

Omschrijving:

Reserve of voorziening:

Rentebijbeschrijving:

Saldo per ultimo 2014:

Doelstelling en gebruik:

Dividend- en rentereserve

Reserve (egaliseringsreserve)

Nee

€ 57 mln

De reserve dient voor het opvangen van rente- en dividendschommelingen en voor het afdekken van eventuele tekorten in het structureel begrote beleggingsrendement van de immunisatieportefeuille.

Bij Najaarsbrief 1999 is een Dividendreserve ingesteld om schommelingen in dividend-opbrengsten op te vangen.

Bij Najaarsnota 2011 is besloten de reserve tevens in te zetten in relatie tot ons gesloten rentesysteem (integrale financiering). Indien in enig jaar een negatief verschil ontstaat tussen de geraamde en gerealiseerde rente-opbrengsten, dan wordt de reserve als buffer ingezet.

In de Najaarsbrief 2014 is voorgesteld om de Dividend- en rentereserve samen te voegen met de Indexatiereserve voor het opvangen van eventuele tekorten in het structureel begrote beleggingsrendement. Het Treasury Committee heeft in juli 2014 over deze integratie een positief advies uitgebracht.

Toegestane minimumstand:

€ 0.

Toegestane maximumstand:

Geen maximum.

Toegestane maximale onttrekking in enig jaar:

Tot aan de minimumstand van € 0.

Voeding (wijze en mate):

De voeding bestaat uit twee componenten:
1. Het positieve saldo tussen de werkelijke en geraamde renteopbrengsten;
2. De aan de programma's toegerekende rentekosten(*)

*) Toegerekende rentekosten zijn rentekosten die gebudgetteerd zijn maar feitelijk niet worden gemaakt. De provincie hoeft niet te lenen. De rentekosten zijn ook te zien als gemiste opbrengsten. In het geval dat de programma's niet worden uitgevoerd, zouden er middelen uitgezet kunnen worden met renteopbrengsten.

Opheffing (initiatief en argumenten):

Aangezien de immunisatieportefeuille eeuwigdurend doorloopt, is opheffing van de reserve niet aan de orde.

Stortingen en onttrekkingen:

Stortingen en onttrekkingen hebben plaats op basis van nacalculatie bij de jaarrekening.

Instellingsbesluiten:

Instelling bij Najaarsnota 1999 (PS 66/99);
Aanpassing bij Najaarsnota 2011 (PS 47/11);
Aanpassing bij Najaarsbrief 2014 (PS 63/14).