



Paragraaf Financiering

Inleiding

In deze paragraaf worden de onderwerpen behandeld die behoren tot de financieringsfunctie van de gemeente. Daarbij gaat het om het op een transparante wijze besturen en beheersen van vermogenswaarden, geldstromen, de financiële posities en de risico's die hieraan verbonden zijn.

De gemeentelijke regelgeving met betrekking tot de financieringsfunctie is gebonden aan algemeen geldende wettelijke kaders, waaronder de Gemeentewet en de Wet financiering decentrale overheden (Wet Fido). Artikel 212 van de Gemeentewet vormt de basis van het Treasurystatuut en de financiële verordening van de gemeente Capelle aan den IJssel, Verordening Borgstellingen gemeente Capelle aan den IJssel en de Verordening Leningverstrekking gemeente Capelle aan den IJssel.

In deze paragraaf wordt ingegaan op:

- Het financieringsbeleid van de gemeente
- Risicobeheersing
- Ontwikkeling leningenportefeuille, uitzettingen en borgstellingen
- Renteresultaat- en -ontwikkeling

Het financieringsbeleid van de gemeente

Het beleid van financieren is gericht op:

- Het voorzien in de financieringsbehoefte op korte en lange termijn;
- Het verstrekken van leningen of borgstellingen uit hoofde van de 'publieke taak' (Verordening Borgstellingen gemeente Capelle aan den IJssel 2020 en Verordening Lening verstrekkingen gemeente Capelle aan den IJssel 2020);
- Het uitvoeren van de treasuryfunctie.

Risicobeheersing

Renterisico

De wet Fido stelt een maximum aan de renterisico's die een gemeente mag lopen, zowel de korte (kasgeldlimiet) als de lange (renterisiconorm) termijn. In uitvoeringsregeling financiering decentrale overheden (Ufdo) is beschreven op welke manier dit moet worden vormgegeven.

- Kasgeldlimiet

De kasgeldlimiet is voor 2025 vastgesteld op € 24,3 mln. Dit betekent dat gemiddeld per kwartaal niet meer dan € 24,3 mln. kort mag worden geleend. Het gemiddelde wordt berekend door te kijken naar de stand van de vlottende schuld en de vlottende activa per de 1e van iedere maand. Het gemiddelde van deze momentopnames bepaald of we voldoen aan de toegestane kasgeldlimiet. In 2025 hebben we ons gehouden aan de wettelijke regels met betrekking tot de financiering. De kasgeldlimiet hebben we niet overschreden, maximaal 2x is toegestaan, bij de 3e keer moet er een herstelplan worden ingediend bij de toezichthouder.

Toets kasgeldlimiet 2025	1e kwartaal	2e kwartaal	3e kwartaal	4e kwartaal
Toegestane kasgeldlimiet				
Toegestane limiet in %	8,50%	8,50%	8,50%	8,50%
Begrotingstotaal (lasten primitieve begroting)	-285.675	-285.675	-285.675	-285.675
Toegestane limiet	-24.282	-24.282	-24.282	-24.282
Omvang kasgeld werkelijk				
Omvang vlottende schuld (gemiddelde 1e dag vd maand)	-16.167	-20.167	-13.333	-20.667
Omvang vlottende middelen (gemiddeld 1e dag vd maand)	1.501	1.690	996	2.701

Toets kasgeldlimiet 2025	1e kwartaal	2e kwartaal	3e kwartaal	4e kwartaal
Saldo vlottende schuld	-14.665	-18.476	-12.337	-17.965
Saldo uitgedrukt in percentage van begrotingstotaal	5,13%	6,47%	4,32%	6,29%
Verschil				
Verschil in bedrag	9.617	5.806	11.945	6.317
Verschil in percentage	3,37%	2,03%	4,18%	2,21%
Overschrijding limiet ja/nee?	Nee	Nee	Nee	Nee

- Renterisiconorm

Om de risico's van de lange termijn financiering in te perken is in de wet Fido gesteld dat de renterisiconorm niet overschreden mag worden. Bij de berekening van de renterisiconorm gaat het om het renterisicobeheer. We willen de invloed van (externe) rentewijzigingen op onze resultaten zoveel mogelijk beperken. Wanneer er een financieringsbehoefte ontstaat, zal rekening gehouden moeten worden met de renterisiconorm. Deze heeft als doel om het toekomstige renterisico te beperken door aflossingen in de tijd te spreiden. Het renterisiconormbedrag wordt berekend door een vastgesteld percentage van 20% (voor gemeenten) van het totale begrotingstotaal te nemen. Het totaal aan aflossingen en renteherzieningen mag niet groter zijn dan het renterisicobedrag. Het renterisico kan worden gestuurd door bij het aantrekken van nieuwe langlopende financieringsmiddelen rekening te houden met de vervalddata en renteherzieningen van de bestaande schuld. De rente risiconorm is in 2025 niet overschreden.

