



Aperçu du secteur 4T20

Caisses populaires et credit unions de l'Ontario

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

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

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

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

Remarques

L'Aperçu du secteur est publié tous les trimestres et fournit des analyses et des commentaires sur l'économie et sur les plus récents résultats financiers publiés par les credit unions et les caisses populaires du secteur de l'Ontario.

Dans ce document, sauf indication contraire, les credit unions renvoient à la fois aux credit unions et aux caisses populaires.

Avis de non-responsabilité

L'information présentée dans ce rapport a été préparée à partir des documents financiers non vérifiés soumis par les credit unions à l'ARSF au 25 janvier 2021, et par conséquent, l'exactitude et l'exhaustivité ne peuvent être garanties. Les résultats de l'état des revenus sont fondés sur l'ensemble des renseignements annualisés depuis le début de l'année pour chaque credit union.

Diffusion électronique

L'Aperçu du secteur est publié en format PDF qui peut se lire à l'aide du programme de visualisation Adobe Acrobat Reader. Vous pouvez télécharger cette publication à partir de la section Publications qui se trouve sur la page des *credit unions* et caisses populaires du site Web de l'ARSF à l'adresse www.fsrao.ca.

Pour nous joindre

www.fsrao.ca/fr/nous-joindre

This document is also available in English.

Table des matières

1. Faits saillants financiers.....	4
A. État des revenus	
B. Bilan	
C. Ratios de capital	
D. Mesures clés et ratios	
2. Tendances financières clés du secteur.....	5
A. Tableau 1 – Certaines tendances de croissance	
B. Tableau 2 – Certaines tendances au chapitre du rendement	
C. Tableau 3 – Coefficient de rendement et rendement de l’actif	
D. Tableau 4 – Croissance des prêts	
E. Tableau 5 – Prêts en souffrance : plus de 30 jours	
F. Tableau 6 – Rendement des prêts	
G. Tableau 7 – Croissance des dépôts	
H. Tableau 8 – Liquidités, emprunts totaux et titrisations	
3. Observations de l’ARSF pour le T4 de 2020	7
4. Aperçu économique	8
5. Marchés immobiliers, regroupement du secteur et rentabilité	9
6. Capital et liquidité	10
7. Coefficient de rendement	11
8. Qualité et croissance du crédit	12
9. États des revenus du secteur	13
10. Bilans du secteur	14

Faits saillants financiers

	Secteur de l'Ontario		
	4T-2020*	3T-2020	4T-2019
État des revenus (% de l'actif moyen)			
Revenu net d'intérêt	1.69 ¹	1.63	1.80
Frais relatifs aux prêts	0.17 ¹	0.20	0.05
Autres revenus	0.44 ¹	0.43	0.46
Frais autres que d'intérêt	1.62 ³	1.59	1.80
Impôts	0.05 ²	0.05	0.08
Bénéfice net	0.27 ¹	0.22	0.34
Bilan (en milliards \$; à la fin du trimestre)			
Actif	78.6 ¹	77.8	70.4
Prêts	64.2 ¹	63.9	61.1
Dépôts	62.2 ¹	61.1	55.6
Avoir des sociétaires et capital	5.26 ¹	5.10	4.85
Ratios de capital (%)			
Levier	6.77 ¹	6.62	6.82
Pondéré en fonction des risques	13.91 ¹	13.71	13.39
Mesures clés et ratios (% sauf dans les cas précisés)			
Rendement du capital réglementaire	3.96 ¹	3.36	5.06
Ratio de liquidité	16.9 ¹	16.3	10.7
Coefficient de rendement (avant dividendes et remises d'intérêt)	80.3 ¹	82.8	78.4
Coefficient de rendement	83.5 ¹	85.5	81.5
Prêts hypothécaires en souffrance > 30 jours	0.36 ³	0.32	0.44
Prêts commerciaux en souffrance > 30 jours	1.41 ¹	1.91	1.16
Total des prêts en souffrance > 30 jours	0.70 ¹	0.82	0.67
Total des prêts en souffrance > 90 jours	0.33 ¹	0.42	0.29
Croissance de l'actif (depuis le dernier trimestre)	1.12 ³	2.13	3.01
Croissance des prêts (depuis le dernier trimestre)	0.49 ³	0.83	3.64
Croissance des dépôts (depuis le dernier trimestre)	1.90 ³	1.93	1.17
Caisses (nombre)	62 ³	65	77
Nombre de sociétaires (milliers)	1,750 ²	1,750	1,700
Actif moyen (en millions \$, par caisse)	1,248 ¹	1,196	914
* Tendances par rapport au trimestre précédent	Amélioration	Neutre	Dégradation

