

Gewinne ohne Grenzen

Steuerliche Gewinnverlagerung in Österreich

WU

WIRTSCHAFTS
UNIVERSITÄT
WIEN VIENNA
UNIVERSITY OF
ECONOMICS
AND BUSINESS

ACCOUNTING
& AUDITING
TAX

Stefanie Pendl, MSc

8. Symposium Steuern & Bilanzen | 5. September 2025

Steuermeidung von Unternehmen in den Schlagzeilen

Die Presse 12.02.2014

XXXLutz spart über den Umweg Malta Steuern



Mini-Steuern dank des "Double Irish"

Stand: 30.08.2016 14:25 Uhr

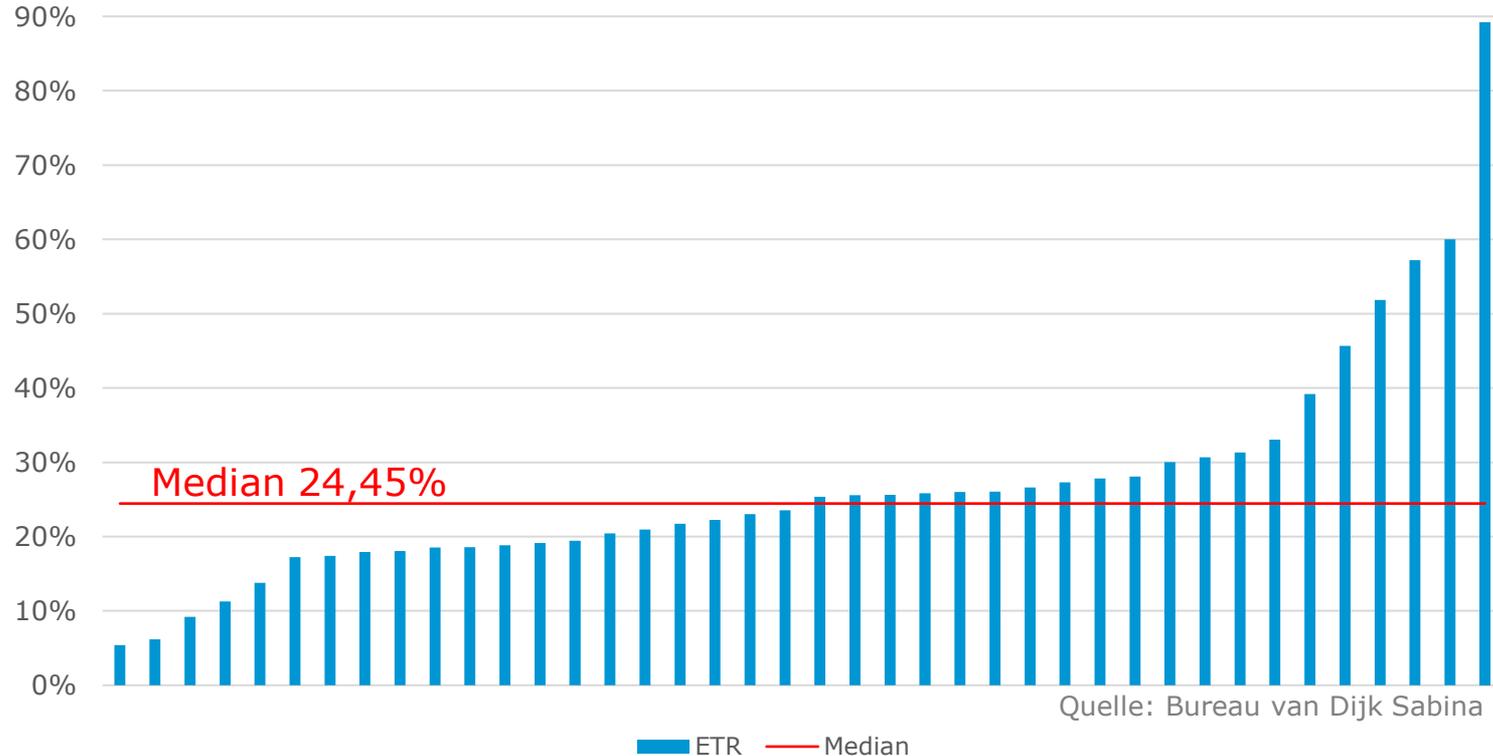
Für Apple war der Deal mit Irland attraktiv: Im Ausland erwirtschaftete Milliarden Gewinne wurden zu Ministeuern über Dublin abgewickelt - dank des Modells "Double Irish".

