

Январь 2026

Российский углеродный рынок в развитии



Оглавление

Резюме	3
Условия для реализации климатических проектов в России	4
Развитие национального регулирования и инфраструктуры.....	4
Российские методологии климатических проектов	6
Российский добровольный углеродный рынок.....	7
Динамика предложения российских углеродных единиц	7
Ориентация на внутренний спрос	8
Российские климатические проекты в контексте лучших мировых практик.....	9
Ужесточение международных требований к климатическим проектам	9
Анализ российских климатических проектов на соответствие передовым мировым практикам	11



Резюме

В России 2021-2022 гг. были **созданы условия для реализации климатических проектов**: принято национальное законодательство и введена необходимая инфраструктура, включая реестр углеродных единиц и систему валидации и верификации результатов проектов.

На начальном этапе российские климатические проекты были ориентированы на общие национальные критерии отнесения проектов к климатическим, методику количественного определения объемов выбросов и поглощений парниковых газов и адаптированные международные стандарты. С 2023 года активизировалась работа над национальными методологиями, которые постепенно закрепляются в качестве ГОСТов – по состоянию на конец 2025 г. в России утверждено 12 стандартов климатических методологий.

Со времени регистрации первого проекта 13 сентября 2022 г. **предложение углеродных единиц от российских климатических проектов ощутимо возросло**. По состоянию на конец 2025 г. в российском реестре углеродных единиц было зарегистрировано 90 проектов с общим планируемым количеством углеродных единиц 100,1 млн., из которых 36,7 млн уже выпущено. Эти **проекты удовлетворяют национальным требованиям и полностью применимы для реализации внутренних задач**, таких как достижение корпоративных климатических целей российского бизнеса или выполнение квот регулируемые компаниями, участвующими в эксперименте по ограничению выбросов в Сахалинской области.

При этом **внутренний спрос остается ограниченным**: по состоянию на конец 2025 г. он составил 165,6 тыс. углеродных единиц. Без дополнительных стимулов его рост маловероятен, но **существует перспектива включения в международную торговлю**, например, реализуя совместные подходы статьи 6 Парижского соглашения или продвигая использование российских углеродных единиц в Системе компенсации и сокращения выбросов углерода для международной авиации (CORSIA).

Выход на международные рынки предполагает дальнейшую работу над качеством российских проектов. **Экспертный анализ соответствия качества 10 российских климатических проектов** (более 70% запланированных к выпуску углеродных единиц) **передовым мировым практикам** по 6 критериям – дополнительность, постоянство, точность учета выбросов парниковых газов, избежание двойного учета, наличие системы для оценки и предотвращения утечки углерода и отсутствие чистого вреда – **показал, что ни один из них полностью им не соответствует**.

Это вполне ожидаемо и характерно для большинства программ выпуска углеродных единиц, если учесть, что **в последние несколько лет требования к качеству углеродных единиц на международных рынках заметно ужесточились**. Причиной послужил масштабный структурный кризис международных рынков в 2020–2022 гг., вызванный критикой качества углеродных единиц и завышением климатических выгод ряда проектов.

Представленный анализ направлен на определение наиболее перспективных направлений работы над качеством российских углеродных единиц – **для повышения их конкурентоспособности на международных рынках с учетом ужесточившихся требований**.

Условия для реализации климатических проектов в России

Развитие национального регулирования и инфраструктуры

Активная работа над регулированием для реализации в России климатических проектов началась в 2021 году с принятия [Федерального закона](#) № 296-ФЗ «Об ограничении выбросов парниковых газов» (ПГ). В нем было определено понятие «климатического проекта», введена возможность их реализации в России и обозначены основные элементы национальной инфраструктуры для российских климатических проектов¹. В 2021 году была заложена основа для верификации и валидации климатических проектов, которые необходимы для выпуска углеродных единиц (УЕ), в частности утвержден национальный ГОСТ по валидации и верификации заявлений о ПГ (ГОСТ Р ИСО 14064-3-2021). Первый в России орган по валидации и верификации ПГ (ОВВПГ) – Институт экологии ФГАОУ ВО «Российский университет дружбы народов» – был аккредитован в ноябре 2021 г.

