

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis	13
A. Einleitung	19
I. Thematischer Aufriss	19
1. Anlass der Untersuchung	19
2. Darstellung der Problematik	20
a) Begriff des Scheingewinns	20
b) Geldwertverlust und Scheingewinn	20
c) Berücksichtigung von Steuern	21
d) Unterschiedliche Behandlung verschiedener Anlageformen	22
e) Steuern höher als reale Rendite	24
3. Wirtschaftliche Bedeutung der Scheingewinnbesteuerung	25
II. Eingrenzung und Abgrenzung	26
1. Konkretisierung des Untersuchungsgegenstandes	26
2. Abgrenzung zu früheren Monographien aus dem gleichen Themenbereich	28
III. Reformvorschläge zur Vermeidung der Scheingewinnbesteuerung	30
1. Zinsbereinigung	32
a) Schutzzins	32
b) Zinsbereinigung im betrieblichen Bereich	33
c) Zinsbereinigung im privaten Bereich	34
2. Sparebereinigung	36
3. Vergleich beider Konzepte	37
4. Stellungnahme	39
B. Entstehung inflationsbedingter Scheingewinne und die Systematik ihrer Besteuerung	41
I. Inflation und Entstehung inflationsbedingter Scheingewinne	41
1. Das Nominalwertprinzip	41
2. Entstehung nomineller Gewinne	42
3. Inflation	45
a) Ursachen der Inflation	45
b) Folgen der Inflation	46
4. Inflationsbedingte Scheingewinne	47
a) Bei der Kapitalanlage	48
b) Bei unternehmerischer Tätigkeit	49

5.	Inflationsbedingte Scheinverluste	51
II.	Inflation und Besteuerung	52
1.	Freistellung inflationsbedingter Scheingewinne von der Besteuerung durch Nichtsteuerbarkeit	52
a)	Entwicklung der Besteuerung von Veräußerungsgewinnen	53
aa)	Einbezug von Veräußerungsgewinnen in die Bemessungsgrundlage der Einkommensteuer	53
α)	Der Einkommensbegriff des Preußischen Einkommensteuergesetzes 1891 und die Quellentheorie	54
β)	Der Einkommensbegriff des Einkommensteuergesetzes 1920 und die Reinvermögenszugangstheorie	56
γ)	Der Einkommensbegriff des Einkommensteuergesetzes 1925 und die Markteinkommenstheorie	59
bb)	Spekulationsabsicht und typisierte Spekulationsabsicht . . .	62
α)	Spekulationsabsicht als Voraussetzung der Steuerbarkeit	62
β)	Typisierung der Spekulationsabsicht durch das Einkommensteuergesetz 1934	62
cc)	Dauer der Spekulationsfrist	65
dd)	Umqualifizierung privater Veräußerungsgewinne in gewerbliche Einkünfte	66
b)	Auswirkungen auf die Besteuerung inflationsbedingter Scheingewinne	70
2.	Freistellung inflationsbedingter Scheingewinne von der Besteuerung durch Freibeträge und Freigrenzen	72
a)	Sparer-Pauschbetrag	73
aa)	Entwicklung des Pauschbetrags	73
bb)	Auswirkungen des Sparer-Pauschbetrags auf die Besteuerung bei Inflation	75
b)	Betriebsveräußerungen und Veräußerungen von Beteiligungen an Kapitalgesellschaften	77
aa)	Entwicklung der Freibeträge	77
bb)	Auswirkungen der Freibeträge auf die Besteuerung bei Inflation	78
c)	Freigrenze bei privaten Veräußerungsgeschäften	79
d)	Zwischenergebnis	80
3.	Freistellung inflationsbedingter Scheingewinne von der Besteuerung durch Tarifiermäßigungen	81
a)	Abgeltungsteuer	81
aa)	Entwicklung eines besonderen Steuersatzes für Kapitalerträge	81

bb)	Auswirkungen der Abgeltungsteuer auf die Besteuerung bei Inflation	82
b)	Kapital-Lebensversicherungen	83
aa)	Steuerliche Behandlung von Kapital-Lebensversicherungen im Allgemeinen	84
bb)	Steuerliche Behandlung von „12/60er-Versicherungen“	86
cc)	Besteuerung von Kapital-Lebensversicherungen und Inflation	87
c)	Ertragsanteilbesteuerung bei Renten	87
d)	Veräußerungen von Unternehmensteilen	89
aa)	Entwicklung der Tarifiermäßigungen bei Veräußerungen von Unternehmensteilen	89
bb)	Fünftelregelung	90
cc)	Alter oder Berufsunfähigkeit	90
e)	Zwischenergebnis	91
4.	Freistellung inflationsbedingter Scheingewinne von der Besteuerung durch zeitliche Verlagerung des Besteuerungszugriffs	91
a)	Gewinnthesaurierung und Rücklagenbildung	92
aa)	Thesaurierung von Gewinnen	92
α)	Umstellung vom Anrechnungsverfahren auf das Halbeinkünfteverfahren	93
β)	Auswirkungen des Halb- oder Teileinkünfteverfahrens auf die Besteuerung bei Inflation	94
γ)	Thesaurierung bei Einkommensteuerpflichtigen	95
δ)	Auswirkungen der Thesaurierung bei Einkommensteuerpflichtigen auf die Besteuerung bei Inflation	97
bb)	Steuerfreie Rücklagen	99
α)	Voraussetzungen der Rücklagenbildung	99
β)	Telos der Normen zur Rücklagenbildung	100
γ)	Auswirkungen auf die Besteuerung inflationsbedingter Scheingewinne	101
b)	Alterseinkünfte	103
aa)	Altersvorsorgeverträge, Pensionsfonds, Pensionskassen und Direktversicherungen	103
bb)	Versorgungsbezüge	105
c)	Zwischenergebnis	105
III.	Zusammenfassung	106
C.	Verfassungsmäßigkeit der Besteuerung inflationsbedingter Scheingewinne	107
I.	Ausgangspunkt der Untersuchung	107
1.	Die Leitentscheidung des Bundesverfassungsgerichts	107
2.	Weitere Rechtsprechung	109