Tendances financières clés du secteur

Tableau 1 - certaines tendances de croissance

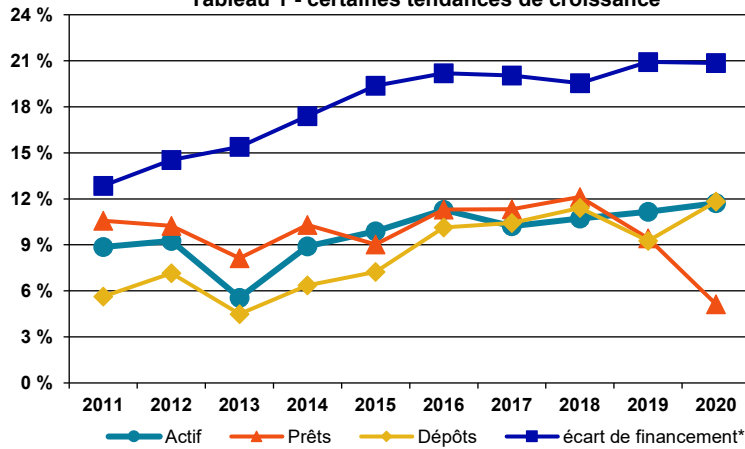


Tableau 2 - certaines tendances au chapitre du rendement

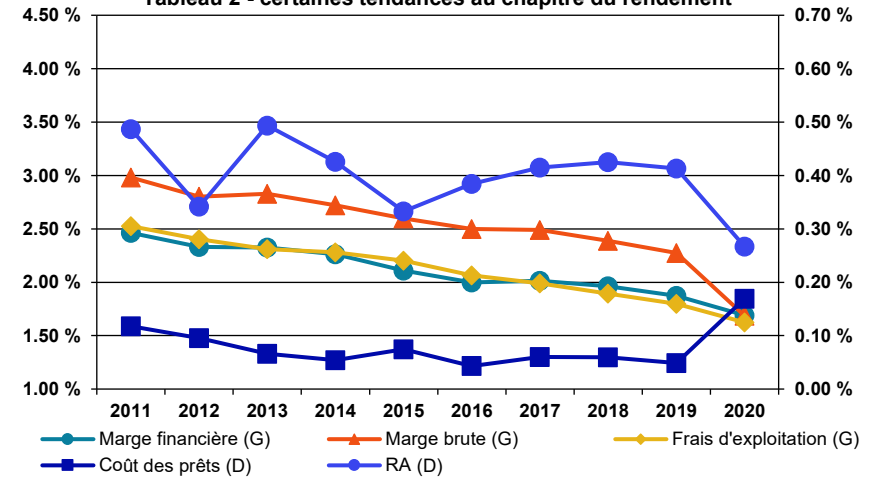


Tableau 3 - coefficient de rendement et rendement de l'actif

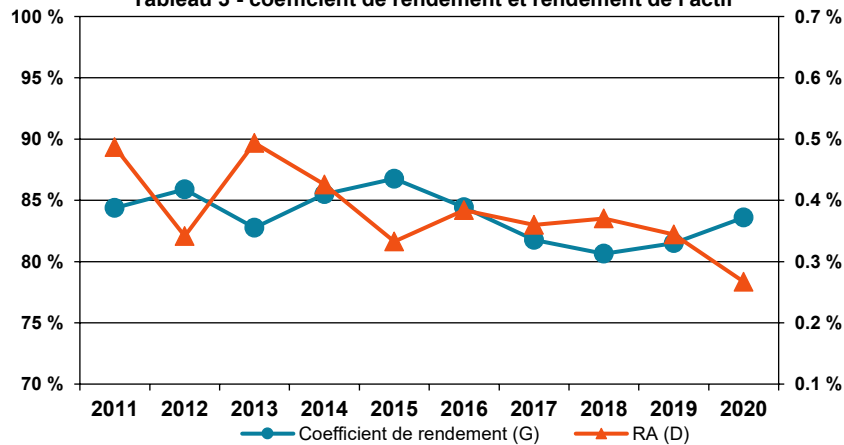
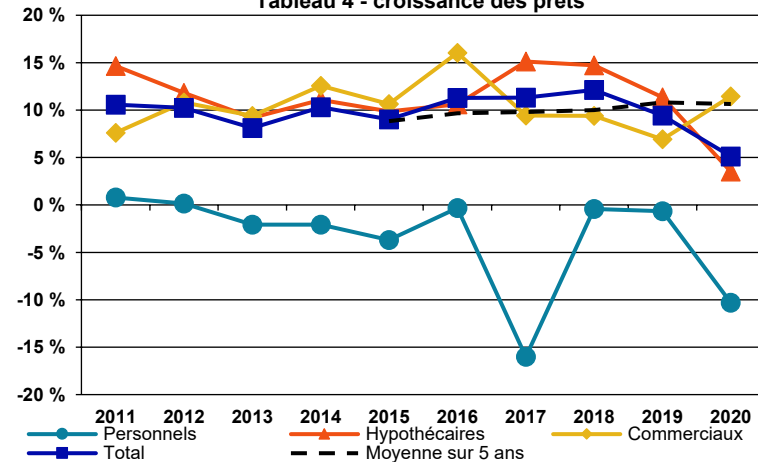


Tableau 4 - croissance des prêts



Tendances financières clés du secteur (suite)

