

	Seite
<b>Vorwort</b>	V
<b>Inhaltsverzeichnis</b>	IX
<b>Abkürzungsverzeichnis</b>	XLVII
<b>Literaturverzeichnis</b>	LIII
<b>A. Einführung</b>	1
<b>B. Grundzüge der Besteuerung privater Kapitaleinkünfte</b>	7
<b>C. Kapitaleinkünfte in der Einkommensteuerveranlagung</b>	21
<b>D. Deklaration von privaten Kapitaleinkünften in den Anlagen KAP, KAP-BET und KAP-INV</b>	57
<b>E. Steuerbescheinigung und Anlage KAP</b>	127
<b>F. Verluste und Verlustverrechnung bei den Einkünften aus Kapitalvermögen</b>	181
<b>G. Kapitaleinkünfte als Gewinnbezugsrecht</b>	187
<b>H. Einnahmen aus stiller Gesellschaft und partiarischen Darlehen</b>	241
<b>I. Besteuerung von Erträgen aus Kapitalversicherungen</b>	279
<b>J. Zinsen und zinsähnliche Erträge</b>	321
<b>K. Besteuerung von Termingeschäften</b>	359
<b>L. Besteuerung von Investmenterträgen nach dem Investmentsteuergesetz 2004</b>	391
<b>M. Besteuerung von Investmenterträgen ab VZ 2018</b>	443
<b>N. Kapitalmaßnahmen i. S. des § 20 Abs. 4a EStG</b>	493
<b>O. Finanzierung durch Crowdfunding</b>	511
<b>P. Steuerabzug vom Kapitalertrag</b>	517
<b>Q. Internationales Steuerrecht</b>	557
<b>R. ABC der Kapitalanlagen</b>	599
<b>Stichwortverzeichnis</b>	671
	IX

	Rz	Seite
Vorwort		V
Inhaltsübersicht		IX
Abkürzungsverzeichnis		XLVII
Literaturverzeichnis		LIII

## **A. EINFÜHRUNG**

---

I. Einleitung	1	1
II. Verfassungsrechtliche Beurteilung der Besteuerung privater Kapitaleinkünfte	7	3
1. Verluste aus Aktienveräußerungen	9	4
2. Neue Verlustverrechnungskreise für Verluste aus Termin- geschäften und für Verluste aus der Uneinbringlichkeit von Kapitalforderungen	10	5

## **B. GRUNDZÜGE DER BESTEuerung PRIVATER KAPITALEINKÜNFTE**

---

I. Einkünfte aus Kapitalvermögen (§ 20 EStG)	40	7
1. Überblick	40	7
2. Einzelne Kapitalerträge	43	8
3. Begriff der Veräußerung gem. § 20 Abs. 2 Satz 2 EStG	46	10
a) Ausfall nicht verbrieftter Kapitalforderungen	50	11
b) Forderungsverzicht, Forderungsverzicht gegen Besserungsschein	51	12
4. Besondere Entgelte oder Vorteile	53	13
5. Auswirkungen des Deltakorrekturnverfahrens auf die Veranlagung	54	14
6. Gewinnermittlung gem. § 20 Abs. 4 EStG	55	14
7. Kapitalmaßnahmen gem. § 20 Abs. 4a EStG	58	15

	Rz	Seite
8. Zurechnung	59	15
9. Verluste	60	15
10. Steuerstundungsmodelle	64	16
11. Subsidiaritätsprinzip	65	17
12. Werbungskosten	67	17
<b>II. Steuertarif (§ 32d EStG/§§ 43 ff. EStG)</b>	81	18
1. Abgeltungsteuer	81	18
2. Kapitalertragsteuer	84	19

### **C. KAPITALEINKÜNFTE IN DER EINKOMMENSTEUERVERANLAGUNG**

<b>I. Der gesonderte Steuertarif für Kapitaleinkünfte</b>	101	21
1. Überblick	101	21
2. Anwendung des gesonderten Steuertarifs	107	22
<b>II. Ausnahmen vom gesonderten Steuertarif (§ 32d Abs. 2 EStG)</b>	131	25
1. Missbrauchsvermeidungsvorschriften (§ 32d Abs. 2 Nr. 1 EStG)	131	25
a) Kapitalüberlassung an nahestehende Personen oder von Anteilseignern (§ 32d Abs. 2 Nr. 1 EStG)	131	25
aa) Anwendungsbereich	131	25
bb) Sinn und Zweck der Ausnahmeregelung	133	26
b) Gläubiger und Schuldner sind einander nahe stehende Personen (§ 32d Abs. 2 Nr. 1 Buchst. a EStG)	135	27
c) Ausschluss des gesonderten Steuertarifs bei Gesellschafterfremdfinanzierung (§ 32d Abs. 2 Nr. 1 Buchst. b EStG)	141	30
d) Ausschluss des gesonderten Steuertarifs bei Back-to-back-Finanzierungen (§ 32d Abs. 2 Nr. 1 Buchst. c EStG)	146	32
e) Keine Anwendung der Verlustverrechnungsbeschränkungen und des Sparer-Pauschbetrages	150	33
2. Leistungen aus Lebensversicherungen (§ 32d Abs. 2 Nr. 2 EStG)	166	34
a) Ausschluss des gesonderten Steuersatzes für bestimmte Lebensversicherungsleistungen	166	34
b) Keine Anwendung der Verlustverrechnungsregelungen	168	34
3. Ausnahmeregelung für Gewinnausschüttungen aus sog. unternehmerischen Beteiligungen (§ 32d Abs. 2 Nr. 3 EStG)	176	34
a) Grund der Regelung	176	34

	Rz	Seite
b) Erfasste Kapitalerträge	177	35
c) Anträge	178	36
d) Anforderung an eine qualifizierte Beteiligung	184	38
aa) 25 %-Beteiligung (§ 32d Abs. 2 Nr. 3 Satz 1 Buchst. a EStG)	184	38
bb) 1 %-Beteiligung und berufliche Tätigkeit (§ 32d Abs. 2 Nr. 3 Satz 1 Buchst. b EStG)	185	39
e) Rechtsfolgen der Option	186	40
4. Materielle Korrespondenz zur leistenden Körperschaft (§ 32d Abs. 2 Nr. 4 EStG)	201	40
<b>III. Die Pflichtveranlagung zum gesonderten Steuertarif für Kapitaleinkünfte (§ 32d Abs. 3 EStG)</b>	211	40
1. Ziel der Regelung	211	40
2. Nicht der Kapitalertragsteuer unterliegende Kapitalerträge	212	41
3. Unrichtiger oder unterlassener Kapitalertragsteuerabzug und Ersatzbemessungsgrundlage	213	41
4. Durchführung der Pflichtveranlagung	215	42
<b>IV. Das Veranlagungswahlrecht zum gesonderten Steuertarif für Kapitaleinkünfte (§ 32d Abs. 4 EStG)</b>	231	43
1. Zweck des Veranlagungswahlrechts	231	43
2. Anwendungsbereich	232	43
3. Durchführung der Wahlveranlagung	233	44
<b>V. Die Günstigerprüfung nach § 32d Abs. 6 EStG</b>	246	45
<b>VI. Werbungskostenabzug</b>	261	46
1. Werbungskostenabzugsverbot	261	46
2. Sparer-Pauschbetrag	262	46
<b>VII. Kirchensteuer</b>	276	47
<b>VIII. Beteiligung an vermögensverwaltenden Personengesellschaften</b>	296	48
1. Überblick	296	48
2. Ertragsteuerliche Besonderheiten	297	49
a) Abgrenzung	297	49
aa) Abgrenzung nach der Tätigkeit der Personengesellschaft	297	49
bb) Gewerbliche Prägung	299	50

	Rz	Seite
cc) Infektionstheorie	301	50
b) Zurechnung und Ermittlung der Einkünfte	302	51
c) Einkünfte aus Kapitalvermögen	321	53
aa) Laufende Kapitaleinkünfte	321	53
bb) Gewinne aus der Veräußerung von Kapitalanlagen	324	53
d) Feststellungsverfahren	326	54

