

## 5.3 Financiering

### Inleiding

In de paragraaf 'Financiering' wordt ingegaan op de wijze waarop Stichtse Vecht omgaat met het sturen en beheersen van, het verantwoorden over en het toezicht houden op de financiële vermogenswaarden, de financiële geldstromen en de hieraan verbonden risico's.

### Wet- en regelgeving

De 'Wet financiering decentrale overheden' (Wet fido) vormt de basis voor de uitvoering van activiteiten op het gebied van de treasury. De wet is vertaald in het 'Treasurystatuut 2014 gemeente Stichtse Vecht', door de raad vastgesteld op 28 oktober 2014.

### Beleidsvoornemens 2016

In 2016 wordt de focus gelegd op het stroomlijnen van de inkomende en uitgaande geldstromen. Een betere afstemming moet leiden tot lagere kosten voor het betalingsverkeer.

### Liquiditeitspositie

De reguliere inkomende en uitgaande geldstromen zijn vastgelegd in de begroting 2016. Over het begrotingsjaar gemeten zijn deze in evenwicht. Dit laat onverlet dat er lopende het begrotingsjaar posities kunnen ontstaan, positief of negatief. De liquiditeitsprognose maakt het verloop van de gemeentelijke inkomsten en uitgaven meer inzichtelijk opdat posities gedurende het jaar tijdig gesignaleerd en bijgestuurd kunnen worden.

### Financiering

Het is de bedoeling om investeringen te financieren binnen de mogelijkheden die de Wet Fido daarvoor biedt. Met inachtneming van de kasgeldlimiet zullen tijdelijke liquiditeitstekorten zoveel als mogelijk met kortlopende geldleningen worden gefinancierd.

### Kasgeldlimiet

De renteonzekerheid voor de korte termijn wordt uitgedrukt in de kasgeldlimiet, bij ministeriële regeling vastgesteld op een percentage van 8,5 van het begrotingstotaal. De uitkomst bepaalt het maximum waarmee liquiditeitstekorten met kortlopende geldleningen gefinancierd mogen worden.

Berekening kasgeldlimiet 2016		
Begrotingstotaal 2016		€ 123.000.000 (€ 123,0 mio)
Kasgeldlimiet 2016	8,5%	€ 10.455.000 (€ 10,45 mio)

### Leningportefeuille (peildatum 1 juli 2015)

De gemeentelijke leningportefeuille bestaat per 1 juli 2015 uit 14 langlopende geldleningen. De restschuld bij aanvang van het begrotingsjaar 2016 bedraagt afgerond € 66,6 miljoen. De hieruit voorvloeiende rentelast is voor 2016 berekend op € 1,8 miljoen.

Af te lossen geldleningen binnen een horizon van vijf jaar						
Jaar volledige aflossing	Financier	Aflossing	Oorspronkelijke hoofdsom	Rente	Hoofdsom aanvang 2016	Hoofdsom eind 2016
2017	Bank Nederlandse Gemeenten	Fixe	10.000.000	2,7%	10.000.000	10.000.000
2020	Bank Nederlandse Gemeente	Lineair	2.500.000	3,22%	1.250.000	1.000.000
Af te lossen geldleningen 2021 e.v. jaren						
			Oorspronkelijke hoofdsom overige leningen	Gem. Rente	Hoofdsom aanvang 2016	Hoofdsom eind 2016
Overige geldleningen in portefeuille (2021 e.v. jaren): 11			76.500.000	2,74%	55.344.682	50.488.648
<b>Totaal geldleningen in portefeuille per ultimo 2016</b>			<b>89.000.000</b>	<b>2.82%</b>	<b>66.594.682</b>	<b>61.488.648</b>

Tegenover deze leningenportefeuille staan de activa van de gemeente Stichtse Vecht van ruim € 142 miljoen. Ondanks deze gunstige vermogens positie brengt het aanhouden van een leningenportefeuille risico's met zich mee. Wij beperken de risico's door een zodanige opbouw van de portefeuille te realiseren dat renterisico's uit hoofde van renteaanpassing en herfinanciering van leningen in voldoende mate worden beperkt.

### Renterisiconorm

Om deze risico's van renteonzekerheid uit te drukken hanteert het Rijk de renterisiconorm. Bij ministeriële regeling vastgesteld op 20% van het begrotingstotaal.

Berekening renterisiconorm, begrotingsjaar 2016 t/m 2019					
		Begrotingsjaar (bedragen x 1.000)			
Berekening renterisico		2016	2017	2018	2019
1	Renteherzieningen	0	0	0	0
2	Betaalde aflossingen	5.106	15.108	5.130	5.142
<b>A</b>	<b>Renterisico (1+ 2)</b>	<b>5.106</b>	<b>15.108</b>	<b>5.130</b>	<b>5.142</b>
Berekening renterisiconorm					
3	Begrotingstotaal	123.000	123.000	123.000	123.000
4	Percentage van ministeriële regeling	20%	20%	20%	20%
<b>B</b>	<b>Renterisiconorm</b>	<b>24.600</b>	<b>24.600</b>	<b>24.600</b>	<b>24.600</b>
Toets renterisiconorm					
B	Renterisiconorm	24.600	24.600	24.600	24.600
A	Renterisico	5.106	15.108	5.130	5.142
<b>Ruimte (+) / Overschrijding (-): B – A</b>		<b>19.494</b>	<b>9.492</b>	<b>19.470</b>	<b>19.458</b>

De gemeente Stichtse Vecht voldoet voor 2016 en verder aan de renterisiconorm.

### Hypothecaire geldleningen ambtenaren

In de Wet fido is het verstrekken van hypothecaire geldleningen en garanties aan personeelsleden expliciet verboden. Ook in 2016 wordt ingezet op het stimuleren van – gedeeltelijk of volledige – vervroegde aflossing van de hypothecaire geldleningen verstrekt aan ambtenaren van de voormalige gemeenten.