

KELER KSZF - 148/2021. számú leirat

ECC limitrendszer

Hatálybalépés dátuma: 2022. január 6.

A KELER KSHF Zrt. az Általános Üzletszabályzata alapján az energiapiaci szolgáltatásokhoz kapcsolódó ECC kereskedési limitrendszert az alábbiak szerint határozza meg.

Kereskedési limitek

Az ECC által elszámolt azonnali és határidős piacokon az ECC lehetővé teszi kereskedési limitek alkalmazását. A KELER KSHF minden energiapiaci alklíringtag számára meghatároz egy átfogó kereskedési limitet, amely a beállítást követően legalább negyedévente felülvizsgálatra kerül, és amelyről a KELER KSHF értesíti az érintett alklíringtagokat e-mail formájában.

A kereskedési limitek a KELER KSHF módszertanának megfelelően, az alábbi komponensek alapján kerülnek megállapításra:

- alklíringtagi minősítés: a KELER KSHF évente minősíti energiapiaci alklíringtagjait objektív pénzügyi és egyéb szubjektív szempontok alapján (Know Your Customer kérdőív), melynek eredménye befolyásolhatja a végső limitet,
- az elhelyezett pénzügyi fedezetek összege,
- az ECC által számított alapbiztosíték igény átlagos alakulása az elmúlt negyedévben,
- alapesetben a kiegészítő pénzügyi fedezet összege (rövid időn belüli többszöri alkalommal történő limitsértés esetén kivetett szankcionálási jellegű kiegészítő pénzügyi fedezet értéke nem kerül figyelembevételre limitet növelő tényezőként)

Azonnali piacok

Az átfogó kereskedési limitet a KELER KSHF alklíringtagjai saját maguk oszthatják fel azokra az azonnali piacokra, amelyeken kereskedési joggal rendelkeznek¹. A KELER KSHF az azonnali piacokra kizárólag pénzügyi limiteket alkalmaz, mennyiségi limitek nem kerülnek alkalmazásra. Az azonnali piacokon pre-trade limitek beállítására van lehetőség, az aukciós és folyamatos kereskedésű piacokra egyaránt. Az aukciós kereskedésű piacokon a kereskedési limit kereskedési napra szól, és naponta visszaáll a maximumra, míg a folyamatos kereskedésű piacokon a kereskedési limit elszámolási ciklushoz kötött, ezért mértékének elégségesnek kell lenni a hétfégi időszakra, illetve esetleges ECC munkarend szerinti hosszúhétfévégekre.

Határidős piacok

Határidős piacokon a meghatározott kereskedési limit értékéig vállalhatnak kitettséget az alklíringtagok. Határidős piaci tagsággal is rendelkező alklíringtagoknak egy post-trade TMR (Total Margin Requirement) margin limit kerül beállításra, amely a fentebb említett átfogó kereskedési limit összegével azonos. A post-trade margin limit lényege, hogy az alklíringtagok összes (azonnali és határidős piacot is beleértve), ECC által számított margin igénye (például IMSM, SPAN, CONR, stb.) nem haladja meg a beállított TMR értéket.

¹ Kivéve EEX spot emissziós kereskedés, mert arra a piacra csak a később ismertetett TMR limit vonatkozik.

Amennyiben egy az ECC által megadott kereskedési kódhoz tartozó TMR limit megsértésre kerül, azaz a teljes margin igény meghaladja a TMR limit értékét, a kereskedési kódhoz tartozó kereskedési jog felfüggesztésre kerül valamennyi kereskedési platformon. A felfüggesztés tényéről a KELER KSH értesíti az alklíringtagot és egyúttal jelzi a limitsértés alapján elhelyezendő minimális fedezet összegét, amely a kereskedésbe való visszaengedéshez szükséges.