Tableau 5 - prêts en souffrance - plus que 30 jours

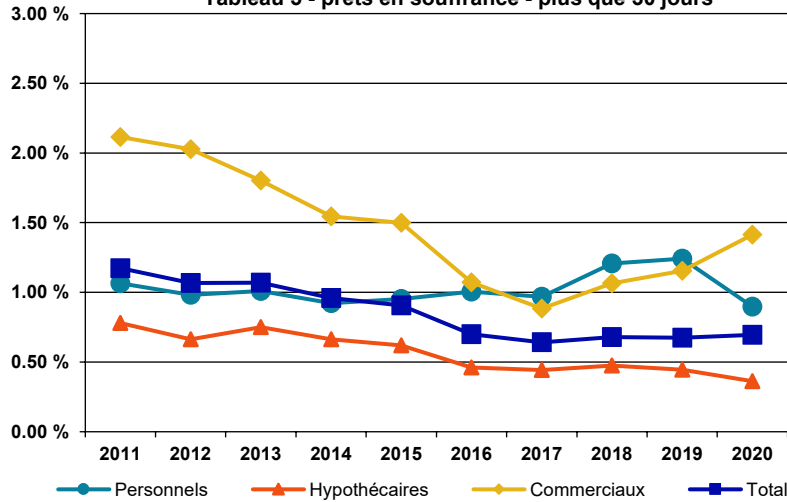


Tableau 6 - rendement des prêts

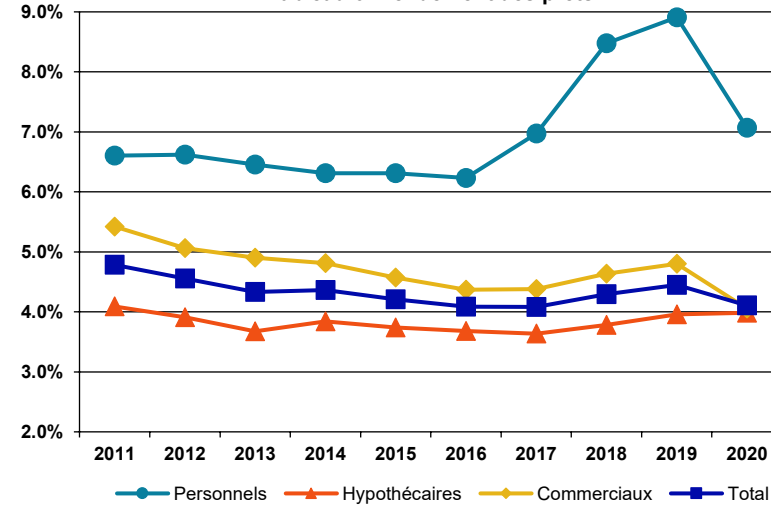


Tableau 7 - croissance annuelle des dépôts

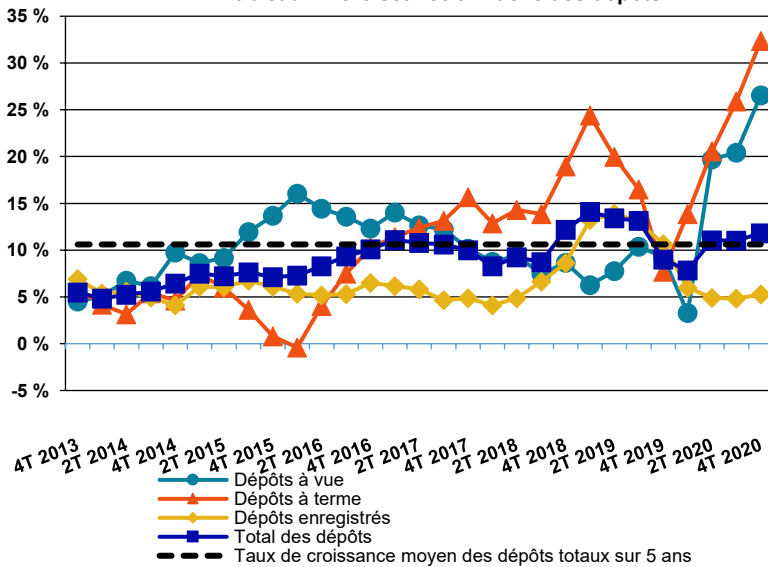
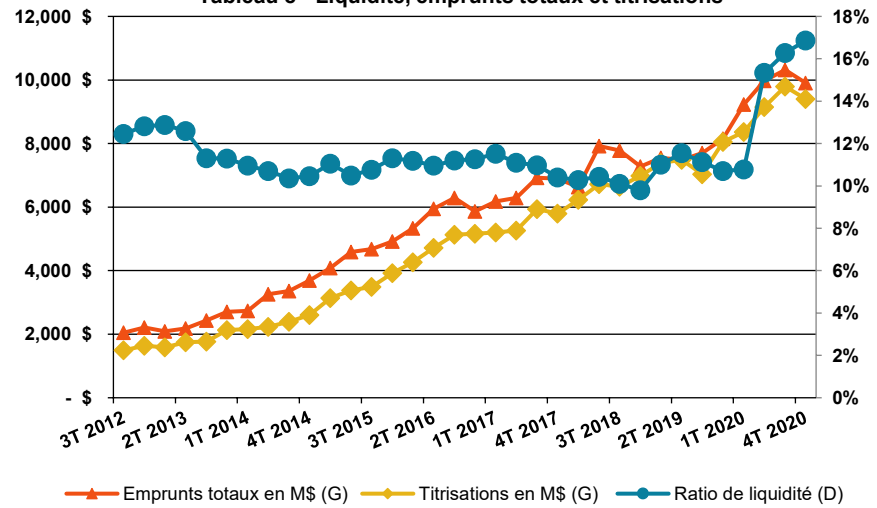


