



RED
ELÉCTRICA
DE ESPAÑA

Grupo Red Eléctrica

Propuesta de modificación del procedimiento de operación P.O. 14.3

Informe justificativo

Junio de 2022



Contenido

1	Antecedentes.....	3
2	Objeto de la propuesta	4
3	Justificación de la modificación del P.O.14.3 «Garantías de pago».....	5
3.1	Exclusión provisional de la garantía de operación adicional del cálculo del seguimiento diario de garantías.	5
3.2	Modificación del cálculo del parámetro EEST para determinación de la garantía intramensual.	5
3.3	Corrección de errores de formulación y mejoras de redacción.	5
4	Justificación de la modificación del P.O.14.3 «Garantías de pago» junto con la entrada en vigor del P.O. 10.5.	6
4.1	Eliminación de la garantía intramensual tras la entrada en vigor de la garantía mínima para acreditar la capacidad económica.....	6
4.2	Modificación del cálculo del parámetro EMMA de la garantía para acreditar la capacidad económica de un Sujeto de Liquidación.	6
5	Valoración de los comentarios recibidos.....	7
5.1	Sobre el cálculo de la garantía de operación adicional (GOA) establecido en el apartado 10.2....	7
5.2	Sobre el cálculo de la garantía de operación adicional intramensual establecida en el apartado 10.3.....	8
5.3	Sobre la modificación del artículo 11 relativo al cálculo del seguimiento diario de garantías.....	8
5.4	Sobre el artículo 14 relativo a la garantía para acreditar la capacidad económica de un Sujeto de Liquidación	9
5.5	Otros comentarios	9
	Anexo I. Propuesta de modificación del P.O. 14.3	10



1 Antecedentes

La Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia (en adelante CNMC), en su Resolución de 10 de diciembre de 2020, por la que se aprueba la adaptación de los procedimientos de operación del sistema a las condiciones relativas al balance, solicitó a REE, como operador del sistema, la revisión de la garantía que se exige a los sujetos participantes en el mercado que realizan la actividad de comercialización.

En cumplimiento de este mandato, entre el 8 de abril y el 9 de mayo de 2021, el operador del sistema (en adelante OS) sometió a consulta pública una propuesta de modificación de los procedimientos de operación 14.3, 10.5, 14.1 y 14.4. para establecer una garantía mínima dinámica para acreditar la capacidad económica de un sujeto de liquidación responsable del balance (BRP) para afrontar la liquidación por la energía consumida en sus puntos frontera de consumidores.

El 25 de agosto de 2021 el OS remitió a la CNMC la propuesta anterior con los cambios incorporados tras el proceso de consulta, así como los comentarios recibidos de los sujetos interesados.

Entre el 8 de octubre y el 11 de noviembre de 2021, la CNMC dio trámite de audiencia a la “Propuesta de Resolución por la que se modifican los procedimientos de operación 14.3, 14.1 y 14.4 para incorporar una garantía mínima dinámica que acredite la capacidad económica de sujetos responsables de balance para la liquidación de sus consumidores”, dando un plazo de veinte días hábiles.

Finalmente, el 30 de noviembre de 2021, la CNMC aprobó la Resolución por la que se modifican los procedimientos de operación 14.1, 14.3 y 14.4 para incorporar una garantía mínima dinámica que acredite la capacidad económica de los sujetos responsables del balance para la liquidación de sus consumidores.

Entre otras medidas propuestas por el OS aprobadas en esta Resolución que reducen las garantías, se encuentra el adelanto de la liquidación intermedia provisional con medidas, que pasará a facturarse en la primera quincena del mes M+3 una vez aprobados los cambios necesarios en el P.O 10.5. Esta medida permitirá reducir el volumen de garantías de operación adicional exigidas a comercializadores y consumidores directos a la vez que permitirá reducir el nivel acumulado de deuda con riesgo de impago, ya que disminuye el plazo transcurrido entre el momento del consumo y su posterior liquidación con medidas de demanda.

