

INHALTSVERZEICHNIS

Vorwort		5
Abkürzungsverzeichnis		31
Literaturverzeichnis		37
	Rdn.	Seite
A. Einführung		41
I. Einleitung	1	41
II. Verfassungsrechtliche Beurteilung der Besteuerung privater Kapitaleinkünfte	7	43
1. Einführung eines niedrigen linearen Steuersatzes gem. § 32d EStG	8	43
2. Rechtfertigung des Systemwechsels	11	44
3. Einführung einer Bruttobesteuerung verfassungsrechtlich zweifelhaft	13	45
4. Einschränkung der Verlustverrechnungsmöglichkeiten	14	47
5. Dividendeneinkünfte als Teil der Abgeltungsteuer	17	48
B. Kapitaleinkünfte in der Einkommensteuerveranlagung		51
I. Der gesonderte Steuertarif für Kapitaleinkünfte	20	51
1. Überblick	20	51
2. Anwendung des gesonderten Steuertarifs	24	52
II. Ausnahmen vom gesonderten Steuertarif (§ 32d Abs. 2 EStG)	33	54
1. Missbrauchsvermeidungsvorschriften (§ 32d Abs. 2 Nr. 1 EStG)	33	54
a) Kapitalüberlassung an nahestehende Personen oder von Anteilseignern (§ 32d Abs. 2 Nr. 1 EStG)	33	54
aa) Anwendungsbereich	33	54
bb) Sinn und Zweck der Ausnahmeregelung	35	55
b) Gläubiger und Schuldner sind einander nahestehende Personen (§ 32d Abs. 2 Nr. 1 Buchst. a EStG)	37	56

	Rdn.	Seite
c) Ausschluss des gesonderten Steuertarifes bei Gesellschafterfremdfinanzierung (§ 32d Abs. 2 Nr. 1 Buchst. b EStG)	43	59
d) Ausschluss des gesonderten Steuertarifs bei Back-to-back-Finanzierungen (§ 32d Abs. 2 Nr. 1 Buchst. c EStG)	47	61
e) Keine Anwendung der Verlustverrechnungsbeschränkungen und des Sparer-Pauschbetrages	51	62
2. Leistungen aus Lebensversicherungen (§ 32d Abs. 2 Nr. 2 EStG)	52	62
a) Ausschluss des gesonderten Steuersatzes für bestimmte Lebensversicherungsleistungen	52	62
b) Keine Anwendung der Verlustverrechnungsregelungen	54	63
3. Ausnahmeregelung für Gewinnausschüttungen aus sog. unternehmerischen Beteiligungen (§ 32d Abs. 2 Nr. 3 EStG)	55	63
a) Grund der Regelung	55	63
b) Erfasste Kapitalerträge	56	64
c) Anträge	57	64
d) Anforderung an eine qualifizierte Beteiligung	63	66
aa) 25 %-Beteiligung (§ 32d Abs. 2 Nr. 3 Satz 1 Buchst. a EStG)	63	66
bb) 1 %-Beteiligung und berufliche Tätigkeit (§ 32d Abs. 2 Nr. 3 Satz 1 Buchst. b EStG)	64	67
e) Rechtsfolgen der Option	65	67
4. Materielle Korrespondenz zur leistenden Körperschaft (§ 32d Abs. 2 Nr. 4 EStG)	66	68
III. Die Pflichtveranlagung zum gesonderten Steuertarif für Kapitaleinkünfte (§ 32d Abs. 3 EStG)	67	68
1. Ziel der Regelung	67	68
2. Nicht der Kapitalertragsteuer unterliegende Kapitalerträge	68	68
3. Unrichtiger oder unterlassener Kapitalertragsteuerabzug und Ersatzbemessungsgrundlage	69	69
4. Durchführung der Pflichtveranlagung	71	69
IV. Das Veranlagungswahlrecht zum gesonderten Steuertarif für Kapitaleinkünfte (§ 32d Abs. 4 EStG)	73	70
1. Zweck des Veranlagungswahlrechts	73	70
2. Anwendungsbereich	74	70
3. Durchführung der Wahlveranlagung	75	71

	Rdn.	Seite
V. Die Günstigerprüfung nach § 32d Abs. 6 EStG	77	72
VI. Werbungskostenabzug	80	73
1. Werbungskostenabzugsverbot	80	73
2. Sparer-Pauschbetrag	81	73
VII. Kirchensteuer	84	74
VIII. Beteiligung an vermögensverwaltenden Personengesellschaften	87	75
1. Überblick	87	75
2. Ertragsteuerliche Besonderheiten	88	76
a) Abgrenzung	88	76
aa) Abgrenzung nach der Tätigkeit der Personengesellschaft	88	76
bb) Gewerbliche Prägung	90	76
cc) Infektionstheorie	92	77
b) Zurechnung und Ermittlung der Einkünfte	93	78
c) Einkünfte aus Kapitalvermögen	99	79
aa) Laufende Kapitaleinkünfte	99	79
bb) Gewinne aus der Veräußerung von Kapitalanlagen	102	80
d) Feststellungsverfahren	104	81
 C. Grundzüge zum Verfahren über die Erhebung der Einkommensteuer durch Abzug vom Kapitalertrag (Kapitalertragsteuerabzug)	 83	
I. Allgemeines	107	83
II. Kapitalerträge mit Steuerabzug	111	83
III. Bemessung der Kapitalertragsteuer	113	85
1. Allgemeines	113	85
2. Übernahme der Steuerschuld	116	86
3. Depotwechsel ohne Gläubigerwechsel/Anwendung der Ersatzbemessungsgrundlage nach § 43a Abs. 2 Satz 7 EStG	117	87
4. Depotwechsel mit Gläubigerwechsel	119	88
5. Verluste im Steuerabzugsverfahren	121	88
IV. Verpflichtung zum Steuerabzug und Entrichtung der Kapitalertragsteuer	122	90
1. Allgemeine Ausführungen	122	90