Tableau 8 - Liquidité, emprunts totaux et titrisations



Observations de l'ARSF pour le T4 de 2020

- La rentabilité au T4 de 2020 s'élève à 27 pb, en baisse de 7 pb par rapport à l'an dernier (34 pb), mais en hausse de 5 pb par rapport au trimestre précédent (22 pb). La rentabilité continue d'être mise à l'épreuve par les répercussions de la COVID-19 tandis que l'économie ouvre, ferme et se transforme et que les taux d'intérêt restent à des niveaux historiquement bas.
- La tendance des reports de paiement exprimée en pourcentage du total des prêts est favorable : au 31 décembre 2020, le ratio s'établissait à 0,63 %, comparativement à 2,7 % au 30 septembre 2020 et à 13,8 % au 30 juin 2020.
- Les prêts hypothécaires en souffrance depuis plus de 30 jours (qui représentent 51,2 % des actifs du secteur) se chiffraient à 36 pb, une baisse de 8 pb par rapport à la même période l'an dernier, mais en hausse de 4 pb par rapport au trimestre précédent. Les prêts commerciaux en souffrance (qui représentent 24,7 % des actifs du secteur) se chiffraient à 141 pb, une hausse de 25 pb par rapport à la même période l'an dernier, mais en baisse de 50 pb par rapport au trimestre précédent. Par conséquent, le total des prêts en souffrance s'est détérioré de 3 pb par rapport à l'an dernier pour atteindre 70 pb (par rapport à 67 pb), mais il a augmenté de 12 pb par rapport au T3 de 2020 (par rapport à 82 pb).
- La croissance des actifs de 8,2 milliards de dollars sur 12 mois (une hausse de 11,7 %) s'explique surtout par l'augmentation des liquidités et des placements de 5,1 milliards de dollars (une hausse de 63,2 %) sous l'effet de la COVID-19 sur l'activité commerciale : la croissance des prêts n'a été qu'un modeste 3,1 milliards de dollars (hausse de 5,1 %), ce qui comprend des prêts commerciaux de 2,0 milliards de dollars (une hausse de 11,5 %) et des prêts hypothécaires résidentiels de 1,4 milliard de dollars (une hausse de 3,5 %).
- Les liquidités ont augmenté de 620 pb par rapport à l'an dernier pour atteindre 16,9 %, la croissance des actifs liquides ayant dépassé celle des activités de dépôt, d'emprunt et de titrisation.
- La croissance sur douze mois des bénéfices non répartis (8,7 %) n'a pas suivi le rythme de la croissance des actifs (11,7 %), tandis que le capital et les ratios de capital demeurent sous pression. Pour maintenir les exigences minimales en matière de capital et assurer la croissance future, les credit unions dépendent de plus en plus de l'émission d'actions de placement (230 millions de dollars, en hausse de 12,0 % par rapport à l'an dernier), qui demeurent une source importante de capital (2,2 milliards de dollars ou 40,9 % au T4 de 2020 par rapport à 39,6 % au T4 de 2019).

Aperçu économique

Lors de sa réunion du 21 janvier 2021, la Banque du Canada (la « Banque ») a maintenu sa cible pour un taux du financement à un jour à son plus bas, soit 0,25 %, ce qui demeure inchangé depuis mars 2020. La Banque a également maintenu son programme d'assouplissement quantitatif, qui se poursuit à son rythme actuel d'au moins 4 milliards de dollars par semaine.

Dans son communiqué, la Banque a affirmé que « L'économie canadienne était sur une forte lancée vers la fin de 2020, mais la recrudescence des cas et la réintroduction de mesures de confinement y portent un coup très dur. On s'attend maintenant à ce que la croissance soit négative au premier trimestre de 2021. En supposant que les restrictions sont levées plus tard au premier trimestre, la Banque s'attend à un fort rebond au deuxième trimestre. La consommation devrait gagner en vigueur à mesure que des secteurs de l'économie rouvriront et que la confiance s'améliorera, tandis que les exportations et les investissements des entreprises seront soutenus par l'augmentation de la demande étrangère. Au-delà du court terme, les perspectives pour le Canada sont maintenant plus encourageantes et plus sûres qu'on le projetait en octobre, grâce aux vaccins disponibles plus tôt que prévu et aux importantes mesures de relance qui sont en place. Après une baisse de 5½ % du PIB réel en 2020, la Banque prévoit que l'économie croîtra de 4 % en 2021, de près de 5 % en 2022 et d'environ 2½ % en 2023.

