

Inhaltsübersicht

Vorwort	V
Inhaltsverzeichnis.....	X
Tabellenverzeichnis	XXII
Abkürzungsverzeichnis	XXIII
Einleitung	1
A. Problemstellung	1
B. Gang der Untersuchung	4
Erster Teil: Vermögensverwaltung im Privatvermögen	6
A. Begrifflichkeiten	6
I. Vermögensverwaltung.....	6
II. Kapitalanlage	7
B. Besteuerung privater Kapitalanlagen bis zum 31.12.2008	8
I. Historische Entwicklung.....	8
II. Systematische Einordnung – Dualismus der Einkunftsarten	10
III. Grundsätze der Besteuerung nach alter Rechtslage	11
C. Besteuerung privater Kapitalanlagen nach Einführung der Abgeltungsteuer	21
I. Hintergrund der Abgeltungsteuer	21
II. Gesetzgebungsverfahren.....	31
III. Systematische Einordnung – Schedulenbesteuerung.....	34
IV. Neuregelung der Besteuerung privater Kapitalanlagen.....	38
V. Zusammenfassung	83
D. Steuerliche Auswirkung.....	85
I. Überblick	85
II. Direktanlage (Aktien)	86
III. Indirekte Anlage (Fonds).....	104
IV. Zinsanlage	116
V. Fazit	118
E. Ergebnis	120

Zweiter Teil: Vermögensverwaltung in der Personengesellschaft.....	123
A. Vermögensverwaltende GmbH & Co. KG	123
I. Nutzung der GmbH & Co. KG zur Vermögensverwaltung	123
II. Notwendige Qualifizierung als gewerbliche Einkünfte	125
B. Besteuerung von Kapitalanlagen in der gewerblichen Personengesellschaft	128
I. Gesetzesänderungen	128
II. Systematische Einordnung – Besteuerung nach dem Transparenzprinzip	129
III. Besteuerung der „Personengesellschaft“ als Anteilseignerin ...	131
IV. Gewerbesteuer	141
V. Zusammenfassung	143
C. Steuerliche Auswirkungen	144
I. Direktanlage	144
II. Indirekte Anlage	148
III. Zinsanlage	148
IV. Vergleich zur Anlage im Privatvermögen	150
D. Ergebnis	151
Dritter Teil: Vermögensverwaltung in der Kapitalgesellschaft	153
A. Vermögensverwaltende GmbH	153
B. Besteuerung der Kapitalanlage in der Kapitalgesellschaft	154
I. Gesetzesänderungen	154
II. Systematische Einordnung – Besteuerung nach dem Trennungsprinzip	156
III. Besteuerung der Kapitalgesellschaft als Anteilseignerin	157
IV. Gewerbesteuer	175
V. Zusammenfassung	176
C. Steuerliche Auswirkungen	177
I. Direktanlage	177
II. Indirekte Anlage	182
III. Zinsanlage	183
IV. Vergleich zur Anlage im Privatvermögen	184
V. Vergleich zur Anlage in der Personengesellschaft	186
D. Ergebnis	187

Vierter Teil: Verfassungsmäßigkeit der unterschiedlichen Besteuerung.....	189
A. Allgemeiner Gleichheitssatz (Art. 3 Abs. 1 GG).....	189
I. Bedeutung und Inhalt des Gleichheitssatzes im Steuerrecht	189
II. Vergleichsmaßstab	190
III. Rechtfertigungsmaßstab.....	196
B. Anwendung der Maßstäbe auf die veränderten Rahmenbedingungen.....	200
I. Steuersatzunterschiede.....	200
II. Erfassung privater Veräußerungsgewinne	209
III. Ungemilderte Doppelbelastung von Dividenden.....	212
IV. Werbungskostenabzugsverbot – Bruttonprinzip.....	214
V. Beschränkung der Verlustverrechnung.....	220
VI. Fehlende Rechtsformneutralität.....	223
VII. Zwischenergebnis und Fazit	228
C. Ergebnis	231
Fünfter Teil: Rechtsformwahl für die Kapitalanlage „de lege lata“	233
A. Rechtsformwahl.....	233
I. Rechtsformwahl als steuerliche Gestaltungsmöglichkeit	233
II. Berücksichtigung außersteuerlicher Gesichtspunkte	234
III. Rechtsformvergleich	235
B. Maßnahmen zur steuerlichen Optimierung.....	238
I. Maßnahmen im Privatvermögen.....	238
II. Maßnahmen im Rahmen der Personengesellschaft	244
III. Maßnahmen im Rahmen der Kapitalgesellschaft	245
C. Ergebnis	246
Zusammenfassung der Ergebnisse in Thesen	247
Literaturverzeichnis	252

