



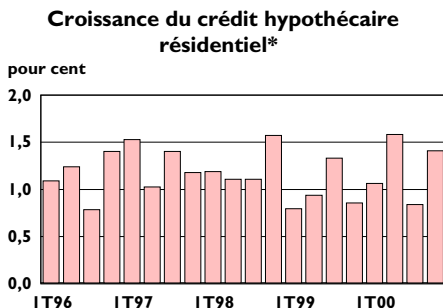
TENDANCES SCHL DU

MARCHÉ HYPOTHÉCAIRE

Société canadienne d'hypothèques et de logement

Premier trimestre 2001

CRÉDIT HYPOTHÉCAIRE



* Croissance trimestrielle estimée
Sources: SCHL, Banque du Canada SCHL-CAM 2001

LE DYNAMISME DES MARCHÉS DE L'HABITATION STIMULE LA DEMANDE DE CRÉDIT HYPOTHÉCAIRE À L'HABITATION

Par Ali Manouchehri, économiste principal, marchés financiers

Le crédit hypothécaire à l'habitation s'est accru de 1,4% au cours du dernier trimestre de 2000 pour atteindre 434 milliards de dollars, car les marchés de l'habitation sont demeurés actifs, et les taux hypothécaires ont diminué. Par conséquent, la dette hypothécaire résidentielle a progressé de 4,6% en moyenne, en 2000. Elle devrait encore augmenter de 3 à 5% par année en 2001 et 2002.

PARTS DE MARCHÉ DU CRÉDIT HYPOTHÉCAIRE (EN POURCENTAGE)

	4T99	1T00	2T00	3T00	4T00e
Banques	66,5	69,2	70,6	70,8	71,0
Fiducies	5,2	2,8	1,9	1,8	1,7
Caisses pop. et coop. crédit	13,2	13,2	13,1	13,2	13,1
Cies d'assur.	4,4	4,4	4,3	4,2	4,2
Caisses de retra	2,0	2,1	2,1	2,2	2,3
Soc. prêts et fin.	8,7	8,3	8,0	7,8	7,7

e: valeur estimative
Sources: Banque du Canada, SCHL SCHL-CAM 2001

La vigueur des marchés de l'habitation et la forte progression du marché hypothécaire au cours de l'année dernière sont attribuables à la croissance économique, à la hausse du revenu disponible et à la baisse des taux hypothécaires. Les mises en chantier se sont accrues de 1,1%, la valeur des ventes de maisons inscrites au S.I.A.¹ a augmenté de 3,2% l'an dernier et le prix des maisons neuves a monté de 3,2% en 2000. Durant le dernier trimestre de 2000, la fermeté des marchés de l'habitation a entraîné un accroissement

de 1,4% de l'encours du crédit hypothécaire par rapport au trimestre précédent. La dette hypothécaire résidentielle a donc progressé de 4,6% en 2000, conformément à ce qui s'est passé depuis le milieu des années 1990, mais cette augmentation est bien inférieure à la croissance annuelle à deux chiffres observée durant les années 1980. À l'heure actuelle, les créances hypothécaires représentent 70% de la dette des ménages, un pourcentage légèrement moins élevé que celui qui a été enregistré du début au milieu des années 1990.

Suite en page 3

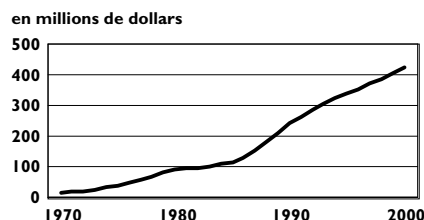
DANS CE NUMÉRO:

Crédit hypothécaire ----- 1

Régime d'accèsion à la propriété ----- 2

TH LNH ----- 5

Croissance soutenue du crédit hypothécaire à l'habitation



Sources : SCHL, Banque du Canada SCHL-CAM 2001



AU COEUR DE L'HABITATION
Canada

RÉGIME D'ACCESSION À LA PROPRIÉTÉ

EN 2000, PRÈS DE 134 000 PERSONNES SE SONT PRÉVALUES DU RÉGIME D'ACCESSION À LA PROPRIÉTÉ POUR ACHETER UNE MAISON

Par Ali Manouchehri, économiste principal, marchés financiers

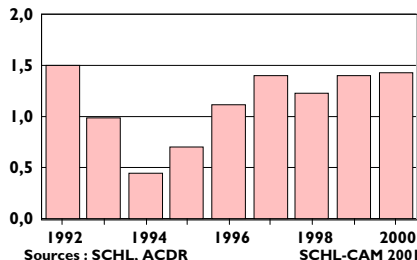
L'an dernier, le Régime d'accèsion à la propriété, mis en place par le gouvernement fédéral, a permis à quelque 134 000 personnes de réaliser leur rêve de devenir propriétaire en puisant plus de 1,4 milliard de dollars dans leurs REER pour acheter des maisons. Depuis sa création en 1992, plus d'un million de personnes ont bénéficié de ce programme et canalisé ainsi 10,4 milliards de dollars vers le marché de l'habitation.

