

# Il Regolamento della Piattaforma dei Conti Energia a Termine definito a seguito della consultazione con gli operatori e delle delibere AEEG n. 111/06 e n. 253/06

Roma

10-11 gennaio 2007

- La delibera AEEG 111/06: principi generali
- La bozza di Regolamento della PCE sottoposta alla consultazione degli operatori
- Le osservazioni ricevute dagli operatori
- La delibera AEEG 253/06: modifiche alla delibera 111/06
- La versione finale del Regolamento della PCE
- Dalla registrazione delle transazioni alla registrazione dei programmi: i controlli effettuati dalla PCE
- Prossimi passi

*La delibera AEEG 111/06: principi generali*

## La delibera AEEG 111/06: principi generali (1/2)

- La delibera AEEG 111/06 del 13 giugno 2006 ha fissato i criteri generali di funzionamento della Piattaforma dei Conti Energia a Termine stabilendo, tra l'altro, che:
- ✓ il GME redige il regolamento che disciplina l'ammissione degli operatori alla PCE e il funzionamento della PCE stessa e, dopo averlo sottoposto alla consultazione degli operatori, lo invia all'Autorità per l'approvazione
  - ✓ il GME intesta a ciascun operatore uno o più conti energia nei quali registra transazioni di acquisto/vendita a termine e i relativi programmi di prelievo/immissione in esecuzione di dette transazioni

## La delibera AEEG 111/06: principi generali (2/2)

- La delibera AEEG 111/06 del 13 giugno 2006 ha fissato i criteri generali di funzionamento della Piattaforma dei Conti Energia a Termine stabilendo, tra le altre cose, che:
- ✓ la registrazione delle transazioni di acquisto e vendita a termine deve essere verificata congrua rispetto alle garanzie che l'operatore ha in essere nei confronti del GME (per il CCT) e di Terna (per gli oneri di sbilanciamento in tempo reale)
  - ✓ la registrazione dei programmi di immissione/prelievo deve essere coerente con la posizione determinata dalle transazioni commerciali (il cd sbilanciamento a programma è permesso solo agli operatori che siano iscritti ad IPEX ed abbiano adeguate garanzie finanziarie). Qualora ciò non avvenga il GME potrà modificare i programmi registrati dall'operatore aumentandoli o riducendoli

*La bozza di Regolamento della PCE sottoposta alla consultazione degli operatori: principi generali*

## 7 La bozza di Regolamento della PCE sottoposta alla consultazione degli operatori (1/9)

- Il GME, in data 5 luglio 2006, ha pubblicato la bozza di Regolamento della PCE per sottoporla alla consultazione degli operatori, stabilendo che:
- ✓ A ciascun operatore è attribuito un conto energia per ciascun tipo di unità nella propria disponibilità
    - Conto energia in immissione (CE-IMM): unità di produzione (UP), unità di pompaggio (UPMP) solo ai fini dell'immissione e unità di produzione virtuale estere (UPV)
    - Conto energia in prelievo (CE-PRE): unità di consumo (UC), unità di pompaggio (UPMP) solo ai fini del prelievo e unità di consumo virtuale estere (UCV)
  - ✓ Ciascun operatore ha nella propria disponibilità
    - le unità di cui è Utente del Dispacciamento
    - le unità per le quali ha ricevuto delega ad operare da parte del relativo Utente del Dispacciamento. La delega deve indicare la quota  $\alpha$  di utilizzo della potenza/capacità che viene ceduta dall'UdD all'operatore delegato.

## La bozza di Regolamento della PCE sottoposta alla consultazione degli operatori (2/9)

➤ Il GME, in data 5 luglio 2006, ha pubblicato la bozza di Regolamento della PCE per sottoporla alla consultazione degli operatori, stabilendo che:

- ✓ Terna definisce i margini a salire delle UP, delle UPMP e delle UPV. I margini a scendere delle UP e delle UPV sono pari a zero
- ✓ Terna definisce i margini a scendere delle UCV e delle UPMP. Terna può definire i margini a scendere anche delle UC. In assenza di indicazione, il margine a scendere delle UC viene considerato di default infinitamente grande. Il margine a salire delle UC/UCV è pari a zero
- ✓ Per le UP, le UPMP e le UPV rispetto alle quali l'operatore è UdD il margine a salire è uguale a:
  - Margine UP/UPMP/UPV definito da Terna x (1 – quota di utilizzo  $\alpha$  di deleghe fatte a favore di altri operatori)
- ✓ Per le UP, le UPMP e le UPV rispetto alle quali l'operatore non è UdD ma ha ricevuto delega il margine a salire è uguale a:
  - Margine UP/UPMP/UPV definito da Terna x quota di utilizzo  $\alpha$  della delega ricevuta dall'UdD

## 9 La bozza di Regolamento della PCE sottoposta alla consultazione degli operatori (3/9)

- Il GME, in data 5 luglio 2006, ha pubblicato la bozza di Regolamento della PCE per sottoporla alla consultazione degli operatori, stabilendo che:
- ✓ Sul CE – IMM è definito un margine a salire pari alla somma dei margini a salire delle UP, delle UPMP e delle UPV nella disponibilità dell'operatore (corretti per tenere conto delle quote  $\alpha$  delle eventuali deleghe date o ricevute). Il margine a scendere è pari a zero.
  - ✓ Sul CE-IMM possono essere registrate sia transazioni di acquisto che transazioni di vendita purché la posizione netta sia sempre una vendita netta inferiore, in valore assoluto, al margine a salire del conto.

## La bozza di Regolamento della PCE sottoposta alla consultazione degli operatori (4/9)

- Il GME, in data 5 luglio 2006, ha pubblicato la bozza di Regolamento della PCE per sottoporla alla consultazione degli operatori, stabilendo che:
- ✓ Sul CE – PRE è definito un margine a scendere pari alla somma dei margini a scendere delle UC, delle UPMP e delle UCV nella disponibilità dell'operatore (corretti per tenere conto delle quote  $\alpha$  delle eventuali deleghe date o ricevute). Il margine a salire è pari a zero.
  - ✓ Sul CE-PRE possono essere registrate sia transazioni di acquisto che transazioni di vendita purché la posizione netta sia sempre un acquisto netto inferiore al valore assoluto al margine a scendere del conto.
  - ✓ Le sessioni per la registrazione delle transazioni sono aperte nei giorni feriali dalle 15 alle 20.

## La bozza di Regolamento della PCE sottoposta alla consultazione degli operatori (5/9)

➤ Il GME, in data 5 luglio 2006, ha pubblicato la bozza di Regolamento della PCE per sottoporla alla consultazione degli operatori, stabilendo che:

- ✓ Gli operatori possono registrare sul CE-IMM programmi di immissione riferiti a una unità purché la loro somma sia non superiore al margine a salire dell'unità, tenuto conto delle quote cedute o ricevute in delega da altri operatori (*verifica di congruità rispetto al margine delle unità*) → Qualora tale condizione non venga rispettata il GME riduce i programmi
  
- ✓ Gli operatori non iscritti a IPEX, possono registrare sul CE – IMM programmi di immissione purché la somma di tutti i programmi sia uguale al valore assoluto della vendita netta (*verifica di congruità rispetto alla posizione netta del conto*) → Qualora tale condizione non venga rispettata il GME aumenta/riduce i programmi

## La bozza di Regolamento della PCE sottoposta alla consultazione degli operatori (6/9)

➤ Il GME, in data 5 luglio 2006, ha pubblicato la bozza di Regolamento della PCE per sottoporla alla consultazione degli operatori, stabilendo che:

✓ Gli operatori iscritti a IPEX, possono registrare sul CE – IMM programmi di immissione anche indicando un prezzo purché:

- la somma di tutti i programmi sia minore o uguale al valore assoluto della vendita netta (*verifica di congruità rispetto alla posizione netta del conto*) → Qualora tale condizione non venga rispettata il GME riduce i programmi
- l'acquisto implicito da IPEX per il cd “sbilanciamento a programma” che si determina qualora la vendita netta sia, in valore assoluto, maggiore dei programmi dichiarati a prezzo zero, risulti adeguatamente garantito nei confronti del GME (*verifica di congruità rispetto alle garanzie finanziarie nei confronti del GME*) → Qualora tale condizione non venga rispettata il GME impone prezzo zero ai programmi dichiarati con prezzo e/o aumenta i programmi

