

## Raadsvoorstel



Onderwerp    Treasurystatuut 2020

Registratienr.                      Steller/telnr.    P.J. Smid/06-11870909    Bijlagen 4

---

Classificatie	Openbaar <input type="checkbox"/> Vertrouwelijk	
Portefeuillehouder	De Rook	Raadscommissie F&V
Langetermijn agenda (LTA) Raad	LTA ja: <input checked="" type="checkbox"/> Maand 11    Jaar 2019 LTA nee: <input type="checkbox"/> Niet op LTA	

---

### Voorgesteld raadsbesluit

De raad besluit:

- I.    **het 'Treasurystatuut gemeente Groningen 2020' vast te stellen en in werking te laten treden op 1 januari 2020;**
- II.   **het 'Treasurystatuut gemeente Groningen 2018-2019', vastgesteld bij raadsbesluit van 20 december 2017, nr. 6e, in te trekken met ingang van 1 januari 2020;**
- III.   dit besluit bekend te maken via overheid.nl.

---

### Samenvatting

De treasuryfunctie fungeert als de interne bank van de gemeente Groningen. Zij is actief op de geld- en kapitaalmarkt. De gemeente Groningen beschikt over een eigen Treasurystatuut. In dit statuut vertalen we de wettelijke kaders van de wet Financiering Decentrale Overheden (FIDO) in concrete afspraken op gemeentelijk niveau. Voor 2020 en verder stellen wij een nieuw Treasurystatuut op. Met het vaststellen van het Treasurystatuut 2020 stelt de gemeente Groningen de uitgangspunten en doelstellingen voor het treasurybeleid opnieuw vast.

De belangrijkste inhoudelijke wijzigingen ten opzichte van het Treasurystatuut 2018-2019 betreffen de afschaffing van een aantal limieten en de vastlegging van de gewijzigde berekeningssystematiek van het rente omslag percentage (ROP). Daarnaast wordt de definitie van de kasgeldlimiet verduidelijkt, waardoor één-op-één wordt aangesloten bij de definitie uit de Wet Financiering Decentrale Overheden (Fido). Voorts zijn er een aantal kleinere wijzigingen, die vooral redactioneel van aard zijn.

Met de herziening van de limietenstructuur beogen we een vereenvoudiging van het treasuryproces. Dit bevordert de transparantie en efficiency. Ondanks de afschaffing van een aantal limieten zal er nog steeds sprake zijn van een prudent risicobeheer.

B&W-besluit d.d.: 29-10-2019

Afgehandeld en naar archief    Paraaf    Datum

### Aanleiding en doel

---

Sinds de inwerkingtreding van het vorige statuut zijn er diverse belangrijke ontwikkelingen geweest die ook hun effect hebben op het gemeentelijke treasurybeleid. Zo zijn de oude gemeenten Groningen, Haren en Ten Boer per 1 januari 2019 opgegaan in de nieuwe gemeente Groningen en is er een nieuw college aangetreden. Tussen de treasurystatuten van de oude gemeenten was sprake van belangrijke verschillen. Daarnaast is er zowel binnen het college als binnen de organisatie de wens om te komen tot vereenvoudiging van processen en het, waar mogelijk en verantwoord, verminderen van regels. Daarom hebben we bij het opstellen van het nieuwe statuut breed gekeken naar de geldende limieten. We zijn daarbij meer aangehaakt bij het gangbare (wettelijke) kader en doen het voorstel om een aantal specifiek Groningse limieten af te schaffen.

### Kader

---

Met de invoering van een Treasurystatuut vertalen we ook op de formeel juiste manier de wettelijke kaders in concrete afspraken op gemeentelijk niveau. In het Treasurystatuut staan de uitgangspunten en doelstellingen voor het Treasurybeleid.

### Argumenten en afwegingen

---

Onderstaand lichten wij de wijzigingen toe ten opzichte van het Treasurystatuut 2018-2019 (de wijzigingen zelf staan opgenomen in de was-woordlijst die wij hebben opgenomen in bijlage 3). We beginnen met een korte algemene toelichting en vervolgen met een korte toelichting per wijziging (een uitgebreide toelichting op de wijzigingen is opgenomen in bijlage 4). Tot slot gaan wij in op de verhouding tussen het Treasurystatuut en het Handboek Treasury.

