

Berechnung kalkulatorischer Zinssatz zum 01.01.2012

1. Durchschnittlicher Zinssatz für Kommunaldarlehen (variabler Zins)

01.01.2002 - 31.12.2011: 4,120% x 70 v.H. (Fremdkapital) 2,884%

2. Durchschnittlicher Zinssatz für Anleihen der öffentlichen Hand

01.01.2002 - 31.12.2011: 3,620% x 30 v.H. (Eigenkapital) 1,086%

Kalkulatorischer Zinssatz für	2012	3,970%
-------------------------------	------	--------

aufgestellt: ZS/F-Zg 30.06.2011

Zinssätze der Sparkasse Ulm
(VARIABLE ZINSEN)

vom	bis	Zinssatz v.H.	Zinstage	Zinszahl	
01.01.02	10.04.03	5,50	460	2.530,00	
11.04.03	31.12.03	4,75	260	1.235,00	
01.01.04	11.03.04	4,75	71	337,25	
12.03.04	13.05.04	3,65	62	226,30	
14.05.04	30.06.04	3,75	47	176,25	
01.07.04	30.12.04	3,75	180	675,00	
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	16.05.06	4,10	63	258,30	
16.05.06	31.12.06	4,30	222	954,00	
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	4,60	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	31.06.09	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	31.12.11	3,65	210	786,50	vorläufiger Wert
				3600	14.832,00

Quelle: variabler Zinssatz der Sparkasse Ulm (Herr Dambacher, lt. Mitteilung vom 30.06.11)

Durchschnittlicher Zinssatz	01.01.2002 - 31.12.2011	4,120%
-----------------------------	-------------------------	--------

Zinssätze für Anleihen der öffentlichen Hand

2002	4,60 %	
2003	3,80 %	
2004	3,70 %	
2005	3,20 %	
2006	3,70 %	
2007	4,30 %	
2008	4,00 %	
2009	3,10 %	
2010	2,87 %	
2011	2,93 %	lt. Mittelwert Jan. - April 2011

Quelle: Monatsberichte der Deutschen Bundesbank
Abschnitt VII, Tabelle 5 (Umlaufrendite)

Durchschnittlicher Zinssatz	01.01.2002- 31.12.2011	3,620%
-----------------------------	------------------------	--------

J:\Bachgebiet 2\KalkZins\2006-2011 zu\KalkZins2012.xls\Tabelle 1

ZS/F-Zg 04.10.2011