

hypothèques représentaient 64% de leur actif total. A la fin de 1972, les dépôts à terme en cours des sociétés de fiducie s'élevaient à \$5,849 millions et les dépôts à vue à \$1,980 millions, soit 91% de l'ensemble des fonds. Le tiers environ des dépôts à vue ou d'épargne se trouvait dans des comptes offrant la faculté de tirer des chèques. Il existe une grande diversité parmi les sociétés de fiducie et quelques-unes d'entre elles ont développé un important marché à court terme en obtenant des fonds par l'émission de certificats à échéances parfois très courtes (par exemple 30 jours) et également en faisant fonction de prêteurs sur le marché monétaire. Il n'en demeure pas moins que le premier rôle des sociétés de fiducie, en leur qualité d'intermédiaires, consiste à diriger les épargnes vers des hypothèques et autres placements à long terme. De plus, au 31 décembre 1972, les sociétés de fiducie administraient des successions, fiducies et comptes d'agences d'une valeur globale de \$27,667 millions. Des statistiques sommaires figurent aux tableaux 19.20-19.22.

L'actif des sociétés de prêts hypothécaires avant les placements dans leurs filiales s'établissait à \$4,491 millions à la fin de 1972, contre \$3,864 millions un an plus tôt. Les hypothèques détenues s'élevaient à \$3,766 millions, soit 79% de l'actif total. Pour financer leurs placements, ces sociétés avaient emprunté \$2,903 millions, soit 71% de leurs fonds, grâce à la vente d'obligations non garanties et aux \$606 millions provenant des dépôts à vue.

Des renseignements plus complets et plus récents figurent dans les bilans trimestriels publiés par Statistique Canada et la Banque du Canada, dans les rapports du surintendant des Assurances sur les sociétés de prêts et de fiducie et dans les rapports des autorités provinciales chargées de la surveillance.

19.2.2 Sociétés de petits prêts

Les sociétés de petits prêts et les prêteurs d'argent sont assujettis à la Loi sur les petits prêts (S.R.C. 1970, chap. S-11). Cette Loi, dont l'adoption remonte à 1939, est appliquée par le Département des assurances; elle fixe les frais maximum exigibles sur les prêts personnels en espèces n'excédant pas \$1,500. Les prêteurs non titulaires du permis prescrit par la Loi ne peuvent exiger plus de 1% par mois. Ceux qui veulent consentir des petits prêts à un taux plus élevé doivent chaque année obtenir du ministre des Finances le permis prévu par la Loi sur les petits prêts. La Loi permet d'exiger un taux maximum, tous frais compris, de 2% par mois sur le solde impayé n'excédant pas \$300, de 1% par mois sur la tranche dépassant \$300 mais n'excédant pas \$1,000 et de ½% par mois sur le reste. La Loi ne régit pas les prêts de plus de \$1,500; ainsi, les prêteurs dont toutes les opérations visent des prêts excédant cette limite, de même que les prêts d'un montant plus élevé consentis par des prêteurs autorisés, ne sont pas assujettis à la Loi. La Loi ne régit pas non plus le financement à tempérament des ventes. Avant le 1^{er} janvier 1957, la Loi ne s'appliquait qu'aux prêts de \$500 ou moins et le taux maximum d'intérêt permis était de 2% par mois.

A la fin de 1972, il y avait cinq sociétés de petits prêts et 40 prêteurs d'argent autorisés sous le régime de la Loi. Les sociétés de petits prêts sont constituées en vertu de lois fédérales; les prêteurs d'argent comprennent notamment des sociétés constituées à l'échelon provincial. Bon nombre des sociétés de petits prêts et des prêteurs d'argent sont affiliés à d'autres institutions financières, entre autres à des sociétés canadiennes de financement des ventes ou à des sociétés américaines de financement ou de prêts. Ces affiliations à des sociétés de financement des ventes reflètent les rapports étroits entre le crédit à tempérament et le prêt à la consommation.

Statistique Canada publie des bilans trimestriels se rapportant aux sociétés de financement des ventes et aux sociétés de crédit à la consommation prises ensemble et ne cherche pas à en faire deux groupes distincts (voir la publication *Institutions financières* (n° 61-006 au catalogue).

Les sociétés de petits prêts et de prêteurs d'argent qui sont des filiales obtiennent la majeure partie de leurs capitaux par l'entremise de leurs sociétés mères. Quelques-unes des grandes sociétés ont complété le montant de leurs emprunts auprès des banques en vendant sur le marché des effets à court terme, mais la somme a été peu élevée comparativement aux emprunts à court terme contractés sur le marché par les sociétés de financement des ventes. Les sociétés indépendantes de moindre envergure comptent surtout sur leurs actionnaires et sur leurs emprunts auprès des banques à charte.

Les chiffres annuels de l'actif et du passif que donne le tableau 19.23 pour les années 1971-72 sont extraits du rapport du Département des assurances. De plus amples