L'inflation mesurée par l'IPC a augmenté ces derniers mois et se situe à la limite inférieure de la fourchette cible de 1 à 3 % visée par la Banque, tandis que les mesures de l'inflation fondamentale restent en deçà de 2 %. L'inflation mesurée par l'IPC devrait augmenter temporairement pendant la première moitié de l'année pour s'établir autour de 2 %, à mesure que les effets de glissement annuel des baisses de prix survenues au début de la pandémie, surtout ceux de l'essence, se dissipent. L'offre excédentaire devrait peser sur l'inflation pendant toute la période de projection. Une fois cet excédent résorbé, l'inflation devrait retourner durablement à la cible de 2 % en 2023.

Compte tenu de la faiblesse de la croissance à court terme et de la reprise prolongée, l'économie canadienne devra continuer d'être appuyée par des mesures de politique monétaire exceptionnelles. Le Conseil de direction maintiendra 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 notre projection, cela ne se produira qu'au cours de 2023. Pour renforcer cet engagement et garder les taux d'intérêt bas sur toute la courbe de rendement, la Banque poursuivra son programme d'assouplissement quantitatif jusqu'à ce que la reprise soit bien amorcée. À mesure que sa confiance à l'égard de la vigueur de la reprise augmentera, le Conseil de direction ajustera le rythme des achats nets d'obligations du gouvernement du Canada au besoin. Nous restons déterminés à procurer le niveau de détente monétaire nécessaire pour soutenir la reprise et atteindre l'objectif d'inflation. »

Selon les données publiées le 11 décembre 2020 par Statistique Canada, l'endettement des ménages par rapport au revenu disponible a augmenté pour s'établir à 170,7 % au cours du troisième trimestre terminé le 30 septembre 2020. Ce taux se compare au trimestre précédent de 162,8 % (taux révisé), mais reste inférieur à 181,0 % signalé au quatrième trimestre de 2019.

Marchés du logement

Dans sa revue de 2020, le Toronto Real Estate Board (TREB) a signalé 95 151 ventes (une hausse de 8,4 % par rapport à 2019), la troisième meilleure année jamais enregistrée malgré les répercussions de la COVID-19. Le prix de vente moyen s'est établi à 930 000 \$ (une hausse de 13,5 % par rapport à 2019), un nouveau sommet. Le TREB a constaté que, malgré une diminution marquée au printemps, une forte relance dans de nombreux secteurs économiques par la suite, les coûts d'emprunt extrêmement faibles et l'adoption de portes ouvertes et de visites virtuelles ont favorisé une reprise soutenue du marché.

Selon le TREB, les ventes en janvier 2021 atteignaient 6 928 (en hausse de 52,4 % par rapport à 4 546 en janvier 2020) selon le TREB. Les nouvelles inscriptions au nombre de 9 430 étaient en hausse par rapport à l'an dernier (de 20,2 % comparativement à 7 848), mais comme le nombre d'inscriptions était en décalage à l'égard des ventes, le marché s'est resserré. Il en a résulté une croissance à deux chiffres du prix moyen des maisons qui a atteint 968 000 \$ (hausse de 15,5 % par rapport à 838 000 \$) en 2020. Le TREB a fait état d'une forte croissance des ventes dans tous les principaux segments, notamment les copropriétés situées dans la ville de Toronto et les régions avoisinantes. Il a cependant constaté que la croissance des prix était attribuable aux segments de marché des immeubles bas, tandis que le prix moyen des copropriétés était en baisse à Toronto.

Regroupement du secteur

En 2020, le secteur a perdu 15 institutions pour un total de 62 : on comptait à la fin de l'exercice 60 credit unions (en baisse de 5 par rapport à 65) et 2 caisses populaires (en baisse de 10, par rapport à 12). La taille moyenne des actifs par institution a augmenté pour atteindre 1,25 milliard de dollars (une hausse de 334 millions de dollars ou 36,5 %), ce qui témoigne de la croissance interne et de l'incidence des fusions et regroupements.

Rentabilité

Comparaison entre le T4 de 2020 et le T4 de 2019

Comme l'indiquent les tableaux 2 et 3, le rendement de l'actif moyen pour le secteur a reculé à 27 pb (une baisse de 7 pb par rapport à 34 pb) par rapport au même trimestre de l'année dernière, en raison des répercussions de la COVID-19 : la baisse des intérêts sur les prêts (une baisse de 32 pb pour s'établir à 3,06 %), la baisse du revenu de placement (une baisse de 3 pb pour s'établir à 23 pb) et la hausse des coûts liés aux prêts (une hausse de 12 pb pour s'établir à 17 pb) ont plus que compensé la baisse des frais d'intérêts versés sur les dépôts (une baisse de 25 pb pour s'établir à 1,20 %) et l'amélioration des frais autres que d'intérêt (une baisse de 18 pb pour atteindre 1,62 %).

Au sein du secteur, 5 des 62 institutions ont obtenu un rendement négatif de leur actif. L'ARSF surveille étroitement les credit unions qui ne sont pas rentables, détermine les défis principaux auxquels elles font face et collabore avec elles afin d'élaborer des stratégies visant à rétablir la rentabilité.

Comparaison entre le secteur de l'Ontario et le secteur du Canada au T3 de 2020

* 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 22 pb a été inférieure de 7 pb à celle du secteur du Canada (29 pb).

