

Ihre Zeichen und Nachricht

Unser Zeichen

Ihr Ansprechpartner

Durchwahl

Datum

06.08.2018

Rundschreiben Nr. 12/2018

Zinssatzsenkungen Startkredit und Investivkredit

Unter Berücksichtigung der längerfristigen Entwicklung auf dem Kapitalmarkt werden die Sollzinssätze für Neuzusagen ab dem 06.08.2018 bei folgenden Produkten gesenkt.

- Startkredit
Die Sollzinssätze ermäßigen sich für die Laufzeit 8/2/8 Jahre um 0,20 %-Punkte und bei den Laufzeiten 10/2/10, 12/12/12, 15/3/10 und 20/3/10 Jahre um einheitlich 0,25 %-Punkte. Die Konditionen der Laufzeit 5/1/5 Jahre bleiben unverändert.
- Investivkredit
Die Sollzinssätze werden für die Laufzeiten 8/2/8 und 10/2/10 Jahre um jeweils 0,05 %-Punkte und bei den Laufzeiten 15/3/10 und 20/3/10 Jahre um einheitlich 0,10 %-Punkte gesenkt. Die Konditionen der Laufzeit 5/1/5 Jahre bleiben unverändert.

Die aktuellen Darlehenskonditionen können der beigefügten Übersicht „Darlehenskonditionen Endkreditnehmer“ entnommen werden.

Die „Beihilfewerte für Kredite der LfA“ sind unter www.lfa.de der gleichnamigen Übersicht im Downloadbereich zu entnehmen oder können mit Hilfe des Beihilferechners auf der Startseite unseres Internetauftritts individuell ermittelt werden.

Für Fragen zu den öffentlichen Finanzierungshilfen und für die Anforderung von Informationsmaterial stehen Ihnen die Mitarbeiter/-innen unserer Förderberatung telefonisch unter 0800 / 21 24 24 0 (kostenfrei), per Fax unter 089 / 21 24 - 22 16, per E-Mail unter info@lfa.de oder auch persönlich in München, in der Königinstraße 17, montags bis donnerstags von 8 Uhr bis 18 Uhr sowie freitags von 8 Uhr bis 15 Uhr, zur Verfügung.

Mit freundlichen Grüßen

LfA Förderbank Bayern

gez. Schneid

gez. Westernacher

Anlage

Soll- und Effektivzinssätze (in Klammern) in % p. a. Für die einzelnen Produkte (gegliedert nach Gesamtlaufzeit/Tilgungsfreijahre/Zinsbindung) sind die **maximalen Zinssätze** nach Preisklassen des risikogerechten Zinssystems angegeben (siehe hierzu letzte Seite). Von der Hausbank nach der Preisangabenverordnung zu berücksichtigende Kosten (z. B. bei Grundpfandrechtlicher Sicherung) sind nicht enthalten.

Startkredit (SK6)		Auszahlung: 100 %. Haftungsfreistellung von 70 % möglich, ausgenommen Laufzeit 12/12/12 Jahre.							
Preisklasse	A	B	C	D	E	F	G	X	gültig ab
5/1/5 Jahr(e)	1,00 (1,00)	1,40 (1,41)	1,70 (1,71)	2,20 (2,22)	2,80 (2,83)	3,50 (3,55)	4,00 (4,06)	6,50 (6,66)	01.02.2017
8/2/8 Jahre	1,00 (1,00)	1,40 (1,41)	1,70 (1,71)	2,20 (2,22)	2,80 (2,83)	3,50 (3,55)	4,00 (4,06)	6,50 (6,66)	06.08.2018
10/2/10 Jahre	1,00 (1,00)	1,40 (1,41)	1,70 (1,71)	2,20 (2,22)	2,80 (2,83)	3,50 (3,55)	4,00 (4,06)	6,50 (6,66)	06.08.2018
12/12/12 Jahre	1,95 (1,96)	2,35 (2,37)	2,65 (2,68)	3,15 (3,19)	3,75 (3,80)	4,45 (4,52)	4,95 (5,04)	7,45 (7,66)	06.08.2018
15/3/10 Jahre	1,20 (1,21)	1,60 (1,61)	1,90 (1,91)	2,40 (2,42)	3,00 (3,03)	3,70 (3,75)	4,20 (4,27)	6,70 (6,87)	06.08.2018
20/3/10 Jahre	1,25 (1,26)	1,65 (1,66)	1,95 (1,96)	2,45 (2,47)	3,05 (3,09)	3,75 (3,80)	4,25 (4,32)	6,75 (6,92)	06.08.2018

