

1 Wirtschaftspolitische Blätter 4/2004

Die Beiträge kurz skizziert in englischer und deutscher Sprache

Abstracts in English and German

Reinhold Mitterlehner

Editorial

Dieser Beitrag ist verfügbar als [pdf \(18 KB\)](#).

Vito Tanzi JEL No D 72, H 71, H 72, H 77

Pitfalls on the road to fiscal decentralization

Recently, pressures for fiscal decentralization have increased in various parts of the world. When cultural, ethnic, or linguistic diversity characterizes a country's population, the justification for giving different regions more control over their political and economic decisions seems to acquire more legitimacy. Issues are discussed that are relevant to the question of whether or not fiscal decentralization would generate the positive results that its supporters claim. It is argued that if countries meet certain conditions before the process of decentralization begins, positive outcomes are more likely to occur because of decentralization. Likewise there may be alternatives preferable to decentralization that countries should first carefully consider before making any final decisions.

Fallstricke auf dem Weg zu einem stärkeren Fiskalen Föderalismus

Der Druck hinsichtlich steuerlicher Dezentralisierung hat in letzter Zeit in verschiedenen Teilen der Welt zugenommen. Wenn Bevölkerungsgruppen durch kulturelle, ethnische oder sprachliche Unterschiede gekennzeichnet sind, scheint die Rechtfertigung unterschiedlichen Regionen mehr Kontrolle über ihre politischen und ökonomischen Entscheidungen einzuräumen, an Legitimität zu gewinnen. Es wird der Frage nachgegangen, ob steuerliche Dezentralisierung jene positiven Resultate erzeugen kann, die ihre Befürworter behaupten, oder nicht. Positive Effekte durch ein föderales System sind wahrscheinlicher, wenn Staaten bereits gewisse Bedingungen erfüllen, bevor der Prozess der Dezentralisierung einsetzt. Bevor Staaten endgültige Entscheidungen hinsichtlich der Einführung eines föderalistischen Systems treffen, sollten Alternativen dazu jedenfalls sorgfältig geprüft werden.

This paper is available as [pdf \(56 KB\)](#).

Pierre Salmon JEL No D 72, H 73

Intergovernmental competition in the European Union

The European Union is considered as a 4-level governmental system in which governments at all levels compete among each other. Competition among governments situated on the same level is not only based on the mobility of factors, households and firms. It also takes the form of relative-performance, or yardstick, competition - voters assessing their own governments by the way of comparisons with what obtains in other jurisdictions. Vertical competition among governments located on different levels can also take the form of yardstick competition. Intergovernmental competition in the context of the EU is constrained by characteristics of the decision-making system and by the common policies undertaken. Competition at the sub-national level is also discussed.

Intergouvernementaler Wettbewerb in der Europäischen Union

Die Europäische Union wird als ein System bestehend aus Gebietskörperschaften

auf vier Ebenen betrachtet. Alle diese vier Ebenen stehen im Wettbewerb zueinander. Innerhalb einer Ebene beruht dieser Wettbewerb unter anderem auf der Mobilität von Faktoren, Haushalten und Unternehmen. Der Wettbewerb nimmt auch die Form eines so genannten „yardstick competition“ an: die Wähler vergleichen die Leistungen ihrer eigenen Regierungen mit den Leistungen, die in vergleichbaren Gesetzgebungen verfügbar sind. Auch der vertikale Wettbewerb zwischen den Gebietskörperschaften kann in der Form des „yardstick competition“ stattfinden. Der intergouvernementale Wettbewerb im Kontext der EU ist einerseits durch die Eigenschaften des Systems der Entscheidung in der EU und andererseits durch die gemeinschaftlichen Politiken beschränkt. Weiters wird der Wettbewerb auf sub-nationaler Ebene diskutiert.

