

Statenfractie Partij voor de Vrijheid
Mevrouw P. van der Kammen
Postbus 90151
5200 MC 'S-HERTOGENBOSCH

Brabantlaan 1
Postbus 90151
5200 MC 's-Hertogenbosch
Telefoon (073) 681 28 12
Fax (073) 680 76 80
www.brabant.nl
IBAN NL86INGB0674560043

Bereikbaarheid
openbaar vervoer en fiets:
www.brabant.nl/route

Onderwerp

Beantwoording technische vragen

Geachte mevrouw Van der Kammen,

Bij e-mail van 9 maart 2021 heeft u namens de Partij voor de Vrijheid fractie technische vragen gesteld naar aanleiding van de behandeling van de Uitgangspunten aanpassing Verordening Treasury Noord-Brabant op vrijdag 12 maart 2021.

Onderstaand treft u de vragen en antwoorden daarop.

Vraag 1

Statenmededeling opent met "Kennismaken van de uitgangspunten Verordening Treasury Noord-Brabant 2021 i.c.m. de optimalisatie van de inzet van de immunisatieportefeuille"

Optimalisatie:

a. welke definitie hanteert het college hierbij van optimalisatie?

Antwoord: Optimaliseren is het verbeteren van iets tot zijn beste toestand. Dat gebeurt in de dagelijkse praktijk vooral door effectiever en efficiënter om te gaan met de middelen in de Immunisatieportefeuille.

Met optimalisatie beogen we het vermogen van de Immunisatieportefeuille enerzijds effectiever in te zetten voor de uitvoering van de publieke taak en het realiseren van maatschappelijke doelen en anderzijds het blijven realiseren van het jaarlijks beoogde doelrendement om de begroting te voeden.

b. welke aspecten spelen een rol bij het beoordelen of er sprake is van optimalisatie? welke variabelen wegen daarbij mee? Graag een uitputtend antwoord.

Antwoord: De mate van optimalisatie wordt inzichtelijk gemaakt door heldere doelen te definiëren voor een aantal resultaatgebieden en het meten van de afstand tot de beoogde doelen. In de eerste plaats is dit aan PS. In de Statenmededeling schetsen we op welke wijze we denken dat een optimalisatie mogelijk is. Het betreft de verhouding tussen de realisatie van een publieke taak

Datum

11 maart 2021

Ons kenmerk

/

Uw kenmerk

-

Contactpersoon

M.A.P.M. (Thijs) Spijkers

Telefoon

(06) 55 68 66 50

Email

mspijkers@brabant.nl

Bijlage(n)

-

(in de vorm van vastgestelde maatschappelijke doelen), het ingecalculerde en geaccepteerde risico en het mogelijke en beoogde rendement. Op portfolioniveau en niveau van individuele uitzetting betreft het onder meer de kosten voor het beheer van het vermogen, het voor risico gecorrigeerde rendement, grootte van de pijplijn aan investeringen en de status daarvan, kwantificeren van bepaalde noodzakelijke organisatie doelen, etc.

Datum

11 maart 2021

Ons kenmerk

/

c. Optimalisatie vanuit wiens optiek?

Antwoord: Inzet van de Immunisatieportefeuille betreft een instrument t.b.v. uitvoering van de opgaven in het bestuursakkoord, binnen de kaders van PS. Dus optimalisatie vanuit de door PS gedefinieerde doelen van de Immunisatieportefeuille.

Vraag 2

Blz. 2 'Bijvoorbeeld bij ontwikkelingen waar meer statische instrumenten als wet- en regelgeving niet toereikend zijn'.

Graag nadere onderbouwing en meerdere concrete voorbeelden van dergelijke 'ontwikkelingen'.

Antwoord:

Er dienen zich maatschappelijke vraagstukken aan waarin marktpartijen om verschillende redenen minder gewillig zijn om te investeren. Vanuit maatschappelijk oogpunt, in combinatie met een financiële afweging, kan het voor de provincie wel interessant zijn. Een voorbeeld hiervan is de aankoop en verpachten van landbouwgrond, waarmee we zowel natuurdoeleinden als lastenverlichting voor de veehouder kunnen realiseren. Of de financiering van Zero Emissie-bussen, waarmee we onze beleidsdoelen op zero emissie OV realiseren en gelijktijdig rendement (zij het klein) realiseren. Nog los van de ontlasting van OV-bedrijven die het momenteel erg zwaar hebben en het voordeel dat dit bij een nieuwe concessie kan opleveren.

