

TALSMANDENS GRUPPE
SPRECHERGRUPPE
SPOKESMAN'S GROUP
GROUPE DU PORTE-PAROLE
GRUPPO DEL PORTAVOCE
BUREAU VAN DE WOORDVOERDER

**INFORMATION
INFORMATISCHE AUFZEICHNUNG
INFORMATION MEMO**

**NOTE D'INFORMATION
NOTA D'INFORMAZIONE
TER DOCUMENTIE**

Brussels, July 1973
Luxembourg,

INVESTMENTS IN THE COMMUNITY COAL AND STEEL INDUSTRIES

I - Summary of the 1973 Survey

On 1 January each year, the Commission of the European Communities conducts a survey on past and future investments in undertakings relating to the European Coal and Steel Community (ECSC), and their effect on production potential. The Danish and Irish undertakings, as well as those in the United Kingdom, could not participate in the survey made on 1 January 1973. Thus, due to lack of time, it had to be limited to industries in the six countries which had belonged to the ECSC since 1952. The results of this survey can be summarised as follows.

A. Coal Mining Industry:

According to reports from the collieries, whose investments will continue to be limited to strict rationalisation work, coal production potential, which from 1968 to 1972 was reduced from 192 to 166 million metric tons per year, will be reduced by another 36 million metric tons per year between now and 1976. Thus it will not be more than 130 million metric tons per year. Experience indicates that regressions in the coal-mining industry are normally more important than those initially foreseen, so that the possibility of an accelerated decline is not to be excluded.

B. Coking Plants:

In the two principal coking sectors, the trends noticed in former surveys are being confirmed; slowing down in pithead plants; expansion in steelworks' coke ovens, mainly located in coastal regions.

The decline in production potential in pithead coking plants is more appreciably rapid than producers forecast recently. Thus coking potential in the six countries are likely to remain lower than indicated in previous estimates. In 1976 it would be approximately 75 million metric tons per year. On the basis of present forecasts - even allowing for a relatively low plant utilisation rate, as in 1972 - production could be approximately 65 million tons of coke. Taking the evolution of the coke rate in blast furnaces into account, steelworks needs would seem to be assured.

C. Iron Ore Mines:

Production potential, which in 1972 fell by 2 million metric tons per year, will continue to decline but at a slower pace. In 1976 it is likely

to be approximately 71 million metric tons per year (21 million metric tons of iron content per year). It should, however, be remembered that regression in iron ores as in coal mines during the last few years turned out steeper than the undertakings had forecast.

D. Iron and Steel Industry:

For the third consecutive year expenditure on investments in the iron and steel industry shows a record: 1.7 billion units of account in 1970, 2.3 billion in 1971 and 2.6 billion in 1972. Forecasts point to a new increase in 1973. The sustained increase in expenditure in spite of the state of the economy in 1971 and 1972 reflects the implementation of important investment decisions taken, often simultaneously, during the previous boom period. In 1972 expenditure was well above the forecasts in many regions: Northern Germany, the Netherlands, Belgium, Northern France and the coastal regions in Italy. The gap between the expansion rates of coastal and inland plants continues to grow. Between now and 1976, the production potential of crude steel is likely to increase from 30 to 46 million metric tons per year in the first and from 110 to 122 million metric tons per year in the second. In 1976 steel production potential overall in the six countries is likely to attain 168 million metric tons per year¹, as against 140 million in 1972 thanks to the growth in pure oxygen blowing processes and in the number of electric furnaces. The respective shares of each process will probably evolve in a very different way: in steelworks where LD, Kaldo and similar processes are used, it will increase from 54% in 1972 to 64% in 1976, in OBM steelworks from 4 to 5%, in electric steelworks from 14 to 15%. However, the share of open hearth will be reduced from 14 to 9% and of basic Bessemer from 14 to 7%, here again a faster decline is not excluded.

As regards production stages downstream from the steelworks one should stress the rise in the use of continuous casting. Plants employing this process are likely to be able to treat more than 34 million metric tons per year in 1976, as against approximately 14 million in 1972. As regards rolling-mills, the undertakings continue to forecast a more rapid growth for flat product mills than for section mills.

Although the volume of expenditure varies appreciably according to countries and regions, the investment effort of the iron and steel industry is all the more remarkable seen as it has been made at a time when business activity was often mediocre. It is simultaneously aimed at greater production potential, improved productivity and better quality products. Many undertakings have striven to achieve a better utilisation of their modern technical capacities, not only by internal growth but also by regrouping. It must, however, be stressed that the simultaneity with which some major programmes are decided on and implemented causes abrupt increases in supply in certain sectors which preclude the undertakings from attaining the suitable utilisation rates in the time initially envisaged. Doubtless, the present vigorous recovery on the iron and steel products market to some extent marks the seriousness of this problem. In this respect it would seem that today certain forms of co-operation would still facilitate the desirable adjustments both in some of the large plants already in service and in which it will be decided to establish in the future.

