

Rechtshandbuch Finanzinstrumente

von

Dr. Martin Boehringer, Thilo Danz, Stephan Funck, Dr. Matthias Geurts, Dr. Thomas Gstädtnner, Dr. Martin L. Haisch,
Dr. Marcus Helios, Dr. Gerhard Janott, Andre Reislhuber, Dr. Karsten Schuck, Dr. Susanne Tietz-Weber, Dr.
Christoph Weber

1. Auflage

[Rechtshandbuch Finanzinstrumente – Boehringer / Danz / Funck / et al.](#)

schnell und portofrei erhältlich bei beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

Thematische Gliederung:

[Allgemeines – Finanzwirtschaft, Banken, Börse](#)



Verlag C.H. Beck München 2011

Verlag C.H. Beck im Internet:

www.beck.de

ISBN 978 3 406 60716 5

Stichwortverzeichnis

Die halbfetten Zahlen bezeichnen die Paragraphen,
die mageren Zahlen bezeichnen die Randnummern

- Abgeld bzw. Disagio **2** 28, 4464, 48, **3** 66, **4** 105, **5** 92, 115 ff., 125 **7** 64, 86, **10** 39, **14** 26
Abgeltungsteuer **1** 55, **5** 96, 99, **6** 1ff.
 - Ausnahmen **6** 114 ff., 121
 - Besteuerungsnormen **6** 2 ff., 22 ff.
 - Einzelne Finanzinstrumente **6** 123 ff.
 - Überschussermittlung **6** 74 ff.
 - Verlustausgleich- und -abzug **6** 92 ff.
 - Verwaltungsanweisungen **6** 8, 9, 10Abgeltungsteuersatz **6** 4, 5, 113, 118 f.
Abgeltungswirkung **6** 6, 113, **7** 95
Absicherung **1** 26, **2** 75 ff., **3** 105 ff., **4** 10 ff., **5** 32 ff., **6** 124, 148, 176, 192, **11** 86, 90, 99, 119, 125, 188, 202 ff., **12** 3, 52, 132, 134, 138, 140, 144, 165, 169, 191, 210 ff.
Absicherungsgeschäfte **1** 26, **2** 75 ff., **3** 105 ff., **4** 10 ff., **5** 32 ff., **7** 56, **12** 61, 134, 138 ff., 143, 149 f., 160, 162 ff., 230 f., 239, 255 f., 259, 263, 266, 272, 310
Absicherungswirkung **2** 91 ff., **3** 105 ff., **12** 167 ff., 242
Abtretung **6** 41, **13** 247
Abzugsfähigkeit von Werbungskosten auf Fondsebene **7** 67
Abzugsverbote für Wertpapierdarlehen und Pensionsgeschäfte **4** 212 ff.
 - Anwendung bei Personengesellschaften **4** 252
 - Art und Weise der Überlassung **4** 233 ff.
 - Ausdehnung auf Pensionsgeschäfte **4** 239 f.
 - Feststellungslast **4** 232
 - Gegenstand der Überlassung **4** 218
 - Qualifikation beim Überlassenen **4** 220
 - Qualifikation beim Übernehmenden **4** 230 ff.
 - Umfang des Abzugsverbots **4** 241 ff.
 - „Schädliche“ Beteiligte **4** 216
 - „Unschädliche“ Beteiligte **4** 217
 - Wechselseitige Überlassung von Wirtschaftsgütern **4** 245 ff.Ähnliche Beteiligungen **6** 48 f.
Aktien
 - Allgemeines **1** 121 ff.
 - Handelsbilanz **2** 197
 - IFRS **3** 216 ff.
 - Kapitalertragsteuer **8** 115 f.
 - Privatvermögen **6** 195 ff., 252
 - Stammaktien **1** 115, 122 f., **2** 197, **3** 216 ff., 222, **4** 105, **11** 258
 - Umsatzsteuer **9** 47 ff.
 - VAG **12** 21, 27 f., 101 ff., 285 ff.
 - Verlustnutzungsbeschränkungen **5** 45 ff.
 - Vorzugsaktien **1** 115, 123 f., **2** 197, **3** 221, **4** 105, 148, **6** 252Aktienanleihen (Reverse Convertibles)
 - Allgemeines **1** 95 f.
 - Betriebsvermögen **4** 184 f.
 - Handelsbilanz **2** 168 ff.
 - IFRS **3** 194 ff.
 - InvG **13** 192 f.
 - InvStG **7** 86
 - Kapitalertragsteuer **8** 115
 - KWG **11** 276 ff.
 - PfandBG **14** 73 f.
 - Privatvermögen **6** 234
 - VAG **12** 320
 - Verlustnutzungsbeschränkung **5** 63Aktientfuture **12** 253, **14** 58
Aktiengewinn **7** 168 ff., 203 f., 234
Aktienoptionen **3** 189, 194 ff., 227, **6** 1, 11, 61, 12 222 f., **14** 51
Aktienverluste, Aktienveräußerungsverluste **4** 154, **6** 99, 108 ff., **7** 75
Allgemeine Streuungsquote **12** 49, 85
Anhaltendes Engagement bzw. Continuing involvement **3** 74, 146
Anlagestock **12** 8
Anlagevermögen **2** 33 ff., 42 ff., **4** 64 ff., **7** 142, 146
Anlage- und Umlaufvermögen **2** 31, 45
 - Abgrenzung **2** 31 ff.
 - Folgebewertung **2** 47
 - Zugangsbewertung **2** 46Anlageverordnung (AnlV) **12** 10, 99 f., 103
Anlegerebene **7** 4, 6, 10, 15, 29, 58, 218
Anleihemantel **1** 86; **2** 181 ff.
Anleihen
 - Allgemeines **1** 86 f., 103 ff.
 - Festverzinsliche Anleihen, Straight Bonds bzw. Fixed Rate Bonds **1** 104
 - Handelsbilanz **2** 173 ff.
 - IFRS **3** 207 ff.

Stichwortverzeichnis

- InvG **13** 26ff.
- Null-Kupon-Anleihen bzw. Zero Bonds **1** 106, **2** 5, 153, 178 ff, **10** 13
- Privatvermögen **6** 241ff.
- VAG **12** 25, 75ff.
- Variabel verzinsliche Anleihen, Floating Rate Notes bzw. Floater **1** 105, **7** 246, **13** 126
- Anrechnung bzw. Anrechnungsmethode **6** 112, **7** 99, 110, 189, 193, 196, 255
- Anrechnung ausländischer Quellensteuer **6** 122, **8** 122
- Anrechnungsbetrag für Derivate **13** 69
- Ansatzobjekt **2** 9, **4** 22
- Anteile an offenen Fonds im VAG **12** 122ff.
 - Anlagefreiheit in Fonds **12** 128ff.
 - Ausländische Fonds **12**, 125ff.
 - Inländische Fonds **12**, 123ff.
- Anteilklassen **7** 42, 244, 247, **11** 228ff.
- Anteilsrückgabe **7** 54, 137, **13** 15
- Anti-Treaty/Directive-Shopping-Vorschrift gem. § 50d Abs. 3 EStG **7** 25
- Anwartschaften **4** 60, 143, 278, **6** 44, 51ff., 165f.
- Horizontale Anwartschaften **6** 53
- Vertikale Anwartschaften **6** 52
- Assignment **2** 137, **6** 180
- Aufgeld bzw. Agio **2** 151f., 156, 160, 173ff., 186 **3** 66, **4** 58ff., **6** 229
- Aufrechnungsvereinbarung **11** 54, 58, 292
- Aufzinsungseffekt bzw. Unwinding **3** 91f., 96, 183
- Ausfallwahrscheinlichkeit bzw. Probability of Default **3** 94f., 98, **4** 88, **11** 29, 41f.
- Ausgabeaufschlag **2** 151f., 156, 160, 177ff., 192 **3** 66, **4** 58ff., **6** 229, **7** 140, 227, **8** 47
- Ausgleichszahlung **1** 33, 49, 59, 123, 135, 141, **3** 168, 170, 174, 200, **6** 150ff., 179, 181ff., 189, 195f., 198f., 208, 210, **10** 25, 36, **12** 372
- Ausländische Betriebsstätten **7** 21
- Ausländische Investmentanteile **1** 127, **7** 7f., 26, 39, 41, 43, 46, 53, 56, 185, 198
- Ausnahmen von Abgeltungsteuer **6** 114
 - Günstigerprüfung **6** 120
 - Pflichtveranlagung zum Abgeltungsteuersatz **6** 118
 - Pflichtveranlagung zum individuellen Steuersatz **6** 115f.
 - Wahlveranlagung zum Abgeltungsteuersatz **6** 119
 - Wahlveranlagung zum individuellen Steuersatz **6** 117
- Ausnahme von Kapitalertragsteuerabzug **8** 80ff.
 - Berechtigte **8** 84
 - Freistellungsaufträge **8** 7, 81ff.
- Nichtveranlagungs- bzw. Freistellungsbescheinigung **8** 89ff.
- Relevante Kapitalerträge **8** 80ff.
- Steuerausländer **8** 94ff.
- Wechsel zwischen Nichtveranlagungsbescheinigung und Freistellungsbescheinigung **8** 92f.
- Ausschüttungen **2** 29, **4** 137ff., **7** 76ff., **9** 55
- Ausschüttungsgleiche Erträge **7** 76, 83, 91f., 162, 183
- Außensteuergesetz **7** 17, 20
- Ausstellergrenzen **13** 14, 30, 36f., 45f., 133, 166ff., 245, 262
- Backtesting **3** 98
- BaFin-Journal **12** 66, **13** 22
- Balloon Payments **2** 136, **6** 31, 174, 179
- Bankenrichtlinie **11** 1, 7, 13, 18, 46, 49, 52, 71f., 77, 98, 126ff., 165, 186, 188, 193, 203, 205, 210, 221, 243, 248, 255, 278, **12** 48, 366
- Bankguthaben **11** 298, **13** 12, 224, 250, **14** 45
- Barausgleich **1** 3, **2** 92, 133, **3** 22 164, **5** 12ff., **6** 58ff., 163, 171, **9** 10, **10** 13, 15, **11** 16, 72, 113, 181, **12** 267, **13** 79, 81
- Basel I **11** 1, 2ff.
- Basel II **2** 14ff., **3** 94, 98, **11** 1, 4, 7, 26, 77, 164, 197, 225
- Baseler Ausschuss **11** 5f., 49, 186
- Basisvertrag bzw. Host Contract **3** 39, 135f., 138ff., 182, 194, **13** 174
- Basiswertäquivalente **13** 68ff., 85, 100f., 104, 118ff., 129, 131ff., 136, 168
- BAV **12** 71, 157
- Beizulegender Zeitwert bzw. Fair Value **2** 2, 50ff., **3** 50ff., 69, 77ff., **4** 72ff.
- Bekanntgabepflichten bei Fonds **7** 7, 198, 200ff.
- Bekanntmachung der Besteuerungsgrundlagen **7** 34, 59, 70, 150, 199, 207, 211, 221f.
- Belastungsvergleiche **4** 109f., 129f., 125, 131
- Bemessungsgrundlagen der Kapitalertragsteuer **8** 40ff.
 - Allgemeines **8** 40ff.
 - Ersatzbemessungsgrundlagen **8** 49ff., 107f.
 - Verbrauchsreihenfolge **8** 54f.
 - Währungsumrechnung **8** 56ff.
- Besteuerung der Fondsanleger **7** 4, 27, 156, 158, 181, 184, 258
- Ausgeschüttete Erträge **7** 23, 76ff., 80ff., 89, 96, 149, 160, 193, 196, 201
- Ausschüttungen **7** 77ff.
- Ausschüttungsgleiche Erträge **7** 80, 83ff.
- Beschränkte Steuerpflicht **4** 192, 199, 225, **7** 29, 35, 74, 185, 194, 221f., **8** 6, 76, 94
- Beschränkung der Kreditrisiken **13** 74, 245

