Instrucțiunea 2 privind stabilirea

Programului Zilnic de Compensare Decontare

***anexă la Regulamentul de compensare, decontare și gestionare a riscului al***

***Bursei Române de Mărfuri în calitate de Contraparte pe piețele de energie electrică***

1. **Program de compensare - decontare \***

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Program de tranzacționare Piață | Program Compensare Decontare | | | |
| Tranzacționare Continuă | Compensare Marjă Inițială  Continuă | Stabilire Preț Zilnic de Decontare | Calcul și stabilire:  Marja de Variație, Marja de Livrare Fizică\*\*, Sold Cont, Limita de Risc și Limita de Tranzacționare/Apel în Marjă | Transmitere rapoarte final de zi și Apel în Marjă către Participant și instrucțiune Direct Debit către banca de decontare |
| Luni- Vineri | 10:00-15:00 | 10:15-15:00 | 15:00-15:30 | 15:30-16:00 | 16:00-16:30 |
| Sâmbătă, Dumincă și în zilele de Sărbători legale NU se efectuează operațiuni de compensare decontare | | | | | |

\* Programul de decontări și operațiunile specifice cu garanții pentru contractele aflate în perioada de livrare sunt detaliate la punctul 3.

\*\* Marja de livrare fizică se calculează o singură dată, cu 2(două) Zile anterior periodei de livrare.

1. **Operațiuni cu garanții zilnice**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Program Depunere si Retragere garanții | |
| Transmitere Cerere/Depunere garanții in CONT | Transmitere Cerere/Retragere garanții din CONT |
| Luni- Vineri | **Transmitere cerere depunere:** 9:00-17:00 (continuă)  **Depunere**: încărcate în Soldul Contului la începutul Zilei următoare  *În cazuri excepționale și prin operare manuală se vor lua în calcul garanțiile* ***înregistrate în sistemul IT BRM până la ora 15:00 pentru ziua curentă cu impact asupra calculului final de zi*** *al Soldului Contului și automat asupra calculelor de final de zi privind Limita de Tranzacționare/Apelul în Marjă pentru Ziua următoare.* | **Transmitere cerere retragere numerar:** 9:00-17:00 (continuă)  *Notă: retragerea de numerar prin cerere este aplicabilă atât sumelor depuse în Cont prin ordine de plată cât și sumelor reținute prin Direct Debit.*  **Retragere numerar:** operată în intervalul 16:00-17:00 pentru cererile din ziua curentă transmise până la ora 15:00 în limita *soldului disponibil numerar* și în ziua următoare în intervalul 09:00-10:00 pentru cererile transmise după ora 15:00 în *limita soldului disponibil numerar*, dar până la maximul Limitei de Tranzacționare stabilită în ziua curentă.  **Transmitere cerere/retragere garanții (cu excepția numerarului).**  Diminuarea/expirarea sau retragerea de orice fel a unei garanții ce nu e numerar va fi operată și gestionată manual în ziua transmiterii sau până la maxim începutul Zilei următoare cererii/producerii evenimentului cu impact automat asupra Soldului Contului și după caz Limitei de Tranzacționare/Apelului în Marjă. |
| Sâmbătă, Dumincă și în zilele de Sărbători legale NU se efectuează operațiuni cu Garanții | | |

1. **Operațiuni cu garanțiile și decontările în perioda de livrare**

În Perioda de Livrare se vor efectua încasări/plăți nete de la cumpărători și către vânzători pe baza Zilnică. Programul Zilnic de încasări și plăți este următorul:

**În T-1 Zile se va face debitare directă din contul cumpărătorului deschis la banca de decontare În T+1**

**sau prima Zi ulterioară se va face plata către contul vânzătorului**

**T = ziua de livrare**

**Zi = zi bancară**

Garanțiile reținute pentru livrare, respectiv: Marja de Variație negativă și Marja de Livrare Fizică vor eliberate progresiv în perioada e livrare în acord cu *Instrucțiunea privind determinarea Marjei de Livrare Fizică.*

Garanția privind Marja Inițială reținută pentru Pozițiile deschise intrate în Perioada de Livrare va fi eliberată în prima Zi după încheierea Perioadei de Livrare.

Suma Garanțiilor reținute pentru Contractele aflate în perioada de livrare constituie Limita de Risc și sunt reținute din Soldul Contului.

Garanțiile privind Marja de Variație cu valoare negativă sunt asimilate Marjei de Livrare Fizică.