

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, June 1978

STEEL: FORWARD PROGRAMME FOR THE THIRD QUARTER OF 1978*

July, August and September 1978 will be a crucial time for European steel. Already by tradition a slack quarter, this will be a testing time for the Community's iron and steel industry because of the surplus produced in the second quarter. As announced by Mr Davignon, the forward programme adopted by the Commission provides for a maximum production of 29 million tonnes of crude steel. The final actual production figures for the second quarter will probably show a surplus of some 4 million tonnes (over the 31.85 million tonnes in the forward programme for the second quarter).

An important point in the forward programme: crude steel production for the Community (internal) market is not to exceed 22 million tonnes.

It was hoped that, following a running-in period for the crisis plan for the steel industry, the situation would pick up in the second quarter, but these hopes were not fulfilled. The Commission's disquiet is all the greater because lack of solidarity is jeopardizing the main objective of the plan, namely the restructuring of the iron and steel industry. It should be remembered that, besides a forward programme envisaging a downturn, the Commission, to remedy the situation, proposed tightening up the control mechanisms and raising the guide and minimum prices for coils. The price increase is due to come into force on 1 July.

The latest indicators show that during the first quarter of 1978 the recession in the Community's principal iron and steel sectors during the first half of 1977 had in most cases come to an end. Some sectors even show signs of a modest upturn. With confidence restored at commercial level, destocking of finished products, which had been very marked in many Member States, particularly towards the end of 1977, has generally ceased. This, together with the effect of measures by the governments of certain Member States to stimulate economic activity at national level, is likely to bring an increase in industrial production in the Community in 1978. Nevertheless, the effect of this growth will be felt mainly in those consumer goods industries which use little steel.

The Community's iron and steel industry suffered badly from the slow-down in economic activity towards the end of 1977. During the second half of the year production was some 6 million tonnes lower than during the same period of 1976. Exports of Community steel increased by over 3 million tonnes during the same period and there was a fall of 9 million tonnes in deliveries to the Community market. With imports of steel constant, the burden of this drop in the level of activity fell entirely on Community producers.

*SEC(78)2514

During the first four months of 1978 the situation improved as the period of destocking ended and with the - albeit modest- beginnings of a phase of replacing stocks heavily depleted largely in anticipation of a rise in prices. So far the average monthly production for 1978 has been 11 million tonnes compared with 10 million per month towards the end of 1977.

It is believed that during the first quarter of 1978 actual consumption will be 26.75 million tonnes - a slight increase over the same quarter of 1977, which is the result of a modest increase in the activity of the Community's main iron and steel industries.

Because of excessive deliveries during the first five months of 1978 it will be necessary to make provision for reducing stocks by some 2.25 million tonnes if the market is to be brought back into balance.

Provisional figures for the first quarter of 1978 indicate that imports should be less than 3 million tonnes for the first time since the first quarter of 1976. The estimated figure for imports for the first quarter of 1978 is 2.25 million tonnes.

Forecasts indicate that crude steel production for the Community (internal) market during the third quarter of 1978 will be 22 million tonnes. This is a drop of 6.4% compared with the third quarter of 1977. Production for the Community market must not exceed this level or it will be impossible to stabilize the market.

Exports continued at a steady rate during the first quarter of 1978 although the volume was slightly below that recorded towards the end of 1977. Recent orders placed on the principal markets indicate that during the third quarter of 1978 exports will be appreciably below the present level and will probably total 7 million tonnes.

Production of some 29 million tonnes of steel will be needed to meet market requirements during the third quarter of 1978, i.e. almost 6% less than during the third quarter of 1977. Less than 60% of production capacity will be used.

It will be possible to exceed the 29 million tonnes of crude steel production if the world market can take higher exports than estimated in this paper.

The labour market in the steel industry remains depressed. Nearly 15 000 jobs were lost during the first four months of 1978. This situation will probably remain unchanged for the rest of the year.

On the other hand, short-time working was considerably reduced in March and April because of the increase in production. As it is expected that production in the third quarter will be well below the usual level, even after seasonal adjustments, a fresh rise in short-time working is to be expected during the summer months.

Substantial price increases have helped the Community's steel industry since the beginning of 1978, following the package of measures adopted then by the Commission. But, if we wish to maintain these higher prices, Community producers must faithfully adhere to this programme.

