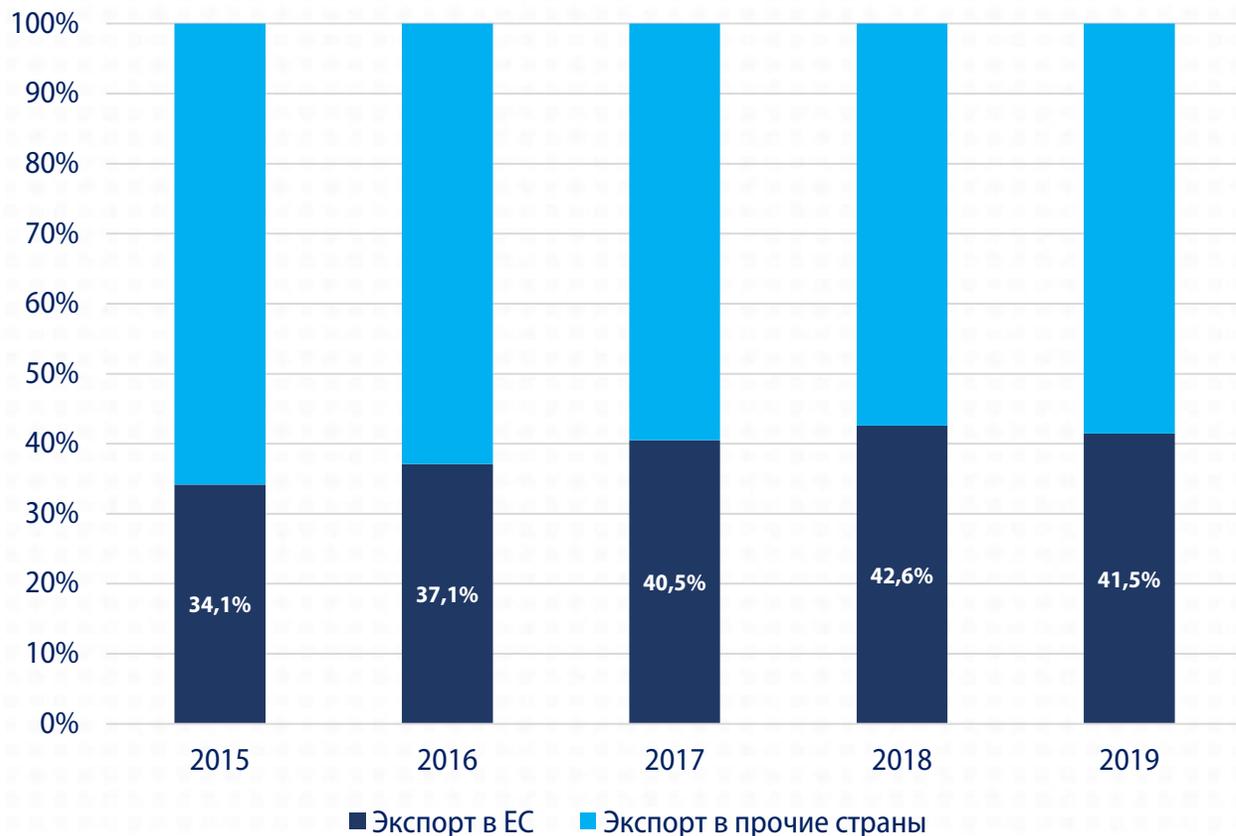


An aerial photograph of a large industrial facility, likely a steel mill, with several tall smokestacks emitting white plumes of smoke. The background shows a dense residential or commercial area.

**ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ
CARBON BORDER ADJUSTMENT
НА УКРАИНСКИЙ ЭКСПОРТ**

Географическая структура украинского экспорта



- Основной торговый партнер Украины – ЕС.
- За 2015-2019 гг. доля ЕС в украинском экспорте возросла с 34,1% до 41,5%.
- В стоимостном выражении за аналогичный период экспорт увеличился с 13,0 млрд долл. до 20,8 млрд долл.
- Торговые ограничения, которые вводит ЕС на импорт продукции – это препятствия для:
 - роста производства в Украине;
 - увеличения валютной выручки и поступлений в госбюджет;
 - поддержания занятости населения и роста его доходов.