En quoi consiste le Régime d'accèsion à la propriété (RAP)?

Le Régime d'accèsion à la propriété (RAP) a été créé par le gouvernement fédéral en 1992, dans le but d'aider les Canadiens à acheter des maisons. Il permet à ces derniers de puiser à cette fin jusqu'à 20 000\$ dans leur REER, en franchise d'impôt. Les montants retirés demeurent exempts d'impôt s'ils sont remboursés dans un délai de 15 ans. Grâce aux améliorations en 1999, davantage de gens peuvent participer à ce régime, notamment les personnes handicapées ou celles qui s'occupent d'elles.

Fonds puisés dans des REER pour acheter une maison en vertu du RAP

en milliards de dollars



Le RAP offre aux accédants à la propriété une option intéressante

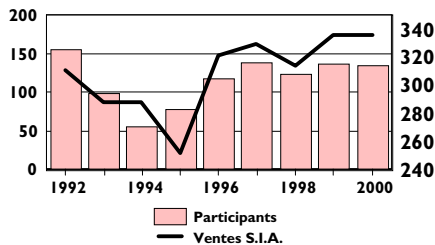
Une enquête récente a révélé que 18% des accédants puisent dans leur REER pour verser leur mise de fonds². Les acheteurs d'une première maison qui ont besoin d'une assurance hypothécaire comptent encore plus sur l'argent accumulé dans leur REER pour constituer leur mise de fonds.

Le RAP stimule le marché immobilier résidentiel

Le RAP continue à jouer un rôle important dans le marché immobilier résidentiel, particulièrement chez les accédants à la propriété. En 2000, les retraits moyens effectués en vertu du RAP s'élevaient à 10 719\$ approximativement, ce qui correspond aux sommes puisées au cours des dernières années. Les retraits représentaient en moyenne 6,5% du prix moyen des maisons au Canada, en 2000, et variaient d'un minimum de 4,8% en Colombie-Britannique à un maximum de 10,7%, au Québec.

Régime d'accèsion à la propriété et ventes S.I.A.

Nombre de participants (en milliers) Ventes S.I.A. (en milliers)



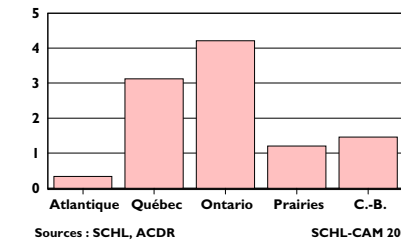
Le rapport entre le nombre des participants au RAP et le nombre des ventes S.I.A. s'est établi à 40% l'an dernier, ce qui semble indiquer qu'un accédant à la propriété sur trois a puisé dans son REER pour acheter sa maison. L'an dernier, les retraits effectués en vertu du RAP correspondaient à 2,6 % de la valeur des maisons vendues par l'entremise du S.I.A. Au Québec, jusqu'à 73% des personnes ayant acheté une maison par l'entremise d'une chambre immobilière se sont prévalus du RAP, mais seulement une sur quatre en Colombie-Britannique

Les résidents de l'Ontario et du Québec sont plus nombreux à avoir recours au RAP

La participation au RAP varie avec le temps et selon la province. Les acheteurs ontariens représentent plus de 44% des participants, et on leur attribue le même pourcentage des retraits effectués en 2000. Par contre, 29% des participants au

Depuis 1992, le Régime d'accèsion à la propriété a canalisé 10,4 milliards de dollars vers les marchés de l'habitation

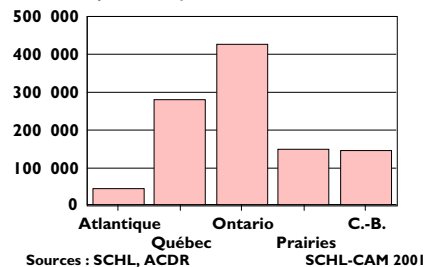
en milliards de dollars



RAP sont des Québécois, et leurs retraits correspondent à 32% des sommes puisées dans des REER. Viennent ensuite la Colombie-Britannique, avec 9% des participants et des fonds puisés.