- Besondere Aufsicht im PfandBG **14** 4
Besteuerung des Anlegers **7** 2ff., 10ff., 23, 27ff., 69, 198
Besteuerung des Sondervermögens und der KAG **7** 30ff., 37ff.
 - Befreiung von Ertragsteuern **7** 33
 - Begriff des Sondervermögens **7** 31
 - Begriff der Investment-Aktiengesellschaft **7** 32
 - Begriff der KAG **7** 37
 - Europarechtliche Bedenken **7** 36
 - Gesetzliche Fiktion als Zweckvermögen **7** 34
 - Steuerpflicht ausländischer Fonds **7** 35
 - Steuerpflicht der KAG **7** 38Besteuerungsgrundlagen **7** 10, 34, 59, 66, 78, 150, 199ff., 207, 211, 221
Beteiligung
 - am Gewinn (siehe Gewinnbeteiligung) **1** 111, 118f., **4** 109, 111, 114ff., 130f., 141, 150, 278, **6** 47, **11** 245, **14** 80
 - am Liquidationserlös (siehe Liquidationserlös) **1** 111, **2** 189, **4** 111, 114, 122ff., 132, 141, 149f., 278, **6** 47, 245, **14** 80
 - an stillen Reserven (siehe stille Reserven) **4** 123Beteiligungen und hybride Instrumente im VAG
 - Allgemeines **12** 97ff.
 - Anteile an verbundenen Unternehmen **12** 100
 - Börsennotierte Aktien **12** 101ff.
 - Genusscheine **12** 101ff.
 - Geschäftsmodell des Unternehmens **12** 111
 - Geschlossene Fonds **12** 116, 117ff.
 - Holdinggesellschaften **12** 112ff.
 - Hybride Instrumente **12** 105ff.
 - Mehrstufige Beteiligungen **12** 112ff.
 - Nachrangverbindlichkeiten **12** 101ff.
 - Nicht-notierte Beteiligung **12** 105ff.
 - Offene Fonds **12** 116, 122ff.
 - Partiell eingezahlte Beteiligung **12** 110Beurteilungseinheit im Privatvermögen **6** 11ff.
Bewertungseinheiten
 - Allgemeines **2** 76ff., **3** 105ff., **4** 10ff., 20f., **5** 41ff., **12** 168
 - Auflösung **2** 103f.
 - Begriff **2** 76ff., **3** 105ff.
 - Cash-flow-Hedge **3** 124ff.
 - Dokumentation **2** 96
 - Durchbuchungsmethode bzw. Mark-to-Market-Methode **2** 100
 - Einfrierungsmethode bzw. Deferral-Methode **2** 100
 - Fair Value Hedge **3** 117ff.
 - Fair Value Hedge von Zinsänderungsrisiken auf Portfoliobasis **3** 133f.
 - Finanzinstrumente **2** 92, **3** 144ff.
 - Grundgeschäfte **2** 91
 - Handelsbilanz **2** 75ff., 121, 126, 130, 134, 138, 144
 - Hedging auf Portfoliobasis **3** 132
 - Hedging von Fremdwährungsrisiken **3** 130ff.
 - IFRS **3** 73, 105ff.
 - Micro-Hedge **2** 78
 - Macro-Hedge **2** 79
 - Nach BilMoG **2** 87ff.
 - Portfolio-Hedge **2** 80
 - Risikoarten **2** 93, **3** 105, 117ff.
 - Sicherungsgeschäfte **2** 92, **3** 117ff.
 - Überschussüberhang **2** 102
 - Vergleichbarkeit der Risiken **2** 94
 - Verlustüberhang **2** 102
 - Vor BilMoG **2** 81ff.
 - Wahlrecht **2** 98Bezugsrecht **1** 111ff., **3** 20, **4** 143, 167, 184, **6** 52, **7** 96, 201, **8** 45, 115, **11** 165, **12** 305, **13** 12
Bilanzierung
 - Handelsbilanz **2** 1ff.
 - IFRS **3** 1ff.Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz bzw. BilMoG **2** 2, 81ff., 87ff., **4** 5, **7** 182
Bindende Verpflichtung bzw. Firm Commitment **3** 114
Bloß Notierung **12** 104
Börsengehandelte Investmentfonds bzw. Exchange Traded Funds (ETF) **7** 138, 223ff.
Bondstripping **2** 5, 181ff., **6** 235ff., **7** 15
Bundesanleihen **1** 86f.
Bundesobligationen **8** 27
Bundesschatzanweisungen **14** 45
Bundesschatzbriefe **8** 27

Callables
 - Allgemeines **1** 124
 - VAG **12** 36ff., 321f.Capital Calls **12** 110, 121
Capped Warrants **6** 14, 17
Cash Settlement **1** 10, **2** 59, **3** 158, **5** 16, **6** 62, **136**, **8** 3, **9** 10, **10** 24, **12** 156, 187, 190
CAT Bonds **1** 66, 68, **11** 169, 177ff., 183, **12** 286, **13** 219, 229ff.
CAT Swaps **11** 169f., 173ff., 177f., 182f., 224ff., 232, 234, 237
CESR **12** 347, **13** 23, 45, 177f., 185f., 188, 192, 194, 209ff.
Chicago Mercantile Exchange **1** 13, 67
Clearing-System **1** 43

Stichwortverzeichnis

- Clearly and closely related **3** 138, **12** 307f.
Close Out **2** 137, **6** 180, 182
Collateral **1** 99, 10 65, **12** 335f., 338f.
Commodities **1** 5, **3** 37, **7** 56, **9** 8
Contingent Convertibles **11** 240, 258ff.
Continuing Involvement Approach **3** 146, 148
Contracts for Difference
– Allgemeines **1** 55f.
– Betriebsvermögen **4** 105
– InvStG **7** 56, 84
– Privatvermögen **6** 207ff., 211
– Verlustnutzungsbeschränkungen **5** 63
Control Concept **3** 147
Convertible Bonds (Wandelanleihen) **1** 91f.,
2 158ff., **3** 187ff., **4** 60, **6** 232; **8** 17f., **11** 250,
12 318, **13** 188f., **14** 69ff.
Corporate Actions **2** 209, **6** 83, 272
Covered Call **2** 92, **12** 199, 229
Credit Default Options (CDO)
– Allgemeines **1** 58f.
– Betriebsvermögen **4** 105, 261
– Handelsbilanz **2** 139
– Privatvermögen **6** 187f.
– Umsatzsteuer **9** 33f.
– Verlustnutzungsbeschränkungen **5** 63
Credit Default Swaps (CDS)
– Allgemeines **1** 2, 58ff., 65
– Betriebsvermögen **4** 105, 261
– Handelsbilanz **2** 67, 139ff.
– IFRS **3** 168ff., 172f., 176, 178
– InvG **13** 91f., 109, 133, 137f., 197ff.
– KWG **11** 124, 129, 131f., 134ff., 140, 142,
144ff., 149, 155, 207
– PfandBG **14** 61ff.
– Privatvermögen **6** 187ff., 204
– Umsatzsteuer **9** 17, 33f.
– Verlustnutzungsbeschränkungen **5** 63
– VAG **12** 66, 70, 151, 165, 215, 250, 272, 274,
331
Dachfonds **7** 56, 58, 115, 154, 169, 211ff.,
215ff., **11** 229
Dachfondserlass **7** 211ff.
Dach-Investmentvermögen **7** 80, 211, 214,
216ff.
Deckung der Pfandbriefe **14** 4, 7f., 20
– Barwert-Deckung **14** 16
– Deckungsregister **14** 4, 12, 19ff.
– Nennwert-Deckung **14** 10, 16
– Treuhänder **14** 4, 19ff.
Deckungsmassen **12** 85, **14** 2, 7f., 12ff., 23f.,
26f., 36, 40, 44, 46ff., 51ff., 56, 63, 67, 69ff.,
76, 79, 86, 89f., 92
Deckungsregister **14** 4, 19
Deckungswerte **14** 1, 4, 6f., 9f., 12f., 15f., 19f.,
22f., 25, 29, 36, 45, 47f., 51, 56, 63, 73, 77, 80,
89
Delta **13** 102ff., 112
– Negatives **13** 105f., 134f.
– Positives **13** 105f., 112, 134f.
– Zugehöriges **13** 101ff., 112ff., 120
Depository Receipts
– Allgemeines **1** 55, 128
– Betriebsvermögen **4** 152
– Handelsbilanz **2** 196, 199
– Privatvermögen **6** 251, 254
Depotüberträge **7** 100f., **8** 50, 100, 103, 108,
134
– mit Gläubigerwechsel **8** 52, 103f.
– ohne Gläubigerwechsel **8** 103, 107
Derivate
– Alleinstehende Derivate **12** 67, 166, 181, 274,
283, 292, 309, **13** 90, 100, **14** 29
– Allgemeines **1** 3f., 66ff., **12** 156ff.
– Finanztermingeschäfte **1** 5ff., 55f., **9** 8ff.,
11 60ff., 95ff.
– Handelsbilanz **2** 59
– IFRS **3** 34ff., 203f.
– InvG **13** 16, 51ff., 59ff., 64ff., 74ff., 85ff.,
91ff., 121, 166ff., 173ff., 187ff.
– InvStG **7** 50
– Katastrophenderivate **1** 66, **6** 213
– Kreditderivate **1** 57ff., **2** 5, **3** 168ff., **6** 187ff.,
9 33ff., **11** 123ff., **12** 181, 215, 265, 272, 285,
338, 341, **13** 196ff., **14** 32f., 61ff.
– Marktgegenläufige Derivate **13** 103, 134f.
– PfandBG **14** 30ff.
– Privatvermögen **6** 206ff.
– VAG **12** 61ff., 132ff., 156ff., 165f., 176,
189ff., 200f., 215ff., 306ff.
– Verlustnutzungsbeschränkungen **5** 9
– Wetterderivate **1** 66f., **3** 179, **11** 169, 173,
181f., **6** 213
Derivateverordnung **13** 51ff., 68ff., 72f., 107,
166ff.
Derivatkomponente **13** 186
Designated at fair value **3** 41, 50, 59f., 69f., 181
Differenzausgleich, Geldbetrag, Vorteil **5** 12, 18,
20, **6** 58, 63f., **8** 48
Differenzgeschäfte **1** 3, **9** 13, 17, 32, **14** 32f., 58
Discount-Zertifikate **1** 77
Diversifikationsanforderungen **12** 57, **13** 14, 30,
36, 167
Dividenden **4** 208ff., 268ff., 287, **7** 63, 96f.,
100
Dividendenansprüche **2** 29
Dividendenerträge **7** 13, 29, 70, 153, 160, 212,
215

