

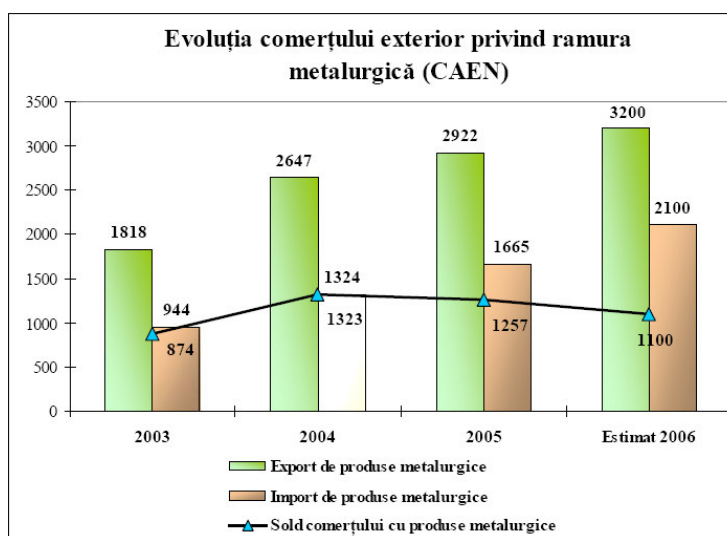
L'industrie métallurgique en Roumanie **- Actualité et perspectives. Analyse 2005/2006 -**

L'industrie métallurgique – une activité traditionnelle qui présente le désavantage de l'énergie consommée, mais aussi du besoin élevé de matières premières qui proviennent de l'importation – représente pourtant une activité importante pour l'industrie roumaine d'aujourd'hui et de demain. La restructuration et la privatisation ont réduit le volume d'activité – la production de la branche se situe à présent à environ 65% de la production de l'année 1990 – mais l'efficacité et la compétitivité ont été sensiblement améliorées. En conséquence, ce secteur a la capacité de faire augmenter sa contribution au développement économique, tendance favorisée par l'expansion de l'industrie automobile, la principale branche bénéficiaire de la production métallurgique. Egalement, le programme développé d'investissements dans le BTP et l'immobilier va assurer – à moyen et long terme – des conditions favorables pour la hausse de la production. D'ailleurs environ 20% des produits métallurgiques (de la production interne et d'importations) sont destinés à ces activités (à peu près en proportions égales).

Parallèlement, d'un point de vue macroéconomique, l'industrie métallurgique présente certaines particularités qui lui confèrent de la pérennité à long terme, mais aussi une limitation intrinsèque de son potentiel de croissance, comme suit :

- L'industrie métallurgique produit suffisamment pour couvrir les nécessités internes, la consommation interne étant moins élevée que la production.
- Pourtant, cette branche est plutôt orientée vers l'exportation, ce qui fait qu'une partie de la demande interne soit couverte par l'importation ; en 2005, 50% de la production interne a été exportée. Des produits métallurgiques représentant 40% de la consommation interne étant en revanche importés.
- L'industrie métallurgique présente un degré élevé d'utilisation propre de sa production, illustré par le pourcentage élevé de sa propre consommation de produits métallurgiques (environ 23% de la production et plus de 13% du total des ressources).
- Mais elle se caractérise aussi par un degré très prononcé de concentration ; les 5 premières entreprises réalisent environ 65% du chiffre d'affaires de la branche et il peut être remarqué que chacune d'entre elles concentre la production d'un certain sous-domaine (acier, aluminium, dérivés d'acier, tuyaux...);
- Cette industrie se fonde sur un volume considérable de matières premières et semi fabriques qui proviennent de l'importation. En 2005, 6,6 millions de tonnes de minerai de fer et 1,7 millions de tonnes de bauxite ont été importées ; au premier semestre de cette année, 3,8 millions de tonnes de minerais de fer et 1,2 millions de tonnes de bauxite ont été importées ; au totale, l'importation de minerais de fer a été de 450 millions d'euro en 2005.
- Dans son ensemble, l'industrie métallurgique est l'une des activités avec un excédent commercial, même pendant les années où la production industrielle a chuté (comme en 2003); en 2005, l'excédent commercial résultant du commerce extérieur avec des produits métallurgiques a été de 1257 millions d'euros, et pendant les 8 premiers mois de cette année (2006) de 732 millions d'euros; si on prend en compte l'importation de matières premières,

l'excédent chute à 815 millions d'euros en 2005 et 462 millions d'euros pendant les 8 premiers mois de 2006.



