

Inhaltsverzeichnis

Vorwort V

Abkürzungsverzeichnis XXI

1. Einleitung und Aufbau des Leitfadens 1

 1.1. Einleitung 1

 1.2. Aufbau des Leitfadens 1

 1.3. Auf einen Blick – tabellarische Übersicht über den Aufbau des Leitfadens 4

2. Übersichten zur raschen Orientierung im Labyrinth der Besteuerung von
 Kapitalvermögen 7

 2.1. Parameter, die zur Orientierung benötigt werden 7

 2.2. Anlegertyp 9

 2.2.1. Einleitender Überblick über die steuerlichen Anlegertypen 9

 2.2.2. Natürliche Person – Steuerinländer vs Steuerausländer 10

 2.2.3. Abgrenzung zwischen Betriebsvermögen und Privatvermögen bei einer
 natürlichen Person 12

 2.2.4. Besteuerungsbaum bei natürlichen Personen 13

 2.2.5. Körperschaften – Abgrenzung einer inländischen von einer
 ausländischen Körperschaft 14

 2.2.6. Besteuerungsbaum bei Körperschaften des privaten Rechts 16

 2.2.7. Besteuerungsbaum bei gemeinnützigen Körperschaften 18

 2.2.8. Besteuerungsbaum bei Körperschaften öffentlichen Rechts 20

 2.2.9. Besteuerungsbaum bei Privatstiftungen iSd PSG 1993 22

 2.3. Anlageprodukt und Anlagegeweg 24

3. Grundlagen der Besteuerung von Kapitalvermögen 27

 3.1. Grundzüge 27

 3.2. Erhebungsformen der Einkommensteuer bei Einkünften
 aus Kapitalvermögen 28

 3.3. Einkünfte aus Kapitalvermögen gem § 27 EStG 29

 3.3.1. Einkünfte aus der Überlassung von Kapital 29

 3.3.2. Einkünfte aus realisierten Wertsteigerungen 30

 3.3.3. Einkünfte aus Derivaten 31

 3.3.4. Einkünfte aus Kryptowährungen sowie Einkünfte aus realisierten
 Wertsteigerungen von Kryptowährungen 31

 3.4. Kursgewinn- und Derivatebesteuerung 33

 3.4.1. Systemumstellung mit dem BBG 2011 33

 3.4.2. Grafischer Überblick Neubestände vs Altbestände 33

 3.4.3. Realisierungstatbestände 35

 3.4.3.1. bei Neubestand 35

 3.4.3.2. bei Altbestand 36

 3.4.3.3. Weitergeltung des KEST-Gutschriftensystems (Stückzinsen)
 bei Forderungswertpapieren des Altbestands 37

| | | |
|----------|--|-----------|
| 3.5. | Besteuerung von Kryptowährungen | 38 |
| 3.5.1. | Systemumstellung mit dem ÖkoStRefG 2022 | 38 |
| 3.5.2. | Grafischer Überblick Neubestände vs Altbestände | 38 |
| 3.6. | Bemessungsgrundlage bei Einkünften aus Kapitalvermögen | 40 |
| 3.6.1. | Veräußerungserlös | 41 |
| 3.6.2. | Anschaffungskosten | 41 |
| 3.6.3. | Anschaffungsnebenkosten iZm Kapitalvermögen | 41 |
| 3.6.3.1. | Ansatzverbot im privaten Bereich (PV) | 41 |
| 3.6.3.2. | Berücksichtigung im betrieblichen Bereich (BV) | 42 |
| 3.6.4. | Werbungskosten bzw Betriebsausgaben iZm Kapitalvermögen | 42 |
| 3.6.4.1. | Abzugsverbot im privaten Bereich (PV) | 42 |
| 3.6.4.2. | Abzugsverbot auch im betrieblichen Bereich (BV) | 43 |
| 3.7. | Steuersätze bei Einkünften aus Kapitalvermögen | 43 |
| 3.7.1. | Steuersatz 25 % | 43 |
| 3.7.2. | Steuersatz 27,5 % | 43 |
| 3.7.3. | Progressiver Einkommensteuersatz | 44 |
| 3.8. | Gesetzesstellen iZm der Besteuerung von Kapitalvermögen | 44 |
| 4. | Einhebung und Rückerstattung der Kapitalertragsteuer | 49 |
| 4.1. | Grundzüge des KEST-Abzugssystems | 49 |
| 4.2. | Entscheidungsbaum zur Besteuerung von Kapitalvermögen und zum KEST-Abzug | 50 |
| 4.3. | Wann kommt es zum KEST-Abzug? | 52 |
| 4.4. | Abzugspflichtige inländische Einkünfte aus Kapitalvermögen | 52 |
| 4.5. | Der Abzugsverpflichtete der KEST | 53 |
| 4.6. | Befreiungen vom KEST-Abzug | 54 |
| 4.6.1. | Einleitung | 54 |
| 4.6.2. | KESt-Befreiung bei Gläubiger und Schuldneridentität | 54 |
| 4.6.3. | KESt-Befreiung für Beteiligungserträge von Körperschaften | 54 |
| 4.6.3.1. | Offene oder verdeckte Gewinnausschüttung an eine inländische Körperschaft | 54 |
| 4.6.3.2. | Offene Gewinnausschüttung an eine „qualifizierte EU-Muttergesellschaft“ | 55 |
| 4.6.4. | KESt-Befreiung für Zwischenbankgeschäfte | 55 |
| 4.6.5. | Erträge aus Wohnbauwandelschuldverschreibungen und Wohnbauaktien bis zu 4 % des Nominales | 56 |
| 4.6.6. | KESt-Befreiungserklärung für juristische Personen | 57 |
| 4.6.7. | KESt-Befreiung für bestimmte Einrichtungen beschränkt steuerpflichtiger Körperschaften | 59 |
| 4.6.8. | KESt-Befreiung für Privatstiftungen iSd § 13 KStG | 60 |
| 4.6.9. | KESt-Befreiung für Investmentfonds | 61 |
| 4.6.10. | KESt-Befreiung für Altemissionen (Forderungswertpapiere mit Optionsrecht auf KEST-Abzug – § 124b Z 186 EStG) | 62 |
| 4.6.11. | KESt-Befreiung für Steuerausländer und beschränkt steuerpflichtige ausländische Körperschaften | 63 |
| 4.6.12. | Abschließende Übersicht über die KEST-Abzugsbefreiungen | 64 |

