

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, september 1977

FORWARD PROGRAMME FOR STEEL FOR THE FOURTH QUARTER, 1977 (1)

The Commission recently approved the forward programme for steel for the fourth quarter of 1977 at its first reading, and will adopt it finally on receiving the opinion of the ECSC Consultative Committee, which is to meet in Luxemburg on 6-7 October 1977.

This programme is an amended version of the one already published for the fourth quarter of 1977 (2), in which the forecasts were based on the assumption that there would be a speed-up in the recovery of all Community activities up to the end of 1977 owing to an improvement in the capital goods sector, supported by a steady demand for consumer durables and export goods. At present any such development looks highly unlikely during the fourth quarter, and it has therefore proved necessary to revise the steel forecasts downwards.

Industrial activity in the Community has been stagnating since the autumn of 1976, and in some member countries there are even signs of a slight slow-down of activity during recent months (late summer, 1977). The Governments of some member countries are expecting to introduce a number of measures in the fourth quarter of 1977, but there seems little likelihood of their having any significant repercussions during that quarter. Accordingly, no change relative to the current situation is foreseeable in overall economic activity during the fourth quarter.

By contrast with the economy as a whole, the levels of activity in the Community's iron and steel industry during 1977 have remained below the 1976 levels in terms both of production and of orders received. The main reason for this is the flagging demand in the Community due to restricted activity in the capital goods industries. The consequences of this latter trend have been further accentuated by the high level of imports. Although lower than at the end of 1976, imports still cover more than 10 % of Community requirements. This situation has been aggravated in recent months by stockpiling on the part of users and traders as a result of their interpretation of the market situation following the introduction of guide prices by the Commission on 5 May 1977.

The decline in Community demand was largely offset by a brisk demand for exports during the first half of 1977. In the first eight months of the year, steel production dropped by only 5 % as compared with the corresponding period in 1976, whereas orders from the Community market dropped by 10 % during the same period.

In the capital goods sectors, there will continue to be little activity in the fourth quarter of 1977 because of low domestic demand and a probable drop in exports, resulting in a slackening off in the mechanical engineering and primary processing industries, which are large steel consumers. The sluggishness in the building industry will continue

(1) SEC(77)3304

(2) OJ nr C 159 of 7 July 1977

2

throughout the Community, but it is expected that the demand for consumer durables will be maintained. The forecast of actual steel consumption for the fourth quarter of 1977 is therefore 28.9 million tonnes of crude steel, or 4 % less than the level reached in the same quarter of 1976.

It is to be expected that the stockpiling trend, which was general during the summer, will continue during the fourth quarter, but at the lower level of 0.3 million tonnes of crude steel.

The downward trend in imports is expected to continue to a level of 2.5 million tonnes of crude steel. Though this represents a major reduction compared with the record figures reached at the end of 1976, the proportion of imports on the Community market remains high and, compared with the long-term average, is still a disturbing factor.

The fourth quarter^{of} 1977 should show a decline in exports relative to the levels achieved recently, both for seasonal reasons and also because of the growing competitiveness of non-member countries in the main markets outside the Community. They ought to amount to 5.9 million tonnes of crude steel.

Production would then come to 32 million tonnes of crude steel, i.e. a drop of nearly 3 % compared with the final quarter of 1976.

The forecast for total deliveries reflects this drop in the production of crude steel. The persistent slackness in the capital goods and building sectors is affecting deliveries of long products and heavy plate. Deliveries of cold-rolled thin sheet, on the other hand, ought to be maintained at the same levels as those achieved in previous quarters, in line with the upsurge in demand for consumer durables.

The Commission is urging the iron and steel industry to keep as far as possible to the proposed reductions in deliveries in order to restore the quantitative balance and improve the price situation on the Community market.

The Commission has also been kept up to date on the implementation of the crisis plan, in particular the position regarding voluntary restrictions on deliveries. Judging by the large number of affirmative replies received from steel undertakings, it would seem that little has changed in this connection. In Italy, in particular, the number of undertakings committed to voluntary restriction of deliveries rose from 68% to 78% during the last quarter.

.../...

