

## Treasurystatuut gemeente Moerdijk

### Hoofdstuk 1 Inleiding

#### 1.1 Aanleiding

Op grond van artikel 212 van de Gemeentewet stelt de raad bij verordening de uitgangspunten voor het financiële beleid en beheer vast. Dit heeft gestalte gekregen in de "Financiële verordening gemeente Moerdijk". De verordening is door de raad op 3 februari 2022 vastgesteld. In artikel 13 lid 5 van deze verordening is bepaald dat het college een treasurystatuut opstelt en deze voor kennisgeving aan de raad wordt aangeboden.

Het treasurystatuut is het kader voor het sturen en beheersen van, het verantwoorden over en het toezicht houden op de financiële geldstromen, de financiële posities en de hieraan verbonden risico's. De regels over de financiering zijn vastgelegd in de Wet financiering decentrale overheden (Wet fido).

Het in dit treasurystatuut uitgewerkte treasurybeleid dient, als onderdeel van het financieel beleid, de uitvoering van de publieke taken te ondersteunen en waarborgen te bieden voor de financiële continuïteit van de gemeente Moerdijk op korte en lange termijn.

#### 1.2 Doelstelling

Het treasurystatuut ondersteunt onderstaande doelstellingen.

##### Strategische doelstellingen:

1. Het identificeren, analyseren en beheersen van risico's die de financiële positie en (rente)resultaten zouden kunnen aantasten;
2. Het bewaken van de ontwikkeling van de (netto) schuldpositie;
3. Het bewaken van de grenzen van de kasgeldlimiet bij kortlopende leningen en de renterisiconorm bij langlopende leningen;
4. Signaleren en adviseren indien er sprake is van strijdigheid van besluitvorming (of beleid) met (nieuwe-) regelgeving, gerelateerd aan treasury.

##### Operationele en tactische doestellingen

5. Het verzekeren van een duurzame toegang tot financiële markten tegen zo gunstig mogelijke condities;
6. Het tijdig aantrekken van voldoende financieringsmiddelen teneinde het in de jaarlijkse begroting vastgestelde beleid te kunnen uitvoeren (beschikbaarheid);
7. Het optimaliseren van kosten van financiering en opbrengsten op de verstrekte leningen;
8. Het zorgdragen voor kosteneffectief, efficiënt en betrouwbaar betalingsverkeer;
9. Toezien op een correcte vastlegging van de treasury transacties in de verslaglegging.

#### 1.3 Wettelijk kader

Deze nota is een uitwerking van de kaders die door de raad zijn gesteld in de financiële verordening gemeente Moerdijk op grond van artikel 212 van de Gemeentewet en voldoet aan de bepalingen uit het Besluit Begroting en Verantwoording (BBV) en de Wet Financiering decentrale overheden (Wet fido). Onderstaand de van toepassing zijnde wet- en regelgeving:

- Wet Financiering decentrale overheden (Wet fido)
- Wet houdbare overheidsfinanciën (Wet hof)
- Gemeentewet<sup>1</sup>
- Algemene wet bestuursrecht (Awb)<sup>2</sup>
- Regelgeving betreffende staatssteun<sup>3</sup>
- Wet- en regelgeving toezicht financiële ondernemingen
- Financiële verordening gemeente Moerdijk

1) Artikel 212 en 186 Gemeentewet

2) Artikel 4:23 lid 1

3) Artikel 107, 108 en 109 van het Verdrag betreffende de Werking van de Europese Unie

## 1.4 Leeswijzer

Veel regels omtrent het treasury zijn wettelijk vastgelegd. Dit betekent dat wettelijke bepalingen in deze nota alleen opgenomen zijn indien dit vereist is voor de begrijpelijkheid en leesbaarheid van dit document.

In hoofdstuk 2 wordt ingegaan op het risicobeheer, de uitgangspunten de verschillende risico's en hoe deze worden beheerd.

In hoofdstuk 3 wordt vervolgens ingegaan duiding gegeven aan het begrip "publieke taak" en wat er wordt verstaan onder financiering.