	Rdn.	Seite
2. Verpflichtung zum Steuerabzug und zur Entrichtung der einbehaltenen Kapitalertragsteuer	125	90
3. Berichtigung des Kapitalertragsteuerabzugs	130	92
V. Ausnahmen und Abstandnahme vom Steuerabzug	132	94
VI. Erstattung von Kapitalertragsteuer nach § 44b EStG	133	95
1. Allgemeines	133	95
2. Erstattung der Kapitalertragsteuer in besonderen Fällen nach § 44b Abs. 5 EStG	134	96
3. Erstattungsverfahren nach § 44b Abs. 6 EStG	136	97
4. Erstattung bei Gesamthandsgemeinschaften nach § 44b Abs. 7 EStG	138	98
VII. Steuerbescheinigung (§ 45a EStG)	139	98
VIII. Kirchensteuerabzug nach § 51a EStG	140	99
1. Allgemeines	140	99
2. Seit dem VZ 2015 geltende Rechtslage	142	100
3. Erklärung zum Sperrvermerk	144	101
IX. Wichtige Haftungstatbestände und Inanspruchnahme durch Nachforderungsbescheid	145	102
1. Haftung nach § 44 Abs. 5 EStG	145	102
2. Inanspruchnahme des Gläubigers der Kapitalerträge	147	102
3. Haftung des Ausstellers einer Steuerbescheinigung (§ 45a Abs. 7 EStG)	149	103
4. Haftung des Kirchensteuerabzugsverpflichteten	150	103
X. Solidaritätszuschlag	151	103
D. Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 20 Abs. 1 Nr. 1 EStG		105
I. Grundlagen der Besteuerung von Beteiligungseinkünften	161	105
II. Beteiligung an einer Gesellschaft	166	107
1. Ausdrücklich aufgeführte Rechtsgebilde	166	107
2. Vergleichbare Rechtsgebilde	167	107
a) Vorgesellschaft	168	107
b) Gescheiterte Vorgesellschaft	169	108
c) Vorgründungsgesellschaft	170	108
3. Ausländische Gesellschaften	171	108
III. Gewinnanteile i. S. d. § 20 Abs. 1 Nr. 1 EStG	173	109
1. Gewinnausschüttungen	173	109

	Rdn.	Seite
2. Veranlassung durch das Gesellschaftsverhältnis	175	110
3. Begriff der Einnahmen	177	110
4. Zufluss der Einnahmen beim Gesellschafter	178	111
5. Zufluss der Einnahmen beim beherrschenden Gesellschafter	179	111
6. Wertveränderungen der Beteiligung	180	112
7. Anwendung der Abgeltungsteuer	182	112
IV. Die verschiedenen Einnahmetatbestände	183	114
1. Dividenden aus Aktien	183	114
2. Ausgleichszahlungen an Minderheitsgesellschafter	188	116
3. Behandlung von American Depository Receipts (ADR)	189	116
4. Behandlung von Bezugsrechten	190	116
5. Behandlung von Bonusaktien	191	117
6. Sachdividenden durch Ausschüttung von Aktien/GmbH-Anteilen	193	117
7. Gewährung von Freiaktien/Freianteilen	194	118
8. Behandlung eines Spin-Off	197	119
9. Dividenden aus Anteilen an einer GmbH	198	119
10. Tracking Stocks	203	122
11. Einziehung von Anteilen	204	122
12. Verschmelzung nach dem UmwStG	205	122
V. Steuerliche Behandlung einer verdeckten Gewinnausschüttung gem. § 20 Abs. 1 Nr. 1 Satz 2 EStG	206	123
VI. Erträge aus Genussrechten	210	124
1. Rechtliche Qualifikation von Genussrechten	210	124
2. Besteuerung von Erträgen aus Genussrechten	211	125
VII. Steuerneutrale Kapitalrückzahlung	216	126
1. Einlagenrückgewähr gem. § 20 Abs. 1 Nr. 1 Satz 3 EStG	217	126
2. Einlagenrückgewähr durch ausländische Kapitalgesellschaft	220	127
3. Kapitalrückzahlung nach Kapitalherabsetzung	222	129
VIII. Dividendenkompensationszahlungen gem. § 20 Abs. 1 Nr. 1 Satz 4 EStG	224	129
IX. Kapitalertragsteuerabzug	225	130
X. Erweiterung der Besteuerung durch § 20 Abs. 2 Satz 1 Nr. 1 EStG und zeitliche Geltung	227	130
1. Steuerbarkeit der Veräußerung von im Privatvermögen gehaltenen Anteilen von weniger als 1 % ohne Haltefrist	230	132
2. Begriff der Körperschaft	232	133
3. Anteile an einer Körperschaft und ähnliche Beteiligungen	233	133