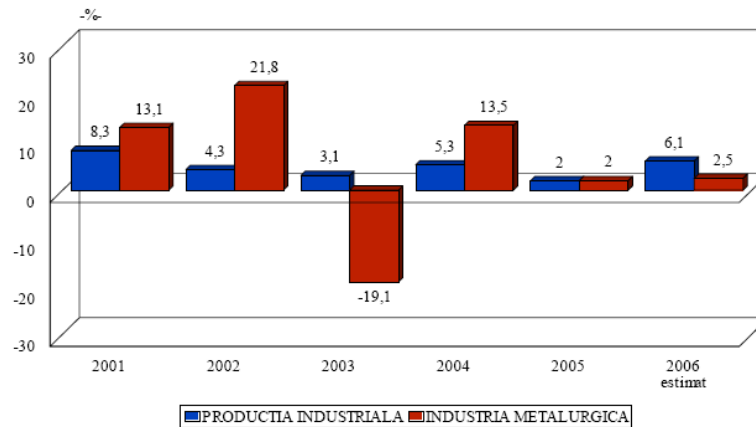
Ci-dessus, évolution du commerce extérieur roumain avec des produits métallurgiques

Ces caractéristiques montrent une certaine vulnérabilité aux oscillations de la demande externe et aux fluctuations des prix des matières premières. C'est pourquoi l'amélioration de l'efficacité et de la compétitivité est un aspect essentiel pour l'industrie métallurgique. Les résultats enregistrés récemment justifient les prévisions positives sur la croissance à moyen terme de la production de l'industrie métallurgique.

Pendant les cinq premières années de ce cycle de croissance économique (entre 2000 et 2004), l'industrie métallurgique a eu la principale contribution à la croissance de la production.

Le rythme moyen de croissance de la production de l'industrie métallurgique pendant ces cinq ans a été de 10%, comparé à un rendement moyen annuel de production industrielle de 5,6%. Pendant la même période, des variations très importantes de rythme ont été enregistrées. Ainsi, pendant l'année 2003 il a été enregistré une réduction de l'activité de plus de 40%. On est passé d'une croissance de 21,8% en 2002 à une baisse de 19,1% en 2003.

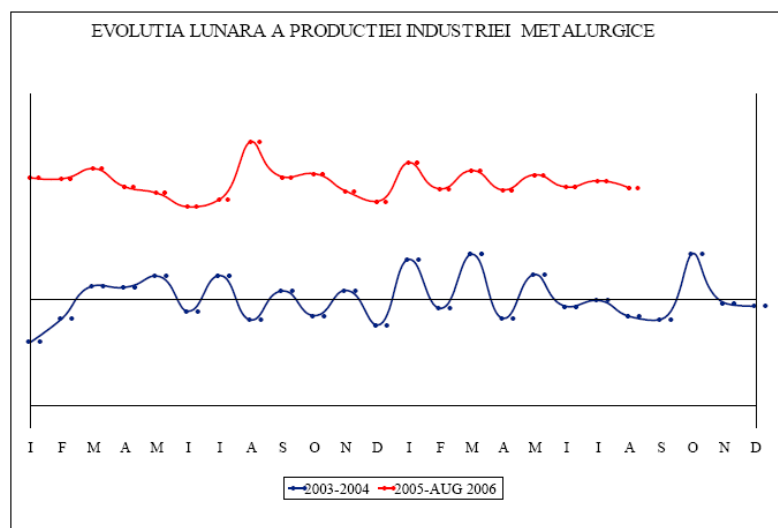
PRODUCTIA INDUSTRIALA SI INDUSTRIA METALURGICA



Ci-dessus, comparatif entre la production industrielle et l'évolution de l'industrie métallurgique en Roumanie

En 2005 et au cours des 8 premiers mois de 2006, la hausse de la production métallurgique s'est réduite jusqu'à 2% (2,0% en 2005 et 2,3% au cours de ces 8 premiers mois).

