



Aperçu du secteur Rapport du T4 de 2021

Credit unions et caisses populaires de l'Ontario

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

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

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

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

Remarques

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

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

Avis de non-responsabilité

L'information présentée dans ce rapport a été préparée à partir des documents financiers non vérifiés soumis par les credit unions à l'ARSF au 21 janvier 2022, alors son exactitude et son exhaustivité ne peuvent être garanties. Les résultats de l'état des revenus sont fondés sur l'ensemble des renseignements annualisés depuis le début de l'année pour chaque credit union.

Publication électronique

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

Pour nous joindre

www.fsrao.ca/fr/nous-joindre

This document is also available in English.

Contenu

1. Faits saillants financiers	4
A. État des résultats	
B. Bilan	
C. Ratios de capital	
D. Mesures et ratios clés	
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 : Liquidité, emprunts totaux et titrisations	
3. Observations de l'ARSF pour le T4 de 2021.....	7
4. Aperçu économique.....	8
5. Marchés immobiliers et regroupement du secteur.....	10
6. Rentabilité et capital.....	11
7. Liquidité.....	12
8. Coefficient de rendement et qualité du crédit.....	13
9. Croissance.....	14
10. États des revenus du secteur.....	15
11. Bilans du secteur.....	16

Faits saillants financiers

	Secteur de l'Ontario		
	4T-2021*	3T-2021	4T-2020
État des revenus (% de l'actif moyen)			
Revenu net d'intérêt	1.90 ¹	1.89	1.69
Frais relatifs aux prêts	0.00 ²	0.00	0.17
Autres revenus	0.41 ³	0.43	0.42
Frais autres que d'intérêt	1.61 ³	1.60	1.62
Impôts	0.12 ¹	0.13	0.05
Bénéfice net	0.58 ³	0.60	0.27
Bilan (en milliards \$; à la fin du trimestre)			
Actif	83.9 ¹	82.3	78.6
Prêts	71.2 ¹	69.7	64.2
Dépôts	66.5 ¹	65.7	62.2
Avoir des sociétaires et capital	5.86 ¹	5.68	5.26
Ratios de capital (%)			
Levier	7.02 ¹	6.94	6.77
Pondéré en fonction des risques	13.69 ¹	13.65	13.91
Mesures clés et ratios (% sauf dans les cas précisés)			
Rendement du capital réglementaire	8.42 ³	8.83	3.96
Ratio de liquidité	13.7 ³	13.9	16.9
Coefficient de rendement (avant dividendes et remises d'intérêt)	67.6 ³	67.0	80.3
Coefficient de rendement	69.8 ³	68.7	83.5
Prêts hypothécaires en souffrance > 30 jours	0.25 ¹	0.28	0.36
Prêts commerciaux en souffrance > 30 jours	0.52 ¹	0.87	1.41
Total des prêts en souffrance > 30 jours	0.35 ¹	0.46	0.70
Total des prêts en souffrance > 90 jours	0.17 ¹	0.29	0.33
Croissance de l'actif (depuis le dernier trimestre)	2.01 ¹	1.92	1.12
Croissance des prêts (depuis le dernier trimestre)	2.06 ³	2.84	0.49
Croissance des dépôts (depuis le dernier trimestre)	1.24 ³	2.04	1.90
Caisses (nombre)	61 ²	61	62
Nombre de sociétaires (milliers)	1,720 ³	1,735	1,750
Actif moyen (en millions \$, par caisse)	1,376 ¹	1,349	1,248
* Tendances par rapport au trimestre précédent	Amélioration¹	Neutre²	Dégradation³