| | | |
|----------|---|----|
| 4.7. | Bemessungsgrundlage beim KEST-Abzug | 66 |
| 4.7.1. | Einleitung | 66 |
| 4.7.2. | Realisierungswert beim KEST-Abzug | 66 |
| 4.7.3. | Tatsächliche Anschaffungskosten | 66 |
| 4.7.3.1. | Gleitender Durchschnittspreis | 67 |
| 4.7.3.2. | Anschaffungskosten des Rechtsvorgängers bei unentgeltlichem Erwerb | 67 |
| 4.7.4. | Ersatz-Anschaffungskosten zum 1. 4. 2012 bei Aktien und Fonds (WP-Anschaffungskosten-VO) | 68 |
| 4.7.5. | Pauschale Ermittlung von Anschaffungskosten oder Realisationswerten (§ 93 Abs 4 EStG) | 69 |
| 4.7.5.1. | Bildung von Ersatz-Anschaffungskosten im Zeitpunkt des Depotzugangs | 70 |
| 4.7.5.2. | Bildung von Ersatz-Anschaffungskosten im Zeitpunkt des Ausscheidens aus dem Depot | 71 |
| 4.7.5.3. | Bildung eines Ersatz-Realisationswerts im Zeitpunkt des Ausscheidens aus dem Depot | 73 |
| 4.7.5.4. | Fiktion des Anschaffungszeitpunkts bei einer Depoteinlieferung | 74 |
| 4.7.5.5. | Entfall des KEST-Abzugs bei Unmöglichkeit der Ableitung pauschaler Werte | 76 |
| 4.7.6. | Anschaffungskosten iZm der Kapitalmaßnahmen-Verordnung | 77 |
| 4.7.7. | Anschaffungskosten bei Kryptowährungen | 78 |
| 4.7.8. | Zusammenfassende Übersicht zu Anschaffungskosten iZm dem KESt-Abzug | 80 |
| 4.8. | Steuersätze beim KEST-Abzug und Anrechnung ausländischer Quellensteuern | 80 |
| 4.8.1. | 25 % KEST | 80 |
| 4.8.2. | 27,5 % KEST | 81 |
| 4.8.3. | Anrechnung einer Quellensteuervorbelastung beim KEST-Abzug auf Auslandsdividenden | 81 |
| 4.8.4. | Kein KEST-Abzug bei Anwendbarkeit der progressiven Einkommensteuersätze | 81 |
| 4.9. | Zwingende Fiktionen für den KEST-Abzug | 82 |
| 4.10. | Wahlrechte für den KEST-Abzug | 83 |
| 4.10.1. | 23 % KEST bei Körperschaften anstelle von 27,5 % | 83 |
| 4.10.2. | Freiwilliger KEST-Abzug für unverbriefte Derivate | 83 |
| 4.11. | Zufluss der Kapitalerträge, Zeitpunkt des KEST-Abzugs und Fälligkeit der KEST | 84 |
| 4.11.1. | KESt-Abzug bei Zufluss der Kapitalerträge | 84 |
| 4.11.2. | Fälligkeit der KEST (Abfuhr durch den Abzugsverpflichteten an das Finanzamt) | 85 |