	Rdn.	Seite
a) Anteile	234	133
b) Genussrechte	235	134
c) Ähnliche Beteiligungen	236	134
d) Anwartschaften auf Beteiligungen	237	135
e) Erweiterung des Anwendungsbereichs von § 20 Abs. 2 Satz 1 Nr. 1 EStG durch Verweise im InvStG	238	136
f) Anteile an einer Zwischengesellschaft i. S. d. §§ 7 ff. AStG	239	136
g) Behandlung von Verlustanteilen	240	137
4. Veräußerung	241	137
a) Aktiensplit	244	139
b) Auswirkung des Erwerbs eigener Anteile durch eine Kapitalgesellschaft beim Anteilseigner	245	140
c) Einziehung von Aktien nach § 237 AktG oder nach § 34 GmbHG	246	140
d) Kapitalherabsetzung einer AG oder GmbH und Rückgewährung des Kapitals an die Gesellschafter	247	140
e) Kapitalrückgewährung aufgrund einer Liquidation	248	140
f) Squeeze out	249	141
g) Aktientausch	250	141
h) Beschluss einer AG, die Vorzugsaktien in Stammaktien umzutauschen	251	142
i) Umbuchung von ADR oder GDR	252	142
j) Echte Verschmelzung, Eingliederung einer AG	253	142
k) Unechte Verschmelzung	254	143
l) Anteiltausch	255	143
m) Einlagen	256	143
aa) Einlage in eine Kapitalgesellschaft	257	143
bb) Einlage in eine Personengesellschaft	258	144
n) Austritt aus einer Erwerbs- oder Wirtschaftsgenossenschaft	259	144
o) Veräußerung von Anteilen an Gesellschaften, die ausländischem Recht unterliegen	261	145
5. Gewinn	262	145
6. Kapitalertragsteuer	263	146
7. Nicht der Körperschaftsteuer unterliegende Zusammenschlüsse und insbesondere Beteiligungen an vermögensverwaltenden Personengesellschaften (§ 20 Abs. 2 Satz 3 EStG)	266	147

	Rdn.	Seite
E. Einnahmen aus stiller Gesellschaft und partiarischen Darlehen	151	
I. Stille Gesellschaft	271	151
1. Grundlagen	271	151
2. Rechtsgrundlagen	272	151
a) Zivilrechtliche Grundlagen	272	151
b) Steuerrechtliche Grundlagen	273	151
3. Begriff der stillen Gesellschaft	274	151
a) Allgemeines	274	151
b) Beteiligung an einem Handelsgewerbe	275	152
c) Gesellschaftsverhältnis	279	153
d) Innengesellschaft	288	155
e) Beteiligung mit einer Vermögenseinlage	289	155
f) Gewinnbeteiligung	300	158
g) Rechte und Pflichten der Gesellschafter	307	160
h) Abgrenzung zu partiarischen Rechtsverhältnissen	312	161
aa) Partiarisches Darlehen	313	161
bb) Partiarischer Dienstvertrag	315	162
cc) Partiarischer Miet- bzw. Pachtvertrag	316	162
i) Abgrenzung zwischen typischer und atypischer stiller Gesellschaft	318	163
j) Abgrenzung zur Unterbeteiligung	324	164
k) Abgrenzung zu Metageschäften	331	165
4. Beendigung der Gesellschaft und Auseinandersetzung	332	166
a) Allgemeines	332	166
b) Kündigung	336	167
aa) Ordentliche Kündigung	336	167
bb) Außerordentliche Kündigung	337	168
cc) Kündigung durch einen Gläubiger des stillen Gesellschafters	339	168
c) Zeitablauf	340	168
d) Eintritt einer auflösenden Bedingung	341	169
e) Aufhebungsvertrag	342	169
f) Zweckerreichung	343	169
g) Tod des stillen Gesellschafters	344	169
h) Tod des Geschäftsinhabers	345	169
i) Insolvenz eines Gesellschafters	346	169
j) Veräußerung des Handelsgeschäfts	349	170
k) Sonstiges	350	170

	Rdn.	Seite
5. Stille Gesellschaften mit Bezug zum Ausland	354	170
6. Ertragsteuerliche Behandlung der Erträge aus einer stillen Gesellschaft	358	171
a) Allgemeines	358	171
b) Einnahmen und Werbungskosten	360	172
c) Anteil am Verlust	367	174
d) Ermittlung der Bemessungsgrundlage	372	175
e) Zurechnung der Einkünfte	374	176
f) Veräußerung der stillen Beteiligung durch den stillen Gesellschafter	375	176
g) Steuerabzugsverfahren	385	179
h) Steuertarif	386	179
i) Unterbeteiligung	387	180
j) Beschränkte Steuerpflicht	390	180
k) Gewerbesteuer	391	180
7. Verfahrensrechtliche Fragestellungen	392	181
8. Beispiele zur stillen Gesellschaft	392	181
II. Partiarisches Darlehen	393	182
1. Grundlagen	393	182
2. Steuerrechtliche Einordnung	395	183
3. Einnahmen und Werbungskosten	396	183
4. Veräußerung	400	185
5. Steuerabzugsverfahren	401	185
6. Steuertarif	402	185
7. Beschränkte Steuerpflicht	403	185
III. Zusammenfassende Übersicht	404	186
F. Besteuerung von Erträgen aus Kapitalversicherungen	411	187
I. Einleitung	411	187
II. Rechtliche Grundlagen	413	188
1. Zivilrecht	413	188
2. Steuerrecht	414	188
3. Verwaltungsanweisungen	418	189
III. Wirtschaftlicher Hintergrund	419	190
1. Allgemeines	419	190
2. Versicherungsnehmer	420	190
3. Versicherungsunternehmen	424	191

