

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**

Brussels, August 1977

1977 Survey of Investment in the Community coal and
steel industries

The latest ECSC survey of investments shows that during 1976 capital expenditure in the coalmining industry increased by 40% over its 1975 level to a total of 770 million EUA at current prices.

Despite rises in plant and equipment costs, which accounted for about half of this increase, investment spending for the first time approached the figure of 500 million EUA at 1973 prices, which was quoted in the Community's Medium Term Guidelines for Coal as being necessary to achieve a stabilization of coal output in the long term.

Due no doubt in part to this increase in investment activity, replies by coal undertakings to the survey also indicate that coal extraction potential is now expected to decline at a slower rate than predicted in previous surveys. Based on projects in progress or decided, it should decline from 261 m. tonnes (t=t) in 1976 to 255 m. tonnes— about 233 m. tce. — in 1980. If in addition all planned projects which have not yet been approved were carried out, extraction potential in 1980 could reach 262 m. tonnes (t=t) or 240 m. tce. — slightly higher than the 1976 level. However the implementation of these projects depends mainly on the one hand upon the assessment of the still very uncertain prospects of sales to the electricity and coking markets, and on the other hand upon the availability of finance for the large investments in new mines which will be needed to compensate for the anticipated exhaustion of workable reserves at a large number of collieries.

The survey of investments in the iron and steel industry reveals that despite their growing financial problems steel companies in the Community invested 3,150 million EUA at current prices in 1976 compared with 3,330 million EUA in 1975.

This level of investment remains large in view of the financing requirement it represents, but recent rises in capital goods prices have reduced the effective purchasing power of funds available for investments in the steel industry. Measured in terms of constant 1970 prices, investment declined from 2,100 million EUA in 1975 to 1,700 million EUA in 1976.

In 1977 investment is expected to decrease further to 2,700 million ECU in terms of current prices and to 1,440 million in terms of constant prices of 1970. It remains to be seen whether this level of investment will be adequate to bring the capacities which need modernization up to a competitive standard of efficiency. Moreover in the absence of a major recovery in steel prices and production, the large volume of interest and capital repayments associated with the borrowings made in recent periods cannot fail to limit the funds available for future investment, even for essential modernization projects.

There is therefore an urgent need to improve the marginal efficiency of investment. This places a premium on a close coordination of investment programmes which has as its objective economies of scale both in terms of capital invested and of operating costs. Efforts have to be made to concentrate production of some products on works operating in the most competitive conditions while other works may have to close or undergo a major reconversion. Without such a process of rationalization, there is little prospect for a major improvement in the Community's overall competitiveness.

Crude steel production potential in 1976 was 198 million tonnes. Estimates in last year's survey of crude steel production potential in 1980 have been reduced from 220 m. tonnes to 214 m. tonnes due to postponement of new projects, delays in commissioning and accelerated closures.

Hence
over the four year period production potential will grow by an average 2% p.a. - reflecting some slowdown compared with the 2.7% average increase of actual production between 1960 and 1976.

The estimates of expected capital expenditure and production potential given by the steel companies in the survey scarcely reflect the plans for major restructuring in the traditional steel-making regions which are currently being discussed at regional, national and Community level. The overall impression given by the replies to the survey is of consolidation of existing capacities, combined with a hesitation by the companies, in view of uncertain demand forecasts, even to proceed with modernization investments. However, a number of further closures of obsolete plant have been announced since the date of the survey, especially in France.

Despite the widespread emphasis of investment programmes in the industry on replacement and modernization, a decision to proceed with a major expansion scheme at a works based on flat products is taken into account in the survey. This considerable expansion of capacity will not be compensated by closures elsewhere. The resultant situation may lead, as often in the present crisis, to a sharing of orders between old and modern capacities and to further delays in the improvement of the overall competitiveness of the Community steel industry.

