



Jaarstukken 2022

5.4.1 Financiering algemeen

De paragraaf financiering bevat de uitvoering van het beleid ten aanzien van het risicobeheer van de financieringsportefeuille. Het geeft inzicht in de rentelasten, het renteresultaat, de wijze waarop rente aan investeringen, grondexploitaties en taakvelden wordt toegerekend en de financieringsbehoefte.

Treasury

Uitgangspunt voor het treasurybeleid van de gemeente Uithoorn is een actief treasurybeheer waarbij, met het oog op de publieke taak en het beheersen van mogelijke risico's, binnen een kader van terughoudendheid en zorgvuldigheid, wordt gestreefd naar een optimaal resultaat bij het aantrekken van vreemd vermogen en het uitzetten van liquide middelen.

Interne ontwikkelingen

Financieringsbehoefte

volgt

Administratieve organisatie en interne controle

Alle relevante processen met betrekking tot de treasurywerkzaamheden zijn beschreven en vastgesteld.

Externe ontwikkelingen

Renteontwikkeling

Zoals verwacht, heeft de Europese Centrale Bank (ECB) de rente in 2022 meerdere keren verhoogd tot 2% eind 2022. Door de rente te verhogen, hoopt de ECB de economie wat af te remmen en zo ervoor te zorgen dat prijzen minder hard stijgen. Dit heeft uiteraard gevolgen voor de (langlopende) rentetarieven. De verwachting is dat deze geleidelijk verder zullen oplopen. In de Programmabegroting 2023 is rekening gehouden met oplopende rentetarieven op basis van de gegevens in september 2022.

5.4.2 Risicobeheer

Renterisiconorm

Het doel van deze norm uit hoofde van de Wet financiering decentrale overheden (Wet fido) is om te voorkomen dat bij herfinanciering en/of renteherziening van de leningen bij (aanzienlijk) hogere rentestand grote schokken optreden in de hoogte van de rente voor de gemeente. De norm beperkt de budgettaire risico's. De jaarlijkse verplichte aflossingen en de renteherzieningen mogen niet meer bedragen dan 20% van de totale lasten van de begroting.

Het renterisico op de vaste schuld wordt berekend door te bepalen welk deel van de langlopende leningen in enig jaar moet worden geherfinancierd of waar op grond van de leningsvoorwaarden de rente eenzijdig door de tegenpartij kan worden herzien. De wet stelt criteria voor de berekening van het risico op de vaste schulden, zoals deze zijn vastgelegd in de definitie van de renterisiconorm. Door middel van deze norm wordt een kader gesteld waarmee een zodanige opbouw van de langlopende leningen wordt bereikt, dat het renterisico uit hoofde van renteaanpassing en herfinanciering van leningen in voldoende mate wordt beperkt.

Renterisiconorm		2022
1	Renteherzieningen	-
2	Betaalde aflossingen vaste schuld	4.619
3	Renterisico op vaste schuld (1+2)	4.619
4a	Begrotingstotaal	86.752
4b	Bij ministeriele regeling vastgesteld percentage	20%
4	Renterisiconorm	17.350
5a	Ruimte onder renterisiconorm (4-3)	12.731

Kasgeldlimiet

Kasgeldlimiet				
Periode	Kw1	Kw2	Kw3	Kw4
1. Toegestane kasgeldlimiet				
Begrotingstotaal 2022	86.752	86.752	86.752	86.752
- in procenten van de grondslag	8,50%	8,50%	8,50%	8,50%
- in bedrag	7.374	7.374	7.374	7.374
2. Vlottende schuld				
Opgenomen gelden < 1 jaar	-	-	-	-
Schuld in rekening-courant	-	-	-	-
Gestorte gelden door derden < 1 jaar	-	-	-	-
Totale omvang van de vlottende schuld	-	-	-	-
3. Vlottende middelen				
Contante gelden in kas				
Tegoeden in rekening-courant	411	399	397	400
Overige uitstaande gelden < 1 jaar	9.866	11.196	25.894	14.466
Totale omvang van de vlottende omvang	10.277	11.595	26.291	14.866
4. Toets kasgeldlimiet				
Totaal netto vlottende schuld (2) - (3)	-10.277	-11.595	-26.291	-14.866
Toegestane kasgeldlimiet (1)	7.374	7.374	7.374	7.374
Ruimte (+) / Overschrijding (-) = (1)-(4)	17.651	18.969	33.665	22.240

Het renterisico op korte termijn financiering (leningen met een looptijd korter dan één jaar) wordt in beeld gebracht via de kasgeldlimiet. Deze stelt beperkingen aan financiering van uitgaven met korte termijn leningen. Op basis van de Wet fido bedraagt de kasgeldlimiet voor 2022 8,5% over de omvang van de begroting. De kasgeldlimiet beweegt dus mee met fluctuaties in de begrotingsomvang. In 2022 is de kasgeldlimiet ruim € 7,3 miljoen (8,5% x € 86,7 miljoen). Indien twee opeenvolgende kwartalen de kasgeldlimiet overschreden wordt, merkt de toezichthouder dit aan als structureel. In dat geval verplicht de toezichthouder de gemeente maatregelen te treffen om de overschrijding teniet te doen.

De gemeente heeft geen kort lopende leningen zodat we zeer ruim binnen de kasgeldlimiet blijven.

Rentetoerekening

In onderstaand schema is het renteresultaat in beeld gebracht

Rentetoerekening		2022
a	De externe rentelasten over de korte en lange financiering	1.871
b	-/- De externe rentebaten	152
Saldo rentelasten en rentebaten		1.720
c1	De rente die aan de grondexploitatie moet worden doorberekend	23
c2	-/- de rente projectfinanciering die aan het betreffende taakveld moet worden doorberekend	-
c3	De rentebaat van doorverstrekte leningen indien daar een specifieke lening voor is aangetrokken (= projectfinanciering), die aan het betreffende taakveld moet worden toegerekend	-
Subtotaal c		23
Aan taakvelden toe te rekenen externe rente		1.696
d1	Rente over eigen vermogen	842
d2	Rente over voorzieningen	68
Totaal werkelijk aan taakvelden toe te rekenen rente		2.607
e	De aan de taakvelden toegerekende rente (renteomslag)	2.511
f	Rente resultaat op het taakveld Treasury	95

Indien de werkelijke rentelasten die over een jaar aan taakvelden hadden moeten worden doorbelast, afwijken van de rentelasten die op basis van de voor gecalculeerde renteomslag aan de taakvelden zijn toegerekend, dan kan de gemeente besluiten tot correctie. Een correctie wordt verplicht gesteld indien de afwijking groter is dan 25%. In 2022 is de afwijking gering ($95 / 2.607 = 3,66\%$), derhalve is geen correctie toegepast.