

### Sommaire des résultats

#### Dans ce numéro

Sommaire des résultats ...	1
Faits saillants financiers sectoriels .....	8
États financiers sectoriels .....	9
Quelques tendances Financières .....	11

Les informations présentées ici ont été complétées à partir des rapports de fin d'exercice non audités soumis à la SOAD par les caisses populaires et credit unions de l'Ontario. Nous ne pouvons donc en garantir ni l'exactitude ni l'exhaustivité.

L'état des revenus est fondé sur l'ensemble des plus récents résultats annualisés obtenus de chaque caisse.

Les résultats sont établis sur la base des dernières informations disponibles le 31 janvier 2018.

À moins d'indication contraire, l'expression « caisses » englobe les « credit unions ».

*This document is also available in English.*

#### 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 du site Web de la SOAD ([www.soad.com](http://www.soad.com)).

#### Communiquez avec nous :

[info@soad.com](mailto:info@soad.com)

Quelques indicateurs de rendement pour l'ensemble du secteur	Au 31 décembre	
	2017	2016
Total de l'actif du secteur (en millions)	57 237 \$	51 876 \$
Actif des credit unions en pourcentage du total de l'actif du secteur	87,1	86,9
Actif des caisses en pourcentage du total de l'actif du secteur	12,9	13,1
Nombre total de caisses populaires	93	99
Nombre de credit unions	69	74
Nombre de caisses populaires	24	25
Taille moyenne des caisses et credit unions (millions)	616 \$	524 \$
Nombre des sociétaires (millions)	1 654	1 609
Capital réglementaire (ratio de levier global)	7,15 %	7,02 %
Credit unions (levier)	6,81 %	6,68 %
Caisses (levier)	9,39 %	9,22 %
Ratio de capital pondéré en fonction du risque (caisses de catégorie 2 seulement)	13,75 %	13,59 %
Credit unions	13,12 %	12,99 %
Caisses populaires	17,91 %	17,44 %
Nombre de caisses ne satisfaisant pas le niveau minimal de capital réglementaire	0	0
Liquidité	10,40 %	11,31 %
Credit unions	10,76 %	11,84 %
Caisses populaires	7,81 %	7,72 %
Croissance de l'actif	10,3 %	11,2 %
Total des prêts en souffrance (depuis plus de 30 jours)	0,67 %	0,70 %
Credit unions	0,60 %	0,67 %
Caisses populaires	1,08 %	0,89 %
Prêts commerciaux en souffrance (depuis plus de 30 jours)	0,93 %	1,07 %
Credit unions	0,89 %	1,09 %
Caisses populaires	1,23 %	0,98 %
Revenu net d'intérêts (marge financière)	1,97 %	1,94 %
Autres revenus	0,53 %	0,56 %
RAM	0,39 %	0,32 %
Rendement du capital réglementaire	5,46 %	4,53 %
Coefficient de rendement (avant dividendes et remises d'intérêt)	78,3 %	81,8 %
Credit unions	81,4 %	84,0 %
Caisses populaires	61,8 %	69,8 %

À moins d'indications contraires, tous les chiffres sont en date du 4T17.

## Aperçu économique

Le 17 janvier 2018, la Banque du Canada (BdC) a haussé le taux de financement à un jour de 25 pb le faisant passer à 1,25 %, soit le plus haut niveau depuis 2009. La BdC a fondé cette décision sur les données économiques plus fortes que prévu au cours de la deuxième moitié de 2017, la confiance accrue au sujet de l'avenir des entreprises canadiennes, la chute du taux de chômage et l'inflation se rapprochant de la cible de 2 %. La hausse des taux d'intérêt devrait avoir un effet modérateur sur la croissance et contribuera à maintenir le taux d'inflation aux alentours de la cible de 2 %. La BdC s'inquiète toujours du niveau d'endettement des ménages. Selon la Banque des règlements internationaux, le Canada occupe le quatrième rang mondial en termes de risques d'une crise de la dette derrière Hong Kong, la Chine et Singapour en raison des prix extrêmement élevés de l'immobilier et du risque d'une correction des prix. De plus, la BdC continue de surveiller les incertitudes entourant l'ALENA qui pourraient potentiellement réduire les investissements au Canada.

Le marché immobilier a commencé l'année 2017 en force, les prix augmentant de plus de 20 % par rapport à l'an dernier au cours des quatre premiers mois. La mise en place au cours du deuxième trimestre de 2017 des nouvelles règles municipales et provinciales sur l'achat de nouvelles propriétés visant à ralentir la croissance des prix a apaisé le marché immobilier dans la région métropolitaine de Toronto pendant l'été. Les trois hausses du taux de financement à un jour de la BdC, deux en 2017 et une en 2018, ont également fait ralentir l'augmentation des prix des logements et ont réduit la possibilité d'un krach immobilier. La nouvelle ligne directrice B-20 : *Pratiques et procédures de souscription des prêts hypothécaires résidentiels* du Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF) est entrée en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2018. Comme les acheteurs étaient encouragés à finaliser leur achat avant la mise en place des nouvelles règles de test de tension (« stress test »), les ventes de logements ont grimpé en novembre et en décembre. Le marché immobilier a connu une croissance robuste depuis la crise financière mondiale de 2008, ce qui a favorisé la croissance économique du pays. Toutefois, cette croissance était propulsée par un niveau record d'endettement des ménages par rapport au revenu (actuellement 171 % du revenu) compte tenu des faibles taux d'intérêt. L'incidence de la hausse des taux d'intérêt sur les ménages très endettés devrait être surveillée attentivement puisqu'il pourrait devenir plus difficile de rembourser ces dettes.