- Dividenden im GewStG **4** 268ff.
 - Aktivitätsvorbehalt **4** 281, 285
 - Anteile **4** 271, 278f., 283
 - Ausländische Schachteldividenden **4** 275, 281ff.
 - Ausnahme **4** 288
 - Begriff **4** 271f.
 - Inländische Schachteldividenden **4** 276ff.
 - Kapitalanlagen bei Versicherern und Pensionsfonds **4** 287
 - Steuerfreiheit **4** 273
 - Umfang der Hinzurechnung **4** 289
 - Verhältnis zum DBA-Schachtelpivilieg **4** 274
- Dividenden nach Mutter-Tochter-Richtlinie **4** 208
- Doppelbesteuerungsabkommen (DBA) **4** 196, 222, 225, 231, 274, 287, 290, **6** 122, **7** 17, 25, 27ff., 35, 70, 96, 104, 110, 122, 133, 157, 168, 171, 178, 184ff., 195f., 198, 201, 254, 257, **8** 9, 21, 96, 99, **10** 4f.
- Doppelerwerb, Optionsanleihen **2** 152f., 155
- Drohverlustrückstellungen **2** 99, 102, 113, 125, 128f., 132f., 136f., 143, 238, **4** 39, 45, 47ff.
- Due Diligence **12** 339
- Due Process **3** 13f.
- Durchschaumethode **11** 210, 212, 215ff., 221, 231
- Effektivzinsmethode **3** 63, 66, 72, 120, 183, 188, 208, 230, 242
- Eigenhandelsanteile bei Finanzunternehmen **4** 156, 174ff.
 - Anteile **4** 184
 - Eigenhandelserfolg **4** 188
 - Erwerb **4** 185
 - Haupttätigkeit **4** 178ff.
 - Katalogtätigkeiten **4** 177
 - Unternehmen **4** 176
- Eigenkapital **1** 109, **2** 161, 191ff., **3** 17, 71, 130f., 188, 197, 202, 211ff., 228f., 231, **4** 61, 128, 146, 151, 179, 265, **5** 85, **6** 208, **8** 16f., **11** 2, 48, 146, 199, 239ff., 268, **12** 82, 99, 262, **13** 49
- Eigenkapitalausstattung **11** 12ff.
 - Interner ratingsbasierter Ansatz (IRBA) **11** 26ff.
 - Kreditrisiko-Standardansatz (KSA) **11** 13ff.
- Eigenmittelausstattung **11** 10
- Einbettung **11** 146, **12** 63, 300, **13** 176
- Einfacher Ansatz **11** 58, **13** 55, 68ff., 85ff., 197ff.
 - Anrechnung auf Aufstellergrenzen **13** 133ff., 147
- Auslastung der Marktrisikogrenze **13** 70, 122ff.
- Basiswertäquivalente **13** 69f., 85f., 104, 129, 134, 136
- Basiswerte **13** 87ff.
- Begrenzung von Kontrahentenrisiken **13** 139ff., 145
- Derivateformen **13** 91ff.
- Grenzauslastung **13** 58, 66, 85, 122ff., 130, 134
- Mixed Approach **13** 89
- Einfach strukturierte Produkte **12** 291ff., **13** 173
- Eingebettete Derivate bzw. Embedded Derivatives **2** 20f., 91, **3** 20f., 39, 135f., 138ff., 142f., 154, 176, 182, 192, 203f., 227, **12** 166, 176, 181, 275, 290, 297, 302, 307ff., 319, 324f., **13** 52, 100, 172, 176, 200, 212
- Einheitliche Bilanzierung bzw. Integration Approach **2** 16, 18, 20ff.
- Einlage **2** 197, **4** 1, 4, 25, 30, 52ff., 58ff., 61, 79, **149**, **6** 272, **7** 44, 141, 227, **8** 15, 27, **12** 63, 110, **13** 32
 - Bareinlage **4** 60
 - offene Einlage **4** 53
 - Sacheinlage **7** 141, 227, 235ff.
 - Stammeinlage **2** 197, **4** 149
 - verdeckte Einlage **4** 53, 186
- Einlösung **6** 39, 42, 67, 71f., 128, 134f., 226, 230, 232ff., 239f., **7** 15, 84, **8** 51, **10** 13
- Einzeladressausfallrisiken **13** 14
- Einzelbewertungsgrundsatz **2** 3, 24, 99
- Eligible Assets-Richtlinie **13** 12, 15, 23, 27f., 34, 43f., 59, 61ff., 94, 115, 170, 222, 224, 234
- Emissionsrendite **7** 86
- Emittenten- und Kontrahentenrisiko **13** 154
- Endorsement **3** 4ff., 26
- Entgeltzahlung **4** 101, **6** 27ff.
- Equity Swaps
 - Allgemeines **1** 62
 - KWG **11** 123, 157ff.
 - PfandBG **14** 63
 - Privatvermögen **6** 191
 - VAG **12** 200, 264ff., 269ff.
- Ermittlung der Erträge **7** 13, 34, 58ff., 197, 200, 221f.
- Ersatzbemessungsgrundlage **8** 49ff., 107f.
- Ersetzungsbefugnis **4** 100, 238, **6** 224, **7** 246
- Ertrag des Anlegers **7** 76ff.
- Ertrag des Investmentvermögens **7** 58, 72ff.
- Erträge **2** 205, 223ff., 236, **6** 248f., 252, 254, 256, 258ff., **7** 23ff., 58ff., 72ff., 76ff., 80ff., 83ff., 96ff., 149ff., 162ff., 212ff., **8** 40, **13** 250f.

Stichwortverzeichnis

- Ertraglos werdende Anlagen **12** 39
Ertragsausgleich **7** 75, 119 ff., 204, 231, 251, 261 ff.
Ertragermittlung bei Investmentvermögen **7** 58 ff.
– Abgrenzung von Werbungskosten **7** 66
– Einnahmen-Überschussrechnung **7** 58 ff.
– Modifiziertes Zu- und Abfluss-Prinzip **7** 63 ff.
Ertragsvermehrungsgeschäfte **12** 197 ff.
Erwerbsgrenzen **13** 39
Erwerbsvorbereitungsgeschäfte **12** 184 ff., 223 ff., 253 f., 260, **14** 37
Erzielbarer Betrag bzw. Net Realisable Value **3** 87 f., 91
EURIBOR **1** 32, 45, 49 f., 105, 124, **14** 57
Exchangeable (Umtauschanleihen) **7** 138, 223 ff.
Expiration **2** 137, **6** 180

Fair Value Bewertung **2** 2
Fair Value Option **2** 19, **3** 54 ff.
FAQ **13** 17, 22, 80 f., 232
Festverzinsliche Anleihen, Straight Bonds bzw. Fixed Rate Bonds **1** 104
Fifo-Methode **6** 75, 77 f., **8** 54
Financial Assets **3** 41, 50, 64, 74, 108 f., 115, 136 f., 141 f., 181 ff.
Financial Engineering **2** 23
Financial Futures **2** 5, 10, 18, 26 f., 35
Finanzgarantie **3** 20, 33, 74, 168 ff., 204
Finanzielle Verbindlichkeiten **3** 22, 30, 32, 74 f., 149
Finanzielle Vermögenswerte **3** 30 f., 40 ff., 65 ff.
Finanzielle Verpflichtungen **3** 59 f., 74
Finanzindizes **1** 3, **13** 59, 61 f., **14** 32
Finanzinnovationen **6** 3, 241, **7** 15, 85, **10** 39, 44 f.
Finanzinstrumente
– Handelsbilanz **2** 8 ff., 50 ff., 58, 92, 105 ff., 148 ff.
– IFRS **3** 16 ff., 27 ff., 39, 40 ff., 65 ff., 135 ff., 144 ff., 150 ff., 183 ff.
Finanzkrise **11** 5 ff., 186, 195, **12** 54, **13** 73, **14** 36
Finanztermingeschäfte **1** 2, 4, 5 ff., **9** 8 ff., **10** 7
– Bedingte Finanztermingeschäfte **1** 7 ff., 55, **9** 9 ff., **11** 60 ff.
– Unbedingte Finanztermingeschäfte **1** 6, 40 ff., **9** 22 ff., **11** 95 ff.
Floating Rate Notes bzw. Floater
– Allgemeines **1** 105
– InvG **13** 116, 126
– InvStG **7** 86, 246
– VAG **12** 199

Fonds
– InvG **13** 1, 8, 38, 43, 75, 207, 214
– InvStG **7** 10 f., 14, 35, 52, 145, 171, 193, 207, 223, 244
– KWG **11** 209, 228, 233
– PfandBG **14** 77
– VAG **12** 62, 116 f., 122 ff., 128, 290
Fondsbesteuerung **7** 30 ff.
Fondsebene **4** 202, **7** 11, 14 f., 60, 66 f., 72 f., 75, 78, 89, 127, 136, 152, 155, 221 f.
Fondstypen **7** 211 ff., **13** 8 ff.
– Altersvorsorge-Sondervermögen **12** 123, **13** 8
– Gemischte Sondervermögen **13** 8
– Hedgefonds **7** 44, 57, 116, **11** 212, 222, 236, **12** 53, 94, 123 f., 127, 130, **13** 8, 10, 232 ff., 270 ff.
– Immobilien-Sondervermögen **13** 8, 273
– Infrastruktur-Sondervermögen **12** 124, **13** 8
– Sonstige Sondervermögen **11** 212, **12** 124, **13** 8, 48
Forderungen **10** 21 ff.
– Bewertung **2** 45 ff.
– Impairment **3** 86 ff.
Formeller Investmentbegriff **7** 25, 40, 46
Forward Rate Agreements (FRAs)
– Allgemeines **1** 40, 45
– Handelsbilanz **2** 5
– IFRS **3** 164 ff.
– KWG **11** 107 ff.
– PfandBG **14** 57
– Privatvermögen **6** 172 f.
– Umsatzsteuer **9** 22, 25 f.
– VAG **12** 169, 258 ff.
Forward Swaps **12** 66, 70, 130, 151, 215 ff., 250, 274
Forwards
– Aktienforwards **11** 96 ff., 103 ff., 108, 111, 113, 115, **12** 253 ff., **14** 56
– Allgemeines **1** 2, 40 ff.
– Betriebsvermögen **4** 77, 105, 144, 261
– Handelsbilanz **2** 59, 127 ff., 133
– IFRS **3** 155 ff.
– InvG **13** 111
– PfandBG **14** 55 ff., 58, 88
– Privatvermögen **6** 169 ff.
– Umsatzsteuer **9** 17, 22 ff., 32
– VAG **12** 191, 253 ff.
– Verlustnutzungsbeschränkungen **5** 63
– Zinsforwards **11** 107 ff., **14** 55, 57
Freies Vermögen **12** 8

- Freistellung bzw. Freistellungsmethode **5** 27, 81, **7** 12, 16, 27, 29, 88, 171, 184ff.
- Fremdkapital **2** 34, 192, 197, **3** 17, 230, **4** 98ff., **151**, **6** 208, 252, **8** 12
- Fremdkapitalinstrumente **1** 70ff., **3** 103, **6** 219ff., **9** 39ff.
 - Anleihen **1** 85ff., 103ff., **2** 173ff., **3** 207ff., **4** 105, 144, 261, **5** 62, **6** 230, 241ff., **13** 26ff.
 - Strukturierte Produkte **1** 79ff., **2** 14ff., 148ff., **3** 39, 135ff., 183ff., **4** 51, 108, 264, **6** 228ff., **11** 162ff., **12** 63, 66ff., 273ff., **13** 16, 170ff., 187ff., **14** 65ff.
 - Zertifikate **1** 71ff., **3** 180ff., **6** 220ff., **11** 184f., **12** 345ff., **13** 217f., **14** 75
- Funded Derivatives **6** 31
- Funded Swaps **6** 174, **11** 119ff., **14** 60
- Fungibilität **12** 29, 34, 56
- Fußstapfentheorie **7** 232, **8** 45ff.
- Futures
 - Aktienfutures **12** 253ff., **14** 58
 - Allgemeines **1** 43f.
 - Handelsbilanz **2** 131ff.
 - IFRS **3** 160ff.
 - KWG **11** 110ff.
 - Privatvermögen **6** 160ff.
 - Umsatzsteuer **9** 23f.
 - VAG **12** 253ff.
 - Zinsfutures **12** 258ff., **14** 58
 - Zinsrichtlinie **14** 58
- Gebundenes Vermögen **12** 3ff., 8
 - Sicherungsvermögen **12** 3f., 8, 130, 150, 330
 - Sonstiges gebundenes Vermögen **12** 3, 8
- Geeignetes Kreditinstitut **13** 203, 205, **14** 76
- Geldmarktinstrumente **13** 12, 28, 59, 113, 133ff.
- Genussrechte (siehe auch Genussrechte)
 - Allgemeines **1** 111ff.
 - Betriebsvermögen **4** 61, 109ff., 130f.
 - Grundformen **1** 112
 - Handelsbilanz **2** 190ff.
 - IFRS **3** 212f.
 - InvG **13** 47f.
 - Kapitalertragsteuer **8** 21
 - KWG **11** 241ff.
 - PfandBG **14** 79f.
 - Privatvermögen **6** 47, 247ff.
 - Rechtsnatur und Abgrenzung **1** 113ff.
- Genussscheine **12** 101ff., **13** 47, 49f.
- Geplante zukünftige Transaktionen bzw. Forecasted Transactions **3** 114
- Gesamtnettowert **12** 127
- Geschäftsmodell eines Unternehmens **12** 98, 102, 107, 111f., 120
- Geschlossene Fonds **11** 209ff., 233ff., **12** 117ff., **13** 43ff., **14** 77
- Getrennte Bilanzierung bzw. Bifurcation Approach **2** 15ff., **3** 177f., 185f., 196
- Gewerbesteuerliche Hinzurechnung **4** 253ff., **7** 156
- Dividenden **4** 268ff.
- Schuldentgelte **4** 254ff.
- Gewinnermittlung **3** 15, **4** 1, 3, 10ff., 17ff., 30, 92, 104, **5** 41, **6** 78, **7** 63, 139, 151, 166, 223
- Gewinnschuldverschreibung **11** 177
- Glattstellung **2** 111ff., 116, 119f., 137, **5** 23, **6** 132ff., 143ff., **8** 35, **12** 193
- rechtlich **1** 43, **2** 23, 133, **5** 23, **6** 36, 67, 133, 142, 144, 155, 158, 162, 164, 169, 208, **13** 106
- wirtschaftlich **5** 23, **6** 36, 67, 134, 145, 155, 158, 180, 184
- GmbH-Anteile **1** 132, 140, **3** 51, **4** 140, 148, 169, 184, 202, 278, **5** 48, **6** 46, 87, **7** 88, 169, **8** 14, 65, **12** 94, 110
- Groß- und Millionenkreditverordnung (GroMiKV) **11** 67f., 83, 87, 93, 101f., 106, 109, 115, 118, 122, 135ff., 141f., 150ff., 161, 167f., 175f., 179f., 183, 207f., 224ff., 235, 249, 256f., 262, 266, 271, 275, 280ff., 290ff., 306ff., 315ff.
- Großkreditregelungen **11** 10, 46ff., 83, 87, 175
- Grundsatz der Mischung **12** 42ff., 46
- Grundsatz I (GS I) **11** 2, 4, 8, 13, 20f., 23, 26, 77, 130, 148, 209, 250
- Grundsatz der Streuung **12** 42, 48f., 53
- Grundsätze der Kapitalanlage gemäß VAG **12** 13ff.
 - Liquidität **12** 40f.
 - Mischung **12** 42ff.
 - Rentabilität **12** 36ff.
 - Sicherheit **12** 14ff.
 - Sicherung des Nominalwerts **12** 19ff.
 - Sicherung der Vermögenssubstanz **12** 24ff.
 - Streuung **12** 42, 48f.
 - Uneingeschränkte Veräußerbarkeit **12** 29ff.
 - Verbot der Kreditaufnahme **12** 52
 - Verbot spekulativer Anlagen **12** 15ff.
- Grundsätze der Rechnungslegung
 - Handelsbilanz **2** 2ff.
 - IFRS **3** 15
- Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung (GoB) **2** 3, **4** 1
- Halbeinkünfteverfahren **7** 169, **8** 30f.
- Handel **1** 3, **2** 22, 74, 175, 213, **3** 1, 6, 37, **4** 82, 188, **6** 136, **7** 46, **8** 102f., **12** 104, 332, **13** 26, 29, 34, 249

