

L'état du marché carbone européen

Edition 2019

17/06/2019

ERCST

European Roundtable on
Climate Change and
Sustainable Transition



ICIS

ecoact



Introduction

■ The project “*State of the EU ETS*”

- Collaborative effort between ERCST, EcoAct, I4CE, ICIS and the Wegener Center of Graz University
- 4th edition of the annual report
- Independent contribution to the policy debate on the EU ETS
- Focus: highlighting developments, identifying issues and making assessments
→ it provides a *snapshot*, and tries to refrain from providing solutions and recommendations
- A number of workshops organized in various Member States to discuss the EU ETS with local stakeholders
 - Paris, Berlin, Stockholm, Brussels and Rome



Plan de la présentation

Introduction :

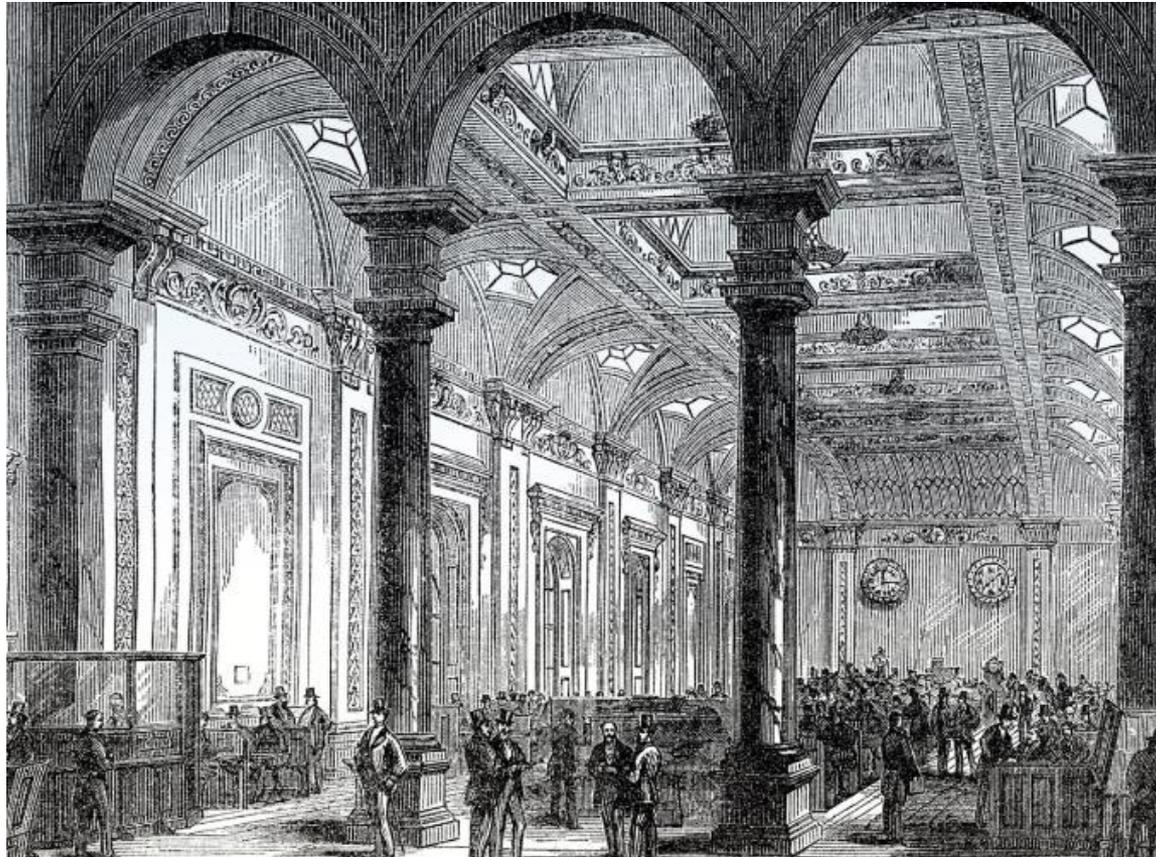
- Contexte actuel marqué par la mise en place de la MSR en 2019 et l'adoption en 2018 de la réforme pour la période après 2020
- Le projet « *State of the EU ETS* »

Bilan de l'EU ETS en 2019 :

