

# Inhaltsverzeichnis

Inhaltsübersicht .....	IX
Inhaltsverzeichnis .....	XI
Abkürzungsverzeichnis.....	XV
Symbolverzeichnis .....	XVII
Abbildungsverzeichnis.....	XXVII
Tabellenverzeichnis .....	XXXI
<b>1 Einführung und Zielsetzung .....</b>	<b>1</b>
<b>2 Grundlagen der Messung der effektiven Steuerbelastung.....</b>	<b>5</b>
2.1 Fragestellungen von Steuerbelastungsvergleichen.....	5
2.1.1 Adressaten von Steuerbelastungsvergleichen.....	5
2.1.2 Steuerwirkungen .....	6
2.1.2.1 Maßgrößen der ökonomischen Vorteilhaftigkeit .....	7
2.1.2.2 Einflussfaktoren der Steuerbelastung .....	14
2.1.2.3 Primäre Steuerwirkungen.....	15
2.1.2.3.1 Entscheidungswirkungen.....	15
2.1.2.3.1.1 Investitionsentscheidungen .....	15
2.1.2.3.1.2 Finanzierungsentscheidungen .....	23
2.1.2.3.2 Wettbewerbswirkungen.....	28
2.1.2.3.3 Verteilungswirkungen .....	29
2.1.2.4 Sekundäre Steuerwirkungen.....	32
2.1.2.4.1 Grundlagen .....	32
2.1.2.4.2 Bedeutung für Entscheidungs-, Wettbewerbs- und Verteilungswirkungen .....	40
2.1.2.5 Fazit: Steuerwirkungen und Ansatzpunkte der Steuerplanung .....	44
2.2 Vorgehensweisen zur Messung effektiver Steuerbelastungen.....	45
2.2.1 Potenzielle Ansätze.....	45
2.2.2 Aufbau und Abgrenzung zukunftsgerichteter Ansätze .....	52
2.2.2.1 Ökonomische Abgrenzung.....	53
2.2.2.2 Steuerrechtliche Abgrenzung .....	56
2.2.2.2.1 Abgrenzung der relevanten steuerlichen Bestimmungen.....	57
2.2.2.2.2 Abgrenzung des Steuersubjekts .....	62
2.2.2.3 Zurechnung der steuerlichen Folgen ökonomischer Sachverhalte.....	69
2.2.2.4 Perspektiven der Belastungsrechnung: Bruttobedarfs- vs. Nettoertragsrechnung.....	72
2.2.3 Maßgrößen der effektiven Steuerbelastung.....	74
2.2.3.1 Ziele bei der Konstruktion effektiver Steuerbelastungskennziffern .....	74
2.2.3.2 Systematisierung von Steuerbelastungskennziffern .....	78

<b>3</b>	<b>Konzepte zukunftsgerichteter Steuerbelastungsvergleiche .....</b>	<b>81</b>
3.1	Darstellung und Vergleich alternativer Ansätze .....	81
3.1.1	Gemeinsame Annahmen und Charakteristika von Modellen auf Grundlage der neoklassischen Investitionstheorie.....	81
3.1.2	Der King-Fullerton-Ansatz zur Ermittlung effektiver Grenzsteuerbelastungen .....	82
3.1.3	Der Devereux-Griffith-Ansatz zur Ermittlung effektiver Grenz- und Durchschnittssteuerbelastungen.....	84
3.1.3.1	Darstellung des Ansatzes .....	84
3.1.3.2	Vergleich mit dem Ansatz von King und Fullerton .....	92
3.1.3.3	Steuerwirkungen im Devereux-Griffith-Ansatz.....	97
3.1.3.3.1	Einfluss einzelner steuerlicher Parameter .....	97
3.1.3.3.1.1	Ausgangspunkt .....	97
3.1.3.3.1.2	Tariflicher Gewinnsteuersatz .....	98
3.1.3.3.1.3	Abzugsfähigkeit von Zinsaufwendungen.....	100
3.1.3.3.1.4	Steuerliche Abschreibungsrate.....	100
3.1.3.3.1.5	Persönliche Besteuerung der Ausschüttungen .....	102
3.1.3.3.1.6	Persönliche Besteuerung der Zinseinkünfte .....	111
3.1.3.3.1.7	Persönliche Besteuerung der Anteilswertzuwächse.....	119
3.1.3.3.1.8	Zusammenfassung und Fazit.....	124
3.1.3.3.2	Technische Aspekte bei der Berechnung und Interpretation der Effektivsteuersätze .....	126
3.1.3.3.3	Zusammenfassendes Beispiel anhand zweier Modellsteuersysteme.....	130
3.1.4	Weitere Ansätze auf Basis der neoklassischen Investitionstheorie.....	134
3.1.4.1	Effektive Steuerbelastungen rentabler Investitionsvorhaben.....	134
3.1.4.1.1	Crooks et al. (1989).....	134
3.1.4.1.2	Stellpflug (2001).....	135
3.1.4.1.3	Oldenburg (1998).....	136
3.1.4.1.4	Knirsch (2002b).....	137
3.1.4.1.5	Ruf (2002) und Schreiber und Ruf (2004).....	139
3.1.4.2	Effektive Steuerbelastungen unter Einbezug weiterer Produktionsfaktoren.....	144
3.1.4.2.1	Gérard et al. (1997).....	144
3.1.4.2.2	McKenzie, Mintz und Scharf (1997) .....	145
3.1.4.2.3	Elschner, Lammersen und Schwager (2004).....	147
3.1.4.2.4	Fazit.....	148
3.1.4.3	Effektive Steuerbelastungen unter Berücksichtigung einer dynamischen Optimierung .....	148
3.1.4.4	Effektive Steuerbelastungen unter Unsicherheit.....	149
3.1.5	Finanzplangestützte Ansätze .....	151

