

# APERÇU DU SECTEUR

des caisses populaires et credit unions de l'Ontario

## au 1T11

**DANS CE NUMÉRO :**

Sommaire des résultats financiers	Page 3
Faits saillants financiers	Page 5
États financiers sectoriels	Page 6
Quelques tendances financières	Page 8



**Ontario**

Deposit Insurance  
Corporation of Ontario

Société ontarienne  
d'assurance-dépôts

## **Publication électronique:**

**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 réservée aux établissements assurés sur le site Web de la SOAD ([www.soad.com](http://www.soad.com)).

### **NOTE**

L'état des revenus de chaque établissement est maintenant fondé sur l'ensemble des résultats annualisés obtenus depuis le début de l'exercice, et les résultats comparatifs ont été recalculés en fonction de ce changement. Comme les résultats sont établis sur la base des dernières informations disponibles, il se peut que les résultats comparatifs diffèrent des chiffres déclarés précédemment pour la même période à cause des informations supplémentaires reçues après la présentation des rapports.

**Les résultats sont établis sur la base des dernières informations disponibles le 11 mai 2011.**

**Les informations présentées ici ont été complétées à partir de sources diverses, incluant les rapports non vérifiés soumis à la SOAD par les caisses populaires et les credit unions de l'Ontario. Bien que nous estimions que les informations communiquées dans ce rapport soient dignes de foi, nous ne pouvons garantir qu'elles sont exactes et complètes.**

*This document is also available in English.*

# SOMMAIRE DES RÉSULTATS FINANCIERS AU 1T11

Quelques indicateurs de rendement pour l'ensemble du secteur	Au 31 mars	
	2011	2011
Nombre d'établissements	163	186
Capital réglementaire (ratio de levier moyen)	7,21 %	7,32 %
Établissements de catégorie 1 (ratio de levier)	8,47 %	7,87 %
Établissements de catégorie 2 (BRI)	13,58 %	13,54 %
Liquidités	14,25 %	13,84 %
Croissance de l'actif	7,18 %	5,28 %
Prêts en souffrance (depuis plus de 30 jours)	1,44 %	1,56 %
	Cumul de l'année annualisé	
Revenu net d'intérêts (marge financière)	2,50 %	2,48 %
Autres revenus	0,69 %	0,70 %
Rendement de l'actif moyen (RAM)	0,39 %	0,37 %
Rendement du capital réglementaire	5,30 %	5,12 %
Coefficient de rendement	83,57 %	84,53 %

## Capital

Le capital global a augmenté de 135,6 millions de dollars au cours des douze derniers mois, et ce, malgré le fait que le ratio de levier global a enregistré une baisse pour s'établir à 7,21 % contre 7,32 % au premier trimestre de 2010 et 7,52 % au quatrième trimestre de 2010. Cette variation observée au cours du dernier trimestre découle en grande partie de la conversion aux nouvelles normes internationales d'information financière (IFRS) qui sont entrées en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2011, plus particulièrement le traitement comptable des titrisations hypothécaires. En vertu des nouvelles normes, ces titrisations doivent en effet être présentées au bilan, même si les transactions effectuées jusqu'au 31 mars 2010 sont exclues du calcul du capital réglementaire. D'autres répercussions sur le capital réglementaire sont à prévoir puisque plusieurs établissements dont la date de fin d'exercice est plus tardive commenceront à adopter les IFRS au cours de 2011.

En revanche, le ratio de levier global des établissements de catégorie 1 a grimpé à 8,47 % contre 7,87 % au premier trimestre de 2010 et 8,32 % au quatrième trimestre de 2010, tandis que le capital global pondéré en fonction des risques (BRI) des établissements de catégorie 2 a légèrement augmenté pour s'établir à 13,58 %.

Une amélioration notable a été observée au chapitre du nombre de caisses affichant un capital insuffisant : alors qu'il y en avait dix au premier trimestre de 2010, il n'y en avait plus que deux au trimestre correspondant de 2011. Parmi ces caisses, quatre ont été acquises par d'autres caisses, deux ont été placées sous administration et les deux autres ont amélioré leur capital.

