

Tückische Kleinkredite

Der Trend
namens Payday Lending



Inhaltsangabe

Payday Lending – Kleinkredit online beantragen	Seite 3
Das Geschäft mit dem „schnell mal Geld leihen“	Seite 3
Brückenfunktion: Payday Loan bzw. Kleinkredit	Seite 3
Rückzahlung des Kleinkredits in 30 Tagen	Seite 3
Die Konditionen: Zinsen und Gebühren bei Kurzzeitkrediten	Seite 4
<i>Zehn Prozent Gebühren für ein Bonitätszertifikat</i>	Seite 4
<i>Sonderwünsche kosten auch beim Kleinkredit Geld</i>	Seite 5
<i>Das Problem mit dem effektiven Jahreszins bei Kurzzeitkrediten</i>	Seite 6
Die Kosten der Payday Loans machen jeden Vorteil zunichte	Seite 6
Die Vor- und Nachteile des Payday Lending	Seite 6
<i>Vorteile des Kleinkredits</i>	Seite 6
<i>Nachteile bei Kleinkrediten</i>	Seite 7
Weitere Vor- und Nachteile im Überblick:	Seite 7
<i>Vorteile</i>	Seite 7
<i>Vor- und Nachteil zugleich</i>	Seite 7
<i>Nachteile</i>	Seite 7
Kurzzeitkredite lösen keine finanziellen Probleme	Seite 7
Solide Finanzplanung statt teurer Überbrückung	Seite 7
Der Payday-Loan-Markt – ein Milliardengeschäft	Seite 8
<i>Mehr als 4.000 Prozent effektiver Jahreszins</i>	Seite 9
<i>Kurzzeitkredite selbst berechnen</i>	Seite 9
Der Markt in Großbritannien bricht ein	Seite 10
Deutschland: Payday Lending seit 2010	Seite 10
<i>Angeboten werden Kurzzeitkredite in Deutschland von</i>	Seite 11
Der Kleinkredit aus Sicht der Unternehmen	Seite 11
Der deutsche Markt für Kleinkredite	Seite 12
Ergebnisse der Markterhebung	Seite 14
<i>Xpresscredit geht nur ohne Express</i>	Seite 14
<i>Die Fidor Bank AG liegt voll daneben</i>	Seite 15
Die Marktteilnehmer in Zahlen	Seite 15
Fazit zum Markt: Drum prüfe, wer sich kurzfristig bindet	Seite 16
Fazit zu den Anbietern: Wettbewerb und Regulierung beleben das Geschäft	Seite 16
Unsere Empfehlung für Kreditnehmer	Seite 17
Quellen und weiterführende Links:	Seite 18
Impressum	Seite 18

Tückische Kleinkredite – Der Trend namens Payday Lending

Das Geschäft mit dem „schnell mal Geld leihen“

Sind Konto und Portemonnaie schon vor dem nächsten Zahltag leer, wird's knapp. Dann reicht eine unerwartete Ausgabe, um das persönliche Finanzgefüge zu erschüttern. Und da Euros nicht auf Bäumen wachsen, stellt sich die Frage: Woher nehmen und nicht stehlen?

Diesen akuten Geldbedarf decken seit einigen Jahren nun auch in der Bundesrepublik sogenannte Kurzzeitkredite. Sie laufen nicht über Monate, sondern über 30 Tage und sind schon ab 50 Euro erhältlich. Ideale Lösung oder doch eher ein Geschäftsmodell, das sich an der Not anderer bereichert?

Brückenfunktion: Payday Loan bzw. Kleinkredit

International spricht man von Payday Lending oder Payday Loans. Die wörtliche Übersetzung, Zahltagskredit, wird hierzulande eher selten genutzt. Die Rede ist vielmehr von Kurzzeit-, Mini-, Mikro- oder Kleinkrediten.

Den Gedanken hinter dieser Kreditform spiegelt aber nach wie vor am besten der Begriff Zahltagskredit wider. Denn mit dem geliehenen Geld soll lediglich die Zeit bis zur nächsten Gehaltszahlung überbrückt werden.

Rückzahlung des Kleinkredits in 30 Tagen

Von daher ist das Zeitfenster für die Rückzahlung beim Payday Lending eher kurz bemessen. Im Normalfall sind es 30 Tage. Wer möchte, kann bei einigen deutschen Anbietern auch einen längeren Zeitraum von 60 Tagen vereinbaren und muss dementsprechend zwei Raten bezahlen.

Daran orientiert sich auch die mögliche Kreditsumme. Da es innerhalb kurzer Zeit für private Kunden kaum möglich ist, höhere Beträge auf einen Schlag zu tilgen, reicht die Spanne von 50 bis 3.000 Euro.

Neukunden erhalten je nach Offerte maximal 500 Euro. Damit decken die Anbieter nach eigenen Angaben den Bereich ab – unter 1.000 Euro –, der bei Banken als absolut unrentabel gilt.



Die Konditionen: Zinsen und Gebühren bei Kurzzeitkrediten

Payday Lender springen aber nicht ohne Eigennutz in die Bresche. Denn wie bei jedem anderen Kredit fallen auch beim Payday Loan Kosten an. Auf den ersten Blick scheint sich alles im grünen Bereich zu bewegen.

Die meisten Anbieter weisen aktuell (Stand: Ende April 2016) einen effektiven Jahreszins von etwa 14 Prozent aus. Ein Kurzzeitkredit über 500 Euro kostet bei einer Laufzeit von 30 Tagen somit „lediglich“ runde 5,50 Euro.

Das klingt unter dem Strich nach einem netten Deal. Was sind schon starke fünf Euro, wenn dafür eine Finanzlücke von 500 Euro gestopft werden kann? Wir gehen im Folgenden darauf ein.

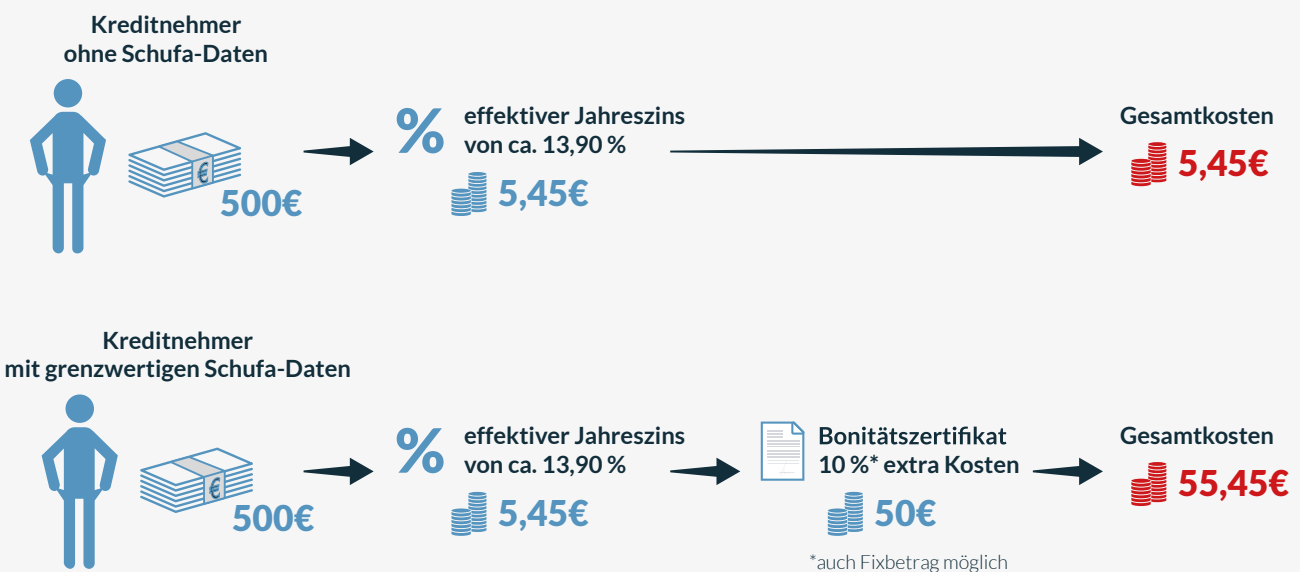


Zehn Prozent Gebühren für ein Bonitätszertifikat

Allein mit den Zinsen ist es bei vielen Interessenten nicht getan. Sobald die Schufa-Daten eher grenzwertig sind und eigentlich einer Kreditvergabe widersprechen, kann bei einigen Unternehmen ein Bonitätszertifikat erworben werden.

Die Kriterien für einen Kurzzeitkredit unterscheiden sich ein wenig von denen für einen normalen Ratenkredit. Das liegt speziell an den sehr kurzen Laufzeiten, innerhalb derer die Kreditausfallwahrscheinlichkeit geringer ist, als bei länger laufenden Verpflichtungen. Für diesen Service fallen zehn Prozent der Kreditsumme an, teils auch ein Fixbetrag.

