

Povinnosť oznamovať transakcie v zmysle legislatívy REMIT a služby RRM

Martin Sliva

2. Workshop k implementácii REMIT
Bratislava 10.9.2015

Obsah



- ❑ Povinnosti vyplývajúce z legislatívy REMIT
- ❑ Oznamovanie transakcií za iné organizované trhy a prenosovú sústavu
- ❑ Oznamovanie bilaterálnych kontraktov – 2. etapa REMIT
- ❑ Riešenie pre účastníkov trhu s elektrinou a zemným plynom

Povinnosti vyplývajúce z legislatívy REMIT

Legislatíva REMIT



1. Nariadenie EÚ č. 1227/2011 o integrite a transparentnosti veľkoobchodného trhu s energiou.
2. Vykonávacie nariadenie Európskej komisie č. 1348/2014.
3. Požiadavky a manuály Agentúry pre spoluprácu energetických regulátorov (ACER).

Vzťahuje sa na obchodovanie s veľkoobchodnými energetickými produktmi, správanie sa účastníkov trhu a reportovanie s cieľom „odradiť a odhaliť manipuláciu trhu“.

1. Zákaz zneužívania a manipulácie veľkoobchodného trhu	2. Zverejňovanie fundamentálnych veľkoobchodných informácií	3. Nový rámec reportingu transakčných dát veľkoobchodného trhu
<ul style="list-style-type: none">▶ Zákaz 'insider trading'▶ Zákaz manipulácie s trhom (transakcie udávajúce nesprávne alebo zavádzajúce signály)▶ Povinnosť oznámiť podozrenie na porušenie nariadenia	<ul style="list-style-type: none">▶ Zverejňovanie neverejných materiálnych informácií▶ Zákaz používania neverejných materiálnych informácií (inside information)	<ul style="list-style-type: none">▶ Registrácia účastníkov trhu u národných regulátorov<ul style="list-style-type: none">- od 17. marca 2015▶ Oznamovanie transakcií do centrálnej databázy ACERu<ul style="list-style-type: none">- od 7. októbra 2015 (OMP)- od 7. apríla 2016 (OTC, FN))

Povinnosť poskytovať informácie (čl. 8 REMIT) – transakčné údaje



- Účastníci trhu majú povinnosť poskytovať agentúre ACER **záznamy o transakciách** na veľkoobchodných trhoch s energiou **vrátane pokynov na obchodovanie**.
- Typy reportovaných kontraktov:
 - **Štandardné:** pokyny na obchodovanie veľkoobchodných produktov a transakcie uskutočnené cez organizované obchodné miesta
 - na Slovensku **platforma ISOT** prevádzkovaná **OKTE, a.s.** a **obchodná platforma SPX**,
 - musia byť reportované ACER nasledujúci pracovný deň po zadaní pokynu na obchodovanie alebo uzatvorení transakcie,
 - účastníci trhu sú povinní reportovať **od 7. 10. 2015 (1. etapa)**.
 - **Neštandardné:** všetky zmluvy týkajúce sa veľkoobchodných kontraktov, ktoré nie sú štandardnými kontraktmi
 - bilaterálne kontrakty (najmä OTC) medzi účastníkmi veľkoobchodného trhu,
 - musia byť reportované najneskôr do 1 mesiaca po uzatvorení, zmene alebo zrušení transakcie,
 - účastníci trhu sú povinní reportovať od 7. 4. 2016 (2. etapa).

Účastníci trhu dotknutí REMIT

- **Všetci účastníci velkoobchodného trhu s energiou**
 - Všetkých obchodníkov s elektrinou a obchodníkov s plynom
 - Výrobcov elektriny nad 10 MW a producentov zemného plynu 20 MW výkonu
 - Slovenskej elektrizačnej prenosovej sústavy, a.s. a eustream, a.s., Nafta a Pozagas
 - Veľkých priemyselných odberateľov s ročnou technickou kapacitou spotreby najmenej 600 GWh
- **Organizované miesta obchodovania**
 - na ktorých boli veľkoobchodné energetické produkty zobchodované
- **Na požiadanie ACER**
 - Vnútroskupinové zmluvy, transakcie výrobcov pod limit 10 MWe, resp. 20 MW.
 - Zmluvy na podporné služby v elektroenergetike a vyrovnávacie služby v plynárenstve
- ACER požaduje, aby **povinní účastníci trhu reportovali transakcie cez RRM** z dôvodu zabezpečenia:
 - Plynulosti reportovania, kvality dát
 - Bezpečnosti prenosu dát

