

RGGI CO2 排出枠取引プログラム
2008年9月25日第一回オークションの告知（概要）

平成20年 9月 5日
環境省市場メカニズム室

RGGIは2008年7月24日、“CO2 Allowance Auction Notice for CO2 Allowance Auction 1 on September 25, 2008”と題する初回オークションの詳細を発表した。以下、同発表文書に基づき、RGGI初回オークションの概要についてまとめる。

【RGGI 第1回オークションルール概要】

開催日時	2008年9月25日午前9時～12時		
排出枠数量	RGGI参加10州のうちコネチカット州、メイン州、メリーランド州、マサチューセッツ州、ロードアイランド州、バーモント州の合計6州の2009年割当量の一部、合計1千256万5,387t-CO2がオークションにかけられる。（*単位は全てショート・トン）		
	州	2009年排出枠オークション量(t-CO2)	%
	コネチカット州	1,372,530	11.0
	メイン州	872,506	6.9
	メリーランド州	5,331,781	42.4
	マサチューセッツ州	4,347,534	34.6
	ロードアイランド州	438,774	3.5
	バーモント州	202,262	1.6
	合計	12,565,387	100.0
ロット	1ロット=1,000t-CO2とする。但し、一つのロットのみ、端数の387t-CO2となる。		
方式	均一価格方式（uniform-price）、単一回封印入札（sealed-bid(single-round)）		
プラットフォーム	オークションは、インターネットベースのプラットフォーム”Auction Platform” ¹ 上で行われる。ウェブ上でその使い方の研修も開かれる。		
参加資格	<ol style="list-style-type: none"> 1. RGGI CO2 排出枠トラッキングシステム（RGGI CO2 Allowance Tracking System : RGGI COATS）²上での総合口座開設。 <ul style="list-style-type: none"> ➤ 第1回のオークションでは、遵守口座（compliance account）を開設することがまだできないため、第1回オークションにのみ、対象事業者含め参加者は総合口座（general account）を開設し、これを使用することとする。 ➤ 口座毎に、口座代表者（Authorized Account Representative）を任命する。 2. 資格申請書類を提出し、各州が開催する初回オークションの有資格参加者となる。 <ul style="list-style-type: none"> ➤ 第1回オークションを実施しないRGGI参加州が、第2回以降のオークション開催を決めた場合、初回オークション参加者は新たに当該州に対し、資格 		

¹ RGGI Auction Platform: <http://www.rggi.org/auctions/platform.html>

² RGGI COATS: <http://www.rggi-coats.org/>

	<p>申請をする必要がある。</p> <p>3. 第1回オークションにおける入札意志に関する書類を提出する。</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ オークション代表者（Primary/Secondary Authorized Auction Representative）を任命する。必須ではないが、RGGI COATS 口座代表者と同一人物であることが望ましい。 <p>4. 金融保証を提出し、オークション開催州の承認を得る。</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ 金融保証として認められるのは以下の3つのいずれか一つ、または複数を組み合わせることも可能。 <ul style="list-style-type: none"> ① 債券（bond） ② 支払い保証小切手（certified bank check や cashier's check）などの保証資金や電信送金（wire transfer）の形をとった現金 ③ 米国銀行免許を有する金融機関が発行した取消不能信用状（letter of credit : LOC） ➤ ビッドの合計額は、金融保証額を超えてはならない。
最低落札価格	第1回オークションでは、1.86 ドル/t-CO ₂ の最低落札価格が適用される。
購入上限	参加者は、一度のオークションで売却される排出枠の25%を超えて購入することができない。
約定方法	<p>全ビッドは高値から順にランク付けされ、各ビッドに対する累積需要量が表示される。このランキングにより約定価格および付与される排出枠が決定する。想定されるシナリオは以下の通り。</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <u>需要の総量 ≤ オークションで売却可能な排出枠である場合</u> 約定価格は最低落札価格で、全ビッドに対し排出枠が与えられる。 2. <u>需要の総量 > オークションで売却可能な排出枠である場合</u> <ol style="list-style-type: none"> a) あるビッドにおいて、累積需要量 = オークションで売却可能な排出枠となる場合、そのビッドの買い呼び値（bid price）が約定価格となる。もしくは、複数のビッドが同じ買い呼び値をつけた場合は、限界ビッド（marginal bid）³の買い呼び値が約定価格となる。排出枠は、約定価格より高値の買い呼び値をつけた全てのビッドに対し与えられる。 b) どのビッドにおいても、累積需要量 = オークションで売却可能な排出枠とならない場合、限界ビッドの買い呼び値が約定価格となる。排出枠は、約定価格より高値の買い呼び値をつけた全てのビッドに対し与えられ、さらに以下の想定されるシナリオにより限界ビッドに対しても与えられる。 <ol style="list-style-type: none"> i. 約定価格において限界ビッドが一つの場合、そのビッドの一部に対し残りの排出枠が与えられる。 ii. 限界ビッドが複数ある場合、コンピューターが行うランダムプロセスにより排出枠を与えるビッドを決定する。

³ 限界ビッドとは、そのビッドを追加することによって、需要総量がオークションで売却可能な排出枠を上回る時のビッドを指す。

監視	RGGI, Inc.は、市場モニターの役割を有し、オークション、排出枠の移転やその他の市場活動を監視する。
オークション結果の通知と引渡し方法	<ul style="list-style-type: none"> ・ 2008年9月29日17時までに、オークション結果（数量と金額）がオークション代表者に対して、メールで通知される。 ・ オークション結果の通知後直ちに、資金決済が開始される。 <ul style="list-style-type: none"> ➤ 債券かLOCによる金融保証を行っている場合、オプションとしてドルでの電信送金への切り替えが可能である。(Optional Cash Settlement) このオプションを選択しない場合には、自動的に保証として提出した債券/LOCから必要金額が引き落とされる。 ➤ 金融保証の残額は、ACH Creditにより2008年10月3日17時までに、全入札者に対して返却される。 ・ 資金振込み終了後、かつ2008年10月8日17時以前に、排出枠が、買い手の総合口座へと移転される。