Tendances financières clés du secteur

Tableau n° 1 - Certaines tendances de croissance

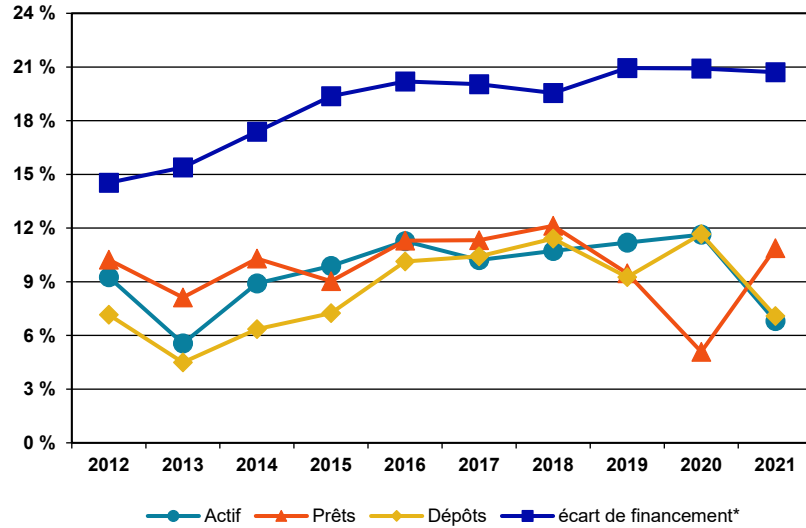


Tableau n° 2 - Certaines tendances au chapitre du rendement

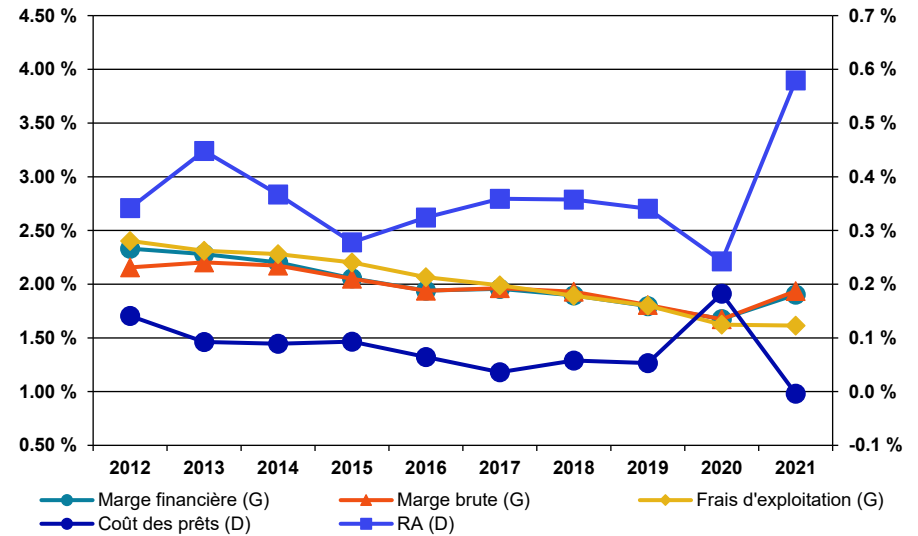


Tableau n° 3 - Coefficient de rendement et rendement de l'actif

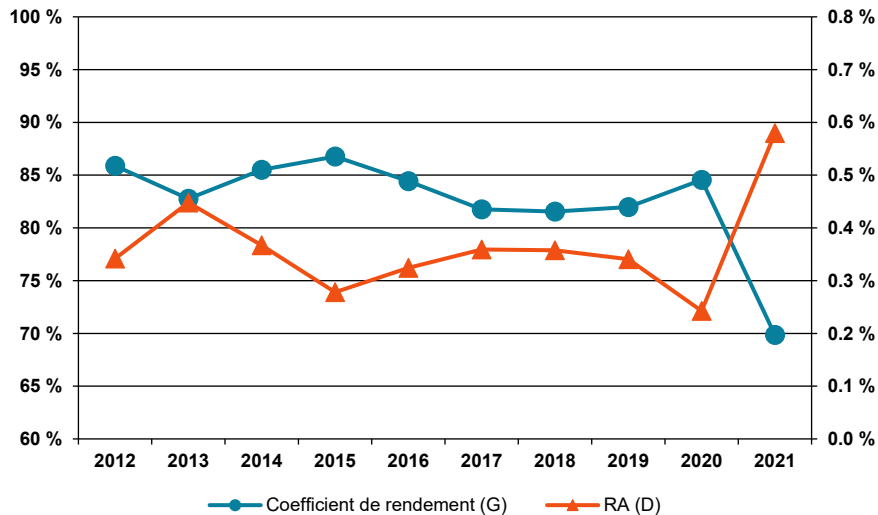
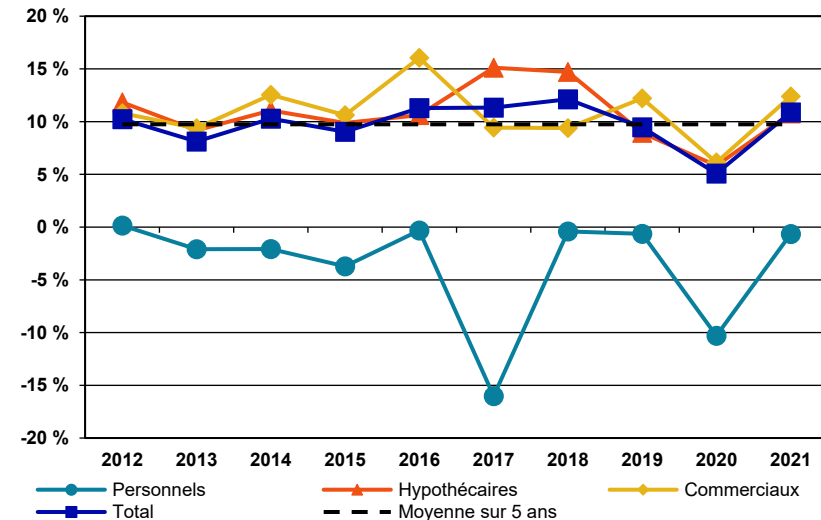


Tableau n° 4 - Croissance des prêts



Tendances financières clés du secteur (Suite)

