

## Inhaltsverzeichnis

<b>Symbolverzeichnis .....</b>	<b>13</b>
<b>Abkürzungsverzeichnis .....</b>	<b>15</b>
<b>1. Einleitung.....</b>	<b>17</b>
1.1 Motivation der vorliegenden Arbeit.....	17
1.2 Definition grundlegender Begriffe .....	19
1.2.1 Der Inflationsbegriff .....	19
1.2.2 Traditionelle Konzepte der Besteuerung von Einkommen und Gewinnen .....	21
1.3 Aufbau der Arbeit.....	22
1.3.1 Eine Einkommensklassifikation nach dem Gesichtspunkt der Inflationseinflüsse .....	22
1.3.2 Ein Überblick über die Vorgehensweise der Analyse .....	24
<b>2. Der Einfluß von Inflation auf die Steuertarifstruktur sowie die Steuererhebung .....</b>	<b>27</b>
2.1 Das Phänomen der kalten Progression .....	27
2.1.1 Das Nominalwertprinzip in der Besteuerung .....	27
2.1.2 Der Steuertarif unter Inflationsbedingungen.....	29
2.1.3 Freigrenzen, Freibeträge und Abzugspauschalen unter Inflationsbedingungen .....	34
2.1.4 Die Analyse der kalten Progression für einen frei gewählten Tarifverlauf .....	35
2.2 Die Bedeutung von Zahlungsverzögerungen bei Inflation.....	42
2.3 Inflationwirkungen im deutschen Einkommensteuertarif .....	46
2.3.1 Die Einkommensbesteuerung von 1975 bis 1989 unter dem Einfluß der Inflation .....	46
2.3.2 Die Eigenschaften des Einkommensteuertarifs von 1996 unter Inflationsbedingungen .....	54
2.4 Kalte Progression als automatischer Stabilisator .....	61

<b>3. Eine Analyse zu den Wirkungen der traditionellen Kapitaleinkommens- besteuerung bei Inflation .....</b>	<b>65</b>
3.1 Eine einleitende Betrachtung der Investitionsentscheidung bei Inflation .....	65
3.2 Die Investitionsentscheidung in einer steuerlosen Welt .....	70
3.2.1 Auswahl eines Modells zur Erklärung individuellen Investitionsver- haltens .....	70
3.2.1.1 Grundlagen der optimalen Allokationstheorie von Fisher .....	71
3.2.1.2 Erweiterung des Fisher'schen Grundmodells .....	74
3.2.2 Die Beschreibung der steuerlosen Situation .....	75
3.2.2.1 Allgemeine Vorgehensweise .....	75
3.2.2.2 Der Modellaufbau .....	77
3.2.2.3 Bestimmung der optimalen Unternehmenspolitik .....	81
3.2.2.4 Der Inflationseinfluß auf unternehmerische Entscheidungen in einer steuerlosen Welt .....	85
3.3 Analyse der Effekte einer traditionellen Kapitaleinkommens- besteuerung auf der Grundlage des Zwei-Zeitpunkt-Modells .....	87
3.3.1 Erweiterung des Modells zur Berücksichtigung einer traditionellen Kapitaleinkommensbesteuerung .....	87
3.3.2 Das optimale Finanzierungsverhalten im Zwei-Zeitpunkt-Modell .....	94
3.3.2.1 Vergleich von Beteiligungsfinanzierung und Selbstfinan- zierung .....	94
3.3.2.2 Vergleich von Beteiligungsfinanzierung und Fremdfinan- zierung .....	95
3.3.2.3 Vergleich von Selbstfinanzierung und Fremdfinanzierung .....	96
3.3.2.4 Zusammenfassung der Ergebnisse zur optimalen Finanzie- rungsentscheidung .....	97
3.3.3 Der optimale Einsatz der Faktoren Arbeit und Kapital .....	99
3.4 Analyse zur Investitionsneutralität der traditionellen Kapitaleinkommens- besteuerung bei Inflation .....	102
3.4.1 Die traditionelle Kapitaleinkommensbesteuerung in einer inflations- freien Umgebung .....	102
3.4.2 Inflation und Investitionsneutralität im Zwei-Zeitpunkt-Modell .....	104
3.5 Die gesamte Belastung des Kapitalbildungsprozesses .....	105
3.5.1 Abgrenzung von Investitionsneutralität zu intertemporaler Neutra- lität .....	105
3.5.2 Der Grenzsteuerkeil als Indikator für die Belastung des Kapital- bildungsprozesses .....	109
3.5.3 Die Ermittlung der Grenzsteuerkeile bei Besteuerung und Inflation .....	111
3.5.4 Die effektive Belastung der Kapitalbildung durch Inflation .....	113
3.5.4.1 Die Nominalzinsentwicklung: Fisher- versus Darby-Hypo- these .....	114
3.5.4.2 Der Einfluß von Inflation auf die Höhe der Grenzsteuerkeile .....	115
3.5.4.3 Abschreibung zu Wiederbeschaffungspreisen als Lösung? .....	117
3.5.4.4 Die Bedeutung der Zinsbesteuerung .....	118

