



PROVINCIE  UTRECHT

Treasury

FAC 17 april 2024

Eric Philips



Treasury Aanleiding

- FAC 30 augustus 2023 en PS 20 september 2023
- Vaststelling Treasurystatuut inclusief:
 - Amendement 5, totaalfinanciering
 - Amendement 7, nominaal garantiebedrag
- Toezegging:
 - Verdiepende Infosessie 1^e kwartaal 2024 over werking Treasurystatuut en -beleid waarin ook ingezoomd wordt op de informatiebehoefte van de Staten tbv de paragraaf Bedrijfsvoering.
- Ontwikkeling:
 - Financieringsbehoefte neemt toe om ambities en investeringen te kunnen realiseren



Treasury Agenda

- Over Treasury (algemeen)
 - Wat is Treasury
 - Wettelijke kaders
 - Rol PS en GS
 - Specifieke onderwerpen:
- Treasury bij de provincie
 - Wie doe wat
 - Ambtelijk mandaat
 - Keuze financiering
 - Liquiditeitsprognose
 - Buffer € 30 mln.
 - Informatievoorziening naar PS



Treasury Algemeen

- Wat is treasury
 - Alle activiteiten gericht op besturen, beheersen, verantwoorden en toezicht houden op de volgende factoren:
 - Financiële vermogenswaarden
 - Financiële geldstromen (kasbeheer)
 - Financiële posities (korte en lange termijn)
 - Hieraan verbonden risico's



Treasury Algemeen

- Wettelijke kaders
 - Provinciewet:
 - Financiële verordening
 - Besluit Begroting en Verantwoording (BBV)
 - Paragrafen Financiering en Weerstandsvermogen
 - Balans > inrichting en toelichting
 - Notities zoals Rentenotitie 2023
 - Wet financiering decentrale overheden (Wet fido)
 - Regelgeving verbonden aan de Wet fido
 - Regelgeving betreffende Staatssteun



Treasury Algemeen

- Wet fido
 - Bedachtzaam (prudent) omgaan met publieke middelen
 - Risicobeheersing: kasgeldlimiet en renterisiconorm
 - Garantstelling en leningverstrekking
 - Regeling schatkistbankieren decentrale overheden



Treasury Algemeen

- Rol PS en GS:
 - PS: Kaderstellend en controlerend:
 - Financiële verordening
 - Treasurystatuut
 - Nota Financieringsbeleid
 - Stellen de Programmabegroting en Jaarrekening vast
 - GS: uitvoerende besluiten:
 - Treasurystrategie
 - Mandaatregeling
 - Politiek eindverantwoordelijk



Treasury Algemeen

- Taken Treasury:
 - Het verzekeren van duurzame toegang tot financiële markten tegen acceptabele condities, zodat er altijd voldoende middelen zijn om de provinciale taken uit te kunnen voeren;
 - Het streven naar een optimale financieringsstructuur tegen zo laag mogelijke lasten, rekening houdend met de daarbij behorende risico's en wet- en regelgeving;
 - Adviseren bij financieringsvraagstukken;
 - Het tijdig aantrekken van voldoende financieringsmiddelen;
 - Het bewaken van de ontwikkeling van de (netto) schuldpositie



Treasury Algemeen

- Specifiek:
- Paragraaf Financiering in de Programmabegroting
 - Verwachte liquiditeitsontwikkeling begrotingsjaar
 - Kasgeldlimiet > grens aan omvang korte financiering
> 7% van begrotingstotaal
 - Renterisiconorm > betrekking op contractuele renteherziening en aflossing vaste schuld
- Paragraaf Weerstandsvermogen: Financiële kengetallen >schuld
 - Netto schuldquote: weerspiegelt het niveau van de schuldenlast van onze provincie ten opzichte van de eigen middelen en geeft een indicatie van de druk van de rentelasten en de aflossingen op de exploitatie
- Kengetallen dienen in samenhang beoordeeld te worden



Treasury Algemeen

- Specifiek:
- Schatkistbankieren
 - De provincie Utrecht moet schatkistbankieren;
 - Schatkistbankieren is gebaseerd op het principe van zero balancing. Dit betekent dat op het eind van de dag het saldo op een bankrekening aan het eind van de dag wordt afgerond of juist aangevuld tot nul;
 - De provincie mag overtollige middelen (spaargeld) alleen in rekening courant en via deposito's bij de schatkist aanhouden of uitlenen aan andere overheden.



