur les actifs. L'ARSF surveille étroitement les *credit unions* 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 leur rentabilité.

### T3 de 2021 par rapport au T2 de 2021

La rentabilité du secteur a diminué de 5 pb (par rapport à 65 pb) comparativement au trimestre précédent, principalement en raison de la baisse de 4 pb (par rapport à 32 pb) des revenus des placements et de la hausse de 3 pb (par rapport à 157 pb) des dépenses autres que d'intérêts.

### Comparaison entre le secteur de l'Ontario et le secteur du Canada au T2 de 2021\*

La rentabilité du secteur de l'Ontario, de l'ordre de 65 pb, a été supérieure de 14 pb à celle du secteur du Canada de 51 pb.

## Capital

### T3 de 2021 par rapport au T3 de 2020

Le capital du secteur a grimpé à 5,7 G\$ (soit une hausse de 573 M\$ ou de 11,2 %) depuis le même trimestre l'an dernier et se compose des éléments suivants :

- bénéfices non répartis de 3,5 G\$ (hausse de 435 millions de dollars, soit de 14,4 %);
- placements et parts de ristourne de 2,2 G\$ (augmentation de 119 M\$ ou de 5,8 %);
- parts sociales de 62 M\$ (baisse de 1 M\$, soit de 1,6 %)

En pourcentage des actifs pondérés en fonction du risque, le capital du secteur s'est établi à 13,65 % (baisse de 6 pb depuis le même trimestre l'an dernier), l'accroissement des actifs pondérés en fonction du risque étant toujours supérieur à celui du capital. Le levier s'est établi à 6,94 %, hausse de 32 pb depuis le même trimestre l'an dernier.

### T3 de 2021 par rapport au T2 de 2021

Le capital du secteur s'est accru de 134 M\$ (hausse de 2,4 % par rapport à 5,5 G\$ au dernier trimestre), grâce à l'augmentation des bénéfices non répartis de 117 M\$ (hausse de 3,5 % par rapport à 3,3 G\$), à l'émission de parts de placement de 15 M\$ (hausse de 0,7 % par rapport à 2,2 G\$) et à une diminution des parts sociales de 1 M\$ (0,8 % par rapport à 63 M\$).

\*Rapport de l'Association canadienne des coopératives financières qui comprend le secteur de l'Ontario

Le capital du secteur comme pourcentage des actifs pondérés en fonction du risque a augmenté de 1 pb (13,64 % au trimestre précédent). Le levier a augmenté de 2 pb (6,92 %).

## Liquidités (y compris la titrisation)

### T3 de 2021 par rapport au T3 de 2020

Comme le montrent les tableaux 7 et 8, les dépôts du secteur ont augmenté de 4,7 G\$, soit de 7,6 %, pour atteindre 65,7 G\$, la titrisation a diminué de 1,4 G\$, soit de 14,4 %, pour atteindre 8,4 G\$ et les emprunts ont augmenté de 0,8 G\$, soit de 149,9 %, pour s'établir à 1,3 G\$, soit une augmentation nette de 4,0 G\$, ou de 5,7 %, pour atteindre 75,4 G\$, par rapport à l'an dernier. Les actifs liquides ont diminué de 1,1 G\$, soit de 9,6 %, se chiffrant à 10,5 G\$, faisant passer la liquidité à 13,9 %, en baisse de 240 pb par rapport à 16,3 % depuis le T2 de 2020.

Au T3 de 2021, 23 institutions (21 *credit unions* et 2 caisses populaires) affichant un actif total de 74,6 G\$ (90,7 % des actifs du secteur) participaient à des programmes de titrisation.

### T3 de 2021 par rapport au T2 de 2021

Les dépôts du secteur ont augmenté de 1,3 G\$ (hausse de 2,0 % par rapport à 64,4 G\$), la titrisation a augmenté de 17 M\$ (par rapport à 8,4 G\$) et les emprunts ont augmenté de 94 M\$ (hausse de 7,7 % par rapport à 1,2 G\$), ce qui représente une augmentation nette de 1,4 G\$, ou 1,9 % par rapport aux 74,0 G\$ affichés au dernier trimestre. Cependant, les actifs liquides ont diminué de 513 M\$ (baisse de 4,9 % par rapport à 11,0 G\$), soit une baisse de 100 pb en liquidités (par rapport à 14,9 %).

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

### T3 de 2021 par rapport au T3 de 2020

Comme l'indique le tableau 3, le coefficient de rendement du secteur s'est amélioré, pour atteindre 67,0 % (baisse de 15,8 % par rapport à 82,8 %) depuis le même trimestre l'an dernier.

