



service bulletin

bulletin de service

Retail prices and living costs

For further information write to Prices Division,
Ottawa, K1A 0V5, Phone (613) 992-5805

Vol. 2, no. 6.

INTERNATIONAL CONSUMER FOOD PRICE CHANGES

An examination of the evidence on consumer price changes in a large number of other, mostly industrialized, countries around the world reveals that inflation presently is a pervasive phenomenon the world over. Furthermore, food prices in the most recent period have begun to overtake the already strong advances in prices of non-food items. This is a reversal in past patterns of price behaviour, and adds to existing inflationary pressures. For example, Table 1, pertaining to CPI changes in 27 countries around the world, shows that over the past six years, food prices generally rose less than the All-items index. In the last twelve months, however, food prices have begun to rise more than the All-item indexes in a majority of the countries shown.

How does Canada's price experience compare with that of other countries? Over the entire period since 1967, the total CPI on balance has risen less in Canada than elsewhere. This applies to a large extent to Canadian food prices as well. Likewise, in the latest 12 months for which figures are available internationally, only two of the 27 countries listed, namely the U.S.A. and Japan, have experienced lower rates of consumer price increase than the 5% Canadian one. However, insofar as the latest

Prix de détail et coût de la vie

Pour de plus amples renseignements prière de vous adresser à la Division des prix, Ottawa, K1A 0V5, ou composer (613) 992-5805

VARIATIONS INTERNATIONALES DES PRIX À LA CONSOMMATION DES ALIMENTS

L'examen des variations des prix à la consommation dans un grand nombre d'autres pays, en grande partie industrialisés, nous permet de constater que l'inflation est à l'heure actuelle un phénomène universel. Plus encore, les prix des produits alimentaires au cours des dernières années ont commencé à rattraper l'importante avance des prix des produits non alimentaires. Il s'agit là d'un renversement des tendances qui s'ajoute aux pressions inflationnistes existantes. Par exemple, le tableau 1, qui porte sur les variations de l'indice des prix à la consommation dans 27 pays, montre qu'au cours des six dernières années, le prix des aliments a en général augmenté moins rapidement que l'indice global. Au cours des 12 derniers mois cependant, les prix des produits alimentaires ont commencé à augmenté plus rapidement que les indices globaux dans la majorité des pays.

Comment se compare l'évolution des prix au Canada avec celle des autres pays? Depuis 1967, l'indice des prix à la consommation a monté moins rapidement au Canada qu'ailleurs. Ceci vaut également dans une large mesure pour les prix des produits alimentaires. De même, au cours des douze derniers mois pour lesquels on dispose des chiffres internationaux, le taux de croissance des prix à la consommation a été inférieur au taux de 5% observé au Canada dans seulement deux des 27 pays énumérés: les États-Unis et le Japon. Cependant, pour ce qui est des derniers mouvements

February - 1973 - Février
8202-502

annual food price movements are concerned, the Canadian experience does not show up so well in international comparative terms. Instead, the rise in the level of Canadian retail food prices seems not unlike what is being experienced in more than half the countries listed where food prices have advanced by between 7 % and 10 % in the latest 12-month period. In only a few countries, again notably the U.S.A. and Japan, as well as Australia and New Zealand, has the level of food prices risen by less than 5 % in the latest year.

A somewhat more detailed comparison is possible with data published for the U.S. One may recall that for most of the 1960s, the CPI behaviour in the two countries was quite similar. In the first half of the 1960s, both had low rates of inflation of between 1 and 2 % per year, and did not reach 2 % until the beginning of 1965. For the three years 1965, 1966 and 1967, inflation in both countries moved from a rate of 2 % to a rate of 4 %. Since the beginning of 1969 to the present, the two countries had divergent price patterns. From early 1969 to the middle of 1971, Canadian price increases abated, while those in the U.S. rose very sharply. In the period since the middle of 1971, the experience is the opposite: U.S. prices abating, with Canadian price increases mounting. (See Chart 1, Chart 2, Table 2).

