

# Paragraaf financiering



gemeente  
**HEEZE-LEENDE**



## Algemeen

In deze paragraaf geven we inzicht in het beleid en de verwachtingen rondom de financieringsrisico's. De financieringsparagraaf is een concrete uitwerking van het treasurybeleid en rapporteert over de uitvoering, de rentevisie en de algemene ontwikkelingen die van belang zijn voor het treasurybeleid.

De belangrijkste taak van de treasuryfunctie is zorgen van duurzame financiële gezondheid door het beheer en beheersing van financiële stromen, posities en bijbehorende risico's. Dit omvat het garanderen van voldoende liquiditeit voor gemeentelijke taken, het beschermen van vermogens- en rentedoelstellingen tegen financiële risico's zoals rente- en koersrisico's en het minimaliseren van kosten bij beheren van financiële middelen.

De Wet Financiering decentrale overheden (Wet Fido) vormt de basis voor het uitvoeren van de treasury functie. Het wettelijk kader is verder uitgewerkt in het treasury statuut. Hierin staan de doelstellingen, verantwoordelijkheden, bevoegdheden en de administratieve organisatie rond het beheer van de liquiditeiten van de gemeente op korte en lange termijn.

## Renteontwikkelingen

De rentetarieven zijn gestegen en daar is in deze begroting rekening mee gehouden, namelijk 4% voor de leningen voor nieuwe investeringen. De ontwikkelingen rond het rentebeleid houden we scherp in de gaten. Als gevolg van het feit dat we externe financiering moeten aantrekken voor de realisatie van onze investeringen. De renteomslag stijgt in 2026 van 1,5% naar 2,0% als gevolg van het feit dat we genoodzaakt zijn langlopende leningen aan te trekken. Hierdoor stijgt het bedrag wat wij aan rentelasten moeten betalen aan de kredietverstrekkers.. De rente stijgt en dit heeft invloed op de renteomslag. Deze stijgt ook hierdoor en als deze boven een bepaalde grenswaarde uitkomt(0,5%) zijn wij genoodzaakt dit percentage naar boven of beneden aan te passen. Dit percentage houdt niet alleen rekening met rente die wij betalen , maar ook met rente die wij ontvangen van andere partijen.

Als de rente laag is voor leningen , kan, indien we externe financiering moeten aantrekken, de omslagrente ook dalen(met een marge van 0,5%).

Mome

nteel is echter sprake van stijgende rente en betalen we meer voor nieuwe leningen. De stijging is zo groot dat we de renteomslag, op basis van de BBV-voorschriften, naar boven moeten bijstellen(de stijging is boven de marge van 0,5%). Dit leidt tot hogere rentelasten in de programmabegroting waarmee de rentelasten . Deze hogere rentelasten verdelen we binnen de begroting over de programma's en investeringen.

## Schatkistbankieren

Schatkistbankieren betekent dat een gemeenten haar overtollige middelen belegt in de schatkist bij het ministerie van Financiën. Dit houdt in dat geld en vermogen niet langer bij bijvoorbeeld banken buiten de schatkist mogen worden aangehouden. Overtollige middelen mogen alleen in rekening-courant en via deposito's bij de schatkist worden aangehouden of onderling worden uitgeleend aan andere decentrale overheden. De schatkist biedt geen leen- of roodstandfaciliteit aan. Voor het betalingsverkeer blijven gemeenten aangewezen op het bankwezen. Daarom is schatkistbankieren beperkt tot schatkistbeleggen.

### Kasgeldlimiet

Ter beperking van renterisico's op de kortlopende schulden moeten gemeenten voldoen aan de kasgeldlimiet. Kortlopende schulden mogen maximaal 8,5% van het begrotingstotaal bedragen. Uitgaande van een begrotingstotaal (totaal lasten 2026 excl. dotaties aan reserves) van € 53.015.000 bedraagt de kasgeldlimiet in 2026 € 4.506.275.

### Renterisiconorm

Het uitgangspunt van de renterisiconorm is het beheersen van de renterisico's op langlopende schulden. Dit gebeurt door het aanbrengen van spreiding in de looptijden van de leningen. Hiermee wordt voorkomen dat een groot deel van de leningen tegelijk opnieuw moet worden afgesloten, met het risico van snel oplopende rentelasten. De leningenportefeuille moet gelijkmatig over de jaren vervallen. De renterisiconorm is bepaald op 20% van het begrotingstotaal. Dat wil zeggen dat de jaarlijks verplichte aflossingen en de renteherzieningen niet meer mogen bedragen dan 20% van het begrotingstotaal. In de volgende tabel wordt de prognose van het renterisico vergeleken met de renterisiconorm. Naast de kasgeldlimiet en de renterisiconorm wordt ook gekeken naar de omvang van de rentedruk van de schulden van de gemeente door dit uit te drukken in de netto schuldquote. Conform BBV is een toelichting op deze netto schuldquote opgenomen in de paragraaf Weerstandsvermogen en risicobeheersing.

