Investitionen in Verkehrsinfrastruktur unter politischer Unsicherheit

Ökonomische Probleme, vertragliche Lösungsansätze und wirtschaftliche Implikationen
Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis.................................................................12
Tabellenverzeichnis.................................................................13
Abkürzungsverzeichnis...............................................................14

Problemstellung, Ziel, Methodik und Gang der Arbeit..........................15
  A. Problemstellung...............................................................15
  B. Ziel der Arbeit.............................................................17
  C. Methodik und Gang der Arbeit..........................................18

I. Unsicherheit: Definition und gesamtwirtschaftliche Einordnung............20
  A. Entscheidung, Unsicherheit und Profit..................................21
     1. Entscheidung und Erwartungsbildung..................................21
     2. Unsicherheit von Entscheidungen......................................25
        a) Unsicherheit und Komplexität......................................25
        b) Der Unsicherheitsbegriff von Knight und seine Erweiterungen..27
        c) Die Entstehung von Unsicherheit - eine Herleitung............29
        d) Irreversibilität......................................................32
     3. Profit..............................................................................34
     4. Zusammenfassung............................................................35
  B. Unsicherheit: Ein Hinweis auf institutionelles Versagen?..................35
     1. Unsicherheit als Markt-bzw. Wettbewerbsversagen?..................36
     2. Herausbildung unsicherheitsmindernder Institutionen in freiheitlichen
        Systemen........................................................................37
        a) Recht, Regeln und Verträge..........................................40
        b) Wettbewerb....................................................................43
        c) Markt für entscheidungsbezogene Modelle..........................49
        d) Kapitalmarkt..............................................................53
        e) Versicherungen............................................................63
        f) Langzeitverträge..........................................................65
           f1) Relationaler Vertrag.................................................66
           f2) Expliziter Langzeitvertrag.........................................67
           f3) Pazit.......................................................................70
     3. Zur Diagnose von Unsicherheit durch institutionelles Versagen........70
II. Politische Unsicherheiten im Betreibermodell für Verkehrswege

A. Der rechtliche Rahmen des Betreibermodells für Verkehrswege
   1. Das FStrPrivFinG von 1994
   2. Verfahrensablauf
   3. Regulierungsphilosophie des FStrPrivFinG
   4. Das FStrPrivFinG in der praktischen Umsetzung

B. Definition und Struktur von Unsicherheiten im Betreibermodell
   1. Symptombezogene Definition
   2. Entstehungsbezogene Definition
   3. Trägerbezogene Definition
   4. Wirkungsbezogene Definition
   5. Fazit

C. Die Projektfinanzierung als Technik zur Reduktion von Unsicherheiten im Betreibermodell
   1. Merkmale der Projektfinanzierung
   2. Organisation der Projektfinanzierung
   3. Ablauf der Projektfinanzierung

D. Erscheinungsformen und Bedeutung politischer Unsicherheiten
   1. Erscheinungsformen politischer Unsicherheiten
      a) Infrastrukturpolitische Unsicherheiten
      b) Mobilitätspolitische Unsicherheiten
      c) Entwertung von Quell- und Zielstandorten
   2. Politische Unsicherheiten im allgemeinen Wirtschaftsleben und im Betreibermodell – ein Vergleich
      a) Die besondere Anfälligkeit von Betreiberprojekten gegen politische Unsicherheiten
      b) Die Konzession – ein ganz normaler Langzeitvertrag?
   3. Fazit

E. Spezifische Unsicherheiten im FStrPrivFinG
   1. Preisregulierung nach dem Gebührenrecht
   2. Die Mautverordnung
   3. Rechtliche Restunsicherheiten
   4. Das Reparaturgesetz zum FStrPrivFinG

Seite
III. Zur Notwendigkeit der Kompensation staatlich bedingter Unsicherheiten 104

A. Die paretianische Sicht 105
B. Die neuere wohlfahrtsökonomische Sicht 108
C. Die wachstumstheoretische Sicht – makroökonomische Ansätze 111

1. Ansätze zur Wirkungsabschätzung allgemeiner Unsicherheit 111
2. Ansätze zur Wirkungsabschätzung politischer Unsicherheit 113
3. Fazit 115

D. Die wachstumstheoretische Sicht – mikroökonomische Fundierung 116

1. Pläne und Ziele 118
2. Informationsgewinnung 120
3. Informationsverarbeitung 122
4. Entscheidung i.e.S. 127
5. Management von Entscheidungen 133
6. Zusammenfassung 136

