

Nach der zehnten Leitzinserhöhung:

# Runter mit den Kreditzinsen

Die Jahre der billigen Kredite sind vorbei. Und so haben viele Schwierigkeiten, für ihre Wunschimmobilie noch eine leistbare Finanzierung zu finden, während so mancher Kreditnehmer mit stark angestiegenen Raten kämpft. Wo findet man derzeit die günstigsten Kreditzinsen? Wann ist eine Umschuldung ratsam und welche Hilfen bieten die Banken?

VON SUSANNE KOWATSCH UND FINI TRAUTTMANSDORFF

**M**itte September hob die Europäische Zentralbank (EZB) den Leitzins ein weiteres Mal an, und zwar auf 4,5 Prozent. Es ist das zehnte Mal seit Juli 2022, und die 4,5 Prozent sind der höchste Stand des Leitzinses seit Beginn der Währungsunion im Jahr 1999.

Ein kurzer Blick nur eineinhalb Jahre zurück. „Letzte Chance auf günstige Kredite“, titelte GEWINN im März des Vorjahres groß, als das Ende der Nullzinspolitik der EZB bereits absehbar war. Variable Kreditzinsen waren damals laut GEWINN-Umfrage für gute Bonitäten noch ab 0,25 Pro-

zent zu haben, 15-jährige Fixzinsen ab einem Prozent, 20-jährige ab 1,25 Prozent. Dieses eine Prozent mehr für die langfristige Sicherheit zu zahlen, war es vielen österreichischen Häuslebauern und Wohnungskäufern zu diesem Zeitpunkt aber offensichtlich nicht wert.

Und genau das wird vielen nun zum Verhängnis. Wer beispielsweise Anfang 2022 ein Darlehen über 300.000 Euro auf 25 Jahre bei einem variablen Zinssatz von 0,25 Prozent p. a. (effektiv, d. h., inklusive aller Nebenkosten waren es 0,7 Prozent) aufgenommen hat, zahlte damals 1.090 Euro Monatsrate. Ein Betrag, den sich viele Familien anstelle einer Miete noch leisten können. Doch der

gleiche Kredit kostet aktuell schon rund 5,5 Prozent p. a. effektiv, was eine Monatsrate von rund 1.800 Euro bedeutet. Und die muss man sich erst mal leisten können. Tipps, wie man mit seiner Bank verhandelt und was eine Umschuldung kostet, finden Sie ab Seite 24.

## Wie man jetzt noch zu leistbaren Krediten kommt

Auf der anderen Seite sucht auch im Moment so mancher eine frische Finanzierung. Heute gilt ein Angebot mit variablen Zinsen schon als günstig, wenn es unter fünf Prozent nominell liegt, wie die Tabelle auf der nächsten Seite zeigt. Bestbieterin bei den sehr guten Bonitäten ist hier die Unicredit ▶

Bank Austria mit 4,625 Prozent, bei den Effektivzinsen (d. h. inklusive Nebenkosten) hat dagegen die VKB mit 5,225 Prozent die Nase vorn.

## 20 Jahre fix noch ab 3,9 Prozent

Da stellt sich rasch die Frage, was ein Fixzins kostet, bei dem man sich das Risiko weiterer Zinserhöhungen erspart. Interessiert man sich für eine Fixzinsphase von 20 Jahren, dann sind aktuell im Bestfall ab 3,9 Prozent zu holen, konkret bei der Hypo Niederösterreich – siehe Tabelle Seite 24. Bei der Effektivverzinsung, also inklusive aller Nebenkosten, hat aber auch hier noch eine andere Bank knapp die Nase vorn, nämlich die Bank99 mit 4,44 Prozent p. a. Das ist um fast 0,8 Prozentpunkte günstiger als der beste variable Effektivzins!

Noch günstiger sieht es erstaunlicherweise bei den 25-jährigen Fixzinsbindungen aus. Hier liefert die Unicredit Bank Austria mit 3,75 Prozent p. a. nominal bzw. 4,3 Prozent Effektivverzinsung für sehr gute Bonitäten das aktuelle Spitzenergebnis. „In den letzten Wochen zeigten auch die Swapzinssätze bei längerfristigen Fixzinsbindungen einen leichten Anstieg. Das führte dazu, dass viele Banken ihre Fixzinssätze angehoben haben. Der Durchschnitt für langfristige Fixzinssätze ab 20 Jahren liegt derzeit bei knapp über vier Prozent“, schildert Christoph Kirchmair, Geschäftsführer des unabhängigen Kreditvermittlers Infina. Mitunter, wie man auch in der Tabelle auf Seite 24 sieht, sei man



„Grundsätzlich raten wir zu langfristigen Fixzinsen“, erklärt Infina-Geschäftsführer Christoph Kirchmair. Ein vorzeitiger Ausstieg ist möglich, sollten sich Umstände ändern.

aber noch knapp unter vier Prozent dabei. Übrigens: Während sich das Angebot der österreichischen Banken mittlerweile meist bei 25-jährigen Fixzinsen erschöpft und Darlehen nach den Vorgaben der FMA (KIM-Verordnung) generell nicht länger als 35 Jahre laufen sollen, findet sich über Kreditvermittler wie Infina die eine oder andere deutsche Bank, die sogar 40-jährige Fixzinsen anbietet – bei sehr guten Bonitäten derzeit ab 4,15 Prozent nominal.

## Fünf Jahre fix sind mäßig attraktiv

Nun gibt es nicht wenige, die davon ausgehen, dass die Zinsen bald wieder sinken werden. Für diese Kunden wäre es überlegenswert, bloß die Anfangsjahre fix aufzunehmen, um die nächsten unsicheren Jahre zu überbrücken.

Probeweise hat GEWINN daher auch die Konditionen der Banken für fünfjährige Fixzinsen abgefragt. Ergebnis: Sie kosten im Moment in etwa so viel wie 15- oder 20-jährige Fixzin-

sen. Ab 3,75 Prozent p. a. nominell ist man bei der Unicredit Bank Austria mit dabei, bei den Effektivzinsen – also inklusive aller Nebenkosten – liegt man auch hier bei der Bank99 mit 4,55 Prozent p. a. am günstigsten.

