

# Система финансовых гарантий и организация платежей на ОРЭ

Практические схемы реализации на  
момент запуска РД

# Схема презентации

---

1. Заявки в РСВ. Размер обязательств;
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 обязательств.

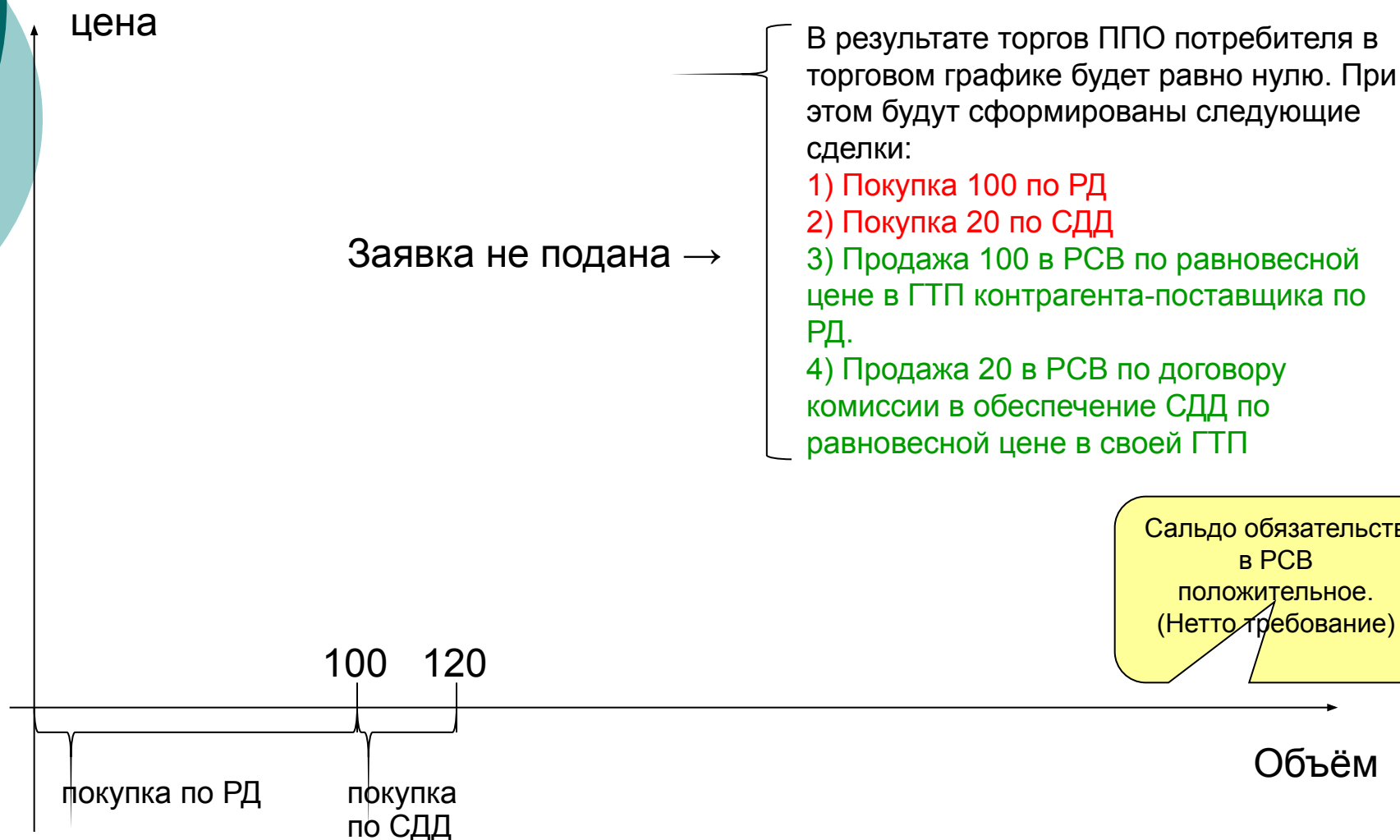
# Классификация заявок

---

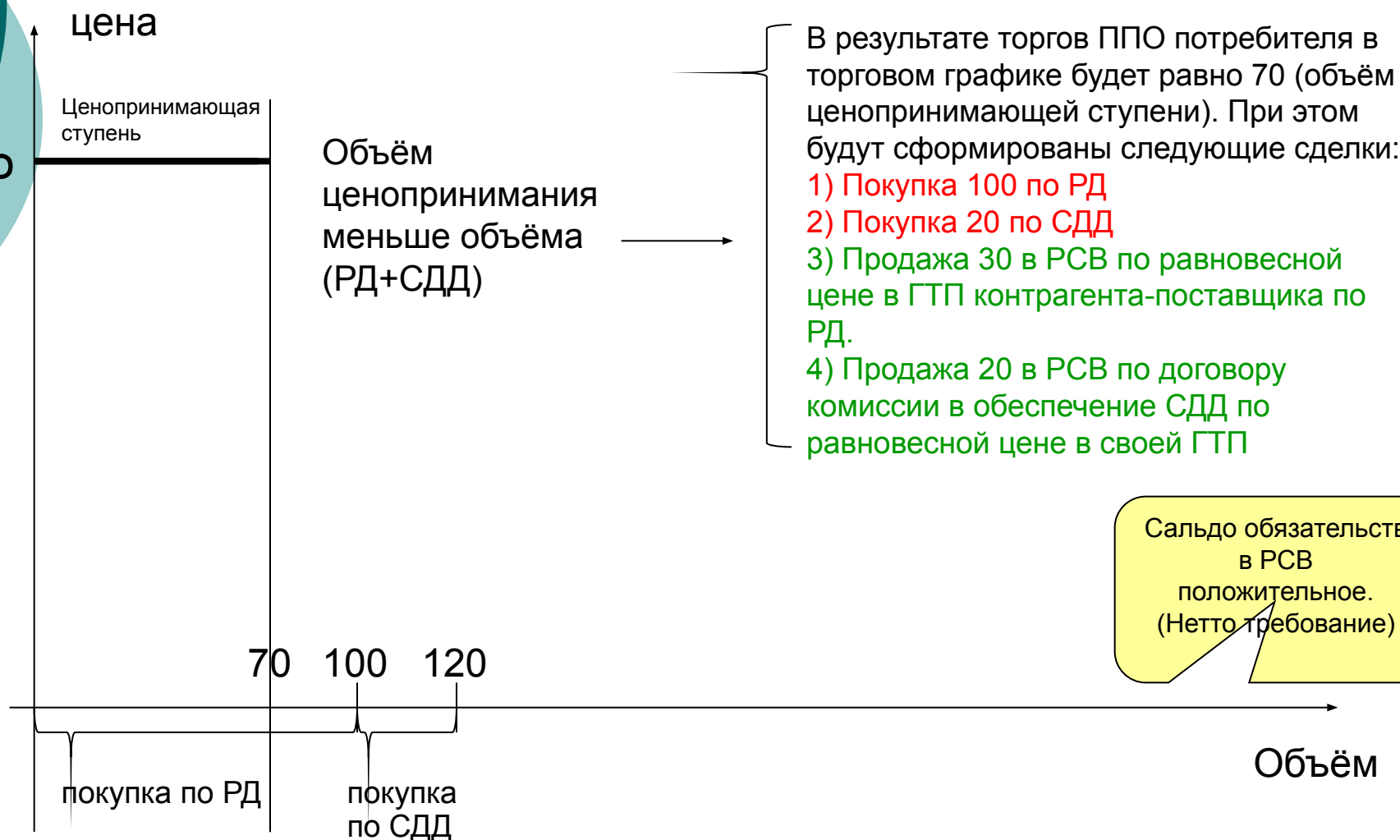
В РСВ различают два класса заявок:

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

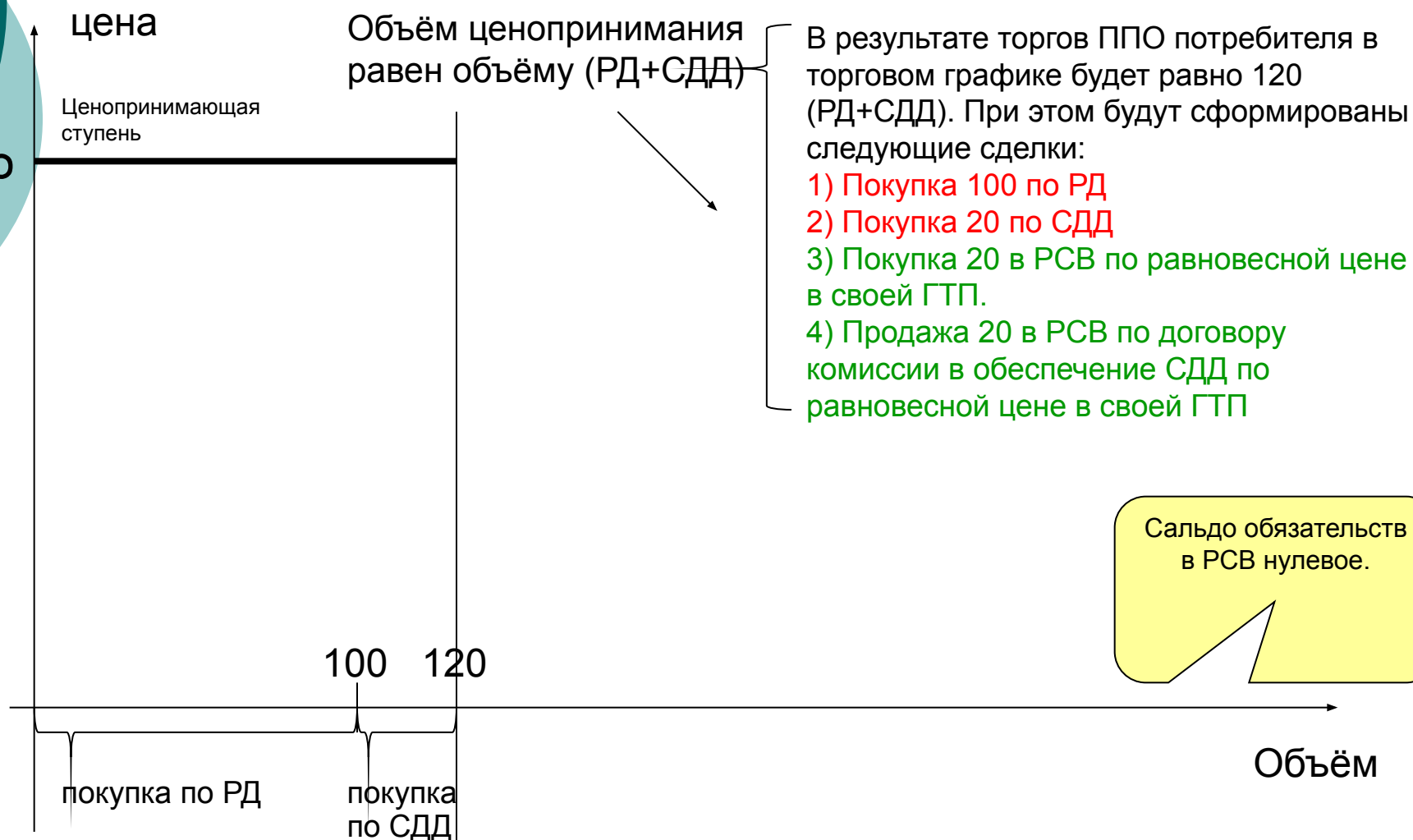
# Размер обязательств при обработке заявок спроса. Случай 1.



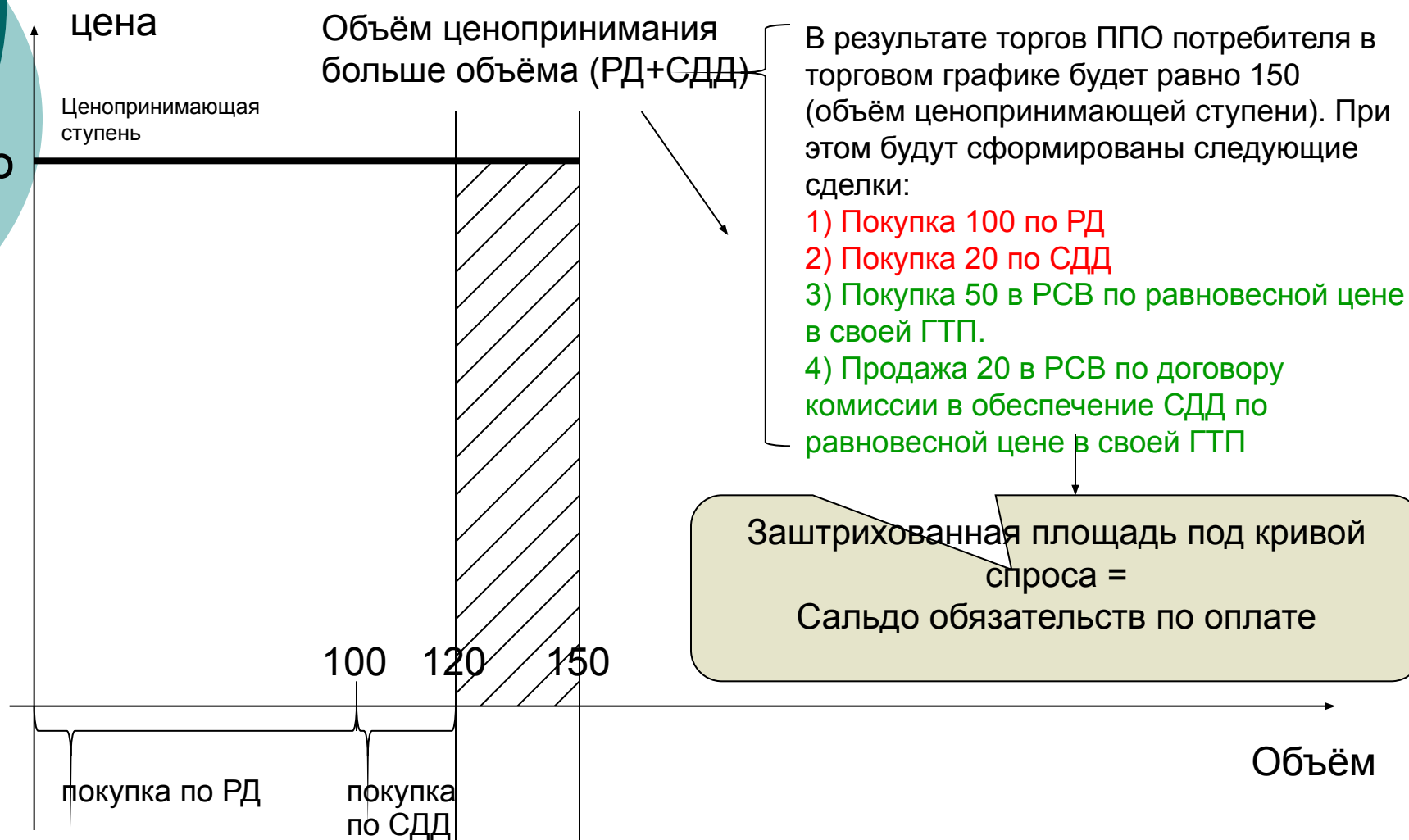
# Размер обязательств при обработке заявок спроса. Случай 2.



