



# Aperçu du secteur Rapport T1 2023

**Caisses populaires et credit unions de l'Ontario**

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

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

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

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

## Remarques

L'aperçu du secteur est publié chaque trimestre et fournit une analyse et des commentaires sur l'économie et les résultats financiers les plus récents déclarés par les caisses populaires et credit unions du secteur de l'Ontario.

Dans le présent document, à moins d'indication contraire, les références aux credit unions désignent à la fois et les credit unions et les caisses populaires.

## Avis de non-responsabilité

Le présent rapport a été préparé à partir des documents financiers non audités soumis par les credit unions à l'ARSF à compter du 21 avril 2023 et, de ce fait, on ne peut en garantir ni l'exactitude ni l'exhaustivité. Les états des résultats sont établis à partir des informations globales actualisées annuellement pour chaque credit union.

## Publication électronique

Le rapport de l'aperçu du secteur est disponible en format PDF (lisible avec Adobe Acrobat Reader) et peut être téléchargé à partir de la section Publications sur la page intitulée Credit Unions et Caisses Populaires sur le site web de l'ARSF à l'adresse suivante <https://www.fsrao.ca/fr/pour-le-secteur/credit-unions-et-caisses-populaires/publications>.

## Contactez-nous

<https://www.fsrao.ca/fr/nous-joindre>

This document is also available in English.

## Table des matières

|   |           |
|---|-----------|
| <b>1. Faits saillants financiers</b>                            | <b>4</b>  |
| A. État des revenus   |           |
| B. Bilan  |           |
| C. Ratios de capital  |           |
| D. Mesures clés et ratios                                       |           |
| <b>2. Principales tendances financières du secteur</b>          | <b>5</b>  |
| A. Tableau 1 : Tendances sélectionnées en matière de croissance |           |
| B. Tableau 2 : Tendances sélectionnées en matière de rendement  |           |
| C. Tableau 3 : Coefficient d'efficacité et rendement des actifs |           |
| D. Tableau 4 : Croissance des prêts                             |           |
| E. Tableau 5 : Prêts en souffrance : Plus de 30 jours           |           |
| F. Tableau 6 : Rendement des prêts                              |           |
| G. Tableau 7 : Croissance des dépôts                            |           |
| H. Tableau 8 : Liquidité, emprunts totaux et titrisations       |           |
| <b>3. Observations de l'ARSF sur le T1 de 2023</b>              | <b>7</b>  |
| <b>4. Aperçu économique</b>                                     | <b>8</b>  |
| <b>5. Consolidation du secteur et Rentabilité</b>               | <b>10</b> |
| <b>6. Capital et liquidité</b>                                  | <b>11</b> |
| <b>7. Efficacité et qualité du crédit</b>                       | <b>12</b> |
| <b>8. Croissance</b>  | <b>13</b> |
| <b>9. États des résultats sectoriels</b>                        | <b>14</b> |
| <b>10. Bilans sectoriels</b>                                    | <b>15</b> |

## Faits saillants financiers

|  | Secteur de l'Ontario            |                           |  |
|--|---------------------------------|---------------------------|--|
|  | T1-2023*                        | T4-2022                   | T1-2022  |
| <b>État des revenus (% de l'actif moyen)</b>                     |                                 |                           |  |
| Intérêts créditeurs nets   | 1,48 <sup>3</sup>               | 1,89                      | 2,15   |
| Coût des prêts   | 0,03 <sup>3</sup>               | 0,01                      | -0,01  |
| Autres revenus   | 0,42 <sup>1</sup>               | 0,40                      | 0,38   |
| Intérêts autres que débiteurs                                    | 1,65 <sup>1</sup>               | 1,67                      | 1,63   |
| Taxes  | 0,05 <sup>1</sup>               | 0,17                      | 0,18   |
| Revenu net   | 0,18 <sup>3</sup>               | 0,43                      | 0,73   |
| <b>Bilan (milliards de \$ ; à la fin du trimestre)</b>           |                                 |                           |  |
| Actifs   | 92,0 <sup>1</sup>               | 90,8                      | 84,9   |
| Prêts  | 80,0 <sup>1</sup>               | 79,2                      | 72,7   |
| Dépôts   | 71,0 <sup>1</sup>               | 70,2                      | 67,2   |
| Fonds propres et capital des membres                             | 6,59 <sup>1</sup>               | 6,56                      | 6,06   |
| <b>Ratios de capital (%)</b>                                     |                                 |                           |  |
| Levier   | 6,85 <sup>3</sup>               | 6,91                      | 7,21   |
| Pondéré en fonction des risques                                  | 13,55 <sup>3</sup>              | 13,61                     | 13,83  |
| <b>Mesures clés et ratios (% sauf dans les cas précisés)</b>     |                                 |                           |  |
| Rendement du capital réglementaire                               | 2,59 <sup>3</sup>               | 6,08                      | 10,29  |
| Ratio de liquidité   | 11,3 <sup>1</sup>               | 10,9                      | 14,9   |
| Coefficient de rendement (avant dividendes et remises d'intérêt) | 85,7 <sup>3</sup>               | 70,4                      | 63,2   |
| Coefficient de rendement   | 87,8 <sup>3</sup>               | 73,4                      | 64,3   |
| Prêts hypothécaires en souffrance > 30 jours                     | 0,32 <sup>3</sup>               | 0,30                      | 0,24   |
| Prêts commerciaux en souffrance > 30 jours                       | 0,67 <sup>3</sup>               | 0,54                      | 0,66   |
| Total des prêts en souffrance > 30 jours                         | 0,44 <sup>3</sup>               | 0,38                      | 0,38   |
| Total des prêts en souffrance >90 jours                          | 0,17 <sup>3</sup>               | 0,15                      | 0,18   |
| Croissance de l'actif (depuis le dernier trimestre)              | 1,30 <sup>3</sup>               | 1,70                      | 1,16   |
| Croissance des prêts (depuis le dernier trimestre)               | 1,01 <sup>3</sup>               | 1,83                      | 2,21   |
| Croissance des dépôts (depuis le dernier trimestre)              | 1,18 <sup>1</sup>               | -0,10                     | 0,97   |
| Credit Unions (nombre)   | 60 <sup>4</sup>                 | 60                        | 61   |
| Nombre de sociétaires (milliers)                                 | 1 764 <sup>1</sup>              | 1 758                     | 1 732  |
| Actif moyen (en millions \$, par credit union)                   | 1 571 <sup>1</sup>              | 1 551                     | 1 323  |
| <b>* Tendances par rapport au trimestre précédent</b>            | <b>Amélioration<sup>1</sup></b> | <b>Neutre<sup>2</sup></b> | <b>Dégradation<sup>3</sup></b> <b>Peu significatif<sup>4</sup></b> |