The Guardian Fri 5 Apr 2024

Starbucks paid £7.2m in UK corporation tax despite gross profit of £149m

'Derisorily low' tax bill again down to high royalty and licensing payments to parent company, say campaigners

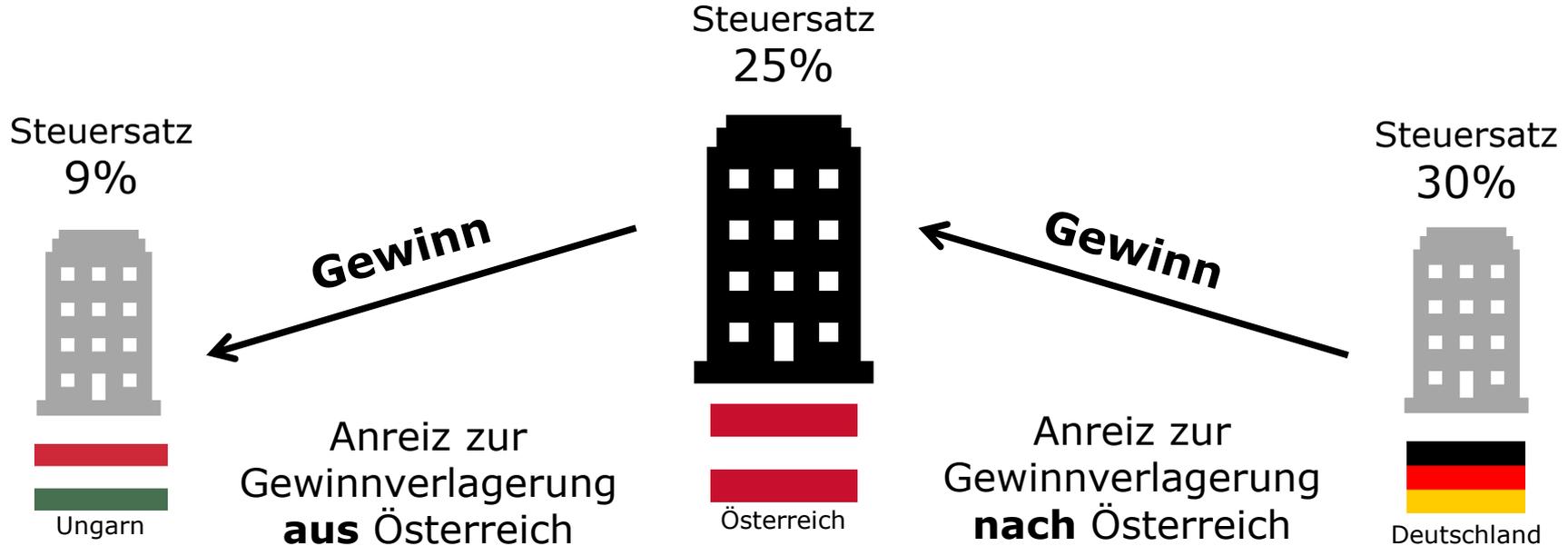
Effektive Konzernsteuerquote von ATX Unternehmen



Kein Konsens über Ausmaß der Gewinnverlagerung

- Beispiele
 - *Tørsløv/Wier/Zucman 2023*: MNEs verlagern 36% der globalen Gewinne in Steueroasen
 - *Fuest/Hugger/Neumeier 2022*: Deutsche MNEs verlagern 9% ihrer Gewinne in Steueroasen
 - *Clausing 2016*: Jährlicher Verlust des Körperschaftsteueraufkommens in den USA 49%
- Ausmaß stark abhängig von **Schätzmodell** und **Datenbasis**
- Aggregierte Daten auf Länderebene vs. detaillierte Einzelabschlüsse
- Zunehmender Zugang zu administrativen Steuerdaten

Steuersatzdifferenz als Anreiz zur Gewinnverlagerung

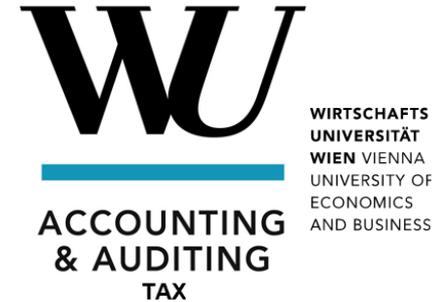


Jahresabschlussdaten (zB aus Orbis) mit Vorbehalten zu verwenden

- **Unterrepräsentation** von kleinen und weniger profitablen Unternehmen
- Nur teilweise Abbildung von Beteiligungsstrukturen, Unternehmen in Steueroasen oft nicht vorhanden
 - Nicht vollständig abgebildete Anreize zur Gewinnverlagerung
- *Blouin/Robinson (2024)*: **Doppelzählung** von Einkommen, fehlende Berücksichtigung steuerfreier Dividenden
 - Überschätzung von Einkommen, Unterschätzung der länderübergreifenden Gewinnverlagerung