La croissance en volume de cette activité après l'année 2004 est en dessous du potentiel de l'industrie métallurgique, mais elle présente un degré plus élevé de pérennité, ce qui est mis en évidence par des variations plus réduites (des variations dépendantes, dans ce cas, notamment des oscillations de la demande externe), mais aussi de l'amélioration de l'efficacité. Comme conséquence, pour les années à venir on estime une croissance relativement modérée de la production, d'environ 4 à 5% par an.



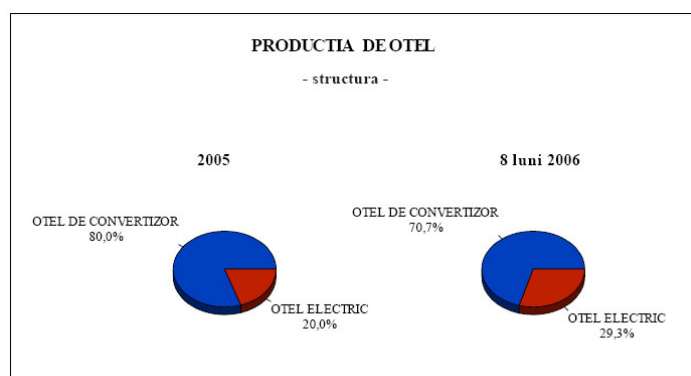
Ci-dessus, évolution linéaire de la production métallurgique en Roumanie (comparatif entre la période 2003-2004 et la période 2005-août 2006)

Etant donné la spécificité de cette branche, le principal paramètre qui reflète l'efficacité et la compétitivité est la réduction de la consommation spécifique d'énergie et de matières premières.

Les investissements, mais aussi la restructuration de la variété des produits proposés ont enrichi redonné du dynamisme à la branche. Le pourcentage de la consommation énergétique dans la consommation intermédiaire de la branche est arrivé à moins de 14%, rapporté à environ 22% en 1999. En outre, la consommation spécifique de matières premières s'est réduite. Si on parle du produit représentatif de la branche, l'acier, la consommation de fonte nécessaire pour son obtention s'est réduite de 0,73 en 2005 et de 0,63 dans les premiers 8 mois de 2006.

De telles réductions ont été enregistrées aussi pour la production de la fonte, dans ce cas la consommation de minerai et de perlite a été dans les 8 premiers mois de l'année 2006 de 10% moins élevée qu'en 2005.

Parallèlement, des progrès ont été accomplis dans le sens de la restructuration, au sens de la croissance de la production et de l'exportation de produits apportant des profits plus importants. Ainsi, il faut souligner la modification de la structure de la production d'acier brut, en faveur du processus électrique, qui s'avère moins coûteux. Dans ce contexte de développement de la production d'acier, qui a augmenté pendant les 8 premiers mois de 10,4% (en 2005 la production d'acier a été de 7,3% moins importante qu'en 2004), la production d'acier électrique a augmenté de 60%.



Ci-dessus, comparatif entre l'évolution de la production d'acier de conversion (bleu) et obtenu par procédé électrique (rouge) entre 2005 et les premiers 8 mois de 2006

Pendant les 8 premiers mois de cette année (2006), les produits laminés à froid ou ceux d'acier ont augmenté aussi leur pourcentage dans l'industrie et implicitement dans l'exportation :

- Les produits laminés finis avec de l'acier à chaud ont amplifié leur croissance d'environ 6,9% sur les 8 premiers mois de 2006, par rapport à 0,1% en 2005 ; on remarque des hausses importantes pour les produits laminés moyens et légers en acier (+34,4%), et parmi ceux-là pour l'acier béton (+31,5%) destiné à l'usage interne, utilisé surtout dans les constructions civiles et le BTP, et aussi pour les produits laminés finis et lourds en acier (+7,6%), avec d'importantes augmentations pour les profils lourds et semi-fabriqués en acier utilisés pour la forge (+14,2%) ;