## Principales tendances financières du secteur

Tableau 1 - Certaines tendances de croissance

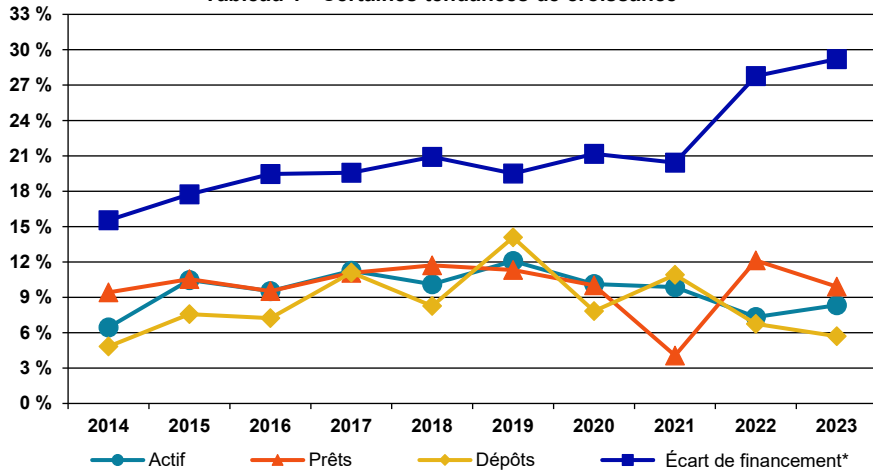


Tableau 2 - Certaines tendances au chapitre du rendement

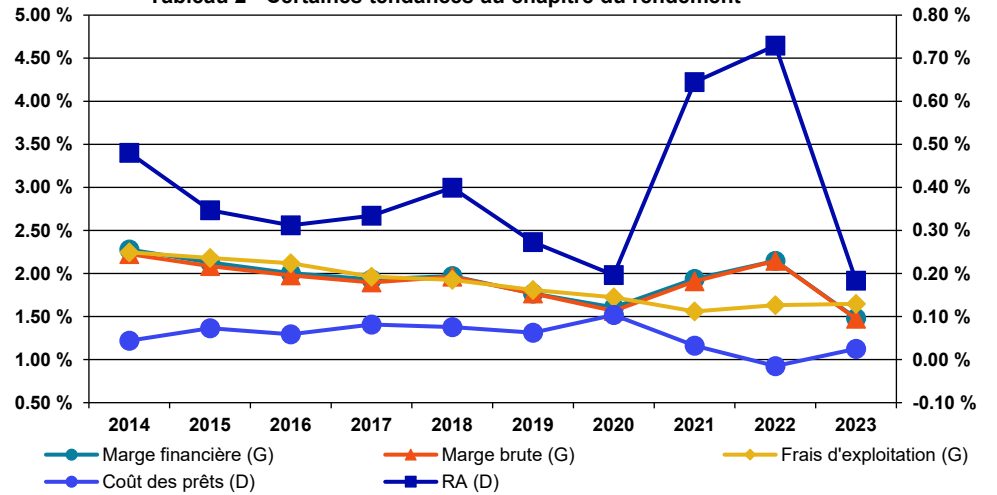


Tableau 3 - Coefficient de rendement et rendement de l'actif

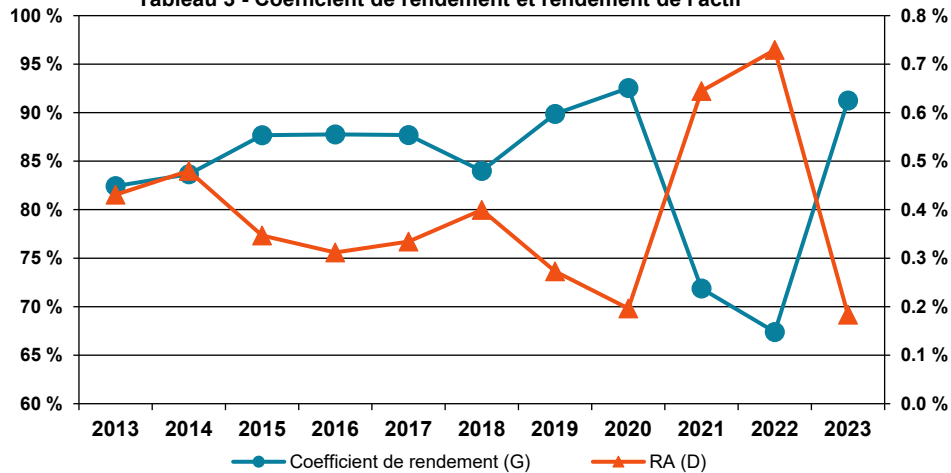
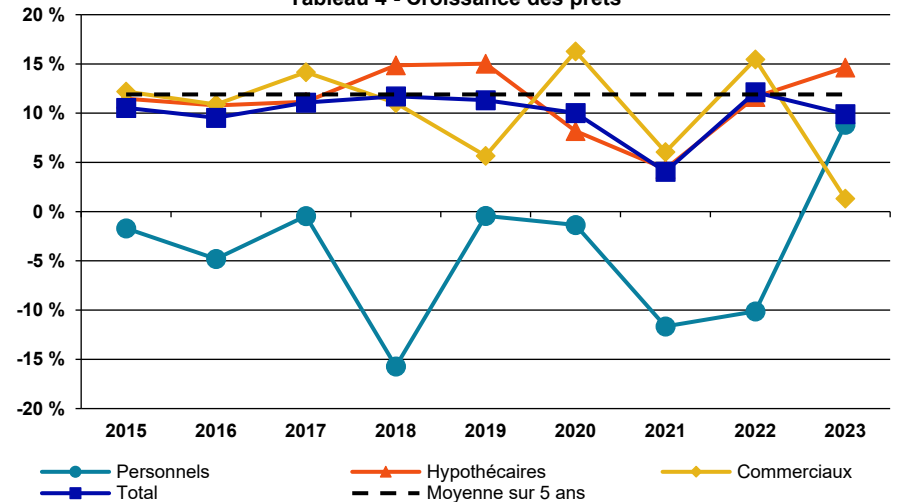
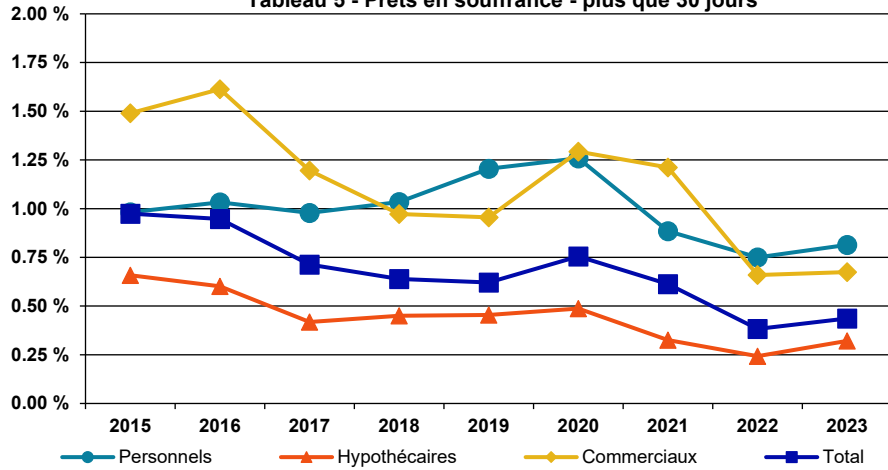


