

VOORSTEL

zaaknummer:	501198
afdelingsnaam:	IA-Rapp
steller:	Ed Heijnis
telefoonnummer	035-629 2796
onderwerp:	Gewijzigde Financieringsovereenkomst met BNG Bank N.V.

Voorstel

- In te stemmen met de gewijzigde Financieringsovereenkomst (Krediet- en Depotarrangement) met referentie A005186-1 tussen BNG Bank N.V. en Hilversum zodat deze per 1 januari 2019 in werking kan treden.

Samenvatting

Op verzoek van de BNG Bank NV wordt er een gewijzigde Financieringsovereenkomst voorgesteld. Nieuwe elementen in deze overeenkomst zijn;

- De intra-daglimiet; deze maakt het mogelijk om tot een overeengekomen bedrag, de kredietlimiet te overschrijden. De intra-daglimiet moet voor het eind van de dag weer zijn aangevuld tot de kredietlimiet. Lukt dat niet dan heeft de overschrijding overnight een tarief van 2,0%.
- Bereidstellingsprovisie; Er wordt een provisie in rekening gebracht over het ongebruikte deel van de kredietlimiet in rekening-courant.

Inleiding

De meeste decentrale overheden hebben een kredietlimiet in rekening-courant bij BNG Bank.

De laatste jaren neemt het werkelijke gebruik van de kredietarrangementen af.

De kredietlimieten zelf zijn nagenoeg niet op het werkelijke gebruik aangepast.

Daardoor is de verhouding tussen het gebruikte en ongebruikte deel van de kredietlimiet in rekening-courant niet in balans.

Sinds een aantal jaren is BNG Bank gehouden om ook voor de kredietlimieten beschikbaar gesteld aan decentrale overheden liquiditeiten aan te houden.

De bank ziet zich daardoor genooddaakt, voor het aanhouden van deze liquiditeiten, over het ongebruikte deel van de kredietlimiet in rekening-courant, een bereidstellingsprovisie in rekening te brengen per 1 januari 2019.

De bank wil decentrale overheden in de gelegenheid stellen de kredietlimiet in rekening-courant naar beneden aan te passen om zo de verschuldigde bereidstellingsprovisie te beperken.

Probleemstelling/doel

Doel van het voorstel is;

- de kredietlimiet te verlagen van € 30 miljoen naar € 20 miljoen
- een intra-daglimiet in te stellen van € 5 miljoen
- de verschuldigde bereidstellingsprovisie zo laag mogelijk te houden

Argumenten

Door in te stemmen met het voorstel worden de kosten van het gebruik van de rekening courant positie verlaagd omdat de gemiddelde tarifiering in de nieuwe situatie verlaagd wordt ten opzichte van de oude situatie.

De vergelijking tussen de oude en nieuwe tarieven is als volgt;

Huidige tariefopbouw

Kredietlimiet	30 miljoen
Tarief	1 maands euribor met een opslag van 0,41%
Tarief bij overschrijding limiet	Excedentrente van 5% van het bedrag van de overschrijding boven de € 30 miljoen.

Tabel 1, huidig tariefsopbouw.

Nieuwe tariefopbouw

Kredietlimiet	20 miljoen
Tarief	1 maands euribor met een opslag van 0,15%
Bereidstellingsprovisie	Kredietlimiet van 20 miljoen minus werkelijk gebruik.
Tarief	0,04%
Intradaglimiet	5 miljoen
Tarief	Excedentrente van 2% van het bedrag van de overschrijding boven de € 20 miljoen.
Boven de kredietlimiet + de intradaglimiet	Excedentrente van 5% van het bedrag van de overschrijding boven de € 25 miljoen.

Tabel 2, nieuwe tariefsopbouw.

Ter indicatie; de 1 maands-euribor is op moment van schrijven, 13 november 2018, +/- 0,37%

Kanttekeningen

De verlaging van de kredietlimiet van € 30 miljoen naar € 20 miljoen betekent een vernauwing van de bandbreedte waarbinnen het saldo van Hilversum zich mag bewegen.

Om te voorkomen dat nieuwe kredietlimiet van € 20 miljoen wordt overschreden zal de voortschrijdende liquiditeitsbegroting dit vroegtijdig moeten kunnen signaleren.

Het instrument van kasgeldleningen kan worden ingezet om werkelijke overschrijdingen van de nieuwe kredietlimiet te voorkomen.

De Euribor (Euro Interbank Offered Rate) is het benchmarktarief op de geldmarkt waartegen interbancaire termijndeposito's met een vaste looptijd tot en met één jaar in eurobedragen binnen de Europese Economische en Monetaire Unie aangeboden worden door de ene primaire bank aan de andere primaire bank. Euribortarieven worden elke werkdag vastgesteld voor 8 looptijden: 1 en 2 weken en 1, 2, 3, 6, 9 en 12 maanden.

