



Ficha Técnica

Contratos Mini SWAP PTEL Base

19.abril.2021

Índice de Versões

29.Setembro.2015

Versão Inicial

13.Maio.2016

Introdução do método de Rollover para Meses e Trimestres. Referência horária mudada para hora central europeia (CET). Lançamento do Contrato Ano com Período de Entrega correspondente ao 4º ano seguinte.

04.Setembro.2018

Lançamento do Contrato Ano com Período de Entrega correspondente ao 5º ano seguinte.

08.Janeiro.2019

Lançamento dos Contratos Ano com Período de Entrega correspondente ao 6º e 7.º ano seguintes.

24.Junho.2020

Lançamento dos Contratos Ano com Período de Entrega correspondente ao 8º, 9º e 10.º ano seguintes.

19.Abril.2021

Lançamento do Contrato Semana com Período de Entrega correspondente à quarta semana seguinte.

AVISO

O presente documento tem carácter meramente informativo. Os utilizadores do presente documento devem estar plenamente conscientes que assumem total responsabilidade pela utilização da informação disponibilizada. O OMIP não assume qualquer responsabilidade por eventuais erros, incorrecções ou omissões constantes no presente documento nem das eventuais consequências resultantes da sua utilização. No entanto, desenvolverá todos os esforços para assegurar a exactidão e actualização permanente da informação disponibilizada

Este encontra-se disponível em www.omip.eu e www.omiclear.eu

FICHA TÉCNICA

Contratos Mini SWAP PTEL Base

Activo Subjacente	Cada contrato envolve o fornecimento/recepção nocional de energia eléctrica a uma potência constante de 0,1 MW, durante todas as horas do Período de Entrega, sendo a energia valorizada, diariamente, com base no Preço de Referência Spot.
Contratos em negociação	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Dias: no último Dia de Negociação de cada semana são listados todos os contratos com entrega nos dias da semana seguinte (2ª feira a Domingo). ▪ Fim-de-Semana: 1 a 2. No último Dia de Negociação de cada semana é listado o contrato com entrega no fim-de-semana da semana seguinte. ▪ Semanas: as 4 semanas seguintes. No primeiro dia de cada semana, é listado um novo contrato. ▪ Meses: Os 6 meses seguintes. No primeiro dia de cada mês, é listado um novo contrato ▪ Trimestres: Os 6 ou 7 trimestres seguintes, No primeiro dia de cada trimestre é listado um novo contrato. Excepção de 6 trimestres ocorre por força da definição do Último Dia de Negociação ▪ Anos: os 9 ou 10 anos seguintes. Excepção de 9 anos ocorre por força da definição do Último Dia de Negociação.
Nominal (calendário natural)	<p>0,1 MW x 24 h ⁽¹⁾ x número de dias. ⁽²⁾</p> <p>Por exemplo, o contrato de Novembro tem um Nominal de</p> <p>0,1 MW x 24 h x 30 = 72 MWh.</p> <p>⁽¹⁾ Com excepção dos dias de mudança da hora Inverno – Verão (23 horas) e Verão – Inverno (25 horas).</p> <p>⁽²⁾ Ver tabela anexa com Nominais dos contratos.</p>
Forma de cotação	€/MWh
Tick	0,01€/MWh
Valor do Tick	Dependente do Nominal do contrato. Como exemplo, no caso do contrato de Novembro o valor do <i>tick</i> é de 0,72 €.
Volume do Tick	0,1 MW
Forma de Negociação	A negociação decorre somente através de Operações Bilaterais, sendo posteriormente efectuado o registo junto da OMIClear, por intermédio do OMIP.
Horário de Negociação	Conforme definido pelo OMIP em Aviso.