Климатический проект – комплекс мероприятий, обеспечивающих сокращение / предотвращение выбросов ПГ или увеличение их поглощения

Критерии отнесения проектов к климатическим:

- ▶ соответствие национальному законодательству и системе стандартизации
- ▶ ожидаемый результат – сокращение выбросов / увеличение поглощений ПГ
- ▶ прямая связь мероприятий и результатов
- ▶ дополнительность
- ▶ наличие экономических условий для реализации

В 2022 году последовали критерии отнесения проектов к климатическим, методика количественного определения объемов выбросов и поглощений ПГ и правила верификации климатических проектов. Параллельно формировалась правовая основа для национального реестра УЕ (Реестра УЕ), оператором которого стало АО «Контур». **Базовые условия для реализации климатических проектов в России были сформированы.**

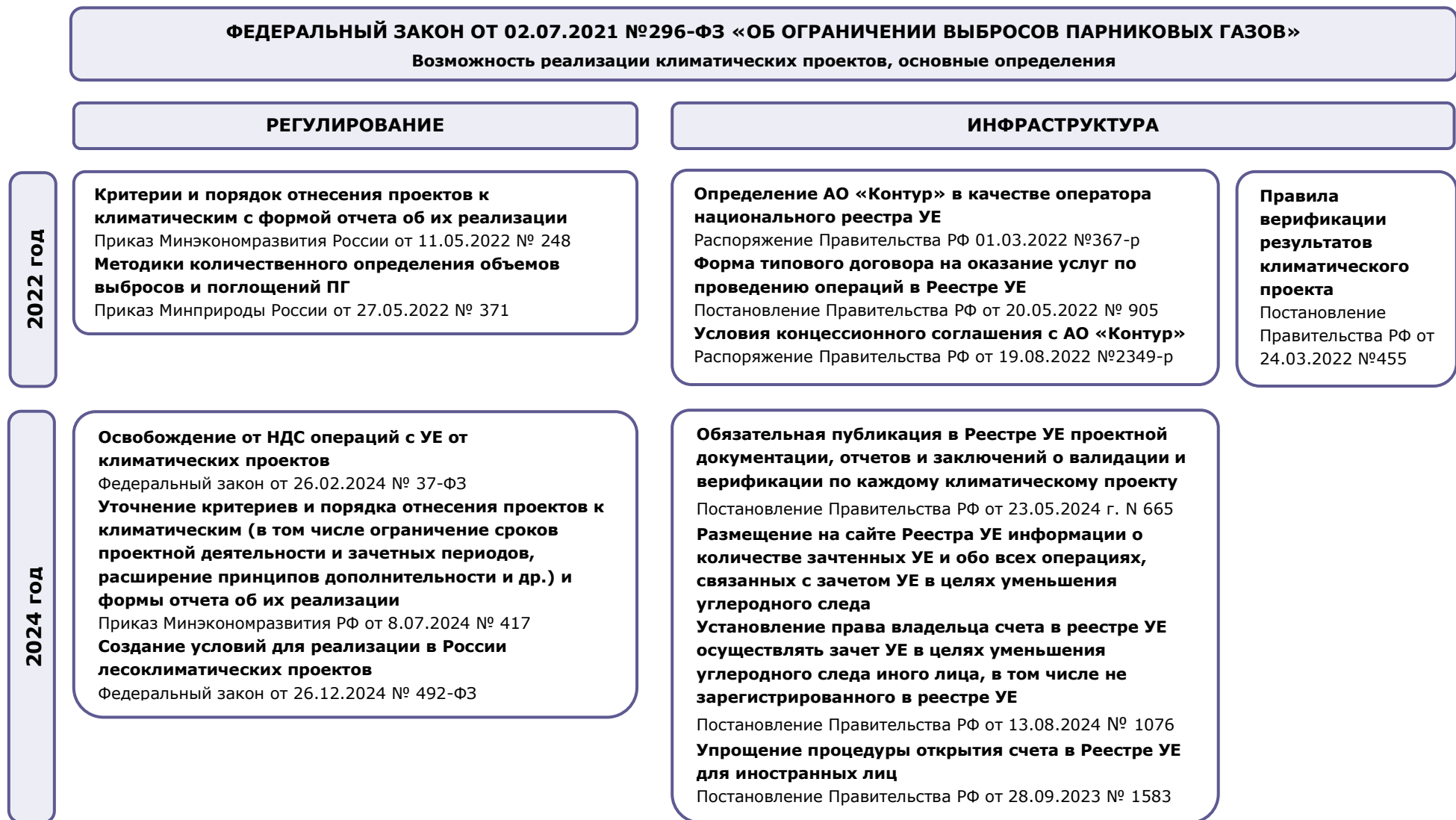
Для повышения качества климатических проектов и прозрачности добровольного углеродного рынка в 2024 году введены обязательные требования по раскрытию на сайте национального реестра проектной документации климатических проектов, а также отчетности и соответствующих заключений ОВВПГ². Комитет РСПП по климатической политике и углеродному регулированию в 2025 году разработал единый [шаблон](#) проектно-технической документации для инициаторов климатических проектов. Он размещен на сайте реестра в качестве рекомендательного документа. В 2024 году были также уточнены критерии отнесения проектов к климатическим, в том числе по дополнительности, по продолжительности зачетных периодов, по условиям для повторной валидации.

