

[Text]

to think simply in terms of the person who buys and sells shares in the market. It is much deeper than that.

Mr. Downey: Do you feel it definitely would discourage this type of individual then?

Mr. Bellamy: Yes, I think there are parts of the White Paper which would definitely serve as a disincentive to this type of individual and this type of economic activity.

Mr. Downey: I notice you mention that any tax system should be equitable with the burden when apportioned in accordance with the means of the taxpayer to pay and should be generally accepted by the people. I had a discussion with a couple of the economists on—I believe it was Senator Croll's poverty commission—and I was discussing the White Paper with them and the possible disincentive there would be here, and they put forth the opinion, and I think they were quite sincere in doing it, that certain individuals are geared to produce in any event and that it does not matter how high the tax rate is raised, that some people are just oriented to produce and they will do so in any event. What is your comment on that?

Mr. Macdonald: I daresay there are some people like that, but I think there are a lot of people who are not.

Mr. Downey: Do you feel there are enough people like that to carry the tax burden?

Mr. Macdonald: I doubt it, but I could not tell you.

Mr. Matthew Gaasenbeek (A. E. Ames and Company Limited): Could I make a comment on that, Mr. Chairman. Two years ago I attended one of the sessions put out by the Hudson Institute, intensive seminars which are put out by Herman Kahn. One of the subjects he discussed was the decline and fall of the Roman Empire and one of the points Mr. Herman Kahn made, which I found rather amusing and I do not really follow it that way, was that in the later stages of the Roman Empire you had some of the same problems. Most people really were on relief, most people did not have to work. In those days there were something like 220 free days that people did not work. Mr. Kahn made the point that the Roman Empire kept going because of stoics. Stoics were the people who today I suppose do their job no matter what the taxes are. As you say, they are production-oriented, they are work-oriented and they keep on going no matter what happens.

[Interpretation]

ceux qui vendent et qui achètent des actions sur le marché. Cela va beaucoup plus loin que cela.

M. Downey: Vous pensez que nous risquons de décourager ces gens?

M. Bellamy: Oui, il y a certains éléments du Livre blanc qui ont tendance à décourager ce genre d'individu et ce genre d'activités économiques.

M. Downey: Je remarque que vous pensez que tout système fiscal doit être équitable et doit tenir compte des déboursés du contribuable et doit être accepté par les gens. J'ai eu une discussion avec des économistes, la Commission sur la pauvreté du sénateur Croll, j'ai discuté du Livre blanc avec eux, j'ai pensé aux mesures de découragement, ils en sont arrivés à l'opinion tout à fait sincère, d'après laquelle certains individus produiront quelle que soit la situation et quelle que soit le taux d'impôts; certaines personnes ont tendance à produire et ils le feront quoi qu'il en soit, qu'en dites-vous?

M. Macdonald: Sans doute il y a des gens comme cela, mais il y a beaucoup de gens qui ne sont pas comme cela.

M. Downey: Pensez-vous qu'il y a suffisamment de gens comme ça pour supporter le fardeau fiscal?

M. Macdonald: J'en doute, mais je ne pourrais pas vous dire exactement.

M. Matthew Gaasenbeek (A. E. Ames and Company Limited): Puis-je faire un commentaire, monsieur le président. Il y a 2 ans j'ai assisté à une des séances de l'Institut Hudson. Il s'agissait de séminaires intensifs organisés par Herman Kahn. Un des sujets avait été la décadence et la chute de l'Empire romain. Une remarque assez amusante faite par M. Herman Kahn portait sur les problèmes de l'Empire romain à la veille de sa chute, qui étaient semblables aux nôtres. La plupart des gens ne devaient pas travailler. Il y avait alors presque 220 jours de congé pendant lesquels on ne travaillait pas. M. Kahn a dit que l'Empire romain a pu continuer à fonctionner grâce aux stoïques qui sont des gens qui continuaient à faire leur travail quels que soient les impôts à payer, qui sont orientés vers le travail, la production, et qui continuent à opérer quoi qu'il arrive. Mais à la longue, Herman Kahn a dit qu'il y avait de moins en moins de ces gens. C'était l'argument classi-