- Quelques informations à retenir sur : les émissions couvertes par l'EU ETS, les quotas gratuits reçus par l'industrie, le surplus de quotas, le signal prix de l'EU ETS et les revenus des enchères

A suivre dans les prochaines années

- Deux sources d'incertitude : le Brexit et l'inclusion de l'aviation
- L'articulation de l'EU ETS avec les autres politiques énergie-climat et le rôle de la Réserve de Stabilité de Marché (MSR)
- Son rôle dans la décarbonation long-terme de l'UE

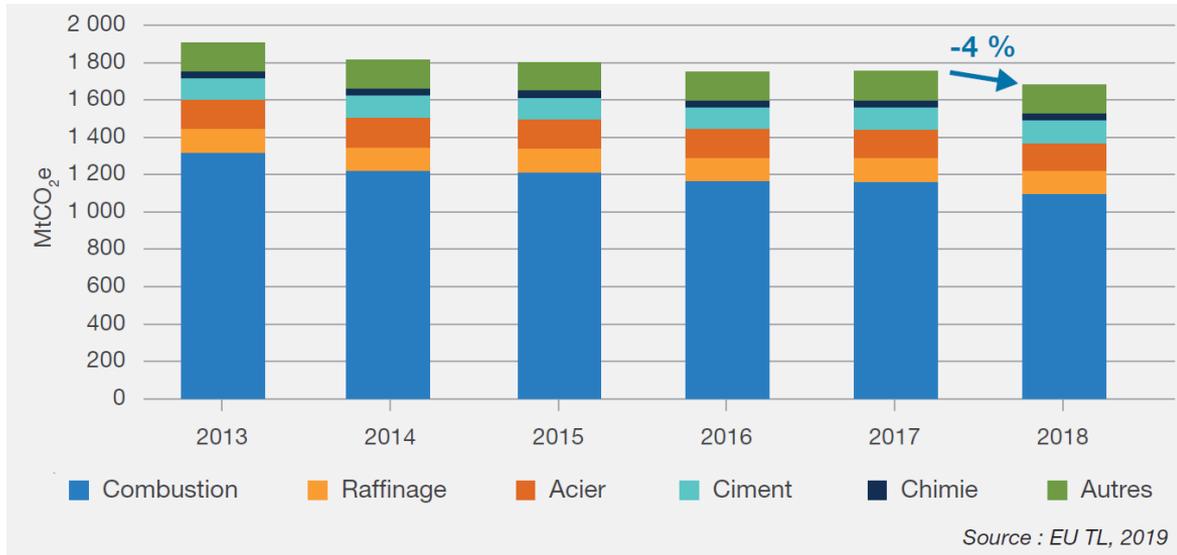


1. Bilan de l'EU ETS

1. Bilan de l'EU ETS

Les émissions couvertes par l'EU ETS ont baissé en 2018, reprenant la tendance à la baisse interrompue en 2017

Emissions des installations stationnaires couvertes par l'EU ETS par secteur (2013-2018)



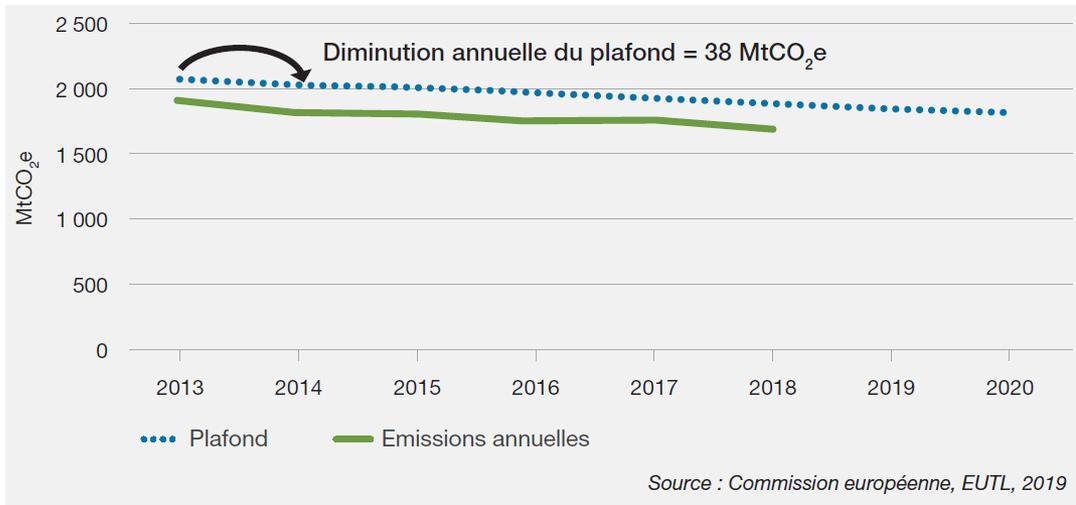
*Entre 2017 et 2018, les émissions de GES ont diminué de **4%***