Gerhard Lehner JEL No H 71, H 72, H 77

Steueraufkommen und seine regionale Verteilung in Österreich

Im Österreichkonvent wird gegenwärtig die Frage diskutiert, wie die Aufgabenverantwortung der einzelnen Gebietskörperschaften einerseits und die Finanzierung andererseits besser aufeinander abgestimmt werden können. Derzeit besteht zwischen den einzelnen Gebietskörperschaften ein sehr komplexes Geflecht von Transfers. Eine klarere Aufgabenverteilung und ein Zusammenführen von Aufgaben und Finanzierungsverantwortung könnten wahrscheinlich nicht unerhebliche Einsparungen bringen. Allerdings ist die Frage der Finanzverantwortung noch nicht ausreichend diskutiert. Es stehen zwei Konzepte zur Diskussion, die in diesem Beitrag genauer beleuchtet werden. Erstens, den Ländern eine größere Steuerhoheit einzuräumen, um neue Steuern einzuführen bzw. Zuschläge zu bestehenden Steuereinnahmen zu erheben. Zweitens, den Ländern und Gemeinden anstelle von Transfers entsprechende Mittel, die sich an den Aufgaben orientieren, zuzuweisen, sodass sie die Aufgaben entsprechend finanzieren können. Ziel in beiden Fällen muss es sein, die Transfers zurückzudrängen. Eine solche Entwicklung würde nicht nur die Effizienz, sondern auch die Transparenz im öffentlichen Sektor verbessern.

Tax Revenue and its Regional Distribution in Austria

In the light of the Austrian Constitutional Reform the question is discussed, how the liability of the individual local authorities for their expenditures on the one hand and their revenue on the other hand can be better merged. At the moment there is a complex network of transfers. A clearer assignment of responsibilities and the above mentioned merger of liabilities and revenues on the same level would probably result in a decrease of expenditures. However, the issue is not yet sufficiently discussed. Two concepts are under consideration: First, to grant the right to local authorities to establish their own taxes or to raise surcharges to existing tax revenues. Second, to install concrete assignments to local authorities that reflect the actual expenditures given the fulfillment of certain tasks. In both cases it must be the goal to reduce general transfers. Such a development would not only improve the efficiency, but also the transparency in the public sector.

Gebhard Kirchgässner JEL No D 72, H 71, H 72, H 77

Steuerwettbewerb in der Schweiz

Die Schweiz zeichnet sich durch ein föderales System aus, bei welchem im Gegensatz zu Österreich die Eigenständigkeit der einzelnen Einheiten auf der mittleren und der unteren Ebene, bei Kantonen und Gemeinden, besonders stark ausgeprägt ist. Kritik seitens der politischen Lager am Schweizer Föderalismus verweist auf seine ökonomische Ineffizienz und die durch die Unterschiede in der steuerlichen Belastung entstehenden Ungerechtigkeiten. Empirisch kann ein signifikant negativer Zusammenhang zwischen der Steuerbelastung von Firmen

und deren Standortwahl nachgewiesen werden. Ebenso finden die Unternehmen in der Schweiz drei unterschiedliche Körperschaftsteuersysteme vor, die eine zusätzliche Belastung darstellen. Bei der Wohnortwahl lassen sich höhere Einkommen stärker von der im Kanton vorgefundenen Steuerbelastung beeinflussen als niedrigere Einkommen. Für die niedrigeren Einkommen zählt bei der Wohnortwahl stärker die Höhe der Sozialtransfers. Der sich derzeit in Kraft befindliche Schweizer Finanzausgleich weist Anreizprobleme durch Zweckbindung auf. Ebenso ist die Orientierung an tatsächlichen Steuereinnahmen pro Kopf umstritten. Der neue Finanzausgleich, der am 28. November 2004 vom Volk angenommen wurde, soll diese Probleme beseitigen. Alles in allem werden die Auswirkungen des Steuerwettbewerbs in der Schweiz als positiv gewertet.

