

ifst

Institut Finanzen und Steuern

Steuern und Abgaben im Finanzsektor II

Prof. Dr. Thiess Büttner
Dipl.-Volksw. Katharina Erbe

Friedrich-Alexander-Universität Erlangen-Nürnberg,
Lehrstuhl für Volkswirtschaftslehre, insb. Finanzwissenschaft

RA Dipl.-Kfm. Till Hannig

Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V. (GDV)

RA/StB/FAStR Dr. Oliver v. Schweinitz

PricewaterhouseCoopers AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

In Medienkooperation mit

**DER
BETRIEB**

Inhaltsverzeichnis

A. Die französische und italienische Finanztransaktionssteuer: „Lessons Learned“ für die Einführung einer europäischen Finanztransaktionssteuer <i>(Dipl.-Kfm. Till Hannig / Dr. Oliver v. Schweinitz)*</i>	
Thesen	7
I. Einführung	9
II. Kein einheitliches Steuersystem in Europa, auch nach Einführung der EU-FTS.	14
III. Umsetzungsperspektive des deutschen Finanzsektors	19
1. Planungsunsicherheiten	19
2. Rechtsrisiken	21
IV. Die Finanztransaktionssteuern in Frankreich und Italien	24
1. Neue Steuerart mit eigener Systematik.	24
2. Die Finanztransaktionssteuer in Frankreich.	30
a. Steuersystematik	30
b. Steueraufkommen	32
c. Volkswirtschaftliche Folgen	34
3. Die Finanztransaktionssteuer in Italien.	35
a. Steuersystematik	35
b. Steueraufkommen	37
c. Volkswirtschaftliche Folgen	38
4. Zwischenergebnis	40
V. Einzelaspekte bei der Umsetzung nationaler Finanztransaktionssteuern.	40
1. Die Besteuerung von „Blue Chip“-Aktien und von „Depository receipts“	40
2. Die Besteuerung derivativer Finanzinstrumente	44
3. Die Regelungen zum Hochfrequenzhandel	46

4. Ausnahmen für den Primärmarkt	47
5. Ausnahmen für Market-Making-Aktivitäten	49
6. Ausnahmen für Einrichtungen der betrieblichen Altersvorsorge ...	52
7. Ausnahmen für „ethical or socially responsible transactions“	55
VI. Das Verhältnis der Finanztransaktionssteuern zum Umsatzsteuerrecht	57
VII. Das Verhältnis der Finanztransaktionssteuern zum Datenschutz	59
VIII. Zusammenfassung und Thesen	63
B. Umsatzsteuerbefreiung des Finanzsektors: Rechtfertigung, Effekte und Reformalternativen <i>(Prof. Dr. Thiess Büttner / Dipl.-Volksw. Katharina Erbe)</i>	
I. Einleitung	65
II. Gründe für die Umsatzsteuerbefreiung	66
III. Effekte der Umsatzsteuerbefreiung	68
1. Aufkommenseffekte	69
2. Verzerrungen	69
IV. Quantifizierung für Deutschland	72
1. Wohlfahrtseffekte	75
2. Zwischenergebnis	76
V. Eine Finanzaktivitätssteuer als Alternative?	78
1. Quantifizierung der Aufkommenseffekte einer alternativen FAT ..	79
2. Zwischenergebnis	81
VI. Fazit	82

* Der Beitrag gibt ausschließlich die persönliche Auffassung der Autoren wieder.