

AMENDEMENT 'Treasurystrategie 2015'

Voorstelnummer: (agendapunt nr. 10c)	
Onderwerp: Vaststellen treasurystrategie 2015	
De raad van de gemeente Lansingerland in vergadering bijeen d.d. 23 april 2015	
Ondergetekenden stellen het volgende amendement voor: De tekst van het besluit te wijzigen in: De nota Treasurystrategie 2015 vast te stellen onder de voorwaarde dat de gekozen strategie om de kasgeldlimiet maximaal te belasten en maximaal te overschrijden en pas te herfinancieren bij het bereiken van de rentestand van 1,5% (10 jaar vaste rente) en/of de maximale termijn van de overschrijding van de termijn, te <u>wijzigen</u> in de strategie de kasgeldlimiet maximaal te overschrijden en direct over te gaan tot het afsluiten van langlopende financiering gaan zodra de 10 jaars vaste rente zich onder 1% bevindt.	
Toelichting: De rente is historisch laag. Op de korte rente krijg je zelfs geld toe. Het college wil hier maximaal van profiteren. Dat is een mooie gedachte, maar een slecht uitgangspunt. Wij zijn als gemeente niet in de situatie dat wij nog meer risico's kunnen en mogen nemen met gemeenschapsgeld. Er liggen al risico's genoeg hier binnen de gemeentegrenzen. Speculeren met rentes behoort wat ons betreft niet tot de mogelijkheden. De grens van 1% hebben wij gekozen uit volgende oogpunt: De rekenrente die normaliter wordt gehanteerd voor de kasgeldlimiet in het rentebeleid bedraagt 1% over EUR 11 miljoen. Samen met de overige langlopende leningen wordt rekening gehouden met een gemiddeld percentage van 3,5%. In het nieuwe rentebeleid wordt deze gemiddelde rente vastgesteld op 1,5%, omdat het liggende voorstel kort financieren inhoudt. Door in deze gunstige tijden qua rente onder de 1% te blijven met het herfinancieren van langlopende leningen blijft er altijd een winsituatie ten opzichte van de begroting, ook als er met lange rentes gefinancierd wordt. Dit betekent dat de huidige overschrijding van 38 miljoen euro direct geherfinancierd moet worden tegen minimaal 10 jaar vast. Dit betekent dat het voordeel van het korte financieren wordt ingeruild tegen een veel langer voordeel. Wij prefereren lange termijn politiek versus het korte termijn denken van het college. In oktober moet de overschrijding van de kasgeldlimiet worden geherfinancierd. De kans dat de 10 jaar vaste rente in oktober hoger is dan nu is evident. Het voordeel dat nu gezien wordt in de korte rente is dus naast het risico dat de rente stijgt ook slechts beperkt tot nu nog krap 6 maanden. Het voordeel door nu te herfinancieren op 10 jaar vast levert voor de zeer korte termijn een lager voordeel dan het gebruik van de kasgeldlimiet, maar op de lange termijn een zeer groot voordeel.	

Ter illustratie een eenvoudige rekensom:

Om de huidige 10 jaars vaste rente met een tarief van 0,65% goed te maken tegen voorliggend voorstel van oversluiten zodra de 10 jaars rente 1,5% aantikt, moet de rente bijna 6 jaar 0% blijven. ($10 \times 0,65\% = 6,5\%$; $6,5\% / 1,5\% = 4$ jaar en 4 maanden. 10 jaar minus 4 jaar en 4 maanden = 5 jaar en 8 maanden).

Dat de rente zo lang 0% of lager blijft is volstrekt onrealistisch. Niemand weet wat er morgen gebeurt in de wereld. Niemand weet hoe de rente zich zal gaan ontwikkelen. De verwachting van de banken is dat de korte rente zo laag blijft. Dit geldt echter niet voor de langjarige rentes. Hiervan verwacht men dat deze wel zullen gaan stijgen.

De gouden balansregel is van kracht. Langlopende financieringen regel je met langlopende rente en kortlopende financieringen met kortlopende rente.

Als wij nu de keuze hebben om onze nieuw aan te trekken gelden te financieren middels een rentepercentage van 0,65% dan moeten we die nemen. Als de rente de komende tijd stijgt dan zijn wij blij dat we dit gedaan hebben. Als de rente nog verder daalt dan zijn wij ook blij, want dan hebben wij als gemeente risicomijdend gehandeld.

Ondertekening en naam:



Petrine van Olst
WIJ lansingerland



Leon van Noort
VVD Lansingerland

(In te vullen door de griffier)

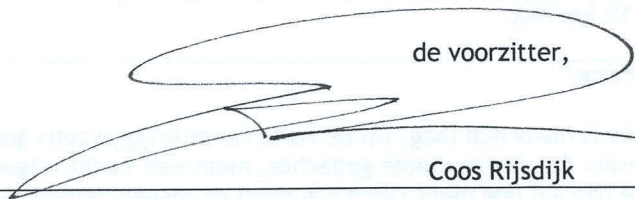
~~Aangenomen~~/verworpen(*) door de raad van de gemeente Lansingerland in zijn openbare vergadering van 23-4-2015

de griffier



drs. Marijke Walhout

de voorzitter,



Coos Rijsdijk

STEMBRIEFJE GEMEENTERAAD LANSINGERLAND 2014-2018

	amendement / motie / ordevoorstel / raadsbesluit
Datum raad	23/4/2015
Onderwerp	Treasury Strategie
Amendement, nr. A 2015/ 3	
Motie, nr. M 2015/ ✓	wij.

FRACTIE	AANTAL	VOOR	TEGEN
Leefbaar 3B (7) 6			6
CDA (6)			6
D66 (4) 3			3
ChristenUnie (3)			3
VVD (5) 4		4	
PvdA (2)			2
Wij Lansingerland (2) 1		1	
GroenLinks (1)			1
Partij Neeleman (1)		1	
TOTAAL (31) 27		6	21
UITKOMST		Aangenomen	Verworpen

