



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

Vergangenheit
KEIN RISIKO

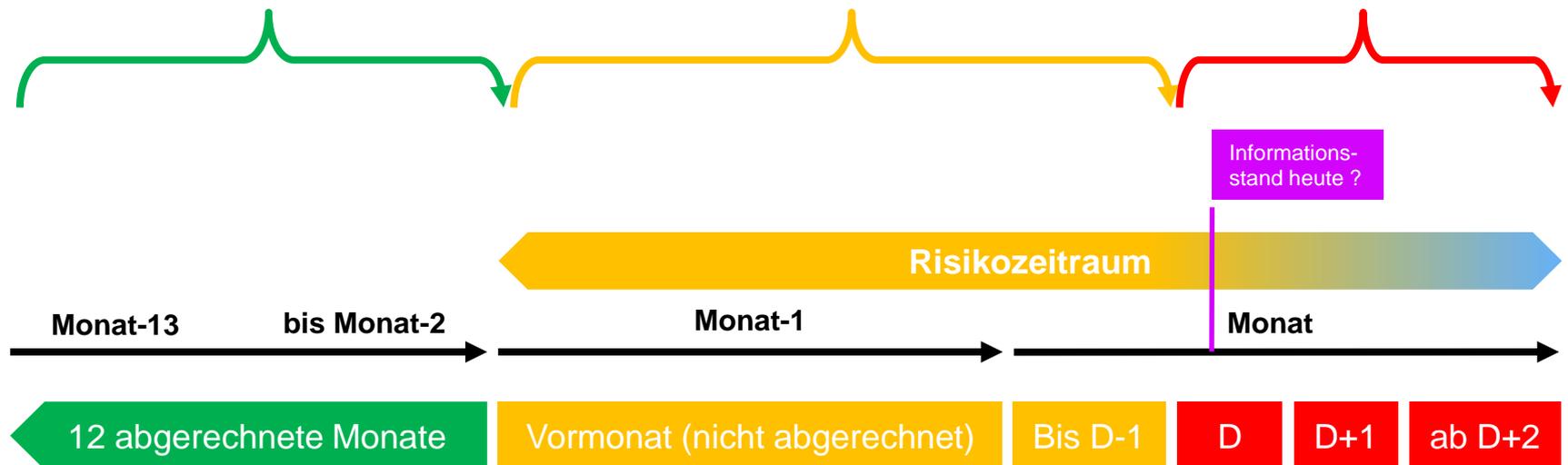
abgerechnet
bis auf 2. CL

Vergangenheit
RISIKO

AE für Händler bekannt
AE für BG mit Messwerten
unbekannt
Indikative AE-Preise

Zukunft
RISIKO