Mehrkosten für Kreditnehmer mit schlechten Schufa-Daten



Sonderwünsche kosten auch beim Kleinkredit Geld

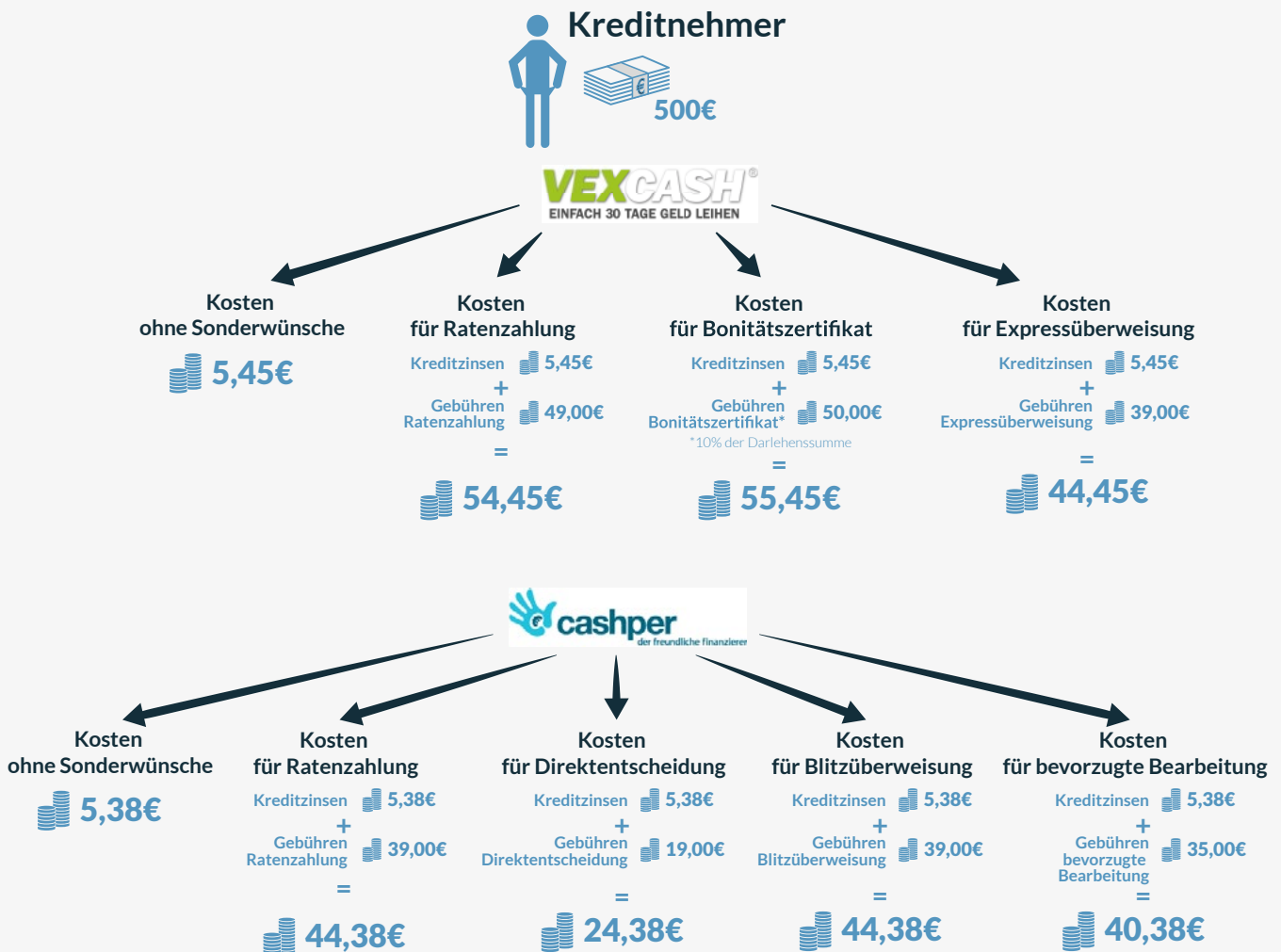
Wenn dann auch noch eine Rückzahlung in zwei Raten gewünscht wird, müssen Verbraucher richtig tief in die Tasche greifen. Vexcash, erster der Payday Loans bzw. Kleinkredit-Anbieter am deutschen Markt, verlangt für die Ratenzahlungsoption 49 Euro.

Bei einem Kredit über 500 Euro wären das 9,8 Prozent. Leihst man sich nur 250 Euro steigt der Wert auf stattliche 19,6 Prozent. Weitere Gebühren fallen an,

- wenn das Geld am gleichen Tag ausgezahlt werden soll (Expressüberweisungsservice von Vexcash für 39 Euro),
- eine Direktentscheidung (Cashper, 19 Euro) oder aber
- eine bevorzugte Bearbeitung erforderlich ist, weil die Zeit drängt (Cashper, 39 Euro).

Um keine Missverständnisse aufkommen zu lassen: Diese Serviceleistungen müssen nicht gebucht werden; sie sind oft aber entscheidend, um überhaupt und auch schnell genug den gewünschten Betrag zu erhalten.

Was kosten Sonderwünsche?



Stand: 30.09.2015

Das Problem mit dem effektiven Jahreszins bei Kurzzeitkrediten

Kurzzeitkredite werden nur über sehr kurze Zeiträume verliehen. Das macht es problematisch einen effektiven Jahreszins anzusetzen. Bei der Berechnung dieser Vergleichsgröße kommt es zum Zinseszinsseffekt auf den Zinsbetrag - Monat für Monat.

Da Kurzzeitkredite aber meist nur einen Monat laufen, kommen hier die Überlegungen sehr schnell an ihre Grenzen und der Vergleich mit länger laufenden Krediten wird eher theoretisch, zumindest aus Kundensicht.

Um die einzelnen Kurzzeitkredite vergleichbar zu machen, liefert der effektive Jahreszins allerdings eine wirkungsvolle Hilfestellung.

Die Kosten der Payday Loans machen jeden Vorteil zunichte

Die weitgehend positiven Aspekte der Kurzzeitkredite werden jedoch von den teils exorbitant hohen Kosten überschattet. Sie sorgen für einen faden, bisweilen recht bitteren Beigeschmack. Verbraucherzentralen warnen davor, seit das Modell in Deutschland Fuß gefasst hat.

Wer interessiert sich für Kleinkredite mit kurzer Laufzeit, oder anders gefragt: Wer ist auf diese Angebote angewiesen? Bei einem ausreichend hohen Einkommen wird der kurzfristige Bedarf normalerweise über den Dispositionscredit oder mit einer geduldeten Überziehung gedeckt.

Im Idealfall stehen Rücklagen zur Verfügung. Für diese Zwecke werden sie schließlich gebildet.

Anders läuft es bei Verbrauchern, die bereits in den roten Zahlen stecken, seit Jahren den Dispo ausreizen oder gar keinen Dispo haben. Für sie scheint ein Payday Loan die Lösung des Problems zu sein.

Das bestätigen auch die [Zahlen, die Vexcash am 5. März 2015 veröffentlichte](#). Demnach wurden bereits 25.000 Kreditauszahlungen mit Bonitätszertifikat realisiert, das bei einem Schufa-Score D unabdingbar ist.

Angesichts von 140.000 Anfragen ein bemerkenswert hoher Anteil. Nicht zu vergessen: Der Kleinkredit deckt nur den akuten Bedarf und muss nach 30 Tagen zurückgezahlt werden. Dann fehlt das Geld möglicherweise an anderer Stelle.

In den USA führt das dazu, dass [80 Prozent aller Kreditnehmer „Wiederholungstäter“](#) sind. Sie lösen einen Kredit ab, um sofort den nächsten abzuschließen.

Die Vor- und Nachteile des Payday Lending

Wer sich überlegen will, wo die Vor- und Nachteile beim Modell Kleinkredit zu finden sind, muss für einen Moment die Kostensituation außer Acht lassen und diesen Aspekt gesondert betrachten.

Vorteile des Kleinkredits

Lässt man die Kosten außen vor und konzentriert sich ganz auf den Grundgedanken, ist der Kleinkredit perfekt geeignet, um sich schnell Geld zu leihen. Dass höhere Ausgaben, etwa für eine plötzliche Reparatur, ein Loch ins Portemonnaie brennen, kann immer passieren.

Deshalb gleich einen höheren Betrag aufzunehmen und sich 12 - 84 Monate an einen Privatkredit zu binden, wäre völlig übertrieben – auch wenn vorzeitige (aber oft gebührenpflichtige) Rückzahlungen möglich sind.

Vergleichsweise geringe Beträge von 200, 300 oder auch 700 Euro als klassischen Kredit aufzunehmen, ist nicht möglich. Insofern haben Kleinkredite durchaus ihre Berechtigung.

Gleichzeitig ist es nicht jedermanns Sache, sich bei der Familie oder bei Freunden Geld zu leihen. Gibt man so doch sehr offen zu, in finanziellen Schwierigkeiten zu sein, was in unserer Gesellschaft von manchen durchaus auch als Zeichen von Schwäche gesehen wird.

