



Marktüberwachungstätigkeiten im Rahmen der Organisation des Regelenenergiemarktes in Österreich

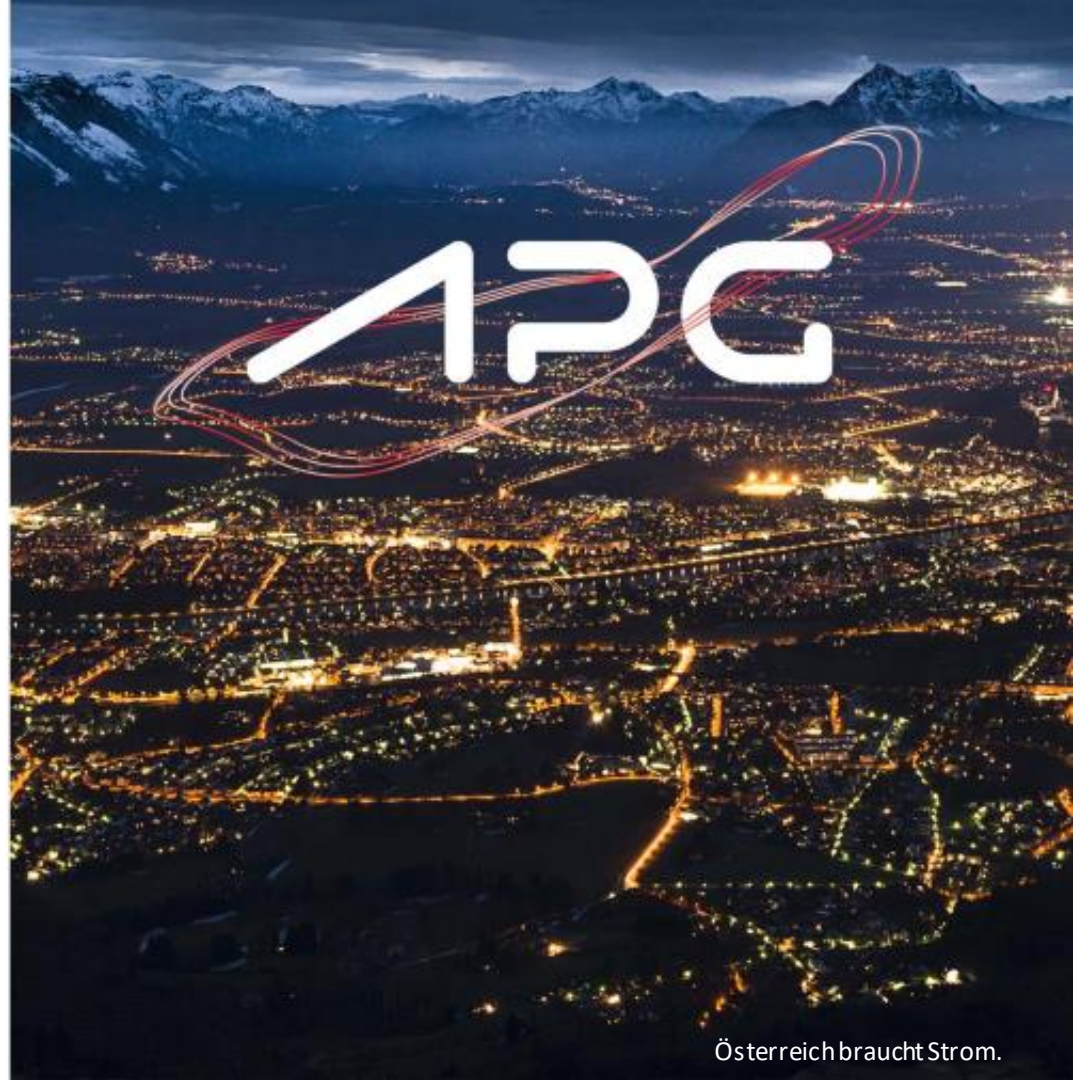
Internationale Energiewirtschaftstagung IEWT 2021