Kereskedési limitek változtatása

Az energiapiaci alklíringtagoknak lehetősége van a kereskedési limitek növelésére (csökkentésére), önkéntes alapszintű pénzügyi fedezet elhelyezésével (visszakérésével), figyelembe véve a megfelelő szorzókat (értéke aukciós piacok esetében 3, folyamatos kereskedésű piacok esetében 1) a megfelelő piacoknál. A kereskedési limitek változtatásának menete a következő:

1. A változtatási igényt minden esetben a limits@kelerksh.hu email címre kérjük jelezni, megjelölve a növelésre (csökkentésre) szánt összeget és az érintett piacokat. Limit emelés kérése esetén az emeléshez szükséges összegnek rendelkezésre kell állnia az alklíringtag settlement pénzeszámláján.
2. Limitemelés esetén a KELER KSH a limitemeléshez szükséges összeggel megterheli az alklíringtag Settlement banknál vezetett folyószámláját, limit csökkentés esetén az összeg a KELER KSH által jóváírásra kerül az alklíringtag Settlement banknál vezetett folyószámláján.

A KELER KSH-nak az adott nap 17:00 óráig (CET) beérkezett limitemelési kéréseket áll módjában végrehajtani, abban az esetben, ha a limit növeléséhez szükséges összeg rendelkezésre áll az alklíringtag settlement pénzeszámláján. Amennyiben az összeg rendelkezésre áll a megfelelő számlán az előírt határidőig úgy a kereskedési limit aznap megemelésre kerül, legkésőbb az adott klíringnap végéig. Amennyiben az összeg nem áll rendelkezésre a 17:00 óráig (CET) határidőig, akkor nem biztosított az aznapi módosítás lehetősége, vagyis lehetséges, hogy csak a következő klíringnapon fog a limitemelés megtörténni. Limitcsökkentés végrehajtása az adott napon 11:00 óráig (CET) beérkezett kérésekre tekintettel legkésőbb az adott klíringnap végéig történik meg.

Szerbiában bejegyzett energiapiaci alklíringtagok számára **EUR-ban** teljesítendő energiapiaci alapszintű pénzügyi fedezet az energiapiaci alklíringtag saját, OTP Szerbiánál (OTP Banka Srbija) vezetett energiapiaci számlájára utalandó:

IBAN: a számla nyitásakor az OTP Szerbia által megadott számlaszám

Kedvezményezett számlavezető bank SWIFT: OTPVRS22

Kedvezményezett számlavezető bank neve: OTP Banka

Kedvezményezett neve: KELER KSH Zrt.

Kereskedési limitek változtatása felülvizsgálati időszakban

Az energiapiaci alklíringtagok kereskedési limitei legalább negyedévente felülvizsgálatra kerülnek. A felülvizsgálat, a negyedévet követő hónapban zajlik, amelynek eredményéről az energiapiaci alklíringtag elektronikus e-mail útján értesítést kap. Ezért kiemelten

fontos, hogy a KELER KSZF számára mindig biztosítva legyenek a megfelelő kapcsolattartási e-mail címek, változás esetén kérjük mielőbb jelezzék a limits@kelerkszf.hu címen.

A KELER KSZF fenntartja a jogot, hogy a felülvizsgálat napján a kereskedési limitek változtatását megtagadja.

A felülvizsgálat eredményéről a KELER KSZF minden esetben értesíti energiapiaci alklíringtagjait elektronikus e-mail formájában, beleértve azon határidőt is, ameddig az energiapiaci alklíringtagoknak lehetőségük van a változtatásra. A közölt határidőt követően a kereskedési limit változtatásra csak az új kereskedési limit beállítását követően kerülhet sor.

Valószerű árváltozás-tartomány (Realistic Price Range / RPR) meghatározása

2022.01.06. 12:00 CET követően hatályos valószerű árváltozás-tartomány értékek (realistic price range) az alábbiak:

Piac	RPR
HUPX	-50 / 450
SEMOPX	-25 / 450
SEEPEX	0 / 500
EPEX (UK)	-25 / 550
EPEX	-75 / 500

Budapest, 2021. december 31.

KELER KSZF Zrt.