

Inhaltsübersicht

Tabellenverzeichnis	XVII
Abkürzungsverzeichnis	XIX
Symbolverzeichnis	XXI
1 Einleitung	1
2 Entscheidungsneutrale Steuern	5
3 Die Zinsbereinigte Einkommensteuer	25
4 Die Unternehmensbesteuerung im System der zinsbereinigten Einkommensteuer	65
5 Das Anrechnungsverfahren in einer zinsbereinigten Körperschaftsteuer	91
6 Die Behandlung von Veräußerungsvorgängen	159
7 Zusammenfassung	193
A Halten einer Beteiligung	201
B Beteiligungsverkauf	209
Literaturverzeichnis	217

Inhaltsverzeichnis

Tabellenverzeichnis	XVII
Abkürzungsverzeichnis	XIX
Symbolverzeichnis	XXI
1 Einleitung	1
1.1 Zum Stand der Steuerreformdiskussion	1
1.2 Zum Aufbau der Arbeit	3
2 Entscheidungsneutrale Steuern	5
2.1 Neutralität als Leitbild	5
2.2 Ökonomische Entscheidungen im personalen Unternehmen . .	7
2.2.1 Unternehmensplan und Haushaltsplan	7
2.2.2 Unternehmungen als Teile des personalen Unternehmens	9
2.3 Der Einfluß der Besteuerung auf die Entscheidungen des per-	
sonalen Unternehmens	10
2.3.1 Die Konsum-Spar-Entscheidung	11
2.3.1.1 Das Individualkalkül	11
2.3.1.2 Gesamtwirtschaftliche Effizienz	13
2.3.2 Die Investitionsentscheidung	15
2.3.3 Die Finanzierungsentscheidung	18
2.4 Neutralität und Gleichmäßigkeit	21
3 Die Zinsbereinigte Einkommensteuer	25
3.1 Idealtypische Besteuerung des personalen Unternehmens . . .	25
3.1.1 Besteuerung im allgemeinen Konkurrenzgleichgewicht .	26
3.1.2 Die Behandlung von Kapitaleinkommen im allgemei-	
nen Fall	27
3.1.3 Der Vermögensvergleich des personalen Unternehmens	28
3.1.4 Die Steuerbemessungsgrundlage des personalen Unter-	
nehmens	30

3.1.5	Barwertäquivalenz von zinsbereinigtem Einkommen und Cash flow des personalen Unternehmens	31
3.2	Entscheidungsneutralität der zinsbereinigten Einkommensteuer	34
3.2.1	Intertemporale Neutralität	34
3.2.2	Investitionsneutralität	34
3.2.3	Finanzierungsneutralität	37
3.3	Einzelfragen der bilanziellen Ermittlung der Steuerbemessungsgrundlage	43
3.3.1	Die Bezugsgröße der Schutzzinsberechnung	43
3.3.1.1	Rückstellungen	44
3.3.1.2	Übertragung stiller Reserven gem. § 6b EStG	46
3.3.2	Die Verknüpfung von Zahlungszeitpunkten über den Schutzzinssatz	47
3.3.2.1	Entnahmen und Einlagen	48
3.3.2.2	Steuerzahlungen	50
3.4	Zur Bedeutung der Abschreibungen bei unendlichem Planungshorizont	51
3.4.1	Das Problem	51
3.4.2	Das Entscheidungskalkül	52
3.4.2.1	Annahmen	52
3.4.2.2	Der Kapitalwert einer einzelnen Investition	54
3.4.2.3	Der Kapitalwert der Investitionskette	55
3.4.2.4	Der Kapitalwert der Investitionskette nach Steuern	56
3.4.3	Die zeitliche Verteilung der Steuerzahlungen in Abhängigkeit von dem gewählten Abschreibungssatz a	60
3.4.3.1	Die Steuerbelastung in der Grenzbetrachtung	60
3.4.3.2	Die Steuerbelastung in der Anpassungsphase	61
3.4.4	Interpretation der Ergebnisse	62
3.4.4.1	Bestätigung der Entscheidungsneutralität	62
3.4.4.2	Unternehmensgründer	62
3.4.4.3	Umverteilungswirkungen	63
3.4.4.4	Steueraufkommen	63
4	Die Unternehmensbesteuerung im System der zinsbereinigten Einkommensteuer	65
4.1	Einordnung in den Rechtsrahmen der Einkommensteuer	65
4.1.1	Das personale Unternehmen und die Einkunftsarten	66
4.1.1.1	Ermittlung der Gewinneinkünfte	67
4.1.1.2	Vereinfachung der Einkunftsermittlung für Privatvermögen	69
4.1.2	Probleme durch unterschiedliche Periodisierungsregeln	72