#### **D. DEKLARATION VON PRIVATEN KAPITALEINKÜNFTEIN IN DEN ANLAGEN KAP, KAP-BET UND KAP-INV**

---

<b>I. Überblick</b>	351	57
1. Deklaration in den Anlagen	351	57
2. Amtliche Formulare und Merkblätter	361	59
a. Anlage KAP 2022	361	59
b. Anleitung zur Anlage KAP 2022	362	62
c. Anlage KAP-BET 2022	363	66
d. Anlage KAP-INV 2022	363/1	68
e. Anleitung zur Anlage KAP-INV 2022	363/2	70
f. Anlage KAP-INV 2021	364	73
g. Anleitung zur Anlage KAP-INV 2021	365	75
h. Merkblatt „Anlage KAP und Günstigerprüfung“	366	78
<b>II. Anlage KAP 2022</b>	367	80
1. Allgemeines	367	80
2. Angaben zur steuerpflichtigen Person (Zeilen 1 bis 3)	369	81
3. Günstigerprüfung (Zeile 4)	371	81
4. Überprüfung des Steuereinhalts (Zeile 5)	372	83
5. Kirchensteuer auf Kapitalerträge (Zeile 6)	374	84
6. Kapitalerträge, die dem inländischen Steuerabzug unterlegen haben (Zeilen 7 bis 15)	375	85
7. Sparer-Pauschbetrag (Zeilen 16 bis 17)	396	95
8. Kapitalerträge, die nicht dem inländischen Steuerabzug unterlegen haben (Zeilen 18 bis 26)	398	96
9. Kapitalerträge, die der tariflichen Einkommensteuer unterliegen (Zeilen 27 bis 34)	410	101

	Rz	Seite
10. Kapitalerträge, für die die ermäßigte Besteuerung nach § 34 Abs. 1 EStG anzuwenden ist (Zeilen 35/36)	421	105
11. Steuerabzugsbeträge zu Erträgen in den Zeilen 7 bis 25 und zu Investorerträgen lt. Anlage KAP-INV (Zeilen 37 bis 42)	423	106
12. Anzurechnende Steuern zu Erträgen in den Zeilen 28 bis 34 sowie aus anderen Einkunftsarten (Zeilen 43 bis 45)	427	108
13. Beschränkung der Anrechenbarkeit der Kapitalertragsteuer nach § 36a EStG und/oder § 31 Abs. 3 InvStG (Zeile 46)	428	109
14. Beteiligung an ausländischer Gesellschaft nach § 11 AStG (Zeilen 47 bis 48)	429/1	109
15. Familienstiftungen nach § 15 AStG (Zeilen 49 bis 52)	430	110
16. Steuerstundungsmodelle (Zeile 53)	432	110
<b>III. Anlage KAP-BET 2022</b>	451	111
1. Allgemeines	451	111
2. Angaben zur steuerpflichtigen Person (Zeilen 1 bis 3)	454	112
3. Veräußerung anteiliger Wirtschaftsgüter bei Veräußerung einer unmittelbaren oder mittelbaren Beteiligung an einer Personengesellschaft (Zeilen 22 bis 27)	456	112
4. Ermäßigte Besteuerung nach § 34 EStG	461	114
<b>IV. Anlage KAP-INV 2021</b>	471	114
1. Allgemeines	471	114
2. Angaben zur steuerpflichtigen Person (Zeilen 1 bis 3)	475	115
3. Eintragungsmodalitäten	478	116
4. Assetklassen	481	117
5. Laufende Erträge aus Investmentanteilen, die nicht dem inländischen Steuerabzug unterlegen haben (Zeilen 4 bis 13)	482	117
6. Ermittlung der Vorabpauschale (Zeilen 31 bis 46)	484	118
7. Zwischengewinne nach dem Investmentsteuergesetz 2004 (Zeile 29)	486	120
8. Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Investmentanteilen, die nicht dem inländischen Steuerabzug unterlegen haben (Zeilen 14 bis 28)	487	120
9. Ermittlung der Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Investmentanteilen zu Zeile 14 bis 28 (Zeilen 47 bis 57)	490	123
<b>V. Anlage KAP-INV 2022</b>	496	125

**E. STEUERBESCHEINIGUNG UND ANLAGE KAP**

<b>I. Steuerbescheinigungen für Privatanleger</b>	506	127
1. Rechtlicher Hintergrund	506	127
2. Amtliche Muster für den Privatanleger	511	129
a) Steuerbescheinigung: Muster I	511	129
b) Steuerbescheinigung: Muster II	512	133
c) Anlage KAP 2022	513	137
<b>II. Steuerbescheinigung nach dem Muster I</b>	514	140
1. Grundsätze	514	140
2. Bescheinigung für Privatkonten und -depots und Verlustbescheinigung	518	140
a) Ausstellung von Steuerbescheinigungen	518	140
b) Ausstellung auf den Gläubiger der Kapitalerträge	521	141
c) Einzelfragen und Ausnahmen zur Ausstellung von Steuerbescheinigungen auf den Gläubiger der Kapitalerträge	522	141
3. Kapitalerträge zur Zeile 7 der Anlage KAP	533	144
4. Gewinne aus Aktienveräußerungen zur Zeile 8 der Anlage KAP	539	146
5. Einkünfte aus Stillhalterprämien und Gewinne aus Termingeschäften (Zeile 9 der Anlage KAP)	543	147
6. Gewinne aus der Veräußerung bestandsgeschützter Investmentanteile (Zeile 10 der Anlage KAP)	548	150
7. Ersatzbemessungsgrundlage zur Zeile 11 der Anlage KAP	553	151
8. Sonstige Verluste zur Zeile 12 der Anlage KAP	556	152
9. Verluste aus der Veräußerung von Aktien (Zeile 13 der Anlage KAP)	563	154
10. Verluste aus Termingeschäften zur Zeile 14 der Anlage KAP	567	155
11. Verluste i. S. des § 20 Abs. 6 Satz 6 EStG zur Zeile 15 der Anlage KAP	573	156
12. Sparer-Pauschbetrag (Zeilen 16/17 der Anlage KAP)	577	157
13. Erträge aus Kapitalversicherungen mit Sparanteil (Teil 1 – Regelbesteuerung)	582	159
14. Erträge aus Kapitalversicherungen mit Sparanteil (Teil 2 – hälftige Besteuerung)	590	161

	Rz.	Seite
15. Entschädigungen, die als Ersatz für entgangene oder entgehende Einnahmen gewährt wurden (Zeilen 35/36 der Anlage KAP)	601	164
16. Anrechnung von Steuerabzugsbeträgen und ausländischer Quellensteuer (Zeilen 37 bis 41)	606	165
17. Leistungen aus dem Einlagekonto (§ 27 Abs. 1 bis 7 KStG)	616	168
18. Steuerabzug auf akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge (Zeilen 7 und 37 ff. der Anlage KAP)	620	169
19. Anwendung der Ersatzbemessungsgrundlage auf den fiktiven Veräußerungsgewinn bei nicht bestandsgeschützten Alt-Anteilen	627	172
20. Hinweis auf ggf. bestandsgeschützte Investmentanteile, die nicht durch die auszahlende Stelle identifiziert werden konnten	633	175
21. Hinweis auf das Erstattungsverfahren nach § 44b Abs. 1 EStG in den Fällen der Abwicklung eines Investmentfonds (§ 17 InvStG)	639	178
22. Nicht versteuerte Erträge aus Anteilen an bestimmten Personen-Investmentvermögen	643	179

#### **F. VERLUSTE UND VERLUSTVERRECHNUNG BEI DEN EINKÜNFTEIN AUS KAPITALVERMÖGEN**

---

I. Überblick	666	181
II. Begrenzung des Verlustausgleichs und -abzugs	667	181
1. Verlustausgleichs- und Abzugsverbot	667	181
2. Verlustvortrag	676	182
3. Verluste aus Aktienveräußerungen	681	182
4. Verlustbescheinigung	691	184
5. Verlustverrechnungskreis für Verluste aus Termingeschäften	693	185
6. Verlustverrechnungskreis für uneinbringliche, verfallene oder wertlose Wirtschaftsgüter i. S. des § 20 Abs. 1 EStG	696	186

