



Jaarstukken 2018



gemeente
gouda

Onderstaande tabel geeft inzicht in de aard van de uitzettingen per 31 december 2018.

Totaal uitzettingen

Bedragen * € 1.000	Begroting 2018	Realisatie 2018
Publieke taak		
Leningen aan verenigingen, stichtingen en natuurlijke personen	81	266
Leningen aan woningbouwcorporaties	0	0
Prudent beheer		
Uitzettingen bij financiële instellingen (rating A + hoger)	16	16
Overige (semi-)overheidsinstellingen	5.325	0
Overige toegestane instellingen	9.872	0
Overige niet toegestane instellingen	0	0
Totaal	15.294	282

De uitzettingen aan verenigingen, stichtingen en natuurlijke personen betreffen verstrekte geldleningen in het kader van funderingsherstel, Dierentehuis Midden Holland en de Stichting Cheese Experience Gouda.

Koersrisico

Geen van de uitzettingen is aan koersrisico onderhevig.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is het risico dat er onvoldoende geldmiddelen zijn om aan directe verplichtingen te voldoen. Het saldo- en liquiditeiten beheer wordt ondersteund een liquiditeitsplanning met een horizon van ongeveer 2 jaar, die permanent wordt onderhouden.

Op basis van voorspellingen van de in- en uitgaande geldstromen kan Treasury tijdig actie ondernemen om tekorten aan te vullen en overschotten uit te zetten.

In 2018 zijn alle directe verplichtingen voldaan.

4.4.6 Leningenportefeuille

In 2018 is maximaal geprofiteerd van de negatieve rente op kortlopende leningen. De benodigde financieringsmiddelen zijn aangetrokken door middel van diverse kasgeldleningen met looptijden van gemiddeld één maand.

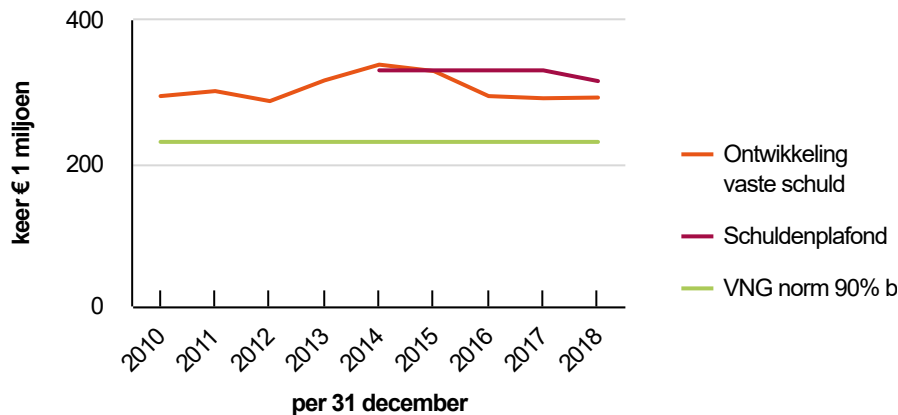
Hiervoor is gekozen vanwege de negatieve rente op kortlopende leningen (de gemeente Gouda heeft rente ontvangen op aangetrokken kortlopende leningen) gekoppeld aan de verwachting dat de rente op langlopende leningen nauwelijks zou oplopen.

Het college heeft het beheersen van de schuldpositie als belangrijke opgave benoemd. In dit verband is een dalend schuldenplafond van het totaal van de langlopende en kortlopende schulden 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.

De omvang van de schuldpositie in 2018 is in lijn met de begroting fractioneel gestegen van € 290,7 miljoen tot € 292,4 miljoen en blijft daarmee ver onder het vastgestelde plafond.

Deze uitkomst werd beïnvloed door een aantal contractueel overeengekomen voortuitbetalingen van in totaal € 6,2 miljoen in de laatste week van december.

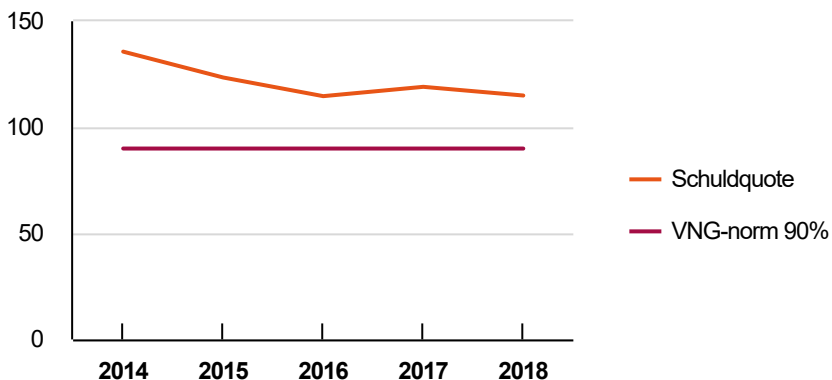
Ontwikkeling schuldpositie gemeente Gouda 31-12-2010 t/m 31-12-2018



De schuldpositie komt ook tot uitdrukking in de netto schuldquote. Deze indicator zegt iets over de verhouding tussen de schuld en de begrotingsomvang (zie ook het hoofdstuk Weerstandsvermogen en risicobeheersing elders in deze jaarstukken).