Tableau 4 - Croissance des prêts

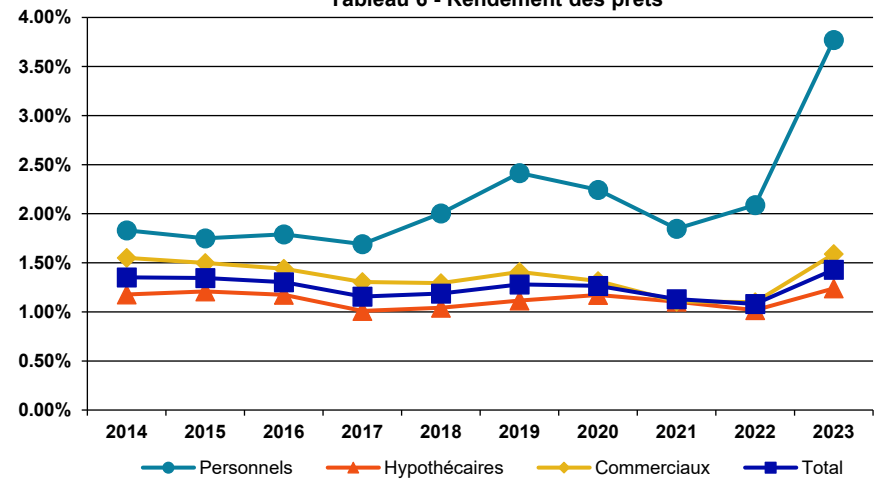


## Principales tendances financières du secteur (suite)

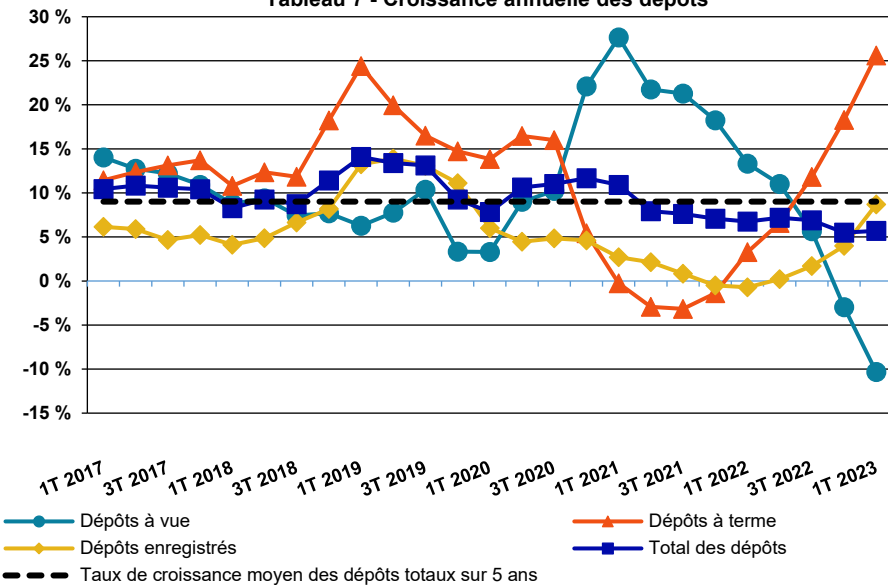
**Tableau 5 - Prêts en souffrance - plus que 30 jours**



