

Bijlage 1 Begrippenkader

In dit statuut wordt verstaan onder:

- Commercial Paper (CP) Vastrentende waarden met een looptijd van maximaal 2 jaar die tussentijds verhandelbaar zijn;
- Daggeld Deposito voor één dag tegen de op de betreffende dag geldende rente (ook wel Call-geld genoemd);
- Derivaten Financiële instrumenten die hun bestaan ontleen aan een bepaalde onderliggende waarde. De onderliggende waarden kunnen financiële producten, zoals leningen of obligaties zijn. Derivaten worden onder andere gebruikt om renterisico's te sturen en financieringskosten te minimaliseren;
- Financiering Het aantrekken van benodigde financiële middelen. Deze middelen kunnen bestaan uit zowel eigen vermogen als vreemd vermogen;
- Geldstromenbeheer Al die activiteiten die nodig zijn om liquiditeiten te transfereren zowel binnen de organisatie zelf als tussen de organisatie en derden (betalingsverkeer);
- Gesloten positie De onderliggende waarde waarop het derivaat betrekking heeft, heeft gelijke modaliteiten (in omvang, looptijd) als de bijbehorende financieringsbehoefte of bijbehorende overtollige middelen. Van belang is dat het derivaat geen groter risico met zich meebrengt dan het risico dat ermee wordt afgedekt. Van het laatste kan sprake zijn indien onzekerheid bestaat over de modaliteiten van een toekomstige financieringsbehoefte of overschot;
- Kasgeld Kortlopende leningen zonder tussentijdse aflossingen tegen veelal specifieke voorwaarden en met een looptijd korter dan twee jaar;
- Koersrisico Het risico dat de financiële activa van de organisatie in waarde verminderen door negatieve koersontwikkelingen;
- Kredietrisico De risico's op een waardedaling van een vordering ten gevolge van het niet (tijdig) na kunnen komen van de verplichtingen door de tegenpartij als gevolg van insolventie of deficit;
- Liquiditeitenbeheer Het financieren en uitzetten van middelen voor een periode tot één jaar;
- Liquiditeitsplanning Een gestructureerd overzicht van de toekomstige inkomsten en uitgaven ingedeeld per tijdseenheid;
- Medium Term Notes (MTN) Vastrentende waarden met een looptijd van tussen de 2 en 10 jaar, die tussentijds verhandelbaar zijn;
- Onderhandse lening Lening waarbij de voorwaarden van de lening in onderling overleg met de geldgevende partij kunnen worden vastgesteld;
- Relatiebeheer Het omvat het onderhouden van relaties met ondernemingen, waarmee in het kader van de uitvoering van het treasurybeleid contacten worden onderhouden;
- Renterisico Het gevaar van ongewenste veranderingen van de (financiële) resultaten van de gemeente door rentewijzigingen. Ongunstige rentecondities kunnen verstrekkende gevolgen hebben voor de financiële gezondheid van de organisatie. De renterisico's zijn onder te verdelen in primaire en secundaire risico's. Onder het *primaire renterisico* wordt verstaan het gevaar van rentestijgingen als sprake is van financiering tegen een variabele rente. Stijging van de rente betekent hogere kosten. Het omgekeerde geldt bij beleggingen. Onder het *secundaire renterisico* wordt verstaan het niet kunnen profiteren van een gunstige renteontwikkeling omdat de rente voor een langere periode vaststaat;

- Rentetypische looptijd Het tijdsinterval gedurende de looptijd van een geldlening, waarin op basis van de voorwaarden van de geldlening sprake is van een door de verstrekker van de geldlening niet beïnvloedbare, constante rentevergoeding;
- Rentervisie Toekomstverwachting over de rente-ontwikkeling;
- Treasurybeheer De uitvoering van de treasuryfunctie binnen de kaders van het treasurystatuut;
- Treasurybeleid Vastlegging van de uitgangspunten, doelstellingen, richtlijnen en limieten, de organisatorische en administratieve kaders, de informatievoorziening en de administratieve organisatie ter uitvoering van de treasuryfunctie;
- Treasuryfunctie De treasuryfunctie omvat alle activiteiten die zich richten op het besturen en 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. De treasuryfunctie bestaat uit verschillende deelfuncties: risicobeheer, financiering, uitzettingen, kasbeheer;
- Paragraaf Financiering Het begrotingsonderdeel cq rekeningsonderdeel waarin het beleid voor het komende jaar wordt vastgelegd resp. waarin verantwoording wordt afgelegd van de realisatie van het voorgenomen beleid;
- Treasurystatuut Het document waarin de beleidsmatige infrastructuur voor de uitvoering van de treasuryfunctie is vastgelegd;
- Uitzetting Het tijdelijk toevertrouwen van liquiditeiten aan derden tegen vooraf overeengekomen condities en bedingen. Kortlopende uitzettingen hebben betrekking op een periode tot één jaar en langlopende uitzettingen hebben betrekking op een periode van één jaar of langer.

