

# Inhaltsübersicht

<b>1</b>	<b>Problemstellung, Zielsetzung und Aufbau der Untersuchung</b> .....	<b>1</b>
<b>2</b>	<b>Anforderungen an eine investitions- und innovationsfreundliche Besteuerung</b> .....	<b>5</b>
2.1	Steuersatzsenkung versus Steuerstrukturbereinigung .....	5
2.2	Ergebnisse empirischer Untersuchungen zu den Determinanten des unternehmerischen Investitions- und Innovationsverhaltens .....	7
2.3	Konkrete Ansatzpunkte zur Verbesserung der steuerlichen Investitions- und Innovationsbedingungen .....	12
2.4	Ergebnis: Implikationen für die Ausgestaltung einer investitions- und innovationsfreundlichen Besteuerung .....	27
<b>3</b>	<b>Theoretische Leitbilder einer wettbewerbsneutralen Besteuerung</b> .....	<b>29</b>
3.1	Merkmale einer wettbewerbsneutralen Besteuerung .....	29
3.2	Identifizierung von Grundkonzepten einer entscheidungsneutralen Besteuerung .....	35
3.3	Grundsätzliche Gestaltungsalternativen einer neutralen Besteuerung .....	46
3.4	Ergebnis: Implikationen für die Ausgestaltung einer wettbewerbsneutralen Besteuerung .....	59
<b>4</b>	<b>Ausgestaltung und Abbildung eines konsumorientierten Steuersystems in einem Computersimulationsprogramm</b> .....	<b>61</b>
4.1	Messung der quantitativen Konsequenzen von Steuerreformen mit einem Computersimulationsprogramm.....	61
4.2	Zur Vielfalt konsumorientierter Steuersysteme .....	65

# Inhaltsverzeichnis

<b>Abbildungsverzeichnis.....</b>	<b>XIX</b>
<b>Tabellenverzeichnis.....</b>	<b>XXIII</b>
<b>Abkürzungsverzeichnis.....</b>	<b>XXVII</b>
<b>1 Problemstellung, Zielsetzung und Aufbau der Untersuchung.....</b>	<b>1</b>
<b>2 Anforderungen an eine investitions- und innovationsfreundliche Besteuerung.....</b>	<b>5</b>
<b>2.1 Steuersatzsenkung versus Steuerstrukturbereinigung .....</b>	<b>5</b>
<b>2.2 Ergebnisse empirischer Untersuchungen zu den Determinanten des unternehmerischen Investitions- und Innovationsverhaltens .....</b>	<b>7</b>
<b>2.2.1 Kapitalnutzungskosten .....</b>	<b>7</b>
<b>2.2.2 Innenfinanzierungspotential .....</b>	<b>9</b>
<b>2.2.3 Kapitalstruktur .....</b>	<b>10</b>
<b>2.2.4 Schlußfolgerungen für eine investitions- und innovations- freundliche Besteuerung.....</b>	<b>11</b>
<b>2.3 Konkrete Ansatzpunkte zur Verbesserung der steuerlichen Investitions- und Innovationsbedingungen .....</b>	<b>12</b>
<b>2.3.1 Verbesserung der Innenfinanzierungsmöglichkeiten im Rahmen der ertragsteuerlichen Bemessungsgrundlagen .....</b>	<b>12</b>

2.3.2	Beseitigung der ertragsunabhängigen Besteuerung .....	15
2.3.3	Verbesserung der steuerlichen Verlustverrechnung .....	16
2.3.4	Beseitigung der steuerlichen Diskriminierung des Eigenkapitals.....	18
2.3.5	Änderungen im Bereich der Ertragsteuertarife .....	20
2.3.6	Förderung und Verbilligung des Angebots an Investivkapital .....	22
2.3.7	Integration spezifischer Fördermaßnahmen für mittelständische Unternehmen .....	25
<b>2.4</b>	<b>Ergebnis: Implikationen für die Ausgestaltung einer investitions- und innovationsfreundlichen Besteuerung .....</b>	<b>27</b>
<b>3</b>	<b>Theoretische Leitbilder einer wettbewerbsneutralen Besteuerung .....</b>	<b>29</b>
<b>3.1</b>	<b>Merkmale einer wettbewerbsneutralen Besteuerung.....</b>	<b>29</b>
3.1.1	Auswahl der Neutralitätskriterien .....	29
3.1.2	Intersektorale Neutralität der Besteuerung .....	31
3.1.3	Intertemporale Neutralität der Besteuerung.....	33
<b>3.2</b>	<b>Identifizierung von Grundkonzepten einer entscheidungsneutralen Besteuerung .....</b>	<b>35</b>
3.2.1	Investitionsrechnerische Grundlagen.....	35
3.2.1.1	Vereinfachungen und Strukturierungen der Realität im Kapitalwertkriterium .....	35
3.2.1.2	Integration der Besteuerung in das Kapitalwertkriterium .	38
3.2.1.3	Entscheidungsverzerrungen der gegenwärtigen Besteuerung im Standardmodell.....	41
3.2.2	Steuerparadoxon als Ausgangspunkt einer Identifizierung entscheidungsneutraler Steuersysteme.....	42

