

# NWB SEMINAR

## ZERTIFIKAT

23.03.2007

Herr Jörg Gössler, LL. M. hat an dem Praktikerseminar

**„Aktuelle Entwicklungen bei Kapitaleinkünften  
und privaten Veräußerungsgeschäften“**

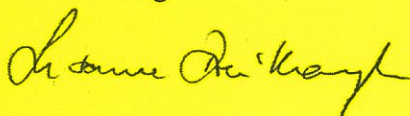
Referent:

**Dipl.-Fw. Hartmut Loy,  
Steuerreferent, Krefeld**

am 23. März 2007 in München teilgenommen.  
Die reine Vortragszeit ohne Pausen betrug 6,0 Zeitstunden.

Der genaue Inhalt der Veranstaltung kann der  
beigefügten Gliederung entnommen werden.

NWB Verlag



Susanne Breithaupt  
Leitung NWB Seminare

 **nwb** SEMINARE

## GLIEDERUNG

### Gliederung

#### I. Aktuelle Gesetzesänderungen

1. Einführung einer Abgeltungsteuer ab 01.01.2009
  - 1.1 Anwendung der Abgeltungsteuer auf Einkünfte aus Kapitalvermögen (§ 20 EStG-E)
    - 1.1.1 Ausweitung des sachlichen Besteuerungsumfangs
      - a) Veräußerung von Aktien und anderen Anteilen an Körperschaften (§ 20 Abs.2 Satz 1 Nr.1 EStG-E
      - b) Erträge und Veräußerungsgewinne bei sonstigen Kapitalforderungen jeder Art (§ 20 Abs. 1 Nr. 7 und Abs. 2 Satz 1 Nr. 7 EStG-E)
        - aa) Zertifikatserträge
        - bb) Finanzinnovationen
        - cc) Stückzinsen
        - dd) Erstmalige Anwendung (§ 52a Abs.10 Satz 6 EStG-E)
      - c) Stillhalterprämien (§ 20 Abs. 1 Nr. 11 EStG-E)
      - d) Termingeschäfte (§ 20 Abs. 2 Satz 1 Nr. 3 EStG-E)
      - e) Erträge aus Investmentanteilen (Änderung des InvStG)
    - 1.1.2 Wegfall des Halbeinkünfteverfahrens (§ 3 Nr. 40 EStG-E)
    - 1.1.3 Einheitlicher Sparer-Pauschbetrag; Wegfall des Werbungskostenabzugs (§ 20 Abs.9 EStG-E)
    - 1.1.4 Verlustverrechnungsbeschränkung (§ 20 Abs.6 EStG-E)
    - 1.1.5 Abgeltungsteuersatz
  - 1.2 Abzugsverfahren
    - 1.2.1 Kapitalerträge mit Steuerabzug (§ 43 Abs. 1 EStG-E)
    - 1.2.2 Depotübertrag; Kapitalmaßnahmen (§ 43a Abs. 2 EStG-E)
    - 1.2.3 Berücksichtigung ausländischer Quellensteuer; Verlustverrechnungstopf (§§ 32d Abs.5, 43a Abs.3 EStG-E)
    - 1.2.4 Steuersatz der Kapitalertragsteuer; Erhebung der Kirchensteuer (§§ 43a Abs. 1, 51a Abs.2 b - e EStG-E)
    - 1.2.5 Abstandnahme bzw. Freistellung vom Kapitalertragsteuerabzug (§ 44a Abs.1 EStG-E)
    - 1.2.6 Änderung bei Steuerbescheinigungen; Wegfall der Jahresbescheinigung (§§ 45a EStG-E, 24c EStG a.F.)
  - 1.3 Abgeltungswirkung der Kapitalertragsteuer; Veranlagungsoption (§§ 32d, 43 Abs.5 EStG-E)
    - 1.3.1 Abgeltungswirkung der Kapitalertragsteuer (§ 43 Abs.5 EStG-E)
    - 1.3.2 Pflichtveranlagung zum Abgeltungsteuersatz (§ 32d Abs. 3 EStG-E)
    - 1.3.3 Wahlveranlagung zum Abgeltungsteuersatz (§ 32d Abs. 4 EStG-E)
    - 1.3.4 Veranlagungsoption zum individuellen Steuersatz (§ 32d Abs. 6 EStG-E)
  - 1.4 Nicht von der Abgeltungsteuer erfasste Vorgänge
    - 1.4.1 Andere Einkunftsarten
    - 1.4.2 Weitere Ausnahmen
  - 1.5 Automatisierter Abruf von Kontoinformation (§ 93 AO-E)

