



## **CIRCULAR 01/2006**

**Procedimentos de Gestão de  
Contas de Negociação**

24.Novembro.2017

## **Índice de Versões**

### **30.Jun.2006**

Versão Inicial.

### **18.Nov.2008**

Registo na Comissão do Mercado de Valores Mobiliários em 30 de Outubro de 2008 como Regra do Mercado de Derivados do MIBEL como Mercado Regulamentado nos termos da Directiva 2004/39/CE do Parlamento Europeu e do Conselho de 21 de Abril de 2004 (DMIF).

### **2.Mar.2009**

Inseridas as Contas relacionadas com Transferências Give-Up de operações. Renumeração.

### **1.Jul.2010**

Inseridos novos números 3 e 7, renumeração em conformidade, dos seguintes. Alterado o número 6.

### **14.Dez.2011**

Explicitação das regras e procedimentos relativos às contas de negociação físicas.

### **24.Nov.2017**

Renomeação de terminologia para as Contas de Negociação de Electricidade e introdução de Contas de Negociação de Gás Natural para, respectivamente, Contratos Derivados de Electricidade e Contratos Derivados de Gás Natural.

Este documento encontra-se disponível em [www.omip.pt](http://www.omip.pt)

Ao abrigo do disposto nos **artigos 17º, n.º 3 e 38º, n.º 4 do Regulamento da Negociação**, o OMIP aprova a presente Circular que define os procedimentos de abertura, modificação e extinção de Contas de Negociação e de autorização do acesso à informação das Contas de Negociação.

### Disposições Gerais

1. As Contas de Negociação destinam-se à inscrição de Operações, para posterior registo das Posições nas Contas de Compensação abertas junto da OMIClear.
2. De acordo com o disposto no **artigo 38º, n.ºs 1 e 2 do Regulamento da Negociação**, o Membro Negociador pode abrir Contas Próprias ou Contas de Clientes, revestindo, estas últimas, uma das seguintes modalidades:
  - a) Contas de Posição;
  - b) Contas Transitórias.
3. Os Membros Negociadores poderão abrir Contas de Negociação Financeiras e Contas de Negociação Físicas.
4. De acordo com o disposto no **artigo 12.º-A do Regulamento da Negociação**, o Membro Compensador pode abrir Contas de Clientes e Contas próprias.
5. Os Membros Negociadores têm de segregar, em Contas de Negociação separadas, as Operações próprias (Contas de Negociação Próprias) das Operações de Clientes (Contas de Negociação de Clientes).
6. As Posições provenientes de Contas de Negociação Próprias não podem ser registadas em Contas de Compensação onde também se registem Posições de Contas de Negociação de Entidades que não estejam numa relação de domínio ou de grupo.
7. Quando as Posições provenientes de uma Conta de Negociação de Clientes sejam registadas numa Conta de Compensação onde se registam Posições de outros titulares, o Membro Negociador ou o Membro Compensador tem de informar o seu Cliente desse facto.
8. Quando numa mesma Conta de Negociação de Clientes, sejam inscritas Operações de mais de um Cliente, dado que este poderá não ser identificado perante o OMIP, o Membro Negociador ou o Membro Compensador tem de informar os respectivos Clientes desse facto, em especial dos procedimentos e consequências que serão adoptados em caso de incumprimento de um Membro Compensador.
9. O Membro Negociador deve assegurar-se que o Membro Compensador lhe dá conhecimento das Contas de Compensação onde se registem Posições suas ou de seus Clientes, e também Posições próprias ou intermediadas por outros Membros Negociadores.
10. Em caso de incumprimento de um Membro Negociador perante um Membro Compensador, aquele reconhece ao OMIP, mediante prévia comunicação desse facto pela OMIClear, o direito de suspender ou restringir a sua capacidade de actuação relativamente a Contas de Negociação.
11. Os Membros Negociadores habilitados para o efeito poderão abrir Contas de Negociação diárias destinadas à inscrição de Operações sujeitas à posterior Transferência Give-Up, de acordo com o disposto na Circular OMIP 02/2007 - Partição, Transferência e Transferência Give-Up de Operações.

### Procedimentos de Abertura, Alteração e Extinção de Contas de Negociação

12. Os pedidos de abertura, alteração ou extinção das Contas de Negociação devem ser efectuados pelos Membros Negociadores, de acordo com o **Modelo T07**.

