

HABITATION

Canada

VOTRE LIEN AVEC LE MARCHÉ DE L'HABITATION

Société canadienne d'hypothèques et de logement

www.schl.ca

MARS 2006

Aperçu du marché canadien

Marché du neuf

Le rythme des mises en chantier est demeuré vif en février

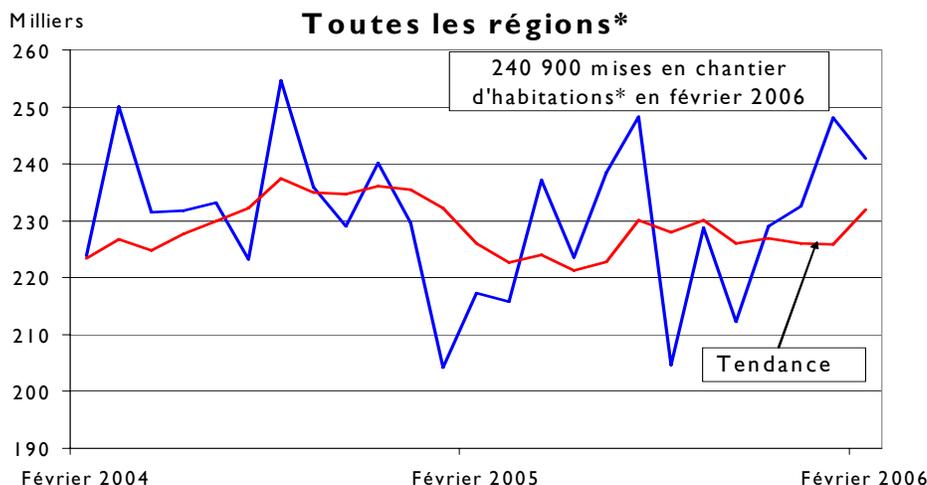
Le nombre désaisonnalisé annualisé¹ de mises en chantier d'habitations au Canada a diminué entre janvier et février, passant de 248 100 à 240 900.

En février, le niveau des mises en chantier est resté très élevé, malgré le modeste repli. On

s'attend toutefois à ce que l'activité ralentisse au cours de l'année 2006. Le relèvement des charges de remboursement hypothécaire qui résultera de l'augmentation des prix des habitations et de la légère hausse des taux hypothécaires va contribuer au tassement de la demande, tant sur le marché du neuf que sur celui de l'existant.

Sommaire

Aperçu du marché canadien.....	1
Croissance du crédit hypothécaire à l'habitation.....	4
Tableaux crédit hypothécaire.....	5
Les marchés les plus dynamiques au Canada en 2005.....	7
Tableaux mises en chantier.....	8
Statistiques TH LNH.....	10

Mises en chantier d'habitations au Canada
Toutes les régions*

*Données désaisonnalisées annualisées.

Les données mensuelles sur les mises en chantier d'habitations publiées dans *Actualités habitation, Canada* sont des chiffres définitifs et peuvent être différentes des données provisoires diffusées dans le communiqué sur les mises en chantier.

¹ Toutes les données sur les mises en chantier (à l'exception des données réelles) sont des données désaisonnalisées annualisées (DDA), c'est-à-dire des chiffres mensuels corrigés des variations saisonnières et multipliés par douze afin de refléter le rythme d'activité sur un an.

Baisse des mises en chantier de maisons individuelles et de logements collectifs en milieu urbain en février

Le nombre désaisonnalisé annualisé de mises en chantier dans les centres urbains du Canada s'est chiffré à 208 300 en février et présente ainsi un taux de décroissance de 3,3 % par rapport à janvier; l'activité ayant régressé aussi bien dans le segment des maisons individuelles que dans celui des logements collectifs. Il a fléchi de

Suite à la page 2

2,0 % du côté des collectifs et de 4,6 % dans la catégorie des maisons individuelles, pour se situer respectivement à 101 400 et à 106 900.

Les mises en chantier en milieu urbain ont augmenté dans l'Ouest canadien

Grâce à la vitalité de l'économie dans l'Ouest du Canada, le nombre désaisonnalisé annualisé de mises en chantier en milieu urbain s'est fortement accru dans les provinces des Prairies et en Colombie-Britannique. Dans la région des Prairies, il a monté de 11,5 % pour atteindre 45 400, tandis qu'en Colombie-Britannique, il a grimpé de 22,6 % pour se hisser à 39 100. Dans les autres régions du pays, il a évolué à la baisse. Les plus importants reculs ont été enregistrés dans les provinces atlantiques (16,8 %) et en Ontario (15,1 %), où le nombre désaisonnalisé annualisé de mises en chantier en milieu urbain est descendu respectivement à 10 900 et à 73 700. Au Québec, il a diminué de 8,8 %, s'établissant à 39 200.

On évalue à 32 600 le nombre désaisonnalisé annualisé de mises en chantier dans les régions rurales du Canada pour le mois de février.

Le cumul annuel (chiffres réels) des mises en chantier en milieu urbain a été légèrement plus élevé qu'à la même période en 2005

En chiffres réels, le cumul annuel des mises en chantier d'habitations dans les centres urbains devance de 17,7 % celui des deux premiers mois de 2005. On observe des hausses de 21,9 % dans le segment des maisons individuelles et de 14,0 % dans celui des logements collectifs.

Le cumul annuel des mises en chantier d'habitations en milieu urbain s'est accru dans les provinces de l'Atlantique (63,9 %), en Colombie-Britannique (33,5 %), dans la région des Prairies (26,7 %) et en Ontario (14,8 %), tandis qu'il a reculé au Québec (5,0 %).

Les prix des habitations neuves sont demeurés élevés en janvier

Les prix des habitations sur le marché du neuf, dont l'évolution est mesurée par l'Indice des prix des logements neufs (IPLN), ont monté de 6,6 % entre janvier 2005 et janvier 2006; en décembre

2005, l'augmentation en glissement annuel se chiffrait à 5,9 %. Le coût accru des matériaux, de la main-d'œuvre et des terrains compte parmi les facteurs ayant favorisé la hausse des prix des habitations.

Marché de la revente

Augmentation des ventes S.I.A.® en janvier

Le nombre réel de ventes S.I.A.® (Service inter-agences®) a progressé de 15,0 % en janvier par rapport au même mois l'an dernier et s'est hissé à 26 988.

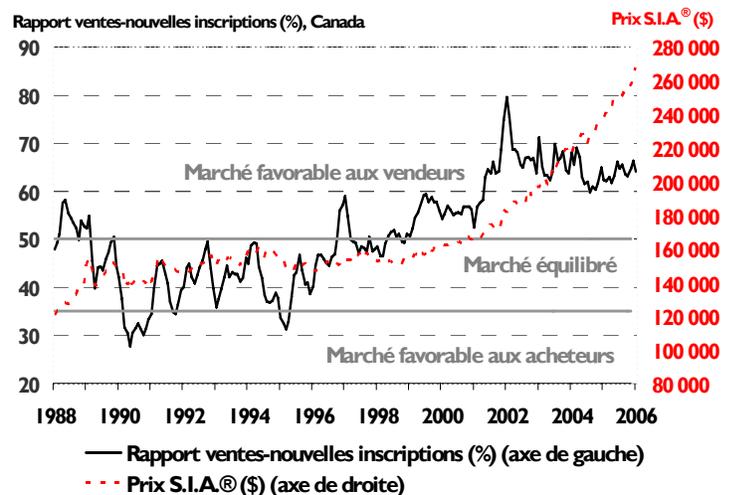
Les ventes de logements existants ont battu tous les records annuels pour la cinquième année de suite en 2005 et se sont chiffrées à 483 233, grâce à la vigueur de la demande, alimentée par les bas taux d'intérêt, la vitalité du marché de l'emploi et la croissance régulière du revenu.

Hausse des nouvelles inscriptions S.I.A.®

En janvier, le nombre réel de nouvelles inscriptions S.I.A.® a été de 12,2 % plus élevé qu'au même mois l'an dernier.