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

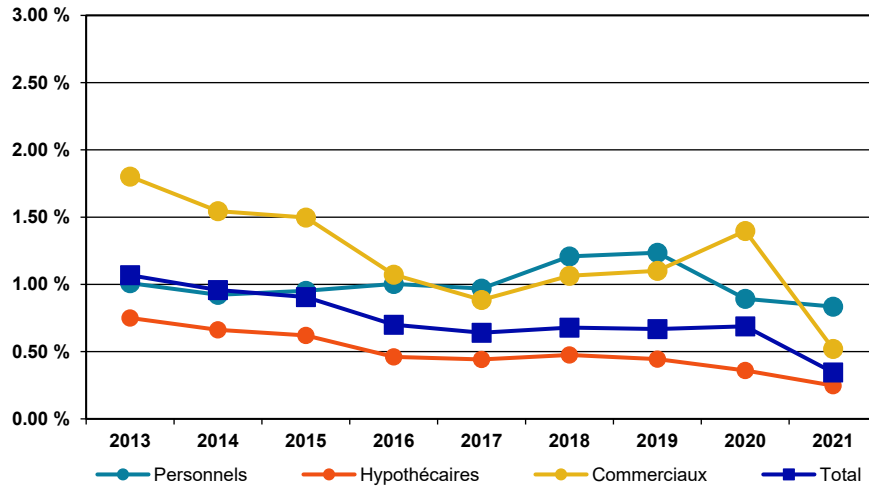


Tableau n° 6 – Rendement des prêts

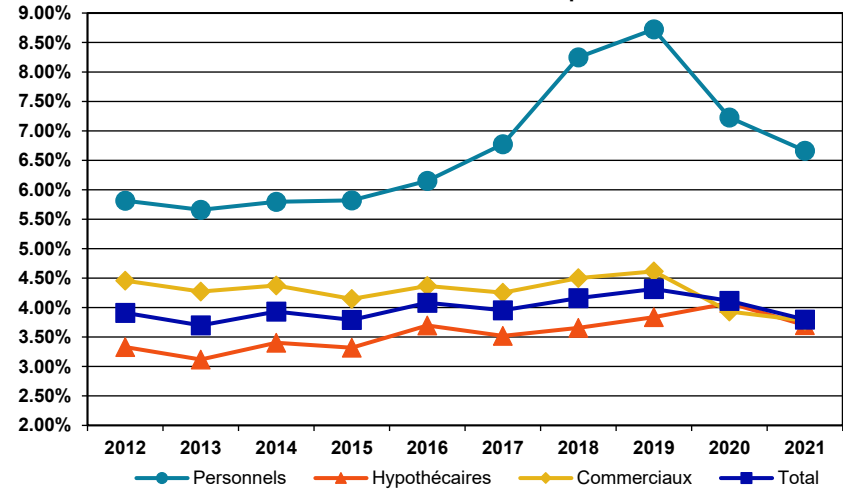


Tableau n° 7 – Croissance des dépôts

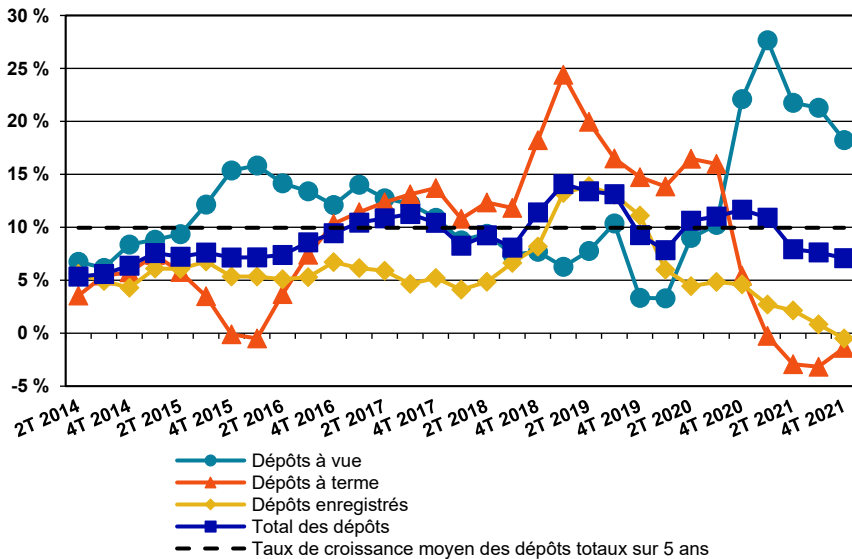
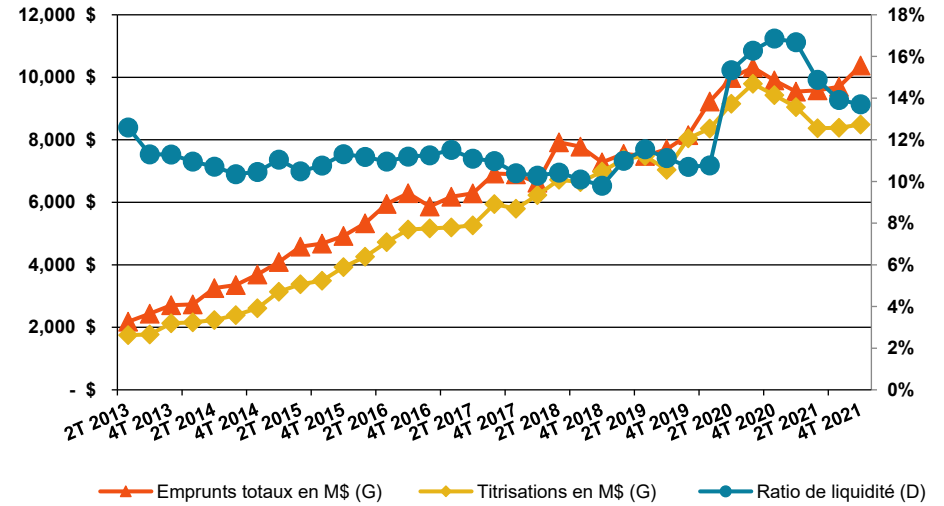