	Rdn.	Seite
4. Versicherte Person	425	191
5. Versicherungsbeitrag / Versicherungsprämie	426	192
6. Deckungskapital	428	193
IV. Kapitalversicherungen i. S. d. § 20 Abs. 1 Nr. 6 EStG	429	193
V. Besteuerung der Erträge aus Kapitalversicherungen	437	195
1. Einführung	437	195
2. Abgrenzung Alt- von Neuverträgen	443	197
a) Grundsätze	443	197
b) Auswirkung einer Vertragsanpassung	445	198
3. Eintritt des Versicherungsfalls	453	200
4. Besteuerung der Erlebensfall-Leistung	461	201
a) Besteuerung der Erträge aus Altverträgen	462	201
aa) Steuerpflicht der außerrechnungsmäßigen und rechnungsmäßigen Zinsen	462	201
bb) Kapitallebensversicherungsprivileg des § 20 Abs. 1 Nr. 6 Satz 2 EStG a. F.	467	203
cc) Verwendung zur Darlehensabsicherung	472	205
b) Besteuerung der Erträge aus Neuverträgen	478	207
aa) Steuerpflicht des Unterschiedsbetrags	478	207
bb) Hälftige Steuerbefreiung des § 20 Abs. 1 Nr. 6 Satz 2 EStG	484	208
5. Rückkauf des Versicherungsvertrags durch das Versicherungsunternehmen	491	210
a) Rückkauf eines Altvertrags	492	211
b) Rückkauf eines Neuvertrags	494	212
6. Entgeltliche Veräußerung einer Kapitalversicherung	498	213
a) Veräußerung eines Altvertrags	498	213
aa) Steuerpflicht des Veräußerungsgewinns	498	213
bb) Gewinnermittlung	499	213
cc) Versteuerung im Rahmen der Einkommensteuerveranlagung	502	214
b) Veräußerung eines Neuvertrags	504	215
aa) Steuerpflicht des Veräußerungsgewinns	504	215
bb) Gewinnermittlung	506	215
cc) Versteuerung im Rahmen der Einkommensteuerveranlagung	507	216
7. Steuerliche Behandlung fondsgebundener Lebensversicherungsverträge	509	216

	Rdn.	Seite
8. Steuerliche Behandlung vermögensverwaltender Versicherungsverträge (sog. Mantelverträge)	516	218
VI. Kapitalertragsteuer	523	220
1. Laufende Erträge	523	220
a) Erträge i. S. d. § 20 Abs. 1 Nr. 6 EStG	523	220
2. Veräußerungserträge	528	222
VII. Mitteilungspflicht nach § 45d Abs. 3 EStG	530	222
G. Zinsen und zinsähnliche Erträge		225
I. Zinserträge aus Grundpfandrechten und Renten aus Rentenschulden	541	225
1. Rechtsgrundlagen	541	225
a) Zivilrechtliche Grundlagen	541	225
b) Steuerrechtliche Grundlagen	542	225
2. Begriff der Zinserträge aus Grundpfandrechten und Renten aus Rentenschulden	543	225
a) Allgemeines	543	225
b) Hypotheken und Grundschulden	544	225
c) Rentenschulden	549	227
d) Eigentümerhypotheken und -grundschulden	550	227
3. Ertragsteuerliche Behandlung der Erträge aus Grundpfandrechten und Renten aus Rentenschulden	551	227
II. Kapitalerträge aus sonstigen Kapitalforderungen jeder Art (§ 20 Abs. 1 Nr. 7 EStG)	561	230
1. Rechtsgrundlagen	561	230
a) Zivilrechtliche Grundlagen	561	230
b) Steuerrechtliche Grundlagen	562	230
2. Allgemeines	563	230
3. Begriff der sonstigen Kapitalforderung	568	231
4. Einnahmen/Begriff der Zinserträge und sonstigen Entgelte	575	233
5. Steuerliche Behandlung von Stückzinsen	581	234
a) Allgemeines	581	234
b) Besonderheiten zur steuerlichen Behandlung von Stückzinsen beim Erwerber	584	236
6. Steuerpflicht von Erstattungszinsen	588	238
7. Werbungskosten	593	239
8. Veräußerung	599	241

	Rdn.	Seite
9. Veräußerung von Zinsscheinen	610	243
10. Ermittlung des Veräußerungsgewinns	613	244
a) Allgemeines	613	244
11. Verluste	615	245
12. Zurechnung der Einkünfte und Zufluss in besonderen Fällen	618	245
13. Anwendung des zutreffenden Steuertarifs (Steuersatz)	620	246
14. Steuerabzugsverfahren	623	246
15. Beschränkte Steuerpflicht	624	246
III. Diskontbeträge von Wechseln und Anweisungen einschließlich Schatzwechsel	626	247
1. Rechtsgrundlagen	626	247
a) Zivilrechtliche Grundlagen	626	247
b) Steuerrechtliche Grundlagen	627	247
2. Begriffsbestimmungen	628	247
3. Ertragsteuerliche Behandlung der Diskontbeträge von Wechseln und Anweisungen einschließlich Schatzwechseln	632	248
H. Besteuerung von Termingeschäften	251	
I. Einleitung	641	251
II. Termingeschäfte	643	251
1. Optionsgeschäft	645	253
a) Wirtschaftliche Grundlagen	645	253
b) Begriffsdefinition	649	253
aa) Basisgut/-wert, Underlying	649	253
bb) Kontraktgröße	650	254
cc) Basis-/Ausübungspreis	651	254
dd) Verfalltag	652	254
ee) Clearingstellen im börslichen Terminhandel	654	254
ff) Margin im börslichen Terminhandel	655	255
gg) Kaufoption (Call)	656	255
hh) Verkaufsoption (Put)	657	255
c) Gewinn- und Verlustrisiken	658	255
d) Abschluss eines Optionsgeschäfts	660	257
e) Auflösung des Optionsgeschäfts	662	257
aa) Ausübung des Optionsrechts	664	257
bb) Verfall	666	258