En los mismos plazos en que se tramitó la consulta y se aprobó el P.O.14.3, el aumento de precios en el mercado organizado de producción de electricidad desde septiembre 2021 llevó al operador del mercado a proponer una modificación de las reglas del mercado con carácter de urgencia con fecha 20 de octubre de 2021. La propuesta incluía un mecanismo que permite a los agentes anticipar total o parcialmente el pago de sus liquidaciones en el mercado, previo a la emisión de la nota de cargo semanal, liberando sus obligaciones de pago antes de la fecha de vencimiento de las facturas y, por lo tanto, reduciendo el volumen de garantías necesario para operar en el mercado.

Esta propuesta del operador del mercado recibió amplio respaldo, especialmente de las comercializadoras independientes y consumidores directos, y no afectaba al resto de sujetos participantes en el mercado, ya que la reducción de garantías propuesta se consigue anticipando los pagos. La CNMC aprobó este cambio por Resolución de fecha 11 de noviembre y entró en vigor el 16 de noviembre de 2021.

En marzo de 2022, la Secretaría de Estado de Energía sometió a audiencia la propuesta de resolución por la que se aprueban determinados procedimientos de operación para su adaptación a las mejoras en relación con las garantías exigidas a los sujetos participantes en el mercado y para una mejor gestión técnica de las medidas en el sistema eléctrico, en concreto sobre los procedimientos de operación 10.4, 10.5, 10.6 y 10.11. Entre las mejoras propuestas en relación con las garantías se encuentra el adelanto del cierre de medidas del mes M+3 al mes M+2 que permitirá realizar la liquidación intermedia provisional en el mes M+3.



2 Objeto de la propuesta

El objeto de esta propuesta de revisión del procedimiento de operación 14.3 es proponer medidas que, junto con el adelanto de la liquidación intermedia provisional al mes M+3, puedan aliviar en parte la presión provocada por la situación de precios elevados en el mercado que ha llevado a varias comercializadoras y consumidores directos a incumplir sus obligaciones de prestación de garantías ante el OS para mantener su actividad, según sus propias alegaciones.

Esta propuesta responde a la petición de la CNMC de proponer alguna actuación adicional que permita aliviar la presión financiera de las garantías ante el OS en el actual escenario de precios.

Por otra parte, en la Resolución por la que se modifican los procedimientos de operación 14.1, 14.3 y 14.4 para incorporar una garantía mínima dinámica que acredite la capacidad económica de los sujetos responsables del balance para la liquidación de sus consumidores, se indica que el P.O.14.1, los cambios al P.O.14.4 y el apartado 14. Garantía mínima para acreditar la capacidad económica de un sujeto de liquidación, surtirán efectos con la entrada en vigor de la correspondiente adaptación del P.O.10.5. Si bien el P.O. 14.3, no ha sido objeto de dicho trámite de información pública, se considera oportuno proponer cambios al P.O.14.3, al estar algunos de sus apartados condicionados a las modificaciones incluidas en la propuesta del P.O.10.5 sometida a consulta.

Dado que algunas de las modificaciones propuestas están orientadas a reducir el importe de las garantías requeridas a comercializadores y consumidores directos sin comprometer la cobertura de riesgo en caso de impago, ni perjudicar a otros sujetos, se considera que esta propuesta debería ser implantada a la mayor brevedad. A tal efecto, esta propuesta será sometida a consulta pública de 5 días por considerarse urgente su tramitación.

Aunque el Real Decreto-ley 10/2022, de 13 de mayo, por el que se establece con carácter temporal un mecanismo de ajuste de costes de producción para la reducción del precio de la electricidad en el mercado mayorista, supondrá una reducción de los precios en el mercado de producción, esta reducción no se reflejará inmediatamente en las garantías de operación adicional requeridas por el OS, ya que estas garantías se solicitan para meses pendientes de medidas de demanda, donde todavía los precios del mercado eran elevados.

