

# 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
- 4<sup>th</sup> 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 :

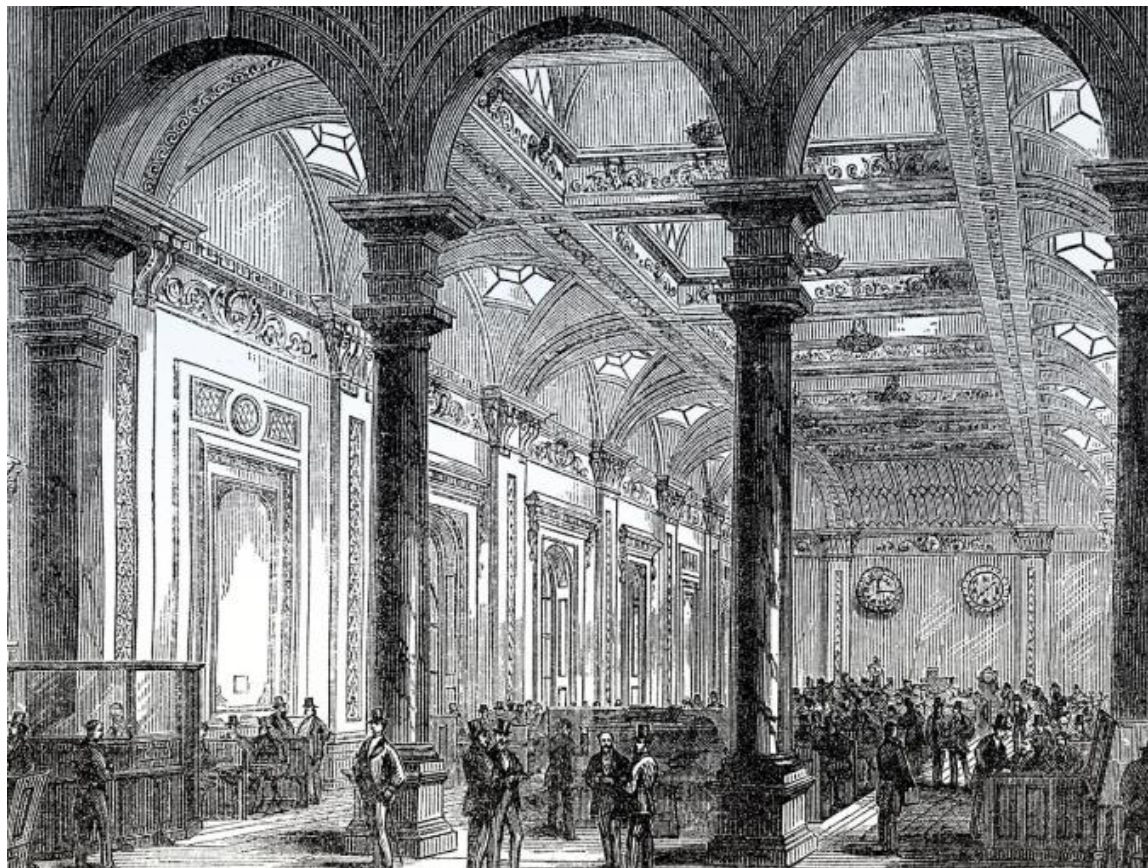
- Contexte actuel marqué par la mise en place de la MSR en 2019 et l'adoption en 2018 de la réforme pour la période après 2020
- Le projet « *State of the EU ETS* »

