

Berechnung kalkulatorischer Zinssatz zum 01.01.2014

1. Durchschnittlicher Zinssatz für Kommunaldarlehen (variabler Zins)

01.01.2004 - 31.12.2013: 3,522% x 70 v.H. (Fremdkapital) 2,465%

2. Durchschnittlicher Zinssatz für Anleihen der öffentlichen Hand

01.01.2004 - 31.12.2013: 2,810% x 30 v.H. (Eigenkapital) 0,843%

Kalkulatorischer Zinssatz für	2014	3,308%
--------------------------------------	-------------	---------------

aufgestellt: ZS/F-Zg 15.03.2013

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

vom	bis	Zinssatz v.H.	Zinstage	Zinszahl	
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	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	letzter verfügbarer Satz	2,00	360	720,00	bis 31.12.2014
				3600	12.678,80

Quelle: variabler Zinssatz der Sparkasse Ulm

Durchschnittlicher Zinssatz 01.01.2004 - 31.12.2013: 3,522%

Zinssätze für Anleihen der öffentlichen Hand

2004	3,70 %
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 %

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

Durchschnittlicher Zinssatz 01.01.2004 - 31.12.2013: 2,810%

ZS/F-Zg 25.03.2013