

FMA-Mindeststandards zum Risikomanagement und zur Vergabe von Fremdwährungskrediten und Krediten mit Tilgungsträgern vom **xx. XX 2012 (FMA-FXTT-MS)**

Diese FMA-Mindeststandards stellen eine Neufassung der

1. *FMA-Mindeststandards für die Vergabe und Gestionierung von Fremdwährungskrediten vom 16. Oktober 2003 (FMA-FX-MS),*
2. *FMA-Mindeststandards für die Vergabe und Gestionierung von Krediten mit Tilgungsträgern vom 16. Oktober 2003 (FMA-TT-MS) und*
3. *Ergänzung zu den FMA-Mindeststandards zur Vergabe und Gestionierung von Fremdwährungskrediten und Krediten mit Tilgungsträgern vom 16. Oktober 2003, Ergänzung vom 22. März 2010 (FMA-FXTT-EMS)*

dar und ersetzen diese ab dem Tag ihrer Veröffentlichung.

Diese FMA-Mindeststandards stellen keine Verordnung dar, sondern eine auf Fremdwährungskredite und Kredite mit Tilgungsträgern bezogene Rechtsansicht der Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) zu § 39 Abs. 1 und 2 BWG (Bankwesengesetz). Die FMA erwartet unter Hinweis auf § 39 Abs. 1 und 2 BWG, dass Kreditinstitute bei der Vergabe und Gestionierung von Fremdwährungskrediten und Krediten mit Tilgungsträgern diese ergänzenden FMA-Mindeststandards einhalten.

Diese FMA-Mindeststandards hindern Kreditinstitute nicht, höhere Standards festzulegen. Sofern bestimmte Inhalte der Ergänzung über die in § 39 BWG enthaltenen Anforderungen an die Sorgfaltspflichten hinausgehen, handelt es sich um eine Empfehlung.

Präambel

Seit dem Jahr 2008 sind die speziellen mit Fremdwährungs- und Tilgungsträgerkrediten einhergehenden Risiken für Kreditinstitute (insbes. Refinanzierungsrisiko, in der Regel auch Konzentrationsrisiko) und für Kreditnehmer (Währungs- und Zinsrisiko sowie Vermögenspreisrisiko des Tilgungsträgers) verschärft sichtbar geworden. Zudem hat sich gezeigt, dass sich deren vertragliche Begrenzung (Konvertierungen, Liquiditätsaufschläge) im Falle von Krediten an Verbraucher in der Praxis als schwierig erweist und überdies mit einem hohen Reputationsrisiko für die Kreditinstitute verbunden ist.

Bezüglich der Entwicklung der Tilgungsträgerkredite wurden von Seiten der FMA und der Oesterreichischen Nationalbank (OeNB) folgende Entwicklungen festgestellt:

- Im vergangenen Jahr waren rund drei Viertel des Tilgungsträgervolumens direkten Marktrisiken ausgesetzt – vor allem in Form von fondsgebundenen Lebensversicherungen, aber auch in Form von Investmentfonds.
- In einer aggregierten Betrachtung lag das in den Tilgungsträgern akkumulierte Kapital unter dem Wert, welchen es laut Tilgungsplan aufweisen sollte.
- Die Deckungslücke schwankte deutlich zwischen den einzelnen Produkten bzw. Produktkategorien.

Das Volumen von Fremdwährungs- und Tilgungsträgerkrediten, die an private Haushalte in Österreich vergeben wurden, ist im internationalen Vergleich sehr hoch und birgt ein systemisches Risikopotenzial. Dieses Faktum wird regelmäßig auch von internationalen Finanzinstitutionen (insbesondere IWF, Weltbank und EBRD) sehr kritisch gesehen und ist geeignet, die Reputation des Finanzplatzes Österreich zu beeinträchtigen.

Mit 21. September 2011 hat der Europäische Ausschuss für Systemrisiken (European Systemic Risk Board - ESRB) gem. EU-Verordnung Nr. 1092/2010 eine Empfehlung betreffend die Kreditvergabe in fremder Währung (ESRB/2011/1) veröffentlicht, in der die systemischen Risiken einer übermäßigen Fremdwährungskreditvergabe betont werden (siehe auch <http://www.esrb.europa.eu>).

