

Obsah

Úvod	1
1 Nabídková strana ekonomiky a daně	3
1.1 Vliv zdanění na ochotu pracovat	3
1.1.1 Důchodový a substituční efekt daně ze mzdy.....	5
1.2 Různé daně a ochota pracovat.....	7
1.2.1 Daň důchodová proporcionální a progresivní	7
1.2.2 Paušální daň a proporcionální důchodová daň	8
1.2.3 Důchodové a spotřební daně včetně daně z přidané hodnoty	9
1.3 Vliv zdanění na úspory soukromého sektoru.....	10
1.3.1 Vliv zdanění na úspory domácností.....	10
1.3.2 Vliv zdanění na úspory podnikatelského sektoru.....	12
1.4 Vliv zdanění na investice a na ochotu přijímat riziko podnikání	12
1.5 Závěr	15
2 Daňová politika a zdanění příjmů.....	17
2.1 Zdanění příjmů firem	17
2.1.1 Reformy zdanění firem a výnos daně	18
2.1.2 Politická ekonomie zdanění právnických osob.....	20
2.1.3 Základ daně a sazby.....	24
2.1.4 Daňové úlevy pro zahraniční investory	29
2.2 Zdanění příjmů jednotlivců	35
2.2.1 Reformy zdanění osobních příjmů a výnos daně.....	36
2.2.2 Politická ekonomie zdanění fyzických osob	38
2.2.3 Základ daně a sazby.....	39
2.3 Závěr	49
3 Vliv zdanění na investiční rozhodování firem.....	51
3.1 Vliv zdanění na investování firem v národním měřítku	51
3.1.1 Cíle firmy a rozhodování.....	52
3.1.2 Rozhodování a investiční proces.....	53
3.1.3 Změny zdanění a investování.....	55
3.2 Vliv zdanění na investování firem v mezinárodním měřítku.....	56
3.2.1 Daňové ráje.....	58
3.2.2 Zvláštní ekonomické zóny	59
3.2.3 Daňové pobídky	59
3.2.4 Vliv daňových pobídek na výpočet výnosů z investičního projektu.....	65

3.2.5	Současné atraktivní lokality pro umístování přímých zahraničních investic	66
3.3	Závěr	70
4	Neutralita zdanění důchodů: hodnocení vlivu zdanění firem na investiční rozhodování....	71
4.1	Daňové politiky a zdaňování důchodů – důraz na neutralitu	71
4.2	Mezinárodní rozměr vlivu zdanění na investiční rozhodování.....	76
4.3	Metoda daňových klínů	78
4.3.1	Základní rámeček	78
4.3.2	Výhody a nevýhody metodiky daňových klínů.....	84
4.3.3	Postup výpočtu daňových klínů.....	86
4.3.4	Hodnoty daňových klínů v OECD.....	91
4.3.5	Daňové klíny v ČR.....	93
4.3.6	Hodnoty daňových klínů v blízkých tranzitivních ekonomikách.....	99
4.4	Závěr	105
5	Vliv inflace na daňové (de)stimulace.....	107
5.1	Úvod	107
5.2	Model bez odpisů.....	108
5.3	Dluhové financování zásob.....	112
5.4	Vliv odpisů.....	115
5.5	Závislost daňového klínu na míře inflace při dluhovém financování v ČR	117
5.6	Závěr	120
6	Daně a nabídková strana trhu práce	123
6.1	Základní východiska - situace na trhu práce v ČR.....	123
6.2	Koncept a měření demotivací	126
6.3	Současný stav v ČR.....	129
6.4	Ex-ante evaluace dopadů kompenzačních opatření navrhovaných v rámci EDR	135
6.5	Závěr	144
7	Problematika vnitřního dvojího zdanění	145
7.1	Úvod	145
7.2	Klasický a konduktivní systém.....	146
7.2.1	Daňová úleva na úrovni společnosti	149
7.2.2	Daňová úleva na úrovni akcionáře	151
7.3	Závěr	156
8	Skutečný okamžik realizace daňové úspory	157
8.1	Úvod	157
8.2	Výchozí hodnota daňové úspory.....	160
8.3	Současná hodnota daňové úspory.....	161
8.3.1	Poznámka k diskontní sazbě	162

8.4	Závislost daňové úspory na diskontní míře	162
8.4.1	Závislost daňové úspory na časovém rozdílu mezi okamžikem vzniku daňové úspory a koncem zdaňovacího období.....	164
8.4.2	Koeficienty současné hodnoty daňové úspory	166
8.5	Závěr	169
Závěr	171
Přílohy	175
Literatura	177