オークションまでのスケジュールは、以下のようにまとめられる。

【RGGI 第1回オークションスケジュール】

2008年日時 (東部夏時間)	できごと	
7月24日(木) 8:00まで	第1回オークション(2008年9月25日)告知のリリース	
	RGGI CO2 排出枠トラッキングシステム (RGGI CO2 Allowance Tracking System : RGGI COATS) 上で、総合口座 (general account) 開設申請の受付開始	
	資格申請に関する手続き	入札申込に関する手続き
	<ul style="list-style-type: none"> ・ 資格申請に関する文書 (Qualification Application-Version1) のリリース 	<ul style="list-style-type: none"> ・ 入札意志に関する文書 (Intent to Bid) のリリース
8月8日(金) 17:00まで	<ul style="list-style-type: none"> ・ 申請者は、上記文書に記載された手順に従い、必要書類を提出 	<ul style="list-style-type: none"> ・ 申請者は、上記文書に記載された手順に従い、必要書類を提出
8月11日(月) 17:00まで	<ul style="list-style-type: none"> ・ 申請者に対し、申請書類の受領通知をメールで送付 	<ul style="list-style-type: none"> ・ 申請者に対し、入札意志書類の受領通知をメールで送付
8月15日(金) 17:00まで	<ul style="list-style-type: none"> ・ 申請者に対し、提出書類の不備の有無をメール送付 (不備がある場合はその理由を通知) 	<ul style="list-style-type: none"> ・ 申請者に対し、提出書類の不備の有無をメール送付 (不備がある場合はその理由を通知)
8月29日(金) 17:00まで	<ul style="list-style-type: none"> ・ 書類不備を指摘された申請者は修正し、再提出 	<ul style="list-style-type: none"> ・ 書類不備を指摘された申請者は修正し、再提出
9月10日(水) 17:00まで	<ul style="list-style-type: none"> ・ 初回オークションを開催する各州は、提出書類をレビューし、資格認定の可否を判断し、その結果を申請者に対しメールで通知 ・ 資格認定された申請者に対し、オークションプラットフォームへのアクセスに必要なユーザー名、パスワードおよびオークションプラットフォームトレーニングへの参加方法、使用する資料をメール送付 ・ これによりオークションプラットフォームにアクセス可能だが、金融保証の提出がなければ、オークションへの参加は不可となる。 	<ul style="list-style-type: none"> ・ 初回オークションを開催する各州は、提出書類をレビューし、入札意志に関する手続きの完了をメールで通知

9月12日(金) 9月16日(火) 13:00~15:00	オークションプラットフォーム・トレーニングセッションの実施 ・ 対象：オークション参加資格取得者のみ ・ “Auction Platform” の使用方法に関する研修
9月18日(木) 17:00 まで	金融保証の提出
9月22日(月) 17:00 まで	有資格者に対し、オークション参加許可を送付
9月25日(木) 9:00~12:00	第一回オークションの実施 【入札手順】 ・ オークション・ウェブページに入札可能な排出枠、オークション開始時間、残り時間と共に一覧表示される ・ オークション番号をクリックすることで、オークション開始/残り時間、最低落札価格が表示され、オークションに参加 ・ 入札ボタン (Place Bid button) をクリックし、入札エントリー画面へ ・ 入札価格および量を入力し、入札確認ボタン (Confirm Bid button) をクリック。ロット数、約定価格、金融保証制限、購入上限の条件に適合しない場合には、エラーメッセージが表示され入札情報の変更が必要。条件をクリアした場合には、入力した入札情報が表示され、入札確定ボタン (Submit Bid button) をクリックし入札確定 (もしくは戻るボタンで入札を取り消す)。 ・ 入札が確定すると、登録されたビッドが緑色で表示される。再入札ボタン (Bid Again button) をクリックすることで、入札手順を繰り返すことが可能 【入札の取消し】 ・ 入札確定後の取消しは、オークション時間内に表示されるビッド右側の取消しハイパーリンク (Cancel hyperlink) を選択し、入札取消しを確定する。
9月29日(月) 17:00 まで	入札者に対するオークション結果の通知 ・ オークション開催州によるオークション結果の承認後すぐに、オークション代表者に対しオークションプラットフォームへのログインを要請するメールを送付 ・ 各入札者は、約定価格および排出枠の購入量を確認でき、排出枠の総額は入札者の金融保証から差引かれる。
10月2日(木) 17:00 まで	オプション現金決済 (Optional cash settlement) の実施 ・ 金融保証として取消不能信用状または債券を選択した入札者に対し、ドル建ての電信送金による決済を選択できる機会を提供
10月3日(金) 17:00 まで	入札者に対し、金融保証の残高を返還 ・ 全入札者に対し、金融保証の残高を ACH credit で返還
10月8日(水) 17:00 まで	排出枠の移転 ・ 決済終了後、各落札者の RGGI COATS 口座に排出枠を移転、移転完了通知をメール送付

なお、第2回目のオークションについては、2008年12月17日に実施が検討されており、2009年物並びに2012年物の排出枠が売却される予定である。

以上