¹This figure confirms the forecasts made by the General Steel Objectives for 1975.

1972 Community Investment Expenditure by Sector

(in million units of account)

Sectors	Germany	Belgium	France	Italy	Luxembourg	Netherlands	Total
Coal mining industry	109.7	9.3	18.7	2.2	-	1.9	141.8
Iron and steel industry	606.0	178.1	885.2	804.7	41.7	111.8	2,627.5

Development of Production Potential in the Community from 1972 to 1976 by Product

(in million tons)

Products	Germany		Belgium		France		Italy		Luxembourg		Netherlands		Total	
	1972	1976	1972	1976	1972	1976	1972	1976	1972	1976	1972	1976	1972	1976
Coal	117.0	96.8	13.2	11.7	32.2	21.2	0.1	-	-	-	3.5	-	166.0	129.7
Coke	39.2	38.8	8.0	8.5	13.7	13.3	8.7	10.8	-	-	2.0	3.2	71.6	74.6
Crude Steel	57.0	66.2	16.7	18.8	27.7	36.1	25.3	32.0	6.2	6.9	6.8	7.9	139.7	167.9

GROUPE DU PORTE-PAROLE

SPREKERGRUPE

GRUPPO DEL PORTAVOCE

BUREAU VAN DE WOORDVOERDER

SPOKESMAN'S GROUP

NOTE D'INFORMATION • INFORMATISCHE AUFZEICHNUNG
NOTA D'INFORMAZIONE • TER DOCUMENTATIE • INFORMATION MEMO

Bruxelles, juillet 1973

Luxembourg,

Les investissements dans les
industries du charbon et de l'acier de la Communauté.I - Résumé de l'enquête 1973.
=====

Au 1er janvier de chaque année, la Commission des Communautés européennes mène auprès des entreprises relevant de la Communauté européenne du Charbon et de l'Acier (CECA), une enquête concernant les investissements passés et futurs et leur incidence sur les possibilités de production. Les entreprises danoises, irlandaises, de même que celles du Royaume-Uni, n'ont pu participer à l'enquête effectuée au 1er janvier 1973; celle-ci a dû, faute de délais suffisants être limitée aux industries des six pays qui font partie de la CECA depuis 1952. Les résultats de cette enquête **peuvent être résumés comme suit:**

A) Industrie houillère:

Selon les déclarations des charbonnages, dont les investissements continueront à se limiter à des travaux de stricte rationalisation les possibilités d'extraction de houille, qui de 1968 à 1972 ont été ramenées de 192 à 166 millions de t/an, se contracteraient encore de quelque 36 millions de t/an d'ici à 1976. Elles n'atteindraient plus alors que 130 millions de t/an. L'expérience montre que dans l'industrie houillère les régressions sont généralement plus importantes que celles qui avaient été prévues initialement de sorte qu'une nouvelle accentuation du repli n'est pas à exclure.

B) Cokeries

Dans les deux principaux secteurs de la cokéfaction les orientations relevées dans des enquêtes précédentes se confirment: ralentissement des cokeries minières, expansion des cokeries sidérurgiques principalement localisée dans les régions littorales.

.../...

La diminution des possibilités de production dans les cokeries minières s'annonce toutefois sensiblement plus rapide que ne le laissaient prévoir encore récemment les producteurs. Dans ces conditions les possibilités de cokéfaction dans les six pays resteraient inférieures aux prévisions formulées précédemment. Elles se situeraient en 1976 à environ 70 millions de t/an. Sur la base des prévisions actuelles - et même en admettant un taux d'utilisation des cokeries relativement faible, tel que celui observé en 1972 - la production pourrait se situer à environ 65 millions de tonnes de coke. Compte tenu de l'évolution de la mise au mille de coke aux hauts fourneaux les besoins de la sidérurgie sembleraient assurés.

C) Mines de fer

Les possibilités d'extraction qui ont diminué de 2 millions de t/an en 1972 poursuivraient leur régression à un rythme toutefois sensiblement ralenti. Elles se situeraient en 1976 à environ 71 millions de t/an (21 millions de t/an de fer contenu). Il y a toutefois lieu de rappeler que dans les mines de fer comme dans les mines de charbons la régression s'est avérée ces dernières années plus rapide que les entreprises ne l'avaient annoncé.

