



OTTO VON GUERICKE
UNIVERSITÄT
MAGDEBURG

WW

FAKULTÄT FÜR
WIRTSCHAFTSWISSENSCHAFT

Forschungsbericht 2023

Lehrstuhl BWL, insb. Betriebswirtschaftliche Steuerlehre

LEHRSTUHL BWL, INSB. BETRIEBSWIRTSCHAFTLICHE STEUERLEHRE

Universitätsplatz 2, 39106 Magdeburg

Tel. 49 (0)391 67 58811, Fax 49 (0)391 67 41142

<http://www.bwl3.ovgu.de/-p-1>

1. LEITUNG

Professor Dr. Sebastian Eichfelder

2. HOCHSCHULLEHRER/INNEN

Prof. Dr. Sebastian Eichfelder

3. FORSCHUNGSPROFIL

Steuerbelastung und Auswirkungen der Besteuerung auf Entscheidungsverhalten

- Steuerplanung
- Steuerkomplexität, Steuervereinfachung und Bürokratiekosten
- Steuern und Investitionsentscheidungen
- Steuern, Aktienhandel und Asset Pricing

4. KOOPERATIONEN

- Dr. Jonas Knaisch
- Dr. Stefan Bach
- Prof. Dr. Francois Vaillancourt
- Prof. Dr. Frank Hechtner
- Prof. Dr. Jochen Hundsdoerfer
- Prof. Dr. Kay Blaufus
- Prof. Dr. Kelly Wentland
- Prof. Dr. Kerstin Schneider
- Prof. Dr. Martin Jacob
- Prof. Dr. Michael Koetter

5. FORSCHUNGSPROJEKTE

Projektleitung: Prof. Dr. Sebastian Eichfelder
Projektbearbeitung: Prof. Dr. Charlotte Bartels, Prof. Dr. Martin Jacob, Sibel Esser, Prof. Dr. Kerstin Schneider, Hang Nguyen, Prof. Dr. Jochen Hundsdoerfer, Prof. Dr. Frank Hechtner, Dr. Jonas Knaisch
Kooperationen: Prof. Dr. Frank Hechtner; Prof. Dr. Jochen Hundsdoerfer; Prof. Dr. Kerstin Schneider; M.Sc. Carla Pöschel; M.Sc. Jonas Knaisch; Prof. Dr. Martin Jacob
Förderer: Haushalt - 01.01.2023 - 31.12.2026

Unternehmenssteuern, Faktorallokation und Produktivität

In der empirischen Forschung wurde bisher noch unzureichend untersucht, wie sich Steuern Produktivität und die Faktorallokation von Unternehmen auswirken. Im Rahmen des umfassenden Projektes werden hochwertige Daten des Statistischen Bundesamtes im Rahmen von ökonomischen Experimental Settings (Event Study Design, Distributed Lag Model, Generalized Differences in Differences) untersucht, um den kausalen Einfluss von Unternehmenssteuern auf zentrale unternehmerische Investitions- und Produktionsfaktorentscheidungen sowie den Einfluss auf Arbeitslöhne und Produktivität zu untersuchen.

Projektleitung: Prof. Dr. Sebastian Eichfelder
Projektbearbeitung: Jonas Knaisch
Kooperationen: Prof. Dr. Kelly Wentland; Dr. Jonas Knaisch; Dr. Stefan Bach
Förderer: Haushalt - 01.01.2020 - 31.12.2025

Immobilienbesteuerung, Effizienz und Verteilungsgerechtigkeit

Einflussreiche Ökonomen wie Piketty, Saez, Deaton oder Atkinson haben in den vergangenen Jahren umfassende Evidenz dafür geliefert, dass die Ungleichheit der Verteilung von Einkommen und Vermögen in den letzten Jahrzehnten in OECD-Staaten massiv zugenommen hat. Ein wesentlicher Aspekt dieser Zunahme an Ungleichheit waren Steuerreformen, die die Steuerlast auf Kapitaleinkommen und Vermögen gesenkt und Steuerbelastungen auf Erwerbseinkommen erhöht haben. Auch wenn diese Reformvorhaben häufig mit dem Ziel einer Steigerung der Effizienz des Steuersystems oder mehr wirtschaftlichem Wachstum verbunden wurden, haben Sie doch zum Teil zu erheblichen steuerlichen Privilegien für reiche und vermögende Schichten geführt. Derartige Privilegien für einzelne Aktivitäten (etwa Immobilieninvestitionen) oder Gruppen (Erbchaftsteuer für Unternehmer) führen nicht nur zu mehr Ungleichheit sondern führen auch zu ineffizienten Investitionen. Ein gutes Beispiel sind Steuerprivilegien für Immobilieninvestitionen, die zum einen Preise für Bestandsimmobilien nach oben treiben (und diese damit für breite Gruppen unerschwinglich machen) und zum anderen für Innovationen dringend benötigtes Kapital in den Immobiliensektor umleiten. Das Forschungsvorhaben hat das Ziel derartige Ineffizienzen im Steuersystem zu identifizieren und zu quantifizieren sowie Reformpotentiale offenzulegen, die sowohl zu mehr Effizienz als auch zu mehr Verteilungsgerechtigkeit führen.