# Размер обязательств при обработке заявок спроса. Случай 3.

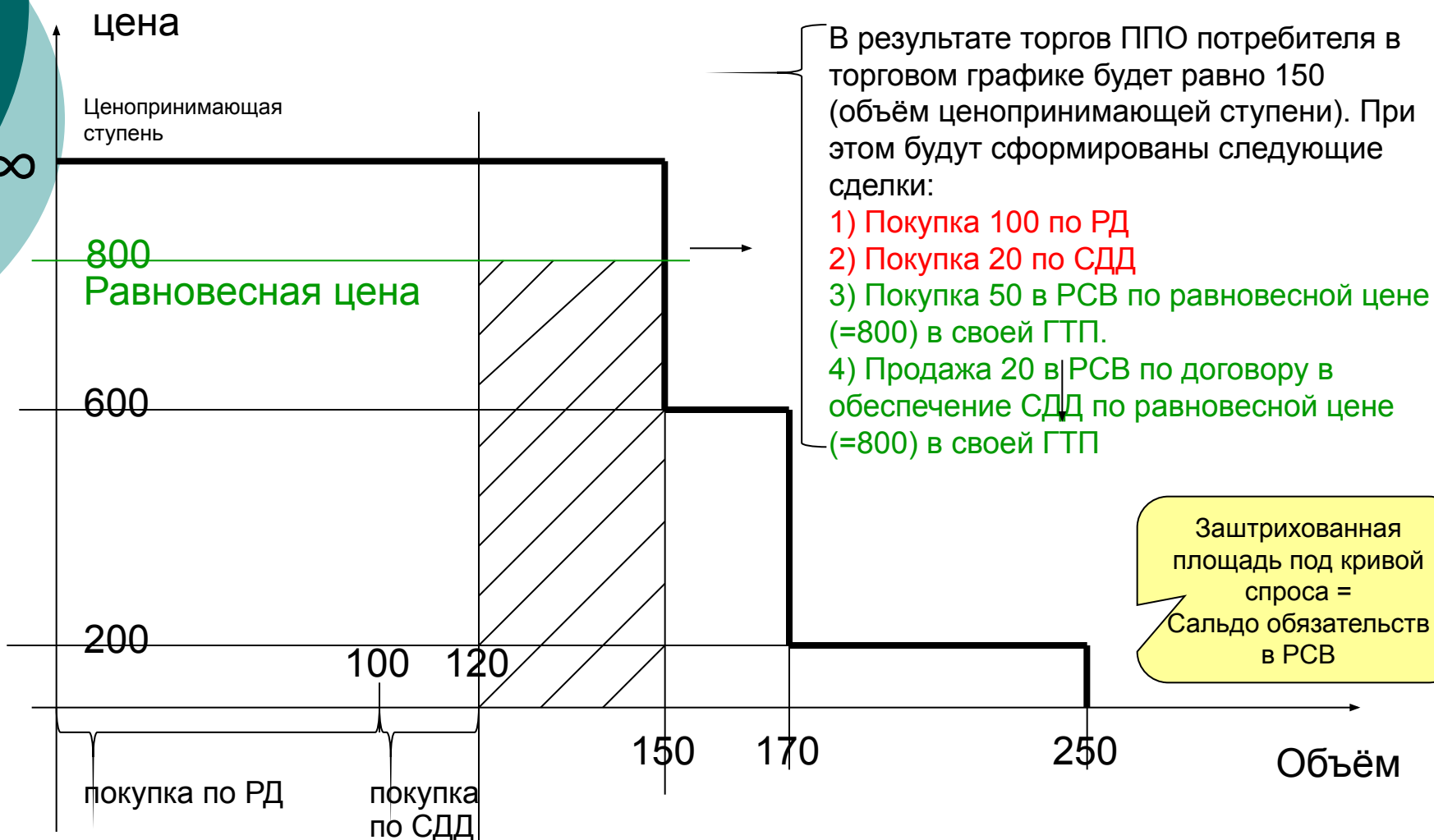


# Размер обязательств при обработке заявок спроса. Случай 4.

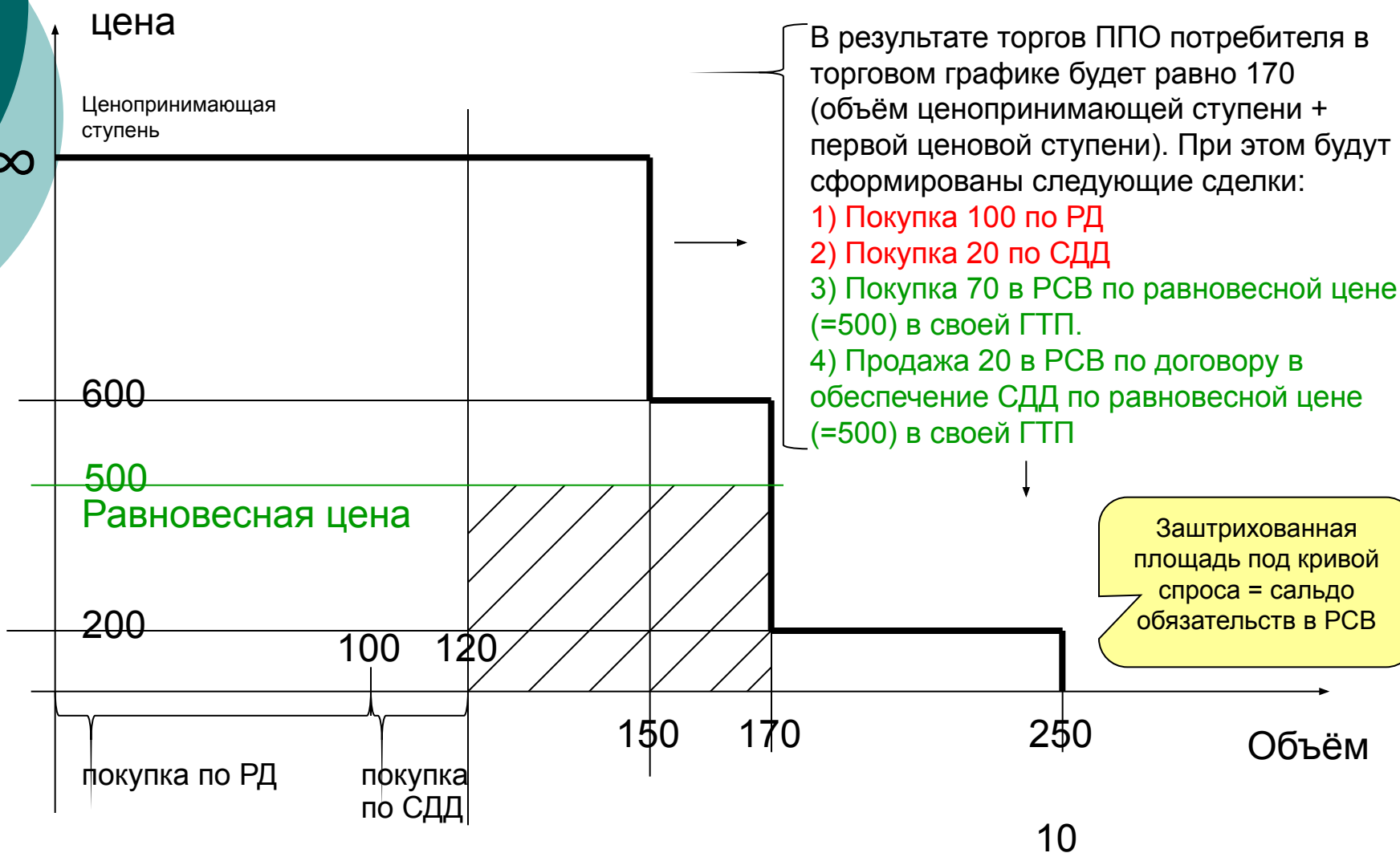




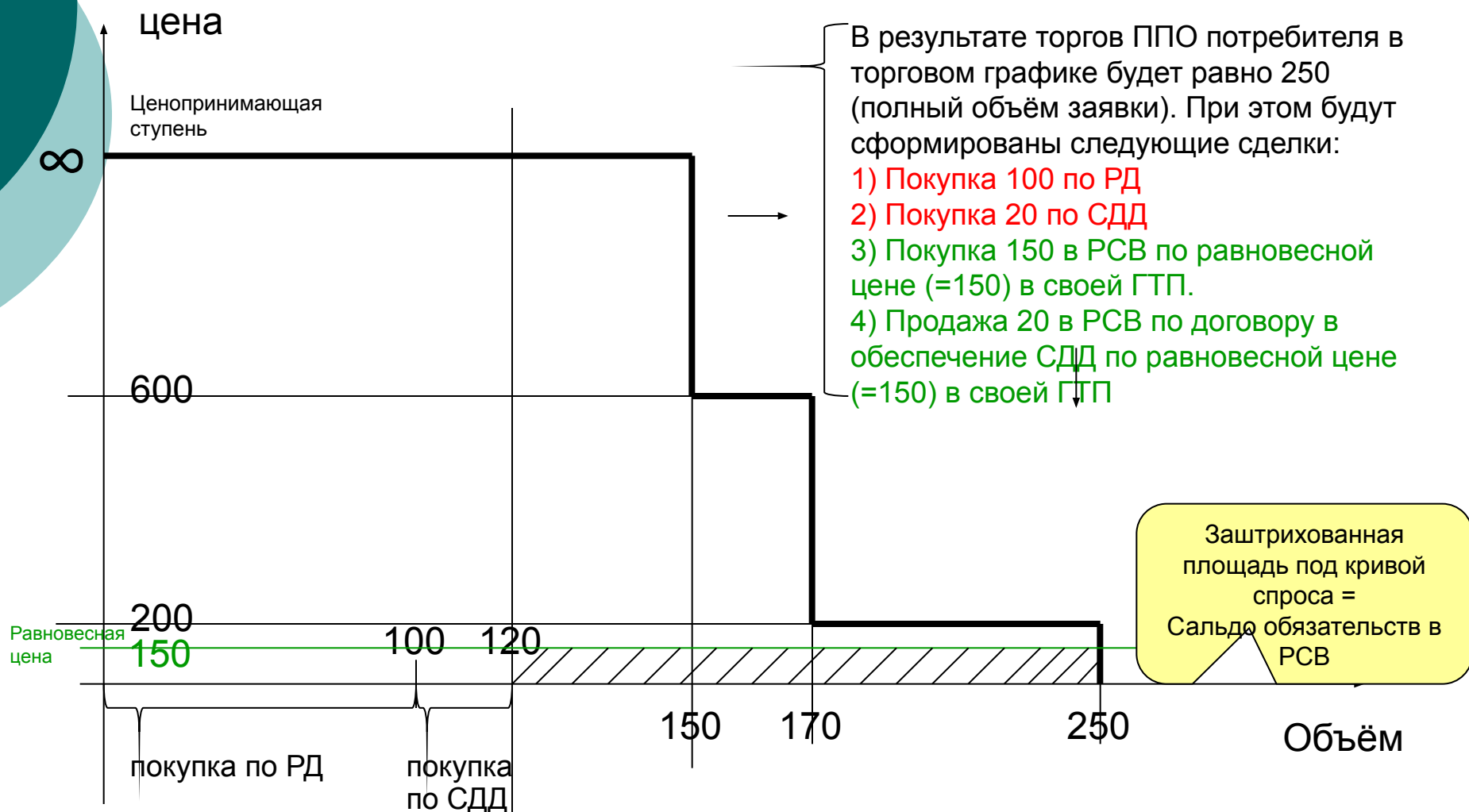
# Размер обязательств при обработке заявок спроса. Случай 5а.



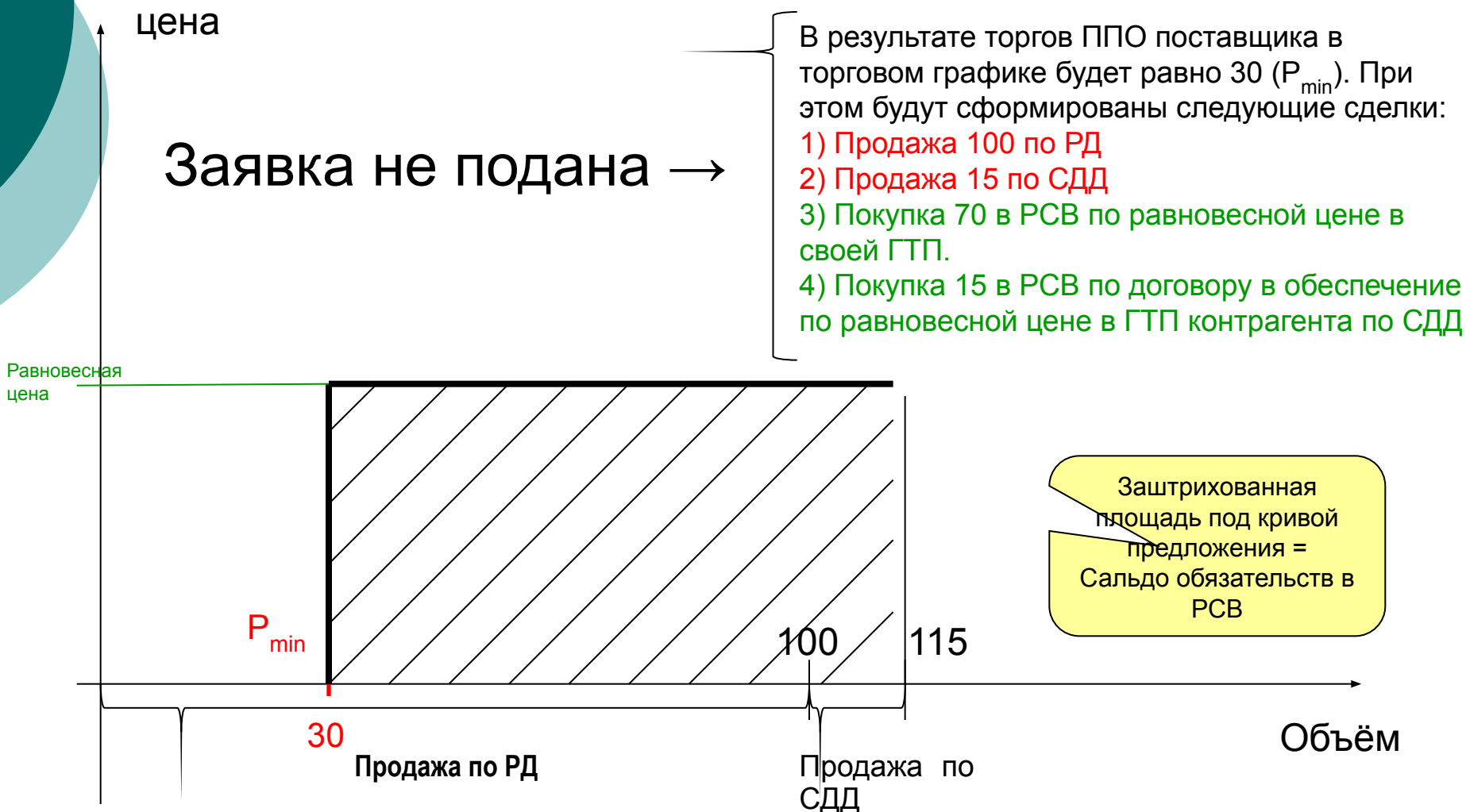
# Размер обязательств при обработке заявок спроса. Случай 5б.



# Размер обязательств при обработке заявок спроса. Случай 5<sub>в</sub>.



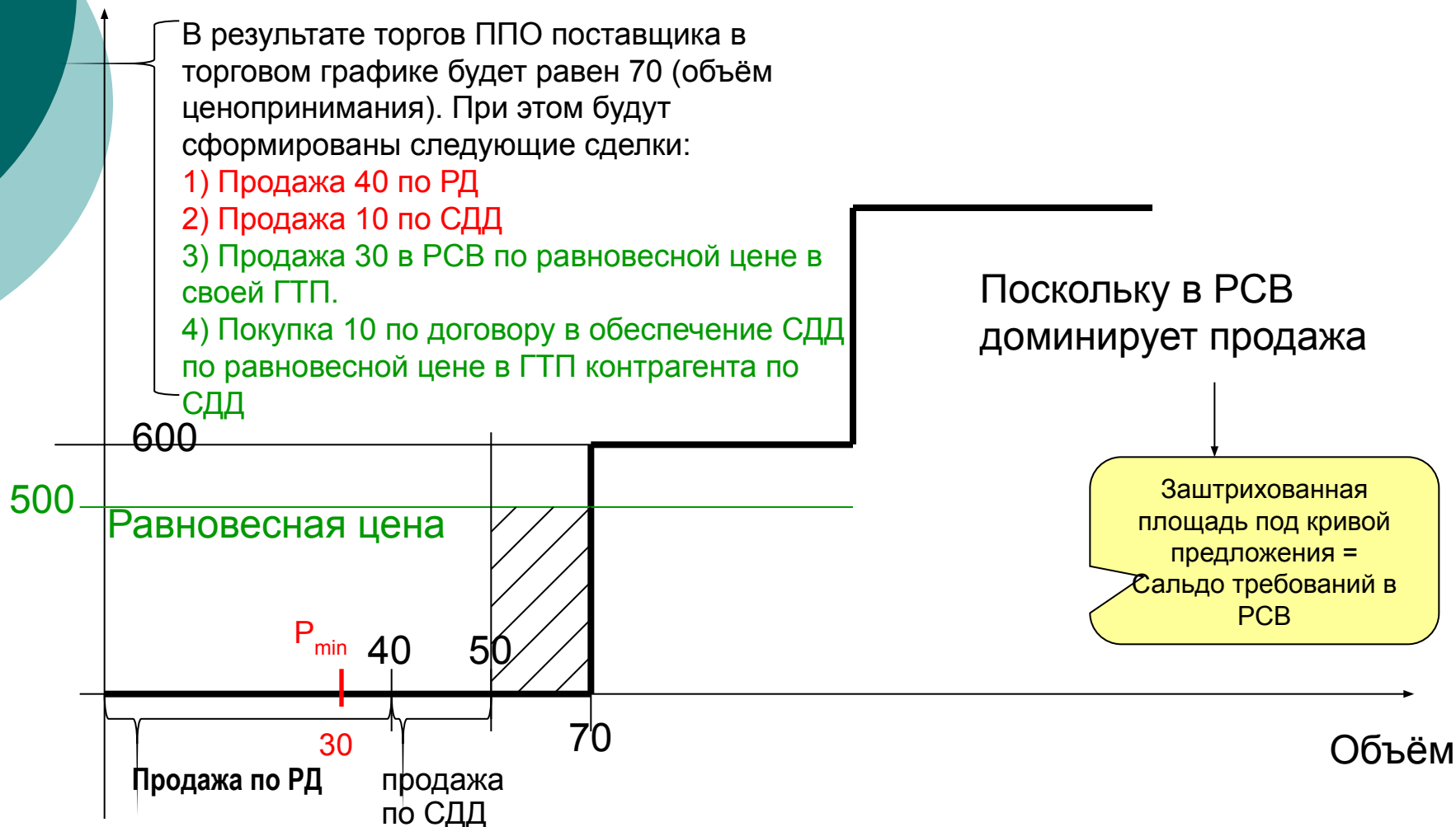
# Размер обязательств при обработке заявок предложения. Случай 1.