AE unbekannt
keine indikativen
AE-Preise



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

TÄGLICH

aufgrund offener Positionen 1-4-1

Offene Positionen Bewertung

Warnungen

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

monatlich

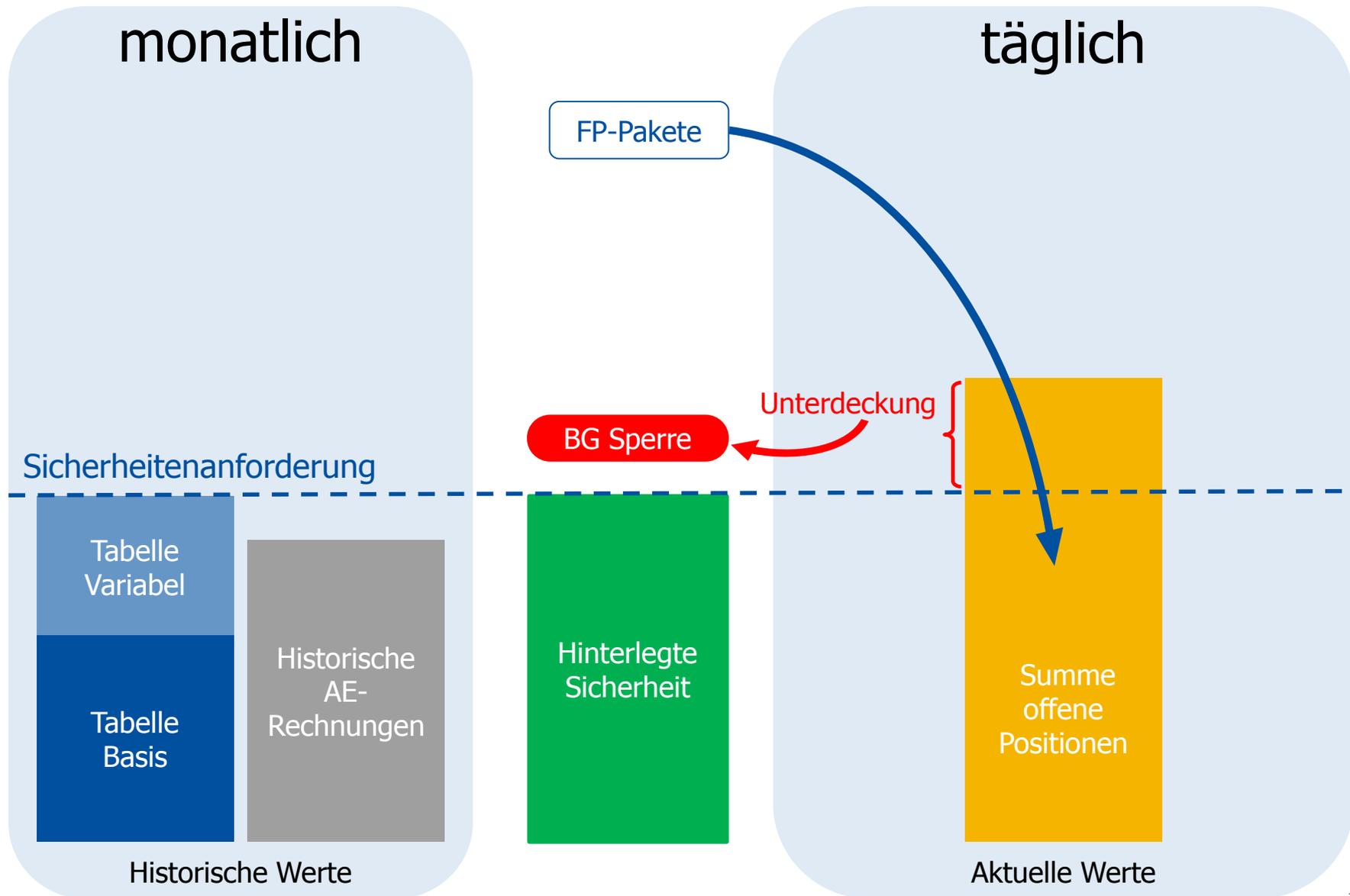