Povinnosti vzťahujúce sa na organizované trhy od 7.10.2015



- **článok 2 bod 4** Vykonávacieho nariadenia č. 1348/2014

„Organizované miesto obchodovania“ spája alebo uľahčuje spájanie záujmov viacerých tretích strán nakupovať a predávať veľkoobchodné energetické produkty spôsobom vedúcim k uzavretiu zmluvy (burzy elektriny a plynu, sprostredkovatelia a iné osoby, ktoré v rámci svojej profesie spracovávajú transakcie).

- **článok 6 odsek 1** Vykonávacieho Vykonávacieho nariadenia č. 1348/2014

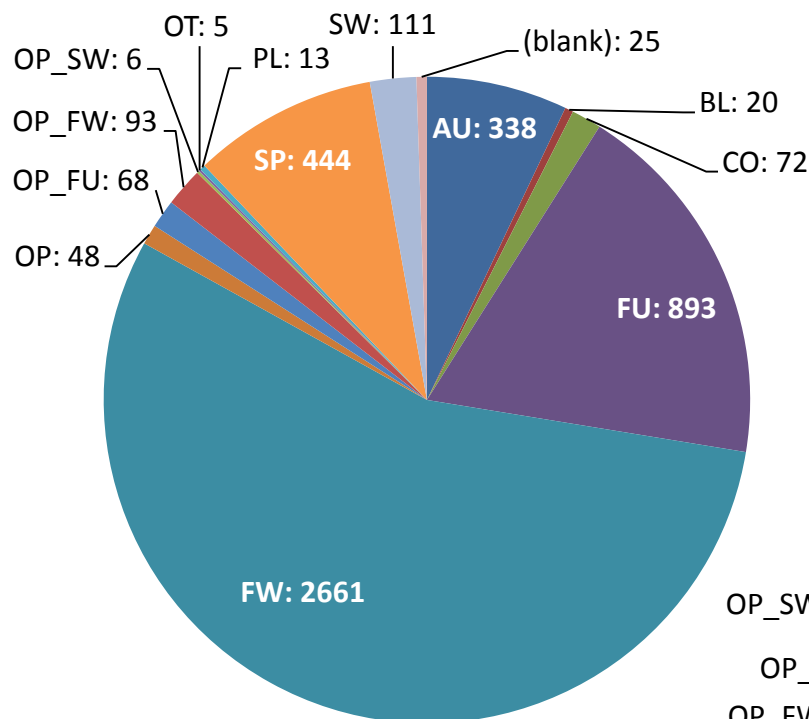
Účastníci trhu oznamujú ACER údaje o veľkoobchodných produktoch obchodovaných na organizovaných miestach vrátane spárovaných a nespárovaných pokynov prostredníctvom príslušného organizovaného miesta obchodovania.

Organizované miesto obchodovania, na ktorom bol obchodovaný veľkoobchodný energetický produkt alebo vydaný pokyn, na žiadosť účastníka trhu predloží dohodu o oznamovaní údajov.

