

Inhaltsverzeichnis

Summary	9
1. Einleitung	11
2. Die Vorgeschichte des Kyoto-Protokolls	11
3. Die Flexibilisierungsinstrumente des Kyoto-Protokolls	16
3.1 Zielgemeinschaften ("Bubbles")	17
3.2 Emissionsrechtshandel ("Trading")	18
3.3 Gemeinsame Umsetzung ("Joint Implementation") zwischen Annex-I-Ländern	18
3.4 Mechanismus für saubere Entwicklung ("Clean Development Mechanism")	19
4. Ziele des Emissionsrechtshandels	22
4.1 Theoretische Begründung der Effizienz des Emissionsrechtshandels	22
4.1.1 Beteiligung des privaten Sektors	23
4.2 Erreichung des Emissionsziels	28
4.2.1 Wahl realistischer Referenzszenarien zur Vermeidung fiktiver Emissionsverringerung	28
4.2.1.1 Transformationsländer - "heiße Luft"	29
4.2.1.2 Entwicklungsländer - "tropische Luft"	30
4.2.1.3 Zeithorizont und Zielrealismus	35
4.2.2 Voraussetzungen für die Teilnahme am Handel	35
4.2.3 Zulassung von Speicherungsmaßnahmen	38
4.2.4 Erweiterungsoptionen	39
4.3 Anfangsausstattung mit Emissionsrechten	40
4.3.1 Anfängliche Ausstattung mit Emissionsrechten auf nationaler Ebene	40
4.3.1.1 Kostenlose Verteilung an die bisherigen Emittenten ("grandfathering")	40
4.3.1.2 Versteigerung der Emissionsrechte	41
4.3.2 Anfängliche Ausstattung auf internationaler Ebene	43
5. Unterziele des Emissionshandels	45
5.1 Geringer Regelungsbedarf	45
5.2 Transparenz	46
5.3 Verlässlichkeit	46
6. Homogenisierung der Emissionsrechte	47
7. Zeitpunkt des Emissionshandels	49
8. Emissionsrechtshandel innerhalb von Zielgemeinschaften	49

9.	Mindestquoten für heimische Emissionsverringerng?	51
9.1	Zukaufsbeschränkung	53
9.1.1	Mögliche Zuteilungsverfahren für Quoten	55
9.1.1.1	Windhundverfahren	55
9.1.1.2	Diskontierung der Emissionsrechte nach Maßgabe des aggregierten Nachfrageüberhangs	55
9.1.1.3	Diskretionäre Genehmigung bis zur Erfüllung der Quote	56
9.1.1.4	Weiche Quote	56
9.2	Verkaufsbeschränkung	56
9.3	Beschränkung des Handels auf wirkliche Emissionen unter Ausnutzung flexibler Instrumente	59
10.	Interaktion des internationalen Emissionsrechtshandels mit heimischen Instrumenten	60
10.1	Emissionsrechtshandel	60
10.2	Emissionssteuern	63
10.3	Sonstige fiskalische Maßnahmen	64
10.3.1	Anrechnung auf Ertragssteuern	64
10.3.2	Vergünstigung über veränderte Abschreibungsregeln	65
10.3.3	Subventionen	65
10.4	Selbstverpflichtungen	65
10.5	Auflagen	67
10.6	Mischsysteme	68
10.6.1	Kombination aus Emissionsrechtshandel/Selbstverpflichtung und Emissionssteuer	69
10.6.2	Kombination aus Emissionsrechtshandel/Selbstverpflichtung und Auflagen	69
10.7	Vermeidung von Wettbewerbsverzerrungen	69
11.	Institutionelle Ausgestaltung des Emissionsrechtshandels	70
11.1	Finanzintermediäre	70
11.2	Evaluation und Verifikation	71
11.2.1	Verifikation von Verringerungen aus JI- und CDM-Projekten	72
11.2.1.1	Interne Prüfung	75
11.2.1.2	Externe Evaluation und Zertifizierung	75
11.2.2	Kontrolle des Emissionsrechtshandels	77
11.3	Haftung im Emissionsrechtshandel	78
11.3.1	Käuferhaftung	78
11.3.2	Verkäuferhaftung	78
11.3.3	Kombination aus Käufer- und Verkäuferhaftung	80
11.4	Sanktionsmechanismen	81

12.	Empfehlungen für die vierte Vertragsstaatenkonferenz	83
12.1	Definition der Referenzszenarien	83
12.2	Homogenisierung der Emissionsrechte	84
12.3	Institutioneller Rahmen	84
	Literaturverzeichnis	87
	Abkürzungsverzeichnis	96
	Anhang	97

Abbildungsverzeichnis

Abbildung 1:	Bilaterale CDM-Projekte - Vertragsformen	20
Abbildung 2:	Multilateraler CDM-Fonds	21
Abbildung 3:	Emissionsrechtshandel zwischen Staaten ohne Beteiligung Privater	24
Abbildung 4:	Emissionsrechtshandel zwischen Staaten mit Beteiligung Privater	25
Abbildung 5:	Ansparen heißer Luft	29
Abbildung 6:	Entstehung heißer Luft in Entwicklungsländern	30
Abbildung 7:	"Demonstrable progress" - Anwendung von Indikator 1 auf Basis 1990	36
Abbildung 8:	"Demonstrable progress" - Anwendung von Indikator 1 auf Basis 1998	37
Abbildung 9:	"Demonstrable progress" - Anwendung von Indikator 2 (Zuwachsziel)	38
Abbildung 10:	Anrechnungsprobleme bei nicht unmittelbar aufeinander folgenden Zielperioden	47
Abbildung 11:	Definition verschiedener Emissionsrechtskategorien im Kyoto-Protokoll	48
Abbildung 12:	Zuteilung der Emissionsrechte innerhalb einer Zielgemeinschaft und interner sowie externer Handel	50
Abbildung 13:	Weiche Quote von 50%	56
Abbildung 14:	Gesamtvermeidungskosten zweier Länder ohne Handelsbeschränkung	57
Abbildung 15:	Gesamtvermeidungskosten zweier Länder bei beschränkter Verkaufsmenge von Land 1	58
Abbildung 16:	Verringerung des nationalen Emissionsrechtspreises durch Erwerb internationaler Emissionsrechte im Falle eines kleinen Landes	61
Abbildung 17:	Verringerung des nationalen Emissionsrechtspreises durch Erwerb internationaler Emissionsrechte im Falle eines großen Landes	61
Abbildung 18:	Vorzeitige Schaffung von Emissionsrechten	62

Tabellenverzeichnis

Tabelle 1:	Doppelzählung und Referenzszenarien	33
Tabelle 2:	Unterschiedliche Referenzszenarien	34
Tabelle 3:	Unterschiedliche Quotendefinitionen (Basis 50%) in % der Emission im Basisjahr für ausgewählte Annex-I-Länder	54
Tabelle 4:	Exemplarisches Kalkül bei Externalitätszuschlägen im Falle einer Kraftwerksinvestition	68