



BRE BANK SA



Centrum Analiz
Społeczno-Ekonomicznych

◀ Gospodarka niskoemisyjna – Czy potrzebny plan Marshalla? ▶

Warszawa, 10 lutego 2011 r.



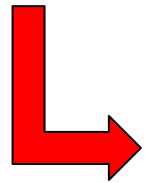
Gospodarka niskoemisyjna

– Czy potrzebny jest plan Marshalla?

prof. Krzysztof Żmijewski
Sekretarz Generalny
Spółecznej Rady Narodowego Programu
Redukcji Emisji

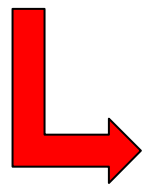
Dźwignie wzrostu cen

Drajwery obiektywne (zewnętrzne)



niezależne od polityki krajowej;

Drajwery subiektywne (wewnętrzne)



zależne od aktualnej polityki krajowej

Dźwignie obiektywne



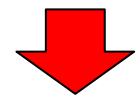
dekapitalizacja infrastruktury



pakiet klimatyczno-energetyczny



ew. wzrost cen ropy i gazu



ew. kontynuacja kryzysu globalnego



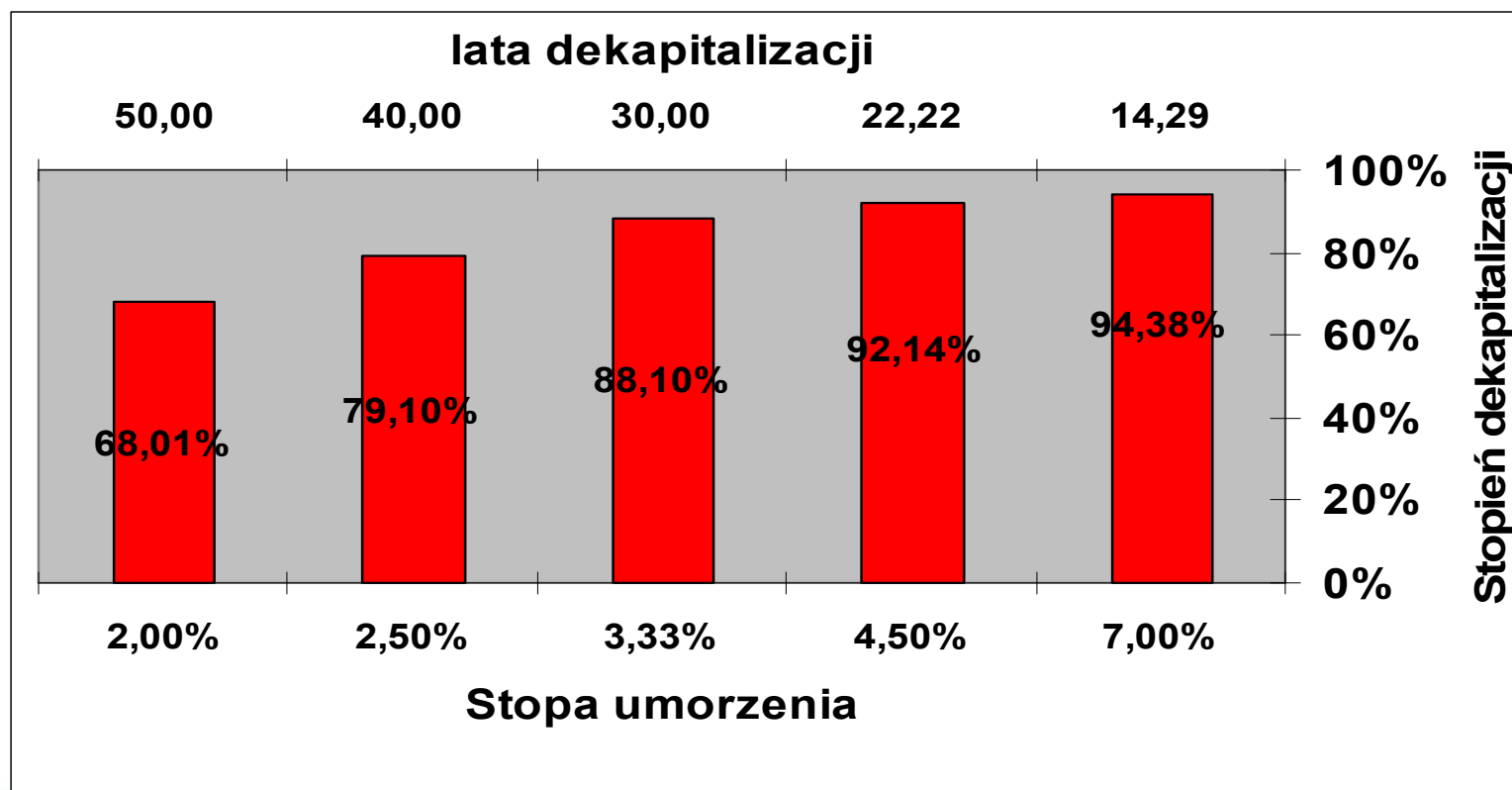
Dźwignie subiektywne

- ↑ zanik konkurencyjności – konsolidacja
- ↑ ciągle niska efektywność produkcji i zużycia energii
- ↑ wzrost wartości złotówki
- ↑ ew. zwiększone zapotrzebowanie
- ↑ brak optymalizacji w mechanizmach wsparcia

