

## Inhaltsübersicht für den schnellen Zugriff

1	Langfristige Vermögensplanung im Zeichen unsicherer Zeiten . . . . .	1
2	Kurz- und mittelfristige Anlagen am Geldmarkt . . . . .	63
3	Langfristige Anlagen in Aktien, Anleihen und Zertifikaten . . . . .	93
4	Anlagen in Investmentfonds . . . . .	139
5	Termingeschäfte: Optionen, Futures und Co. . . . .	159
6	Steuervorteile bei Versicherungen nutzen . . . . .	191
7	Investitionen in Immobilien zur Eigennutzung und zur Vermietung . . . . .	207
	7.6 Sonderthema: Immobilieninvestments im Ausland . . . . .	251
8	Nichts dem Finanzamt schenken – Steuerwissen für Anleger. . . . .	269
	8.13 Schwerpunktthema: Die Besteuerung von Altersvorsorge- aufwendungen und Altersbezügen . . . . .	374
9	Steuerstundungsmodelle und vorteilhafte Gestaltungen zur Senkung Ihrer Steuerschuld . . . . .	427
10	Checklisten für Ihre Finanzplanung . . . . .	461
11	Zum genauen (Nach-)Rechnen: Zinsformeln und Effektivverzinsung	469

... und zum Nach- und Weiterlesen im Internet: [www.geldanlageundsteuer.de](http://www.geldanlageundsteuer.de)

# Inhalt

Vorwort . . . . .	V
Abkürzungsverzeichnis . . . . .	XVII
<b>1 Langfristige Vermögensplanung im Zeichen unsicherer Zeiten . . . . .</b>	1
1.1 Die Planung – Was vor der Anlageentscheidung wichtig ist . . . . .	1
1.1.1 Das magische Viereck der Kapitalanlage . . . . .	1
1.1.2 Zinsen und Rendite . . . . .	5
1.1.2.1 Zinsen berechnen mit der Zinseszinstafel . . . . .	8
1.1.2.2 Kapitalaufbau mit einer Einmalanlage . . . . .	9
1.1.2.3 Kapitalaufbau mit regelmäßiger monatlicher Anlage . . . . .	10
1.1.2.4 Kapitalnutzung bei Einmalanlage mit Kapitalverzehr . . . . .	12
1.1.2.5 Kapitalnutzung ohne Kapitalverzehr . . . . .	13
1.1.3 Persönliche und anlagebezogene Kriterien bei der Auswahl der Geldanlage . . . . .	14
1.1.4 Faustregeln für eine ausgewogene Kapitalanlage . . . . .	15
1.1.5 Gewichtung der Anlagen: die Anlagepyramide . . . . .	17
1.1.6 Vermögen ergebnisorientiert strukturieren . . . . .	19
1.2 Die Umsetzung – Langfristige Vermögenssicherung . . . . .	23
1.2.1 Strategien zum Vermögensaufbau . . . . .	23
1.2.1.1 Der persönliche Vermögensstatus . . . . .	24
1.2.1.2 Die Anlageziele . . . . .	27
1.2.1.2.1 Anlagebezogene Kriterien der Vermögensanlage . . . . .	27
1.2.1.2.2 Persönliche Kriterien der Vermögensanlage . . . . .	28
1.2.1.3 Die optimale Vermögensaufteilung . . . . .	28
1.2.1.4 Eigenes Vermögensmanagement oder professionelle Vermögensverwaltung? . . . . .	29
1.2.1.5 Vermögenserhaltung und -erweiterung . . . . .	30
1.2.2 Vermögenssicherung durch Familien-Finanzplanung . . . . .	31
1.3 Die private Altersvorsorge . . . . .	35
1.3.1 Der erste Schritt: die Bestandsaufnahme . . . . .	36
1.3.2 Der zweite Schritt: die Erkenntnisse . . . . .	38
1.3.3 Der dritte Schritt: die Ziele . . . . .	38
1.3.4 Der vierte Schritt: die Umsetzung . . . . .	38
1.3.5 Der fünfte Schritt: die Sicherstellung der Ziele . . . . .	42
1.3.6 Staatliche Förderung mitnehmen . . . . .	43
1.3.7 Zusammenfassung . . . . .	43
1.4 Anlageberatung und Beratungshaftung . . . . .	44
1.4.1 Beratungshaftung nach der allgemeinen Rechtsprechung . . . . .	44
1.4.2 Beratungshaftung nach der BGH-Rechtsprechung . . . . .	45
1.4.3 Anlageberatung: Erlaubnispflichtig oder erlaubnisfrei? . . . . .	46
1.4.4 Prospekthaftung . . . . .	47
1.4.5 Kapitalanlagebetrug . . . . .	48
1.4.6 Regelungen zum Anlegerschutz und zur Transparenz . . . . .	48
1.4.7 Verschärfung des Anleger- und Verbraucherschutzes seit 2010 . . . . .	50
1.4.8 Verbesserter Anlegerschutz durch einheitliche Produktinformationsblätter . . . . .	51

