

ΑΡ./ΗΜ./EnExClear: 646/29.07.2022

Προς: Αναπλ. Καθηγητή Αθανάσιο Δαγούμα
Πρόεδρο ΡΑΕ

Θέμα : Υποβολή τροποποίησης του Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών Αγοράς Επόμενης Ημέρας και Ενδοημερησίας Αγοράς και της Απόφασης 3 «Διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου στο Σύστημα Εκκαθάρισης και άλλα συναφή θέματα»

Αξιότιμε κύριε Πρόεδρε,

Με την παρούσα επιστολή υποβάλουμε στην Αρχή προς έγκριση τροποποίηση του Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών Αγοράς Επόμενης Ημέρας και Ενδοημερησίας Αγοράς καθώς και εισήγηση τροποποίησης της Απόφασης 3 «Διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου στο Σύστημα Εκκαθάρισης και άλλα συναφή θέματα» όπως εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της EnExClear, την 25^η.07.2022.

Ακολουθεί αναλυτική αιτιολόγηση των σχετικών τροποποιήσεων.

Μέχρι το τέλος του έτους προγραμματίζεται η έναρξη της συζευγμένης λειτουργίας της Ενδοημερησίας Αγοράς (Συνεχής Ενδοημερησία Συναλλαγή) με τη συμμετοχή της Ελληνικής Αγοράς Ηλεκτρισμού στο Single Intraday Coupling (SIDC) και τη σύνδεση του Συστήματος Συναλλαγών του EXE με το σύστημα ΧΒΙD.

Στο πλαίσιο αυτό η EnExClear θα αναλάβει την εκκαθάριση των συναλλαγών του SIDC που περιλαμβάνουν:

1. Συναλλαγές που πραγματοποιούνται στο SIDC μεταξύ Συμμετεχόντων στην Ελληνική Αγορά.
2. Συναλλαγές που πραγματοποιούνται στο SIDC μεταξύ ενός Συμμετέχοντος στην Ελληνική Αγορά και ενός Συμμετέχοντος εκτός Ελλάδος.
3. Συναλλαγές που πραγματοποιούνται στο SIDC μεταξύ Συμμετεχόντων σε ξένες αγορές αλλά η φυσική παράδοση της σχετικής ενέργειας πραγματοποιείται μέσω των συνόρων της Ελλάδος.

Για την υλοποίηση και εφαρμογή των ανωτέρω είναι απαραίτητη η τροποποίηση του Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών Αγοράς Επόμενης Ημέρας & Ενδοημερήσιας Αγοράς (Κανονισμός). Συγκεκριμένα, με τις προτεινόμενες τροποποιήσεις:

- Ορίζονται οι διαφορετικές αγορές του EXE (IDA, CRIDA, LIDA, Continuous Intraday Trading).
- Διευκρινίζεται ότι η γνωστοποίηση των συναλλαγών από το EXE στην EnExClear για τις διαφορετικές αγορές πραγματοποιείται σε διαφορετική χρονική στιγμή.
- Δεν αποδίδεται πλέον το αρνητικό Περιθώριο Ασφάλισης Λογαριασμού Εκκαθάρισης ως Πιστωτικό Όριο.

Με την ευκαιρία των τροποποιήσεων αναφορικά με το SIDC προτείνεται και μία σειρά αλλαγών που βελτιώνουν φραστικά ορισμένες διατυπώσεις του Κανονισμού, ή αποτυπώνουν καλύτερα την τεχνική υλοποίηση των διαδικασιών της EnExClear. Τα σημαντικότερα σημεία αυτών των προτεινόμενων αλλαγών είναι τα εξής:

- Διορθώνεται ο μαθηματικός τύπος για τον υπολογισμό της μερίδας Εκκαθαριστικού Μέλους στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης ώστε να είναι ξεκάθαρο ότι δεν λαμβάνονται υπόψη αρνητικά ημερήσια Περιθώρια Ασφάλισης.
- Αποτυπώνονται σωστότερα τα στοιχεία των συναλλαγών προς εκκαθάριση που αποστέλλονται από το EXE στην EnExClear.
- Αποτυπώνεται καλύτερα η διαδικασία διαχείρισης των Πιστωτικών Ορίων.

Τέλος, προκειμένου να μειωθεί το κόστος δανεισμού από τραπεζικά ιδρύματα για την κάλυψη των αναγκών ρευστότητας της EnExClear λόγω του διαφορετικού καθεστώτος ΦΠΑ που εφαρμόζεται στους Συμμετέχοντες στις Αγορές του EXE, προτείνεται και η δυνατότητα χρήσης του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης για το σκοπό αυτό. Συγκεκριμένα, έχει προστεθεί σχετική πρόβλεψη στην ενότητα 2.24 του Μέρους Β που περιγράφει το σκοπό χρήσης του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης.

Αναλυτικά, οι προτεινόμενες τροποποιήσεις του Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών Αγοράς Επόμενης Ημέρας & Ενδοημερήσιας Αγοράς εμφανίζονται στο 1^ο συνημμένο.

Παράλληλα με τον Κανονισμό χρειάζεται να τροποποιηθεί και η Απόφαση 3 «Διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου στο Σύστημα Εκκαθάρισης και άλλα συναφή θέματα», ώστε να ενσωματωθούν τα παρακάτω:

- η γνωστοποίηση των συναλλαγών από το ΕΧΕ στην EnExClear για τις διαφορετικές αγορές σε διαφορετική ημέρα εκκαθάρισης.
- Η μη απόδοση του αρνητικού Περιθωρίου Ασφάλισης ως Πιστωτικό Όριο.
- Ο μη συμψηφισμός κινδύνου συναλλαγών με διαφορετικές ημέρες εκκαθάρισης.
- Ο τρόπος υπολογισμού του κινδύνου για τις νέες εντολές εντολή κρυφού όγκου (iceberg order) που εισάγονται με τη συμμετοχή στο SIDC.

Αναλυτικά, οι προτεινόμενες τροποποιήσεις της Απόφασης 3 «Διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου στο Σύστημα Εκκαθάρισης και άλλα συναφή θέματα» εμφανίζονται στο 2^ο συνημμένο.

Παραμένουμε στη διάθεσή σας για τυχόν διευκρινίσεις ή συμπληρωματικές πληροφορίες.

Συνημμένα:

1. Σχέδιο Αναθεωρημένου Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών Αγοράς Επόμενης Ημέρας & Ενδοημερήσιας Αγοράς.
2. Σχέδιο Αναθεωρημένης Απόφασης 3 «Διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου στο Σύστημα Εκκαθάρισης και άλλα συναφή θέματα».

Με εκτίμηση,

Αθανάσιος Σαββάκης
Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου