



Schmalenbach-Gesellschaft
für Betriebswirtschaft e.V.

Steuern, Zölle und Unsicherheit und Wettbewerbsfähigkeit

Caren Sureth-Sloane
Universität Paderborn

Schmalenbach-Tagung 2026 | 26. März 2026

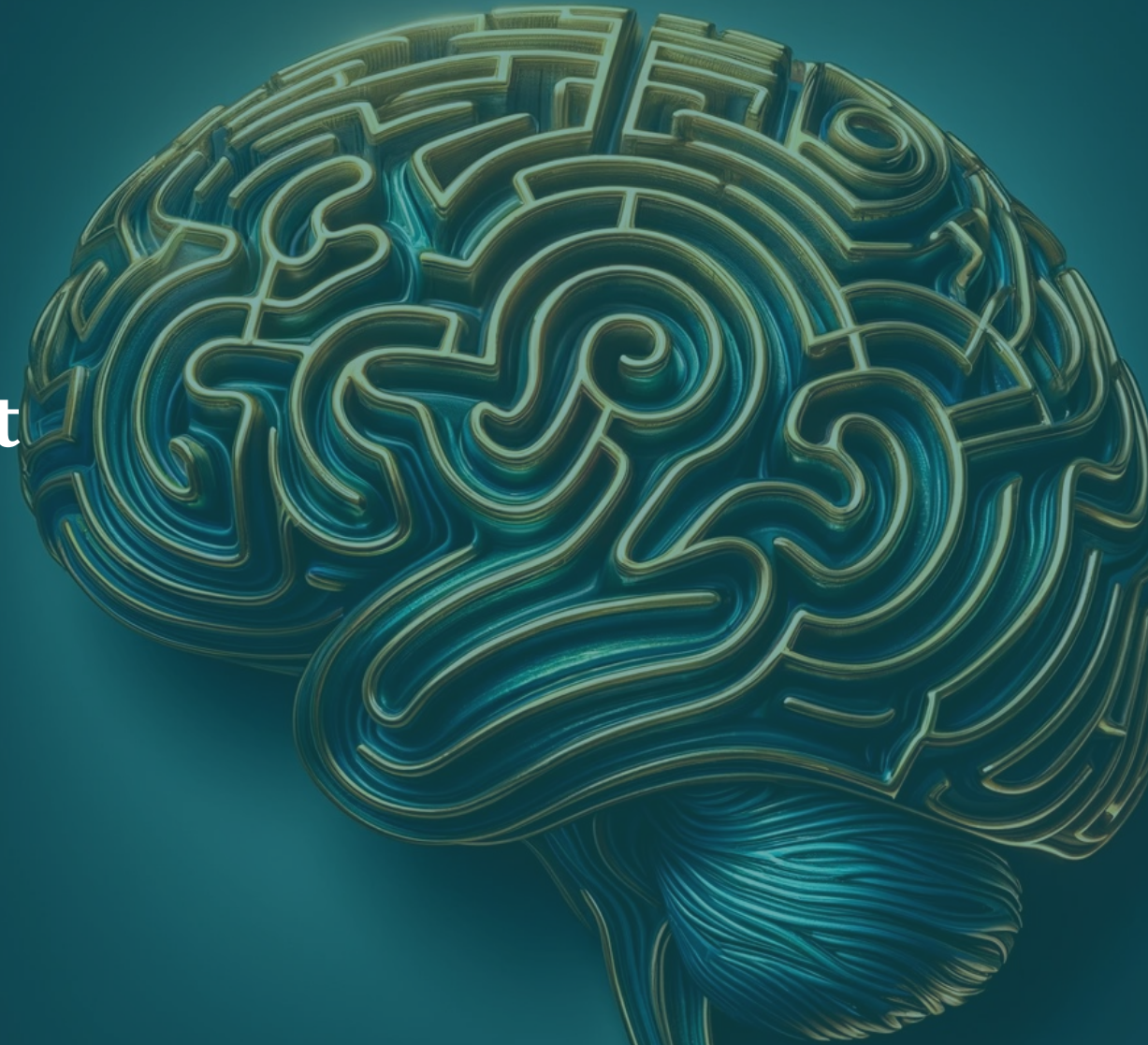


SFB/Transregio 266

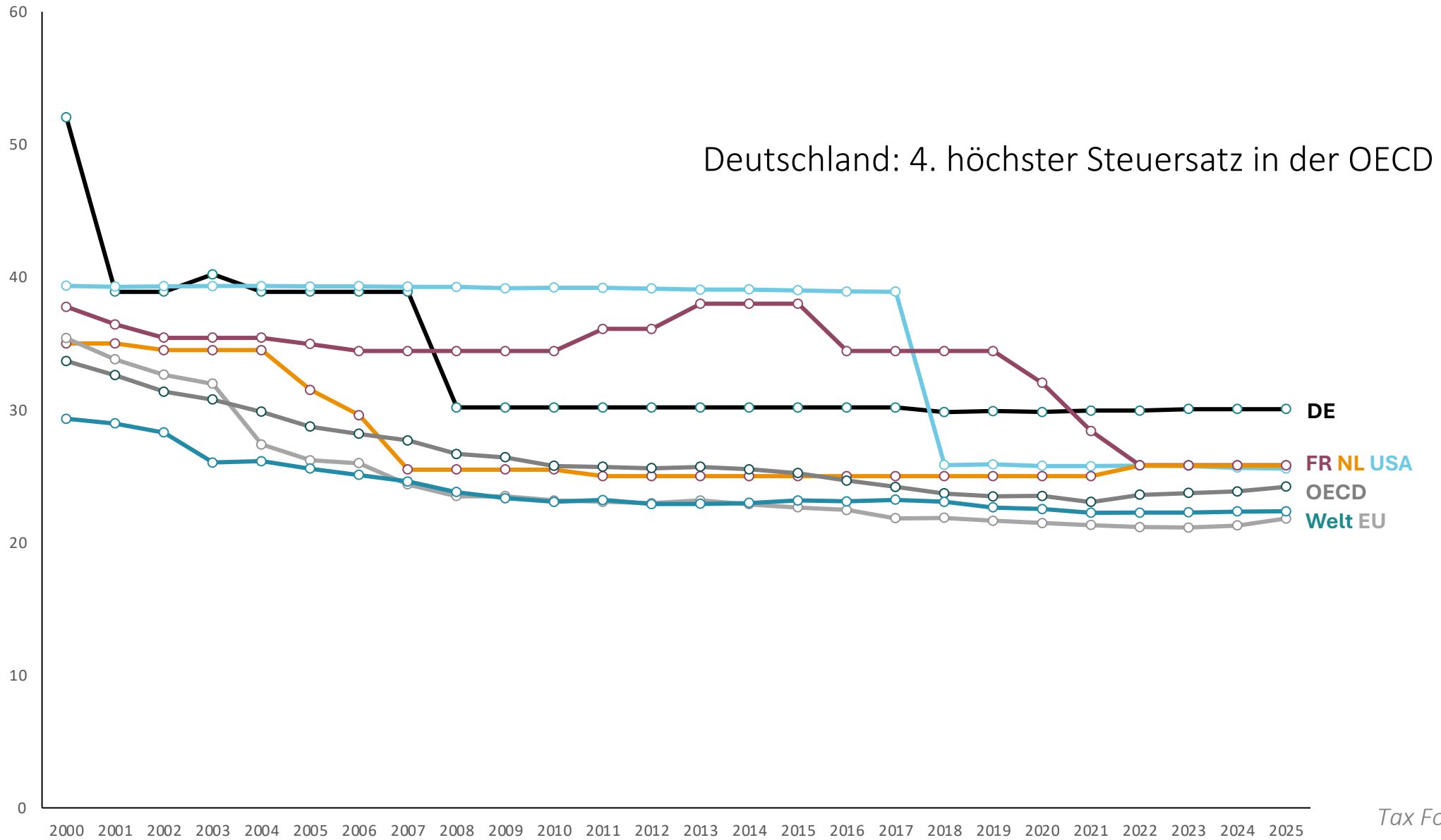
ACCOUNTING FOR
TRANSPARENCY



UNIVERSITÄT
PADERBORN



Ertragsteuersätze auf Gewinne von Kapitalgesellschaften

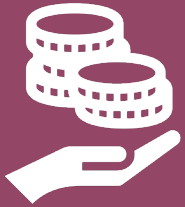


Zölle



Liberation Day, 02.04.2025
www.zdfheute.de

Theorie: Effekte unilateraler Zolländerungen auf Wachstum unklar, abhängig von Kosten und Struktur der Anpassungen Grossman et al. 2025 AER



