

# Paragraaf financiering



gemeente

Winterswijk

## Inleiding

De Wet financiering decentrale overheden (Wet fido) geeft de kaders aan waarbinnen decentrale overheden de 'treasury-activiteiten' moeten uitvoeren. Het doel hiervan is de bevordering van een gezonde financiering, het bijdragen aan het behouden van de goede kredietwaardigheid en de handhaving van de positie van decentrale overheden op de kapitaalmarkt.

In het 'treasury-statuut' zijn de beleidskaders voor Winterswijk opgenomen. Zo is vastgelegd dat de 'treasury-functie' uitsluitend de publieke taak dient en het beheer verstandig is. De provincie houdt toezicht op de ontwikkeling van de financiële positie van de gemeente. Dit doet de provincie op basis van gegevens die wij verstrekken op grond van de Wet fido.

Hierbij is een aantal onderwerpen van belang:

1. Kasbeheer: maximaal aan te trekken daggelden.
2. Risicobeheer: renterisiconorm, minimalisatie van het renterisico.
3. Gemeentefinanciering: de relatie tussen kort- en langlopende leningen en de korte- en langetermijnbehoefte aan geld.
4. Rentevisie.

## Kasbeheer

Met de kasgeldlimiet wordt een beperking opgelegd aan de omvang van de netto vlottende schuld. Deze bedraagt 8,5% van het begrotingstotaal bij aanvang van het begrotingsjaar. Voor 2025 is dat € 10,8 miljoen. Het is afhankelijk van de liquiditeitsbehoefte of er een kortlopende of langlopende lening wordt opgenomen.

## Risicobeheer

In het 'treasury-statuut' staat dat de financieringsfunctie dient voor het beschermen tegen ongewenste financiële risico's, zoals renterisico's, koersrisico's, kredietrisico's, liquiditeitsrisico's en valutarisico's. Daarnaast geeft de Wet fido een aantal verplichte elementen aan die het risico beperken. Hierna wordt aangegeven in welke mate deze risico's zich voordoen en op welke wijze deze risico's worden beheerst.

Renterisiconorm 2025 (x € 1.000)		
	Berekening renterisiconorm en risico:	
1a	Renteherziening vaste schuld o/g	0
1b	Renteherziening vaste schuld u/g	0
2	Netto rente herziening (1a-1b)	0
3	Betaalde aflossingen	5.155
4	Renterisico op vaste schuld (2 + 3)	5.155
	Rentenorm:	
5	Begrotings- en rekestotaal	127.504
6	Bij ministerie regeling vastgesteld %	20%
7	Renterisiconorm	25.501
	Toets rente risiconorm:	
7	Renterisiconorm	25.501
4	Renterisico op vaste schuld (aflossing en renteherzieningen)	5.155
8	Ruimte (+) / Overschrijding (-) (7-4)	20.346

## Gemeentefinanciering

Over de bestaande langlopende geldleningen loopt de gemeente geen renterisico. Uit onderstaand verloop van de langlopende leningen blijkt, dat de omvang van de leningenportefeuille vanaf 2025 toeneemt van circa € 83 miljoen naar zo'n 86 miljoen.

Gemeentefinanciering 2025 (x € 1.000)	2025	2026	2027	2028
Langlopende leningen begin jaar	83.090	86.435	91.280	86.125
Nieuw op te nemen leningen	8.500	10.000	0	0
Aflossing	-5.155	-5.155	-5.155	-5.155
Langlopende leningen eind jaar	86.435	91.280	86.125	80.970

### Schatkistbankieren

Schatkistbankieren is bedoeld voor instellingen die een wettelijke of publieke taak uitvoeren en hiervoor gelden van het Rijk ontvangen. Dit houdt in dat zij de publieke gelden aanhouden bij het ministerie van Financiën (de 'schatkist'). Publiek geld verlaat de schatkist niet eerder dan noodzakelijk is voor de uitvoering van die publieke taak.

Schatkistbankieren draagt bij aan de volgende doelstellingen:

- Doelmatiger kasbeheer voor deelnemers.
- Minimalisatie van het risico voor de onderdelen van de collectieve sector die overtollige middelen hebben.
- Reductie van de EMU-schuld, omdat door schatkistbankieren de externe financieringsbehoefte van de collectieve sector daalt.