<b>4. Analyse zur intertemporalen Neutralität alternativer Steuersysteme</b> .....	<b>121</b>
4.1 Zur Aussagekraft der Zwei-Zeitpunkt-Betrachtung .....	121
4.2 Unternehmerische Investitionsentscheidung in einem mehrperiodigen diskreten Ansatz .....	122
4.2.1 Der Modellaufbau .....	122
4.2.2 Der Optimierungsansatz .....	126
4.2.3 Die optimale Finanzierung im Mehrperiodenmodell .....	131
4.2.3.1 Vergleich der Finanzierungskosten .....	131
4.2.3.2 Finanzarbitrage im Optimum .....	132
4.2.4 Der optimale Einsatz der Faktoren Arbeit und Kapital im Mehr- periodenmodell .....	135
4.3 Allgemeine Ergebnisse zur effektiven Steuerbelastung der Kapitalbildung .....	138
4.4 Zur intertemporalen Neutralität der traditionellen Kapitaleinkommens- besteuerung im Mehrperiodenmodell .....	139
4.4.1 Betrachtung des Grenzsteuerkeils bei Selbstfinanzierung .....	140
4.4.2 Betrachtung der Grenzsteuerkeile für Fremd- und Beteiligungsfinan- zierung .....	145
4.5 Kritische Betrachtung unserer Analyseergebnisse .....	150
4.5.1 Zur These der "durchschnittlichen Wirkungslosigkeit" .....	150
4.5.2 Die Bedeutung der Finanzierungsneutralität für ein inflationsneutra- les Steuersystem .....	151
4.5.2.1 Schranken der Finanzplanung - Die Finanzierung der Grenz- investition .....	152
4.5.2.2 Grenzen der neoklassischen Analyse - Die Finanzierung des Gesamtkapitals .....	156
4.5.2.3 Diskriminierung der Finanzierungsentscheidung als wirt- schaftspolitisches Instrument? .....	157
4.5.3 Abschließende Beurteilung der Ergebnisse .....	158
<b>5. Entwurf eines inflationsgeschützten Steuersystems</b> .....	<b>161</b>
5.1 Inflationsbekämpfung versus Inflationsbereinigung des Steuersystems .....	161
5.1.1 Ist eine Vermeidung von Inflation möglich? .....	161
5.1.2 Ist eine Vermeidung von Inflation wünschenswert? .....	162
5.2 Anforderungen an das zu entwickelnde, inflationsgeschützte Steuersystem .....	164
5.2.1 Allgemeine Kriterien für ein rationales Steuersystem .....	164
5.2.2 Anforderungen an ein inflationsbereinigtes Steuersystem .....	169
5.3 Inflationsbereinigte Steuerbemessungsgrundlagen .....	170
5.3.1 Korrektur bestehender Bemessungsgrundlagen oder Reform des S-teuersystems? .....	170