## X Inhalt

1.5	Im Griff des Fiskus – Ende der finanziellen Privatsphäre? . . . . .	52
1.6	Zwischenstaatliche Auskünfte der Steuerbehörden . . . . .	52
1.7	Familienstiftung als Instrument der Vermögensnachfolge . . . . .	53
1.7.1	Allgemeine Grundlagen und neuere steuerliche Rahmenbedingungen . . . . .	53
1.7.2	Stiftungsmotive . . . . .	54
1.7.2.1	Persönliche und familiäre Gründe . . . . .	54
1.7.2.2	Unternehmenspolitische Gründe . . . . .	55
1.7.3	Begriff der Stiftung . . . . .	55
1.7.4	Rechtsquellen zur Begründung einer Stiftung . . . . .	56
1.7.5	Stiftungen des bürgerlichen Rechts . . . . .	56
1.7.5.1	Entstehen der Stiftung . . . . .	56
1.7.5.2	Übertragung des Vermögens (Stiftungsgeschäft) . . . . .	57
1.7.5.3	Entstehung einer Stiftung von Todes wegen . . . . .	57
1.7.5.4	Formen der Vermögenszuwendung . . . . .	57
1.7.5.5	Widerruf des Stiftungsgeschäfts von Todes wegen . . . . .	58
1.7.5.6	Alternative „Instrument der Vermögensnachfolge“ . . . . .	58
1.7.5.7	Besondere Genehmigungs- und Formvorschriften . . . . .	59
1.7.6	Gemeinnützige Stiftungen . . . . .	61
1.7.7	Rechtliche und steuerliche Beratung . . . . .	61
2	<b>Kurz- und mittelfristige Anlagen am Geldmarkt</b> . . . . .	63
2.1	Anlage auf Konten . . . . .	66
2.1.1	Sichteinlagen . . . . .	66
2.1.2	Tagesgeld einlagen . . . . .	67
2.1.3	Termineinlagen . . . . .	68
2.1.4	Spareinlagen und Sondersparformen . . . . .	68
2.1.5	Staatliche Förderung der Vermögensbildung und Vermögensbeteiligung . . . . .	70
2.1.5.1	Förderung nach dem Fünften Vermögensbildungsgesetz . . . . .	70
2.1.5.2	Förderung nach dem Wohnungsbau-Prämiengesetz . . . . .	71
2.1.5.3	Vermögensbeteiligungen von Arbeitnehmern seit 1.4.2009 . . . . .	73
2.1.5.4	Weitere Formen von Vermögensbeteiligungen . . . . .	74
2.1.5.4.1	Direkte Beteiligungen . . . . .	75
2.1.5.4.2	Indirekte Beteiligungen . . . . .	77
2.2	Sparbriefe . . . . .	77
2.3	Bausparen . . . . .	81
2.4	Einlagensicherung in Deutschland und der EU . . . . .	87
2.4.1	Einlagensicherung bei Genossenschaftsbanken und Sparkassen . . . . .	89
2.4.2	Grundsicherung bei privatrechtlichen und öffentlich-rechtlichen Instituten . . . . .	89
2.4.3	Zusätzlicher Schutz bei Mitgliedsinstituten in einer Einlagensicherungseinrichtung . . . . .	90
2.4.4	Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen . . . . .	91
2.4.5	Darauf sollten Anleger achten . . . . .	91
3	<b>Langfristige Anlagen in Aktien, Anleihen und Zertifikaten</b> . . . . .	93
3.1	Aktieninvestments . . . . .	93
3.1.1	Besteuerung von Aktienerträgen . . . . .	96
3.1.2	Bezugsrechtsausübung bei Kapitalerhöhung . . . . .	98

