

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis	XIII
Vorwort.....	1
Einleitung.....	3
Einführung in die Dissertationsthematik	3
Gang der Untersuchung	6
Zur linguistischen Herausforderung.....	8
 Teil 1. Makroökonomische Grundlagen zur Netzentgeltfestlegung.....	11
A) Zum Begriff „Tarif“	11
B) Allgemeine Grundlagen der wirtschaftlichen Regulierung der natürlichen Monopole	13
I. Public-Interest-Theorie.....	13
II. Private-Interest-Theorie.....	14
III. Ex-Ante- versus Ex-Post-Regulierung	15
C) Grundformen der Regulierung der natürlichen Monopole	16
I. Preisbasierte Regulierung	18
II. Kostenbasierte Regulierung.....	20
III. Yardstick-Regulierung.....	28
IV. Anreizbasierte Regulierung	35
1. Price-Cap-Regulierung	37
2. Revenue-Cap-Regulierung	45
V. Hybride und andere Formen der Regulierung	50
 Teil 2. Mikroökonomische Grundlagen.....	55
A) Kosten: Gliederung nach verschiedenen Kriterien	55
I. Voll- und Teilkostenrechnung.....	55
II. Zeitbezogene Einteilung der Kosten: Ist- und Plankosten	56
III. Primär- und Sekundärkosten	57
IV. Aufwandsgleiche und kalkulatorische Kosten	58
B) Bilanz und Buchhaltungsführung regulierter Unternehmen.....	60
I. Kostenarten-, Kostenstellen-, Kostenträgerrechnung.....	60

1.	Kostenartenrechnung.....	61
a)	Kostenarten.....	61
b)	Einzel- und Gemeinkosten.....	62
c)	Fixe und variable Kosten.....	62
d)	Leistungsarten	63
e)	Schlüsselung	63
2.	Kostenstellen-Rechnung	64
3.	Kostenträger-Rechnung	65
II.	Betriebs- und Kapitalkosten	66
1.	Betriebskosten	66
2.	Kapitalkosten	67
a)	Freund- und Eigenkapital	69
aa)	Fremdkapital.....	69
bb)	Eigenkapital	70
b)	Abschreibungen	71
aa)	Nettosubstanzerhaltungsmethode.....	73
bb)	Realkapitalerhaltungsmethode.....	73
cc)	Preisindizes	74
dd)	CAPM-Methode	75
ee)	WACC-Methode	75
c)	Standardisierung der Kapitalkosten	77
d)	RAB-Ansatz	78
3.	Andere betriebswirtschaftliche Größen.....	80
a)	Betriebsnotwendiges Vermögen	80
aa)	Betriebsnotwendiges Anlagevermögen.....	81
bb)	Betriebsnotwendiges Umlaufvermögen.....	81
b)	Betriebsnotwendiges Kapital	82
c)	Abzugskapital	82
III.	Überblick: Berechnung der Abschreibungen und Eigenkapitalverzinsung	83
1.	Eigenkapitalquote / BEK I	85
2.	Verzinsungsbasis / BEK II.....	86
3.	Wagnisse.....	88
IV.	Überblick zu den Zinsen und deren Berechnung	91
V.	Überblick zu den Steuern und deren Berechnung	93
1.	Subjekt- und Objektsteuern.....	93
2.	Steuerformen nach betriebs- bzw. volkswirtschaftlicher Sicht	93
3.	Unternehmensbesteuerung	93
4.	Gewerbesteuer	94
5.	Körperschaftsteuer.....	95

