



# Münchner Steuerfachtagung

**„Neues Erbschaftsteuerrecht unter besonderer Berücksichtigung  
der Bewertung“**

Referent: Dipl.-Kfm. Peter Neubauer

Steuerberater

München

# Gliederung

---

1.	Anlass und Gang des Gesetzgebungsverfahrens	- 1 -
2.	Bewertungsmethoden, Bewertungsregeln und Bewertungsmaßstäbe im Überblick	- 2 -
3.	Die Bewertung des Betriebsvermögens und der Anteile an Kapitalgesellschaften	- 4 -
3.1.	Überblick der gesetzlich vorgegebenen Bewertungsverfahren und deren Rangfolge	- 4 -
3.2.	Vereinfachtes Ertragswertverfahren	- 7 -
3.2.1.	Grundlagen des vereinfachten Ertragswertverfahrens	- 7 -
3.2.2.	Ermittlung des Jahresertrags	- 8 -
3.2.3.	Ermittlung des Kapitalisierungszinssatzes	- 10 -
3.2.4.	Substanzwert als Mindestwert	- 11 -
3.2.5.	Sonderfälle	- 11 -
3.2.6.	Wertermittlungen am Beispiel	- 13 -
3.3.	Öffnungsklausel bei sonstigen üblichen Bewertungsverfahren	- 14 -

# Gliederung

---

3.4.	Öffnungsklausel bei Erstellung eines betriebswirtschaftlichen Gutachtens zur Unternehmensbewertung	- 15 -
3.4.1.	Notwendigkeit der Fertigung eines Bewertungsgutachtens	- 15 -
3.4.2.	Grundlagen des IDW S 1 im Hinblick auf die Erbschaftsteuer	- 16 -
3.4.3.	Anhaltspunkte für die Wahl des Bewertungsverfahrens	- 19 -
3.5.	Bewertung des Grundvermögens	- 21 -
3.5.1.	Die Bewertung unbebauter Grundstücke	- 21 -
3.5.2.	Die Bewertung bebauter Grundstücke	- 22 -
3.5.3.	Besondere Bewertungsverfahren beim Grundvermögen	- 30 -
3.6.	Kurzüberblick über die Bewertung des land- und forstwirtschaftlichen Vermögens	- 34 -
3.7.	Bewertung des sonstigen Vermögens im Überblick	- 36 -
4.	Verschonungsregelungen	- 37 -
4.1.	Überblick über die Verschonungsregelungen	- 37 -
4.2.	Verschonung des Betriebsvermögens	- 38 -
4.3.	Verschonung des Grundvermögens	- 45 -
4.4.	Verschonung des sonstigen Vermögens	- 46 -
4.5.	Berücksichtigung der Erbschaftsteuer bei der Einkommensteuer	- 46 -
5.	Freibeträge und Tarif	- 47 -
	Anlagen	- 48 -