

# NFA, Steuerwettbewerb und Mobilität der Steuerzahler

Marius Brülhart

*Ordentlicher Professor für Volkswirtschaftslehre  
Universität Lausanne*

Seminar der Finanzkommissionen der eidgenössischen Räte

Heiden, 3. Juli 2014



UNIL | Université de Lausanne

HEC Lausanne

# Gliederung des Vortrags

1. Steuerwettbewerb: Pro und Kontra
2. Einfluss der NFA auf den Steuerwettbewerb:  
Grundsätzliches
3. Einfluss der NFA auf den Steuerwettbewerb:  
Datenanalyse
4. Reform NFA: Gewichtung ASG
5. Zusammenfassung

# 1. Steuerwettbewerb: Pro und Kontra

Der Steuerwettbewerb ...

1. ... dämpft die Steuerlast,
2. ... verteilt Steuerbelastung von beweglichen auf unbewegliche Steuerbasen, und
3. ... bevorteilt relativ kleine Länder/Kantone/Gemeinden.

→ ***Ist das gut oder schlecht?***

**Steuerwettbewerb ist insofern gut**, als dass er einen vom Volk eigentlich nicht erwünschten Aufblähungstrieb des Staates in die Schranken weisen kann.

⇒ Der öffentliche Sektor wird daran gehindert, zu gross zu werden.

Zudem können Länder/Kantone/Gemeinden mittels verschiedener Steuerniveaus auf Unterschiede in den Präferenzen für staatliche Leistungen ihrer Bürger eingehen.



**Steuerwettbewerb ist insofern schlecht**, als dass er vom Volk eigentlich erwünschte Staatsleistungen (inkl. Umverteilung und Armutsbekämpfung) nicht finanzierbar macht.

⇒ Der öffentliche Sektor wird daran gehindert, seine optimale Grösse zu erreichen („race to the bottom“).

Zudem kann der Steuerwettbewerb zu einer ungerechten Verteilung der Steuerlast führen (Umverteilung von mobilen/reichen auf immobile/arme Steuerzahler; und von kleinen auf grosse Kantone/Länder)

Ein umfassendes Urteil ist höchst **subjektiv**.

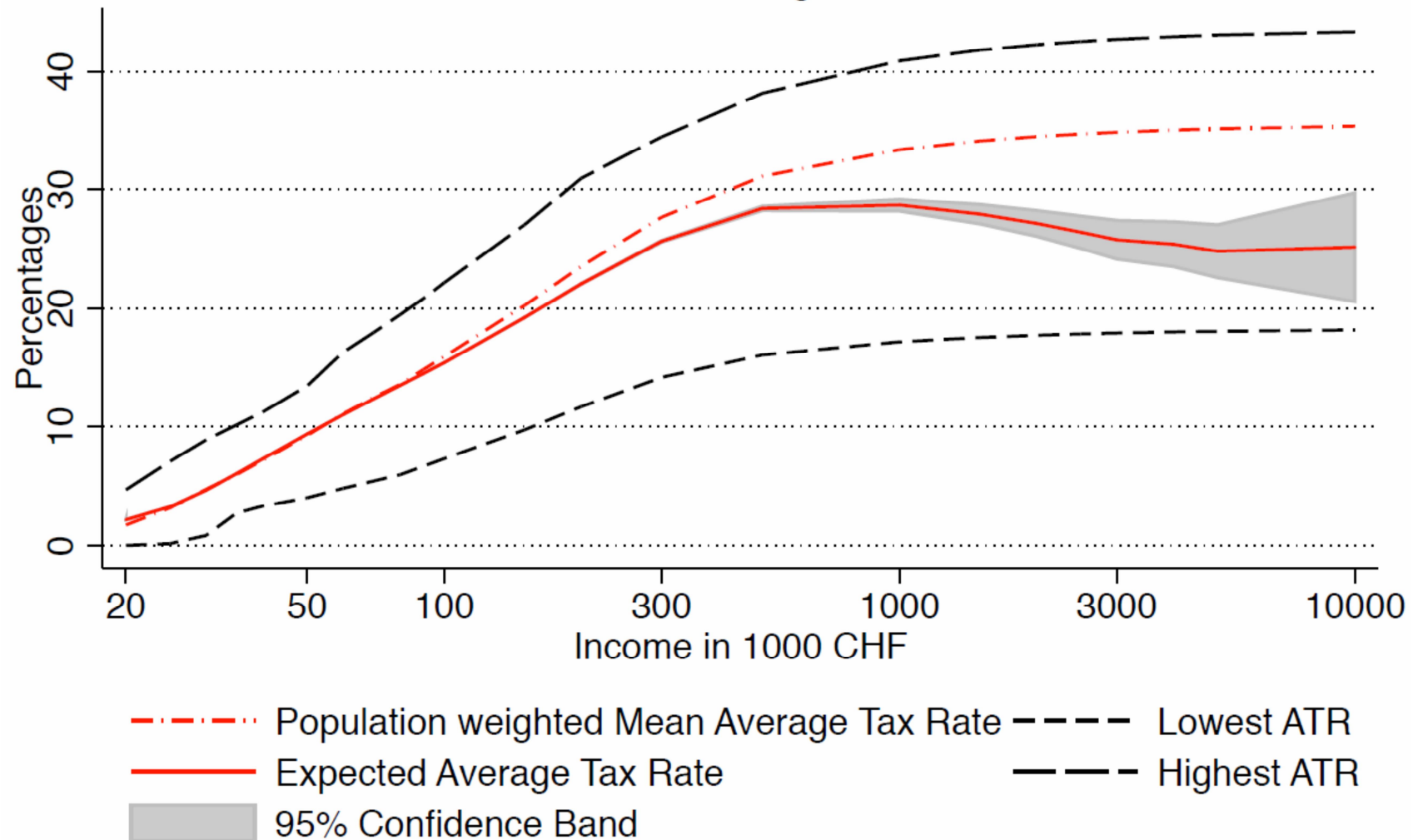
Experten sind sich grösstenteils einig, dass die Schweiz vom intra-nationalen und vom internationalen Steuerwettbewerb **profitiert**.

Genau wie die Marktwirtschaft im Allgemeinen, kann der Steuerwettbewerb bei all seinen Vorzügen auch zu **Auswüchsen** führen:

- Steuerschlupflochwettbewerb (innerhalb der CH durch StHG unterbunden)
- degressive Steuern (de jure / de facto)
- „vermeintlicher Steuerwettbewerb“ bei überschätzter Steuerempfindlichkeit