Aktuelles Forschungsprojekt

Matching Tax Returns and Financial Statement Data to Measure Income Shifting



Harald Amberger, Ruby Doeleman, Stefanie Pendl

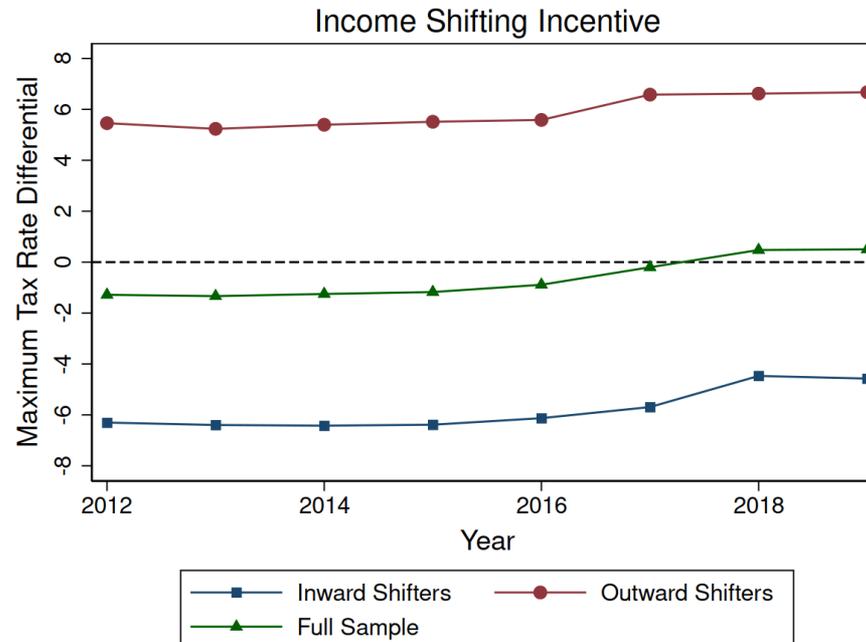
Drei zentrale Hauptbereiche des Projekts

1. Quantifizierung grenzüberschreitender Gewinnverlagerung mittels **österreichischer Körperschaftsteuerdaten**
2. Einschätzung der Eignung von Daten aus **Jahresabschlüssen**, um grenzüberschreitende Gewinnverlagerung zu messen
Was ist Ursache für die Diskrepanz zwischen Vorsteuergewinn im Jahresabschluss und zu versteuernden Gewinn?
3. Welche **Kanäle** verwenden österreichische Unternehmen, um Gewinne zu verlagern?

- Zugang zu **Steuerdaten** durch das Austria Micro Data Center (AMDC)
- Verbindung von drei Datenquellen mittels Firmenbuchnummer (pseudonymisiert)
 1. Körperschaftsteuerstatistik (AMDC)
 2. Unkonsolidierte Jahresabschlussdaten (Orbis Historical)
 3. Daten zu auslandskontrollierten Unternehmen in Österreich (IFATS) und österreichischen Auslandstöchter (OFATS) (AMDC)
- Identifikation multinationaler Unternehmen und Steuersatzdifferenzen basierend auf FATS-Statistiken
- Stichprobenzeitraum: 2012-2019
- Stichprobengröße: 6.717 Firmenjahrbeobachtungen (1.300 individuelle Unternehmen)

Anreiz zur Gewinnverlagerung

- Konstanter Körperschaftsteuersatz in Österreich iHv 25%
- Weltweiter Durchschnitt von 25,2% (2005) auf 21,7% (2019) gesunken
- Beobachtete Anreize zur Gewinnverlagerung **nach** und **aus** Österreich



Modell basierend auf Hines/Rice (1994)

Vorsteuergewinn ist die Summe des **wahren Gewinns** aus der Geschäftstätigkeit und des aufgrund steuerlicher Anreize **verlagerten Gewinns**.

$$\text{Gewinn}_{i,t} = \beta_1 \times \text{Kapital}_{i,t} + \beta_2 \times \text{Arbeit}_{i,t} + \gamma \times \text{Steueranreiz}_{i,t} + \delta_i + \omega_t + \epsilon_{i,t}$$

Modell basierend auf Hines/Rice (1994)

Vorsteuergewinn ist die Summe des **wahren Gewinns** aus der Geschäftstätigkeit und des aufgrund steuerlicher Anreize **verlagerten Gewinns**.

$$\text{Gewinn}_{i,t} = \beta_1 \times \text{Kapital}_{i,t} + \beta_2 \times \text{Arbeit}_{i,t} + \gamma \times \text{Steueranreiz}_{i,t} + \delta_i + \omega_t + \epsilon_{i,t}$$



