

GENERAL AGREEMENT ON TARIFFS AND TRADE

CONFIDENTIAL

IMCG/W/8

3 July 1975

Original: English

INTERNATIONAL MEAT CONSULTATIVE GROUP

Statement made by the Representative of the United States on 12 June 1975

Feed prices, livestock prices, financing availability, and new crop prospects will continue to dominate the United States beef and pork situation for the remainder of 1975 and into 1976. Significant downward adjustments in feed use during the October-February period have practically erased the concern for feed availability from reduced 1974 crop production. Adjusted patterns in feed use and animal placement will not change much until late 1975. Feedgrain and protein feedstuff prices have declined sharply from October-November 1974 price levels along with live cattle prices. Accelerated cattle slaughter during the past five months has kept farm prices depressed. Consumption of meat has been at record levels even during a period of general economic depression, high inflation and unemployment rates.

Record large feeder cattle and cow inventories continue to dominate the picture for 1975. Cattle on feed were down 27 per cent from a year ago on 1 January and are expected to remain significantly less than 1974 levels until late 1975. Non-fed slaughter will make up about 42 per cent of total slaughter in 1975 compared to 35 per cent in 1974 and 23 per cent in 1973. Total slaughter is estimated at 44.4 million head or about 10 per cent more than in 1974. However, because of increased non-fed slaughter and shorter feeding periods, average carcass weights are down. Beef production is estimated at 25.1 billion pounds, an increase of about 7 per cent over 1974.

Fed cattle prices hovered around \$34-35 per 100 pounds for choice steers at Omaha during much of January and February. Some improvement is expected as pastures green up taking the pressure off non-fed slaughter. Lower pork and poultry production coupled with somewhat less non-fed slaughter should strengthen fed cattle prices later in the spring. The continued depressed general economic situation, more poultry production than estimated in December and continued high beef slaughter will temper these fed beef price increases. We expect fed cattle prices to advance to the mid-\$40's by spring.

The United States is the only significant meat import market open for the current year. Domestic beef prices are not very encouraging for beef importers. But with most other world markets closed to meat imports and increased beef production in exporting countries, the United States market may look better as 1975 proceeds.

./.

ACCORD GENERAL SUR LES TARIFS DOUANIERS ET LE COMMERCE

CONFIDENTIEL

IMCG/W/8

3 juillet 1975

Original: anglais

GROUPE CONSULTATIF INTERNATIONAL DE LA VIANDE

Déclaration faite par le représentant des Etats-Unis le 12 juin 1975

Les prix des aliments pour animaux, les prix du bétail, les possibilités de financement et les perspectives des nouvelles récoltes continueront d'avoir une influence prédominante sur la situation du secteur des viandes de boeuf et de porc aux Etats-Unis pendant le reste de l'année 1975 et une partie de l'année 1976. Des réductions sensibles de l'utilisation des aliments pour animaux au cours de la période octobre-février ont pratiquement fait disparaître les craintes relatives aux disponibilités en aliments de ce genre qu'avait fait naître la baisse de la production en 1974. Cette nouvelle situation en ce qui concerne l'utilisation des aliments pour animaux et la mise à l'embouche industrielle ne changera guère avant les derniers mois de 1975. Les prix des céréales fourragères et des aliments protéinés ont fortement baissé par rapport au niveau d'octobre-novembre 1974, de même que ceux des bovins sur pied. L'accélération des abattages de bovins au cours des cinq derniers mois a maintenu les prix à l'exploitation à des niveaux bas. La consommation de viande a atteint des niveaux records malgré la dépression économique générale, la forte inflation et les taux de chômage.

Pour 1975, la situation reste essentiellement marquée par le niveau record des effectifs de bovins à engraisser et de vaches. Au 1er janvier, le nombre de bovins mis à l'embouche industrielle avait diminué de 27 pour cent par rapport à ce qu'il était douze mois auparavant et il devrait rester sensiblement inférieur au niveau de 1974 jusqu'aux derniers mois de 1975. Les abattages d'animaux maigres constitueront environ 42 pour cent du total des abattages en 1975 contre 35 pour cent en 1974 et 23 pour cent en 1973. Le total des abattages est estimé à 44,4 millions de têtes, soit environ 10 pour cent de plus qu'en 1974. Toutefois, l'augmentation des abattages d'animaux maigres et la diminution de la période d'engraissement ont entraîné une baisse du poids carcasse moyen. La production de viandes bovines est estimée à 25,1 milliards de livres-poids, ce qui représente une progression d'environ 7 pour cent par rapport à 1974.

Les prix des bovins engraisés ont oscillé à Omaha autour de 34-35 dollars les 100 livres-poids pour les bouvillons de qualité supérieure, pendant une bonne partie des mois de janvier et de février. On prévoit une certaine amélioration à mesure que les pâturages se reconstitueront, entraînant une détente au niveau des abattages d'animaux maigres. Une baisse de la production de viandes de porc et de volailles, jointe à une légère diminution des abattages d'animaux maigres, devrait raffermir au printemps les prix des bovins engraisés. La persistance de la dépression économique générale, une production de volailles supérieure aux estimations de décembre et le maintien des abattages de bovins à un niveau élevé modéreront cette hausse des prix de la viande de boeuf engraisé. Nous nous attendons à ce que les prix des bovins engraisés atteignent environ 45 dollars avant la fin du printemps.

Les Etats-Unis sont le seul gros marché d'importation des viandes qui, cette année, soit encore ouvert aux importations. Les prix intérieurs des viandes bovines ne sont pas très encourageants pour les importateurs de ces produits. Toutefois, comme la plupart des autres marchés mondiaux sont fermés aux importations de viandes et comme la production de boeuf a augmenté dans les pays exportateurs, il se peut que le marché américain paraisse plus attrayant au cours de l'année 1975. ./.