

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, October 1974

ECSC 1974 Survey of Investment in the Coal and Steel Industries

The Commission has published, in July of each year, a report on its survey of investments in the Community coal and steel industries. For the current year, the extension of the survey to cover the industries of the three new Member countries, and the consequent adaptation necessary in the Report itself, have obliged the Commission to delay publication of the Report until the end of October. In these conditions, it was felt appropriate to give a short summary of the principal conclusions of the Report in advance.

1) Coal

The returns by coal mining enterprises suggest that the production of coal in the nine countries will not remain at its 1973 level between now and 1977 unless there is significant change in investment intentions.

Annual extraction potential in the Six, which fell from 166 to 155 million tonnes between 1972 and 1973, is expected to decrease by a further 31 million tonnes to a level of only 124 million tonnes in 1977. On the other hand, estimates for the United Kingdom show an increase in extraction potential which should rise from 130 to 140 million tonnes,

Capital expenditure declared for coal mines in the Community as a whole remains at a low level : for 1973, 289 million units of account, and for 1974, 340 million units of account. While there is now some commitment to a much higher rate of investment - notably in the new plan for the U.K. industry - it is to be feared that in the absence of further new investment decisions, coal extraction in the Community will fall, at least in the short term, to a level still lower than that shown in the present survey.

2) Coke

The forecast annual rate of growth for coke production potential in the Community as a whole is of the order of 1 %. This rate of increase appears low not only taking into account the 4,2 % rate of increase forecast for pig iron production potential but also given the halt in the downward trend in blast furnace coking rates observed since the end of 1973.

3) Iron and steel

In the iron and steel industry of the enlarged Community capital expenditure in 1973 amounted to 3,038 million u.a. in current prices - very close to ~~the~~ 1972 total.

The production potential for crude steel in the enlarged Community is expected to increase from 174 to 206 million tonnes by 1977, when it should amount to 173 million tonnes in the six original countries and 33 million in the three other Member countries. In the United Kingdom production potential is expected to rise at an average annual rate of nearly 2,5 %, much faster than the increase in production there since 1960. Further expansion in the U.K. has also been decided since the survey. On the other hand the expansion of production potential in the Six is likely to be of the same order as the trend in their production since 1960 - about 4,5 %.

ECSC Crude Steel Production Potential 1973-1977

	Actual Production (million tonnes)	Production Potential (million tonnes)		Average annual growth rate %
	<u>1973</u>	<u>1973</u>	<u>1977</u>	<u>1973-77</u>
Federal Republic of Germany	49,5	58,8	65,8	2,9
Belgium	15,6	17,3	21,1	5,3
France	25,2	28,1	37,3	7,3
Italy	21,0	28,1	35,0	5,6
Luxembourg	5,9	6,5	6,9	1,5
Netherlands	5,7	6,1	7,2	4,2
<hr/>				
Eur-6	122,9	144,9	173,3	4,6
<hr/>				
United Kingdom	26,6	28,9	31,7 ^{*)}	2,4 ^{*)}
Denmark and Ireland ^{**)}	0,6	0,7	1,1	12,0
<hr/>				
Eur-9	150,1	174,5	206,1	4,3

*) Further expansion has been decided in the United Kingdom since the time of the survey. This will raise U.K. production potential to 33,2 million tonnes and the rate of increase of potential to 3,5 %.

***) Combined to preserve confidentiality of figures for individual enterprises.

As already shown in the results of the previous survey, electric steel plants are experiencing a particularly rapid growth to which attention must again be drawn. Their production potential is expected to rise from 26 million tonnes per year in 1973 to 38 million in 1977. This expansion of electric furnaces, combined with the low degree of elasticity in scrap supply, could well produce a persistent tension in their supply conditions.

At the metal conversion stage, continuous casting is expected to continue its remarkable expansion and plant capacity should double by 1977, when it should reach nearly 50 million tonnes per year and thus cater for the conversion of more than 20 % of steel production.

As a whole, the results of this survey confirm that the iron and steel industry in the Community is carrying out the implementation of major programmes approved in 1970 and 1972, as well as a number of smaller scale projects. They also show the increasing spread of mini-mills which itself reflects a propensity to invest in plant capable of operating at low costs per tonne and at present offering the prospect of an appreciable return on capital over a relatively short period. However, it would appear that the Community's major producers in general seem to be showing a degree of reserve in their longer term forecasts.

In the absence of any commitment to new major projects the growth of Community production potential could not be maintained until the end of the decade at the rate as sustained as that forecast for the next three years.

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

**INFORMATION
INFORMATORISCHE AUFZEICHNUNG
INFORMATION MEMO**

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

Bruxelles, octobre 1974

Rapport sur les investissements dans les industries du
charbon et de l'acier de la Communauté

La Commission publie chaque année, en juillet, un rapport sur les résultats d'une enquête concernant les investissements dans les industries du charbon et de l'acier de la Communauté. L'extension de cette enquête aux industries des trois nouveaux pays membres et les remaniements qui en sont résultés dans la présentation du Rapport 1974 retarderont cette année la publication jusqu'à la fin du mois d'octobre. Dans ces conditions, il a paru utile de donner dès à présent un aperçu des principales informations qui ressortent de la dernière enquête.