Vraag 3

De gewenste en optimale omvang is afhankelijk van het verwacht rendement op de investeringen in combinatie met de wens het vermogen in stand te houden met een beheersbaar risico.

a. welke definitie hanteert het college hierbij van 'beheersbaar'?

Antwoord: Een beheersbaar risico definiëren wij als een risico dat we vooraf hebben ingecalculerd en goed hebben afgedekt binnen de risicoreserve, al dan niet in combinatie met een afdekking via beleidsmiddelen.

b. welke aspecten spelen een rol bij het beoordelen of er sprake is van beheersbaarheid? welke variabelen wegen daarbij mee? Graag een uitputtend antwoord.

Antwoord: Voordat een investering wordt aangegaan wordt een risico-analyse uitgevoerd. Indien nodig wordt daar een externe gespecialiseerde partij bij betrokken. In de analyse wordt een oordeel opgesteld over het risico onder meer

aan de hand van het type investering, grootte van de investering, betrouwbaarheid van de betrokken partijen, beleidsveld/opgave waarin geïnvesteerd wordt, betrokken wet- en regelgeving etc. Op basis van deze analyse volgt de conclusie of het beheersbaar is binnen onze eigen begroting.

Datum

11 maart 2021

Ons kenmerk

/

c. Beheersbaarheid vanuit wiens optiek?

Antwoord: Beheersbaar vanuit de optiek van PS, die dit kenbaar kan maken via de reguliere procedure van Wensen en Bedenkingen bij nieuwe investeringsvoorstellen. GS zullen dit in het voorstel goed uiteenzetten zodat PS deze afweging kunnen maken.

Een verdere verbijzondering is de beheersbaarheid vanuit de drie gedefinieerde verdedigingslijnes. Vanuit de eerste lijn die primair verantwoordelijk is voor een goede interne beheersing, vanuit de tweede lijn die het verantwoordelijke management ondersteunt bij het identificeren en bewaken van risico's en uiteindelijk vanuit de derde lijn, de interne auditfunctie, die de hoogste leiding voorziet van aanvullende zekerheid over de kwaliteit van sturing en beheersing.

d. Bij wie landt het risico?

Antwoord: Het risico kan worden afgedekt vanuit de risicoreserve wanneer het een laag risico betreft. Als het een hoger risico betreft wordt het eerste deel afgedekt vanuit de risicoreserve waarna het hogere deel wordt afgedekt vanuit het betreffende beleidsprogramma.

De financiële gevolgen van de aangegeven risico's landen uiteindelijk in de Immunisatieportefeuille.

Vraag 4

We zien de laatste jaren onze opbrengsten echter hard achteruitlopen, waardoor het doelrendement niet gehaald kan worden en een sluitende begroting onder druk komt te staan.

Dit heeft ertoe geleid dat wij vanaf vorig jaar niet meer uitgaan van een doelrendement van € 122,5 miljoen, maar dit stapsgewijs afbouwen naar € 62,5 miljoen in 2030.

a. Graag een overzicht van de rente-inkomsten uitgesplitst naar bron (immunisatie, leningen en andere instrumenten) vanaf 2010

Antwoord: In de jaarstukken van de provincie wordt in detail gerapporteerd over de rente-inkomsten van de provincie. Voor beantwoording verwijzen we daarom naar deze jaarstukken die beschikbaar zijn op de website van de provincie. Indien dit aanvullende specifieke vragen oplevert horen we dat graag en zijn we uiteraard beschikbaar om de benodigde informatie te leveren.

b. De claim dat het doelrendement niet zou worden behaald ligt al jarenlang op tafel. Toch wordt het doelrendement steeds behaald. De stelling 'Dit heeft ertoe geleid' is dan ook onhoudbaar. Wat is de onderliggende aanleiding dat het college niet meer uitgaat van 122,5 m€?