Rückgang von mehr als **50% der Investitionen** in Ländern, die von Zöllen betroffen sind

*Özdoğan Laurenz/
Wielhouwer/Zhang
2026 WU WP*



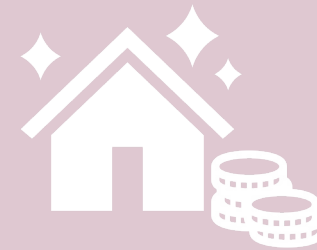
Rückgang von Importen aus betroffenen Ländern

*Amiti et al. 2019 AEA:PP,
2020 JEP; Handley et al.
2025 AEJ:AE*



Verlagerung in unbetreffene Länder

*Breinlich et al. 2018 AEJ:EP;
Fajgelbaum et al. 2024 AER
Insights;
Grossman et al. 2025 AER,
Özdoğan Laurenz et al.
2026 WU WP*



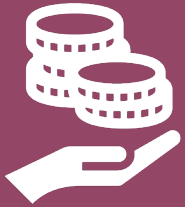
Kein Anstieg **heimischer Investitionen**

*Özdoğan Laurenz et al.
2026 WU WP*

Zollinzidenz erheblich auf **Importeuren**

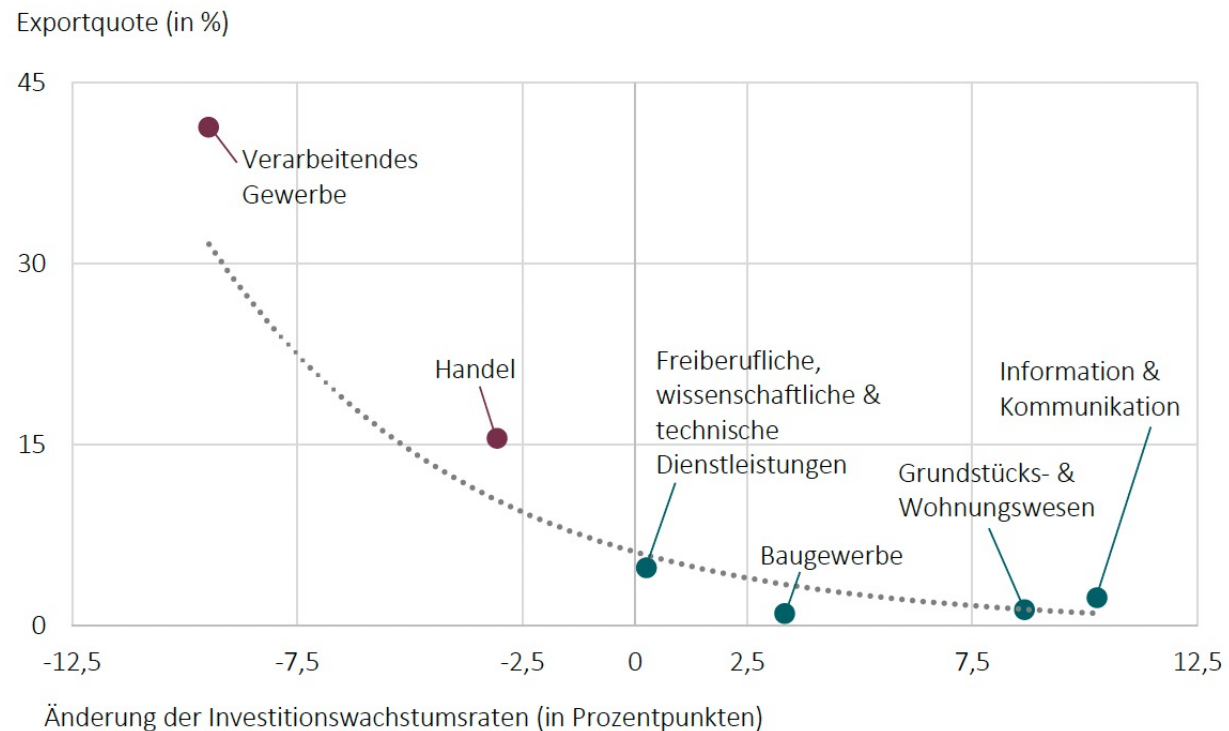
*Amiti et al. 2026
FedResBank,
Hinz et al. 2026 ifw,
Gopinath/Neiman 2026
Harvard/Chicago WP*

Theorie: Effekte unilateraler Zolländerungen auf Wachstum unklar, abhängig von Kosten und Struktur der Anpassungen Grossman et al. 2025 AER

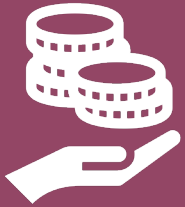


Rückgang von mehr als **50% der Investitionen** in Ländern, die von Zöllen betroffen sind

Özdoğan Laurenz/
Wielhouwer/Zhang
2026 WU WP



Theorie: Effekte unilateraler Zolländerungen auf Wachstum unklar, abhängig von Kosten und Struktur der Anpassungen Grossman et al. 2025 AER



Rückgang von mehr als **50% der Investitionen** in Ländern, die von Zöllen betroffen sind

*Özdoğan Laurenz/
Wielhouwer/Zhang
2026 WU WP*



Rückgang von Importen aus betroffenen Ländern

*Amiti et al. 2019 AEA:PP,
2020 JEP; Handley et al.
2025 AEJ:AE*



Verlagerung in unbetreffene Länder

*Breinlich et al. 2018 AEJ:EP;
Fajgelbaum et al. 2024 AER
Insights;
Grossman et al. 2025 AER,
Özdoğan Laurenz et al.
2026 WU WP*



Kein Anstieg **heimischer Investitionen**

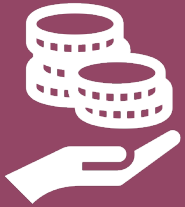
*Özdoğan Laurenz et al.
2026 WU WP*



Zollinzidenz erheblich auf **Importeuren**

*Amiti et al. 2026
FedResBank,
Hinz et al. 2026 ifw,
Gopinath/Neiman 2026
Harvard/Chicago WP*

Theorie: Effekte unilateraler Zolländerungen auf Wachstum unklar, abhängig von Kosten und Struktur der Anpassungen Grossman et al. 2025 AER



Rückgang von mehr als **50% der Investitionen** in Ländern, die von Zöllen betroffen sind

