



MEDIO AMBIENTE

SECRETARÍA DE MEDIO AMBIENTE Y RECURSOS NATURALES

The Emissions Trading System of Mexico: An instrument that contributes to the country's NDC

Seminar - Joint Crediting Mechanism

CDMX February 2020

Mexico: megadiverse country and highly vulnerable to climate change impacts



National framework under the Climate Crisis

734
Mt CO₂e

2017 Total GHG emissions

Source. INECC (2019)



ENERGY = 522 Mt CO₂e



LIVESTOCK = 72 Mt CO₂e



WASTE = 47 Mt CO₂e



INDUSTRY = 58 Mt CO₂e



AFOLU* = 34 Mt CO₂e

*Agriculture Forestry and
Other Land Use

119.9 million
(population)

Source. INEGI (2015)

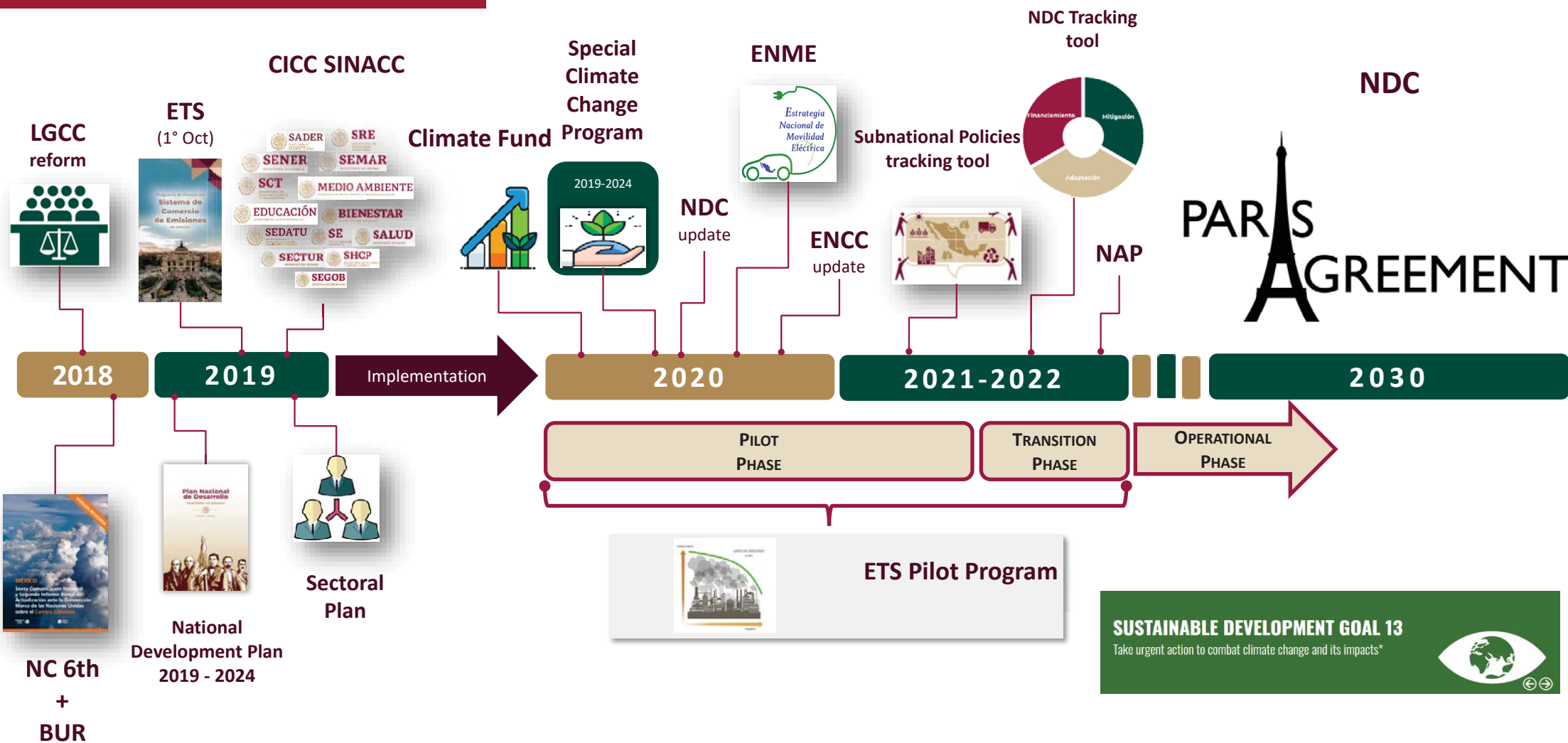




MEDIO AMBIENTE

SECRETARÍA DE MEDIO AMBIENTE Y RECURSOS NATURALES

National Policy on Climate Change





MEDIO AMBIENTE

SECRETARÍA DE MEDIO AMBIENTE Y RECURSOS NATURALES

NATIONAL DEVELOPMENT PLAN 2019 – 2024

NATIONAL OBJECTIVES

SECTORAL PROGRAMS

GENERAL CLIMATE CHANGE LAW