Jedoch zur Erinnerung: 25-jährige Fixzinsen bietet die Unicredit Bank Austria derzeit ebenfalls ab 3,75 Prozent p. a. an, man kann also zur gleichen Kondition die gesamte Kreditlaufzeit absichern! „Grundsätzlich raten wir zu langfristigen Fixzinsen“, schildert deshalb auch Infina-Geschäftsführer Christoph Kirchmair. Denn wegen der vorherrschenden inversen Zinsstruktur sind langfristige Fixzinsen nach wie vor tendenziell günstiger als kurzfristige. Man muss auch keine Angst haben, nie mehr aus der langfristigen Fixzinsvereinbarung herauszukommen, falls die Zinsen wieder einmal deutlich fallen sollten: „Hier besteht die Möglichkeit, gegen eine überschaubare Pönale von maximal einem Prozent das Kreditprodukt zu wechseln“, erklärt Kirchmair. Eine solche Pönale ist vom vorzeitig zurückbezahlten (Rest-)Kreditbetrag zu leisten. Bei einer Restlaufzeit von unter einem Jahr droht nur noch eine Strafzahlung von maximal 0,5 Prozent. Ein Ausstieg ist also nicht allzu kostspielig.

## Sondertilgung vereinbaren!

Zudem empfiehlt es sich, im Zuge des Abschlusses eines Fixzinskredits gleich Sondertilgungsmöglichkeiten zu vereinbaren. (Anmerkung: Dies ist

## Hypothekarkredite mit variabler Verzinsung

Beispiel: 35-jähriger Angestellter; Darlehenshöhe: 100.000 Euro; Laufzeit: 20 Jahre, variabel verzinst

Anbieter	Annahme: sehr gute Bonität				Annahme: ausreichende Bonität			
	Nominalzinssatz in variabler Periode (Indikator + Marge)	Effektivzinssatz p. a. über die Gesamtlaufzeit	Monatliche Rate in Euro, alles inklusive	Gesamtkreditbelastung in Euro	Nominalzinssatz in variabler Periode (Indikator + Marge)	Effektivzinssatz p. a. über die Gesamtlaufzeit	Monatliche Rate in Euro, alles inklusive	Gesamtkreditbelastung in Euro
Austrian Anadi Bank	5%	5,6592%	668,00	160.279,40	5,25%	5,9267%	682,00	163.629,60
bank99	4,88%	5,26%	656,21	156.359,36	5,13%	5,52%	669,70	159.572,17
BAWAG und easybank	4,75% (3ME+1,125%)	5,5%	668,57	160.457,02	5% (3ME+1,375%)	5,7%	682,62	163.827,52
Erste Bank	5,258% (3ME+1,456%)	5,7%	677,26	164.167,48	5,508% (3ME+1,706%)	5,9%	691,41	167.566,67
HYPO NOE LB für NÖ u. Wien*	4,75% (3ME+1%)	5,401%	663,50	159.239,74	5,125% (3ME+1,375%)	5,7958%	684,29	164.227,52
Hypo Oberösterreich	4,875% (3ME+1,125%)	5,6%	664,00	159.364,16	5,125% (3ME+1,375%)	5,87%	678,00	162.691,61
Oberbank	4,95%	5,56%	678,36	162.803,84	5,45%	6,09%	707,50	169.799,94
Unicredit Bank Austria	4,625% (ME+1%)	5,3%	649,86	155.966,40	4,875% (3ME+1,25%)	5,6%	663,76	159.302,40
VKB	4,75% (3ME+1,125%)	5,225%	665,83	159.797,30	5% (3ME+1,375%)	5,486%	679,62	163.107,30

ME = Monats-Euribor; \*) Auszahlung minus Nebenkosten, dh. Nebenkosten (Ausfertigungsgebühr und Grundbucheintragungsgebühren) werden vom Kreditbetrag abgeschlagen. Jeweils günstigster Effektivzinssatz in grüner Farbe!

Stand: Mitte September 2023

Foto: Infina

laut GEWINN-Erhebungen bei vielen Banken, allerdings nicht bei allen möglich.) Eine übliche Vereinbarung lautet, dass jährlich bis zu 10.000 Euro vorzeitig zurückgezahlt werden dürfen. Diese Option muss man nicht, aber kann man ziehen, man erspart sich so eine Pönale auf diese Beträge.

### Mixzins-Kredit als Kompromiss

Wer heute von bald wieder sinkenden Zinsen überzeugt ist, aber dennoch eine gewisse Sicherheit einbeziehen möchte, kann auch Mischfinanzierungen in Betracht ziehen – also einen Teil variabel, einen Teil fix finanzieren. „Mischformen sind bei uns eine beliebte Variante. Wichtig bei der Entscheidung ist die Einschätzung der weiteren Entwicklung der Zinsen und welche Flexibilität die Kunden in der Rückzahlung haben möchten“, schildert Daniela Barco, Vorständin Privatkunden in der Unicredit Bank Austria. „Die Vorteile beider Zinsvarianten – Flexibilität und Sicherheit – lassen sich ideal kombinieren“, findet auch die Oberbank. „Empfehlen kann man es Kunden, die in absehbarer Zukunft höhere Sondertilgungen leisten wollen. Weiters werden bei Kunden mit sehr guten Bonitäten, die eine entsprechende Zinsmeinung verfolgen, Splittingen angesprochen“, so die Hypo Oberösterreich. „Ab einer Darlehenshöhe von 100.000 Euro wäre diese Variante eine Überlegung wert“, präzisiert die Austrian Anadi Bank. „Kunden, die noch ihre Lebensplanung vor sich haben, empfehlen wir tendenziell einen höheren Fixzinsanteil“, ergänzt die VKB Bank.

### Bausparen: fix oder mit Zinsobergrenze

Mit den klassischen Bauspardarlehen gibt es eine altbekannte Möglichkeit, sich gegen allzu hoch steigende Zinsen abzusichern – bei sechs Prozent liegt die Zinsobergrenze, und die ist vom aktuell geltenden Zinsniveau gar nicht mehr so weit entfernt. Man beginnt, siehe Tabelle Seite 28, mit einigen Monaten Fixzinsdauer und hat danach variable Zinsen, aber mit einer Zinsunter- und Zinsobergrenze für die ersten 20 Jahre. Am günstigsten zeigt sich ▶

## Leit- und Referenzzinssätze vor dem Hintergrund der Preisentwicklung

In Prozent



Die letzten Jahre waren von Ausschlägen nach oben wie nach unten geprägt. 2020 hob erst die Inflation ab, bevor die Kreditzinsen folgten – wenngleich selbst diese Erhöhungen von der Inflation real aufgefressen werden. Weiße und blaue Kurve zeigen auch: Bis zur Finanzkrise waren Zinsen um die vier Prozent durchaus üblich!



