



Jaarstukken 2019



gemeente
gouda

prestatiecontracten en met de flexibiliteit van private investeerders gedurende de exploitatieperiode. Ook is onduidelijk hoe een gemeente vooraf inzicht kan krijgen in de herkomst van de ingebrachte middelen en wat er gebeurt als de private investeerder na enkele jaren onverhoopt failliet zou gaan.

Op dit moment is traditionele financiering goedkoper dan alternatieve vormen. Dit wordt met name veroorzaakt door de rendementseis van private investeerders die al snel rond de 5% bedraagt, terwijl gemeenten op dit moment tegen percentages van 1% of minder langlopende geldleningen kunnen afsluiten.

Alles overwegende is vooralsnog de conclusie dat alternatieve financiering voor de gemeente Gouda niet profijtlijker is dan traditioneel financieren. Dit neemt niet weg dat ten aanzien van toekomstige investeringen, ook voor niet onderwijsinvesteringen, het gebruik van alternatieve financieringsmogelijkheden als reële optie zal worden afgewogen, waarbij ook andere factoren dan louter financiële mee worden afgewogen.

Duurzaamheid

In het treasury statuut is vastgelegd dat de gemeente Gouda streeft naar de aanschaf en het gebruik van duurzame financiële producten en de samenwerking met duurzame, financiële instellingen. De in 2019 gesloten geldleningen en omgezette geldleningen hebben alle via BNG Bank plaatsgevonden.

BNG Bank heeft actief beleid op het gebied van Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (voor meer informatie zie o.a. www.bngbank.nl/mvo) en kwalificeert daarom als duurzame financiële instelling. Dit is bevestigd door een toonaangevend ratingbureau op het gebied van duurzaamheid Oekom Research die BNG Bank beschouwt als één van duurzame koplopers in de bancaire sector. Als sterke punten ziet Oekom onder meer het sterke maatschappelijke karakter van de leningenportefeuille en de initiatieven op het gebied van financiering van duurzame investeringen. Hiermee is aan de door de gemeenteraad gestelde voorwaarde voldaan.

4.4.4 Rente

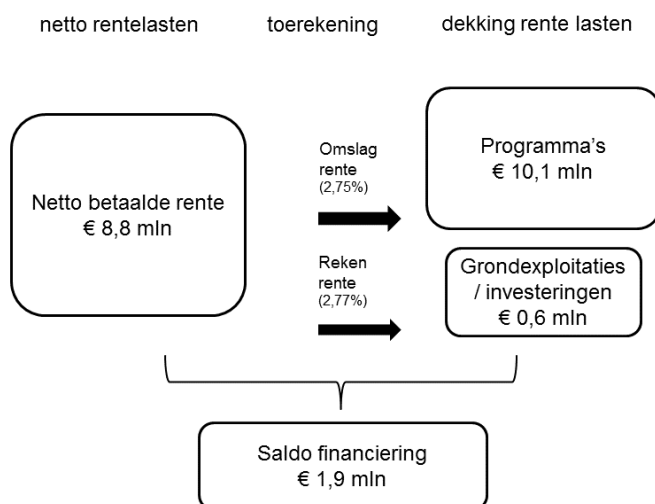
Renteresultaat

Het voordelig renteresultaat voor 2019 komt uit op € 1,9 miljoen. Dat is € 0,5 miljoen hoger dan de primitieve begroting.

In 2019 is € 8,8 miljoen aan rentekosten geboekt. Dit is € 0,3 miljoen lager dan de primitieve begroting, waarin € 9,1 miljoen was opgenomen. Via de methodiek van de renteomslag is in totaal € 10,1 miljoen aan rentelasten omgeslagen over de activa en daarmee doorbelast aan de taakvelden. Dit is € 0,1 miljoen hoger dan in de primitieve begroting. De boekwaarde van de activa die integraal zijn gefinancierd, bedraagt € 361 miljoen. De renteomslag naar grondexploitaties bedraagt € 0,6 miljoen. Dat is € 0,1 miljoen hoger dan in de primitieve begroting was opgenomen.