# Размер обязательств при обработке заявок предложения. Случай 2а.

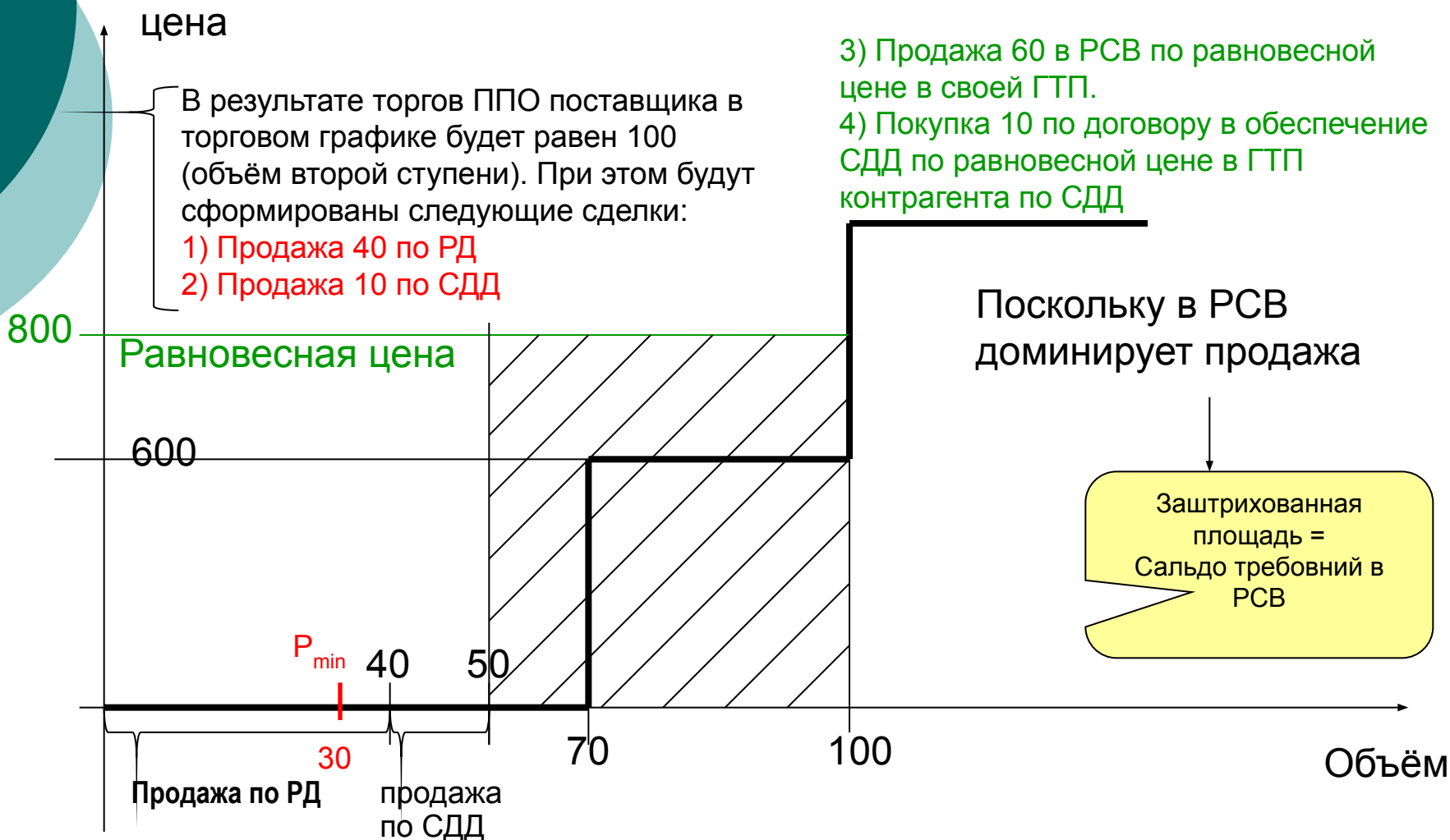
Объем ценопринимания больше объема (РД+СДД)

цена

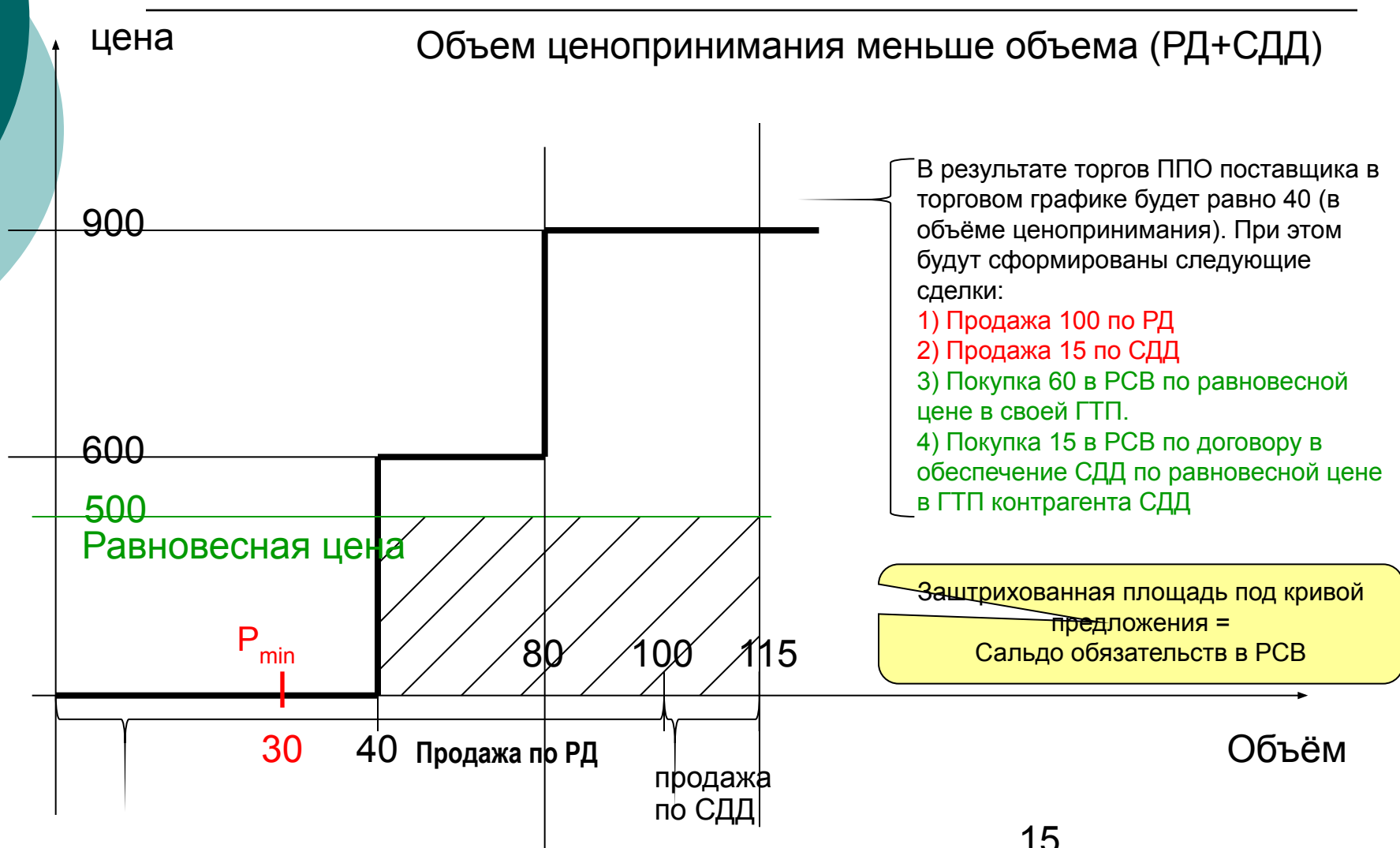


# Размер обязательств при обработке заявок предложения. Случай 2б.

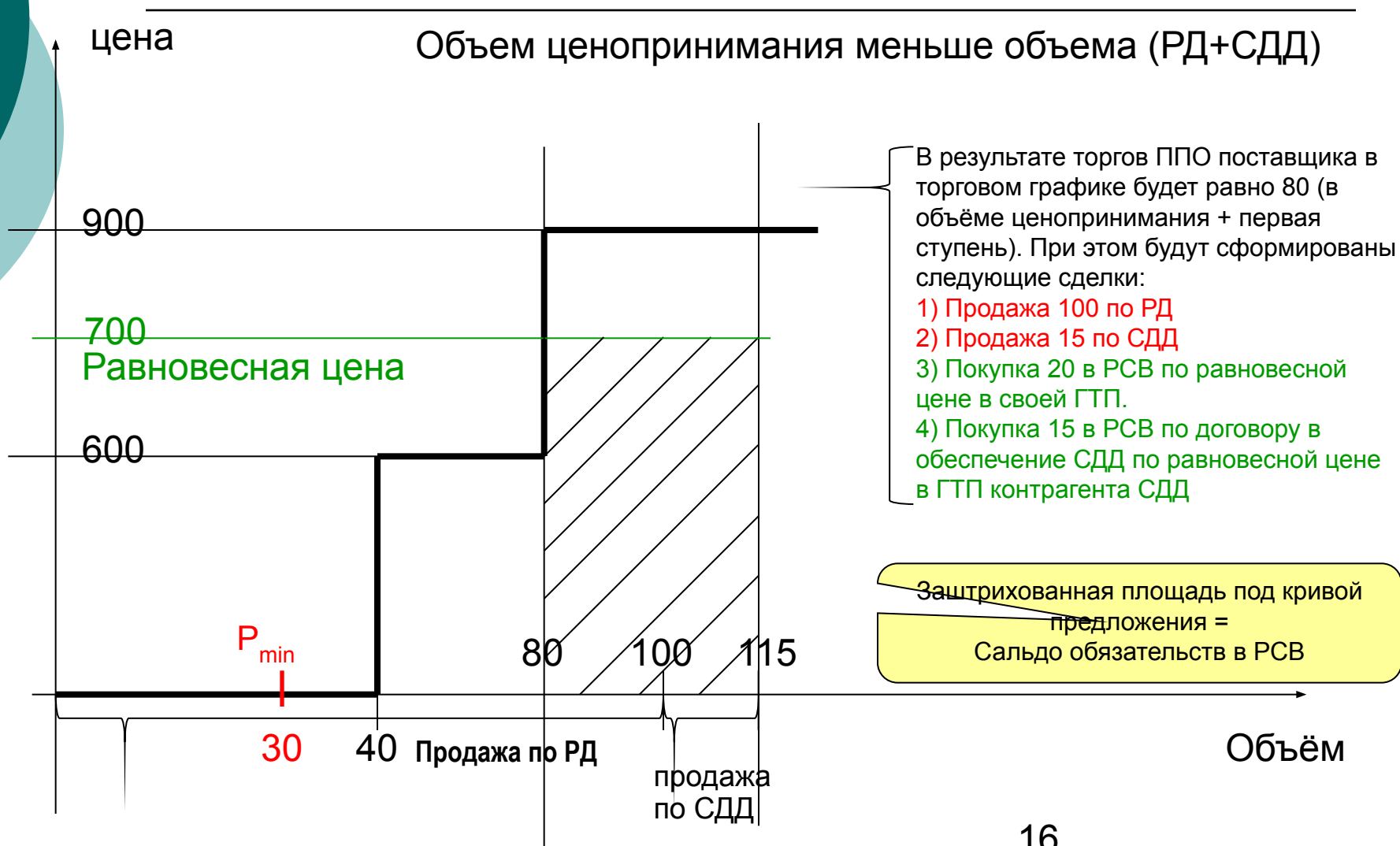
Объем ценопринимания больше объема (РД+СДД)