Wer Angebote vergleicht, kann auch aktuell noch 0,5 bis einen Prozentpunkt sparen.

laut Tabelle die Raiffeisen Bausparkasse, sollte ein zuteilungsreifer Bausparvertrag vorhanden sein: Ihr Bauspar-darlehen bietet zwei Prozent fix in den ersten mindestens 18 Monaten, der Effektivzinssatz über die Gesamtlaufzeit schwankt je nach Zinsentwicklung zwischen 2,8 und 5,9 Prozent p. a.

„Angesichts des jüngst stark gestiegenen Zinsniveaus tendieren die meisten unserer Kunden zu kurz- bis mittelfristigen Fixzinsperioden“, berichtet die Raiffeisen Bausparkasse. Dies ist vielleicht im Bereich der Bausparkassen gar keine so schlechte Idee. So werden etwa von der Raiffeisen Bausparkasse oder der s Bausparkasse sechs Jahre Fixzins für 3,75 Prozent p. a. angeboten, danach gilt variable Verzinsung bei einer Zinsobergrenze von sechs Prozent. Oder man geht auf Nummer ganz sicher und entscheidet sich für eines der immer noch zahlreich vorhandenen langfristigen Fixzinsprodukte. Auf 20 Jahre bieten sämtliche Bausparkassen Produkte an, wie die Tabelle auf Seite 28 zeigt.

Und sogar auf 30 Jahre fix gibt es noch ein Angebot bei der Startbausparkasse, erst kürzlich musste allerdings der Fixzinssatz auf 4,35 Prozent p. a. (4,6 Prozent effektiv) angehoben werden.

### Steigen die Zinsen weiter, oder ist der Gipfel erreicht?

„Wir können nicht mit Sicherheit sagen, dass dies die letzte Anhebung war“, gab sich EZB-Ratsmitglied und OeNB-Gouverneur Robert Holzmann gleich nach der Leitzinserhöhung im September vorsichtig. „Die Wahrscheinlichkeit ist nicht hoch, aber es besteht das Risiko, dass eine weitere Straffung notwendig sein könnte“, zitierte ihn Bloomberg.

„Nach der jüngsten Erhöhung der Leitzinsen durch die EZB und der Bemerkung, das Zinsniveau sei restriktiv genug, ist nach unserer Einschätzung der Zinsplafonds im Euroraum voraussichtlich erreicht. Mit der weiteren Entspannung der Inflation ist ab der zweiten Jahreshälfte 2024 der Beginn eines Zinssenkungszyklus zu erwarten. Bis zum Jahresende 2024 gehen wir von einer Verringerung der Leitzinsen um 75 Basispunkte aus“, ist Stefan Bruckbauer, Chefökonom der Unicredit Bank Austria, optimistischer.

## Wenn der Kredit schon läuft: Hilfe, die Zinsen sind gestiegen!

Darüber, warum in den letzten Jahren so viele österreichische Häuslbauer und Wohnungskäufer variable Zinsen abgeschlossen haben, obwohl absehbar war, dass die Nullzinsen nicht ewig währen werden und sehr günstige Fixzinsabsicherungen durchaus vorhanden waren, gibt es nur Mutmaßungen. Fix ist, dass aktuell rund 500.000 Kreditkunden mit variablen Zinsen finanziert sind, was rund 45 Prozent aller privaten Hypothekarkredite ausmacht, während beispielsweise in Deutschland die allermeisten Hausbaukredite fix verzinst sind. Selbst im heurigen Frühjahr, dem ersten Quartal 2023, als die Zinsen kräftig weiter im Steigen waren, haben sich 57,5 Prozent der heimischen Neukunden für variable Kreditzinsen entschieden!

Teils mag es an einer gewissen Spielermentalität liegen, wenn es um Fremdkapital geht, die in Österreich auch schon vor Jahren bei den Fremdwährungskrediten aufgeblitzt ist. Und einige können sich größere Zins-

### Hypothekarkredite mit 20 Jahren fixe Verzinsung

Beispiel: 35-jähriger Angestellter; Darlehenshöhe: 100.000 Euro; Laufzeit: 20 Jahre fix verzinst

Anbieter	Annahme: sehr gute Bonität				Annahme: ausreichende Bonität			
	Nominalzinssatz p. a. in der Fixzinsperiode	Effektivzinssatz p. a. über gesamte Laufzeit	Monatl. Rate in Euro, alles inkl.	Gesamtkreditbelastung in Euro	Nominalzinssatz p. a. in der Fixzinsperiode	Effektivzinssatz p. a. über gesamte Laufzeit	Monatl. Rate alles inkl.	Gesamtkreditbelastung in Euro
bank99	4,10%	4,44%	615,04	146.557,36	4,35%	4,7%	628,08	149.662,30
Erste Bank	4,143%	4,5%	615,97	149.458,54	4,393%	4,7%	629,40	152.692,80
HYPO NOE LB für NÖ und Wien*	3,9%	4,5112%	617,67	148.240,76	4,26%	4,8872%	636,87	152.844,79
Hypo OÖ**	4,25%	4,94%	630,00	151.206,21	4,5%	5,2%	644,00	154.441,95

\* Auszahlung minus Nebenkosten, d. h. Nebenkosten (Ausfertigungsgebühr und Grundbuchseintragungsgebühren) werden vom Kreditbetrag abgeschlagen. \*\* Die 20-jährige Fixzinslaufzeit wird nur in Verbindung mit einem variablen Kredit angeboten (Anteil am Gesamtvolumen jeweils min. 40%). Jeweils günstigster Effektivzinssatz in grüner Farbe. Stand: Mitte September 2023

### Hypothekarkredite, 25 Jahre lang fix verzinst:

Beispiel: 35-jähriger Angestellter; Darlehenshöhe: 100.000 Euro; Laufzeit: 25 Jahre fix verzinst

