

**Besteuerungsvergleich ausgewählter Produktarten  
geltendes Recht bis 31.12.2008 / neues Recht ab 01.01.2009**

Produkte	Altes Recht	Neues Recht
	Sparer-Freibetrag = 750/1.00 Euro WK-Pauschbetrag = 51/102 Euro höhere WK möglich	Sparer-Pauschbetrag = 801/1602 Euro Keine zusätzl. WK möglich
	Freistellungsauftrag NV- Bescheinigung	keine Änderung
<b>Aktien</b>	<b>Dividenden:</b> Halbeinkünfteverfahren; <b>Veräußerungsgewinne:</b> steuerfrei (1-Jahresfrist), ansonsten Halbeinkünfteverfahren; Freigrenze: innerhalb 1-Jahresfrist = steuerfrei < 512 Euro	<b>Dividenden + Veräußerungsgewinne:</b> 25 % Abgeltungssteuer (Erwerb nach dem 31.12.2008)
<b>Investmentfonds</b>	<b>Ausgeschüttete und thesaurierte Erträge:</b> persönlicher Steuersatz; <b>Dividendenanteil:</b> Halbeinkünfteverfahren; <b>Gewinne aus der Veräußerung von Wertpapieren im Fonds</b> steuerfrei (ohne Frist); <b>Gewinne aus der Veräußerung von Anteilen</b> steuerfrei (1- Jahresfrist); Freigrenze: innerhalb 1-Jahresfrist = steuerfrei < 512 Euro	<b>Ausschüttungen aus Zinsen + Dividenden:</b> 25 % Abgeltungssteuer (Zufluss nach dem 31.12.2008); <b>Veräußerungsgewinne:</b> 25 % Abgeltungssteuer (Erwerb nach dem 31.12.2008)
<b>Anleihen Sparbriefe, Banksparkpläne</b>	<b>Erträge (Zinsen):</b> Persönlicher Steuersatz; <b>Veräußerungsgewinne:</b> steuerfrei (1-Jahresfrist); Freigrenze: innerhalb 1-Jahresfrist = steuerfrei < 512 Euro	<b>Zinsen:</b> 25 % Abgeltungssteuer (Zufluss nach dem 31.12.2008); <b>Veräußerungsgewinne:</b> 25 % Abgeltungssteuer (Erwerb nach dem 31.12.2008)
<b>Zertifikate</b>	<b>Gewinne aus der Veräußerung</b> von Anteilen steuerfrei (1- Jahresfrist) (Erwerb vor dem 15.03.2007); <b>Gewinne aus der Veräußerung</b> von Anteilen steuerfrei (1- Jahresfrist) (Erwerb nach dem 14.03.2007 und Veräußerung bis einschl. 30.06.2009); Freigrenze: innerhalb 1-Jahresfrist = steuerfrei < 512 Euro	<b>Veräußerungsgewinne:</b> 25 % Abgeltungssteuer (Erwerb nach dem 31.12.2008); 25 % Abgeltungssteuer (Erwerb nach dem 14.03.2007 und Veräußerung nach dem 30.06.2009)
<b>Garantiezertifikate = Finanzinnovation</b>	Besteuerung von <b>Erträgen und Veräußerungsgewinnen</b> mit persönlichem Steuersatz bei Erfassung der Markttrendite steuerfrei (1-Jahresfrist); Freigrenze: innerhalb 1-Jahresfrist = steuerfrei < 512 Euro; wenn Markttrendite nicht erfasst = stpfl:	25 % Abgeltungssteuer (Zufluss nach dem 31.12.2008)

**Besteuerungsvergleich ausgewählter Produktarten  
geltendes Recht bis 31.12.2008 / neues Recht ab 01.01.2009**

<b>Lebensversicherungen</b> - Kapitallebensversicherung - fondsgebundene Lebensversicherung - Kapitalauszahlung bei privater Rentenversicherung mit Kapitalwahlrecht - Kapitalauszahlung bei fondsgebundener Rentenversicherung mit Kapitalwahlrecht	<b>Renten:</b> stpfl. mit dem Ertragsanteil;  <b>Kapitalauszahlung:</b> Vertragsabschluss vor dem 01.01.2005: Grundsätzlich steuerfrei (Mindestlaufzeit 12 Jahre, 60 % Todesfallschutz, mindestens 5 Jahre Beiträge); Vertragsabschluss nach dem 31.12.2004: Steuerpflichtig mit Unterschiedsbetrag, ½ Unterschiedsbetrag (Alter 60 und Mindestlaufzeit 12 Jahre)	<b>Renten:</b> keine Änderung  <b>Kapitalauszahlung</b> (faktisch keine Änderung): Vertragsabschluss vor dem 01.01.2005: Grundsätzlich keine Änderung; Vertragsabschluss nach dem 31.12.2004: Grundsätzlich 25-% Abgeltungssteuer auf den vollen Unterschiedsbetrag; ½ Unterschiedsbetrag (Alter 60 und Mindestlaufzeit 12 Jahre) nur im Rahmen der Veranlagung möglich ⇒ effektive Steuerbelastung zwischen 22,5 % und 7,5 %
<b>Immobilien</b>	<b>Einkünfte</b> aus Vermietung und Verpachtung <b>Wertsteigerung</b> steuerfrei (10-Jahresfrist) Freigrenze: innerhalb 10-Jahresfrist = steuerfrei < 512 Euro	Keine Änderung (Ausnahme Freigrenze: innerhalb 10-Jahresfrist = steuerfrei < 600 Euro)
<b>Offene Immobilienfonds</b>	<b>Gewinne aus der Veräußerung von Immobilien im Fonds</b> steuerfrei (10-Jahresfrist); <b>Gewinne aus der Veräußerung von Anteilen</b> steuerfrei (1-Jahresfrist); Freigrenze: innerhalb 1-Jahresfrist = steuerfrei < 512 Euro	<b>Gewinne aus der Veräußerung von Immobilien im Fonds</b> steuerfrei (10-Jahresfrist); <b>Gewinne aus der Veräußerung von Anteilen</b> steuerpflichtig 25 % Abgeltungssteuer
<b>Basis-/“Rürup“-Rente</b>	Grundsätzlich nachgelagerte Besteuerung; in der Übergangsphase bis 2040 = Kohortenbesteuerung abhängig vom Jahr des Renteneintritts mit Rentenfreibetrag	Keine Änderung
<b>Riester-Rente</b>	nachgelagerte Besteuerung bei geförderten Beiträgen; bei nicht geförderten Beiträgen: Rente = Ertragsanteil Kapitalauszahlung = Unterschiedsbetrag gfs. 1/2	Keine Änderung
<b>Betriebliche Altersversorgung</b>	Grundsätzlich nachgelagerte Besteuerung; aber abhängig von der Förderung in der Ansparphase (Bsp. Pauschalversteuerung)	Keine Änderung

© 2007  
 Heinz-Josef Nüssgens  
 Dipl. Finanzwirt;  
 Oberamtsrat im Bundesministerium für Arbeit und Soziales, Referat Zusätzliche Altersvorsorge;  
 Vorstandsmitglied im Verein zur Förderung der Investmentidee in Deutschland e.V.;  
 Mitglied im Verein zur Förderung des Sustainability Gedankens e.V.;  
 Mitglied bei Geld und Verbraucher, Interessenvereinigung der Versicherten, Sparer und Kapitalanleger e.V. (GVI)