En 2005, un nombre record de 757 241 nouvelles inscriptions ont été enregistrées, soit 4,4 % de plus qu'en 2004.

La conjoncture favorable aux vendeurs continue de contribuer à la hausse des prix des habitations



Sources : SCHL, Association canadienne de l'immeuble (ACI), S.I.A.®

Suite à la page 3

La conjoncture favorable aux vendeurs dans l'ensemble du Canada continue de contribuer à la forte croissance des prix des habitations

Le rapport ventes-nouvelles inscriptions¹ est un indicateur de la pression que subissent les prix sur le marché des habitations existantes. Il tient compte à la fois des nouvelles inscriptions, qui servent à mesurer l'offre de logements existants, et des ventes S.I.A.[®], qui permettent de faire une évaluation approximative de la demande.

En janvier, le rapport ventes-nouvelles inscriptions au Canada s'élevait autour de 64 %, signe que le marché demeurerait favorable aux vendeurs. Le prix S.I.A.[®] moyen au pays était supérieur de 12,7 % à son niveau de janvier 2005.

Conjoncture économique

En février, 25 000 postes ont été créés. Ce gain s'explique par la forte croissance du nombre d'emplois à temps partiel (+56 300), l'emploi à temps plein ayant diminué (-31 600).

Le taux de chômage s'est légèrement replié en février : il a perdu 0,2 point et s'est établi à 6,4 %, son plus bas niveau en plus de 30 ans.

Par ailleurs, l'emploi s'est accru de 1,7 % par comparaison à février 2005.

Le rapport emploi-population corrigé des variations saisonnières est demeuré près de son

sommet historique, ce qui signifie qu'une proportion quasi record de Canadiens sont occupés. Cela contribue au grand optimisme des consommateurs et à la vive demande de logements.

Le 7 mars, la Banque du Canada a relevé le taux cible du financement à un jour de un quart de point pour le porter à 3,75 %, après l'avoir majoré d'autant le 24 janvier, le 6 décembre, le 18 octobre et le 7 septembre. Comme l'économie tourne près des limites de sa capacité, la réduction graduelle du degré de détente monétaire contribuera à prévenir une intensification des pressions inflationnistes. Quoi qu'il en soit, l'orientation de la politique monétaire est encore expansionniste.

En février, les prix des biens et services dont tient compte l'Indice des prix à la consommation (IPC) ont avancé de 2,2 % par rapport au même mois en 2005. Cet accroissement est principalement attribuable à l'élévation des prix de l'essence et du gaz naturel, des prix d'achat et de location à bail de véhicules automobiles et des coûts de remplacement des habitations par le propriétaire. Il a toutefois été contenu par la baisse des primes d'assurance automobile, des prix du matériel informatique et des prix des vêtements pour femmes.

¹ Dans l'ensemble du marché canadien, lorsque le rapport ventes-nouvelles inscriptions est inférieur à 35 %, les prix des habitations augmentent généralement dans une proportion moins importante que le taux d'inflation. On est alors en présence d'un marché favorable aux acheteurs, aussi appelé *marché acheteur*. Un rapport ventes-nouvelles inscriptions supérieur à 50 % est caractéristique d'un *marché vendeur*. Dans un marché favorable aux vendeurs, la hausse des prix des logements est en général plus forte que l'inflation globale. Quand le rapport ventes-nouvelles inscriptions se situe entre ces deux limites, on dit que le marché est *équilibré*.

Collaborateurs : Ali Manouchehri

Bob Dugan

Bertrand Recher

Questions :

Bertrand Recher

Tél. : 613-748-2300, poste 3360

Courriel : brecher@cmhc-schl.gc.ca

Abonnements : 613-748-2006 ou

<http://www.cmhc-schl.gc.ca/infomarche/magasin>

© Société canadienne d'hypothèques et de logement, 2006.

Tous droits réservés. L'abonné est autorisé par la Société canadienne d'hypothèques et de logement à se faire une copie électronique et une copie imprimée du présent document, à la condition toutefois que ce soit pour son usage personnel seulement. Il est donc interdit de reproduire, de modifier ou de redistribuer une partie quelconque de cette publication, sous quelque forme ou par quelque moyen que ce soit, à d'autres fins que celle qui est susmentionnée (notamment à des fins commerciales), sans avoir obtenu au préalable l'autorisation écrite de la Société canadienne d'hypothèques et de logement.

CRÉDIT HYPOTHÉCAIRE

CROISSANCE DU CRÉDIT HYPOTHÉCAIRE À L'HABITATION

Par Ali Manouchehri, économiste principal, marchés financiers

Grâce aux bas taux hypothécaires et à la vitalité du marché résidentiel, le crédit hypothécaire à l'habitation a augmenté de 10,0 % au quatrième trimestre de 2005 par rapport à la même période en 2004. Il dépasse maintenant la barre des 651 milliards de dollars.

Les taux hypothécaires, à la hausse mais encore bas, la forte croissance de l'emploi et l'augmentation du revenu ont contribué à l'important volume des mises en chantier d'habitations, des ventes de logements existants et des dépenses de rénovation. En conséquence, le crédit hypothécaire a connu une progression appréciable au dernier trimestre de 2005.

Le marché de l'existant est en pleine effervescence

Les taux hypothécaires ont légèrement monté durant le quatrième trimestre de 2005.

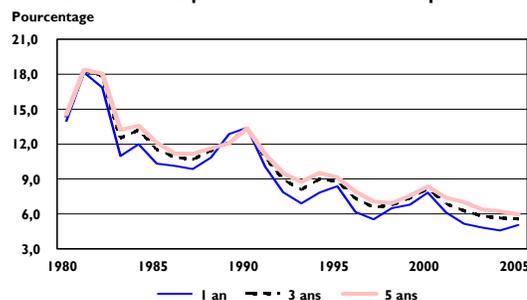
L'accroissement a été de 0,25 à 0,75 point de pourcentage, selon la durée du prêt. Néanmoins, les taux hypothécaires sont demeurés bas en comparaison des années passées.

La valeur des habitations vendues par l'entremise du S.I.A.^{®1} s'est accrue de 0,5 % entre le troisième et le quatrième trimestre de 2005, en raison d'une augmentation du prix moyen des logements et d'une baisse du nombre d'unités vendues. Par contre, sur l'ensemble de l'année, la valeur des habitations vendues a fait un bond de plus de 15,0 % par rapport à 2004, sous l'effet de la hausse des ventes et des prix.

Les ventes de logements neufs ont reculé au quatrième trimestre, mais les prix ont continué de monter

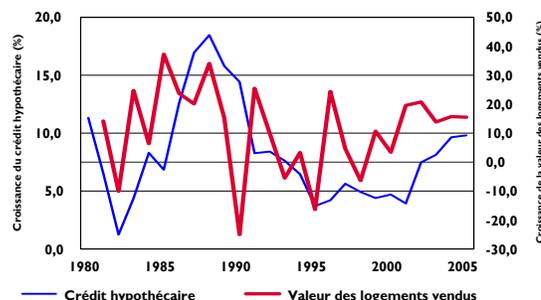
Même si la construction résidentielle a ralenti au quatrième trimestre par comparaison au trimestre précédent, les prix ont continué de s'accroître. Le nombre désaisonnalisé annualisé de mises en chantier d'habitations s'est élevé à

Les taux hypothécaires ont monté, mais ils demeurent bas en comparaison des années passées



Sources : Banque du Canada, Statistique Canada, SCHL

Les prix et le volume des ventes d'habitations jouent un rôle déterminant dans la croissance du crédit hypothécaire



Sources : Banque du Canada, Statistique Canada

¹ Service inter-agences (S.I.A.)[®] est une marque de commerce enregistrée de l'Association canadienne de l'immeuble (ACI).

224 600 au quatrième trimestre de 2005, ce qui représente un repli de 1,2 % par rapport au troisième trimestre; au même moment, l'Indice des prix des logements neufs progressait de 1,8 %. De même, de 2004 à 2005, le nombre annuel de mises en chantier d'habitations est descendu de 3,4 %, et le nombre annuel de logements achevés, de 2,0 %, tandis que l'Indice des prix des logements neufs a augmenté de 5,0 %.