Определение

СВА - платеж* на импортируемую в ЕС продукцию, исходя из объемов выбросов CO² в процессе ее производства.

Сроки

Запуск СВА предусматривает Европейская зеленая сделка (European Green Deal), представленная 11.12.2019 г. Еврокомиссия предлагает ввести СВА не позднее 2023 г.

Цели

1. Препятствовать переносу углеродоемких производств страны с менее жесткими экологическими стандартами и способствовать снижению выбросов CO² в глобальном масштабе (carbon leakage);
2. Уравнять условия конкуренции между европейскими производителями и импортерами (европейские производители платят за выбросы CO² в рамках Европейской системы торговли квотами, а импортеры – нет, за счет чего имеют преимущества).

Масштабы

По прогнозам Еврокомиссии, СВА позволит ежегодно привлекать в бюджет ЕС €5-14 млрд.

Механизм

Порядок начисления и взимания СВА обсуждается.

1. Налогообложение прямых выбросов CO² отдельным предприятием

СВА рассчитывается, исходя из фактического объема выбросов на уровне предприятия-экспортера и рыночной цены парниковых квот на момент поставки товара.

2. Налогообложение расчетного объема прямых выбросов CO² на уровне предприятия

Объем выбросов предприятия-экспортера рассчитывается, исходя из среднеотраслевого уровня выбросов на тонну продукции и объема производства этой продукции предприятием. Для определения СВА берется рыночная цена парниковых квот на момент поставки товара.

3. Налогообложение разницы между среднеотраслевыми прямыми выбросами CO² в конкретной стране и ЕС

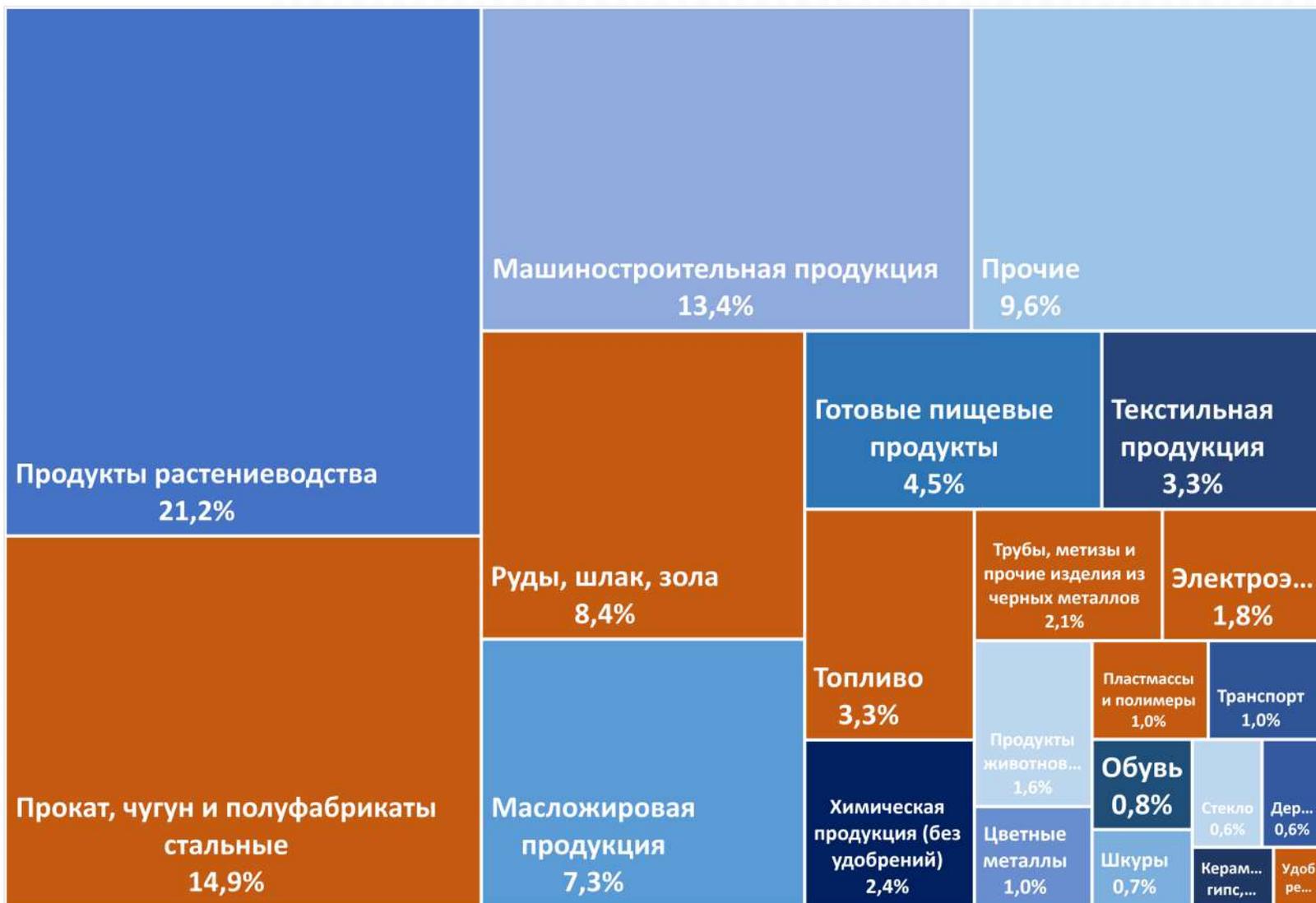
СВА рассчитывается, исходя из указанной разницы и рыночной цены парниковых квот на момент поставки товара.

