

Aperçu du secteur

Caisses populaires et credit unions de l'Ontario



Note

Les informations présentées ici ont été complétées à partir des plus récents rapports financiers soumis à la SOAD. Nous ne pouvons en garantir ni l'exactitude ni l'exhaustivité. Les états de revenu sont fondés sur l'ensemble des résultats annualisés.

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 du site Web de la SOAD www.soad.com.

Communiquez Avec Nous

info@soad.com

Sommaire

1. Faits saillants financiers

- A. État des revenus
- B. Bilan
- C. Ratios de capital
- D. Mesures clés et ratios

2. Tendances financières clés du secteur

- 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 que 30 jours
- F. Tableau 6: Rendement des prêts
- G. Tableau 7: Croissance annuelle des dépôts
- H. Tableau 8: Liquidité, emprunts totaux et titrisations

3. Observations de l'ARSF pour le 2T-2019	7
4. Marchés immobiliers, regroupement du secteur des coopératives financières et sa rentabilité.....	9
5. Capital	11
6. Liquidité	13
7. Coefficient de rendement et qualité du crédit.....	14
8. Croissance	16
9. État des revenus du secteur	18
10. Bilans du secteur	19

Faits saillants financiers

	Secteur			Crédit Unions			Caisses populaires		
	2T-2019*	1T-2019	2T-2018	2T-2019*	1T-2019	2T-2018	2T-2019*	1T-2019	2T-2018
État des revenus (% de l'actif moyen)									
Revenu net d'intérêt	1.78 ¹	1.77	1.97	1.77 ³	1.78	1.93	1.88 ¹	1.72	2.21
Frais relatifs aux prêts	0.05 ¹	0.06	0.06	0.06 ¹	0.08	0.06	-0.02 ³	-0.05	0.07
Autres revenus	0.45 ¹	0.42	0.50	0.43 ¹	0.40	0.47	0.65 ¹	0.59	0.70
Frais autres que d'intérêt	1.81 ²	1.81	1.90	1.82 ²	1.82	1.91	1.75 ³	1.71	1.83
Impôts	0.05 ²	0.05	0.10	0.06 ³	0.05	0.08	0.02 ²	0.02	0.23
Bénéfice net	0.32 ¹	0.27	0.42	0.26 ¹	0.22	0.37	0.78 ¹	0.64	0.79
Bilan (en milliards \$; à la fin du trimestre)									
Actif	66.8 ¹	65.4	60.3	58.3 ¹	57.1	52.6	8.5 ¹	8.3	7.8
Prêts	57.6 ¹	56.7	52.8	50.1 ¹	49.5	46.1	7.5 ¹	7.2	6.8
Dépôts	53.9 ¹	52.6	47.6	46.9 ¹	45.8	42.0	7.0 ¹	6.8	5.5
Avoir des sociétaires et capital	4.49 ¹	4.42	4.2	3.74 ¹	3.69	3.53	0.75 ¹	0.7	0.7
Ratios de capital (%)									
Levier	6.68 ³	6.70	7.02	6.36 ³	6.38	6.71	8.91 ¹	8.90	9.12
Pondéré en fonction des risques	13.19 ¹	13.17	13.80	12.65 ¹	12.61	13.15	16.71 ³	16.89	18.21
Mesures clés et ratios (% sauf dans les cas précisés)									
Rendement du capital réglementaire	4.8 ¹	4.04	5.99	4.04 ¹	3.41	5.47	8.73 ¹	7.15	8.56
Ratio de liquidité	11.0 ¹	9.8	10.4	11.7 ¹	10.2	10.8	6.20 ³	6.6	7.7
Coefficient de rendement (avant dividendes et remises d'intérêt)	80.3 ¹	82.2	76.6	82.6 ¹	84.2	78.9	66.9 ¹	70.2	63.4
Coefficient de rendement	82.8 ¹	84.9	78.7	85.2 ¹	87.0	81.3	68.7 ¹	72.3	64.3
Prêts hypothécaires en souffrance > 30 jours	0.41 ²	0.41	0.44	0.43 ³	0.42	0.45	0.26 ¹	0.40	0.41
Prêts commerciaux en souffrance > 30 jours	0.85 ¹	0.96	0.78	0.84 ¹	0.94	0.72	0.95 ¹	1.07	1.18
Total des prêts en souffrance > 30 jours	0.56 ¹	0.62	0.53	0.57 ¹	0.62	0.50	0.49 ¹	0.61	0.73
Total des prêts en souffrance > 90 jours	0.30 ¹	0.31	0.30	0.30 ¹	0.31	0.27	0.29 ¹	0.33	0.56
Croissance de l'actif (depuis le dernier trimestre)	2.19 ³	3.05	3.43	2.08 ³	3.30	3.46	2.90 ¹	1.39	3.24
Croissance des prêts (depuis le dernier trimestre)	1.63 ¹	1.42	3.80	1.37 ³	1.50	3.72	3.46 ¹	0.90	4.35
Croissance des dépôts (depuis le dernier trimestre)	2.50 ³	3.10	3.12	2.40 ³	3.32	3.53	3.20 ¹	1.70	0.07
Caisses (nombre)	77 ¹	78	79	65 ¹	66	67	12 ²	12	12
Nombre de sociétaires (milliers)	1,698 ¹	1,686	1,649	1,509 ¹	1,497	1,462	189 ²	189	188
Actif moyen (en millions \$, par caisse)	868 ¹	838	764	911 ¹	878	784	657 ¹	638	648
* Tendances par rapport au trimestre précédent	Amélioration	Neutre	Dégradation						