Le Régime d'accèsion à la propriété a aidé plus d'un million de personnes à acheter une maison

Nombre de personnes ayant eu recours au RAP

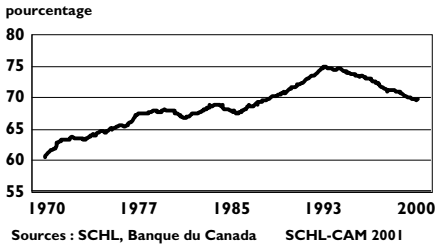


Suite en page 3

Suite de la page 1

Suite de la page 2

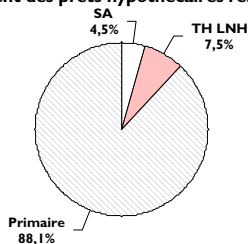
Les prêts hypothécaires résidentiels représentent maintenant une portion plus faible de la dette des ménages qu'en 1994



Les marchés hypothécaires primaire et secondaire vont bon train

Au cours des dernières années, le système de financement de l'habitation en place au Canada a continué de se développer, et le marché hypothécaire secondaire a joué un rôle plus important dans le financement des prêts hypothécaires. En 2000, le marché secondaire a progressé à un rythme beaucoup plus rapide que le marché primaire, et l'encours du crédit hypothécaire sur le marché secondaire a augmenté de 5,6%, de décembre 1999 à décembre 2000, contre 4,5% sur le marché primaire. En décembre 2000, les titres hypothécaires émis en application de la Loi nationale sur l'habitation (TH LNH) et les structures d'accueil représentaient 7,5% et 4,5% de l'ensemble du crédit hypothécaire à l'habitation.

La titrisation joue un rôle accru dans le financement des prêts hypothécaires résidentiels



Stabilisation de la structure du marché hypothécaire

Les récentes tendances relatives à la part du marché par type d'institution financière se sont maintenues. En effet, au cours des neuf premiers mois de l'année 2000, les banques à charte ont octroyé environ 75% des nouveaux prêts hypothécaires et, au dernier trimestre de l'an dernier, elles détenaient 71% des prêts hypothécaires en vigueur. Les coopératives de crédit ont conservé la deuxième place, et leur part des prêts hypothécaires résidentiels en vigueur s'élevait à 13%.

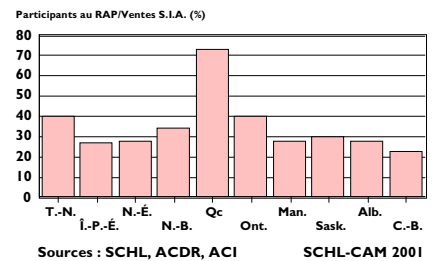
L'encours du crédit hypothécaire croîtra entre 3 et 5% durant les années 2001-2002

Sous l'effet conjugué du ralentissement de l'expansion économique et de l'affaiblissement des taux hypothécaires, la demande de logements de type propriétaire-occupant neufs et existants se maintiendra, et le prix des maisons augmentera durant les années 2001-2002, et ce, malgré une diminution de la population en âge d'acheter une maison. Au cours de la même période, l'encours du crédit hypothécaire croîtra entre 3 et 5% et s'établira à 473 milliards de dollars en moyenne, en 2002.

¹Service inter-agences (S.I.A.) est une marque d'accréditation enregistrée de l'Association canadienne de l'immeuble.

Les retraits moyens varient de 7 544\$ au minimum, au Manitoba, à 11 870\$ au maximum, au Québec, ce qui dénote la diversité des marchés de l'habitation, des préférences des acheteurs de maisons et des institutions financières d'une province à l'autre.

Le Régime d'accession à la propriété joue un rôle important sur les marchés provinciaux de l'habitation



En général, les participants ont puisé dans plus d'un REER pour acheter une maison. Depuis la création du RAP, le nombre moyen des retraits effectués par chaque participant se situe aux alentours de 1,3. L'accès répandu au régime et un climat positif sur le marché de l'habitation continueront d'inciter de nombreuses personnes à tirer profit du RAP en 2001.

