

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 1977

**THE COMMUNITY COAL MARKET
IN 1976 AND OUTLOOK FOR 1977¹**

The Commission has approved the report on the Community coal market in 1976 and outlook for 1977. This report will be published in accordance with Article 46 of the ECSC Treaty.

The Coal Market in 1976

Against the background of an increase of around 5% in the Community's demand for energy in 1976 over the previous year, coal's contribution to primary energy supplies remained proportionally about the same at between 19% and 20%, that of oil likewise at 55% and that of gas rose by only 0.6% to 17%. The total contribution of solid fuels, including lignite and peat, was between 22% and 23%, the same as the year before.

In 1976, coal consumption rose to 267 Mtce (million tonnes coal equivalent) compared to 252 Mtce in 1975. However, there were contradictory developments: the steel industry's needs increased by much less than expected; coal consumption for electricity generation far exceeded forecasts and reached its highest level since 1969, while the Community's coal industry pursued a policy of investment in productive capacity in spite of growing stocks of Community coal and rising coal imports from outside the Community.

The amount of coal coked decreased to 101.2 Mtce - i.e., 1.5 Mtce down on the previous year. On the other hand, power stations burnt nearly 121 Mtce compared to less than 101 Mtce in 1975. Other markets and uses in the Community accounted for some 45 Mtce, about 4 Mtce less than in 1975.

The drop in the quantity of coal coked coincided with a recovery of coke consumption by the steel industry from 53.6 in 1975 to close on 56 Mt in 1976. The reason is that coke production had substantially exceeded consumption during the previous year, resulting in a rapid build-up of coke stocks which continued in 1976, though at a reduced rate.

The spectacular increase in coal consumption for electricity generation had several causes. The most important were: a measure of economic revival; relatively high fuel-oil prices; a shortage of water for hydro-electric power; and government measures.

Community coal production in 1976 was about 228 Mtce, a drop of 9 Mtce from the previous year. The principal causes were some short-time working in Germany in response to market conditions and falling productivity in the UK.

¹SEC(77)1974

In 1975, increases in production costs were generally exceeded by rising receipts but the reverse was the case in 1976, except in Germany. However, the year witnessed a marked slow-down in cost escalation.

Contrary to forecasts, coal imports from non-member countries showed a further slight rise and exceeded 42 million tonnes in 1976. The chief reason was that the increase in power station coal consumption took place largely in member countries with no or an inadequate coal industry which obtained increasing quantities of steam coal from non-member countries at substantially lower prices than supplies from Community sources.

Contract prices for good quality coking coal on the world market have generally remained firm at about \$ 63 cif ARA in spite of the continuing world recession in the steel industry, although spot lots were offered at lower prices during the year. As a result, the prices of German coking coal differed little from the above.

On the other hand, electricity supply undertakings were able to import substantial quantities of non-member country steam coal at \$ 30-33 cif ARA which trended about \$ 5 up towards the end of the year. Although Community coal was largely competitive with oil, it could not generally compete with these prices.

With production at 228 Mtce and imports at 42 Mtce, total quantities of coal available, excluding stocks carried over, were 270 Mtce in 1976, compared to consumption of about 267 Mtce plus a small volume of exports to non-member countries. This was a substantial reduction compared to the previous year in the excess of availability over requirements to be put to stock, but a rise of 5 Mt in producers' coke stocks must also be taken into account.

Coal Market Outlook for 1977

The uncertainties surrounding the progress of economic recovery during 1977, in the steel industry in particular, are reflected in the prospects for coal for 1977.

When the coal and coke balances for 1977 were prepared, an increase of 2 Mt of coke to 58 Mt (75 Mtce) was assumed. But since March it has become apparent that this figure is too high and must be revised downward.

Although a repetition of last year's shortage of water for hydro-electric power generation is unlikely, it is expected that coal consumption by power stations will be slightly higher in 1977. The reasons are that other factors operating last year, which led to increased coal consumption, are not merely transient and will be reinforced by deliberate policies.

Consumption of other coal by sectors must be expected to continue its contraction. Nevertheless, this might be temporarily halted during strong economic upturns, leading to increased demand for coal and coke for general industrial purposes.

Total Community coal production might reach 229 Mtce, an increase of 1 Mtce over that of last year; but this depends on increased productivity in the UK.

A reversal of the downward drift in productivity in the UK coal industry is of great importance in view of that industry's leading position as a supplier of Community power station coal. A high proportion of UK coal output could remain competitive with other primary energy sources, thus providing an attractive fuel not confined to the British electricity generating industry.