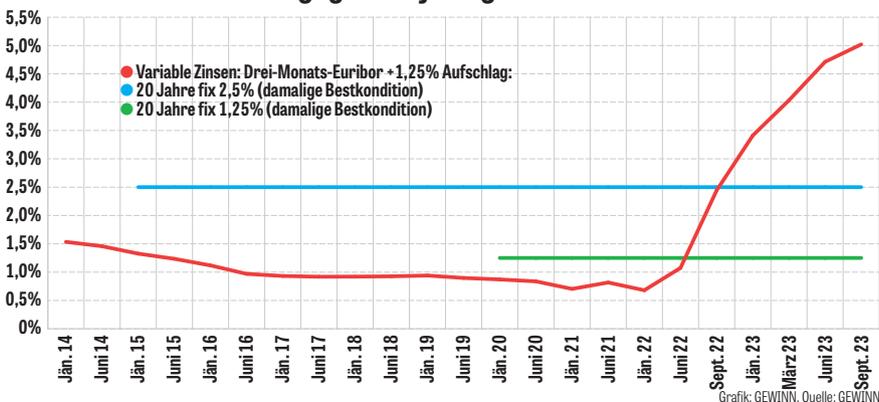
Anbieter	Annahme: sehr gute Bonität				Annahme: ausreichende Bonität			
	Nominalzinssatz p. a. in der Fixzinsperiode	Effektivzinssatz p. a. über gesamte Laufzeit	Monatl. Rate in Euro, alles inkl.	Gesamtkreditbelastung in Euro	Nominalzinssatz p. a. in der Fixzinsperiode	Effektivzinssatz p. a. über gesamte Laufzeit	Monatl. Rate alles inkl.	Gesamtkreditbelastung in Euro
Erste Bank	4,265%	4,6%	545,20	165.182,67	4,515%	4,8%	559,43	169.458,53
BAWAG P.S.K. und easybank	4,075%	4,7%	552,36	165.707,58	4,325%	5%	566,66	169.999,26
Unicredit Bank Austria	3,75%	4,3%	523,89	157.167,00	3,875%	4,5%	530,84	159.252,00

Jeweils günstigster Effektivzinssatz in grüner Farbe.

Stand: Mitte September 2023

schwankungen ja auch tatsächlich problemlos leisten. Teils könnte es auch daran liegen, wie Wifo-Chef Gabriel Felbermayr kürzlich im Gespräch mit Ö1 ausführte, dass in Österreich Fixzinskredite für Banken kein großes Geschäft sind. Steigen die Kunden früher aus, bringen Pönalen von maximal einem Prozent den heimischen Banken deutlich weniger, als etwa deutsche Banken von ihren Kunden erhalten. Weshalb der Anreiz für Banken hierzulande größer als anderswo ist, den Kunden variable Kredite schmackhaft zu machen. Variable Kredite lassen die Kassen der Banken zumindest neuerdings klingeln, wie die Statistik der OeNB beweist: Die monatlich von privaten Haushalten aufzuwendenden Zinszahlungen (Bestandszinssätze) haben sich allein innerhalb eines Jahres von 148 Millionen Euro (Jänner 2022) auf 284 Millionen Euro (Jänner 2023) fast verdoppelt. Dass es für die Kundenentscheidung auch auf die Beratung der Bank und deren konkretes Zinsangebot an-

### Match: Variable Zinsen gegen 20-jährige Fixzinsen



Beim Abschluss der Fixzinskredite Anfang 2015 bzw. 2020 waren die variablen Konditionen günstiger, seit Mitte 2022 haben die Fixen die Nase vorn. Ob variabel je wieder günstiger als fix wird, ist derzeit nicht abzuschätzen.

kommt, zeigt die Tatsache, dass manche Banken laut GEWINN-Umfrage einen Anteil an Fixzinskrediten unter 30 Prozent haben, während eine Erste Bank gut 75 Prozent Fixzinsen im Gesamtbestand hat oder die RLB NÖ-Wien rund 80 Prozent ihrer Kunden in Fixzinskrediten untergebracht hat.

Die von GEWINN befragten Banken betonen jedenfalls allesamt, ihre Kunden stets in beide Richtungen

beraten zu haben und ihnen die freie Auswahl zu lassen. Und wenn ein variabler Zinssatz nach Beratung vom Kunden gewählt wird, „ist die Bedienbarkeit oberste Prämisse – bei variabel verzinsten kalkulieren wir bei Kredit einräumung mit fiktiven höheren Zinsen“, stellt etwa die Oberbank klar.

Schließlich ist zu sagen: Wer es sich leisten kann, dass sich die Rate bei steigenden Zinsen um ein paar Hun-



## Gut beraten: D.A.S. Firmenrechtsschutz für Steuerberater.

Wir sorgen dafür, dass Sie Ihr Recht bekommen – ohne finanzielle Risiken. Mit unseren maßgeschneiderten Lösungen speziell für Steuerberater sind Sie rundum gut beraten.

[ergo-versicherung.at/steuerberater](https://ergo-versicherung.at/steuerberater)

\*aliquote Deckung bei Überschreitung des vereinbarten Streitwerts

Werbung:  
Ein Produkt der ERGO Versicherung AG, Modecenterstraße 17, 1110 Wien



DAS ORIGINAL  
IM RECHTSSCHUTZ

Eine Produktmarke der ERGO Versicherung AG

dert Euro erhöht, hat mit einem variablen Zinssatz nicht unbedingt eine schlechte Wahl getroffen. In den letzten Jahren ist er damit günstiger gefahren, im Moment teurer, und was die Zukunft bringt, wird sich erst weisen.

Auch wenn die Aufklärung der Kunden in den allermeisten Fällen sicherlich korrekt erfolgt ist, gibt es doch einzelne Fälle, wo dies mutmaß-

lich nicht der Fall war. Konkret gesagt sieht es manchmal so aus, dass dem Kunden tatsächlich bloß ein variabler Kredit angeboten wurde. Peter Kolba, Chefjurist des Verbraucherschutzeins (VSV), bekommt solche Fälle immer wieder in die Hände. „Wir haben Kreditnehmer, die sich an den VSV gewandt haben, zur Beratung bei ihrem Kredit befragt. Von 117 Teilnehmern

gaben nur 70 an, wahlweise einen fixen oder variablen Zinssatz angeboten bekommen zu haben“, so Kolba. In einem Fall, den Kolba gerade bearbeitet, dachte der Kunde, einen Fixzinskredit abzuschließen, es stand im Vertrag unter „Konditionen“ auch, dass ein fixer Zinssatz in der ersten Zinsperiode verrechnet würde. Doch de facto war die erste Zinsperiode nach wenigen

### Hypothekarkredite mit fünf Jahren fixe Verzinsung

Beispiel: 35-jähriger Angestellter; Darlehenshöhe: 100.000 Euro; Laufzeit: 20 Jahre, die ersten fünf davon fix verzinst.