CLIMATE POLICY INSTRUMENTS

CLIMATE CHANGE NATIONAL STRATEGY

CLIMATE CHANGE SPECIAL PROGRAM

NATIONAL ADAPTATION POLICY

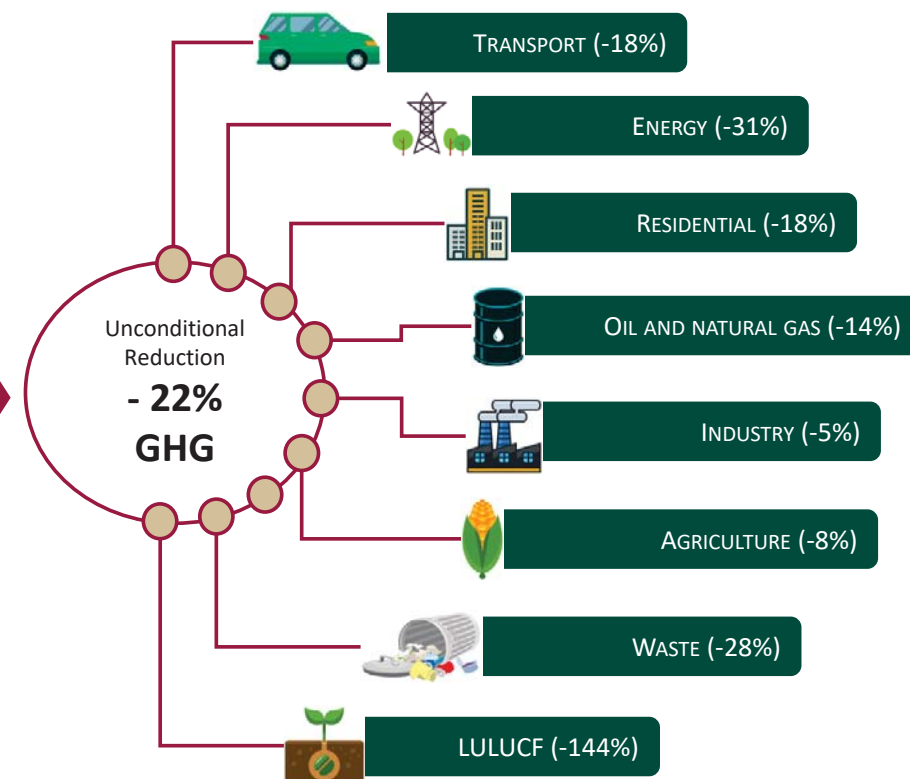
CLIMATE CHANGE SUBNATIONAL PROGRAMS

ETS

NATIONAL INVENTORY OF GHG AND SLCP EMISSIONS

NDC

Policy Framework towards the NDC





MEDIO AMBIENTE

SECRETARÍA DE MEDIO AMBIENTE Y RECURSOS NATURALES



Mexico ETS Pilot Phase

2020



Climate Change Law – ETS Amendments

- Published on July 13th, 2018
- SEMARNAT is mandated to implement an ETS
- 36 months pilot prior to operational phases
- No economic impacts
- No impact on competitiveness
- **Regulation must be prepared for pilot phase**

DOF: 01/10/2019

ACUERDO por el que se establecen las bases preliminares del Programa de Prueba del Sistema de Comercio de Emisiones.

Al margen un sello con el Escudo Nacional, que dice: Estados Unidos Mexicanos.- Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales.

