Open letter IFIEC Europe

Dear…,

The contribution of industry to the economic and social development and to the welfare of Europe during the last decades can hardly be underestimated. Industry generates jobs and added value, both by its own activities and by calling upon external services, it contributes positively to the trade balance, invests in innovation and R&D and is key to the major challenges of the future, including health and food for all and climate change.

Industrial production has been growing almost constantly in Europe ever since the end of the 19th century, interrupted only in times of war and after external events such as financial crises or energy supply shocks. Today, European industry faces both these challenges: the war in Ukraine, just across the EU border, with the economic sanctions against Russia, and the unprecedented increase in energy prices, severely disrupt European energy and raw materials markets. Natural gas and electricity prices in Europe reach historically high levels, and security of supply of energy and several raw materials and intermediate products is severely threatened.

This structural crisis creates a major threat to the competitiveness of the European industry, especially the energy intensive industries, compared to its major non-European competitors which are not exposed – for different reasons – to such an explosion of energy prices. The resulting gap of competitiveness between Europe and the rest of the world has never been so high and will remain in the mid-term, as prospects are gloomy about a return of energy markets to “normal” in the next 12 or even 24 months.

European industry is therefore facing its potentially deepest downturn since the oil crisis in the 1970s or even since the second World War. Inflation is rapidly increasing, contributing to higher production and wage costs, with globally active companies not able to pass through their higher costs in sales prices, as large parts of the world do not experience similar cost evolutions. As contracts for energy products or input goods are indexed or need to be renewed, an increasing number of companies have to make a choice between increasing prices (if possible), reducing margins or reducing their production. Several European industrial sites are already producing at lower capacity or even halted their installations completely and more will do so in the coming weeks and months.

IFIEC Europe, representing industrial energy consumers throughout Europe, therefore calls upon European and national authorities to urgently take measures in order to maintain a favorable, competitive climate for maintaining and further developing industrial activities in Europe. Extraordinary circumstances require extraordinary measures: the current energy and raw materials crisis, if extended over the next 12 to 24 months, will structurally undermine large parts of the existing industrial activities and jeopardize the investment climate for new ones.

IFIEC appreciates the successive initiatives taken by the Commission in reaction to the present energy crisis, but assesses the specific measures taken to support European industry as insufficient and exclusively oriented to the short term. In particular, the combination of criteria retained by the Commission in its Communication on the Temporary Framework of March 23, 2022 for temporarily allowing limited state aid will exclude a very large majority of industrial companies from this scheme.

IFIEC Europe invites European and national authorities to urgently take structural measures for a strong industrial energy strategy. This should go beyond the supply side switch towards energy autonomy, to include reform of the CO2 market, and redesign of the electricity market. The current system sends adequate short-term signals to regulate the current daily flows (dispatching) of power exchange in Europe, but it is not clear to what extent it sufficiently stimulates economic investments in capacity or storage for the longer term.

The economic crisis, and specifically Europe’s energy cost inflation undermines confidence in investing in Europe, and any downturn in demand reduces fixed costs absorption, which makes competitiveness of European industry even worse. Taken together, today’s huge geopolitical uncertainties could hit European, and therefore Global decarbonization.

EU and other countries sharing its energy markets must remain attractive for new investments necessary for coping with the global challenges of the future, and notably to address the zero net carbon target by 2050. Energy policy for industry must contribute - and not be an obstacle - to this overarching goal.

Signature(s)

Příspěvek průmyslu k hospodářskému a sociálnímu rozvoji a k blahobytu Evropy v posledních desetiletích lze jen stěží podceňovat. Průmysl vytváří pracovní místa a přidanou hodnotu, a to jak vlastní činností, tak využíváním externích služeb, pozitivně přispívá k obchodní bilanci, investuje do inovací a výzkumu a vývoje a je klíčem k hlavním výzvám budoucnosti, včetně zdraví a potravin pro všechny a změny klimatu.