lub brak tych mechanizmów

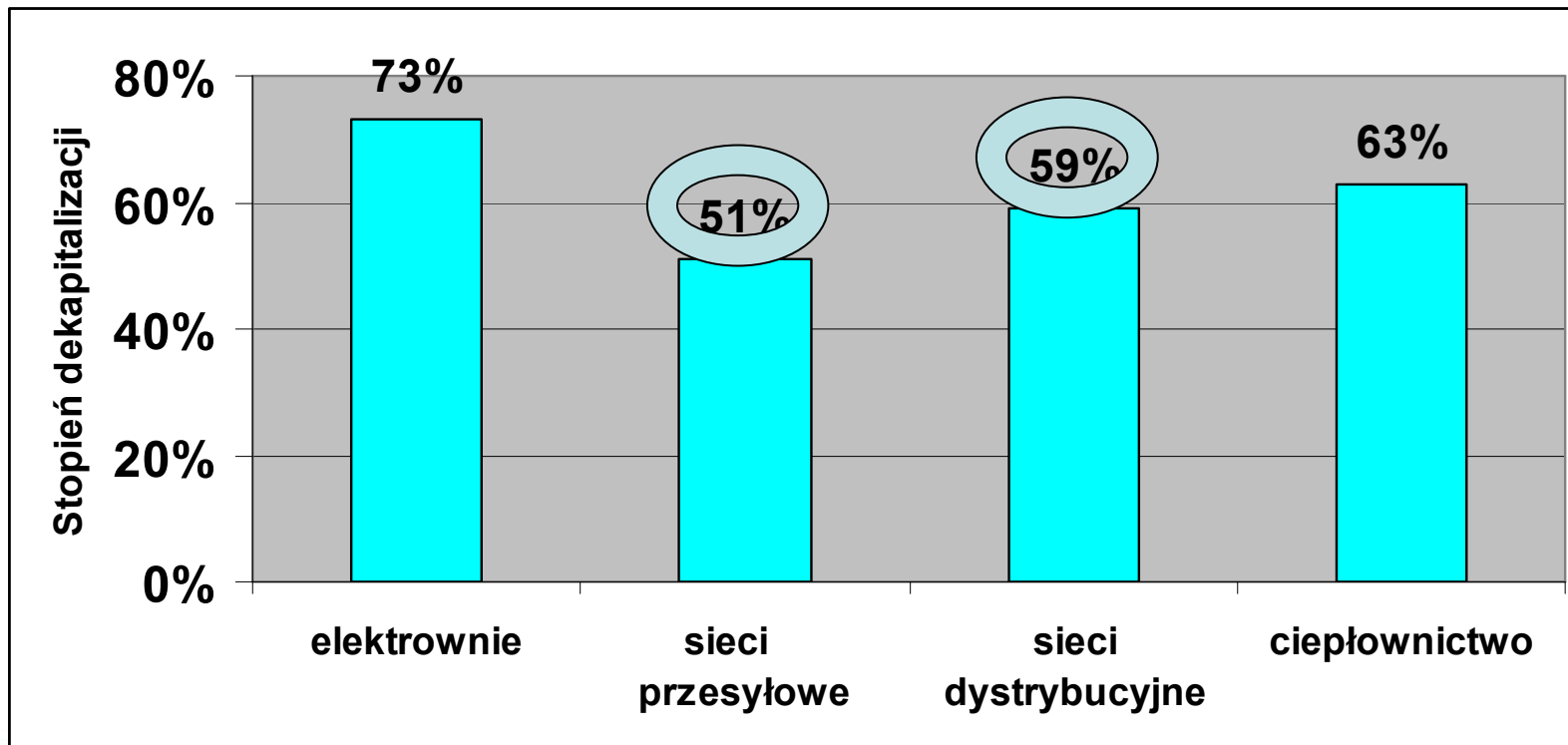
Dekapitalizacja infrastruktury 1/4

ELEKTROWNIE



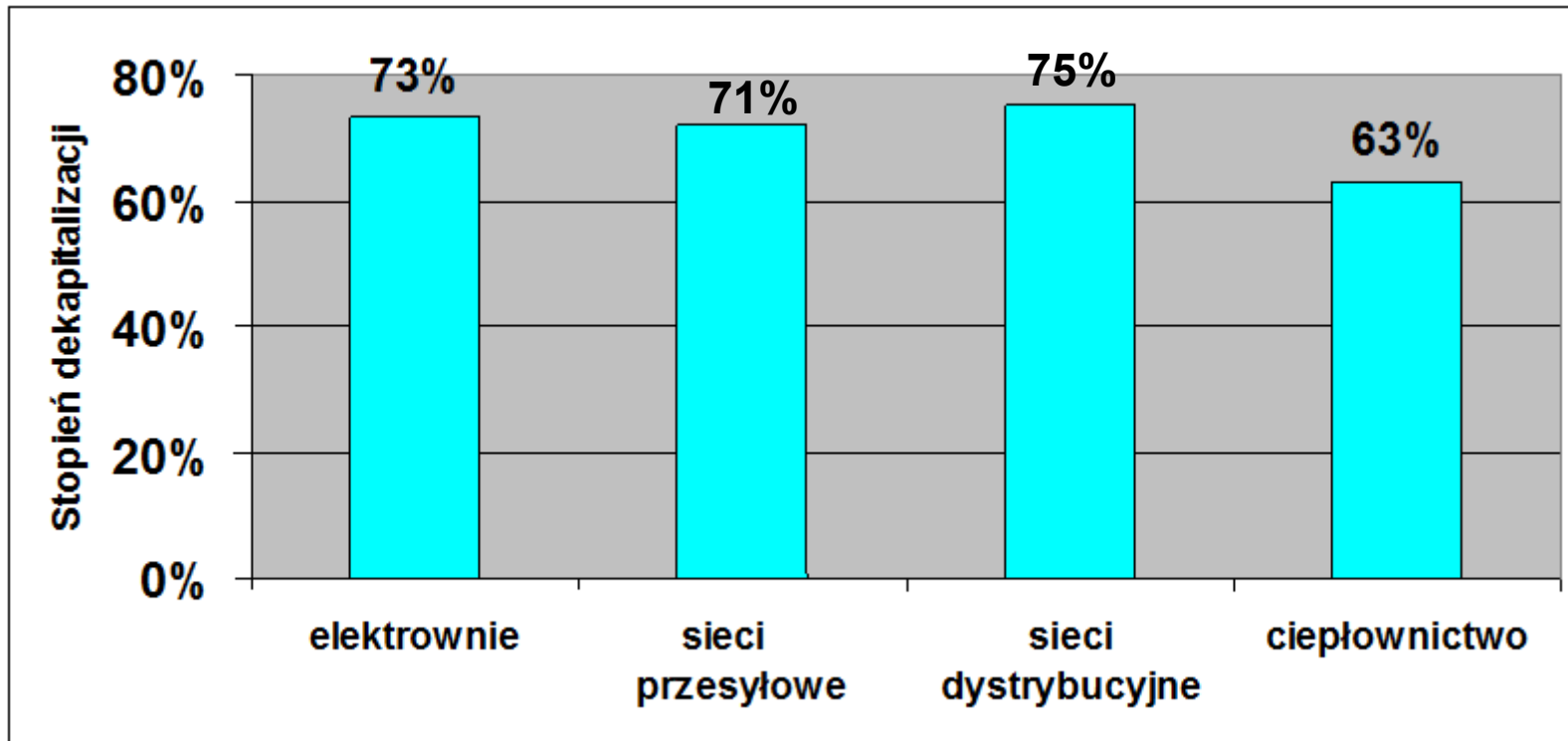
Dekapitalizacja infrastruktury 2/4

ENERGETYKA



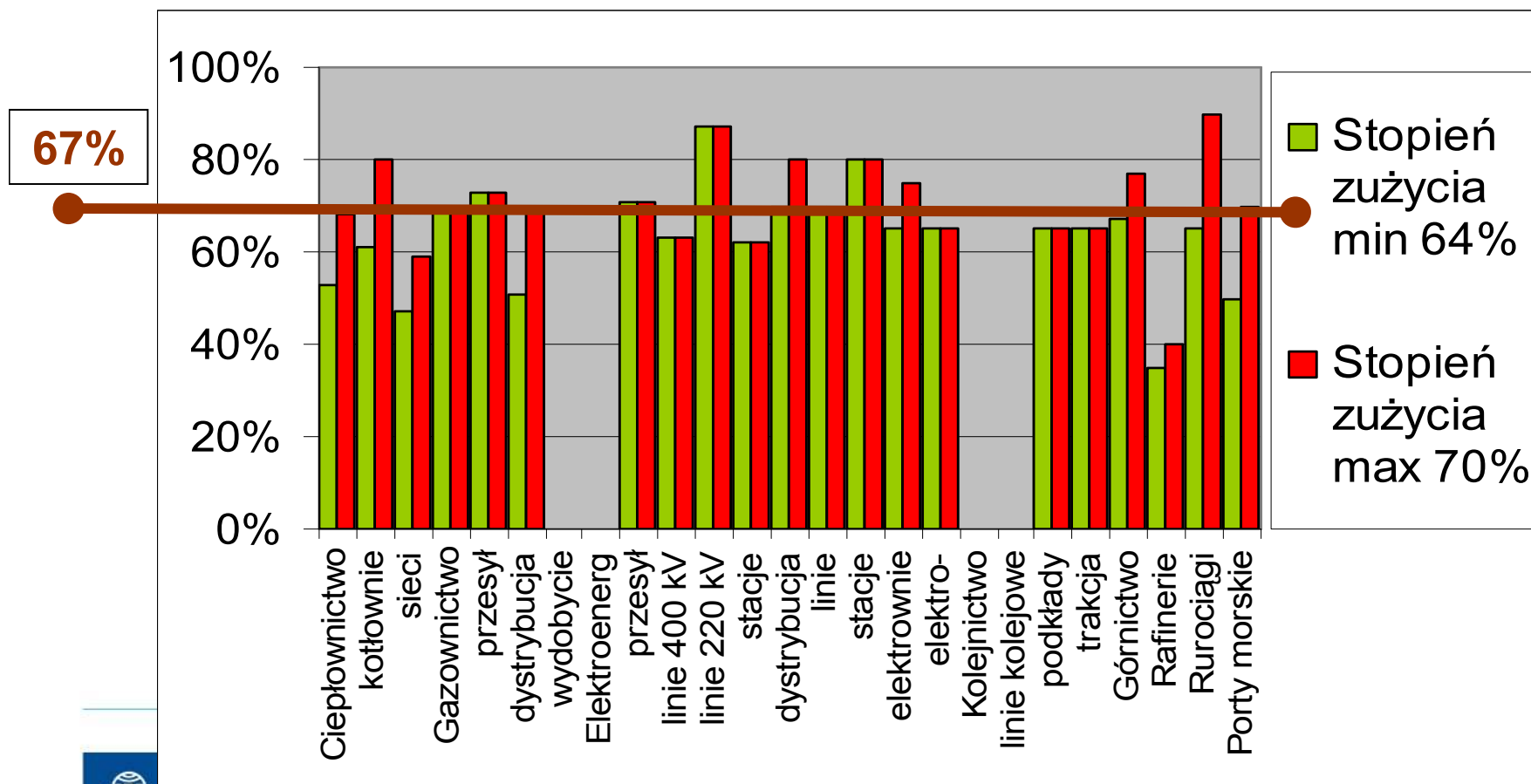
Dekapitalizacja infrastruktury 3/4

ENERGETYKA

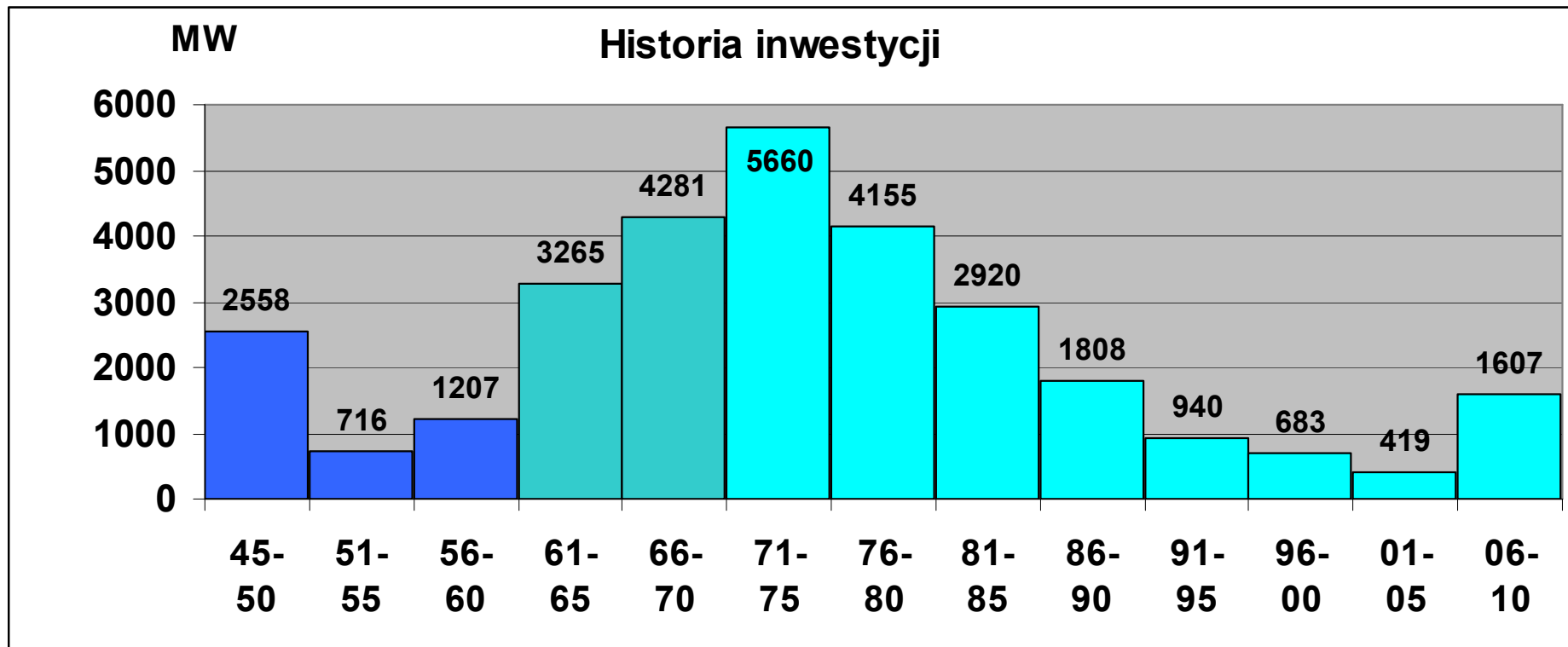


Dekapitalizacja infrastruktury 4/4

INFRASTRUKTURA

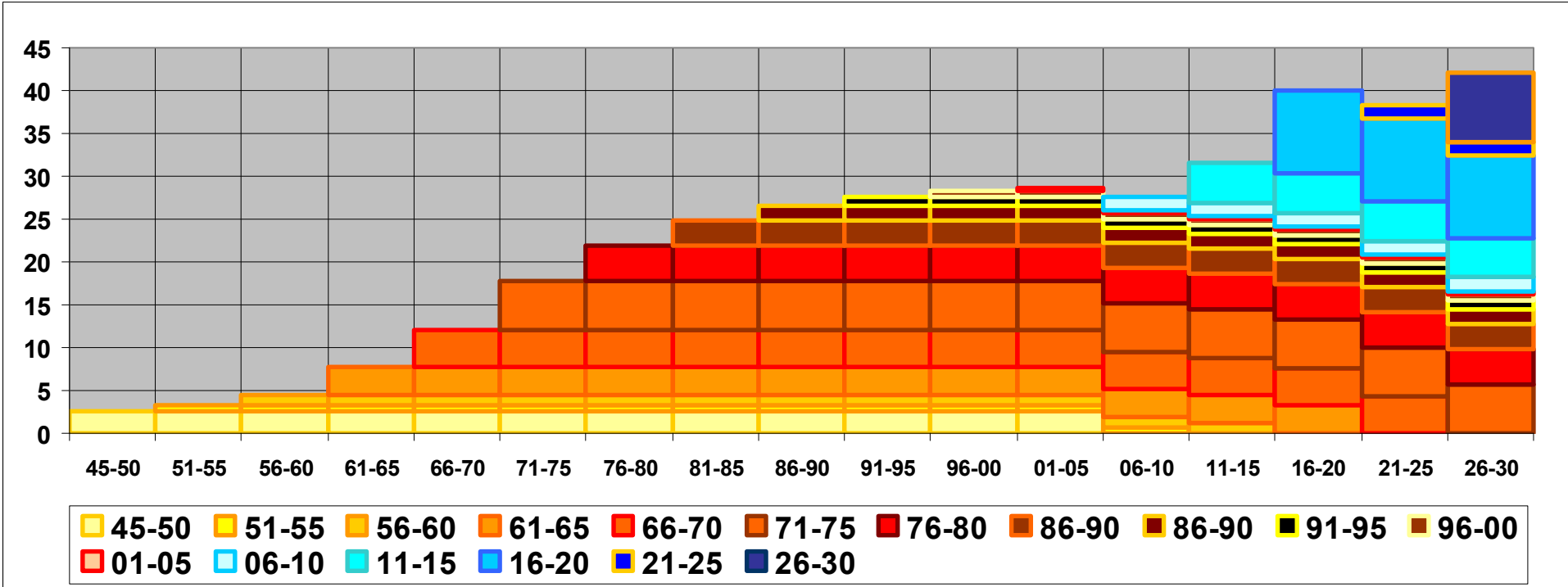


Historia inwestycji w elektroenergetyce

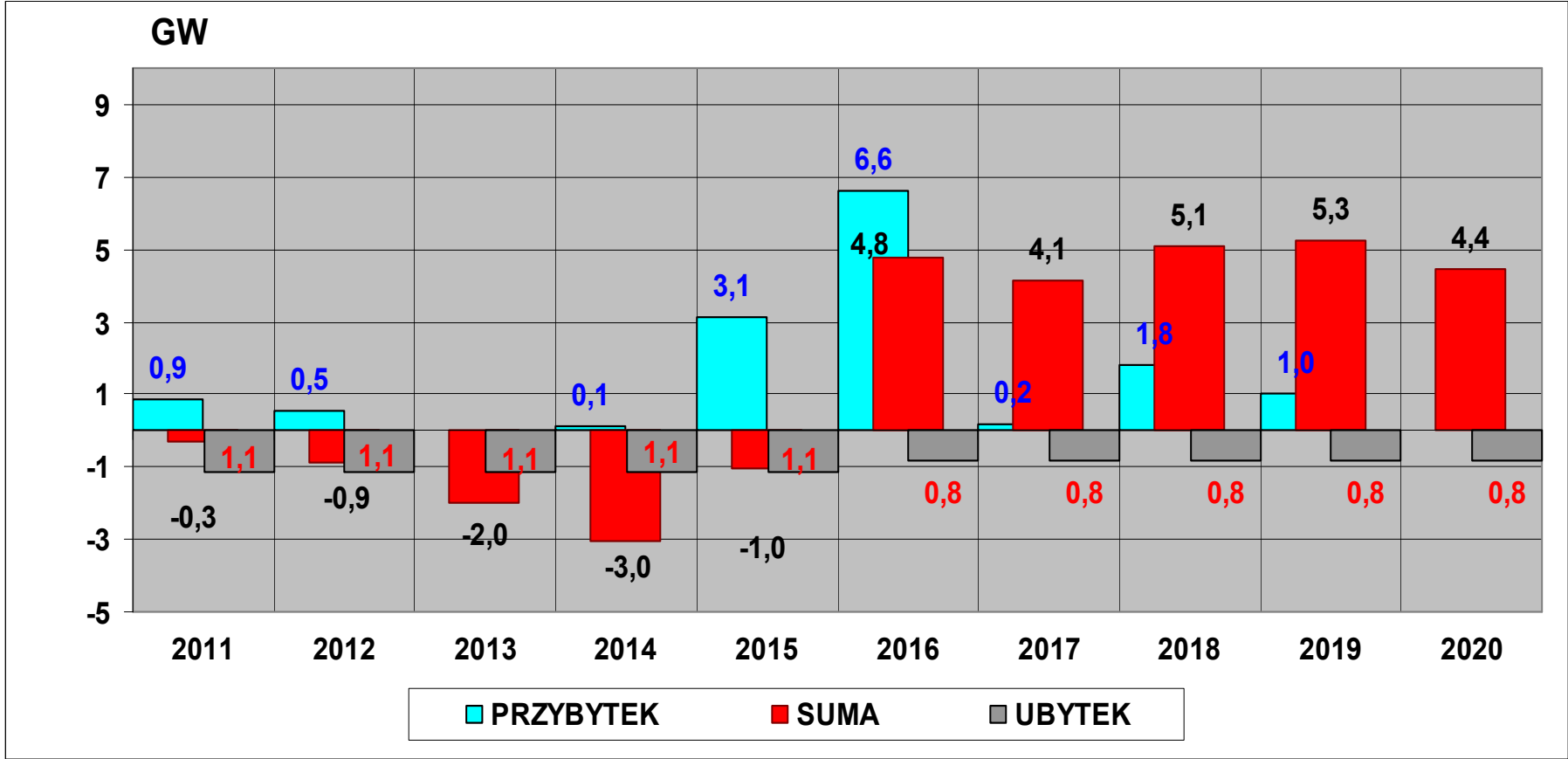


Przyszłość inwestycji w elektroenergetyce 1/2

55 lat życia

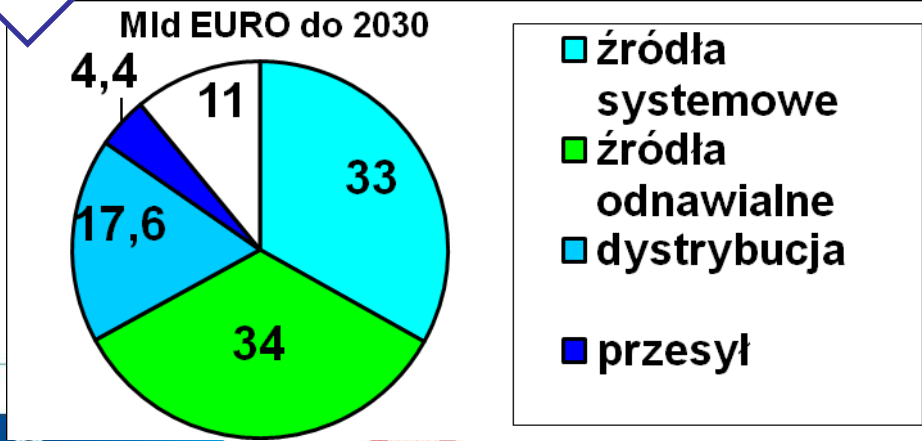
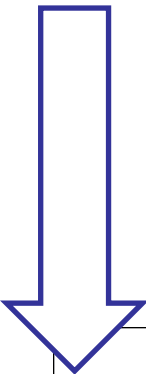
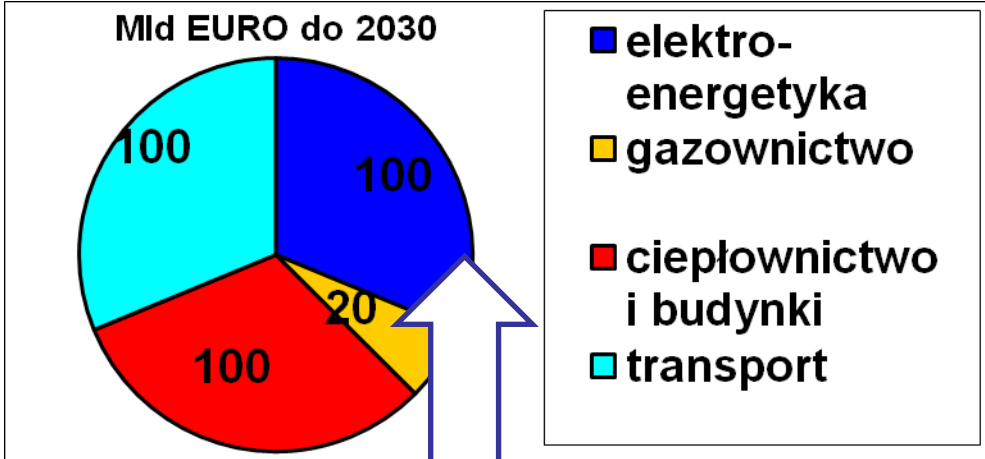