- 4.12. Verlustverrechnung und Verlustverwertung (durch die depotführende Stelle und in der Veranlagung) 86
 - 4.12.1. Automatische Verlustverrechnung durch die depotführende Stelle für Privatvermögen 86
 - 4.12.2. Automatische Verlustverrechnung durch den Dienstleister bei Kryptowährungen 87
 - 4.12.3. Verlustausgleichsoption (in der Veranlagung) 88
 - 4.12.4. Regelbesteuerungsoption (in der Veranlagung) 88
 - 4.12.5. Vergleich von Verlustausgleichsoption und Regelbesteuerungsoption 89
- 4.13. KEST-Bescheinigung und Steuerreporting 90
 - 4.13.1. KEST-Bescheinigung 90
 - 4.13.2. Steuerreporting 91
- 4.14. Abgeltungswirkung des KEST-Abzugs 92
- 4.15. Steuerentstrickung (Wegzug) 93
 - 4.15.1. Welche Kapitalanlagen bleiben trotz „Wegzugs“ des Inhabers steuerpflichtig? 93
 - 4.15.2. Was ist steuerpflichtig im Rahmen eines Wegzugs? 94
 - 4.15.3. Besteuerung in der Veranlagung 94
 - 4.15.3.1. Grundkonzept der umgehenden Steuerabfuhr 94
 - 4.15.3.2. Ausnahme 1 – Antrag auf Nichtfestsetzung der entstandenen Steuerschuld bei Wegzug einer natürlichen Person mit Privatvermögen 94
 - 4.15.3.3. Ausnahme 2 – Antrag auf Ratenzahlung im betrieblichen Bereich 95
 - 4.15.4. KEST-Abzug durch die depotführende Stelle (Merkposten) 96
- 4.16. Steuerverstrickung (Zuzug) 97
- 4.17. Depotentnahmen und Depotüberträge 98
 - 4.17.1. Grundkonzept der Steuerpflicht 98
 - 4.17.2. Was ist steuerpflichtig im Rahmen einer Depotentnahme bzw eines Depotübertrages? 99
 - 4.17.3. Ausnahme 1 – Bestimmte Änderungen der Depotinhaberstruktur beim Gemeinschaftsdepot 99
 - 4.17.4. Ausnahme 2 – selber Steuerpflichtiger und selbe depotführende Stelle (bankinterne Übertragung) 100
 - 4.17.5. Ausnahme 3 – Erfüllung bestimmter Mitteilungs-, Melde- bzw Nachweispflichten iZm der Depotübertragung 100
 - 4.17.6. Ausnahme 4 - Umgründungen 102
 - 4.17.7. Steuerpflicht, wenn keine Ausnahme greift 104
 - 4.17.8. Entscheidungsbaum Depotübertragungen 105
- 4.18. Haftung des Abzugsverpflichteten 107
- 4.19. Rückerstattung der Kapitalertragsteuer 108
 - 4.19.1. Rückforderung zu Unrecht einbehaltener Beträge beim Abzugsverpflichteten bis zum Ablauf des Kalenderjahres 108
 - 4.19.2. Rückerstattung im Veranlagungsweg mit jeweiligem Formular 109
 - 4.19.3. Rückerstattung einer KEST auf Zinsen mit Formular E3 109

| | | |
|-----------|--|------------|
| 4.19.4. | Rückerstattung einer zu Unrecht abgezogenen KEST gem § 240 Abs 3 BAO | 110 |
| 4.19.5. | Rückerstattung von Dividenden-KESt an beschränkt steuerpflichtige Körperschaften auf Grundlage des § 94 Z 2 EStG | 111 |
| 4.19.6. | Rückerstattung von Dividenden-KESt an EU- und EWR-Körperschaften gem § 21 Abs 1 Z 1a KStG | 112 |
| 4.19.7. | Rückerstattung von KEST an Steuerausländer aufgrund eines Doppelbesteuerungsabkommens (§ 240 Abs 4 BAO) | 114 |
| 4.20. | Aufzeichnungspflicht bei nicht endbesteuerten Kapitaleinkünften | 116 |
| 5. | Besteuerung im Privatvermögen natürlicher Personen (Steuerinländer) | 117 |
| 5.1. | Einleitung | 117 |
| 5.2. | Checkbox – Steuerinländer (PV) | 117 |
| 5.3. | Besteuerung der Kapitalanlagen auf einen Blick | 118 |
| 5.3.1. | Auf einen Blick – Besteuerung von Kapitalanlagen bei einem Steuerinländer mit Privatvermögen | 119 |
| 5.3.2. | Verlustverwertung, Verlustverrechnung und Besteuerungsoptionen | 125 |
| 5.4. | Entstrickung, Verstrickung und Depotübertragung auf einen Blick | 127 |
| 5.4.1. | Praxisbeispiele zu Entstrickungen beim Steuerinländer (PV) | 127 |
| 5.4.2. | Entscheidungsbaum „Entstrickungen und Übertragungen“ bei Kapitalanlagen im Privatvermögen natürlicher Personen | 128 |
| 6. | Besteuerung im Betriebsvermögen natürlicher Personen (Steuerinländer) | 129 |
| 6.1. | Einleitung | 129 |
| 6.2. | Checkbox | 129 |
| 6.3. | Einlage von Kapitalanlagen ins Betriebsvermögen | 130 |
| 6.3.1. | Einlage von Neubestand und noch steuerhängigen „Altbeteiligungen“ iSd § 31 EStG i dF vor dem BBG 2011 | 130 |
| 6.3.2. | Einlage von Altbestand | 130 |
| 6.4. | Laufende Besteuerung von Kapitalvermögen im Betriebsvermögen | 130 |
| 6.4.1. | Besonderheiten im Betriebsvermögen | 130 |
| 6.4.2. | Abgrenzung Altbestand vs Neubestand im Betriebsvermögen | 131 |
| 6.4.3. | Besonderheiten bei der Bemessungsgrundlage und bei den Steuersätzen | 133 |
| 6.4.4. | Bewertungsfragen und Verlustverrechnung iZm Kapitalvermögen im Betriebsvermögen | 133 |
| 6.4.4.1. | Abschreibungen und Zuschreibungen | 133 |
| 6.4.5. | Auf einen Blick – Besteuerung von Kapitalanlagen beim Steuerinländer im Betriebsvermögen | 135 |
| 6.5. | Besteuerung einer Entnahme aus dem Betriebsvermögen | 142 |
| 6.5.1. | Besteuerung im Zeitpunkt der Entnahme | 142 |
| 6.5.2. | Besteuerung nach der Entnahme aus dem Betriebsvermögen im Privatvermögen | 142 |