#### **G. KAPITALEINKÜNFTE ALS GEWINNBEZUGSRECHT**

---

I. Grundlagen der Besteuerung von Beteiligungseinkünften	706	187
II. Beteiligung an einer Gesellschaft	716	189

	Rz	Seite
1. Ausdrücklich aufgeführte Rechtsgebilde	716	189
2. Vergleichbare Rechtsgebilde	717	189
a) Vorgesellschaft	718	190
b) Gescheiterte Vorgesellschaft	719	190
c) Vorgründungsgesellschaft	720	190
3. Ausländische Gesellschaften	721	190
<b>III. Gewinnanteile i. S. des § 20 Abs. 1 Nr. 1 EStG</b>	731	191
1. Gewinnausschüttungen	731	191
2. Veranlassung durch das Gesellschaftsverhältnis	733	192
3. Begriff der Einnahmen	735	193
4. Zufluss der Einnahmen beim Gesellschafter	736	193
5. Zufluss der Einnahmen beim beherrschenden Gesellschafter	737	194
6. Wertveränderungen der Beteiligung	738	194
7. Anwendung der Abgeltungsteuer	740	195
<b>IV. Die verschiedenen Einnahmetatbestände</b>	751	196
1. Dividenden aus Aktien	751	196
2. Ausgleichszahlungen an Minderheitsgesellschafter	761	198
3. Behandlung von American Depositary Receipts (ADR)	762	198
4. Behandlung von Bezugsrechten	763	199
5. Behandlung von Bonusaktien	764	199
6. Sachdividenden durch Ausschüttung von Aktien/GmbH-Anteilen	768	200
7. Gewährung von Freiaktien/Freianteilen	773	201
8. Behandlung eines Spin-Off	786	202
9. Dividenden aus Anteilen an einer GmbH	787	203
10. Tracking Stocks	792	205
11. Einziehung von Anteilen	793	205
12. Verschmelzung nach dem UmwStG	794	205
<b>V. Steuerliche Behandlung einer verdeckten Gewinnausschüttung gem. § 20 Abs. 1 Nr. 1 Satz 2 EStG</b>	801	206
<b>VI. Erträge aus Genussrechten</b>	816	208
1. Rechtliche Qualifikation von Genussrechten	816	208
2. Besteuerung von Erträgen aus Genussrechten	817	208

	Rz.	Seite
<b>VII. Steuerneutrale Kapitalrückzahlung</b>	831	210
1. Einlagenrückgewähr gem. § 20 Abs. 1 Nr. 1 Satz 3 EStG	832	210
2. Einlagenrückgewähr durch ausländische Kapitalgesellschaft	835	211
3. Kapitalrückzahlung nach Kapitalherabsetzung	837	213
<b>VIII. Dividendenkompensationszahlungen gem. § 20 Abs. 1 Nr. 1 Satz 4 EStG</b>	851	213
<b>IX. Kapitalertragsteuerabzug</b>	856	214
<b>X. Erweiterung der Besteuerung durch § 20 Abs. 2 Satz 1 Nr. 1 EStG und zeitliche Geltung</b>	866	214
1. Steuerbarkeit der Veräußerung von im Privatvermögen gehaltenen Anteilen von weniger als 1 % ohne Haltefrist	881	217
2. Begriff der Körperschaft	883	218
3. Anteile an einer Körperschaft und ähnliche Beteiligungen	888	219
a) Anteile	889	219
b) Genussrechte	890	219
c) Ähnliche Beteiligungen	891	220
d) Anwartschaften auf Beteiligungen	892	220
e) Erweiterung des Anwendungsbereichs von § 20 Abs. 2 Satz 1 Nr. 1 EStG durch Verweise im InvStG 2004	893	221
f) Anteile an einer Zwischengesellschaft i. S. der §§ 7 ff. AktG	896	222
g) Behandlung von Verlustanteilen	897	222
4. Veräußerung	905	223
a) Abtretung	915	225
b) Einlösung	916	225
c) Rückzahlung	917	226
d) Gleichgestellte Umstände	918	226
e) Keine Veräußerung	919	226
f) Weiter Veräußerungsbegriff	931	228
aa) Aktiensplit	932	228
bb) Ausgabe von Gratis-/Berechtigungsaktien im Rahmen einer Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln nach §§ 207 ff. AktG	933	229
cc) Auswirkung des Erwerbs eigener Anteile durch eine Kapitalgesellschaft beim Anteilseigner	934	229

	Rz.	Seite
dd) Einziehung von Aktien nach § 237 AktG oder nach § 34 GmbHG	935	229
ee) Kapitalherabsetzung einer AG oder GmbH und Rückgewährung des Kapitals an die Gesellschafter	936	229
ff) Kapitalrückgewährung aufgrund einer Liquidation	937	230
gg) Squeeze-out	938	230
hh) Aktientausch	939	231
ii) Beschluss einer AG, die Vorzugsaktien in Stammaktien umzutauschen	940	232
jj) Umbuchung von ADR oder GDR	941	232
kk) Echte Verschmelzung, Eingliederung einer AG	942	232
ll) Unechte Verschmelzung	944	233
mm) Anteilstausch	945	233
nn) Einlagen	946	233
oo) Austritt aus einer Erwerbs- oder Wirtschaftsgenossenschaft	950	234
pp) Veräußerung von Anteilen an Gesellschaften, die ausländischem Recht unterliegen	952	235
qq) Einziehung von Aktien im Rahmen eines Insolvenzverfahrens	953	235
5. Gewinn	965	235
6. Kapitalertragsteuer	966	236
7. Nicht der Körperschaftsteuer unterliegende Zusammenschlüsse und insbesondere Beteiligungen an vermögensverwaltenden Personengesellschaften (§ 20 Abs. 2 Satz 3 EStG)	971	238

## **H. EINNAHMEN AUS STILLER GESELLSCHAFT UND PARTIARISCHEN DARLEHEN**

---

<b>I. Stille Gesellschaft</b>	<b>983</b>	<b>241</b>
1. Grundlagen	983	241
2. Rechtsgrundlagen	984	241
a) Zivilrechtliche Grundlagen	984	241
b) Steuerrechtliche Grundlagen	985	241

	Rz.	Seite
3. Begriff der stillen Gesellschaft	986	241
a) Allgemeines	986	241
b) Beteiligung an einem Handelsgewerbe	987	242
c) Gesellschaftsverhältnis	992	243
d) Innengesellschaft	1005	245
e) Beteiligung mit einer Vermögenseinlage	1006	246
f) Gewinnbeteiligung	1018	248
g) Rechte und Pflichten der Gesellschafter	1025	250
h) Abgrenzung zu partiarischen Rechtsverhältnissen	1031	252
aa) Partiarisches Darlehen	1032	252
bb) Partiarischer Dienstvertrag	1034	252
cc) Partiarischer Miet- bzw. Pachtvertrag	1035	253
i) Abgrenzung zwischen typischer und atypischer stiller Gesellschaft	1037	253
j) Abgrenzung zur Unterbeteiligung	1044	254
k) Abgrenzung zu Metageschäften	1051	256
4. Beendigung der Gesellschaft und Auseinandersetzung	1063	256
a) Allgemeines	1063	256
b) Kündigung	1067	257
aa) Ordentliche Kündigung	1067	257
bb) Außerordentliche Kündigung	1068	258
cc) Kündigung durch einen Gläubiger des stillen Gesellschafters	1070	259
c) Zeitablauf	1071	259
d) Eintritt einer auflösenden Bedingung	1072	259
e) Aufhebungsvertrag	1073	259
f) Zweckerreichung	1074	259
g) Tod des stillen Gesellschafters	1075	259
h) Tod des Geschäftsinhabers	1076	259
i) Insolvenz eines Gesellschafters	1077	260
j) Veräußerung des Handelsgeschäfts	1080	260
k) Sonstiges	1081	260
5. Stille Gesellschaften mit Bezug zum Ausland	1096	261

	Rz.	Seite
6. Ertragsteuerrechtliche Behandlung der Erträge aus einer stillen Gesellschaft	1106	262
a) Allgemeines	1106	262
b) Einnahmen und Werbungskosten	1108	262
c) Anteil am Verlust	1116	265
d) Ermittlung der Bemessungsgrundlage	1124	266
e) Zurechnung der Einkünfte	1126	267
f) Veräußerung der stillen Beteiligung durch den stillen Gesellschafter	1127	267
g) Steuerabzugsverfahren	1140	270
h) Steuertarif	1141	270
i) Unterbeteiligung	1142	270
j) Beschränkte Steuerpflicht	1146	271
k) Gewerbesteuer	1147	271
7. Verfahrensrechtliche Fragestellungen	1156	271
8. Beispiele zur stillen Gesellschaft	1157	272
<b>II. Partiarisches Darlehen</b>	1166	273
1. Grundlagen	1166	273
2. Steuerrechtliche Einordnung	1168	274
3. Einnahmen und Werbungskosten	1171	274
4. Veräußerung	1175	275
5. Steuerabzugsverfahren	1176	276
6. Steuertarif	1177	276
7. Beschränkte Steuerpflicht	1178	276
<b>III. Zusammenfassende Übersicht</b>	1179	277
<b>I. BESTEUERUNG VON ERTRÄGEN AUS KAPITALVERSICHERUNGEN</b>		
<hr/>		
<b>I. Einleitung</b>	1191	279
<b>II. Rechtliche Grundlagen</b>	1201	280
1. Zivilrecht	1201	280
2. Steuerrecht	1202	280
3. Verwaltungsanweisungen	1207	281