E. Die institutionenökonomische Sicht 138

1. Der Property Rights-Ansatz 138
2. Transaktionskostenökonomik 139

F. Die verfassungsrechtliche Sicht 142

1. Rechtsgrundlagen 142
2. Differenzierung der Schutzwirkung nach materiellen Kriterien 144
3. Voraussetzungen enteignender und vergleichbarer Eingriffe 145
4. Instrumente des Eigentums- und Vertrauensschutzes 147
5. Fazit 149

G. Die vertragstheoretische Sicht 149

1. Die juristische Sicht 150
2. Die haftungsökonomische Sicht 152
3. Die vertragstheoretische Sicht nach Rawls 157
4. Fazit 159

H. Zusammenfassung: Kompensationsprinzipien in einer marktwirtschaftlichen Ordnung 160
IV. Instrumente zur Absicherung politischer Unsicherheiten im privatfinanzierten Straßenbau

A. Kompensation bei Vertragserhalt
   1. Pauschale finanzielle Abgeltung ex ante
      a) Darstellung .................................................. 167
      b) Beurteilung .................................................. 168
      c) Fazit ......................................................... 170
   2. Finanzielle Kompensation eingetretener Unsicherheiten ex post
      a) Darstellung .................................................. 170
      b) Beurteilung .................................................. 175
      c) Fazit ......................................................... 176
   3. Zeitliche Kompensation ......................................... 177
      a) Darstellung .................................................. 177
      b) Beurteilung .................................................. 178
      c) Fazit ......................................................... 180

B. Kompensation bei Vertragsbeendigung ......................... 180
   1. Darstellung .................................................. 180
   2. Beurteilung .................................................. 183
   3. Fazit ......................................................... 184

C. Garantien .......................................................... 184
   1. Mengen- und Umsatzgarantien ................................ 184
      a) Darstellung .................................................. 184
      b) Beurteilung .................................................. 188
      c) Fazit ......................................................... 190
   2. Barwertgarantien .............................................. 191
      a) Darstellung .................................................. 191
      b) Beurteilung .................................................. 192
      c) Fazit ......................................................... 193

D. Überwälzung ........................................................ 194
   1. Versicherung ................................................... 194
      a) Darstellung .................................................. 194
      b) Beurteilung .................................................. 197
      c) Fazit ......................................................... 198
   2. Zustimmung zur Mauterhöhung ................................ 198
      a) Darstellung .................................................. 198
      b) Beurteilung .................................................. 199
      c) Fazit ......................................................... 201
<table>
<thead>
<tr>
<th>E. Generelle Konzessionsverkürzung</th>
<th>201</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1. Darstellung</td>
<td>201</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Beurteilung</td>
<td>203</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Fazit</td>
<td>204</td>
</tr>
<tr>
<td>F. Option auf Vertragserweiterung</td>
<td>205</td>
</tr>
<tr>
<td>1. Option der Vertragserweiterung auf konkurrierende Projekte</td>
<td>205</td>
</tr>
<tr>
<td>a) Darstellung</td>
<td>205</td>
</tr>
<tr>
<td>b) Beurteilung</td>
<td>205</td>
</tr>
<tr>
<td>c) Fazit</td>
<td>206</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Option der Vertragserweiterung auf komplementäre Projekte</td>
<td>206</td>
</tr>
<tr>
<td>a) Darstellung</td>
<td>206</td>
</tr>
<tr>
<td>b) Beurteilung</td>
<td>207</td>
</tr>
<tr>
<td>c) Fazit</td>
<td>208</td>
</tr>
<tr>
<td>G. Vereinfachte Anreizmechanismen</td>
<td>208</td>
</tr>
<tr>
<td>1. Darstellung</td>
<td>208</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Beurteilung</td>
<td>210</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Fazit</td>
<td>210</td>
</tr>
<tr>
<td>H. Delegation</td>
<td>211</td>
</tr>
<tr>
<td>1. Delegation an Verfahren (Schiedsgerichtsbarkeit)</td>
<td>211</td>
</tr>
<tr>
<td>a) Darstellung</td>
<td>211</td>
</tr>
<tr>
<td>b) Beurteilung</td>
<td>213</td>
</tr>
<tr>
<td>c) Fazit</td>
<td>214</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Delegation an Schlichter</td>
<td>214</td>
</tr>
<tr>
<td>a) Darstellung</td>
<td>214</td>
</tr>
<tr>
<td>b) Beurteilung</td>
<td>215</td>
</tr>
<tr>
<td>c) Fazit</td>
<td>216</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Delegation an Gutachter</td>
<td>216</td>
</tr>
<tr>
<td>a) Darstellung</td>
<td>216</td>
</tr>
<tr>
<td>b) Beurteilung</td>
<td>217</td>
</tr>
<tr>
<td>c) Fazit</td>
<td>218</td>
</tr>
<tr>
<td>4. Delegation an abstrakte Regeln und Algorithmen</td>
<td>218</td>
</tr>
<tr>
<td>a) Darstellung</td>
<td>218</td>
</tr>
<tr>
<td>b) Beurteilung</td>
<td>219</td>
</tr>
<tr>
<td>c) Fazit</td>
<td>220</td>
</tr>
<tr>
<td>I. Bewertungsübersicht</td>
<td>220</td>
</tr>
<tr>
<td>J. Regeln für den Instrumenteneinsatz</td>
<td>222</td>
</tr>
</tbody>
</table>
V. Allokationsregeln am Beispiel spezifischer Unsicherheiten