Investivkredit (IK6)		Auszahlung: 100 %. Haftungsfreistellung von 60 % möglich.							
Preisklasse	A	B	C	D	E	F	G	X	gültig ab
5/1/5 Jahr(e)	1,05 (1,05)	1,45 (1,46)	1,75 (1,76)	2,25 (2,27)	2,85 (2,88)	3,55 (3,60)	4,05 (4,11)	6,55 (6,71)	22.02.2018
8/2/8 Jahre	1,40 (1,41)	1,80 (1,81)	2,10 (2,12)	2,60 (2,63)	3,20 (3,24)	3,90 (3,96)	4,40 (4,47)	6,90 (7,08)	06.08.2018
10/2/10 Jahre	1,45 (1,46)	1,85 (1,86)	2,15 (2,17)	2,65 (2,68)	3,25 (3,29)	3,95 (4,01)	4,45 (4,52)	6,95 (7,13)	06.08.2018
15/3/10 Jahre	1,75 (1,76)	2,15 (2,17)	2,45 (2,47)	2,95 (2,98)	3,55 (3,60)	4,25 (4,32)	4,75 (4,84)	7,25 (7,45)	06.08.2018
20/3/10 Jahre	1,80 (1,81)	2,20 (2,22)	2,50 (2,52)	3,00 (3,03)	3,60 (3,65)	4,30 (4,37)	4,80 (4,89)	7,30 (7,50)	06.08.2018

Universalkredit (UK5)		Auszahlung: 100 %. Haftungsfreistellung von 60 % möglich, ausgenommen Laufzeit 15/15/10 Jahre.							
Preisklasse	A	B	C	D	E	F	G	X	gültig ab
3/1/3 Jahr(e)	1,00 (1,00)	1,40 (1,41)	1,70 (1,71)	2,20 (2,22)	2,80 (2,83)	3,50 (3,55)	4,00 (4,06)	6,50 (6,66)	21.06.2016
5/1/5 Jahr(e)	1,15 (1,15)	1,55 (1,56)	1,85 (1,86)	2,35 (2,37)	2,95 (2,98)	3,65 (3,70)	4,15 (4,22)	6,65 (6,82)	22.02.2018
8/2/8 Jahre	1,55 (1,56)	1,95 (1,96)	2,25 (2,27)	2,75 (2,78)	3,35 (3,39)	4,05 (4,11)	4,55 (4,63)	7,05 (7,24)	22.02.2018
10/2/10 Jahre	1,65 (1,66)	2,05 (2,07)	2,35 (2,37)	2,85 (2,88)	3,45 (3,49)	4,15 (4,22)	4,65 (4,73)	7,15 (7,34)	22.02.2018
15/2/10 Jahre	1,95 (1,96)	2,35 (2,37)	2,65 (2,68)	3,15 (3,19)	3,75 (3,80)	4,45 (4,52)	4,95 (5,04)	7,45 (7,66)	22.02.2018
15/15/10 Jahre	2,25 (2,27)	2,65 (2,68)	2,95 (2,98)	3,45 (3,49)	4,05 (4,11)	4,75 (4,84)	5,25 (5,35)	7,75 (7,98)	22.02.2018
20/2/10 Jahre	2,00 (2,02)	2,40 (2,42)	2,70 (2,73)	3,20 (3,24)	3,80 (3,85)	4,50 (4,58)	5,00 (5,09)	7,50 (7,71)	22.02.2018

Universalkredit Innovativ (UI6)		Auszahlung: 100 %. Haftungsfreistellung von 70 % obligatorisch.							
Preisklasse	A	B	C	D	E	F	G	X	gültig ab
5/2/5 Jahre	1,00 (1,00)	1,30 (1,30)	1,49 (1,50)	1,82 (1,83)	2,22 (2,24)	2,70 (2,72)	3,02 (3,05)	4,68 (4,76)	21.06.2016
8/2/8 Jahre	1,10 (1,10)	1,40 (1,40)	1,59 (1,60)	1,92 (1,93)	2,32 (2,34)	2,80 (2,82)	3,12 (3,16)	4,78 (4,87)	03.03.2017
10/2/10 Jahre	1,15 (1,15)	1,45 (1,45)	1,64 (1,65)	1,97 (1,98)	2,37 (2,39)	2,85 (2,88)	3,17 (3,21)	4,83 (4,92)	03.03.2017
Der aus der InnovFin-Garantie des EIF resultierende Vorteil (Financial Benefit) wird von der LfA über eine preisklassenabhängige Zinsvergünstigung an den Endkreditnehmer weitergegeben, die in den oben aufgeführten Zinssätzen bereits enthalten ist.									