Aufgrund der für Kreditinstitute innewohnenden Risiken und der systemischen Relevanz der Fremdwährungs- und Tilgungsträgerkreditthematik wird in Weiterentwicklung der oben genannten FMA-Mindeststandards und unter Berücksichtigung der ESRB-Empfehlungen zur Erfüllung der Bankaufsichtsziele des § 69 Abs. 1 BWG im Sinne eines adäquaten risikospezifischen Verhaltens auf Einzelkreditinstitutsebene eine nachhaltige Reduktion der bankgeschäftlichen Risiken iS des § 39 Abs. 1 und 2 BWG in Bezug auf das Gesamtvolumen von Fremdwährungs- und Tilgungsträgerkrediten an Nichtbanken als erforderlich angesehen. Die FMA erwartet, dass Kreditinstitute im Zusammenhang mit der Kreditgewährung in fremder Währung und mit Tilgungsträgern diese neuen Mindeststandards vom [Datum] einhalten. Die OeNB wird im Auftrag der FMA im Rahmen von Vor-Ort-Prüfungen die Einhaltung dieser FMA-Mindeststandards überprüfen.

Die hohe Exponierung der privaten Haushalte macht zudem besondere Maßnahmen für dieses Segment notwendig. Grundsätzlich sind Fremdwährungskredite an Verbraucher auf Grund der oben genannten Risiken nicht als Massenprodukt geeignet, sondern stellen ein Spezialprodukt dar, wobei auf besondere Fälle bzw. die spezifische Situation des potenziellen Kunden stärker Rücksicht genommen werden soll. Fremdwährungskredite sind daher grundsätzlich für Verbraucher im Lichte des § 39 BWG ungeeignet, wobei sie insbesondere kein Standardprodukt zur Wohnraumbeschaffung darstellen. Ein verstärktes Augenmerk ist auf die notwendige Aufklärung über die Spezifika und Risiken des Produkts zu legen.

Die FMA geht davon aus, dass das Kreditinstitut bei der Vergabe von Fremdwährungskrediten an Kreditnehmer, die außerhalb Österreichs ansässig sind, die dort geltenden Maßnahmen zu Fremdwährungskrediten einhält. Unbedeutend ist hierbei, ob die Kreditvergabe durch grenzüberschreitende Dienstleistung oder durch eine Zweigniederlassung erfolgt. Gegebenenfalls sollten die Maßnahmen auf individueller, teilkonsolidierter und konsolidierter Ebene angewendet werden.

Die in den relevanten Aufnahmemitgliedsstaaten ergriffenen Maßnahmen zu Fremdwährungskrediten werden nach Mitteilung der Aufsichtsbehörden der Aufnahmemitgliedsstaaten auf der Homepage der FMA veröffentlicht.

I. Anwendungsbereich und Definitionen

1. Diese Mindeststandards richten sich an alle Kreditinstitute mit der Berechtigung zur Durchführung des Kreditgeschäfts (§ 1 Abs. 1 Z 3 BWG). Abschnitt II und Abschnitt III, Kapitel 4 sowie Abschnitt IV sind auf unkonsolidierter, teilkonsolidierter und konsolidierter Ebene anzuwenden. Kapitel 5 bezieht sich ausschließlich auf die Geschäftstätigkeit in Österreich.
2. Abschnitt II (Risikomanagement) und Abschnitt III, Kapitel 4 (Information der Kreditnehmer) bezieht sich auf Kredite an Nichtbanken im Sinne des § 2 Z 22 BWG.¹
3. Abschnitt III, Kapitel 5 (Besondere Bestimmungen für Verbraucher) bezieht sich auf Kredite an Verbraucher im Sinne des § 1 Abs. 1 Z 2 KSchG. Selbständig Erwerbstätige und freiberuflich Tätige² sind insofern erfasst, als sie bei der Kreditaufnahme als Verbraucher handeln.
4. Unter Fremdwährungskrediten sind Ausleihungen zu verstehen, die zumindest teilweise in anderen Währungen als dem gesetzlichen Zahlungsmittel des Mitgliedsstaats, in dem der Kreditnehmer ansässig ist, aushaften.
5. Unter Krediten mit (kapitalaufbauenden) Tilgungsträgern („Tilgungsträgerkredite“) sind Ausleihungen zu verstehen, bei denen anstatt einer laufenden Tilgung in Form von Annuitäten bzw. Ratenzahlungen ein Tilgungsträger angespart wird, der am Ende der Kreditlaufzeit zumindest teilweise zur Tilgung des Kapitals herangezogen werden soll. Während der Kreditlaufzeit bleibt der gesamte Kreditbetrag aushaftend, für welchen die laufenden Zinsen bedient werden.
6. Unter kapitalaufbauenden Tilgungsträger sind ein oder mehrere Finanz- bzw. Versicherungsprodukte zu verstehen, die dem Kreditnehmer zur Bildung von Kapital dienen, das später zumindest teilweise zur Tilgung eines Kredites verwendet werden soll.

¹ Der im Folgenden verwendete Begriff „Kreditnehmer“ inkludiert all jene, die unter die Definition einer „Nichtbank“ iSd § 2 Z 22 BWG fallen. Insbesondere sind Verbraucher iSd § 1 Abs. 1 Z 2 KSchG umfasst.

