

[Text]

are, they have not given us any substantial background for the belief that it will produce 650, that it will do this, it will do that. They are the same as we are. We believe because we are, as I stated this morning, the last of the practical practising economists who are using our money in business, that growth comes from the money in the private sector—we do not deny it has to come from the public sector as well—but we think our tables are important. We think West Germany as you mentioned, would be a good example. Sweden is a socialist country, New Zealand is a socialist country and they probably have their own growth patterns, but they certainly are not free enterprise ones. I think your question in a nutshell was, what real arguments have we got, what research have we done to substantiate some of the statements we made about growth being the product of the private sector of the economy.

Mr. Roberts: Particularly section 2.10.

Mr. Dinnick: Is there any volunteer who particularly would like to try it? Mr. Cox?

• 1545

Mr. Cox: I do take exception to one of your remarks, Mr. Roberts. I do not believe at any place we indicated that we thought the public sector was a parasite on the private sector.

I think the basis for our argument, if you wish to call it an argument, is that under the present system of taxation which started in 1949 largely as a result of the Rowell-Sirois Commission and the Ives Commission which recognized the need for incentives and started I guess the first form of integration, it seemed to us that Canada prospered exceedingly well. It is still prospering, but we do not think it is prospering as much as it might. We think government is spending too much, taking too much from the private sector and we find that where the highest savings rates are throughout the world usually you have a low tax system where the government's take from the GNP is relatively small. We, therefore, concluded—perhaps it is not possible to document it—that all evidence seems to point to the private sector being able to encourage economic growth a little more rapidly and a little more fully than is possible under a socialistic type of government where the public sector is a very large proportion of the GNP.

Mr. Roberts: Did you look at any South American countries in this regard?

Mr. Cox: No.

[Interpretation]

ment que ceci rapportera tant ou tant. Ils sont dans la même situation que nous. Comme je l'ai dit ce matin, nous sommes les derniers économistes à utiliser notre propre argent dans le secteur des affaires. Nous croyons que l'accroissement doit également venir du secteur privé aussi bien que du secteur public. Nos tableaux sont importants. L'Allemagne de l'Ouest, comme vous l'avez mentionné, en est un bon exemple. La Suède et la Nouvelle-Zélande sont des pays socialistes, ont leur propre régime de croissance, mais n'ont pas la libre entreprise. Votre question se résume à ceci: quels arguments avons-nous, quel travail de recherche avons-nous fait afin de justifier ces déclarations que nous avons faites selon lesquelles la croissance découle de l'activité du secteur privé?

M. Roberts: La section 2.10 en particulier.

M. Dinnick: Quelqu'un serait-il prêt à essayer de répondre à cette question? Monsieur Cox?

M. Cox: Je ne suis pas d'accord avec vous sur un point, monsieur Roberts. Nous n'avons pas dit que le secteur public est un parasite qui vivait aux dépens du secteur privé.

La raison pour laquelle nous avons présenté cet argument, s'il s'agit d'un argument, c'est qu'en vertu du régime actuel d'impôts créé à la suite de la Commission Rowell-Sirois et de la Commission Ives, on reconnaissait la nécessité d'accorder certaines concessions, certains encouragements. Je crois que le Canada s'est fort bien tiré d'affaires. Le Canada connaît toujours une période de croissance, de prospérité, mais nous ne croyons pas que son développement se fait à sa pleine mesure. Nous constatons que là où il y a le plus d'épargne, les impôts ne sont pas tellement élevés, et la proportion du revenu national brut imposé par le gouvernement est relativement peu élevée. Nous avons donc conclu que tout semble prouver que le secteur privé peut encourager la croissance économique plus rapidement qu'en vertu d'un système socialiste.

M. Roberts: Avez-vous considéré quelques pays sud-américains à ce sujet?

M. Cox: Non.