Hoofdstuk 4 staat centraal voor de administratieve organisatie, interne controle en de verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de diverse functies.

Tot slot wordt in hoofdstuk 5 de inwerkingtreding beschreven.

In de bijlage de begrippenlijst en een overzicht van de ratings.

## Hoofdstuk 2 Risicobeheer

### 2.1 Uitgangspunten risicobeheer

Met betrekking tot de treasuryfunctie en het risicobeheer gelden de volgende algemene uitgangspunten:

1. Bij de uitvoering van alle treasuryactiviteiten dienen de regels en bepalingen van dit treasurystatuut, de Wet financiering decentrale overheden (Wet fido) en de Wet Houdbare Overheidsfinanciën (Wet Hof) in acht worden genomen
2. De gemeente gaat leningen aan en verstrekt leningen of garanties uitsluitend uit hoofde van de publieke taak.
3. De gemeente Moerdijk verstrekt geen leningen of garanties als sprake is van staatssteun. Slechts in het geval van bijzondere omstandigheden kan hiervan worden afgeweken, echter binnen de toegestane mogelijkheden en met inachtneming van de voorwaarden die daar door de Europese Commissie aan worden gesteld. Indien nodig kan het college in dat geval aanvullende voorwaarden stellen.
4. Het gebruik van derivaten is niet toegestaan.

### 2.2 Renterisicobeheer

Voor de beheersing van de renterisico's gelden de volgende richtlijnen:

1. Het renterisico op de korte schuld (netto vlottende schuld) bedraagt maximaal de kasgeldlimiet, zoals bedoeld in artikel 4, eerste lid, van de Wet financiering decentrale overheden.
2. Het renterisico op de lange schuld (vaste schuld) bedraagt maximaal de renterisiconorm, zoals bedoeld in artikel 6, eerste lid, van de Wet financiering decentrale overheden.
3. Op grond van artikel 4 en 6 van de Wet fido kan alleen ontheffing van de grenzen voor de kasgeldlimiet en de renterisiconorm worden verleend door Gedeputeerde Staten van Noord-Brabant.
4. Nieuwe leningen of uitzettingen worden afgestemd op de bestaande financiële positie en de liquiditeitsplanning.
5. De rentetypische looptijd en het renteniveau van de betreffende lening of uitzetting wordt zo veel mogelijk afgestemd op de actuele rentestand, rentevisie en looptijd.
6. De gemeente streeft naar spreiding in de rentetypische looptijden van leningen of uitzettingen, dit binnen de bepalingen van de renterisiconorm passen.
7. Verstrekte hypotheek en garanties aan het personeel en aan politieke ambtsdragers van openbare lichamen is verboden per 1 januari 2009. Bestaand verstrekte hypotheek en garanties blijven bestaan en kunnen nog worden gewijzigd.

### 2.3 Koersrisicobeheer

1. De looptijd van uitzettingen wordt afgestemd op de liquiditeitsplanning.
2. Overtollige middelen, boven het drempelbedrag op grond van de Wet fido, worden uitsluitend uitgezet bij de Nederlandse staat (Schatkistbankieren) of bij medeoverheden.
3. De gemeente beperkt de koersrisico's op uitzettingen uit hoofde van treasury, door daarbij uitsluitend de volgende producten te hanteren, rekening courant, daggeld, spaarrekeningen, deposito's, obligaties en garantieproducten. Bij deze producten is/moet de hoofdsom aan het einde van de looptijd gegarandeerd zijn.

## 2.4 Kredietrisicobeheer

1. Uitzettingen van middelen vinden, boven het drempelbedrag op grond van de Wet fido, uitsluitend plaats bij de Nederlandse staat (Schatkistbankieren) of bij medeoverheden.
2. Bij het verstrekken van leningen of garantstelling uit hoofde van de publieke taak worden zoveel mogelijk zekerheden of garanties geëist.

## 2.5 Geldstromen- en liquiditeitenbeheer

1. De gemeente beperkt haar interne liquiditeitsrisico's door haar treasuryactiviteiten te baseren op een liquiditeitenplanning op korte termijn (looptijd tot 1 jaar) en lange termijn (looptijd van minimaal 4 jaren).
2. Ten behoeve van het minimaliseren van de rentekosten en het maximaliseren van de rentebaten wordt gestuurd op de rekening courantsaldi van de bankrekeningen. Dit omdat de rentecondities op de rekening courant onvoldoende aantrekkelijk zijn.
3. Het betalingsverkeer wordt zoveel mogelijk ondergebracht bij één bank (de huisbankier).
4. Met deze bank worden de afspraken en condities voor het betalingsverkeer vastgelegd in een overeenkomst. De gemeente streeft hierbij naar concentratie van geldstromen binnen één rente-compensatiecircuit.
5. Het college streeft naar het optimaliseren van de gemiddelde debiteuren- en crediteurentermijn. Voor debiteuren wordt daarbij als uitgangspunt een maximale krediettermijn van 30 dagen gehanteerd. Crediteuren worden als uitgangspunt binnen 30 dagen betaald.
6. Indien er een liquiditeitsbehoefte ontstaat worden, afhankelijk van de looptijd van deze behoefte, kortlopende en/of langlopende middelen aangetrokken; hierbij worden de bepalingen betreffende de kasgeldlimiet in acht genomen.

## 2.6 Valutarisicobeheer

Valutarisico's worden in de gemeente uitgesloten door uitsluitend leningen te verstrekken, aan te gaan of te garanderen in de euro.

## Hoofdstuk 3 Gemeentefinanciering

### 3.1 Publieke taak

Openbare lichamen kunnen uitsluitend ten behoeve van de uitoefening van de publieke taak leningen aangaan, middelen uitzetten of garanties verlenen. De publieke taak zelf wordt in de Wet fido niet nader omschreven. De afbakening daarvan is een eigen verantwoordelijkheid van het openbaar lichaam. In de memorie van toelichting van de Wet fido staat vermeld dat de wetgever het aantrekken en uitzetten van middelen met uitsluitend als doel inkomsten te genereren (het zogeheten bankieren of 'near banking') in ieder geval niet tot de publieke taak van een openbaar lichaam rekent.

1. Het aangaan en verstrekken van leningen, het uitzetten van middelen en het verlenen van garanties wordt uitsluitend gedaan uit hoofde van de publieke taak. Tot de publieke taak behoren:
  - Transacties met sociale werkvoorzieningsschappen;
  - Transacties in het kader van publiek-private-samenwerking;
  - Deelname in verbonden partijen (gemeenschappelijke regelingen en vennootschappen);
  - Transacties in het kader van de Gemeentelijke Kredietbank;
  - Startersleningen woningbouw;
  - Stimuleringsregeling kwaliteitsimpuls bestaande particuliere woningvoorraad;
  - Stimuleringsregeling kwaliteitsimpuls bestaande sportaccommodaties;
  - Achtervang voor het Waarborgfonds Sociale Woningbouw (W.S.W.) ten behoeve van leningen woningcoöperaties, woningbouwverenigingen en woningstichtingen;
  - Leningen in het kader van de verordening Moerdijks Restauratie Fonds, en
  - Overige instellingen waartoe de raad besluit.
2. Bij het verstrekken van leningen, het verstrekken van garanties en het verstrekken van risicodragend kapitaal bedingt het college zekerheden.
3. Indien er geen zekerheden kunnen worden bedongen zal het college vooraf een voorstel voorleggen aan de raad.

In uitzonderingsgevallen, waarin het statuut niet voorziet, kan een gemotiveerd voorstel aan de gemeenteraad worden voorgelegd, waarin wordt onderbouwd waarom de betreffende activiteit tot de publieke taak behoort en zodoende gemeentegarantie of een lening verstrekt kan worden.

