**Порівняльна таблиця до проєкту рішення, 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»**

|  |  |
| --- | --- |
| **ПОЛОЖЕННЯ ДІЮЧОЇ РЕДАКЦІЇ** | **ЗМІСТ ПОЛОЖЕНЬ ПРОЄКТУ ПОСТАНОВИ** |
| *Вимоги 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:  …  **Відсутнє** | 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.** |
| 5.2. Система спостереження на аукціонах, організованих торговельних майданчиках, товарних біржах, електронних торговельних майданчиках, торгових платформах за можливості враховує положення пункту 6.1 глави 6 цих Вимог та повинна мати можливість:  1) аналізувати окремо в розрізі кожної виконаної/невиконаної операції та розміщених, змінених, скасованих або відхилених заявок (пропозицій) на відповідному оптовому енергетичному ринку;  2) створювати сповіщення (набір індикаторів), що визначає та повідомляє про підозрілу поведінку учасників оптового енергетичного ринку та вказує на дії, які вимагають подальшого аналізу.  Системи та процедури повинні включати програмне забезпечення, здатне до відкладеного автоматичного читання, повторного відтворення та аналізу даних, заявок (пропозицій), операцій, і забезпечувати достатню потужність для його роботи в середовищі алгоритмічної торгівлі. | **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.** |
| 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.  **Відсутнє** | 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.** |
| 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 оптового енергетичного ринку, яку було досліджено, і причини подання чи неподання повідомлення (заяви) про можливе зловживання на оптовому енергетичному ринку.  **Відсутнє** | 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.** |
| 5.7. ОПООП повинні здійснювати заходи щодо спостереження за ринком на постійній основі.  Якщо в ході здійсненого аналізу поведінки учасника 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).  **Відсутнє**  … | 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.**  … |
| 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:  …  **Відсутнє** | 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.** |
| **Відсутнє** | **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 |  | |