



# Manual do Monitoramento Prudencial

IV Reunião de Interação com  
Associações 2022

23/09/2022



ccee

Câmara de Comercialização  
de Energia Elétrica

# Pauta

- 1 Estrutura do Manual de Monitoramento Prudencial
- 2 Determinação de Recursos e Requisitos
- 3 Apuração das Exposições e Marcação a Mercado
- 4 Parâmetros e Propostas de Apuração



## 1 Estrutura do Manual de Monitoramento Prudencial

2 Determinação de Recursos e Requisitos

3 Apuração das Exposições e Marcação a Mercado

4 Parâmetros e Propostas de Apuração



## Detalhamento dos conceitos



- Janela de apuração do monitoramento prudencial;
- Definição de recursos e requisitos;
- Envio das informações.

## Orientações e dados preliminares



- Apuração de dados históricos e previsões;
- Determinação do recurso físico;
- Determinação do requisito físico;
- Tratamento dos contratos regulados.

## Apuração do Risco



- Apuração das exposições;
- Marcação a mercado;
- Consolidação das parcelas de risco;
- Proposta de parâmetros gerais.

## Cenários de Portfólios



- Apresentação de 4 exemplos:
- Short
  - Long
  - Long & short 1
  - Long & short 2



# Pauta

1 Estrutura do Manual de Monitoramento Prudencial

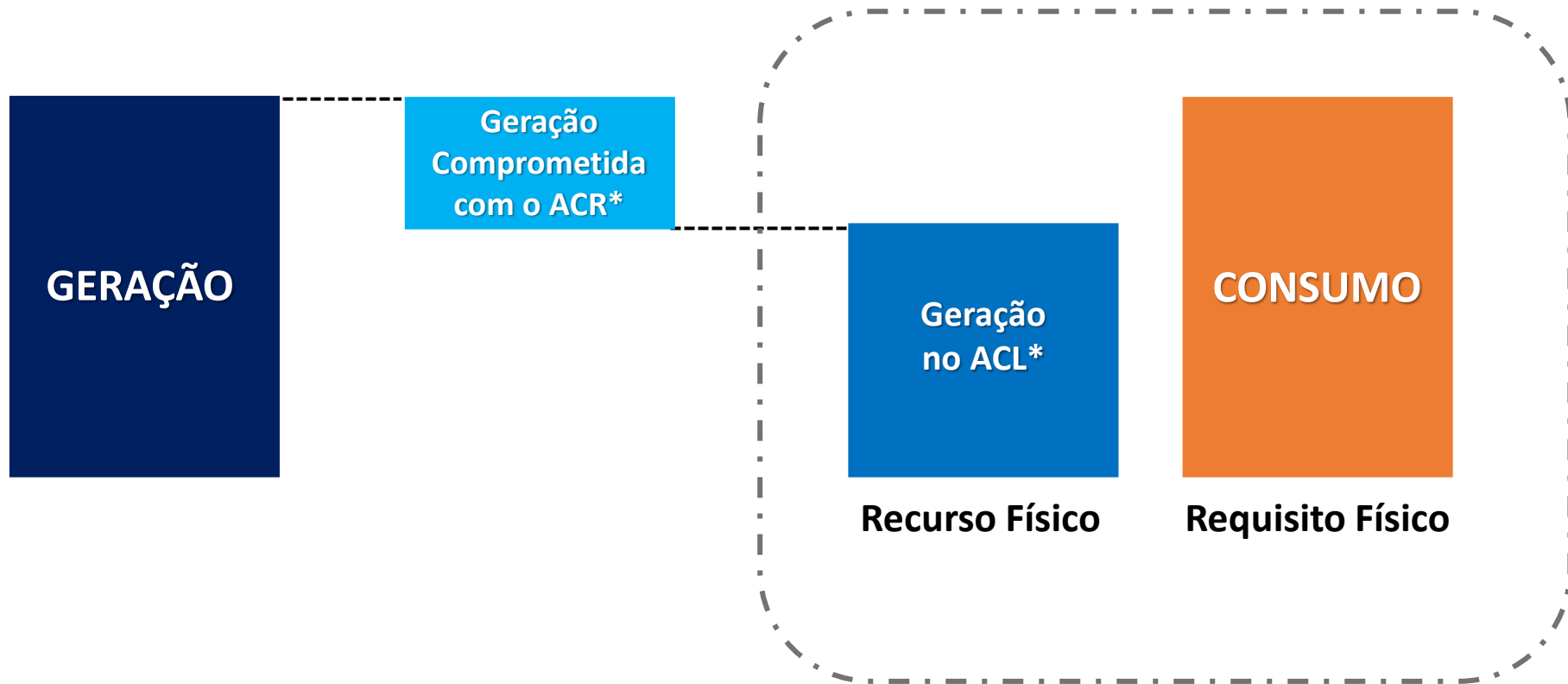
**2 Determinação de Recursos e Requisitos**