1. Zu versteuerndes Einkommen

Gesamtbetrag der Einkünfte aus
Körperschaftserklärung

2. Gewinn vor Steuern

Jahresabschlussdaten aus Orbis
Datenbank

Modell basierend auf Hines/Rice (1994)

Vorsteuergewinn ist die Summe des **wahren Gewinns** aus der Geschäftstätigkeit und des aufgrund steuerlicher Anreize **verlagerten Gewinns**.

$$\text{Gewinn}_{i,t} = \beta_1 \times \text{Kapital}_{i,t} + \beta_2 \times \text{Arbeit}_{i,t} + \gamma \times \text{Steueranreiz}_{i,t} + \delta_i + \omega_t + \epsilon_{i,t}$$

↓

1. Zu versteuerndes Einkommen

Gesamtbetrag der Einkünfte aus
Körperschaftserklärung

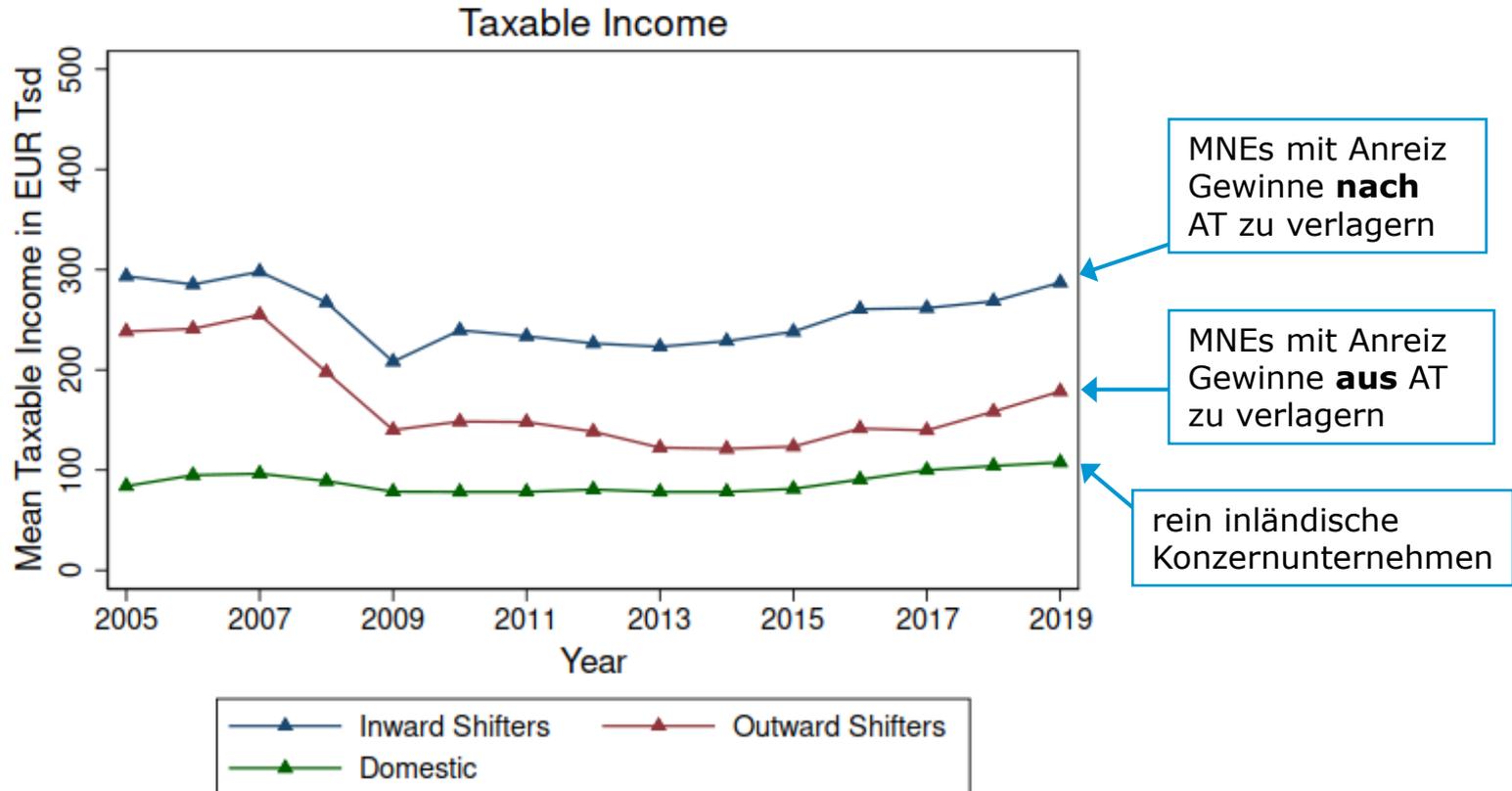
2. Gewinn vor Steuern

Jahresabschlussdaten aus Orbis
Datenbank

↓

Steuersatz AT – Steuersatz Ausland

Zu versteuerndes Einkommen im Zeitverlauf



In welchem Ausmaß verlagern österreichische Unternehmen Gewinne?