Indien een instantie of vereniging een financiering kan krijgen bij een bank of andere financiële instelling wordt geen gemeentegarantie of gemeentelijke lening verstrekt.

### 3.2 Financiering

1. Financieringen worden enkel aangetrokken ten behoeve van de uitoefening van de publieke taak.
2. Indien de liquiditeitsbehoefte daartoe aanleiding geeft, kan de gemeente korte of langlopende geldleningen aantrekken.
3. Toegestane instrumenten bij het aantrekken van financieringen zijn kasgeldleningen, kredietlimieten op rekening courant en onderhandse leningen.
4. Kort en langlopende geldleningen mogen worden aangegaan onder de volgende voorwaarden:
  - a. Bij minimaal drie financiële instellingen, waaronder de huisbankier, of overheden, wordt een offerte aangevraagd;
  - b. Bij gelijke aanbiedingen heeft de huisbankier een voorkeurspositie.

### 3.3 Uitzetten overtollige middelen

1. Overtollige middelen mogen, met inachtneming van het tweede en derde lid van dit artikel en artikel 2 derde en vierde lid van de Wet financiering decentrale overheden uitsluitend worden aangehouden in 's Rijks schatkist.
2. Uitzonderd van de verplichting om middelen in 's Rijks schatkist aan te houden, zijn:
  - a. Middelen voor zover deze, gerekend over een kwartaal gemiddeld het drempelbedrag niet te boven gaan, zoals bedoeld in artikel 7, tweede lid, van de Regeling Schatkistbankieren decentrale overheden;
  - b. Middelen op een G-rekening als bedoeld in artikel 1, onder k, van de Uitvoeringsregeling inleners-, keten- en opdrachtgeversaansprakelijkheid 2004.
3. In afwijking van het eerste lid mogen overtollige liquide middelen in de vorm van leningen uitgezet worden bij andere decentrale overheden, met dien verstande dat de gemeente geen leningen mag verstrekken aan de toezichthoudende provincie, in casu de provincie Noord-Brabant.

### 3.4 Relatiebeheer

De gemeente beoogt het realiseren van gunstige c.q. marktconforme condities voor af te nemen financiële diensten. Hiervoor gelden de volgende uitgangspunten:

1. Financiële instellingen dienen wat betreft hun kredietwaardigheid<sup>4</sup> te voldoen aan de eisen die zijn gesteld in de Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden<sup>5</sup>.
2. Tussenpersonen dienen geregistreerd te staan bij de Autoriteit Financiële Markten (AFM) in Nederland en dienen daarvan een vergunning als makelaar te hebben verkregen.

### 3.5 Verstrekken van geldleningen, borgstellingen en garanties

1. Geldleningen, borgstellingen en garanties worden uitsluitend verstrekt ten behoeve van de publieke taak van de gemeente.
2. Bij het verstrekken van leningen, het verstrekken van garanties en het verstrekken van risicodragend kapitaal bedingt het college zekerheden.
3. Indien er geen of onvoldoende zekerheden kunnen worden bedongen zal het college vooraf een voorstel voorleggen aan de gemeenteraad.
4. Verzoeken voor borgstellingen worden in ieder geval afgewezen:
  - a. Als de borgstelling geheel via een waarborgfonds kan lopen;
  - b. Als louter sprake is van rentabiliteitsafwegingen (goedkoper lenen en risico afschuiven op gemeente);
  - c. Als de aanvrager over voldoende alternatieven beschikt om in de financiering te kunnen voorzien, bijvoorbeeld het eigen vermogen;
  - d. Als de omvang van de lening dusdanig hoog is dat de hieraan verbonden risico's in alle redelijkheid voor de gemeente niet meer verantwoord zijn.
5. De gemeente Moerdijk verleent geen borgstellingen aan organisaties die daarvoor een beroep kunnen doen op een waarborgfonds. Indien het waarborgfonds voor een borgstelling de voorwaarde heeft dat de gemeente eveneens borg staat voor (een deel van) een lening, dan zal de gemeente het verzoek in overweging nemen. Hierbij gelden de algemene uitgangspunten en voorwaarden die in dit statuut worden genoemd. Bij de beoordeling van het verzoek zal de gemeente Moerdijk gebruik maken van de expertise van het betreffende waarborgfonds. Alleen indien dit noodzakelijk wordt geacht, zal aanvullend onderzoek door de gemeente plaatsvinden.