Tendances financières clés du secteur

Tableau 1 - certaines tendances de croissance

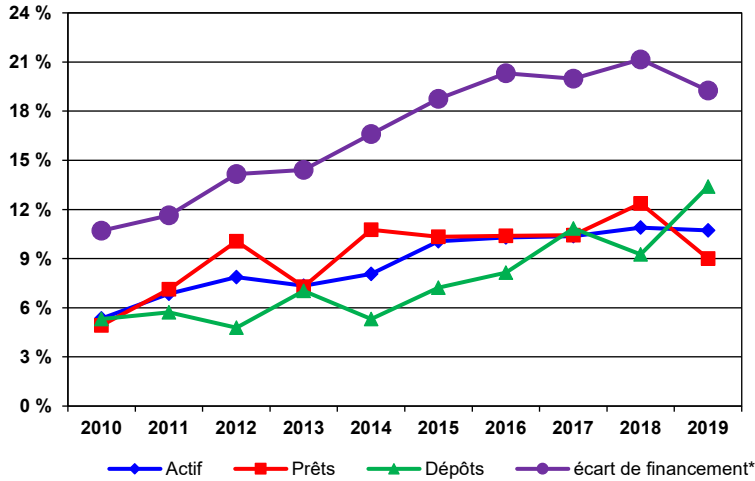


Tableau 2 - certaines tendances au chapitre du rendement

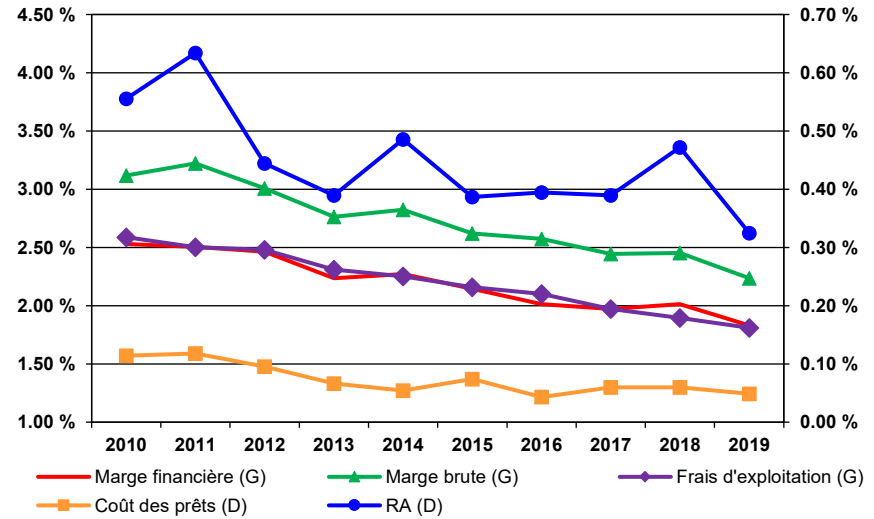


Tableau 3 - coefficient de rendement et rendement de l'actif

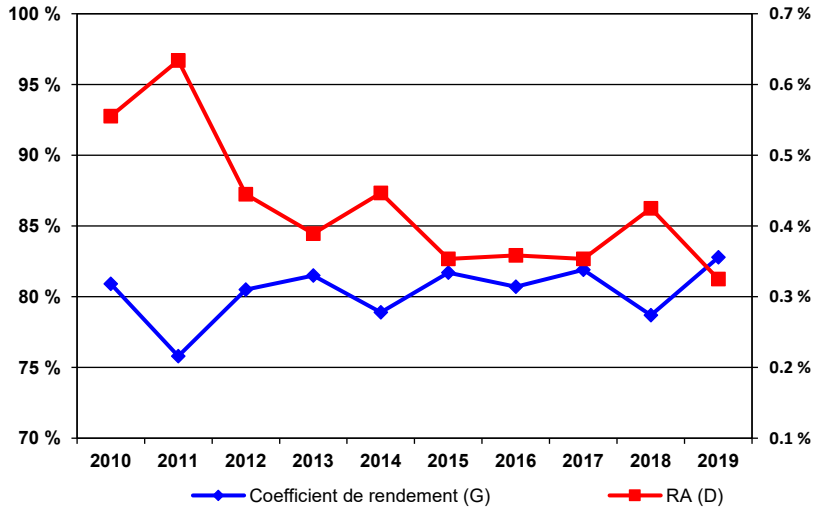
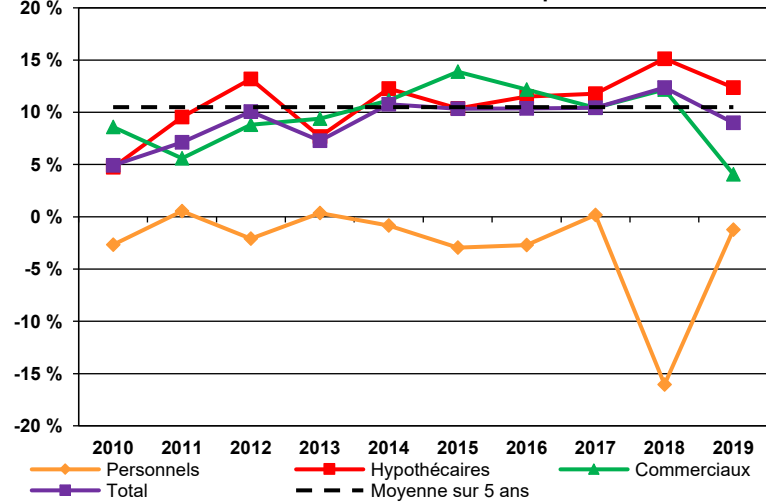