Soll- und Effektivzinssätze (in Klammern) in % p. a. Für die einzelnen Produkte (gegliedert nach Gesamtlaufzeit/Tilgungsfreijahre/Zinsbindung) sind die **maximalen Zinssätze** nach Preisklassen des risikogerechten Zinssystems angegeben (siehe hierzu letzte Seite). Von der Hausbank nach der Preisangabenverordnung zu berücksichtigende Kosten (z. B. bei Grundpfandrechtlicher Sicherung) sind nicht enthalten.

Digitalkredit (DK5)		Auszahlung: 100 %. Haftungsfreistellung von 60 % möglich.							
Preisklasse	A	B	C	D	E	F	G	X	gültig ab
5/1/5 Jahr(e)	1,00 (1,00)	1,40 (1,41)	1,70 (1,71)	2,20 (2,22)	2,80 (2,83)	3,50 (3,55)	4,00 (4,06)	6,50 (6,66)	19.10.2016
8/2/8 Jahre	1,00 (1,00)	1,40 (1,41)	1,70 (1,71)	2,20 (2,22)	2,80 (2,83)	3,50 (3,55)	4,00 (4,06)	6,50 (6,66)	19.10.2016
10/2/10 Jahre	1,00 (1,00)	1,40 (1,41)	1,70 (1,71)	2,20 (2,22)	2,80 (2,83)	3,50 (3,55)	4,00 (4,06)	6,50 (6,66)	19.10.2016

Technokredit (TK5)		Auszahlung: 100 %. Haftungsfreistellung von 70 % möglich.							
Preisklasse	A	B	C	D	E	F	G	X	gültig ab
5/1/5 Jahr(e)	1,00 (1,00)	1,40 (1,41)	1,70 (1,71)	2,20 (2,22)	2,80 (2,83)	3,50 (3,55)	4,00 (4,06)	6,50 (6,66)	19.10.2016
8/2/8 Jahre	1,00 (1,00)	1,40 (1,41)	1,70 (1,71)	2,20 (2,22)	2,80 (2,83)	3,50 (3,55)	4,00 (4,06)	6,50 (6,66)	19.10.2016
10/2/10 Jahre	1,05 (1,05)	1,45 (1,46)	1,75 (1,76)	2,25 (2,27)	2,85 (2,88)	3,55 (3,60)	4,05 (4,11)	6,55 (6,71)	15.03.2018
12/2/12 Jahre	1,10 (1,10)	1,50 (1,51)	1,80 (1,81)	2,30 (2,32)	2,90 (2,93)	3,60 (3,65)	4,10 (4,16)	6,60 (6,77)	15.03.2018

Energiekredit (EK5)		Auszahlung: 100 %. Haftungsfreistellung von 50 % möglich.							
Preisklasse	A	B	C	D	E	F	G	X	gültig ab
5/1/5 Jahr(e)	1,00 (1,00)	1,40 (1,41)	1,70 (1,71)	2,20 (2,22)	2,80 (2,83)	3,50 (3,55)	4,00 (4,06)	6,50 (6,66)	18.12.2015
10/2/10 Jahre	1,55 (1,56)	1,95 (1,96)	2,25 (2,27)	2,75 (2,78)	3,35 (3,39)	4,05 (4,11)	4,55 (4,63)	7,05 (7,24)	09.05.2018
20/3/10 Jahre	1,85 (1,86)	2,25 (2,27)	2,55 (2,57)	3,05 (3,09)	3,65 (3,70)	4,35 (4,42)	4,85 (4,94)	7,35 (7,56)	09.05.2018
Sofern das Vorhaben die erforderliche Energieeinsparung erreicht, gewährt die LfA einen Tilgungszuschuss. Dieser ist in den oben aufgeführten Zinssätzen nicht enthalten.									

