

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, March 1978

THE FORWARD PROGRAMME FOR STEEL FOR THE SECOND QUARTER OF 1978 (1)

Since the early summer of 1977 activity in the majority of the steel consuming industries in the Community has been on the decline. This fall in activity levels has been caused by a combination of slowing in the growth of demand for consumer durables, the continued depression of demand for capital goods and a disappointing export performance. However in recent months the rate of decline has decelerated. Indeed a modest reversal of this trend is expected during early 1978, this being in part the outcome of fiscal measures to stimulate activity adopted or about to be adopted in several member states of the Community. The impact of these measures on actual production levels may however be somewhat delayed due to the existence of considerable stocks of finished products in many countries. A further factor in the revival may be the improvement in the investment climate in private industry indicated by recent surveys. This sentiment has already been confirmed in at least one member state by an upturn in orders booked for new capital goods. It is however too early to place too much confidence in this forecast.

For the Community steel industry the latter part of 1977 has been one of stagnation at very low levels of activity. New orders booked within the Community have during the second half of 1977 scarcely exceeded low levels reached during the trough of the recession year 1975. Whilst the decline in overall economic activity has played an important rôle in the decrease in orders booked in the Community a major factor behind this deterioration has been heavy consumer destocking through to the end of November 1977 approaching 4 million tonnes of crude steel in reaction to the pricing measures taken by the Commission during the year. In contrast in the months of December and January this latter trend has been reversed with modest restocking on the part of consumers in anticipation of price increases following the Commission measures of 31st December 1977. First indications for February 1978 show a return to the order patterns of the latter part of 1977. The low levels of domestic orders have throughout 1977 been partially compensated by a strong export demand. Thus although orders booked within the Community fell in 1977 by approximately 10% in comparison with 1976 overall crude steel production only decrease by some 6% in the same periods.

For the second quarter of 1978 a modest increase of Community real steel consumption to a level of 28,55 million tonnes of crude steel is anticipated. This reflects first and foremost the normal seasonal effects but also the first impact of the gradual return to growth in economic activity in the Community resulting from member Government actions

to stimulate their economies and the slow pick-up of activity in the capital goods sectors. No significant change in merchant/consumer stocks is foreseen for the second quarter 1978. Stock levels are already too low after the heavy destocking of 1977 to permit further large stockdrafts and the financial situation of most consumer industries is inadequate to allow major stockbuilding.

Imports are forecast at 2,5 million tonnes of crude steel for the second quarter 1978, a level which reflects the decline in steel consumption in the Community in comparison with 1976 and early 1977 and a more traditional share of imports in the Community market.

Exports have been forecast at 5,8 million tonnes of crude steel. This latter figure represents a considerable reduction in comparison with the level of exports achieved during the latter part of 1977 and is a reflection of the impact of the measures being taken by third countries to protect their domestic markets.

Thus production in the second quarter of 1978 is estimated to reach 31,85 million tonnes of crude steel. In terms of a monthly average it represents a modest increase over the production achieved in January 1978. The increase of 1-1,5 million tonnes over the last two quarters of 1977 is a reflection of the seasonal factors and the termination of consumer destocking. The rate of capacity utilisation will remain in the region of 60%.

No significant change is foreseen in the pattern of deliveries in comparison with the preceding quarters of 1977. Products such as sheet which are largely consumed in the consumer durable sector show considerably lower rates of reduction in comparison with 1974 than the long products and plate with their consumers being largely in the depressed capital goods sectors and in the construction industry.

In respect of prices almost all of the works are applying the guidance prices published by the Commission on the 31st December 1977. Export prices have also moved upwards in recent weeks but there is still a considerable difference between them and the guidance prices.

No significant change can be expected in the employment situation during the second quarter of 1978 since the increase in production foreseen in the programme over current levels is marginal.

In view of the continued depressed state of the market it is to-day more than ever necessary, if the measures adopted by the Commission to aid the Community steel industry are to be successful, that the steel producers deploy all their efforts to follow the indications shown in this programme.

PRODUCTION D'ACIER BRUT
 CRUDE STEEL PRODUCTION
 ROHSTAHLPRODUKTION
 PRODUZIONE DI ACCIAIO GREZZO
 RUWSTAALPRODUKTIE
 PRODUKTION AF RASTAL

mio tonnes d'acier brut - million tonnes of crude steel - in Millionen Tonnen Rohstahlgewicht -
 in milioni di tonnellate di acciaio grezzo - in miljoen ton ruwstaal - i millioner tons rastal

