



# Benchmark - Studien

MICHAEL STREIBEL – UNIVERSITÄT ZÜRICH, LL.M. INTERNATIONALES STEUERRECHT - AUGUST 2025

Modul 7, Verrechnungspreise

ENGINEERED  
TO OUTFIT

# Was ist eine Benchmarking -Studie für Steuerzwecke?

- Benchmarking -Studien sind statistische Analysen von Daten über Transaktionen von unabhängigen Unternehmen.
- Hauptziel ist die Prüfung der Bedingungen von konzerninternen Transaktionen anhand von Marktvergleichen (Fremdvergleichstest)
- Zwei Haupttypen von Benchmarking -Studien:

**Rentabilität von Unternehmen  
mit bestimmten Geschäftsaktivitäten**

**IP-Lizenztransaktionen  
(CUT Method)**

# Benchmarking von Geschäftsaktivitäten

- Benchmarking -Studien für Geschäftstätigkeiten (Herstellung, Vertrieb, Dienstleistungen usw.) liefern statistische Analysen von Rentabilitätskennzahlen
- Ziel ist es, Unternehmen zu identifizieren, die
  - ähnlich (vergleichbar) mit dem verbundenen Unternehmen in Bezug auf Art der Aktivitäten, Funktionen und Risiken (z.B. Distribution) und
  - die in einer ähnlichen Branche tätig sind
- Auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Daten (meist amtliche Eintragungen in Handelsregister oder ähnliches) wird Rentabilität ausgewählter vergleichbarer Unternehmen mit Hilfe statistischer Instrumente (z. B. Interquartilsbereich) analysiert.

# Datenbanken

- Typischerweise werden Vergleichsdaten aus kommerziellen Datenbanken oder aus öffentlich zugänglichen Quellen (Handelsregister, Internet usw.) abgerufen.
- Großteil der Datenbanken wird von Bureau van Dijk (BvD) mit Unterstützung lokaler Anbieter bereitgestellt
- Die am häufigsten verwendeten Datenbanken:
  - Global (z. B. Orbis - sammelt Daten aus lokalen und regionalen BvD-Datenbanken)
  - Regional (z. B. Amadeus, Oriana, Ruslana, Compustat)
  - Länderspezifisch (z. B. Diane, Aida, Prowess)
- Es gibt spezielle Tools, z.B. TP Catalyst

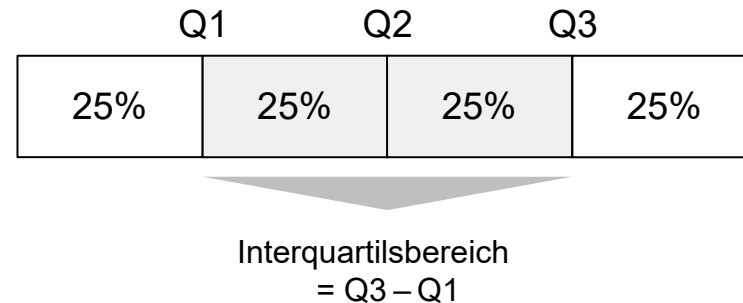
# Indikatoren der Gewinnstufe

- Je nach Art der Tätigkeit können verschiedene Gewinnindikatoren (Profit Level Indikatoren) verwendet werden - in der Regel entweder Betriebsgewinn (EBIT) oder Aufschlag auf die Gesamtkosten
- OECD-Leitlinien weisen darauf hin, dass Nenner des PLI hinreichend unabhängig von konzerninternen Transaktionen sein sollte, da es sonst keinen objektiven Ausgangspunkt gäbe (Kapitel II, Abschnitt 2.94).

Tätigkeit	PLI	Grund
Vertrieb	Operative Marge (EBIT)	Umsatz in der Regel nicht durch konzerninterne Transaktionen verzerrt
Dienstleistung (einschliesslich z. B. Auftragsfertigung)	Aufschlag auf die Gesamtkosten (EBIT/Kosten)	Einnahmen stammen in der Regel aus konzerninternen Transaktionen und Kosten aus Transaktionen mit Dritten

# Statistische Analyse

- Verrechnungspreisanalysen (und Benchmarkstudien) sind keine exakte Wissenschaft
- Benchmarkstudien resultieren häufig in mehreren Vergleichsunternehmen („Comparables“), die alle relativ ähnlich vergleichbar sind
- Statistische Instrumente helfen (z. B. Interquartilsbereich oder andere Perzentile), die Zuverlässigkeit der Analyse verbessern.
- Am häufigsten wird der Interquartilsbereich verwendet. Weitere Optionen sind verschiedene Perzentile (z. B. 35/65 für Indien) und einfacher Durchschnitt