## La bozza di Regolamento della PCE sottoposta alla consultazione degli operatori (7/9)

- Il GME, in data 5 luglio 2006, ha pubblicato la bozza di Regolamento della PCE per sottoporla alla consultazione degli operatori, stabilendo che:
  - ✓ Gli operatori possono registrare sul CE-PRE programmi di prelievo riferiti a una unità purché la loro somma sia, in valore assoluto, non superiore al valore assoluto del margine a scendere dell'unità, tenuto conto delle quote cedute o ricevute in delega da altri operatori (*verifica di congruità rispetto al margine delle unità*) → Qualora tale condizione non venga rispettata il GME riduce i programmi
  - ✓ Gli operatori non iscritti a IPEX, possono registrare sul CE – PRE programmi di prelievo purché la somma di tutti i programmi sia, in valore assoluto, uguale all'acquisto netto (*verifica di congruità rispetto alla posizione netta del conto*) → Qualora tale condizione non venga rispettata il GME aumenta/riduce i programmi

## La bozza di Regolamento della PCE sottoposta alla consultazione degli operatori (8/9)

- Il GME, in data 5 luglio 2006, ha pubblicato la bozza di Regolamento della PCE per sottoporla alla consultazione degli operatori, stabilendo che:
  - ✓ Gli operatori iscritti a IPEX, possono registrare sul CE – PRE programmi di prelievo anche indicando un prezzo purché la somma di tutti i programmi sia, in valore assoluto, minore o uguale all'acquisto netto (*verifica di congruità rispetto alla posizione netta del conto*) → Qualora tale condizione non venga rispettata il GME riduce i programmi

## La bozza di Regolamento della PCE sottoposta alla consultazione degli operatori (9/9)

---

- Il GME, in data 5 luglio 2006, ha pubblicato la bozza di Regolamento della PCE per sottoporla alla consultazione degli operatori, stabilendo che:
  - ✓ Il sistema di garanzie e di regolazione dei pagamenti della PCE rimane separato e distinto rispetto a quello di IPEX

*Le osservazioni ricevute dagli operatori*

## Le osservazioni ricevute dagli operatori (1/4)

Nel corso del processo di consultazione, conclusosi in data 11 settembre 2006, gli operatori hanno manifestato, tra le altre, le seguenti osservazioni:

- L'esigenza di **sottoporre le DTF al processo di consultazione**, così come avviene per il Regolamento → *il GME ha accolto tale osservazione sottoponendo a consultazione, in data 27 ottobre 2006, la DTF relativa al CCT stimato*
- Nel caso di **indisponibilità di elementi di rete** non imputabili agli operatori (ad es. forza maggiore) gli **operatori** stessi devono essere **sollevati dalle obbligazioni assunte sulla PCE** → *il GME non può accogliere tale osservazione dal momento che le partite economiche legate alla PCE (e ad IPEX) sono relative ai programmi e non alla loro esecuzione. Nel caso di mancato rispetto dei programmi per indisponibilità di rete, la normativa relativa alla regolazione degli oneri conseguenti è di competenza dell'AEEG e di Terna.*

## Le osservazioni ricevute dagli operatori (2/4)

Nel corso del processo di consultazione, conclusosi in data 11 settembre 2006, gli operatori hanno manifestato, tra le altre, le seguenti osservazioni:

- E' necessario che la PCE dia agli operatori la **possibilità di monitorare**, in ogni momento, la situazione delle garanzie nei confronti di Terna e del GME, la posizione netta del conto, i programmi inviati e di tracciare tutte le transazioni eseguite → *il GME ha tenuto conto di questa osservazione nella progettazione e nello sviluppo della piattaforma informatica della PCE*
- Relativamente alla figura dell'operatore di mercato qualificato è necessario chiarire i requisiti necessari all'ottenimento di tale *status* → *la qualifica di operatore di mercato qualificato viene rilasciata dall'AEEG. Per tale motivo il GME non può inserire nel Regolamento alcuna norma volta a disciplinare la procedura per il riconoscimento di detta qualifica, che rimane di esclusiva pertinenza dell'AEEG*

## Le osservazioni ricevute dagli operatori (3/4)

Nel corso del processo di consultazione, conclusosi in data 11 settembre 2006, gli operatori hanno manifestato, tra le altre, le seguenti osservazioni:

➤ Qualora si verifichi uno sbilanciamento a programma su un conto di un operatore non iscritto a IPEX, oppure di un operatore iscritto a IPEX ma senza adeguate garanzie finanziarie, sarebbe opportuno non imputare forzatamente dei programmi sulle unità di detto operatore, al fine di annullare lo sbilanciamento. Sarebbe preferibile che Terna intervenga facendosi carico dello sbilanciamento a programma nei confronti del GME, salvo rivalersi sul UdD delle unità sottese al conto sul quale tale sbilanciamento si è verificato → *il GME, di concerto con Terna e con l'AEEG, ha accolto tale osservazione*

➤ Per le unità che, in seguito a delega, sono condivise tra più operatori, la previsione di effettuare una verifica di congruità dei programmi presentati da ciascun operatore sulla singola quota nella propria disponibilità costituisce una rigidità che mal si concilia con le prassi gestionale adottata dagli operatori → *il GME ha accolto tale osservazione*

## Le osservazioni ricevute dagli operatori (4/4)

Nel corso del processo di consultazione, conclusosi in data 11 settembre 2006, gli operatori hanno manifestato, tra le altre, le seguenti osservazioni:

- Sarebbe opportuno che le sessioni per la registrazione delle transazioni siano aperte anche nei giorni festivi → il GME ha accolto tale osservazione
- Il sistema di garanzie di IPEX e della PCE dovrebbero essere integrati → il GME ha tenuto conto di tale osservazione
- Con riferimento alla disposizione transitoria sull'import, sarebbe opportuno che tutte le unità per l'importazione e l'esportazione siano presenti sulla PCE → il GME ha accolto tale osservazione

*La delibera AEEG 253/06: modifiche alla delibera 111/06*

## La delibera AEEG 253/06: modifiche alla delibera 111/06

L'AEEG, in data 17 novembre 2006, ha pubblicato la delibera 253/06, recante le seguenti modifiche ed integrazioni alla precedente delibera 111/06:

- L'avvio operativo della PCE è stato posticipato dal 1° gennaio al 1° aprile 2007
- Nel caso di sbilanciamento a programma che si verifica sul conto di un operatore non iscritto a IPEX, oppure di un operatore iscritto a IPEX ma senza adeguate garanzie finanziarie nei confronti del GME, è previsto l'intervento di Terna, la quale si rivale sugli utenti del dispacciamento delle unità sottese al conto
- E' stato fissato un termine di 20 giorni dalla data di entrata in vigore della delibera stessa entro il quale Terna e il GME devono rendere note le date per le scadenze rilevanti al fine di consentire l'avvio operativo della PCE entro il 1° aprile 2007

*La versione finale del Regolamento della PCE*

## La versione finale del Regolamento della PCE (1/3)

Il GME, in data 1° dicembre 2006, ha sottoposto all'AEEG per l'approvazione uno schema finale di Regolamento che, rispetto alla versione pubblicata in data 5 luglio 2006 contiene i seguenti elementi di novità:

- Accogliendo le osservazioni ricevute dagli operatori e nel rispetto delle disposizioni della delibera AEEG 253/06, lo sbilanciamento a programma è consentito sia agli operatori non iscritti a IPEX che agli operatori iscritti a IPEX ma senza adeguate garanzie nei confronti del GME. In entrambi i casi lo sbilanciamento a programma viene attribuito a Terna, la quale si rivale sugli Udd delle unità sottese al conto sul quale lo sbilanciamento si è verificato. E' stato eliminato l'intervento del GME per l'imputazione forzata dei programmi!
- Per le unità che, in seguito a delega, sono condivise tra più operatori, la verifica di congruità dei programmi presentati da ciascun operatore verrà effettuata solo su MGP sul margine complessivo dell'unità. La quota del margine di una unità nella disponibilità di ciascun operatore viene utilizzata solamente per calcolare il margine del conto.