4. Налогообложение прямых и непрямых выбросов CO²

Используются среднеотраслевые прямые и непрямые выбросы, которые умножаются на рыночную цену парниковых квот. В качестве непрямых выбросов могут использоваться: а) выбросы CO₂ при производстве закупаемой электроэнергии; б) выбросы CO₂ всех поставщиков по производственной цепочке.

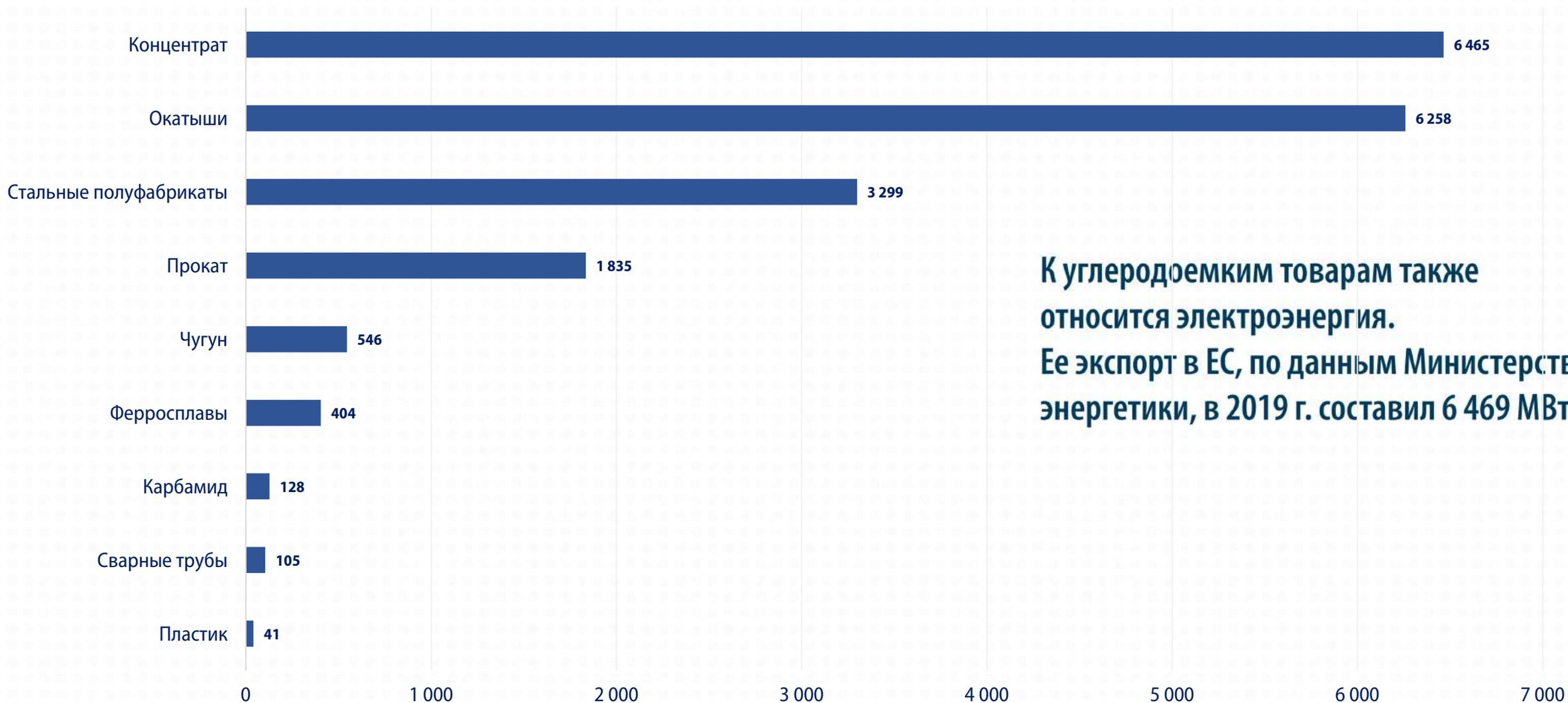
ДОПУЩЕНИЯ ГМК ЦЕНТРА

- Облагаются только прямые выбросы CO₂
- Выбросы CO₂ на тонну продукции установлены на уровне предприятий-бенчмарков
- Цена квот на выбросы CO₂ зафиксирована на уровне EUR 22,2/т