Der Kleinkredit kann also dabei helfen, die eigene Reputation zu schützen, wenn plötzliche Ereignisse die eigene Liquidität überstrapazieren. Ist die Rückzahlung mit dem nächsten Gehalt wider Erwarten doch nicht zu schaffen, kann der Kreditnehmer immer noch im eigenen Umfeld um Hilfe bitten.

Nachteile bei Kleinkrediten

Für das Payday-Loan-Modell spricht hierzulande darüber hinaus die niedrige Ausfallrate. Die Summen, um die es geht, können in der Not auch von Bekannten, Freunden oder der Familie geliehen werden. Das sollte im Ernstfall auch unbedingt passieren.

Schafft es der Kunde nicht, die geforderte Summe zum Stichtag zu bezahlen, drohen neben Mahngebühren auch weitreichendere Konsequenzen. Mit einem negativen Eintrag bei einer Auskunft wie der Schufa würde der finanzielle Aktionsradius spürbar geschmälert.

Neue Kredite, die die alten abzahlen sollen, schicken die Kunden dann direkt in die Schuldenfalle. Es drohen Pfändung und Privatinsolvenz.

Nichtsdestotrotz müssen die Anbieter auch beim Payday Lending damit rechnen, leer auszugehen. Das legen unter anderem die Zahlen aus Großbritannien und den USA nahe, wo Payday Loans schon sehr viel länger angeboten werden. In Deutschland jedoch schaffen es zurzeit 98 Prozent der Kreditnehmer, ihren Verpflichtungen aus den Kurzzeitkrediten pünktlich und umfänglich nachzukommen.

Weitere Vor- und Nachteile im Überblick:

Vorteile

- ✓ Kleinkredite überbrücken unkompliziert finanzielle Engpässe.
- ✓ Aufgrund der eher geringen Beträge ist das Ausfallrisiko klein.
- ✓ Payday Loans erlauben, auch Kleinbeträge ab 50 Euro aufzunehmen.

Vor- und Nachteil zugleich

- Dank anderer Entscheidungskriterien sind Payday Loans auch mit „schwacher“ Schufa möglich. Es droht die Schuldenfalle.

Nachteile

- ✗ Die Zinsen liegen deutlich über den normalen Kreditzinsen.
- ✗ Gebühren für Zusatzleistungen wie Bonitätszertifikate.
- ✗ Finanzielle Probleme werden lediglich aufgeschoben.

Kurzzeitkredite lösen keine finanziellen Probleme

Minikredite mit kurzen Laufzeiten sind nicht unbedingt die Lösung finanzieller Probleme. Wahrscheinlicher ist, dass die eigentlichen Probleme vor sich her geschoben und oft auch verschlimmert werden. Denn schließlich kostet jeder Payday Loan Geld.

Hierzulande zwar nicht ganz so viel wie in den USA oder Großbritannien. Aber immerhin. Wer jeden Cent zweimal umdrehen muss, sollte sich auch Gedanken über die Kreditkosten machen. Und seien es nur ein paar Euro für 30 Tage.

Die [Webseite Predatory Lending Association](#) (engl.) aus den USA gibt hier gnadenlos Auskunft über Mythen und Realitäten. Die Antworten, die dem Anschein nach aus der entsprechenden Geldindustrie kommen, sind erschütternd. Es findet sich hier auch ein [Onlinerechner, der den effektiven Jahreszins berechnet](#) (engl.). Leider sind bei diesem Rechner die Gebühren voreingestellt. Wir gehen davon aus, dass sie die in den USA üblichen Werte darstellen.

Solide Finanzplanung statt teurer Überbrückung

Deutlich sinnvoller wäre es, derlei Probleme gar nicht erst auftreten zu lassen oder sich der Situation zu stellen. Der einfachste Weg, den aktuellen Status zu analysieren, ist ein Blick auf die Einnahmen- und Ausgabenseite.

[Unser Haushaltsrechner hilft](#), sich ein Bild davon zu machen, wie viel Geld monatlich zur Verfügung steht und welche Beträge ausgegeben werden. Dadurch lassen sich in vielen Fällen Sparpotenziale ermitteln, die wiederum zur Entlastung beitragen.

Besteht die Möglichkeit, sollte zudem eine Rücklage geschaffen werden. Experten raten zum zwei- bis dreifachen des monatlichen Einkommens. Für diese Zwecke ist ein Tagesgeldkonto ideal.

Überwiegen indes die roten Zahlen und damit die Schulden, sollte nicht gezögert werden, eine Schuldnerberatung oder eine Verbraucherzentrale aufzusuchen. Der Weg ist sicherlich nicht leicht, doch allemal besser, als sich mit einem Kurzzeitkredit in trügerischer Sicherheit zu wägen. Denn auch wenn für 30 Tage wieder Geld zur Hand ist: Die Schulden bzw. die Probleme bleiben.

Der Payday-Loan-Markt – ein Milliarden-geschäft

Dass sich Payday Lending zum Teufelskreis entwickeln kann (nicht muss!), ist bekannt. Dafür reicht ein Blick auf die Märkte in Großbritannien und den USA. Während Kurzzeitkredite in der Bundesrepublik noch beinahe in den Kinderschuhen ste-

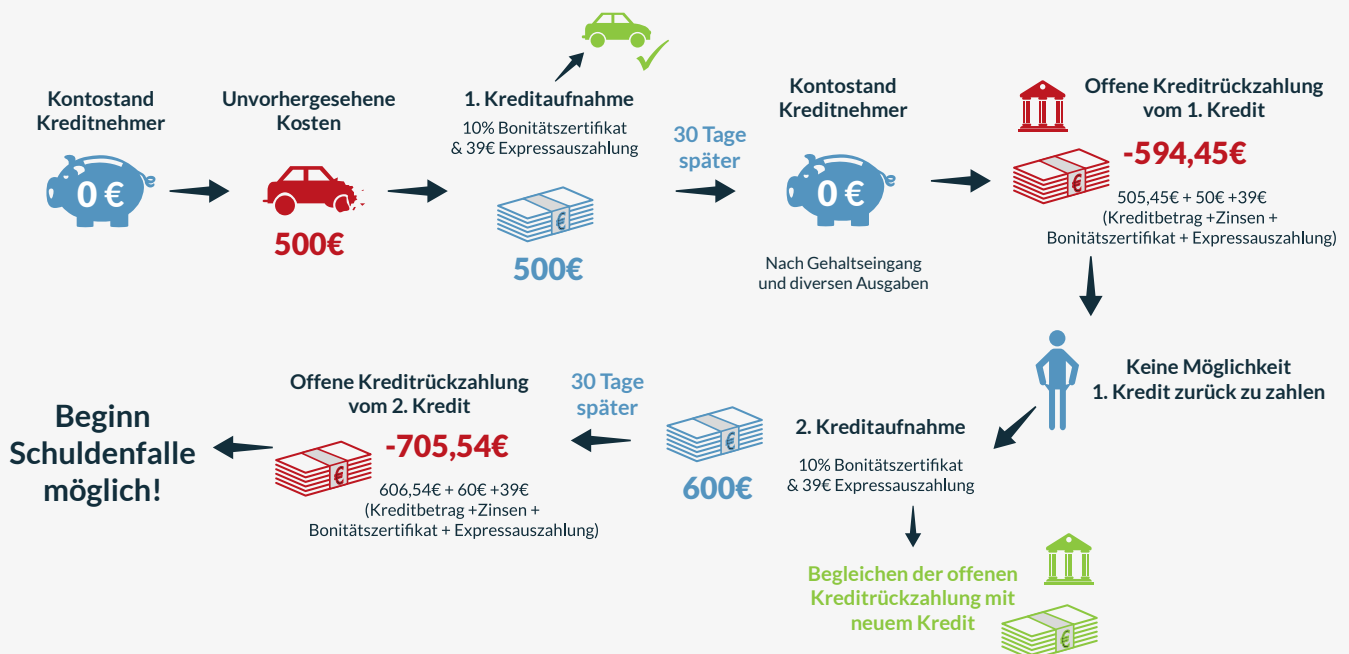
cken, generieren die Unternehmen auf der Insel und in Übersee Milliardenumsätze.

Dabei profitieren sie – anders als hierzulande – davon, dass ihr Geschäft kaum reguliert wird. Bislang. Denn die volkswirtschaftlichen Auswirkungen der Kleinkredite lassen auch dort die Politik hellhörig werden.

In den USA findet sich ein interessantes Beispiel: Die Regierung dort hat bereits 2007 ein Gesetz erlassen (Military Authorization Act of 2007), dass beim Payday Lending einen Höchstzinssatz von 36 Prozent für Angehörige des Militärs und deren Familien definiert. So wollte die Regierung die Männer und Frauen in Uniform vor den rücksichtslosen Geschäftspraktiken der Marktteilnehmer schützen.

Wer sich jetzt fragt, warum etwas, das für Soldaten und deren Angehörige nicht gut genug ist, der restlichen Bevölkerung sehr wohl zugemutet wird, der wird wohl noch eine Weile auf die Antwort warten dürfen.

Wie kann man durch Payday-Loan in die Schuldenfalle geraten?