	Rdn.	Seite
cc) Glattstellung von an der EUREX gehandelten Optionsgeschäften	667	258
dd) Veräußerung des Optionsrechts	669	259
2. Optionsscheine	670	259
3. Swaps	674	260
4. Devisentermingeschäfte	679	262
5. Futures und Forwards	681	262
6. Contracts for Difference (CfDs)	684	263
III. Ertragsteuerliche Beurteilung	687	264
1. Besteuerung des Stillhalters eines Optionsgeschäfts	688	264
a) Durch den Stillhalter vereinnahmte Stillhalterprämien	688	264
b) Ausübung der Option durch den Optionsnehmer	691	265
aa) Differenz-/Barausgleich	692	265
bb) Lieferung des Basiswerts	693	266
(1) Kaufoption (Short-Call)	693	266
(2) Verkaufsoption (Short-Put)	694	266
c) Verfall der Option	695	267
d) Im Rahmen eines Glattstellungsgeschäfts gezahlte Stillhalterprämien	696	267
aa) Berücksichtigung von gezahlten Stillhalterprämien seit Einführung der Abgeltungsteuer	696	267
bb) Verrechnung von Altverlusten aus Stillhaltergeschäften	699	268
(1) Exkurs Rechtslage bis zum 31. 12. 2008	699	268
(2) Verrechnung von Altverlusten bis einschließlich zum VZ 2013	701	269
2. Besteuerung des Optionsnehmers	707	271
a) Allgemeines	707	271
b) Ausübung des Optionsrechts mit Barausgleich bzw. Lieferung des Basiswerts	710	272
aa) Differenz-/Barausgleich	710	272
bb) Lieferung des Basiswerts	713	272
(1) Kaufoption	713	272
(2) Verkaufsoption (Put-Option)	715	273
c) Verfall des Optionsrechts	716	274
d) Glattstellung einer börslich erworbenen Option	717	274

	Rdn.	Seite
e) Veräußerung eines außerbörslich erworbenen Optionsrechts	719	275
3. Besteuerung der Erträge aus Optionsscheinen	720	275
4. Besteuerung der Erträge aus Swaps	722	276
5. Besteuerung der Erträge aus einem Devisentermingeschäft	725	277
6. Besteuerung der Erträge aus Futures und Forwards	728	278
7. Besteuerung der Erträge aus Contracts for Difference	730	278
IV. Kapitalertragsteuerabzug	731	278
1. Stillhalterprämien i. S. d. § 20 Abs. 1 Nr. 11 EStG	731	278
2. Kapitalerträge i. S. d. § 20 Abs. 2 Satz 1 Nr. 3 EStG	734	279
I. Besteuerung von Investmenterträgen	281	
I. Einleitung	746	281
II. Rechtliche Grundlagen	749	281
1. Aufsichtsrecht	749	281
2. Steuerrecht	751	282
3. Verwaltungsanweisungen	755	282
III. Begriffsdefinition	759	283
1. Investmentvermögen	760	283
2. Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	762	284
3. Alternativer Investmentfonds (AIF)	763	284
4. Sondervermögen	764	284
5. Investmentaktiengesellschaft	767	284
6. Investmentkommanditgesellschaft	769	285
7. Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG)	770	285
8. Anteilsscheine	772	286
9. Verwahrstelle	773	286
10. Offene Publikumsinvestmentvermögen	774	286
11. Geschlossene Fonds	778	287
12. Grafische Zusammenfassung	779	287
IV. Vor- und Nachteile der Anlage in Investmentvermögen	780	288
V. Die Besteuerung der verschiedenen Investmentvermögen	793	289
1. Besteuerung der Personen-Investitionsgesellschaften	793	289
2. Besteuerung der Kapital-Investitionsgesellschaften	794	289
3. Besteuerung der Investmentfonds	795	290

	Rdn.	Seite
a) Sondervermögen/ Investmentaktiengesellschaft/ Investmentkommanditgesellschaft	796	292
b) Inländische Spezial-Investmentfonds	797	292
c) Ausländische Investmentfonds	798	292
VI. Besteuerung der Erträge aus offenen Publikumsfonds	809	293
1. Eingeschränktes Transparenzprinzip	809	293
2. Entlastung von der Kapitalertragsteuer	813	294
3. Ermittlung der Erträge auf Fondsebene	815	295
a) Modifizierte Einnahmen-Überschussrechnung	815	295
b) Bond-Stripping	818	295
c) Werbungskostenabzug auf Fondsebene	820	295
d) Negative Fondserträge	827	297
4. Feststellungsverfahren für inländische Publikums-Investmentfonds	828	297
5. Transparente Investmentvermögen	835	299
a) Offenlegungs- und Bekanntmachungspflichten des § 5 InvStG	837	299
aa) Verfahren bei inländischen Publikums-Investmentfonds	837	299
bb) Verspätete Veröffentlichung	841	301
cc) Verfahren bei ausländischen Publikums-Investmentfonds	842	301
b) Besteuerung der Erträge aus transparenten Publikums-Investmentfonds	845	302
c) Ausschüttende Investmentfonds	848	302
aa) Ausschüttungen	849	302
bb) Ausgeschüttete Erträge	850	303
(1) Kapitalerträge	851	303
(2) Erträge aus Vermietung und Verpachtung	854	304
(3) Sonstige Erträge	856	305
(4) Gewinne aus Veräußerungsgeschäften	857	305
cc) Zuflusszeitpunkt	858	305
d) Thesaurierende Investmentfonds	859	305
aa) Ausschüttungsgleiche Erträge	860	305
bb) Zuflusszeitpunkt	865	307
e) Teilausschüttende Investmentfonds	866	307
6. Besteuerung der Erträge aus teiltransparenten Investmentfonds	869	308