- Dans le cas des tubes en acier, des produits de grande précision et destinés majoritairement à l'exportation, nous pouvons remarquer : les tubes en acier soudés et les produits laminés à chaud (+18,2%), avec les tubes en acier charbon soudés pour les constructions d'outillage (environ deux fois), les tubes en acier laminé à chaud pour les canaux avec 400 millimètres de diamètre (+37,6%), mais aussi les tubes en alliage d'acier à chaud pour l'extraction (environ deux fois) ; les tubes de forage ont enregistré des baisses importantes, mais des quantités presque doubles ont été livrées à la consommation interne pendant le premier semestre de l'année dernière (2005) ; les tubes en acier sans soudure fabriqués à froid ont continué leurs évolutions avec une tendance croissante, mais seulement de 0,2% ; pendant la même période on n'a pas produit des tubes en acier fabriqués à chaud, le nécessaire étant couvert par des importations.
- Les tôles et les bandes en acier laminé à froid, destinées majoritairement à l'exportation, ont rebondi par rapport à l'année dernière (2005), avec un plus pour les bandes en acier inoxydable et réfractaire laminées à froid (+35,6%) et les bandes en acier laminées à froid pour les machines électriques (+17,4%) ;
- Nous nous remarquons l'accentuation de la croissance des fils de zinc (23,0%) et le redressement de la fabrication d'électrodes de soudure (11,5%), basé sur d'importantes demandes externes et internes.

Certains produits gardent une tendance décroissante à cause du fait qu'ils sont soit de grands consommateurs d'énergie, soit dépendant exclusivement de l'importation ou tout simplement ils n'ont pas fait l'objet de demandes (de la fonte brute, du ferroalliage, des tôles et des bandes, des fils en acier fabriqués à froid et des pièces) ; par ailleurs les semi-fabriqués forgés en acier allié et des outils en inox ne se fabriquent plus en Roumanie, le nécessaire étant couvert par l'importation.

La métallurgie de l'aluminium a connu la plus dynamique évolution, sa production a ainsi augmenté de 10,9% et l'aluminium primaire et les alliages en aluminium, qui représentent environ 96% du total, ont augmenté de 9,6%, alors que les aluminiums et les alliages en aluminium secondaires ont augmenté de 60,6% ; l'aluminium obtenu par l'électrolyse a augmenté lui aussi de 8,3% ; il faut remarquer que les produits laminés et les alliés en aluminium, des produits qui nécessitent un processus de fabrication délicat, ont augmenté de 26,1%, étant sollicités principalement pour l'exportation, mais qui ont été aussi livrés en grandes quantités pour la consommation interne.

L'évolution de la production industrielle

Ci-dessous, la modification, en pourcentage, par rapport à la situation de l'année antérieure

	2001	2002	2003	2004	2005	Les 8 mois de 2006
LE TOTAL DE L'INDUSTRIE	8,3	4,3	3,1	5,3	2,0	7,2
a) L'industrie extractive	5,3	-5,4	-0,4	2,4	-0,5	4,0
- le charbon	11,0	-7,5	4,6	-3,4	-1,2	7,8
- le pétrole et le gaz naturel	3,0	-7,5	-6,3	6,7	1,6	0,9
- l'extraction et le traitement des minerais de fer	16,9	-0,9	4,1	-13,9	-22,5	-18,7
- d'autres activités extractives	-6,1	13,8	16,6	9,1	3,3	20,4
b) Transformation	9,8	6,5	3,6	6,4	2,5	7,7
- l'industrie alimentaire et des boissons	20,1	12,1	5,1	-4,6	3,5	16,3
- l'industrie textile et des produits textiles	1,2	3,3	40,2	3,5	-10,9	-15,5
- l'industrie des confections des textiles, des manteaux de fourrure et en cuir	17,4	4,3	1,3	-4,2	-15,9	-8,0
- l'industrie du cuir et des chaussures	4,5	4,5	3,1	-2,2	-11,9	0,6
- l'industrie du bois	-14,7	-8,6	9,1	42,0	22,5	7,5
- l'industrie de la cellulose, du papier et du carton	10,9	10,2	-0,2	-2,9	5,0	5,2
- l'industrie de transformation du pétrole	9,1	15,4	-9,7	6,2	13,4	-1,2
- l'industrie des substances et des produits chimiques	-8,8	2,6	5,8	34,3	3,1	19,2
- l'industrie du caoutchouc et des produits en plastique	16,0	8,4	29,3	9,8	-6,8	-1,4
- l'industrie des produits en minerais non métalliques (matériaux de construction)	1,8	3,5	-0,4	16,8	-2,4	5,5
- l'industrie métallurgique	13,1	21,8	-19,1	13,5	2,0	2,3
- l'industrie des constructions métalliques et des produits en métal	-1,6	0,6	-1,9	-0,4	1,0	12,3
- l'industrie des machines et équipements	16,1	-0,3	-7,7	7,1	-1,2	-1,4
- l'industrie des machines et appareils électriques	13,0	4,4	9,5	15,8	1,9	15,2
- l'industrie d'équipements, d'appareils radio, de télévision et de communication	10,3	-10,8	16,0	13,6	-37,1	-15,8
- l'industrie d'appareils médicaux, de	23,9	2,3	19,1	-9,9	-11,4	-10,3