PREVISIONS DES DISPONIBILITES ET DES BESOINS DE PRODUITS SIDERURGICIQUES DANS LA COMMUNAUTE
 VORAUSSCHÄTZUNG DER VORRÄTE UND DES BEDARFS DER GEMEINSCHAFT AN STAHLERZEUGNISSEN
 FORECAST OF SUPPLY AND DEMAND FOR STEEL PRODUCTS IN THE COMMUNITY
 PREVISIONI DELLE DISPONIBILITA' E DEL FABBISOGNO DI PRODOTTI SIDERURGICI NELLA COMUNITA'
 STAALPRODUKTIE : RAMING VAN DE VOORRADEN EN BEHOEFTEEN IN DE GEMEENSCHAP
 FORVENTET UDBUD OG EFTERSPØRGSEL EFTER STÅLPRODUKTER I FÆLLESKABET

in million tonnes of crude steel/milioni di tonnellate di acciaio
 grezzo/in miljoen ton ruwstaal/i millioner tons råstål

	I 1974	I 1976	II 1976	III 1976	IV 1976	I 1977	II 1977	IV 1977
Consumption réelle/Tatsächlicher Verbrauch/Real Consumption/Consumo reale/Werkelijk verbruik/Faktisk forbrug	34,59	30,38	30,36	28,02	29,85	30,27	28,76	28,9
Variation des stocks/Bestandsveränderungen/Stock changes/Variazione delle scorte/Voorraadmutaties/Lagerændringer	- 0,26	+ 0,68	+ 2,49	+ 3,15	- 0,20	- 0,19	-	- 0,30
Imports/Einfuhr/Importations/Importazioni/Invoer/Indførsel	2,06	2,72	3,32	3,26	3,06	2,99	3,16	2,50
Exports/Ausfuhr/Exportations/Esportazioni/Uitvoer/Udførsel	7,09	4,48	4,77	5,89	6,38	5,37	6,72	5,90
Production/Produktion/Produzione/Produktie/Produktion	39,35	32,82	34,50	33,80	32,97	32,46	32,32	32,00

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, septembre 1977

Programme prévisionnel acier pour le quatrième trimestre 1977 (1)

La Commission vient d'adopter en première lecture le programme prévisionnel acier pour le quatrième trimestre 1977, qu'elle arrêtera définitivement après avoir reçu l'avis du Comité Consultatif CECA, qui se réunira les 6 et 7 octobre 1977 à Luxembourg.

Ce programme constitue une révision de celui qui fut déjà publié pour le 4ème trimestre 1977 (2), dont les prévisions étaient basées sur l'hypothèse d'une accélération du mouvement de redressement dans l'ensemble des activités de la Communauté jusqu'à la fin de 1977 en raison d'une amélioration dans le secteur des biens d'équipement soutenue par une demande ferme de biens de consommation durables et de biens pour exportation. Actuellement, un tel développement paraît fort improbable pour le 4ème trimestre et il s'avère donc nécessaire de revoir en baisse les prévisions d'acier.

En effet, l'activité industrielle stagne dans la Communauté depuis l'automne 1976 et il existe même dans certains pays membres des indications d'une légère décélération de l'activité dans les derniers mois (fin de l'été 1977). Les gouvernements de certains pays membres comptent introduire un certain nombre de mesures au cours du 4ème trimestre 1977, mais il paraît peu probable qu'elles puissent avoir des répercussions significatives au cours du 4ème trimestre. Ainsi, aucun changement n'est à prévoir dans l'activité économique générale au cours du 4ème trimestre par rapport à la situation présente.

Contrairement à l'économie dans son ensemble, les niveaux d'activité de l'industrie sidérurgique de la Communauté en 1977 tant en termes de production qu'en rentrées de commandes sont demeurés inférieurs à ceux de 1976. La raison principale en est la faiblesse de la demande dans la Communauté, consécutive à une activité restreinte dans les industries de biens d'équipement. Les conséquences de celle-ci sont en plus accentuées par le niveau élevé des importations. Bien que celles-ci soient inférieures aux réalisations de fin 1976, elles couvrent toujours plus de 10 % de la demande communautaire. Cette situation se trouve encore aggravée par la constitution de stocks au cours des derniers mois par les utilisateurs et négociants à la suite de leur interprétation de la situation

2
du marché après l'introduction de prix d'orientation par la Commission, le 5 mai 1977. Cette faiblesse de la demande communautaire a été, pour une large part, compensée par une forte demande pour exportations au cours du premier semestre 1977. Ainsi, au cours des huit premiers mois de l'année, la production d'acier n'a diminué que de 5 % par rapport à la période correspondante de 1976 comparé à une baisse de 10 % des commandes du marché de la Communauté pendant la même période.

