



Hiilirajamekanismi, CBAM

Ympäristövaliokunta to 11.11.2021 klo 10.00 / U 57/2021

CBAM-tavoite

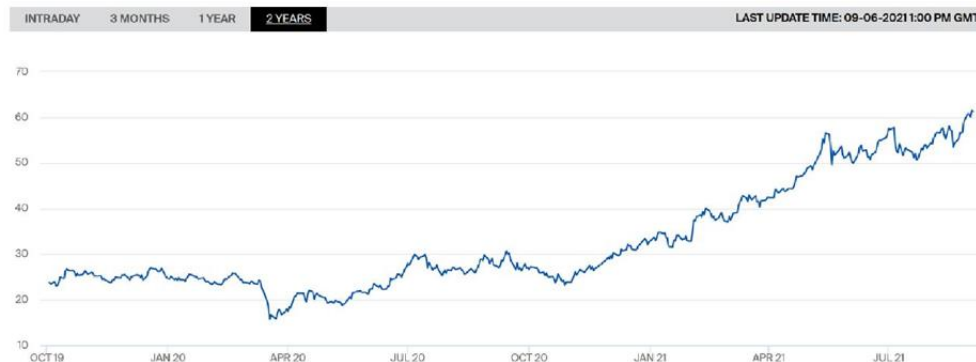
- Ilmastonmuutoksen torjunta ja yritysten tasavertaisen kilpailukyvyn säilyttäminen
- Ei omien varojen keruu
- Ei protektionismi



*Emissions must have a price that changes our behaviour. To **complement** this work, and to **ensure our companies can compete on a level-playing field**, I will introduce a Carbon Border Tax to **avoid carbon leakage**.*

Opening Statement in the European Parliament Plenary Session by Ursula von der Leyen, Candidate for President of the European Commission – July 16, 2019

Ehdotuksen pohjana käytetyn vaikuttavuusarvion päästöoikeuden hinta liian alhainen



Investment bank raises EUA forecasts on expectations of "structural shortage"

Published 15:42 on August 10, 2021 / Last updated at 15:25 on August 10, 2021 / EMEA, EU ETS, UK ETS / No Comments

Analysts at a major investment bank have raised their EUA price forecasts for the period from 2022 through to 2030, citing a "rapidly tightening system leading to structural shortage" of allowances later in the decade.

Analysts at Morgan Stanley led by Robert Polteyn now predict EUAs will average €63 in 2022, compared to their previous estimate of €61, while price expectations for later years have also been raised to €80 in 2023 (+14%), €88 in 2024 (+13%), €95 in 2025 (+14%), and €99 by 2026 (+15%).

Morgan Stanley also expects EUAs to reach €102 in 2027, rising to €110 by 2029, it said in a report published on Monday.

Headwinds stand in way of €100 EUAs by 2025, analysts warn

Published 01:02 on August 2, 2021 / Last updated at 07:03 on August 3, 2021 / EMEA, EU ETS / No Comments

Tighter supply balances could help EU carbon prices climb above €100 by 2025, analysts said, but ahead of that the market faces some near-term headwinds.

In a report released Friday, Bank of America said it doesn't anticipate any more major policy-related bullish drivers for EUAs in the immediate future, and that could calm the speculative demand that has helped drive prices to record highs near €60 this year.

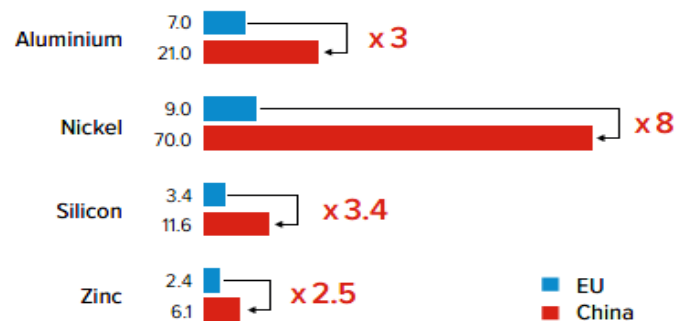
"With the release of 'Fit for 55', the policy side is now clear. And while it supports tighter balances and higher prices in the future, we do not anticipate any more significant near-term policy changes," the analysts wrote.



