

^335723

Zukünftige Entwicklungen und Positionierung der liechtensteinischen Treuhandbranche

Bachelorarbeit in
Volkswirtschaftslehre

Verfasst am

Institut für Banking und Finance, Universität Zürich

Prof. Dr. Urs Birchler

Dr. Christian Bühler

Daniel Ettlin

Autor: Pieter van Eck
Kontakt: Winkelstrasse 3
8046 Zürich
pietervaneckfa@gmx.ch
+41 78 924 76 67
Abgabe: 1. März 2012

Inhaltsverzeichnis

1	Einleitung.....	1
1.1	Zielsetzung und Methodik.....	1
1.2	Gliederung.....	1
2	Rechtliche Grundlagen.....	3
2.1	Treuhänder.....	3
2.2	Produkte.....	4
2.2.1	Stiftung.....	5
2.2.1.1	Definition und Entstehung.....	5
2.2.1.2	Klassifikation liechtensteinischer Stiftungen.....	5
2.2.1.3	Führung einer Stiftung.....	7
2.2AA	Foundation Governance.....	9
2.2.2	Trust.....	10
2.2.2.1	Exkurs: Civil Law vs. Common Law.....	10
2.2.2.2	Entstehung und Ursprünge des Trusts.....	10
2.2.2.3	Der liechtensteinische Trust.....	11
2.2.3	Steuerliche Grundlagen der Produkte.....	12
3	Treuhänder in nationalem und internationalem Kontext.....	14
3.1	Treuhändermarkt.....	14
3.2	Wertschöpfung der Treuhandbranche.....	16
3.3	Anbieterstruktur.....	18
3.4	Der "Wandel des Treuhandgeschäftes.....	20
3.4.1	Wettbewerb unter Finanzplätzen.....	21
3.4.1.1	Liechtensteinischer Finanzplatz.....	21
3.4.1.2	Internationaler Vergleich.....	22
3.4.2	Internationale Regulierung.....	23
3.4.2.1	Erweiterung der Sorgfaltspflichten.....	23
3.4.2.2	EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie.....	23
3.4.2.3	Zukunft der internationalen Steuerkooperation - die Liechtenstein-Erklärung.....	24
3.4.2.4	Tax Information Exchange Agreements und Doppelbesteuerungsabkommen.....	24
3.4.2.5	Memorandum of Understanding.....	25
3.4.2.6	Foreign Account Tax Compliance Act.....	26
4	Altes Geschäftsmodell der Treuhänder.....	28
4.1	Kundenbedürfnisse.....	28
4.2	Kundenbeziehungen und -akquise.....	29
4.3	Dienstleistungen.....	30
4.4	Weitere Wertschöpfungskette.....	32
5	Analyse der-zukünftigen Positionierung.....	34
5.1	Ausgangslage.....	34
5.2	Internationaler Druck.....	35
5.3	Auswirkungen der neuen Rahmenbedingungen.....	36
5.3.1	Administrationskosten.....	36
5.3.2	Steuerkonformität.....	36
5.3.2.1	Anbieter.....	36
5.3.2.2	Markt.....	37
5.3.2.3	Kunden.....	37
5.4	Die neue Positionierung der liechtensteinischen Treuhänder.....	38
5.4.1	Dienstleistungen der Zukunft.....	38

5.4.1.1	Asset Protection.....	39
5.4.1.2	Grenzüberschreitende Nachfolgeplanung und Betreuung für Konzerne.....	40
5.4.1.3	Philanthropie.....	42
5.4.2	Anforderungsprofil und Handlungsalternativen der Treuhandunternehmungen.....	43
5.4.2.1	Anforderungsprofil der Treuhänder.....	43
5.4.2.1.1	Herausforderungen.....	43
5.4.2.1.2	Strategische Ausrichtung.....	44
5.4.2.1.3	Kundenakquisition.....	46
5.4.2.2	Unternehmensstrukturen der Treuhandfirmen.....	47
5.4.2.2.1	Unternehmensgrösse.....	47
5.4.2.2.2	Unternehmenskonstellation.....	49
5.4.3	Die Rolle der Wirtschaftsverbände bei der zukünftigen Positionierung.....	50
5.4.4	Veränderungsbedarf der Rahmenbedingungen.....	52
5.4.4.1	Internationale Ebene.....	52
5.4.4.2	Nationale Ebene.....	53
5.4.5	Der Stellenwert der Regierung.....	54
5.4.5.1	Zusammenarbeit zwischen Treuhändern und Regierung.....	54
5.4.5.2	Abhängigkeit von der schweizerischen Politik.....	55
5.4.6	Zwischenfazit.....	56
6	Zukunftsszenarien.....	57
6.1	Methodik.....	57
6.1.1	Modellannahmen.....	58
6.1.2	Kritische Würdigung der Annahmen und Prognosen.....	59
6.1.2.1	Mindestertragsbesteuerung.....	59
6.1.2.2	Beschäftigungsmultiplikator innerhalb des Finanzplatzes.....	59
6.1.2.3	Konstanter Lohn.....	60
6.1.2.4	Agglomerationseffekte.....	60
6.1.2.5	Veränderung in Form von Strukturen und Intensität.....	60
6.2	Ist-Situation und Deskriptoren.....	61
6.3	Best-Case-Szenario.....	62
6.3.1	Qualitative Beschreibung.....	62
6.3.2	Quantitative Auswertung.....	62
6.3.3	Evaluation.....	63
6.4	Middle-Case-Szenario.....	64
6.4.1	Qualitative Beschreibung.....	64
6.4.2	Quantitative Auswertung.....	65
6.4.3	Evaluation.....	65
6.5	Worst-Case-Szenario.....	66
6.5.1	Qualitative Beschreibung.....	66
6.5.2	Quantitative Auswertung.....	66
6.5.3	Evaluation.....	67
6.6	Abschliessende Gesamtevaluation.....	68
7	Schlussfolgerungen.....	69
8	Literaturverzeichnis.....	71
9	Anhang.....	79
9.1	Interviewpartner.....	79
9.2	Internationale Abkommen des Fürstentums Liechtenstein.....	81
9.3	Berechnungen für Szenarien.....	82