précision, d'optique et d'horlogerie						
- l'industrie du transport routier	-7,7	11,3	16,6	24,2	34,9	17,9
- l'industrie des moyens de transport	-1,1	-5,0	19,4	-6,1	1,7	17,1
- la production des meubles	9,9	15,1	4,0	-10,3	17,1	21,4
c) L'énergie électrique et technique, le gaz et l'eau	-2,9	-3,4	1,7	-3,2	-1,6	6,3
- la production, le transport et la distribution d'énergie électrique et thermique, le gaz et l'eau	3,0	0,5	4,8	-2,2	0,8	9,2

L'évolution de la production industrielle pendant les 8 premiers mois de l'année

Ci-dessous, la modification en pourcentage par rapport à la situation de l'année antérieure

	2002	2003	2004	2005	2006
LE TOTAL DE L'INDUSTRIE	2,9	4,2	4,3	1,9	7,2
a) L'industrie extractive	-3,1	-4,1	2,5	-1,5	4,0
- le charbon	-4,2	-2,5	-3,5	0,8	7,8
- le pétrole et le gaz naturel	-4,5	-9,5	8,0	-1,7	0,9
- l'extraction et le traitement des minerais de fer	0,4	6,2	-14,6	-21,0	-18,7
- d'autres activités extractives	8,3	18,4	5,5	6,0	20,4
b) La transformation	4,4	5,4	5,2	2,7	7,7
- l'industrie alimentaire et des boissons	12,2	7,3	-6,5	1,6	16,3
- l'industrie textile et des produits textiles	3,3	44,0	-1,3	-6,3	-15,5
- l'industrie des confections des textiles, des manteaux de fourrure et en cuir	4,5	0,4	0	-17,7	-8,0
- l'industrie du cuir et des chaussures	4,0	1,6	1,0	-12,2	0,6
- l'industrie du bois	-14,0	11,0	31,1	29,9	7,5
- l'industrie de la cellulose, du papier et du carton	11,1	2,1	-3,9	5,2	5,2
- l'industrie de transformation du pétrole	14,3	-5,1	2,4	15,3	-1,2
- l'industrie des substances et des produits chimiques	-6,6	10,7	30,2	-0,1	19,2
- l'industrie du caoutchouc et des produits en plastique	4,8	31,5	11,2	-5,7	-1,4
- l'industrie des produits en minerais non métalliques (les matériaux de construction)	1,5	-2,2	16,1	0	5,5
- l'industrie métallurgique	19,8	-17,9	13,4	1,5	2,3
- l'industrie des constructions métalliques et des produits en métal	-0,5	-3,4	-0,1	4,7	12,3
- l'industrie des machines et équipements	-1,0	-9,0	9,0	-0,6	-1,4
- l'industrie des machines et appareils électriques	-3,1	16,3	16,0	1,3	15,2
- l'industrie d'équipements, d'appareils radio, de télévision et de communication	-20,4	10,2	16,5	-30,9	-15,8
- l'industrie d'appareils médicaux, de précision, d'optique et d'horlogerie	-1,3	28,3	-8,1	-11,0	-10,3
- l'industrie du transport routier	12,1	13,3	24,2	39,5	17,9
- l'industrie des moyens de transport	-9,6	25,6	-8,7	-0,8	17,1
- la production des meubles	9,6	17,6	-16,7	24,1	21,4
c) L'énergie électrique et technique, le gaz et l'eau	-3,7	2,7	-4,4	-3,1	6,3
- la production, le transport et la distribution d'énergie électrique et thermique, le gaz et l'eau	0,1	6,4	-3,3	-1,1	9,2