La solide performance du marché de l'habitation a entraîné une hausse du crédit hypothécaire

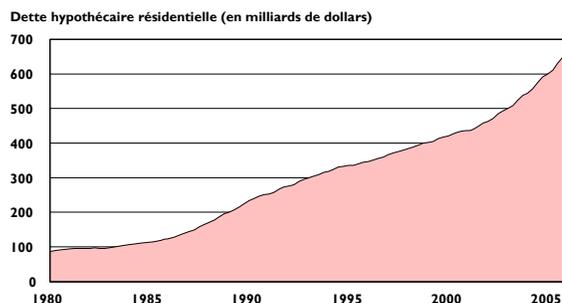
Grâce à la robustesse du marché de l'habitation, l'encours du crédit hypothécaire a monté de 2,9 % entre le troisième et le quatrième trimestre de 2005, si bien que la dette hypothécaire résidentielle était de 10,0 % plus élevée au quatrième trimestre qu'à la même période en 2004.

Même si elle s'est accrue, la dette hypothécaire ne représentait que 68,1 % de la dette des ménages au quatrième trimestre de 2005, comparativement à 73,0 % dix ans plus tôt.

La part de marché que détiennent les différents types d'institutions financières en matière de crédit hypothécaire est restée stable

Au quatrième trimestre de 2005, les banques à charte détenaient 72,3 % de l'encours du crédit hypothécaire à l'habitation. Les coopératives de crédit venaient au deuxième rang, avec 16,4 % du marché. Ces parts de marché ont peu évolué sur un an, car elles se situaient respectivement à 72,6 et 15,9 % à la même période en 2004.

La dette hypothécaire résidentielle a plus que quintuplé depuis 1980



Sources : Banque du Canada, Statistique Canada, SCHL

RÉPARTITION DU CRÉDIT HYPOTHÉCAIRE À L HABITATION (%) *

	T4:04	T1:05	T2:05	T3:05	T4:05e
Banques	72,6	72,5	72,4	72,4	72,3
Fiducies	1,4	1,5	1,5	1,5	1,5
Caisses pop. et coop. de crédit	15,9	16,0	16,1	16,2	16,4
Compagnies d'assurance-vie	3,1	3,0	2,9	2,8	2,7
Caisses de retraite	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
Autres**	5,1	5,1	5,1	5,0	5,0

* Exclut les structures d'accueil et les TH LNH

** Comprend les institutions de crédit ne recevant pas de dépôt

e : Valeur estimative

Sources : Banque du Canada, Statistique Canada, SCHL

INDICATEURS DE L'ACTIVITÉ DANS LE DOMAINE DU CRÉDIT HYPOTHÉCAIRE

ENCOURS DU CRÉDIT HYPOTHÉCAIRE (EN MILLIONS DE DOLLARS)*

	2003	2004	2005	T4:04	T1:05	T2:05	T3:05	T4:05e
Banques	329 679	352 527	378 166	365 828	367 406	372 115	383 522	389 619
Fiducies	5 987	6 775	7 874	7 106	7 413	7 807	8 074	8 201
Caisses pop./coop. crédit	69 143	76 624	84 543	79 878	80 995	82 868	85 899	88 410
Cies d'assurance-vie	15 781	15 421	14 935	15 462	15 297	14 946	14 751	14 746
Caisses de retraite	9 133	9 616	10 587	9 998	10 141	10 392	10 770	11 045
Autres ***	24 351	25 365	26 406	25 640	25 772	26 053	26 672	27 124
Fiducies à voc. spécif.	14 581	13 724	14 749	13 565	13 635	14 230	14 937	16 195
TH LNH **	49 850	68 471	86 979	74 884	79 777	83 841	88 265	96 032
TOTAL	518 504	568 523	624 238	592 361	600 436	612 251	632 892	651 373
Var. en % (d'une année à l'autre)	8,1	9,6	9,8	10,1	9,9	9,6	9,7	10,0

* Moyenne non corrigée pour la période

e : valeur estimative

** SCHL

*** Inclut les institutions de crédit ne recevant pas de dépôts

Sources : Banque du Canada, Statistique Canada, SCHL

TAUX HYPOTHÉCAIRES AFFICHÉS (%)*

	2003	2004	2004	4Q 04	T1:05	T2:05	T3:05	T4:05
1 an	4,84	4,59	5,06	4,90	4,88	4,83	4,97	5,55
3 ans	5,82	5,65	5,59	5,75	5,68	5,52	5,40	5,75
5 ans	6,39	6,23	5,99	6,25	6,12	5,90	5,80	6,15

* Moyenne de la période

Sources : Banque du Canada, Statistique Canada, SCHL

PRÊTS HYPOTHÉCAIRES LNH ET ORDINAIRES CONSENTIS*

		2003	2004	T2:04	T3:04	T4:04	T1:05	T2:05
Répartition selon la catégorie de prêteurs								
Banques	en millions de \$	114 364	132 202	41 581	34 440	27 048	29 341	41 330
	nbre de logements	878 923	950 069	302 485	241 374	193 243	198 030	275 078
Fiducies	en millions de \$	4 083	5 633	1 720	1 415	1 099	1 440	1 408
	nbre de logements	37 580	44 242	13 287	10 986	8 348	11 554	9 798
Cies d'assur.-vie et autres	en millions de \$	19 441	23 660	7 264	5 584	4 875	6 196	8 099
	nbre de logements	192 766	223 579	70 044	51 919	44 633	53 609	67 706
TOTAL	en millions de \$	137 888	161 495	50 565	41 439	33 022	36 977	50 837
	nbre de logements	1 109 269	1 217 890	385 816	304 279	246 224	263 193	352 582

*Les données sur l'approbation des prêts hypothécaires sont brutes et ne tiennent pas nécessairement compte des prêts consentis par les coopératives de crédit, les caisses populaires et d'autres institutions plus petites, ni des prêts assurés par le secteur privé dans certaines régions.

Sources: système d'approbation des prêts LNH et enquête sur les prêts hypothécaires ordinaires de la SCHL

LES MARCHÉS LES PLUS DYNAMIQUES AU CANADA EN 2005

Grâce à une excellente conjoncture économique et à un solde migratoire interprovincial positif, les marchés de l'habitation de la Colombie-Britannique et de l'Alberta ont affiché un rendement supérieur à ceux des autres provinces.

La demande d'habitations est stimulée par des facteurs économiques fondamentaux propices dans l'Ouest du pays

La croissance économique et la robustesse du marché du travail ont alimenté la demande sur les marchés de l'habitation de la Colombie-Britannique. En 2005, c'est dans cette province que la progression de l'emploi a été la plus forte (3,3 %). Les salaires et traitements y ont augmenté de 6,1 %, tandis qu'ils se sont accrus de 5,4 % dans l'ensemble du Canada. La construction non résidentielle a été vive en raison des investissements dans les infrastructures et les bâtiments commerciaux et institutionnels, notamment dans la construction d'installations en prévision des Jeux olympiques d'hiver de 2010. La demande mondiale de produits de base, comme le cuivre et le charbon, a soutenu l'expansion du secteur minier. La population de la province augmente, puisque le nombre de personnes venant s'installer en Colombie-Britannique dépasse celui des personnes quittant la province. Après trois trimestres en 2005, le solde migratoire affichait un gain d'environ 37 000 individus.

La conjoncture économique favorable et la forte migration nette ont également été les moteurs de la demande sur les marchés de l'habitation de l'Alberta en 2005. L'augmentation des prix de l'énergie s'est traduite par des investissements massifs dans ce secteur, ce qui a accéléré la croissance économique de la province. Le faible taux de chômage et les bonnes possibilités économiques ont attiré un important volume de migrants interprovinciaux vers l'Alberta. Durant les trois premiers trimestres de 2005, la population albertaine s'est accrue de près de 25 000 personnes grâce à la migration interprovinciale. L'emploi a progressé de 1,5 % dans la province en 2005, les gains à ce chapitre ayant été quelque peu limités par la pénurie de main-d'œuvre qualifiée.