Sociale fondsen, decentrale overheden, agentschappen en ministeries zijn verplicht om aan schatkistbankieren deel te nemen.

Deelname van de decentrale overheden aan schatkistbankieren draagt bij aan een lagere EMU-schuld van de collectieve sector (Rijk en decentrale overheden samen). Iedere euro die decentrale overheden aanhouden in de schatkist, vermindert de externe financieringsbehoefte van het Rijk. Dat het Rijk (het Agentschap) minder hoeft te financieren op de markt, vertaalt zich direct in een lagere staatsschuld.

### Renteschema

Het renteschema geeft inzicht in de rentelasten van de externe financiering, het renteresultaat en de wijze van rentetoerekening. Het saldo van € 0,4 miljoen geeft aan dat het rentepercentage (omslagrente van 2%) dat is toegerekend aan de kapitaallasten, hoger is dan de begrote te betalen rente. Dit komt met name doordat we zoveel mogelijk met kortlopende leningen financieren, waardoor de langlopende leningen en dus de rentelasten lager uitvallen. We houden die 2% aan omdat we de komende jaren een fors aantal leningen moeten aantrekken voor de investeringen die op de planning staan.

### Omslagrente

De omslagrente (interne rentepercentage) is voor de activa op 2,0% gesteld.

Renteschema (€ 1.000)		
		Bedrag
a.	De externe rentelasten over de korte en lange financiering	2.549
b.	De externe rentebaten	-36
		2.513
c.	De rente die aan grondexploitatie moet worden toegerekend	-142
	De rente van projectfinanciering die aan het betreffende taakveld moet worden toegerekend (voorbeeld: riolering)	0
		-142
	Aan taakvelden toe te rekenen externe rente	2.371
d1	Rente over eigen vermogen	0
d2	Rente over voorzieningen	0
	Totaal geraamde aan taakvelden toe te rekenen rente	2.371
e.	De aan taakvelden toegerekende rente (renteomslag)	2.791
f.	Renteresultaat	420

### Kasstroom

We sluiten zo min mogelijk nieuwe langlopende leningen af. Voor onze liquiditeitsbehoefte maken we in eerste instantie maximaal gebruik van de kasgeldlimiet. Dit betekent dat we tot € 10,8 miljoen aan leningen mogen aantrekken met een looptijd van maximaal een jaar. Daarboven moeten we langlopende leningen afsluiten.

In onderstaand overzicht staat de kasstroom over de jaren 2025 tot en met 2028 weergegeven. Hieruit blijkt dat we de komende jaren nieuwe leningen moeten afsluiten. Dit komt door de investeringen die voor de komende jaren op de planning staan.

Kasstroom (x € 1.000)	Begroting	Begroting	Begroting	Begroting
	2025	2026	2027	2028
<b>Saldo 1-1</b>	<b>6.681</b>	<b>954</b>	<b>1.521</b>	<b>-5.313</b>
<b>Operationele activiteiten</b>				
Saldo van baten en lasten	-2.992	-3.537	-4.194	-4.523
Afschrijvingen	5.857	6.152	6.337	6.321
Voorzieningen	-603	-597	-511	-511
<b>Saldo operationele activiteiten (A)</b>	<b>2.262</b>	<b>2.018</b>	<b>1.632</b>	<b>1.287</b>
<b>Investeringsactiviteiten</b>				
Investerings (incl. inkomsten)	-11.388	-6.350	-3.365	-1.086
<b>Saldo investeringsactiviteiten (B)</b>	<b>-11.388</b>	<b>-6.350</b>	<b>-3.365</b>	<b>-1.086</b>
<b>Financieringsactiviteiten</b>				
Aflossing lening	-5.155	-5.155	-5.155	-5.155
Opgenomen lening	8.500	10.000	0	0
Overige mutaties	54	54	54	54
<b>Saldo financieringsactiviteiten (C)</b>	<b>3.399</b>	<b>4.899</b>	<b>-5.101</b>	<b>-5.101</b>
<b>Saldo kasstroom 31-12</b>	<b>954</b>	<b>1.521</b>	<b>-5.313</b>	<b>-10.213</b>

