

Update zur Migrationsplanung Clearing & Risk Management durch die CCP Austria

5. Oktober 2021 | CCP Austria Online Member Meeting

AGENDA

I.

Projektstatus

- Regulatorischer Status
- Finales Zahlungssystem der CCP.A

II.

Informationen und Vorbereitungen für den Go-Live am 09.11.2021

- Abwicklungsvereinbarung
- Schulungsteilnahme
- Neue Funktionalitäten im Handels- & Abwicklungssystem
- EIC Codes der CCP Austria
- Meldung der Börsenvorrangpriorität
- Hinterlegung der Abwicklungssicherheiten
- Verkürzung der Abwicklungsperiode
- Beitrag zum Ausfallfonds
- Go-Live und Tagesablauf
- Zeithorizontparameter
- Kommunikation / Kontakte

AGENDA

I.

Projektstatus

- Regulatorischer Status
- Finales Zahlungssystem der CCP.A

II.

Informationen und Vorbereitungen für den Go-Live am 09.11.2021

- Abwicklungsvereinbarung
- Schulungsteilnahme
- Neue Funktionalitäten im Handels- & Abwicklungssystem
- EIC Codes der CCP Austria
- Meldung der Börsenvorrangpriorität
- Hinterlegung der Abwicklungssicherheiten
- Verkürzung der Abwicklungsperiode
- Beitrag zum Ausfallfonds
- Go-Live und Tagesablauf
- Zeithorizontparameter
- Kommunikation / Kontakte

I. Projektstatus

Regulatorischer Status

■ E- Control

- E-Control als zuständiger Energie-Regulator in Österreich
- E-Control hat der geplanten Änderungen gemäß NEMO Bescheid am 22. September 2021 zugestimmt
 - Deutscher Regulator BNetzA wird von E-Control informiert



■ Warenbörsekommissär

- Warenbörsekommissär in der Aufsichtsfunktion gemäß Börsegesetz
- Geänderte allgemeine Geschäftsbedingungen der Wiener Börse (für EXAA Stromhandelsplatz) und der CCP.A zur Kenntnis gebracht
- Regelwerk der CCP.A zu finden unter:
<https://www.ccpa.at/regeln-richtlinien/regeln-richtlinien-stromabwicklung/regelwerk/>



■ Finanzmarktaufsicht

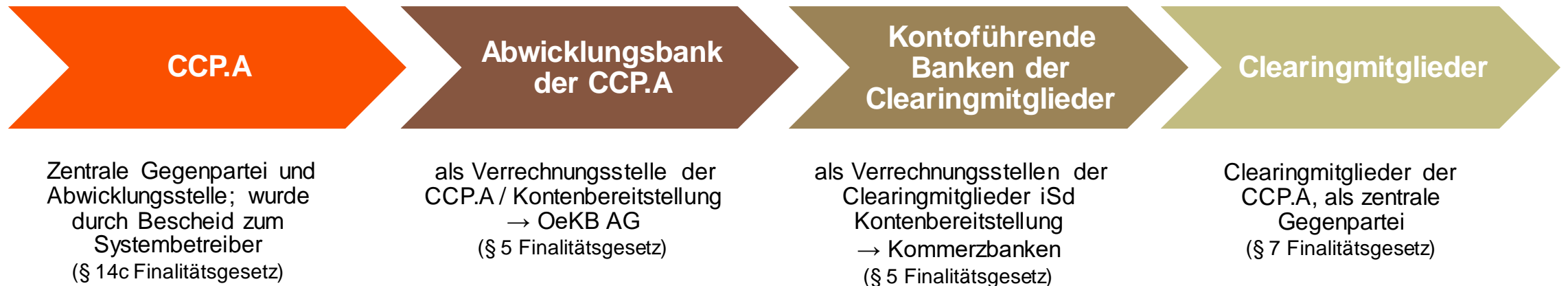
- FMA als zuständige Behörde für CCP.A als EMIR-zertifizierte Central Counterparty
- Erweiterungsverfahren: Abschluss wird im Oktober 2021 erwartet
 - Das geplante Go-Live Datum am 9. November 2021 wurde durch den Regulator bestätigt



I. Projektstatus

Finales Zahlungssystem der CCP.A

- **Bescheiderlassung durch Oesterreichische Nationalbank am 30. August 2021**
- **Rechtssicherheit für Clearingmitglieder und Sicherung der Stabilität der CCP.A**
 - Zahlungsaufträge und Aufsummierungen (Netting) sind rechtlich wirksam und für Dritte verbindlich
 - Die Finalität wird frühzeitig erzielt, um größtmögliche Rechtssicherheit im Falle einer Insolvenz eines Clearingmitglieds zu bieten
 - Wirksamkeit von Zahlungen und die Verwertbarkeit dinglicher Sicherheiten (Zusammenwirken mit anwendbarem Finanzsicherheitsgesetz)
 - Bei Insolvenz eines Clearingmitglieds werden die zugehörigen Sicherheiten von der Anwendung des Insolvenzrechts nicht berührt
 - Mehr Informationen unter: <https://www.ccpa.at/regeln-richtlinien/regeln-richtlinien-stromabwicklung/finales-zahlungssystem/>



AGENDA

I.

