



Jaarstukken 2018



gemeente
gouda

4.4.4 Rente

De gehanteerde rentetarieven zijn als volgt.

	Jaarrekening 2017	Begroting 2018 na wijziging	Jaarrekening 2018
Omslagrente	3,00%	2,75%	2,75%
Rekenrente over boekwaarde grondexploitaties	3,20%	3,20%	2,97%
Rekenrente in de grondexploitaties	3,42%	3,42%	3,42%

Renteontwikkeling

De lage inflatie leidt al enkele jaren tot lage rentetarieven op de geld- en kapitaalmarkt. De rente op de kapitaalmarkt is in geheel 2018 redelijk constant gebleven en bedroeg rond 1,5% voor lineair lossende geldleningen met een looptijd van 20 jaar. Ook de rente op de geldmarkt (de korte rente) bleef constant en was over geheel 2018 negatief. Kortlopende leningen van 1 maand werden in 2018 aangetrokken tegen gemiddeld 0,35% negatief.

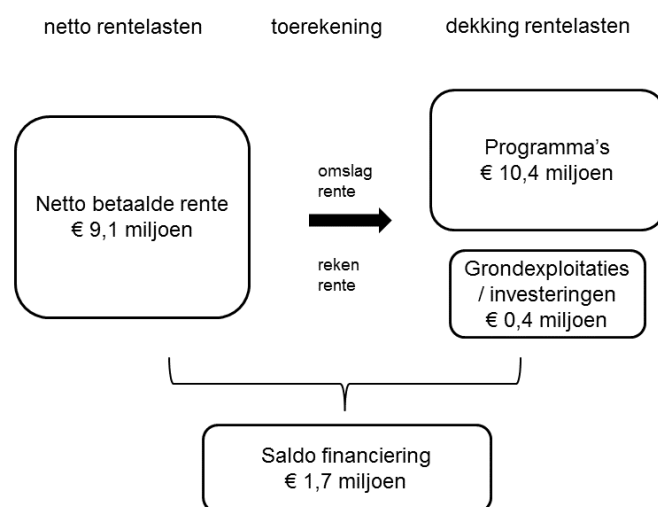
Renteresultaat

De gemeente rekent de rentekosten voor investeringen intern door met een percentage van 2,75% en voor lopende grondexploitaties van 2,97%. Het gemiddelde rentepercentage dat de gemeente werkelijk over haar langlopende en kortlopende financieringsmiddelen betaalt is 3,50%. Het verschil tussen de vooraf geraamde rentelasten en de werkelijke rentelasten vormt het renteresultaat. Het renteresultaat voor 2018 bedraagt € 1,7 miljoen.

In het BBV is opgenomen dat de paragraaf financiering ook inzicht moet geven in:

- De rentelasten
- Het renteresultaat
- De wijze waarop rente wordt toegerekend aan investeringen, grondexploitaties en projecten

Met onderstaand schema wordt invulling gegeven aan dit inzicht.



Schema rentetoerekening jaar 2018

	Omschrijving			
a	De externe rentelasten voor de korte en lange financiering	9.401		
b	De externe rentebaten	-254		
	Saldo rentelasten en rentebaten		9.147	
c	De rente die aan de grondexploitaties moet worden doorberekend	-424		
c	De rente van projectfinanciering die aan het betreffende taakveld moet worden toegerekend	0		
			-424	
	Aan taakvelden toe te rekenen externe rente		8.723	
d1	Rente over eigen vermogen		0	

	Omschrijving			
d2	Rente over voorzieningen			0

	De werkelijk aan taakvelden toe te rekenen rente			8.723
e	De aan taakvelden toegerekende rente (renteomslag)			10.467 (*)
f	Renteresultaat op het taakveld treasury			-1.744

* De boekwaarde van de activa die integraal zijn gefinancierd per 1 januari 2018 bedragen € 365 miljoen. De aan taakvelden toegerekende rente hierover bedraagt € 10,4 miljoen.

De afwijking tussen de werkelijke rentelasten van € 8,7 miljoen en de toegerekende rentelasten van € 10,4 miljoen bedraagt € 1,7 miljoen oftewel 20% van de betaalde rente. Volgens de kaders vanuit het BBV zijn gemeenten verplicht tot nacalculatie van het omslagpercentage als de afwijking groter of gelijk aan 25% is (beneden deze grens is dit optioneel).

Over 2018 is niet tot correctie overgegaan.

4.4.5 Risicobeheer

Evaluatie van het risicobeheer

Een belangrijk onderdeel binnen de financieringsfunctie is risicobeheersing. Dit in de wet Fido voorgeschreven onderdeel geeft inzicht in het risicoprofiel van de gemeente Gouda.

Renterisico op kortlopende schuld

Een belangrijk uitgangspunt is het vermijden van grote fluctuaties in de rentelasten van de gemeente. De Fido kasgeldlimiet begrenst de omvang van de korte financiering. De limiet is 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 achtereen de kasgeldlimiet te overschrijden.

Kasgeldlimiet

Omschrijving (bedragen * € 1.000)	kwartaal 1	kwartaal 2	kwartaal 3	kwartaal 4
Begrotingstotaal (primitief)	247.668	247.668	247.668	247.668
In procenten van de grondslag	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%
Kasgeldlimiet	21.052	21.052	21.052	21.052
Gemiddelde kortlopende schuld (-/- = schuld, + = tegoed)	12.857	26.148	14.323	8.282
Vrije ruimte	8.195	-5.096	6.729	12.770

Bovenstaande tabel toont dat de kasgeldlimiet in 2018 in het tweede kwartaal is overschreden.

Renterisico op langlopende schuld

Ook het vermijden van grote fluctuaties in de rentelasten bij langlopende financiering is een belangrijk uitgangspunt. De renterisiconorm bepaalt dat een gemeente elk jaar maximaal 20% van het begrotingstotaal mag aflossen. Doel is dat de gemeenten de renterisico's over de jaren spreiden.

In 2018 is voldaan aan de renterisiconorm.

Renterisiconorm

Omschrijving (bedragen * € 1.000)	Begroting 2018	Realisatie 2018
Begrotingstotaal (primitief)	247.000	247.668
In procenten van de grondslag	20,0%	20,0%
Renterisiconorm	49.400	49.533
Aflossingen op vaste schuld	23.926	23.926
Ruimte (+) / overschrijding (-)	+ 25.474	+ 25.607

Kredietrisicobeheer op verstrekte geldleningen en overige uitzettingen

Kredietrisicobeheersing richt zich op de kredietwaardigheid van de tegenpartij bij financiële transacties. Kredietrisico's kunnen ontstaan vanuit gelduitzettingen (verstrekte geldleningen, beleggingen) of uit verleende garanties.