Tableau 4 - croissance des prêts



Tendances financières clés du secteur

Tableau 5 - prêts en souffrance - plus que 30 jours

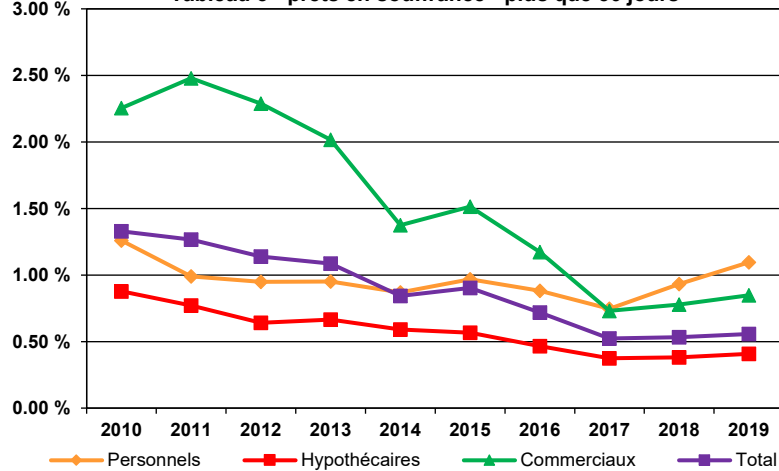


Tableau 6 - rendement des prêts

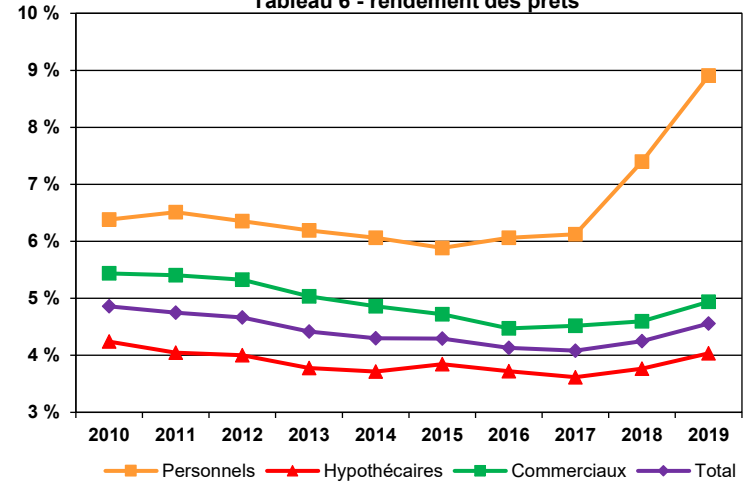


Tableau 7 - croissance annuelle des dépôts

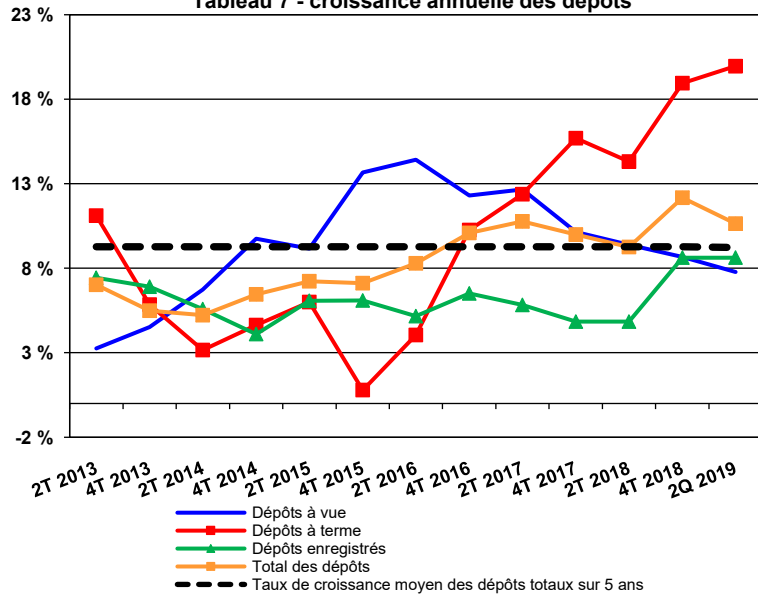
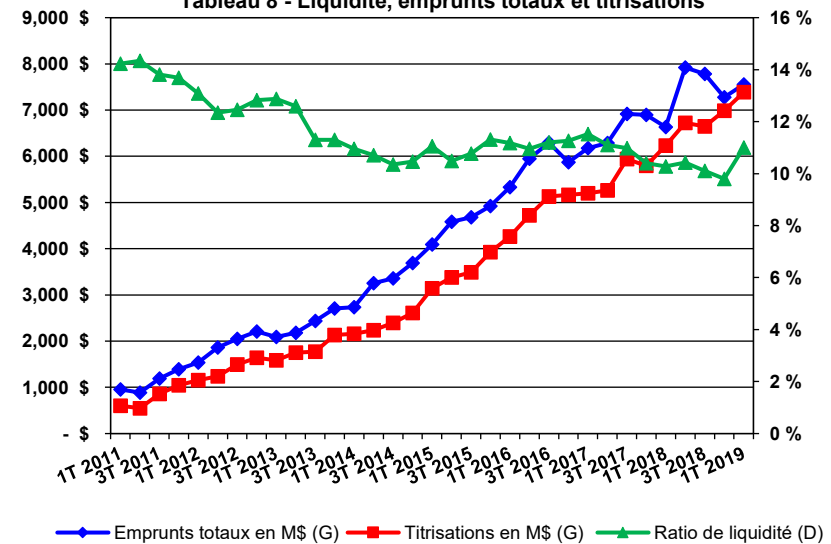


Tableau 8 - Liquidité, emprunts totaux et titrisations



Observations de l'ARSF pour le 2T-2019

- Au 2T-19, la rentabilité se chiffre à 32 pb, soit une détérioration significative de 10 pb sur douze mois (par rapport à 42 pb), mais s'est améliorée de 5 pb par rapport au dernier trimestre où elle s'établissait à 27 pb; la thématique du secteur, les taux d'intérêt plus élevés et la réduction des frais autres que d'intérêt ont été plus que compensés par l'accroissement des intérêts versés sur les dépôts et la diminution des autres revenus.
- Les prêts hypothécaires en souffrance depuis plus de 30 jours ont diminué de 3 pb sur 12 mois et sont demeurés inchangés à 41 pb depuis le dernier trimestre; les résultats du portefeuille sont significatifs en raison du taux de croissance demeurant élevé des actifs liés à des prêts hypothécaires, soit 54,8 % de l'actif total, des effets des taux d'intérêt potentiellement plus élevés pour le renouvellement d'hypothèques ainsi que des niveaux élevés d'endettement des ménages.
- Le pourcentage total des prêts en souffrance depuis plus de 30 jours s'est détérioré légèrement sur douze mois pour atteindre 56 pb (par rapport à 53 pb) en raison du rendement des prêts commerciaux de 85 pb (en baisse de 7pb).
- La croissance de l'actif (hausse de 10,7 % sur 12 mois) continue d'être propulsée par les prêts hypothécaires résidentiels (12,3 %), ce secteur tirant possiblement profit du resserrement des règles en matière de prêts hypothécaires dans les banques. L'augmentation des taux d'intérêt, le ralentissement du volume des ventes et/ou la réduction des prix dans certains marchés ne semblent pas avoir eu une incidence négative sur la croissance du secteur.
- Ces dernières années, la croissance des prêts a surpassé celle des dépôts en raison d'une dépendance envers les transactions de titrisation en tant que source de financement.
- La liquidité a augmenté de 60 pb sur 12 mois pour s'établir à 11,0 % puisque la croissance des actifs liquides a dépassé celle des activités de dépôt, d'emprunt et de titrisation.
- Le capital et les coefficients de capital subissent toujours de la pression étant donné que la croissance des prêts surclasse celle des bénéfices non répartis.

Aperçu économique

La Banque du Canada (la « Banque »), lors de sa réunion du 10 juillet 2019, a maintenu le taux de financement à un jour à 1,75 %, qui demeure inchangé depuis le 24 octobre 2018.

Dans son rapport, la Banque a indiqué qu'après la faiblesse temporaire à la fin de 2018 et au début de 2019, la croissance au second trimestre semble plus forte que prévu en raison de certains facteurs temporaires, dont le redressement qui a suivi les ralentissements liés aux conditions météorologiques au cours du premier trimestre et la hausse de la production pétrolière. La consommation est soutenue par un marché du travail sain. La Banque a dit que les exportations ont rebondi au deuxième trimestre et qu'elles croîtront à un rythme modéré, comme la demande extérieure continue d'augmenter. Cependant, les conflits commerciaux et les problèmes de compétitivité continus pèsent sur les perspectives des échanges et des investissements. La Banque prévoit maintenant que la croissance du PIB réel se chiffrera en moyenne à 1,3 % en 2019 et à environ 2 % en 2020 et 2021.

L'inflation demeure autour de la cible de 2 %, en ayant récemment subi des pressions à la hausse exercées par les prix plus élevés des aliments et des automobiles. Les mesures fondamentales de l'inflation avoisinent aussi 2 %. L'inflation mesurée par l'IPC devrait baisser cette année, à cause de la dynamique des prix de l'essence et d'autres facteurs transitoires. À mesure que les capacités excédentaires au sein de l'économie se résorberont et que ces effets temporaires diminueront, l'inflation devrait retourner durablement à 2 % d'ici le milieu de 2020.

Bien que les données récentes montrent que la croissance de l'économie canadienne est en train de retourner à son potentiel, les perspectives sont assombries par les tensions commerciales persistantes. Compte tenu de ces éléments, le degré de détente monétaire qu'offre le taux directeur actuel demeure approprié. Le Conseil de direction continuera de suivre les nouvelles données, et portera une attention particulière à l'évolution du secteur de l'énergie et à l'incidence des conflits commerciaux sur les perspectives de croissance et d'inflation au Canada.