*Özdogan Laurenz/
Wielhouwer/Zhang
2026 WU WP*



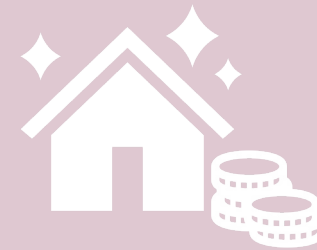
Rückgang von Importen aus betroffenen Ländern

*Amiti et al. 2019 AEA:PP,
2020 JEP; Handley et al.
2025 AEJ:AE*



Verlagerung in unbetreffene Länder

*Breinlich et al. 2018 AEJ:EP;
Fajgelbaum et al. 2024 AER
Insights;
Grossman et al. 2025 AER,
Özdogan Laurenz et al.
2026 WU WP*



Kein Anstieg **heimischer Investitionen**

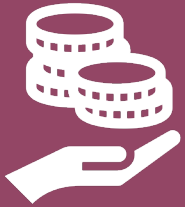
*Özdogan Laurenz et al.
2026 WU WP*



Zollinzidenz erheblich auf **Importeuren**

*Amiti et al. 2026
FedResBank,
Hinz et al. 2026 ifw,
Gopinath/Neiman 2026
Harvard/Chicago WP*

Theorie: Effekte unilateraler Zolländerungen auf Wachstum unklar, abhängig von Kosten und Struktur der Anpassungen Grossman et al. 2025 AER



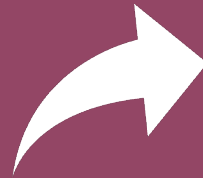
Rückgang von mehr als **50% der Investitionen** in Ländern, die von Zöllen betroffen sind

*Özdoğan Laurenz /
Wielhouwer/Zhang
2026 WU WP*



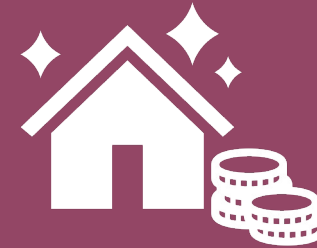
Rückgang von Importen aus betroffenen Ländern

*Amiti et al. 2019 AEA:PP,
2020 JEP; Handley et al.
2025 AEJ:AE*



Verlagerung in unbetreffene Länder

*Breinlich et al. 2018 AEJ:EP;
Fajgelbaum et al. 2024 AER
Insights;
Grossman et al. 2025 AER,
Özdoğan Laurenz et al.
2026 WU WP*



Kein Anstieg **heimischer Investitionen**

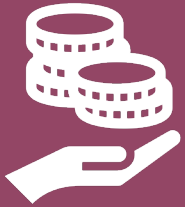
*Özdoğan Laurenz /
Wielhouwer/Zhang
2026 WU WP*



Zollinzidenz erheblich auf **Importeuren**

*Amiti et al. 2026
FedResBank,
Hinz et al. 2026 ifw,
Gopinath/Neiman 2026
Harvard/Chicago WP*

Theorie: Effekte unilateraler Zolländerungen auf Wachstum unklar, abhängig von Kosten und Struktur der Anpassungen Grossman et al. 2025 AER



Rückgang von mehr als **50% der Investitionen** in Ländern, die von Zöllen betroffen sind

*Özdoğan Laurenz /
Wielhouwer/Zhang
2026 WU WP*



Rückgang von Importen aus betroffenen Ländern

*Amiti et al. 2019 AEA:PP,
2020 JEP; Handley et al.
2025 AEJ:AE*



Verlagerung in unbetreffene Länder

*Breinlich et al. 2018 AEJ:EP;
Fajgelbaum et al. 2024 AER
Insights;
Grossman et al. 2025 AER,
Özdoğan Laurenz et al.
2026 WU WP*



Kein Anstieg **heimischer Investitionen**

*Özdoğan Laurenz /
Wielhouwer/Zhang
2026 WU WP*



Zollinzidenz erheblich auf **Importeuren**

*Amiti et al. 2026
FedResBank,
Hinz et al. 2026 ifw,
Gopinath/Neiman 2026
Harvard/Chicago WP*

Risikobereitschaft und Innovationen

Trends in government tax relief for business R&D, 2000-2022

As a percentage of GDP

--- OECD - - - EU27



Source: OECD calculations based on [OECD R&D Tax Incentives Database](#), October 2025

STEUERLICHE F&E-FÖRDERUNG

... erhöhen F&E-Augaben und Innovationen

Hundsdoerfer 1999 zfbf; Gucer/Liu 2019 AEJ:EP; Hall 2019 NBER, Hardeck/Heckemeyer 2023 StuW

aber finanzieren sich nicht selbst



Messung

*Lester 2021 JAE,
Heckemeyer et al. 2025 FISC
Subcom; Appelt et al. 2026
AEJ:EP*

0,6 € F&E je 1 € Steuervorteil

*Bloom et al. 2002 JPubE; Guellec/ Van
Pottelsberghe De La Potterie EINT
2003; Appelt et al. 2019 OECD;
Thomson 2019 REStat*

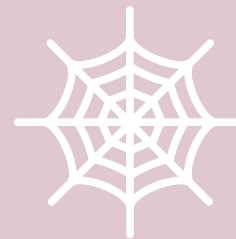
1,7 € F&E je 1 € Steuervorteil

*Rao 2016 JPubE;
Gucer/Liu 2019 AEJ:EP;
Agrawal et al. 2020 AEJ:EP 2020;
Dechezlepretre et al. 2026 AEJ:EP*



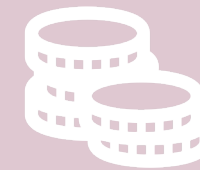
Unsicherheit

*Niemann 2011 ITax;
Pástor/Veronesi 2012 JF;
Baker et al. 2016 QJE;
Hassan et al. 2019 QJE;
Fox et al. 2022 TAR;
Jacob et al. 2022 MSc;
Osswald/Sureth-Sloane
2024 TRR 266;
Diller et al. 2025 TAR;
Gallemore/Jacob 2025 JAR*



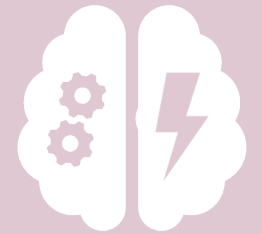
Komplexität

*Devereux WP Oxford 2016;
Zwick 2021 AEJ:EP;
Hoppe et al. EAR 2023;
Euler et al. 2024 TRR 266;
Amberger et al. 2026 JAR*



Kosten

*Gaul et al. 2022 ZEW;
Spengel et al. 2023;
Bray et al. ZEW 2025;
Giese et al. 2025 TRR 266,
Marienfeld/Todtenhaupt
2025 WP;
Baaken/Finsterwalder/
Schanz 2026 StuW*



Fehlein- schätzungen

*Stantcheva 2021 QJE;
Bischof et al. 2024 EAR,
Heinemann et al. 2024 TRR
266; Arnemann et al. 2025
TRR 266
Baaken/Finsterwalder/
Schanz 2026 StuW*

STEUERLICHE F&E-FÖRDERUNG

... erhöht F&E-Ausgaben und Innovationen

Hundsdoerfer 1999 zfbf; Guceri/Liu 2019 AEJ:EP; Hall 2019 NBER, Hardeck/Heckemeyer 2023 StuW

aber finanzieren sich nicht selbst



Messung

Lester 2021 JAE, Heckemeyer et al. 2025 FISC Subcom; Appelt et al. 2026 AEJ:EP

0,6 € F&E je 1 € Steuervorteil

Bloom et al. 2002 JPubE; Guellec/ Van Pottelsberghe De La Potterie EINT 2003; Appelt et al. 2019 OECD; Thomson 2019 REStat

