

Programmabegroting Gemeente Ouder-Amstel 2022-2025

16-11-2021



Paragraaf 3.3 Treasury

3.3.1 Algemeen

Uitgangspunt voor het treasurybeleid van de gemeente Ouder-Amstel is een treasurybeheer waarbij zoveel mogelijk wordt gefinancierd met eigen vermogen. Zodra de liquide middelen onvoldoende aanwezig zijn zullen er kasgeldleningen (lening met korte termijn) aangetrokken worden en zal er beoordeeld worden of we moeten overstappen op leningen met een langere termijn. Omdat de gemeente overtollige liquide middelen moet beleggen bij de schatkist van het Rijk, is er geen sprake van beleggingsrisico's.

3.3.2 Rentervisie

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 Ouder-Amstel heeft dit vrijwel geen effect, immers de rente die vergoed wordt op de uitstaande middelen is nagenoeg nihil.

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 gedeponneerd (tegen een minimale rentevergoeding).

3.3.3 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 beperkt gebruik gemaakt van geldleningen. Hierdoor is er in de begroting 2022 ook geen sprake van enig renterisico inzake langlopende schuldposities. De in de Wet Fido vastgelegde renterisiconorm, die dient ter beperking van het renterisico uit hoofde van renteaanpassingen bij de herfinanciering van leningen (relevant bij een schuld van minimaal € 2.500.000), speelt derhalve in Ouder-Amstel geen rol.

In gemeente Ouder-Amstel is er beperkt sprake van verplichtingen uit hoofde van de kasgeldlimiet.

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 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 beperkt aantal geldleningen van lokale sportverenigingen. Hierop is een beperkt risico, omdat de geldgever extra zekerheid heeft geëist.