

Berechnung kalkulatorischer Zinssatz zum 01.01.2015

1. Durchschnittlicher Zinssatz für Kommunaldarlehen (variabler Zins)

01.01.2005 - 31.12.2014: 3,329% x 70 v.H. (Fremdkapital) 2,330%

2. Durchschnittlicher Zinssatz für Anleihen der öffentlichen Hand

01.01.2005 - 31.12.2014: 2,720% x 30 v.H. (Eigenkapital) 0,816%

Kalkulatorischer Zinssatz für	2015	3,146%
--------------------------------------	-------------	---------------

aufgestellt: ZS/F-Zg 14.03.2014

Zinssätze der Sparkasse Ulm
(Variable Zinsen Bestandskunden)

vom	bis	Zinssatz v.H.	Zinstage	Zinszahl
01.01.05	31.01.05	3,75	30	112,50
01.02.05	31.05.05	3,70	120	444,00
01.06.05	15.03.06	3,70	285	1.054,50
16.03.06	18.05.06	4,10	63	258,30
19.05.06	31.12.06	4,30	222	954,60
01.01.07	30.09.07	4,40	270	1.188,00
01.10.07	30.06.08	4,60	270	1.242,00
01.07.08	30.09.08	4,80	90	432,00
01.10.08	31.12.08	4,95	90	445,50
01.01.09	30.03.09	5,72	90	514,80
01.04.09	31.05.09	3,05	60	183,00
01.06.09	31.08.09	2,75	90	247,50
01.09.09	30.11.09	2,35	90	211,50
01.12.09	28.02.10	2,70	90	243,00
01.03.10	31.05.10	2,65	90	238,50
01.06.10	30.11.10	2,95	180	531,00
01.12.10	31.05.11	3,25	180	585,00
01.06.11	30.06.11	3,65	30	109,50
01.07.11	30.09.11	3,70	90	333,00
01.10.11	01.01.12	3,75	91	341,25
02.01.12	30.03.12	2,95	89	262,55
01.04.12	30.06.12	2,55	90	229,50
01.07.12	30.09.12	2,25	90	202,50
01.10.12	31.12.12	2,00	90	180,00
01.01.13	31.12.13	2,00	360	720,00
01.01.14	31.03.14	2,00	90	180,00
01.04.14	letzter verfügbarer Satz	2,00	270	540,00
			3600	11.984,00

Quelle: variabler Zinssatz der Sparkasse Ulm
(Hr. Grau, lt. Mitteilung vom 13.03.2014)

Durchschnittlicher Zinssatz 01.01.2005 - 31.12.2014: 3,329%

Zinssätze für Anleihen der öffentlichen Hand

2005	3,20 %	
2006	3,70 %	
2007	4,30 %	
2008	4,00 %	
2009	3,10 %	
2010	2,40 %	
2011	2,40 %	
2012	1,30 %	
2013	1,30 %	
2014	1,50 %	aktueller Stand

Quelle: Monatsberichte der Deutschen Bundesbank, Bericht Februar 2013 (www.bundesbank.de)
Abschnitt VII, Tabelle 5 (Umlaufrendite Anleihen öffentliche Hand)

Durchschnittlicher Zinssatz 01.01.2005 - 31.12.2014: 2,720%