De tarieven worden dagelijks vastgesteld en kunnen daarmee wijzigen.

Met het wijzigen van de Euribor tarieven wijzigen tevens de kosten van het gebruik van onze rekening courantpositie.

Naast de kredietlimiet bij de BNG bank bestaat er ook nog een wettelijke kasgeldlimiet;

Om het renterisico te beperken is de omvang van de korte schuld wettelijk, conform de Wet Fido, gelimiteerd tot 8,5% van het begrotingstotaal van een gemeente (= kasgeldlimiet). Deze grens is gesteld om te voorkomen dat een te groot gedeelte van het financieringstekort met kortlopende middelen (vaak goedkoop) wordt gedekt. Kortlopende financiering kent een relatief groot renterisico: Bij korte looptijden moeten bestaande leningen vaker worden vervangen met steeds opnieuw de onzekerheid over het actuele rentepeil op het moment van aantrekken van de nieuwe lening. Voor het jaar 2019 bedraagt de kasgeldlimiet 8,5% maal € 261 miljoen is € 22,2 miljoen.

Financiën, middelen & capaciteit

In de oude tariefstelling wordt er over het rekeningcourantsaldo een bedrag aan rente berekend van $-/- 0,37\% + 0,41\% = 0,04\%$ maal het bedrag van het rekeningcourantsaldo.

Bij de nieuwe tariefstelling wordt er tot en met € 20 miljoen een rentetarief gehanteerd van $-/- 0,37\% + 0,15\% = -/- 0,22\%$. Dit betekent zelfs een vergoeding voor het gebruik maken van de rekening courant positie.

Daar komt dan wel nog een bedrag als bereidstellingsprovisie van $0,04\%$ maal het ongebruikte deel van het krediet tegenover te staan.

Hieronder worden de kosten vergeleken bij een gemiddeld gebruik van de rekening courantpositie van bijvoorbeeld € 10 miljoen en een afgesproken kredietlimiet van € 20 miljoen.

		oud	lasten
Gemiddeld gebruik RC	10.000.000,00	0,04%	4.000,00
		nieuw	lasten
Gemiddeld gebruik RC	10.000.000,00	-0,22%	-22.000,00
Bereidstellingsprovisie	10.000.000,00	0,04%	4.000,00
			-18.000,00
verschil oud minus nieuw			-22.000,00

Tabel 3, voorbeeld.

De nieuwe tariefsopbouw bespaart volgens dit voorbeeld een bedrag van € 22.000 op jaarbasis.

Door het negatieve rentetarief op de rekening courant positie betekent dat, des te hoger het werkelijke gebruik van de rekeningcourantpositie zich tegen de € 20 miljoen aan beweegt, des te hoger is de besparing op de rentelasten van de rekening courantpositie.

Het huidige tarief op onze rekening courant is negatief, hoe kan dat?

Banken betalen elkaar een zogenaamd Eonia tarief.

Eonia is de afkorting van Euro Over Night Index Average. Het Eonia rente tarief is het 1 daags interbancaire rente tarief voor de Euro zone. Met andere woorden, het is het rentetarief waartegen een groep van Europese banken elkaar leningen in euro's verstrekken met een looptijd van 1 dag. Eonia wordt ook wel gezien als het 1 daags Euribor tarief. Dit tarief is nu ook negatief, op dit moment $-0,368\%$.

Het is voor de BNG dus aantrekkelijker om geld beschikbaar te stellen aan de gemeente Hilversum tegen een tarief van $-0,22\%$ dan te stallen bij een collega bank tegen een tarief van $-0,368\%$.

De ondertekening van de gewijzigde financieringsovereenkomst betekent niet dat er alleen maar financiële middelen aangetrokken kunnen worden bij de BNG Bank.

Indien er behoefte is aan kasgeldleningen of langlopende leningen dan worden daar offertes voor opgevraagd bij diverse financiële instellingen en de BNG Bank. De leningovereenkomst wordt aangegaan met de financiële instelling met het laagste rentetarief.

Uitvoering

Na instemming met het voorstel wordt de gewijzigde Financieringsovereenkomst namens de gemeente ondertekend en verzonden naar de BNG Bank N.V. zodat de overeenkomst per 1 januari 2019 van kracht zal zijn.

Burgemeester en wethouders van Hilversum,
de gemeentesecretaris, de burgemeester,

D. Emmer

P.I. Broertjes

Bijlage(n)

Bijlage 1. Gewijzigde financieringsovereenkomst BNG Bank.