

# Inhaltsverzeichnis

<b>1 Einführung</b> .....	1
1.1 Ausgangssituation und Problemstellung .....	5
1.2 Behandlung des Themas in der Literatur .....	10
1.3 Zielsetzung und Aufbau der Arbeit .....	25
<b>2 Theoretischer Bezugsrahmen</b> .....	29
2.1 Die Liberalisierung des Energiemarkts als Ausgangssituation ....	29
2.1.1 Historie der Energieversorgung und Spezifika in der Kette der liberalisierten Stromversorgung .....	30
2.1.2 Supply Chain Management und Rollen der Marktpartner .....	35
2.1.3 Charakterisierung der Verteilnetzbetreiber-Lieferanten-Beziehung .....	42
2.2 Das Risiko aus dem diskriminierungsfreien Netzzugang .....	52
2.2.1 Charakterisierung des Risikobegriffs .....	52
2.2.2 Systematisierung von Risiken .....	55
2.2.3 Das Risiko aus insolvenzbedingten Lieferantenausfällen im Kontext der Supply Chain der Stromversorgung .....	57
2.2.4 Risikospezifizierung auf der Stufe der Verteilnetzbetreiber .....	61
2.3 Strategisches Risikomanagement als Rahmen zum bewussten Umgang mit Risiken .....	67
2.3.1 Charakterisierung und Zielsetzung des strategischen Risikomanagements .....	67

2.3.2 Konzeptionelle Ansätze zum Risikomanagement in der Supply Chain .....	69
2.3.3 Struktur des strategischen Risikomanagements .....	72
2.3.3.1 Risikopolitische Grundsätze .....	74
2.3.3.2 Prozess des Risikomanagements .....	75
2.3.3.3 Integration und organisatorische Verankerung .....	78
2.4 Berechtigung und Zielsetzung des strategischen Risikomanagements für Verteilnetzbetreiber .....	79
2.5 Zusammenfassung des theoretischen Bezugsrahmens .....	80
<b>3 Metamodell zum strategischen Risikomanagement für     Verteilnetzbetreiber .....</b>	<b>83</b>
3.1 Rahmenbedingungen des Metamodells .....	85
3.1.1 Gesetzliche und regulatorische Vorgaben .....	85
3.1.2 Risikopolitische Grundsätze .....	87
3.2 Einflussgrößen des Metamodells .....	90
3.2.1 Forschungsdesign und Durchführung der empirischen Analyse .....	91
3.2.1.1 Zielsetzung und methodisches Vorgehen .....	91
3.2.1.2 Datenerhebung und Abschlusskriterium der Untersuchung .....	93
3.2.1.3 Datenanalyse und Theoriebildung .....	96
3.2.1.4 Ergebnisse der Analyse .....	98
3.2.1.5 Kritische Würdigung der empirischen Untersuchung .....	102
3.2.2 Selektion metamodellrelevanter Risikofaktoren .....	103
3.3 Gestaltungsfelder des Metamodells .....	109
3.3.1 Risikoidentifikation auf Verteilnetzbetreiber-Ebene .....	110
3.3.2 Risikoanalyse/-bewertung .....	117
3.3.3 Risikohandhabung .....	122
3.3.4 Risikoüberwachung .....	127
3.3.5 Integration und organisatorische Verankerung .....	130
3.4 Zusammenfassung des Metamodells und weitere Vorgehensweise .....	131
<b>4 Empirische Untersuchung in der Praxis der     Verteilnetzbetreiber .....</b>	<b>133</b>
4.1 Zielsetzung und methodisches Vorgehen .....	133
4.2 Datenerhebung .....	135

4.2.1	Auswahl der Verteilnetzbetreiber und Charakterisierung der Interviewpartner .....	136
4.2.2	Vorbereitung der Interviews .....	138
4.2.3	Durchführung der Interviews .....	139
4.2.4	Nachbereitung Interviews .....	140
4.3	Datenanalyse und Erkenntnisse .....	140
4.3.1	Derzeitiges Vorgehen der Verteilnetzbetreiber .....	141
4.3.1.1	Fallstudie VNB1 .....	141
4.3.1.2	Fallstudie VNB2 .....	143
4.3.1.3	Fallstudie VNB3 .....	144
4.3.1.4	Fallstudie VNB4 .....	146
4.3.1.5	Fallstudie VNB5 .....	148
4.3.2	Ableitung des Entwicklungsstands der Praxis .....	150
4.3.3	Bewertung der Elemente des Metamodells aus Sicht der Praxis .....	154
4.3.3.1	Anforderungen der Verteilnetzbetreiber .....	154
4.3.3.2	Betrachtete und geeignete Einflussgrößen .....	156
4.3.3.3	Beurteilung der Gestaltungsfelder .....	160
4.3.3.3.1	Risikoidentifikation auf Verteilnetzbetreiber-Ebene .....	160
4.3.3.3.2	Risikoanalyse/-bewertung .....	162
4.3.3.3.3	Risikohandhabung .....	163
4.3.3.3.4	Risikoüberwachung .....	166
4.3.3.3.5	Integration und organisatorische Verankerung .....	169
4.4	Kritische Würdigung der empirischen Untersuchung .....	170
<b>5</b>	<b>Modell des strategischen Risikomanagements zur Anwendung in der Praxis .....</b>	<b>173</b>
5.1	Rahmenbedingungen des Modells .....	173
5.1.1	Gesetzliche und regulatorische Vorgaben .....	174
5.1.2	Risikopolitische Grundsätze .....	174
5.2	Einflussgrößen des Modells .....	176
5.3	Gestaltungsfelder des Modells .....	178
5.3.1	Risikoidentifikation auf Verteilnetzbetreiber-Ebene .....	178
5.3.2	Risikoanalyse/-bewertung .....	180
5.3.2.1	Methodenauswahl und Vorstellung der Auskunftspersonen .....	181

5.3.2.2	Risikoprofil und Risikoportfolio zum Lieferanteninsolvenzrisiko .....	183
5.3.2.3	Risikoprofil und Risikoportfolio zum Anfechtungsrisiko .....	187
5.3.2.4	Zusammenführung zum Risikoportfolio des finanzwirtschaftlichen Risikos .....	189
5.3.3	Risikohandhabung .....	191
5.3.4	Risikoüberwachung .....	196
5.3.5	Integration und organisatorische Verankerung .....	197
5.3.5.1	Integration in die Organisationsstruktur .....	197
5.3.5.2	Handlungsempfehlungen zur Implementierung .....	199
5.4	Zusammenfassung und Bewertung des Modells .....	201
<b>6</b>	<b>Zusammenfassung der Ergebnisse und Ausblick .....</b>	<b>205</b>
<b>Literaturverzeichnis</b>	.....	<b>217</b>