4) Bijlage 2 - ratings

5) wetten.nl - Regeling - Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden - BWBR0012076 (overheid.nl)

## Hoofdstuk 4 Administratieve organisatie en interne controle

### 4.1 Uitgangspunten administratieve organisatie en interne controle

1. De verantwoordelijkheden en bevoegdheden van treasuryactiviteiten zijn in hoofdstuk 4.2 en 4.3 vastgelegd.
2. De administratieve organisatie en interne controle waarborgen dat:
  - a. De uitvoering rechtmatig en doelmatig is;
  - b. De treasuryactiviteiten kunnen worden uitgevoerd en bijgestuurd;
  - c. De risico's worden beheerst;
  - d. De juistheid, tijdigheid en volledigheid van informatie verzekerd zijn.
3. Bij de uit te voeren treasuryactiviteiten is functiescheiding doorgevoerd met als belangrijkste voorwaarden:
  - a. Iedere transactie wordt door minimaal twee functionarissen geautoriseerd (het vier-ogen-principe);
  - b. De uitvoering en controle geschieden door afzonderlijke functionarissen;
  - c. De uitvoering en de registratie in de financiële administratie geschiedt door afzonderlijke functionarissen.
4. Op grond van een intern controleplan zorgt het college voor controle op de uitvoering van de treasuryactiviteiten.

### 4.2 Verantwoordelijkheden

De verantwoordelijkheden met betrekking tot de treasuryfunctie van de gemeente staan in onderstaande tabel gedefinieerd.

Functie / rol	Verantwoordelijkheden
Gemeenteraad	<input type="checkbox"/> Vaststellen van de financiële verordening op basis van artikel 212 van de Gemeentewet <input type="checkbox"/> Houden van toezicht op het treasurybeleid <input type="checkbox"/> Evalueren en eventueel bijstellen van het treasurybeleid via de paragraaf Financiering in de programmabegroting en het jaarverslag <input type="checkbox"/> Het bepalen van de publieke taken; <input type="checkbox"/> Verstrekken van geldleningen, garanties en borgstellingen uit hoofde van de publieke taak en indien er geen of onvoldoende zekerheden door college zijn bedongen.
Burgemeester	<input type="checkbox"/> Wettelijke vertegenwoordiger van de gemeente; ondertekenen van formele stukken
College van B&W	<input type="checkbox"/> Vaststellen van het treasurystatuut <input type="checkbox"/> Uitvoeren van het treasurybeleid binnen de kaders van het treasurystatuut <input type="checkbox"/> Inrichten van de treasury-organisatie, waaronder het aanstellen van de treasurer van de gemeente <input type="checkbox"/> Rapporteren aan de gemeenteraad over de planning (programmabegroting) en de uitvoering (jaarverslag) van het treasurybeleid <input type="checkbox"/> Verstrekken van geldleningen, garanties en borgstellingen uit hoofde van de publieke taak en indien er voldoende zekerheden zijn bedongen.
Wethouder Financiën	<input type="checkbox"/> Politieke verantwoordelijkheid van het treasurybeleid
Teamleider FJI Teamleider FJI	<input type="checkbox"/> Zorgdragen voor de invulling van de treasuryfunctie <input type="checkbox"/> Zorgdragen voor de uitvoering van de treasuryfunctie
Treasurer	<input type="checkbox"/> Opstellen van het treasurybeleid van de gemeente <input type="checkbox"/> Ervoor zorgen dat voldaan wordt aan de wet- en regelgeving op het gebied van treasury <input type="checkbox"/> Opstellen liquiditeitsplanning <input type="checkbox"/> Opstellen voorstellen voor het aantrekken en uitzetten van liquide middelen <input type="checkbox"/> Toezicht houden op de liquide middelen van de gemeente