Teil 3. Deutsches Energierecht	99
A) Entwicklung des Energierechts in Deutschland.....	99
I. Entwicklung des Energiewirtschaftsrechts bis zum Jahr 1998	99
II. Entwicklung des Energierechts ab 1998.....	100
III. Die Bedeutung der Elektrizitätsbinnenmarktrichtlinie von 2009 für die Entwicklung des europäischen Energierechts	101
IV. Die Energierechtsnovelle von 2005	104
V. Die Novellierung des EnWG 2011.....	106
B) Netzentgeltfestlegung nach den energierechtlichen Vorgaben in Deutschland	109
I. Ziel und Zweck gemäß EnWG	109
1. Preisgünstigkeit.....	110
2. Sicherheit	111
3. Umweltverträglichkeit.....	111
4. Effizienz	112
5. Verbraucherfreundlichkeit	112
6. Gleichrangigkeit der Ziele	113
II. Netzentgeltkalkulation in der Anreizregulierung	114
1. Allgemeines	114
a) Einführung der Anreizregulierung	114
b) Regulierungsperiode	115
c) Die zuständige Regulierungsbehörde	115
d) Bestandteile und Verfahren nach ARegV.....	116
III. Bestimmung des Ausgangsniveaus nach StromNEV	118
1. Grundsätze der Netzkostenermittlung	119
a) Basisjahr	120
b) Einzelkosten.....	121
c) Gemeinkosten	121
d) Außerordentliche Kosten.....	122
e) Auszuschließende Kostenanteile	123
f) Datenerhebung.....	124
2. Bestimmung der aufwandsgleichen Kosten.....	124
3. Bestimmung der kalkulatorischen Abschreibungen	125
a) Abschreibungen von Altanlagen.....	127
aa) Tagesneuwert.....	128
bb) Preisindizes zur Ermittlung der Tagesneuwerte	130
b) Abschreibungen von Neuanlagen.....	131
c) Keine Abschreibung unter Null	131
4. Eigenkapitalverzinsung.....	132

a)	Betriebsnotwendiges Eigenkapital.....	132
b)	Eigenkapitalquote	134
c)	Abzugskapital	135
d)	Basis der Eigenkapitalverzinsung	136
aa)	Eigenkapitalanteil der Neuanlagen.....	137
bb)	Eigenkapitalanteil der Altanlagen.....	137
e)	Eigenkapitalzinssatz.....	137
aa)	Eigenkapitalzinssatz für Neuanlagen	137
bb)	Zuschläge zur Abdeckung netzbetreiberspezifischer unternehmerischer Wagnisse	138
cc)	Zinssatz für den die Eigenkapitalquote übersteigenden Anteil des Eigenkapitals	139
dd)	Eigenkapitalzinssatz für Altanlagen	140
5.	Kalkulatorische Steuern	142
6.	Kostenmindernde Erlöse und Erträge	145
a)	Aktivierte Eigenleistungen.....	145
b)	Zins- und Beteiligungserträge.....	146
c)	Netzanschlusskosten.....	146
d)	Baukostenzuschüsse	146
e)	Sonstige Erträge und Erlöse	147
7.	Behandlung von Netzverlusten	147
IV.	Bestimmung der Erlösobergrenze nach ARegV	148
1.	Regulierungsformel nach ARegV-Anlage	149
2.	Beeinflussbare und (vorübergehend) nicht beeinflussbare Kosten.....	150
3.	Effizienzvorgaben	151
4.	Genereller sektoraler Produktivitätsfaktor	154
5.	Verbraucherpreisgesamtindex.....	156
6.	Erweiterungsfaktor	156
7.	Qualitätsvorgaben.....	159
8.	Volatile Kosten	161
9.	Regulierungskonto.....	162
10.	Anforderungen an die Erlösobergrenze.....	164
11.	Anpassung der Erlösobergrenze	164
V.	Ermittlung der Netzentgelte nach StromNEV	167
Teil 4. Russisches Energierecht.....		169
A)	Grundvoraussetzungen zur Betrachtung des russischen Energierechts	169
B)	Entwicklung des Energierechts in Russland	170

I.	Überblick zum russischen Strommarkt	170
II.	Entwicklung des russischen Stromsektors bis 2001.....	171
III.	Die Entwicklung des russischen Stromsektors nach 2001.....	178
1.	Phase (2001-2003).....	179
2.	Phase (2003-2008).....	182
3.	Phase (2008-2012).....	185
IV.	Die Struktur des russischen Strommarktes	191
V.	Formen der regulierten Tarife im Stromsektor	194
C)	Netzentgeltfestlegung nach den energierechtlichen Vorgaben in Russland	194
I.	Ziele nach EltWG-Ru.....	194
1.	Organisationsprinzipien nach EltWG-Ru.....	194
a)	Sicherheit.....	196
b)	Umweltschutz	196
c)	Wettbewerb, Qualitätsregulierung, Kostengünstigkeit	197
d)	Verbraucherschutz i.S.v. Nichtdiskriminierung	197
e)	Andere	198
2.	Grundsätze der staatlichen Regulierung nach EltWG-Ru.....	199
II.	Allgemeines zur Netzentgeltfestlegung	200
1.	Vorschriften zur Netzentgeltermittlung.....	201
2.	Kostendeckung und Maßstab der wirtschaftlichen Rechtfertigung	207
3.	Die zuständige Regulierungsbehörde.....	208
4.	Methoden der Regulierung.....	210
a)	Methoden der Long-Run-Regulierung	211
b)	Dauer der Regulierungsperiode nach der Long- Run-Regulierung	212
III.	Regulierung der Netzentgelte nach der RAB-Methode	213
1.	Anforderungen zum Übergang zur RAB-Regulierung.....	214
2.	Investitionsprogramm zur RAB-Regulierung	215
3.	Zur Konzeption der RAB-Methode.....	218
IV.	Berechnung des notwendigen Brutto-Erlöses nach der RAB-Methode	219
1.	Netzkostenermittlung nach der RAB-Methode.....	219
a)	Basisjahr	221
b)	Einzel- und Gemeinkosten	222
c)	Neutraler Aufwand	222
d)	Wirtschaftlich gerechtfertigte Kosten.....	223
e)	Auszuschließende Kosten	224
f)	Datenerhebung	225

