**УЗАГАЛЬНЕНІ ЗАУВАЖЕННЯ**

**та позиції до проєкту рішення НКРЕКП, що має ознаки регуляторного акта –**

**постанови Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг,**

**«Про затвердження Змін до Вимог щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку»**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Редакція проекту рішення НКРЕКП | Зауваження та пропозиції до проєкту рішення НКРЕКП | Попередня позиція НКРЕКП щодо наданих зауважень та пропозицій з обґрунтуваннями щодо прийняття або відхилення |
| ***Постанова «Про затвердження Змін до Вимог щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку»*** | | |
| 1. Затвердити Зміни до Вимог щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку, затверджених постановою Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг, від 27 березня 2024 року № 614, що додаються.  2. Ця постанова набирає чинності з дня, наступного за днем її оприлюднення на офіційному вебсайті Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг | **АТ «Оператор ринку»**  1. Затвердити Зміни до Вимог щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку, затверджених постановою Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг, від 27 березня 2024 року № 614, що додаються **(далі – Зміни)**.  2. Ця постанова набирає чинності з дня, наступного за днем її оприлюднення на офіційному вебсайті Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг**, крім підпункту 1 пункту 2 Змін, який набирає чинності з 01 липня 2026 року**.  **Обґрунтування**  Реалізація змін до пункту 5.2 Вимог щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку (далі – Вимоги доброчесності) потребує розробки та затвердження комплексу внутрішніх організаційно-розпорядчих документів, що визначають процедури спостереження, управління ризиками, обробки даних та аналізу. Їх підготовка вимагає, технічної адаптації до існуючої архітектури системи, інтеграції в процеси комплаєнсу й інформаційної безпеки. З огляду на це пропонується відтермінувати набрання чинності відповідними положеннями до **01.07.2026**. | **Потребує обговорення** |
| ***Зміни до Вимог щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку*** | | |
| 2.5. До невичерпного переліку практик, які можуть бути маніпулюванням або спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку або формування ціни відповідно до оптових енергетичних продуктів на штучному рівні, належать зокрема:  …  **21) торгівля повітрям – подання заявок (пропозицій) на продаж або укладання угод з продажу відповідно до оптового енергетичного продукту на відповідний розрахунковий період, обсяг якого не був забезпечений наявними потужностями власного виробництва/ видобутку/зберігання, та/або обсягами купівлі електричної енергії/природного газу на оптовому енергетичному ринку, у тому числі імпортованими.** | **Громадська спілка «Українська вітроенергетична асоціація»**  2.5. До невичерпного переліку практик, які можуть бути маніпулюванням або спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку або формування ціни відповідно до оптових енергетичних продуктів на штучному рівні, належать зокрема:  …  **~~21) торгівля повітрям – подання заявок (пропозицій) на продаж або укладання угод з продажу відповідно до оптового енергетичного продукту на відповідний розрахунковий період, обсяг якого не був забезпечений наявними потужностями власного виробництва/ видобутку/зберігання, та/або обсягами купівлі електричної енергії/природного газу на оптовому енергетичному ринку, у тому числі імпортованими.~~**  **Обґрунтування**  Запропоновані зміни суперечать положенням чинного законодавства, а також не враховують особливостей здійснення торговельної діяльності на оптовому енергетичному ринку, а саме:  1) Відповідно до частини першої статті 656 Цивільного кодексу України (далі – «ЦК України») предметом договору купівлі-продажу може бути майно (товар), яке є у продавця на момент укладення договору або буде створене (придбане, набуте) продавцем у майбутньому.  Таким чином, запропоновані зміни суперечить положенням ЦК України та фактично звужують права учасників оптового енергетичного ринку на здійснення правочинів з продажу електричної енергії.  З аналізу положень ЦК України вбачається, що учасники оптового енергетичного ринку, при поданні заявок (пропозицій) на продаж та/або укладанні угод з продажу електричної енергії, **не зобов’язані** мати відповідні законтрактовані (куплені) обсяги електричної енергії. Водночас такі учасники оптового енергетичного ринку є відповідальними за належне виконання взятих на себе зобов’язань з продажу та мають **до настання відповідного розрахункового періоду доби постачання** забезпечити наявність відповідних обсягів електричної енергії.  2) Відповідно до положень п.3.2.1 глави 3.2 розділу ІІІ Правил ринку "на добу наперед" та внутрішньодобового ринку, затверджених постановою НКРЕКП від 14.03.2018 № 308 (далі – «Правила РДН/ВДР») учасники РДН/ВДР можуть подавати заявки на торги на РДН за 7 календарних днів до доби постачання і до часу "закриття воріт РДН". Час "закриття воріт РДН" - о 12:00 годині доби, що передує добі постачання (тобто **до 12:00 Д-1**).  Відповідно до положень п.3.2.14 глави 3.2 розділу ІІІ Правил РДН/ВДР оператор ринку **після часу "закриття воріт РДН"** та проведення перевірки загального обсягу продажу електричної енергії на добу постачання в заявках на продаж учасників РДН/ВДР **проводить торги на РДН** по кожній торговій зоні для кожного розрахункового періоду доби постачання (основна сесія).  Відповідно до положень п.3.4.1 глави 3.4 розділу ІІІ Правил РДН/ВДР оператор ринку визначає результати торгів на РДН, формує та надає учасникам РДН/ВДР до 13:30 години доби, що передує добі постачання (тобто  **до 13:30 Д-1**), відомості розрахунків на РДН.  Таким чином, станом на граничний термін подачі заявок (пропозицій) на продаж електричної енергії на РДН, а також станом на час проведення торгів та визначення результатів торгів на РДН оператором ринку, у відповідного учасника оптового енергетичного ринку з об’єктивних причин відсутні підтверджені обсяги імпортованої електричної енергії, оскільки така інформація стає доступною після визначення результатів торгів на РДН у суміжних країнах, з яких здійснюється імпорт електричної енергії, що має місце **приблизно о 14:00 Д-1** (за київським часом).  **АТ «Оператор ринку»**  **Виключити** доповнення та залишити у чинній редакції.  **Обґрунтування**  У регламенті Європейського Парламенту і Ради (ЄС) № 1227/2011 від 25 жовтня 2011 року про доброчесність та прозорість на оптовому енергетичному ринку (далі – REMIT) та відповідно до роз’яснень Агентства з співробітництва енергетичних регуляторів ACER (у тому числі ACER Guidance) відсутні норми, які б забороняли учаснику ринку подавати заявки або укладати угоди на оптові енергетичні продукти без попереднього фізичного володіння відповідним ресурсом, контролю активів чи наявності заздалегідь законтрактованих обсягів. Зайняття коротких позицій (коли учасник ринку продає товар або контракт, якого він фактично не має на момент укладання угоди, розраховуючи пізніше купити його за нижчою ціною, щоб виконати свої зобов’язання) та інші форми спекулятивної торгівлі розглядаються як законні елементи ринкової діяльності та джерело підвищення ліквідності, особливо на ринках із нерозвиненим фінансовими інструментами (деривативні контракти тощо).  Потенційно маніпулятивною у розумінні REMIT визначається лише така поведінка, яка створює неправдиві або оманливі сигнали щодо попиту чи пропозиції або іншим чином вводить ринок в оману. Сам факт відсутності попереднього фізичного покриття не є ознакою зловживань на оптовому енергетичному ринку. Наявні в українському регулюванні механізми та вимоги — у тому числі наявність балансуючого ринку та фінансові гарантії — вже охоплюють ризики, пов’язані з виконанням договірних зобов’язань.  Запровадження поняття, яке не відповідає вимогам REMIT та роз’ясненням ACER, створюватиме регуляторну невідповідність між українським та європейським законодавством, обмежуватиме застосування законних торговельних стратегій учасниками ринку, знижуватиме ліквідність ринку та ускладнюватиме наближення українського ринку до загальноприйнятих стандартів ЄС.  **АТ «НАЕК «Енергоатом»**  2.5. До невичерпного переліку практик, які можуть бути маніпулюванням або спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку або формування ціни відповідно до оптових енергетичних продуктів на штучному рівні, належать зокрема:  …  21) торгівля повітрям – подання заявок (пропозицій) на продаж або укладання угод з продажу відповідно до оптового енергетичного продукту на відповідний розрахунковий період, обсяг якого не був забезпечений наявними потужностями власного виробництва/ видобутку/зберігання, та/або обсягами купівлі електричної енергії/природного газу на оптовому енергетичному ринку, у тому числі імпортованими.  **Зазначений вид практики не застосовується до оптових енергетичних продуктів укладених поза організованими ринками та у випадках застосування підпункту 2 пункту 3.3 глави 3 цих Вимог.**  **Обґрунтування**  Враховуючи, що угоди поза організованим ринком є індивідуальними, а також можуть мати умови та характеристики які відрізняються від стандартизованих біржових продуктів, пропонуємо не застосовувати запропонований новий вид практики до угод з продажу, укладених поза організованим ринком.  Також додатково, пропонується не застосовувати запропонований новий вид практики до поданих заявок (пропозицій) на продаж або укладених угод з продажу відповідно до оптового енергетичного продукту на відповідний розрахунковий період, вчинених виробниками електричної енергії, суб'єктами господарювання, які провадять діяльність з видобутку (виробництва) природного газу, але тільки у разі вчинення ними правочинів визначених підпунктом 2 пункту 3.3 глави 3 цих Вимог.  