Jaarstukken 2020

20-07-2021

Definitief vastgesteld dd. 8 juli 2021

3.2 Treasury

3.2.1 Algemeen

Uitgangspunt voor het treasurybeleid van de gemeente Ouder-Amstel is een treasurybeheer waarbij zoveel mogelijk wordt gefinancierd met eigen vermogen. Omdat de gemeente overtollige liquide middelen moet beleggen bij de schatkist van het Rijk, is er geen sprake van beleggingsrisico's.

3.2.2 Rentevisie

De rente is nog steeds extreem laag als gevolg van het beleid van de Europese Centrale Bank (ECB). Tegen heel goedkope voorwaarden kunnen banken geld lenen bij de ECB, om met dat geld goedkope kredieten te kunnen verschaffen aan bedrijven en consumenten. Hiermee wordt getracht de inflatie aan te wakkeren. Voor de gemeente Ouder-Amstel heeft dit een negatief effect, immers de rente die vergoed wordt op de uitstaande middelen is hierdoor nagenoeg nihil. Dit mede in relatie tot het schatkistbankieren. Het schatkistbankieren is per 1 januari 2014 ingevoerd, vanaf dat moment kunnen de overtollige liquide middelen niet meer bij commerciële banken worden uitgezet. Deze moeten bij het Rijk worden gedeponeerd (tegen een minimale rentevergoeding).

3.2.3 Risicobeheer

Met betrekking tot het risicobeheer geldt dat het uitzetten van middelen is toegestaan als "schatkistbankieren". In het kader van het risicobeheer is een viertal risico's te onderscheiden, te weten: renterisico, kredietrisico, liquiditeitsrisico en koersrisico.

Renterisico

Er wordt geen gebruik gemaakt van geldleningen, hierdoor is er in de jaarrekening 2020 ook geen sprake van enig renterisico inzake langlopende schuldposities. De in de Wet Fido vastgelegde rente-risiconorm, die dient ter beperking van het renterisico uit hoofde van rente-aanpassingen bij de herfinanciering van leningen (bij minimale schuld van € 2.500.000 relevant), speelt derhalve in de gemeente Ouder-Amstel geen rol.

Omdat er in de gemeente Ouder-Amstel ook geen sprake is van vlottende schuld, heeft de gemeente evenmin te maken gehad met de verplichtingen uit hoofde van de kasgeldlimiet.

Kasgeldlimiet	1ste kwartaal	2de kwartaal	3de kwartaal	4de kwartaal
1. Toegestane kasgeldlimiet				
Begrotingstotaal 2020	34.145	34.145	34.145	34.145
- in procenten van de grondslag	8,50%	8,50%	8,50%	8,50%
- in bedrag	**2.902**	**2.902**	**2.902**	**2.902**
2. Omvang vlottende korte schuld				
Opgenomen gelden < 1 jaar	-	-	-	4.000
Schuld in rekening-courant	-	-	-	-
Gestorte gelden door derden < 1 jaar	-	-	-	-
Totale omvang van de vlottende schuld	**-**	**-**	**-**	**4.000**
3. Vlottende middelen				
Contante gelden in kas	-	-	-	-
Tegoeden in rekening-courant	264	251	240	242

Kasgeldlimiet	1ste kwartaal	2de kwartaal	3de kwartaal	4de kwartaal
Overige uitstaande gelden < 1 jaar	3.555	5.298	2.678	5.503
Totale omvang van de vlottende omvang	**3.819**	**5.549**	**2.918**	**5.745**
Toets kasgeldlimiet				
Totaal netto vlottende schuld (2)-(3)	-3.819	-5.549	-2.918	-1.745
Toegestane kasgeldlimiet (1)	2.902	2.902	2.902	2.902
Ruimte (+)/Overschrijding (-) = (1)-(4)	**6.721**	**8.451**	**5.820**	**4.647**

Kredietrisico

Kredietrisico's bij het uitzetten van een overschot aan liquide middelen zijn, met invoering van het verplichte schatkistbankieren, niet meer aan de orde. De gemeente heeft in het verleden gemeentegaranties verstrekt aan de Woningstichting Ouder-Amstel (nu Eigen Haard), de exploitant van verzorgingshuizen (Woonzorg Nederland en particulieren). De daaraan verbonden verplichtingen zijn overgenomen door de Stichting Waarborgfonds Sociale Woningbouw (instellingen) en door de Stichting Waarborgfonds Eigen Woningen (particulieren). De gemeente heeft slechts een achtervangfunctie op het moment dat één van deze stichtingen in financiële problemen komt.

Verder staat de gemeente (gedeeltelijk) borg voor een geldlening van een lokale sportvereniging. Hierop is een beperkt risico, omdat de geldgever extra zekerheid heeft geëist.

Liquiditeitsrisico

Voor het beheersen van de liquiditeitsrisico's worden met enige regelmaat beperkte liquiditeitsprognoses opgesteld. Deze prognoses worden onder andere gebruikt om tussentijds te kunnen bepalen in hoeverre de in de begroting geraamde rentebaten aanpassing behoeft. Door de invoering van schatkistbankieren en de lage rentevergoeding is het belang hiervan aanzienlijk beperkt.

Koersrisico

Koersrisico's bij beleggingen in aandelen worden op grond van de Wet Fido beperkt, omdat uitzettingen in de vorm van aandelen niet zijn toegestaan. Alleen deelnemen in ondernemingen uit hoofde van de publieke taak is geoorloofd. Ouder-Amstel is, samen met de meeste andere gemeenten, aandeelhouder van de Bank Nederlandse Gemeenten (BNG). Koersrisico's zijn hierbij niet aan de orde.

3.2.4 Gemeentefinanciering

De gemeente hanteert het systeem van integrale financiering. Dat wil zeggen dat er geen direct verband bestaat tussen individuele investeringen en de financiering daarvan. Met het nieuwe BBV wordt de rente niet meer omgeslagen naar producten en programma's maar verantwoord op het programma Bestuur, Dienstverlening en Veiligheid.

Alle gemeentelijke activiteiten worden volledig met eigen middelen gefinancierd.

3.2.5 Relatiebeheer

De Bank Nederlandse Gemeenten (BNG) is al vele jaren de huisbankier van de gemeente. Alle geldstromen tussen het Rijk en de gemeenten lopen via een rekening bij de BNG.