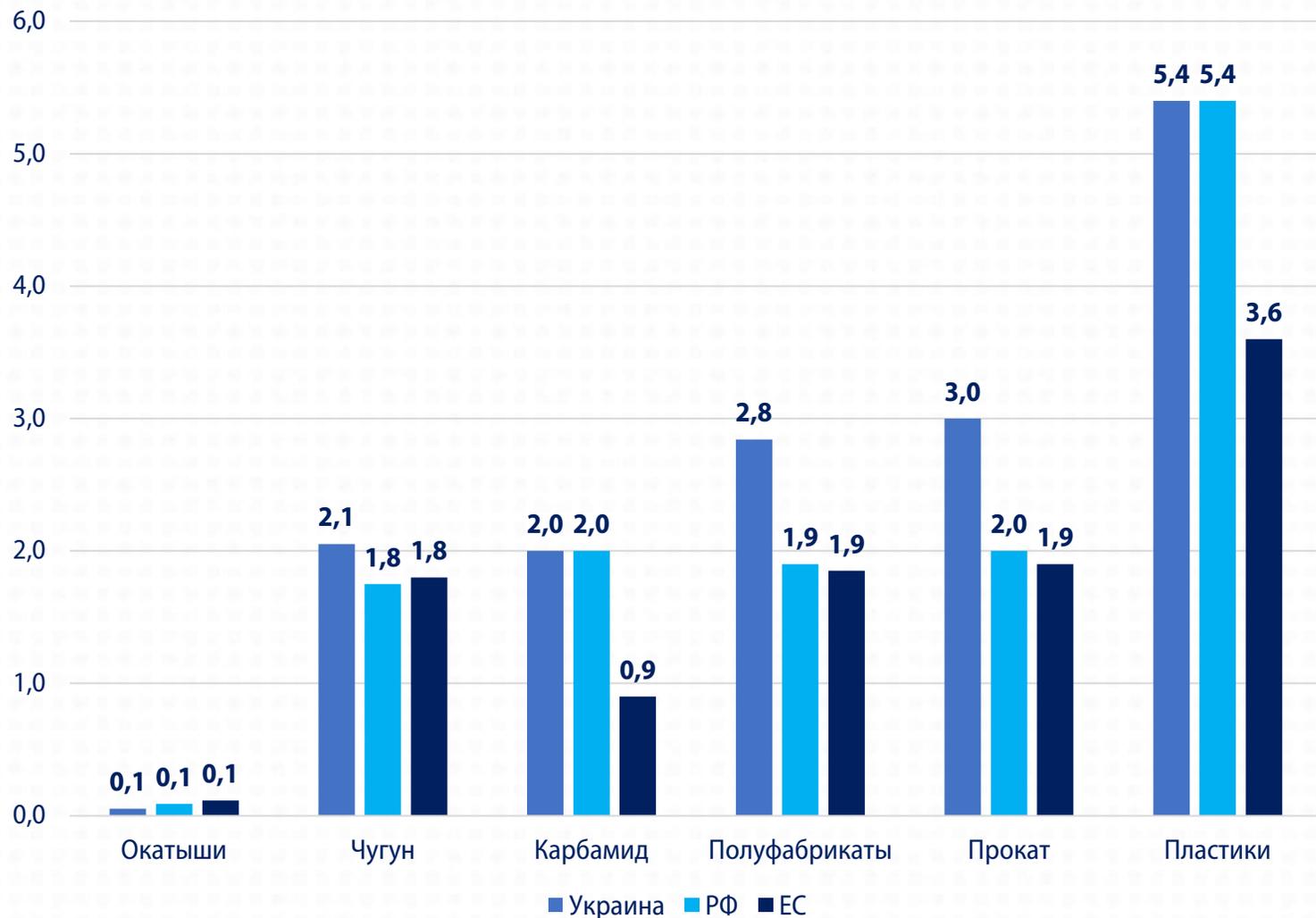
- В 2019 г. экспорт Украины в ЕС составил 21,1 млрд евро.
- 1/3 от этой суммы потенциально попадает под действие СВА.
- К углеродоемким относятся следующие группы товаров:
 - чугун, стальные полуфабрикаты, прокат;
 - трубы, метизы и прочие изделия из черных металлов;
 - руды;
 - химическая продукция;
 - удобрения;
 - пластмассы и полимеры;
 - электроэнергия.