Tableau n° 8 – Liquidité, emprunts totaux et titrisations



Observations de l'ARSF pour le T4 de 2021

- Le 1^{er} janvier 2021, Central 1 a transféré les dépôts de la réserve de liquidité obligatoire (RLO) dans une structure de placement distincte, ce qui représente un changement important dans la gestion des liquidités pour la plupart des *credit unions* de l'Ontario. Ce transfert a entraîné des modifications constantes de certaines méthodes de calcul et des gains ponctuels (non identifiés séparément) inclus dans les revenus d'investissement de 2021.
- La rentabilité déclarée au T4 de 2021 a été de 58 points de base (pb), soit 2 pb de moins qu'au trimestre précédent, mais 31 pb de plus qu'au même trimestre de l'année dernière. La qualité du crédit (défaillances, baisses de valeur et provisions) continue de s'améliorer. Les résultats montrent les impacts de nombreux programmes de soutien gouvernementaux et les capacités des *credit unions* et de nombreux secteurs de l'économie à s'adapter aux changements dus à la pandémie.
- Les prêts hypothécaires en souffrance depuis plus de 30 jours (qui représentent, à 44,6 G\$, 53,2 % des actifs du secteur) se chiffraient de 25 pb, en baisse de 11 pb par rapport à l'année dernière et de 3 pb par rapport au trimestre précédent. Les prêts commerciaux en souffrance (qui représentent, à 21,8 G\$, 26,0 % des actifs du secteur) se chiffraient à 52 pb, soit une baisse de 89 pb sur un an et de 35 pb par rapport au trimestre précédent. Par conséquent, le taux total des prêts en souffrance s'est amélioré de 35 pb en glissement annuel (au lieu de 70 pb) et de 11 pb par rapport au T3 de 2021 (au lieu de 51 pb).
- À la fin du T4 de 2021, les actifs du secteur se chiffraient à 83,9 G\$, reflétant une croissance de 5,3 G\$ (en hausse de 6,7 %) par rapport à l'année précédente. La croissance est due à l'augmentation des prêts hypothécaires résidentiels de 4,4 G\$ (en hausse de 10,8 %, semblable aux taux de croissance d'avant la COVID), les marchés restant forts et les prix de vente élevés, et à l'augmentation des prêts commerciaux de 2,4 G\$ (en hausse de 12,3 %), contrebalancée par une baisse de 1,7 G\$ (en baisse de 13,2 %) des liquidités/investissements
- La liquidité au T4 de 2021 est restée forte à 13,7 %, bien qu'elle soit inférieure de 320 pb à celle de l'année dernière, ce qui reflète le financement des principaux secteurs d'activité plutôt que l'investissement dans des actifs liquides à faible rendement.
- La croissance annuelle des bénéfices non répartis (15,6 %) a dépassé la croissance récente des actifs (6,7 %). La dépendance à l'égard des parts d'investissement (en hausse de 78 M\$ ou 3,6 % en glissement annuel) continuent de représenter un

financement important (2,2 G\$ ou 38,1 % du capital au T4 de 2021, semblable à 40,9 % au T4 de 2020) pour maintenir les exigences minimales en matière de capital et assurer la croissance.

Aperçu économique

La Banque du Canada (la « Banque ») a tenu sa dernière réunion le 26 janvier 2022. Contrairement aux attentes de beaucoup, la Banque a maintenu le taux de financement à un jour à la valeur plancher de 0,25 %, ce qui demeure inchangé depuis mars 2020. Toutefois, les capacités inutilisées de l'économie globale étant désormais résorbées, la Banque a supprimé son orientation prospective exceptionnelle concernant les taux d'intérêt directeurs. La Banque poursuit sa phase de réinvestissement et maintient à peu près constants ses avoirs globaux en obligations du gouvernement du Canada. La prochaine date prévue pour l'annonce du taux de financement à un jour est le 2 mars 2022.

Dans son communiqué détaillé, la Banque a déclaré ce qui suit : « L'économie mondiale se remet du choc de la pandémie de COVID-19 avec vigueur, mais de façon inégale. La croissance économique est robuste aux États-Unis, mais semble plus modérée ailleurs dans le monde – surtout en Chine, en raison de la faiblesse actuelle du secteur immobilier. La forte demande mondiale de biens, combinée aux goulots d'étranglement du côté de l'offre qui nuisent à la production et au transport, pousse l'inflation à la hausse dans la plupart des régions. De plus, les prix du pétrole ont rebondi bien au-dessus des niveaux pré-pandémie après avoir baissé à l'apparition du variant omicron du coronavirus. Les conditions financières restent généralement accommodantes. Elles se sont toutefois resserrées en raison de la hausse des attentes selon lesquelles les politiques monétaires seront normalisées plus tôt que prévu, et de la montée des tensions géopolitiques. Dans l'ensemble, la Banque prévoit que la croissance du PIB mondial se modérera, passant de 6,75 % en 2021 à environ 3,5 % en 2022 et 2023.

« Au Canada, il semble désormais que la croissance du PIB dans la seconde moitié de 2021 a été encore plus vigoureuse qu'attendu. L'économie a entamé 2022 sur un élan considérable, et un large éventail de mesures indiquent maintenant que les capacités excédentaires se sont résorbées. Sous l'effet de la forte progression de l'emploi, le marché du travail s'est nettement tendu. Les postes vacants sont nombreux, les intentions d'embauche sont fortes et les gains salariaux s'accroissent. L'activité élevée sur le marché du logement continue d'exercer des pressions à la hausse sur les prix des maisons.