1) Charbonnages

Au vu des données fournies par les entreprises charbonnières, il est permis de penser que - à moins de modifications importantes dans les programmes - la production de houille ne se maintiendra pas d'ici à 1977 à son niveau de 1973.

Les possibilités annuelles d'extraction dans les six pays qui, entre 1972 et 1973, ont été ramenées de 166 à 155 millions de tonnes, se contracteraient encore de quelque 31 millions de tonnes d'ici à 1977 pour ne

plus atteindre alors que 124 millions de tonnes. En sens inverse, les prévisions font apparaître pour le Royaume-Uni un accroissement des possibilités d'extraction; celles-ci passeraient de 130 à 140 millions de tonnes.

Le niveau des dépenses d'investissements annoncées pour les sièges d'extraction de l'ensemble de la Communauté reste faible : pour 1973, 289 millions d'unités de compte et pour 1974, 340 millions.

Des efforts d'investissements accrus sont certes envisagés, notamment dans le nouveau plan pour l'industrie britannique. Cependant, à défaut de nouvelles décisions d'investissements, il est à craindre que les possibilités d'extraction charbonnières dans la Communauté tombent, du moins à court terme, à un niveau encore inférieur à celui qui ressort de la présente enquête.

2) Cokéfaction

Le taux d'accroissement annuel prévu dans l'ensemble de la Communauté pour les possibilités de cokéfaction est de l'ordre de 1 %. Ce taux paraît faible, compte tenu non seulement du taux de 4,2 % prévu pour les possibilités de production de fonte, mais aussi de l'arrêt de la tendance à une baisse de la mise au mille de coke constaté depuis la fin de 1973.

3) Sidérurgie

Dans l'industrie sidérurgique de la Communauté élargie, les dépenses d'investissements ont atteint en 1973 à prix courants 3.038 millions d'u.c., montant très voisin de celui constaté en 1972.

Les possibilités de production d'acier brut dans la Communauté élargie passeraient d'ici à 1977 de 174 à 206 millions de tonnes. Elles atteindraient alors respectivement 173 millions de tonnes dans les 6 pays originaires et 33 millions dans les trois autres pays membres.

Au Royaume-Uni, les possibilités de production augmenteraient au rythme d'environ 2,5 % l'an, taux bien supérieur à celui de l'accroissement de la production de ce pays depuis 1960. De nouvelles extensions y ont encore été décidées depuis la date de l'enquête. Dans les six pays, l'expansion des possibilités de production se situerait dans le prolongement de l'évolution de la production depuis 1960, soit environ 4,5 % l'an.

Possibilités de production d'acier brut dans la Communauté

	Production (en millions de tonnes)	Possibilités de production (en millions de tonnes)		Taux d'accroisse- ment annuel moyen %
	1973	1973	1977	1973-77
Rép. féd. d'Allemagne	49,5	58,8	65,8	2,9
Belgique	15,6	17,3	21,1	5,3
France	25,2	28,1	37,3	7,3
Italie	21,0	28,1	35,0	5,6
Luxembourg	5,9	6,5	6,9	1,5
Pays-Bas	5,7	6,1	7,2	4,2
Eur-6	122,9	144,9	173,3	4,6
Royaume-Uni	26,6	28,9	31,7 ^{*)}	2,4 ^{*)}
Danemark et Irlande ^{**)}	0,6	0,7	1,1	12,0
Eur-9	150,1	174,5	206,1	4,3

*) De nouvelles extensions ont été décidées au Royaume-Uni depuis la date de l'enquête. Celles-ci passeraient dans ce pays à 33,2 millions de tonnes et le taux d'accroissement annuel à 3,5 %.

***) Données présentées globalement en raison du caractère confidentiel des données fournies par les entreprises.

Ainsi que l'annonçait déjà les résultats de l'enquête précédente, les aciéries électriques connaissent un essor particulièrement accentué sur lequel il importe d'attirer à nouveau l'attention. Leurs possibilités de production s'élèveraient de 1973 à 1977 de 26 millions à 38 millions de t/a

Cette expansion des aciéries électriques se manifeste également dans les pays extérieurs à la Communauté. Cette expansion et le faible degré d'élasticité de l'offre de ferraille risquent de déterminer des tensions persistantes dans leurs conditions d'approvisionnement.

Au stade de la transformation du métal, la coulée continue poursuivrait sa remarquable expansion : la capacité totale des installations doublerait d'ici à 1977. Elle atteindrait alors près de 50 millions de tonnes par an et permettrait donc de transformer plus de 20 % de la production d'acier.

Dans leur ensemble, les résultats de la présente enquête confirment que la sidérurgie de la Communauté poursuit la réalisation des grands programmes décidés en 1970 et en 1972 ainsi que de nombreux projets de moindre ampleur. Ils font ressortir en outre l'essor croissant des mini-usines qui traduit une propension à investir dans des installations présentant de faibles coûts spécifiques et offrant actuellement la perspective d'une rentabilité appréciable dans des délais assez courts. Cependant, il apparaît que dans l'ensemble les grands producteurs de la Communauté manifestent une certaine réserve dans leurs décisions à plus ou moins long terme.

A défaut d'engagements de nouveaux grands programmes, la croissance des possibilités de production communautaire ne pourrait se poursuivre jusqu'à la fin de la décennie au rythme aussi soutenu que celui annoncé pour les trois prochaines années.