

Inhaltsübersicht

Abkürzungsverzeichnis.....	XVII
Symbolverzeichnis.....	XIX
Problemstellung.....	1
A. Die Diskussion um den Einfluß der Besteuerung auf die Attraktivität des Investitionsstandortes Deutschland gegenüber Konkurrenzländern.....	9
B. Ein investitionstheoretisches Modell zur Messung effektiver Grenzsteuerbelastungen.....	45
C. Effektive Grenzsteuerbelastungen in Deutschland und den USA unter Berücksichtigung des jeweiligen nationalen Steuerrechts	109
D. Die Einbeziehung internationaler Direktinvestitionen in das Meßmodell.....	165
E. Schlußbetrachtung: Welche Schlußfolgerungen ermöglicht der Steuerbelastungsvergleich für die Diskussion um die Wettbewerbsfähigkeit des Investitionsstandortes Deutschland?.....	185
Anhang.....	201
Literaturverzeichnis	217

Inhalt

Abkürzungsverzeichnis.....	XVII
Symbolverzeichnis.....	XIX
Problemstellung.....	1
A. Die Diskussion um den Einfluß der Besteuerung auf die Attraktivität des Investitionsstandortes Deutschland gegenüber Konkurrenzländern.....	9
1. Die These von der Bundesrepublik als Hochsteuerland im internationalen Standortwettbewerb.....	9
a) Ein Überblick der aktuellen Standortdiskussion.....	9
b) Die Tragfähigkeit des gängigen Thesengerüsts	14
c) Der Vergleich der USA mit der Bundesrepublik Deutschland ...	19
2. Anforderungen an eine Steuerbelastungsmessung	25
a) Die Beschränkung auf Steuerzahlungen zur Ermittlung einzelwirtschaftlicher Steuerlasten	25
b) Die Rentabilität einer Investition als Zielgröße des Entscheiders	27
c) Effektive Grenzsteuerbelastung, Investitionsneutralität und Marginalinvestition.....	30
d) Der für Investitionsentscheidungen relevante Ausschnitt des Steuersystems und der Kapitalmarktsteuerkeil.....	34
3. Methoden eines Steuerbelastungsvergleichs.....	36
a) Die 66%-Rechnung.....	36
b) Veranlagungssimulationen	38
c) Investitionstheoretisch fundierte Methoden zur Messung effektiver Grenzsteuerbelastungen.....	41

B. Ein investitionstheoretisches Modell zur Messung effektiver Grenzsteuerbelastungen.....	45
1. Das Unternehmungsmodell unter Ausschluß der Besteuerung.....	45
a) Entwicklung der neoklassischen Investitionstheorie.....	45
b) Herleitung des Investitionsmodells	46
c) Problematische Erfassung der Ertragswertminderung	56
2. Die Einbeziehung der Besteuerung in das Unternehmungsmodell.....	62
a) Vom Leistungsabgabepreis zur Vorsteuerrendite	62
b) Die steuerlichen Parameter auf der Ebene der Unternehmung.....	64
c) Investitionsneutralität der Besteuerung.....	69
d) Die Auswirkung von Parameteränderungen auf Steuerkeil und Unternehmungssteuerbelastung.....	75
3. Die Berücksichtigung von Innen- und Außenfinanzierung.....	81
a) Der Einfluß von Finanzierungsform und Gewinnverwendung auf die Steuerbelastung.....	81
b) Auswirkungen von Parameteränderungen auf der Finanzierungsseite.....	88
c) Konkurrierende Ansätze zur Berücksichtigung der Inflation auf der Finanzierungsebene.....	92
4. Renditevorgaben zur Steuerbelastungsmessung und Aggregation der Meßergebnisse.....	96
a) Alternative Renditevorgaben bei der Steuerbelastungsmessung.....	96
(1) Fragwürdige Arbitrageüberlegungen zur Begründung der Renditevorgabe.....	97
(2) Die Zweckmäßigkeit alternativer Renditevorgaben	100
b) Die Fragwürdigkeit einer Aggregation effektiver Grenzsteuerbelastungen.....	105

C. Effektive Grenzsteuerbelastungen in Deutschland und den USA unter Berücksichtigung des jeweiligen nationalen Steuerrechts	109
1. Die Parameter eines isolierten Steuerbelastungsvergleichs Deutschlands und der USA.....	109
a) Deutschland	109
(1) Unternehmungsebene.....	109
(2) Investitionsförderung in den neuen Bundesländern	117
(3) Finanzierung und Kapitalmarkt	122
b) USA.....	128
(1) Unternehmungsebene.....	128
(2) Finanzierung und Kapitalmarkt	134
2. Die Höhe effektiver Grenzsteuerbelastungen bei isolierter Betrachtung der beiden Investitionsstandorte.....	138
a) Überblick.....	138
b) Die Auswirkung von Parameteränderungen.....	145
3. Die Diskussion um die steuerlichen Regelungen der betrieblichen Altersversorgung in Deutschland und den USA.....	152
a) Ein Abriß der rechtlichen Ausgestaltung in beiden Ländern.....	153
b) Ansätze zu einer ökonomischen Analyse des Rechts der betrieblichen Altersversorgung.....	157
c) Der Zusammenhang zwischen betrieblicher Altersversorgung und Steuerbelastungsmessung	163
D. Die Einbeziehung internationaler Direktinvestitionen in das Meßmodell.....	165
1. Die Erfassung des internationalen und zwischenstaatlichen Steuerrechts	165
a) Deutsche Direktinvestitionen in den USA.....	166
b) Amerikanische Direktinvestitionen in Deutschland.....	170
2. Die Steuerbelastung von Direktinvestitionen.....	175
a) Deutsche Direktinvestitionen in den USA.....	176
b) US-amerikanische Direktinvestitionen in Deutschland.....	180

E. Schlußbetrachtung: Welche Schlußfolgerungen ermöglicht der Steuerbelastungsvergleich für die Diskussion um die Wettbewerbsfähigkeit des Investitionsstandortes Deutschland?.....	185
1. Eine Zusammenfassung der Ergebnisse des Steuerbelastungsvergleichs	185
2. Grenzen des Steuerbelastungsmodells	187
a) Unvollkommene Erfassung der steuerlichen und ökonomischen Parameter	187
b) Schwierigkeiten bei der Berücksichtigung der Unsicherheit.....	189
c) Investitionstheoretische Modelle als adäquates Abbild der Investitionstätigkeit einer Unternehmung?	192
3. Steuerbelastungsvergleich, Hochsteuerlandthese und Standortdiskussion.....	197
Anhang	201
Literaturverzeichnis.....	217