<b>3.3</b>	<b>Grundsätzliche Gestaltungsalternativen einer neutralen Besteuerung.....</b>	<b>46</b>
3.3.1	Neutralität der Besteuerung bei steuerpflichtiger Alternativenanlage ....	46
3.3.1.1	Besteuerung des ökonomischen Gewinns.....	46
3.3.1.2	Ökonomische Gewinnsteuer als Konkretisierung einer umfassenden Einkommensbesteuerung .....	48
3.3.2	Neutralität der Besteuerung bei steuerfreier Alternativenanlage .....	51
3.3.2.1	Cash flow- beziehungsweise zinskorrigierte Besteuerung	51
3.3.2.2	Cash flow- und zinskorrigierte Besteuerung als Konkretisierung einer konsumorientierten Besteuerung.....	57
<b>3.4</b>	<b>Ergebnis: Implikationen für die Ausgestaltung einer wettbewerbsneutralen Besteuerung .....</b>	<b>59</b>
<b>4</b>	<b>Ausgestaltung und Abbildung eines konsumorientierten Steuersystems in einem Computersimulationsprogramm .....</b>	<b>61</b>
<b>4.1</b>	<b>Messung der quantitativen Konsequenzen von Steuerreformen mit einem Computersimulationsprogramm.....</b>	<b>61</b>
<b>4.2</b>	<b>Zur Vielfalt konsumorientierter Steuersysteme .....</b>	<b>65</b>
<b>4.3</b>	<b>Ausgestaltung und Abbildung des konsumorientierten Steuersystems auf Unternehmensebene.....</b>	<b>68</b>
4.3.1	Cash flow versus zinskorrigierte Besteuerung auf Unternehmensebene .....	68
4.3.1.1	Implikationen einer Cash flow Besteuerung auf Unternehmensebene .....	68
4.3.1.2	Implikationen einer zinskorrigierten Besteuerung auf Unternehmensebene .....	71
4.3.1.3	Ergebnis: Zinskorrigierte Gewinnsteuer auf Unternehmensebene .....	73

4.3.2	Abbildung der zinskorrigierten Gewinnsteuer im Computersimulationsprogramm.....	75
4.3.2.1	Berechnung des steuerpflichtigen Einkommens .....	75
4.3.2.2	Berechnung des aufgezinnten Verlustvortrags .....	77
<b>4.4</b>	<b>Ausgestaltung und Abbildung des konsumorientierten Steuersystems auf Haushaltsebene .....</b>	<b>79</b>
4.4.1	Sparbereinigte versus zinskorrigierte Besteuerung auf Haushaltsebene .....	79
4.4.1.1	Implikationen einer sparbereinigten Einkommensbesteuerung.....	79
4.4.1.2	Implikationen einer zinskorrigierten Einkommensbesteuerung.....	82
4.4.1.3	Ergebnis: Kombinataive Anwendung der beiden Besteuerungskonzepte auf Haushaltsebene.....	85
4.4.2	Abbildung der zinskorrigierten Einkommensteuer im Computersimulationsprogramm.....	87
<b>4.5</b>	<b>Ausgestaltung und Abbildung des Körperschaftsteuersystems.....</b>	<b>90</b>
4.5.1	Klassisches Körperschaftsteuersystem versus körperschaftsteuerliches Vollarrechnungssystem .....	90
4.5.1.1	Grundprobleme körperschaftsteuerlicher Systemalternativen.....	90
4.5.1.2	Zinskorrigierte Besteuerung und körperschaftsteuerliches Vollarrechnungssystem.....	96
4.5.1.3	Zinskorrigierte Besteuerung und klassisches Körperschaftsteuersystem.....	99
4.5.1.4	Ergebnis: Zinskorrigierte Besteuerung und körperschaftsteuerliches Vollarrechnungssystem.....	102
4.5.2	Abbildung des Vollarrechnungssystems im Computersimulationsprogramm.....	106