## La versione finale del Regolamento della PCE (2/3)

Il GME, in data 1° dicembre 2006, ha sottoposto all'AEEG per l'approvazione uno schema di Regolamento che, rispetto alla versione pubblicata in data 5 luglio 2006 contiene i seguenti elementi di novità:

- Sono state definite le garanzie necessarie per la partecipazione alla PCE: fideiussioni emesse da un istituto bancario che abbia un rating di lungo termine non inferiore a BBB- delle scale Standard & Poor's e Fitch, ovvero BAA3 della scala Moody's Investor Service
- I sistemi di garanzia di IPEX e della PCE sono stati parzialmente integrati. Gli operatori che abbiano già presentato su IPEX una garanzia fideiussoria possono dedicare parte di detta garanzia a copertura delle partite economiche che sorgono sulla PCE

## La versione finale del Regolamento della PCE (3/3)

Il GME, in data 1° dicembre 2006, ha sottoposto all'AEEG per l'approvazione uno schema di Regolamento che, rispetto alla versione pubblicata in data 5 luglio 2006 contiene i seguenti elementi di novità:

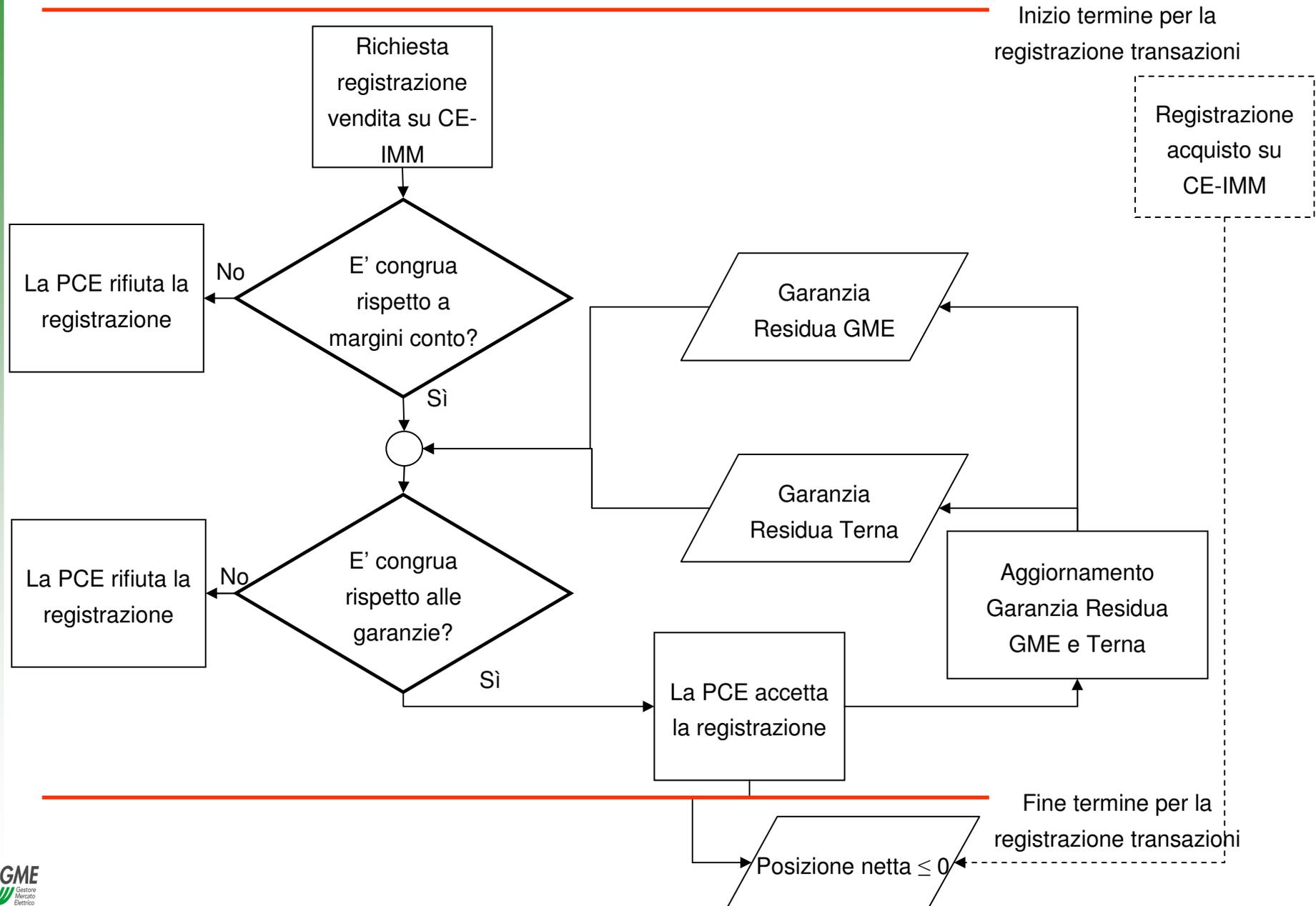
- Le sessioni per la registrazione delle transazioni sono aperte tutti i giorni dalle 15 alle 20
- Tutte le unità per l'importazione e l'esportazione sono presenti sulla PCE

*Dalla registrazione delle transazioni alla registrazione dei programmi: i  
controlli effettuati dalla PCE*

## Convenzione sui segni

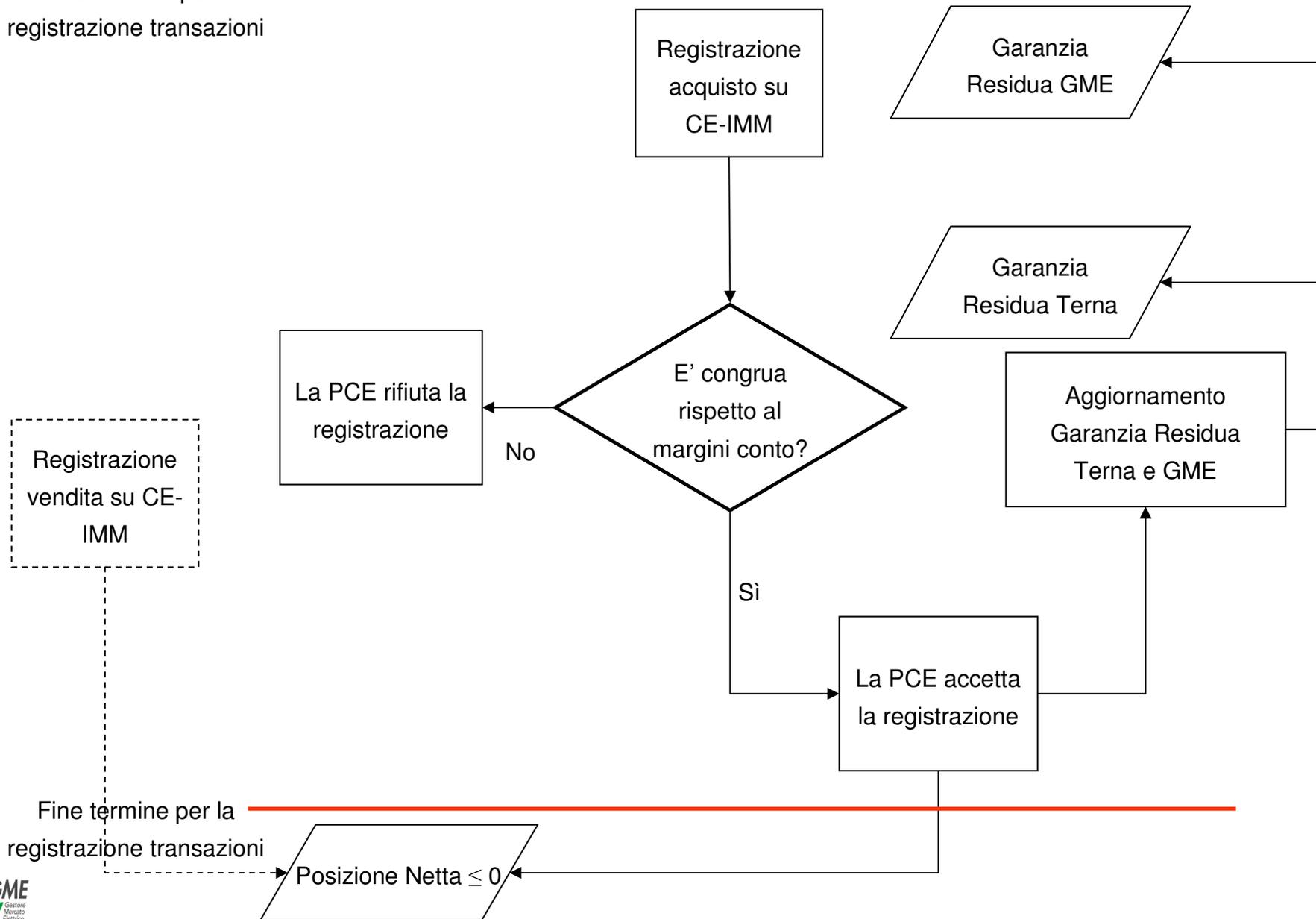
- Ai fini delle operazioni effettuate sulla PCE si assume che:
- Margini a salire  $> 0$
  - Margini a scendere  $< 0$
  - Transazione di Vendita  $< 0$
  - Transazione di Acquisto  $> 0$
  - Programma di immissione  $> 0$
  - Programma di prelievo  $< 0$
  - $(\text{Vendite} + \text{Acquisti}) = \text{Posizione Netta del conto}$
  - Per CE-IMM:  $\text{Vendite} + \text{Acquisti} = \text{Posizione Netta} \leq 0 \rightarrow \text{Vendita netta}$
  - Per CE-PRE:  $\text{Vendite} + \text{Acquisti} = \text{Posizione Netta} \geq 0 \rightarrow \text{Acquisto netto}$
  - $\text{Posizione Netta} + \text{Programmi registrati sul conto} = \text{saldo fisico del conto}$   
(sbilanciamento a programma)
  - Per CE-IMM:  $\text{Vendita Netta} + \text{Programmi immissione} = \text{Saldo fisico} \leq 0 \rightarrow \text{Acquisto da MGP}$
  - Per CE-PRE:  $\text{Acquisto Netto} + \text{Programmi prelievo} = \text{Saldo fisico} \geq 0 \rightarrow \text{Vendita a MGP}$