# Beispiel einer Datenbankstudie

Summary of Comparable Companies													
#	Company Name	Country Initials	AMADEUS Trade description (English)	Operating Turnover in EUR (th)			Operating Profit / Loss in EUR (th)			Return on Sales (ROS)			Average ROS
				2005	2004	2003	2005	2004	2003	2005	2004	2003	2003 - 2005
1	AMA-PROM OY	FI	Wholesale of machine tools	12801	15824	16126	160	37	692	1.27	0.24	4.29	2.00
2	DELTA MACHINES	FR	Trade and sale of machine tools, mechanic										
3	EMANUELE MASCHERPA S.P.A.	IT											
4	GRUPE LANDEAU	FR											
	MORENO MACHINE												

Exhibit 1 Summary of Arm's Length Return on Sales	
Profitability Ratio	ROS
Number of Observations	10
Maximum	10.50%
Upper Quartile = 75 <sup>th</sup> Percentile	6.21%
Median	2.36%
Lower Quartile = 25 <sup>th</sup> Percentile	1.89%
Minimum	1.26%

Fremdübliche Bandbreite für eine bestimmte Aktivität, mit der das Finanzergebnis des Konzernunternehmens verglichen wird

# Typische Suchkriterien

Typische Suchkriterien für Datenbanken:

- geographic region, activity classification, exclusion/inclusion keywords, size of companies, financial ratios

1. Region/Country/region in country: European Union, enlarged, Iceland, Liechtenstein, Norway, Switzerland	2,630,683
2. NACE Rev. 2 (Primary codes only): 4614 - Agents involved in the sale of machinery, industrial equipment, ships and aircraft, 4618 - Agents specialised in the sale of other particular products, 4619 - Agents involved in the sale of a variety of goods, 4643 - Wholesale of electrical household appliances, 4651 - Wholesale of computers, computer peripheral equipment and software, 4652 - Wholesale of electronic and telecommunications equipment and parts, 4662 - Wholesale of machine tools, 4663 - Wholesale of mining, construction and civil engineering machinery, 4669 - Wholesale of other machinery and equipment, 4690 - Non-specialised wholesale trade	160,811
3. Trade description (given in English): agent OR agenc OR commis OR export OR distrib OR import OR resal OR resell OR sale OR sell OR trade OR wholesal OR wholesel OR market OR suppl	129,030
4. Trade description (given in English): actuator OR arrester OR automation OR breaker OR cable OR capacitor OR circuit OR compensator OR component OR connect OR contactor OR control OR convert OR cutout OR detect OR dimmer OR disconnect OR drive OR electric OR electronic OR frequenc OR fuse OR generat OR grid OR (high AND current) OR indicat OR instrument OR insulat OR interrupt OR limit OR machine OR measure OR modul OR motion OR motor OR plug OR network OR pole OR power OR (process AND automation) OR protect OR relay OR rectifier OR remote OR robot OR sensor OR socket OR starter OR supress OR surge OR substation OR switch OR test OR timer OR traction OR transform OR transmiss OR turbocharg OR varistor OR vacuum OR voltag OR wiring OR rotor OR windmill OR powerelectronics OR software	67,549
5. Trade description (given in English): assembl OR build OR fabric OR manuf OR mfg OR mfr OR process OR producti OR produci OR make OR design OR architect OR hold OR strateg OR (real AND est) OR retail OR printing OR textil OR (air AND cond) OR furnit OR medic OR leather OR skin OR rubb OR office OR consumer OR agricult OR fertilizer OR toy OR stationery OR domestic OR household OR lubricant OR fuel OR cosmetic OR cloth OR publish OR research	166,142
6. BvD Independence indicator: B+, B, B-, C+, C, D	1,979,064
7. BvD Independence indicator: Add cos for which all shareh. or all shareh. with a stake greater than 25% are indiv. or empl.	1,341,906
8. Cos owning at least one subs.: owned between 25.01% and 100.00%	463,833
9. Type of accounts: U1 (companies with unconsolidated accounts only)	2,521,080
10. Legal Status: Active companies, Unknown situation	3,046,891
11. Year of incorporation: up to and including 2003 including companies for which the year of incorporation is unknown	2,218,526
12. Latest year of accounts: 2012, 2011, 2010, 2009	2,938,690
13. Op. Revenue (Turnover) (th EUR): Last available year, Last year -1, Last year -2, min=10,000, for all the selected periods	208,446
14. Operating P/L [=EBIT]: All companies with a known value, Last available year, Last year -1, Last year -2, for all the selected periods	1,882,222

