

Система финансовых гарантий и организация платежей на ОРЭ

Практические схемы реализации на
момент запуска РД

Схема презентации

1. Заявки в РСВ. Размер требуемого денежного обеспечения на торговом счете;
2. Графики платежей. Кредиты для завершения расчётов и контрольные сроки погашения задолженностей;
3. Динамика возможной задолженности;
4. Меры воздействия при неплатежах;
5. Обеспечение. Назначение обеспечения и Формы обеспечения. Размер обеспечения. Условия, при которых обеспечение начинает использоваться.

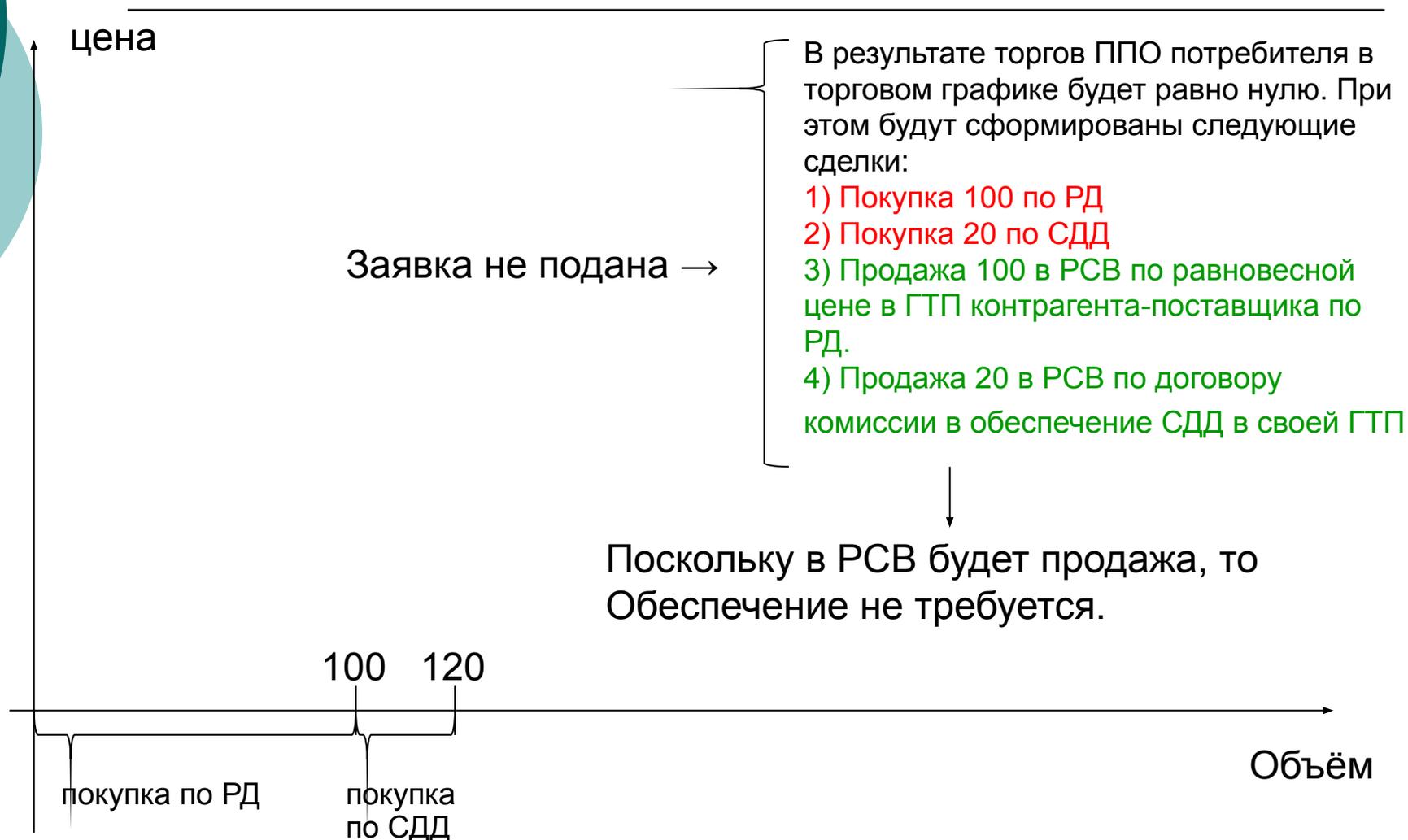
1. Заявки в РСВ. Размер
требуемого денежного
обеспечения на торговом
счете.

Классификация заявок

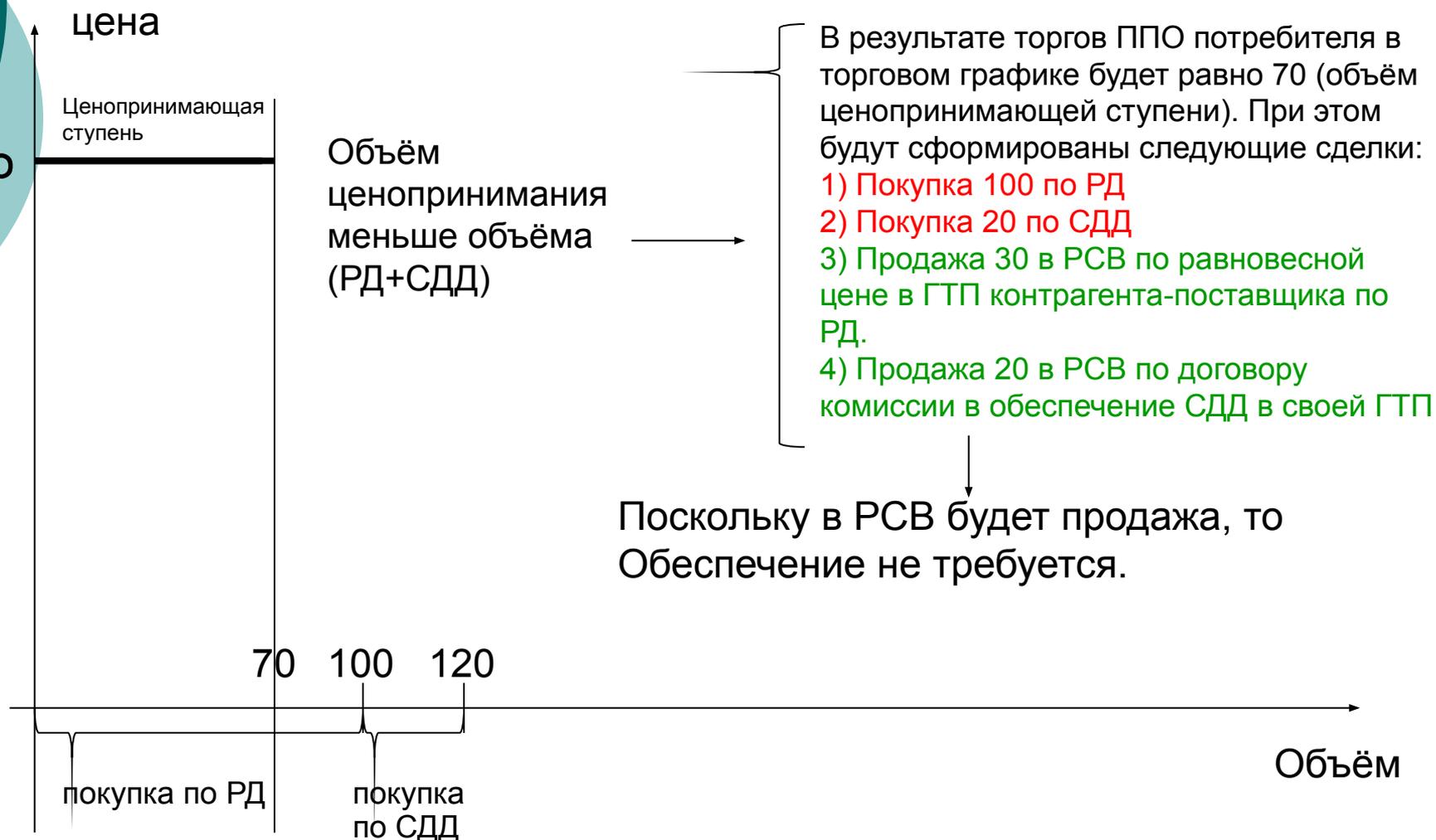
В РСВ различают два класса заявок:

- Заявки спроса (могут быть поданы только потребителями);
- Заявки предложения (могут быть поданы только генераторами);

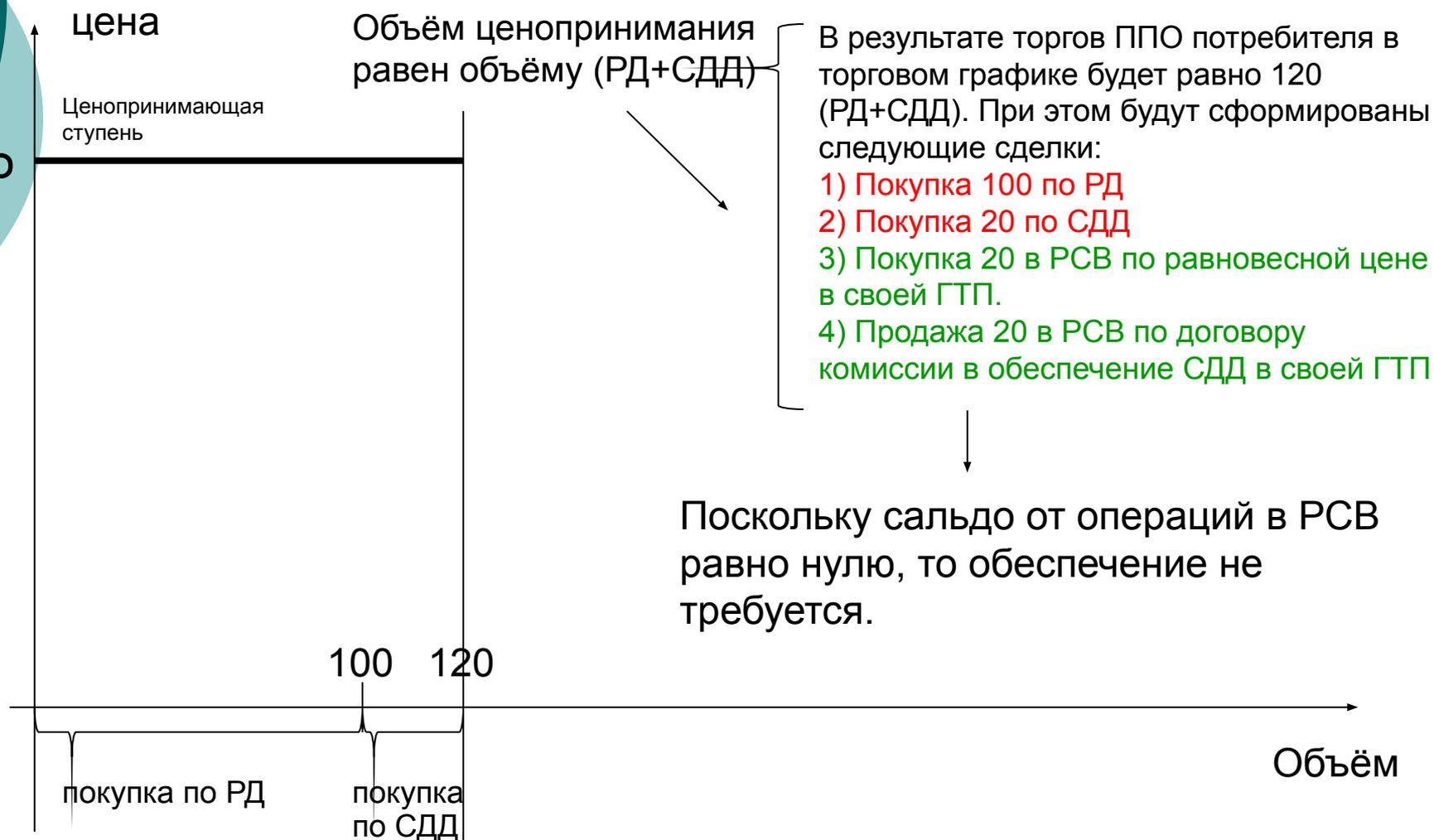
Денежное обеспечение заявок спроса. Случай 1.