Другим направлением совершенствования добровольного углеродного рынка России стало внедрение стимулов (как освобождение операций с УЕ от НДС и расширение возможностей использования УЕ) и устранение избыточных барьеров (как упрощение регистрации проектов в реестре).

¹ Далее по тексту под российскими климатическими проектами и климатическими проектами, реализуемыми в России, подразумеваются проекты, регистрируемые в российском [Реестре](#) углеродных единиц АО «Контур».

² Так как они не имеют обратной силы, 15 климатических проектов по-прежнему представлены на сайте Реестра без этих документов.

Рисунок 1. Развитие регулирования и инфраструктуры для реализации российских климатических проектов



Российские методологии климатических проектов

На начальных этапах функционирования добровольного углеродного рынка России инициаторы климатических проектов были **ориентированы на общие критерии** отнесения проектов к климатическим, методику количественного определения объемов выбросов и поглощений ПГ и адаптированные международные стандарты (как ГОСТ Р ИСО 14064-2-2021 по количественной оценке, мониторингу и отчетности по проектам).

20

«инициативных»
методологий на сайте
российского реестра

Общие рамки часто не дают исчерпывающих указаний для реализации, а также валидации и верификации конкретных климатических проектов. В этой связи в 2023 году АО «Контур» предоставило возможность размещать на сайте реестра «инициативные» методологии. Для этого были опубликованы «[Правила формирования методологической базы национального оператора УЕ](#)».

Согласно этим правилам методологии могут быть представлены любым заинтересованным лицом, но обязательно должны пройти процедуру общественных обсуждений и независимую экспертизу. На сайте реестра [размещено](#) 20 таких «инициативных» методологий.

«Инициативные» методологии предоставили больше ясности для реализации климатических проектов, но по факту они являются отраслевыми рекомендациями без официального статуса. Таким образом у потенциальных покупателей российских УЕ, особенно зарубежных, сохраняется неопределенность в отношении содержания проектов.

12

методологий,
утвержденных
Росстандартом (ГОСТов)

В таком контексте **Росстандарт начал разработку и закрепление российских методологий климатических проектов в качестве стандартов (ГОСТов)** – такая возможность предусмотрена ФЗ № 296.