Projektleitung: Prof. Dr. Sebastian Eichfelder
Kooperationen: Prof. Dr. Martin Jacob; Prof. Dr. Jochen Hundsdoerfer; Prof. Dr. Kerstin Schneider
Förderer: Land (Sachsen-Anhalt) - 01.10.2022 - 30.09.2025

Wie wirken Unternehmenssteuern auf wirtschaftliche Aktivität und Arbeitslöhne?

Die ökonomische Literatur argumentiert, dass hohe Unternehmenssteuern schädlich für Investitionen, Unternehmensgründungen und Innovation sind. Ein Schwachpunkt der bisherigen Forschung liegt allerdings darin, dass verwendete Investitionsmaße nicht oder nur unzureichend zwischen aggressiver Steuervermeidung (etwa durch Gewinnverlagerung) und Effekten auf reale Investitionsentscheidungen unterscheiden. In unserem Projekt untersuchen wir mit Hilfe von hochwertigen Daten der amtlichen Statistik, inwieweit Unternehmenssteuern die wirtschaftliche Aktivität von Unternehmen und Gehälter beeinflussen. Ein Vorteil der uns vorliegenden Datenbasis ist, dass diese Realinvestitionen direkt über Befragungsdaten und nicht indirekt durch Daten der Buchhaltung

identifiziert. Erste Ergebnisse unserer Analysen weisen darauf hin, dass Steuersätze von Unternehmen nur einen relativ geringen Einfluss auf Investitionen und Arbeitslöhne haben.

Projektleitung: Prof. Dr. Sebastian Eichfelder
Kooperationen: Prof. Dr. Kelly Wentland; Prof. Dr. Martin Jacob
Förderer: Haushalt - 01.07.2018 - 31.12.2024

Steuerplanung und Unternehmensentscheidungen

In der Literatur wird der Einfluss von Steuerplanung auf ausgewiesene Gewinne von Unternehmen umfassend diskutiert. Weitgehend vernachlässigt geblieben ist allerdings die sogenannte bilanzkonforme Steuerplanung von Unternehmen. Hierbei handelt es sich um den Einsatz von bilanzpolitischen Instrumenten mit dem Ziel sowohl den steuerlichen als auch den handelsrechtlichen Gewinn von Unternehmen reduzieren (etwa über Abschreibungen, Rückstellungen, Bewertungsvorschriften). Derartige Formen von Steuerplanung sind für Behörden aber für auch für Wissenschaftler nur schwer zu identifizieren. Auf Basis eines neuartigen Schätzansatzes finden wir empirische Belege, dass Unternehmen entsprechende Arten der Steuerplanung betreiben, was zu einer erheblichen Verminderung von ausgewiesenen Gewinnen und einer Verzerrung von handelsrechtlichen Kennzahlen führt.

Darüberhinaus untersuchen wir den Einfluss der Steuerplanung auf Entscheidungen von Unternehmen sowie steuerliche Optimierungsprozesse von Unternehmen

Projektleitung: Prof. Dr. Sebastian Eichfelder
Kooperationen: Prof. Dr. Chantal Kegels; Prof. Dr. Francois Vaillancourt; Prof. Dr. Kay Blaufus
Förderer: Haushalt - 01.01.2017 - 31.12.2024

Messung und Determinanten von Tax Compliance Costs

Die Komplexität der Besteuerung stellt eine erhebliche Belastung für Unternehmen und Bürger dar. Im Rahmen des vorliegenden Projekts werden die Höhe der daraus resultierenden Kosten gemessen sowie deren Determinanten auf Basis von Befragungsdaten aus Belgien und Deutschland untersucht. Es wurden bereits mehrere Publikationen in diesem Zusammenhang veröffentlicht. Geplant sind zudem ökonomische Experimente mit dem Ziel der Identifikation von Fehlerquellen bei Kostenschätzungen.

Projektleitung: Prof. Dr. Sebastian Eichfelder
Projektbearbeitung: Jun.-Prof. Dr. Felix Noth
Förderer: Haushalt - 01.01.2018 - 31.01.2024

Steuerliche Bilanzinformationen und Forecasting

Steuerliche Bilanzinformationen können für die Prognose künftiger Cash Flows und Gewinne von Bedeutung sein, da diese nicht nur für steuerliche Aspekte relevant sind. Ein wichtiges Beispiel sind aktive latente Steuern auf Verlustvorträge, deren Höhe von der Einschätzung des Managements über die künftige Realisierbarkeit der Verlustvorträge abhängig ist. Daraus resultiert, dass entsprechende Informationen relevant für die Prognose künftiger Cash Flows und Gewinne vor und nach Steuern sein können. Für die empirische Analyse werden Anhangangaben aus Konzernabschlüssen der Jahre 2005 bis 2010 von DAX- und MDAX-Unternehmen herangezogen. Ziel ist es, Erkenntnisse für Bilanzadressaten und Standardsetter über den Informationsgehalt der ausgewiesenen aktivierten latenten Steuern auf Verlustvorträge und deren Wertberichtigungen zu gewinnen.