En juin 2019, Statistique Canada a rapporté que le montant que doivent les Canadiens par rapport à leur revenu est demeuré stable au premier trimestre, leur dette et leur revenu ayant augmenté à des taux similaires. L'agence indique que, sur une base désaisonnalisée, la dette des ménages sur le marché du crédit pendant le premier trimestre, exprimée en proportion de leur revenu, s'est maintenue à 177,6 %.

Marchés immobiliers

La Banque du Canada rapporte qu'à l'échelle nationale, le marché du logement se stabilise, bien que des ajustements importants soient encore en cours dans certaines régions. Une baisse notable des taux hypothécaires de long terme favorise l'activité dans le secteur du logement.

Selon le Toronto Real Estate Board, en juillet 2019, les ventes ont augmenté de 24,3 % et le prix de vente moyen des propriétés de 3,2 % dans la région du Grand Toronto par rapport à juillet 2018. Il attribue la hausse du prix de vente moyen au resserrement de la demande, comme la croissance annuelle des ventes a été largement supérieure à celle du nombre des nouvelles propriétés à vendre. Il signale que le segment des maisons individuelles, sur lequel l'incidence de la simulation de crise du BSFI est jugée la plus forte, a connu une hausse des prix plus lente que les autres segments.

Regroupement du secteur des coopératives financières

Au cours des 12 derniers mois, le secteur de l'Ontario a poursuivi ses activités de regroupement : on compte 2 institutions de moins pour un total de 77, la taille moyenne de leur actif ayant augmenté pour atteindre 868 millions de dollars. Le nombre de coopératives financières a baissé de 2 pour s'établir à 65; celles-ci affichent un actif moyen de 911 millions de dollars. En ce qui concerne les caisses populaires, le nombre est resté inchangé à 12, et elles affichent un actif moyen de 657 millions de dollars. Ces regroupements devraient créer des institutions plus grandes et plus stables, qui sont mieux placées pour réaliser des économies d'échelle.

Rentabilité

Comparaison entre le 2T-2019 et le 2T-2018

Comme l'indiquent les tableaux 2 et 3 à la page 2, le rendement de l'actif moyen pour le secteur a reculé de 10 pb, ou 24 %, atteignant 32 pb depuis le deuxième trimestre de l'année dernière, surtout sous l'effet de la hausse du revenu d'intérêt et de placements (augmentation de 17 pb pour s'établir à 3,58 %), de la diminution des frais autres que d'intérêt (baisse de 9 pb pour atteindre 1,81 %) et du recul des impôts (baisse de 5 pb pour s'établir à 5 pb), trois données plus que compensées par la hausse des frais d'intérêt et de dividendes (augmentation de 35 pb pour atteindre 1,79 %), et la réduction des autres revenus (baisse de 5 pb pour s'établir à 45 pb).

Au sein du secteur, le rendement de l'actif moyen des credit unions a reculé de 11 pb, ou 30 %, atteignant 26 pb, en raison de la hausse du revenu d'intérêt et de placements (augmentation de 20 pb pour s'établir à 3,60 %) et de la diminution des frais autres que d'intérêt (baisse de 9 pb pour s'établir à 1,82 %), deux données plus que compensées par la hausse des frais d'intérêt et de dividendes (hausse de 36 pb pour atteindre 1,83 %) et par le recul des autres revenus (baisse de 4 pb pour atteindre 43 pb).

La rentabilité des caisses populaires s'est établie à 78 pb (soit une légère baisse par rapport à 79 pb), surtout sous l'effet de la diminution des coûts liés aux prêts (baisse de 9 pb pour un redressement de 2 pb), de la diminution des frais autres que d'intérêt (baisse de 8 pb pour atteindre 1,75 %) et du recul des impôts (baisse de 21 pb pour s'établir à 2 pb), trois données compensées par la hausse des frais d'intérêt et de dividendes (hausse de 31 pb pour atteindre 1,53 %) et par le recul des autres revenus (baisse de 5 pb pour atteindre 65 pb).

Sept des 77 coopératives financières ont obtenu un rendement négatif de leur actif. L'ARSF surveille étroitement les coopératives financières qui ne sont pas rentables, identifie les défis principaux auxquels elles font face et collabore avec elles afin de développer des stratégies visant à résoudre la situation avec l'intention de retrouver la rentabilité.

Comparaison entre le secteur de l'Ontario et le secteur du Canada au 1T-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 27 pb a été inférieure à celle du secteur du Canada (39 pb). Bien que le revenu net d'intérêt de 1,77 % (par rapport à 1,98 %) et les autres revenus de 0,42 % (par rapport à 0,51 %) aient été inférieurs, les frais autres que d'intérêt de 1,81 % (par rapport à 1,93 %) et les impôts de 5 pb (par rapport à 11 pb) étaient plus favorables.

Capital

Comparaison entre le 2T-2019 et le 2T-2018

Le capital du secteur a grimpé de 266 millions de dollars, ou de 6,3 %, pour atteindre 4,5 milliards de dollars depuis le deuxième trimestre de l'année précédente et se compose des éléments suivants :

- bénéfices non répartis de 2,7 milliards de dollars (hausse de 209 millions de dollars ou de 8,3 %);
- placements et parts de ristourne de 1,7 milliard de dollars (augmentation de 64 millions de dollars ou de 3,9 %);
- parts sociales de 65 millions de dollars (hausse de 1 million de dollars ou de 2,3 %).

Au sein du secteur, le capital des credit unions s'est accru de 212 millions de dollars, ou 6,2 %, atteignant 3,7 milliards de dollars, et se compose des éléments suivants :

- bénéfices non répartis de 2,1 milliards de dollars (augmentation de 135 millions de dollars ou de 7,0 %);
- placements et parts de ristourne de 1,6 milliard de dollars (hausse de 78 millions de dollars ou de 5,0 %);
- parts sociales de 64 millions de dollars (hausse de 2 millions de dollars ou de 2,4 %).

Le capital des caisses populaires a progressé de 52 millions de dollars ou de 7,6 %, atteignant 750 millions de dollars, et se compose des éléments suivants :

- bénéfices non répartis de 670 millions de dollars (hausse de 74 millions de dollars ou de 12,3 %);
- placements et parts de ristourne de 73 millions de dollars (recul de 14 millions de dollars ou de 15,8 %);
- parts sociales de 2 millions de dollars (recul de 2,2 %).

En pourcentage des actifs pondérés en fonction du risque, le capital du secteur s'est établi à 13,19 % (baisse de 61 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 capital des credit unions s'est établi à 12,65 % (baisse de 50 pb) et le capital des caisses populaires s'est établi à 16,71 % (recul de 150 pb). Le levier du secteur s'est établi à 6,68 % (diminution de 34 pb), sous l'effet du levier des credit unions de 6,36 % (baisse de 35 pb) et de celui des caisses populaires de 8,91 % (baisse de 21 pb).

