

Programmabegroting 2024

Versie: Vastgesteld door Raad

9 november 2023



Financieringsparagraaf

Interne ontwikkelingen

De treasuryfunctie baseert het treasurybeheer op een liquiditeitenplanning die dezelfde periode omvat als de meerjarenbegroting. Een juiste liquiditeitenplanning maakt het mogelijk tijdig financieringsbeslissingen te nemen die beantwoorden aan de doelstellingen die we in het treasurystatuut hebben geformuleerd (zie hiervoor). In 2023 blijft de aandacht gericht op het steeds nauwkeuriger in beeld krijgen van de kasstromen met een onzeker renterisico (investerings- en grondexploitaties).

Externe ontwikkelingen

De Russische inval in Oekraïne brengt naast veel leed, ook onzekerheid met zich mee. De belangrijkste economische gevolgen voor Nederland zijn op dit moment een hoge energieprijzen en hoge prijzen voor materialen. Daarnaast is er een forse inflatie. Door de val van het kabinet is het lastig de koopkrachtontwikkeling over de komende jaren te voorspellen. Verwachting is dat de komende jaren de rente blijft stijgen.

Om de inflatie te beteugelen heeft de Europese Centrale Bank (ECB) de rentetarieven al diverse malen verhoogd. In september heeft de Europese Centrale Bank (ECB) de officiële rente wederom verhoogd: met 0,25 procentpunt tot 4 procent. Nog nooit in het bestaan van de ECB was de rente zo hoog.

Het rentetarief dat wordt verhoogd is de depositorente. Dat is de rente die gewone banken betalen als ze geld stallen bij de ECB. Een hogere ECB-rente betekent over het algemeen ook een hogere rente die banken vragen aan consumenten en bedrijven die geld lenen. Denk aan de hypotheekrente, de krediet- en leenrente, studieleningen, de obligatierente en natuurlijk de spaarrente. De verwachting is dat al die rentetarieven de komende tijd verder gaan oplopen.

Treasurybeheer

Bij het treasurybeheer onderscheiden we de volgende deelfuncties:

- Risicobeheer (renterisico's en kredietrisico's);
- Kasbeheer;
- Gemeentefinanciering.

Risicobeheer

Risicobeheersing vormt één van de pijlers van de wet Fido. In beginsel kunnen de risico's die verbonden zijn aan de uitvoering van de treasuryfunctie worden onderscheiden in renterisico's, kredietrisico's, koersrisico's en valutarisico's. Voor onze gemeente zijn de twee laatstgenoemde risico's niet van toepassing, want onze gemeente heeft geen vrij verhandelbare aandelen en dergelijke en leningen worden uitsluitend verstrekt, aangegaan of gegarandeerd in euro's.

Renterisico's kortlopende schuld

Het financieren van de gemeentelijke huishouding door middel van kortlopende geldleningen en de kredietfaciliteit bij de Bank Nederlandse Gemeenten (BNG) is gebonden aan de norm die de kasgeldlimiet van de Wet Fido stelt: 8,5% van het begrotingstotaal per 1 januari van het begrotingsjaar. Voor het begrotingsjaar 2024 geldt voor onze gemeente de volgende kasgeldlimiet: