



AB ETS İncelemesi

AVRUPA KOMİSYONU TEKLİFİNE GENEL BAKIŞ, 14 TEMMUZ 2021

Andrei Marcu, Stefano Cabras

Giriş

“55'e Uygun” iklim ve enerji paketinin bir parçası olarak, Avrupa Komisyonu 14 Temmuz 2021'de AB ETS'nin incelenmesi için bir teklif yayınladı. Teklif, ETS'nin, genel olarak en az %55'lik bir hedef doğrultusunda, 2030 yılına kadar %61 GHG emisyon azaltımı sağlayabilmesini sağlamak için tasarlanmıştır. Bu hedef, ETS sektörlerinin emisyonlarda %43'lük bir azalma sağlamasının beklendiği mevcut senaryo ile ilgili olarak önemli bir niceliksel sıçramaya işaret ediyor. ETS'nin gözden geçirilmesi, hırs düzeyinde bir artış ve AB karbon piyasasının işleyişini etkileyecek bir dizi önemli değişikliği içermektedir. ETS İncelemesi, Komisyonun “rezervin işletilmeye başlamasından itibaren üç yıl içinde” gerçekleştirmesi gereken Piyasa İstikrar Rezervinin ilk incelemesiyle aynı zamana denk gelir.

Ana Unsurlar	AK (EC) teklifinde önerilen tasarım
<i>Hırs</i>	- ETS sektörleri için %61 Emisyon azaltma hedefi - %4.2 LRF ve teklif ne zaman yürürlüğe girerse girsin "yeni LRF'nin 2021'den itibaren uygulanacak gibi aynı etkiye sahip olmasını" sağlamak için yeniden yapılandırma
<i>Ücretsiz Tahsis</i>	- Karşılaştırmalı değerlendirmelerin maksimum güncelleme oranı, güncel %1.6'dan 2026 itibarıyla %2.5'e yükseltilmesi - Enerji denetimlerinde önerilen önlemlerin uygulanmasına ilişkin koşulluluk - CBAM sektörleri için ücretsiz tahsisin 2035 yılına kadar aşamalı olarak kaldırılması
<i>Piyasa İstikrarı Rezervi (MSR)</i>	- %24 alım oranının 2030'a kadar korunması - TNAC 833 ile 1096 milyon arasında olduğunda eşik etkisinden kaçınmak için tampon alımı - MSR'deki sabit 400 milyon seviyesinin üzerindeki ödenekler iptal edilecek - TNAC havacılık emisyonlarını içerecek
<i>ETS Gelirlerinin Kullanımı</i>	- %100 ETS gelirleri iklimle alakalı olan amaçlar için kullanılmalıdır
<i>Modernizasyon Fonu</i>	- Üst sınırın ek %2.5'i, Modernizasyon Fonu aracılığıyla 2016-18'de kişi başına düşen ortalama GSYİH (GDP)'nin altında olan MS'deki geçişi finanse etmek için açık artırmaya çıkarılır - Fon, herhangi bir fosil yakıt türüne yapılan yatırımı finanse edemez
<i>İnovasyon Fonu</i>	- Fona 200 milyon, ulaşım ve ETS binalarından 150 milyon ödenek eklenir - Fonun kapsamı, fark için karbon sözleşmeleri yoluyla proje desteğini içermektedir
<i>ETS Deniz Taşımacılığına Genişleme</i>	- ETS'nin kapsamı deniz taşımacılığını da kapsayacak şekilde genişletildi - ETS, AB içi seferlerden, %50 AB dışı seferlerden ve bir AB limanında rıhtımdan kaynaklanan tüm emisyonları kapsar - 2026'dan itibaren denizcilik şirketleri emisyonlarının %100'ünden vazgeçmek zorunda kalacak
<i>Karayolu Taşımacılığı ve Binalar için Yeni ETS</i>	- Yeni ETS'nin üst sınırı 2026'dan itibaren belirlenecek ve bir LRF ile birlikte 2030 yılına kadar 2005'e kıyasla %45 emisyonu ulaşacak - Fiyata dayalı bir maliyet sınırlama mekanizması, fiyat artışlarını önleyecektir - İki sektör için yeni ve ayrı bir MSR, 2027'de faaliyete geçecek

ETS teklifindeki ana unsurlar

Hırs:

Komisyon, 2005 yılına kıyasla ETS kapsamındaki sektörler için 2030 yılına kadar %61'lik bir emisyon azaltımı önermektedir. Bu yüksek hedef, daha yüksek bir Doğrusal İndirgeme Faktörü ve bir defaya mahsus üst sınır azaltma kombinasyonu ile elde edilecektir. Her ikisi de Direktifin yürürlüğe girmesini takip eden yıl uygulanacaktır. Doğrusal indirgeme faktörü, mevcut %2.2'den %4.2 olarak değiştirilmiştir. Üst sınırın yeniden yapılandırılması, "yeni doğrusal azaltma faktörünün 2021'den itibaren uygulanacakmış gibi aynı etkiye sahip olacağı" şekilde hesaplanacaktır. Bu da, yürürlüğe girmesi ne kadar uzun sürerse, yeniden yapılanmanın o kadar büyük olacağı ve piyasada yükseliş etkisi yaratabileceği anlamına geliyor. Bu tasarım aynı zamanda, direktifin ne zaman yürürlüğe gireceğinden bağımsız olarak ETS'nin çevresel teslimatını da sağlar.

