

I. INHALTSVERZEICHNIS

II. Verzeichnis der Abbildungen	V
III. Verzeichnis der Tabellen	VI
IV. Verzeichnis der Abkürzungen	VII
1. Einleitung	1
2. Ziel und Fragestellung der Arbeit	5
3. Gang der Untersuchung	7
4. Regulierungstheorie	9
4.1 Regulierung und Marktversagen	11
4.2 Prägung der Literatur durch das US-amerikanische Regulierungsparadigma	13
4.3 Normative Theorie der Regulierung von Monopolen	14
4.3.1 Regulierungsmechanismen unter vollständiger Information	16
4.3.1.1 Marginalkostenpreisregel	17
4.3.1.1.1 <i>Das Problem der Fixkostendeckung</i>	18
4.3.1.1.2 <i>Weitere Einwendungen gegen die Marginalkostenpreisregel</i>	20
4.3.1.2 Durchschnittskostenpreisregel	21
4.3.1.3 Zweigeteilte Tarife	22
4.3.1.4 Optimale Preissetzung im Mehrproduktfall - Ramsey Preise	29
4.3.2 Zusammenfassung	31
4.3.3 Regulierung unter asymmetrischer Information	32
4.3.3.1 Formen von asymmetrischer Information	33
4.3.3.2 Modellierung der Problematiken asymmetrischer Information	35
4.3.3.2.1 <i>Loeb/Magat- Mechanismus</i>	38
4.3.3.2.2 <i>Baron/Myerson- Mechanismus</i>	39
4.3.3.2.3 <i>Laffont/Tirole- Mechanismus</i>	45
4.3.4 Zusammenfassung	51
4.3.5 Preisregulierungsverfahren	52
4.3.5.1 Rate-of-Return-Regulierung	53
4.3.5.2 Preisregulierung und Price Caps	60
4.3.5.2.1 <i>Ökonomische Analyse von Preisregulierungen im Einproduktfall</i>	62
4.3.5.2.2 <i>Ökonomische Analyse von Preisregulierungen im Mehrproduktfall</i>	63
4.3.5.2.3 <i>Dynamische Aspekte und praktische Anwendung von Price Caps</i>	68
4.3.5.2.4 <i>Produktionstheoretische Analyse einer Price Cap</i>	69
4.3.5.2.5 <i>Anreize und Funktionsweise einer Price Cap</i>	72
4.3.5.2.6 <i>Der Ratchet-Effekt</i>	75

4.3.5.2.7 <i>Price Caps und Yardstick Regulierung</i>	77
4.3.6 Zusammenfassung	78
4.4 Liberalisierung und Zusammenschaltungsregulierung	80
4.4.1 Markteintritte	84
4.4.1.1 Bestreitbare Märkte	84
4.4.1.2 Marktzutrittsbarrieren und Abwehr von Markteintritten	86
4.4.1.2.1 <i>Definition von Marktzutrittsbarrieren</i>	87
4.4.1.2.2 <i>Sunk Costs</i>	89
4.4.1.2.3 <i>Konsumententrägheit und Wechselkosten</i>	90
4.4.1.2.4 <i>Predatory Pricing und Predatory Behaviour</i>	91
4.4.2 Zusammenfassung	93
4.4.3 Netzstruktur und Zugangspreise	93
4.4.3.1 Mögliche Netzstrukturen	94
4.4.3.2 Interconnection und ECPR	98
4.4.3.3 Wettbewerbsform im Endkundensegment	107
4.4.3.4 Bypass	108
4.4.4 Zusammenfassung	110
4.5 Positive Theorie der Regulierung	110
4.5.1 Entwicklung der positiven Theorie	111
4.5.2 Die "Economic Theory of Regulation" der Chicago School	114
4.5.2.1 Die stiglersche Theorie der Regulierung	115
4.5.2.2 Posners "Taxation by Regulation"	116
4.5.2.3 "Eine allgemeinere Theorie der Regulierung" (Peltzman)	117
4.5.2.4 Interessengruppenwettbewerb um politischen Einfluss (Becker)	122
4.5.2.5 Kritik an der "Economic Theory of Regulation"	126
4.5.3 Zusammenfassung	127
5. Selbstbindung und Unabhängigkeit von Institutionen	129
5.1 Zum Begriff der Institution	129
5.2 Neue Institutionenökonomik	131
5.2.1 Zentrale Annahmen und Begriffe	132
5.2.2 Zwischenergebnis	135
5.3 Begriffsbildung Unabhängigkeit/Semiautonomie	137
5.4 Inhaltliche Begründung der Unabhängigkeit	140
5.4.1 Probleme dynamischer Konsistenz	140
5.4.2 Selbstbindung durch Delegation	141
5.4.2.1 Zentralbanken und Geldpolitik	143
5.4.2.2 Rechnungshöfe	146
5.4.2.3 Commonwealth Grants Commission	149
5.4.2.4 Verschuldungsbegrenzung/Debt Board	151
5.4.2.4.1 <i>Australian Loan Council</i>	153
5.4.2.4.2 <i>Debt Board</i>	154
5.4.3 Zusammenfassung	158