Украинский экспорт в ЕС основных углеродоемких товаров в 2019 г., тыс. т



К углеродоемким товарам также относится электроэнергия. Ее экспорт в ЕС, по данным Министерства энергетики, в 2019 г. составил 6 469 МВт-ч.

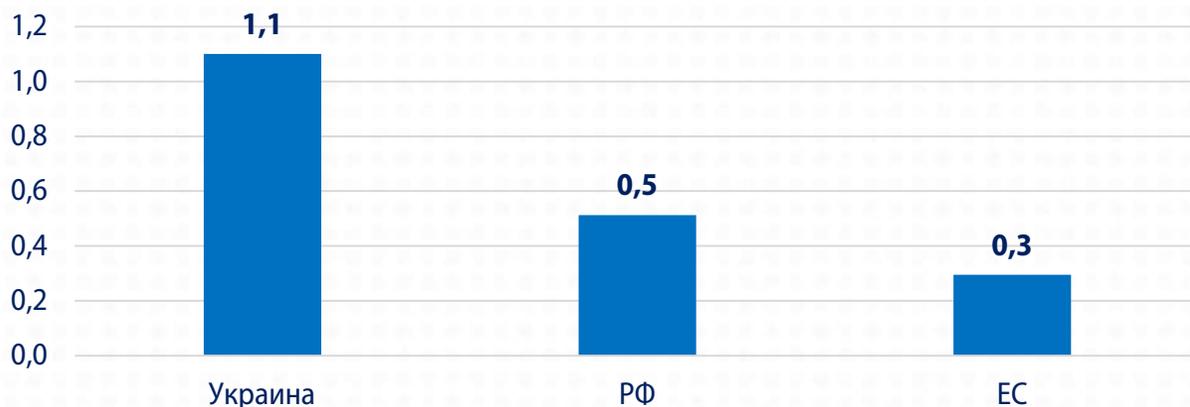
Углеродоемкость основных экспортных товаров, т CO² на тонну продукции



Практически у всех украинских экспортных товаров углеродоемкость выше, чем у европейских аналогов.