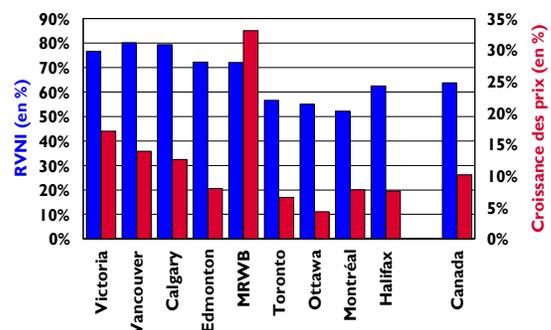
Les autres régions du Canada (c'est-à-dire ailleurs qu'en Colombie-Britannique et en Alberta) ont affiché un taux de croissance de l'emploi d'un peu plus de 1 % en 2005 et ont perdu environ 30 000 habitants au profit des deux provinces les plus à l'ouest du pays. Leurs marchés de l'habitation ont donc souffert de l'émigration et de la relative lenteur de la création d'emplois.

La vitalité des marchés fait augmenter les prix

Le rapport ventes-nouvelles inscriptions (RVNI) est un indicateur du degré d'équilibre entre l'offre et la demande sur le marché des logements existants. Sur un marché où les ventes sont nombreuses par rapport aux nouvelles inscriptions, les acheteurs potentiels ont moins de choix et, de façon générale, moins de pouvoir de négociation. Dans l'ensemble du Canada, un rapport supérieur à 50% est associé à une montée rapide des prix, autrement dit à un marché « vendeur ». Ce seuil varie toutefois selon les marchés.

La plupart des marchés de la revente au pays étaient nettement favorables aux vendeurs en 2005. Le prix S.I.A.[®] moyen s'est donc accru de 10,2 % durant l'année. Les taux de croissance les plus élevés ont été enregistrés dans l'Ouest, la Colombie-Britannique et les trois provinces des Prairies ayant affiché des augmentations supérieures à la moyenne nationale. Parmi les marchés les plus importants du Canada, Victoria, Vancouver et Calgary viennent en tête, avec des hausses respectives de 17,1 %, 13,9 % et 12,6 %. La municipalité régionale de Wood Buffalo (MRWB) mérite une mention spéciale, les milliards de dollars investis dans les sables bitumineux de l'Alberta ayant créé une surchauffe sur le marché immobilier de la région. Au centre et dans l'Est du pays, les prix sur les marchés de l'existant ont progressé plus lentement qu'ailleurs en 2005; ils sont montés de 6,6 % à Toronto, de 4,3 % à Ottawa, de 7,8 % à Montréal et de 7,6 % à Halifax.

Les marchés les plus dynamiques sont dans l'Ouest



Sources : ACI, SCHL

Données sur le marché de l'habitation (DDA)

	2005	T2:05	T3:05	T4:05	M12:05	M01:06	M02:06
Mises en chantier, en milliers de logements							
Canada, toutes catégories et régions	225,5	233,0	227,4	224,6	232,6	248,1	240,9
Variation en % par rapport à la période précédente	-3,4	9,8	-2,4	-1,2	1,5	6,7	-2,9
Canada, toutes catégories, régions rurales	32,0	33,9	30,1	33,7	33,7	32,6	32,6
Variation en % par rapport à la période précédente	10,2	21,9	-11,2	12,0	0,0	-3,3	0,0
Canada, toutes catégories, régions urbaines	193,5	199,1	197,3	190,9	198,9	215,5	208,3
Variation en % par rapport à la période précédente	-5,3	7,9	-0,9	-3,2	1,8	8,3	-3,3
Canada, log. individuels, régions urbaines	94,0	97,0	91,4	94,5	97,8	112,0	106,9
Variation en % par rapport à la période précédente	-9,5	4,3	-5,8	3,4	3,5	14,5	-4,6
Canada, log. collectifs, régions urbaines	99,5	102,1	105,9	96,4	101,1	103,5	101,4
Variation en % par rapport à la période précédente	-1,0	11,6	3,7	-9,0	0,2	2,4	-2,0
Terre-Neuve, toutes catégories et régions	2,5	2,3	2,6	2,4	2,7	2,6	3,4
Variation en % par rapport à la période précédente	-13,0	-23,3	13,0	-7,7	22,7	-3,7	30,8
Île-du-Prince-Édouard, toutes catégories et régions	0,9	0,6	0,8	0,8	1,0	2,3	1,9
Variation en % par rapport à la période précédente	-6,2	-57,1	33,3	0,0	25,0	130,0	-17,4
Nouvelle-Écosse, toutes catégories et régions	4,8	5,3	4,6	4,9	4,1	7,0	5,9
Variation en % par rapport à la période précédente	1,2	32,5	-13,2	6,5	-25,5	70,7	-15,7
Nouveau-Brunswick, toutes catégories et régions	4,0	4,1	3,9	4,2	3,5	5,2	3,7
Variation en % par rapport à la période précédente	0,3	20,6	-4,9	7,7	0,0	48,6	-28,8
Québec, toutes catégories et régions	50,9	51,4	50,0	49,5	49,6	51,7	47,9
Variation en % par rapport à la période précédente	-12,9	-2,7	-2,7	-1,0	-0,4	4,2	-7,4
Ontario, toutes catégories et régions	78,8	86,9	78,5	74,7	83,7	92,4	79,3
Variation en % par rapport à la période précédente	-7,4	19,4	-9,7	-4,8	4,1	10,4	-14,2
Manitoba, toutes catégories et régions	4,7	4,4	5,5	4,7	4,0	4,8	4,6
Variation en % par rapport à la période précédente	6,6	4,8	25,0	-14,5	-20,0	20,0	-4,2
Saskatchewan, toutes catégories et régions	3,4	3,4	3,8	3,6	3,2	4,5	2,9
Variation en % par rapport à la période précédente	-9,1	36,0	11,8	-5,3	-22,0	40,6	-35,6
Alberta, toutes catégories et régions	40,8	42,1	40,4	43,0	42,8	41,8	48,3
Variation en % par rapport à la période précédente	12,6	14,7	-4,0	6,4	-2,3	-2,3	15,6
Colombie-Britannique, toutes catégories et régions	34,7	32,5	37,3	36,8	38,0	35,7	42,9
Variation en % par rapport à la période précédente	5,3	3,2	14,8	-1,3	11,8	-6,1	20,2

SOURCE : SCHL, Relevé des mises en chantier et des achèvements. Toutes les données sont désaisonnalisées et annualisées. Les données désaisonnalisées annualisées (DDA) passent par diverses étapes de révision, à différentes périodes du cycle annuel; ce processus débouche sur l'établissement définitif des données provisoires. Les données sont révisées à la fin de chaque mois, de chaque trimestre et de l'année.

Mises en chantier par région urbaine (en DDA)*

	2005	T2:05	T3:05	T4:05	M12:05	M01:06	M02:06
Canada	193,5	199,1	197,3	190,9	198,9	215,5	208,3
Terre-Neuve	1,8	1,6	1,9	1,7	2,0	1,9	2,7
Île-du-Prince-Édouard	0,6	0,4	0,5	0,5	0,7	1,9	1,5
Nouvelle-Écosse	3,3	3,8	3,3	3,2	2,4	5,4	4,3
Nouveau-Brunswick	2,7	2,8	2,7	2,9	2,2	3,9	2,4
Québec	41,3	40,0	43,0	40,4	40,5	43,0	39,2
Ontario	73,2	79,4	72,8	70,0	79,0	86,8	73,7
Manitoba	2,9	2,7	3,4	2,8	2,1	2,7	2,5
Saskatchewan	2,5	2,8	2,6	2,4	2,0	3,7	2,1
Alberta	34,3	35,9	34,3	34,5	34,3	34,3	40,8
Colombie-Britannique	31,1	29,7	32,8	32,5	33,7	31,9	39,1

* Données désaisonnalisées annualisées, en milliers de logements.