Tax Competition in Switzerland

Switzerland is characterised by a federal system, where (contrary to Austria) the autonomy of the individual units at the middle and the lower level, cantons and municipalities, is particularly strong. Criticism on Swiss federalism on the part of the political parties refers to its economic inefficiency and the injustice resulting from differences in the burden of taxation. Empirically, a significant negative correlation between the tax burden of companies and their choice of location can be proven. Enterprises in Switzerland also face three different systems of corporate income tax, which represent an additional burden. With the residence choice higher incomes can be affected more strongly by the tax burden found in the canton than lower incomes. For the low incomes, the extent of the social transfers counts comparatively more strongly for the residence choice. The current Swiss "Finanzausgleich" shows deficiencies in offering adequate incentives due to allocation of transfers to a purpose. Orientation at actual tax revenues per head is discussed as well. These deficiencies will be solved by the new „Finanzausgleich“, accepted by the people on November 28, 2004. All in all, the effects of tax competition in Switzerland are rated positive.

Daniele Franco/Giovanna Messina/Stefania Zotteri

JEL No H 71, H

72, H 77

Fiscal decentralisation in Italy: an unfinished agenda

Over the last decade, fiscal decentralisation has been at the core of the Italian public policy debate. The paper examines the main steps of the ongoing decentralisation process. It considers the gradual increase in the spending and revenue responsibilities of regional and local governments, the evolution and problems of the Domestic Stability Pact introduced in 1999 and the main features of the 2001 constitutional reform. The paper points to some critical issues which deserve further action: the definition of tax responsibilities of sub-national governments, the design of appropriate redistributive mechanisms and the design of rules enforcing a tight budgetary constraint while avoiding pro-cyclical policies and cuts in local public investment. It also points to the need for procedures involving all levels of government in the definition of national fiscal targets and the need for further progress in the availability of information about subnational governments' accounts. Decentralisation can be effective only if these features are well designed. The paper argues that further progress is at present hampered by the lack of political consensus over both the ultimate goal and the desired features of decentralisation, in particular in terms of the differentiation in the provision of services across the country.

Steuerliche Dezentralisierung in Italien: ein unvollendetes Programm

Das ganze letzte Jahrzehnt hindurch war fiskaler Föderalismus Gegenstand der öffentlichen Diskussion in Italien. Der Beitrag betrachtet die wichtigsten Schritte im anhaltenden Dezentralisierungsprozess: Die stufenweise Zunahme der

Ausgaben- und Einnahmenverantwortlichkeit der regionalen und örtlichen Verwaltungen, die Entwicklung und die Schwierigkeiten des internen Stabilitätspaktes von 1999 und die Hauptpunkte der Verfassungsreform 2001. Es werden einige kritische Bereiche aufgezeigt, die weitere Beachtung verdienen: Die Definition der Steuerverantwortlichkeiten von Landesverwaltungen, der Aufbau passender Umverteilungsmechanismen und die Ausgestaltung von Richtlinien, die eine strenge Haushaltsbeschränkung, bei gleichzeitiger Vermeidung einer prozyklischen Politik und einer Beschneidung lokaler öffentlicher Ausgaben, erzwingen. Es wird auch die Notwendigkeit von Verfahren aufgezeigt, die die Gebietskörperschaften aller Ebenen in die Definition der nationalen steuerlichen Ziele mit einbeziehen sowie der Bedarf an mehr Transparenz der Budgets in den Landesverwaltungen. Dezentralisierung kann nur bei guter Planung wirkungsvoll sein. Der Beitrag zeigt darüber hinaus, dass derzeit ein weiterer Fortschritt durch einen Mangel an politischer Übereinstimmung betreffend Ziel und Wirkung eines stärkeren Föderalismus behindert werden. Insbesondere die Abgrenzung bei der Leistungserbringung stellt sich als problematisch dar.

Peter Haiss/Regina Rizzi JEL No H 11, H 73, H 87, P 16

Ist US-Type „Fiscal Federalism“ eine Option für die europäische Wirtschafts- und Währungsunion?