Capital

Comparaison entre les T4 de 2020 et de 2019

Le capital du secteur a grimpé pour atteindre 5,3 milliards de dollars (une hausse de 410 millions de dollars ou de 8,5 %) depuis le même trimestre l'an dernier et se compose des éléments suivants :

- bénéfices non répartis de 3,1 milliards de dollars (une hausse de 250 millions de dollars, soit de 8,7 %);
- placements et parts de ristourne de 2,2 milliards de dollars (augmentation de 230 millions de dollars, soit 12,0 %);
- parts sociales de 63 millions de dollars (baisse de 0,4 million de dollars, soit 0,6 %).

En pourcentage des actifs pondérés en fonction du risque, le capital du secteur s'est établi à 13,91 % (hausse de 52 pb depuis le même trimestre l'an dernier), l'accroissement du capital étant supérieur aux actifs pondérés en fonction du risque. Le levier s'est établi à 6,77 %, une baisse de 5 pb par rapport au même trimestre l'an dernier.

T4 de 2020 par rapport au T3 de 2020

Le capital du secteur s'est accru de 159 millions de dollars (une hausse de 3,1 % par rapport à 5,1 milliards de dollars au dernier trimestre), surtout grâce à l'émission de parts de placement de 81 millions de dollars (une hausse de 3,9 % par rapport à 2,1 milliards de dollars) et à une augmentation des bénéfices non répartis de 95 millions de dollars (une hausse de 3,1 % par rapport à 3,0 milliards de dollars). Les parts sociales sont demeurées inchangées à 63 millions de dollars.

Le capital du secteur comme pourcentage des actifs pondérés en fonction du risque a augmenté de 20 pb (13,71 % au trimestre précédent). Le levier a augmenté de 15 pb (6,62 %).

Liquidités (y compris la titrisation)

Comparaison entre les T4 de 2020 et de 2019

Comme le montrent les tableaux 7 et 8, les dépôts du secteur ont augmenté de 6,6 milliards de dollars (une hausse de 11,8 % pour atteindre 62,2 milliards de dollars), la titrisation a progressé de 2,1 milliards de dollars (une hausse de 28,0 %, pour atteindre 9,4 milliards de dollars) et les emprunts ont diminué de 1,0 milliard de dollars (une baisse de 67,0 %, pour s'établir à 0,5 milliard de dollars), soit une augmentation nette de 7,6 milliards de dollars (une hausse de 11,8 %, pour atteindre 72,1 milliards de dollars) par rapport à l'an dernier. Cependant, les actifs liquides ont augmenté de 5,2 milliards de dollars (une hausse de 75,1 % pour s'établir à 12,2 milliards de dollars), faisant passer la liquidité à 16,9 % (une hausse de 620 pb par rapport à 10,7 % au T4 de 2020).

Au T4 de 2020, 23 institutions (21 credit unions et 2 caisses populaires) affichant un actif total combiné de 71,0 milliards de dollars (90,3 % des actifs du secteur) participaient à des programmes de titrisation.

T4 de 2020 par rapport au T3 de 2020

Les dépôts du secteur ont augmenté de 1,2 milliard de dollars (une hausse de 1,9 % par rapport à 61,1 milliards de dollars au dernier trimestre), la titrisation a diminué de 396 millions de dollars (une baisse de 4,0 % par rapport à 9,8 milliards de dollars au dernier trimestre) et les emprunts ont diminué de 20 millions de dollars (une baisse de 3,7 % par rapport à 523 millions de dollars), ce qui représente une augmentation nette de 742 millions de dollars (en hausse de 1,0 % par rapport à 71,4 milliards de dollars) affichés au dernier trimestre. Cependant, les actifs liquides ont augmenté de 0,5 milliard de dollars (une hausse de 4,6 % par rapport à 11,6 milliards de dollars), soit une hausse de 60 pb en liquidités (par rapport à 16,3 %).

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

Comparaison entre les T4 de 2020 et de 2019

Comme l'indique le tableau 3, le coefficient de rendement du secteur s'est détérioré, passant de 78,4 % à 80,3 % (hausse de 190 pb) par rapport au même trimestre l'an dernier.

T4 de 2020 par rapport au T3 de 2020

Comparativement au dernier trimestre, le coefficient de rendement du secteur s'est amélioré de 250 pb (par rapport à 82,8 %).

Comparaison entre le secteur de l'Ontario et le secteur du Canada au T3 de 2020

Bien que les frais autres que d'intérêt du secteur de l'Ontario, en pourcentage de l'actif moyen, aient connu une hausse de 15 pb par rapport au secteur du Canada (1,59 % contre 1,74 %), le coefficient de rendement a été pire que celui du secteur du Canada (82,8 % contre 74,7 %, soit 810 pb). L'écart s'est accru par rapport au T3 de 2019, alors qu'il se chiffrait à 350 pb (78,7 % pour le secteur de l'Ontario et 75,2 % pour le secteur du Canada).

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

Comparaison entre les T4 de 2020 et de 2019

Comme l'indique le tableau 5, le pourcentage total des prêts en souffrance a augmenté de 3 pb pour s'établir à 70 pb, comparativement à 67 pb au même trimestre l'an dernier. Le pourcentage des prêts hypothécaires résidentiels en souffrance a diminué de 8 pb pour s'établir à 36 pb par rapport à 44 pb, et le pourcentage des prêts commerciaux en souffrance a augmenté de 25 pb pour s'établir à 141 pb par rapport à 116 pb.

