

[Text]

M. Larrivée: Peut-on dire que cette année est une année difficile?

Mr. Israel: Chrysler sales for the year are off from 1989 levels. We held our own during the first quarter but experienced a significant reduction during the month of April.

M. Larrivée: Cela veut dire que les inventaires sont assez élevés actuellement.

Mr. Israel: Inventories are high.

M. Larrivée: Vous vous attendez à ce que les inventaires soient plus élevés que l'an passé aux mois de septembre et octobre.

Mr. Israel: We are seeing conservatism by the dealers with respect to their inventories. Because of the extremely high interest costs, which the manufacturer is subventing, they are being more cautious in ordering from the manufacturer. This trend has been very noticeable over the last 60 days.

• 1620

M. Larrivée: Dans l'industrie automobile, à moins que les choses aient changé ces dernières années, les manufacturiers prévoient les ventes de l'année et s'équipent en conséquence; ils ont du matériel pour produire un certain nombre d'automobiles. J'imagine que vous avez une production qui est en marche et que, d'une manière ou d'une autre, vous allez produire ces automobiles parce que vous avez le matériel pour les faire. Si les ventes ont baissé dernièrement, vous risquez d'avoir un inventaire plus élevé que les par les années passées au mois d'août et au mois de septembre.

Mr. Israel: I must apologize. I did not get the full translation of that question.

Mr. Larrivée: Okay. Normally, car manufacturers are buying the material to produce a certain number of cars. Even if sales will fall at some point during the year, you will be manufacturing cars. You have the material to build a certain quantity. So if sales slow down, you will have more inventories by the end of August or September compared with last year.

Mr. Israel: That is correct. We are going to have more 1990s in inventory of the August-September period of this year than we would have had 1989s in inventory last year.

Mr. Larrivée: The dealers will have to sell those cars.

Mr. Israel: That is correct.

Mr. Larrivée: At rebate.

Mr. Israel: That is correct.

Mr. Larrivée: So if you have more 1990 models for sale, you cannot expect to sell a lot of 1991 models during the year. It is going to be slow this year.

Mr. Israel: That is correct.

Mr. Larrivée: It is going to help you to sell more cars, the fact that prices will drop at the beginning of 1991.

[Translation]

Mr. Larrivée: Would you say that this is a difficult year?

M. Israel: Les ventes de Chrysler cette année sont inférieures à celles de 1989. Nous sommes restés sur nos positions au premier trimestre mais une diminution importante est intervenue au mois d'avril.

Mr. Larrivée: This means that you currently have relatively high inventories.

M. Israel: Les inventaires sont élevés.

Mr. Larrivée: Do you expect your September and October inventories to be higher than last year's?

M. Israel: Les concessionnaires font preuve de beaucoup de prudence à propos de leurs stocks. Vu le coût élevé des emprunts, que le fabricant atténue quelque peu, ils sont plus prudents dans les commandes qu'ils passent aux fabricants, ce que l'on remarque depuis une soixantaine de jours.

Mr. Larrivée: If the situation has not changed in the last few years, car manufacturers forecast their sales for the year, and order the necessary supplies accordingly; they then have enough material to produce a given number of cars. I take it that your production is underway and that somehow, you are going to manufacture those cars since you have the necessary supplies to do so. If there has been a decrease in sales lately, your August and September inventory is likely to be higher than has been the case in the past.

M. Israel: Excusez-moi, je n'ai pas eu toute la traduction de cette question.

M. Larrivée: Bien. Normalement, les fabricants d'automobiles achètent le matériel nécessaire pour produire un certain nombre d'automobiles. Même si les ventes diminuent à un moment ou l'autre pendant l'année, vous allez fabriquer des automobiles puisque vous avez le matériel correspondant à une certaine quantité. Donc, si les ventes ralentissent, vous aurez, à la fin du mois d'août ou de septembre, un inventaire plus élevé que l'année dernière.

M. Israel: C'est exact. Nous aurons plus de véhicules de 1990 en inventaire en août-septembre de cette année que ce n'était le cas l'année dernière pour les 1989.

M. Larrivée: Les concessionnaires devront bien vendre ces voitures.

M. Israel: C'est exact.

M. Larrivée: En abaissant le prix.

M. Israel: C'est exact.

M. Larrivée: Donc, s'il vous reste des voitures de 1990 à vendre, vous ne pouvez pas vous attendre à vendre beaucoup de modèles de 1991 pendant l'année. Les ventes seront donc limitées cette année.

M. Israel: C'est exact.

M. Larrivée: Le fait que les prix diminuent au début de 1991 va-t-il vous aider à vendre plus de voitures?