

GLIEDERUNG

<u>A.</u>	<u>EINLEITUNG</u>	S.	1
I.	PROBLEMSTELLUNG	S.	1
II.	GANG DER UNTERSUCHUNG	S.	3
<u>TEIL 1: GRUNDLEGENDE GESAMT- UND EINZELWIRTSCHAFTLICHE ZUSAMMENHÄNGE</u>		S.	6
<u>B.</u>	<u>WIRTSCHAFTSWACHSTUM UND PRODUKTIVITÄTSENTWICKLUNG</u>	S.	6
I.	KOMPONENTEN DES WIRTSCHAFTSWACHSTUMS	S.	6
II.	DETERMINANTEN DER PRODUKTIVITÄTSENTWICKLUNG	S.	7
1.	Prozeßinnovationen und Economies of Scale	S.	7
2.	Produktivitätsverluste durch suboptimale Faktorallokation	S.	11
2.1	Produktivitätsdeterminanten der Input- faktoren Kapital und Arbeit	S.	12
2.1.1	Faktorwanderung und Faktormobilität	S.	12
2.1.2	Faktorpreisentwicklung und Faktorsubstitutionsmöglichkeiten	S.	13
2.1.3	Faktorqualität	S.	14
2.1.3.1	Bestimmungsgrößen der Qualität der Arbeitsleistung	S.	14
2.1.3.2	Bestimmungsgrößen der Qualität des Sachkapitals	S.	15
2.1.4	Leistungsintensität der eingesetzten Faktoren	S.	16
2.1.4.1	Bestimmungsgrößen der Leistungsintensität des Arbeitseinsatzes	S.	16
2.1.4.2	Bestimmungsgrößen der Leistungsintensität des eingesetzten Sachkapitals	S.	18
2.2	Institutionelle Determinanten der Produktivitätsentwicklung	S.	18

2.2.1	Regulierung von Ausnahmebereichen	S.	18
2.2.2	Wettbewerbs-, Handels- und Patentpolitik	S.	20
2.2.3	Regulierung intangibler Inputfaktoren	S.	21
2.2.4	Besteuerung	S.	21
2.2.5	Dienstleistungen der Unternehmen für den Staat	S.	22
2.2.6	Rent-Seeking	S.	23
2.2.7	Sonstige institutionelle Faktoren	S.	23
3.	Gesamtwirtschaftliche Determinanten der Produktivitätsentwicklung	S.	24
3.1	Auslastungsgrad der Produktionsfaktoren	S.	24
3.2	Inflation	S.	25
III.	ERGEBNISSE EMPIRISCHER FORSCHUNG ZUR PRODUKTIVITÄTSENTWICKLUNG	S.	26
1.	Wirtschaftswachstum und Produktivitätsentwicklung	S.	27
2.	Anteile von Inputsteigerungen und Produktivitätserhöhungen am Wachstum des Sozialprodukts	S.	30
3.	Komponenten des Wirtschaftswachstums aufgrund erhöhten Faktoreinsatzes	S.	30
4.	Komponenten der Produktivitätsentwicklung	S.	31
IV.	ZUSAMMENFASSUNG	S.	41
C.	<u>DETERMINANTEN VON INNOVATIONSENTSCHEIDUNGEN</u>	S.	43
I.	DAS NEOKLASSISCHE INVESTITIONSMODELL	S.	43
1.	Das Grundmodell	S.	43
2.	Die Wirkungen der Besteuerung im neoklassischen Investitionsmodell	S.	46
3.	Grenzen des neoklassischen Investitionsmodells	S.	48
II.	DER INNOVATIONSPROZESS	S.	50
1.	Technology-push und Demand-pull	S.	50
2.	Der Ablauf von Innovationsprozessen	S.	52
3.	Der Innovationsablauf unter Berücksichtigung von Konkurrenzbeziehungen	S.	54

