

# Umfrage zum Investitionsklima im Energiesektor

Weltenergierat – Deutschland  
Berlin, November 2014



## Inhaltsverzeichnis

- 1 **Globale Ergebnisse – 36 Antworten**
- 2 Europäische vs. außereuropäische Ergebnisse – 21 vs. 15 Antworten

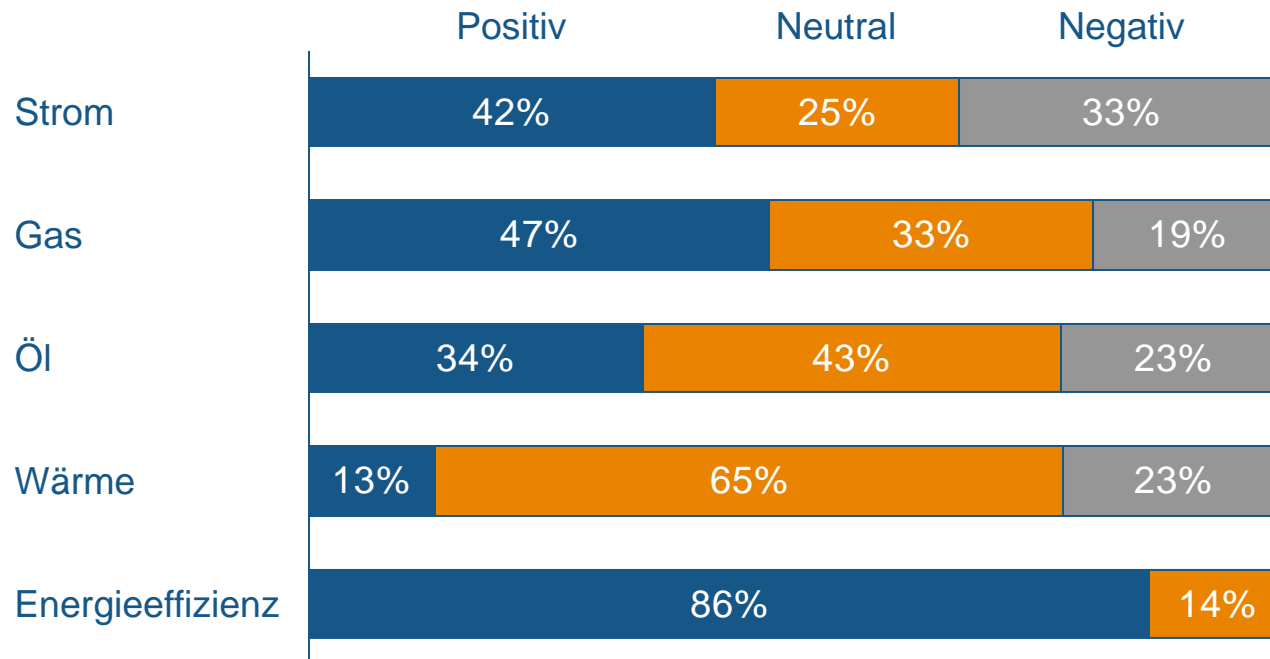
## Executive Summary

- ▶ **Investitionsklima insgesamt weltweit positiv**, auch im Vergleich zum letzten Jahr. Europäisches Investitionsklima allerdings im Vergleich zu Ländern außerhalb Europas deutlich negativer.
- ▶ **Nationale Energieregulierung** ist wichtigster Faktor für Investitionsklima im Energiebereich.
- ▶ Zwei Drittel der Befragten sehen **hohen Investitionsbedarf** im Energiesektor in ihren Ländern.
- ▶ **Stromsektor** zieht mit Abstand die meisten Investitionen an (vor allem Stromerzeugung gefolgt von Stromübertragung).
- ▶ **Privatsektor / Business** ist wichtigster Investor, sogar noch vor nationalen Regierungen.
- ▶ **Schwieriges regulatorisches Umfeld** als größte Investitionsbarriere im Falle eines neutralen oder negativen Investitionsklimas, vor allem durch **fehlende Planungssicherheit** bedingt.
- ▶ Umfrage unter Vorsitzenden der nationalen Komitees der Mitgliedsländer des Weltenergierates im November 2014, Rücklauf aus 36 Ländern.

1: Einige Fragen wurden nicht von allen 36 Ländern beantwortet

## Insgesamt positives Investitionsklima im Energiesektor

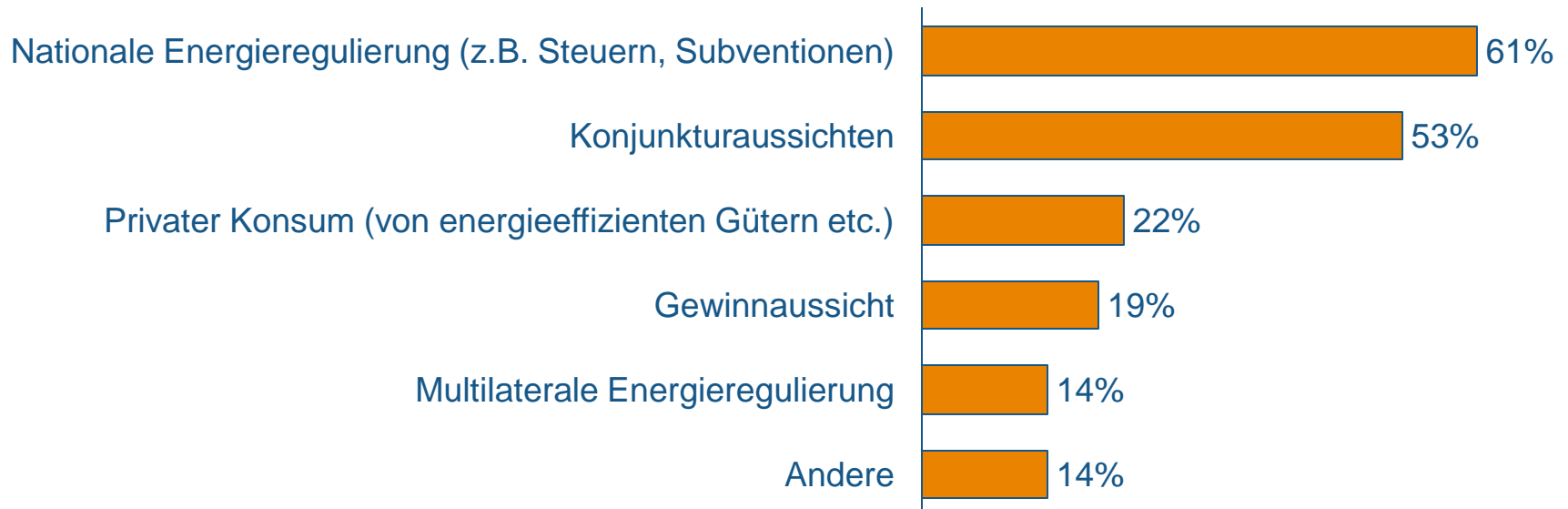
Frage 1: Wie ist das derzeitige Investitionsklima in Ihrem Land in Bezug auf Energieinfrastruktur?