3.1.3	Kosten beim Kauf und Verkauf inländischer Aktien . . . . .	99
3.1.4	Rückbesinnung auf die traditionelle Aktienbewertung . . . . .	100
3.1.5	Sicherheit nur bei langfristigen Aktienengagements . . . . .	102
3.1.6	Einzelrisiko durch Streuung verringern . . . . .	102
3.1.7	Aktives Anlagemanagement ist gefragt . . . . .	103
3.1.8	Mit Stop-Loss-Marken Kursverluste begrenzen und Gewinne sichern . . . . .	103
3.2	Anlagen in Anleihen . . . . .	104
3.2.1	Wer ist der Schuldner? . . . . .	104
3.2.2	Wie lange ist die Laufzeit und wie funktioniert die Rückzahlung? . . . . .	104
3.2.3	Auf welche Währung lautet die Anleihe? . . . . .	105
3.2.4	Wie ist die Verzinsung? . . . . .	105
3.2.5	Wie sicher ist die Anleihe? – Die Ratings – . . . . .	105
3.2.6	Mit welchen Kosten ist zu rechnen? . . . . .	108
3.2.7	Wie berechnet sich die Rendite? . . . . .	109
3.2.8	Wie sieht es mit der Steuer aus? . . . . .	109
3.2.9	Ein Maßstab zur Kursentwicklung von Anleihen: der Rentenindex „Rex“ . . . . .	109
3.2.10	Welche Bedeutung haben noch Tafelgeschäfte? . . . . .	110
3.3	Niedrigzinsanleihen zur Senkung der Steuerlast . . . . .	111
3.3.1	Nullkuponanleihen zur Verschiebung der Erträge in die Zukunft . . . . .	111
3.3.2	Anleihen mit fiktiver Quellensteuer . . . . .	111
3.3.3	Mehr Ertrag mit Wandelanleihen . . . . .	111
3.4	Bundeswertpapiere . . . . .	112
3.5	Anleihen mit Sonderrechten . . . . .	120
3.5.1	Wandelanleihen . . . . .	120
3.5.2	Optionsanleihen . . . . .	122
3.5.2.1	Optionsscheine . . . . .	124
3.5.2.1.1	Klassische Optionsscheine . . . . .	125
3.5.2.1.2	Optionsschein-Varianten . . . . .	128
3.5.3	Gewinnschuldverschreibungen . . . . .	129
3.6	Zertifikate . . . . .	130
3.7	Genussscheine . . . . .	132
3.8	Aktienanleihen . . . . .	133
3.9	Finanzinnovationen . . . . .	134
3.10	Abwicklung einer Wertpapierorder . . . . .	135
3.11	Sonstige Rentenpapiere . . . . .	137
<b>4</b>	<b>Anlagen in Investmentfonds . . . . .</b>	<b>139</b>
4.1	Die Anlagemöglichkeiten in Investmentfonds . . . . .	142
4.1.1	Abgrenzung und Begriffsbestimmung . . . . .	142
4.1.2	Die wichtigsten Fonds nach dem Investmentgesetz . . . . .	143
4.2	Steuerliche Gesichtspunkte . . . . .	146
4.3	Wertermittlung und Kostentransparenz . . . . .	150
4.3.1	Wertermittlung des Fondsergebnisses . . . . .	150
4.3.2	Kostentransparenz und Gesamtkosten . . . . .	152
4.4	Verbesserter Anleger- und Verbraucherschutz durch das KID . . . . .	154
4.5	Offene Immobilienfonds . . . . .	154
4.6	Börsengehandelte Indexfonds (Exchange Traded Funds – ETFs) . . . . .	156
4.7	Hedgefonds . . . . .	157