## Diagramma flusso: registrazione vendita su CE-IMM

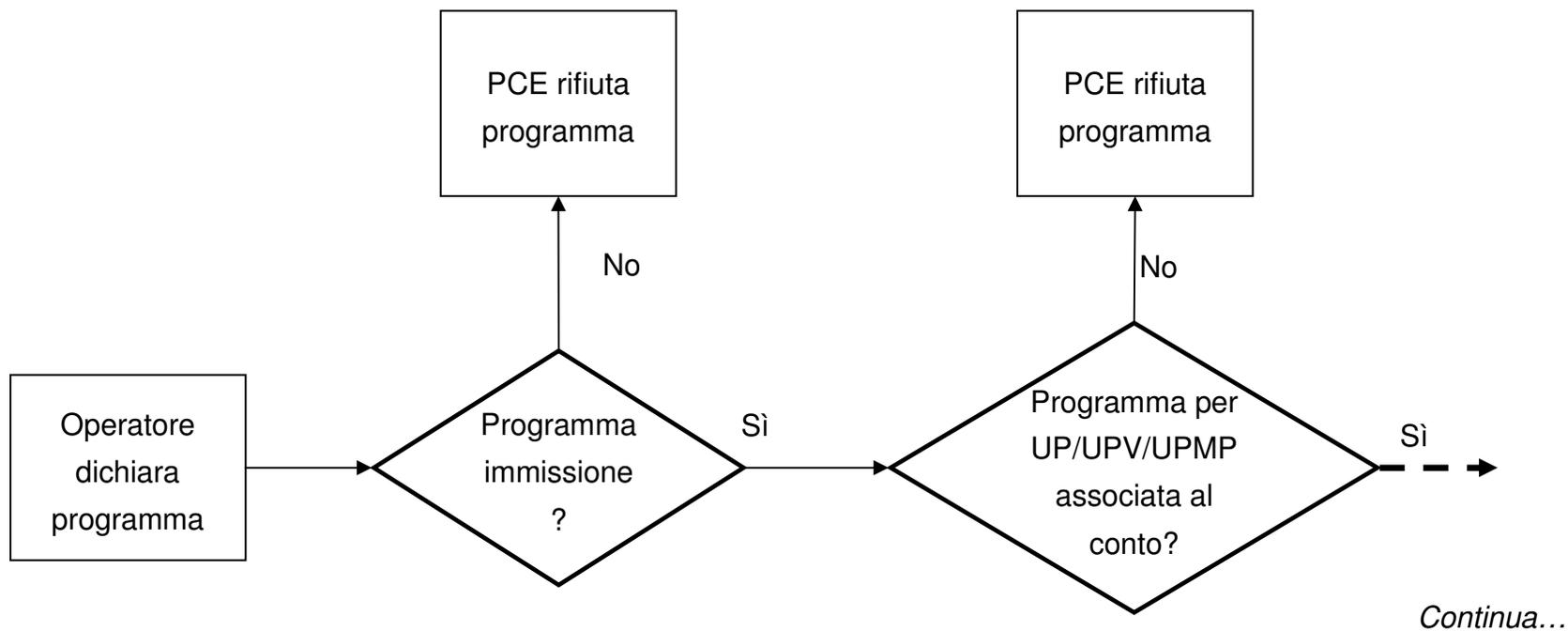


## Diagramma flusso: registrazione acquisto su CE-IMM

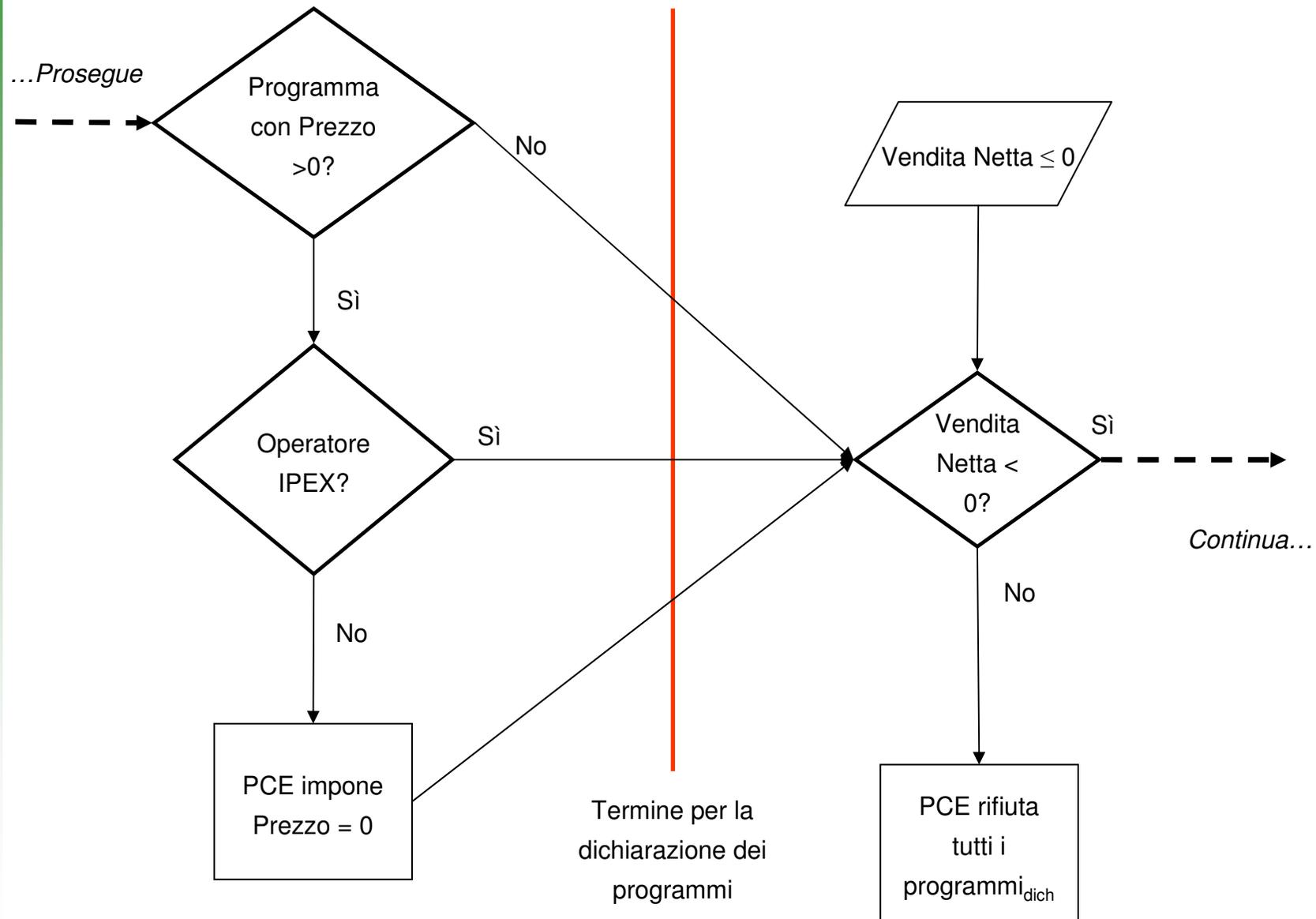
Inizio termine per la registrazione transazioni



