

Vorzeitige Beendigung von Darlehensverträgen

Begründung und Berechnung von Vorfälligkeitsentschädigung und Nichtabnahmeentschädigung aus juristischer und finanzmathematischer Sicht

von

Dr. Patrick Rösler, Prof. Dr. Konrad Wimmer, Dr. Volker Lang

1. Auflage

[Vorzeitige Beendigung von Darlehensverträgen – Rösler / Wimmer / Lang](#)

schnell und portofrei erhältlich bei [beck-shop.de](#) DIE FACHBUCHHANDLUNG

Thematische Gliederung:

[Kreditrecht, Verbraucherkredit und Verbraucherschutz](#)



Verlag C.H. Beck München 2002

Verlag C.H. Beck im Internet:

www.beck.de

ISBN 978 3 406 49664 6

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
A. Einführung	1
B. Die Möglichkeiten der Darlehensbeendigung	7
I. Nichtabnahme durch den Kunden	8
II. Kündigung durch die Bank	11
1. Kündigung bzw. Widerruf durch die Bank vor Auszahlung	12
2. Kündigung nach § 19 AGB-Banken bzw. Nr. 26 AGB-Spar-	17
kassen	17
3. Kündigung nach § 12 VerbrKrG und § 498 BGB n. F.	18
III. Ordentliche Kündigung durch den Kunden	21
1. Überblick: § 609 a BGB a. F. und § 489 BGB n. F.	21
2. Kündigung variabel verzinslicher Kredite	24
3. Kündigung festverzinslicher Kredite	25
a) Kündigung bei Ende der Zinsbindung	26
b) Kündigung von Verbraucherkrediten	27
c) Kündigung nach 10 Jahren	30
aa) Vollauszahlung des Darlehens	30
bb) Neue Vereinbarung	32
cc) Kündigungsfrist	32
4. Unabdingbarkeit der gesetzlichen Kündigungsgründe	32
IV. Vorzeitiges Tilgungsrecht des Kunden	33
1. Grundsätze der BGH-Rechtsprechung	33
2. Weitere Fallgruppen vorzeitiges Tilgungsrecht	34
3. Fallgruppen ohne vorzeitiges Tilgungsrecht	35
4. Tilgungsaussetzung gegen Lebensversicherung	38
5. Konsequenzen für die Praxis	40
6. Rechtsdogmatische Lösungsansätze zur vorzeitigen Beendi-	41
gung	41
a) Vorzeitiges Tilgungsrecht	41
b) Ordentliches Kündigungsrecht	46
c) Außerordentliches Kündigungsrecht	48
d) Aufhebungsvertrag	53
e) Wegfall der Geschäftsgrundlage	54
aa) Grundsätze	55

bb) Rechtsfolgen	59
cc) Übertragbarkeit auf Fälle vorzeitiger Rückführung	60
f) Analogie zum Werkvertragsrecht	63
g) Ersatzkreditnehmerstellung	64
V. Außerordentliche Kündigung durch den Kunden	65
1. Schuldrechtsmodernisierungsgesetz	66
a) Anfänge der Schuldrechtsmodernisierung	67
b) Bedeutung des EU-Rechtes	69
c) Weitere Entwicklung des Schuldrechtsmodernisierungsgesetzes	71
2. Möglichkeit der Kündigung von Dauerschuldverhältnissen aus wichtigem Grund	74
3. Neuregelung der vorzeitigen Tilgung als außerordentliches Kündigungsrecht	76
a) Die konsolidierte Fassung des Diskussionsentwurfs	76
b) Der Regierungsentwurf vom 9. 5. 2001	77
c) Das Kündigungsrecht des § 490 Abs. 2 BGB in der Fassung des SchRModG	80
VI. Aufhebungsvertrag	83
VII. Vorzeitige Beendigung von Darlehen im Ausland – ein kurzer Rechtsvergleich	87
C. Zahlungsansprüche und Zahlungsverpflichtungen	90
I. Nichtabnahmeentschädigung	91
II. Vorfälligkeitsentschädigung	92
1. Rechtsgrundlage bei vorzeitigem Tilgungsrecht	92
2. Kündigung durch die Bank	96
a) Rechtsgrundlage	97
b) Verbraucherkreditrecht und Verzug	98
III. Vorfälligkeitsentgelt	102
1. Sittenwidriges Vorfälligkeitsentgelt, § 138 BGB	102
2. Billiges Ermessen nach § 315 Abs. 3 BGB	103
3. Vorfälligkeitsentschädigung als Grenze des Vorfälligkeitsentgelts	104
IV. Disagioerstattung	105
V. Rückerstattung einer Forward-Prämie	110
VI. Rückerstattung einer CAP-Prämie	111
1. Begriff der CAP-Prämie	111
2. Rechtliche Einordnung der Zinsbegrenzungsvereinbarung	112
3. Rückerstattungsverpflichtung	113
VII. Abwicklung und Erteilung der Löschungsbewilligung	114