## XII Inhalt

<b>5 Termingeschäfte: Optionen, Futures und Co. . . . .</b>	159
5.1 Optionen . . . . .	160
5.1.1 Preisbestimmung und Preiseinflussfaktoren . . . . .	161
5.1.2 Chancen- und Risikoprofil . . . . .	163
5.1.3 Einsatz von Optionen . . . . .	163
5.2 Futures . . . . .	165
5.2.1 Preisbestimmung und Preiseinflussfaktoren . . . . .	166
5.2.2 Chancen- und Risikoprofil . . . . .	167
5.2.3 Einsatz von Futures . . . . .	167
5.3 Termingeschäfte an der EUREX . . . . .	168
5.3.1 Strukturelemente . . . . .	170
5.3.2 Die wichtigsten EUREX-Produkte . . . . .	171
5.3.2.1 Aktienprodukte . . . . .	171
5.3.2.2 Fondsprodukte . . . . .	173
5.3.2.3 Indexprodukte . . . . .	173
5.3.2.4 Geldmarktprodukte . . . . .	175
5.3.2.5 Kapitalmarktprodukte . . . . .	175
5.3.2.6 Volatilitäts-Futures . . . . .	176
5.3.2.7 Inflations-Futures . . . . .	176
5.3.2.8 Dividenden-Futures . . . . .	176
5.3.2.9 Kombinierte Produkte . . . . .	176
5.3.2.10 Rohstoff-Derivate . . . . .	176
5.3.3 Handelszeiten und letzte Handelstage . . . . .	177
5.3.4 Abrechnungswährungen . . . . .	178
5.3.5 EUREX-Margin-System . . . . .	178
5.3.6 Wie der Privatanleger EUREX-Produkte nutzen kann . . . . .	180
5.3.6.1 Differenzierung der Geschäfte . . . . .	180
5.3.6.2 Einsatzmöglichkeiten der EUREX-Produkte . . . . .	181
5.4 Die wichtigsten Börsenindizes der Deutsche Börse AG . . . . .	183
5.4.1 Rentenindizes . . . . .	184
5.4.2 Aktienindizes . . . . .	185
5.5 Steuerliche Behandlung von Termingeschäften . . . . .	186
5.6 Kleines Termingeschäfts-ABC . . . . .	187
<b>6 Steuervorteile bei Versicherungen nutzen . . . . .</b>	191
6.1 Versicherungsteuer . . . . .	194
6.2 Abzugsfähigkeit von Versicherungsbeiträgen . . . . .	194
6.3 Private Lebensversicherungen . . . . .	196
6.4 Die Direktversicherung im Rahmen der betrieblichen Altersversorgung . . . . .	204
6.5 Die fondsgebundene Lebensversicherung . . . . .	205
<b>7 Investitionen in Immobilien zur Eigennutzung und zur Vermietung . . . . .</b>	207
7.1 Grundsätzliche Überlegungen beim Immobilienerwerb . . . . .	208
7.1.1 Immobilien im Erbbaurecht . . . . .	210
7.1.2 Energieeinsparverordnungen setzen neue Maßstäbe . . . . .	210
7.1.3 Förderung durch die KfW Privatkundenbank und regionale öffentliche Förderung . . . . .	212
7.1.3.1 Förderung durch die KfW Privatkundenbank . . . . .	212
7.1.3.2 Regionale Förderung durch einzelne Bundesländer und Gemeinden .	214