Ücretsiz Tahsis:

Komisyon, sektörler arası düzeltme faktörünü (CSCF) tetikleme olasılığını azaltmak için, kıyaslamaların maksimum güncelleme oranını mevcut rakam olan %1.6'dan 2026 itibarıyla %2.5'e çıkarmayı teklif ediyor. Teklif, minimum %0,2 kriterinde herhangi bir değişiklik içermiyor.

Ücretsiz Tahsis, tesislerin karbondan arındırma çabalarına bağlıdır. Enerji denetimi yükümlülükleri kapsamındaki tesislerin, rapor önerisini veya eşdeğer sera gazı azaltımına yol açan diğer önlemleri uygulaması gerekecektir, aksi takdirde ücretsiz tahsis %25 oranında azaltılacaktır. Teklif, geri ödeme süresi 5 yıldan fazla olmayan yatırımlar için gerekliliklerin geçerli olduğunu ayrıca belirtir.

CBAM kapsamındaki sektörler - çelik, alüminyum, çimento, gübre ve elektrik - ücretsiz tahsis tamamen kaldırılmadan önce, yeni rejime uyum sağlamak için 10 yıllık bir geçiş süresine sahip olacaktır. Bu sektörler için ücretsiz tahsis, 2026'dan başlayarak yıllık %10 azalacak ve 2035'te sıfır olacaktır.

ETS Gelirlerinin Kullanımı

Komisyon, üye devletlerin düşük gelirli hanelerin sürdürülebilir yenilemesi de dahil olmak üzere, iklimle ilgili amaçlar için %100 açık artırma gelirlerini kullanmasını önermektedir. Bu, hem bu amaçlar için en az %50 harcamaya yönelik mevcut gereksinimden hem de ülkelerin 2013'ten bu yana kaydettiği ortalama %78'lik harcamadan daha önemli bir artış olacaktır.

Modernizasyon Fonu

Komisyon, 2016-18 döneminde kişi başına düşen GSYİH'nın AB ortalamasının %65'inin altında olduğu Üye Ülkelerdeki geçiş Modernizasyon Fonu aracılığıyla finanse etmek için üst sınırın ek %2.5'lik bir açık artırmaya çıkarılmasını önermektedir.

Ancak aynı zamanda Komisyon, şu anda şart koşulduğu gibi yalnızca katı fosil yakıtlar yerine, Modernizasyon Fonu kaynakları aracılığıyla herhangi bir fosil yakıtı yatırımı yasaklama niyetindedir. Bu, örneğin, Modernizasyon Fonu kaynaklarını kömürden gazı yakıt geçiş projelerine yapılan yatırımları finanse etmek için kullanmanın artık mümkün olmayacağı anlamına gelir.

İnovasyon Fonu

Komisyon önerisine göre, İnovasyon Fonu'nun boyutu da artacaktır. Fona 50 milyon ödenek eklenmiştir.

İklim Değişikliği ve Sürdürülebilir Geçiş Hakkında Avrupa Yuvarlak Masası ERCST

Karayolu taşımacılığı ve binalar için ayrı AB ETS'den 150 milyon ek ödenek gelecektir. Bunun yanı sıra, teklif ayrıca, CBAM sektörlerine artık sağlanmayan ücretsiz tahsisin, İnovasyon Fonu'na tahakkuk eden gelirle birlikte açık artırmaya çıkarılacağını da ortaya koymaktadır. Fark için karbon sözleşmeleri yoluyla projenin desteklenmesine izin vermek için İnovasyon Fonu'nun kapsamı da genişletilecektir.

Piyasa İstikrarı Rezervi (MSR)

%24'lük alım oranı 2030 yılına kadar korunacaktır. Büyük MSR alımları, TNAC 833 milyon eşğine¹ yakın olduğunda EUA fiyat artışlarını tetikleyebilir ve MSR alımlarıyla bağlantılı süreksizlikleri artırabilir. Bu risk, sözde tampon alım hızının getirilmesiyle azaltılır. Teklif kapsamında, TNAC 833 ile 1096 milyon arasında olduğunda bir tampon MSR alımı tetiklenir. Bu durumda alım, TNAC ve 833 eşikleri arasındaki farka eşit olacaktır. TNAC > 1096 olduğunda, en azından 2030'a kadar normal %24 alım oranı geçerli olacaktır. Bu ayarlama, MSR alımlarının “yalnızca belirli bir eşğin² üzerindeki ödenek sayısına” uygulanması halinde piyasa temellerini daha iyi yansıtacağı yönünde ERCST tarafından halihazırda ileri sürülen argümanla uyumludur.