Stichwortverzeichnis

- Handelsbuchanteile bei Instituten **4** 156, 159ff.
– Anteile **4** 167
– Finanzdienstleistungsinstitute **4** 162
– Kreditinstitute **4** 161
– Nichthandelsbuch-Institute **4** 173
– Umwidmung **4** 172
– Zurechnung zum Handelsbuch **4** 168f.
– Zweigniederlassungen **4** 163ff.
- Hebelwirkung **5** 10, **12** 157, 284, 338, 341, 347, **13** 64, 210, **14** 31
- Hedge Accounting **3** 26, 52, 60, 108f., 115f., 117ff., 152, 163, 167, 173, **12** 167
- Hedgefonds **7** 44, 57, 116, **10** 38, **11** 212, 222, 236, **12** 53, 94, 123f., 127, 130, 288f., 343, 348, **13** 8, 10, 232f., 245, 270ff.
- Held for Trading **3** 41ff., 48, 55, 59f., 69f., 115, 136, 181, 235
- Held to Maturity **3** 41, 44ff., 48, 55ff., 65, 82, 108, 115, 178, 183, 186, 195, 201, 209, 225
- High Yield Anlagen **12** 53, 91ff., 98, 130, 334
- Holdinggesellschaften **4** 180, **8** 91, **12** 96, 99f., 112ff., 121
- Hybride Anleihen (Perpetuals)
– Allgemeines **1** 109f., 119
– Betriebsvermögen **4** 38, 105, 132, 144, 261
– Handelsbilanz **2** 187
– IFRS **3** 211
– PfandBG **14** 81
– Privatvermögen **6** 245f.
– Umsatzsteuer **9** 45
– Verlustnutzungsbeschränkungen **5** 63
- Hybride (Finanz-)Instrumente **1** 2, 108, **2** 186ff., **3** 17, 211ff., **4** 278, **6** 50, 245ff., **10** 6, 48, **11** 239ff., 268, **12** 94ff., 105ff., 114, 130, **13** 34ff., 211, **14** 78ff.
- IAS-Verordnung **3** 2ff., 6f.
- IDW **1** 79, **2** 5f., 14, 17f., 43f., 59, 88, 92, 95, 98, 101f., 104, 139, 161, 184, 191, 193, 242, **4** 9, 36, 71, **7** 142, 145, **12** 256, 352
- Immobiliengewinn **7** 59, 133, 168ff., 186, 199, 203f., 221f., 234, 252
- Impairment **3** 26, 82ff., 205
– Impairment Identification **3** 83
– Impairment Measurement **3** 83
– Impairment Test **3** 83, 85ff., 101, 203, 205
– Impairment Trigger **3** 84f., 205
– Trigger Event **3** 83
- Imparitätsprinzip **2** 3, 76, 99f., **4** 24
- Indexgeschäfte **12** 187, 190
- Index-Zertifikate **7** 223f.
- Indices/Indizes **1** 3, 5, 71, **2** 94, **3** 180, **7** 86, **9** 8, **11** 168, 176, **12** 187, 267, **13** 59, 61f., 88, 114f., 198, 218, **14** 32
- Inflationsanleihen **12** 342, **13** 234
- Insolvenzbeständigkeit **14** 44
- Insolvenzregelungen des PfandBG **14** 23f.
- Insurance Linked Securities (ILS) **1** 68, **6** 212, 214f., **13** 219ff.
- Interner ratingsbasierter Ansatz (IRBA)
– **11** 26ff.
- Anrechnungsbeträge **11** 33ff.
- Basis-IRBA **11** 31
- Forderungsklassen **11** 40
- Fortgeschritten IRBA **11** 32
- Positionswerte **11** 37ff.
- Risikogewichteter Positionswert **11** 41
- Risikopositionen **11** 35f.
- Systematik **11** 29ff., 93ff.
- Unterlegung unerwarteter Verluste **11** 42ff.
- Internes Modell **3** 81
- Investment Grade Rating **12** 23, 75, 88, 91f., 338, 366, **13** 200
- Investmentanteile
– Allgemeines **1** 125ff.
- Ausländische Investmentanteile **1** 127, **7** 8, 53ff.,
– Handelsbilanz **2** 198
- IFRS **3** 224f.
- Inländische Investmentanteile **1** 126, **7** 8
- InvG **13** 38ff.
- InvStG **7** 127ff., 138ff., 166ff.
- KWG **11** 209ff., 221ff.
- PfandBG **14** 77
- Privatvermögen **6** 253
- Umsatzsteuer **9** 52ff.
- Investmentbegriff **7** 43ff.
- Investmenterträge **7** 58, 76, 78, 88, 90, 93, 156, 240, 242
- Investmentfondsanteile **5** 96, **7** 89, **10** 41, **13** 55, 87, 91
- Investmentrecht **13** 1ff.
- Investmentsteuergesetz **7** 1ff., 25, 39ff.
– Abgrenzung zu Zertifikate-Strukturen **7** 56
- Investmentaufsicht **7** 55
- Recht auf Anteilsrückgabe **7** 54
- Investmentsteuerliche Grundlagen **7** 1ff.
– Abgeltungsteuer **7** 6
- Ebene der Fondsanleger **7** 4
- Ebene des Investmentvermögens **7** 3
- Gliederung des InvStG **7** 7ff.
- Investmentmodernisierungsgesetz (InvModG) **7** 5f., 27
- Transparenzprinzip **7** 12
- Trennungsprinzip **7** 10
- Verhältnis zu anderen Regelungen **7** 14ff.
- Zuordnung von Vermögensgegenständen/
Wirtschaftsgütern **7** 11

- Investmentvermögen **7** 2ff., 28, 58ff., 72ff., 102ff., 197, 221f., 225ff., 238ff., **9** 57ff., **13** 5
– Abgrenzung Teilfonds, Teilgesellschaftsvermögen und Anteilklassen **7** 42
– Ausländische Investmentvermögen **7** 18ff., 22ff., 43ff., 47ff.
– Formell-Materieller Investmentbegriff **7** 47ff.
– Gemeinschaftliche Kapitalanlage **7** 48
– Grundsatz der Risikomischung **7** 44, 50f.
– Inländische Investmentvermögen **7** 22ff., 40ff.
– Materieller Investmentbegriff **7** 43ff.
– Qualifizierende Vermögensgegenstände **7** 49
- Kapitalanlagegesellschaft (KAG) **7** 30ff.
- Kapitalanlagen bei Versicherern und Pensionsfonds, Besteuerung **4** 197ff.
- Kapitalansammlung **13** 3
- Kapitaleinkünfte **5** 65, **6** 1 3ff., 20, 44, 89, 103, 106, 109, 112f., 116, **7** 6, 88, 112
- Kapitalerträge **6** 22ff., **7** 80, 83, **8** 5ff., 77ff.
- Kapitalerträge gem. § 20 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 EStG **4** 137ff.
- Kapitalerträge gem. § 20 Abs. 1 Satz 1 Nr. 7 EStG **6** 24ff.
- Kapitalerträge gem. § 20 Abs. 1 Satz 1 Nr. 11 EStG **6** 34ff.
- Kapitalerträge gem. § 20 Abs. 2 Satz 1 Nr. 1 EStG **6** 44ff.
- Kapitalerträge gem. § 20 Abs. 2 Satz 1 Nr. 3 EStG **6** 56ff.
- Kapitalerträge gem. § 20 Abs. 2 Satz 1 Nr. 7 EStG **6** 70ff.
- Kapitalerträge gem. § 43 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und Nr. 6 EStG **8** 14ff.
– Aktien **8** 14
– Anteile an GmbHs **8** 14
– Ausgleichszahlungen iSv. § 20 Abs. 1 Nr. 1 Satz 4 EStG **8** 14
– Eigenkapitalgenussrechte **8** 14
– Erträge aus Kapitalherabsetzung und -auflösung **8** 14
- Kapitalerträge gem. § 43 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 EStG **8** 16ff.
– Ausländische Wandelanleihen **8** 18
– Fremdkapital-Genussrechte **8** 21
– Gewinnobligationen **8** 20
– Teilschuldverschreibungen **8** 19
– Wandelanleihen **8** 17
- Kapitalerträge gem. § 43 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 und 4 EStG **8** 22ff.
- Kapitalerträge gem. § 43 Abs. 1 Satz 1 Nr. 7 EStG **8** 26ff.
– Ausländisches Register **8** 27
- Festgelder **8** 29
– Fremdwährungskonten **8** 29
– Öffentliches Schuldbuch **8** 27
– Sammelurkunden gem. § 9 DepotG **8** 27
– Schulscheindarlehen **8** 29
– Sichteinlagen **8** 29
– Sog. A-Fälle **8** 26
– Sog. B-Fälle **8** 26
– Sparbriefe **8** 29
– Spareinlagen **8** 29
– Teilschuldverschreibungen **8** 27
– Termineinlagen **8** 29
- Kapitalerträge gem. § 43 Abs. 1 Satz 1 Nr. 7a EStG **8** 30
- Kapitalerträge gem. § 43 Abs. 1 Satz 1 Nr. 7b EStG **8** 31
- Kapitalerträge gem. § 43 Abs. 1 Satz 1 Nr. 7c EStG **8** 32
- Kapitalerträge gem. § 43 Abs. 1 Satz 1 Nr. 8 bis 12 EStG **8** 33ff.
- Stillhaltergeschäfte **8** 35
– Teringeschäfte **8** 38
– Veräußerung von Eigenkapitalinstrumenten **8** 36
– Veräußerung von Fremdkapitalinstrumenten **8** 37
– Veräußerung von Rechtspositionen iSd. § 20 Abs. 1 Nr. 9 EStG **8** 39
- Kapitalertragsteuer **7** 93ff., 99, 102, 106ff., 110, 118ff., 160f., 258f., **8** 5ff., 66
– Ausnahmen vom Steuerabzug **8** 73ff.
– Bemessungsgrundlagen **8** 40ff.
– Obliegenheiten des Steuerabzugsverpflichteten **8** 59ff.
– Sondersachverhalte **8** 100ff., 130ff.
– Tatbestände **8** 5ff.
- Kapitalertragsteuerabzug **7** 102, 134, **8** 1ff.
- Kapitalertragsteuertatbestände **8** 5ff.
– Allgemeines **8** 5
– Einzelne Tatbestände **8** 12ff.
– Irrtümlicher Steuereinbehalt **8** 8
– Steuerausländer **8** 6ff.
– Steuererstattung **8** 9
– Tafelgeschäfte **8** 7
– Treuhandsachverhalte **8** 10ff.
- Kapitalforderungen **4** 99ff., **6** 24ff., 70ff., 84ff., **7** 85ff., **8** 27ff.
- Kapitalgarantie **1** 73, **12** 296ff., 311
– Aufsichtsrecht **12** 296ff., 311
– Steuerrecht **1** 73, **4** 101, **6** 26
- Kapitalrücklage **2** 156, 160, **3** 217, **4** 58
- Kapitalrückzahlung **3** 189, 215, **4** 101, **6** 26, 28ff., **7** 78, **12** 25, 278, 320, 347
- Kapitalvermögen **6** 100, 108ff., **7** 88ff., 112