7.1.4	Kredithandel erschwert . . . . .	214
7.2	Förderung für Eigennutzer . . . . .	214
7.2.1	Verbliebene Vergünstigungen für Eigennutzer . . . . .	215
7.2.2	Finanzierung von eigengenutzten Immobilien . . . . .	216
7.2.2.1	Kosten- und Finanzierungsplan . . . . .	217
7.2.2.2	Berechnung des monatlichen Finanzierungsaufwands . . . . .	222
7.2.2.3	Optimierung der Eigenheimfinanzierung . . . . .	222
7.2.3	Die Eigenheimrente (Wohn-Riester) . . . . .	229
7.2.3.1	Förderansätze . . . . .	229
7.2.3.2	Steuerliche Aspekte . . . . .	230
7.2.3.3	Erweiterung der Angebotspalette . . . . .	231
7.2.3.4	Einschränkung und Erweiterung der Wohnungsbauprämie . . . . .	231
7.2.3.5	Förderfähige, zertifizierte Angebote . . . . .	232
7.3	Steuervorteile für Vermieter . . . . .	232
7.3.1	Steuervorteile vor der Vermietung . . . . .	232
7.3.2	Steuervorteile für den Vermieter ab Bezug durch den Mieter . . . . .	234
7.3.3	Steuerabzug bei Bauleistungen („Bauabzugsteuer“) . . . . .	242
7.3.4	Finanzierung von vermieteten Immobilien . . . . .	243
7.3.4.1	Finanzierung über eine Kapitallebensversicherung . . . . .	244
7.3.4.2	Widerruf von Kreditverträgen . . . . .	245
7.4	Steuerliche Behandlung von Zwei- und Mehrfamilienhäusern bei teilweiser Eigennutzung . . . . .	246
7.4.1	Förderung vor und ab Bezug . . . . .	246
7.4.2	Finanzierung von Zwei- und Mehrfamilienhäusern bei teilweiser Eigennutzung . . . . .	247
7.4.3	Spezielle Gemischnutzung: Das häusliche Arbeitszimmer . . . . .	248
7.5	Steuerliche Behandlung von Ferienwohnungen in Deutschland, Spanien und Finnland . . . . .	249
7.5.1	Ferienwohnungen mit ausschließlicher Vermietung . . . . .	249
7.5.2	Regelung bei zeitweiser Vermietung und zeitweiser Eigennutzung . .	250
7.5.2.1	Ermittlung des Totalüberschusses . . . . .	250
7.5.2.2	Zuordnung von Leerstandszeiten . . . . .	250
7.5.2.3	Schätzung der Einnahmen und Werbungskosten . . . . .	251
7.5.3	Ferienwohnungen im sonstigen EU-Raum . . . . .	251
7.6	Sonderthema: Immobilieninvestments im Ausland . . . . .	251
7.6.1	Immobilienverkauf in Spanien . . . . .	254
7.6.2	Immobilienverkauf in Italien . . . . .	256
7.6.3	Immobilienverkauf in Frankreich . . . . .	258
7.6.4	Immobilienverkauf in Österreich . . . . .	260
7.6.5	Immobilienverkauf in Griechenland . . . . .	261
7.6.6	Immobilien in den neueren EU-Mitgliedstaaten . . . . .	262
7.6.7	Checkliste zur Immobilienfinanzierung und nützliche Adressen . .	263
7.7	Immobilien als Altersvorsorge . . . . .	265
7.8	REITs . . . . .	267
<b>8</b>	<b>Nichts dem Finanzamt schenken – Steuerwissen für Anleger . . . . .</b>	<b>269</b>
8.1	Einkommensteuer . . . . .	272
8.1.1	Auswahl der Steuervergünstigungen, Freibeträge und Pauschbeträge . . . . .	274
8.1.2	Ermittlung der Einkünfte aus Kapitalvermögen (Kapitalertragsteuer) seit 2009 . . . . .	278