- **Positives Investitionsklima für Gas, ausgeglichene Aussichten für Strom**
- **Investitionsklima für Energieinfrastruktur weltweit sehr positiv**

## Nationale Energieregulierung und Konjunkturaussichten wichtigste Faktoren für Investitionsklima

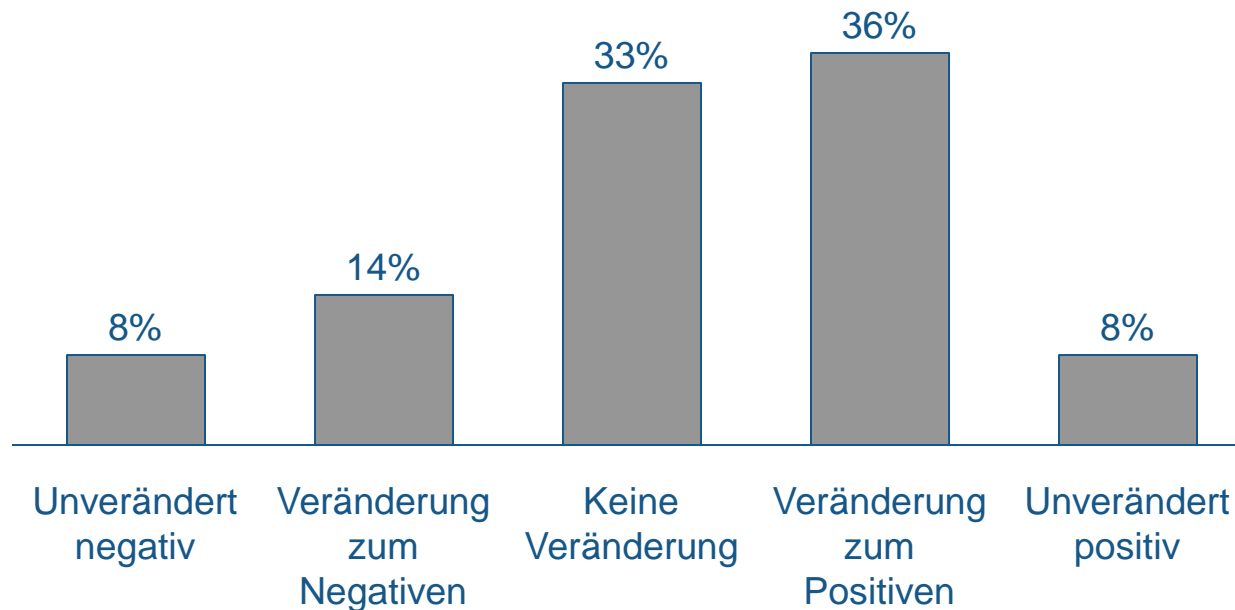
Frage 2: Was sind die wichtigsten Faktoren für das Investitionsklima im Energiesektor?  
(Bitte wählen Sie maximal zwei Faktoren aus, die am ehesten zutreffen.)



- **Nationale Energieregulierung als wichtigster Faktor zeigt andauernden starken Regulierungsgrad des Energiesektors**
- **Allgemeine Konjunktur weitaus wichtiger als Gewinnaussichten**

## Im Vergleich zum letzten Jahr ist das Investitionsklima gleich oder sogar positiver

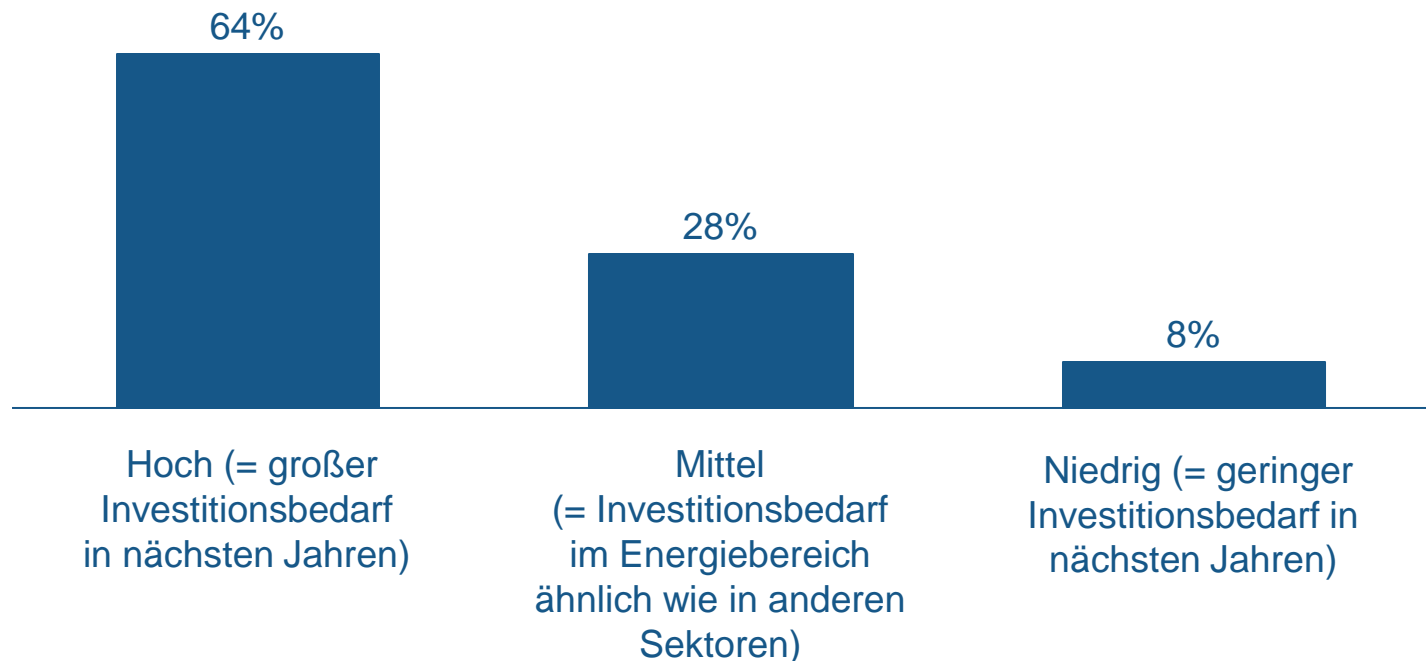
Frage 3: Nehmen Sie eine Veränderung im Investitionsklima im Vergleich zum letzten Jahr wahr?