## Capital

Le capital global réglementaire du secteur s'est accru, passant de 3,60 milliards de dollars à 4,09 milliards de dollars sur 12 mois. Le ratio de levier (en pourcentage de l'actif total) a aussi augmenté, passant de 7,02 % à 7,15 % (minimum réglementaire requis de 4 %), tandis que le capital pondéré en fonction du risque, mesuré à l'aide du ratio BRI, s'est accru pour atteindre 13,75 % par rapport à 13,59 % pendant cette période (minimum réglementaire requis de 8 %) en raison de la croissance de l'actif qui a dépassé celle des gains. Le capital se compose des éléments qui suivent :

1. Bénéfices non répartis – 2,44 milliards de dollars (59,7 %) en hausse de 212 millions de dollars sur 12 mois;
2. Investissements et parts de placement – 1,58 milliard de dollars (38,7 %) en hausse de 278 millions de dollars sur 12 mois;
3. Parts sociales – 63,1 millions de dollars (1,6 %) en baisse de 1,5 millions de dollars sur 12 mois.

En 2017, quatre appels de capital ont permis d'amasser environ 260 millions de dollars. Même si toutes les caisses répondent aux exigences minimales en matière de capital réglementaire, elles seraient avisées de faire le point régulièrement sur leurs stratégies de croissance et exigences futures afin d'assurer leur viabilité. Les caisses doivent veiller à ce que leurs modèles de simulation

de crise concernant la gestion du capital tiennent compte de toute hausse possible des taux d'intérêt et de l'incidence du resserrement des règles en matière de prêts hypothécaires.

## Croissance

Au cours des 12 derniers mois, le secteur a poursuivi ses activités de regroupement : on compte 6 entités de moins pour un total de 93, ce qui a fait croître la taille moyenne de leur actif à 616 millions de dollars. Le nombre de credit unions a baissé de 5 pour s'établir à 69; celles-ci affichent un actif moyen de 722 millions de dollars. Pour leur part, les caisses populaires sont maintenant 24, ayant perdu une des leurs, et elles affichent un actif moyen de 308 millions de dollars. Ces fusions devraient créer des entités plus larges et plus stables mieux placées pour réaliser des économies d'échelle.

Les caisses de l'Ontario ont dégagé une croissance totale de 10,3 %, l'actif total atteignant 57,2 milliards de dollars. Ce résultat est largement attribuable à la croissance des prêts hypothécaires résidentiels, des prêts agricoles et des prêts commerciaux qui ont grimpé de 15,3 %, de 9,6 % et de 9,3 %, respectivement. En comparaison, les banques canadiennes ont généré une croissance de 2,3 % en 2017. Les prêts hypothécaires résidentiels, en pourcentage des prêts totaux, sont passés de 58,1 % à 61,2 % et les prêts commerciaux ont bondi de 27,9 % à 29,9 % au cours des cinq dernières années. La baisse des prêts personnels de 435,8 millions de dollars a largement été causée par la reclassification des marges de crédit sur biens immobiliers (MCBI) aux prêts hypothécaires résidentiels, ce qui a dopé les prêts hypothécaires résidentiels. La croissance disproportionnée de l'actif des caisses par rapport à celui des banques s'explique principalement du fait que les caisses consentent un nombre beaucoup plus élevé de prêts hypothécaires résidentiels (soit 61,2 % comparativement aux banques dont les portefeuilles comportent entre 25 % et 30 % de ce type de prêts) ainsi qu'en raison de la forte amplitude de la taille des hypothèques elle-même découlant de la montée des prix du logement, tel qu'illustré dans le tableau ci-après.

### Activités de prêt du secteur

	4T 2017		4T 2016		4T 2012	
	Milliards de dollars	% des prêts totaux	Milliards de dollars	% des prêts totaux	Milliards de dollars	% des prêts totaux
Prêts hypothécaires résidentiels	30,50 \$	61,2 %	26,45 \$	59,2 %	17,95 \$	58,1 %
Prêts commerciaux	14,89 \$	29,9 %	13,63 \$	30,5 %	8,62 \$	27,9 %
Prêts agricoles	1,91 \$	3,8 %	1,74 \$	3,9 %	1,24 \$	4,0 %
Prêts personnels	2,31 \$	4,6 %	2,75 \$	6,2 %	2,99 \$	9,7 %
Autres prêts	0,19 \$	0,4 %	0,14 \$	0,3 %	0,10 \$	0,3 %
<b>Total</b>	<b>49,80 \$</b>	<b>100 %</b>	<b>44,71 \$</b>	<b>100 %</b>	<b>30,90 \$</b>	<b>100 %</b>