<b>5</b>	<b>Verbesserung der steuerlichen Wettbewerbsverhältnisse durch eine am Leitbild der Wettbewerbsneutralität ausgerichteten Steuerreform in Deutschland, Frankreich, Großbritannien und den Niederlanden .....</b>	<b>107</b>
<b>5.1</b>	<b>Untersuchungsgegenstand und unterstellte Steuerreformschritte .....</b>	<b>107</b>
<b>5.2</b>	<b>Vergleich der Steuerbelastungsunterschiede im Ausgangsfall.....</b>	<b>110</b>
5.2.1	Vergleich der Steuerbelastungsunterschiede auf Ebene der Kapitalgesellschaft .....	110
5.2.1.1	Körperschaftsteuer .....	114
5.2.1.2	Sonstige Steuern.....	122
5.2.2	Vergleich der Steuerbelastungsunterschiede auf Gesamtebene .....	125
<b>5.3</b>	<b>Einfluß der Besteuerung auf die Bandbreiten effektiver Steuerbelastungen auf Unternehmensebene .....</b>	<b>129</b>
5.3.1	Steuerbelastungsunterschiede bei alternativer Ausübung bilanzieller Wahlrechte beim Ausgangsunternehmen .....	129
5.3.3.1	Variation der Abschreibungsverrechnung .....	129
5.3.3.2	Durchführungsform der betrieblichen Altersversorgung .....	135
5.3.3.3	Bewertung des Vorratsvermögens .....	141
5.3.3.4	Zusammengefaßte Ausübung der Wahlrechte .....	145
5.3.2	Steuerbelastungsunterschiede bei Variation ökonomischer Ausgangsdaten des Ausgangsunternehmens .....	149
5.3.2.1	Variation der Erfolgslage.....	149
5.3.2.2	Variation der Vermögenstruktur.....	153
5.3.2.3	Variation der Kapitalstruktur .....	156
<b>5.4</b>	<b>Einfluß der Besteuerung auf die Bandbreiten effektiver Steuerbelastungen auf Gesamtebene .....</b>	<b>159</b>
5.4.1	Variation des Ausschüttungsverhaltens.....	159
5.4.2	Variation der Außenfinanzierung.....	166

<b>5.5</b>	<b>Einfluß der Besteuerung auf die Wettbewerbsverhältnisse ausgewählter Unternehmenstypen .....</b>	<b>170</b>
5.5.1	Vorbemerkungen.....	170
5.5.2	Steuerliche Wettbewerbsverhältnisse im Rahmen der geltenden Steuersysteme.....	174
5.5.3	Steuerliche Wettbewerbsverhältnisse beim Übergang auf Eintragsteuersysteme .....	178
5.5.4	Steuerliche Wettbewerbsverhältnisse beim Übergang auf eine zinskorrigierte Besteuerung in Deutschland .....	179
<b>5.6</b>	<b>Integration steuerlicher Lenkungsmaßnahmen in eine wettbewerbs- neutrale Besteuerung .....</b>	<b>183</b>
<b>6</b>	<b>Zusammenfassung der Ergebnisse .....</b>	<b>187</b>
6.1	Wettbewerbsneutrale Besteuerung zur Förderung von Innovation und Investition.....	187
6.2	Konkrete Ausgestaltung eines wettbewerbsneutralen Steuersystems ....	190
6.3	Quantifizierung der Belastungseffekte einer wettbewerbsneutralen Besteuerung unter realitätsnahen Bedingungen .....	193
	<b>Anhang.....</b>	<b>199</b>
	<b>Literaturverzeichnis .....</b>	<b>203</b>
	<b>Entscheidungsverzeichnis des Bundesverfassungsgerichts .....</b>	<b>221</b>

