Ouder-Amstel Begroting 2021-2024

29-09-2020

Paragraaf Treasury

Algemeen
Uitgangspunt voor het treasurybeleid van de gemeente Ouder-Amstel is een treasurybeheer waarbij zoveel mogelijk wordt gefinancierd met eigen vermogen. Omdat de gemeente overtollige liquide middelen moet beleggen bij de schatkist van het Rijk, is er geen sprake van beleggingsrisico's.

Rentevisie
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 een negatief effect, immers de rente die vergoed wordt op de uitstaande middelen is hierdoor nagenoeg nihil. Dit mede in relatie tot het schatkistbankieren. 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 gedeponeerd (tegen een minimale rentevergoeding).

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 geen gebruik gemaakt van geldleningen, hierdoor is er in de begroting 2021 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.

Omdat er in Ouder-Amstel ook geen sprake is van vlottende schuld, heeft de gemeente evenmin te maken gehad met de 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.