

# Moderne Finanzwissenschaft, Politikberatung und das Jahrbuch für öffentliche Finanzen

Prof. Dr. Achim Truger  
Universität Duisburg-Essen, SVR & IMK

**JÖFIN 2020, Leipzig, 21.9.2019**

- **Die moderne, „neue“ Finanzwissenschaft**
- **Methodologische Einordnung + Pluralismusdebatte**
- **Rehabilitation der „alten“ Finanzwissenschaft als plurale, realitätsnahe, beratungsfähige Wissenschaft**
- **Und das Jahrbuch öffentliche Finanzen?**

## Wesentliche Eigenschaften laut Richter/Wiegard (1993)

- **modelltheoretische Argumentation;**
- **entscheidungstheoretische Fundierung von Verhaltensgleichungen; (d.h. Nutzen/Gewinn maximierende Akteure; Modell der Entscheidung unter Sicherheit/Risiko, allgemeine Gleichgewichtstheorie, Spieltheorie)**
- **Berücksichtigung von Informationsbeschränkungen;**
- **veränderte Vorstellungen über die zu beachtenden Ziele staatlichen Handelns.**
- **(empirisch/ökonometrische Ansätze)**
- **(so gen. Neue Politische Ökonomie)**

## Wesentliche Vorteile laut Richter/Wiegard (1993)

- man verlässt sich nicht mehr wie die Vertreter der alten Finanzwissenschaft auf Ad-hoc-Annahmen, Plausibilität, Intuition oder den ‘gesunden Menschenverstand’:  
„Erst die neue Finanzwissenschaft erlaubt dagegen eine Präzisierung der Annahmen, unter denen bestimmte Schlußfolgerungen zutreffen; und erst die explizite modelltheoretische Argumentation ermöglicht oftmals die Nachvollziehbarkeit von Ergebnissen.“ Richter/Wiegard (1993), S. 174.
- Professionalisierung der eingesetzten empirischen Methoden. Es kommt zum Einsatz von ökonometrischen und Simulationsmethoden und selbst Laborexperimente werden durchgeführt.

332 *The theory of taxation*

good is labor (or leisure) and the other is produced with the help of capital and labor. Capital, itself, is indistinguishable from this commodity. The production function for this commodity is of the constant returns to scale variety. Each consumer has a utility function defined over consumption in both time periods and (first period) leisure. Labor in each period is heterogeneous in the Mirrlees sense and the distribution of abilities stays stable from one time period to the next. In each time period, the social planner imposes a (possibly non-linear) tax on wage and interest income in order to finance exogenous government expenditure. Since this is an intertemporal model it is entirely possible to issue debt.

Let us look at this problem from the vantage point of generation  $j$ . Apart from the taxation of savings and wage income, the social planner has two other policy tools available. Each person gets a demogrant  $G_j$  when young and  $H_j$  when retired.  $L^m$  is, as before, the labor supply of a person with ability  $m$ . Once again, units are chosen so that the wage of a standard  $m = 1$  type of labor is simply 1 so that the earnings, or effective labor supply, of a person with ability  $m$  is  $mL^m$ . An individual of ability  $m$  solves the following optimization problem:

$$\max U(c_1^m, c_2^m, L^m) \quad (14.66a)$$

subject to

$$mL^m + G_j + H_j/F_K - c_1^m - c_2^m/F_K - T_L(mL^m) - T_S(c_2^m - H_j) = S^m \geq 0. \quad (14.66b)$$

The budget constraint in equation (14.66b) needs a little explanation.  $mL^m$  is wage income and  $G_j$  are first period demograts.  $H_j$  are second-period demograts which have to be discounted back (at the marginal product of capital  $F_K$ ) to make them comparable with first-period earnings.  $c_1^m$  is first-period consumption and  $c_2^m$  is second-period consumption which has to be discounted to make it comparable with first-period consumption.  $T_L(\cdot)$  is the wage tax schedule and  $T_S(\cdot)$  the savings tax schedule. For the sake of simplicity it is assumed that each household has to prepay its savings taxes so that these do not have to be discounted.  $S^m$  is net savings which, in the absence of a bequest motive, must equal zero in optimum.