Antwoord: Het doelrendement is steeds gehaald doordat er destijds gekozen is te beleggen in obligaties en leningen met een lange looptijd. Hierdoor kan er gedurende de looptijd van deze obligaties en leningen worden geprofiteerd van een rendement dat afdoende is om het doelrendement te behalen. Deze obligaties en leningen lopen er nu langzamerhand allemaal uit. Afgelopen periode is de marktrente echter steeds lager en lager geworden. Daarnaast is wet Fido en de Ruddo in deze periode aangepast waarbij alleen nog maar in de Schatkist en decentrale overheden zonder toezichtrelatie met een overeenkomstig laag rendement mag worden herbelegd.

Het verwachte tekort in 2021 is € 13,2 miljoen wat wordt afgedekt via onze "buffer", de dividend - en rentereserve. Dit tekort loopt de jaren daarna op tot € 30,6 miljoen in 2022 en € 39,5 miljoen in 2023.

Datum

11 maart 2021

Ons kenmerk

/

c. Welke onderbouwing bestaat er voor 62,5? Hoe is die onderbouwing tot stand gekomen?

Antwoord: Het doelrendement op de Immunisatieportefeuille is per 2030 bepaald op € 62,5 miljoen per jaar.

Dit doelrendement is als volgt opgebouwd:

Dividend Enexis	€ 25,0 miljoen
Niet gemaakte rentekosten	€ 16,2 miljoen
Rendement uit beleggingen, kredietverstrekking en investering	<u>€ 21,3 miljoen</u>
Totaal doelrendement	€ 62,5 miljoen

De niet gemaakte rentekosten zijn ontstaan omdat de provincie geen leningen hoeft aan te gaan voor financiering. Dit bedrag van € 16,2 miljoen volgt uit de begroting. De hoogte van het dividend Enexis is bepaald op basis van verwachtingen uit het aandeelhouderschap. Het rendement uit beleggingen, kredietverstrekking en investering is een raming waarmee de toekomstige begrotingen sluitend kan worden gemaakt.

Vraag 5

"Er zal dus stevig geïnvesteerd moeten worden in publieke taken om daarmee grote(re) bezuinigingen in de toekomst te voorkomen."

a. Graag toelichting op deze stelling.

Antwoord: Ook voor het behalen van het nieuw beoogde doelrendement zullen we meer moeten investeren dan we momenteel doen. Door de lage rentestanden behalen we met Schatkistbankieren (waaraan de portefeuille onderhevig is wanneer het niet als lening of investering is uitgezet) een rendement van 0%. Terwijl we gemiddeld over de gehele Immunisatieportefeuille 1% moeten behalen. Dat maakt dat er vanuit die optiek extra geïnvesteerd zal moeten worden in de publieke taak.

b. Is deze stelling vanuit de optiek van de burger of vanuit de optiek van het provinciaal besteedbaar budget opgesteld?

Antwoord: Beiden, maar uiteindelijk is het terug te redeneren naar onze inzet voor de Brabantse inwoner. Enerzijds door publieke doelen te realiseren vanuit de Immunisatieportefeuille en anderzijds door het realiseren van een sluitende begroting. Dit laatste komt – doordat er vervolgens weer voldoende middelen zijn voor de inhoudelijke ambities van dit en volgende besturen – ook weer ten goede aan de Brabantse burger.

Datum

11 maart 2021

Ons kenmerk

/

Vraag 6

"De bereidheid om meer risico's te nemen is noodzakelijk om de (financiële) doelen te realiseren, maar hierbinnen zijn keuzes mogelijk."

a. waarom moeten de financiële doelen worden gerealiseerd?

Antwoord: Zie het antwoord op vraag 5b: een duurzame begroting is nodig om het ook voor toekomstige besturen mogelijk te maken om inhoudelijke ambities en doelen te realiseren die ten goede komen aan de maatschappelijke opgave, en daarmee aan de Brabantse burger.

b. welke alternatieven zijn onderzocht?

Antwoord: Een alternatief dat is bekeken is volledig te beleggen volgens wet Fido en de Ruddo. Dat betekent concreet te beleggen in de Schatkist en Gemeente leningen (buiten Noord-Brabant). Dat levert echter een rendement op dat ver beneden het doelrendement ligt.

Uitgaande van de vastgestelde financiële doelen van de Immunisatieportefeuille met betrekking tot rendement, risico, de instandhouding van het vermogen, binnen de geldende wetgeving zijn er geen alternatieven behalve meer bezuinigen.

c. waar is de feitelijke onderbouwing dat deze route de beste zou zijn voor de burger?

