Jaarstukken 2023

Gemeente Uithoorn

5.4 Financiering

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 2023 meerdere keren verhoogd tot 2% eind 2023. 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 2023.

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		2023
1	Renteherzieningen	-
2	Betaalde aflossingen vaste schuld	4.619
3	Renterisico op vaste schuld (1+2)	4.619
4a	Begrotingstotaal	84.379
4b	Bij ministeriele regeling vastgesteld percentage	20%
4	Renterisiconorm	16.876
5a	**Ruimte onder renterisiconorm (4-3)**	**12.257**

Kasgeldlimiet

Kasgeldlimiet				
Periode	**Kw1**	**Kw2**	**Kw3**	**Kw4**
1. Toegestane kasgeldlimiet				
Begrotingstotaal 2023	84.379	84.379	84.379	84.379
- in procenten van de grondslag	8,50%	8,50%	8,50%	8,50%
- in bedrag	7.172	7.172	7.172	7.172
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	400	393	401	402
Overige uitstaande gelden < 1 jaar	22.688	33.614	26.464	23.327
Totale omvang van de vlottende omvang	23.088	34.007	26.865	23.729
4. Toets kasgeldlimiet				
Totaal netto vlottende schuld (2) - (3)	-23.088	-34.007	-26.865	-23.729
Toegestane kasgeldlimiet (1)	7.172	7.172	7.172	7.172
Ruimte (+) / Overschrijding (-) = (1)-(4)	**30.260**	**41.179**	**34.037**	**30.901**

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 2023 8,5% over de omvang van de begroting. De kasgeldlimiet beweegt dus mee met fluctuaties in de begrotingsomvang. In 2023 is de kasgeldlimiet ruim € 7,2 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	2023
a	De externe rentelasten over de korte en lange financiering	1.992
b	-/- De externe rentebaten	529
Saldo rentelasten en rentebaten		1.463
c1	De rente die aan de grondexploitatie moet worden doorberekend	8
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		8
Aan taakvelden toe te rekenen externe rente		**1.455**
d1	Rente over eigen vermogen	833
d2	Rente over voorzieningen	30
Totaal werkelijk aan taakvelden toe te rekenen rente		2.318
e	De aan de taakvelden toegerekende rente (renteomslag)	2.586
f	**Rente resultaat op het taakveld Treasury**	**-268**

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 2023 is de afwijking - 11,56% (-268 / 2.318 x 100%), daarom is geen correctie toegepast.