

616 296 495

FREIBERGER FORSCHUNGSHEFTE
Herausgegeben vom Rektor der TU Bergakademie Freiberg

D 212 Wirtschaftswissenschaften

**Institutioneller Wandel und die
Nutzung natürlicher Ressourcen:
Steuerlich-rechtliche Ansätze
zur Belebung der Erdölwirtschaft
Russlands**

Gert Ziener

Reihe des
Center for International and Institutional Economics
Band 3

editiert von Horst Brezinski und Egon Franck

A 237401

TECHNISCHE UNIVERSITÄT BERGAKADEMIE FREIBERG

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis	IV
Abbildungsverzeichnis	VI
Tabellenverzeichnis	VII
I. Einführung	1
1. Ausgangssituation und Aktualität des Problems	1
2. Zur Entwicklung und Bedeutung der russischen Erdölwirtschaft	5
2.1 Einige historische Hintergründe	5
2.2 Volkswirtschaftliche Bedeutung	8
3. Ziele der Arbeit und weiteres Vorgehen.....	10
II. Theoretische Grundlagen	13
1. Wirtschaftssysteme und Transformation	13
1.1 Begriffliche Abgrenzung.....	13
1.2 Transformationstheoretische Ansätze	21
1.2.1 Das Standardprogramm der Marktliberalisierung	22
1.2.2 Die langfristige Sicht: Theoretische Erklärungen der Transformationskrise	24
1.2.2.1 Der neoklassische Ansatz.....	25
1.2.2.2 Der monetär-keynesianische Ansatz.....	28
1.2.2.3 Die institutionenökonomische Sichtweise	29
2. Auswirkungen institutioneller Wandlungsprozesse auf die Investitionstätigkeit im Rohstoffsektor und die Intensität der Nutzung natürlicher Ressourcen	37
2.1 Branchenspezifische Investitionsrisiken	38
2.2 Institutionelle Wandlungsprozesse als Risikoverstärker.....	42
2.3 Auswirkungen auf die Intensität der Nutzung natürlicher Ressourcen.....	47
III. Die Angebotsschwäche der Erdölwirtschaft Russlands in den 1990er Jahren	52
1. Die Entwicklung der Investitions- und Produktionstätigkeit.....	52
2. Die Entwicklung des Erdölexports	58

3.	Ursachen der Angebotsschwäche	61
3.1	Das sowjetische Erbe: Aufstieg und Absturz durch Raubbau.....	62
3.2	Transformationsspezifische Gründe.....	69
3.2.1	Unbefriedigende Reformen des institutionellen Rahmens... ..	69
3.2.2	...und damit verbundene Restriktionen der Investitionsfinanzierung.....	79
IV.	Wirtschaftspolitische Maßnahmen zur Verbesserung der Leistungsfähigkeit der Erdölwirtschaft Russlands und der Stand ihrer Umsetzung.....	87
1.	Allgemeine Anforderungen an eine neue Energiepolitik	87
2.	Die Implementierung funktionsfähiger Institutionen zur Koordinierung der Beziehungen zwischen Staat und Unternehmen im Erdölsektor	91
2.1	Determinanten dieser Beziehungen	92
2.1.1	Die Interessen der am Erdölgeschäft beteiligten Akteure.....	92
2.1.1.1	Die Interessen der Erdöl produzierenden Länder	93
2.1.1.2	Die Interessen der Ölgesellschaften.....	95
2.1.1.3	Die Interessen Erdöl importierender Volkswirtschaften.....	96
2.1.2	Die Eigentumsrechte an den natürlichen Ressourcen.....	97
2.1.2.1	Privateigentum an natürlichen Ressourcen: Die US-amerikanische Eigentumskonzeption.....	97
2.1.2.2	Staatliches Eigentum an natürlichen Ressourcen.....	99
2.1.3	Die Erdölgesetzgebung („Petroleum Code“).....	102
2.1.3.1	Starre Systeme.....	103
2.1.3.2	Breiten Verhandlungsspielraum zulassende Systeme.....	103
2.1.3.3	Flexible Systeme	104
2.2	Petroleum Fiscal Systems als Regulativ dieser Beziehungen	107
2.2.1	Aufgaben und Funktionen.....	107
2.2.2	Arten	108
2.2.2.1	Konzessions- und Lizenzvereinbarungen	109
2.2.2.1.1	Grundlegende Eigenschaften	109
2.2.2.1.2	Die Aufteilung der Projekterlöse	111
2.2.2.2	Vertragliche Systeme	113
2.2.2.2.1	Grundlegende Eigenschaften	113
2.2.2.2.2	Die Aufteilung der Produktion.....	115

2.2.3	Systemdualität: Zur bisherigen Handhabung in Russland	117
2.2.3.1	Lizenzvereinbarungen (Tax/Royalty Agreements).....	118
2.2.3.2	Verträge über die Aufteilung der Produktion (Production Sharing Contracts).....	120
2.2.4	Lizenz vs. Kontrakt - Eine komparative Institutionenanalyse zur Identifizierung des überlegenen Arrangements für Russlands Erdölwirtschaft	127
2.2.4.1	Die vertragliche Effizienz	128
2.2.4.2	Die Immunisierung der Investoren gegen politisch-rechtliche Risiken.....	131
2.2.4.3	Die steuerliche Anpassungsfähigkeit	133
2.2.4.4	Der Grad der Neutralität	137
2.2.4.5	Die Resistenz gegen Ölpreisverfall.....	143
2.2.4.6	Die generierbaren Budgeteffekte	146
2.2.4.7	Das Vergleichsurteil.....	147
2.2.5	Die Frage des Fiscal Design: Empfehlungen für eine anreizkompatible Gestaltung vertraglicher Systeme	149
2.2.5.1	Das Gestaltungspotenzial von Production Sharing Contracts	149
2.2.5.1.1	Nicht-steuerliches Gestaltungspotenzial	151
2.2.5.1.2	Steuerliches Gestaltungspotenzial.....	157
2.2.5.2	Die Anwendung auf ein russisches Erdölprojekt: Einige Simulationen.....	171
3.	Zum Stand der Umsetzung: Eine kritische Bestandsaufnahme	184
V. Zusammenfassung der Ergebnisse und Ausblick.....		193
Literaturverzeichnis.....		200