	Rz.	Seite
<b>III. Wirtschaftlicher Hintergrund</b>	1216	282
1. Allgemeines	1216	282
2. Versicherungsnehmer	1217	282
3. Versicherungsunternehmen	1221	283
4. Versicherte Person	1222	284
5. Versicherungsbeitrag/Versicherungsprämie	1223	284
6. Deckungskapital	1226	285
<b>IV. Kapitalversicherungen i. S. des § 20 Abs. 1 Nr. 6 EStG</b>	1233	285
<b>V. Besteuerung der Erträge aus Kapitalversicherungen</b>	1251	288
1. Einführung	1251	288
2. Abgrenzung Alt- von Neuverträgen	1257	290
a) Grundsätze	1257	290
b) Auswirkung einer Vertragsanpassung	1259	290
3. Eintritt des Versicherungsfalls	1273	293
4. Besteuerung der Erlebensfall-Leistung	1286	294
a) Besteuerung der Erträge aus Altverträgen	1287	294
aa) Steuerpflicht der außerrechnungsmäßigen und rechnungsmäßigen Zinsen	1287	294
bb) Kapitalebensversicherungsprivileg des § 20 Abs. 1 Nr. 6 Satz 2 EStG a. F.	1293	295
cc) Verwendung zur Darlehensabsicherung	1299	298
b) Besteuerung der Erträge aus Neuverträgen	1305	300
aa) Steuerpflicht des Unterschiedsbetrags	1305	300
bb) Hälfthige Steuerbefreiung des § 20 Abs. 1 Nr. 6 Satz 2 EStG	1311	301
5. Rückkauf des Versicherungsvertrags durch das Versicherungsunternehmen	1329	303
a) Rückkauf eines Altvertrags	1330	304
b) Rückkauf eines Neuvertrags	1332	305
6. Entgeltliche Veräußerung einer Kapitalversicherung	1341	306
a) Veräußerung eines Altvertrags	1341	306
aa) Steuerpflicht des Veräußerungsgewinns	1341	306
bb) Gewinnermittlung	1342	307
cc) Versteuerung im Rahmen der Einkommensteuerveranlagung	1346	308

	Rz.	Seite
b) Veräußerung eines Neuvertrags	1349	309
aa) Steuerpflicht des Veräußerungsgewinns	1349	309
bb) Gewinnermittlung	1351	310
cc) Versteuerung im Rahmen der Einkommensteuer- anlagung	1352	311
7. Steuerliche Behandlung fondsgebundener Lebensversiche- rungsverträge	1361	311
8. Steuerliche Behandlung vermögensverwaltender Versiche- rungsverträge (sog. Mantelverträge)	1377	314
<b>VI. Kapitalertragsteuer</b>	1393	316
1. Laufende Erträge	1393	316
2. Veräußerungserträge	1398	318
<b>VII. Mitteilungspflicht nach § 45d Abs. 3 EStG</b>	1406	319

## **J. ZINSEN UND ZINSÄHNLICHE ERTRÄGE**

---

<b>I. Zinserträge aus Grundpfandrechten und Renten aus Rentenschulden</b>	1421	321
1. Rechtsgrundlagen	1421	321
a) Zivilrechtliche Grundlagen	1421	321
b) Steuerrechtliche Grundlagen	1422	321
2. Begriff der Zinserträge aus Grundpfandrechten und Renten aus Rentenschulden	1423	321
a) Allgemeines	1423	321
b) Hypotheken und Grundschulden	1425	321
c) Rentenschulden	1430	323
d) Eigentümerhypotheken und -grundschulden	1431	323
3. Ertragsteuerliche Behandlung der Erträge aus Grundpfandrech- ten und Renten aus Rentenschulden	1432	323
<b>II. Erträge aus Kapitalversicherungen mit Sparanteil (§ 20 Abs. 1 Nr. 6 EStG)</b>	1457	326
<b>III. Kapitalerträge aus sonstigen Kapitalforderungen jeder Art (§ 20 Abs. 1 Nr. 7 EStG)</b>	1466	327
1. Rechtsgrundlagen	1466	327
a) Zivilrechtliche Grundlagen	1466	327

	Rz.	Seite
b) Steuerrechtliche Grundlagen	1467	327
2. Allgemeines	1468	327
3. Begriff der sonstigen Kapitalforderung	1475	328
4. Begriff der Zinserträge, Einnahmen und sonstigen Entgelte	1491	330
a) Allgemeines	1491	330
b) Aktuelle Einzelfragen	1496	333
5. Steuerliche Behandlung von Stückzinsen	1516	339
a) Allgemeines	1516	339
b) Besonderheiten zur steuerlichen Behandlung von Stückzinsen beim Erwerber	1520	340
6. Steuerpflicht von Erstattungsinsen	1524	342
7. Werbungskosten	1536	343
a) Abzugsverbot, Ausnahmen und Einkunftserzielungsabsicht	1536	343
b) Hinweis zur Rechtslage vor dem 1.1.2009	1546	345
8. Veräußerung	1551	345
a) Allgemeines, Begriffsbestimmungen und Forderungsausfall	1551	345
b) Anwendungsbereich und Übergangsregelungen	1560	347
9. Veräußerung von Zinsscheinen/Bondstripping	1573	349
a) Allgemeines	1573	349
b) Veräußerungsfiktion und Gewinnermittlung	1577	350
10. Ermittlung des Veräußerungsgewinns	1586	351
11. Verluste	1593	352
12. Zurechnung der Einkünfte und Zufluss in besonderen Fällen	1603	354
13. Anwendung des zutreffenden Steuertarifs (Steuersatz)	1605	354
14. Steuerabzugsverfahren	1608	355
15. Beschränkte Steuerpflicht	1610	356
<b>IV. Diskontbeträge von Wechseln und Anweisungen einschließlich Schatzwechsel</b>	1621	356
1. Rechtsgrundlagen	1621	356
a) Zivilrechtliche Grundlagen	1621	356
b) Steuerrechtliche Grundlagen	1622	356
2. Begriffsbestimmungen	1623	356
3. Ertragsteuerliche Behandlung der Diskontbeträge von Wechseln und Anweisungen einschließlich Schatzwechseln	1627	357

**K. BESTEUERUNG VON TERMINGESCHÄFTEN**

<b>I. Einleitung</b>	1643	359
<b>II. Termingeschäfte</b>	1645	359
1. Optionsgeschäft	1647	360
a) Wirtschaftliche Grundlagen	1647	360
b) Begriffsdefinition	1651	361
aa) Basisgut/-wert, Underlying	1651	361
bb) Kontraktgröße	1652	361
cc) Basis-/Ausübungspreis	1653	361
dd) Verfalltag	1654	362
ee) Clearingstellen im börslichen Terminhandel	1656	362
ff) Margin im börslichen Terminhandel	1657	362
gg) Kaufoption (Call)	1658	363
hh) Verkaufsoption (Put)	1659	363
c) Gewinn- und Verlustrisiken	1660	363
d) Abschluss eines Optionsgeschäfts	1662	365
e) Auflösung des Optionsgeschäfts	1664	365
aa) Ausübung des Optionsrechts	1666	365
bb) Verfall	1668	366
cc) Glattstellung von an der EUREX gehandelten Optionsgeschäften	1669	366
dd) Veräußerung des Optionsrechts	1671	367
2. Optionsscheine	1683	367
3. Swaps	1687	368
4. Devisentermingeschäfte	1691	370
5. Futures und Forwards	1694	371
6. Contracts for Difference (CfDs)	1697	372
<b>III. Ertragsteuerliche Beurteilung</b>	1711	372
1. Besteuerung des Stillhalters eines Optionsgeschäfts	1712	373
a) Durch den Stillhalter vereinnahmte Stillhalterprämien	1712	373
b) Ausübung der Option durch den Optionsnehmer	1715	373
aa) Differenz-/Barausgleich	1715	373