▶ **Investitionsklima unverändert, positiver als letztes Jahr oder unverändert positiv für mehr als drei Viertel der Befragten**

# Zwei Drittel der Befragten sehen hohen Bedarf an Investitionen im Energiesektor

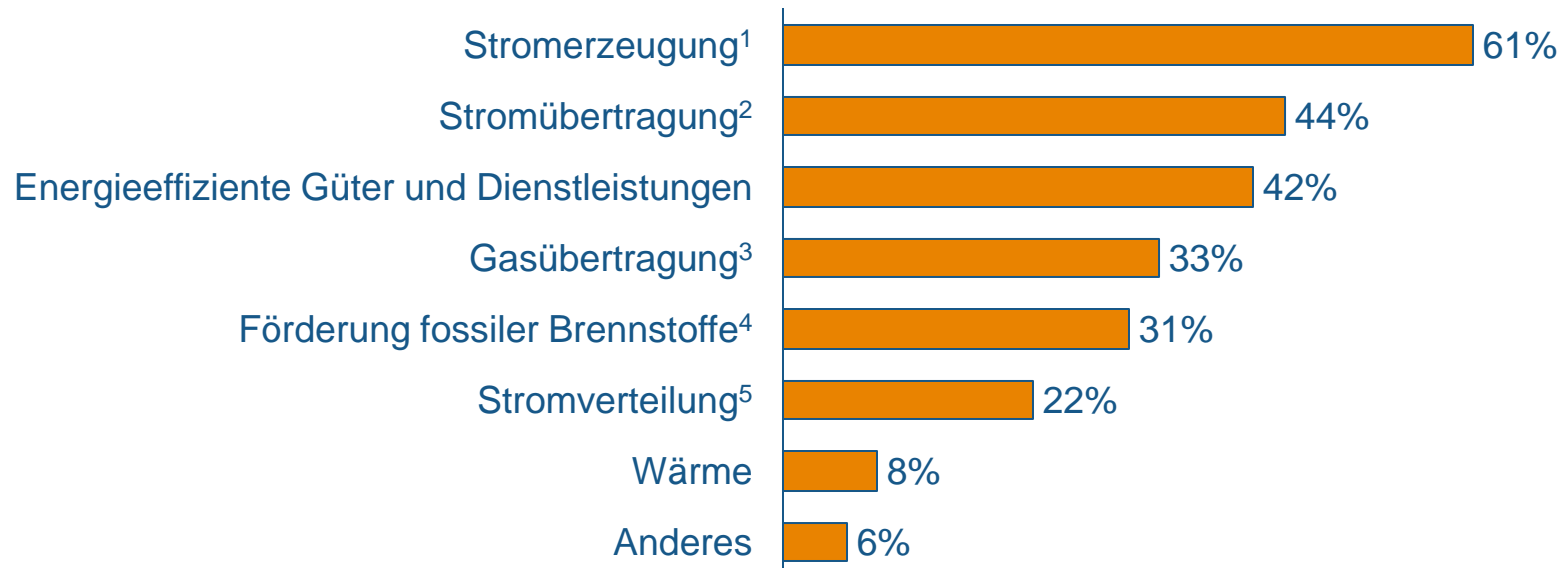
Frage 4: Wie würden Sie den Bedarf an Investitionen im Energiesektor in Ihrem Land einschätzen?



**Zwei Drittel der Befragten weltweit konstatieren hohen Investitionsbedarf im Energiesektor**

## Der Stromsektor zieht die meisten Investitionen im Energiebereich an

Frage 5: In welche Teilbereiche des Energiesektors fließen die meisten Investitionen?  
(Bitte wählen Sie maximal zwei Teilbereiche aus, die am ehesten zutreffen.)



- **Stromerzeugung erhält die meisten Investitionen (keine Unterscheidung zwischen konventioneller und erneuerbarer Erzeugung), gefolgt von Stromübertragung**
- **Sehr positives Investitionsklima für Energieeffizienz hier noch nicht vollständig reflektiert**

1: z.B. Kraftwerke, Windparks

2: z.B. Übertragungsnetze

3: z.B. Pipelines, LNG-Terminals

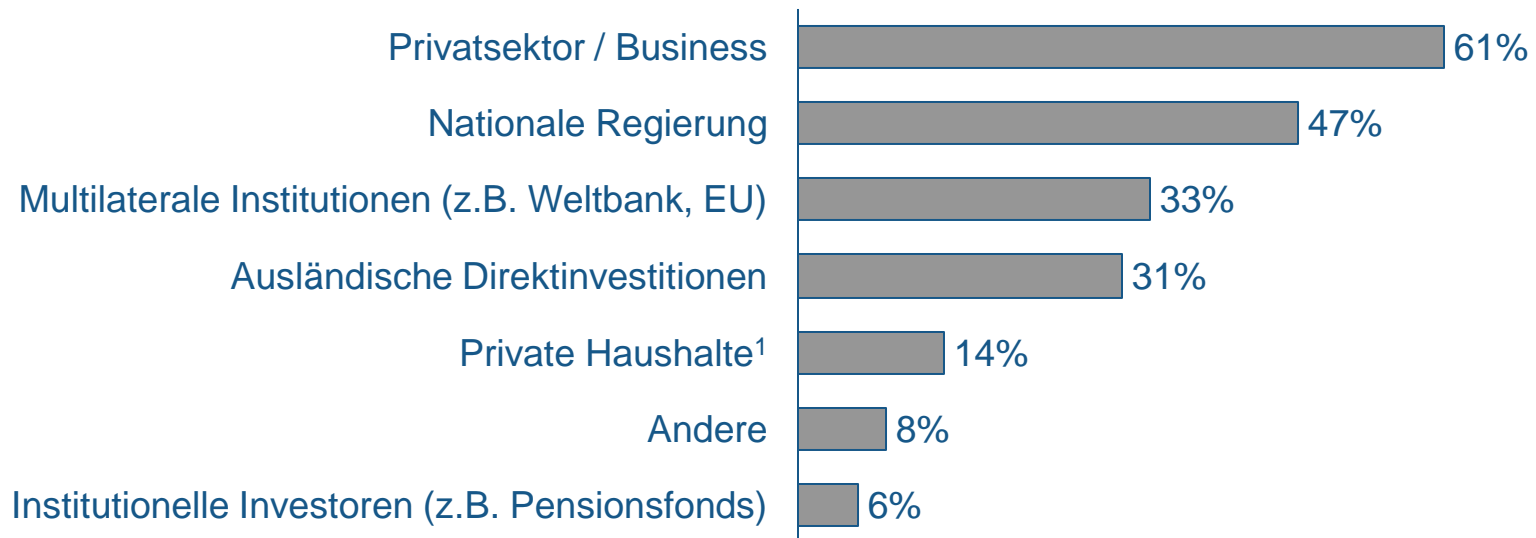
4: z.B. Erdöl, Erdgas etc.