Зазначені вище учасники оптового енергетичного ринку (виробники/видобуток) здійснюють подання заявок (пропозицій) на продаж або здійснюють укладення угод з продажу відповідно до оптового енергетичного продукту на відповідний розрахунковий період в межах конкретних торгових сесій, однак під час вчинення таких дій можливий ризик виникнення випадків фізичних втрат внаслідок незапланованих збоїв у системах/одиницях/установках виробництва, які приводять до неможливості виконання своїх зобов'язань за вже поданими заявками (пропозиціями) на продаж або укладеними угодами з продажу відповідно до оптового енергетичного продукту. Для покриття таких втрат виробниками електричної енергії, суб'єктами господарювання, які провадять діяльність з видобутку (виробництва) природного газу, будуть вчиненні правочини (операції) передбачені підпунктом 2 пункту 3.3 глави 3 цих Вимог. При цьому, поки такі учасники не прокриють свої фізичні втрати, їх обсяги по поданим заявкам (пропозиціям) на продаж або укладеним угодам з продажу відповідно до оптового енергетичного продукту, будуть вважатись не забезпеченими.  **ТОВ «УЕБ»**  **~~21) торгівля повітрям – подання заявок (пропозицій) на продаж або укладання угод з продажу відповідно до оптового енергетичного продукту на відповідний розрахунковий період, обсяг якого не був забезпечений наявними потужностями власного виробництва/ видобутку/зберігання, та/або обсягами купівлі електричної енергії/природного газу на оптовому енергетичному ринку, у тому числі імпортованими.~~**  **Обґрунтування**  Вилучити або розглянути можливість розповсюдження цієї практики на сегменти короткострокових ринків.  Вимогами передбачені практики, що забороняють фіктивні угоди, які не змінюють економічного ризику жодної зі сторін і створюють хибний сигнал для ринку щодо обсягів торгів чи ліквідності.  REMIT не забороняє непокриті продажі (short selling, naked selling), а забороняє лише ті дії, які створюють оманливе враження про ринок або є інсайдерською торгівлею. Проста відсутність фізичного активу на момент укладання контракту сама по собі не є маніпуляцією згідно з REMIT і, як правило, регулюється правилами клірингу та розрахунків, а не REMIT.  У європейській практиці продаж активу, яким трейдер на момент укладання угоди не володіє є стандартним інструментом ліквідності та арбітражу, якщо вони здійснюються відповідно до правил клірингу та розрахунків. Введення цієї заборони обмежить комерційну діяльність, оскільки більшість форвардних/ф'ючерсних контрактів укладається без фізичного забезпечення на момент угоди. По суті, це є регулюванням фінансового ринку (MiFID II), а не енергетичного (REMIT).  **Громадська спілка «Енергетичний Союз»**  ~~21) торгівля повітрям – подання заявок (пропозицій) на продаж або укладання угод з продажу відповідно до оптового енергетичного продукту на відповідний розрахунковий період, обсяг якого не був забезпечений наявними потужностями власного виробництва/ видобутку/зберігання, та/або обсягами купівлі електричної енергії/природного газу на оптовому енергетичному ринку, у тому числі імпортованими.~~  **Обґрунтування**  Пропонується не доповнювати пункт 2.5. Вимог запропонованою нормою оскільки:   * Регламент (ЄС) № 1227/2011, що стосується цілісності та прозорості оптових енергетичних ринків не забороняє описану практику подання заявок (пропозицій) на продаж або укладання угод з продажу оптового енергетичного продукту обсяг якого не був забезпечений наявними потужностями та/або обсягами купівлі чи імпорту * Гайденс ACER щодо застосування Регламенту (ЄС) № 1227/2011 Європейського Парламенту та Ради від 25 жовтня 2011 року про цілісність та прозорість оптового енергетичного ринку в переліку зазначених типів маніпулятивних практик не вказує такий тип як «торгівля повітрям» чи подібний йому за описом. * Закони України «Про ринок електричної енергії» та «Про ринок природного газу» не містять аналогічних обмежень для учасників оптового енергетичного ринку. * відсутність у володінні учасником ринку оптового енергетичного продукту саме на момент укладання угоди з купівлі або продажу само по собі не є маніпуляцією чи спробою маніпуляції згідно з REMIT, оскільки за таких обставин не відбувається створення оманливих сигналів щодо цін на оптовому енергетичному ринку чи оманливих сигналів для попиту або пропозиції.   Крім того, оскільки пункт 5 частини першої статті 2**-1** Закону України «Про Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг»визначає як оптові енергетичні продукти не лише договори (угоди), а й деривативи незалежно від місця, часу та способу їх укладення, зокрема, деривативні контракти, базовим активом яких є електрична енергія або природний газ, укладені в Україні або з місцем поставки (виконання) в Україні та/або деривативні контракти щодо передачі електричної енергії або транспортування природного газу в Україні, доступу до пропускної спроможності/розподілу потужності до/з України то певні види форвардних або ф'ючерсних контрактів, що можуть бути укладені учасниками оптового ринку без фізичного забезпечення поставки електроенергії чи природнього газу на момент укладення будуть, фактично, поза законом.  **АТ «ДТЕК ЗАХІДЕНЕРГО»**  2.5. До невичерпного переліку практик, які можуть бути маніпулюванням або спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку або формування ціни відповідно до оптових енергетичних продуктів на штучному рівні, належать зокрема:  …  **~~21) торгівля повітрям – подання заявок (пропозицій) на продаж або укладання угод з продажу відповідно до оптового енергетичного продукту на відповідний розрахунковий період, обсяг якого не був забезпечений наявними потужностями власного виробництва/видобутку/зберігання, та/або обсягами купівлі електричної енергії/природного газу на оптовому енергетичному ринку, у тому числі імпортованими.~~**  **Обґрунтування**  Пропонується залишити положення п. 2.5. в діючій редакції.  Триваюча дія воєнного стану та систематичне нищення енергетичної інфраструктури суттєво впливає на можливість планування продажів, обсяги яких, в будь-якому разі, корегуються з огляду на фактичну доступність обладнання у строки, безпосередньо наближені до дати постачання та/або відповідного розрахункового періоду.  Більше того, виробники наразі несуть фінансову відповідальність у вигляді негативних небалансів, у т.ч. спровокованих аварійними подіями за результатами обстрілів, фактично протягом вже майже 4-х років війни самостійно несучи тягар відновлення генерації після чергових обстрілів.  Запровадження запропонованої практики маніпуляції може призвести до можливих звинувачень генерації у не забезпеченні наявними потужностями виробництва обсягів торгівлі, що може обумовити подвійне покарання у вигляді негативного небалансу та штрафних санкцій за зловживання на оптовому енергетичному ринку, що поставить на межу виживання й так самий проблемний і дефіцитний наразі вид ліцензованої діяльності на ринку електричної енергії – виробництво електроенергії.  Крім того, запропонований концепт нової практики маніпулювання вже фактично охоплений визначеним у Вимогах доброчесності терміном «несправжні заявки (пропозиції)», який, на нашу думку, більш чітко визначає сутність подібних неправомірних дій, підкреслюючи важливість таких кваліфікаційних ознак, як наявність/відсутність реального бізнес-інтересу та/або намагання здійснити вплив на дії інших учасників, що обумовлює відсутність необхідності впровадження окремої практики маніпуляції, що тільки додасть неоднозначності при трактуванні та застосуванні Вимог доброчесності.  **ТОВ «ЕТГ»**  «21) торгівля **незабезпеченими продуктами** – подання заявок (пропозицій) на продаж або укладання угод з продажу відповідно до оптового енергетичного продукту, **обсяг якого не був забезпечений наявними потужностями власного виробництва/видобутку/зберігання, та/або обсягами купівлі електричної енергії/природного газу на оптовому енергетичному ринку, у тому числі імпортованими**, на відповідний розрахунковий період».  **Обґрунтування**   1. Вираз «торгівля повітрям» має розмовний і неформальний характер. Пропонуємо замінити на термін, більш схожий із сутністю визначення. 2. Дієприкметниковий зворот «обсяг якого (далі по тексту)», який стоїть після слова «період», може помилково вказувати, що він відноситься саме до слова «період», і тому пропонуємо переставити його місцями без зміни тексту і написати після означуваного слова «продукт».   **ТОВ «Д.Трейдінг»**  2.5. До невичерпного переліку практик, які можуть бути маніпулюванням або спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку або формування ціни відповідно до оптових енергетичних продуктів на штучному рівні, належать зокрема:  …  **~~21) торгівля повітрям – подання заявок (пропозицій) на продаж або укладання угод з продажу відповідно до оптового енергетичного продукту на відповідний розрахунковий період, обсяг якого не був забезпечений наявними потужностями власного виробництва/видобутку/зберігання,~~ *~~та/або обсягами купівлі~~* ~~електричної енергії/природного газу на оптовому енергетичному ринку,~~ *~~у тому числі імпортованими.~~***  **Обґрунтування**  Пропонується вилучити запропоноване доповнення, оскільки:  - вказане не відповідає типам маніпулятивних практик визначених ACER Guidance on the application of Regulation (EU) No 1227/2011 …;  - фактично дублює інший тип маніпуляції (п. 13) розміщення заявок без наміру їх виконання (placing orders with no intention of executing them);  - не зрозуміла природа порушення для постачальника або трейдера.  **Секретаріат Енергетичного Співтовариства**  Практика, яку ви називаєте «торгівлею повітрям», не повинна перешкоджати учасникам ринку використовувати свої звичайні торговельні стратегії, незалежно від їхніх портфельних активів або договірних позицій, за умови, що вони не створюють хибних або таких, що вводять в оману, сигналів, або іншим чином не підпадають під критерії маніпулювання ринком.  НКРЕКП може розглядати таку поведінку у своїх «дзіночках» (алертах) як підозрілу, що дає підстави для додаткового аналізу з боку PPAT та/або НКРЕКП. Якщо НКРЕКП визначить ризики, пов’язані з «торгівлею повітрям», її можна належним чином визначити як окрему категорію алертів у внутрішній процедурі нагляду НКРЕКП. Це дозволить відзначати такі випадки для подальшого розгляду, не роблячи припущення щодо наявності наміру маніпулювати.  The practice you refer to as ‘air trading’ shall not prevent market participants from executing their normal trading strategies on the market regardless of their portfolio assets or contractual positions, provided that it does not create false or misleading signals or otherwise meet the criteria for market manipulation.  NEURC could, in their alerts, consider it as suspicious behavior; therefore, triggering further investigation by the PPAT and/or NEURC. If NEURC identifies risks associated with air trading”, it could be appropriately defined as a specific alert category within the internal surveillance procedure of NEURC. This would ensure that it is flagged for review without presupposing manipulative intent. | **Потребує обговорення** |