Comparing retail food price movements in the two countries, in the period from 1967 through 1969 they advanced fairly similarly, at an average annual rate of 3 % to 4 %, in both Canada and the U.S. (Chart 3 and Table 3). Subsequently, however, the marked food price decline which was registered in Canada in the second half of 1970 did not evidence itself in the movement of U.S. food prices. Accordingly, the subsequent sharp rise in Canadian food prices which occurred in the first 8 months of 1971 was not paralleled in the U.S. where the price of food registered a less marked, though still appreciable, 5 % annual rate of increase. Between August 1971, when the U.S. Economic Stabilization Program was introduced, and June 1972 there was some deceleration in the rise of food prices in both Canada and the U.S. However, from June 1972 to year end, the Canadian food price level, increasing at a rate unmatched since the Korean War Period, has been advancing even more rapidly than the U.S. food price level.

annuels des prix des produits alimentaires, la situation du Canada ne se compare pas aussi favorablement à celle des autres pays. Au contraire, l'augmentation des prix des produits alimentaires au détail au Canada ne semble pas différer de l'augmentation constatée dans plus de la moitié des pays énumérés, où les prix des produits alimentaires ont augmenté d'entre 7 % et 10 % au cours des 12 derniers mois. Ce n'est que dans quelques pays, là encore, entre autres, les États-Unis et le Japon ainsi que l'Australie et la Nouvelle-Zélande, que le niveau des prix des produits alimentaires a augmenté de moins de 5 % au cours de la dernière année.

Il est possible de procéder à une comparaison quelque peu plus détaillée avec les données publiées pour les États-Unis. On se souviendra sans doute qu'au cours de la plupart des années 1960, le mouvement de l'indice des prix à la consommation dans les deux pays était assez semblable. Au cours de la première moitié des années 1960, le taux d'inflation des deux pays était bas (il oscillait entre 1 % et 2 % par an) et ce n'est qu'au début de 1965 qu'il a atteint 2 %. De 1965 à 1967, le taux d'inflation est passé de 2 % à 4 %. Depuis le début de 1969 jusqu'à ce jour, le mouvement des prix a cessé de coïncider. Depuis le début de 1969 jusqu'au milieu de 1971, la hausse des prix au Canada s'est ralentie, alors que celle des États-Unis a augmenté très fortement. Au cours de la période qui a suivi le milieu de 1971, la tendance s'est renversée: la hausse des prix a ralenti aux États-Unis, et elle s'est accentuée au Canada. (Voir les graphiques 1 et 2, et le tableau 2).

La comparaison des mouvements des prix des aliments au détail dans les deux pays montre que, au cours de la période 1967-1969, ils ont augmenté de façon assez semblable, à un taux annuel moyen de 3 % à 4 %, au Canada et aux États-Unis (graphique 3 et tableau 3). Plus tard cependant, la baisse notable des prix des aliments qui a été observée au Canada dans la deuxième moitié de 1970 ne s'est pas manifestée dans le mouvement des prix des aliments aux États-Unis. De ce fait, le forte hausse des prix alimentaires qui a suivi au Canada pendant les huit premiers mois de 1971 n'a pas eu lieu aux États-Unis, où le taux de croissance annuel des prix des aliments a été moins important, même s'il restait appréciable (5 %). Entre août 1971, époque à laquelle les États-Unis ont lancé leur programme de stabilisation économique, et juin 1972, il y a eu une certaine décélération de l'augmentation des prix alimentaires au Canada et aux États-Unis. Cependant, de juin 1972 jusqu'à la fin de l'année, l'indice des prix des aliments, augmentant à un taux inégalé depuis la guerre de Corée, a progressé encore plus rapidement au Canada qu'aux États-Unis.



