

Festsetzung kalkulatorischer Zinssatz 2016

Sitzungsvorlage Nr. 14-20 / V 02454

Beschluss der Vollversammlung vom 25.03.2015

Öffentliche Sitzung

I. Vortrag des Referenten

Wie in der Sitzung des Finanzausschusses vom 24.03.2015.

Der Ausschuss hat die Annahme des Antrages empfohlen.

II. Beschluss

nach Antrag.

Der Stadtrat der Landeshauptstadt München

Der/Die Vorsitzende

Der Referent

Ober-/Bürgermeister/in

Dr. Ernst Wolowicz
Stadtkämmerer

- III. Abdruck von I. mit II.
über den Stenografischen Sitzungsdienst
an das Direktorium - Dokumentationsstelle
an das Revisionsamt
an die Stadtkämmerei -HA I/3
z.K.

- IV. WV Stadtkämmerei HA I/3

Stadtkämmerei HA I/3

- I. Die Übereinstimmung vorstehenden Abdrucks mit der beglaubigten Zweitschrift wird bestätigt.
- II. **An das Direktorium – Geschäftsleitung**
An das Baureferat – Geschäftsleitung
An das Kommunalreferat – Geschäftsleitung
An das Kreisverwaltungsreferat – Geschäftsleitung
An das Kulturreferat – Geschäftsleitung
An das Personal- und Organisationsreferat – Geschäftsleitung
An das Referat für Arbeit und Wirtschaft – Referatsgeschäftsleitung
An das Referat für Bildung und Sport – Zentrale Verwaltung – Geschäftsleitung
An das Referat für Gesundheit und Umwelt – Steuerungsunterstützung
An das Referat für Stadtplanung und Bauordnung – Referatsgeschäftsleitung
An das Sozialreferat – Zentrale
An die Stadtkämmerei – Geschäftsleitung

z. K.

Am

Festsetzung kalkulatorischer Zinssatz 2016

Sitzungsvorlage Nr. 14-20/ V 02454

Beschluss des Finanzausschusses vom 24.03.2015 (VB)

Öffentliche Sitzung

Kurzübersicht

zum beiliegenden Beschluss

Anlass	Änderung des kalkulatorischen Zinssatzes
Inhalt	Neue Festsetzung des kalkulatorischen Zinssatzes für das Jahr 2016.
Entscheidungsvorschlag	<ol style="list-style-type: none">1. Die Herabsetzung des kalkulatorischen Zinssatzes auf 3,35 % wird beschlossen.2. Der Beschluss unterliegt nicht der Beschlussvollzugskontrolle.
Gesucht werden kann im RIS auch nach	Kalkulatorischer Zinssatz

Festsetzung kalkulatorischer Zinssatz 2016

Sitzungsvorlage Nr. 14-20 / V 02454

1 Anlage

Beschluss des Finanzausschusses vom 24.03.2015 (VB)
Öffentliche Sitzung

I. Vortrag des Referenten	2
1. Anlass der Vorlage	2
2. Kalkulatorischer Zinssatz 2016	2
II. Antrag des Referenten	3
III. Beschluss	4

I. Vortrag des Referenten

1. Anlass der Vorlage

Im Rahmen des Beschlusses über den Erlass der 1. Nachtragshaushaltssatzung der Landeshauptstadt München (22./23.06.2010) hat der Stadtrat festgelegt, dass ein erneuter Beschluss über die Festsetzung des kalkulatorischen Zinssatzes nur bei einer Änderung von diesem erfolgen soll.

2. Kalkulatorischer Zinssatz 2016

Als Anhaltspunkt für die Ermittlung des kalkulatorischen Zinssatzes dient, unabhängig vom Buchungsstil der jeweiligen Kommune (kameral oder doppisch), die VV Nr. 6 zu § 12 KommHV-Kameralistik. Danach sollte sich der Zinssatz für die Verzinsung des Anlagenkapitals „an einem mehrjährigen Mittel der Kapitalmarkttrenditen orientieren“.

Zur Ermittlung des kalkulatorischen Zinssatzes werden von der Stadtkämmerei der Durchschnitt der Geld- und Kapitalmarkttrenditen der letzten 10 Jahre herangezogen, die von der Deutschen Bundesbank veröffentlicht werden.

Auf Grundlage der Berechnungen der Geld- und Kapitalmarkttrenditen von 2005-2014 (siehe Anlage) ergibt sich ein Zinssatz in Höhe von 3,34 %.

Der Durchschnittzinssatz des Darlehensportfolios der Landeshauptstadt München betrug zum 31.12.2014 3,53 %. Deswegen schlägt die Stadtkämmerei vor, den kalkulatorischen Zinssatz für das Jahr 2016 von 3,85 % auf 3,35 % herabzusetzen.

Der Beschluss unterliegt nicht der Beschlussvollzugskontrolle, da der Stadtrat mit dieser Angelegenheit nicht mehr befasst wird.

Der Korreferent der Stadtkämmerei, Herr Stadtrat Michael Kuffer, und der Verwaltungsbeirat der HA I, Herr Stadtrat Horst Lischka, haben einen Abdruck der Beschlussvorlage erhalten.

