

Paragraaf: Financiering

In de paragraaf financiering staat hoe wij de risico's op het geld dat we uitlenen en lenen beheersen. De risico's die we moeten beheersen zijn koersrisico's en renterisico's.

Beoordeling Koersrisico's en Renterisico's

■ Koersrisico

Het koersrisico is het risico dat de (markt-) waarde van aandelen of obligaties daalt door koersontwikkelingen. Wij lopen weinig koersrisico, omdat wij onze gelden hebben uitgezet op spaarrekeningen of vastrentende waarden die voldoen aan de wet FIDO (Financiering Decentrale Overheden).

■ Renterisico

Er zijn twee normen die aangeven hoe groot het renterisico is. Wij lopen geen groot renterisico.

1. Een norm die aangeeft hoeveel geld we mogen lenen voor een periode korter dan 1 jaar. Volgens deze norm mogen we € 10,2 miljoen lenen. We verwachten dat we ruim onder deze norm blijven (overzicht 2).
2. Een norm die aangeeft of wijzigingen in de rente van huidige leningen, rente over nieuwe leningen en aflossingen passen bij de begroting. Als de aflossingen en de renteherzieningen onder de € 24.0 miljoen blijven is het goed. Wij verwachten lasten voor renteherziening en aflossing van € 3.8 miljoen (overzicht 1).

Achtergrondinformatie

■ Regelgeving

De wet FIDO (Financiering Decentrale Overheden) verplicht gemeenten richtlijnen vast te stellen voor het beheer van de gemeentelijke geldstromen en de risico's die daaraan zijn verbonden (= treasury). Wij hebben dit gedaan in ons treasurystatuut.

■ Algemene ontwikkelingen (Rentervisie)

In het treasurystatuut zijn de randvoorwaarden voor het gemeentelijk beleid opgenomen. Een belangrijk onderdeel hiervan is het verwachte en werkelijke verloop van de rente. Op grond van de huidige inzichten verwachten wij een lichte stijging van de korte rente (3 maands euribor) en de verwachting voor de lange rente (10 jaar) is dat deze in 2017 licht gaat stijgen. Gezien de rentevisie zal de rentebate t.o.v. 2016 niet veel verschillen.

■ Gemeentefinanciering

Wij proberen de benodigde leningen tegen zo laag mogelijke (rente)kosten aan te trekken en tegelijkertijd risico's zoveel mogelijk uit te sluiten. Gezien de huidige liquiditeitspositie van de gemeente is de verwachting dat we in 2016 geen langlopende leningen aantrekken,

Overzicht 1

Renterisico begrotingstotaal over de jaren 2017 tot en met 2020		(bedragen x € 1.000,=)			
Stap	Variabelen Renterisico(norm)	2017	2018	2019	2020
(1)	Renteherzieningen				
(2)	Aflossingen	3.777	3.732	3.732	3.732
(3)	Renterisico (1+2)	3.777	3.732	3.732	3.732
(4)	Renterisiconorm				
	Ruimte onder risiconorm (4 is groter dan 3)	20.223	20.268	20.268	20.268
(5a) = (4>3)	Overschrijding renterisiconorm (4 is kleiner dan 3)				
	Renterisiconorm				
(4a)	Begrotingstotaal	120.000	120.000	120.000	120.000
(4b)	Percentage regeling	20	20	20	20
(4)=(4a x 4b/100)	Renterisiconorm	24.000	24.000	24.000	24.000

Overzicht 2

Liquiditeitspositie in relatie tot kasgeldlimiet		
		2017
1	Vlottende schuld	-
2	Vlottende middelen	30.000
3	Netto vlottend (+) of Overschot (-)	30.000-
4	Kasgeldlimiet	
(4a) = (7>3)	ruimte onder de kasgeldlimiet	40.200
(4b) = (3>7)	overschrijding van de kasgeldlimiet	
	Berekening kasgeldlimiet	
5	Begrotingstotaal	120.000
6	Percentage	8,5
7	Kasgeldlimiet = (5) x (6) / 100	10.200

	2017	2018	2019	2020
	<i>in €</i>	<i>in €</i>	<i>in €</i>	<i>in €</i>
Externe rente korte en lange financiering	2.993.581	2.825.882	2.658.184	2.490.485
Externe rente baten	-3.650	-3.650	-3.650	-3.650
Totaal door te rekenen externe rente	2.997.231	2.829.532	2.661.834	2.494.135
Rente grondexploitatie	74.642	69.028	54.554	37.482
Rente projectfinanciering	3.650	3.650	3.650	3.650
Saldo door te rekenen externe rente	2.918.939	2.756.855	2.603.630	2.453.003
Rente eigenvermogen	0	0	0	0
Rente voorzieningen				
	2.918.939	2.756.855	2.603.630	2.453.003
Werkelijk aan taakvelden toegerekend	2.907.012	2.907.012	2.907.012	2.907.012
Renteresultaat	11.927	-150.157	-303.382	-454.009