Während die Währungspolitik sowohl in den USA als auch in der Eurozone in zentralen Systemen gesteuert wird, unterscheiden sich die Fiskalsysteme und Möglichkeiten des interregionalen Finanzausgleichs in diesen Wirtschaftsräumen wesentlich. Zur Abfederung asymmetrischer Schocks wird daher die Einführung des amerikanischen Fiscal Federalism in Europa thematisiert. Ziel dieses Beitrages ist es, die Relevanz von Fiscal Federalism für die Europäische Wirtschafts- und Währungsunion zu klären. Dazu werden die Grundzüge der US-amerikanischen und europäischen Steuersysteme datengestützt dargestellt sowie das theoretische Konzept des Fiskalföderalismus und empirische Studien zu dessen Wirkung erläutert. Es wird argumentiert, dass intertemporale Stabilisierung innerhalb der WWU auch weiterhin auf nationaler Ebene wahrgenommen werden kann.

Is US-type „fiscal federalism“ an Alternative to European Monetary and Economic Union?

While monetary policy is centrally directed both in the US and in the euro area, fiscal systems and possibilities of interregional financial balancing differ considerably. The appropriateness of the US-type „fiscal federalism“ as a mechanism to deal with macroeconomic shocks thus becomes an important issue. The goal of this contribution is to clarify the relevance of fiscal federalism for the European Economic and Monetary Union (EMU). We depict the major structural features of U.S. and European tax systems, discuss the concept of fiscal federalism and review the literature with regard to its possible impact on the EMU. We argue that intertemporal stabilisation within the EMU can still be conducted at a national level, which also conforms better to the current principle of subsidiarity. US-type fiscal federalism thus currently seems not appropriate for the EMU.

Simon Loretz/Michael Pfaffermayr/Hannes Winner JEL No H 00, H 25, H 77

Unternehmensbesteuerung, internationale Direktinvestitionen und die Steuerreform 2005 in Österreich

Die im Rahmen der Steuerreform 2005 geplante Senkung des

Körperschaftsteuersatzes von 34 % auf 25 % wird in der öffentlichen Diskussion überwiegend als vorteilhaft für den Wirtschaftsstandort Österreich gesehen. Für einen positiven Zusammenhang zwischen der Höhe des Körperschaftsteuersatzes und internationaler Unternehmensaktivität bestehen allerdings weder theoretisch noch empirisch eindeutige Belege. Im vorliegenden Beitrag werden die Standortwirkungen der Steuersatzsenkung für Österreich diskutiert und eine erste empirische Einschätzung gegeben.

Corporate taxation, foreign direct investments and the tax reform 2005 in Austria

The Austrian tax reform in 2005 includes a reduction in the statutory corporate tax rate in order to improve the attractiveness of Austria for foreign direct investment. It is commonly accepted that investment decisions do not depend only on statutory tax rates, but also on bilateral tax treaties, depreciation, etc. We calculate bilateral effective tax rates, examining the impact of the proposed changes on these rates. We find that the tax reform will reduce the tax burden for direct investment in Austria significantly, whereas investment abroad made by Austrian firms will hardly be affected. As the data indicate a small negative correlation between effective tax rates and received direct investment, an increased attractiveness of Austria as a location of foreign direct investment seems to be possible.

Gunther Tichy JEL No E 63

Renaissance der antizyklischen Budgetpolitik? Sind die Neokonservativen heimliche Keynesianer?

Amerikanische Ökonomen und Politiker predigen seit einem Vierteljahrhundert Monetarismus, regelgebundene Politik und Marktautomatismen und propagieren diese Konzepte weltweit, betreiben jedoch selbst eine eher keynesianische Politik: Schon Reagan belebte die amerikanische Konjunktur mittels Steuersenkungen, die zu Budgetdefiziten von bis zu 6 % des Brutto- Inlandsprodukts (BIP) führten. Selbst im Durchschnitt der letzten drei Jahre ließen die USA bei einer Wachstumsrate von 3 1/4 % ein Budgetdefizit von 4 1/2 % des BIP zu, also weit jenseits der Maastricht-Grenze; die EU-Kommission und die EZB hingegen störte (im selben Zeitraum) ein Budgetdefizit von 2 3/4 % bei einer Wachstumsrate von gerade 1 %; auch die Leitzinssätze sind in den USA weniger als halb so hoch wie in Europa. Ist es eine Bestätigung der Wirksamkeit solcher ‚keynesianischer‘ Politik, dass die USA in den letzten drei Jahren gut dreimal so rasch wuchsen wie die EU, und die Arbeitslosenquote bloß 5 1/2 % statt 7 3/4 % betrug?