² Siehe Ausweisrichtlinie zum Vermögensausweis unkonsolidiert (Teil A1a) gem. § 74 Abs. 1 Bankwesengesetz. Zu den selbständig Erwerbstätigen und freiberuflich Tätigen gehören freiberuflich Tätige (zB. Ärzte, Rechtsanwälte, Apotheker) und sonstige selbständig Erwerbstätige wie Einzelunternehmer (protokollierte und nicht protokollierte) und Landwirte. Auch Zusammenschlüsse von selbständig Erwerbstätigen zum Betreiben einer Arbeitsgemeinschaft in Form einer Gesellschaft Bürgerlichen Rechts (GesBR) oder einer offenen Gesellschaft (OG) gehören in diese Kategorie (zB. Praxisgemeinschaft von Ärzten, Kanzleigemeinschaft von Rechtsanwälten).

7. Es handelt sich im Sinne dieser FMA-Mindeststandards um keinen kapitalaufbauenden Tilgungsträger, wenn ein Vermögenswert zwar für die Kapitaltilgung eines endfälligen Kredits vorgesehen, dieser aber nicht erst anzusparen ist. Dazu wird insbesondere auf folgende Beispiele verwiesen:
- Der Kreditnehmer hat einen Einmalerlag in ein Versicherungsprodukt getätigt, welches spätestens zum Kreditfälligkeitzeitpunkt zur Auszahlung gelangt und die Kreditabdeckung gewährleistet.
 - Der Kreditnehmer verfügt über freie Liegenschaftswerte, welche verkauft werden sollen und die Kreditabdeckung gewährleisten.
 - Der Kreditnehmer hat einen Anspruch auf eine künftige Vermögenszuwendung, aus der die Kreditabdeckung gewährleistet wird.
8. Die Bestimmungen dieser Mindeststandards sind mit 1. Jänner 2013 anwendbar.

II. Risikomanagement

Kapitel 1: Fremdwährungskredite

9. Das Kreditinstitut hat über schriftliche Leitlinien für die Vergabe und Gestionierung von Fremdwährungskrediten zu verfügen. Diese haben unter Bedachtnahme auf die Risikotragfähigkeit des Kreditinstituts insbesondere angemessene Anforderungen an die Vergabe von Fremdwährungskrediten, an die Begrenzung des damit verbundenen Risikos, an adäquate Verwaltungs-, Rechnungs- und Kontrollverfahren sowie an die Risikosteuerung zu enthalten. Dazu gehören auch Anforderungen an eine adäquate Risikobepreisung und interne Kapitalallokation. Das Kreditinstitut stellt sicher, dass die Einhaltung der Leitlinien von der internen Revision mindestens einmal jährlich geprüft wird. Den Geschäftsleitern wird regelmäßig über risikorelevante Beobachtungen berichtet. Die Geschäftsleiter berichten dem gesellschaftsrechtlichen Aufsichtsorgan zumindest jährlich über die aus dem Fremdwährungskreditportfolio ableitbare Risikolage.
10. Das Kreditinstitut hat unter Bedachtnahme auf seine Risikotragfähigkeit quantitative (relative und absolute) Begrenzungen der Volumina der Einzelfremdwährungskredite und des Gesamtfremdwährungskreditportfolios festzulegen. Zudem verfügt das

Kreditinstitut über eine Strategie zur nachhaltigen Verminderung des Gesamtvolumens von Fremdwährungskrediten, die jederzeit verfügbar und der FMA/OeNB zugänglich ist.

11. Das Kreditinstitut hat Anforderungen an die Bonität des Kreditnehmers und die damit verbundenen Risikoaufschläge festzulegen. Bei der Bestimmung der Höhe der Risikoaufschläge im Rahmen der Konditionengestaltung definiert das Kreditinstitut pro Bonitätsklasse einen separaten Risikoaufschlag.
12. Bei der Kreditvergabe ist im Rahmen der Bonitätsprüfung zu erheben, ob der Kreditnehmer über genügend Reserven bei Einkommen und/oder Vermögen verfügt, um bei Wechselkursänderungen einen erhöhten Kreditrückzahlungsbetrag auf Finanzierungsbasis in der jeweiligen Heimwährung bedienen und tilgen zu können. Die Anforderungen an zu stellende Sicherheiten haben sich an diesem erhöhten Betrag zu orientieren.
 - a. Das Kreditinstitut achtet bereits bei der Vergabe von Fremdwährungskrediten darauf, dass die Bonität des Kunden ausreicht, um - unter Berücksichtigung der Rückzahlungsstruktur des Kredits - auch einen durch Änderungen des Wechselkurses und des Zinssatzes der jeweiligen Fremdwährung möglicherweise gestiegene(n) Rückzahlungsbetrag bzw. Ratenzahlungen bedienen und tilgen zu können.
 - b. Zur Berechnung dieses höheren Rückzahlungsbetrags ist ein angemessenes und anerkanntes Verfahren einzusetzen. Bei der Berechnung verwendete Methoden und Annahmen sind einheitlich und stetig anzuwenden.
13. Das Kreditinstitut hat der Bonität des Kreditnehmers angemessene Schwellwerte für die laufende Kreditüberwachung hinsichtlich des Wechselkursrisikos festzulegen. Es hat über ein Verfahren zu verfügen, welches das Überschreiten von Schwellwerten möglichst frühzeitig anzeigt. Das Kreditinstitut legt zweckmäßige Maßnahmen für den Fall des Überschreitens von Schwellwerten fest.
 - a. Der Schwellwert stellt jenen Wert des aushaftenden Obligos auf Basis der jeweiligen Heimwährung dar, dessen Überschreiten zweckmäßige Maßnahmen seitens des Kreditinstitutes jedenfalls erforderlich macht.
 - b. Im Sinne eines Frühwarnindicators hat der Schwellwert unterhalb jenes maximal aushaftenden Obligos zu liegen, dessen Bedienung von der Bonität des