Registrované štandardné produkty

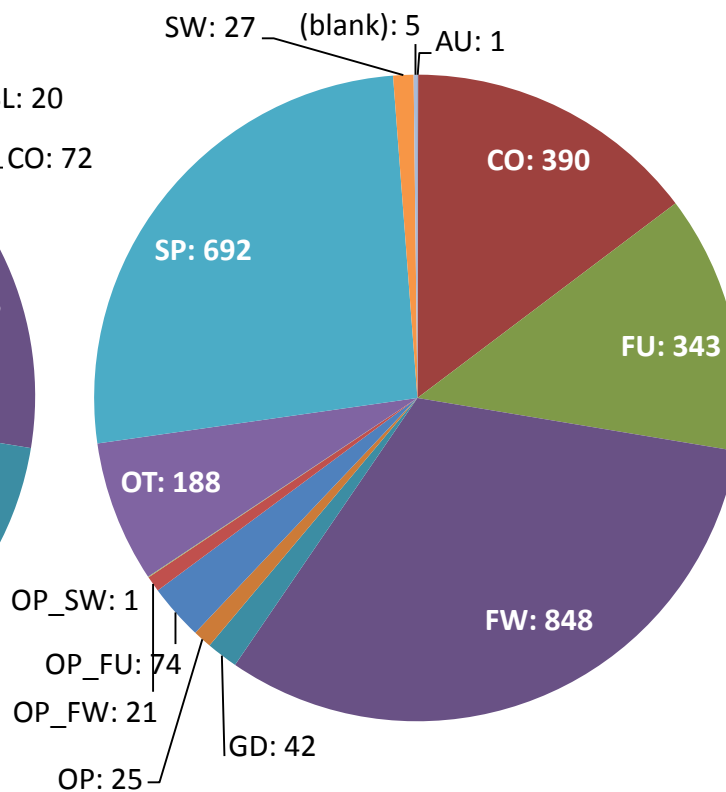


Elektrina



Celkom: 4797

Zemný plyn



Celkom: 2657

AU	Auction
CO	Continuous
FW	Forward style
FU	Future style
OP	Option style
OP_FW	Option on a forward
OP_FU	Option on a future
OP_SW	Option on a swap
SP	Spread
SW	Swap
OT	Other

Povinnosť registrácie pre účastníkov trhu (čl. 9 REMIT)



- Úrad pre reguláciu sieťových odvetví zriadil register účastníkov trhu **od 17. marca 2015**

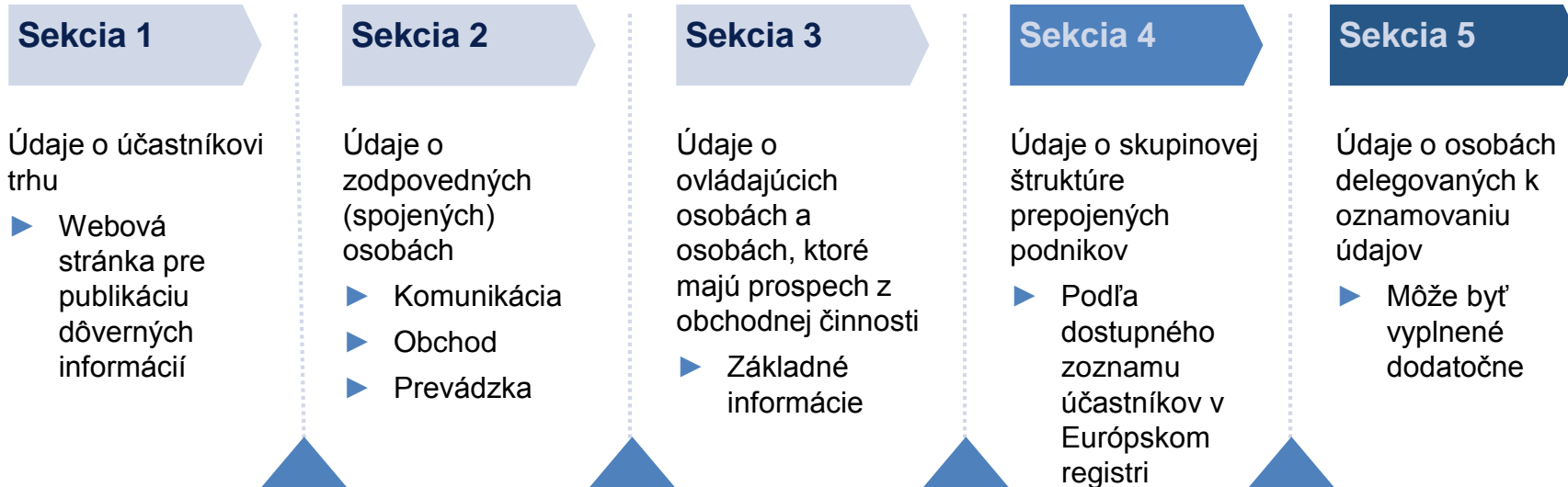
<https://www.acer-remit.eu/ceremp/home?nraShortName=23&lang=sk> SK