4.1.2.1	Die Behandlung von Veräußerungsgewinnen	72
4.1.2.2	Bildung von Pensionsrückstellungen	73
4.1.3	Tarifprogression	74
4.1.3.1	Gewinnausweispolitik bei Tarifprogression	75
4.1.3.2	Tarifprogression und Steuersatzermäßigungen	77
4.1.3.3	Tarifprogression bei Arbeits- und Kapitaleinkommen	77
4.1.4	Die systemkonforme Behandlung von Verlusten	79
4.2	Die Funktion der Körperschaftsteuer	79
4.2.1	Eine mögliche Begründung für die Körperschaftsteuer	79
4.2.2	Verfahren zur Einbindung der Körperschaftsteuer in das System der Einkommensbesteuerung	82
4.2.2.1	Die Teilhabersteuer	83
4.2.2.2	Die Einmalbesteuerung	86
4.2.2.3	Das Anrechnungsverfahren	88
4.2.2.4	Fazit	90
5	Das Anrechnungsverfahren in einer zinsbereinigten Körperschaftsteuer	91
5.1	Fragestellung und Annahmen	91
5.2	Basisvorschlag zum Anrechnungsverfahren	95
5.2.1	Entstehung von Gewinnen	96
5.2.1.1	Die Ermittlung der Tarifbelastung	96
5.2.1.2	Zugänge zum verwendbaren <i>EK</i>	96
5.2.2	Gewinnverwendung	99
5.2.2.1	Die Herstellung der Ausschüttungsbelastung	100
5.2.2.2	Entnahmen aus dem verwendbaren Eigenkapital: Zur Verwendungsfiktion der Teilbeträge	100
5.2.3	Einkommensteuerliche Behandlung auf Eignerebene	102
5.2.3.1	Unvollständige Periodisierung der Beteiligung	103
5.2.3.2	Vollständige Periodisierung der Beteiligung	105
5.2.4	Zwei Verfahren der Fortschreibung der <i>EK</i> -Gliederung	107
5.2.4.1	Nominale <i>EK</i> -Fortschreibung	107
5.2.4.2	Zinskorrigierte <i>EK</i> -Fortschreibung	108
5.3	Belastungswirkung des Vorschlags	109
5.3.1	Unvollständige Periodisierung	110
5.3.1.1	Nominale <i>EK</i> -Fortschreibung	110
5.3.1.2	Zinskorrigierte <i>EK</i> -Fortschreibung	113
5.3.1.3	Vergleich der Vorschläge mit Einmalbesteuerung und Teilhabersteuer	114
5.3.2	Vollständige Periodisierung	115
5.3.2.1	Nominale <i>EK</i> -Fortschreibung	116