Las principales modificaciones de esta propuesta de revisión del procedimiento de operación 14.3 se resumen a continuación:

- Exclusión provisional de la garantía de operación adicional mensual del cálculo del seguimiento diario.
- Modificación del cálculo de la energía mensual consumida (EEST) a efectos del cálculo de la garantía de operación intramensual.
- Corrección de errores de formulación en el cálculo de la garantía de operación adicional mensual y mejoras de redacción.
- Eliminación de la garantía de operación adicional intramensual tras la entrada en vigor de la garantía de operación mínima, tras la aprobación del P.O. 10.5.
- Modificación del cálculo de la energía (EMMA) a efectos del cálculo de la garantía mínima para acreditar la capacidad económica de un Sujeto de Liquidación (EMMA), tras la aprobación del P.O.10.5.



3 Justificación de la modificación del P.O.14.3 «Garantías de pago»

3.1 Exclusión provisional de la garantía de operación adicional del cálculo del seguimiento diario de garantías.

Con el objeto de reducir el importe de garantías por seguimiento diario, se propone que provisionalmente no se considere la garantía de operación adicional (GOA) en el cálculo del seguimiento diario.

Esta medida permitirá que no se pidan más garantías por seguimiento diario a aquellos participantes que cada mes atienden el requerimiento de GOA mensual.

3.2 Modificación del cálculo del parámetro EEST para determinación de la garantía intramensual.

Se propone modificar el cálculo de la energía mensual consumida por unidad de programación a efectos del cálculo de la garantía de operación intramensual (EEST) de forma que se realice con la información de consumo más actualizada.

En particular, la propuesta consiste en utilizar las medidas horarias disponibles en el mes M para el que se pide la garantía intramensual de aquellos puntos de suministro cuya medida se recibe durante el mes en curso.

3.3 Corrección de errores de formulación y mejoras de redacción.

Se propone corregir la formulación de los porcentajes P, PPON y PFPD en el cálculo de la GOA, con el objeto de que los valores P3 y P3PF sean consistentes en los casos donde existen meses con liquidación provisional primera (LIC) o con liquidación intermedia provisional (LIP) negativa.

Hasta marzo de 2022, el cálculo del porcentaje P y PFPD sólo tenía en cuenta la liquidación por la actividad de demanda del sujeto de liquidación y siempre, salvo en algunos casos de sujetos con liquidación potestativa, eran saldos positivos.

Sin embargo, desde abril de 2022 el número de sujetos de liquidación con LIC negativo ha aumentado, al incluir la liquidación por la actividad de generación, por lo que es necesario revisar las fórmulas de cálculo del porcentaje P, evitando así inconsistencias en el valor del porcentaje P3 para estos casos.

Por el mismo motivo, es necesario revisar la formulación del porcentaje P3PF que aplica a los meses con liquidación intermedia provisional C3 y liquidación final provisional C4, que también se ve afectado por la casuística descrita para la determinación del porcentaje P3.

Así mismo, es necesario revisar la GOA requerida para aquellos meses cuya última liquidación facturada es la liquidación C2 en el caso de que $LIC < 0$ y para aquellos meses cuya última liquidación facturada es la liquidación C3 en el caso de que $LIP < 0$, ya que, con la redacción actual, nunca se pedirán garantías de operación adicional por estos meses, al resultar un valor negativo.

Por último, se propone añadir en el último párrafo del apartado de cálculo de la GOA para meses cuya última liquidación facturada es la Liquidación Inicial Provisional Segunda (C2) una aclaración sobre la exención de la aplicación de la garantía intramensual como valor mínimo de la GOA de un mes en sujetos con liquidación potestativa, de forma que la exención aplique únicamente a los sujetos a los que se les haya aplicado la liquidación potestativa al 100% de sus puntos de suministro. Se evita así que, con la redacción actual, comercializadores con uno o dos puntos de consumo tipo 1 y 2 puedan interpretar que están exentos de este requisito.



4 Justificación de la modificación del P.O.14.3 «Garantías de pago» junto con la entrada en vigor del P.O. 10.5.

4.1 Eliminación de la garantía intramensual tras la entrada en vigor de la garantía mínima para acreditar la capacidad económica.

