

GROUPE DU PORTE-PAROLE
SPRECHERGRUPPE
GRUPPO DEL PORTAVOCE
BUREAU VAN DE WOORDVOERDER
SPOKESMAN'S GROUP

NOTE D'INFORMATION • INFORMATORISCHE AUFZEICHNUNG
NOTA D'INFORMAZIONE • TER DOCUMENTATIE • INFORMATION MEMO

Brussels, July 1971

Investment in the coalmining and iron and steel industries of the Community

Summary of the 1971 survey

Each year, the Commission makes a survey of investments completed, in progress and planned by enterprises of the European Coal and Steel Community (ECSC) as at 1 January. The impact on production capacity is also covered. The results of the 1971 survey are recapitulated below.

A) COALMINING

The replies received from enterprises suggest that the possible annual output will decline some 22 million tons between 1970 and 1974, falling as low as 161 million tons. This would bring the annual rate of decline down to some 3%, after the 5% and more registered in the years 1966 to 1970. As emphasized in the previous reports, however, forecasts as to cutbacks have generally turned out to be too low. This was the case even in 1970, despite the fact that the collieries delivered appreciably more than in previous years and benefited from substantial price rises. Some collieries will very probably decide to reduce production more than they had originally planned, in which case possible output will be less than the declared 161 million tons in 1974.

B) COKING

As against this, the upturn in coking foreshadowed by the 1970 survey is materializing. After having declined for ten years, Community coking capacity - which had to be used at the exceptional rate of 99% in 1970 - is expected to increase from some 71 million tons to more than 80 million in 1974, that is to say at an average annual rate of some 3%. The increase is partially attributable to mining enterprises, which have devoted about a third of their capital expenditure to coking plant, but still more to the plans of the steel industry, located mainly on the coast. A number of the batteries for which no investment is planned are, however, so old and dilapidated that technical or economic factors may lead to closures earlier than the operators expect. So there seems to be little likelihood of coking capacity exceeding the figure of 77 million tons put forward for 1975 by the ECSC's recent General Objectives for Steel.

.../...

PP/500/71

C) IRON-ORE MINES

Capital expenditure on iron-ore mines was at the same modest level in 1970 as in the two previous years, that is to say some 20 million units of account, but may increase somewhat in 1971. It would seem that mining potential has at least stabilized, more especially in Lorraine. The possible annual output of the Community as a whole, some 80 million tons gross, is well in line with the indications furnished by the General Objectives for Steel.

D) STEEL ENTERPRISES

Steelmakers' replies to the 1971 survey confirm the main trends announced in the previous report. Their capital expenditure reached the record figure of 1 700 million units of account in 1970, and is expected to rise to 2 500 million in 1971. This means a faster expansion of steelmaking capacity at all stages.

There is, however, a bigger difference between the expected growth rates of steelmaking capacity at inland plants - unchanged at 4% - and at coastal plants - now 14% of all crude steel as against 9% at the time when the 1970 survey was made.

Growth is particularly marked in the pig iron sector, where capacity is expected to expand at an average rate of 7% between 1970 and 1974, contrasting with the 5.3% forecast by the 1970 survey for the period from 1969 to 1973. So the figure of 123 million tons of pig iron, put forward for 1975 by the General Objectives for Steel, may be attained by 1974.

Steelmaking capacity is expected to increase from 127 to 161 million tons between 1970 and 1974. The memorandum on the general objectives put forward a figure of 163 million tons in 1975. Such an increase entails an average annual expansion of 6.1% which, as already stated in the previous report, will be appreciably above the 5% predicted for the 1969-1973 period by the 1970 survey.

High though it is, the growth rate of steelmaking capacity is still below the 7% forecast for pig iron. This is an exceptional rate, given the particularly heavy capital cost of blast furnaces, and it indicates that the probable steelmaking capacity will be equalled if not exceeded. A similar dynamism was recorded at the time of the last steel boom - high rates of expansion for steel, and still higher rates for pig iron, were announced successively in the 1959, 1960 and 1961 surveys; but owing to the very long period needed to put through the investment schemes decided at that time, these rates declined only very gradually in the following years despite a decline in economic activity.

The increase of about 34 million tons in yearly output between now and 1974 is the net result of two opposing trends, which have emerged since the mid-sixties. On the one hand, it would seem that basic bessemer and open-hearth capacity will decline by at least six and four million tons respectively. As against this, more than 36 million tons should be added to the capacity of L/D, Kaldo and similar plants, plus close on four million tons by the new oxygen bottom blowing techniques for converters (OEM, LMS, etc.) which appeared in 1969; and it seems that nearly 4 million tons will be added to the electric furnace capacity.

