



BEITRÄGE

AUS DEM INSTITUT FÜR VERKEHRSWISSENSCHAFT
AN DER UNIVERSITÄT MÜNSTER
HERAUSGEGEBEN VON KARL-HANS HARTWIG

Heft 153

Henning Tegner

Investitionen in
Verkehrsinfrastruktur unter
politischer Unsicherheit
Ökonomische Probleme, vertragliche
Lösungsansätze und wirtschaftliche
Implikationen

Investitionen in Verkehrsinfrastruktur unter politischer Unsicherheit

Ökonomische Probleme, vertragliche Lösungsansätze und wirtschaftliche Implikationen

VANDENHOECK & RUPPRECHT IN GÖTTINGEN

2003

Inhaltsverzeichnis

	Seite
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
f ₁) Relationaler Vertrag	66
f ₂) Expliziter Langzeitvertrag	67
f ₃) Fazit	70
3. Zur Diagnose von Unsicherheit durch institutionelles Versagen	70

II. Politische Unsicherheiten im Betreibermodell für Verkehrswege	75
A. Der rechtliche Rahmen des Betreibermodells für Verkehrswege.....	76
1. Das FStrPrivFinG von 1994	76
2. Verfahrensablauf.....	78
3. Regulierungsphilosophie des FStrPrivFinG	79
4. Das FStrPrivFinG in der praktischen Umsetzung	80
B. Definition und Struktur von Unsicherheiten im Betreibermodell	81
1. Symptombezogene Definition	82
2. Entstehungsbezogene Definition	83
3. Trägerbezogene Definition	84
4. Wirkungsbezogene Definition	85
5. Fazit.....	86
C. Die Projektfinanzierung als Technik zur Reduktion von Unsicherheiten im Betreibermodell.....	86
1. Merkmale der Projektfinanzierung.....	86
2. Organisation der Projektfinanzierung.....	87
3. Ablauf der Projektfinanzierung	89
D. Erscheinungsformen und Bedeutung politischer Unsicherheiten.....	91
1. Erscheinungsformen politischer Unsicherheiten	91
a) Infrastrukturpolitische Unsicherheiten	91
b) Mobilitätspolitische Unsicherheiten	92
c) Entwertung von Quell- und Zielstandorten.....	93
2. Politische Unsicherheiten im allgemeinen Wirtschaftsleben und im Betreibermodell – ein Vergleich.....	94
a) Die besondere Anfälligkeit von Betreiberprojekten gegen politische Unsicherheiten	94
b) Die Konzession – ein ganz normaler Langzeitvertrag?.....	97
3. Fazit	100
E. Spezifische Unsicherheiten im FStrPrivFinG.....	100
1. Preisregulierung nach dem Gebührenrecht.....	100
2. Die Mautverordnung.....	101
3. Rechtliche Restunsicherheiten.....	102
4. Das Reparaturgesetz zum FStrPrivFinG.....	103

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.....	163
A. Kompensation bei Vertragserhalt	167
1. Pauschale finanzielle Abgeltung ex ante	167
a) Darstellung	167
b) Beurteilung.....	168
c) Fazit.....	170
2. Finanzielle Kompensation eingetretener Unsicherheiten ex post.....	170
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

E. Generelle Konzessionsverkürzung	201
1. Darstellung	201
2. Beurteilung	203
3. Fazit	204
F. Option auf Vertragserweiterung	205
1. Option der Vertragserweiterung auf konkurrierende Projekte	205
a) Darstellung	205
b) Beurteilung	205
c).Fazit.....	206
2. Option der Vertragserweiterung auf komplementäre Projekte	206
a) Darstellung	206
b) Beurteilung	207
c).Fazit.....	208
G. Vereinfachte Anreizmechanismen.....	208
1. Darstellung	208
2. Beurteilung	210
3. Fazit	210
H. Delegation.....	211
1. Delegation an Verfahren (Schiedsgerichtsbarkeit).....	211
a) Darstellung.....	211
b) Beurteilung.....	213
c) Fazit.....	214
2. Delegation an Schlichter.....	214
a) Darstellung.....	214
b) Beurteilung.....	215
c) Fazit.....	216
3. Delegation an Gutachter	216
a) Darstellung	216
b) Beurteilung	217
c) Fazit.....	218
4. Delegation an abstrakte Regeln und Algorithmen.....	218
a) Darstellung.....	218
b) Beurteilung.....	219
c) Fazit.....	220
I. Bewertungsübersicht	220
J. Regeln für den Instrumenteneinsatz	222

V. Allokationsregeln am Beispiel spezifischer Unsicherheiten	223
A. Infrastrukturpolitische Unsicherheiten	224
1. Konkurrenzbauten	225
a) Operationalisierungsregel	225
b) Verfahrensregel	227
c) Ermittlungs- und Bemessungsregel	229
2. Nicht-Einhaltung von Komplementärzusagen	230
a) Operationalisierungsregel	235
b) Verfahrensregel	235
c) Ermittlungs- und Bemessungsregel	237
3. Regulierungsunsicherheiten	241
a) Operationalisierungsregel	244
b) Verfahrensregel	244
c) Ermittlungs- und Bemessungsregel	246
4. Genehmigungsunsicherheiten	248
a) Operationalisierungsregel	249
b) Verfahrensregel	249
c) Ermittlungs- und Bemessungsregel	250
B. Mobilitätspolitische Unsicherheiten	250
1. Steuern	251
a) Operationalisierungsregel	251
b) Verfahrensregel	252
c) Ermittlungs- und Bemessungsregel	252
2. Preisliche Instrumente	253
a) Operationalisierungsregel	254
b) Verfahrensregel	255
c) Ermittlungs- und Bemessungsregel	256
C. Entwertung von Quell- bzw. Zielstandorten	257
1. Operationalisierungsregel	260
2. Verfahrensregel	261
3. Ermittlungs- und Bemessungsregel	261
D. Zwischenergebnisse	262

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