- Les émissions de GES couvertes par l'EU ETS ont repris leur **tendance à la baisse** en 2018, qui s'était interrompue en 2017
- Les émissions ont surtout diminué dans le **secteur de production d'électricité**, et plus marginalement dans l'industrie

1. Bilan de l'EU ETS

Les émissions diminuent plus vite que le plafond et sont déjà inférieures à l'objectif pour 2020

Plafond et émissions de l'EU ETS pendant sa Phase 3 (2013-2020)



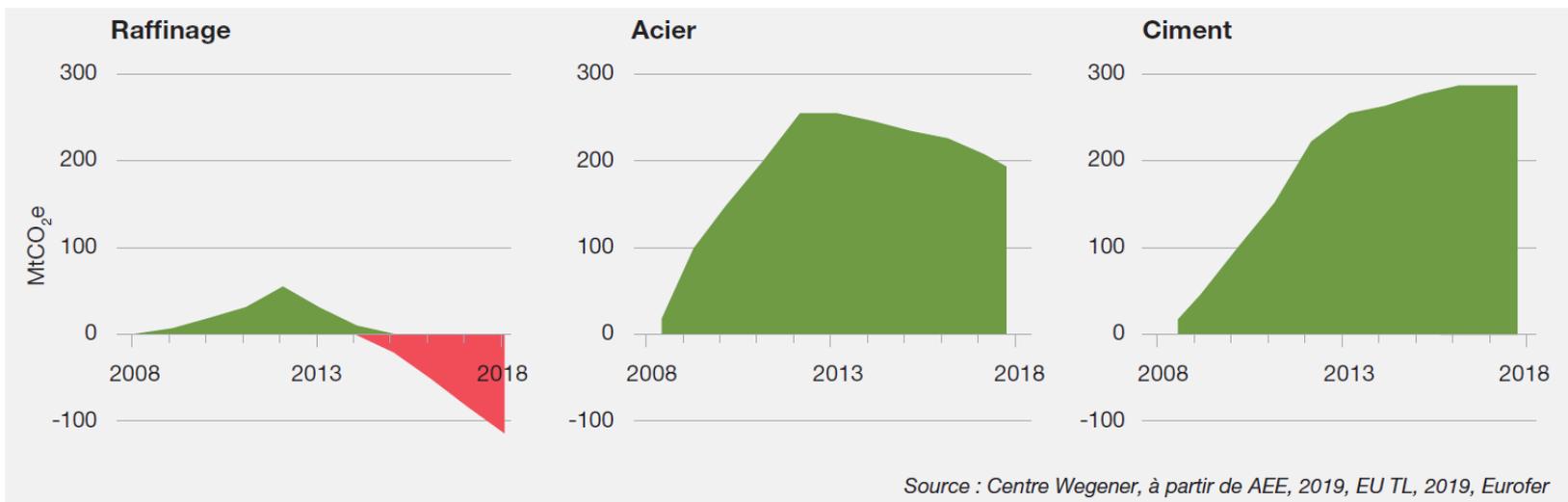
*Entre 2017 et 2018, les émissions de GES ont diminué quasiment **deux fois plus vite** que le plafond de l'EU ETS*

- Le plafond de l'EU ETS diminue de manière à atteindre une **réduction de 21% en 2020** par rapport aux émissions de 2005
- Cet **objectif pour 2020 est déjà atteint**
- Depuis 2013, les émissions de l'EU ETS ont **diminué plus rapidement que le plafond**
- Le rythme de réduction du plafond **augmentera à partir de 2021**, de manière à atteindre une **réduction de 43% en 2030** par rapport aux émissions de 2005

1. Bilan de l'EU ETS

L'industrie commence à recevoir moins de quotas gratuits que ses émissions annuelles

