

Response to the proposal for amendments to conditions for balancing service providers and balance responsible parties

Brussels, 30 March 2026

Key message

We support SvK's initiative to change part of its imbalance price design. Our position is in accordance with the amendments proposed for "Ändring 2 – Beräkning av obalanspriset", as it promotes a transition towards a more granular and based on bidding zone's specific balancing needs methodology.

Detailed comments

Articles concerning modifications to the imbalance price design:

Artikel 39 Avräkning av balansansvarig part

39.7 **Dominerande riktning**

Ersatt information om att dominerande riktning beräknas utifrån aktiverad volym mFRR-balansenergi för att istället beräknas utifrån Tillgodosedd mFRR-efterfrågan:

- vid positiv Tillgodosedd mFRR-efterfrågan fastställs dominerande riktning till upp,
- vid negativ Tillgodosedd mFRR-efterfrågan fastställs dominerande riktning till ned,

Skrivning om neutral dominerande riktning stryks.

Comments: The shift to a system of determining the dominant direction based on satisfied mFRR demand per bidding zone represents a welcome improvement, it ensures price signal accuracy and locational consistency. Under the previous system-level approach, imbalance prices could be driven by activations in other zones, creating inefficient cross-zonal distortions and weakening the ability of BRPs to hedge imbalance risk locally. It enables a clearer mapping between physical system conditions and financial settlement.

39.8 **Beräkning av obalanspris**

Ny beräkning av obalanspriset per riktning:

CONSULTATION RESPONSE

8. Om det har skett aktiveringar för ett elområdes behov, fastställs obalanspriset för avräkningsperioden och elområdet enligt a eller b:

a) om den dominerande riktningen för elområdet är upp, till det högsta av:

i. det volymviktade medelvärdet av mFRR SA-priset och, om direktaktiveringar har förekommit, mFRR DA-priset, beräknade i enlighet med Artikel 28 (endast priser för aktivering i samma riktning som elområdets dominerande riktning ska tas med i beräkningen), och

ii. summan av VoAA och incitamentskomponent beräknade i enlighet med Artikel 40 och 41,

b) om den dominerande riktningen för elområdet är ned, till det lägsta av:

i. det volymviktade medelvärdet av mFRR SA-priset och, om direktaktiveringar har förekommit, mFRR DA-priset, beräknade i enlighet med Artikel 28 (endast priser för aktivering i samma riktning som elområdets dominerande riktning ska tas med i beräkningen), och

ii. summan av VoAA och incitamentskomponent beräknade i enlighet med Artikel 40 och 41,

9. Om det inte har skett några aktiveringar för elområdets behov, fastställs obalanspriset för avräkningsperioden och elområdet till summan av VoAA och incitamentskomponent beräknade i enlighet med Artikel 40 och 41.

Comments: Switching to the volume-weighted average of marginal pricing (mFRR) for SA and DA prices reduces the impact of imbalance prices on single marginal activations, which are driven by bids. This mitigates price volatility and reduces tail risk for BRPs. The introduction of the VoAA + incentive component as a binding floor/ceiling constraint effectively restores the structural link to the day-ahead price, ensuring that imbalance prices remain anchored to the day-ahead price.

39.10	Strategisk reserv
Ersatt begreppet Effektreserv med Strategisk reserv. Tillagd punkt c. i obalansprissättning vid aktivering av strategisk reserv, som då sätts till det högsta av:	
a. värdet av förlorad last (VoLL),	
b. ett värde av en euro högre än den tekniska prisgränsen på intradagsmarknaden,	
c. obalanspriset beräknat enligt punkt [Fel! Hittar inte referensälla] .	

CONSULTATION RESPONSE

Comments: The inclusion of the imbalance price as a reference in the pricing of the strategic reserve is a necessary adjustment to maintain consistency under high-price conditions. As balancing energy price caps increase, there is a non-negligible risk that scarcity-driven prices in mFRR exceed traditional administrative benchmarks such as VoLL or intraday technical limits.

39.11 Systemdrifttillstånden nätsammanbrott eller återuppbyggnad

Ersatt information

om att om kraftsystemet befinner sig i systemdrifttillstånden nätsammanbrott eller återuppbyggnad sätts obalanspriset till summan av incitamentskomponenten och VoAA, istället för balansgrundpriset.

Comments: No additional comments, the definition of the balance sheet base price was deleted.

Artikel 40 Värdet av
den aktivering av balansenergi från frekvensåterställningsreserver som undvikits

40.1 VoAA

Tillagd information om att VoAA beräknas per elområde.

Comments: Calculating VoAA per bidding zone is an effective way to accurately identify pricing imbalance exposure in a zonal balancing framework. A zonal VoAA ensures that the opportunity cost of avoided activation is properly localized, which is relevant for netting or limited activations. By extending the application of VoAA to these scenarios, the proposal ensures continuity in price formation and reduces the likelihood of zero or non-representative imbalance prices.

Contact

Coline Gailleul
Electricity Policy Advisor
c.gailleul@energytraderseurope.org