Participation au RAP en 2000, par province			
Prov. et terr.	Nbre de participants	Total des retraits (\$)	Retrait moyen (\$)
T.-N.	1 030	8 575 796	8 326
Î.-P.-É.	330	2 628 758	7 966
N.-É.	2 324	20 609 605	8 868
N.-B.	1 524	12 230 614	8 025
Qc	39 030	463 303 364	11 870
Ont.	59 377	639 704 797	10 774
Man.	3 086	23 281 993	7 544
Sask.	2 303	18 793 930	8 161
Alb.	12 205	110 034 199	9 016
C.-B.	12 541	134 575 434	10 731
T.-N.-O.	110	1 194 135	10 856
Yn et Nu	121	1 211 201	10 010
Canada	133 981	1 436 143 826	10 719

Source : Agence canadienne des douanes et du revenu (les données pour 2000 sont provisoires)

²Financial Industry Research Monitor (FIRM) survey, Septembre 2000

INDICATEURS DE L'ACTIVITÉ DU CRÉDIT HYPOTHÉCAIRE

ENCOURS DU CRÉDIT HYPOTHÉCAIRE (MILLIONS \$)*

	1998	1999	2000	4T99	1T00	2T00	3T00	4T00e
TOTAL	390 183	407 566	426 506	413 851	418 252	424 868	428 424	434 478
var. en %	4,9	4,5	4,6	0,9	1,1	1,6	0,8	1,4
Banques	248 322	268 862	300 248	275 129	289 296	299 920	303 485	308 290
Fiducies	24 441	22 363	8 721	21 558	11 850	8 033	7 524	7 477
Caisses pop. et coop. crédit	53 145	54 176	56 188	54 656	55 316	55 866	56 460	57 109
Cies d'assur.-vie	20 795	18 811	18 172	18 117	18 218	18 230	18 136	18 105
Caisses de retraite	7 857	7 995	9 185	8 400	8 650	8 897	9 349	9 842
Soc. fin. et prêts	35 623	35 360	33 992	35 990	34 922	33 921	33 470	33 655

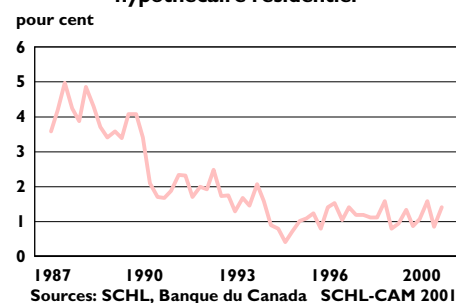
* Données désaisonnalisées

Sources: Banque du Canada, SCHL

e: valeur estimative

SCHL-CAM 2001

Croissance trimestrielle du crédit hypothécaire résidentiel



PRÊTS HYPOTHÉCAIRES APPROUVÉS*

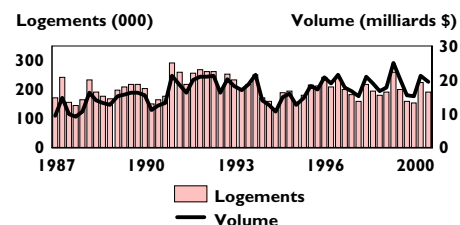
		1998	1999	3T99	4T99	1T00	2T00	3T00
TOTAL	Millions \$	71 714	78 745	20 179	15 556	15 151	21 403	19 452
	Logements	755 263	814 583	201 450	159 362	153 590	224 105	193 458
Répartition selon la catégorie de prêteurs								
Banques	Millions \$	55 126	60 574	15 553	12 028	11 316	15 874	14 817
	Logements	549 716	599 482	147 891	117 652	109 160	164 980	142 564
Fiducies	Millions \$	5 881	4 725	1 216	824	916	1 356	1 164
	Logements	66 785	52 470	13 080	9 116	9 158	12 531	11 306
Cies d'assur.-vie	Millions \$	1 510	1 049	198	152	287	390	336
	Logements	27 605	19 579	4 877	3 079	3 940	7 298	5 675
Autres	Millions \$	9 197	12 398	3 212	2 551	2 632	3 783	3 135
	Logements	111 157	143 052	35 602	29 515	31 332	39 296	33 913

(*) Données non-désaisonnalisées

Sources: Banque du Canada, SCHL

SCHL-CAM 2001

Prêts hypothécaires (LNH et ordinaires)