- Kreditnehmers auf Finanzierungsbasis in der jeweiligen Heimwährung gedeckt ist.
- c. Im Gegensatz zur Grenze nach Rz. 12, welche sich ausschließlich auf den Vergabezeitpunkt bezieht und dort einen Einstiegswert in die jeweilige Fremdwährung darstellt, handelt es sich beim Schwellwert um ein individuelles Limit, welches von der Bonität des Kreditnehmers abhängt.
 - d. Um ein Überschreiten dieser Grenzen im Einzelfall feststellen zu können, bedarf es bankinterner Verfahren, die vom Kreditinstitut einzurichten sind.
 - e. Die Beobachtung des Kredites im Hinblick auf den Schwellwert ersetzt keinesfalls die laufende Kreditüberwachung in Bezug auf andere Faktoren. Von diesem Verfahren sind andere Verfahren oder Systeme nicht berührt, mit denen insbesondere die Bonität der Kreditnehmer und die Werthaltigkeit der Sicherheiten laufend überprüft wird.
 - f. Wird ein Schwellwert überschritten, hat das Kreditinstitut zweckmäßige Maßnahmen zu setzen. Diese sind generell festzulegen und sollten als Ziel die Begrenzung des Wechselkursrisikos des Kunden haben. Es ist darauf zu achten, dass die "zweckmäßigen Maßnahmen" mit den Kreditverträgen korrespondieren. Im Falle eines Überschreitens des Schwellwertes setzt sich das Kreditinstitut mit dem Kreditnehmer in Verbindung.
14. Das Kreditinstitut muss über ein Verfahren verfügen, welches es in die Lage versetzt, die Marktentwicklungen - insbesondere im Hinblick auf Wechselkurse, Zinssätze sowie Sicherheiten - laufend zu erfassen und deren Auswirkungen auf den Einzelfremdwährungskredit sowie das Gesamtfremdwährungskreditportfolio möglichst frühzeitig aufzuzeigen. Das Kreditinstitut hat dabei die Bonität eines Fremdwährungskreditnehmers mindestens jährlich zu überprüfen, wobei veränderte Voraussetzungen aufgrund oben genannter Marktentwicklungen einzufließen haben. Besonderes Augenmerk ist dabei auch auf die Erfassung der aggregierten Kursverluste der Kunden der Ausfallsklassen und unmittelbaren Vorausfallsklassen zu legen.
15. Unter einem "Verfahren" (Rz. 13 und 14) ist in der Regel ein EDV-System zu verstehen. Wo dies untunlich erscheint, kann stattdessen aber auch ein ausreichend standardisierter Ablauf festgelegt werden, welcher die Erfüllung der gestellten Zielsetzungen gewährleistet. In jedem Falle ist sicherzustellen, dass Kreditnehmer mit währungskongruentem Einkommen bzw. anderen erwarteten Einnahmen in Fremdwährung (Kunden mit „Natural Hedge“) und Kreditnehmer, deren Währungsrisiken durch Finanzinstrumente abgesichert sind, systematisch erfasst werden.

