Jaarstukken 2022

20-10-2023

3.3 Treasury

3.3.1 Algemeen

Uitgangspunt voor het treasurybeleid van de gemeente Ouder-Amstel is een treasurybeheer waarbij zoveel mogelijk wordt gefinancierd met eigen vermogen. Omdat de gemeente overtollige liquide middelen moet storten bij de schatkist van het Rijk, is er geen sprake van beleggingsrisico's.

3.3.2 Rentevisie

De rente is nog steeds relatief laag als gevolg van het beleid van de Europese Centrale Bank (ECB), echter lang niet meer zo laag als dat die was. Tegen relatief betaalbare voorwaarden kunnen banken geld lenen bij de ECB, om met dat geld leningen te kunnen verschaffen aan bedrijven en consumenten. Voor Ouder-Amstel heeft de toenemende rentestanden een negatief effect daar voor toekomstige investeringen er kredieten aangetrokken dienen te worden. We voorzien voor het jaar 2023 dat het aantrekken van langlopende leningen noodzakelijk is om te kunnen voldoen aan de liquiditeitsbehoefte. Gezien de nog steeds relatief lage rentestand sluiten we langlopende leningen af met een lange rentevaste periode. Indien een lening verband houdt met specifieke investeringen zal ook de levensduur van die investeringen meegewogen worden in de keuze van de rentevaste periode.

3.3.3 Risicobeheer

Met betrekking tot het risicobeheer geldt dat het uitzetten van middelen is toegestaan als "schatkistbankieren". Het schatkistbankieren is per 1 januari 2014 ingevoerd, vanaf dat moment kunnen de overtollige liquide middelen niet meer bij commerciële banken worden uitgezet. Deze moeten bij het Rijk worden gedeponeerd (tegen een minimale rentevergoeding). In het kader van het risicobeheer is een viertal risico's te onderscheiden, te weten: renterisico, kredietrisico, liquiditeitsrisico en koersrisico.