Write down the Lagrangean for this problem as:

$$\Lambda = U(\cdot) + \mu[mL^m + G_j + H_j/F_K - c_1^m - c_2^m/F_K - T_L(\cdot) - T_S(\cdot)] \quad (14.67)$$

where  $\mu$  is a Lagrange multiplier. We can write the first-order conditions as:

$$\frac{\partial U}{\partial c_1^m} - \mu = 0 \quad (14.68a)$$

$$\frac{\partial U}{\partial c_2^m} + \mu[-1/F_K - T_S'] = 0 \quad (14.68b)$$

$$\frac{\partial U}{\partial L^m} + \mu(m - T_L'(m)) = 0 \quad (14.68c)$$

$$\frac{\partial \Lambda}{\partial \mu} = 0 \quad (14.68d)$$

It is clear from these first-order conditions that the maximized utility of a person with ability  $m$  can be written as:

$$V^*(m) = \max U(mL^m + G_j + (H_j - c_2^m)/F_K - T_L(\cdot) - T_S(\cdot); c_2^m, L^m). \quad (14.69)$$

In a manner completely analogous to the Mirrlees model (equation (14.32)) we can write the envelope condition:

$$dV(m)/dm = -(\partial U/\partial L^m)mL^m/m^2 \geq 0 \quad (14.70)$$

and we can invert equation (14.69) to get (as a straightforward generalization of the Mirrlees model):

$$c_1^m = Z(V^*(m), c_2^m, L^m). \quad (14.71)$$

These are the utility envelope conditions to be satisfied by the government of generation  $j$ . We could impose a revenue requirement condition for this government of generation  $j$  and solve for optimal taxes as do Ordoover and Phelps (1979). However, it makes more sense to think of generation  $j$  inheriting the debts of the government of generation  $(j-1)$ , borrowing some and passing on debt to the government of generation  $(j+1)$ .

The full problem of intra-and inter-generational justice can be looked upon as a two-step exercise. In the first step, each generation solves its own problem of intra-generational justice according to some well-specified norm of justice, for example, the utilitarian or Rawlsian criterion. In the next step, these plans are coordinated and amended to make them conform to society's notion of intergenerational justice.

The government of generation  $j$  maximizes the following social welfare function:

$$W^j = \int_{m_0}^{m_1} W^j[U(c_{1j}^m, c_{2j}^m, L_j^m)]d\Phi(m) \quad (14.72)$$

where  $c_{1j}^m$  is first-period consumption of an  $m$  ability person of generation  $j$ , etc.

Ordoover and Phelps place the following intergenerational restrictions on the maximization of this welfare function. First, there is the question of inter-generational trust. The government of generation  $j$  must meet the second-period consumption expectations of the old of generation  $(j-1)$ . In other words if, as part of their own maximization plans, generation  $(j-1)$  gave themselves second-period consumption amounting to  $c_2(j-1)$  then the government of generation  $j$  is ethically bound to supply them with this much consumption.

Moreover, the future path of capital and second-period consumption is predetermined, i.e.,  $K_{j+i}, c_{2,j+i}(i = 1, 2, \dots)$  is a datum. Why is this justified? Take  $c_{2,j+1}$  first. The current generation can always increase its utility by leaving less for future generations' second-period consumption. Intergenerational justice requires that the government of generation  $j$  should not be allowed to do so. This would also, of course, imply that the capital stocks for future generations are also predetermined. Thus generation  $j$  can

,Werbung...

FINANZWISSENSCHAFTLICHE  
SCHRIFTEN

Herausgegeben von  
Prof. Dr. W. Albers, Prof. Dr. G. Krause-Junk,  
Prof. Dr. K. Littmann, Prof. Dr. A. Oberhauser,  
Prof. Dr. D. Pohmer, Prof. Dr. K. Schmidt

Achim Truger

Die neue Finanzwissenschaft  
zwischen Realitätsferne und  
Irrelevanz der Annahmen

88

PETER LANG

- Die moderne, „neue“ Finanzwissenschaft
- **Methodologische Einordnung + Pluralismusdebatte**
- Rehabilitation der „alten“ Finanzwissenschaft als plurale, realitätsnahe, beratungsfähige Wissenschaft
- Und das Jahrbuch öffentliche Finanzen?