Regarding coal imports from non-member countries, indications are that 1977 will see a further slight rise to around 45-46 million tonnes. The largest increase will be to France followed by Denmark and Italy.

With production and imports totalling about 275 Mtce, against consumption and exports of some 5 Mtce less, a further rise in coal stocks must be expected.

The rising level of imports in the face of the Community coal industry's problems in disposing of its production is cause for concern. While already growth of coal imports, particularly in place of oil for electricity generation, is desirable, it would be contrary to the Community's long-term interests if this led to a permanent reduction in the Community's primary-energy production capacity.

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, juin 1977

LE MARCHÉ CHARBONNIER DE LA COMMUNAUTÉ (1)

Situation 1976 - Perspectives 1977

La Commission a approuvé le rapport sur le marché charbonnier de la Communauté concernant la situation 1976 et les perspectives 1977. Ce rapport sera publié comme le prévoit l'art. 46 du Traité CECA.

Le marché charbonnier en 1976

Alors que la demande d'énergie dans la Communauté a augmenté d'environ 5 % en 1976 par rapport à l'année précédente, la part du charbon dans la fourniture d'énergie primaire est restée proportionnellement à peu près identique entre 19 et 20%; de même, celle du pétrole s'est maintenue à 55% et celle du gaz est passée à 17%, n'augmentant que de 0,6%. La contribution totale des combustibles solides s'est élevée comme l'année précédente, entre 22 et 23%, y compris le lignite et la tourbe.

En 1976, la consommation de charbon a atteint 267 millions de tec (tonnes équivalent charbon) contre 252 millions de tec en 1975. Cependant, les tendances ont été contradictoires: les besoins de l'industrie sidérurgique ont augmenté dans une beaucoup moins grande proportion que prévu; la consommation de charbon pour la production d'électricité a dépassé de loin les prévisions, atteignant son point culminant depuis 1969, tandis que l'industrie charbonnière de la Communauté a appliqué une politique d'investissements dans les capacités de production en dépit de l'accroissement des stocks de charbon communautaire ainsi que des importations de charbon de l'extérieur de la Communauté.

Le volume de charbon carbonisé dans les cokeries a baissé de 1,5 millions de tec par rapport à l'année précédente, pour tomber à 101,2 millions de tec en 1976. En revanche les centrales électriques ont consommé presque 121 millions de tec, comparé à moins de 101 millions de tec en 1975. Les autres marchés et secteurs d'utilisation dans la Communauté ont absorbé environ 45 millions de tec, soit à peu près 4 millions de tec de moins qu'en 1975.

La diminution de la quantité de charbon carbonisé dans les cokeries est intervenue alors que la consommation de coke par l'industrie sidérurgique passait de 53,6 millions de tonnes en 1975, à près de 56 millions de tonnes en 1976.

Cela s'explique par le fait que la production de coke avait largement dépassé la consommation l'année précédente avec par conséquent, l'accumulation rapide de stocks de coke, qui s'est poursuivie en 1976, bien qu'à rythme plus lent.

(1) SEC (77) 1974

La hausse spectaculaire de la consommation de charbon pour la production d'électricité a plusieurs causes. Les plus importantes d'entre elles sont une certaine reprise économique, un prix relativement élevé du fuel-oil, une pénurie d'eau pour les besoins hydro-électrique et l'adoption de mesures gouvernementales.

La production de charbon dans la Communauté en 1976 a atteint environ 228 millions de tec, soit une baisse de 9 millions de tec par rapport à l'année précédente. Cette baisse est due principalement à des jours chômés en Allemagne par suite des conditions du marché et à un fléchissement de la productivité au Royaume-Uni.

Alors qu'en 1975, l'augmentation des prix de revient avait généralement été dépassé par la hausse des recettes, la situation s'est inversée en 1976 sauf en Allemagne. L'année fut néanmoins marquée par un net ralentissement de l'escalade des coûts.

Contrairement aux prévisions, les importations de charbon en provenance de pays tiers ont de nouveau accusé une faible progression, dépassant 42 millions de tonnes en 1976. L'explication réside principalement dans le fait que l'augmentation de la consommation de charbon destiné aux centrales électriques s'est surtout produite dans les pays membres dont l'industrie charbonnière est inexistante ou insuffisante; ces pays ont obtenu des pays tiers des quantités de plus en plus grandes de charbon vapeur à des prix largement inférieurs à ceux d'un approvisionnement d'origine communautaire.

