



# **Jaarstukken 2023**

**24-07-2024**

## **Externe ontwikkelingen**

Bij externe ontwikkelingen waren de rentetarieven in 2023 sterk wisselend. Voor de begroting is uitgegaan van een rentepercentage van 2,5% voor langlopende leningen, wat als voldoende wordt beschouwd. De feitelijke rentetarieven zullen afhangen van factoren zoals de looptijd, gestelde zekerheden en de economische conjunctuur op het moment van lenen.

### **3.3.2 Rentervisie**

De rente blijft nog steeds relatief laag als gevolg van het beleid van de Europese Centrale Bank (ECB), hoewel deze niet meer zo laag is als voorheen. Banken kunnen tegen redelijke voorwaarden geld lenen bij de ECB en dit vervolgens gebruiken om kredieten te verstrekken aan bedrijven en consumenten. Voor Ouder-Amstel heeft de stijgende rente een negatief effect, omdat voor toekomstige investeringen leningen moeten worden aangetrokken. In 2023 is er een langlopende lening afgesloten om aan de liquiditeitsbehoefte te voldoen. Gezien de nog steeds relatief lage rentestanden kiezen we ervoor om langlopende leningen af te sluiten met een lange rentevaste periode. Bij leningen die verband houden met specifieke investeringen wordt ook rekening gehouden met de levensduur van die investeringen bij de keuze van de rentevaste periode.

### **3.3.3 Risicobeheer**

Met betrekking tot het risicobeheer geldt dat het uitzetten van middelen alleen is toegestaan via "schatkistbankieren". Dit systeem is per 1 januari 2014 ingevoerd, waardoor overvloedige liquide middelen niet langer bij commerciële banken kunnen worden gestald. In plaats daarvan moeten ze worden gedeponereerd bij het Rijk, tegen een minimale rentevergoeding.

In het kader van het risicobeheer worden vier soorten risico's onderscheiden:

1. Renterisico: Dit risico heeft betrekking op de mogelijkheid van verlies als gevolg van renteschommelingen.
2. Kredietrisico: Dit risico ontstaat wanneer een tegenpartij niet aan haar financiële verplichtingen kan voldoen.
3. Liquiditeitsrisico: Dit risico verwijst naar de kans dat een organisatie niet in staat is om aan haar betalingsverplichtingen te voldoen.
4. Koersrisico: Dit risico treedt op bij blootstelling aan valutaschommelingen, wat kan leiden tot verliezen bij het omzetten van vreemde valuta naar de eigen valuta.

### **Renterisiconorm**

De renterisiconorm, zoals vastgesteld in de Wet financiering decentrale overheden (Wet Fido), heeft als doel te voorkomen dat bij herfinanciering en/of renteherziening van leningen bij (aanzienlijk) hogere rentestanden grote schokken optreden in de hoogte van de rente die de gemeente moet betalen. Deze norm beperkt de budgettaire risico's door te stellen dat de jaarlijkse verplichte aflossingen en renteherzieningen niet meer mogen bedragen dan 20% van de totale lasten van de begroting.

Voor langlopende leningen wordt het renterisico berekend door te bepalen welk deel van de leningen in enig jaar moet worden geherfinancierd of waar op grond van de leningvoorwaarden de rente eenzijdig door de tegenpartij kan worden herzien. De wet stelt criteria voor de berekening van dit risico, zoals vastgelegd in de definitie van de renterisiconorm.

In Ouder-Amstel wordt geen tot beperkt gebruik gemaakt van geldleningen, waardoor er in de jaarrekening geen of beperkt sprake is van renterisico met betrekking tot langlopende schuldposities. De renterisiconorm speelt daarom nog geen rol in Ouder-Amstel.

Voor korte termijn financiering wordt het renterisico beperkt door de kasgeldlimiet, die beperkingen oplegt aan financiering van uitgaven met kortlopende leningen. Volgens de Wet Fido bedraagt de kasgeldlimiet 8,5% van de omvang van de begroting. Zolang deze limiet niet overschreden wordt, blijft de gemeente binnen de gestelde grenzen.

| Kasgeldlimiet                                  | 1ste kwartaal | 2de kwartaal  | 3de kwartaal  | 4de kwartaal  |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>1. Toegestane kasgeldlimiet</b>             |               |               |               |               |
| Begrotingstotaal 2023                          | 43.554        | 43.554        | 43.554        | 43.554        |
| - in procenten van de grondslag                | 8,50%         | 8,50%         | 8,50%         | 8,50%         |
| <b>- in bedrag</b>                             | <b>3.702</b>  | <b>3.702</b>  | <b>3.702</b>  | <b>3.702</b>  |
| <b>2. Omvang vlottende korte schuld</b>        |               |               |               |               |
| Opgenomen gelden < 1 jaar                      | -             | -             | -             | -             |
| Schuld in rekening-courant                     | -             | -             | -             | -             |
| Gestorte gelden door derden < 1 jaar           | -             | -             | -             | -             |
| <b>Totale omvang van de vlottende schuld</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>3. Vlottende middelen</b>                   |               |               |               |               |
| Contante gelden in kas                         | -             | -             | -             | -             |
| Tegoeden in rekening-courant                   | 251           | 251           | 251           | 252           |
| Overige uitstaande gelden < 1 jaar             | 8.371         | 13.743        | 16.666        | 14.558        |
| <b>Totale omvang van de vlottende omvang</b>   | <b>8.622</b>  | <b>13.994</b> | <b>16.917</b> | <b>14.810</b> |
| <b>Toets kasgeldlimiet</b>                     |               |               |               |               |
| Totaal netto vlottende schuld (2)-(3)          | -8.622        | -13.994       | -16.917       | -14.810       |
| Toegestane kasgeldlimiet (1)                   | 3.702         | 3.702         | 3.702         | 3.702         |
| <b>Ruimte (+)/Overschrijding (-) = (1)-(4)</b> | <b>12.324</b> | <b>17.696</b> | <b>20.619</b> | <b>18.512</b> |

### Kredietrisico

Met de invoering van het verplichte schatkistbankieren zijn kredietrisico's bij het uitzetten van een overschot aan liquide middelen niet langer relevant. Dit komt doordat overtollige liquide middelen niet meer bij commerciële banken kunnen worden uitgezet, maar bij het Rijk moeten worden gedeponeerd.

In het verleden heeft de gemeente garanties verstrekt aan de Woningstichting Ouder-Amstel (nu Eigen Haard) en de exploitant van verzorgingshuizen (Woonzorg Nederland en particulieren). De verplichtingen die hieraan verbonden waren, zijn overgenomen door respectievelijk de Stichting Waarborgfonds Sociale Woningbouw (voor instellingen) en de Stichting Waarborgfonds Eigen Woningen (voor particulieren). De gemeente fungeert slechts als achtervang op het moment dat een van deze stichtingen in financiële problemen komt.

Daarnaast staat de gemeente (gedeeltelijk) borg voor een beperkt aantal geldleningen van lokale sportverenigingen. Het risico hiervan is beperkt omdat de geldgever extra zekerheden heeft geëist.