## Croissance

L'actif sectoriel a augmenté de 2,14 milliards de dollars, soit 7,18 %, au cours des douze derniers mois, pour atteindre 31,9 milliards de dollars. Cette hausse plus forte que la moyenne s'explique en partie par la conversion aux IFRS et le traitement des opérations de titrisation hypothécaire, lesquelles sont maintenant présentées au bilan. Auparavant, ces actifs étaient traités comme des éléments hors bilan et n'étaient donc pas présentés dans les états financiers. Le total des prêts a augmenté de 1,8 milliards de dollars, soit 7,5 %, tandis que les dépôts ont progressé de 1,6 milliards de dollars, soit 6,1 %, au cours de la même période. En revanche, l'actif hors bilan a diminué de 390 millions de dollars pour s'établir à 5,0 milliards de dollars.

## Rendement

Le rendement de l'actif moyen a légèrement augmenté pour totaliser 0,39 % contre 0,37 % au premier trimestre de 2010, ce qui représente tout de même un repli par rapport au rendement de 0,48 % du quatrième trimestre de 2010.

La marge financière a dégagé une faible hausse et totalise 2,50 %, contre 2,48 % au premier trimestre de 2010. Le coût des prêts a reculé de 2 points de base pour s'établir à 0,12 %, et les frais d'exploitation sont demeurés stables à 2,57%. Par la suite de ces changements, le coefficient de rendement s'est légèrement amélioré, passant de 84,53 % à 83,57 %.

## Risque de crédit

Les prêts en souffrance ont reculé, passant de 1,56 % au premier trimestre de 2010 à 1,44 %. En revanche, les prêts commerciaux en souffrance sont toujours en hausse, atteignant 2,87 % contre 2,60 % au cours des douze derniers mois.

## Composition des prêts

La composition des prêts reflète le déclin soutenu des prêts personnels et la croissance plus vigoureuse des prêts hypothécaires résidentiels. Ces derniers ont en effet affiché une forte progression de 1,5 milliards de dollars (11,5 %) au cours des douze derniers mois. Cette croissance découle en partie des changements aux termes des IFRS, y compris la présentation des opérations de titrisation au bilan. Pendant la même période, la croissance des prêts commerciaux a beaucoup ralenti, dégageant un taux d'à peine 4,9 %. En revanche, les prêts personnels ont légèrement diminué de 0,4 %, et ils représentent maintenant seulement 11 % du total des prêts.

Produits	% du portefeuille de prêts		Variation (en millions \$)	Variation en % prêts à rembourser
	2011	2010		
Prêts personnels	11 %	12 %	(90 \$)	(0,4 %)
Prêts hypothécaires	56 %	54 %	1 519 \$	11,5 %
Prêts commerciaux	28 %	29 %	348 \$	4,9 %
Prêts agricoles	5 %	5 %	53 \$	5,1 %

## Rendement des prêts

L'érosion du rendement global des prêts se poursuit. Même si les taux d'intérêt ont augmenté dans chaque catégorie de prêts, le rendement des prêts hypothécaires résidentiels a continué à baisser, ce qui pourrait s'expliquer par le fait que les propriétaires choisissent des hypothèques à taux d'intérêt variable plus faible. Les prêts hypothécaires résidentiels représentent la plus forte proportion de la composition des prêts et cette proportion est en hausse en raison de l'incidence de la présentation des titrisations hypothécaires au bilan des établissements. Ce changement de traitement comptable aura également pour effet de réduire le rendement de la composante de prêts hypothécaires résidentiels du portefeuille, puisque ces prêts maintenant présentés dans les états financiers sont ceux qui ont les taux d'intérêt les plus faibles.

Rendement de quelques prêts (Cumul de l'année annualisé)	Au 31 mars	
	2011	2010
Total des prêts	4,78 %	4,85 %
Prêts personnels	6,72 %	6,41 %
Prêts hypothécaires	4,08 %	4,28 %
Prêts commerciaux	5,41 %	5,33 %
Prêts agricoles	4,68 %	4,46 %