Les prix des contrats pour du charbon à coke de bonne qualité sur le marché mondial sont, en général, restés stables aux alentours de \$ 63 caf ARA en dépit de la récession mondiale persistante de l'industrie sidérurgique, encore que des quantités "spot" à des prix inférieurs aient été offertes pendant l'année. En conséquence, les prix du charbon à coke allemand n'étaient pas très éloignés des prix ci-dessus.

Par ailleurs, les producteurs d'électricité ont été en mesure d'importer de pays tiers de grandes quantités de charbon pour centrale électrique au prix d'environ \$ 30 - \$ 33 caf ARA, lequel a accusé vers la fin de l'année une tendance à la hausse d'environ \$ 5. Si le charbon communautaire a été dans une grande mesure compétitif avec le pétrole, il n'a pas pu généralement concurrencer ces prix.

A raison d'une production de 228 millions de tec et d'importations de l'ordre de 42 millions de tec, les disponibilités totales de charbon, à l'exclusion des stocks existants, s'élevaient à 270 millions de tec en 1976, comparativement à une consommation d'environ 267 millions de tec, plus un faible volume d'exportations à destination de pays tiers. L'excédent à stocker des disponibilités sur les besoins accusait donc une réduction sensible par rapport à l'année antérieure, mais il faut également tenir compte d'une hausse de 5 millions de tonnes des stocks de coke des producteurs.

Perspectives du marché charbonnier pour 1977

Les facteurs d'incertitude qui entourent l'évolution de la reprise économique en 1977, et notamment celle de l'industrie sidérurgique, se répercutent sur les perspectives concernant le charbon pour 1977.

Lors de l'établissement des bilans houille et coke pour 1977, il avait été admis que les livraisons de coke à la sidérurgie augmenteraient d'environ 2 milliards de tonnes et atteindraient ainsi un totale de 58 MT. (ou 75 millions d'équivalent en houille). Cependant depuis le mois de mars il est devenu apparent que ces chiffres avaient été surestimés et qu'elles devaient être revues vers le bas.

Même si la pénurie d'eau pour les besoins hydro-électriques, enregistrée l'année dernière, à peu de chances de se reproduire, on pense que la consommation de charbon des centrales électriques pourrait être légèrement supérieure en 1977. Cela s'explique par le fait que les autres facteurs qui ont joué l'année dernière et qui ont conduit à l'augmentation de la consommation de charbon destiné aux centrales électriques ne sont pas simplement transitoires mais seront renforcés par des mesures choisies délibérément.

Dans les autres secteurs, il faut s'attendre à ce que la consommation de charbon continue à baisser. Néanmoins, cette tendance pourrait s'interrompre provisoirement pendant des périodes de reprise économique vigoureuse, entraînant une hausse de la demande de houille et de coke pour des besoins généraux de l'industrie.

La production totale de charbon de la Communauté pourrait atteindre 229 millions de tec, soit 1 million de tec de plus que l'année dernière, à condition, toutefois, que la productivité augmente au Royaume-Uni.

Un redressement de la productivité de l'industrie houillère britannique est très important, compte tenu de la position prééminente occupée par cette dernière comme fournisseur de charbon des centrales électriques de la Communauté. La production de charbon du Royaume-Uni pourrait être en grande partie, compétitive avec d'autres sources d'énergie primaire existant sur le marché mondial et fournir un combustible intéressant qui ne serait pas limité à la production d'électricité en Grande-Bretagne.

En ce qui concerne les importations de charbon en provenance de pays-tiers, il semblerait qu'en 1977 elles accusent de nouveau une légère hausse pour atteindre environ 45-46 millions de tonnes, l'augmentation la plus forte revenant à la France, suivie du Danemark et de l'Italie.

La production et les importations totalisant approximativement 275 millions de tec par rapport à des chiffres de consommation et d'exportation inférieurs de quelque 5 millions de tec, à cette première quantité, une nouvelle hausse des stocks de charbon est à prévoir.

Le niveau croissant des importations face aux difficultés éprouvées par l'industrie charbonnière de la Communauté pour écouler sa production est un sujet de préoccupation. S'il est souhaitable que les importations de charbon se développent régulièrement, en particulier lorsqu'elles se substituent au pétrole pour la production d'électricité, il serait contraire aux intérêts à long terme de la Communauté que la capacité communautaire de production d'énergie primaire s'en trouve définitivement réduite.