6. Theorie und Politik unabhängiger Regulierungsinstitutionen	161
6.1 Transaktionsproblematiken bei Investitionen und Hold Up	164
6.1.1 Allgemeine Transaktionskostenproblematik	165
6.1.2 Hold Up	167
6.1.3 Relationaler Vertrag	168
6.1.4 Dimensionen von Transaktionen	172
6.2 Zusammenfassung	177
6.3 Transaktionsproblematiken in Bezug auf Infrastrukturen und Netze	177
6.3.1 Technische und ökonomische Besonderheiten von Netzinfrastrukturen	178
6.3.2 Vertragsproblematiken	183
6.4 Das Problem des regulatorischen Designs	187
6.5 Safeguarding Institutions	189
6.5.1 Institutionelle Ausstattung	190
6.5.2 Unabhängigkeit der Justiz	191
6.5.3 Privatisierungsprozess, Marktöffnung und Eigentümerstruktur	192
6.5.4 Lizenzen und spezielle Verträge	194
6.5.5 Wachstum des Sektors	197
6.5.6 Transparenz und Diskretion	199
6.5.7 Unabhängigkeit der Regulierungsinstitution	199
6.5.7.1 Multi-Task-Principal-Agent-Modell	201
6.5.7.1.1 <i>Die Modellierung</i>	203
6.5.7.1.2 <i>Interpretation des Modells in Bezug auf eine Trennung zweier öffentlicher Aufgaben</i>	206
6.5.7.2 Die interne Organisation der Regierungsgewalt	208
6.5.7.2.1 <i>Karriereinteresse und Prinzipal-Agent-Problematik</i>	210
6.5.7.2.2 <i>Interpretation in Bezug auf die Unabhängigkeit des Regulierers</i>	214
6.5.8 Zusammenfassung	214
6.6 Ausgestaltung der Regulierungsinstitution	215
6.6.1 Elemente der Unabhängigkeit	216
6.6.2 Entscheidungstransparenz	217
6.6.3 Rechenschaftspflicht	219
6.6.3.1 Definition der Aufgabe	219
6.6.3.2 Regulierung des Regulierers	220
6.7 Sektorspezifität vs. Multi-Industrie-Regulatoren	222
6.8 Fallstudie: RegTP	225
6.8.1 Positionen der am politischen Prozess Beteiligten	225
6.8.1.1 Auswertung Frage 1	227
6.8.1.1.1 <i>Deutsche Telekom AG</i>	227
6.8.1.1.2 <i>Wettbewerber</i>	228
6.8.1.2 Auswertung Frage 10	229
6.8.1.2.1 <i>Deutsche Telekom AG</i>	229
6.8.1.2.2 <i>Wettbewerber</i>	230
6.8.1.3 Zusammenfassende Beurteilung	231

6.8.2 Die Regulierungsbehörde für Telekommunikation und Post	232
6.8.2.1 Status, Funktion und Struktur von RegTP	232
6.8.2.2 Organisation der Regulierungsbehörde	233
6.8.2.3 Beratende Gremien	236
6.8.2.3.1 <i>Beirat</i>	236
6.8.2.3.2 <i>Wissenschaftliche Beratung</i>	237
6.8.2.4 Zusammenfassung	237
6.8.3 Transparenz, Berichtspflichten und Stellung zum BKartA	238
6.8.3.1 Berichtspflichten gegenüber der Europäischen Kommission	238
6.8.3.2 Berichtspflichten gegenüber den gesetzgebenden Körperschaften des Bundes	238
6.8.3.3 Verhältnis zum Kartellamt	239
6.8.4 Zusammenfassung	240
7. Zusammenfassung und Ausblick	243

II. VERZEICHNIS DER ABBILDUNGEN

Abbildung 4-1	Grundschemata der Regulierung	15
Abbildung 4-2	Natürliches Monopol	22
Abbildung 4-3	Ramsey-Preise im Zweiproduktfall	31
Abbildung 4-4	Delegationsverhältnis im Regulierungsprozess	33
Abbildung 4-5	Selbstselektion unterschiedlicher Typen von Unternehmungen	38
Abbildung 4-6	Iso-Kapitalverzinsungskurven und Averch/Johnson-Effekt	59
Abbildung 4-7	Price Cap im Zweigüterfall	67
Abbildung 4-8	Funktionsweise einer Price Cap	73
Abbildung 4-9	Vertikal integriertes Netzmonopol	81
Abbildung 4-10	Mögliche Wettbewerbssituationen	82
Abbildung 4-11	Vertikale Aufspaltung	95
Abbildung 4-12	Vertikale Integration und Liberalisierung	96
Abbildung 4-13	Die Efficient Component Pricing Rule	103
Abbildung 4-14	Optimale regulative Politik im Peltzman Modell	120
Abbildung 4-15	Reaktionskurven der Interessengruppen	125
Abbildung 5-1	Die Regulierungsbehörde als Akteur im Markt	137

III. VERZEICHNIS DER TABELLEN

Tabelle 4-1	Stärke der Anreizstruktur häufig genutzter Regulierungssystematiken	50
Tabelle 4-2	Vergleich der Regulierungsmethoden	79
Tabelle 5-1	Das Nationale Debt Board	157
Tabelle 6-1	Vertragsrelevante Eigenschaften	166
Tabelle 6-2	Beispiele für Transaktionen	173
Tabelle 6-3	Effiziente Beherrschung und Überwachung	175
Tabelle 6-4	Beschlusskammern	234
Tabelle 6-5	Organisation von RegTP	235