Energiekredit Plus (EK6)		Auszahlung: 100 %. Haftungsfreistellung von 50 % möglich.							
Preisklasse	A	B	C	D	E	F	G	X	gültig ab
5/1/5 Jahr(e)	1,00 (1,00)	1,40 (1,41)	1,70 (1,71)	2,20 (2,22)	2,80 (2,83)	3,50 (3,55)	4,00 (4,06)	6,50 (6,66)	18.12.2015
10/2/10 Jahre	1,35 (1,36)	1,75 (1,76)	2,05 (2,07)	2,55 (2,57)	3,15 (3,19)	3,85 (3,91)	4,35 (4,42)	6,85 (7,03)	09.05.2018
20/3/10 Jahre	1,65 (1,66)	2,05 (2,07)	2,35 (2,37)	2,85 (2,88)	3,45 (3,49)	4,15 (4,22)	4,65 (4,73)	7,15 (7,34)	09.05.2018
Sofern das Vorhaben die erforderliche Energieeinsparung erreicht, gewährt die LfA einen Tilgungszuschuss. Dieser ist in den oben aufgeführten Zinssätzen nicht enthalten.									

Energiekredit Gebäude - Sanierung (EG5)		Auszahlung: 100 %. Haftungsfreistellung von 50 % möglich.							
Preisklasse	A	B	C	D	E	F	G	X	gültig ab
5/1/5 Jahr(e)	1,00 (1,00)	1,40 (1,41)	1,70 (1,71)	2,20 (2,22)	2,80 (2,83)	3,50 (3,55)	4,00 (4,06)	6,50 (6,66)	17.07.2017
10/2/10 Jahre	1,00 (1,00)	1,40 (1,41)	1,70 (1,71)	2,20 (2,22)	2,80 (2,83)	3,50 (3,55)	4,00 (4,06)	6,50 (6,66)	17.07.2017
20/3/10 Jahre	1,00 (1,00)	1,40 (1,41)	1,70 (1,71)	2,20 (2,22)	2,80 (2,83)	3,50 (3,55)	4,00 (4,06)	6,50 (6,66)	27.06.2018
Sofern das energetische Niveau eines KfW-Effizienzgebäudes erreicht wird, gewährt die LfA einen Tilgungszuschuss. Dieser ist in den oben aufgeführten Zinssätzen nicht enthalten.									

Soll- und Effektivzinssätze (in Klammern) in % p. a. Für die einzelnen Produkte (gegliedert nach Gesamtlaufzeit/Tilgungsfreijahre/Zinsbindung) sind die **maximalen Zinssätze** nach Preisklassen des risikogerechten Zinssystems angegeben (siehe hierzu letzte Seite). Von der Hausbank nach der Preisangabenverordnung zu berücksichtigende Kosten (z. B. bei Grundpfandrechtlicher Sicherung) sind nicht enthalten.

Energiekredit Gebäude - Einzelmaßnahmen (EG6)		Auszahlung: 100 %. Haftungsfreistellung von 50 % möglich.								
Preisklasse	A	B	C	D	E	F	G	X	gültig ab	
5/1/5 Jahr(e)	1,00 (1,00)	1,40 (1,41)	1,70 (1,71)	2,20 (2,22)	2,80 (2,83)	3,50 (3,55)	4,00 (4,06)	6,50 (6,66)	17.07.2017	
10/2/10 Jahre	1,00 (1,00)	1,40 (1,41)	1,70 (1,71)	2,20 (2,22)	2,80 (2,83)	3,50 (3,55)	4,00 (4,06)	6,50 (6,66)	17.07.2017	
20/3/10 Jahre	1,00 (1,00)	1,40 (1,41)	1,70 (1,71)	2,20 (2,22)	2,80 (2,83)	3,50 (3,55)	4,00 (4,06)	6,50 (6,66)	27.06.2018	
Sofern die technischen Mindestanforderungen eingehalten werden, gewährt die LfA einen Tilgungszuschuss. Dieser ist in den oben aufgeführten Zinssätzen nicht enthalten.										

