

Rechtshandbuch Finanzinstrumente

von

Dr. Martin Boehringer, Thilo Danz, Stephan Funck, Dr. Matthias Geurts, Dr. Thomas Gstädtner, 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** 1 ff.
- 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, 10
- Abgeltungsteuersatz **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
- Abzugsverbot 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 Wirtschafts-
gütern **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** 252
- Aktienanleihen (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** 63
- Aktienfuture **12** 253, **14** 58
- Aktiengewinn **7** 168 ff., 203 f., 234
- Aktioptionen **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** 46
- Anlageverordnung (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.

- InvG **13** 26 ff.
- Null-Kupon-Anleihen bzw. Zero Bonds **1** 106, **2** 5, 153, 178 ff, **10** 13
- Privatvermögen **6** 241 ff.
- VAG **12** 25, 75 ff.
- 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** 122 ff.
 - Anlagefreiheit in Fonds **12** 128 ff.
 - Ausländische Fonds **12**, 125 ff.
 - Inländische Fonds **12**, 123 ff.
- Anteilsklassen **7** 42, 244, 247, **11** 228 ff.
- 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, 51 ff., 165 f.
 - Horizontale Anwartschaften **6** 53
 - Vertikale Anwartschaften **6** 52
- Assignment **2** 137, **6** 180
- Aufgeld bzw. Agio **2** 151 f., 156, 160, 173 ff., 186 **3** 66, **4** 58 ff., **6** 229
- Aufrechnungsvereinbarung **11** 54, 58, 292
- Aufzinsungseffekt bzw. Unwinding **3** 91 f., 96, 183
- Ausfallwahrscheinlichkeit bzw. Probability of Default **3** 94 f., 98, **4** 88, **11** 29, 41 f.
- Ausgabeaufschlag **2** 151 f., 156, 160, 177 ff., 192 **3** 66, **4** 58 ff., **6** 229, **7** 140, 227, **8** 47
- Ausgleichszahlung **1** 33, 49, 59, 123, 135, 141, **3** 168, 170, 174, 200, **6** 150 ff., 179, 181 ff., 189, 195 f., 198 f., 208, 210, **10** 25, 36, **12** 372
- Ausländische Betriebsstätten **7** 21
- Ausländische Investmentanteile **1** 127, **7** 7 f., 26, 39, 41, 43, 46, 53, 56, 185, 198
- Ausnahmen von Abgeltungsteuer **6** 114
 - Güntigerprüfung **6** 120
 - Pflichtveranlagung zum Abgeltungsteuersatz **6** 118
 - Pflichtveranlagung zum individuellen Steuersatz **6** 115 f.
 - Wahlveranlagung zum Abgeltungsteuersatz **6** 119
 - Wahlveranlagung zum individuellen Steuersatz **6** 117
- Ausnahme von Kapitalertragsteuerabzug **8** 80 ff.
 - Berechtigte **8** 84
 - Freistellungsaufträge **8** 7, 81 ff.
- Nichtveranlagungs- bzw. Freistellungsbescheinigung **8** 89 ff.
- Relevante Kapitalerträge **8** 80 ff.
- Steuerausländer **8** 94 ff.
- Wechsel zwischen Nichtveranlagungs-Bescheinigung und Freistellungsbescheinigung **8** 92 f.
- Ausschüttungen **2** 29, **4** 137 ff., **7** 76 ff., **9** 55
- Ausschüttungsgleiche Erträge **7** 76, 83, 91 f., 162, 183
- Außensteuergesetz **7** 17, 20
- Ausstellergrenzen **13** 14, 30, 36 f., 45 f., 133, 166 ff., 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, 71 f., 77, 98, 126 ff., 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** 12 ff., **6** 58 ff., 163, 171, **9** 10, **10** 13, 15, **11** 16, 72, 113, 181, **12** 267, **13** 79, 81
- Basel I **11** 1, 2 ff.
- Basel II **2** 14 ff., **3** 94, 98, **11** 1, 4, 7, 26, 77, 164, 197, 225
- Baseler Ausschuss **11** 5 f., 49, 186
- Basisvertrag bzw. Host Contract **3** 39, 135 f., 138 ff., 182, 194, **13** 174
- Basiswertäquivalente **13** 68 ff., 85, 100 f., 104, 118 ff., 129, 131 ff., 136, 168
- BAV **12** 71, 157
- Beizulegender Zeitwert bzw. Fair Value **2** 2, 50 ff., **3** 50 ff., 69, 77 ff., **4** 72 ff.
- Bekanntgabepflichten bei Fonds **7** 7, 198, 200 ff.
- Bekanntmachung der Besteuerungsgrundlagen **7** 34, 59, 70, 150, 199, 207, 211, 221 f.
- Belastungsvergleiche **4** 109 f., 129 f., 125, 131
- Bemessungsgrundlagen der Kapitalertragsteuer **8** 40 ff.
 - Allgemeines **8** 40 ff.
 - Ersatzbemessungsgrundlagen **8** 49 ff., 107 f.
 - Verbrauchsreihenfolge **8** 54 f.
 - Währungsumrechnung **8** 56 ff.
- Besteuerung der Fondsanleger **7** 4, 27, 156, 158, 181, 184, 258
 - Ausgeschüttete Erträge **7** 23, 76 ff., 80 ff., 89, 96, 149, 160, 193, 196, 201
 - Ausschüttungen **7** 77 ff.
 - Ausschüttungsgleiche Erträge **7** 80, 83 ff.
- Beschränkte Steuerpflicht **4** 192, 199, 225, **7** 29, 35, 74, 185, 194, 221 f., **8** 6, 76, 94
- Beschränkung der Kreditrisiken **13** 74, 245