Surplus de quotas cumulé dans les secteurs du raffinage, de l'acier et du ciment

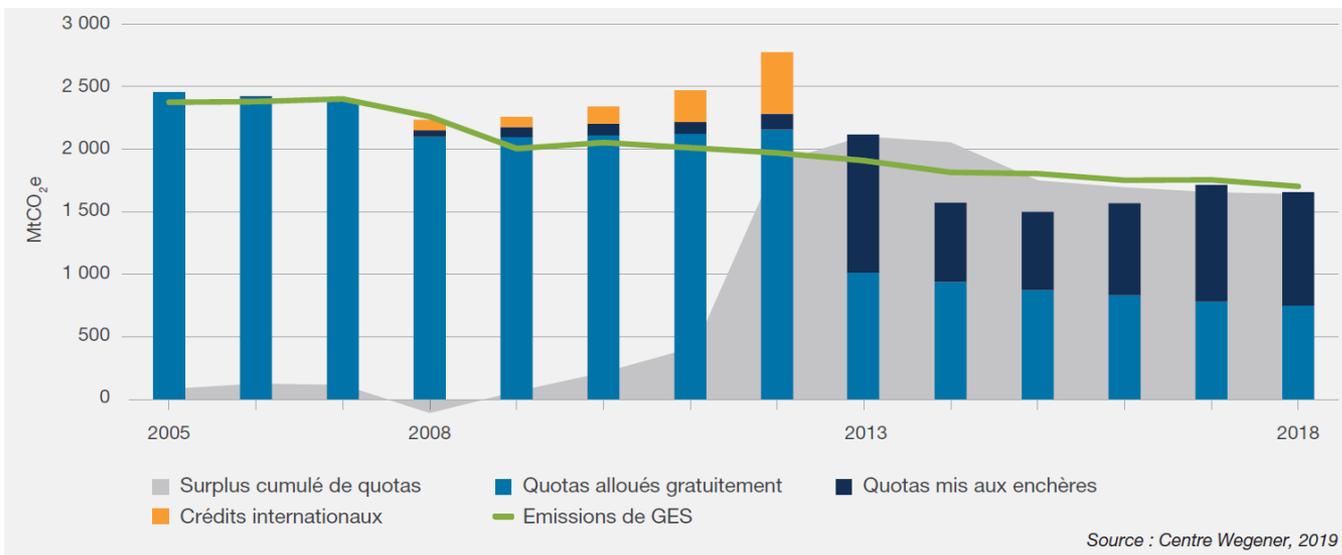


- Historiquement, l'industrie a reçu plus de quotas gratuits que ses émissions, mais 2018 est la **deuxième année consécutive où l'industrie a reçu moins de quotas gratuits que ses émissions**.
- Les quotas gratuits reçus en 2018 par l'industrie ont couvert **96,5 % des émissions industrielles** de cette année.
- La situation est contrastée suivant les secteurs.

1. Bilan de l'EU ETS

La réserve de stabilité de marché est entrée en opérations début 2019, avec pour but de réguler le surplus de quotas

Evolution de l'offre, de la demande et du surplus cumulé de quotas depuis 2005



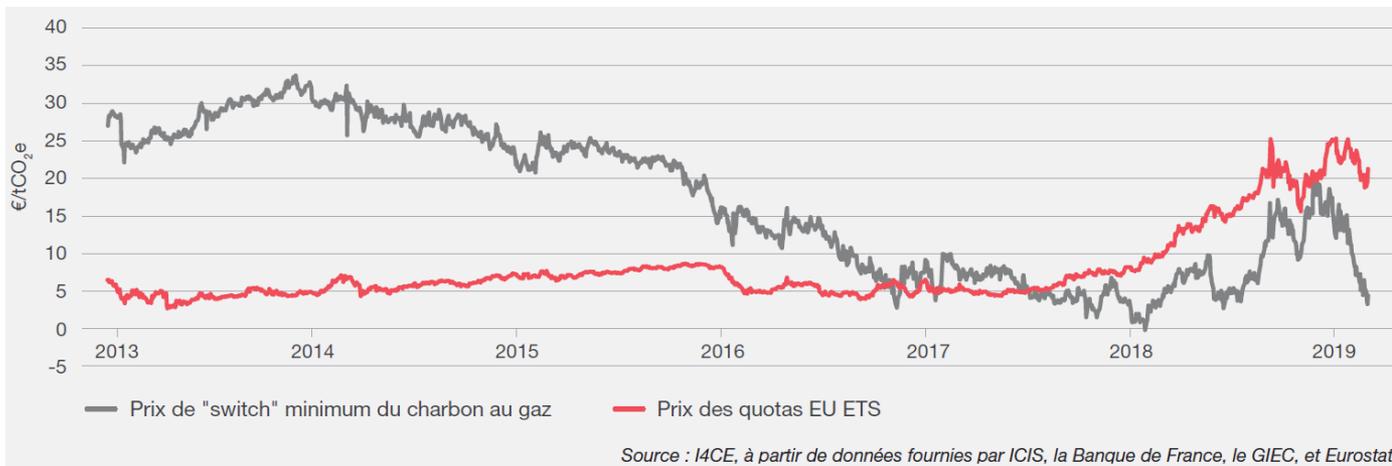
*En 2018, le surplus s'élève à **1 655 millions** de quotas*