Primeiro dia de Negociação (PDN)	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Dias: Ocorre na última Sessão de Negociação da semana anterior à semana que inclui os dias em causa. ▪ Fim-de-Semana: Ocorre na última Sessão de Negociação da semana anterior à semana que inclui o fim-de-semana. ▪ Semanas: Ocorre na primeira Sessão de Negociação de cada semana que iniciou a entrega, ou seja, na primeira Sessão de Negociação da semana S (que iniciou a entrega) é aberto à negociação o contrato com entrega na semana S+4, e assim sucessivamente. ▪ Meses: ocorre na primeira Sessão de Negociação do 6º mês anterior ao mês em causa. ▪ Trimestres: ocorre na primeira Sessão de Negociação do 7º trimestre anterior ao trimestre em causa. ▪ Anos: Ocorre na primeira Sessão de Negociação do 10º ano anterior ao ano em causa.
Último Dia de Negociação (UDN)	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Dias: Dia de Negociação anterior ao dia em causa. ▪ Fim-de-Semana: Dia de Negociação anterior ao fim-de-semana em causa. ▪ Semanas: Dia de negociação anterior à antevéspera do primeiro dia de entrega. ▪ Meses: Dia de Negociação anterior ao primeiro dia de entrega. ▪ Trimestres: corresponde ao primeiro dos seguintes dias: <ul style="list-style-type: none"> i. o Dia de Negociação anterior à antevéspera do primeiro dia de entrega; ii. o Dia de Negociação anterior ao UDN do primeiro Contrato Mês subjacente. ▪ Anos: corresponde ao primeiro dos seguintes dias: <ul style="list-style-type: none"> i. o Dia de Negociação anterior à antevéspera do primeiro dia de entrega; ii. o Dia de Negociação anterior ao UDN do primeiro Contrato Mês subjacente.
Período de Negociação	Período compreendido entre o primeiro dia de negociação e o último dia de negociação, inclusive.
Processo de Fraccionamento de Posições (“Cascading”)	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Trimestres: No UDN, após o fecho da sessão de negociação as Posições são substituídas por Posições de idêntico volume nos 3 Contratos Mês subjacentes, as quais adquirem o preço da Operação original do respectivo Contrato Trimestre. ▪ Anos: No UDN, após o fecho da sessão de negociação as Posições são substituídas por Posições de idêntico volume nos Contratos Janeiro, Fevereiro, Março, 2º Trimestre, 3º Trimestre e 4º Trimestre subjacentes as quais adquirem o preço da Operação original do respectivo Contrato Ano. <p>A operação de fraccionamento de Posições processa-se no UDN, após o término dos procedimentos de compensação e liquidação por parte da OMIClear.</p>

	O fraccionamento das Posições do Contrato Ano é efectuado no mesmo momento do fraccionamento das Posições do primeiro Contrato Trimestre desse mesmo ano.
Primeiro Dia de Entrega	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Dias: dia em causa. ▪ Fim-de-Semana: Sábado do fim-de-semana em entrega. ▪ Semanas: a Segunda-feira da semana em entrega. ▪ Meses: o primeiro dia de calendário do mês em entrega. ▪ Trimestres: o primeiro dia de calendário do trimestre em entrega. Dado o processo de Fraccionamento dos Trimestres, a noção de Primeiro Dia de Entrega é meramente nocial. ▪ Anos: o primeiro dia de calendário do ano em entrega (1 de Janeiro). Dado o processo de Fraccionamento dos Anos, a noção de Primeiro Dia de Entrega é meramente nocial.
Último Dia de Entrega	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Dias: coincidente com o primeiro dia de entrega. ▪ Fim-de-Semana: Domingo do fim-de-semana em entrega. ▪ Semanas: o Domingo da semana em entrega. ▪ Meses: o último dia de calendário do mês em entrega. ▪ Trimestres: o último dia de calendário do trimestre em entrega. Dado o processo de Fraccionamento dos Trimestres, a noção de Último Dia de Entrega é meramente nocial. ▪ Anos: o último dia de calendário do ano em entrega (31 de Dezembro). Dado o processo de Fraccionamento dos Anos, a noção de Último Dia de Entrega é meramente nocial.
Período de Entrega	<p>Período compreendido entre as 00:00 do primeiro dia de entrega e as 24:00 do último dia de entrega, inclusive, aplicando-se a hora central europeia (CET). No caso dos Trimestres e Anos, dado o processo de Fraccionamento, a noção de período de entrega é meramente nocial.</p> <p>O Período de Entrega de um contrato Mini SWAP corresponde somente ao período durante o qual se determina o Valor de Liquidação na Entrega (VLE), conforme definido em Circular da OMIClear.</p>
Liquidação no Período de Entrega	<p>Aplica-se exclusivamente às Posições existentes nos Contratos Mês, Semana, Fim-de-Semana e Dia, independentemente de terem sido originadas por Operações directamente realizadas sobre esses Contratos ou de serem provenientes do fraccionamento de Posições detidas nos Contratos Ano ou Trimestre.</p> <p>No final da sessão do Último Dia de Negociação de cada Contrato Dia, Fim-de-Semana, Semana ou Mês, as posições em aberto, incluindo as que resultam do fraccionamento de Posições de Contratos Trimestre ou Ano, são consideradas firmes e definitivas para liquidação durante o Período de Entrega, sendo objecto, diariamente, de uma liquidação puramente financeira por parte da OMIClear.</p> <p>A OMIClear calcula diariamente o Valor de Liquidação na Entrega</p>