III.	DIE BESONDERHEITEN VON INNOVATIONSENTSCHEIDUNGEN	S. 56
IV.	ZUSAMMENFASSUNG	S. 57
<u>D.</u>	<u>DER EINFLUSS DER MARKTVERHÄLTNISSE AUF DIE INNOVATIONSBEREITSCHAFT</u>	S. 58
I.	DIE INNOVATIONSPLANUNG OHNE KONKURRENZBEZIEHUNGEN	S. 58
1.	Die Innovationskosten	S. 58
2.	Der Innovationskalkül	S. 60
II.	DIE INNOVATIONSENTSCHEIDUNG UNTER WETTBEWERBSBEDINGUNGEN	S. 63
1.	Der entscheidungstheoretische Ansatz	S. 63
1.1	Das Modell	S. 63
1.2	Zusammenfassung	S. 72
2.	Der spieltheoretische Ansatz	S. 73
2.1	Das Modell	S. 73
2.2	Zusammenfassung	S. 78
3.	Ergänzungen	S. 79
III.	WOHLFAHRTSWIRKUNGEN	S. 80
IV.	ZUSAMMENFASSUNG	S. 82
<u>TEIL 2: DER EINFLUSS VON STEUERN UND FINANZIERUNGS- BEDINGUNGEN AUF DIE RISIKO- UND INNOVATIONS- BEREITSCHAFT</u>		
<u>E.</u>	<u>DER EINFLUSS DER BESTEUERUNG AUF DIE BEREITSCHAFT ZUR RISIKOÜBERNAHME</u>	S. 83
I.	DAS PORTEFEUILLE-MODELL	S. 84
1.	Die Modellgrundlagen	S. 84

2.	Die sichere Anlageform erbringt keinen Ertrag ($r=0$)	S. 86
3.	Die sichere Anlageform erbringt Ertrag ($r>0$)	S. 88
II.	DIREKTER ANSATZ	S. 92
1.	Der Modellansatz	S. 92
2.	Proportionale Besteuerung	S. 96
3.	Progressive Besteuerung	S. 97
4.	Die Wirkungen von Tarifreformen auf die Risikobereitschaft	S. 98
III.	UNVOLLSTÄNDIGER VERLUSTAUSGLEICH	S. 100
IV.	DIE BEHANDLUNG SCHWANKENDER EINKOMMEN	S. 101
V.	DIE BEDEUTUNG DER STEUERBILANZPOLITIK	S. 103
VI.	DIE WIRKUNG DER BESTEUERUNG VON VERMÖGEN UND UMSATZ AUF DIE RISIKOBEREITSCHAFT	S. 111
VII.	DIE DISKRIMINIERUNG UNTERNEHMERISCHER TÄTIGKEIT	S. 112
VIII.	DAS STEUERPOLITISCHE RISIKO	S. 113
IX.	ZUSAMMENFASSUNG	S. 114
F.	<u>DER EINFLUSS DER FINANZIERUNGSBEDINGUNGEN AUF DIE INNOVATIONSBEREITSCHAFT</u>	S. 116
I.	KAPITALBILDUNG	S. 117
1.	Die steuerlichen Rahmenbedingungen der Kapitalbildung in privaten Haushalten	S. 117
2.	Die Förderung bestimmter Vermögensanlagen	S. 118
3.	Die Kapitalbildung in Unternehmen	S. 119

II.	KAPITALBESCHAFFUNG	S. 120
1.	Die steuerliche Behandlung alternativer Finanzierungsformen	S. 120
1.1	Die steuerlichen Implikationen der einzelnen Finanzierungsformen	S. 120
1.1.1	Fremdfinanzierung	S. 120
1.1.2	Beteiligungsfinanzierung	S. 121
1.1.3	Selbstfinanzierung	S. 123
1.2	Vergleich der Finanzierungsformen	S. 123
1.2.1	Fremdfinanzierung versus Beteiligungsfinanzierung	S. 123
1.2.2	Selbstfinanzierung versus Beteiligungsfinanzierung	S. 126
1.2.3	Selbstfinanzierung versus Fremdfinanzierung	S. 127
1.3	Der Einfluß der Finanzierungsbedingungen auf die Investitionsplanung	S. 128
1.4	Fazit	S. 129
2.	Die Finanzierung von Innovationsprojekten	S. 130
2.1	Problemstellung	S. 130
2.2	Fremdfinanzierung	S. 131
2.2.1	Fremdkapitalaufnahme bei Kreditinstituten	S. 131
2.2.2	Fremdfinanzierung mit Schuldscheindarlehen und Industrieobligationen	S. 136
2.2.3	Finanzierung durch Pensionsrückstellungen	S. 137
2.2.4	Zusammenfassung	S. 137
2.3	Eigenfinanzierung	S. 138
2.3.1	Eigenfinanzierung und Rechtsform	S. 138
2.3.2	Zusammenfassende Gegenüberstellung	S. 141
3.	Die Eigenfinanzierung von Unternehmen über den Kapitalmarkt	S. 144
3.1	Die steuerlichen Folgen der Rechtsformwahl	S. 144
3.1.1	Die steuerlichen Folgen des Rechtsformwechsels	S. 144
3.1.2	Die Belastungen bei der Aktiengesellschaft	S. 146
3.2	Die Bedingungen für die Börsenzulassung	S. 146
4.	Finanzierung durch nicht-gesellschafts- rechtliche Beteiligungstitel	S. 147
III.	ZUSAMMENFASSUNG	S. 148

