

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, October 1975

1975 Survey of Investment in the Iron and Steel Industry

The Commission will soon be publishing the Report on Investments in the Community coal and steel industries for 1975. The part of the report covering investment in the iron and steel industry is now approved by the Commission, and a summary of its conclusions is given below.

According to the survey, capital expenditure in the iron and steel industry of the Community totalled nearly 2800 u.a. millions in 1974. This is the fourth year running that spending in the industry has reached such a high level. Community steel enterprises have continued to invest heavily to modernise and extend their capacities. The positive impact of these efforts on their competitive position would show through more clearly were it not for the low output levels now being experienced in the industry.

The steel enterprises forecast in the survey that their investment in 1975 could amount to over 3000 u.a. millions. However, the forecast for 1975 will almost certainly not be fully realised. Already in 1974, when the financial condition of the enterprises was relatively good, the enterprises were not able to reach the levels of spending they had forecast at the beginning of the year, even at current prices. Certainly part of the explanation for this result lies in delays in the completion and commissioning of some new installations. However it would also appear that some investments may have been postponed, or reduced in scale in the light of the uncertainties over trends in demand for steel, persistent inflation, exchange rate instability and difficulties on the markets for long-term capital. In these conditions, it is possible that some steel enterprises may be led to further possible revisions of their projects in 1975 and 1976.

../..

Capital Expenditure in the Iron and Steel Industry 1973 - 1975

million u.a.

	Actual		Expected
	1973	1974	1975
Germany (F.R.)	502	604	682
Belgium	170	358	320
France	940	622	614
Italy	861	586	570
Luxembourg	61	47	52
Netherlands	49	64	80
United Kingdom	433	501	706
Denmark	12	16	26
Ireland	-	-	-
Community	3028	2798	3050

Providing the investment projects announced in the survey are completed on schedule, Community production potential for crude steel should increase from 179 m. tonnes in 1974 to 213 m. tonnes in 1978 at an average rate of 4.4% p.a. Continuous casting should also account for over 24% of crude steel production in 1978 as against 13% in 1974.

Expected Crude Steel Production Potential

	Actual 1974 m. tonnes	Expected 1978 m. tonnes	Average growth % p.a. 1974-1978
Germany (F.R.)	60,4	67,1	2.7
Belgium	17,8	21,1	4.3
France	30,5	37,8	5.5
Italy	28,9	37,0	6.4
Luxembourg	6,7	7,1	1.5
Netherlands	6,1	7,7	6.0
United Kingdom	27,8	33,8	5.0
Denmark	0,6	1,1	16.4
Ireland	0,1	0,1	-
Community	178,9	212,8	4.4

The growth of production potential for crude steel which has for some years been explained chiefly by the expansion of coastal works on the continental coastlines is expected to be sustained in the future by the following developments:-

- an increase in capacities for LD steels at coastal works in the United Kingdom which will be only partially offset by closures of open-hearth steelworks elsewhere;

- modernisation of capacities on the Rhine, in the Saar and Lorraine regions which will incorporate extensions of some existing works;
- the rapid and continuing increase in production potential for electric steel which should rise from 29 m. tonnes in 1974 to 42 m. tonnes in 1978.

Between 1974 and 1978 production potential for finished flat products should increase at an average of 4.1% p.a., while that for sections should grow at 3.3% p.a. The survey announces a particularly rapid expansion of rod mill capacities.

The Community's "Memorandum on the General Objectives for the Iron and Steel Industry for the period 1980-85" which is now in preparation will contain a close examination of the possible impact of demand trends on expected production potential.

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, octobre 1975

Enquête sur les investissements dans l'industrie sidérurgique

La Commission procédera prochainement à la publication du "Rapport sur les Investissements dans les industries du charbon et de l'acier". La deuxième partie du rapport, consacrée aux investissements dans l'industrie sidérurgique a déjà été approuvée par la Commission et un résumé des conclusions est repris ci-dessous.