- Besondere Aufsicht im PfandBG **14 4**
- Besteuerung des Anlegers **7 2 ff., 10 ff., 23, 27 ff., 69, 198**
- Besteuerung des Sondervermögens und der KAG **7 30 ff., 37 ff.**
 - 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 38**
- Besteuerungsgrundlagen **7 10, 34, 59, 66, 78, 150, 199 ff., 207, 211, 221**
- Beteiligung
 - am Gewinn (siehe Gewinnbeteiligung) **1 111, 118 f., 4 109, 111, 114 ff., 130 f., 141, 150, 278, 6 47, 11 245, 14 80**
 - am Liquidationserlös (siehe Liquidationserlös) **1 111, 2 189, 4 111, 114, 122 ff., 132, 141, 149 f., 278, 6 47, 245, 14 80**
 - an stillen Reserven (siehe stille Reserven) **4 123**
- Beteiligungen und hybride Instrumente im VAG
 - Allgemeines **12 97 ff.**
 - Anteile an verbundenen Unternehmen **12 100**
 - Börsennotierte Aktien **12 101 ff.**
 - Genussscheine **12 101 ff.**
 - Geschäftsmodell des Unternehmens **12 111**
 - Geschlossene Fonds **12 116, 117 ff.**
 - Holdinggesellschaften **12 112 ff.**
 - Hybride Instrumente **12 105 ff.**
 - Mehrstufige Beteiligungen **12 112 ff.**
 - Nachrangverbindlichkeiten **12 101 ff.**
 - Nicht-notierte Beteiligung **12 105 ff.**
 - Offene Fonds **12 116, 122 ff.**
 - Partiiell eingezahlte Beteiligung **12 110**
- Beurteilungseinheit im Privatvermögen **6 11 ff.**
- Bewertungseinheiten
 - Allgemeines **2 76 ff., 3 105 ff., 4 10 ff., 20 f., 5 41 ff., 12 168**
 - Auflösung **2 103 f.**
 - Begriff **2 76 ff., 3 105 ff.**
 - Cash-flow-Hedge **3 124 ff.**
 - Dokumentation **2 96**
 - Durchbuchungsmethode bzw. Mark-to-Market-Methode **2 100**
 - Einfrierungsmethode bzw. Deferral-Methode **2 100**
 - Fair Value Hedge **3 117 ff.**
 - Fair Value Hedge von Zinsänderungsrisiken auf Portfoliobasis **3 133 f.**
 - Finanzinstrumente **2 92, 3 144 ff.**
 - Grundgeschäfte **2 91**
 - Handelsbilanz **2 75 ff., 121, 126, 130, 134, 138, 144**
 - Hedging auf Portfoliobasis **3 132**
 - Hedging von Fremdwährungsrisiken **3 130 ff.**
 - IFRS **3 73, 105 ff.**
 - Micro-Hedge **2 78**
 - Macro-Hedge **2 79**
 - Nach BilMoG **2 87 ff.**
 - Portfolio-Hedge **2 80**
 - Risikoarten **2 93, 3 105, 117 ff.**
 - Sicherungsgeschäfte **2 92, 3 117 ff.**
 - Überschussüberhang **2 102**
 - Vergleichbarkeit der Risiken **2 94**
 - Verlustüberhang **2 102**
 - Vor BilMoG **2 81 ff.**
 - Wahlrecht **2 98**
- Bezugsrecht **1 111 ff., 3 20, 4 143, 167, 184, 6 52, 7 96, 201, 8 45, 115, 11 165, 12 305, 13 12**
- Bilanzierung
 - Handelsbilanz **2 1 ff.**
 - IFRS **3 1 ff.**
- Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz bzw. BilMoG **2 2, 81 ff., 87 ff., 4 5, 7 182**
- Bindende Verpflichtung bzw. Firm Commitment **3 114**
- Bloß Notierung **12 104**
- Börsengehandelte Investmentfonds bzw. Exchange Traded Funds (ETF) **7 138, 223 ff.**
- Bondstripping **2 5, 181 ff., 6 235 ff., 7 15**
- Bundesanleihen **1 86 f.**
- Bundessobligationen **8 27**
- Bundesschatzanweisungen **14 45**
- Bundesschatzbriefe **8 27**
- Callables
 - Allgemeines **1 124**
 - VAG **12 36 ff., 321 f.**
- 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, 177 ff., 183, 12 286, 13 219, 229 ff.**
- CAT Swaps **11 169 f., 173 ff., 177 f., 182 f., 224 ff., 232, 234, 237**
- CESR **12 347, 13 23, 45, 177 f., 185 f., 188, 192, 194, 209 ff.**
- Chicago Mercantile Exchange **1 13, 67**
- Clearing-System **1 43**