- Účastník trhu vykonávajúci transakcie, ktoré je potrebné oznamovať ACER, je povinný sa pred začatím takejto transakcie registrovať do systému ÚRSO a oznámiť sprostredkovateľa poskytovaných údajov (RRM)

Registrácia účastníka trhu (CEREMP)







Vytvorenie používateľského účtu



■ Pre vytvorenie užívateľského účtu je potrebná Plná moc k registrácii účastníka trhu, pokiaľ nie je zamestnancom danej spoločnosti (skupiny)

Postup pre splnenie povinnosti transakčného reportingu



- Povinná registrácia účastníkov trhu u národného regulátora podľa sídla spoločnosti / štátu kde najviac transakcií  1. pridelený ACER kód
- Voľba kanálu pre oznamovania štandardných a neštandardných transakcií:
 1. V prípade štandardných transakcií je účastník organizovaného trhu oprávnený zvoliť si organizované miesto obchodovania alebo systém párovania či systém oznamovania obchodov  2. zmluva s organizovaným trhovým miestom/RRM
 2. V prípade neštandardných transakcií môže účastník trhu využiť delegované reportovanie alebo reportovať takéto transakcie sám za seba
 - Delegované reportovanie
 - potreba podpísať zmluvu o sprostredkovaní oznamovania na ACER so zvoleným RRM
 - účastník trhu je zodpovedný za prípravu a nahratie údajov o uzavretých kontraktoch, ich zmene alebo ukončení  3.1 zmluva s RRM
 - Vlastné reportovanie
 - potreba stať sa RRM a splniť všetky technické, legislatívne a administratívne požiadavky
 - vybudovať vlastný IT systém , zabezpečiť kvalitu údajov  3.2 RRM registrácia
 - dodržiavať prevádzkové postupy vrátane auditov ACER
 - vykonávať riadenie procesov, administratívu a komunikáciu na ACER

Registrovaný reportovací mechanismus



- Entita registrovaná a autorizovaná agentúrou ACER pre oznamovanie transakčných údajov do systému ARIS (informačný systém ACER REMIT)
- **RRM musí byť:**
 1. ENTSO-E a ENTSO-G
 2. organizované trhy*
 3. registre obchodných údajov, prípadne mechanizmy predkladania výkazov (podľa Nariadenia EMIR)
- **RRM sa môže byť:**
 1. obchodníci / veľkí odberatelia
 2. tretie strany konajúce v mene účastníka trhu
 3. prevádzkovatelia systémov a zásobníkov