5.3.2.2	Zinskorrigierte <i>EK</i> -Fortschreibung	121
5.3.2.3	Vergleich	123
5.3.3	Beteiligungen zwischen KSt-Pflichtigen	126
5.3.4	Schlußfolgerungen	127
5.4	Die Behandlung von Verlusten in der <i>EK</i> -Gliederung	129
5.4.1	Sofortige Steuererstattung	129
5.4.1.1	Wirkung des Basisvorschlags	130
5.4.1.2	Übertragung auf die Variante mit zinskorrigierter <i>EK</i> -Fortschreibung	133
5.4.2	Verlustabzug	134
5.4.2.1	Verlustrücktrag im Basisvorschlag	135
5.4.2.2	Verlustvortrag im Basisvorschlag	137
5.4.2.3	Verlustabzug bei zinskorrigierter <i>EK</i> -Gliederung	138
5.5	Ausgewählte Probleme des geltenden Rechts	139
5.5.1	Berücksichtigung weiterer <i>EK</i> -Beträge	139
5.5.1.1	Zusätzliche Teilbeträge im Basisvorschlag	139
5.5.1.2	Zusätzliche Teilbeträge bei zinskorrigierter <i>EK</i> -Fortschreibung	143
5.5.2	Fragen des Verlustabzugs	145
5.5.2.1	EK_{ns} ersetzt EK_{02} in § 33 KStG	145
5.5.2.2	Niedrigere Steuerbelastung in der Verlustabzugsperiode	147
5.5.3	Nichtabziehbare Aufwendungen	147
5.6	Alternativen zur Gliederungsrechnung	152
5.6.1	Das Guthabenmodell	152
5.6.1.1	Vereinbarkeit mit dem Basisvorschlag	153
5.6.1.2	Zinskorrigiertes KSt-Guthaben	154
5.6.1.3	Probleme bei ermäßigter KSt-Tarifbelastung	155
5.6.2	Zinsbereinigung nur auf Eignerebene	157
6	Die Behandlung von Veräußerungsvorgängen	159
6.1	Anforderungen an eine entscheidungsneutrale Besteuerung von Veräußerungsvorgängen	159
6.2	Veräußerungsvorgänge bei personaler Besteuerung	160
6.2.1	Grenzpreis des Verkäufers	163
6.2.1.1	Herleitung der Bewertungsformel	163
6.2.1.2	Interpretation der Bewertungsformel	165
6.2.2	Grenzpreis des Käufers	166
6.2.2.1	Herleitung des Grenzpreises	166
6.2.3	Entscheidungsneutrale Behandlung des Investitionsverkaufs	168

6.2.3.1	Nichterfassung von Veräußerungsvorgängen	168
6.2.3.2	Reguläre Veräußerungsgewinnbesteuerung	169
6.2.3.3	Ermäßigte Veräußerungsgewinnbesteuerung	169
6.2.4	Verschiedene Grenzsteuersätze von Käufer und Verkäufer	170
6.3	Veräußerungsvorgänge bei personaler und institutionaler Besteuerung	172
6.3.1	Vollständige Periodisierung	176
6.3.1.1	Vollausschüttung der Gewinne	176
6.3.1.2	Vollthesaurierung der Gewinne bis T	178
6.3.2	Unvollständige Periodisierung	179
6.3.2.1	Vollausschüttung der Gewinne	179
6.3.2.2	Vollthesaurierung der Gewinne bis T	180
6.3.3	Ergebnisse	181
6.3.3.1	Grundsätzliche Neutralität der vollständigen Periodisierung	181
6.3.3.2	Bedingte Neutralität der unvollständigen Periodisierung	182
6.3.3.3	Unvereinbarkeit der Periodisierungsmethoden	183
6.3.3.4	Beteiligungshandel zu einem vom einheitlichen Grenzpreis abweichenden Preis	185
6.4	Schlußfolgerungen	188
7	Zusammenfassung	193
7.1	Entscheidungsneutralität, Allokationseffizienz und Gerechtigkeit der Besteuerung	193
7.2	Entscheidungsneutralität der idealtypischen zinsbereinigten Einkommensbesteuerung	194
7.3	Das System aus EStG und KStG bei Zinsbereinigung	195
7.4	Die Einbindung der Körperschaftsteuer in das Einkommensteuerrecht durch das Anrechnungsverfahren	196
7.4.1	Das Anrechnungsverfahren bei Zinsbereinigung	196
7.4.2	Unvollständige Periodisierung der Beteiligungserträge	197
7.4.3	Vollständige Periodisierung der Beteiligungserträge	198
7.4.4	Unvereinbarkeit der Erfassungsmethoden	198
7.4.5	Weitere Ergebnisse	199
A	Halten einer Beteiligung	201
A.1	Vollständige Periodisierung beim Halter	201
A.1.1	Vollausschüttung der Gewinne	201
A.1.2	Vollthesaurierung der Gewinne bis T	203
A.2	Unvollständige Periodisierung beim Halter	205
A.2.1	Vollausschüttung der Gewinne	205
A.2.2	Vollthesaurierung der Gewinne bis T	206

