

L. JARASS ■ G. M. OBERMAIR

# UNTER- NEHMENS- STEUER- REFORM 2008

**Kosten und  
Nutzen  
der Reform-  
vorschläge**

# Unternehmenssteuerreform 2008

## Kosten und Nutzen der Reformvorschläge

<b>Wollten Sie das wirklich schon immer wissen? .....</b>	<b>4</b>
1 Deutschland: Ein Sanierungsfall? .....	17
<b>Teil A : Bestandsaufnahme und Analyse .....</b>	<b>20</b>
2 Einkommen und Steuerzahlung 1998 bis 2005 im europäischen Vergleich .....	21
3 DAX30-Unternehmen: tatsächlich bezahlte Steuerbelastung 2001-2005 .....	33
4 Warum ist die deutsche Besteuerung von Kapitalgesellschaften so niedrig? .....	41
5 Die deutsche Unternehmensbesteuerung zerstört Arbeitsplätze in Deutschland .....	45
<b>Teil B : Reformvorschläge zur Unternehmensbesteuerung .....</b>	<b>53</b>
6 Besteuerung aller laufenden Kapitalerträge erforderlich .....	54
7 Besteuerung aller Wertsteigerungen erforderlich .....	63
8 Reformvorschläge der Bundesregierung, der Bundesländer und der Kommunen .....	67
9 Auswirkungen der vorliegenden Reformvorschläge auf einzelne Unternehmen .....	84
10 Defizite der Regierungsvorschläge und ihre Begrenzung.....	103
<b>Anhang: Datentabellen .....</b>	<b>125</b>
11 DAX30-Daten.....	125
12 Modellrechnungen für die vorliegenden Reformvorschläge.....	137
13 Nominale Steuersätze; Verschuldung und Zinszahlungen von Unternehmen.....	148
Literatur .....	155