### **T3 de 2021 par rapport au T2 de 2021**

Comparativement au dernier trimestre, le rendement du secteur s'est détérioré de 150 pb (par rapport à 65,5 %).

### **Comparaison entre le secteur de l'Ontario et le secteur du Canada au T2 de 2021**

Les frais autres que d'intérêt en pourcentage de l'actif moyen pour le secteur de l'Ontario (1,57 %) étaient de 15 pb plus élevés que ceux du secteur canadien (1,72 %). Le ratio d'efficacité du secteur de l'Ontario (65,5 %) a été supérieur de 530 pb à celui du secteur du Canada (70,8 %). L'efficacité du secteur de l'Ontario reflète une amélioration importante par rapport au T2 de 2020, où, à 88,0 %, elle était inférieure de 12,6 points de pourcentage à celle du secteur du Canada, à 75,4 %.

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

### **T3 de 2021 par rapport au T3 de 2020**

Comme l'indique le tableau 5, le pourcentage total des prêts en souffrance a diminué de 36 pb pour s'établir à 46 pb, comparativement à 82 pb depuis le même trimestre l'an dernier. Le pourcentage des prêts hypothécaires résidentiels en souffrance a diminué de 4 pb pour s'établir à 28 pb par rapport à 32 pb, et le pourcentage des prêts commerciaux en souffrance a diminué de 104 pb pour s'établir à 87 pb par rapport à 191 pb.

### **T3 de 2021 par rapport au T2 de 2021**

Comparativement au dernier trimestre, le pourcentage total des prêts en souffrance, qui s'établissait à 51 pb, a diminué de 5 pb sous l'effet de l'augmentation des prêts hypothécaires résidentiels en souffrance de 4 pb (contre 24 pb) compensée par une diminution des prêts commerciaux en souffrance de 30 pb (contre 107 pb).

## Croissance

### T3 de 2021 par rapport au T3 de 2020

Comparativement à l'année dernière, l'actif total du secteur s'est accru de 4,5 G\$, ou 5,8 %, pour atteindre 82,3 G\$. Cette hausse traduit la croissance des prêts hypothécaires résidentiels de 3,9 G\$, soit 9,7 %, pour s'élever à 44,0 G\$; la croissance des prêts commerciaux de 2,0 G\$, soit 10,2 %, pour s'élever à 21,2 G\$; et l'augmentation des liquidités et des placements de 1,4 G\$, soit 10,6 %, pour atteindre 11,3 G\$.

### T3 de 2021 par rapport au T2 de 2021

Comparativement au trimestre précédent, l'actif total du secteur s'est accru de 1,6 G\$ (1,9 % par rapport à 80,7 G\$) en raison de la croissance de 1,5 G\$ (3,6 % par rapport à 42,4 G\$) des prêts hypothécaires résidentiels, de l'augmentation de 374 M\$ des prêts commerciaux (1,8 % par rapport à 20,8 G\$) et de la diminution des liquidités et des placements de 386 M\$ (3,3 % par rapport à 11,7 G\$).

### Comparaison entre le secteur de l'Ontario et le secteur du Canada au T2 de 2021

La croissance de l'actif total du secteur de l'Ontario a surpassé la croissance du secteur du Canada (6,0 % contre 5,3 %) en raison de la croissance des prêts hypothécaires résidentiels de 6,9 % (contre 4,7 %), de la croissance des prêts commerciaux de 9,5 % (contre 6,1 %) et de la croissance des prêts agricoles de 6,9 % (contre 6,1 %).

