

**DEMANDE DE RENSEIGNEMENTS NUMÉRO 1
DU TRANSPORTEUR À BRASCAN ÉNERGIE
MARKETING INC. (BEMI)**

1 **DEMANDE DE RENSEIGNEMENTS NUMÉRO 1 DU TRANSPORTEUR**
2 **À BRASCAN ÉNERGIE MARKETING INC. (BEMI)**
3 **RELATIVE À LA DEMANDE R-3549-2004 – PHASE 2**

4
5 **1. Référence :** i) Mémoire de Brascan Énergie Marketing Inc. (BEMI),
6 BEMI-1, page 10.

7
8 **Préambule :**

9 i) « *Par conséquent, BEMI soumet respectueusement que l'utilisation du*
10 *réseau de transport serait mieux optimisée si HQT était tenue de mettre*
11 *régulièrement à l'encan sa capacité disponible de services de transport de*
12 *point à point. Nous estimons que la Régie doit considérer sérieusement cette*
13 *alternative et ordonner à HQT d'analyser comment un encan pourrait être mis*
14 *en place au Québec, le tout à l'avantage et au profit de tous ses clients*
15 *incluant ceux de la charge locale. »*

16
17 **Demandes :**

18 **1.1** Dans le contexte où environ 96% des revenus de point à point du
19 Transporteur proviennent d'un seul client, tel qu'indiqué à la pièce
20 HQT-2, Document 2, Tableau 3, veuillez démontrer, chiffres à
21 l'appui, que la proposition que vous formulez d'offrir à l'encan la
22 capacité de transport disponible pour les services de transport de
23 point à point favorisera une plus grande accessibilité au réseau et
24 qu'elle permettra de générer annuellement des revenus des
25 services de point à point au moins équivalents à ceux prévus par le
26 Transporteur dans la présente demande.

27 **1.2** Veuillez indiquer le nombre minimal de participants actifs au
28 marché qui est requis pour assurer le fonctionnement optimal du
29 système d'encan proposé.

30 **1.3** Dans le cas où la formule que vous proposez ne permettrait pas
31 d'atteindre l'objectif de générer des revenus des services de
32 transport de point à point au moins équivalents à ceux générés
33 actuellement, soit en raison de l'absence d'un nombre suffisant de
34 clients participant à un tel encan, ou soit en raison de l'absence de
35 congestion significative sur les interconnexions avec les réseaux
36 voisins, ou pour toute autre raison, comment la clientèle des
37 services de transport de point à point pourrait-elle être assurée
38 qu'elle assume sa part équitable des coûts du réseau et que la
39 formule proposée ne favorise pas le transfert d'un fardeau
40 additionnel à la charge locale ?

1 **2. Référence :** i) Mémoire de Brascan Énergie Marketing Inc. (BEMI),
2 BEMI-1, page 12.

3
4 **Préambule :**

5 i) « *Qu'il soit localisé au Québec ou à l'extérieur de la province, le producteur*
6 *qui demande du transport de point à point afin soit de passer à travers le*
7 *réseau ou soit de sortir du réseau de TransÉnergie, fournit déjà lui-même, à*
8 *ses frais, son contrôle de tension et de fréquence. »*

9
10 **Demande :**

11 **2.1** À partir d'un cas simple, par exemple celui d'un client qui effectue
12 une réservation de service de transport de point à point sur le
13 réseau du Transporteur prévoyant la réception d'électricité produite
14 sur le réseau du Nouveau-Brunswick (point de réception NB) et la
15 livraison vers le réseau de New York (point de livraison MASS),
16 veuillez expliquer de quelle façon le client effectue à ses frais le
17 contrôle de tension et le contrôle de fréquence sur le réseau du
18 Transporteur, comme il est indiqué en préambule.

19

20 **3. Référence :** i) Mémoire de Brascan Énergie Marketing Inc. (BEMI),
21 BEMI-1, page 12.

22
23 **Préambule :**

24 i) « *Quant aux besoins de réserve, de l'avis même de TransÉnergie, cette*
25 *catégorie de clients (transport de point à point) n'ajoute en rien aux besoins de*
26 *réserve tournante et arrêtée »*

27

28 **Demande :**

29 **3.1** Veuillez expliquer pourquoi l'utilisation de services complémentaires
30 répondant à la fois aux besoins de la charge locale et à ceux des
31 clients des services de point à point devrait être offerte
32 gratuitement à ces derniers, alors que la charge locale doit de son
33 côté fournir l'ensemble des services complémentaires requis pour
34 ses propres besoins et qu'elle doit en assumer les coûts.

35

1 **4. Référence :** i) Mémoire de Brascan Énergie Marketing Inc. (BEMI),
2 BEMI-1, page 13.