Principaux indicateurs du marché de l'habitation

	2005	T2:05	T3:05	T4:05	M12:05	M01:06	M02:06
Logements neufs							
Individuels et jumelés achevés et inoccupés, en milliers	5,3	5,5	5,0	5,1	5,1	5,0	4,9
Variation en % par rapport à la même période un an plus tôt	1,2	4,1	-0,7	-9,9	-12,6	-11,2	-13,7
En rangée et appart. achevés et inoccupés, en milliers	9,0	9,3	9,3	8,5	8,6	8,0	8,3
Variation en % par rapport à la même période un an plus tôt	33,6	54,0	38,4	3,3	-0,1	-6,1	-3,5
Indice des prix des logements neufs (1997 = 100)	129,4	128,4	130,1	132,4	133,2	134,4	n.d.
Variation en % par rapport à la même période un an plus tôt	5,0	4,7	4,7	5,6	5,9	6,6	n.d.
Logements existants							
Ventes S.I.A.® (en milliers de logements)*	483,2	488,6	500,4	488,9	483,2	496,2	n.d.
Variation en % par rapport à la même période un an plus tôt	4,9	3,3	9,9	7,9	6,3	11,6	n.d.
Prix moyens S.I.A.® (en milliers de \$CAN)**	249,3	247,2	251,4	258,5	260,4	267,8	n.d.
Variation en % par rapport à la même période un an plus tôt	10,2	9,5	11,4	10,3	9,5	12,7	n.d.
Marché hypothécaire							
Taux hypothécaire à 1 an, en % (moyenne sur la période)	5,06	4,83	4,97	5,55	5,80	5,80	5,85
Taux hypothécaire à 5 ans, en % (moyenne sur la période)	5,99	5,90	5,80	6,15	6,30	6,30	6,45

SOURCES : SCHL, Statistique Canada, Banque du Canada, Association canadienne de l'immeuble.

n.d. : données non disponibles

* Données désaisonnalisées annualisées (DDA)

** Les données annuelles et trimestrielles sont des chiffres réels. Les données mensuelles sont désaisonnalisées.

Statistiques TH LNH

TITRES HYPOTHÉCAIRES LNH

(Moyenne de la période sauf indication contraire)

		2004	2005	4Q04	1Q05	2Q05	3Q05	4Q05
TITRES HYPOTHECAIRES EN CIRCULATION (à la fin de période)								
Titres fondés sur des prêts pour logements individuels (avec PPI *)	millions \$	1 669	1 456	1 669	1 665	1 580	1 500	1 456
	nbre titres	151	148	151	151	151	146	148
Titres fondés sur des prêts pour logements individuels (sans PPI)	millions \$	18	10	18	16	14	12	10
	nbre titres	37	30	37	33	32	31	30
Titres fondés sur des prêts pour logements individuels (sans PPI, avec rémunération)	millions \$	16 500	16 422	16 500	16 788	16 289	15 953	16 422
	nbre titres	346	409	346	371	375	384	409
Titres fondés sur des prêts pour logements individuels (sans PPI, avec rémunération, 5 ans)	millions \$	45 106	58 517	45 106	48 486	50 454	53 830	58 517
	nbre titres	613	980	613	736	830	911	980
Titres fondés sur des prêts pour logements collectifs	millions \$	2 233	2 062	2 233	2 209	2 169	2 124	2 062
	nbre titres	147	137	147	144	143	142	137
Titres fondés sur des prêts pour logements sociaux	millions \$	4 373	4 033	4 373	4 173	4 129	4 057	4 033
	nbre titres	85	81	85	82	81	81	81
Titres fondés sur des prêts pour logements mixtes	millions \$	2 578	2 737	2 578	2 580	2 644	2 689	2 737
	nbre titres	172	198	172	176	181	190	198
Blocs de prêts hypothécaires à taux variables	millions \$	6 135	13 555	6 135	6 871	8 894	12 163	13 555
	nbre titres	51	158	51	60	85	133	158
Blocs de prêts hypothécaires à taux ajustables	millions \$	0	211	0	0	202	252	211
	nbre titres	0	17	0	0	13	17	17
Blocs de prêts dont le coupon est fondé sur le taux hypothécaire moyen pondéré	millions \$	0	1 245	0	0	0	1 068	1 245
	nbre titres	0	23	0	0	0	13	23
TOTAL	millions \$	78 612	100 250	78 612	82 788	86 375	93 648	100 250
	nbre titres	1 602	2 181	1 602	1 753	1 891	2 048	2 181
EMISSIONS (total de la période)								
Titres fondés sur des prêts pour logements individuels (avec PPI)	millions \$	910	193	104	56	30	48	59
	nbre titres	49	12	6	4	2	2	4
Titres fondés sur des prêts pour logements individuels (sans PPI)	millions \$	0	0	0	0	0	0	0
	nbre titres	0	0	0	0	0	0	0
Titres fondés sur des prêts pour logements individuels (sans PPI, avec rémunération)	millions \$	6 705	5 272	1 703	1 224	1 009	1 181	1 859
	nbre titres	106	109	28	30	19	22	38
Titres fondés sur des prêts pour logements individuels (sans PPI, avec rémunération, 5 ans)	millions \$	23 722	27 531	6 558	5 621	5 448	7 613	8 849
	nbre titres	346	399	105	125	99	97	78
Titres fondés sur des prêts pour logements collectifs	millions \$	181	0	35	0	0	0	0
	nbre titres	10	0	2	0	0	0	0
Titres fondés sur des prêts pour logements sociaux	millions \$	244	282	44	52	141	88	0
	nbre titres	8	9	1	3	3	3	0
Titres fondés sur des prêts pour logements mixtes	millions \$	529	442	110	52	94	116	180
	nbre titres	31	34	8	5	6	11	12
Blocs de prêts hypothécaires à taux variables	millions \$	5 422	10 634	882	1 030	2 569	4 122	2 913
	nbre titres	44	107	9	9	25	48	25
Blocs de prêts hypothécaires à taux ajustables	millions \$	0	266	0	0	207	60	0
	nbre titres	0	17	0	0	13	4	0
Blocs de prêts dont le coupon est fondé sur le taux hypothécaire moyen pondéré	millions \$	0	1 382	0	0	0	1 079	303
	nbre titres	0	23	0	0	0	13	10
TOTAL	millions \$	37 713	46 002	9 436	8 035	9 497	14 306	14 164
	nbre titres	594	710	159	176	167	200	167
RENDEMENT DES TITRES HYPOTHECAIRES VENANT A ECHEANCE DANS 5 ANS, EN %								
Titres, prêts remboursables par anticipation		4,26	4,01	4,31	4,10	3,82	3,83	4,28
Titres, prêts non remboursables par anticipation		4,09	3,82	4,12	3,91	3,63	3,65	4,10
Taux hypothécaires		6,23	5,99	6,25	6,12	5,90	5,80	6,15
Obligations du Gouvernement du Canada		3,82	3,59	3,84	3,66	3,39	3,43	3,87
ECART ENTRE LE RENDEMENT DES TITRES ET LES OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT DU CANADA, 5 ans, EN %								
Titres, prêts remboursables par anticipation (avec PPI)		0,44	0,42	0,47	0,44	0,43	0,40	0,41
Titres, prêts non remboursables par anticipation		0,28	0,23	0,27	0,25	0,24	0,22	0,23
Taux hypothécaires		2,42	2,40	2,41	2,46	2,51	2,37	2,28