1,7 € F&E je 1 € Steuervorteil

Rao 2016 JPubE; Guceri/Liu 2019 AEJ:EP; Agrawal et al. 2020 AEJ:EP 2020; Dechezlepretre et al. 2026 AEJ:EP



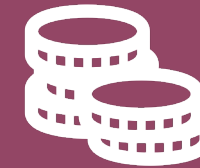
Unsicherheit

Niemann 2011 ITax; Pástor/Veronesi 2012 JF; Niemann/Sureth-Sloane 2013 EAR; Baker et al. 2016 QJE; Hassan et al. 2019 QJE; Fox et al. 2022 TAR; Jacob et al. 2022 MSc; Osswald/Sureth-Sloane 2024 TRR 266; Gallemore/Jacob 2025 JAR



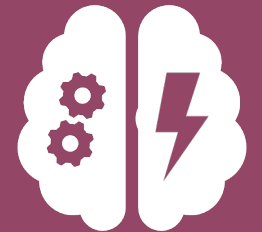
Komplexität

Devereux WP Oxford 2016; Zwick 2021 AEJ:EP; Hoppe et al. EAR 2023; Euler et al. 2024 TRR 266; Amberger et al. 2026 JAR



Kosten

Gaul et al. 2022 ZEW; Spengel et al. 2023; Bray et al. ZEW 2025; Giese et al. 2025 TRR 266, Marienfeld/Todtenhaupt 2025 WP; Baaken/Finsterwalder/Schanz 2026 StuW



Fehleinschätzungen

Stantcheva 2021 QJE; Bischof et al. 2024 EAR, Heinemann et al. 2024 TRR 266; Arnemann et al. 2025 TRR 266; Baaken/Finsterwalder/Schanz 2026 StuW

... erhöht F&E-Ausgaben und Innovationen

1

Aber: Inanspruchnahme bleibt hinter Möglichkeiten zurück

Knoll et al. 2021 RP
Appelt et al. 2026 AEJ:EP
Baaken/Finsterwalder/Schanz 2026 StuW

Instrument oft unbekannt

Maiterth et al. GBP TRR 266
Baaken/Finsterwalder/Schanz 2026 StuW

2

Aber: Großteil der fiskalischen Kosten kommt „infra-marginalen“ großen F&E-Akteuren zugute

Appelt et al. 2026 AEJ:EP

3

Aber: beggar-thy-neighbor, unklar, ob Innovationen bewirkt werden

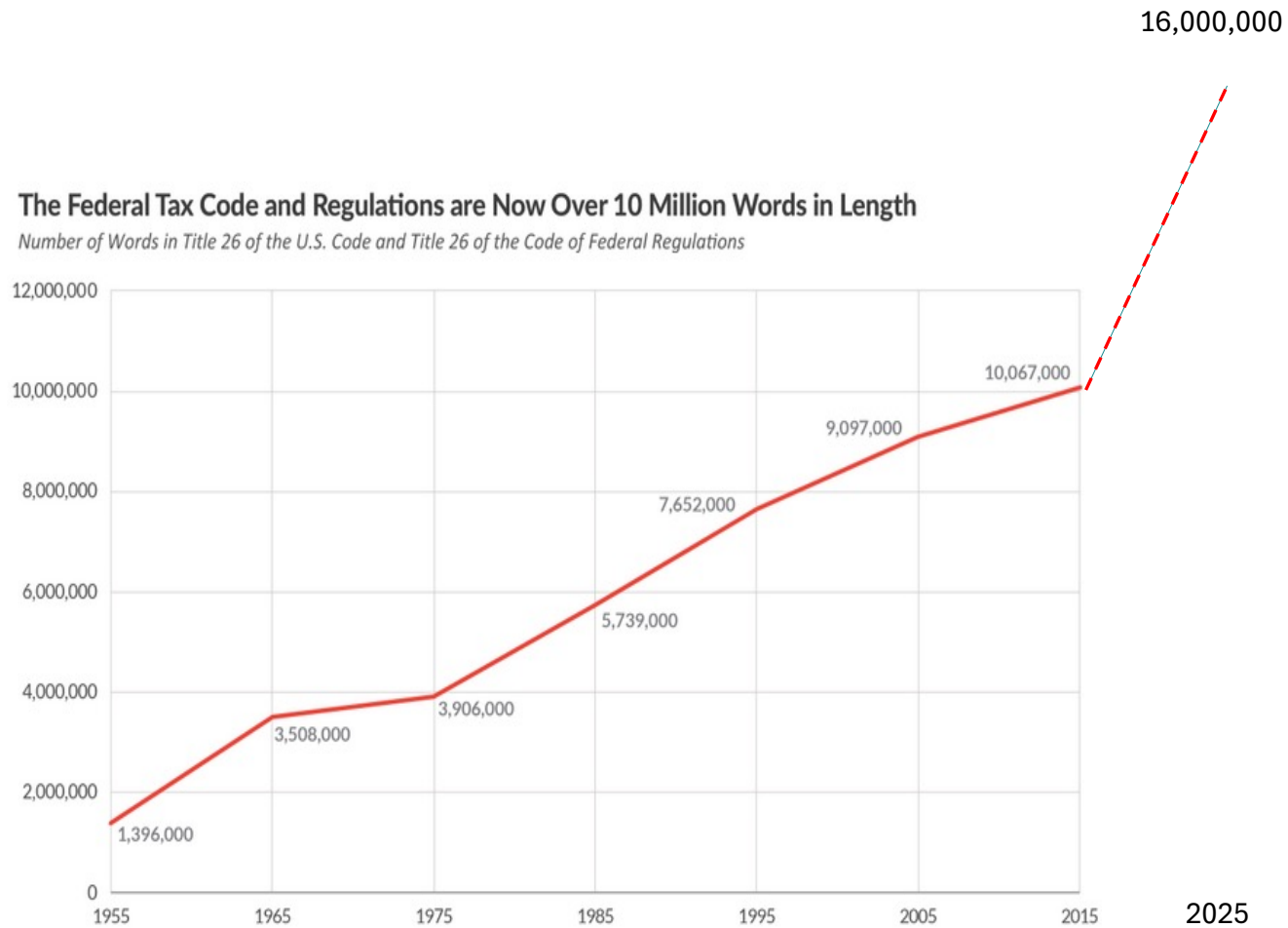
Wilson 2009 RES
Knoll et al. 2021 RP

Durch Verbesserung der Gestaltung, Administration und Kommunikation von Förderinstrumenten lässt sich „ungenutztes Potenzial“ in effektivere Innovationsförderung umwandeln

Appelt et al. 2026 AEJ:EP; Baaken et al. 2026 StuW

Steuerkomplexität und Investitionen

ZUNEHMENDE STEUERKOMPLEXITÄT



Sources: Government Publishing Office (2005, 2013), West Publishing Company (1955-2005)

Notes: Figures from the West Publishing Company were first obtained for a 2005 Tax Foundation report: The Rising Cost of Complying with the Federal Income Tax. 2015 figures have been adjusted downward from a simple word count of the tax and regulatory codes, in order not to measure the length of appendices, tables of contents, references, etc.