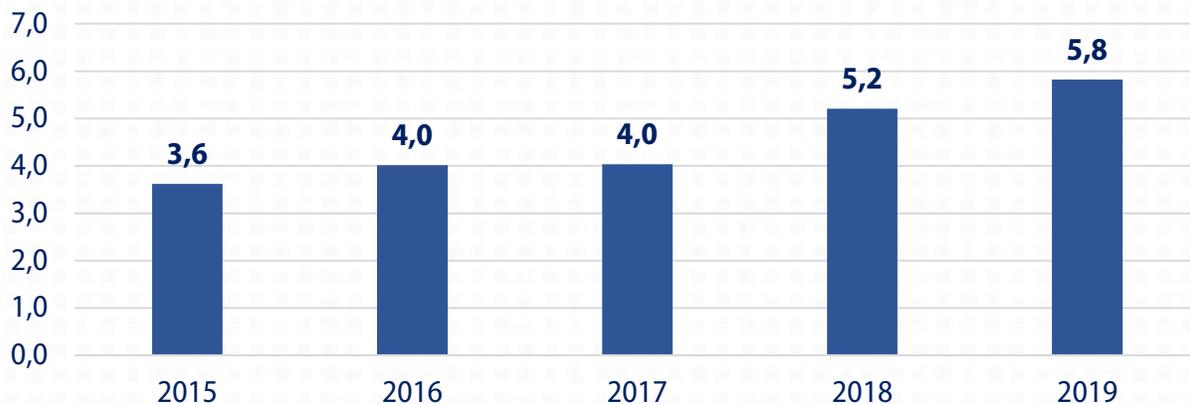
Наиболее высокая разница в углеродоемкости характерна для карбамида: в Украине выбросы CO₂ на тонну карбамида в 2,2 раза выше, чем в ЕС.

Углеродоемкость генерации электроэнергии, т CO₂ на МВт*ч



Источник: отчеты компаний, KPMG

Экспорт электроэнергии из Украины в ЕС, млрд кВт*ч



Источник: Укрэнерго, расчеты GMK Center

Выбросы CO₂ на МВт*ч электроэнергии, экспортируемой из Украины, в 3,7 раза выше, чем в ЕС.

Экспорт электроэнергии из Украины в ЕС за 2016-2019 гг. вырос на 61%.

В 2023 г. Укрэнерго планирует полностью синхронизировать украинскую энергосистему с европейской (ENTSO-e). Этот шаг позволит беспрепятственно поставлять электроэнергию в обе стороны (из Украины в ЕС и наоборот).

Соответственно, появятся возможности для наращивания экспорта электроэнергии. В 2019 г. Украина экспортировала в ЕС 5,8 млрд кВт*ч электроэнергии. После синхронизации с ENTSO-e, по оценкам Укрэнерго, годовой экспорт может вырасти до 18-20 млрд кВт*ч.

В настоящее время экспортируется электроэнергия угольной генерации из Бурштынского энергоострова. После синхронизации появится возможность экспорта электроэнергии из других источников, в т.ч. не выбрасывающих CO₂.

