

D. Paragraaf Financiering

Algemeen

De gemeentelijke treasury-functie heeft als doel het financieren van het gemeentelijk beleid (zorgen voor tijdige beschikbaarheid van voldoende geldmiddelen) en het uitzetten van de overtollige geldmiddelen. De risico's en kosten worden daarbij geminimaliseerd en het renteresultaat geoptimaliseerd. De functie wordt uitgevoerd binnen de normen van de Wet FIDO, de ministeriële regeling Ruddo en de Treasuryverordening 2016.

Beleggingen

Beleggingsstrategie en renteontwikkeling

Het rendement op de overtollige liquide middelen is zo goed als 0%.

Er wordt fors geïnvesteerd in Leusden. Dit zorgt voor een uitstroom van geldmiddelen en maakt dat we niet voldoende overtollige geldmiddelen meer hebben om in deposito weg te kunnen zetten.

De overtollige liquide middelen worden verplicht aangehouden bij het Agentschap (schatkist).

Dit gebeurt in een rekening-courantverhouding. De vergoeding hierop is 0%.

De rentevergoedingen zijn nog altijd laag. Ter indicatie: bij de schatkist is de vergoeding op een deposito t/m 4 jaar 0%, op een deposito van 6 jaar 0,17% en op een deposito van 10 jaar 0,59% (april 2018).

Om het renteresultaat te optimaliseren wordt financiering van investeringen met externe middelen beperkt door eerst de eigen liquide financieringsmiddelen te gebruiken. Als deze laatste ontoereikend zijn kunnen er externe middelen in de vorm van projectfinanciering worden aangetrokken.

Drempelbedrag

Alle overtollige middelen moeten verplicht in de schatkist aangehouden worden. Om het dagelijkse kasbeheer te vereenvoudigen is er een drempelbedrag, afhankelijk van het begrotingstotaal, dat buiten de schatkist mag worden gehouden. Het drempelbedrag is gelijk aan 0,75% van het begrotingstotaal. In 2017 was het drempelbedrag voor de Gemeente Leusden € 393.000. Gemiddeld mag een decentrale overheid maximaal het drempelbedrag buiten de schatkist hebben gehouden. Het drempelbedrag is in het tweede kwartaal overschreden.

Beleggingsvolume

Het volume aan beleggingen en liquide middelen is als volgt:

| Overzicht beleggingen en liquide middelen | bedragen x € 1.000 | |
|--|--------------------|------------|
| | 31-12-2016 | 31-12-2017 |
| Deposito's en leningen, looptijd langer dan 1 jaar | 113 | 89 |
| Spaartegoeden, looptijd korter dan 1 jaar | 200 | 200 |
| Middelen in de Schatkist | 20.246 | 12.408 |
| Bankrekeningen | 56 | 196 |
| | 20.615 | 12.893 |

Het volume van liquide middelen per ultimo boekjaar is met € 7,7 miljoen afgenomen van € 20,6 miljoen naar € 12,9 miljoen. Het gemiddelde volume van liquide middelen is met € 9,6 miljoen afgenomen van € 26,4 miljoen naar € 16,8 miljoen.

De grootste investering uit 2017 zijn de bouw van het gemeentehuis (€ 4,447 miljoen), de 2^e sporthal (€ 2,974 miljoen), de renovatie van het zwembad (€ 3,776 miljoen), en het verkeersplan Achterveld-Hessenweg (€ 1,750 miljoen)

Beleggingsopbrengst (ontvangen rente)

In de programmabegroting werd uitgegaan van een beleggingsopbrengst van € 122.500 en een verwacht rendement van 0,5 % op beleggingen en liquide middelen. Bij de najaarsnota 2017 is dit al bijgesteld naar een verwachte opbrengst van € 19.000. In 2017 is uiteindelijk een beleggingsopbrengst gerealiseerd van € 17.000 bij een gemiddeld uitgezet bedrag van € 16.754.000 ofwel een gemiddeld rendement van 0,10%.

| Overzicht resultaat beleggingen | | <i>bedragen x € 1.000</i> | | |
|--|----------------------|---------------------------|----------------------|--|
| Omschrijving | Rekening 2015 | Rekening 2016 | Rekening 2017 | |
| Opbrengst per saldo | 34 | 19 | 17 | |
| Gemiddeld uitgezet bedrag | 31.343 | 26.450 | 16.754 | |
| Gemiddeld rendement | 0,11% | 0,07% | 0,10% | |

Externe Projectfinanciering

Project MFC Atria

Voor het project MFC Atria is in juli 2015 een 25-jarige lening aangetrokken van € 6 miljoen.

De restant schuld per ultimo boekjaar is € 5,5 miljoen.

In 2017 is € 96.000 aan rente betaald (1,705%).

Financieringsstrategie en renteontwikkeling

Om het renteresultaat te optimaliseren wordt financiering van investeringen met externe middelen beperkt door eerst de eigen liquide financieringsmiddelen te gebruiken. Als deze laatste ontoereikend zijn kunnen er externe middelen in de vorm van projectfinanciering worden aangetrokken. De beschikbare liquiditeiten, de liquiditeitsprognose en de renteontwikkelingen worden hiervoor in de gaten gehouden.

De lange rente is afgelopen jaar iets gestegen maar nog altijd laag. De lange termijn trend laat een iets stijgende lijn zien. Banken verwachten verlopig weinig tot geen beweging van de korte rentes.

Ter indicatie: 10 jaar NL-staatslening april 2018 0,67% (april 2017 0,44%)

Gemeentegaranties

Garantstelling geldleningen

Het totaal van door de gemeente geborgde geldleningen bedraagt per eind 2017 € 828.000 (per eind 2016: € 881.000). Dit zijn in totaal acht gemeentegaranties. Er zijn in 2017 geen nieuwe garantstellingen verstrekt.

Gemeentelijke achtervang

Sociale woningbouw

De leningen van in Leusden werkzame woningbouwcorporaties worden primair geborgd door het Waarborgfonds Sociale Woningbouw (WSW). Het schuldrestant van deze leningen bedraagt per eind 2017 in totaal € 85,5 miljoen (per eind 2016 was dit € 94,7 miljoen). De gemeente heeft samen met het Rijk een achtervangpositie in het WSW.

Nationale Hypotheek Garantie

Via de Nationale Hypotheek Garantie worden leningen geborgd om het eigen woningbezit te bevorderen en voor de kwaliteitsverbetering van eigen woningen. Het Waarborgfonds Eigen Woningbezit (WEW) is verantwoordelijk voor de uitvoering van dit instrument. Per 2011 is de gemeentelijke achtervangpositie in het WEW voor nieuwe hypotheekgaranties beëindigd. Het Rijk is sindsdien de achtervanger voor nieuwe garanties.

Voor de tot en met 2010 verstrekte, nog lopende garanties blijft de gemeentelijke achtervang in stand. Op basis van de laatst beschikbare gegevens (juni 2017) betreft het in Leusden 802 hypotheekgaranties van in totaal € 148 miljoen.