B Beteiligungsverkauf	209
B.1 Vollständige Periodisierung bei Käufer und Verkäufer	209
B.1.1 Vollausschüttung der Gewinne	209
B.1.2 Vollthesaurierung der Gewinne bis T	210
B.2 Unvollständige Periodisierung bei Käufer und Verkäufer	212
B.2.1 Vollausschüttung der Gewinne	212
B.2.2 Vollthesaurierung der Gewinne bis T	214
Literaturverzeichnis	217

Tabellenverzeichnis

3.1	Endfälliger Kredit zu $i_{FK} > i$ aus Schuldnersicht	41
3.2	E_t , A_t , SBG_t und Z_{ts} für drei Beispielperioden	58
3.3	Buchwert des Anlagevermögens V_t gemäß Formel (3.74) für verschiedene AfA-Sätze a bei $v = 0, 2$; $I = 1$	61
3.4	Steuerlicher Aufwand Au_t gemäß Formel (3.69) für verschiedene AfA-Sätze a für $v = 0, 2$, $z = i = 0, 1$ und $I = 1$	61
5.1	Gewinnentstehung im Basisvorschlag	99
5.2	Gewinnausschüttung im Basisvorschlag; unvollständige Periodisierung der Beteiligung	105
5.3	Belastungsvergleich bei unvollständiger Periodisierung	115
5.4	Gewinne der Kapitalgesellschaft bei Vollausschüttung; Kapitalwerte vor Steuern aus Eignersicht	117
5.5	Steuerbemessungsgrundlage SBG , S_t^k und EK -Gliederung der Kapitalgesellschaft in $t = 1$	117
5.6	Steuerbemessungsgrundlage SBG , S_t^k und EK -Gliederung der Kapitalgesellschaft in $t = 2$ nach Vollausschüttung der Gewinne in $t = 1$	118
5.7	Gewinne der Kapitalgesellschaft bei Vollthesaurierung; Kapitalwerte vor Steuern aus Eignersicht	119
5.8	Steuerbemessungsgrundlage SBG , S_t^k und EK -Gliederung der Kapitalgesellschaft in $t = 2$ nach Vollthesaurierung der Gewinne in $t = 1$	120
5.9	Zinskorrektur der EK -Gliederung für $t = 2$ im Fall B	122
5.10	Kapitalwerte aus Beteiligung vor Steuern	123
5.11	Kapitalwerte aus Beteiligung in Abhängigkeit vom Ausschüttungsverhalten und von der Art der Periodisierung beim Halter	125
5.12	Gliederung des verwendbaren EK bei sofortiger Steuererstattung (nominale EK -Gliederung)	132
5.13	Gliederung des verwendbaren EK bei sofortiger Steuererstattung (zinskorrigierte EK -Fortschreibung)	133
5.14	Gliederung des verwendbaren EK vor Verlustrücktrag	136
5.15	Gliederung des verwendbaren EK nach Verlustrücktrag	136

5.16	Gliederung des verwendbaren EK bei Verlustvortrag	139
5.17	Verfügungsbeträge bei Thesaurierung bis T in Abhängigkeit von der KSt-Belastung bei Gewinnentstehung in t	144
5.18	Gliederung des verwendbaren EK bei Verlustvortrag; Berücksichtigung des Verlustes beim EK_{02}	146
6.1	Grenzpreiskonstellationen bei Tarifprogression und Nichterfassung von Veräußerungsvorgängen	172
6.2	Kapitalwerte des Verkäufers aus Beteiligung in Abhängigkeit vom Ausschüttungsverhalten der Beteiligung und von der (einheitlichen) Art der Periodisierung bei Käufer und Verkäufer .	184