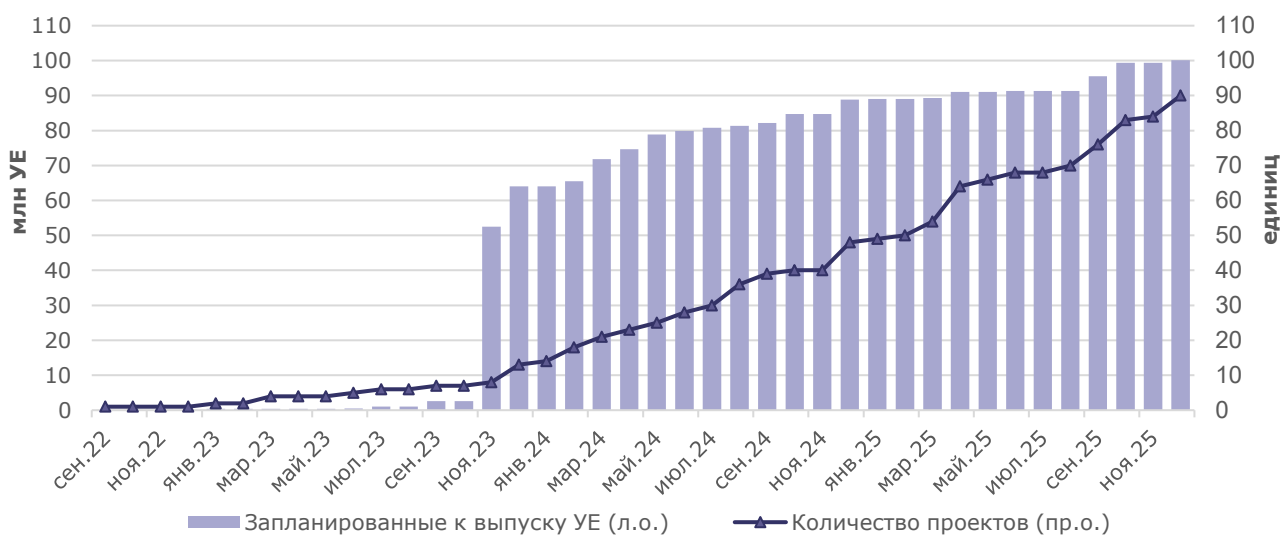
Работу ведет Технический комитет по стандартизации ТК 020 «Экологический менеджмент и экономика» при Росстандарте, базовой организацией которого выступает НИИ экономики связи и информатики «Интерэкомс». Этим комитетом по состоянию на конец 2025 г. внесено на рассмотрение и утверждено Росстандартом 12 национальных стандартов (5 ГОСТов и 7 предварительных национальных стандартов), из которых 6 утверждены в 2023 году и по 3 в 2024 и 2025 годах. Непосредственным разработчиком этих стандартов выступил Институт глобального климата и экологии им. академика Ю.А. Израэля (ИГКЭ). Однако **использование ГОСТов добровольно, так что в качестве следующего шага для повышения прозрачности российского добровольного углеродного рынка рассматривается введение требований к их обязательному использованию.**

Российский добровольный углеродный рынок

Динамика предложения российских углеродных единиц

Российский Реестр УЕ был запущен 1 сентября 2022 г. Первый климатический проект – по ВИЭ-генерации на Сахалине ООО «Дальэнергоинвест» с запланированным выпуском 1,8 тыс. УЕ – был зарегистрирован в нем 13 сентября 2022 г. **Всего за несколько лет предложение российских углеродных единиц продемонстрировало уверенный количественный рост:** по состоянию на конец 2025 г. в реестре зарегистрировано 90 проектов с общим планируемым количеством УЕ 100,1 млн. При этом половина всех запланированных к выпуску УЕ приходится на один проект (по предотвращению выбросов метана на магистральных трубопроводах ООО «ГАЗПРОМ МКС»), зарегистрированный в ноябре 2023 г. По российским климатическим проектам фактически выпущено 36,7 млн УЕ, что составляет более 36,5% от запланированного объема выпуска.

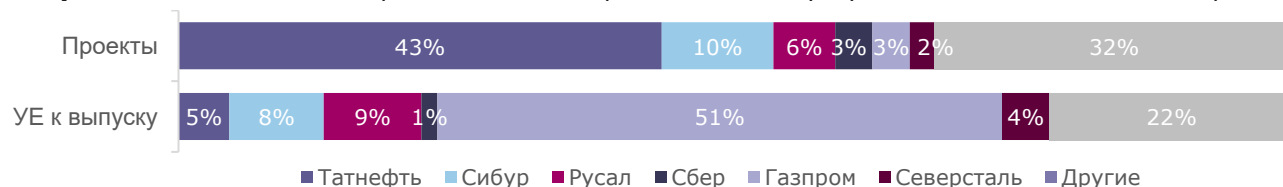
Рисунок 2. Количество проектов и запланированные к выпуску УЕ в российском реестре (накопленным итогом)



Источник: ЦСР по данным Реестра УЕ

Количество инициаторов климатических проектов постепенно возрастает, но **на стороне приложения есть тенденции к концентрации рынка.** По состоянию на конец 2025 г. две трети зарегистрированных проектов (78% запланированных к выпуску УЕ) приходится на 6 компаний-инициаторов (включая их дочерние подразделения).

