

**COMMISSIEVOORSTEL Informerend**  
**BIJ ZAAKNUMMER: AST/2014/008053**

**Voorstel voor de vergadering van de Commissie Algemene Zaken en Control op 16 oktober 2014**

Agendanummer :	7
Onderwerp:	Stand van zaken treasury, Liquiditeitenplanning 2014
Opsteller:	Team Financieel Beleid en Advies, F. van Helmond
Portefeuillehouder:	De heer J. van Bussel
Datum:	5 september 2014
Voorstel:	Kennis nemen van informatie over de treasuryactiviteiten en de liquiditeitenplanning 2014 – 2017.
Presentatie:	Nee

**Samenvatting**

Conform artikel 4 van bijlage 3 (beheersdeel treasurystatuut) van het Treasurystatuut 2014 vindt één keer per jaar een terugkoppeling van de treasuryactiviteiten inclusief liquiditeitenplanning plaats aan de commissie AZ/C. Bij de invoering van het Treasurystatuut 2014 is aangegeven dat dit m.iv. 1<sup>e</sup> kw 2015 zou zijn. Om ook aan de verplichting van het jaar 2014 te voldoen, wordt u hierbij de liquiditeitenplanning 2014 aangeboden.

**Motivering**

Het treasurystatuut 2014 is vastgesteld op 11 maart 2014. De laatste terugkoppeling heeft plaats gevonden in september 2013 in B&W en in oktober 2013 in de commissie AZ/C. De portefeuille bestond op dat moment uit de volgende spaarrekeningen en deposito's:

Naam geldnemer	Bedrag	Rente	Vervaldag
Rabobank BedrijfsSparRekening	€ 2.500.000	1,00%	direct opvraagbaar
Rabobank BedrijfsBonusRekening	€ 10.000.000	0,7% saldo t/m € 5.000.000 bonus 0,5% bij volledig kwartaal	direct opvraagbaar
		0,4% saldo boven € 5.000.000 t/m € 10.000.000 bonus 0,5% bij volledig kwartaal	direct opvraagbaar
<b>totaal</b>	<b>€ 12.500.000</b>		

### *Schatkistbankieren*

Voor decentrale overheden betekent schatkistbankieren dat zij al hun overtollige middelen aanhouden in de schatkist bij het ministerie van Financiën. Dit houdt in dat geld en vermogen niet langer bij banken en instellingen buiten de schatkist mogen worden aangehouden. Overtollige middelen mogen alleen in rekening-courant en via deposito's bij de schatkist worden aangehouden of onderling worden uitgeleend aan andere decentrale overheden

Deelname van de decentrale overheden aan schatkistbankieren draagt bij aan een lagere EMU-schuld van de collectieve sector (Rijk en decentrale overheden gezamenlijk). Iedere euro die decentrale overheden aanhouden in de schatkist, vermindert de externe financieringsbehoefte van het Rijk. Dat het Rijk (het Agentschap) minder hoeft te financieren op de markt vertaalt zich direct in een lagere staatsschuld. Een ander belangrijk gevolg van deelname aan schatkistbankieren is een verdere vermindering van de beleggingsrisico's waaraan decentrale overheden worden blootgesteld.

In verband met verplicht schatkistbankieren, staan de liquide middelen momenteel op de rekening courant rekening bij de schatkist.

Op dit moment (01-08-2014) bedraagt het saldo van de rekening bij de schatkist ruim € 7,3 miljoen. De afname van het saldo wordt met name veroorzaakt door de aflossing van de lening bij de BNG, investeringen in o.a. nieuwbouw werf en accommodaties, grondaankopen en uitgaven in verband met het bouw- en woonrijp maken (grondexploitatie).

### *Liquiditeitenplanning 2014-2017*

De omvang en de looptijd van nieuwe financieringen en uitzettingen worden afgestemd op de bestaande financiële positie, de liquiditeitenplanning en de rentevisie. Voor de liquiditeitenplanning wordt verwezen naar bijlage 1.

