

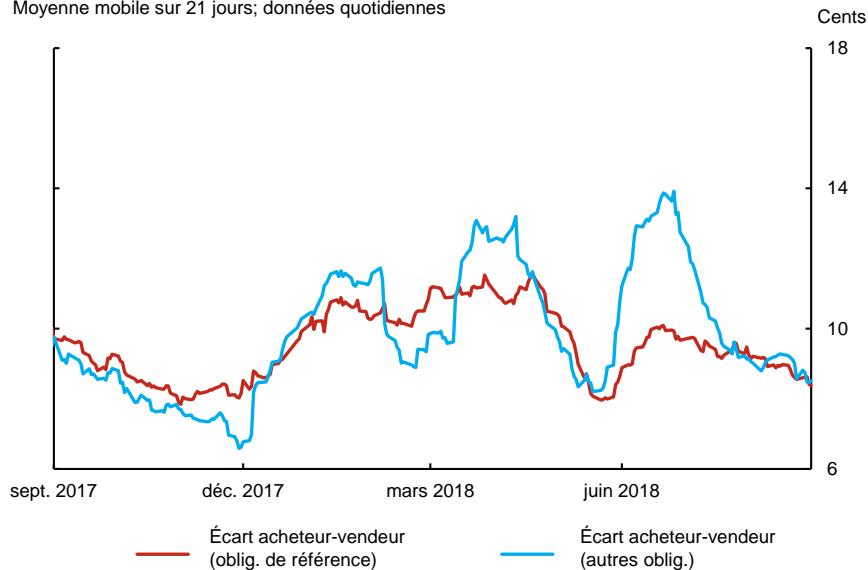


Évolution récente de la liquidité du marché canadien des titres à revenu fixe

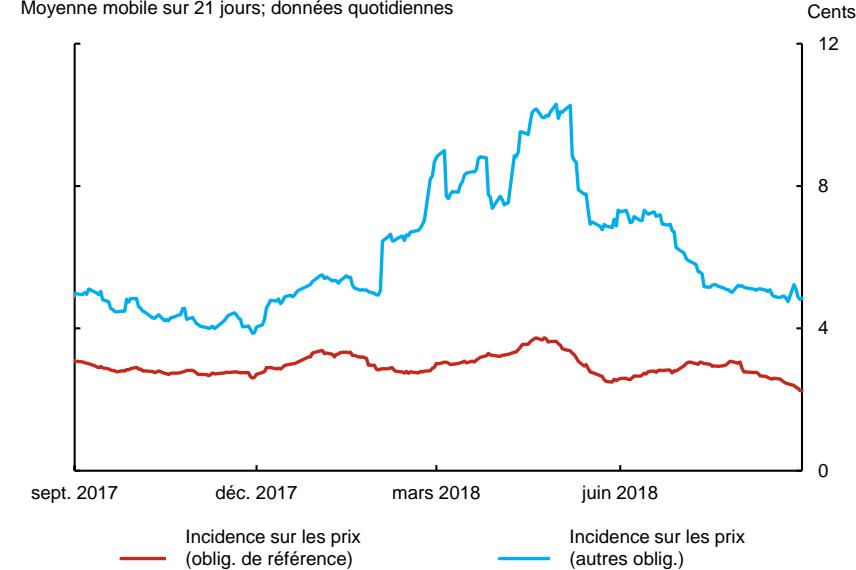
2 octobre 2018

Selon les indicateurs fondés sur les prix, la liquidité des obligations de référence du gouvernement du Canada est restée relativement inchangée dans la dernière année

Mesure approximative de l'écart acheteur-vendeur
Moyenne mobile sur 21 jours; données quotidiennes



Mesure approximative de l'incidence sur les prix
Moyenne mobile sur 21 jours; données quotidiennes