SIEGES D'EXTRACTION HOUILLERE
STEINKOHLE-SCHACHTANLAGEN
HARD COAL COLLIERIES

Dépenses d'investissements par bassins
Investitionsaufwendungen nach Revieren
Capital expenditure by coalfields

		millions U.C.E. Millionen ERE millions EUA	
	<u>1975</u>	<u>1976</u>	<u>1977 (1)</u>
Ruhr	126,4	173,1	179,3
Aachen	8,9	29,3	23,3
Niedersachsen	17,9	18,3	18,4
Saar	<u>25,0</u>	<u>31,2</u>	<u>52,2</u>
DEUTSCHLAND (BR)	178,2	251,9	273,2
Kempen	6,9	8,4	15,9
Bassins du Sud	<u>1,5</u>	<u>1,0</u>	<u>0,6</u>
BELGIQUE/BELGIE	8,4	9,4	16,5
NEDERLAND (Limburg)	-	-	-
Nord/Pas-de-Calais	6,0	7,8	6,9
Lorraine	17,4	34,0	40,6
Centre-Midi	<u>4,3</u>	<u>3,7</u>	<u>5,0</u>
FRANCE	27,7	45,5	52,5
ITALIA	-	-	-
Scotland	17,6	17,3	14,3
Northern	34,7	53,5	38,3
Yorkshire	96,5	154,4	156,5
Midlands and Kent	116,7	145,7	118,8
Western	36,9	49,4	36,7
South Wales	34,-	44,3	40,7
Opencast	<u>13,5</u>	<u>16,4</u>	<u>19,2</u>
UNITED KINGDOM	349,9	481,0	424,5
EUR	564,2	787,8	766,7

- (1) sur la base des projets d'investissements en cours et décidés.
 (1) auf der Grundlage laufender und beschlossener Investitionsvorhaben
 (1) on the basis of investment projects in progress and decided

HOUILLE
STEINKOHLE
HARD COAL

Possibilités d'extraction par bassin
Fördermöglichkeiten nach Revieren
Extraction potential by coalfields

en millions de tonnes
in Mio t
in millions of tons

	<u>1976</u>	<u>1980</u>
Ruhr	81,7	81,1
Aachen	5,9	5,8
Niedersachsen	2,1	2,4
Saar	<u>10,2</u>	<u>10,9</u>
DEUTSCHLAND	99,9	100,2
Kempen	7,2	7,4
Bassin du Sud	<u>1,4</u>	<u>0,5</u>
BELGIQUE/BELGIE	8,6	7,9
NEDERLAND (Limburg)	-	-
Nord-/Pas-de-Calais	7,5	4,5
Lorraine	11,2	11,0
Centre-Midi	<u>4,7</u>	<u>3,5</u>
FRANCE	23,4	19,0
ITALIA	-	-
Scotland	10,3	9,4
Northern	14,3	13,9
Yorkshire	33,1	34,2
Midlands and Kent	38,4	38,9
Western	12,4	10,3
South Wales	8,5	9,2
Opencast	<u>11,7</u>	<u>11,8</u>
UNITED KINGDOM	128,7	127,7
EUR	260,6	254,8

INDUSTRIE SIDERURGIQUE
EISEN- UND STAHLINDUSTRIE
IRON AND STEEL INDUSTRY

Dépenses d'investissements par régions
Investitionsaufwendungen nach Gebieten
Capital expenditures by regions

	1975	1976	1977 (1)
			millions d'U.C.E. Millionen E.R.E. millions E.U.A.
Norddeutschland	172,3	169,4	132,2
Nordrhein-Westfalen	438,1	523,7	446,0
Süddeutschland	38,8	22,2	24,4
Saar	92,0	76,3	60,9
Deutschland BR	741,1	791,5	663,5
Belgique/Belgie	349,1	279,5	138,7
France-Est	192,3	205,0	165,2
France-Nord	135,1	115,2	108,0
France-autres régions	247,1	140,7	81,5
France	574,4	460,9	354,7
Italia - regioni costiere	349,4	337,9	352,5
Italia - altre regioni	247,6	206,5	158,6
Italia	597,1	544,4	511,1
Luxembourg	50,7	56,6	124,3
Nederland	111,2	67,0	51,0
Scotland	90,3	106,7	118,2
Wales	301,3	265,5	264,9
Northern England	409,8	522,1	384,7
England - other areas	43,1	43,9	26,1
United Kingdom	844,6	938,2	793,9
Danmark	48,1	15,6	8,4
Ireland	15,2	0,1	9,6
EUR	3331,5	3153,7	2655,0

- (1) sur la base des projets d'investissements en cours et décidés
(1) auf der Grundlage laufender und beschlossener Investitionsvorhaben
(1) on the basis of investment projects in progress and decided

ACIER
STAHL
STÄHL

Production et possibilités de production par régions
Produktion und Produktionsmöglichkeiten nach Gebieten
Production and production potential by regions