# Размер обязательств при обработке заявок предложения. Случай 3а.

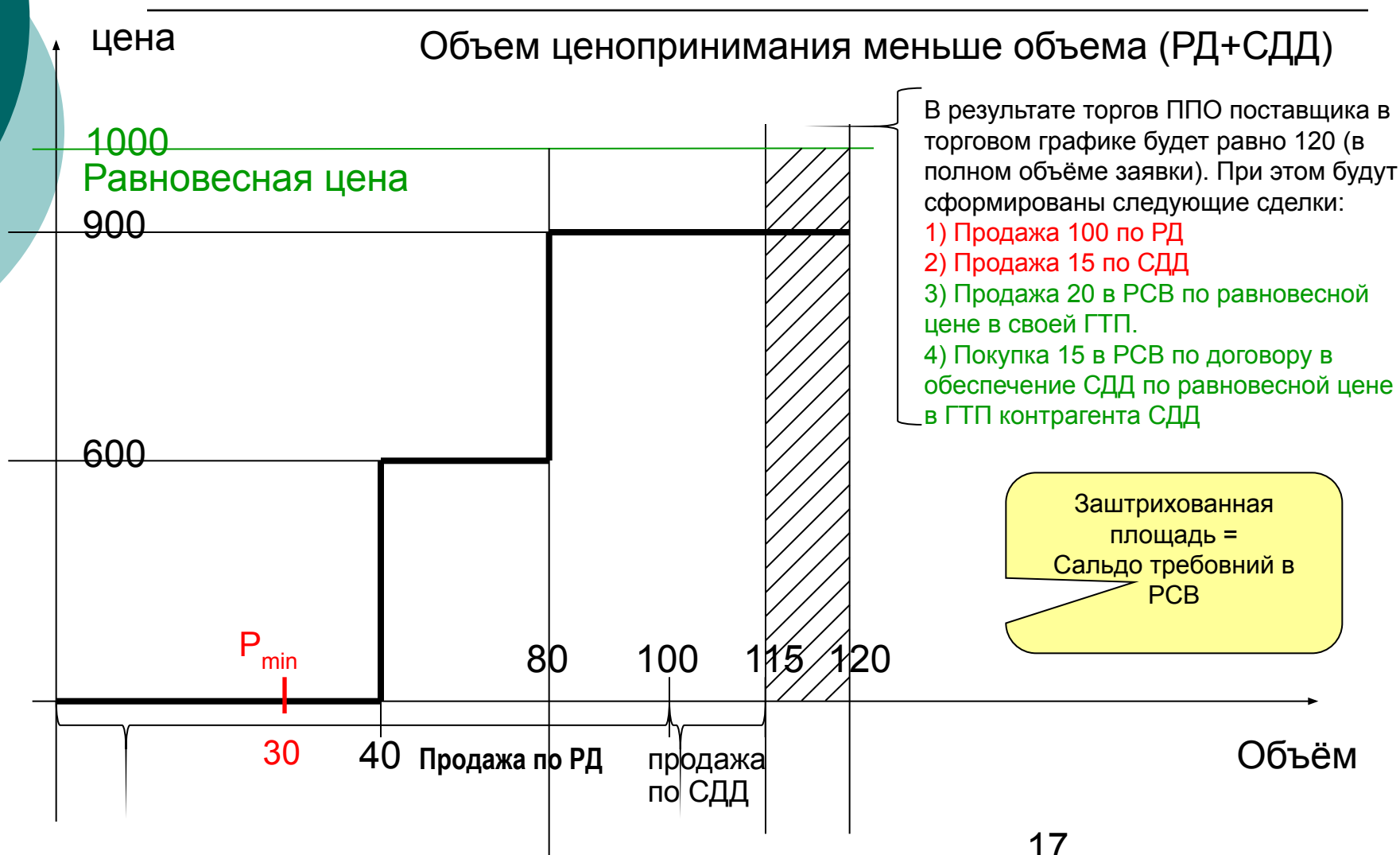


# Размер обязательств при обработке заявок предложения. Случай 3б.

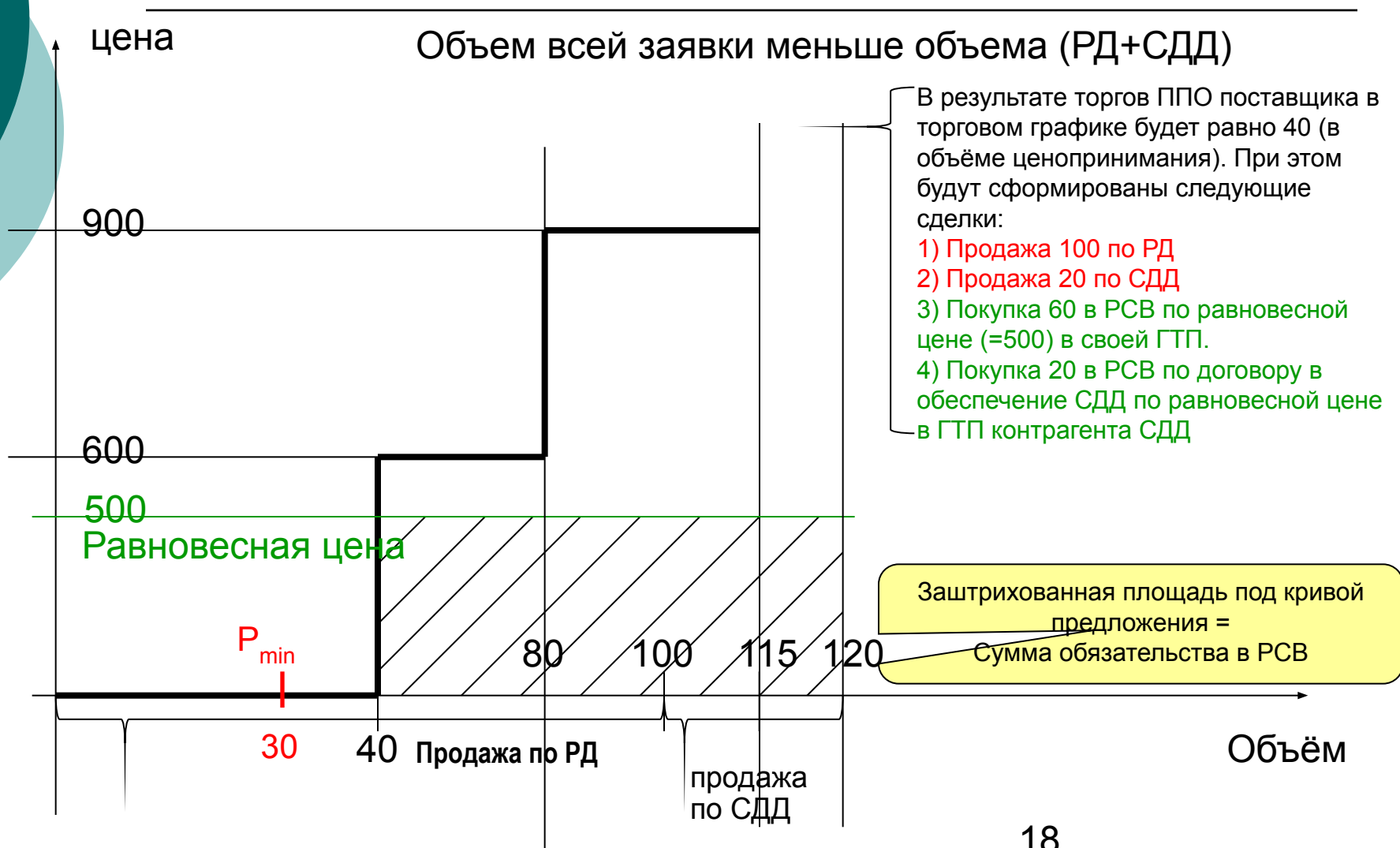




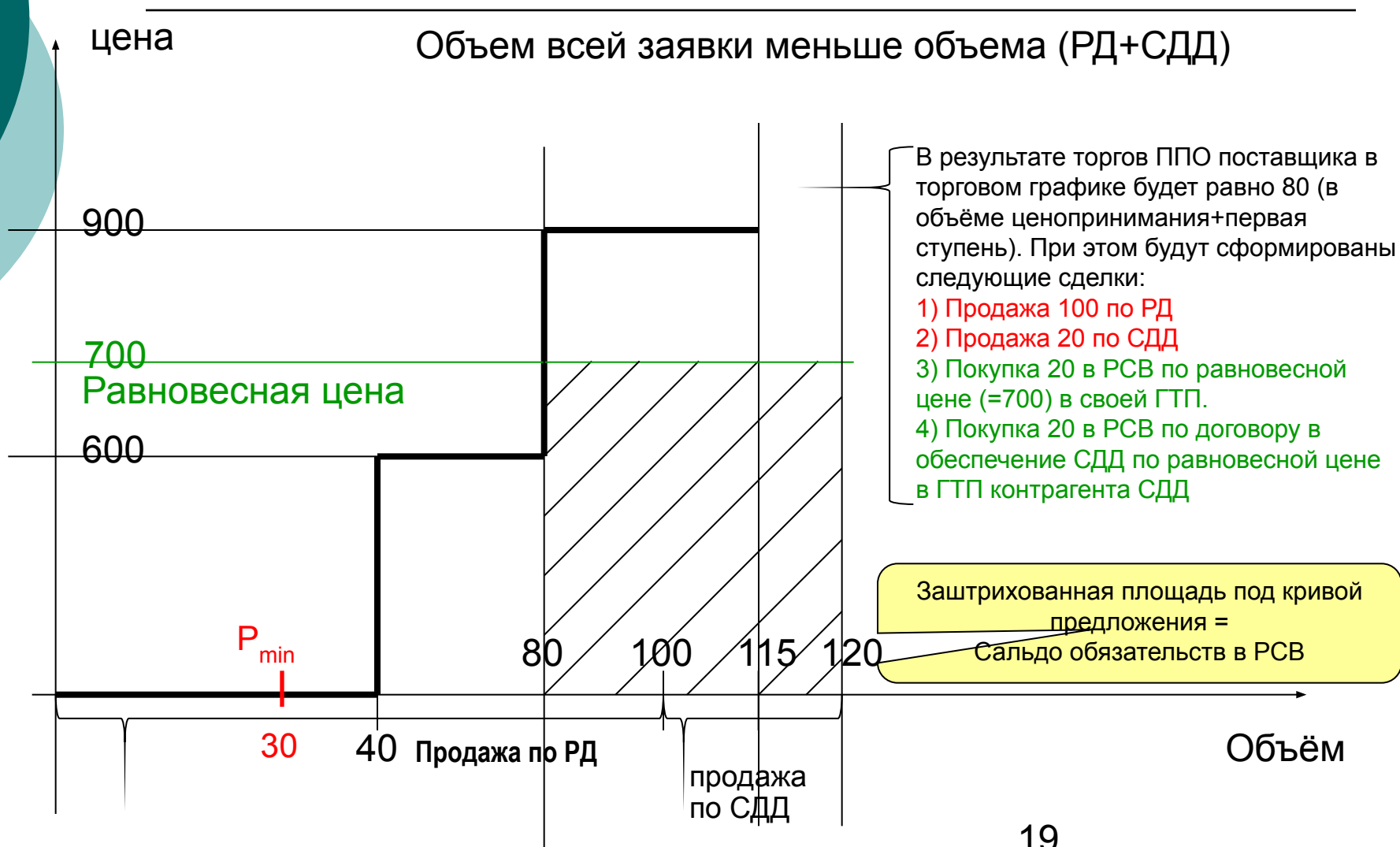
# Размер обязательств при обработке заявок предложения. Случай 3<sub>в</sub>.



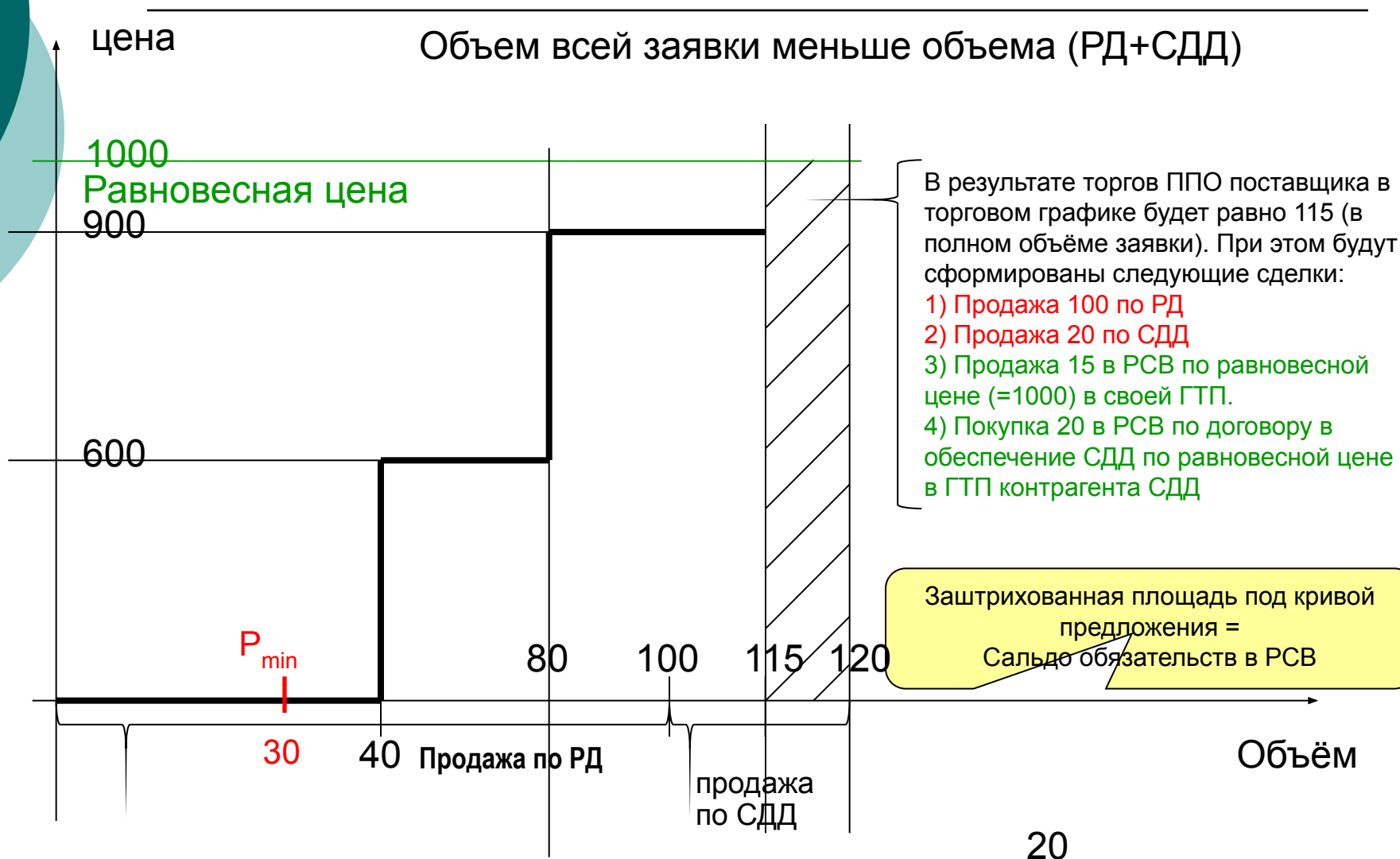
# Размер обязательств при обработке заявок предложения. Случай 4а.



# Размер обязательств при обработке заявок предложения. Случай 4б.

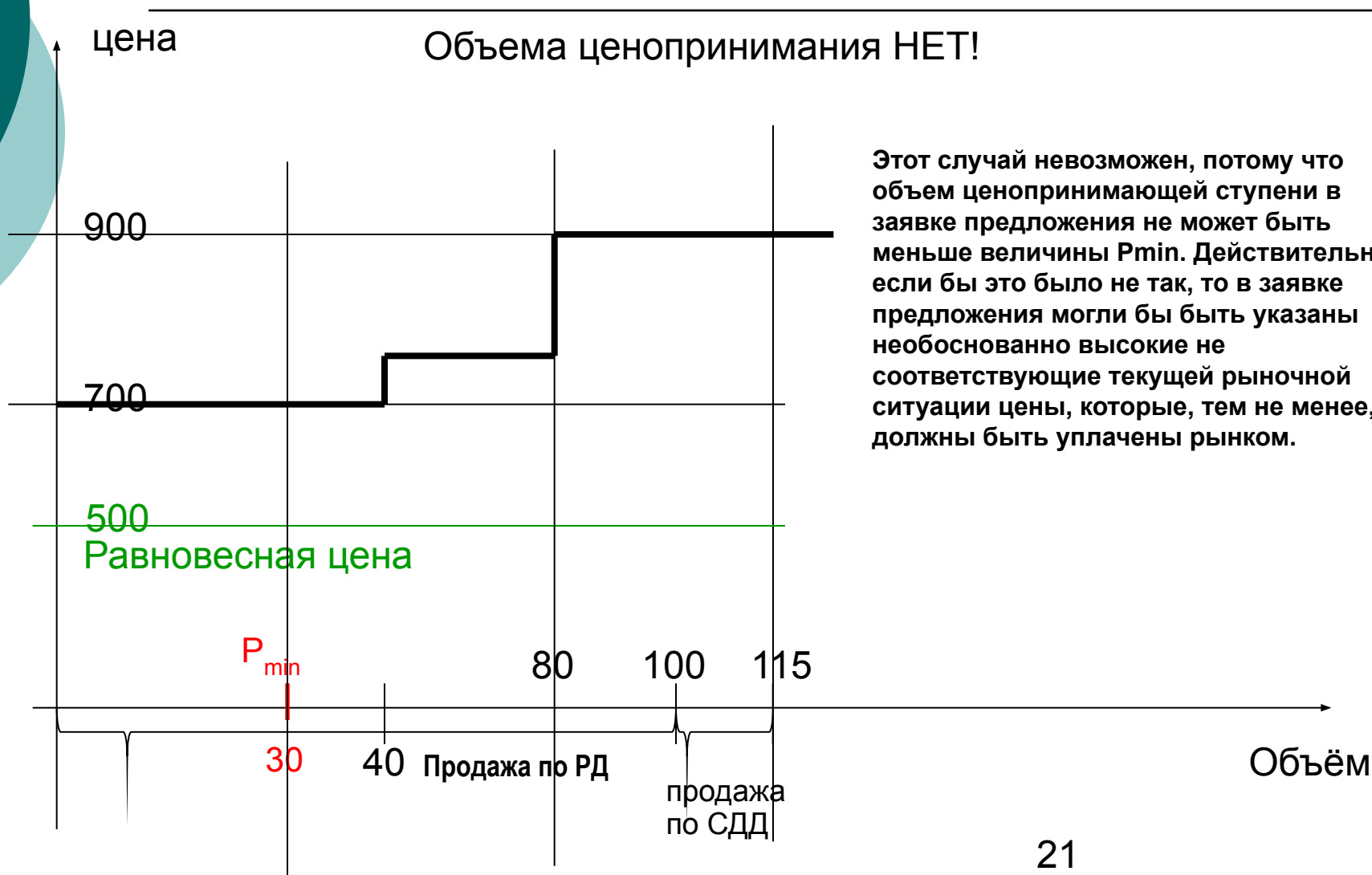


# Размер обязательств при обработке заявок предложения. Случай 4в.



Это один из случаев, когда денежного обеспечения может не хватить для завершения расчетов в текущий день.

# Размер обязательств при обработке заявок предложения. Случай 5.

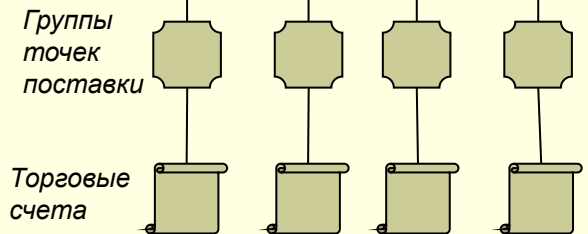


---

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

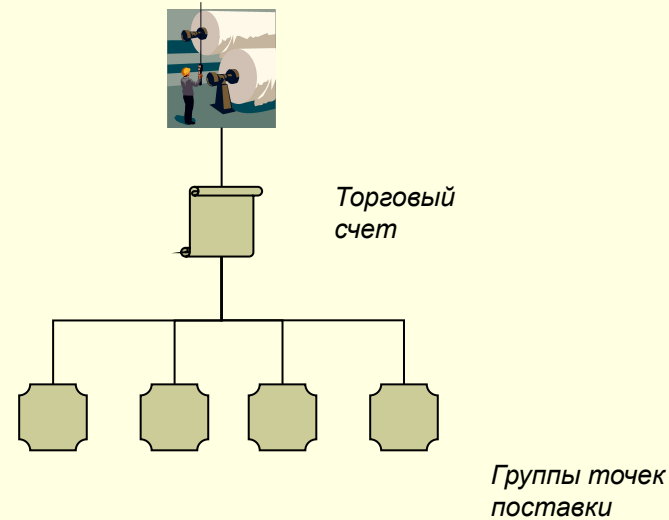
# Все расчёты на всех секторах ОРЭМ проводим через один торговый счёт\*