Tax Complexity Index

Daten 2016 - 2024

www.taxcomplexity.org



In Steuergesetzen

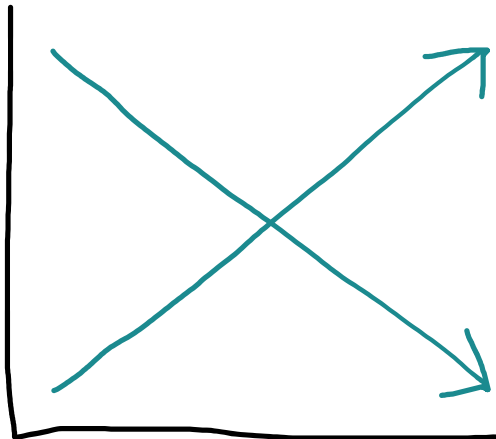
- Top 1: Verrechnungspreisregulierung
- Top 2: Hinzurechnungsbesteuerung
- Top 3: Mindestbesteuerung

In steuerlichen Rahmenbedingungen

- Top 1: Gesetzgebungsverfahren
- Top 2: Betriebsprüfungen
- Top 3: Orientierungshilfen

STEUERKOMPLEXITÄT

Wahrscheinlichkeit
Investition bzw.
Innovation



Steuerkomplexität



Erhöht Kosten für Steuerbefolgung und -planung

Zwick 2021 AEJ:EP; Hoppe et al. 2023 EAR; Amberger et al. 2026 JAR



Dämpft Wirkung von Steueranreizen für Investitionen

Zwick 2021 AEJ:EP; Osswald/Sureth-Sloane 2024 TRR 266; Amberger et al. 2026 JAR



Erhöht Bedarf an Personal, Steuerberatung, Technologie einschl. künstlicher Intelligenz

Bustos et al. 2022 NBER; Giese et al. 2025 TRR 266; Krupa/Mullaney 2026 RAS



Verbessert Steuerplanung für bestimmte Unternehmen

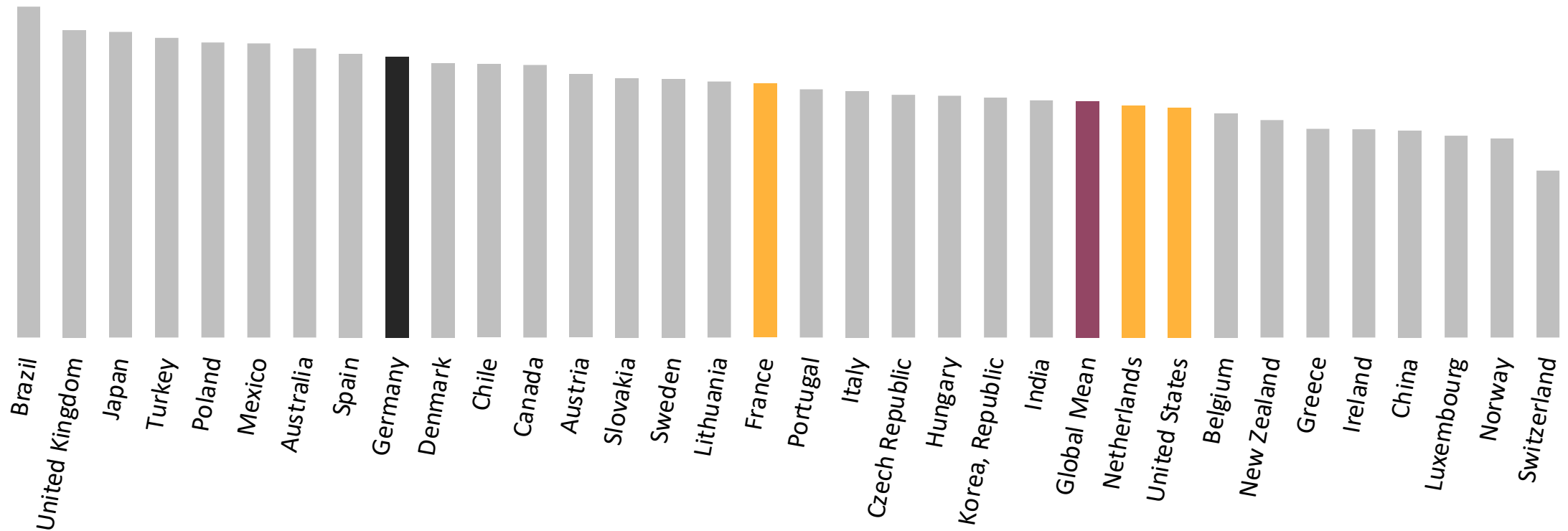
Laplante et al. 2019 JAPP



Erhöht Nutzen aus F&E Förderung für bestimmte Unternehmen

Laplante et al. 2019 JAPP

STEUERKOMPLEXITÄT IN STEUERGESETZEN | AUSGEWÄHLTE LÄNDER



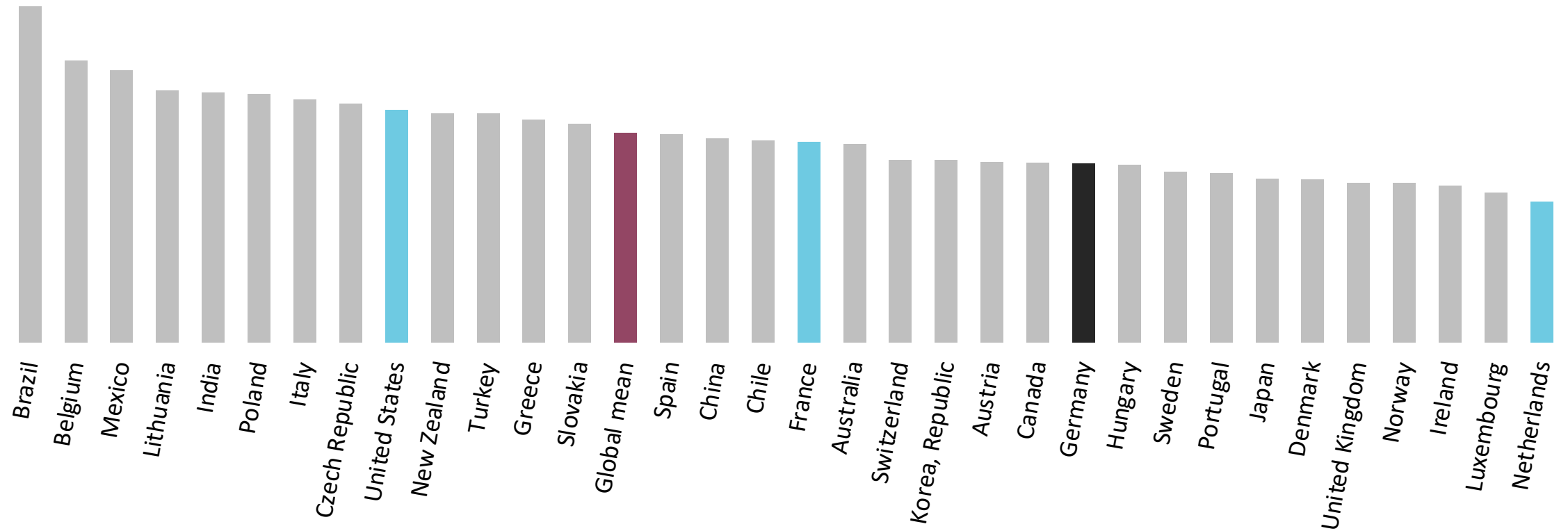
Durchschnittliche wahrgenommene Komplexität von 0 (nicht komplex) bis 1 (extrem komplex)

Gedes/Harst/Schanz/Sureth-Sloane 2025 TRR 266, www.taxcomplexity.org

Hohe Komplexität in Steuergesetzen: im Durchschnitt mehr (ausländische) Direktinvestitionen abhängig von Größe, Internationalität und Regulierung