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Inhaltsübersicht	VII
Tabellenverzeichnis	XXII
Abkürzungsverzeichnis	XXIII
Einleitung	1
A. Problemstellung	1
B. Gang der Untersuchung	4
Erster Teil: Vermögensverwaltung im Privatvermögen	6
A. Begrifflichkeiten	6
I. Vermögensverwaltung	6
II. Kapitalanlage	7
B. Besteuerung privater Kapitalanlagen bis zum 31.12.2008	8
I. Historische Entwicklung	8
II. Systematische Einordnung – Dualismus der Einkunftsarten	10
III. Grundsätze der Besteuerung nach alter Rechtslage	11
1. Objekt und Bemessungsgrundlage	11
a) Grundsätze	11
b) Direktanlage in Form von Aktien (und Zinsanlagen)	13
c) Besonderheiten bei der Fondsbesteuerung	14
2. Werbungskostenabzug, Sparer-Freibetrag und Freibetrag	16
a) Einkünfte aus Kapitalvermögen (§ 20 EStG a.F.)	16
b) Private Veräußerungsgeschäfte (§ 23 EStG a.F.)	16
c) Veräußerung von Anteilen an Kapitalgesellschaften (§ 17 EStG)	17
3. Verlustverrechnung	17
4. Veranlagung zum persönlichen Steuertarif trotz Kapitalertragsteuerabzug	19
a) Kapitalertragsteuerabzug	19
b) Veranlagung zum linear-progressiven Steuertarif	20

C. Besteuerung privater Kapitalanlagen nach Einführung der Abgeltungsteuer	21
I. Hintergrund der Abgeltungsteuer	21
1. Internationaler Steuer(substrat)wettbewerb	21
a) Entstehung und Auswirkungen des Wettbewerbs	21
b) Reaktionen und Gegenmaßnahmen	23
2. Rechtsprechung des Bundesverfassungsgerichts	25
3. Steueramnestie (1.1.2004 – 31.3.2005)	27
4. Die Idee von der Abgeltungsteuer	27
5. Vor- und Nachteile einer Abgeltungsteuer	30
II. Gesetzgebungsverfahren	31
1. Unternehmensteuerreform 2008 als Ausgangspunkt	31
2. Selbstberichtigungen durch das Jahressteuergesetz 2008	32
3. Weitere Gesetzesänderungen	32
III. Systematische Einordnung – Schedulesbesteuerung	34
1. Durchbrechung des Dualismus der Einkunftsarten	34
2. Einkünfte aus Kapitalvermögen als eigene Schedule	36
3. Fazit: Pluralismus der Einkunftsarten	37
IV. Neuregelung der Besteuerung privater Kapitalanlagen	38
1. Linearer Steuersatz	38
a) Gesonderter Steuertarif für Einkünfte aus Kapitalvermögen	38
b) Ausnahmen vom gesonderten Tarif	40
2. Quellenabzug mit Abgeltungswirkung (Kapitalertragsteuer)	41
3. Umfassende Besteuerung von Wertsteigerungen (Bemessungsgrundlage)	43
a) Einkünfte aus Kapitalvermögen (§ 20 EStG)	43
aa) Kapitalerträge (Abs. 1)	44
bb) Erfassung von Veräußerungsgewinnen (Abs. 2)	45
cc) Sonstige Einkünfte (Abs. 3) als Auffangtatbestand	48
b) Veräußerungen von Anteilen an Kapitalgesellschaften (§ 17 EStG)	48
aa) Konkurrenzverhältnis zu § 20 Abs. 2 EStG	48
bb) Veräußerung einer mindestens 1%igen Beteiligung	50
cc) Ermittlung des Veräußerungsgewinns	51

