

日本卸電力取引所 取引監視・取引検証 四半期報告

平成 24 年度 夏期

－ 2012/7/1 ～ 2012/9/30 受渡分スポット取引 －
－ 2012/7/2 ～ 2012/9/28 取引分先渡取引 －

平成 24 年 11 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。

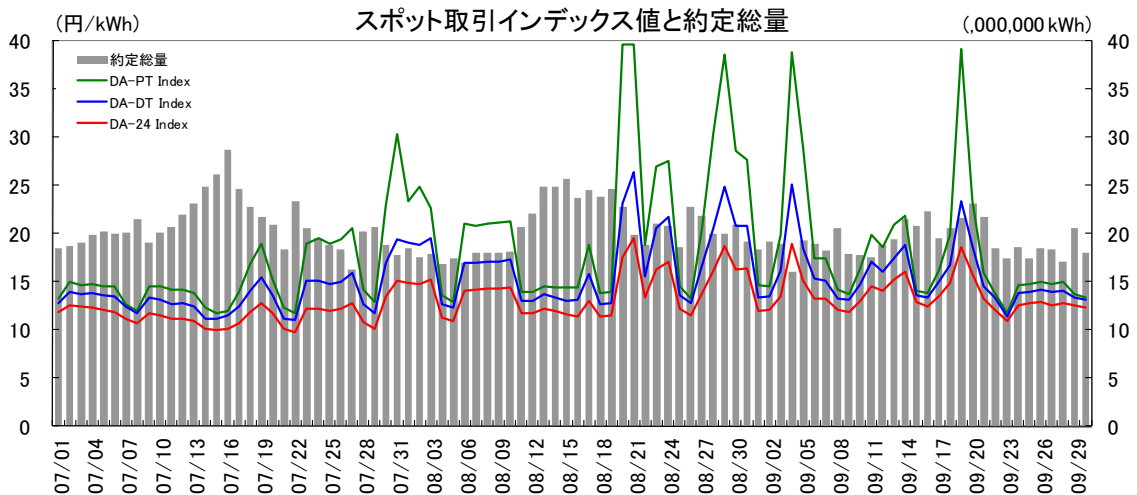
I スポット取引

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あた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	13.59 円/kWh	12.74 円/kWh
買約定量平均	615.9 MW	227.2 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
30.0 %	10.0 %	7.2 %	0.0 %	12.9 %

【総括】

全体のシステムプライス平均は前期に比べ 2 円/kWh 以上下落したが、これは夜間・休日の価格が下がった影響が大きく、平日のピーク時間帯のシステムプライスは上昇しており、約定価格が 30 円/kWh を超えるような高値をつけた商品も数多く見られた。ただし、価格吊り上げ等の不正な入札は見いだされなかった。

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北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・新電力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	9.98 円/kWh
売約定量合計	598,028,000 kWh (32.1 %)
買約定量合計	1,047,762,500 kWh (56.3 %)

※ 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	13.06 円/kWh
仮想約定量売入札価格 ⁵ 平均	14.37 円/kWh
仮想約定量買入札価格 ⁵ 平均	12.22 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 40 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 40 円/kWh、仮想約定量買入札価格は 0 円/kWh としている。

【総括】

前期に比べ一般電気事業者の買約定量は減少したが、売約定量は過去最高を記録するなど、引き続き取引量増加への一定の貢献が認められる。ただし、当取引所に期待されている取引量増加に向けては未だ十分とはいえない。一般電気事業者には、今後も取引所取引量増加に向けた一層の取り組みを期待する。

〈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

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、仮装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
MM1210BS	14.12 円/kWh	1 件	7,440,000 kWh
MM1211BS	14.12 円/kWh	1 件	11,520,000 kWh
MW1228DT	15.19 円/kWh	1 件	2,100,000 kWh
MW1229DT	15.05 円/kWh	2 件	5,600,000 kWh
MW1230DT	22.17 円/kWh	3 件	1,750,000 kWh
MW1232DT	22.50 円/kWh	1 件	3,500,000 kWh
MW1234DT	20.00 円/kWh	2 件	3,850,000 kWh
MW1235DT	22.63 円/kWh	3 件	5,950,000 kWh
MW1236DT	20.70 円/kWh	1 件	3,500,000 kWh
MW1237DT	19.50 円/kWh	2 件	3,500,000 kWh
MW1240DT	17.00 円/kWh	3 件	1,400,000 kWh
MW1241BS	13.26 円/kWh	1 件	2,352,000 kWh
MW1241DT	17.00 円/kWh	2 件	840,000 kWh
MW1242BS	13.26 円/kWh	1 件	2,352,000 kWh
MW1242DT	17.00 円/kWh	1 件	700,000 kWh
MW1243BS	13.26 円/kWh	1 件	2,352,000 kWh
MW1243DT	17.00 円/kWh	1 件	700,000 kWh

（先渡定型取引 約定実績）

商品名	平均約定価格	約定件数	約定量合計
FW1240DT	19.00 円/kWh	1 件	1,400,000 kWh
FW1241DT	19.00 円/kWh	1 件	1,120,000 kWh
FW1242DT	19.00 円/kWh	1 件	1,400,000 kWh
FW1243DT	19.00 円/kWh	1 件	1,400,000 kWh

⁶ 約定価格の合計値を約定件数で除した値を表す。

【総括】

今期も、先渡市場取引では受渡日の近い週間商品を中心に約定が見られ、約定量は前々期、前期に続き3期連続で過去最高量を更新した。また、先渡定型取引では、平成23年度春期以来5期ぶりの約定が見られた。

先渡市場取引・先渡定型取引共に不正な入札は見いだされなかった。

<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

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相応の努力について検証している。

《取引監視実績》

【総括】

先渡市場取引の約定量が3期連続で過去最高を更新するなど、先渡取引の取引量が増えているだけでなく、今期は前々期、前期に比べ約定した事業者数も多い。

一般電気事業者以外の参加者を含め、今後も先渡取引の積極的な活用を期待する。

<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