



**INFORMATION · INFORMATORISCHE AUFZEICHNUNG · INFORMATION MEMO · NOTE D'INFORMATION
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ · NOTA D'INFORMAZIONE · TER DOCUMENTATIE**

Brussels, June 1983

**THE OIL REFINING INDUSTRY OF THE COMMUNITY (1) :
more cuts in capacity needed until 1990**

In a Communication to the Council of October 1981 the Commission drew attention to the problems of the oil refining industry and in particular to its poor profitability over the greater part of the period 1974-80.

The Commission identified, as a major and remediable cause of the industry's inadequate margins, the large excess of basic refining capacity which had arisen mainly as a result of the fall in oil consumption following the oil price increases of 1973/4 and 1979/80.

It suggested that the capacity required to supply the foreseen level of demand of about 500 million tons (m.t.) was of the order of 600 million tons per year (m.t/y), 25% less than that available in January 1981.

Since the last report to the Council (COM 360 of 15.6.82) further progress has been made towards bringing basic refining capacity into line with the foreseen level of demand. Action by the companies reduced industry's capacity by 100 million tons per year (13%) during 1981/2 to a level of 675 m.t/y at end 1982; additional closures firmly planned should further reduce capacity to 630 m.t/y.

(1) COM(83)304

The present Community approach to the problems of the Community, which relies on voluntary action by the companies, monitored by the Commission, appears to have been effective therefore and should, in the Commission's view, be continued. Refinery closures have caused relatively little unemployment and posed few problems of continuity or security of supply.

The latest estimates for 1990 of the demand on refineries now generally accepted suggest that the capacity requirement in that year is unlikely to exceed 550 m.t/y. A further major effort by the companies will therefore be needed to bring capacity from the present 675 m.t/y to 550 m.t/y.

The acquisition by oil exporting countries of refining and marketing assets is a development of considerable importance. While it offers potential advantages, its possible implications for established supply patterns should be carefully considered

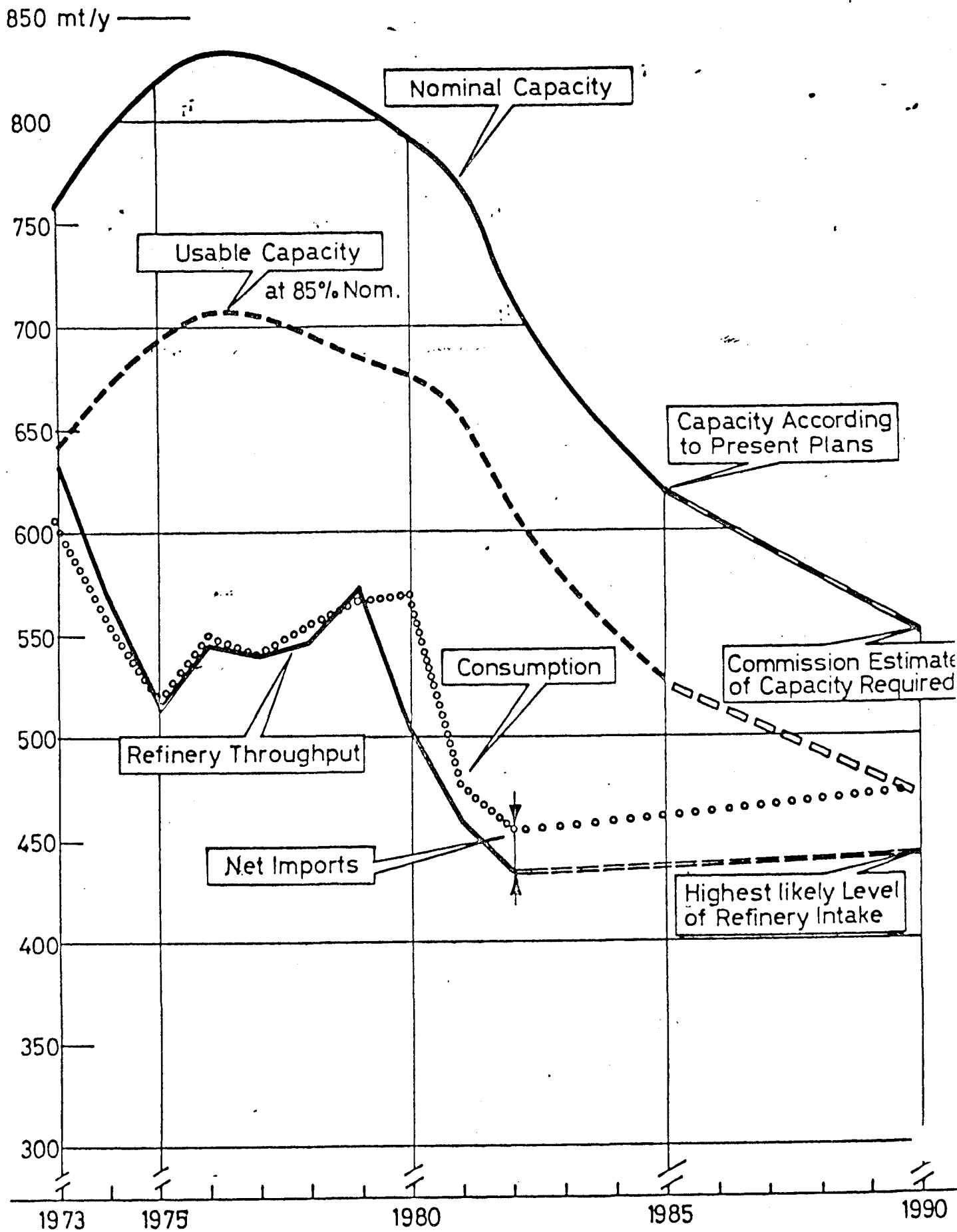
OPEC : Estimated Distillation Capacity 1980-88 (Thousands of b/d)

