



Datum : 1 april 2003
Dienst/sector : concernstaf
Registratienummer : 2003 CGC000120i

Nummer : PS2003BEM22
Commissie : Bestuur en Middelen
Portefeuillehouder: J.G.P. van Bergen

Titel : aanpassing bijlage organisatieverordening artikel 30 derde lid

Inhoudsopgave-

Ontwerpbesluit	pag. 3
Toelichting	pag. 5
Bijlage(n):	pag.-

Op 12 maart 2003 heeft de provincie een voorschot ontvangen van de te ontvangen Remu-gelden. In totaal is het genoemde bedrag € 249,375mln.

In november 2001 is een aantal aanpassingen in ons financieringsstatuut ingevoegd door wijziging van de organisatieverordening. Met dit financieringsstatuut is nog goed te werken. Aan Schretlen is gevraagd of ons huidige financieringsstatuut toereikend is voor de komende Remu-gelden. Zij hebben geadviseerd meer ruimte te creëren voor beleggingen in Eurozone. De reden om dit te doen is om meer spreiding in de belegging te kunnen aanbrengen en daarnaast is het beleggen in een grotere markt eenvoudiger. Hiertoe stellen zij voor om de Eurozone te verdelen in landen die zowel van Moody's en als S&P een AAA-rating hebben gekregen en de overige Eurolanden. Voor de AAA-rated eurolanden kunnen dezelfde maximale grenzen gaan gelden als welke nu gelden voor Nederland in het huidige statuut. De aanpassingen passen binnen de wet Fido en met deze uitbreiding in de Eurozone bereikt de provincie dezelfde risicobeheersing, er kan zelfs meer gespreid worden. In het ontwerp-besluit zijn de exacte wijzigingen hiervan aangegeven in de tabellen van ons financieringsstatuut. De reden om dit te doen is om meer spreiding in de beleggingen te kunnen aanbrengen én flexibiliteit. Deze aanpassingen dienen door PS te worden vastgesteld. Zie hiervoor het ontwerp-besluit.

Besluit

Besluit van provinciale staten van Utrecht van 7 april 2003, houdende vervanging van de bijlage als bedoeld in artikel 30, derde lid, van de organisatieverordening provincie Utrecht.

Provinciale staten van Utrecht;

Op het voorstel van gedeputeerde staten van 18 maart 2003, concernstaf, nummer 2003CGC000120i;

Besluiten:

De Organisatieverordening provincie Utrecht wordt als volgt gewijzigd.

De bijlage bij de Organisatieverordening provincie Utrecht 1999 wordt vervangen door de bij dit besluit behorende bijlage.

Dit besluit treedt in werking met ingang van de dag na de datum van uitgifte van het provinciaal blad waarin het wordt geplaatst.

voorzitter,

griffier,

Toelichting: overzicht van de voorgestelde aanpassingen in ons huidige financieringsstatuut (Dit financieringsstatuut is ter informatie bijgevoegd, dit is vastgesteld op 10 december 2001).

Tabel 1.

Tabel van toegestane minimale en maximale uitzettingen bij groepen geldnemers op zowel de geldmarkt en de kapitaalmarkt onderverdeeld naar kredietwaardigheid.

Hierin zijn geen aanpassingen nodig.

Rating		Geldmarkt (looptijd < 2 jaar)		Kapitaalmarkt (looptijd 2<10 jaar)	
Moody's	S&P	In % van de geldmarktbeleggingen.		In % de kapitaalmarktbeleggingen.	
		Minimum	Maximum	Minimum	Maximum
Aaa	AAA	25%	100 %	25%	100%
Aa1/2/3	AA+/-	0%	75 %	0%	75%
A1/2/3	A+/-	0%	20 %	0%	20%
Baa1/2/3	BBB+/-	0%	0 %	0%	0%
Ba1/2/3	BB+/-	0%	0 %	0%	0%

Tabel 2.

Tabel met verdeling vastrentende waarden naar regio.

Voorstel is om meer ruimte te creëren voor beleggingen in de Eurozone. De reden om dit te doen is om meer spreiding in de belegging te kunnen aanbrengen. Daarnaast is het beleggen in een grotere markt eenvoudiger.

Hiertoe wordt voorgesteld de Eurozone te verdelen in landen die zowel van Moody's als S&P een AAA-rating hebben gekregen en de overige Euro-landen. Zie onderstaande tabel.

Nr.	Land	Rating	
		Moody's	S&P
	Eurozone AAA		
1	Nederland	Aaa	AAA
2	Oostenrijk	Aaa	AAA
3	Finland	Aaa	AAA
4	Frankrijk	Aaa	AAA
5	Duitsland	Aaa	AAA
6	Ierland	Aaa	AAA
	Eurozone overige landen		
7	Spanje	Aaa	AA+
8	België	Aa1	AA+
9	Italië	Aa2	AA
10	Portugal	Aa2	AA
11	Griekenland	A1	A

Voor de AAA-rated eurolanden kunnen dezelfde maximale grenzen gaan gelden als welke nu gelden voor Nederland in het huidige statuut.

