

Rainer Volk

Vergleich der Vergünstigungseffekte der verschiedenen investitionsfördernden Maßnahmen



Rainer Volk

Vergleich der Vergünstigungseffekte der verschiedenen investitionsfördernden Maßnahmen

In den letzten Jahrzehnten wurden zahlreiche Instrumente zur Förderung von Investitionen entwickelt. Mit diesen Förderinstrumenten sind für die Investoren unterschiedlich hohe Vorteile (Vergünstigungseffekte) verbunden. Die Höhe der Begünstigung hängt von der individuellen Situation des Investors ab. Es wird gezeigt, wie sich verschiedene Besteuerungssituationen und Nutzungszeiträume der Investitionsobjekte auswirken. Dabei werden die finanziellen Vorteile sowohl in der Investitionsperiode als auch über den gesamten Nutzungszeitraum betrachtet. Außerdem wird ein Vergleich dieser Vergünstigungseffekte vorgenommen, wobei dem Vergleich eine gleiche fiskalische Belastung der staatlichen Haushalte durch die einzelnen Fördermaßnahmen zugrunde gelegt wird.

Rainer Volk studierte von 1984 bis 1989 Volkswirtschaftslehre an der Albert-Ludwigs-Universität Freiburg. Von 1990 bis 1993 war er Doktorand am Institut für Finanzwissenschaft in Freiburg. Er promovierte 1993 bei Prof. Dr. Oberhauser.

Vergleich der Vergünstigungseffekte der verschiedenen investitionsfördernden Maßnahmen

FINANZWISSENSCHAFTLICHE SCHRIFTEN

Herausgegeben von den Professoren
Albers, Krause-Junk, Littmann, Oberhauser, Pohmer, Schmidt

Band 62



PETER LANG

Frankfurt am Main · Berlin · Bern · New York · Paris · Wien

Rainer Volk

Vergleich der
Vergünstigungseffekte
der verschiedenen
investitionsfördernden
Maßnahmen



PETER LANG
Europäischer Verlag der Wissenschaften

Die Deutsche Bibliothek - CIP-Einheitsaufnahme

Volk, Rainer:

Vergleich der Vergünstigungseffekte der verschiedenen
investitionsfördernden Maßnahmen / Rainer Volk. - Frankfurt
am Main ; Berlin ; Bern ; New York ; Paris ; Wien : Lang, 1994
(Finanzwissenschaftliche Schriften ; Bd. 62)
Zugl.: Freiburg (Breisgau), Univ., Diss., 1993
ISBN 3-631-46862-8

NE: GT

Open Access: The online version of this publication is published on
www.peterlang.com and www.econstor.eu under the international
Creative Commons License CC-BY 4.0. Learn more on how you
can use and share this work: [http://creativecommons.org/licenses/
by/4.0](http://creativecommons.org/licenses/by/4.0).



This book is available Open Access thanks to the kind support of
ZBW – Leibniz-Informationszentrum Wirtschaft.

D 25

ISSN 0170-8252

ISBN 3-631-46862-8

ISBN 978-3-631-75243-2 (eBook)

© Peter Lang GmbH

Europäischer Verlag der Wissenschaften

Frankfurt am Main 1994

Alle Rechte vorbehalten.

Das Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich
geschützt. Jede Verwertung außerhalb der engen Grenzen des
Urheberrechtsgesetzes ist ohne Zustimmung des Verlages
unzulässig und strafbar. Das gilt insbesondere für
Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und die
Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischen Systemen.

Printed in Germany 1 2 3 4 6 7

Rainer Volk - 9783631752432

Downloaded from PubFactory at 03/06/2021 06:04:14AM

via free access

INHALTSÜBERSICHT

	Seite
A. PROBLEMSTELLUNG UND AUFBAU DER UNTERSUCHUNG	11
B. BEGRIFFSABGRENZUNGEN	13
I. Zur Abgrenzung des Begriffs Vergünstigungseffekt ...	13
1. Vergünstigungseffekte investitionsfördernder Maßnahmen	13
2. Mikroökonomische Förderungsüberwälzung	14
3. Makroökonomische Einkommensverteilungswirkungen	16
4. Zusammenfassung	17
II. Zur Abgrenzung staatlicher Investitionsfördermaßnahmen	18
1. Inhalt des Begriffs investitionsfördernde Maßnahmen	19
2. Einsatzbereiche investitionsfördernder Maßnahmen	22
C. ZUR FRAGE DER QUANTITATIVEN ERFASSUNG VON VERGÜNSTIGUNGSWIRKUNGEN	25
I. Zum Problem der Quantifizierung von Vergünstigungseffekten investitionsfördernder Maßnahmen	25
II. Prämissen einer quantitativen Erfassung von Vergünstigungswirkungen	26