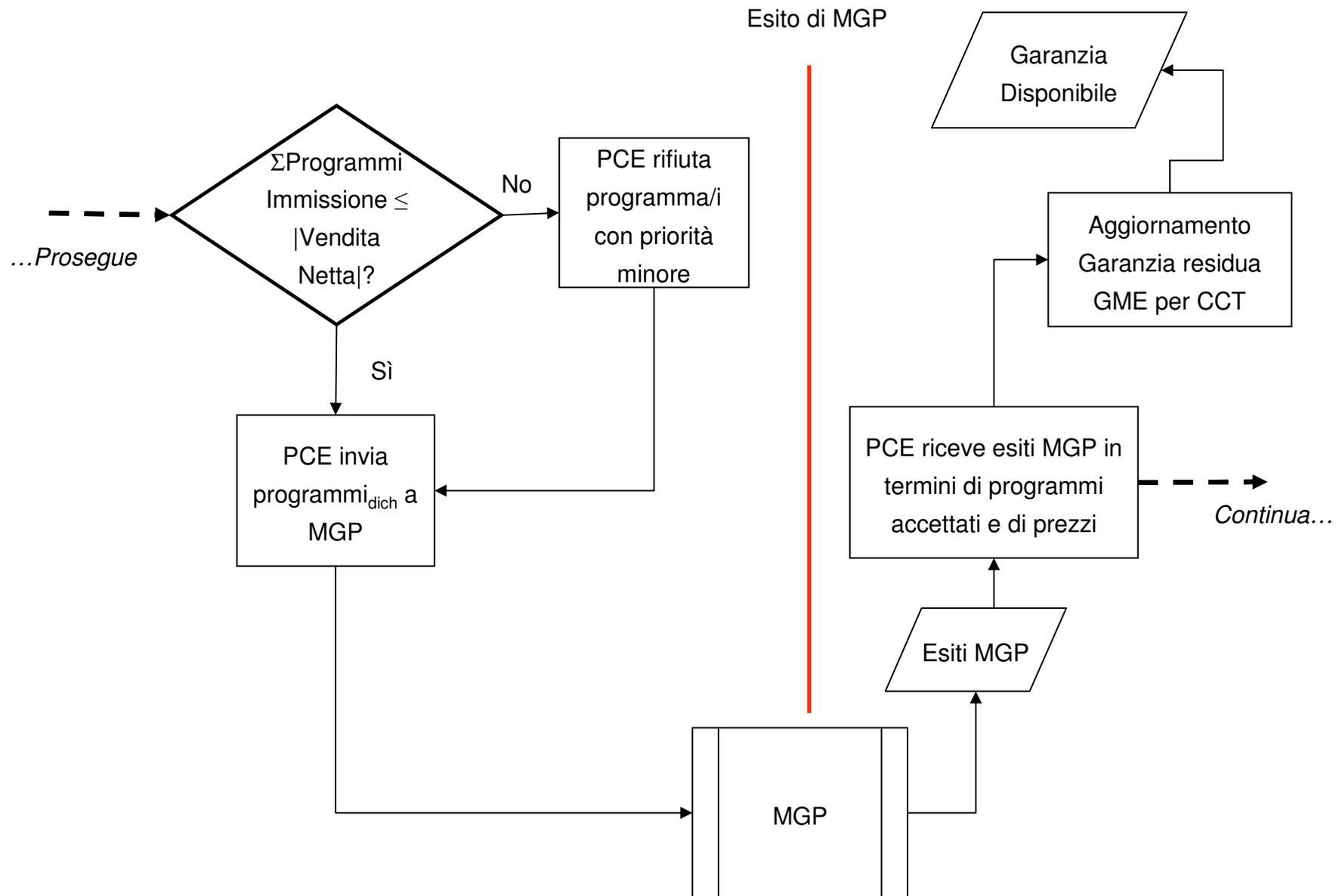
## Diagramma flusso: dichiarazione programmi su CE-IMM/1



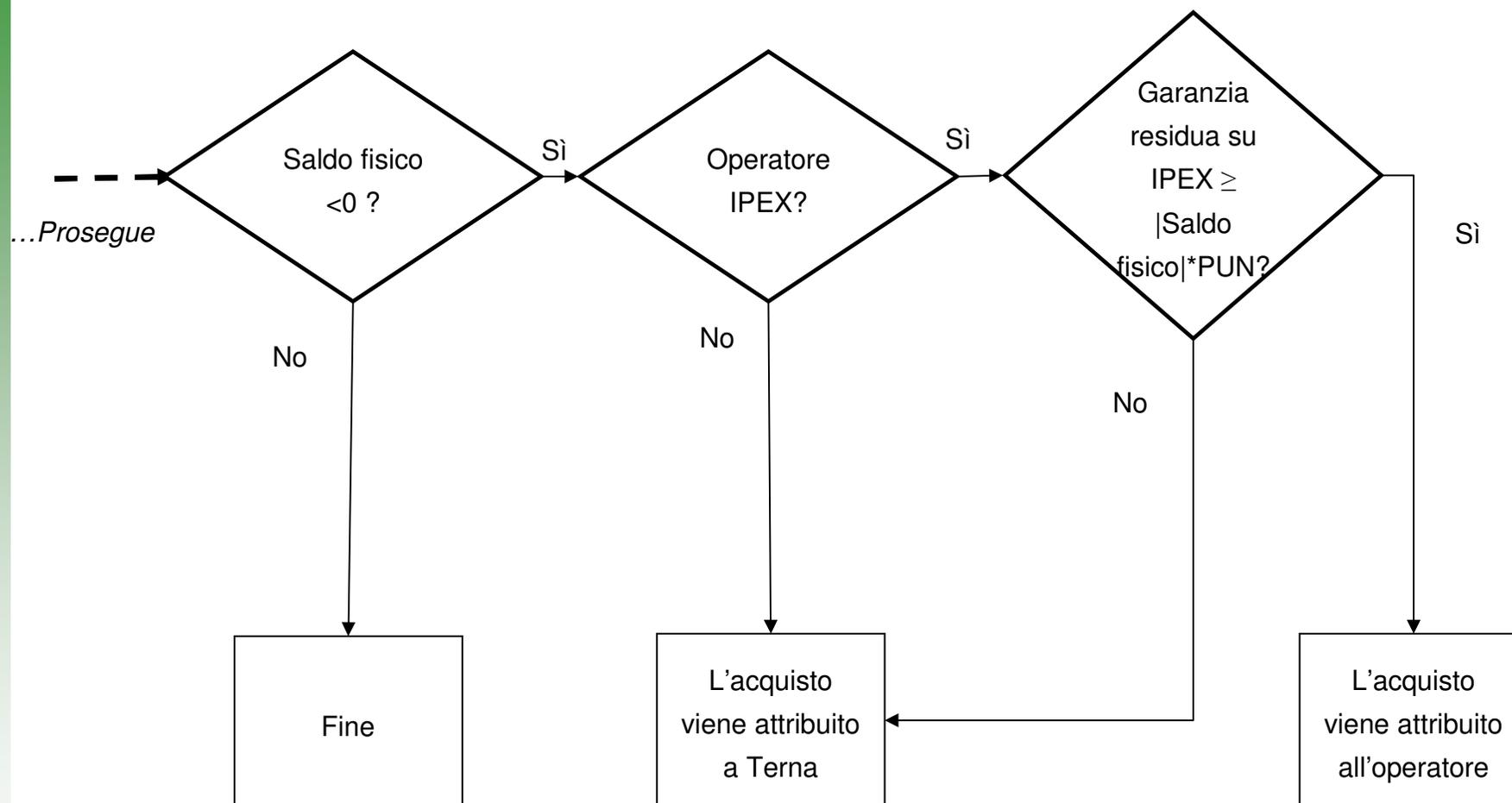
## Diagramma flusso: dichiarazione programmi su CE-IMM /2