VIII. Rückabwicklung überhöhter Vorfälligkeitsentschädigungen	117
1. Rückzahlung und Verzinsung	117
2. Weitergehende Schäden	120
D. Rechtliche Rahmenbedingungen für die Berechnung	123
I. Grundlagen	123
II. Rechtlich geschützte Zinserwartung als Ausgangspunkt	126
1. Allgemeines	126
2. Sondertilgungsrechte	127
III. Aktiv-Passiv-Methode	129
IV. Aktiv-Aktiv-Methode	132
1. Zinsmargenschaden	133
2. Zinsverschlechterungsschaden	134
3. Zinsverschlechterungsschaden neben Zinsmargenschaden	137
V. Weitere Faktoren bei der Schadensberechnung	138
1. Entfallende Risikokosten	138
2. Ersparte Verwaltungskosten	140
3. Entgelt für die vorzeitige Beendigung	142
4. Cash-Flow-Methode	143
5. Abzinsung	144
6. Transparenz der Berechnung	145
7. Effektiv- oder Nominalzinssätze	146
VI. Vorteilsausgleichung	147
1. Gestiegenes Zinsniveau	147
2. Margenerstattung bei Umschuldung	148
VII. Nichtabnahme- und Vorfälligkeitsentschädigungsklauseln in AGB	149
1. Grundsatz	149
2. Vereinbarung einer Vorfälligkeitsklausel	152
3. Rückwirkung der Rechtsprechung	156
E. Konkrete Methoden zur Berechnung der Zahlungsverpflichtung	158
I. Grundsätzliche Probleme der Berechnung	158
1. Cash-Flow-Methode und reale Zinsstrukturkurve	161
2. Nominal- oder Effektivzinssätze	163
3. Abzinsung von Risikokosten	166
4. Transparenz der Berechnung	166
5. Ablösung per Termin	168
II. Aktiv-Aktiv-Methode	169

1. Kumulative Berechnung von Zinsverschlechterungsschaden und Zinsmargenschaden	170
2. Vor- und Nachteile des Aktiv-Aktiv-Vergleichs	171
3. Finanzmathematischer Aufbau des Aktiv-Aktiv-Vergleichs	172
III. Aktiv-Passiv-Methode	175
1. Vereinfachter Aktiv-Passiv-Vergleich	176
2. Finanzmathematisch exakter Aktiv-Passiv-Vergleich (Kurswertvergleich)	179
a) Ausgangsüberlegung „Kursbewertung“	179
b) Vorgehensweise beim korrekten Aktiv-Passiv-Vergleich	180
c) Erstattung bei Altfällen	183
3. Exakter Aktiv-Passiv-Vergleich bei unterjährlichen Zahlungen	185
4. Beispiel zur Erfüllung der Transparenzanforderungen an die Abrechnung	187
5. Mathematische Abbildung der realen Zinsstrukturkurve	193
6. Folgerungen aus dem exakten Aktiv-Passiv-Vergleich und offene Punkte	194
IV. Fallstudie: Methodenvergleich	195
1. Exakter Aktiv-Passiv-Vergleich	195
2. Aktiv-Aktiv-Vergleich	202
V. Disagioerstattung	202
1. Methode der Disagioerstattung	202
2. Disagioerstattung und Vorfälligkeitsentschädigung	204
3. Zinsfestschreibungszeit und geschützter Zinserwartungszeitraum	208
VI. Erstattung eines Zinsnutzens	212
VII. Vorfälligkeitsentschädigung und Vorschußzinsen	214
1. Darstellung der Vorschußzinsberechnung	214
2. Berechnung der Vorschußzinsen	215
3. Wertung der Vorschußzinsregelung	216
F. Berücksichtigung sonstiger Vertragsänderungen	221
I. Ausgangsüberlegung	221
1. Bepreisung außerplanmäßiger Ereignisse und bankinterne Konsequenzen	224
2. Sondertilgungen	224
3. Wechsel der Darlehensart	224
4. Änderung des Zahlungsrhythmus	224
5. Veränderung der Laufzeit	225

II. Berechnungsmethoden bei Umschuldung und Margenerstattung	225
1. Laufzeitverlängerung und Wechsel der Darlehensart	229
2. Zinsstrukturkurveneffekte	231
3. Begrenzung des Kreditvolumens	232
III. Ablösung per Termin und Forwarddarlehen	234
1. Ablösung per Termin	234
2. Exkurs: Berechnung von Forward-Rates	236
3. Forwarddarlehen	237
4. § 490 Abs. 2 BGB und Terminablösung	238
G. Abwicklung von Leasinggeschäften und Teilzahlungskrediten	240
I. Leasing	240
II. Teilzahlungskredite	243
1. Produktbeschreibung	243
2. Vorzeitige Rückzahlung von Teilzahlungskrediten	244
H. Schlußbetrachtung	247
I. Hinweise zum Berechnungsprogramm auf der beiliegenden CD-ROM	249
Verzeichnis BGH-Entscheidungen	251
Literaturverzeichnis	255
Anhang	
1. AGB-Banken (Nr. 18, 19)	271
2. AGB-Sparkassen (Nr. 26)	273
3. Bürgerliches Gesetzbuch (§§ 314, 489, 490, 497, 498)	275
4. Bürgerliches Gesetzbuch – alte Fassung (§§ 609 a, 610)	278
5. Verbraucherkreditgesetz – außer Kraft (§§ 11, 12)	279
Sachverzeichnis	281