Stichwortverzeichnis

- Kassageschäfte **1** 3, **3** 61, **5** 10, **6** 57, **8** 10, **12** 282 ff.
- Kassainstrument **12** 277 ff., 306 ff., **13** 25 ff.
- Kategorisierung unter IFRS **3** 40 ff.
- Available for Sale **3** 48 f.
 - Designated at Fair Value bzw. Fair Value Option **3** 50 ff.
 - Held for Trading **3** 42 f.
 - Held to Maturity **3** 44 ff.
 - Loans and Receivables **3** 47
- Kombinierte Strategien **12** 209 ff., 234
- Kompensationszahlungen bzw. Manufactured Payments **1** 55, 62, 128, 131, 134, **2** 203, 213, 222, **4** 244, 250, **6** 195 f., 199, 208 f., 257 f., 261, 268 f., **7** 80, **9** 64, 67
- Kompensatorische Bewertung **2** 80, 86
- Komplex strukturierte Produkte **12** 166, 290 ff., 309 ff., 324
- Konfidenzniveau **13** 156, 269
- Kontraktwert **13** 110
- Kontrahentengrenzen **11** 212, **13** 58, 139, 141 ff., 184 f.
- Konzentrationsrisiken **11** 10, 168, 176, 212, 230
- Korrelation **2** 81, 95, **5** 33 f., **12** 167, **13** 88, 94, 106, 155, 228
- Kreditaufnahmbeschränkungen **13** 17
- Kreditderivate
 - Allgemeines **1** 57 ff.
 - Betriebsvermögen **2** 139 ff.
 - Credit Default Options bzw. Credit Default Swaps **2** 139 ff., **3** 168 ff., **6** 188 ff., **9** 34, **12** 215 ff., 272, **13** 196 ff., **14** 62
 - Credit Linked Notes **2** 145 ff., **3** 176 ff., **6** 204 f., **9** 37 f., **13** 196 ff., **14** 64
 - Handelsbilanz **2** 5, 139 ff.
 - IFRS **3** 168 ff.
 - InvG **13** 196 ff.
 - KWG **11** 123 ff.
 - PfandBG **14** 32 f., 61 ff.
 - Privatvermögen **6** 187 ff.
 - Total Return Swaps **2** 142 ff., **3** 174 f., **6** 191 ff., **9** 35 f., **12** 264 ff., **14** 63
 - Umsatzsteuer **9** 33 ff.
 - VAG **12** 181, 215, 265, 272, 285, 338, 341
- Kreditereignis bzw. Credit Event **1** 59, 64, **2** 146 f., **3** 95, 168, 198, **6** 189, **9** 34, 37, **11** 155, **12** 338
- Kreditrisikominderungstechniken **11** 11, 52 ff.
- Aufrechnungsvereinbarungen **11** 58
 - Finanzielle Sicherheiten **11** 56
 - Personensicherheiten **11** 57
- Kreditrisiko-Standardansatz (KSA) **11** 13 ff.
- Forderungsklassen und Risikogewichte **11** 21 ff.
- Risikogewichteter Positionswert **11** 25 f.
 - Risikopositionen und Positionswerte **11** 19 f.
 - Systematik **11** 14 ff.
- Kreditzusagen **3** 22, 24, 156, **11** 39
- Kündbares Finanzinstrument bzw. Puttable Instrument **3** 229 f.
- Kündigungsregeln **11** 197
- Laufende Besteuerung von betrieblichen Fondsanlegern **7** 138 ff.
- Aktive Ausgleichsposten **7** 152, 167
 - Anwendung der Beteiligungsertragsbefreiung **7** 153 f.
 - Ausschüttungen **7** 149 ff.
 - Ausschüttungsgleiche Erträge **7** 162 ff.
 - Folgebewertung **7** 142 ff.
 - Gewerbesteuer **7** 156 f.
 - Kapitalertragsteuer **7** 160 f.
 - Teilwertabschreibung **7** 144
 - Vor- und nachgeschaltete Mitunternehmerschaften **7** 158 f.
 - Zugangsbewertung **7** 138 ff.
- Laufende Besteuerung privater Fondsanleger **7** 88 ff.
- Abgeltende Kapitalertragsteuer gem. § 7 InvStG **7** 93 ff.
 - Akkumulierte thesaurierte Erträge **7** 99
 - Ertragsausgleich **7** 119 ff.
 - Pauschalbesteuerung iSd. § 6 InvStG **7** 198 ff., 222, 208 ff.
 - Umqualifikation in Kapitaleinkünfte **7** 88
 - Zuflusszeitpunkte **7** 90 ff.
 - Zwischengewinne iSd. § 1 Abs. 4 InvStG **7** 111 ff.
- Laufende Durchschnittsverzinsung **12** 251 f., 353, 371
- Laufende Erträge **4** 108, **6** 32, 230, 232 ff., 241, **7** 166, **8** 36, 40
- Leasingverträge **3** 21
- Lebens- und Krankenversicherer **4** 199, 221, **5** 53, **6** 7, **10** 39, 45, **12** 41, 218, 281, 344
- Lebensversicherungen **4** 199, **5** 53, **6** 7, **10** 39, 45, **12** 41, 218, 281, 344
- Leergeschäfte **12** 15
- Leerverkaufsverbot **13** 18 ff., 77 ff.
- Leistung **2** 28, 203, 213, 222, **3** 33, 169, **4** 27, 41, 260, **6** 21, 29, 40, 161, 196, 210, **7** 141, **8** 69, **9** 20, 29, 31, 40, 44, 49, 57, 67, 69
- Leverage **5** 10, **11** 6, **12** 127, 157, 284, 338, 341, 347, **13** 58, 64, 69, 210, 240, 268, 270 f., **14** 31
- Liabilities **3** 59 f., 64, 108 f., 115, 136 f., 141 f., 178, 186, 188, 193, 196, 210, 212
- LIBOR **1** 32, 45, 50, 105, 124
- Liefer- und Abnahmeverpflichtungen **12** 303 ff.

- Life Bonds **1** 68
Liquidität **7** 45, 217, **8** 33, 100, **11** 10, 49 ff., 222, **12** 13, 29, 35, 40 f., 55, 82, 104, 286, 312, **13** 15
Liquidationserlös **1** 111, 116, 118 f., **2** 197, **4** 109, 111, 114, 122 f., 137, 141, 149 f., 278, **6** 47, **8** 14, **11** 245, 247, **14** 80
Liquiditätsregelungen **11** 49 ff.
Liquiditätsschwankungen **12** 177
Liquiditätsverordnung (LiqV) **11** 1, 50 f., **14** 13, 15
Loans and Receivables **3** 41, 47 f., 50, 54 f., 58, 65, 82, 108, 200 f., 225, 240

Macro-Hedge **2** 79, 86, **3** 133, **4** 16, **5** 40
Managed Accounts **7** 48, **11** 236 ff., **12** 63
Mängel der Bekanntgabe **7** 198 ff.
Margins
– Allgemeines **1** 43, 55
– Handelsbilanz **2** 131 ff.
– IFRS **3** 162
– Initial Margins **1** 43, **2** 131, 133, **3** 162, **6** 161, 163 ff.
– InvG **13** 117, 147
– Margin Accounts **1** 43
– Privatvermögen **6** 161, 163 ff., 167 f., 170, 201 f., 208, 199, 210
– Variation Margins **1** 43, **2** 132 f., **3** 162, **6** 161, 163, 168, 170, 201 f.
Mark-to-Market **2** 2, 100
Marktrendite **7** 86, 137, 236
Marktrisikogrenze **13** 67, 70, 100, 104, 109, 121, 122 ff., 152, 183, 199, 269
Marktrisikokategorien **12** 306 ff., 319
Marktrisikopotenzial **12** 127, 130, 145 f., 284, **13** 64 ff., 70, 74, 85
Marktstörungen **12** 177, 215
Materieller Investmentbegriff **7** 26, 43 ff.
Mehrwertsteuer **9** 3, 59
Mezzanine Instrumente **1** 108
Micro-Hedge **2** 81, 86, 102, **3** 134, **4** 16, 47, **5** 33 f., 39
Millionärsfonds **7** 136, 232
Mischungsquote **12** 44, 47, 130, 359, 369 f.
Multitranchen **12** 181, 196, 304 f., 311, 323 ff.

Nachhaltigkeit **12** 38
Nachrangigkeit **1** 109, **2** 193, **7** 21, **11** 258, **14** 79
Negative Einkünfte **5** 82 f., **6** 95
Negative Erträge und Verlustvorträge auf Fondsebene **7** 72 ff.
Negativverzinsung **2** 19, **12** 197, 301 f., 311 f., 319, 326

Net Asset Value (NAV) **13** 123
Neubewertungsrücklage bzw. Revaluation reserve **3** 70 ff., 100 f., 103 f., 122, 202, 220
Nicht-Marktrisiken **12** 289
Niederstwertprinzip **2** 3, 31, 69, **7** 142 f.
Non-Investment Grade Rating **12** 92
Normensystem der IFRS **3** 9 ff.
– Framework **3** 10
– Interpretationen **3** 12
– Standards **3** 11
Null-Kupon-Anleihen bzw. Zero-Bonds **1** 106, **2** 5, 153, 177 ff., **3** 183, **4** 105

Obliegenheiten des Steuerabzugsverpflichteten **8** 59 ff.
– Abführungszeitpunkt **8** 68
– Abzugsverpflichtete Personen **8** 59 ff.
– Empfänger der Kapitalertragsteuer **8** 66
– Entstehungszeitpunkt **8** 67
– Fehlerkorrektur **8** 70 ff.
– Haftung **8** 70 ff.
– Kapitalertrag in Form von geldwerten Vorteilen **8** 69
Offene Fonds **12** 49, 116, 122 ff., **13** 3, 18, 38, 59, 77, 124, 128, 130, 149
Öffnungsklausel **12** 6, 8, 58, 60, 79, 83, 100, 311, 320, 334, 344, 347, 349, 356, 362, **13** 99
OGAW-Fonds (siehe auch UCITS-Fonds) **12** 357, **13** 6 ff., 10, 12, 17 f., 23, 25, 29, 38 ff., 50, 59, 62, 64, 77, 80, 267
OGAW-Richtlinie **12** 347, **13** 6, 43, 79, 172, 180, 223 f.
Optionen
– Allgemeines **1** 8 ff.
– Amerikanische Optionen **1** 9, 11, **9** 10
– Betriebsvermögen **4** 50
– Binary Options **1** 10, **13** 95
– Bond Optionen **12** 245, 248, **13** 119, 138
– Call **1** 10, **6** 127, **9** 10, **11** 61 ff.
– Digital Options **1** 10
– Europäische Optionen **1** 11, **9** 10
– Exercise bzw. Strike Price **1** 10, **2** 109, **9** 10
– Exotische Optionen **14** 53
– Grundformen **1** 9 ff.
– Handelsbilanz **2** 106 ff., 118 ff.
– IFRS **3** 150 ff.
– Index Optionen **12** 167
– InvG **13** 91 ff., 113 ff., 120
– Option Premium **1** 10, **9** 10
– PfandBG **14** 50 ff.
– Privatvermögen **6** 124 ff.
– Put **6** 127, **9** 10, **11** 61 ff., 74 ff.
– Rechtsnatur **1** 21 ff.
– Umsatzsteuer **9** 10 ff.