Projektleitung: Prof. Dr. Sebastian Eichfelder
Projektbearbeitung: Jun.-Prof. Dr. Dr. Felix Noth, Dr. Mona Lau
Kooperationen: Dipl.-Kffr. Mona Lau
Förderer: Haushalt - 01.01.2018 - 01.01.2024

Besteuerung von Finanztransaktionen und Asset Pricing

Seit der sogenannten Finanzkrise 2008/2009 findet in der Öffentlichkeit eine lebhaft geführte Debatte um die Besteuerung von Spekulationsgewinnen und Finanztransaktionen statt. Zugleich lässt sich festhalten, dass trotz vorhandener Untersuchungen zur Besteuerung von Kapitalisierung von Steuern auf Börsenspekulationen (Capital Gains Taxation in den USA), noch unzureichende Kenntnisse darüber bestehen, inwieweit Steuern auf Finanztransaktionen (Finanztransaktionssteuer) und/oder Aktienkursgewinne Aktienkurse und Handelsvolumina beeinflussen. Derart empirisch fundierte Erkenntnisse erscheinen entscheidend für die Fragestellung, inwieweit sich durch derartige Steuern zu vertretbaren ökonomischen Kosten Steueraufkommen generieren lässt. Im vorliegenden Projekt werden die Einführung der Abgeltungsteuer in Deutschland 2008/2009 sowie die Einführung von Finanztransaktionssteuern in Frankreich und Italien auf entsprechende Effekte hin untersucht.

Projektleitung: Prof. Dr. Sebastian Eichfelder
Projektbearbeitung: Miriam Wrubel
Förderer: Haushalt - 01.01.2018 - 31.03.2023

Steuerliche Anreize und Energieeffizienz

Die Besteuerung von Energie sowie von Emissionen (etwa CO₂) gilt als eine wesentliche Möglichkeit, die Energieeffizienz von Unternehmen zu erhöhen und damit zum Gelingen der Energiewende beizutragen. Das vorliegende Forschungsprojekt analysiert mit Hilfe von empirischen Daten (AFiD Energiepanel) den Einfluss der Besteuerung auf die Energieeffizienz von Unternehmen

6. VERÖFFENTLICHUNGEN

BEGUTACHTETE ZEITSCHRIFTENAUFsätze

Dreher, Sandra; Eichfelder, Sebastian; Noth, Felix

Does IFRS information on tax loss carryforwards and negative performance improve predictions of earnings and cash flows?

Journal of business economics - Berlin : Springer . - 2023, insges. 39 S.

Eichfelder, Sebastian; Jacob, Martin; Schneider, Kerstin

Do tax incentives affect investment quality?

Journal of corporate finance - [Amsterdam]: Elsevier Science, Bd. 80 (2023), Artikel 102403
[Imp.fact.: 6.1]

Knaisch, Jonas

How to account for tax planning and its uncertainty in firm valuation?

Journal of business economics - Berlin : Springer . - 2023, insges. 33 S.

Knaisch, Jonas; Pöschel, Carla

Wage response to corporate income taxes - meta-regression analysis

Journal of economic surveys - Oxford [u.a.]: Wiley-Blackwell . - 2023, insges. 25 S.
[Imp.fact.: 5.3]

NICHT BEGUTACHTETE ZEITSCHRIFTENAUFsätze

Bleschick, Sascha; Eichfelder, Sebastian; Kaminskiy, Vitaliy; Schumacher, Frederik

Einkommensteuerliche Förderung privater Investitionen als Standortfaktor - Tagungsbericht zur 7. YIN-Jahrestagung v. 25.5.2023 (Panel 1)

IWB - Herne : Verl. Neue Wirtschaftsbriefe, Bd. 19 (2023), S. 785-797

Eichfelder, Sebastian; Jacob, Martin; Kalbitz, Nadine; Wentland, Kelly

How do corporate tax rates alter conforming tax avoidance?

Berlin: Arbeitskreis Quantitative Steuerlehre, 2023, 1 Online-Ressource (circa 61 Seiten) - (Arqus discussion paper; no. 277 (February 2023))

Eichfelder, Sebastian; Knaisch, Jonas; Schneider, Kerstin

How does bonus depreciation affect real investment? - effect size, asset structure, and tax planning

Berlin: Arbeitskreis Quantitative Steuerlehre, 2023, 1 Online-Ressource (circa 58 Seiten) - (Arqus discussion paper; no. 278 (June 2023))

Knaisch, Jonas David

Körperschaftsteuerliche Förderung privater Investitionen als Standortfaktor: Tagungsbericht zur 7. YIN-Jahrestagung v. 25.5.2023 (Panel 2)

IWB - Herne : Verl. Neue Wirtschaftsbriefe, Bd. 19 (2023), S. 798

Knaisch, Jonas David

Tagungsbericht: (Internationales) Steuerrecht als Standortfaktor

IWB - Herne : Verl. Neue Wirtschaftsbriefe, Bd. 16 (2023), S. 641-644