

Inhaltsverzeichnis

Vorwort.....	11
Kurzfassung.....	14
1. Einführung.....	32
2. Wichtige aktuelle Entwicklungen im Energiesektor.....	34
2.1 Folgewirkungen einer Neubewertung der Kernenergie.....	34
2.1.1 Ausgangslage: Ausstieg aus der Kernenergie und Ausstieg aus dem Ausstieg.....	34
2.1.2 Ausstieg aus der Kernenergie infolge der Nuklearkatastrophe in Fukushima.....	35
2.1.3 Strompreis- und Wettbewerbseffekte.....	36
2.1.4 Klimapolitische Effekte.....	38
2.1.5 Auswirkungen auf Übertragungsnetze und Versorgungssicherheit sowie Außenhandelseffekte	38
2.1.6 Schlussfolgerungen	39
2.2 Rekommunalisierung.....	40
2.2.1 Konzessionsvergabe.....	41
2.2.1.1 Kartellrechtliche Entscheidungspraxis.....	42
2.2.1.2 Gemeinsamer Leitfaden von Bundeskartellamt und Bundesnetzagentur.....	44
2.2.2 Ökonomische Betrachtung der Rekommunalisierung	46
3. Die Märkte für leitungsgebundene Energie.....	50
3.1 Der Stromsektor.....	50
3.1.1 Einsatzzwecke von Strom	50
3.1.1.1 Private Haushalte; Industriesektor; Gewerbe, Handel und Dienstleistungssektor.....	50
3.1.1.2 Transportsektor.....	52
3.1.2 Eigenschaften von Strom	52
3.1.3 Primärenergieträger.....	54
3.1.4 Wertschöpfungsstufen im Strommarkt.....	56
3.1.4.1 Erzeugung	56
3.1.4.2 Großhandel	60
3.1.4.3 Netzebene: Transport und Verteilung	62
3.1.4.4 Endkundenmärkte	65
3.2 Der Gassektor.....	66
3.2.1 Einsatzzwecke von Gas.....	66
3.2.1.1 Stromerzeugung, Wärmeerzeugung und Antriebstreibstoff.....	66
3.2.1.2 Einsatz im Zusammenhang mit erneuerbaren Energien.....	70
3.2.2 Eigenschaften von Gas und Gasinfrastrukturen.....	71
3.2.2.1 Erdgas, unkonventionelles Erdgas und Biogas.....	71
3.2.2.2 Transport und Speicherbarkeit.....	76
3.2.3 Wettbewerb und Wertschöpfung auf Gasmärkten.....	80
3.2.3.1 Die Distributionsstufen in der Gaswirtschaft.....	80
3.2.3.2 Wettbewerb in Gasnetzen.....	82

3.3 Wettbewerbsrechtliche Abgrenzung relevanter Strom- und Gasmärkte.....	85
3.3.1 Gegenwärtige Praxis zur Abgrenzung der relevanten Märkte.....	85
3.3.2 Kritische Würdigung der Marktabgrenzung.....	88
3.3.2.1 Sachliche Abgrenzung der Erzeugungs- und Großhandelsstufe für Strom.....	89
3.3.2.2 Räumliche Ausdehnung des Erstabsatzmarktes für Strom.....	91
3.3.2.3 Wärmemarkt oder HuK-Kundenmarkt in der Gasversorgung?.....	92
3.3.2.4 Sachliche Differenzierung von HuK-Kundenmärkten im Strom- und Gassektor.....	94
3.3.2.5 Netzbezogene oder weitere räumliche Marktabgrenzung der Endkundenmärkte?.....	97
4. Netzebene und Regulierung.....	101
4.1 Netzzugang und Regelsysteme im Energiesektor.....	101
4.1.1 Grundlagen und Überblick.....	101
4.1.1.1 Netzzugang.....	101
4.1.1.2 Bilanzierung.....	105
4.1.1.3 Kapazitäten und Engpässe.....	107
4.1.1.4 Regelenergie.....	113
4.1.2 Stand und Evaluation der Bilanzierung im Gassektor.....	124
4.1.2.1 Bilanzierungsrichtlinien seit GABi Gas.....	124
4.1.2.2 Bilanzierungssystem und der Bedarf an Ausgleichs- und Regelenergie.....	128
4.1.2.3 Regelenergiebeschaffung im Gassektor über die Börse.....	133
4.1.3 Verknüpfung der deutschen und europäischen Gasmärkte.....	134
4.1.3.1 Qualitätsübergreifende Zusammenlegung deutscher Markt- gebiete.....	135
4.1.3.2 Neuregelung des Kapazitätsmanagements in Deutschland.....	137
4.1.3.3 Zielmodell zur Verknüpfung der europäischen Gasmärkte (Gas Target Model).....	141
4.1.4 Weiterentwicklung der Regelenergiemärkte im Stromsektor.....	145
4.1.4.1 Netzregelverbund der Übertragungsnetzbetreiber	145
4.1.4.2 Geänderte Anforderungen an Regelenergieanbieter	149
4.1.5 Einspeisemanagement erneuerbarer Energien.....	150
4.1.5.1 EEG-Ausgleichsmechanismus	150
4.1.5.2 Leitfaden der Bundesnetzagentur zum EEG-Einspeisemanage- ment	153
4.2 Netzentgeltregulierung	157
4.2.1 Grundlagen der Entgeltregulierung im Strom- und Gassektor.....	157
4.2.2 Sicherung eines ausreichenden Investitionsniveaus im Rahmen der Anreizregulierung.....	160
4.2.2.1 Generelle Wirkungen einer Anreizregulierung auf die Investi- tionsaktivität.....	160
4.2.2.2 Berücksichtigung von Investitionen in der deutschen Anreiz- regulierung.....	161
4.2.2.3 Effektive Verzinsung von Netzinvestitionen in Deutschland.....	163
4.2.2.4 Fazit.....	165

