

Was bedeutet FIFO?

FIFO steht für **F**irst In **F**irst **O**ut, was übersetzt ungefähr bedeutet: "was zuerst rein kam, geht als erstes". Die FIFO-Methode für die Gewinn-/Verlustberechnung ist nur dann relevant, wenn die gleiche Sache (eine Aktie zum Beispiel) zu unterschiedlichen Zeiten und Preisen gekauft wurde und wieder etappenweise verkauft wird.

Beispiel Sie kaufen Aktien in zwei Etappen:

Aktion	FIFO-Sicht	Trading-Sicht
Kauf 100 Aktien à 50 USD = -5000 USD	100 Aktien à 50 USD	100 Aktien à 50 USD
Kauf 100 Aktien à 40 USD = -4000 USD	100 Aktien Kaufpreis 50 USD und 100 Aktien Kaufpreis 40 USD (Jeder Trade wird separat betrachtet)	200 Aktien à 45 USD (Durchschnittspreis)

Der Gesamtbestand sind nun 200 Aktien mit einem durchschnittlichen Kaufpreis von 45 USD.

Nun verkaufen Sie ein Aktienpaket zum Preis von 48 USD, also 3 USD über dem durchschnittlichen Kaufpreis. Machen Sie Gewinn? Jein! Aus Tradersicht stellen die 3 USD über dem Durchschnittspreis einen Gewinn dar. Aus FIFO-Sicht - und so sieht es später auch das Finanzamt - werden aber die teureren Aktien verkauft, die als erstes gekauft wurden, und es ergibt sich ein Verlust.

Aktion	FIFO-Sicht	Trading-Sicht
Verkauf 100 Aktien à 48 USD = +4800 USD	Erstes Aktienpaket mit 50 USD Einzelkaufpreis wird verkauft, also -5000 USD + 4800 USD = -200 USD (Verlust wird realisiert). 100 Aktien à 40 USD bleiben im Depot	100 beliebige Aktien zum durchschnittlichen Kaufpreis von 45 USD werden verkauft, also -4500 USD + 4800 USD = +300 USD (Gewinn wird realisiert). 100 Aktien à 45 USD bleiben im Depot.
Verkauf 100 Aktien à 48 USD = +4800 USD	Zweites Aktienpaket wird verkauft, also -4000 USD + 4800 USD = +800 USD (Gewinn wird realisiert). Es verbleiben keine Aktien mehr, -200 + 800 USD = 600 USD Gewinn.	Die restlichen 100 Aktien zum durchschnittlichen Kaufpreis von 45 USD werden verkauft, also -4500 USD + 4800 USD = +300 USD (Gewinn wird realisiert). Es verbleiben keine Aktien mehr, 300 + 300 USD = 600 USD Gewinn.

Zum Schluss verbleibt in beiden Fällen der gleiche Gewinn, aber zwischendurch sieht es anders aus.

Für die steuerliche Betrachtung eines privaten Traders gilt die FIFO-Methode. Fällt der zweite Verkauf ins nächste Jahr, gibt es im ersten Jahr einen Verlust und erst im zweiten Jahr kommt dann der vollständige Gewinn in die Steuer.

Version #6

Erstellt: 4 Oktober 2022 15:24:40 von Steffen

Zuletzt aktualisiert: 7 Oktober 2022 07:16:44 von Steffen