Trimestre Quartal Trimestre Kwartaal Kwartaal	D	F	I	NL	UEBL	UK	DK/IRL	EUR 9
I/74	13,37	7,17	5,99	1,51	5,86	5,29	0,17	39,36
III/76	11,48	5,54	5,95	1,29	4,17	5,19	0,13	33,80
IV/76	9,56	6,05	5,96	1,42	3,97	5,78	0,23	32,97
I/77	9,70	5,70	6,10	1,23	4,06	5,51	0,24	32,54
II/77	10,11	6,03	5,82	1,19	4,05	5,04	0,16	32,40
III/77	9,74	5,08	5,53	1,35	3,67	5,17	0,14	30,73
IV/77	9,43	5,30	5,83	1,17	3,81	4,73	0,20	30,47
II/78	9,90	5,48	5,39	1,25	3,97	5,15	0,23	31,85

PREVISIONS DES DISPONIBILITES ET DES BESOINS DE PRODUITS SIDERURGICIQUES DANS LA COMMUNAUTE
 VORAUSSCHATZUNG 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
 FORVENTT UDBUD OG EFTERSPØRGSEL EFTER STALPRODUKTER I FAELLESKABET

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 rastal

	I 1974	I 1977	II 1977	III 1977	II 1978
Consommation réelle/ Tatsächlicher Verbrauch/ Real Consumption/Consumo reale/ Werkelijk verbruik/Faktisk forbrug	34,59	30,45	30,10	26,20	28,55
Variations des stocks/ Bestandsveränderungen/ Stock Changes/Variazione delle scorte/Voorraadmutaties/ Lageraendringer	- 0,26	- 0,27	- 1,27	+ 0,28	-
Importations/Einfuhr/ Imports/Importazioni/ Invoer/Indførsel	2,06	3,15	3,12	2,95	2,50
Exportations/Ausfuhr/ Exports/Esportazioni/ Uitvoer/Udførsel	7,09	5,51	6,69	7,20	5,80
Production/Produktion/ Produzione/Produzione/ Produktie/Produktion	39,35	32,54	32,40	30,73	31,85

Bruxelles, mars 1978

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**

PROGRAMME PREVISIONNEL ACIER POUR LE SECOND TRIMESTRE 1978 (1)

Depuis le début de l'été 1977, l'activité dans la plupart des secteurs utilisateurs de la Communauté a été en baisse. Cette décroissance des niveaux d'activité résulte simultanément d'un ralentissement dans la croissance de la demande de biens durables, la persistance d'une demande dépressive en biens d'investissements et des exportations décevantes. Toutefois, au cours des derniers mois une décélération de la baisse est intervenue. Un renversement modéré de ce trend est attendu au début de 1978 grâce aux mesures fiscales prises ou qui seront prises dans la plupart des Etats membres en vue de stimuler l'activité. Les conséquences de ces mesures sur le niveau de production resteront modérées en raison de l'existence de stocks considérables en produits finis dans plusieurs pays. Un autre facteur de reprise pourrait être, comme l'indiquent des études récentes, l'amélioration du climat d'investissements dans l'industrie privée. Ce sentiment se trouve confirmé dans au moins un seul des pays membres par une augmentation des commandes pour biens d'investissements. Il est toutefois prématuré d'accorder une importance trop grande à cette prévision.

La fin de l'année 1977 a été pour la sidérurgie communautaire une période de très faible activité. Les nouvelles commandes enregistrées dans la Communauté ont à peine dépassé, au second semestre 1977, les très faibles niveaux réalisés au cours de l'année de récession 1975. Alors que l'affaiblissement de l'activité économique générale a joué un rôle important dans la baisse des commandes dans la Communauté, un facteur important ayant amplifié cette détérioration a été le déstockage conséquent des utilisateurs puisqu'il approchait, fin novembre 1977, 4 millions de tonnes d'acier brut et ce, en réaction aux mesures de prix prises par la Commission au cours de l'année. Au contraire, en décembre et janvier, cette tendance s'est renversée puisqu'un restockage modeste de la part des utilisateurs a eu lieu pour anticiper l'accroissement des prix résultant des mesures de la Commission du 31.12.77. Les premières indications relatives au mois de février 1978 indiquent un retour à une situation des commandes similaire à celle de la fin de 1977. Le faible niveau des commandes internes a été tout au long de 1977 partiellement compensé par une forte demande à l'exportation. Ainsi, malgré une baisse des commandes dans la Communauté en 1977 d'environ 10 % en comparaison avec 1976, la production d'acier brut a diminué d'environ 6 % au cours de la même période.

.../...

Pour le second trimestre de 1978, un faible accroissement de la consommation réelle dans la Communauté à un niveau de 28,55 millions de tonnes d'acier brut est escompté. Ceci reflète d'abord et surtout les effets saisonniers normaux, mais aussi une première influence d'un retour graduel à la croissance de l'activité économique dans la Communauté suite aux actions des gouvernements des pays membres pour stimuler leurs économies et la lente reprise de l'activité dans les secteurs de biens d'équipement. Aucun changement notable des stocks chez les négociants ou utilisateurs n'est prévu pour le second trimestre 1978. Les niveaux des stocks sont toujours trop faibles après les déstockages importants de 1977 pour permettre de nouvelles reprises sur stocks, mais la situation financière difficile de la plupart des industries utilisatrices ne devrait pas permettre une reconstitution conséquente des stocks.

