

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

INFORMATION
INFORMATORISCHE AUFZEICHNUNG
INFORMATION MEMO

NOTA D'INFORMAZIONE
TER DOCUMENTIE

Brussels, June 1977

THE ENERGY SITUATION IN THE COMMUNITY
SITUATION 1976 - OUTLOOK 1977

The Commission has approved the Report on the Energy Situation in the Community. It is closely linked with the Commission's fresh proposals for a Community energy policy and is to provide the basis for an exchange of views with the Council on current energy problems as well as informing the other Community Institutions and circles concerned.

ENERGY SITUATION - 1976

An economic recovery in 1976 resulting in a rise in the Community's gross national product of about 4.5% brought about 4.7% in energy demand over 1975.

The growth in inland consumption of the main energy sources was as follows:

1976/75

Oil	+ 5.5 %
Solid Fuels	+ 5.0 %
Gas	+ 7.5 %

There was a near-normal growth in electricity production of 8.0 %, despite a fall in the supply of primary electricity of around 4 % owing to the severe drought, which hit hydro-electric power production.

The supply of crude oil and petroleum products rose by 8.2 %, partly reflecting the build-up of stocks by some 5 million tonnes in anticipation of the OPEC price review in December.

Indigenous crude oil production doubled from 11 million tonnes to 22 million tonnes, equivalent to 4% of consumption.

The overall increase in the average f.o.b. costs of crude oil imports was of the order of 25 - 30 cents a barrel, or 2.5 - 3 %. C.i.f. costs increased rather more because of the increase in ocean freight rates in the final quarter.

Oil and products prices on the Rotterdam market rose by some £ 9 (10 %) per tonne on average, mostly due to the 26 % increase in the price of heavy fuel oil which followed the reversal of a two-year decline in consumption.

Natural gas production rose by 5 % and imports by 38 %.

Coal production fell by about 4 % to 223 million tce, reflecting mainly(a) falling productivity in the U.K. and(b)short-time working in Germany in response to market conditions. At 42 million tonnes coal imports were slightly higher than in 1975.

Increases in production costs per tonne of coal exceeded the rise in receipts, except in Germany, where the reverse was the case.

Hard-coal consumption rose by about 6 % reaching 265 million tce. Whereas demand from the steel industry rose far less than was expected, coal requirements for electricity generation reached the highest level since 1969. Rises in the list prices of Community coals have been progressively slackening.

Producers' coal stocks rose only slightly in 1976, but producers' coke stocks rose by some 5 million tonnes, or 38 %, reflecting the slackness in demand.

The production of nuclear electricity rose by 11 %.

Additional nuclear capacity reached only 3 500 MWe, rather than the forecast 7 000 MWe, owing to technical problems and delays in construction.

The market for natural uranium was characterized by the relative paucity of transactions and by a continuing rise in prices.

OUTLOOK - 1977

The economic outlook for 1977 is most uncertain. A possible rate of growth in the Community's GDP of 3.5 % could lead to a rise in energy consumption of the same order.

The variations in inland consumption of the main energy sources are estimated to be approximately :

<u>1977/76</u>	
Oil	1.0 %
Solid Fuels	0
Natural Gas	+10.0 % (due to increased availability)

Electricity production is expected to rise by 6.5 %. In particular, the supply of primary electricity is estimated to grow by 25 % as a result of the increased nuclear capacity available and a revival of hydro-electric power production (assuming 'normal' climatic conditions).

Indigenous crude-oil production is expected to reach at least 44 million tonnes which, after also allowing for withdrawals from stocks, should enable crude oil imports to be reduced by 5 %.

The proportion of Saudi Arabian crudes in Community imports is likely to increase following the relatively small increase in their prices and the temporary lifting of production ceilings. No marked change in grades of crude is to be expected, however, because increased exports of Saudi medium and heavy crudes will be mainly at the expense of similar Iranian and Kuwaiti grades.