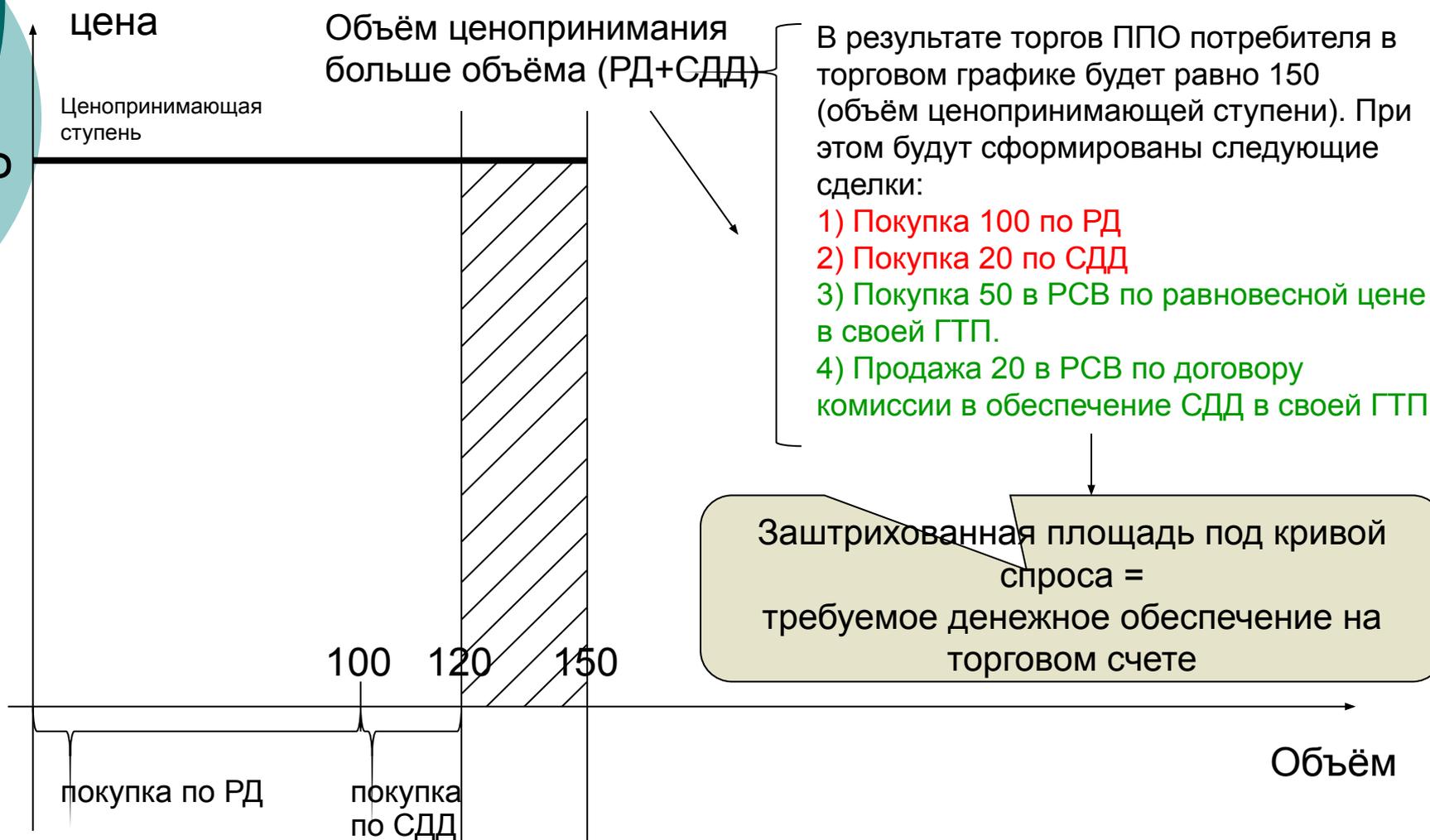
Денежное обеспечение заявок спроса. Случай 2.



Денежное обеспечение заявок спроса. Случай 3.



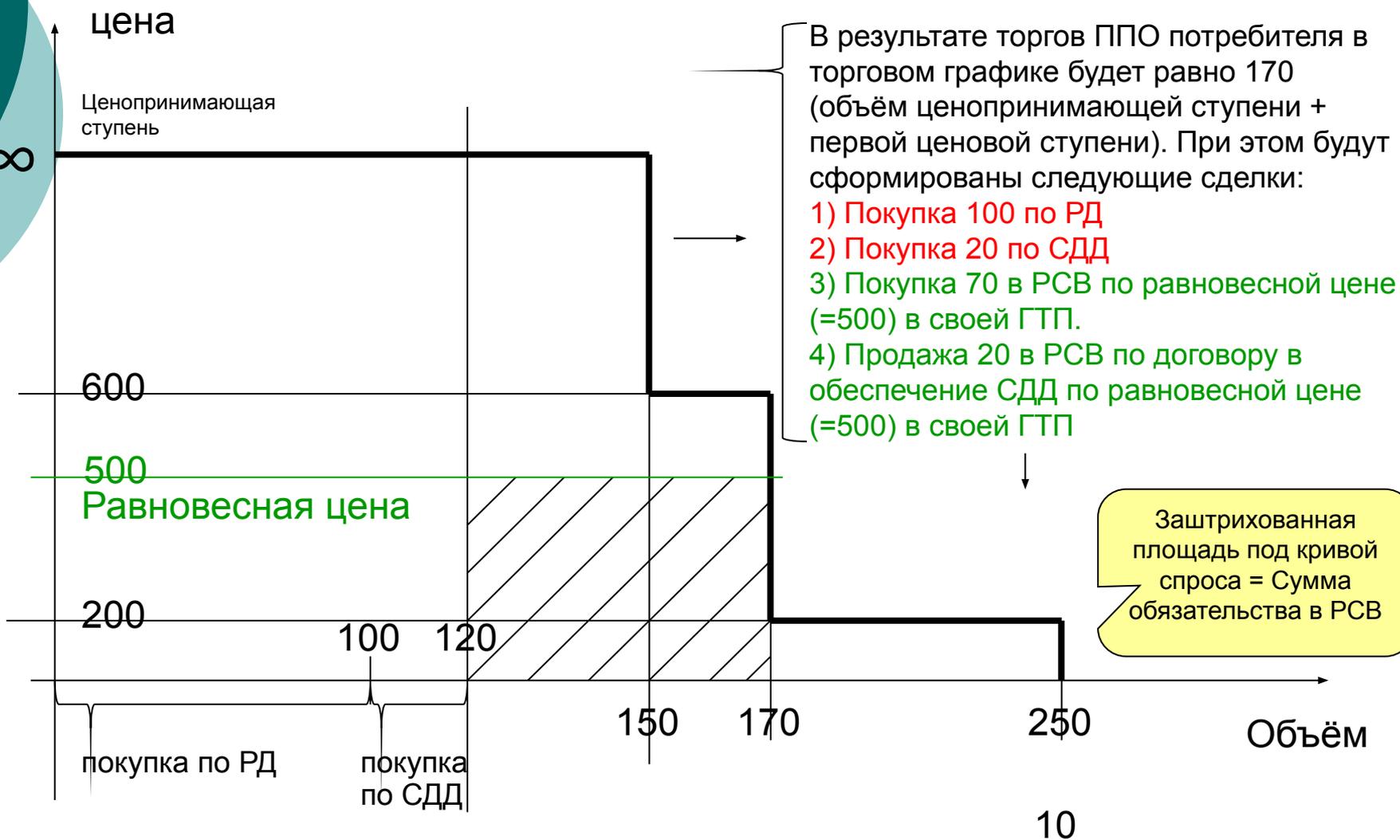
Денежное обеспечение заявок спроса. Случай 4.



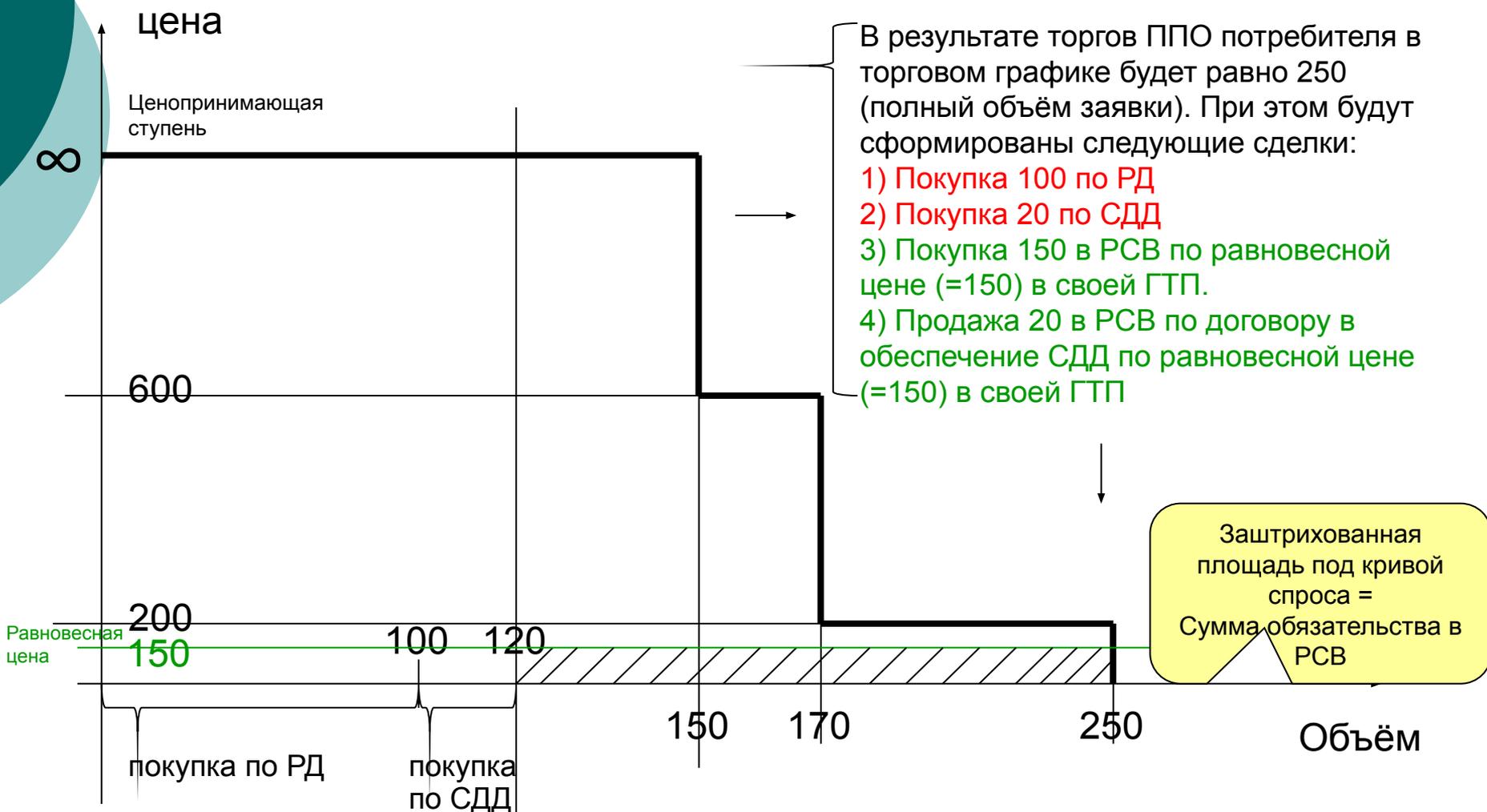
Денежное обеспечение заявок спроса. Случай 5а.



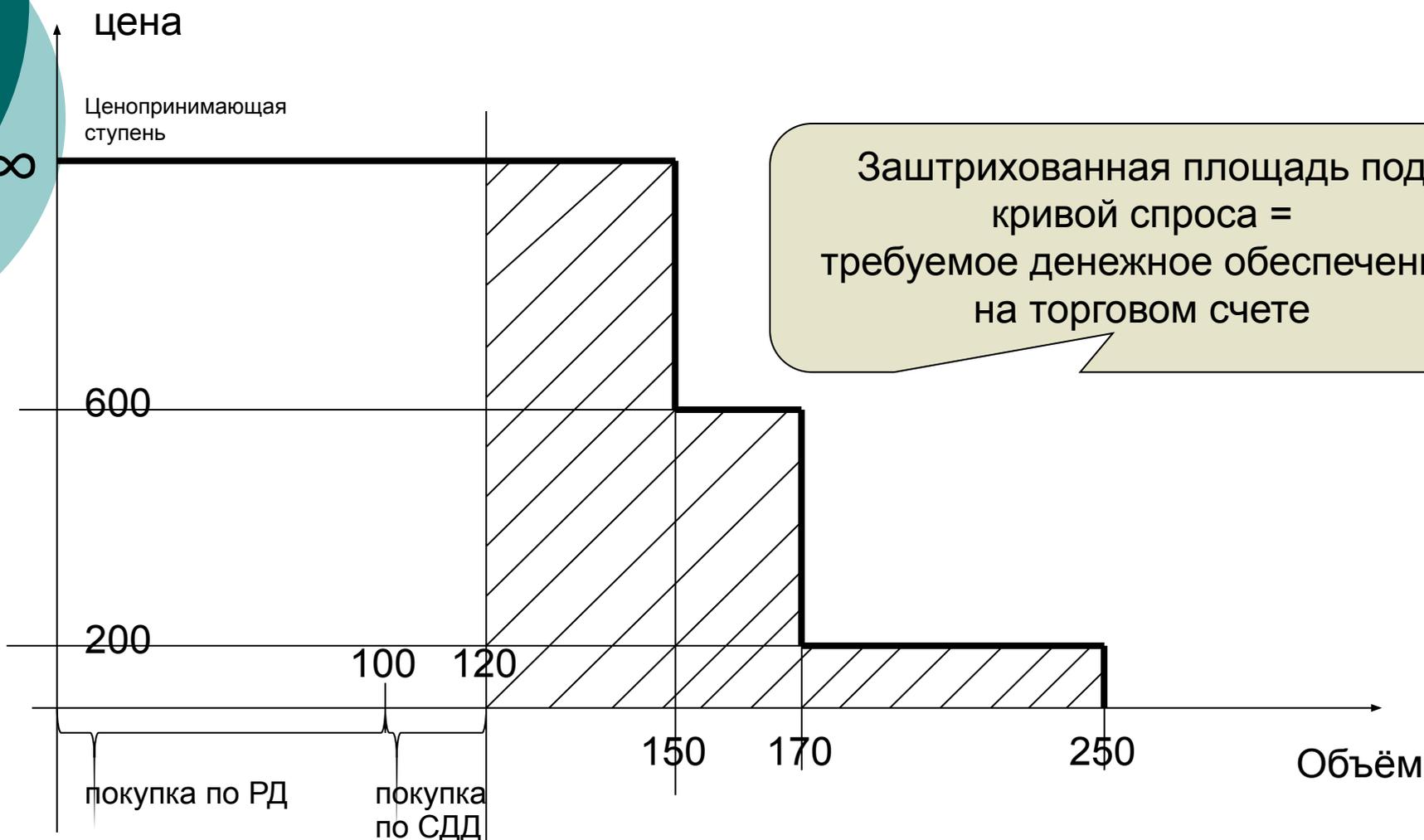
Денежное обеспечение заявок спроса. Случай 5б.