4.	Keine Berücksichtigung von Werbungskosten.....	52
a)	Werbungskostenabzugsverbot als Grundsatz	52
b)	Sparer-Pauschbetrag und Freistellungsauftrag	53
c)	„Ausnahmen“ zum Werbungskostenabzugsverbot?... 54	
d)	Fazit: Bruttobesteuerung mit Ausnahmen	55
5.	Auswirkungen auf die Kirchensteuer	56
6.	Eingeschränkte Verlustverrechnung	58
a)	Grundsatz der Verlustverrechnungsbeschränkung	58
b)	Allgemeiner Verlustverrechnungstopf nach § 43a Abs. 3 EStG	58
c)	Zusätzlicher Verlustverrechnungstopf für Aktienverluste.....	60
d)	Altverluste aus privaten Veräußerungsgeschäften	61
e)	Veräußerungsverluste nach § 17 EStG	62
f)	Verlustverrechnungsverbot nach § 15b EStG	63
g)	Zwischenergebnis	63
7.	Ausnahmen und Veranlagungen im Rahmen der Abgeltungsteuer.....	63
a)	Grundsatz: Keine Veranlagung	63
b)	Veranlagungspflichten.....	64
aa)	Veranlagung zum progressiven Steuersatz.....	64
(1)	Subsidiaritätsklausel (§ 20 Abs. 8 EStG) ...	64
(2)	Missbrauchsvermeidung (§ 32d Abs. 2 Nr. 1 EStG).....	65
(a)	Sinn und Zweck.....	65
(b)	Einander nahestehende Personen (Buchst. a)	65
(c)	10%-Beteiligung (Buchst. b).....	67
(d)	Back-to-Back-Finanzierungen (Buchst. c)	68
(aa)	Anwendungsbereich.....	68
(bb)	Voraussetzungen	68
(cc)	Fallkonstellationen	70
(e)	Rechtsfolgen.....	71
(3)	Versicherungsleistungen (§ 32d Abs. 2 Nr. 2 EStG).....	72

bb)	Veranlagung zum Abgeltungsteuersatz.....	72
(1)	Nicht erfasste Kapitalerträge (§ 32d Abs. 3 EStG).....	72
(a)	Fehlen eines Kapitalertragsteuertatbestands	73
(b)	Fehlen eines Abzugsverpflichteten	73
(c)	Unterlassener Abzug durch den Abzugsverpflichteten	74
(d)	Rechtsfolge.....	74
(2)	Fehlender Kirchensteuerabzug	75
c)	Veranlagungsoptionen	75
aa)	Veranlagung zum progressiven Steuersatz.....	75
(1)	„Unternehmerische Veranlagungsoption“ ..	75
(a)	Qualifizierte Beteiligung	75
(b)	Antrag	76
(c)	Rechtsfolgen.....	77
(2)	„Große Veranlagungsoption“ - Günstigerprüfung.....	77
(a)	Funktionsweise.....	77
(b)	Rechtsfolgen.....	78
(c)	Fazit.....	79
bb)	Veranlagung zum Abgeltungsteuersatz.....	79
(1)	Nicht vollständig ausgeschöpfter Sparer-Pauschbetrag.....	80
(2)	Anwendung der Ersatzbemessungsgrundlage	80
(3)	Nicht berücksichtigte Verluste	80
(4)	Nicht berücksichtigter Verlustvortrag (§ 20 Abs. 6 EStG)	81
(5)	Nicht berücksichtigte ausländische Steuern.....	81
(6)	Überprüfung des Steuereinhalts.....	81
(7)	Besonderheiten beim Kirchensteuerabzug ..	81
(8)	Fazit	82
d)	Zwischenergebnis	82
8.	Verfahrensvorschriften	83
V.	Zusammenfassung	83