« Le variant omicron pèse sur l'activité en ce premier trimestre. Même si ses effets économiques dépendront du temps qu'il prendra à disparaître, ce variant devrait être moins dommageable pour l'économie que les précédents. La croissance économique devrait ensuite rebondir et demeurer robuste sur toute la période de projection, tirée par les dépenses de consommation en services et soutenue par la vigueur des exportations et des investissements des entreprises. Le PIB a progressé de 4,5 % en 2021, et la Banque anticipe que l'économie canadienne affichera un taux de croissance de 4 % en 2022 et d'environ 3,5 % en 2023.

« L'inflation mesurée par l'IPC reste bien au-dessus de la fourchette cible et les mesures de l'inflation fondamentale sont en légère hausse depuis octobre. Les contraintes d'offre persistantes se répercutent sur les prix d'une plus grande variété de biens. De pair avec les prix plus élevés des aliments et de l'énergie, ces contraintes devraient garder l'inflation mesurée par l'IPC près de 5 % dans la première moitié de 2022. À mesure que les ruptures d'approvisionnement diminueront, l'inflation devrait baisser à un rythme raisonnablement rapide pour atteindre environ 3 % d'ici la fin de l'année, puis se rapprocher graduellement de la cible pendant le reste de la période de projection. Les attentes d'inflation à court terme ont augmenté, mais les attentes à long terme demeurent ancrées à la cible de 2 %. La Banque utilisera ses outils de politique monétaire pour veiller à ce que ces attentes plus élevées à court terme n'aient pas une influence durable sur l'inflation.

« Bien que la COVID-19 continue de toucher l'activité économique de façon inégale d'un secteur à l'autre, le Conseil de direction juge que les capacités excédentaires de l'économie dans son ensemble se sont résorbées, et donc que la condition établie dans les indications prospectives de la Banque relativement au taux directeur est remplie. Ainsi, il a décidé de mettre fin à son engagement exceptionnel à maintenir le taux directeur à sa valeur plancher. Le Conseil de direction s'attend à ce qu'il soit nécessaire d'augmenter les taux d'intérêt. Le moment et le rythme des hausses seront guidés par l'engagement de la Banque à atteindre la cible d'inflation de 2 %.

« La Banque gardera son portefeuille d'obligations du gouvernement du Canada assez stable au moins jusqu'à ce qu'elle commence à relever le taux directeur. À ce moment-là, le Conseil de direction évaluera la possibilité de clore la phase de réinvestissement et de réduire la taille du bilan de la Banque en ne remplaçant pas les obligations du gouvernement du Canada qui arrivent à échéance. »

Selon un communiqué de Statistique Canada daté du 10 décembre 2021, le rapport entre dette et revenu des foyers canadiens a augmenté à 177,3 % au troisième trimestre, par rapport à un chiffre révisé de 175,6 % au deuxième trimestre.

Marchés du logement

Dans son rapport sur le marché, le Toronto Region Real Estate Board (TRREB) a indiqué qu'en recul, la demande de logements en janvier 2022 est restée très forte. Il a noté que les annonces de propriété restaient limitées, ce qui a entraîné des conditions de marché serrées et une très forte croissance des prix d'une année sur l'autre.

Il y a eu 5 636 ventes en janvier, soit une baisse de 1 252 (ou 18,2 %) par rapport aux 6 888 ventes de janvier 2021 qui constituaient un record. Toutefois, le résultat de janvier 2022 a été le deuxième meilleur de l'histoire pour ce mois. Le prix moyen des maisons a atteint 1,2 M\$ (en hausse de 28,6 %), contre 966 000 dollars l'année précédente.

La tendance des nouvelles annonces immobilières a été similaire à celle des ventes. Il y a eu 7 979 nouvelles annonces immobilières, contre 9 438, soit une baisse de 1 459 (ou 15,5 %) par rapport à l'année précédente. Comme les ventes et les nouvelles annonces immobilières ont évolué de façon relativement parallèle, les annonces immobilières en cours à la fin de janvier étaient au nombre de 4 140, soit 3 256 (ou 44,0 %) de moins que le niveau le plus bas depuis plus de deux décennies.

Ces résultats sont conformes aux prévisions du TRREB, qui prévoit un bon résultat des ventes en 2022, mais qui seront loin du record de 2021.

Regroupement au sein du secteur

Il y avait 61 institutions au T4 de 2021, soit une de moins qu'au trimestre précédent, mais le même nombre qu'au T3 de 2021. L'actif moyen par établissement est passé à 1,4 G\$ (soit une hausse de 128 M\$ ou 10,3 %) par rapport à l'année précédente, ce qui traduit l'impact de la croissance interne et des fusions ou des regroupements.

Rentabilité

T4 de 2021 par rapport au T4 de 2020

Comme le montrent les tableaux 2 et 3, le rendement de l'actif moyen au T4 de 2021 est passé à 58 pb (en hausse de 31 pb), contre 27 pb au trimestre précédent, conséquence des premiers effets de la pandémie. La baisse des intérêts débiteurs sur les dépôts (en baisse de 36 pb, à 84 pb) et sur les autres emprunts (en baisse de 5 pb, à 25 pb), l'augmentation des revenus de placement (en hausse de 4 pb, à 27 pb, ce qui inclut les effets de la RLO évoqués dans les observations de l'ARSF à la page 7) et la réduction des coûts des prêts (en baisse de 17 pb) ont plus que compensé la baisse des intérêts sur les prêts (en baisse de 23 pb, à 2,83 %) et la hausse des impôts (en hausse de 7 pb, à 12 pb).

