

Frank O. Schmidt

Die Finanzierung
der Verkehrsinfrastruktur
vor dem Hintergrund
der Wiedervereinigung

Privatfinanzierung: Eine Alternative
zur öffentlichen Finanzierung?



PETER LANG

Europäischer Verlag der Wissenschaften

INHALTSÜBERSICHT

	Seite
Verzeichnis der Abbildungen	VI
Verzeichnis des Anhangs	VII
Verzeichnis der Abkürzungen	VIII
EINFÜHRUNG: PROBLEMSTELLUNG DER ARBEIT UND VERKEHRSPOLITISCHER BEZUG	1
1. DIE STAATSFINANZEN ALS LIMITATIONALER FAKTOR FÜR DIE ÖFFENTLICHE FINANZIERUNG DER VERKEHRSMINFRASTRUKTUR - LEGITIMATION FÜR EINE PRIVATE FINANZIERUNG?	5
1.1. Investitionsbedarf im Verkehrssektor	6
1.2. Zur aktuellen Situation des Bundeshaushalts	10
1.3. Grenzen der Staatsverschuldung	12
1.3.1. Rechtlich-institutionelle Grenzen	15
1.3.2. Mikroökonomisch bedingte Grenzen	17
1.3.3. Makroökonomisch bedingte Grenzen	19
1.4. Crowding-out als Spezialproblem zunehmender Staatsverschuldung: Konsequenzen für privates Engagement?	23
1.5. Komponenten der Staatsverschuldung und ihr Risikopotential	29
2. GRUNDSÄTZLICHE ÜBERLEGUNGEN ZU INFRASTRUKTURINVESTITIONEN	33
2.1. Öffentliches versus privates Angebot von Infrastruktur	34
2.1.1. Die Merkmale der Infrastruktur	36
2.1.2. Die Gutseigenschaft der Verkehrsinfrastruktur	38

II

2.1.3. Externe Effekte	43
2.1.4. Effizienzvergleich	45
2.2. Die Gestaltungsspielräume der Infrastrukturpolitik	50
2.2.1. Räumliche Wirkungen des Fernstraßenbaus	51
2.2.2. Verkehrsnachfrage und Modal Split	56
2.2.3. Komplementärer Einsatz von Verkehrsmanagement	60
2.3. Finanztechnische Besonderheiten der Verkehrsinfrastruktur	63
2.3.1. Verkehrswegefinanzierung als langfristige Aufgabe	63
2.3.2. Die Ermittlung von Engpässen in der Verkehrsinfrastruktur	68
3. DIE ENTWICKLUNG DER INFRASTRUKTURFINANZIERUNG	75
3.1. Die Finanzierung in der Bundesrepublik Deutschland	75
3.1.1. Grundlagen der Straßenfinanzierung	75
3.1.2. Gesetzgebung und Zweckbindung im Zeitablauf	78
3.1.3. Die Öffa-Finanzierung	83
3.1.4. Straßenbenutzungsgebühren	86
3.2. Finanzierungspraxis im Ausland	89
3.2.1. Internationale Straßenfinanzierung im Überblick	89
3.2.2. Internationale Erfahrungen mit Mautautobahngesellschaften	91
3.2.2.1. Frankreich	93
3.2.2.2. Italien	97
3.2.2.3. Spanien	101
3.2.2.4. USA	108
3.2.2.5. Österreich	112

III

3.3. Abschließende Bemerkungen zu internationalen Finanzierungspraktiken	118
4. FINANZIERUNGSMODELLE IN DER DISKUSSION	124
4.1. Grundfragen einer privaten Initiative	125
4.1.1. Kosten-/Zeitvorteile	125
4.1.2. Grundstrukturen bei der Einschaltung privater Investoren	130
4.1.3. Voraussetzungen für privates Engagement	133
4.1.4. Mangelhafte Isolierbarkeit von gebührenfinanzierten Projekten	136
4.1.5. Zur Einordnung von Straßenbenutzungsgebühren in das Finanzierungssystem	138
4.1.6. Private Rechtsform - nur ein Deckmantel für staatliche Aktivität?	142
4.1.7. Rechtliche Rahmenbedingungen	144
4.2. Bestandsaufnahme der vorgeschlagenen Modelle	148
4.2.1. Das Betreibermodell	149
4.2.1.1. Darstellung	149
4.2.1.2. Bewertung	152
4.2.2. Das Leasingmodell	154
4.2.2.1. Darstellung	154
4.2.2.2. Haushaltsrechtliche Voraussetzungen	156
4.2.2.3. Steuerrechtliche Voraussetzungen	158
4.2.2.4. Bewertung	160
4.2.3. Das Konzessionsmodell	162
4.2.3.1. Darstellung	162
4.2.3.2. Bewertung	164

IV

4.2.4. Das Mischmodell	165
4.2.4.1. Darstellung	165
4.2.4.2. Bewertung	166
4.2.5. Das Zwei-Stufen-Modell der IRF	168
4.2.5.1. Darstellung	168
4.2.5.2. Bewertung	170
4.2.6. Das Ausschreibungs-Modell von Ewers	172
4.2.6.1. Darstellung	172
4.2.6.2. Bewertung	174
4.2.7. Das Sondervermögen-Modell des DIHT	178
4.2.7.1. Darstellung	178
4.2.7.2. Bewertung	182
4.2.8. Value-Capture-Arrangements	185
4.2.9. Stand der Realisierung - Pilotprojekte mit privater Finanzierung	186
5. DIE ÜBERTRAGBARKEIT DES FINANZIERUNGSINSTRUMENTS "PRO- JEKTFINANZIERUNG" AUF INVESTITIONEN IN DIE VERKEHRSINFRA- STRUKTUR	191
5.1. Charakteristika der internationalen Projektfinan- zierung	192
5.1.1. Begriff und Anwendungsbereiche	192
5.1.2. Abgrenzung zur traditionellen Kreditfinan- zierung	195
5.1.3. Mögliche Beteiligte einer Projektfinanzie- rung im Bereich der Verkehrsinfrastruktur	197
5.1.4. Cash Flow Related Lending	200
5.1.5. Aufteilung und Begrenzung des Risikos	203

V

5.2. Technik internationaler Projektfinanzierung	207
5.2.1. Organisation und Rechtsform	207
5.2.2. Erstellung eines Gesamtfinanzierungskonzeptes	211
5.2.2.1. Die Bedeutung des Eigenkapitals	212
5.2.2.2. Anforderungen an das Fremdkapital	214
5.2.2.3. Finanzierungsquellen	216
5.3. Konjugationsmöglichkeiten privater und öffentlicher Initiative im Rahmen einer Projektfinanzierung	219
6. SCHLÜßBEMERKUNG UND PERSPEKTIVEN EINER PRIVATFINANZIERTEN VERKEHRSINFRASTRUKTUR	222
Anhang	229
Literaturverzeichnis	243