3 Apuração das Exposições e Marcação a Mercado

4 Parâmetros e Propostas de Apuração



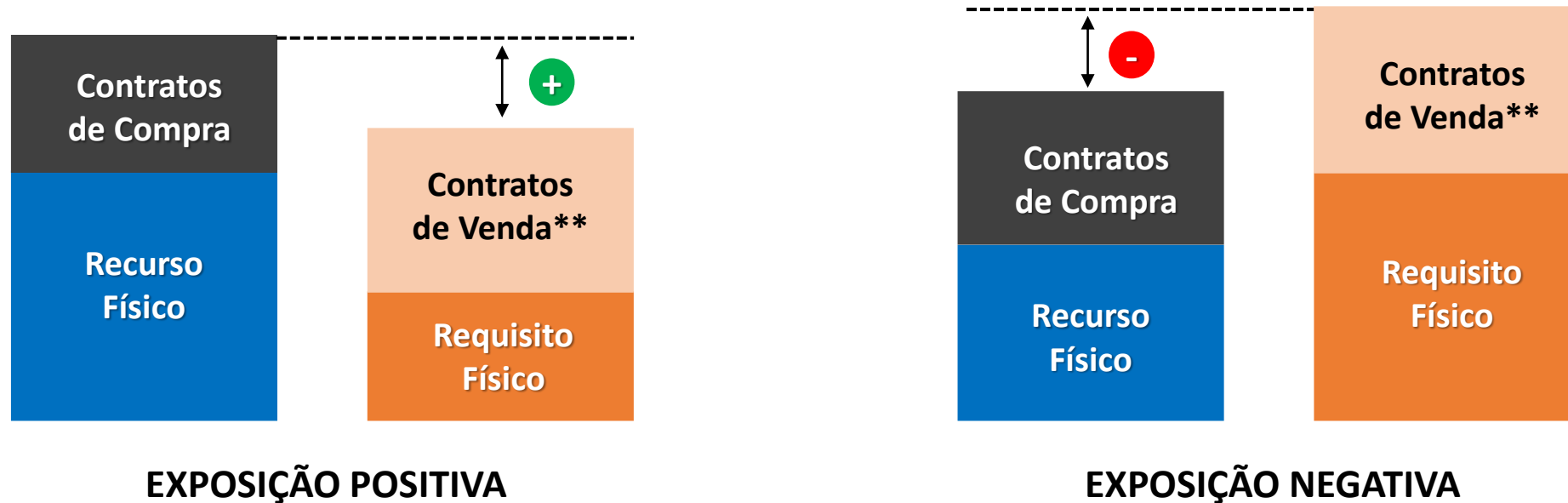
Orientações para a declaração de Recurso x Requisito:



*\* Não considerar os percentuais de comprometimento que não são refletidos exclusivamente no balanço energético*



Orientações para a declaração de Recurso x Requisito:



\*\* Não considerar os contratos ACR que não são refletidos exclusivamente no balanço energético.



# Pauta

1 Estrutura do Manual de Monitoramento Prudencial

2 Determinação de Recursos e Requisitos

**3 Apuração das Exposições e Marcação a Mercado**

4 Parâmetros e Propostas de Apuração



- **Declaração das exposições** por submercado:
  - (1) Contratos de Compra
  - (2) Contratos de Venda
  - (3) Consumo
  - (4) Geração
- Sem diferenciação por **tipo de energia** (convencional/incentivada)
- Inicialmente, para todos os submercados, considerar o **preço do submercado SE/CO**
- **Base de preços da BBCE** - Balcão Brasileiro de Comercialização de Energia.