Mehr als 4.000 Prozent effektiver Jahreszins

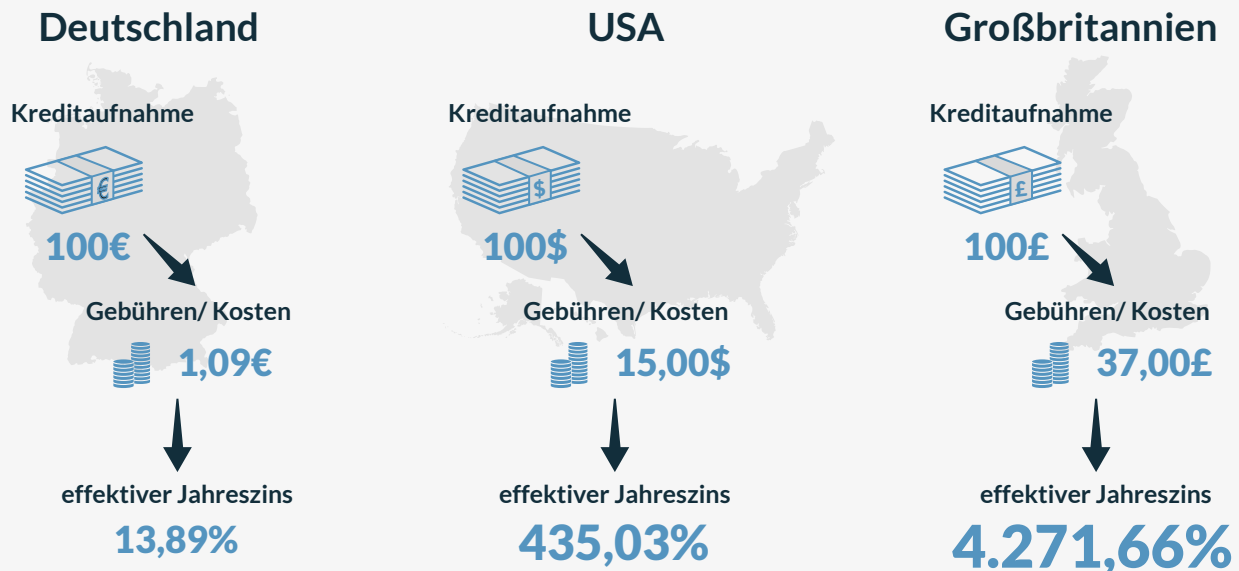
In den USA kostet ein Payday Loan je 100 US-Dollar im Schnitt 15 US-Dollar. Das heißt: Wer sich 300 US-Dollar leiht, zahlt 45 US-Dollar Gebühren. Daraus resultiert ein effektiver Jahreszins von 195 Prozent.

Noch höher sind die Kosten in Großbritannien. Für 100 britische Pfund müssen bis zu 37 Pfund Gebühren und Zinsen aufgebracht werden. Macht unter dem Strich weit über 4.000 Prozent effektiver Jahreszins.

Zur Erinnerung: Die Gelder werden jeweils nur für 30 Tage geliehen. Beide Beispiele berechnen dabei natürlich nur quasi den effektiven Jahreszins. Da die Kurzzeitkredite nur 30 Tage laufen, findet kein Zinseszins-Effekt statt. Dennoch stellt diese Überlegung eine gewisse Vergleichbarkeit her.

Der Kunde spürt diese enormen Prozentzahlen nicht, da sie verschwiegen werden und er nur den fixen Betrag sieht, den er aufbringen muss, um sich Geld für wenige Tage zu leihen. Ein geschickter Marketing-Trick, der hier in Deutschland nicht so ohne weiteres funktioniert.

Kosten von Payday-Loan im internationalen Vergleich



Kurzzeitkredite selbst berechnen

Wir haben die Probe gemacht und den [Onlinerechner von Wonga](#) (engl.) ausprobiert. Um sich 300 Pfund zu leihen zahlt der Kunde 72 Pfund an Zinsen. Das entspricht laut der Webseite einem Zins von 292 Prozent.

Wir rechnen nach und nutzen zur [Zinsberechnung einen Onlinerechner](#). Wir kommen auf 288 Prozent Nominalzins und einem märchenhaften effektiven Jahreszins von 1.221,48 Prozent. Ja, ganz Recht, weit über eintausend Prozent.

Kein Wunder also, dass die Forderungen nach regulierenden Maßnahmen immer lauter werden. In den USA haben bislang

nur 15 US-Bundesstaaten Payday Lending verboten oder einen Zins-Deckel festgelegt. Ansonsten gibt es nur für Militärangehörige einen Maximalzins.

Dass es dabei bleibt, dafür sorgt die Payday-Loan-Lobby mit Millionenbeträgen. Versprechen, wie von Barrack Obama 2008, der Branche Zügel anzulegen, wurden bislang nicht erfüllt.

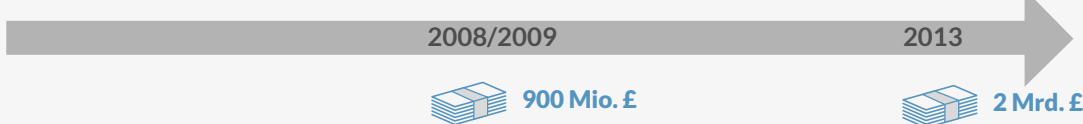
Das Geschäft boomt nach wie vor, zumal viele US-Amerikaner keinen Zugang zum Bankensystem haben. Ihnen bleibt oft nur der Weg über teure Payday Loans. Aktuelle Zahlen gehen davon aus, dass in diesem Bereich knapp 46 Milliarden US-Dollar umgesetzt werden.

Entwicklung der Payday-Loan- Anbieter in den USA und Großbritannien

USA



Großbritannien



Vermeehrt angeboten werden die Kleinkredite erst seit 1980. Seither geht es steil bergauf. Vor allem das Onlinegeschäft nimmt spürbar zu und profitiert von der Anonymität. So sah die Entwicklung dieser Kurzzeitkredite-Industrie in den USA (engl.) aus: Während im Jahr 2000 nur etwas zwischen 7.000 und 10.000 Payday Loan Filialen gezählt wurden, waren es 2006 bereits 24.000. Diese Zahl nahm bis zum Jahr 2012 wieder ein wenig ab. Es waren dann dennoch 22.000 Unternehmenseinheiten, die in der Summe etwa 27 Milliarden Dollar an Kurzzeitkrediten ausgaben. Heute soll allein der [US-Markt für Kleinkredite ein Volumen von 46 Milliarden US-Dollar](#) haben.

Der britische Markt ist naturgemäß nicht ganz so groß. 2008/2009 lag das Volumen bei 900 Millionen Pfund, 2013 bereits bei etwa 2,0 Milliarden Pfund. Das entspricht knapp einem Prozent des gesamten Kreditmarktes in England.

Kunden sind, so Aussagen von Kritikern, hauptsächlich die finanziell verletzlichsten Verbraucher. Die Konsequenzen bekommen auch die Anbieter zu spüren. Denn immerhin ein Drittel aller Payday Loans platzen und können nicht zurückgezahlt werden.

Der Markt in Großbritannien bricht ein

Das macht sich bei den Geschäftszahlen bemerkbar. Der britische Platzhirsch Wonga musste jüngst einen Verlust von 37,3 Millionen Pfund vor Steuern verkraften. Als Ursachen sehen Finanzanalysten neben den Kreditausfällen auch eine geringere Nachfrage und etliche Rechtsstreitigkeiten.

Gerade der letzte Aspekt dürfte in England künftig noch mehr in den Vordergrund rücken. Denn nicht nur Verbraucherschützer schauen den Geschäftsmodellen und der Werbung inzwischen sehr genau auf die Finger.

Die goldenen Zeiten, als Wonga wie in 2010 noch 1,6 Millionen Kredite vergab, scheinen in Großbritannien vorbei zu sein. [Experten rechnen damit, dass von 400 Anbietern nur drei oder vier echte Zukunftschancen haben](#) (engl.).

Deutschland: Payday Lending seit 2010

Deutlich aufgeräumter und übersichtlicher präsentiert sich der deutsche Markt. Hierzulande werden Kurzzeit- oder Kleinkredite seit 2010 vergeben. Einer der bekanntesten Anbieter ist Vexcash. Das Unternehmen startete 2011.

Als voll lizenziertes Kreditinstitut, das den Regeln der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) unterliegt, vermarktet es seine Produkte seit 2013, dank der [Kooperation mit der net-m Privatbank 1891](#).

Vorher hatte das Unternehmen laut eigener Angabe „nach langen Recherchen einen Ausnahmeparagraphen in der BaFin-Richtlinie gefunden, der es Vexcash ermöglichte, Darlehen auszugeben“.

Zahlen für den deutschen Markt sind eher Mangelware. Vexcash hat am 5. März 2015 Daten publiziert („[Erster deutscher Kurzzeitkredit Anbieter in Zahlen](#)“). Demnach wurden seit der Gründung 140.000 Kreditanträge über 175 Millionen Euro bearbeitet. 25.000 Kreditauszahlungen erfolgten mit Bonitätszertifikat.