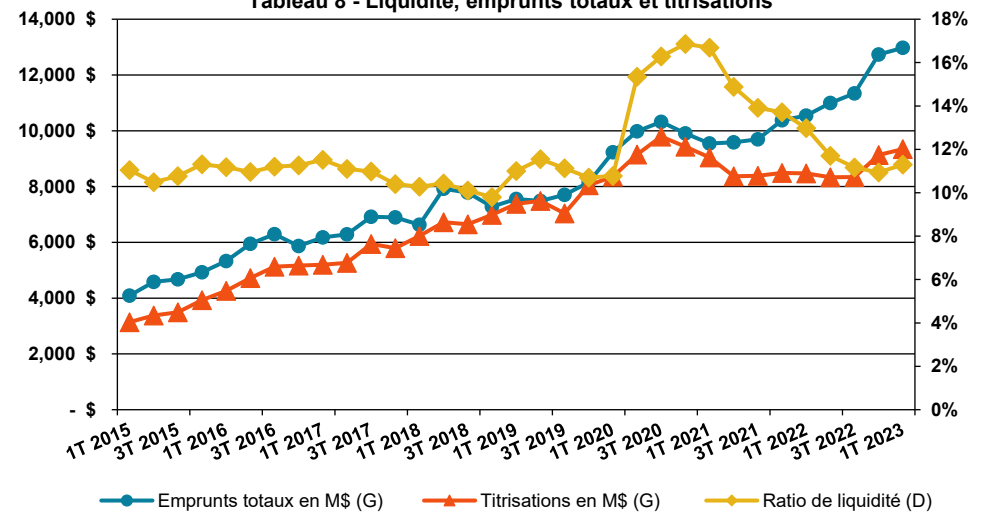
**Tableau 6 - Rendement des prêts**



**Tableau 7 - Croissance annuelle des dépôts**



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



## Observations de l'ARSF sur le T1 de 2023

- Pour permettre la déclaration des ratios de capital consolidés conformément à la règle 2021-002 de l'ARSF : Exigences relatives à la suffisance du capital pour les credit unions et les caisses populaires, les credit unions ayant des filiales consolidées étaient tenues de présenter des données consolidées pour chaque trimestre financier à compter des dépôts du 30 septembre 2022. Les données antérieures n'ont pas été retraitées ; l'ARSF note que l'effet de cette mesure n'est pas considéré comme significatif au niveau du secteur.
- Le secteur comptait 60 institutions au T1-2023, inchangé par rapport au trimestre précédent et une de moins par rapport au trimestre précédent.
- La rentabilité au T1-2023 était de 18 points de base (pb), soit 55 pb de moins que l'exercice précédent et 25 pb de moins que le trimestre précédent. L'augmentation des intérêts sur les prêts et la baisse de l'impôt sur le revenu ont été plus que compensées par l'augmentation des charges d'intérêt, des coûts d'emprunt et des revenus de placement. Au cours du dernier trimestre, la qualité du crédit a continué à se détériorer dans un environnement où l'inflation reste élevée, mais montrait des signes de modération, les marchés de l'habitation et l'accessibilité des prêts hypothécaires ont été mis à rude épreuve et les taux d'intérêt élevés ont réduit les marges.
- Les retards de paiement de plus de 30 jours sur les prêts hypothécaires résidentiels (qui, à 51,9 milliards de dollars, représentent 56,4 % des actifs du secteur) étaient de 32 pb, en hausse de 8 pb sur un an et de 2 pb par rapport au trimestre précédent. Les retards de paiement sur les prêts commerciaux (qui, à 23,3 milliards de dollars, représentent 25,3 % des actifs du secteur) étaient de 67 pb, en hausse de 1 pb sur un an et de 13 pb par rapport au trimestre précédent. Le total des prêts en souffrance s'est établi à 44 pb, en hausse de 6 pb sur un an et d'un trimestre à l'autre.
- À la fin du T1 2023, les actifs du secteur s'élevaient à 92,0 milliards de dollars, soit une augmentation de 7,1 milliards de dollars sur un an (en hausse de 8,3 %). Les prêts hypothécaires résidentiels ont augmenté de 6,6 milliards de dollars (en hausse de 14,6 %), mais la croissance récente est inférieure aux taux historiques, car les prix et les volumes se sont affaiblis et les coûts d'emprunt ont augmenté par rapport aux niveaux atteints plus tôt au cours de la période de 12 mois ; les prêts commerciaux ont augmenté de 0,3 milliard de dollars (en hausse de 1,3 %) et l'encaisse et les placements ont baissé de 0,2 milliard de dollars (en baisse de 1,8 %).
- La liquidité continue de se maintenir à un niveau élevé (11,3 % au T1-2023), mais elle est inférieure de 360 pb à ce qu'elle était un an plus tôt.

- La croissance des bénéfices non répartis d'une année à l'autre (2,8 %) a été décalée (8,3 %). Les actions de placements (en hausse de 412 millions de dollars ou 17,5 % sur une base annuelle) représentent une source de financement importante et croissante (2,8 milliards de dollars ou 41,9 % du capital au T1-2023, par rapport à 38,8 % au T1-2022).

## Aperçu économique

### Banque du Canada

Lors de sa réunion du 12 avril 2023, la Banque du Canada (la « Banque ») a porté le taux cible du financement à un jour à 4½ %, le taux officiel d'escompte à 4¾ % et le taux d'intérêt créditeur à 4½ %. La Banque a déclaré que sa politique de resserrement quantitatif se poursuivrait et a fait les commentaires suivants dans son communiqué.

Dans de nombreux pays, l'inflation diminue sous l'effet des prix plus bas de l'énergie, de la normalisation des chaînes d'approvisionnement mondiales et du resserrement de la politique monétaire. En même temps, les marchés du travail restent tendus et les mesures de l'inflation fondamentale dans bon nombre d'économies avancées laissent entrevoir des pressions persistantes sur les prix, surtout ceux des services.

La croissance économique a été plus forte que prévu à l'échelle mondiale. Aux États-Unis et en Europe, la croissance a dépassé les attentes, mais elle devrait fléchir à mesure que la politique monétaire plus restrictive continue de se répercuter sur ces économies. Les récentes tensions dans le secteur bancaire américain ont resserré davantage les conditions de crédit. Un ralentissement significatif de la croissance aux États-Unis est attendu au cours des prochains mois, surtout dans les secteurs importants pour les exportations canadiennes. Parallèlement, l'activité économique a rebondi en Chine, surtout pour ce qui est des services. Dans l'ensemble, les prix des produits de base sont près de leurs niveaux de janvier. La Banque prévoit, dans son Rapport sur la politique monétaire (RPM) d'avril, une croissance mondiale de 2,6 % cette année, de 2,1 % en 2024 et de 2,8 % en 2025.

Au Canada, la demande continue de dépasser l'offre et le marché du travail reste tendu. La croissance au premier trimestre apparaît supérieure à la projection de janvier, les exportations ayant bondi et la consommation ayant affiché une solide progression. Même si l'enquête sur les perspectives des entreprises menée par la Banque donne à penser que les pénuries aiguës de travailleurs commencent à s'atténuer, la progression des salaires est encore élevée par rapport à celle de la productivité. La forte expansion démographique augmente l'offre de main-d'œuvre et favorise la croissance de l'emploi tout en stimulant la consommation globale. L'activité sur le marché du logement demeure faible.



La consommation devrait se modérer cette année, à mesure que davantage de ménages renouvelleront leur prêt hypothécaire à des taux plus élevés et que la politique monétaire restrictive se répercutera sur l'économie dans son ensemble. La Banque s'attend à ce que la diminution de la demande étrangère freine les exportations et les investissements des entreprises. En général, la croissance du produit intérieur brut (PIB) devrait être faible pour le reste de l'année avant de se renforcer peu à peu l'an prochain. Cela implique que l'économie commencera à afficher une offre excédentaire durant la seconde moitié de 2023. La Banque prévoit que l'économie canadienne progressera de 1,4 % cette année et de 1,3 % en 2024, avant d'atteindre 2,5 % en 2025.

L'inflation mesurée par l'indice des prix à la consommation (IPC) est descendue à 5,2 % en février, et les mesures de l'inflation fondamentale privilégiées par la Banque se situaient juste au-dessous de 5 %. La Banque s'attend à ce que l'inflation mesurée par l'IPC diminue rapidement pour s'établir autour de 3 % au milieu de l'année, et baisse ensuite plus graduellement pour revenir à la cible de 2 % à la fin de 2024. Des données récentes renforcent la perspective du Conseil de direction selon laquelle l'inflation continuera de diminuer au cours des prochains mois. Cependant, il pourrait s'avérer plus difficile de ramener l'inflation à 2 % parce que les attentes baissent lentement, que l'inflation des services et la croissance des salaires demeurent élevées, et que les pratiques de fixation des prix des entreprises ne se sont pas encore normalisées. Dans la formulation de la politique monétaire, le Conseil de direction s'intéressera particulièrement à ces indicateurs, et à l'évolution de l'inflation fondamentale, pour évaluer la progression de l'inflation mesurée par l'IPC vers la cible.