## Abbildungsverzeichnis

Abb. 1:	Schematische Darstellung des Kapitalwertvergleichs im Standardmodell .....	44
Abb. 2:	Effektive Gesamtsteuerbelastung des Ausgangsunternehmens in Deutschland, Frankreich, Großbritannien und den Niederlanden bei unterschiedlichen Steuerreformszenarien .....	111
Abb. 3:	Einfluß der ertragsunabhängigen Steuern auf die Gesamtsteuerbelastung des Ausgangsunternehmens .....	125
Abb. 4:	Effektive Gesamtsteuerbelastung auf Gesamtebene in Deutschland, Frankreich, Großbritannien und den Niederlanden bei unterschiedlichen Steuerreformszenarien.....	126
Abb.5:	Abschreibungsverfahren und Bandbreite der Steuerbelastung .....	131
Abb. 6:	Betriebliche Altersversorgung und Bandbreite der Steuerbelastung ....	137
Abb. 7:	Bewertung des Vorratsvermögens und Bandbreite der Steuerbelastung	142
Abb. 8:	Gemeinsame Ausübung aller Wahlrechte und Bandbreite der Steuerbelastung .....	146
Abb. 9:	Variation der Erfolgslage und Steuerbelastung in Deutschland .....	149
Abb. 10:	Variation der Erfolgslage und Steuerbelastung in Frankreich .....	150
Abb. 11:	Variation der Erfolgslage und Steuerbelastung in Großbritannien .....	150
Abb. 12:	Variation der Erfolgslage und Steuerbelastung in den Niederlanden ...	150
Abb. 13:	Variation der Vermögensstruktur und Steuerbelastung in Deutschland.....	153
Abb. 14:	Variation der Vermögensstruktur und Steuerbelastung in Frankreich .....	154
Abb. 15:	Variation der Vermögensstruktur und Steuerbelastung in Großbritannien .....	154



Abb. 16:	Variation der Vermögensstruktur und Steuerbelastung in den Niederlanden .....	154
Abb. 17:	Variation der Kapitalstruktur und Steuerbelastung in Deutschland.....	156
Abb. 18:	Variation der Kapitalstruktur und Steuerbelastung in Frankreich .....	156
Abb. 19:	Variation der Kapitalstruktur und Steuerbelastung in Großbritannien .	157
Abb. 20:	Variation der Kapitalstruktur und Steuerbelastung in den Niederlanden .....	157
Abb. 21:	Variation des Ausschüttungsverhaltens und Steuerbelastung auf Gesamtebene in Deutschland .....	160
Abb. 22:	Variation des Ausschüttungsverhaltens und Steuerbelastung auf Gesamtebene in Frankreich.....	160
Abb. 23:	Variation des Ausschüttungsverhaltens und Steuerbelastung auf Gesamtebene in Großbritannien.....	160
Abb. 24:	Variation des Ausschüttungsverhaltens und Steuerbelastung auf Gesamtebene in den Niederlanden.....	161
Abb. 25:	Variation der Finanzierungsweise und Steuerbelastung auf Gesamtebene in Deutschland .....	166
Abb. 26:	Variation der Finanzierungsweise und Steuerbelastung auf Gesamtebene in Frankreich.....	167
Abb. 27:	Variation der Finanzierungsweise und Steuerbelastung auf Gesamtebene in Großbritannien.....	167
Abb. 28:	Variation der Finanzierungsweise und Steuerbelastung auf Gesamtebene in den Niederlanden.....	167
Abb. 29:	Einfluß des Zinskorrekturfaktors auf die Steuerbelastung.....	185
Abb. A1:	Steuerbilanz des Unternehmens 200HT .....	199
Abb. A2:	Gewinn- und Verlustrechnung des Unternehmens 200HT .....	199
Abb. A3:	Steuerbilanz des Unternehmens 200LT .....	200

Abb. A4:	Gewinn- und Verlustrechnung des Unternehmens 200LT.....	200
Abb. A5:	Steuerbilanz des Unternehmens 10.000HT.....	201
Abb. A6:	Gewinn- und Verlustrechnung des Unternehmens 10.000HT .....	201
Abb. A7:	Steuerbilanz des Unternehmens 10.000LT .....	202
Abb. A8:	Gewinn- und Verlustrechnung des Unternehmens 10.000LT.....	202

## Tabellenverzeichnis

Tab. 1:	Vergleich der Steuerbelastung bei konsumtiver und investiver Verwendung von Arbeitseinkommen .....	23
Tab. 2:	Umfang der einbezogenen Steuerarten .....	62
Tab. 3:	Steuerbilanz des Ausgangsunternehmens in Deutschland (Per. 6) .....	64
Tab. 4:	Gewinn- und Verlustrechnung des Ausgangsunternehmens in Deutschland (Per. 6).....	65
Tab. 5:	Berechnung des Zinskorrekturbetrags im EDV-Programm .....	76
Tab. 6:	Verlustverrechnung bei zinskorrigierter Besteuerung .....	77
Tab. 7:	Einkommensteuertarif als Stufentarif in Deutschland .....	89
Tab. 8:	Einkommensteuertarif 1996 in Deutschland.....	89
Tab. 9:	Zinskorrigierte Besteuerung von Grenz- und Überrendite im Anrechnungssystem .....	97
Tab. 10:	Zinskorrigierte Besteuerung von Grenz- und Überrendite im klassischen System.....	99
Tab. 11:	Zinskorrigierte Besteuerung einer Grenz- und einer Überrendite im klassischen System bei Steuerfreiheit von Kapitaleinkommen auf Haushaltsebene.....	101
Tab. 12 :	Vergleich der Vorsteuerrenditen von Aktien und Rentenanlagen bei unterschiedlichen Anlage-horizonten in Deutschland .....	104
Tab. 13:	Effektive Gesamtsteuerbelastung des Ausgangsunternehmens in Deutschland, Frankreich, Groß-britannien und den Niederlanden bei unterschiedlichen Steuerreformszenarien .....	110
Tab. 14:	Vergleich der Belastungswirkungen der Steuerarten.....	113
Tab. 15:	Vergleich der körperschaftsteuerlichen Bemessungsgrundlagen beim Ausgangsunternehmen .....	115