## 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

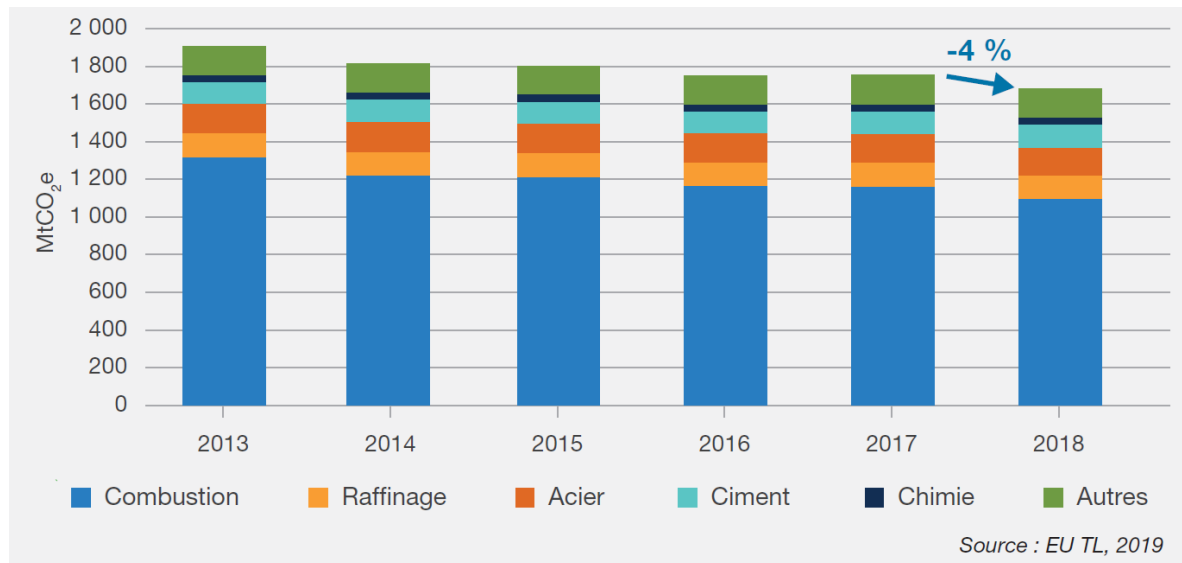


## 1. Bilan de l'EU ETS

# 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)**



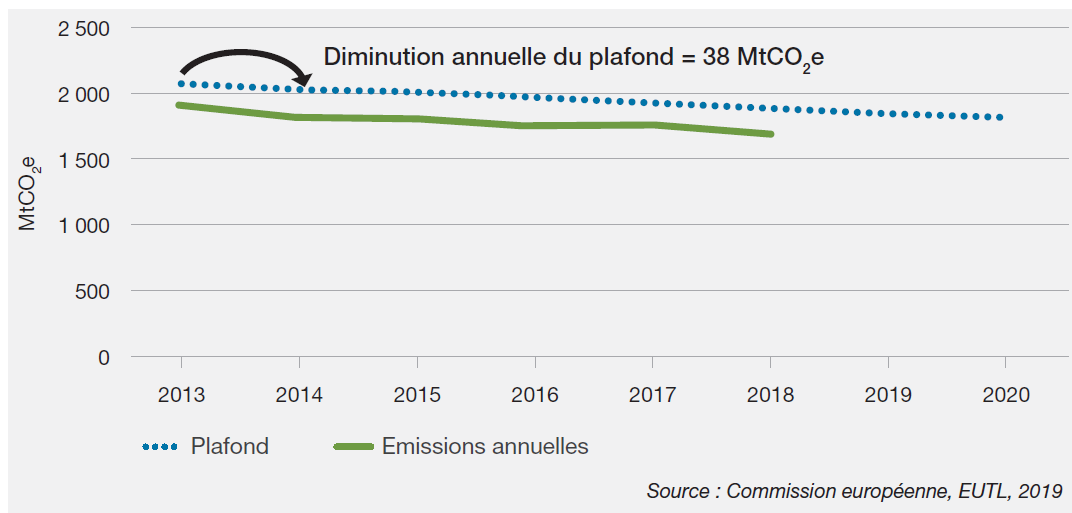
*Entre 2017 et 2018, les émissions de GES ont diminué de **4%***