	(VLE), sendo liquidado mensalmente e sujeito a Margem de Liquidação, de acordo com o definido em Circular.
Margem Inicial	É exigida em função do portfolio de posições (baseado no modelo SPAN), conforme Circular da OMIClear. A exigência de Margem Inicial é satisfeita através de colateral.
Margem de Variação	Os ganhos e perdas no Período de Negociação não estão sujeitos a liquidação financeira, mas sim a Margem de Variação, conforme definido em Circular da OMIClear. A exigência de Margem de Variação é satisfeita através de colateral.
Preço de Referência de Negociação	Por defeito, o Preço de Referência de Negociação de cada Contrato Mini SWAP PTEL Base é definido como sendo igual ao Preço de Referência de Negociação definido pelo OMIP para o Contrato de Futuros MIBEL PTEL Base com o Período de Entrega equivalente.
Flutuação máxima de preços	Para cada contrato, o preço de cada transacção não pode exceder um valor máximo (negativo ou positivo) relativamente ao Preço de Referência de Negociação do dia anterior, conforme definido em Aviso do OMIP.
Preço de Referência Spot	Para cada dia de entrega, o Preço de Referência Spot é igual ao valor monetário do índice PTEL Base (1 € / ponto do índice), o qual é equivalente à média aritmética dos preços horários formados no Mercado Diário gerido pelo OMIE, para o sistema português.
Calendário de Negociação	Conforme definido em Aviso OMIP, são considerados Dias de Negociação todos os dias com excepção dos Sábados e Domingos, bem como os dias fixos e flutuantes considerados “closing days” no sistema TARGET.

Anexo A – Nominal dos Contratos (MWh)

Contratos	Período de Entrega	Dias	Nominal (MWh)
Dias	Dias sem alteração horária	1	2,4
	Domingo de Março com alteração horária	1	2,3
	Domingo de Outubro com alteração horária	1	2,5
Fins-de-Semana	Fins-de-Semana sem alteração horária	2	4,8
	Fim-de-Semana de Março com alteração horária	2	4,7
	Fim-de-Semana de Outubro com alteração horária	2	4,9
Semanas	Semanas sem alteração horária	7	16,8
	Semana de Março com alteração horária	7	16,7
	Semana de Outubro com alteração horária	7	16,9
Meses	Fevereiro	28	67,2
	Fevereiro (ano bissexto)	29	69,6
	Abril, Junho, Setembro e Novembro	30	72
	Janeiro, Maio, Julho, Agosto e Dezembro	31	74,4
	Março	31	74,3
	Outubro	31	74,5
Trimestres	Q1 (1 de Janeiro a 31 de Março)	90	215,9
	Q1 (1 de Janeiro a 31 Março), ano bissexto	91	218,3
	Q2 (1 de Abril a 30 de Junho)	91	218,4
	Q3 (1 de Julho a 30 de Setembro)	92	220,8
	Q4 (1 de Outubro a 31 de Dezembro)	92	220,9
Anos	Ano normal (365 dias)	365	876
	Ano bissexto (366 dias)	366	878,4