## Literatur

- Bach, S. (2001): Vermögenswert der Unternehmen – Besitz und Beteiligungen privater Haushalte. In: DIW-Wochenbericht 48/2001, S. 767-777, Deutsches Institut für Wirtschaftsforschung, Berlin, 2001, (<http://www.diw.de/deutsch/produkte/publikationen/wochenberichte/docs/01-48-1.html>).
- Bach, S. (2006): Think global, tax local – Die Renaissance der Gewerbesteuer. Handelsblatt vom 17. Juli 2006, ([http://www.diw.de/deutsch/presse/diwinpresse/docs/2006/diwip\\_Bach\\_HB\\_Gewerbesteuer\\_20060720.pdf](http://www.diw.de/deutsch/presse/diwinpresse/docs/2006/diwip_Bach_HB_Gewerbesteuer_20060720.pdf)).
- Becker, J., Fuest, C.: Ist Deutschland Hoch- oder Niedrigsteuerland? Der Versuch einer Synthese. In: Perspektiven der Wirtschaftspolitik, 2006, 7 (1), S. 35-42, Verein für Sozialpolitik und Blackwell Publishing, Oxford/Malden, 2006.
- BMF (1999): Brühler Empfehlungen zur Reform der Unternehmensbesteuerung. Bericht der Kommission zur Reform der Unternehmensbesteuerung, eingesetzt vom Bundesminister der Finanzen. Schriftenreihe des Bundesministers der Finanzen, Heft 66, Juli 1999. Vertrieb: Stollfußverlag Bonn. L. Jarass war Berichterstatter für Modell 3: Gewerbesteueranrechnung und Alleinautor für die Anlage 7: Zinsbesteuerung, ([www.JARASS.COM](http://www.JARASS.COM), Publikationen, A. Bücher und umfangreiche Gutachten).
- BMF (2005): Grobabschätzung von in Deutschland erwirtschafteten, aber nicht in Deutschland versteuerten Gewinnen. Bundesministerium der Finanzen, memo, ca. 2005.
- BMF (2006a): Kassenmäßige Steuereinnahmen nach Steuerarten in den Kalenderjahren 2002-2005. Bundesministerium der Finanzen 2006, ([http://www.bundesfinanzministerium.de/lang\\_de/DE/Service/Downloads/Abt\\_I/0602221a6002,templateId=raw,property=publicationFile.pdf](http://www.bundesfinanzministerium.de/lang_de/DE/Service/Downloads/Abt_I/0602221a6002,templateId=raw,property=publicationFile.pdf)).
- BMF (2006b): Die Steuereinnahmen von Bund, Ländern und Gemeinden im Haushaltsjahr 2005. Monatsbericht des Bundesministerium der Finanzen, Berlin, Juli 2006, S. 47-56, ([http://www.bundesfinanzministerium.de/lang\\_de/DE/Aktuelles/Monatsbericht\\_des\\_BMF/2006/07/060719agmb005,templateId=raw,property=publicationFile.pdf](http://www.bundesfinanzministerium.de/lang_de/DE/Aktuelles/Monatsbericht_des_BMF/2006/07/060719agmb005,templateId=raw,property=publicationFile.pdf)).
- BMF (2006c): Argumente für die Einführung deutscher REITs. Internes Papier des Bundesministeriums der Finanzen, Berlin, ca. Mai 2006.
- Bundesbank (2005): Ergebnisse der gesamtwirtschaftlichen Finanzierungsrechnung für Deutschland 1991 bis 2004. Statistische Sonderveröffentlichung 4. Deutsche Bundesbank, Frankfurt, September 2005, ([http://www.bundesbank.de/download/statistik/stat\\_sonder/statso4.pdf](http://www.bundesbank.de/download/statistik/stat_sonder/statso4.pdf)).
- Bundesbank (2006): Ertragslage und Finanzierungsverhältnisse deutscher Unternehmen im Jahr 2004. Monatsbericht, Juni 2006, Deutsche Bundesbank, Frankfurt, (<http://www.bundesbank.de/download/.....pdf>).
- Commerzbank (2006): Unternehmenssteuerreform 2008: Droht den deutschen Unternehmen eine Substanzsteuer? Research notes. Commerzbank. 31.8.2006.
- destatis (2006a): Schulden der öffentlichen Haushalte. Fachserie 14, Reihe 5, 2005. Statistisches Bundesamt, Wiesbaden, 2006, (<http://www.destatis.de,shop>).
- destatis (2006b): Volkswirtschaftliche Gesamtrechnungen – Inlandsproduktberechnungen, detaillierte Jahresergebnisse 2005. Statistisches Bundesamt, Wiesbaden, Mai 2006, (<http://www.destatis.de,shop>).
- destatis (2006c): Realsteuervergleich 2005. Fachserie 14, Reihe 10.1. Statistisches Bundesamt, Wiesbaden, August 2006, (<http://www.destatis.de,shop>).
- Deutsche Bank (2006): German corporate tax reform – first suggestions on the table. Meyer, B., Schmidt, I., Deutsche Bank AG/London, 4.8.2006.