Am 28. April 2015 standen laut Pressemitteilung bereits 170.000 Anträge zu Buche. Dazu hat vielleicht die Neukundenaktion beigetragen, bei der Kredite bis 200 Euro inklusive Expressoption zum Nulltarif vergeben wurden.

Angeboten werden Kurzzeitkredite in Deutschland von

- [Casher](#) (Banklizenz von der Malta Financial Services Authority) spricht von weltweit 100.000 Kunden, denen geholfen werden konnte.
- [Credito](#): Ein vielseitiger Kreditanbieter aus Halle an der Saale, der in Kooperation auch Kleinkredite anbot. Wegen Unregelmäßigkeiten beim Kooperationspartner ruht das Geschäft im Augenblick (Stand: 22.09.2015)
- [Fidor Bank AG](#) mit dem Geld Notruf, der für 30 oder 60 Tage und über 100 bzw. 199 Euro angeboten wird. Gebühr: Je Notruf 6,00 Euro.
- [Kreditech/Kredito](#): Dieser Anbieter hat relativ früh die Notbremse gezogen und sich aus dem Geschäft mit den Payday Loans verabschiedet. Die Nachfrage war seit Oktober 2014 eingebrochen. [Bereits im Mai 2015 vermeldeten Medien Verluste von 10,6 Millionen Euro.](#)
- [Kreditup](#): Bietet Kurzzeitkredite für Unternehmen/Selbstständige und Freiberufler bis zu 10.000 Euro (Neukunden maximal 3.000 Euro), gedacht als Zwischenfinanzierung. Kreditup ist ein Ableger der Vexcash.
- [Targobank](#): Neues Produkt im Portfolio. Beträge zwischen 100 Euro und 3.000 Euro. Laufzeiten zwischen 2 und 6 Monaten. Ratenzahlungen ab 50 Euro.
- [Valendo](#): Kein klassischer Kurzzeitkredit-Anbieter, sondern ein Online-Pfandhaus, bei dem Uhren, Schmuck und andere Wertgegenstände als Sicherheit hinterlegt werden können.
- [Vexcash](#): Nach eigenen Angaben erster Anbieter von Kurzzeitkrediten in Deutschland. Erhältlich sind Beträge zwischen 100 und 3.000 Euro.
- [Xpresscredit](#), einem Kreditvermittlungsservice der Ferratum Germany GmbH. Aktiv ist die Ferratum Gruppe im Bereich der mobilen Kreditvergabe in insgesamt 21 Ländern.

Der Kleinkredit aus Sicht der Unternehmen

Es ist ein extrem interessantes Geschäft, keine Frage. Entsprechend schnell entstanden neue Start-Ups, die ein Stück vom Kuchen abhaben wollen. Da wird schnell ge-crowd-fundet und flink eine schicke Webseite online gestellt.

Die strategische Partnerschaft mit einer kleinen Bank bringt den Zugang zum Kapitalmarkt und gleichzeitig die Betriebserlaubnis, unter der Aufsicht der BaFin (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht). Dann kann es eigentlich auch schon losgehen.

Wer sich Geld leihen muss, hat oft keine andere Wahl. Es sind Klassiker wie die Waschmaschine, die plötzlich aussteigt; ein Unfall, der eine Autoreparatur nötig macht; oder auch medizinische Kosten, die plötzlich anstehen.

Es ist im Leben einfach so, dass manche Dinge auf einmal zusammenkommen und in der Summe ein echtes Problem darstellen. Gleichzeitig ist es nicht schön, sich die Blöße zu geben und im Umfeld nach Geld zu fragen. Viele suchen lieber zuerst einen anderen Weg.

So kommt das eine zum anderen und die Gelddruckmaschine für die Kleinkreditverleiher ist angeworfen. Glücklicherweise greifen Regulierungsvorschriften auf dem deutschen Markt und machen effektive Zinssätze im astronomischen Bereich wie bei Wonga unmöglich.

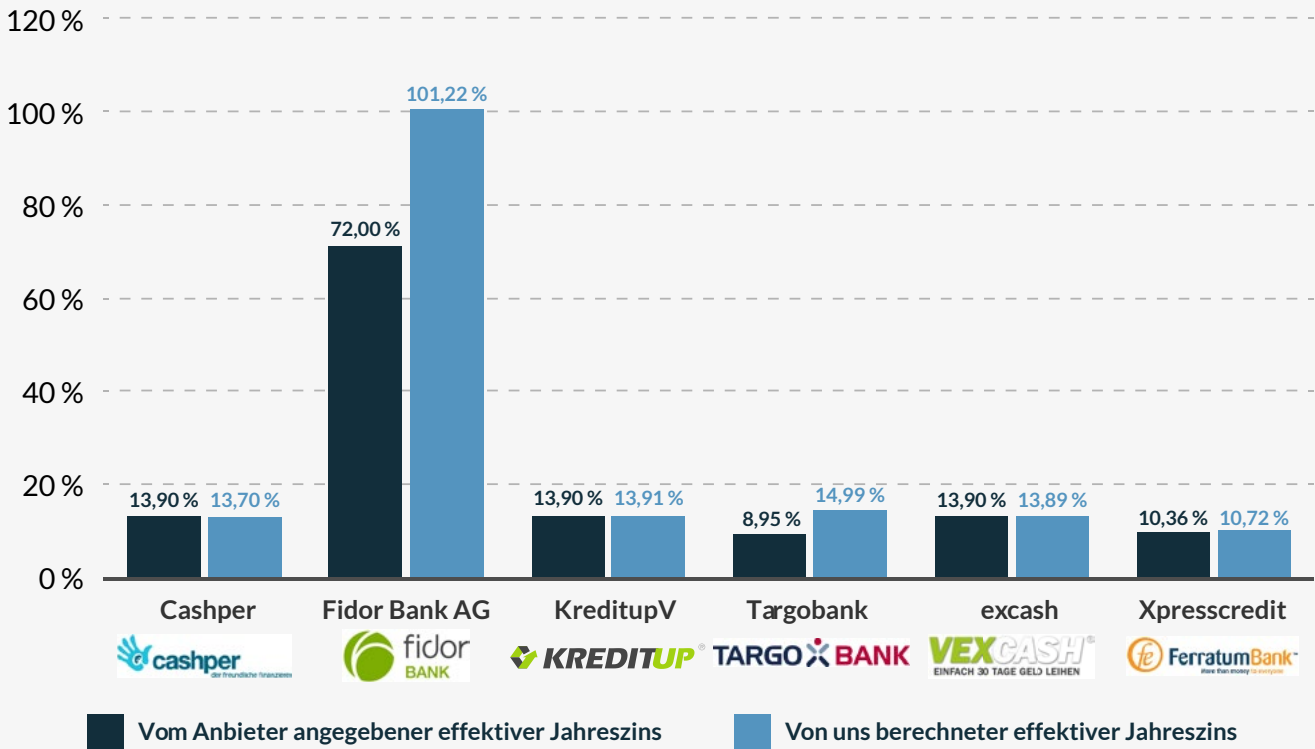


Der deutsche Markt für Kleinkredite

Wir haben uns umgesehen auf dem deutschen Markt für Kurzzeitkredite. In der linken Hälfte der Aufstellung finden Sie die

Angaben der Anbieter. In der rechten Spalte die Werte, die wir mithilfe von unabhängigen Onlinerechnern ermittelt haben.

