

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 1978

STEEL: FORWARD PROGRAMME FOR THE FOURTH QUARTER OF 1978

For the fourth quarter of 1978, the Commission proposes a total crude steel output of 31 million tonnes (29 million tonnes in the third quarter), 23 million of which are for the Community market (1 million tonnes more than in the third quarter) and 8 million for export.

According to the Commission's forecasts, real consumption is likely to be 29 million tonnes in the fourth quarter.

To the 23 million tonnes of crude steel produced by the European steelmakers for the European Community market should be added 3.5 million tonnes from stocks and 2.5 million tonnes of imported steel.

The Commission stresses the need for all producers to follow the indications given in the programme since any excess of the estimates will seriously endanger the further improvement of the situation on the Community steel market.

Overall economic activity in the Community continues, despite the modest improvement in activity since the beginning of 1978, to be relatively static.

The Commission's monthly business surveys confirm that industrial production in general shows no significant improvement and is tending to weaken although the situation from Member State to Member State is uneven. Some consumer-related industries - e.g. residential construction and passenger car demand - are active in a number of the Member States while industrial investment, a major generator of steel demand, continues in general to stagnate.

Provisional data for the second quarter indicate that real steel consumption has not increased to any significant extent over the preceding quarter. Steel imports from non-member countries have fallen from the peak levels of 1977 but still continue at an extremely high level. Exports, whilst running at a satisfactory level, are clearly below previous peaks.

In spite of production losses in June due to two strikes, total crude steel output during the second quarter of 1978 reached 35.4 million tonnes - the highest quarterly production since 1974 - and 3.5 million tonnes (11%) more than foreseen in the Forward Programme for Steel.

This increase of crude steel output in the second quarter was accompanied by excessive deliveries of finished steel, especially of long products and coils, to the Community market. Much of the excess must have gone into stock and contributed to the weakening of price discipline.

For the third quarter the Commission's Programme foresaw a total crude steel production of 29 million tonnes, including 22 million for the Community market. The indications are that, at least in July and August, the rate of production will be higher and that the assumed stockdraw of 2.25 million tonnes ingot equivalent will not be achieved.

Given the levels of steel supply in the second and third quarters, it is therefore probable that the fourth quarter will start with an excess of steel stocks amounting to several million tonnes and little prospect of absorbing this in an orderly way, unless production and deliveries are appropriately restricted.

It is estimated that real consumption in the fourth quarter could amount to 29.0 million tonnes, marginally higher than in the corresponding quarter of 1977. A stock reduction of about 3.5 million tonnes would be required to restore market equilibrium. Imports from non-member countries are estimated to attain the level of 2.5 million tonnes foreseen for the second and third quarters. Exports, which are more difficult to assess, could reach 8.0 million tonnes.

This would imply a crude steel production level of 31 million tonnes - 0.5 million tonnes higher than in the fourth quarter of 1977, but over 4 million tonnes below the level actually achieved in the second quarter of 1978.

All data by Member State for the fourth quarter of 1978 has been prepared according to the principles of burden-sharing following the method adopted by the Commission.

In the product delivery programme the product definitions have been altered so that they conform better with the market situation and needs of the production planner. The levels of deliveries have been adjusted to take account of the supply/demand imbalance arising from the excess production during the second and third quarters of 1978.

Since the production level foreseen in the programme is not significantly different from that of the fourth quarter 1977, it can be anticipated that the situation in respect to employment levels and short-time working in the fourth quarter of 1978 will not be significantly different from the last quarter of 1977.

It is strictly necessary that all producers follow the indications given in this programme since any excess of the estimate will seriously endanger the further improvement of the situation on the Community steel market.

The Commission intends to keep under review the execution of the programme in the form of a month-by-month analysis of the evolution which has taken place in the preceding month and of a study of the probable development during the rest of the quarter. This will be done not only for products covered by the delivery programme but also for products outside the programme. In the meantime the Commission will make efforts to better the forecasting method, particularly for steel products outside the delivery programme.

If the above-mentioned market analyses and the methodological studies give reason to alter this programme the Commission will bring this to the attention of the Consultative Committee.

It is the intention of the Commission to prepare the Forward Programmes for 1979 on the basis of an improved method which takes into consideration the different position in the steel market between the products covered by the programme and those not covered.