Le total des dépôts a progressé de 9,9 %, ce qui est plus élevé que la tendance historique du taux moyen sur cinq ans de 7,8 %. Les dépôts à terme ont mené le bal affichant une croissance sur douze mois de 15,7 %, suivis par les dépôts à vue qui ont avancé de 10,2 % et des dépôts enregistrés qui ont monté de 4,9 %. Les dépôts en dollars américains qui étaient classés dans la catégorie « Autres dépôts » font maintenant partie des catégories dépôts à terme et dépôts à vue. La croissance des prêts a surclassé la croissance des dépôts, faisant augmenter l'écart de 8,7 % ou de 4,3 milliards de dollars (7,4 % au 4T16) par rapport aux prêts.

## Coefficient de rendement

	Moyenne du secteur	Credit Unions	Caisses	Banques
4T17	78,3 %	81,4 %	61,8 %	55,3 %
4T16	81,8 %	84,0 %	69,8 %	56,2 %

Le coefficient de rendement global (avant les dividendes et remises d'intérêts) du secteur des caisses a pris du mieux passant à 78,3 % contre 81,8 % il y a un an; ceci s'explique largement par une progression plus lente des salaires et des avantages sociaux par rapport aux actifs, frais de loyer et coûts d'administration. Néanmoins, le coefficient demeure de loin supérieur à celui des banques canadiennes qui s'établit à 55,3 % (3T17). Collectivement, les caisses populaires continuent de déclarer des coefficients de rendement (61,8 %) qui se rapprochent de ceux des banques, et qui sont nettement meilleurs que ceux des credit unions (81,4 %) en raison des modèles intégrés où bon nombre de fonctions administratives sont centralisées. Cette affirmation est étayée par le fait que les salaires et avantages sociaux des caisses populaires étaient de 27 pb inférieurs à ceux des credit unions (87 pb contre 114 pb) au quatrième trimestre de 2017. Le 1<sup>er</sup> janvier 2018, 12 caisses populaires se sont regroupées, renforçant ainsi la tendance de consolidation du secteur, ce qui devrait améliorer l'efficacité opérationnelle.

## La rentabilité progresse à petits pas

Au 4T17, le rendement de l'actif moyen (RAM) a gagné 7 pb, atteignant 39 pb. Le tableau ci-dessous illustre la ventilation du revenu et des dépenses du secteur au cours des cinq dernières années.

### Ventilation du revenu et des dépenses du secteur (en pourcentage des actifs totaux)

	4T17	4T16	4T15	4T14	4T13
Revenu d'intérêt et de placements	3,34 %	3,33 %	3,52 %	3,75 %	3,77 %
Autres revenus	0,53 %	0,56 %	0,58 %	0,55 %	0,59 %
<b>Revenu total</b>	<b>3,87 %</b>	<b>3,89 %</b>	<b>4,10 %</b>	<b>4,30 %</b>	<b>4,36 %</b>
Frais d'intérêt	1,06 %	1,07 %	1,17 %	1,27 %	1,31 %
Frais de dividende	0,31 %	0,32 %	0,31 %	0,29 %	0,18 %
Frais relatifs aux prêts	0,04 %	0,06 %	0,09 %	0,09 %	0,09 %
<b>Total des dépenses</b>	<b>3,48 %</b>	<b>3,57 %</b>	<b>3,83 %</b>	<b>3,94 %</b>	<b>3,91 %</b>
<b>Bénéfice net</b>	<b>0,39 %</b>	<b>0,32 %</b>	<b>0,27 %</b>	<b>0,36 %</b>	<b>0,45 %</b>

Les cinq dernières années ont été marquées par un fléchissement de 43 pb du revenu d'intérêt et de placement, (soit 11,4 %) en raison de la faiblesse des taux d'intérêt. De ce fait, les caisses ont réduit les taux d'intérêt versés sur les dépôts des membres. Cependant, cette mesure a été partiellement compensée par la hausse des dividendes versés au cours de la même période. L'expérience favorable des prêts a permis de maintenir leurs coûts à un faible niveau. Lorsque les récentes hausses des taux d'intérêt commenceront à se refléter dans les nouveaux prêts et investissements, cela devrait permettre aux caisses d'augmenter les écarts entre le revenu d'intérêt et les frais d'intérêt, donnant ainsi lieu à une augmentation des revenus.