La croissance des bénéfices non répartis n'a pas suivi le rythme de celle de l'actif. Afin de respecter les exigences minimales en matière de capital et de prévoir la croissance future, les credit unions ont une dépendance grandissante envers l'émission de parts de placement. De ce fait, cette catégorie demeure une partie importante de leur composition du capital (37,7 % au 2T-2019 comparativement à 38,6 % au 2T-2018).

Comparaison entre le 2T-2019 et le 1T-2019

Le capital du secteur s'est accru de 74 millions de dollars (hausse de 1,7 % par rapport à 4,4 milliards de dollars au dernier trimestre), surtout grâce à une augmentation des bénéfices non répartis de 82 millions de dollars (hausse de 3,1 % par rapport à 2,6 milliards de dollars), compensée par une diminution des parts de placement de 10 millions de dollars (baisse de 0,6 % par rapport à 1,7 milliard de dollars). Les parts sociales sont demeurées inchangées.

Le capital du secteur comme pourcentage des actifs pondérés en fonction du risque a augmenté de 2 pb (13,17 % au trimestre précédent). Le capital des credit unions a augmenté de 4 pb (12,61 % au dernier trimestre), augmentation compensée par le capital des caisses populaires qui a baissé de 18 pb (16,89 % au dernier trimestre). Le levier du secteur a reculé de 2 pb (6,70 % au dernier trimestre), sous l'effet de la diminution dans les credit unions de 2 pb (6,38 % au dernier trimestre) et de l'augmentation dans les caisses populaires de 1 pb (8,90 % au dernier trimestre).

Liquidité (y compris la titrisation)

Comparaison entre le 2T-2019 et le 2T-2018

Comme le montrent les tableaux 7 et 8, les dépôts du secteur ont augmenté de 6,4 milliards de dollars ou 13,4 %, pour atteindre 53,9 milliards de dollars, la titrisation a progressé de 209 millions de dollars, ou 3,1 %, pour atteindre 7,0 milliards de dollars et les emprunts ont diminué de 7 millions de dollars, ou 1,5 %, pour s'établir à 502 millions de dollars, soit une augmentation nette de 6,6 milliards de dollars, ou de 7,1 %, pour atteindre 61,4 milliards de dollars, par rapport à l'année dernière. Cependant, les actifs liquides ont augmenté de 1,4 milliard de dollars, ou 24,0 %, se chiffrant à 7,1 milliards de dollars, faisant passer la liquidité de 10,4 % à 11,0 % depuis le 1T-2018, ce qui représente une hausse de 60 pb.

Les dépôts auprès des credit unions se sont accrus de 4,9 milliards de dollars (hausse de 11,6 % pour atteindre 46,9 milliards de dollars), la titrisation a progressé de 110 millions de dollars (hausse de 1,70 % pour atteindre 6,5 milliards de dollars) et les emprunts ont augmenté de 342 millions de dollars (hausse de 640 % pour atteindre 396 millions de dollars), ce qui représente une augmentation nette de 5,3 milliards de dollars, ou 11 %, pour atteindre 53,8 milliards de dollars. Cependant, les actifs liquides ont augmenté de 1,4 milliard de dollars, ou de 26,2 %, pour atteindre 6,6 milliards de dollars, faisant passer la liquidité de 10,8 % à 11,7 %, ce qui représente une hausse de 0,9 %.

Les dépôts auprès des caisses populaires se sont accrus de 1,5 milliard de dollars (hausse de 27,4 % pour atteindre 7 milliards de dollars), la titrisation a progressé de 99 millions de dollars (hausse de 23,7 % pour atteindre 516 millions de dollars) et les emprunts ont diminué de 350 millions de dollars (baisse de 76,8 % pour atteindre 106 millions de dollars), ce qui représente une augmentation nette de 1,3 milliard de dollars (hausse de 19,8 % pour atteindre 7,7 milliards de dollars). Les actifs liquides ont augmenté de 8 millions de dollars (hausse de 1,5 % pour atteindre 499 millions de dollars), faisant passer la liquidité de 7,7 % à 6,2 %, ce qui représente une baisse de 1,5 %.

Au 2T-19, 33 coopératives financières (21 credit unions et 12 caisses populaires) affichant un actif total combiné de 59,3 milliards de dollars (89 % des actifs du secteur) participaient à des programmes de titrisation.

Comparaison entre le 2T-2019 et le 1T-2019

Les dépôts du secteur ont augmenté de 1,3 milliard de dollars (hausse de 2,5 % par rapport à 52,6 milliards de dollars au dernier trimestre), la titrisation a diminué de 22 millions de dollars (baisse de 0,3 % par rapport à 7,0 milliards de dollars au dernier trimestre) et les emprunts ont diminué de 43 millions de dollars (baisse de 8 % par rapport à 545 millions de dollars), ce qui représente une augmentation nette de 1,3 milliard de dollars, ou 2,1 % par rapport aux 60,2 milliards de dollars affichés au dernier trimestre. Les actifs liquides ont marqué une avance de 473 millions de dollars, ou 7,1 %, par rapport à 6,6 milliards de dollars au dernier trimestre. Leur croissance plus rapide a eu un effet sur la liquidité qui a bondi de 1,2 % (par rapport à 9,8 % au dernier trimestre).

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

Comparaison entre le 2T-2019 et le 2T-2018

Comme l'indique le tableau 3, le coefficient de rendement du secteur s'est détérioré et accuse une hausse de 370 pb, passant de 76,6 % à 80,3 % par rapport au trimestre de l'année précédente. Celui des credit unions s'est empiré (hausse de 370 pb) et est passé de 78,9 % à 82,6 % et celui des caisses populaires est passé de 63,4 % à 66,9 % (hausse de 350 pb).

Comparaison entre le 2T-2019 et le 1T-2019

Comparativement au dernier trimestre, le rendement du secteur s'est amélioré de 190 pb (par rapport à 82,2 %), ce qui découle d'une augmentation de 160 pb pour les credit unions (par rapport à 84,2 %) et de 330 pb pour les caisses populaires (par rapport à 70,2 %).

Comparaison entre le secteur de l'Ontario et le secteur du Canada au 1T-2019

Les frais autres que d'intérêt du secteur de l'Ontario, en pourcentage de l'actif moyen, étaient plus faibles que ceux du secteur du Canada (1,81 % contre 1,93 %), mais le coefficient de rendement du secteur de l'Ontario était pire que celui du secteur du Canada (82,2 % contre 75,1 %, soit 710 pb). L'écart est plus important qu'au 1T-2018, quand il se chiffrait à 580 pb (77,1 % pour l'Ontario et 71,3 % pour le Canada).

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

Comparaison entre le 2T-2019 et le 2T-2018

Comme l'indique le tableau 5, le pourcentage total des prêts en souffrance a augmenté de 3 pb pour s'établir à 56 pb par rapport à 53 pb au même trimestre l'année dernière. Les credit unions ont enregistré une hausse de 7 pb (57 pb contre 50 pb) et les caisses populaires ont perdu 24 pb (49 pb contre 73 pb).