Table 45. EUA prices used for the modelling of carbon costs

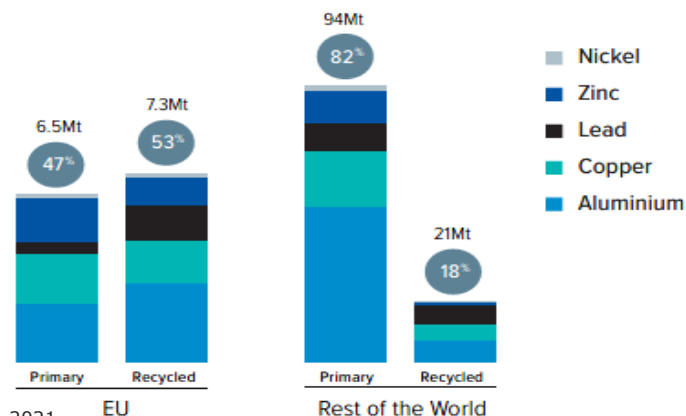
Year	EUA price in the given year (in EUR)	
	Baseline (-43% overall ambition)	Strengthened cap (-55% overall ambition)
2021	26.0	42.0
2022	26.0	43.5
2023	26.5	45.0
2024	27.0	46.5
2025	27.0	48.0
2026	28.0	50.0
2027	28.5	53.0
2028	29.5	55.5
2029	30.0	57.5
2030	31.0	60.0

Carbon footprint of primary metals production, EU vs China (tCO₂)



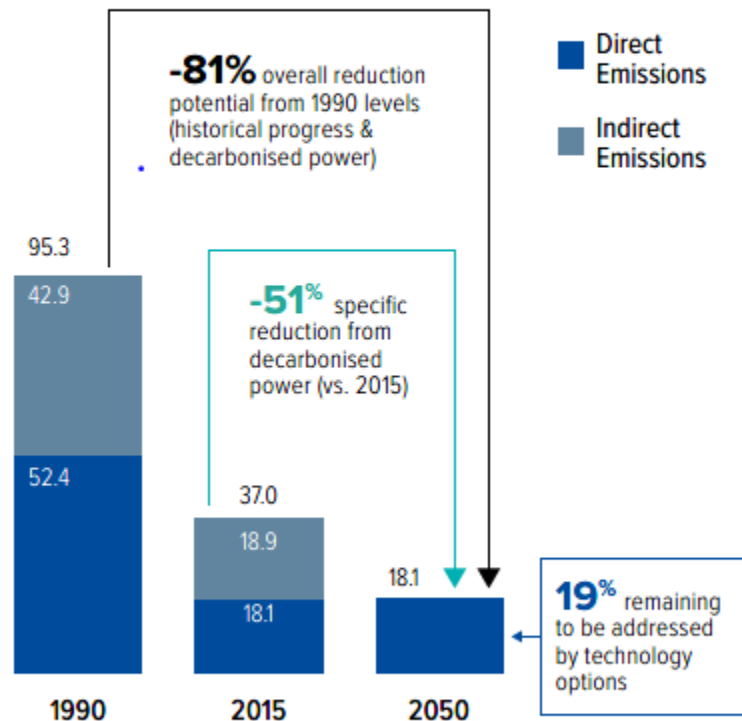
Sources: European Aluminium, The Nickel Institute, AlloyConsult, Congcong Qi, et al., 2017

Percentage of primary and recycled base metals production in total base metals production EU and the Rest of the World.



