

[Text]

times has reversed. So in fact they are no longer in a position to pay off their credit card loans at a high rate. They can't get the credit to do that because of loss of equity in the past couple of years. So there is an element of that currently within society.

There is another avenue of just pure ignorance. There are people who have no idea what they are paying. That is the situation where consumer education is absolutely important.

Mr. Thorkelson: My last question is that part of protecting their oligopoly is barriers to entry. Are there any barriers to entry of this business put forward by the government that we could recommend knocking down?

Mr. Simpson: Well, we have a dualistic posture by the banks on credit card interest. They talk about responsibility, but in fact their marketing departments are very aggressively flogging cards to a lot of people who probably should not have them. They are increasing demand in an area where we probably do not need more debtor demand.

My problem is that is not a very good excuse in the current situation, to turn their backs on the consumers they count on to earn the healthy rates when the balance is not paid off. So I think there is—

Mr. Thorkelson: What are the barriers to entry of the business of issuing credit cards or creating financial institutions?

Mr. Simpson: Oh, sorry, on the macro-set? Well, sorry, that is the subject of a much more complex debate. Quite frankly, I am not prepared to get into it at this time.

The Chairman: I am going to have to use the chairman's prerogative at this point. With all due respect to our guests, members are being called to the chamber. I don't know if the restaurant is still open downstairs, but we should be back here in some 20 or 25 minutes. We hope you will still be with us and we can continue this.

• 1915

I also apologize to the other group that is with us this evening. Please hang in there, we still want to see you later. Thank you very much. This meeting stands—

Mr. Edmonston: Just a point of order if I may please. My colleague Ron MacDonald has a point of order, a notice of motion he would like you to read into the record. It refers to the other witnesses we are going to have on this subject, and deals with them being sworn under oath. I would just ask you to bear with us for two minutes—

The Chairman: I have difficulty... Are you the official member of this committee making this recommendation?

Mr. Edmonston: I must tell you that John is not here because I understand he had to go for the vote. I would ask for your forbearance as being the official member.

[Translation]

rejetée par les institutions financières en ces temps difficiles parce que le service de sa dette est devenu trop élevé. Son avoir personnel dans cette conjoncture difficile est devenu négatif. Elle n'est donc plus en mesure de rembourser ses prêts à des taux élevés sur ses cartes de crédit. Elle ne réussit pas à obtenir le crédit qui lui permettrait de le faire parce qu'elle a perdu son avoir personnel au cours des dernières années. C'est un facteur qui joue à l'heure actuelle dans notre société.

Il y a aussi la simple ignorance. Il y a des gens qui n'ont aucune idée de ce qu'ils paient. C'est là que l'éducation du consommateur joue un rôle fondamental.

M. Thorkelson: Ma dernière question porte sur les barrières qui font obstacle au démantèlement de cet oligopole. Y a-t-il des barrières que vous recommandez au gouvernement de faire tomber?

M. Simpson: En fait, les banques ont une double attitude vis-à-vis des taux d'intérêt des cartes de crédit. Elles nous parlent de responsabilité, mais, dans la pratique, leurs services commerciaux offrent à tout vent des cartes de crédit à des gens qui probablement ne devraient jamais en avoir. Elles poussent la demande dans un secteur qui pourrait probablement se passer de l'arrivée d'autres débiteurs.

Je considère qu'elles sont alors malvenues, dans la conjoncture actuelle, de tourner le dos aux consommateurs sur lesquels elles comptent pour faire des profits juteux sur les taux d'intérêt dès que les soldes des cartes de crédit ne sont pas remboursés. Je crois qu'il s'agit là... .

M. Thorkelson: Quelles sont les barrières qui font obstacle à l'arrivée de nouvelles cartes de crédit ou de nouvelles institutions financières sur le marché?

M. Simpson: Oh, excusez-moi, au niveau macro-économique? Je regrette, mais cette question devrait faire l'objet d'un débat bien plus complexe. Je vous avoue que je ne suis pas prêt à entrer dans un tel débat pour l'instant.

Le président: Le président se doit maintenant d'intervenir. Je m'excuse auprès de nos invités, mais les députés doivent maintenant se rendre à la Chambre. Je ne sais pas si le restaurant est encore ouvert en bas, mais nous devrions être de retour dans 20 ou 25 minutes. Nous espérons vous retrouver à ce moment-là.

Je m'excuse aussi auprès de l'autre groupe de témoins qui est ici ce soir. Ne partez pas, nous vous entendrons plus tard. Merci beaucoup. La séance est... .

M. Edmonston: S'il vous plaît, j'aimerais faire un rappel au Règlement. Mon collègue, Ron MacDonald, veut faire un rappel au Règlement et donner avis d'une motion qu'il aimerait que vous versiez à notre compte rendu. Elle concerne les autres témoins que nous allons entendre sur ce sujet et demande qu'on les assermente. Je vous demande simplement deux minutes... .

Le président: J'ai de la difficulté... Êtes-vous le représentant officiel au sein de ce comité pour faire cette recommandation?

M. Edmonston: John n'est pas là; il me semble qu'il a dû partir pour aller voter. Je vous demande l'autorisation d'être le représentant officiel.