Slight growth in demand for oil is expected, the anticipated increase in energy consumption being met largely by natural gas and primary electricity. The impact of OPEC's "two-tier" price increase on oil prices and consumption will probably be delayed, because of high crude and products stock levels until the second half-year.

Natural gas production is estimated to grow by 3.5 %. Imports of natural gas are expected to rise significantly to 250 000 Tcal (142 000 Tcal in 1976).

Coal output in 1977 is expected to reach 230 million tce, slightly above that of 1976. Imports could still reach, if not exceed, 46 million tonnes.

No marked changes are expected in 1977 in the level of investment in the coal industry in the United Kingdom and France but reduced investment is foreseen in

Germany and, more especially, Belgium.

Coal consumption is likely to remain at about the same level as in 1976. In view of market conditions, there is little likelihood of increases in Community coal prices.

Nuclear capacity should reach 24 600 MWe with output between 110 and 120 TWh, i.e. approximately 10 % of total electricity production.

Terminology: Primary electricity : electricity from hydro-electric, geothermal, or nuclear power stations

Tcal = 1 000 million Kilocalories

MWe = megawatts (electric)

TWh = 1 000 million kilowatt-hours

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

**INFORMATION
 INFORMATORISCHE AUFZEICHNUNG
 INFORMATION MEMO**

**NOTE D'INFORMATION
 NOTA D'INFORMAZIONE**

Bruxelles, juin 1977

**CONJONCTURE ENERGETIQUE DANS LA COMMUNAUTE
SITUATION 1976 - PERSPECTIVES 1977 (1)**

La Commission a approuvé le rapport concernant la conjoncture énergétique dans la Communauté. Etroitement lié aux nouvelles propositions de la Commission pour une politique énergétique communautaire, il est destiné à permettre un échange de vues avec le Conseil sur les problèmes actuels en matière d'énergie ainsi qu'à informer les autres Institutions communautaires et les milieux intéressés.

Situation énergétique - 1976

En 1976, un redressement économique entraînant une augmentation d'environ 4,5% du produit national brut de la Communauté a été accompagné d'un accroissement de la consommation d'énergie d'environ 4,7% par rapport à 1975.

L'augmentation de la consommation intérieure des principales sources d'énergie s'est établie comme suit :

<u>1976-1975</u>	
Pétrole	+ 5,5%
Combustibles solides	+ 5,0%
Gaz	+ 7,5%

La production d'électricité a accusé une hausse quasi normale de 8%, en dépit d'une baisse de quelque 4% de la fourniture d'électricité primaire, consécutive au grave état de sécheresse qui a affecté la production hydroélectrique.

La fourniture de pétrole brut et de produits pétroliers a augmenté de 8,2%, ce qui reflète partiellement la constitution de quelque 5 millions de tonnes de stocks en prévision d'une modification des prix de l'OPEP en décembre.

La production intérieure de pétrole brut a doublé, passant de 11 millions de tonnes à 22 millions de tonnes, ce qui représente 4% de la consommation.

La hausse globale moyenne des coûts FOB d'importation du pétrole brut a été de l'ordre de 25-30 cents par baril, soit 2,5-3%. Les coûts CAF ont augmenté davantage en raison du renchérissement des frets océaniques durant le dernier trimestre.

Les prix pétroliers sur le marché de Rotterdam ont augmenté de quelque 9 \$ / tonne en moyenne (10 %), en raison principalement de la hausse de 26% du prix du fuel lourd, consécutive à la reprise de la consommation qui avait accusé un fléchissement durant deux ans.

./.

La production de gaz naturel a augmenté de 5% et les importations de 38%.

La production de charbon a diminué de quelque 4% pour atteindre un niveau de 223 millions de t. e. c., qui reflète essentiellement la baisse de productivité au Royaume-Uni et la réduction de la durée du travail en Allemagne due aux conditions du marché. Les importations de charbon, d'un montant de 42 millions de tonnes, ont été légèrement supérieures à celles de 1975.

Les hausses du coût de production du charbon à la tonne ont été supérieures à l'augmentation des recettes, sauf en Allemagne où l'on constate une situation inverse.