	Rz.	Seite
bb) Lieferung des Basiswerts	1716	374
c) Verfall der Option	1718	375
d) Im Rahmen eines Glattstellungsgeschäfts gezahlte Stillhalterprämien	1719	376
aa) Berücksichtigung von gezahlten Stillhalterprämien seit Einführung der Abgeltungsteuer	1719	376
bb) Verrechnung von Altverlusten aus Stillhalter- geschäften	1722	376
2. Besteuerung des Optionsnehmers	1736	379
a) Allgemeines	1736	379
b) Ausübung des Optionsrechts mit Barausgleich bzw. Lieferung des Basiswerts	1739	380
aa) Differenz-/Barausgleich	1739	380
bb) Lieferung des Basiswerts	1742	381
c) Verfall des Optionsrechts	1745	382
d) Glattstellung einer börslich erworbenen Option	1750	384
e) Veräußerung eines außerbörslich erworbenen Optionsrechts	1752	384
3. Besteuerung der Erträge aus Optionsscheinen	1761	385
4. Besteuerung der Erträge aus Swaps	1764	386
5. Besteuerung der Erträge aus einem Devisentermingeschäft	1767	386
6. Besteuerung der Erträge aus Futures und Forwards	1770	387
7. Besteuerung der Erträge aus Contracts for Difference	1772	388
8. Verluste aus Termingeschäften ab VZ 2021	1773	388
<b>IV. Kapitalertragsteuerabzug</b>	1786	388
1. Stillhalterprämien i. S. des § 20 Abs. 1 Nr. 11 EStG	1786	388
2. Kapitalerträge i. S. des § 20 Abs. 2 Satz 1 Nr. 3 EStG	1789	389

#### **L. BESTEUERUNG VON INVESTMENTERTRÄGEN NACH DEM INVESTMENTSTEUERGESETZ 2004**

---

<b>I. Einleitung</b>	1801	391
<b>II. Rechtliche Grundlagen</b>	1805	391
1. Aufsichtsrecht	1805	391
2. Steuerrecht	1807	392

	Rz.	Seite
3. Verwaltungsanweisungen	1812	392
<b>III. Begriffsdefinition</b>	1823	393
1. Investmentvermögen	1824	393
2. Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	1826	394
3. Alternativer Investmentfonds (AIF)	1827	394
4. Sondervermögen	1828	394
5. Investmentaktiengesellschaft	1831	395
6. Investmentkommanditgesellschaft	1833	395
7. Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG)	1834	395
8. Anteilsscheine	1836	396
9. Verwahrstelle	1837	396
10. Offene Publikumsinvestmentvermögen	1838	396
11. Geschlossene Fonds	1842	397
12. Grafische Zusammenfassung	1843	398
<b>IV. Vor- und Nachteile der Anlage in Investmentvermögen</b>	1855	398
<b>V. Die Besteuerung der verschiedenen Investmentvermögen</b>	1876	399
1. Besteuerung der Personen-Investitionsgesellschaften	1876	399
2. Besteuerung der Kapital-Investitionsgesellschaften	1877	400
3. Besteuerung der Investmentfonds	1878	400
a) Sondervermögen/Investmentaktiengesellschaft/Investmentkommanditgesellschaft	1879	402
b) Inländische Spezial-Investmentfonds	1880	402
c) Ausländische Investmentfonds	1881	403
<b>VI. Besteuerung der Erträge aus offenen Publikumsfonds</b>	1891	404
1. Eingeschränktes Transparenzprinzip	1891	404
2. Entlastung von der Kapitalertragsteuer	1895	405
3. Ermittlung der Erträge auf Fondsebene	1897	406
a) Modifizierte Einnahmen-Überschussrechnung	1897	406
b) Bond-Stripping	1900	406
c) Werbungskostenabzug auf Fondsebene	1902	406
d) Negative Fondserträge	1911	408
4. Feststellungsverfahren für inländische Publikums-Investmentfonds	1921	408
5. Transparente Investmentvermögen	1936	410

	Rz.	Seite
a) Offenlegungs- und Bekanntmachungspflichten des § 5 InvStG	1938	411
aa) Verfahren bei inländischen Publikums-Investmentfonds	1938	411
bb) Verspätete Veröffentlichung	1942	412
cc) Verfahren bei ausländischen Publikums-Investmentfonds	1943	413
b) Besteuerung der Erträge aus transparenten Publikums-Investmentfonds	1946	413
c) Ausschüttende Investmentfonds	1949	413
aa) Ausschüttungen	1950	414
bb) Ausgeschüttete Erträge	1951	414
cc) Zuflusszeitpunkt	1961	417
d) Thesaurierende Investmentfonds	1962	417
aa) Ausschüttungsgleiche Erträge	1963	417
bb) Zuflusszeitpunkt	1970	418
e) Teilausschüttende Investmentfonds	1971	419
6. Besteuerung der Erträge aus teiltransparenten Investmentfonds	1983	419
7. Besteuerung der Erträge aus intransparenten Investmentfonds	1985	420
a) Allgemeines	1985	420
b) Klageverfahren zur Vereinbarkeit des § 6 InvStG mit dem Europarecht bis zur Änderung durch das Investmentsteuerreformgesetz v. 18.7.2016	1993	421
c) BMF-Schreiben vom 23.5.2016 und Einführung einer Nachweismöglichkeit nach § 6 Abs. 2 InvStG durch das Investmentsteuerreformgesetz v. 18.7.2016	1996	423
8. Rückgabe/Veräußerung von Anteilsscheinen	2009	424
a) Allgemeines	2009	424
b) Erwerb der Fondsanteile vor dem 1.1.2009	2012	425
aa) Besonderheit bei in- und ausländischen Spezial-Sondervermögen, Spezial-Investment-Aktiengesellschaften und sog. Millionärsfonds	2013	425
bb) Besonderheiten bei steueroptimierten Geldmarktfonds	2016	426
c) Erwerb der Fondsanteile nach dem 31.12.2008	2017	426
aa) Allgemeines	2017	426

	Rz	Seite
bb) Besitzzeitanteiliger Immobiliengewinn	2019	428
cc) Zwischengewinne	2020	428
dd) Besitzzeitanteilige ausschüttungsgleiche Erträge	2022	428
ee) Aus dem Fonds gezahlte Kapitalertragsteuer	2023	429
ff) Steuerfrei ausgeschüttete Altveräußerungsgewinne	2024	430
gg) Substanzauskehr	2026	430
d) Verluste	2027	430
9. Werbungskostenabzug	2041	430
a) Allgemeines	2041	430
b) Anlegerebene	2042	430
c) Fondsebene	2044	431
10. Besteuerung der Zwischengewinne	2048	431
a) Allgemeines	2048	431
b) Vereinnahmter Zwischengewinn	2049	431
c) Gezahlter Zwischengewinn	2051	432
<b>VII. Kapitalertragsteuer</b>	2061	433
1. Fondseingangsseite	2061	433
2. Fondsausgangsseite	2062	433
a) Allgemeines	2062	433
b) Ausschüttende Investmentfonds	2063	433
c) Inländische thesaurierende Investmentfonds	2064	434
d) Ausländische thesaurierende Investmentfonds	2066	434
aa) Ausschüttungsgleiche Erträge	2066	434
bb) Rückgabe bzw. Veräußerung der Fondsanteile	2068	436
3. Rückgabe bzw. Veräußerung von Fondsanteilen	2077	439
a) Allgemeines	2077	439
b) Ersatzbemessungsgrundlage	2078	439
4. Pauschalbesteuerung nach § 6 InvStG	2079	440
5. Abstandnahme vom Steuerabzug	2081	440
<b>VIII. Anrechnung von Steuerabzugsbeträgen</b>	2082	441
1. Anrechnung von Kapitalertragsteuer im Rahmen der Einkommensteuerveranlagung	2082	441
2. Anrechnung ausländischer Quellensteuer	2083	441