Het voorstel is om het maximaal toegestane percentage beleggingen in de overige Euro landen te verlagen van 30% naar 20%. Hiermee geeft je aan dat je er eigenlijk niets mee wilt maar uitsluiten ook niet helemaal. Stel dat een AAA/Aaa-land bij een van de ratingbureau's naar AA gaat dan is er een vangnet.

Voor de uitzettingen in de geldmarkt stellen wij voor het maximale toegestane beleggingen te verhogen van 0% naar 20%. De reden zijn hetzelfde als voor de kapitaalmarkt, grotere markt, spreiding en vangnet.

De tabel wordt dan:

2. Tabel met verdeling vastrentende waarden naar regio.

Landen	Geldmarkt (looptijd < 2 jaar)		Kapitaalmarkt (looptijd 2< 10 jaar)	
	Minimum	Maximum	Minimum	Maximum
Eurozone AAA-landen zone	100% wordt 80%	100%	70% wordt 80%	100%
Eurozone overige landen	0%	0 wordt 20%	0%	30% wordt 20%
Overig Europa	0%	0%	0%	0%
Overig wereld	0%	0%	0%	0%

Tabel 3.

Tabel met grenzen per individuele debiteur onderverdeeld in geldmarkt en kapitaalmarkt.

Middels deze tabel en de grenzen worden de limieten per individuele debiteur beheerst. Wanneer met een steeds groter bedrag op een kleine markt wordt belegd dan stijgen ook de absolute bedragen per individuele debiteur. Het openen van een grotere markt (alle Eurozone AAA-landen) geeft de mogelijkheid om in meer debiteuren te beleggen. De maxima per individuele debiteur kunnen daarom omlaag. Dit is vooral van toepassing voor AA-debiteuren. Het voorstel is:

Rating		Geldmarkt (looptijd < 2 jaar) Maximum percentage van de geldmarktbeleggingen per individuele debiteur	Kapitaalmarkt (looptijd 2<10 jaar) Maximum percentage van de kapitaalmarktbeleggingen per individuele debiteur
Moody's	S&P		
Eurozone AAA-landen zone			
Aaa	AAA	60%	40% wordt 40%
Aa1/2/3	AA+/-	35%	20% wordt 10%
A1/2/3	A+/-	10%	2,5% blijft 2,5%
Baa1/2/3	BBB+/-	0%	0% 0
Eurozone overige landen			
Aaa	AAA	0% wordt 20%	40% wordt 20%
Aa1/2/3	AA+/-	0% wordt 5%	20% wordt 5%
A1/2/3	A+/-	0% blijft 0%	2,5% wordt 0%
Baa1/2/3	BBB+/-	0%	0%
Overig Europa		0%	0%
Overig wereld		0%	0%

Bijlage als bedoeld in artikel 30, derde lid, van de Organisatieverordening provincie Utrecht 1999.

In de onderstaande tabellen zijn de limieten aangegeven tot waar eventueel minimaal en in welk geval maximaal geld kan worden uitgezet bij (groepen van) toegestane geldnemers. De Rijksoverheid, de decentrale overheden en de overheidsgegarandeerde instellingen worden gezien als AAA-debiteuren.

Tabel 1.

Tabel van toegestane minimale en maximale uitzettingen bij groepen geldnemers op zowel de geldmarkt en de kapitaalmarkt onderverdeeld naar kredietwaardigheid.

Rating Moody's	S&P	Geldmarkt (looptijd < 2 jaar)		Kapitaalmarkt (looptijd 2<10 jaar)	
		In % van de geldmarktbeleggingen.		In % de kapitaalmarktbeleggingen.	
		Minimum	Maximum	Minimum	Maximum
Aaa	AAA	25%	100 %	25%	100%
Aa1/2/3	AA+/-	0%	75 %	0%	75%
A1/2/3	A+/-	0%	20 %	0%	20%
Baa1/2/3	BBB+/-	0%	0 %	0%	0%
Ba1/2/3	BB+/-	0%	0 %	0%	0%

Tabel 2.

Tabel met verdeling vastrentende waarden naar regio.

Landen	Geldmarkt (looptijd < 2 jaar)		Kapitaalmarkt (looptijd 2< 10 jaar)	
	Minimum	Maximum	Minimum	Maximum
Eurozone AAA-landen zone	80%	100%	80%	100%
Eurozone overige landen	0%	20%	0%	20%
Overig Europa	0%	0%	0%	0%
Overig wereld	0%	0%	0%	0%

Tabel 3.

Tabel met grenzen per individuele debiteur onderverdeeld in geldmarkt en kapitaalmarkt.

Rating		Geldmarkt (looptijd < 2 jaar)	Kapitaalmarkt (looptijd 2<10 jaar)
Moody's	S&P		
		Maximum percentage van de geldmarktbeleggingen per individuele debiteur	Maximum percentage van de kapitaalmarktbeleggingen per individuele debiteur
Eurozone AAA-landen zone			
Aaa	AAA	60%	40%
Aa1/2/3	AA+/-	35%	10%
A1/2/3	A+/-	10%	2,5%
Baa1/2/3	BBB+/-	0%	0%
Eurozone overige landen			
Aaa	AAA	20%	20%
Aa1/2/3	AA+/-	5%	5%
A1/2/3	A+/-	0%	0%
Baa1/2/3	BBB+/-	0%	0%
Overig Europa		0%	0%
Overig wereld		0%	0%