Сейчас



Торговых счетов столько же, сколько Групп точек поставки

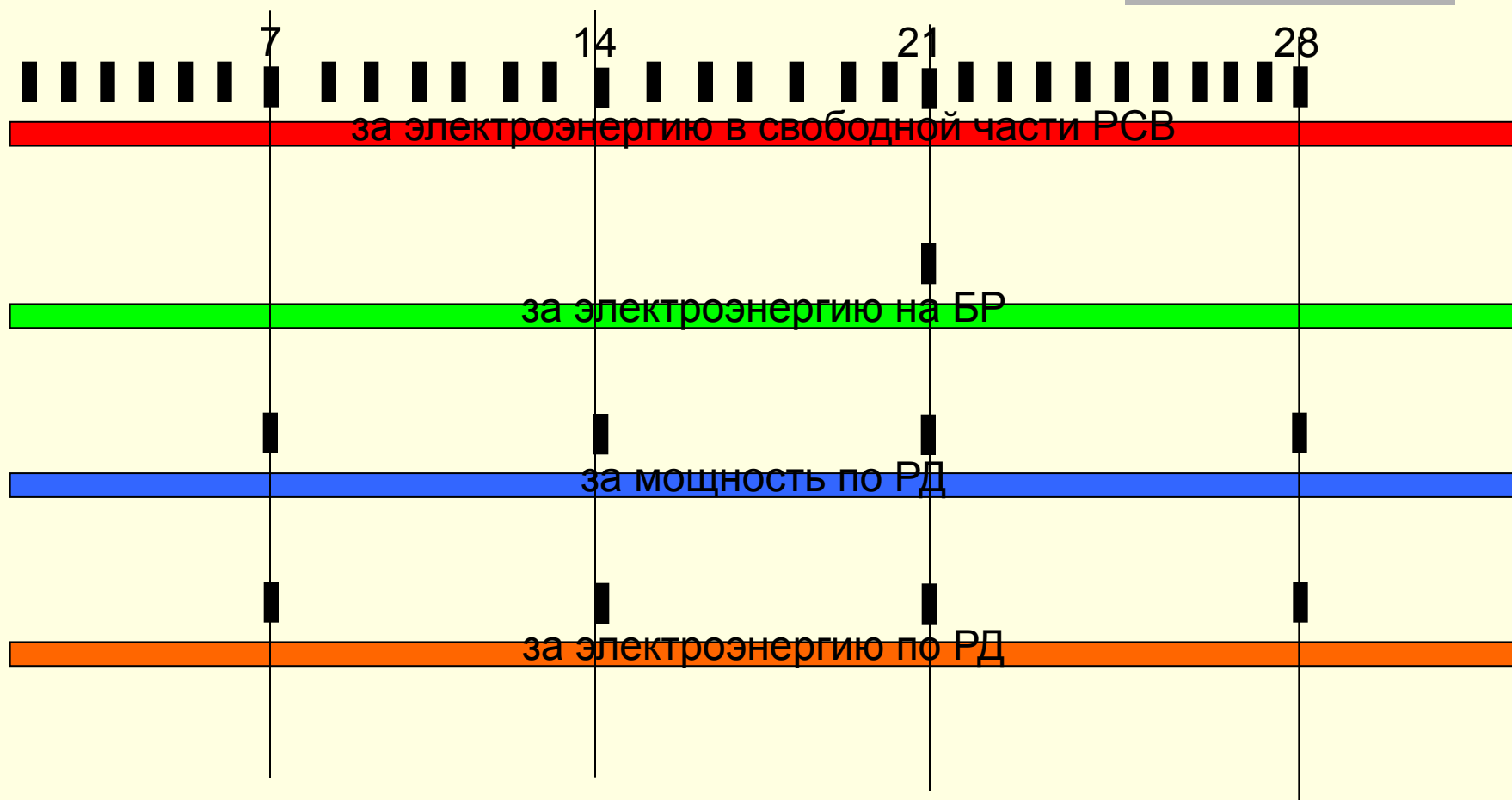
После запуска РД



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





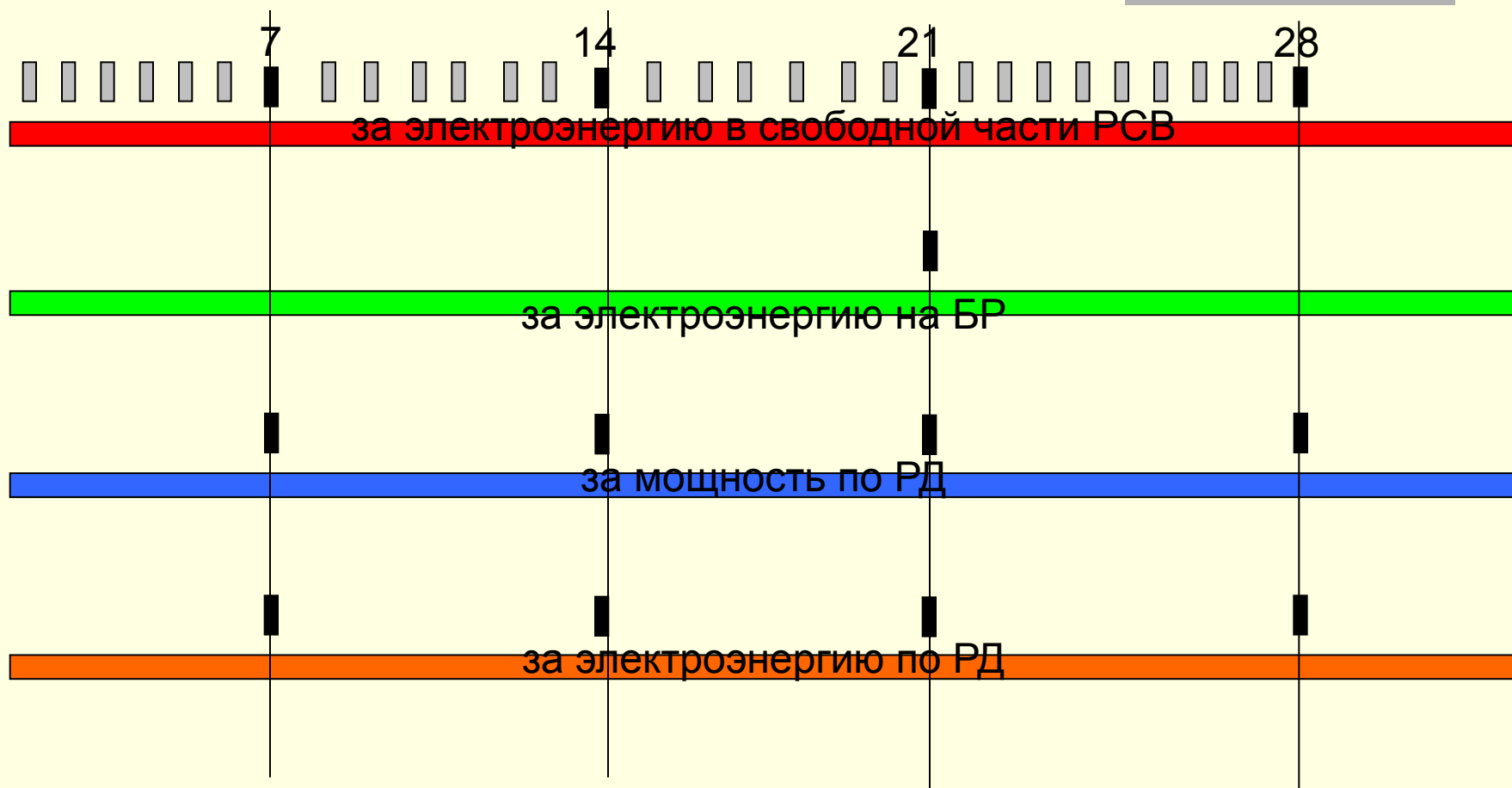
Нет необходимости ежедневно  
гарантировать полное исполнение  
обязательств в свободной части РСВ.

---

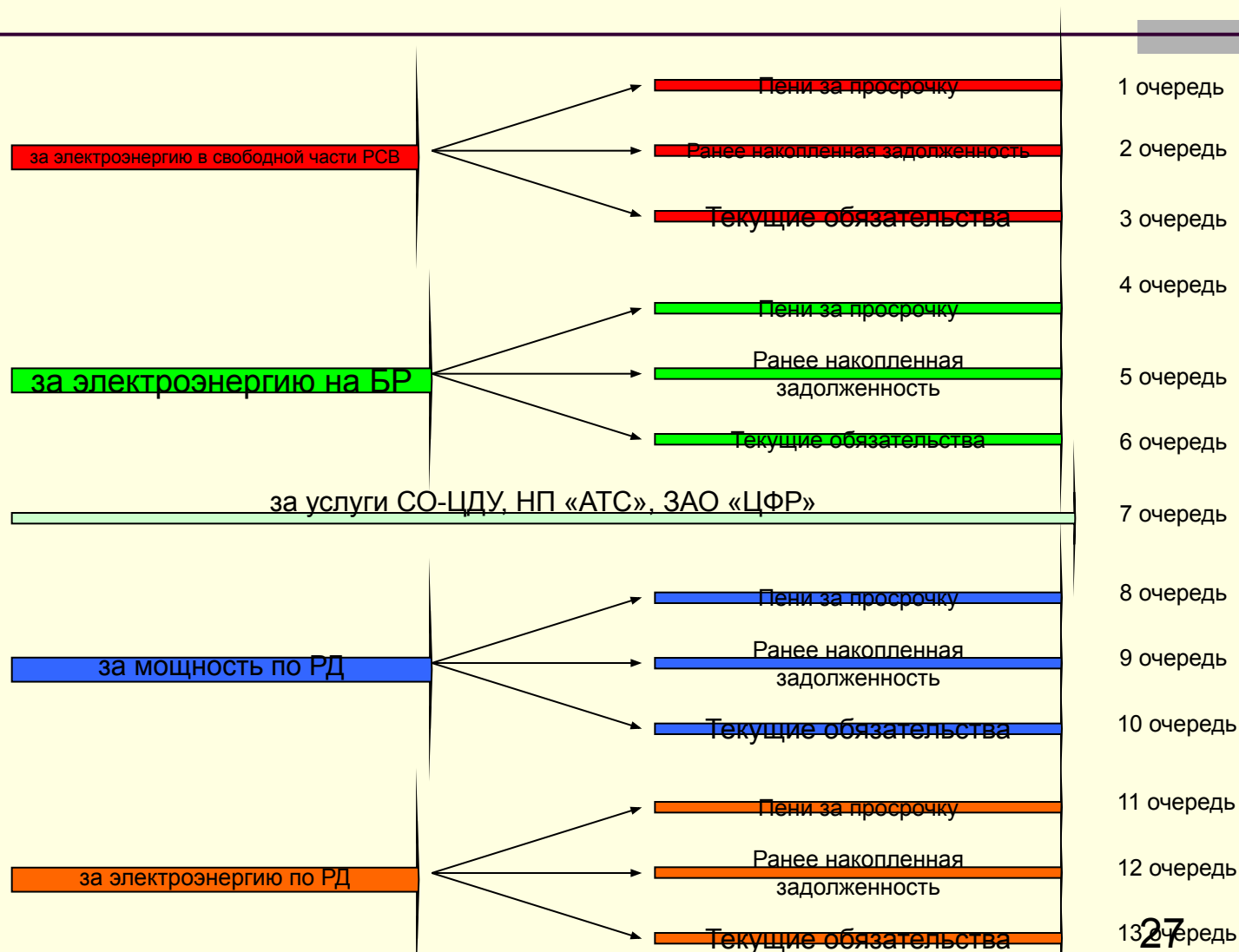
## Почему?

- *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.*

# Даты, в которые наступает ответственность за нарушение сроков платежа



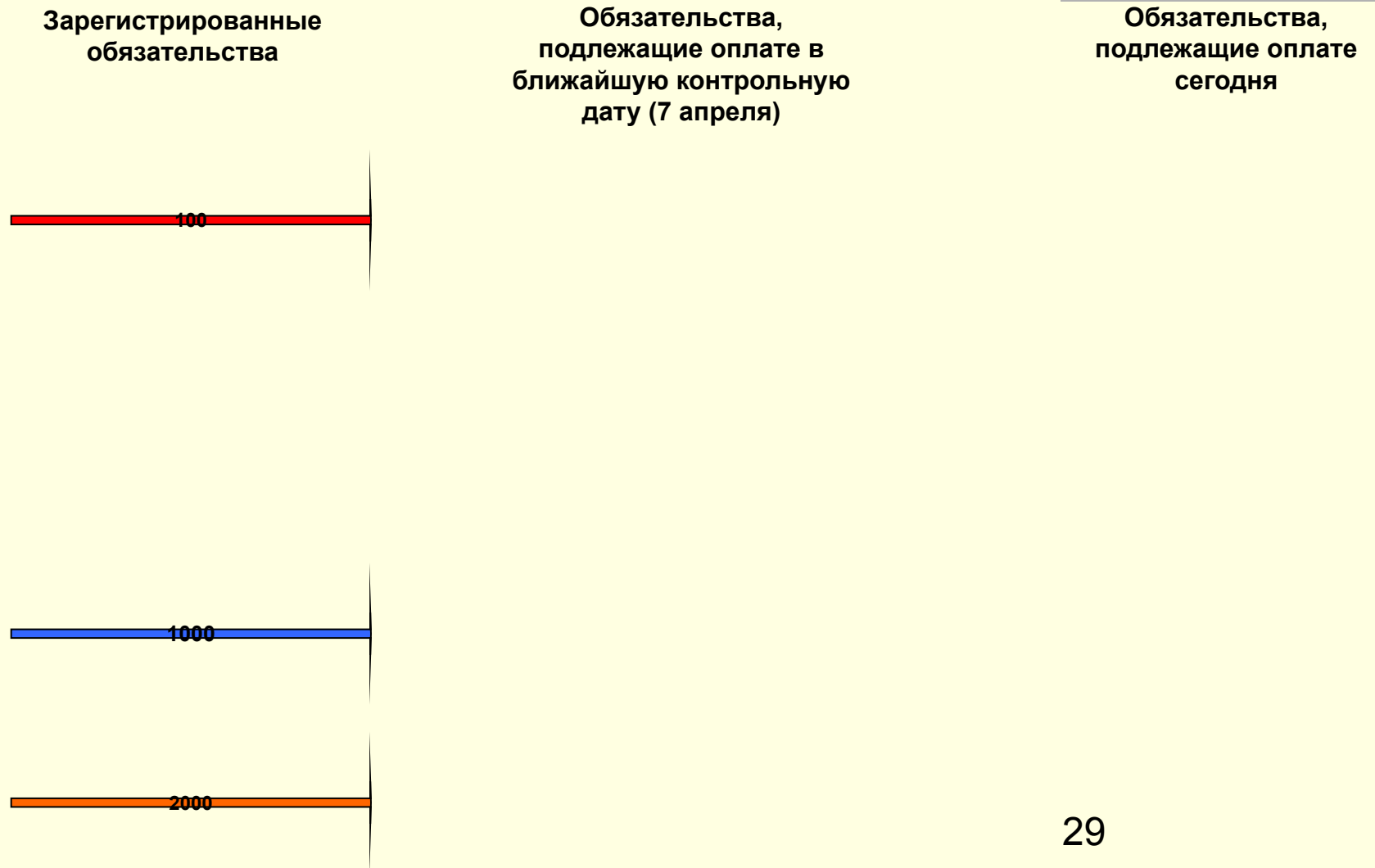
# Очерёдность исполнения (погашения) обязательств из средств на торговом счёте



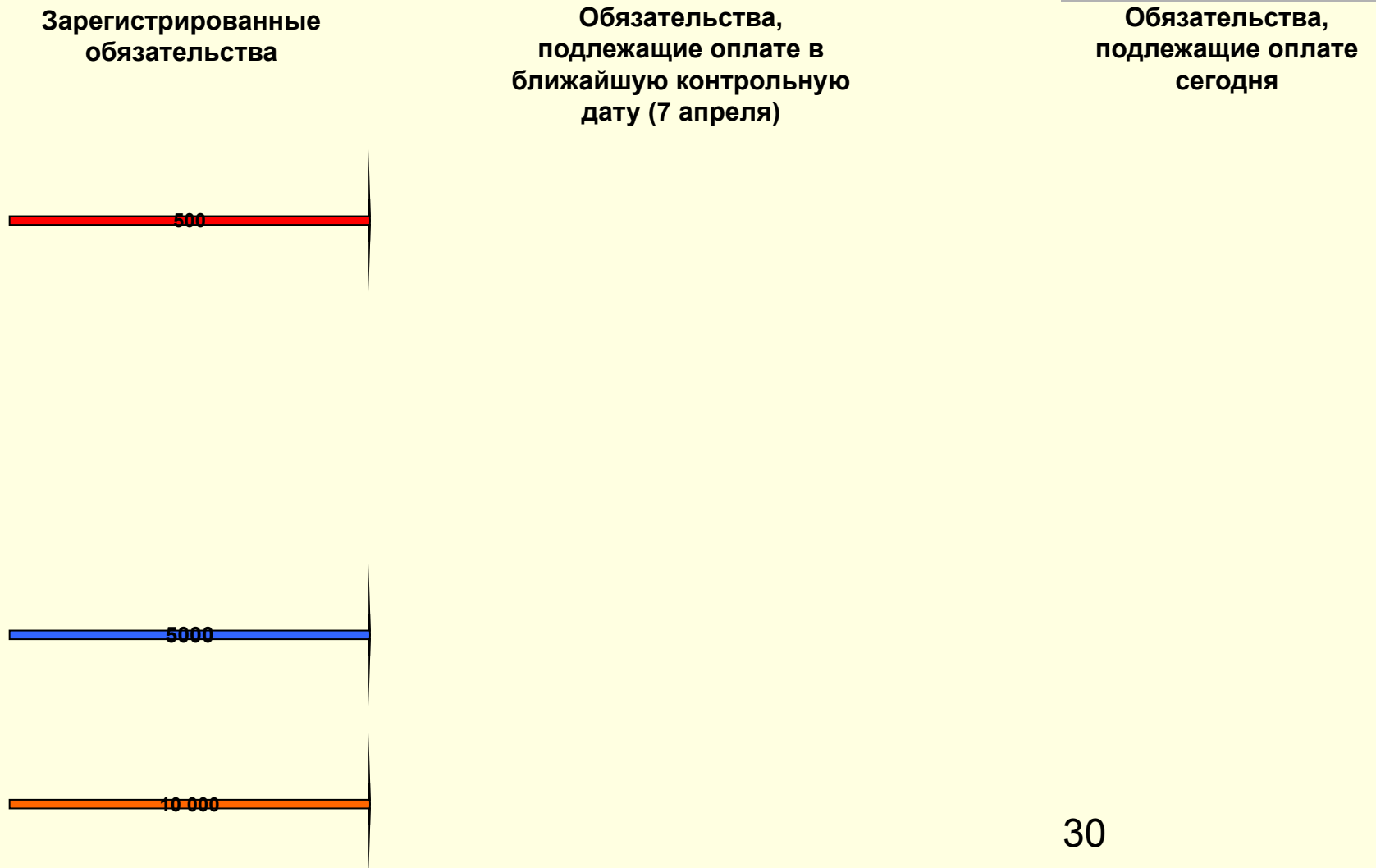
# Процедура исполнения обязательств из средств на торговом счёте. Пример 1: платежи 1 апреля 2006.

