

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

Brussels, October 1984

SURPLUS AVAILABILITY MODIFIES OUTLOOK FOR NATURAL GAS (1)

(see P - 23 of 8 March 1984)

On 13 November 1984 the Council (Energy) will discuss the role of natural gas in the Community's overall energy balance. In paving the way for these discussions, the Commission has adopted a paper which takes account of recent developments in the natural gas sector and updates the Communication adopted in March 1984.

Among the factors which may modify the outlook for natural gas the Commission's paper highlights:

- (a) the current surplus availability, and
- (b) the fact that the competitiveness of natural gas and its contribution to the Community's overall energy balance will, more than ever before, depend on its price and, in particular, on the relationship between that price and those of competing fuels.

The Commission takes the view that this implies greater flexibility in terms of prices and delivery terms contained in contracts to import natural gas.

Recent Developments

The recovery of natural gas demand, first observed in 1983 after three years of decline, continued in 1984. In the first eight months an increase of 8.1% on the previous year was registered.

Imports from third countries during the same period increased by over 20%; and there was a rise of 2.5% in indigenous production.

Negotiations between the Governments of the United Kingdom and Norway on the purchase of Sleipner gas have continued, but no agreement has been reached.

Negotiations between Ireland and the UK (Northern Ireland) on the sale of natural gas from the Kinsale field collapsed on the issue of a review, requested by the United Kingdom, of the purchase price initially contemplated.

In May 1984, Italy completed a renegotiation of the outline agreement reached with the USSR in 1981. Under the revised terms, offtake obligations and price were reduced. The Federal Republic of Germany also renegotiated the volume and delivery conditions of its contract with the USSR with comparable results.

The USSR offered Belgium short-term deliveries of natural gas geared to supplying the Belgian fertilizer industry. Belgium finally did not take this gas as the Netherlands offered a special arrangement.

(1) COM (84) 583 final

(1) COM (84) 583 final

Place of Natural Gas in the Total Energy Balance

More recent information from Member States suggests that there is now greater uncertainty about the likely evolution of energy demand and about the prospects for individual fuels in the medium and long term. There is particular uncertainty about trends in economic growth, about the likely evolution in the structure of industry and its impact on energy demand, and about energy prices, particularly in the medium term. The result is less unanimity about future economic and energy conditions, complicating the framework within which policy development for particular sectors, including gas, must be pursued.

In preparation for Council discussions to identify energy objectives up to and beyond 1990, the Commission is undertaking a comprehensive analysis of future energy supply and demand relationships up to the year 2000. This work will be discussed with experts from Member States.

At present, the share in total primary energy demand held by natural gas stands at 18%. It is possible, on the basis of unchanged conditions, to foresee natural gas sustaining this level of market share. However, conditions will not necessarily remain on the present course and important changes may occur.

In contrast to the uncertainty concerning the future development of demand for natural gas in the Community, there does appear to be widespread agreement that, within the natural gas market, an increasing proportion of gas will be consumed in the public distribution sector. There is, however, more uncertainty regarding the development of natural gas consumption in the industrial and public power plant sectors.

In looking to future developments in demand for natural gas, it is helpful to distinguish between the medium-term and longer-term prospects. There is at present a surplus availability of natural gas in the Community, which is expected to set the pattern for the short-term. Since 1980 demand for natural gas has decreased, in line with demand for energy in general, without a corresponding reduction in supply. Many of today's supply contracts, concluded in the 1970s when optimism was high regarding future prospects for demand and end-use prices, have inflexible price and delivery conditions. This has led to a situation in which more gas is contractually available than is required. Member States are dealing with this situation in different ways. In countries such as Belgium, Denmark, Ireland, Italy and the Netherlands, some of the surplus is being sold to public power plants. In addition, import contracts are being renegotiated with a view to obtaining greater offtake flexibility and indigenous production is at lower levels than planned. The present situation of surplus availability may last for some years to come and each Member State will respond in its own way.

Prospects for natural gas demand in the longer-term are more difficult to assess, but clearly the level of demand will depend upon the relationship between natural gas prices and those of competing fuels in end-use markets. A critical factor in the future will be the supply prices which Community gas companies pay to producers over the long term. The more Community importers can take advantage of the potential competition between gas producers, the greater the possibility of assuring present markets and indeed of growth in market share. On the other hand, however, if in the longer term import contracts remain inflexible, in terms of price and delivery conditions, natural gas will lose its competitiveness in the market place. This would result in the loss of markets, irretrievably in some cases, and a steady decline in market share.

Although price is a key element influencing the share of the market held by natural gas, it is not the only determining factor. Natural gas enjoys certain inherent advantages over rival fuels. These include respect for the environment from the point of production to the point of end-use, easy control and high efficiency. The gas industry has recognized that it must exploit these inherent advantages. As a result, advances have been made in the technical field, for example in the development of condensing boilers and gas-fuelled heat pumps. The quality of marketing employed by the gas industry will play an important part in influencing future sales of natural gas vis-à-vis competing fuels.