Treasury Algemeen

- Specifiek:
 - Rente:
 - Geldmarkt < 1 jaar
 - Kapitaalmarkt > 1 jaar
 - Europese centrale bank (ECB)
 - Euribor = rentetarief waartegen een groot aantal Europese banken elkaar leningen in euro's verstrekken
 - Nu: omgekeerde rentestructuur > kort geld is duurder dan lang geld
 - Rentenotitie 2023 BBV:
 - Opnemen werkelijke rentelasten in begroting en jaarrekening
 - Toerekenen rentelasten aan programma's middels percentage renteomslag
 - Richtlijnen verplicht vanaf begroting 2025
 - Aflossing: Lineair of annuïtair, tussentijdse aflossen of eind looptijd



Treasury Provincie

- Uitgangspunt:
 - Totaal financiering > vaststelling Treasurystatuut 2023
 - Geen leningen per aparte investering dus geen directe relatie tussen investering en rentelasten afgesloten lening(en)
 - Rentelasten worden omgeslagen met renteomslag



- Ambtelijk mandaat

Treasurer

- Voorbereiden aantrekken van gelden en voorbereiden afsluiten van overige treasury-transacties;
- Mondeling communiceren met financiële; contractspartijen
- Schatkistbankieren.

Teamleiders Fin 1 + 2

- Aantrekken van gelden in callgeld, kasgeld, rekening-courant.

Directeur BIO

- Aantrekken van gelden in overige varianten;
- Voeren van correspondentie inzake treasury, zowel intern als extern.

Algemeen Directeur

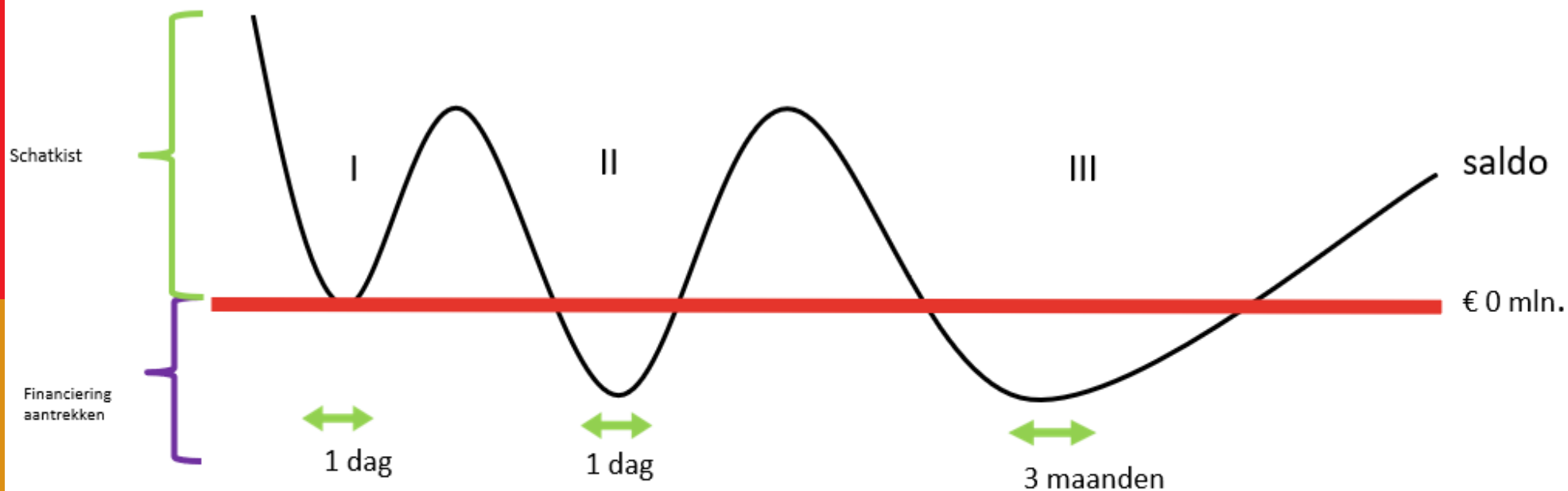
- Alles wat niet onder links genoemde treasury activiteiten valt.

Ambtelijke treasury commissie > in ontwikkeling

- Het bespreken van de treasury-uitvoering en overige relevante treasury aspecten gedurende de voorafgaande periode;
- Het bespreken van beleids- en financieringsvoornemens en overige relevante treasury aspecten voor de komende periode. Inclusief de liquiditeitsprognose;
- De samenstelling van de treasury commissie wordt ambtelijk nader bepaald;
- De treasury commissie komt minimaal twee maal per kalenderjaar bijeen. De notulen worden ter kennisname gedeeld met de directie;
- De treasury commissie is geen besluitvormend orgaan en heeft enkel een ambtelijke adviesfunctie.



- Keuze financiering



Debat 20 september:

- Wanneer is de inzet van een financieringsinstrument noodzakelijk?
- Welk instrument kan dan het beste ingezet worden?