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

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

Ertraglos werdende Anlagen **12** 39
 Ertragsausgleich **7** 75, 119 ff., 204, 231, 251, 261 ff.
 Ertragsermittlung 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
 – Mitarbeiterbeteiligungs-Sondervermögen **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, 184 ff.
- Fremdkapital **2** 34, 192, 197, **3** 17, 230, **4** 98 ff.,
151, **6** 208, 252, **8** 12
- Fremdkapitalinstrumente **1** 70 ff., **3** 103,
6 219 ff., **9** 39 ff.
- Anleihen **1** 85 ff., 103 ff., **2** 173 ff., **3** 207 ff.
4 105, 144, 261, **5** 62, **6** 230, 241 ff., **13** 26 f.
 - Strukturierte Produkte **1** 79 ff., **2** 14 ff.,
148 ff., **3** 39, 135 ff., 183 ff., **4** 51, 108, 264,
6 228 ff., **11** 162 ff., **12** 63, 66 ff., 273 ff., **13** 16,
170 ff., 187 ff., **14** 65 ff.
 - Zertifikate **1** 71 ff., **3** 180 ff., **6** 220 ff.,
11 184 f., **12** 345 ff., **13** 217 f., **14** 75
- Funded Derivatives **6** 31
- Funded Swaps **6** 174, **11** 119 ff., **14** 60
- Fungibilität **12** 29, 34, 56
- Fußstapfentheorie **7** 232, **8** 45 ff.
- Futures
- Aktienfutures **12** 253 ff., **14** 58
 - Allgemeines **1** 43 f.
 - Handelsbilanz **2** 131 ff.
 - IFRS **3** 160 ff.
 - KWG **11** 110 ff.
 - Privatvermögen **6** 160 ff.
 - Umsatzsteuer **9** 23 f.
 - VAG **12** 253 ff.
 - Zinsfutures **12** 258 ff., **14** 58
 - Zinsrichtlinie **14** 58
- Gebundenes Vermögen **12** 3 ff., 8
- Sicherungsvermögen **12** 3 f., 8, 130, 150, 330
 - Sonstiges gebundenes Vermögen **12** 3, 8
- Geeignetes Kreditinstitut **13** 203, 205, **14** 76
- Geldmarktinstrumente **13** 12, 28, 59, 113,
133 ff.
- Genussrechte (siehe auch Genussrechte)
- Allgemeines **1** 111 ff.
 - Betriebsvermögen **4** 61, 109 ff., 130 f.
 - Grundformen **1** 112
 - Handelsbilanz **2** 190 ff.
 - IFRS **3** 212 f.
 - InvG **13** 47 f.
 - Kapitalertragsteuer **8** 21
 - KWG **11** 241 ff.
 - PfandBG **14** 79 f.
 - Privatvermögen **6** 47, 247 ff.
 - Rechtsnatur und Abgrenzung **1** 113 ff.
- Genussscheine **12** 101 ff., **13** 47, 49 f.
- Geplante zukünftige Transaktionen bzw.
Forecasted Transactions **3** 114
- Gesamtnettowert **12** 127
- Geschäftsmodell eines Unternehmens **12** 98,
102, 107, 111 f., 120
- Geschlossene Fonds **11** 209 ff., 233 ff., **12** 117 ff.,
13 43 ff., **14** 77
- Getrennte Bilanzierung bzw. Bifurcation
Approach **2** 15 ff., **3** 177 f., 185 f., 196
- Gewerbsteuerliche Hinzurechnung **4** 253 ff.,
7 156
- Dividenden **4** 268 ff.
 - Schuldentgelte **4** 254 ff.
- Gewinnermittlung **3** 15, **4** 1, 3, 10 ff., 17 ff., 30,
92, 104, **5** 41, **6** 78, **7** 63, 139, 151, 166, 223
- Gewinnschuldverschreibung **11** 177
- Glattstellung **2** 111 ff., 116, 119 f., 137, **5** 23,
6 132 ff., 143 ff., **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** 67 f., 83, 87, 93, 101 f., 106,
109, 115, 118, 122, 135 ff., 141 f., 150 ff., 161,
167 f., 175 f., 179 f., 183, 207 f., 224 ff., 235,
249, 256 f., 262, 266, 271, 275, 280 ff., 290 ff.,
306 ff., 315 ff.
- Großkreditregelungen **11** 10, 46 ff., 83, 87, 175
- Grundsatz der Mischung **12** 42 ff., 46
- Grundsatz I (GS I) **11** 2, 4, 8, 13, 20 f., 23, 26,
77, 130, 148, 164, 209, 250
- Grundsatz der Streuung **12** 42, 48 f., 53
- Grundsätze der Kapitalanlage gemäß VAG
12 13 ff.
- Liquidität **12** 40 f.
 - Mischung **12** 42 ff.
 - Rentabilität **12** 36 ff.
 - Sicherheit **12** 14 ff.
 - Sicherung des Nominalwerts **12** 19 ff.
 - Sicherung der Vermögenssubstanz **12** 24 ff.
 - Streuung **12** 42, 48 f.
 - Uneingeschränkte Veräußerbarkeit **12** 29 ff.
 - Verbot der Kreditaufnahme **12** 52
 - Verbot spekulativer Anlagen **12** 15 ff.
- Grundsätze der Rechnungslegung
- Handelsbilanz **2** 2 ff.
 - IFRS **3** 15
- Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung
(GoB) **2** 3, **4** 1
- Halbeinkünfteverfahren **7** 169, **8** 30 f.
- Handel **1** 3, **2** 22, 74, 175, 213, **3** 1, 6, 37, **4** 82,
188, **6** 136, **7** 46, **8** 102 f., **12** 104, 332, **13** 26,
29, 34, 249

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

Investmentvermögen **7** 2 ff., 28, 58 ff., 72 ff., 102 ff., 197, 221 f., 225 ff., 238 ff., **9** 57 ff., **13** 5

- Abgrenzung Teilfonds, Teilgesellschafts- vermögen und Anteilsklassen **7** 42
- Ausländische Investmentvermögen **7** 18 ff., 22 ff., 43 ff., 47 ff.
- Formell-Materieller Investmentbegriff **7** 47 ff.
- Gemeinschaftliche Kapitalanlage **7** 48
- Grundsatz der Risikomischung **7** 44, 50 f.
- Inländische Investmentvermögen **7** 22 ff., 40 ff.
- Materieller Investmentbegriff **7** 43 ff.
- Qualifizierende Vermögensgegenstände **7** 49

Kapitalanlagegesellschaft (KAG) **7** 30 ff.

Kapitalanlagen bei Versicherern und Pensions- fonds, Besteuerung **4** 197 ff.

Kapitalansammlung **13** 3

Kapitaleinkünfte **5** 65, **6** 1 3 ff., 20, 44, 89, 103, 106, 109, 112 f., 116, **7** 6, 88, 112

Kapitalerträge **6** 22 ff., **7** 80, 83, **8** 5 ff., 77 ff.

Kapitalerträge gem. § 20 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 EStG **4** 137 ff.

Kapitalerträge gem. § 20 Abs. 1 Satz 1 Nr. 7 EStG **6** 24 ff.

Kapitalerträge gem. § 20 Abs. 1 Satz 1 Nr. 11 EStG **6** 34 ff.

Kapitalerträge gem. § 20 Abs. 2 Satz 1 Nr. 1 EStG **6** 44 ff.

Kapitalerträge gem. § 20 Abs. 2 Satz 1 Nr. 3 EStG **6** 56 ff.

Kapitalerträge gem. § 20 Abs. 2 Satz 1 Nr. 7 EStG **6** 70 ff.

Kapitalerträge gem. § 43 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und Nr. 6 EStG **8** 14 ff.

– 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** 16 ff.

– 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** 22 ff.

