

[Text]

Mr. Barrett: That would be the branch distribution network, the employees, the computer systems to support it, all the operating expenses.

The Chairman: That would of course include the receipt of deposits.

Mr. Barrett: Correct. That is to have the whole branch distribution network, the employees, the computers, etc.

The Chairman: So what you are saying is that your overhead is \$1 billion a year.

Mrs. Collins: The costs are \$1 billion.

Mr. Barrett: Yes. So the other thing you know is that, depending on your productivity levels, inexorably that cost is going to grow by somewhere between \$50 million to \$70 million a year. So you know what your aggregate cost behaviour is very well. I do not know if that answers your question.

The problem is that a bank is, as indeed most service industries, are characterized by very a very high level of fixed cost. I believe the committee may have some lawyers who take legal fees; it would be a challenge I think to draw a correlation between legal fees and unit cost within a law firm.

Mrs. Collins: Yes, I know. But you mentioned earlier that 13% of your cost base came from revenues from services.

Mr. Barrett: Yes, they are not directly correlated but that is the number. If you take the costs and you take the fee revenue, you will find that it is about 13%.

Mrs. Collins: So that is about \$130 million.

The Chairman: I am looking at page 43 of our study. Our calculation indicated that your return was approximately \$300 million. If your total charges are \$1 billion, that looks like 30%.

Mr. Barrett: The 13% I am using is the fees collected from people making deposits, withdrawals—the retail operating deposit account fees. That number I believe you are using incorporates fees that have nothing to do with routine transactions on deposits.

Mrs. Collins: You are saying that those fees amount to \$130 million.

Mr. Barrett: I cannot remember the precise number.

Mrs. Collins: Let us say \$1 billion, 13%. Now, year by year you say you know that your costs are going to go up. In looking at your fee structures then, do you try to recover a certain percentage of that growth? Even if you cannot get your cost base down, is there some relationship?

Mr. Barrett: There is. It is not direct because you are also examining such things as the size of the market, the

[Translation]

M. Barrett: Ce chiffre comprend le réseau de filiales, le personnel, les ordinateurs et l'ensemble des frais d'exploitation.

Le président: Il comprend également les dépôts, je suppose.

M. Barrett: En effet. Ainsi, ce chiffre comprend toutes nos filiales, notre personnel, les ordinateurs, etc.

Le président: Vous dites donc que vos frais généraux se chiffrent à un milliard de dollars par an.

Mme Collins: Cela vous coût un milliard de dollars.

M. Barrett: Oui, et en fonction des taux de productivité, ces coûts augmentent de 50 millions à 70 millions de dollars par an. Cela vous permet donc d'établir le coût global. Je ne sais pas si cela répond à votre question.

L'ennui, c'est que les banques, tout comme la plupart des entreprises du secteur tertiaire, ont des frais fixes très élevés. Le Comité retient sans doute les services d'avocats qui demandent des honoraires; il serait très difficile, à mon avis, d'établir un rapport entre ces honoraires et le coût unitaire dans un cabinet d'avocats.

Mme Collins: Oui, je sais. Vous avez dit tout à l'heure cependant que les revenus que vous tirez des frais d'administration représentent 13 p. 100 de vos coûts.

M. Barrett: Oui, ils ne sont pas liés directement entre eux, mais ce pourcentage est exact. Entre les coûts et les revenus tirés des frais d'administration, le pourcentage est d'environ 13 p. 100.

Mme Collins: Ce qui représente donc environ 130 millions de dollars.

Le président: Je me reporte à la page 43 de votre étude. D'après nos calculs, votre taux de rendement se chiffrait à environ 300 millions de dollars. Si l'ensemble de vos coûts s'établissent à 1 milliard de dollars, ce pourcentage est plutôt de 30 p. 100.

M. Barrett: Ces 13 p. 100 représentent les frais d'administration que nous demandons à ceux qui effectuent des dépôts, des retraits—je parle des frais d'administration des comptes personnels. Ce chiffre que vous citez tient compte des frais qui n'ont rien à voir avec les transactions opérées par nos clients.

Mme Collins: Vous disiez donc que ces frais représentaient 130 millions de dollars.

M. Barrett: Je ne me souviens pas du chiffre précis.

Mme Collins: Prenons un milliard de dollars et 13 p. 100. Or, vous dites que vos coûts augmentent année après année. Dans ce cas, essayez-vous, en ce qui concerne votre barème de prix, de récupérer un certain pourcentage de cette croissance? Peut-on y établir un rapport, même si vous n'arrivez pas à diminuer vos frais?

M. Barrett: Oui, en effet. On ne peut cependant pas y établir des rapports directs car il faut également tenir