In 1970 capital expenditure on flat-products mills worked out at almost 540 million units of account; that on non-flat-products mills, though appreciably higher than in the previous year, was only about one fifth of this figure. The same pattern should persist in 1971, and even in 1972. The annual rates of increase in non-flat and flat products capacity, at 3.3% and 6.6%, are both expected to be higher. Among flat products, the annual growth of coilmaking capacity should be very nearly 12% in the period 1970-1974.

The forecasts for the Community steel industry as a whole reflect to an even greater extent than in the previous year the decisions taken at enterprise level in a period of brisk recovery of general economic trends. It can reasonably be argued that the spacing out over time of some of the projects would bring the expansion of supply better into line with changes in demand. It would then be possible to reduce the violence of the fluctuations between periods of high propensity to invest and periods in which - at a time when the investment results in an actual increase in capacity - the propensity to invest is already declining fast under the influence of patent economic and financial constraints.

GROUPE DU PORTE-PAROLE
SPRECHERGRUPPE
GRUPPO DEL PORTAVOCE
BUREAU VAN DE WOORDVOERDER
SPOKESMAN'S GROUP

NOTE D'INFORMATION • INFORMATISCHE AUFZEICHNUNG
NOTA D'INFORMAZIONE • TER DOCUMENTATIE • INFORMATION MEMO

Bruxelles, juillet 1971

Les investissements dans les industries du charbon et de l'acier
de la Communauté

Résumé de l'enquête 1971

Au 1er janvier de chaque année, la Commission des Communautés européennes mène auprès des entreprises relevant de la Communauté européenne du charbon et de l'acier (CECA), une enquête concernant les investissements passés et futurs et leur incidence sur les possibilités de production. Les résultats de cette enquête sont résumés ci-dessous :

A) EXTRACTION DE HOUILLE

Selon les déclarations des entreprises les possibilités annuelles d'extraction de houille se contracteraient de quelque 22 millions de tonnes entre 1970 et 1974 pour ne plus atteindre alors que 161 millions de tonnes. Cette prévision impliquerait un ralentissement du rythme de régression qui ne serait plus que de quelque 3 % l'an au lieu de plus de 5 % en moyenne au cours des années 1966 à 1970. Ainsi que les précédents rapports l'ont souligné, l'expérience montre toutefois que, dans ce secteur, les chiffres prévisionnels relatifs aux régressions sont généralement inférieurs à ceux des fermetures effectivement réalisées. Tel a été le cas même pour l'année 1970, au cours de laquelle les charbonnages ont bénéficié d'enlèvements sensiblement supérieurs à ceux des années précédentes et de relèvements de prix substantiels. Il est tout à fait probable que certaines entreprises réviseront leurs programmes et accentueront leur repli; les possibilités d'extraction seraient alors inférieures au chiffre de 161 millions annoncé.

B) COKEFACTION

Par contre, dans le secteur de la cokéfaction, le redressement prévu par l'enquête 1970 se confirme. En diminution depuis dix ans, les possibilités de production communautaires - qui ont dû être utilisées en 1970 au taux exceptionnel de 99 % - passeraient de quelque 71 millions de tonnes à plus de 80 millions de tonnes en 1974. Cet accroissement - correspondant à un taux annuel moyen de quelque 3 % - est imputable pour partie à l'effort des entreprises minières qui ont consacré environ un tiers de leurs dépenses d'investissement au secteur de la cokéfaction. Il résultera davantage encore des programmes de l'industrie sidérurgique, localisée pour l'essentiel dans les usines côtières. Toutefois, eu égard à l'âge et à l'état de vétusté de nombre de batteries pour lesquelles aucune dépense d'investissement n'est prévue, la fermeture de certaines d'entre elles pourrait être imposée plus tôt que ne l'annoncent les exploitants, par suite de nécessités techniques ou pour des raisons d'ordre économique. Il ne paraît donc guère probable que les possibilités de production dépassent alors effectivement le chiffre de 77 millions de tonnes envisagé pour 1975 par les récents objectifs généraux "Acier" de la CECA.

C) MINES DE FER

Dans les mines de fer les dépenses d'investissement sont restées en 1970 au modeste niveau des deux années précédentes - soit quelque 20 millions d'unités de compte - mais elles pourraient s'accroître quelque peu en 1971. Les possibilités d'extraction, notamment en ce qui concerne la Lorraine, seraient tout au moins stabilisées; au niveau de la Communauté, des possibilités brutes d'environ 80 millions de tonnes/an correspondent bien aux indications données par les objectifs généraux "Acier".