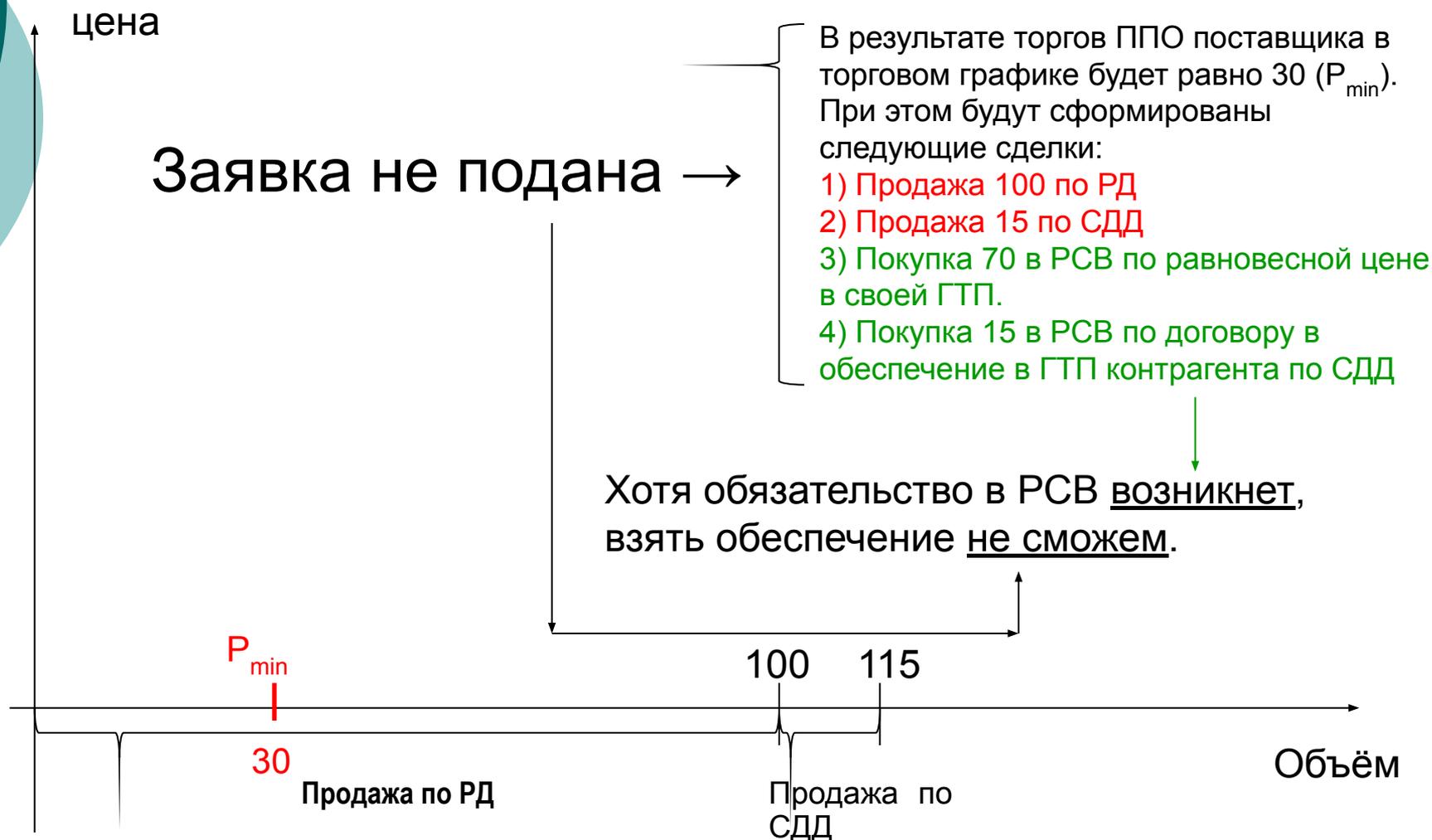
Денежное обеспечение заявок спроса. Случай 5в.



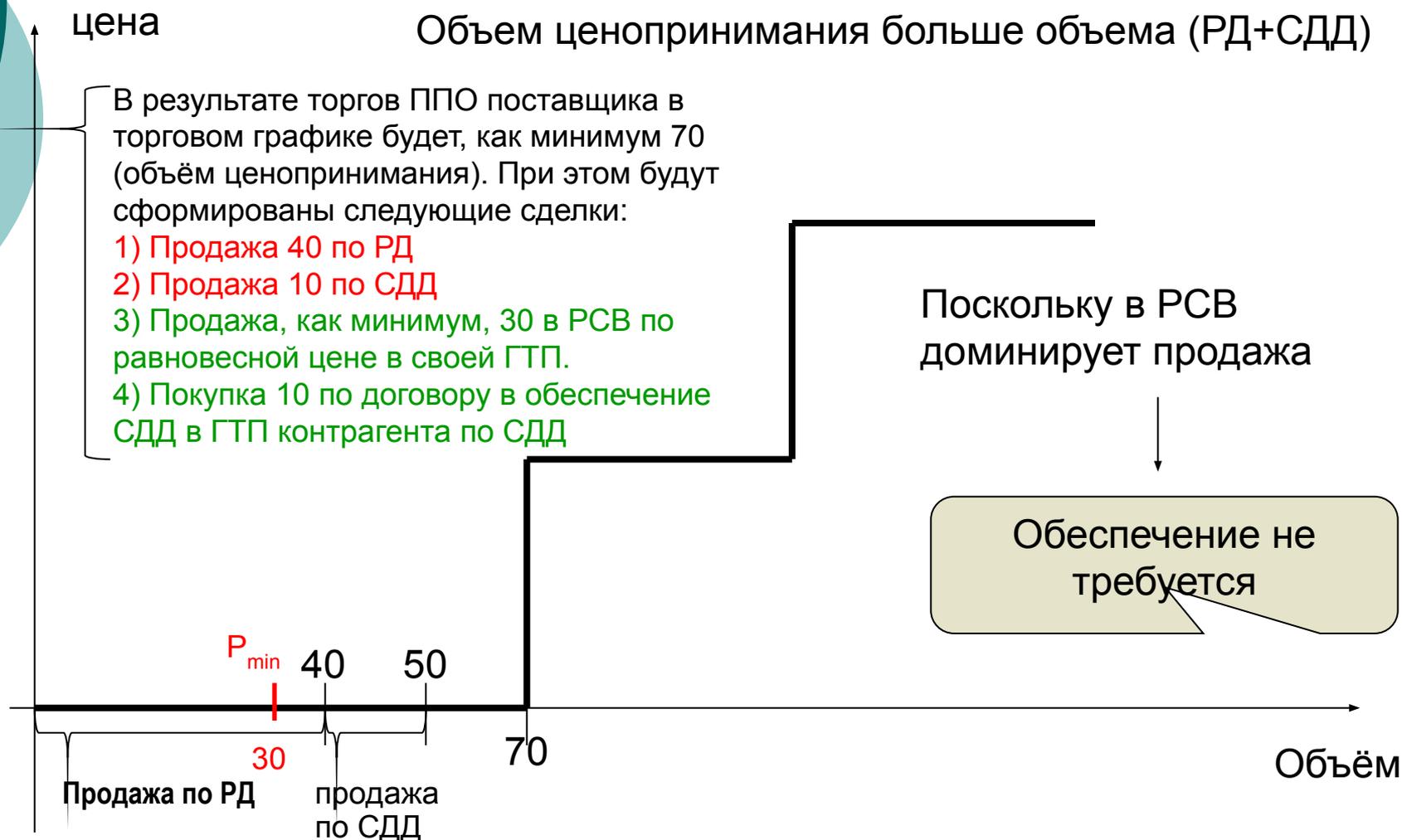
Денежное обеспечение заявок спроса. Случай 5. (Итоги 5_а, 5_б и 5_в)



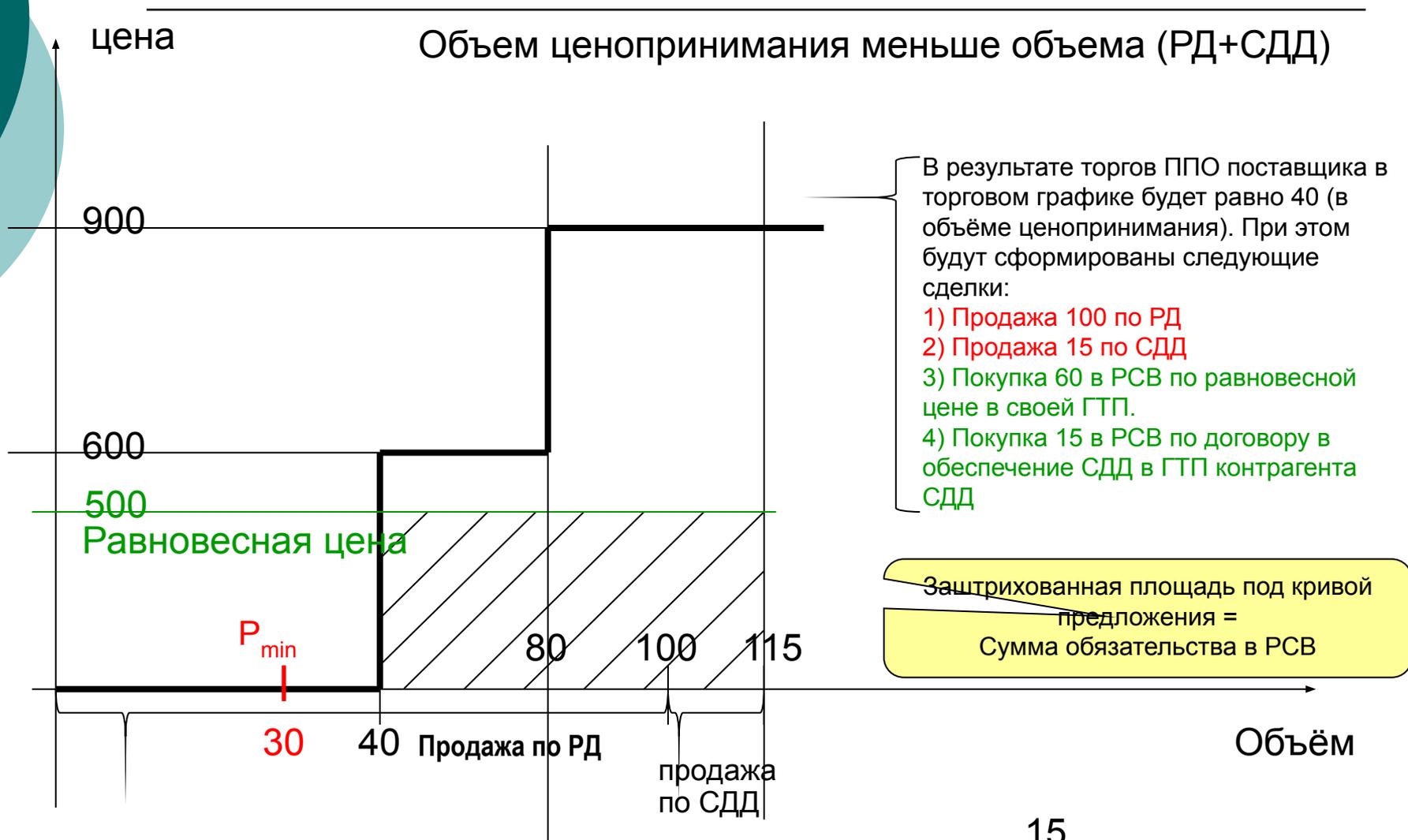
Денежное обеспечение заявок предложения. Случай 1.