Przyszłość inwestycji w elektroenergetyce 2/2



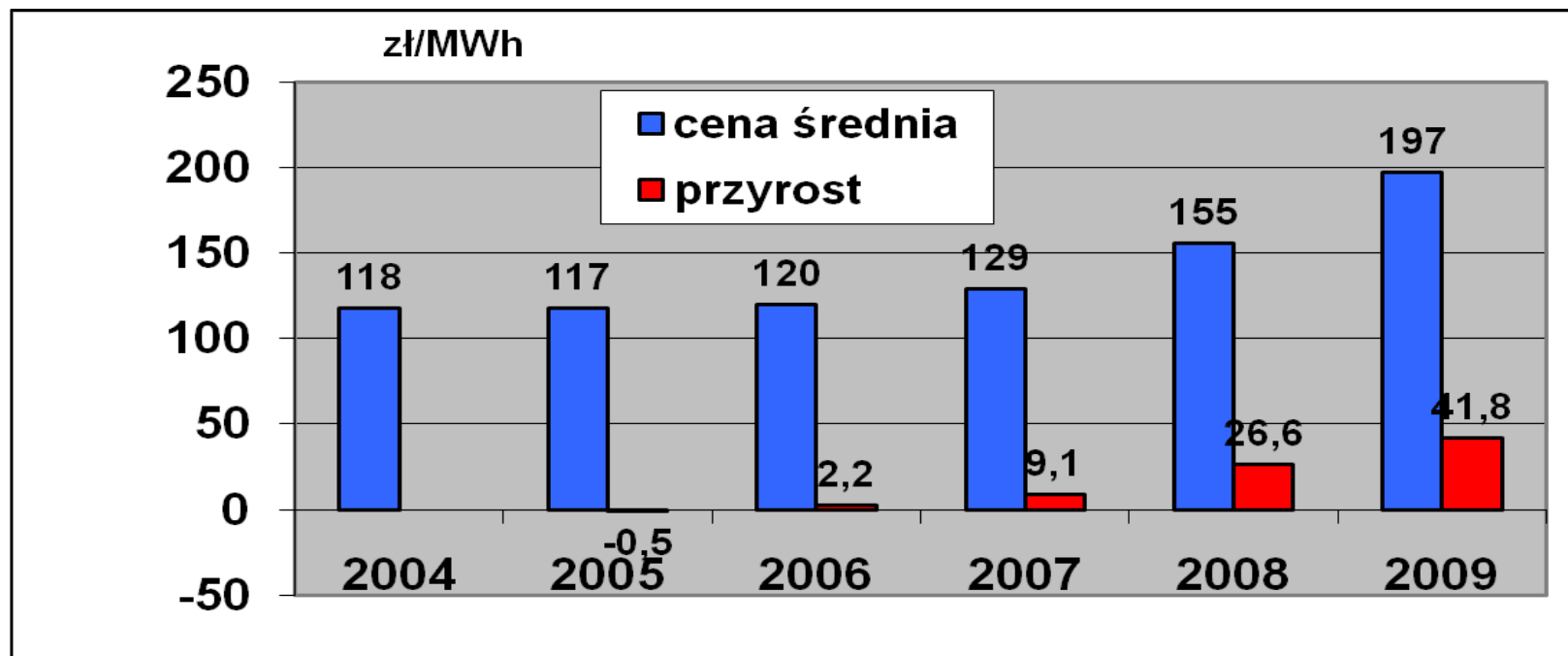
Wymiar inwestycji

PRZESYŁ
4,4 mld euro

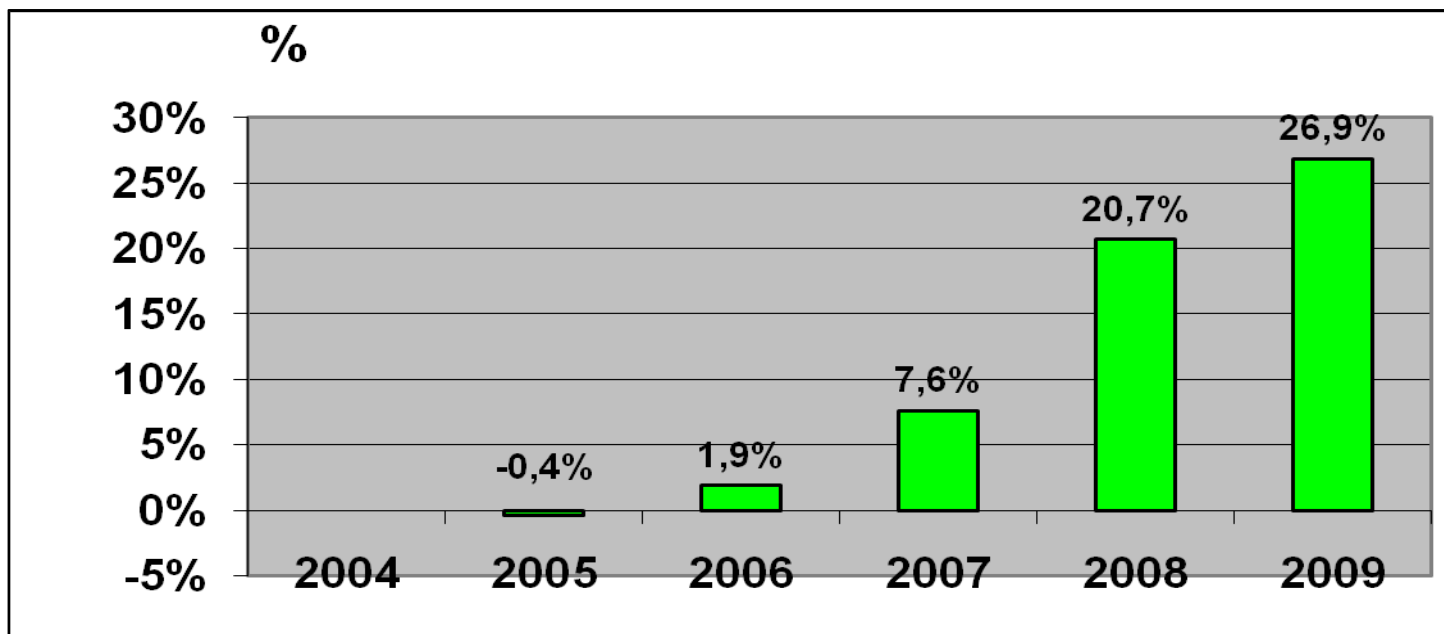


ELEKTROENERGETYKA
100 mld euro

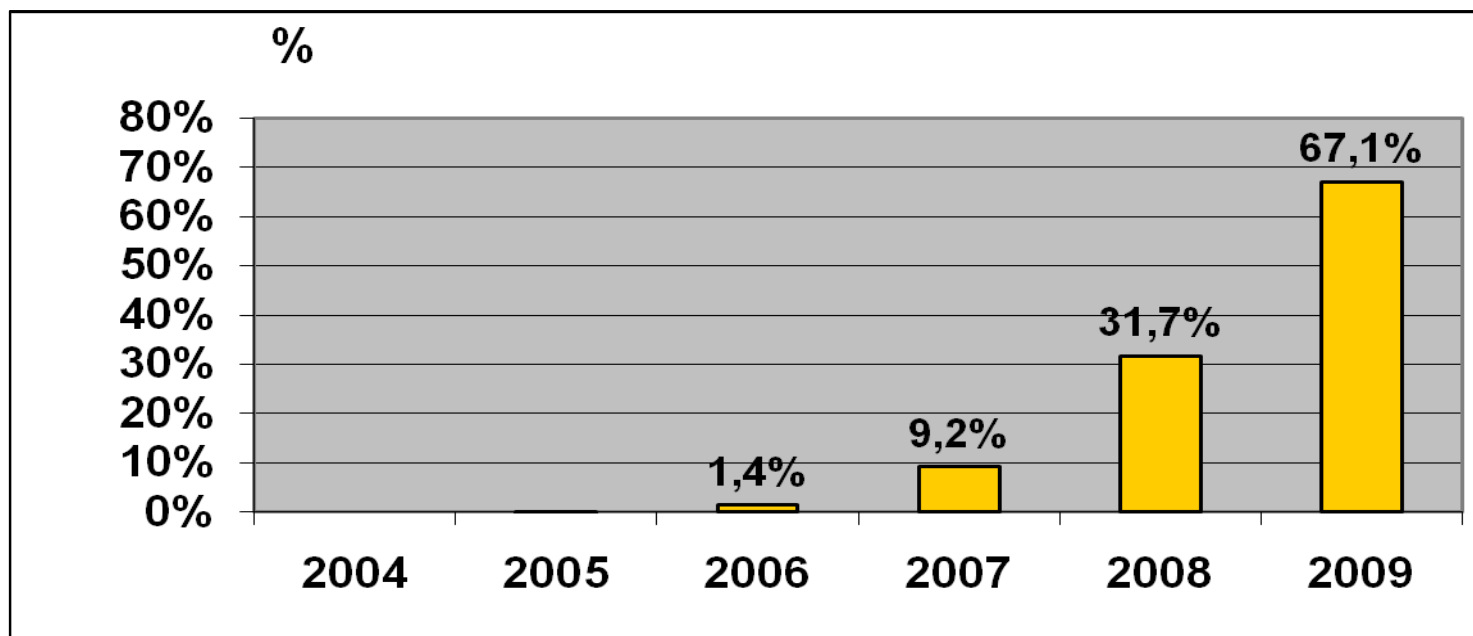
Średnie ceny hurtowe



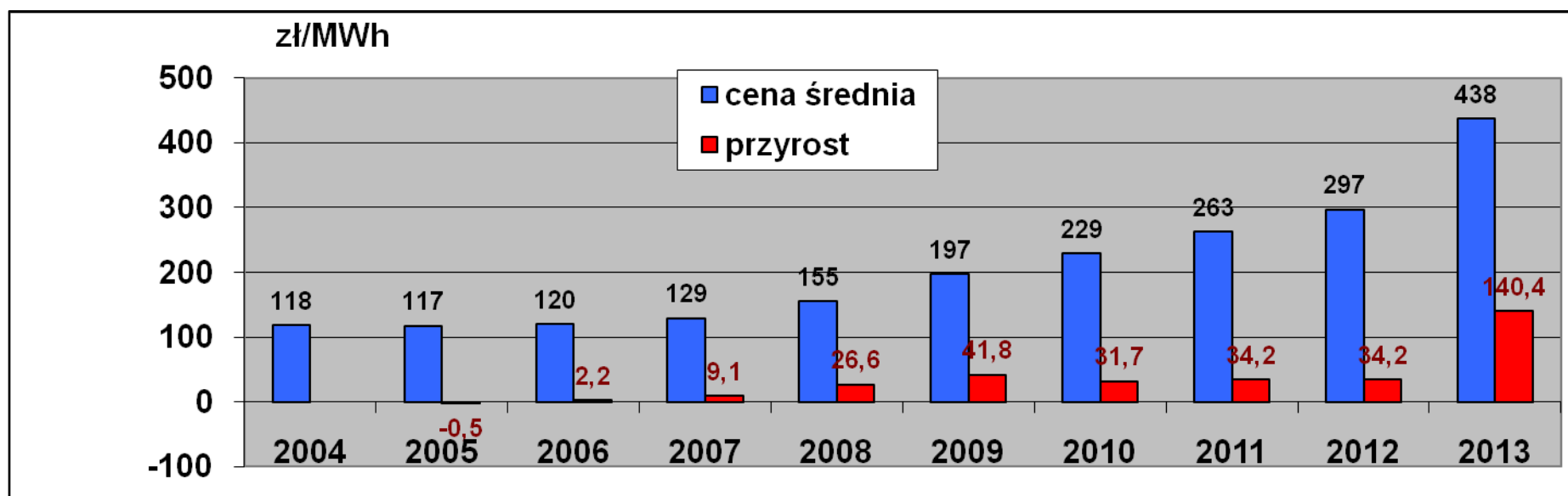
Przyrosty średnich cen hurtowych



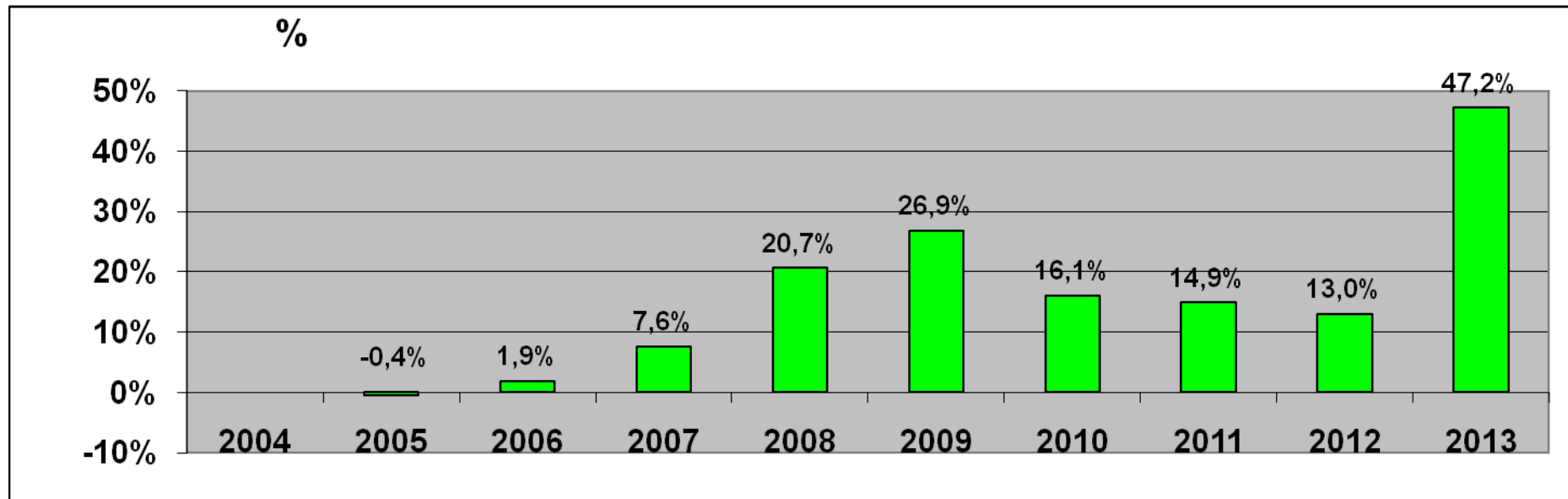
Wzrost cen hurtowych od 2004 r.



