

Factsheet: de financiën van de UvA

juni 2016

Financiën UvA: baten en lasten

De UvA (enkelvoudig) heeft jaarlijks ruim 600 miljoen euro aan baten (opbrengsten).

Daarvan komt:

- 410 miljoen rechtstreeks van het ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap
- 66 miljoen van studenten (collegegeld, cursusgeld)
- 17 miljoen van contractstudenten (contractonderwijs)
- 67 miljoen van internationale organisaties, nationale overheden, de Nederlandse Organisatie voor Wetenschappelijk Onderzoek, andere non profit organisaties en bedrijven (contractonderzoek)
- 43 miljoen van overige opbrengsten.

Ook de lasten (kosten) van de UvA (enkelvoudig) bedragen jaarlijks ruim 600 miljoen euro.

- Ongeveer 2/3 van deze lasten (ongeveer 400 miljoen) betreffen salarissen en andere personele lasten
- De afschrijvingen bedragen ongeveer 40 miljoen euro
- De huisvestingslasten ongeveer 43 miljoen
- De overige lasten 127 miljoen

Een uitsplitsing hiervan is opgenomen in de jaarrekening. Daarnaast heeft de UvA nog financiële baten en lasten. Dit zijn voornamelijk rentelasten die verband houden met de leningen die zijn aangetrokken voor de investeringen in het kader van het huisvestingsplan. Deze rentelasten bedragen jaarlijks ongeveer 9 miljoen euro (exclusief interest die als onderdeel van de bouwkosten wordt geactiveerd en afgeschreven).

Financieel beleid UvA

Decentrale sturing

Van de totale eerste geldstroom (rijksbijdrage en collegegelden) wordt ruim 90% rechtstreeks doorgegeven aan de faculteiten, voor het onderzoek en onderwijs. Zie de [Infographic](#) met uitleg over de verdeling van het geld. Andere baten (inclusief baten uit contractonderwijs en –onderzoek) gaan volledig rechtstreeks naar de faculteiten. Tegelijkertijd worden ook alle kosten bij faculteiten in rekening gebracht. Op die manier kunnen wetenschappers de afweging maken welke middelen waarvoor worden ingezet. Faculteiten zijn dus zelf verantwoordelijk om de baten en lasten met elkaar in evenwicht te laten zijn.

Gezonde financiën

De UvA heeft een gezonde financiële positie, waarbij met name gekeken wordt naar de solvabiliteit: de verhouding tussen geleend geld en eigen vermogen. Bij aanvang van het huisvestingsplan is gekozen voor een minimale solvabiliteit van 20%, maar deze is naar aanleiding van de signaleringsgrens van de Onderwijsinspectie verhoogd naar 30%. De UvA blijft hier de komende jaren ruim boven (boven de 35%). Daarnaast worden nog andere waarden gehanteerd om de financiële gezondheid te toetsen, zoals hieronder weergegeven. Ook bij deze waarden geldt dat het beleid van de UvA is om boven de signaleringsgrenzen van de Inspectie te blijven en uiteraard om te voldoen aan de afspraken die met de banken zijn gemaakt.

FINANCIËLERATIO'S	Beleid	2016	2017	2018	2019	2020
Solvabiliteit I		36,6%	35,7%	35,4%	35,7%	35,9%
Solvabiliteit II	≥ 30%	39,7%	38,9%	38,6%	38,8%	39,1%
Liquiditeit	≥ 0,5	0,6	0,5	0,5	0,5	0,5
Rentabiliteit	≥ 0%	0,5%	-2,1%	0,2%	0,0%	0,4%
Rentabiliteit EV	≥ 0%	1,1%	-5,1%	0,5%	0,0%	1,0%
DSCR	≥ 1,0	1,5	2,0	2,9	3,0	3,2

Op nul uitkomen

Belangrijk voor de UvA is geen verliezen meer te maken. Dit gebeurt naar verwachting in 2016 en 2017 nog wel, maar door verschillende maatregelen die zijn doorgevoerd moet er vanaf 2018 geen sprake meer zijn van een verlies.

De maatregelen die zijn genomen:

- Er wordt realistischer begroot (de begroting was vaak te pessimistisch)
- Er wordt bespaard op indirecte kosten
- Opbrengsten van gebouwen die de UvA niet gebruikt worden opgenomen in de begroting
- Enkele huisvestingsplannen zijn uitgesteld of vertraagd

Huisvestingslasten

Sinds 1995 heeft de UvA het volledige beheer over alle panden. De doelen van het meerjarenhuisvestingsbeleid heeft de UvA vastgelegd in een huisvestingsplan. Om te kunnen (ver)bouwen (Science Park, Roeterseiland) en renoveren heeft de UvA geld geleend. Eind 2015 bedroeg het totaal van deze langlopende lening 234 miljoen euro, tegen een rentepercentage van gemiddeld 3,59%. De rentekosten van de UvA bedragen op jaarbasis ongeveer 9 miljoen euro. Dit is ongeveer 1,5% van de totale lasten van de UvA.

Om de kosten van de investeringen te dekken wordt aan faculteiten en diensten een prijs per vierkante meter in gebruik doorbelast. In het huisvestingsplan is vastgelegd dat de

totaal doorbelaste huisvestingslasten zich binnen de range van 10-12% van de totale baten van de UvA bewegen.

Derivaten

Om zekerheden in het financieel beleid in te bouwen heeft de UvA zichzelf met het gebruik van renteswaps verzekerd van een langlopende, vaste rente. Deze constructie is te vergelijken met een langlopende vaste hypotheekrente: de zekerheid van een vaste rente kan gunstig uitpakken, maar bij een lage rentestand was een variabele rente achteraf beschouwd gunstiger geweest. Met de kennis van nu kan geconcludeerd worden dat de variabele rente de afgelopen jaren lager was dan de vaste rente op de leningen van de UvA en dat het voordeliger zou zijn geweest om voor de variabele rente te kiezen. Maar de UvA heeft gekozen voor zekerheid. De dagrente kan ook hoger uitvallen, wat een grote impact kan hebben op de hoogte van de rentekosten. Om die onzekerheid weg te nemen, heeft de UvA ervoor gekozen dat risico af te dekken.

Het verschil tussen de huidige rente en de vaste rente bepaalt de marktwaarde van de swaps – die is eind 2015 negatief. Dit bedrag hoeft de UvA niet te betalen, het is alleen een virtueel verlies. De UvA heeft géén verplichting om dit verschil bij te storten en de renteopslagen zijn tot het einde van de looptijd vastgelegd, om zekerheid te bieden.

Discussie allocatiemodel

De UvA is in gesprek met de academische gemeenschap over een nieuw allocatiemodel voor de verdeling van de eerste-geldstroom van de UvA. Het bepaalt hoeveel budget de faculteiten krijgen toegewezen en vormt de basis van de begrotingscyclus van de UvA. Samen met de medezeggenschap heeft het College van Bestuur een Plan van Aanpak opgesteld om te komen tot een nieuw allocatiemodel dat breed gedragen wordt door de academische gemeenschap.

Meer informatie

Meer informatie over de financiën van de UvA is hier te vinden:

- Jaarverslag en jaarrekening 2015
- Begroting 2016
- Kaderbrief 2017
- www.allocatie.uva.nl