VICTOR MANUEL TOLEDO MANZUR, Secretario de Medio Ambiente y Recursos Naturales, con fundamento en el Artículo Segundo Transitorio del Decreto por el que se reforman y adicionan diversas disposiciones de la Ley General de Cambio Climático, publicado en el Diario Oficial de la Federación el 13 de julio de 2018; los artículos 7, fracciones I, II, IX, XVIII y XX; 31, 32, 33, 37, 89, 90, 91, 92, 94 y 95 de la Ley General de Cambio Climático; los artículos 13, 26 y 32 Bis, fracciones XVI, XXXIV y XL de la Ley Orgánica de la Administración Pública Federal; el artículo 4 de la Ley Federal de Procedimiento Administrativo; y los artículos 4 y 5, fracción XXV del Reglamento Interior de la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales, y

CONSIDERANDO

Que la Ley General de Cambio Climático, promulgada por Decreto publicado en el Diario Oficial de la Federación el seis de junio de dos mil doce y que entró en vigor el diez de octubre del mismo año, tiene por objeto regular las emisiones de gases y compuestos de efecto invernadero para lograr la estabilización de sus concentraciones en la atmósfera, a un nivel que impida interferencias antropógenas peligrosas en el sistema climático; regular las acciones para la mitigación; así como promover la transición hacia una economía competitiva, sustentable y de bajas emisiones de carbono;

Que por Decreto publicado en el Diario Oficial de la Federación el trece de julio de dos mil dieciocho, se reformaron y adicionaron diversas disposiciones de la Ley General de Cambio Climático para incorporar a dicho ordenamiento los compromisos internacionales de México, adquiridos por virtud del Acuerdo de París y la Contribución Prevista y Determinada a Nivel Nacional, mediante los cuales nuestro País se compromete a reducir, de manera no condicionada, un 22% de sus emisiones de gases de efecto invernadero y un 51% de sus emisiones de carbono negro al año 2030 con respecto a la línea base;

Que a nivel Internacional el Sistema de Comercio de Emisiones es un instrumento de mercado diseñado para reducir emisiones de gases de efecto invernadero que se basa en el principio de tope y comercio, en donde el gobierno impone un límite máximo o tope sobre las emisiones totales de uno o más sectores de la economía. Las compañías en estos sectores deben contar con un permiso por cada tonelada de emisiones que liberan;

Que, en el ámbito nacional, el artículo 7o., fracción IX de la Ley General de Cambio Climático atribuye a la Federación la facultad de crear, autorizar y regular el comercio de emisiones que, conforme a lo previsto en el párrafo cuarto del artículo 92 del mismo ordenamiento, constituye un instrumento económico de mercado;

Que, por su parte, el artículo 94 de la propia Ley General, faculta a la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales, con la participación y consenso de la Comisión, el Consejo y la representación de los sectores participantes, para establecer de forma progresiva y gradual un sistema de comercio de emisiones con el objetivo de promover reducciones de emisiones que puedan llevarse a cabo con el menor costo posible, de forma medible, reportable y verificable, sin vulnerar la competitividad de los sectores participantes frente a los mercados internacionales;

Que el sistema de comercio de emisiones se compone de dos fases, una fase inicial que permitirá a los actores involucrados conocer el comportamiento de un mercado de emisiones, para lo cual la Ley General de Cambio Climático ordenó el desarrollo del Programa de Prueba objeto del presente Acuerdo y, la Fase Operativa propiamente dicha del sistema que entrará en vigor al término de la etapa de transición del Programa de Prueba en los términos que define el presente instrumento;

Que de acuerdo con el artículo segundo transitorio del Decreto por el que se reformaron y adicionaron diversas disposiciones de la Ley General de Cambio Climático, publicado en el Diario Oficial de la Federación el trece de julio del dos mil dieciocho, previo a la implementación del sistema de comercio de emisiones, se establecerán las bases preliminares para un programa de prueba, sin efectos económicos, para los sectores participantes, mismo que tendrá una vigencia de treinta y seis meses;

Que de la información contenida en el Registro Nacional de Emisiones se ha identificado que en los sectores energía e industria, las instalaciones que reportan emisiones directas anuales de 100 mil toneladas o más de dióxido de carbono constituyen la principal fuente de emisiones directas de gases de efecto invernadero;



MEDIO AMBIENTE

SECRETARÍA DE MEDIO AMBIENTE Y RECURSOS NATURALES



The intersectoral nature of the ETS implementation promotes the mainstreaming of climate change with actions from different government agencies



