



# **Risikomanagement**

Workshop Risikomanagement

03.12.2015

☾ Einführung

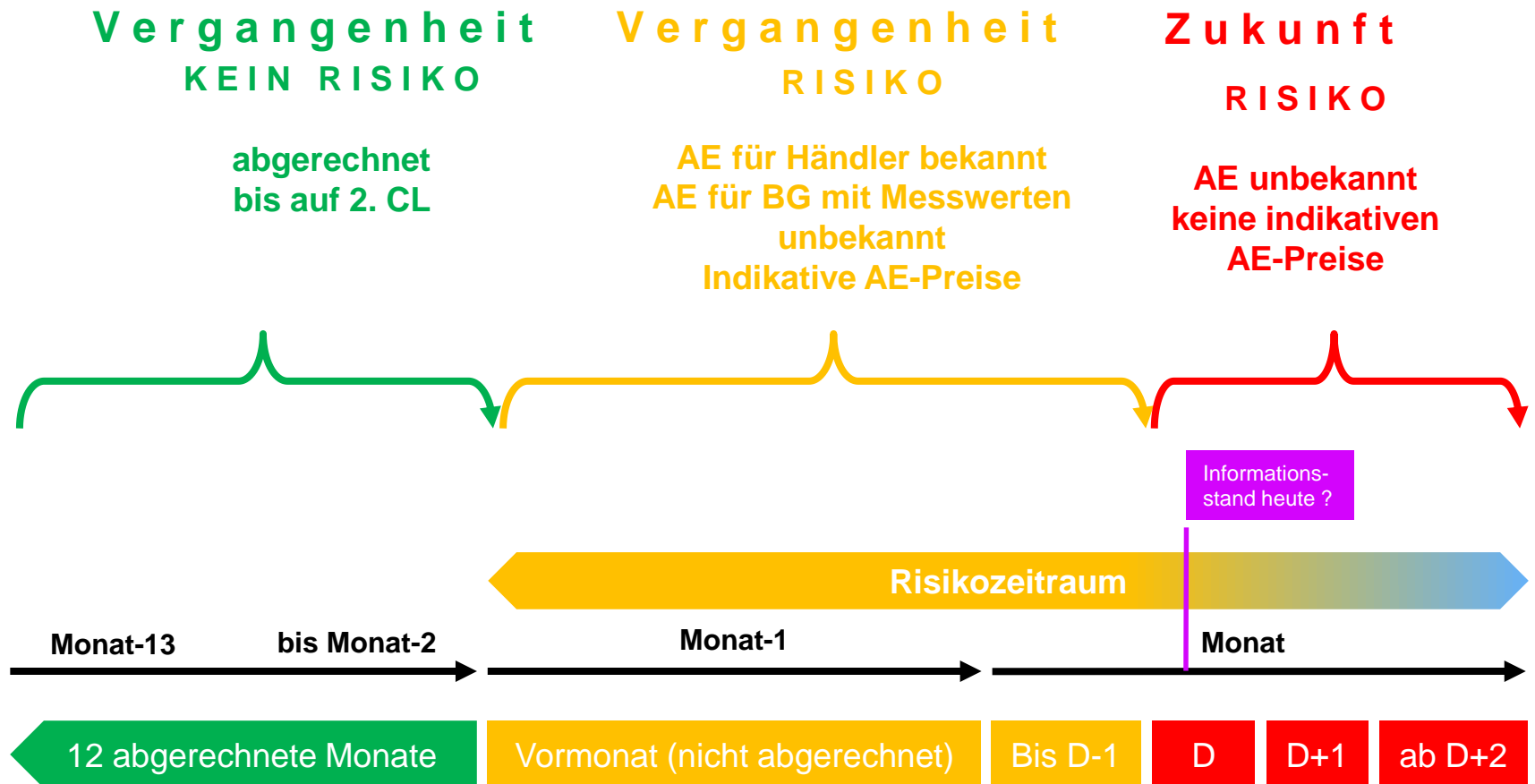
☾ Konzept

☾ Details

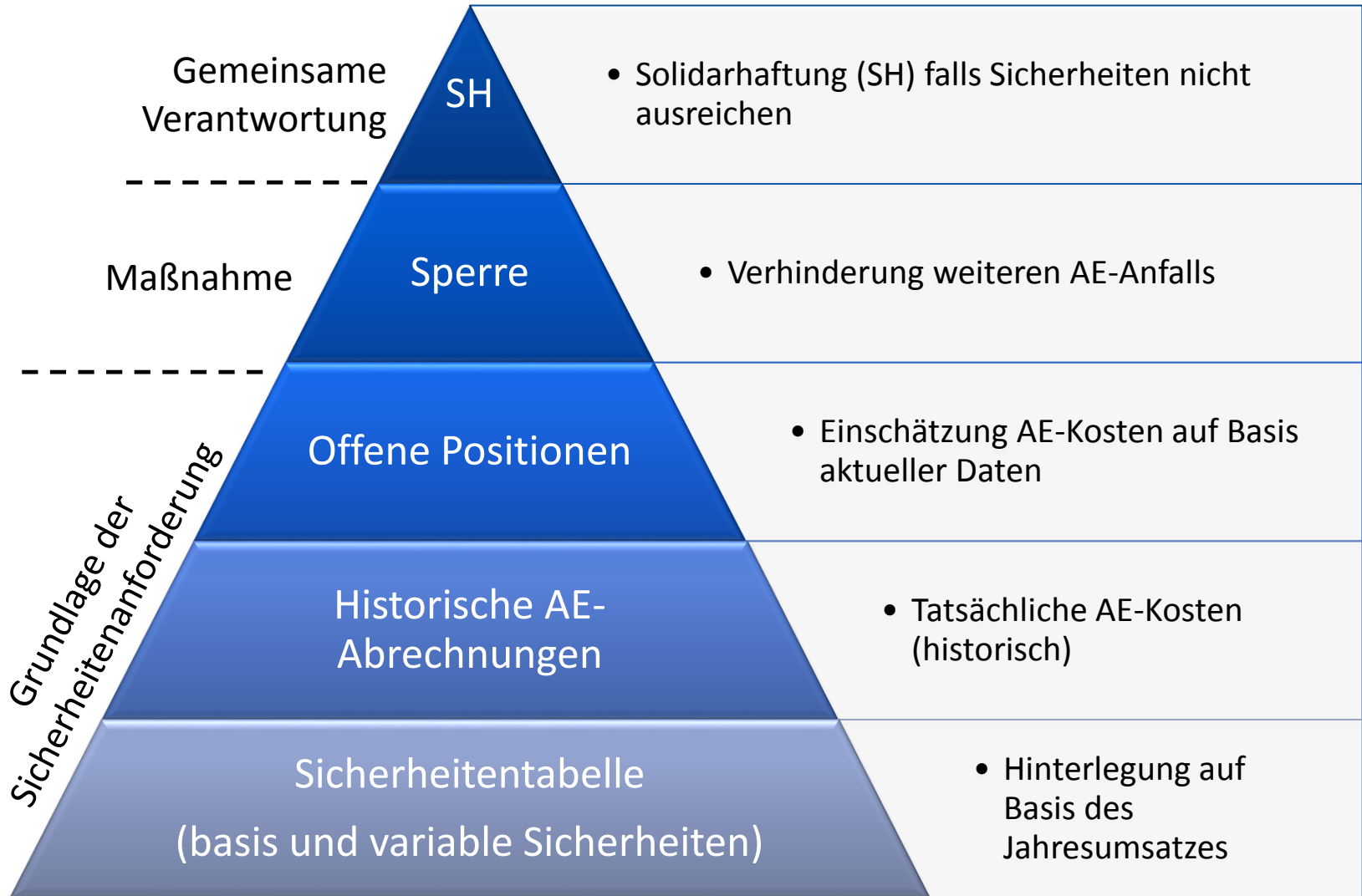
- Sicherheitenanforderung
- Maßnahmen
- Solidarhaftung
- Umsetzung
- Berechnungen

# Einführung

- Höhere Gewichtung der aktuellen Bilanzgruppensituation
- Möglichkeit der BG Sperre
- Einfluss der Bonität auf die zu hinterlegenden Sicherheiten erhöhen
- Aktuelles Gesamtsicherheitsvolumen in etwa beibehalten
- Beibehaltung Solidarhaftung
- Die Wahrscheinlichkeit von Solidarhaftungsfällen reduzieren