Kapitalerträge gem. § 43 Abs. 1 Satz 1 Nr. 7 EStG **8** 26 ff.

– Ausländisches Register **8** 27

– Festgelder **8** 29

– Fremdwährungskonten **8** 29

– Öffentliches Schuldbuch **8** 27

– Sammelurkunden gem. § 9 DepotG **8** 27

– Schuldscheindarlehen **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** 33 ff.

– Stillhaltergeschäfte **8** 35

– Termingeschäfte **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** 93 ff., 99, 102, 106 ff., 110, 118 ff., 160 f., 258 f., **8** 5 ff., 66

– Ausnahmen vom Steuerabzug **8** 73 ff.

– Bemessungsgrundlagen **8** 40 ff.

– Obliegenheiten des Steuerabzugsverpflich- teten **8** 59 ff.

– Sondersachverhalte **8** 100 ff., 130 ff.

– Tatbestände **8** 5 ff.

Kapitalertragsteuerabzug **7** 102, 134, **8** 1 ff.

Kapitalertragsteuertatbestände **8** 5 ff.

– Allgemeines **8** 5

– Einzelne Tatbestände **8** 12 ff.

– Irrtümlicher Steuereinbehalt **8** 8

– Steuerausländer **8** 6 ff.

– Steuererstattung **8** 9

– Tafelgeschäfte **8** 7

– Treuhandsachverhalte **8** 10 f.

Kapitalforderungen **4** 99 ff., **6** 24 ff., 70 ff., 84 ff., **7** 85 ff., **8** 27 ff.

Kapitalgarantie **1** 73, **12** 296 ff., 311

– Aufsichtsrecht **12** 296 ff., 311

– Steuerrecht **1** 73, **4** 101, **6** 26

Kapitalrücklage **2** 156, 160, **3** 217, **4** 58

Kapitalrückzahlung **3** 189, 215, **4** 101, **6** 26, 28 ff., **7** 78, **12** 25, 278, 320, 347

Kapitalvermögen **6** 100, 108 ff., **7** 88 ff., 112

Kassengeschäfte **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

Kreditaufnahmebeschränkungen **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 Mitunternehmer-schaften **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** 88
 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.

Optionsanleihen (Bonds with Warrants)

- Allgemeines **1** 88 f., 118
- Betriebsvermögen **4** 58 f.
- Handelsbilanz **2** 149 ff.
- IFRS **3** 184
- InvG **13** 190 f.
- KWG **11** 267 ff.
- PfandBG **14** 72
- Privatvermögen **6** 229
- VAG **12** 316

Optionsprämien **1** 10, **12**, **2** 106 ff., **3** 150, 227, **4** 50, **5** 17, **6** 128 f., 144 ff., 159, **9** 10, **11** 70, **12** 193, 278

Optionsscheine **1** 14, 88 f., **2** 150 ff., **6** 14, 18 ff., **20**, 125, 229, 231, **7** 86, **14** 72

Optionsstrategien **1** 16 ff., **2** 122, **6** 146, **14** 54

- Butterflies **1** 20
- Condors **1** 20
- Spreads **1** 16, 19, **2** 122, **6** 146, **14** 54
- Straddles **1** 16 f., **2** 122, **6** 146, **14** 54
- Strangles **1** 16, 18, **2** 122, **6** 146, **14** 54

Ordnungsgemäße Bekanntmachung **7** 200 f.

Organisierter Markt **1** 3, **3** 1, **12** 59, 97 f., 102 ff., 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, 139 ff., 147, 178

Partizipationsschein **8** 28, 37, **11** 167, 176

Passivierungsaufschub **4** 33

Pass-Through Arrangements **3** 144, 146

Pauschalbemessungsgrundlage **7** 98, **8** 49 ff.

Pauschalbesteuerung **7** 98, 198 ff., 208 ff., 221 f., 224, **8** 49

Pauschalierte Einzelwertberichtigung **3** 93 ff.

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** 229 ff.

Pfandbriefe **8** 27, **12** 44, 48, 85, 220, 362, 365, **13** 30, **14** 1 ff., 8, 10, 13 ff., 20, 25 f., 28 f., 36, 47 f., 51 f., 72, 86

Pfandbriefgattungen **14** 4 ff., 19, 28, 48

- Flugzeugpfandbriefe **14** 46
- Hypothekenpfandbriefe **14** 46
- Öffentliche Pfandbriefe **14** 46
- Schiffspfandbriefe **14** 46

Pfandbriefnovelle 2009 **14** 3 f., 11, 33, 36, 79

Pflichtwandelanleihe (Mandatory Convertible Bond) **1** 91 f., **2** 161 f., **3** 189 f., **4** 60, **11** 165, 240, 260, 262 ff., **14** 71

Plain Vanilla **12** 263, 302, 321, **13** 71, 94 ff., 103

Portfolio Hedge **2** 80, 86 f., 97, 102, **4** 16, 46, **5** 40

Portfoliowertberichtigung **3** 97 f.

Preferred Stock **1** 115, 124, 189, **2** 197, **3** 221 ff., **4** 105, 147, 149 ff., 261, **6** 252

Prepaid Forwards **11** 103 ff.

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** 75 f., 149 f., 163

Protection buyer **1** 57, **9** 33

Protection seller **1** 57, **9** 33

Publikums-Sondervermögen **7** 141, 205, 219, 227, **13** 6 f.

Qualifizierte Vertragspartner **14** 42, 90

Qualifizierter Ansatz **13** 42, 50, 55, 56, 65, 67, 71 ff., 97, 99, 148 ff., 151 f., 154 ff., 161, 167, 169, 181, 189, 191, 193, 195, 201, 205, 209, 212, 269

– Anlagefreiheit **13** 149 ff.

– Marktrisikogrenze **13** 152 ff.

Quantitative Beschränkungen **12** 9, **14** 40, 48, 85, 90

Quellensteuern **2** 28 f., **6** 107, 122, **7** 28, 36, 65, 68, 77, 98, 102, 110, 121 f., 184, 189 ff., 193, 195, **8** 75, 95, 117, 120, 141, **10** 2, 7 ff., 13, 15 ff., 23

Rahmenvertrag **11** 305, **13** 140, 259, **14** 43 f., 93

Rating **3** 205, **7** 86, **11** 12, 26 ff., 34, 212, **12** 23, 31, 41, 92 f., 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

Rechnungslegungsstellungnahmen (RS) **2** 5 f.

