

Instrucțiunea 2 privind stabilirea  
**Programului Zilnic de Compensare Decontare**  
 Valabila incepand cu 20.03.2025

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

<b>Program Compensare Decontare</b>				
	Compensare Marja Initiala  Continua	Stabilire Pret Zilnic de Decontare	Calcul si stabilire:  Marja de Variatie, <i>Marja de Livrare Fizica</i> **, Sold Cont, Limita de Risc si Limita de Tranzactionare/Apel in Marja	Transmitere rapoarte final de zi si Apel in Marja catre Participant si instructiune Direct Debit catre banca de decontare
Luni - Vineri	<b>10:15-15:00</b>	<b>15:00-15:30</b>	<b>15:30-16:00</b>	<b>16:00-16:30</b>
Sâmbătă, Duminica si in zilele de Sărbători legale nu se efectuează operațiuni de compensare decontare. In acest sens Sarbatorile Legale vor fi considerate sarbatorile legale distincte pentru Piata din Romania si Piata din Bulgaria.				

\* Programul de decontari si operatiunile specifice cu garantii pentru contractele aflate in perioada de livrare sunt detaliate la punctul 3

\*\*Marja de livrare fizica se calculeaza o singura data, cu 2(doua) Zile anterior perioadei de livrare

## 2. Operatiuni cu garantii zilnice

<b>Program Depunere si Retragerare garantii</b>		
	Transmitere Cerere/Depunere garantii in CONT	Transmitere Cerere/Retragere garantii din CONT
Luni - Vineri	<p><b>Transmitere cerere depunere:</b> 9:00-17:00 (continua)</p> <p><b>Depunere:</b> incarcate in Soldul Contului la inceputul Zilei urmatoare</p> <p><i>In cazuri exceptionale si prin operare manuala se vor lua in calcul garantiile inregistrate in sistemul IT BRM pana la ora 15:00 pentru ziua curenta cu impact asupra calculului final de zi al Soldului Contului si automat asupra calculelor de final de zi privind Limita de Tranzactionare/Apelul in Marja pentru Ziua urmatoare</i></p>	<p><b>Transmitere cerere retragere numerar:</b> 9:00-17:00 (continua)</p> <p><i>Nota: retragerea de numerar prin cerere este aplicabila atat sumelor depuse in Cont prin ordine de plata cat si sumelor retinute prin Direct Debit .</i></p> <p><b>Retragere numerar:</b> operata in intervalul 16:00-17:00 pentru cererile din ziua curenta transmise pana la ora 15:00 in limita soldului disponibil numerar si in ziua urmatoare in intervalul 09:00-10:00 pentru cererile transmise dupa ora 15:00 in limita soldului disponibil numerar, DAR pana la maximul Limitei de Tranzactionare stabilita in ziua curenta</p> <p><b>Transmitere cerere/retragerare garantii (cu exceptia numerarului)</b></p> <p>Diminuarea/expirarea sau retragerea de orice fel a unei garantii ce nu e numerar va fi operata si gestionata manual in ziua transmiterii sau pana la maxim inceputul Zilei urmatoare cererii/producerii evenimentului cu impact automat asupra Soldului Contului si dupa caz Limitei de Tranzactionare/Apelului in Marja</p>
<p>Sâmbătă, Duminică și în zilele de Sarbatori legale NU se efectueaza operatiuni cu Garantii. In acest sens Sarbatorile Legale vor fi considerate sarbatorile legale distincte pentru Piata din Romania si Piata din Bulgaria.</p>		

### 3. Operatiuni cu garantiile si decontarile in perioada de livrare

In Perioada de Livrare se vor efectua incasari/plati nete de la cumparatori si catre vanzatori pe baza Zilnica. Programul Zilnic de incasari si plati este urmatorul:

In T-1 Zile se va face debitare directa din contul cumpărătorului deschis la banca de decontare In T+1 sau prima Zi ulterioara se va face plata către contul vânzătorului.

T = ziua de livrare Zi = zi bancara. (Ziua bancara este tratata distinct pentru Piața din Romania si Piața din Bulgaria)

Garanțiile reținute pentru livrare, respectiv: Marja de Variatie negativa si Marja de Livrare Fizica vor eliberate progresiv in perioada de livrare in acord cu *Instructiunea privind determinarea Marjei de Livrare Fizica*

Garantia privind Marja Initiala retinuta pentru Pozitiile deschise intrate in Perioada de Livrare va fi eliberata in prima Zi dupa incheierea Perioadei de Livrare

Suma Garantiilor retinute pentru Contractele aflate in perioada de livrare constituie Limita de Risc si sunt retinute din Soldul Contului. Garantiile privind Marja de Variatie cu valoare negativa sunt asimilate Marjei de Livrare Fizica