À la lumière de ses perspectives concernant la croissance et l'inflation, le Conseil de direction a décidé de maintenir le taux directeur à 4½ %. Le resserrement quantitatif continue de compléter cette posture restrictive. Le Conseil de direction continue d'évaluer si la politique monétaire est assez restrictive pour atténuer les pressions sur les prix et demeure prêt à relever encore le taux directeur si nécessaire afin de ramener l'inflation à la cible de 2 %. La Banque reste déterminée à rétablir la stabilité des prix pour les Canadiennes et les Canadiens. »

## Dettes des ménages

Statistique Canada a indiqué dans son communiqué du 13 mars 2023 que le rapport de la dette des ménages relativement au revenu disponible s'est amélioré au T4-2022, l'augmentation du revenu disponible ayant compensé la hausse de l'endettement sur le marché du crédit. L'agence fédérale a déclaré que, sur une base désaisonnalisée, dette des ménages sur le marché du crédit par rapport au revenu disponible des ménages a légèrement diminué pour atteindre 180,5 % au cours de ce trimestre, contre 184,3 % (chiffre retraité) au cours du T3. Cette amélioration résulte d'une augmentation de 3 % du revenu disponible des ménages et d'une légère hausse de 0,8 % de la dette des ménages sur le marché du crédit.

## Marchés immobiliers

Le Toronto Region Real Estate Board (TRREB) a indiqué le 2 mai 2023 que le marché du logement a continué à se resserrer en avril 2023. Sur une base annuelle, les représentants du TREBB rapportent que les ventes de 7 531 ont légèrement diminué (de 409 ou 5,2 %), mais que les nouvelles inscriptions de 11 364 ont considérablement baissé (de 7 052 ou 38,3 %). La baisse du nombre d'inscriptions par rapport au nombre de ventes a stimulé la concurrence entre les acheteurs, favorisant l'amélioration du prix de vente moyen en avril 2023 (1 153 000 \$) par rapport au début de l'année (en hausse de 102 000 \$ ou 9,7 % par rapport à 1 051 000 \$). Par ailleurs, le prix de vente moyen en avril a baissé de 97 000 \$ (ou 7,8 %) par rapport aux 1 251 000 \$ de l'année précédente.

Le rapport établi par le TREBB contient les observations suivantes.

« Fidèles aux perspectives de TRREB et aux résultats des récents sondages menés auprès des consommateurs, nous constatons une amélioration graduelle des ventes et du prix de vente moyen. Les acheteurs ont accepté la hausse des coûts d'emprunt et profitent de la baisse des prix de vente par rapport au même moment de l'année dernière. La question qui se posera à l'avenir ne sera pas celle de la demande de logements de propriétaires-occupants, mais plutôt celle de la capacité à répondre à cette demande par une offre adéquate. Selon Paul Baron, président du TRREB, il s'agit d'une question politique requérant des efforts soutenus de la part de tous les niveaux de gouvernement ».

« Alors que la demande en matière de logements de propriétaires-occupants a augmenté par rapport à l'offre, nous observons une nouvelle pression à la hausse sur les prix de l'immobilier. Pour une courte période, la hausse des coûts d'emprunt a supplanté l'impact de l'offre limitée de logements dans la région du Grand Toronto. La compétition accrue que se livrent les acheteurs met une fois de plus en lumière le manque persistant d'offres et l'impact qui en résulte sur l'accessibilité », a déclaré Jason Mercer, analyste en chef du marché chez TRREB.

« La pénurie de logements à prix abordable sur les marchés de la propriété et de l'immobilier locatif de la région du Grand Toronto est bien documentée. Par ailleurs, les ménages confrontés à de fortes augmentations des prix des biens et services de base se sont vus confrontés à des décisions difficiles à prendre pour réussir à s'adapter. Les gouvernements se doivent, eux aussi, de faire des choix difficiles. En moyenne, chaque dollar gagné par un ménage au cours du premier semestre d'une année est consacré aux impôts. Il faut que les gouvernements fournissent plus de valeur pour chaque dollar perçu et qu'à l'avenir, ils cherchent à réduire le fardeau fiscal », a déclaré John DiMichele, directeur général du TRREB.

## Consolidation du secteur

Il y avait 60 institutions au premier trimestre de 2023, soit une de moins que le trimestre précédent, et sans changement par rapport au trimestre précédent. L'actif moyen par établissement était à 1,6 milliard de dollars (une hausse de 248 millions ou 18,7 % d'une année à l'autre) en raison de la croissance interne et de l'incidence des fusions.

## Rentabilité

### T1-2023 vs T1-2022

Comme le montrent les tableaux 2 et 3, le rendement de l'actif moyen au premier trimestre 2023 a été de 18 pb, soit 55 pb de moins que les 73 pb du même trimestre de l'exercice précédent. L'augmentation des intérêts sur les prêts (en hausse de 104 pb à 3,75 %) et des autres revenus de placement (en hausse de 4 pb à 42 pb) et la diminution des taxes (de 13 points de base à 5 pb) ont été plus que compensées par l'augmentation des charges d'intérêts sur les dépôts (de 119 pb à 1,95 %) et les emprunts (de 30 pb à 52 pb) et la diminution des revenus de placements (de 21 pb à 28 pb).

Six des 60 institutions ont eu un rendement négatif sur leurs actifs. L'ARSF surveille de près celles qui ne sont pas rentables, identifie les principaux problèmes et travaille avec les credit unions pour élaborer des stratégies visant à rétablir la rentabilité.

### T1-2023 vs T4-2022

La rentabilité du secteur a diminué de 25 pb (par rapport à 43 pb) par rapport au trimestre précédent. Les charges d'intérêts sur les dépôts ont augmenté de 77 pb (contre 1,18 %), les charges d'intérêts sur les emprunts ont augmenté de 19 pb (contre 33 pb), ce qui a compensé l'augmentation des intérêts sur les prêts de 60 pb (contre 3,15 %) et la diminution des impôts de 12 pb (contre 17 pb).

### T4-2022 Secteur ontarien vs T4-2022 Secteur canadien\*

La rentabilité du secteur ontarien s'élevait à 43 pb, soit 9 pb de plus que celle du secteur canadien (52 pb).

