



SOPOH

Treasurystatuut



1- Inleiding

Het laatst vastgestelde Treasurystatuut dateert van december 2014, dit Treasurystatuut vervangt dit statuut.

Treasury is het sturen en beheersen van, het verantwoording afleggen over en het toezicht houden op de financiële vermogenswaarden, de financiële stromen, de financiële posities en de hieraan verbonden risico's.

Dit treasurystatuut beschrijft het treasurybeleid binnen de SOPOH en de bevoegdheden en verantwoordelijkheden in het kader van de treasuryfunctie.

-2- Kader en uitgangspunten

Het treasurybeleid wordt uitgevoerd binnen de kaders van de 'Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016'.

Hierin zijn de regels over het beleggen en lenen van publieke middelen door onderwijsinstellingen vastgelegd. Bij het aantrekken respectievelijk uitzetten van alle benodigde c.q. niet op korte termijn benodigde liquide middelen wordt gehandeld conform de in genoemde regeling gestelde verplichtingen.

Beleggings- en beleningsvormen mogen worden betrokken van financiële ondernemingen met minstens een single A-rating waarvan de onderneming is gevestigd in een EU lidstaat.

Beleggingen, leningen en derivaten met publieke middelen worden alleen aangetrokken in euro's. De ratings van de financiële ondernemingen dienen vastgesteld te worden door minimaal twee van de erkende ratingsbureaus: Moody's, Standard en Poor's en Fitch.

In alle gevallen dient er sprake te zijn van hoofdsomgarantie.

-3- De doelstellingen van het treasurybeleid zijn:

- het financieren en beleggen is ondergeschikt en dienend aan de primaire doelstelling van de SOPOH, zijnde het onderwijs
- beschikbaarheid; het zorg dragen voor de tijdige beschikbaarheid van de benodigde geldmiddelen tegen acceptabele condities
- kostenminimalisatie; het minimaliseren van de kosten van leningen, financieringen en beleggingen
- rentemaximalisatie; het optimaliseren van het rendement van de niet op korte termijn benodigde liquide middelen binnen de kaders van het treasurystatuut
- risicominalisatie; het beheersen en bewaken van financiële risico's die aan de financiële posities en geldstromen zijn verbonden

-4- Richtlijnen en limieten t.a.v. financiering en uitzettingen

Het uitzetten van alle voor de SOPOH niet op korte termijn benodigde liquide middelen dient plaats te vinden op basis van een kasstroomprognose van vijf jaar. Van het aantrekken van liquide middelen is geen sprake, SOPOH beschikt voor de korte en lange termijn over voldoende liquide middelen om te kunnen voorzien in de financiële behoefte.

Op het moment van vaststelling van dit Treasury statuut zijn alle niet op korte termijn benodigde liquide middelen ondergebracht bij dagelijks opvraagbare spaarrekeningen.



Bij SOPOH kiezen we in principe voor een spaarvorm met het hoogste rendement. Als beleggen en belenen of het langer vastzetten via een spaarrekening meer rendement oplevert dan de huidige spaarvorm kan dit overwogen worden (zie ook paragraaf 6).

-5- Treasury instrumenten

Bij het voeren van het treasurybeleid hanteren we de volgende uitgangspunten (binnen de kaders van de OCW regeling beleggen, lenen en derivaten 2016):

1. Middelen die tijdelijk overtollig zijn kunnen in een belegging worden uitgezet.
2. De periode van het beleggen is eindig en de belegging wordt op een vooraf vastgestelde einddatum terugontvangen.
3. De hoofdsom van de belegging wordt door de financiële onderneming, bedoeld in artikel 2, te allen tijde gegarandeerd.
4. Er mag belegd worden in staatsobligaties van lidstaten, mits deze lidstaten aan de ratingeisen, genoemd in artikel 2, voldoen.
5. Er wordt niet belegd in:
 - a. achtergestelde spaarrekeningen en achtergestelde deposito's;
 - b. aandelen of vergelijkbare producten, tenzij deze van toepassing zijn voor de uitvoering van de wettelijke taak van de instelling.
6. Beleggingen worden conform het Treasurystatuut afgesloten en vooraf ter kennisname aan de interne toezichthouder gestuurd.

-6- Uitvoering van de treasuryfunctie

In ieder geval halfjaarlijks onderzoekt het Hoofd Financiën wat het rendement is op de spaarvorm in verhouding tot de andere toegestane producten en informeert het CvB. Op basis hiervan besluit het CvB de spaarvorm aan te houden of aan te passen. Bij het aangaan van andere vormen (binnen de geldende regelgeving) dan de spaarvorm informeert het CvB minimaal 48 uur van tevoren de RvT per e-mail.

-7- Informatievoorziening

Middels de Marap wordt gerapporteerd aan het bestuur over de uitvoering van het treasurybeleid.

In deze rapportage is opgenomen:

- een overzicht en analyse van de huidige liquiditeitspositie
- een prognose van de financieringsbehoeften op middellange termijn
- de voorgestelde maatregelen om zo nodig te anticiperen op voorgaande
- de te verwachten renteresultaten t.o.v. de begroting

In de begroting wordt jaarlijks het treasuryplan opgenomen waarin wordt ingegaan op de taken, doelen, beleidsplannen en activiteiten inzake de treasury en in het jaarverslag een treasuryparagraaf waarin verantwoording wordt afgelegd over de uitvoering van het treasurybeleid.