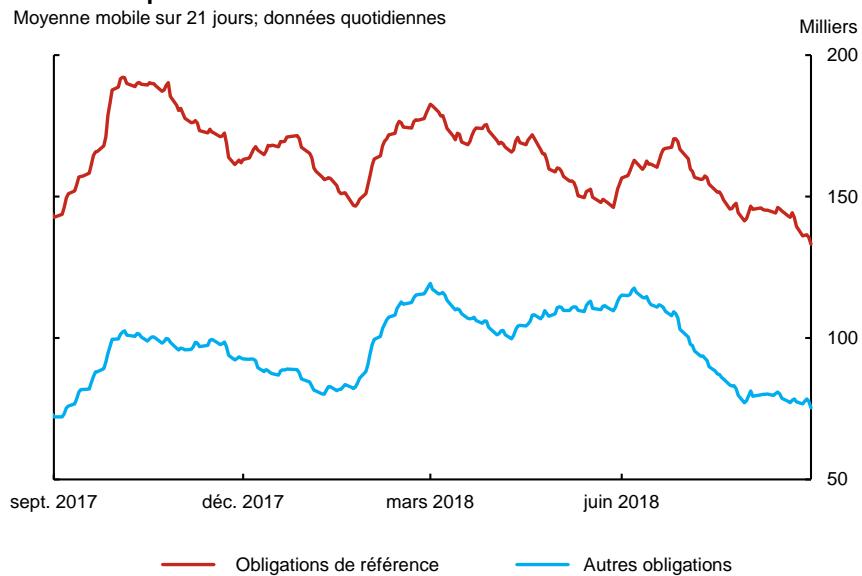
Sources : Caisse canadienne de dépôt de valeurs et calculs de la Banque du Canada

Dernière observation : 31 août 2018

La taille moyenne des opérations sur obligations du gouvernement a augmenté (obligations de référence et autres)