La consommation de houille a augmenté de quelque 6%, atteignant 265 millions de t. e. c. Alors que l'augmentation de la demande de l'industrie sidérurgique a été inférieure aux prévisions, la demande de charbon pour la production d'électricité a atteint son niveau le plus élevé depuis 1969. Les hausses des prix de barème des charbons communautaires se sont progressivement ralenties.

Si les stocks de charbon à la production n'ont augmenté que légèrement en 1976, les stocks de coke chez les producteurs se sont par contre accrus de quelque 5 millions de tonnes (38%), ce qui dénote la faiblesse de la demande.

La production d'électricité d'origine nucléaire a augmenté de 11%.

En raison de problèmes techniques ou de retards dans la construction, la capacité nucléaire supplémentaire n'a atteint que 3500 MWe, au lieu des 7000 MWe prévus.

La marché de l'uranium naturel a été caractérisé par une relative rareté des transactions ainsi que par une hausse persistante des prix.

Perspectives - 1977

Les perspectives économiques pour 1977 sont très incertaines. Un taux de croissance éventuel du PIB communautaire de 3,5% pourrait entraîner une hausse de la consommation d'énergie du même ordre.

Les variations de la consommation intérieure des principales sources d'énergie sont estimées approximativement comme suit :

	<u>1977-1976</u>
Pétrole	+ 1,0%
Combustibles solides	0
Gaz	+10,0% (conséquence de disponibilités accrues)

La production d'électricité pourrait s'accroître de 6,5%. On estime en particulier que la fourniture d'électricité primaire pourrait croître de 25% en raison de disponibilités nucléaires accrues et d'une reprise de la production hydroélectrique (dans l'hypothèse de conditions climatiques "normales").

On s'attend à ce que la production intérieure de pétrole brut atteigne au moins 44 millions de tonnes, ce qui permettrait, compte tenu également des reprises aux stocks, de réduire de 5% les importations de pétrole brut.

La proportion de pétroles d'Arabie saoudite dans les importations communautaires est susceptible d'augmenter en raison de la hausse relativement faible de leurs prix et du relèvement temporaire des plafonds de production. Toutefois, on ne doit pas s'attendre à un changement marqué des qualités de brut, du fait que les exportations accrues de bruts saoudiens mi-lourds et lourds s'effectueront principalement au détriment de produits iraniens et koweïtiens comparables.

On s'attend à une légère croissance de la demande pétrolière, l'augmentation de consommation énergétique envisagée devant être largement assurée par le gaz naturel et l'électricité primaire. L'incidence de l'augmentation du prix OPEP "à deux échelons" sur les prix et la consommation de pétrole sera probablement différée jusqu'au second semestre en raison de l'importance des stocks de brut et de produits pétroliers.

L'augmentation de la production de gaz naturel est estimée à 3,5%. On s'attend à ce que les importations de gaz naturel progressent sensiblement pour atteindre 250.000 Tcal (142.000 Tcal en 1976).

On estime que la production de charbon sera, en 1977, légèrement supérieure à celle de 1976 et atteindra 230 millions de t.e.c. Les importations pourraient encore augmenter et atteindre sinon dépasser 46 millions de tonnes.

Pour 1977, on ne s'attend à aucune modification marquante du niveau des investissements dans l'industrie charbonnière du Royaume-Uni et de la France, mais une réduction des investissements est prévue en Allemagne et surtout en Belgique.

On s'attend à ce que la consommation de charbon soit pratiquement du même ordre de grandeur qu'en 1976. Etant donné la situation du marché, d'éventuelles hausses de prix du charbon communautaire semblent peu probables.

La capacités des centrales nucléaires devrait atteindre 24.600 MWe, avec une production d'énergie électrique comprise entre 110 et 120 TWh, ce qui représente approximativement 10% de la production totale d'électricité.

Glossaire : Electricité primaire = hydro, geo-thermique, nucléaire.

Tcal = 1.000 millionskilocalories.

MWe = Megawatts.

TWh = 1.000 millionsKilowatt hours.