16. Das Kreditinstitut hat zumindest jährlich anhand eines aussagekräftigen Stresstests die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf das Fremdwährungskreditportfolio zu berechnen.
 - a. Insbesondere sollen Berechnungen hinsichtlich der Auswirkungen auf die Zahlungsfähigkeit der Kreditnehmer und in weiterer Folge auf die Risikotragfähigkeit des Kreditinstituts angestellt werden.
 - b. Erscheint ein Stresstest nicht tunlich, hat das Kreditinstitut einmal jährlich die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen mit hinreichender Genauigkeit einzuschätzen.
 - c. Die Ergebnisse des Stresstests finden insbesondere in die Geschäftspolitik angemessen Eingang.
17. Das Kreditinstitut hat zumindest jährlich den Beitrag des Fremdwährungskreditportfolios zum Gesamtertrag des Kreditinstitutes zu erheben. Erscheint eine Erhebung nicht tunlich, so ist der Beitrag mit hinreichender Genauigkeit zu schätzen. Einnahmen aus der Vermittlung von Tilgungsträgern sind nicht in Ansatz zu bringen.
18. Das Kreditinstitut hält zu jeder Zeit die Bestimmungen der Liquiditätsrisikomanagementverordnung (LRMV) in Bezug auf Fremdwährungskredite ein. Insbesondere verfügt das Kreditinstitut zum Zeitpunkt der Vergabe von Fremdwährungskrediten über Leitlinien zur Beschränkung des Refinanzierungsrisikos, die jederzeit verfügbar und der FMA/OeNB zugänglich sind. Das Kreditinstitut stellt die Refinanzierung der Fremdwährungskredite auch bei adversen Marktbedingungen sicher (z.B. durch einen - direkt oder über ein Zentral- oder Mutterinstitut eingerichteten - Zugang zu den Offenmarktgeschäften der Zentralbank der jeweiligen Fremdwährung). Einer ausreichend diversifizierten Refinanzierungsstruktur ist hierbei besonderes Augenmerk zu schenken.
19. Das Kreditinstitut hat die Möglichkeit, Kredite, bei denen die Wechselkursrisiken vollständig bis zum Laufzeitende des Kredites durch Absicherungsinstrumente beseitigt wurden oder bei denen die Bonität des Kreditnehmers zu wesentlichen Teilen aus Einkünften und/oder Vermögen in der Kreditwährung zurückzuführen ist, von der Anwendbarkeit des Abschnittes I, Rz. 1 bis 13, auszunehmen.

Kapitel 2: Kredite mit Tilgungsträgern

20. Das Kreditinstitut hat über schriftliche Leitlinien für die Vergabe und Gestionierung von Krediten mit Tilgungsträgern zu verfügen.
- a. Diese haben unter Bedachtnahme auf die mit Tilgungsträgern verbundenen spezifischen Risikofaktoren (z.B. Wertänderungsrisiko, mangelhafte Bedienung des Tilgungsträgers) insbesondere angemessene Anforderungen an Tilgungsträger, an eine sorgfältige Renditenprognose, an einen kontinuierlichen Informationsfluss über die Werthaltigkeit und ordnungsgemäße Bedienung des Tilgungsträgers, an angemessene Verwaltungs-, Rechnungs- und Kontrollverfahren sowie an die Risikosteuerung zu enthalten. Dazu gehören auch Anforderungen an eine adäquate Risikobepreisung und interne Kapitalallokation.
 - b. Das Kreditinstitut stellt sicher, dass die Einhaltung der Leitlinien von der internen Revision einmal jährlich geprüft wird.
 - c. Den Geschäftsleitern wird regelmäßig über risikorelevante Beobachtungen berichtet. Die Geschäftsleiter berichten dem gesellschaftsrechtlichen Aufsichtsorgan zumindest jährlich über die mit Krediten mit Tilgungsträgern zusammenhängende Risikolage.
 - d. Das Kreditinstitut hat unter Bedachtnahme auf seine Risikotragfähigkeit quantitative Begrenzungen der Volumina der Einzeltilgungsträgerkredite und des Gesamttilgungsträgerkreditportfolios festzulegen.
 - e. Zudem verfügt das Kreditinstitut über eine Strategie zur nachhaltigen Verminderung des Gesamtvolumens von Tilgungsträgerkrediten, die jederzeit verfügbar und der FMA/OeNB zugänglich ist.
21. Das Kreditinstitut hat nähere Anforderungen an die Parameter (Risiko- und Ertragsparameter) der Tilgungsträger festzulegen. Tilgungsträger müssen hinsichtlich ihrer Verwertbarkeit für das Kreditinstitut den an bankübliche Sicherheiten gestellten Kriterien genügen. Die Schätzung der angenommenen Ertragsstärke von Tilgungsträgern hat mit der entsprechenden Vorsicht zu erfolgen.
22. Die Werthaltigkeit der Tilgungsträger und die ordnungsgemäße Bedienung müssen für das Kreditinstitut überprüfbar sein. Es hat sich laufend und in ausreichendem Umfang über die Werthaltigkeit und die ordnungsgemäße Bedienung des Tilgungsträgers zu informieren. In Bezug auf "laufende Information" wird eine zumindest jährliche

Informationseinholung erwartet. Im Hinblick auf die ordnungsgemäße Bedienung des Tilgungsträgers wird jedoch regelmäßig ein höherer Maßstab an die Periodizität der Überprüfungen zu legen sein. Eine Neuvergabe von Krediten mit Tilgungsträgern, bei denen dieser Informationsfluss nicht gewährleistet ist, ist unzulässig. Bei bereits einbezogenen Tilgungsträgern ist das Kreditinstitut aufgefordert, mit Unternehmen, in denen die Tilgungsträger geführt werden, die periodische Übermittlung dieser Informationen im Vereinbarungswege sicher zu stellen.