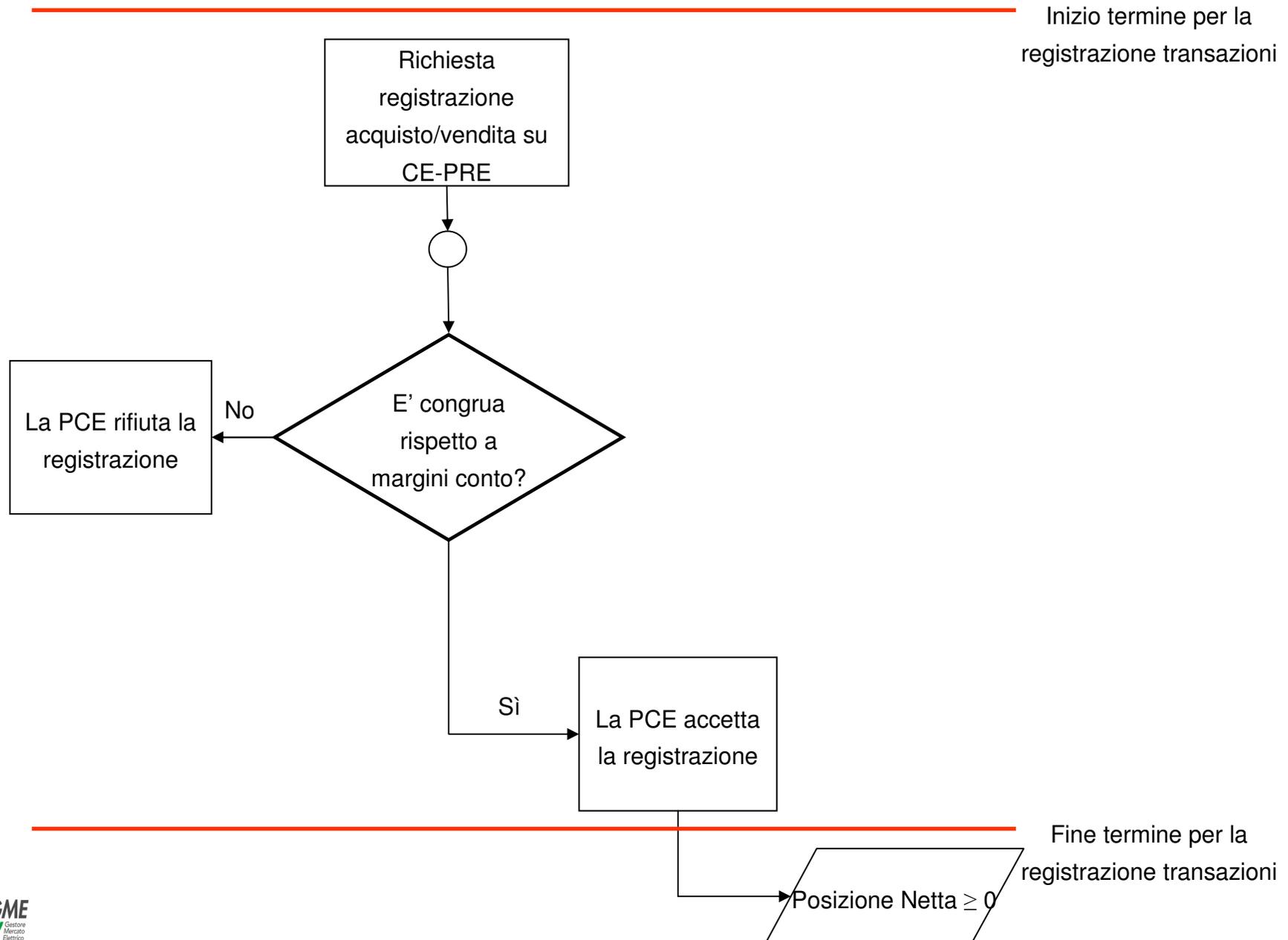
## Diagramma flusso: registrazione programmi su CE-IMM



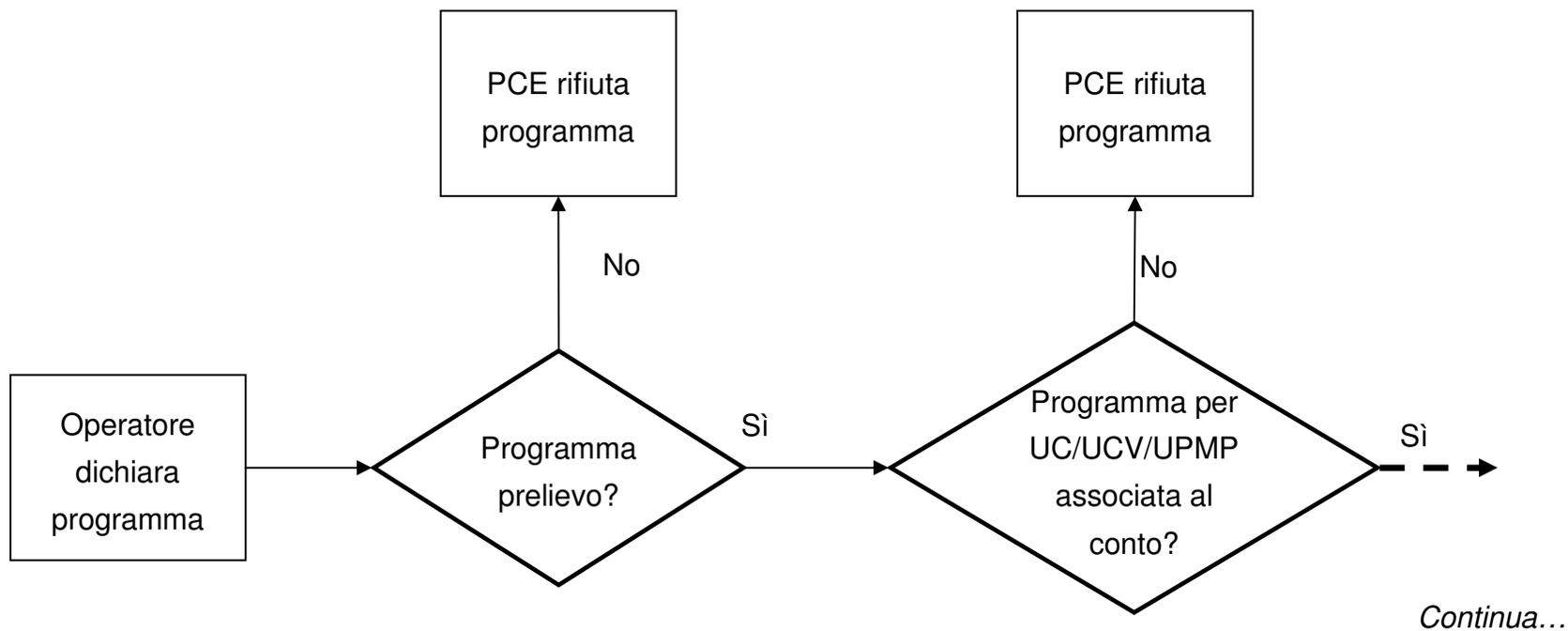
## Diagramma flusso: attribuzione saldo fisico su CE-IMM