	Rdn.	Seite
7. Besteuerung der Erträge aus intransparenten Investmentfonds	871	308
a) Allgemeines	871	308
b) Klageverfahren zur Vereinbarkeit des § 6 InvStG mit dem Europarecht	876	310
c) BMF-Schreiben vom 4. 2. 2015 und 28. 7. 2015	879	311
8. Rückgabe/Veräußerung von Anteilsscheinen	880	312
a) Allgemeines	880	312
b) Erwerb der Fondsanteile vor dem 1. 1. 2009	883	312
aa) Besonderheit bei in- und ausländischen Spezial-Sondervermögen, Spezial-Investment-Aktiengesellschaften und sog. Millionärsfonds	884	312
bb) Besonderheiten bei steueroptimierten Geldmarktfonds	887	313
c) Erwerb der Fondsanteile nach dem 31. 12. 2008	888	313
aa) Allgemeines	888	313
bb) Besitzzeitanteiliger Immobiliengewinn	891	316
cc) Zwischengewinne	892	316
dd) Besitzzeitanteilige ausschüttungsgleiche Erträge	894	316
ee) Aus dem Fonds gezahlte Kapitalertragsteuer	895	317
ff) Steuerfrei ausgeschüttete Altveräußerungsgewinne	896	317
gg) Substanzauskehr	898	318
d) Verluste	899	318
9. Werbungskostenabzug	900	318
a) Allgemeines	900	318
b) Anlegerebene	901	318
c) Fondsebene	903	318
10. Besteuerung der Zwischengewinne	904	319
a) Allgemeines	904	319
b) Vereinnahmter Zwischengewinn	905	319
c) Gezahlter Zwischengewinn	907	320
VII. Kapitalertragsteuer	910	321
1. Fondseingangsseite	910	321
2. Fondsausgangsseite	911	321
a) Allgemeines	911	321
b) Ausschüttende Investmentfonds	912	321
c) Inländische thesaurierende Investmentfonds	913	322
d) Ausländische thesaurierende Investmentfonds	914	322

	Rdn.	Seite
aa) Ausschüttungsgleiche Erträge	914	322
bb) Rückgabe bzw. Veräußerung der Fondsanteile	919	324
3. Rückgabe bzw. Veräußerung von Fondsanteilen	927	326
a) Allgemeines	927	326
b) Ersatzbemessungsgrundlage	928	327
4. Pauschalbesteuerung nach § 6 InvStG	929	327
5. Abstandnahme vom Steuerabzug	931	328
VIII. Anrechnung von Steuerabzugsbeträgen	932	328
1. Anrechnung von Kapitalertragsteuer im Rahmen der Einkommensteuerveranlagung	932	328
2. Anrechnung ausländischer Quellensteuer	933	328
J. Internationales Steuerrecht	331	
I. Allgemeines	946	331
II. Motivation zur Investition in ausländische Kapitalanlagen	949	331
III. Persönliche Einkommensteuerpflicht	950	332
IV. Doppelbesteuerung	954	333
V. Vermeidung der Doppelbesteuerung	957	333
VI. Abgrenzung inländischer und ausländischer Einkünfte aus Kapitalvermögen	959	334
1. Beispiele für ausländische Kapitalanlagen	960	334
2. Beispiele für inländische Kapitalanlagen mit Auslandsbezug	961	335
VII. Das Verfahren zum Kapitalertragsteuerabzug mit Auslandsbezug	962	335
1. Allgemeines Steuerabzugsverfahren	962	335
2. Wirkung des Steuerabzugs	966	336
VIII. Steuerabzugsverfahren bei beschränkt steuerpflichtigen Einkünften aus Kapitalvermögen	967	337
1. Allgemeines	967	337
2. Wirkung des Steuerabzugs	969	337
3. Entlastung vom Steuerabzug	970	338
IX. Inländische Einkünfte beschränkt Steuerpflichtiger nach § 49 EStG	972	338
X. Ausländische Einkünfte ohne inländischen Steuerabzug	980	340