Rechnungslegungshinweise (RH) **2** 5 f., 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, 24 ff., 46, 72 ff., 122, 166, 173, 175, 217 f., 224, 246, 252, 259, 261 ff., 272, 277, 279, 307, 329, 340, **13** 12, 106, 273

Rentenanlagen im VAG **12** 22, 24 ff., 46, 72 ff., 122, 166, 173, 175, 217 f., 224, 246, 252, 259, 261 ff., 272, 277, 279, 307, 329, 340

– Darlehens- und Schuldverschreibungen von Kreditinstituten **12** 82 ff.

- Darlehens- und Schuldverschreibungen von sonstigen Unternehmen **12** 86 ff.
- High Yield Anlagen **12** 91 ff.
- Staatsdarlehen und -papiere **12** 75 ff.
- Repackaged Bonds – Verbriefungen
 - Allgemeines **1** 90, 97 ff., 102
 - Asset Backed Securities (ABS) **1** 97 ff., **3** 197, **9** 41 ff.
 - Betriebsvermögen **4** 35 ff.
 - Collateral Debt Obligations (CDO) **1** 99
 - IFRS **3** 197 ff.
 - Mortgage Backed Securities (MBS) **1** 100
 - Synthetische Verbriefungen **3** 198
 - True-Sale Verbriefungen **3** 198
 - Umsatzsteuer **9** 41 ff.
- Repogeschäfte bzw. Repos
 - Allgemeines **1** 2, 130 ff., 142 ff.
 - Betriebsvermögen **4** 239
 - Handelsbilanz **2** 221, 229, 241 f.
 - IFRS **3** 233 ff., 240 ff.
 - KWG **11** 283 ff.
 - Privatvermögen **6** 255 ff., 271
 - Umsatzsteuer **9** 6, 63 ff.
 - VAG **12** 371 ff.
- Restliches Vermögen **12** 6 f.
- Restrukturierung bei Investmentvermögen **7** 255 ff.
 - Auflösung von Sondervermögen **7** 248
 - Verschmelzungen von ausländischen Investmentvermögen **7** 238 ff.
 - Verschmelzungen von inländischen Sondervermögen **7** 226 ff.
 - Verschmelzungen von Investment-Aktiengesellschaften bzw. Teilgesellschaftsvermögen **7** 235 ff.
 - Wechsel zwischen Anteilsklassen **7** 247
 - Wechsel zwischen Teilfonds **7** 246
 - Zusammenlegung und Teilung von Fondsanteilen **7** 244 f.
- Reverse Convertibles (Aktienanleihen) **1** 95, **2** 168 ff., **3** 194 ff., **4** 105, 144, **5** 49, **6** 234, **11** 276, 279 f., **12** 320, **13** 192
- Reverse Floater **1** 105, **7** 86
- Risikodiversifikation **12** 42
- Risikokapitalquote **12** 49, 92, 94, 98, 128, 130, 133, 145 f., 279, 318, 343, 348, 360
- Risikokategorie, dieselbe **12** 295, 306 ff.
- Risikomanagement **3** 50, **12** 17, 240, 292, 308, **13** 15, 27, 55, 86, 98, 149 ff., 234
- Risikomischung **1** 126 f., **7** 25, 32, 44 f., 47 ff., **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, 193 ff., 197 f., 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** 116 f.
 - Privatvermögen **6** 87, 216, 221
 - Umsatzsteuer **9** 8 15
 - VAG **12** 94, 130, 286 ff., 343, 350
- Rückgabe **4** 236 ff., **7** 54, 127 ff., 166 ff.
- 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, 146 f., 184, 193, 197, **3** 144, 191, 194, 197, 213, **4** 38, 99, 101, 123, 127, 132, 149, **6** 24 ff., 39, 43, 67, 71 f., 84, 86, 89, 128, 135, 154, 226 f., **7** 86, **8** 37, **11** 184, 261, **12** 25, 79 f., 296, 298, 300, 318, 321 f., 329, 338, **14** 79 f.
- Rundschreiben zum VAG **12** 64 ff., 151 ff., **13** 22 ff.
- Rechtsgrundlage **12** 67 ff.
- RS 1/2002 **12** 70, 274, 285, 300, 328, 333, 337, 340
- RS 3/1999 **12** 66, 70, 144, 181, 274, 276 ff., 282 ff., 287, 289 ff., 294 f., 299, 307 f., 314, 319, 328, 343
- RS 3/2000 **12** 70, 130, 144, 151, 153 ff., 175, 184, 210, 215, 232, 234 f., 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, 215 ff.
- 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

Schlussbesteuerung von betrieblichen Fonds-
anlegern **7** 166 ff.

- Aktiengewinn **7** 168, 170, 176 ff.
- Anleger-Aktiengewinn **7** 169, 172
- Auflösung von aktiven Ausgleichsposten **7** 167
- Fonds-Aktiengewinn **7** 171
- Gewerbesteuer **7** 181
- Immobiliengewinne **7** 176 ff.
- Latente Steuern **7** 182 f.
- Veräußerungsgewinne **7** 166

Schlussbesteuerung für private Fondsanleger **7** 127 ff.

- Abgeltende Kapitalertragsteuer iSd. § 8 Abs. 6 InvStG **7** 134
 - Geldmarktfonds **7** 137
 - Immobiliengewinne **7** 133
 - Millionärfonds **7** 136
 - Veräußerungsgewinne **7** 129 ff.
- Schuldentgelte **4** 89, 254 ff.
- Absicherung durch Zinsderivate **4** 263
 - Bankenprivileg **4** 265
 - Entgelte **4** 259
 - Einzelbetrachtung **4** 257
 - Einzelne Finanzinstrumente **4** 261
 - Saldierungsverbot **4** 258
 - Schulden **4** 255 ff.
 - Strukturierte Finanzinstrumente **4** 264
 - Schwebendes Geschäft **2** 27 f., 101, **3** 157, **4** 22, 41, 50

Sensitivität **11** 12 f., 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** 145 f., 246 f.
- KWG **11** 29, 53 f., 56 ff., 71, 146, 170, 205, 261, 288, 291 ff., 305, 307

Sicherungsgeber **1** 57, **2** 141, **3** 171, **6** 195, 202, **11** 134, 139, 141, 146, 151, 198 f.