Energiekredit Gebäude - Neubau (EG7)		Auszahlung: 100 %. Haftungsfreistellung von 50 % möglich.								
Preisklasse	A	B	C	D	E	F	G	X	gültig ab	
5/1/5 Jahr(e)	1,25 (1,26)	1,65 (1,66)	1,95 (1,96)	2,45 (2,47)	3,05 (3,09)	3,75 (3,80)	4,25 (4,32)	6,75 (6,92)	27.06.2018	
10/2/10 Jahre	1,40 (1,41)	1,80 (1,81)	2,10 (2,12)	2,60 (2,63)	3,20 (3,24)	3,90 (3,96)	4,40 (4,47)	6,90 (7,08)	27.06.2018	
20/3/10 Jahre	1,55 (1,56)	1,95 (1,96)	2,25 (2,27)	2,75 (2,78)	3,35 (3,39)	4,05 (4,11)	4,55 (4,63)	7,05 (7,24)	27.06.2018	
Sofern das energetische Niveau eines KfW-Effizienzgebäudes erreicht wird, gewährt die LfA einen Tilgungszuschuss. Dieser ist in den oben aufgeführten Zinssätzen nicht enthalten.										

Ökokredit (ÖK8)		Auszahlung: 100 %. Haftungsfreistellung von 50 % möglich.								
Preisklasse	A	B	C	D	E	F	G	X	gültig ab	
5/1/5 Jahr(e)	1,00 (1,00)	1,40 (1,41)	1,70 (1,71)	2,20 (2,22)	2,80 (2,83)	3,50 (3,55)	4,00 (4,06)	6,50 (6,66)	18.12.2015	
10/2/10 Jahre	1,05 (1,05)	1,45 (1,46)	1,75 (1,76)	2,25 (2,27)	2,85 (2,88)	3,55 (3,60)	4,05 (4,11)	6,55 (6,71)	15.03.2018	
20/3/10 Jahre	1,40 (1,41)	1,80 (1,81)	2,10 (2,12)	2,60 (2,63)	3,20 (3,24)	3,90 (3,96)	4,40 (4,47)	6,90 (7,08)	25.05.2018	

Ökokredit Klimaschutz (ÖK9)		Auszahlung: 100 %. Haftungsfreistellung von 50 % möglich.								
Preisklasse	A	B	C	D	E	F	G	X	gültig ab	
5/1/5 Jahr(e)	1,00 (1,00)	1,40 (1,41)	1,70 (1,71)	2,20 (2,22)	2,80 (2,83)	3,50 (3,55)	4,00 (4,06)	6,50 (6,66)	18.05.2016	
10/2/10 Jahre	1,05 (1,05)	1,45 (1,46)	1,75 (1,76)	2,25 (2,27)	2,85 (2,88)	3,55 (3,60)	4,05 (4,11)	6,55 (6,71)	15.03.2018	
20/3/10 Jahre	1,40 (1,41)	1,80 (1,81)	2,10 (2,12)	2,60 (2,63)	3,20 (3,24)	3,90 (3,96)	4,40 (4,47)	6,90 (7,08)	25.05.2018	

Regionalkredit einschl. Fremdenverkehrsförderung (RK5)		Auszahlung: 100 %. Haftungsfreistellung von 60 % möglich.								
Preisklasse	A	B	C	D	E	F	G	X	gültig ab	
Für die mit Zuwendungen aus der bayerischen Regionalförderung zinsverbilligten Darlehen der LfA werden die preisklassenabhängigen Zinssätze, Laufzeiten und Tilgungsfreijahre im Einzelfall vereinbart.										

Akutekredit (AK5)		Auszahlung: 100 %								
Preisklasse	A	B	C	D	E	F	G	X	gültig ab	
4/1/4 Jahr(e)	1,00 (1,00)	1,40 (1,41)	1,70 (1,71)	2,20 (2,22)	2,80 (2,84)	3,50 (3,56)	4,00 (4,07)	6,50 (6,70)	03.09.2014	
8/2/8 Jahre	1,05 (1,06)	1,45 (1,46)	1,75 (1,76)	2,25 (2,27)	2,85 (2,89)	3,55 (3,61)	4,05 (4,13)	6,55 (6,75)	15.03.2018	
12/2/12 Jahre	1,15 (1,16)	1,55 (1,56)	1,85 (1,87)	2,35 (2,38)	2,95 (2,99)	3,65 (3,71)	4,15 (4,23)	6,65 (6,86)	15.03.2018	

Soll- und Effektivzinssätze (in Klammern) in % p. a. Für die einzelnen Produkte (gegliedert nach Gesamtlaufzeit/Tilgungsfreijahre/Zinsbindung) sind die **maximalen Zinssätze** nach Preisklassen des risikogerechten Zinssystems angegeben (siehe hierzu letzte Seite). Von der Hausbank nach der Preisangabenverordnung zu berücksichtigende Kosten (z. B. bei Grundpfandrechtlicher Sicherung) sind nicht enthalten.