Given the potential availability of natural gas in the longer term, and the Community's continuing policy to diversify away from oil, it is in the Community's interests that natural gas should in the future continue to play an important part in satisfying the Community's energy requirements. To the extent that Community importers can take advantage of competition between gas producers as mentioned above, the Commission would favour further penetration of natural gas in the total energy market, provided that there is no overdependence on non-OECD sources.

Future Supplies and Security

The long-term supply situation of the Community was analysed in depth in the last Communication to the Council (see P-23).

Despite the increased uncertainty regarding demand development discussed in the previous section, import dependence of the Community is expected to reach 40% in 1990 and at least 50% in the year 2000. Against this background the Council (Energy), at its meeting on 22 May, stressed the need for diversification of supply sources and close cross-border cooperation.

One of the risks inherent in the present surplus availability, in association with the uncertainty regarding the development of demand, is a negative impact on indigenous exploration activities, leading perhaps to lower indigenous production in the longer run. Against the background of the expected increase in gas import dependence, and in line with the Community's objective to reduce further its dependence on oil, it seems important that Member States should continue to stimulate and ensure a high level of exploration activities.



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

Bruxelles, octobre 1984

**GAZ NATUREL : LA SURABONDANCE DE L'OFFRE MODIFIE LEGEREMENT
L'HORIZON (1)
(voir P-23 du 8 mars 1984)**

Le 13 novembre prochain, le Conseil des Ministres de l'Energie doit consacrer un débat au rôle du gaz naturel dans le bilan énergétique global de la Communauté. La Commission a approfondi la préparation de cette discussion. Elle a adopté mercredi un document à ce propos qui tient compte des récents développements dans le secteur du gaz naturel et qui permet d'actualiser la communication adoptée au mois de mars dernier.

Parmi les éléments qui peuvent modifier l'horizon en matière de gaz naturel, la Commission indique :

- d'une part la surabondance de l'offre
- d'autre part, le fait que la compétitivité du gaz naturel et sa place dans le bilan énergétique global de la Communauté sera, bien plus qu'avant, fonction du prix auquel il sera livré et notamment de la relation entre le prix du gaz naturel et celui des combustibles de substitution.

Ceci implique, selon la Commission, une plus grande flexibilité en matière de prix et de conditions de livraison des contrats d'importation de gaz naturel.

(1) COM (84) 583 final

Récents développements

La reprise de la demande de gaz naturel, observée pour la première fois en 1983 après trois années de déclin, s'est poursuivie en 1984. Au cours des huit premiers mois, une hausse de 8,1% a été enregistrée par rapport à l'année précédente.

Au cours de la même période, les importations en provenance des pays tiers ont augmenté de plus de 20% et la production domestique s'est accrue de 2,5%.

Les négociations entre les gouvernements britannique et norvégien sur l'achat du gaz de Sleipner se sont poursuivies sans qu'aucun accord ne se soit dégagé jusqu'à présent.

Les négociations entre l'Irlande et le Royaume-Uni (Irlande du Nord) sur la vente du gaz de Kinsale ont échoué suite à la demande formulée par le Royaume-Uni d'avoir une révision du prix d'achat initialement envisagé.

En mai 1984, l'Italie a procédé à une renégociation de l'accord cadre de 1981 avec l'URSS. Selon les termes révisés de l'accord, les obligations d'enlèvement et le prix ont été réduits. La République fédérale d'Allemagne a également renégocié, avec des résultats comparables, les volumes et les conditions de livraison de son contrat avec l'URSS.

L'URSS a offert à la Belgique de lui fournir du gaz, dans le cadre d'un contrat à court terme, en vue d'approvisionner l'industrie belge des engrais. La Belgique n'a finalement pas accepté cette offre étant donné que les Pays-Bas lui ont proposé un arrangement spécial.

La place du gaz naturel dans le bilan énergétique global

Des renseignements récents communiqués par les Etats membres donnent à penser que l'évolution probable de la demande d'énergie et les perspectives des différents combustibles à moyen et à long terme sont quelque peu plus incertaines. Cette incertitude porte particulièrement sur les tendances de la croissance économique, sur l'évolution probable de la structure de l'industrie et ses conséquences pour la demande d'énergie et sur les prix de l'énergie, notamment à moyen terme. Il en résulte un consensus moins unanime sur les futures conditions économiques et énergétiques, ce qui complique le contexte dans lequel la mise au point d'une politique doit être poursuivie dans certains secteurs et, notamment, celui du gaz.

En vue de préparer les discussions du Conseil destinées à identifier les objectifs énergétiques dans une perspective dépassant 1990, les services de la Commission effectuent une analyse complète de l'offre et de la demande d'énergie jusqu'en l'an 2000. Les résultats de ces travaux seront discutés avec des experts des Etats membres.

Actuellement, la part du gaz naturel dans la demande globale d'énergie primaire s'élève à 18%. Il est possible, sur la base de conditions inchangées, de prévoir que le gaz naturel maintiendra cette part de marché. Toutefois, les conditions ne resteront pas nécessairement inchangées et d'importantes modifications peuvent se produire.