Euler/Harst/Schanz/Sureth-Sloane/Voget 2024 TRR 266

KOMPLEXITÄT IN STEUERLICHEN RAHMENBEDINGUNGEN | AUSGEWÄHLTE LÄNDER



Durchschnittliche wahrgenommene Komplexität von 0 (nicht komplex) bis 1 (extrem komplex)

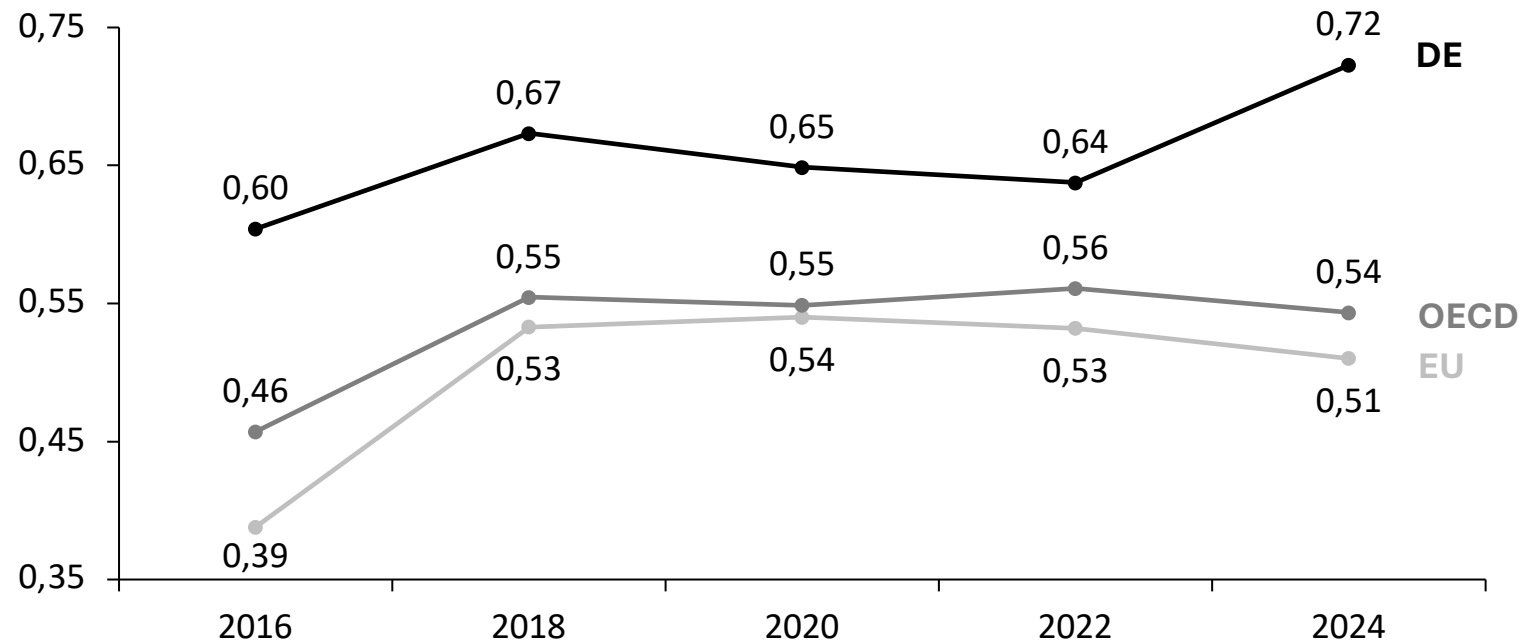
Gerdes/Harst/Schanz/Sureth-Sloane 2025 TRR 266, www.taxcomplexity.org

Hohe Komplexität in steuerlichen Rahmenbedingungen: weniger (ausländische) Direktinvestitionen, besonders starker Rückgang in wenig internationalisierten Unternehmen und KMU

Euler/Harst/Schanz/Sureth-Sloane/Voget TRR 266 2024

KOMPLEXITÄT BEI VERRECHNUNGSPREISEN

Entwicklung der Komplexität in Deutschland im Vergleich zu EU- und OECD-Durchschnitt in den Jahren 2016-2024



Verrechnungspreise häufiger Gegenstand von Anfragen, häufigste Ursachen für Steuerstreitigkeiten

Deutschland: knapp Hälfte aller Verständigungsverfahren beruhen auf Verrechnungspreis-sachverhalten

Greil et al., 2023; Greil et al., 2024
EY 2025, Deloitte 2025, PwC 2025

VEREINFACHUNGEN BEI VERRECHNUNGSPREISEN



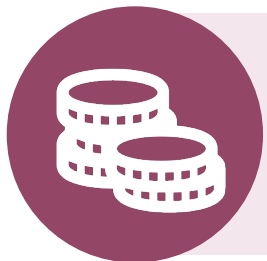
Komplexität, Inkonsistenzen und Unsicherheit

Hoppe et al. 2023 EAR; Gerdes et al. 2025 TRR 266, Euler et al. 2025 TRR 266, Diller et al. 2025 TAR



Dokumentationsvorschriften

Azmi Shabestari/Safaei 2022; Haufler/Schinder, 2023; Laudage Teles et al. 2023a/2023b