TAUX HYPOTHÉCAIRES (%)*

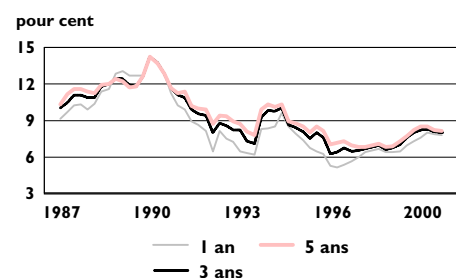
	1998	1999	2000	4T99	1T00	2T00	3T00	4T00
1 an	6,50	6,80	7,85	7,35	7,63	8,03	7,90	7,83
3 ans	6,77	7,37	8,17	8,05	8,25	8,33	8,10	8,00
5 ans	6,93	7,56	8,35	8,25	8,48	8,52	8,25	8,15

* Moyenne de la période

Sources: Banque du Canada, SCHL

SCHL-CAM 2001

Taux hypothécaires



TITRES HYPOTHÉCAIRES LNH

SOLIDE PERFORMANCE DES TITRES HYPOTHÉCAIRES LNH EN 2000

par Ali Manouchehri, économiste principal, Marchés financiers

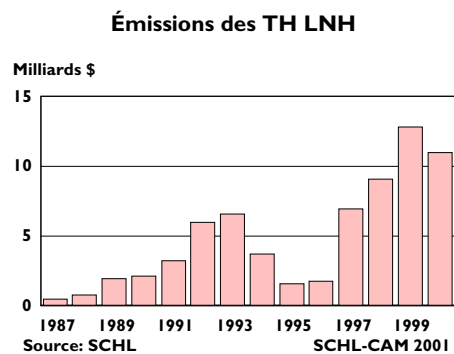
L'an dernier, les émissions de titres hypothécaires LNH ont atteint 11 milliards de dollars, soit un deuxième record depuis la création du Programme des titres hypothécaires LNH, et le marché hypothécaire secondaire a continué de s'affermir.

Au cours des dernières années, la création, par la SCHL, de nouvelles catégories de blocs de créances afin d'englober une gamme accrue de produits, d'améliorer le processus d'émission et d'en réduire les frais a contribué à la progression phénoménale des TH LNH depuis 1997. Cette augmentation s'explique également par l'acceptation, par la Banque du Canada et le système de paiements au Canada, des TH LNH donnés en garantie.

Une courbe de rendement plus plane a provoqué une réduction de la prime de risque pour les prêts hypothécaires à long terme, ce qui a incité davantage d'emprunteurs à choisir de tels prêts. De plus, cela a entraîné une augmentation du terme moyen des prêts hypothécaires et suscité un regain de confiance à l'égard des titres hypothécaires.

Les préoccupations de plusieurs institutions financières en matière de gestion du portefeuille ont également joué un rôle important dans la création d'un milieu favorable à la progression des titres hypothécaires l'an dernier.

Croissance attribuée aux blocs

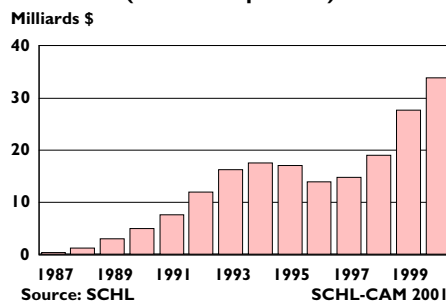


de créances avec indemnité consenties pour des maisons individuelles

En 2000, les titres fondés sur des blocs de créances consenties pour des maisons individuelles étaient en tête de liste, avec la titrisation de 73 nouveaux blocs de créances totalisant 9,8 milliards de dollars. Les titres fondés sur des blocs de créances avec indemnité, relatives à des maisons individuelles (catégorie 970), sont demeurés particulièrement populaires et ils ont représenté 87,7% de la valeur totale des titres émis l'an dernier.

Pour leur part, les émissions fondées sur des blocs de créances pour des collectifs d'habitation et des logements sociaux ainsi que sur des blocs mixtes, dont la valeur a atteint 1,2 milliard de dollars en 2000, ont diminué de 42,7% par rapport à l'année précédente.