4.3 Netzausbau.....	167
4.3.1 Effizienz und Alternativen eines Ausbaus der Strom- und Gasversorgungsnetze.....	167
4.3.2 Stromnetze und erneuerbare Energien	170
4.3.2.1 Stromnetzausbau in Deutschland	170
4.3.2.2 NorGer-Stromverbindungsleitung	174
4.3.2.3 Interne Netzengpässe: Der Fall Schweden (COMP/39.351 – Swedish Interconnectors).....	175
4.3.2.4 Kritische Würdigung	176
4.4 Entflechtungsbestimmungen integrierter Energieversorgungsunternehmen.....	178
4.4.1 Strom- und Gasverteilnetze.....	179
4.4.2 Übertragungs- und Fernleitungsnetze.....	182
4.5 Regulierungsprobleme im Bereich Bahnstrom und Bahnstromnetze.....	184
4.5.1 Besonderheiten und wettbewerbliche Problemfelder der Stromversorgung im Bahnsektor.....	185
4.5.2 Wettbewerbshindernisse im Bereich Bahnstrom-Netznutzung.....	191
4.5.3 Mögliche Wettbewerbshindernisse bei der Rückspeisung von Bremstrom.....	194
4.5.4 Fazit: Regulierung des Bahnstromsektors mittels bahnspezifischer Lastprofile.....	197
5. Produktion und Großhandel von Energie.....	201
5.1 Stromspezifische Themenfelder.....	201
5.1.1 Marktstruktur bei der Stromerzeugung	201
5.1.2 Marktmachtmissbrauch.....	204
5.1.2.1 Anreize und Möglichkeiten zum Missbrauch beim Handel mit erstabgesetztem Strom.....	204
5.1.2.2 Prüfung durch das Bundeskartellamt im Rahmen der Sektor- untersuchung Stromerzeugung/Stromgroßhandel.....	207
5.1.3 Kapazitätsmarkt	219
5.1.3.1 Kapazitätszahlungen.....	220
5.1.3.2 Kapazitätsbörsen.....	221
5.1.3.3 Kritische Würdigung.....	221
5.1.4 Wettbewerbseffekte der Förderung der Stromerzeugung aus erneuer- baren Energien	223
5.1.4.1 Politische Zielsetzungen.....	223
5.1.4.2 Europäischer Emissionshandel und negative externe Effekte der Stromerzeugung insgesamt	227
5.1.4.3 Merit-Order-Effekt.....	232
5.1.5 Modell der Marktpremie zur schrittweisen Marktintegration der För- derung erneuerbarer Energien	233
5.2 Gasspezifische Themenfelder.....	237
5.2.1 Die jüngere Entwicklung der Gasgroßhandelsmärkte.....	237
5.2.1.1 Steigende Liquidität.....	237
5.2.1.2 Volatile Entwicklung der Marktpreise im Großhandel.....	239
5.2.2 Konzentrations- und Marktmachtanalyse	242

5.2.2.1 Strukturelle Abhängigkeiten auf den Zulieferermarkten für importiertes Pipelinegas.....	242
5.2.2.2 Globale Angebotsdiversifikation durch LNG-Handel?.....	244
5.2.2.3 Zukunft der Gas-Ölpreisbindung und wettbewerbliche Wirkungen.....	249
5.3 Kritische Analyse der kartellrechtlichen Entscheidungspraxis auf Großhandelsmärkten.....	253
5.3.1 Langfristige Gaslieferverträge (Bundeskartellamt).....	253
5.3.2 Lieferverträge mit Take-or-pay-Klauseln in Verbindung mit Weiterverkaufsverboten (Bundeskartellamt).....	257
5.3.3 Langfristige Stromlieferverträge mit Exklusivitatsklauseln in Verbindung mit Weiterverkaufsverboten (Europäische Kommission).....	260
5.4 Börsenhandel, insbesondere Stromborsenhandel.....	263
5.4.1 Wichtiger Dunkelbereich OTC-Handel.....	264
5.4.2 Institutionelle Strukturen und Aufsicht des Energieborsenhandels.....	265
5.4.3 Probleme des Stromborsenhandels im Lichte des Wertpapierhandelsgesetzes und des Gesetzes gegen Wettbewerbsbeschränkungen.....	267
5.4.4 Effektivität der bestehenden Regelungen und Reformvorschlage.....	269
5.5 Möglicher Mehrwert einer deutsch(-französisch)en Markttransparenzstelle.....	272
6. Endkundenmärkte.....	275
6.1 Anbieter- und Tarifstruktur.....	275
6.2 Wechselverhalten.....	276
6.3 Preisstruktur.....	280
6.4 Eigene empirische Erhebungen für den Endkundenmarkt Strom.....	285
6.4.1 Einführung	285
6.4.2 Vorgehensweise	287
6.4.3 Ergebnisse	288
6.5 Preimmissbrauchsverfahren auf Endkundenebene im Energiesektor.....	296
6.5.1 Das Instrument der Preimmissbrauchskontrolle und des § 29 GWB.....	296
6.5.2 Heizstromverfahren.....	299
6.5.2.1 Verfahrensablauf.....	299
6.5.2.2 Kritische Analyse des methodischen Vorgehens.....	300
6.5.2.3 Abschließende Bewertung.....	305
6.5.3 Fazit und Ausblick.....	306
7. Handlungsempfehlungen der Monopolkommission.....	308