Movement of Consumer Price Indexes in a Selection of Countries

Mouvement des Indices des Prix à la Consommation pour une Sélection de Pays

Country/Pays	to/à	from Jan. 1967		latest 12 months	
		de Jan. 1967		dernier 12 mois	
		All-items	Food	All-items	Food
		Tous les éléments	Alimentation	Tous les éléments	Alimentation
Average annual percentage change					
Taux de variation moyens annuels					
W.Germany/O. Allemagne	(Nov. 1972)	3.7	3.0	6.4	7.9
Italy/Italie	(Oct. 1972)	4.0	3.8	6.9	8.1
Luxembourg	(Nov. 1972)	4.0	4.6	5.9	7.6
Mexico/Mexique	(Aug./Août 1972)	4.1	3.9	8.4	7.5
Canada	(Dec. 1972)	4.1	4.0	5.1	8.6
Australia/Australie	(Sept. 1972)	4.2	3.4	5.7	3.8
Belgium/Belgique	(Nov. 1972)	4.2	4.0	6.1	8.5
Austria/Autriche	(Nov. 1972)	4.3	3.9	7.5	8.0
U.S.A./E.-U.	(Dec. 1972)	4.4	4.1	3.4	4.7
Switzerland/Suisse	(Nov. 1972)	4.5	3.5	6.9	6.8
South Africa/Afrique du Sud	(Oct. 1972)	4.6	4.6	7.2	9.1
India/Inde	(Sept. 1972)	4.8	5.7	6.1	6.1
Sweden/Suède	(Oct. 1972)	4.9	6.2	5.6	8.8
France	(Oct. 1972)	5.4	5.6	6.6	8.5
Finland/Finlande	(Nov. 1972)	5.5	6.4	6.5	10.5
Norway/Norvège	(Oct. 1972)	6.1	6.7	7.8	7.8
Spain/Espagne	(Oct. 1972)	6.2	5.5	9.2	10.6
United Kingdom/Royaume-Uni	(Nov. 1972)	6.3	7.0	7.6	8.9
Netherlands/Pays-Bas	(Nov. 1972)	6.4	5.3	8.2	8.0
Denmark/Danemark	(Oct. 1972)	6.6	8.3	6.8	9.0
Israel/Israël	(Oct. 1972)	6.6	5.4	11.9	5.7
Japan/Japon	(Sept. 1972)	6.8	6.0	3.3	1.3
New Zealand/Nouvelle-Zélande	(Sept. 1972)	6.9	6.3	6.5	4.1
Ireland/Irlande	(Aug./Août 1972)	7.3	7.8	8.9	13.7
Portugal	(Nov. 1972)	8.4	6.5	5.3	2.2
Turkey/Turquie	(July/Juillet 1972)	8.7	8.2	12.7	7.7
Yugoslavia/Yugoslavie	(Sept. 1972)	10.4	10.5	16.9	19.7

Note: The rates shown in the table are average annual compound rates of growth. The differences in the number of months over the period since 1967 for various countries have been taken into account in the calculation of the growth rates.

Les taux énumérés dans le tableau sont des moyennes annuelles de taux de croissance composées. Les différences dans le nombre de mois depuis 1967 pour différents pays ont été tenus en ligne de compte pour le calcul des taux de croissance.

Comparative Consumer Price Indexes, Canada - U.S.A.
Comparaison des indices des prix à la consommation entre le Canada et les États-Unis