	<input type="checkbox"/> Adviseren bij de inrichting van een efficiënte en betrouwbare betalingsorganisatie <input type="checkbox"/> Onderhouden van relaties met financiële instellingen <input type="checkbox"/> Adviseren bij het verstrekken van geldleningen en garanties uit hoofde van de publieke taak <input type="checkbox"/> Het zorg dragen voor verantwoording van de treasuryfunctie in de programmabegroting en de jaarrekening
Functionaris betaalproces (2 <sup>e</sup> handtekeninghouder)	<input type="checkbox"/> Plaatsen tweede handtekening bij het overboeken van saldi tussen bankrekeningen en het afhandelen van het betalingsverkeer
Functionaris betaalproces (1 <sup>e</sup> handtekeninghouder)	<input type="checkbox"/> Plaatsen eerste handtekening bij het overboeken van saldi tussen bankrekeningen en het afhandelen van het betalingsverkeer
Functionaris betaalproces (controleur)	<input type="checkbox"/> Het controleren van de betalingen conform de werkwijze betalingen
Medewerkers financiële administratie	<input type="checkbox"/> Het juist en volledig administreren van de bezittingen, schulden, inkomsten, uitgaven, ontvangsten en betalingen in de financiële administratie <input type="checkbox"/> Afhandelen van het contante en girale betalingsverkeer <input type="checkbox"/> Het overboeken van saldi tussen bankrekeningen
Externe accountant	<input type="checkbox"/> Het in het kader van haar reguliere controletaak adviseren en controleren over de feitelijke naleving van het treasurystatuut

#### 4.3 Bevoegdheden

1. Het college stelt in een apart besluit de treasurer van de gemeente Moerdijk aan.
2. De bevoegdheden met betrekking tot de treasuryfunctie zijn opgenomen in de volgende tabel.

Activiteit	Uitvoering	Autorisatie
Het bepalen van de publieke taken	Treasurer	Gemeenteraad
Verstrekken van geldleningen, borgstellingen en garanties uit hoofde van de publieke taak en indien er geen of onvoldoende zekerheden zijn bedongen door het college	Beleidsmedewerker	Gemeenteraad
Ondertekenen van alle formele stukken (o.a. bankrekeningen openen, sluiten en wijzigen)	Treasurer	Burgemeester
Vaststellen treasurystatuut	Treasurer	College van B&W
Benoemen van de treasurer	Treasurer	College van B&W
Verstrekken van geldleningen, borgstellingen en garanties uit hoofde van de publieke taak en voldoende met zekerheden	Beleidsmedewerker	College van B&W
Het aan-/verkopen van aandelen uit hoofde van de publieke taak	Treasurer	College van B&W
Het aantrekken van kortlopende geldleningen tot € 10 mln.	Treasurer	Teamleider FJI
Het aantrekken van langlopende geldleningen	Treasurer	Teamleider FJI (*)
Betalingsopdrachten voorbereiden en versturen	Administratie	Functionarissen betalingsverkeer
Het uitzetten van overtollige middelen in schatkist	Administratie	Functionarissen betalingsverkeer

(\*) Voordat tot het daadwerkelijk aantrekken van een langlopende geldlening wordt overgegaan vindt afstemming met de Wethouder Financiën plaats.

#### **4.4 Informatievoorziening**

1. Het college van burgemeester en wethouders doet in de paragraaf Financiering van de begroting voorstellen voor het treasurybeleid voor het komende begrotingsjaar.
2. Het college van burgemeester en wethouders legt in de paragraaf Financiering van de jaarrekening verantwoording af over het uitgevoerde treasurybeleid.

### **Hoofdstuk 5 slotbepalingen**

#### **5.1 Inwerkingtreding**

1. Dit treasurystatuut treedt (met terugwerkende kracht) in werking op 1 januari 2023.
2. Vanaf 1 januari 2023 wordt het "treasurystatuut 2011 gemeente Moerdijk" ingetrokken.
3. Dit statuut wordt aangehaald als Treasurystatuut gemeente Moerdijk.