D. Steuerliche Auswirkung.....	85
I. Überblick	85
II. Direktanlage (Aktien)	86
1. Kapitalanlage in Aktien	86
2. Dividenden (§ 20 Abs. 1 Nr. 1 EStG).....	87
a) Begriff.....	87
b) Steuerliche Auswirkungen auf Anteilseignerebene....	87
c) Gesamtsteuerbelastung unter Einbeziehung der Gesellschaftsebene.....	90
aa) Notwendigkeit einer Gesamtbetrachtung	90
bb) Steuerliche Auswirkungen.....	91
d) Besonderheiten	94
aa) Sonderdividenden	94
bb) Sachdividenden.....	95
cc) Stockdividenden	95
3. Veräußerungsgewinne (§ 20 Abs. 2 Nr. 1 EStG)	95
a) Steuerliche Auswirkungen.....	95
aa) Besteuerung kurzfristiger Veräußerungsgewinne	96
bb) Besteuerung langfristiger Veräußerungsgewinne	97
cc) Besteuerung von Veräußerungsgewinnen nach § 17 EStG.....	98
dd) Fazit: Steuermehrbelastungen	99
b) Weitere Auswirkungen	100
aa) Besteuerung inflationsbedingter Scheingewinne.....	100
bb) Lock in-Effekt	102
cc) Schaden für die „deutsche“ Aktienkultur	103
4. Zwischenergebnis	104
III. Indirekte Anlage (Fonds)	104
1. Kapitalanlage in Fonds	104
2. Besonderheiten bei der Fondsbesteuerung	104
a) Laufende Erträge	105
aa) Ausgeschüttete Erträge	106
bb) Ausschüttungsgleiche Erträge	106
cc) Zwischengewinn.....	108
b) Veräußerung von Fondsanteilen	108
c) Werbungskosten	109

d) Verlustverrechnung	110
e) Zeitliche Anwendungsregelungen	110
3. Fondsarten und deren steuerliche Auswirkungen	111
a) Aktienfonds	111
b) Mischfonds	111
c) Geldmarkt- und Rentenfonds	111
d) Dachfonds und Lebenszyklusfonds	112
e) Indexfonds / Exchange Traded Funds („ETF“)	113
f) Offene Immobilienfonds	114
4. Fondssparpläne	115
5. Vorteile der Fondsanlage gegenüber der Direktanlage	115
IV. Zinsanlage	116
1. Festverzinsliche Wertpapiere	116
2. Besteuerung von Zinsen im Privatvermögen	117
V. Fazit	118
E. Ergebnis	120
Zweiter Teil: Vermögensverwaltung in der Personengesellschaft	123
A. Vermögensverwaltende GmbH & Co. KG	123
I. Nutzung der GmbH & Co. KG zur Vermögensverwaltung	123
II. Notwendige Qualifizierung als gewerbliche Einkünfte	125
1. Bloße Vermögensverwaltung kontra Gewerblichkeit	125
2. Gewerblich geprägte Personengesellschaft	126
B. Besteuerung von Kapitalanlagen in der gewerblichen Personengesellschaft	128
I. Gesetzesänderungen	128
II. Systematische Einordnung – Besteuerung nach dem Transparenzprinzip	129
1. Gewinneinkünfte	129
2. Besteuerung nach dem Transparenzprinzip	130
III. Besteuerung der „Personengesellschaft“ als Anteilseignerin ...	131
1. Bemessungsgrundlage	131
a) Zweistufigkeit der Einkünfteermittlung	131
b) Teileinkünfteverfahren	132
aa) Grundsatz	132
bb) Ausnahme: Finanzunternehmen	133
c) Abziehbarkeit von Betriebsausgaben	133

2.	Verlustverrechnung.....	135
a)	Verrechnung mit anderen Einkunftsarten.....	135
b)	Teilwertabschreibung wegen dauernder Wertminderung.....	136
3.	Steuertarif	136
a)	Linear-progressiver Tarif.....	136
b)	Thesaurierungsbegünstigung (§ 34a EStG).....	137
aa)	Steuerstundung	137
bb)	Voraussetzungen der Begünstigung	138
cc)	Zwischenergebnis	140
4.	Steuerermäßigung bei Einkünften aus Gewerbebetrieb ...	141
IV.	Gewerbsteuer	141
1.	Steuerpflicht der GmbH & Co. KG	141
2.	Ermittlung der Gewerbsteuer.....	142
3.	Anrechnung der Gewerbsteuer bei der Einkommensteuer	142
V.	Zusammenfassung	143
C.	Steuerliche Auswirkungen.....	144
I.	Direktanlage.....	144
1.	Steuerliche Auswirkungen auf Anteilseignerebene.....	144
2.	Gesamtsteuerbelastung	146
II.	Indirekte Anlage	148
III.	Zinsanlage.....	148
IV.	Vergleich zur Anlage im Privatvermögen	150
D.	Ergebnis	151
	Dritter Teil: Vermögensverwaltung in der Kapitalgesellschaft	153
A.	Vermögensverwaltende GmbH.....	153
B.	Besteuerung der Kapitalanlage in der Kapitalgesellschaft	154
I.	Gesetzesänderungen.....	154
1.	Änderungen durch die Unternehmensteuerreform 2008 ..	154
2.	Änderungen durch die Jahressteuergesetze ab 2008	155
II.	Systematische Einordnung – Besteuerung nach dem Trennungsprinzip	156