13. Os pedidos referidos no número anterior, enviados até uma hora após o fecho da Fase de Negociação, são processados até à sessão de negociação do Dia de Negociação seguinte ao da sua recepção, considerando-se recebidos no Dia de Negociação seguinte os pedidos enviados fora desse prazo.
14. Sem prejuízo das Regras aplicáveis, as Contas de Negociação ficam disponíveis após serem configuradas pelo OMIP, sendo que:
  - a) Uma Conta de Negociação de Electricidade - permite inscrever Operações sobre Contratos de Derivados de Electricidade, nomeadamente os que se encontram definidos no Aviso 01-2014\_- Contratos Listados no OMIP;
  - b) Uma Conta de Negociação de Gás Natural - permite inscrever Operações sobre Contratos de Derivados de Gás Natural, nomeadamente os que se encontram definidos no Aviso 01-2014\_- Contratos Listados no OMIP;
15. Para a abertura de uma Conta de Negociação, o pedido deve ainda:
  - a) Ser acompanhado da declaração do Membro Compensador, com quem o Membro Negociador tenha celebrado um Acordo de Compensação, pela qual este aceita compensar as Operações inscritas nessa conta, indicando a Conta de Compensação onde são registadas as respectivas Posições, conforme **Modelo C16**, caso se trate de uma Conta Própria ou de Posição;
  - b) No caso de abertura de Conta Própria, para efeitos de actuação por conta de Entidades que estejam numa relação de domínio ou de grupo com os Membros Negociadores, ser acompanhado por uma declaração de verificação dos pressupostos dessa relação;
  - c) No caso da abertura de uma Conta de Negociação Transitória, ser acompanhado por uma declaração do Membro Compensador pela qual este aceita compensar directamente as Operações do Cliente, indicando a Conta de Compensação onde são registadas as respectivas Posições, conforme **Modelo C16**;
  - d) No caso de abertura de uma Conta de Negociação Física:
    - a. **De Electricidade**, o Membro Negociador deverá indicar se esta se destina à liquidação de Posições com entrega física em zona espanhola ou em zona portuguesa e indicar a respectiva Conta de Liquidação Física (também designada "UCP - Unidade de Contratação a Prazo") associada. Neste contexto, o processo de abertura da Conta de Negociação Física apenas ficará concluído após:
      - i. Indicar a respectiva Conta de Liquidação Física de Electricidade detida pelo próprio, caso o Membro Negociador seja também um Agente de Liquidação Física no Serviço sobre Contratos de Derivados de Electricidade da OMIClear;
      - ii. Indicar a respectiva Conta de Liquidação Física de Electricidade detida pelo Agente de Liquidação Física no Serviço sobre Contratos de Derivados de Electricidade da OMIClear, caso o Membro Negociador celebre com este um Acordo de Liquidação Física para liquidar fisicamente as Operações sobre Contratos de Derivados de Electricidade inscritas naquela Conta de Negociação.
      - iii. Comprovar que a Conta de Liquidação Física de Electricidade associada à Conta de Negociação Física de Electricidade é compatível com a entrega física nas zonas de entrega indicadas.
    - b. **De Gás Natural**, implicando a notificação das posições com entrega física ao Gestor Técnico do Sistema (GTS) no Ponto Virtual de Balanço Espanhol ("Punto Virtual de

Balance Español" - PVB-ES) para o qual o Membro Negociador terá de indicar a respectiva Conta de Liquidação Física associada. Neste contexto, o processo de abertura da Conta de Negociação Física apenas ficará concluído após:

- i. Indicar a respectiva Conta de Liquidação Física de Gás Natural detida pelo próprio, caso o Membro Negociador seja também um Agente de Liquidação Física no Serviço sobre Contratos de Derivados de Gás Natural da OMIClear;
  - ii. Indicar a respectiva Conta de Liquidação Física de Gás Natural detida pelo Agente de Liquidação Física no Serviço sobre Contratos de Derivados de Gás Natural da OMIClear, caso o Membro Negociador celebre com este um Acordo de Liquidação Física para liquidar fisicamente as Operações sobre Contratos de Derivados de Gás Natural inscritas naquela Conta de Negociação.
  - iii. Comprovar que a Conta de Liquidação Física de Gás Natural associada à Conta de Negociação Física de Gás Natural é compatível com a entrega física nas zonas de entrega indicadas.
- e) No caso da abertura de uma Conta de Negociação Diária, o Membro Negociador terá que especificar ainda uma Conta de Negociação por defeito, para a qual serão transferidas todas as Operações que permaneçam na Conta de Negociação Diária, após terminado o período definido para a realização de Transferências Give-Up, bem como aquelas Operações que foram objecto de transferência Give-Up, mas tenham sido recusadas pelos respectivos Membros destinatários.
16. Relativamente às Operações em Opções, estas devem ser registadas em Contas de Negociação Físicas apenas se o activo subjacente das Opções se tratar de um Contrato com entrega física.
  17. O OMIP pode definir, por Aviso, restrições à abertura de contas.
  18. Não serão considerados os pedidos apresentados por forma diversa ou sem o cumprimento dos requisitos previstos na presente Circular.

### Procedimentos de Autorização do Acesso à Informação das Contas de Negociação

19. O Membro Negociador que conceda a um Membro Compensador o acesso aos relatórios disponibilizados na Plataforma de Compensação, deve remeter ao OMIP o **Modelo T09**.
20. O Membro Compensador, ao qual é concedido o acesso referido no número anterior, deve remeter à OMIClear o **Modelo T11** com a especificação dos seus utilizadores autorizados a aceder à informação das Contas de Negociação.
21. O cancelamento dos acessos referidos nos números anteriores é efectuado mediante o envio dos respectivos Modelos.

### Disponibilização de Modelos

22. Os modelos referidos nesta Circular são disponibilizados no Site.

### Entrada em Vigor

23. A presente Circular foi registada na CMVM no dia 9 de Outubro de 2017 e entra em vigor no dia 24 de Novembro de 2017.

*O Conselho de Administração*