L'évolution de la production industrielle, de l'exportation et de l'importation de produits industriels

Ci-dessous, la modification en pourcentage par rapport à la situation de l'année antérieure

	8 mois en 2005			8 mois en 2006		
	Prod. industriels	Exportation FOB	Importation CIF	Prod. Industriels	Exportation FOB	Importation CIF
LE TOTAL DE L'INDUSTRIE	1,9	16,7	24,7	7,2	17,4	25,3
a) L'industrie extractive	-1,5	-4,7	65,7	4,0	19,2	32,7
- le charbon	0,8	3,5	65,0	7,8	-89,1	-20,3
- le pétrole et le gaz naturel	-1,7	-	71,5	0,9	-	45,3
- l'extraction et le traitement des minerais de fer	-21,0	-9,3	40,0	-18,7	29,8	-10,2
- d'autres activités extractives	6,0	6,8	22,6	20,4	-5,1	-5,5
b) La transformation	2,7	16,6	19,9	7,7	17,3	24,3
- l'industrie alimentaire et des boissons	1,6	6,2	34,7	16,3	3,0	26,8
- l'industrie textile et des produits textiles	-6,3	9,1	-0,9	-15,5	11,8	0,2
- l'industrie des confections des textiles, des manteaux de fourrure et en cuir	-17,7	-2,8	2,6	-8,0	-4,8	11,4
- l'industrie du cuir et des chaussures	-12,2	3,9	7,2	0,6	5,0	11,6
- l'industrie du bois	29,9	2,2	32,4	7,5	9,6	17,2
- l'industrie de la cellulose, du papier et du carton	5,2	-15,7	13,9	5,2	-7,8	17,2
- l'industrie de transformation du pétrole	15,3	84,2	-18,9	-1,2	18,0	10,6
- l'industrie des substances et des produits chimiques	-0,1	24,1	21,3	19,2	17,7	22,9
- l'industrie du caoutchouc et des produits en plastique	-5,7	28,5	24,7	-1,4	22,8	24,5
- l'industrie des produits en minerais non métalliques (les matériaux de construction)	0	-2,1	32,0	5,5	0	22,6
- l'industrie métallurgique	1,5	23,0	30,5	2,3	5,6	32,6
- l'industrie des constructions métalliques et des produits en métal	4,7	26,4	29,6	12,3	46,0	29,5
- l'industrie des machines et équipements	-0,6	6,6	17,0	-1,4	30,0	37,5

- l'industrie des machines et appareils électriques	1,3	29,3	24,4	15,2	39,4	38,4
- l'industrie d'équipements, d'appareils radio, de télévision et de communication	-30,9	-27,0	8,1	-15,8	7,4	21,3
- l'industrie d'appareils médicaux, de précision, d'optique et d'horlogerie	-11,0	43,7	18,2	-10,3	32,0	8,3
- l'industrie du transport routier	39,5	62,7	48,7	17,9	69,7	37,5
- l'industrie des moyens de transport	-0,8	2,2	9,5	17,1	62,9	19,9
- la production des meubles	24,1	10,5	28,1	21,4	6,1	30,4
c) L'énergie électrique et technique, le gaz et l'eau	-3,1	63,9	-3,6	6,3	41,9	-51,4

Les principaux produits de l'industrie sidérurgique

Ci-dessous, la modification en % par rapport à la situation de l'année antérieure