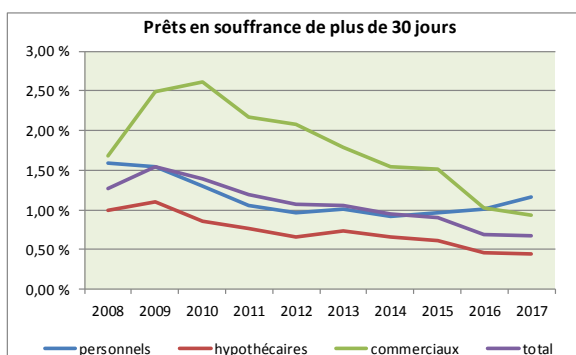
Les frais autres que d'intérêt (1,99 % au 4T17) ont retranché 8 pb sur douze mois, mais demeurent plus élevés que ceux des banques (1,72 % au 2T17). Bien que la BdC ait relevé le taux de financement à un jour à 1,25 % lors de sa réunion de janvier, les hausses supplémentaires attendues en 2018 devraient avoir un impact positif sur la rentabilité générale des caisses.

Huit des 93 caisses affichent un rendement de l'actif négatif. La SOAD surveille étroitement les caisses qui ne sont pas rentables, identifie les défis principaux auxquels elles font face et collaborent avec elles afin de développer des stratégies visant à résoudre la situation avec l'intention de retrouver la rentabilité.

## Risque de crédit

Les prêts en souffrance bruts de plus de 30 jours continuent sur leur lancée : ils représentaient 67 pb du total des prêts contre 0,70 % au 4T2016, soit 3 pb en moins. Ce progrès est attribuable à la diminution du nombre de prêts en souffrance dans les portefeuilles de prêts commerciaux (0,93 % contre 1,07 %) et de prêts agricoles (0,76 % contre 1,00 %).

Le tableau ci-dessous illustre les variations dans les prêts en souffrance de plus de 30 jours au cours des 10 dernières années pour différents types de prêts. Les prêts hypothécaires résidentiels arriérés se situent maintenant à leur taux le plus faible depuis la récession. Le coût des prêts a baissé de 12 millions de dollars pour atteindre 16,3 millions de dollars, soit 0,04 % de l'actif moyen comparativement à 0,06 % l'année dernière, et sont actuellement à leur plus bas niveau depuis 10 ans. Quatre caisses importantes ont représenté la plus grande partie de la baisse.



De nouvelles hausses de taux d'intérêt par la BdC pourraient entraîner une accentuation des prêts en souffrance et des coûts des prêts pour les caisses, car les emprunteurs lourdement endettés pourraient éprouver de la difficulté à servir leur dette.

## Rendement des prêts

### Types de rendement des prêts

Année et trimestre	Prêts personnels	Prêts hypothécaires	Prêts commerciaux	Prêts agricoles	Total
4T17	6,96 %	3,60 %	4,40 %	3,34 %	4,06 %
4T16	6,23 %	3,68 %	4,37 %	3,52 %	4,09 %
4T15	6,31 %	3,74 %	4,57 %	3,74 %	4,21 %
4T14	6,31 %	3,84 %	4,81 %	4,17 %	4,37 %
4T13	6,45 %	3,67 %	4,90 %	4,18 %	4,33 %

Le rendement total des prêts est passé de 4,09 % à 4,06 % au 4T16 sous l'effet de la baisse des rendements des prêts hypothécaires résidentiels (3,60 % contre 3,68 % au 4T16) et des rendements des prêts agricoles (3,34 % par rapport à 3,52 %) et d'une légère hausse des rendements des prêts commerciaux (de 4,37 % à 4,40 %). Comme mentionné précédemment, 430 millions de dollars en prêts personnels (marge de crédit hypothécaire) ont été reclassifiés en prêts hypothécaires, ce qui a augmenté le rendement des prêts personnels et fait chuter le rendement des prêts hypothécaires.

Les rendements devraient commencer à augmenter à mesure que l'augmentation de 75 pb des taux d'intérêt depuis juillet 2017 commence à se refléter dans les prix des nouveaux prêts.

## Liquidité et emprunts

Bien que le total des dépôts ait augmenté de 9,9 % sur une période de 12 mois, les actifs liquides ont seulement progressé de 1,6 % (85 millions de dollars) pour atteindre 5,43 milliards de dollars, ce qui a fait passer le ratio de liquidité de 11,31 % à 10,40 %. À des fins de calcul, la titrisation a été incluse. Les ratios de liquidité des credit unions individuelles varient de 4,37 % à 56,37 %. La liquidité des caisses populaires (7,81 %) demeure beaucoup plus faible que celle des credit unions (10,76 %). Ce niveau inférieur de liquidité est largement causé par la capacité de certaines de faire appel à la Fédération des caisses Desjardins du Québec lorsqu'elles ont besoin de financement. En comparaison, la liquidité des banques canadiennes est d'environ 11 %.