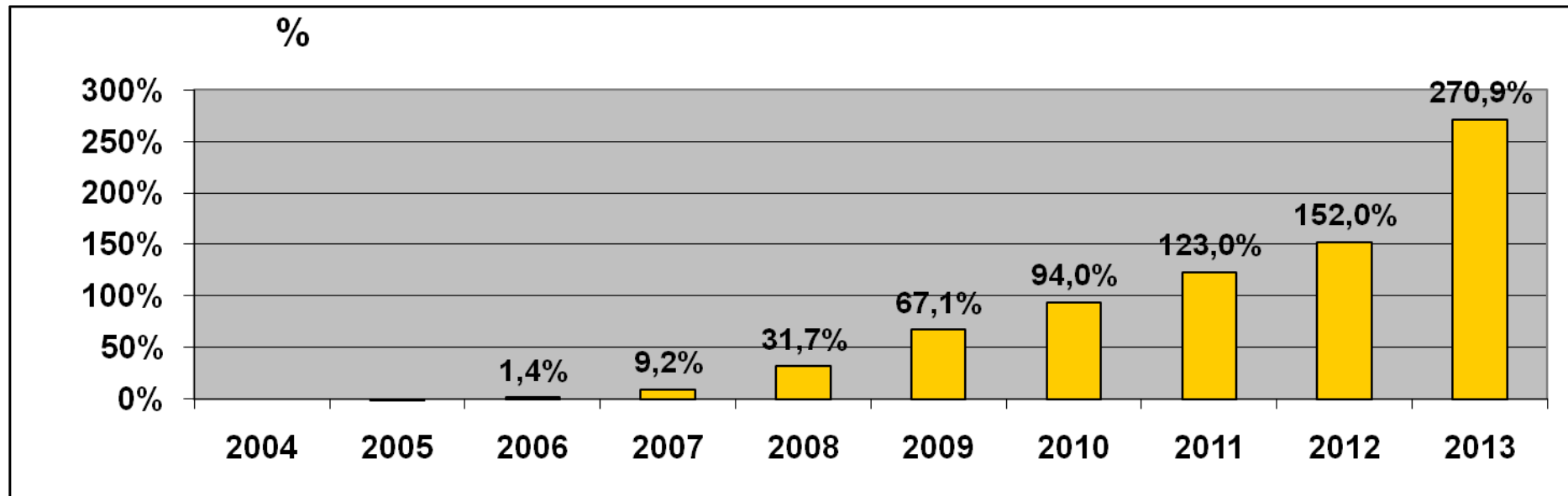
Prognoza cen hurtowych



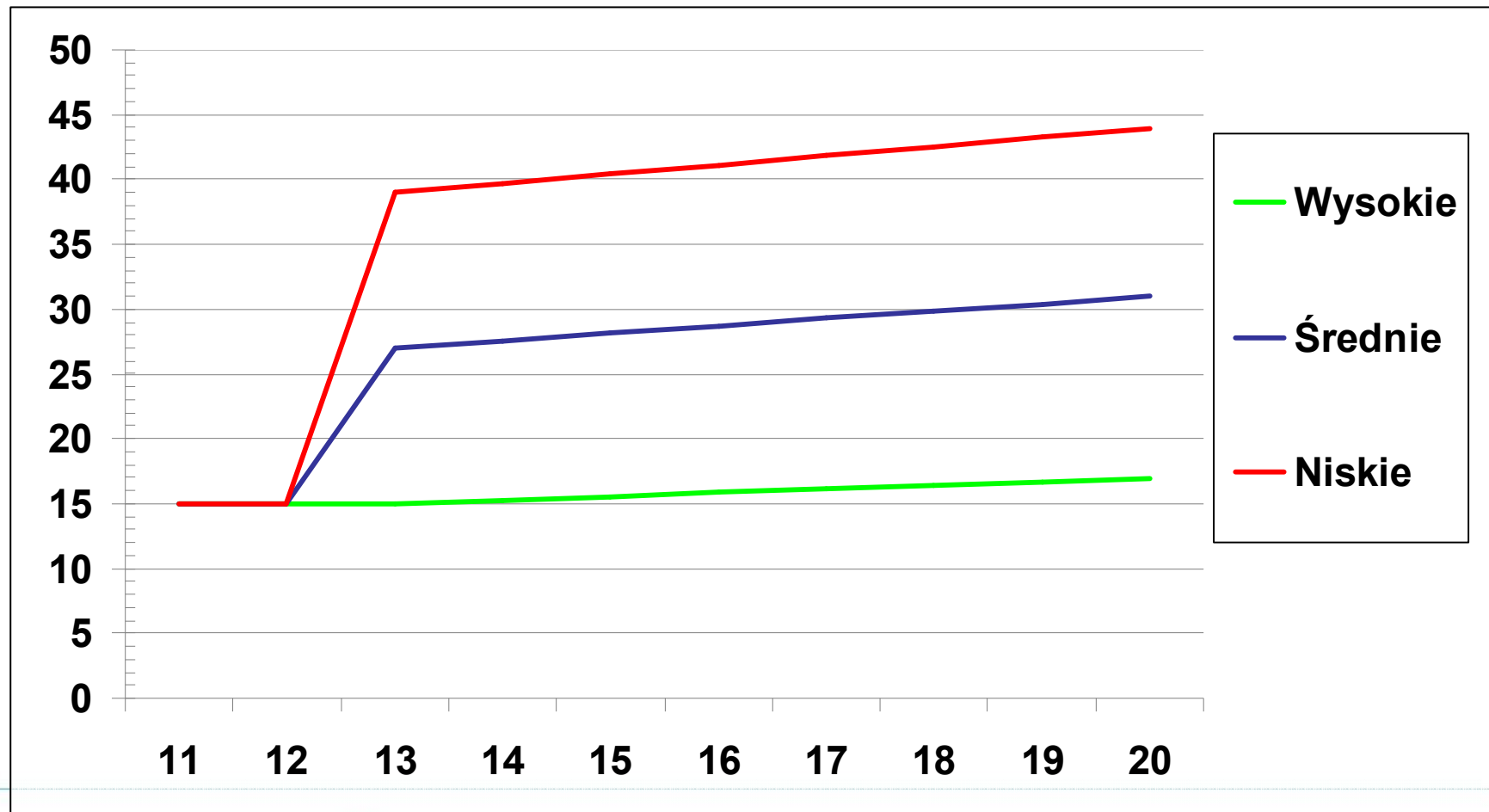
Prognoza przyrostów



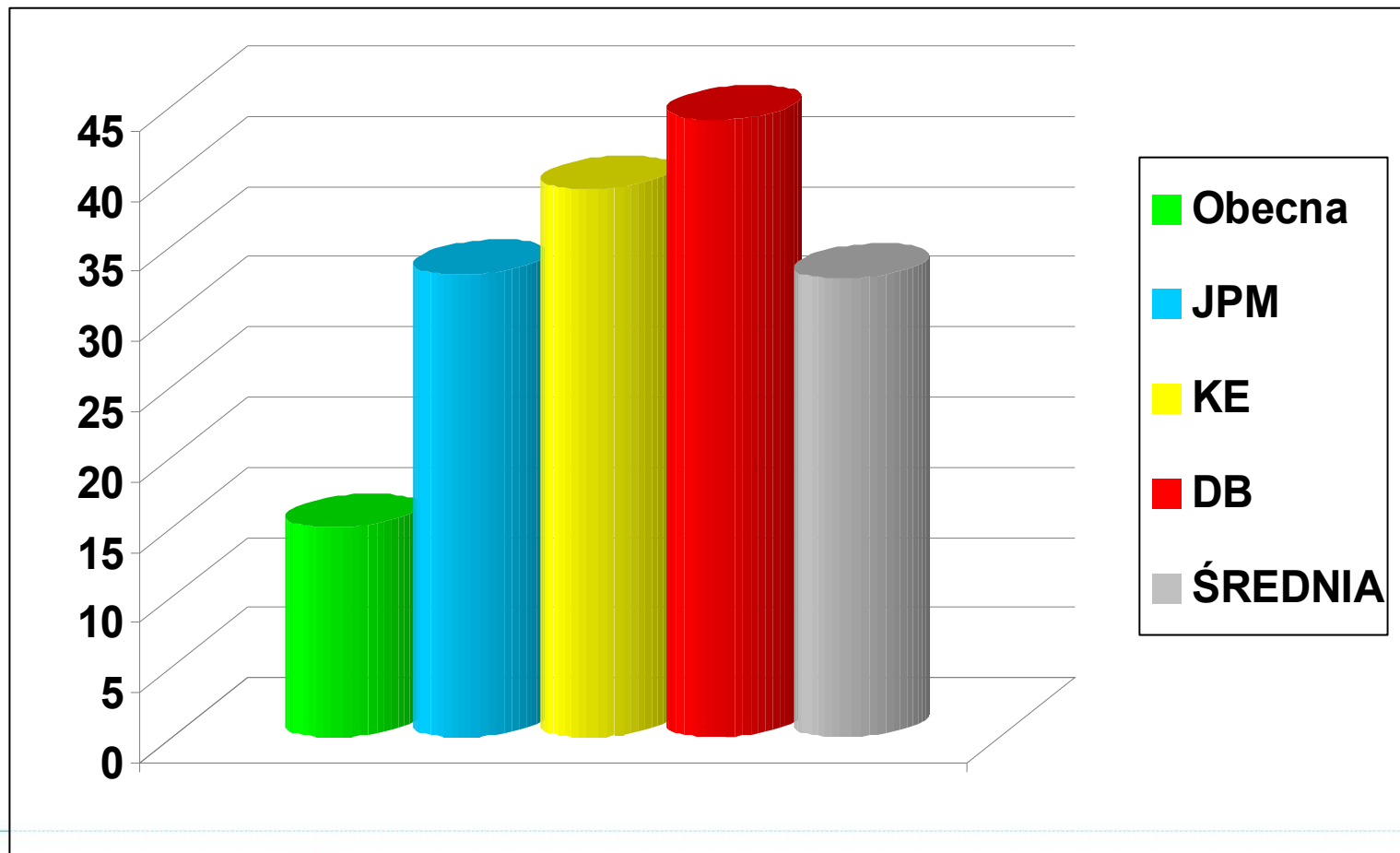
Prognoza wzrostu względem 2004 r.



Prognoza cen uprawnień do emisji CO₂ 1/2





Prognoza cen uprawnień do emisji CO₂ 2/2



Tendencja

Dlaczego emisja CO₂ nie będzie mogła być tania?

- zmiana charakteru rynku z uzupełniającego (5 – 10%) na podstawowy (100%);
- DZIŚ  kup, jeśli chcesz
produkować więcej
- JUTRO  kup, jeśli chcesz produkować
cokolwiek
- rosnący popyt na energię i uprawnienia vs. malejący

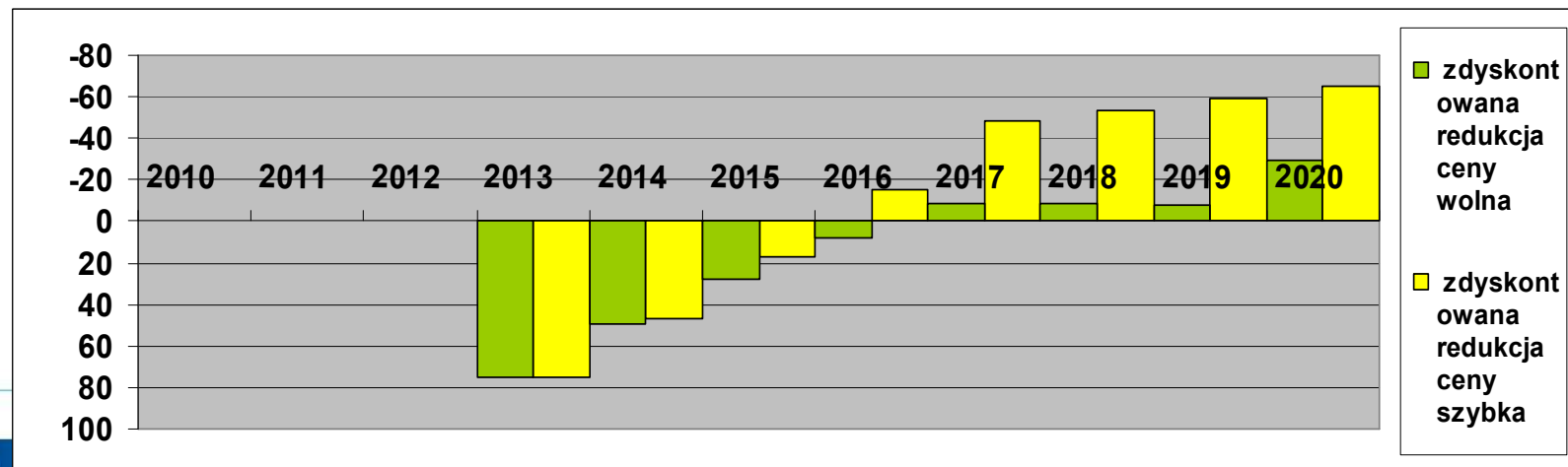
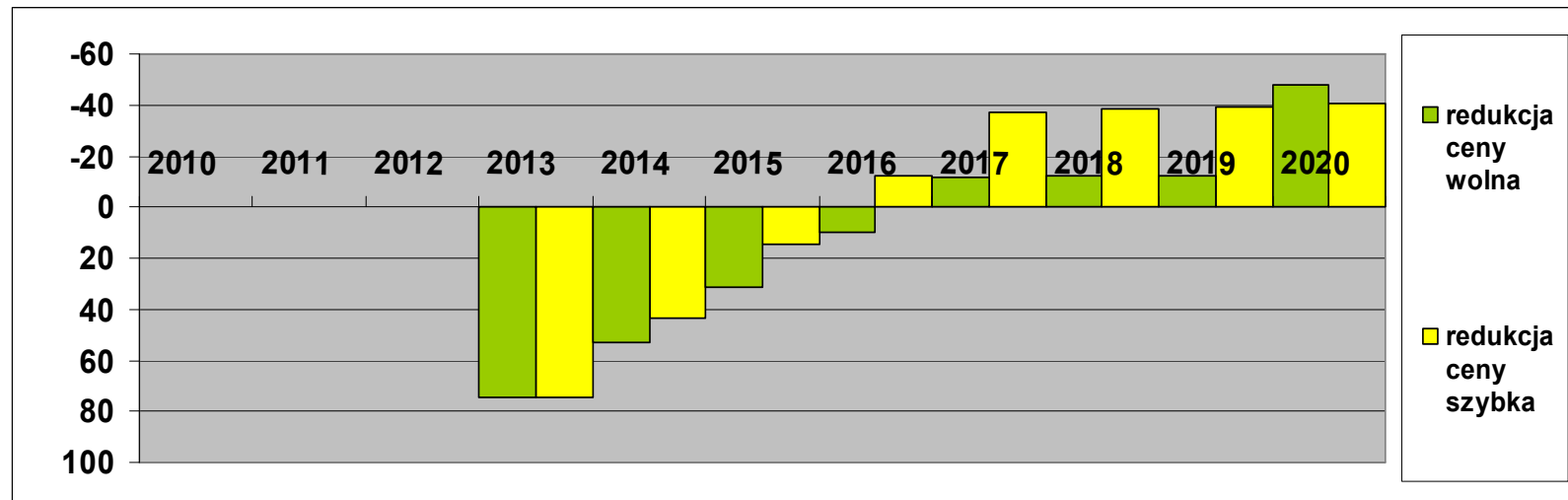
wolumen uprawnień

Analiza derogacji 1/4

| | Wariant redukcji | | Bez derogacji |
|-------------------|------------------|--------|---------------|
| | Wolny | Szybki | |
| Koszt | mld zł | mld zł | mld zł |
| CO2 | 79,5 | 131,3 | 198,6 |
| Inwestycje | 104,8 | 73,0 | 0,0 |

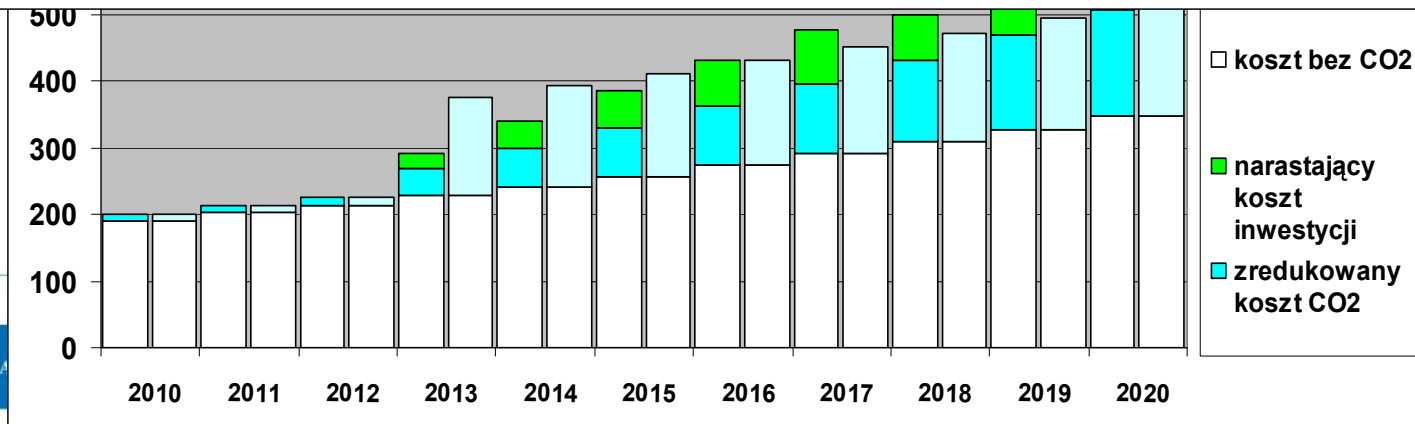
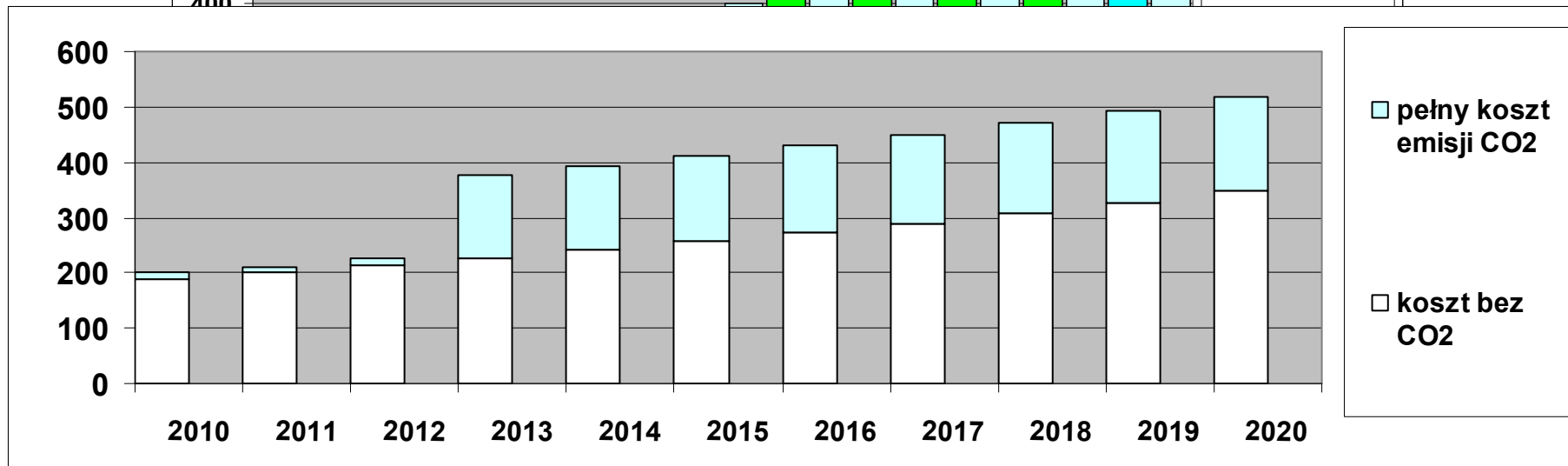
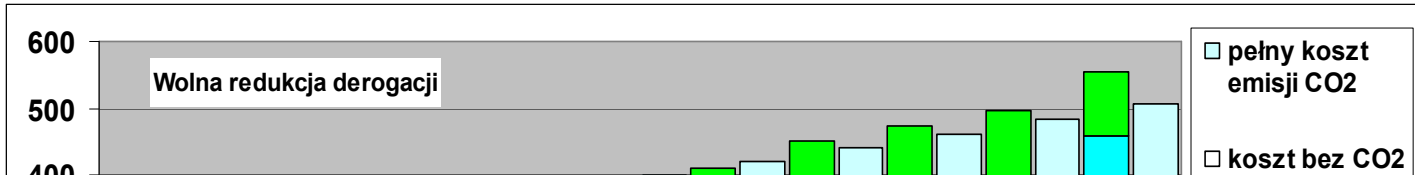
Analiza derogacji 2/4