3

4 **Préambule :**

5 i) « *En réponse à la question 4.2 de la Régie, le Transporteur présente un*
6 *tableau en page 7 de la pièce HQT-6, Document 1 par lequel il démontre des*
7 *écarts importants entre la situation actuelle et celle proposée. Le coût des*
8 *services complémentaires pour le service de point à point passe de 455 900 \$*
9 *à 3 556 000 \$ pour le Producteur (qui ainsi se paie à lui-même) et de 18 300 \$*
10 *à 11 184 700 \$ pour les clients tiers. »*

11

12 **Demande :**

13 **4.1** Veuillez confirmer ou infirmer que les montants indiqués en
14 préambule représentent les totaux correspondant à chacune des
15 colonnes de la pièce HQT-6, Document 1, page 7, Tableau R4.2.
16 Sinon, veuillez indiquer le détail des calculs effectués afin d'arriver
17 à ces montants pour chaque clientèle (Hydro-Québec Production
18 ou clients tiers).

19

20 **5. Référence :** i) Mémoire de Brascan Énergie Marketing Inc. (BEMI),
21 BEMI-1, page 19.

22

23 **Préambule :**

24 i) « *La compensation du producteur devrait donc inclure la base de coût*
25 *d'opportunité au moment de la demande, les caractéristiques du marché*
26 *québécois et la réalité commerciale ne se prêtant pas à un traitement similaire*
27 *à celui des marchés voisins. »*

28 [...]

29 « *BEMI s'oppose à ce que le paiement par HQT au producteur s'effectue*
30 *seulement lors de la «réception du paiement de la zone de réglage*
31 *réceptrice ». »*

32

33 **Demande :**

34 **5.1** Advenant le cas où un fournisseur soit appelé par le Transporteur
35 pour répondre à une demande de livraison d'énergie d'urgence de
36 la part d'un réseau voisin et advenant le cas où, par la suite, le prix
37 ou la formule de prix proposée par le fournisseur pour cette
38 livraison d'énergie d'urgence soit différente de celles généralement
39 convenues entre réseaux voisins et jugé inacceptable par le réseau

1 voisin ayant reçu l'énergie d'urgence, quels seraient les motifs
2 justifiant que le Transporteur assume le risque de mauvaise
3 créance au nom du fournisseur d'énergie d'urgence ayant proposé
4 un tel prix ou formule de prix jugé inacceptable par le réseau
5 voisin ?

6

7 **6. Référence :** i) Introduction to market-based mechanisms for optimizing
8 usage of transmission network assets: transmission capacity
9 auctions, London Economics International LLC, BEMI-3,
10 page 5.

11

12 **Préambule :**

13 i) « *Auctions of financial transmission rights involve the sale of a financial*
14 *instrument that is derived from the underlying physical capacity. The*
15 *underlying purpose of a physical rights auction and financial rights auction is*
16 *alike and typically the auction process, itself, would be similarly driven by*
17 *supply-demand fundamentals. There is, however, one key difference between*
18 *an FTR and a physical transmission right. The buyer of the FTR at the auction*
19 *pays for the right to receive (or pay) congestion rents⁵ associated with the*
20 *specified transmission path, rather than to use the physical capacity.*

21

22 ⁵ *Congestion rents arise when transmission line constraints prevent cheap power from one region*
23 *(market) from flowing to a higher priced region (market). The need to dispatch more expensive*
24 *generation in the region cut off from further imports means that prices in that region rise; those who*
25 *control the available export capacity on the line are then able to garner additional revenues from the*
26 *resulting higher prices in the zone to which they are exporting. These additional revenues are typically*
27 *referred to as "congestion rents." »*

28

29 **Demandes :**

30 **6.1** Tel qu'indiqué en préambule, les droits financiers offerts par encan
31 dans les réseaux voisins du Transporteur sont différents du droit
32 physique d'utilisation du réseau de transport. Ce dernier est quant à
33 lui octroyé au participant au marché lorsque sa soumission (« bid »)
34 pour l'achat ou la vente d'électricité est acceptée par l'ISO
35 exploitant le marché. Advenant le cas où le Transporteur voulait
36 tenir un encan pour vendre le droit physique de transport sur son
37 réseau et que la capacité disponible sur une interconnexion soit
38 limitée, qu'advierait-il dans le cas où le gagnant de l'encan pour
39 une capacité donnée sur le réseau du Transporteur était différent
40 du gagnant pour la capacité identique octroyée par l'ISO du réseau
41 voisin ?

1 **6.2** Dans les circonstances soulevées à la question 6.1, les clients des
2 services de transport de point à point sur le réseau du Transporteur
3 seraient-ils motivés à soumettre des offres équitables au
4 Transporteur en fonction de la valeur réelle du service offert sur le
5 réseau de ce dernier ou préféreraient-ils soumettre au Transporteur
6 des offres à prix minimal, puisque seul le soumissionnaire retenu
7 dans le marché du réseau voisin pourra transiter sur le réseau du
8 Transporteur ?

9

10 **Demandes de renseignements du Dr. Ren Orans**

11

12 **7. Référence :** i) Conceptualizing the impact of demand elasticity of
13 transmission services on the potential revenues to Hydro-
14 Quebec TransÉnergie, BEMI-2, page 1.

