

**Vergleich zwischen derzeitiger Besteuerung und Abgeltungsteuer**

<b>Produkt</b>	<b>bislang</b>	<b>ab 1.1.2009</b>
<p>Die Besteuerung von Kapitalerträgen setzt erst ein, nachdem Werbungskostenpauschale und Sparerfreibetrag (ab 1.1.2009 Sparerpauschbetrag) von 801 Euro (Ledige) bzw. 1602 Euro (zusammen Veranlagte) ausgeschöpft sind. Private Veräußerungsgewinne werden bislang nur besteuert, wenn sie mindestens 512 Euro im Kalenderjahr betragen (Freigrenze). Auf die Einkommensteuer wird auch künftig ein Solidaritätszuschlag von 5,5% und gegebenenfalls Kirchensteuer erhoben.</p>		
<b>Aktien</b>		
Dividenden	Halbeinkünfteverfahren nach persönlichem Steuersatz	25% Abgeltungsteuer
Kursgewinne	innerhalb der Jahresfrist Halbeinkünfteverfahren; außerhalb der Jahresfrist steuerfrei	25% Abgeltungsteuer unabhängig von der Haltedauer
Kursverluste	innerhalb der Jahresfrist mit Kursgewinnen aus Aktien und Spekulationsgewinnen verrechenbar; kein Ansatz außerhalb der Jahresfrist	nur noch mit Aktien-Kursgewinnen unabhängig von der Haltedauer der Aktien verrechenbar, Verlustsaldo kann ins nächste Jahr übertragen werden,
<b>Aktienfonds</b>		
Laufende Erträge	Persönlicher Einkommensteuersatz	25% Abgeltungsteuer
Rückgabegewinne	innerhalb der Jahresfrist volle Steuerpflicht; außerhalb der Jahresfrist steuerfrei	25% Abgeltungsteuer unabhängig von der Haltedauer
Rückgabeverluste	innerhalb der Jahresfrist mit Kursgewinnen aus Aktien und anderen Spekulationsgewinnen verrechenbar; kein Ansatz außerhalb der Jahresfrist	Verluste mit „positiven Kapitaleinkünften“ (inklusive Zinsen und Dividenden) verrechenbar
<b>Zertifikate (Finanzinnovationen)</b>		
Laufende Erträge, Kupons und Kursgewinne	Persönlicher Einkommensteuersatz	25% Abgeltungsteuer
Kursverluste	mit allen anderen Einnahmen aus Kapitalvermögen sowie mit anderen Einkunftsarten (z.B. Einkünften aus nichtselbständiger Arbeit) verrechenbar	Verluste mit „positiven Kapitaleinkünften“ (inklusive Zinsen und Dividenden) verrechenbar
<b>Zertifikate (keine Finanzinnovationen)</b>		
Kursgewinne	Persönlicher Einkommensteuersatz; außerhalb der Jahresfrist steuerfrei	bei Erwerb vor 15.3.2007: altes Recht; bei Erwerb nach 14.3.2007, aber vor 1.1.2009 und Veräußerung vor 1.7.2009: steuerfrei nach 12-monatiger Haltefrist; bei Erwerb nach 31.12.08 oder Veräußerung nach 30.6.09: 25% Abgeltungsteuer
Kursverluste	innerhalb der Jahresfrist mit anderen Spekulationsgewinnen verrechenbar	Verluste mit „positiven Kapitaleinkünften“ (inklusive Zinsen und Dividenden) verrechenbar, sonst vortragbar
<b>Klassische Anleihen / Niezis / Wandelanleihen (keine Finanzinnovationen)</b>		
Kupons	Persönlicher Einkommensteuersatz	25% Abgeltungsteuer
Kursgewinne	Persönlicher Einkommensteuersatz; außerhalb der Jahresfrist steuerfrei, für die gewandelten Aktien aus Wandelanleihen gelten deren Regelungen	bei Erwerb vor 1.1.2009 und Ablauf der Jahresfrist steuerfrei, 25% Abgeltungsteuer bei Erwerb ab 1.1.2009
Kursverluste	innerhalb der Jahresfrist mit anderen Spekulationsgewinnen verrechenbar, ins Vorjahr rücktragbar und vortragbar; kein Ansatz außerhalb der Jahresfrist	mit Gewinnen aus „positiven Kapitaleinkünften“ (inklusive Zinsen und Dividenden) verrechenbar, sonst vortragbar
<b>Anleihen (Finanzinnovationen)</b>		
Kupons	Persönlicher Einkommensteuersatz	25% Abgeltungsteuer
Kursgewinne	unterliegen immer, auch außerhalb der Jahresfrist der Einkommensteuer; Besteuerung entweder nach der Emissions- oder der Markttrendite	25% Abgeltungsteuer
Kursverluste	immer, auch außerhalb der Jahresfrist mit anderen Einnahmen aus Kapitalvermögen sowie mit anderen Einkunftsarten (z.B. Einkünften aus nichtselbständiger Arbeit) verrechenbar, bei Aktienanleihen gilt der Wert der erhaltenen Aktien als Veräußerungspreis der Anleihe	mit Gewinnen aus „positiven Kapitaleinkünften“ (inklusive Zinsen und Dividenden) verrechenbar, sonst vortragbar