Tab. 16:	Vergleich wichtiger Elemente der Körperschaft-steuerlichen Bemessungsgrundlage.....	116
Tab. 17:	Vergleich der Körperschaftsteuertarife und Zuschlagsteuern.....	121
Tab. 18:	Vergleich der ertragsunabhängigen Steuern in den betrachteten Ländern .....	123
Tab. 19:	Effektive Gesamtsteuerbelastung auf Gesamtebene in Deutschland, Frankreich, Großbritannien und den Niederlanden bei unterschiedlichen Steuerreformenszenarien .....	126
Tab. 20:	Vergleich der Belastungswirkungen der Steuerarten auf Gesamtebene .....	126
Tab. 21:	Unterstellte Inanspruchnahme bestehender Gestaltungsmöglichkeiten im Bereich der Abschreibungsverrechnung .....	130
Tab. 22:	Änderung der Steuerbelastung bei Variation des Abschreibungsverhaltens - derzeitige Steuersysteme.....	132
Tab. 23:	Änderung der Steuerbelastung bei Variation des Abschreibungsverhaltens - Einertragsteuersysteme.....	133
Tab. 24:	Änderung der Steuerbelastung bei Variation des Abschreibungsverhaltens - zinskorrigierte Besteuerung.....	134
Tab. 25:	Unterstellte Ausübung bestehender Wahlrechte im Bereich der betrieblichen Altersversorgung .....	136
Tab. 26:	Änderung der Steuerbelastung bei Variation der Durchführungsform der betrieblichen Altersversorgung - derzeitige Steuersysteme.....	137
Tab. 27:	Änderung der Steuerbelastung bei Variation der Durchführungsform der betrieblichen Altersversorgung - Einertragsteuersysteme .....	139
Tab. 28:	Änderung der Steuerbelastung bei Variation der Durchführungsform der betrieblichen Altersversorgung - zinskorrigierte Besteuerung .....	140
Tab. 29:	Unterstellte Inanspruchnahme bestehender Gestaltungsmöglichkeiten im Bereich der Vorratsbewertung .....	141

Tab. 30:	Änderung der Steuerbelastung bei Variation der Vorratsbewertung - derzeitige Steuersysteme.....	143
Tab. 31:	Änderung der Steuerbelastung bei Variation der Vorratsbewertung - Einertragsteuersysteme .....	144
Tab. 32:	Änderung der Steuerbelastung bei Variation der Vorratsbewertung - zinskorrigierte Besteuerung .....	145
Tab. 33:	Änderung der Steuerbelastung bei simultaner Variation bilanzieller Wahlrechte - derzeitige Steuersysteme .....	147
Tab. 34:	Änderung der Steuerbelastung bei simultaner Variation bilanzieller Wahlrechte - Einertragsteuersysteme .....	147
Tab. 35:	Änderung der Steuerbelastung bei simultaner Variation bilanzieller Wahlrechte - zinskorrigierte Besteuerung.....	148
Tab. 36:	Berechnung der effektiven Steuerbelastung auf Gesamtebene bei unterschiedlichen Ausschüttungsbeträgen .....	164
Tab. 37:	Klassifizierung der Unternehmenstypen .....	171
Tab. 38:	Erfolgs- und Bilanzkennzahlen der Unternehmenstypen.....	172
Tab. 39:	Effektive Gesamtsteuerbelastung der Unternehmenstypen in Deutschland, Frankreich, Großbritannien und den Niederlanden - derzeitige Steuersysteme.....	174
Tab. 40:	Effektive Gesamtsteuerbelastung der Unternehmenstypen in Deutschland, Frankreich, Großbritannien und den Niederlanden - Einertragsteuersysteme .....	178
Tab. 41:	Effektive Gesamtsteuerbelastung der Unternehmenstypen in Deutschland - zinskorrigierte Besteuerung .....	181