# FAITS SAILLANTS FINANCIERS SECTORIELS IT11

	SECTEUR ONTARIEN		Informations bancaires choisies
	% de l'actif moyen*, Cumul de l'année . . .		
	1 T 2011	1 T 2010	4 T 2010
<b>RENTABILITÉ</b>			
Revenu net d'intérêt et de placements	2,50%	2,48%	1,72%
Frais relatifs aux prêts	0,12%	0,14%	0,26%
Autres revenus (autres que d'intérêt)	0,69%	0,70%	1,75%
Revenu total	3,07%	3,04%	3,21%
Total des frais autres que d'intérêt (Frais d'exploitation)	2,57%	2,57%	2,15%
Bénéfice net/(perte nette) avant impôts et postes non-récurrents et extraordinaires	0,50%	0,47%	1,06%
Coefficient de rendement (% frais d'exploitation par rapport au revenu total)	83,57%	84,53%	80,39%
Coefficient de rendement (% frais d'exploitation avant dividendes et remises d'intérêt par rapport au revenu total)	80,05%	81,58%	67,16%
Rendement de l'actif moyen (RAM) (avant dividendes etc.)	0,52%	0,48%	0,77%
Rendement de l'actif moyen (RAM)	0,39%	0,37%	
Rendement du capital réglementaire (avant dividendes etc.)	7,14%	6,49%	14,01%
Rendement du capital réglementaire	5,30%	5,12%	
<b>RISQUE DU CRÉDIT à la fin du trimestre</b>			
Prêts arriérés bruts - plus de 30 jours (% du total des prêts)	1,44%	1,56%	
Prêts arriérés bruts - plus de 90 jours (% du total des prêts)	0,85%	0,86%	
<b>ACTIVITÉS HORS BILAN</b>			
Postes hors bilan (en millions \$)	4 966	5 356	
(Comprend les ventes de fonds communs de placement et prêts administrés, etc.)			
Revenu gagné sur les postes hors bilan (% des revenus divers)	14,62%	14,52%	
<b>AUTRES INDICATEURS à la fin du trimestre</b>			
Nombre total d'établissements assurés actifs	163	186	
Actif total (en millions \$)	31 907	29 769	2 817 981
Actif moyen par établissement assuré (en millions \$)	195,8	160,0	
Valeur médiane d'actif (en millions \$)	62,0	51,9	
Capital réglementaire (en % de l'actif net)	7,21%	7,32%	
Établissements assurés avec moins de 5% de capital	2	10	
Liquidité	14,25%	13,84%	
* Cumul de l'année annualisé sauf indication contraire. Comme les totaux ont été arrondis, ils pourraient ne pas concorder.			

# ÉTATS FINANCIERS SECTORIELS

## BILAN AU ITII

### SECTEUR ONTARIEN

	1 T 2011 (000 \$)	1 T 2010 (000 \$)	1 T 2011 Pourcentage de l'actif total	1 T 2010
<b>ACTIF</b>				
Encaisse et placements	5 162 082	4 808 781	16,2%	16,2%
Prêts personnels	2 930 238	3 019 919	9,2%	10,1%
Prêts hypothécaires résidentiels	14 770 795	13 252 314	46,3%	44,5%
Prêts commerciaux	7 400 996	7 052 547	23,2%	23,7%
Prêts institutionnels	77 387	87 592	0,2%	0,3%
Prêts aux associations sans personnalité morale	15 453	11 894	0,0%	0,0%
Prêts agricoles	1 082 267	1 022 538	3,4%	3,4%
Total des prêts	<b>26 277 135</b>	<b>24 446 805</b>	<b>82,4%</b>	<b>82,1%</b>
Total de la provision pour prêts	159 678	174 271	0,5%	0,6%
Immobilisations	358 321	356 759	1,1%	1,2%
Actif incorporel et autres éléments d'actif	269 501	330 604	0,8%	1,1%
<b>Actif total</b>	<b>31 907 362</b>	<b>29 768 678</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>PASSIF</b>				
Dépôts à vue	10 628 742	9 860 383	33,3%	33,1%
Dépôts à terme	9 838 593	9 538 198	30,8%	32,0%
Régimes enregistrés	7 487 700	6 975 341	23,5%	23,4%
Autres dépôts	212 465	164 246	0,7%	0,6%
Total des dépôts	<b>28 167 500</b>	<b>26 538 168</b>	<b>88,3%</b>	<b>89,1%</b>
Emprunts	956 044	591 815	3,0%	2,0%
Autres éléments du passif	515 150	505 669	1,6%	1,7%
<b>Total des éléments du passif</b>	<b>29 638 695</b>	<b>27 635 652</b>	<b>92,9%</b>	<b>92,8%</b>
<b>L'AVOIR DES SOCIÉTAIRES ET CAPITAL</b>				
Parts sociales d'adhésion	75 420	78 942	0,2%	0,3%
Bénéfices non répartis	1 265 828	1 175 309	4,0%	3,9%
Autre capital de catégorie 1 & 2	926 585	878 775	2,9%	3,0%
<b>Total de l'avoir des sociétaires et du capital</b>	<b>2 268 667</b>	<b>2 133 026</b>	<b>7,1%</b>	<b>7,2%</b>
<b>Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital</b>	<b>31 907 362</b>	<b>29 768 678</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