Dit betreft een meerjaren liquiditeitenplanning. Deze wordt steeds verder uitgewerkt. Van meerjarenplanning naar jaarprognose en van jaarprognose naar maandprognose. Dit omdat de prognose van de geldstromen in de loop der tijd kunnen wijzigen, bijvoorbeeld wanneer een project wordt uitgesteld.

## **Risico's**

### *Kasgeldlimiet*

De kasgeldlimiet begrenst de omvang van de korte financiering (korter dan een jaar). De kasgeldlimiet is vastgesteld op 8,5% van het begrotingstotaal van de gemeente bij aanvang van het jaar.

Voor 2014 bedraagt de kasgeldlimiet voor de gemeente Asten € 2,7 miljoen. Momenteel zijn er geen leningen aangegaan met een looptijd van maximaal een jaar. Dat betekent dat het renterisico onder de kasgeldlimiet uitkomt.

### *Renterisiconorm*

De renterisiconorm heeft tot doel om het renterisico bij het opnemen van leningen te beheersen.

Het effect van de renterisiconorm op de financieringswijze is dat de herfinanciering van vaste leningen niet ineens plaatsvindt, maar over een periode van minimaal vijf jaar wordt gespreid. Dit betekent dat de jaarlijks verplichte aflossingen en de renteherzieningen voor gemeenten niet meer mogen bedragen dan 20% van het begrotingstotaal.

Voor 2014 bedraagt de renterisiconorm voor de gemeente Asten € 6,4 miljoen. In 2014 zijn twee leningen bij de BNG aan renteherziening onderhevig. De hoogte van deze leningen samen is op 1-1-2014 € 2.915.876,=. Dat betekent dat het renterisico onder de renterisiconorm uitkomt.

Inmiddels is via een raadsbesluit op 17 december 2013 besloten dat deze twee leningen in 2014 vervroegd afgelost zullen worden. Dit omdat de doorlening aan Bergopwaarts op verzoek van Bergopwaarts vervroegd wordt afgelost. Hierdoor is er in 2014 helemaal geen renterisico meer.

## **Uitvoering**

Conform artikel 4 van bijlage 3 (beheersdeel treasury statuut) van het Treasury statuut 2014 vindt één keer per jaar een terugkoppeling van de treasury activiteiten inclusief liquiditeiten planning plaats aan de commissie AZ/C.

### *Onderling lenen tussen decentrale overheden:*

Als alternatief voor het aanhouden van overtollige middelen in de schatkist kunnen decentrale overheden ervoor kiezen deze middelen in te zetten om schulden af te lossen of om aan elkaar leningen te verstrekken (los van de publieke taak). Voor dergelijke onderlinge kredietverlening gelden twee voorwaarden. De eerste is dat er geen (verticale) toezichtrelatie mag bestaan tussen de betrokken decentrale overheden. Dat betekent bijvoorbeeld dat een provincie niet mag uitlenen aan gemeenten en waterschappen in de eigen provincie (en omgekeerd), maar dat de ene gemeente wel krediet mag verstrekken aan een andere gemeente. De tweede voorwaarde is dat decentrale overheden hun onderlinge leningen dienen te rapporteren aan het CBS.

### *Geen kredietverlening door de schatkist:*

Decentrale overheden krijgen geen beschikking over een leen-faciliteit bij de schatkist. Ook mogen decentrale overheden niet rood staan bij de schatkist. Voor hun kredieten blijven decentrale overheden derhalve aangewezen op de markt. Mocht een decentrale overheid toch onverhoopt rood komen te staan bij de schatkist, dan is het Agentschap genoodzaakt een boeterente in rekening te brengen.

## **Bijgaand treft u aan:**

Liquiditeiten planning 2014 – 2017.

dict : CV.ID.14.tk.001  
type : [f.vanhelmond@asten.nl](mailto:f.vanhelmond@asten.nl)  
coll :