Freibetrag

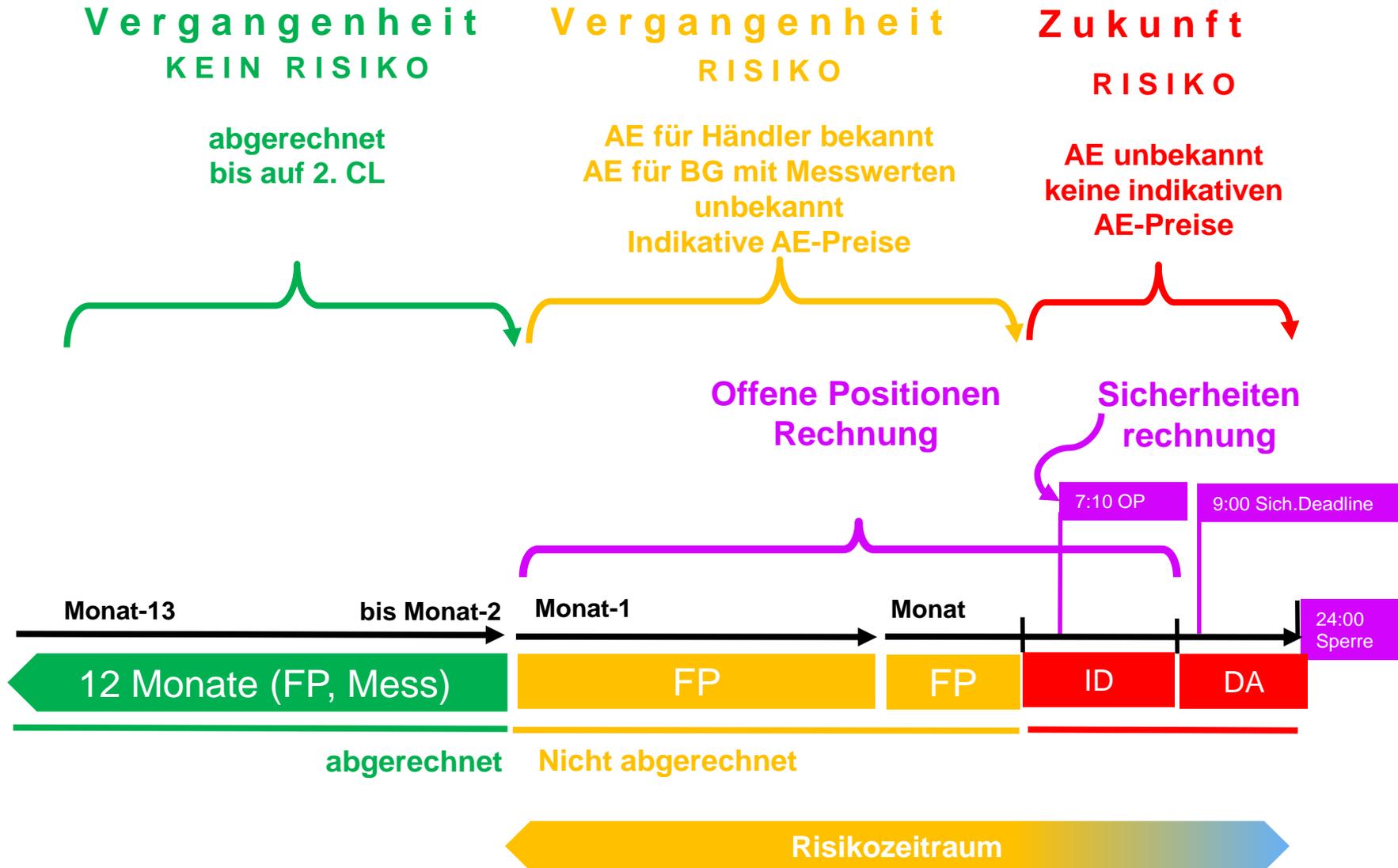
Tabelle
Variabel

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

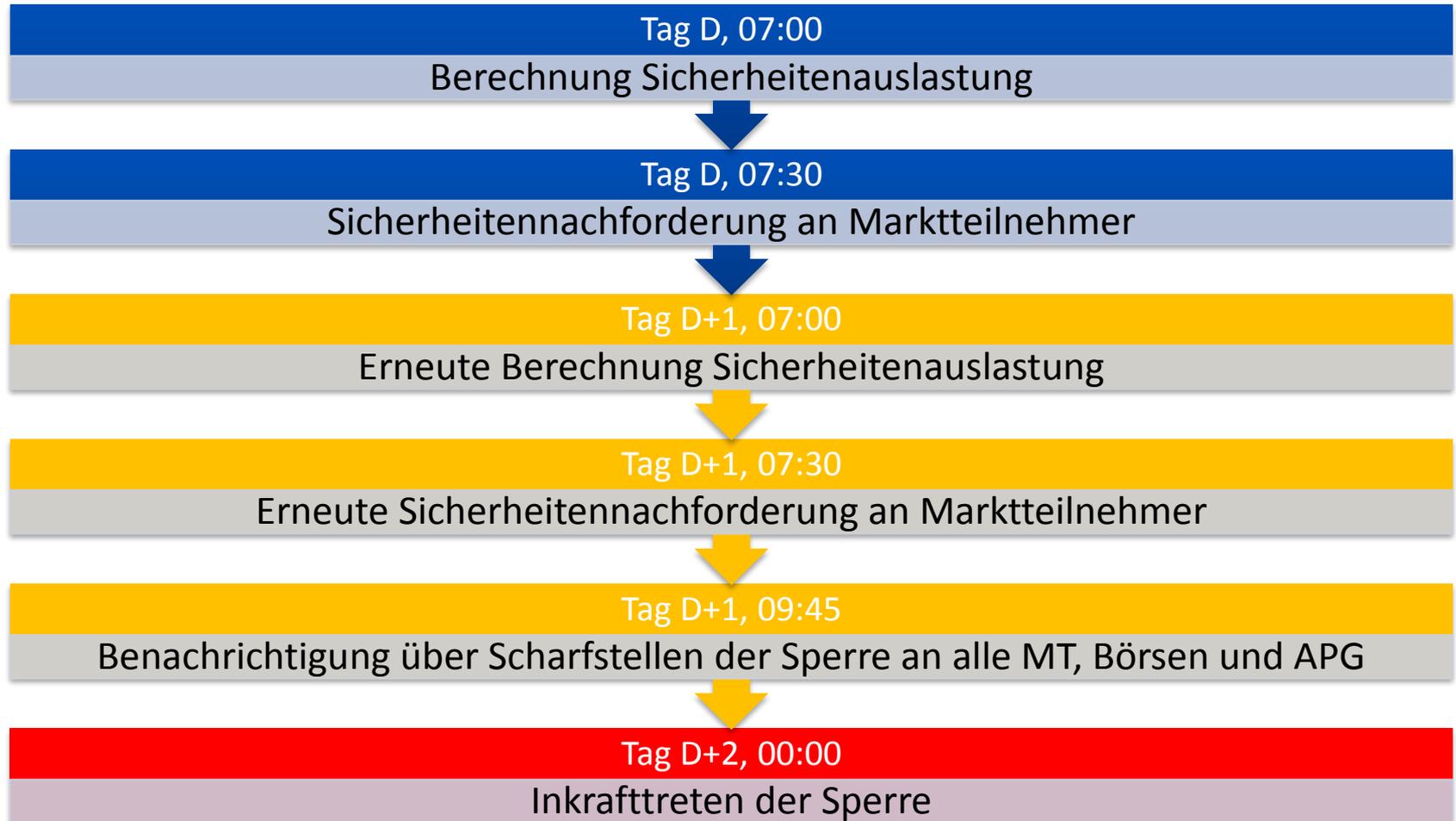
Aufstockung bis 9:00 nächsten Werktag

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