Antwoord: De onderbouwing hiertoe staat in het bestuursakkoord Samen, Slagvaardig, Slim: Ons Brabant, de statenmededeling opdracht Koers 2030 en de statenmededeling over de Verordening treasury.

Vraag 7

Waarom is het wenselijk dat publiek geld wordt uitgegeven om rendement te genereren dat ertoe leidt dat er nog meer publiek geld wordt uitgegeven?

Antwoord: Zie antwoorden op vragen 5b en 6a.

Vraag 8

Blz. 4/7 risicoafdekking via inzet van programmagelden.

a. bedoelt het college hier daadwerkelijk de inzet van reguliere begrotingsmiddelen om daarmee risicovol beleggen/investeren mogelijk te maken? Zo nee, wat dan wel?

Antwoord: Ja

b. Betekent dit dat de betreffende middelen dan tegelijkertijd NIET worden ingezet in de programma's?

Antwoord: De middelen worden ingezet t.b.v. het realiseren van de doelen in het betreffende programma via de inzet van de Immunisatieportefeuille. Er komen hierdoor juist meer middelen beschikbaar (namelijk ook vanuit de Immunisatieportefeuille) t.b.v. de realisatie van deze doelen. Hierdoor kan het doelbereik worden vergroot/het effectiever worden uitgevoerd. Als u met de vraag bedoelt of de middelen dan niet ook aan andere zaken kunnen worden uitgegeven, klopt dit. De middelen dienen dan ter risicoafdekking en zullen ook op die manier 'vast staan' en niet uitgegeven kunnen worden aan andere zaken.

Datum

11 maart 2021

Ons kenmerk

/

c. Welke effect heeft het dan netto, en waarom zou hiervoor dan in hemelsnaam gekozen worden (want meer risico)?

Antwoord: Zie voorgaande antwoord.

Vraag 9

Notitie Zanders. "Een wijziging is dat de ratingsvereisten voor Beleggen zoals opgenomen in de huidige Verordening Treasury komen te vervallen. Echter de impact daarvan is zeer gering door het verplicht Schatkistbankieren."

Graag onderbouwing van deze stelling.

Antwoord:

Door het verplicht Schatkistbankieren zijn de kaders waarbinnen mag worden belegd ingeperkt. Het is alleen nog toegestaan te beleggen in de schatkist en bij decentrale overheden zonder toezichtrelatie. De nog aanwezige obligaties in de Immunisatieportefeuille zullen er langzaam uitlopen en zullen worden herbelegd in de schatkist of in leningen en of investeringen in de publieke taak. De ratingvereisten die verbonden zijn aan de beleggingen in obligaties dienen dus geen doel meer en komen te vervallen.

Vraag 10

Notitie Zanders. "De investeringsagenda-portefeuille en de indexatieportefeuille komen te vervallen."

Waarom?

Antwoord: Het doel van de Indexatieportefeuille is om de inkomsten in de Immunisatieportefeuille inflatiebestendig te maken. De Indexatieportefeuille zoals destijds opgenomen in de Verordening treasury is echter nooit ingezet. Wij verwachten ook voor de toekomst niet deze portefeuille te gaan inzetten, dus komt deze te vervallen.

De Investeringsagenda portefeuille loopt er in de komende jaren langzaam uit. Het doel was om € 1 miljard te genereren. Dat doel is gehaald en de rendementen zijn dus niet meer nodig voor dit doel.

Vraag 11

Graag een totaaloverzicht met de ontwikkeling van het kapitaal vanaf 2010 (reserves en portefeuilles) in de verschillende onderdelen reserves, verschillende onderdelen Immunisatieportefeuille, investeringsmiddelen.

Antwoord:

In de jaarstukken van de provincie wordt in detail gerapporteerd over de stand en ontwikkeling van de reserves en de onderdelen daarvan. Voor beantwoording verwijzen we daarom naar deze jaarstukken die beschikbaar zijn op de website van de provincie. Indien dit aanvullende specifieke vragen oplevert horen we dat graag en zijn we uiteraard beschikbaar om de benodigde informatie te leveren.

Datum

11 maart 2021

Ons kenmerk

/

Met vriendelijke groet,

M.A.P.M. Spijkers

Deze brief is automatisch aangemaakt en daarom niet voorzien van een handtekening.