# Konzept



**NACH dem  
CLEARING**

**aufgrund Sicherheitentabelle**

Basissicherheiten

Variable Sicherheiten

Die Sicherheitenanforderung an den BGV wird abhängig von

- (i) dem Umsatz der dem BGV zugeordneten BG gemäß 2.1.,
- (ii) dessen historischen Verrechnungen mit dem BKO gemäß 2.2.,
- (iii) den offenen Positionen der ihm zugeordneten BG gemäß 2.3. je Bilanzgruppe ermittelt.

**aufgrund historischer AE-Abrechnungen**

AE-Abrechnung 1. CL

AE-Abrechnung 2. CL

Der höchste Betrag, der sich aus den zuvor genannten Verfahren ergibt, wird zur Sicherheitenanforderung. Die Mindestsicherheit je Bilanzgruppe beträgt EUR 50.000,-.

**TÄGLICH**

**aufgrund offener Positionen 1-4-1**

Offene Positionen Bewertung

Warnungen



monatlich

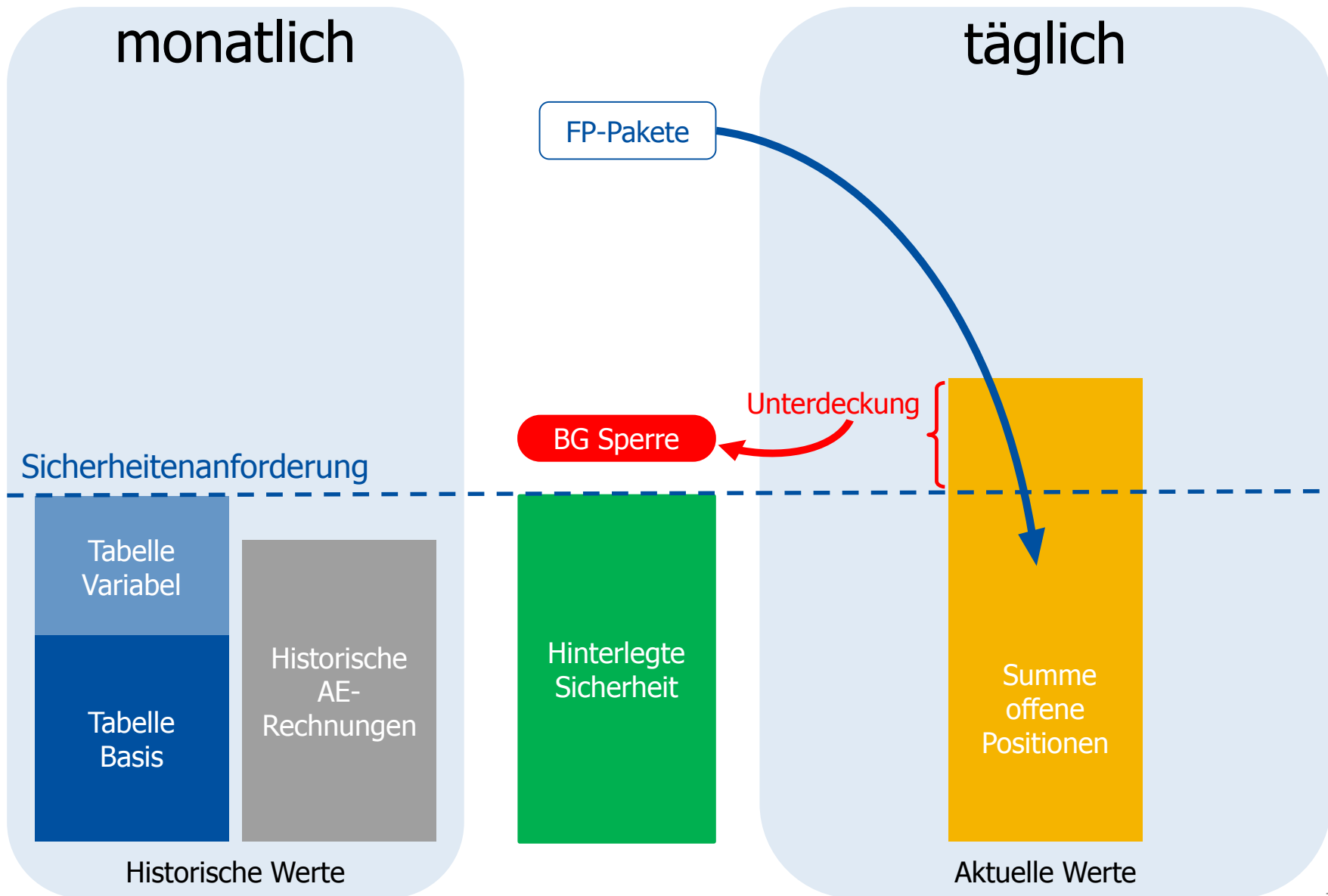
Freibetrag

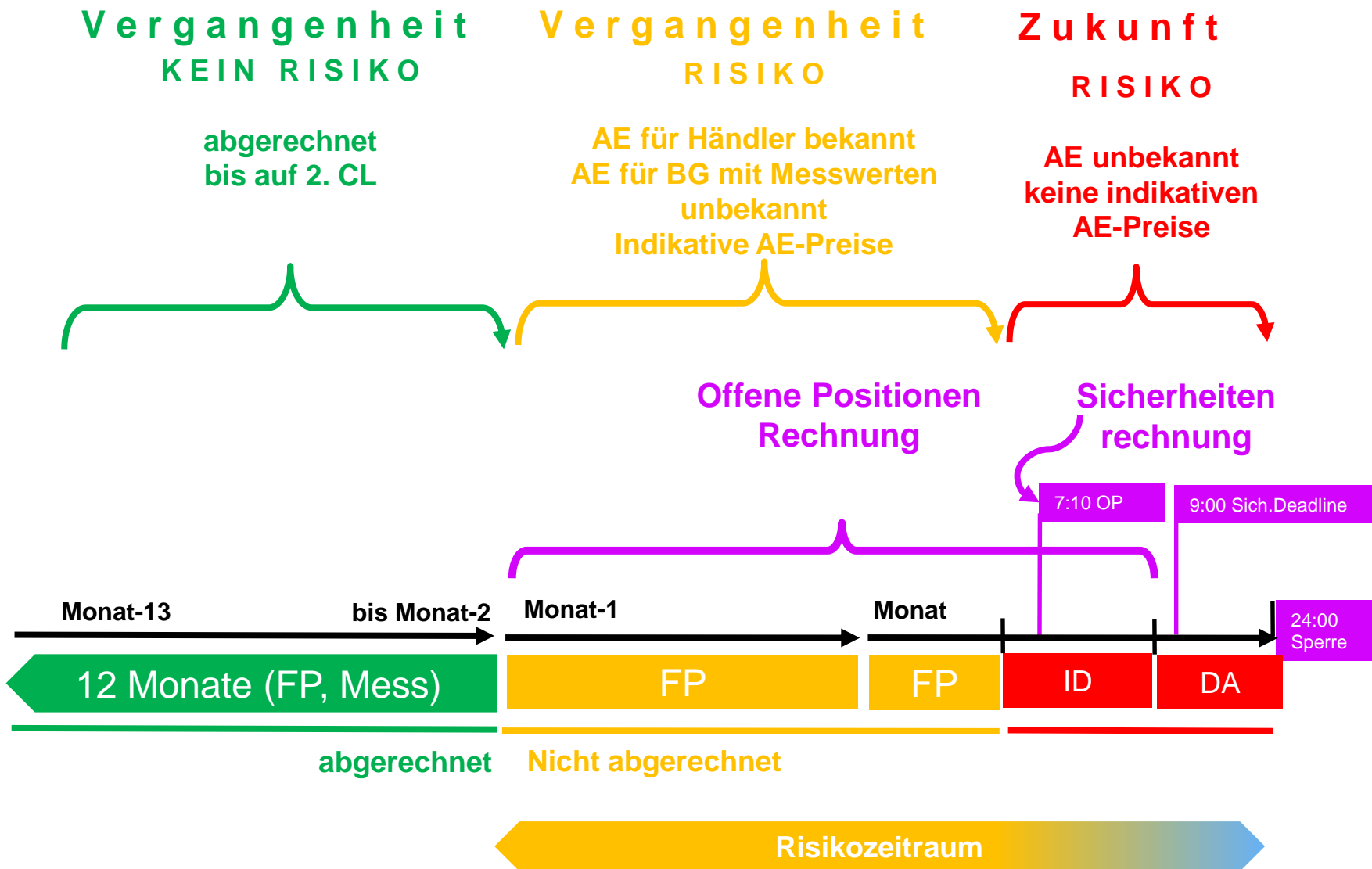
Tabelle  
Variabel

Tabelle  
Basis

Historische  
AE-  
Rechnungen

Historische Werte





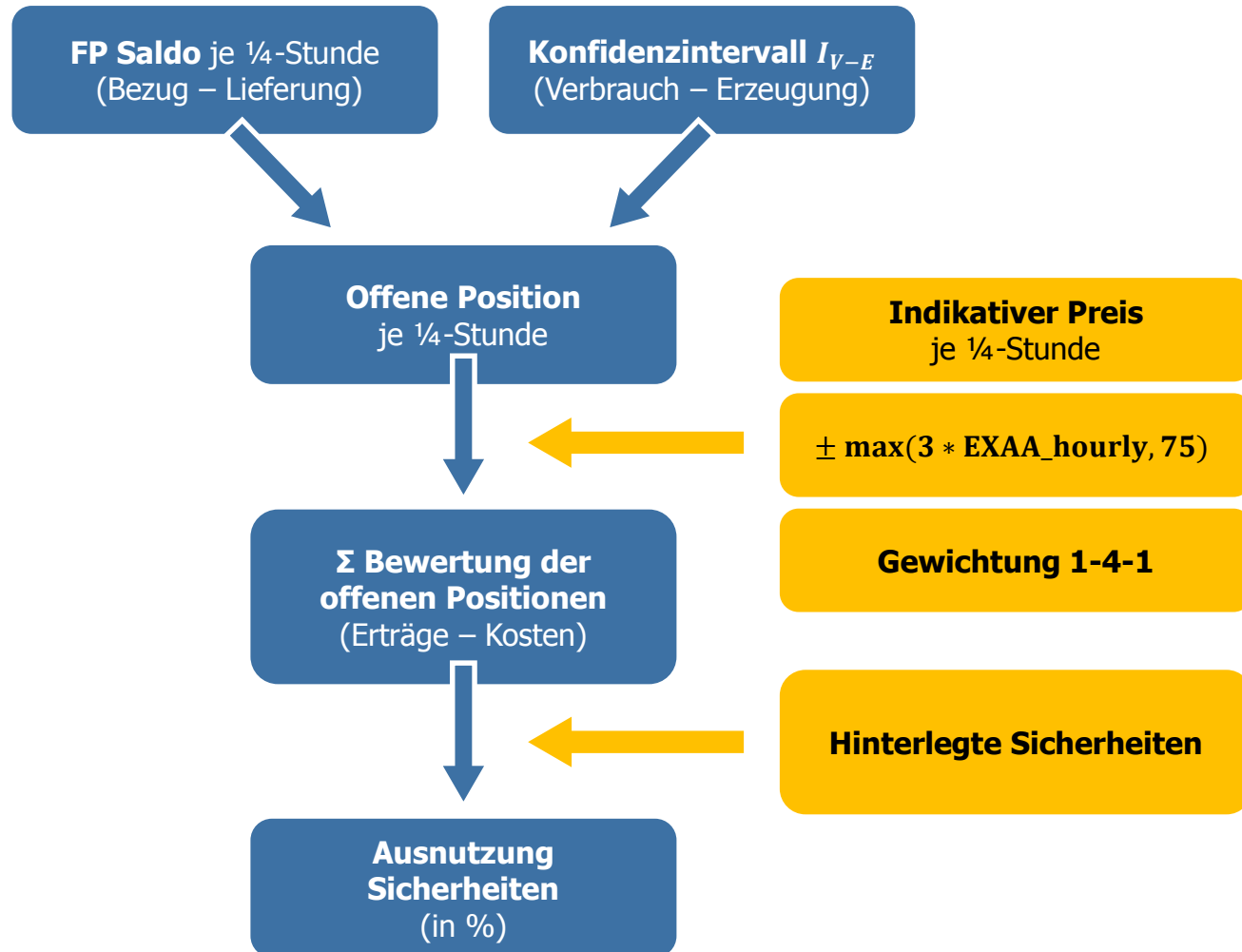
# Details - Sicherheitenanforderung

- Zusätzliche Stufen um große Sprünge zu vermeiden
- Gewichtung Basis/variabel von 60/40 auf 50/50

Kategorie	Jahresenergieumsatz [MWh]		Sicherheiten		
	von	bis	Basis	variabel	gesamt
1	-	30 000	50 000.00 €	- €	50 000.00 €