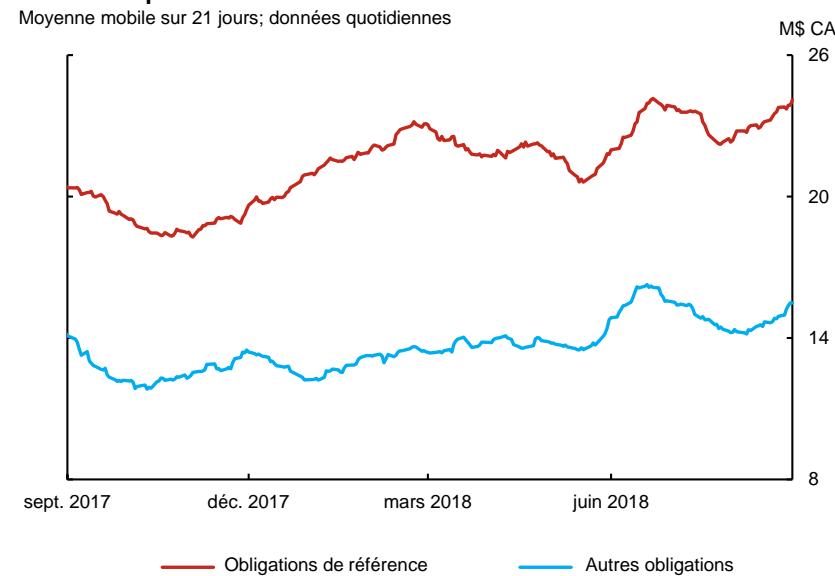
Nombre d'opérations

Moyenne mobile sur 21 jours; données quotidiennes



Taille des opérations

Moyenne mobile sur 21 jours; données quotidiennes

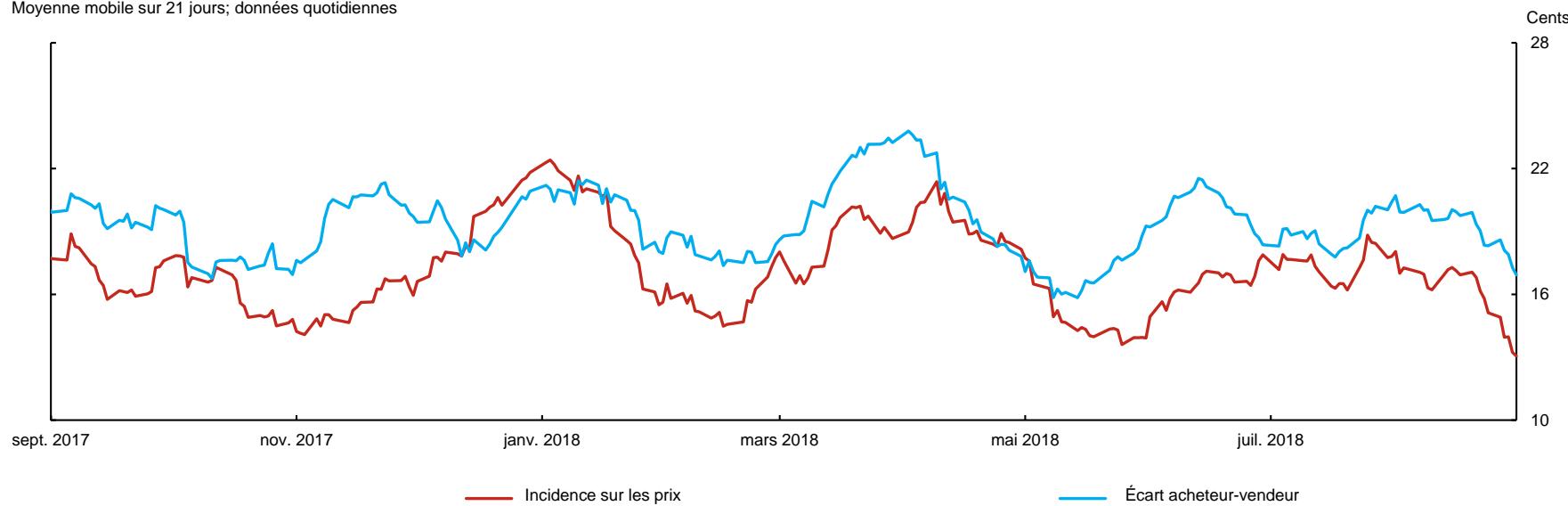


Sources : Caisse canadienne de dépôt de valeurs et calculs de la Banque du Canada

Dernière observation : 31 août 2018

Les indicateurs fondés sur les prix donnent à penser que la liquidité globale du marché des obligations provinciales est restée stable dans la dernière année...

Mesure approximative de l'incidence sur les prix et de l'écart acheteur-vendeur
Moyenne mobile sur 21 jours; données quotidiennes

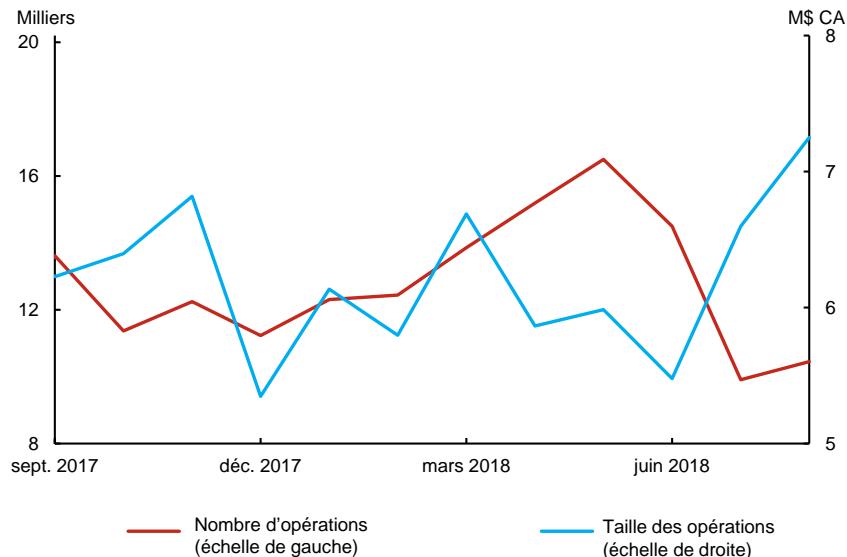


Sources : Caisse canadienne de dépôt de valeurs et calculs de la Banque du Canada