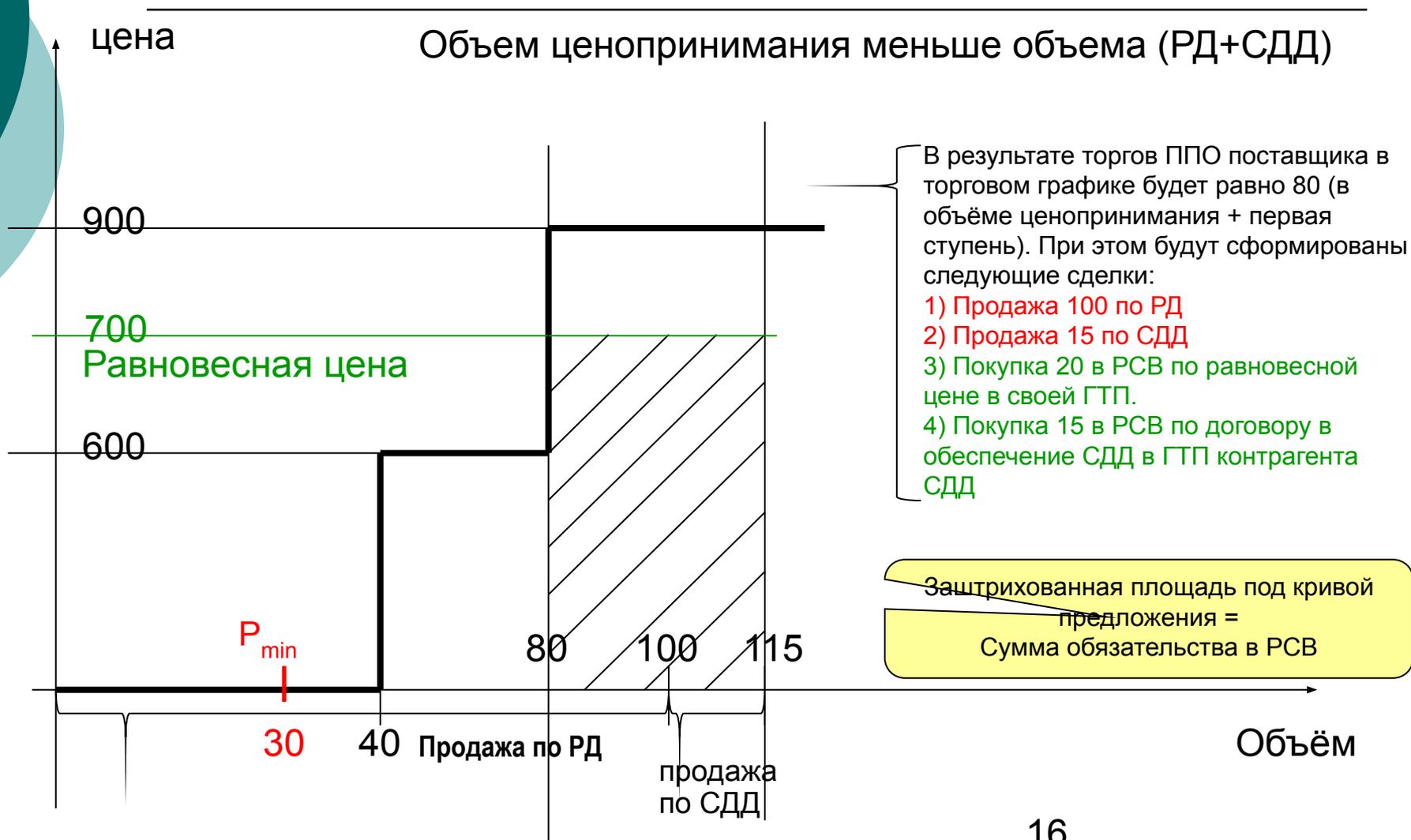
Денежное обеспечение заявок предложения. Случай 2.



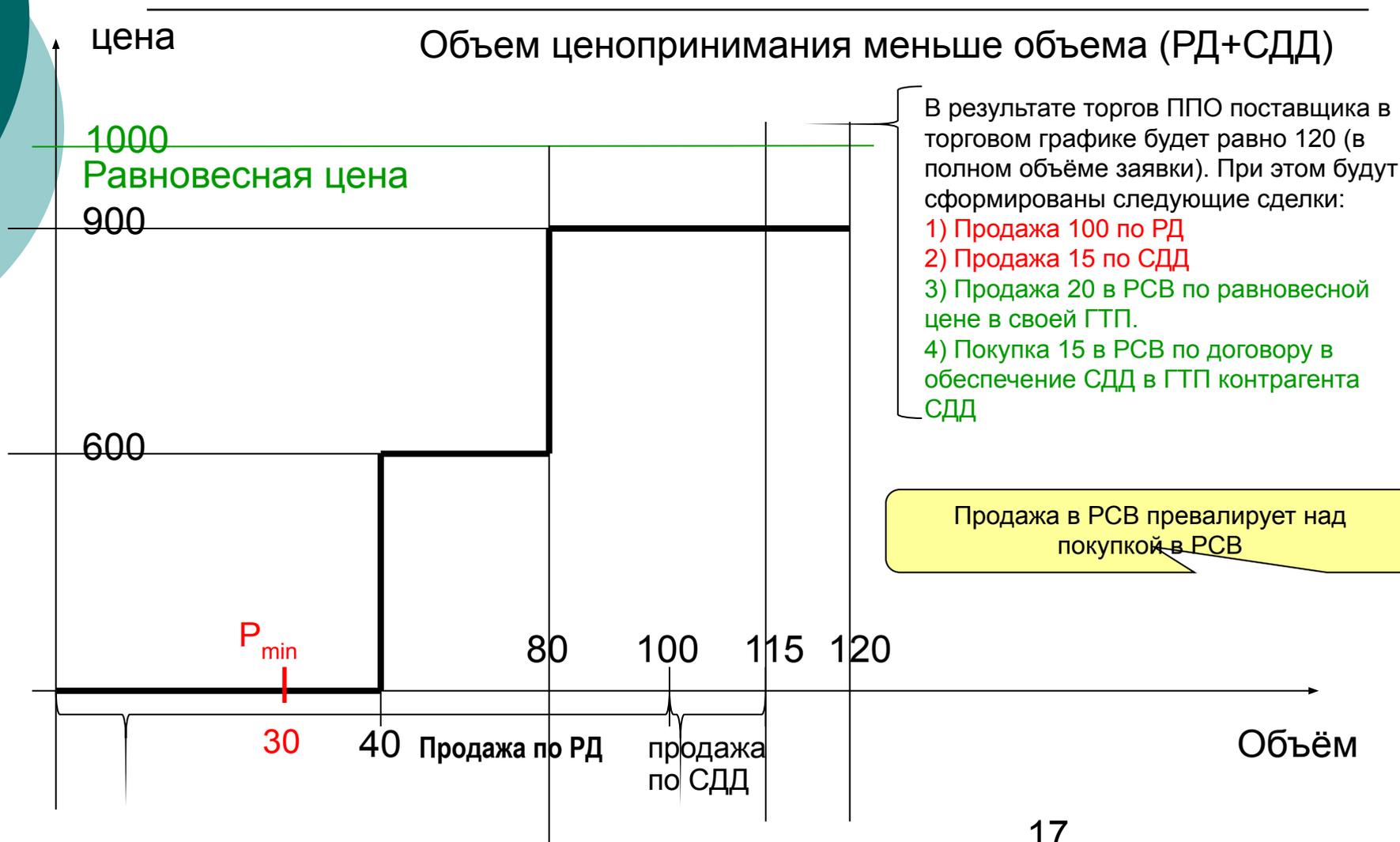
Денежное обеспечение заявок предложения. Случай 3а.



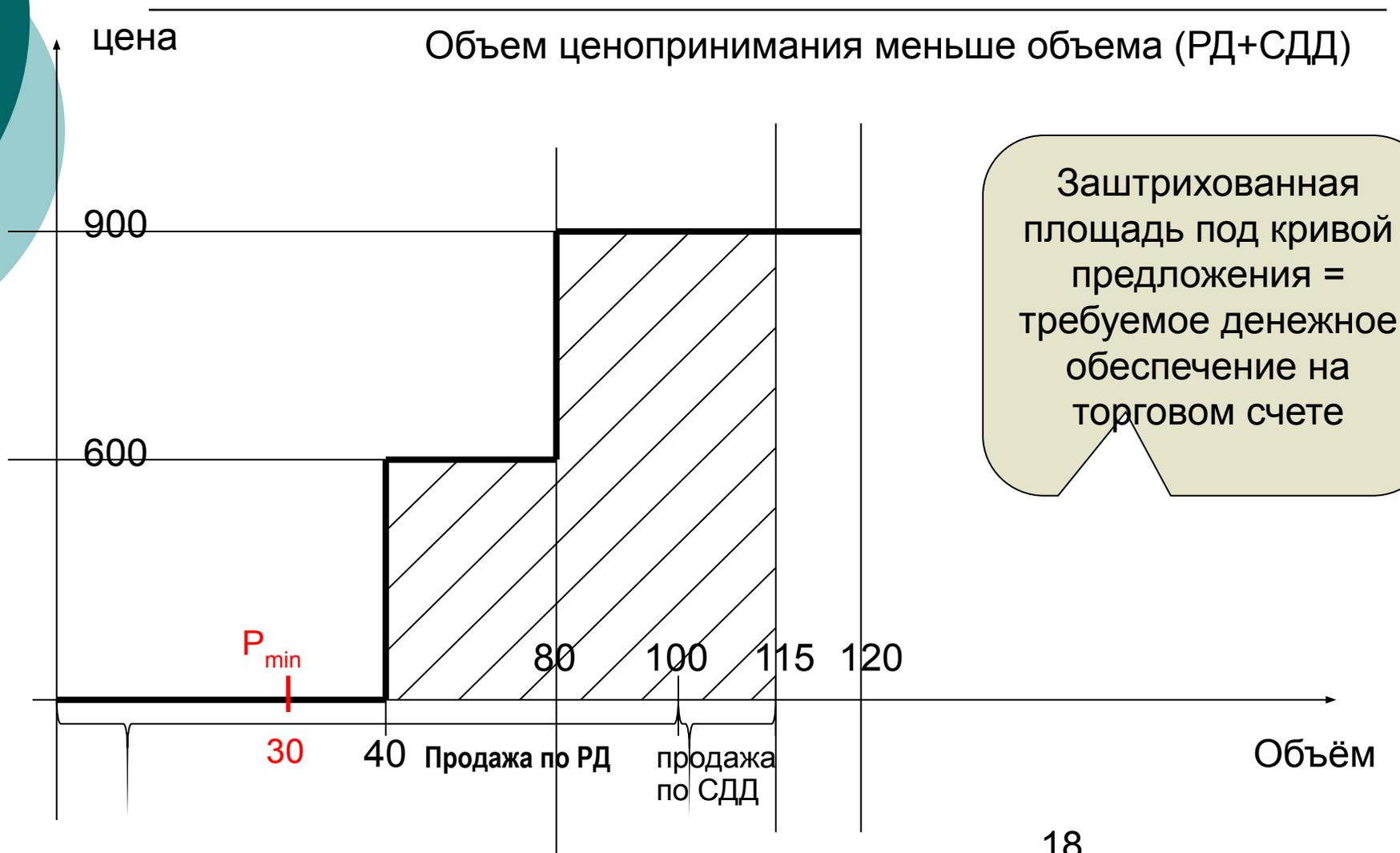
Денежное обеспечение заявок предложения. Случай 3б.