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

## Capital

### T1-2023 vs T1-2022

Le capital sectoriel est passé à 6,6 milliards de dollars (en hausse de 534 millions de dollars, soit 8,8 %) par rapport au même trimestre de l'exercice précédent, correspondant à :

- des bénéfices non répartis de 3,8 milliards de dollars (soit une hausse de 105 millions de dollars ou 2,8 %) ;
- des parts de placement et de ristourne de 2,8 milliards de dollars (soit une hausse de 412 millions de dollars ou 17,5 %) ; et
- des parts sociales de 56 millions de dollars (baisse de 7 millions de dollars ou 10,0 %).

En pourcentage des actifs pondérés en fonction du risque, les immobilisations sectorielles s'élevaient à 13,55 %, en baisse de 28 pb par rapport au même trimestre l'an dernier. Le levier s'élevait à 6,85 %, en baisse de 36 pb par rapport au même trimestre l'an dernier.

### T1-2023 vs T4-2022

Le capital sectoriel a augmenté de 30 millions (0,5 % par rapport à 6,6 milliards de dollars) par rapport au trimestre précédent, les bénéfices non répartis, les placements et les parts sociales sont restés en grande partie inchangés.

Par rapport au trimestre précédent, le capital sectoriel en pourcentage des actifs pondérés en fonction des risques a augmenté de 6 pb (de 13,61 %) et l'effet de levier a augmenté de 6 pb (de 6,91 %).

## Liquidité (y compris la titrisation)

### T1-2023 vs T1-2022

Comme l'indiquent les tableaux 7 et 8, les dépôts du secteur ont augmenté de 3,8 milliards de dollars (en hausse de 5,7 % pour atteindre 71,0 milliards de dollars), les titrisations ont augmenté de 0,9 milliard de dollars (en hausse de 10,3 % pour atteindre 9,3 milliards de dollars) et les emprunts ont augmenté de 1,6 milliard de dollars (en hausse de 75,1 % pour atteindre 3,6 milliards de dollars), soit une augmentation nette de 6,3 milliards de dollars (en hausse de 8,1 % pour atteindre 84,0 milliards de dollars) par rapport à l'année précédente. Toutefois, les actifs liquides ont diminué de 0,6 milliard de dollars (baisse de 6,9 % par rapport à 9,5 milliards de dollars), ce qui a entraîné une diminution de 11,3 % pb de la liquidité (en baisse de 360 pb par rapport à 14,9 % au premier trimestre 2022).

Au premier trimestre de 2023, 23 institutions (21 credit unions et 2 caisses populaires), dont l'actif total s'élevait à 84,9 milliards de dollars (93,4 % de l'actif du secteur), participaient à des programmes de titrisation.

### T1-2023 vs T4-2022

Les dépôts du secteur ont augmenté de 0,8 milliard de dollars (en hausse de 1,2 % par rapport à 70,2 milliards de dollars), les titrisations ont augmenté de 0,2 milliard de dollars (en hausse de 2,3 % par rapport à 9,1 milliards de dollars) et les emprunts sont restés inchangés à 3,6 milliards de dollars, soit une augmentation nette de 1,1 milliard de dollars (en hausse de 1,3 % par rapport à 82,9 milliards de dollars) par rapport au trimestre précédent. Les actifs liquides ont diminué de 0,4 milliard de dollars (en hausse de 4,6 % de 9,1 milliards), entraînant une augmentation de 40 pb des liquidités (de 10,9 %).

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

### **T1-2023 vs T1-2022**

Comme le montre le tableau 3, le ratio d'efficacité du secteur s'est amélioré pour atteindre 85,7 % (en hausse de 22,5 points de pourcentage par rapport à 63,2 %) par rapport au trimestre précédent.

### **T1-2023 vs T4-2022**

Comparativement au trimestre précédent, le rendement du secteur a diminué de 15,3 points de pourcentage (par rapport à 70,4 %).

### **T4-2022 Secteur ontarien vs T4-2022 Secteur canadien**

Les dépenses non liées aux intérêts en pourcentage de l'actif moyen du secteur de l'Ontario (1,67 %) étaient de 10 points de pourcentage supérieurs à celles du secteur canadien (1,77 %). Le ratio d'efficacité du secteur ontarien (70,4 %) était inférieur de 0,6 point de pourcentage à celui du secteur canadien (69,8 %). Cette performance relative est moins bonne qu'au quatrième trimestre de 2021 où, à 68,1 %, le secteur ontarien était supérieur de 4,0 points de pourcentage au secteur canadien (72,1 %).

## **Qualité du crédit (retard de plus de 30 jours)**

### **T1-2023 vs T1-2022**

Comme l'illustre le tableau 5, le total des prêts en souffrance a augmenté à 44 pb (en hausse de 6 pb par rapport à 38 pb) comparativement au même trimestre dernier. Les prêts hypothécaires résidentiels en souffrance ont augmenté à 32 pb (en hausse de 8 pb par rapport à 24 pb), tandis que les prêts commerciaux en souffrance ont augmenté à 67 pb (en hausse de 1 pb par rapport à 66 pb).

### **T1-2023 vs T4-2022**

Par rapport au trimestre précédent, le total des prêts en souffrance a augmenté de 6 pb (contre 38 pb), indiquant une augmentation des prêts hypothécaires résidentiels en souffrance de 2 pb (contre 30 pb), et des prêts commerciaux en souffrance de 13 pb (contre 54 pb).

## Croissance

### T1-2023 vs T1-2022

Le total des actifs du secteur a augmenté de 92,0 milliards de dollars (de 7,1 milliards ou 8,3 % ) comparativement au trimestre précédent. Cette situation résulte de l'augmentation des prêts hypothécaires résidentiels, qui ont atteint 51,9 milliards de dollars (soit une hausse de 6,6 milliards de dollars ou 14,6 %), et des prêts commerciaux, qui ont atteint 23,3 milliards de dollars (soit une hausse de 0,3 milliard de dollars ou 1,3 %), contrebalancés par une diminution de l'encaisse et des placements de 10,6 milliards de dollars (soit une baisse de 0,2 milliard de dollars ou 1,8 %).

### T1-2023 vs T4-2022

L'actif total du secteur a augmenté de 1,2 milliard de dollars (1,3 % par rapport à 90,8 milliards de dollars) par rapport au trimestre précédent, ce qui indique une augmentation des prêts hypothécaires résidentiels de 385 millions de dollars (0,7 % par rapport à 51,5 milliards de dollars) et des prêts commerciaux de 399 millions de dollars (1,7 % par rapport à 22,9 milliards de dollars), et les espèces et placements de 415 millions de dollars (4,1 % par rapport à 10,2 milliards de dollars).