5: z.B. Verteilnetze



## Der Privatsektor ist der wichtigste Investor für Energieinfrastruktur

Frage 6: Welche Art von Investoren investiert vor allem in den Energiesektor?  
(Bitte wählen Sie maximal zwei Arten von Investoren aus, die am ehesten zutreffen.)



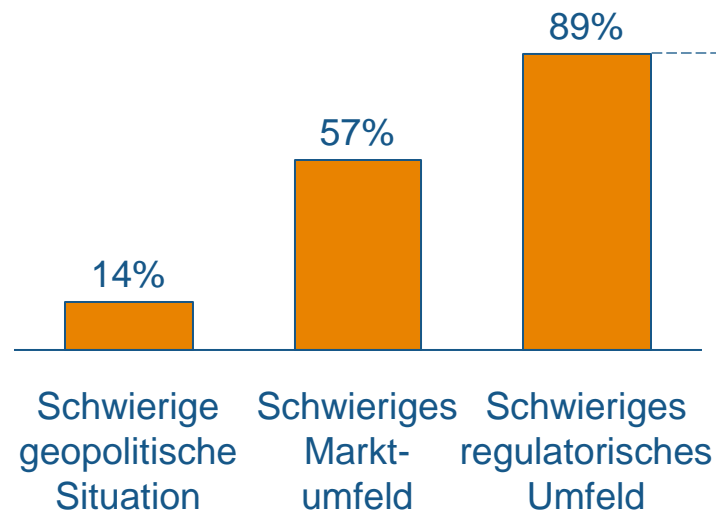
- **Privatsektor als Investor sogar noch wichtiger als nationale Regierungen**
- **Ausländische Investoren – multilaterale Institutionen oder ausländische Direktinvestitionen – ebenfalls wichtig**

1: z.B. Konsum von energieeffizienten Gütern

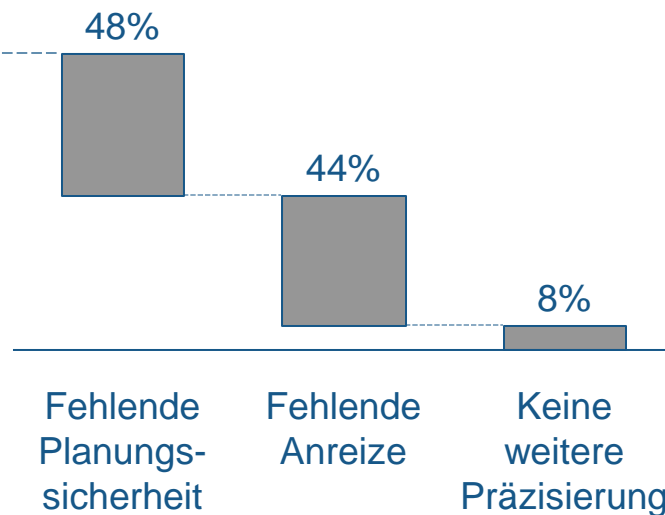
## Das größte Investitionshemmnis ist ein schwieriges regulatorisches Umfeld

Frage 7: Falls Sie ein neutrales oder negatives Investitionsklima konstatieren, welche Investitionsbarrieren gibt es in Ihrem Land?

Mögliche Barrieren



Falls „Schwieriges regulatorisches Umfeld“, dann welche Ursachen?



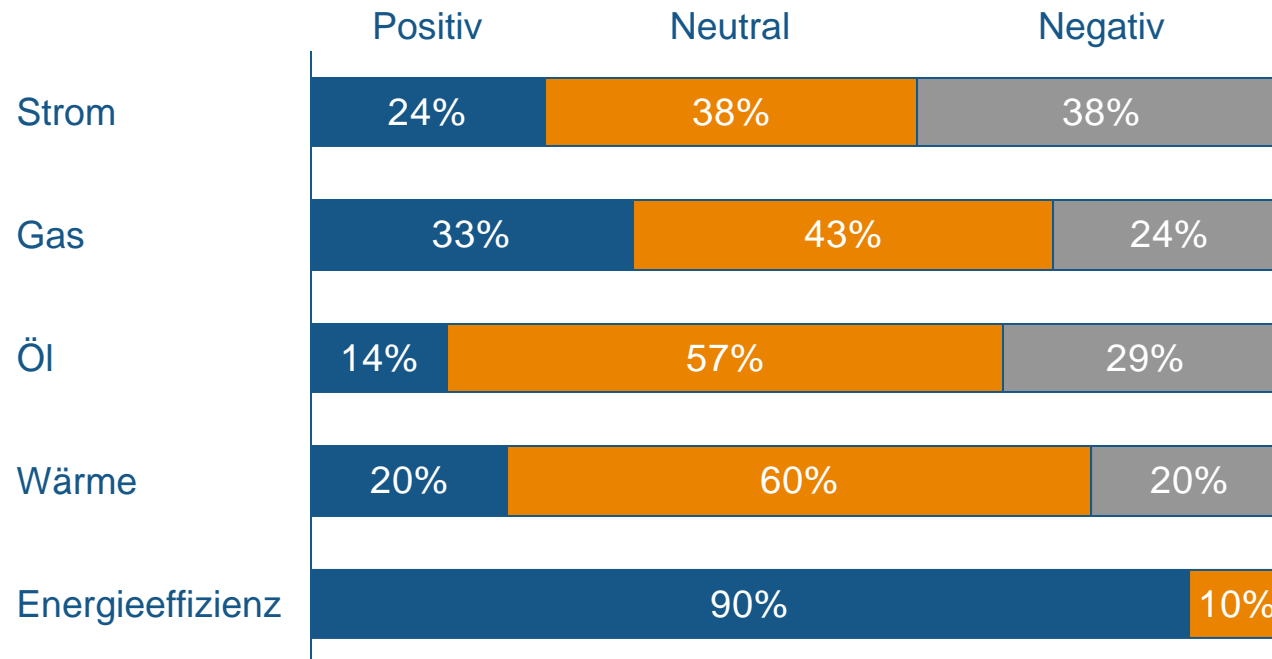
- Fast 90% der Experten nennen ein schwieriges regulatorisches Umfeld als größte Investitionsbarriere im Falle eines neutralen oder negativen Investitionsklimas
- Ein schwieriges regulatorisches Umfeld wird v. a. durch fehlende Planungssicherheit bedingt

