



Les taux CDOR et CORRA dans les marchés financiers – volume et portée

Avis

- Les résultats sont présentés uniquement à des fins d'information. Ils peuvent ne pas comprendre tous les produits qui s'appuient sur des taux de référence variables.
- Les résultats ont été agrégés à partir de données d'enquête fournies par les membres du Groupe de travail sur le taux de référence complémentaire pour le marché canadien (TARCOM), des référentiels centraux de données sur les transactions, des places boursières et de Bloomberg.
- Les données d'enquête ont été fournies sur une base volontaire et ne doivent pas être utilisées à des fins commerciales.
- Les montants sont exprimés en milliards de dollars canadiens.
- Les chiffres ayant été arrondis, les totaux peuvent ne pas correspondre à leur somme.
- Sauf indication contraire, les données sont en date du 31 janvier 2018.

Encours des titres s'appuyant sur les taux CORRA et CDOR

Produit	Encours (milliards \$ CA)
Dérivés de taux d'intérêt de gré à gré	10 737
Dérivés négociés en bourse	1 089
Prêts aux entreprises	60
Prêts à la consommation	1
Dépôts	22
Obligations	137
Produits titrisés	131
Autres	26
Acceptations bancaires	103
Total	12 307

Sources : données d'enquête du TARCOT, Commission des valeurs mobilières de l'Ontario (CVMO) (données des référentiels centraux); TMX; Bloomberg.

Dérivés de gré à gré

	Montant	CORRA	Indice de réévaluation		
			CDOR à 1 mois	CDOR à 3 mois	Autre
<i>Swaps de taux d'intérêt</i>	9 449	13 %	15 %	72 %	0 %
<i>Options sur taux d'intérêt</i>	59	0 %	14 %	86 %	0 %
<i>Swaps de devises</i>	1 171	0 %	5 %	95 %	0 %
<i>Swaps sur rendement total</i>	45	0 %	30 %	70 %	0 %
<i>Autres dérivés de gré à gré</i>	12	0 %	57 %	40 %	3 %
Total	10 737				

Sources : CVMO (données des référentiels centraux) et données d'enquête du TARCOM

Dérivés négociés en bourse

	Montant	Indice de réévaluation			
		CORRA	CDOR à 1 mois	CDOR à 3 mois	Autre
<i>Options sur taux d'intérêt</i>	157	0 %	0 %	100 %	0 %
<i>Contrats à terme sur taux d'intérêt (BAX)</i>	932	0 %	0 %	100 %	0 %
Total	1 089				

Source : TMX (mai 2018)

Prêts

	Montant	CORRA	Indice de réévaluation		
			CDOR à 1 mois	CDOR à 3 mois	Autre
Prêts à la consommation	1	0 %	44 %	0 %	56 %
Prêts aux entreprises					
<i>Prêts consortiaux</i>	39	0 %	84 %	13 %	3 %
<i>Prêts non consortiaux aux entreprises</i>	14	0 %	98 %	2 %	0 %
<i>Créances hypothécaires non consortiales commerciales et sur l'immobilier commercial</i>	1	0 %	100 %	0 %	0 %
<i>Autres prêts aux entreprises</i>	6	0 %	29 %	1 %	70 %
Total	61				

Dépôts

	Montant	Indice de réévaluation			Autre
		CORRA	CDOR à 1 mois	CDOR à 3 mois	
<i>Dépôts à taux variable et dépôts à terme¹</i>	11	30 %	24 %	38 %	8 %
<i>Comptes productifs d'intérêts</i>	11	77 %	23 %	0 %	0 %
Total	22				

¹ Sont compris les « autres » dépôts

Obligations

	Montant	Indice de réévaluation			
		CORRA	CDOR à 1 mois	CDOR à 3 mois	Autre
<i>Obligations à taux variable et dette subordonnée</i>	137	0 %	5 %	88 %	6 %
Total	137				

Source : Bloomberg

Produits titrisés

	Montant	CORRA	Indice de réévaluation		
			CDOR à 1 mois	CDOR à 3 mois	Autre
<i>Titres hypothécaires</i>	88	0 %	86 %	14 %	0 %
<i>Titres adossés à des actifs</i>	14	1 %	94 %	3 %	3 %
<i>Titres adossés à des créances hypothécaires sur l'immobilier commercial</i>	8	0 %	100 %	0 %	0 %
<i>Titres garantis par des prêts</i>	7	0 %	100 %	0 %	0 %
<i>Titre adossé à des créances hypothécaires avec flux groupés</i>	1	0 %	100 %	0 %	0 %
<i>Autres produits titrisés</i>	12	0 %	100 %	0 %	0 %
Total	131				

Sources : Société canadienne d'hypothèques et de logement, Bloomberg, données d'enquête du TARCOTM

Acceptations bancaires

	Montant	Indice de réévaluation			
		CDOR à 1 mois	CDOR à 2 mois	CDOR à 3 mois	Autre
<i>Acceptations bancaires</i>	103	77 %	11 %	12 %	1 %
Total	103				

Sources : données d'enquête du TARCOT. Le montant brut des acceptations bancaires émis incluant ceux détenue par les banques émettrices sur leur bilan.

Répartition des indices de réévaluation utilisés

