

BIJLAGE 1 : VERKLARING OMTRENT IN HET TREASURYSTATUUT C.Q. HET UITVOERINGSBESLUIT, GEHANTEERDE BEGRIPPEN:

<i>Begrip</i>	<i>Verklaring</i>
Commercial Paper	Vast rentende waarden, met een looptijd van maximaal 2 jaren, die tussentijds verhandelbaar zijn.
Daggeld	Aangetrokken c.q. uitgezette gelden waarvoor het rentepercentage per dag wordt vastgesteld.
Deposito	Uitgezette gelden met een contractueel overeen gekomen looptijd en een vast rentepercentage gedurende die looptijd.
Eigen vermogen	Het deel van het vermogen dat permanent aanwezig is en als eerste alle risico's draagt die zijn verbonden aan de bedrijfsuitoefening; in casu: Reserves en voorzieningen.
Financiering	Het aantrekken van benodigde financiële middelen. Deze middelen kunnen zowel uit eigen vermogen als vreemd vermogen bestaan.
Garantieproducten	Financiële producten waarbij de garantie bestaat dat tenminste de hoofdsom wordt terugbetaald.
Geldstromenbeheer	Al die activiteiten die nodig zijn om liquiditeiten te transfereren zowel binnen de organisatie zelf als tussen de organisatie en derden (betalingsverkeer) .
Kasgeld	Aangetrokken c.q. uitgezette gelden met een rentetypische looptijd van tenminste één week en maximaal één jaar.
Kasgeldlimiet	Een bedrag, op grond van FIDO, ter grootte van een percentage, thans 8,5%, van het totaal van de jaarbegroting van de gemeente bij aanvang van het jaar.
Kredietwaardigheid	De mate waarin een organisatie, in economische zin, sterk genoeg wordt geacht aan zijn betalingsverplichtingen te voldoen. Aangegeven in een zgn. rating die wordt toegekend door ratingagency's als Standard & Poor, Moodys e.a.
Leningen <ul style="list-style-type: none"> ➤ kortlopend ➤ langlopend 	Opgenomen of uitgezette geldleningen: <ul style="list-style-type: none"> ➤ met een rentetypische looptijd van maximaal één jaar ➤ met een rentetypische looptijd langer dan één jaar.
Liquiditeitenbeheer	De activiteiten die leiden tot het aantrekken en uitzetten van financiële middelen voor een periode van maximaal één jaar.
Liquiditeitsplanning	Een gestructureerd overzicht betreffende de vermoedelijke inkomsten en uitgaven, ingedeeld per tijdseenheid.

Medium Term Notes	Verhandelbare schuldbekentenis aan toonder, met een minimum looptijd van 2 jaar. De MTN maakt deel uit van een programma en wordt veelal uitgegeven door een bank.
Obligatie	Verhandelbare schuldbekentenis als onderdeel van een obligatielening met een vaste looptijd, die is uitgegeven door een organisatie.
Onderhandse geldlening	Een lening waarbij de voorwaarden in onderling overleg met de geldgevende partij tot stand komen.
Publieke taak	De gemeente heeft een eigen verantwoordelijkheid in het afbakenen van hetgeen we tot de publieke taak dienen te rekenen. FIDO geeft wel een beperking in de zin dat het aantrekken en uitzetten van middelen, met uitsluitend als doel het genereren van inkomsten, niet tot de publieke taak mag worden gerekend.
Rating	Kredietwaardigheidsbeoordeling voor debiteuren.
Rekening-courant	Lopende rekening bij een bank waarbij dagelijks mutaties mogelijk zijn in het saldo. Het rentepercentage is vooraf overeen gekomen en kan per dag fluctueren.
Rente-instrumenten ofwel derivaten:	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 te verkopen tegen vooraf bepaalde voorwaarden. Ook het recht op een toekomstig tijdstip de rente vast te stellen op een bepaalde wijze kan in een contract worden geregeld.
➤ Cap	Verschillende vormen lichten we hierna kort toe: Beschermt de koper, bij leningen, tegen hogere rente dan het afgesproken niveau.
➤ Floor	Beschermt de koper, bij beleggen, tegen een lagere rente dan het afgesproken niveau.
➤ FRA	Forward-Rate-Agreement: Het in de toekomst te betalen c.q. te ontvangen rentepercentage wordt per direct, middels overeenkomst, vastgelegd.
➤ Collar	Een combinatie van “Cap” en “Floor”.
➤ Swap	Overeenkomst waarmee partijen vastleggen een serie rentebetalingen te ruilen; vast voor variabel of omgekeerd. De rentetypische looptijd wordt daarmee beïnvloed.
➤ Swaption	Een optie op een Swap.
Risico's:	
➤ koersrisico	Het risico dat financiële activa van de organisatie in waarde vermindert door negatieve koersontwikkelingen.
➤ kredietrisico	Het risico dat de vorderingenpositie verslechtert als gevolg van het niet tijdig kunnen nakomen van verplichtingen door de tegenpartij.
➤ liquiditeitsrisico	Het risico verbonden aan het onvoorzien ontstaan van tekorten of overschotten aan kortlopende financieringsmiddelen.
➤ renterisico	Het risico dat ontstaat door ongewenste veranderingen van de financiële resultaten door rentewijziging.

➤ valutarisico	Het risico verbonden aan het muteren van de koers van vreemde valuta.
Schatkistbankieren	Het (verplicht) uitzetten van (tijdelijk) overtollige financieringsmiddelen bij 's Rijks schatkist conform de regelgeving op grond van artikel 2 Wet FIDO
Solvabiliteitsratio van ...%	Kredietwaardigheidsbeoordeling die aan een organisatie of schuldpapier wordt toegekend door een bancaire toezichthouder.
Uitzetten	Het (tijdelijk) toevertrouwen van financiële middelen aan een derde tegen vooraf overeengekomen voorwaarden. Kortlopend betreft maximaal één jaar; langlopend langer dan één jaar.
Treasuryfunctie	De uitvoering van alle activiteiten die zich richten op het sturen, beheersen en bewaken van financiële posities, financiële stromen en de hieraan verbonden risico's. We onderscheiden hierbij: cashmanagement, risicomangement, financieren en beleggen.