---

3.2	Beurteilung: Grenzen und Möglichkeiten .....	159
3.2.1	Grenzen bei der Modellierung und Interpretation effektiver Steuerbelastungen .....	159
3.2.1.1	Ursachen für die Grenzen .....	159
3.2.1.2	Beurteilung der Grenzen .....	161
3.2.1.2.1	Grenzen aus dem konzeptionellen Rahmen einzelner Ansätze... ..	161
3.2.1.2.2	Umsetzungstechnische Grenzen im Rahmen einzelner Modelle .....	166
3.2.1.2.3	Allgemeine konzeptionelle Grenzen der Quantifizierung effektiver Steuerbelastungen .....	169
3.2.2	Vorteilhaftigkeit der Ansätze und Maßgrößen in Bezug auf unterschiedliche ökonomische Fragestellungen .....	172
3.2.2.1	Entscheidungswirkungen .....	173
3.2.2.1.1	Investitionsentscheidungen .....	173
3.2.2.1.2	Finanzierungsentscheidungen .....	182
3.2.2.2	Wettbewerbswirkungen .....	184
3.2.2.3	Verteilungswirkungen .....	185
<b>4</b>	<b>Effektive Steuerbelastungen und Steuerwirkungen bei realen Steuersystemen und Modellsteuersystemen .....</b>	<b>187</b>
4.1	Effektive Steuerbelastungen bei nicht grenzüberschreitender Geschäftstätigkeit .....	187
4.1.1	Rechtliche und ökonomische Grundlagen .....	187
4.1.2	Detailregelungen bestehender Steuersysteme .....	188
4.1.2.1	Ertragsteuern .....	188
4.1.2.1.1	Behandlung unterschiedlicher Wirtschaftsgüter .....	188
4.1.2.1.2	Behandlung unterschiedlicher Finanzierungswege .....	194
4.1.2.1.2.1	Die Bedeutung der Alternativanlage .....	195
4.1.2.1.2.2	Die Bedeutung des Körperschaftsteuersystems und der Rechtsformwahl .....	198
4.1.2.1.2.3	Die Bedeutung finanzierungsbasierter Arbitragestrategien ... ..	200
4.1.2.1.2.3.1	Beteiligungsfinanzierung durch Einschaltung Dritter .....	203
4.1.2.1.2.3.2	Gesellschafterfremdfinanzierung .....	205
4.1.2.2	Substanzsteuern .....	208
4.1.2.2.1	Unternehmensebene .....	208
4.1.2.2.2	Anteilseignerebene .....	209

---

4.1.3	Modellsteuersysteme.....	211
4.1.3.1	Regelungen und ökonomische Anliegen .....	211
4.1.3.1.1	Konsumbasierte Steuersysteme .....	212
4.1.3.1.2	Einkommensbasierte Steuersysteme .....	214
4.1.3.1.3	Mischsysteme .....	216
4.1.3.1.3.1	Dual Income Tax (DIT).....	216
4.1.3.1.3.2	Comprehensive Business Income Tax (CBIT) .....	222
4.1.3.2	Modellierung und ökonomische Analyse .....	222
4.1.3.2.1	Konsumorientierte Steuersysteme .....	222
4.1.3.2.2	Einkommensorientierte Steuersysteme .....	227
4.1.3.2.3	Mischsysteme .....	229
4.1.3.2.3.1	Dual Income Tax .....	229
4.1.3.2.3.2	Comprehensive Business Income Tax.....	235
4.2	Effektive Steuerbelastungen bei grenzüberschreitender Geschäftstätigkeit .....	237
4.2.1	Grundlagen .....	237
4.2.1.1	Rechtliche und ökonomische Grundlagen .....	237
4.2.1.2	Erweiterung des Grundmodells.....	250
4.2.2	Detailregelungen bestehender Steuersysteme .....	256
4.2.2.1	Ausgangspunkt und Fragestellungen.....	256
4.2.2.2	Finanzierungs- und Refinanzierungsstrategien.....	257
4.2.2.3	Transferpreisgestaltungen .....	265
4.2.2.4	Weitere Strategien und Schlussfolgerungen .....	273
4.2.3	Modellsteuersysteme.....	276
4.2.3.1	Ausgangspunkt und Fragestellungen.....	276
4.2.3.2	Zusammentreffen gleichartiger Steuersysteme .....	277
4.2.3.3	Zusammentreffen verschiedenartiger Modellsteuersysteme.....	282
5	Zusammenfassung und Schlussfolgerungen .....	285
	Literaturverzeichnis .....	293