1961 = 100

All Items - Tous les éléments

Month	U.S.A.		Month	U.S.A.	
	Canada	-		Canada	-
-	Mois	-	Mois	-	Mois
1967 J	113.0	110.1	1970 J	128.2	126.5
F	113.1	110.2	F	128.7	127.2
M	113.4	110.4	M	128.9	127.8
A	114.4	110.7	A	129.7	128.6
M	114.6	110.9	M	129.6	129.2
J	115.2	111.3	J	129.9	129.8
J	116.3	111.8	J	130.5	130.2
A	116.8	112.2	A	130.5	130.5
S	116.6	112.4	S	130.2	131.1
O	116.5	112.8	O	130.3	131.9
N	116.9	113.1	N	130.3	132.2
D	117.5	113.4	D	129.8	132.9
1968 J	118.1	113.8	1971 J	130.3	133.0
F	118.2	114.2	F	130.9	133.3
M	118.6	114.7	M	131.3	133.7
A	119.3	115.1	A	132.2	134.2
M	119.3	115.5	M	132.7	134.8
J	119.7	116.0	J	133.0	135.6
J	120.4	116.6	J	134.1	135.9
A	120.7	117.0	A	135.0	136.3
S	121.1	117.3	S	134.7	136.4
O	121.4	117.9	O	134.9	136.6
N	121.9	118.4	N	135.4	136.8
D	122.3	118.7	D	136.3	137.4
1969 J	122.6	119.1	1972 J	136.7	137.5
F	122.6	119.6	F	137.3	138.2
M	123.2	120.5	M	137.4	138.4
A	124.6	121.3	A	138.2	138.7
M	124.9	121.7	M	138.3	139.2
J	125.9	122.5	J	138.5	139.5
J	126.4	123.0	J	140.2	140.1
A	126.9	123.5	A	141.3	140.3
S	126.6	124.1	S	141.8	140.9
O	126.8	124.6	O	142.0	141.3
N	127.4	125.2	N	142.3	141.6
D	127.9	126.0	D	143.3	142.1

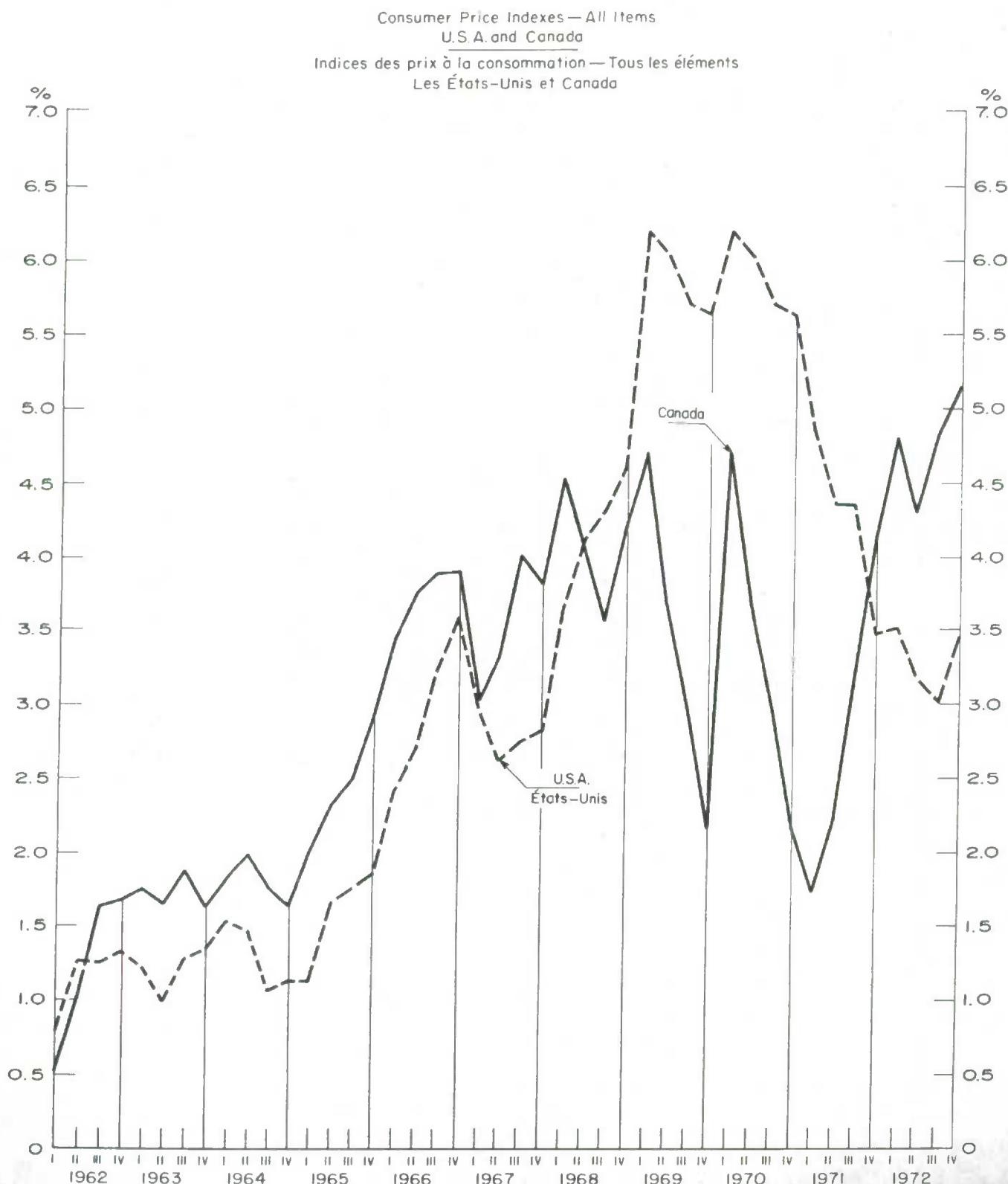
Comparative Consumer Price Indexes, Canada - U.S.A.
Comparaison des indices des prix à la consommation entre le Canada et les États-Unis

