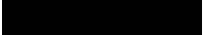




Memo

Aan Projectgroep Vernieuwing Erfpacht
Van 
Kopie aan -

Datum 19 september 2014
Kenmerk -
Onderwerp Financieel model en module

Inleiding

Het bestuur wil inzicht krijgen in de financiële gevolgen van het (overstappen naar het) nieuwe erfpachtstelsel. Voor de gemeente financiën is als randvoorwaarde gesteld dat het nieuwe stelsel geen nadelige gevolgen mag hebben op de korte termijn. De bestuurders hebben de korte termijn gespecificeerd als de aankomende 10/15 jaar. Om de keuzes te koppelen aan de financiële gevolgen voor de gemeente zal een financieel model worden gebouwd dat inzicht geeft in deze gevolgen.

Daarnaast zullen erfpachters inzicht moeten krijgen in de gevolgen van overstappen naar het nieuwe systeem. Op basis van het advies van de grondwaardecommissie, de overstapregeling, de hoogte van de canon, indexatieregime (welke AB van toepassing is) en de looptijd van het tijdvak moeten de individuele gevolgen kunnen worden doorgerekend. Daarvoor zal bij het aanbieden van de overstap een (reken)module beschikbaar moeten worden gesteld zodat erfpachter op individuele basis kunnen zien wat de gevolgen zijn en een afweging kunnen maken.

In deze memo wordt onderscheid gemaakt tussen het financieel model en de (reken)module. Het financieel model geeft op macro niveau weer wat gevolgen zijn per buurt, vastgoedsegment en voor de gemeente financiën. De rekenmodule maakt het mogelijk om voor elk afzonderlijk erfpachtrecht de financiële gevolgen door te rekenen als er wordt overgestapt naar eeuwige durende erfpacht.

Financieel model

Het financieel model moet de volgende antwoorden geven:

- Welke (canon)opbrengsten zijn te verwachten de aankomende 10/15 jaar op basis van het huidige ongewijzigde beleid? Opgesplitst naar:
 - Vastgoedsegment
 - Buurten
 - Einde tijdvak
- Wat zijn de (canon)opbrengsten bij invoering van het nieuwe erfpachtstelsel per segment, buurt, einde tijdvak als X% overstapt per jaar?
- Welke deelverzamelingen erfpachters zullen op korte termijn overstappen omdat het relatief financieel gunstig is / kan zijn?
- Wat zijn de financiële gevolgen voor de gemeente als alleen erfpachters overstappen waarvoor het financieel gezien voordelig voor is?

Het model moet daarnaast de mogelijkheid bieden om de variabelen (grondwaarde eeuwigdurend per buurt en per vastgoedsegment) zoals de grondwaardecommissie die bepaalt in te voeren. In combinatie met de overstapregeling kan vervolgens ook inzichtelijk worden gemaakt wat de gevolgen zijn van het advies van de grondwaardecommissie voor de financiën van de gemeente de aankomende 10/15 jaar.

Om het financieel model te bouwen is informatie uit Hermes nodig (huidige betalingsregime (AB), betaalde afkoopsommen, looptijd tijdvak wanneer mogelijk ook volume en bestemming), locatie van het erfpachtrecht (combinatie van Hermes data met OGAGIS) en de bestemming. De laatste, de bestemming, is waarschijnlijk niet goed te halen uit Hermes en misschien kan DRO daarbij helpen, zij hebben bestemmingsinformatie in een GIS systeem.

Daarnaast moet er een aanname worden gedaan over de canonwijzigingen als gevolg van CHET-procedures bij het voortzetten van het huidige beleid. Daarvoor is de residuele grondwaarde nodig die samenhangt met de vastgoedwaarde. Een koppeling van de erfpachtrechten met de actuele WOZ-waarden en een stichtingskostenniveau volgens onze genormeerde systematiek (afhankelijk van bestemming) maakt het mogelijk de actuele grondwaarde per erfpacht door te rekenen. Door scenario's te hangen aan de ontwikkeling van beide variabelen (vastgoedwaarde en stichtingskosten) kunnen ook de gevolgen van CHET-procedures in kaart worden gebracht.

Vooraf het koppelen van de data van verschillende bronnen wordt een uitdaging. Op basis van een dergelijk "moederbestand" kan vervolgens het model worden gebouwd. Het model wordt een steekproef van het "moederbestand" (het opnemen van alle 220.000 erfpachtrechten in het financieel model maakt het model onnodig zwaar). Het bestand met de steekproef is de basis voor het bouwen van het model. Het model zelf is in feite dan niets meer dan rekenformules op basis van het huidige beleid en de voorstellen voor eeuwigdurend erfpacht en het model moet de hierboven geformuleerde vragen volgens kunnen beantwoorden.

Het model kan in eigen beheer worden opgesteld en op basis van de analyses een rapport worden opgesteld. Ook kan er worden gekozen om het model extern uit te besteden (het externe bureau zal dan het model bouwen op basis van de door ons aangeleverde moederbestand) zodat de onafhankelijkheid meer wordt geaccepteerd.

Zoals hierboven voorgesteld geeft het model inzicht in de erfpachtopbrengsten. Het erfpachtresultaat is wat overblijft nadat van de erfpachtopbrengsten de kosten zijn afgehaald. Deze bestaan voor een groot deel uit rentelasten en een deel operationele kosten. De rentelasten zijn afhankelijk van de lening, en de lening neemt alleen toe met nieuwe uitgaven. De operationele kosten kunnen worden geëxtrapoleerd. De kosten zijn daarmee relatief eenvoudig in kaart te brengen en deze worden voornamelijk beïnvloed door de renteontwikkeling. Voor de renteontwikkeling kunnen scenario's worden gehanteerd. Naast de erfpachtopbrengsten op basis van het model kunnen ook de erfpachtlasten wor-

den gezet en op deze manier kan inzicht worden gegeven in de ontwikkeling van het erfpachresultaat de aankomende 10/15 jaar.

Rekenmodule

De rekenmodule zijn de rekenregels waarmee op individuele erfpachtrechniveau kan worden doorgerekend wat overstappen betekent. Het is daarvoor nodig de grondwaarde voor eeuwig durende erfpacht te weten en daarnaast zijn het vastgoedsegment (bestemmingen), volume, het adres (of buurt, afhankelijk van hoe fijnmazig de grondwaardecommissie adviseert), de actuele canon, van toepassing zijnde AB, betaalde afkoopsom en de looptijd van het tijdvak nodig voor de berekening. De benodigde data kan de gebruiker van de module invoeren en met de grondwaarde zoals de grondwaardecommissie deze heeft geadviseerd en de (rekenregels van) overstapregeling kunnen de financiële gevolgen van overstappen worden gepresenteerd.

De rekenmodule kan worden gebouwd nadat de grondwaarde en de overstapregeling is uitgedacht. De rekenmodule is minder complex om te bouwen (dan het financieel model) omdat de benodigde data door de gebruiker wordt ingevoerd. Met de rekenmodule is het ook mogelijk snel voorbeelden te produceren om inzichtelijk te maken hoe het overstappen naar eeuwigdurende erfpacht voor verschillende erfpachtrechten in verschillende vastgoedsegmenten en op verschillende locaties uitpakt.