23. Das Kreditinstitut hat über ein Verfahren zu verfügen, welches es in die Lage versetzt, die für die Werthaltigkeit der Tilgungsträger relevanten Marktentwicklungen laufend zu erfassen und deren Auswirkungen auf Einzelkredite sowie das Gesamtkreditportfolio möglichst frühzeitig aufzuzeigen. Unter einem "Verfahren" ist in der Regel ein EDV-System zu verstehen. Wo dies untunlich erscheint, kann stattdessen aber auch ein ausreichend standardisierter Ablauf festgelegt werden.
24. Das Kreditinstitut legt zweckmäßige Maßnahmen für den Fall fest, dass die Entwicklung der Tilgungsträger anzeigt, dass der zu tilgende Betrag voraussichtlich nicht in der vereinbarten Laufzeit erreicht wird. Diese „zweckmäßigen Maßnahmen“ sind in den Leitlinien generell festzulegen, wobei darauf zu achten ist, dass sie mit den Kreditverträgen korrespondieren.

Kapitel 3: Preisgestaltung von Risikoaufschlägen und interne Kapitalallokation

25. Bei der Ermittlung des Risikos von Fremdwährungs- und Tilgungsträgerkrediten hat das Kreditinstitut die zusätzlichen Risiken, die sich im Vergleich zur Kreditvergabe ohne Fremdwährungs- bzw. Tilgungsträgerkomponente ergeben, in internen Risikomanagementsystemen adäquat zu berücksichtigen. Das Kreditinstitut hat diesen Risiken, soweit sie nicht explizit vollständig abgesichert sind, bei der internen Kapitalallokation im Rahmen des ICAAP (§ 39a BWG) und der Preiskalkulation entsprechend Rechnung zu tragen.
26. Das Kreditinstitut muss über die Standardrisikokosten den erwarteten Verlust aus Fremdwährungs- und Tilgungsträgerkrediten abdecken. Dazu hat es Verfahren zur Beurteilung der Bonität des Kreditnehmers zu implementieren, die bereits zum Zeitpunkt der Vergabe von Fremdwährungs- und Tilgungsträgerkrediten die negative Auswirkung von zukünftigen Schwankungen von Wechselkursen bzw. Vermögenspreisen auf die

- Ausfallswahrscheinlichkeit berücksichtigen. Des Weiteren ist zu beachten, dass das erwartete Obligo in der Heimwährung zum Zeitpunkt eines Ausfalls aufgrund von Wechselkursänderungen höher sein kann als zum Vergabezeitpunkt bzw. dass der erwartete im Tilgungsträger angesparte Betrag aufgrund von ungünstigen Kapitalmarkt- und Renditeentwicklungen niedriger sein kann als zum Vergabezeitpunkt prognostiziert.
27. Das Kreditinstitut hat über geeignete Methoden zu verfügen, um die Höhe des unerwarteten Verlustes aus Fremdwährungs- und Tilgungsträgerkrediten zu bestimmen. Dieser ist im Rahmen der Kapitalallokation im Rahmen des ICAAP adäquat zu berücksichtigen. Dabei sind ebenso wie bei der Ermittlung der Standardrisikokosten insbesondere negative Auswirkungen von zukünftigen Wechselkursschwankungen bzw. Vermögenspreisentwicklungen des Tilgungsträgers auf die Ausfallswahrscheinlichkeit und die potenziellen Erhöhungen des Obligos aufgrund unerwarteter Wechselkursänderungen bzw. Deckungslücken aufgrund unerwarteter Vermögenspreisentwicklungen im Tilgungsträger zu inkludieren.
28. Das Kreditinstitut hat über geeignete Verfahren zur Validierung der eingesetzten Methoden zu verfügen.