# Effektive Degressivität

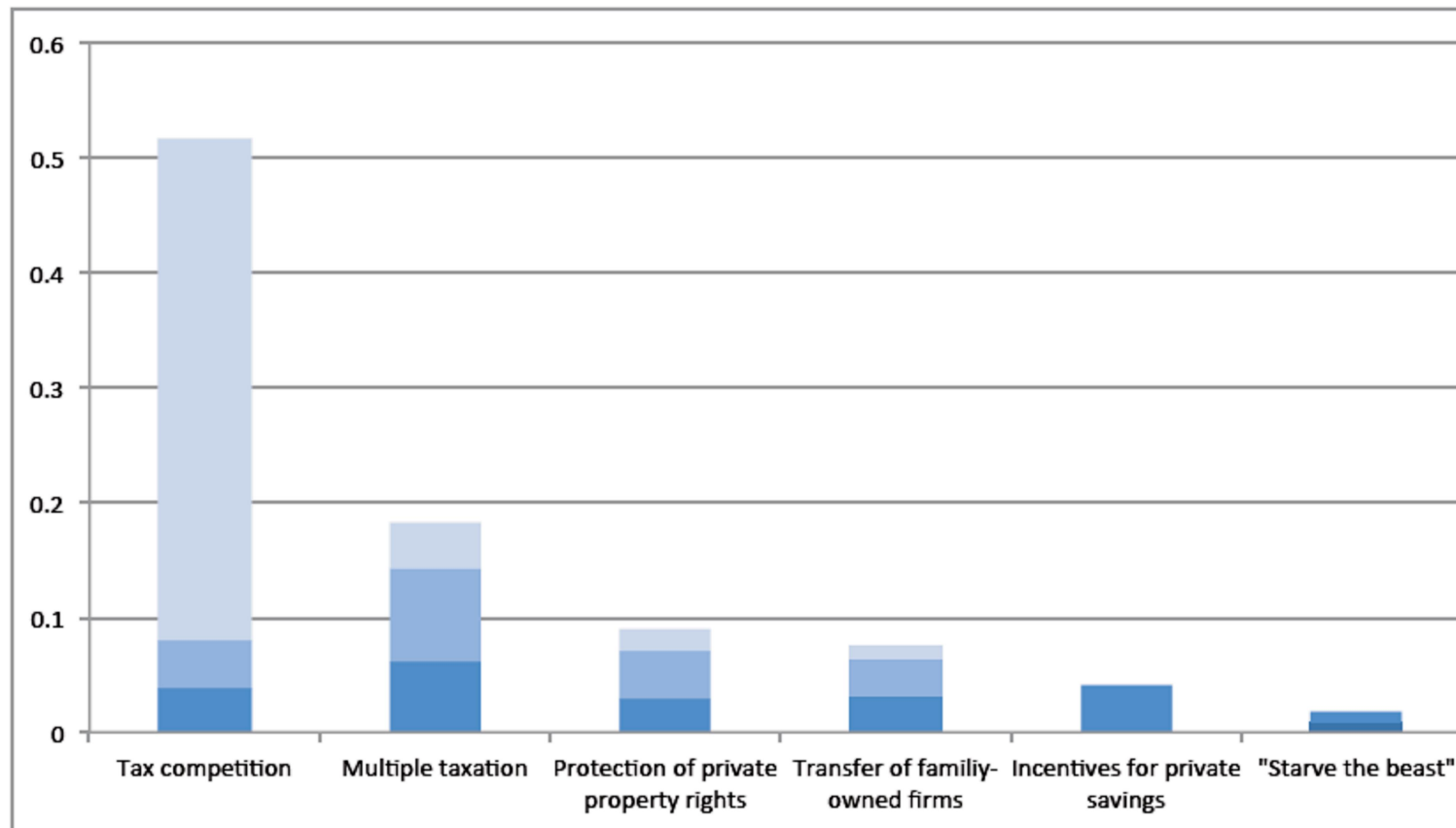
Durchschnittssteuersätze Gemeinde+Kanton+Bund 2009,  
verschiedene Gewichtungen, Einpersonenhaushalt



Schmidheiny & Roller, 2014

# Vermeintlicher Steuerwettbewerb (1)

Argumente bei kantonalen Erbschaftssteuerveränderungen gemäss Abstimmungsbüchlein 1990-2008, gewichtet nach Textumfang

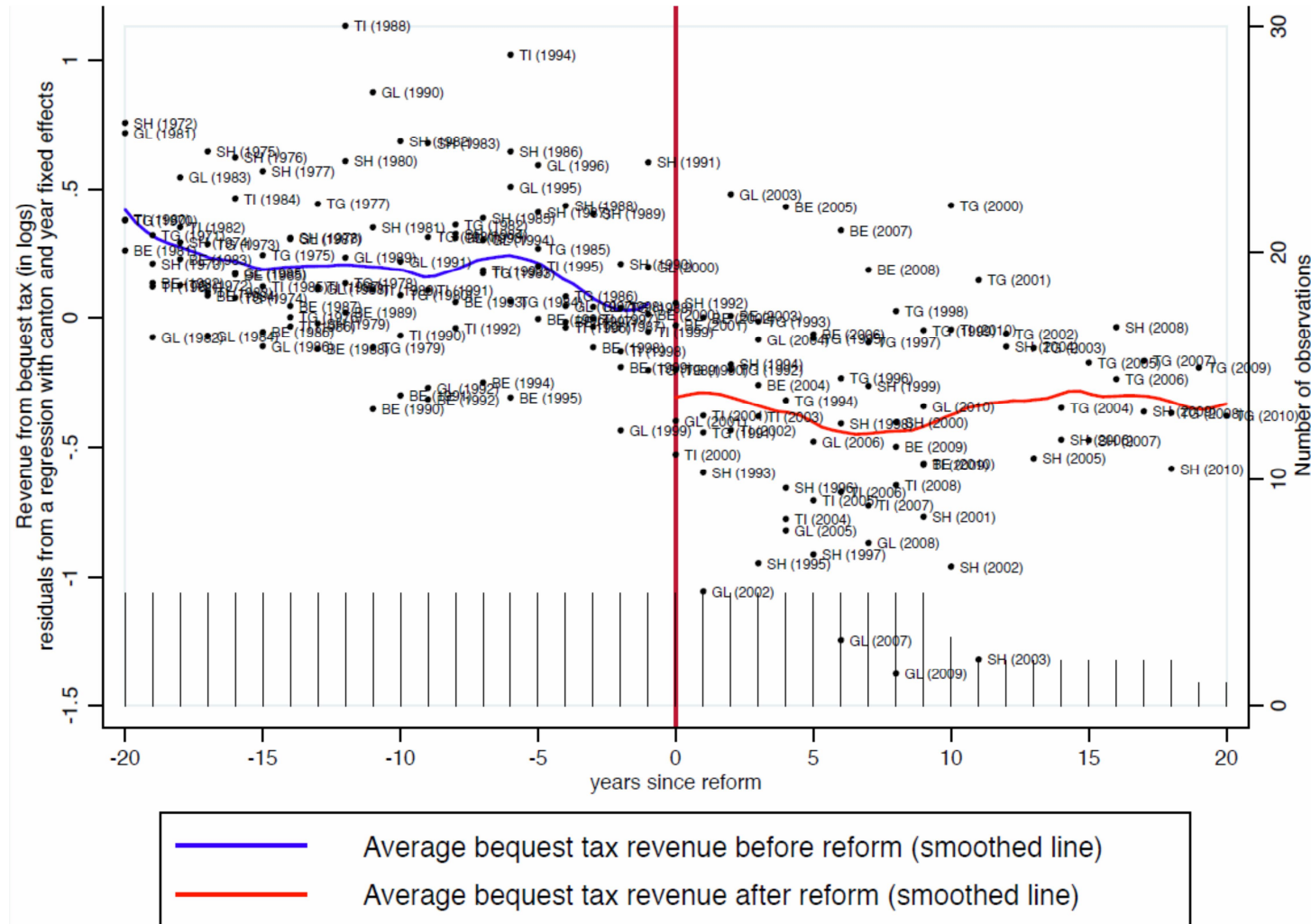


Note: Each bar shows the average over the 14 most important reforms of the relative frequency of each class of pro-reform argument as given by the number of words. Bars are divided relative order of appearance of each argument. Reforms are listed in Table 2.