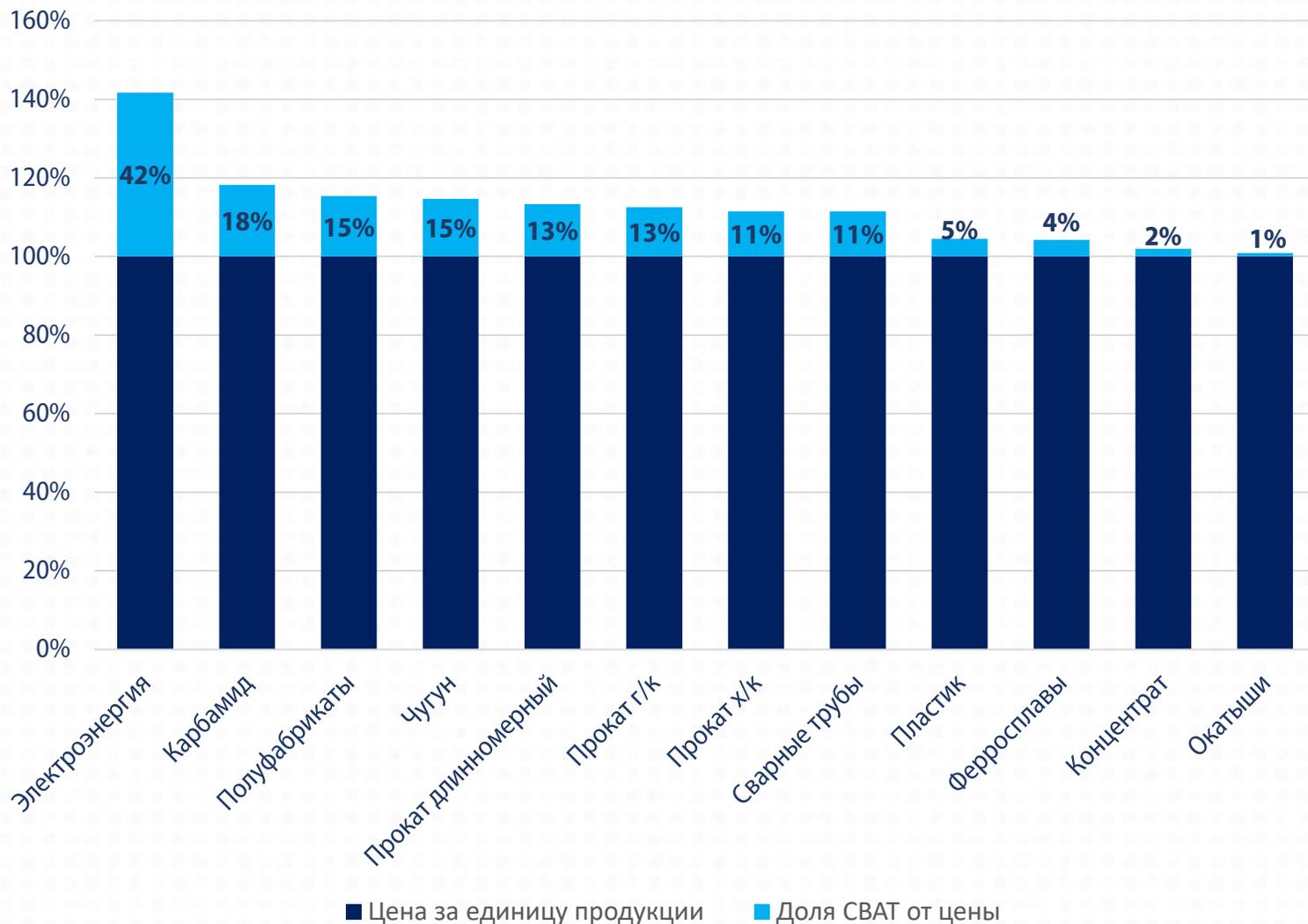
Из-за неопределенности в методологии начисления СВА может оказаться, что этот налог будет препятствовать наращиванию экспорта электроэнергии из Украины.

Продукция	Объем экспорта 2019	Ед. изм.	Удельные выбросы CO ₂ , т	Средняя цена выбросов в 2023-2027, евро за тонну	Сумма налога за год, млн. евро	Сумма налога за 2023-2027, млн. евро
Чугун	546	тыс. т	2,1	22,2	24,8	124
Полуфабрикаты	3 299	тыс. т	2,8	22,2	208,0	1 040
Прокат	1 835	тыс. т	3,0	22,2	122,1	611
Сварные трубы	105	тыс. т	3,0	22,2	7,0	35
Ферросплавы	404	тыс. т	2,1	22,2	18,8	94
Окатыши	6 258	тыс. т	0,1	22,2	7,4	37
Концентрат	6 465	тыс. т	0,1	22,2	9,8	49
Электроэнергия	6 469	МВт*ч	1,1	22,2	157,8	789
Пластик	41	тыс. т	5,4	22,2	4,9	25
Карбамид	128	тыс. т	2,0	22,2	5,7	28
Итого	-	-	-	-	566,3	2 831

Источник: расчеты GMK Center

В результате запуска СВА механизма дополнительные платежи украинских компаний при экспорте в ЕС могут вырасти на **566,3 млн евро в год**. Почти **94%** от этой суммы придется платить предприятиям металлургической промышленности и электроэнергетики.

