

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, December 1977

FORWARD PROGRAMME FOR STEEL FOR THE FIRST QUARTER OF 1978¹

At first reading, the Commission has just adopted the forward programme for steel for the first quarter of 1978, which it will finally adopt after receiving the opinion of the ECSC Consultative Committee, due to meet on 9 December 1977 in Luxembourg.

Steel consumption in the Community processing industry has greatly decreased since the beginning of 1977; this trend seems to have levelled out to a certain extent in September. Steel consumption is however below the 1976 level.

Steel consumption in capital goods industries continues to exhibit a downward trend or stagnation.

In the third quarter of 1977, the steel industry's orders on the Community market were 15% down on those of the third quarter of 1976, and this drop in orders has continued in the past weeks.

Export orders from Community steelworks have greatly increased since the beginning of the year and have almost reached the high average of 1974; however, the export prices were between 40 and 50% below those of 1974.

Because of the drop in domestic orders, the production of crude steel in the Community will not reach the level announced in the forward programme for the fourth quarter of 1977; only exports will exceed estimates. This recent rise however, will not revive the growth of the Community market. Domestic demand will probably reach only 80% of estimates. It should be recalled that the forward programme for the fourth quarter of 1977 has already been revised downwards.

By the end of the year, the plant utilization rate in almost every Member State of the Community is likely to be much below 60%. Consequently, more temporary shut-downs and an increase in part-time working must be expected.

In respect of the development of steel prices, almost all factories apply the guideline prices. However, where the wire rod, small beams and merchant bars are concerned, the price level has not yet reached the guideline prices. In recent weeks import prices have remained very low, thus markedly disturbing the Community market.

¹SEC(77)4272.

Because of the very low utilization rate and the increase in the general level of costs, the current prices for steel products are not enough to cover the production costs of the Community steel industry. These persistent losses continue to set the financial basis of the steel industry.

For the first quarter of 1978, the level of steel consumption will be slightly lower than that of the fourth quarter of 1977, because of negative seasonal factors which are likely to be felt more particularly in a short-term economic cycle.

For the first quarter of 1978, the Community production of crude steel is expected to be about 30 million tonnes, much below the average for 1977. Consequently, a new reduction in the utilization rate and a further increase in part-time working must be expected for the first quarter of 1978.

The trends summarised above indicate that the steel industry will have a very difficult quarter. These difficulties can therefore be overcome only on condition that the rigorous anti-crisis measures are applied by all concerned.

PREVISIONS DES DISPONIBILITES ET DES BESOINS DE PRODUITS SIDERURGIQUES 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 VORRADEN EN BEHOEFTE IN DE GEMEENSCHAP
 FORVENTET UDEUD OG EFTERSØRGSEL EFTER STALPRODUKTER I FÆLLESKABET

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

	I 1974	I 1976	I 1977	II 1977	III 1977	I 1978
Consumation réelle/ Tatsächlicher Verbrauch/ Real Consumption/Consumo reale/ Werkelijk verbruik/Faktisk forbrug	34,59	30,38	30,27	28,76	28,2	28,00
Variation des stocks/ Bestandsveränderungen/ Stock changes/Variazione delle scorte/Voorraad- mutaties/Lageraendringer	- 0,26	+ 0,68	- 0,19	-	- 1,25	- 2,00
Importations/Einfuhr/ Imports/Importazioni/ Invoer/Indførsel	2,06	2,72	2,99	3,16	3,1	2,50
Exportations/Ausfuhr/ Exports/Esportazioni/ Uitvoer/Udførsel	7,09	4,48	5,37	6,72	6,9	6,50
Production/Produktion/ Production/Produzione/ Produktie/Produktion	39,35	32,82	32,46	32,32	30,75	30,00

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, décembre 1977

Programme prévisionnel acier pour le premier trimestre 1978 (1)

La Commission vient d'adopter en première lecture le programme prévisionnel acier pour le premier trimestre 1978, qu'elle arrêtera définitivement après avoir reçu l'avis du Comité consultatif CECA, qui se réunira le 9 décembre 1977 à Luxembourg.

La consommation d'acier dans l'industrie transformatrice de la Communauté s'est fortement affaiblie depuis le début de l'année 1977. Cette évolution semble avoir abouti à une certaine stabilisation en septembre. La consommation d'acier demeure toutefois en-deçà du niveau de l'année 1976.

La consommation d'acier dans les industries de biens d'équipement continue à manifester une tendance à la baisse ou en stagnation.

