



Overzicht van de financiële risico's

Stad en OCMW Lier

Paradeplein 2, bus 1

2500 LIER

NIS-code 12021

Burgemeester: Rik Verwaest

Algemeen Directeur: Bart Luyckx (wd)

Financieel Directeur: Martine Luypaers (wd)

Volgnummer Budgettair Journaal : 258760

Inleiding

Bij de opmaak van het MJP en de jaarlijkse aanpassing ervan worden de financiële risico's uitvoerig in kaart gebracht en bijgestuurd. Ook bij de opmaak van de jaarrekening staan we stil bij de evaluatie van de financiële risico's, waarbij we vooral na gaan of er het afgelopen jaar elementen zijn voorgevallen die een impact hebben op deze risico's.

Inflatie impact

De inflatie bereikte in 2022 recordhoogtes. Belangrijke oorzaken hiervan zijn de geo-politieke situatie in Oekraïne en de enorme stijging van de energieprijzen en ten gevolge hiervan ook de toename van de voedselprijzen .

Deze hoge inflatie had dus grote impact op de werkingskosten van onze organisatie alsook op de loonkosten die in de loop van 2022 maar liefst 5 maal werden aangepast aan de index.

Risico's verbonden aan de schuldportefeuille

Renterisico

Ongeveer 75% van de schuldportefeuille wordt gefinancierd aan een vaste rentevoet.

De overige 25% wordt gefinancierd aan een vlottende rentevoet. In concreto betreft het twee leningen dewelke in 2012 werden afgesloten voor de financiering van de bouw van het Woonzorgcentrum Paradijs. Aanvankelijk waren dit vaste rentevoeten, maar in 2018 werd beslist om deze via een rentestructuur vlottend te maken. Dankzij deze beslissing werd over de periode 2018-2021 reeds voor ca € 987.000 minder intrest betaald (gelet op de dalende korte termijnrentevoeten).

Het renterisico van deze twee vlottende leningen wordt als volgt ingeperkt :

- Voor de ene lening wordt gewerkt met een CAP, die zorgt ervoor dat indien de korte termijn rente stijgt (hetgeen nu realiteit is geworden), de totale rentevoet nooit hoger kan zijn dan de oorspronkelijke vaste rentevoet (tot 01/07/2025).
- Voor de andere lening wordt een Multifase Variable Maturity Swap toegepast : de rente is vlottend tot 01/07/2022 en wordt dan terug vast voor een periode van 01/07/2022 tot 31/12/2024. Daarna wordt de rente opnieuw vlottend, maar zal het uitstaande schuldsaldo reeds sterk zijn afgebouwd, waardoor het renterisico verkleint.

In het kader van actief schuldbeheer wordt op regelmatige tijdstippen met de banken overleg gepleegd om te kunnen inspelen op marktopportunities.

Liquiditeits- of herfinancieringsrisico gekoppeld aan thesaurieplanning

De korte termijn thesauriebehoefte wordt opgevangen via het commercial paper programma. In 2022 werd zeer beperkt beroep gedaan op het programma. De plaatsing verliep in de huidige marktomstandigheden zeer vlot.

Risico op stijgende rentevoeten

Gelet op de recente geo-politieke problemen en stijgende inflatie komt er ook een einde aan de historisch lage (lange) termijn rentevoeten. In de eerste maanden van 2022 merken we een forse stijging op van de lange termijn rentevoeten. Dat heeft vooral implicaties voor nieuwe leningen die

moeten worden opgenomen en vereist dus een belangrijk aandachtspunt bij de eerstvolgende aanpassing van het MJP.

Risico's verbonden aan de verkopen patrimonium OCMW

In het meerjarenplan wordt een ambitieus investeringsprogramma van het OCMW-patrimonium opgenomen (in casu restauratie van het Begijnhof). Deze investering zal voor een groot deel gefinancierd worden via de verkopen van OCMW-patrimonium. Het risico bestaat erin dat deze verkopen niet tijdig gerealiseerd worden, waardoor de investeringskost dient geprefinancierd te worden via een overbruggingsfinanciering.

In 2022 werden de vooropgestelde verkopen voor 99 % gerealiseerd (deze worden opgesomd bij het overzicht van de investeringsrealisatie).

Eventuele vermindering of wegvallen van bepaalde exploitatie-ontvangsten

Bij de opmaak van het MJP wordt steeds een zo correct mogelijke inschatting gemaakt van de diverse exploitatie-ontvangsten (belastingen, subsidies, werkingsontvangsten, dividend). Voor het jaar 2022 stellen we vast dat de totaal gebudgetteerde exploitatie - ontvangsten voor 97 % worden gerealiseerd. Op individueel actieniveau worden er uiteraard afwijkingen vastgesteld, zowel in positieve als negatieve zin aangezien bepaalde ontvangstcategorieën niet exact kunnen ingeschat worden. Daar waar er substantiële afwijkingen zijn, wordt dit toegelicht bij de verklaring van de materiële verschillen.

Conclusie bij de financiële risico's

Er bestaat geen exhaustieve lijst van financiële risico's. Bij de opmaak van het meerjarenplan trachten we steeds de verwachte financiële stromen op een zo correct mogelijke manier in te schatten zodat aan alle verwachte verplichtingen kan worden voldaan en dat de vooropgestelde doelstellingen kunnen worden gerealiseerd.

Uiteraard gaan we steeds uit van verschillende assumpties en kan er in een periode van 6 jaar veel gebeuren. Via de jaarlijkse aanpassing van de meerjarenplanning zal er dan steeds bijgestuurd worden in functie van de gewijzigde omstandigheden.

De becijferde autofinancieringsmarge is voldoende robuust om eventuele tegenslagen op te vangen.