- Devereux (2001): Devereux, M. P., Lammersen, L. und Spengel, Ch.: Changes in the Effective Levels of Company Taxation in the Member States of the EU: 1999 to 2001. Gutachten für Taxation and Customs Directorate General of the European Commission, Europäische Kommission, 2001.
- DIW (2006): Armut und Reichtum. Vierteljahreshefte zur Wirtschaftsforschung. DIW, Berlin, Heft 1/2006.
- FAZ (2006a): Hoffmann, C.: Die Abgeltungssteuer wird für die Anleger teuer. FAZ-Sonntagszeitung v. 6.8.2006, S. 39.
- FAZ (2006b): Meck, M.: Unternehmenssteuern – Die Firmen fahren die Gewinne aus dem Land. FAZ-Sonntagszeitung v. 13.8.2006, S. 39, (<http://www.faz.net/s/RubA5A53ED802AB47C6AFC5F33A9E1AA71F/Doc~E4291CD4B9A2B4756BAFA922902836E22~ATpl~Ecommon~Scontent.html>).
- EC (2003): Richtlinie über eine gemeinsame Steuerregelung für Zahlungen von Zinsen und Lizenzgebühren zwischen verbundenen Unternehmen verschiedener Mitgliedstaaten "Zinsen- und Lizenzgebühren-Richtlinie", 2003/49/EG, ([http://ec.europa.eu/taxation\\_customs/taxation/company\\_tax/interests\\_royalties/index\\_de.htm](http://ec.europa.eu/taxation_customs/taxation/company_tax/interests_royalties/index_de.htm)).
- EC (2004): Methodology of the Structures of the Taxation Systems in the EU: the implicit tax rate on capital. Staff Working Paper, 2004.
- EC (2006): Structures of the Taxation Systems in the EU, data 1995-2004. Eurostat, Luxemburg, 2006; Zahlen für 2001 sind in der Auflage 2006, Zahlen für 2002 in der Auflage 2005 enthalten, ([http://europa.eu.int/comm/taxation\\_customs/taxation/gen\\_info/economic\\_analysis/tax\\_structures/index\\_en.htm](http://europa.eu.int/comm/taxation_customs/taxation/gen_info/economic_analysis/tax_structures/index_en.htm)).
- Eckpunkte (2006): Eckpunkte der Unternehmenssteuerreform. Beschlussfassung des Koalitionsausschusses vom 2. Juli 2006, Beschluss des Bundeskabinetts vom 12. Juli 2006.
- Eckpunkte-BMF (2006): BMF-Eckpunkte einer wachstumsorientierten Unternehmenssteuerreform für Deutschland. Bundesministerium für Finanzen, Berlin, memo, Juni 2006.
- Erbschaftssteuer (2006): Die absurden Reformpläne der Bundesregierung. Monitor, 6.7.2006, (<http://www.JARASS.com>, Publikationen, Steuern, C. Anhörungen und Vorträge).
- FTD (2006): Investoren saugen Firmen aus. Financial Times Deutschland, Maier, A., Frankfurt, 9.8.2006.
- Gemeindefinanzreform (2003a): Das kommunale Modell – Modernisierung der Gewerbesteuer (basierend auf der gemeinsamen Erklärung der kommunalen Spitzenverbände von Mai 2003). In: Der Städtetag 9/2003, S. 34 ff. Deutscher Städtetag, Köln.
- Gemeindefinanzreform (2003b): Bericht der Arbeitsgruppe Kommunalsteuern an die Kommission zur Reform der Gemeindefinanzen vom 20. Juni 2003, ([http://www.bundesfinanzministerium.de/cln\\_04/nn\\_3792/DE/Finanz\\_\\_und\\_\\_Wirtschaftspolitik/Foederale\\_\\_Finanzbeziehungen/Kommunalfinanzen/21127.html](http://www.bundesfinanzministerium.de/cln_04/nn_3792/DE/Finanz__und__Wirtschaftspolitik/Foederale__Finanzbeziehungen/Kommunalfinanzen/21127.html)).
- Anlage 3.3: Finanzielle Auswirkungen im Entstehungsjahr 2005 zur Modernisierung der Gewerbesteuer nach dem Vorschlag der kommunalen Spitzenverbände, ([http://www.bundesfinanzministerium.de/lang\\_DE/DE/Service/Downloads/Abt\\_\\_V/024,templateId=raw,property=publicationFile.pdf/024](http://www.bundesfinanzministerium.de/lang_DE/DE/Service/Downloads/Abt__V/024,templateId=raw,property=publicationFile.pdf/024)).
- Gewerbesteuer (2001): Gewerbesteuerstatistik 2001. Fachserie 14. Statistisches Bundesamt, Wiesbaden, 2005 (<http://www.destatis.de>, shop).
- Handelsblatt (2006): Riedel, D.: Steinbrücks Kampf um Finanzierungskosten. Handelsblatt, 5.7.2006, S. 5.
- Handelsblatt (2006a): Steuerreform. Die Pläne der Regierung wirken sich massiv auf die Rendite vieler Geldanlageprodukte aus. Handelsblatt, 2.8.2006, S. 28/29.
- Handelsblatt (2006b): Steinbrück schreckt Investoren. Handelsblatt, 9.8.2006, S. 1.
- Hendricks, B. (2006): Breite Bemessungsgrundlage, niedrige Sätze – Die geplante Reform der Unternehmenssteuer verbessert die internationale Wettbewerbsfähigkeit. Handelsblatt, 24.8.2006, S. 8.