Le pourcentage des prêts hypothécaires résidentiels en souffrance a diminué de 3 pb pour s'établir à 41 pb par rapport à 44 pb au même trimestre l'année dernière. Les credit unions ont enregistré une baisse de 2 pb (43 pb contre 45 pb) et les caisses populaires une baisse de 15 pb (26 pb contre 41 pb).

Le pourcentage des prêts commerciaux en souffrance a augmenté de 7 pb pour s'établir à 85 pb par rapport à 78 pb l'année dernière. Au sein du secteur, le pourcentage des prêts commerciaux en souffrance a augmenté de 12 pb pour les credit unions, passant de 72 pb à 84 pb, et a diminué de 23 pb pour les caisses populaires, passant de 118 pb à 95 pb.

Comparaison entre le 2T-2019 et le 1T-2019

Comparativement au dernier trimestre, le pourcentage total des prêts en souffrance du secteur qui s'établissait à 62 pb a reculé de 6 pb sous l'effet des diminutions enregistrées par les credit unions et les caisses populaires, de l'ordre de 5 pb (par rapport à 62 pb) et de 12 pb (par rapport à 61 pb), respectivement.

Le pourcentage des prêts hypothécaires résidentiels en souffrance du secteur qui s'établissait à 41 pb est inchangé, sous l'effet de l'augmentation enregistrée par les credit unions, de l'ordre de 1 pb (par rapport à 42 pb), compensée par les baisses de 14 pb enregistrées par les caisses populaires (par rapport à 40 pb).

Le pourcentage des prêts commerciaux en souffrance du secteur qui s'établissait à 96 pb au trimestre précédent a reculé de 11 pb sous l'effet des baisses enregistrées par les credit unions, de l'ordre de 10 pb (par rapport à 94 pb), et par les caisses populaires, de l'ordre de 12 pb (par rapport à 107 pb).

Croissance

Comparaison entre le 2T-2019 et le 2T-2018

Comparativement à l'année dernière, l'actif total du secteur s'est accru de 6,5 milliards de dollars, ou 10,7 %, pour atteindre 66,8 milliards de dollars, surtout en raison de la croissance des prêts hypothécaires résidentiels de 4,0 milliards de dollars, ou 12,3 %, pour s'élever à 36,6 milliards de dollars, de la croissance des prêts commerciaux de 0,6 milliard de dollars, ou 4,1 %, pour un total de 16,3 milliards de dollars, et de l'augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie de 1,5 milliard de dollars, ou 22,8 %, pour atteindre 8,2 milliards de dollars. Au sein du secteur, l'actif total des credit unions a augmenté de 5,7 milliards de dollars, ou 10,9 %, pour s'élever à 58,3 milliards de dollars sous l'effet de la croissance des prêts hypothécaires résidentiels et des prêts commerciaux qui ont enregistré respectivement une hausse de 3,1 milliards de dollars, ou 10,8 %, pour atteindre 31,7 milliards de dollars, et de 0,9 milliard de dollars, ou 6,4 %, pour s'établir à 14,6 milliards de dollars ainsi que de l'augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie de 1,5 milliard de dollars, ou 25,9 %, pour s'élever à 7,3 milliards de dollars. L'actif total des caisses populaires a augmenté de 756 millions de dollars, ou 9,7 %, pour s'élever à 8,5 milliards de dollars en raison surtout de la croissance des prêts hypothécaires résidentiels qui ont enregistré une hausse de 925 millions de dollars, ou 23,4 %, pour atteindre 4,9 milliards de dollars, une augmentation compensée par un recul des prêts commerciaux de 241 millions de dollars ou 12,5 %, pour atteindre 1,7 milliard de dollars.

Veillez noter que pendant le 1T-2019, des prêts commerciaux correspondant à environ 400 millions de dollars ont été reclassés au titre d'hypothèques résidentielles et que les résultats consolidés du secteur et des caisses populaires tiennent compte ci-dessus des conséquences de ce reclassement.

Comparaison entre le 2T-2019 et le 1T-2019

Comparativement au trimestre précédent, l'actif total du secteur s'est accru de 1,4 milliard de dollars (2,2 % par rapport à 65,4 milliards de dollars) en raison de la croissance de 682 millions de dollars (1,9 % par rapport à 35,9 milliards de dollars) des prêts hypothécaires résidentiels, de 193 millions de dollars des prêts commerciaux (1,2 % par rapport à 16,1 milliards de dollars) et de l'augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie de 0,5 milliard de dollars (6,4 % par rapport à 7,6 milliards de dollars). Au sein du secteur, l'actif total des credit unions a augmenté de 1,2 milliard de dollars (2,1 % par rapport à 57,1 milliards de dollars), sous l'effet de la hausse de 546 millions de dollars (1,8 % par rapport à 31,2 milliards de dollars) des prêts hypothécaires résidentiels, de 86 millions de dollars (0,6 % par rapport à 14,5 milliards de dollars) des prêts commerciaux et de 510 millions de dollars (7,5 % par rapport à 6,8 milliards de dollars) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. L'actif total des caisses populaires s'est accru de 241 millions de dollars (2,9 % par rapport à 8,3 milliards de dollars), compte tenu de la croissance de 136 millions de dollars (2,9 % par rapport à 4,7 milliards de dollars) des prêts hypothécaires résidentiels, et de 107 millions de dollars (6,7 % par rapport à 1,6 milliard de dollars) des prêts commerciaux.

Comparaison entre le secteur de l'Ontario et le secteur du Canada au 1T-2019

L'actif total du secteur de l'Ontario a affiché une croissance supérieure à celle du secteur du Canada (12,1 % contre 7,4 %) en raison de la croissance des prêts hypothécaires résidentiels de l'ordre de 15,0 % (par rapport à 7,3 %), de la croissance des prêts commerciaux de l'ordre de 5,7 % (par rapport à 5,4 %) et de la croissance des prêts agricoles de l'ordre de 10,6 % (par rapport à 11,1 %).

État des revenus du secteur

Pourcentage de l'actif moyen (sauf indication contraire)