Effektive Jahreszinsen im Vergleich



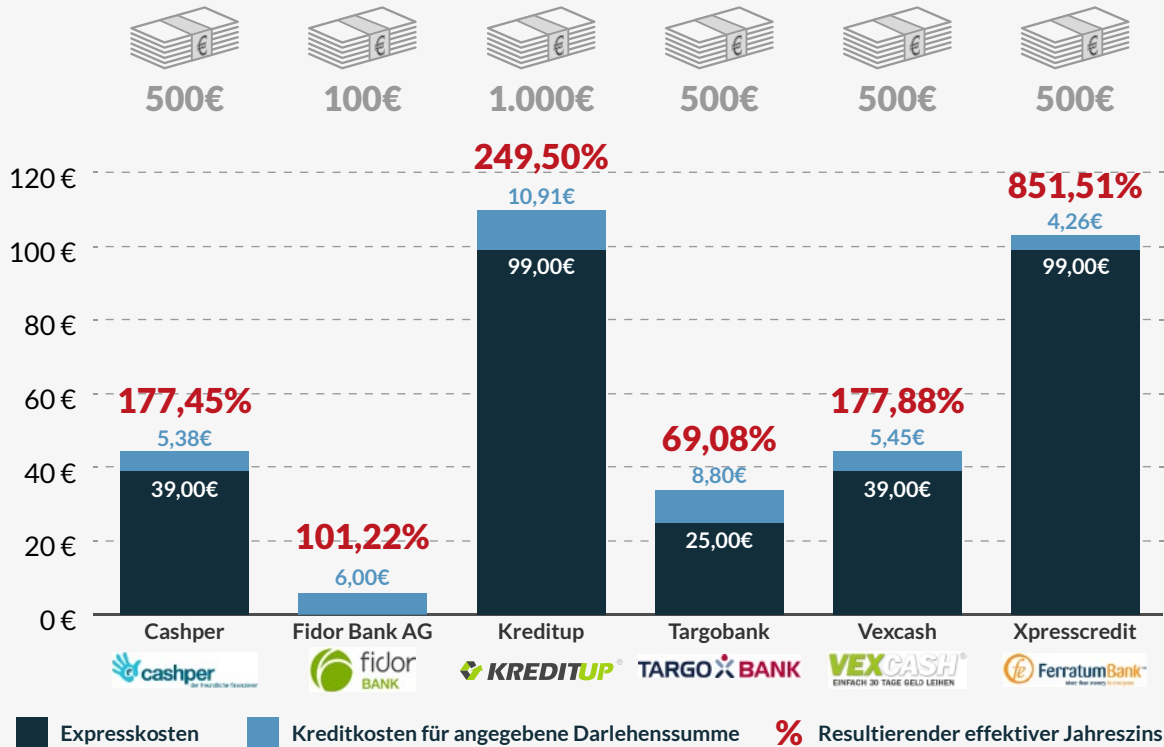
Stand: 28.04.2016

	Angaben der Plattform				Unsere Berechnungen	
	Kreditbetrag	Laufzeit in Tagen	Kreditkosten	Effektiver Jahreszins	Zinsen-Berechnen.de Effektiver Jahreszins	Zinsrechner.de Effektiver Jahreszins
Cashper	500,00 €	30	5,38 €	13,90 %	13,70 %	13,70 %
Creditolo	Geschäft ruht zurzeit					
Fidor Bank AG	100,00 €	30	6,00 €	72,00 %	101,22 %	101,21 %
Kreditup	1.000,00 €	30	10,91 €	13,90 %	13,91 %	13,90 %
Targobank	500,00 €	60	8,80 €	8,95 %	14,99 %	14,99 %
Vexcash	500,00 €	30	5,45 €	13,90 %	13,89 %	13,89 %
Xpresscredit	500,00 €	30	4,26 €	10,36 %	10,72 %	10,71 %

Leider konnten wir keinen einheitlichen Betrag für alle Anbieter wählen, da die erhältlichen Kreditsummen keine durchgängige Schnittmenge haben. Viel wichtiger sind aber die prozentualen Angaben.

In der oberen Tabelle sehen Sie die Standardleistungen der Anbieter. Richtig extrem wird es, wenn Sie den Kreditprozess beschleunigen wollen. Auch dazu haben wir für Sie eine Aufstellung vorbereitet.

Expresskosten im Vergleich



Stand: 28.04.2016

Angabe der Plattform							Unsere Berechnung	
	Kreditbetrag	Laufzeit in Tagen	Dauer bis Auszahlung in Tagen	Expresskosten	Kreditkosten	Gesamtkosten	Zinsen-Berechnen.de Effektiver Jahreszins	Zinsrechner.de Effektiver Jahreszins
Cashper	500,00 €	30	4	39,00 €	5,38 €	44,38 €	177,45 %	Sprengt den Rahmen
Creditolo	Geschäft ruht zurzeit							
Fidor Bank AG	100,00 €	30	0	- €	6,00 €	6,00 €	101,22 %	101,22 %
Kreditup	1.000,00 €	30	5	99,00 €	10,91 €	109,91 €	249,50 %	Sprengt den Rahmen
Targobank	500,00 €	60	3	25,00 €	8,80 €	33,80 €	69,08 %	69,08 %
Vexcash	500,00 €	30	4	39,00 €	5,45 €	44,45 €	177,88 %	Sprengt den Rahmen
Xpresscredit	500,00 €	30	14	99,00 €	4,26 €	103,26 €	851,51 %	Sprengt den Rahmen

Ergebnisse der Markterhebung

Im Ergebnis sehen wir, dass die Angaben der Kleinkreditanbieter transparent und meistens auch zutreffend sind. Cashper, Kreditup und Vexcash sind Player in einem schwierigen Markt, bieten ihre Leistungen aber transparent an.

Der Kunde bekommt kleine Kreditbeträge für kurze Zeiträume. Für die Kreditgeber bedeutet das wesentlich mehr Verwaltungsaufwand, als es bei einem normalen Privatkredit der Fall wäre: Will ein Kreditinstitut 5.000 Euro verleihen, um Zinsen zu verdienen, ist das im Privatkreditgeschäft ein Kreditantrag mit einer Bonitätsprüfung etc. Der Aufwand ist recht gering.

Im Kleinkredit- oder Kurzzeitkredit-Geschäft sind das 10 oder mehr Kunden, die sich in Summe 5.000 Euro leihen. Es müssen entsprechend viele Geschäftsprozesse abgebildet werden, die auch bezahlt werden müssen.

Gleichzeitig ist es wie so oft bei vermeintlich günstigen Angeboten: Der Kicker kommt dann, wenn man ein Extra möchte oder eben auch unbedingt braucht.

Aus dieser Perspektive heraus erklärt sich der vergleichsweise hohe Zinssatz und erscheint dem Aufwand angemessen. Allerdings schießt so mancher auch den Vogel ab:

Xpresscredit geht nur ohne Express

Xpresscredit aus dem Hause Ferratum liegt mit der Berechnung des effektiven Jahreszinses etwas daneben. Das mag einer anderen, aber dennoch rechtmäßigen Berechnungsmethode geschuldet sein. Wir erkennen hier zwar einen Schönheitsfehler, aber noch keinen Grund für echte Kritik. Noch nicht.

Im Beispiel wollten wir 500 Euro von Xpresscredit haben. Im Normalfall, so teilt unser Anbieter telefonisch mit, dauert die Auszahlung 14 Tage. Auf der Webseite werden bis zu 15 Tage als Auszahlungsdauer genannt:

Mit Auswahl der Option XpressService erhalten Sie das [Geld innerhalb von 24 Stunden sofort auf Ihr Konto](#). Ohne den Xpress-Service erhalten Sie das Geld für Ihren Kleinkredit in bis zu 15 Tagen. (Quelle: Xpresscredit.de)

Nicht eben sehr Express-mäßig. Dafür aber sehr unschön. Es ist glasklar, dass eine Onlineplattform keine 15 Tage brauchen muss, um einen Kleinkredit auszuzahlen. Hier war entweder ein Fachfremder am Werk, der die internen Abläufe organisiert hat oder es wird absichtlich verlangsamt.

The screenshot shows a web interface for applying for a loan. At the top, it says "500 € in 24 h". Below this is a calculator with two sliders: one for the loan amount (set to 500 €) and one for the credit term (set to 30 days). The results shown are: Kreditbetrag 500,00 €, Kreditkosten 4,07 €, Effektiver Jahreszins 9,9%, Laufzeit 30 Tage, and Kreditgesamtsumme 504,07 €. To the right is a form with fields for Vorname, Nachname, Mobiltelefonnummer, and Email. A checkbox is checked for "Ja, ich möchte kostenfrei per SMS und Email über Angebote informiert werden." At the bottom right is a button labeled "Beantrage 500 €".

Neukunde **Bestandskunde**

1. Kredit bis 500 €, dann bis zu 600 €

50 120 160 199 240 280 320 360 400 440 480 520 560 600

€

Kreditlaufzeit

30 60

€

Kreditbetrag 500,00 € Laufzeit 30 Tage
 Kreditkosten 4,07 € Kreditgesamtsumme 504,07 €
 Effektiver Jahreszins 9,9%

*) Kreditantrag muss vor 12 Uhr online mit der Option XpressService (kostenpflichtig) beantragt werden und man muss sich mit Verity-U online identifizieren. Postident dauert mind. 2-5 Tage.
 **) Repräsentatives Beispiel: Bei einem Nettodarlehensbetrag von 500 Euro und einer Laufzeit von 30 Tagen ohne XpressService ist der zurückzahlende Kreditbetrag 504,07 Euro gemäß eines effekt. Jahreszins von 9,9% p.a. und ohne weitere Serviceleistungen sowie Ratenzahlung. Der APR ist 877,99%.

Beantrage 500 € für 30 Tage**

Vorname
 Nachname
 Mobiltelefonnummer
 Email

Ja, ich möchte kostenfrei per SMS und Email über Angebote informiert werden.

Beantrage 500 €

Nutzen Sie unseren **XpressService** für Ihren Kleinkredit, um in 24 Stunden Ihr Geld auf dem Konto zu haben.

Bevorzugte und schnellere **BEARBEITUNG** Ihres Kreditantrages.

Sonst kann es bis zu 15 Tage bis zur Auszahlung dauern.

Bei Fragen zum XpressService klicken Sie [hier](#) oder mailen Sie uns unter: service.de@ferratumbank.com

Screenshot vom 30.09.2015

Diese Form der Kredite hat in wohl so ziemlich allen Fällen einen gewissen Dringlichkeits-Aspekt in sich. Weiter oben war die Rede von Unfällen, plötzlichen Reparaturen und anderem. Eine Wartezeit von 15 Tagen ist für viele also eher schwer hinzunehmen. Diesen Kunden wird dann höflich die Express-Option nahegelegt.