Mevcut kurallara göre, 2023'ten itibaren MSR'de bir önceki yılın açık artırma hacimlerinin üzerindeki ödenekler geçersiz olacaktır. Teklifte komisyon, MSR'deki ödenek sayısının 400 milyon sabit bir seviyede sınırlandırılmasını önermektedir. Bu değişiklik, geçersiz kılmayı daha öngörülebilir hale getirecek, ancak yine de, rezervin asıl amacının dışında kalan bir görev olan MSR aracılığıyla sınırı değiştirmeyi mümkün kılacaktır. Teklifte, TNAC hesaplaması ayrıca havacılık emisyonlarını da içerecektir. Havacılığın ödenek talebinin artması planlandığından, bunu TNAC hesaplamalarından hariç tutmak, MSR'nin piyasa gerçeklerine göre hareket etmesini engelleyebilecektir.

ETS Deniz Taşımacılığına Genişleme

ETS'nin kapsamı deniz taşımacılığını da kapsayacak şekilde genişletildi. Müzayede, devir, teslim ve ödeneklerin, cezaların ve kayıtların iptaline ilişkin aynı kurallar, AB içi seferlerden kaynaklanan emisyonlara ve AB dışı seferlerden ve bir AB limanındaki rıhtımdan kaynaklanan emisyonların yarısına uygulanacaktır. Teslim yükümlülükleri 2021-2025 arasında kademeli olarak aşamalı hale getirilmiştir. 2026'dan itibaren denizcilik şirketleri, doğrulanmış emisyonlarının %100'ünü teslim etmek zorunda kalacaktır. Armatörler, 2023 için rapor edilen doğrulanmış emisyonların %20'si, 2024 için %45'i, 2025 için %70'i ve 2026 yılına kadar %100'ü için birimleri teslim etmek zorunda kalacaklardır. Aşamalı dönemde teslim edilmeyen ödenekler iptal edilecektir.

Karayolu Taşımacılığı ve Binalar için Yeni ETS

2025 yılında karayolu taşımacılığı ve binalar için ayrı bir ETS – ücretsiz tahsisli ödenekler olmaksızın ve kendi üst sınırı ile LRF ve MSR oluşturulacaktır. Uyum yükümlülükleri 2026'da başlayacaktır. Yeni ETS'nin üst sınırı, 2026'dan itibaren, bu sektörlerde 2005'e kıyasla 2030'a kadar %45'lik bir emisyon azaltımına paralel doğrusal bir azaltma faktörü ile birlikte belirlenecektir.

Teklif, bu sektörlerin düşük fiyat esnekliğini ele almak ve potansiyel olarak çok yüksek EUA fiyatları riskini azaltmak için bir maliyet sınırlama mekanizması sağlar. Mekanizma kapsamında, bu ayrı ETS için MSR, üç aylık bir süre boyunca ödeneklerin ortalama fiyat düzeyine bağlı olarak 50 milyon veya 150 milyon – ek ödenek serbest bırakacaktır.

¹ ERCST, “Piyasa İstikrar Rezervinin İncelenmesi”, Nisan 2021.

² ERCST, “Piyasa İstikrar Rezervinin Gözden İncelenmesi”,

İklim Değişikliği ve Sürdürülebilir Geçiş Hakkında Avrupa Yuvarlak Masası ERCST

MSR, Eylül 2027'de faaliyete geçecek ve başlangıçta 600 milyon ödenek sağlanacak. Bu iki sektör için MSR, TNAC >440 milyon ise 100 milyon ödeneği alacak, TNAC < 100 milyon ise 100 milyon izin verecektir. Komisyon ayrıca, 2026'da yıllık hacmin %130'unu temsil eden müzayedelerle, ulaştırma ve bina sektörüne yönelik ödeneklerin önden yüklenmesini önermektedir. Bu ek miktar, 2028-30'da yapılacak müzayedelerden mahsup edilecektir.

AB, "emisyon ticaretinin karayolu taşımacılığına ve binalara yayılmasının sosyal etkilerini ele almak" için bir İklim Eylemi Sosyal Fonu kuracaktır. Fon, bina ve karayolu taşımacılığı yakıtları için emisyon ticaretinin beklenen gelirlerinin %25'ine eşdeğer bir miktar kullanılarak AB bütçesi tarafından finanse edilecektir.