



Programmabegroting 2018-2021

vastgesteld 8/11/17



gemeente
gouda

4.4 Financiering

4.4.1 Inleiding

In deze paragraaf wordt beschreven op welke wijze de gemeente Gouda omgaat met de vermogenspositie en met het beheer van de geldstromen.

De Wet Financiering Decentrale Overheden (FIDO) vormt het wettelijk kader voor de financieringsparagraaf. Het doel is het bevorderen van de kredietwaardigheid en de transparantie van het financieringsbeleid.

Hiervoor is een aantal instrumenten:

- het stellen van een kwantitatieve kasgeldlimiet en een renterisiconorm over de vaste schuld;
- het verplichten tot het opstellen van een treasurystatuut;
- het verplichten van een verantwoordingsrapportage in de jaarrekening en begroting;
- de verplichting om alle overtollige liquiditeiten die een bepaalde norm te boven gaan te stallen bij het Rijk of andere openbare lichamen.

In deze begroting wordt ingegaan op het voorgenomen beleid, in de jaarstukken op de uitvoering van het beleid.

De volgende onderwerpen komen aan de orde:

1. beleid
2. rente
3. risicobeheer
4. leningenportefeuille

4.4.2 Beleid

Het treasurybeleid is erop gericht een efficiënte financiering te realiseren zodat de gemeente haar publieke taak op verantwoorde wijze kan uitvoeren. De gemeente beschikt op grond van de Wet FIDO over een treasurystatuut dat in 2015 voor het laatst is geactualiseerd.

Door goede analyse van de meerjarige financieringsbehoeften ontstaat een optimale verhouding tussen kortlopende en langlopende financieringsmiddelen. Ook is er aandacht voor het beheersen van renterisico's en het onderhouden van betrouwbare liquiditeitsplanningen. Het treasuryproces wordt 'in control gehouden' door een adequate administratieve organisatie en interne controle.

4.4.2.1 Wat zijn de uitgangspunten van het treasurybeleid?

Het treasurybeheer en -beleid is erop gericht om de financieringsbehoefte zo voordelig mogelijk te realiseren, dit gecombineerd met maximalisering van opbrengsten van de uitgezette gelden/verstekte geldleningen.

Prioriteiten	Kwalitatieve doelstelling	Kwantitatieve doelstelling	Activiteiten 2018
Beheersen omvang leningenportefeuille	verdere verlaging van de schuldquote	• netto schuldquote < 90%	aflossingen van langlopende schulden, waar mogelijk herfinanciering met eigen middelen
Beheersen financieringsbehoefte	<ul style="list-style-type: none">■ afstemmen beschikbare middelen op benodigde middelen ten aanzien van zowel volume als looptijd■ financieringsbehoefte dekken door aantrekken vreemd vermogen tegen zo profijtelijk mogelijke voorwaarden	<ul style="list-style-type: none">■ kasgeldlimiet: 8,5%■ renterisiconorm op vaste schuld: 20%■ limiet schatkistbankieren 0,75%	onderhouden van permanent inzicht in de cashflows van met name: <ul style="list-style-type: none">■ de grondexploitatie;■ de aanvragen van reserves/voorzieningen;■ investeringen uit het CIP.
Optimaliseren leningenportefeuille o/g	rentekosten van opgenomen geldleningen zo laag mogelijk houden	het gemiddelde rentepercentage op langlopende leningen ten minste constant houden	<ul style="list-style-type: none">■ herfinancieren van reeds aangetrokken langlopende geldleningen indien dit voordelen oplevert;■ sturen op leningenplafond.
Beheersen renterisico's	op grond van betrouwbare cashflowplanningen van investeringen en grondexploitatie fixeren van het renteniveau voor in de toekomst benodigde financieringsmiddelen	waar mogelijk vastleggen van (lage) rentepercentages bij verwachte rentestijgingen	renteontwikkelingen nauwgezet volgen; eventueel gebruik maken van financiële derivaten binnen de door het treasurycomité gestelde grenzen (acceptabele renteniveaus)
Onderhouden administratieve organisatie van de treasuryfunctie	het 'in control' houden van de treasuryfunctie	van treasurytransacties is een getekende dealslip aanwezig	treasury-activiteiten worden uitgevoerd conform de procesbeschrijvingen in het handboek Treasury