15

16 **Préambule :**

17 i) « *According to the principles of the Law of Demand, this price sensitivity*
18 *translates into a very elastic demand for such short-term point-to-point*
19 *transmission services.* »

20

21 **Demande :**

22 **7.1** Have you estimated the transmission demand curve specific to
23 HQT's short-term point-to-point service that shows the quantities
24 demanded at different transmission rate levels?

25

26 **8. Référence :** i) Conceptualizing the impact of demand elasticity of
27 transmission services on the potential revenues to Hydro-
28 Quebec TransÉnergie, BEMI-2, page 8.

29

30 **Préambule :**

31 i) « *As can be seen in the figure below, there appears to be a relationship*
32 *between flows and prices, which as we note above includes the commodity*
33 *cost of power and transmission costs.* »

34

35 **Demandes :**

36 **8.1** Please confirm that the price shown on the vertical axis of Figure 10
37 is the price of power delivered at the Québec border.

1 **8.2** Please confirm that the price shown on the vertical axis of Figure 10
2 only includes the transmission costs imposed by ISO-NE, not HQT.

3 **8.3** Does this figure show the change in the usage of HQT's short-term
4 point-to-point service due to a change in HQT's transmission rate?

5 **8.4** Please provide the estimate of the slope coefficient of the red
6 downward sloping trend line in Figure 10 and statistical significance
7 of the estimate.

8
9 **9. Référence :** i) Conceptualizing the impact of demand elasticity of
10 transmission services on the potential revenues to Hydro-
11 Quebec TransÉnergie, BEMI-2, page 9.

12
13 **Préambule :**
14 i) « *For illustrative purposes, let us further assume that HQT faces a linear*
15 *demand curve for this class of services (we note these as 'wholesale market*
16 *transactions') based on the assumed price elasticity of -2. »*
17

18 **Demandes :**
19 **9.1** Please confirm that the linear demand curve with a price elasticity
20 of -2 is an assumption made by London Economics International
21 LLC, and not based on actual data specific to HQT.

22 **9.2** Suppose HQT has found that lowering its short-term rate by 25%
23 did not increase short-term transmission usage. Would such a
24 finding support a price elasticity estimate of -2?

25
26 **10. Référence :** i) Introduction to market-based mechanisms for optimizing
27 usage of transmission network assets: transmission
28 capacity auctions, London Economics International LLC,
29 BEMI-3, page 1.

30
31 **Préambule :**
32 i) « *This brief paper provides an overview of auction mechanisms and*
33 *describes the experiences of a sample of jurisdictions with transmission*
34 *auction processes, as described in the table below. »*
35

36 **Demandes :**
37 **10.1** Have all these jurisdictions undergone electricity market reform that
38 deregulated the generation market inside each jurisdiction?

1 **10.2** Does Québec have a market environment like these jurisdictions?

2

3 **11. Référence :** i) Introduction to market-based mechanisms for optimizing
4 usage of transmission network assets: transmission
5 capacity auctions, London Economics International LLC,
6 BEMI-3, page 4.

7

8 **Préambule :**

9 i) *« An auction, if structured properly, should allow HQT to maximize the
10 utilization of its system and also the revenue potential of its asset base »*

11

12 **Demandses :**

13 **11.1** Please confirm that the cited statement does not consider the
14 implementation and operation costs of a transmission capacity
15 auction run by an Independent System Operator (ISO).

16 **11.2** What are the implementation and operation costs of an ISO in each
17 of the jurisdictions listed in the table in page 1 of BEMI-3?

18 **11.3** What are the implementation and operation costs of transmission
19 capacity auctions run by an ISO in each of the jurisdictions listed in
20 the table in page 1 of BEMI-3?

21

22 **12. Références :** i) Introduction to market-based mechanisms for optimizing
23 usage of transmission network assets: transmission
24 capacity auctions, London Economics International LLC,
25 BEMI-3, page 3.

26 ii) Idem, page 4.

27

28 **Préambule :**

29 i) *«Auctions of point-to-point transmission capacity on HQT's network would
30 promote and accommodate efficient allocation of HQT's transmission -- i.e.,
31 transmission capacity will go to those buyers that value it the most. »*

32

33 ii) *«The main objective of using auctions to allocate physical capacity is to
34 optimize the use of the network and ensure that limited transmission capacity
35 goes to those who value it most. »*

1 **Demande :**

2 **12.1** Would you agree that the economic theory upon which the first two
3 statements above are based relies on the assumption of perfect
4 competition, i.e., multiple parties bidding on the capacity, none of
5 which is of sufficient size so as to have the ability to influence the
6 outcome of the auction?

7

8 **13. Références :** i) Introduction to market-based mechanisms for optimizing
9 usage of transmission network assets: transmission
10 capacity auctions, London Economics International LLC,
11 BEMI-3, pages 14 to 17.

12 ii) Idem, page 23, Appendix C.

13

14 **Préambule :**

15 i) and ii) Each of the North American case studies presented involves a
16 system with a centralized power pool and financial transmission rights.

17

18 **Demande :**

19 **13.1** Are you aware of systems in North America operating under an
20 OATT, rather than a centralized power pool, that have successfully
21 implemented an auction for point-to-point transmission capacity?
22 If yes, please provide a reference to these jurisdictions.