



Ficha Técnica

**Contratos de Futuros Alemania
DEEL Base Financieros**

19.abril.2021

Índice de Versiones

13.mayo.2016

Versión Inicial

04.septiembre.2018

Lanzamiento del Contrato Año con Período de Entrega relativo al 5º año siguiente.

08.enero.2019

Lanzamiento de los Contratos Año con Período de Entrega correspondiente al 6º y 7º año siguiente.

19.abril.2021

Lanzamiento del Contrato Semanal con Plazo de Entrega correspondiente a la cuarta semana siguiente.

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.eu) 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.eu y www.omiclear.eu

FICHA TÉCNICA

Contratos de Futuros Alemania DEEL Base Financieros

Activo Subyacente	<p>Cada contrato implica el suministro/recepción nomenclal de energía eléctrica a una potencia constante de 1 MW, durante todas las horas del período de entrega, siendo la energía valorada diariamente, tomando como base el Precio de Referencia Spot.</p> <p>Los contratos se registran en un libro de órdenes conjunto con los contratos de futuros con entrega física y tienen el mismo período de entrega.</p>
Contratos en negociación	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Días: en el último Día de Negociación de cada semana se listan todos los contratos con entrega en los días de la semana siguiente (lunes a domingo). ▪ Fines de Semana: 1 a 2. En el último Día de Negociación de cada semana se lista el contrato con entrega en el fin de semana de la semana siguiente. ▪ Semanas: las 4 semanas siguientes. El primer día de cada semana, se lista un nuevo contrato. ▪ Meses: Los 6 meses siguientes. En el primer día de cada mes, se lista un nuevo contrato. ▪ Trimestres: 6 o 7 trimestres siguientes, el primer día de cada trimestre se lista un nuevo contrato. Excepción de 6 trimestres ocurre debido a la definición del último día de negociación. ▪ Años: 6 o 7 siguientes años, el primer día de cada año se lista un nuevo contrato. Excepción de 6 años ocurre debido a la definición del último día de negociación.
Nominal (calendario natural)	<p>1 MW x 24⁽¹⁾ horas x número de días.⁽²⁾</p> <p>Por ejemplo, el contrato de noviembre tiene un Nominal de 1 MW x 24 x 30 = 720 MWh.</p> <p>⁽¹⁾ Con excepción de los días de cambio de hora Invierno – Verano (23 horas) y Verano – Invierno (25 horas).</p> <p>⁽²⁾ Ver tabla anexa con Nominales de los contratos.</p>
Forma de cotización	€/MWh
Tick	0.01€/MWh
Valor del Tick	Depende del Nominal del contrato. Como ejemplo, en el caso del contrato de noviembre el valor del tick es de 7,2 €.
Volumen del Tick	1 MW
Horario de Negociación	Conforme a lo definido por OMIP en Aviso.

Primer día de Negociación (PDN)	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Días: Ocurre en la última Sesión de Negociación de la semana anterior a la semana que incluye los días en causa. ▪ Fines de Semana: Ocurre en la última Sesión de Negociación de la semana anterior a la semana que incluye el fin de semana en causa. ▪ Semanas: Ocurre en la primera Sesión de Negociación de cada semana que inició la entrega, o sea, en la primera Sesión de Negociación de la Semana S (que inició la entrega) se abre a negociación el contrato con entrega en la semana S+4, y así sucesivamente. ▪ Meses: Ocurre en la primera sesión de negociación del 6º mes anterior al mes de que se trata. ▪ Trimestres: Ocurre en la primera sesión de negociación del 7º trimestre anterior al trimestre de que se trata. ▪ Años: Ocurre en la primera Sesión de Negociación del 7º año anterior al año en cuestión.
Último Día de Negociación (UDN)	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Días: Día de Negociación anterior al día en causa. ▪ Fines de Semana: Día de Negociación anterior al fin de semana en causa. ▪ Semanas: Día de Negociación anterior a la antevíspera del primer día de entrega. ▪ Meses: Día de Negociación anterior al primer día de entrega. ▪ Trimestres: corresponde al primer de los siguientes días: <ul style="list-style-type: none"> i. el Día de Negociación anterior a la antevíspera del primer día de entrega; ii. el Día de Negociación anterior al UDN del primer Contrato Mes subyacente. ▪ Años: corresponde al primer de los siguientes días: <ul style="list-style-type: none"> i. el Día de Negociación anterior a la antevíspera del primer día de entrega; ii. el Día de Negociación anterior al UDN del primer Contrato Mes subyacente.
Período de Negociación	Período comprendido entre el primer Día de Negociación y el Último Día de Negociación, inclusive.
Proceso de Fracción de Posiciones	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Trimestres: En el UDN, tras el cierre de la sesión de negociación, las Posiciones se sustituyen por Posiciones de volumen idéntico en los Contratos Mes subyacentes, las cuales adquieren el Precio de Referencia de Negociación (PRN) del respectivo Contrato Trimestre en el UDN. ▪ Años: En el UDN, tras el cierre de la sesión de negociación, las Posiciones se sustituyen por Posiciones de volumen idéntico en los Contratos Enero, Febrero, Marzo, 2º Trimestre, 3º Trimestre y 4º Trimestre subyacentes, las cuales adquieren el Precio de