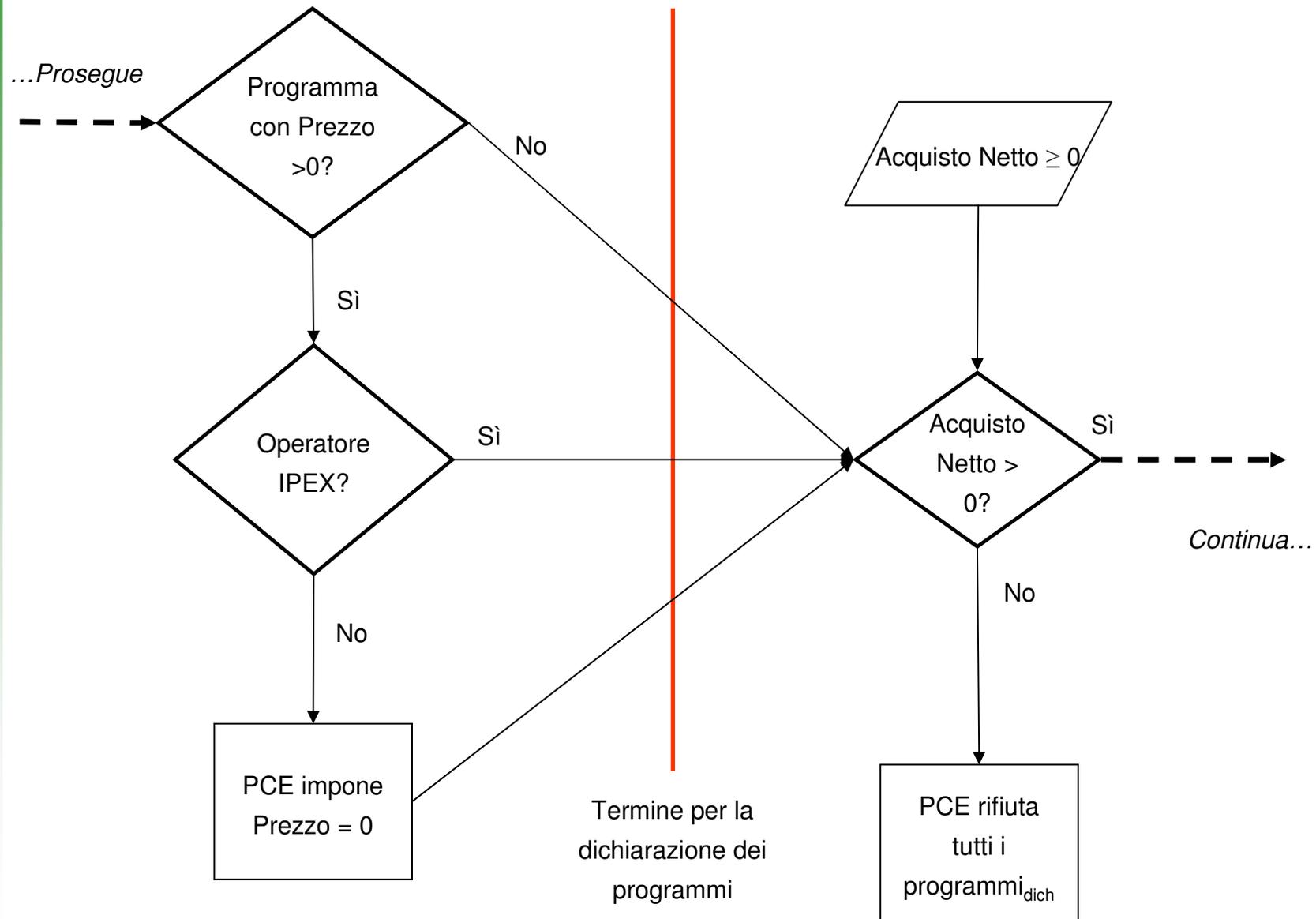
## Diagramma flusso: registrazione acquisto/vendita su CE-PRE



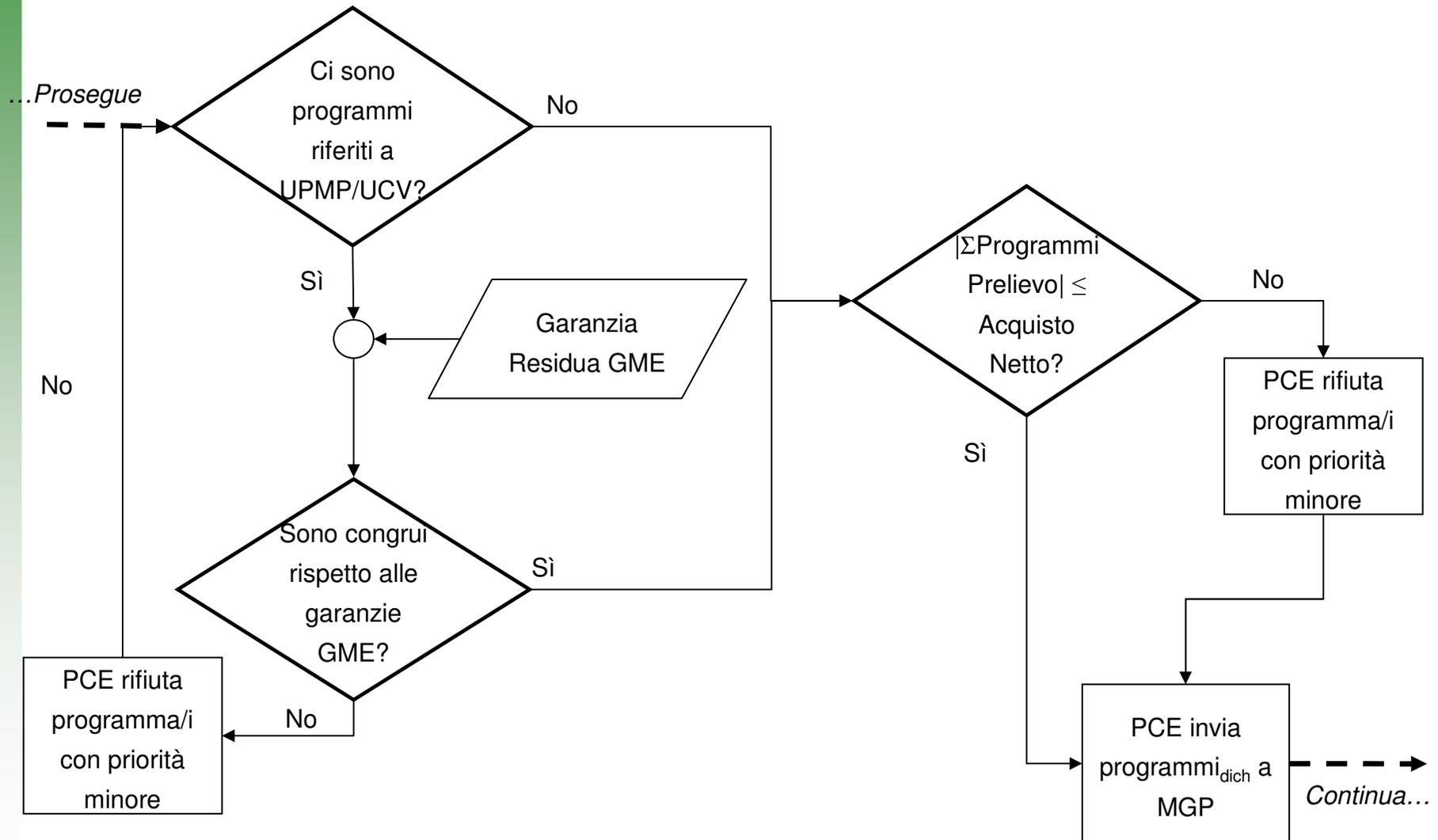
## Diagramma flusso: dichiarazione programmi su CE-PRE/1



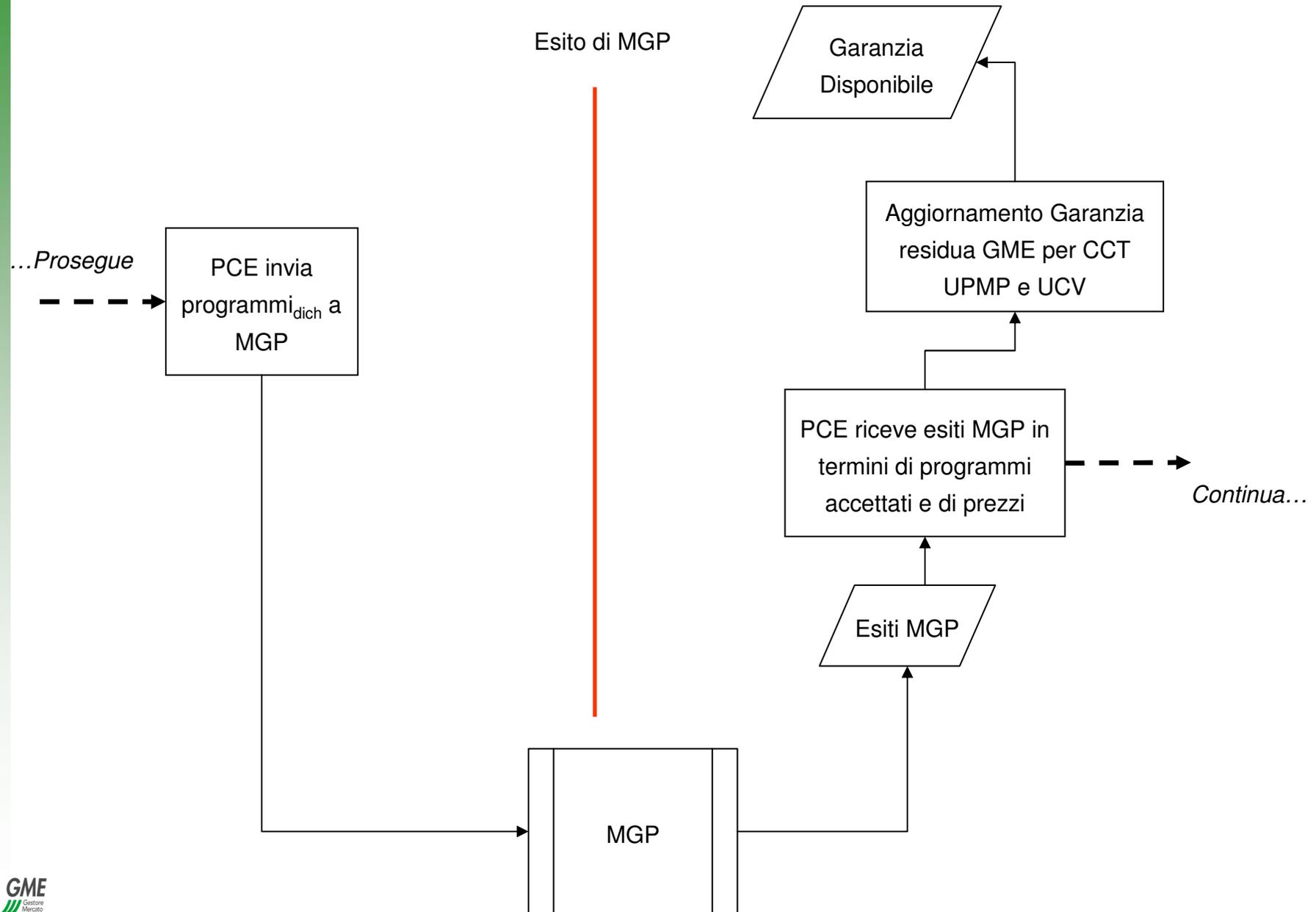
## Diagramma flusso: dichiarazione programmi su CE-PRE /2