Projektstatus

- Regulatorischer Status
- Finales Zahlungssystem der CCP.A

II.

Informationen und Vorbereitungen für den Go-Live am 09.11.2021

- Abwicklungsvereinbarung
- Schulungsteilnahme
- Neue Funktionalitäten im Handels- & Abwicklungssystem
- EIC Codes der CCP Austria
- Meldung der Börsenvorrangpriorität
- Hinterlegung der Abwicklungssicherheiten
- Verkürzung der Abwicklungsperiode
- Beitrag zum Ausfallfonds
- Go-Live und Tagesablauf
- Zeithorizontparameter
- Kommunikation / Kontakte

II. Vorbereitungen für den Go-Live

Abwicklungsvereinbarung

! Unterfertigung der Abwicklungsvereinbarung inklusive Beilagen

- **Bitte denken Sie daran, dass eine unterschriebene Abwicklungsvereinbarung eine zwingende Voraussetzung für die Clearingmitgliedschaft ist.**
 - Sofern noch nicht erfolgt, bitten wir um dringende Bearbeitung und Rücksendung

II. Vorbereitungen für den Go-Live

Clearing Schulung

! Online Schulung zu den Clearing und Risk Management Services der CCP Austria

Die Teilnahme an der Online Schulung ist verpflichtend

- Es gibt noch einen letzten Schulungstermin für Teilnehmer, die bis dato nicht teilnehmen konnten und die Betreffenden wurden individuell kontaktiert.
- Bitte nehmen Sie dieses **kostenlose** Schulungsangebot wahr, um die neuen bzw. erweiterten Funktionalitäten kennenzulernen.

II. Vorbereitungen für den Go-Live

Neue Funktionalitäten im Handels- & Abwicklungssystem

- Integration von Erweiterungen und neuen Funktionalitäten insb. im Risk Management

Neue Risk Management Funktionalitäten

- **Risk Values**
 - Marginanforderungen
- **Collaterals & Collaterals (Default Fund)**
 - Besicherungsformen und deren Zusammensetzung
- **Default Fund Calculation**
 - Ausfallfondsansforderungen

- Die bestehenden Benutzer bleiben bestehen und die Benutzerrollen werden entsprechend erweitert

II. Vorbereitungen für den Go-Live

EIC Codes der CCP Austria

! Bitte berücksichtigen Sie ab 9. November 2021 die neuen EICs der CCP Austria.

14YCCPADATENMLDW

- 10:15 EXAA Auktion → Graustrom

14Y-GREEN-CCPA-8

- 10:15 EXAA Auktion → Grünstrom

14YCCPADATENML2H

- 12:00 Market Coupling Auktion

- Bitte um Aktivierung der Handelsbeziehungen mit den CCP.A EICs im APCS System.

II. Vorbereitungen für den Go-Live

Meldung der Börsenvorrangpriorität

! Meldung der Börsenvorrangpriorität an die deutschen TSOs

- Sofern noch nicht erfolgt, senden Sie bitte folgendes Formular per E-Mail an den jeweiligen deutschen TSO und setzen energy@ccpa.at in Kopie

→ https://www.ccpa.at/uploads/u/ccpa/PDF/Electricity_Spot_Market/Mitgliedschaft/Info_Package/Formular_Boersenvorrangregelung.pdf

II. Vorbereitungen für den Go-Live

Hinterlegung der Abwicklungssicherheiten

! Bitte hinterlegen Sie die Abwicklungssicherheiten zugunsten der CCP Austria

- **Die Abwicklungssicherheiten müssen am 08.11.2021 verfügbar sein**
 - Bitte prüfen Sie am 09.11.2021 den Stand der im System registrierten Sicherheiten
 - Position Limits ermöglichen Handel nur bei entsprechender Sicherheitenhinterlegung
 - Für alle die zugunsten der CCP.A verpfändete Geldeinlagen zur Besicherungen verwenden wollen, bitte nicht auf die Kontoeröffnung bei der OeKB AG vergessen
- **Sofern keine offenen Positionen mehr bestehen, erfolgt die Freigabe der bei EXAA hinterlegten Sicherheiten binnen 6 Bankarbeitstagen**
 - Beim Handel bis zum letzten Handelstag am 08.11.2021, erfolgt die Freigabe der Sicherheiten bis spätestens 15.11.2021

II. Vorbereitungen für den Go-Live

Verkürzung der Abwicklungsperiode auf T + 1

- ! Bitte achten Sie auf einen erhöhten Liquiditätsbedarf insbesondere am 10.11.2021

- **Abwicklungsperiode wird von T+2 auf T+1 reduziert**
 - Zahlungen aus dem Stromgeschäften vom Handelstag Montag, den 08.11.2021, und Dienstag, den 09.11.2021, sind am Valutatag Mittwoch, den 10.11.2021, zu begleichen.