La garantía de operación adicional intramensual establecida en el apartado 10.3 del P.O. 14.3 ha resultado una herramienta eficaz para la adecuación de las garantías de comercializadores y consumidores directos que presentan programas bajistas de compra durante el mes en curso, así como para la detección temprana de comercializadores y consumidores directos que de manera intencionada no adquieren la energía necesaria para sus suministros en el mercado de producción. El cálculo de esta garantía se basa en la cartera de clientes el primer día de cada mes, que es la mejor información de que disponía el OS.

No obstante, la implementación de la garantía mínima para acreditar la capacidad económica, una vez aprobadas las modificaciones necesarias en el P.O. 10.5, permitirá la adecuación de las garantías y la detección temprana de comercializadores y consumidores directos con insuficiencia de compras en los mercados de energía empleando un inventario de clientes más actualizado. La energía mensual consumida EMMA utilizada para la garantía mínima y calculada con el inventario de CUPS actualizado a diario resultará una estimación más precisa que la energía estimada utilizada para el cálculo de la garantía intramensual y calculada con el inventario de clientes del primer día del mes de consumo.

Por este motivo, y con el objeto de simplificar y no aumentar las garantías requeridas por el OS, se propone eliminar el requerimiento de garantía de operación adicional intramensual una vez entre en vigor la garantía de operación mínima para acreditar la capacidad económica de un comercializador o consumidor directo.

4.2 Modificación del cálculo del parámetro EMMA de la garantía para acreditar la capacidad económica de un Sujeto de Liquidación.

En el trámite de audiencia de la propuesta de resolución de la Secretaría de Estado de Energía por las que se aprueban determinados procedimientos de operación para su adaptación a las mejoras en relación con las garantías exigidas a los sujetos participantes en el mercado y para una mejor gestión técnica de las medidas en el sistema eléctrico, el OS ha propuesto modificar el cálculo de la energía mensual consumida por unidad de programación a efectos del cálculo de la garantía para acreditar la capacidad económica de un Sujeto de Liquidación (EMMA), de forma que el valor diario publicado se realice con la información de consumo más actualizada.

En particular, la propuesta consiste en utilizar las medidas horarias disponibles en el mes M para el que se pide la garantía de aquellos puntos de suministro cuya medida se recibe durante el mes en curso.



5 Valoración de los comentarios recibidos

El OS ha sometido a consulta pública por vía de urgencia de 5 días hábiles la propuesta de modificación del procedimiento de operación 14.3, que ha sido puesto a disposición de los sujetos interesados desde el 24 al 30 de mayo de 2022, de acuerdo al Artículo 23 de la Circular 3/2019, de 20 de noviembre, de la CNMC por la que se establecen las metodologías que regulan el funcionamiento del mercado mayorista de electricidad y la gestión de la operación del sistema.

Durante el proceso de consulta, se han recibido 13 comentarios procedentes de dos empresas, un consumidor directo y un representante, y dos asociaciones. La valoración del OS a los comentarios recibidos se desarrolla en los siguientes apartados.

5.1 Sobre el cálculo de la garantía de operación adicional (GOA) establecido en el apartado 10.2

Se han recibido dos comentarios en los que se propone utilizar el quinto valor más alto de los coeficientes PPON y PFPD, en lugar de los actuales terceros valores más altos, para determinar los coeficientes P3 y P3PF, respectivamente, con los que se calculan los valores de las GOAs de los meses cuya última liquidación disponible es la C2 (coeficiente P3) y C3 y C4 (coeficiente P3PF).

En relación a estos comentarios, el OS entiende que no deben ser incorporados, ya que la utilización del tercer peor porcentaje de PPON y PFPD, en lugar de los valores más altos, implica ya de por sí atenuar el objetivo de máxima protección de los acreedores de las liquidaciones del OS en el que se basa la metodología de cálculo de las garantías de pago establecida en el PO 14.3.

Por otra parte, se ha recibido otro comentario en el que se propone reducir del 500% al 100% el valor del porcentaje P3 a partir del que se limita a la máxima diferencia LFI – LIC el valor de la GOA de los meses con liquidación C2.