MEDIO AMBIENTE

SECRETARÍA DE MEDIO AMBIENTE Y RECURSOS NATURALES

Published on October 1st, 2019

Mandatory

- ✓ Compliance periods (art. 6)
- ✓ Scope (art. 7)
- ✓ Threshold for participation (art. 8)
- ✓ Flexibility mechanisms (art. 33-39)
- ✓ MRV requirements (art. 40-45)
- ✓ Centralized registry (art 28)
- ✓ CAP (art. 12)
- ✓ Allocation (art. 16)

Mexico ETS Pilot Phase Regulation

Key considerations

- Covered sectors : Energy and Industry
- Allocation: free, based on grandparenting to all participants (to be reduced after pilot)
- Offsets. Usage limit for compliance (up to 10%)



MEDIO AMBIENTE

SECRETARÍA DE MEDIO AMBIENTE Y RECURSOS NATURALES

Scope and Coverage



ENERGY

- a) Oil and Gas
- b) Power generation

INDUSTRY

- a) Car manufacturing;
- b) Cement and lime;
- c) Chemical;
- d) Food and beverages;
- e) Glass;
- f) Iron and Steel;
- g) Mining;
- i) Petrochemical;
- j) Pulp and paper, y
- k) Other stationary sources.



Direct emissions

- Emissions from covered installations
 - Stationary Sources: Combustion and Industrial Processes
- Indirect emissions are not covered to prevent double counting.

Covered GHGs

- “Keep it simple” was the motto for the Pilot Phase, as CO₂ is by far the main gas emitted, it is the **ONLY COVERED GAS**



MEDIO AMBIENTE

SECRETARÍA DE MEDIO AMBIENTE Y RECURSOS NATURALES

Cap and Allocation

Art. 12 of the ETS Regulation

CAP and Allocation shall be determined based on:

- Historic emissions reported to **RENE**,
- **NDC targets**, and;
- The **sectorial targets** as stated in the General Law for Climate Change.



The unconditional target of the NDC is measured against a BAU.

The NDC establishes sectoral targets for 2030:

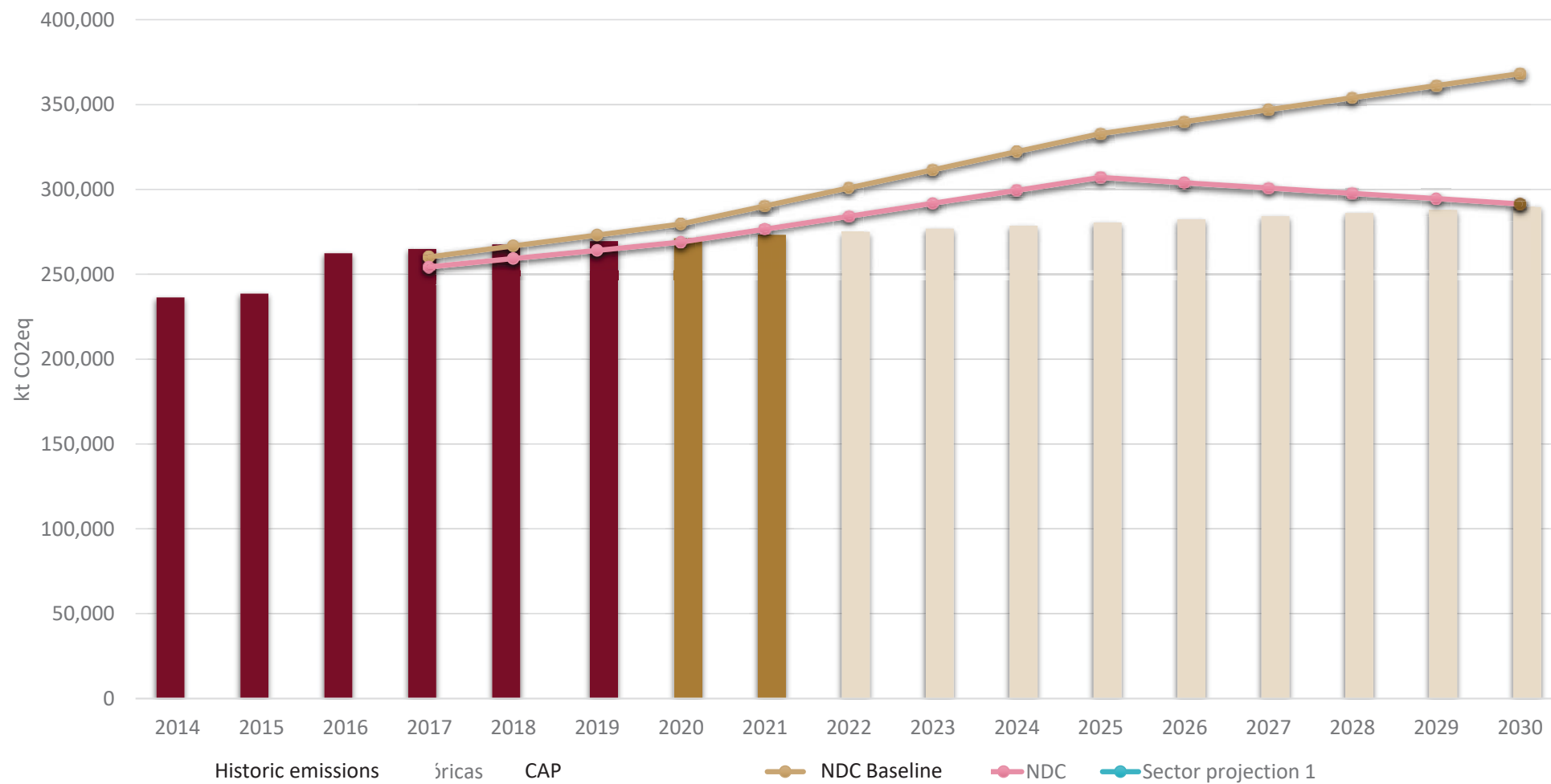
- Electricity generation: **31% less** than the BAU
- Oil and Gas: **14% less** than the BAU
- Industry: **5% less** than the BAU



