



INSTRUCTION 01/2006

**Procedimientos de Gestión de
Cuentas de Negociación**

24.noviembre.2017

Índice de Versiones

30.jun.2006

Versión Inicial

18.nov 2008

Registro en la Comisión del Mercado de Valores Mobiliarios (CMVM) en 30 de octubre de 2008 como Norma del Mercado de Derivados del MIBEL como Mercado Regulado en los términos de la Directiva 2004/39/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 21 de abril de 2004, relativa a los mercados de instrumentos financieros (MiFID)

2.mar.2009

Introducidas las Cuentas relacionadas con Transferencias Give-Up de operaciones. Renumeración.

1.jul.2010

Introducidos nuevos apartados 3 y 7, con nueva numeración en conformidad de los siguientes. Modificado el apartado 6

14.dic.2011

Explicitación de las reglas y procedimientos relativos a las cuentas de negociación físicas.

24.nov.2017

Renombre de terminología para las Cuentas de Negociación de Electricidad e introducción de Cuentas de Negociación de Gas Natural para, respectivamente, Contratos Derivados de Electricidad y Contratos Derivados de Gas Natural.

CLÁUSULA DE EXENCIÓN DE RESPONSABILIDAD

El siguiente texto en lengua española no es una traducción oficial y su único propósito es informar. El documento original está escrito en lengua portuguesa (disponible en www.omip.pt) y registrado por la Comisión del Mercado de Valores Mobiliarios (Comissão do Mercado de Valores Mobiliários). Si hubiera alguna discrepancia entre el original portugués y la traducción española, prevalecerá el original portugués. Aunque se han realizado todos los esfuerzos para proporcionar una traducción exacta, no nos hacemos responsables de la exactitud de la traducción y no será asumida ninguna responsabilidad por el uso o la confianza depositada en la traducción española, ni por los errores o malos entendidos que de ella se puedan derivar.

Este documento se encuentra disponible en www.omip.pt

Al amparo de lo dispuesto en los **artículos 17.3 y 38.4 del Reglamento de Negociación**, OMIP aprueba la presente Circular que define los procedimientos de apertura, modificación y extinción de Cuentas de Negociación y de autorización del acceso a la información de las Cuentas de Negociación.

Disposiciones Generales

1. Las Cuentas de Negociación se destinan a la inscripción de Operaciones, para el posterior registro de las Posiciones en las Cuentas de Compensación abiertas ante OMIClear.
2. De acuerdo con lo dispuesto en los **artículos 38.1 y 38.2 del Reglamento de Negociación**, el Miembro Negociador puede abrir Cuentas Propias o Cuentas de Clientes, revistiendo, éstas últimas, una de las siguientes modalidades:
 - a) Cuentas de Posición;
 - b) Cuentas Transitorias.
3. Los Miembros Negociadores podrán abrir Cuentas de Negociación Financieras y Cuentas de Negociación Físicas
4. De acuerdo con lo dispuesto en el **artículo 12-A del Reglamento de Negociación**, el Miembro Compensador puede abrir Cuentas de Clientes y Cuentas Propias.
5. Los Miembros Negociadores tienen que segregar, en Cuentas de Negociación separadas, las Operaciones propias (Cuentas de Negociación Propias) y las Operaciones de Clientes (Cuentas de Negociación de Clientes).
6. Las Posiciones procedentes de Cuentas de Negociación Propias no pueden ser registradas en Cuentas de Compensación en las que también se registren Posiciones de Cuentas de Negociación de Entidades con las que no se encuentren en una relación de dominio o de grupo.
7. Cuando las Posiciones procedentes de una Cuenta de Negociación de Clientes sean registradas en una Cuenta de Compensación en la que se registren Posiciones de otros titulares, el Miembro Negociador o el Miembro Compensador tienen que informar a su Cliente de ese hecho.
8. Cuando en una misma Cuenta de Negociación de Clientes se inscriban Operaciones de más de un Cliente, dado que el Cliente podrá no ser identificado ante OMIP, el Miembro Negociador o el Miembro Compensador tiene que informar a su Cliente de ese hecho, en especial de los procedimientos y consecuencias que serán adoptados en caso de incumplimiento de un Miembro Compensador.
9. El Miembro Negociador debe asegurarse de que el Miembro Compensador le informa de las Cuentas de Compensación en las que se registren Posiciones suyas o de sus Clientes, y también Posiciones propias o intermediadas por otros Miembros Negociadores.
10. En caso de incumplimiento de un Miembro Negociador ante un Miembro Compensador, aquél reconoce a OMIP, mediante previa comunicación de ese hecho por OMIClear, el derecho de suspender o restringir su capacidad de actuación en relación a las Cuentas de Negociación.
11. Los Miembros Negociadores con habilitación al efecto podrán abrir Cuentas de Negociación diarias destinadas a la inscripción de Operaciones sujetas a la posterior Transferencia Give-Up, según lo dispuesto en la Circular OMIP 02/2007 – Partición, Transferencia y Transferencia Give-Up de Operaciones.