# Pauta

1 Estrutura do Manual de Monitoramento Prudencial

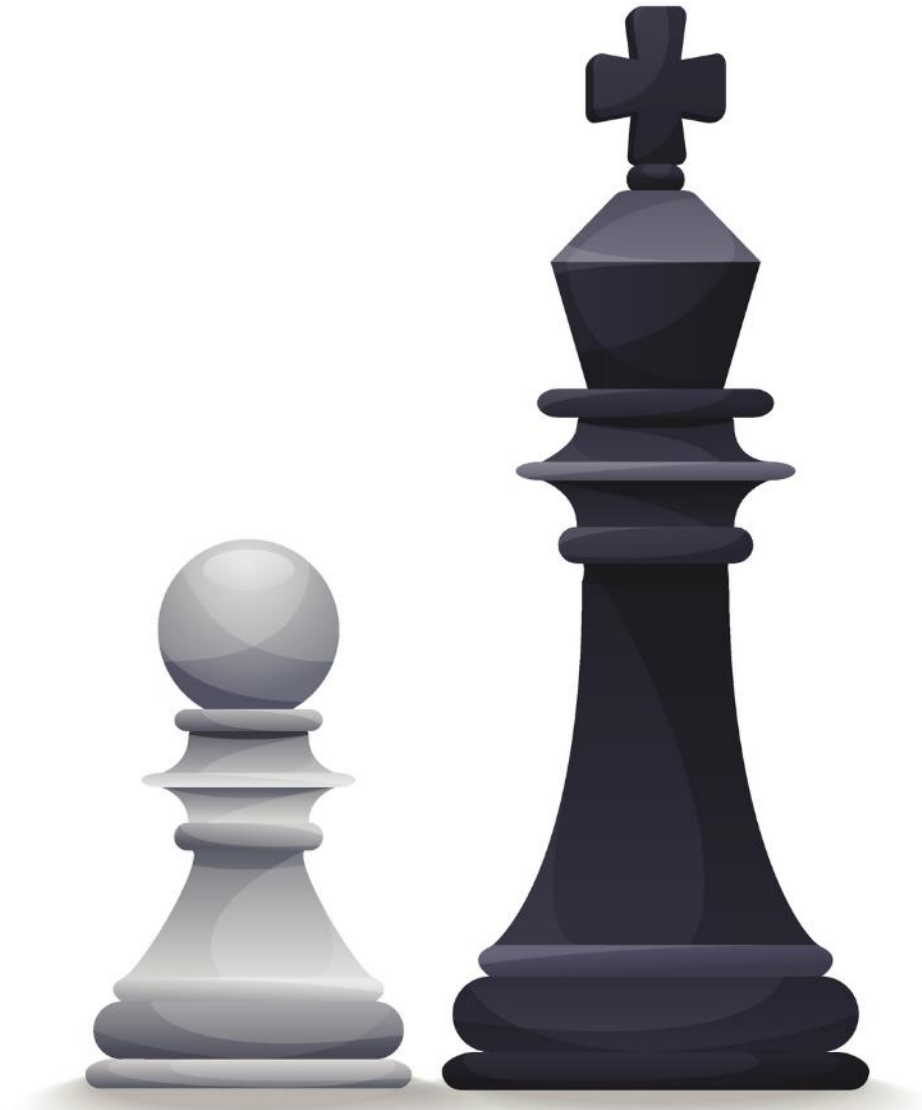
2 Determinação de Recursos e Requisitos

3 Apuração das Exposições e Marcação a Mercado

**4 Parâmetros e Propostas de Apuração**



- Fator de confiança ( $\phi$ )
- Curva de Preços para Marcação a Mercado ( $MtM$ )
- Volatilidade ( $\sigma$ )
- Dias para Liquidação (D)
- Coeficiente de Correlação entre Vértice ( $\rho$ )
- Multiplicador Anticíclico (K)
- Value at Risk (VaR)
- Conditional Value at Risk (CVaR)
- Preços para Teste de Estresse (Stress Test)
- Peso Alocado à Métrica de Risco Adicional ( $\theta$ )





Obrigado



ccee

Câmara de Comercialização  
de Energia Elétrica