- Liquiditeitsprognose:
 - Is een momentopname
 - Opgesteld met de tot dan toe bekende informatie (begin april)

Liquiditeitsplanning (bedragen x € 1.000)														
	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024
	januari	februari	maart	Q1	april	mei	juni	Q2	juli	augustus	september	Q3	Q4	totaal
	werkelijk	werkelijk	werkelijk	werkelijk	prognose	prognose	prognose	prognose	prognose	prognose	prognose	prognose	prognose	
Beginsaldo RC RABO en overig	100	76	81	100	93	93	93	93	93	93	93	93	93	100
Beginsaldo Schatkist Ministerie Fin	25.585	39.746	21.823	25.585	14.401	-12.058	-20.353	14.401	17.790	7.822	2.041	17.790	-5.283	25.585
1. Totaal beginstand kaspositie	25.685	39.822	21.904	25.685	14.494	-11.966	-20.261	14.494	17.883	7.915	2.134	17.883	-5.190	25.685
2. Totaal Operationele kasstroom	16.961	-8.391	12.764	21.334	-19.704	-2.889	7.415	-15.178	2.184	6.620	5.079	13.883	64.671	84.710
3. Totaal investeringen kasstroom	-1.221	-7.527	-5.174	-13.922	-5.406	-5.406	-5.406	-16.217	-12.402	-12.402	-12.402	-37.206	-20.179	-87.524
4. Totaal Financiering kasstroom	-1.604	-2.000	-15.000	-18.604	-1.350	0	36.134	34.784	250	0	0	250	-1.350	15.081
5. Totaal mutaties 2+3+4	14.136	-17.918	-7.410	-11.192	-26.460	-8.295	38.144	3.389	-9.968	-5.782	-7.323	-23.073	43.142	12.267
Totaal liquiditeitsplanning 1+5	39.822	21.904	14.494	14.494	-11.966	-20.261	17.883	17.883	7.915	2.134	-5.190	-5.190	37.952	37.952



- Liquiditeitsprognose: operationele kasstroom Q1

	2024	2024	2024	2024
	januari	februari	maart	Q1
	werkelijk	werkelijk	werkelijk	werkelijk
Operationele kasstroom				
<i>Inkomsten</i>				
Provinciefonds	25.300	25.300	25.300	75.899
Specifieke uitkeringen (SPUK)	0	0	23.358	23.358
Motorrijtuigenbelasting	11.891	12.864	11.534	36.289
Dividend			0	0
Overig (huur,pacht enz)	20.434	1.872	3.234	25.540
			0	0
<i>Uitgaven</i>			0	0
Salarissen en werkgeverlasten	-8.050	-8.269	-8.252	-24.571
Subsidies	-14.187	-26.105	-15.741	-56.033
Leveranciers en diensten derden	-2.707	-14.052	-26.669	-43.428
Boeking crediteuren december	-15.720		0	-15.720
2. Totaal Operationele kasstroom	16.961	-8.391	12.764	21.334



- Liquiditeitsprognose: investeringen Q1

	2024	2024	2024	2024
	januari	februari	maart	Q1
	<i>werkelijk</i>	<i>werkelijk</i>	<i>werkelijk</i>	<i>werkelijk</i>
Investeringen kasstroom				
MIP Mobiliteit	-1.211	-7.344	-3.424	-11.979
MIP Bedrijfsvoering	0	-181	-1.078	-1.259
MIG Grondzaken	-10	-2	-672	-684
3. Totaal investeringen kaststroom	-1.221	-7.527	-5.174	-13.922



- Liquiditeitsprognose: Financiering Q1

	2024	2024	2024	2024
	januari	februari	maart	Q1
	werkelijk	werkelijk	werkelijk	werkelijk
Financiering kasstroomb				
Deelnemingen	0	-2.000	-15.000	-17.000
Kasgeldlening				0
Vaste geldlening				0
Rente o/g				0
Aflossing o/g				0
Rente u/g				0
Aflossing u/g				0
Rente Schatkistbankieren				0
BTW compensatiefonds				0
Ondernemers BTW	-1.604			-1.604
4. Totaal Financiering kasstroomb	-1.604	-2.000	-15.000	-18.604



Treasury Provincie

- Buffer € 30 mln. genoemd in Treasurystrategie
 - We gaan niet lenen om buffer aan te houden
 - We lenen om genoeg liquiditeiten te hebben voor de activiteiten die we moeten doen
 - Onderbouwing liquiditeitsprognose
- Op basis prognose is op 4 april een kasgeldlening aangetrokken van € 20 mln., voor 3 maanden, rente 3,96%

Kasgeldlimiet € 38 mln.

- Liquiditeitsprognose: doorontwikkeling meerjarige prognose gebaseerd o.a. op de Meerjaren Investeringsplannen (MIP)
- Ontwikkeling: toename investeringen in komende jaren
 - Programmabegroting 2024 > paragraaf Financiering en geprognosticeerde balans
 - Rentepost opgenomen voor 2024 -2027



Treasury Provincie

- Informatievoorziening over Treasury naar PS:
 - P&C-documenten:
 - In begroting en jaarrekening
 - Paragraaf Financiering
 - Paragraaf Weerstandsvermogen met de financiële kengetallen
 - In hoofdstuk financiële positie, een onderdeel over Treasury
- Najaar evaluatie over Treasury (wijze n.t.b.)



Treasury Afsluiting

Zijn er nog vragen of opmerkingen?