*Brülhart & Parchet, 2014*

# Vermeintlicher Steuerwettbewerb (2)

Entwicklung der kantonalen Erbschaftssteuereinkünfte vor und nach starken Steuersenkungen (skaliert)



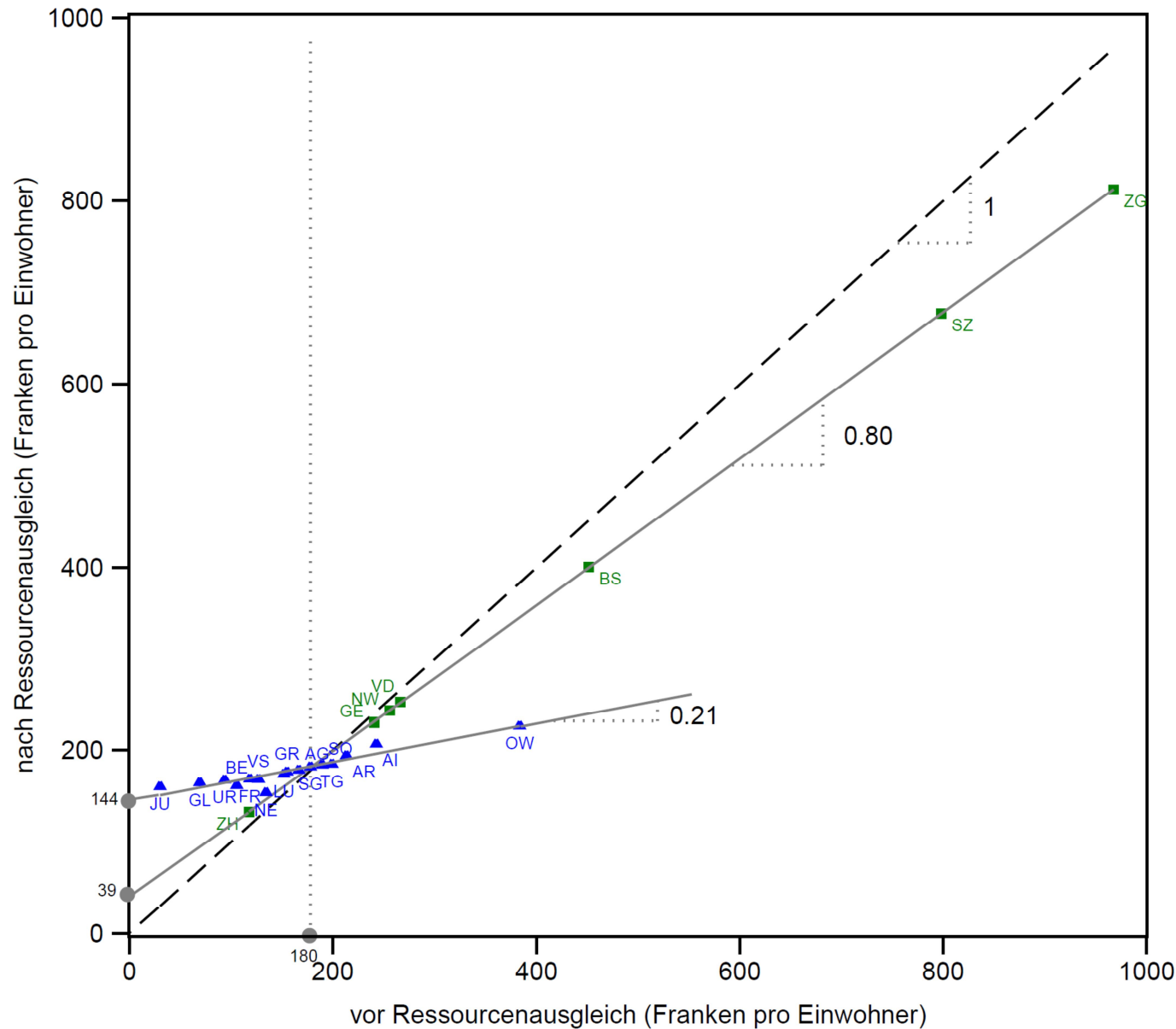
Brühlhart & Parchet, 2014

## 2. Einfluss der NFA auf den Steuerwettbewerb: Grundsätzliches

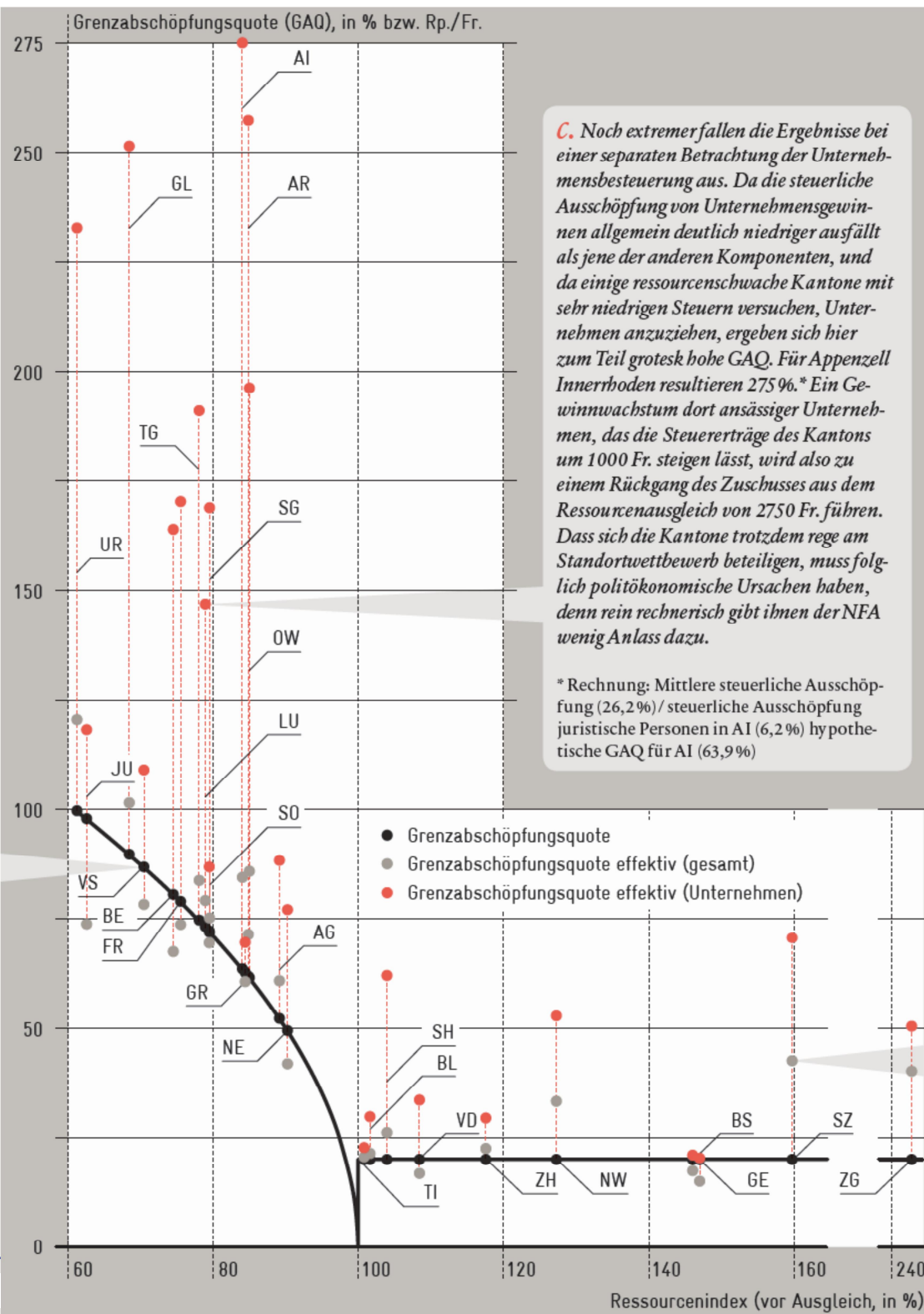
Zwei Einflussfaktoren:

- **Grenzabschöpfungsquoten:**  
Steuerwettbewerbs-„Lusthemmer“
- **Globalbilanz:**  
Aufstockung der Transfers könnte von Kantonen für („aggressive“) Steuerermässigungen verwendet worden sein

# Grenzabschöpfungsquoten NFA: 20% Geberkantone, Ø 79% für Empfängerkantone



Brülhart &  
Schmidheiny, 2014





# NFA-Saldo und Globalbilanz 2008

|    | NFA-Saldo 2008 |                            | Globalbilanz 2008 |                            |
|----|----------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
|    | Fr/Einwohner   | % Fiskalertrag<br>Kt.+Gden | Fr/Einwohner      | % Fiskalertrag<br>Kt.+Gden |
| UR | 2'097          | 44.63                      | 918               | 19.54                      |
| AI | 1'102          | 23.82                      | 377               | 8.15                       |
| SO | 826            | 12.66                      | 320               | 4.91                       |
| SG | 790            | 12.31                      | 299               | 4.66                       |
| TG | 964            | 17.16                      | 256               | 4.56                       |
| OW | 1'814          | 37.22                      | 128               | 2.63                       |
| AG | 202            | 3.14                       | 130               | 2.03                       |
| JU | 1'615          | 24.81                      | 130               | 1.99                       |
| VS | 1'440          | 23.28                      | 121               | 1.95                       |
| AR | 1'081          | 18.88                      | 106               | 1.85                       |
| FR | 1'390          | 21.35                      | 114               | 1.75                       |
| LU | 865            | 14.50                      | 104               | 1.74                       |
| BE | 883            | 12.25                      | 119               | 1.64                       |
| NE | 859            | 9.83                       | 71                | 0.82                       |
| SH | 162            | 2.46                       | 53                | 0.81                       |
| GL | 1'619          | 31.47                      | 34                | 0.67                       |
| GR | 1'257          | 16.61                      | 47                | 0.62                       |
| BS | -370           | -2.56                      | 8                 | 0.06                       |
| VD | -21            | -0.20                      | 2                 | 0.02                       |
| NW | -337           | -5.54                      | -1                | -0.01                      |
| TI | 94             | 1.18                       | -55               | -0.69                      |
| BL | -75            | -0.97                      | -56               | -0.72                      |
| ZH | -326           | -3.88                      | -81               | -0.96                      |
| GE | -525           | -3.19                      | -190              | -1.15                      |
| SZ | -311           | -5.01                      | -259              | -4.18                      |
| ZG | -1'626         | -15.51                     | -1'059            | -10.10                     |
| CH | 354            | 4.34                       | 37                | 0.46                       |

# Methodische Herausforderungen (A):

- Grenzabschöpfungsquote vor NFA unbekannt
- Finanzkraftindex enthielt Faktor „Steuerbelastung“
  - ⇒ Steuersenkungen wurden bestraft
  - ⇒ in der öffentlichen Wahrnehmung präsent
  - ⇒ Grenzabschöpfung hoch
- Faktor „Steuerbelastung“ machte nur 20% des Finanzkraftindex aus, und nur 14% der gesamten Transfervolumen hingen von der Finanzkraft der Kantone ab

# Methodische Herausforderungen (B):

- Wirkung von SNB-Gewinnausschüttungen und konjunkturelle Effekte können mangels einer „Kontrollgruppe“ nicht statistisch sauber von den Auswirkungen der NFA getrennt werden.
  - ⇒ Vorher-Nachher-Vergleiche mit beschränkter Aussagekraft
  - ⇒ Vorher-Nachher-Vergleiche für verschieden betroffene Kantone können Aufschlüsse liefern
    - Unterscheidung Geber/Empfänger
    - Globalbilanz

# 3. Einfluss der NFA auf den Steuerwettbewerb: Datenanalysen

- Entwicklung der Steuerbelastungen 2004-2011
- Räumliche Korrelation der Steuerbelastungen

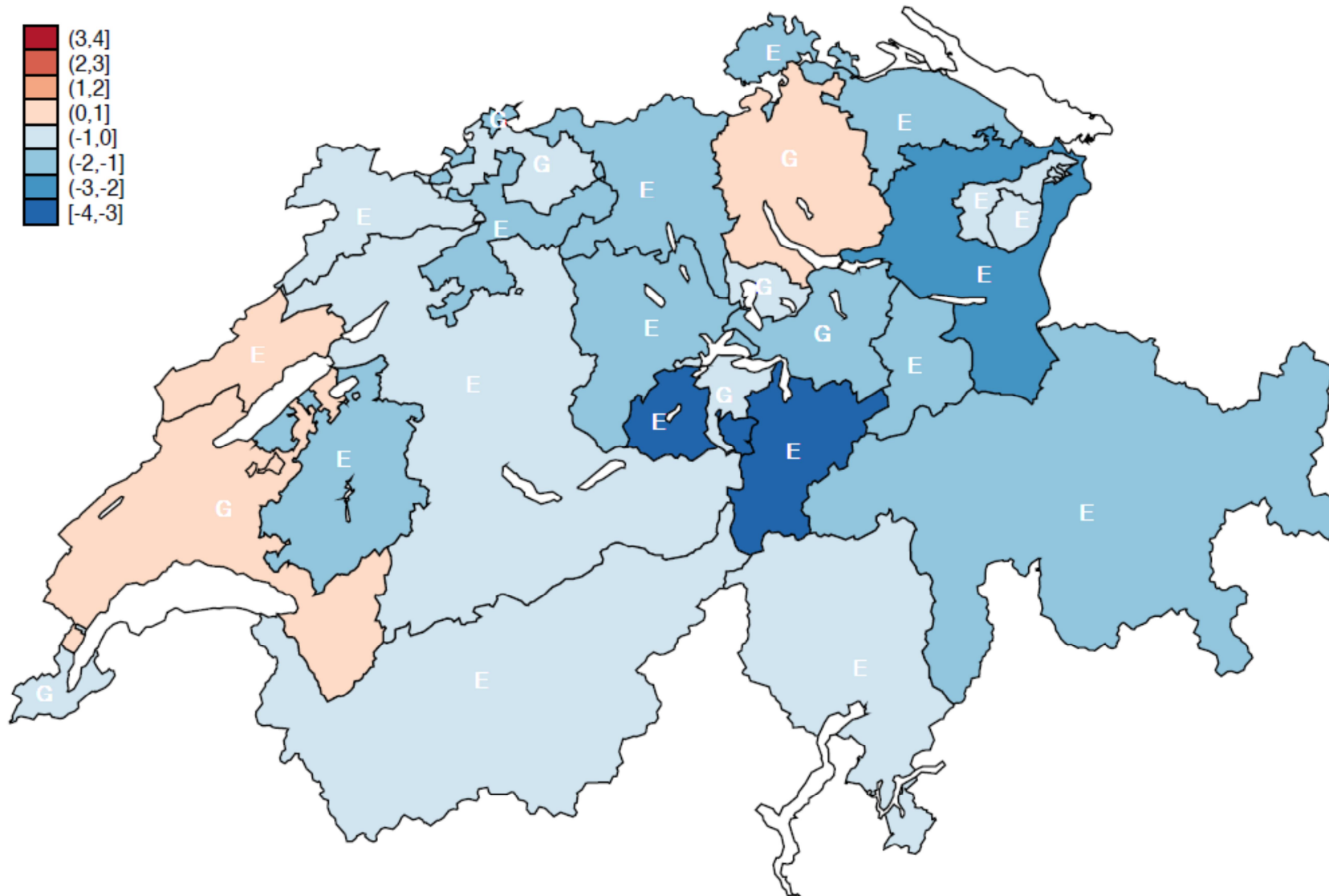
(alle Ergebnisse aus WiBe-Hintergrundstudie Brülhart & Schmidheiny, 2014)