Sicherungsgeschäfte **1** 26, **2** 76, 81 f., 85 f., 92, 95 ff., 102, 104, **4** 107, **5** 32 ff., 39 f.

Sicherungsnehmer **1** 57, **2** 140, **3** 170, **6** 294, 501, **11** 132 f., 140, 142, 149, 153, 200 ff.

Side Letter **12** 122, 124

Single Tranche CDOs **13** 178, 211 f.

Solvabilitätsverordnung (SolV) **11** 1, 64 f., 70 ff., 76 ff., 81 f., 86, 90 ff., 97 ff., 104 f., 180, 111 ff., 117, 120 f., 132 ff., 139 f., 144 ff., 158 ff., 165 f., 172 ff., 178, 182, 190 ff., 211 ff., 234, 242 ff., 251 ff., 260 f., 264 f., 268 ff., 273 f., 277 ff., 286 ff., 302 ff., 311 ff.

Sonderausweis **7** 96

Sonderkündigungsrechte **12** 305

Sonderregelung § 10 InvStG **7** 211

Sonderregelung § 17a InvStG **7** 238 ff.

Sparer-Pauschbetrag **6** 3, **7** 60, 195, **8** 40, 42, 117 f.

Spärtentrennungsprinzip **12** 344

Spekulative Anlagen **12** 15 ff.

Spezialbankprinzip **14** 1, 4

Spezialfonds **7** 135, 170, 219 ff., **13** 7, 232 f., 265 ff.

Spezial-Sondervermögen **7** 229 ff.

Spreads **1** 19, **2** 122, **6** 146

– Call Spreads **1** 19, **11** 86

– Put Spreads **11** 84 f.

Staatsanleihen, -papiere **1** 86, **12** 41, 54, 75, **14** 77

Standardisierte Rahmenverträge **13** 140, 259, **14** 43

Standards zu Finanzinstrumenten **3** 11, 16 ff.

– IAS 32 **3** 17 f.

– IAS 39 **3** 19 ff.

– IFRS **7** **3** 24 f.

– IFRS **9** **3** 26

Steuerbefreiung **4** 133 ff., **5** 52 f., **7** 185 ff.

Steuerbegünstigung **4** 146, 207, **7** 130, 198

Steuerbemessungsgrundlagen **8** 40 ff.

Steuerbescheinigung **6** 10, **8** 15, 64, 70, 129

Steuerpflicht **4** 137, 205, 225, 280, **7** 28 f., 35, 38, 74, 76 f., 113, **8** 6 f., 33, 36 f., 100

Steuerpflichtiger Ertrag **4** 204, **6** 118, **7** 71, 80, 128, 152, 183, 211, 231, **8** 30 f., 36, 117

Steuerstundungsmodelle **4** 90, **5** 64 ff., 70 ff., 88 f., 92 ff., 124

Stille Gesellschaft und partiarische Darlehen **1** 116 f.

Stillhalter **1** 6, 8, 10, **2** 113 f., 120, **4** 50, 105, 261, **5** 63, **6** 36, 137, 140 ff., 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

Streunungsquote **12** 49, 58, 76 f., 85 f., 99 f., 111, 113, 360

Strukturierte Produkte bzw. Finanzinstrumente

– Allgemeines **1** 79 ff.

– Betriebsvermögen **4** 51, 108, 264

– Echte strukturierte Finanzinstrumente **1** 82 f., 90 ff., **2** 16 ff., 145, **4** 105, 144, **5** 63, **12** 318 ff.

– Einfach strukturierte Produkte **12** 291 ff., **13** 173

– Handelsbilanz **2** 14 ff., 148 ff.

– IFRS **3** 39, 135 ff., 183 ff., 198

– InvG **13** 16, 170 ff., 187 ff.

– Komplex strukturierte Produkte **12** 291 ff.

– KWG **11** 162 ff.

- PfandBG **14** 65 ff.
- Privatvermögen **6** 228 ff.
- Unechte strukturierte Finanzinstrumente
1 81, 85 ff., **2** 15, **4** 105, 144, **5** 63, **12** 316 f.
- VAG **12** 63, 66 ff., 273 ff.
- Strukturierte Swaps **12** 263
- Stückzinsen **2** 175, **4** 105, **5** 93 ff., **6** 230, 232,
236, 242 ff., **7** 15, 84 ff., 101, 111 f., 118, 123,
140, **8** 7, 16, 43, 51, 101, 110, 114, **10** 39
- Swapgeschäfte bzw. Swaps
 - Aktienswaps **6** 195 ff.
 - Allgemeines **1** 47 ff.
 - Basisswaps **1** 50
 - Betriebsvermögen **4** 105, 261, **5** 63
 - Equity Swaps **6** 195 ff.
 - Handelsbilanz **2** 135 ff.
 - IFRS **3** 166 f.
 - InvG **13** 116 ff.
 - Kuponswaps **1** 50
 - KWG **11** 116 ff.
 - PfandBG **14** 59 f.
 - Privatvermögen **6** 174 ff., 178 ff., 185 ff.,
195 ff.
 - Umsatzsteuer **9** 27 ff.
 - VAG **12** 261 ff.
 - Währungsswaps **1** 51, **6** 185 f., **9** 30 f.
 - Zinsswaps **1** 49 f., **6** 178 ff., **9** 28 f.
 - Zins-/Währungsswaps **1** 52
- Swaptions
 - InvG **13** 119 f.
 - VAG **12** 66, 70, 130, 151, 165, 191, 200,
215 ff., 245, 250, 261, 274
- Tafelgeschäfte **7** 29, **8** 5, 7, 50, 62, **10** 39
- Teileinkünfteverfahren **4** 89, 133 ff., 144, **5** 52,
7 13, 16, 70, 88, 122, 153 f., 163, 168, 198,
201, 223 f.
- Teilfonds **7** 42, 228, 236, 239, 246, **11** 227
- Terminbörsen **1** 13, 24, 43, 67, **14** 54
- Termingeschäfte **5** 3 ff., 8 ff., 21 ff., 63, **6** 56 ff.,
66 ff., **7** 129, **8** 38, 48
- Terminpreis **1** 41, 43, **2** 128 f., **6** 170, **9** 23,
11 99, **12** 143, 254, **13** 110 f.
- Total Return Swaps (TRS)
 - Allgemeines **1** 58, 61 ff.
 - Betriebsvermögen **4** 105, 144
 - Handelsbilanz **2** 142 ff.
 - IFRS **3** 174 f.
 - InvG **13** 201
 - KWG **11** 124, 138 ff., 158, 161, 237 f.
 - PfandBG **14** 61, 63
 - Privatvermögen **6** 191 ff., 203, 209
 - Umsatzsteuer **9** 35 f.
 - VAG **12** 264 ff.