PREVISIONS DES DISPONIBILITES ET DES BESOINS - PRODUITS SIDERURGQUES LANG LA MUNAUTE
 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 BEHOEFEN IN DE GEVEBENSCHAP
 FORVENTET UDGUD OG EFTERSPØRGEEL EFTER STAALPRODUKTER I FELLECKABET

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 rästål

	I 1974	II 1977	III 1977	IV 1977	III 1978
Consumation réelle Tatsächlicher Verbrauch Real consumption	34,59	30,10	26,48	28,90	26,75
Consumo reale Werkelijk verbruik Faktisk forbrug	- 0,26	- 1,27	-	- 3,44	- 2,25
Variations des stocks Bestandsveränderungen Stock changes					
Variazione delle scorte Voorraadmutaties Lagerændringer					
Importations - Einfuhr Imports - Importazioni Invoer - Indførsel	2,06	3,12	2,95	3,50	2,50
Exportations - Ausfuhr Exports - Esportazioni Uitvoer - Udførsel	7,09	6,69	7,20	8,51	7,00
Production - Produktion Produzione - Produzione Produktie - Produktion	39,35	32,40	30,73	30,47	29,00

PRODUCTION D'ACIER BRUT
 CRUDE STEEL PRODUCTION
 ROHSTAHLPRODUKTION
 FONDAZIONE DI ACCIAIO GREZZO
 REHSTAHLPRODUKTIE
 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

Trimestro Quarter Kwartal Trimestre Kwartaal Kvartal	D	F	I	NL	USBL	UK	DK/IHL	EUR 9
I/74	13,37	7,17	5,99	1,51	5,86	5,29	0,17	39,36
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	5,58	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	6,15	1,18	4,32	4,97	0,22	32,98
III/78	8,99 *)	5,02	4,87	1,22	3,72	6,95	0,23	29,00

*) Diese Zahl trägt nicht dem saisonalen Rhythmus der deutschen Stahlproduktion Rechnung. Dieser Effekt darf nicht Anlass zur Überschreitung der Lieferungen bei den unter das interne Lieferprogramm fallenden Erzeugnissen geben.

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, juin 1978

ACIER : PROGRAMME PREVISIONNEL POUR LE TROISIEME TRIMESTRE 1978 *

Les mois de juillet, août et septembre 1978 constitueront pour la sidérurgie européenne une période cruciale. Trimestre traditionnellement maussade, il sera un véritable test pour le secteur sidérurgique dans la Communauté, à cause de la surproduction d'acier au second trimestre. Ainsi que M. DAVIGNON l'a annoncé, le programme prévisionnel adopté par la Commission européenne, prévoit une production d'acier brut limitée à 29 millions de tonnes. Les chiffres définitifs de production effective pour le second trimestre de l'année feront sans doute apparaître une production excessive de l'ordre de 4 millions de tonnes (par rapport au 31,85 millions de tonnes prévus par le programme prévisionnel pour le deuxième trimestre).

Elément important dans les prévisions : la production d'acier brut pour le marché interne de la Communauté ne devrait pas dépasser 22 millions de tonnes.

Après une période de rodage du plan anti-crise pour l'acier, l'espoir de voir la situation se redresser au deuxième trimestre a été déçu. La préoccupation de la Commission est d'autant plus grande que l'absence de solidarité compromet l'objectif essentiel de ce plan, à savoir la restructuration du secteur sidérurgique. Pour redresser la situation, rappelons-le, outre un programme prévisionnel prévu en baisse, la Commission a proposé de renforcer les dispositifs de contrôle et de majorer les prix d'orientation ainsi que le prix minimum des coils. Cette majoration devrait intervenir au premier juillet prochain.

Les indicateurs les plus récents montrent qu'au cours du 1er trimestre de 1978, la récession qui a caractérisé les principaux secteurs sidérurgiques de la Communauté pendant la première moitié de 1977 a pris fin dans la plupart des cas. De fait, certains secteurs laissent entrevoir un modeste regain d'activité. Avec la restauration de la confiance sur le plan commercial, le déstockage considérable de produits finis qui était très marqué dans de nombreux Etats membres, notamment vers la fin de 1977, a cessé dans une large mesure. Ce phénomène et l'effet des mesures prises par les gouvernements de certains Etats membres pour stimuler l'activité économique sur le plan national, conduiront vraisemblablement à un relèvement du niveau de la production industrielle dans la Communauté en 1978. Toutefois, l'impact de cette croissance se fera sentir essentiellement dans les secteurs des biens de consommation utilisant peu d'acier.

L'industrie communautaire de l'acier a beaucoup souffert du ralentissement de l'activité économique au cours des derniers mois de 1977. Pendant le deuxième semestre de l'année, la production a été inférieure de quelque 6 millions de tonnes à celle de la même période en 1976. Ainsi, les exportations communautaires d'acier ont augmenté de plus de 3 millions de tonnes pendant cette période. Les livraisons sur le marché communautaire ont accusé un déficit de 9 millions de tonnes. Face à des importations d'acier constantes, la charge de cette diminution a été assumée intégralement par les producteurs de la Communauté.

Au cours des 4 premiers mois de 1978, la situation s'est améliorée sous l'effet de la fin de la phase de déstockage et du début - modeste certes - de la phase de remplacement des stocks largement épuisés en prévision d'une hausse des prix. Jusqu'à présent, la production a atteint 11 millions de tonnes en moyenne par mois en 1978, en comparaison des 10 millions de tonnes par mois réalisées vers la fin de 1977.