# Entwicklung Steuerbelastungen 2004-2011

Vier repräsentative Steuersätze:

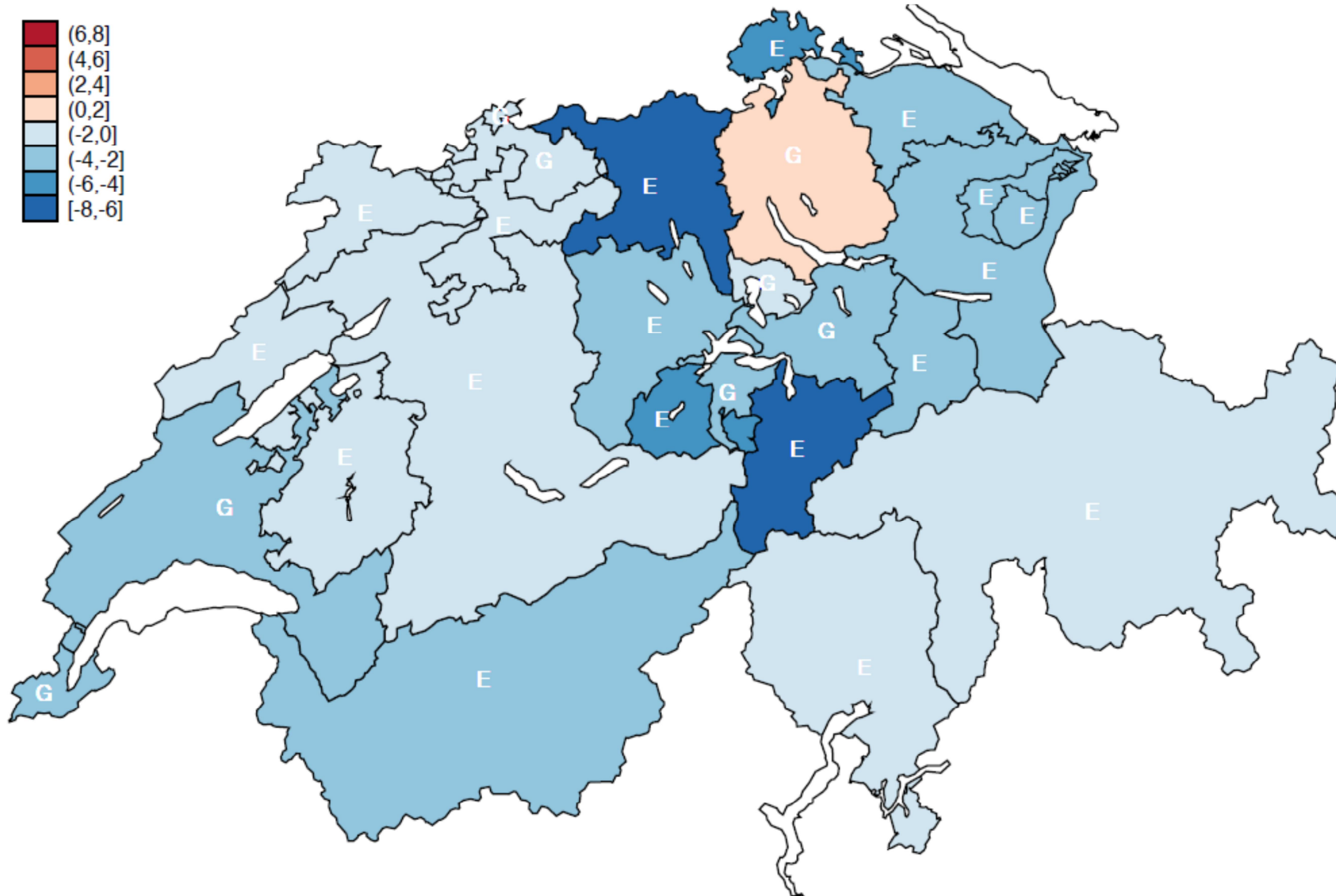
- Ehepaar ohne Kinder mit CH-Medianeinkommen
- Ehepaar ohne Kinder mit CH-Top-1%-Einkommen
- Ordentlich besteuertes Unternehmen mit 2 Mio. Eigenkapital und 8% Rendite
- Gemischte Gesellschaft mit 10 Mio. Eigenkapital und 50% Rendite

# Veränderung Steuersatz auf Top-1%-Einkommen (Ø2004-2007 minus Ø2008-2011, Paar ohne Kinder, %punkte)



E = NFA Empfänger, G = NFA Geber im Jahr 2008

# Veränderung Steuersatz auf ordentlich besteuertes Unternehmen (Ø2004-2007 minus Ø2008-2011, 8% Gewinn, %punkte)



E = NFA Empfänger, G = NFA Geber im Jahr 2008

# Natürliche Personen

## Steuer- belastung Einkommen

|  | Medianeinkommen |      |           |                 |         |           | Top-1%-Einkommen |      |           |                 |         |           |
|--|-----------------|------|-----------|-----------------|---------|-----------|------------------|------|-----------|-----------------|---------|-----------|
|  | Einzeljahre     |      |           | 4-Jahres-Mittel |         |           | Einzeljahre      |      |           | 4-Jahres-Mittel |         |           |
|  | 2004            | 2011 | Differenz | 2004-07         | 2008-11 | Differenz | 2004             | 2011 | Differenz | 2004-07         | 2008-11 | Differenz |

Ressourcenschwach im Jahr 2008:

|                           |            |            |             |            |            |             |             |             |             |             |             |             |
|---------------------------|------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| BE                        | 5.5        | 5.4        | -0.1        | 5.6        | 5.7        | 0.2         | 20.2        | 20.2        | 0.0         | 20.5        | 20.4        | 0.0         |
| LU                        | 7.7        | 5.2        | -2.5        | 6.9        | 5.6        | -1.3        | 18.6        | 15.3        | -3.3        | 18.5        | 16.6        | -1.9        |
| UR                        | 6.4        | 5.5        | -0.9        | 6.2        | 5.7        | -0.5        | 18.1        | 12.2        | -5.9        | 17.8        | 13.8        | -4.0        |
| OW                        | 7.4        | 6.4        | -1.0        | 7.1        | 6.5        | -0.7        | 15.7        | 11.6        | -4.1        | 14.6        | 11.7        | -3.0        |
| GL                        | 7.0        | 6.0        | -0.9        | 6.8        | 6.2        | -0.5        | 18.0        | 14.9        | -3.1        | 18.3        | 16.3        | -1.9        |
| FR                        | 7.1        | 5.3        | -1.8        | 6.9        | 6.0        | -0.9        | 20.7        | 18.8        | -1.9        | 20.7        | 19.8        | -1.0        |
| SO                        | 5.7        | 6.9        | 1.2         | 5.7        | 6.7        | 1.1         | 20.8        | 19.1        | -1.7        | 20.4        | 19.3        | -1.1        |
| SH                        | 6.5        | 5.3        | -1.2        | 6.2        | 5.6        | -0.6        | 19.5        | 17.2        | -2.3        | 18.9        | 17.7        | -1.2        |
| AR                        | 6.4        | 6.0        | -0.4        | 6.5        | 6.2        | -0.3        | 17.4        | 16.3        | -1.1        | 17.4        | 16.6        | -0.8        |
| AI                        | 4.8        | 4.9        | 0.1         | 4.7        | 4.8        | 0.0         | 14.3        | 13.6        | -0.7        | 14.0        | 13.7        | -0.4        |
| SG                        | 5.4        | 3.8        | -1.6        | 5.3        | 4.4        | -1.0        | 20.0        | 17.0        | -3.0        | 20.2        | 18.0        | -2.1        |
| GR                        | 4.7        | 2.6        | -2.1        | 4.5        | 2.7        | -1.8        | 18.6        | 16.3        | -2.3        | 18.5        | 16.6        | -1.9        |
| AG                        | 3.6        | 3.7        | 0.1         | 3.6        | 3.7        | 0.1         | 18.0        | 16.3        | -1.6        | 18.2        | 16.9        | -1.3        |
| TG                        | 6.1        | 3.2        | -2.8        | 4.3        | 3.8        | -0.5        | 19.5        | 15.8        | -3.7        | 18.7        | 17.1        | -1.6        |
| TI                        | 2.4        | 2.5        | 0.1         | 2.3        | 2.3        | 0.0         | 17.8        | 17.5        | -0.3        | 17.9        | 17.8        | -0.1        |
| VS                        | 6.5        | 6.1        | -0.5        | 6.4        | 6.1        | -0.3        | 20.0        | 19.0        | -1.0        | 19.7        | 19.3        | -0.5        |
| NE                        | 4.8        | 5.7        | 0.9         | 4.8        | 5.5        | 0.7         | 22.3        | 23.3        | 1.0         | 22.8        | 23.5        | 0.7         |
| JU                        | 7.5        | 6.0        | -1.5        | 6.8        | 6.2        | -0.5        | 22.2        | 21.7        | -0.5        | 22.4        | 22.3        | -0.1        |
| <b>Mittel<sup>1</sup></b> | <b>5.9</b> | <b>5.0</b> | <b>-0.8</b> | <b>5.6</b> | <b>5.2</b> | <b>-0.4</b> | <b>19.0</b> | <b>17.0</b> | <b>-2.0</b> | <b>18.9</b> | <b>17.6</b> | <b>-1.2</b> |
| Streuung <sup>2</sup>     | 1.4        | 1.3        |             | 1.3        | 1.3        |             | 2.0         | 3.1         |             | 2.2         | 2.9         |             |

Ressourcenstark im Jahr 2008:

|                           |            |            |             |            |            |             |             |             |             |             |             |             |
|---------------------------|------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| ZH                        | 4.9        | 4.3        | -0.5        | 4.7        | 4.3        | -0.4        | 15.4        | 15.7        | 0.3         | 15.6        | 15.9        | 0.3         |
| SZ                        | 4.2        | 3.5        | -0.7        | 4.1        | 3.7        | -0.3        | 10.7        | 9.2         | -1.5        | 10.7        | 9.5         | -1.2        |
| NW                        | 4.0        | 3.6        | -0.4        | 4.0        | 4.1        | 0.1         | 13.0        | 11.9        | -1.0        | 13.0        | 12.4        | -0.6        |
| ZG                        | 2.3        | 1.9        | -0.4        | 2.3        | 2.1        | -0.2        | 10.3        | 9.7         | -0.6        | 10.3        | 10.0        | -0.3        |
| BS                        | 6.7        | 0.7        | -6.0        | 6.4        | 1.0        | -5.4        | 20.2        | 19.0        | -1.2        | 20.2        | 19.1        | -1.1        |
| BL                        | 5.7        | 2.3        | -3.4        | 4.8        | 2.4        | -2.4        | 19.1        | 18.6        | -0.5        | 19.0        | 18.8        | -0.2        |
| VD                        | 4.1        | 3.5        | -0.6        | 4.0        | 3.8        | -0.2        | 19.1        | 19.6        | 0.5         | 19.4        | 19.9        | 0.4         |
| GE                        | 2.0        | 0.1        | -1.9        | 1.6        | 1.0        | -0.6        | 19.9        | 18.5        | -1.4        | 20.1        | 19.6        | -0.5        |
| <b>Mittel<sup>1</sup></b> | <b>4.2</b> | <b>2.5</b> | <b>-1.7</b> | <b>4.0</b> | <b>2.8</b> | <b>-1.2</b> | <b>16.0</b> | <b>15.3</b> | <b>-0.7</b> | <b>16.1</b> | <b>15.7</b> | <b>-0.4</b> |
| Streuung <sup>2</sup>     | 1.6        | 1.5        |             | 1.5        | 1.4        |             | 4.2         | 4.4         |             | 4.2         | 4.4         |             |

Alle Kantone:

|                           |            |            |             |            |            |             |             |             |             |             |             |             |
|---------------------------|------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Mittel<sup>1</sup></b> | <b>5.4</b> | <b>4.2</b> | <b>-1.1</b> | <b>5.1</b> | <b>4.5</b> | <b>-0.6</b> | <b>18.0</b> | <b>16.5</b> | <b>-1.6</b> | <b>18.0</b> | <b>17.0</b> | <b>-1.0</b> |
| Streuung <sup>2</sup>     | 1.6        | 1.8        |             | 1.6        | 1.7        |             | 3.1         | 3.5         |             | 3.2         | 3.5         |             |



# Juristische Personen

## Steuer- belastung Unternehmen

|  | Ordentliche Besteuerung |      |           |                 |         |           | Gemischte Gesellschaft |      |           |                 |         |           |
|--|-------------------------|------|-----------|-----------------|---------|-----------|------------------------|------|-----------|-----------------|---------|-----------|
|  | Einzeljahre             |      |           | 4-Jahres-Mittel |         |           | Einzeljahre            |      |           | 4-Jahres-Mittel |         |           |
|  | 2004                    | 2011 | Differenz | 2004-07         | 2008-11 | Differenz | 2004                   | 2011 | Differenz | 2004-07         | 2008-11 | Differenz |

Ressourcenschwach im Jahr 2008:

