



Jaarstukken 2021



gemeente
gouda

BBV	Omschrijving		
e	De aan taakvelden toegerekende rente (renteomslag)		8.039.528
f	Renteresultaat op taakveld treasury		1.378.270

Gehanteerde rentetarieven

De gehanteerde rentetarieven zijn als volgt:

Omschrijving	Realisatie 2020	Begroting 2021	Realisatie 2021
Omslagrente	2,25%	2,25%	2,25%
Rekenrente over boekwaarde grondexploitaties	2,42%	2,27%	2,13%
Rekenrente in de grondexploitaties	2,42%	2,40%	2,40%

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 BBV hiervoor stelt. De afwijking tussen de in de primitieve begroting 2021 geraamde rekenrente over de boekwaarden van de grondexploitaties en de werkelijke in 2021 wordt veroorzaakt door de lage rentepercentages waartegen de afgelopen jaren langlopende financieringsmiddelen zijn aangetrokken.

4.4.6 Leningenportefeuille

In 2021 is evenals in voorgaande jaren de kortlopende financieringsbehoefte gedekt met kasgeldleningen met looptijden van gemiddeld één maand. De kasgeldleningen werden alle gesloten tegen negatieve rente. Op deze wijze is maximaal geprofiteerd van de negatieve rente op kortlopende leningen.

Het college heeft het beheersen van de schuldpositie als belangrijke opgave benoemd. In dit verband is een dalend schuldenplafond vastgelegd van € 315 miljoen op 31 december 2018 en daarna een jaarlijkse verlaging volgens de volgende reeks: € 310 miljoen per ultimo 2019, € 305 miljoen per ultimo 2020, € 300 miljoen per ultimo 2021 en € 295 miljoen per ultimo 2022.

Opgenomen gelden (o/g)

Onderstaand een overzicht van de mutaties in de leningenportefeuille opgenomen langlopende financiering en opgenomen en uitgezette kortlopende financiering. Uit de tabel kan ook de gemiddelde rentevoet van het vreemd vermogen worden afgeleid.

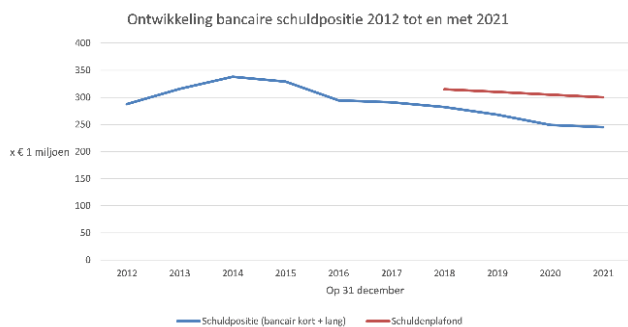
Opgenomen gelden (o/g)

Bedragen * € 1.000.000	Begroting 2021	Realisatie 2021	Verschil
Stand per 1 januari			
Langlopende financiering	274,9	274,9	0,0
Kortlopende financiering	7,1	14,1	7,0
Uitzetting in 's Rijkskist	-34,0	-40,0	-6,0
Omvang leningenportefeuille/bancaire schuldpositie	248,0	249,0	1,0
Aflossingen en herfinanciering			
Langlopende financiering - reguliere aflossingen	-16,4	-16,4	0,0
Langlopende financiering - extra aflossingen	-7,5	-7,5	0,0
Langlopende financiering - nieuwe leningen	0,0	0,0	0,0
Kortlopende financiering - mutatie gedurende het jaar	4,5	19,5	15,0
Uitzetting in 's Rijks Schatkist - mutatie gedurende het jaar	34,0	0,0	-34,0
Mutaties in leningenportefeuille/bancaire schuldpositie	14,6	-4,4	-19,0
Stand 31 december			
Langlopende financiering	251,0	251,0	0,0
Kortlopende financiering	11,6	33,6	22,0
Uitzetting in 's Rijks schatkist	0,0	-40,0	-40,0
Omvang leningenportefeuille/bancaire schuldpositie	262,6	244,6	-18,0
Schuldenplafond	300,0	300,0	
Ruimte onder het schuldenplafond	37,4	55,4	
Gemiddelde rente opgenomen gelden per 31 december	2,80%	2,80%	0,00%

De omvang van de bancaire schuldpositie bedraagt op 31 december 2021 € 244,6 miljoen, € 18,0 miljoen lager dan de omvang waar in het najaar 2020, bij het opstellen van de begroting 2021, van werd uitgegaan. Belangrijkste oorzaak is dat voordelen die bij de 3^e begrotingswijziging 2021 zijn verwerkt ten tijde van het opstellen van de begroting 2021 (najaar 2020) nog niet bekend waren.

In bovenstaand overzicht (kolom "verschil") is de strategie herkenbaar dat in 2021 is gekozen om maximaal gebruik te maken van het aantrekken van kortlopende financieringsmiddelen en de uitzetting in 's Rijks Schatkist in stand te houden. In 2021 is een drietal langlopende geldleningen van elk € 10 miljoen gesloten waarvan de storting plaatsvindt in de jaren 2023, 2024 en 2025. De rentepercentages van deze leningen zijn al vastgelegd. Hiermede is een gedeelte van het renterisico van de in de toekomst aan te trekken benodigde geldleningen beheerst. Omdat deze leningen niet in 2021 zijn gestort maken deze geen deel uit van bovenstaand overzicht.

Onderstaande grafiek geeft inzicht in de ontwikkeling van de bancaire schuld over de afgelopen 10 jaar.



4.4.7 Risicobeheer

Evaluatie van het risicobeheer

De belangrijkste financiële risico's bij de uitvoering van het financieringsbeleid bij de gemeente Gouda zijn renterisico's, kredietrisico's en liquiditeitsrisico's.

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

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 achtereenvolgend de kasgeldlimiet te overschrijden.

Omschrijving (bedragen * € 1.000)	Kwartaal 1	Kwartaal 2	Kwartaal 3	Kwartaal 4
Begrotingstotaal (primitief)	294.092	294.092	294.092	294.092
In procenten van de grondslag	8,5	8,5	8,5	8,5
Kasgeldlimiet	24.998	24.998	24.998	24.998
Gemiddelde kortlopende schuld (-/- = schuld, + = tegoed)	15.934	27.353	26.812	23.380
Vrije ruimte	40.932	52.351	51.810	48.378

Bovenstaande tabel toont aan dat in 2021 ruimschoots is voldaan aan de kasgeldlimiet. De ruimte is een gevolg van het beleid om maximaal te profiteren van de negatieve rente op kortlopende leningen.

Renterisico op langlopende schuld

Om grote fluctuaties in de rentelasten bij lange financiering te vermijden is door de Wet fido bepaald dat een gemeente elk jaar maximaal 20% van het begrotingstotaal mag aflossen, met een minimum van € 2,5 miljoen. Doel van de norm is dat gemeenten de renterisico's over de jaren spreiden.

Renterisiconorm

Omschrijving (bedragen * € 1.000)	Begroting 2021	Realisatie 2021
Begrotingstotaal (primitief)	299.000	294.092
In procenten van de grondslag	20	20
Renterisiconorm	60.000	58.804
Aflossing op vaste schuld	23.800	23.861