



SOPOH

Treasurystatuut

A handwritten signature in blue ink, located in the bottom right corner of the page.



-1- Inleiding

Het laatst vastgestelde Treasurystatuut dateert van juni 2011, dit Treasury statuut 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 en belenen door instellingen voor onderwijs en onderzoek 2010' van OCW.

Hierin zijn de regels over het beleggen en belenen 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 met een looptijd tot en met drie maanden mogen worden betrokken van financiële ondernemingen met minstens een A-rating. Vormen met een langere looptijd mogen worden betrokken van financiële ondernemingen met minstens een AA-minusrating. De ratings van de financiële ondernemingen dienen in beide gevallen vastgesteld te worden door minimaal erkende twee ratingsbureaus. De tijdelijk uit te zetten liquide middelen kunnen ook uitgezet worden in de vorm van waardepapieren waarvoor een solvabiliteitsratio van 0 procent geldt. Dit betreft vaak centrale overheden en voor zover daarmee gelijkgeschakeld decentrale overheden.

-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 actuele prognose van de financieringsbehoefte op de korte en de langere termijn. 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 de ING en de ABN AMRO. 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 zijn o.a. de volgende instrumenten toegestaan (binnen de kaders van de OCW regeling beleggen en belenen):

- schatkistbankieren
- onderhandse leningen
- commercial paper
- rekening courant
- kasgeldleningen
- deposito's/spaarrekening



- staatsobligaties
- obligaties
- verder alle zaken die passen binnen de richtlijnen t.a.v. financiering en uitzetting

-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.