|                           |             |             |             |             |             |             |            |            |             |            |            |             |
|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|
| BE                        | 13.9        | 10.6        | -3.4        | 14.1        | 13.0        | -1.0        | 3.4        | 3.4        | 0.0         | 3.4        | 3.4        | -0.1        |
| LU                        | 15.9        | 10.3        | -5.6        | 15.6        | 12.5        | -3.1        | 2.8        | 1.9        | -1.0        | 2.7        | 2.2        | -0.5        |
| UR                        | 16.2        | 7.3         | -9.0        | 14.8        | 7.8         | -7.0        | 3.6        | 1.6        | -2.0        | 3.2        | 1.8        | -1.4        |
| OW                        | 16.0        | 7.2         | -8.8        | 11.8        | 7.2         | -4.6        | 3.2        | 1.4        | -1.8        | 2.4        | 1.4        | -0.9        |
| GL                        | 14.7        | 8.8         | -5.9        | 14.9        | 11.0        | -3.9        | 1.7        | 1.7        | 0.0         | 2.3        | 1.9        | -0.4        |
| FR                        | 18.2        | 15.0        | -3.1        | 18.2        | 16.6        | -1.5        | 3.5        | 2.8        | -0.7        | 3.5        | 3.2        | -0.3        |
| SO                        | 11.1        | 10.3        | -0.9        | 11.0        | 10.4        | -0.6        | 3.0        | 2.8        | -0.2        | 3.0        | 2.9        | -0.1        |
| SH                        | 17.4        | 11.1        | -6.2        | 17.1        | 11.1        | -6.0        | 4.0        | 2.0        | -2.0        | 3.9        | 2.0        | -2.0        |
| AR                        | 12.2        | 6.1         | -6.1        | 12.0        | 6.1         | -6.0        | 2.6        | 1.2        | -1.5        | 2.6        | 1.2        | -1.4        |
| AI                        | 11.0        | 6.4         | -4.6        | 10.0        | 6.6         | -3.3        | 2.3        | 1.4        | -0.9        | 2.1        | 1.4        | -0.7        |
| SG                        | 13.3        | 9.8         | -3.5        | 13.2        | 10.5        | -2.7        | 4.3        | 2.2        | -2.1        | 4.0        | 2.4        | -1.6        |
| GR                        | 17.4        | 14.4        | -3.0        | 17.3        | 15.5        | -1.8        | 2.4        | 1.5        | -0.9        | 2.3        | 1.7        | -0.7        |
| AG                        | 16.7        | 8.3         | -8.4        | 16.1        | 9.9         | -6.2        | 3.1        | 2.7        | -0.4        | 3.1        | 2.8        | -0.3        |
| TG                        | 12.3        | 9.0         | -3.4        | 11.8        | 9.2         | -2.6        | 2.8        | 2.0        | -0.8        | 2.6        | 2.1        | -0.5        |
| TI                        | 15.9        | 15.5        | -0.4        | 16.7        | 15.6        | -1.1        | 3.0        | 2.9        | -0.1        | 3.2        | 2.9        | -0.3        |
| VS                        | 18.2        | 12.5        | -5.7        | 15.4        | 12.5        | -2.8        | 3.5        | 3.3        | -0.2        | 3.4        | 3.3        | -0.1        |
| NE                        | 20.8        | 15.6        | -5.3        | 20.8        | 19.5        | -1.3        | 4.0        | 3.8        | -0.2        | 4.0        | 3.9        | 0.0         |
| JU                        | 18.1        | 17.4        | -0.7        | 18.2        | 17.7        | -0.5        | 3.4        | 3.3        | -0.2        | 3.5        | 3.4        | -0.1        |
| <b>Mittel<sup>1</sup></b> | <b>15.5</b> | <b>10.9</b> | <b>-4.7</b> | <b>14.9</b> | <b>11.8</b> | <b>-3.1</b> | <b>3.2</b> | <b>2.3</b> | <b>-0.8</b> | <b>3.1</b> | <b>2.4</b> | <b>-0.6</b> |
| Streuung <sup>2</sup>     | 2.7         | 3.5         |             | 2.9         | 3.9         |             | 0.7        | 0.8        |             | 0.6        | 0.8        |             |

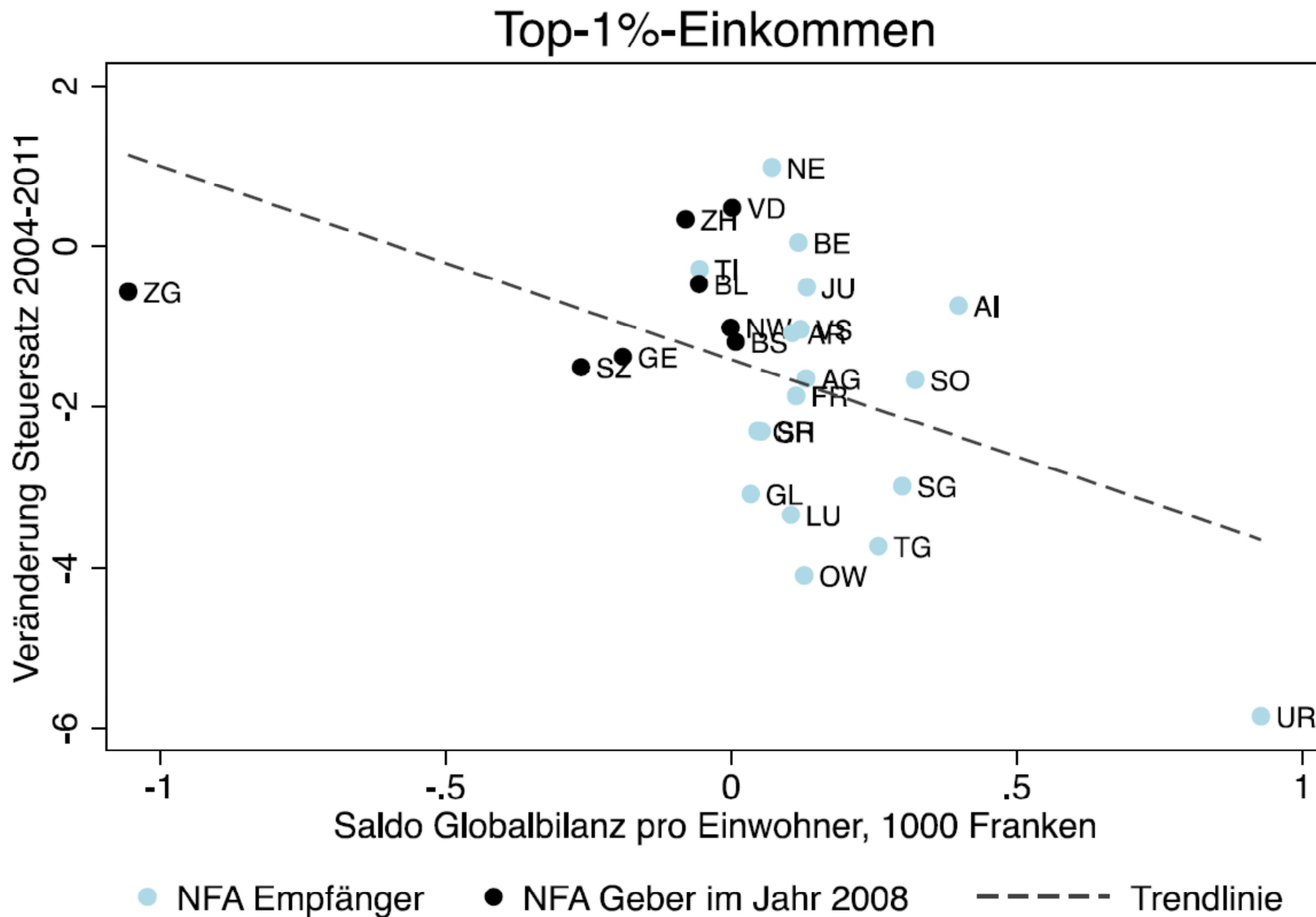
Ressourcenstark im Jahr 2008:

|                           |             |             |             |             |             |             |            |            |             |            |            |            |
|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|------------|------------|
| ZH                        | 14.1        | 15.4        | 1.2         | 15.2        | 15.4        | 0.2         | 3.2        | 3.3        | 0.0         | 3.3        | 3.3        | 0.0        |
| SZ                        | 10.3        | 4.7         | -5.6        | 10.2        | 6.7         | -3.4        | 1.9        | 1.0        | -0.9        | 1.9        | 1.4        | -0.5       |
| NW                        | 11.1        | 4.8         | -6.3        | 10.8        | 7.3         | -3.5        | 0.5        | 1.1        | 0.6         | 0.5        | 1.6        | 1.1        |
| ZG                        | 7.2         | 6.6         | -0.5        | 7.1         | 6.7         | -0.3        | 1.9        | 1.8        | -0.2        | 1.9        | 1.8        | -0.1       |
| BS                        | 19.2        | 19.2        | 0.0         | 19.2        | 19.2        | 0.0         | 3.6        | 3.6        | 0.0         | 3.6        | 3.6        | 0.0        |
| BL                        | 14.8        | 13.0        | -1.8        | 14.9        | 14.2        | -0.7        | 3.0        | 3.2        | 0.2         | 3.0        | 3.2        | 0.2        |
| VD                        | 19.1        | 16.4        | -2.7        | 19.2        | 17.1        | -2.1        | 4.3        | 4.1        | -0.3        | 4.3        | 4.0        | -0.2       |
| GE                        | 21.9        | 18.6        | -3.4        | 21.9        | 19.4        | -2.5        | 4.5        | 4.5        | 0.0         | 4.5        | 4.5        | 0.0        |
| <b>Mittel<sup>1</sup></b> | <b>14.7</b> | <b>12.3</b> | <b>-2.4</b> | <b>14.8</b> | <b>13.3</b> | <b>-1.5</b> | <b>2.9</b> | <b>2.8</b> | <b>-0.1</b> | <b>2.9</b> | <b>2.9</b> | <b>0.1</b> |
| Streuung <sup>2</sup>     | 5.1         | 6.1         |             | 5.2         | 5.5         |             | 1.4        | 1.3        |             | 1.3        | 1.2        |            |