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

# ÉTATS FINANCIERS SECTORIELS

## L'ÉTAT DES REVENUS AU 14T11

	SECTEUR ONTARIEN		Grandes banques canadiennes**
	Pourcentage de l'actif moyen *		
	1 T 2011	1 T 2010	4 T 2010
<b>Revenu d'intérêt et de placements</b>			
Revenu d'intérêt sur les prêts	3,92%	3,97%	2,11%
Revenu de placements	<u>0,35%</u>	<u>0,38%</u>	<u>0,71%</u>
	<b>4,27%</b>	<b>4,35%</b>	<b>2,82%</b>
<b>Frais d'intérêts</b>			
Frais d'intérêts sur les dépôts	1,61%	1,73%	0,83%
Remises d'intérêts et dividendes sur le capital social	0,01%	0,01%	
Dividendes sur les capitaux de placement et autre capital	0,13%	0,10%	
Autres frais d'intérêt	0,03%	0,03%	
Autres frais d'intérêts et dividendes	<u>0,17%</u>	<u>0,14%</u>	<u>0,27%</u>
	<b>1,78%</b>	<b>1,87%</b>	<b>1,10%</b>
<b>Revenu net d'intérêt et de placements</b>	<b>2,50%</b>	<b>2,48%</b>	<b>1,72%</b>
Frais relatifs aux prêts	0,12%	0,14%	0,26%
<b>Revenu net d'intérêt et placements après frais relatifs aux prêts</b>	<b>2,38%</b>	<b>2,34%</b>	<b>1,46%</b>
Autres revenus (autres que d'intérêt)	<u>0,69%</u>	<u>0,70%</u>	<u>1,75%</u>
<b>Revenu net d'intérêt, de placement et autres revenus</b>	<b>3,07%</b>	<b>3,04%</b>	<b>3,21%</b>
<b>Frais autres que d'intérêt</b>			
Salaires et avantages sociaux	1,36%	1,35%	1,10%
Occupation	0,25%	0,24%	0,36%
Équipement informatique, de bureau et autres	0,25%	0,26%	
Publicité et communications	0,15%	0,15%	
Sécurité des sociétaires	0,13%	0,13%	
Administration	0,25%	0,27%	
Autres	<u>0,18%</u>	<u>0,17%</u>	<u>0,69%</u>
	<b>2,57%</b>	<b>2,57%</b>	<b>2,15%</b>
<b>Bénéfice net/(perte nette) avant impôts et postes non-récurrents et extraordinaires</b>	<b>0,50%</b>	<b>0,47%</b>	<b>1,06%</b>
Gains/(pertes) non récurrents & extraordinaires	-0,01%	-0,01%	0,00%
Impôts	0,11%	0,09%	0,27%
Intérêts minoritaires	<u>0,00%</u>	<u>0,00%</u>	<u>0,02%</u>
<b>Bénéfice net/(perte nette)</b>	<b>0,39%</b>	<b>0,37%</b>	<b>0,77%</b>
Actif moyen (en milles \$)	31 336 331	29 594 901	2 690 210 000

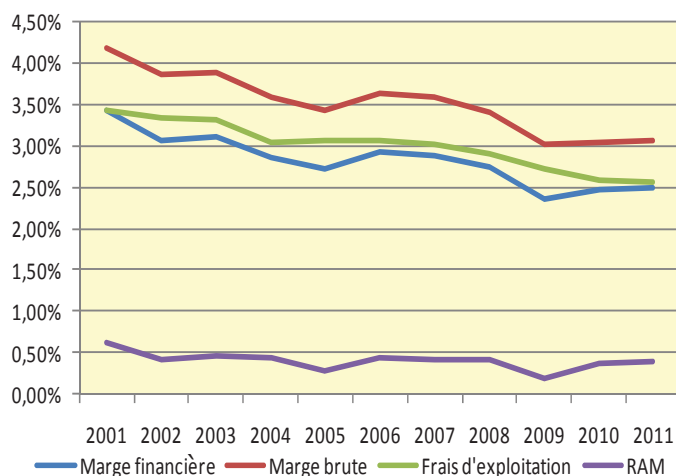
\* Cumul de l'année annualisé

\*\* Source: Statistiques financières détaillées de l'Association des banquiers canadiens.