Zł/MWh



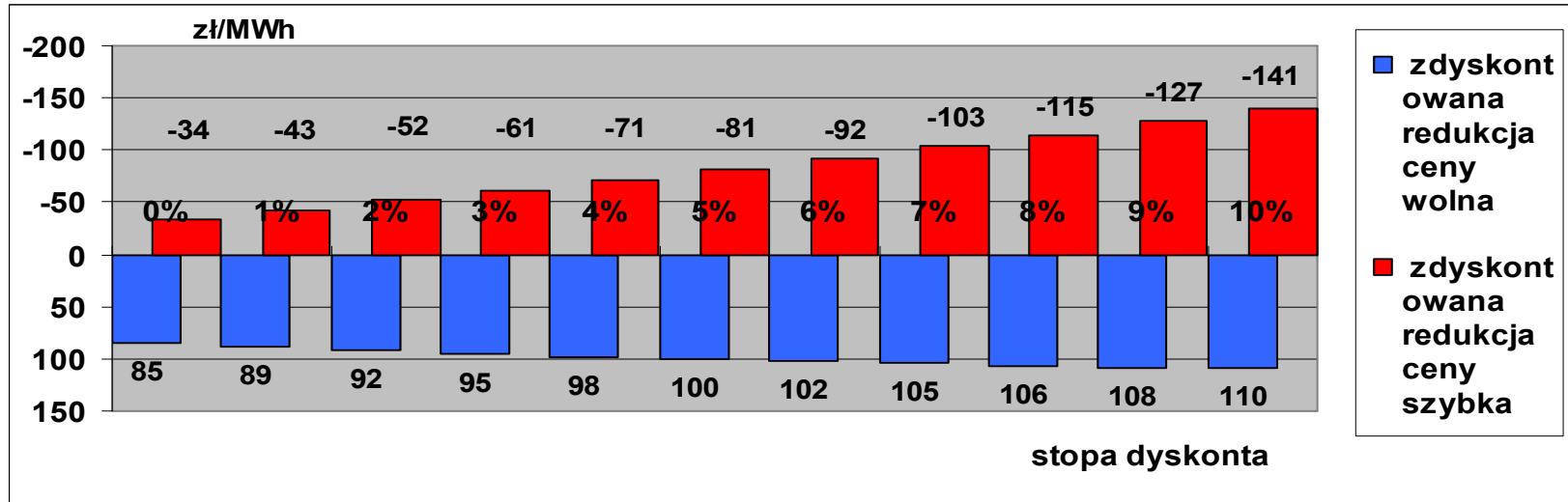
Analiza derogacji 3/4

Zł/MWh

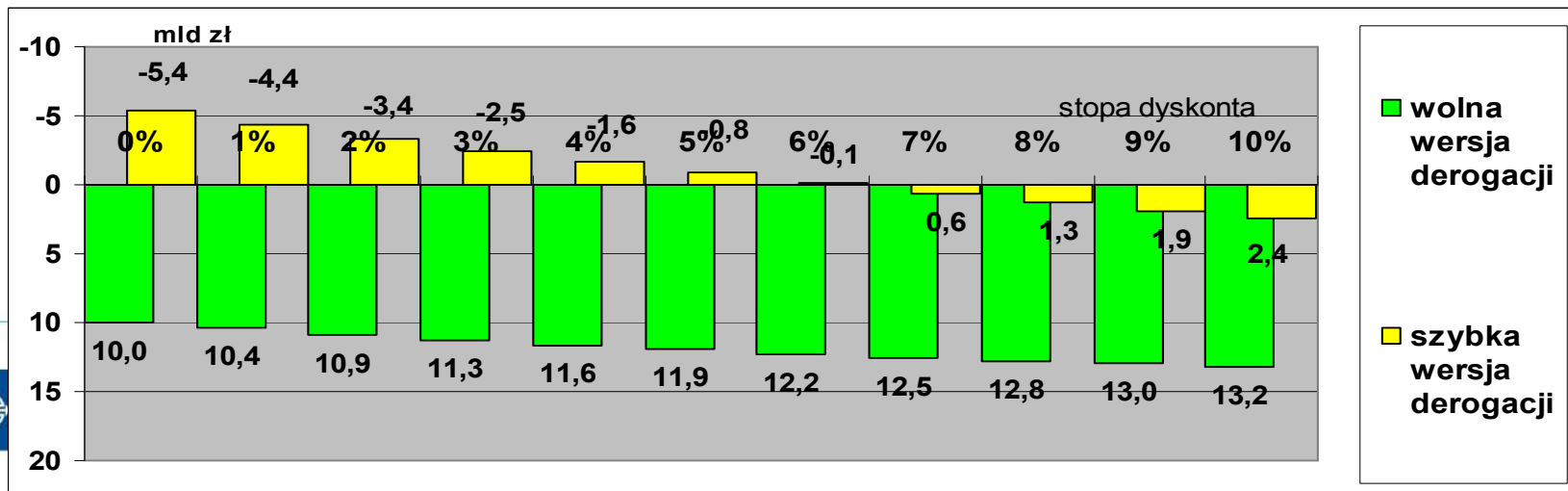


Analiza derogacji 4/4

Zł/MWh

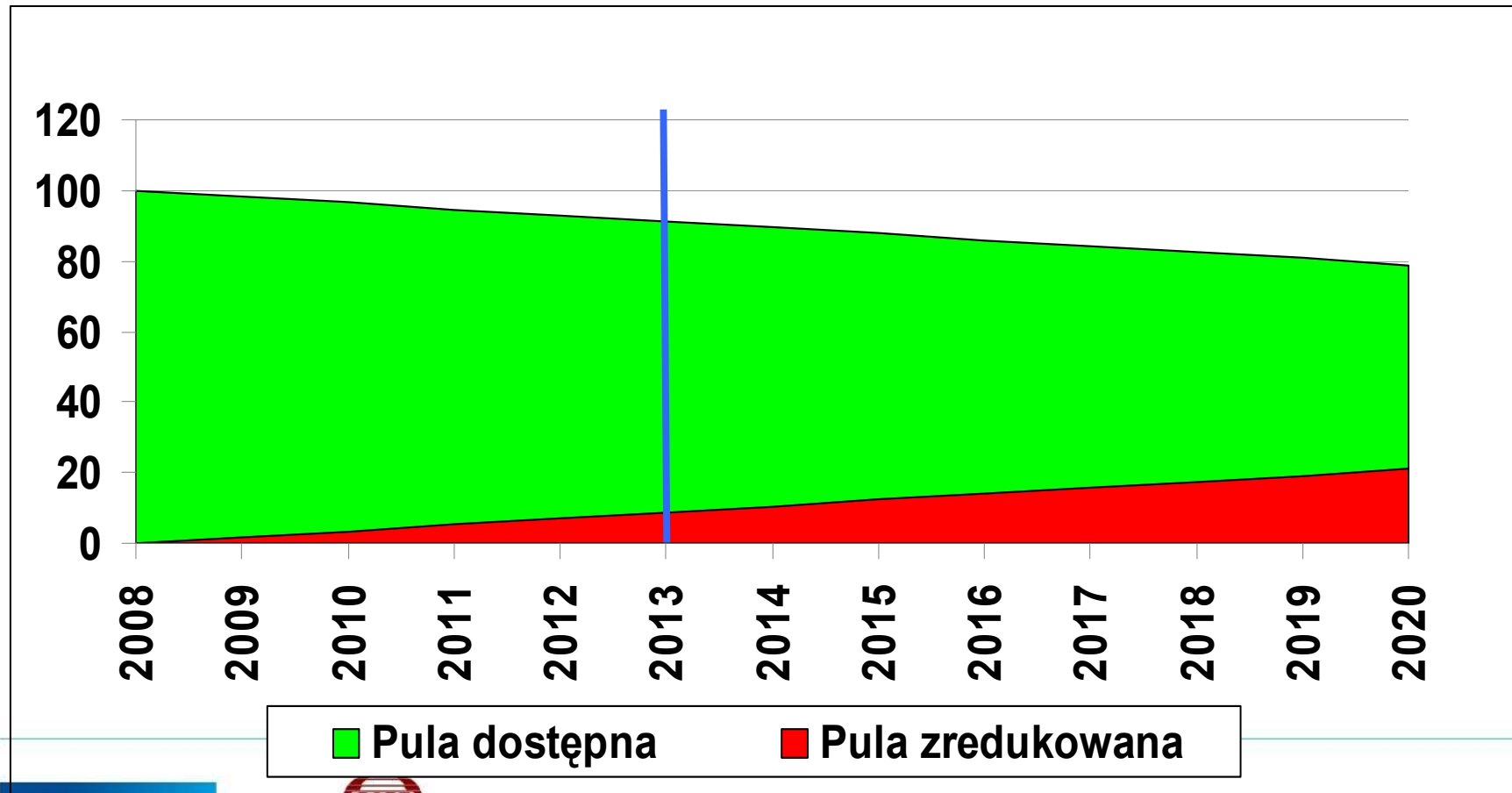


mld Zł



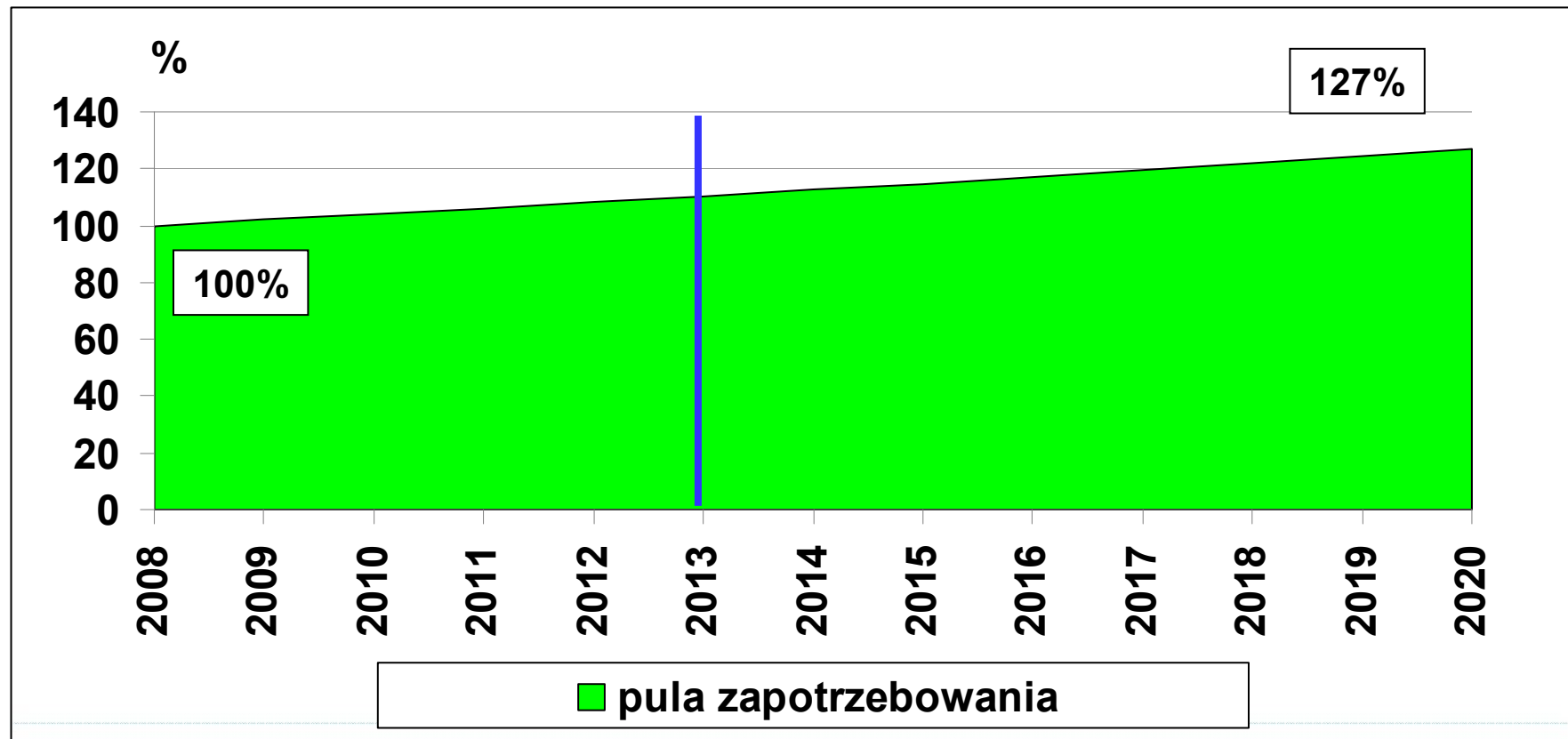
Rynek derogacji 1/2

PODAŻ EMISJI



Rynek derogacji 2/2

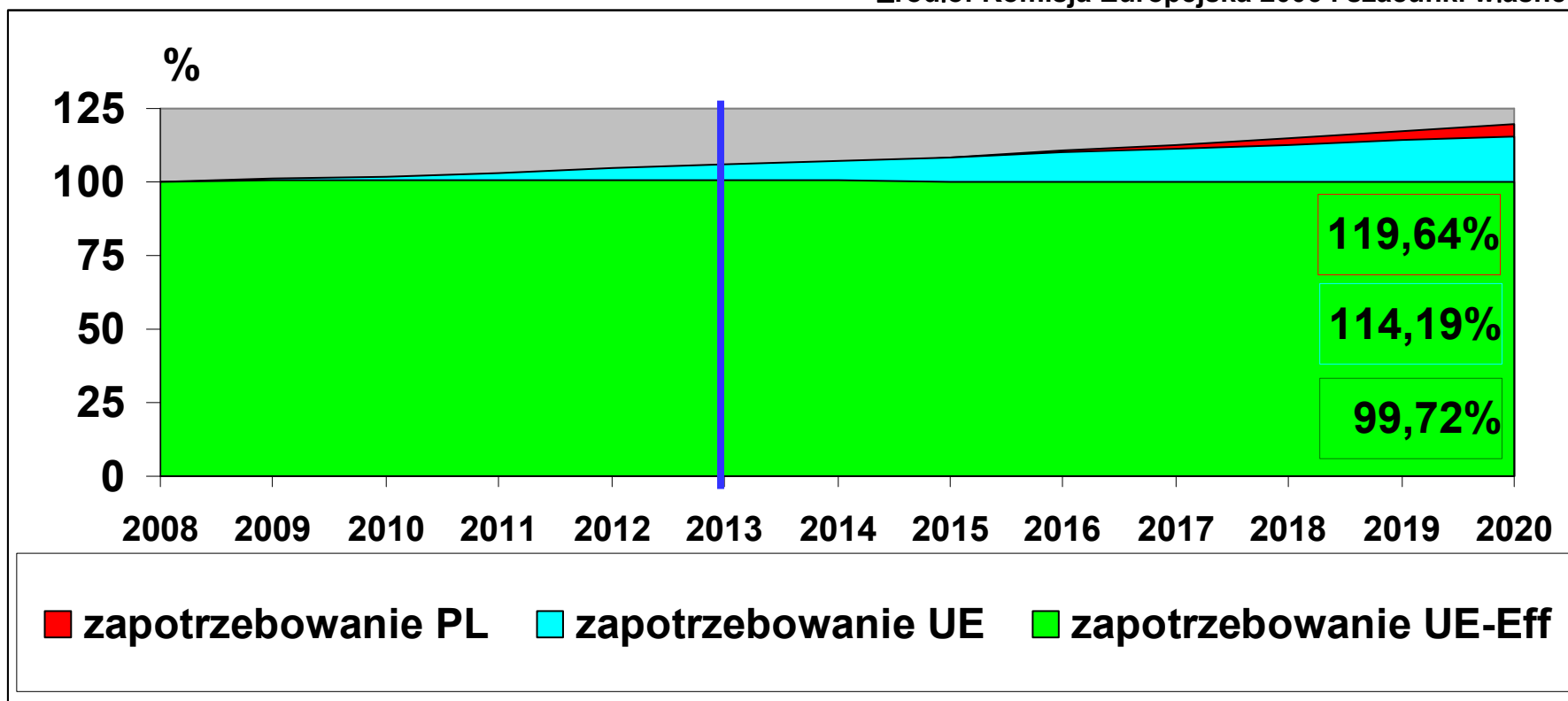
POPYT na EMISJE – PROGNOZA ?



