

Berechnung kalkulatorischer Zinssatz zum 01.01.2016

1. Durchschnittlicher Zinssatz für Kommunaldarlehen (variabler Zins)

01.01.2006 - 31.12.2015: 3,139% x 70 v.H. (Fremdkapital) 2,197%

2. Durchschnittlicher Zinssatz für Anleihen der öffentlichen Hand

01.01.2006 - 31.12.2015: 2,410% x 30 v.H. (Eigenkapital) 0,723%

Kalkulatorischer Zinssatz für	2016	2,920%
--------------------------------------	-------------	---------------

aufgestellt: ZS/F-Zg 16.02.2015

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

vom	bis	Zinssatz v.H.	Zinstage	Zinszahl
bis 2013 bei Änderung Zinssatz > 25 Basispunkte				
ab 2014 Änderung Zinssatz > 10 Basispunkte				
01.01.05	15.03.06	3,70	75	277,50
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	09.09.14	2,00	259	518,00
10.09.14	31.12.14	1,85	101	186,85
01.01.15	letzter verfügbarer Satz	1,85	360	666,00
			3600	11.301,35

Quelle: variabler Zinssatz der Sparkasse Ulm
(Hr. Grau, lt. Mitteilung vom 13.02.2015)**Durchschnittlicher Zinssatz 01.01.2006 - 31.12.2015: 3,139%****Zinssätze für Anleihen der öffentlichen Hand**

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	1,00 %	
2015	0,60 %	aktueller Stand

Quelle: Monatsberichte der Deutschen Bundesbank, Bericht Januar 2015 (www.bundesbank.de/)
Abschnitt VIII, Tabelle 5 (Umlaufrendite Anleihen öffentliche Hand)**Durchschnittlicher Zinssatz 01.01.2006 - 31.12.2015: 2,410%**