**M. BESTEUERUNG VON INVESTMENTERTRÄGEN AB VZ 2018**

<b>I. Einführung</b>	2099	443
<b>II. Aufbau des Investmentsteuergesetzes</b>	2101	444
<b>III. Reform des Investmentsteuerrechts</b>	2108	445
1. Allgemeines	2108	445
2. Zielsetzung und Notwendigkeit der geänderten Besteuerungsregeln	2116	446
a) Ausräumung EU-rechtlicher Risiken	2116	446
b) Vermeidung von Gestaltungsmodellen	2118	447
c) Administrativer Aufwand	2119	448
d) Überprüfung von Besteuerungsgrundlagen	2120	448
e) Umsetzung von Fehlerkorrekturen	2121	449
f) Besteuerung intransparenter Investmentfonds nach § 6 InvStG a. F. (bis 2017)	2122	449
g) Ergebnis	2123	449
<b>IV. Rechtliche Grundlagen</b>	2131	450
1. Aufsichtsrecht	2131	450
2. Steuerrecht	2132	451
<b>V. Anwendungsbereich</b>	2139	451
<b>VI. Begriffsbestimmungen</b>	2146	451
1. Inländischer Investmentfonds	2146	451
2. Ausländischer Investmentfonds	2147	452
3. Investmentanteil/Spezial-Investmentanteil	2148	452
4. Dach-Investmentfonds/Dach-Spezial-Investmentfonds	2149	452
5. Aktienfonds	2150	452
6. Mischfonds	2151	452
7. Kapitalbeteiligungen	2152	452
8. Immobilienfonds	2153	453
9. Auslands-Immobilienfonds	2154	453
10. Sonstige Investmentfonds	2155	453
11. Anleger	2156	454
12. Ausschüttungen	2157	454

	Rz.	Seite
13. Anlagebedingungen	2158	454
14. Veräußerung	2159	454
15. Investorterträge	2160	454
16. Vorabpauschale	2161	455
17. Basiszinssatz	2162	455
18. Teilfreistellung	2163	455
<b>VII. Gesetzliche Vertretung, Zuständigkeiten und Prüfungsrecht</b>	2171	455
1. Gesetzlicher Vertreter	2171	455
2. Zuständige Finanzbehörden	2172	456
3. Prüfungsrecht	2175	456
<b>VIII. Besteuerung des Investmentfonds</b>	2183	457
1. Körperschaftsteuerpflicht	2183	457
2. Kapitalertragsteuerabzug gegenüber einem Investmentfonds	2194	458
3. Steuerbefreiungen aufgrund begünstigter Anleger	2202	459
4. Gewerbesteuerpflicht	2207	459
<b>IX. Besteuerung des Anlegers</b>	2216	459
1. Investorterträge	2216	459
2. Teilfreistellungsverfahren für Investorterträge	2220	461
3. Anschaffung im Privatvermögen	2231	462
a) Anschaffung gegen Entgelt	2232	463
b) Ausgabe durch eine Kapitalverwaltungsgesellschaft	2233	463
c) Unentgeltlicher Erwerb	2234	463
d) Tausch von Investmentanteilen	2235	463
e) Entnahme von Investmentanteilen aus einem Betriebsvermögen/Überführung in das Privatvermögen	2236	463
f) Übertragung von Wirtschaftsgütern auf einen Investmentfonds (§ 5a InvStG)	2237	464
g) Anschaffung nach Übertragung aus einem Lebensversicherungsvertrag	2238	464
h) Anschaffungskosten	2239	464
i) Beispiel	2242	465
4. Ausschüttungen	2243	465
a) Allgemeines	2243	465
b) Abwicklung eines Investmentfonds nach § 17 InvStG	2246	466

	Rz.	Seite
c) Abwicklung eines Investmentfonds nach § 17 InvStG – Rechtslage bis 2019	2247	467
d) Abwicklung eines Investmentfonds nach § 17 InvStG – Rechtslage ab VZ 2020	2250	469
e) Hinweise zur Ausstellung von Steuerbescheinigungen in den Fällen des § 17 InvStG	2255	473
5. Vorabpauschale	2256	473
a) Allgemeines und Überblick	2256	473
b) Überblick zum Basiszins	2260	475
c) Ermittlung der Vorabpauschale	2261	476
d) Kapitalertragsteuerabzug	2262	477
6. Gewinne aus der Veräußerung von Investmentanteilen	2264	478
a) Veräußerung von Neuanteilen	2264	478
b) Veräußerung gem. § 19 InvStG	2265	478
c) Begriff der Veräußerung	2266	479
d) Gewinnermittlung gem. § 19 Abs. 1 InvStG i. V. m. § 20 Abs. 4 EStG	2268	479
e) Veräußerung von Alt-Anteilen	2280	480
f) Veräußerung von Alt-Anteilen: Freibetrag für ab 2018 eintretende Wertsteigerungen	2289	485
7. Übergangsregelungen zur Steuerpflicht von Investmenter- trägen nach dem bis einschließlich 2017 geltenden Investmentsteuergesetz 2004	2292	486
8. Investmenterträge aus Madoff-Fonds	2299	488
a) Einführung	2299	488
b) Betroffene Investmentfonds	2300	488
c) Ausschüttungen	2302	488
d) Vorabpauschale	2304	490
e) Veräußerungsgewinne	2305	490
9. Einlage von Investmentanteilen in ein Betriebsvermögen	2308	490

**N. KAPITALMAßNAHMEN I. S. DES § 20 ABS. 4A EStG**

<b>I. Allgemeines</b>	2321	493
<b>II. Maßgeblicher Zeitpunkt</b>	2328	493
<b>III. Subsidiaritätsprinzip</b>	2329	494
<b>IV. Begünstigte Kapitalmaßnahmen i. S. des § 20 Abs. 4a EStG</b>	2335	494
1. Qualifizierter Anteilstausch (§ 20 Abs. 4a Satz 1, 2 und 7 EStG)	2336	494
a) Allgemeines	2336	494
b) Anwendungsbereich	2337	494
c) Weitere Voraussetzungen der steuerneutralen Behandlung des qualifizierten Anteilstauschs	2339	495
d) Tauschmaßnahme	2340	495
e) Erweiterung des Anwendungsbereichs auf Abspaltungen	2341	496
f) Veranlassung durch gesellschaftsrechtliche Maßnahmen	2342	497
g) Kein Ausschluss des Besteuerungsrechts der Bundesrepublik Deutschland	2343	498
h) Besteuerung beim Anleger	2344	498
i) Steuerliche Behandlung von Barzuzahlungen	2347	499
2. Kapitalforderungen mit Wandlungs- und Andienungsrecht i. S. des § 20 Abs. 4a Satz 3 EStG	2356	500
a) Allgemeines	2356	500
b) Anwendungsbereich	2357	501
c) Veräußerungsvorgang	2363	502
d) Besteuerung beim Anleger	2364	502
e) Barausgleich	2365	503
3. Besteuerung von Bezugsrechten nach § 20 Abs. 4a Satz 4 EStG	2371	503
a) Allgemeines	2371	503
b) Anschaffungskosten bei Zufluss nach dem 31.12.2008	2374	503
c) Ausübung von Bezugsrechten	2376	504
d) Steuerliche Konsequenzen	2377	504
aa) Bezugsrechte, die aus nach dem 31.12.2008 erworbenen Altanteilen abgespalten wurden	2378	504
bb) Bezugsrechte, die aus vor dem 1.1.2009 erworbenen Altanteilen abgespalten wurden	2382	505

	Rz.	Seite
4. Gewährung von Anteilen ohne Gegenleistung (§ 20 Abs. 4a Satz 5 EStG)	2391	506
a) Allgemeines	2391	506
b) Unmöglichkeit der Ermittlung des Kapitalertrags	2394	508
c) Steuerliche Konsequenzen beim Anteilseigner	2399	509

## O. FINANZIERUNG DURCH CROWDFUNDING

---

I. Allgemeines	2413	511
II. Crowdfunding	2420	511
1. Grundlagen	2420	511
2. Crowdfunding	2422	512
3. Crowdlending	2423	513
III. Kapitalertragsteuerabzugsverfahren auf Zinserträge, die aus Forderungen stammen, welche über Internet-Dienstleistungs- plattformen erworben wurden	2429	513
1. Gesetzliche Grundlagen	2429	513
2. Steuerabzugsverfahren	2432	514

