Gemeente Ouder-Amstel
Programmabegroting 2024-2027

06-08-2024

4.3 Treasury

4.3.1 Algemeen

Deze paragraaf informeert de raad over het treasurybeleid en het risicobeheer van de financieringsportefeuille. De treasuryfunctie ondersteunt de uitvoering van de programma's. Daarbij moeten de kaders in acht worden genomen die zijn geregeld in de wet Financiering Decentrale Overheden (Fido) en de lokale vastlegging in het Treasurystatuut 2023. Het beleid geeft inzicht in de rentelasten, het renteresultaat, de wijze waarop rente aan investeringen, grondexploitaties en taakvelden wordt toegerekend en de financieringsbehoefte.

De Wet Fido

Het belangrijkste uitgangspunt van deze wet is het beheersen van de (mogelijk) uit de treasuryfunctie voortvloeiende risico's. Door middel van het stellen van eisen aan de kasgeldlimiet en de renterisiconorm worden de renterisico's van zowel de korte als de langeschuld door de wet begrensd. Ook verplicht de wet gemeenten twee treasury instrumenten te hanteren:

- Het door de raad vaststellen van een treasurystatuut;
- Het in de gemeentebegroting en –rekening opnemen van een financieringsparagraaf;

Interne ontwikkelingen

Financieringsbehoefte

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 moeten er kasgeldleningen (lening met korte termijn) aangetrokken worden en wordt er beoordeeld of we moeten overstappen op leningen met een langere termijn.

In 2023 hebben we voor het eerst een langlopende lening afgesloten, van € 10 miljoen en dat conform het Treasurystatuut 2023. In 2024 en in 2026 verwachten we dat er mede door investeringen in scholen, een extra financieringsbehoefte ontstaat van 15 miljoen respectievelijk 12 miljoen waarin we middels het afsluiten van nieuwe langlopende leningen kunnen voorzien. De hiermee samenhangende financieringslasten zijn opgenomen in de begroting waarbij we gerekend hebben met een rentepercentage van 3%.

Externe ontwikkelingen

Renteontwikkeling

De rentetarieven zijn de afgelopen periode toegenomen. Voor de begroting zijn we uitgegaan van een rentepercentage op langlopende leningen van 3% welke afdoende is voor het kunnen afsluiten van langlopende leningen. De feitelijke rentetarieven zijn afhankelijk van gekozen looptijd, gestelde zekerheden maar ook van de conjunctuur ten tijde van het afsluiten van de leningen.

4.3.2 Rentevisie

De rente is nog steeds relatief laag als gevolg van het beleid van de Europese Centrale Bank (ECB), echter lang niet meer zo laag als dat die was. Tegen relatief betaalbare voorwaarden kunnen banken geld lenen bij de ECB, om met dat geld kredieten te kunnen verschaffen aan bedrijven en consumenten. Voor Ouder-Amstel heeft de toenemende rentestand een negatief effect daar voor toekomstige investeringen er kredieten aangetrokken moeten worden. We voorzien voor het jaar 2024 dat het