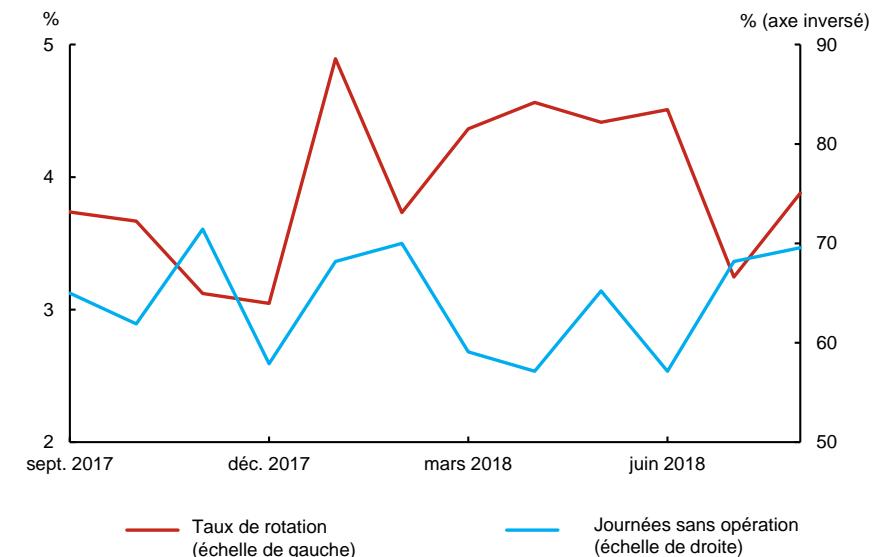
Dernière observation : 31 août 2018

... tout comme l'activité de négociation sur le marché des obligations provinciales

Nombre d'opérations et taille des opérations
Données mensuelles



Taux de rotation et journées sans opération
Données mensuelles



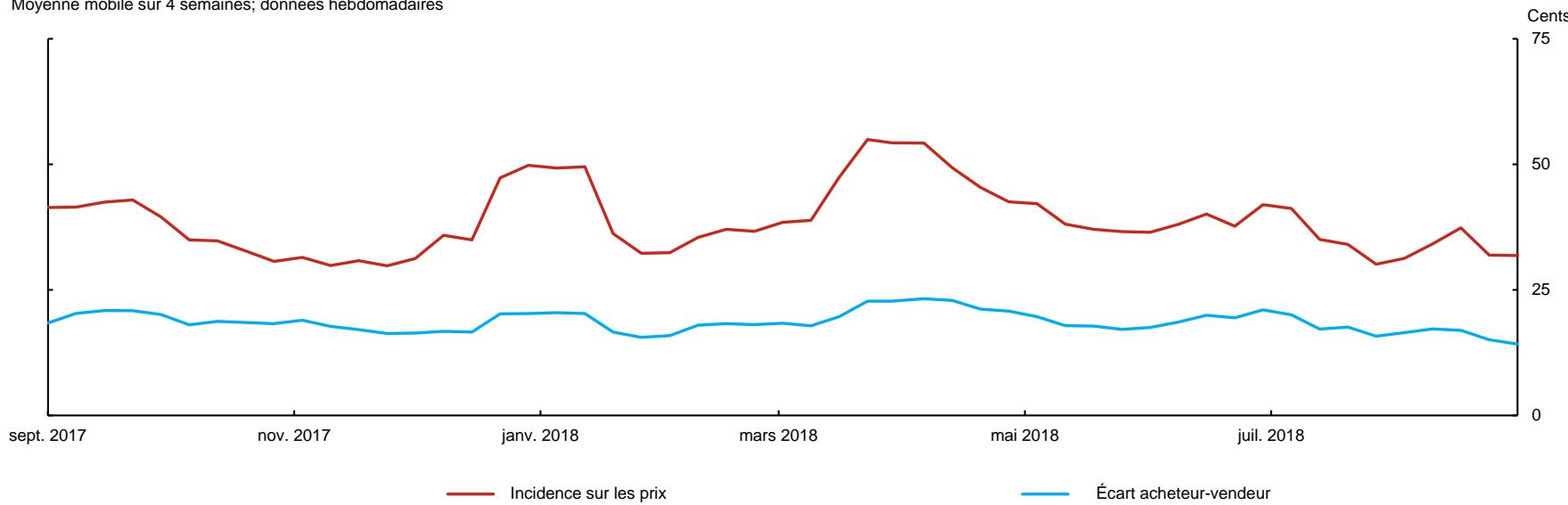
Sources : Caisse canadienne de dépôt de valeurs et calculs de la Banque du Canada

Dernière observation : août 2018

Selon les indicateurs fondés sur les prix, la liquidité du marché des obligations de société a peu changé depuis septembre 2017...