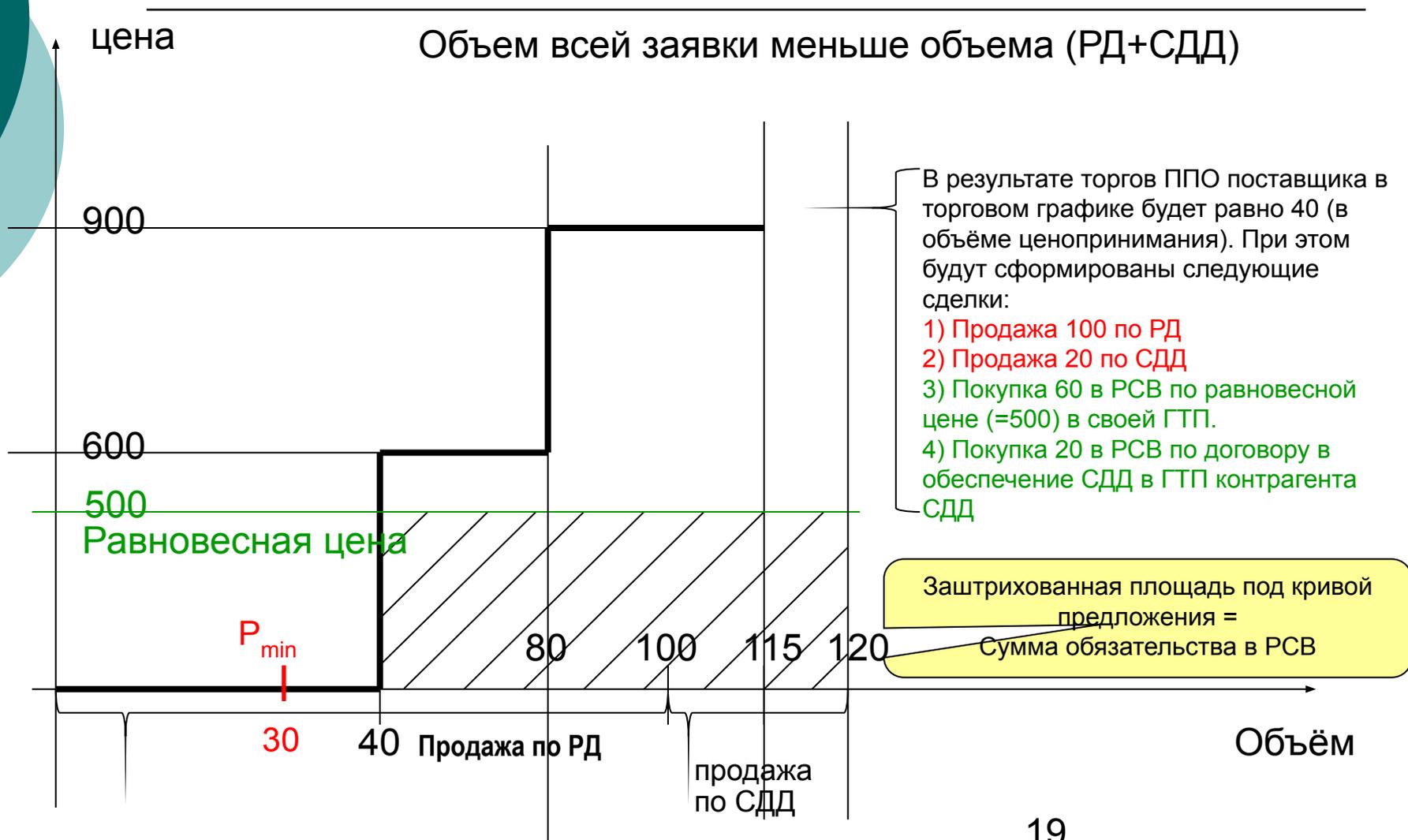
Денежное обеспечение заявок предложения. Случай 3_в.



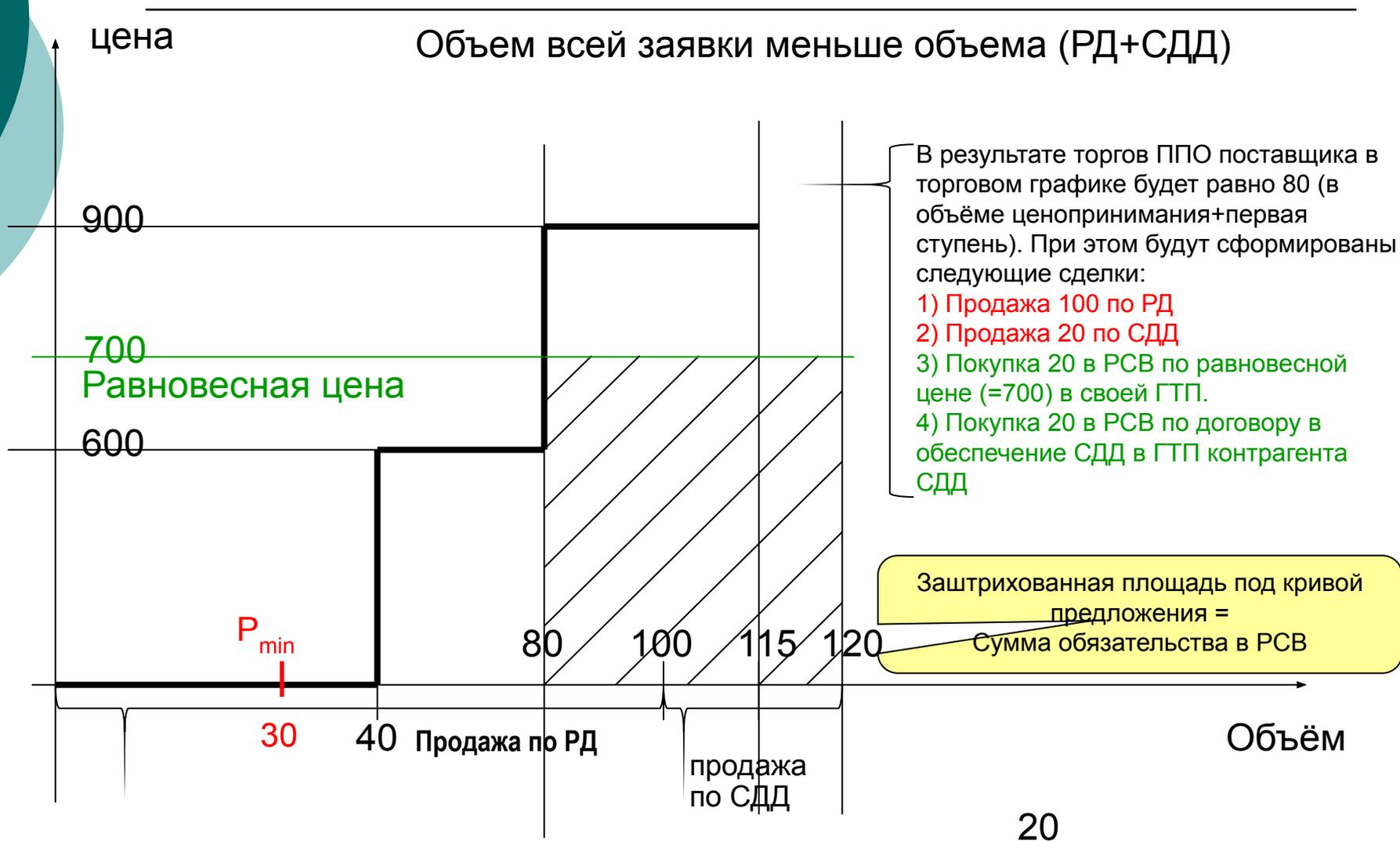
Денежное обеспечение заявок предложения. (Итоги Z_a , Z_b и Z_v)



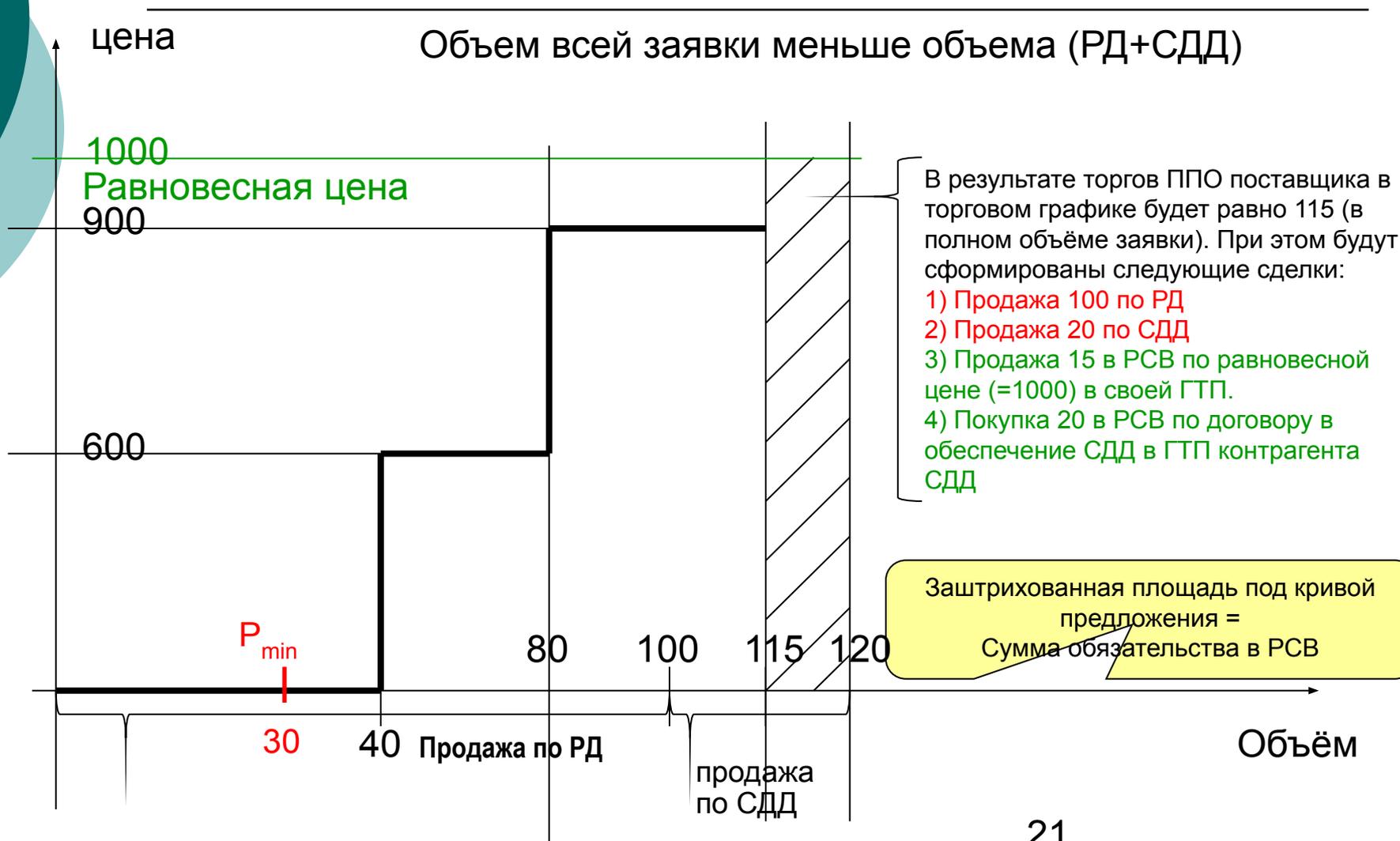
Денежное обеспечение заявок предложения. Случай 4_а.



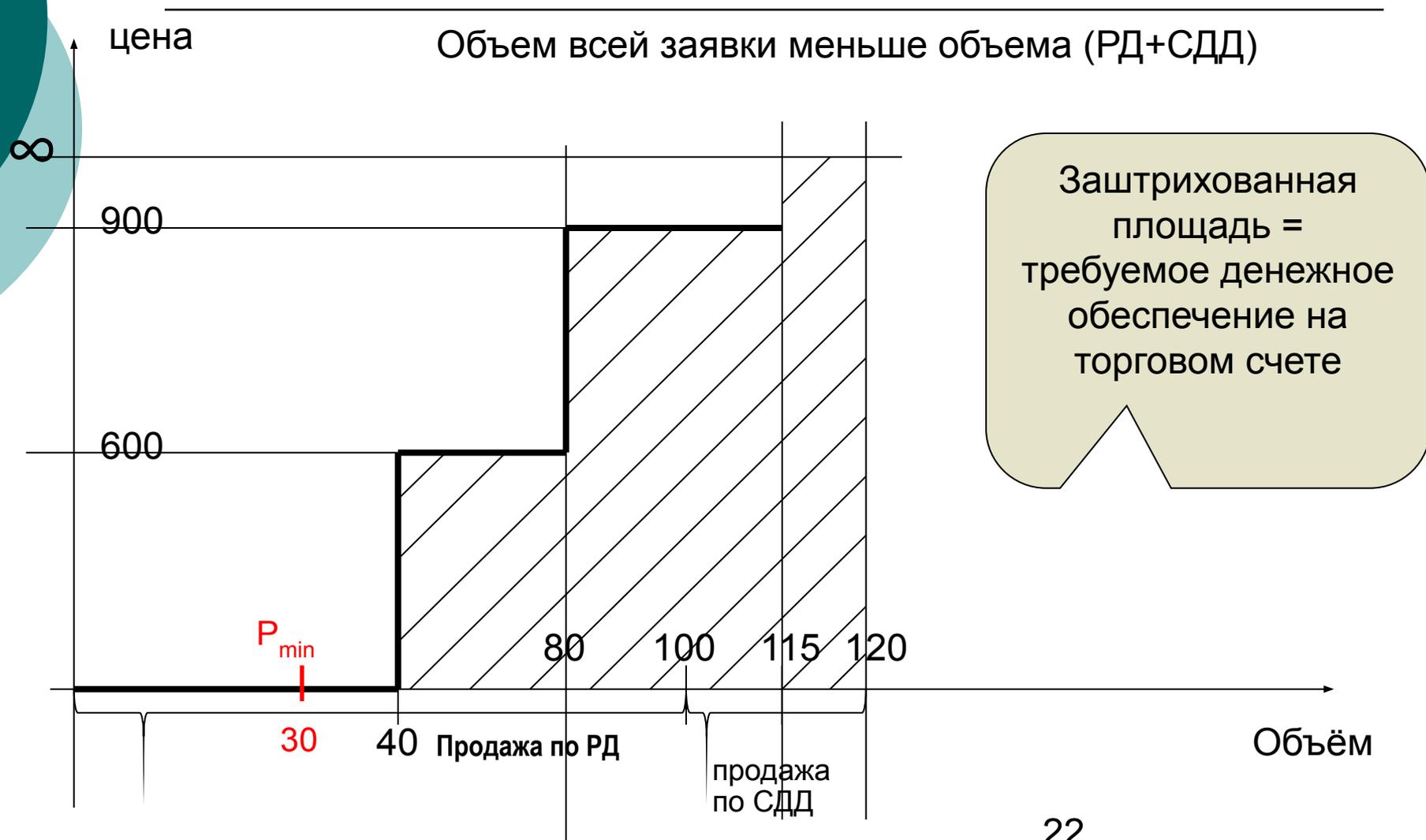
Денежное обеспечение заявок предложения. Случай 4б.