1961 = 100

Food at Home - Aliments consommés à la maison

		U.S.A.		Canada		U.S.A.
	Canada	-	États-Unis		Canada	-
Month				Month		
	-			-		
Mois				Mois		
1967	J	115.6	110.6	1970	J	127.5
	F	114.8	110.0		F	128.7
	M	114.0	109.9		M	127.8
	A	114.3	109.2		A	128.8
	M	114.1	109.3		M	127.3
	J	115.1	110.6		J	128.0
	J	118.2	111.6		J	128.5
	A	120.5	112.2		A	128.8
	S	118.0	111.2		S	126.5
	O	117.1	110.9		O	124.7
	N	117.4	110.6		N	123.6
	D	117.8	111.2		D	121.3
1968	J	119.3	112.1	1971	J	122.3
	F	118.8	112.5		F	123.4
	M	117.8	113.0		M	124.2
	A	118.7	113.4		A	125.1
	M	117.9	113.9		M	126.2
	J	118.3	114.1		J	126.5
	J	120.5	115.0		J	129.6
	A	122.0	115.4		A	132.4
	S	121.5	115.1		S	129.9
	O	120.8	115.5		O	129.0
	N	121.3	114.9		N	128.9
	D	122.6	115.7		D	131.5
1969	J	123.0	116.6	1972	J	132.5
	F	121.7	116.4		F	133.8
	M	121.6	116.7		M	133.2
	A	122.7	117.5		A	134.4
	M	122.8	118.0		M	133.3
	J	125.9	120.0		J	133.2
	J	126.4	121.2		J	138.6
	A	128.5	121.8		A	142.2
	S	126.1	121.8		S	143.1
	O	124.9	121.1		O	141.3
	N	126.0	122.0		N	141.1
	D	127.2	123.9		D	143.1