08.09.2021

Andreas Braunsteiner-Rys

Agenda

- Rechtliche Verpflichtung
- Umsetzung APG
- Vorstellung MOST

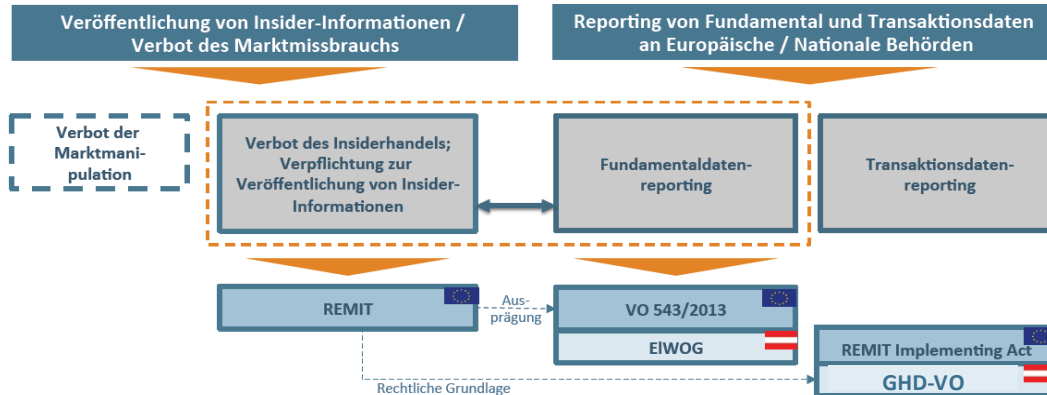


REMIT-Verordnung (EU) 1227/2011

Regulation on wholesale Energy Market Integrity and Transparency



- Inkrafttreten bereits 2011
- Wichtigste Punkte aus Marktteilnehmersicht
 - Verbot des Insiderhandels und der Marktmanipulation
 - Veröffentlichung von Insiderinformationen
 - Fundamentaldatenreporting + Transaktionsdatenreporting
 - Marktüberwachung



Rechtliche Verpflichtung Artikel 15 REMIT



Person Professionally Arranging Transactions - PPAT

REMIT-Verordnung (VO 1227/2011) Art.15

- *Personen, die beruflich Transaktionen mit Energiegroßhandelsprodukten arrangieren, informieren unverzüglich die nationale Regulierungsbehörde, wenn sie den begründeten Verdacht haben, dass eine Transaktion gegen die Bestimmungen der Artikel 3 (Insiderhandel) oder 5 (Marktmanipulation) verstoßen könnte.*
- *Personen, die Energiegroßhandelsprodukten arrangieren, müssen wirksame Vorkehrungen und Verfahren einführen und beibehalten, mit denen Verstöße gegen die Artikel 3 oder 5 festgestellt werden können.*
- Die REMIT-VO gibt keine Definition vor, welche Marktteilnehmer unter dem Begriff PPAT gemeint sind
- Mit der vierten Fassung der REMIT-Guidance¹ wurde der Fokus auch erstmals auf den Artikel 15 der REMIT-Verordnung gelegt.
- Erstmals wurden TSOs in ihrer Tätigkeit als Organisator des Regelenergiemarktes dezidiert als PPATs eingestuft

¹ https://documents.acer-remit.eu/wp-content/uploads/ACER_Guidance_on_REMIT_application_6th_Edition_Final.pdf

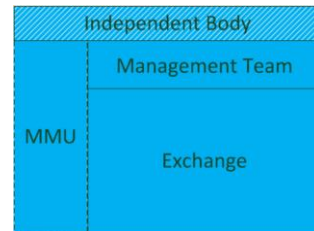
Type	Characteristics			Brief description of transactions' arrangement
	Person	Professionally	Arranging transactions	
Energy Exchanges	✓	✓	✓	• Bringing about transactions by introducing buyer/seller; or • Providing a facility that facilitates the entering into transactions by third parties – Allows placement of orders, matches orders and executes transactions.
Broker platforms/ Brokers	✓	✓	✓	• Bringing about transactions by introducing buyer/seller; or • Providing a facility that facilitates the entering into transactions by third parties – Allows placement of orders, matches orders and executes transactions.
Cross border capacity exchanges/ platforms	✓	✓	✓	• Bringing about transactions by introducing buyer/seller; or • Providing a facility that facilitates the entering into transactions by third parties – Allows placement of orders, matches orders and executes transactions.
Secondary capacity allocation platforms	✓	✓	✓	• Bringing about transactions by introducing buyer/seller; or • Providing a facility that facilitates the entering into transactions by third parties – Allows placement of orders, matches orders and executes transactions.
TSOs (or persons acting on their behalf) organising gas trades, energy balancing, capacity trading	✓	✓	✓	• Bringing about transactions by introducing buyer/seller; or • Providing a facility that facilitates the entering into transactions by third parties – Allows placement of orders, matches orders and executes transactions.
Sleeves (arranging)	✓	✓	✓	• Bringing about transactions by offering a service to act as an intermediary to sell or to purchase commodities, on behalf of other market participants, that do not have an agreement to trade with each other.
Sleeves (not arranging)	✓	✓	×	• Entering into transactions to allow the sale or purchase of commodities between other market participants that do not have an agreement to trade, without trading on behalf of those market participants.
Communication facilities	✓	✓	×	• It only provides a generic facility not specifically designed for the entering into transactions by third parties.