#### **5.2 Ondertekening**

*Vastgesteld in de vergadering van het college van burgemeesters en wethouders van de gemeente Moerdijk van 18 juli 2023*

*De gemeentesecretaris  
J.C. Slagboom*

*De burgemeester  
A.J. Moerkerke*

## Bijlage 1: Begrippenlijst

Achtereervangpositie	Achtergestelde borgstelling (zekerheidsstelling).
Borgtocht	Borgtocht is een overeenkomst waarbij de ene partij (de borg) zich jegens een andere partij (de schuldeiser) verbindt tot nakoming van een verbintenis die een derde (de hoofdschuldenaar) jegens de schuldeiser heeft of zal verkrijgen.
Borgstelling	Zie borgtocht.
Callgeld	Opname of uitzetting van geldmiddelen voor zeer korte termijn (van 1 dag tot 1 week), ook wel daggeld genoemd.
Derivaten	Rente – instrumenten. Financiële instrumenten, belichaamd in contracten waarin de voorwaarden zijn vastgelegd waartegen een transactie op een bepaald moment zal of kan plaatsvinden en waarvan de waarde afhankelijk is van één of meer onderliggende activa, referentieprijzen of indices. Zie ook "rente-instrumenten".
EMU-saldo	De referentiewaarde voor het vorderingensaldo van de overheid. Het vorderingensaldo (-tekort) van de overheid mag niet hoger zijn dan 3% van de EMU-norm. De EMU-norm is vastgelegd in artikel 104C en het daarop gebaseerde 5 <sup>de</sup> protocol van het Verdrag betreffende de Europese Unie.
Financiële onderneming	Een onderneming die in een lidstaat het bedrijf van kredietinstelling mag uitoefenen, beleggingsdiensten mag verlenen, beleggingsinstellingen mag beheren, rechten van een deelneming in een beleggingsmaatschappij mag aanbieden of het bedrijf van verzekeraar mag uitoefenen.
Kasgeldlening	Opname of uitzetting van geldmiddelen voor korte termijn van 1 week tot 12 maanden).
Kasgeldlimiet	Een bedrag ter grootte van een percentage van het totaal van de jaargroting bij aanvang van het jaar. Het percentage wordt bij ministeriële regeling vastgesteld.
Kortlopend	Termijn kleiner dan 1 jaar.
Kredietrisico	Het risico dat uitgezette (belegde) middelen niet worden terugontvangen.
Langlopend	Termijn gelijk aan of groter dan 1 jaar.
Lidstaat	Staat die lid is van de Europese Unie of een andere staat die partij is bij de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte.
Liquiditeitsplanning	Een prognose van de inkomende en uitgaande geldstromen.
Liquiditeitsbehoefte	Behoefte aan geldmiddelen.
Nettingovereenkomst	Een overeenkomst op grond waarvan de wederzijdse verplichtingen tussen partijen verrekend worden waardoor wordt bepaald wat de ene partij per saldo aan de andere partij verschuldigd is.
Obligatie	Verhandelbare schuldbekentenis als onderdeel van een obligatielening uitgegeven door de overheid of een bedrijf.
Onderhandse lening	Een lening waarbij de voorwaarden in onderling overleg met de geldgevende partij worden overeengekomen. Een dergelijke lening is moeilijk verhandelbaar.
Rating	Kredietwaardigheidsbeoordeling van debiteuren door instituten zoals Moody's, Standard & Poors (S&P) en Fitch. Een rating is de inschatting van de kans op wanbetaling bij toekomstige rente- en aflossingsbetalingen. Een hogere rating houdt een betere kredietwaardigheid in. Een overzicht van ratings is opgenomen in bijlage 2.
Rekening courant	Lopende rekening bij een bank.
Rente-instrumenten	Afgeleide financiële instrumenten om posities af te schermen of in te dekken. Het betreft verhandelbare contracten ten aanzien van bepaalde rechten of verplichtingen met als onderliggende waarde een geldlening of belegging. Niet de geldlening zelf wordt verhandeld, maar bijvoorbeeld het recht deze te kopen of verkopen tegen vooraf bepaalde voorwaarden. Ook het recht om op een toekomstig tijdstip de rente vast te stellen op een bepaalde wijze kan in een contract worden geregeld. Zie ook "Derivaten".
Rentetypische looptijd	Het tijdsinterval gedurende de looptijd van een geldlening, waarin op basis van de leningvoorwaarden van de geldlening sprake is van een door de verstrekker van de geldlening niet beïnvloedbare constante rentevergoeding.
Renterisico	Het effect op de financiële resultaten van de gemeente voortvloeiende uit renteontwikkelingen.
Renterisicobeheer	Spreiding van toekomstige renterisico's op korte en lange termijn ter voorkoming van overmatige blootstelling aan renteontwikkelingen.
Renterisiconorm	Een bedrag ter grootte van een percentage van de totale vaste schuld bij aanvang van het jaar. Het percentage wordt bij ministeriële regeling vastgesteld.
Rentevisie	Toekomstverwachting over de renteontwikkelingen.
Risicobeheer	De uitvoering van het risicomanagement.
Schatkistbankieren	Regeling waarbij de decentrale overheden overtollige middelen verplicht moeten aanhouden in 's Rijkschatkist.
Solvabiliteitsratio	Geeft de verhouding weer tussen het eigen vermogen en het vreemd vermogen. Dit wordt gebruikt om inzicht te krijgen in de financiële positie.
SVN	Stichting Stimuleringsfonds Volkshuisvesting Nederlandse gemeenten.
Treasury	Alle activiteiten die zich richten op het sturen en het beheersen van, het verantwoorden over en het toezicht houden op de financiële vermogenswaarden, de financiële stromen, de financiële posities en de hieraan verbonden risico's.
Treasurybeleid	Uitgangspunten, doelstellingen, richtlijnen en limieten, organisatorische en administratieve kaders, de informatievoorziening en de administratieve organisatie ter uitvoering van de treasuryfunctie.
Treasurystatuut	Hierin wordt het treasurybeleid vastgelegd.
Vaste schuld	Alle aangegane geldleningen met een rentetypische looptijd van één jaar of langer bij aangaan van de lening plus de ontvangen waarborgsommen.