Cinq des 61 institutions ont affiché un rendement négatif sur les actifs. L'ARSF surveille de près les *credit unions* qui ne sont pas rentables, détermine les principales difficultés auxquelles elles font face et collabore avec elles afin d'élaborer des stratégies visant à rétablir leur rentabilité.

T4 de 2021 par rapport au T3 de 2021

La rentabilité du secteur a diminué de 2 points de base (contre 60 points de base) par rapport au trimestre précédent, reflétant de légers changements dans la plupart des composantes de l'état des résultats.

Comparaison entre le secteur de l'Ontario et le secteur du Canada au T3 de 2021*

La rentabilité du secteur de l'Ontario, de l'ordre de 60 pb, a été supérieure de 9 pb à celle du secteur du Canada de 51 pb.

Capital

T4 de 2021 par rapport au T4 de 2020

Le capital du secteur a grimpé pour atteindre 5,9 G\$ (soit une hausse de 593 M\$ ou 11,3 %) par rapport au trimestre précédent :

- bénéfices non répartis de 3,6 G\$ (hausse de 486 M\$, soit de 15,6 %);

- placements et parts de ristourne de 2,2 G\$ (hausse de 78 M\$ ou 3,6 %);
- parts sociales inchangées à 62 M\$.

En pourcentage des actifs pondérés en fonction des risques, le capital du secteur s'est établi à 13,69 %, soit une baisse de 22 pb par rapport au trimestre précédent, l'accroissement des actifs pondérés en fonction des risques étant supérieur à celui du capital. Le levier s'est établi à 7,02 %, en hausse de 25 pb depuis le même trimestre l'an dernier.

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

T4 de 2021 par rapport au T3 de 2021

Le capital du secteur a augmenté de 179 M\$ (3,1 % par rapport à 5,7 G\$) par rapport au trimestre précédent, en raison de l'augmentation des bénéficiaires non répartis de 146 M\$ (4,2 % par rapport à 3,5 G\$) et de l'émission de parts de placement de 40 M\$ (1,8 % par rapport à 2,2 G\$), sans changement dans les parts sociales.

Le capital du secteur comme pourcentage des actifs pondérés en fonction des risques a augmenté de 4 pb (par rapport à 13,65 % au trimestre précédent). Le levier a augmenté de 8 pb (6,94 %).

Liquidités (y compris la titrisation)

T4 de 2021 par rapport au T4 de 2020

Comme le montrent les tableaux 7 et 8, les dépôts du secteur ont augmenté de 4,3 G\$ (en hausse de 6,9 %, pour atteindre 66,5 G\$), la titrisation a diminué de 0,9 G\$ (en baisse de 9,7 %, pour atteindre 8,5 G\$) et les emprunts ont augmenté de 1,4 G\$ (en hausse de 274,8 %, pour s'établir à 1,9 G\$), soit une augmentation nette de 4,8 G\$ (en hausse de 6,6 %, à 76,9 G\$ par rapport à l'année précédente. Les actifs liquides ont diminué de 1,6 G\$ (baisse de 13,2 % pour s'établir à 10,5 G\$), faisant passer la liquidité à 13,7 %, en baisse de 320 pb par rapport à 16,9 % au T4 de 2020.

Au T3 de 2021, 23 institutions (21 credit unions et 2 caisses populaires), dont l'actif total s'élevait à 76,2 G\$ (90,8 % des actifs du secteur), participaient à des programmes de titrisation.

T4 de 2021 par rapport au T3 de 2021

Les dépôts du secteur ont augmenté de 0,8 G\$ (hausse de 1,2 % par rapport à 65,7 G\$), la titrisation a augmenté de 102 M\$ (hausse de 1,2 % par rapport à 8,4 G\$) et les emprunts ont augmenté de 579 M\$ (hausse de 44,3 % par rapport à 1,3 G\$), soit une augmentation nette de 1,4 G\$ (hausse de 2,0 % par rapport à 75,4 G\$) par rapport au trimestre précédent. Cependant, les actifs liquides ont augmenté de 49 M\$ (soit une hausse de 0,5 % par rapport à 10,5 G\$), ce qui a entraîné une diminution de 20 pb de la liquidité (de 13,9 %).

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

T4 de 2021 par rapport au T4 de 2020

Comme le montre le tableau 3, le coefficient de rendement du secteur s'est amélioré, pour atteindre 67,6 % (baisse de 12,7 % par rapport à 80,3 %) depuis le trimestre précédent.

T4 de 2021 par rapport au T3 de 2021

Comparativement au trimestre précédent, le rendement du secteur s'est détérioré de 60 pb (par rapport à 67,0 %).

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

Les frais autres que d'intérêt en pourcentage de l'actif moyen pour le secteur de l'Ontario (1,60 %) ont été de 13 pb supérieurs à ceux du secteur du Canada (1,73 %). Le ratio d'efficacité du secteur de l'Ontario (67,0 %) était supérieur de 4,2 % à celui du secteur du Canada (71,2 %). L'efficacité du secteur de l'Ontario reflète une amélioration importante par rapport au T3 de 2020, où, à 82,8 %, elle était inférieure de 8,1 % à celui du secteur du Canada (74,7 %).