1.000.000 t

	1976	1980
Norddeutschland	11,6	12,5
Nordrhein-Westfalen	42,4	43,6
Süddeutschland	3,2	3,9
Saar	8,7	9,5
Deutschland (BR)	65,8	69,4
Belgique/Belgie	18,5	20,2
France - Est	15,6	16,1
France - Nord	10,9	11,7
France - autres régions	6,8	7,5
France	33,3	35,3 (1)
Italia - regioni costiere	19,3	20,5
Italia - altri regioni	14,4	16,4
Italia	33,7	37,0
Luxembourg	8,2	8,4
Nederland	7,7	8,5
Scotland	3,3	3,8
Wales	8,1	9,8
Northern-England	14,2	16,8
England other areas	3,7	3,4
United Kingdom	29,2	33,7
Danmark	1,2	1,2
Ireland	0,1	0,2
EUR	197,7	214,0

(1) Certaines décisions prises depuis la date de l'enquête dans le cadre de la restructuration actuelle de la sidérurgie française pourraient ramener les possibilités de production d'acier brut en France pour 1980 à un niveau d'environ 33 millions de tonnes.

(1) Die für 1980 in Frankreich vorgesehenen Produktionsmöglichkeiten für Rohstahl könnten sich als Folge einiger Entscheidungen die nach dem Erhebungsdatum der französischen Stahlindustrie getroffen wurden, auf etwa 33 Millionen Tonnen ermässigen.

(1) Certain decisions taken since the date of the survey in the framework of the current restructuring of the French steel industry could reduce French crude steel production potential in 1980 to a level of about 33 m. tonnes.

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**

Bruxelles, août 1977

L'enquête de 1977 sur les investissements dans les industries de la CECA.

Selon le rapport sur l'enquête sur les investissements de la CECA de cette année, les dépenses de l'industrie charbonnière se sont accrues de 40 % par rapport au niveau de 1975; elles ont atteint, à prix courants, 770 millions d'u.c.e.

En dépit des augmentations des prix des biens d'équipement - qui ont correspondu à environ la moitié de cet accroissement - les dépenses d'investissement ont, pour la première fois, approché le montant de 500 millions d'u.c.e. aux prix de 1973, considéré par la Communauté aux termes des "Orientations à Moyen terme pour le Charbon" comme nécessaires à la stabilisation à long terme de l'extraction.

Compte tenu pour partie de cette augmentation des dépenses d'investissements, les réponses des entreprises charbonnières font apparaître que les possibilités d'extraction diminueraient à un rythme plus lent que celui qui avait été annoncé dans les enquêtes précédentes. Sur base des projets en cours ou déjà décidés, les possibilités d'extraction seraient ramenées de 261 millions de tonnes en 1976 (t = t) à 255 millions de tonnes - soit 233 millions de tec - en 1980. Si, en outre, tous les projets actuellement envisagés mais non encore décidés étaient mis en oeuvre, les possibilités d'extraction en 1980 pourraient atteindre 262 millions de tonnes (t = t) ou 240 millions de tec, soit un niveau légèrement supérieur à celui de 1976. Toutefois, la réalisation de ces projets dépend pour une large part des perspectives d'écoulement dans les centrales électriques et les cokeries et, d'autre part, de la possibilité de trouver les financements nécessaires aux investissements considérables à réaliser dans de nouvelles mines destinées à remplacer un grand nombre de charbonnages dont les réserves exploitables viendraient à épuisement.

Selon l'enquête, les dépenses d'investissements des entreprises sidérurgiques de la Communauté, malgré la détérioration de leur situation financière, ont atteint 3 150 millions d'u.c.e. aux prix courants de 1976, contre 3 330 millions d'u.c.e. en 1975.

Ce niveau de dépenses reste élevé au regard des besoins de fonds extérieurs qu'il implique; toutefois, les récentes hausses des coûts des biens d'équipement ont réduit la valeur réelle des fonds affectés aux investissements. Exprimées en prix constants de 1970, les dépenses d'investissement ont été ramenées de 2 100 millions d'u.c.e. en 1975 à 1 700 millions d'u.c.e. en 1976.

En 1977, les dépenses d'investissement continueraient à décroître en prix courants à 2 700 millions d'u.c.e., soit à 1 440 millions en prix constants de 1970. La question se pose de savoir si ce niveau sera suffisant pour permettre le rétablissement de la compétitivité des installations dont la modernisation serait nécessaire. De plus, en l'absence d'une importante reprise des prix et de la production d'acier, le montant considérable du service des emprunts contractés récemment ne manquera pas de limiter les fonds susceptibles d'être consacrés aux investissements futurs, même dans le cas de programmes de modernisation indispensables.