Зарегистрированные обязательства	Обязательства, подлежащие оплате	Просроченные обязательства
<del>Пени за просрочку</del>		
<del>Ранее накопленная задолженность</del>		
<del>Текущие обязательства в РСВ</del>		
Пени за просрочку		
Ранее накопленная задолженность		
<del>Текущие обязательства в БР</del>		
за услуги СО-ЦДУ, НП «АТС», ЗАО «ЦФР»		
Пени за просрочку		
Ранее накопленная задолженность		
Текущие обязательства за мощность РД		
Пени за просрочку		
Ранее накопленная задолженность		
Текущие обязательства за э/э в РД		

# Процедура исполнения обязательств из средств на торговом счёте. Пример 1: платежи 1 апреля 2006.



# Процедура исполнения обязательств из средств на торговом счёте. Пример 1: платежи 5 апреля 2006.

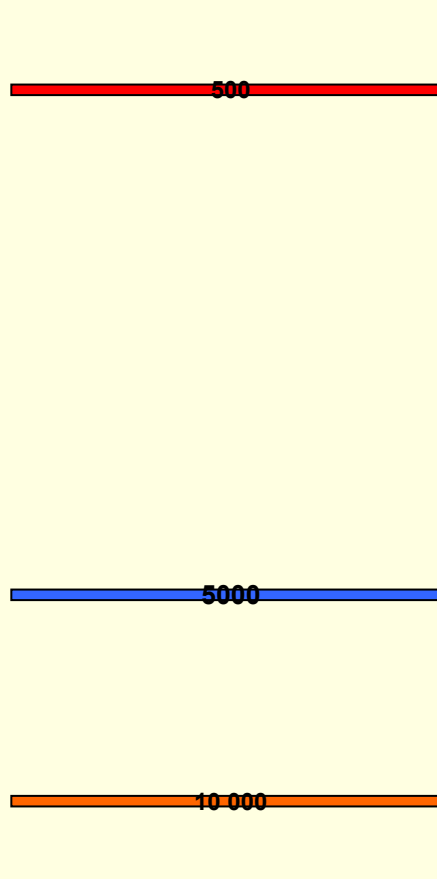


# Процедура исполнения обязательств из средств на торговом счёте. Пример 1: платежи 5 апреля 2006.

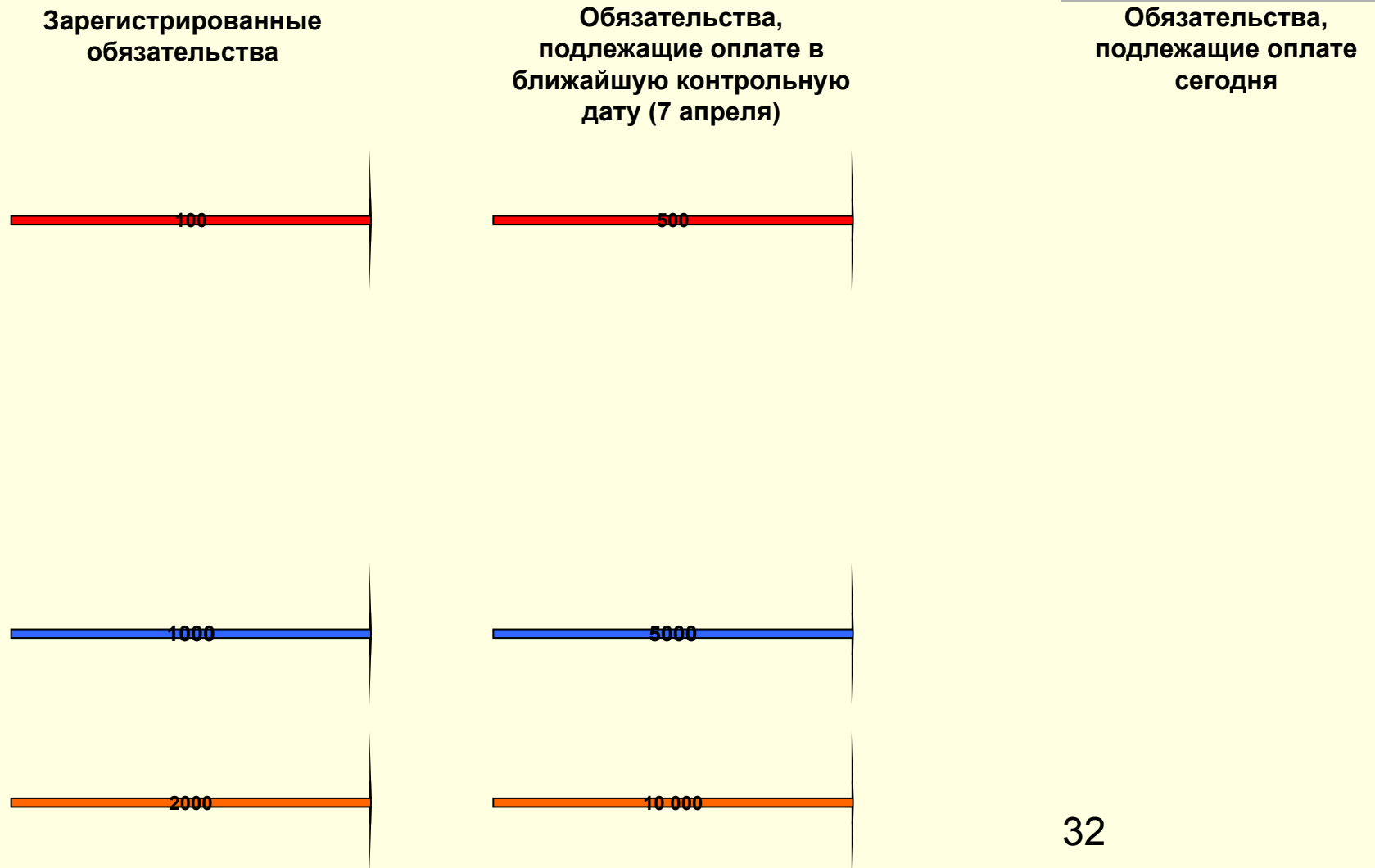
Зарегистрированные  
обязательства

Обязательства,  
подлежащие оплате в  
ближайшую контрольную  
дату (7 апреля)

Обязательства,  
подлежащие оплате  
сегодня



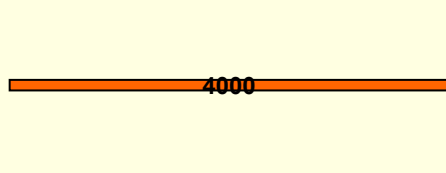
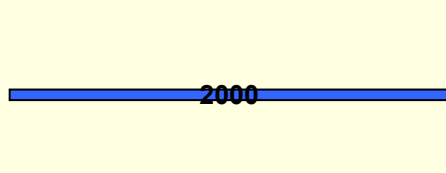
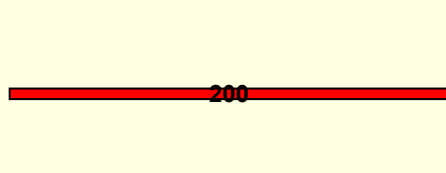
# Процедура исполнения обязательств из средств на торговом счёте. Пример 1: платежи 6 апреля 2006.





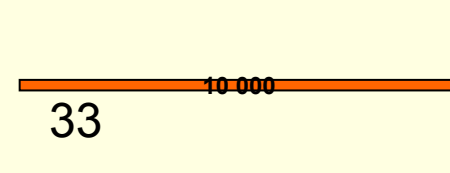
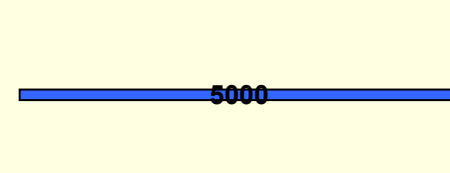
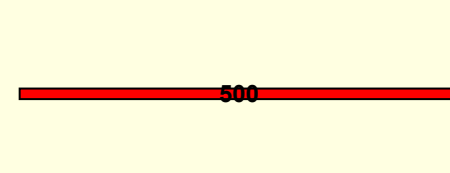
# Процедура исполнения обязательств из средств на торговом счёте. Пример 1: платежи 7 апреля 2006.

**Зарегистрированные  
обязательства**



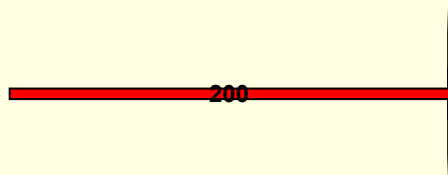
**Обязательства,  
подлежащие оплате в  
ближайшую контрольную  
дату (14 апреля)**

**Обязательства,  
подлежащие оплате  
сегодня**



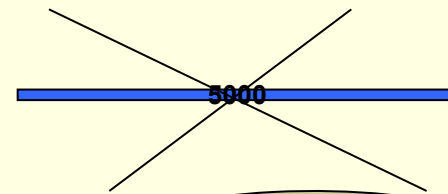
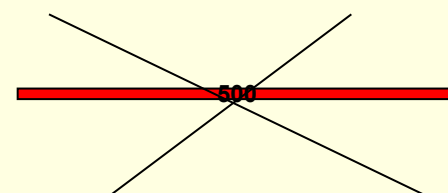
# Процедура исполнения обязательств из средств на торговом счёте. Пример 1: платежи 7 апреля 2006.

Зарегистрированные обязательства



Обязательства, подлежащие оплате в ближайшую контрольную дату (14 апреля)