**Ökonomik/Finanzwissenschaft definiert sich nach diesem Verständnis weniger über den Gegenstand als über die Methode:**

- **„Ökonomie ist eine Wissenschaft, die menschliches Verhalten als Beziehung zwischen Zielen und knappen Mitteln mit alternativen Verwendungen untersucht“ (Robbins 1932)**
- **Gary S. Beckers „ökonomischer Imperialismus“ (z.B. Becker 1993)**
- **Ökonomik als Optimierung unter Nebenbedingungen (Intriligator 1971)**
- **Richter/Wiegard (1993) Definition der „Neuen Finanzwissenschaft“:**
  - modelltheoretische Vorgehensweise
  - entscheidungstheoretische Fundierung von Verhaltensgleichungen

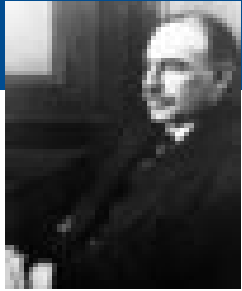


- **Ökonomik als Wirtschaftslehre mit „der Wirtschaft“ als Gegenstand (Chang 2014)**
  - Fragestellung und/oder Problemlösung stehen im Vordergrund
  - die Methode ist dabei nicht festgelegt
  - fast automatisch plurale, interdisziplinäre und multiparadigmatische Herangehensweise
  - Notwendigkeit für Dogmengeschichte, Wirtschaftsgeschichte und Institutionenkunde
  
- **Finanzwissenschaft als Lehre der öffentlichen Finanzen im umfassenden Sinne („Staatswissenschaft“)**
  - modelltheoretische, entscheidungstheoretisch fundierte Methode ist nur eine von vielen möglichen

- **Dogmatismus = herrschende (neoklassische Lehre):**
  - Probleme können nur mit einer Methode (entscheidungstheoretisch mathematisch, ökonometrisch) gelöst werden.
  - Methode (Modelle, Entscheidungstheorie) auf der Suche nach einem Problem...
  
- **Pluralismus:**
  - Probleme auf der Suche nach einer Lösung
  - problemadäquate Methoden werden gesucht und eingesetzt. (auch wenn sie nicht der herrschenden Lehre entsprechen!)

- **Die moderne, „neue“ Finanzwissenschaft**
- **Methodologische Einordnung + Pluralismusdebatte**
- **Rehabilitation der „alten“ Finanzwissenschaft als plurale, realitätsnahe, beratungsfähige Wissenschaft**
- **Und das Jahrbuch öffentliche Finanzen?**

# Ein Keynes-Zitat



**“The master-economist must possess a rare combination of gifts .... He must be mathematician, historian, statesman, philosopher -- in some degree. He must understand symbols and speak in words. He must contemplate the particular, in terms of the general, and touch abstract and concrete in the same flight of thought. He must study the present in the light of the past for the purposes of the future. No part of man's nature or his institutions must be entirely outside his regard. He must be purposeful and disinterested in a simultaneous mood, as aloof and incorruptible as an artist, yet sometimes as near to earth as a politician.”**

J. M. Keynes "Alfred Marshall, 1842-1924" The Economic Journal, (Sept., 1924)

- **Wie organisiert man den öffentlichen Haushalt und die Besteuerung, um vielfältigen gesellschaftlichen Anforderungen zu genügen?**
  - mikroökonomische Ansätze
  - makroökonomische Ansätze
  - verwaltungswissenschaftliche und betriebswirtschaftliche Ansätze
  - Institutionenkenntnis, juristische Expertise etc.
  - psychologische, soziologische und politikwissenschaftliche Ansätze (z.B. Steuerpsychologie und -soziologie)
- **umfassende problemadäquate Analyse erforderlich**

- **nein, das nun sicher auch nicht! aus meiner Sicht:**
  - empirische Analysen, insbesondere mit Mikrodaten  
Riesenfortschritt
  - viel einfachere Berechnungs- und  
Simulationsmöglichkeiten (z.B. LFA)
  - aber: Stärke m.E. eher im deskriptiv-statischen, als im  
erklärend-dynamischen Zweig

- **Die moderne, „neue“ Finanzwissenschaft**
- **Methodologische Einordnung + Pluralismusdebatte**
- **Rehabilitation der „alten“ Finanzwissenschaft als plurale, realitätsnahe, beratungsfähige Wissenschaft**
- **Und das Jahrbuch öffentliche Finanzen?**

- **Wie organisiert man den öffentlichen Haushalt und die Besteuerung, um vielfältigen gesellschaftlichen Anforderungen zu genügen?**
  - mikroökonomische Ansätze
  - makroökonomische Ansätze
  - verwaltungswissenschaftliche und betriebswirtschaftliche Ansätze
  - Institutionenkenntnis, juristische Expertise etc.
  - psychologische, soziologische und politikwissenschaftliche Ansätze (z.B. Steuerpsychologie und -soziologie)
- **umfassende problemadäquate Analyse erforderlich**



**Vielen Dank  
für Ihre Aufmerksamkeit!**