En relación a este comentario, la fijación del valor máximo del porcentaje P3 en el 500%, incorporado al texto del P.O. 14.3 en noviembre de 2021, se estableció tras un estudio que estimó el impacto sobre el riesgo de los sujetos acreedores asociado a distintos valores del citado porcentaje, del que se concluyó que un valor inferior al 500% pone en riesgo el cobro de los acreedores de las liquidaciones del OS.

Asimismo, se ha recibido un comentario sobre el cambio de redacción propuesto del último párrafo del apartado 10.2.1.e) sobre el parámetro GOAm en el caso de los Sujetos de liquidación con liquidación potestativa, del que se desprende que la nueva redacción propuesta genera cierta ambigüedad de interpretación.

El cambio introducido no pretende, tal y como se refleja literalmente en el comentario recibido, *“la inclusión del 100% de los puntos de suministro para determinar el parámetro GOAm en el caso de los Sujetos de liquidación a los que no se les haya aplicado la liquidación potestativa”*, sino especificar que la regla general que, en caso de que la GOAm sea inferior a la garantía intramensual del mes m se utilice como GOAm esta última, aplica también a los sujetos acogidos a la liquidación potestativa cuyos puntos de suministro tipos 1 y 2 (los que se pueden acoger a la liquidación potestativa) no representan el 100% de su consumo total.

En consecuencia, se modifica la redacción del párrafo con objeto de mejorar su comprensión.

Por último, se ha recibido un comentario sobre el cálculo de la GOA de los meses con LIC o LIP negativo; en dicho comentario, se considera que los casos donde los importes LIC o LIP son negativos lo son por circunstancias que no perjudican al sistema o por razones ajenas al BRP.

En respuesta a este comentario, cabe destacar que, con la propuesta sometida a consulta, se busca asegurar el pago de los BRP con actividad de generación o con liquidación potestativa en algunos de sus puntos que tienen obligaciones de pago en la primera liquidación con medidas; esta situación puede producirse si el BRP no adquiere la energía para sus consumos, lo que no es ajeno al BRP y sí supone un riesgo de cobro para los sujetos acreedores de la liquidación del OS. Por ello, para determinar la GOA de estos BRP, se ha propuesto utilizar el mismo criterio que se ha utilizado hasta ahora para todos los BRP en el caso de que LIC o LIP sea cero.



5.2 Sobre el cálculo de la garantía de operación adicional intramensual establecida en el apartado 10.3

Se ha recibido un comentario en relación a la modificación propuesta en el apartado 10.3.2 para el cálculo del parámetro EEST, consistente en incluir, por coherencia, esta misma modificación en el apartado 10.3.1.

El OS entiende acertada la observación, y se modifica la redacción del citado apartado para incluir este comentario.

En otro comentario, se indica que la propuesta de eliminación de la garantía intramensual tras la entrada en vigor de la garantía mínima para acreditar la capacidad económica no se refleja en la redacción de la propuesta.

Efectivamente, la propuesta de eliminación no está incorporada en el texto del P.O.14.3 sometido a consulta, dado que la garantía intramensual debe continuar existiendo hasta la entrada en vigor de la garantía mínima, siendo el regulador el que determinará, en su caso, la forma de articular este cambio.

5.3 Sobre la modificación del artículo 11 relativo al cálculo del seguimiento diario de garantías

Se ha recibido un comentario en el que se solicita incorporar explícitamente en la redacción del artículo 11 del P.O. 14.3 la descripción de algunas casuísticas que justificarían la suspensión del seguimiento diario de garantías, y en concreto las derivadas de los posibles problemas que puedan surgir en los sistemas del propio OS o de problemas con su operador de comunicaciones.

En este sentido, la potestad del OS para no requerir garantías por seguimiento diario, ya incorporada en la actual redacción del artículo 11 del PO 14.3, es una referencia normativa que ha sido utilizada por el OS ante determinadas casuísticas como las que se describen en el comentario. Enumerar las situaciones conocidas hasta ahora impediría la posibilidad de no requerir garantías por seguimiento diario ante otras situaciones que no estuvieran contempladas en el procedimiento.