PRODUCTION D'ACIER BRUT
 CRUDE STEEL PRODUCTION
 ROHSTAHLPRODUKTION
 PRODUZIONE DI ACCIAIO GREZZO
 RUWSTAALPRODUKTIE
 PRODUKTIE AF RASTAAL

Euro tonnes d'acier brut - Million tonnes of crude steel - in Millionen Tonnen Rohstahlgewicht - in milioni di tonnellate di acciaio grezzo - in miljoen ton ruwstaal - 1 millioen tons rastaal

Trimestre Quarter Kwartal Trimestre Kwartal Kvartal	D	F	I	NL	UEE	UK	D/IRL	EUR 9
I/74	12,37	7,17	5,99	1,51	5,86	5,29	0,17	39,36
III/77	9,74	5,08	5,58	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
I/78	10,16	5,88	6,19	1,18	4,32	4,99	0,23	32,94
II/78	11,19	6,42	6,38	1,42	4,35	5,41	0,25	35,40
IV/78	9,59	5,35	5,20	1,36	3,97	5,28	0,25	31,00

PREVISIONS DES DISPONIBILITES ET DES BESOINS DE PRODUITS SIDERURGICIQUES DANS LA COMMUNAUTE
 VORAUSSEHAZUNG 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'

STAALPRODUCTIE : RANKING VAN DE VOORRADEN EN BEHOEFEN IN DE GEMEENSCHAP

FORVÆRDET UDBUD OG EFTERSPØRGSEL EFTER STAALPRODUKTER I FÆLLESKABET

1 mio t acier brut - in Millionen Tonnen Rohstahlgewicht - million tonnes of crude steel
 milioni di tonnellate di acciaio grezzo - in miljoen ton ruwstaal - i millioen tons rüstäl

	I 1974	III 1977	IV 1977	I 1978	II 1978	IV 1978
Consumation réelle Tatsächlicher Verbrauch Real consumption Consumo reale Werkelijk verbruik Faktisk forbrug Variations de stocks Bestandsveränderungen Stock changes Variazione delle scorte Vocerrandmutaties Lagerændringer Imports - Einfuhr Imports - Importazioni Invoer - Indførsel Exports - Ausfuhr Exports - Esportazioni Uitvoer - Udførsel Production - Produktion Production - Produzione Produktie - Produktion	34,59 - 0,26 2,06 7,09 39,35	26,80 - 0,35 2,93 7,20 30,72	28,90 - 3,32 3,50 8,38 30,46	29,00 - 0,56 2,86 7,36 32,94	29,20 + 1,50 3,06 7,76 35,40	29,00 - 3,50 2,50 8,00 31,00

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, septembre 1978

ACIER : PROGRAMME PREVISIONNEL POUR LE QUATRIEME TRIMESTRE 1978 (1)

La Commission propose pour le 4e trimestre de l'année une production totale d'acier brut de 31 millions de tonnes (29 millions de tonnes au 3e trimestre) dont 23 millions de tonnes pour le marché communautaire (1 million de tonnes de plus qu'au 3e trimestre) et 8 millions de tonnes à l'exportation.

Selon les prévisions de la Commission, la consommation réelle s'élèverait à 29 millions de tonnes au cours du 4e trimestre.

Aux 23 millions de tonnes d'acier brut produites par les sidérurgistes européens pour le marché de la Communauté européenne, il convient d'ajouter 3,5 millions de tonnes provenant des stocks et 2,5 millions de tonnes d'acier importé.

Il est indispensable, souligne la Commission, que tous les producteurs respectent les indications du programme; tout dépassement des estimations compromettra sérieusement l'amélioration de la situation du marché sidérurgique de la Communauté.

Malgré une légère amélioration depuis le début de 1978, l'activité économique générale dans la Communauté reste déprimée.

Les enquêtes de marché mensuelles de la Commission confirment l'absence de progrès de la production industrielle en général qui a tendance à se ralentir, bien que la situation varie d'un Etat membre à l'autre. Certaines industries liées aux consommateurs - par exemple, la construction de maisons d'habitation et la demande d'automobiles - sont actives dans quelques pays membres, mais l'investissement industriel, l'un des principaux générateurs de la demande d'acier, continue à stagner dans l'ensemble.

Les données provisoires concernant le deuxième trimestre indiquent que la consommation réelle d'acier n'a pas sensiblement augmenté par rapport au trimestre précédent. Les importations d'acier en provenance de pays tiers n'atteignent plus les chiffres records en 1977, tout en se maintenant à un niveau extrêmement élevé. Bien que satisfaisantes, les exportations se situent en deçà des résultats antérieurs.

En dépit de pertes de production, dues en juin, à deux grèves, la production totale d'acier brut pendant le deuxième trimestre 1978 a atteint 35,34 millions de tonnes - ce qui représente la production trimestrielle la plus élevée depuis 1974 et 3,5 millions de tonnes (11 %) de plus que les estimations du Programme prévisionnel concernant l'acier.

Cette augmentation de la production d'acier brut au cours du deuxième trimestre a été assortie de livraisons excédentaires d'acier fini, notamment de produits longs et de coils sur le marché de la Communauté. Une grande partie de l'excédent a dû être stockée, ce qui a exercé une pression sur les prix.

Pour le troisième trimestre, le Programme de la Commission prévoyait une production totale d'acier brut de 29 millions de tonnes, y compris 22 millions pour le marché communautaire. Il s'avère qu'aux mois de juillet et août tout au moins, le taux de production sera supérieur et que le déstockage supposé de 2,25 millions de tonnes d'équivalent lingot ne se produira pas.