- 1.6 Folgewirkungen aus der Einführung einer Abgeltungssteuer
- 1.7 Zeitplan des Gesetzgebungsverfahrens
- 2. Änderungen aufgrund des StÄndG 2007 und des JStG 2007
  - 2.1 Absenkung des Sparer-Freibetrages ab 2007 (StÄndG 2007)
  - 2.2 Änderungen durch das „Jahressteuergesetzes 2007“
    - 2.2.1 Ausweitung der beschränkten Verrechnungsmöglichkeit bei Steuerstundungsmodellen
    - 2.2.2 Leerverkäufe (sog. "manufactured dividends")
    - 2.2.3 Zinsabschlag bei Zinsen aus sog. Beitragsdepots
    - 2.2.4 Zinsabschlag bei thesaurierenden Auslandsfonds
    - 2.2.5 Einführung eines gesonderten Feststellungsverfahrens für Verluste aus privaten Veräußerungsgeschäften
    - 2.2.6 Einführung eines Prüfungsrechts der Finanzbehörden für Jahresbescheinigungen nach § 24c EStG
    - 2.2.7 Sonstige Änderungen durch das JStG 2007
- 3. Automatisierter Kontenabruf ab 01.04.2005
  - 3.1 Gesetzliche Regelung
  - 3.2 Anwendungserlass der Finanzverwaltung zum Kontenabruf
  - 3.3 Stand der technischen Umsetzung
  - 3.4 Verfassungsrechtliche Bedenken
- 4. Besteuerung von Kapitalerträgen innerhalb der EU
  - 4.1 Ablauf des Informationsaustauschs innerhalb der EU
    - 4.1.1 Allgemeine Grundsätze / Anwendungszeitpunkt
    - 4.1.2 Räumlicher Anwendungsbereich der EU-Zinsrichtlinie
    - 4.1.3 Neue Identifikationsmerkmale
    - 4.1.4 Umfang des meldepflichtigen Personenkreises
      - a) Meldung natürlicher Personen
      - b) Meldung „sonstiger Einrichtungen“
    - 4.1.5 Umfang der meldepflichtigen Zinszahlungen
      - a) Erträge aus Aktien und Finanzderivaten
      - b) Erträge aus Kapitalforderungen und Anleihen
      - c) Ausnahmeregelung für bestimmte (Alt-)Anleihen
      - d) Erträge aus Fondsanteilen
      - e) Erträge aus Versicherungsverträgen
      - f) ABC der meldepflichtigen Erträge und Finanzanlagen
    - 4.1.6 Inhalt der Meldung
    - 4.1.7 Erhebung einer Quellensteuer
  - 4.2 Abkommen zwischen der EU und der Schweiz
  - 4.3 Übersichten
    - 4.3.1 Das Meldeverfahren nach der Zinsinformationsverordnung (ZIV)
    - 4.3.2 Prüfschema zur Ermittlung der Anwendung der ZIV
    - 4.3.3 Die teilnehmenden Staaten
      - a) Eine Quellensteuer werden folgende Staaten einführen:
      - b) Am Informationsaustausch werden folgende Staaten teilnehmen:
    - 4.3.4 Die zu meldenden Gesamtbeträge (§ 8 Nr.4 ZIV)
- 5. Änderungen bei der Besteuerung von Fondserträgen
  - 5.1 Allgemeines
  - 5.2 Investmentfonds mit gleichzeitiger Ausschüttung und Thesaurierung