- 7. Besteuerung bei einer Körperschaft (§ 7 Abs 3 KStG) 145
 - 7.1. Einleitung 145
 - 7.2. Checkbox 145
 - 7.3. Übertragung von Kapitalvermögen an die Körperschaft 146
 - 7.4. Laufende Besteuerung von Kapitalvermögen auf Ebene der Körperschaft 147
 - 7.4.1. Grundzüge der Besteuerung einer § 7 Abs 3 KStG-Körperschaft 147
 - 7.4.2. Befreiungserklärung für Körperschaften 148
 - 7.4.3. Steuerpflichtige Einkünfte 148
 - 7.4.4. Bemessungsgrundlage 148
 - 7.4.5. Steuersatz 150
 - 7.4.6. Verlustverrechnung iZm Kapitalvermögen bei einer § 7 Abs 3 KStG-Körperschaft 150
 - 7.4.7. Auf einen Blick – Besteuerung von Kapitalanlagen bei einer § 7 Abs 3 KStG-Körperschaft 151
 - 7.5. Besteuerung von Ausschüttungen an die Anteilsinhaber 153
 - 7.5.1. Einleitung 153
 - 7.5.2. Innenfinanzierung vs Außenfinanzierung 153
 - 7.5.3. Disponible vs indisponible Bestandteile 154
 - 7.5.4. Entscheidungsbaum für die steuerliche Qualifikation der Ausschüttung 154
 - 7.5.5. Rechtsfolgen bei Qualifikation als Gewinnausschüttung 155
 - 7.5.6. Rechtsfolgen bei Qualifikation als Einlagenrückzahlung 156
 - 7.5.7. Sachausschüttung von Kapitalanlagen, Wertpapieren und Wertpapierdepots 156
 - 7.6. Entstrickung, Verstrickung und Depotübertragung auf einen Blick 157
 - 7.6.1. Praxisbeispiele zu Entstrickungen und Verstrickungen bei § 7 Abs 3 KStG-Körperschaften 157
 - 7.6.2. Depotentnahmen und Depotüberträge bei einer § 7 Abs 3 KStG-Körperschaft 157
 - 7.6.3. Entscheidungsbaum „Entstrickungen und Übertragungen“ bei einer § 7 Abs 3 KStG-Körperschaft 158
- 8. Besteuerung bei einer Privatstiftung (§ 13 KStG) 159
 - 8.1. Einleitung 159
 - 8.2. Checkbox 159
 - 8.3. Übertragung von Kapitalvermögen an die Privatstiftung (Eingangsbesteuerung) 160
 - 8.3.1. Ertragsteuerliche Konsequenzen der Widmung 160
 - 8.3.2. Stiftungseingangssteuer 161
 - 8.3.3. Entscheidungsbaum 162
 - 8.4. Laufende Besteuerung von Kapitalvermögen auf Ebene der Privatstiftung 163
 - 8.4.1. Grundzüge der Besteuerung einer Privatstiftung (13 KStG) 163
 - 8.4.2. KESt-Abzugsbefreiung für Privatstiftungen iSd § 13 KStG 164