- 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)**



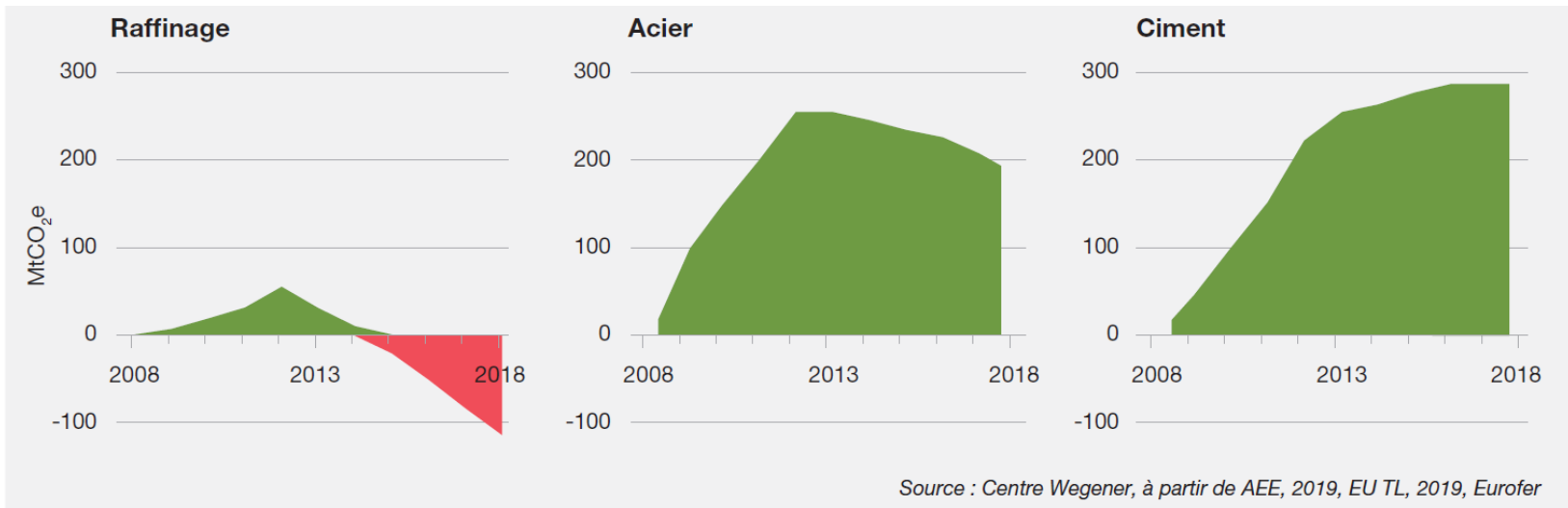
*Entre 2017 et 2018, les émissions de GES ont diminué quasiment **deux fois plus vite** que le plafond de l'EU ETS*

- 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

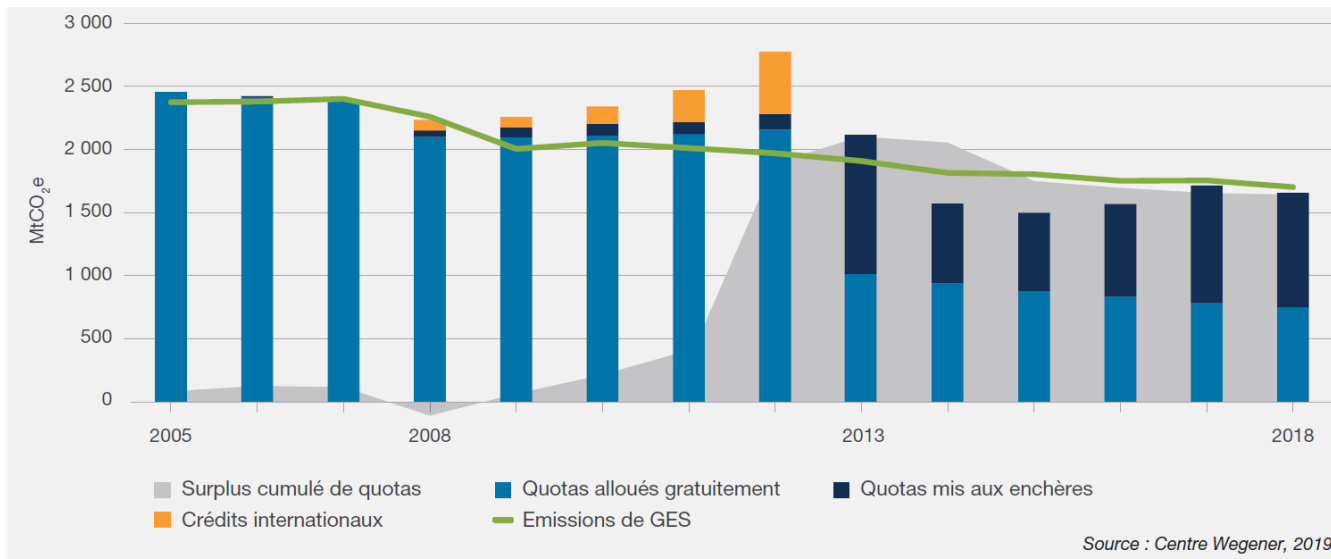


- Historiquement, l'industrie a reçu plus de quotas gratuits que ses émissions, mais 2018 est la **deuxième année consécutive où l'industrie a reçu moins de quotas gratuits que ses émissions**.
- Les quotas gratuits reçus en 2018 par l'industrie ont couvert **96,5 % des émissions industrielles** de cette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