## États des revenus du secteur

Pourcentage de l'actif moyen (sauf indication contraire)	Secteur de l'Ontario			Secteur du Canada <sup>1</sup>
	3T-2021	2T-2021	3T-2020	2T-2021
<b>Revenu d'intérêts et de placements</b>				
Revenu d'intérêt sur les prêts	2.81%	2.80%	3.07%	2.70%
Revenu de placement	0.28%	0.32%	0.20%	0.20%
<b>Total du revenu d'intérêts et de placements</b>	<b>3.09%</b>	<b>3.12%</b>	<b>3.26%</b>	<b>2.90%</b>
<b>Intérêts débiteurs et frais de dividendes</b>				
Intérêts débiteurs sur les dépôts	0.87%	0.89%	1.25%	0.83%
Remises d'intérêt/dividendes sur le capital social	0.05%	0.05%	0.05%	
Dividendes sur placement/autres capitaux	0.01%	0.01%	0.01%	
Autres intérêts débiteurs	0.26%	0.26%	0.30%	0.15%
Total	0.33%	0.33%	0.37%	0.15%
<b>Total des intérêts débiteurs et des frais de dividendes</b>	<b>1.20%</b>	<b>1.22%</b>	<b>1.63%</b>	<b>0.98%</b>
<b>Revenu net d'intérêt et produit net tiré des placements</b>	<b>1.89%</b>	<b>1.90%</b>	<b>1.63%</b>	<b>1.92%</b>
Frais relatifs aux prêts	(0.0%)	(0.01%)	0.20%	0.01%
<b>Revenu net d'intérêt et produit net tirés des placements après coûts liés aux prêts</b>	<b>1.90%</b>	<b>1.91%</b>	<b>1.44%</b>	<b>1.91%</b>
Autres revenus (autres que d'intérêt)	0.43%	0.43%	0.43%	0.51%
<b>Intérêts nets, placements et autres revenus</b>	<b>2.33%</b>	<b>2.34%</b>	<b>1.86%</b>	<b>2.42%</b>
<b>Frais autres que d'intérêt</b>				
Salaires et avantages sociaux	0.89%	0.90%	0.89%	
Occupation	0.14%	0.14%	0.15%	
Équipement informatique, de bureau et autres	0.18%	0.18%	0.17%	
Publicité et communications	0.07%	0.07%	0.07%	
Sécurité des sociétaires	0.08%	0.08%	0.08%	
Administration	0.17%	0.13%	0.14%	
Autres	0.08%	0.08%	0.08%	
<b>Total des frais autres que d'intérêt</b>	<b>1.60%</b>	<b>1.57%</b>	<b>1.59%</b>	<b>1.72%</b>
<b>Bénéfice net/(perte nette) avant impôts</b>	<b>0.73%</b>	<b>0.78%</b>	<b>0.27%</b>	<b>0.71%</b>
Impôts	0.13%	0.13%	0.05%	0.13%
<b>Bénéfice net/(perte nette)</b>	<b>0.60%</b>	<b>0.65%</b>	<b>0.22%</b>	<b>0.51%</b>
<b>Actif moyen (en milliards de dollars)</b>	<b>\$80</b>	<b>\$80</b>	<b>\$74</b>	<b>\$267</b>

<sup>1</sup> Sommaire des résultats selon l'Association canadienne des coopératives financières qui comprend le secteur de l'Ontario

\* Les totaux étant arrondis, ils pourraient ne pas concorder.

## Bilans du secteur

En millions de dollars

	Secteur		
	3T-2021	2T-2021	3T-2020
<b>Actifs</b>			
Encaisse et placements	11,334	11,720	12,679
Prêts personnels	2,000	2,025	2,133
Prêts hypothécaires résidentiels	43,958	42,424	40,083
Prêts commerciaux	21,185	20,811	19,225
Prêts institutionnels	89	88	86
Prêts aux associations sans personnalité morale	54	45	93
Prêts agricoles	2,453	2,422	2,263
Total des prêts	69,739	67,816	63,883
Total des provisions pour prêts	250	255	251
Immobilisations	650	659	695
Actif incorporel et autres éléments d'actif	802	784	746
<b>Total de l'actif</b>	<b>82,276</b>	<b>80,724</b>	<b>77,752</b>
<b>Passif</b>			
Dépôts à vue	30,010	28,573	24,744
Dépôts à terme	22,074	22,120	22,795
Dépôts enregistrés	13,643	13,718	13,530
Autres dépôts	0	0	0
Total des dépôts	65,726	64,411	61,069
Emprunts	1,307	1,213	523
Titrisations	8,388	8,371	9,794
Autres éléments du passif	1,178	1,186	1,263
Total du passif	76,598	75,181	72,648
<b>Avoir des sociétaires et capital</b>			
Parts sociales d'adhésion	62	63	63
Bénéfices non répartis	3,453	3,336	3,018
Autres capitaux de catégories 1 et 2	2,191	2,176	2,072
Cumul des autres éléments du résultat étendu	(29)	(33)	(50)
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	5,677	5,543	5,104
<b>Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital</b>	<b>82,276</b>	<b>80,724</b>	<b>77,752</b>

\* Les totaux étant arrondis, ils pourraient ne pas concorder.