L'activité dans les secteurs de biens d'équipement restera faible au 4ème trimestre 1977 autant en raison de la faible demande interne que d'une baisse probable des exportations, entraînant une demande peu élevée des industries mécaniques et de la première transformation, consommatrices importantes d'acier. Le secteur de la construction de bâtiments reste faible dans l'ensemble de la Communauté. Par contre, on peut escompter que la demande de biens durables se maintiendra. La prévision de consommation réelle d'acier pour le 4ème trimestre 1977 se situe donc à 28,9 mio de tonnes d'acier brut soit, environ 4 % de moins que le niveau atteint au même trimestre 1976.

On peut s'attendre que le mouvement de constitution de stocks, qui était général pendant l'été, se poursuive au cours du 4ème trimestre mais au niveau moins élevé de 0,3 mio de tonnes d'acier brut.

La tendance à la baisse des importations devrait se poursuivre pour atteindre 2,5 mio de tonnes d'acier brut. Bien que ceci représente une réduction importante en comparaison avec les records de fin 1976, la part des importations dans le marché communautaire se maintient à un niveau élevé et comparé à la moyenne à long terme, constitue toujours un élément perturbateur.

Les exportations devraient décroître au 4ème trimestre 1977 par rapport aux niveaux atteints récemment et ce, pour des raisons saisonnières mais également à la suite de la compétitivité croissante des pays tiers sur les principaux marchés tiers. Elles devraient atteindre 5,9 mio de tonnes d'acier brut.

La production atteindrait donc 32 mio de tonnes d'acier brut, soit une réduction de près de 3 % par rapport au dernier trimestre 1976.

La prévision des livraisons totales reflète cette baisse de production d'acier brut. La persistance d'une faible activité dans les secteurs des biens d'équipement et du bâtiment se répercute sur les livraisons de produits longs et de tôles fortes. Les livraisons de tôles fines à froid devraient par contre se maintenir en relation avec la demande plus favorable de biens de consommation durables au mêmes niveaux que ceux atteints au cours des trimestres précédents.

La Commission insiste auprès de l'industrie sidérurgique pour qu'elle suive dans toute la mesure du possible les réductions de livraisons proposées, en vue de restaurer l'équilibre quantitatif et améliorer la situation des prix sur le marché communautaire.

La Commission a également été informée de l'exécution du plan anti-crise en ce qui concerne notamment l'état des engagements des limitations volontaires des livraisons. Il a été constaté que ces engagements n'ont pratiquement pas changé dans la mesure où les réponses positives des entreprises, quant aux engagements volontaires de limitation des livraisons, restent élevées.

En Italie, en particulier, le nombre des entreprises qui participent à cet engagement a augmenté de 68% à 78% au cours du dernier trimestre.

.../...

PREVISIONS DES DISPONIBILITES ET DES BESOINS DE PRODUITS SIDERURGIQUES DANS LA COMMUNAUTE
 VORAUSSCHÄTZUNG DER VORRATE UND DES BEDARFS DER GEMEINSCHAFT AN STAHLERZEUGNISSEN
 FORECAST OF SUPPLY AND DEMAND FOR STEEL PRODUCTS IN THE COMMUNITY
 PREVISIONI DELLE DISPONIBILITA' E DEL FABBISOGNO DI PRODOTTI SIDERURGICI NELLA COMUNITA'
 STAALPRODUKTIE : RAMING VAN DE VOORRADEN EN BEHOEFTEEN IN DE GEMEENSCHAP
 FORVENTET UDBUD OG EFTERSPØRGSEL EFTER STALPRODUKTER I FÆLLESKABET

mio t acier brut/in Millionen Tonnen Rohstahlgewicht/
 million tonnes of crude steel/milioni di tonnellate di acciaio
 grezzo/in miljoen ton ruwstaal/i millioner tons rastål

	I 1974	I 1976	II 1976	III 1976	IV 1976	I 1977	II 1977	IV 1977
Consumation réelle/Tatsächlicher Verbrauch/Real Consumption/Consumo reale/werkelijk verbruik/Faktisk forbrug	34,59	30,38	30,36	28,02	29,85	30,27	28,76	28,9
Variation des stocks/Bestandsveränderungen/Stock changes/Variazione delle scorte/Voorraadmutaties/Lagerændringer	- 0,26	+ 0,68	+ 2,49	+ 3,15	- 0,20	- 0,19	-	- 0,30
Imports/Importazioni/Invoer/Indførsel	2,06	2,72	3,32	3,26	3,06	2,99	3,16	2,50
Exports/Esportazioni/Uitvoer/Udførsel	7,09	4,48	4,77	5,89	6,38	5,37	6,72	5,90
Production/Produzione/Produktie/Produktion	39,35	32,82	34,50	33,80	32,97	32,46	32,32	32,00