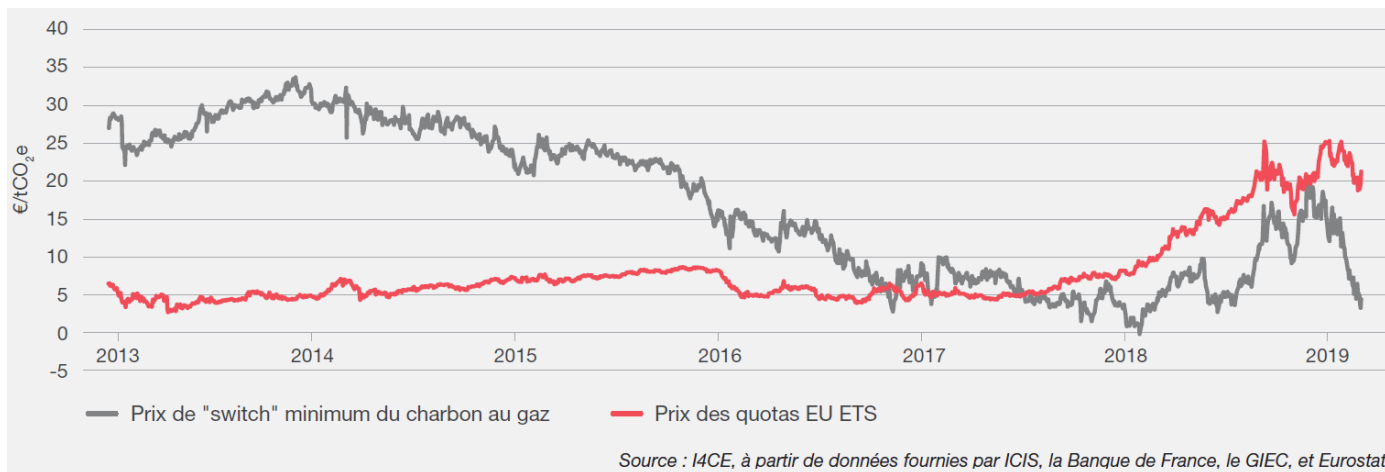
*En 2018, le surplus s'élève à **1 655 millions** de quotas*

- 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



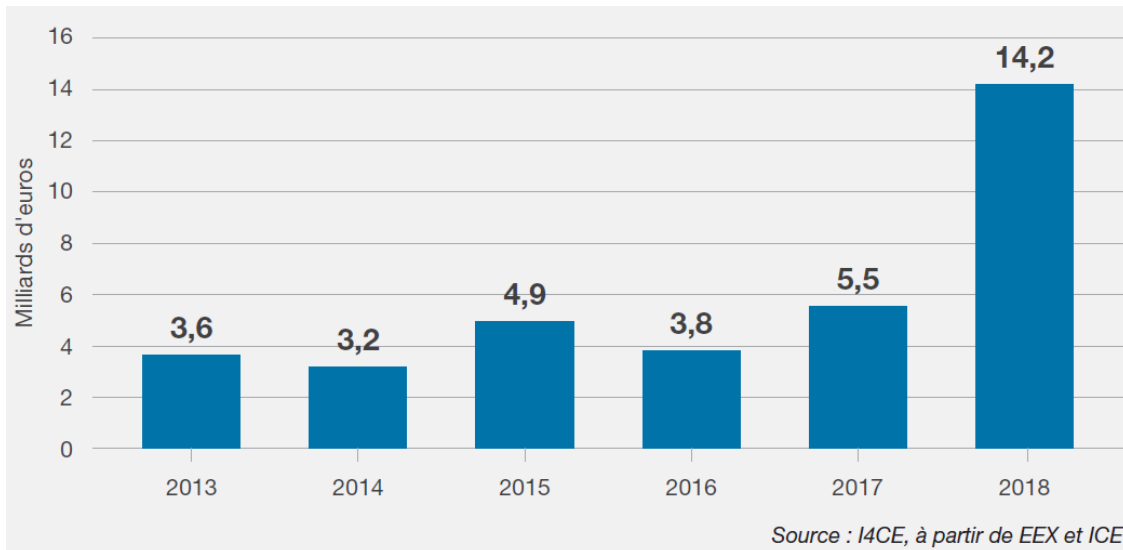
*Tout au long de l'année 2018, le prix des quotas était **au-dessus** du **prix minimum de « switch »** du charbon au gaz.*

