

	Canada Post	Postes Canada
	Postage paid	Port payé
Third class		
Troisième classe		
K1A 0S7		
HULL		

If undelivered, return COVER ONLY to:
 Canadian Government Printing Office,
 Supply and Services Canada,
 45 Sacré-Coeur Boulevard,
 Hull, Québec, Canada, K1A 0S7

En cas de non-livraison,
 retourner cette **COUVERTURE SEULEMENT** à:
 Imprimerie du gouvernement canadien,
 Approvisionnement et Services Canada,
 45, boulevard Sacré-Coeur,
 Hull, Québec, Canada, K1A 0S7

WITNESS—TÉMOIN

From the Department of Finance:
 Mr. D.D. Lusby, Director, Finances.

Du ministère des Finances:
 M. D.D. Lusby, directeur, Finances.

In my consultation with the business community when they had talked about the particular tax measures, no matter how onerous they might find them, it is my view that the underlying block to progress into investment in the economy is not inflation. I agree with you that productivity is a very important, as you described it, human resource in the economy. When one talks about productivity, one is not talking about individual workers or individual firms, but the output that is possible in the economy as a whole per individual worker. I would like to see a report on productivity in Canada. It might be well for us to examine that report in our own minds. I am not so sure that out of that report there should be any prescription as to how to improve productivity. However, when you say that

Les préoccupations que j'ai eues avec les représentants des entreprises au sujet de mesures fiscales particulières, compte tenu de leur poids de leur imposition, me portent à croire que l'obstacle sous-jacent au progrès des investissements dans l'économie n'est pas l'inflation. Je conviens avec vous que la productivité qui, comme vous la définissez, est le rendement par personne de notre économie, constitue un aspect fort important. Lorsque l'on parle de productivité, on ne critique pas les travailleurs individuels ou les entreprises individuelles, mais le rendement possible dans notre économie, qui se mesure à partir de la production individuelle, est établi grâce à un ensemble de facteurs fort complexes. Je me souviens que le Conseil économique du Canada a publié il y a peu de temps un rapport sur la productivité dans notre pays. Il faudrait que nous l'examinions tous de près et que nous en

5 P