Alle Kantone:

|                           |             |             |             |             |             |             |            |            |             |            |            |             |
|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|
| <b>Mittel<sup>1</sup></b> | <b>15.3</b> | <b>11.3</b> | <b>-4.0</b> | <b>14.9</b> | <b>12.3</b> | <b>-2.6</b> | <b>3.1</b> | <b>2.5</b> | <b>-0.6</b> | <b>3.0</b> | <b>2.6</b> | <b>-0.4</b> |
| Streuung <sup>2</sup>     | 3.5         | 4.4         |             | 3.6         | 4.4         |             | 0.9        | 1.0        |             | 0.9        | 0.9        |             |

# Gewisse Anzeichen auf Globalbilanz-Effekte:



# Räumliche Korrelation der Steuerbelastungen

- Strategische Überlegungen hinter kantonalen Steuerpolitikentscheiden sind unbekannt  
⇒ „Steuerwettbewerb“ nicht statistisch messbar
- Räumliche Korrelation der (Veränderungen der) Steuerbelastungen als Indiz für Steuerwettbewerb

Tabelle 6: NFA und räumliche Reaktionsfunktionen der Gemeindesteuern  
(Schätzung mit Instrumentalvariablen)

|                             | Einkommenssteuer     |                      |                     | Vermögenssteuer    |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------|
|                             | Median               | Top-10%              | Top-1%              | Top-1%             |
| <i>1995-2007</i>            |                      |                      |                     |                    |
| Steuersatz Nachbarn Vorjahr | -0.120***<br>(0.032) | -0.443***<br>(0.151) | -0.436**<br>(0.212) | 0.016<br>(0.073)   |
| F-Test, "First stage"       | 150.6                | 21.88                | 26.8                | 42.4               |
| N                           | 13753                | 13753                | 13753               | 13753              |
| <i>2004-2007</i>            |                      |                      |                     |                    |
| Steuersatz Nachbarn Vorjahr | -0.036***<br>(0.014) | -0.056<br>(0.039)    | 0.012<br>(0.088)    | -0.198<br>(0.166)  |
| F-Test, "First stage"       | 272.3                | 8.44                 | 14.19               | 5.492              |
| N                           | 4348                 | 4348                 | 4348                | 4348               |
| <i>2008-2011</i>            |                      |                      |                     |                    |
| Steuersatz Nachbarn Vorjahr | 0.041*<br>(0.024)    | 0.060**<br>(0.027)   | 0.032<br>(0.021)    | 0.016**<br>(0.007) |
| F-Test, "First stage"       | 388.8                | 20.10                | 67.56               | 428.1              |
| N                           | 4336                 | 4336                 | 4336                | 4336               |

Instrumentalvariablen-Schätzung mit Kantons- und Jahres-Effekten. Standardfehler robust mit Kantons-clustering.  $R^2$  bereinigt um Kantons-Effekte. Signifikanzniveau: \*  $p < 0.10$ , \*\*  $p < 0.05$ , \*\*\*  $p < 0.01$ .

# Fazit NFA und Steuerwettbewerb

- NFA-Anreizeffekte hemmen den Steuerwettbewerb.
  - Ob diese Effekte im alten System stärker oder schwächer waren, lässt sich nicht schlüssig feststellen.
  - Wir diagnostizieren Symptome eines seit 2008 verschärften Steuerwettbewerbs.
- ⇒ Die NFA hat trotz ihrer steuerwettbewerbs-hemmenden Anreizwirkungen die Kantone und Gemeinden nicht an offenbar strategisch motivierten Steuersenkungen gehindert.

## **...aber:**

- Trotz Steuersenkungen der Empfängerkantone verloren diese weiter an Steuersubstrats-Terrain gegenüber den Geberkantonen
  - Ausnahme: Unternehmensgewinne und hohe Einkommen
- ⇒ Steuerwettbewerb spielt, könnte jedoch angesichts der konjunkturellen Vorzeichen und der sichtbaren Auswirkungen der NFA mittelfristig eher nachlassen
- ⇒ Steuerföderalismus alleine reicht nicht, um Steuerkraftunterschiede auszugleichen (und dürfte sie alles in allem gar eher verstärken)

## 4. Reform NFA: Gewichtung ASG

- Vorschlag: tiefere Gewichtung der Unternehmensgewinne bei der Berechnung des Ressourcen-potentials aufgrund (angenommen) tieferer Ausschöpfbarkeit:
  - Geberkantone: Gewinne 0.7 mal so stark gewichten wie Einkommen
  - USRIII-Bericht: Gewinne 0.27-0.61 mal so stark gewichten wie Einkommen (Lizenzbox-Gewinne noch tiefer)

- Tiefergewichtung eines Steuersubstrats in der ASG macht Steuersenkungen „billiger“, d.h. verstärkt Anreiz zum Steuerwettbewerb
- Gleiche Logik könnte man auch bei den Einkommen natürlicher Personen anwenden:
  - Hohe Einkommen werden in der Regel stärker ausgeschöpft als tiefe Einkommen (Steuerprogression).
  - Zudem belasten einkommensstarke Haushalte die öffentliche Hand in der Regel weniger als einkommensschwache Haushalte.



- ⇒ Man könnte **hohe Einkommen höher gewichten als mittlere Einkommen** (sehr tiefe sind durch den Freibetrag bereits ausgenommen)
- Würde Anreiz schaffen, Steuerwettbewerb vermehrt auf Mittelschicht-Haushalte auszurichten
    - Ähnliches Ziel wie „Steuergerechtigkeitsinitiative“, aber über feineres Instrument
  - Könnte politische Akzeptanz einer Tiefergewichtung der Gewinne (+USR III) erhöhen

## 5. Zusammenfassung

- Steuerwettbewerb ist Marktwirtschaft zwischen Regierungen
  - Grundsätzlich effizienzsteigerndes System
  - Kein Allheilmittel, Leitplanken und Korrekturmechanismen können sinnvoll sein
- NFA schwächt Anreize für Steuerwettbewerb, hat ihn bisher jedoch nicht unterbunden
- NFA Berechnungsformel könnte angepasst werden um Steuerwettbewerb stärker auf Mittelschicht-Haushalte auszurichten

# Danke für Ihre Aufmerksamkeit

Alles Weitere auf:  
[www.fiscalfederalism.ch](http://www.fiscalfederalism.ch)



FONDS NATIONAL SUISSE  
SCHWEIZERISCHER NATIONALFONDS  
FONDO NAZIONALE SVIZZERO  
SWISS NATIONAL SCIENCE FOUNDATION



UNIL | Université de Lausanne

HEC Lausanne