Vastrentende waarden

Effecten waarbij gedurende de looptijd een vast bedrag aan rente wordt uitgekeerd en waarbij aan het eind van de looptijd de hoofdsom wordt terugbetaald. Voorbeelden hiervan zijn obligaties en spaarbewijzen.

## Bijlage 2: Overzicht ratings

Een overzicht van de beoordelingsrapporten over waarderingen wordt periodiek geactualiseerd op de website van de BNG Bank NV <https://www.bngbank.com/Ratings/Rating-Reports>.

Moody's		Standard & Poor's		Fitch		
Lang	Kort	Lang	Kort	Lang	Kort	
Aaa	P-1	AAA	A-1+	AAA	A1+	Prime
Aa1		AA+		AA+		High grade
Aa2		AA		AA		
Aa3		AA-		AA-		
A1		A+	A-1	A+	A1	Upper Medium grade
A2		A		A		
A3	P-2	A-	A-2	A-	A2	Lower Medium grade
Baa1		BBB+		BBB+		
Baa2	P-3	BBB	A-3	BBB	A3	
Baa3		BBB-		BBB-		
Ba1	Not Prime	BB+	B	BB+	B	Non Investmentgrade speculative
Ba2		BB		BB		
Ba3		BB-		BB-		
B1		B+		B+		Highly Speculative
B2		B		B		
B3		B-		B-		
Caa		CCC+		C		
Ca	CCC	Extremely speculative				
C	CCC-	In default with little prospect for discovery				
/		D	/	DDD	/	In default
/				DD		
/				D		