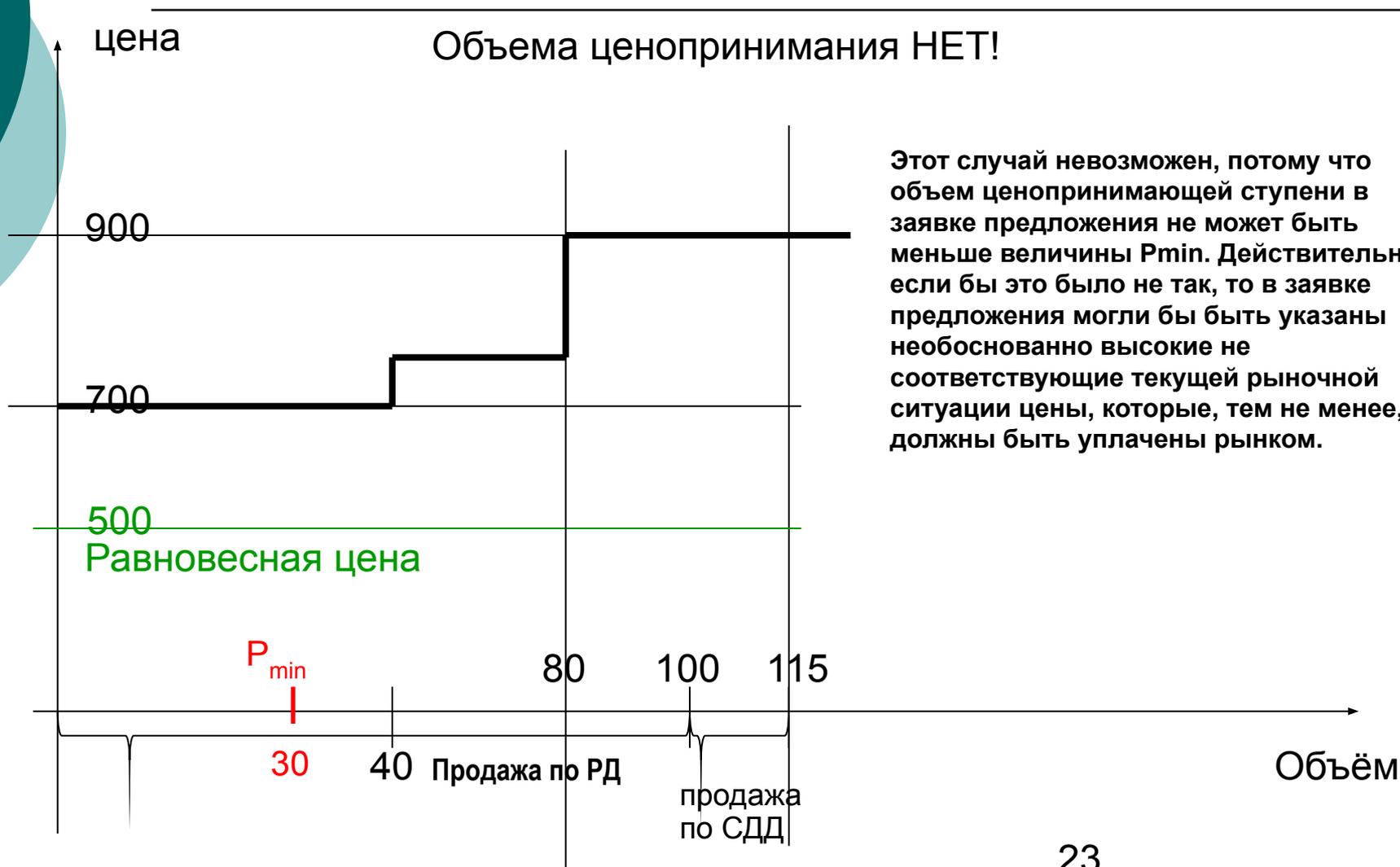
Денежное обеспечение заявок предложения. Случай 4_в.



Денежное обеспечение заявок предложения. (Итоги 4_а, 4_б и 4_в)



Денежное обеспечение заявок предложения. Случай 5.



Цена, по которой оценивается обеспечение для ценопринимающих ступеней заявок

Можно использовать статистические данные о цене в данной ГТП за минувший месяц:

$$T = \bar{P} + 3\sigma, \quad \text{где}$$

$$\bar{P} = \frac{1}{30} \sum_{i=2}^{31} P_i$$
$$\sigma^2 = \frac{\sum_{j=2}^{31} (P_j - \bar{P})^2}{30}$$

P_i - средневзвешенная по часам цена в этой ГТП в день X-i;

Применение этой формулы позволит

- Не требовать излишнего обеспечения;
- Обеспечить уровень надёжности 98%, что обеспечение будет достаточно для покрытия текущих обязательств

Случаи недостаточности денежного обеспечения для покрытия обязательств по итогам дневных торгов.

1. При отсутствии заявки предложения от поставщика, который имеет обязательства по регулируемым договорам (см. слайд [Денежное обеспечение заявок предложения. Случай 1.](#));
2. Если объём заявки предложения поставщика, который имеет обязательства по регулируемым договорам, меньше суммы объёмов (РД+СДД) (см. слайд [Денежное обеспечение заявок предложения. Случай 4в.](#));
3. Если объём ценопринимающей ступени в заявке спроса потребителя, имеющего обязательства по регулируемым договорам, выше суммы объёмов (РД+СДД) (см. слайд [Денежное обеспечение заявок спроса. Случай 4.](#));

Гарантированно не хватит. Сумма возникающей задолженности оценивается как разность между объёмами (РД+СД) и P_{\min} , взятыми по равновесной цене

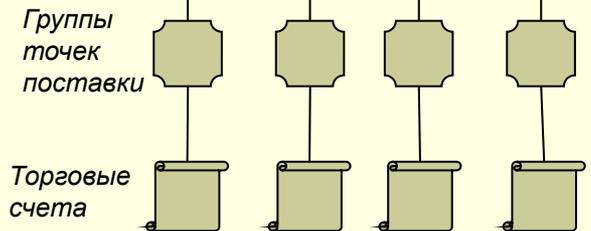
Возможно, не хватит. Задолженность возникнет, если сложившаяся по итогам торгов равновесная цена будет значительно выше оценки

$$T = \bar{P} + 3\sigma,$$

2. Графики платежей. Кредиты на завершение расчётов. Контрольные сроки погашения задолженностей.

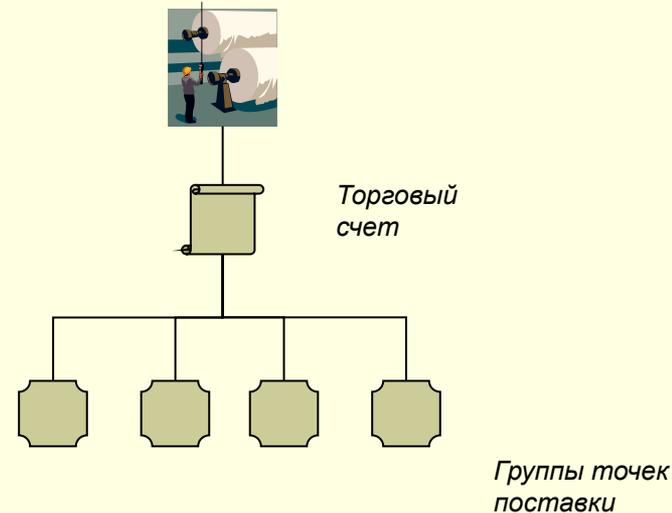
Все расчёты на всех секторах ОРЭМ проводим через один торговый счёт*

Сейчас



Торговых счетов столько же, сколько Групп точек поставки

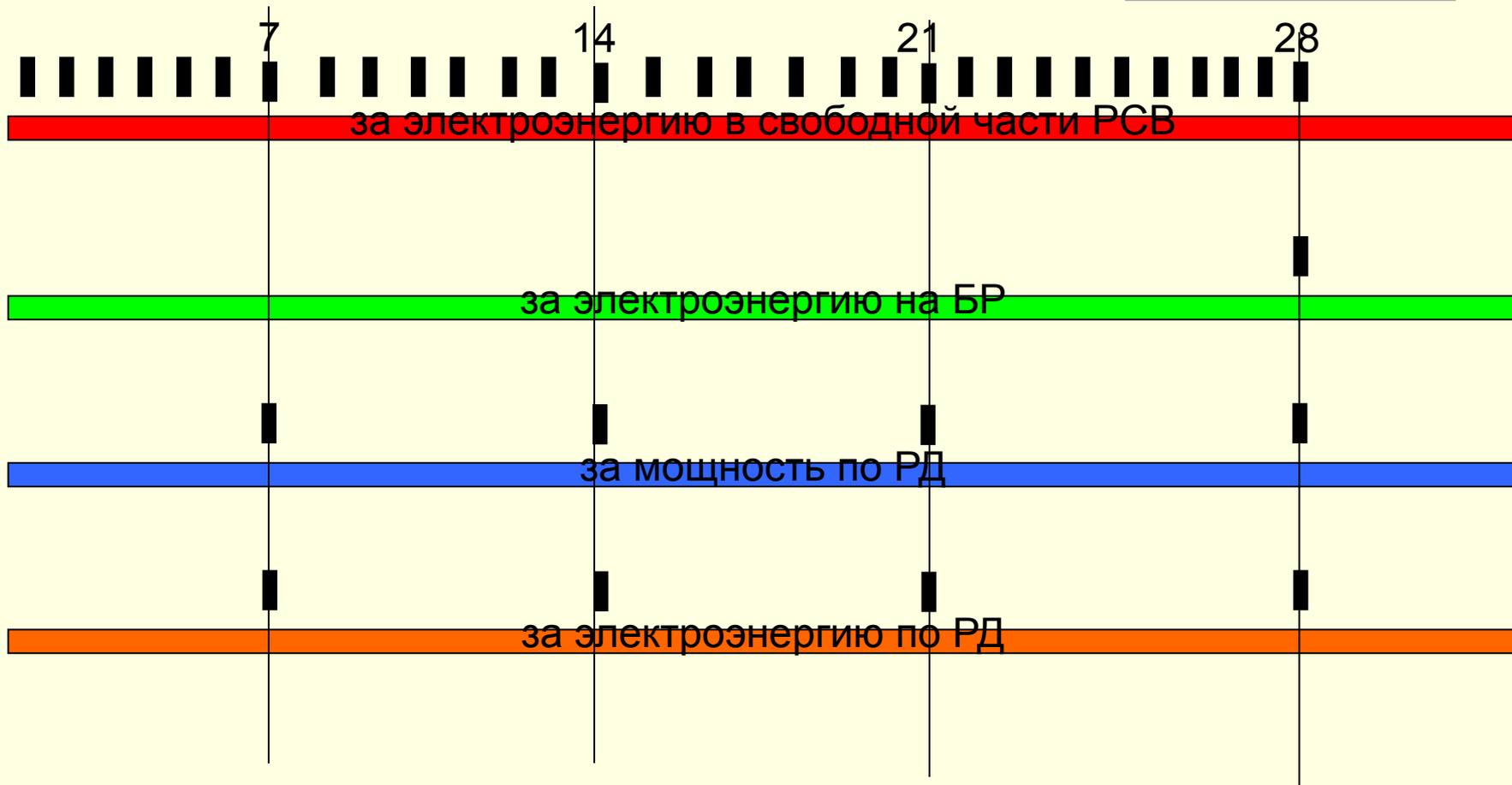
После запуска РД



Торговый счёт только **!!!**
ОДИН!!! на все сектора и
на все ГТП

* Управление торговыми счетами осуществляет оператор ОРЭМ. В том числе составляет расчётные документы на оплату текущих обязательств участника, использует деньги на торговом счёте для погашения текущей и просроченной задолженности, а также на оплату неустойки, определённой в соответствии с Правилами рынка и Договором о присоединении. Участник ОРЭМ не имеет возможности предъявить требования к торговому счёту.

Графики платежей на ОРЭ в течение календарного месяца



Нет необходимости ежедневно
гарантировать полное исполнение
обязательств в свободной части РСВ.

Почему?