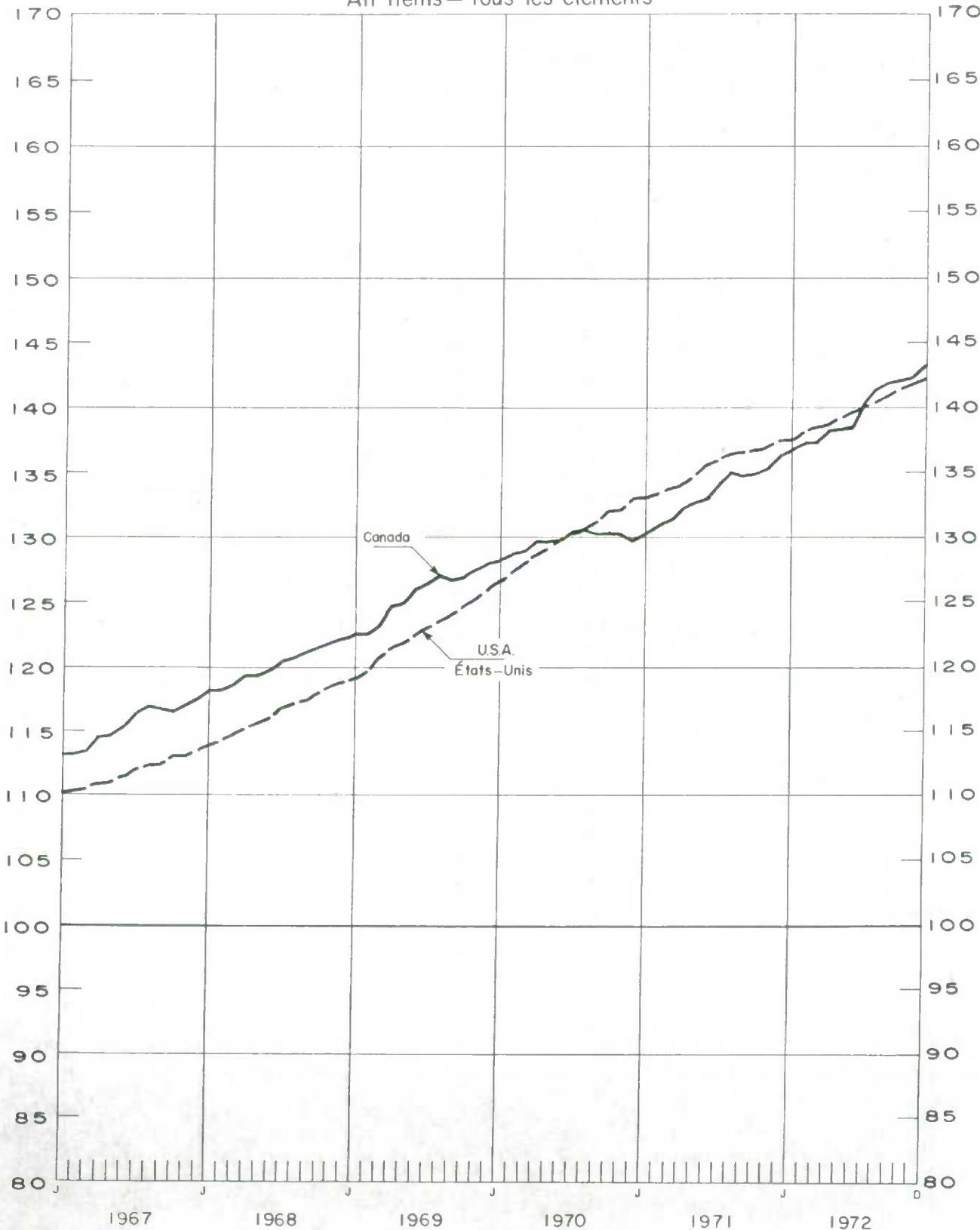
Percentage Changes over Corresponding Quarter one year earlier
 Variations proportionnelles par rapport au trimestre correspondant
 de l'année précédente



Comparative Consumer Price Indexes, Canada-U.S.A.