| | | |
|----------|--|------------|
| 8.4.3. | Steuerpflichtige Kapitaleinkünfte (Privatvermögen) und Steuersätze | 164 |
| 8.4.3.1 | Steuerfreie Erträge | 164 |
| 8.4.3.2. | Zwischensteuerpflichtige Einkünfte (23 % ZwiSt) | 164 |
| 8.4.3.3. | Körperschaftsteuerpflichtige Einkünfte (23 % KÖSt) | 165 |
| 8.4.4. | Abgrenzung Altbestand vs Neubestand | 166 |
| 8.4.5. | Bemessungsgrundlage | 167 |
| 8.4.6. | Verlustverrechnung iZm Kapitalvermögen bei einer Privatstiftung (§ 13 KStG) | 168 |
| 8.4.7. | Auf einen Blick – Besteuerung von Kapitalanlagen bei einer Privatstiftung (§ 13 KStG – PV) | 171 |
| 8.5. | Besteuerung von Zuwendungen an Begünstigte (Ausgangsbesteuerung) | 174 |
| 8.5.1. | Grundsatz der KEST-Pflicht sowohl bei Zuwendung von Erträgen als auch von Substanz | 174 |
| 8.5.2. | Ausnahme für Substanzzuwendungen von seit dem 1. 8. 2008 nach- und zugestiftetem Vermögen | 174 |
| 8.5.3. | Sachzuwendungen von Kapitalanlagen, Wertpapieren und Wertpapierdepots | 175 |
| 8.6. | Entstrickung, Verstrickung und Depotübertragung auf einen Blick | 176 |
| 8.6.1. | Praxisbeispiele zu Entstrickungen und Verstrickungen bei Privatstiftungen | 176 |
| 8.6.2. | Depotentnahmen und Depotüberträge bei einer § 13 KStG-Privatstiftung | 176 |
| 9. | Besteuerung bei einer beschränkt steuerpflichtigen inländischen Körperschaft | 179 |
| 9.1. | Einleitung | 179 |
| 9.2. | Checkbox | 179 |
| 9.3. | Der Weg einer Kapitalanlage hinein in die beschränkte Steuerpflicht der „zweiten und dritten Art“ | 180 |
| 9.3.1. | Erwerb durch die Körperschaft | 180 |
| 9.3.2. | Übertragung von Kapitalvermögen an die beschränkt steuerpflichtige inländische Körperschaft | 180 |
| 9.3.3. | Eine unbeschränkt steuerpflichtige inländische Körperschaft wird zu einer beschränkt steuerpflichtigen „der dritten Art“ | 181 |
| 9.3.3.1. | Variante 1 – die Kapitalanlage ist vor und nach Eintritt der persönlichen Steuerbefreiung Teil des Betriebsvermögens | 181 |
| 9.3.3.2. | Variante 2 – die Kapitalanlage ist vor Eintritt der persönlichen Steuerbefreiung Teil des Betriebsvermögens und danach Teil des außerbetrieblichen Vermögens | 182 |
| 9.3.3.3. | Variante 3 – die Kapitalanlage ist vor und nach Eintritt der persönlichen Steuerbefreiung Teil des außerbetrieblichen Vermögens | 183 |
| 9.4. | Laufende Besteuerung von Kapitalvermögen auf Ebene der Körperschaft | 183 |
| 9.4.1. | Grundzüge der Besteuerung einer beschränkt steuerpflichtigen inländischen Körperschaft | 183 |
| 9.4.2. | KEST-Abzugsbefreiungen | 184 |

| | | |
|----------|--|------------|
| 9.4.3. | Steuerpflichtige Kapitaleinkünfte und Steuersätze | 184 |
| 9.4.3.1. | Steuerfreie Erträge | 184 |
| 9.4.3.2. | Körperschaftsteuerpflichtige Einkünfte (23 % KÖSt) | 184 |
| 9.4.4. | Abgrenzung Altbestand vs Neubestand | 185 |
| 9.4.5. | Bemessungsgrundlage | 187 |
| 9.4.6. | Verlustverrechnung iZm Kapitalvermögen | 187 |
| 9.4.7. | Auf einen Blick – Besteuerung von Kapitalanlagen bei einer beschränkt steuerpflichtigen inländischen Körperschaft | 189 |
| 9.5. | Der Weg einer Kapitalanlage heraus aus der beschränkten Steuerpflicht der „zweiten und dritten Art“ | 195 |
| 9.5.1. | Sachzuwendungen von Kapitalanlagen und Wertpapierdepots an Begünstigte, Anteilseigner und Sonstige | 195 |
| 9.5.2. | Eine beschränkt steuerpflichtige inländische Körperschaft „der dritten Art“ wird zu einer unbeschränkt steuerpflichtigen Körperschaft | 195 |
| 9.6. | Entstrickung, Verstrickung und Depotübertragung auf einen Blick | 196 |
| 9.6.1. | Praxisbeispiele zu Entstrickungen bei einer beschränkt steuer- pflichtigen inländischen Körperschaft | 196 |
| 9.6.2. | Depotentnahmen und Depotüberträge bei einer beschränkt steuer- pflichtigen inländischen Körperschaft | 196 |
| 10. | Besteuerung bei Steuerausländern | 197 |
| 10.1. | Einleitung | 197 |
| 10.2. | Checkbox – Steuerausländer | 197 |
| 10.3. | Besteuerung von Kapitalvermögen bei einem Steuerausländer | 198 |
| 10.3.1. | Grundzüge und steuerpflichtige Einkünfte | 198 |
| 10.4. | Welche Nachweise sind gegenüber der Bank für eine KEST-Freistellung zu erbringen? | 199 |
| 10.4.1. | Schritt 1 – Nachweis der Steuerausländereigenschaft zur Vermeidung der „AT-KESt“ | 199 |
| 10.4.2. | Schritt 2 – Ansässigkeitsbescheinigung (IS-QU1) zur Vermeidung der „Ausländer-KESt“ auf Zinserträge | 200 |
| 10.5. | Auf einen Blick – Besteuerung von Kapitalvermögen bei einem NAIA-Steuerausländer | 202 |
| 10.6. | Auf einen Blick – Besteuerung von Kapitalvermögen bei einem AIA-Steuerausländer | 205 |
| 11. | Weitere steuerliche Anlegertypen | 209 |
| 11.1. | Einleitung | 209 |
| 11.2. | Diplomaten (privilegierte Anleger) | 209 |
| 11.3. | Berufskonsuln (privilegierte Anleger) | 211 |
| 11.4. | Honorarkonsuln (nicht privilegierte Anleger) | 211 |
| 11.5. | Angestellte internationaler Organisationen (privilegierte Anleger) | 211 |
| 11.6. | Nicht unter § 7 Abs 3 KStG fallende unbeschränkt steuerpflichtige Körperschaften | 212 |
| 11.7. | Beschränkt Steuerpflichtige „der ersten Art“ (ausländische Körperschaften) | 213 |
| 11.8. | Personengesellschaften | 214 |

