



Energetika v roce 2024 a ESG: udržitelnost pragmaticky

Michal Macenauer

XXXIII. SEMINÁŘ ENERGETIKŮ

Dekarbonizace jako diskurz

Stav diskurzu dekarbonizace ke konci roku 2023 (září 2023)

Informovaní lidé v ČR už nehledají absurdní argumenty pro boj s dekarbonizací

Prozatím se cíle intenzifikují... ale zdá se, že intenzifikace dosáhla vrcholu

Roste ochota investovat do zelených řešení

Bohužel narůstají problémy s realizovatelností a cenou

Energetika 2024

Pár letmo vybraných témat...

1. Setrvalý návrat k cenové úrovni před rokem 2022...
v běhu... zpomalujeme ale pořád zlevňuje

2. Zatím nejvážnější pokus o realizaci nového jaderného zdroje...
v běhu... možná se to i povede

3. Hodně vyrábíme z FVE na MO a budeme sdílet...
obchodníci se chystají zdražovat pro tato odběrná místa elektřinu

4. Blíží se nová regulační perioda...
a s ní pravděpodobné nabýšení podílu fixních plateb...

5. Elektřina z uhlí je na indexu...
v běhu je i náhrada v teplárenství...

Energetika 2024

Realita je ale rozmanitá...

1. Podíl FVE na primární energii je 1 %, vítr 3,5 %

2. Příští EP bude pravděpodobně při dekarbonizaci pragmatictější

3. Mnoho aukcí na zelenou elektřinu navyšuje ceny a zůstávají i tak bez odezvy

4. Komise bude usilovat o světový systém emisních povolenek

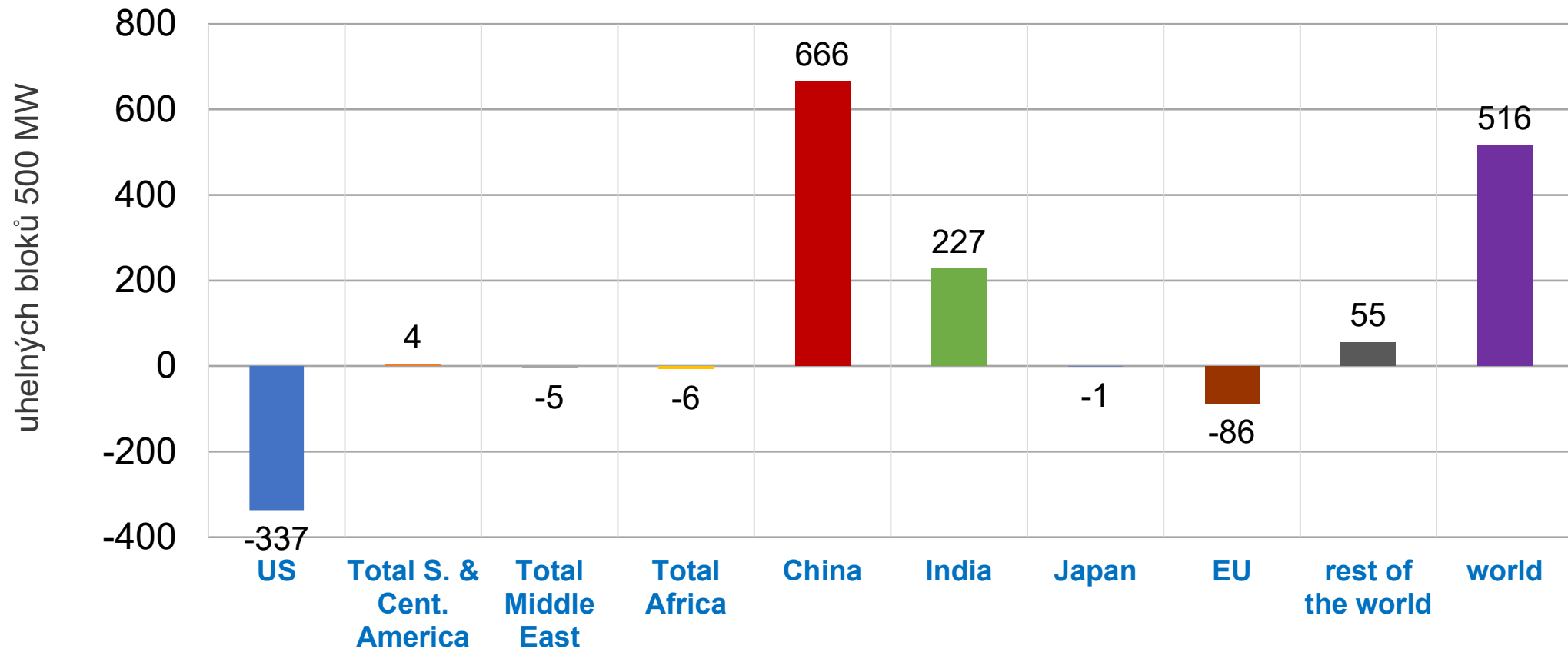
5. Německý parlament přijal mírnější restrikce vytápění budov