Zu versteuerndes Einkommen aus Körperschaftsteuererklärung als Gewinngröße

Steueranreiz \uparrow 1 Prozentpunkt \rightarrow **Gewinn \downarrow 0,9%**

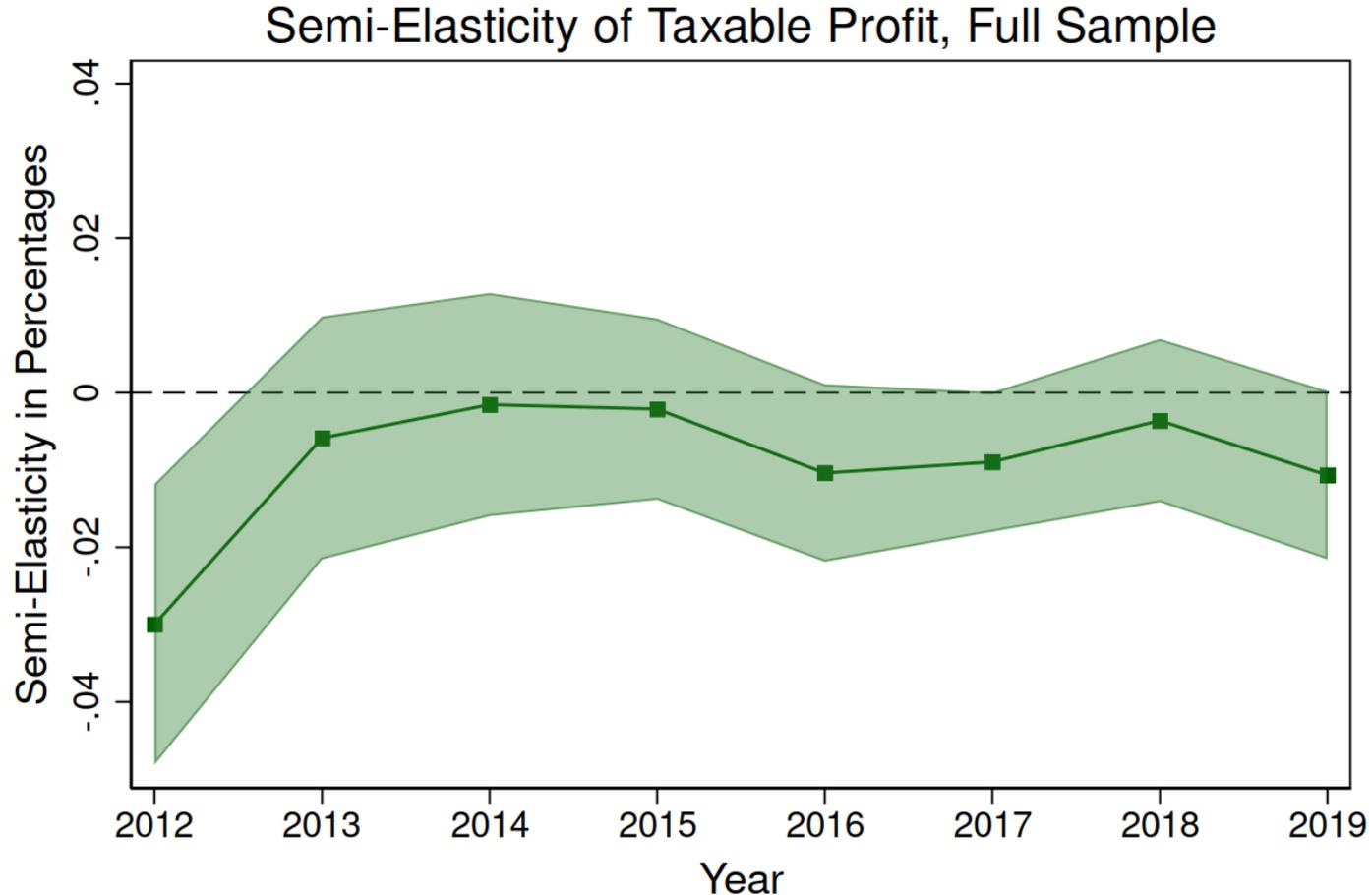
- **Inward Shifter** (Steuersatz AT < Steuersatz Ausland)
kein messbarer Effekt
 - **Outward Shifter** (Steuersatz AT > Steuersatz Ausland)
Gewinn \downarrow 1,9%
- \rightarrow Österreichische Unternehmen verlagern Gewinne **aus** Österreich

Wie unterschiedlich reagieren bestimmte Unternehmen?