Bijlage bij het treasurystatuut 2011 d.d. 20 juli 2011

In het treasurystatuut d.d. 26 augustus 2008 werden bepaalde treasurybegrippen verwoord die in het nieuwe treasurystatuut niet meer voorkomen. Ze worden in de wet- en regelgeving, waarnaar in het statuut verwezen wordt, beschreven en daarom hoeven ze in het nieuwe statuut niet meer opgenomen te worden.

Een drietal van deze begrippen wordt toch, vanwege het belang daarvan, in deze bijlage beschreven:

Kasgeldlimiet	<p>Een bedrag ter grootte van een percentage van het totaal van de jaarbegroting van het openbare lichaam bij aanvang van het jaar.</p> <p>In de Wet financiering decentrale overheden (Fido) staat dit in artikel 1 sub f. In artikel 3, eerste lid, van genoemde wet staat: onze Ministers stellen bij ministeriële regeling een percentage voor de berekening van de kasgeldlimiet vast.</p> <p>In artikel 2, eerste lid, van de Uitvoeringsregeling financiering decentrale overheden staat: voor de openbare lichamen wordt het percentage, als bedoeld in artikel 3, eerste lid, van de wet (Fido) als volgt vastgesteld: voor de gemeenten: 8,5%.</p> <p>Dit is de tekst per 1 juli 2011.</p>
Renterisiconorm	<p>Een bedrag ter grootte van een percentage van het totaal van het begrotingstotaal van het openbare lichaam bij aanvang van het jaar.</p> <p>In de Wet financiering decentrale overheden (Fido) staat dit in artikel 1 sub h. In artikel 5, eerste lid, van genoemde wet staat: onze Ministers stellen bij ministeriële regeling een percentage voor de berekening van de renterisiconorm en een minimumbedrag voor de renterisiconorm vast, alsmede regels ten aanzien van de bepaling van het renterisico op het begrotingstotaal.</p> <p>In artikel 2, tweede lid, van de Uitvoeringsregeling financiering decentrale overheden staat: voor de openbare lichamen wordt het in artikel 5 van de wet (Fido) genoemde percentage als volgt vastgesteld: voor de gemeenten: 20%.</p> <p>Dit is de tekst per 1 juli 2011.</p>
Rating	<p>De inschatting van de kans op eventuele wanbetalingen bij toekomstige rente- en aflossingsbetalingen op schuldpapier.</p> <p>De ratingeisen in de Ruddy zijn aangescherpt en er is nu ook een differentiatie naar looptijd in opgenomen.</p> <p>In artikel 2, eerste lid, van de Ruddy staat openbare lichamen zetten, al dan niet tegen waardepapieren, slechts gelden uit bij en gaan slechts verbintenissen met betrekking tot financiële derivaten aan met financiële ondernemingen die:</p> <ul style="list-style-type: none">- a. gevestigd zijn in een lidstaat die tenminste beschikt over een AA-rating afgegeven door tenminste twee ratingbureaus; en- b. voor henzelf of voor de door hen uitgegeven waardepapieren kunnen aantonen dat ze tenminste over een AA-minusrating beschikken, afgegeven door tenminste twee ratingbureaus. <p>In artikel 2, tweede lid, van de Ruddy staat indien de gelden worden uitgezet of de verbintenissen met betrekking tot financiële derivaten worden aangegaan voor een periode van drie maanden of korter, tonen deze financiële ondernemingen aan dat ze, in afwijking van het eerste lid, onderdeel b, voor henzelf of voor de door hen uitgegeven waardepapieren tenminste over een A-rating, afgegeven door tenminste twee ratingbureaus beschikken.</p> <p>In artikel 2, derde lid, van de Ruddy staat het eerste en tweede lid zijn niet van toepassing op uitzettingen tegen waardepapieren waarvoor een solvabiliteitsratio van 0 procent geldt.</p>