- 5.3 Anwendungsbereich des Halbeinkünfteverfahrens
- 5.4 Veräußerungsgewinne auf Fonds- bzw. Anlegerebene
- 5.5 Steuerfreiheit von Kapitalrückzahlungen
- 5.6 Zwischengewinnbesteuerung
- 5.7 Strafbesteuerung für intransparente Fonds
- 6. Jahresbescheinigung (§ 24c EStG)
  - 6.1 Allgemeines
  - 6.2 Grenzen der Aussagefähigkeit und verbleibende Problemfelder
    - 6.2.1 Finanzinnovationen (§ 20 EStG)
      - a) Wahlrecht zwischen Marktrendite oder Emissionsrendite
      - b) Keine Übernahme der Ersatzbemessungsgrundlage
      - c) Fremdwährungs-Finanzinnovationen
    - 6.2.2 Ertragsthesaurierungen bei Investmentfonds (§ 20 EStG)
    - 6.2.3 Keine Anschaffungskosten nach Depotübertrag (§ 23 EStG)
    - 6.2.4 Veräußerung von Investmentanteilen (§ 23 EStG)
    - 6.2.5 Veräußerung von Finanzinnovationen (§ 23 EStG)
  - 7. Fifo-Methode als gesetzliche Verbrauchsfolge bei  
girosammelverwahrten Wertpapieren und Fremdwährungsguthaben
- II. Ausgewählte Einzelfragen
  - 1. Zweifelsfragen zum "Halbabzugsverbot" (§ 3c Abs.2 EStG) und zum  
Werbungskostenabzug
  - 2. Steuerliche Behandlung von Vermögensverwaltungs- und  
Anlageberatungsgebühren
  - 3. Besteuerung von Finanzinnovationen
    - 3.1 Überblick / Schaubilder
    - 3.2 Definition der Begriffe „Emissionsrendite“ und „Marktrendite“
    - 3.3 Gesetzesänderung im Rahmen des StÄndG 2001
    - 3.4 Aktuelle BFH-Rechtsprechung zu Finanzinnovationen
      - 3.4.1 Kein Wahlrecht zwischen Emissions- und Marktrendite
      - 3.4.2 Berechnung der Marktrendite bei Wertpapieren in ausländ.  
Währung - BFH-Urteil vom 20. November 2006 - VIII R 43/05  
(BFH/NV 2007 S.570) -
      - 3.4.3 Kein Ansatz der Marktrendite bei Floatern
      - 3.4.4 Index-Zertifikate mit Kapitalrückzahlungsgarantie rechnen  
zu den Finanzinnovationen
      - 3.4.5 Kein Ansatz der Marktrendite bei notleidend gewordenen  
Argentinien-Anleihen
  - 4. Zweifelsfragen bei der Besteuerung privater  
Wertpapierveräußerungsgeschäfte (§ 23 Abs.1 Nr.2 EStG) - BMF-  
Schreiben vom 25.10.2004
    - 4.1 Anschaffungs- / Veräußerungszeitpunkt bei Wertpapieren
    - 4.2 Anschaffung von Aktien durch Wandelanleihen (Convertibles)
    - 4.3 Anschaffung von Aktien durch Optionsanleihen
    - 4.4 Anschaffung von Aktien durch Umtausch- bzw. Aktienanleihen  
(Exchangeables)
    - 4.5 Anschaffung von Aktien durch Ausübung von  
Arbeitnehmer-Optionen (sog. "stock-options")
    - 4.6 Aktiensplit
    - 4.7 Bezug von Bonus-Aktien
    - 4.8 Veräußerung und Ausübung von Teilrechten / Bezugsrechten  
bzw. Gratisaktien im Zusammenhang mit Kapitalerhöhungen

- 4.8.1 Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln
  - a) originär erworbene Teilrechte
  - b) derivativ erworbene Teilrechte
- 4.8.2 Kapitalerhöhung gegen Einlage
- 4.9 Aktientausch
- 4.10 Verschmelzung / Spaltung von Kapitalgesellschaften
- 4.11 Folgen einer Anteilsübertragung auf Aktionäre ("spin-off")
- 4.12 Liquidation einer Kapitalgesellschaft und Kapitalherabsetzung
- 4.13 Gattungswechsel von Aktien
- 4.14 Abfindung von Minderheitsaktionären ("squeeze out")
- 4.15 Anschaffung und Veräußerung von Fremdwährungsbeträgen und Wirtschaftsgütern gegen Fremdwährung
  - 4.15.1 Anschaffung und Veräußerung von Fremdwährungsbeträgen
  - 4.15.2 Anschaffung und Veräußerung anderer Wirtschaftsgüter gegen Fremdwährung
- 4.16 Zeitpunkt der Erfassung eines privaten Veräußerungsgewinns
- 4.17 Verlustabzug und Freigrenze
- 5. Besteuerung von Termingeschäften (§ 23 Abs.1 Nr. 4 EStG)
  - 5.1 Überblick über die aktuelle Rechtslage
    - a) Begriffsdefinition „Termingeschäft“
    - b) Ermittlung des Gewinns oder Verlustes bei einem Termingeschäft
  - 5.2 BMF-Schreiben vom 27.11.2001 (BStBl. 2001 I S.986) zur einkommensteuerlichen Behandlung von Termingeschäften (Anlage 8)
    - 5.2.1 Allgemeine Grundsätze
    - 5.2.2 Optionsgeschäfte
      - (1) Kauf einer Kaufoption
        - a) Ausübung der Kaufoption
        - b) Veräußerung oder Glattstellung der Kaufoption
        - c) Verfall einer Kaufoption
      - (2) Kauf einer Verkaufsoption
        - a) Ausübung der Verkaufsoption
        - b) Veräußerung oder Glattstellung der Verkaufsoption
        - c) Verfall einer Verkaufsoption
      - (3) Verkauf einer Kaufoption
        - a) Ausübung der Kaufoption durch den Käufer
        - b) Glattstellung der Option durch den Verkäufer
      - (4) Verkauf einer Verkaufsoption
        - a) Ausübung der Verkaufsoption durch den Käufer
        - b) Glattstellung der Option durch den Verkäufer
    - 5.2.3 Zusammenfassendes Beispiel zu Optionsgeschäften
    - 5.2.4 Zertifikate, die Aktien vertreten
      - (1) Partizipationsscheine
      - (2) Discountzertifikate
    - 5.2.5 Besteuerung von Devisentermingeschäften
      - a) Auf Differenzausgleich gerichtete Devisentermingeschäfte
      - b) Auf effektive Lieferung gerichtete Devisentermingeschäfte
  - 6. Kreditfinanzierte Anschaffung von Aktien und festverzinslichen Wertpapieren

7. Anlage in niedrig verzinsliche Wertpapiere
8. Renditeverbesserung durch steuerfreies Emissionsdisagio
  - 8.1 Disagio-Staffel
  - 8.2 Maßgeblichkeit des ersten Verkaufskurses einer Anleihe bei Erstemission
    - a) Erster Verkaufskurs innerhalb der Disagio-Staffel
    - b) Erster Verkaufskurs außerhalb der Disagio-Staffel
  - 8.3 Aufstockung von Anleihen
9. Stückzinsmodell
10. Steuerliche Behandlung der Telekom-Bonusaktien
11. Besonderheiten bei ausländischen Thesaurierungsfonds
12. Anrechnung ausländischer Quellensteuer (§ 34c EStG)