

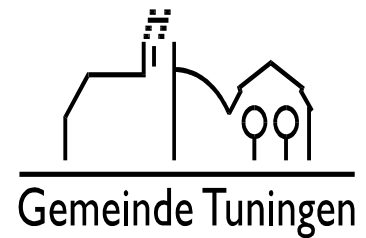
Gemeinderat

Drucksache Nr. GR-2023-000034

öffentlich

Az.: 022.3, 902.41

Verantwortlich: Anina Renner



Sitzung am: 22.06.2023

TOP: 8

Festlegung des kalkulatorischen Zinssatzes für die Jahre 2020-2024

Gäste: --

Befangen: --

Sachstandsbericht:

Zu den Kosten, die bei der Bemessung der Gebühren nach betriebswirtschaftlichen Grundsätzen ansatzfähig sind, gehört auch die angemessene Verzinsung des Anlagekapitals. Auch im NKHR ist es zulässig gemäß § 4 Abs. 3 Gemeindehaushaltsverordnung kalkulatorische Zinsen zu veranschlagen. Dabei hat der Gesetzgeber bewusst keinen festen Zinssatz genannt, um die Entwicklung am Kapitalmarkt berücksichtigen zu können. Wichtig ist, dass eine angemessene Verzinsung zu Grunde gelegt wird.

Im Hinblick auf eine kontinuierliche Gebührenpolitik sollte als Zinssatz ein längerfristiger Mittelwert gewählt werden. Als Grundlage dient ein kalkulatorischer Zinssatz im gewichteten Durchschnitt von fünfzehn Jahren. Eine ständige Anpassung an die Zinsbewegungen auf dem Kapitalmarkt würde die Stetigkeit der Kostenrechnung stören, wohingegen ein mehrjähriger Durchschnitt Extreme besser auffängt.

Der Zinssatz des Eigenkapitals ergibt sich aus dem Durchschnitt der Umlaufrenditen festverzinslicher Schuldverschreibungen inländischer Emittenten nach Wertpapierarten. Der Zinssatz des Fremdkapitals ist der durchschnittliche Zinssatz, zu dem Darlehen von der Gemeinde Tuningen aufgenommen worden sind. Der Anteil des Eigenkapitals und des Fremdkapitals wird errechnet, indem das Fremdkapital zum Eigenkapital ins Verhältnis gesetzt wird. Unter Berücksichtigung dieser Parameter in den letzten fünfzehn Jahren, wird der kalkulatorische Zinssatz wie folgt errechnet:

2020

Jahr	Eigenkapital		Fremdkapital		Gew. Durchschnitt
	Anteil	Zinssatz	Anteil	Zinssatz	
1	2	3	4	5	6
2005	100,00%	3,40%	0,00%	0,00%	3,40%
2006	100,00%	3,37%	0,00%	0,00%	3,37%
2007	100,00%	4,37%	0,00%	0,00%	4,37%
2008	100,00%	4,29%	0,00%	0,00%	4,29%
2009	100,00%	3,83%	0,00%	0,00%	3,83%
2010	100,00%	3,03%	0,00%	0,00%	3,03%
2011	100,00%	2,68%	0,00%	0,00%	2,68%
2012	100,00%	2,23%	0,00%	0,00%	2,23%
2013	100,00%	1,38%	0,00%	0,00%	1,38%
2014	98,17%	1,38%	1,83%	0,24%	1,36%
2015	98,35%	0,78%	1,65%	0,24%	0,77%
2016	98,83%	0,44%	1,17%	0,24%	0,44%
2017	98,86%	0,10%	1,14%	0,24%	0,10%
2018	99,13%	0,35%	0,87%	0,24%	0,35%
2019	99,22%	0,36%	0,78%	0,24%	0,36%
Mittelwert	99,50%	2,13%	0,50%	0,10%	2,13%
Kalkulatorischer Zinssatz 2020					2,13%

2021

Jahr	Eigenkapital		Fremdkapital		Gew. Durchschnitt
	Anteil	Zinssatz	Anteil	Zinssatz	
1	2	3	4	5	6
2006	100,00%	3,37%	0,00%	0,00%	3,37%
2007	100,00%	4,37%	0,00%	0,00%	4,37%
2008	100,00%	4,29%	0,00%	0,00%	4,29%
2009	100,00%	3,83%	0,00%	0,00%	3,83%
2010	100,00%	3,03%	0,00%	0,00%	3,03%
2011	100,00%	2,68%	0,00%	0,00%	2,68%
2012	100,00%	2,23%	0,00%	0,00%	2,23%
2013	100,00%	1,38%	0,00%	0,00%	1,38%
2014	98,17%	1,38%	1,83%	0,24%	1,36%
2015	98,35%	0,78%	1,65%	0,24%	0,77%
2016	98,83%	0,44%	1,17%	0,24%	0,44%
2017	98,86%	0,10%	1,14%	0,24%	0,10%
2018	99,13%	0,35%	0,87%	0,24%	0,35%
2019	99,22%	0,36%	0,78%	0,24%	0,36%
2020	99,44%	-0,15%	0,56%	0,24%	-0,15%
Mittelwert	99,47%	1,90%	0,53%	0,11%	1,89%
Kalkulatorischer Zinssatz 2021					1,89%

