

Mijnbouwers kopen alles wat los en vast zit

door EDWIN VAN DER SCHOOT

DEN BOSCH - Er woedt een wereldwijde overnamestrijd tussen de grote mijnbouw- en staalbedrijven. In tijden waarin steenkool in amper een jaar tijd in prijs verdubbelde, en ook eenvoudig winbare ijzererts schaarser wordt, is het opkopen van de complete bedrijfsketen de enige overlevingsstrategie geworden. Van het opgraven van ijzererts en steenkool tot de staalplaten die uit de hoogovens glijden.

Staalconcern Arcelor Mittal en mijnbouwer Peabody bieden op diens collega-mijnbouwer MacArthur, beide groot in kolen. Mijnbouwreus Rio Tinto biedt op Riversdale, eigenaar van veel Afrikaanse mijnen.

„In augustus vorig jaar kostte een ton steenkool \$ 90, inmiddels is dat \$ 200. Ik voorspel dat die prijs binnen maanden naar \$ 400 gaat.” De Belg drs. Johan Geeroms is de Program Risk Director van het wereldagentschap van kredietverzekeraar Euler Hermes Benelux. In gewone mensentaal: hij is degene die indien nodig met de directies van de tientallen multinationals (meer dan € 500 miljoen omzet) onderhandelt over hun kredietlijnen. De fusie en overnameoorlog die momenteel in de metaal en mijnbouw woedt, zorgt ervoor dat hij bijkans geen andere bedrijven meer ziet. Geeroms: „De staalprijs kent nu overigens een dipje, doordat er geen groei meer is in de oude wereld. Maar ik voorspel, dat is zeer tijdelijk van aard.” De hele aardkorst mag dan bomvol ijzer zitten, wil hij maar zeggen, het ene ijzer is het andere niet. „Men aast vooral op de goede, makkelijk winbare voorraden.”

De aanjager van de absurde prijsverhogingen van enkele grondstoffen is de bouwwoede in de nieuwe wereld. Geeroms: „China heeft zelf nog voor dertig jaar steenkolen in voorraad. Daarna ontstaan er echt problemen op de wereldmarkt.”

BHP-Billiton, tot in de jaren 70 een roestig mijnbouwertje, haalde voortgestuwd door de alsmat stijgende grondstofprijzen in februari van dit jaar Microsoft in als derde grootste

bedrijf ter wereld qua marktkapitalisatie. Nu Australisch, maar ooit voortgekomen uit een Nederlandse NV die tin dolf in Indonesië en bauxiet in Suriname, werd het in 1970 gekocht door Shell. In 1994 verkocht het oliebedrijf Billiton aan Zuid-Afrikaanse investeerders, in 2001 volgde een fusie met de Australiërs van BHP.

Het Braziliaanse Vale, de grootste ijzererts mijnbouwer ter wereld, en Rio Tinto zijn naast BHP Billiton de andere twee grote slokken van het moment, gevolgd door Arcelor Mittal, de grootste producent van staal. Geeroms voorziet geen megafusie tussen één van deze reuzen, maar verwacht wel dat de kleinere spelers massaal zullen worden overgenomen door de grotere.

Hij wijst erop dat Rio Tinto eerder deze week zijn aluminiumtak in de etalage zette. „Daarmee willen ze geld vrijmaken om weer acquisities te doen op het gebied van steenkool en ijzererts”, voorspelt de Belg. „Die acquisities kosten erg veel, dus worden de minst winstgevend onderdelen nu gedisinvesteerd om geld vrij te spelen.” Vorig jaar verkocht Vale zijn aluminiumdivisie af. De aluminiumprijzen zijn in tegenstelling tot veel schaarsere grondstoffen wél geraakt door de nerveuze markten en overcapaciteit op de Chinese markt. Sinds begin dit jaar verloor aluminium 15% van zijn prijs.

Ondanks de schaarste aan steenkool meent Geeroms toch niet dat de mijnen in België en Nederland ooit nog open zullen gaan.

„Die voorraden zijn te klein lijkt me, om rendabel gedolven te kunnen worden.”





• IJzererts mijn van Rio Tinto in West-Australië. Inzet: Johan Geeroms. FOTO: AFP