- Herzig, N. (2004): IAS/IFRS und steuerliche Gewinnermittlung. Eigenständige Steuerbilanz und modifizierte Überschussrechnung – Gutachten für das Bundesministerium für Finanzen, Düsseldorf, 2004.
- Hirschel, D. (2006): Nach dem Ende der Deutschland AG. Süddeutsche Zeitung, 5./6. August 2006, S. 24 (Dierk Hirschel ist Chefökonom des Deutschen Gewerkschaftsbundes - DGB).
- HSBC (2004): German Real Estate – a german REIT (G-REIT) structure to leverage the importance of real estate into the listed sector. HSBC Trinckaus & Burckhardt, Dezember 2004.
- Jarass, L. (2001): Neuregelung der AfA-Tabellen. Öffentliche Anhörung durch den Finanzausschuss des Deutschen Bundestages zu den neuen Abschreibungstabellen am 13. Januar 2001, (<http://www.JARASS.com>, Publikationen, Steuern, C. Vorträge und Anhörungen).
- Jarass, L., Obermair, G.M. (2002): Wer soll das bezahlen? Wege zu einer fairen und sachgerechten Besteuerung: Begrenzung der Belastungen für alle, Mindest-Belastung für die Großen. Metropolis-Verlag, Marburg, 2002, unveränderter Nachdruck 2005, (Gliederung abrufbar unter [www.JARASS.COM](http://www.JARASS.COM), Publikationen, A. Bücher und umfangreiche Gutachten).
- Jarass, L., Obermair, G.M. (2003): Reform der Gewerbesteuer – Anforderungen und Auswirkungen: Ein Modell des Bayerischen Städtetags. Endbericht, München, Januar 2003, ([www.JARASS.COM](http://www.JARASS.COM), Publikationen, A. Bücher und umfangreiche Gutachten).
- Jarass, L., Obermair, G.M. (2004): Ausweis und Versteuerung von Unternehmensgewinnen. In: Schratzenstaller, M., Truger, A. (Hrsg.): Perspektiven der Unternehmensbesteuerung. Metropolis-Verlag, Marburg, 2004, ([www.JARASS.COM](http://www.JARASS.COM), Publikationen, B. Aufsätze).
- Jarass, L., Obermair, G.M. (2005): Geheimnisse der Unternehmenssteuern – Steigende Dividenden, sinkendes Steueraufkommen. Eine Analyse der DAX30-Geschäftsberichte 1996-2002 unter Berücksichtigung der Volkswirtschaftlichen Gesamtrechnung. Metropolis-Verlag, Marburg, 2. Auflage 2005, (Gliederung abrufbar unter [www.JARASS.COM](http://www.JARASS.COM), Publikationen, A. Bücher und umfangreiche Gutachten).
- Jarass, L., Obermair, G.M. (2005a): Senkung der Beitragssätze in der gesetzlichen Krankenversicherung durch eine 'Gesundheitsabgabe'. Voruntersuchung vom 17.2.2006, (Gliederung abrufbar unter [www.JARASS.COM](http://www.JARASS.COM), Publikationen, A. Bücher und umfangreiche Gutachten).
- Jarass, L., Obermair, G.M. (2006a): Tax on Compensation of Capital – A Conceivable EU Initiative. In: tax notes international, March 13, 2006, (<http://www.JARASS.com>, Publikationen, Steuern, B. Aufsätze).
- Jarass, L., Obermair, G.M. (2006b): A Proposal for the Efficient Taxation of All Business Income in the EU. In: Intereconomics, Review of European Economic Policy, vol. 51, Number 3, May/June 2006, pp. 151-158, (<http://www.JARASS.com>, Publikationen, Steuern, B. Aufsätze).
- Jarass, L., Obermair, G.M. (2006c): Earnings Before Interest (EBIT) instead of Profit as Tax Base? Full Compensation for the Use of Capital as a Tax Base for Enterprises – a Possible Initiative for the Member States of the European Union? In: European Taxation, IBFD, Amsterdam, 12/2006, (<http://www.JARASS.com>, Publikationen, Steuern, B. Aufsätze).
- KMU (2006): Unternehmenssteuerreform 2008: Anforderungen von KMU. IG Metall Vorstand, FB Handwerk / Betriebspolitik Kleine und Mittlere Unternehmen, Juli 2006.
- Kommunen (2006): Erklärung der deutschen Städte und Gemeinden zur geplanten Reform der Unternehmensbesteuerung, 3. April 2006.