- *Расчетный период в РСВ – календарный месяц. Отчетность и контроль по месяцу;*
- *После запуска РД станет возможной ситуация, когда т.н. «фонд разницы узловых цен» будет отрицательным. Отрицательный фонд делает невозможным ежедневное завершение расчётов (без изменения модели);*
- *Графики прохождения финансовых потоков у поставщиков настроены на поступление денежных средств 4 раза в месяц;*
- *Участники не могут абсолютно точно прогнозировать выручку (затраты) для каждого дня месяца. Возможная недоплата в РСВ либо в пределах ошибки прогноза выручки (затрат), либо учтена в цене заявки;*
- *Несмотря на регулярный характер задолженности в ССТ, до сих пор не было ни одной серьезной претензии от поставщиков на задержку платежей в ССТ.*

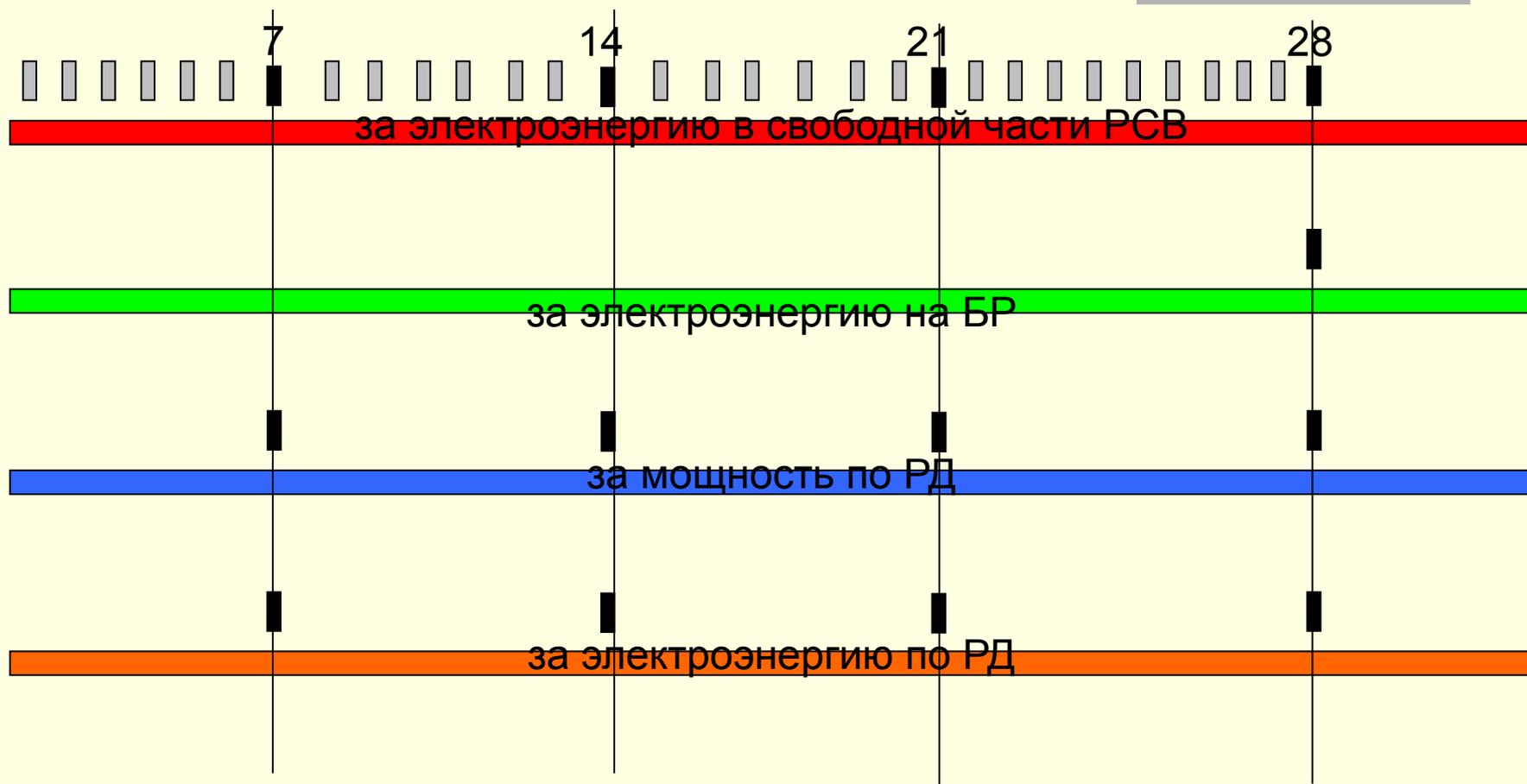
Отказываемся от принципа «гарантированные платежи в день торгов»...

...и переходим на контрольные сроки погашения
задолженности в СЦРСВ

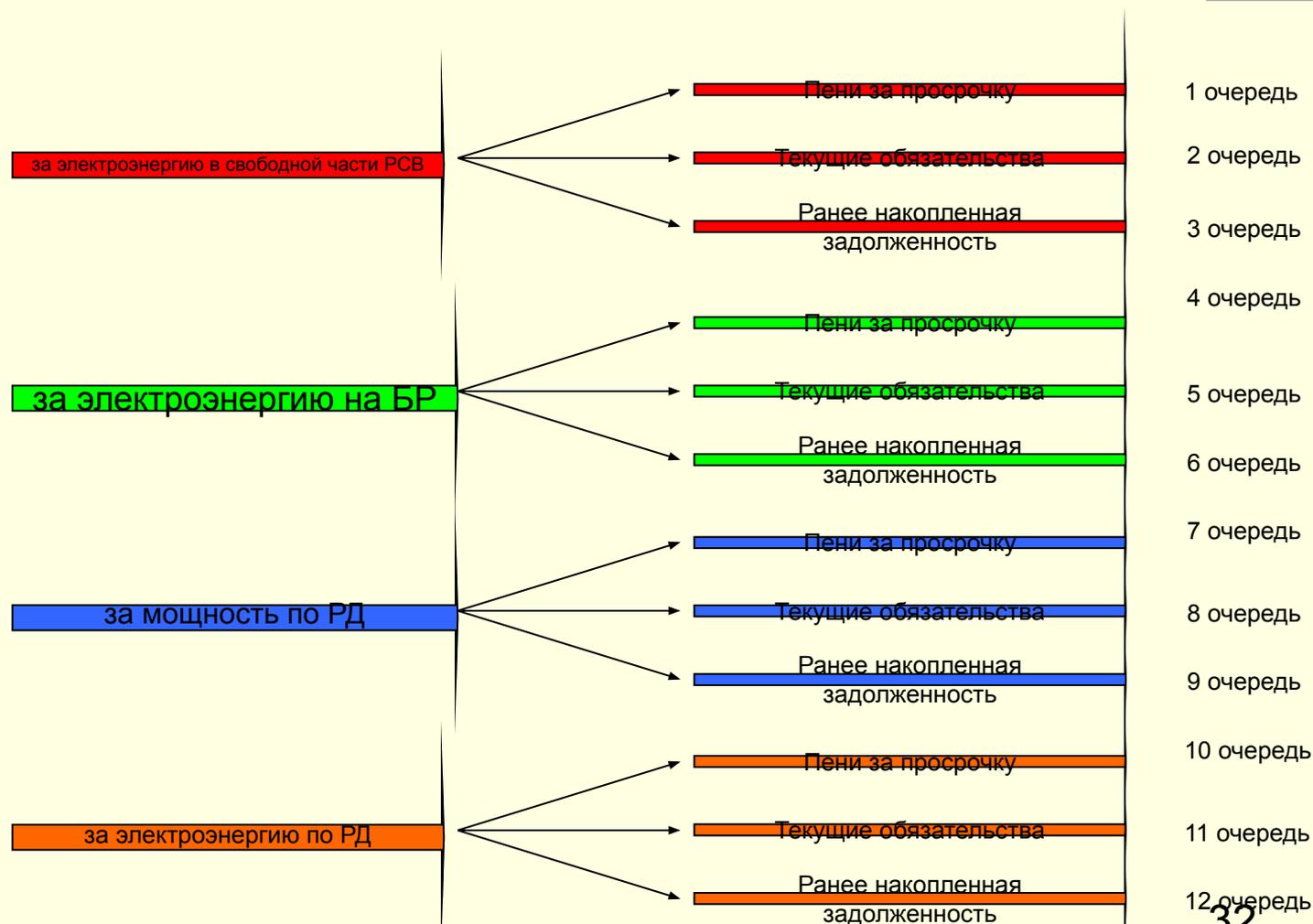
Если в день торгов у покупателя (как потребителя, так и поставщика) недостаточно денежных средств для немедленной оплаты покупки, то...

... объем покупки в СЦРСВ разбивается на две операции: первая часть покупки оплачивается немедленно (по сложившейся цене в ГТП), а вторая часть покупки (на которую нет денег для немедленной оплаты), оплачивается потом, но уже по более высокой цене. Чем дольше период неоплаты, тем выше цена. Если вторая часть покупки остается неоплаченной на 5 число следующего месяца, то цена фиксируется и начинают начисляться пени.

Даты, в которые наступает ответственность за нарушение сроков платежа



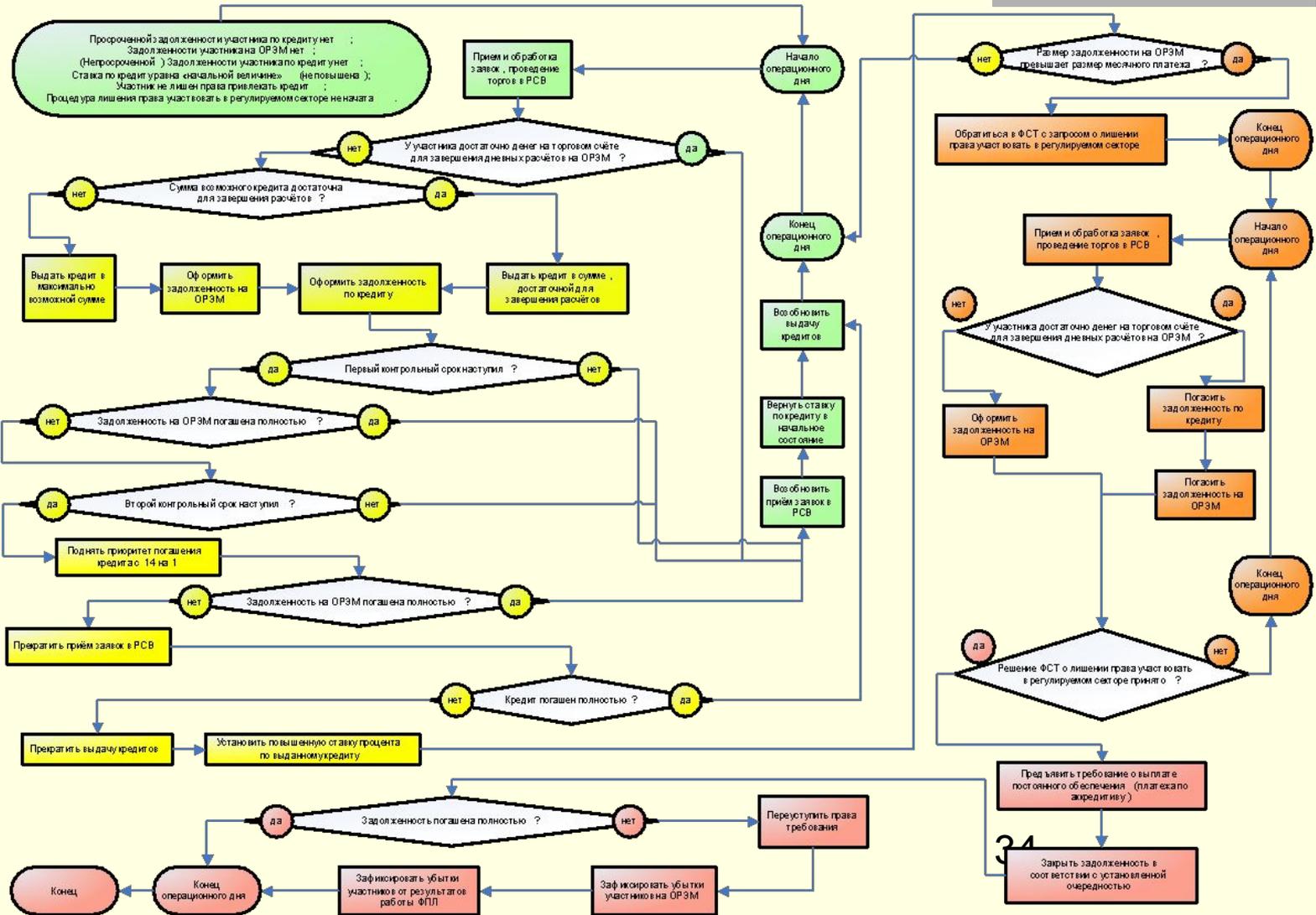
Очерёдность исполнения (погашения) обязательств из средств на торговом счёте



4. Меры воздействия при неплатежах.

