

日本卸電力取引所 取引監視・取引検証 四半期報告

平成 21 年度 春期

- 2009/4/1 ~ 2009/6/30 受渡分スポット取引 -
- 2009/4/1 ~ 2009/6/30 取引分先渡取引 -

平成 21 年 8 月

一般社団法人 日本卸電力取引所
市場取引監視委員会 ・ 市場取引検証特別委員会

当資料に使用するデータおよび表現等の欠落・誤謬等につきましては、
当取引所はその責めを負いかねますのでご了承下さい。

～ はじめに ～

当取引所の市場取引監視委員会および市場取引検証特別委員会では、市場の公正性を確保するため、不公正な取引がないか監視し、また、市場の流動性を確保するため、各参加者が取引所を積極的に活用しているか、中でも日本の発電設備の大半を所有している一般電気事業者にとり取引増加に向けた相応の努力が見られるかについて検証しています。

市場取引監視委員会では、不公正取引等の疑いのある取引が見つかった場合、関係事業者への事情聴取や情報提供を求めるなどし、当該取引について詳細に調査します。詳細調査の結果、不公正取引等と認められる（あるいはその恐れのある）取引であると判断された場合、当該事業者への注意喚起、場合によっては当取引所の取引会員規程・業務規程に則った処分を実施します。

当取引所では、公正かつ有効な競争を推進する観点から、これらの監視・検証結果を一般に公開します。

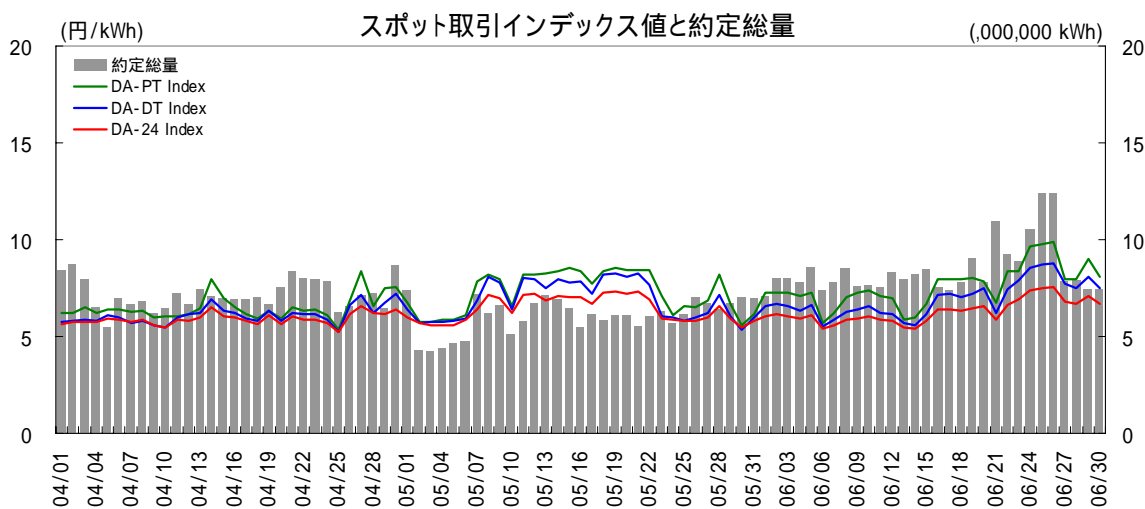
1 スポット取引

1. 不公正取引の監視

市場取引監視委員会では、スポット取引において不公正な取引が行われていないか監視している。特に市場分断時など、一部の事業者の入札が取引結果に与える影響が大きくなり易い環境下においては、個別の事業者の入札カーブの分析などを含めた詳細な調査を行っている。

《不公正取引監視実績》

(スポット取引実績)



	東日本 ¹	西日本 ¹
約定価格平均	7.78 円/kWh	5.53 円/kWh
買約定量平均	175.1 MW	126.1 MW

東西市場 分断率 ²	内訳			
	設備休止 ³	最低潮流制約	ステップ制約	空き容量超過
86.3 %	84.2 %	2.1 %	0.0 %	0.0 %

【総括】

今期のスポット取引のシステムプライス平均は前期に続き過去最低を更新し、東日本・西日本それぞれの約定価格平均も過去最低を記録した。

また、今期はほぼ全期間に亘り周波数変換設備の一部が作業停止しており、その影響で市場分断が多く発生し、東西の約定価格差は過去最大となった。ただし、市場分断を利用した価格吊り上げ等の不正な入札は見出されなかった。

¹ 特に断りのない場合、「東日本」は北海道・東北・東京の3エリアを指し、価格を表す場合は東京エリアの価格で代表する。また、「西日本」は中部・北陸・関西・中国・四国・九州の6エリアを指し、価格を表す場合は関西エリアの価格で代表する。

² 東京エリアと中部エリア間で市場が分断した商品数を全商品数で除した値を表す。

³ 周波数変換設備の空き容量が300MW（両方向の合計が600MW）より小さい状況で、潮流が空き容量の上限に達し市場分断した商品数を全商品数で除した値を表す。

<詳細調査実績>

詳細調査実施件数 0 件

<注意喚起実績>

注意喚起実施件数 0 件

<処分実績>

処分実施件数 0 件

2. 発電部門におけるシェアが大きい事業者の取引監視

一般電気事業者・発電事業者・PPS は各々積極的に取引所を活用することが期待されるが、特に発電容量で圧倒的なシェアを有する一般電気事業者には、取引量増加に向けた相応の努力が期待されている。