	Secteur			Credit Unions			Caisses populaires			Secteur canadien ¹
	2T-2019	1T-2019	2T-2018	2T-2019	1T-2019	2T-2018	2T-2019	1T-2019	2T-2018	1T-2019
Revenu d'intérêts et de placements										
Revenu d'intérêts sur les prêts	3.37%	3.36%	3.17%	3.40%	3.39%	3.21%	3.15%	3.17%	2.93%	3.37%
Revenu de placements	0.21%	0.15%	0.23%	0.20%	0.17%	0.19%	0.26%	0.07%	0.51%	0.30%
Total du revenu d'intérêts et de placements	3.58%	3.52%	3.41%	3.60%	3.56%	3.40%	3.41%	3.24%	3.44%	3.67%
Charge au titre des intérêts et des dividendes										
Frais d'intérêts sur les dépôts	1.44%	1.40%	1.12%	1.47%	1.42%	1.14%	1.21%	1.22%	0.94%	1.43%
Remises d'intérêts/dividendes sur le capital social	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%	0.07%	0.07%	0.04%	0.00%
Dividendes sur les capitaux de placement et autre capital	0.01%	0.01%	0.02%	0.01%	0.01%	0.03%	0.02%	0.00%	0.00%	0.09%
Autres frais d'intérêt	0.28%	0.28%	0.25%	0.29%	0.28%	0.25%	0.21%	0.23%	0.25%	0.17%
Total	0.35%	0.35%	0.32%	0.36%	0.36%	0.33%	0.31%	0.30%	0.29%	0.26%
Total des charges au titre des intérêts et des dividendes	1.79%	1.75%	1.44%	1.83%	1.78%	1.47%	1.53%	1.52%	1.22%	1.69%
Revenu net d'intérêts et de placements	1.78%	1.77%	1.97%	1.77%	1.78%	1.93%	1.88%	1.72%	2.21%	1.98%
Frais relatifs aux prêts	0.05%	0.06%	0.06%	0.06%	0.08%	0.06%	(0.02%)	(0.05%)	0.07%	0.06%
Revenu net d'intérêts et de placements après frais relatifs aux prêts	1.73%	1.71%	1.91%	1.71%	1.70%	1.87%	1.91%	1.77%	2.14%	1.92%
Autres revenus (autres que d'intérêts)	0.45%	0.42%	0.50%	0.43%	0.40%	0.47%	0.65%	0.59%	0.70%	0.51%
Revenu net d'intérêts, de placements et autres revenus	2.19%	2.13%	2.41%	2.13%	2.10%	2.34%	2.55%	2.36%	2.84%	2.43%
Frais autres que d'intérêts										
Salaires et avantages sociaux	1.01%	1.03%	1.07%	1.04%	1.06%	1.10%	0.81%	0.82%	0.87%	1.10%
Occupation	0.15%	0.16%	0.19%	0.16%	0.16%	0.19%	0.13%	0.13%	0.19%	0.15%
Équipement informatique, de bureau et autres	0.19%	0.19%	0.18%	0.19%	0.19%	0.18%	0.22%	0.22%	0.19%	-
Publicité et communications	0.11%	0.10%	0.11%	0.10%	0.10%	0.10%	0.14%	0.13%	0.15%	-
Sécurité des sociétaires	0.09%	0.08%	0.08%	0.08%	0.09%	0.08%	0.11%	0.04%	0.08%	0.68%
Administration	0.16%	0.14%	0.15%	0.16%	0.14%	0.15%	0.18%	0.18%	0.19%	-
Autres	0.10%	0.11%	0.11%	0.10%	0.10%	0.10%	0.16%	0.19%	0.16%	-
Total des frais autres que d'intérêts	1.81%	1.81%	1.90%	1.82%	1.82%	1.91%	1.75%	1.71%	1.83%	1.93%
Bénéfice net/(perte nette) avant impôts	0.38%	0.32%	0.51%	0.31%	0.27%	0.44%	0.80%	0.65%	1.01%	0.50%
Impôts	0.05%	0.05%	0.10%	0.06%	0.05%	0.08%	0.02%	0.02%	0.23%	0.11%
Bénéfice net/(perte nette)	0.32%	0.27%	0.42%	0.26%	0.22%	0.37%	0.78%	0.64%	0.79%	0.39%
Actif moyen (en millions de dollars)	\$65,183	\$64,224	\$58,845	\$56,858	\$56,018	\$51,243	\$8,325	\$8,205	\$7,601	\$228,143

¹ Les résultats relatifs au secteur canadien pour le troisième trimestre de 2018 proviennent de la Canadian Credit Union Association et comprennent ceux du secteur de l'Ontario

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

Bilans du secteur

En millions de dollars

	Secteur			Credit Unions			Caisses populaires		
	2T-2019	1T-2019	2T-2018	2T-2019	1T-2019	2T-2018	2T-2019	1T-2019	2T-2018
Actif									
Encaisse et placements	8,171	7,677	6,653	7,293	6,783	5,794	878	894	859
Prêts personnels	2,309	2,292	2,338	1,671	1,656	1,684	638	637	654
Prêts hypothécaires résidentiels	36,595	35,913	32,573	31,727	31,181	28,630	4,868	4,732	3,943
Prêts commerciaux	16,319	16,126	15,680	14,621	14,535	13,741	1,698	1,591	1,939
Prêts institutionnels	105	99	108	39	39	41	67	60	67
Prêts aux associations sans personnalité morale	103	104	91	85	87	81	18	18	10
Prêts agricoles	2,162	2,133	2,052	1,987	1,958	1,886	175	175	166
Total des prêts	57,594	56,669	52,841	50,131	49,455	46,062	7,463	7,213	6,779
Total de la provision pour prêts	161	152	137	140	128	107	20	23	30
Immobilisations	650	636	494	600	583	456	50	53	38
Actif incorporel et autres éléments d'actif	558	552	489	392	393	355	165	159	134
Actif total	66,811	65,381	60,340	58,276	57,086	52,560	8,536	8,295	7,780
Passif									
Dépôts à vue	21,530	20,608	19,978	18,346	17,547	17,875	3,184	3,061	2,103
Dépôts à terme	19,567	19,399	16,311	17,570	17,472	14,536	1,997	1,927	1,775
Dépôts enregistrés	12,850	12,624	11,283	10,991	10,790	9,636	1,859	1,834	1,648
Autres dépôts	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total des dépôts	53,947	52,631	47,572	46,907	45,809	42,046	7,040	6,822	5,526
Emprunts	502	545	509	396	409	54	106	136	456
Titrisations	6,983	7,005	6,774	6,467	6,521	6,357	516	485	417
Autres éléments du passif	884	779	1,256	761	654	571	123	124	685
Total du passif	62,317	60,960	56,111	54,532	53,394	49,028	7,785	7,567	7,083
Avoir des sociétaires et capital									
Parts sociales d'adhésion	65	65	64	64	64	62	2	2	2
Bénéfices non répartis	2,731	2,649	2,522	2,061	1,998	1,926	670	651	596
Autre capital de catégorie 1 & 2	1,695	1,705	1,631	1,622	1,632	1,544	73	73	87
Cumul des autres résultats attendus	3	2	12	(3)	(0)	(1)	6	3	13
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	4,495	4,421	4,229	3,744	3,693	3,532	750	728	698
Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital	66,811	65,381	60,340	58,276	57,086	52,560	8,536	8,295	7,780