D) ENTREPRISES SIDERURGIQUES

Les entreprises sidérurgiques confirment dans leurs réponses à la présente enquête les principales tendances annoncées dans le précédent rapport. Leurs dépenses d'investissements, qui ont atteint en 1970 le chiffre record de 1,7 milliard d'unités de compte, progresseraient jusqu'à 2,5 milliards en 1971 et, par voie de conséquence, le développement des possibilités de production irait s'accroissant à tous les stades.

L'écart se creuse toutefois entre le taux d'accroissement des possibilités de production prévu pour les usines littorales - aujourd'hui 14 % du total de l'acier brut, contre 9 % lors de l'enquête 1970 - et le taux correspondant pour les usines de l'intérieur qui resterait inchangé à 4 %.

L'essor est particulièrement sensible dans le secteur de la fonte. Le taux moyen d'accroissement des possibilités de production atteindrait 7 % entre 1970 et 1974, alors que l'enquête précédente faisait état d'un taux de 5,3 % pour la période 1969 à 1973. Dans ces conditions, le chiffre de 123 millions de tonnes de fonte retenu par les objectifs généraux "Acier" pour l'année 1975 pourrait être atteint dès 1974.

Entre 1970 et 1974, les possibilités de production d'acier brut passeraient de 127 à 161 millions de tonnes; le mémorandum sur les objectifs généraux a chiffré ces possibilités de production à 163 millions pour 1975. Ainsi que le précédent rapport l'avait prévu, le taux d'accroissement annuel moyen qui en résulterait, soit 6,1 %, dépasse sensiblement le taux de 5 % annoncé par l'enquête 1970 pour la période 1969-1973.

Si élevé qu'il soit, le taux d'accroissement des possibilités de production en acier reste encore inférieur au taux de 7 % déjà mentionné pour les possibilités de production en fonte. Ce taux exceptionnel, compte tenu du coût particulièrement lourd des investissements aux hauts fourneaux, permet de penser que les possibilités en acier attendues seront atteintes, sinon même dépassées. Un dynamisme analogue avait pu être relevé à l'occasion de la précédente phase de haute conjoncture sidérurgique, puisque des taux d'accroissement élevés pour l'acier et plus élevés encore pour la fonte avaient été successivement annoncés lors des enquêtes de 1959, 1960 et 1961; compte tenu de la longue durée de réalisation des investissements alors décidés, ces taux n'avaient décliné que très progressivement au cours des années suivantes, en dépit du fléchissement conjoncturel intervenu entre-temps.

Les quelques 34 millions de tonnes de possibilités annuelles de production d'acier supplémentaires attendues d'ici à 1974 résultent des deux mouvements en sens contraire observés depuis le milieu de la dernière décennie. Les possibilités des aciéries LD, Kaldo et analogues devraient s'accroître de plus de 36 millions de tonnes, auxquelles viendront s'ajouter les possibilités de production des nouveaux procédés de soufflage à l'oxygène par le fond des convertisseurs (OBM, LWS, ...) apparus en 1969, soit près de 4 millions de tonnes; d'autre part, les possibilités des aciéries électriques augmenteraient de près de 4 millions de tonnes. En sens inverse, les possibilités des aciéries Thomas et Martin diminueraient au moins de 6 à 4 millions respectivement.

Pour les laminoirs à produits plats, les dépenses - près de 540 millions ont représenté en 1970 environ cinq fois les dépenses, pourtant en hausse sensible, consacrées aux laminoirs à produits longs. Cette tendance devrait se confirmer en 1971 et même en 1972. Les taux d'accroissement annuels prévus pour les possibilités de production, en hausse pour les uns et les autres, se chiffrent à 3,3 % pour les produits longs et 6,6 % pour les produits plats; parmi ces derniers, le rythme d'accroissement attendu des possibilités de production en coils atteint même près de 12 % par an pour la période 1970-1974.

Dans l'ensemble, les prévisions de l'industrie sidérurgique de la Communauté traduisent dans une mesure plus sensible encore que l'année précédente les décisions arrêtées par les entreprises dans une période caractérisée par un vif redressement de la conjoncture. Il est permis de penser que l'échelonnement dans le temps de la réalisation de certains projets permettrait de mieux adapter le développement de l'offre à l'évolution de la demande. Ainsi pourrait être réduite l'amplitude de phases de forte propension à investir et de phases où - lorsque l'arrivée de ces investissements à maturité se traduit par des capacités effectives - cette propension décroît de manière rapide sous l'effet d'évidentes contraintes économiques et financières.