Rechtliche Verpflichtung Artikel 15 REMIT



Wesentliche Inhalte aus der REMIT-Guidance

- Definition des Begriffs PPAT
 - Person → „means either natural or legal person”
 - Professionally → “engaged in a specified activity as part of one’s normal and regular paid occupation”
 - Arranging Transactions → „provide a facility that facilitates the entering into transactions by third parties in “wholesale energy”
- Erforderliche Governance (3 mögliche Modelle)
 - Market Monitoring Unit (MMU)
 - Market Monitoring Department (MMD)
 - Market Monitoring Committee (MSC)



Rechtliche Verpflichtung Artikel 15 REMIT



Wesentliche Inhalte aus der REMIT-Guidance

- Meldung von Verletzungen von Artikel 3 bzw. 5 durch **Suspicious Transaction Reports (STR)**
 - Standardisierte Form (Wer?, Was?, Wo?, Wann?,...)
 - Benützung von Meldeplattformen²
- Aktives Marktmonitoring
 - Organisatorische Maßnahmen
 - Governance (3 Modelle)
 - Prozedurale Maßnahmen
 - Marktmonitoring Strategie
 - Richtlinien bezüglich Unabhängigkeit des Marktüberwachungsteams
 - Richtlinien bezüglich Informationsaustausch/Informationsbeschaffung
 - Richtlinien für Dokumentation
 - Compliance advocacy (Austausch NRA)

A screenshot of the ACER Notification Platform interface. The header is blue with the text 'NOTIFICATION PLATFORM' and a 'Home' link. Below the header is the ACER logo and the text 'Agency for the Cooperation of Energy Regulators'. The main content area is titled 'Suspicious Transaction Report (STR)'. It contains two sections: 'Notifying Party' and 'Type of notification'. The 'Notifying Party' section has three radio button options: 'Persons Professionally Arranging Transactions (PPATs)' (which is selected), 'NRAs', and 'Others'. The 'Type of notification' section has one radio button option: 'Notification according to Article 15 of REMIT' (which is selected).

² <https://www.acer-remit.eu/np/home>

Umsetzung in APG

Organisation



- Governance
 - Market Surveillance Committee - MSC
 - Committee auf Abteilungsleiterebene inkl. Gleichbehandlungsbeauftragten und Compliancebeauftragten
 - Tagt regelmäßig und im Anlassfall, wenn die Frage der Meldung eines STR im Raum steht
 - Market Surveillance Team - MST
 - Abteilungsübergreifendes Team von Experten, die die operative Marktüberwachung in einem wöchentlichen Prozess an Hand von standardisierter Verfahren durchführen
 - Dokumentation und Reporting der Tätigkeiten
 - Weisungsfreie Entscheidung, ob eine STR gemeldet wird (gemeinsam mit MSC)
- Erweiterung der bestehenden internen REMIT-Richtlinie um die geforderten Kriterien
- Regelmäßige Abstimmungen bzw. Prüfungen durch den Regulator

Umsetzung in APG



Market Observation & Surveillance Tool – MOST (1/3)

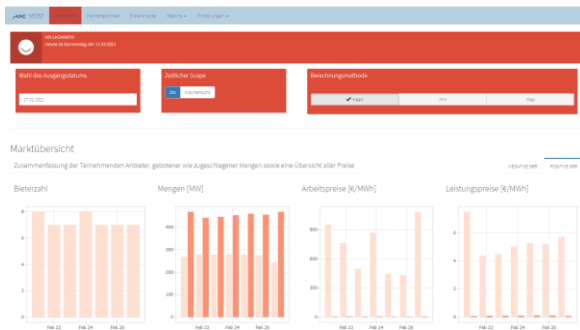
- Methodik
 - Definition einer Vielzahl an Marktindikatoren
 - z.B. spezifische Angebotswerte
 - synthetische Angebotskurven zur Vergleichbarkeit des Anbieterverhaltens
 - Definition von Alerts für die einzelnen Indikatoren
 - Aggregation der Ergebnisse und Visualisierung für den Benutzer, um vertiefende Analysen zu indizieren
- Technische Lösung
 - R/R-Shiny in Docker Container
 - Entwicklungsplattform, die ein schnelles Reagieren auf neue Marktdesigns ermöglicht
 - Laufende Weiterentwicklung möglich
 - Vielzahl an Visualisierungsmöglichkeiten vorhanden
 - Temperaturkarten, Boxplots und vieles mehr

Umsetzung in APG

Market Observation & Surveillance Tool – MOST (2/3)