Compte tenu du niveau de l'approvisionnement en acier aux deuxième et troisième trimestres il est probable que le début du quatrième trimestre se caractérisera par un excédent des stocks d'acier de plusieurs millions de tonnes dont les perspectives d'absorption ordonnée sont faibles à moins d'une limitation adéquate de la production et des livraisons.

La consommation réelle pendant le quatrième trimestre pourrait s'élever à 29 millions de tonnes, soit un peu plus qu'au cours du trimestre correspondant de 1977. Une réduction des stocks d'environ 3,5 millions de tonnes serait nécessaire pour rétablir l'équilibre sur le marché. Les importations en provenance de pays tiers devraient atteindre les 2,5 millions de tonnes prévues pour le deuxième et le troisième trimestres. Les exportations, dont l'évaluation est difficile, pourraient s'élever à 8 millions de tonnes.

Cela impliquerait une production d'acier brut de 31 millions de tonnes - soit 0,5 million de tonnes de plus qu'au quatrième trimestre 1977, mais plus de 4 millions de tonnes de moins que le niveau effectivement atteint au deuxième trimestre 1978.

Toutes les données ventilées par les pays membres pour le quatrième trimestre 1978 ont été établies suivant le principe du "burden-sharing", conformément à la méthode adoptée par la Commission.

Dans la programme de livraison des produits, les définitions des produits ont été modifiées en vue d'une meilleure adaptation à la situation du marché et aux besoins de la programmation de la production. Les niveaux des livraisons ont été ajustés pour tenir compte du déséquilibre de l'offre et de la demande résultant de l'excédent de production pendant les deuxième et troisième trimestres 1978.

Le niveau de production prévu dans le programme n'étant pas sensiblement différent de celui du quatrième trimestre 1977, on peut penser qu'en matière d'emploi et de chômage partiel, le quatrième trimestre 1978 ne différera guère du dernier trimestre 1977.

Il est indispensable que tous les producteurs respectent les indications contenues dans ce programme, parce que tout dépassement des estimations compromettrait sérieusement l'amélioration de la situation du marché de l'acier de la Communauté.

La Commission a l'intention de suivre l'exécution du programme en procédant tous les mois à l'analyse de l'évolution du mois précédent et de l'évolution probable au cours de la période restante du trimestre. Ceci sera effectué non seulement pour les produits couverts par le programme de livraison mais aussi pour les produits qui n'y sont pas compris. La Commission dans l'intervalle s'efforcera d'améliorer la méthode de prévision, en particulier pour les produits non couverts par le programme de livraison. Si ces analyses de marché et ces études méthodologiques aboutissent à la nécessité de modifier le programme, la Commission en référera au Comité Consultatif.

La Commission a l'intention d'élaborer les programmes prévisionnels 1979 sur la base d'une méthode plus raffinée qui prendra en considération la position différent sur le marché de l'acier des produits couverts par le programme et de ceux qui ne le sont pas.

PREVISIONS DES DISPONIBILITES ET DES BESOINS DE PRODUITS SIDERURGIQUES DANS LA COMMUNAUTE
 VORAUSSEHAZUNG 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'
 STAALVOORRATEN EN BEHOEFEN IN DE GEMEENSCHAP
 FOREKASTET UDEUD OG EFTERSPØRGSEL EFTER STALFPRODUKTER I FÆLLESKABET

1 mio t acier brut - in Millionen Tonnen Rohstahlgewicht - million tonnes of crude steel
 milioni di tonnellate di acciaio grezzo - in miljoenen ton ruwstaal - i millioener tons råstal

	I 1974	III 1977	IV 1977	I 1978	II 1978	IV 1978
Consumation réelle Tatsächlicher Verbrauch Real consumption Consumo reale Kerkelijk verbruik Faktisk forbrug	34,59	26,80	28,90	29,00	29,20	29,00
Variations de stocks Bestandsveränderungen Stock changes Variazioni delle scorte Vorrandsmutaties Lagerændringer	- 0,26	- 0,35	- 3,32	- 0,56	+ 1,50	- 3,50
Importations - Einfuhr Imports - Importazioni Invoer - Indførsel	2,06	2,93	3,50	2,86	3,06	2,50
Exportations - Ausfuhr Exports - Esportazioni Uitvoer - Udførsel	7,09	7,20	8,38	7,36	7,76	8,00
Production - Produktion Produzione - Produzione Produktion - Produktion	39,35	30,72	30,46	32,94	35,40	31,00

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

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 råstål

Trimestre Quarter Quartal Trimestre Kwartaal Kvartal	D	F	I	NL	UEE/L	UK	DK/IRL	EUR 9
I/74	13,37	7,17	5,99	1,51	5,86	5,29	0,17	39,36
III/77	9,74	5,08	5,58	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
I/78	10,16	5,88	6,19	1,18	4,32	4,99	0,23	32,94
II/78	11,19	6,42	6,38	1,42	4,35	5,41	0,25	35,40
IV/78	9,59	5,35	5,20	1,36	3,97	5,28	0,25	31,00