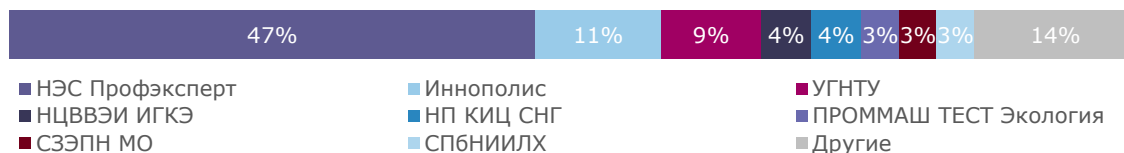
Рисунок 3. Климатические проекты и запланированные к выпуску УЕ по компаниям-инициаторам



Источник: ЦСР по данным Реестра УЕ

В валидации зарегистрированных в Реестре УЕ климатических проектов приняли участие 15 ОВВПГ³, но 3 ОВВПГ в сумме валидировали две трети зарегистрированных климатических проектов.

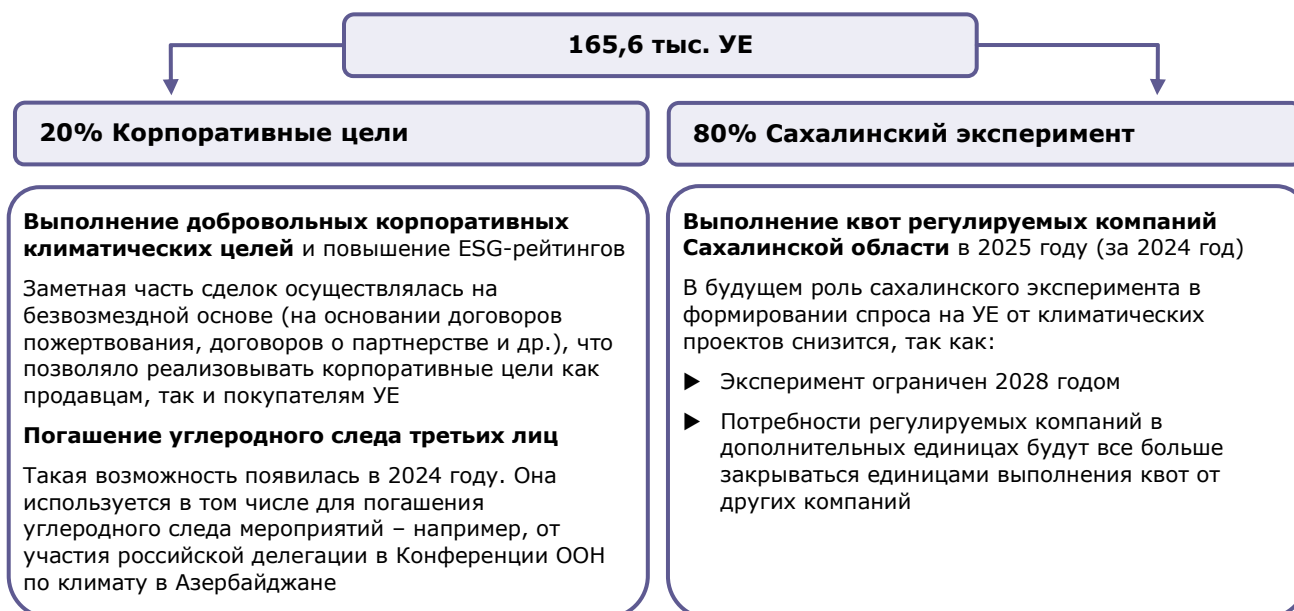
³ По состоянию на конец 2025 г. в России аккредитовано 26 ОВВПГ, из которых 22 организации имеют активный статус: у 18 из них область аккредитации распространяется на верификацию и на валидацию, у остальных – только на верификацию.

Рисунок 4. Климатические проекты по валидаторам

Источник: ЦСР по данным Реестра UE

Ориентация на внутренний спрос

При динамичном развитии предложения **спрос на российские UE остается ограниченным** – по состоянию на конец 2025 г. было приобретено 165,6 тыс. UE. Его обеспечивают два основных источника, оба из которых являются внутренними. Это крупный российский бизнес, приобретающий UE для достижения корпоративных климатических и маркетинговых целей, и компании-участники эксперимента по ограничению выбросов ПГ в Сахалинской области, приобретающие UE для соблюдения установленных квот⁴. Иностранцы также имеют возможность приобрести российские UE⁵, но российский реестр пока не поддерживает взаимодействие с реестрами других стран.