## XIV Inhalt

8.1.2.1	Nichtveranlagungs-Bescheinigung und Freistellungsauftrag . . . . .	280
8.1.2.2	Besteuerung innovativer Finanzprodukte . . . . .	282
8.1.3	Steuergrundwissen anhand von Übersichten . . . . .	282
8.1.3.1	Steuern im privaten Bereich . . . . .	282
8.1.3.2	Persönliche Steuerpflicht . . . . .	283
8.1.3.3	Einnahmen . . . . .	285
8.1.3.4	Persönliche Steuerbelastung und Steuertarif . . . . .	287
8.1.3.5	Ermittlung des zu versteuernden Einkommens . . . . .	293
8.1.3.6	Solidaritätszuschlag . . . . .	294
8.1.3.7	Sonderausgaben, Vorsorgepauschale und Vorsorgeaufwendungen . . . . .	295
8.1.3.8	Kinder im Sinne der Einkommensteuer . . . . .	298
8.1.3.9	Außergewöhnliche Belastungen . . . . .	300
8.1.3.10	Wahlmöglichkeit für Lohnsteuerpflichtige durch das Faktorverfahren anstelle Steuerklassenkombination III/V . . . . .	302
8.2	Ausländische Quellensteuern . . . . .	304
8.3	Erbschaft- und Schenkungsteuer . . . . .	305
8.3.1	Grundzüge der Erbschaft- und Schenkungsteuer nach der Erbschaftsteuerreform 2009 und 2010 . . . . .	305
8.3.2	Steuerpflicht . . . . .	308
8.3.3	Wertermittlung des Vermögens . . . . .	312
8.3.4	Berechnung der Steuer . . . . .	313
8.3.5	Steuerbefreiungen und Verschonungsregelungen . . . . .	318
8.3.6	Schenkungen unter Lebenden . . . . .	325
8.3.7	Behandlung bei Kontenumschreibung von Einzelkonten auf Gemeinschaftskonten . . . . .	326
8.3.8	Behandlung des Zugewinnausgleichs nach § 5 ErbStG bei Verheirateten und eingetragenen Lebenspartnern . . . . .	326
8.3.9	Unbedenklichkeitsbescheinigung bei Nachlässen . . . . .	328
8.4	Vermögensteuer . . . . .	329
8.5	Grunderwerbsteuer . . . . .	330
8.6	Grundsteuer . . . . .	332
8.7	Umsatzsteuer . . . . .	336
8.8	Geldwäschegesetz . . . . .	341
8.9	Bankgeheimnis und Bankauskunft . . . . .	342
8.10	Straf- und Bußgeldvorschriften . . . . .	351
8.10.1	Selbstanzeige und Berichtigung von Erklärungen . . . . .	351
8.10.2	Verfahren wegen Steuerhinterziehung . . . . .	352
8.10.3	Haftung bei Steuerhinterziehung des Erblassers . . . . .	353
8.10.4	Steuerfahndung . . . . .	354
8.11	Die wichtigsten steuerlichen Fachbegriffe . . . . .	355
8.12	Rechtsbehelf und Auskünfte bei Steuerfragen . . . . .	368
8.13	Schwerpunktthema: Die Besteuerung von Altersvorsorgeaufwendungen und Altersbezügen . . . . .	374
8.13.1	Die 1. Schicht: Basisversorgung . . . . .	374
8.13.1.1	Sonstige Vorsorgeaufwendungen . . . . .	376
8.13.1.2	Günstigerprüfung . . . . .	377
8.13.1.3	Zusätzlicher Sonderausgabenabzug . . . . .	379
8.13.1.4	Besteuerung der Renten aus der Basisversorgung . . . . .	379
8.13.1.5	Besteuerung von Beamtenpensionen und Betriebsrenten . . . . .	382
8.13.1.6	Rentenbezugsmittelungen . . . . .	384

8.13.1.7	Ertragsanteilsbesteuerung seit 2005 . . . . .	384
8.13.1.8	Rentenbezug im Ausland . . . . .	385
8.13.2	Die 2. Schicht: kapitalgedeckte Zusatzversorgung . . . . .	385
8.13.2.1	Altersvorsorge mit der „Riester-Rente“ . . . . .	385
8.13.2.1.1	Die Neuerungen seit 1.1.2005 . . . . .	385
8.13.2.1.2	Die Förderung im Einzelnen . . . . .	388
8.13.2.1.3	Förderung durch das Eigenheimrentengesetz . . . . .	393
8.13.2.2	Sonderthema: Vererbbarkeit der Riester-Rente und Riester-Rentenbezug im Ausland . . . . .	400
8.13.2.2.1	Grundsätzliches zur Riester-Rente und Vererbung . . . . .	400
8.13.2.2.2	Riester-Rente und Riester-Rentenbezug im Ausland . . . . .	402
8.13.2.3	Und so gehen Sie vor: die Prüfpunkte . . . . .	406
8.13.2.4	Betriebliche Altersversorgung . . . . .	407
8.13.2.4.1	Steuerfreiheit nach § 3 Nr. 63 EStG . . . . .	407
8.13.2.4.2	Steuerfreiheit nach § 3 Nr. 56 EStG . . . . .	408
8.13.2.4.3	Pauschalbesteuerung . . . . .	409
8.13.2.4.4	Mitnahmemöglichkeit (Portabilität) . . . . .	409
8.13.2.4.5	Schließung von Versorgungslücken . . . . .	411
8.13.2.4.6	Auskunftsanspruch . . . . .	412
8.13.2.4.7	Abfindung . . . . .	412
8.13.2.4.8	Rentenanpassung . . . . .	412
8.13.3	Die 3. Schicht: Kapitalanlageprodukte . . . . .	413
8.13.3.1	Kapitallebensversicherung . . . . .	413
8.13.3.2	Fondsgebundene Lebensversicherungen . . . . .	414
8.13.4	Nützliche Informationsquellen . . . . .	415
8.14	Abgeltungsteuer und Altersvorsorge . . . . .	415
8.15	Schutz des Altersvorsorgevermögens . . . . .	421
8.15.1	Allgemeine Schutzvorschriften . . . . .	421
8.15.2	Pfändungsschutz für Selbstständige . . . . .	422
8.16	Steuerermäßigung für haushaltsnahe Beschäftigungsverhältnisse, Dienst- und Handwerkerleistungen sowie Kinderbetreuungskosten . . . . .	425
8.17	Die Eckpunkte des Steuerverenfachungsgesetzes 2011 . . . . .	426
<b>9</b>	<b>Steuerstundungsmodelle und vorteilhafte Gestaltungen</b>	
	<b>zur Senkung Ihrer Steuerschuld . . . . .</b>	<b>427</b>
9.1	Vorbemerkung und Grundüberlegungen . . . . .	427
9.1.1	Steuerstundungsmodelle und Investments im Sinne von § 15b EStG . . . . .	427
9.1.2	Objekte im Bereich der privaten Vermögensanlage . . . . .	432
9.1.2.1	Erwerbermodelle . . . . .	434
9.1.2.2	Bauherrenmodelle . . . . .	434
9.1.2.3	Bauträgermodelle . . . . .	434
9.1.2.4	Sanierungs- und Modernisierungsmodelle . . . . .	435
9.1.2.5	Geschlossene Immobilienfonds . . . . .	435
9.1.3	Gewerbliche Beteiligungen . . . . .	442
9.1.3.1	Beteiligungen an Schiffsfonds . . . . .	444
9.1.3.2	Beteiligungen an Medienfonds sowie Gamefonds . . . . .	446
9.1.3.3	Beteiligungen an New Energy Fonds und Windparks . . . . .	447
9.1.3.4	Geschlossene Leasingfonds . . . . .	449
9.1.3.4.1	Immobilien-Leasing-Fonds . . . . .	449
9.1.3.4.2	Mobilien-Leasing-Fonds . . . . .	450