3.	Anlass zu einer Neubeurteilung der Verfassungsmäßigkeit der Besteuerung inflationsbedingter Scheingewinne	111
II.	Maßstab für die verfassungsrechtliche Prüfung	112
III.	Eigentumsgrundrecht	112
1.	Der Schutzbereich des Eigentumsgrundrechts in Bezug auf Steuern	113
2.	Eingriff in das Eigentumsgrundrecht durch die Besteuerung inflationsbedingter Scheingewinne	117
3.	Verfassungsrechtliche Rechtfertigung der Besteuerung inflationsbedingter Scheingewinne	118
a)	Eignung	119
b)	Zumutbarkeit	120
aa)	Ausmaß der Belastung der Steuerpflichtigen	122
α)	Regelmäßig positive Rendite trotz Besteuerung	122
β)	Besteuerung und negative reale Nachsteuerrendite	122
γ)	Konfiskatorische Besteuerung	127
δ)	Der Staat als Verursacher und Nutznießer der Inflation	128
ε)	Handelbarkeit von Investments	129
ζ)	Tarifbegünstigungen, Freibeträge und Freigrenzen	130
η)	Belastung der sozial Schutzbedürftigen	131
θ)	Ausweichmöglichkeiten durch Änderung der Anlagestrategie	132
ι)	Ausweichmöglichkeiten durch Vorziehen der Konsumententscheidung	134
κ)	Zwischenergebnis	134
bb)	Der Allgemeinheit erwachsende Vorteile	134
α)	Nominalwertprinzip	134
β)	Geldwertstabilität als Ursache der Besteuerung inflationsbedingter Scheingewinne	139
γ)	Geldwertstabilität als Ziel der Besteuerung inflationsbedingter Scheingewinne	139
δ)	Deckung des Finanzbedarfs des Staates	140
cc)	Verhältnis zueinander	141
4.	Zwischenergebnis	142
IV.	Gleichheitsgrundsatz	142
1.	Differenzierung nach Fundierung des Einkommens	142
a)	Anwendungsbereich des allgemeinen Gleichheitssatzes	143
aa)	Folgerichtigkeitsgebot	144
bb)	Leistungsfähigkeitsprinzip	146
b)	Maßstab für die verfassungsrechtliche Rechtfertigung	149
aa)	Personenbezogenheit des Differenzierungsmerkmals	149
bb)	Betroffenheit von Freiheitsrechten	151

cc)	Keine Abschwächung des Rechtfertigungsmaßstabs durch ungleiche Sachverhalte	151
dd)	Zwischenergebnis	152
c)	Verhältnismäßigkeitsprüfung	152
aa)	Typisierung durch Besteuerung nach nominalen Werten	152
bb)	Bewusste Sonderbelastung des Eigentums	157
d)	Zwischenergebnis	159
2.	Differenzierung nach Investitionsobjekt	160
a)	Anwendungsbereich des allgemeinen Gleichheitssatzes	160
aa)	Laufende Erträge	161
bb)	Veräußerungsgewinne	161
α)	Grundentscheidung für die Steuerbarkeit von Veräußerungsgewinnen	162
β)	Verstoß gegen das Leistungsfähigkeitsprinzip auch bei Einhaltung der Systematik	164
b)	Maßstab für die verfassungsrechtliche Rechtfertigung	166
c)	Verhältnismäßigkeitsprüfung	168
aa)	Typisierung durch Steuerfreistellung von Wertsteigerungen im Sachvermögen	168
bb)	Vermeidung von Doppelbelastungen mit Grundsteuer und Einkommensteuer	170
cc)	Wirtschaftslenkung durch Steuerfreistellung von Wertsteigerungen im Sachvermögen	171
dd)	Ergebnis	171
3.	Differenzierung nach Investitionszweck	172
a)	Betroffenheit des Leistungsfähigkeitsprinzips	172
b)	Maßstab für die verfassungsrechtliche Rechtfertigung	173
c)	Gründe für die Differenzierung	174
4.	Differenzierung nach Finanzierung	175
a)	Betroffenheit des Leistungsfähigkeitsprinzips	175
b)	Maßstab für die verfassungsrechtliche Rechtfertigung	177
c)	Gründe für die Differenzierung	177
5.	Differenzierung nach Rechtsform	177
a)	Betroffenheit des Leistungsfähigkeitsprinzips	179
b)	Maßstab für die verfassungsrechtliche Rechtfertigung	180
c)	Gründe für die Differenzierung	180
V.	Rechtsfolgen	181
D.	Ergebnis	183
I.	Feststellungen	183
II.	Lösungsansätze des gegenwärtigen Steuerrechts	183
III.	Weitere Vorschläge	184

Anhang

E. Mathematische Grundlagen	187
I. Ermittlung der Rendite einer Investition	187
II. Lösung vom Nominalwertprinzip	188
III. Wertentwicklung ohne Berücksichtigung von Steuern	188
IV. Wertentwicklung bei abschnittsweiser Besteuerung	190
V. Wertentwicklung bei Besteuerung am Ende des Anlagezeitraums	191
VI. Wertentwicklung bei nachgelagerter Besteuerung	193
Literaturverzeichnis	199
Verwendete amtliche Dokumente und Rechtsprechung	211