## Agenda

- 1 Globale Ergebnisse – 36 Antworten
- 2 **Europäische vs. außereuropäische Ergebnisse – 21 vs. 15 Antworten**

## Europäisches Investitionsklima im Energiesektor sehr gemischt

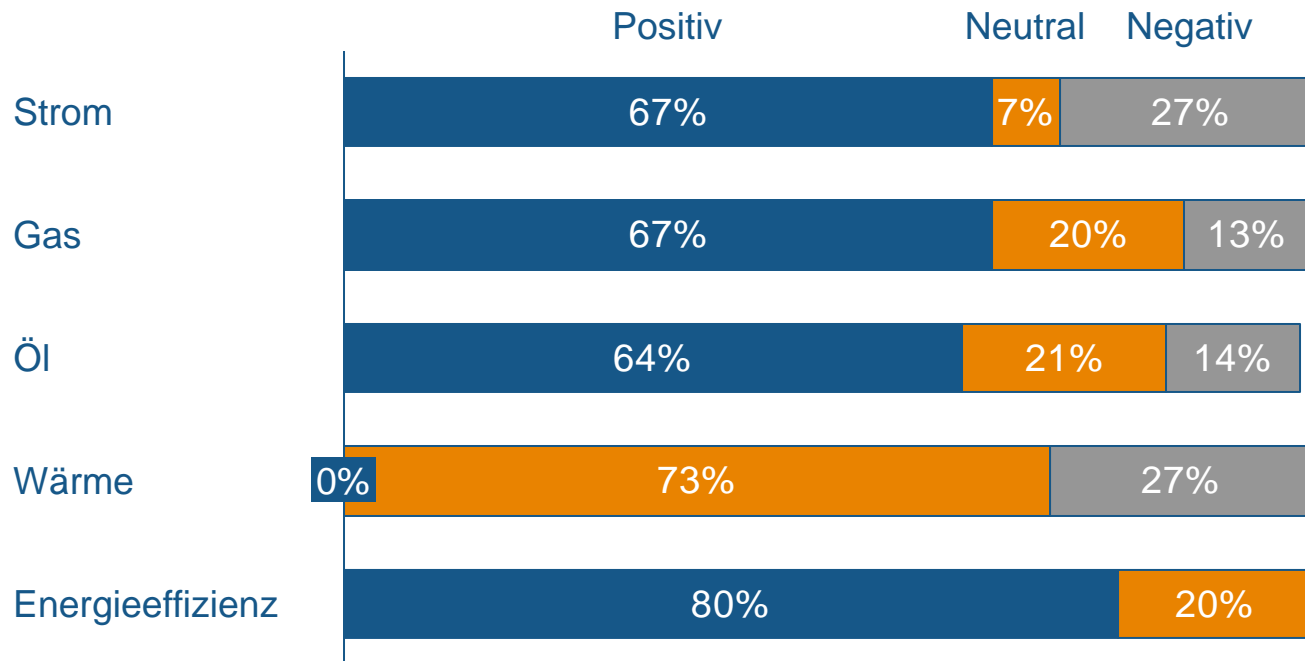
Frage 1: Wie ist das derzeitige Investitionsklima in Ihrem Land in Bezug auf Energieinfrastruktur? – Europa



- **Europäisches Investitionsklima für Strom und Gas wesentlich weniger positiv als außerhalb Europas**
- **Investitionsklima für Energieeffizienz extrem positiv in Europa**

## Sehr positives Investitionsklima im Energiesektor außerhalb Europas

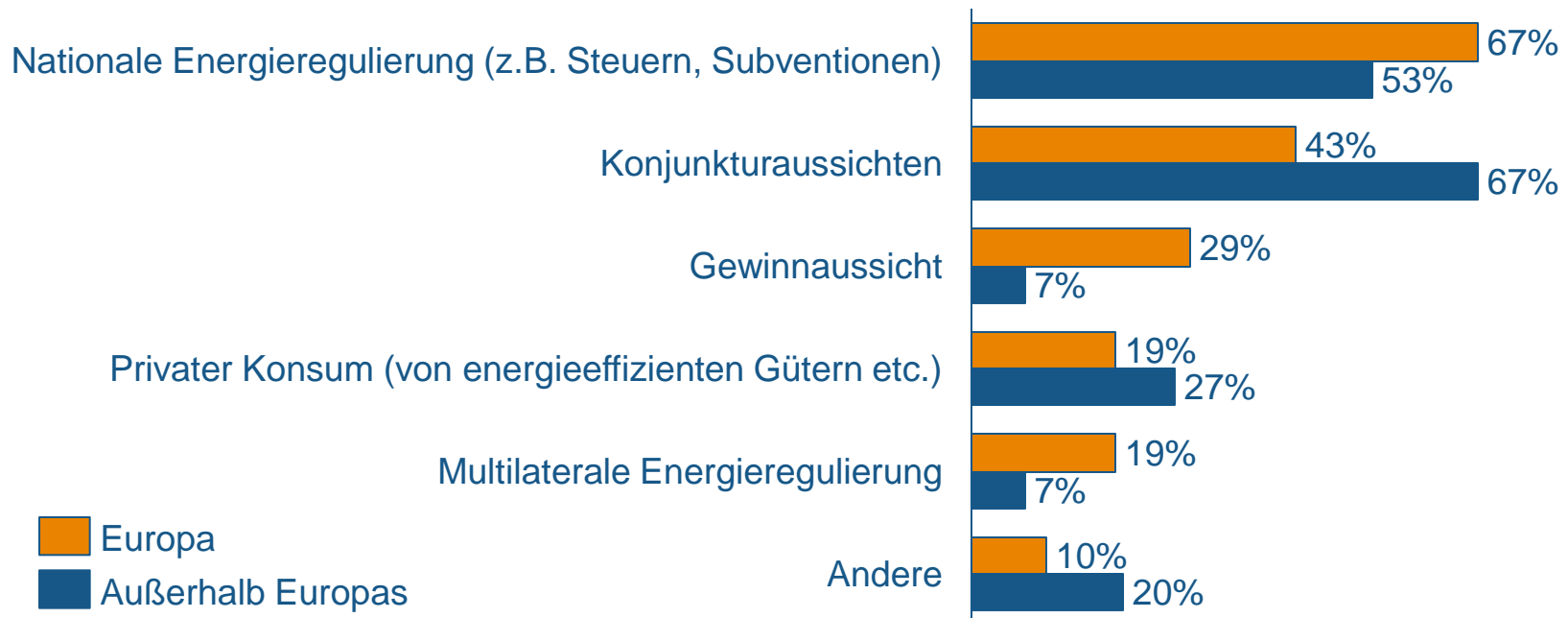
Frage 1: Wie ist das derzeitige Investitionsklima in Ihrem Land in Bezug auf Energieinfrastruktur? – Außerhalb Europas