- Kröner, M., Esterer, F. (2006): Entscheidend sind die Anreize. Wichtiger als die reine Steuersatzsenkung sind für Unternehmen die Investitionsbedingungen nach einer Reform. In: Handelsblatt, 25.8.2006, S. 4,  
M. Kröner leitet die Steuerabteilung der Deutschen Bank, F. Esterer die Steuerabteilung von SIEMENS;  
([http://www.handelsblatt.com/pshb?fn=relhbi&sfn=buildhbi&bmc=biz\\_cn\\_detailsuche&bmc=biz\\_cn\\_archiv\\_artikel&dk=1&strucid=0&pageid=0&SH=0b60233071ce5daad03b86558a0d4b&depot=0](http://www.handelsblatt.com/pshb?fn=relhbi&sfn=buildhbi&bmc=biz_cn_detailsuche&bmc=biz_cn_archiv_artikel&dk=1&strucid=0&pageid=0&SH=0b60233071ce5daad03b86558a0d4b&depot=0)).
- Kußmaul, H., Pfirmann, A., Tcherverniachki, V. (2005): Leveraged Buyout am Beispiel der Friedrich Grohe AG – Eine betriebswirtschaftliche Analyse im Kontext der „Heuschrecken“-Debatte. In: Der Betrieb, Heft 47, 25.11.2005, S. 2533-2540.
- Lietmeyer, V, Petzold, O. (2005): Bedingungen und Ziele für eine Reform der Unternehmensbesteuerung. In: HWWA 9/2005, S. 590-599.
- LINKE (2006a): Kleine Anfrage der Abgeordneten Dr. Barbara Höll, Dr. Axel Troost, Oskar Lafontaine, Dr. Gregor Gysi und der Fraktion DIE LINKE: Nicht durchgeführte Änderung des Gesetzes über Steuerstatistiken im Rahmen des Steueränderungsgesetzes 2007, 19.7.2006. Deutscher Bundestag, Drucksache 16/2274, 2006,  
(<http://dip.bundestag.de/btd/16/022/1602274.pdf#search=%22kleine%20Anfrage%20linke%20Steuerstatistiken%22>).
- LINKE (2006b): Rote Karte für die Steuerpläne der Großen Koalition. Presseerklärung von Höll, B., steuerpolitische Sprecherin der Fraktion DIE LINKE im Deutschen Bundestag, 12. Juli 2006,  
(<http://www.linksfraktion.de/pressemitteilung.php?artikel=1268026674>).
- Merkel, A. (2006): Merkel lehnt weitere Steuerlasten ab. Handelsblatt, 22.8.2008, S.1.
- OECD (2005): Revenue Statistics 1996-2004. OEVD, Paris, 2005.
- Rädler, A. (2006): Gedanken zur deutschen Steuerreform zu Beginn 2006. In: Festschrift für Arndt Raupach zum 70. Geburtstag. Hrsg. Kirchhof, P. et al., Otto Schmidt Verlag, Köln, 2006, S. 97-105.
- Runde, O., Pronold, F.: Heuschrecken vor der Wohnungstür? Diskussionspapier zur Einführung von REITs (Real Estate Investment Trusts) in Deutschland, 28. März 2006,  
(<http://www.ortwin-runde.de/ortwin-runde.php/cat/24/aid/404>).
- Sachverständigenrat (2006): Reform der Einkommens- und Vermögensbesteuerung durch die Duale Einkommensteuer. Expertise im Auftrag der Bundesfinanzminister der Finanzen und für Wirtschaft und Arbeit. Sachverständigenrat zur Begutachtung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung zusammen mit Max-Planck-Institut für Geistiges Eigentum, Wettbewerbs- und Steuerrecht und Zentrum für europäische Wirtschaftsforschung GmbH. Wiesbaden, 3. April 2006,  
([http://www.sachverstaendigenrat-wirtschaft.de/download/press/dit\\_gesamt.pdf](http://www.sachverstaendigenrat-wirtschaft.de/download/press/dit_gesamt.pdf)).
- Sick, B. (2004): Der Dativ ist dem Genitiv sein Tod. Verlag Kiepenheuer und Witsch, Köln und SPIEGEL ONLINE GmbH, Hamburg, 2004.
- Spengel, C. (2005): IFRS für die steuerliche Gewinnermittlung. In: Börsig, C., Wagenhofer, A.: IFRS in Rechnungswesen und Controlling. Tagungsband des 59. Deutschen Betriebswirtschaftler-Tags 2005, Stuttgart, 111-149.
- Spengel, C., Reister, T (2006): Die Pläne zur Unternehmenssteuerreform 2008 drohen ihre Ziele zu verfehlen. In: Der Betrieb 59, 1741-1747.
- Steuerschätzungen (2006): Ergebnis der 127. Sitzung des Arbeitskreises "Steuerschätzungen" vom 8. bis 11. Mai 2006,  
([http://www.bundesfinanzministerium.de/cln\\_05/nn\\_3380/DE/Steuern/Steuerschaetzung\\_\\_einnahmen/node.html\\_\\_nn=true](http://www.bundesfinanzministerium.de/cln_05/nn_3380/DE/Steuern/Steuerschaetzung__einnahmen/node.html__nn=true)).
- taz (2006): Wie viel Steuern zahlen deutsche Firmen? taz Nr. 7950 vom 19.4.2006, S. 8.