6. Aukce na větrnou elektřinu vážnou v mnoha zemích... cena roste

7. V některých zemích přehnali připojování OZE a nyní omezují provoz sítí

Energetika 2024

Změna počtu uhelných bloků 500 MW s využitím 6500 h/rok 2010 až 2022



Energetika 2024

Srovnání třech velkých ekonomik 2010 až 2022 z pohledu dekarbonizace

	Čína	USA	EU27
HDP	+116 %	+28 %	+18 %
primární spotřeba	+15 PWh (+52%)	+0,7 PWh (+3 %)	-2,1 PWh (-12 %)
spotřeba elektřiny	+4641 TWh (+110 %)	+153 TWh (+3 %)	-169 TWh (-6 %)
výroba elektřiny z jádra	+ 343 TWh	- 37 TWh	-163 TWh*
podíl jaderné elektřiny	5 %	18 %	32 %
výroba elektřiny z FVE a VTE	+1140 TWh	+547 TWh	+465 TWh
podíl elektřiny z FVE a VTE	14 %	14 %	22 %
výroba elektřiny z uhlí	+2164 TWh	-1094 TWh	-281 TWh
podíl uhelné elektřiny	61 %	20 %	16 %

Energetika 2024

Jedno je ale zřejmé

1. Dekarbonizace začíná narážet na ekonomicko-fyzikální realitu
termíny se blíží a už nelze jen slibovat

2. Dekarbonizace je jen jedním projevem obecně emancipačního hnutí
bohužel tím nejdražším!!! a tím nejhůře proveditelným
ostatní témata emancipace jsou ZDARMA (nepotřebují investice)

Emancipační hnutí

Obecné trendy první ½ 21. st. v euroatlantickém kulturním okruhu – výběr

1. Enviro trend – dnes dominuje dekarbonizace

2. Demokratizační trend – včetně decentralizace mnoha odvětví

3. Emancipace na pracovním trhu – obecná ztráta smyslu pro práci jako prostředku obživy...
lidé už nechtějí jen pracovat v továrně...

4. Zrovnoprávnění znevýhodněných – jádro emancipačního hnutí po několik desetiletí...
ženy/muži, LGBT, tělesně či duševně netradiční...

