



---

David Batič, Head of the Development & Market Monitoring Department

---

# **Metodologija za „omejevanje tveganj dobaviteljev pri fiksnih pogodbah“ (27.a ZOEE)**

---

**Delavnica z zainteresirano javnostjo v okviru JO**

---

Maribor, 19 november 2025



1. Kratka predstavitev predloga akta
2. Mnenja deležnikov
3. Q&A

**Za postavitev vprašanj bo uporabljena storitev Slido ...**

**Delavnica se snema zaradi internih potreb in ne bo javno objavljena ...**



Join at  
**slido.com**  
**#2182 465**





# Audience Q&A



# Kratek pregled vsebine akta



- Metodologija za strategijo in ukrepe za omejevanje tveganj pri fiksnih pogodbah
  - Cilj:
    - preventivni ukrepi
    - preprečitev nezadostne pokritosti
  - Minimalne enotne zahteve;
  - Nadzor brez pregleda pozicij;
  - Sorazmernost po velikosti in posebnostih dobavitelja.



## Definicije (1) – viri in instrumenti

- Dolgoročni viri (fizični)
  - vnaprej dogovorjeni fizični viri z dobavljivim volumnom (MWh) in ceno/formulo;
    - npr. lastna proizvodnja, fizični PPA, fizične bilateralne pogodbe
- Instrumenti za varovanje (finančni/nefizični)
  - futures, forwards, swaps, options, vključno s CfD in vPPA;
  - stabilizirajo ceno/maržo, ne zagotavljajo fizične dobave
- Kratkoročni/spot trgi
  - DA (dan vnaprej) in ID (znotraj dneva); orodje za operativno prilagajanje tik pred dobavo.
- Kolateral
  - IM/VM (začetni pologi ...), depoziti, garancije ipd.; zavarovanje obveznosti na trgih in po pogodbah.



- Obvezne sestavine
  - politika in cilje
  - vloge in odgovornosti oseb
  - upravljanje tveganj
  - nagnjenost k tveganju in osnovni limiti
  - postopek pokrivanja obveznosti iz pogodb s fiksno ceno
  - upravljanje likvidnosti, ki vključuje upoštevanje kolateralov
  - načrt izvajanja rednih stresnih testov
  - časovni okvir pregleda in posodabljanja strategije
  - spremljanje finančnih indikatorjev
  - navedbo povezav strategije z drugimi dokumenti
- Dodatno (tržni delež > 10 %)
  - načrt za neprekinjeno poslovanje ter prehodni načrt



- Splošno
  - Poročanje po čas. intervalih dobave; ločen prikaz: fizična pokritost (dolgoročni viri) in ekonomska (finančni instrumenti).
  - Nakupi na DA/ID so operativna prilagoditev in niso ex-ante pokritost.
- $> 43$  kW (B2B/industrija)
  - Polna ekonomska pokritost (100 %) v vsakem intervalu (dolgoročni viri in/ali finančni instrumenti); **dovoljeni interni koridorji (odtopanja)**.
- $\leq 43$  kW (GO/MPO)
  - Portfeljski pristop na najboljši oceni; ex-ante pokrivanje po likvidnosti; preostanek prek DA/ID, ko se napoved izboljšuje; upoštevanje "churn"-a (osipa odjema)
- Strategija sorazmerna velikosti, kapitalizaciji in dostopu do lastne proizvodnje



## Upravljanje tveganj (minimalno)

- Dobavitelj obvladuje:
  - kreditno,
  - tržno,
  - likvidnostno in
  - operativno tveganje.
- Ocena vpliva tveganj na EBITDA v razredih;
  - določitev ukrepov in limitov.



## Stresni testi (letno + po potrebi ad-hoc)

- Minimalni nabor:
  - cenovni šok ( $\uparrow/\downarrow$ ),
  - volumski/profilni odklon,
  - likvidnostno/kolateralni stres.
- Izvajanje
  - Vsaj 1 x letno
- Agencija objavi scenarijski okvir za ad-hoc teste;
- Ob neugodnih rezultatih dobavitelji izkažejo preventivni ukrepi.



## Poročanje (A1–A7) – agregirano, standardizirano

- Letno do 1. marca: A1–A7; elektronske predloge (CSV/XLS/XML).
  - A1: struktura portfelja
  - A2: pokritost po intervalih (fizična/ekonomska),
  - A3: tveganja,
  - A4: finančni indikatorji,
  - A5: stresni testi,
  - A6: skupnosti,
  - A7: izjava
- „Ad-hoc“ poročanje npr. ob zapadlih obveznostih ali nepopolnem kritju kolateralov.



## Monitoring, nadzor in ukrepi

- Monitoring na javnih/agregiranih podatkih
  - nadzor ni obremenjujoč in brez pregleda pozicij.
- Korektivni ukrepi ob ugotovljenem neskladju (npr. analiza izrednega poročanja)
  - ob sistemskem tveganju možnost predloga začasnih omejitev novih fiksnih pogodb.



## Dostop do instrumentov – energetske skupnosti

- Cilj:
  - dostopnost instrumentov tudi za skupnosti;
- Koncept:
  - spodbuda majhnih lotov, združevanja in preglednosti stroškov.
- Dobavitelji podajo ključne informacije o instrumentu za varovanje pred tveganji pred sklenitvijo;
- Agencija vodi neobvezujoč seznam ponudnikov.



- Zavezanci:
  - dobavitelji s fiksnimi pogodbami;
  - izjema: tržni delež  $< 1 \%$ .
- Javna obravnava
  - Delavnica  $\Rightarrow$  zbiranje pripomb  $\Rightarrow$  konsolidacija besedila.
- Uveljavitev akta
  - T0 – objava; T0+6 m – strategije; T0+12 m – prva poročila (A1–A7).
- Evalvacija
  - Po 12 mesecih: pregled učinkov, morebitna kalibracija (npr. scenariji, KPI)
  - Revizija metodologije po dveh letih.



# Mnenja deležnikov



**Do not edit**  
How to change the  
design



# Audience Q&A

 The Slido app must be installed on every computer you're presenting from

**slido**



---

# Hvala za vašo pozornost!

---

**david.batic@agen-rs.si**

---

Strossmayerjeva 30, SI-2000 Maribor

---

Telefon: 386 2 234 03 00

Telefaks: 386 2 234 03 20

---

[www.agen-rs.si](http://www.agen-rs.si)

[info@agen-rs.si](mailto:info@agen-rs.si)