| **5.2.** **Система спостереження повинна базуватись на затвердженій стратегії спостереження, розробленої ОПООП з урахуванням оцінки ризиків. Така стратегія спостереження має охоплювати, зокрема:**  **правила розроблення та оновлення сповіщень, а також засоби виявлення підозрілої поведінки;**  **порогові значення сповіщень, що визначають критерії підозрілої поведінки;**  **процес ідентифікації різних типів зловживань на оптовому енергетичному ринку;**  **критерії та порядок, що визначають необхідність закриття або проведення додаткового аналізу отриманих сповіщень;**  **дії, які зобов’язані вживати ОПООП для подальшої оцінки аномальних подій або потенційної підозрілої поведінки;**  **процес прийняття рішень ОПООП щодо подання НКРЕКП повідомлення (заяви) про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку.**  **Оцінка ризиків, зокрема, повинна включати ідентифікацію різних типів зловживань, у тому числі практик маніпулювання ринком, визначених главою 2 цих Вимог на основі очікуваного ризику виникнення на організованих сегментах ринку, аукціонах, організованих торговельних майданчиках, товарних біржах, електронних торговельних майданчиках, торгових платформах тощо ОПООП, а також критерії щодо періодичності та методології перегляду процедур сповіщення та пов’язаних параметрів.**  **ОПООП зобов’язана здійснювати регулярний перегляд стратегії спостереження та оцінки ризиків, зокрема у разі виявлення недоліків чинної стратегії, наявності обґрунтованих підстав вважати, що чинна стратегія не забезпечує належного охоплення ризиків або не дозволяє виявити окремі потенційні маніпулювання або спроби маніпулювання, а також у разі суттєвих змін у нормативно-правовій базі функціонування оптового енергетичного ринку або ринкових умов або поведінки учасників оптового енергетичного ринку.**  **Система спостереження ОПООП враховує положення пункту 6.1 глави 6 цих Вимог та повинна мати можливість, зокрема:**  **аналізувати дії учасників оптового енергетичного ринку в розрізі кожної виконаної/невиконаної операції та розміщених, змінених, скасованих або відхилених заявок (пропозицій) на відповідному оптовому енергетичному ринку з метою виявлення підозрілої поведінки в розрізі типів зловживань;**  **підтримувати механізми побудови історичних ланцюгів подій в розрізі кожного учасника оптового енергетичного ринку та торгової сесії з метою виявлення нетипових торгових стратегій (відхилень від звичайної історичної поведінки) та потенційно підозрілої поведінки;**  **створювати сповіщення (набір індикаторів), що визначає та повідомляє про підозрілу поведінку учасників оптового енергетичного ринку та вказує на дії, які вимагають подальшого аналізу. Сповіщення (індикатори) мають оновлюватися та коригуватися з урахуванням нових практик маніпулювання та спроб маніпулювання;**  **передбачати журнал подій для відстеження всіх спрацювань системи сповіщень та результатів обробки кожного такого сповіщення;**  **забезпечувати графічний аналіз дій учасників оптового енергетичного ринку в розрізі торгової сесії;**  **підтримувати гнучке налаштування порогових значень і сценаріїв спрацювання сповіщень для різних категорій учасників оптового енергетичного ринку;**  **формувати дані для розрахунку впливу підозрілої поведінки на оптовий енергетичний ринок або його сегменти шляхом моделювання;**  **забезпечити доступ НКРЕКП до системи спостереження та можливість експорту даних для подальшої обробки з метою проведення дослідження ринкової поведінки учасників оптового енергетичного ринку.** | **АТ «Оператор ринку»**  5.2. Система спостереження **на аукціонах, організованих торговельних майданчиках, товарних біржах, електронних торговельних майданчиках, торгових платформах (далі – система спостереження ОПООП)** повинна базуватись на ~~затвердженій~~ стратегії спостереження та **внутрішніх документах щодо спостереження, розроблених** **та затверджених** ОПООП з урахуванням оцінки ризиків.  **Стратегія** спостереження **ОПООП** **повинна відповідати примірній формі, затвердженій НКРЕКП,** та має охоплювати, зокрема:  правила розроблення та оновлення сповіщень, а також засоби виявлення підозрілої поведінки;  ~~порогові значення сповіщень, що визначають критерії підозрілої поведінки;~~  ~~процес ідентифікації різних типів зловживань на оптовому енергетичному ринку;~~  **процес (етапи) виявлення та аналізу потенційних випадків маніпулювання та спроб маніпулювання на оптовому енергетичному ринку;**  критерії та порядок **дій**, що визначають необхідність закриття або проведення додаткового аналізу отриманих сповіщень;  дії, які зобов’язані вживати ОПООП для подальшої оцінки аномальних подій або потенційної підозрілої поведінки;  процес прийняття рішень ОПООП щодо подання НКРЕКП повідомлення (заяви) про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку.  **Внутрішні документи щодо спостереження мають охоплювати, зокрема:**  **підходи (алгоритми) до ідентифікації різних типів зловживань на оптовому енергетичному ринку;**  **порогові значення сповіщень, що застосовуються для виявлення потенційно підозрілої поведінки відповідно до встановлених критеріїв.**  Оцінка ризиків, зокрема, повинна включати ідентифікацію різних типів зловживань, у тому числі практик маніпулювання ринком, визначених главою 2 цих Вимог, на основі **очікуваної ймовірності їх** виникнення на організованих сегментах ринку**, зокрема на** аукціонах, організованих торговельних майданчиках, товарних біржах, електронних торговельних майданчиках, торгових платформах ~~тощо~~ ОПООП~~, а також критерії щодо періодичності та методології перегляду процедур сповіщення та пов’язаних параметрів~~.  ОПООП зобов’язані здійснювати ~~регулярний~~ перегляд стратегії спостереження та оцінки ризиків, зокрема у разі виявлення недоліків чинної стратегії, наявності обґрунтованих підстав вважати, що чинна стратегія не забезпечує належного охоплення ризиків ~~або не дозволяє виявити окремі потенційні маніпулювання або спроби маніпулювання~~, а також у разі суттєвих змін у нормативно-правовій базі функціонування оптового енергетичного ринку або ринкових умов, або поведінки учасників оптового енергетичного ринку.  **ОПООП здійснюють перегляд внутрішніх документів щодо спостереження, якщо, зокрема, підходи (алгоритми) та/або порогові значення не забезпечують належного виявлення окремих потенційних маніпулювань або спроб маніпулювань на оптовому енергетичному ринку, а також у разі суттєвих змін у нормативно-правовій базі функціонування оптового енергетичного ринку або ринкових умов, або поведінки учасників оптового енергетичного ринку.**  Система спостереження ОПООП враховує положення пункту 6.1 глави 6 цих Вимог та повинна мати можливість, зокрема:  аналізувати дії учасників оптового енергетичного ринкув розрізі кожної виконаної/невиконаної операції та розміщених, змінених, скасованих або відхилених заявок (пропозицій) на відповідному оптовому енергетичному ринкуз метою виявлення підозрілої поведінки в розрізі типів ~~зловживань~~ **практик, які можуть бути маніпулюванням чи спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку;**  підтримувати механізми побудови історичних ланцюгів подій у розрізі кожного учасника оптового енергетичного ринку та торгової сесії з метою виявлення нетипових торгових стратегій (відхилень від звичайної історичної поведінки) та потенційно підозрілої поведінки;  створювати сповіщення (набір індикаторів), що визначає та повідомляє про підозрілу поведінку учасників оптового енергетичного ринку та вказує на дії, які вимагають подальшого аналізу.  **Підходи (алгоритми) до створення сповіщень (набору індикаторів) мають:** оновлюватися та коригуватися з урахуванням нових практик маніпулювання та спроб маніпулювання;  передбачати журнал подій для відстеження всіх спрацювань системи сповіщень та результатів обробки кожного такого сповіщення;  забезпечувати графічний аналіз дій учасників оптового енергетичного ринку в розрізі торгової сесії;  підтримувати гнучке налаштування порогових значень і сценаріїв спрацювання сповіщень ~~для різних категорій учасників оптового енергетичного ринку~~ **відповідно до характеристик сегментів ринку та типів операцій;**  формувати дані для розрахунку впливу підозрілої поведінки на оптовий енергетичний ринок або його сегменти шляхом моделювання **(за технічної можливості)**;  забезпечити доступ НКРЕКП до системи спостереження та можливість експорту даних для подальшої обробки з метою проведення дослідження ринкової поведінки учасників оптового енергетичного ринку.  **Обґрунтування**  Редакційно. Пропонується залишити чинне формулювання першого абзацу пункту 5.2 Вимог доброчесності щодо призначення (належності) системи спостереження, про яку йдеться у відповідній главі Вимог доброчесності.  Також пропонується, щоб примірна форма стратегії спостереження затверджувалася НКРЕКП, а ОПООП крім стратегії спостереження затверджував внутрішні документи щодо спостереження. Оскільки алгоритми та порогові значення виявлення підозрілої поведінки проходять постійне калібрування, тестування та адаптацію до мінливих ринкових умов, включення їх у затверджену стратегію спостереження призведе до того, що кожна технічна зміна порогового значення, тригера або логіки потребуватиме офіційного перегляду стратегії спостереження та відповідно буде втрачено оперативну гнучкість системи спостереження. Тим самим, це суперечить природі відповідних систем, які мають швидко адаптуватись до ринкових реалій.  Окрім цього, якщо розглядати найкращі європейські практики щодо спостереження за оптовим енергетичним ринком, ОПООП мають дворівневу систему документів:  Surveillance Strategy / Surveillance Policy -документ, який визначає загальні принципи, підходи до оцінки ризиків, організаційні процеси, етапи аналізу та прийняття рішень.  Internal Surveillance Procedures / Detection Methodology / Alert Tuning Documentation - внутрішні, конфіденційні документи, що містять: алгоритми виявлення різних типів маніпулювання, внутрішні порогові значення, логіку формування алертів, опис моделей і аналітичних тригерів.  Тож, пропонується винести підходи (алгоритми) та порогові значення до окремих внутрішніх документів ОПООП.  Щодо оцінки ризиків, то така оцінка не впливає на здійснення ОПООП аналізу виявленої підозрілої поведінки учасника.  На нашу думку, оцінка ризиків є аналітичним документом і не повинна містити операційних процедур оновлення сповіщень та технічних параметрів системи спостереження.  Редакційно відповідно до пропозиції щодо винесення «інструментів» спостереження у окремі внутрішні документи пропонується виділити у окремий абзац умови щодо перегляду внутрішніх документів.  Пропонується викласти у такій редакції, оскільки окреме налаштування порогових значень і сценаріїв спрацювання сповіщень для різних категорій учасників є недоцільним та потенційно ризикованим. Такий підхід створює дискримінаційні умови, оскільки однакові дії можуть по-різному оцінюватися залежно від виду діяльності (категорії) учасника, а не від об’єктивних ознак потенційно маніпулятивної поведінки. Це суперечить принципам недискримінаційності, прозорості та рівного доступу, закріпленим як українським законодавством, так і REMIT. Крім того, диференційовані порогові значення ускладнюють підтримку системи спостереження, створюють нерівномірність аналітичних результатів та збільшують ризик як помилкових спрацювань, так і невиявлених порушень. Ефективна система спостереження має ґрунтуватися на уніфікованих критеріях і порогових значеннях, що застосовуються до поведінки, а не до виду діяльності (категорії) учасника, з можливістю коригування лише для конкретних ринкових сегментів або типів продуктів, але не для виду діяльності (категорії) учасників.  Редакційно, оскільки моделювання перебігу безперервних торгів (continuous trading) є неможливим у зв’язку із непередбачуваністю поведінки учасників ринку в реальному часі.  **НЕК «Укренерго»**  **….**  **правила розроблення та оновлення** порогових значень сповіщень, що визначають критерії підозрілої поведінки;….  ~~формувати дані для розрахунку впливу підозрілої поведінки на оптовий енергетичний ринок або його сегменти шляхом моделювання;~~  ~~забезпечити доступ НКРЕКП до системи спостереження та можливість експорту даних для подальшої обробки з метою проведення дослідження ринкової поведінки учасників оптового енергетичного ринку.~~  **Обґрунтування**  На основі практичного досвіду застосування системи моніторингу, слід зазначити що фіксація порогових значень в програмному документі створить значні обмеження у експлуатації системи моніторингу через низку факторів, а саме:  Ринок електричної енергії, особливо його балансуючий сегмент, є високодинамічним середовищем, в зв’язку з чим фіксовані порогові значення швидко втрачають свою актуальність та потребують постійного коригування через зміни фундаментальних ринкових факторів.  Досвід застосування класичних детермінованих порогових значень показав їхню недостатню ефективність порівняно з сучасними статистичними методами, такими як параметричний аналіз, квантильний аналіз, процентильний аналіз, бутстреп-симуляція (bootstrap simulation), та інші, які не використовують жорстко заданих значень, а визначають аномалію, як статистично малоймовірну подію в рамках поточного розподілу даних.  Відповідно, Стратегія повинна містити не *детерміновані значення порогових рівнів*, а *алгоритм*, за яким дане порогове значення визначається.  Система моніторингу є інструментом **оперативного спостереження,** основна функція якої — *фіксація* фактів відхилення від нормальної поведінки та *розрахунок* індикаторів на основі фактичних та історичних даних. **Моделювання ринку** — це надзвичайно складний клас **поглибленого розрахунку**, що має враховувати тисячі змінних та параметрів ринку та вимагає залучення окремих аналітиків та спеціалізованого програмного забезпечення. Здійснення моделювання ринку в рамках автоматизованої системи моніторингу потребуватиме значних ресурсів та експертизи, що на порядок перевищують необхідні можливості системи моніторингу.  Пунктом 5.1 (підпункт 5) Постанови 614 НКРЕКП визначено, що ОПООП, повинні гарантувати конфіденційність щодо здійснених заходів та процедур. Крім того, пунктом 5.3 зазначено, що з метою збереження цілісності інформації, зібраної системою спостереження за роботою ринків, доступ до такої інформації має бути обмеженим, а інформація та дані розглядатися як конфіденційні. Відповідно система має обмежений доступ, знаходиться на окремому сервері, доступ до якого з здійснюється лише з внутрішньої мережі НЕК «Укренерго» відповідальними працівниками, доступ із зовнішніх мереж наразі технологічно неможливий. Інформація до НКРЕКП надається через захищений канал.  **АТ «НАЕК «Енергоатом»**  5.2. Система спостереження повинна базуватись на затвердженій стратегії спостереження, розробленої ОПООП з урахуванням оцінки ризиків. Така стратегія спостереження має охоплювати, зокрема:  правила розроблення та оновлення сповіщень, а також засоби виявлення підозрілої поведінки;  порогові значення сповіщень, що визначають критерії підозрілої поведінки;  процес ідентифікації різних типів зловживань на оптовому енергетичному ринку;  критерії та порядок, що визначають необхідність закриття або проведення додаткового аналізу отриманих сповіщень;  дії, які зобов’язані вживати ОПООП для подальшої оцінки аномальних подій або потенційної підозрілої поведінки;  процес прийняття рішень ОПООП щодо подання НКРЕКП повідомлення (заяви) про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку.  Оцінка ризиків, зокрема, повинна включати ідентифікацію різних типів зловживань, у тому числі практик маніпулювання ринком, визначених главою 2 цих Вимог на основі очікуваного ризику виникнення на організованих сегментах ринку, аукціонах, організованих торговельних майданчиках, товарних біржах, електронних торговельних майданчиках, торгових платформах тощо ОПООП, а також критерії щодо періодичності та методології перегляду процедур сповіщення та пов’язаних параметрів.  ОПООП зобов’язана здійснювати регулярний перегляд стратегії спостереження та оцінки ризиків, зокрема у разі виявлення недоліків чинної стратегії, наявності обґрунтованих підстав вважати, що чинна стратегія не забезпечує належного охоплення ризиків або не дозволяє виявити окремі потенційні маніпулювання або спроби маніпулювання, а також у разі суттєвих змін у нормативно-правовій базі функціонування оптового енергетичного ринку або ринкових умов або поведінки учасників оптового енергетичного ринку.  **ОПООП не пізніше наступного робочого дня після затвердження стратегії спостереження, розробленої з урахуванням оцінки ризиків або внесення до такої стратегії будь-яких змін забезпечує оприлюднення на власному вебсайті такої стратегії або відповідних змін до неї, а також актуалізує чинну редакцію такої стратегії з урахуванням внесених до неї змін.**  **Обґрунтування**  З метою дотримання принципу відкритості та прозорості діяльності ОПООП, необхідним є забезпечення системного оприлюднення Стратегії спостереження, як регламентуючого документу в частині забезпечення роботи системи спостереження.  **ТОВ «УЕБ»**  **~~забезпечувати графічний аналіз дій учасників оптового енергетичного ринку в розрізі торгової сесії;~~**  **Обґрунтування**  Вилучити або викласти в редакції, як додаткова опція системи спостереження, яка може бути, як додаткова, але необов’язкова опція.  Відповідно до європейських принципів регулювання, вимоги до учасників ринку повинні бути пропорційними та не створювати надмірного адміністративного чи фінансового тягаря. Запропонована вимога порушує принципи технологічної нейтральності. REMIT та вказівки ACER зосереджені на результаті (виявлення та повідомлення), а не на методі чи інструментах (графічний аналіз, таблиці, моделювання тощо), які використовує ОПООП. ОПООП повинен мати свободу вибору найбільш ефективного для нього інструменту (автоматичні тригери, статистичні моделі, фільтри тощо). Включення функціоналу графічного аналізу до системи моніторингу вимагає значних витрат на розробку та обслуговування, при цьому не гарантує покращення якості аналізу підозрілих дій. Це є непропорційною вимогою, якщо вона не є критично необхідною для виконання базової функції ОПООП - повідомлення про підозрілі дії.  Зараз формулювання виглядає так, ніби графічний аналіз має бути вбудованим саме в систему спостереження ОПООП.  