- Verlustnutzungsbeschränkung **5** 63
- Transparenzprinzip **5** 50, **7** 10, 12, 15, 35, 58 f.,
130, 168, 198, 212 f.
- Trennungsprinzip **7** 10, **12** 344
- Treuhänder
 - im PfandBG **14** 4, 19 ff.
 - im VAG **12** 3, 358
- Treuhandverhältnis **4** 234
- Trigger **11** 171 f., 174 f., 177, **13** 227 f., 231
 - Impairment Trigger **3** 84 f., 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** 74 ff.

- Allgemeines **6** 76
- All-in-fees **6** 79 ff.
- Fifo-Methode **6** 77 f.
- Freiwillige Umtauschvorgänge **6** 91
- Lieferung von Wertpapieren unter Kapitalforderungen **6** 84 ff.

Übriges Vermögen **12** 7

UCITS-Fonds (siehe auch OGAW-Fonds) **13** 6

Umbrella-Fonds **11** 227 f.

Umlaufvermögen **2** 31, 35, 37 ff., 40 f., 45, 49,
69, 124, **4** 63, 66, 68, 187 f., 190, **7** 139, 143,
147, **14** 14

Umsatzsteuer **7** 33, 38, 65, **9** 1 ff., 11

Umtauschanleihen (Exchangeables)

- Allgemeines **1** 90, 93 f., 118
- Betriebsvermögen **4** 105, 144, 184, 187, 261
- Handelsbilanz **2** 163 ff.
- IFRS **3** 191 ff.
- InvG **13** 194 f.

- InvStG **7** 86

- KWG **11** 240, 272 ff.

- PfandBG **14** 73 f.

- Privatvermögen **6** 52, 233

- VAG **12** 319

- Verlustnutzungsbeschränkungen **5** 49

Unterdeckung **11** 199, 202 f., **12** 134, 202 ff.,
229, 271, **14** 72

Unternehmerische Risiken **12** 111 f.

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, 151 f., 155 ff., 161 ff., 167 f., 181

VaR-Konzept **13** 155 ff.

Veranlagung **6** 115 ff., **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
 - Staffelfvergütung **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.
- Verlustrücklage **3** 162, **5** 60, 89, **6** 92 ff., **7** 73 f.
- Verlustrücklage und -abzug im Rahmen der Abgeltungssteuer **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** 66 ff.
- Betriebsvermögen **4** 105
- Unverbriefte Versicherungsderivate **1** 67
- Verbriefte Versicherungsderivate bzw. Insurance Linked Securities, CAT Bonds und Life Bonds **1** 68 f.
- Verlustnutzungsbeschränkungen **5** 63
- Versicherungsfremde Geschäfte **12** 133
- Versicherungsrisiken **1** 66 ff., **3** 1791, **6** 214, **11** 116, 169, **12** 287, 344
- Volatilität **13** 60, 155
- Vollrisikopapiere, -instrumente, -zertifikate **4** 101, 105, 261, **6** 30, 220, 226 f., **7** 86
- Vorkäufe **12** 144, 160, 172 ff., 325
- Vorsichtsprinzip **2** 3
- Vorzugsaktien, -anteile **1** 115, 123 f., **2** 201, **3** 221 ff., **4** 147 ff., 278

Währung des Anlagecharakters **13** 75 f.

- Währungen **1** 51 f., **4** 103, **9** 30, **12** 285 ff., 298, **13** 59 f., 106, 114 f., 218

Währungsgeschäfte **12** 188

Währungsoptionen **12** 188

Wandelanleihen (Convertibles)

- Allgemeines **1** 91 f.
- Betriebsvermögen **4** 60
- Handelsbilanz **2** 158 ff.
- IFRS **3** 187 ff.
- InvG **13** 188 f.
- Kapitalertragsteuer **8** 17 f.
- KWG **11** 250
- PfandBG **14** 69 ff.
- 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, 114 f., 130, 174

Werbungskosten **7** 59, 65 ff.

Werbungskostenabzug **6** 115, 144, 157, **7** 65, 88, 152, 195

Wertaufholung

- Betriebsvermögen **4** 69, 206
- Handelsbilanz **2** 49, 70
- IFRS **3** 92, 102 ff.
- InvStG **7** 148, 173, 176

Wertaufholungsgebot **2** 49, 70, 175

Wertpapiere

- Anlagevermögen **2** 43 ff.
- Umlaufvermögen **2** 40 ff.

Wertpapierdarlehen

- Allgemeines **1** 130 ff.
- Handelsbilanz **2** 201 ff., 242
- IFRS **3** 232 ff.
- InvG **13** 237 ff.

– KWG **11** 284 ff.

– PfandBG **14** 83 ff.

– Privatvermögen **6** 256 ff.

– Umsatzsteuer **9** 64 ff.

– VAG **12** 351 ff., 371 ff.

