



Datum raad	: 9 december 2014	Datum RA-O	: 25 november 2014
Agendapunt	: 17	Datum B&W	: 4 november 2014
Volgnummer	: 14bs00894 14.160	Programma begroting	: Programma 16, financiering en alg. dekkingsmiddelen
Gewijzigd voorstel	: ja	Productnummer	: 6610
Portefeuillehouder	: P. Wijman		

Adviesnota raad

Aangepaste nota Rentebelid en -toerekening Gemeente Veldhoven

Samenvatting

Naar aanleiding van de behandeling op 1 juli 2014 van kwarap II 2014 in uw Raad is toegezegd een aanpassing in de beleidsnota rentebelid en -toerekening door te voeren. De beleidsnota is aangevuld met een uitgebreidere toelichting op het onderdeel 3.1 externe financiering en een kleine toevoeging op onderdeel 3.2 rente interne financiering

Beslispunten

1. De nota Rentebelid en -toerekening Gemeente Veldhoven vast te stellen.

Inleiding

Bij de behandeling van kwarap II 2014 in uw Raad is verwarring ontstaan over het feit dat er verschil bestaat tussen rentekosten voor leningen (in de discussie 'treasury rente' genoemd) en de te hanteren rekenrente. De rekenrente is het percentage waarmee de rentekosten van financiering verdeeld wordt over de verschillende programma's en de bouwgrondexploitatie.

Het verschil tussen deze twee rentepercentages is er in theorie altijd geweest. Alleen is in de praktijk tot en met kwarap I 2014 het berekende rekenrentepercentage goed toepasbaar gebleken als tarief voor de rentekosten van aan te trekken leningen. Omdat de rente op financiering de afgelopen tijd sterk is gedaald blijkt het berekende rekenrentepercentage niet meer toepasbaar voor de raming van de rentelasten van nieuwe financiering. Daarom zijn voor het eerst in kwarap II 2014 de rentekosten voor nieuw aan te trekken leningen geraamd tegen een lager percentage (2014: 1,7%, 2015-2018: 2,2%) dan de berekende rekenrente (2014: 2,8%, 2015-2018: 2,6%).

In de raadsvergadering is toegezegd dat de nota rentebelid en -toerekening aangepast wordt wat betreft de 'treasuryrente' en dat uw Raad inzage krijgt in de systematiek van monitoring van de renteontwikkelingen.

Relevante (wettelijke) beleidskaders

Nota P&C Cyclus 2014, Gemeentewet

Beoogd effect

Duidelijkheid verschaffen aan uw Raad omtrent het rentebelid van de Gemeente Veldhoven.



Argumenten

1.1 Het rentebeleid van de Gemeente Veldhoven wordt verduidelijkt

In paragraaf 3.1 externe rente wordt toegelicht hoe de rentelasten van nieuw aan te trekken externe financiering op de verschillende momenten in de P&C cyclus worden geraamd, bijgesteld en verantwoord.

Kanttekeningen en risico's

Geen

Financiën

Dit voorstel heeft geen financiële gevolgen

Communicatie en samenspraak

Niet van toepassing

Uitvoering / planning

Niet van toepassing

Bijlagen

Nota Rentebeleid en -toerekening Gemeente Veldhoven, goedgekeurd door het college van B&W dd. 4 november 2014

Resultaat van de behandeling in de oordeelsvormende raad

De oordeelsraad adviseert het voorstel ongewijzigd als hamerstuk te agenderen voor de besluitraad op 9 december 2014.

De portefeuillehouder zegt toe na te gaan of ook 3.2 is gewijzigd ten opzichte van de vorige nota (het toevoegen van tussentijdse rapportages).

Hij zal schriftelijk ingaan op de vraag naar het alleen aanpassen van het rente% als dit meer dan 0,5 % is (waar is het % op gebaseerd; en geldt dit voor zowel positieve als negatieve afwijkingen van het %?).

Reactie college n.a.v. behandeling in de oordeelsvormende raad

Bij onderdeel 3.2 rente interne financiering is naast begroting en rekening ook tussentijdse rapportages genoemd. Dit is aangepast in de samenvatting.

Er is gekozen om afwijkingen op de rentelasten alleen bij te stellen als het rentepercentage meer dan 0,5% (positief of negatief) afwijkt van de raming. Op zich een arbitrair percentage, maar in onze optiek wel een norm die zorgt dat grote stijgingen of dalingen van het rentepercentage leiden tot een bijstelling van de rentelast. Als we ook afwijkingen kleiner dan 0,5% zouden bijstellen wordt de indruk gewekt dat het heel nauwkeurig te bepalen is maar het blijft natuurlijk een raming (schijnnaauwkeurigheid voorkomen). Vaak zijn de gepubliceerde tarieven minder scherp dan het tarief waarvoor we daadwerkelijk kunnen afsluiten. Stel we hebben geraamd een lening aan te trekken van € 10.000.000 per 1 juli en de rente wijkt meer dan 0,5% af dan zou dat betekenen dat de rente met meer dan € 25.000 wordt bijgesteld.

Op deze manier is geborgd dat we de rentelast goed monitoren en bijstellen indien nodig maar dat geen onnodig kleine bijstellingen positief en negatief gedurende het jaar plaatsvinden.



Burgemeester en wethouders van Veldhoven,

H.J. de Rooter
secretaris

drs. J.M.L.N. Mikkers
burgemeester