- Un surplus de quotas s'est formé sur l'EU ETS depuis 2009 et est toujours **équivalent à environ une année d'émissions**
- A la suite du « backloading », la **MSR est entrée en opérations en janvier 2019**, avec pour but de réguler le surplus de long-terme.

1. Bilan de l'EU ETS

Le prix des quotas commence à être suffisant pour favoriser la production d'électricité à partir de gaz plutôt qu'à partir de charbon

Prix de « switch » minimum du charbon au gaz, en comparaison avec le prix de l'EU ETS



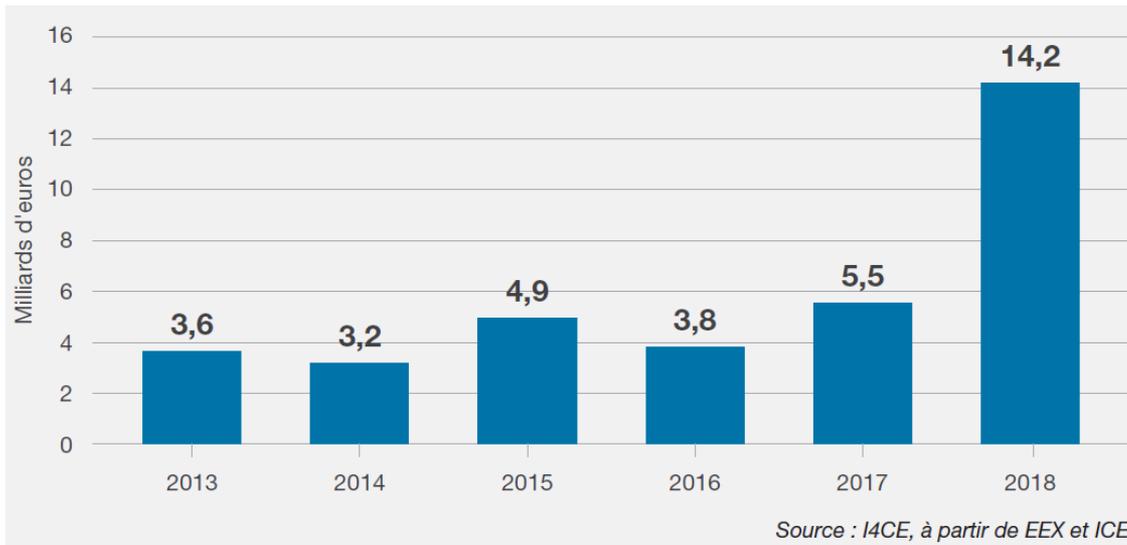
*Tout au long de l'année 2018, le prix des quotas était **au-dessus du prix minimum de « switch »** du charbon au gaz.*

- Historiquement, la très grande majorité des réductions d'émissions dans le secteur de production d'électricité est venue du **déploiement des énergies renouvelables**
- La situation pourrait être en train de changer : le prix des quotas commence à être suffisant pour **favoriser la production d'électricité à partir de gaz plutôt qu'à partir de charbon** sur le parc de production installé.