1.	Die wesentlichen Tatbestände der Unternehmensbesteuerung	26
2.	Der Kalkulationszinsfuß im Barwertmodell	32
III.	Zusammenfassung	35
D.	ANALYSE DER VERGÜNSTIGUNGSWIRKUNGEN EINZELNER INVESTITIONSFÖRDERNDER MASSNAHMEN	37
I.	Zur Ausgestaltung der Parameter für die Modellrechnungen	37
1.	Modellannahmen	37
2.	Der Umfang der Subventionsbeträge der Investitionsfördermaßnahmen	40
a.	Zum Problem des Vergleichsmaßstabs ...	40
b.	Subventionsbeträge ausgewählter Fördermaßnahmen	42
II.	Abschreibungsvergünstigungen	46
1.	Beschleunigte Abschreibungen	48
a.	Erscheinungsformen beschleunigter Abschreibungen	48
b.	Vergünstigungswirkungen beschleunigter Abschreibungen	51
2.	Abschreibung über die Anschaffungs- oder Herstellungskosten hinaus	60
3.	Zusammenfassung	65
III.	Übertragung stiller Reserven	67

1.	Die Entstehung stiller Rücklagen, deren Aufdeckung und Übertragung	67
2.	Vergünstigungseffekte der Übertragung stiller Reserven	68
3.	Zusammenfassung	74
IV.	Investitionsfreibeträge	75
1.	Grundzüge und Ausgestaltungselemente von Investitionsfreibeträgen	75
2.	Vergünstigungseffekte der Investitionsfreibeträge	78
3.	Zusammenfassung	81
V.	Investitionsrücklagen	83
1.	Charakterisierung der Investitionsrücklagen	83
2.	Ungebundene Investitionsrücklage	84
a.	Vergünstigungseffekte bei der Bildung einer ungebundenen steuerfreien Rücklage	85
b.	Vergünstigungswirkungen bei der Auflösung der ungebundenen steuerfreien Rücklage ..	85
aa.	Steuerfreie Rücklage	86
bb.	Auflösung einer steuerfreien Rücklage bei gleichzeitiger Gewährung eines Investitionsfreibetrages	88
cc.	Auflösung einer steuerfreien Rücklage bei gleichzeitiger Gewährung einer Sonderabschreibung	88
3.	Die antizyklisch ausgerichtete Investitionsrücklage und deren Vergünstigungseffekte	91

4.	Zusammenfassung	95
VI.	Vergünstigungswirkungen steuerlicher Investitionsfördermaßnahmen unter Berücksichtigung eines intertemporalen Verlustausgleichs	97
1.	Begriff und Begründung eines intertemporalen Verlustausgleichs	97
2.	Der Einfluß des interperiodischen Verlustausgleichs auf die Vergünstigungswirkungen steuerlicher Investitionsfördermaßnahmen	100
a.	Vergünstigungseffekte investitionsfördernder Maßnahmen unter Zurhilfenahme eines Verlustrücktrags	100
b.	Vergünstigungswirkungen investitionsfördernder Maßnahmen unter Berücksichtigung eines Verlustvortrags	102
c.	Der Einfluß des Verlustausgleichs auf die Nachversteuerungswirkungen von Fördermaßnahmen	105
d.	Berechnungen zum Einfluß eines intertemporalen Verlustausgleichs auf die Nettoeinkommenswirkungen von Investitionsfördermaßnahmen	108
3.	Zusammenfassung	109
VII.	Investitionsprämien	111
1.	Konzeption der Investitionsprämien	111
2.	Vergünstigungswirkungen der Investitionsprämien	114
3.	Zusammenfassung	120
VIII.	Investitionszuschüsse	122

1.	Varianten der Investitionszuschüsse	122
2.	Vergünstigungseffekte von Investitionszuschüssen	123
3.	Zusammenfassung	128
IX.	Zinszuschüsse	129
1.	Abgrenzung von Finanzierungshilfen	129
2.	Erscheinungsformen und Ausgestaltungselemente der Zinszuschüsse	131
3.	Vergünstigungswirkungen der Zinszuschüsse . . .	134
4.	Zusammenfassung	138
X.	Investitionszulagen	139
1.	Einsatzbereich, Ausgestaltung und Vergünsti- gungswirkungen der Investitionszulagen	139
2.	Zusammenfassung	142
XI.	Zusammenfassender Überblick	142
E.	VERGLEICH DER VERGÜNSTIGUNGSEFFEKTE INVE- STITIIONSFÖRDERNDER MASSNAHMEN	144
I.	Systematischer Vergleich der Vergünstigungswirkungen über den gesamten Nutzungszeitraum eines geförderten Investitionsobjektes	144
1.	Gegenüberstellung der Nettobarwerte investitions- fördernder Maßnahmen	145
2.	Vergleichende Betrachtung der Vergünstigungs- wirkungen von Investitionsfördermaßnahmen für Unternehmen mit verschiedenen hohen Grenzsteuer- sätzen	148

3.	Vergleich der Vergünstigungseffekte von Investitionsfördermaßnahmen für kurz- und langlebige Wirtschaftsgüter	153
4.	Vergleichende Analyse der Vergünstigungswirkungen bei Grenzsteuersatzänderungen im Zeitablauf	155
II.	Vergleich der Liquiditätsvorteile im Jahr der Investitionsvornahme	160
F.	SCHLUSSBETRACHTUNG	167
ANHANG		
	Abbildungsverzeichnis	171
	Tabellenverzeichnis	172
	Symbolverzeichnis	176
	Literaturverzeichnis	178