#### Algemeen

De belangrijkste inhoudelijke wijzigingen betreffen de afschaffing van een aantal limieten en de vastlegging van de gewijzigde berekeningssystematiek van het rente omslag percentage (ROP). Daarnaast wordt de definitie van de kasgeldlimiet verduidelijkt, waardoor één-op-één wordt aangesloten bij de definitie uit de Wet Financiering Decentrale Overheden (Fido).

Door de afschaffing van drie limieten beogen wij een vermindering van de complexiteit van het treasuryproces. Daarmee zal de transparantie toenemen, maar bovenal de efficiency. De tijd die bespaard kan worden door het niet meer monitoren van de afgeschafte limieten, zullen wij besteden aan het verder verdiepen van de analyses en aanscherpen van de (liquiditeits)prognoses. Doordat de herziening van de limietenstructuur tegelijkertijd leidt tot meer flexibiliteit bij het aantrekken van nieuwe leningen (qua timing en looptijden), kunnen we nog optimaler inspelen op de huidige lage rentestanden. Daardoor verwachten we een structurele besparing op de rentelasten te kunnen bereiken van 200 duizend euro vanaf 2020.

#### Korte toelichting per wijziging

##### *1. We schrappen de korte mismatchlimiet*

De korte mismatchlimiet is een limiet die specifiek voor de gemeente Groningen is en beperkt het deel van de vaste activa dat met kortlopende leningen mag worden gefinancierd. Het doel is het beperken van het renterisico. Om de volgende redenen stellen wij voor om de korte mismatchlimiet af te schaffen:

- Het overall renterisico wordt al afdoende ingeperkt door de wettelijke kasgeldlimiet.
- De korte mismatchlimiet bemoeilijkt de beheersing en daarmee de efficiency van het treasuryproces. Naast het monitoren van de kasgeldlimiet, moet de korte mismatchlimiet, die een andere definitie heeft, namelijk ook bewaakt worden.
- Afschaffing verhoogt de transparantie.

## *2. We schrappen de lange mismatchlimiet*

De lange mismatch limiet is specifiek voor de gemeente Groningen. Het is het bedrag dat aangeeft welk deel van de korte vermogensbehoefte maximaal met langlopende leningen mag worden gefinancierd.

Aangezien de korte rente in de regel lager ligt dan de lange rente is er, ook zonder limiet, voor de treasuryfunctie, in verband met het bereiken van een zo gunstig mogelijk treasuryresultaat, een **natuurlijke "drive" om overfinanciering in de vorm van te veel langlopende financiering te voorkomen**. Met name daarom stellen wij voor om de lange mismatchlimiet af te schaffen.

## *3. We schrappen de limiet vervroegd aflossen*

Wij stellen voor om de limiet voor vervroegde aflossingen af te schaffen. Dit om iedere mogelijke vervroegde aflossing op zijn eigen merites te beoordelen, door middel van de methode die ook nu al in het statuut is vastgelegd. Dit betreft artikel 5 lid 4 dat als volgt luidt:

"Leningen komen voor vervroegde aflossing in aanmerking indien de contante waarde van de lagere rentelasten in komende jaren groter is dan de te betalen boeterente."

## *4. Het rente omslag percentage (ROP) kent een nieuwe berekeningswijze die wij vastleggen in het nieuwe statuut*

Op basis van het BBV moeten we bij de berekening van het ROP uitgaan van een neutraal renteresultaat in het begrotingsjaar. In het Treasurystatuut 2018-2019 staat vermeld dat we uitgaan van een neutraal resultaat over de komende 4 jaar. Vanaf 2019 hanteren wij de door de BBV voorgeschreven werkwijze. Dit leggen wij nu ook vast in het nieuwe treasurystatuut.

## *5. Wij verduidelijken de definitie van de kasgeldlimiet*

Op basis van (de uitleg van) ons huidige treasurystatuut mag onze netto-vlottende schuld op geen enkele dag uitstijgen boven de kasgeldlimiet en daarmee is het huidige treasurystatuut veel strenger dan de wet. Wij sluiten in het nieuwe statuut aan bij de wettelijke definitie die inhoudt dat de gemiddelde netto-vlottende schuld in een kwartaal niet boven de kasgeldlimiet uit mag stijgen.