Encours des Titres Hypothécaires LNH (À la fin de période)



Titres hypothécaires LNH en circulation

L'an dernier, par suite d'importantes émissions de titres hypothécaires LNH, la valeur des titres en circulation a augmenté de 6,2 milliards de dollars par rapport à l'année précédente, pour atteindre 33,9 milliards de dollars en décembre 2000. En décembre 2000, les

Points saillants de l'an 2000

Nouvelles émissions

- ✓ 165 blocs de créances d'une valeur de 11 milliards de dollars
- ✓ 88 % des titres émis sont fondés sur des créances appartenant à la catégorie 970
- ✓ 73 blocs de créances consenties pour des logements individuels, totalisant 9,8 milliards de dollars
- ✓ 0,8 milliard de titres fondés sur des blocs de créances de logement social, soit une baisse de 34%

Écart entre les TH et les obligations

- ✓ de 30 à 40 points de base pour les titres à échéance de 5 ans; les écarts n'ont pas varié de plus de 5 points de base par rapport aux rendements enregistrés en 1999

Valeur des titres en circulation

- ✓ environ 33,9 milliards de dollars, contre 27,7 milliards en 1999

Autres nouvelles

- ✓ La SCHL a créé une nouvelle catégorie de bloc (n°975) qui regroupe des créances assujetties aux dispositions de remboursement anticipé habituelles
- ✓ Lancement des obligations hypothécaires du Canada offrant le paiement semestriel des intérêts, le remboursement du principal à échéance et une garantie intégrale de paiement ponctuel par la SCHL.

titres hypothécaires LNH ont fourni 7,5% de la totalité du crédit hypothécaire à l'habitation au Canada, contre 6,6% en 1999. ■

TITRES HYPOTHÉCAIRES LNH

(Moyenne de la période sauf avis contraire)

		1999	2000	4T99	1T00	2T00	3T00	4T00
TITRES HYPOTHÉCAIRES EN CIRCULATION (À la fin de période)								
TOTAL	millions \$	27 691	33 924	27 691	27 709	27 610	34 305	33 924
	nbre titres	1 072	1 005	1 072	1 052	1 043	1 036	1 005
Titres fondés sur des prêts pour logements individuels (avec PPI*)	millions \$	2 208	1 976	2 208	2 171	2 097	2 013	1 976
	nbre titres	323	254	323	301	285	266	254
Titres fondés sur des prêts pour logements individuels (sans PPI)	millions \$	1 169	918	1 169	1 142	1 071	990	918
	nbre titres	201	175	201	199	193	184	175
Titres fondés sur des prêts pour logements individuels (sans PPI, avec rémunération)	millions \$	17 721	24 325	17 721	17 701	17 621	24 505	24 325
	nbre titres	188	236	188	193	204	232	236
Titres fondés sur des prêts pour logements collectifs	millions \$	1 579	1 467	1 579	1 565	1 563	1 482	1 467
	nbre titres	109	110	109	111	115	114	110
Titres fondés sur des prêts pour logements sociaux	millions \$	3 693	3 809	3 693	3 782	3 902	3 933	3 809
	nbre titres	150	122	150	146	141	134	122
Titres fondés sur des prêts pour logements mixtes	millions \$	1 321	1 430	1 321	1 348	1 356	1 383	1 430
	nbre titres	101	108	101	102	105	106	108

ÉMISSIONS (Total de la période)

		1999	2000	4T99	1T00	2T00	3T00	4T00
TOTAL	millions \$	12 854	11 014	4 144	755	967	8 321	971
	nbre titres	165	120	39	26	26	48	20
Titres fondés sur des prêts pour logements individuels (avec PPI)	millions \$	1 172	150	63	39	28	35	48
	nbre titres	24	13	5	4	2	4	3
Titres fondés sur des prêts pour logements individuels (sans PPI)	millions \$	142	16	28	16	0	0	0
	nbre titres	19	4	5	4	0	0	0
Titres fondés sur des prêts pour logements individuels (sans PPI, avec rémunération)	millions \$	9 473	9 664	3 687	381	566	7 939	778
	nbre titres	45	56	13	5	11	32	8
Titres fondés sur des prêts pour logements collectifs	millions \$	385	245	86	15	83	67	80
	nbre titres	22	19	7	4	6	4	5
Titres fondés sur des prêts pour logements sociaux	millions \$	1 188	780	207	262	270	242	7
	nbre titres	24	16	4	6	4	5	1
Titres fondés sur des prêts pour logements mixtes	millions \$	493	159	74	42	21	38	58
	nbre titres	31	12	5	3	3	3	3

RENDEMENT DES TITRES HYPOTHÉCAIRES VENANT À ÉCHÉANCE DANS 5 ANS, EN %

Titres, prêts remboursables par anticipation (avec PPI)	5,86	6,30	6,47	6,61	6,49	6,23	5,88
Titres, prêts remboursables par anticipation (sans PPI)	5,92	6,36	6,52	6,67	6,54	6,29	5,94
Titres, prêts non remboursables par anticipation	5,76	6,27	6,42	6,56	6,42	6,22	5,88
Titres - logements collectifs	5,81	6,33	6,47	6,61	6,48	6,28	5,94
Taux hypothécaires	7,56	8,35	8,25	8,48	8,52	8,25	8,15
Obligations du Gouvernement du Canada	5,47	5,96	6,10	6,27	6,13	5,89	5,55