* PPI : paiement de la pénalité d'intérêt

Sources : SCHL, Banque du Canada, Statistique Canada

ÉMISSIONS DE TITRES HYPOTHÉCAIRES LNH

ÉMISSIONS D OCTOBRE À DÉCEMBRE 2005

NO DU BLOC ÉMETTEUR		VALEUR (\$)	TAUX DU COUPON (%)	DATE D ÉCHÉANCE	MOYENNE PONDÉRÉE INTÉRÊT (%)	PÉR. D AMORT. (ANNÉES)
Mois d'émission : octobre 2005						
Bloc de créances de logements du marché (mixtes), assurés aux termes de la LNH						
965-02745	Peoples Trust Company	24 446 405,00	4,50	2025-10-01	5,62	25,00
965-02760	Equitable Trust Company (The)	5 919 941,67	4,00	2015-10-01	4,65	25,00
965-02778	Equitable Trust Company (The)	6 260 170,34	3,75	2010-10-01	4,59	19,14
965-02786	Peoples Trust Company	21 826 646,72	3,88	2015-10-01	4,68	24,66
Bloc de créances de logements du marché (sans PPI, avec rémunération, 3 ans), assurés aux termes de la LNH						
970-06720	National Bank of Canada	23 695 890,86	3,50	2008-03-01	4,44	21,01
970-06746	National Bank of Canada	14 749 758,32	3,50	2008-03-01	4,48	10,90
970-06753	National Bank of Canada	49 298 478,39	3,25	2008-09-01	4,66	22,05
970-06761	National Bank of Canada	10 140 708,39	3,25	2008-09-01	4,68	11,05
970-06779	National Bank of Canada	36 780 144,03	3,25	2008-05-01	4,76	21,51
970-06787	National Bank of Canada	13 545 832,19	3,25	2008-05-01	4,84	10,56
970-06795	National Bank of Canada	19 895 252,36	3,00	2008-01-01	4,68	20,25
970-06803	National Bank of Canada	12 857 862,63	3,50	2008-01-01	4,96	10,41
970-06811	National Bank of Canada	17 664 634,80	3,50	2009-09-01	4,92	21,23
970-06829	National Bank of Canada	15 438 739,63	3,50	2009-04-01	5,06	20,59
970-06837	National Bank of Canada	20 661 262,66	3,50	2008-11-01	5,02	20,36
970-06845	National Bank of Canada	11 380 466,87	3,50	2008-02-01	5,09	19,90
970-06852	National Bank of Canada	54 642 890,19	3,50	2009-10-01	5,17	20,87
970-06860	National Bank of Canada	88 053 041,58	3,50	2009-05-01	5,14	20,82
970-06878	National Bank of Canada	17 655 938,25	3,50	2008-12-01	4,83	19,70
970-06886	National Bank of Canada	24 106 010,73	3,50	2008-12-01	4,83	10,65
970-06894	Bank of Nova Scotia	163 300 518,50	3,75	2010-09-01	4,86	22,29
970-06902	Bank of Nova Scotia	177 240 115,83	3,75	2010-09-01	4,74	22,27
Bloc de créances de logements du marché (sans PPI, avec rémunération, 5 ans), assurés aux termes de la LNH						
975-09459	Royal Bank of Canada	31 897 386,42	2,90	2006-06-01	4,16	21,99
975-09467	Royal Bank of Canada	99 403 830,91	3,52	2008-12-01	4,87	21,47
975-09475	Toronto-Dominion Bank	73 084 066,49	3,00	2006-06-01	3,95	22,27
975-09483	Toronto-Dominion Bank	149 858 049,96	3,50	2010-09-01	4,74	22,62
975-09491	Toronto-Dominion Bank	23 058 944,76	3,35	2008-03-01	4,54	22,38
975-09509	Toronto-Dominion Bank	44 186 708,13	3,25	2007-11-01	4,43	21,91
975-09517	Toronto-Dominion Bank	27 041 174,35	3,25	2007-09-01	4,26	9,66
975-09525	Toronto-Dominion Bank	37 873 528,29	3,50	2010-03-01	4,92	21,97
975-09533	Toronto-Dominion Bank	44 044 640,42	3,30	2007-06-01	4,55	21,15
975-09541	Toronto-Dominion Bank	113 772 658,21	3,50	2008-12-01	4,62	22,21
975-09558	Toronto-Dominion Bank	20 562 884,26	3,10	2006-09-01	3,97	22,05
975-09566	Toronto-Dominion Bank	23 950 722,59	3,65	2008-03-01	5,06	20,24
975-09574	Toronto-Dominion Bank	47 033 997,62	3,30	2007-11-01	4,72	21,19
975-09582	Toronto-Dominion Bank	63 771 309,03	3,00	2006-09-01	3,96	9,17
975-09590	Toronto-Dominion Bank	64 206 601,74	3,00	2006-09-01	4,00	21,57
975-09608	Toronto-Dominion Bank	50 809 888,98	3,50	2009-09-01	4,48	23,24
975-09616	Maple Bank GmbH	32 509 487,64	3,60	2008-10-01	4,33	22,54
975-09624	Home Trust Company	66 146 281,46	3,25	2008-10-01	6,01	24,11
975-09632	Home Trust Company	43 467 097,17	3,50	2010-10-01	5,86	24,27
975-09640	ING Bank of Canada	168 992 001,22	3,75	2010-10-01	4,60	22,81

*PPI : Paiement de pénalité d'intérêt

Source : SCHL

NHA MORTGAGE-BACKED SECURITIES

ÉMISSIONS D'OCTOBRE À DÉCEMBRE 2005

NO DU BLOC ÉMETTEUR	VALEUR (\$)	TAUX DU COUPON (%)	DATE D'ÉCHÉANCE	MOYENNE PONDÉRÉE INTÉRÊT (%)	PÉR. D'AMORT. (ANNÉES)	
Mois d'émission : octobre 2005						
Blocs de prêts hypothécaires à taux variables (PHTV), assurés aux termes de la LNH						
985-01380	Cdn.Imperial Bank of Commerce	68 706 608,74	3,08	2009-03-01	4,05	19,87
985-01398	Cdn.Imperial Bank of Commerce	23 339 173,26	3,08	2009-03-01	4,15	11,32
985-01406	Cdn.Imperial Bank of Commerce	165 776 631,31	3,08	2009-08-01	4,03	21,78
985-01414	Cdn.Imperial Bank of Commerce	45 826 435,66	3,08	2009-08-01	4,16	11,67
985-01422	Cdn.Imperial Bank of Commerce	16 229 559,06	3,08	2009-08-01	4,05	22,25
985-01430	Cdn.Imperial Bank of Commerce	299 936 511,48	3,08	2010-02-01	4,05	21,61
985-01448	Cdn.Imperial Bank of Commerce	68 490 986,04	3,08	2010-02-01	4,18	11,41
985-01463	Royal Bank of Canada	56 053 674,68	2,88	2007-03-01	3,87	21,21

Mois d'émission : novembre 2005

Bloc de créances de logements du marché (logements individuels), assurés aux termes de la LNH						
964-14958	Vancouver City Savings CU	22 060 489,03	3,80	2010-11-01	4,43	22,83
964-14966	Vancouver City Savings CU	12 421 298,60	3,80	2010-10-01	4,41	23,15

Bloc de créances de logements du marché (mixtes), assurés aux termes de la LNH						
965-02752	Toronto-Dominion Bank	11 337 023,00	4,25	2025-11-01	4,75	35,00
965-02794	Equitable Trust Company (The)	17 403 084,37	4,45	2015-11-01	4,99	25,88
965-02802	Equitable Trust Company (The)	25 001 872,47	3,65	2010-11-01	4,34	23,50
965-02810	Peoples Trust Company	14 393 507,27	3,38	2010-11-01	4,04	18,27

Bloc de créances de logements du marché (sans PPI, avec rémunération, 3 ans), assurés aux termes de la LNH						
970-06910	HSBC Bank Canada	4 798 469,94	3,50	2008-11-01	4,19	22,39
970-06928	Bank of Nova Scotia	150 448 108,04	4,00	2010-10-01	4,91	21,86