MEDIO AMBIENTE

SECRETARÍA DE MEDIO AMBIENTE Y RECURSOS NATURALES

Cap Projection



Cap (2020 and 2021)

Compliance Year	CAP (million allowances)
2020	271.3
2021	273.1

Allocation by Sector

The CAP is distributed to covered sectors based on their historic contribution to national emissions.

Allocation is first determined by sector and then distributed to installations on every sector.

	2020 (million allowances)	2021 (million allowances)
CAP	271.3	273.1
Power Generation	138.1	138.1
Cement	30.2	30.2
Chemical	7	7
Glass	2.7	2.7
Iron and Steel	14.7	14.7
Lime	0.6	0.6
Mining	2.1	2.1
Oil & Gas	35.3	35.3
Oil Refining	17.8	17.8
Petrochemical	5.7	5.7
Pulp and paper	2.3	2.3
Food and beverages	7.7	7.7
Others	7	8.8



MEDIO AMBIENTE

SECRETARÍA DE MEDIO AMBIENTE Y RECURSOS NATURALES

Flexibility Mechanisms

Offsets and Banking

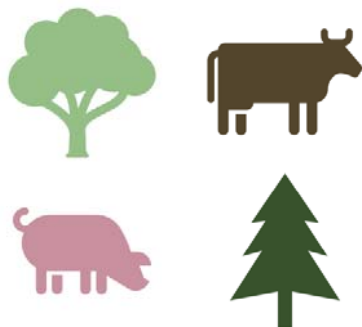


MEDIO AMBIENTE

SECRETARÍA DE MEDIO AMBIENTE Y RECURSOS NATURALES

Offsets

Mitigation projects



Offset credits



Funding



Regulated installations may **compensate up to 10% of their obligation** with offset credits from **non regulated sectors** incentivizing action on marginalized sectors





Early Action

- a) Authorized activities by SEMARNAT (sector and methodologies)
- b) In Mexican territory
- c) Validated and verified
- d) With reduction credits issued before 01.01.2020