Дополнительное фискальное давление на украинских экспортеров вследствие введения СВА



Введение СВА наиболее существенно увеличит фискальную нагрузку для производителей:
 электроэнергии (+42% от цены конечной продукции);
 карбамида (+18%);
 чугуна, полуфабрикатов (+15%).

Это негативно отразится на объемах экспорта украинской продукции в ЕС, особенно предприятий электроэнергетики, химической и металлургической промышленности.

Присоединение к European Green Deal

1. Возможен вариант диалога об освобождении Украины от действия СВА, так как у Украины с ЕС заключено Соглашение о зоне свободной торговли. Успех в таком формате маловероятен, так как у ЕС аналогичные соглашения с рядом других стран, что нивелирует эффект самой идеи СВА. Позиция о том, что Украина на основании Соглашения об ассоциации с ЕС, освобождается от СВА подразумевает, что на Украину накладываются те же обязательства по вредным выбросам, что и на предприятия в ЕС.
2. В настоящее время обсуждается идея полной или частичной отмены СВА для стран, которые будут соблюдать такую же политику декарбонизации, как и ЕС. Эта идея может быть реализована в форме Соглашений об эквивалентности (Agreement of Equivalence), в которых будут прописываться условия декарбонизации для стран, не входящих в ЕС. В этом случае Украина может рассчитывать на специальные, более мягкие, условия декарбонизации и СВА.

Условия присоединения Украины к European Green Deal

- Присоединение Украины к European Green Deal должно происходить с учетом разных стартовых позиций украинских и европейских предприятий. Экологические проекты европейских предприятий получали поддержку от Еврокомиссии в форме грантов, субсидий, возмещения процентных ставок.
- Украинские предприятия, во-первых, реализовывали экологические проекты без государственных инструментов финансового стимулирования. Во-вторых, не имели такого доступа к финансовым ресурсам, как европейские конкуренты.
- Соответственно, сроки достижения углеродной нейтральности для Украины должны быть сдвинуты по сравнению с европейскими. Кроме того, участие в European Green Deal должно сопровождаться выделением финансовых ресурсов украинским предприятиям из европейских фондов.

Исключение Украины как слаборазвитой страны из-под действия СВА

В ЕС также обсуждается идея освобождения предприятий из малоразвитых стран от уплаты СВА, поскольку для малоразвитых стран СВА представляет угрозу для устойчивого развития.

Почему Украина является слаборазвитой страной

- по оценкам МВФ, Украина занимает **112** место в мире по уровню ВВП на душу населения (по паритету покупательной способности);
- среди европейских стран Украина находится на **2** месте после Молдовы по самому низкому значению Индекса человеческого развития ООН;
- по оценкам Growth from Knowledge, Украина – самая бедная страна Европы;
- в Индексе глобальной конкурентоспособности World Economic Forum Украина занимает **85** место в мире из **141**;
- в мировом рейтинге благосостояния (The Legatum Prosperity Index) Украина на **96** месте из **167**;
- в Индексе экономической свободы Украина занимает **134** место в мире из **180**.



Industrial analytics
Market research
Information services

Контактная информация

ООО «ГМК-Центр»

ЕГРПОУ 42306047

01004 Украина г. Киев ул. Шелковичная 42-44

+38 044 333 76 18

Директор

Станислав Зинченко

+38 044 333 76 18

s.zinchenko@gmk.center

Главный аналитик

Андрей Тарасенко

+38 044 333 76 18

a.tarasenko@gmk.center

Аналитик, к.э.н

Андрей Глущенко

+38 044 333 76 18

a.glushchenko@gmk.center