OPEP : Estimation de la capacité de distillation 1980-1988 (Millions de b/j)

OPEC : geschätzte Destillationskapazität 1980-88 (in Tausend Fass/Tag)

	1980	1981	1982	1983	1984	1985	1986-90
S. Arabia	750	850	1050	1050	1300	1800	2700
Kuwait	594	594	594	594	594	594	594
U.A.E.	15	135	135	195	220	220	220
Qatar	11	61	61	111	111	111	111
Iraq	305	305	305	305	305	305	305
Iran	530	530	530	530	530	530	530
M.E.	2205	2475	2675	2785	3060	3560	3760
Alg.	436	611	611	611	611	611	761
Libye	130	130	350	350	350	350	350
Gabon	44	44	44	44	44	44	44
Nigeria	260	260	260	260	260	260	260
Africa	870	1045	1265	1265	1265	1265	1415
M.E / Africa	3075	3520	3940	4050	4325	4825	5175
Latin America	1540	1540	1540	1540	1623	1623	1623
Far East	470	470	470	470	870	870	870
	5085	5530	5950	6060	6818	7318	7668

Eur 10: PRIMARY DISTILLATION CAPACITY CONSUMPTION AND REFINERY THROUGHPUT AND REFINERY THROUGHPUT



UTILISATION OF DISTILLATION CAPACITY
IN WESTERN WORLD

Million tonnes

		<u>Consumption</u>	<u>Net Exports of Refined products</u>	<u>Total Demand*</u> <u>on</u> <u>Refineries</u>	<u>Capacity mid-year</u>	<u>%*</u> <u>Utilisation</u>
EEC	1973	603	+ 25	628	755	83
	1981	475	- 15	460	770	60
USA	1973	818	- 140	678	695	97
	1981	743	- 56	687	910	75
JAPAN	1973	269	- 35	234	230	100
	1981	224	- 23	201	282	71
REST	1973	653	+ 118	771	905	85
	1981	828	+ 54	882	1318	67
TOTAL	1973	2343	- 32	2311	2585	89
	1981	2270	- 40	2230	3280	68

* Ignoring stock movements

Source : (except EEC) BP Statistical Review of World Industry.



**INFORMATION · INFORMATORISCHE AUFEICHUNG · INFORMATION MEMO · NOTE D'INFORMATION
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ · NOTA D'INFORMAZIONE · TER DOCUMENTATIE**

Bruxelles, juin 1983

L'industrie du raffinage de pétrole dans la Communauté (1):
des réductions de capacités sont encore nécessaires d'ici à 1990

Dans une Communication au Conseil d'octobre 1981 la Commission attirait l'attention sur les problèmes de l'industrie du raffinage de pétrole et, notamment, sur sa rentabilité médiocre pendant la majeure partie de la période de 1974-1980.