また、発電部門におけるシェアが大きい電気事業者は、当取引所内の取引においても、単独、又は他の電気事業者と協調して取引量および価格を自己に有利に設定できる可能性があり、このような支配的事業者の行動の検証は市場の公正性確保において非常に重要となる。

以上の観点から、市場取引監視委員会ならびに市場取引検証特別委員会では、発電部門におけるシェアが大きい事業者の取引行為を特に注視し検証している。

《取引監視実績》

(一般電気事業者の売入札価格と約定量)

一般電気事業者の約定量の全体に占める割合や、ある量での売入札価格を調査し、入札価格の水準を検証した。

基準量売入札価格 ⁴ 平均	5.41 円/kWh
売約定量合計	160,989,500 kWh (24.5 %)
買約定量合計	56,032,000 kWh (8.5 %)

括弧内は全約定量に占める割合

(システムプライスと仮想約定量入札価格)

売り/買いの入札から見て、仮に約定量がより多かったとしたら約定価格はどの程度上昇/下落していたかを試算するなどし、売買入札にどの程度の厚みがあったかを検証した。

システムプライス平均	6.21 円/kWh
仮想約定量売入札価格 ⁵ 平均	6.51 円/kWh
仮想約定量買入札価格 ⁵ 平均	4.81 円/kWh

⁴ スポット市場に投入された一般電気事業者の売入札を合成したときの、その合成された売入札におけるある量（非公開）での入札価格を指す。なお、合成された売入札が「ある量」に満たない場合の基準量売入札価格は 30 円/kWh としている。

⁵ 市場分断がないと仮定したときの約定量を 1.1 倍した仮想的な約定量での売/買入札価格（一般電気事業者以外の入札を含む）を表す。また、総入札量が「仮想的な約定量」に満たない場合の仮想約定量売入札価格は 30 円/kWh、仮想約定量買入札価格は 0 円/kWh としている。

【総括】

システムプライス平均が、過去最低を記録した前期よりもさらに 1 円/kWh 以上下がる中、一般電気事業者の売約定量は前期とほぼ同量を維持している。全体に占める一般電気事業者の約定量の比率は高いとはいえないが、価格が低位に推移していたことを踏まえると、売り手として一定の努力はあったと考えられる。

一方、一般電気事業者の買約定量は少ない。電力需要は例年より低位に推移しており、取引所からの調達ニーズは少なかったものと推察されるが、非効率な電源の代替目的での調達なども含め、より積極的な買入札を期待したい。

<詳細調査実績>

詳細調査実施件数 0 件

<注意喚起実績>

注意喚起実施件数 0 件

<処分実績>

処分実施件数 0 件

II 先渡取引

1. 不公正取引の監視

市場取引監視委員会では、先渡取引（先渡市場取引・先渡定型取引）において、仮想取引やカルテル等の不公正な取引が行われていないか監視している。

《不公正取引の監視実績》

(先渡市場取引 約定実績)

商品名	平均約定価格 ⁶	約定件数	約定量合計
MW0923DT	7.00 円/kWh	1 件	70,000 kWh
MW0932BS	9.00 円/kWh	1 件	840,000 kWh
MW0933BS	9.00 円/kWh	1 件	840,000 kWh
MW0934BS	9.00 円/kWh	1 件	840,000 kWh
MW0935BS	9.00 円/kWh	1 件	840,000 kWh
MW0936BS	9.00 円/kWh	1 件	840,000 kWh

(先渡定型取引 約定実績)

～ 約定なし ～

【総括】

今期から始まった先渡市場取引において、6 件の約定があり、従来からある先渡定型取引では約定がなかった。

なお、先渡市場取引・先渡定型取引ともに不正な入札は見出されなかった。

<詳細調査実績>

詳細調査実施件数 0 件

<注意喚起実績>

注意喚起実施件数 0 件

<処分実績>

処分実施件数 0 件

⁶ 約定価格の合計値を約定件数で除した値を表す。

2. 発電部門におけるシェアが大きい事業者の取引監視

市場取引検証特別委員会では、主として、発電容量で圧倒的なシェアを有する一般電気事業者の、先渡取引の取引量増加に向けた対応の努力について検証している。

《取引監視実績》

【総括】

今期は、先渡市場取引・先渡定型取引ともに活発な取引は見られなかった。

なかでも、先渡取引の活性化策のひとつとして導入された先渡市場取引への入札は、先渡定型取引への入札に比べても少ない。今期は、先渡市場取引が始まったばかりであることに加え、スポット取引において市場分断が非常に多く発生したことなどの影響もあったと考えられるが、今後は先渡市場取引へのより積極的な入札を期待する。

<詳細調査実績>

詳細調査実施件数 0 件

<注意喚起実績>

注意喚起実施件数 0 件

<処分実績>

処分実施件数 0 件

以上