5. Postkolonialismus, postpatriarchalismus... částečně postmaterialismus

Společnost se mění

Hodně se změnilo... například za posledních 20 let v ČR

European Values Study*

důležitost práce

procento lidí, kteří říkají, že práce je velmi nebo hodně důležitá v životě

1990

97 %

2017

87 %

důležitost vhodné pracovní doby

procento lidí, kteří říkají, že vhodná pracovní doba je důležitý aspekt práce

31 %

76 %

ženy a práce

procento lidí, kteří říkají, že dítě trpí, když matka pracuje

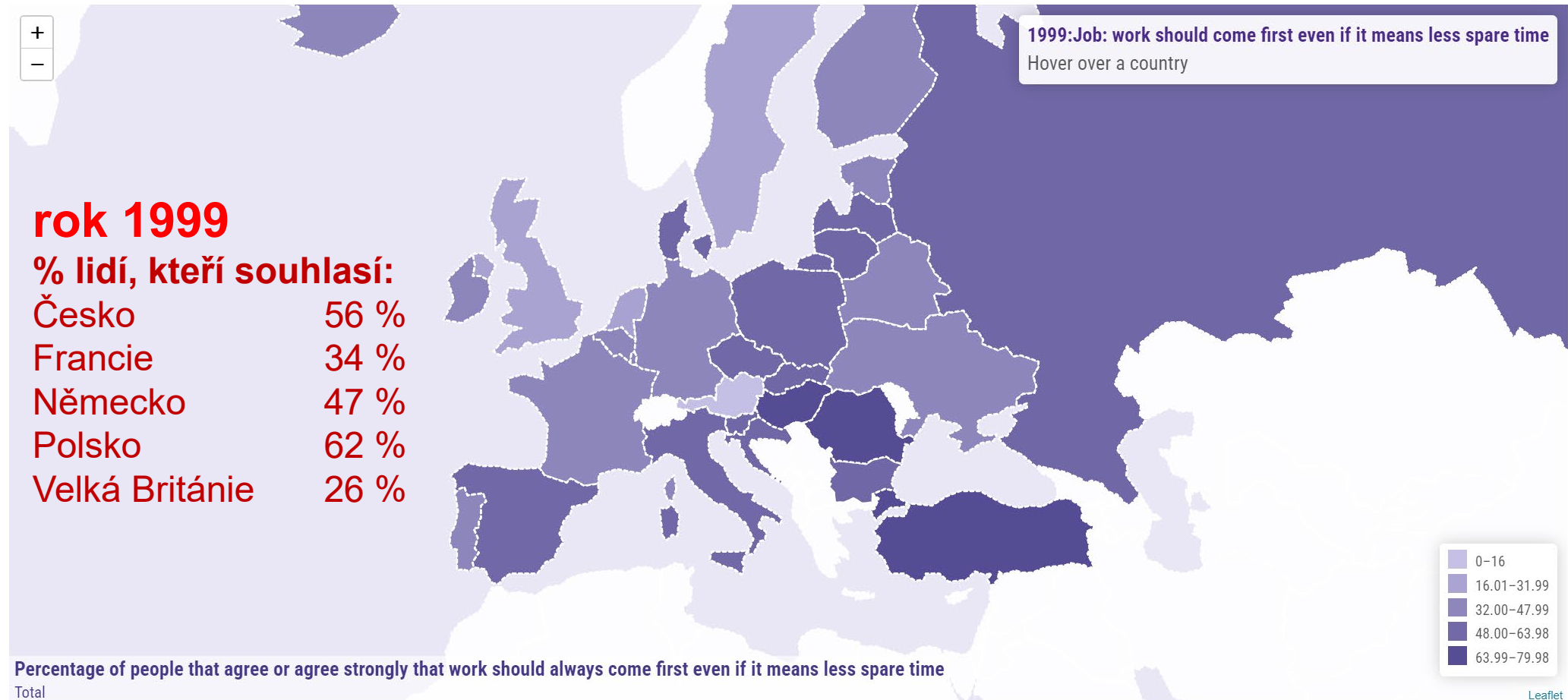
70 %

42 %

* <https://europeanvaluesstudy.eu/>

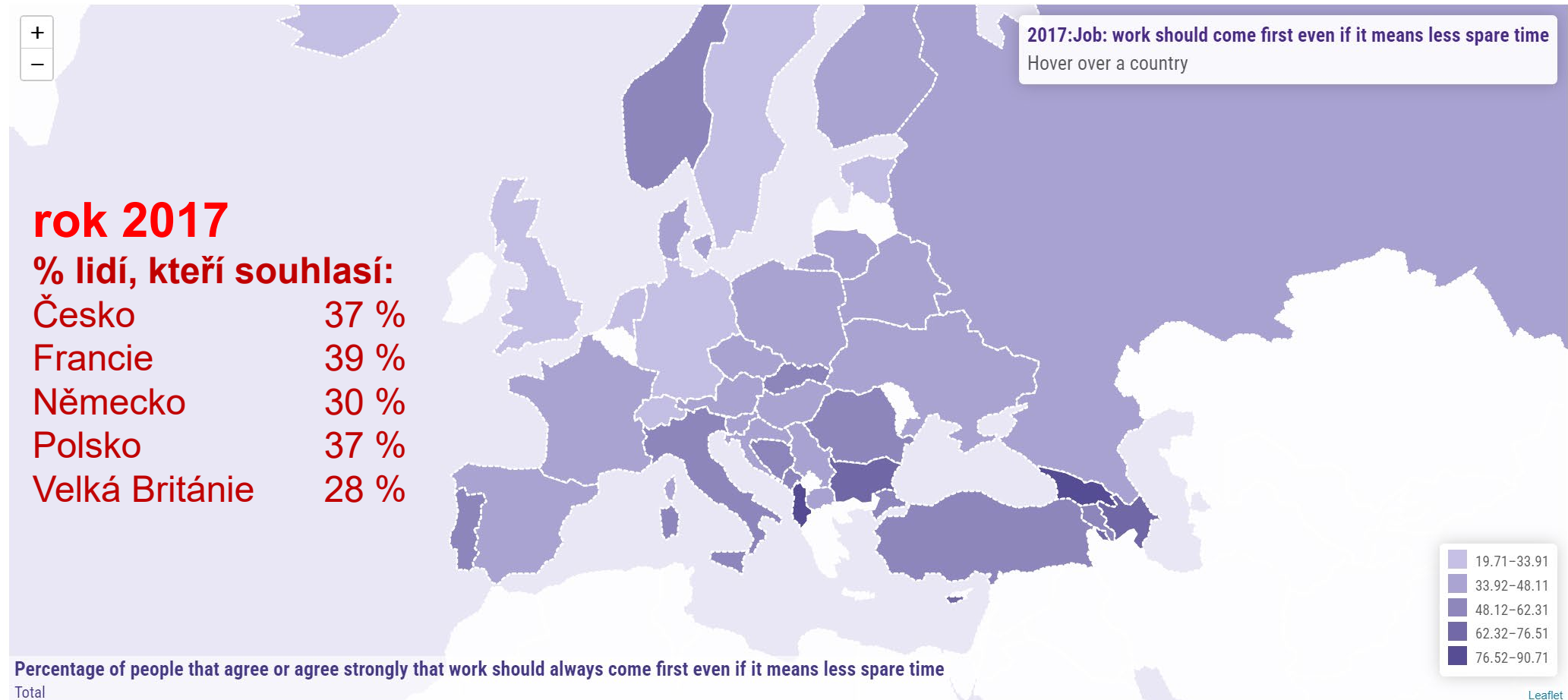
Společnost se mění

Důležitost práce – zkoumaný claim: práce je na prvním místě, i když to znamená méně volného času!



Společnost se mění

Důležitost práce – zkoumaný claim: práce je na prvním místě, i když to znamená méně volného času!



Společnost se mění

Co je ESG?