II. Antrag des Referenten

1. Der Stadtrat beschließt den kalkulatorischen Zinssatz für das Jahr 2016 in Höhe von 3,35 % festzusetzen. Bei den Betrieben gewerblicher Art wird der Stadtkämmerei zudem das Recht eingeräumt, den Zinssatz von 3,35 % zu unterschreiten, falls dies aus steuerlichen Gründen erforderlich ist.
2. Dieser Beschluss unterliegt nicht der Beschlussvollzugskontrolle.

III. Beschluss

nach Antrag.

Über den Beratungsgegenstand wird durch die Vollversammlung des Stadtrates endgültig beschlossen.

Stadtrat der Landeshauptstadt München

Der / Die Vorsitzende

Der Referent

Ober/Bürgermeister/-in

Dr. Ernst Wolowicz
Stadtkämmerer

- I. Abdruck von I. mit III.
über den Stenografischen Sitzungsdienst
an die Stadtkämmerei HA I/3 (4x)
an das Direktorium - Dokumentationsstelle
an das Revisionsamt

z. K.

- II. WV Stadtkämmerei HA I/3

Stadtkämmerei

- I. Die Übereinstimmung vorstehenden Abdrucks mit der beglaubigten Zweitschrift wird bestätigt.
- II. **An das Direktorium – Geschäftsleitung**
An das Baureferat – Geschäftsleitung
An das Kommunalreferat – Geschäftsleitung
An das Kreisverwaltungsreferat – Geschäftsleitung
An das Kulturreferat – Geschäftsleitung
An das Personal- und Organisationsreferat – Geschäftsleitung
An das Referat für Arbeit und Wirtschaft – Referatsgeschäftsleitung
An das Referat für Bildung und Sport – Zentrale Verwaltung – Geschäftsleitung
An das Referat für Gesundheit und Umwelt – Steuerungsunterstützung
An das Referat für Stadtplanung und Bauordnung – Referatsgeschäftsleitung
An das Sozialreferat – Zentrale
An die Stadtkämmerei – Geschäftsleitung

z. K.

Am

Im Auftrag

Durchschnittliche Geld- und Kapitalmarktrenditen 1977-2014

(Quelle: bis 2002: Bayerische Landesbank

ab 2003: Deutsche Bundesbank; 1M - 1J: Euribor Monatsdurchschnittswerte ; ab 2J: Rendite öffentlicher Pfandbriefe)