<u>TEIL 3: MARKTWIRTSCHAFTLICHE INNOVATIONSPOLITIK:</u>	
<u>MÖGLICHKEITEN - GRENZEN - KONZEPTE</u>	S. 151
<u>G. MÖGLICHKEITEN UND GRENZEN DER INNOVATIONSPOLITIK</u>	S. 151
I. GEGENSTAND DER INNOVATIONSPOLITIK	S. 151
II. VORAUSSETZUNGEN FÜR EINE INNOVATIONSPOLITIK	S. 152
1. Notwendige Bedingung	S. 152
1.1 Optimalitätsbedingungen	S. 152
1.2 Die Informationsanfordernisse	S. 155
1.3 Spezielle Probleme der Innovationspolitik	S. 160
2. Hinreichende Bedingung	S. 162
2.1 Kapitalisierungseffekte	S. 162
2.1.1 Die Kapitalisierung im Marktprozeß	S. 163
2.1.2 Die Kapitalisierung im politischen Prozeß	S. 164
2.2 Die Interventionsakzeleration	S. 166
III. MÖGLICHKEITEN DER INNOVATIONSPOLITIK	S. 167
IV. GRUNDLAGEN EINER AKKOMMODIERENDEN INNOVATIONSPOLITIK	S. 169
1. Die Funktionen von Unternehmen und Staat in einer marktwirtschaftlichen Ordnung	S. 169
2. Grundzüge einer akkommodierenden Innovationspolitik	S. 170
V. ZUSAMMENFASSUNG	S. 176
<u>H. INNOVATIONSPOLITIK IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND</u>	S. 177
I. ZIELE UND GRUNDSÄTZE	S. 177
II. ÖKONOMISCHE BEGRÜNDUNGEN DER FORSCHUNGS- UND TECHNOLOGIEPOLITIK IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	S. 179

1.1	Grundlagenforschung	S. 179
1.2	Angewandte Forschung und Entwicklung	S. 180
2.	Unsicherheit	S. 182
3.	Unteilbarkeiten	S. 184
4.	Förderwettbewerb	S. 185
III.	INNOVATIONSPOLITIK IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND - EINE KRITISCHE BESTANDSAUFNAHME	S. 191
1.	Die Ausgaben für Forschung und Entwicklung	S. 191
2.	Die Steuerpolitik	S. 199
3.	Die Kapitalmarktpolitik	S. 203
4.	Die Wettbewerbspolitik	S. 206
IV.	FAZIT	S. 207
V.	VORSCHLÄGE FÜR MASSNAHMEN IM RAHMEN EINER AKKOMMODIERENDEN INNOVATIONSPOLITIK	S. 209
1.	Maßnahmen im Bereich der Steuerpolitik	S. 210
2.	Maßnahmen im Bereich der Kapitalmarktpolitik	S. 213
3.	Maßnahmen im Bereich der Industriepolitik	S. 214
4.	Implementationsprobleme	S. 215
<u>J.</u>	<u>ZUSAMMENFASSUNG</u>	S. 216
	LITERATURVERZEICHNIS	S. 227