

[Texte]

Minister of Consumer and Corporate Affairs, just what results have you had in talking to the Minister of Finance and about removing this 11 per cent sales tax on building material?

• 1610

Mr. Basford: I have the record of last year's proceedings when that same question was asked and ruled out of order as not being within the estimates of the Central Mortgage and Housing Corporation. Naturally the removal of a sales tax is of concern and a policy of the Minister of Finance, not of the Minister of Urban Affairs.

Mr. Howe: If I remember in this very Committee you discussed very thoroughly and very sincerely the cost of drugs. Why is it not possible to discuss this particular area?

Mr. Basford: I do not administer the sales tax nor the law governing the sales tax. Obviously the removal of the sales tax would have some effect on the cost of building material, but the answer that the Minister of Finance would make is that, of course, any reduction would have to be made up either by an increase in the sales tax on other goods or in by increase in general taxation.

Mr. Howe: According to the Canadian construction industry, the removal of the 11 per cent sales tax would amount to about \$1,000 per unit. This is a considerable decrease in the cost of building, and the essence of a lot of the work of Central Mortgage and Housing is to provide low-cost housing for people. Because of your interest in this as Minister, I think this is something you should be discussing very seriously with the Minister of Finance especially as his budget is coming up on Monday.

Mr. Basford: The formulation of that policy and any changes in it is the responsibility of the Minister of Finance.

Mr. Howe: Have you discussed with him how much that 11 per cent on cost of building materials amounts to in the national budget?

Mr. Basford: He is very familiar with the figures.

Mr. Howe: Would you get those for us so that we could have them available to this Committee?

Mr. Basford: The revenue from that tax is \$300 million to \$350 million annually which would result in either a 1.5 per cent sales tax increase on other goods, everything else that was subject to tax, or a 6.5 per cent increase in personal income tax, and that is the decision the Minister of Finance has to make.

Mr. Howe: Of course if it would reduce the cost of the average house by \$1,000 the consumer would benefit much more than the increase in sales tax would be.

Mr. Basford: If you wish to advocate an increase of 1.5 per cent in the sales tax, next week is budget debate.

Mr. Howe: I am not advocating that. I am advocating the removal of the 11 per cent sales tax on building materials, Mr. Chairman.

Another matter I mentioned in connection with the cost of housing is interest rates, and you were talking about banks, and mortgages. What efforts are being made to stabilize interest rates so that they do not jump around? They were as high as almost 10 per cent a short time ago. What are the average rates now?

[Interprétation]

100 de la vente de matériaux de construction lorsque vous étiez encore ministre de la Consommation et de la Corporation?

M. Basford: J'ai encore le procès verbal d'une réunion de l'année dernière lors de laquelle cette même question a été posée et jugée irrecevable du fait qu'elle ne concerne pas les prévisions de la Société centrale d'hypothèques et de logement. La suppression de la taxe de vente ne concerne pas le ministre des affaires urbaines, mais le ministre des Finances.

M. Howe: Je me souviens que vous avez longuement et sincèrement discuté de prix des médicaments dans ce Comité. Pourquoi ne pouvons-nous faire de même pour les matériaux de construction?

M. Basford: Je ne suis ni responsable de la taxe de vente ni de la législation s'y référant. La suppression de cette taxe aura, évidemment, une influence sur le prix des matériaux de construction, mais je pense que la réaction du ministre des Finances serait de dire qu'il faudrait la compenser en augmentant la taxe de vente d'autres biens ou alors en montant les impôts en général.

M. Howe: La suppression des 11 p. 100 signifierait, selon l'industrie de la construction, une réduction de \$1000 dollars par unité construite. C'est une réduction substantielle qui devrait intéresser la Société centrale d'hypothèques et de logement dont l'objectif est de fournir des logements à prix modiques. C'est une chose dont vous, en tant que ministre responsable, devriez très sérieusement discuter avec le ministre des Finances qui présentera son budget lundi prochain.

M. Basford: Toutes ces questions relèvent uniquement du ministre des Finances.

M. Howe: Est-ce que le ministre vous a dit combien d'argent représentent dans le budget national ces 11 p. 100 sur la vente de matériaux de construction.

M. Basford: Il connaît très bien tous ces chiffres.

M. Howe: Est-ce que vous pouvez nous les fournir?

M. Basford: La taxe sur la vente assure un revenu annuel de 300 à 350 millions de dollars, qui, au cas où elle serait supprimée devrait être compensée par une augmentation de 1.5 p. 100 de taxe sur les biens autres que ceux de construction, ou par une augmentation de 6.5 p. 100 de l'impôt sur le revenu. Voilà le choix du ministre des Finances.

M. Howe: Je pense que la réduction moyenne de \$100 par maison profiterait davantage au consommateur que l'augmentation des taxes à la vente.

M. Basford: Si vous voulez proposer une augmentation de 1.5 p. 100 des taxes de vente, je vous signale que les débats sur le budget auront lieu la semaine prochaine.

M. Howe: Je ne propose pas l'augmentation mais la suppression de la taxe de 11 p. 100 sur la vente de matériaux de construction, monsieur le président.

A propos du prix des logements, j'ai également parlé des taux d'intérêt. Vous avez parlé d'instituts de crédit et d'hypothèques. Quelles mesures a-t-on prises pour stabiliser les taux d'intérêt pour la location; il n'y a pas longtemps ils ont atteints jusqu'à 10 p. 100. Quel est actuellement le taux moyen?