La Commission attribuait la cause principale des faibles marges de l'industrie - cause à laquelle il était possible de remédier - à la capacité largement excédentaire de raffinage primaire, due principalement à la baisse de la consommation de pétrole consécutive aux augmentations de prix de 1973-1974 et 1979-1980.

Elle précisait que la capacité nécessaire pour satisfaire la demande prévisible d'environ 500 millions de tonnes (m.t.) devait être de l'ordre de 600 millions de tonnes par an (m.t./an), soit 25% de moins que la capacité disponible en Janvier 1981.

Depuis le dernier rapport au Conseil (COM/360 du 15.6.82) des progrès ont été accomplis dans l'adaptation des capacités primaires de distillation au niveau prévu de la demande. Les entreprises a réduit la capacité de l'industrie d'un montant de 100 millions de tonnes par an (13%) au cours des années 1981/1982, pour atteindre le niveau de 675 millions à fin 1982. Les fermetures supplémentaires décidées devraient réduire encore la capacité jusqu'à 630 millions de tonnes par an.

(1) COM (83) 304

L'approche actuelle des problèmes par la Communauté qui repose sur une action volontaire des entreprises, sous la surveillance de la Commission, se révèle efficace et devrait de l'avis de la Commission, être poursuivie. Les fermetures de raffineries ont causé relativement peu de chômage et posé peu de problèmes de sécurité d'approvisionnement.

Les dernières estimations de la demande de produits généralement acceptées pour 1990 indiquent que les besoins de capacités de distillation requis à ce moment ne devraient pas excéder les 550 mio t/an. Un effort additionnel à effectuer par les entreprises sera donc nécessaire du niveau actuel de 675 mio t/an jusqu'à 550 mio t/an.

Par ailleurs, estime la Commission l'achat par des pays producteurs d'installations de raffinage et de distribution dans la Communauté est un développement d'une grande importance. Bien qu'il offre des avantages potentiels, ses implications éventuelles pour les circuits d'approvisionnement existants devraient être soigneusement examinées.

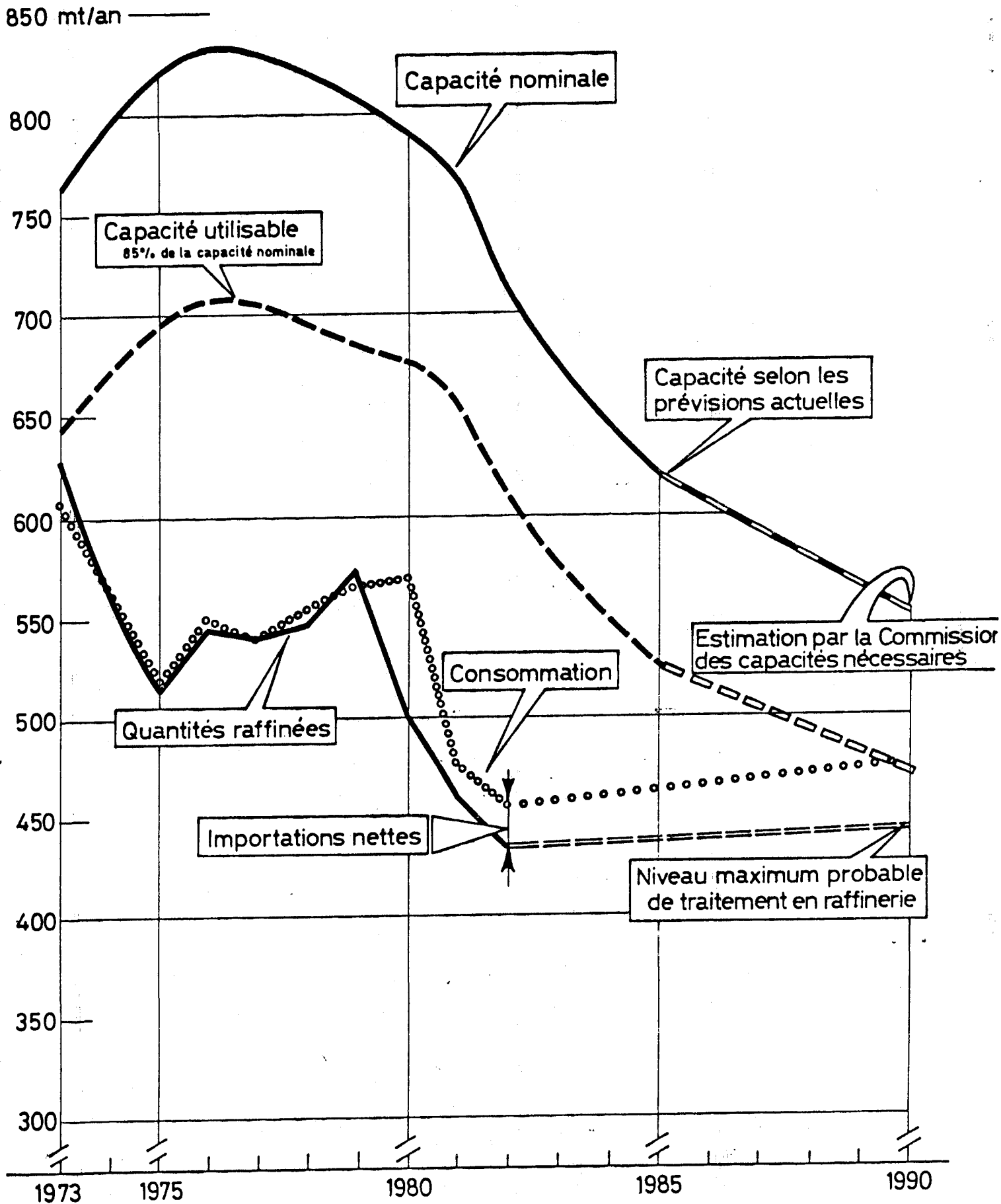
OPEC : Estimated Distillation Capacity 1980-88 (Thousands of b/d)