III. Beziehung Bank und Kreditnehmer

Kapitel 4: Information der Kreditnehmer

29. Das Kreditinstitut gibt dem potenziellen Kreditnehmer nachweislich angemessene Erläuterungen zu den Hauptmerkmalen der angebotenen Fremdwährungskredite und der spezifischen Auswirkungen dieser Produkte auf den Kunden, einschließlich der Konsequenzen bei Zahlungsverzug des Kunden. Damit soll der Kreditnehmer in die Lage versetzt werden, zu beurteilen, ob der Vertrag seinen Bedürfnissen und seiner finanziellen Situation gerecht wird. Insbesondere sind die Folgen einer deutlichen Aufwertung der Fremdwährung und eine Erhöhung des Zinssatzes der jeweiligen Fremdwährung zu berücksichtigen.
30. Das Kreditinstitut weist den Kreditnehmer vor Vertragsabschluss bei Tilgungsträgerkrediten ausdrücklich darauf hin, dass die aufgrund des Kreditvertrags fällig werdenden Zahlungen zu leisten sein werden, auch wenn der Tilgungsträger die zu leistenden Beträge entgegen der Erwartung des Kreditnehmers nicht deckt.

31. Das Kreditinstitut bietet vor Vergabe eines Fremdwährungskredits für denselben Zweck immer auch einen Kredit in Heimwährung oder entsprechende Instrumente zur Absicherung der Wechselkursrisiken an.

Kapitel 5: Besondere Bestimmungen für Verbraucher

Neuvergabe von Fremdwährungskrediten

32. Das Kreditinstitut vergibt grundsätzlich keine Fremdwährungskredite an Verbraucher. Eine Neuvergabe kann ausschließlich an folgende konkret definierte Personengruppen erfolgen:
- a. Personen mit ausreichendem währungskongruentem Einkommen. Die Währung des Zins- und Schuldendienstes soll der Währung des Einkommens, aus dem der Kredit bedient wird, entsprechen.
 - b. Verbraucher, die andere Einnahmen in der Währung des Schuldendienstes erwarten, die zur Rückzahlung des Kredites verwendet werden sollen; so z.B. durch Anleihen in fremder Währung mit bekanntem Rücklösungszeitpunkt (sofern die Anleihe bereits bei Kreditaufnahme zu einem Betrag gezeichnet ist, welcher dem Kreditnominale zumindest entspricht), durch Liegenschaftsverkäufe in fremder Währung (sofern bei Kreditaufnahme schon eine konkrete Verkaufsabsicht besteht und der gemäß Marktwertermittlung realistische oder bereits vertraglich fixierte Verkaufserlös einen Betrag erreicht, welcher dem Kreditnominale zumindest entspricht) oder durch den Verkauf von Unternehmensanteilen, die in der gleichen Währung vorfinanziert werden.
 - c. Vermögende Privatkunden mit bester Bonität: Der Verbraucher gehört zur Gruppe jener Kunden des Kreditinstitutes, denen das kreditinstitutsinterne Ratingsystem das höchste für Privatkunden mögliche Rating auf der kreditinstitutsinternen Ratingskala zuweist.
33. Fremdwährungskredite an die unter Rz. 32 lit. a bis c genannten Personengruppen werden jedoch nicht mit einem kapitalaufbauenden Tilgungsträger kombiniert.

34. Unter Neuvergabe eines Fremdwährungskredits im Sinne der Rz. 32 ist der Abschluss eines Kreditvertrages mit einem Verbraucher zu verstehen, wobei der Kredit dem Verbraucher ganz oder teilweise in einer anderen Währung als in Euro gewährt wird.
35. Änderungen bestehender Kreditverträge, die dem Verbraucher nachträglich das Recht geben, vom Euro in eine Fremdwährung zu wechseln bzw. seine Möglichkeiten bezüglich Währungswechsel ausweiten, sind als Neuvergabe im Sinne der Rz. 32 zu werten. Beinhaltet ein Fremdwährungskreditvertrag jedoch eine Multi-Currency Klausel (i.e. bereits bei der Kreditaufnahme wurde für den Verbraucher eine Konvertierungsmöglichkeit vorgesehen, die es ihm erlaubt, die gewährte Kreditvaluta in zwei oder mehreren Währungen zu beanspruchen), so ist bei einem Wechsel zwischen den im Vertrag spezifizierten Währungen keine Neuvergabe vorliegend. Auch der Euro kann eine dieser im Vertrag vereinbarten Währungen darstellen. So jedoch ein derartiger Wechsel an das Zustimmungserfordernis des Kreditinstitutes geknüpft ist, liegt eine Neuvergabe im Sinne der Rz. 32 vor.
36. Das Kreditinstitut wendet bei der Prolongation bestehender endfälliger Fremdwährungskredite besondere Sorgfalt an. Diese ist unter folgenden Voraussetzungen nicht als Neuvergabe im Sinne der Rz. 29 zu werten:
- Das Kreditinstitut trifft die Entscheidung zu jeder konkreten Prolongation im Rahmen seiner allgemeinen Sorgfaltspflichten,
 - die Prolongation trägt als adäquates Mittel zur Senkung der bankgeschäftlichen Risiken iS des § 39 BWG bei,
 - die Prolongationspraxis des Kreditinstituts ist keine systematische Strategie zur Vermeidung von Verlusten bzw. der Bildung von Risikovorsorgen und Abschreibungen in adäquater Höhe,
 - die Prolongationspraxis des Kreditinstituts hat keine signifikant negativen Auswirkungen auf die Qualität des Kreditportfolios, und
 - die Prolongationspraxis darf generell nicht dazu führen, die Ergebnisse bankinterner Risikomessverfahren inadäquat zu beeinflussen.

