



★ GOUDA ★
★ 750 ★
★ 1272 - 2022 ★

Geef
Gouda
door!

Programmabegroting 2022-2025



gemeente
gouda

4.4.4 Gemeentefinanciering

4.4.4.1 Financieringsbeleid

Het financieringsbeleid wordt uitgevoerd door de treasury van de afdeling Financiën en gedurende het jaar uitgevoerd in samenwerking met het treasurycomité.

Het treasuryproces wordt in control gehouden door een adequate administratieve organisatie en interne controle vastgelegd in het handboek treasury, dat in januari 2020 is geactualiseerd en vastgesteld door het college van BenW.

Het financieringsbeleid is gericht op het realiseren van een efficiënte financiering. De gemeente doet dat door op grond van de liquiditeitsplanning en de analyse van de meerjarige financieringsbehoefte te streven naar een optimale verhouding tussen kortlopende en langlopende financieringsmiddelen rekening houdend met marktontwikkelingen.

Uitgangspunten zijn:

- Kasgeldlimiet van ongeveer € 25 miljoen zoveel mogelijk benutten.
- Langlopende financieringsmiddelen aantrekken tegen looptijden welke in overeenstemming zijn met de periode dat deze benodigd zijn.
- Beheersen van renterisico's, eventueel door middel van financiële derivaten.

Daarnaast wordt permanent afgewogen op welke wijze er geprofiteerd kan worden van bijzondere marktomstandigheden, op dit ogenblik specifiek de extreem lage renteniveaus. Vanaf 2023 is de verwachting dat jaarlijks nieuwe langlopende geldleningen moeten worden aangetrokken (zie ook de tabel in het onderdeel leningenportefeuille). Door die volumes (al dan niet gedeeltelijk) eerder aan te trekken dan strikt noodzakelijk of door de renteniveaus waartegen op termijn wordt gefinancierd eerder vast te leggen kan enerzijds geprofiteerd worden van de lage rente en anderzijds het risico op stijgende rente wordt beperkt of afgewend.

In 2022 wordt aan het financieringsbeleid als volgt invulling gegeven:

Prioriteiten	Doelstelling	Activiteiten 2022
Beheersen omvang leningenportefeuille	<ul style="list-style-type: none">• Blijven onder het schuldenplafond van € 295 miljoen op 31-12-2022	<ul style="list-style-type: none">• Permanent bewaken of voorgenomen nieuwe besluitvorming in lijn blijft met meerjarig beheersen van de omvang van het schuldenplafond• Actief monitoren mogelijkheden van alternatieve financieringsconstructies (balansverkorting)
Beheersen financieringsbehoefte	<ul style="list-style-type: none">• kasgeldlimiet: 8,5%• renterisiconorm op vaste schuld: 20%• limiet schatkistbankieren: 2,00%	Verder optimaliseren van inzicht in de cashflows van met name: <ul style="list-style-type: none">- de grondexploitaties- de aanwendungen van reserves/voorzieningen- investeringen uit het CIP
Beheersen renterisico's	Zo goedkoop mogelijk en \leq de rekenrente uit de begroting financieren, i.c.m. het tijdig signaleren en beperken van risico's	<ul style="list-style-type: none">• Renteontwikkelingen nauwgezet volgen;• Zo nodig renteniveaus voor in de toekomst benodigde financieringsmiddelen eerder vastleggen en/of inzetten van financiële derivaten
Onderhouden administratieve organisatie van de treasuryfunctie	In control houden van de treasuryfunctie	Treasury-activiteiten worden uitgevoerd conform de procesbeschrijvingen in het handboek treasury
Onderhouden cashflowprognose	De cashflow prognose met horizon van <2 jaar is voldoende betrouwbaar	<ul style="list-style-type: none">• Verder optimaliseren informatievoorziening tussen de afdelingen beleid, uitvoering en financiën, o.a. binnen programma-/project sturing• Waar mogelijk dienstverlening aan regio gemeenten
Beheersen omvang borgstellingportefeuille	Omvang van de portefeuille matchen met de omvang van een verantwoord geacht risico	<ul style="list-style-type: none">• Visie ontwikkelen welke risico omvang acceptabel is en ter vaststelling voorleggen aan de raad

4.4.4.2 Rente

Voor de begroting 2022 wordt rekening gehouden met € 6,5 miljoen aan rentekosten (begroting 2021: € 7,2 miljoen). Via de methodiek van de renteomslag wordt totaal € 7,5 miljoen aan rentelasten omgeslagen over de activa en daarmee doorbelast aan de taakvelden; daarnaast wordt € 0,3 miljoen doorberekend aan de grondexploitaties. Het verwachte renteresultaat voor 2022 komt op circa € 1,3 miljoen (2021: € 1,0 miljoen). Dit renteresultaat maakt deel uit van het resultaat van het taakveld treasury.

De rentekosten zijn € 0,6 miljoen lager dan in 2021, grotendeels als gevolg van herfinanciering tegen lage rentepercentages. Gevolg hiervan is dat ook minder rente wordt doorberekend aan de activa, hetgeen leidt tot lagere kapitaallasten in de programma's.