Le tableau ci-dessous illustre la ventilation de la liquidité par source. Les « Dépôts auprès d'une fédération ou de Central » est le poste le plus important (80,8 %), suivi des « Dépôts auprès des institutions de dépôts » (6,8 %)

Sources de liquidité	4T 2017		4T2016		4T 2015		4T 2014	
	En millions de dollars	% de la liquidité totale	En millions de dollars	% de la liquidité totale	En millions de dollars	% de la liquidité totale	En millions de dollars	% de la liquidité totale
Dépôts auprès d'une fédération ou d'une centrale	4 385,3 \$	80,8 %	3 937,5 \$	73,7 %	3 641,4 \$	76,7 %	3 056,9 \$	76,0 %
Dépôts auprès d'une institution de dépôts au Canada	370,9 \$	6,8 %	622,6 \$	11,6 %	384,4 \$	8,1 %	269,9 \$	6,7 %
Titres adossés à des hypothèques et garantis par la SCHL, détenus aux fins de liquidité	170,8 \$	3,1 %	193,2 \$	3,6 %	191,4 \$	4,0 %	202,5 \$	5,0 %
Papier commercial, acceptations bancaires et instruments semblables	167,6 \$	3,1 %	248,4 \$	4,6 %	210,4 \$	4,4 %	129,0 \$	3,2 %
T résorerie détenue pour fins de liquidité	246,6 \$	4,5 %	246,1 \$	4,6 %	239,2 \$	5,0 %	236,9 \$	5,9 %
Autres sources de liquidité	89,2 \$	2 %	98,1 \$	1,8 %	81,4 \$	1,7 %	126,8 \$	3,2 %
<b>Total des sources de liquidité</b>	<b>5 430,4 \$</b>	<b>100 %</b>	<b>5 345,9 \$</b>	<b>100 %</b>	<b>4 748,2 \$</b>	<b>100 %</b>	<b>4 022,0 \$</b>	<b>100 %</b>

Les caisses sont invitées à soumettre leurs besoins de liquidités à des tests de tension pour évaluer le niveau de liquidité auquel elles ont accès et mettre au point des stratégies d'urgence visant à pallier les pénuries de liquidité.

La différence entre la croissance des dépôts et des prêts rétrécit sous l'effet des prêts et du financement provenant de la titrisation. En effet, les titrisations au bilan ont augmenté de 484 millions de dollars (9,6 %) sur une période de 12 mois pour atteindre 5,8 milliards de dollars, tandis que les emprunts de sources non titrisées ont augmenté de 305 millions de dollars (53 %) à 876 millions de dollars. À l'heure actuelle, on observe un écart de plus de 30 % pour deux caisses, un écart qui varie entre 20 % et 30 % pour sept caisses et un écart qui se situe entre 10 % et 20 % pour 11 caisses.

### Caisses avec titrisations au bilan (en milliards de dollars)

	4T17	4T16
Actif total	47 704 \$	41 775 \$
Prêts hypothécaires résidentiels	25 184 \$	20 965 \$
Capital réglementaire + dépôts	41 132 \$	36 107 \$
Titrisations au bilan	5 795 \$	5 286 \$



Au 4T17, 31 caisses (20 credit unions et 11 caisses populaires) affichant un actif total de 47,7 milliards de dollars (83 % des actifs du secteur) participaient à des programmes de titrisation. Le niveau de titrisation exprimé en pourcentage du capital réglementaire plus les dépôts se situait entre 0 % et 45 %. Des 31 caisses, 17 affichaient un niveau de titrisation de moins de 10 % du capital réglementaire et des dépôts, dix affichaient un niveau entre 10 % et 25 % et quatre affichaient un niveau supérieur à 25 %.

Les caisses peuvent tirer profit de la titrisation afin de financer leur croissance. Cependant, le fait de trop dépendre d'une seule source de financement augmente le risque de liquidité. La SOAD produira une note d'orientation sur la titrisation au cours du premier trimestre de 2018 pour inciter les caisses à utiliser une méthode prudente, équilibrée et diversifiée pour financer la croissance et éviter une dépendance excessive à l'égard d'une seule forme de financement. La SOAD surveille de près l'évolution de l'utilisation des programmes de titrisation par les caisses vu la concentration de cette source de financement parmi certaines d'entre elles.

	SECTEUR ONTARIEN		Informations bancaires choisies
	% de l'actif moyen*, Cumul de l'année . . .		
	4T 2017	4T 2016	3T 2017
<b>RENTABILITÉ</b>			
Revenu net d'intérêt et de placements	1,97 %	1,94 %	1,59 %
Frais relatifs aux prêts	0,04 %	0,06 %	
Autres revenus (autres que d'intérêt)	0,53 %	0,56 %	1,54 %
Revenu total	2,46 %	2,44 %	
Total des frais autres que d'intérêt (Frais d'exploitation)	1,99 %	2,07 %	1,72 %
Bénéfice net/(perte nette) avant impôts et postes non-récurrents et extraordinaires	0,47 %	0,37 %	
Coefficient de rendement (% frais d'exploitation par rapport au revenu total)	80,75 %	84,65 %	
Coefficient de rendement (% frais d'exploitation avant dividendes et remises d'intérêt par rapport au revenu total)	78,26 %	81,82 %	55,18 %
Rendement de l'actif moyen (RAM) (avant dividendes etc.)	0,46 %	0,41 %	
Rendement de l'actif moyen (RAM)	0,39 %	0,32 %	0,87 %
Rendement du capital réglementaire (avant dividendes etc.)	6,57 %	5,66 %	
Rendement du capital réglementaire	5,46 %	4,53 %	
<b>RISQUE DU CRÉDIT à la fin du trimestre</b>			
Prêts arriérés bruts - plus de 30 jours (% du total des prêts)	0,67 %	0,70 %	
Prêts arriérés bruts - plus de 90 jours (% du total des prêts)	0,32 %	0,38 %	
<b>ACTIVITÉS HORS BILAN</b>			
Postes hors bilan (en millions \$)	15 571	12 526	
(Comprend les ventes de fonds communs de placements et prêts administrés, etc.)			
Revenu gagné sur les postes hors bilan (% des revenus divers)	23,56 %	22,25 %	
<b>AUTRES INDICATEURS à la fin du trimestre</b>			
Nombre total d'établissements assurés actifs	93	99	
Actif total (en millions \$)	57 237	51 876	0
Actif moyen par établissement assuré (en millions \$)	615,5	524,0	
Valeur médiane d'actif (en millions \$)	203,7	157,9	
Capital réglementaire (en % de l'actif net)	7,15 %	7,02 %	
Établissements assurés avec moins de 5% de capital	0	0	
Liquidité	10,40 %	11,31 %	

\* Cumul de l'année annualisé sauf indication contraire.

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

Les résultats bancaires proviennent de la Canadian Credit Union Association



# États financiers sectoriels 4T 2017

## Bilan

### SECTEUR ONTARIEN

	4T 2017 (000 \$)	4T 2016 (000 \$)	4T 2017 Pourcentage de l'actif total	4T 2016
<b>ACTIF</b>				
Encaisse et placements	6 559 029	6 411 541	11,5 %	12,4 %
Prêts personnels	2 310 728	2 746 668	4,0 %	5,3 %
Prêts hypothécaires résidentiels	30 503 870	26 452 528	53,3 %	51,0 %
Prêts commerciaux	14 897 131	13 626 769	26,0 %	26,3 %
Prêts institutionnels	117 658	100 728	0,2 %	0,2 %
Prêts aux associations sans personnalité morale	82 161	35 544	0,1 %	0,1 %
Prêts agricoles	1 909 687	1 741 485	3,3 %	3,4 %
Total des prêts	<b>49 821 235</b>	<b>44 703 722</b>	<b>87,0 %</b>	<b>86,2 %</b>
Total de la provision pour prêts	121 021	137 458	0,2 %	0,3 %
Immobilisations	497 660	490 499	0,9 %	0,9 %
Actif incorporel et autres éléments d'actif	479 989	407 203	0,8 %	0,8 %
<b>Actif total</b>	<b>57 236 892</b>	<b>51 875 506</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>
<b>PASSIF</b>				
Dépôts à vue	19 151 847	17 390 088	33,5 %	33,5 %
Dépôts à terme	15 572 298	13 513 468	27,2 %	26,0 %
Régimes enregistrés	10 784 996	10 252 232	18,8 %	19,8 %
Autres dépôts		246 109	0,0 %	0,5 %
Total des dépôts	<b>45 509 140</b>	<b>41 401 897</b>	<b>79,5 %</b>	<b>79,8 %</b>
Emprunts	875 659	570 865	1,5 %	1,1 %
Securitization	5 795 117	5 311 423	10,1 %	10,2 %
Autres éléments du passif	967 106	990 059	1,7 %	1,9 %
<b>Total des éléments du passif</b>	<b>53 147 021</b>	<b>48 274 244</b>	<b>92,9 %</b>	<b>93,1 %</b>
<b>AVOIR DES SOCIÉTAIRES ET CAPITAL</b>				
Parts sociales d'adhésion	63 105	64 565	0,1 %	0,1 %
Bénéfices non répartis	2 441 829	2 229 799	4,3 %	4,3 %
Autre capital de catégorie 1 & 2	1 564 248	1 298 106	2,7 %	2,5 %
Cumul des autres résultats étendus	20 689	8 793	0,0 %	0,0 %
<b>Total de l'avoir des sociétaires et du capital</b>	<b>4 089 871</b>	<b>3 601 263</b>	<b>7,1 %</b>	<b>6,9 %</b>
<b>Total du passif, de l'avoir des sociétaires et du capital</b>	<b>57 236 892</b>	<b>51 875 506</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