OPEP : Estimation de la capacité de distillation 1980-1988 (Millions de b/j)

OPEC : geschätzte Destillationskapazität 1980-88 (in Tausend Fass/Tag)

	1980	1981	1982	1983	1984	1985	1986-90
S. Arabia	750	850	1050	1050	1300	1800	2000
Kuwait	594	594	594	594	594	594	594
U.A.E.	15	135	135	195	220	220	220
Qatar	11	61	61	111	111	111	111
Iraq	305	305	305	305	305	305	305
Iran	530	530	530	530	530	530	530
M.E.	2205	2475	2675	2785	3060	3560	3760
Alg.	436	611	611	611	611	611	761
Libye	130	130	350	350	350	350	350
Gabon	44	44	44	44	44	44	44
Nigeria	260	260	260	260	260	260	260
Africa	870	1045	1265	1265	1265	1265	1415
M.E / Africa	3075	3520	3940	4050	4325	4825	5175
Latin America	1540	1540	1540	1540	1623	1623	1623
Far East	470	470	470	470	870	870	870
	5085	5530	5950	6060	6818	7318	7668

Eur 10 : CONSOMMATION, CAPACITE DE DISTILLATION PRIMAIRE ET QUANTITES RAFFINEES



UTILISATION DES CAPACITES DE DISTILLATION
DANS LE MONDE OCCIDENTAL

Millions de tonnes

		<u>Consommation</u> <u>pétrolière</u>	<u>Exportations</u> <u>nettes</u> <u>produits</u> <u>raffinés</u>	<u>Total*</u>	<u>Capacité</u> <u>à la</u> <u>mi-année</u>	<u>%*</u> <u>Utilisation</u>
CEE	1973	603	+ 25	628	755	83
	1981	475	- 15	460	770	60
USA	1973	818	- 140	678	695	97
	1981	743	- 56	687	910	75
JAPON	1973	269	- 35	234	230	100
	1981	224	- 23	201	282	71
SOLDE	1973	653	+ 118	771	905	85
	1981	828	+ 54	882	1318	67
TOTAL	1973	2343	- 32	2311	2585	89
	1981	2270	- 40	2230	3280	68

* Changement des stocks non compris.

Source : (excepté CEE) BP Statistical Review of World Industry.