Übersicht über den Gesamtmarkt



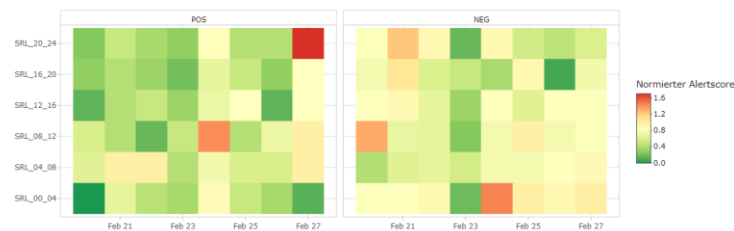
Betrachtung historischer Entwicklungen von Indikatoren

Drilldown: Bieterscharfe Entwicklung der Indikatoren



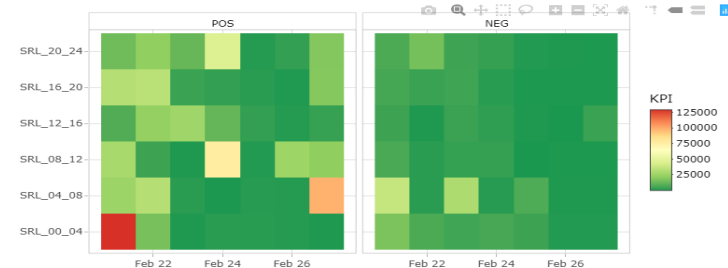
Aggregation von Alarmen und Darstellung von Temperaturmappen von Einzelindikatoren

Market Surveillance Überblick



Entwicklung einiger Indikatoren

Überschreitungswert [€]



Umsetzung in APG

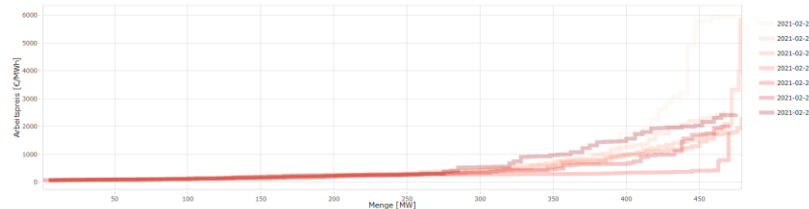
Market Observation & Surveillance Tool – MOST (3/3)

Übersicht über eine Vielzahl von Marktergebnissen (MOLs)

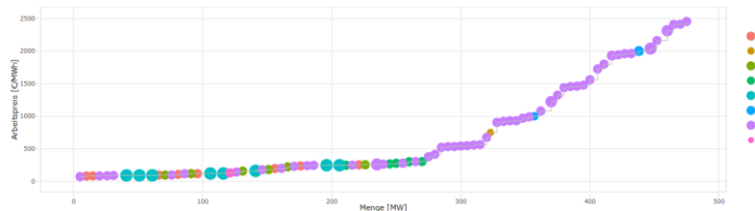
Verwendung eigens definierter statistischer Methoden zur Vergleichbarkeit des Anbieterverhaltens



Merit Order einer Produktauktion

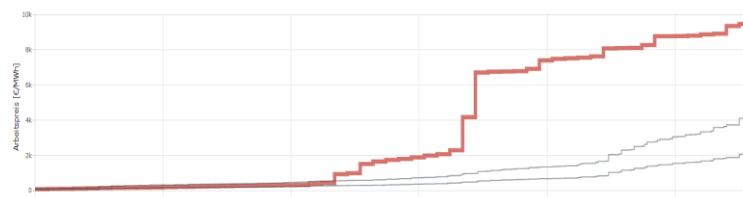


Merit Order mit Übersicht der Teilnehmer



Neue Darstellungsmöglichkeiten für Merit Order Lists

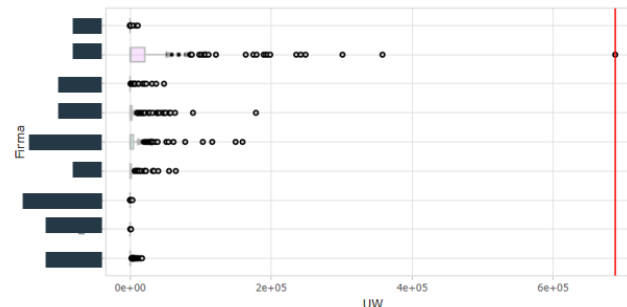
Überschreitungswert



Überschreitungswert
688207 €

Überschreitungswert
163 MW

Nutzung von Boxplots als Darstellung





APC

APC

Danke für die
Aufmerksamkeit!

DI Andreas Braunsteiner-Rys
andreas.braunsteiner-rys@apg.at