Průmyslová výroba v Evropě roste téměř nepřetržitě již od konce 19. století, přerušena pouze v době války a po vnějších událostech, jako jsou finanční krize nebo šoky v dodávkách energie. Evropský průmysl dnes čelí oběma těmto výzvám: válce na Ukrajině, hned za hranicemi EU, s hospodářskými sankcemi proti Rusku, a bezprecedentnímu nárůstu cen energií vážně narušují evropské trhy s energií a surovinami. Ceny zemního plynu a elektřiny v Evropě dosahují historicky vysoké úrovně a bezpečnost dodávek energie a několika surovin a meziproduktů je vážně ohrožena.

Tato strukturální krize představuje velkou hrozbu pro konkurenceschopnost evropského průmyslu, zejména energeticky náročných průmyslových odvětví, ve srovnání s jeho hlavními mimoevropskými konkurenty, kteří nejsou – z různých důvodů – vystaveni takovému nárůstu cen energií. Výsledný rozdíl v konkurenceschopnosti mezi Evropou a zbytkem světa nikdy nebyl tak vysoký a zůstane i ve střednědobém horizontu, neboť vyhlídky na návrat trhů s energií k "normálu" v příštích 12 nebo dokonce 24 měsících jsou chmurné.

Evropský průmysl proto čelí potenciálně nejhlubšímu poklesu od ropné krize v roce 1970 nebo dokonce od druhé světové války. Inflace rychle roste, což přispívá k vyšším výrobním a mzdovým nákladům, přičemž globálně působící společnosti nejsou schopny promítnout své vyšší náklady do prodejních cen, protože velké části světa nezažívají podobný vývoj nákladů. Vzhledem k tomu, že smlouvy na energetické produkty nebo vstupní zboží jsou indexovány nebo je třeba je obnovit, musí si stále větší počet společností vybrat mezi zvýšením cen (je-li to možné), snížením marží nebo snížením jejich výroby. Několik evropských průmyslových závodů již vyrábí s nižší kapacitou nebo dokonce zcela zastavilo své instalace a další tak učiní v nadcházejících týdnech a měsících.

IFIEC Europe, zastupující průmyslové spotřebitele energie v celé Evropě, proto vyzývá evropské a vnitrostátní orgány, aby urychleně přijaly opatření s cílem udržet příznivé a konkurenceschopné klima pro udržení a další rozvoj průmyslových činností v Evropě. Mimořádné okolnosti vyžadují mimořádná opatření: současná energetická a surovinová krize, pokud se prodlouží na příštích 12 až 24 měsíců, strukturálně podkope velkou část stávajících průmyslových činností a ohrozí investiční klima pro nové.

IFIEC oceňuje následné iniciativy Komise v reakci na současnou energetickou krizi, ale konkrétní opatření přijatá na podporu evropského průmyslu považuje za nedostatečná a orientovaná výhradně na krátkodobý horizont. Zejména kombinace kritérií, která Komise ponechala ve svém sdělení o dočasném rámci ze dne 23. března 2022 pro dočasné povolení omezené státní podpory, vyloučí z tohoto režimu velkou většinu průmyslových podniků.

IFIEC Europe vyzývá evropské a vnitrostátní orgány, aby urychleně přijaly strukturální opatření pro silnou průmyslovou energetickou strategii. To by mělo jít nad rámec přechodu na stranu nabídky směrem k energetické autonomii, aby zahrnovalo reformu trhu s CO2 a přepracování návrhu trhu s elektřinou. Současný systém vysílá adekvátní krátkodobé signály pro regulaci současných denních toků (dispečinku) energetických burz v Evropě, ale není jasné, do jaké míry dostatečně stimuluje ekonomické investice do kapacity nebo skladování v dlouhodobém horizontu.

Hospodářská krize, a zejména inflace evropských nákladů na energie, podkopává důvěru v investice v Evropě a jakýkoli pokles poptávky snižuje absorpci fixních nákladů, což konkurenceschopnost evropského průmyslu ještě zhoršuje. Celkově vzato by dnešní obrovská geopolitická nejistota mohla zasáhnout evropskou, a tedy i globální dekarbonizaci.

EU a další země sdílející její trhy s energií musí zůstat atraktivní pro nové investice nezbytné pro zvládnutí globálních výzev budoucnosti, a zejména pro splnění cíle nulových čistých emisí uhlíku do roku 2050. Energetická politika průmyslu musí k tomuto zastřešujícímu cíli přispívat - a nesmí být překážkou.