- 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

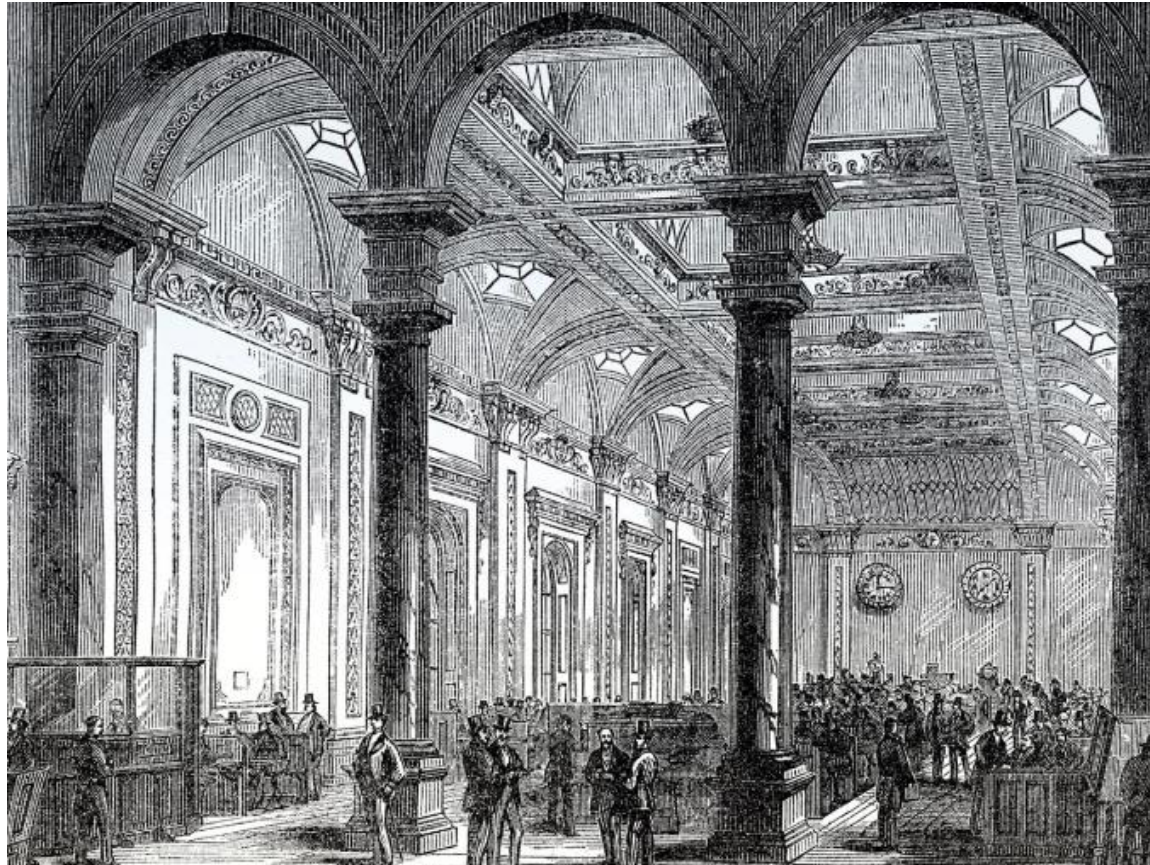
*Les revenus provenant des enchères de quotas ont augmenté de plus de 150 % en 2018*

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?)