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

T4 de 2021 par rapport au T4 de 2020

Comme l'indique le tableau 5, le pourcentage total des prêts en souffrance a diminué à 35 pb (contre 70 pb) par rapport au trimestre précédent. Le pourcentage des prêts hypothécaires résidentiels en souffrance a diminué à 25 pb (contre 36 pb, soit une baisse de 11 pb) et le pourcentage des prêts commerciaux en souffrance a diminué à 52 points de base (contre 141 pb, soit une baisse de 89 pb).

T4 de 2021 par rapport au T3 de 2021

Comparativement au dernier trimestre, le pourcentage total des prêts en souffrance a diminué de 11 pb (contre 46 pb), ce qui reflète une diminution des prêts hypothécaires résidentiels en souffrance de 3 pb (contre 28 pb) et une diminution des prêts commerciaux en souffrance de 35 pb (contre 87 pb).

Croissance

T4 de 2021 par rapport au T4 de 2020

Comparativement à l'année dernière, l'actif total du secteur a augmenté pour atteindre 83,9 G\$ (soit une hausse de 5,3 G\$, soit 6,7 %). Cela reflète la croissance des prêts hypothécaires résidentiels, qui ont atteint 44,6 G\$ (en hausse de 4,4 G\$ ou 10,8 %), la croissance des prêts commerciaux, qui ont atteint 21,8 G\$ (en hausse de 2,4 G\$ ou 12,3 %), et la réduction des liquidités et des placements, qui ont atteint 11,5 G\$ (en baisse de 1,7 G\$ ou 13,2 %).

T4 de 2021 par rapport au T3 de 2021

L'actif total du secteur a augmenté de 1,6 G\$ (2,0 % par rapport à 82,3 G\$) comparativement au trimestre précédent, reflétant des augmentations des prêts hypothécaires résidentiels de 658 M\$ (1,5 % par rapport à 44,0 G\$), des prêts commerciaux de 652 M\$ (3,1 % par rapport à 21,2 G\$) et des liquidités et des placements de 176 M\$ (1,6 % par rapport à 11,3 G\$).

Comparaison entre le secteur de l'Ontario et le secteur du Canada au T3 de 2021

La croissance de l'actif total du secteur de l'Ontario (5,8 %) a surpassé celle du secteur du Canada (4,2 %), reflétant les augmentations des prêts hypothécaires résidentiels de 9,7 % (contre 6,9 %), des prêts commerciaux de 10,2 % (contre 7,5 %) et des prêts agricoles de 8,4 % (contre 7,1 %).

État des revenus du secteur

Pourcentage de l'actif moyen (sauf indication contraire)	Secteur de l'Ontario			Secteur du Canada ¹
	4T-2021	3T-2021	4T-2020	3T-2021
Revenu d'intérêts et de placements				
Revenu d'intérêts sur les prêts	2.83%	2.81%	3.06%	2.66%
Revenu de placements	0.27%	0.28%	0.23%	0.19%
Total du revenu d'intérêts et de placements	3.10%	3.09%	3.29%	2.85%
Charge au titre des intérêts et des dividendes				
Frais d'intérêts sur les dépôts	0.84%	0.87%	1.20%	0.79%
Remises d'intérêts/dividendes sur le capital social	0.06%	0.05%	0.06%	
Dividendes sur les capitaux de placement et autre capital	0.01%	0.01%	0.02%	0.06%
Autres frais d'intérêt	0.25%	0.26%	0.30%	0.15%
Total	0.35%	0.33%	0.39%	0.21%
Total des charges au titre des intérêts et des dividendes	1.19%	1.20%	1.59%	1.00%
Revenu net d'intérêts et de placements	1.90%	1.89%	1.69%	1.85%
Frais relatifs aux prêts	0.00%	0.00%	0.17%	0.00%
Revenu net d'intérêts et de placements après frais relatifs aux prêts	1.91%	1.90%	1.52%	1.85%
Autres revenus (autres que d'intérêts)	0.41%	0.43%	0.42%	0.51%
Revenu net d'intérêts, de placements et autres revenus	2.31%	2.33%	1.95%	2.36%
Frais autres que d'intérêts				
Salaires et avantages sociaux	0.90%	0.89%	0.92%	
Occupation	0.14%	0.14%	0.15%	
Équipement informatique, de bureau et autres	0.18%	0.18%	0.17%	
Publicité et communications	0.07%	0.07%	0.07%	
Sécurité des sociétaires	0.08%	0.08%	0.08%	
Administration	0.17%	0.17%	0.14%	
Autres	0.08%	0.08%	0.08%	
Total des frais autres que d'intérêts	1.61%	1.60%	1.62%	1.73%
Bénéfice net/(perte nette) avant impôts	0.70%	0.73%	0.32%	0.63%
Impôts	0.12%	0.13%	0.05%	0.13%
Bénéfice net/(perte nette)	0.58%	0.60%	0.27%	0.51%
Actif moyen (en millions de dollars)	\$81	\$80	\$75	\$270