Otro comentario propone que la modificación introducida en la redacción del artículo 11 del P.O. 14.3 tenga carácter definitivo, así como que se elimine la actual regulación del paso a seguimiento estricto de los sujetos y el consiguiente paso de los parámetros de 7 días y 80% a 14 días y 60%.

El seguimiento diario sirve para recoger la necesidad de depositar garantías para el pago de la liquidación del mes en la hipótesis de que tiene sus garantías de operación básicas y adicionales depositadas. En esa hipótesis, sólo se requerirán garantías por seguimiento diario si la participación diaria en los mercados objeto de liquidación del OS reflejan unas obligaciones de pagos superiores a las previstas por las garantías básicas.

En la situación actual, con numerosos incumplimientos de garantías elevados, el hecho de que la GOA se esté incluyendo en el seguimiento diario está desvirtuando la función del seguimiento diario. Por ello, la propuesta de excluir la GOA del seguimiento es provisional, con objeto de que se pueda volver a incluir si cambia la situación y/o se detecta que esta medida puede suponer un riesgo de cobertura de las obligaciones de pago.

Una vez excluida la GOA, sigue justificado el paso a seguimiento estricto en caso de un participante incumpla reiteradamente el requerimiento por seguimiento diario. No obstante, el OS considera que la modificación introducida en la redacción del artículo 11 implicará una reducción de las garantías exigidas por seguimiento diario y, por tanto, una reducción de los casos en los que se aplique la casuística descrita en este comentario.



5.4 Sobre el artículo 14 relativo a la garantía para acreditar la capacidad económica de un Sujeto de Liquidación

Se ha recibido un comentario general sobre la redacción actual del artículo 14 del P.O. 14.3, en el que propone que se introduzcan modificaciones para adaptarlo a la propuesta de P.O. 10.5 sometida a trámite de audiencia por el Ministerio en la que se elimina la propuesta de bloquear provisionalmente la tramitación de nuevos suministros en caso de incumplimiento de la garantía mínima.

A este respecto, el OS entiende que no es necesario introducir modificación alguna en la redacción del artículo 14 para adecuarlo a la señalado en el párrafo anterior. La garantía mínima tal cual está definida podrá calcularse y utilizarse a efectos de determinar diariamente el importe mínimo de garantías que debe tener depositadas un sujeto, y, si no figuran en el P.O. 10.5 en vigor, no se aplicarán las disposiciones relativas a la comunicación del OS a los distribuidores de los comercializadores que la incumplen.

5.5 Otros comentarios

Se ha recibido un comentario en el que se solicita que se elimine la condición establecida en el P.O. 14.1 de utilizar el programa en lugar de la medida en el caso de que ésta no alcance el 90% de aquél en la Liquidación Intermedia Provisional (C3), o al menos reducir este porcentaje, así como que, si no se atendiese a este cambio, eliminar el sustraendo IMPC4C3 en la fórmula de cálculo de la GOAm de los meses cuya última liquidación disponible es la C4, en caso de ser negativo.

El actual umbral de disposición de medida respecto a programa (90%) en la liquidación C3 pretende prevenir que se generen derechos de cobro “ficticios” de los sujetos compradores de energía, dado que no es una liquidación con cierre provisional o definitivo de medidas y un valor inferior normalmente estará motivado por falta de medida.

En lo que respecta a la no utilización de la partida IMPC4C3 como sustraendo si este es negativo, no es admisible. El cálculo de la estimación de la obligación de pago que resultará en la Liquidación Final Definitiva (C5) para los meses en los que se dispone de la liquidación C4 se obtiene como el incremento previsto del saldo deudor para el sujeto en liquidación C5 respecto al importe de su liquidación C4. Y dado que el incremento se obtiene a partir del importe de su liquidación C3 ($P3PF * LIP$) es necesario descontar el importe IMPC4C3, sea cual sea su signo.



Anexo I. Propuesta de modificación del P.O. 14.3

En documento separado se adjunta la propuesta de modificación del P.O. 14.3.