### T4-2022 Secteur ontarien vs T4-2022 Secteur canadien

La croissance de l'actif total du secteur de l'Ontario (8,2 %) a dépassé celle du secteur canadien (5,6 %) en raison d'une croissance plus élevée des prêts hypothécaires résidentiels de 15,4 % (comparativement à 8,5 %) contrebalancés par une croissance plus faible des prêts commerciaux de 4,7 % (comparativement à 7,6 %) et des prêts agricoles de 3,8 % (comparativement à 7,2 %).

## États des résultats sectoriels

Pourcentage de l'actif moyen (sauf indication contraire)

|   | Secteur de l'Ontario |               | Secteur canadien <sup>1</sup> |               |
|---|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|
|   | T1-2023              | T4-2022       | T1-2022                       | T4-2022       |
| <b>Revenu d'intérêts et de placements</b>                                       |                      |               |                               |               |
| Intérêts sur les prêts  | 3,75 %               | 3,15 %        | 2,71 %                        | 2,93 %        |
| Revenu de placement   | 0,28 %               | 0,37 %        | 0,49 %                        | 0,31 %        |
| <b>Total des intérêts créditeurs et des revenus de placements</b>               | <b>4,03 %</b>        | <b>3,52 %</b> | <b>3,20 %</b>                 | <b>3,23 %</b> |
| <b>Intérêts débiteurs et frais de dividendes</b>                                |                      |               |                               |               |
| Intérêts débiteurs sur les dépôts   | 1,95 %               | 1,18 %        | 0,76 %                        | 1,09 %        |
| Rabais et dividendes sur le capital social                                      | 0,03 %               | 0,07 %        | 0,04 %                        | 0,00 %        |
| Dividendes sur les capitaux de placement et autre capital                       | 0,01 %               | 0,03 %        | 0,01 %                        | 0,09 %        |
| Autres frais d'intérêt  | 0,52 %               | 0,33 %        | 0,22 %                        | 0,16 %        |
| Total   | 0,60 %               | 0,45 %        | 0,29 %                        | 0,25 %        |
| <b>Total des charges au titre des intérêts et des dividendes</b>                | <b>2,55 %</b>        | <b>1,63 %</b> | <b>1,05 %</b>                 | <b>1,34 %</b> |
| <b>Revenu net d'intérêts et de placements</b>                                   | <b>1,48 %</b>        | <b>1,89 %</b> | <b>2,15 %</b>                 | <b>1,89 %</b> |
| Coût des prêts  | 0,03 %               | 0,01 %        | (0,01 %)                      | 0,05 %        |
| <b>Intérêts créditeurs et revenus des placements nets après coûts des prêts</b> | <b>1,46 %</b>        | <b>1,88 %</b> | <b>2,16 %</b>                 | <b>1,84 %</b> |
| Autres revenus (hors intérêts)  | 0,42 %               | 0,40 %        | 0,38 %                        | 0,56 %        |
| <b>Revenu net d'intérêts, de placements et autres revenus</b>                   | <b>1,88 %</b>        | <b>2,28 %</b> | <b>2,54 %</b>                 | <b>2,40 %</b> |
| <b>Frais autres que d'intérêts</b>  |                      |               |                               |               |
| Salaires et avantages sociaux   | 0,91 %               | 0,92 %        | 0,90 %                        |               |
| Occupation  | 0,13 %               | 0,13 %        | 0,14 %                        |               |
| Équipement informatique, de bureau et autres                                    | 0,18 %               | 0,18 %        | 0,18 %                        |               |
| Publicité et communications   | 0,07 %               | 0,08 %        | 0,07 %                        |               |
| Sécurité des sociétaires  | 0,08 %               | 0,08 %        | 0,08 %                        |               |
| Administration  | 0,20 %               | 0,20 %        | 0,20 %                        |               |
| Autres  | 0,08 %               | 0,08 %        | 0,07 %                        |               |
| <b>Total des intérêts autres que débiteurs</b>                                  | <b>1,65 %</b>        | <b>1,67 %</b> | <b>1,63 %</b>                 | <b>1,77 %</b> |
| <b>Bénéfice net/(perte nette) avant impôts</b>                                  | <b>0,23 %</b>        | <b>0,61 %</b> | <b>0,91 %</b>                 | <b>0,64 %</b> |
| Taxes   | 0,05 %               | 0,17 %        | 0,18 %                        | 0,10 %        |
| <b>Bénéfice net/(perte nette)</b>   | <b>0,18 %</b>        | <b>0,43 %</b> | <b>0,73 %</b>                 | <b>0,52 %</b> |
| <b>Actif moyen (milliards)</b>  | <b>91 \$</b>         | <b>87 \$</b>  | <b>84 \$</b>                  | <b>288 \$</b> |

<sup>1</sup>Résultats sommaires selon l'Association canadienne des coopératives financières ; comprend le secteur de l'Ontario.

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

## Bilans du secteur

En millions de dollars

|  | Secteur       |               |               |
|--|---------------|---------------|---------------|
|  | T1-2023       | T4-2022       | T1-2022       |
| <b>Actifs</b>  |               |               |               |
| Encaisse et placements   | 10 576        | 10 161        | 10 768        |
| Prêts personnels   | 1 955         | 1 945         | 1 796         |
| Prêts hypothécaires résidentiels                                       | 51 876        | 51 491        | 45 254        |
| Prêts commerciaux  | 23 267        | 22 868        | 22 962        |
| Prêts institutionnels  | 161           | 164           | 106           |
| Prêts aux associations non constituées en société                      | 47            | 48            | 54            |
| Prêts agricoles  | 2 649         | 2 636         | 2 576         |
| Total des prêts  | 79 954        | 79 152        | 72 749        |
| Total de la provision pour prêts                                       | 205           | 209           | 216           |
| Immobilisations  | 652           | 634           | 647           |
| Actif incorporel et autres éléments d'actif                            | 1 010         | 1 072         | 959           |
| <b>Total de l'actif</b>  | <b>91 987</b> | <b>90 811</b> | <b>84 907</b> |
| <b>Passif</b>  |               |               |               |
| Dépôts à vue   | 27 615        | 30 066        | 30 795        |
| Dépôts à terme   | 28 578        | 26 096        | 22 752        |
| Dépôts enregistrés   | 14 831        | 14 033        | 13 644        |
| Total des dépôts   | 71 023        | 70 195        | 67 191        |
| Emprunts   | 3 632         | 3 607         | 2 074         |
| Titrisations   | 9 341         | 9 129         | 8 469         |
| Autres éléments du passif  | 1 397         | 1 316         | 1 112         |
| Total du passif  | 85 394        | 84 247        | 78 847        |
| <b>Fonds propres et capital des membres</b>                            |               |               |               |
| Parts sociales d'adhésion  | 56            | 56            | 63            |
| Bénéfices non répartis   | 3 823         | 3 830         | 3 718         |
| Autre capital de catégorie 1 et 2                                      | 2 764         | 2 765         | 2 352         |
| Cumul des autres résultats attendus                                    | (50)          | (86)          | (72)          |
| Total de l'avoir des sociétaires et du capital                         | 6 594         | 6 564         | 6 060         |
| <b>Total du passif, des capitaux propres et du capital des membres</b> | <b>91 987</b> | <b>90 811</b> | <b>84 907</b> |