Procedimientos de Apertura, Alteración y Extinción de Cuentas de Negociación

12. Los pedidos de apertura, alteración o extinción de las Cuentas de Negociación deben ser efectuados por los Miembros Negociadores, de acuerdo con el **Modelo T07**.
13. Los pedidos mencionados en el apartado anterior, enviados en la hora siguiente al cierre de la Fase de Negociación, son procesados antes de la sesión de negociación del Día de Negociación siguiente al de su recepción, considerándose recibidos el Día de Negociación siguiente los pedidos enviados fuera de ese plazo.
14. Sin perjuicio de las Reglas aplicables, las Cuentas de Negociación quedan disponibles para la inscripción de las Operaciones tras haber sido configuradas por OMIP, siendo que:
 - a) Una Cuenta de Negociación de Electricidad - permite inscribir Operaciones sobre Contratos de Derivados de Electricidad, en particular los que se definen en el Aviso 01-2014_- Contratos Listados en el OMIP;
 - b) Una Cuenta de Negociación de Gas Natural - permite inscribir Operaciones sobre Contratos de Derivados de Gas Natural, en particular los que se definen en el Aviso 01-2014_- Contratos Listados en el OMIP;
15. Para la apertura de una Cuenta de Negociación, el pedido debe, además:
 - a) Estar acompañado de la declaración del Miembro Compensador, con quien el Miembro Negociador haya celebrado un Acuerdo de Compensación, por la cual éste acepta compensar las Operaciones inscritas en esa cuenta, indicando la Cuenta de Compensación donde son registradas las respectivas Posiciones, conforme el **Modelo C16**, caso se trate de una Cuenta Propia o de Posición;
 - b) En el caso de apertura de Cuenta Propia, a efectos de actuación por cuenta de Entidades que mantengan una relación de dominio o de grupo con los Miembros Negociadores, ir acompañado por una declaración de verificación de los presupuestos de esa relación;
 - c) En el caso de la apertura de una Cuenta de Negociación Transitoria, estar acompañado por una declaración del Miembro Compensador por la cual éste acepta compensar directamente las Operaciones del Cliente, indicando la Cuenta de Compensación donde son registradas las respectivas Posiciones, conforme el **Modelo C16**;
 - d) En el caso de apertura de una Cuenta de Negociación Física:
 - a. **De Energía Eléctrica**, el Miembro Negociador deberá indicar si ésta se destina a la liquidación de Posiciones con entrega física en zona española o en zona portuguesa e indicar la respectiva Cuenta de Liquidación Física (también denominadas "UCP - Unidad de Contratación a Plazo") asociada. En este contexto, el proceso de apertura de la Cuenta de Negociación Física únicamente quedará finalizado una vez que:
 - i. Indicar la respectiva cuenta de liquidación física de electricidad, si el miembro negociador es también un agente de liquidación física en el Servicio de Contratación de Derivados de Electricidad de OMIClear.
 - ii. Indicar la respectiva Cuenta de Liquidación Física de Electricidad del Agente de Liquidación Física en el Servicio sobre Contratos de Derivados de Electricidad de OMIClear, en caso de que el Miembro Negociador celebre un Acuerdo de Liquidación Física, para liquidar físicamente las Operaciones sobre Contratos de Derivados de Electricidad inscritas en esa Cuenta de negociación.
 - iii. Comprobación de que la(s) Cuenta(s) de Liquidación Física asociada(s) a la Cuenta de Negociación Física es compatible con la entrega física en las zonas de entrega indicadas.

- b. **De Gas Natural**, implicando la notificación de las posiciones con entrega física al Gestor Técnico del Sistema (GTS) en el Punto Virtual de Balance Español (PVP-ES) para el cual el Miembro Negociador tendrá que indicar la respectiva Cuenta de Liquidación Física asociada. En este contexto, el proceso de apertura de la cuenta de negociación física sólo quedará concluido después de:
 - i. Indicar la respectiva Cuenta de Liquidación Física de Gas Natural, si el miembro negociador es también un agente de liquidación en el servicio sobre Contratos de Derivados de Gas Natural de OMIClear;
 - ii. Indicar la respectiva Cuenta de Liquidación Física de Gas Natural que el Agente de Liquidación Física en el Servicio sobre Contratación de Derivados de Gas Natural de OMIClear, en caso de que el Miembro Negociador celebre con este un Acuerdo de Liquidación Física para liquidar físicamente las Operaciones sobre Contratos de Derivados de Gas Natural inscritas en esa cuenta de negociación.
 - iii. Comprobar que la Cuenta de Liquidación Física de Gas Natural asociada a la Cuenta de Negociación Física de Gas Natural es compatible con la entrega física en las zonas de entrega indicadas.
 - e) En el caso de la apertura de una Cuenta de Negociación Diaria, el Miembro Negociador deberá especificar también una Cuenta de Negociación por defecto, para la cual serán transferidas todas las Operaciones que permanezcan en la Cuenta de Negociación Diaria, tras el final del periodo definido para la realización de Transferencia Give-Up, así como las Operaciones que hayan sido objeto de Transferencia Give-Up pero que hayan sido rechazadas por los respectivos Miembros Negociadores destinatarios.
16. Relativamente a las operaciones en Opciones, estas deben ser registradas en Cuentas de Negociación Físicas sólo si el activo subyacente de las Opciones se trata de un Contrato con entrega física.
 17. OMIP puede definir, por Aviso, restricciones a la apertura de cuentas.
 18. No se considerarán los pedidos presentados bajo otra forma o sin el cumplimiento de los requisitos previstos en la presente Circular.

Procedimientos de Autorización del Acceso a la Información de las Cuentas de Negociación

19. El Miembro Negociador que conceda a un Miembro Compensador el acceso a los informes facilitados en la Plataforma de Compensación, debe remitir a OMIP el **Modelo T09**.
20. El Miembro Compensador a quien se le concede el acceso indicado en el apartado anterior, debe remitir a OMIClear el **Modelo T11** con la especificación de sus utilizadores autorizados a acceder a la información de las Cuentas de Negociación.
21. La cancelación de los accesos mencionados en los apartados anteriores es efectuado mediante el envío de los respectivos Modelos.

Puesta a disposición de los Modelos

22. Los modelos mencionados en esta Circular están disponibles en el Sitio Web.

Entrada en Vigor

23. La presente Circular ha sido registrada en la CMVM el día 9 de octubre de 2017 y entra en vigor el día 24 de noviembre de 2017.

El Consejo de Administración