1. Bilan de l'EU ETS

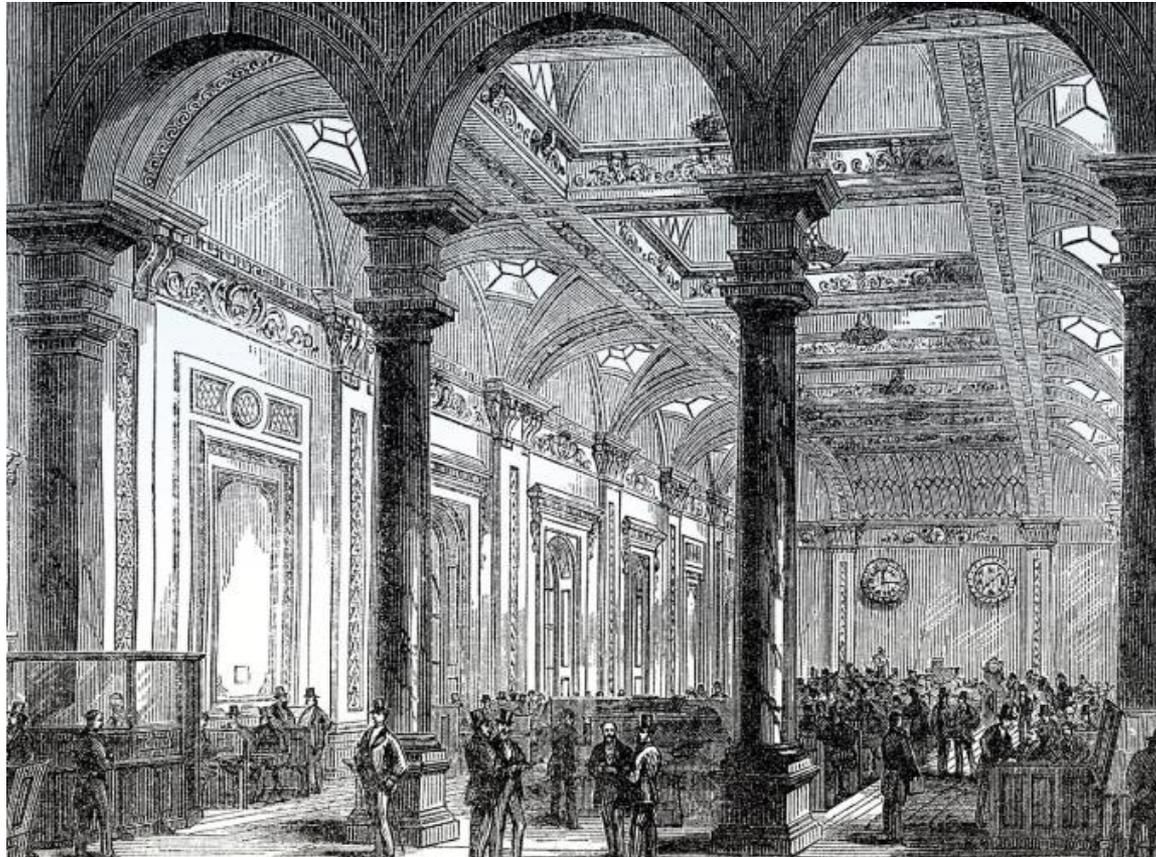
Les revenus provenant des enchères de quotas ont augmenté de plus de 150 % en 2018

Revenus des enchères EU ETS (2013-2018)



*En 2018, les revenus des enchères de quotas ont rapporté plus de **14 milliards d'euros** aux Etats membres.*

- Tirés par la hausse des prix, les revenus des enchères de quotas ont **augmenté de plus de 150 %** en 2018.
- Entre 2013 et 2017, environ **80 % des revenus des enchères** ont été utilisés pour le climat et l'énergie, en majorité pour **soutenir les énergies renouvelables et l'efficacité énergétique** dans l'UE.



2. A suivre dans les prochaines années

2. A suivre dans les prochaines années

Deux sources majeures d'incertitudes : le Brexit et l'inclusion de l'aviation dans l'EU ETS

Brexit :

- Toutes les options sont encore sur la table pour l'EU ETS :
 - Le maintien du Royaume-Uni dans l'EU ETS
 - La mise en place d'un ETS indépendant (lié à l'EU ETS?)
 - La mise en place d'une taxe carbone
- Si le Royaume-Uni sort de l'EU ETS, **nécessité d'ajuster un certain nombre de paramètres** (le plafond d'émissions, voire les paramètres de la MSR?)