	2005/2004	8 mois- 2006/ 8 mois- 2005
Fonte brute pour la fusion	-3,4	-4,3
Ferroalliage	-38,7	-81,6
Acier brut	-7,3	10,4
- acier pour le convertisseur	-3,7	-2,2
- acier électrique	-17,5	60,2
Produits laminés finis en acier à chaud	0,1	6,9
- produits laminés moyens et légers finis en acier	-5,1	34,4
- produits laminés lourds, finis en acier et des lingots d'acier laminés pour les tubes et le forage	22,6	7,6
Tubes en acier soudés et laminés à chaud	-2,3	18,2
- tubes en acier charbon soudés pour les constructions d'alliages	-7,0	98,7
- tubes en acier laminés à chaud, pour des canaux de 400 millimètres de diamètre	-13,0	37,6
- tubes en acier allié, laminés à chaud, pour l'extraction	124,7	91,5
- tubes de forage	19,9	-19,8
Tubes en acier sans soudure à froid	8,6	0,2
Tôles et bandes en acier laminé à froid	-9,2	11,4
- tôles en acier inoxydable et réfractaire laminés à froid	-29,7	35,6
- tôles et bandes en acier laminés à froid pour des machines électriques	-33,0	17,4
Tôles et bandes en zinc	-1,9	-2,6
Fils d'acier fabriqués à froid	-17,8	-2,9
Fils de zinc	12,3	23,0
Electrodes de soudure	-8,0	11,5
Pièces en fonte	-25,0	-21,8
Pièces en acier	-7,2	-11,5

Les principaux produits de la métallurgie non ferreuse

Ci-dessous, la modification en % par rapport à la situation de l'année antérieure

	2005/2004	8 mois – 2006/ 8 mois – 2005
Aluminium et des alliés en aluminium	14,7	10,9
- aluminium primaire et produits alliés en aluminium primaire	11,5	9,6
- aluminium et produits en aluminium secondaire	35,2	60,6
Aluminium électrolytique	10,8	8,3
Produits laminés et alliés en aluminium	5,4	26,1
Plomb	31,6	1,4
Produits laminés en plomb	20,1	18,1
Zinc	-5,9	-9,7
Cuivre raffiné électrolytique	-18,5	4,2
Produits laminés en cuivre et en alliage de cuivre	-12,0	0,6
Fils laminés et barres en cuivre pour les transformateurs	47,0	-18,8
Pièces en matériel non ferreuses	-11,4	-1,3

L'évolution du commerce extérieur pour la branche métallurgique

Ci-dessous, évolutions exprimées en millions d'euros

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	8 mois- 2006
L'exportation des produits métallurgiques	1725	1565	1679	1818	2647	2922	2136
L'importation des produits métallurgiques	677	838	831	944	1324	1665	1404
L'importation des matières premières pour la métallurgie	277	234	235	247	340	443	269
Le solde du commerce avec des produits métallurgiques	1048	727	848	874	1323	1257	732
Le solde final	770	493	613	627	983	814	462

L'évolution de l'exportation de produits métallurgiques avec une valeur ajoutée élevée

Ci-dessous, la modification en % par rapport à la situation de l'année antérieure

	2004	2005	8 mois- 2006
Produits laminés en acier inoxydable, avec minimum 600 mm de largeur	33,3	-22,8	36,4
Produits laminés en acier inoxydable, avec moins de 600 mm de largeur	3698,6	-26,0	63,0
Produits laminés en autres alliés, avec minimum 600 mm de largeur	61,6	43,7	-23,8
Produits laminés en autres alliés, avec moins de 600 mm de largeur	97,0	146,5	560,0
Barres, tiges et des corps en aluminium	17,5	29,1	88,4
Fil d'aluminium	36,2	54,8	84,8
Tôles et bandes en aluminium, avec plus de 0,2 mm d'épaisseur	31,1	90,5	27,2

Cette étude vous est offerte avec le soutien exceptionnel de :

StrateGest Europe Consulting à Lyon
Conseils B2B en France et en Roumanie, gestionnaires de confiance

www.strategest.fr/conseil.htm

Téléphone : (+33) -0- 4.78.08.97.06