2	30 001	60 000	60 000.00 €	60 000.00 €	120 000.00 €
3	60 001	125 000	140 000.00 €	140 000.00 €	280 000.00 €
4	125 001	250 000	225 000.00 €	225 000.00 €	450 000.00 €
5	250 001	500 000	360 000.00 €	360 000.00 €	720 000.00 €
6	500 001	1 000 000	500 000.00 €	500 000.00 €	1 000 000.00 €
7	1 000 001	2 000 000	750 000.00 €	750 000.00 €	1 500 000.00 €
8	2 000 001	5 000 000	1 000 000.00 €	1 000 000.00 €	2 000 000.00 €
9	5 000 001	10 000 000	1 625 000.00 €	1 625 000.00 €	3 250 000.00 €
10	10 000 001	20 000 000	2 250 000.00 €	2 250 000.00 €	4 500 000.00 €
11	20 000 001	30 000 000	3 750 000.00 €	3 750 000.00 €	7 500 000.00 €
12	30 000 001	40 000 000	5 000 000.00 €	5 000 000.00 €	10 000 000.00 €
13	40 000 001		7 500 000.00 €	7 500 000.00 €	15 000 000.00 €

- Ersetzt die aktuelle Saldenprofilrechnung
  
- Sicherheitenanforderung aufgrund historischer AE-Rechnungen :
  - Das Zweifache des höchsten Rechnungssaldos der zuletzt abgerechneten zwölf 1. Clearings.
  
  - Für jede noch nicht abgerechnete Endabrechnung das Zweifache des höchsten Rechnungssaldo der letzten zwölf Endabrechnungen vor Deaktivierung, jedoch nicht mehr als die zum Zeitpunkt der Deaktivierung vorliegende Sicherheitenanforderung.