Tabel 7.0 Renterisiconorm

Bedragen x € 1.000

	Rekening 2024	Begroting na wijzigingen 2025	Begroting 2026	Begroting 2027	Begroting 2028	Begroting 2029
Renteherzieningen	-	-	-	-	-	-
Aflossingen	1.475	1.180	1.718	2.199	2.625	2.060
<b>Renterisico</b>	<b>1.475</b>	<b>1.180</b>	<b>1.718</b>	<b>2.199</b>	<b>2.625</b>	<b>2.060</b>
Begrotingstotaal (totaal lasten)	55.598	53.056	55.247	52.207	51.643	52.278
Percentage regeling	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
<b>Renterisiconorm</b>	<b>11.120</b>	<b>10.611</b>	<b>11.049</b>	<b>10.441</b>	<b>10.329</b>	<b>10.456</b>
<b>Ruimte onder renterisiconorm</b>	<b>9.645</b>	<b>9.431</b>	<b>9.331</b>	<b>8.242</b>	<b>7.704</b>	<b>8.396</b>
<b>Overschrijding renterisiconorm</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Het renterisico blijft ruim binnen de maximale renterisiconorm. We verwachten dat dit de komende jaren zo blijft.

## Renteberekening

Rente is een onderdeel van de kostprijs van een product. Vandaar dat rentelasten toegerekend worden aan producten. In het volgende overzicht geven wij inzicht in de rentelasten over 2026 en de wijze waarop rente aan investeringen, grondexploitaties en taakvelden (exploitatie) wordt toegerekend.

Tabel 7.1 Renteresultaat

Bedragen x € 1.000

	Begroting 2026
Externe rentelasten over de korte en lange financiering	957
Externe rentebaten	- 105
<b>Totaal door te berekenen externe rente</b>	<b>851</b>
Rente toe te rekenen aan facilitairend grondbeleid	-
Rente projectfinanciering toe te rekenen aan betreffende taakveld	- 223
Rentebaten van doorverstrekte leningen indien daar projectfinanciering voor is aangetrokken	+ 79
<b>Aan taakvelden toe te rekenen externe rente</b>	<b>707</b>
Rente over eigen vermogen	+
Rente over voorzieningen	+
<b>Aan taakvelden toe te rekenen rente (1,81%)</b>	<b>707</b>
Werkelijk aan taakvelden toegerekende rente (renteomslag: 2%)	- 780
<b>Renteresultaat op het taakveld treasury</b>	<b>-73</b>

We berekenen over de reserves en voorzieningen geen rente. Er is projectfinanciering aangetrokken voor:

- Leningen die zijn door verstrekt aan Wocom (woningbouw);
- Leningen die zijn door verstrekt aan Stichting HSLnet (glasvezelnetwerk);
- Centrumplan Leende.

## EMU-saldo

Voor landen die deelnemen aan de Europese Monetaire Unie (EMU) gelden Europese begrotingsvoorschriften waaronder de zogenaamde EMU-normen. De EMU-normen stellen limieten aan de overheidsschuld van een land. De jaarlijkse groei van de netto overheidsschuld, ook wel het financieringstekort of EMU-saldo genaamd, mag in een jaar niet meer bedragen dan 3% van de omvang van de economie (bruto binnenlands product).

Ook gemeenten en hun gemeenschappelijke regelingen vallen onder de Nederlandse overheid. De schulden van de gemeenten en de jaarlijkse groei van deze schulden tellen mee in de EMU-schuld en het EMU-saldo van de Nederlandse overheid. Decentrale overheden moeten het EMU-saldo berekenen, zodat op macroniveau het EMU-saldo voor Nederland kan worden bepaald. Ons EMU-saldo voor de begroting 2025-2028 is in het volgende overzicht berekend.

Tabel 7.2 EMU-saldo

Bedragen x € 1.000

		Begroting 2025	Begroting 2026	Begroting 2027	Begroting 2028	Begroting 2029
Exploitatiesaldo vóór mutaties reserves (zie BBV, artikel 17c)	+	-1.289	-1.557	-988	-1.820	-1.613
Mutatie (im-)materiële vaste activa	-	-11.527	9.675	8.568	2.545	2.079
Mutatie voorzieningen	+	-2.060	1.845	-939	-158	-103
Mutatie voorraden (incl. bouwgronden in exploitatie)	-	-116				
<b>Berekend EMU-saldo</b>		<b>8.294</b>	<b>-9.388</b>	<b>-10.496</b>	<b>-4.523</b>	<b>-3.795</b>

Het toegestane EMU-saldo voor Heeze-Leende in 2026 is opgenomen in de Septembercirculaire 2025. Het betreft een percentage 4,98%, circa € 2,3 miljoen. Het percentage en het bedrag zijn gebaseerd op de begrotingscijfers van 2025.