Les limites ainsi imposées aux disponibilités de fonds conduisent à devoir mettre l'accent sur l'efficacité marginale des capitaux investis. Une coordination plus étroite des programmes d'investissements permettrait de réaliser des économies d'échelle à la fois en termes de coûts d'investissements et de coûts d'exploitation. Des efforts devraient être faits pour concentrer certaines productions sur les usines les plus compétitives alors que d'autres installations seraient appelées à être fermées ou à faire l'objet d'une profonde reconversion. D'une telle rationalisation dépend la possibilité d'améliorer de manière déterminante la compétitivité générale de la Communauté.

Les possibilités de production d'acier brut se sont élevées en 1976 à 198 millions de tonnes. A l'horizon 1980, les estimations, qui avaient été faites par les entreprises lors de l'enquête de l'année dernière ont été révisées en baisse; elles s'établiraient à 214 millions de tonnes. Le taux d'accroissement annuel des possibilités de production s'établirait ainsi à 2 %; il refléterait un léger ralentissement par rapport au taux d'accroissement de la production effective - 2,7 % l'an - enregistré au cours de la période 1960 - 1976.

Les estimations des dépenses d'investissement et des possibilités de production faites par les entreprises en réponse à l'enquête ne reflètent que très partiellement les programmes importants de restructuration en cours d'examen au niveau régional, national ou communautaire. L'impression générale donnée par les réponses à l'enquête est plutôt celle d'une consolidation des possibilités de production existantes, ainsi que, compte tenu des incertitudes en matière de prévision de la demande d'une hésitation à mettre en oeuvre même des programmes de modernisation. Toutefois, un certain nombre de nouvelles fermetures d'installations obsolètes ont été annoncées depuis la date de l'enquête, notamment en France.

Bien que les programmes d'investissements soient en général orientés vers le remplacement et la modernisation des installations, l'enquête fait état de la décision de réaliser un grand projet d'expansion dans une usine à produits plats; cette extension considérable des possibilités de production ne serait pas compensée par des fermetures d'autres installations. Cette situation pourrait, ainsi qu'il a souvent été constaté au cours de la crise actuelle, conduire à une répartition des commandes entre des installations vétustes et modernes ainsi qu'à de nouveaux délais dans l'amélioration de la compétitivité générale de la sidérurgie de la Communauté.

SIEGES D'EXTRACTION HOUILLERE
STEINKOHLE-SCHACHTANLAGEN
HARD COAL COLLIERIES

Dépenses d'investissements par bassins
Investitionsaufwendungen nach Revieren
Capital expenditure by coalfields

		millions U.C.E. Millionen ERE millions EUA		
	<u>1975</u>	<u>1976</u>	<u>1977 (1)</u>	
Ruhr	126,4	173,1	179,3	
Aachen	8,9	29,3	23,3	
Niedersachsen	17,9	18,3	18,4	
Saar	<u>25,0</u>	<u>31,2</u>	<u>52,2</u>	
DEUTSCHLAND (BR)	178,2	251,9	273,2	
Kempen	6,9	8,4	15,9	
Bassins du Sud	<u>1,5</u>	<u>1,0</u>	<u>0,6</u>	
BELGIQUE/BELGIE	8,4	9,4	16,5	
NEDERLAND (Limburg)	-	-	-	
Nord/Pas-de-Calais	6,0	7,8	6,9	
Lorraine	17,4	34,0	40,6	
Centre-Midi	<u>4,3</u>	<u>3,7</u>	<u>5,0</u>	
FRANCE	27,7	45,5	52,5	
ITALIA	-	-	-	
Scotland	17,6	17,3	14,3	
Northern	34,7	53,5	38,3	
Yorkshire	96,5	154,4	156,5	
Midlands and Kent	116,7	145,7	118,8	
Western	36,9	49,4	36,7	
South Wales	34,-	44,3	40,7	
Opencast	<u>13,5</u>	<u>16,4</u>	<u>19,2</u>	
UNITED KINGDOM	349,9	481,0	424,5	
EUR	564,2	787,8	766,7	

(1) sur la base des projets d'investissements en cours et décidés.
 (1) auf der Grundlage laufender und beschlossener Investitionsvorhaben
 (1) on the basis of investment projects in progress and decided