Bloc de créances de logements du marché (sans PPI, avec rémunération, 5 ans), assurés aux termes de la LNH						
975-09160	HSBC Bank Canada	2 568 959,73	3,50	2009-10-01	4,25	23,32
975-09657	Cdn.Imperial Bank of Commerce	17 585 848,49	3,55	2007-11-01	5,12	21,77
975-09665	Cdn.Imperial Bank of Commerce	74 888 116,08	3,51	2008-11-01	4,64	22,66
975-09673	Cdn.Imperial Bank of Commerce	10 966 703,71	3,60	2008-11-01	4,61	21,56
975-09681	Cdn.Imperial Bank of Commerce	11 725 363,84	3,85	2009-06-01	4,92	21,89
975-09699	Cdn.Imperial Bank of Commerce	13 214 111,22	3,90	2009-11-01	5,64	21,39
975-09707	Cdn.Imperial Bank of Commerce	27 281 574,51	3,89	2009-11-01	5,76	10,98
975-09715	Cdn.Imperial Bank of Commerce	14 304 200,81	3,89	2009-11-01	5,35	22,35
975-09723	Cdn.Imperial Bank of Commerce	17 456 682,84	3,00	2006-11-01	4,67	22,70
975-09731	Cdn.Imperial Bank of Commerce	9 878 055,01	3,50	2007-08-01	4,74	21,90
975-09749	Royal Bank of Canada	328 922 152,85	3,50	2008-12-01	4,85	21,56
975-09756	HSBC Bank Canada	13 481 440,03	3,50	2008-11-01	4,15	22,76
975-09764	Toronto-Dominion Bank	516 118 122,07	3,75	2010-09-01	4,79	22,59
975-09772	Toronto-Dominion Bank	201 770 261,20	3,80	2010-03-01	4,95	22,15
975-09780	Toronto-Dominion Bank	99 808 944,88	4,10	2009-09-01	5,24	21,53
975-09798	Toronto-Dominion Bank	410 777 923,03	3,50	2010-09-01	4,62	22,68
975-09806	Toronto-Dominion Bank	94 253 273,08	3,25	2008-09-01	4,58	22,22
975-09814	Cdn.Imperial Bank of Commerce	26 649 968,43	3,55	2008-11-01	4,52	21,91

*PPI : Paiement de pénalité d'intérêt

Source : SCHL

NHA MORTGAGE-BACKED SECURITIES

ÉMISSIONS D OCTOBRE À DÉCEMBRE 2005

NO DU BLOC	ÉMETTEUR	VALEUR (\$)	TAUX DU COUPON (%)	DATE D ÉCHÉANCE	MOYENNE PONDÉRÉE INTÉRÊT (%)	PÉR. D AMORT. (ANNÉES)
Mois d'émission : novembre 2005						
Blocs de prêts hypothécaires à taux variables (PHTV), assurés aux termes de la LNH						
985-01471	Cdn.Imperial Bank of Commerce	15 652 376,86	3,26	2009-11-01	4,32	20,04
985-01489	Cdn.Imperial Bank of Commerce	51 584 408,77	3,26	2010-05-01	4,29	21,88
985-01497	Cdn.Imperial Bank of Commerce	13 414 551,01	3,26	2010-05-01	4,48	10,85
985-01505	Royal Bank of Canada	47 196 379,19	3,06	2006-10-01	4,16	22,43
985-01513	Royal Bank of Canada	58 973 716,39	3,06	2007-04-01	4,12	21,11

Mois d'émission : décembre 2005

Bloc de créances de logements du marché (logements individuels), assurés aux termes de la LNH						
964-14974	Vancouver City Savings CU	11 750 407,08	3,50	2008-11-01	4,26	23,96
964-14982	Vancouver City Savings CU	12 951 432,80	3,50	2008-11-01	4,14	23,95

NHA-Insured Market Residential Pools (Mixed)						
965-02828	Equitable Trust Company (The)	15 215 208,68	4,05	2015-12-01	4,84	18,86
965-02836	Equitable Trust Company (The)	10 016 232,54	3,70	2010-12-01	4,55	24,22
965-02844	Peoples Trust Company	20 947 035,30	3,60	2010-12-01	4,54	22,35
965-02851	Peoples Trust Company	7 499 836,77	4,70	2025-12-01	5,45	25,00

Bloc de créances de logements du marché (sans PPI, avec rémunération, 3 ans), assurés aux termes de la LNH						
970-06936	Bank of Nova Scotia	31 221 164,49	4,00	2010-11-01	5,64	21,88
970-06944	Bank of Nova Scotia	74 806 871,48	4,00	2010-11-01	4,62	21,99
970-06951	Bank of Nova Scotia	108 659 490,40	4,00	2010-11-01	4,62	22,08
970-06969	Bank of Nova Scotia	74 313 744,17	4,00	2010-11-01	5,72	22,13
970-06977	National Bank of Canada	34 099 634,25	3,55	2010-04-01	4,73	11,14
970-06985	National Bank of Canada	35 140 888,48	3,80	2009-10-01	5,06	10,90
970-06993	National Bank of Canada	48 905 134,06	4,00	2009-10-01	5,54	20,56
970-07009	National Bank of Canada	83 753 062,20	3,80	2010-04-01	4,73	21,30
970-07017	National Bank of Canada	63 424 631,97	4,35	2010-10-01	5,51	21,94
970-07025	National Bank of Canada	22 967 272,34	3,40	2009-05-01	4,67	11,05
970-07033	National Bank of Canada	34 589 550,84	3,60	2010-10-01	4,82	11,21
970-07041	National Bank of Canada	62 453 229,31	3,00	2010-10-01	4,67	23,41
970-07058	National Bank of Canada	107 907 830,15	3,50	2009-05-01	4,92	20,17
970-07066	National Bank of Canada	13 974 936,88	4,00	2009-05-01	5,52	10,78
970-07074	National Bank of Canada	82 575 773,91	2,80	2009-10-01	4,66	20,52
970-07082	La Capitale Civil Service Ins	47 600 743,61	3,86	2010-12-01	4,70	23,21
970-07090	HSBC Bank Canada	3 601 852,16	3,55	2008-12-01	4,28	22,62
970-07108	La Capitale Civil Service Ins	2 779 830,70	3,89	2010-12-01	4,71	13,27

Bloc de créances de logements du marché (sans PPI, avec rémunération, 5 ans), assurés aux termes de la LNH						
975-09822	Laurentian Bank of Canada	51 289 477,58	4,15	2010-12-01	5,39	22,58
975-09830	Royal Bank of Canada	95 210 231,87	3,80	2008-03-01	4,67	20,78
975-09848	Royal Bank of Canada	387 620 452,85	4,14	2010-11-01	4,81	22,12
975-09855	National Bank of Canada	33 743 767,90	3,90	2009-04-01	4,99	20,45
975-09863	National Bank of Canada	53 532 712,44	3,00	2010-10-01	4,62	21,93
975-09871	National Bank of Canada	22 452 455,78	4,35	2010-10-01	5,65	21,86