Befolgungskosten durch Dokumentation und Betriebsprüfungen

Slemrod & Blumenthal 1996; Slemrod/Venkatesh, 2002; Eichfelder/Vaillancourt 2014

Greil/Kaluza-Thiesen/Schulz/Sureth-Sloane 2026 eJTR



Standardisierte Dokumentation und Fragen für Risikomanagement



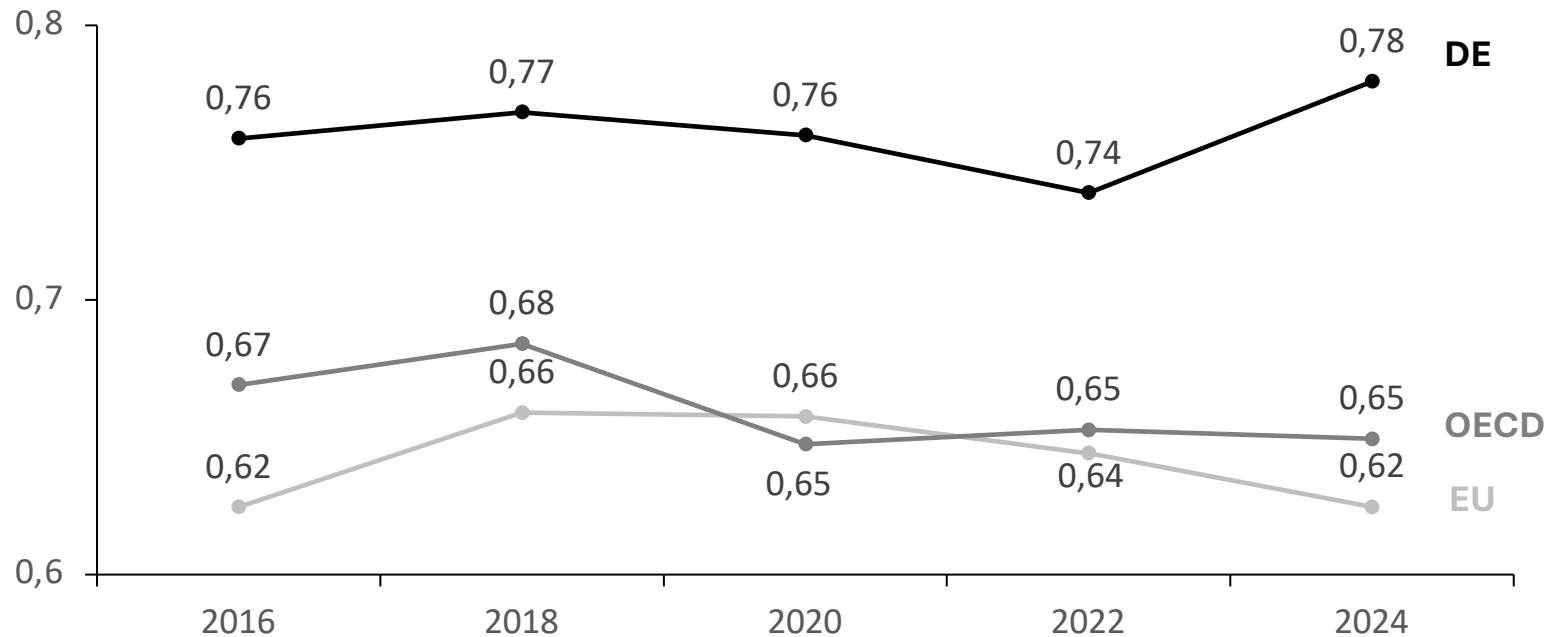
Joint Audits



Informationsaustausch, Daten über Bandbreiten, Informationen aus Verständigungsverfahren

KOMPLEXITÄT BEI HINZURECHNUNGSBESTEUERUNG

Entwicklung der Komplexität in Deutschland im Vergleich zu EU- und OECD-Durchschnitt in den Jahren 2016-2024



Großzügige
De-minimis-Schwellenwerte
können Komplexität
begrenzen.

Schanz/Siegel/Sureth-Sloane 2026 WTJ

Gerdes/Höne/Schanz/Sureth-Sloane 2026 TRR 266



Steuerbelastung

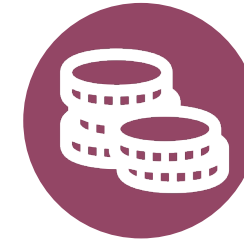
- Deutsche Unternehmen: **kaum zusätzliche Steuern**
- zumeist keine Rückstellung für Ergänzungssteuer im Konzernabschluss
- aber: 59% der Unternehmen sind in mindestens einer Jurisdiktion von einer Ergänzungssteuer betroffen
- Gesamtaufkommen ca. 700 Mio €, davon ca. 500 Mio € in Deutschland

Koch/Oblinger 2026 DB



Wettbewerbsnachteile

Koch/Olbinger/Spengel 2026



Befolgungskosten

- Hohe Komplexität Gerdes et al. 2026 TRR 266
- deutsche Unternehmen:
Einmalkosten ca. 320 Mio €, lfd. Kosten ca. 97 Mio €
Gaul et al. 2022 WP ZEW, Spengel et al. 2023 DB
- EU-Konzerne: ca. 1,2 Mrd €, lfd. 500 Mio €
Bray et al. 2025 WP ZEW



Verlustvortrag/-rücktrag stimuliert Risikobereitschaft

Domar/Musgrave 1944 QJE; Graham/Smith 1999 JF; Graham/Rogers 2002 JF; Dreßler/Overesch 2013 ITax; Ljungqvist et al. 2017 JAR; Bethmann et al. 2018 TAR; Langenmayr/Lester 2018 TAR; Dobridge 2021 TAR; Ferguson et al. 2025 CAR

Länder mit hohem steuerlichem Risiko (**administrative und Budgetrisiken**):
stimulierender Effekt sinkt, wird ggf. neutralisiert in

Länder mit niedrigem steuerlichem Risiko und Verlustrücktrag:
7,9 % bis 12,9 % mehr riskante Investitionen

Osswald/Sureth-Sloane 2024 TRR 266



„Gute“ Verlustverrechnungsmöglichkeiten wesentlich für Resilienz und Wettbewerbsfähigkeit

Steuersystem

Wettbewerbsfähigkeit

2025 International Tax Competitiveness Index Rankings

Country	Overall Rank	Overall Score	Corporate Tax Rank	Individual Taxes Rank	Consumption Taxes Rank	Property Taxes Rank	Cross-Border Tax Rules Rank
Estonia	1	100.0	2	2	22	1	7
Latvia	2	92.8	1	7	20	7	6
New Zealand	3	87.8	31	6	1	4	22
Switzerland	4	86.0	10	8	2	36	1
Lithuania	5	81.8	3	9	25	10	15
Luxembourg	6	81.0	20	22	8	16	5
Australia	7	79.7	29	15	9	2	33
Israel	8	78.9	11	32	11	5	10
Hungary	9	78.7	4	3	38	22	4
Czech Republic	10	77.4	8	10	32	6	11
Sweden	11	76.1	6	19	26	8	13
Turkey	12	75.9	21	5	17	24	8
Canada	13	73.9	22	27	7	25	18
Slovak Republic	14	73.3	24	1	34	9	24
United States	15	72.5	9	17	4	30	35
Netherlands	16	71.4	23	30	14	21	3
Costa Rica	17	71.4	34	23	6	12	30
Mexico	18	70.1	26	14	12	3	36
Austria	19	69.6	19	26	16	17	16
Germany	20	68.9	30	33	13	14	9
Norway	21	68.8	13	29	23	15	14
Japan	22	67.8	35	34	5	23	25
Greece	23	67.0	16	4	30	29	23
Finland	24	66.8	7	28	28	19	19
Slovenia	25	66.8	12	11	29	26	21
Korea	26	66.3	25	38	3	31	29
Denmark	27	64.3	17	36	19	13	34
Chile	28	63.8	32	24	10	11	38
Iceland	29	63.7	15	20	24	27	26
Belgium	30	63.2	18	13	27	32	27
Ireland	31	61.3	5	37	36	18	28
United Kingdom	32	59.1	28	25	33	37	2
Portugal	33	58.2	36	21	21	20	32
Spain	34	57.9	33	18	18	35	17
Poland	35	54.7	14	35	35	28	31
Colombia	36	51.1	37	12	15	33	37
Italy	37	50.3	27	16	37	38	20
France	38	45.8	38	31	31	34	12

Steuersicherheit und Investitionen

Theorie: Steuerunsicherheit kann Investitionen beeinträchtigen

Pindyck 1991 JEL; Alvarez/Kanniainen/Södersten 1998 JPubE; Niemann 2011 RMS; Niemann/Sureth-Sloane 2013 EAR; Diller et al. 2017 EAR; Chen et al. 2025 ITax



Steuerliche Unsicherheit reduziert Investitionen

Jacob et al. 2022 ManSc; Lee/Shevlin 2023 WP; Azmi Shabestri/Safaei 2024; Euler et al. 2024 TRR 266, Amberger et al. 2026 JAR



Steuersicherheit (Tax Compliance Management Systeme, kooperative Ansätze, verbindliche Auskünfte, APA, Streitbeilegungsverfahren)