Comparaison des indices des prix à la consommation entre le Canada et les États-Unis
1961=100

All Items—Tous les éléments

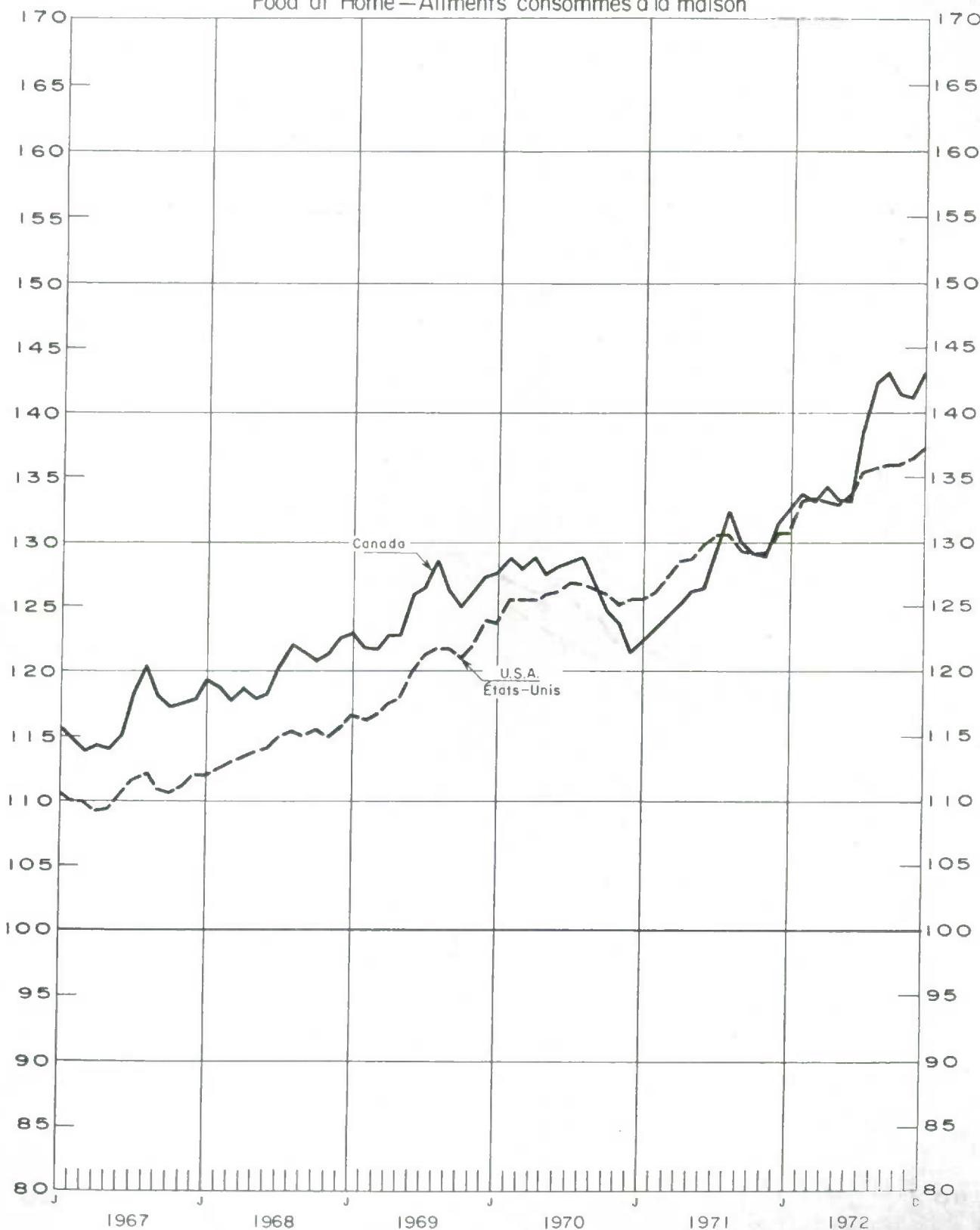


Comparative Consumer Price Indexes, Canada-U.S.A.

Comparaison des indices des prix à la consommation entre le Canada et les États-Unis

1961=100

Food at Home—Aliments consommés à la maison



STATISTICS CANADA LIBRARY
BIBLIOTHÈQUE STATISTIQUE CANADA



1010348074

c. 3