Strategien zur nachhaltigen Reduktion des Gesamtvolumens von Fremdwährungskrediten und Tilgungsträgerkrediten

37. Verbraucher, die Änderungen in ihrem Kreditvertrag anstreben, um ihr Risiko aus dem Fremdwährungs- oder Tilgungsträgerkredit zu reduzieren, werden vom Kreditinstitut

aktiv unterstützt, soweit dies unter Berücksichtigung der rechtlichen und wirtschaftlichen Rahmenbedingungen möglich ist.

38. Das Kreditinstitut informiert die Verbraucher in Abhängigkeit von der Risikosituation über Möglichkeiten der Vertragsgestaltung und die damit verbundenen Chancen und Risiken, sodass diese über mögliche Änderungen selbst sachgerecht entscheiden können.
39. Zur Erleichterung in der Entscheidungsfindung bietet das Kreditinstitut Verbrauchern alternative Produkte, insbesondere auch in Euro, sofern diese sinnvoll und geeignet sind, an, um das Risiko zu reduzieren (z.B.: Teilendfälligkeit, um den bereits angesparten Tilgungsträger aktuell nicht verwerten zu müssen; bzw. Umstellung des endfälligen Kredits auf „tilgend“). Im Besonderen sind auch Instrumente zur Absicherung des Wechselkursrisikos von den alternativen Produkten umfasst.

Eurokredite mit kapitalaufbauendem Tilgungsträger

40. Das Kreditinstitut wendet bei der Neuvergabe von Eurokrediten mit kapitalaufbauendem Tilgungsträger besondere Sorgfalt an und führt eine Liste mit den als Tilgungsträger akzeptierten Produkten. Dabei ist auf den mit dem Tilgungsträger verfolgten Zweck (Abdeckung des Kreditvolumens am Laufzeitende) besonders Bedacht zu nehmen.

Endfällige Kredite

41. Endfällige Kredite (mit Ausnahme von Fremdwährungskrediten mit Tilgungsträger-Komponenten - siehe Rz. 32 bis 33) sollen nur in begründeten Fällen, die der europäischen banküblichen Realität entsprechen und bei denen die Tilgung des Kredits durch ein vordefiniertes und grundsätzlich gesichert zur Verfügung stehendes Realisat gewährleistet werden kann, vergeben werden.

Beispielhaft seien folgende Fälle genannt:

- Finanzierungen von Anleger- bzw. Vorsorgewohnungen
- Lebenszeitkredite / Generationenkredite, die auf einer Liegenschaft besichert werden und bewusst nicht getilgt werden
- Lebenswertkredite: Ein „reverse mortgage“-Produkt mit Besicherung auf der Liegenschaft, wobei keine Tilgung zu Lebzeiten erforderlich ist
- Lombardkredite

- Vorfinanzierung von Versicherungsauszahlungen (Einmalerläge)
 - Kredite gegen Verpfändung sonstiger Vermögenswerte wie z.B. Gold, Schmuck, Kunstgegenstände
 - Finanzierung von Beteiligungsmodellen
 - Vorfinanzierung von Verlassenschaften
 - Sonstige Finanzierungen an vermögende Privatkunden (z. B. Liegenschaftsverkauf einer hochpreisigen Liegenschaft ist nur in einem längerfristigen Zeitraum durchführbar).
42. Bei endfälligen Krediten mit einer Laufzeit von mehr als fünf Jahren (ausgenommen bankübliche Kontokorrentkredite) ist zum Zeitpunkt der Kreditvergabe ein Konzept für die Tilgung des Kredits am Laufzeitende schriftlich zu dokumentieren. Im Falle der Kreditgewährung ist dieses Konzept mit der Verpflichtung der tourlichen Überprüfung durch die Marktfolge mindestens einmal jährlich verbunden. Dabei ist insbesondere zu überprüfen und schriftlich zu bestätigen, ob bzw. dass sich das Konzept zur Kredittilgung noch im plausiblen Einhaltungstatus befindet.

IV. Überprüfung durch die interne Revision

43. Das Kreditinstitut veranlasst, dass die Einhaltung der sich aus diesen Mindeststandards ergebenden Leitlinien und Strategien in die Prüftätigkeit der internen Revision einbezogen wird, wobei eine einschlägige Prüfung zumindest einmal pro Kalenderjahr stattzufinden hat.