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

# États financiers sectoriels 4T 2017

## État des revenus

	SECTEUR ONTARIEN		Grandes banques canadiennes**
	Pourcentage de l'actif moyen *		
	4T 2017	4T 2016	3T 2017
<b>Revenu d'intérêt et de placements</b>			
Revenu d'intérêt sur les prêts	3,11 %	3,15 %	2,38 %
Revenu de placements	<u>0,24 %</u>	<u>0,19 %</u>	
	<b><u>3,34 %</u></b>	<b><u>3,33 %</u></b>	
<b>Frais d'intérêts</b>			
Frais d'intérêts sur les dépôts	1,06 %	1,07 %	
Remises d'intérêts et dividendes sur le capital social	0,06 %	0,06 %	
Dividendes sur les capitaux de placement et autre capital	0,02 %	0,04 %	
Autres frais d'intérêt	0,23 %	0,22 %	
Total des remises d'intérêt, des dividendes et des autres frais d'intérêt	<u>0,31 %</u>	<u>0,32 %</u>	
	<b><u>1,37 %</u></b>	<b><u>1,39 %</u></b>	<b><u>0,80 %</u></b>
<b>Revenu net d'intérêt et de placements</b>	<b><u>1,97 %</u></b>	<b><u>1,94 %</u></b>	<b><u>1,58 %</u></b>
Frais relatifs aux prêts	0,04 %	0,06 %	
<b>Revenu net d'intérêt et placements après frais relatifs aux prêts</b>	<b><u>1,93 %</u></b>	<b><u>1,88 %</u></b>	
Autres revenus (autres que d'intérêt)	<u>0,53 %</u>	<u>0,56 %</u>	<u>1,54 %</u>
<b>Revenu net d'intérêt, de placement et autres revenus</b>	<b><u>2,46 %</u></b>	<b><u>2,44 %</u></b>	
<b>Frais autres que d'intérêt</b>			
Salaires et avantages sociaux	1,11 %	1,14 %	
Occupation	0,19 %	0,20 %	
Équipement informatique, de bureau et autres	0,19 %	0,19 %	
Publicité et communications	0,12 %	0,13 %	
Sécurité des sociétaires	0,08 %	0,08 %	
Administration	0,17 %	0,19 %	
Autres	<u>0,13 %</u>	<u>0,14 %</u>	
	<b><u>1,99 %</u></b>	<b><u>2,07 %</u></b>	<b><u>1,72 %</u></b>
<b>Bénéfice net/(perte nette) avant impôts et postes non-récurrents et extraordinaires</b>	<b><u>0,47 %</u></b>	<b><u>0,37 %</u></b>	
Gains/(pertes) non récurrents & extraordinaires	0,00 %	0,01 %	
Impôts	0,09 %	0,06 %	
Intérêts minoritaires	<u>0,00 %</u>	<u>0,00 %</u>	
<b>Bénéfice net/(perte nette)</b>	<b><u>0,39 %</u></b>	<b><u>0,32 %</u></b>	
Actif moyen (en milles \$)	<b>54 627 068</b>	<b>49 098 213</b>	