5.3.2	Varianten einer entscheidungsneutralen Besteuerung von Kapitaleinkommen .....	174
5.3.2.1	Intertemporal neutrale Steuersysteme mit Sofortabschreibung .....	177
5.3.2.2	Intertemporal neutrale Steuersysteme ohne Sofortabschreibung .....	180
5.3.3	Varianten einer entscheidungsneutralen Besteuerung von Arbeitseinkommen .....	187
5.3.3.1	Zur Optimalität einer Besteuerung von Arbeitseinkommen .....	187
5.3.3.2	Die Besteuerung der Arbeitseinkommen – zinsbereinigte Einkommensteuer .....	192
5.3.3.3	Die Ausgabensteuer in Form einer sparbereinigten Einkommensteuer .....	194
5.3.4	Materielle versus formelle Besteuerung von Zinsen .....	198
5.3.5	Konsumorientierte Steuersysteme als Alternative zur traditionellen Besteuerung .....	200
5.4	Auswahl eines geeigneten Steuersystems .....	203
5.4.1	Fiskalische Ergiebigkeit .....	203
5.4.2	Kontrollierbarkeit .....	205
5.4.3	Administrative Effizienz .....	206
5.4.4	Lasttransparenz .....	211
5.4.5	Entscheidungsneutralität .....	211
5.4.6	Faimeß .....	213
5.4.7	Integration .....	215
5.4.8	Vorzüge einer zinsbereinigten Einkommens- und Gewinnbesteuerung .....	216
<b>6.</b>	<b>Die Realeinkommensbesteuerung .....</b>	<b>219</b>
6.1	Inflationsbereinigung der Tarifstruktur .....	219
6.1.1	Tarifkorrektur, Steuersatzanpassung oder Korrektur der Bemessungsgrundlage? .....	219
6.1.2	Diskretionäre versus automatische Inflationsanpassung .....	221
6.1.3	Faktorbasierte Bestimmung von Steuertarif und Abzügen .....	223
6.2	Koordination von Steuerpflicht und Steuerzahlung (Tanzi-Olivera-Effekt) .....	224
6.2.1	Das Verfahren des Quellenabzugs bzw. der Steuervorauszahlung .....	225
6.2.2	Die Realeinkommensbesteuerung bei Abwesenheit von Inflation .....	226
6.2.3	Die Realeinkommensbesteuerung unter Inflationsbedingungen .....	228
6.2.4	Ermittlung eines Jahreseinkommens bei unbekanntem Einkommenszufluß .....	230
6.2.5	Berechnung der Jahresabschlußzahlung .....	233
6.2.6	Praktische Umsetzung der Realeinkommensbesteuerung .....	234

<b>7. Ein Vorschlag zur praktischen Ausgestaltung einer inflationsbereinigten Einkommens- und Gewinnbesteuerung.....</b>	<b>235</b>
7.1 Das Grundkonzept einer zinsbereinigten Einkommens- und Gewinnbesteuerung.....	236
7.1.1 Die Vorzüge eines zinsbereinigten Steuersystems.....	236
7.1.2 Der Schutzzins.....	238
7.2 Alternative Verfahren der zinsbereinigten Gewinnbesteuerung.....	241
7.2.1 Steuerbefreiung von Kapitaleinkommen.....	241
7.2.2 Zinsbereinigung auf das Realvermögen.....	242
7.2.3 Zinsbereinigung auf das Eigenkapital.....	244
7.2.4 Integration von Zinsbereinigung und Indexierungsverfahren.....	245
7.2.4.1 Vorteile einer Indexierung.....	246
7.2.4.2 Varianten einer Indexierung.....	249
7.3 Die zinsbereinigte Einkommensteuer.....	251
7.3.1 Steuerpflicht, Steuertarif und Bemessungsgrundlage.....	251
7.3.2 Besonderheiten bei der Ermittlung des Einkommens aus nichtselbständiger Tätigkeit.....	255
7.3.3 Besonderheiten bei der Ermittlung des Einkommens aus selbständiger Tätigkeit.....	256
7.3.4 Besonderheiten bei der Ermittlung des Einkommens aus Vermögen.....	258
7.3.5 Ermittlung der Kapitalkosten im Rahmen der Einkommensteuer.....	258
7.3.5.1 Das Verfahren der Zinsbereinigung.....	258
7.3.5.2 Ermittlung der Kapitalkosten anhand des Realvermögensverzeichnisses.....	259
7.3.5.3 Die Berücksichtigung der Kapitalkosten im Rahmen der Realeinkommensbesteuerung.....	261
7.3.6 Das Besteuerungsverfahren.....	261
7.3.7 Die Einkommensteuererklärung.....	263
7.3.8 Die Besteuerung eines Jahresrealeinkommens.....	264
7.4 Die zinsbereinigte Unternehmensgewinnsteuer.....	265
7.4.1 Zur Abgrenzung von Einkommens- und Unternehmensgewinnsteuer.....	265
7.4.2 Steuerpflicht und Bemessungsgrundlage.....	266
7.4.3 Ermittlung des kalkulatorischen Zinsabzugs.....	269
7.5 Zur Frage der Integration von Einkommens- und Gewinnbesteuerung.....	271
7.5.1 Die Koordinationsfunktion des Unternehmerlohns.....	272
7.5.2 Gewinnermittlung und Realeinkommensbesteuerung.....	274
<b>Schlußwort.....</b>	<b>279</b>
<b>Anhang.....</b>	<b>281</b>
<b>Literaturverzeichnis.....</b>	<b>293</b>