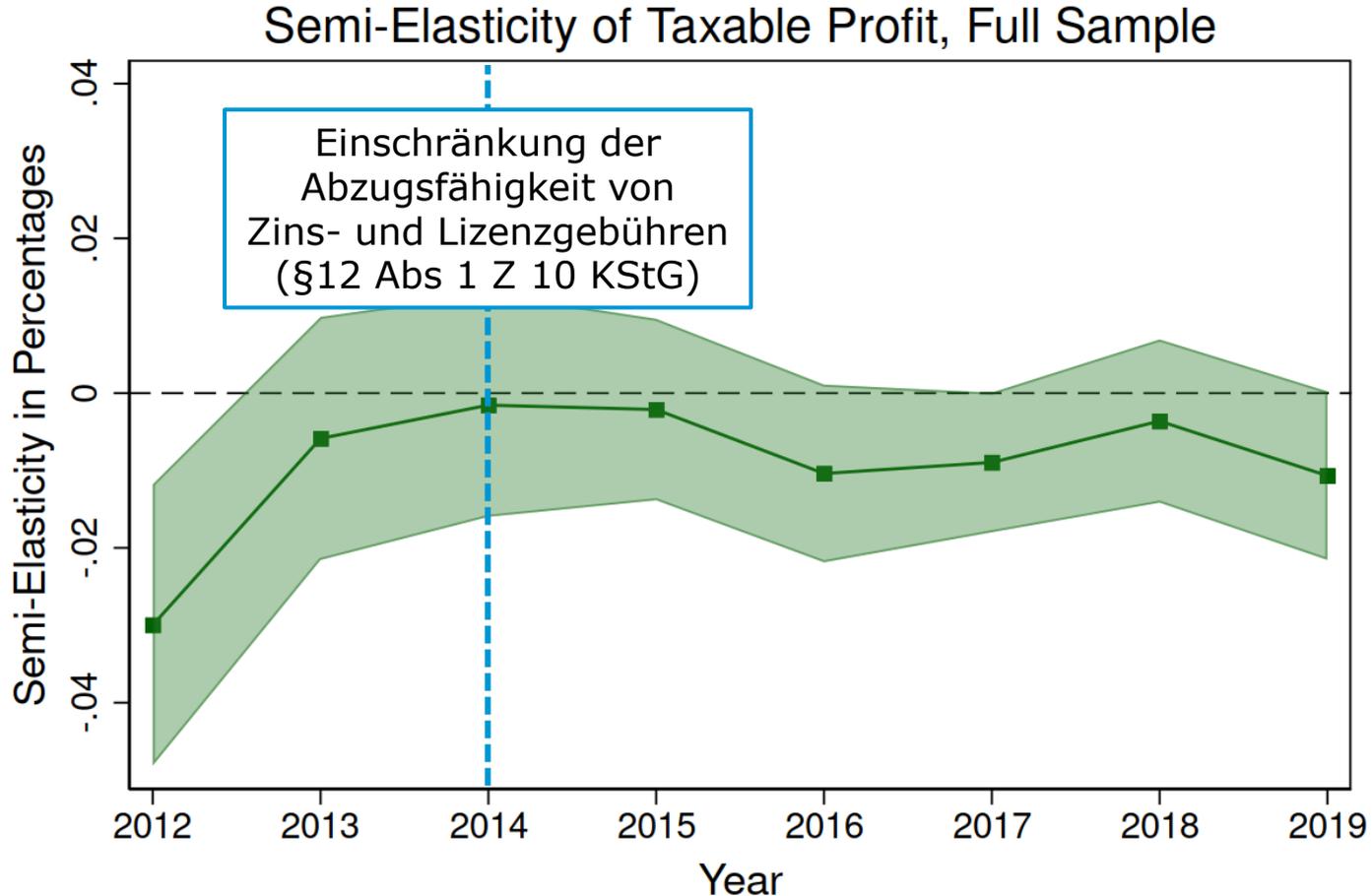
Steueranreiz \uparrow 1 Prozentpunkt \rightarrow Gewinn...