Anbieter	Annahme: sehr gute Bonität					Annahme: ausreichende Bonität				
	Nominalzinssatz p. a. in der Fixzinsperiode	Nominalzinssatz in variabler Periode danach (Indikator + Marge)	Effektivzinssatz p. a. über ges. Laufzeit	Monatl. Rate, alles inklusive	Gesamtkreditbelastung in Euro	Nominalzinssatz p. a. in der Fixzinsperiode	Nominalzinssatz in variabler Periode danach (Indikator + Marge)	Effektivzinssatz p. a. über ges. Laufzeit	Monatl. Rate, alles inklusive	Gesamtkreditbelastung in Euro
Austrian Anadi Bank	3,99%	3ME+1,25%	4,5847%	613,00	147.112,1	4,3%	3ME+1,5%	4,9139%	630,00	151.034,10
bank99	4,20%	3ME+1,1%	4,55%	620,23	152.809,30	4,45%	3ME+1,35%	4,81%	633,34	155.995,80
Erste Bank	4,164%	3ME+1,4%	5,1%	617,10	157.663,06	4,414%	3ME+1,65%	5,2%	630,58	159.039,65
Oberbank	4,863%	6ME+1%	5,51%	673,35	162.312,34	5,363%	6ME+1,50%	6,04%	702,38	169.298,68
Unicredit Bank Austria	3,75%	4,625% (3ME+1%)	4,9%	602,52/ 639,23*	141.109,86	3,875%	4,875% (3ME+1,25%)	5,1%	609,16/ 651,53**	153.719,63
VKB	3,9%	3ME+1,125%	4,799%	643,32	154397,6	4,375%	3ME+1,375%	5,169%	662,77	159.064,01

ME = Monats-Euribor; \*) Zeitraum fix: 602,52; Zeitraum var: 639,23; \*\*) Zeitraum Fix: 609,16, Zeitraum var.: 651,53; Jeweils günstigster Effektivzinssatz in grüner Farbe Stand: Mitte September 2023

### Hypothekarkredite mit zehn Jahren fixe Verzinsung

Beispiel: 35-jähriger Angestellter; Darlehenshöhe: 100.000 Euro; Laufzeit: 20 Jahre, die ersten zehn davon fix verzinst.

Anbieter	Annahme: sehr gute Bonität					Annahme: ausreichende Bonität				
	Nominalzinssatz p. a. in der Fixzinsperiode	Nominalzinssatz in variabler Periode danach (Indikator + Marge)	Effektivzinssatz p. a. über ges. Laufzeit	Monatl. Rate, alles inklusive	Gesamtkreditbelastung in Euro	Nominalzinssatz p. a. in der Fixzinsperiode	Nominalzinssatz in variabler Periode danach (Indikator + Marge)	Effektivzinssatz p. a. über ges. Laufzeit	Monatl. Rate, alles inklusive	Gesamtkreditbelastung in Euro
Austrian Anadi Bank	3,99%	3ME+1,25%	4,5847%	613,00	147.112,10	4,3%	3ME+1,5%	4,9139%	630,00	151.034,10
bank99	4,05%	3ME+1,1%	4,39%	612,44	148.711,62	4,30%	3ME+1,35%	4,65%	625,46	151.853,54
BAWAG und easybank	4,125%	4,75% (3ME+1,125%)	4,9%	634,14/ 652,11*	154.277,47	4,375%	5% (3ME+1,375%)	5,2%	647,79/ 666,07**	157.590,01
Erste Bank	4,098%	3ME+1,4%	4,7%	613,56	152.752,74	4,348%	3ME+1,65%	4,9%	627,00	155.140,52
Hypo OÖ	4%	4,875% (3ME+1,125%)	4,67%	617,00	148.008,38	4,25%	5,125% (3ME+1,375%)	4,94%	630,00	151.206,21
Oberbank	4,711%	4,95% (6ME + 1%)	5,36%	664,66	160.427,50	5,211%	5,45% (6ME + 1,50%)	5,89%	693,48	167.374,11

ME = Monats-Euribor; \*) 652,11 nach Fixzins; \*\*) 666,07 nach Fixzins; Jeweils günstigster Effektivzinssatz in grüner Farbe Stand: Mitte September 2023

### Hypothekarkredite mit 15 Jahren fixe Verzinsung

Beispiel: 35-jähriger Angestellter; Darlehenshöhe: 100.000 Euro; Laufzeit: 20 Jahre, die ersten 15 davon fix verzinst.

Anbieter	Annahme: sehr gute Bonität					Annahme: ausreichende Bonität				
	Nominalzinssatz p. a. in der Fixzinsperiode	Nominalzinssatz in variabler Periode danach (Indikator + Marge)	Effektivzinssatz p. a. über ges. Laufzeit	Monatl. Rate, alles inklusive	Gesamtkreditbelastung in Euro	Nominalzinssatz p. a. in der Fixzinsperiode	Nominalzinssatz in variabler Periode danach (Indikator + Marge)	Effektivzinssatz p. a. über ges. Laufzeit	Monatl. Rate, alles inklusive	Gesamtkreditbelastung in Euro
Austrian Anadi Bank	3,99%	3ME+1,25%	4,5847%	613,00	147.112,10	4,3%	3ME+1,5%	4,9139%	630,00	151.034,10
bank99	4,10%	3ME+1,1%	4,44%	615,04	147.214,71	4,35%	3ME+1,35%	4,7%	628,08	150.331,72
BAWAG und easybank	4,175%	4,75% (3ME+1,125%)	4,9%	636,86/ 645,18*	153.312,26	4,425%	5% (3ME+1,375%)	5,2%	650,54/ 659,06**	156.606,59
Erste Bank	4,115%	3ME+1,4%	4,5%	614,47	150.089,59	4,365%	3ME+1,65%	4,7%	627,92	153.104,51
HYPO NOE LB f. NÖ u. Wien***	3,85%	4,875% (3ME+1,125%)	4,5113%	629,77	148.492,88	4,21%	5,25% (3ME+1,5%)	4,8869%	649,57	153.125,91
Hypo OÖ	4,25%	4,875% (3 ME+1,125%)	4,94%	630,00	151.206,21	4,5%	5,125% (3ME+1,375%)	5,2%	644,00	154.441,95
Oberbank	4,695%	4,95% (6ME + 1%)	5,299%	663,76	159.561,90	5,195%	5,45% (6ME + 1,50%)	5,83%	692,55	166.483,42

ME = Monats-Euribor; \*) 645,18 nach Fixzins; \*\*) 659,06 nach Fixzins; \*\*\*) Auszahlung minus Nebenkosten, dh. Nebenkosten (Ausfertigungsgebühr und Grundbucheintragungsgebühren) werden vom Kreditbetrag abgeschrieben. Jeweils günstigster Effektivzinssatz in grüner Farbe Stand: Mitte September 2023

Monaten schon vorbei, es ging variabel verzinst weiter.

**Tipp:** Sollte tatsächlich eine eklatante Fehlberatung im Raum stehen, eignen sich als Anlaufstelle der VKI ([vki.at](http://vki.at)), die Bankenschlichtung Österreich ([bankenschlichtung.at](http://bankenschlichtung.at)) oder eben der VSV ([verbraucherschutzverein.eu](http://verbraucherschutzverein.eu)), der aktuell auch gerade eine Sammelaktion betreffend Kreditvertragsgebühren vorbereitet.