Натомість на практиці багато майданчиків експортують дані й аналізують їх у спеціалізованих BI або surveillance системах; жорстка вимога до «внутрішнього» графічного інструменту обмежує можливість аутсорсингу та інтеграції з вже існуючими ринковими рішеннями, що знову порушує технологічну нейтральність і ефективність.  **«забезпечити можливість експорту даних до НКРЕКП для подальшої обробки з метою проведення дослідження ринкової поведінки учасників оптового енергетичного ринку.**  **Обґрунтування**  Надання доступу до системи не відповідає вимогам REMIT та Імплементаційного регламенту 1348/2014, які чітко визначають формат і зміст даних, які повинні бути передані - ОПООП зобов’язані передавати дані (транзакції та заявки) до ACER / Регулятора, а не щоб регулятор мав «онлайн‑доступ» у внутрішню систему ОПООП. Надання такого доступу створює: 1) технічну складність - прямий доступ вимагає складної інтеграції та може порушити безпеку даних ОПООП; 2) дублювання функцій: Регулятор, маючи всі дані через окремі канали звітності, не потребує доступу до інструментів ОПООП.  Вимога про прямий доступ є непропорційною, оскільки змушує ОПООП нести значні витрати на інтеграцію та підтримку доступу для регулятора, тоді як існуючі механізми звітності є достатніми для нагляду.  Системи спостереження є комерційною інтелектуальною власністю ОПООП і містять конфіденційні алгоритми виявлення зловживань.  **ТОВ «ЕТГ»**  пункт 5.2 викласти в такій редакції:  ~~аналізувати дії учасників оптового енергетичного ринку в розрізі кожної виконаної/невиконаної операції та розміщених, змінених, скасованих або відхилених заявок (пропозицій) на відповідному оптовому енергетичному ринку з метою виявлення підозрілої поведінки в розрізі типів зловживань;~~ (далі – за текстом)  **Розробити та погодити вичерпний перелік причин та відхилень від «звичайної історичної поведінки».**  **Обґрунтування**  Пропонуємо видалити, оскільки вважаємо таке формулювання – перевищення повноважень, які надаються ОПООП (зокрема, через те, що таким формулюванням дається Системі спостереження можливість аналізувати ВСІ без винятку заявки, хоча її основна функція - слідкувати за підозрілою поведінкою та зловживаннями. Також такий збір, в разі погодження запропонованого формулювання, може вже вважатися інсайдерською інформацією).  Через ненаведення вичерпного переліку причин та відхилень, на які потрібно Системі звертати увагу, наданим формулюванням надається, по суті, необмежене право ОПООП здійснювати аналіз будь-яких подій та будь-якої поведінки, яка потенційно може вважатися якимось відхиленням, наприклад:  - Помилка в заявці  - Зміна керівника чи будь-якого співробітника, відповідального за стратегію, і, як результат, зміна цієї торгової стратегії.  **ТОВ «Д.Трейдінг»**  5.2. Система спостереження повинна базуватись на затвердженій **та оприлюдненій** стратегії спостереження, розробленої ОПООП з урахуванням оцінки ризиків. Така стратегія спостереження має охоплювати, зокрема:  **Обґрунтування**  За відсутності детальних роз’яснень того яким чином тлумачиться більшість з наведених у Вимогах практик, які можуть бути маніпулюванням або спробою маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, пропонується здійснювати оприлюднення стратегії спостереження, розробленої ОПООП для кращого розуміння учасниками ринку того, як ОПООП визначає (встановлює), чи підпадає діяльність на оптовому енергетичному ринку під певний тип маніпулятивної практики.  **Громадська спілка «Енергетичний Союз»**  5.2. Система спостереження повинна базуватись на затвердженій стратегії спостереження, розробленої ОПООП з урахуванням оцінки ризиків. Така стратегія спостереження має охоплювати, зокрема:  …  Система спостереження ОПООП враховує положення пункту 6.1 глави 6 цих Вимог та повинна мати можливість, зокрема:  **…**  **швидкого експорту (вивантаження) необхідних даних за запитом НКРЕКП для забезпечення їх подальшої обробки з метою проведення дослідження ринкової поведінки учасників оптового енергетичного ринку.**  **Обґрунтування**  Стаття 17 Закону України «Про Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг» дофункцій та повноважень Регулятора не відносить функцію управління системами спостереження ОПООПчи повноваження з доступу до системи спостереження ОПООП, як окремого суб’єкта господарювання та учасника ринку. Більш того, система спостереження є власністю ОПООП і може містити спеціальні алгоритми чи процеси, необхідні для виявлення зловживань учасниками ринку, а тому сторонній доступ до вказаного програмного забезпечення не є доцільним.  Натомість, пункт 3 частини другої статті 17  Закону наділив Регулятора правом отримувати безоплатно на свій запит необхідні для виконання покладених функцій копії документів, дані та іншу інформацію про операції, пов’язані з оптовими енергетичними продуктами від учасників оптового енергетичного ринку та осіб, які професійно організовують операції з оптовими енергетичними продуктами.  Відповідно, пропонується змінити формулювання та зобов’язати ОПООП на запит НКРЕКП здійснювати **експорт (вивантаження) необхідних даних у форматі, що дозволяє їх подальшу обробку та дослідження ринкової поведінки.** | **Потребує обговорення** |
| 5.4. ОПООП на вимогу НКРЕКП повинна надавати інформацію, що підтверджує відповідність та пропорційність механізмів, заходів та процедур для виявлення підозрілої поведінки на оптовому енергетичному ринку відносно масштабу, розміру та характеру його діяльності, включаючи інформацію про рівень автоматизації в таких системах у спосіб та у строк, що зазначено у такій вимозі, але не менш як протягом 10 робочих днів з дня отримання такої вимоги.  **ОПООП зобов’язані подавати НКРЕКП:**  **Звіт про результати спостереження згідно з формою, визначеною НКРЕКП у додатку 5 до цих Вимог. Такий звіт подається щокварталу до 05 числа місяця, наступного за звітним періодом;**  **Стратегію спостереження** **протягом 10 робочих днів з дня її затвердження або внесення змін до неї.** | **АТ «Оператор ринку»**  5.4. ОПООП на вимогу НКРЕКП повинна надавати інформацію, що підтверджує відповідність та пропорційність механізмів, заходів та процедур для виявлення підозрілої поведінки на оптовому енергетичному ринку відносно масштабу, розміру та характеру його діяльності, включаючи інформацію про рівень автоматизації в таких системах у спосіб та у строк, що зазначено у такій вимозі, але не менш як протягом 10 робочих днів з дня отримання такої вимоги.  ОПООП зобов’язані подавати НКРЕКП:  Звіт про результати спостереження згідно з формою, визначеною НКРЕКП у додатку 5 до цих Вимог. Такий звіт подається щокварталу до **10**числа місяця, наступного за звітним періодом;  Стратегію спостереження протягом 10 робочих днів з дня її затвердження або внесення змін до неї.  **Обґрунтування**  Пропонується збільшити час для підготовки відповідного звіту до 10 календарних днів. | **Попередньо пропонується врахувати** |
| 5.6. У ході проведення аналізу ринкової поведінки учасника оптового енергетичного ринку ОПООП документують інформацію щодо замовлень і операцій, які можуть свідчити про підозрілу поведінку учасника**(ів)** оптового енергетичного ринку, яку було досліджено, і причини подання чи неподання повідомлення (заяви) про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку.  **У разі виявлення підозрілої поведінки на оптовому енергетичному ринку з метою об'єктивного аналізу ситуації, ОПООП має право звертатись до учасника(ів) оптового енергетичного ринку щодо надання пояснень причин такої поведінки, а також підтвердження ресурсного забезпечення для здійснення операцій з оптовими енергетичними продуктами.** | **Громадська спілка «Українська вітроенергетична асоціація»**  5.6. У ході проведення аналізу ринкової поведінки учасника оптового енергетичного ринку ОПООП документують інформацію щодо замовлень і операцій, які можуть свідчити про підозрілу поведінку учасника**(ів)** оптового енергетичного ринку, яку було досліджено, і причини подання чи неподання повідомлення (заяви) про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку.  **У разі виявлення підозрілої поведінки на оптовому енергетичному ринку з метою об'єктивного аналізу ситуації, ОПООП має право звертатись до учасника(ів) оптового енергетичного ринку щодо надання пояснень причин такої поведінки~~, а також підтвердження ресурсного забезпечення для здійснення~~ при здійсненні операцій з оптовими енергетичними продуктами.**  **Обґрунтування**  Обґрунтування аналогічні тим, що надані до п. 2.5 Вимог:  Запропоновані зміни суперечать положенням чинного законодавства, а також не враховують особливостей здійснення торговельної діяльності на оптовому енергетичному ринку,  а саме:  1) Відповідно до частини першої статті 656 Цивільного кодексу України (далі – «ЦК України») предметом договору купівлі-продажу може бути майно (товар), яке є у продавця на момент укладення договору або буде створене (придбане, набуте) продавцем у майбутньому.  Таким чином, запропоновані зміни суперечить положенням ЦК України та фактично звужують права учасників оптового енергетичного ринку на здійснення правочинів з продажу електричної енергії.  З аналізу положень ЦК України вбачається, що учасники оптового енергетичного ринку, при поданні заявок (пропозицій) на продаж та/або укладанні угод з продажу електричної енергії, **не зобов’язані** мати відповідні законтрактовані (куплені) обсяги електричної енергії. Водночас такі учасники оптового енергетичного ринку є відповідальними за належне виконання взятих на себе зобов’язань з продажу та мають **до настання відповідного розрахункового періоду доби постачання** забезпечити наявність відповідних обсягів електричної енергії.  