	Rdn.	Seite
XI. Vermeidung der Doppelbesteuerung im Rahmen der Besteuerung der Einkünfte aus Kapitalvermögen	981	341
1. Allgemeines	981	341
2. Anrechnung ausländischer Steuern in Nicht-DBA-Fällen (§ 32d Abs. 5 Satz 1 EStG)	985	342
3. Anrechnung ausländischer Steuern in DBA-Fällen (§ 32d Abs. 5 Satz 2 EStG)	987	342
4. Besonderheiten bei fiktiver Quellensteuer im Steuerabzugsverfahren	990	343
5. Besonderheiten bei Treuhand, Nießbrauchs- und Nachlasskonten	993	343
6. Beschränkung auf die Höhe der entstehenden Einkommensteuer	994	344
7. Anrechnung ausländischer Quellensteuern in Fällen der Günstigerprüfung	996	344
8. Nachweis der anrechenbaren Quellensteuern	997	344
9. Anrechnung von EU-Quellensteuer/ZIV-Steuer	1000	345
10. Hinweise zu Ausnahmen	1001	345
XII. EU-Zinsrichtlinie und Zinsinformationsverordnung	1007	347
1. Allgemeines	1007	347
2. Wirtschaftlicher Eigentümer	1012	348
3. Zahlstelle	1014	348
4. Begriff des Kapitalertrags	1019	349
5. Sicherstellung des Besteuerungsverfahrens	1026	352
a) Allgemeines	1026	352
b) Informationsaustausch	1027	352
c) Quellensteuerabzug	1029	352
6. Zukunft der EU-Zinsrichtlinie	1033	353
XIII. Internationale Abkommen zum Informationsaustausch	1034	353
1. Allgemeines	1034	353
2. Automatischer Informationsaustausch	1035	354
3. Umsetzung des automatischen Informationsaustauschs	1036	354
a) Common Reporting Standards (CRS)	1037	355
b) EU-Amtshilfe-Richtlinie	1039	356
c) EU-Zinsrichtlinie	1042	357
d) Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)	1043	357

	Rdn.	Seite
K. Verluste und Verlustverrechnung bei den Einkünften aus Kapitalvermögen	361	
I. Überblick	1051	361
II. Begrenzung des Verlustausgleichs und -abzugs	1052	361
1. Verlustausgleichs- und Abzugsverbot	1052	361
2. Verlustvortrag	1055	362
3. Verluste aus Aktienveräußerungen	1057	362
4. Verlustbescheinigung	1061	363
L. ABC der Kapitalanlagen	365	
Abgeld	1090	365
Abschlag-Floater	1091	365
Abzinsungspapiere	1092	365
ADRs (American Depository Receipts) / GDRs (Global Depositary Receipts)	1093	366
Ähnliche Beteiligungen	1094	366
Agio	1095	366
Agio-Anleihen	1096	367
Agio-Zero-Bonds	1097	367
Aktien (junge)	1098	367
Aktienanleihe	1099	367
Aktientfonds	1100	368
Aktiensplit	1101	368
Anleihen	1102	368
Annuitäten-Bonds	1103	369
Annuitäten-Pfandbrief	1104	369
Anrechnung ausländischer Steuern	1105	370
Anwartschaften auf Beteiligungen	1106	370
Anweisungen	1107	370
Aufgeld	1108	370
Aufzinsungspapiere	1109	370
Ausgabeaufschlag	1110	371
Auslandsanleihen	1111	371
Ausschüttende Fonds	1112	372
Back-to-back-Finanzierung	1113	372
Bankanleihen	1114	372

	Rdn.	Seite
Bankobligationen	1115	373
Bankwechsel	1116	373
Bausparzinsen	1117	373
Behandlung von Bezugsrechten	1118	373
Bereitstellungszinsen	1119	374
Berufsunfähigkeitsversicherung	1120	374
Bonds	1121	374
Bonifikationen	1122	374
Bonus	1123	375
Bonusaktien	1124	375
Bonus-Sparvertrag	1125	375
Bruchteilsgemeinschaft	1126	375
Bundesanleihen	1127	376
Bundesobligationen	1128	376
Bundesschatzanweisungen	1129	376
Bundesschatzbriefe	1130	376
Bundeswertpapiere	1131	377
Cap	1132	377
Cap-Anleihen	1133	377
Capped-Floater	1134	378
Certificates of Deposit	1135	378
Collared Floater	1136	378
Collars	1137	378
Commercial Paper	1138	379
Condor-Anleihe	1139	379
Contracts for Difference (CfDs)	1140	379
Convertible Bonds	1141	379
Convertible Floater	1142	379
Corporate Bonds	1143	380
Dachfonds	1144	380
Damnum	1145	380
Darlehen	1146	380
DAX-Hochzinsanleihen	1147	381
DAX-Partizipationsutscheine	1148	381
Deep-Discount-Anleihen	1149	381
Devisentermingeschäfte	1150	381
Disagio	1151	381
Disagio-Anleihen	1152	381
Discount-Zertifikate	1153	382

	Rdn.	Seite
Diskont	1154	382
Disquotale Gewinnausschüttung	1155	382
Dividende	1156	383
Down-Rating-Anleihen	1157	383
Drittwährungsanleihen	1158	383
Einlagengeschäft	1159	383
Einlagenrückgewähr	1160	384
Einlagenzertifikate	1161	384
Einlösung	1162	384
Entschädigungszahlungen	1163	385
Equity Linked Bonds	1164	385
Erstattungszinsen	1165	385
Euro-Bonds	1166	385
Exchange Traded Funds (ETF)	1167	385
Festzinsanleihen	1168	386
Finanzierungsschätze	1169	386
Floating Rate Notes (Floater)	1170	386
Floor	1171	387
Floor-Floater	1172	387
Fondsgebundene Lebensversicherungen	1173	387
Fondsindex-Zertifikate	1174	388
Freiaktien/Freianteile	1175	388
Fremdwährungs-Anleihen	1176	388
Fremdwährungsdarlehen	1177	388
Full-Linked-Index-Anleihen	1178	389
Futures und Forwards	1179	389
Garantiefonds	1180	389
GDRs (Global – bzw. International – Depositary Receipts)	1181	390
Geldmarktfonds	1182	390
Genussrechte	1183	390
Genussrechte, beteiligungsähnliche		391
Genusscheine	1184	391
Geschlossene Fonds	1185	391
Gesellschafterfremdfinanzierung	1186	392
Gesonderter Steuertarif für Kapitaleinkünfte	1187	392
Gewerbliche Prägung	1188	392
Gewinnobligationen	1189	392
Gewinnschuldverschreibungen	1190	392
Glattstellungsgeschäfte	1191	393