**Sehr positives Investitionsklima außerhalb Europas geht einher mit wahrgenommenem hohem Investitionsbedarf im Energiesektor**

## In Europa ist die nationale Energieregulierung wichtiger für das Investitionsklima als die Konjunktur

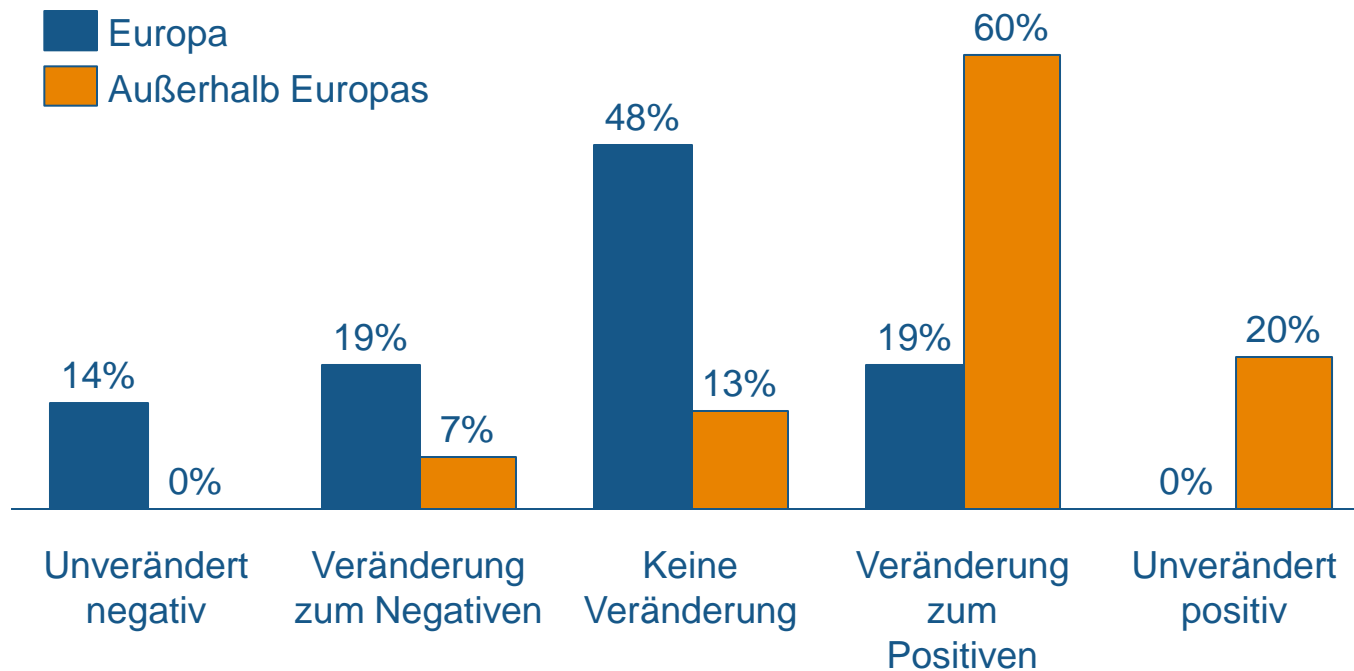
Frage 2: Was sind die wichtigsten Faktoren für das Investitionsklima im Energiesektor?  
(Bitte wählen Sie maximal zwei Faktoren aus, die am ehesten zutreffen.)



- Nationale Energieregulierung in Europa wichtiger als außerhalb Europas, dort wiederum Konjunkturaussichten insgesamt wichtiger
- In Europa naturgemäß relativ großer Einfluss von multilateraler Energieregulierung

## Investitionsklima außerhalb von Europa sehr viel besser als in Europa im Vergleich zum letzten Jahr

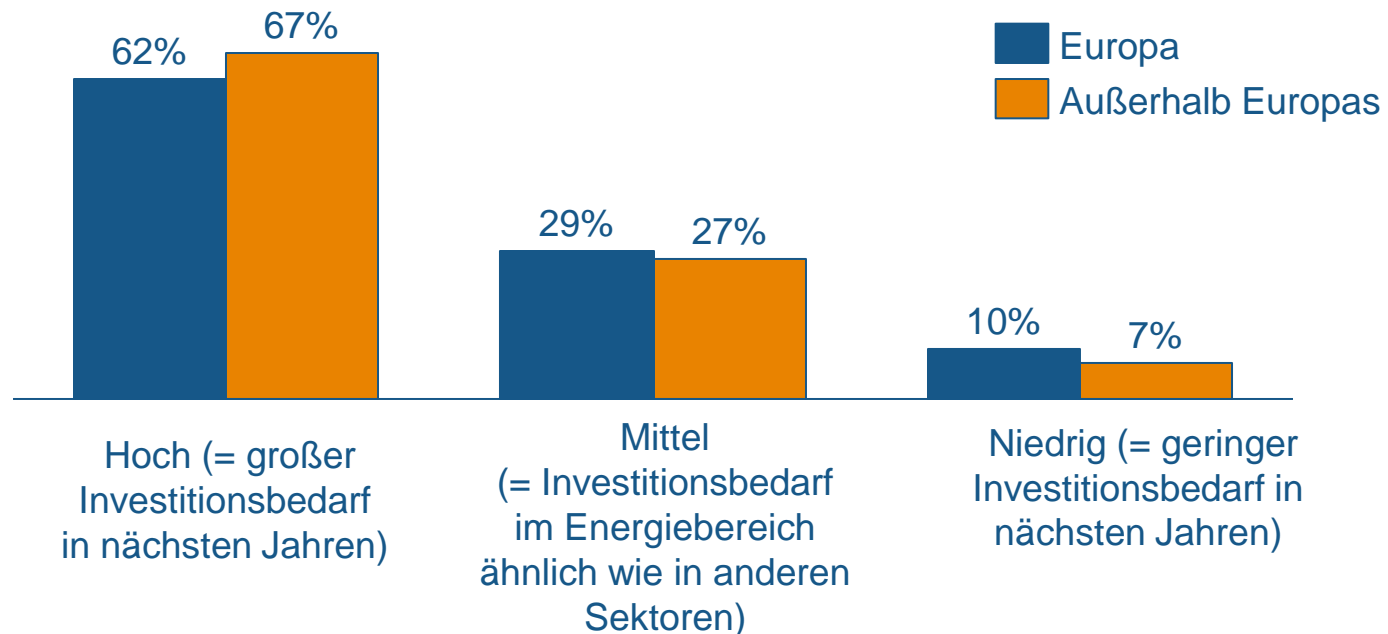
Frage 3: Nehmen Sie eine Veränderung im Investitionsklima im Vergleich zum letzten Jahr wahr?