2) Відповідно до положень п.3.2.1 глави 3.2 розділу ІІІ Правил ринку "на добу наперед" та внутрішньодобового ринку, затверджених постановою НКРЕКП від 14.03.2018 № 308 (далі – «Правила РДН/ВДР») учасники РДН/ВДР можуть подавати заявки на торги на РДН за 7 календарних днів до доби постачання і до часу "закриття воріт РДН". Час "закриття воріт РДН" - о 12:00 годині доби, що передує добі постачання (тобто **до 12:00 Д-1**).  Відповідно до положень п.3.2.14 глави 3.2 розділу ІІІ Правил РДН/ВДР оператор ринку **після часу "закриття воріт РДН"** та проведення перевірки загального обсягу продажу електричної енергії на добу постачання в заявках на продаж учасників РДН/ВДР **проводить торги на РДН** по кожній торговій зоні для кожного розрахункового періоду доби постачання (основна сесія).  Відповідно до положень п.3.4.1 глави 3.4 розділу ІІІ Правил РДН/ВДР оператор ринку визначає результати торгів на РДН, формує та надає учасникам РДН/ВДР до 13:30 години доби, що передує добі постачання (тобто  **до 13:30 Д-1**), відомості розрахунків на РДН.  Таким чином, станом на граничний термін подачі заявок (пропозицій) на продаж електричної енергії на РДН, а також станом на час проведення торгів та визначення результатів торгів на РДН оператором ринку, у відповідного учасника оптового енергетичного ринку з об’єктивних причин відсутні підтверджені обсяги імпортованої електричної енергії, оскільки така інформація стає доступною після визначення результатів торгів на РДН у суміжних країнах, з яких здійснюється імпорт електричної енергії, що має місце **приблизно о 14:00 Д-1** (за київським часом).  **ТОВ «УЕБ»**  **У разі виявлення підозрілої поведінки на оптовому енергетичному ринку з метою об'єктивного аналізу ситуації, ОПООП має право звертатись до учасника(ів) оптового енергетичного ринку щодо надання пояснень причин такої поведінки.**  **Обґрунтування**  Див. коментар до визначення «торгівля повітрям»:  Вимогами передбачені практики, що забороняють фіктивні угоди, які не змінюють економічного ризику жодної зі сторін і створюють хибний сигнал для ринку щодо обсягів торгів чи ліквідності.  REMIT не забороняє непокриті продажі (short selling, naked selling), а забороняє лише ті дії, які створюють оманливе враження про ринок або є інсайдерською торгівлею. Проста відсутність фізичного активу на момент укладання контракту сама по собі не є маніпуляцією згідно з REMIT і, як правило, регулюється правилами клірингу та розрахунків, а не REMIT.  У європейській практиці продаж активу, яким трейдер на момент укладання угоди не володіє є стандартним інструментом ліквідності та арбітражу, якщо вони здійснюються відповідно до правил клірингу та розрахунків. Введення цієї заборони обмежить комерційну діяльність, оскільки більшість форвардних/ф'ючерсних контрактів укладається без фізичного забезпечення на момент угоди. По суті, це є регулюванням фінансового ринку (MiFID II), а не енергетичного (REMIT).  **АТ «ДТЕК ЗАХІДЕНЕРГО»**  5.6. У ході проведення аналізу ринкової поведінки учасника оптового енергетичного ринку ОПООП документують інформацію щодо замовлень і операцій, які можуть свідчити про підозрілу поведінку учасника**(ів)** оптового енергетичного ринку, яку було досліджено, і причини подання чи неподання повідомлення (заяви) про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку.  **У разі виявлення підозрілої поведінки на оптовому енергетичному ринку з метою об'єктивного аналізу ситуації, ОПООП має право звертатись до учасника(ів) оптового енергетичного ринку щодо надання пояснень причин такої поведінки, ~~а також підтвердження ресурсного забезпечення для здійснення операцій з оптовими енергетичними продуктами.~~**  **Обґрунтування**  Обґрунтування аналогічне, як по п. 2.5.:  Триваюча дія воєнного стану та систематичне нищення енергетичної інфраструктури суттєво впливає на можливість планування продажів, обсяги яких, в будь-якому разі, корегуються з огляду на фактичну доступність обладнання у строки, безпосередньо наближені до дати постачання та/або відповідного розрахункового періоду.  Більше того, виробники наразі несуть фінансову відповідальність у вигляді негативних небалансів, у т.ч. спровокованих аварійними подіями за результатами обстрілів, фактично протягом вже майже 4-х років війни самостійно несучи тягар відновлення генерації після чергових обстрілів.  Запровадження запропонованої практики маніпуляції може призвести до можливих звинувачень генерації у не забезпеченні наявними потужностями виробництва обсягів торгівлі, що може обумовити подвійне покарання у вигляді негативного небалансу та штрафних санкцій за зловживання на оптовому енергетичному ринку, що поставить на межу виживання й так самий проблемний і дефіцитний наразі вид ліцензованої діяльності на ринку електричної енергії – виробництво електроенергії.  Крім того, не вбачається доцільним впроваджувати новий термін «ресурсне забезпечення», що потребуватиме чіткого визначення його змісту.  **ТОВ «Д.Трейдінг»**  5.6. У ході проведення аналізу ринкової поведінки учасника оптового енергетичного ринку ОПООП документують інформацію щодо замовлень і операцій, які можуть свідчити про підозрілу поведінку учасника**(ів)** оптового енергетичного ринку, яку було досліджено, і причини подання чи неподання повідомлення (заяви) про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку.  **У разі виявлення підозрілої поведінки на оптовому енергетичному ринку з метою об'єктивного аналізу ситуації, ОПООП має право звертатись до учасника(ів) оптового енергетичного ринку щодо надання пояснень причин такої поведінки.**  **Обґрунтування**  Фразу «підтвердження ресурсного забезпечення для здійснення операцій» пропонується вилучити.  В законодавстві відсутня вимога щодо надання учасником ринку підтвердження ресурсного забезпечення для здійснення операцій до ОПООП. | **Потребує обговорення** |
| 5.7. ОПООП повинні здійснювати заходи щодо спостереження за ринком на постійній основі.  Якщо в ході здійсненого аналізу поведінки учасника **оптового енергетичного** ринку є достатні підстави вважати, що така поведінка містить ознаки підозрілої поведінки на оптовому енергетичному ринку, ОПООП зобов’язані невідкладно, але не пізніше 4 (чотирьох) календарних тижнів з дня здійснення підозрілої поведінки, повідомити НКРЕКП про підозрілу поведінку на оптовому енергетичному ринку за формою, що є [додатком 1](https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/v1756874-23#n206) до Порядку розслідування зловживань та інших порушень на оптовому енергетичному ринку, затвердженого постановою НКРЕКП від 26 вересня 2023 року № 1756 (далі - Порядок розслідування).  **ОПООП не повинна повідомляти учасника оптового енергетичного ринку щодо повідомлення НКРЕКП про підозрілу поведінку на оптовому енергетичному.** | **Громадська спілка «Українська вітроенергетична асоціація»**  5.7. ОПООП повинні здійснювати заходи щодо спостереження за ринком на постійній основі.  Якщо в ході здійсненого аналізу поведінки учасника оптового енергетичного ринку є достатні підстави вважати, що така поведінка містить ознаки підозрілої поведінки на оптовому енергетичному ринку, ОПООП зобов’язані невідкладно, але не пізніше 4 (чотирьох) календарних тижнів з дня здійснення підозрілої поведінки, повідомити НКРЕКП про підозрілу поведінку на оптовому енергетичному ринку за формою, що є [додатком 1](https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/v1756874-23#n206) до Порядку розслідування зловживань та інших порушень на оптовому енергетичному ринку, затвердженого постановою НКРЕКП від 26 вересня 2023 року № 1756 (далі - Порядок розслідування).  **Одночасно з повідомленням НКРЕКП про підозрілу поведінку на оптовому енергетичному ринку,** ОПООП **~~не~~** повинна повідомляти учасника оптового енергетичного ринку**, стосовно якого направляється таке повідомлення,** щодо повідомлення НКРЕКП про підозрілу поведінку на оптовому енергетичному **з наданням копії відповідного повідомлення**.  **Обґрунтування**  Відповідно до змін, запропонованих до п. 5.6 Вимог, ОПООП мають право, у разі виявлення підозрілої поведінки на оптовому енергетичному ринку, звертатись до учасника оптового енергетичного ринку щодо надання пояснень причин такої поведінки.  Водночас після аналізу отриманих матеріалів, ОПООП не повідомляє учасника оптового енергетичного ринку про результати такого аналізу, зокрема, щодо наявності чи відсутності, на думку ОПООП, ознак маніпулювання (спроби маніпулювання) на оптовому енергетичному ринку у діях відповідного учасника оптового енергетичного ринку.  Інформування учасника оптового енергетичного ринку про направлення відповідного повідомлення до НКРЕКП та надання копії відповідного повідомлення в якому, зокрема, зазначено детальний опис досліджуваних обставин буде мати:  - ***інформаційно-попереджувальний характер***, а саме доведення до відома учасника оптового енергетичного ринку, що у певному типі торговельної поведінки ОПООП вбачає ознаки маніпулювання (спроби маніпулювання);  - ***превентивний характер***, а саме учасник оптового енергетичного ринку після отримання відповідного повідомлення матиме змогу за власною ініціативою та до отримання висновку Регулятора відкоригувати / змінити свою торговельну поведінку, тобто надалі не вчиняти дій у яких ОПООП вбачає ознаки маніпулювання (спроби маніпулювання), з метою недопущення потенційних порушень у майбутніх періодах.  Зазначені дії дозволять добросовісним учасникам оптового енергетичного ринку уникнути можливих порушень законодавства та матимуть виключно позитивний вплив на функціонування оптового енергетичного ринку.  **АТ «НАЕК «Енергоатом»**  5.7. ОПООП повинні здійснювати заходи щодо спостереження за ринком на постійній основі.  Якщо в ході здійсненого аналізу поведінки учасника оптового енергетичного ринку є достатні підстави вважати, що така поведінка містить ознаки підозрілої поведінки на оптовому енергетичному ринку, ОПООП зобов’язані невідкладно, але не пізніше 4 (чотирьох) календарних тижнів з дня здійснення підозрілої поведінки, повідомити НКРЕКП про підозрілу поведінку на оптовому енергетичному ринку за формою, що є додатком 1 до Порядку розслідування зловживань та інших порушень на оптовому енергетичному ринку, затвердженого постановою НКРЕКП від 26 вересня 2023 року № 1756 (далі - Порядок розслідування).  **ОПООП одночасно з повідомленням НКРЕКП про підозрілу поведінку учасника(ів)** **оптового енергетичного ринку, повідомляє такого учасника.**  …  **Обґрунтування**  Відповідно до підпунктів 9 та 10 частини 1 статті 4 ЗУ про НКРЕКП визначено, що основними принципами діяльності Регулятор є відкритість і прозорість, гласність процесу державного регулювання та недопущення дискримінації. Разом із цим, положеннями Вимог доброчесності передбачено взаємодія між Регулятором та особами, які професійно організовують операції з оптовими енергетичними продуктами, що включає в себе обмін інформацією про учасників оптового енергетичного ринку (третіх осіб), у частині вчинених такими учасниками дій на ринку електричної енергії. В свою чергу це призводить до виключення з такого процесу учасників оптового енергетичного ринку. Водночас Регулятор є ключовим суб'єктом, який встановлює та забезпечує дотримання Вимог щодо забезпечення доброчесності та прозорості на оптовому енергетичному ринку, а така діяльність має бути відкрита та прозора відповідно до зазначених основних принципів.  Тому з метою належного дотримання вищезазначених основних принципів пропонується повідомляти учасника оптового енергетичного ринку одночасно з повідомленням НКРЕКП про підозрілу поведінку.  **ТОВ «ЕТГ»**  у пункті 5.7:  «ОПООП не повинна повідомляти учасника оптового енергетичного ринку щодо повідомлення НКРЕКП про підозрілу поведінку на оптовому енергетичному ринку, **в разі неотримання пояснень щодо такої ситуації від учасника ринку, щодо якого було знайдено підозрілу поведінку, протягом 5 робочих днів після звернення**»  (далі – по тексту)  **Обґрунтування**  Вважаємо обов’язковим дати можливість учаснику ринку пояснити ситуацію, згідно з якою його поведінка вважається підозрілою, адже критеріїв такої оцінки та аналізу з боку ОПООП багато, і потрібно врахувати випадки помилкової позиції/рішення ОПООП.  **ТОВ «Д.Трейдінг»**  5.7. ОПООП повинні здійснювати заходи щодо спостереження за ринком на постійній основі.  Якщо в ході здійсненого аналізу поведінки учасника оптового енергетичного ринку є достатні підстави вважати, що така поведінка містить ознаки підозрілої поведінки на оптовому енергетичному ринку, ОПООП зобов’язані невідкладно, але не пізніше 4 (чотирьох) календарних тижнів з дня здійснення підозрілої поведінки, повідомити НКРЕКП про підозрілу поведінку на оптовому енергетичному ринку за формою, що є [додатком 1](https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/v1756874-23#n206) до Порядку розслідування зловживань та інших порушень на оптовому енергетичному ринку, затвердженого постановою НКРЕКП від 26 вересня 2023 року № 1756 (далі - Порядок розслідування).  ОПООП **має повідомити** учасника оптового енергетичного ринку щодо повідомлення НКРЕКП про підозрілу поведінку на оптовому енергетичному **ринку.**  **Обґрунтування**  Пропонуємо повідомляти учасника оптового енергетичного ринку щодо надання до НКРЕКП інформації про підозрілу поведінку на оптовому енергетичному ринку.  Редакційна правка – пропущено слово «ринку». | **Не враховано**  Рекомендаціями ACER (ACER Guidance on the application of Regulation (EU) No 1227/2011 of the European Parliament and of the Council of 25 October 2011 on wholesale energy market integrity and transparency) чітко передбачено, що команда ринкового нагляду за жодних обставин не повинна повідомляти члена/клієнта про те, що STOR було подано до ACER.  Відповідно до європейської практики ефективність системи спостереження базується на повній конфіденційності, а будь-яке розкриття інформації учаснику ринку підриває довіру до механізму ринкового спостереження.  Передбачення обов’язку щодо повідомлення ОПООП учасника ринку про направлення до НКРЕКП повідомлення про підозрілу поведінку на оптовому енергетичному:  суперечить європейській практиці;  порушує принцип розмежування функцій між спостереженням і розслідуванням;  створює ризик знищення або приховування доказів;  ускладнює або унеможливлює ефективне розслідування Регулятором. |
| 6.3. Сигнали, які можуть вказувати на маніпулювання/спробу маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку або формування ціни для оптових енергетичних продуктів на штучному рівні:  …  **10) подані заявки (пропозиції) на продаж або виконані операції створюють або мають намір створити неправдивий чи оманливий сигнал для пропозиції чи ціни для оптового енергетичного продукту в межах конкретної торгової сесії шляхом введення заявок, які не мають ресурсного забезпечення.** | **Громадська спілка «Українська вітроенергетична асоціація»**  6.3. Сигнали, які можуть вказувати на маніпулювання/спробу маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку або формування ціни для оптових енергетичних продуктів на штучному рівні:  …  **~~10) подані заявки (пропозиції) на продаж або виконані операції створюють або мають намір створити неправдивий чи оманливий сигнал для пропозиції чи ціни для оптового енергетичного продукту в межах конкретної торгової сесії шляхом введення заявок, які не мають ресурсного забезпечення~~**  **Обґрунтування**  Обґрунтування аналогічні тим, що надані до п. 2.5 Вимог:  Запропоновані зміни суперечать положенням чинного законодавства, а також не враховують особливостей здійснення торговельної діяльності на оптовому енергетичному ринку,  а саме:  1) Відповідно до частини першої статті 656 Цивільного кодексу України (далі – «ЦК України») предметом договору купівлі-продажу може бути майно (товар), яке є у продавця на момент укладення договору або буде створене (придбане, набуте) продавцем у майбутньому.  Таким чином, запропоновані зміни суперечить положенням ЦК України та фактично звужують права учасників оптового енергетичного ринку на здійснення правочинів з продажу електричної енергії.  З аналізу положень ЦК України вбачається, що учасники оптового енергетичного ринку, при поданні заявок (пропозицій) на продаж та/або укладанні угод з продажу електричної енергії, **не зобов’язані** мати відповідні законтрактовані (куплені) обсяги електричної енергії. Водночас такі учасники оптового енергетичного ринку є відповідальними за належне виконання взятих на себе зобов’язань з продажу та мають **до настання відповідного розрахункового періоду доби постачання** забезпечити наявність відповідних обсягів електричної енергії.  2) Відповідно до положень п.3.2.1 глави 3.2 розділу ІІІ Правил ринку "на добу наперед" та внутрішньодобового ринку, затверджених постановою НКРЕКП від 14.03.2018 № 308 (далі – «Правила РДН/ВДР») учасники РДН/ВДР можуть подавати заявки на торги на РДН за 7 календарних днів до доби постачання і до часу "закриття воріт РДН". Час "закриття воріт РДН" - о 12:00 годині доби, що передує добі постачання (тобто **до 12:00 Д-1**).  Відповідно до положень п.3.2.14 глави 3.2 розділу ІІІ Правил РДН/ВДР оператор ринку **після часу "закриття воріт РДН"** та проведення перевірки загального обсягу продажу електричної енергії на добу постачання в заявках на продаж учасників РДН/ВДР **проводить торги на РДН** по кожній торговій зоні для кожного розрахункового періоду доби постачання (основна сесія).  Відповідно до положень п.3.4.1 глави 3.4 розділу ІІІ Правил РДН/ВДР оператор ринку визначає результати торгів на РДН, формує та надає учасникам РДН/ВДР до 13:30 години доби, що передує добі постачання (тобто  **до 13:30 Д-1**), відомості розрахунків на РДН.  Таким чином, станом на граничний термін подачі заявок (пропозицій) на продаж електричної енергії на РДН, а також станом на час проведення торгів та визначення результатів торгів на РДН оператором ринку, у відповідного учасника оптового енергетичного ринку з об’єктивних причин відсутні підтверджені обсяги імпортованої електричної енергії, оскільки така інформація стає доступною після визначення результатів торгів на РДН у суміжних країнах, з яких здійснюється імпорт електричної енергії, що має місце **приблизно о 14:00 Д-1** (за київським часом).  **АТ «Оператор ринку»**  **Виключити** доповнення та залишити пункт у чинній редакції.  **Обґрунтування**  Обґрунтування наведено у зауваженнях до пункту 2.5 щодо виключення підпункту 21:  У регламенті Європейського Парламенту і Ради (ЄС) № 1227/2011 від 25 жовтня 2011 року про доброчесність та прозорість на оптовому енергетичному ринку (далі – REMIT) та відповідно до роз’яснень Агентства з співробітництва енергетичних регуляторів ACER (у тому числі ACER Guidance) відсутні норми, які б забороняли учаснику ринку подавати заявки або укладати угоди на оптові енергетичні продукти без попереднього фізичного володіння відповідним ресурсом, контролю активів чи наявності заздалегідь законтрактованих обсягів. Зайняття коротких позицій (коли учасник ринку продає товар або контракт, якого він фактично не має на момент укладання угоди, розраховуючи пізніше купити його за нижчою ціною, щоб виконати свої зобов’язання) та інші форми спекулятивної торгівлі розглядаються як законні елементи ринкової діяльності та джерело підвищення ліквідності, особливо на ринках із нерозвиненим фінансовими інструментами (деривативні контракти тощо).  Потенційно маніпулятивною у розумінні REMIT визначається лише така поведінка, яка створює неправдиві або оманливі сигнали щодо попиту чи пропозиції або іншим чином вводить ринок в оману. Сам факт відсутності попереднього фізичного покриття не є ознакою зловживань на оптовому енергетичному ринку. Наявні в українському регулюванні механізми та вимоги — у тому числі наявність балансуючого ринку та фінансові гарантії — вже охоплюють ризики, пов’язані з виконанням договірних зобов’язань.  