## *6. Personeelshypotheek voormalige gemeenten Haren en Ten Boer*

Vanuit de voormalige gemeente Ten Boer zijn een beperkt aantal personeelshypotheek meegkomen naar de nieuwe gemeente. Vanuit de gemeente Haren een garantie op de restant-hoofdsommen van een verkochte personeelshypotheekportefeuille.

Wij hebben hierover een passage opgenomen in het nieuwe statuut om te benadrukken dat het gaat om uitstaande (garanties op) personeelsleningen die al zijn verstrekt voordat het verbod op personeelshypotheek voor gemeenten van kracht werd.

## *7. Toevoegen rentepercentages grondexploitaties, reserves en voorzieningen*

Voor de toerekening van rente aan grondexploitaties (bouwgronden in exploitatie) geldt op basis van de BBV-voorschriften sinds enige jaren een afzonderlijk percentage, afwijkend van het Rente Omslag Percentage (ROP). Wij hebben dit percentage toegevoegd aan het statuut en daarbij ook de berekeningswijze vermeld.

Over de bekleemde reserves en de voorzieningen tegen contante waarde berekenen wij rente. Deze rente wordt toegevoegd aan de bekleemde reserves en voorzieningen. Dit is niet nieuw, maar tot nu toe ontbraken deze rentes in het statuut. Voor de volledigheid hebben we ze nu wel opgenomen.

## *8. Maatschappelijk verantwoord en duurzaam bankieren*

De verouderde term kritische banken is vervangen door duurzame banken. Inhoudelijk stellen wij geen wijzigingen voor en houden we vast aan ons beleid om daar waar mogelijk zaken te doen met duurzame banken.

## Verhouding tussen Treasurystatuut en Handboek Treasury

In artikel 10 van het Treasurystatuut is opgenomen dat het college nadere regels op kan stellen, alsmede regels voor taken en bevoegdheden, de verantwoordingsrelaties en de bijbehorende informatievoorziening. Aan dit artikel geven wij invulling door de vaststelling van het Handboek Treasury 2020. In dit handboek hebben wij het treasurystatuut verder uitgewerkt door het vastleggen van de verdeling van taken en bevoegdheden, procedures en werkwijzen binnen de organisatie. Gezien de samenhang tussen Treasurystatuut en Handboek hebben wij gekozen voor een gelijktijdige herziening. De verdeling van de bevoegdheden in statuut en handboek zullen wij ook vertalen in de mandaatstructuur.

## Maatschappelijk draagvlak en participatie

---

Niet van toepassing.

## Financiële consequenties

---

Door de toegenomen flexibiliteit bij het aantrekken van nieuwe leningen (qua timing en looptijden) verwachten we een structurele besparing op de rentelasten van 200 duizend euro vanaf 2020. Dit voordeel hebben wij verwerkt in de Begroting 2020.

## Overige consequenties

---

Geen.

## Vervolg

---

Onder voorbehoud van vaststelling van het nieuwe Treasurystatuut 2020, hebben wij het herziene Handboek Treasury 2020 vastgesteld. De wijzigingen in de verdeling van de bevoegdheden in statuut en handboek zullen ook worden vertaald in de mandaatstructuur. Onze planning is om ook het handboek per 1 januari 2020 in werking te laten treden en om per die datum de wijzigingen ook in de praktijk door te voeren.

## Lange Termijn Agenda

---

November 2019

Met vriendelijke groet,  
burgemeester en wethouders van Groningen,

de burgemeester,

de secretaris,

Koen Schuiling

Diana Starmans

***Dit raadsvoorstel is elektronisch aangemaakt en daarom niet ondertekend.***

Bijlagen:

1. Treasurystatuut 2020
2. Toelichting op Treasurystatuut 2020
3. Was-woordt lijst met veranderingen ten opzichte van Treasurystatuut 2018-2019
4. Uitgebreide toelichting op de wijzigingen