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



## Bilans du secteur

|  | Secteur<br>Augmentation ou (diminution) en % par rapport à |              |              |
|--|--|--------------|--------------|
|  | T1-2023<br>Millions de dollars                             | T4-2022      | T1-2022      |
| <b>Actifs</b>  |  |              |              |
| Encaisse et placements   | 10 576   | 4,1 %        | -1,8 %       |
| Prêts personnels   | 1 955  | 0,5 %        | 8,8 %        |
| Prêts hypothécaires résidentiels                                       | 51 876   | 0,7 %        | 14,6 %       |
| Prêts commerciaux  | 23 267   | 1,7 %        | 1,3 %        |
| Prêts institutionnels  | 161  | -1,6 %       | 52,5 %       |
| Prêts aux associations non constituées en société                      | 47   | -2,4 %       | -13,6 %      |
| Prêts agricoles  | 2 649  | 0,5 %        | 2,8 %        |
| Total des prêts  | 79 954   | 1,0 %        | 9,9 %        |
| Total de la provision pour prêts                                       | 205  | -1,9 %       | -4,8 %       |
| Immobilisations  | 652  | 2,7 %        | 0,7 %        |
| Actif incorporel et autres éléments d'actif                            | 1 010  | -5,8 %       | 5,4 %        |
| <b>Total de l'actif</b>  | <b>91 987</b>  | <b>1,3 %</b> | <b>8,3 %</b> |
| <b>Passif</b>  |  |              |              |
| Dépôts à vue   | 27 615   | -8,2 %       | -10,3 %      |
| Dépôts à terme   | 28 578   | 9,5 %        | 25,6 %       |
| Dépôts enregistrés   | 14 831   | 5,7 %        | 8,7 %        |
| Total des dépôts   | 71 023   | 1,2 %        | 5,7 %        |
| Emprunts   | 3 632  | 0,7 %        | 75,1 %       |
| Titrisations   | 9 341  | 2,3 %        | 10,3 %       |
| Autres éléments du passif  | 1 397  | 6,2 %        | 25,6 %       |
| Total du passif  | 85 394   | 1,4 %        | 8,3 %        |
| <b>Fonds propres et capital des membres</b>                            |  |              |              |
| Parts sociales d'adhésion  | 56   | 1,4 %        | -10,0 %      |
| Bénéfices non répartis   | 3 823  | -0,2 %       | 2,8 %        |
| Autre capital de catégorie 1 et 2                                      | 2 764  | 0,0 %        | 17,5 %       |
| Cumul des autres résultats attendus                                    | (50)   | -42,4 %      | -31,4 %      |
| Total de l'avoir des sociétaires et du capital                         | 6 594  | 0,5 %        | 8,8 %        |
| <b>Total du passif, des capitaux propres et du capital des membres</b> | <b>91 987</b>  | <b>1,3 %</b> | <b>8,3 %</b> |

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

## Bilans du secteur

En pourcentage de l'actif total

|  | Secteur       |               |               | Secteur du Canada <sup>1</sup> |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------------------------|
|  | 1T-2023       | 4T-2022       | 1T-2022       | 4T-2022                        |
| <b>Actif</b>   |               |               |               |                                |
| Encaisse et placements   | 11.5%         | 11.2%         | 12.7%         | 14.60%                         |
| Prêts personnels   | 2.1%          | 2.1%          | 2.1%          | 3.5%                           |
| Prêts hypothécaires résidentiels                                 | 56.4%         | 56.7%         | 53.3%         | 50.1%                          |
| Prêts commerciaux  | 25.3%         | 25.2%         | 27.0%         | 25.0%                          |
| Prêts institutionnels  | 0.2%          | 0.2%          | 0.1%          | 0.9%                           |
| Prêts aux associations sans personnalité morale                  | 0.1%          | 0.1%          | 0.1%          | 0.0%                           |
| Prêts agricoles  | 2.9%          | 2.9%          | 3.0%          | 3.8%                           |
| Total des prêts  | 86.9%         | 87.2%         | 85.7%         | 83.3%                          |
| Total de la provision pour prêts                                 | 0.2%          | 0.2%          | 0.3%          | -0.3%                          |
| Immobilisations  | 0.7%          | 0.7%          | 0.8%          | 0.8%                           |
| Actif incorporel et autres éléments d'actif                      | 1.1%          | 1.2%          | 1.1%          | 1.5%                           |
| <b>Actif Total</b>   | <b>100.0%</b> | <b>100.0%</b> | <b>100.0%</b> | <b>100.0%</b>                  |
| <b>Passif</b>  |               |               |               |                                |
| Dépôts à vue   | 30.0%         | 33.1%         | 36.3%         | 40.4%                          |
| Dépôts à terme   | 31.1%         | 28.7%         | 26.8%         | 30.4%                          |
| Dépôts enregistrés   | 16.1%         | 15.5%         | 16.1%         | 13.8%                          |
| Total des dépôts   | 77.2%         | 77.3%         | 79.1%         | 84.8%                          |
| Emprunts   | 3.9%          | 4.0%          | 2.4%          | 5.6%                           |
| Titrisations   | 10.2%         | 10.1%         | 10.0%         |                                |
| Autres éléments du passif  | 1.5%          | 1.4%          | 1.3%          | 2.3%                           |
| Total du passif  | 92.8%         | 92.8%         | 92.9%         | 92.7%                          |
| <b>Avoir des sociétaires et capital</b>                          |               |               |               |                                |
| Parts sociales d'adhésion  | 0.1%          | 0.1%          | 0.1%          | 0.5%                           |
| Bénéfices non répartis   | 4.2%          | 4.2%          | 4.4%          | 5.7%                           |
| Autre capital de catégorie 1 & 2                                 | 3.0%          | 3.0%          | 2.8%          | 1.1%                           |
| Cumul des autres résultats attendus                              | -0.1%         | -0.1%         | -0.1%         | -0.1%                          |
| Total de l'avoir des sociétaires et du capital                   | 7.2%          | 7.2%          | 7.1%          | 7.2%                           |
| <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>                  |