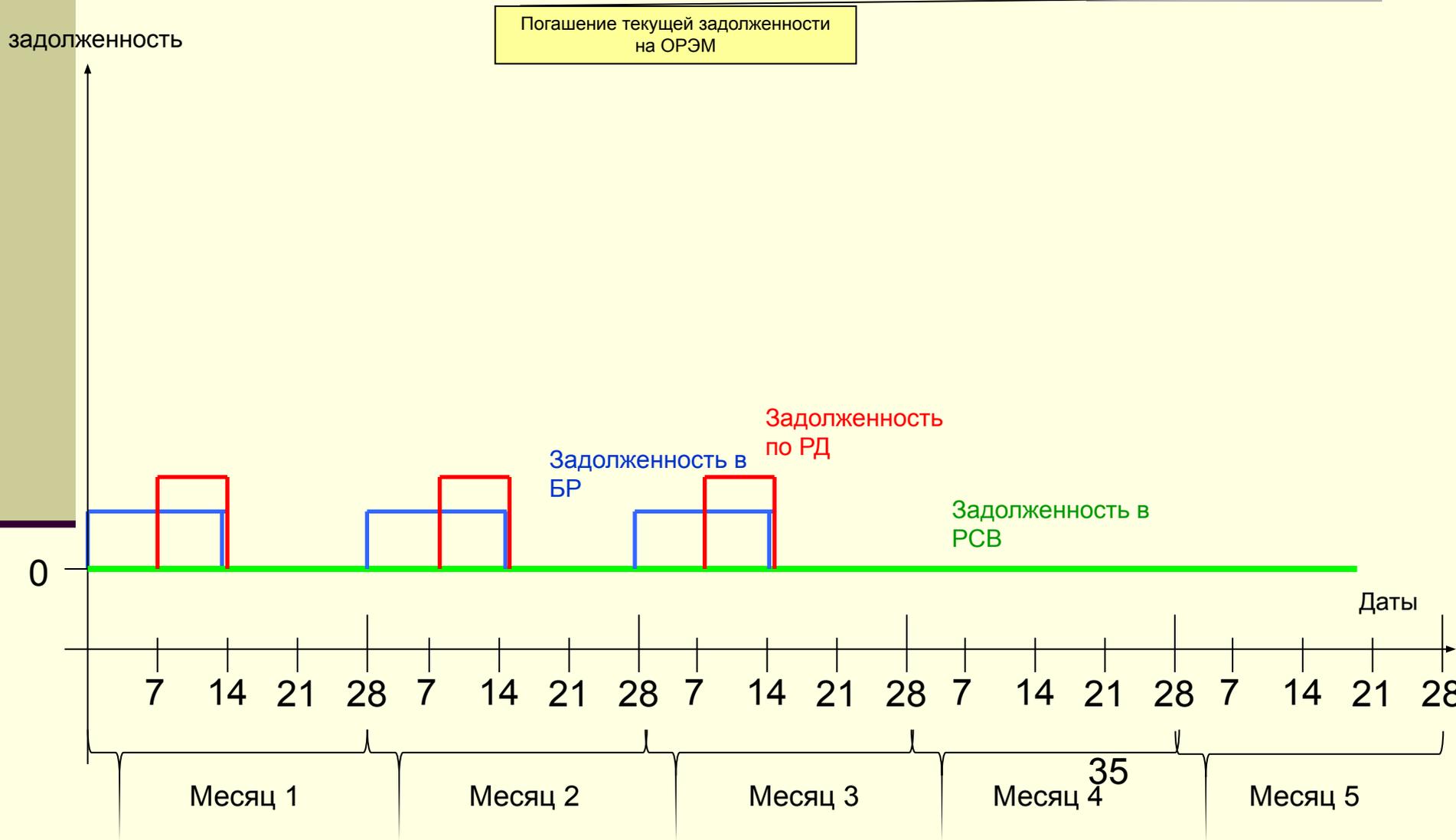
Данный раздел находится в стадии доработки. Необходимо индивидуально рассмотреть все категории потенциальных неплательщиков (участников) и синхронизировать меры воздействия на них с процессами на розничном рынке.

Блок-схема алгоритма ежедневного расчётного обслуживания



Воздействие на потребителя

(ожидаемый в отношении большинства участников сценарий)



Воздействие на потребителя

(наихудший сценарий)

задолженность

- 1) Исключение из реестра субъектов
- 2) Обращение в ФСТ о внесении изменений в тарифно-балансовые решения
- 3) Обращение к сетевым компаниям о вводе ограничений (в отношении квалифицированного потребителя и энергоснабжающей организации)

Переход объемов покупки от исключенного субъекта к другому субъекту ОРЭМ

Задолженность по РД

Начало начисления пеней

Задолженность в БР

Задолженность в РСВ

0

7

14

21

28

7

14

21

28

7

14

21

28

7

14

21

28

Даты

Месяц 1

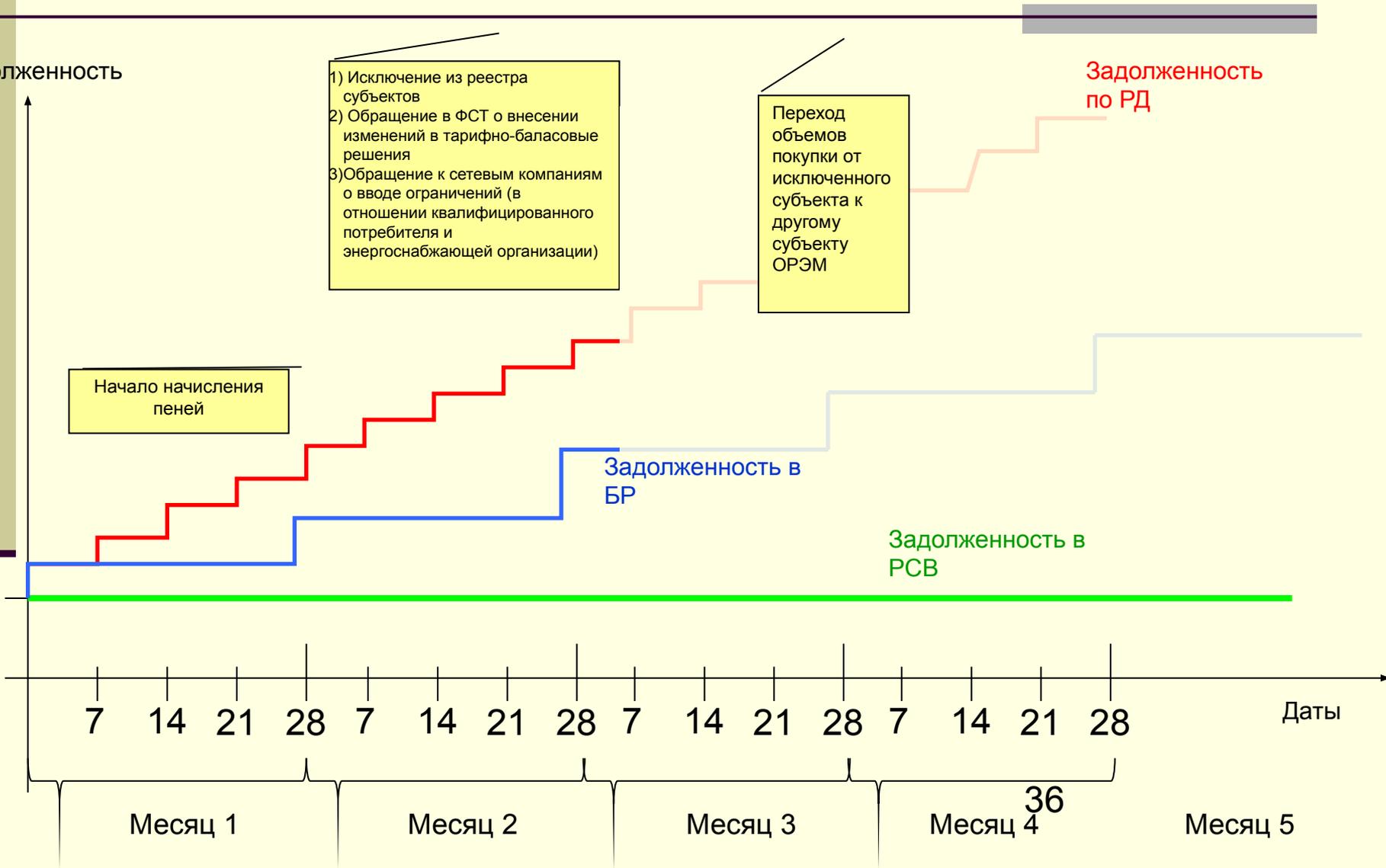
Месяц 2

Месяц 3

Месяц 4

Месяц 5

36



5. Обеспечение. Назначение обеспечения и Формы обеспечения. Размер обеспечения. Условия, при которых обеспечение начинает использоваться.

Назначение и формы обеспечения

№	Название обеспечения	Финансовый инструмент	Назначение
1.	Денежные средства на торговом счете	Денежные средства в рублях РФ	Покрытие обязательств в соответствии с установленной очередностью
2.	Автоматический кредит из фонда поддержания ликвидности НКО		
3.	Постоянное обеспечение	Гарантированный безотзывный аккредитив без акцепта плательщика*	Покрытие всей задолженности на ОРЭМ, образовавшейся к моменту принятия решения ФСТ о прекращении права участвовать в регулируемом секторе ОРЭМ, включая пени.

* См. следующий слайд

Выбор формы постоянного обеспечения

■ Банковские гарантии

Применимы только для обеспечения обязательств в РСВ и в БР и не применимы для обеспечения обязательств по РД

■ Аккредитивы (Гарантированные безотзывные без акцепта плательщика)

Реальная схема для запуска в обозримом будущем, которая закрывает риски, хотя и не с минимальными затратами.

■ Страхование

Схема, которая имеет оптимальную конструкцию и закрывает риски с минимальными затратами. Однако для того, чтобы страхование рисков на ОРЭ стало обязательным, требуется внесение изменений в федеральный закон.

Вывод: в 2006 году мы начнем с аккредитивной формы постоянного обеспечения

Перечень банков, чьи аккредитивы принимаются в качестве постоянного обеспечения

Перечень банков, аккредитивы которых принимаются в качестве постоянного обеспечения, устанавливается решением Наблюдательного Совета НП «АТС».

Отсутствие у участника аккредитива, открытого в указанных банках, квалифицируется как отсутствие постоянного обеспечения со стороны участника.

Условия обращения взыскания на постоянное обеспечение

Обращение взыскания на предоставленное постоянное обеспечение производится при принятии решения ФСТ в отношении должника о прекращении права заключать РД.

Если у участника не было права заключать РД, то обращение взыскания производится при принятии решения об исключении должника из реестра субъекта ОРЭМ.

Размер требуемого обеспечения.

	Поставщик	Квалифицированный потребитель	Энергосбытовая организация	Энергоснабжающая организация	Гарантирующий поставщик
Денежные средства на торговом счете	В соответствии с заявками в РСВ	В соответствии с заявками в РСВ	В соответствии с заявками в РСВ	В соответствии с заявками в РСВ	В соответствии с заявками в РСВ
Лимит автоматического кредитования из ФПЛ	0	0	0	0	0
Постоянное обеспечение	1/12 годовой стоимости объёмов СЦРСВ+БР за минувший год	1/12 годовой стоимости объёмов РД+БР за минувший год	3/12 годовой стоимости объёмов РД+БР за минувший год	2/12 годовой стоимости объёмов РД+БР за минувший год	6/12 годовой стоимости объёмов РД+БР за минувший год

- Размер требуемого постоянного обеспечения пересматривается с периодичностью 1 раз в год;
- Срок действия, на который выдано постоянное обеспечение – 1 год;
- Месячный объёмы БР оценивается как среднемесячное значение объёма покупки в БР за минувший календарный год. При отсутствии данных за минувший год месячный объём БР принимается равным 5% от величины, указанной в годовом плановом балансе производства-потребления ФСТ. Для поставщиков величина плановой поставки, для потребителей – величина планового потребления.

Если постоянное обеспечения не внесено в нужном объёме...

Внесение постоянного обеспечения является необходимым условием для подписания договора о присоединении и внесении в реестр субъектов

Если сумма постоянного обеспечения не соответствует требуемой величине, НП «АТС» расторгает в одностороннем порядке договор о присоединении, исключает участника из реестра субъектов и обращается в ФСТ с запросом о лишении статуса субъекта оптового рынка электроэнергии и мощности.

Если постоянного обеспечения не хватило для покрытия задолженности в полном объёме...

Ситуация, которая приводит к недостаточности объёмов постоянного обеспечения для покрытия задолженности, возможна только в том случае, если решение ФСТ о прекращении права участвовать в регулируемом секторе принято со значительным нарушением установленных сроков, либо не принято совсем.

- непогашенная задолженность **по РД** взыскивается поставщиками с должников в установленном законом порядке;
- непогашенная задолженность **в РСВ** переуступается продавцам РСВ пропорционально объёмам прав требований;
- непогашенная задолженность **в БР** переуступается продавцам БР пропорционально объёмам прав требований.

Сроки реализации обеспечения и оплаты денежных средств кредиторам.

	Срок перечисления денежных средств кредиторам должника
Денежные средства на торговом счете	В день торгов
Автоматический кредит из ФПЛ	В день торгов
Постоянное обеспечение	Через 6 банковских дней после принятия решения о вступлении в силу решения о лишении статуса субъекта ОРЭ (т.е. через 5 месяцев с момента возникновения задолженности)