## **XVI Inhalt**

9.2	Mit Kindern Steuern sparen . . . . .	452
9.2.1	Übertragung von Wertpapieren . . . . .	454
9.2.2	Zinslose Darlehen an Kinder . . . . .	455
9.2.3	Steuern sparen durch Nießbrauch . . . . .	455
9.2.4	Wertpapierpensionsgeschäft . . . . .	457
9.2.5	Aufbau einer eigenen kapitalgedeckten Altersversorgung . . . . .	457
9.2.6	Übertragung eines Wertpapierdepots . . . . .	458
9.2.7	Übertragung eines Grundstücks in Form eines Verschaffungsvermächtnisses . . . . .	458
9.3	Treuhandgestaltungen und Erbschaftsteuer – Handlungsbedarf bei Übertragung treuhänderisch gehaltener Vermögensgegenstände – . . . . .	459
<b>10</b>	<b>Checklisten für Ihre Finanzplanung</b> . . . . .	<b>461</b>
10.1	Fälligkeiten festverzinslicher Wertpapiere und Zinsvorschau . . . . .	461
10.2	Depotverwaltung für Aktien . . . . .	463
10.3	Wichtige Steuertermine . . . . .	465
10.4	Steuer-An- und Voranmeldung per Fax . . . . .	466
10.5	Finanzpartner und Steuerunterlagen . . . . .	466
<b>11</b>	<b>Zum genauen (Nach-)Rechnen: Zinsformeln und Effektivverzinsung</b> . . . . .	<b>469</b>
11.1	Die wichtigsten allgemeinen Zinsformeln . . . . .	470
11.2	Effektivverzinsung von festverzinslichen Wertpapieren . . . . .	471
11.2.1	Effektivverzinsung . . . . .	471
11.2.2	Rendite unter Berücksichtigung von Steuern . . . . .	474
11.2.3	Formelsammlung . . . . .	474
11.2.4	Rechenbeispiele an Hand einer „Musteranleihe“ . . . . .	477
11.2.4.1	Rendite nach Braeß/Fangmeyer . . . . .	477
11.2.4.2	Rendite nach Moosmüller . . . . .	478
11.2.4.3	Rendite nach ISMA . . . . .	478
11.2.4.4	Zusammenfassung . . . . .	479
	<b>Stichwortverzeichnis</b> . . . . .	<b>481</b>