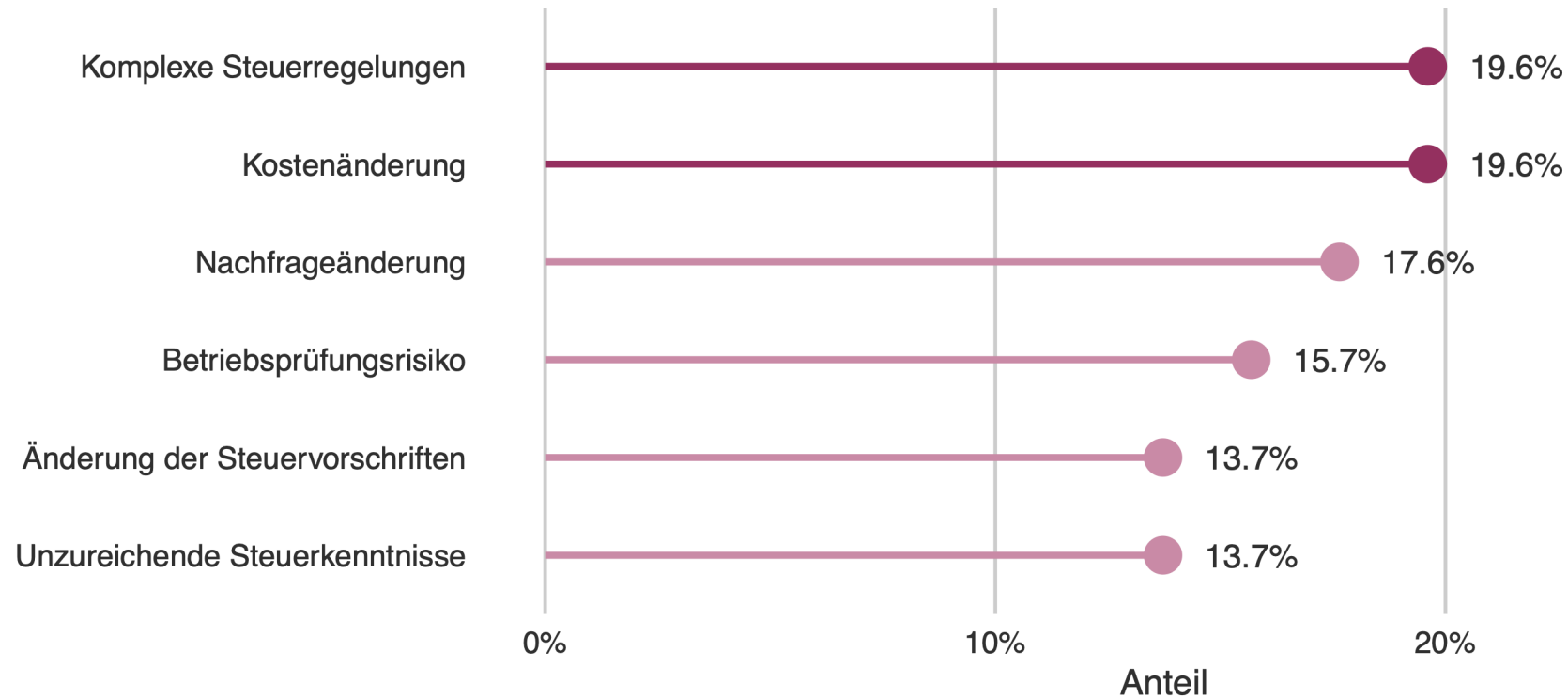
erhöht Investitionen, Becker et al. 2017 JEBO; Diller et al. 2017 EAR; Amberger/Eberhartinger/Kasper 2023 JATA; Blaufus et al. 2023 JBE; Kolev/Randall 2024 EIB

wenn steuerliche Sicherheit schnell und kostengünstig verfügbar

Chen et al. 2025 ITax

Welcher Faktor trägt am stärksten zur Steuerunsicherheit bei?

Anteil der Nennungen in %



German Business Panel, März 2026

Wettbewerbsfähige Besteuerung!

„Mutige Steuerreform“

Birnbaum/Heckemeyer/Linau/Sureth-Sloane, Schmalenbach IMPULSE 2024

Braucht den Diskurs. Schmalenbach-Gesellschaft!



SFB/Transregio 266

ACCOUNTING FOR TRANSPARENCY

www.accounting-for-transparency.de



TRR 266 Accounting for Transparency



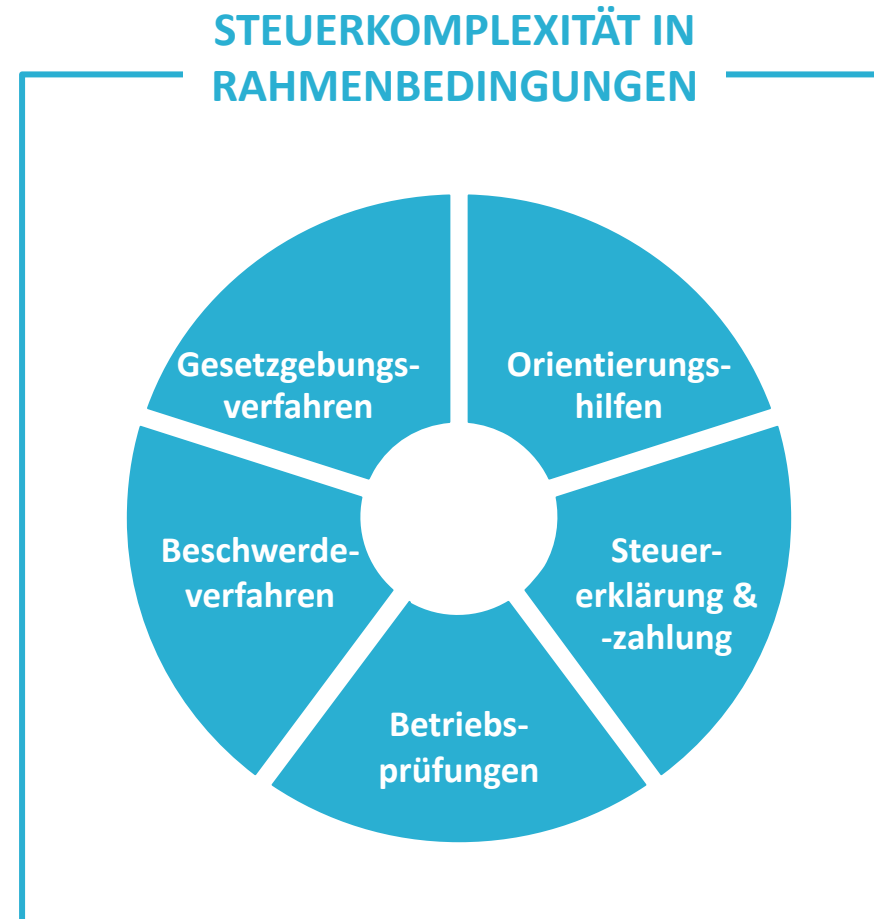
@trr266.bsky.social



TRR 266 Accounting for Transparency

TAX COMPLEXITY INDEX & SUBINDIZES

STEUERKOMPLEXITÄT TAX COMPLEXITY INDEX



STEUERKOMPLEXITÄT TAX COMPLEXITY INDEX

STEUERKOMPLEXITÄT IN GESETZEN

Abschreibungen
(alternative) Mindestbesteuerung
anzuwendender Steuersatz
Dividenden (inklusive Quellensteuern)
generelle Missbrauchsbekämpfungsregeln
Gruppenbesteuerung
Hinzurechnungsbesteuerung
Lizenzzahlungen (inklusive Quellensteuern)
(steuerliche) Investitionsanreize
Veräußerungsgewinn-/verlustbesteuerung
Verlustverrechnung
Verrechnungspreise
Umstrukturierungen
Zinsen (inkl. Quellensteuern), Thin Cap Rules
zusätzliche lokale und branchenspezifische Steuern

Veränderungen
Berechnungen
Details

STEUERKOMPLEXITÄT IN RAHMENBEDINGUNGEN