II. Vorbereitungen für den Go-Live

Beitrag zum Ausfallfonds

! Bitte stellen Sie Ihren Beitrag zum Ausfallfonds zeitgerecht zur Verfügung

- Information über die Höhe des Ausfallfondsbeitrags erfolgt am **22.10.2021**
- Einzahlungsfrist bis spätestens **05.11.2021** vor dem Go-Live
- Erstmalige Neuberechnung im System erfolgt am **10.11.2021**
 - Einzahlungsfrist läuft bis **15.11.2021**

II. Vorbereitungen für den Go-Live

Go-Live und Tagesablauf

! CCP.A wickelt erstmals Geschäfte vom **09.11.2021** ab

Die wichtigsten Aktivitäten im Tagesablauf

Ab	Bis	Aufgabe	Beschreibung
10:12	10:15	Final Position Limits Computation	Die endgültigen Positionslimits werden vor Beginn der 1. Auktion (10:15 EXAA Auktion) berechnet.
10:35	10:45	1 st Margin Computation	Nach der erfolgreichen Finalisierung der 10:15 EXAA Auktion wird die vorläufige Marginberechnung durchgeführt.
10:24	14:30	Schedule Provision (1 st Auction)	Die aus der 1. Auktion (10:15 EXAA Auktion) resultierenden Fahrpläne werden erstellt und den TSOs/BKO und Handelsteilnehmern zur Verfügung gestellt.
13:00	14:30	Schedule Provision (2 nd Auction)	Die aus der 2. Auktion (12:00 MC Auktion) resultierenden Fahrpläne werden erstellt und den TSOs/BKO und Handelsteilnehmern zur Verfügung gestellt.
13:00	13:15	Payment Data	Nach erfolgreichem Auktionsabschluss der 2. Auktion (12:00 MC Auktion) werden die aufsummierten Zahlungen an die Abwicklungsbank übermittelt.
13:00	13:15	Invoice Run	Nach erfolgreicher Übermittlung der Zahlungen werden die Rechnungen und Gutschriften für die Clearingmitglieder erstellt.
13:15	13:30	2 nd Margin Computation	Nach der erfolgreichen Übermittlung der Zahlungen wird die endgültige Marginberechnung angestoßen.

II. Vorbereitungen für den Go-Live

Zeithorizontparameter

Time Horizon Parameter (Zeithorizontparameter)

- Unter normalen Umständen beträgt die längste Abwicklungsfrist für Zahlungen 3 Tage
- Entsprechend dem Clearingkalender werden Zahlungen für Transaktionen mit Liefertag **Sonntag**, **Montag** und **Dienstag** am Valutatag **Dienstag** abgewickelt
- An Feiertagen (z.B. Ostermontag, Weihnachten, etc.) kann sich die kumulierte Zahlungsposition auf bis zu 6 Tage erhöhen
 - Das kann der Fall sein, sofern 1-3 aufeinanderfolgende Feiertage vor oder nach einem Wochenende liegen oder wenn 3 aufeinanderfolgende Feiertage am Dienstag beginnen
 - In solchen Fällen passt die CCP.A den Zeithorizontparameter für die Marginberechnungen entsprechend von 3 auf 4, 5 oder 6 Tage an

II. Vorbereitungen für den Go-Live

Kommunikation an Teilnehmer

- Die folgenden **Marginberechnungen** werden während des Abwicklungstages durchgeführt
 - 1. **Margin Run nach 10:15 EXAA Auktion**
 - 2. **Margin Run nach 12:00 MC Auktion**
- Die aus dem 1. Margin Run resultierenden Margin Calls werden als **vorläufig** betrachtet und dienen nur zu Informationszwecken
- Die aus dem letzten Margin Run resultierenden Margin Calls sind **final** und müssen daher am folgenden Banktag bis spätestens **09:30 Uhr** gedeckt werden
- Clearingmitglieder werden vom CCP.A Operations Team per E-Mail über Margin Calls informiert
- Eine Information erfolgt ebenso, wenn mindestens 80% der hinterlegten Sicherheiten ausgeschöpft sind
- Der Beitrag zum Ausfallfonds wird mindestens vierteljährlich (am Monatsanfang) berechnet
- Benachrichtigung per E-Mail durch das CCP.A Operations Team über mögliche Default Fund Calls
- Im Falle eines Default Fund Calls sind Clearingmitglieder verpflichtet, den Fehlbetrag innerhalb von 3 Banktagen zu begleichen

II. Vorbereitungen für den Go-Live

Bekanntgabe von Kontaktdaten

- Wir bitten um Übermittlung von aktuellen Informationen:
 - **E-Mail-Kontakte für den Erhalt von Margin Calls / Default Funds**
 - **E-Mail-Kontakte für den Erhalt von Originalrechnungen und deren Kopien**
 - **E-Mail-Kontakte der Buchhaltungsabteilung für eventuelle Rückfragen**
 - Rechtzeitige Mitteilung an die CCP.A (accounting@ccpa.at) bei Änderungen der Ansprechpartner
- [Link zum Kontaktformular](#)

Fragen willkommen!

Ihr Kontakt

Clearing Operations
energy@ccpa.at

Manuel Kurz
manuel.kurz@ccpa.at
www.ccpa.at





Einfacher Handel – doppelte Sicherheit