*OKTE bude
poskytovať
delegované
reportovanie
pre SPX*

*OKTE bude
poskytovať
delegované
reportovanie
pre SEPS*

Registrované RRM - prehľad



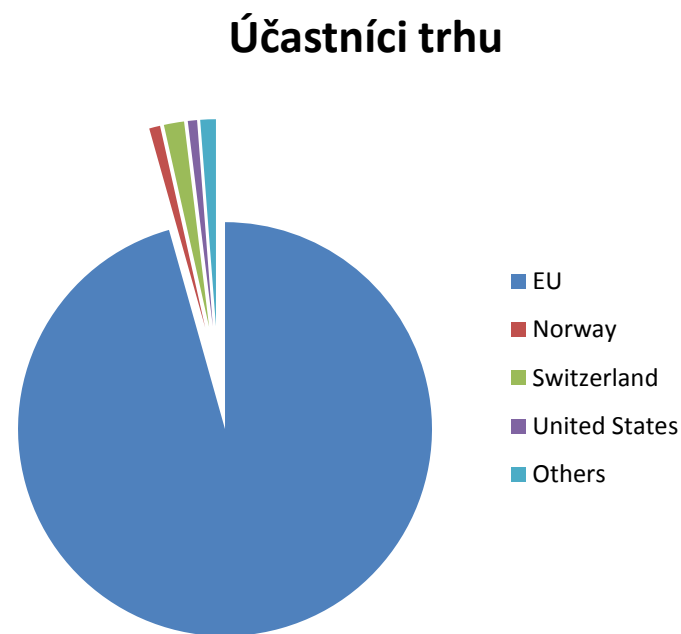
RRM	Štát	Typ RRM
EXAA Abwicklungsstelle für Energieprodukte AG	AT	Organised Market Place
ENTSO	BE	European Network of Transmission System Operators
OTE	CZ	Organised Market Place
EPEX SPOT SE	FR	Organised Market Place
HUPX Ltd.	HU	Organised Market Place
GME, Gestore dei mercati energetici	IT	Organised Market Place
APX Power B.V.	NL	Organised Market Place
Nord Pool Spot	NO	Organised Market Place
Polish Power Exchange	PL	Organised Market Place
OMIP - Pólo Português	PT	Organised Market Place
OPCOM	RO	Organised Market Place
OKTE	SK	Organised Market Place
APX Commodities Ltd	UK	Organised Market Place
OMI-Polo Español	ES	Organised Market Place
Solien	SK	Other RRM
NASDAQ OMX Broker Services	SE	Other RRM
EFETnet	NL	Trade matching system or trade reporting system
Trayport	UK	Trade matching system or trade reporting system
REGIS-TR	LU	Trade Repository
ICE Trade Vault Europe	UK	Trade Repository

Oznamovanie transakcií za iné organizované trhy a prenosovú sústavu

Štatistika registrácie v ACER



- Registrovaní účastníci trhu: **2 222**
- Organizované trhové miesta: **65**
- Štandardné kontrakty: **7 454**
 - Elektrina: **4 797**
 - Plyn: **2 657**
- RRM
 - Registrovaní: **20**
 - Predregistrovaní: **14**
 - V procese registrácie celkom: **450**



Reporting transakčných dát za SPX prostredníctvom RRM OKTE



- Platforma SPX sa zaregistrovala ako organizované obchodné miesto (Energy Broker platform)
 - musí ponúknuť obchodujúcim subjektom možnosť (dohodu) reportovať za nich transakcie do databázy ACER
- SPX, s.r.o., sa rozhodlo využívať služby OKTE, a.s. ako RRM pre sprostredkovanie vykazovania pokynov na obchodovanie a zrealizovaných transakcií uzatvorených na platforme SPX
- ÚT, aktívni na platforme SPX, budú ohľadom vykazovania svojich transakcií a pokynov na obchodovanie zadaných cez SPX podľa REMIT vo vzťahu priamo s SPX, s.r.o. nie s OKTE, a.s.

Reporting finálnych nominácií a základných dát za PPS SEPS



- Spoločné cezhraničné nominácie za SEPS bude reportovať Joint Allocation Office (explicitná kapacita)
- ENTSO-E bude reportovať za SEPS základné dáta
- Je pripravované riešenie reportovanie finálnych nominácií z bilaterálnych aukcií a zmlúv ohľadom prenosu prostredníctvom OKTE, a.s. ako RRM

Oznamovanie bilaterálnych kontraktov - 2. etapa REMIT (od 7.4.2016)

- Pokiaľ strany uzavru priamy bilaterálny kontrakt, pri jeho uzatváraní je potrebné odsúhlasiť si hodnoty parametrov, ktoré budú strany reportovať agentúre ACER. Ide predovšetkým o:
 - Details kontraktu
 - UTI (Unique Transaction Identifier)
 - Strana zodpovedná za generovanie UTI alebo použitie všeobecnej univerzálnej definovanej metodológie (od ACER)
 - Details prípadného cenového indexu alebo vzorca
 - Details prípadnej opcie a jej možností
 - Diagram dodávky
- Strany sa môžu medzi sebou dohodnúť na delegovanom reportovaní