Berekening renterisiconorm	2025
Begrotingstotaal (lasten primitieve begroting)	-285.675
Percentage regeling (*)	20%
Renterisiconorm, in bedrag	-57.135
Berekening renterisico	
Renteherzieningen (**)	0
Aflossingen (***)	-4.891
Renterisico	-4.891
Toets aan renterisiconorm	
Renterisiconorm, in bedrag	-57.135
Renterisico	-4.891
Ruimte (+) / overschrijding (-/-)	52.244

* Percentage conform Uitvoeringsregeling financiering decentrale overheden (Ufdo)

** Alleen voor OG-leningen; slechts bij doorverstreking te salderen met UG-leningen

***Alleen m.b.t. OG-leningen

- Kredietrisico

Kredietrisico is het risico dat een tegenpartij haar financiële verplichtingen niet kan nakomen. In het geval van verstrekte geldleningen bestaat het risico dat de kredietwaardigheid van de tegenpartij daalt. De gemeente heeft, met uitzondering van de via Stimuleringsfonds Volkshuisvesting Nederlandse gemeenten (SVn) verstrekte starters-, blijvers-, en duurzaamheidsleningen, geen andere rechtstreekse geldleningen verstrekt.

- Korte termijn financiering

Waar mogelijk maken we gebruik van intermediairs. Dit jaar is vooral gebruik gemaakt van de faciliteiten van de Bank Nederlandse Gemeenten (BNG). Daarnaast hebben we een kredietfaciliteit in rekening-courant bij een tweetal bankinstellingen, te weten de ING en de BNG. Bij beide instellingen worden de kredietfaciliteiten, omdat zij relatief duur zijn, alleen gebruikt als veiligheidsbuffer voor onverwachte en/of spoedeisende uitgaven.

- Liquiditeitsrisico

We hebben een lager liquiditeitstekort gehad in 2025 dan vooraf begroot. Dit is veroorzaakt door uitgestelde projecten (hiervan is de toelichting te vinden bij de verschillende programma's) en door ontvangst van subsidiegelden voor projecten die nog niet, of niet volledig zijn uitgevoerd.

- Koersrisico

Het koersrisico op de aandelen die de gemeente houdt (Stedin, BNG, Irado en Evides) is gering. Deze aandelen worden niet op een beurs verhandeld en zijn daardoor niet of nauwelijks aan koersrisico onderhevig. Het ontvangen dividend in 2025 bedraagt totaal € 1,6 mln.

- Schatkistbankieren

Voor 2025 was de limiet van het schatkistbankieren € 18,5 mln. Dit is 6,47% van het begrotingstotaal. We hebben hieraan voldaan.

- Garantstellingen

De instellingen/verenigingen/stichtingen waar de gemeente borg voor staan hebben in 2025 aan hun betalingsverplichtingen voldaan.

Ontwikkeling leningportefeuille, uitzettingen en garantstellingen

Leningen U/G (Uitgezette geldleningen)

Er zijn geen aanvragen van, en daardoor geen leningen verstrekt aan, niet toegestane instellingen.

Leningen O/G (Opgenomen geldleningen)

De gemeentelijke leningenportefeuille bestaat aan het eind van 2025 uit 10 leningen met een totaalbedrag van € 50,1 mln. De reguliere aflossingen zijn volgens de prognose. In de paragraaf Financiering van de Begroting 2025 is aangegeven dat de financieringsbehoefte € 43,6 mln. bedraagt. Dit bleek niet nodig te zijn door onder andere uitgestelde projecten en vooruit ontvangen subsidie bedragen.

Gedurende het jaar 2025 is het grootste deel van het jaar kort geld aangetrokken om liquiditeitstekorten op te vangen. In januari 2025 is één langlopende lening afgesloten voor € 5 mln.

Leningen O/G	2025
Stand per 1-1-2024	-50.028
Reguliere aflossingen	4.892
Vervroegde aflossingen	0
Nieuwe leningen	-5.000
Stand per 31-12-2025	-50.136

Schema rentetoerekening

Hieronder is het renteschema weergegeven conform de Notitie Rente van de commissie BVV.

Schema rentetoerekening	2025
De externe rentelasten over de korte financiering	-418
De externe rentelasten over de lange financiering	-644
De externe rentebaten over de korte financiering	114
De externe rentebaten over de lange financiering	0
Saldo externe rentelasten en rentebaten	-948
Rente over eigen vermogen	0
Rente over voorzieningen	0
Totaal toegerekende rente	0
De aan taakvelden toegerekende rente (renteomslag)	1.130

Schema rentetoerekening	2025
Totaal aan taakvelden toegerekende rente	1.130
Renteresultaat op het taakveld Treasury	182
Ontvangen dividenden verbonden partijen	1.428
Resultaat totale taakveld Treasury	1.610