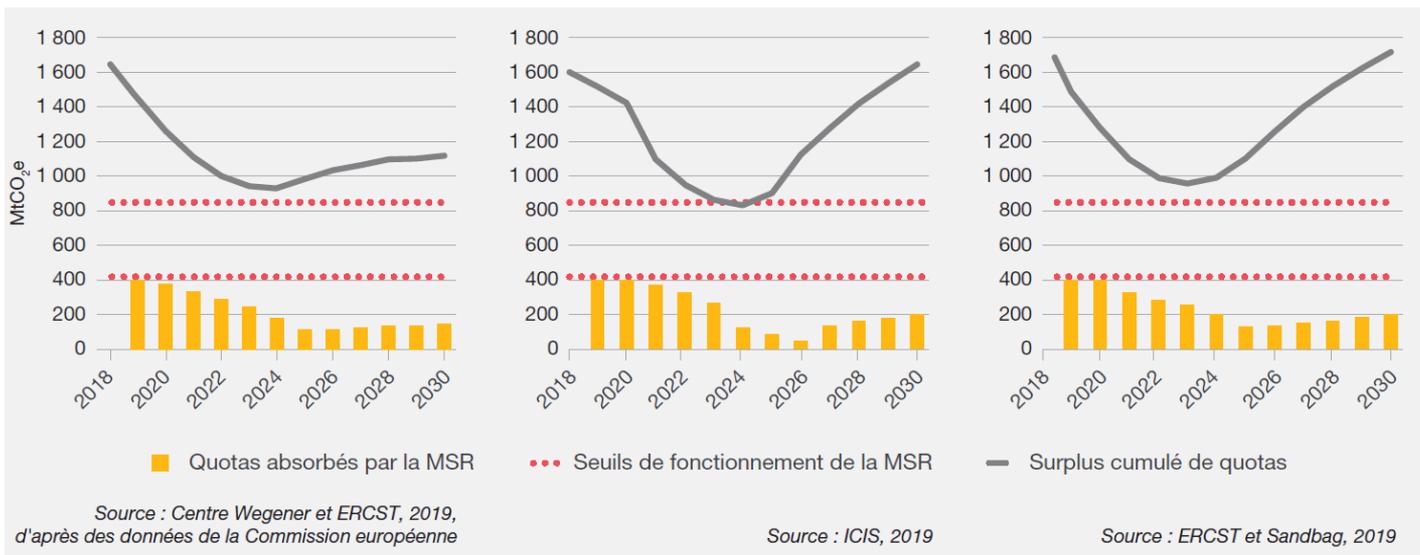
La mise en œuvre de CORSIA et l'inclusion de l'aviation :

- Le secteur de l'aviation est inclus dans l'EU ETS depuis 2012, et le périmètre a été restreint aux vols intra-EEA pour laisser le temps à un mécanisme international de se mettre en place
- Adoption fin 2016 du **mécanisme CORSIA par l'OACI**, qui entrera en œuvre en 2021
- Prolongation de l'exemption pour les vols internationaux jusqu'à fin 2023
- Quelle **inclusion dans le futur de l'aviation dans l'EU ETS**, et quelle **articulation avec CORSIA?**

2. A suivre dans les prochaines années

Un premier défi pour l'EU ETS: l'articulation avec les autres politiques énergie-climat, et le rôle possible de la MSR