- **Europäisches Investitionsklima im Vergleich zum letzten Jahr fast genau das Gegenteil der Situation außerhalb Europas**
- **Für fast die Hälfte der Europäer keine Veränderung, für keinen Europäer unverändert positiv**

## Auch zwei Drittel der Europäer sehen einen hohen Investitionsbedarf im Energiesektor

Frage 4: Wie würden Sie den Bedarf an Investitionen im Energiesektor in Ihrem Land einschätzen?

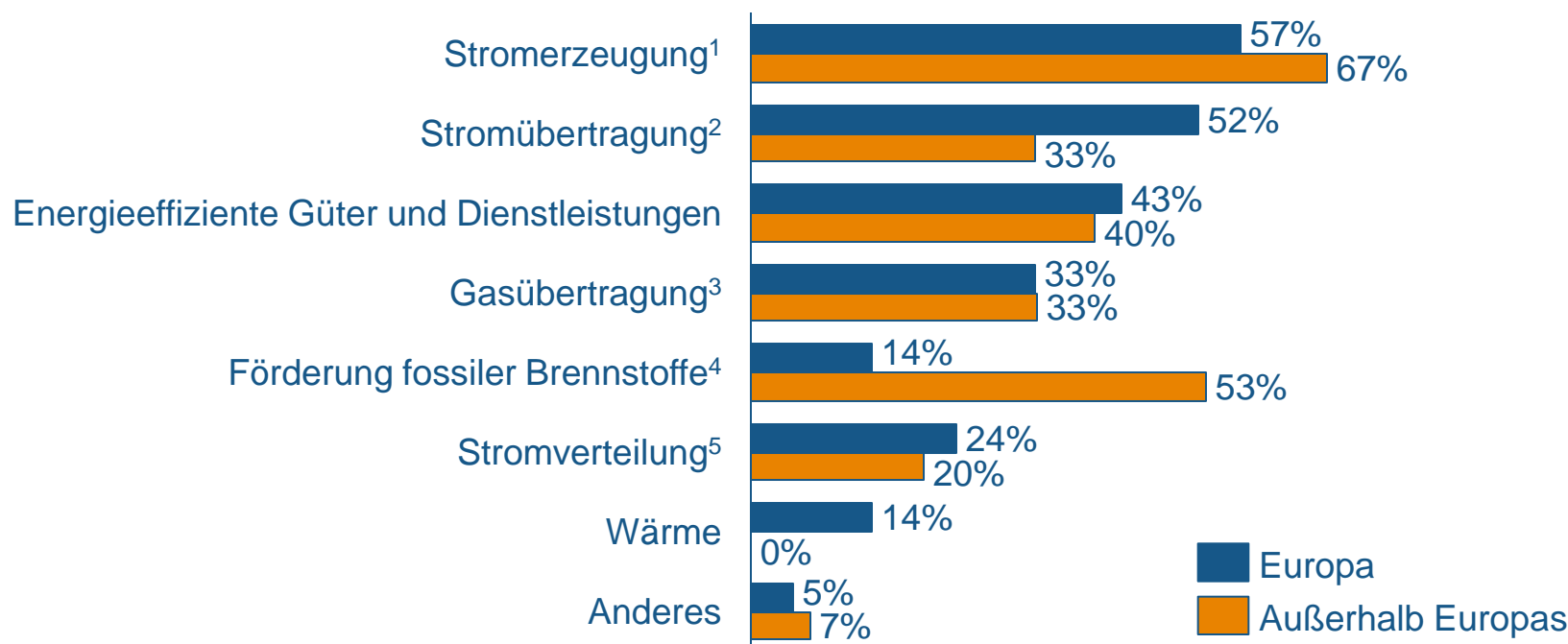


▶ Europäische und außereuropäische Ergebnisse fast gleich: im Energiesektor gibt es weltweit einen hohen Investitionsbedarf in den nächsten Jahren



## In Europa ebenfalls Stromsektor als wichtigstes Ziel von Investitionen im Energiebereich

Frage 5: In welche Teilbereiche des Energiesektors fließen die meisten Investitionen?  
(Bitte wählen Sie maximal zwei Teilbereiche aus, die am ehesten zutreffen.)



