

Festsetzen des kalkulatorischen Zinssatzes ab 2020



Angemessene Verzinsung I

- Angemessene Verzinsung des Anlagekapitals
- Unbestimmter Rechtsbegriff

Angemessene Verzinsung II

- VGH Baden-Württemberg vom 07.10.2004:
Zinssatz von 6 % akzeptiert
- Urteil VG Düsseldorf vom 09.08.2010:
Für 2010 7,07 % gerechtfertigt
Orientierung am Durchschnitt inländischer
Inhaberschuldverschreibungen der letzten 50
Jahre bis zum Vorvorjahr des
Kalkulationsjahres zuzüglich 0,5 %

Angemessene Verzinsung III

- Faiss (10/2018):
Durchschnitt Inhaberschuldverschreibungen
Laufzeit 9-10 Jahr für letzte 25 Jahre = 4,5 %
- GPA: Maximal durchschnittlicher
Fremdzinssatz der im Haushalt geführten
Kredite der letzten 15 Jahre
(anzutreffende Laufzeit der Darlehen)

Angemessene Verzinsung IV

- Ergebnis der Berechnung des durchschnittlichen Zinssatzes auf Basis der Methode der GPA für die Jahre 2004-2018 = 4,51 % => **gerundet 4,5 %**

Zinssätze

- Durchschnitt Inhaberschuldverschreibungen:
 - 1984-2018 (35 Jahre): 4,39 %
 - 1979-2018 (40 Jahre): 4,92 %
- Durchschnitt Kommunalkredite:
 - 1984-2018 (35 Jahre) 10 Jahre: 5,05 %
 - 1984-2018 (35 Jahre) 5 Jahre: 4,48 %

Verlauf der kalkulatorischen Verzinsung

- Bis 2013: 6,0 %
- Ab 2014: 5,5 %
- Ab 2015: 5,0 %
- Ab 2018: 4,7 %

Vorschlag der Verwaltung

- Aktuell: Kalkulatorischer Zinssatz von 4,7 % seit 2018
- Kalkulatorischer Zinssatz ab 2020 auf 4,5 % festlegen
- Im Abwasserbereich je 0,1 % Zins = 12.500€
 - Geringere Kosten für Abwasserbeseitigung
 - Geringere Erträge des Haushalts

Verlauf der kalkulatorischen Verzinsung

- Bis 2013: 6,0 %
- Ab 2014: 5,5 %
- Ab 2015: 5,0 %
- Ab 2018: 4,7 %

- Ab 2020: 4,5 %