Anwendung des risikogerechten Zinssystems

In den LfA-Programmen, in denen das risikogerechte Zinssystem (RGZS) zur Anwendung kommt, hängt der Kreditnehmerzinssatz für ein Darlehen von der Bonität und der Besicherung ab. Hier kalkuliert die Hausbank den individuellen Kreditnehmerzinssatz nach einem vierstufigen Schema, das im Folgenden dargestellt ist.

1. Schritt: Bestimmung der Bonitätsklasse

Zuerst beurteilt die Hausbank die wirtschaftlichen Verhältnisse (Bonität) des Kreditnehmers. Am Ende dieser Prüfung steht die Einordnung in eine von sieben Bonitätsklassen:

Bonitätsklasse	Bonitätseinschätzung durch die Hausbank	Risikoeinschätzung durch die Hausbank	1-Jahres-Ausfallwahrscheinlichkeit* des Kreditnehmers
1	ausgezeichnet	niedrig hoch	bis 0,10 %
2	sehr gut		über 0,10 % bis 0,40 %
3	gut		über 0,40 % bis 1,20 %
4	befriedigend		über 1,20 % bis 1,80 %
5	noch befriedigend		über 1,80 % bis 2,80 %
6	ausreichend		über 2,80 % bis 5,50 %
7	noch ausreichend		über 5,50 % bis 10,00 %

*) Die 1-Jahres-Ausfallwahrscheinlichkeit drückt die Wahrscheinlichkeit aus, dass der Kreditnehmer innerhalb eines Jahres zahlungsunfähig wird. Sie wird anhand von Erfahrungswerten ermittelt.

2. Schritt: Bestimmung der Besicherungsklasse

Im 2. Schritt prüft die Hausbank die Werthaltigkeit der Sicherheiten, die der Kreditnehmer für den Kredit stellen kann. Das Resultat ist die Zuordnung in eine von drei Besicherungsklassen:

Besicherungsklasse	1	2	3
Werthaltige Besicherung in %	70 % und mehr	unter 70 % und über 40 %	bis 40 %

3. Schritt: Ermittlung der Preisklasse

Im 3. Schritt ordnet die Hausbank den Kredit einer Preisklasse zu, indem sie Bonitätsklasse und Besicherungsklasse kombiniert:

Bonitätsklasse	1	1	1	2	2	3	4	2	3	5	4	6	5	3	4	5	6	7	7	6
Besicherungsklasse	1	2	3	1	2	1	1	3	2	1	2	1	2	3	3	3	2	1	2	3
Preisklasse	A			B			C	D			E		F	G				X		

4. Schritt: Vereinbarung des individuellen Zinssatzes

Im vierten Schritt legt die Hausbank den Zinssatz für den Kredit anhand ihrer internen Systeme zur Preisfindung fest, wobei die günstigen Fördersätze der LfA Grundlage sind. Letztlich wird die konkrete Zinshöhe zwischen dem Kreditnehmer und der Hausbank individuell vereinbart.

Dabei dürfen maximal zulässige Zinssätze nicht überschritten werden, die die LfA für die einzelnen Preisklassen festgelegt hat. Diese Obergrenzen sind für die jeweils ungünstigste Bonitäts- und Besicherungskonstellation der jeweiligen Preisklasse kalkuliert. In der Praxis dürfte der individuelle Kreditnehmerzinssatz daher häufig unterhalb des vorgegebenen Maximal-Zinssatzes liegen.

Welche Zinssätze für die verschiedenen Darlehensvarianten in den einzelnen Programmen im Einzelfall maximal zulässig sind, zeigt die Übersicht Darlehensbedingungen der LfA. Detailliertere Hinweise zur Ermittlung der Zinshöhe enthält das Merkblatt „Kreditnehmerinformation zum Risikogerechten Zinssystem“.