T4 de 2020 par rapport au T3 de 2020

Comparativement au dernier trimestre, le pourcentage total des prêts en souffrance, qui s'établissait à 82 pb, a diminué de 12 pb sous l'effet de la hausse des prêts hypothécaires résidentiels en souffrance de 4 pb (par rapport à 32 pb) et d'une baisse des prêts commerciaux en souffrance de 50 pb (par rapport à 191 pb).

Croissance

Comparaison entre les T4 de 2020 et de 2019

Comparativement à l'année dernière, l'actif total du secteur s'est accru de 8,2 milliards de dollars (11,7 %) pour atteindre 78,6 milliards de dollars. Cette hausse est attribuable à la croissance des prêts hypothécaires résidentiels de 1,4 milliard de dollars, soit 3,5 %, pour s'élever à 40,3 milliards de dollars; à la croissance des prêts commerciaux de 2,0 milliards de dollars, soit 11,5 %, pour s'élever à 19,4 milliards de dollars; et à l'augmentation des liquidités et des placements de 5,1 milliards de dollars, soit 63,2 %, pour atteindre 13,3 milliards de dollars.

T4 de 2020 par rapport au T3 de 2020

Comparativement au trimestre précédent, l'actif total du secteur s'est accru de 869 millions de dollars (1,1 % par rapport à 77,8 milliards de dollars) en raison de la croissance de 183 millions de dollars (0,5 % par rapport à 40,1 milliards de dollars) des prêts hypothécaires résidentiels, de l'augmentation de 215 millions de dollars des prêts commerciaux (1,1 % par rapport à 19,2 milliards de dollars) et de l'augmentation des liquidités et des placements de 576 millions de dollars (4,5 % par rapport à 12,7 milliards de dollars).

Comparaison entre les secteurs de l'Ontario et du Canada au T3 de 2020

La croissance de l'actif total du secteur de l'Ontario a surpassé la croissance du secteur du Canada (13,8 % contre 8,9 %) en raison de la croissance des prêts hypothécaires résidentiels de 7,1 % (par rapport à 3,9 %), de la croissance des prêts commerciaux de 14,3 % (par rapport à 4,5 %) et de la croissance des prêts agricoles de 4,2 % (par rapport à 2,9 %).

État des revenus du secteur

Pourcentage de l'actif moyen (sauf indication contraire)	Secteur de l'Ontario			Secteur du Canada ¹
	4T-2020	3T-2020	4T-2019	3T-2020
Revenu d'intérêts et de placements				
Revenu d'intérêts sur les prêts	3.06%	3.07%	3.38%	3.00%
Revenu de placements	0.23%	0.20%	0.26%	0.26%
Total du revenu d'intérêts et de placements	3.29%	3.26%	3.64%	3.26%
Charge au titre des intérêts et des dividendes				
Frais d'intérêts sur les dépôts	1.20%	1.25%	1.45%	1.23%
Remises d'intérêts/dividendes sur le capital social	0.06%	0.05%	0.07%	0.05%
Dividendes sur les capitaux de placement et autre capital	0.02%	0.01%	0.02%	-
Autres frais d'intérêt	0.30%	0.30%	0.27%	0.18%
Total	0.39%	0.37%	0.38%	0.23%
Total des charges au titre des intérêts et des dividendes	1.59%	1.63%	1.84%	1.46%
Revenu net d'intérêts et de placements	1.69%	1.63%	1.80%	1.80%
Frais relatifs aux prêts	0.17%	0.20%	0.05%	0.17%
Revenu net d'intérêts et de placements après frais relatifs aux prêts	1.52%	1.44%	1.75%	1.63%
Autres revenus (autres que d'intérêts)	0.42%	0.43%	0.46%	0.48%
Revenu net d'intérêts, de placements et autres revenus	1.95%	1.86%	2.21%	2.11%
Frais autres que d'intérêts				
Salaires et avantages sociaux	0.92%	0.89%	1.01%	
Occupation	0.15%	0.15%	0.16%	
Équipement informatique, de bureau et autres	0.17%	0.17%	0.18%	
Publicité et communications	0.07%	0.07%	0.10%	
Sécurité des sociétaires	0.08%	0.08%	0.08%	
Administration	0.14%	0.14%	0.15%	
Autres	0.08%	0.08%	0.11%	
Total des frais autres que d'intérêts	1.62%	1.59%	1.80%	1.74%
Bénéfice net/(perte nette) avant impôts	0.32%	0.27%	0.41%	0.37%
Impôts	0.05%	0.05%	0.08%	0.08%
Bénéfice net/(perte nette)	0.27%	0.22%	0.34%	0.29%
Actif moyen (en millions de dollars)	\$75	\$74	\$67	\$254