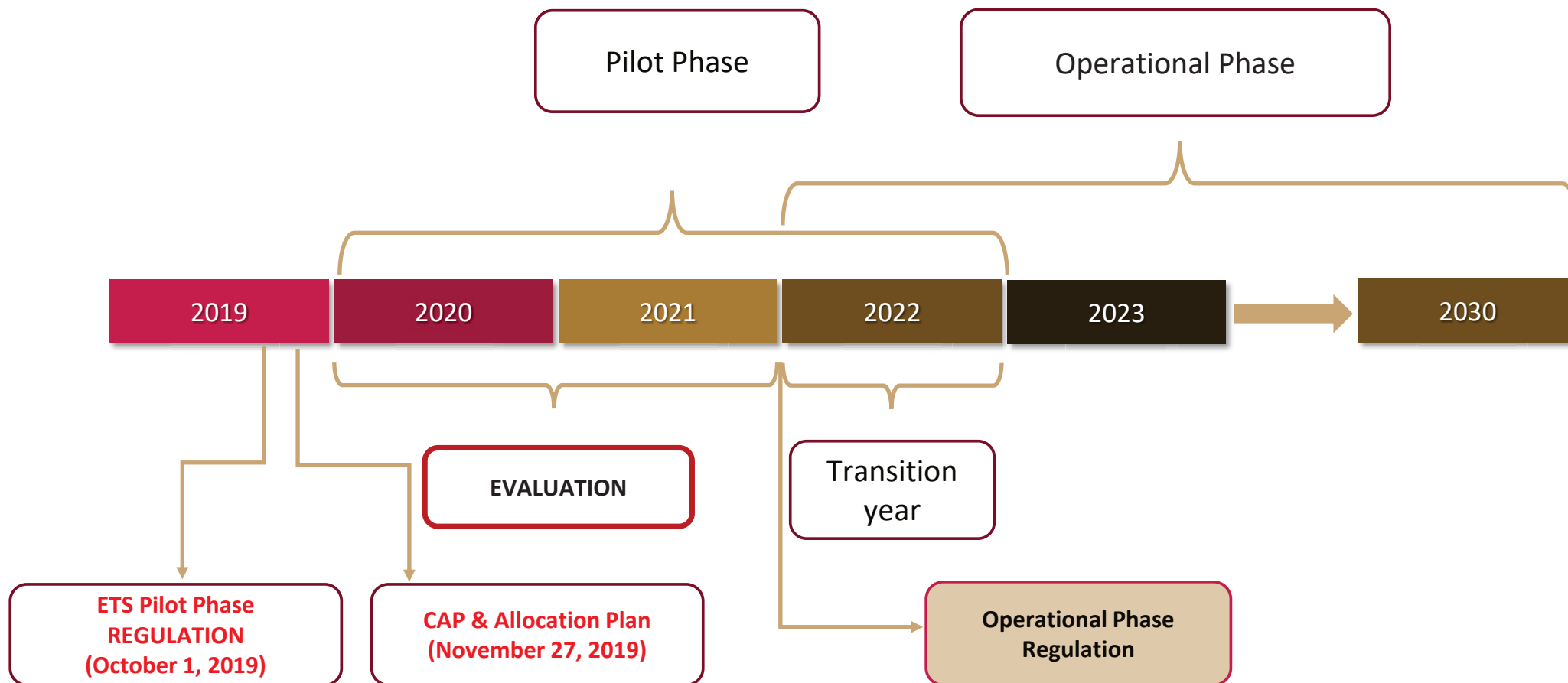
Offsets Program

- a) Authorized activities by SEMARNAT (sector and methodologies)
- b) In Mexican territory
- c) Validated and verified
- d) Initial registration in RENE



Installations may keep their allowances from one year to the other but they cannot use allowances from one phase to the other.

Pilot Phase Allowances will be cancelled at the end of the Pilot.





MEDIO AMBIENTE

SECRETARÍA DE MEDIO AMBIENTE Y RECURSOS NATURALES

Key Challenges Going Forward



Offset Program



Implementation
of the Pilot
Phase



Registry for ETS





MEDIO AMBIENTE

SECRETARÍA DE MEDIO AMBIENTE Y RECURSOS NATURALES

Next steps

- Implementation of the pilot phase
- Development of a functional central registry
- Enforcement of the MRV system
- Offset Program Rules



MEDIO AMBIENTE

SECRETARÍA DE MEDIO AMBIENTE Y RECURSOS NATURALES

**Agendas
articulation
and cobenefits**



SEMARNAT / CDMX, nov 2019

MEDIO AMBIENTE

SECRETARÍA DE MEDIO AMBIENTE
Y RECURSOS NATURALES



Thank You

www.semarnat.gob.mx

<https://cambioclimatico.gob.mx>

<https://www.gob.mx/semarnat/acciones-y-programas/programa-de-prueba-del-sistema-de-comercio-de-emisiones-179414>