Rynek derogacji 2/2

POPYT na ENERGIĘ

Źródło: Komisja Europejska 2006 i szacunki własne



Gospodarka niskiemisyjna?

- Brak Derogacji oznacza 60% podwyżki w hurcie
- Brak Derogacji lub inne

Chyba, że ktoś wierzy, iż środki trafiające do budżetu z aukcji uprawnień wrócą do konsumentów i producentów tzn. podatników

tak jak np. środki z akcyzy, prywatyzacji, zwiększonej dywidendy albo z ZUS?

zwiększenie efektywności a sukcesję gospodarczą



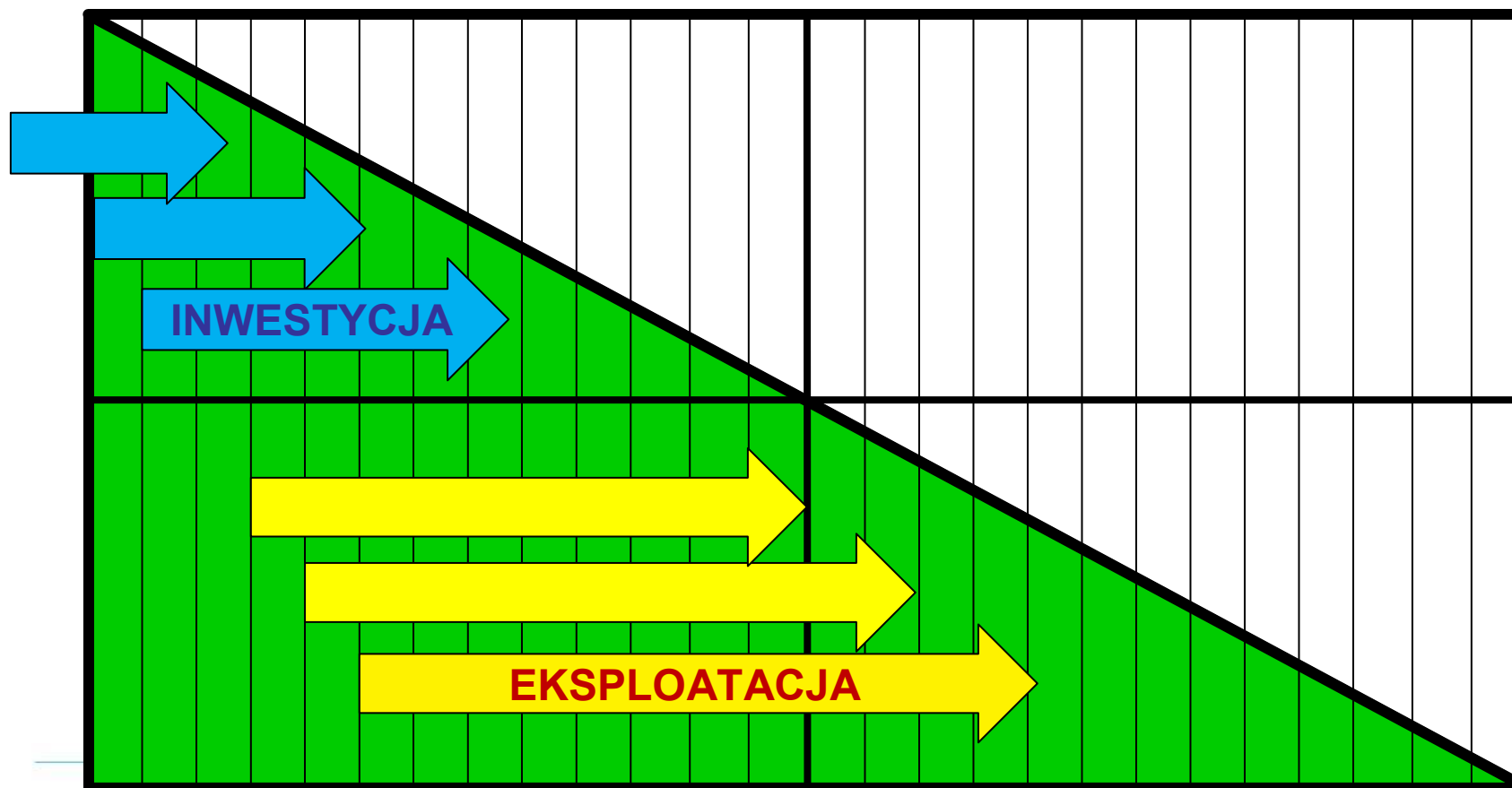
Gospodarka niskoemisyjna?

DLACZEGO

Porównanie

ŹRÓDŁA INNOWACYJNE

KOSZT

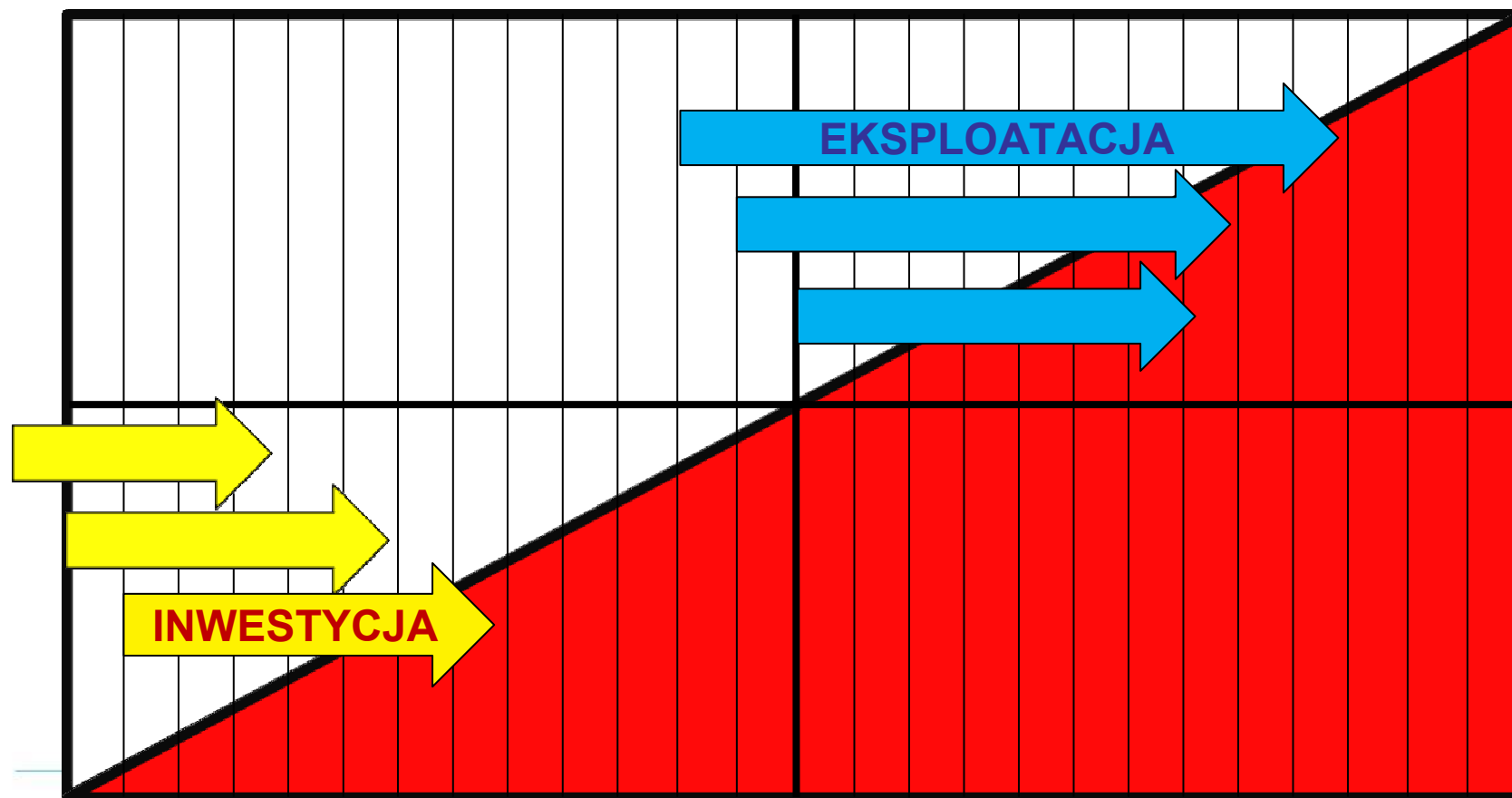


CZAS

Porównanie

ŹRÓDŁA KONWENCJONALNE

KOSZT



CZAS

ALTERNATYWNE FINANSOWANIE „BEZPOŚREDNIE” CZYLI BŁĘKITNE CERTYFIKATY

**Błękitne Certyfikaty – energia ze
źródeł nowych lub zmodernizowanych**

Jak sfinansować Program?

potencjał inwestycyjny

- potencjał kredytowania 52 mld zł max 4xEBITDA
- potencjał equity 65 mld zł 5xEBITDA
- razem **117 mld zł** 9xEBITDA

potrzeby inwestycyjne

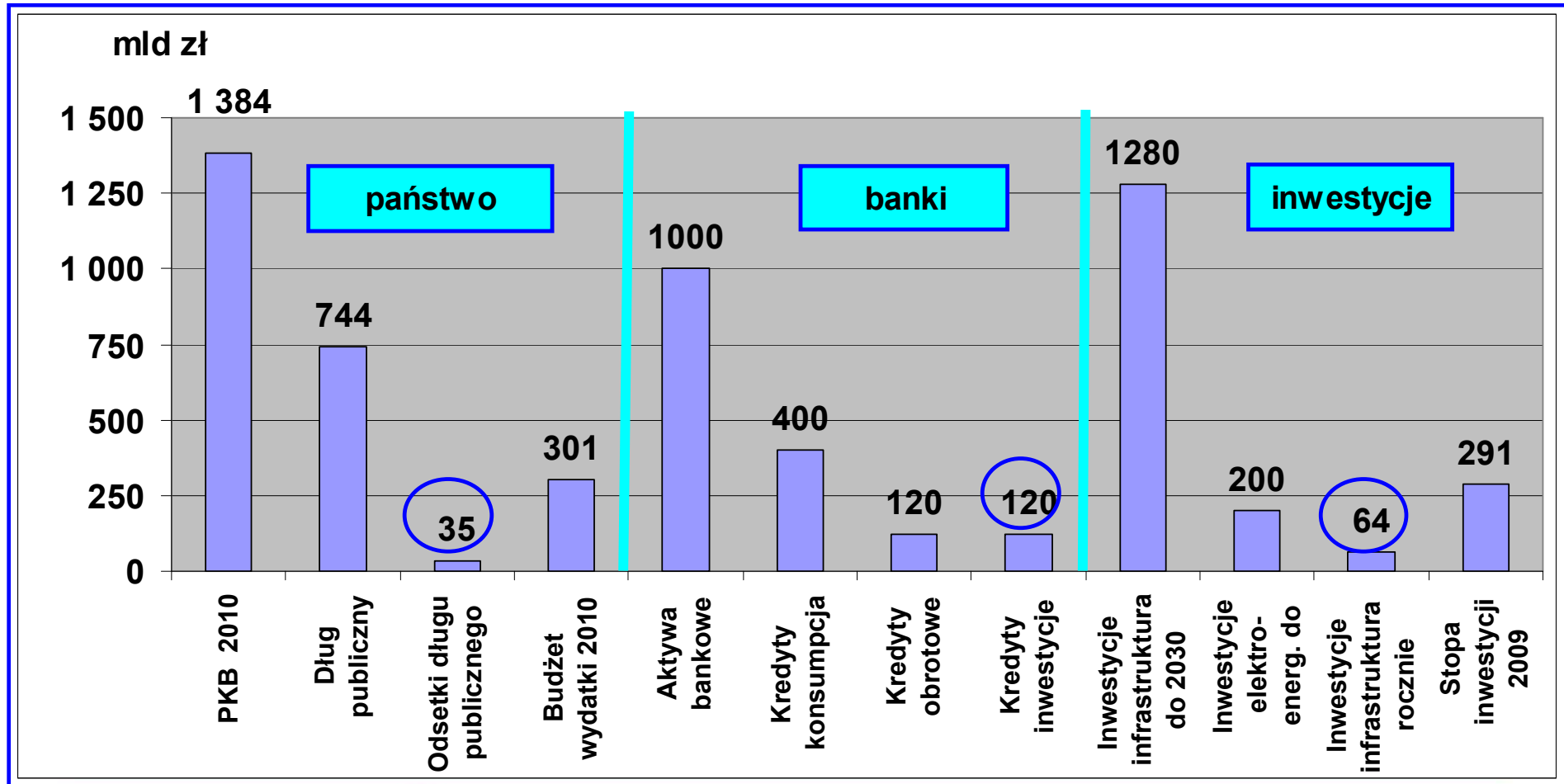
- M. Purta, W. Bogdan (McKinsey) 112 -139 mld zł (bez atomu i efektywności)
- jw. z atomem i efektywnością **152 -195 mld zł**
- K. Żmijewski (SR NPRE) **180 - 200 mld zł**