Mesure approximative de l'incidence sur les prix et de l'écart acheteur-vendeur

Moyenne mobile sur 4 semaines; données hebdomadaires



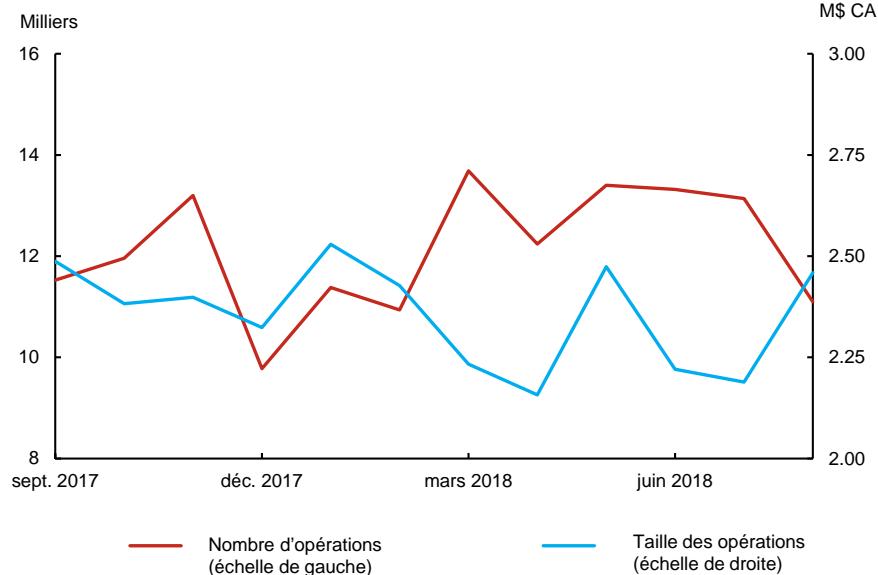
Sources : Caisse canadienne de dépôt de valeurs et calculs de la Banque du Canada

Dernière observation : 31 août 2018

... et il en va de même pour l'activité de négociation sur le marché des obligations de société

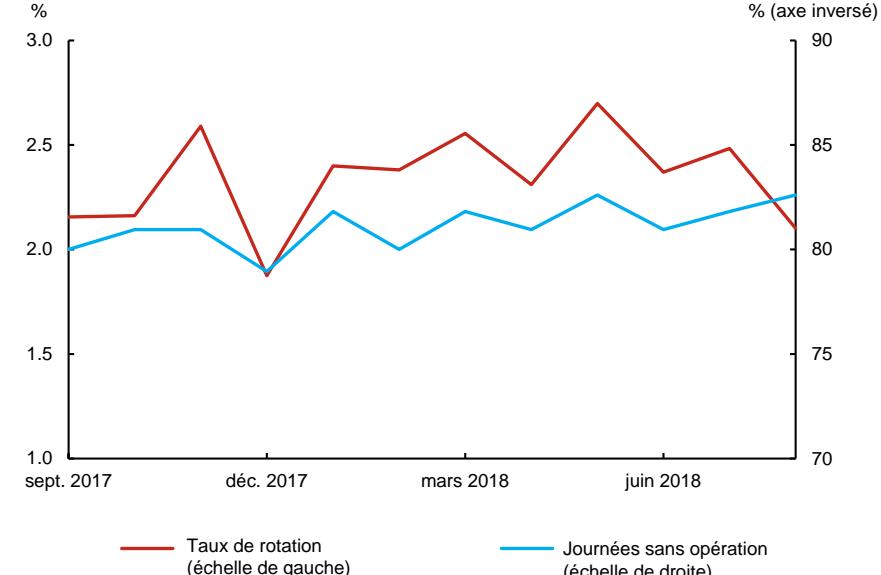
Nombre d'opérations et taille des opérations