Запровадження поняття, яке не відповідає вимогам REMIT та роз’ясненням ACER, створюватиме регуляторну невідповідність між українським та європейським законодавством, обмежуватиме застосування законних торговельних стратегій учасниками ринку, знижуватиме ліквідність ринку та ускладнюватиме наближення українського ринку до загальноприйнятих стандартів ЄС.  **ТОВ «УЕБ»**  **~~10) подані заявки (пропозиції) на продаж або виконані операції створюють або мають намір створити неправдивий чи оманливий сигнал для пропозиції чи ціни для оптового енергетичного продукту в межах конкретної торгової сесії шляхом введення заявок, які не мають ресурсного забезпечення.~~**  **Обґрунтування**  Вилучити або викласти в редакції згідно з коментарем до визначення «торгівля повітрям».  Див. коментар до визначення «торгівля повітрям»:  Вимогами передбачені практики, що забороняють фіктивні угоди, які не змінюють економічного ризику жодної зі сторін і створюють хибний сигнал для ринку щодо обсягів торгів чи ліквідності.  REMIT не забороняє непокриті продажі (short selling, naked selling), а забороняє лише ті дії, які створюють оманливе враження про ринок або є інсайдерською торгівлею. Проста відсутність фізичного активу на момент укладання контракту сама по собі не є маніпуляцією згідно з REMIT і, як правило, регулюється правилами клірингу та розрахунків, а не REMIT.  У європейській практиці продаж активу, яким трейдер на момент укладання угоди не володіє є стандартним інструментом ліквідності та арбітражу, якщо вони здійснюються відповідно до правил клірингу та розрахунків. Введення цієї заборони обмежить комерційну діяльність, оскільки більшість форвардних/ф'ючерсних контрактів укладається без фізичного забезпечення на момент угоди. По суті, це є регулюванням фінансового ринку (MiFID II), а не енергетичного (REMIT).  **АТ «ДТЕК ЗАХІДЕНЕРГО»**  6.3. Сигнали, які можуть вказувати на маніпулювання/спробу маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку або формування ціни для оптових енергетичних продуктів на штучному рівні:  …  **~~10) подані заявки (пропозиції) на продаж або виконані операції створюють або мають намір створити неправдивий чи оманливий сигнал для пропозиції чи ціни для оптового енергетичного продукту в межах конкретної торгової сесії шляхом введення заявок, які не мають ресурсного забезпечення.~~**  **Обґрунтування**  Обґрунтування аналогічне, як по п. 2.5:  Триваюча дія воєнного стану та систематичне нищення енергетичної інфраструктури суттєво впливає на можливість планування продажів, обсяги яких, в будь-якому разі, корегуються з огляду на фактичну доступність обладнання у строки, безпосередньо наближені до дати постачання та/або відповідного розрахункового періоду.  Більше того, виробники наразі несуть фінансову відповідальність у вигляді негативних небалансів, у т.ч. спровокованих аварійними подіями за результатами обстрілів, фактично протягом вже майже 4-х років війни самостійно несучи тягар відновлення генерації після чергових обстрілів.  Запровадження запропонованої практики маніпуляції може призвести до можливих звинувачень генерації у не забезпеченні наявними потужностями виробництва обсягів торгівлі, що може обумовити подвійне покарання у вигляді негативного небалансу та штрафних санкцій за зловживання на оптовому енергетичному ринку, що поставить на межу виживання й так самий проблемний і дефіцитний наразі вид ліцензованої діяльності на ринку електричної енергії – виробництво електроенергії.  Крім того, не вбачається доцільним впроваджувати новий термін «ресурсне забезпечення», що потребуватиме чіткого визначення його змісту.  **ТОВ «Д.Трейдінг»**  6.3. Сигнали, які можуть вказувати на маніпулювання/спробу маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, які вчинені (вчинені з наміром) шляхом створення оманливих сигналів для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку або формування ціни для оптових енергетичних продуктів на штучному рівні:  …  **~~10) подані заявки (пропозиції) на продаж або виконані операції створюють або мають намір створити неправдивий чи оманливий сигнал для пропозиції чи ціни для оптового енергетичного продукту в межах конкретної торгової сесії шляхом введення заявок, які не мають ресурсного забезпечення.~~**  **Обґрунтування**  Пропонується утриматись від доповнень новим сигналом, який може вказувати на маніпулювання/ спробу маніпулювання на оптовому енергетичному ринку, оскільки вказане не відповідає викладеному в ACER Guidance on the application of Regulation (EU) No 1227/2011 …;  Не зрозуміло як вказана поведінка може створювати оманливі сигнали для попиту та/або для пропозиції, або щодо цін на оптовому енергетичному ринку або формувати ціни для оптових енергетичних продуктів на штучному рівні. | **Потребує обговорення** |
| **Додаток 5**  **до Вимог щодо забезпечення**  **доброчесності та прозорості**  **на оптовому енергетичному ринку**  **ЗВІТ  про результати спостереження**  за \_\_\_\_\_\_квартал\_\_\_\_\_\_ року  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  (найменування ОПООП)   |  |  |  | | --- | --- | --- | |  | Показник | Кількість | | 1 | Загальна кількість спрацьованих сигналів протягом звітного кварталу, |  | | 1.1 | *з них непідтверджених (хибних) сигналів* |  | | 2 | Кількість поданих повідомлень про підозрілу поведінку на оптовому енергетичному ринку протягом звітного кварталу, |  | | 2.1 | *з них щодо спроби маніпулювання* |  | | 2.2 | *з них щодо маніпулювання, у тому числі* |  | | 2.2.1 | *укладання фіктивних угод (wash trades)* |  | | 2.2.2 | *узгоджена торгівля (pre-arranged trading)* |  | | 2.2.3 | *лейринг (layering)* |  | | 2.2.4 | *спуфінг (spoofing)* |  | | 2.2.5 | *помилкові заявки (erroneous orders)* |  | | 2.2.6 | *розміщення заявок без наміру їх виконання (placing orders with no intention of executing them)* |  | | 2.2.7 | *накопичення пропускної спроможності/розподілу потужності (transmission capacity hoarding)* |  | | 2.2.8 | *утримання потужності (capacity withholding)* |  | | 2.2.9 | *торгівля повітрям* |  | | 2.2.10 | *інші практики* |  | | 2.3 | *з них порушення встановлених заборон щодо використання інсайдерської інформації* |  | | 3 | Середня тривалість аналізу сповіщень від моменту спрацювання до одання повідомлення про підозрілу поведінку на оптовому енергетичному ринку (днів) |  | | 4 | Кількість сигналів, які перебувають на розгляді на кінець звітного періоду |  | | **АТ «Оператор ринку»**  Додаток 5  до Вимог щодо забезпечення  доброчесності та прозорості  на оптовому енергетичному ринку  **ЗВІТ**  **про результати спостереження**  за \_\_\_\_\_\_квартал\_\_\_\_\_\_\_ року  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  (найменування ОПООП)   |  |  |  | | --- | --- | --- | |  | Показник | Кількість | | **1** | **Кількість спрацьованих сигналів протягом звітного періоду** |  | | **2** | **Кількість спрацьованих сигналів, які перебували на розгляді на кінець попереднього звітного періоду** |  | | **3** | **Загальна кількість спрацьованих сигналів (сума п. 1 та 2), з них:** |  | | **3.1** | ***непідтверджених (хибних) сигналів*** |  | | **3.2** | ***підтверджених сигналів*** |  | | **3.2.1** | ***по яких подано повідомлення*** |  | | **3.2.2** | ***по яких здійснюється подальше спостереження*** |  | | **3.3** | ***які перебувають на розгляді на кінець звітного періоду*** |  | | **4** | **Кількість повідомлень про підозрілу поведінку на оптовому енергетичному ринку протягом звітного кварталу, поданих на основі спрацьованих сигналів** |  | | **4.1** | ***з них щодо маніпулювання та/або спроби маніпулювання*** |  | | **4.2** | ***з них щодо порушення встановлених обмежень щодо використання інсайдерської інформації*** |  | | **5** | **Кількість учасників оптового енергетичного ринку, щодо яких подано повідомлення про підозрілу поведінку на оптовому енергетичному ринку протягом звітного періоду.** |  | | **5.1** | ***з них вперше*** |  |   **Обґрунтування**  Пропонується інформацію, що зазначена у пунктах 2.1 та 2.2проєкту звіту про результати спостереження (далі – Звіт), залишити без розшифрування за видами маніпулювань. ОПООП спостерігає лише сигнали підозрілої поведінки, не визначаючи її конкретний тип. Визначення конкретного виду маніпуляцій належить до компетенції Регулятора. Такий підхід забезпечує об’єктивність, зменшує ризик подання некоректної інформації та відповідає фактичним можливостям спостереження ОПООП.  Окрім цього, відповідно до пункту 8 розділу ІІ додатку 1 до Порядку розслідування зловживань та інших порушень на оптовому енергетичному ринку, при поданні повідомлення ОПООП має зазначити лише той варіант, який є у вичерпному переліку для відповідного пункту, а саме:  порушення встановлених заборон щодо використання інсайдерської інформації;  маніпулювання та/або спроба маніпулювання на оптовому енергетичному ринку;  неоприлюднення інсайдерської інформації;  оприлюднення інсайдерської інформації з порушенням встановлених вимог;  здійснення операцій з оптовими енергетичними продуктами без реєстрації як учасника оптового енергетичного ринку.  Крім того, показник пункту 3 проєкту Звіту пропонуємо виключити, оскільки він не відображає якість спостереження, а лише внутрішню швидкість обробки сигналів. Різна складність сигналів, які повідомляють про підозрілу поведінку учасників оптового енергетичного ринку робить середнє значення нерелевантним, а акцент на швидкості може стимулювати формальні дії замість ретельного аналізу. При цьому, не зазначено як саме має здійснюватися відлік часу для розрахунку відповідного параметру.  Застереження. За цим формулюванням у Регулятора буде інформація виключно щодо поданих повідомлень. При цьому, не буде надаватись інформація щодо часу опрацювання сповіщень по яким не було подано повідомлення.  З огляду на зазначене пропонуємо скоригувати додаток та викласти його у такій редакції. | **Потребує обговорення** |