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		
	4T-2020	3T-2020	4T-2019
Actif			
Encaisse et placements	13,255	12,679	8,123
Prêts personnels	2,047	2,133	2,282
Prêts hypothécaires résidentiels	40,266	40,083	38,898
Prêts commerciaux	19,440	19,225	17,441
Prêts institutionnels	84	86	123
Prêts aux associations sans personnalité morale	84	93	97
Prêts agricoles	2,272	2,263	2,222
Total des prêts	64,193	63,883	61,063
Total de la provision pour prêts	256	251	160
Immobilisations	685	695	706
Actif incorporel et autres éléments d'actif	745	746	643
Actif total	78,621	77,752	70,376
Passif			
Dépôts à vue	26,406	24,744	22,738
Dépôts à terme	22,172	22,795	19,948
Dépôts enregistrés	13,648	13,530	12,963
Autres dépôts	0	0	0
Total des dépôts	62,226	61,069	55,648
Emprunts	503	523	1,527
Titrisations	9,398	9,794	7,340
Autres éléments du passif	1,231	1,263	1,008
Total du passif	73,358	72,648	65,523
Avoir des sociétaires et capital			
Parts sociales d'adhésion	63	63	64
Bénéfices non répartis	3,113	3,018	2,863
Autre capital de catégorie 1 & 2	2,153	2,072	1,923
Cumul des autres résultats attendus	(66)	(50)	3
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	5,263	5,104	4,853
Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital	78,621	77,752	70,376

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

Bilans du secteur

	Secteur		
	4T-2020 \$ millions	% augmentation/(diminution) par rapport à	
		3T-2020	4T-2019
Actif			
Encaisse et placements	13,255	4.5%	63.2%
Prêts personnels	2,047	-4.0%	-10.3%
Prêts hypothécaires résidentiels	40,266	0.5%	3.5%
Prêts commerciaux	19,440	1.1%	11.5%
Prêts institutionnels	84	-2.4%	-31.8%
Prêts aux associations sans personnalité morale	84	-9.8%	-13.1%
Prêts agricoles	2,272	0.4%	2.2%
Total des prêts	64,193	0.5%	5.1%
Total de la provision pour prêts	256	1.9%	60.7%
Immobilisations	685	-1.4%	-3.0%
Actif incorporel et autres éléments d'actif	745	-0.2%	15.8%
Actif total	78,621	1.1%	11.7%
Passif			
Dépôts à vue	26,406	6.7%	16.1%
Dépôts à terme	22,172	-2.7%	11.2%
Dépôts enregistrés	13,648	0.9%	5.3%
Autres dépôts	0	0.0%	0.0%
Total des dépôts	62,226	1.9%	11.8%
Emprunts	503	-3.7%	-67.0%
Titrisations	9,398	-4.0%	28.0%
Autres éléments du passif	1,231	-2.6%	22.1%
Total du passif	73,358	1.0%	12.0%
Avoir des sociétaires et capital			
Parts sociales d'adhésion	63	-0.2%	-0.6%
Bénéfices non répartis	3,113	3.1%	8.7%
Autre capital de catégorie 1 & 2	2,153	3.9%	12.0%
Cumul des autres résultats attendus	(66)	33.1%	-2049.2%
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	5,263	3.1%	8.5%
Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital	78,621	1.1%	11.7%

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

Bilans du secteur

En pourcentage de l'actif total

	Secteur			Secteur du Canada ¹
	4T-2020	3T-2020	4T-2019	3T-2020
Actif				
Encaisse et placements	16.9%	16.3%	11.5%	18.7%
Prêts personnels	2.6%	2.7%	3.2%	4.0%
Prêts hypothécaires résidentiels	51.2%	51.6%	55.3%	47.5%
Prêts commerciaux	24.7%	24.7%	24.8%	23.5%
Prêts institutionnels	0.1%	0.1%	0.2%	0.9%
Prêts aux associations sans personnalité morale	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%
Prêts agricoles	2.9%	2.9%	3.2%	3.6%
Total des prêts	81.6%	82.2%	86.8%	79.5%
Total de la provision pour prêts	0.3%	0.3%	0.2%	-0.3%
Immobilisations	0.9%	0.9%	1.0%	1.0%
Actif incorporel et autres éléments d'actif	0.9%	1.0%	0.9%	1.2%
Actif Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
Passif				
Dépôts à vue	33.6%	31.8%	32.3%	38.4%
Dépôts à terme	28.2%	29.3%	28.3%	30.4%
Dépôts enregistrés	17.4%	17.4%	18.4%	15.3%
Autres dépôts	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%
Total des dépôts	79.1%	78.5%	79.1%	84.2%
Emprunts	0.6%	0.7%	2.2%	6.2%
Titrisations	12.0%	12.6%	10.4%	0.0%
Autres éléments du passif	1.6%	1.6%	1.4%	2.7%
Total du passif	93.3%	93.4%	93.1%	93.1%
Avoir des sociétaires et capital				
Parts sociales d'adhésion	0.1%	0.1%	0.1%	0.5%
Bénéfices non répartis	4.0%	3.9%	4.1%	5.3%
Autre capital de catégorie 1 & 2	2.7%	2.7%	2.7%	1.1%
Cumul des autres résultats attendus	-0.1%	-0.1%	0.0%	0.0%
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	6.7%	6.6%	6.9%	6.9%
Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

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

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