# Offene Positionen Bewertung



# Details – Maßnahmen



Bei Unterdeckung wegen

Unmittelbarer Handlungsbedarf

## Clearing

Aufstockung bis übernächsten Tag

Mahnfrist 4 Werktage

Vertragskündigung

## Offener Positionen Rechnung

**Mit Messwerten < 200.000 MWh Verbrauch**

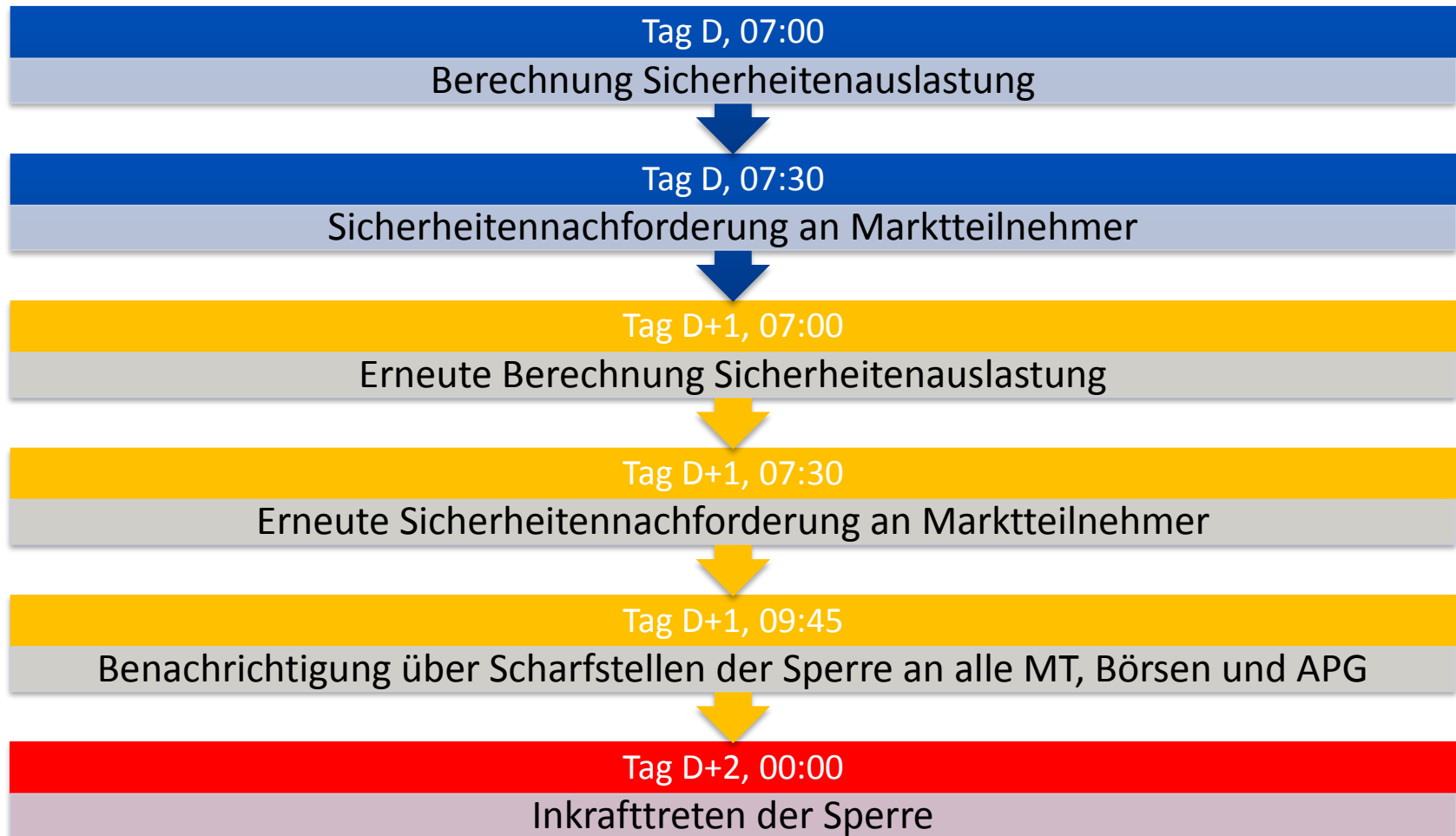
Aufstockung bis 9:00 nächsten Werktag

Sperre Ende nächsten Werktages

**Mit Messwerten > 200.000 MWh Verbrauch**

Vertragskündigung nach 4 Tagen

Sperre nach Rücksprache mit ECA



Falls Sicherheiten erbracht →  
Sperre tritt nicht in Kraft bzw. Aufhebung der Sperre

# Details – Solidarhaftung

- ☞ Solidarhaftungsregelung bleibt bestehen
- ☞ Es kann auch in Zukunft zu Solidarhaftungsfällen kommen
- ☞ Das Schadensausmaß wird durch das neue Risikomanagementsystem jedoch stark beschränkt
- ☞ Kein Risikomanagementsystem kann 100% des Risikos abdecken

# Details - Umsetzung

- ☞ Kommunikation mit MT
- ☞ Änderung AB-BKO
- ☞ Änderung Sonstige Marktregeln
- ☞ Einrichtung Datenaustausch BKO/RZF
- ☞ IT Spezifikation/Entwicklung
- ☞ Testphase (IT, operativer Betrieb)
- ☞ Umsetzung Mitte 2016

## **APCS Power Clearing and Settlement AG**

Palais Liechtenstein  
Alserbachstraße 14-16  
1090 Wien

[www.apcs.at](http://www.apcs.at)