### Drinbleiben, aber Belastung reduzieren

Was kann man jetzt tun, wenn die Raten so hoch sind, dass man sie kaum noch stemmen kann? Im glücklichsten Fall hat man irgendwo Ersparnisse auf der Seite, die man flüssig machen kann, oder vielleicht Eltern oder andere liebe Verwandte, die quasi als vorgezogenes Erbe ihren unter den angestiegenen Kreditraten stöhnenden Kindern unter die Arme greifen wollen. Hier bietet sich zwischendurch eine Sondertilgung an. Jedoch heißt es hier aufpassen: Auch bei einem



„Rund 40 Prozent der Kreditnehmer, die sich an den VSV gewandt haben, bekamen offenbar einen Fixzinskredit nicht angeboten oder wurden nicht umfassend aufgeklärt“, schildert VSV-Chefjurist Peter Kolba.

variablen Kredit muss eine solche Sondertilgung im Kreditvertrag vereinbart sein. Falls nicht, sollte man unbedingt seinen Bankberater vorab ansprechen, ob es Zeitpunkte für kostenlose Sondertilgungen gibt, um allfällige Pönalen zu vermeiden. Gelingt die Aktion, verringern sich fortan die Raten.

Außertourlich getilgt wird derzeit öfter als üblich, wie einige Banken berichten. „Wir verzeichnen schon seit dem Vorjahr hohe Sondertilgungen“, berichtet etwa die Oberbank. „In den letzten Monaten haben Kunden

vermehrt auch Sondertilgungen in Wohnbaukredite geleistet, um die Raten bzw. Zinsbelastung zu reduzieren. Auch die Anzahl an gänzlichen vorzeitigen Rückzahlungen von Wohnbaukrediten ist gestiegen“, schildert die Austrian Anadi Bank.

### Umstieg ist nicht gleich Umschuldung

Sämtliche befragte Banken betonen, dass sie jederzeit ihren Kreditkunden zur Verfügung stehen, um eine individuelle Lösung zu finden. Optionen sind zum Beispiel eine Laufzeitverlängerung (verkleinert die Raten), eine Tilgungsunterbrechung oder zeitlich befristete reine Zinszahlungen. Was ist zu raten? „Wir versuchen, alle Umstände genau zu bewerten und daraus eine langfristige tragfähige Entscheidungsgrundlage zu erarbeiten“, schildert Kirchmair von Infina, wo man derzeit verstärkt mit Anfragen von Kreditnehmern konfrontiert ist, die Probleme mit ihrem variablen Kredit haben. Es handelt sich hier um ▶

Foto: Parlamentsdirektion/PHOTO SIMONIS

**FMTG | Invest**  
FALKENSTEINER MICHAELER  
TOURISM GROUP

**BIS ZU  
8% P.A.  
FIXZINSEN**

## Ihre Anlage.

### Investieren in Qualität und Kompetenz.

Mit FMTG Invest setzen wir neue Standards im Tourismus. Lassen Sie sich von unseren 360°-Lösungen inspirieren und profitieren Sie von unserer Expertise für eine ganzheitliche touristische Entwicklung. Werden auch Sie Teil der Falkensteiner Familie und wählen Sie selbst, wie Sie Rendite und Urlaubsfreude miteinander kombinieren.

**ZEICHNUNGSFRIST: 06.10. – 31.10.2023**

- **5 Jahre Laufzeit** inkl. Spirit Club Membership
- **6%** jährliche Fixzinsen bei Auszahlung in cash
- **8%** jährliche Fixzinsen bei Auszahlung in Gutscheinen
- **EUR 1.200,- Falkensteiner-Gutschein** ab je EUR 10.000,- Investmentsumme
- Investments ab EUR 500,-
- Produkt: qualifizierte Nachrangdarlehen\*

**FMTG-INVEST.COM**

\* Der Erwerb der Veranlagung ist mit erheblichen Risiken verbunden und kann zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals führen. Ein den Bestimmungen des österr. Kapitalmarktgesetzes entsprechender Prospekt ist nach seiner Prüfung durch einen Prospektkontrollor gemäß § 7 KMG über [www.fmtg-invest.com](http://www.fmtg-invest.com) und [www.fmtg-invest.at](http://www.fmtg-invest.at) erhältlich. Eine Printversion des Prospekts kann bei FMTG - Falkensteiner Michaeler Tourism Group AG, Walcherstrasse 1A, 1020 Wien, +43 (0) 509 912 1113, während der üblichen Bürozeiten angefordert werden.

Neukunden, wie Kirchmair betont, „denn 78 Prozent unserer Kunden haben lang laufende Fixzinsen oder Produkte mit Zinsobergrenze“. Bei einer Tilgungsunterbrechung oder zeitlich befristeten reinen Zinsenzahlung „handelt es sich in den meisten Fällen nicht um eine Umschuldung, sondern eine Kreditoptimierung beim eigenen Kreditinstitut“, so Kirchmair. Das macht einen gewichtigen Unterschied, da eine „echte“ Umschuldung höhere Kosten in Gang setzt (mehr in Kürze).

**Von variabel auf fix**

Und was, wenn man einfach von variabel auf fix umsteigen will? „Eine Umstiegsmöglichkeit ist gegeben. Die Vertragsänderungsgebühr beträgt 250 Euro“, erklärt etwa die Oberbank.

„Wenn Kunden von variabler Verzinsung auf Fixzinssatz umsteigen möchten, bieten wir verschiedenste Laufzeitmöglichkeiten an. Bei einem Umstieg wird ein einmaliges Bearbeitungsentgelt von 250 Euro verrechnet“, so die Austrian Anadi Bank. „Für den Umstieg verrechnen wir keine Gebühren“, schildert die VKB Bank, man habe auch aktiv die Option angeboten. „Wir bieten immer schon einen kostenlosen Umstieg von einer variablen Verzinsung auf eine Fixbindung an. Dies ist keine Umschuldung im klassischen Sinn, sondern eine Konditionenänderung des bestehenden Kredits“, zeigt sich auch die Erste Bank kundenfreundlich. Stets zu empfehlen ist es, bei der Bank das Thema Kosten anzusprechen, da hier nicht ganz einheitlich vorgegangen wird!