Renaissance of anti-cyclical budget policies? Are the Neoconservatives Keynesians in Disguise?

Since the early eighties American economists and politicians preach Monetarist views, rule based policies and the automatism of free markets. They propagate these concepts all over the world. Interestingly the Americans themselves apply rather Keynesian policies. The Reagan government already allowed for budget deficits of up to 6% of GDP in order to enhance temporary growth. During the last three years the US allowed for an average budget deficit of 4.5% of GDP while growing at a pace of 3.25%. The EU Commission and the ECB criticised a budget deficit of 2.75% within the EU while growing at a pace of a mere 1%. US interest rates are half the interest rate of the EU. Do these numbers reflect the effectiveness of Keynesian policy, since the US grew three times as fast as the EU and the US unemployment rate was 5.5% compared to 7.75% in the EU? Dieser Beitrag ist verfügbar als [**pdf \(106 KB\)**](#).

Gerhild Schutti

JEL No I 180, H 510

Was spricht für eine Systemumstellung der sozialen Krankenversicherung?

Eine nachhaltige Gesundheitsreform muss sich ausgaben- und einnahmenseitigen Reformen widmen, d. h. sie muss vor dem Hintergrund starker demografischer, konjunktureller und erwerbsstruktureller Veränderungen auch die Finanzierungsfrage stellen. Der folgende Beitrag erhebt den Anspruch, auf Basis der deutschen Diskussion „Bürgerversicherung vs. Gesundheitsprämien“ den Reformbedarf sowie Möglichkeiten für eine Systemumstellung der österreichischen Sozialen Krankenversicherung (SKV) aufzuzeigen. Dabei stellt sich die alternative Reformoption „Pauschalprämiensystem“ gegenüber der adaptiven Reformoption „Bürgerversicherung“ insofern als überlegen dar, als sie in verstärktem Ausmaß in der Lage ist, auf aktuelle Herausforderungen zu reagieren. Abschließend wird die Frage nach der Relevanz der deutschen Konzepte für die österreichische Reformdiskussion im Rahmen eines Vergleiches der Finanzierungsstrukturen von sozialen Krankenversicherungssystemen mit dem so genannten „Bismarck-Faktor“ erklärt.

Why argue for a systemic change in the Austrian social health insurance system?

A sustainable reform of the health system has to face matters of spending as well as matters of revenue: In the context of strong changes concerning demography, economic cycles as well as structure of work-life the question of financing needs to be addressed, too. Focusing on the German discussion „Bürgerversicherung versus Gesundheitsprämien“ the following essay claims to demonstrate the need for reforms as well as the possibilities for a systemic change in the Austrian social health insurance system. It turns out that compared to the „Citizens insurance“ the alternative reform-option of a uniform per-capita-premium-system could better cope with the various challenges the traditional system is facing. Finally, comparing financing structures of social insurance systems, the question „How relevant are the German concepts for the Austrian reform discussion?“ will be explained by the means of the so called „Bismarck-factor“.

Ulrich E. Zellenberg

JEL No H1

Entstaatlichung aus ökonomischer und rechtsstaatlicher Perspektive

Die aktuellen Bemühungen um die Verschlanung des Staates werfen Fragen sowohl im Hinblick auf die ökonomische Zweckmäßigkeit einzelner der ergriffenen Maßnahmen als auch hinsichtlich der Zukunft des Rechtsstaates auf. Ein Symposium setzt sich mit diesen Problemen auseinander.

Rolling back the frontiers of the state from the points of view of economics and the rule of law

Current efforts to roll back the frontiers of the state raise questions regarding the economic validity of some of the measures taken and the future of the rule of law. A symposium deals with these problems.