| | | |
|-----------|--|------------|
| 11.9. | Mittelstandsfinanzierungsgesellschaften | 215 |
| 11.10. | Investmentfonds | 215 |
| 11.11. | In- oder ausländische Kreditinstitute | 215 |
| 11.12. | Ausländische Stiftungen, Anstalten oder Trusts | 215 |
| 12. | „KESt-Wissen“ zu Wertpapieren, deren Verbriefung, Verwahrketten und Handelsarten | 217 |
| 12.1. | Einleitung | 217 |
| 12.2. | Welche Arten von Wertpapieren gibt es? | 217 |
| 12.2.1. | Grundeinteilung | 217 |
| 12.2.2. | Unterscheidung nach der rechtlichen Übertragbarkeit | 218 |
| 12.2.3. | Unterscheidung nach der Art des verbrieften Rechts | 218 |
| 12.2.4. | Unterscheidung nach der wirtschaftlichen Funktion | 219 |
| 12.2.5. | Unterscheidung nach dem Ertrag | 220 |
| 12.3. | Welche Wertpapiere unterliegen der Kapitalvermögensbesteuerung bzw dem KESt-Abzug? | 221 |
| 12.4. | Was bedeutet die Verbriefung eines Wertpapiers? | 221 |
| 12.4.1. | Zession als Grundregel der Forderungsübertragung | 221 |
| 12.4.2. | Verbriefung | 221 |
| 12.4.3. | Stückloser Effektenverkehr (Effektengiro) | 222 |
| 12.5. | Gibt es in jedem Fall eine physische, gedruckte Urkunde des Wertpapiers? | 222 |
| 12.6. | Welche Handelsplätze und Handelsformen gibt es für Wertpapiere? | 223 |
| 12.6.1. | Börslicher Wertpapierhandel | 223 |
| 12.6.2. | Außerbörslicher Handel (Over The Counter – OTC-Handel) | 223 |
| 12.6.3. | Exkurs: Ab welchem Zeitpunkt sind verbrieft und depotfähige Wertpapiere dem Erwerber steuerlich zuzurechnen? | 224 |
| 12.7. | Welche Verwahrarten gibt es für ein Wertpapier? | 226 |
| 12.7.1. | Eigenverwahrung durch Endinvestor selbst, zB in einem verschlossenen Depot | 226 |
| 12.7.2. | Eigenverwahrung durch ein Institut (physisch im Tresor des Instituts) | 226 |
| 12.7.2.1. | Streifbandverwahrung bzw Sonderverwahrung | 227 |
| 12.7.2.2. | Sammelverwahrung | 227 |
| 12.7.2.3. | Girosammelverwahrung | 227 |
| 12.7.3. | Drittverwahrung (zumeist Wertpapierrechnung) | 228 |
| 12.7.3.1. | Wertpapierrechnung | 228 |
| 12.8. | Marktteilnehmer in einer Wertpapierverwahrkette vom Emittenten bis zum Endinvestor | 229 |
| 12.8.1. | Emittent des Wertpapiers | 229 |
| 12.8.2. | Zahlstelle des Emittenten | 229 |
| 12.8.3. | Zentralverwahrer (CSD) | 230 |
| 12.8.4. | Internationale Zentralverwahrer (ICSD)..... | 230 |
| 12.8.5. | Custodians – Lagerstellen | 230 |
| 12.8.6. | Kreditinstitute mit Endkundendepots | 231 |
| 12.8.7. | Endinvestor | 231 |
| 12.8.8. | Datenprovider | 231 |