## P. STEUERABZUG VOM KAPITALERTRAG

---

I. Allgemeines	2446	517
II. Kapitalerträge mit Steuerabzug	2455	518
III. Bemessung der Kapitalertragsteuer	2466	520
1. Allgemeines	2466	520
2. Übernahme der Steuerschuld	2476	521
3. Depotübertrag ohne Gläubigerwechsel	2478	522
4. Depotübertrag mit Gläubigerwechsel	2486	524
5. Verluste im Steuerabzugsverfahren	2496	525
IV. Verpflichtung zum Steuerabzug und Entrichtung der Kapitalertragsteuer	2506	527
1. Allgemeine Ausführungen	2506	527
2. Verpflichtung zum Steuerabzug und zur Entrichtung der einbehaltenen Kapitalertragsteuer	2513	528
3. Berichtigung des Kapitalertragsteuerabzugs	2525	531

	Rz.	Seite
<b>V. Ausnahmen und Abstandnahme vom Steuerabzug</b>	2536	533
<b>VI. Erstattung von Kapitalertragsteuer nach § 44b EStG</b>	2537	535
1. Allgemeines	2537	535
2. Erstattung von Kapitalertragsteuer auf Ausschüttungen eines Investmentfonds in dessen Liquidationsphase	2538	535
3. Erstattung der Kapitalertragsteuer in besonderen Fällen nach § 44b Abs. 5 EStG	2539	536
4. Erstattungsverfahren nach § 44b Abs. 6 EStG	2541	537
5. Erstattung bei Gesamthandsgemeinschaften nach § 44b Abs. 7 EStG	2543	538
<b>VII. Steuerbescheinigung (§ 45a EStG)</b>	2544	539
<b>VIII. Kirchensteuerabzug nach § 51a EStG</b>	2556	540
1. Allgemeines	2556	540
2. Seit dem VZ 2015 geltende Rechtslage	2558	541
3. Erklärung zum Sperrvermerk	2560	542
<b>IX. Wichtige Haftungstatbestände und Inanspruchnahme durch Nachforderungsbescheid</b>	2569	543
1. Haftung nach § 44 Abs. 5 EStG	2569	543
2. Inanspruchnahme des Gläubigers der Kapitalerträge	2573	543
3. Haftung des Ausstellers einer Steuerbescheinigung (§ 45a Abs. 7 EStG)	2575	544
4. Haftung des Kirchensteuerabzugsverpflichteten	2576	544
<b>X. Solidaritätszuschlag</b>	2585	545
<b>XI. Entstehung und Tilgung der Einkommensteuer (§ 36 EStG)</b>	2593	545
<b>XII. Beschränkung der Anrechenbarkeit der Kapitalertragsteuer nach § 36a EStG</b>	2611	548
1. Allgemeines	2611	548
2. Erweiterte Anrechnungsvoraussetzungen	2613	549
3. Wirtschaftliches Eigentum	2616	549
4. Mindesthaltedauer	2617	550
5. Fälligkeit der Kapitalerträge	2620	551
6. Mindestwertänderungsrisiko	2621	551
7. Keine Verpflichtung zur Weiterleitung von Kapitalerträgen	2624	552
8. Rechtsfolgen bei Fehlen der Voraussetzungen	2625	553

	Rz.	Seite
a) Anrechnungsbeschränkung	2625	553
b) Abziehbarkeit des nicht anrechenbaren Teils der Kapitalertragsteuer	2626	553
c) Anzeigepflicht und Zahlung nach § 36a Abs. 4 EStG	2627	553
9. Ausnahmeregelungen	2632	555
10. Missbrauch steuerlicher Gestaltungsmöglichkeiten nach § 36a Abs. 7 EStG	2633	555

## **Q. INTERNATIONALES STEUERRECHT**

---

I. Allgemeines	2646	557
II. Motivation zur Investition in ausländische Kapitalanlagen	2653	557
III. Persönliche Einkommensteuerpflicht	2654	558
IV. Doppelbesteuerung	2659	559
V. Vermeidung der Doppelbesteuerung	2662	559
VI. Abgrenzung inländischer und ausländischer Einkünfte aus Kapitalvermögen	2667	560
1. Beispiele für ausländische Kapitalanlagen	2668	560
2. Beispiele für inländische Kapitalanlagen mit Auslandsbezug	2669	561
VII. Das Verfahren zum Kapitalertragsteuerabzug mit Auslandsbezug (Steuerinländer mit ausländischen Einkünften)	2676	561
1. Allgemeines Steuerabzugsverfahren	2676	561
2. Wirkung des Steuerabzugs	2685	563
VIII. Steuerabzugsverfahren bei beschränkt steuerpflichtigen Einkünften aus Kapitalvermögen (Steuerausländer mit inländischen Einkünften)	2691	564
1. Allgemeines	2691	564
2. Wirkung des Steuerabzugs	2693	565
3. Entlastung vom Steuerabzug	2701	567
IX. Inländische Kapitaleinkünfte beschränkt Steuerpflichtiger nach § 49 EStG	2711	568
X. Ausländische Einkünfte ohne inländischen Steuerabzug	2731	570
XI. Vermeidung der Doppelbesteuerung im Rahmen der Besteuerung der Einkünfte aus Kapitalvermögen	2736	571

	Rz.	Seite
1. Allgemeines	2736	571
2. Anrechnung ausländischer Steuern in Nicht-DBA-Fällen (§ 32d Abs. 5 Satz 1 EStG)	2746	572
3. Anrechnung ausländischer Steuern in DBA-Fällen (§ 32d Abs. 5 Satz 2 EStG)	2748	573
4. Besonderheiten bei fiktiver Quellensteuer im Steuerabzugsverfahren	2757	575
5. Anrechnung ausländischer Quellensteuer auf Ausschüttungen von Investmentfonds	2760	576
6. Besonderheiten bei Treuhand, Nießbrauchs- und Nachlasskonten	2762	577
7. Beschränkung auf die Höhe der entstehenden Einkommensteuer	2763	577
8. Anrechnung ausländischer Quellensteuern in Fällen der Günstigerprüfung	2765	578
9. Nachweis der anrechenbaren Quellensteuern	2766	578
10. Anrechnung von EU-Quellensteuer/ZIV-Steuer	2769	579
11. Hinweise zu Ausnahmen	2770	579
<b>XII. EU-Zinsrichtlinie und Zinsinformationsverordnung</b>	2786	581
1. Allgemeines	2786	581
2. Wirtschaftlicher Eigentümer	2795	582
3. Zahlstelle	2797	583
4. Begriff des Kapitalertrags	2802	584
5. Sicherstellung des Besteuerungsverfahrens	2816	586
a) Allgemeines	2816	586
b) Informationsaustausch	2817	586
c) Quellensteuerabzug	2819	587
6. Gültigkeit der EU-Zinsrichtlinie bis VZ 2015/2016	2823	587
<b>XIII. Internationale Abkommen zum Informationsaustausch</b>	2831	588
1. Allgemeines	2831	588
2. Möglichkeiten des Informationsaustauschs	2835	589
3. Automatischer Informationsaustausch	2836	589
4. Umsetzung des automatischen Informationsaustauschs	2838	590
a) Common Reporting Standards (CRS)	2839	590

	Rz.	Seite
b) EU-Amtshilfe-Richtlinie	2845	595
c) EU-Zinsrichtlinie	2848	597
d) Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)	2849	597

## **R. ABC DER KAPITALANLAGEN**

---

Abgeld	2861	599
Abschlag-Floater	2862	599
Abtretung	2863	599
Abzinsungspapiere	2864	599
ADRs (American Depositary Receipts)	2865	600
Ähnliche Beteiligungen	2866	600
Agio	2867	600
Agio-Anleihen	2868	601
Agio-Zero-Bonds	2869	601
Aktien	2870	601
Aktienanleihe	2871	602
Aktienfonds	2873	603
Aktiensplit	2874	603
Anleihen	2875	604
Annuitäten-Bonds	2876	604
Annuitäten-Pfandbrief	2877	605
Anrechnung ausländischer Steuern	2878	605
Anwartschaften auf Beteiligungen	2879	605
Anweisungen	2880	605
Aufgeld	2881	605
Aufzinsungspapiere	2882	606
Ausbuchung wertloser Wertpapiere	2883	606
Auseinsetzungsguthaben (stille Gesellschaft)	2884	607
Ausgabeaufschlag	2885	607
Auslandsanleihen	2886	607
Ausschüttende Fonds	2887	607
Ausschüttungen	2888	608

	Rz.	Seite
Back-to-back-Finanzierung	2889	608
Bankanleihen	2890	608
Bankobligationen	2891	609
Bankwechsel	2892	609
Basiszinssatz	2893	609
Bausparzinsen	2894	609
Behandlung von Bezugsrechten	2895	609
Bereitstellungszinsen	2896	610
Berufsunfähigkeitsversicherung	2897	610
Bitcoin	2898	610
Bonds	2899	610
Bondstripping	2900	610
Bonifikationen	2901	611
Bonus	2902	611
Bonusaktien	2903	612
Bonus-Sparvertrag	2904	612
Bruchteilsgemeinschaft	2905	612
Bundesanleihen	2906	612
Bundesobligationen	2907	613
Bundesschatzanweisungen	2908	613
Bundesschatzbriefe	2909	613
Bundeswertpapiere	2910	614
Cap	2911	614
Cap-Anleihen	2912	614
Capped-Floater	2913	615
Certificates of Deposit	2914	615
Collared Floater	2915	615
Collars	2916	615
Commercial Paper	2917	615
Condor-Anleihe	2918	616
Contracts for Difference (CfDs)	2919	616
Convertible Bonds	2920	616
Convertible Floater	2921	616

	Rz.	Seite
Corporate Bonds	2922	616
Crowdfunding	2923	617
Dachfonds	2924	617
Damnum	2925	617
Darlehen	2926	617
DAX-Hochzinsanleihen	2927	618
DAX-Partizipationsscheine	2928	618
Deep-Discount-Anleihen	2929	618
Defektivzinsen	2930	618
Delisting	2931	619
Devisentermingeschäfte	2932	619
Disagio	2933	619
Disagio-Anleihen	2934	619
Discount-Zertifikate	2935	620
Diskont	2936	620
Disquotale Gewinnausschüttung	2937	620
Dividende	2938	621
Downlisting	2939	621
Down-Rating-Anleihen	2940	621
Drittwährungsanleihen	2941	621
Einlagengeschäft	2942	621
Einlagenrückgewähr	2943	622
Einlagenzertifikate	2944	622
Einlösung	2945	622
Entschädigungszahlungen	2946	622
Equity Linked Bonds	2947	623
Erstattungszinsen	2948	623
Euro-Bonds	2949	623
Ethereum	2950	623
Exchange Traded Commodities (ETC)	2951	623
Exchange Traded Funds (ETF)	2952	624
Fananleihen	2953	625
Festzinsanleihen	2954	625

	Rz.	Seite
Finanzierungsschätze	2955	625
Floating Rate Notes (Floater)	2956	625
Floor	2957	626
Floor-Floater	2958	626
Fondsgebundene Lebensversicherungen	2959	626
Fondsindex-Zertifikate	2960	626
Forderungsausfall	2961	626
Forderungsverzicht	2962	627
Freiaktien/Freianteile	2963	627
Fremdwährungs-Anleihen	2964	628
Fremdwährungsdarlehen	2965	628
Full-Linked-Index-Anleihen	2966	628
Futures und Forwards	2967	628
Garantiefonds	2968	629
GDRs (Global – oder International – Depositary Receipts)	2969	629
Geldmarktfonds	2970	630
Genussrechte	2971	630
Genussrechte, beteiligungsähnliche	2972	631
Genussscheine	2973	631
Geschlossene Fonds	2974	631
Gesellschafterfremdfinanzierung	2975	631
Gesonderter Steuertarif für Kapitaleinkünfte	2976	631
Gewerbliche Prägung	2977	632
Gewinnobligationen	2978	632
Gewinnschuldverschreibungen	2979	632
Glattstellungsgeschäfte	2980	632
Gleitzinsanleihen	2981	633
Grundschulden	2982	633
Günstigerprüfung	2983	633
Hedgefonds	2984	634
Hochkupon-Anleihen	2985	634
Hochzinsanleihen	2986	634
Hybrid-Anleihen	2987	634

	Rz.	Seite
Hypotheken	2988	634
Immobilienfonds, offene	2989	635
Index-Zertifikate	2990	636
Industrieanleihen	2991	636
Industrieobligationen	2992	636
Inhaberschuldverschreibungen	2993	637
Intransparente Fonds	2994	637
Investitionsgesellschaften	2995	637
Junge Aktien	2996	638
Kapitalforderung	2997	638
Kapitallebensversicherung	2998	638
Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG)	2999	639
Kirchensteuer	3000	639
Knock-Out-Zertifikate	3001	639
Kommunalanleihen	3002	640
Kommunalobligationen	3003	640
Kryptowährungen	3004	640
Liquidationstitel	3005	642
Mantelversicherungsverträge/vermögensverwaltende Versicherungsverträge	3006	642
Millionärsfonds/Luxemburger Spezialfonds	3007	642
Minimax-Floater	3008	643
Minusstückzinsen	3009	643
Mischfonds	3010	643
Missbrauchsvermeidungsvorschriften	3011	644
Nahe stehende Person	3012	644
Namensschuldverschreibung	3013	644
Negative Einlagezinsen	3014	645
Nullkupon-Anleihe	3015	645
Nutzungsersatz	3016	645
Obligationen	3017	646
Offene Publikumsfonds	3018	646
Optionsanleihen (Warrant Bonds)	3019	646

	Rz.	Seite
Optionsgeschäfte	3020	647
Optionsscheine	3021	647
Partiarisches Darlehen	3022	648
Pflichtveranlagung	3023	649
Progressionsvorbehalt	3024	649
Renten	3025	649
Rentenfonds	3026	649
Rentenschulden	3027	650
Rentenversicherungen	3028	650
Reverse-Floater	3029	651
Reverse-Split	3030	651
Risikolebensversicherung	3031	651
Rohstoffzertifikat	3032	651
Rücknahmepreis	3033	652
Rückzahlung	3034	652
Schatzanweisungen	3035	652
Schatzwechsel	3036	652
Schmuckanleihen	3037	653
Schuldverschreibungen	3038	653
Schütt-aus-Hol-zurück-Verfahren	3039	653
Sichteinlagen	3040	653
Sonstige Kapitalforderung	3041	654
Sparbrief	3042	654
Sparer-Pauschbetrag	3043	654
Spin-off	3044	654
Squeeze out	3045	655
Staffelzinsen	3046	655
Steuerermäßigungen	3047	655
Steuerzinsen	3048	655
Stille Gesellschaft	3049	655
Stillhaltergeschäfte	3050	656
Stückzinsen	3051	656
Stufenzinsanleihen (Step-up- oder Step-down-Anleihen)	3052	657

	Rz.	Seite
Subsidiarität	3053	657
Swaps	3054	657
Tagesgeld	3055	658
Teilfreistellung	3056	658
Teilschuldverschreibung	3057	658
Teiltransparente Investmentfonds	3058	658
Termingeld	3059	659
Thesaurierende Fonds	3060	659
Tilgungsanleihen	3061	660
Tracking Stocks	3062	660
Transparente Investmentfonds	3063	660
Umtauschanleihen	3064	661
Uneinbringlichkeit (von Forderungen)	3065	661
Unfallversicherung mit Prämienrückgewähr (UPR)	3066	662
Unterbeteiligung	3067	662
Unternehmensanleihen	3068	663
Unternehmerische Beteiligung	3069	663
Unverzinsliche Forderung	3070	663
Veräußerung	3071	663
Verdeckte Einlage in eine Kapitalgesellschaft	3072	664
Verdeckte Gewinnausschüttung	3073	664
Vermögensverwaltende Personengesellschaft	3074	664
Verschmelzung	3075	664
Verzugszinsen	3076	665
Vorabausschüttung	3077	665
Vorabpauschale	3078	665
Währungsgewinne	3079	666
Wahlveranlagung zum Abgeltungssteuersatz	3080	666
Wandelanleihe	3081	666
Wandelgenussscheine	3082	667
Warrant Bonds	3083	667
Wechsel	3084	667
Wertpapiere	3085	667

	Rz.	Seite
Zero-Bonds	3086	667
Zertifikate	3087	668
Zinsen	3088	669
Zinsscheine	3089	669
Zuschlag-Floater	3090	670
Zwischengewinn	3091	670
<b>Stichwortverzeichnis</b>		<b>671</b>