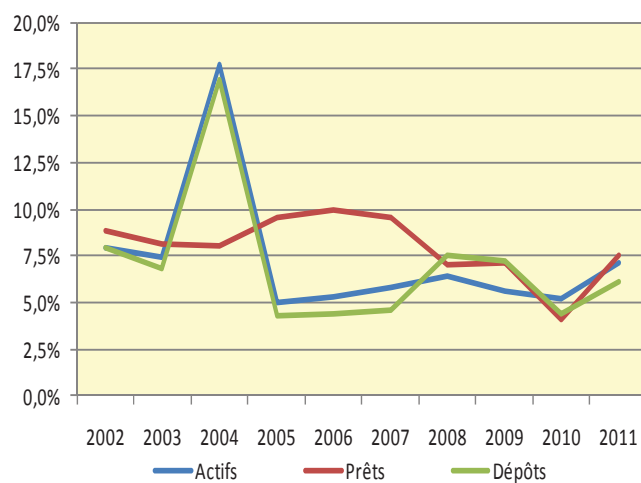
Comme les totaux ont été arrondis, ils pourraient ne pas concorder.

# QUELQUES TENDANCES FINANCIÈRES

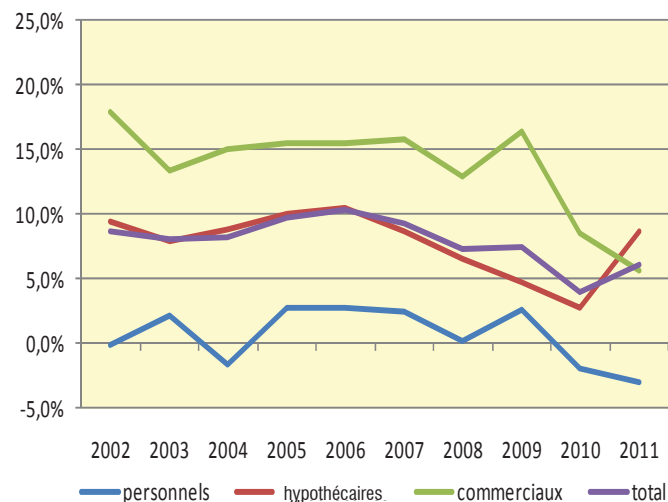
## Tendances au chapitre du rendement



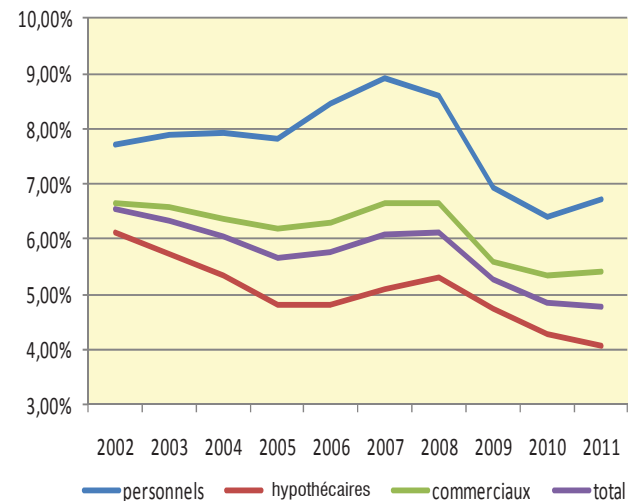
## Indicateurs de croissance annuelle



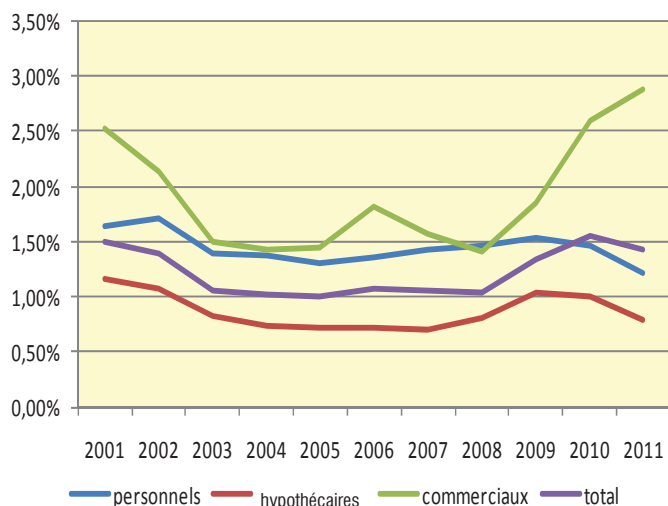
## Croissance des prêts



## Rendement des prêts



## Prêts en souffrance



## Frais relatifs aux prêts

