



# Programmabegroting 2025-2028

#### 4.4.5 Voorgescreven rapportages

##### 4.4.5.1 Rente en renteverdeling

Voor de begroting 2025 wordt rekening gehouden met € 7,8 miljoen aan te betalen rentekosten (voor 2024: € 6,9 miljoen).

Via de methodiek van de renteomslag wordt totaal € 8 miljoen aan rentelasten omgeslagen over de activa (programma's en voorzieningen) en daarmee doorbelast aan de taakvelden. Aan de grondexploitaties wordt € 0,4 miljoen vergoed. Het verwachte renteresultaat voor 2025 komt op € 0,7 miljoen (2024: € 1,3 miljoen). Dit renteresultaat maakt deel uit van het resultaat van het taakveld treasury.

De afwijking van het renteresultaat ten opzichte van 2024 wordt met name veroorzaakt door de hogere rentelasten.

##### Schema rentetoerekening 2025

(bedragen x € 1.000)	
De externe rentelasten voor de korte en lange financiering	7.778
De externe rentebaten	-100
<i>Totaal door te berekenen externe rente</i>	7.678
De rente die aan de grondexploitaties wordt worden doorberekend	-398
De rente van projectfinanciering die aan het betreffende taakveld moet worden toegerekend	0
<i>Totaal rente grondexploitaties en projectfinanciering</i>	-398
<b>Saldo door te berekenen externe rente</b>	<b>7.280</b>
Rente over eigen vermogen	0
Rente over voorzieningen die gewaardeerd zijn op contante waarde	0
<i>Totaal rente over eigen vermogen en voorzieningen</i>	0
De geraamde aan taakvelden toe te rekenen rente	7.280
De werkelijk aan taakvelden (programma's inclusief overhead) toegerekende rente (renteomslag)	7.957
<b>Renteresultaat op het taakveld treasury (- betekent voordelig)</b>	<b>-677</b>

Doordat er een verschil is tussen het gehanteerde omslagpercentage en het werkelijke percentage (toegestaan binnen een bandbreedte van -0,5% en 0,5%) ontstaat een renteresultaat.

Het gepresenteerde renteresultaat van € 0,7 miljoen voordelig betekent dat de gehanteerde omslagrente hoger is dan het werkelijke percentage. Er wordt dus meer rente doorberekend dan dat er daadwerkelijk aan rente wordt betaald aan de geldverstrekkers. Het verschil bevindt zich binnen de gestelde bandbreedte.

In de programmabegroting 2025-2028 zijn voor de verschillende renten de volgende uitgangspunten gehanteerd:

Omschrijving	2025	2026	2027	2028
Omslagrente	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%
Rente over boekwaarden grondexploitaties	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%
Rekenrente in de grondexploitaties	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%
Rekenrente aan te trekken kort geld	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
Rekenrente aan te trekken lang geld	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%

De hoogte van de omslagrente, de rente over de boekwaarden van de grondexploitaties en de hoogte van de rekenrente in de grondexploitaties zijn vastgesteld op basis van de voorschriften die het Besluit begroting en verantwoording (BBV) hiervoor stelt.

Ten aanzien van de meerjarige ontwikkeling van de omslagrente bestaat het risico dat deze, als gevolg van de ontwikkeling van de renteniveaus waartegen de gemeente kan lenen, op enig moment naar boven moet worden bijgesteld. Bij de tweede bestuursrapportage van 2025 vindt een nieuwe analyse van de verwachte toekomstige ontwikkeling plaats. Eventuele budgettaire consequenties, mogelijk ook voor het begrotingsjaar 2025 worden verwerkt. De verwachting is overigens dat de 1,9% omslagrente enige jaren kan standhouden.

De rekenrentes voor aan te trekken kort en lang geld zijn afgeleid van de marktverwachtingen in het derde kwartaal van 2024.

De verwachting is dat zowel de korte als de lange rente in 2025 maar ook voor de wat langere termijn op de huidige niveaus blijven en wellicht iets dalen.

#### 4.4.5.2 Kasgeldlimiet

Om grote fluctuaties in de rentelasten van de gemeente te vermijden is de omvang van de korte financiering door de wet FIDO begrensd op maximaal 8,5% van het begrotingstotaal bij aanvang van het jaar, met een minimum van € 0,3 miljoen. Het is hierbij niet toegestaan meer dan twee kwartalen achtereenvolgend de kasgeldlimiet te overschrijden.

#### Kasgeldlimiet

Omschrijving (bedragen * € 1 miljoen)	Rekening 2023 ultimo	Begroting 2024 gemiddeld	Begroting 2025 1e kwartaal	Begroting 2025 2e kwartaal	Begroting 2025 3e kwartaal	Begroting 2025 4e kwartaal
Begrotingstotaal (primitief)	328	324	380	380	380	380
In procenten van de grondslag	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%
Kasgeldlimiet	28	28	32	32	32	32
Gemiddelde kortlopende schuld (-/- = schuld, + = tegoed)	-16,6	-18,8	-24	-32	-15	-3
<b>Vrije ruimte</b>	<b>11</b>	<b>9</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>29</b>

Bovenstaande tabel toont aan dat de gemeente Gouda de renterisico's op korte schuld beheerst binnen de daarvoor gestelde wettelijke kaders. Bij een eventuele transactie waarbij korte schuld wordt omgezet in lange schuld, beïnvloedt dit de ruimte onder de limiet positief.

#### 4.4.5.3 Renterisiconorm

Om grote fluctuaties in de rentelasten bij lange financiering te vermijden is door de wet FIDO bepaald dat een gemeente elk jaar maximaal 20% van het begrotingstotaal mag aflossen. Doel van de norm is dat gemeenten de renterisico's over de jaren spreiden.

Onderstaand de renterisico's met betrekking tot de vaste schuld.

Omschrijving (bedragen * € 1 miljoen)	2025	2026	2027	2028
<b>Grondslag: omvang begroting per 1 januari</b>				
Begrotingstotaal	380	375	364	372
Norm (%)	20%	20%	20%	20%
Renterisiconorm	76	75	73	74
Aflossingsverplichtingen op vaste schuld	-17	-18	-19	-18
<b>Ruimte (+) / Overschrijding (-)</b>	<b>59</b>	<b>57</b>	<b>54</b>	<b>57</b>

Bovenstaande tabel geeft aan dat het renterisico op de vaste schuld van de gemeente Gouda in de periode 2025 tot en met 2028 ruim binnen de wettelijk gestelde normen blijft.

#### 4.4.5.4 Kredietrisico

De gemeenteraad heeft als algemeen uitgangspunt vastgesteld dat alleen leningen of garanties uit hoofde van de publieke taak worden verstrekt. Andere uitzettingen zijn op grond van de Wet Fido niet toegestaan. Eventuele overtollige financiering mag uitsluitend nog worden belegd bij banken die voldoen aan de juiste kredietwaardigheid, de rijksoverheid of medeoverheden.

Kredietrisicobeheersing richt zich op de kredietwaardigheid (en dus risicoprofiel) van de tegenpartij bij financiële transacties. Kredietrisico's kunnen worden gelopen vanuit uitzettingen (verstrekte geldleningen, beleggingen) of uit verleende garanties.