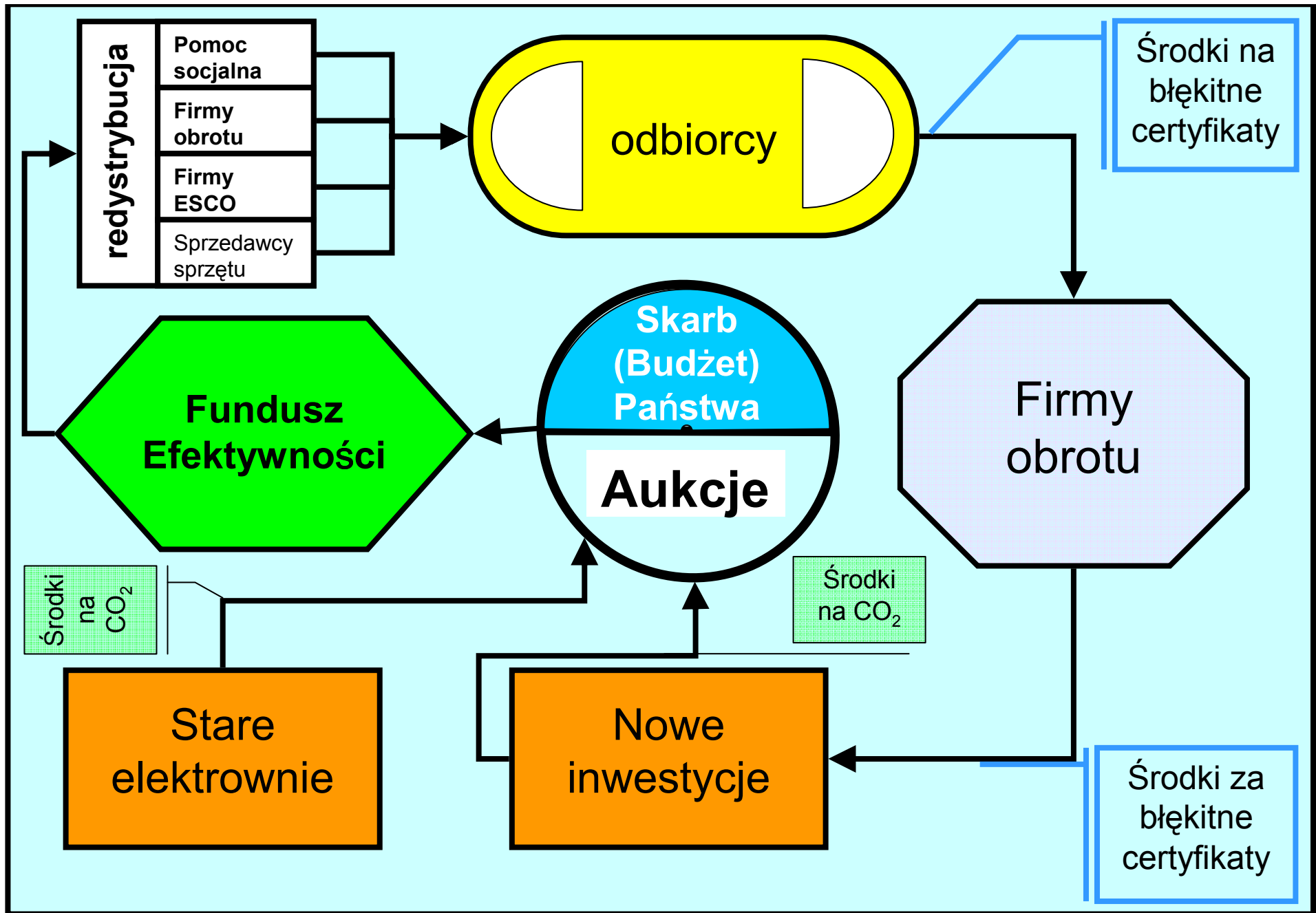


Analiza inwestycji

| | Poziom 2020 | |
|--------------------------|-------------|-------|
| | mld zł | mld € |
| Inwestycje | 200 | 50 |
| Corporate finance | 52 | 13 |
| Project finance | 148 | 37 |

Porównanie skali

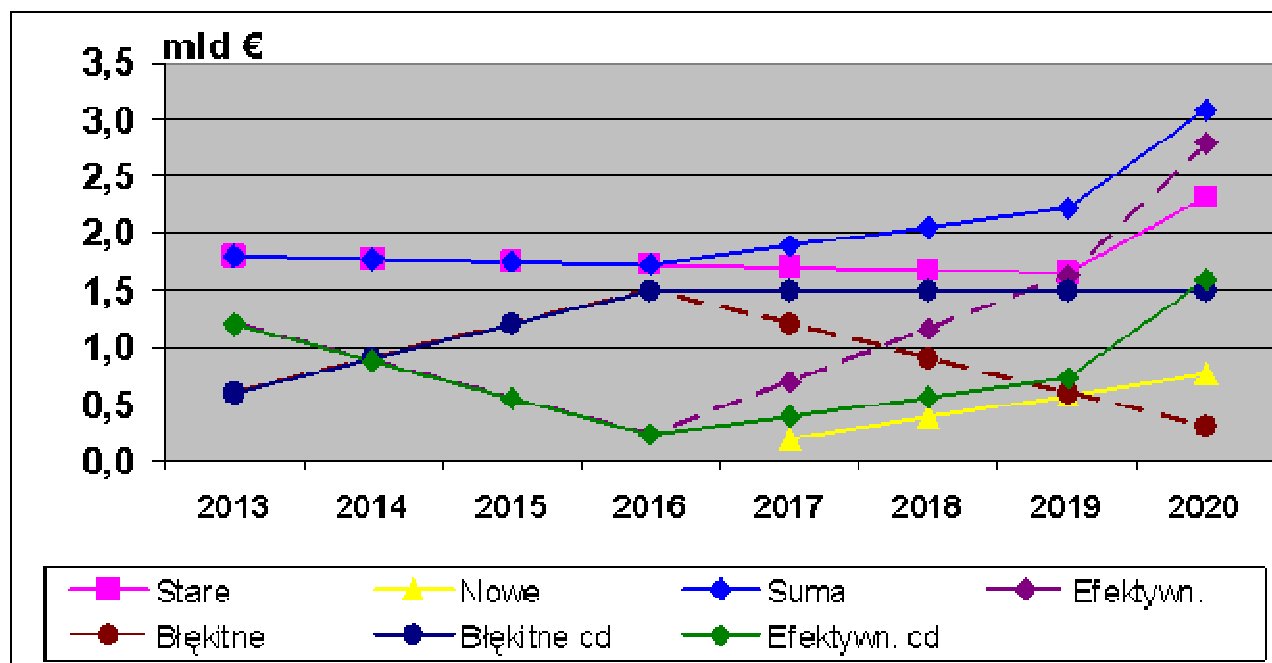




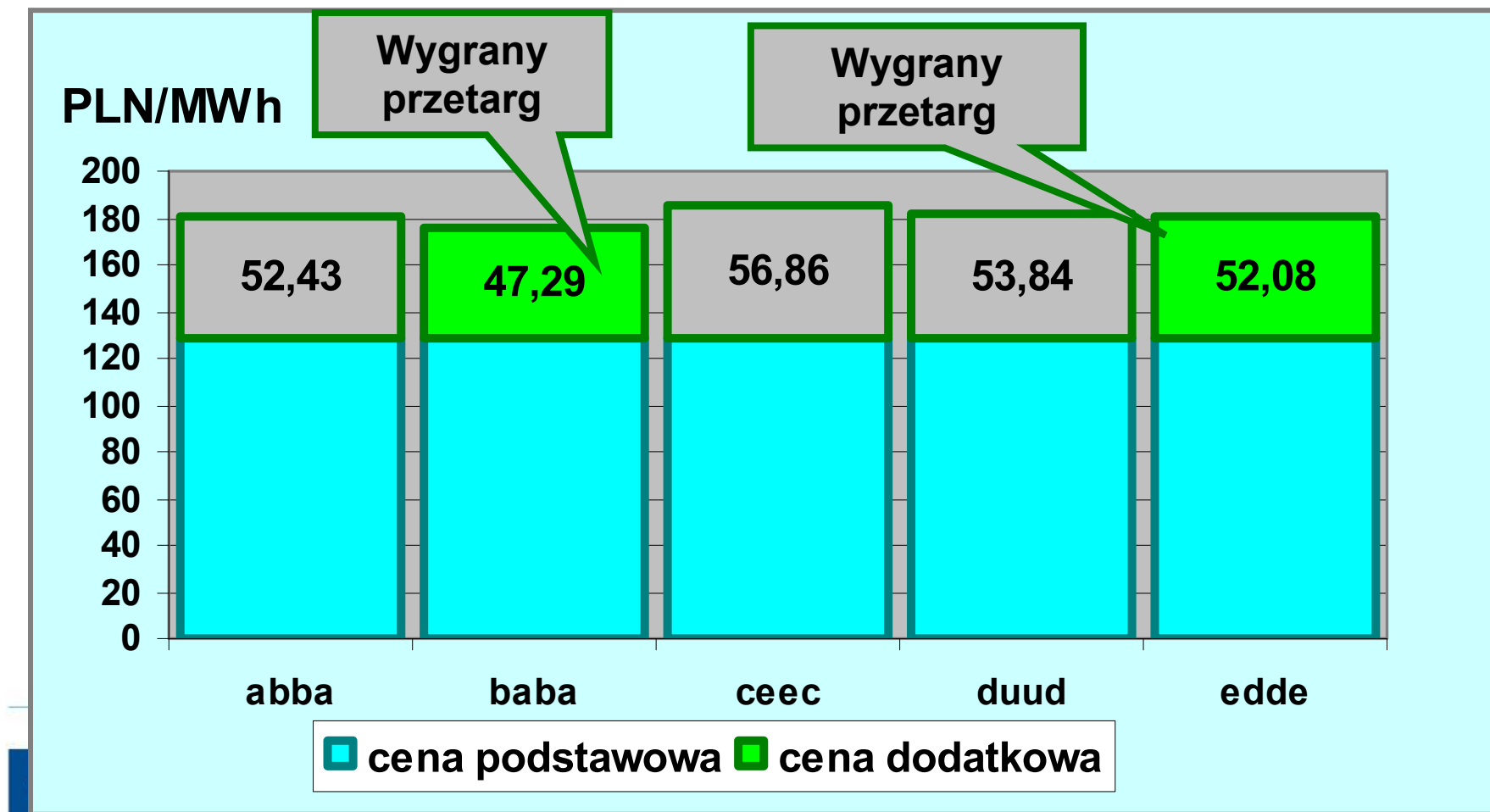
Program 2011 – 2020 1/2

| Rok | Przychody | | Suma | Bilans | | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|------|-----------|-------|--------|----------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | Stare | Nowe | | Efektwn. | Elektne | 2016 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
| | mln € | mln € | | mln € | mln € | mln € | mln € | mln € | mln € | mln € | mln € |
| 2010 | | | | | | | | | | | |
| 2011 | | | | | | 0,15 | | | | | |
| 2012 | | | | | | 0,15 | 0,3 | | | | |
| 2013 | 1,800 | | 1,800 | 1,200 | 0,6 | 0,3 | 0,3 | 0,3 | | | |
| 2014 | 1,775 | | 1,775 | 0,875 | 0,9 | 0,3 | 0,3 | 0,3 | 0,3 | | |
| 2015 | 1,750 | | 1,750 | 0,550 | 1,2 | 0,3 | 0,3 | 0,3 | 0,3 | 0,3 | |
| 2016 | 1,725 | | 1,725 | 0,225 | 1,5 | 0,3 | 0,3 | 0,3 | 0,3 | 0,3 | 0,3 |
| 2017 | 1,700 | 0,192 | 1,892 | 0,692 | 1,2 | | | 0,3 | 0,3 | 0,3 | 0,3 |
| 2018 | 1,675 | 0,384 | 2,059 | 1,159 | 0,9 | | | | 0,3 | 0,3 | 0,3 |
| 2019 | 1,650 | 0,576 | 2,226 | 1,626 | 0,6 | | | | | 0,3 | 0,3 |
| 2020 | 2,321 | 0,768 | 3,089 | 2,789 | 0,3 | | | | | | 0,3 |
| | 14,396 | 1,92 | 16,316 | 9,116 | 7,2 | 1,5 | 1,5 | 1,5 | 1,5 | 1,5 | 1,5 |