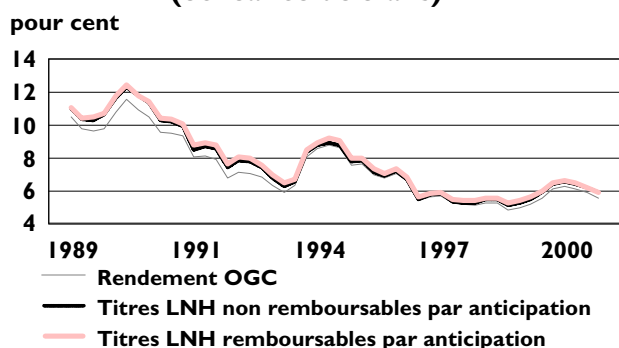
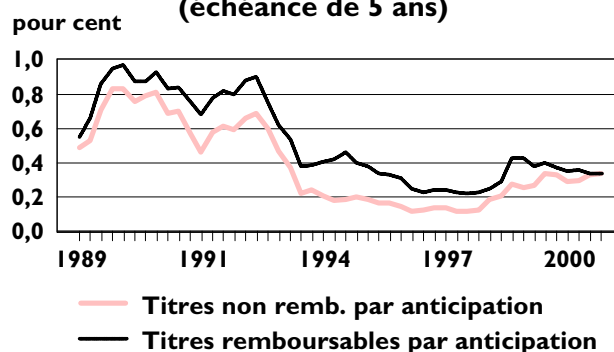
ÉCART ENTRE LE RENDEMENT DES TITRES ET LES OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA, EN %

Titres, prêts remboursables par anticipation (avec PPI)	0,40	0,35	0,37	0,35	0,36	0,34	0,34
Titres, prêts remboursables par anticipation (sans PPI)	0,45	0,40	0,43	0,40	0,42	0,39	0,39
Titres, prêts non remboursables par anticipation	0,30	0,31	0,33	0,29	0,30	0,33	0,34
Titres - logements collectifs	0,35	0,37	0,37	0,35	0,35	0,38	0,39
Taux hypothécaires	2,09	2,39	2,15	2,22	2,39	2,36	2,60

* PPI: Paiement de la pénalité d'intérêt

Sources: SCHL, Banque du Canada

SCHL-CAM 2001

Quelques taux d'intérêt
(échéance de 5 ans)Sources: SCHL, Banque du Canada, Nesbitt Burns
SCHL-CAM 2001Écart entre le rendement des titres et des obligations du Gouvernement du Canada
(échéance de 5 ans)Sources: CMHC, Bank of Canada, Nesbitt Burns
SCHL-CAM 2001