**Insgesamt europäischer Ausblick ähnlich zu außereuropäischem, mit noch etwas stärkerer Bedeutung des Stromsektors**

1: z.B. Kraftwerke, Windparks

2: z.B. Übertragungsnetze

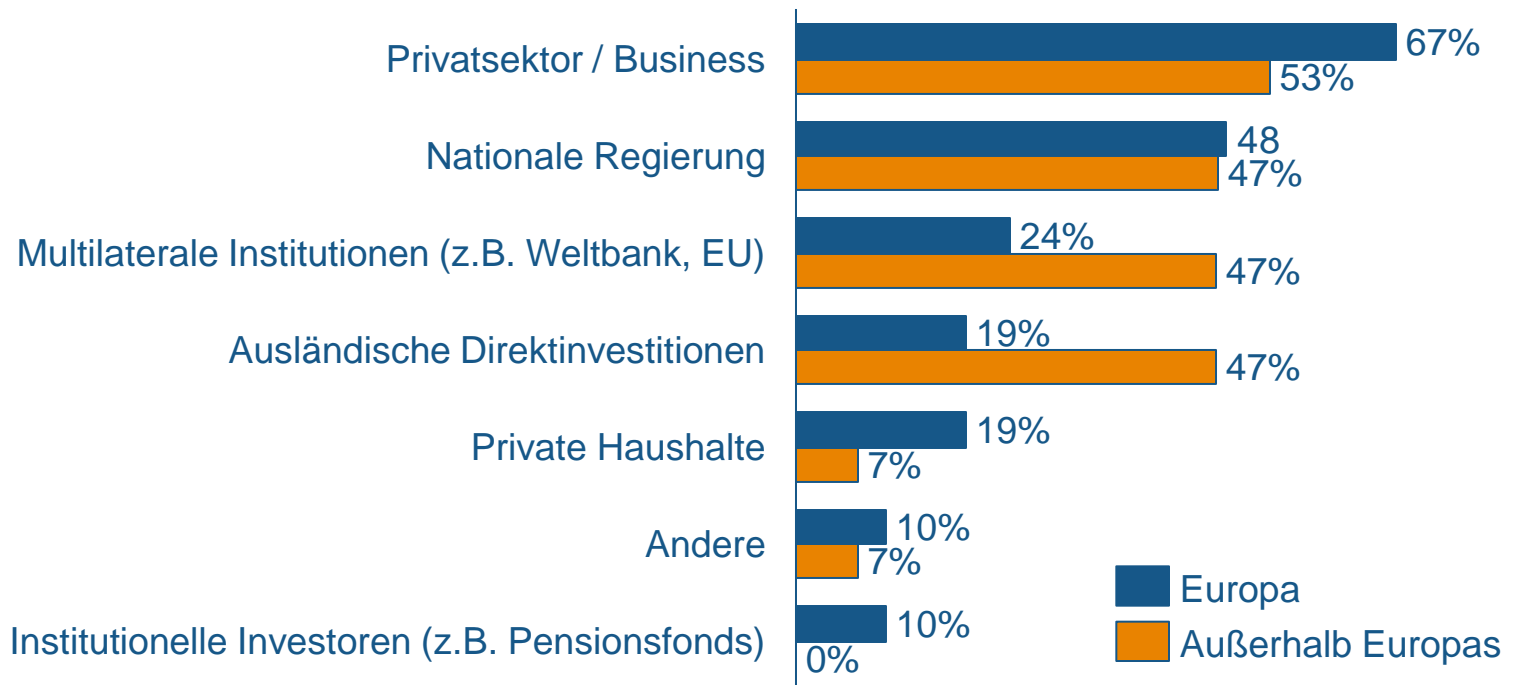
3: z.B. Pipelines, LNG-Terminals

4: z.B. Erdöl, Erdgas etc.

5: z.B. Verteilnetze

## Auch in Europa ist der Privatsektor der wichtigste Investor im Energiebereich

Frage 6: Welche Art von Investoren investiert vor allem in den Energiesektor?  
(Bitte wählen Sie maximal zwei Arten von Investoren aus, die am ehesten zutreffen.)

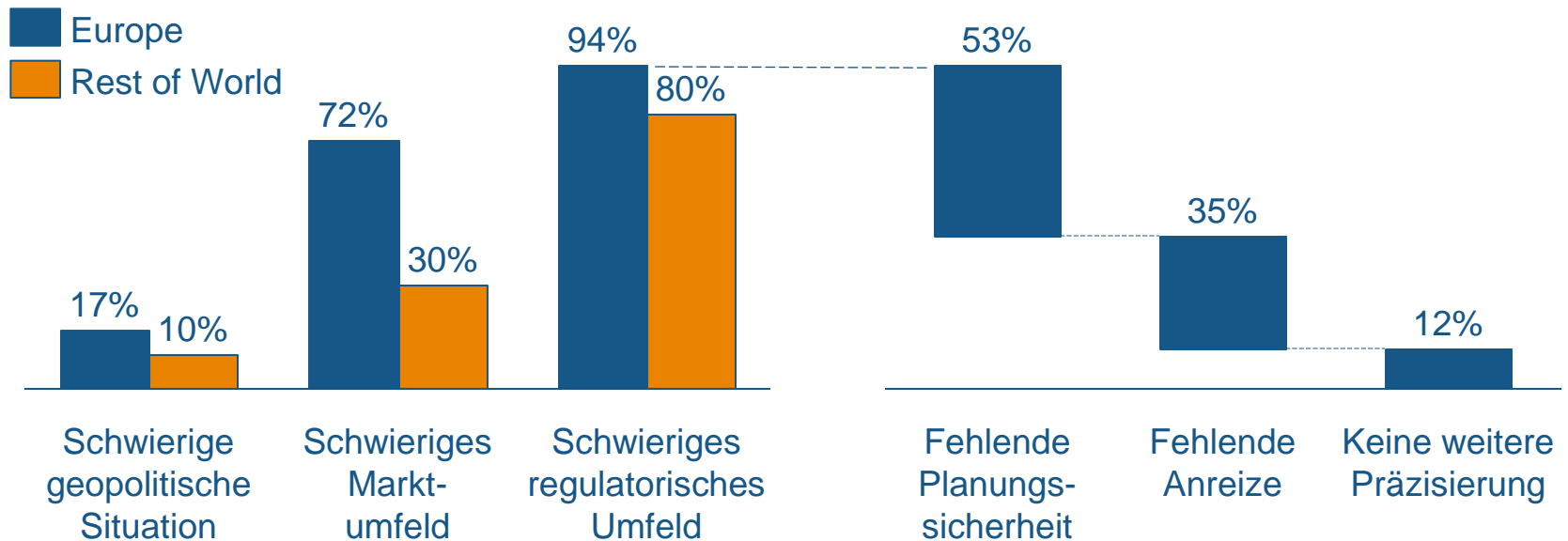


- **Europäisches und außereuropäisches Meinungsbild relativ ähnlich: Privatsektor / Business wichtiger als nationale Regierungen, in Europa sogar noch mehr als außerhalb Europas**
- **Außerhalb Europas zunehmende Wichtigkeit von ausländischen Direktinvestitionen und Investitionen von multilateralen Institutionen**

## Ein schwieriges regulatorisches Umfeld wird als größtes Investitionshemmnis gesehen – vor allem in Europa

Frage 7: Falls Sie ein neutrales oder negatives Investitionsklima konstatieren, welche Investitionsbarrieren gibt es in Ihrem Land?

### Mögliche Barrieren



- Fast alle Europäer nennen ein schwieriges regulatorisches Umfeld als größte Investitionsbarriere im Falle eines neutralen oder negativen Investitionsklimas
- Fast drei Viertel der Europäer empfinden auch ein schwieriges Marktumfeld als Barriere

# Vielen Dank

[www.worldenergy.org](http://www.worldenergy.org)  
[@WECouncil](https://twitter.com/WECouncil)