Données mensuelles



Taux de rotation et journées sans opération

Données mensuelles

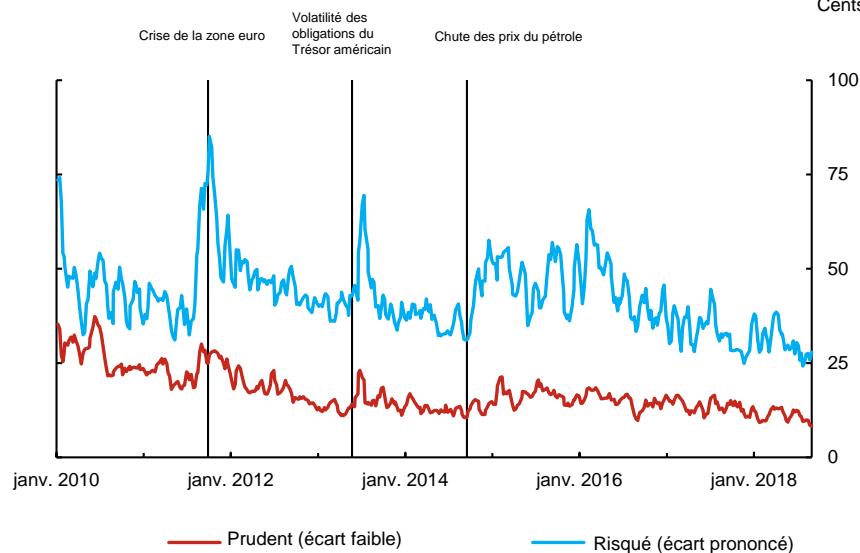


Sources : Caisse canadienne de dépôt de valeurs, Thomson Reuters et calculs de la Banque du Canada

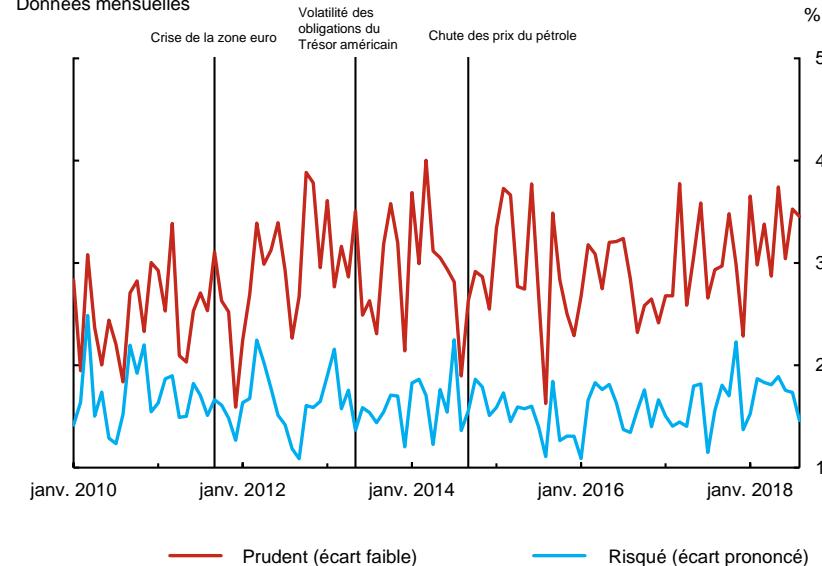
Dernière observation : août 2018

Les indicateurs montrent une hausse de la liquidité des obligations de société à qualité de crédit élevée depuis 2010, la tendance étant moins claire pour les obligations de qualité moindre

Mesure approximative de l'écart acheteur-vendeur (depuis 2010)
Moyenne mobile sur 4 semaines; données hebdomadaires



Taux de rotation (depuis 2010)
Données mensuelles



Sources : Caisse canadienne de dépôt de valeurs et calculs de la Banque du Canada

Dernière observation : 31 août 2018