Braucht man das Geld schnell, werden ab 300 Euro Kreditsumme satte 99 Euro fällig. In unserem Beispiel mit 500 Euro ergibt das umgerechnet eine Belastung wie bei einem effektiven Jahreszins von über 850 Prozent.

Aus unserer Sicht ist das einfach zu lukrativ, um auf schlechte interne Organisation zurückzuführen zu sein.

Die Fidor Bank AG liegt voll daneben

Den ganz großen Griff daneben landete die Fidor Bank AG. Man nennt das Produkt Geld-Notruf. Unfassbare 72 Prozent effektiver Jahreszins wird sogar nach eigenen Angaben für den ersten Kredit fällig. Wir berechnen sogar über 100 Prozent effektiven Jahreszins. Doch macht das noch einen Unterschied? Diese Praxis lässt sich weder durch andere Berechnungsmodalitäten noch durch sonstige Ausreden rechtfertigen. Die Fidor Bank AG betreibt rüdes Geschäft, das nicht mehr nur an Abzocke grenzt, sondern genau das ist.

Man darf sich wohl zu Recht fragen, wo die BaFin hinsieht, warum keine Beschwerde durch die Verbraucherschützer bekannt ist oder warum der Wucher-Paragraf hier anscheinend keine Anwendung findet.

Die Fidor Bank AG geht sogar noch einen Schritt weiter: Die Fidor bietet zwei Produkte an: 100 Euro für 30 Tage oder 199 Euro für 60 Tage. Beide Kredite kosten 6 Euro Gebühr. Ersterer entspricht einem effektiven Jahreszins von 72 Prozent (Angaben der Bank). Offensichtlich ist die zweite Variante die wesentlich günstigere. Fidor gibt hier den effektiven Jahreszins mit „nur“ 18,09 Prozent an. Auch hier berechnen wir einen anderen Wert in Höhe von fast 43 Prozent.

Um aber an dieses Angebot zu kommen, muss jeder Kunde aber erst die erste Variante in Anspruch nehmen, also die 100 Euro für 30 Tage. Wir konnten das nicht so ganz glauben und haben uns sicherheitshalber telefonisch bei der Fidor Bank AG rückversichert, wo man uns diese Praxis bestätigte.

Kunden, die den vermeintlich günstigen 199 Euro Kredit wollen, müssen also erst einmal in den sauren Apfel beißen. So stellt sich das zumindest die Geschäftsführung der Fidor Bank AG vor. Und ihr [Geschäftsbericht](#) gibt ihnen Recht, sie konnten die Verluste aus 2013 im Geschäftsjahr 2014 halbieren.

Targobank ist nur laut eigenen Angaben der günstigste Anbieter

Enttäuscht hat uns das Angebot der Targobank. Sie ist die einzige Traditionsbank auf dem Feld der Kleinkreditanbieter und sollte ihre Sache besser machen. Auf der Webseite schreibt die Targobank einen effektiven Jahreszins von 8,95 Prozent aus. Wir rechneten nach und kamen auf 14,99 Prozent. Die Höhe der kalkulierten Differenz wird nur von der Fidor Bank getoppt. Es gibt aber auch Schönes zu berichten: Selbst trotz des inakzeptablen Rechenfehlers sieht die Gesamtkostenrechnung für das Dirket-Geld der Targobank durchaus solide aus, zumindest für die Kunden, die die Express-Option in Anspruch nehmen möchten. Hier werden nur 25 Euro fällig, was die günstigste Gebühr im Test war.

Daher punktet die Targobank auf ganzer Linie mit Gesamtkreditkosten von 69,08 Prozent effektivem Jahreszins, wenn extra Gebühren für eine beschleunigte Auszahlung mit ins Kalkül gezogen werden. Das ist zwar ein Zinssatz, der einen schwindeln lässt, aber im Vergleich kann schon von einem Schnäppchen gesprochen werden.

Der nächst-beste Anbieter Fidor Bank liegt schon bei über 100 Prozent. Dann folgen Cashper, Vexcash und Kreditup mit Zinsen zwischen 170 und 250 Prozent. Und schließlich kommt das Angebot der Xpresscredit mit über 850 Prozent.

Auch wenn ein Vergleich, der die Expressgebühren inkludiert, brutale Ergebnisse liefert, so lohnt es sich doch, den Markt auf diese Weise zu analysieren. Wie oben bereits erwähnt, liegt speziell bei diesen Payday Loans eine gewisse Dringlichkeit in der Natur der Sache.

Die Produkte sind so ausgelegt, dass sie theoretisch mit dem nächsten Lohn oder Gehalt zurückbezahlt werden. Hätte es ein potentieller Kunde nicht eilig, könnte er auf diesen Geldeingang warten. Die Expressgebühren setzen also gezielt dort an, wo den Kunden keine Wahl bleibt.

Die Marktteilnehmer in Zahlen

Der Markt selbst sieht sich gut aufgestellt. Die meisten Anbieter fahren auf einer vielversprechenden Schiene. Schaut man in die Zahlen, lässt sich Folgendes feststellen:

	Bilanzgewinn / -verlust		Bilanzsumme	
Cashper	Eine Marke der Novum Bank Ltd., die ihren Stammsitz in Malta hat. Daher können wir hier keine Unternehmensdaten präsentieren.			
Fidor	2013 - 5 Mio	2014 - 2,6 Mio	2013 222 Mio	2014 297 Mio
Kreditup	Ein Ableger der Vexcash, der offensichtlich die eigenen Geschäftsergebnisse nicht zu veröffentlichen braucht. Das Angebot richtet sich ausschließlich an Geschäftskunden.			
Vexcash	2013 10.359	2014 -10.149	2013 738.000	2014 1,4 Mio.
Xpresscredit	Eine Marke der Ferratum Bank p.l.c, die ihren Sitz ebenfalls in Malta hat, aber auch an der Deutschen Börse gelistet und daher zur Veröffentlichung verpflichtet ist			
	2013 7,3 Mio	2014 10,6 Mio	2013 72 Mio	2014 79 Mio

Fazit zum Markt: Drum prüfe, wer sich kurzfristig bindet

Kurzzeitkredite sind ein heißes Eisen. So mancher Anbieter und noch mehr Verbraucher haben sich bereits die Finger am schnellen Geld verbrannt. Die Folgen sind international spürbar. Etwa dadurch, dass für den britischen Markt eine drastische „Ausdünnung“ prognostiziert wird.

Daraus Vorhersagen für den deutschen Markt zu konstruieren, wäre verwegen. Gleichwohl sprechen die Zahlen Bände. Zwischen 1,6 Millionen Krediten in nur einem Jahr (2010, Wonga) und [100.000 Kreditanträge seit 2011 \(Vexcash\)](#) liegen Welten, die großes Marktpotential bedeuten.

Vermutlich liegt der (noch?) etwas verhaltene Boom hierzulande daran, dass deutsche Konsumenten aus einer Vielzahl von Alternativen wählen können. Allen voran der häufig gescholtene Dispositionskredit, der im Laufe der vergangenen Monate flächendeckend spürbar günstiger geworden und eigens für den Kurzzeitbedarf ausgelegt ist.

Als Alternative dazu verbreitet sich der Abrufkredit, bei dem ein finanzieller Rahmen zur Verfügung steht und bei Bedarf in Anspruch genommen werden kann – preiswerter als beim Dispo. Die dritte Option: eine (professionell begleitete) Umschuldung.

Gleich welchen Weg man einschlägt, ob nun Kleinkredit, Dispo, Rahmenkredit oder ein Privatkredit zur Umschuldung: Stets vorher rechnen, vergleichen und genau überlegen, ob ein solcher Schritt finanziell tragbar ist. Denn der Grat zwischen Schulden und Überschuldung wird auf Dauer immer dünner.

Fazit zu den Anbietern: Wettbewerb und Regulierung beleben das Geschäft

Wer hätte sich träumen lassen, dass man froh über staatliche Regulierung sein kann. Der Markt für Klein- und Kurzzeitkredite unterstreicht die Notwendigkeit schützender Institutionen für den Endverbraucher. Ohne Verordnungen wie den Wucher-Paragraphen beispielsweise, würden auch hier britische oder US-amerikanische Verhältnisse herrschen.

Ein Mensch ist in einer Notlage und sucht Hilfe, wenn er über einen Kleinkredit nachdenkt. Diese Notlage auszunutzen ist ein Leichtes, wenn es keiner verhindert. Blicken wir nochmals nach Großbritannien, wo Wonga.co.uk Gebühren erhebt, dass es einem heiß und kalt werden kann. Und dabei sind diese Damen und Herren wohl eher die Guten auf dem dortigen Markt. In Deutschland sorgen die BaFin, die Verbraucherschützer und die gesetzlichen Regelungen dafür, dass alles im Rahmen bleibt. Oder bleiben sollte, wie unsere Markterhebung zeigt. Die Beispiele der Fidor Bank AG und der Xpresscredit werden hoffentlich bald der Vergangenheit angehören, so dass wir auch im Bereich der Kurzzeitkredite einen fairen Markt vorfinden.