ÉMISSIONS DES TITRES HYPOTHÉCAIRES LNH

ÉMISSIONS DE OCTOBRE À DÉCEMBRE 2000

NO. DU BLOC	ÉMETTEUR	VALEUR (\$)	TAUX DU COUPON (%)	DATE D'ÉCHÉANCE	MOYENNE PONDÉRÉE INTÉRÊT (%)	PÉR. D'AMORT. (ANNÉES)
Mois d'émission: octobre 2000						
Bloc de créances de logements du marché Assurance LNH (logements individuels)						
96-413-596	Alberta Motor Assoc.Insur.Comp	18 545 309,73	5,80	2005-10-01	8,09	23,17
Bloc de créances de logements du marché Assurance LNH (mixtes)						
96-501-408	Equitable Trust Company (The)	22 998 557,60	6,00	2005-10-01	6,83	22,15
Bloc de créances de logements du marché Assurance LNH (logements collectifs)						
96-601-539	Peoples Trust Company	14 857 897,21	5,25	2005-10-01	6,77	21,50
96-601-547	Peoples Trust Company	14 872 736,27	6,25	2010-10-01	6,84	22,81
Bloc de créances de logements du marché Assurance LNH (Sans PPI, avec rémunération)						
97-002-430	Bank of Montreal	86 306 099,20	5,38	2005-10-01	7,55	11,83
97-002-448	M.R.S. Trust Company	6 996 930,16	6,20	2005-10-01	7,56	23,15
97-002-455	Bank of Montreal	70 393 960,61	5,00	2003-10-01	7,48	21,37
97-002-463	Bank of Montreal	323 045 156,89	5,38	2005-10-01	7,53	22,00
Mois d'émission: novembre 2000						
Bloc de créances de logements du marché Assurance LNH (mixtes)						
96-501-416	Equitable Trust Company (The)	5 366 128,45	6,50	2010-09-01	7,28	23,69
Bloc de créances de logements du marché Assurance LNH (Sans PPI, avec rémunération)						
97-002-471	National Bank of Canada	266 107 561,70	5,88	2005-09-01	7,61	21,54
97-002-489	M.R.S. Trust Company	6 209 283,92	6,25	2005-11-01	7,43	22,91
Mois d'émission: décembre 2000						
Bloc de créances de logements du marché Assurance LNH (logements individuels)						
96-413-612	Alberta Motor Assoc.Insur.Comp	16 327 788,18	5,60	2005-12-01	7,98	22,94
96-413-620	Vancouver City Savings CU	13 478 786,63	6,20	2005-10-01	7,37	21,63
Bloc de créances de logements du marché Assurance LNH (mixtes)						
96-501-424	Equitable Trust Company (The)	29 909 695,65	5,80	2005-12-01	6,70	13,86
Bloc de créances de logements du marché Assurance LNH (logements collectifs)						
96-601-554	Bank of Nova Scotia	8 379 159,68	6,00	2006-02-01	6,57	20,01
96-601-562	Peoples Trust Company	23 468 466,45	5,60	2005-12-01	6,82	21,79
96-601-570	Peoples Trust Company	18 171 963,43	5,60	2010-12-01	6,89	21,66
Bloc de créances de logements du marché Assurance LNH (Sans PPI, avec rémunération)						
97-002-497	Home Trust Company	12 422 409,94	5,75	2005-11-01	8,56	22,83
97-002-505	M.R.S. Trust Company	6 472 374,17	6,10	2005-12-01	7,35	23,54
Blocs de créances de logements sociaux						
99-008-310	Peoples Trust Company	6 938 828,85	5,75	2019-05-01	6,85	18,42

*PPI: Paiement de la pénalité d'intérêt

Source: SCHL

SCHL-CAM 2001

Description des blocs de TH LNH

- 964 - Comprend exclusivement des hypothèques de propriétaires occupants, tout paiement de pénalité d'intérêt (PPI) dû à un remboursement hâtif est envoyé à l'investisseur.
- 967 - Comprend exclusivement des hypothèques de propriétaires occupants, tout paiement de pénalité d'intérêt (PPI) dû à un remboursement hâtif est retenu par l'émetteur.
- 970 - Comprend exclusivement des hypothèques de propriétaires occupants. L'investisseur reçoit une compensation lorsque les remboursements hâtifs dépassent les provisions originales relatives aux remboursements.
- 966 - Composé uniquement d'hypothèques de logements collectifs locatifs, aucun remboursement hâtif n'est permis.
- 990 - Comprend seulement des hypothèques relatives à des logements sociaux, sans possibilité de remboursement hâtif.
- 965 - Blocs mixtes qui comprennent des hypothèques remboursables par anticipation ou non.

NOTE

Si vous désirez offrir des suggestions, proposer des sujets pour les prochains numéros ou obtenir des renseignements complémentaires, veuillez communiquer avec Ali Manouchehri, économiste principal, Marchés financiers, Centre d'analyse de marché, SCHL, 700, chemin Montréal, Ottawa, Ontario, K1A 0P7, Tél. : (613) 748-2506. Internet: amanouch@cmhc-schl.gc.ca. Pour obtenir des renseignements au sujet des titres hypothécaires, communiquez avec Colin Mills, Directeur général intérimaire, Centre des titres hypothécaires de la SCHL à Toronto au (416) 218-3305.

Tendances du marché hypothécaire est une publication trimestrielle. Pour passer votre commande, appelez au 1-800-668-2642; hors du Canada, appelez au 1-613-748-2003. Pour recevoir votre publication via l'Internet, rendez-vous à l'adresse www.cmhc-schl.gc.ca/InfoMarche/Magasin. Abonnement annuel (4 numéros) : 85 \$ + TPS

No de commande : MMTSE. This publication is also available in English under the title CMHC Mortgage Market Trends – MMTSE.

© Société canadienne d'hypothèques et de logement 2000

ISSN 1188-4223 Imprimé au Canada

Numéro de produit 61498-2001-Q01