2022

Jahr	Eigenkapital		Fremdkapital		Gew. Durchschnitt
	Anteil	Zinssatz	Anteil	Zinssatz	
1	2	3	4	5	6
2007	100,00%	4,37%	0,00%	0,00%	4,37%
2008	100,00%	4,29%	0,00%	0,00%	4,29%
2009	100,00%	3,83%	0,00%	0,00%	3,83%
2010	100,00%	3,03%	0,00%	0,00%	3,03%
2011	100,00%	2,68%	0,00%	0,00%	2,68%
2012	100,00%	2,23%	0,00%	0,00%	2,23%
2013	100,00%	1,38%	0,00%	0,00%	1,38%
2014	98,17%	1,38%	1,83%	0,24%	1,36%
2015	98,35%	0,78%	1,65%	0,24%	0,77%
2016	98,83%	0,44%	1,17%	0,24%	0,44%
2017	98,86%	0,10%	1,14%	0,24%	0,10%
2018	99,13%	0,35%	0,87%	0,24%	0,35%
2019	99,22%	0,36%	0,78%	0,24%	0,36%
2020	99,44%	-0,15%	0,56%	0,24%	-0,15%
2021	91,22%	-0,20%	8,78%	0,47%	-0,14%
Mittelwert	99,43%	1,79%	0,57%	0,12%	1,66%
Kalkulatorischer Zinssatz 2022					1,66%

2023

Jahr	Eigenkapital		Fremdkapital		Gew. Durchschnitt
	Anteil	Zinssatz	Anteil	Zinssatz	
1	2	3	4	5	6
2008	100,00%	4,29%	0,00%	0,00%	4,29%
2009	100,00%	3,83%	0,00%	0,00%	3,83%
2010	100,00%	3,03%	0,00%	0,00%	3,03%
2011	100,00%	2,68%	0,00%	0,00%	2,68%
2012	100,00%	2,23%	0,00%	0,00%	2,23%
2013	100,00%	1,38%	0,00%	0,00%	1,38%
2014	98,17%	1,38%	1,83%	0,24%	1,36%
2015	98,35%	0,78%	1,65%	0,24%	0,77%
2016	98,83%	0,44%	1,17%	0,24%	0,44%
2017	98,86%	0,10%	1,14%	0,24%	0,10%
2018	99,13%	0,35%	0,87%	0,24%	0,35%
2019	99,22%	0,36%	0,78%	0,24%	0,36%
2020	99,44%	-0,15%	0,56%	0,24%	-0,15%
2021	91,22%	-0,20%	8,78%	0,47%	-0,14%
2022	92,34%	0,02%	7,66%	0,47%	0,06%
Mittelwert	98,37%	1,37%	1,63%	0,17%	1,37%
Kalkulatorischer Zinssatz 2023					1,37%

2024

Jahr	Eigenkapital		Fremdkapital		Gew. Durchschnitt
	Anteil	Zinssatz	Anteil	Zinssatz	
1	2	3	4	5	6
2009	100,00%	3,83%	0,00%	0,00%	3,83%
2010	100,00%	3,03%	0,00%	0,00%	3,03%
2011	100,00%	2,68%	0,00%	0,00%	2,68%
2012	100,00%	2,23%	0,00%	0,00%	2,23%
2013	100,00%	1,38%	0,00%	0,00%	1,38%
2014	98,17%	1,38%	1,83%	0,24%	1,36%
2015	98,35%	0,78%	1,65%	0,24%	0,77%
2016	98,83%	0,44%	1,17%	0,24%	0,44%
2017	98,86%	0,10%	1,14%	0,24%	0,10%
2018	99,13%	0,35%	0,87%	0,24%	0,35%
2019	99,22%	0,36%	0,78%	0,24%	0,36%
2020	99,44%	-0,15%	0,56%	0,24%	-0,15%
2021	91,22%	-0,20%	8,78%	0,47%	-0,14%
2022	92,34%	0,02%	7,66%	0,47%	0,06%
2023	93,20%	2,14%	6,80%	0,47%	2,03%
Mittelwert	98,25%	1,16%	1,75%	0,19%	1,22%
Kalkulatorischer Zinssatz 2024					1,22%

Zukünftig soll der Zinssatz jedes Jahr neu errechnet und dem Gemeinderat in der Mai-Sitzung eines jeden Jahres zum Beschluss vorgelegt werden.

Beschlussvorschlag:

Der Gemeinderat beschließt den kalkulatorischen Zinssatz wie folgt festzulegen:

2020: 2,13%
2021: 1,89%
2022: 1,66%
2023: 1,37%
2024: 1,22%.