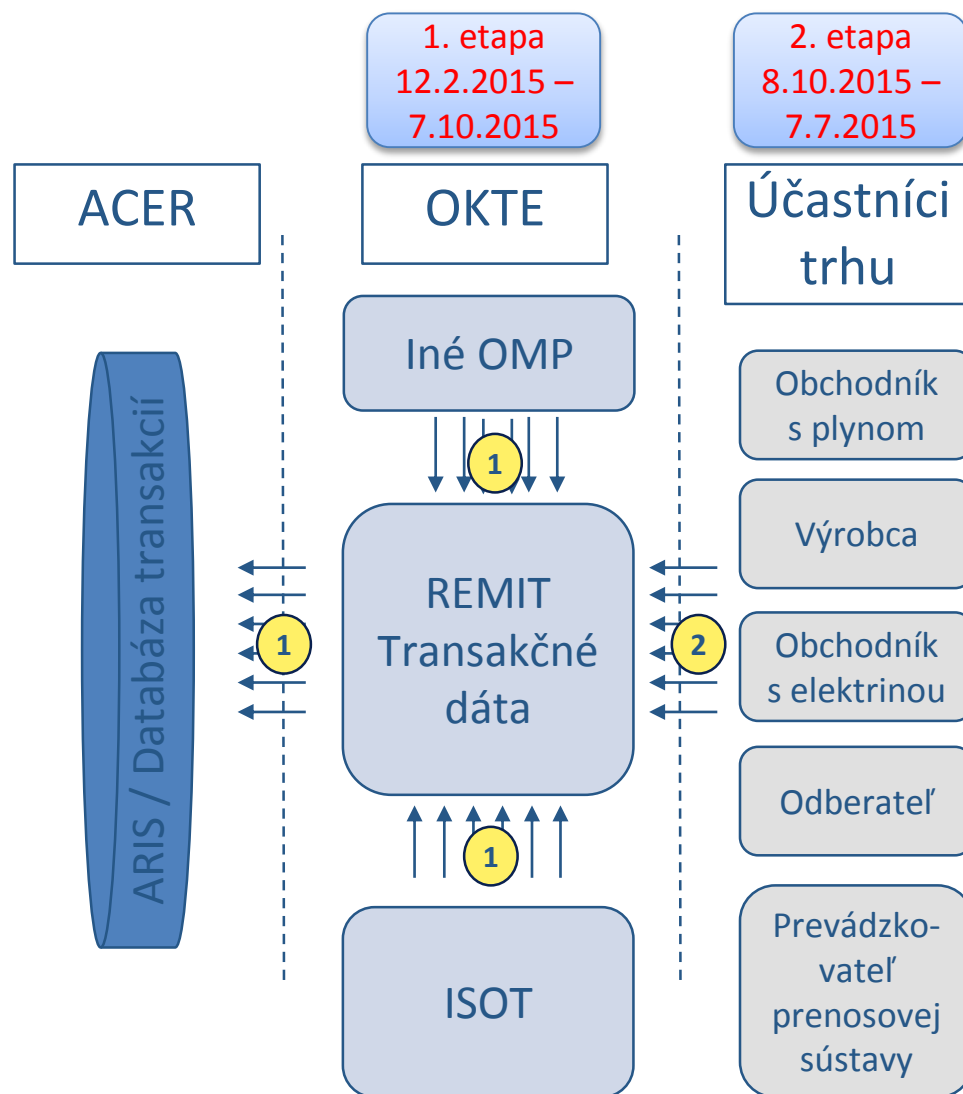
Riešenie pre účastníkov trhu s elektrinou a zemným plynom