## Bilans du secteur

	Secteur % augmentation/(diminution) par rapport à		
	3T-2021 \$millions	2T-2021	3T-2020
<b>Actifs</b>			
Encaisse et placements	11,334	-3.3%	-10.6%
Prêts personnels	2,000	-1.2%	-6.2%
Prêts hypothécaires résidentiels	43,958	3.6%	9.7%
Prêts commerciaux	21,185	1.8%	10.2%
Prêts institutionnels	89	0.7%	3.9%
Prêts aux associations sans personnalité morale	54	19.8%	-42.5%
Prêts agricoles	2,453	1.3%	8.4%
<b>Total des prêts</b>	<b>69,739</b>	<b>2.8%</b>	<b>9.2%</b>
Total des provisions pour prêts	250	-2.1%	-0.7%
Immobilisations	650	-1.4%	-6.5%
Actif incorporel et autres éléments d'actif	802	2.3%	7.5%
<b>Total de l'actif</b>	<b>82,276</b>	<b>1.9%</b>	<b>5.8%</b>
<b>Passif</b>			
Dépôts à vue	30,010	5.0%	21.3%
Dépôts à terme	22,074	-0.2%	-3.2%
Dépôts enregistrés	13,643	-0.5%	0.8%
Autres dépôts	0	0.0%	0.0%
<b>Total des dépôts</b>	<b>65,726</b>	<b>2.0%</b>	<b>7.6%</b>
Emprunts	1,307	7.7%	149.9%
Titrisations	8,388	0.2%	-14.4%
Autres éléments du passif	1,178	-0.7%	-6.7%
<b>Total du passif</b>	<b>76,598</b>	<b>1.9%</b>	<b>5.4%</b>
<b>Avoir des sociétaires et capital</b>			
Parts sociales d'adhésion	62	-0.8%	-1.6%
Bénéfices non répartis	3,453	3.5%	14.4%
Autres capital de catégories 1 et 2	2,191	0.7%	5.8%
Cumul des autres éléments du résultat global	(29)	-11.4%	-41.2%
<b>Total de l'avoir des sociétaires et du capital</b>	<b>5,677</b>	<b>2.4%</b>	<b>11.2%</b>
<b>Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital</b>	<b>82,276</b>	<b>1.9%</b>	<b>5.8%</b>

\* Les totaux étant arrondis, ils pourraient ne pas concorder.

## Bilans du secteur

### En pourcentage de l'actif total

	Secteur			Secteur canadien <sup>1</sup>
	3T-2021	2T-2021	3T-2020	2T-2021
<b>Actifs</b>				
Encaisse et placements	13.8%	14.5%	16.3%	18.2%
Prêts personnels	2.4%	2.5%	2.7%	3.6%
Prêts hypothécaires résidentiels	53.4%	52.6%	51.6%	47.8%
Prêts commerciaux	25.7%	25.8%	24.7%	24.0%
Prêts institutionnels	0.1%	0.1%	0.1%	0.9%
Prêts aux associations sans personnalité morale	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%
Prêts agricoles	3.0%	3.0%	2.9%	3.7%
Total des prêts	84.8%	84.0%	82.2%	80.0%
Total des provisions pour prêts	0.3%	0.3%	0.3%	-0.3%
Immobilisations	0.8%	0.8%	0.9%	0.9%
Actif incorporel et autres éléments d'actif	1.0%	1.0%	1.0%	1.2%
<b>Total de l'actif</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>
<b>Passif</b>				
Dépôts à vue	36.5%	35.4%	31.8%	43.0%
Dépôts à terme	26.8%	27.4%	29.3%	27.8%
Dépôts enregistrés	16.6%	17.0%	17.4%	14.7%
Autres dépôts	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%
Total des dépôts	79.9%	79.8%	78.5%	85.7%
Emprunts	1.6%	1.5%	0.7%	5.1%
Titrisations	10.2%	10.4%	12.6%	
Autres éléments du passif	1.4%	1.5%	1.6%	2.3%
Total du passif	93.1%	93.1%	93.4%	93.1%
<b>Avoir des sociétaires et capital</b>				
Parts sociales d'adhésion	0.1%	0.1%	0.1%	0.5%
Bénéfices non répartis	4.2%	4.1%	3.9%	5.4%
Autres capitaux de catégories 1 et 2	2.7%	2.7%	2.7%	1.1%
Cumul des autres éléments du résultat étendu	0.0%	0.0%	-0.1%	0.0%
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	6.9%	6.9%	6.6%	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>

<sup>1</sup>Rapport de l'Association canadienne des coopératives financières qui comprend le secteur de l'Ontario. \* Les totaux étant arrondis, ils pourraient ne pas concorder.