Sollte das nicht geschehen, darf man durchaus über staatlich verordnete Verschärfungen in diesem Bereich nachdenken. Denn es betrifft leider die Menschen, die wenig haben, die eher zu den Schwächeren der Gesellschaft zählen und deren Alltag schon Kampf genug ist. Geldgeier, die sich an deren Hilflosigkeit und manchmal auch Unwissenheit und Verzweiflung laben, brauchen wir sicherlich nicht.

Unsere Empfehlung für Kreditnehmer

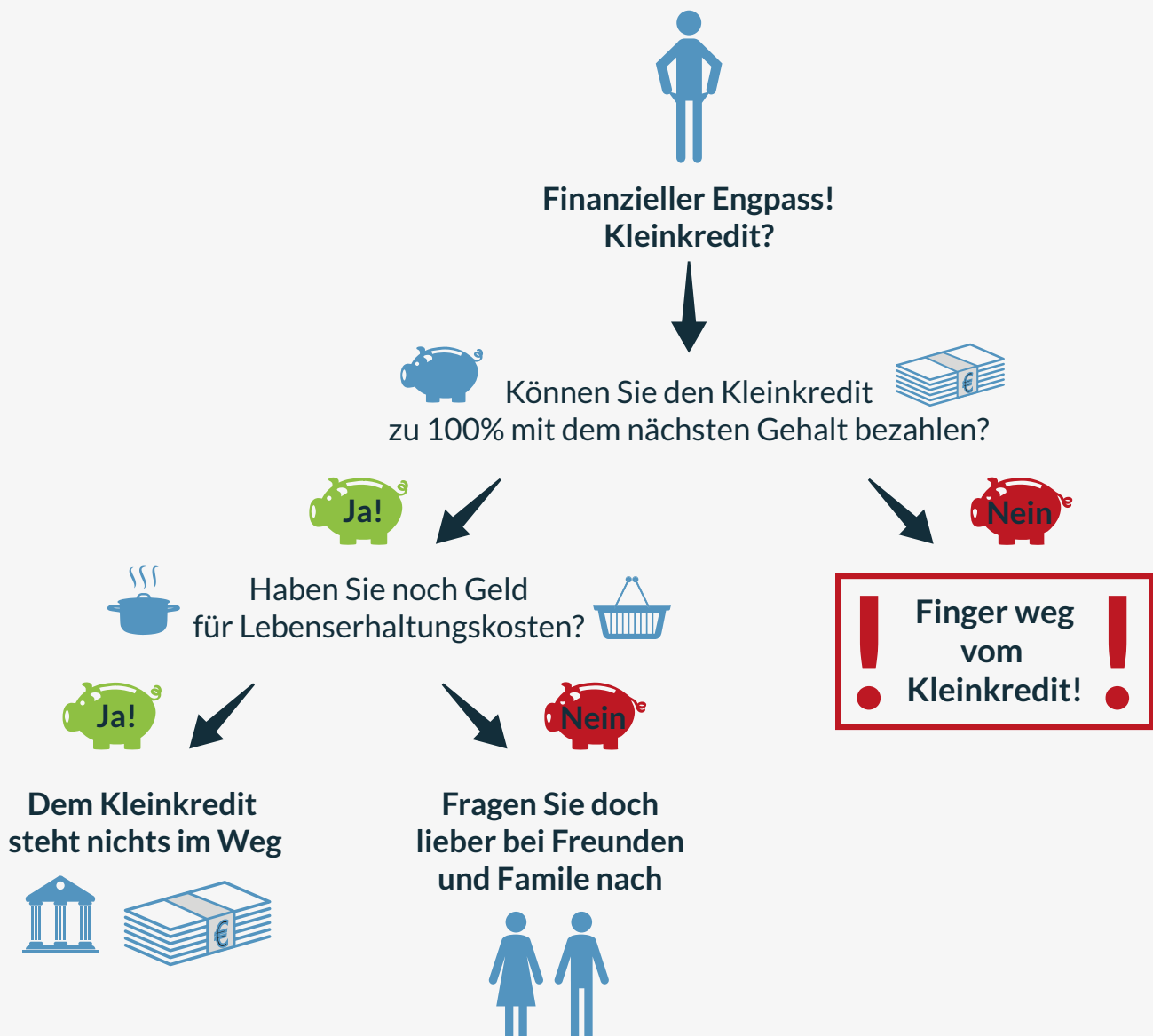
Der finanzielle Engpass ist da und es muss schnell Geld her? Lassen Sie sich durch eine angespannte Situation nicht aus der Ruhe bringen. Nehmen Sie die Rolle eines Dritten ein und betrachten Sie Ihre Situation aus der Helikopterperspektive.

Sind Sie 100 Prozent sicher, dass Sie den Kurzzeitkredit mit dem nächsten Gehalt bezahlen können? Wenn dem so ist, haben Sie nach der Ablösung des Kredits noch ausreichend Geld, um bis zum übernächsten Gehaltseingang wirtschaften zu können?

Sollten Sie sich nicht absolut sicher sein, empfehlen wir dringend, den vielleicht nicht immer einfachen Gang ins eigene Umfeld. Denn platzt der Kleinkredit, droht dieses Szenario ohnehin, nur dass Sie dann deutlich mehr Geld organisieren müssen.

Bedenken Sie dabei: Auflaufende Zahlungserinnerungen und Mahngebühren treiben den effektiven Jahreszins in astronomische Höhen. Dieses Risiko wollen Sie nicht eingehen. Bauen Sie auf das Verständnis Ihrer Freunde und der Familie. Sie verzeihen Ihnen sicherlich auch, wenn Sie zwei oder drei Gehälter brauchen, um die Schulden zurückzuführen.

Wann lohnt sich ein Kleinkredit?



Quellen und weiterführende Links:

<http://bankstil.blogspot.de/2015/07/payday-lending-hat-der-markt-die.html>
<http://money.cnn.com/2015/03/26/investing/payday-lenders-cfpb-proposal-stocks-fall/>
<http://orf.at/stories/2123108/2121812/>
<http://www.cashadvanceonline.net/cash-advance-loans-industry/>
<http://www.dailymail.co.uk/news/article-3047999/Hundreds-payday-loan-firms-face-extinction-Experts-predict-three-four-re-main-introduction-new-rules-January.html>
<http://www.deutsche-startups.de/2013/02/19/vexcash-net-m-kurzzeitkredite/>
http://www.die-bank.de/fileadmin/newsletter-archiv/2015/diebank_NL_KW11-2015.pdf
<http://www.handelsblatt.com/politik/international/payday-loanshops-letzte-station-vor-dem-abstieg-seite-2/3035384-2.html>
<http://www.manager-magazin.de/unternehmen/banken/start-up-kreditech-steckt-in-schwierigkeiten-a-1044975.html>
http://www.nytimes.com/2015/03/27/business/dealbook/consumer-protection-agency-proposes-rules-on-payday-loans.html?_r=0
<http://www.predatorylendingassociation.com/myth-vs-reality.shtml>
<http://www.responsiblelending.org/payday-lending/tools-resources/payday-lending-basics.html>
<http://www.welt.de/print/wams/finanzen/article13700789/Kurz-geliehen-lang-gereut.html>
<http://www.zinsen-berechnen.de/kreditrechner.php>
<http://www.zinsrechner.de/kreditrechner/>
<https://wonga.com/>
https://www.bundesanzeiger.de/ebanzwww/wexsservlet?session.sessionid=39088d32c79ee7babf8e5ff7e145288b&global_data.designmode=eb&genericsearch_param.fulltext=&genericsearch_param.part_id=22&%28page.navid%3Dto_quicksearch-list%29=Suchen
<https://www.cashper.de/ueber-uns>
<https://www.creditolo.de/aktuell/494/4200-prozent-effektivzins-britische-payday-loans-auch-bald-in-deutschland/>
<https://www.fidor.de/documents/products/geld-notruf/produktblatt-fidor-geld-notruf.pdf>
<https://www.loannow.com/challenges-building-payday-loan-alternative/>
<https://www.loannow.com/history-payday-loans/>
<https://www.vexcash.com/presse/bester-kurzzeitkreditanbieter-die-berliner-vexcash-ag-belegt-1-platz-beim-bankin-check-award-2014/>
<https://www.vexcash.com/presse/vexcash-erster-deutscher-kurzzeitkredit-anbieter-in-zahlen/>
<https://www.vexcash.com/presse/vexcash-in-nur-28-sekunden-zum-kurzzeitkredit/>
<https://www.xpresscredit.de/presse>

Impressum

© 28.04.2016

Kreditrechner.com ein Projekt von Franke-Media.net

Daniel Franke

Motteler Straße 23

D-04155 Leipzig

Ansprechpartner:

Marc Opitz

E-Mail: marc.opitz@franke-media.net

Telefon +49 (0) 341 24399500

Fax: +49 (0) 341 24399509