Stichwortverzeichnis

- Optionsanleihen (Bonds with Warrants)
– Allgemeines **1** 88f., 118
– Betriebsvermögen **4** 58f.
– Handelsbilanz **2** 149ff.
– IFRS **3** 184
– InvG **13** 190f.
– KWG **11** 267ff.
– PfandBG **14** 72
– Privatvermögen **6** 229
– VAG **12** 316
Optionsprämien **1** 10, 12, **2** 106ff., **3** 150, 227,
4 50, **5** 17, **6** 128f., 144ff., 159, **9** 10, **11** 70,
12 193, 278
Optionsscheine **1** 14, 88f., **2** 150ff., **6** 14, 18ff.,
20, 125, 229, 231, **7** 86, **14** 72
Optionsstrategien **1** 16ff., **2** 122, **6** 146, **14** 54
– Butterflies **1** 20
– Condors **1** 20
– Spreads **1** 16, 19, **2** 122, **6** 146, **14** 54
– Straddles **1** 16f., **2** 122, **6** 146, **14** 54
– Strangles **1** 16, 18, **2** 122, **6** 146, **14** 54
Ordnungsgemäße Bekanntmachung **7** 200f.
Organisierter Markt **1** 3, **3** 1, **12** 59, 97f., 102ff.,
130, 332, 366, **13** 13, 26, 29, 34, 141, 272
Over the counter (OTC) **1** 13, 41, 45, 47, 55,
67, **4** 15, **5** 11, **6** 133, 137, 144, 213, **11** 171,
12 169, 259, **13** 32, 55, 58, 74, 85, 91, 139ff.,
147, 178
Partizipationsschein **8** 28, 37, **11** 167, 176
Passivierungsaufschub **4** 33
Pass-Through Arrangements **3** 144, 146
Pauschalbemessungsgrundlage **7** 98, **8** 49ff.
Pauschalbesteuerung **7** 98, 198ff., 208ff., 221f.,
224, **8** 49
Pauschalisierte Einzelwertberichtigung **3** 93ff.
Per-Country-Limitation **7** 191
Per-Fund-Limitation **7** 191
Per-Item-Limitation **7** 191
Perpetuals **1** 109, **2** 187, **3** 213, **4** 130, 133
Personenhandelsgesellschaften **3** 229ff.
Pfandbriefe **8** 27, **12** 44, 48, 85, 220, 362, 365,
13 30, **14** 1ff., 8, 10, 13ff., 20, 25f., 28f., 36,
47f., 51f., 72, 86
Pfandbriefgattungen **14** 4ff., 19, 28, 48
– Flugzeugpfandbriefe **14** 46
– Hypothekenpfandbriefe **14** 46
– Öffentliche Pfandbriefe **14** 46
– Schiffspfandbriefe **14** 46
Pfandbriefnovelle 2009 **14** 3f., 11, 33, 36, 79
Pflichtwandelanleihe (Mandatory Convertible
Bond) **1** 91f., **2** 161f., **3** 189f., **4** 60, **11** 165,
240, 260, 262ff., **14** 71
Plain Vanilla **12** 263, 302, 321, **13** 71, 94ff., 103
Portfolio Hedge **2** 80, 86f., 97, 102, **4** 16, 46,
5 40
Portfoliowertberichtigung **3** 97f.
Preferred Stock **1** 115, 124, 189, **2** 197, **3** 221ff.,
4 105, 147, 149ff., 261, **6** 252
Prepaid Forwards **11** 103ff.
Private Equity Fonds **7** 52, **12** 110, 117, 121
Progressionsvorbehalt **7** 171, 187, 201, 254
Prospekt **5** 77, **6** 229, **10** 13, 42, **12** 122, **13** 75f.,
149f., 163
Protection buyer **1** 57, **9** 33
Protection seller **1** 57, **9** 33
Publikums-Sondervermögen **7** 141, 205, 219,
227, **13** 6f.
Qualifizierte Vertragspartner **14** 42, 90
Qualifizierter Ansatz **13** 42, 50, 55, 56, 65, 67,
71ff., 97, 99, 148ff., 151f., 154ff., 161, 167,
169, 181, 189, 191, 193, 195, 201, 205, 209,
212, 269
– Anlagefreiheit **13** 149ff.
– Marktrisikogrenze **13** 152ff.
Quantitative Beschränkungen **12** 9, **14** 40, 48,
85, 90
Quellensteuern **2** 28f., **6** 107, 122, **7** 28, 36, 65,
68, 77, 98, 102, 110, 121f., 184, 189ff., 193,
195, **8** 75, 95, 117, 120, 141, **10** 2, 7ff., 13,
15ff., 23
Rahmenvertrag **11** 305, **13** 140, 259, **14** 43f.,
93
Rating **3** 205, **7** 86, **11** 12, 26ff., 34, 212, **12** 23,
31, 41, 92f., 334, **13** 174, 252
– Investment Grade Rating **12** 23, 75, 88, 91,
334, 338, 366, **13** 200
– Non Investment Grade Rating **12** 92, 367
Realisationsprinzip **2** 3, 47, 76, 100, 183, **4** 24,
32, 87, **7** 164
Rechnungslegungsstellungsmaßnahmen (RS) **2** 5f.
Rechnungslegungshinweise (RH) **2** 5f., 17
Rechtsformunabhängigkeit **13** 4
Referenzaktivum **1** 59, 62, 64, **3** 170, **5** 118,
6 203, **10** 37, **11** 135, 137, 146, 151, 158,
12 335
Referenz-Portfolio **11** 148
REIT-Gesetz **7** 16
Rentenanlagen **12** 22, 24ff., 46, 72ff., 122, 166,
173, 175, 217f., 224, 246, 252, 259, 261ff.,
272, 277, 279, 307, 329, 340, **13** 12, 106, 273
Rentenanlagen im VAG **12** 22, 24ff., 46, 72ff.,
122, 166, 173, 175, 217f., 224, 246, 252, 259,
261ff., 272, 277, 279, 307, 329, 340
– Darlehens- und Schuldverschreibungen von
Kreditinstituten **12** 82ff.

- Darlehens- und Schuldverschreibungen von sonstigen Unternehmen **12** 86ff.
- High Yield Anlagen **12** 91ff.
- Staatsdarlehen und -papiere **12** 75ff.
- Repackaged Bonds - Verbriefungen
 - Allgemeines **1** 90, 97ff., 102
 - Asset Backed Securities (ABS) **1** 97ff., **3** 197, **9** 41ff.
 - Betriebsvermögen **4** 35ff.
 - Collateral Debt Obligations (CDO) **1** 99
 - IFRS **3** 197ff.
 - Mortgage Backed Securities (MBS) **1** 100
 - Synthetische Verbriefungen **3** 198
 - True-Sale Verbriefungen **3** 198
 - Umsatzsteuer **9** 41ff.
- Reposgeschäfte bzw. Repos
 - Allgemeines **1** 2, 130ff., 142ff.
 - Betriebsvermögen **4** 239
 - Handelsbilanz **2** 221, 229, 241f.
 - IFRS **3** 233ff., 240ff.
 - KWG **11** 283ff.
 - Privatvermögen **6** 255ff., 271
 - Umsatzsteuer **9** 6, 63ff.
 - VAG **12** 371ff.
- Restliches Vermögen **12** 6f.
- Restrukturierung bei Investmentvermögen **7** 255ff.
 - Auflösung von Sondervermögen **7** 248
 - Verschmelzungen von ausländischen Investmentvermögen **7** 238ff.
 - Verschmelzungen von inländischen Sondervermögen **7** 226ff.
 - Verschmelzungen von Investment-Aktiengesellschaften bzw. Teilgesellschaftsvermögen **7** 235ff.
 - Wechsel zwischen Anteilklassen **7** 247
 - Wechsel zwischen Teifonds **7** 246
 - Zusammenlegung und Teilung von Fondsanteilen **7** 244f.
- Reverse Convertibles (Aktienanleihen) **1** 95, **2** 168ff., **3** 194ff., **4** 105, 144, **5** 49, **6** 234, **11** 276, 279f., **12** 320, **13** 192
- Reverse Floater **1** 105, **7** 86
- Risikodiversifikation **12** 42
- Risikokapitalquote **12** 49, 92, 94, 98, 128, 130, 133, 145f., 279, 318, 343, 348, 360
- Risikokategorie, dieselbe **12** 295, 306ff.
- Risikomanagement **3** 50, **12** 17, 240, 292, 308, **13** 15, 27, 55, 86, 98, 149ff., 234
- Risikomischung **1** 126f., **7** 25, 32, 44f., 47ff., **9** 52, **13** 5, 215, 272
 - Ausnahme für PE-Fonds und Verbriefungsvehikel **7** 52
 - bei mehrstufigen Strukturen **7** 51
- durch Derivate **7** 50
- Risikomodelle **11** 8, **13** 153, 155, 158
- Risikoprofil **1** 6, 16, 60, **3** 113, 139, **9** 35, **11** 125, 155, 239, 284, **13** 76, 174, 177, 180, 211, 246, **14** 8, 41, 46, 54
 - Asymmetrisches Risikoprofil **1** 6, 60, **14** 46
 - Symmetrisches Risikoprofil **1** 6
- Risikotransfer **3** 198, **11** 169, 186, 193ff., 197f., 202
- Risks and Rewards Approach **3** 147
- Rohstoffe bzw. Rohstoffprodukte
 - Allgemeines **1** 5, 71
 - Betriebsvermögen **4** 15
 - Handelsbilanz **2** 91
 - IFRS **3** 180
 - InvG **7** 86
 - KWG **11** 116f.
 - Privatvermögen **6** 87, 216, 221
 - Umsatzsteuer **9** 8 15
 - VAG **12** 94, 130, 286ff., 343, 350
- Rückgabe **4** 236ff., **7** 54, 127ff., 166ff.
- Rückstellungen für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften **2** 3, 113, **4** 25, 39, 44
- Rückzahlung **1** 68, 73, 79, 93, 95, 104, 109, 124, **2** 14, 146f., 184, 193, 197, **3** 144, 191, 194, 197, 213, **4** 38, 99, 101, 123, 127, 132, 149, **6** 24ff., 39, 43, 67, 71f., 84, 86, 89, 128, 135, 154, 226f., **7** 86, **8** 37, **11** 184, 261, **12** 25, 79f., 296, 298, 300, 318, 321f., 329, 338, **14** 79f.
- Rundschreiben zum VAG **12** 64ff., 151ff., **13** 22ff.
- Rechtsgrundlage **12** 67ff.
- RS 1/2002 **12** 70, 274, 285, 300, 328, 333, 337, 340
- RS 3/1999 **12** 66, 70, 144, 181, 274, 276ff., 282ff., 287, 289ff., 294f., 299, 307f., 314, 319, 328, 343
- RS 3/2000 **12** 70, 130, 144, 151, 153ff., 175, 184, 210, 215, 232, 234f., 239, 242, 244, 259, 272, 276, 279, 292, 309, 324
- RS 15/2005 **12** 13, 25, 46, 60, 65, 70, 72, 89, 92, 94, 96, 103, 117, 274, 299, 314, 334, 366
 - Verlautbarung zu Receiver Forward Swaps, Long Receiver Swaptions und Credit Default Swaps **12** 70, 151, 215ff.
- Sachübernahme **7** 141
- Saldierungsverbot **2** 3, **4** 23, 258
- Sale-and-buy-back-Geschäfte **1** 143
- Schachtelprivileg **4** 196, 274, 287, 290, **7** 29, 157, 185
- Schmutzgrenze **7** 49

