

Risikohinweise bei Fremdwährungskrediten bzw. Fremdwährungsdarlehen



Stand: März 2016

Dieses Dokument dient zur Aufklärung über die verbundenen Chancen und Risiken bei der Inanspruchnahme eines Fremdwährungskredites bzw. -darlehen. Vor allem ist die Bank verpflichtet, den (die) Kredit- bzw. Darlehensnehmer ausführlichst über die möglichen Risiken zu informieren.

Die künftigen Entwicklungen des Wechselkurses zwischen Währungen, des Zinsniveaus sowie kursabhängiger Tilgungsträger sind nur schwer und wenn überhaupt nur für einen kurzen Zeitraum vorhersehbar. Mit der von Ihnen gewählten Finanzierung in einer Fremdwährung sind demgemäß einige Risiken verbunden.

Zu diesen Risiken gehören in erster Linie beim Fremdwährungskredit bzw. -darlehen:

- Wechselkursrisiko**

Bei Aufwertung der Kredit- bzw. Darlehenswährung gegenüber dem Euro erhöht sich auch der Euro-Gegenwert der Kredit- bzw. Darlehenssumme. Für die Zahlung der Zinsen und die Rückzahlung des aushaftenden Kredites bzw. Darlehens müssen höhere Euro-Beträge aufgewendet werden.

Fiktives Beispiel:

Einstieg mit einem Betrag von EUR 100.000,00

Fremdwährungskurs beträgt beim Einstieg 1 EUR = 1,60 CHF

→ ergibt eine Fremdwährungsfinanzierung von CHF 160.000,00 (= EUR 100.000,00 * 1,60)

bei einem Zinssatz in Höhe von 1% p.a. ergibt die vj. Zinsenrate CHF 400,00 (dies entspricht vj. EUR 250,00)

Eine Reduzierung des Fremdwährungskurses gegenüber dem ursprünglichen Einstiegskurs bedeutet, dass sich bei der Zinsenrate und der Rückzahlung des gesamten Kreditbetrages zum aktuellen Zeitpunkt der Euro-Gegenwert erhöht. Hier spricht man von einem Verlust aus der Kursentwicklung.

Wertanstieg von CHF	Gegenwert Kreditbetrag	Verlust Kreditbetrag	Gegenwert vj. Zinsenrate	Mehrbelastung vj. Zinsenrate
Einstieg mit 1,60	EUR 100.000,00	EUR 0,00	EUR 250,00	EUR 0,00
1,35	EUR 118.518,52	EUR 18.518,52	EUR 296,30	EUR 46,30
1,20	EUR 133.333,33	EUR 33.333,33	EUR 333,33	EUR 83,33
1,05	EUR 152.380,95	EUR 52.380,95	EUR 380,95	EUR 130,95
0,90	EUR 177.777,78	EUR 77.777,78	EUR 444,44	EUR 190,44

Eine Erhöhung des Fremdwährungskurses gegenüber dem ursprünglichen Einstiegskurs bedeutet, dass sich bei der Zinsenrate und Rückzahlung des gesamten Kreditbetrages zum aktuellen Zeitpunkt der Euro-Gegenwert verringert. Hier spricht man von einem Gewinn aus der Kursentwicklung.

Wertverlust von CHF	Gegenwert Kreditbetrag	Gewinn Kreditbetrag	Gegenwert vj. Zinsenrate	Ersparnis vj. Zinsenrate
Einstieg mit 1,60	EUR 100.000,00	EUR 0,00	EUR 250,00	EUR 0,00
1,62	EUR 98.765,43	EUR 1.234,57	EUR 246,91	EUR 3,09
1,64	EUR 97.560,98	EUR 2.439,02	EUR 243,90	EUR 6,10
1,66	EUR 96.385,54	EUR 3.614,46	EUR 240,96	EUR 9,04

- Zinssatzrisiko**

Die künftige Zinssatzentwicklung von Fremdwährungen lässt sich nicht prognostizieren, auch ein Anstieg der Euro-Zinskonditionen kann nicht ausgeschlossen werden. Höhere Zinsen bedeuten eine höhere Zinsbelastung.