Selon l'enquête, les dépenses d'investissements dans l'industrie sidérurgique de la Communauté se sont élevées à près de 2800 millions d'u.c. en 1974. C'est ainsi la quatrième année consécutive que les dépenses dans l'industrie ont atteint un niveau aussi élevé. Les entreprises sidérurgiques ont continué à engager des investissements importants visant à la modernisation et l'extension de leur capacités. L'incidence des efforts des entreprises sur leur compétitivité ne se manifeste pas actuellement en raison du faible niveau de leur production.

Pour 1975, les entreprises sidérurgiques prévoient dans l'enquête que leurs investissements se monteraient à plus de 3 milliards d'u.c. Toutefois, cette prévision ne serait quasi-certainement que partiellement réalisée. Déjà en 1974, année pendant laquelle leur situation financière a été relativement bonne, les entreprises n'ont pu atteindre les niveaux de dépenses prévus au début de l'année, même à prix courants. Il est vrai que ce résultat pourrait s'expliquer partiellement par les retards dans l'achèvement et la mise en service de certaines nouvelles installations.

Toutefois, il semble aussi que certains investissements aient été reportés ou réduits du fait des incertitudes concernant l'évolution de la demande d'acier, l'inflation persistante, à l'insécurité des taux de change et les difficultés sur le marché des capitaux à long terme. Dans les conditions actuelles, il faut s'attendre à ce que certaines entreprises sidérurgiques soient également amenées à des révisions de leurs projets en 1975 et en 1976.

Dépenses d'investissements dans l'industrie sidérurgique 1973-1975

millions d'u.c.

	effectives		prévues
	1973	1974	1975
Allemagne (R.F.)	502	604	682
Belgique	170	358	320
France	940	622	614
Italie	861	586	570
Luxembourg	61	47	52
Pays-Bas	49	64	80
Royaume-Uni	433	501	706
Danemark	12	16	26
Irlande	-	-	-
Communauté	3028	2798	3050

Pour autant que les projets d'investissements annoncés dans l'enquête soient réalisés conformément aux prévisions, les possibilités de production d'acier brut dans la Communauté pourraient passer de 179 millions de tonnes en 1974 à 213 millions de tonnes en 1978. Cette augmentation correspondrait à un taux d'accroissement annuel moyen de 4,4 %. En outre la coulée continue pourrait représenter plus de 24 % de la production d'acier brut en 1978 contre 13 % en 1974.

..//..

Possibilités de production d'acier brut 1974-1978

	effectives 1974 mns de tonnes	prévues 1978 mns de tonnes	Taux annuel moyen de 1974 à 1978
Allemagne (R.F.)	60,4	67,1	2,7
Belgique	17,8	21,1	4,3
France	30,5	37,8	5,5
Italie	28,9	37,0	6,4
Luxembourg	6,7	7,1	1,5
Pays-Bas	6,1	7,7	6,0
Royaume-Uni	27,8	33,8	5,0
Danemark	0,6	1,1	16,4
Irlande	0,1	0,1	-
Communauté	178,9	212,8	4,4

La croissance des possibilités de production d'acier brut liée depuis quelques années à l'expansion des usines littorales sur le continent se maintiendrait au cours des prochaines années, grâce aux tendances suivantes:

- un accroissement des capacités en aciers LD dans les usines côtières britanniques, qui ne serait que partiellement compensé par des fermetures d'aciéries Martin dans d'autres régions;
- la modernisation de capacités sur le Rhin, en Sarre et en Lorraine qui impliquerait des extensions de certaines usines existantes;
- l'accroissement rapide et continu des possibilités de production d'acier électrique qui s'élèverait de 29 millions de tonnes en 1974 à 42 millions de tonnes en 1978.

Au cours de la période 1974-1978, l'augmentation des possibilités de production des produits plats serait de 4,1 % par an, tandis que celle des produits longs atteindrait 3,3 %. L'enquête prévoit une expansion particulièrement marquée des capacités en fil machine. Le Memorandum sur les Objectifs Généraux Acier pour l'industrie sidérurgique pour la période 1980 - 1985 qui est actuellement en voie d'achèvement comportera une étude de l'incidence éventuelle de l'évolution de la demande sur les possibilités de production attendues .