ESG: Environment / Social / Governance

životní prostředí / sociálně / řízení

ESG reporting: hodnocení firmy z pohledu **environmentu**, **sociálních podmínek** a **způsobu řízení** a interakce firmy se systémem

alternativa a doplněk k finančnímu hodnocení/reportingu

ESG hodnocení

Co je ESG?

obecně především: **pokus sociálního hnutí jak hodnotit byznys i jinak než finančně...** a na základě toho třeba i investovat

jistá verze pojetí EU: **nástroj, jak více alokovat peníze do udržitelného podnikání** a splnit tak třeba cíle Green Deal

mimo jiné: **pokus, jak čelit greenwashingu** a dát řád hodnocení udržitelnosti

ESG hodnocení

Jak ESG vznikalo?

- Počátkem dekády se do popředí pozornosti začínají dostávat životní prostředí a sociální odpovědnost firem
- **2014 schválení směrnice Non Financial Reporting Directive (NFRD)** rozšiřující do té doby finanční vykazování ve výročních zprávách o problematiku životního prostředí a sociální odpovědnosti
 - Pro vybrané společnosti (banky, pojišťovny a významné společnosti nad 500 zaměstnanců) vstupuje v platnost rokem 2018
 - ALE nejednotná metodika, vágně definované požadavky ohledně obsahu
- **2016 COP Paris – přestože do prvních reportů dle NFRD zbývají 3 roky, Komise přichází s vizí nové směrnice, která by měla NFRD nahradit**
 - Nová směrnice má reflektovat slabiny NFRD
 - Zpřesnit formu a obsah vykazování, sjednotit metodiky, být prvním krokem k mezinárodně sjednocené formě vykazování
- **2021 směrnice NFRD nahrazena směrnicí CSRD**

ESG hodnocení

Problémy a kritika ESG

1. zbytečně formální agenda... utopický aktivismus

2. typický produkt víry v nápravu světa úřednickým postupem

3. není možné vytvořit metriky... situace firem je příliš barvitá a individuální

4. další drahý proces... buzerace firem

ESG hodnocení

Náš názor – naše pojetí

1. zbytečně formální agenda... utopický aktivismus
formu je třeba citlivě přizpůsobit – zachovat míru formalismu nutnou pro hodnocení
2. typický produkt víry v nápravu světa úřednickým postupem
je to sociální inženýrství, ale je možné jím řešit i důležité problémy
3. není možné vytvořit metriky... situace firem je příliš barvitá a individuální
univerzální metriky nejsou možné, ale ani nezbytné
4. další drahý proces... buzerace firem
ano, pokud se toho ujmou aktivisti... my najdeme prostor k drobnému zlepšování

ESG hodnocení

Kdo ho potřebuje nebo musí mít... nebo jen může chtít?

povinnost od 2018	povinnost od 2025	povinnost od 2026	povinnost od 2028	zatím spíše volitelně
velké společnosti nad 500 zaměstnanců, kótované na burze, a podniky veřejného zájmu dle směrnice NFRD (Non Financial Reporting Directive)	velké podniky splňující dvě z následujících podmínek: <ul style="list-style-type: none">▪ obrát 40 mil. EUR▪ aktiva nad 20 mil. EUR▪ více než 250 zaměstnanců	malé a střední podniky kótované na burze možný odklad	podniky ze třetích zemí pokud mají v EU dceřiné společnosti či pobočky a mají čistý obrát v Unii nad 150 milionů eur	ostatní podniky střední a malé podniky nekótované očekává se tlak pro subdodavatele... ESG by mělo pokrýt celý dodavatelský řetězec