Рисунок 5. Спрос на углеродные единицы в России

В России создана достаточная инфраструктура для обеспечения торговли UE, в том числе биржевой – на Московской и Санкт-Петербургской биржах. Пока доля биржевой торговли UE незначительна, и наиболее востребованными остаются прямые договоры между продавцами и покупателями.

Без дополнительных стимулов рост внутреннего спроса на UE маловероятен. При этом **спрос может быть поддержан за счет более активного включения в международную торговлю UE**, например, реализуя совместные подходы статьи 6 Парижского соглашения или продвигая использование российских UE в Системе компенсации и сокращения выбросов углерода для международной авиации (CORSIA). Если **для удовлетворения внутреннего спроса качество российских UE не вызывает сомнений**, то участие в международной торговле, особенно в таких системах как CORSIA, **требует дальнейшей работы. На российском добровольном рынке UE может быть организовано два сегмента** – для внутреннего спроса и «премиальный», для участия в международной торговле. В мировой практике уже есть подобные примеры: премиальный сегмент углеродного рынка есть в Таиланде.

⁴ Эксперимент регулируется Федеральным законом от 06.03.2022 №34-ФЗ «О проведении эксперимента по ограничению выбросов ПГ в отдельных субъектах Российской Федерации». Для регулируемых компаний Сахалина установлены квоты на выбросы ПГ. При превышении квоты компания имеет возможность приобрести недостающие единицы выполнения квоты у других регулируемых компаний или использовать UE от климатических проектов – в ином случае предусмотрен штраф.

⁵ Первая такая сделка состоялась 18 октября 2024 г., покупателем стала компания Equity International General Trading (ОАЭ).

Российские климатические проекты в контексте лучших мировых практик

Ужесточение международных требований к климатическим проектам

Климатические проекты с выпуском УЕ широко реализуются в мире со второй половины 2000-х гг. Этот процесс начался в рамках Механизма чистого развития (МЧР) Киотского протокола. Параллельно с ним развивались международные независимые программы добровольных рынков (такие, как Verra, Gold Standard (GS), ACR, Climate Action Reserve (CAR)), которые вначале использовали схожие с МЧР подходы. С принятием Парижского соглашения возникла основа для использования новых международных механизмов его статьи 6, хотя принятие соответствующих правил задержалось на несколько лет. Таким образом, **эволюция требований к качеству климатических проектов началась с 2010-х гг. на уровне МЧР, продолжилась в первой половине 2020-х гг. на добровольных рынках и постепенно переходит в плоскость механизмов статьи 6 Парижского соглашения** – на пути от фрагментированных рынков к крупномасштабному, регулируемому спросу.

С окончанием первого периода Киотского протокола (2008–2012 гг.) спрос на единицы проектов МЧР быстро пошел на спад. Многие инициаторы климатических проектов перешли на добровольные стандарты независимых программ, которые обеспечивали большую гибкость и более быстрое масштабирование (в том числе за счет применения методологий, упрощенных по сравнению с обновленными документами МЧР и расширяющих их охват на сектор сельского и лесного хозяйства).

С середины 2010-х гг., а особенно после 2017–2018 гг., корпоративный спрос заметно вырос благодаря присоединению компаний к инициативам устойчивого развития и широкому восприятию УЕ добровольных рынков как доступного и репутационно приемлемого инструмента зеленого позиционирования. Объем добровольных рынков вырос приблизительно в 10–15 раз в стоимостном выражении с 2015 года до пика в 2021 году. Для обеспечения этого взрывного роста участники рынка сделали акцент на скорости и количестве выпускаемых УЕ и минимизации транзакционных издержек. Это достигалось в том числе за счет использования гибких методологий, которые допускали упрощенные подходы к оценке базовых линий, утечек и рисков обращения, а также минимальные требования к мониторингу и вовлечению местных сообществ.

Катализатором масштабного кризиса на этом рынке стали громкие критические журналистские расследования и научные статьи, вышедшие в 2020–2022 гг. Они поставили под вопрос целостность, реальную климатическую выгоду и качество УЕ, в частности выпущенных в результате реализации природных проектов в рамках REDD+⁶.