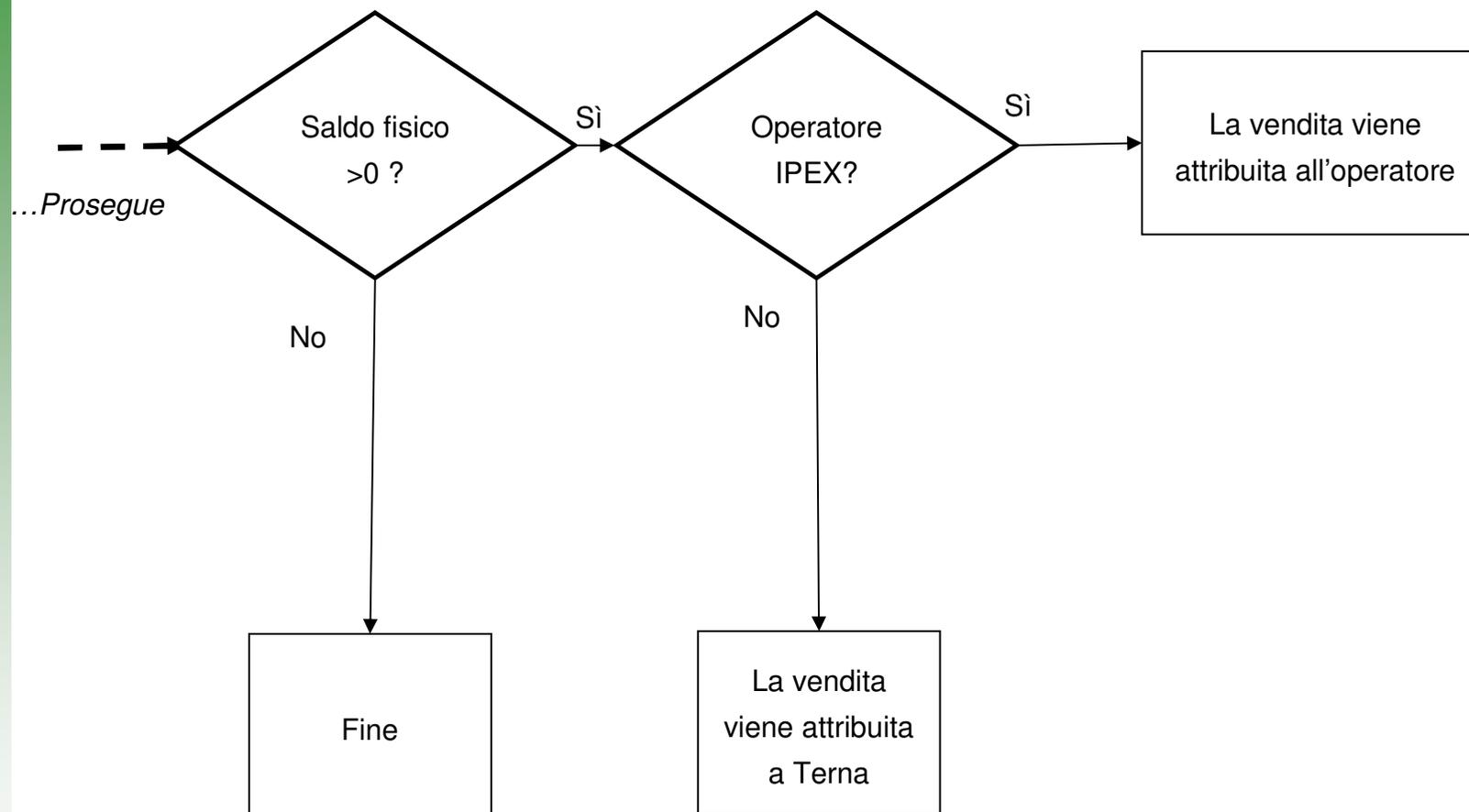
## Diagramma flusso: registrazione programmi su CE-PRE



## Diagramma flusso: registrazione programmi su CE-PRE



## Diagramma flusso: attribuzione saldo fisico su CE-PRE



## Verifiche congruità tecnica/finanziaria

	<b>CE-IMM</b>	<b>CE-PRE</b>
Registrazione Vendita	<p>1) <math> Vendita\ Netta\ già\ registrata\ +\ Vendite\ Congruie\ non\ confermate\ +\ Vendita\ di\ cui\ si\ richiede\ registrazione  \leq Margine\ a\ salire\ Conto</math></p> <p>2) <math>[ Vendita\ Netta\ già\ registrata  +  Vendite\ Congruie\ non\ confermate  +  Vendita\ di\ cui\ si\ richiede\ registrazione ] * CCT_{Sr} \leq Garanzia\ Residua\ GME</math></p> <p>3) <math>[ Vendita\ Netta\ già\ registrata  +  Vendite\ Congruie\ non\ confermate  +  Vendita\ di\ cui\ si\ richiede\ registrazione ] * PSbil_{St} \leq Garanzia\ Residua\ Terna</math></p>	$[Acquisto\ Netto\ già\ registrato\ +\ Vendite\ Congruie\ non\ confermate\ +\ Vendita\ di\ cui\ si\ richiede\ registrazione] \geq 0$
Registrazione Acquisto	$Vendita\ Netta\ già\ registrata\ +\ Acquisti\ Congrui\ non\ confermati\ +\ Acquisto\ di\ cui\ si\ richiede\ registrazione \leq 0$	$Acquisto\ Netto\ già\ registrato\ +\ Acquisti\ Congrui\ non\ confermati\ +\ Acquisto\ di\ cui\ si\ richiede\ registrazione \leq  Margine\ a\ scendere\ Conto $
Termine per la dichiarazione Programmi Immissione	$\Sigma\ Programmi\ Immissione \leq  Vendita\ Netta $	Non può essere presentato
Termine per la dichiarazione Programmi Prelievo	Non può essere presentato	<p>1) <math> \Sigma\ Programmi\ Prelievo  \leq Acquisto\ Netto</math></p> <p>2) Per UPMP e UCV: <math> Programma\ dichiarato  * CCT_{St} \leq Garanzia\ Residua\ GME</math></p>

*Prossimi passi*

## Prossimi passi

---

Il GME nelle prossime settimane pubblicherà sul proprio sito internet **[www.mercatoelettrico.org](http://www.mercatoelettrico.org)**

- un avviso nel quale saranno specificate le procedure e gli adempimenti per l'iscrizione alle prove sulla PCE
- il manuale contenente il formato e gli schemi dei files *.xml* per operare sulla PCE
- la guida all'implementazione dei *web services*