Stichwortverzeichnis

- Schlussbesteuerung von betrieblichen Fondsanlegern **7** 166ff.
– Aktiengewinn **7** 168, 170, 176ff.
– Anleger-Aktiengewinn **7** 169, 172
– Auflösung von aktiven Ausgleichsposten **7** 167
– Fonds-Aktiengewinn **7** 171
– Gewerbesteuer **7** 181
– Immobiliengewinne **7** 176ff.
– Latente Steuern **7** 182f.
– Veräußerungsgewinne **7** 166
- Schlussbesteuerung für private Fondsanleger **7** 127ff.
– Abgeltende Kapitalertragsteuer iSd. § 8 Abs. 6 InvStG **7** 134
– Geldmarktfonds **7** 137
– Immobiliengewinne **7** 133
– Millionärfonds **7** 136
– Veräußerungsgewinne **7** 129ff.
- Schuldentgelte **4** 89, 254ff.
– Absicherung durch Zinsderivate **4** 263
– Bankenprivileg **4** 265
– Entgelte **4** 259
– Einzelbetrachtung **4** 257
– Einzelne Finanzinstrumente **4** 261
– Saldierungsverbot **4** 258
– Schulden **4** 255ff.
– Strukturierte Finanzinstrumente **4** 264
– Schwebendes Geschäft **2** 27f., 101, **3** 157, **4** 22, 41, 50
- Sensitivität **11** 12f., 22, 148, **13** 106, 155, 157
- SICAV **7** 25, 36, 48, 238, **11** 221
- Sicherheiten
– Allgemeines **1** 43, 135
– Betriebsvermögen **4** 234
– IFRS **3** 24, 87
– InvG **13** 145f., 246f.
– KWG **11** 29, 53f., 56ff., 71, 146, 170, 205, 261, 288, 291ff., 305, 307
- Sicherungsgeber **1** 57, **2** 141, **3** 171, **6** 195, 202, **11** 134, 139, 141, 146, 151, 198f.
- Sicherungsgeschäfte **1** 26, **2** 76, 81f., 85f., 92, 95ff., 102, 104, **4** 107, **5** 32ff., 39f.
- Sicherungsnehmer **1** 57, **2** 140, **3** 170, **6** 294, 501, **11** 132f., 140, 142, 149, 153, 200ff.
- Side Letter **12** 122, 124
- Single Tranche CDOs **13** 178, 211f.
- Solvabilitätsverordnung (SolvV) **11** 1, 64f., 70ff., 76ff., 81f., 86, 90ff., 97ff., 104f., 180, 111ff., 117, 120f., 132ff., 139f., 144ff., 158ff., 165f., 172ff., 178, 182, 190ff., 211ff., 234, 242ff., 251ff., 260f., 264f., 268ff., 273f., 277ff., 286ff., 302ff., 311ff.
- Sonderausweis **7** 96
- Sonderkündigungsrechte **12** 305
- Sonderregelung § 10 InvStG **7** 211
- Sonderregelung § 17a InvStG **7** 238ff.
- Sparer-Pauschbetrag **6** 3, **7** 60, 195, **8** 40, 42, 117f.
- Spartentrennungsprinzip **12** 344
- Spekulative Anlagen **12** 15ff.
- Spezialbankprinzip **14** 1, 4
- Spezialfonds **7** 135, 170, 219ff., **13** 7, 232f., 265ff.
- Spezial-Sondervermögen **7** 229ff.
- Spreads **1** 19, **2** 122, **6** 146
– Call Spreads **1** 19, **11** 86
– Put Spreads **11** 84f.
- Staatsanleihen, -papiere **1** 86, **12** 41, 54, 75, **14** 77
- Standardisierte Rahmenverträge **13** 140, 259, **14** 43
- Standards zu Finanzinstrumenten **3** 11, 16ff.
– IAS 32 **3** 17f.
– IAS 39 **3** 19ff.
– IFRS 7 **3** 24f.
– IFRS 9 **3** 26
- Steuerbefreiung **4** 133ff., **5** 52f., **7** 185ff.
- Steuerbegünstigung **4** 146, 207, **7** 130, 198
- Steuerbemessungsgrundlagen **8** 40ff.
- Steuerbescheinigung **6** 10, **8** 15, 64, 70, 129
- Steuerpflicht **4** 137, 205, 225, 280, **7** 28f., 35, 38, 74, 76f., 113, **8** 6f., 33, 36f., 100
- Steuerpflichtiger Ertrag **4** 204, **6** 118, **7** 71, 80, 128, 152, 183, 211, 231, **8** 30f., 36, 117
- Steuerstundungsmodelle **4** 90, **5** 64ff., 70ff., 88f., 92ff., 124
- Stille Gesellschaft und partiarische Darlehen **1** 116f.
- Stillhalter **1** 6, 8, 10, **2** 113f., 120, **4** 50, 105, 261, **5** 63, **6** 36, 137, 140ff., 213, **8** 35, **9** 10, 19, **11** 70, 73, 81, 83, 175, 261, **12** 192, 229, **14** 46, 92
- Stresstests **11** 49, **12** 18, 55, 64, **13** 53, 55
- Streuungsquote **12** 49, 58, 76f., 85f., 99f., 111, 113, 360
- Strukturierte Produkte bzw. Finanzinstrumente
– Allgemeines **1** 79ff.
– Betriebsvermögen **4** 51, 108, 264
– Echte strukturierte Finanzinstrumente **1** 82f., 90ff., **2** 16ff., 145, **4** 105, 144, **5** 63, **12** 318ff.
– Einfach strukturierte Produkte **12** 291ff., **13** 173
– Handelsbilanz **2** 14ff., 148ff.
– IFRS **3** 39, 135ff., 183ff., 198
– InvG **13** 16, 170ff., 187ff.
– Komplex strukturierte Produkte **12** 291ff.
– KWG **11** 162ff.

- PfandBG **14** 65ff.
- Privatvermögen **6** 228ff.
- Unechte strukturierte Finanzinstrumente **1** 81, 85ff., **2** 15, **4** 105, 144, **5** 63, **12** 316f.
- VAG **12** 63, 66ff., 273ff.
- Strukturierte Swaps **12** 263
- Stückzinsen **2** 175, **4** 105, **5** 93ff., **6** 230, 232, 236, 242ff., **7** 15, 84ff., 101, 111f., 118, 123, 140, **8** 7, 16, 43, 51, 101, 110, 114, **10** 39
- Swapgeschäfte bzw. Swaps
 - Aktienwaps **6** 195ff.
 - Allgemeines **1** 47ff.
 - Basisswaps **1** 50
 - Betriebsvermögen **4** 105, 261, **5** 63
 - Equity Swaps **6** 195ff.
 - Handelsbilanz **2** 135ff.
 - IFRS **3** 166f.
 - InvG **13** 116ff.
 - Kuponwaps **1** 50
 - KWG **11** 116ff.
 - PfandBG **14** 59f.
 - Privatvermögen **6** 174ff., 178ff., 185ff., 195ff.
 - Umsatzsteuer **9** 27ff.
 - VAG **12** 261ff.
 - Währungswaps **1** 51, **6** 185f., **9** 30f.
 - Zinsswaps **1** 49f., **6** 178ff., **9** 28f.
 - Zins-/Währungswaps **1** 52
- Swaptions
 - InvG **13** 119f.
 - VAG **12** 66, 70, 130, 151, 165, 191, 200, 215ff., 245, 250, 261, 274
- Tafelgeschäfte **7** 29, **8** 5, 7, 50, 62, **10** 39
- Teileinkünfteverfahren **4** 89, 133ff., 144, **5** 52, **7** 13, 16, 70, 88, 122, 153f., 163, 168, 198, 201, 223f.
- Teilfonds **7** 42, 228, 236, 239, 246, **11** 227
- Terminbörsen **1** 13, 24, 43, 67, **14** 54
- Termingeschäfte **5** 3ff., 8ff., 21ff., 63, **6** 56ff., 66ff., **7** 129, **8** 38, 48
- Terminpreis **1** 41, 43, **2** 128f., **6** 170, **9** 23, **11** 99, **12** 143, 254, **13** 110f.
- Total Return Swaps (TRS)
 - Allgemeines **1** 58, 61ff.
 - Betriebsvermögen **4** 105, 144
 - Handelsbilanz **2** 142ff.
 - IFRS **3** 174f.
 - InvG **13** 201
 - KWG **11** 124, 138ff., 158, 161, 237f.
 - PfandBG **14** 61, 63
 - Privatvermögen **6** 191ff., 203, 209
 - Umsatzsteuer **9** 35f.
 - VAG **12** 264ff.
- Verlustnutzungsbeschränkung **5** 63
- Transparenzprinzip **5** 50, **7** 10, 12, 15, 35, 58f., 130, 168, 198, 212f.
- Trennungsprinzip **7** 10, **12** 344
- Treuhänder
 - im PfandBG **14** 4, 19ff.
 - im VAG **12** 3, 358
- Treuhandverhältnis **4** 234
- Trigger **11** 171f., 174f., 177, **13** 227f., 231
 - Impairment Trigger **3** 84f., 95, 205
 - Parametrische Trigger **11** 171, 174, **13** 228, 231
 - Risikobasierte, schadensbasierte Trigger **11** 171, 174, **13** 227, 231
 - Trigger Event **3** 83
- Überschussermittlungsnormen der Abgeltungssteuer **6** 74ff.
- Allgemeines **6** 76
- All-in-fees **6** 79ff.
- Fifo-Methode **6** 77f.
- Freiwillige Umtauschvorgänge **6** 91
- Lieferung von Wertpapieren unter Kapitalforderungen **6** 84ff.
- Übrigtes Vermögen **12** 7
- UCITS-Fonds (siehe auch OGAW-Fonds) **13** 6
- Umbrella-Fonds **11** 227f.
- Umlaufvermögen **2** 31, 35, 37ff., 40f., 45, 49, 69, 124, **4** 63, 66, 68, 187f., 190, **7** 139, 143, 147, **14** 14
- Umsatzsteuer **7** 33, 38, 65, **9** 1ff., 11
- Umtauschanleihen (Exchangeables)
 - Allgemeines **1** 90, 93f., 118
 - Betriebsvermögen **4** 105, 144, 184, 187, 261
 - Handelsbilanz **2** 163ff.
 - IFRS **3** 191ff.
 - InvG **13** 194f.
 - InvStG **7** 86
 - KWG **11** 240, 272ff.
 - PfandBG **14** 73f.
 - Privatvermögen **6** 52, 233
 - VAG **12** 319
 - Verlustnutzungsbeschränkungen **5** 49
- Unterdeckung **11** 199, 202f., **12** 134, 202ff., 229, 271, **14** 72
- Unternehmerische Risiken **12** 111f.
- UntStRefG 2008 **4** 91, 99, 254, **5** 9, **6** 1, 53, 130, 220, **7** 6
- Upfront Payments **2** 136, **3** 166
- Value at Risk (VaR) **2** 71, 88, **11** 8, 45, **12** 131, **13** 65, 72, 151f., 155ff., 161ff., 167f., 181
- VaR-Konzept **13** 155ff.
- Veranlagung **6** 115ff., **7** 95