*PPI : Paiement de pénalité d'intérêt

Source : SCHL

ACTUALITÉS HABITATION - CANADA

NHA MORTGAGE-BACKED SECURITIES

ÉMISSIONS D OCTOBRE À DÉCEMBRE 2005

NO DU BLOC ÉMETTEUR	VALEUR (\$)	TAUX DU COUPON (%)	DATE D ÉCHÉANCE	MOYENNE PONDÉRÉE INTÉRÊT (%)	PÉR. D AMORT. (ANNÉES)
Mois d'émission : décembre 2005					
Bloc de créances de logements du marché (sans PPI, avec rémunération, 5 ans), assurés aux termes de la LNH					
97509889	HSBC Bank Canada	3 869 683,84	3,55	2008-12-01	4,25 23,36
97509897	Cdn.Imperial Bank of Commerce	11 514 288,85	4,00	2008-08-01	5,80 22,10
97509905	Cdn.Imperial Bank of Commerce	20 446 605,25	3,80	2008-12-01	4,75 22,40
97509913	Cdn.Imperial Bank of Commerce	57 547 896,67	3,95	2009-07-01	5,24 20,95
97509921	Cdn.Imperial Bank of Commerce	19 036 406,97	3,80	2009-06-01	5,28 11,00
97509939	Cdn.Imperial Bank of Commerce	9 093 266,12	3,80	2009-07-01	4,82 21,13
97509947	Cdn.Imperial Bank of Commerce	36 498 636,94	3,95	2009-12-01	5,41 21,97
97509954	Cdn.Imperial Bank of Commerce	10 374 537,85	4,06	2009-12-01	5,68 11,24
97509962	Cdn.Imperial Bank of Commerce	10 388 863,66	4,06	2009-12-01	5,46 22,34
97509970	Cdn.Imperial Bank of Commerce	29 696 120,55	4,00	2010-06-01	5,06 22,19
97509988	Cdn.Imperial Bank of Commerce	10 864 791,03	4,08	2010-06-01	6,16 22,31
97509996	Cdn.Imperial Bank of Commerce	458 736 409,36	4,00	2010-12-01	4,90 22,62
97510002	Cdn.Imperial Bank of Commerce	57 967 268,37	4,00	2010-12-01	4,92 11,58
97510010	Cdn.Imperial Bank of Commerce	43 524 262,34	4,00	2010-12-01	4,84 22,41
97510028	Cdn.Imperial Bank of Commerce	369 118 571,21	4,00	2010-12-01	4,70 22,33
97510036	Cdn.Imperial Bank of Commerce	27 868 668,51	4,00	2010-12-01	4,72 11,69
97510044	Cdn.Imperial Bank of Commerce	91 551 776,38	4,00	2010-12-01	4,67 22,44
97510051	Royal Bank of Canada	460 449 841,42	3,70	2010-11-01	4,40 22,61
97510069	Maple Bank GmbH	353 344 395,44	3,89	2010-12-01	4,56 22,50
97510077	Maple Bank GmbH	77 948 760,48	3,89	2010-12-01	4,57 21,57
97510085	Royal Bank of Canada	1 280 101 977,39	3,70	2010-11-01	4,41 22,71
97510093	Toronto-Dominion Bank	30 397 817,82	2,90	2006-06-01	3,94 9,25
97510101	Toronto-Dominion Bank	27 069 700,04	3,00	2007-09-01	4,16 22,75
97510119	Toronto-Dominion Bank	1 029 287 048,25	3,75	2010-11-01	4,71 22,85
97510127	Toronto-Dominion Bank	22 068 434,38	3,15	2007-09-01	4,25 22,39
97510135	Toronto-Dominion Bank	21 301 831,17	3,15	2007-09-01	4,26 21,74
97510143	Toronto-Dominion Bank	42 997 609,20	3,75	2008-02-01	4,99 21,26
97510150	Toronto-Dominion Bank	32 645 954,12	3,75	2008-02-01	5,01 21,32
97510168	Toronto-Dominion Bank	79 028 507,53	2,75	2010-02-01	4,45 22,76
97510176	Bank of Montreal	99 406 871,03	3,75	2010-09-01	4,54 22,94
97510184	Bank of Montreal	142 674 995,25	3,75	2010-09-01	4,55 22,41
97510192	Merrill Lynch Canada Inc.	32 902 826,06	4,00	2010-12-01	4,53 24,17
97510200	Merrill Lynch Canada Inc.	57 989 397,87	4,00	2010-12-01	4,54 24,11
97510218	Home Trust Company	30 242 330,52	3,25	2008-12-01	6,38 24,32

ACTUALITÉS HABITATION - CANADA

NHA MORTGAGE-BACKED SECURITIES

ÉMISSIONS D OCTOBRE À DÉCEMBRE 2005

NO DU BLOC ÉMETTEUR	VALEUR (\$)	TAUX DU COUPON (%)	DATE D ÉCHÉANCE	MOYENNE PONDÉRÉE INTÉRÊT (%)	PÉR. D AMORT. (ANNÉES)	
Mois d'émission : décembre 2005						
Blocs de prêts hypothécaires à taux variables (PHTV), assurés aux termes de la LNH						
985-01521	Royal Bank of Canada	54 473 067,04	3,25	2006-08-01	4,18	22,10
985-01539	Royal Bank of Canada	138 078 404,02	3,25	2007-06-01	4,12	21,40
985-01547	Cdn.Imperial Bank of Commerce	650 021 830,92	3,13	2010-12-01	3,83	21,53
985-01554	Cdn.Imperial Bank of Commerce	84 559 012,17	3,13	2010-12-01	3,82	11,59
985-01562	Cdn.Imperial Bank of Commerce	353 914 359,60	3,39	2010-12-01	4,29	22,27
985-01570	Cdn.Imperial Bank of Commerce	44 756 590,36	3,39	2010-12-01	4,45	10,93
985-01588	Cdn.Imperial Bank of Commerce	46 709 878,32	3,13	2010-12-01	3,82	21,30
985-01596	Cdn.Imperial Bank of Commerce	35 347 724,75	3,39	2010-12-01	4,24	22,10
985-01604	Toronto-Dominion Bank	277 430 998,50	3,25	2010-11-01	4,09	25,41
985-01620	Bank of Montreal	141 190 394,38	3,33	2010-12-01	4,38	22,30
985-01646	Bank of Montreal	117 086 154,01	3,33	2010-12-01	4,38	22,87
Bloc de prêts dont le coupon est fondé sur le taux hypothécaire moyen pondéré						
987-00149	Caisse Centrale Desj.du Québec	6 353 994,22	2,64	2010-06-01	3,44	11,42
987-00156	Caisse Centrale Desj.du Québec	41 447 650,86	2,35	2010-06-01	3,15	22,32
987-00164	Caisse Centrale Desj.du Québec	11 452 705,04	2,97	2010-06-01	3,77	22,12
987-00172	Caisse Centrale Desj.du Québec	2 372 476,28	2,79	2010-11-01	3,59	11,51
987-00180	Caisse Centrale Desj.du Québec	41 391 497,60	2,28	2010-11-01	3,08	22,62
987-00198	Caisse Centrale Desj.du Québec	4 541 648,73	3,63	2010-11-01	4,43	21,99
987-00206	Merrill Lynch Canada Inc.	19 258 798,91	3,13	2010-12-01	3,95	22,60
987-00214	Merrill Lynch Canada Inc.	52 689 428,63	3,13	2010-12-01	3,95	24,08
987-00222	Merrill Lynch Canada Inc.	26 809 539,44	3,13	2010-12-01	3,95	22,30
987-00230	Merrill Lynch Canada Inc.	96 662 345,89	3,13	2010-12-01	3,95	24,19

Description des blocs de TH LNH

- 964 – Blocs constitués exclusivement de prêts hypothécaires consentis à des propriétaires-occupants; tout paiement de pénalité d'intérêts (PPI) découlant d'un remboursement anticipé est transmis à l'investisseur.
- 967 – Blocs constitués exclusivement de prêts hypothécaires consentis à des propriétaires-occupants; tout paiement de pénalité d'intérêts (PPI) découlant d'un remboursement anticipé est conservé par l'émetteur.
- 970 – Blocs constitués exclusivement de prêts hypothécaires consentis à des propriétaires-occupants. L'investisseur reçoit une indemnité pour tout paiement par anticipation qui n'est pas conforme aux principales modalités de remboursement.
- 975 – Blocs constitués exclusivement de prêts hypothécaires consentis à des propriétaires-occupants. L'investisseur reçoit une indemnité pour tout paiement par anticipation qui n'est pas conforme aux principales modalités de remboursement anticipé (durée de cinq ans).
- 966 – Blocs constitués exclusivement de prêts hypothécaires consentis pour des collectifs d'habitation locatifs; ni les blocs, ni les prêts ne sont assortis de dispositions de remboursement anticipé.
- 990 – Blocs constitués exclusivement de prêts hypothécaires consentis pour des logements sociaux; ni les blocs, ni les prêts ne sont assortis de dispositions de remboursement anticipé.
- 965 – Blocs mixtes pouvant comprendre des prêts hypothécaires appartenant à toutes les catégories ci-dessus.
- 985 – Blocs constitués exclusivement de prêts hypothécaires consentis à des propriétaires-occupants et assortis de paiements mensuels égaux ainsi que d'un taux d'intérêt variable.