D) Industrie sidérurgique

Pour la troisième année consécutive les dépenses d'investissements dans l'industrie sidérurgique enregistrent un record : 1,7 milliard U.C. en 1970, 2,3 en 1971, 2,6 en 1972; les prévisions annoncent pour 1973 une nouvelle progression. L'augmentation soutenue des dépenses, en dépit de la conjoncture observée en 1971 et en 1972, reflète l'exécution des importantes décisions d'investissement prises de manière souvent simultanée au cours de la précédente période de haute conjoncture. Dans maintes régions : Allemagne du Nord, Pays-Bas, Belgique, Nord de la France et régions côtières de l'Italie les dépenses ont en 1972 largement dépassé les prévisions. L'écart continue de se creuser entre le rythme d'expansion des usines littorales et celui des usines intérieures. D'ici à 1976 les possibilités de production d'acier brut passeraient de 30 à 46 millions de t/an dans les unes et de 110 à 122 millions de t/an dans les autres. Au total, les possibilités de production d'acier des six pays atteindraient en 1976, 168 millions de t/an (1) au lieu de 140 millions en 1972, grâce à l'expansion des procédés de soufflage à l'oxygène pur et à celle des fours électriques. En effet, les parts respectives de chaque procédé évolueraient de manière très divergente : pour les aciéries LD, Kaldo et analogues, elle augmenterait de 54% en 1972 à 64% en 1976, pour les aciéries OBM de 4 à 5%, pour les aciéries électriques de 14 à 15%. Par contre, la part des aciéries Martin serait ramenée de 14 à 9% et celle des aciéries Thomas de 14 à 7%, encore que pour ces dernières un déclin plus rapide ne soit pas exclu.

En ce qui concerne les stades de production en aval des aciéries il y a lieu de souligner l'essor de la coulée continue; les installations appliquant ce procédé pourraient traiter en 1976 plus de 34 millions de t/an au lieu d'environ 14 millions en 1972. Pour les laminoirs les entreprises continuent de prévoir une expansion plus rapide pour les trains à produits plats que pour les trains à profilés.

(1) Ce chiffre confirme les prévisions faites par les Objectifs Généraux Acier à l'horizon 1975.

Si l'ampleur des dépenses varie sensiblement suivant les pays et les régions, l'effort d'investissement des industries sidérurgiques est d'autant plus remarquable qu'il s'est accompli au cours d'une période de conjoncture souvent médiocre. Il reste orienté à la fois vers une expansion des possibilités de production, vers l'augmentation de la productivité et l'amélioration de la qualité des produits. Maintes entreprises se sont attachées à parvenir à une meilleure utilisation de leurs capacités techniques modernes non seulement par croissance interne mais aussi par voie de regroupement. Force est toutefois de souligner que la simultanéité avec laquelle sont décidés et réalisés certains grands programmes entraîne dans certains secteurs de brusques augmentations de l'offre qui ne permettent pas aux entreprises d'atteindre les taux d'utilisation convenables dans les délais envisagés initialement. Sans doute du fait de la vigoureuse reprise que connaît actuellement le marché des produits sidérurgiques, ce problème n'apparaît-il pas dans toute son acuité. A cet égard, il semble que certaines formes de coopération seraient aujourd'hui encore susceptibles de faciliter tant dans certaines grandes installations déjà en service que dans celles qui seraient décidées à l'avenir les ajustements souhaitables.

- 4 -

ANNEXE

Dépenses d'investissements de la Communauté en 1972

par secteurs

(en millions d'unités de compte Eur)

Secteurs	Deutschland	Belgique/ België	France	Italia	Luxembourg	Nederland	Total
Industrie houillère	109,7	9,3	18,7	2,2	-	1,9	141,8
Industrie sidérurgique	606,0	178,1	885,2	804,7	41,7	111,8	2.627,5

Développement des possibilités de production dans la Communauté
de 1972 à 1976, par produits

(en millions de tonnes)

Produits	Deutschland		Belgique/ België		France		Italia		Luxembourg		Nederland		Total	
	1972	1976	1972	1976	1972	1976	1972	1976	1972	1976	1972	1976	1972	1976
Houille	117,0	96,8	13,2	11,7	32,2	21,2	0,1	-	-	-	3,5	-	166,0	129,7
Coke	39,2	38,8	8,0	8,5	13,7	13,3	8,7	10,8	-	-	2,0	3,2	71,6	74,6
Acier brut	57,0	66,2	16,7	18,8	27,7	36,1	25,3	32,0	6,2	6,9	6,8	7,9	139,7	167,9