Обязательства, подлежащие оплате сегодня

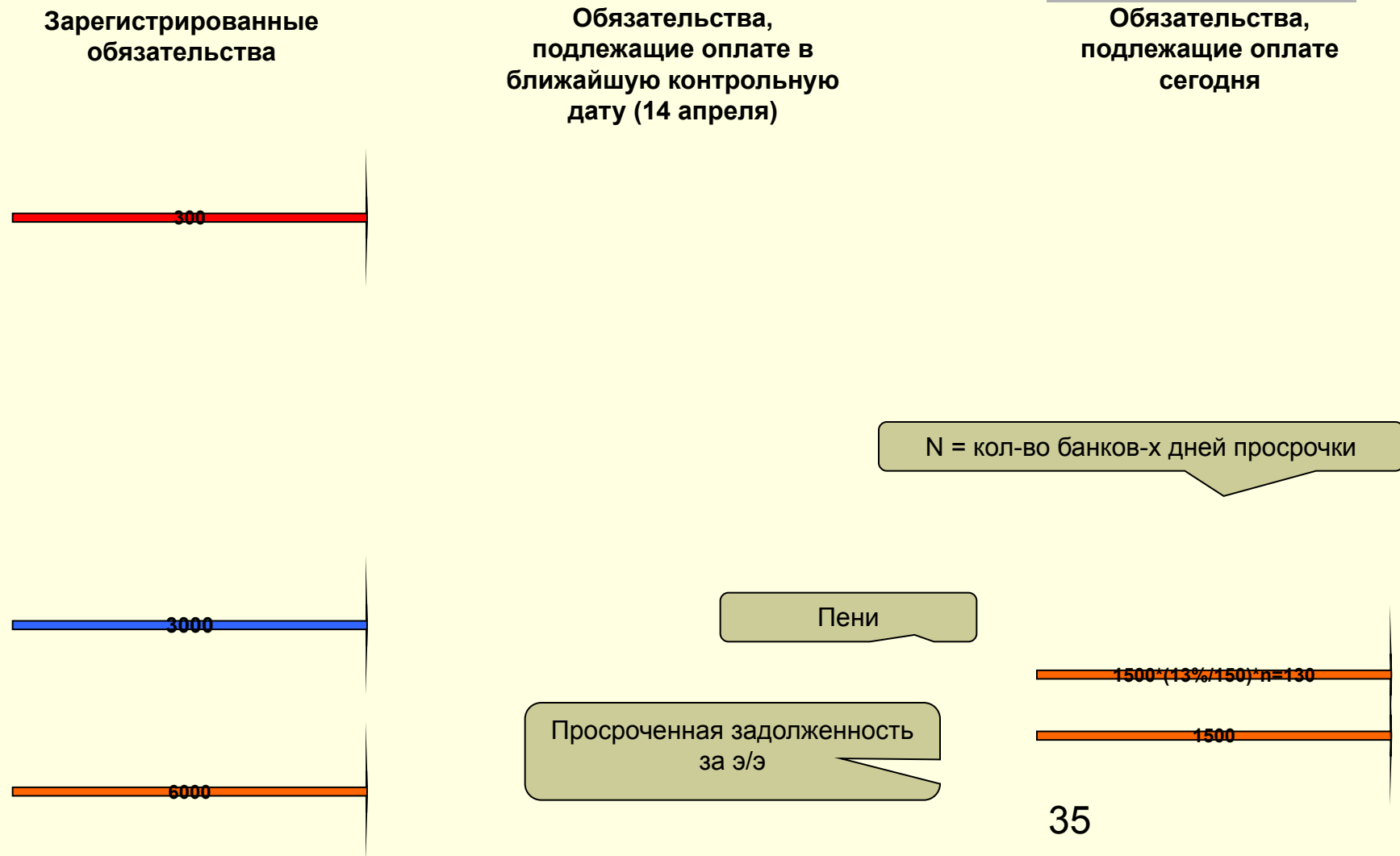


Погашено 8500

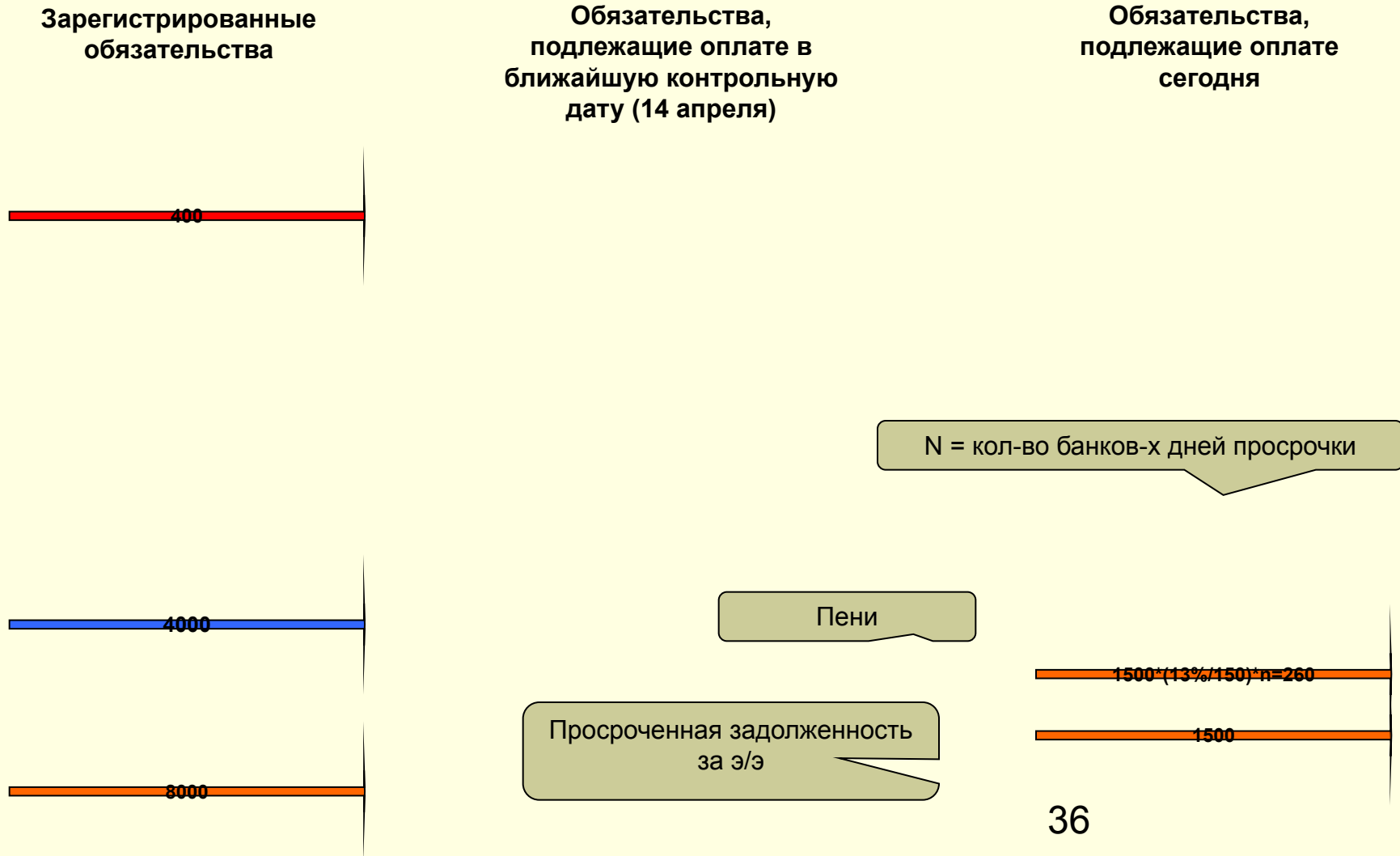


34

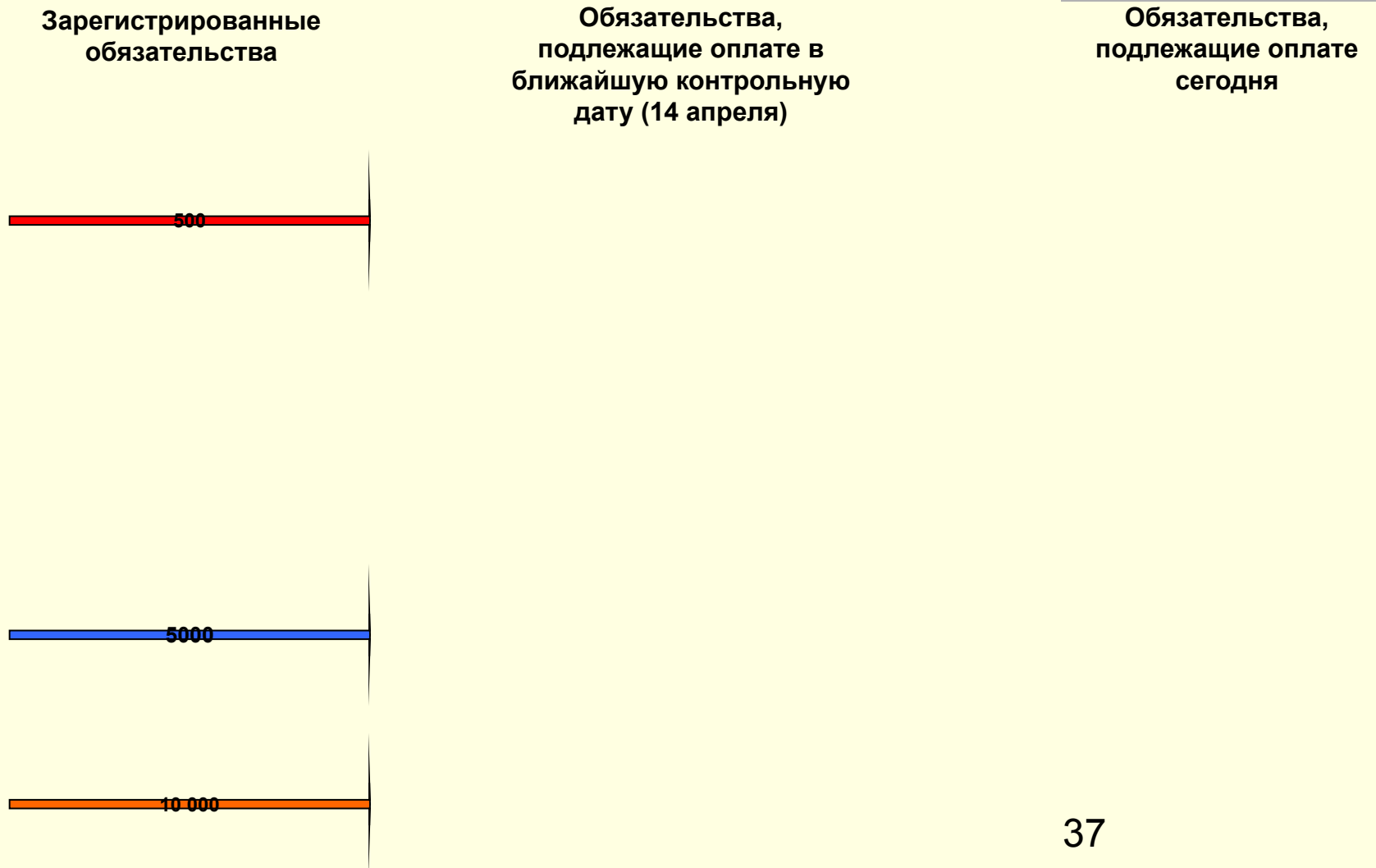
# Процедура исполнения обязательств из средств на торговом счёте. Пример 2: платежи 8 апреля 2006.



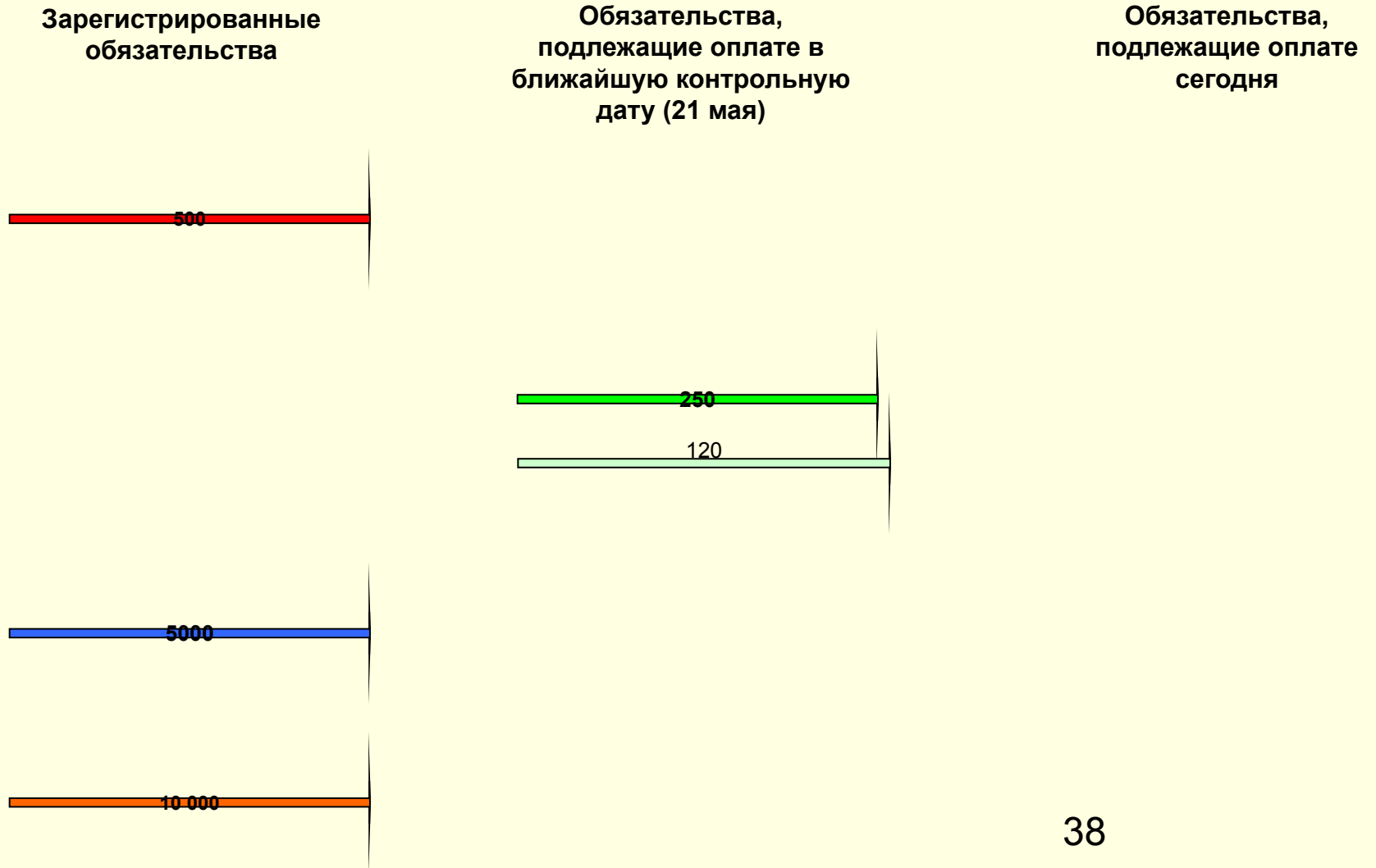
# Процедура исполнения обязательств из средств на торговом счёте. Пример 2: платежи 9 апреля 2006.



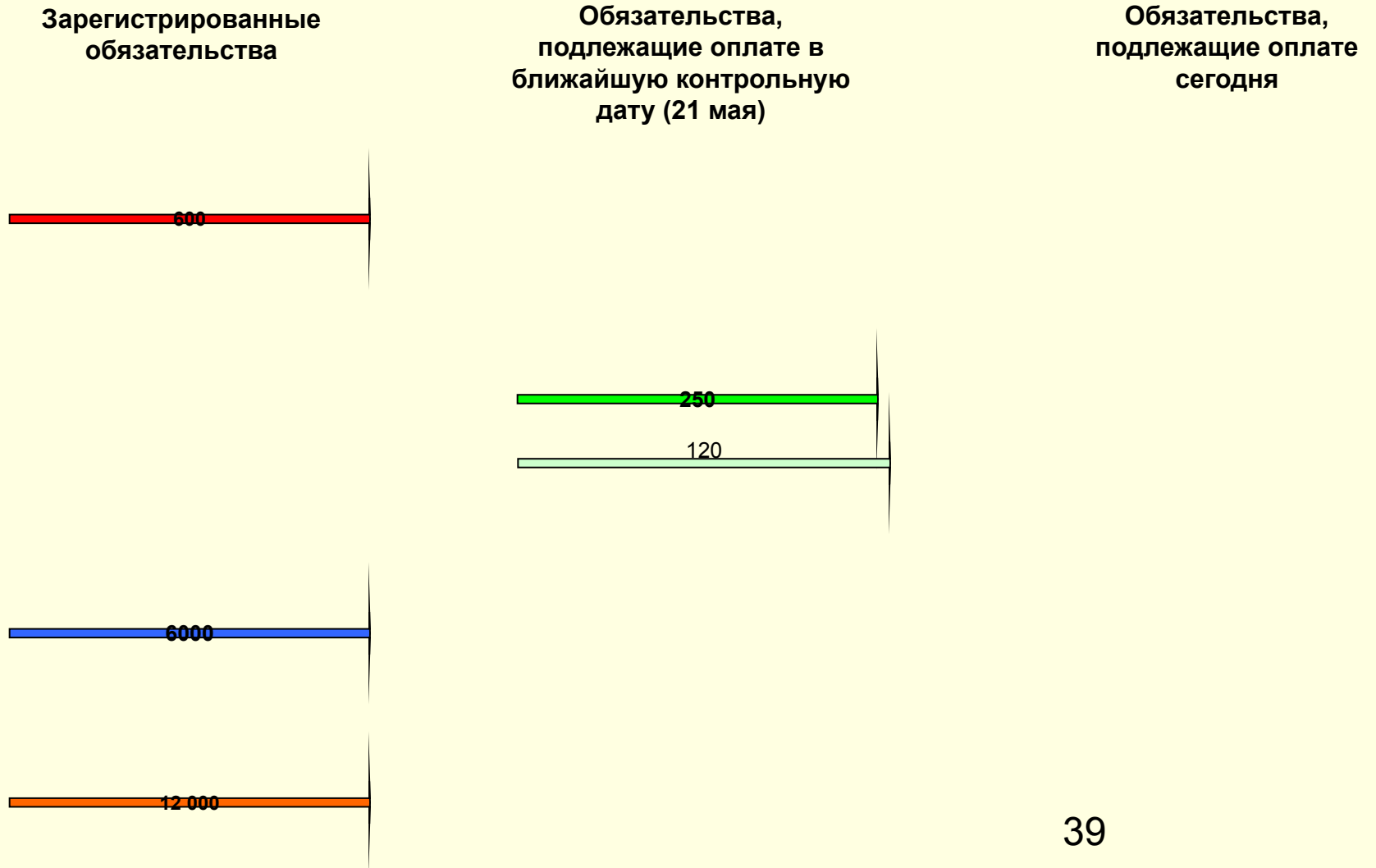
# Процедура исполнения обязательств из средств на торговом счёте. Пример 2: платежи 10 апреля 2006.



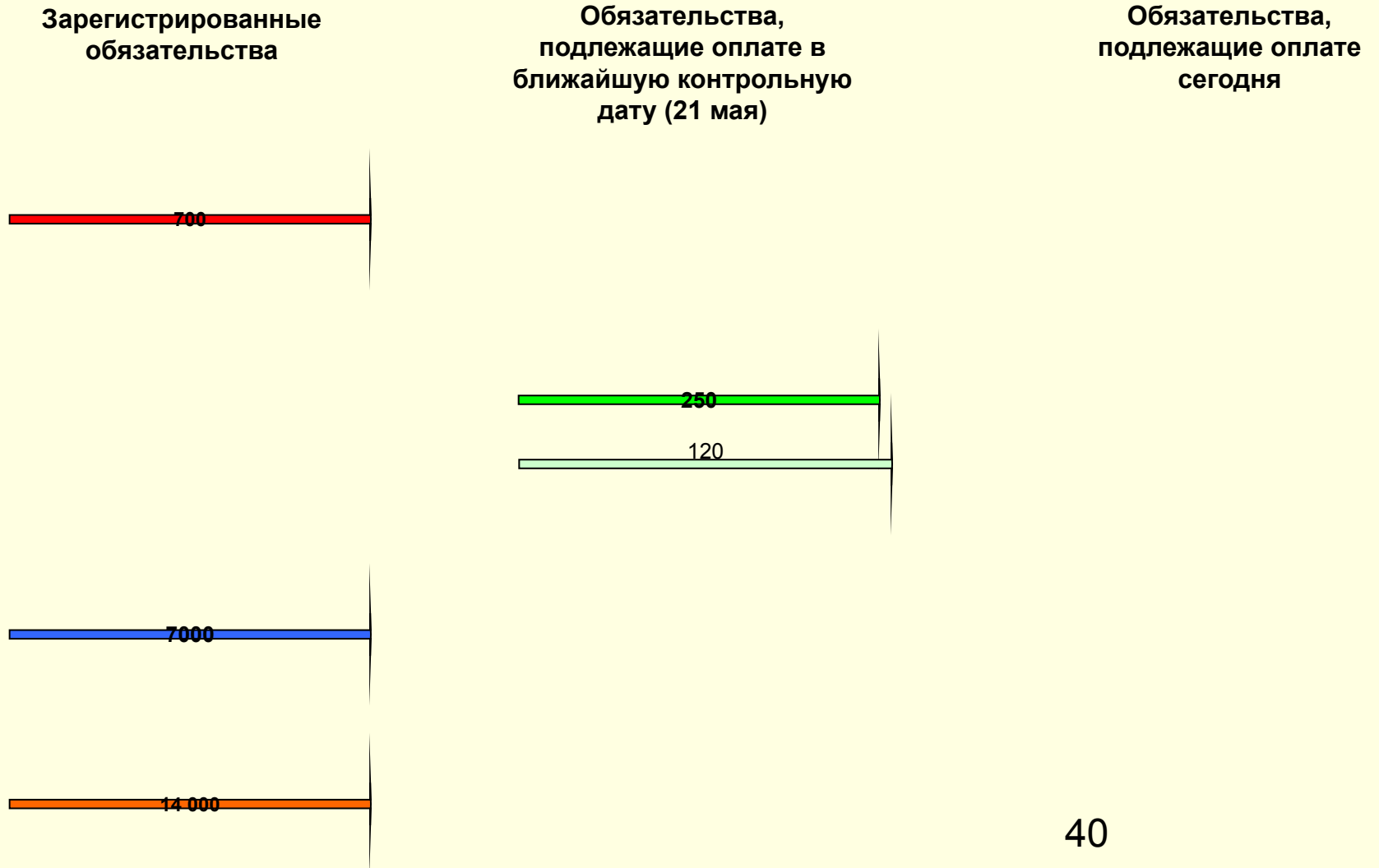
# Процедура исполнения обязательств из средств на торговом счёте. Пример 3: платежи 17 мая 2006.