Source: Fraunhofer ISI, OECD

Potential evolution of EU non-ferrous metals industry greenhouse gas emissions from a decarbonised power system (Mt CO₂e)

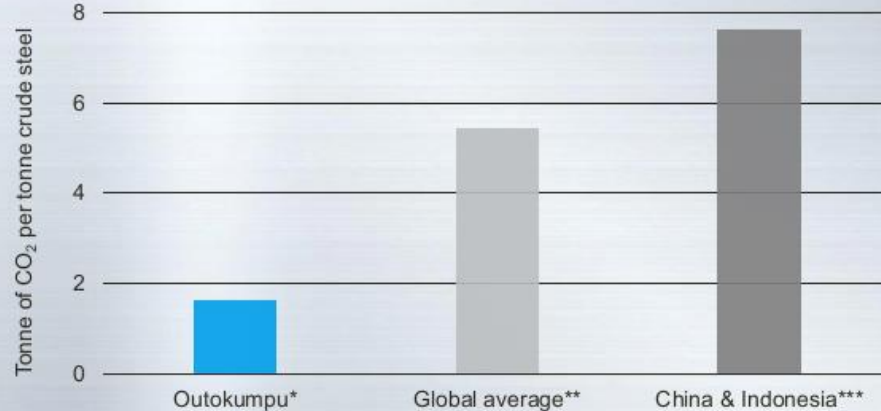


Sources: EEA & Eurostat



Stainless steel from China and Indonesia can emit five times more CO₂. They pay less for this footprint!

CO₂ emissions of stainless steel producers



Drivers for high carbon footprint of China and Indonesia stainless steel

1. Low utilization of recycled material
2. Low nickel content ore and high emissions
3. Use of coal as main electricity source

*) Source: Outokumpu January 2020
**) Average of ISSF study 2018 and China and Indonesia
***) Outokumpu estimates for China and Indonesia



Vain CBAM, ei ilmaisjakoa

	EU-sisämarkkinat		EU:n ulkopuoliset markkinat	
CBAM-tuotteiden tuotantokustannukset	EU:n tuotantokustannukset nousevat (7 miljardia) => vähähiilinen tuotanto laskee		Ei vaikutusta = runsaspäästöinen tuotanto kasvaa	
CBAM-tuotteita raaka-aineena käyttävien tuotteiden valmistuskustannukset	EU:ssa tuotettu CBAM-tuote raaka-aineena	EU:n ulkopuolella tuotettu CBAM-tuote raaka-aineena	EU:ssa tuotettu CBAM-tuote raaka-aineena	EU:n ulkopuolella tuotettu CBAM-tuote raaka-aineena
	Hinta nousee => vähähiilisten tuotteiden käyttö laskee	Hinta nousee => runsashiilisten tuotteiden käyttö laskee	Hinta nousee => vähähiilisten tuotteiden käyttö laskee	Ei hintamuutosta => runsashiilisten tuotteiden käyttö nousee
Kasvihuonepäästöt	Kasvaa -	Vähenee +	Kasvaa -	Kasvaa -