Наиболее известные примеры

- ▶ Проекты в бразильской Амазонии: завышение эффекта в 5-10 раз
- ▶ Разнообразные проекты снижения деградации в тропических лесах: в 33 из 40 проанализированных проектов не наблюдалось значимого снижения деградации
- ▶ Принудительные выселения и разрушение домов местных сообществ в Перу и Камбодже под видом охраны лесов
- ▶ Прикрытие незаконных вырубок

Подрыв доверия к рынку привел к его каскадному обрушению и обвалу цен на УЕ. В 2022 году объем торгов упал на 50% по сравнению с пиковым 2021 годом, цены начали падение позже: например, для REDD+ с ориентировочно 12–15 долл./т CO₂э в 2022 году до примерно 4–6 долл./т CO₂э к концу 2024 года (в зависимости от сегмента и качества кредитов). Цены на низкокачественные УЕ упали ниже 1-2 долл./т CO₂э.

⁶ Reducing Emissions from Deforestation and Forest Degradation — снижение выбросов от вырубки лесов и деградации в развивающихся странах, один из самых популярных сегментов на добровольном углеродном рынке.

Кризис стал по-настоящему системным (по состоянию на 2025 год объем рынка стабилизировался, но так и не приблизился к пиковым значениям 2021 года) и структурным – восстановление рынка началось с серьезного пересмотра требований к качеству.

В результате международные **независимые программы добровольных рынков радикально ужесточили правила и выпустили десятки новых методологий**, отменили и запустили перерегистрацию сотен проектов. Этот процесс продолжается.

В октябре 2025 г. Verra объявила о результатах двухлетнего расследования, по результатам которого, около двух третей климатических выгод одного из крупнейших в мире проектов REDD+ (Kariba в Зимбабве), на которые опирались Volkswagen, Gucci, Nestle и McKinsey, были признаны завышенными.

Verra потребовала от разработчика проекта вернуть 12,5 млн УЕ или эквивалент, подчеркнув ужесточение правил, обновление методологий для аналогичных проектов, усиление надзора, аудита и требований к обучению разработчиков проектов. Verra в 2022–2024 гг. стала одной из наиболее критикуемых программ добровольных рынков.

Другим следствием кризиса стало повышение целостности и усиление интеграции рынка. Совет по целостности добровольного углеродного рынка (Integrity Council for the Voluntary Carbon Market, ICVCM) – независимый орган по надзору за добровольными углеродными рынками – в марте 2023 г. представил «Ключевые углеродные принципы» (Core Carbon Principles, CCP). Это глобальный эталон для высококачественных кредитов, разработанный с участием сотен заинтересованных сторон: компаний, неправительственных организаций, ученых. По состоянию на 2025 год все лидирующие международные платформы, включая Verra, GS, ACR, CAR, после специальной процедуры аудита признаны соответствующими «Ключевым углеродным принципам». Эти принципы базируются на трех основах:

1. Управление: прозрачность, антикоррупционные меры и реестры для предотвращения двойного учета
2. Воздействие на выбросы: дополнительность, постоянство, предотвращение перекредитования (выпуска избыточных неподтвержденных единиц) и утечки углерода
3. Устойчивое развитие: социальные и экологические сопутствующие выгоды, включая права коренных народов и местных сообществ

Аудит действовавших ранее методологий с опорой на эти принципы укрепил тенденцию роста качества.

ICVCM в августе 2024 г. объявил об отказе в присвоении статуса соответствия «Ключевым углеродным принципам» восьми методологиям климатических проектов (преимущественно ВИЭ), в основном Verra. Главная причина – недостаточная строгость в оценке дополнительности. Решение напрямую коснулось около 236 млн УЕ (около трети глобального рынка), цены на которые обвалились, а крупные покупатели приняли решение об их списании (например, компания Shell списала 0,6 млн таких единиц).

Следует честь, что активная фаза обсуждения и первоначального запуска механизмов статьи 6 Парижского соглашения в первой половине 2020-х гг. пришлась на кризис добровольных углеродных рынков. Хотя эти два процесса не имели прямой связи, тенденция ужесточения качества УЕ, явившаяся следствием кризиса добровольных рынков, вносит очевидный вклад в формирование принципов данных механизмов.

Анализ российских климатических проектов на соответствие передовым мировым практикам

Для проведения экспертной оценки **в отсутствие единого общепринятого стандарта реализации климатического проекта, сформировано описание ключевых критериев качества**, к которым по состоянию на конец 2025 г. стремится большинство методологий ведущих международных программ: Verra, GS, ACR, CAR и ICVCM. К этим критериям отнесены: дополнительность, постоянство, точность учета выбросов ПГ, избежание двойного учета, наличие системы для оценки и предотвращения утечки углерода и отсутствие чистого вреда. Каждый из них является реакцией международного рынка на соответствующую негативную практику 2010-х гг.