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

Bilans du secteur

En millions de dollars

	Secteur Augmentation/(diminution) en % par rapport à			Credit Unions Augmentation/(diminution) en % par rapport à			Caisses populaires Augmentation/(diminution) en % par rapport à		
	2T-2019 millions \$	1T-2019	2T-2018	2T-2019 millions \$	1T-2019	2T-2018	2T-2019 millions \$	1T-2019	2T-2018
Actif									
Encaisse et placements	8,171	6.4%	22.8%	7,293	7.5%	25.9%	878	-1.8%	2.2%
Prêts personnels	2,309	0.7%	-1.2%	1,671	0.9%	-0.8%	638	0.2%	-2.4%
Prêts hypothécaires résidentiels	36,595	1.9%	12.3%	31,727	1.8%	10.8%	4,868	2.9%	23.4%
Prêts commerciaux	16,319	1.2%	4.1%	14,621	0.6%	6.4%	1,698	6.7%	-12.5%
Prêts institutionnels	105	6.5%	-2.4%	39	-0.1%	-5.6%	67	10.8%	-0.5%
Prêts aux associations sans personnalité morale	103	-0.9%	14.1%	85	-1.7%	5.2%	18	2.6%	88.5%
Prêts agricoles	2,162	1.3%	5.4%	1,987	1.5%	5.4%	175	-0.4%	5.3%
Total des prêts	57,594	1.6%	9.0%	50,131	1.4%	8.8%	7,463	3.5%	10.1%
Total de la provision pour prêts	161	6.1%	17.4%	140	9.6%	31.6%	20	-13.0%	-32.7%
Immobilisations	650	2.1%	31.5%	600	2.8%	31.7%	50	-5.6%	30.1%
Actif incorporel et autres éléments d'actif	558	1.1%	13.9%	392	-0.3%	10.5%	165	4.3%	23.0%
Actif total	66,811	2.2%	10.7%	58,276	2.1%	10.9%	8,536	2.9%	9.7%
Passif									
Dépôts à vue	21,530	4.5%	7.8%	18,346	4.6%	2.6%	3,184	4.0%	51.4%
Dépôts à terme	19,567	0.9%	20.0%	17,570	0.6%	20.9%	1,997	3.6%	12.5%
Dépôts enregistrés	12,850	1.8%	13.9%	10,991	1.9%	14.1%	1,859	1.4%	12.8%
Autres dépôts	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0.0%	0	0.0%	0.0%
Total des dépôts	53,947	2.5%	13.4%	46,907	2.4%	11.6%	7,040	3.2%	27.4%
Emprunts	502	-8.0%	-1.5%	396	-3.2%	640.4%	106	-22.4%	-76.8%
Titrisations	6,983	-0.3%	3.1%	6,467	-0.8%	1.7%	516	6.5%	24.0%
Autres éléments du passif	884	13.6%	-29.6%	761	16.4%	33.3%	123	-1.0%	-82.0%
Total du passif	62,317	2.2%	11.1%	54,532	2.1%	11.2%	7,785	2.9%	9.9%
Avoir des sociétaires et capital									
Parts sociales d'adhésion	65	0.1%	2.3%	64	0.1%	2.4%	2	1.8%	-2.2%
Bénéfices non répartis	2,731	3.1%	8.3%	2,061	3.2%	7.0%	670	2.9%	12.3%
Autre capital de catégorie 1 & 2	1,695	-0.6%	3.9%	1,622	-0.6%	5.0%	73	-0.2%	-15.8%
Cumul des autres résultats attendus	3	13.4%	-77.2%	(3)	1493.9%	344.7%	6	120.7%	-54.7%
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	4,495	1.7%	6.3%	3,744	1.4%	6.0%	750	3.0%	7.6%
Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital	66,811	2.2%	10.7%	58,276	2.1%	10.9%	8,536	2.9%	9.7%

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

Bilans du secteur

En pourcentage de l'actif total

	Secteur			Credit Unions			Caisses populaires			Secteur canadien ¹
	2T-2019	1T-2019	2T-2018	2T-2019	1T-2019	2T-2018	2T-2019	1T-2019	2T-2018	1T-2019
Actif										
Encaisse et placements	12.2%	11.7%	11.0%	12.5%	11.9%	11.0%	10.3%	10.8%	11.0%	13.9%
Prêts personnels	3.5%	3.5%	3.9%	2.9%	2.9%	3.2%	7.5%	7.7%	8.4%	4.8%
Prêts hypothécaires résidentiels	54.8%	54.9%	54.0%	54.4%	54.6%	54.5%	57.0%	57.0%	50.7%	50.1%
Prêts commerciaux	24.4%	24.7%	26.0%	25.1%	25.5%	26.1%	19.9%	19.2%	24.9%	24.4%
Prêts institutionnels	0.2%	0.2%	0.2%	0.1%	0.1%	0.1%	0.8%	0.7%	0.9%	1.2%
Prêts aux associations sans personnalité morale	0.2%	0.2%	0.2%	0.1%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.1%	0.0%
Prêts agricoles	3.2%	3.3%	3.4%	3.4%	3.4%	3.6%	2.0%	2.1%	2.1%	3.8%
Total des prêts	86.2%	86.7%	87.6%	86.0%	86.6%	87.6%	87.4%	87.0%	87.1%	84.3%
Total de la provision pour prêts	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.3%	0.4%	-0.3%
Immobilisations	1.0%	1.0%	0.8%	1.0%	1.0%	0.9%	0.6%	0.6%	0.5%	1.0%
Actif incorporel et autres éléments d'actif	0.8%	0.8%	0.8%	0.7%	0.7%	0.7%	1.9%	1.9%	1.7%	1.1%
Actif total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
Passif										
Dépôts à vue	32.2%	31.5%	33.1%	31.5%	30.7%	34.0%	37.3%	36.9%	27.0%	35.3%
Dépôts à terme	29.3%	29.7%	27.0%	30.1%	30.6%	27.7%	23.4%	23.2%	22.8%	33.5%
Dépôts enregistrés	19.2%	19.3%	18.7%	18.9%	18.9%	18.3%	21.8%	22.1%	21.2%	15.5%
Autres dépôts	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%
Total des dépôts	80.7%	80.5%	78.8%	80.5%	80.2%	80.0%	82.5%	82.2%	71.0%	84.5%
Emprunts	0.8%	0.8%	0.8%	0.7%	0.7%	0.1%	1.2%	1.6%	5.9%	6.3%
Titrisations	10.5%	10.7%	11.2%	11.1%	11.4%	12.1%	6.0%	5.8%	5.4%	0.0%
Autres éléments du passif	1.3%	1.2%	2.1%	1.3%	1.1%	1.1%	1.4%	1.5%	8.8%	2.1%
Total du passif	93.3%	93.2%	93.0%	93.6%	93.5%	93.3%	91.2%	91.2%	91.2%	92.9%
Avoir des sociétaires et capital										
Parts sociales d'adhésion	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.6%
Bénéfices non répartis	4.1%	4.1%	4.2%	3.5%	3.5%	3.7%	7.8%	7.8%	7.7%	5.5%
Autre capital de catégorie 1 & 2	2.5%	2.6%	2.7%	2.8%	2.9%	2.9%	0.9%	0.9%	1.1%	1.1%
Cumul des autres résultats attendus	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%	0.2%	0.0%
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	6.7%	6.8%	7.0%	6.4%	6.5%	6.7%	8.8%	8.8%	9.0%	7.2%
Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

¹ Les résultats relatifs au secteur canadien pour le troisième trimestre de 2018 proviennent de la Canadian Credit Union Association et comprennent ceux du secteur de l'Ontario

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