Les commandes que l'industrie sidérurgique a effectuées sur le marché communautaire se situaient au 3ème trimestre 1977 à 15 % en-dessous de celles du 3ème trimestre 1976; cette baisse des commandes s'est poursuivie au cours des dernières semaines.

Les commandes pour exportation des usines de la Communauté ont fortement augmenté depuis le début de l'année et ont presque atteint la moyenne élevée de l'année 1974; toutefois, il est à signaler que les prix à l'exportation se situaient entre 40 - 50 % en-dessous de ceux de 1974.

La production d'acier brut de la Communauté n'atteindra pas, en raison du fléchissement des commandes internes, le niveau annoncé dans le Programme Prévisionnel pour le 4ème trimestre; seules les exportations dépasseront les prévisions. Toutefois, cette dernière hausse ne permettra pas de réactiver le développement du marché communautaire. Les livraisons internes n'atteindront probablement que 80 % des prévisions. A cet égard, il convient de rappeler que le Programme Prévisionnel pour le 4ème trimestre 1977 a déjà été revu en baisse.

Les taux d'utilisation devraient, dans presque tous les pays de la Communauté se situer, à la fin de l'année, largement en-dessous de 60 %. Il faudra donc s'attendre à une augmentation des mises à l'arrêt temporaire d'installations et à une nouvelle hausse du travail à temps partiel.

En ce qui concerne l'évolution des prix de l'acier, la presque totalité des usines appliquent les prix d'orientation. Toutefois, en ce qui concerne le fil machine ainsi que pour les petites poutrelles et les profilés de qualité marchande, le niveau des prix n'a pas encore atteint les prix d'orientation. Les prix à l'importation sont demeurés au cours des dernières semaines à un niveau extrêmement bas et agissent ainsi comme un facteur important de perturbation du marché communautaire.

En raison du niveau extrêmement bas du taux d'utilisation ainsi que de l'augmentation du niveau général des coûts, les prix actuels des produits sidérurgiques ne suffisent pas à couvrir les coûts de production de l'industrie sidérurgique de la Communauté. Cette persistance des pertes continue à détériorer l'assise financière de l'industrie sidérurgique.

Au premier trimestre 1978, la consommation d'acier se situera à un niveau légèrement inférieur à celui du 4ème trimestre 1977, en raison des facteurs saisonniers négatifs qui devraient se faire sentir plus particulièrement dans une faible conjoncture.

On peut escompter que la production d'acier brut de la Communauté ne se situera, au premier trimestre 1978, qu'à environ 30 mio t, niveau nettement inférieur à celui de la moyenne 1977. En conséquence, il faudra s'attendre à une nouvelle diminution des taux d'utilisation et une augmentation supplémentaire du travail à temps partiel au premier trimestre 1978.

Au vu des tendances de l'évolution exposée ci-dessus, l'industrie sidérurgique connaîtra un trimestre extrêmement difficile. Ces difficultés ne peuvent donc être surmontées qu'à la condition que les mesures anti-crise soient appliquées rigoureusement par tous.

PREVISIONS DES DISPONIBILITES ET DES BESOINS DE PRODUITS SIDERURGIQUES DANS LA COMMUNAUTE
 VORAUSCHÄTZUNG 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 : RAVING VAN DE VOORRADEN EN BEHOEFTEEN IN DE GEMEENSCHAP
 FORVENTET UDEUD OG EFTERSYRIGSEEL EFTER STALPRODUKTER I FÆLLESKABET

mio t acier brut/in Millionen Tonnen Rohstahlfeiwicht/million tonnes of crude steel/milioni di tonnellate
 di acciaio grezzo/in miljoen ton ruwstaal/1 millioner tons rastal

	I 1974	I 1976	I 1977	II 1977	III 1977	I 1978
Consumation réelle/ Tatsächlicher Verbrauch/ Real Consumption/Consumo reale/ Werkelijk verbruik/Faktisk forbrug	34,59	30,38	30,27	28,76	28,2	28,00
Variation des stocks/ Bestandsveränderungen/ Stock changes/Variatione delle scorte/Voorraad- mutaties/Lagerændringer	- 0,26	+ 0,68	- 0,19	-	- 1,25	- 2,00
Importations/Einfuhr/ Imports/Importazioni/ Invoer/Indførsel	2,06	2,72	2,99	3,16	3,1	2,50
Exportations/Ausfuhr/ Exports/Esportazioni/ Uitvoer/Udførsel	7,09	4,48	5,37	6,72	6,9	6,50
Production/Produktion/ Produzione/Produzione/ Produktie/Produktion	39,35	32,82	32,46	32,32	30,75	30,00