Fiktives Beispiel:

Kreditbetrag CHF 100.000,00 mit Laufzeit von 20 Jahren

Zinssatz	Pauschalrate* bei monatlicher Tilgung	monatliche Zinsbelastung* bei Endfälligkeit
1%	CHF 460,22	CHF 83,33
2%	CHF 506,47	CHF 166,67
3%	CHF 555,37	CHF 250,00
4%	CHF 606,83	CHF 333,33

* ohne Spesen und Gebühren

- **Performance des Tilgungsträgers**

Mit einem Tilgungsträger wird Kapital aufgebaut, das zur Rückzahlung einer endfälligen Finanzierung dient. Wird bei Ablauf des Tilgungsträgers/Finanzierung der prognostizierte Auszahlungsbetrag nicht erreicht, sind für die gänzliche Abdeckung der Finanzierung zusätzliche Geldmittel erforderlich.

Die erforderliche Höhe des Erlöses aus dem Tilgungsträger entspricht dem Euro-Gegenwert des in Fremdwährung ausgenützten Kreditbetrages zum aktuellen Umrechnungskurs und kann sich je nach Währungsentwicklung auch erhöhen bzw. reduzieren.

Fiktives Beispiel:

Aktueller Kontosaldo im Euro-Gegenwert des in Fremdwährung ausgenützten Kreditbetrages EUR 100.000,00, mit Laufzeit von 20 Jahren.

Szenario bei unterschiedlichen Performanceprognosen:

angenommene Nettorendite	Voraussichtliche Ablaufleistung	Differenz auf aktuellen Euro-Gegenwert*
2,250 % p.a.	EUR 100.000,00	EUR 0,00
1,500 % p.a.	EUR 92.823,26	-EUR 7.176,74
0,000 % p.a.	EUR 80.284,20	-EUR 19.715,80

*Dieser Differenzbetrag wäre am Ende der Laufzeit aus Ihrem sonstigen Vermögen oder Einkommen zu bezahlen.

Einige Entwicklungen auf den Zins- und Kapitalmärkten können sich hinsichtlich mehrerer Risiken negativ für Sie auswirken, beispielsweise zu einer Erhöhung des Kredit- bzw. Darlehensbetrages bei negativem Einfluss auf die Tilgungsträger führen.

Die Generali Bank hat Sie über die mit der Finanzierung in einer Fremdwährung verbundenen Risiken vor allem Wechselkursschwankungen und Zinssatzschwankungen aber auch deren Auswirkung auf den (die) Kredit- bzw. Darlehensnehmer in Form von zusätzlichen Zahlungsverpflichtungen/Kosten aufgeklärt; Sie bestätigen mit Ihrer Unterschrift, über diese Risiken ausreichend informiert worden zu sein.

Es wird ausdrücklich vereinbart, dass alle mit der Finanzierung in einer Fremdwährung aufgrund dieses Vertrages verbundenen Risiken, insbesondere auch das Währungsrisiko, ausschließlich von Ihnen getragen werden. Sie werden sich selbstständig über alle für die Risiken maßgeblichen Faktoren informieren und bei einer Erhöhung des Risikos selbst Maßnahmen zu dessen Begrenzung setzen. In diesem Zusammenhang haben wir Sie auf die Möglichkeiten zur Konvertierung in Euro hingewiesen.

Sie nehmen zur Kenntnis, dass seitens der Generali Bank keine Überprüfung des Tilgungsträgermodells vorgenommen wurde und für allfällige vom Kreditvermittler bzw. Vermögensberater abgegebene Erklärungen jegliche Haftung der Generali Bank hiermit ausgeschlossen wird.

Hinweis auf mögliche Steuerpflicht

Wir weisen Sie darauf hin, dass die Konvertierung des aushaftenden Betrages zu einer Steuerpflicht führen kann (Spekulationssteuer auf Kursdifferenzen im Zuge der Konvertierung). Die Verantwortung für die Berechnung und die Abfuhr solcher von Ihnen zu tragender Steuern liegt ausschließlich bei Ihnen.

X Ort, Datum

X Unterschrift Kreditnehmer/Mitkreditnehmer