- **Nicht-Produktionsunternehmen:** \downarrow 1,3%
- **Steueroase im Konzern:** \downarrow 4%
- **Niedrige Umsatzerlöse:** \downarrow 1%
- **Hohe Verschuldung:** \downarrow 2%

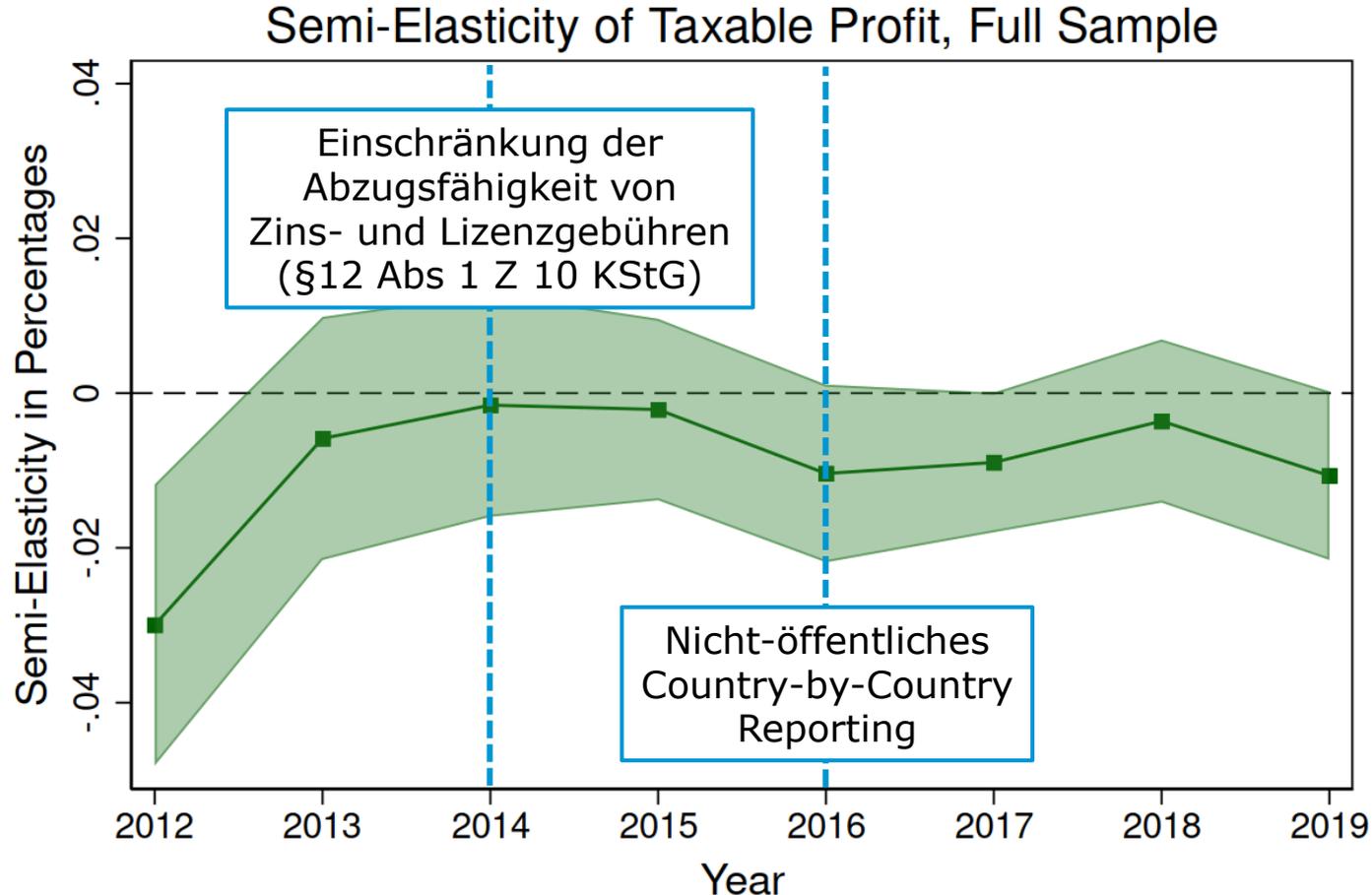
Gewinnverlagerung im Zeitverlauf



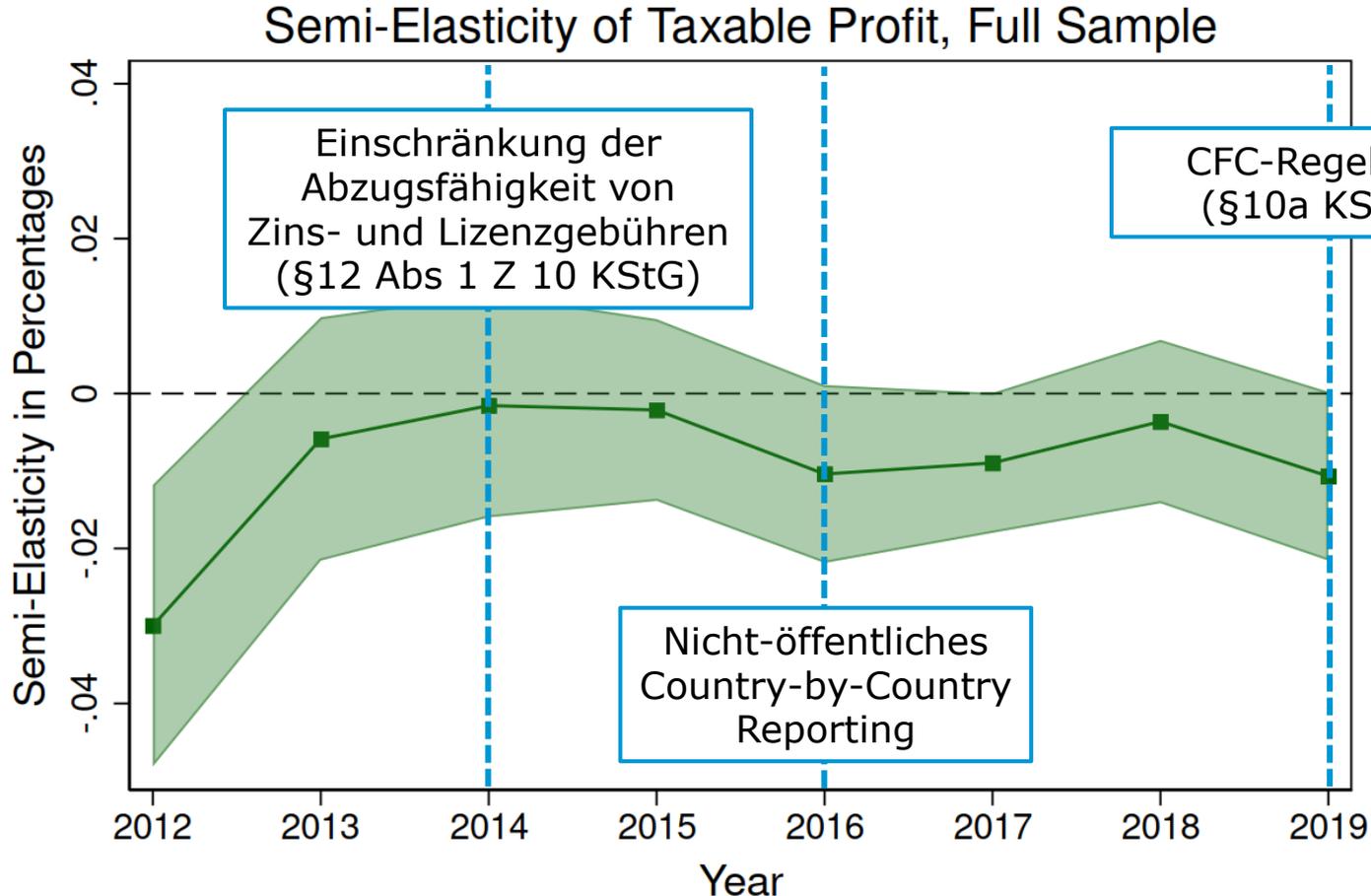
Gewinnverlagerung im Zeitverlauf



Gewinnverlagerung im Zeitverlauf



Gewinnverlagerung im Zeitverlauf



Identifizierte Kanäle zur Gewinnverlagerung in der Literatur

- Konzerninterne Fremdfinanzierung
- Manipulation konzerninterner Verrechnungspreise
- Verlagerung immaterieller Wirtschaftsgüter (Lizenzgebühren)
- Hybride Gestaltungen
- Treaty Shopping
- Übertragung konzerninterner Risiken

Identifizierte Kanäle zur Gewinnverlagerung in der Literatur

- **Konzerninterne Fremdfinanzierung** → **Wichtigster Kanal für österreichische Konzernunternehmen**
- Manipulation konzerninterner Verrechnungspreise
- Verlagerung immaterieller Wirtschaftsgüter (Lizenzgebühren)
- Hybride Gestaltungen
- Treaty Shopping
- Übertragung konzerninterner Risiken

Grenzüberschreitende Gewinnverlagerung in Österreich

- Österreichische Konzernunternehmen verlagern Gewinne als Reaktion auf Steuersatzdifferenzen

Jahresabschlussdaten

- Gewinn aus Jahresabschluss liefert keine Evidenz zur Gewinnverlagerung
- Korrektur für ausländische Beteiligungserträge als Schlüssel

Kanäle zur Gewinnverlagerung

- Konzerninterne Fremdfinanzierung als wichtigster Gewinnverlagerungskanal