| | | |
|-----------|---|------------|
| 12.9. | Wie kann eine Wertpapierverwahrkette in der Praxis aussehen? | 232 |
| 12.10. | Wann liegt ein öffentliches Angebot vor („Public vs Private Placement“)? | 234 |
| 13. | Quellensteuern bei Veranlagung in Wertpapiere ausländischer Emittenten | 237 |
| 13.1. | Quellensteuerabzug im Ausland | 237 |
| 13.1.1. | Welche Arten von Quellensteuern gibt es bei Kapitalvermögen? | 237 |
| 13.1.2. | Wann kommt es im Ausland zum Quellensteuerabzug? | 237 |
| 13.1.3. | Kann es pro Land nur einen Quellensteuersatz geben? | 237 |
| 13.1.4. | Kann der Quellensteuersatz für idente Kapitalerträge nur aufgrund der Zahlung über Finanzintermediäre höher sein als bei Direktzahlung? | 238 |
| 13.1.5. | Erfolgt der Abzug einer ausländischen Quellensteuer immer nur in einer Steuerjurisdiktion? | 240 |
| 13.1.6. | Kann auch ein und dieselbe Steuerjurisdiktion „zwei Mal zugreifen“? | 240 |
| 13.1.7. | Kann der gesamte Steuerabzug bei Zinsen oder Dividenden höher sein als der auszuzahlende Kapitalertrag? | 241 |
| 13.2. | Vermeidung der Doppelbesteuerung bei Einkünften aus Kapitalvermögen | 241 |
| 13.2.1. | Problem der internationalen Doppelbesteuerung | 241 |
| 13.2.2. | Beurteilung eines grenzüberschreitenden Sachverhalts | 241 |
| 13.2.3. | Quellensteuer aus der Sicht eines österreichischen Emittenten oder einer Bank | 242 |
| 13.2.4. | Beseitigung einer Doppelbesteuerung aus Sicht des Anlegers | 243 |
| 13.2.4.1. | Vorabbefreierung von der Quellensteuer direkt an der Quelle | 243 |
| 13.2.4.2. | Anrechnung ausländischer Quellensteuern durch die inländische auszahlende Stelle | 243 |
| 13.2.4.3. | Anrechnung ausländischer Quellensteuern in der Veranlagung | 244 |
| 13.2.4.4. | Quellensteuer-Rückforderung bei der ausländischen Finanzverwaltung | 244 |
| 13.2.4.5. | Matching Credit (Anrechnung „fiktiver“ Quellensteuer) | 246 |
| 13.2.4.6. | Tax Sparing Credit | 247 |
| 13.3. | Dividenden – Länderübersicht über Quellensteuern, DBA-Sätze, Matching Credits und QueSt-Rückforderungen | 248 |
| 13.4. | Zinsen – Länderübersicht über Quellensteuern, DBA-Sätze, Matching Credits und QueSt-Rückforderungen | 254 |
| 13.5. | Einbehalt der US-Quellensteuer durch österreichische „Qualified Intermediaries“ (QI-Abzugssystem) | 257 |
| 13.5.1. | Einleitung | 257 |
| 13.5.2. | Welche Einkünfte sind vom US-Quellensteuerabzug betroffen? | 257 |
| 13.5.2.1. | Dividenden, die von US-Gesellschaften ausgeschüttet werden | 257 |
| 13.5.2.2. | Zinsen eines US-Emittenten | 258 |
| 13.5.2.3. | Veräußerungsgewinne aus US-Wertpapieren | 258 |

| | | |
|-----------|---|------------|
| 13.5.3. | Wie erfolgen Einbehalt und Abfuhr der US-Quellensteuer? | 258 |
| 13.5.3.1. | Besteuerung von Steuerinländern im QI-System | 258 |
| 13.5.3.2. | Besteuerung von Steuerausländern im QI-System | 260 |
| 13.5.3.3. | Besteuerung von US-Personen im QI-System | 260 |
| 13.5.4. | Welche US-Formulare gibt es und in welchen Fällen sind sie anwendbar? | 262 |
| 13.5.5. | Backup-withholding Tax | 262 |
| 13.6. | Einstufung einer ausländischen Gesellschaft als Kapitalgesellschaft bzw Personengesellschaft | 263 |
| 13.6.1. | Typenvergleich | 263 |
| 13.6.2. | Einstufung für Zwecke des KEST-Abzugs eines Abzugsverpflichteten | 264 |
| 13.6.3. | Einstufung für Zwecke der Besteuerung von Einkünften aus Kapitalvermögen beim Anleger | 265 |
| 14. | Besteuerung der Kapitalanlagen beim Anleger (A wie Aktien bis Z wie Zertifikate) | 267 |
| | Abschlag-Floater | 267 |
| | Additional-Tier-1 Anleihen (AT-1) | 267 |
| | Aktien | 267 |
| | Aktienanleihen | 283 |
| | Aktienindexderivate | 286 |
| | Aktienfonds | 286 |
| | Aktienoptionsscheine | 286 |
| | Altmissionen | 286 |
| | AIF in Immobilien in der Rechtsform einer Kapitalgesellschaft | 287 |
| | American Depositary Receipts (ADRs) | 287 |
| | Anleihen | 288 |
| | Anleihen mit indexorientierter Verzinsung | 296 |
| | Ausschüttende Fonds | 297 |
| | Bausparen | 297 |
| | Besserungsscheine | 297 |
| | Bezugsrechte | 297 |
| | Callable Yield Notes | 298 |
| | Cap | 298 |
| | Cap-Anleihen bzw Capped Floater | 298 |
| | Certificates of Deposit | 298 |
| | Collared Floater | 299 |
| | Commercial Paper | 299 |
| | Condor-Anleihe | 299 |
| | Contracts for Difference (CfDs) | 299 |
| | Convertible Bonds | 299 |
| | Convertible Floater | 299 |
| | Corporate Bonds | 300 |
| | Crowdfunding | 300 |
| | Dachfonds | 300 |
| | Derivate | 300 |

