

[Texte]

This afternoon at 3.30 the witness will be the Trust Company Association.

AFTERNOON SITTING

• 1537

The Chairman: I would like to call the meeting to order now, if I could. We are continuing our consideration of the profit situation of the chartered banks.

Today we have witnesses from the Trust Company Association of Canada. Mr. Allan Marchment, the Chairman of the Trust Company Association of Canada, is also Chairman, President and Chief Executive Officer of Guaranty Trust Company of Canada. Mr. William Somerville who is the First Vice-Chairman of the Trust Company Association, is also President and Chief Executive Officer of Victoria and Grey Trust. Mr. William Potter is the President of the Trust Company Association. Mr. Donald Miller is the Vice-President, Corporate Affairs, of the Canada Trust Company.

I would like to welcome you gentlemen, and thank you very much for taking the time to come before the committee to make your presentation.

I understand, Mr. Marchment, you are going to make the opening statement. If that is correct, I will turn the floor over to you. Then we will proceed to our standard round of questioning.

Mr. Allan R. Marchment (Chairman, Trust Company Association of Canada): I thank you. We are very pleased to accept your invitation, and we would like to make this opening statement, after which we will be pleased to answer the questions that you suggest.

It is our understanding that these committee hearings originated to discuss bank profits. With the decline in the profitability of the banks, there are no doubt other areas the committee wishes to study. As far as the trust industry is concerned, we do not feel the profit margins of the banks are excessive.

We think it is essential that we have a strong banking system in Canada. Even though our companies are competitors in the marketplace, we have great respect for the Canadian chartered banks and recognize the international respect accorded the Canadian banking system.

While we realize the return on equity of the chartered banks over a 10-year period is in the range of 17 to 18 per cent, this is not excessive in relation to inflation. Our industry has not had comparable results, and of course that has been our chief concern. Any action taken to constrain bank profits would likely have an adverse impact on our industry, with very serious consequences.

[Traduction]

Nous entendrons à 15h30, cet après-midi, l'Association des compagnies fiduciaires.

SÉANCE DE L'APRÈS-MIDI

Le président: La séance est maintenant ouverte. Nous continuons notre étude portant sur les bénéfices réalisés par les banques à charte.

Nos témoins aujourd'hui représentent l'Association des compagnies de fiducie du Canada. M. Allan Marchment, président du conseil d'administration de l'Association des compagnies de fiducie du Canada, est également président-directeur général de la compagnie Guaranty Trust du Canada. M. William Somerville, premier vice-président de l'Association des compagnies de fiducie, est également président-directeur général de la compagnie Victoria and Grey Trust. M. William Potter est président de l'Association des compagnies de fiducie, et M. Donald Miller, vice-président de la compagnie Canada Trust.

Je vous souhaite la bienvenue, messieurs, et je vous remercie d'avoir pris le temps de comparaître devant notre Comité.

Je crois que vous allez faire une déclaration préliminaire, monsieur Marchment, n'est-ce pas? Je vais vous donner la parole, et nous allons ensuite commencer nos questions.

M. Allan R. Marchment (président du conseil d'administration, Association des compagnies de fiducie du Canada): Je vous remercie. Nous sommes heureux d'accepter votre invitation et nous voudrions faire une déclaration préliminaire, après laquelle nous nous ferons un plaisir de répondre à vos questions.

Il semblerait que les audiences de votre Comité portaient initialement sur les bénéfices réalisés par les banques. Compte tenu de la détérioration de la rentabilité des banques, le Comité s'intéresse sans doute à examiner d'autres aspects de la question. Les sociétés de fiducie n'estiment pas que les marges bénéficiaires des banques soient excessives.

Nous estimons qu'il est essentiel d'avoir un réseau bancaire solide au Canada. Même si nous sommes concurrents des banques, nous avons beaucoup de respect pour les banques à charte canadiennes et nous reconnaissons que les banques canadiennes jouissent d'une bonne réputation internationale.

Pendant une période de 10 ans, les banques à charte ont obtenu un rendement sur leurs investissements de l'ordre de 17 ou 18 p. 100, ce qui n'est pas excessif par rapport à l'inflation. Nos compagnies de fiducie n'ont pas obtenu d'aussi bons résultats, et c'est pour nous un sujet d'inquiétude. Toute mesure prise afin de limiter les bénéfices des banques aurait probablement des conséquences défavorables qui seraient très graves pour les sociétés de fiducie.