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

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

Bilans du secteur

En millions de dollars

	Secteur		
	4T-2021	3T-2021	4T-2020
Actif			
Encaisse et placements	11,510	11,334	13,255
Prêts personnels	2,034	2,000	2,047
Prêts hypothécaires résidentiels	44,616	43,958	40,266
Prêts commerciaux	21,837	21,185	19,440
Prêts institutionnels	90	89	84
Prêts aux associations sans personnalité morale	55	54	84
Prêts agricoles	2,541	2,453	2,272
Total des prêts	71,173	69,739	64,193
Total de la provision pour prêts	223	250	256
Immobilisations	656	650	685
Actif incorporel et autres éléments d'actif	809	802	745
Actif total	83,926	82,276	78,621
Passif			
Dépôts à vue	30,985	30,010	26,406
Dépôts à terme	22,062	22,074	22,172
Dépôts enregistrés	13,495	13,643	13,648
Total des dépôts	66,542	65,726	62,226
Emprunts	1,886	1,307	503
Titrisations	8,490	8,388	9,398
Autres éléments du passif	1,152	1,178	1,231
Total du passif	78,070	76,598	73,358
Avoir des sociétaires et capital			
Parts sociales d'adhésion	62	62	63
Bénéfices non répartis	3,599	3,453	3,113
Autre capital de catégorie 1 & 2	2,231	2,191	2,153
Cumul des autres résultats attendus	(35)	(29)	(66)
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	5,856	5,677	5,263
Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital	83,926	82,276	78,621

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

Bilans du secteur	Secteur Augmentation/(diminution) en % par rapport à		
	4T-2021 \$millions	3T-2021	4T-2020
Actif			
Encaisse et placements	11,510	1.6%	-13.2%
Prêts personnels	2,034	1.7%	-0.6%
Prêts hypothécaires résidentiels	44,616	1.5%	10.8%
Prêts commerciaux	21,837	3.1%	12.3%
Prêts institutionnels	90	1.3%	7.8%
Prêts aux associations sans personnalité morale	55	2.3%	-34.9%
Prêts agricoles	2,541	3.6%	11.8%
Total des prêts	71,173	2.1%	10.9%
Total de la provision pour prêts	223	-10.8%	-13.1%
Immobilisations	656	1.0%	-4.2%
Actif incorporel et autres éléments d'actif	809	0.8%	8.7%
Actif total	83,926	2.0%	6.7%
Passif			
Dépôts à vue	30,985	3.2%	17.3%
Dépôts à terme	22,062	-0.1%	-0.5%
Dépôts enregistrés	13,495	-1.1%	-1.1%
Total des dépôts	66,542	1.2%	6.9%
Emprunts	1,886	44.3%	274.8%
Titrisations	8,490	1.2%	-9.7%
Autres éléments du passif	1,152	-2.2%	-6.4%
Total du passif	78,070	1.9%	6.4%
Avoir des sociétaires et capital			
Parts sociales d'adhésion	62	-0.6%	-2.0%
Bénéfices non répartis	3,599	4.2%	15.6%
Autre capital de catégorie 1 & 2	2,231	1.8%	3.6%
Cumul des autres résultats attendus	(35)	21.4%	-46.4%
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	5,856	3.1%	11.3%
Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital	83,926	2.0%	6.7%

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

Bilans du secteur

En pourcentage de l'actif total

	Secteur			Secteur du Canada ¹
	4T-2021	3T-2021	4T-2020	3T-2021
Actif				
Encaisse et placements	13.7%	13.8%	16.9%	17.0%
Prêts personnels	2.4%	2.4%	2.6%	3.5%
Prêts hypothécaires résidentiels	53.2%	53.4%	51.2%	48.7%
Prêts commerciaux	26.0%	25.7%	24.7%	24.3%
Prêts institutionnels	0.1%	0.1%	0.1%	0.9%
Prêts aux associations sans personnalité morale	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%
Prêts agricoles	3.0%	3.0%	2.9%	3.7%
Total des prêts	84.8%	84.8%	81.6%	81.1%
Total de la provision pour prêts	0.3%	0.3%	0.3%	-0.3%
Immobilisations	0.8%	0.8%	0.9%	0.9%
Actif incorporel et autres éléments d'actif	1.0%	1.0%	0.9%	1.2%
Actif Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
Passif				
Dépôts à vue	36.9%	36.5%	33.6%	43.9%
Dépôts à terme	26.3%	26.8%	28.2%	27.4%
Dépôts enregistrés	16.1%	16.6%	17.4%	14.6%
Total des dépôts	79.3%	79.9%	79.1%	85.7%
Emprunts	2.2%	1.6%	0.6%	4.7%
Titrisations	10.1%	10.2%	12.0%	
Autres éléments du passif	1.4%	1.4%	1.6%	2.2%
Total du passif	93.0%	93.1%	93.3%	92.9%
Avoir des sociétaires et capital				
Parts sociales d'adhésion	0.1%	0.1%	0.1%	0.5%
Bénéfices non répartis	4.3%	4.2%	4.0%	5.5%
Autre capital de catégorie 1 & 2	2.7%	2.7%	2.7%	1.1%
Cumul des autres résultats attendus	0.0%	0.0%	-0.1%	0.0%
Total de l'avoir des sociétaires et du capital	7.0%	6.9%	6.7%	7.1%
Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

¹ Rapport de l'Association canadienne des coopératives financières qui comprend le secteur de l'Ontario.

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