Для анализа **выбрано 10 проектов**, зарегистрированных в Реестре, на которые в совокупности приходится **более 70% запланированных к выпуску УЕ**. Они были оценены **по шести сформированным критериям** следующим образом: соответствует (зеленый цвет) / частично соответствует (желтый) / не соответствует (красный) / нет данных для оценки (серый).

Таблица 1. Результаты анализа соответствия российских проектов лучшим мировым практикам

Критерий / проект	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Дополнительность Проект обеспечивает сокращение выбросов / рост поглощения больше, чем устоявшиеся в отрасли или регионе практики; он не является обязательным по любым регуляторным нормам	красный	желтый	серый	зеленый	красный	желтый	желтый	красный	желтый	красный
2. Постоянство Обеспечение долгосрочного сохранения сокращения / поглощения выбросов, в частности через буферные фонды, юридические обязательства и регулярный мониторинг рисков	красный	желтый	серый	красный	красный	желтый	красный	красный	зеленый	красный
3. Точность учета выбросов ПГ Достоверное измерение, мониторинг и верификация выбросов с использованием калиброванного оборудования, консервативных методик и независимых верификаторов	красный	желтый	серый	красный	красный	желтый	желтый	красный	зеленый	красный
4. Избежание двойного учета Обеспечение того, чтобы одна углеродная единица учитывалась только один раз	желтый	желтый	серый	желтый	желтый	желтый	желтый	желтый	желтый	серый
5. Отсутствие чистого вреда Требование, чтобы проекты не наносили значительного ущерба окружающей среде, биоразнообразию, местным сообществам, правам человека или другим аспектам устойчивого развития	красный	желтый	серый	зеленый	красный	зеленый	желтый	красный	желтый	желтый
6. Наличие системы для оценки и предотвращения утечки углерода Выявление, количественная оценка и минимизация непреднамеренных выбросов, возникающих за пределами границ климатического проекта из-за его реализации	красный	желтый	серый	желтый	красный	красный	желтый	красный	зеленый	красный

Из 10 проанализированных проектов ни один полностью не удовлетворяет передовым мировым практикам. Для шести проектов выявлены риски несоответствия по таким критериям как дополнительность, постоянство и точность учета выбросов. В отношении еще одного проекта по состоянию на конец 2025 г. не было опубликовано документации, что также создает риски для его международного признания.

В качестве **наиболее перспективных направлений для дальнейшей работы над повышением качества российских климатических проектов** по результатам анализа выделены следующие:

► **Критерий дополнительности**

- ▷ усиление фокуса на инвестиционном анализе, который в мировой практике является инструментом по умолчанию (ключевой инструмент доказательства дополнительности, особенно для проектов, близких к обычной бизнес-практике)
- ▷ усиление анализа эффективности, ориентированного на лучшие показатели технологий, а не на долю рынка

► **Критерий постоянства**

- ▷ проведение комплексной количественной оценки рисков возврата и буферные фонды (резервных счетов)
- ▷ регулярная верификации (в том числе с выездом на место) и протоколы реагирования на потери углерода
- ▶ **Критерий точности учета выбросов ПГ**
 - ▷ внимание к учету неопределенностей и механизма вычета при превышении пороговых значений неопределенности
- ▶ **Критерий избежания двойного учета**
 - ▷ введение серийных номеров углеродных единиц в российском реестре
- ▶ **Критерий отсутствия чистого вреда**
 - ▷ введение стандартизированных инструментов оценки влияния на окружающую среду и сообщества, механизмов публичных консультаций и процедур обжалования
- ▶ **Критерий наличия системы для оценки и предотвращения утечки углерода**
 - ▷ внимание к количественным порогам и процедурам (особенно для учета всех значимых источников утечек)

© 2026 Фонд «Центр стратегических разработок» (ЦСР).
Все права защищены. При использовании информации
из документа ссылка на ЦСР обязательна.

Москва, 125009, Газетный пер., 3–5 стр. 1, 3 этаж
Тел.: +7 (495) 410-15-53
E-mail: info@csr.ru

csr.ru