De afwijking tussen de toegestane aan taakvelden toe te rekenen rentelasten van € 8,2 miljoen en de werkelijk toegerekende rente van € 10,1 miljoen bedraagt € 1,9 miljoen, oftewel 23%. Volgens het BBV zijn gemeenten verplicht tot nacalculatie van het omslagpercentage als de afwijking groter of gelijk aan 25% is (beneden deze grens is dit optioneel). Over 2019 is niet tot correctie overgegaan.

Met onderstaand schema wordt invulling gegeven aan dit inzicht.



Schema rentetoerekening jaar 2019

	Omschrijving		
a	De externe rentelasten voor de korte en lange financiering	8.951.315	
b	De externe rentebaten	-152.329	
	Saldo rentelasten en rentebaten		8.798.986
c	De rente die aan de grondexploitaties moet worden doorberekend	-618.708	
c	De rente van projectfinanciering die aan het betreffende taakveld moet worden toegerekend	0	
			-618.708

	Aan taakvelden toe te rekenen externe rente		8.180.278
d1	Rente over eigen vermogen		0
d2	Rente over voorzieningen		0

	De werkelijk aan taakvelden toe te rekenen rente		8.180.278
e	De aan taakvelden toegerekende rente (renteomslag)		10.073.430
f	Renteresultaat op het taakveld treasury		-1.893.152

Gehanteerde rentetarieven

De gehanteerde rentetarieven zijn als volgt:

	Jaarrekening 2018	Begroting 2019 na wijziging	Jaarrekening 2019
Omslagrente	2,75%	2,75%	2,75%
Rekenrente over boekwaarde grondexploitaties	3,20%	2,77%	2,71%
Rekenrente in de grondexploitaties	3,42%	3,00%	3,00%

De hoogte van de omslagrente, de rente over de boekwaarden van de grondexploitaties en de hoogte van de rekenrente in de grondexploitaties zijn vastgesteld op basis van de kaders die het Besluit Begroten en Verantwoorden (BBV) hiervoor stelt.

4.4.5 Risicobeheer

Evaluatie van het risicobeheer

Een belangrijk onderdeel binnen de financieringsfunctie is risicobeheersing. Dit in de wet Fido voorgeschreven onderdeel geeft inzicht in het risicoprofiel van de gemeente Gouda.

Renterisico op kortlopende schuld

De Wet Fido kent een tweetal wettelijke normen te weten de kasgeldlimiet en de renterisiconorm, die beogen om de renterisico's van lagere overheden binnen de perken te houden en te beheersen. De kasgeldlimiet ziet hierbij op het beheersen van de kortlopende schuld (met een looptijd korter dan 1 jaar) en de renterisiconorm op het beheersen van de langlopende schuld (met een looptijd langer dan 1 jaar).

Kasgeldlimiet

Omschrijving (bedragen * € 1.000)	kwartaal 1	kwartaal 2	kwartaal 3	kwartaal 4
Begrotingstotaal (primitief)	260.543	260.543	260.543	260.543
In procenten van de grondslag	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%
Kasgeldlimiet	22.146	22.146	22.146	22.146
Gemiddelde kortlopende schuld (-/- = schuld, + = tegoed)	41.116	35.610	14.759	11.649
Vrije ruimte	-18.970	-13.464	7.387	10.497

Om grote fluctuaties in de rentelasten van de gemeente te vermijden is de omvang van de korte financiering door de wet FIDO begrenst op maximaal 8,5% van het begrotingstotaal bij aanvang van het jaar, met een minimum van € 0,3 miljoen. Het is hierbij niet toegestaan meer dan twee kwartalen achtereen de kasgeldlimiet te overschrijden.

Bovenstaande tabel toont dat de kasgeldlimiet in 2019 in het eerste en tweede kwartaal is overschreden. Dit is binnen de wettelijke norm en gedaan om maximaal te profiteren van de negatieve rente op kortlopende leningen.