

[Texte]

• 1910

How would you get more competition in this specific field? Your committee might want to look at allowing more entrants into the field. The claim is that it is very competitive. I think it is very competitive on features, but the bottom line in tracking the prime is it has been very consumer unfriendly and very slow to respond.

Mr. Thorkelson: You also said on page 4:

We also wanted better consumer information, with all statements showing the current interest rate and how it is calculated.

My belief is that I think most consumers are well aware that credit card interest rates are high, and that is why we have this outrage. My belief is that the banks have come some distance in making people aware of the costs. In fact, interest rates have been lowered for loans and that sort of thing. Banks are now charging more for services, making money on services where at one time those services were free. They advertise the cost of those services like withdrawals and how much it costs to write a cheque, and so on.

So is it partially a case of consumers knowing that they could get a better rate through a loan at the bank, but not availing themselves of going to the bank to take out a loan to pay their debt? I mean, I think consumer awareness is quite high, so part of the problem may be lack of competition. Part of the problem may be that it is a big hassle to take out a consumer loan and consolidate your credit card payments. Would you accept that argument?

Mr. Simpson: There is clearly an informational function. On a micro-level, we advise consumers to consolidate their loans and take a lower interest loan on a line of credit or a secured line of credit. Obviously that is the way to go.

I think what you have to realize in these tough economic times is that consumers are stretched to the limit. I was indicating to a bank manager the other day that some people living in the metropolitan Toronto suburban area have lost 30% to 40% equity in their house over the past period of time. Someone in that situation and reasonably responsible might go into a bank to do what the bankers, FIs, and the Consumers' Association have been telling them to do, and pay down their loan with cheaper money. There is the potential of them being turned down by a financial institution in these tougher times because their debt service ratio is way too high. Their equity loss position in these tough economic

[Traduction]

Comment élargir la concurrence dans ce secteur précis? Il faudrait que votre comité envisage de faire entrer davantage de participants. On peut penser que cela renforcerait fortement la concurrence. C'est de nature à renforcer fortement la concurrence, mais la difficulté, finalement, au sujet du taux privilégié, c'est qu'il est peu favorable aux consommateurs et qu'il réagit très lentement.

M. Thorkelson: Vous déclarez par ailleurs à la page 4:

Nous voulions aussi que le consommateur soit mieux informé et que tous les états de compte indiquent le taux d'intérêt courant et la façon de le calculer.

Je considère pour ma part que la plupart des consommateurs savent pertinemment que les taux d'intérêt sur les cartes de crédit sont élevés, et c'est justement la raison pour laquelle ils sont scandalisés. Il me semble que les banques ont fait un bout de chemin pour faire connaître les coûts à la population. Les taux d'intérêt ont été d'ailleurs abaissés pour ce qui est des prêts, par exemple. Les banques facturent davantage aujourd'hui les services, gagnent de l'argent sur des services qui étaient auparavant dispensés gratuitement. Elles rendent public le coût du service, comme les retraits bancaires, nous disent combien il en coûte pour faire un chèque, etc.

La situation ne s'explique-t-elle pas en partie par le fait que les consommateurs, tout en sachant qu'ils pourraient obtenir un meilleur taux en demandant un prêt à la banque, ne prennent pas la peine d'aller à la banque pour souscrire un prêt et rembourser leur dette? À mon avis, le consommateur est assez bien informé, et la situation s'explique en partie par un manque de concurrence. Il se peut aussi qu'elle s'explique en partie par le fait que l'on veut se dispenser de la formalité d'aller à la banque souscrire un prêt à la consommation pour rembourser le solde des cartes de crédit. Êtes-vous d'accord avec cette argumentation?

M. Simpson: Il y a de toute évidence un besoin d'information. Au niveau individuel, nous demandons aux consommateurs de revoir la composition de leurs prêts et de souscrire des prêts à moindre intérêt sur des marges de crédit garanties ou non. C'est bien évidemment la bonne façon de procéder.

Je crois qu'il vous faut bien comprendre que la conjoncture est difficile et que les consommateurs sont rendus à la limite. Je disais l'autre jour à un directeur de banque que parmi la population qui habite la communauté urbaine de Toronto, il y a des gens qui ont perdu ces derniers temps 30 à 40 p. 100 de leur avoir personnel, qu'ils ont immobilisé dans l'achat de leur maison. Une personne qui se trouve dans une telle situation et qui est suffisamment responsable va vouloir s'adresser à la banque et faire ce que lui recommandent les banquiers, les institutions financières et l'Association des consommateurs, soit rembourser ses prêts avec de l'argent meilleur marché. Sa demande risque d'être