

## [Texte]

coverages the cost of repairs and replacements, of course, is rising rapidly because of the rise in building costs. That will probably have the effect of increasing the premiums. On the other hand, if the owners of residences increase their insurance in the light of current values of properties, this could have the effect of mitigating the increases in premium rates that would otherwise be required. The net effect, of course, is going to be a much higher cost of insurance for the individual, because if he increases his insurance to meet the inflated cost of his property it means more dollars to him even if the premium rate per thousand does not go up that rapidly. In the commercial field I think there are increasing problems because of the concentration of high value in a small area. In industrial developments with concentrated machinery, data processing equipment, and this type of thing, you get very high concentrations of value and you do not need acres of conflagration to cause the disastrous claims that you might have needed years ago. There is also a great deal of competition in the commercial fields and I think the premium rates have been driven down to the point that it is probably going to result in an upward adjustment in premium rates. One also sees in aircraft insurance the number of air crashes around the world. I think this is going to have an effect on that area of premiums.

• 1000

**Mr. Lambert (Edmonton West):** Your supervision is of companies federally incorporated. Your examination does not extend to, at the moment, three provinces who have provincially-operated insurance programs, therefore your base is restricted to the non-public sector.

**Mr. Humphrys:** That is correct, Mr. Lambert. We do supervise in addition, of course, all the foreign companies that are doing business in Canada.

**Mr. Lambert (Edmonton West):** I mean the foreign companies and the federally-registered Canadian companies.

**Mr. Humphrys:** Not the government plans, no.

**Mr. Lambert (Edmonton West):** Yes, in fact, this is where I rather think the picture may be somewhat distorted in that they do not publish on the same basis as you may do. Perhaps there is not the same objectivity in publishing the results of insurance under the provincially-sponsored plans that there would be under those under your supervision. Have you any observations to make on that score as far as the insurance industry in Canada is concerned. For Canadians looking for insurance, there is a substantial portion of the insurance business that is beyond your jurisdiction. Some of the provincially-incorporated life insurance companies, as we read in the press, have had some rather interesting histories.

**Mr. Humphrys:** On life insurance, we do not supervise the provincial companies except in the provinces of Manitoba and Nova

## [Interprétation]

protection et d'habitation résidentielle ou de logements, le coût des réparations et du remplacement s'élevé, évidemment, rapidement en fonction de l'augmentation du coût de la construction. Cette augmentation entraînera probablement une augmentation des primes. D'un autre côté, si les propriétaires de résidence augmentent leur assurance sur la base de la valeur actuelle des propriétés, une telle initiative pourra atténuer l'augmentation des taux de prime qui autrement s'imposerait. Le résultat net en sera évidemment un coût beaucoup plus élevé de l'assurance pour le particulier, parce que, s'il augmente son assurance en fonction du prix plus élevé de sa propriété, cela signifie qu'il a plus d'argent si le taux de la prime par mille dollars n'augmente pas en proportion. Dans le domaine commercial, je crois que les problèmes se multiplient en raison de la concentration de valeurs élevées dans un petit secteur. Dans les aménagements industriels comportant un grand nombre de machines, d'équipements électroniques, et de matériel de ce genre, on trouve des concentrations très élevées de valeurs et il n'est pas nécessaire, comme il y a quelques années, qu'il y ait un incendie sur des acres pour entraîner des demandes de dédommagements désastreuses. Il existe aussi une forte concurrence dans le domaine commercial et je crois que les taux de prime ont été abaissés au point qu'il faudra probablement les rajuster. On constate, aussi, dans le domaine de l'assurance des aéronefs, le nombre de catastrophes aériennes qui se produisent de par le monde. Je crois que cette situation se répercutera dans le domaine des primes.

**M. Lambert (Edmonton-Ouest):** Votre supervision s'exerce à l'endroit des sociétés constituées en sociétés fédérales. Votre examen ne s'étend pas pour le moment aux trois provinces qui ont des programmes d'assurance qu'elles administrent elles-mêmes; vous limitez donc au secteur non public.

**Mr. Humphrys:** C'est exact, monsieur Lambert. Nous supervisons également, bien sûr, toutes les sociétés étrangères qui font affaire au Canada.

**M. Lambert (Edmonton-Ouest):** J'entends par là les sociétés étrangères et les sociétés canadiennes constituées en sociétés fédérales.

**M. Humphrys:** Pas les programmes gouvernementaux, non.

**M. Lambert (Edmonton-Ouest):** Oui, en fait, c'est là exactement où je crois que les faits ont été déformés en ce sens qu'elles ne publient pas leurs données sur la même base que vous. Peut-être n'a-t-on pas la même objectivité en publiant les résultats de l'assurance dans le cadre de programmes administrés par les provinces que si on le faisait, sous votre supervision. Avez-vous des observations à faire à cet égard pour ce qui est de l'industrie de l'assurance au Canada. Pour les Canadiens qui cherchent une assurance, une forte partie du monde de l'assurance relève de vous. Certaines des sociétés d'assurance-vie constituées en sociétés provinciales, comme nous le dit la presse, ont une expérience assez intéressante.

**M. Humphrys:** Dans le domaine de l'assurance-vie, nous ne supervisons pas les sociétés provinciales à l'exception des provinces