De VNG heeft normen afgegeven voor een aanvaardbare omvang van de schuldpositie ('netto schuldquote') die landelijk wel aanvaard is en gebruikt wordt. Over 2018 had Gouda een schuldquote boven 90%. Dit wordt door de VNG getypeerd als 'hoog'. De schuldquote is een van de kengetallen, die zijn opgenomen in de paragraaf Weerstandsvermogen en risicobeheersing.

Ontwikkeling schuldquote 2014 tot en met 2018



Opgenomen gelden (o/g)

In onderstaand overzicht zijn de mutaties in de leningenportefeuille opgenomen met betrekking tot de langlopende en kortlopende gelden (o/g). Uit de tabel kan ook de gemiddelde rentevoet van het vreemd vermogen worden afgeleid. De toename van de gemiddelde rentevoet van het lang vreemd vermogen wordt veroorzaakt door de algehele aflossing van een eind 2017 aangetrokken geldlening van € 9,5 miljoen tegen een negatieve rente.

Opgenomen gelden (o/g)

Bedragen * € 1.000		Begroting 2018	Realisatie 2018	Gemiddelde rente
Langlopende financiering				
Stand per 1 januari 2018	+	286.469	286.469	3,42%
Nieuwe aangetrokken leningen	+	22.500	0	
Contractuele aflossingen	-	23.926	23.926	2,20%
Stand per 31 december 2018 (A)	=	285.043	262.543	3,54%
Kortlopende financiering				
Stand per 31 december 2018 (B)	+	8.688	29.880	0,00%
Totaal opgenomen gelden (C=A+B)	=	293.731	292.423	3,16%
Schuldenplafond		315.000	315.000	
Ruimte onder het schuldenplafond		21.269	22.577	

In 2018 is er € 22,5 miljoen minder aan langlopende geldleningen opgenomen dan begroot. Dit wordt veroorzaakt door de keuze om in 2018 maximaal te profiteren van de negatieve rente op kortlopende leningen. Om die reden omvatten de kortlopende leningen per 31 december 2018 een bedrag van € 29,9 miljoen ofwel € 21,2 miljoen meer dan bij de begroting 2018 uitgangspunt was.

Eind 2018 is een afweging gemaakt om het renteniveau voor een nieuwe langlopende lening al dan niet gedeeltelijk vast te leggen. Vanwege de verwachting dat de renteniveaus voor langlopende financieringsmiddelen niet zodanig zullen stijgen dat zij in de buurt komen van de markttarieven inclusief de renteopslag (de zogenaamde 'forward') is de afweging doorgeschoven naar het tweede kwartaal van 2019.

Herfinanciering van bestaande opgenomen langlopende geldleningen tegen lagere rentepercentages is in 2018 niet ter besluitvorming ingebracht. Evenals in de jaarrekening 2017 al toegelicht, leidde ook in 2018 herfinanciering tot hoge boeterentes als gevolg van de zeer lage rentestanden op de kapitaalmarkt.

In samenwerking met de Bank Nederlandse Gemeenten is gemonitord welke projecten vanuit treasury perspectief wellicht interessante mogelijkheden bieden voor het inzetten van off-balance financiering (onder andere met betrekking tot duurzaamheid). Hierover heeft in 2018 nog geen besluitvorming plaatsgevonden.

Uitgezette gelden (u/g)

De onderstaande tabel toont de ontwikkeling in de omvang van de uitgezette gelden van de gemeente Gouda (verstrekke geldleningen) en toont de invloed daarvan op de ontvangen gemiddelde rente.

Uitgezette gelden (u/g)

Bedragen * € 1.000	Begroting 2018	Realisatie 2018	Gemiddelde rente
Stand per 1 januari 2018	17.720	17.279	2,47%
Nieuwe leningen	4.348	1.624	1,72%
Aflossingen	6.774	18.621	2,34%
Stand per 31 december 2018	15.294	282	3,87%

De nieuwe leningen 2018 betreffen verstrekkingen tot en met mei 2018 op de kasgeldfaciliteit aan het Bedrijfschap Regio Gouda en de verstrekte kasgeldlening aan de Stichting Cheese Experience Gouda.

De aflossingen betreffen de aflossingen op de leningen in het kader van funderingsherstel, de algehele aflossing van het financieringsarrangement van de vof Westergouwe (deze financiering is omgezet in een zelfstandig financiering van de vof Westergouwe bij BNG Bank, onder borgstelling van de gemeente Gouda, zie ook paragraaf 6.7 Niet uit de balans blijvende langlopende financiële verplichtingen en de algehele aflossing op de kasgeldfaciliteit van het Bedrijfschap Regio Gouda (als gevolg van de opbrengst van grondverkoop op bedrijventerrein Gouwe Park).