**Was eine Umschuldung kostet**

Denkt man eine richtige Umschuldung an, auch mit Wechsel der Bank, wird es freilich teurer. Die Kosten teilen sich auf folgende Positionen auf:

- Kreditbearbeitungsgebühr (meist ein bis zwei Prozent der Kreditsumme)
  - Neuerliche Grundbucheintragung bezüglich Pfandrecht (1,2 Prozent)
  - Gebühren für neuerliche Beglaubigung, Schätzgebühren etc. (ca. 0,5 Prozent)
  - Eventuell Pönalen für die vorzeitige Auflösung eines Fixzinskredits (bis zu ein Prozent des Restbetrags) oder bei Kündigung eines variablen Kredits, wenn die Kündigungsfrist (von bis zu sechs Monaten) nicht eingehalten wird.
- „Darüber hinaus muss bei einer Umschuldung die Bonität neu geprüft werden, und zwar auf Basis der aktuell ▶

**Bauspardarlehen: Mit Zinsobergrenze oder Fixzinsen**

Beispiel: tatsächliche Finanzierungsleistung (ohne Eigenmittelanteil): 100.000 Euro, Gesamtlaufzeit 20 Jahre. Annahme jeweils: **Grün = Best Case (durchgehend niedrigstmögliche Verzinsung = derzeit aktuell), Rot = Worst Case (durchgehend höchstmögliche Verzinsung)**

Anbieter	Produkt	Zwischendarlehen (Verzinsung nominal)	Dauer der Fixzinsperiode	Verwaltungs-, Bearbeitungskosten, Gebühren	Kontoführungsspesen p. a. in €	Monatliche Mischrate	Durchrechnungszinssatz für variable Zinsperiode	Effektivzinssatz für die Gesamtlaufzeit	Zu zahlender Gesamtbetrag
<b>Klassisch, mit kurzer Fixzinsperiode, danach mit langer variabler Periode – samt Zinsunter- und -obergrenze für 20 Jahre ab Zuteilung des Bauspardarlehens</b>									
Bausparkasse Wüstenrot	Flexibel – Baugelddarlehen bei besonders guter Bonität	3,82% der DS	laufendes Kalenderjahr	1.521,00	49,64	627,50 751,10	3,82% 6,00%	4,50% 6,80%	150.591,56 179.985,86
Raiffeisen Bausparkasse	Zwischendarlehen mit Grundbuch <sup>1)</sup>	2,75% p. a. fix	bis auf Zuteilung <sup>2)</sup>	3.020,00	61,92	543,52 703,25	2,25% 6,00%	3,00% 6,20%	132.015,96 170.349,72
Raiffeisen Bausparkasse	Bauspardarlehen mit Grundbuch	2% p. a. fix	für 1,5 Jahre u. Rumpffjahr	3.020,00	12,04	532,25 686,22	2,25% 6,00%	2,80% 5,90%	129.308,96 166.260,31
<b>Sonderprodukte: kurze Fixzinsen bis max. 15 Jahre, danach variabel</b>									
Raiffeisen Bausparkasse	Zwischendarlehen mit Grundbuch <sup>1)</sup>	4,5% fix bis Zuteilung (ca. 1,5 J.) + 3,75% fix	72 +Rumpffjahr	3.020,00	61,92	586,02 676,42	2,25% 6,00%	3,90% 5,70%	142.205,46 163.910,79
Raiffeisen Bausparkasse	Bauspardarlehen mit Grundbuch <sup>1) 3)</sup>	3,75% fix	72 +Rumpffjahr	3.020,00	12,04	577,70 665,25	2,25% 6,00%	3,70% 5,50%	139.739,83 161.229,41
s Bausparkasse <sup>4)</sup>	6-J.-Fix-Bauspardarlehen	3,75% der DS	72	2.984,10	67,16	629,44 694,29	4,40% 6,00%	4,80% 5,50%	153.303,00 164.159,00
Bausparkasse Wüstenrot	10-J.-Fix-Bauspardarlehen bei besonders guter Bonität	3,95% der DS	120	1.521,00	49,64	634,70 697,30	3,95% 6,00%	4,60% 5,10%	152.305,17 159.849,65
s Bausparkasse <sup>4)</sup>	15-J.-Fix-Bauspardarlehen	4,1% der DS	180	2.984,10	67,16	634,21 656,14	4,40% 6,10%	4,90% 5,00%	154.191,00 155.796,00
<b>Fixzinsperiode von 20 Jahren (= gesamte Laufzeit)</b>									
Bausparkasse Wüstenrot	20-J.-Fix-Baugelddarlehen bei besonders guter Bonität	4,4% der DS	240	1.521,00	49,64	659,80	-	5,00%	158.340,39
s Bausparkasse <sup>4)</sup>	20-J.-Fix-Bauspardarlehen	4,35% der DS	240	2.984,10	67,16	646,61	-	5,20%	157.345,00
Raiffeisen Bausparkasse	Zwischendarlehen mit Grundbuch <sup>1)</sup>	5,125% fix bis Zuteilung (ca. 1,5 J.) + 4,375% fix	240 +Rumpffjahr	3.020,00	61,92	656,98	-	5,30%	159.242,46
Raiffeisen Bausparkasse	Bauspardarlehen mit Grundbuch <sup>1) 3)</sup>	4,375% fix 20 J. + Rumpffjahr	240 +Rumpffjahr	3.020,00	12,04	646,01	-	5,10%	156.608,50
start:bausparkasse	Zwischendarlehen Fixzinssatz 20 J. <sup>5)</sup>	4,4% fix	240	2.957,18	113,60	646,36 <sup>7)</sup>	-	4,40%	161.327,73
start:bausparkasse	Zwischendarlehen Fixzinssatz 30 J. <sup>6)</sup>	4,35% fix	360	2.957,18	113,60	523,61 <sup>7)</sup>	-	4,35%	193.060,39

M = Monat, J = Jahr, DS = Darlehenssumme. 1) Annahme: keine Gebührenbefreiung für Pfandrechtseintragung gegeben – Berechnungen inkl. Gerichtsgebühr für Pfandrechtseintragung. 2) (Mind.18 M.) folgenden 31.12.3) Basis ist ein zuteilungsreifer vor dem Jahr 2017 abgeschlossener Bausparvertrag; 4) Konditionen für Stammkunden (= Kunden mit Finanzierungsvorteil aus bestehendem Bausparvertrag), der jeweilige Zinssatz entspricht der „Basiskondition“ der s Bausparkasse. 5) Gesamtlaufzeit 21 Jahre (produktspezifische Mindestlaufzeit); 6) Gesamtlaufzeit 31 Jahre (produktspezifische Mindestlaufzeit); 7) nach Zwischendarlehensrate Stand: Mitte September 2023

meist strengeren Kreditvergabestandards. Eines der wichtigsten Themen ist aber die finale Vertragsverhandlung mit dem Kreditinstitut, hier ist jedenfalls zu raten, einen Experten miteinzubeziehen“, so Kirchmair.