Boolean search : 1 And (2 Or (3 And 4)) And Not 5 And (Not 6 Or 7) And Not (8 And 9) And 10 And 11 And 12 And 13 And 14  
 TOTAL 1,946

# CUT/CUP -Recherchen (Comparable Uncontrolled Transaction) für die Lizenzierung von IP

Bei der CUT/CUP -Methode spielt die Vergleichbarkeit eine größere Rolle als beim Benchmarking von Geschäftsaktivitäten

OECD-Leitlinien erwarten eine Vergleichbarkeitsanalyse für CUT/CUP -Recherchen, einschliesslich folgender Kriterien (Kapitel VI, Abschnitt D.2.1.):

- Exklusivität
- Umfang und Dauer des Rechtsschutzes
- Nutzungsdauer
- Erwartung künftiger Vorteile
- Geografischer Geltungsbereich
- Rechte an Erweiterungen, Überarbeitungen und Aktualisierungen
- Stand der Entwicklung

Die am häufigsten verwendeten Datenbanken: Royaltystat, Royalty Source, Lexis Nexis, Intangible Spring, KT Mine

# Aktualisierungen von Benchmarking -Studien

- Gemäss OECD reicht es unter normalen Bedingungen aus, die Benchmarking -Studien alle drei Jahre zu aktualisieren und die Finanzdaten einmal jährlich zu aktualisieren.
- Für die CUT/CUP -Analyse ist es wichtig zu überwachen, ob die Vergleichsverträge (noch) gültig sind

5.38 In order to simplify compliance burdens on taxpayers, tax administrations may determine, as long as the operating conditions remain unchanged, that the searches in databases for comparables supporting part of the local file be updated every three years rather than annually. Financial data for the comparables should nonetheless be updated every year in order to apply the arm's length principle reliably.

Kapitel V  
OECD-  
Leitsätze

# Dokumentation

- Prozess der Auswahl von Vergleichsunternehmen oder Vergleichsverträgen und Ergebnisse der Benchmarking - Studien müssen dokumentiert werden
- Dokumentation sollte eine erneute Durchführung der Benchmarking -Studie durch die Steuerbehörden ermöglichen
- Typischer Inhalt der Dokumentation einer Benchmarking -Studie



## TABLE OF CONTENTS

1. INTRODUCTION.....	3
2. OVERVIEW OF THE ABB GROUP BUSINESS OPERATIONS .....	4
3. SELECTION OF COMPARABLE COMPANIES .....	5
3.1. OVERVIEW .....	5
3.2. SELECTION OF PROFIT LEVEL INDICATOR .....	6
3.3. DESCRIPTION OF DATABASE SEARCH PROCESS .....	7
3.3.1. Selection of Database .....	7
3.3.2. Quantitative Screening .....	7
3.3.3. Further Quantitative Screening .....	11
3.3.4. Summary of Database Search .....	12
3.4. FURTHER REFINEMENT OF THE SEARCH .....	14
3.5. FINAL SET OF COMPARABLES .....	16
4. ARM'S LENGTH RANGE .....	19

## LIST OF APPENDICES

Appendix A: Search Matrix and Web Review Matrix  
Appendix B: Financial Data of Comparable Companies

## LIST OF TABLES

Table 1: Benchmarked Activity .....	5
Table 2: PLI Applied .....	6
Table 3: Database Description .....	7
Table 4: Countries included .....	8
Table 5: Industry Codes .....	9
Table 6: Key Words .....	10
Table 7: Further quantitative Screening .....	12
Table 8: Summary Database Search .....	12
Table 9: Further Refinement .....	15
Table 10: Final Set of Comparables .....	18
Table 11: Interquartile Range .....	19

# Akzeptanz von Benchmarking -Studien

- OECD-Leitlinien schreiben vor, dass die „Tested Party“ weniger komplexes Funktionsprofil haben sollte (Kapitel III, Abschnitt 3.18).
  - Viele Steuerbehörden akzeptieren keine Benchmarking-Studien für Entrepreneur
- Benchmarking-Studien sind nach wie vor einfachste Weg zur Durchführung von Fremdvergleichstests, sowohl für Steuerzahler als auch für Steuerbehörden
  - In der Regelerforderlich, in manchen Fällen jedoch nur Ausgangspunkt für Gespräche mit Steuerbehörden
  - Wenn Ergebnisse ausserhalb der Bandbreite liegen, steigt Wahrscheinlichkeit einer Anpassung



In solchen Fällen erfolgt eine Anpassung an den Median und nicht an das untere/ obere Quartil der Benchmarking-Bandbreite (OECD-Leitsätze, Kapitel III, Abschnitt 3.62)

**ABB**