

Berechnung kalkulatorischer Zinssatz zum 01.01.2017

1. Durchschnittlicher Zinssatz für Kommunaldarlehen (variabler Zins)

01.01.2007 - 31.12.2016: 2,875% x 70 v.H. (Fremdkapital) 2,012%

2. Durchschnittlicher Zinssatz für Anleihen der öffentlichen Hand

01.01.2007 - 31.12.2016: 2,060% x 30 v.H. (Eigenkapital) 0,618%

Kalkulatorischer Zinssatz für	2017	2,630%
--------------------------------------	-------------	---------------

aufgestellt: ZS/F-Zg 17.02.2016

**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				
01.01.07	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	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	1,60	12	19,20
13.01.16	letzter verfügbarer Satz	1,60	348	556,80
			3600	10.348,25

Quelle: variabler Zinssatz Sparkasse Ulm (Hr. Grau)

Durchschnittlicher Zinssatz 01.01.2007 - 31.12.2016: 2,875%**Zinssätze für Anleihen der öffentlichen Hand**

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	0,40 %	
2016	0,40 %	aktueller Stand

Quelle: Monatsberichte der Deutschen Bundesbank, Bericht Februar 2016 www.bundesbank.de/P
Abschnitt VIII, Tabelle 5 (Umlaufrendite Anleihen öffentliche Hand)**Durchschnittlicher Zinssatz 01.01.2007 - 31.12.2016: 2,060%**