

INSTITUT „FINANZEN UND STEUERN“ e.V.

Postfach 7269
53072 Bonn

IFSt-Schrift Nr. 418

**Die EU-Politik bezüglich der Besteuerung
privater Auslandszinsen
– Die Zinsrichtlinie: Ein Durchbruch? –**

Dr. Karl Wolfgang Menck, HWWA
und
Prof. em. Dr. Leif Mutén, Stockholm School of Economics



Bonn, im September 2004

Inhalt

	Seite:
I. Einleitung: Die EU-Zinsrichtlinie vor der Verwirklichung	5
II. Die Neuordnung der Zinsbesteuerung in der Europäischen Union: Eine Geschichte ohne Ende?	6
III. Eine gemeinsame Zinsbesteuerung als Teil der Verwirklichung des Binnenmarktes und der Wirtschafts- und Währungsunion	10
1. Zinsertragsbesteuerung und Kapitalmobilität	10
2. Grenzen einer gemeinschaftlichen Zinsbesteuerung (1): Asymmetrische Zielsetzungen der Regierungen und der Pflichtigen	11
3. Grenzen einer gemeinsamen Zinsbesteuerung (2): Vertragsrechtlicher Rahmen mit schwacher Wirkung	17
IV. Die Richtlinie: Kompromisse mit Schwachstellen	19
1. Die Zielsetzung der Europäischen Union	19
2. Die Vorschriften für die Übergangszeit	22
a) Quellensteuer oder Informationsaustausch in der Übergangsphase	22
b) Der Übergang zur endgültigen Regelung	26
3. Persönlicher und sachlicher Anwendungsbereich, zuständige Behörden und Steuersatz	28
a) Persönlicher Anwendungsbereich	28

b) Feststellung des Zinsempfängers	31
c) Zuständige Behörde	34
d) Sachlicher Anwendungsbereich (Steuerbasis)	34
e) Alternative Quellensteuer	40
4. Weitere Regelungen	41
a) Ausnahmen vom Quellensteuerverfahren	41
b) Vermeidung der Doppelbesteuerung	43
c) Besitzstandsklausel für „alte“ umlauffähige Schuldtitel	44
d) Inkrafttreten und Anwendungsbeginn	45
V. Die gemeinsame Zinsbesteuerung in der Europäischen Union: Ein hoffnungsloser Fall?	46
1. Kosten des Kompromisses (1): Regelungen mit zahlreichen Unklarheiten und hohem Verwaltungsaufwand	46
2. Kosten des Kompromisses (2): Exit-Option und internationale Interdependenzen	49
3. Strukturelle Schwachstellen	53
4. Die sinnvolle Alternative: Minderung der steuerlichen Anreize für eine Kapitalverlagerung ins Ausland	55
VI. Zusammenfassung	57