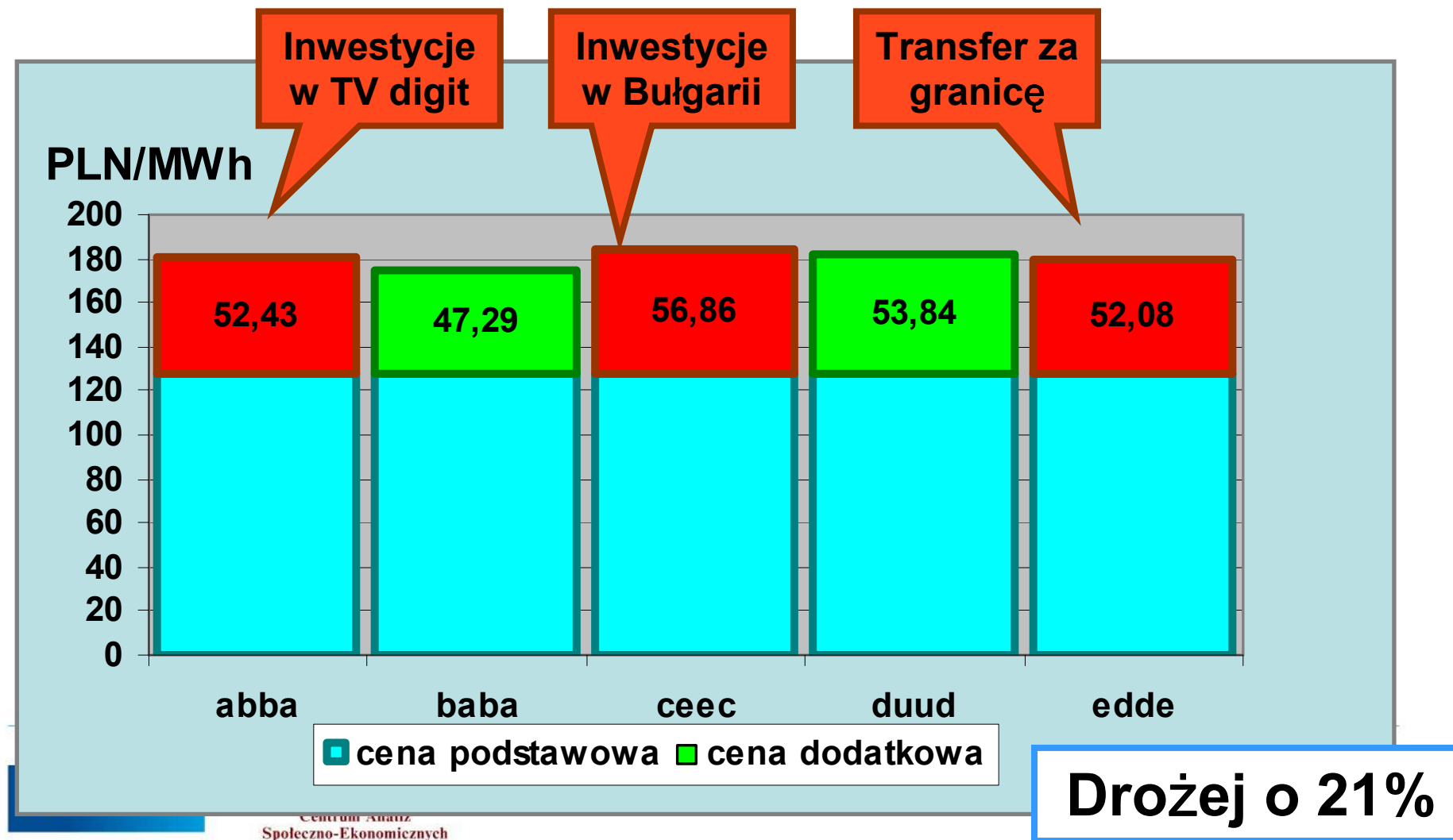
Program 2011 – 2020 2/2

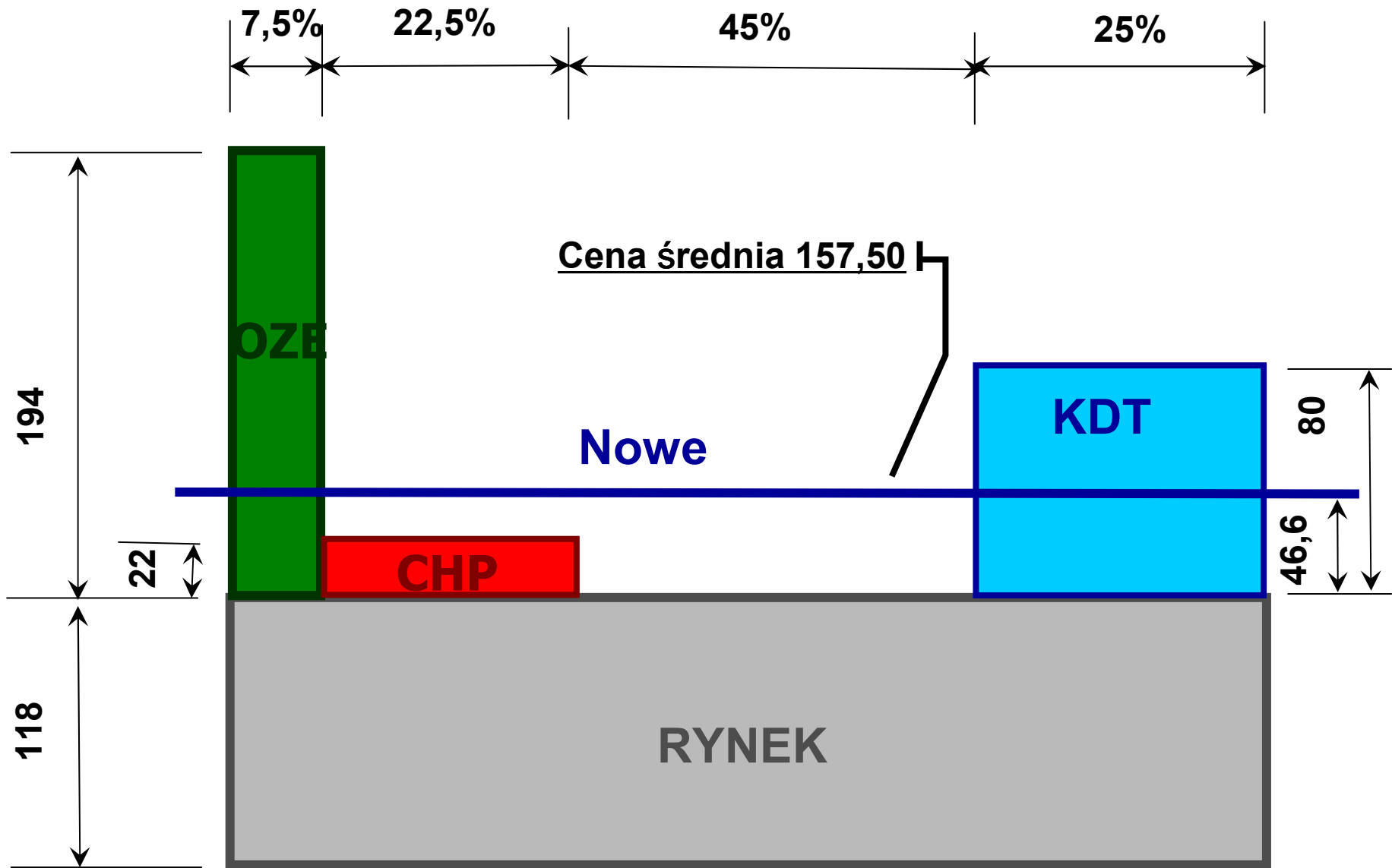


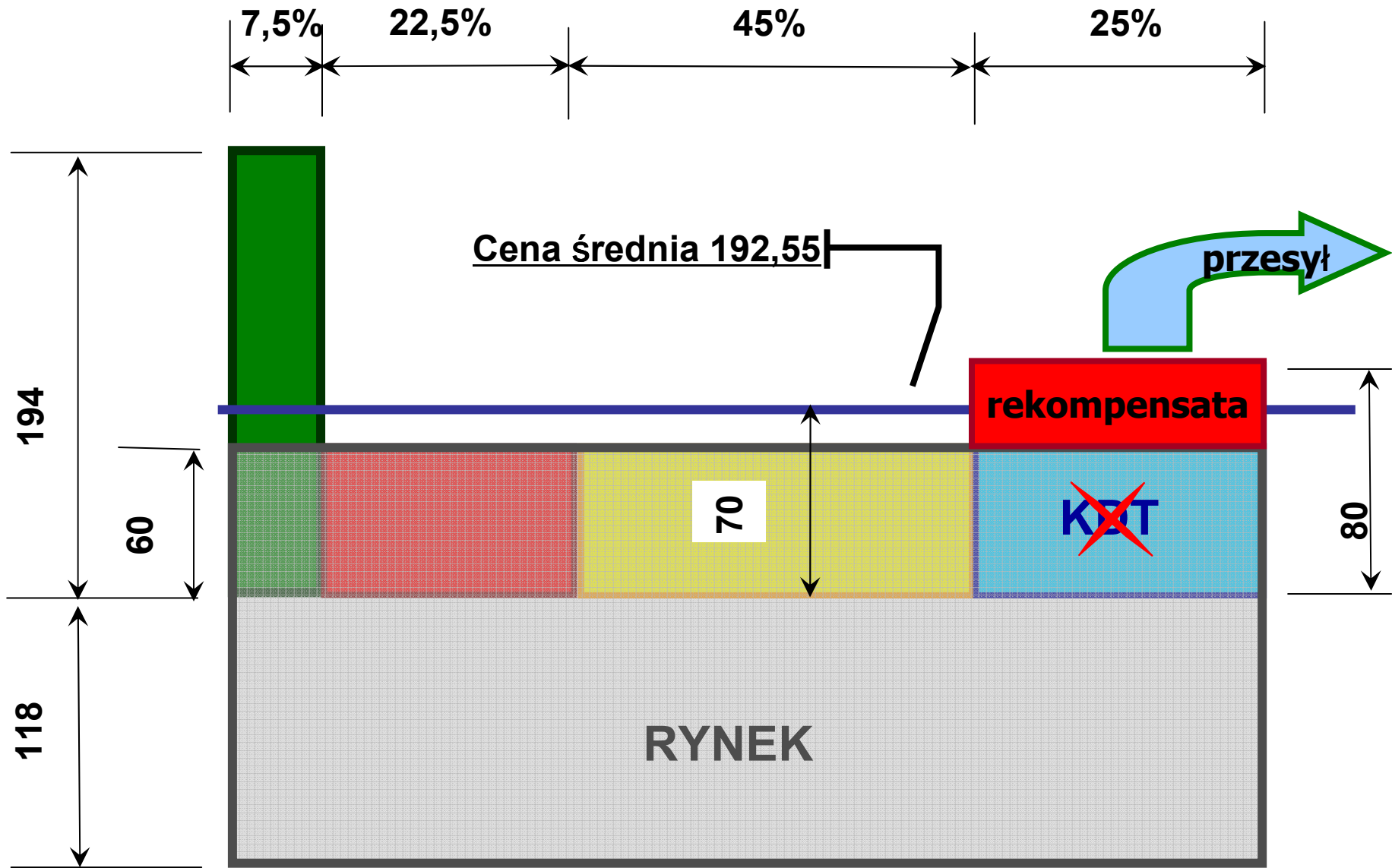
Cena średnia 147,9 PLN/MWh

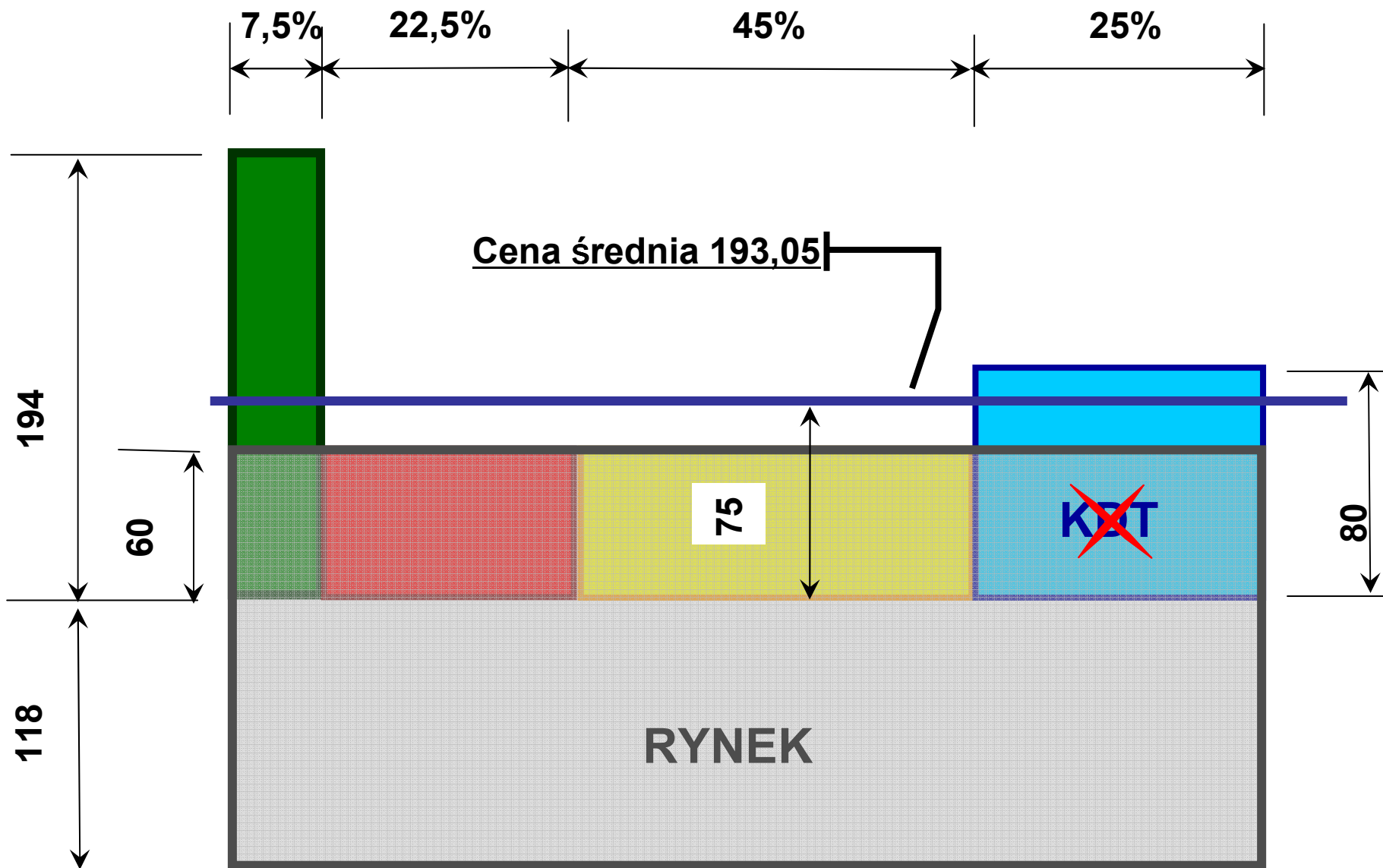


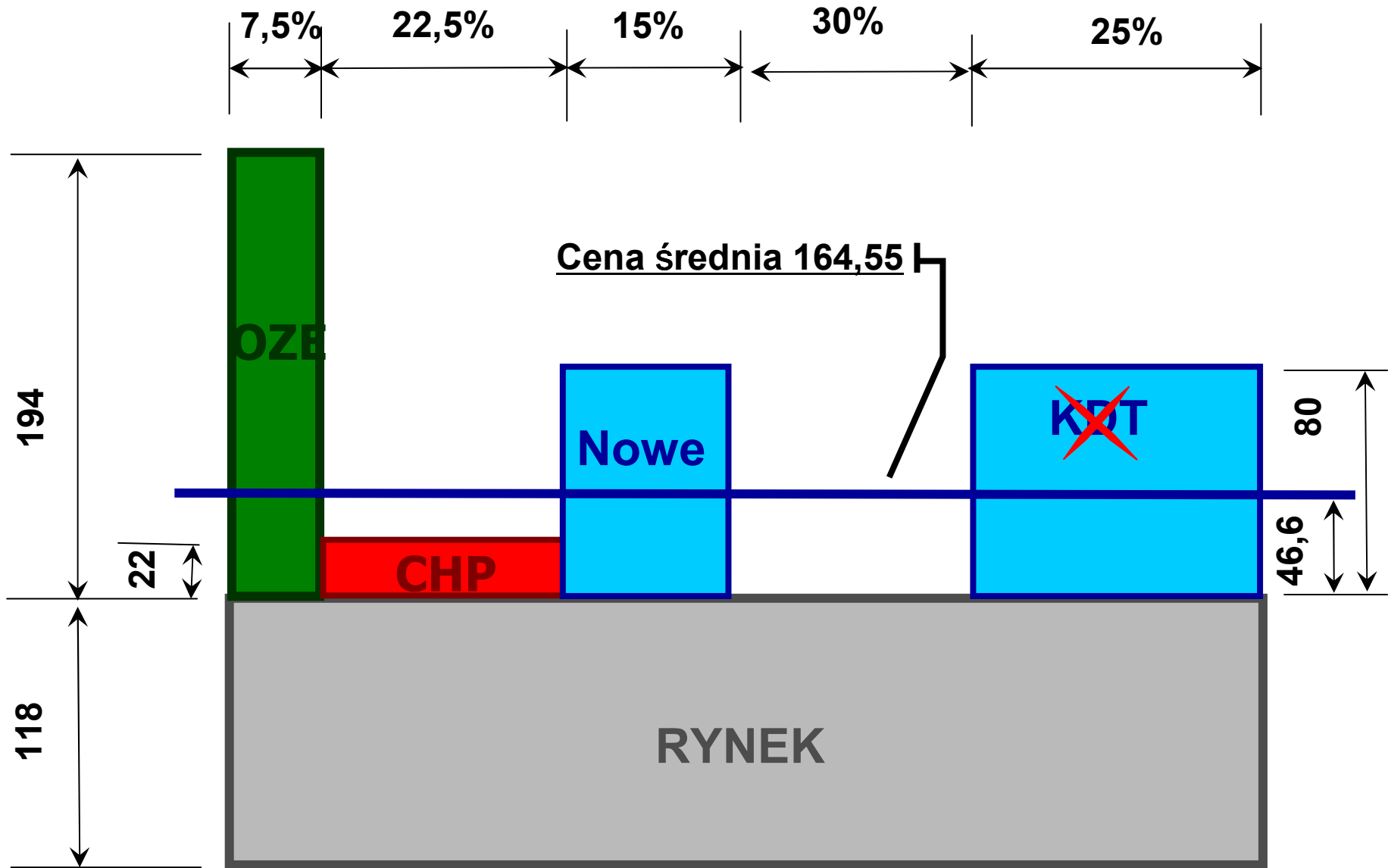
Cena średnia 180,5 PLN/MWh













SPOŁECZNA RADA
NARODOWEGO PROGRAMU
REDUKCJI EMISJI

Prezydium Rady Grupy Robocze Forum

szukaj na stronie ...

- » Aktualności
- » Społeczna Rada NPRE
- » Z prac Rady
- » Z prac Grup Roboczych
- » Wsp. międzynarodowa
- » Analizy / Raporty
- » Publikacje
- » Akty Prawne
- » Centrum Prasowe

prof. Jerzy Buzek o propozycji redukcji emisji CO2

piątek, 05 marca 2010

Zachęcamy do zapoznania się z wypowiedzią prof. Jerzego Buzka Przewodniczącego Rady dotyczącą propozycji ograniczenia emisji CO2 przez kraje Unii Europejskiej do roku 2020.

Więcej informacji w zakładce Centrum Prasowe.

Spotkanie ministra Kraszewskiego z dyrektorem Delbeke

wtorek, 02 marca 2010

Zachęcamy do zapoznania się z informacją dotyczącą spotkania ministra Kraszewskiego z dyrektorem Delbeke, które odbyło się w Brukseli.



Ministerstwo Gospodarki





BRE BANK SA



Centrum Analiz
Społeczno-Ekonomicznych

Dziękujemy za uwagę