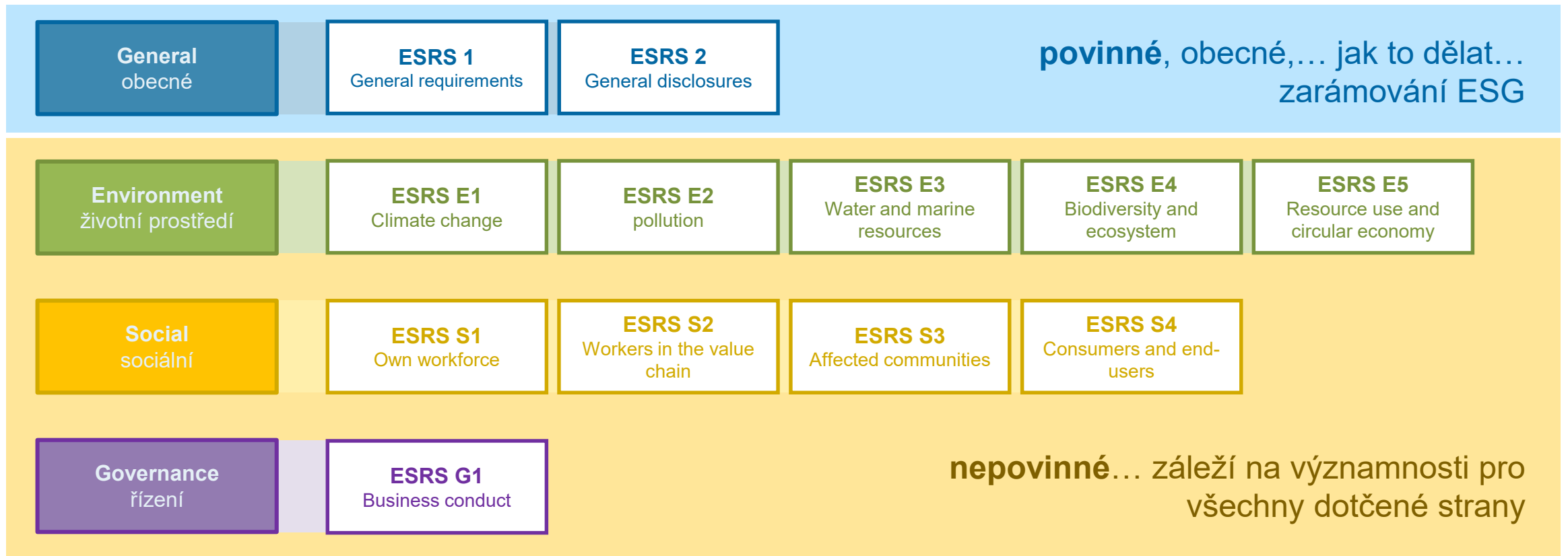
ESG hodnocení

Z čeho vycházíme? **Nejnovější evropský standard ESRS**

- ESG vychází ze směrnice Corporate Sustainability Reporting Directive 2022/2464 (CSRD) a **nařízení 2019/2088** o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností
- **ESRS:** European Sustainability Reporting Standards
 - 12 standardů napříč environmentálními, sociálními a správními faktory
 - stovky stran textu, přes 80 požadavků
 - povinný pouze ESRS 2 – zbytek závisí na analýze významnosti (materiality)

ESG hodnocení

Dílčí standardy ESRS



ESG... očekávaná budoucnost?

ESG jako jeden z nástrojů hodnocení...

- Nečekáme, že se ESG stane novým kultem
- Nečekáme, že se ESG hodnocení stane metlou firem
- Nečekáme, že se (ani v EU) stane ESG významným zdrojem hodnocení při investování
- Čekáme, že pokud bude EU moc tlačit, ESG se bude dělat formalisticky... najdou se cesty úniku
- **Čekáme, že ESG bude jen jedna z možností hodnocení mimo hodnocení finanční**



Elon Musk ✓ @elon... · May 18, 2022 

Exxon is rated top ten best in world for environment, social & governance (ESG) by S&P 500, while Tesla didn't make the list!

ESG is a scam. It has been weaponized by phony social justice warriors.

ESG... nejlépe pragmaticky!

S naším řešením Vám zbyde nejen pratek Edna

- Umíme to dělat jinak... ne progresivisticky... ale **pragmaticky... s důrazem na skutečné hodnocení v rámci možností a zlepšení!**





S energií počítáme...
... aby se Vám energetika vyplatila!



michal.macenauer@egubrno.cz