On pense qu'au cours du troisième trimestre de 1978, la consommation effective atteindra 26,75 millions de tonnes, soit en comparaison du même trimestre de 1977, une faible augmentation qui traduit l'impact d'un modeste accroissement des activités dans les principaux secteurs consommateurs d'acier.

En raison des livraisons excessives qui ont eu lieu au cours des cinq premiers mois de 1978, il est nécessaire pour restaurer l'équilibre du marché, de prévoir une prise sur stocks d'environ 2,25 millions de tonnes.

Les données provisoires pour le 1er trimestre 1978 indiquent que les importations s'établiraient en dessous de 3 millions de tonnes et ce pour la première fois depuis le 1er trimestre 1976. Pour le 3ème trimestre 1978 les importations ont été estimées à 2,5 millions de tonnes.

Les prévisions indiquent une production d'acier brut pour le marché interne de la Communauté de 22 millions de tonnes au 3ème trimestre 1978. Cette production représente une réduction de 6,4% par rapport au 3ème trimestre 1977. La production destinée pour le marché interne ne devrait pas dépasser ce niveau. Sinon, il serait impossible de stabiliser le marché.

Les exportations ont continué à un rythme soutenu pendant le 1er trimestre de 1978, bien que leur niveau ait été légèrement inférieur à celui qui était enregistré vers la fin de 1977. Les commandes récemment passées sur les principaux marchés indiquent qu'au cours du 3ème trimestre de 1978, les exportations seront nettement inférieures aux niveaux actuels et se chiffreront probablement à 7 millions de tonnes.

La production d'acier nécessaire pour répondre à la demande du marché au cours du 3ème trimestre de 1978 atteindra 29 millions de tonnes, c'est-à-dire à peu près 6% de moins que la production réalisée au cours du même trimestre 1977. Le taux d'utilisation des capacités de production se situera en-dessous de 60%.

La production d'acier brut pourrait dépasser les 29 millions de tonnes si le marché mondial permet une exportation plus élevée que l'estimation dans ce document.

Le marché de l'emploi reste déprimé dans le secteur de l'acier. Près de 15.000 emplois ont été perdus au cours des 4 premiers mois de 1978. Cette situation se maintiendra sans doute pendant toute l'année.

Par ailleurs, le chômage partiel s'est considérablement réduit en mars et en avril du fait de l'augmentation de la production. Comme la production escomptée pour le 3ème trimestre est nettement en-dessous des niveaux habituels, même s'il est tenu compte d'ajustements saisonniers, il faut s'attendre à un nouvel accroissement du travail à temps partiel au cours des mois d'été.

Une forte augmentation des prix est intervenue au profit de l'industrie sidérurgique de la Communauté depuis le début de 1978, à la suite de l'ensemble de mesures adoptées par la Commission à ce moment-là. Mais il est important, si l'on veut maintenir cette amélioration des prix, que les producteurs de la Communauté suivent fidèlement les indications données dans ce programme.

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 EFTERSPØRSEL EFTER STÅLPRODUKTER 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 råstål

	I 1974	II 1977	III 1977	IV 1977	III 1978
Consommation réelle Tatsächlicher Verbrauch Real consumption	34,59	30,10	26,48	28,90	26,75
Consumo reale Werkelijk verbruik Faktisk forbrug	- 0,26	- 1,27	-	- 3,44	- 2,25
Variations des stocks Bestandsveränderungen Stock changes	2,06	3,12	2,95	3,50	2,50
Variazione delle scorte Voorraadmutaties Lagerændringer	7,09	6,69	7,20	8,51	7,00
Importations - Einfuhr Imports - Importazioni Invoer - Indførsel	39,35	32,40	30,73	30,47	29,00
Exportations - Ausfuhr Exports - Esportazioni Uitvoer - Udførsel					
Production - Produktion Production - Produzione Produktie - Produktion					

PRODUCTION D'ACIER BRUT
 CRUDE STEEL PRODUCTION
 ROHSTAHLPRODUKTION
 ITOMAZIONE DI ACCIAIO GREZZO
 ROHSTAHLPRODUKTIE
 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 Kwartal Trimestre Kwartaal Kvartal	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
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	5,58	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	6,15	1,18	4,32	4,97	0,22	32,88
III/78	8,99 *)	5,02	4,87	1,22	3,72	6,95	0,23	29,00

*) Diese Zahl trägt nicht dem saisonalen Rhythmus der deutschen Stahlproduktion Rechnung. Dieser Effekt darf nicht Anlass zur Überschreitung der Lieferungen bei den unter das interne Lieferprogramm fallenden Erzeugnissen geben.