- Keďže reportovanie údajov zo strany prevádzkovateľa prenosovej sústavy a ďalších účastníkov trhu priamo do databázy ACER **vyžaduje investičné a prevádzkové náklady**, ACER odporúča sa, aby **transakcie boli reportované cez tretiu stranu**, ktorá je certifikovaná ako RRM
- Spoločnosť OKTE, a.s., ako organizátor krátkodobého cezhraničného trhu s elektrinou, **je povinná** vytvoriť a prevádzkovať oznamovací systém RRM
- OKTE, a.s. ponúka služby RRM reportingu do ACER aj účastníkom trhu obchodujúcim mimo organizovaný trh
- OKTE, a.s. ponúka služby RRM reportingu aj v oblasti plynárenstva, keďže na Slovensku **nie je organizovaný trh s plynom**

Technické riešenie



- 1 OKTE spolupracuje s ACER ako organizovaný trh a RRM.
Údaje budú získavané zo systému ISOT, resp. OMP.
- 2 OKTE rozšíri svoju pôsobnosť ako RRM aj na transakcie uzatvorené mimo ISOT a pripraví rozhranie na príjem takýchto transakcií (štandardných a neštandardných OTC, nominácií PPS)



Projekt RRM – 2. etapa



Hlavné ciele 2. etapy projektu

- Ponúknuť pre všetkých účastníkov trhu s elektrinou a plynom možnosť splniť si povinnosti vyplývajúce z predpisov REMIT prostredníctvom tretej strany (RRM), konajúcej v ich mene
- Zabezpečiť oznamovanie explicitných aukcií za PPS
- Rozšíriť portfólio poskytovaných služieb

Úlohy OKTE, a.s.

- Informovať účastníka trhu (ÚT) o jeho povinnostiach podľa REMIT
- Poskytovať službu oznamovania štandardných a neštandardných bilaterálnych kontraktov tzv. Over-The-Counter (OTC)
- Poskytovať službu oznamovania bilaterálnych finálnych nominácií PPS
- Sprístupniť potvrdenie o splnení oznamovacej povinnosti ÚT

Schéma dátových tokov RRM OKTE, a.s.

- Reportovanie za účastníkov ISOT bude automatické, nebude preto potrebná žiadna súčinnosť zo strany účastníka kátkodobého cezhraničného trhu s elektrinou
- Reportovanie transakcií realizovaných mimo platformu ISOT bude prebiehať po nahratí dát účastníkom trhu do systému OKTE, a.s.
- OKTE, a.s. bude vykonávať formálnu kontrolu vstupných dát voči RRM schéme predpísanej ACER a kontrolu obsahu pre identifikáciu účastníka trhu ACER kódom alebo EIC kódom
- Pred vytvorením a odoslaním transakčnej správy do informačného systému ACER (ARIS) budú údaje uložené v samostatnej databáze oddelenej od obchodných systémov OKTE, a.s.



- Všetci účastníci trhu budú môcť pristupovať k zaslaným správam a potvrdeniam ACER prostredníctvom webového portálu IS RRM
- V prípade zamietnutia dát zo strany ACER bude účastník trhu automaticky notifikovaný

Prečo OKTE, a.s., ako RRM?



- Ponúkame riešenie jednotného oznamovacieho mechanizmu pre všetkých účastníkov veľkoobchodného trhu s elektrinou a zemným plynom
- Sledujeme vývoj európskej a slovenskej energetickej legislatívy
- Máme rozsiahle skúsenosti so zberom a spracovaním údajov
- Ochrana vašich dát a informácií je pre nás prioritou
- Účastníci trhu komunikujú cez naše používateľské rozhranie

Čo môže účastník trhu s elektrinou a plynom urobiť ďalej



- Audit reportovateľných kontraktov
- Analýzu schém ACER a namapovanie v IT
- Podpísať s OKTE, a.s., Zmluvu REMIT
- Označiť OKTE, a.s., ako svoje RRM v systéme registrácie CEREMP
- Zúčastniť sa testovania zasielania dát pre vyladenie dátových štruktúr

Pre kontrakty mimo ISOT (najmä bilaterálne - OTC transakcie) bude pripravená testovacia fáza v mesiacoch február a marec 2016

Ďakujem za pozornosť

<https://www.okte.sk/sk/remit/faq>

Mgr. Martin Sliva, PMP
Projektový koordinátor

e-mail:
remit@okte.sk