- Veranlagungsverfahren **6** 5, 9, 92, 111, 113, 118, 218, **7** 13, 94, 187, 201, **8** 25, 72, 132
Veräußerbarkeit, uneingeschränkte **12** 29 ff., 56
Veräußerung **2** 110, 214 f., **5** 22, **6** 38 ff., 40, 44 ff., 66, 70 ff., 131, 165, 226, **7** 101, 127 ff., 166 ff., **8** 36 ff., 41
Veräußerungsgewinn **3** 130, 237, **4** 195 f., 205 ff., 222, 225, 228 ff., 244, 250, 283, 290, **5** 3, 44 f., 52 f., 55, **6** 44, 95, 103, 129, **7** 15, 70, 80, 85, 129 ff., 141, 166 ff., 173 f., 181, 189, 201, 252, **8** 16, 41, 45, 113, 116
Verbandsformel **12** 371 ff.
Verbot der Kreditaufnahme **12** 52
Verbot einer Hebelwirkung **12** 338
Verbot von spekulativen Anlagen **12** 15 ff., 225
Verbot von Stillhalter- und vergleichbaren Produkten **14** 46 ff.
Verbrauchsfolge **8** 54 f.
Verbriefungen **3** 198, **4** 35 ff., **7** 52, **8** 27 f., **11** 129, 186 ff., 204 ff., **12** 328 ff., **14** 76
– Synthetische **3** 198, **11** 202, **13** 204
– True-Sale **3** 198, **11** 201, **13** 203
Verbundene Unternehmen **4** 207, **12** 100
Vergleichsvermögen **13** 161 ff.
Vergütung **2** 28, 193, **4** 115 ff.,
– Depotbankvergütung **7** 68
– Derivatevergütung **4** 107, 263
– Festvergütung **4** 118, 128
– Staffelvergütung **4** 119, 128
– Vergütungsanspruch **4** 118
– Zusatzvergütung **4** 128
Verlautbarungen der BaFin **4** 9, **12** 64 ff., 151 ff., 215 ff., **13** 1 ff., 22 f.
Verlustausgleich **3** 162, **5** 60, 89, **6** 92 ff., **7** 73 f.
Verlustausgleich und -abzug im Rahmen der Abgeltungsteuer **6** 94 ff.
– Art und Weise des Ausgleichs und Abzugs **6** 101 ff.
– Neue Aktienveräußerungsverluste **6** 99, 108
– Sonstige neue Verluste aus Kapitalvermögen **6** 100
– Verlustbescheinigung **6** 111
– Verluste aus alten privaten Veräußerungsgeschäften **6** 98, 102 ff.
– Verluste aus Alt-Stillhaltergeschäften **6** 97, 102 ff.
– Verlustverrechnungsbeschränkungen **6** 101 ff.
Verluste **4** 42, **5** 1 ff., 64 ff., **6** 97 ff., 102 ff.
Verluste aus Steuerstundungsmodellen **5** 64 ff.
– Begriff **5** 70
– Modellhafte Gestaltung **5** 71
– Nichtaufgriffsgrenze **5** 85
– Steuerliche Vorteile in Form negativer Einkünfte **5** 80 ff.
– Verhältnis zu anderen Vorschriften **5** 91
– Verwaltungsanweisungen **5** 92
– Verluste **5** 87
Verluste aus Termingeschäften **5** 3 ff.
– Absicherung **5** 32, 54
– Begriff **5** 8 ff.
– Differenzausgleich, Geldbetrag oder Vorteil **5** 12 ff., 18 ff.
– Einzelne Finanzinstrumente **5** 63
– Funktionale Ausnahme **5** 30 ff.
– Gewöhnlicher Geschäftsbetrieb **5** 31
– Rückausnahme für steuerbefreite Aktiengeschäfte **5** 44 ff.
– Sektorale Ausnahme **5** 25 ff.
– Verhältnis zu anderen Vorschriften **5** 91
– Verluste **5** 21 ff.
Verlusterkennungszeitraum bzw. Loss Identification Period **3** 98
Verlustquote bei Ausfall bzw. Loss Given Default **3** 94 f., 98, **11** 29, 32, 42, 54, 58, 206
Verlustteilnahme **2** 194 f., **4** 127
Verlustverrechnung **7** 72, **8** 109 ff.
Verlustverrechnung im Rahmen der Kapitalertragsteuer **8** 109 ff.
– Aktien-Verlustverrechnungstopf **8** 115 f.
– Allgemeiner Verlustverrechnungstopf **8** 114
– Ausländische Steuern **8** 120
– Depotüberträge **8** 134 ff.
– Ehegattenkonten **8** 132 f.
– Freistellungsauftrag **8** 118 f.
– Gemeinschaftskonten **8** 130 f.
– Nicht-Veranlagungsfälle **8** 141
– Tod eines Kunden **8** 138 f.
– Umzug ins Ausland **8** 140
– Unterjährige Berücksichtigung der Verlustverrechnung **8** 123 f.
– Verlustbescheinigung **8** 125 ff.
Verlustverrechnungstopf **6** 80 f., 111, 244, **7** 101, 8 35, 113 ff., 123, 126, 130, 134 f., 137, 140
Vermeidung einer Doppelbesteuerung von Fonds gem. § 4 InvStG **7** 184 ff.
– Abzug auf Fondsebene **7** 197
– Anrechnung ausländischer Steuern **7** 189 ff.
– Ausländische Einkünfte **7** 185 ff.
– Ausschluss einer Anrechnung **7** 196
Vermögensgegenstand **2** 9 ff., **7** 11, 49, **13** 59, 121
Verpackungen **12** 111, **13** 177, 180, 205
Verpfändung **3** 144, **11** 299, **12** 148, 354, 363, 13 247
Versicherer **4** 202, **8** 25
Versicherungsunternehmen **2** 2, 43, 54, 202, **5** 28, **7** 158, **8** 91, **11** 171, 174 f., 305, **12** 1 ff., **13** 222, 235, 227 f., 245, **14** 42

- Versicherungsderivate
– Allgemeines **1** 66ff.
– Betriebsvermögen **4** 105
– Unverbrieft Versicherungsderivate **1** 67
– Verbrieft Versicherungsderivate bzw.
 Insurance Linked Securities, CAT Bonds und
 Life Bonds **1** 68f.
– Verlustnutzungsbeschränkungen **5** 63
Versicherungsfremde Geschäfte **12** 133
Versicherungsrisiken **1** 66ff., **3** 1791, **6** 214,
 11 116, 169, **12** 287, 344
Volatilität **13** 60, 155
Vollrisikopapiere, -instrumente, -zertifikate
 4 101, 105, 261, **6** 30, 220, 226f., **7** 86
Vorkäufe **12** 144, 160, 172ff., 325
Vorsichtsprinzip **2** 3
Vorzugsaktien, -anteile **1** 115, 123f., **2** 201,
 3 221ff., **4** 147ff., 278

Währung des Anlagecharakters **13** 75f.
Währungen **1** 51f., **4** 103, **9** 30, **12** 285ff., 298,
 13 59f., 106, 114f., 218
Währungsgeschäfte **12** 188
Währungsoptionen **12** 188
Wandelanleihen (Convertibles)
– Allgemeines **1** 91f.
– Betriebsvermögen **4** 60
– Handelsbilanz **2** 158ff.
– IFRS **3** 187ff.
– InvG **13** 188f.
– Kapitalertragsteuer **8** 17f.
– KWG **11** 250
– PfandBG **14** 69ff.
– Privatvermögen **6** 232
– VAG **12** 318
Wechselkurse **1** 5, 71, **3** 105, **4** 103, **5** 36, **7** 86,
 8 107, **9** 8, **12** 164, 169, **13** 59, 114f., 130, 174
Werbungskosten **7** 59, 65ff.
Werbungskostenabzug **6** 115, 144, 157, **7** 65, 88,
 152, 195
Wertaufholung
– Betriebsvermögen **4** 69, 206
– Handelsbilanz **2** 49, 70
– IFRS **3** 92, 102ff.
– InvStG **7** 148, 173, 176
Wertaufholungsgebot **2** 49, 70, 175
Wertpapiere
– Anlagevermögen **2** 43ff.
– Umlaufvermögen **2** 40ff.
Wertpapierdarlehen
– Allgemeines **1** 130ff.
– Handelsbilanz **2** 201ff., 242
– IFRS **3** 232ff.
– InvG **13** 237ff.

– KWG **11** 284ff.
– PfandBG **14** 83ff.
– Privatvermögen **6** 256ff.
– Umsatzsteuer **9** 64ff.
– VAG **12** 351ff., 371ff.
Wertpapierleihe (siehe auch Wertpapier-
 darlehen) **3** 232, **12** 246, **13** 240
Wertpapierpensionsgeschäfte
– Allgemeines **1** 134ff.
– Echte Wertpapierpensionsgeschäfte **1** 137,
 2 218ff., **3** 235f., **4** 239f., 251, **6** 266ff.,
 11 301ff., **14** 88ff.
– Handelsbilanz **2** 216ff., 242
– IFRS **3** 235ff.
– InvG **13** 254ff.
– KWG **11** 300ff.
– PfandBG **14** 87ff.
– Privatvermögen **6** 265ff.
– Umsatzsteuer **9** 68f.
– Unechte Wertpapierpensionsgeschäfte
 1 138ff., **2** 234ff., **3** 237f., **6** 270, **11** 310ff.,
 14 91ff.
– VAG **12** 361ff., 371ff.
Wiederanlagerisiko **12** 217f., 250f.
Wirtschaftsgut **2** 9ff., **4** 245ff., **5** 16, **7** 11, 49,
 13 121

Zeitwertbilanzierung **2** 50ff.
– Abgrenzung Handelsbestand und Anlagebuch
 2 60ff.
– Derivate und schwedende Geschäfte **2** 59
– Dokumentation **2** 64
– Folgebewertung **2** 69f.
– Nettoausweis des Handelsergebnisses **2** 74
– Risikoabschlag **2** 71
– Sonderposten gem. § 340e Abs. 4 HGB
 2 72f.
– Zugangsbewertung **2** 68
Zerlegbare Anleihen bzw. Stripped Bonds
 1 86f., **2** 181ff., **3** 183, **6** 235ff., **12** 317
Zerlegung bzw. Bifurcation **2** 16, 23, **3** 52, **4** 22,
 6 21f., 175, **12** 212, 292, 307, **13** 121, 182,
 14 66
Zero Bonds bzw. Null-Kupon-Anleihen
– Allgemeines **1** 106f.
– Betriebsvermögen **4** 105, 261
– Handelsbilanz **2** 178ff.
– VAG **12** 284
– Zinsrichtlinie **10** 39
Zertifikate
– Airbag-Zertifikate **1** 77
– Allgemeines **1** 71ff.
– Mit Besicherung und ohne Besicherung
 1 76ff.

Stichwortverzeichnis

- Bonus-Zertifikate **1** 77
- Discount-Zertifikate **1** 77
- Delta 1-Zertifikate **12** 347f.
- Express-Zertifikate **1** 77
- IFRS **3** 180ff.
- InvG **13** 217f.
- InvStG **7** 56
- Mit laufenden Entgelten und ohne laufende Entgelte **1** 74
- Mit Kapitalgarantie und ohne Kapitalgarantie **1** 73
- KWG **11** 184f.
- Mit begrenzter und mit unbegrenzter Laufzeit **1** 75
- PfandBG **14** 75
- Privatvermögen **6** 220ff.
- VAG **12** 345ff.
- Zielfonds **7** 154, 214f., 217
- Zinsabschlag **7** 99
- Zinsbegrenzungsvereinbarungen
 - Allgemeines **1** 30ff.
 - Grundformen, Caps und Floors **1** 30ff.
 - Handelsbilanz **2** 123ff.
 - IFRS **3** 153f.
 - Kombinationen, Collars und Corridors **1** 34ff., **2** 126, **6** 159, **11** 94
 - KWG **1** 88ff.
 - Privatvermögen **6** 147ff.
 - Rechtsnatur **1** 38
 - Umsatzsteuer **9** 17ff.
 - Wirtschaftliche Aspekte **1** 39
- Zinsen **6** 243f., **7** 64, 123, **12** 285ff., **13** 114f.
- Zinsfutures **14** 58
- Zinsoptionen **11** 89ff., **12** 245ff., **14** 52
- Zinsrichtlinie **10** 14ff., 25f., 44ff.

- Zinsscheine **1** 86f., **2** 181ff., **3** 183, **4** 105, **6** 235ff., **7** 258, **8** 37, **12** 317
- Zinsschranke **4** 91ff., **7** 14ff.
 - Allgemeines **4** 92ff.
 - Einzelne Finanzinstrumente **4** 105
 - Ertrags- und Vermögenswerte **4** 102ff.
 - Fremdkapital bzw. Kapitalforderungen jeder Art **4** 99
 - Relevante Vermögensminderungen und -mehrungen **4** 103
 - Zeitliche Erfassung **4** 104
 - Zinsaufwendungen und -einnahmen **4** 98ff.
 - Zinsschranke im Fonds **7** 14ff.
- Zinsswap **1** 48ff., **6** 177ff., **9** 17, 28, **10** 38, **11** 188, **12** 210, 212, 261f.
- Zins-/Währungsswap **1** 52
- Zufluss **4** 104, **6** 32f., 36f., 55, 63ff., 69, 73, 130ff., 137, 140, 144, 151, 156, 179, 237, **7** 64f., 78, 90ff., 98, 103, 109, 117, 186, 210, 233, 247, **8** 57, 67f., 76, **9** 40, **10** 16, 23, **11** 261
- Zuflussfiktion **7** 65, 103
- Zurechnung der Einkünfte **2** 205, 223ff., 236, **4** 247, 269f., 273ff., 286ff., **7** 20, 24, 117, 140, 162
- Zusage **3** 22, 75, **6** 28, **8** 37
- Zusammenfassung bzw. Integration **2** 16, 80, 94, 242ff., **6** 12ff., 124, 134, 148, 176, 192, **11** 86, 164,
- Zweckvermögen **4** 217, **7** 3, 31, 33f., 154
- Zwischeneinkünfte **7** 17, 20, 22
- Zwischengesellschaft **7** 18, 20, 22ff.
- Zwischengewinn **7** 205f.
- Zwischengewinnbesteuerung **5** 93, **7** 59, 80, 101, 111, 118, 199, 243