Contrairement à l'incertitude qui prévaut au sujet de l'évolution future de la demande de gaz naturel dans la Communauté, il semble qu'il y ait un accord général concernant la tendance, au sein du marché du gaz naturel, à avoir une proportion croissante de gaz consommé dans le secteur de la distribution publique. L'incertitude est plus grande, par ailleurs, pour ce qui concerne le développement de la consommation de gaz naturel dans les secteurs industriels et des centrales électriques publiques.

Pour examiner les développements futurs de la demande de gaz naturel, il est utile de distinguer entre perspectives à moyen et à long terme. Il existe actuellement une surabondance de l'offre de gaz naturel dans la Communauté. On s'attend à ce que cette situation demeure inchangée à court terme. Depuis 1980, la demande de gaz naturel a diminué, en ligne avec la réduction de la demande globale d'énergie, sans qu'une diminution parallèle des approvisionnements ait eu lieu. Beaucoup de contrats actuels d'approvisionnement, conclus dans les années 1970 à un moment où régnait un certain optimisme concernant l'évolution future de la demande et les prix au consommateur, contiennent des clauses inflexibles en matière de prix et de conditions de livraison. Ceci a conduit à une situation où les quantités contractées de gaz dépassent la demande. Les Etats membres font face à cette situation de différents façons. Dans des pays tels que la Belgique, le Danemark, l'Irlande, l'Italie et les Pays-Bas, certains excédents sont offerts aux centrales électriques publiques. En outre, les contrats d'importation sont renégociés en vue d'obtenir une plus grande flexibilité dans les enlèvements et la production domestique est maintenue à des niveaux inférieurs à ceux prévus. La situation actuelle de surabondance de l'offre peut perdurer pendant quelques années et chaque Etat membre y fera face à sa manière.

Les développements de la demande de gaz naturel à long terme sont plus incertains; toutefois, il est clair que le niveau de la demande dépendra de la relation entre les prix du gaz naturel et ceux des combustibles de substitution sur le marché final. Le prix d'achat à long terme payé par les compagnies gazières de la Communauté aux producteurs constituera à l'avenir un facteur essentiel. Plus les importateurs de la Communauté pourront prendre avantage de la concurrence éventuelle entre producteurs de gaz, plus grandes seront les possibilités de voir le gaz naturel maintenir sa part actuelle de marché et peut-être l'accroître. Si, au contraire, les contrats d'importation demeurent inflexibles à long terme, pour ce qui concerne le prix et les conditions de livraison, le gaz naturel perdra sa compétitivité sur le marché. Ceci aurait pour résultat une perte de certains marchés, qui pourrait s'avérer irréversible dans certains cas, et une forte diminution de la part de marché.

Si le prix constitue l'un des éléments clés influençant la part de marché détenue par le gaz naturel, il n'est pas le seul facteur déterminant. Le gaz naturel bénéficie de certains avantages propres par rapport aux combustibles concurrents. Parmi ceux-ci figurent le respect de l'environnement, du stade de la production à celui de l'utilisation finale, la facilité d'utilisation et le rendement élevé. L'industrie gazière a reconnu qu'elle doit mettre en valeur ces avantages propres. De ce fait, des progrès ont été accomplis dans le domaine technique, par la mise au point notamment de chaudières à condensation et de pompes à chaleur alimentées au gaz. La qualité de la politique commerciale qui sera mise en oeuvre par les compagnies gazières jouera un rôle important dans le développement des ventes futures de gaz naturel par rapport aux combustibles concurrents.

Compte tenu des disponibilités en gaz naturel à long terme et de la politique communautaire de diversification par rapport au pétrole, il est dans l'intérêt de la Communauté que le gaz naturel continue dans le futur à jouer un rôle important dans la couverture des besoins énergétiques de la Communauté. Dans la mesure où les importateurs communautaires pourront prendre avantage de la concurrence entre producteurs de gaz, comme indiqué plus haut, la Commission serait favorable à une plus grande pénétration du gaz naturel sur le marché énergétique total, à condition qu'il n'y ait pas de dépendance excessive vis-à-vis de sources non OCDE.

Approvisionnements futurs et Sécurité

La situation de l'approvisionnement à long terme de la Communauté a été analysée en détail dans la dernière Communication au Conseil (voir P-23).

En dépit d'une inertie croissante concernant le développement de la demande, évoquée dans la section précédente, on prévoit que la dépendance de la Communauté vis-à-vis des importations atteindra 40% en 1990 et au moins 50% en l'an 2000. C'est dans ce contexte que le Conseil Energie, lors de sa session du 22 mai, a souligné la nécessité d'une diversification des sources d'approvisionnement et d'une coopération transfrontière.

L'actuelle surabondance de l'offre couplée à l'incertitude concernant le développement de la demande risquent d'avoir un impact négatif sur les activités d'exploration des ressources domestiques, ce qui pourrait conduire, à long terme, à une diminution de la production intérieure. Il est important que les Etats membres continuent à stimuler les activités d'exploration et à les maintenir à un niveau élevé, compte tenu de la croissance prévue de la dépendance à l'égard des importations de gaz naturel et de l'objectif communautaire de diminuer la dépendance pétrolière.
