

Berechnung kalkulatorischer Zinssatz zum 01.01.2018

1. Durchschnittlicher Zinssatz für Kommunaldarlehen (variabler Zins)

01.01.2008 - 31.12.2017: 2,564% x 70 v.H. (Fremdkapital) 1,795%

2. Durchschnittlicher Zinssatz für Anleihen der öffentlichen Hand

01.01.2008 - 31.12.2017: 1,600% x 30 v.H. (Eigenkapital) 0,480%

Kalkulatorischer Zinssatz für	2018	2,275%
--------------------------------------	-------------	---------------

aufgestellt: ZS/F-Zg 20.02.2017

**Zinssätze der Sparkasse Ulm
(Variable Zinsen Bestandskunden)**

vom	bis	Zinssatz v.H.	Zinstage	Zinszahl
01.01.08	30.06.08	4,60	180	828,00
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	09.09.14	2,00	249	498,00
10.09.14	31.12.14	1,85	111	205,35
01.01.15	20.01.15	1,85	20	37,00
21.01.15	14.04.15	1,80	84	151,20
15.04.15	15.09.15	1,75	151	264,25
16.09.15	17.11.15	1,70	62	105,40
18.11.15	31.12.15	1,65	43	70,95
01.01.16	12.01.16	1,65	12	19,80
13.01.16	23.02.16	1,60	41	65,60
24.02.16	22.03.16	1,55	29	44,95
23.03.16	05.07.16	1,50	103	154,50
06.07.16	31.12.16	1,45	175	253,75
ab 01.01.17	letzter verfügbarer Satz	1,45	360	522,00
				3600 9.230,85

Quelle: variabler Zinssatz Sparkasse Ulm (Hr. Grau)

Durchschnittlicher Zinssatz 01.01.2008 - 31.12.2017: 2,564%**Zinssätze für Anleihen der öffentlichen Hand**

2008	4,00 %	
2009	3,10 %	
2010	2,40 %	
2011	2,40 %	
2012	1,30 %	
2013	1,30 %	
2014	1,00 %	
2015	0,40 %	
2016	0,00 %	
2017	0,10 %	aktueller Stand

Quelle: Monatsberichte der Deutschen Bundesbank, Bericht Januar 2017 www.bundesbank.de/Pl
Abschnitt VIII, Tabelle 5 (Umlaufrendite Anleihen öffentliche Hand)**Durchschnittlicher Zinssatz 01.01.2008 - 31.12.2017: 1,600%**