



Vlaamse
overheid

Meerjarenraming 2019-2024

Openstaande vragen commissie 27/11

Commissie Algemeen beleid,
Financiën en Begroting

Dinsdag 11 december 2018



Oosterweel - Toekomstverbond

► Timing:

→ Meerjarenraming houdt reeds rekening met vertraging als gevolg van de incorporatie van de leefbaarheidsprojecten

→ Diepgaande analyse van deze impact is momenteel nog bezig

× Nieuwe timing in Q2 2019

► Kredieten overkappingsfonds?

→ Onderbenutting binnen beleidsdomein MOW

→ Cfr. methodiek eind 2017

Fiscale regularisatie

- ▶ Web sluit zich steeds verder => “voorbeeldcases”
- ▶ Tijdelijke regularisatie
- ▶ Gemiddelde opbrengst bij vorige regularisatieronde in de periode 2013-2015: 90 miljoen euro
- ▶ Jaarlijks oplopende tarieven => Meer gespreide inkomsten

Netto-actiefpositie eind 2017

Financiële activa	Bedrag
Financiële vaste activa – deelnemingen	2,9 miljard euro
Financiële vaste activa – vorderingen	0,3 miljard euro
Vorderingen op meer dan één jaar (voornamelijk VMSW en VWF)	14,4 miljard euro
Vorderingen op minder dan één jaar	0,8 miljard euro
Voorraad onroerende goederen voor verkoop (voornamelijk industrieterreinen)	0,2 miljard euro
Liquide middelen en geldbeleggingen	7,5 miljard euro
Totaal	26,1 miljard euro
Aftrek “niet eigenaarschap” op basis van methodologische nota	-3,3 miljard euro
Totaal weerhouden activa relevant voor het bepalen van de directe terugbetalingscapaciteit van de schuld	22,8 miljard euro
Passiva	bedrag
Geconsolideerde schuld	23,4 miljard euro
Aftrek ziekenhuisfinanciering	-4,7 miljard euro
Totaal weerhouden passiva	18,6 miljard euro
Netto actief	4,2 miljard euro

Beleggen in Vlaamse schuld

► Impact van het decreet optimalisatie beheer van financiële activa neemt jaarlijks met 100 miljoen euro toe omwille van:

- Overgangsbepaling die stelt dat beleggingen mogen aangehouden worden tot vervaldag
- Wetenschap dat er voor 7,5 miljard euro aan liquide middelen en geldbeleggingen beschikbaar zijn

Ziekenhuizen mee in de activa?

- ▶ Neen, gelet op:
 - Geen eigenaarschap vanuit de overheid
 - Betreft geen vermarktbaar actief stricto sensu
 - × Vermarktbaar activa enkel en alleen:
 - (overwegend) financiële activa en
 - Oosterweel

Evolutie van het netto-actief

► Uitdagingen:

- Afrekening BFW (gespreid over 16 jaar)
- Overname schulden van de gemeenten
- Jaarlijkse betaling aan de ziekenhuizen die niet in het ESR-begrotingsresultaat vervat zit (ic de ESR-correctie)
- Mogelijke minwaarden op de activa

► Opportuniteiten:

- Eventuele begrotingsoverschotten
- ESR-8-inkomsten (bvb. GIMV-dividend)
- Meerwaarden op de activa

Belasting op de Inverkeerstelling

- ▶ Prijseffect omwille van:
 - Trager dan in de formule voorziene vergroening
 - Europese homologatiecyclus vanaf 1 september 2017
- ▶ 2018: + 6%
- ▶ 2019: +6%
- ▶ 2020: +3%
- ▶ 2021 en volgende: 0%

Klimaatfonds

- ▶ Stijging prijs per ton CO2 met 1 euro per jaar vanaf 2021
 - Te verklaren door beperktere vrijgave emissierechten
 - × Werking van het Market Stability Reserve (MSR)
 - Tevens negatief effect op het aantal geveilde emissierechten vanaf 2019 (begroting 2020)
- ▶ Begrotingsprincipe qua inkomsten Klimaatfonds:
 - Alle inkomsten omgezet in uitgaven

Inkomstenelasticiteit bruto-opcentiemen

► Elasticiteit BO19 en MJR = 1,35878

- Gewestelijk cijfer verkregen van FOD Financiën
- Jaarlijkse update nav nieuwe realisatiecijfers

Uitbouw 2^{de} pensioenpijler voor contractuele ambtenaren

- ▶ Jaarlijkse bijdrage vanaf 2020 gefinancierd door:
 - Overschot binnen de voorziene beheersbetoelaging
 - Verlaging refertekredieten administraties gemotiveerd door de harmonisering van de arbeidsvoorwaarden in het Vlaams Personeelsstatuut
 - Uitdoof overgangsregelingen m.b.t. reeds bestaande aanvullende pensioenen
 - Eventuele restant te bekijken

VFLD-rampenfonds

	BO2019	2020	2021	2022	2023	2024
Regulier VFLD-budget	10.000	10.000	26.200	26.200	26.200	26.200
Provisie landbouwramp 2018	27.500	27.500				
Eerder goedgekeurde rampen	16.500					
Eerder goedgekeurde landbouwrampen	3.460					
Totaal	57.460	37.500	26.200	26.200	26.200	26.200

Detail rente-uitgaven

	BO 2019	2020	2021	2022	2023	2024
Rente ministeries	119.476	146.163	204.935	280.033	357.023	454.706
Rente DAB en RP	325.880	325.880	325.880	325.880	325.880	325.880
Totaal	445.356	472.043	530.815	605.913	682.903	780.586