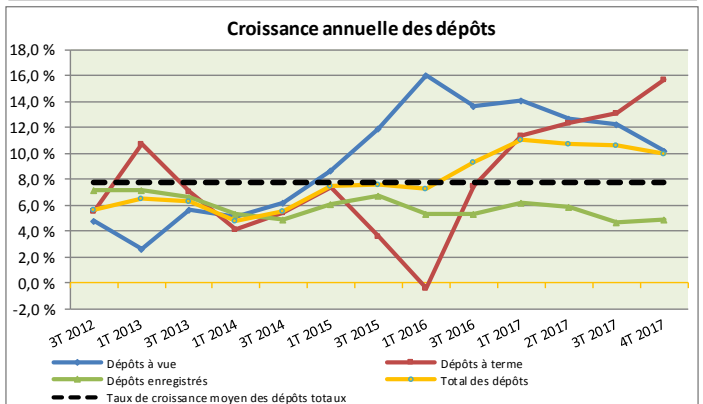
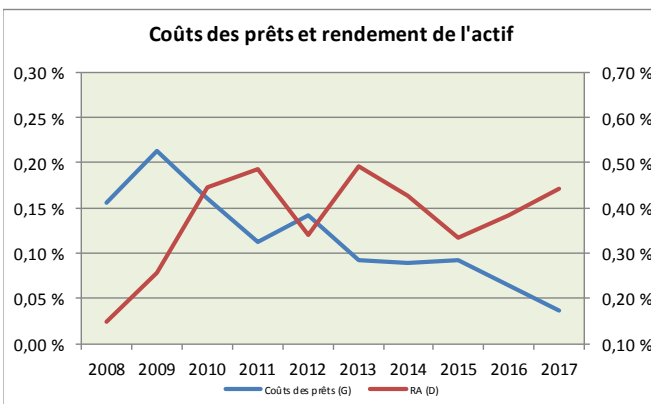
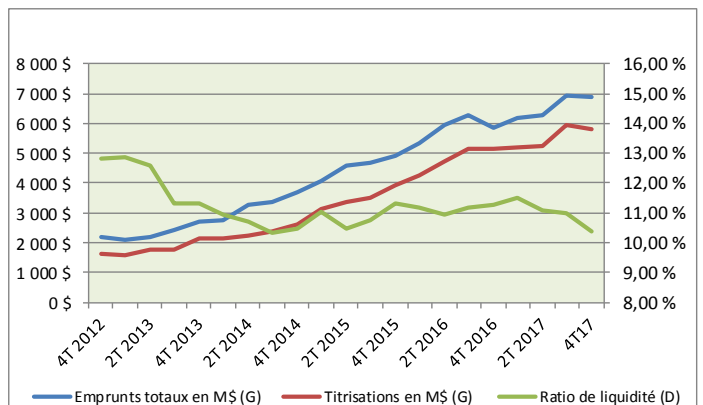
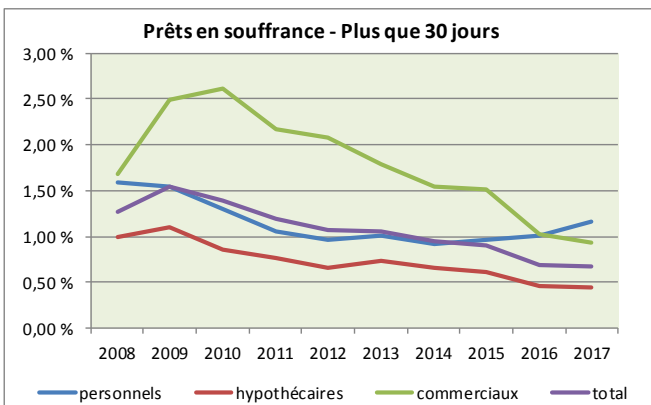
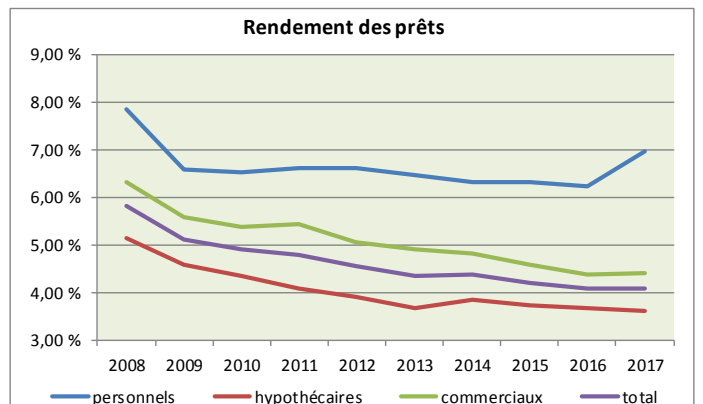
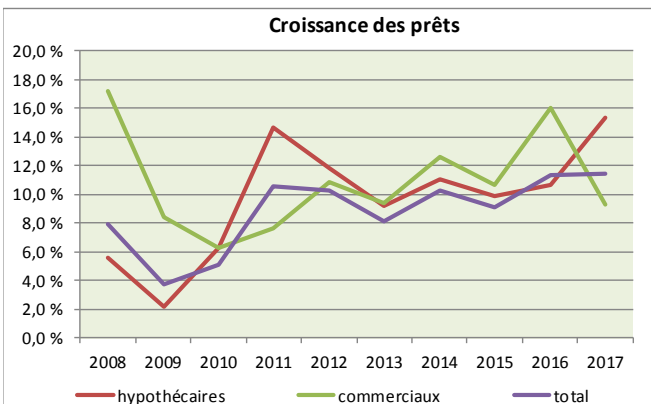
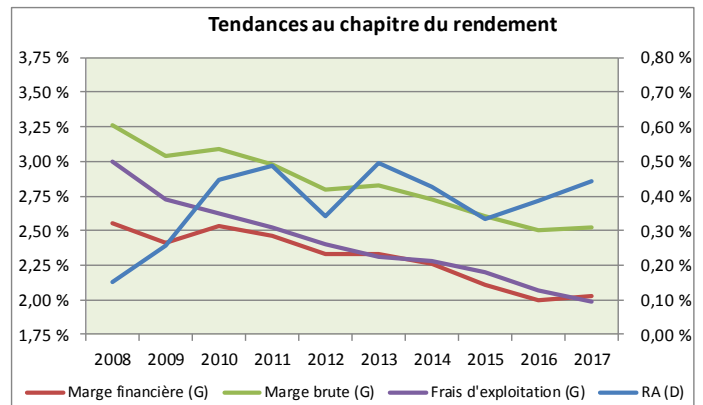
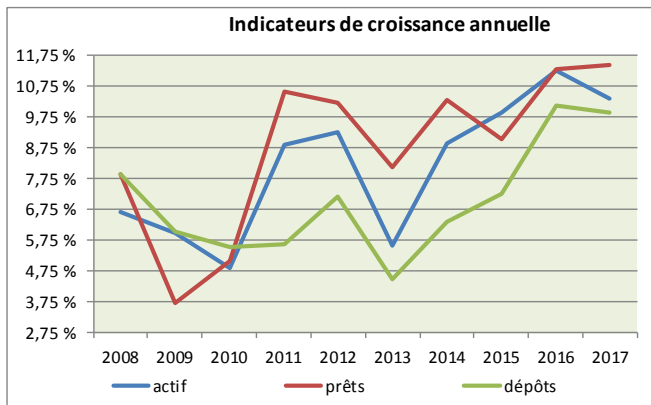
\* Cumul de l'année annualisé

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

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

Les résultats bancaires proviennent de la Canadian Credit Union Association

# Quelques tendances financières



NOTE : (G) fait référence à l'axe de gauche et (D) fait référence à l'axe de droite