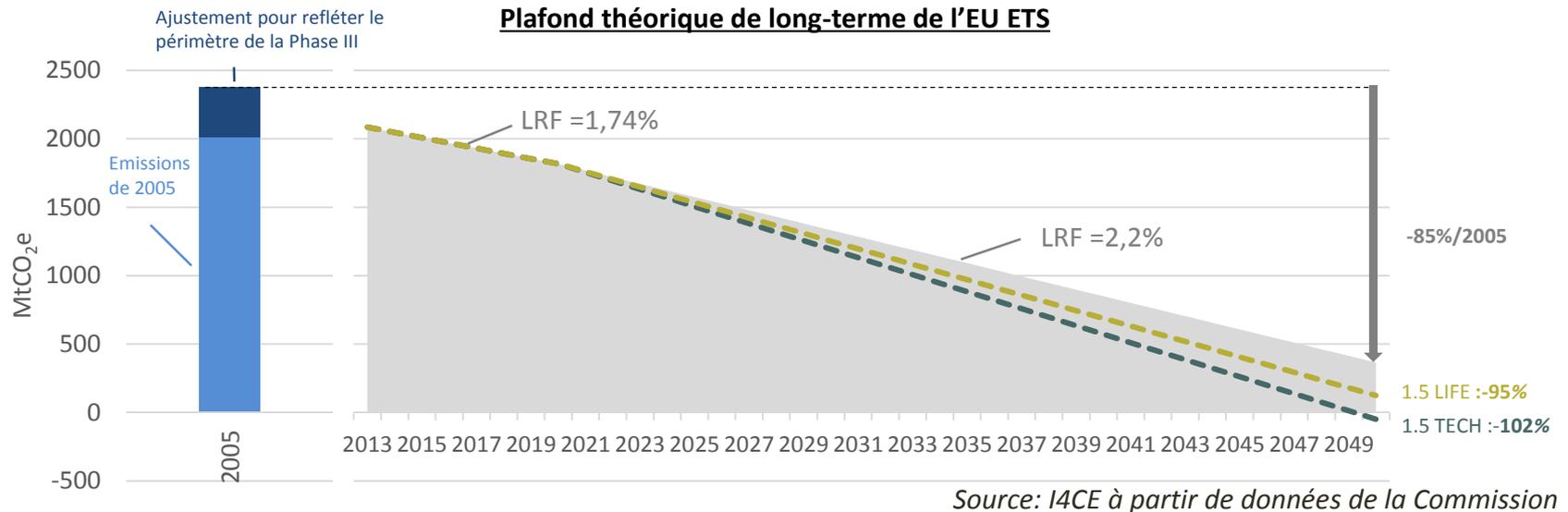
Projections du nombre de quotas absorbés par la MSR et de l'évolution du surplus de quotas en circulation



- Adoption du paquet « **Une énergie propre pour tous les Européens** » en 2018-2019, et en particulier des **objectifs 2030 pour les énergies renouvelables (32%) et l'efficacité énergétique (32,5%)**
- **Plans de sortie du charbon** adoptés dans 10 Etats-Membres et en discussion dans 3 autres
- Difficile de prévoir si les Etats-Membres vont avoir recours à la **disposition qui leur permet d'annuler les quotas correspondant aux centrales électriques fermées**
- Les paramètres actuels de la MSR pourraient **ne pas être suffisants pour absorber les surplus** → **Nécessité de bien préparer sa revue prévue pour 2021**

2. A suivre dans les prochaines années

Un deuxième défi pour l'EU ETS: son rôle dans la décarbonation long-terme de l'EU ETS



- L'augmentation possible de l'ambition des objectifs 2030 de l'UE est de plus en plus présente dans les débats
- Des discussions sont également en cours sur la définition de possibles objectifs pour 2050
 - Publication par la Commission de sa vision stratégique de long-terme, avec deux scénarios qui atteignent la neutralité carbone en 2050 (1.5 TECH et 1.5 LIFE)
- Si l'UE adopte un objectif de neutralité carbone pour 2050 et/ou revoit à la hausse ses objectifs climat de 2030, le rythme de réduction du plafond d'émissions devra significativement augmenter → possible par l'application de l'Article 30 de la nouvelle directive

Conclusion

- Des signaux positifs pour l'EU ETS cette année:
 - Les **émissions ont baissé en 2018**, reprenant la tendance à la baisse des années précédentes
 - Les émissions diminuent plus vite que le plafond et l'**objectif de 2020 est déjà atteint**
 - Le **prix des quotas commence à être suffisant pour entraîner des réductions d'émissions** dans le secteur de production d'électricité
- Deux sources d'incertitude demeurent :
 - Le **Brexit**
 - L'**inclusion de l'aviation** dans l'EU ETS
- Deux défis majeurs seront à relever dans les prochaines années :
 - L'**articulation avec les autres politiques énergie-climat**, et la capacité de la MSR à réguler le surplus de quotas
 - Le rôle de l'EU ETS dans la **décarbonation long-terme** de l'Union Européenne

Merci de votre attention!

N'hésitez pas à télécharger le résumé sur l'état du marché européen en 2019, et le rapport complet *State of the EU ETS* en anglais

ERCST

European Roundtable on
Climate Change and
Sustainable Transition



ICIS

ecoact