	<p>Referencia de Negociación (PRN) del respectivo Contrato Año en el UDN.</p> <p>La operación de Fracción se procesa en el UDN, después del término de los procedimientos de compensación y liquidación por OMIClear.</p> <p>La Fracción de las Posiciones del Contrato Año se realiza en el mismo momento de la Fracción de las Posiciones del primer Contrato Trimestre de ese mismo año.</p>
Primer Día de Entrega	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Días: día en causa. ▪ Fines de Semana: sábado del fin de semana en entrega. ▪ Semanas: el lunes de la semana en entrega. ▪ Meses: el primer día de calendario del mes en entrega. ▪ Trimestres: el primer día de calendario del trimestre en entrega. Dado el proceso de Fracción de los Trimestres, la noción de Primer Día de Entrega es meramente notional. ▪ Años: el primer día de calendario del año en entrega (1 de Enero). Dado el proceso de Fracción de los Años, la noción de Primer Día de Entrega es meramente notional.
Último Día de Entrega	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Días: coincidente con el primer día de entrega. ▪ Fin de Semana: domingo del fin de semana en entrega. ▪ Semanas: el domingo de la semana en entrega. ▪ Meses: el último día de calendario del mes en entrega. ▪ Trimestres: el último día de calendario del trimestre en entrega. Dado el proceso de Fracción de los Trimestres, la noción de Último Día de Entrega es meramente notional. ▪ Años: el último día de calendario del año en entrega (31 de diciembre). Dado el proceso de Fracción de los Años, la noción de Primer Día de Entrega es meramente notional.
Período de Entrega	<p>Período comprendido entre las 00:00 h. del primer día de entrega y las 24:00 h. del último día de entrega, inclusive, aplicándose la hora legal de Europa Central (CET).. En el caso de los Trimestres y Años, dado el proceso de Fracción, la noción de período de entrega es meramente notional.</p>
Liquidación en el Vencimiento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Días, Fines de Semana, Semanas y Meses: Liquidación financiera de la diferencia entre el Precio de Referencia Spot y el Precio de Referencia de Negociación del contrato de futuros en el UDN aplicable a cada una de las horas del período de entrega del contrato. ▪ Trimestres: El vencimiento de los Contratos Alemania DEEL Base Financieros Trimestre se procesa mediante la fracción en posiciones de volumen idéntico en los tres Contratos Mes Financieros subyacentes, las cuales serán plenamente fungibles con las Posiciones ya existentes en los respectivos Contratos Mes.

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Años: El vencimiento de los Contratos Alemania DEEL Base Financieros Año se procesa mediante la fracción en posiciones de volumen idéntico en los Contratos Enero, Febrero, Marzo, 2º Trimestre, 3º Trimestre y 4º Trimestre subyacentes, las cuales serán plenamente fungibles con las Posiciones ya existentes en los respectivos Contratos Mes y Trimestre.
Margen Inicial	En función del portfolio de Posiciones (basado en el modelo SPAN), conforme Circular de OMIClear. La exigencia de Margen Inicial es cubierta con colateral.
Precio de Referencia de Negociación	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Tras el cierre de cada Sesión de Negociación, OMIP define, para cada Contrato, el Precio de Referencia de Negociación (PRN), de acuerdo con lo establecido en la Circular OMIP 01/2009 Precio de Referencia de Negociación, incluyo a través de las disposiciones contenidas en el inciso g) del párrafo 3 en los precios de referencia publicados por el European Energy Exchange (EEX) para los contratos " Phelix Base Future ", con plazo de entrega equivalente.
Liquidación Diaria de pérdidas y ganancias (Mark-to-Market)	Durante el período de negociación de los contratos, se efectúa una liquidación diaria de ganancias y pérdidas (mark-to-market), con arreglo a la metodología y a los procedimientos definidos en Circulares de OMIClear.
Fluctuación máxima de precios	Para cada contrato, el precio de cada transacción no puede exceder un valor máximo (negativo o positivo) con relación al Precio de Referencia de Negociación del día anterior, conforme definido en Aviso OMIP.
Precio de Referencia Spot	Para cada día de entrega, el Precio de Referencia Spot es igual al valor monetario del índice DEEL Base (1 € / punto del índice). Este índice se calcula de acuerdo con las normas publicadas por OMIP.
Calendario de Negociación	Conforme definido en Aviso OMIP, son considerados Días de Negociación todos los días con excepción de los sábados y domingos, así como los días fijos y variables considerados "closing days" en el sistema TARGET.

Anexo A – Nominal de los Contratos (MWh)

Contratos	Período de Entrega	Días	Nominal (MWh)
Días	Días sin cambio horario	1	24
	Domingo de marzo con cambio horario	1	23
	Domingo de octubre con cambio horario	1	25
Fines de Semana	Fines de semana sin cambio horario	2	48
	Fines de semana de marzo con cambio horario	2	47
	Fines de semana de octubre con cambio horario	2	49
Semanas	Semanas sin cambio horario	7	168
	Semana de marzo con cambio horario	7	167
	Semana de octubre con cambio horario	7	169
Meses	Febrero	28	672
	Febrero (año bisiesto)	29	696
	Abril, junio, septiembre y noviembre	30	720
	Enero, mayo, julio, agosto y diciembre	31	744
	Marzo	31	743
	Octubre	31	745
Trimestres	Q1 (1 de enero a 31 de marzo)	90	2159
	Q1 (1 de enero a 31 marzo), año bisiesto	91	2183
	Q2 (1 de abril a 30 de junio)	91	2184
	Q3 (1 de julio a 30 de septiembre)	92	2208
	Q4 (1 de octubre a 31 de diciembre)	92	2209
Años	Año normal (365 días)	365	8760
	Año bisiesto (366 días)	366	8784