HOUILLE
STEINKOHLE
HARD COAL

Possibilités d'extraction par bassin
Fördermöglichkeiten nach Revieren
Extraction potential by coalfields

en millions de tonnes
in Mio t
in millions of tons

	<u>1976</u>	<u>1980</u>
Ruhr	81,7	81,1
Aachen	5,9	5,8
Niedersachsen	2,1	2,4
Saar	<u>10,2</u>	<u>10,9</u>
DEUTSCHLAND	99,9	100,2
Kempen	7,2	7,4
Bassin du Sud	<u>1,4</u>	<u>0,5</u>
BELGIQUE/BELGIE	8,6	7,9
NEDERLAND (Limburg)	-	-
Nord-/Pas-de-Calais	7,5	4,5
Lorraine	11,2	11,0
Centre-Midi	<u>4,7</u>	<u>3,5</u>
FRANCE	23,4	19,0
ITALIA	-	-
Scotland	10,3	9,4
Northern	14,3	13,9
Yorkshire	33,1	34,2
Midlands and Kent	38,4	38,9
Western	12,4	10,3
South Wales	8,5	9,2
Opencast	<u>11,7</u>	<u>11,8</u>
UNITED KINGDOM	128,7	127,7
EUR	260,6	254,8

INDUSTRIE SIDERURGIQUE
EISEN- UND STAHLINDUSTRIE
IRON AND STEEL INDUSTRY

Dépenses d'investissements par régions
Investitionsaufwendungen nach Gebieten
Capital expenditures by regions

	1975	1976	1977 (1)
			millions d'U.C.E. Millionen E.R.E. millions E.U.A.
Norddeutschland	172,3	169,4	132,2
Nordrhein-Westfalen	438,1	523,7	446,0
Süddeutschland	38,8	22,2	24,4
Saar	92,0	76,3	60,9
Deutschland BR	741,1	791,5	663,5
Belgique/Belgie	349,1	279,5	138,7
France-Est	192,3	205,0	165,2
France-Nord	135,1	115,2	108,0
France-autres régions	247,1	140,7	81,5
France	574,4	460,9	354,7
Italia - regioni costiere	349,4	337,9	352,5
Italia - altre regioni	247,6	206,5	158,6
Italia	597,1	544,4	511,1
Luxembourg	50,7	56,6	124,3
Nederland	111,2	67,0	51,0
Scotland	90,3	106,7	118,2
Wales	301,3	265,5	264,9
Northern England	409,8	522,1	384,7
England - other areas	43,1	43,9	26,1
United Kingdom	844,6	938,2	793,9
Danmark	48,1	15,6	8,4
Ireland	15,2	0,1	9,6
EUR	3331,5	3153,7	2655,0

- (1) sur la base des projets d'investissements en cours et décidés
(1) auf der Grundlage laufender und beschlossener Investitionsvorhaben
(1) on the basis of investment projects in progress and decided

ACIER
STAHL
STEEL

Production et possibilités de production par régions
Produktion und Produktionsmöglichkeiten nach Gebieten
Production and production potential by regions

1.000.000 t

	1976	1980
Norddeutschland	11,6	12,5
Nordrhein-Westfalen	42,4	43,6
Süddeutschland	3,2	3,9
Saar	8,7	9,5
Deutschland (BR)	65,8	69,4
Belgique/Belgie	18,5	20,2
France - Est	15,6	16,1
France - Nord	10,9	11,7
France - autres régions	6,8	7,5
France	33,3	35,3 (1)
Italia - regioni costiere	19,3	20,5
Italia - altri regioni	14,4	16,4
Italia	33,7	37,0
Luxembourg	8,2	8,4
Nederland	7,7	8,5
Scotland	3,3	3,8
Wales	8,1	9,8
Northern-England	14,2	16,8
England other areas	3,7	3,4
United Kingdom	29,2	33,7
Danmark	1,2	1,2
Ireland	0,1	0,2
EUR	197,7	214,0

- (1) Certaines décisions prises depuis la date de l'enquête dans le cadre de la restructuration actuelle de la sidérurgie française pourraient ramener les possibilités de production d'acier brut en France pour 1980 à un niveau d'environ 33 millions de tonnes.
- (1) Die - für 1980 in Frankreich vorgesehenen Produktionsmöglichkeiten für Rohstahl könnten sich als Folge einiger Entscheidungen die nach dem Erhebungsdatum der französischen Stahlindustrie getroffen wurden, auf etwa 33 Millionen Tonnen ermässigen.
- (1) Certain decisions taken since the date of the survey in the framework of the current restructuring of the French steel industry could reduce French crude steel production potential in 1980 to a level of about 33 m. tonnes.