Jahr	1 M	3 M	6 M	1 J	2 J	3 J	4 J	5 J	6 J	7 J	8 J	9 J	10 J
1977	3,98	4,04	4,12	4,36	4,70	5,08	5,26	5,56	5,74	6,06	6,10	6,23	6,34
1978	3,53	3,68	3,79	4,20	4,91	5,40	5,64	5,87	6,06	6,21	6,33	6,44	6,51
1979	6,47	6,90	6,96	7,06	7,34	7,49	7,58	7,64	7,68	7,71	7,76	7,79	7,82
1980	9,33	9,49	9,28	9,13	8,91	8,83	8,74	8,69	8,69	8,69	8,66	8,66	8,68
1981	12,10	12,29	12,10	11,95	11,58	11,16	10,87	10,77	10,61	10,48	10,39	10,32	10,25
1982	8,62	8,73	8,71	8,78	8,85	8,88	8,92	8,93	8,93	8,93	8,92	8,92	8,92
1983	5,57	5,75	5,92	6,43	7,19	7,60	7,89	8,03	8,09	8,14	8,18	8,23	8,26
1984	5,79	5,99	6,14	6,45	6,91	7,25	7,55	7,71	7,79	7,86	7,95	8,00	8,03
1985	5,31	5,44	5,53	5,61	6,04	6,37	6,72	6,89	6,97	7,12	7,24	7,30	7,34
1986	4,66	4,67	4,69	4,67	4,93	5,26	5,61	5,81	6,00	6,31	6,55	6,70	6,74
1987	3,48	3,58	3,70	4,15	4,47	4,84	5,22	5,51	5,78	6,13	6,41	6,54	6,57
1988	4,29	4,43	4,57	4,74	4,99	5,31	5,59	5,81	6,04	6,31	6,51	6,63	6,65
1989	7,00	7,28	7,40	7,48	7,25	7,24	7,24	7,24	7,25	7,25	7,26	7,27	7,27
1990	8,31	8,59	8,84	9,06	8,98	8,95	8,92	8,90	8,88	8,88	8,84	8,83	8,77
1991	9,18	9,38	9,48	9,50	9,12	9,00	8,89	8,81	8,69	8,61	8,55	8,52	8,54
1992	9,63	9,60	9,51	9,31	8,69	8,44	8,28	8,18	8,08	8,03	7,99	7,96	7,96
1993	7,55	7,29	6,97	6,52	6,09	6,08	6,13	6,22	6,30	6,41	6,52	6,64	6,70
1994	5,40	5,39	5,40	5,53	5,93	6,26	6,53	6,72	6,89	7,05	7,18	7,26	7,33
1995	4,54	4,55	4,58	4,74	5,17	5,63	6,03	6,35	6,59	6,81	6,97	7,07	7,12
1996	3,34	3,32	3,32	3,43	3,92	4,49	4,99	5,42	5,78	6,06	6,27	6,41	6,51
1997	3,33	3,38	3,46	3,62	3,99	4,36	4,69	4,99	5,23	5,45	5,63	5,79	5,91
1998	3,56	3,58	3,64	3,74	3,91	4,08	4,23	4,37	4,50	4,62	4,73	4,83	4,92
1999	3,16	3,27	3,39	3,55	3,92	4,21	4,46	4,67	4,86	5,04	5,21	5,34	5,43
2000	4,36	4,52	4,66	4,89	5,13	5,28	5,40	5,50	5,60	5,68	5,76	5,81	5,86
2001	4,39	4,32	4,22	4,15	4,28	4,45	4,61	4,77	4,91	5,05	5,16	5,26	5,34
2002	3,33	3,34	3,36	3,45	3,73	3,98	4,19	4,37	4,52	4,64	4,73	4,80	4,85
2003	2,35	2,33	2,31	2,34	2,57	2,88	3,16	3,44	3,66	3,87	4,02	4,13	4,26
2004	2,08	2,11	2,15	2,27	2,51	2,84	3,12	3,38	3,59	3,77	3,93	4,09	4,18
2005	2,14	2,19	2,23	2,33	2,47	2,63	2,78	2,94	3,03	3,15	3,29	3,40	3,51
2006	2,94	3,08	3,23	3,44	3,52	3,62	3,68	3,73	3,77	3,84	3,92	3,93	3,98
2007	4,08	4,28	4,35	4,45	4,33	4,36	4,37	4,37	4,41	4,43	4,45	4,49	4,53
2008	4,27	4,63	4,72	4,81	4,55	4,42	4,38	4,48	4,48	4,53	4,51	4,58	4,73
2009	0,90	1,23	1,44	1,62	2,33	2,61	3,02	3,28	3,51	3,84	3,75	4,45	4,09
2010	0,53	0,75	1,02	1,28	1,46	1,82	2,15	2,38	2,64	2,81	3,08	3,11	3,29
2011	1,18	1,39	1,64	2,01	1,99	2,25	2,48	2,76	2,93	3,15	3,19	3,33	3,47
2012	0,33	0,57	0,83	1,11	0,83	0,90	1,18	1,38	1,67	1,86	2,14	2,26	2,42
2013	0,13	0,22	0,34	0,54	0,47	0,67	0,80	1,08	1,37	1,60	1,90	1,94	1,93
2014	0,13	0,21	0,31	0,48	0,29	0,35	0,53	0,68	0,87	1,12	1,28	1,29	1,48

langjähr. Mittel 1977-2014

4,51 4,63 4,69 4,82 4,95 5,14 5,31 5,46 5,59 5,72 5,82 5,91 5,96

10-Jahresdurchschnitt

1992-2001	4,93	4,92	4,92	4,95	5,10	5,33	5,54	5,72	5,87	6,02	6,14	6,24	6,31
1993-2002	4,30	4,30	4,30	4,36	4,61	4,88	5,13	5,34	5,52	5,68	5,82	5,92	6,00
1994-2003	3,78	3,80	3,83	3,94	4,25	4,56	4,83	5,06	5,25	5,43	5,57	5,67	5,75
1995-2004	3,44	3,47	3,51	3,62	3,91	4,22	4,49	4,73	4,92	5,10	5,24	5,35	5,44
1996-2005	3,20	3,24	3,27	3,38	3,64	3,92	4,16	4,39	4,57	4,73	4,87	4,99	5,08
1997-2006	3,16	3,21	3,27	3,38	3,60	3,83	4,03	4,22	4,37	4,51	4,64	4,74	4,82
1998-2007	3,24	3,30	3,35	3,46	3,64	3,83	4,00	4,15	4,28	4,41	4,52	4,61	4,69
1999-2008	3,31	3,41	3,46	3,57	3,70	3,87	4,01	4,16	4,28	4,40	4,50	4,58	4,67
2000-2009	3,08	3,20	3,27	3,37	3,54	3,71	3,87	4,03	4,15	4,28	4,35	4,49	4,53
2001-2010	2,70	2,83	2,90	3,01	3,17	3,36	3,54	3,71	3,85	3,99	4,08	4,22	4,28
2002-2011	2,38	2,53	2,64	2,80	2,95	3,14	3,33	3,51	3,65	3,80	3,89	4,03	4,09
2003-2012	2,08	2,26	2,39	2,57	2,66	2,83	3,03	3,21	3,37	3,52	3,63	3,78	3,85
2004-2013	1,86	2,04	2,19	2,39	2,45	2,61	2,79	2,98	3,14	3,30	3,42	3,56	3,61
2005-2014	1,66	1,85	2,01	2,21	2,22	2,36	2,53	2,71	2,87	3,03	3,15	3,28	3,34

10-Jahres-Durchschnittswerte