Les importations sont estimées à 2,5 millions de tonnes en équivalent d'acier brut pour le second trimestre 1978, soit à un niveau qui reflète, d'une part, la diminution de la consommation communautaire d'acier par rapport à 1976 et début 1977 et, d'autre part, une part plus traditionnelle des importations sur le marché communautaire.

Les prévisions d'exportations s'établissent à 5,8 millions de tonnes en équivalent d'acier brut. Celles-ci représentent une forte réduction en comparaison avec les niveaux atteints fin 1977 et est le résultat de l'influence des mesures prises par certains pays tiers pour protéger leurs marchés.

Ainsi, la production est estimée pour le deuxième trimestre 1978 à 31,85 millions de tonnes d'acier brut. En termes de moyennes mensuelles elle représente une légère augmentation de la production réalisée en janvier 1978. La croissance de 1 à 1,5 million de tonnes par rapport aux deux derniers trimestres de 1977 correspond à des facteurs saisonniers et à l'arrêt du déstockage des utilisateurs. Le taux d'utilisation se maintiendra à environ 60 %.

Peu de changements sont attendus dans la structure des livraisons par rapport aux trimestres précédents de 1977. Des produits tels que les tôles fines, lesquelles sont largement consommées dans les secteurs de biens durables, ont connu un rythme de baisse beaucoup plus faible par rapport à 1974 que les produits longs et les tôles fortes plus spécialement consommés dans les secteurs en dépression des biens d'équipement et de l'industrie du bâtiment.

Quant aux prix, la presque totalité des entreprises appliquent les prix d'orientation publiés le 31 décembre 1977 par la Commission. Les prix à l'exportation connaissent également depuis peu un mouvement à la hausse, mais il subsiste une marge considérable entre ceux-ci et les prix d'orientation.

Il ne faut pas s'attendre à d'importantes modifications dans la situation de l'emploi au cours du deuxième trimestre 1978 car l'accroissement escompté de la production dans le programme reste marginal.

La persistance d'une situation dépressive du marché exige plus que jamais un effort soutenu des producteurs pour suivre les indications contenues dans ce programme, en vue d'aboutir à la réussite des mesures prises par la Commission pour aider la sidérurgie communautaire.

PRODUCTION D'ACIER BRUT
 CRUDE STEEL PRODUCTION
 ROHSTAHLPRODUKTION
 PRODUZIONE DI ACCIAIO GREZZO
 RUWSTAALPRODUKTIE
 PRODUKTION AF RASTAL

mio tonnes d'acier brut - million tonnes of crude steel - in Millionen Tonnen Rohstahlgewicht -
 in milioni di tonnellate di acciaio grezzo - in miljoen ton ruwstaal - i millioner tons rastal

Trimestre Quarter Kwartal Trimestre Kwartaal Kwartaal	D	F	I	NL	UEBL	UK	DK/IRL	EUR 9
I/74	13,37	7,17	5,99	1,51	5,86	5,29	0,17	39,36
III/76	11,48	5,54	5,95	1,29	4,17	5,19	0,13	33,80
IV/76	9,56	6,05	5,96	1,42	3,97	5,78	0,23	32,97
I/77	9,70	5,70	6,10	1,23	4,06	5,51	0,24	32,54
II/77	10,11	6,03	5,82	1,19	4,05	5,04	0,16	32,40
III/77	9,74	5,08	5,53	1,35	3,67	5,17	0,14	30,73
IV/77	9,43	5,30	5,83	1,17	3,81	4,73	0,20	30,47
II/78	9,90	5,48	5,39	1,25	3,97	5,15	0,23	31,85

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 BEHOEFTE IN DE GEMEENSCHAP
 FORVENT UT 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 røstal

	I 1974	I 1977	II 1977	III 1977	II 1978
Consommation réelle/ Tatsächlicher Verbrauch/ Real Consumption/Consumo reale/ Werkelijk verbruik/Faktisk forbrug	34,59	30,45	30,10	26,20	28,55
Variations des stocks/ Bestandsveränderungen/ Stock Changes/Variazione delle scorte/Voorraadmutaties/ Lageraendringer	- 0,26	- 0,27	- 1,27	+ 0,28	-
Imports/Einfuhr/ Imports/Importazioni/ Invoer/Indførsel	2,06	3,15	3,12	2,95	2,50
Exports/Ausfuhr/ Exports/Esportazioni/ Uitvoer/Udførsel	7,09	5,51	6,69	7,20	5,80
Production/Produktion/ Production/Produzione/ Produktie/Produktion	39,35	32,54	32,40	30,73	31,85