	Rdn.	Seite
Gleitzinsanleihen	1192	393
Grundschulden	1193	393
Günstigerprüfung	1194	394
Hedgefonds	1195	394
Hochkupon-Anleihen	1196	394
Hochzinsanleihen	1197	394
Hybrid-Anleihen	1198	394
Hypotheken	1199	395
Index-Zertifikate	1200	395
Industrieanleihen	1201	395
Industrieobligationen	1202	396
Inhaberschuldverschreibungen	1203	396
Intransparente Fonds	1204	396
Investitionsgesellschaften	1205	397
Immobilienfonds	1206	397
Kapitallebensversicherung	1207	398
Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG)	1208	399
Kirchensteuer	1209	399
Kommunalanleihen	1210	399
Kommunalobligationen	1211	399
Liquidationstitel	1212	399
Mantelversicherungsverträge/vermögensverwaltende Versicherungsverträge	1213	399
Millionärsfonds/Luxemburger Spezialfonds	1214	400
Minimax-Floater	1215	401
Mischfonds	1216	401
Missbrauchsvermeidungsvorschriften	1217	401
Nahe stehende Person	1218	401
Nullkupon-Anleihe	1219	402
Obligationen	1220	402
Offene Publikumsfonds	1221	402
Optionsanleihen (Warrant Bonds)	1222	402
Optionsgeschäfte	1223	403
Optionsscheine	1224	403
Partiarisches Darlehen	1225	404
Pflichtveranlagung	1226	405
Progressionsvorbehalt	1227	405
Renten	1228	405
Rentenfonds	1229	405

	Rdn.	Seite
Rentenschulden	1230	406
Rentenversicherungen	1231	406
Reverse-Floater	1232	407
Risikolebensversicherung	1233	407
Rücknahmepreis	1234	407
Rückzahlung	1235	408
Schatzanweisungen	1236	408
Schatzwechsel	1237	408
Schuldverschreibungen	1238	408
Schütt-aus-Hol-zurück-Verfahren	1239	409
Sichteinlagen	1240	409
Sparbrief	1241	409
Sparer-Pauschbetrag	1242	410
Spin-off	1243	410
Squeeze out	1244	410
Steuerermäßigungen	1245	410
Steuerzinsen	1246	410
Stille Gesellschaft	1247	411
Stillhaltergeschäfte	1248	411
Stückzinsen	1249	412
Stufenzinsanleihen (Step-up- bzw. Step-down-Anleihen)	1250	412
Subsidiarität	1251	412
Swaps	1252	412
Tagesgeld	1253	413
Teilschuldverschreibung	1254	413
Teiltransparente Investmentfonds	1255	413
Termingeld	1256	414
Thesaurierende Fonds	1257	414
Tilgungsanleihen	1258	415
Tracking Stocks	1259	415
Transparente Investmentfonds	1260	415
Umtauschanleihen	1261	415
Unfallversicherung mit Prämienrückgewähr (UPR)	1262	416
Unterbeteiligung	1263	416
Unternehmensanleihen	1264	417
Unternehmerische Beteiligung	1265	417
Verdeckte Gewinnausschüttung	1266	417
Vermögensverwaltende Personengesellschaft	1267	418
Verschmelzung	1268	418

	Rdn.	Seite
Verzugszinsen	1269	418
Vorabauusschüttung	1270	418
Wahlveranlagung zum Abgeltungsteuersatz	1271	419
Wandelanleihe	1272	419
Wandelgenussscheine	1273	419
Warrant Bonds	1274	420
Wechsel	1275	420
Wertpapiere	1276	420
Zero-Bonds	1277	420
Zertifikate	1278	420
Zinsen	1279	421
Zinsscheine	1280	422
Zuschlag-Floater	1281	422
Zwischengewinn	1282	422
 Anhang:	 425	
I. Verwaltungsanweisungen	425	
1. BMF-Schreiben vom 9.10.2012 - IV C 1 - S 2252/10/10013, BStBl I 2012, 953	425	
2. BMF-Schreiben vom 31.7.2013 - IV C 1 - S 1910/13/10065 :001, BStBl 2013 I 940	541	
3. BMF-Schreiben vom 12.9.2013 - IV C 1 - S 2252/07/0002 :010, BStBl 2013 I S. 1167	545	
4. BMF-Schreiben vom 3.1.2014 - IV C 1 - S 2252/09/10004 :005, BStBl 2014 I S. 58	546	
5. BMF-Schreiben vom 9.12.2014 - IV C 1 - S 2252/08/10004: 015, BStBl I 2014, 1608	548	
6. BMF-Schreiben vom 18.3.2015 - IV C 1 - S 2406/10/10001: 002, BStBl I 2015, 253	553	
II. OECD-Musterabkommen	554	
1. OECD-Musterabkommen 2010 (OECD-MA 2010)	554	
 Stichwortverzeichnis	 583	