

[Text]

Senator Barootes: If Senator Perrault is going to insult the Economic Council of Canada, the Bank of Canada, Michael McCracken—

Senator Perrault: I am putting this on the record, Mr. Chairman. The Barootes Research Bureau is not a reliable source.

Senator Barootes: This was put together by the Library of Parliament.

Senator Perrault: I am talking to Mr. Crook, who is a credible witness. The figure of 1.25 per cent is as close to myth and fallacy as any figure that could be grabbed out of the air.

Shirley Carr, in speaking to the Finance Committee, stated that the GST will increase prices. It will also increase profits, and unions will push to make up for the increase in prices by making demands for higher wages. Are you telling us today that there will be no demand for increased wages in northern areas of Canada because you realize that nobody can afford to pay such increases? Will that be your position?

Mr. Crook: Senator, we are already enshrining COLA clauses in our collective agreement in preparation for the GST.

Senator Perrault: In other words, you do not believe that 1.25 per cent figure?

Mr. Crook: No, we do not.

Senator Perrault: No one else in Canada does, either.

Senator Barootes: Wait a moment, Mr. Chairman. Let us be fair with this. You like fairness—

Senator Perrault: This is my period of time to ask questions, not yours, Senator Barootes.

Senator Barootes: You cannot say that no one else in Canada believes those figures.

The Chairman: Just a moment, Senator Perrault. Senator Barootes, if you want to put your name on the list of questioners, you will be next.

Senator Barootes: My name is on the list.

The Chairman: It is not, but if you wish to ask questions, you will be next.

Senator Perrault: John Crow, Governor of the Bank of Canada, appeared before this committee. He said that if by chance the government is wrong and the rate of inflation increases by over 1.25 per cent, he will have to react by raising interest rates. He also warned of a wage-price spiral that might occur if union wage demands are met and if inflation rises over 1.25 per cent. You have stated that you do not believe that the 1.25 per cent is a creditable figure.

Mr. Crook: No, we do not. That is why we are enshrining COLA clauses in the collective agreements we are currently negotiating.

[Traduction]

Le sénateur Barootes: Si le sénateur Perrault veut insulter le Conseil économique du Canada, la Banque du Canada, Michael McCracken...

Le sénateur Perrault: Je veux faire consigner ceci au procès-verbal, monsieur le président. Le bureau de recherche Barootes n'est pas une source fiable.

Le sénateur Barootes: C'est la Bibliothèque du Parlement qui a compilé ces données.

Le sénateur Perrault: Je m'adresse à M. Crook, qui est un témoin digne de foi. Le chiffre de 1,25 p. 100 est aussi mythique et irréaliste que tout ce que l'on pourrait tirer d'un chapeau.

Shirley Carr, devant le Comité des finances, a déclaré que la TPS ferait grimper les prix. Elle fera augmenter également les profits et les syndicats s'efforceront de compenser la hausse des prix en exigeant des salaires plus élevés. Allez-vous nous dire aujourd'hui qu'il n'y aura pas de revendications salariales accrues dans la région nord du Canada parce que vous réalisez que nul n'a les moyens de vous les accorder? Sera-ce votre position?

M. Crook: Sénateur, nous commençons déjà à inscrire des clauses d'indexation sur le coût de la vie dans nos conventions collectives, en prévision de la TPS.

Le sénateur Perrault: En d'autres termes, vous ne croyez pas au chiffre de 1,25 p. 100?

M. Crook: Non.

Le sénateur Perrault: Personne d'autre au Canada n'y croit, non plus.

Le sénateur Barootes: Un instant, monsieur le président. Soyons équitables. Vous prêchez la justice...

Le sénateur Perrault: Cette période de questions m'appartient, non pas à vous, sénateur Barootes.

Le sénateur Barootes: Vous ne pouvez dire que personne d'autre au Canada ne croit à ces chiffres.

Le président: Un moment, sénateur Perrault. Sénateur Barootes, si vous voulez inscrire votre nom sur la liste des intervenants, vous aurez le prochain tour.

Le sénateur Barootes: Mon nom est sur la liste.

Le président: Il n'y est pas, mais si vous souhaitez poser des questions, vous aurez le prochain tour.

Le sénateur Perrault: John Crow, le gouverneur de la Banque du Canada, a comparu devant notre Comité. Il a dit que si, par hasard, le gouvernement se trompait et que le taux d'inflation dépassait 1,25 p. 100, il devrait réagir en relevant les taux d'intérêt. Il a également mis en garde contre une spirale salaires-prix qui pourrait prendre naissance si les revendications syndicales sont satisfaites et si le taux d'inflation dépasse 1,25 p. 100. Vous avez indiqué que vous ne considérez pas que le chiffre de 1,25 p. 100 puisse être tenu.

M. Crook: Non, nous ne le croyons pas. C'est pourquoi nous inscrivons des clauses d'indexation dans les conventions collectives que nous négocions à l'heure actuelle.