A. Infrastrukturpolitische Unsicherheiten

1. Konkurrenzbauten
   a) Operationalisierungsregel
   b) Verfahrensregel
   c) Ermittlungs- und Bemessungsregel

2. Nicht-Einhaltung von Komplementärzusagen
   a) Operationalisierungsregel
   b) Verfahrensregel
   c) Ermittlungs- und Bemessungsregel

3. Regulierungsunsicherheiten
   a) Operationalisierungsregel
   b) Verfahrensregel
   c) Ermittlungs- und Bemessungsregel

4. Genehmigungsunsicherheiten
   a) Operationalisierungsregel
   b) Verfahrensregel
   c) Ermittlungs- und Bemessungsregel

B. Mobilitätspolitische Unsicherheiten

1. Steuern
   a) Operationalisierungsregel
   b) Verfahrensregel
   c) Ermittlungs- und Bemessungsregel

2. Preisliche Instrumente
   a) Operationalisierungsregel
   b) Verfahrensregel
   c) Ermittlungs- und Bemessungsregel

C. Entwertung von Quell- bzw. Zielstandorten

1. Operationalisierungsregel
2. Verfahrensregel
3. Ermittlungs- und Bemessungsregel

D. Zwischenergebnisse
<table>
<thead>
<tr>
<th>VI. Zur Weiterentwicklung des institutionellen Rahmens</th>
<th>263</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>A. Zur Notwendigkeit der Weiterentwicklung des institutionellen Rahmens</td>
<td>264</td>
</tr>
<tr>
<td>B. Sektorspezifische Weiterentwicklung des institutionellen Rahmens</td>
<td>266</td>
</tr>
<tr>
<td>1. Effiziente Regulierung</td>
<td>266</td>
</tr>
<tr>
<td>a) Institutionelle Aspekte der Regulierung</td>
<td>268</td>
</tr>
<tr>
<td>b) Instrumentelle Aspekte der Regulierung</td>
<td>273</td>
</tr>
<tr>
<td>c) Perspektivische Aspekte der Regulierung</td>
<td>275</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Finanzielle Vorsorge</td>
<td>276</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Föderale Selbstbindung</td>
<td>280</td>
</tr>
<tr>
<td>a) Föderalismustheorie I: Perfect Mapping</td>
<td>280</td>
</tr>
<tr>
<td>b) Föderalismustheorie II: Spillovers</td>
<td>281</td>
</tr>
<tr>
<td>c) Föderalistische Praxis: Imperfect Mapping</td>
<td>282</td>
</tr>
<tr>
<td>d) Handlungsbedarf: Kongruenz der Unsicherheitsproduktion</td>
<td>284</td>
</tr>
<tr>
<td>C. Weiterentwicklung des allgemeinen institutionellen Rahmens</td>
<td>285</td>
</tr>
<tr>
<td>1. Verfassungsrechtliche Selbstbindung</td>
<td>285</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Ökonomische Gesetzgebungsregel</td>
<td>287</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Konzessionsgesetzes</td>
<td>293</td>
</tr>
<tr>
<td>Schluss und Ausblick</td>
<td>295</td>
</tr>
<tr>
<td>Literaturverzeichnis</td>
<td>298</td>
</tr>
</tbody>
</table>