

	Kwartaal 1	Kwartaal 2	Kwartaal 3	Kwartaal 4
(4) Saldo vlottende schuld / vlottende middelen	0	0	0	0
Toegestane kasgeldlimiet (1)	5.199	5.199	5.199	5.199
Ruimte (1) –(4)	5.199	5.199	5.199	5.199

3.2.1.2 Renterisiconorm

De renterisiconorm houdt in, dat de jaarlijks verplichte aflossingen en renteherzieningen niet meer mogen bedragen dan 20% van het begrotingstotaal. Dit heeft als doel het renterisico bij herfinanciering te beheersen.

We bepalen het renterisico op de vaste schuld door de netto renteherziening en de herfinanciering op te tellen. We berekenen de herfinanciering door het bedrag van de netto nieuw aan te trekken vaste schuld te vergelijken met de in het begrotingsjaar te betalen aflossingen.⁴ De laagste van beide is het bedrag voor herfinanciering.

Hieronder confronteren we het renterisico met de renterisiconorm.

Bedragen x € 1.000

	2010
1a Renteherziening op vaste schuld o/g	2.566
1b Renteherziening op vaste schuld u/g	0
2 Netto renteherziening op vaste schuld (1a - 1b)	2.566
3a Nieuwe aan te trekken vaste schuld	0
3b Nieuwe te verstrekken lange leningen	0
4 Netto nieuw aan te trekken vaste schuld	0
5 Te betalen aflossingen	5.688
6 Herfinanciering (laagste van 4 en 5)	5.668
7 Renterisico op vaste schuld (2 + 6)	8.234
Renterisiconorm	
8 Omvang begroting per 01-10	61.169
9 Het bij ministeriële regeling vastgestelde percentage van totale begroting	20%
10 Renterisiconorm (8 x 9)	12.234
Toets renterisiconorm	
Renterisiconorm	12.234
7 Renterisico op vaste schuld	8.234
11 Ruimte (+) / Overschrijding (-) ; (10 - 7)	4.000

⁴ Als namelijk de netto nieuw aan te trekken vaste schuld de aflossingen overstijgt, zullen we slechts een bedrag ter grootte van de te betalen aflossingen voor de herfinanciering gebruiken. Als de aflossingen de netto nieuw aan te trekken vaste schuld overstijgen, kunnen we ervan uitgaan dat de gehele netto nieuw aan te trekken vaste schuld voor herfinanciering wordt aangewend.