III. Besteuerung der Kapitalgesellschaft als Anteilseignerin.....	157
1. Bemessungsgrundlage	157
a) Einkünftequalifikation	157
b) Ermittlung des zu versteuernden Einkommens	158
aa) Handelsbilanzrechtlicher Überschuss als Ausgangspunkt	158
bb) Objektive Steuerbefreiungen	158
(1) Gewinnausschüttungen (§ 8b Abs. 1 KStG).....	159
(2) Gewinne aus Anteilsveräußerungen.....	160
(3) Abziehbarkeit von Betriebsausgaben	160
cc) Ausnahme: Finanzunternehmen nach § 8b Abs. 7 KStG.....	161
(1) Regelung des § 8b Abs. 7 KStG.....	161
(2) Begriff des Finanzunternehmens	162
(a) Verweis auf das KWG.....	162
(aa) Eine Ansicht: Kein Finanzunternehmen	162
(bb) Auffassung der Finanzverwaltung.....	163
(cc) Herrschende Meinung und Rechtsprechung	163
(dd) Stellungnahme.....	164
(b) Merkmal der Haupttätigkeit umstritten.....	165
(aa) Auffassung der Finanzverwaltung.....	165
(bb) Andere Ansicht: Auslegung nach KWG.....	165
(cc) Fazit.....	166
(3) Anteile	167
(4) Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs	168
(a) Auffassung der Finanzverwaltung ...	168
(b) Andere Ansicht: Anlehnung an § 23 EStG a.F.	169
(c) H.M.: Zuordnung nur maßgebliches Indiz.....	169
(d) Stellungnahme	170
(5) Fazit und Auswirkungen	171

2.	Verlustverrechnung.....	172
a)	Allgemeine Verlustverrechnung.....	172
b)	Gewinnminderungen	173
c)	Voraussichtlich dauernde Wertminderungen	173
d)	Besonderheiten bei der Verlustverrechnung nach § 8c KStG.....	173
3.	Steuertarif	174
IV.	Gewerbsteuer	175
1.	Allgemeines	175
2.	Auswirkungen durch die Unternehmensteuerreform 2008	175
V.	Zusammenfassung	176
C.	Steuerliche Auswirkungen.....	177
I.	Direktanlage.....	177
1.	Steuerliche Auswirkungen auf Anteilseignerebene.....	177
2.	Steuerliche Auswirkungen unter Berücksichtigung der Steuerbefreiung.....	178
3.	Gesamtsteuerbelastung	179
II.	Indirekte Anlage	182
III.	Zinsanlage.....	183
IV.	Vergleich zur Anlage im Privatvermögen	184
V.	Vergleich zur Anlage in der Personengesellschaft	186
D.	Ergebnis	187
	Vierter Teil: Verfassungsmäßigkeit der unterschiedlichen Besteuerung.....	189
A.	Allgemeiner Gleichheitssatz (Art. 3 Abs. 1 GG).....	189
I.	Bedeutung und Inhalt des Gleichheitssatzes im Steuerrecht	189
II.	Vergleichsmaßstab.....	190
1.	Leistungsfähigkeitsprinzip.....	191
2.	Folgerichtigkeitsgebot	193
3.	Objektives Nettoprinzip.....	194
III.	Rechtfertigungsmaßstab.....	196
1.	Willkürverbot.....	197
2.	„Neue Formel“ des Bundesverfassungsgerichts.....	197
3.	Rechtfertigungsmaßstab im Steuerrecht.....	198
4.	Maßstab für das Unternehmensteuerrecht	199