2.	Regulierungsparameter und Planwerte.....	226
a)	Langfristige Regulierungsparameter	226
b)	Planwerte.....	226
c)	Möglichkeit der Anpassung.....	227
3.	Aufwandsgleiche Kosten.....	228
4.	Benchmarking	230
5.	Regulierungsformel	231
6.	Bestimmung der beeinflussbaren OPEX	232
a)	OPEX-Basis(beeinflussbar)	233
aa)	Lohnkosten	234
bb)	Instandhaltungskosten der betriebsnotwendigen Anlagen.....	235
b)	OPEX(beeinflussbar)-Koeffizient.....	235
aa)	Aktiva-Elastizitätsindex	236
bb)	VPI	237
cc)	Effizienzindex.....	237
c)	Korrektur der OPEX (beeinflussbar)	238
7.	OPEX-Einsparungen	239
8.	Bestimmung der nicht beeinflussbaren OPEX	239
9.	Bestimmung der Verlustenergie.....	240
10.	Verlustenergie-Einsparung.....	241
11.	Steuern.....	243
12.	Bestimmung der CAPEX.....	245
a)	CAPEX-Rückfluss: 1. Regulierungsperiode	247
aa)	CAPEX-Rückfluss(alt)	247
bb)	CAPEX-Rückfluss(neu)	248
b)	CAPEX-Rückfluss: 2. Regulierungsperiode	250
c)	CAPEX-Rückfluss: 3. Regulierungsperiode	251
13.	Bestimmung der CAPEX-Rendite.....	252
a)	Erste Regulierungsperiode.....	252
aa)	CAPEX-Rendite(alt).....	253
bb)	CAPEX-Rendite(neu).....	254
b)	Zweite Regulierungsperiode.....	256
c)	Berechnung des Zinssatzes	256
aa)	WACC-Fremdkapitalverzinsungsanspruch.....	257
bb)	WACC-Eigenkapitalverzinsungsanspruch	257
d)	Eigen- und Fremdkapital	258
14.	Umverteilungsfaktor.....	260
15.	Qualitätselement	260
16.	Korrektur des nBE	263
17.	Bestimmung der Netzentgelte	263

a)	Einheitliche Pauschalierung	264
b)	Kaskadierung.....	266
c)	Anforderungen an die Netzentgeltbildung.....	266
d)	Einhaltung von Grenzindizes.....	267
 Teil 5. Zusammenfassung und Schlussfolgerung		271
A.	Vergleichende Analyse der Netzentgeltregulierung in Deutschland und Russland	271
B.	Rechtliche Fragen in Verbindung mit Effizienzvorgaben	288
I.	Dauerhaft nicht beeinflussbare Kosten	288
II.	Beeinflussbarkeit der Kosten	290
III.	Definition der beeinflussbaren Kosten	290
IV.	Meinungen der Bundesnetzagentur und der Rechtsliteratur.....	292
V.	Zeitbezogener Aspekt der Beeinflussbarkeit.....	293
VI.	Beeinflussbare und nicht beeinflussbare Kosten nach den russischen Vorgaben.....	295
VII.	Fazit.....	296
C.	Analyse der Regulierungseffekte.....	297
I.	Rendite-Einbußen in der ersten Regulierungsperiode durch die zehn Jahre zum Abbau von Ineffizienzen	298
II.	Das Problem des Zeitversatzes	299
1.	Zeitversatz im VPI.....	299
2.	Zeitversatz in den nicht beeinflussbaren Kosten	299
D.	Ausblick.....	302
 Literaturverzeichnis		309