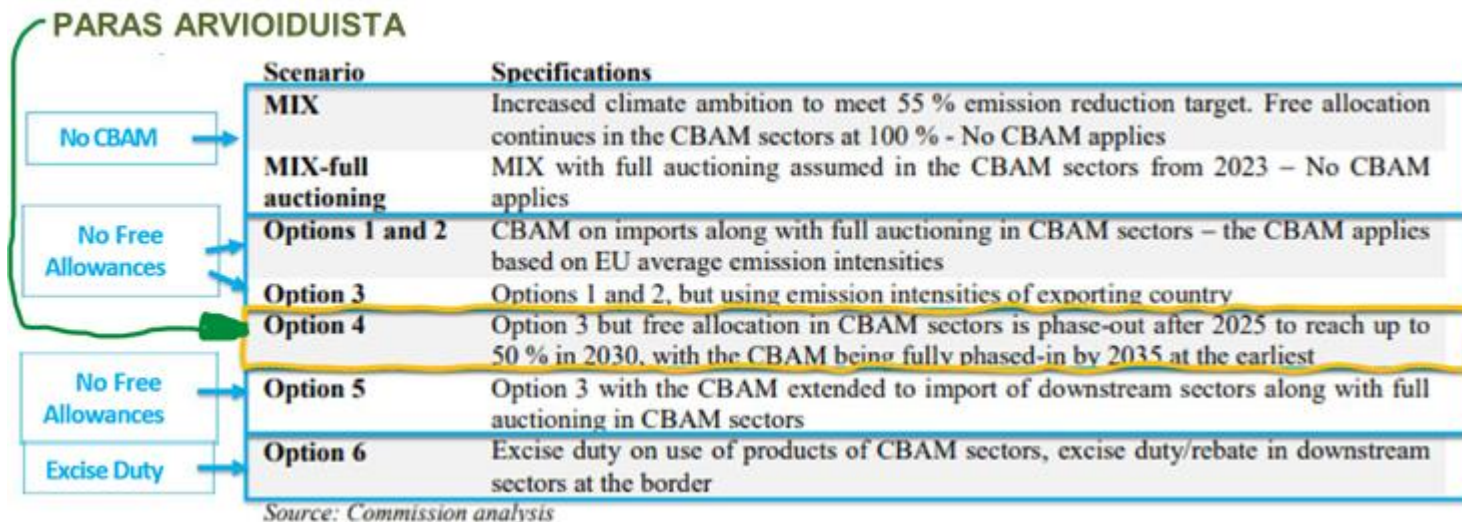
CBAM ja ilmaisjako yhdessä

	EU-sisämarkkinat		EU:n ulkopuoliset markkinat	
CBAM-tuotteiden tuotantokustannukset	EU:n tuotantokustannukset eivät muutu=> vähähiilinen tuotanto kasvaa		Ei vaikutusta = runsaspäästöinen tuotanto laskee	
CBAM-tuotteita käyttävien tuotteiden valmistuskustannukset	EU:ssa tuotettu CBAM-tuote raaka-aineena	EU:n ulkopuolella tuotettu CBAM-tuote raaka-aineena	EU:ssa tuotettu CBAM-tuote raaka-aineena	EU:n ulkopuolella tuotettu CBAM-tuote raaka-aineena
	Hinta pysyy samana => vähähiilisten tuotteiden käyttö lisääntyy	Hinta nousee => runsashiilisten tuotteiden käyttö laskee	Hinta pysyy samana => vähähiilisten tuotteiden käyttö kasvaa	Ei hintamuutosta => runsashiilisten tuotteiden käyttö vähenee
Kasvihuonepäästöt	vähenee +	Vähenee +	Vähenee +	Vähenee +



Vaikutusarviot on tehty vain muutamille vaihtoehdoille

- Komissio ei ole arvioinut vaihtoehtoa, jossa sekä CBAM että ilmaisjako ovat voimassa täysimääräisinä, miksi?



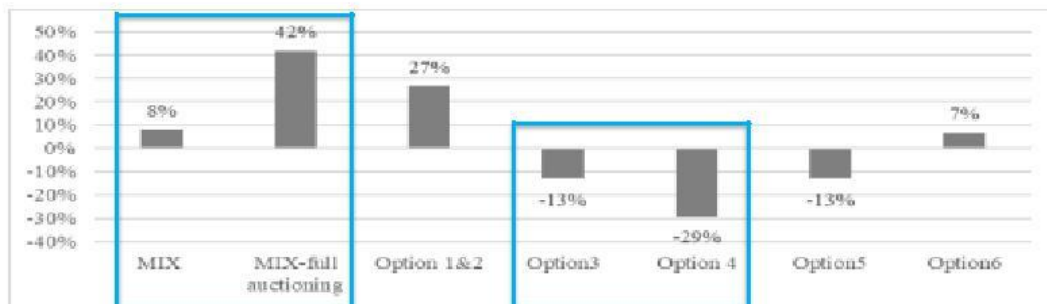


Komission vaikuttavuusanalyysin tulos on selvä

Paras hiilivuodon esto on ilmaisjaon ja CBAM:n yhdistelmä 4 –
huonoin on ilmaisjaon poisto ilman CBAM:a (mix-full actioning)