B. Anwendung der Maßstäbe auf die veränderten Rahmenbedingungen.....	200
I. Steuersatzunterschiede.....	200
1. Ungleichbehandlung.....	200
2. Rechtfertigung	201
a) Veranlagung contra Vereinfachung des Besteuerungsverfahrens.....	201
b) Keine lenkungsrechtliche Rechtfertigung	203
c) Gebot der Gewährleistung tatsächlicher Belastungsgleichheit.....	204
d) Keine verfassungskonforme Typisierung der Tarifbelastung.....	206
e) Rechtfertigung wegen pauschaler Inflationsbereinigung.....	207
II. Erfassung privater Veräußerungsgewinne	209
1. Ungleichbehandlung.....	209
2. Rechtfertigung	210
a) Keine folgerichtige Umsetzung	210
b) Unzureichende Inflationsberücksichtigung	211
III. Ungemilderte Doppelbelastung von Dividenden.....	212
1. Ungleichbehandlung.....	212
2. Rechtfertigung	213
IV. Werbungskostenabzugsverbot – Bruttoprinzip.....	214
1. Ungleichbehandlung.....	214
2. Rechtfertigung	215
a) Nur begrenzte Vereinfachung.....	215
b) Keine folgerichtige Umsetzung	217
c) Keine ausreichende Typisierung der Werbungskosten	217
d) Rechtfertigung durch anderweitige pauschale Berücksichtigung	219
3. Ergebnis	219
V. Beschränkung der Verlustverrechnung.....	220
1. Ungleichbehandlung.....	220
2. Rechtfertigung	220
a) Folgerichtigkeit.....	220
b) Rechtfertigung wegen drohender Haushaltsrisiken..	221

VI. Fehlende Rechtsformneutralität	223
1. Beurteilung rechtsformabhängiger Belastungsunterschiede.....	223
2. Ungleichbehandlung – Verzerrungen bei Kapitalanlagen	224
a) Belastungsunterschiede	224
b) Differenzierung zwischen Privat- und Betriebsvermögen	225
c) Ungleichbehandlung	226
3. Rechtfertigung der Belastungsunterschiede	226
VII. Zwischenergebnis und Fazit	228
1. Zwischenergebnis	228
2. Fazit	229
a) Möglichkeiten	229
b) Stiftung Marktwirtschaft – Entwurf eines Einkommensteuergesetzes	230
c) Karlsruher Entwurf eines Einkommensteuergesetzes	231
C. Ergebnis	231
Fünfter Teil: Rechtsformwahl für die Kapitalanlage „de lege lata“	233
A. Rechtsformwahl	233
I. Rechtsformwahl als steuerliche Gestaltungsmöglichkeit	233
II. Berücksichtigung außersteuerlicher Gesichtspunkte	234
III. Rechtsformvergleich	235
1. Rechtsunsicherheit.....	235
2. Keine eindeutige Antwort.....	235
3. Grundtendenzen der Belastungswirkung.....	236
B. Maßnahmen zur steuerlichen Optimierung.....	238
I. Maßnahmen im Privatvermögen.....	238
1. Zinsanlagen.....	238
2. Depottrennung	239
3. Bevorzugung der indirekten Anlage	239
a) Depotumschichtung in Aktienfonds	239
b) Dachfonds / Lebenszyklusfonds	239
c) Offene Immobilienfonds.....	240
4. Werbungskosten	240
5. Verlustrealisierung.....	240

6.	Veranlagungsoptionen	241
a)	Unternehmerische Veranlagungsoption (§ 32d Abs. 2 Nr. 1 EStG)	241
b)	Berücksichtigung des Sparer-Pauschbetrages	241
c)	Große Veranlagungsoption (§ 32d Abs. 6 EStG)	241
7.	Umqualifizierung von Einkünften (§ 20 Abs. 8 EStG)	242
a)	Gestaltung durch die Beteiligungshöhe (§ 17 EStG)	242
b)	Investition in Immobilien	242
c)	Investitionen in andere Wirtschaftsgüter	242
d)	Übertragung auf die gewerblich geprägte Personengesellschaft	243
e)	Übertragung auf eine Kapitalgesellschaft	244
II.	Maßnahmen im Rahmen der Personengesellschaft	244
1.	Verlagerung von Zinsanlagen ins Privatvermögen	244
2.	Gewinnthesaurierung nach § 34a EStG	245
III.	Maßnahmen im Rahmen der Kapitalgesellschaft	245
1.	Gewerbsteuer	245
2.	Ausgestaltung der Beteiligungsgesellschaft (§ 8b Abs. 7 KStG)	245
3.	Vereinnahmung von Zinsen	246
C.	Ergebnis	246
	Zusammenfassung der Ergebnisse in Thesen	247
	Literaturverzeichnis	252