



**VORTRÄGE
UND STUDIEN**

AUS DEM INSTITUT FÜR VERKEHRSWISSENSCHAFT
AN DER UNIVERSITÄT MÜNSTER

HERAUSGEGEBEN VON KARL-HANS HARTWIG

Heft 35

Joachim Grewe

**Price Caps als Regulierungsinstrumente
in der leitungsgebundenen
Energieversorgung**

Konzeption und kritische Bestandsaufnahme

VANDENHOECK & RUPRECHT IN GÖTTINGEN

1999

Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis	6
Abkürzungsverzeichnis	7
Einleitung	8
I. Price Caps als Verfahren zur Regulierung natürlicher Monopole	10
A. Begründung staatlicher Regulierung	10
1. Das natürliche Monopol	10
2. Diskriminierungsfreier Zugang zu monopolistischen Netzbereichen	13
3. Politische Regulierungsbegründungen	14
B. Preisbildung im natürlichen Monopol	15
1. Ramsey-Preise	16
2. Der Vogelsang-Finsinger-Mechanismus	17
C. Einordnung von Price Caps in die Regulierungsmethodik	18
1. Traditionelle, kostenbasierte Regulierung	18
2. Incentive Regulation	19
II. Funktionen und Varianten von Price Caps	21
A. Unterscheidungsmerkmale der Price-Cap-Varianten	21
1. Basiswert	21
2. Abbildung der Preisentwicklung	22
3. Preisindices	23
a) Preisindex nach Laspeyres	23
b) Average-Revenue-Index	24
c) Bewertung der Preisindices	25
4. X-Faktor	26
5. Kostendurchreichung	27
6. Regulatory Lag	28
B. Price Caps in Kombination mit anderen Regulierungsverfahren	29
1. Yardstick Competition	29
2. Profit Sharing	30
C. Revenue Caps	31
D. Global Price Caps	32
E. Beurteilung von Price Caps	35

	Seite
III. Die Liberalisierung der Energiewirtschaft und die Rolle von Price Caps	37
A. Die Neuordnung des Wettbewerbs in der Energiewirtschaft	37
1. Die leitungsgebundene Energieversorgung	38
a) Elektrizitätswirtschaft	38
b) Gaswirtschaft	39
2. Wettbewerbsordnung im Wandel	41
B. Identifikation weiterhin regulierungsbedürftiger Bereiche	44
C. Price Caps – ein sinnvolles Regulierungsinstrument in der deutschen Gaswirtschaft?	45
1. Die Price-Cap-Regulierung der britischen Gaswirtschaft	45
2. Die Einschätzung von Price Caps durch die deutsche Gaswirtschaft	52
3. Fazit	54
Zusammenfassung und Ausblick	57
Anhang	60
Literaturverzeichnis	61