Das Hinzuziehen eines unabhängigen Kreditmaklers ist hier tatsächlich ratsam, da man als Laie weder den Überblick über aktuelle Konditionen noch das fachliche Know-how hat, um diverse kostenmäßige und rechtliche Stolpersteine zu durchschauen.

### Hilfe im Notfall

Allzu viele Kreditnehmer dürften es erfreulicherweise noch nicht sein, die gar nicht mehr zahlen können. Laut den von GEWINN befragten Banken sind solche Fälle derzeit noch an wenigen Händen abzählbar. Eine konkrete Antwort: „Wir haben seit Anfang



**Willibald Cernko, Obmann der Bundessparte Bank und Versicherung in der WKO, hat angekündigt, dass die Banken auf Verzugszinsen und Mahnspesen verzichten, wenn gestiegene Zinsen das Problem sind.**

Juli diesbezüglich unter zehn Kundenanfragen erhalten. Derzeit haben wir 181 Kunden, die eine Mahnung erhalten haben, bei einer Gesamtzahl von 46.000 Kreditnehmern, was einem Anteil von 3,9 Promille entspricht“, schildert die Hypo Oberösterreich.

Für aktuell in Not geratene Kreditnehmer haben die Banken, wie Bundesspartenobmann Cernko Ende

August angekündigt hatte, gemeinsam zugesagt, keine Verzugszinsen und Mahnspesen zu verrechnen, wenn sie aufgrund steigender Zinsen in Zahlungsschwierigkeiten gekommen sind.

### Verzicht auf Verzugszinsen und Mahnspesen

Ab Anfang Oktober soll laut Franz Rudorfer, Geschäftsführer der Bundessparte Bank und Versicherung in der WKO, diese Zusage allorts eingehalten werden. Wichtig ist ihm, zu ergänzen: „Unabhängig davon gilt der Rat, sich bei Problemen bei der Rückzahlung rasch mit der Bank in Verbindung zu setzen, um gemeinsam die individuell passende Lösung zu finden.“ Denn wenn Fristen verstreichen und Kredite irgendwann fällig gestellt werden müssen, bleibt wenig Raum zum Verhandeln. **G**

## Welche Hilfe in Planung ist: Aus Hilfstopf wird „Eigenheiminitiative“

Viele Kreditnehmer, die sich ihren Kredit nun nicht mehr leisten können, sehen die Banken unisono derzeit nicht. Dennoch kündigte kürzlich Willibald Cernko in seiner Funktion als Obmann der Bundessparte Bank und Versicherung in der Wirtschaftskammer an, dass die Bankenbranche an einem Topf „mit einem hohen zweistelligen bis dreistelligen Millionenbetrag“ arbeite, um in Turbulenzen geratene Kreditnehmer zu unterstützen. Das führte rasch zu Lob, aber auch Kritik – schließlich haben sich ebenjene Kreditnehmer oft bewusst für mehr Risiko entschieden und konnten mit dieser Strategie oft auch jahrelang von den sehr niedrigen Zinsen profitieren, ehe diese steil angestiegen sind.

### Neue Eigenheiminitiative

Mittlerweile nimmt der Hilfsfonds eine andere Gestalt an, er trägt aktuell den Namen „Eigenheiminitiative“. „Angedacht ist eine Erleichterung für neue Wohnfinanzierungen von Jungfamilien bzw. Jungpartnerschaften zur Eigennutzung, um die Schaffung von leistbarem Wohnraum zu unterstützen. Wichtig ist, dass es sich um Neufinanzierungen für Jungfamilien bzw. junge Partnerschaften handelt. Gedacht ist an eine substanzielle Unterstützung bei der Finanzierung der eigenen vier Wände für Junge“, schildert Franz Rudorfer, Geschäftsführer der Bundessparte Bank und Versicherung in der WKO. Derzeit gebe es „konstruktive und intensive Gespräche zu technischen und rechtlichen Aspekten in der dafür eingerichteten Arbeitsgruppe. Sobald diese Gespräche und die Beratungen in den dafür vorgesehenen Gremien abgeschlossen sind, werden die Details entsprechend kommuniziert“, so Rudorfer. Erste Details hat Spartenobmann Cernko kürzlich für den Oktober angekündigt.

Dass die neue Initiative der Banken besonders auf Jungfamilien mit Eigenheimwunsch zielt, ist kein Zufall. Diese zählen als besonders hart betroffen, nicht nur von den angestiegenen Zinsen, sondern auch von der im Sommer letzten Jahres in Geltung getretenen KIM-Verordnung. „Die KIM-Verordnung ist aus unserer Sicht immer noch überschießend, und die marginalen Lockerungen im heurigen Frühjahr haben nicht ausgereicht, um den Erwerb von Eigentum für die junge Generation in Österreich auch in Zukunft sicherzustellen oder diesen zu fördern“, kritisiert demnach die Unicredit Bank Austria. „Wir würden eine Lockerung der KIM-VO sehr begrüßen, vor allem in Bezug auf den notwendigen Eigenmittelbedarf bei Neufinanzierung von zumindest 20 Prozent. Wir sind der Meinung, dass die Leistbarkeit der Rückzahlungsraten im Vordergrund stehen sollte. Gerade Jungfamilien haben es aktuell aufgrund der erforderlichen Eigenmittel sehr schwer, ihren Traum vom Eigenheim zu erfüllen“, betont die Austrian Anadi Bank.

So sehr sich viele Banken also die Abschaffung oder Überarbeitung der KIM-Verordnung wünschen, von Seiten der Finanzmarktaufsicht (FMA) gibt es derzeit keine Pläne. „Diese Verordnung läuft mit 30. Juni 2025 aus, kann aber nach entsprechender Evaluierung auf Basis eines Gutachtens der OeNB sowie eines weiteren Beschlusses des Finanzmarktstabilitätsgremiums (FMSG) um weitere zwei Jahre verlängert werden. Jede Novellierung der KIM-VO bis dahin bedarf des formellen Beschlusses einer Empfehlung des FMSG, die dieses Gremium nur auf Basis eines Gutachtens diskutiert und gegebenenfalls beschließt“, zeigt FMA-Sprecher Klaus Grubelnik den begrenzten Änderungsspielraum. Von einem derartigen Gutachtensauftrag an die OeNB sei ihm derzeit nichts bekannt.