# Процедура исполнения обязательств из средств на торговом счёте. Пример 3: платежи 18 мая 2006.



# Процедура исполнения обязательств из средств на торговом счёте. Пример 3: платежи 19 мая 2006.



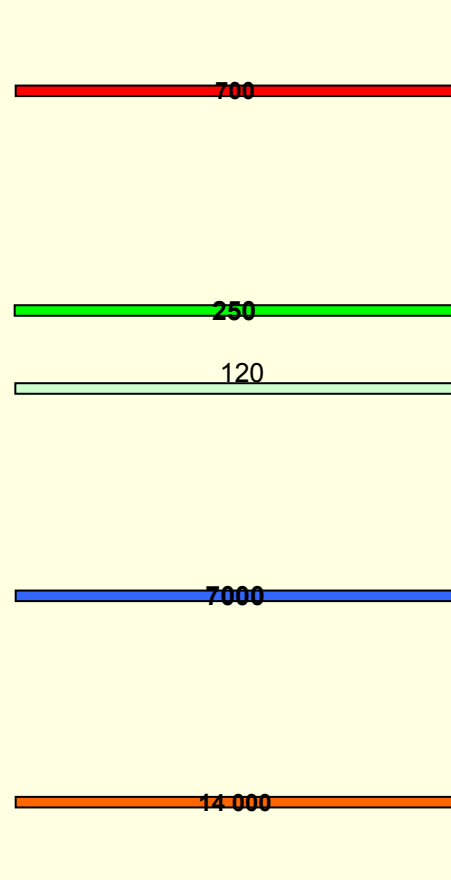


# Процедура исполнения обязательств из средств на торговом счёте. Пример 3: платежи 19 мая 2006.

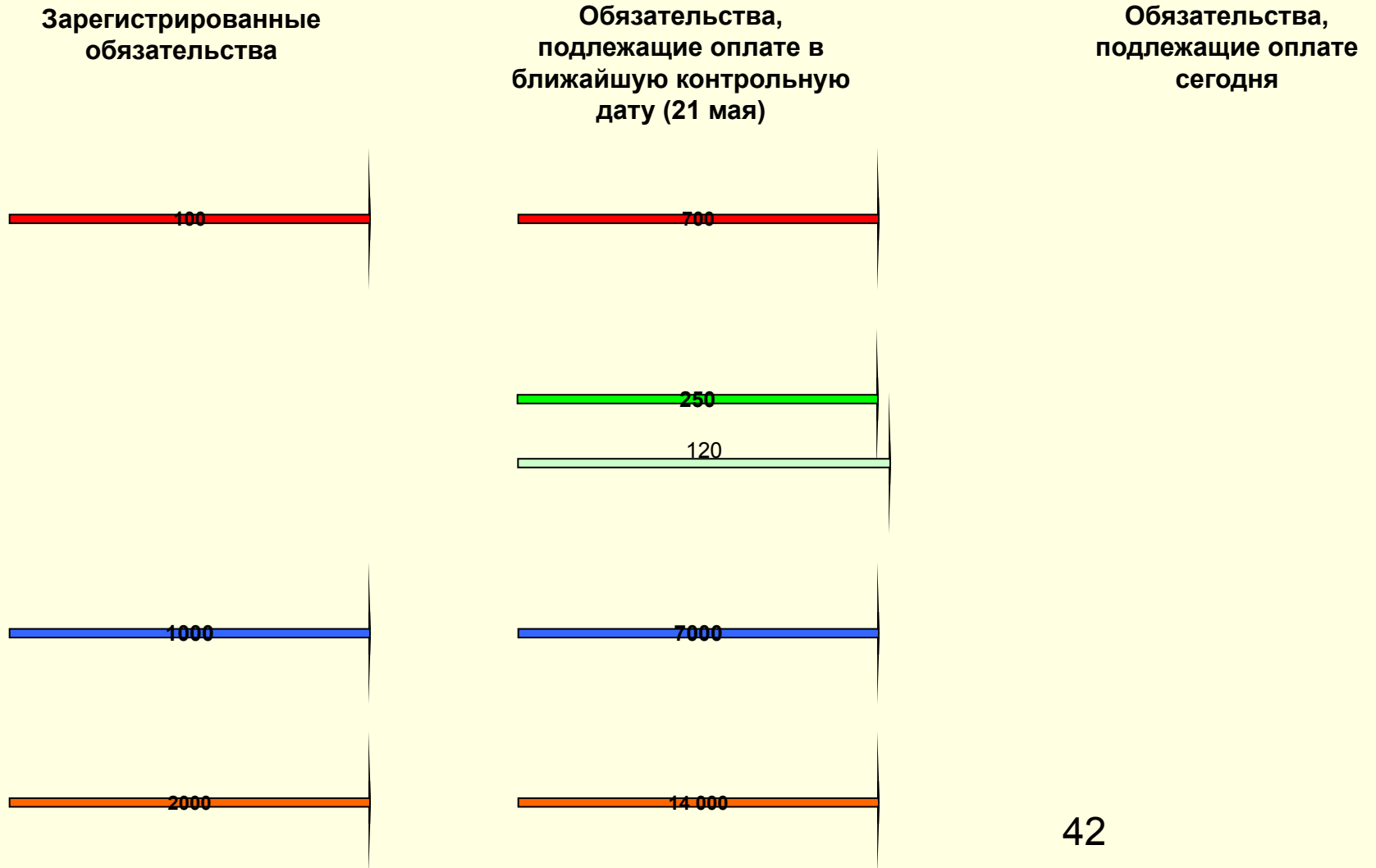
Зарегистрированные  
обязательства

Обязательства,  
подлежащие оплате в  
ближайшую контрольную  
дату (21 мая)

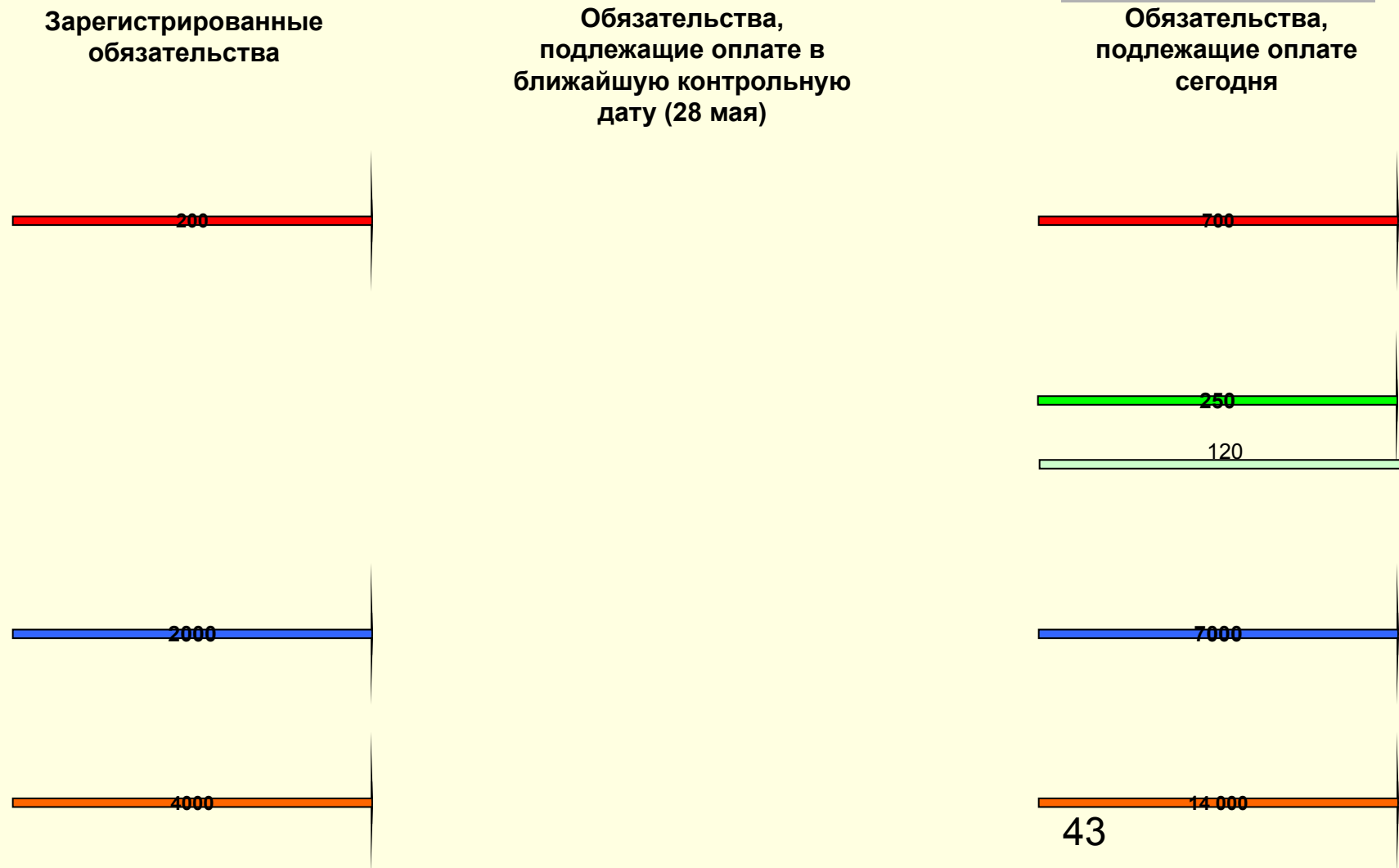
Обязательства,  
подлежащие оплате  
сегодня



# Процедура исполнения обязательств из средств на торговом счёте. Пример 3: платежи 20 мая 2006.



# Процедура исполнения обязательств из средств на торговом счёте. Пример 3: платежи 21 мая 2006.

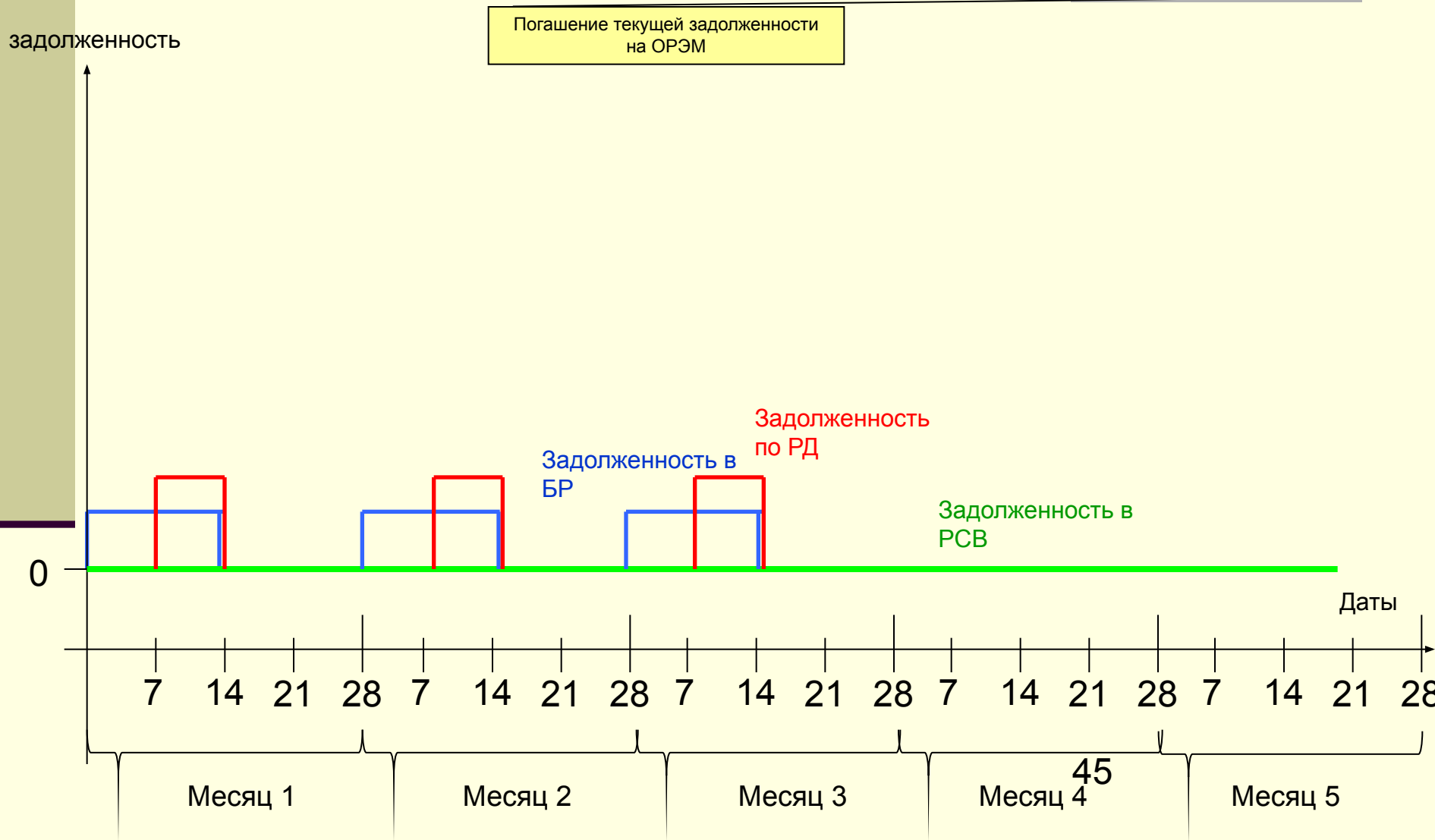


## 4. Меры воздействия при неплатежах.

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.

# 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-баласовые 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

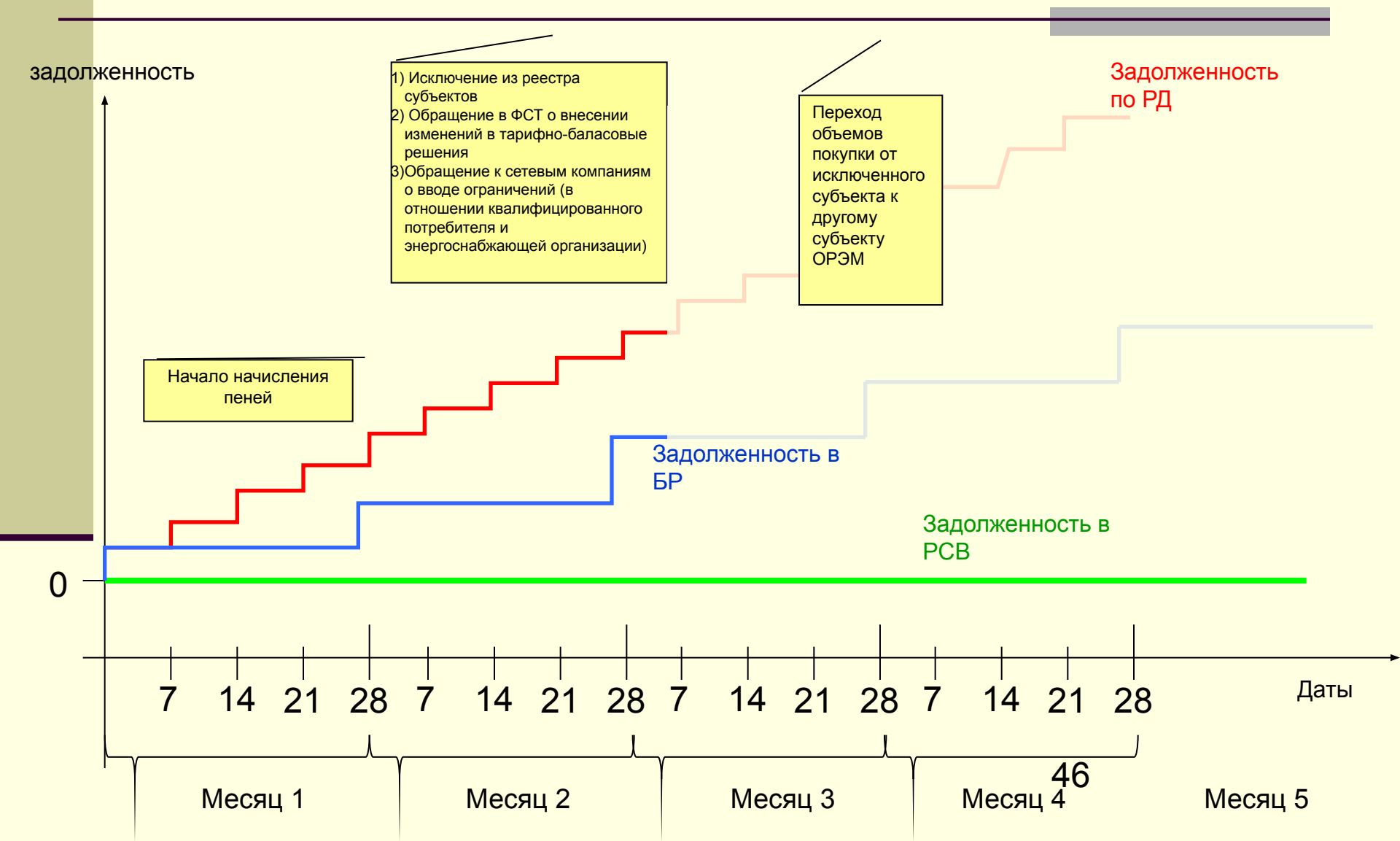
Месяц 2

Месяц 3

Месяц 4

Месяц 5

46



---

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.	Переменное 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.
4.	Постоянное обеспечение		

\* 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
<b>Денежные средства на торговом счете</b>	В соответствии с суммой обязательств на контрольную дату	В соответствии с суммой обязательств на контрольную дату	В соответствии с суммой обязательств на контрольную дату	В соответствии с суммой обязательств на контрольную дату	В соответствии с суммой обязательств на контрольную дату
<b>Лимит автоматического кредитования из ФПЛ</b>	0	0	0	0	0
<b>Постоянное обеспечение</b>	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 переменное или постоянное обеспечения не внесено в нужном объёме...

---

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

Если сумма переменного или 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.

	<b>Срок перечисления денежных средств кредиторам должника</b>
<b>Денежные средства на торговом счете</b>	В день торгов
<b>Автоматический кредит из ФПЛ</b>	В день торгов
<b>Переменное обеспечение</b>	Через 3 банковских дня после получения платежа в результате использования переменного обеспечения
<b>Постоянное обеспечение</b>	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)