| | |
|--|-----|
| Devisentermingeschäfte | 302 |
| Discount-Zertifikate | 302 |
| Dividendenscheine | 302 |
| Down-Rating-Anleihen | 303 |
| Einlagenzertifikate | 303 |
| Equity Linked Bonds | 303 |
| European Depositary Receipts (EDRs) | 303 |
| Exchange Traded Commodities (ETCs) | 303 |
| Exchange Traded Funds (ETFs) | 304 |
| Fananleihen | 304 |
| Festzinsanleihen | 305 |
| Floating Rate Notes (Floater) | 305 |
| Floor | 305 |
| Floor Floater | 305 |
| Fondsindex-Zertifikate | 306 |
| Forderungswertpapiere | 306 |
| Forwards | 306 |
| Full-Linked-Index-Anleihen | 306 |
| Fremdwährungsgewinne aus einer Konvertierung | 306 |
| Futures | 307 |
| Garantiefonds | 308 |
| Geldeinlagen bei Kreditinstituten | 308 |
| Geldmarktfonds | 309 |
| Genussrechte (obligationenähnliche) | 309 |
| Genussrechte (Substanzgenussrechte) | 309 |
| Genussscheine | 310 |
| Geschlossene Fonds | 310 |
| Gewinnschuldverschreibungen | 310 |
| Gleitzinsanleihen | 310 |
| GmbH-Anteile | 311 |
| Global Depositary Receipts (GDRs) | 311 |
| Gold und Edelmetalle (physische Direktveranlagung) | 311 |
| Hebelzertifikate | 312 |
| Immobilienfonds | 313 |
| Indexoptionsscheine | 317 |
| Index-Zertifikate | 317 |
| Industrieanleihen und Industrieobligationen | 318 |
| Inflation-linked Bonds | 318 |
| International Depositary Receipts (IDRs) | 318 |
| Investmentfonds | 318 |
| Knock-out-Zertifikate | 328 |
| Kombizinsanleihen | 329 |
| Kommunalanleihen und Kommunalobligationen | 330 |
| Kryptowährungen (Bitcoin & Co) | 330 |
| Limited Partnership-Anteile (LP) | 331 |

| | |
|--|-----|
| Master Limited Partnership-Anteile (MLP) | 332 |
| Mischfonds | 333 |
| Mittelstandsfinanzierungsgesellschaften | 333 |
| Nullkuponanleihen (Zero Bonds) | 335 |
| Obligationen | 336 |
| Offene Publikumsfonds | 336 |
| Optionsanleihen (Warrant Bonds) | 336 |
| Optionen und Optionsscheine (Warrants) | 338 |
| Partizipationsscheine | 343 |
| Privatdarlehen | 343 |
| Real Estate Investment Trusts (REITs) | 344 |
| Rentenfonds | 345 |
| Reverse Floater | 345 |
| Rohstoffzertifikate | 345 |
| Rohstoffderivate | 345 |
| Schmuckanleihen | 345 |
| Stripped Bonds | 346 |
| Schuldverschreibungen | 346 |
| Sichteinlagen | 347 |
| Sparbücher und Sparbriefe | 347 |
| Stufenzinsanleihen | 347 |
| Swaps | 347 |
| Tagesgeld | 349 |
| Teilschuldverschreibung | 349 |
| Termingeld | 349 |
| Termingeschäfte | 350 |
| Thesaurierende Fonds | 352 |
| Tilgungsanleihen | 352 |
| Tracking Stock | 352 |
| Turbozertifikate | 352 |
| Umtauschanleihen | 352 |
| Unternehmensanleihen | 353 |
| Wandelanleihen (Convertible Bonds) | 353 |
| Wandeldarlehen | 355 |
| Wandelgenussscheine | 356 |
| Wandelschuldverschreibung | 356 |
| Warrant Bonds | 356 |
| Wechsel (Diskontbeträge) | 356 |
| Wetterderivat | 357 |
| Wohnbauaktien | 357 |
| Wohnbauwandelschuldverschreibungen („Wohnbauanleihen“) | 357 |
| Zero Bonds | 358 |
| Zertifikate | 358 |
| Zinsscheine | 362 |
| Zuschlag-Floater | 363 |

Inhaltsverzeichnis

- 15. Besteuerung von Kapitalversicherungsprodukten beim Versicherungsnehmer 365
 - 15.1. Besteuerung von Kapitalversicherungsprodukten 365
 - 15.1.1. Einleitung 365
 - 15.1.2. Welche Rechtslage ist auf Kapitalversicherungsverträge
 anzuwenden? 365
 - 15.1.3. Versicherungssteuer 366
 - 15.1.4. Besteuerung als Einkünfte aus Kapitalvermögen 367
 - 15.1.5. Besteuerung als wiederkehrende Leistungen 368
 - 15.2. Einzelne Kapitalversicherungsprodukte 368
 - 15.2.1. Fondsgebundene Lebensversicherung 368
 - 15.2.2. Kapitalbildende Lebensversicherungen 369
 - 15.2.3. Rentenversicherungen 369
 - 15.2.4. Risikolebensversicherung 370
- Stichwortverzeichnis 371