

日本卸電力取引所 取引監視・取引検証 四半期報告

平成 30 年度 夏期

－ 2018/7/1 ～ 2018/9/30 受渡分スポット取引 －
－ 2018/7/1 ～ 2018/9/30 取引分先渡取引 －

平成 30 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旧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。

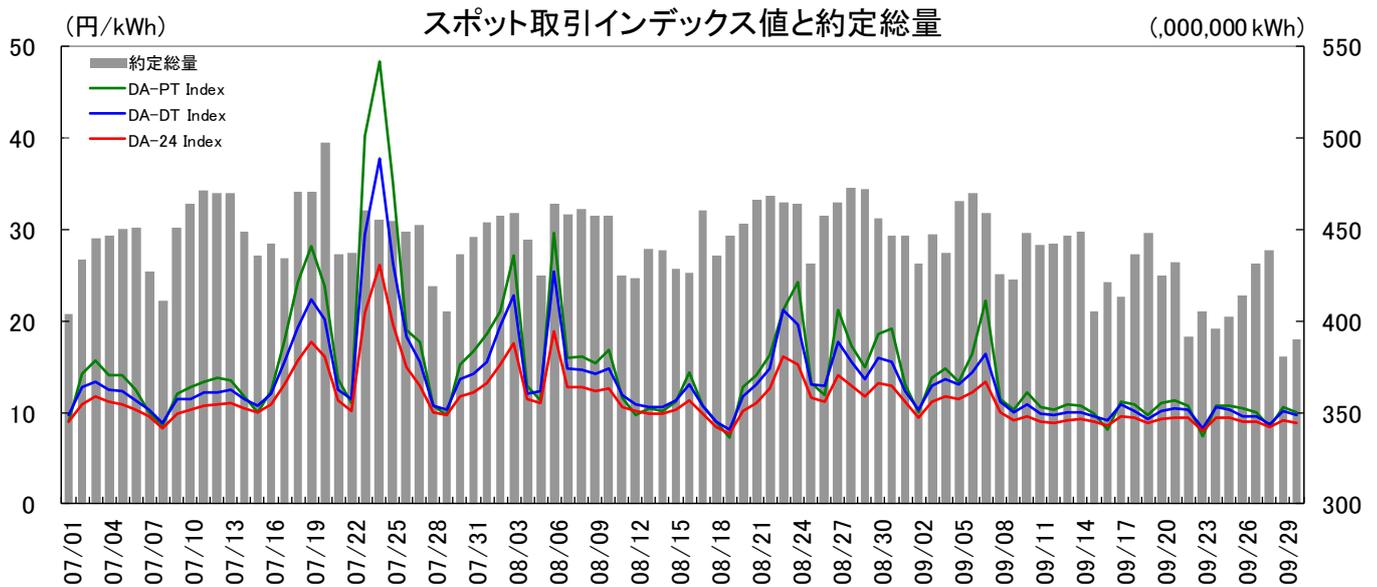
I スポット取引

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)



	北海道	東北・東京 ¹	西日本 ¹
約定価格平均	15.04 円/kWh	12.63 円/kWh	11.19 円/kWh
買約定量平均	481,900kW	7,652,200kW	10,300,500kW

	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
北本連系設備	75.9%	0%	0%	0%	75.9%
周波数変換設備	68.0%	0.8%	0%	0%	67.2%

【総括】

今期の平均気温は東日本大震災以降最も高くなり、過去に例を見ない高需要が続いた。これに複数の発電設備の計画外停止が重なり、約定価格は前年度冬季以来の高値で推移した。特に7月中旬から8月末にかけて太陽光発電の出力の低下する点灯帯を中心に価格スパイクが頻出したが、価格吊り上げ等の不正な入札は認められなかった。

¹ 特に断りのない場合、「東北・東京」は東北・東京の2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 隣接する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 北本連系設備および周波数変換設備の空き容量が60万kW（両方向の合計が120万kW）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

小売電気事業者・発電事業者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旧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》

(旧一般電気事業者の売入札価格と約定量)

旧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	0.02 円/kWh
売約定量合計	31,305,138,750 kWh (76.9%)
買約定量合計	25,701,505,900 kWh (63.1%)

※ 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)

売買別に仮に入札量がより多かったとしたら約定価格ほどの程度上昇／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	11.51 円/kWh
仮想売入札量約定価格 ⁵ 平均	10.33 円/kWh
仮想買入札量約定価格 ⁵ 平均	12.96 円/kWh

⁴ スポット市場に投入された旧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 45 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の 10%に相当する仮想的な売/買入札を全てのコマに加算した場合の約定価格（ブロック入札および旧一般電気事業者以外の入札を含む）を表す。なお、仮想入札の売入札価格は 0 円/kWh、買入札価格は 999 円/kWh とする。

【総括】

今期の約定量は、北海道胆振東部地震を発端とする北海道エリアのスポット取引中止の影響などを受けて増加率はやや鈍化したが、7期連続で過去最大を更新した。引き続き、旧一般電気事業者のグロスビディングが取引所取引量増加に寄与したが、不必要な買戻しを含む実態から乖離した売買入札は、円滑な市場取引を妨げる恐れがあるため、個別の入札の分析を含め今後も注意深く監視を続ける。

また、今夏は記録的な猛暑により市場に過去最大の買入札が集中したことで約定価格が高騰する場面も多かった。特に天候変化による電力需給の急変や発電設備の計画外停止などによる予期せぬ市場価格高騰は、実需に基づく市場取引である以上避けられない面もある。取引所取引を通じて電力調達を行う小売電気事業者は、デマンドレスポンスの活用や需要家への市場価格連動型プランの提供などで市場リスクに自ら備える必要がある。

〈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、先渡取引において、偽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
MM1809BS	10.53 円/kWh	1 件	3,600,000kWh
MM1809DA	12.32 円/kWh	1 件	900,000kWh
MW1829BS	11.12 円/kWh	3 件	10,080,000kWh
MW1829DA	13.14 円/kWh	6 件	4,200,000kWh
MW1830BS	12.05 円/kWh	3 件	2,520,000kWh
MW1830DA	14.66 円/kWh	5 件	1,250,000kWh
MW1831BS	12.67 円/kWh	4 件	4,200,000kWh
MW1831DA	16.42 円/kWh	8 件	2,500,000kWh
MW1832BS	13.14 円/kWh	3 件	2,520,000kWh
MW1832DA	17.85 円/kWh	4 件	1,000,000kWh
MW1834BS	13.00 円/kWh	10 件	8,400,000kWh
MW1834DA	18.08 円/kWh	3 件	750,000kWh
MW1835BS	13.30 円/kWh	10 件	8,400,000kWh
MW1836D3	13.10 円/kWh	1 件	750,000kWh
MW1836D6	13.95 円/kWh	1 件	250,000kWh
MW1837D6	11.82 円/kWh	1 件	250,000kWh

【総括】

スポット市場価格の変動幅が大きくなった7月中旬から8月にかけて、先渡市場のニーズが高まり、この時期を受渡対象とする商品の約定量が大きく伸びた。

不正な入札等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旧一般電気事業者の、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】

先渡市場の活性化に向けて、清算価格を東西のエリアプライスとするなど商品の見直しを行ったが、新商品の約定は3件にとどまり、依然として取引は低調であった。

旧一般電気事業者以外の参加者を含め、利便性の向上した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