Figure 9: Impact on carbon leakage in the CBAM sectors on aggregate - EU 27 in 2030



Source: JRC-GEM-E3 model

Ehdotettu malli vähentää vientiä

- Komission oman arvion mukaan esitetty malli (4) heikentää vientiä -6,8 %
- Vähiten vientiä heikentää malli, jossa ilmaisjako säilytetään nykyisellään eikä ole CBAM:a (baseline)

Figure 15: EU 27 exports for all CBAM sectors in 2030 (in levels -billion EUR- and as % change from baseline)



Source: JRC-GEM-E3 model

The CBAM results in a reduction of EU exports as compared to the MIX scenario. This effect appears to be primarily driven by the loss of free allocation, as evident by the impacts under the MIX-full auctioning scenario.



Ilmaisjako ja sähköistämisen tuki parhaita hiilivuodon estomekanismeja

- Kannustavat EU:n teollisuutta päästöjen vähentämiseen
- Pitävät vähähiilisten EU-tuotteiden hinnat EU- ja vientimarkkinoilla kilpailukykyisinä

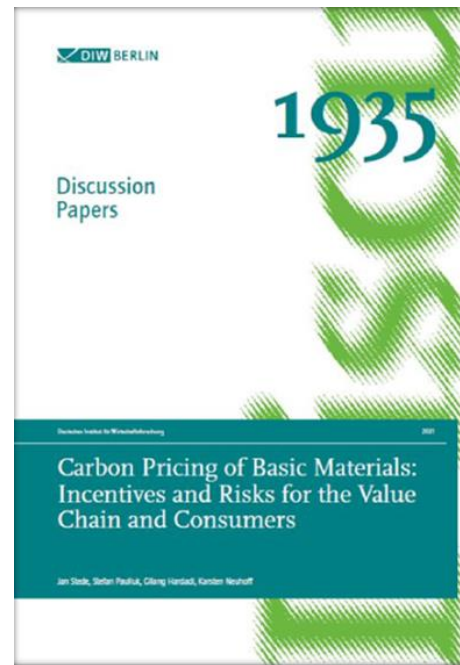
As long as many international partners do not share the same ambition as the EU, there is a risk of carbon leakage, either because production is transferred from the EU to other countries with lower ambition for emission reduction, or because EU products are replaced by more carbon-intensive imports. If this risk materialises, there will be no reduction in global emissions, and this will frustrate the efforts of the EU and its industries to meet the global climate objectives of the Paris Agreement.

Should differences in levels of ambition worldwide persist, as the EU increases its climate ambition, the Commission will propose a carbon border adjustment mechanism, for selected sectors, to reduce the risk of carbon leakage. This would ensure that the price of imports reflect more accurately their carbon content. This measure will be designed to comply with World Trade Organization rules and other international obligations of the EU. It would be an alternative to the measures that address the risk of carbon leakage in the EU's Emissions Trading System.

Green Deal Communication – December 19, 2019

CBAM yksin (ilmaisjako poistetaan)

- On kaikkein huonoin vaihtoehto ilmaston ja hyvinvoinnin kannalta
- Tässä vaihtoehdossa EU ja Suomi menettää vientiä ja kasvihuonepäästöt kasvavat globaalisti.
- Tältä osin Teknologiateollisuus ry ei kannata valtioneuvoston lausuntoa siitä, että ilmaisjako poistetaan nopeutetussa aikataulussa.
- Teknologiateollisuus ry esittää, että Suomi lausunnossaan pyytää analyysiä vaikutuksista käyttäjäsektorille



Under an import-only BCA in combination with full auctioning (Option I), European exporters would face full carbon costs and might thus lose market share to other producers not exposed to carbon costs, potentially contributing to relocation of production and emissions. Almost 190 billion euros worth of exports, or 10 percent of the total value of exports in manufacturing, would face an increase of costs relative to GVA of at least five percent at a carbon price of 30 euros (Table 6 and Figure 7). This share would increase to 23 percent (almost 450 billion euros) at 75 EUR/t.