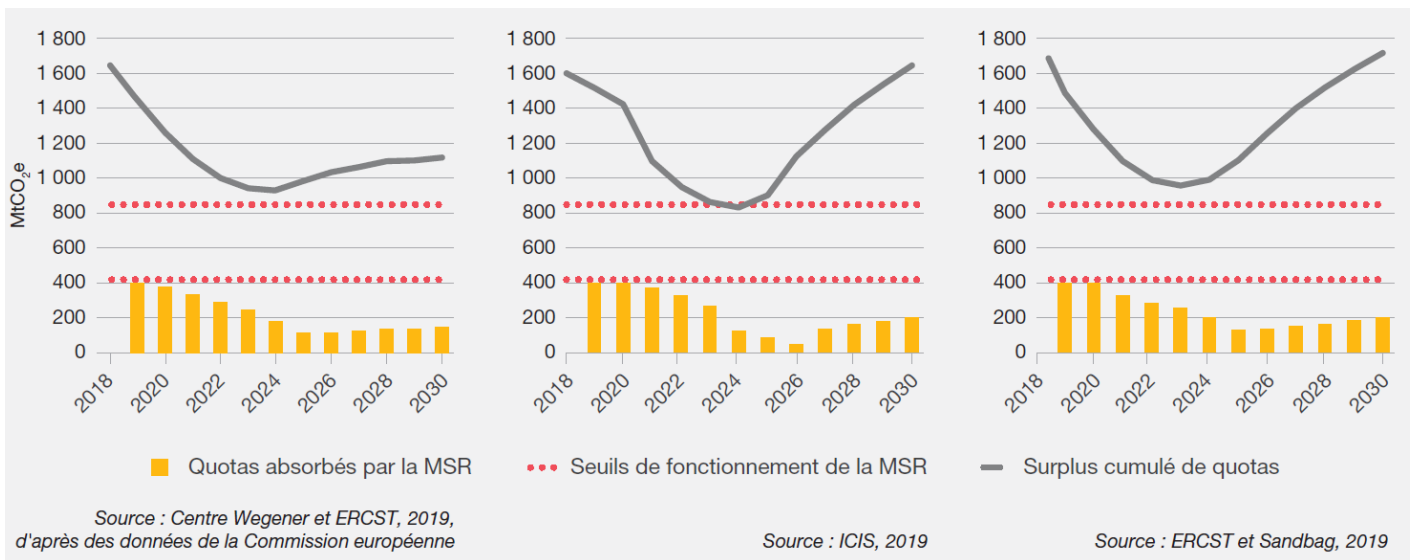
#### **La mise en œuvre de CORSIA et l'inclusion de l'aviation :**

- 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*

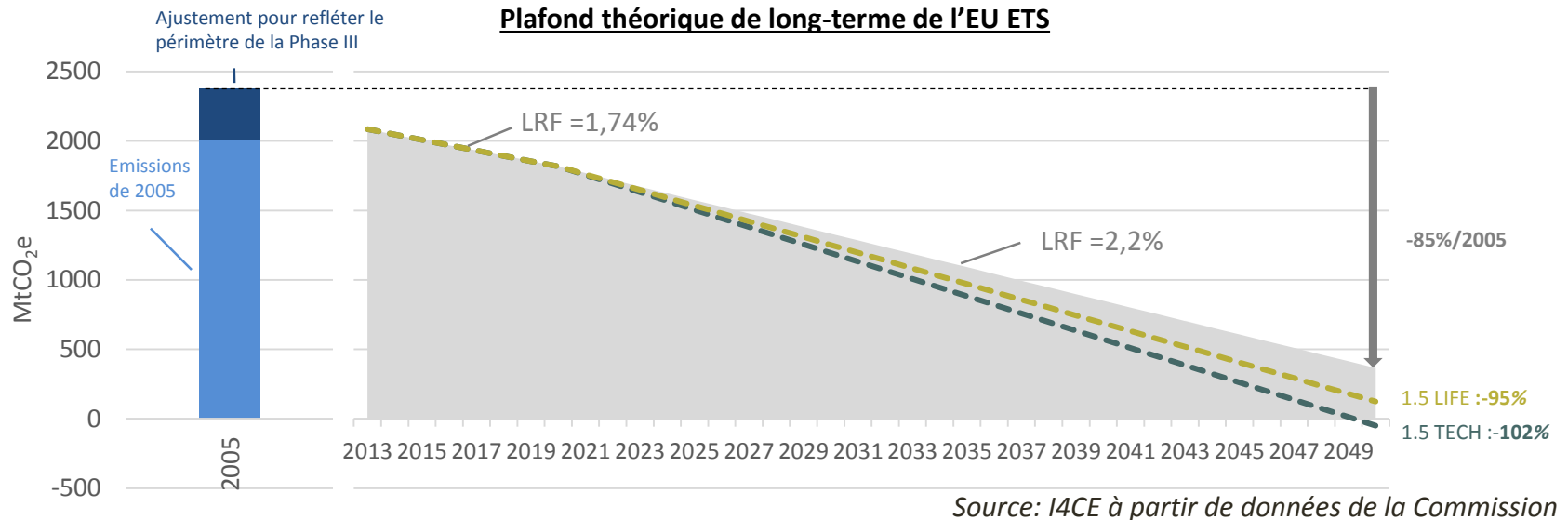
#### **Projections du nombre de quotas absorbés par la MSR et de l'évolution du surplus de quotas en circulation**



- 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**