Wertpapierleihe (siehe auch Wertpapierdarlehen) **3** 232, **12** 246, **13** 240

Wertpapierpensionsgeschäfte

- Allgemeines **1** 134 ff.
- Echte Wertpapierpensionsgeschäfte **1** 137, **2** 218 ff., **3** 235 f., **4** 239 f., 251, **6** 266 ff., **11** 301 ff., **14** 88 ff.
- Handelsbilanz **2** 216 ff., 242
- IFRS **3** 235 ff.
- InvG **13** 254 ff.
- KWG **11** 300 ff.
- PfandBG **14** 87 ff.
- Privatvermögen **6** 265 ff.
- Umsatzsteuer **9** 68 f.
- Unechte Wertpapierpensionsgeschäfte **1** 138 ff., **2** 234 ff., **3** 237 f., **6** 270, **11** 310 ff., **14** 91 ff.
- VAG **12** 361 ff., 371 ff.

Wiederanlagerisiko **12** 217 f., 250 f.

Wirtschaftsgut **2** 9 ff., **4** 245 ff., **5** 16, **7** 11, 49, **13** 121

Zeitwertbilanzierung **2** 50 ff.

- Abgrenzung Handelsbestand und Anlagebuch **2** 60 ff.
- Derivate und schwebende Geschäfte **2** 59
- Dokumentation **2** 64
- Folgebewertung **2** 69 f.
- Nettoausweis des Handelsergebnisses **2** 74
- Risikoabschlag **2** 71
- Sonderposten gem. § 340e Abs. 4 HGB **2** 72 f.

– Zugangsbewertung **2** 68

Zerlegbare Anleihen bzw. Stripped Bonds

- 1** 86 f., **2** 181 ff., **3** 183, **6** 235 ff., **12** 317

Zerlegung bzw. Bifurcation **2** 16, 23, **3** 52, **4** 22, **6** 21 f., 175, **12** 212, 292, 307, **13** 121, 182, **14** 66

Zero Bonds bzw. Null-Kupon-Anleihen

- Allgemeines **1** 106 f.
- Betriebsvermögen **4** 105, 261
- Handelsbilanz **2** 178 ff.
- VAG **12** 284
- Zinsrichtlinie **10** 39

Zertifikate

- Airbag-Zertifikate **1** 77
- Allgemeines **1** 71 ff.
- Mit Besicherung und ohne Besicherung **1** 76 ff.

- Bonus-Zertifikate **1** 77
- Discount-Zertifikate **1** 77
- Delta 1-Zertifikate **12** 347 f.
- Express-Zertifikate **1** 77
- IFRS **3** 180 ff.
- InvG **13** 217 f.
- InvStG **7** 56
- Mit laufenden Entgelten und ohne laufende Entgelte **1** 74
- Mit Kapitalgarantie und ohne Kapitalgarantie **1** 73
- KWG **11** 184 f.
- Mit begrenzter und mit unbegrenzter Laufzeit **1** 75
- PfandBG **14** 75
- Privatvermögen **6** 220 ff.
- VAG **12** 345 ff.
- Zielfonds **7** 154, 214 f., 217
- Zinsabschlag **7** 99
- Zinsbegrenzungsvereinbarungen
 - Allgemeines **1** 30 ff.
 - Grundformen, Caps und Floors **1** 30 ff.
 - Handelsbilanz **2** 123 ff.
 - IFRS **3** 153 f.
 - Kombinationen, Collars und Corridors **1** 34 ff., **2** 126, **6** 159, **11** 94
 - KWG **1** 88 ff.
 - Privatvermögen **6** 147 ff.
 - Rechtsnatur **1** 38
 - Umsatzsteuer **9** 17 ff.
 - Wirtschaftliche Aspekte **1** 39
- Zinsen **6** 243 f., **7** 64, 123, **12** 285 ff., **13** 114 f.
- Zinsfutures **14** 58
- Zinsoptionen **11** 89 ff., **12** 245 ff., **14** 52
- Zinsrichtlinie **10** 14 ff., 25 f., 44 ff.
- Zinsscheine **1** 86 f., **2** 181 ff., **3** 183, **4** 105, **6** 235 ff., **7** 258, **8** 37, **12** 317
- Zinsschranke **4** 91 ff., **7** 14 ff.
 - Allgemeines **4** 92 ff.
 - Einzelne Finanzinstrumente **4** 105
 - Ertrags- und Vermögenswerte **4** 102 ff.
 - Fremdkapital bzw. Kapitalforderungen jeder Art **4** 99
 - Relevante Vermögensminderungen und -mehrungen **4** 103
 - Zeitliche Erfassung **4** 104
 - Zinsaufwendungen und -einnahmen **4** 98 ff.
 - Zinsschranke im Fonds **7** 14 ff.
- Zinsswap **1** 48 ff., **6** 177 ff., **9** 17, 28, **10** 38, **11** 188, **12** 210, 212, 261 f.
- Zins-/Währungsswap **1** 52
- Zufluss **4** 104, **6** 32 f., 36 f., 55, 63 ff., 69, 73, 130 ff., 137, 140, 144, 151, 156, 179, 237, **7** 64 f., 78, 90 ff., 98, 103, 109, 117, 186, 210, 233, 247, **8** 57, 67 f., 76, **9** 40, **10** 16, 23, **11** 261
- Zuflussfiktion **7** 65, 103
- Zurechnung der Einkünfte **2** 205, 223 ff., 236, **4** 247, 269 f., 273 ff., 286 ff., **7** 20, 24, 117, 140, 162
- Zusage **3** 22, 75, **6** 28, **8** 37
- Zusammenfassung bzw. Integration **2** 16, 80, 94, 242 ff., **6** 12 ff., 124, 134, 148, 176, 192, **11** 86, 164,
- Zweckvermögen **4** 217, **7** 3, 31, 33 f., 154
- Zwischeneinkünfte **7** 17, 20, 22
- Zwischengesellschaft **7** 18, 20, 22 ff.
- Zwischengewinn **7** 205 f.
- Zwischengewinnbesteuerung **5** 93, **7** 59, 80, 101, 111, 118, 199, 243