- Unternehmensbesteuerung (1999): Brühler Empfehlungen zur Reform der Unternehmensbesteuerung. Bericht der Kommission zur Reform der Unternehmensbesteuerung, eingesetzt vom Bundesminister der Finanzen. Anhang 7: Senkung der Steuersätze durch eine gleichmäßige Besteuerung von Gewinnen und Zinsen. Schriftenreihe des Bundesministeriums der Finanzen, Heft 66, Juli 1999, Stollfuß-Verlag Bonn, 1999,  
(<http://www.jarass.com/main.php?LANG=ger>).
- US tax reform (2005): The US President's Advisory Panel on Federal Tax Reform, 11/2005,  
(<http://www.taxreformpanel.gov/final-report/>).
- ver.di (2003): Steuerausfälle ohne Ende. Wirtschaftspolitische Informationen 1/03. ver.di, Bereich Wirtschaftspolitik, Januar 2003,  
([www.verdi.de/Wirtschaftspolitik](http://www.verdi.de/Wirtschaftspolitik)).
- WELT (2006): Wolber, C.: Unternehmenssteuer – Firmen entziehen Fiskus 65 Mrd. €. DIE WELT, 14.8.2006,  
(<http://www.welt.de/data/2006/08/14/996655.html>).

*Die FAZ schreibt am So, 13. 8. 2006:*  
„Konzerne machen Riesenprofite. Steuern zahlen sie keine. Sie sacken Milliarden ein. Der Finanzminister sitzt auf einem Berg von Schulden. So weit das diffuse Volksempfinden, das seinen Widerhall in unterschied-

licher Intensität in fast allen Parteien findet. Wer diese Ressentiments mit Zahlen unterfüttern will, landet schnell bei Lorenz Jarass. Der niederbayerische Anarchist ... versorgt Kapitalismuskritiker mit kernigen Thesen.“

**Ja, wenn es denn Thesen wären – es sind unerfreuliche Fakten, die freilich nicht „die Wirtschaft“, sondern der deutsche Gesetzgeber geschaffen oder zumindest zugelassen hat. Ob die Unternehmenssteuerreform 2008 daran etwas ändern wird – davon handelt dieser Bericht.**