

# Finansrapport

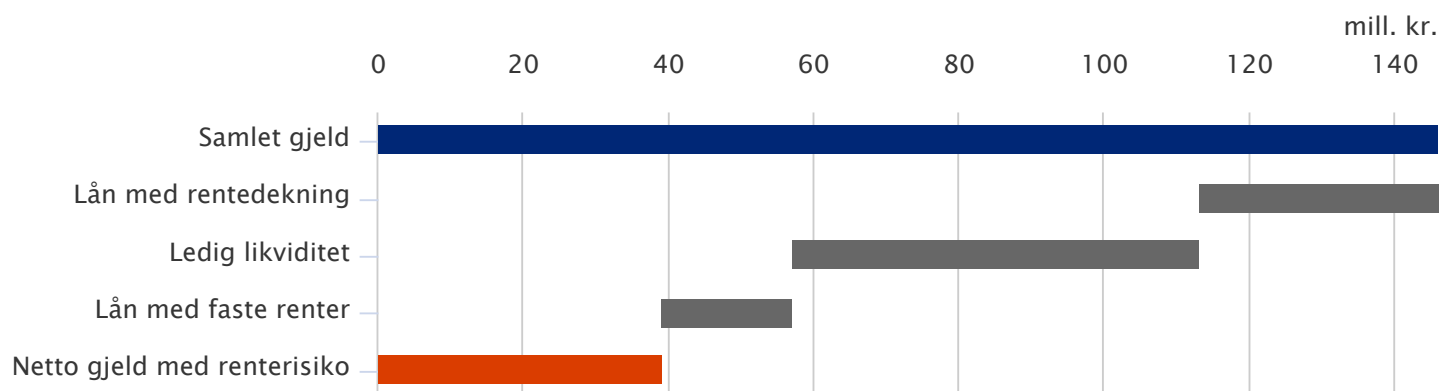


Flatanger kommune

1. tertial 2024

<b>1 Hovedoversikt</b>	<b>1</b>
1.1 Netto gjeld med renterisiko	1
1.2 Nøkkeltall	1
1.3 Oppsummering	1
<b>2 Krav i finansreglement og faktisk forvaltning</b>	<b>2</b>
2.1 Kortsiktig aktiva	2
2.2 Langsiktig aktiva	2
2.3 Passiva	2
2.4 Kommentar	2
<b>3 Kortsiktig finansiell aktiva</b>	<b>3</b>
3.1 Likvidetsprognoser	3
3.2 Plassering av kortsiktig likviditet	3
3.3 Renter på kortsiktig likviditet	3
3.4 Kommentar	3
3.5 Sammensetning av kortsiktig likviditet	4
3.6 Kommentar	4
<b>4 Langsiktig finansiell aktiva</b>	<b>5</b>
4.1 Markedsverdi	5
4.2 Avkastning	5
4.3 Sammensetning	5
4.4 Kommentar	5
<b>5 Gjeld</b>	<b>6</b>
5.1 Samlet gjeld	6
5.2 Største lån i pst. av samlet gjeld	6
5.3 Lånekilder	6
5.4 Kommentar	6
5.5 Sammensetning av gjeld	7
5.6 Kommentar	7
<b>6 Nedbetaling av gjeld</b>	<b>8</b>
6.1 Løpetid på lån	8
6.2 Lån som må refinansieres innen 1 år	8
6.3 Avdrag på lån	8
<b>7 Finansiell risiko</b>	<b>9</b>
7.1 Nøkkeltall	9
7.2 Stresstest (1 pst. renteøkning)	9
7.3 Andel faste renter	9
7.4 Løpetid på faste renter	10
7.5 Årlige rentekostnader	10
7.6 Netto gjeld per innbygger	10
<b>8 Renter</b>	<b>11</b>
8.1 Egne rentebetingelser	11
8.2 Markedsrenter	11
8.3 Historisk renteutvikling	11
8.4 Den norske rentekurven	11
8.5 Kommentar	11
<b>9 Vedlegg</b>	<b>12</b>
9.1 Eksisterende lån	12
9.2 Rentebytteavtaler	13
9.3 Om finansrapporten	14
9.4 Ordliste	14
9.5 Disclaimer	17

# 1 Hovedoversikt



## 1.1 Netto gjeld med renterisiko

	30.4.2024	31.12.2023	Endring
Samlet gjeld	146	143	3
- Lån med rentedekning	33	33	0
- Ledig likviditet	56	68	-12
- Lån med faste renter	18	18	0
= Netto gjeld med renterisiko	<b>39</b>	<b>24</b>	<b>15</b>

## 1.2 Nøkkeltall

	30.4.2024	31.12.2023	Endring
Stresstest av "Netto gjeld med renterisiko" (1 pst.)	0,4	0,2	0,2
Lengde på faste renter	3 år, 1 mnd	3 år, 5 mnd	-4 mnd
Løpetid på lån	21 år	21 år, 1 mnd	-1 mnd
Lån som må refinansieres innen 12 måneder	0	0	0
Langsiktige aktiva	0	0	0

## 1.3 Oppsummering

Diagrammet viser Flatanger kommunes samlede lånegjeld, fratrukket ledig likviditet og lån med faste renter eller rentedekning. Den viser dermed hvor mye av kommunens lån som det er knyttet renterisiko til. Kommunen har en total lånegjeld på kr. 146 mill. Av dette er kr. 33 mill. rentesikret gjennom gjeld knyttet til startlån, selvkostområder og lån til investeringer som gir rentekompensasjon (jf. punkt 5.6). Videre har kommunen kr. 56 mill. i ledig likviditet stående i bank. Til slutt er 18 mill. lån med fastrente. Av den totale gjelden er det da kr. 39 mill. som innehar renterisiko. Stresstesten viser at dersom renten på "Netto gjeld med renterisiko" per år øker med 1 prosent, vil dette medføre en økt renteutgift på kr. 400.000 for kommunen.

## 2 Krav i finansreglement og faktisk forvaltning

### 2.1 Kortsiktig aktiva

	Ja	Nei
Det er vedtatt rammer for forvaltningen	✓	
Forvaltning av ledig likviditet er i henhold til finansreglementet	✓	

### 2.2 Langsiktig aktiva

	Ja	Nei
Kommunen har langsiktige finansielle aktiva		✓
Det er vedtatt rammer for forvaltningen		
Det utarbeides egen rapport		
Forvaltningen er i henhold til finansreglement		

### 2.3 Passiva

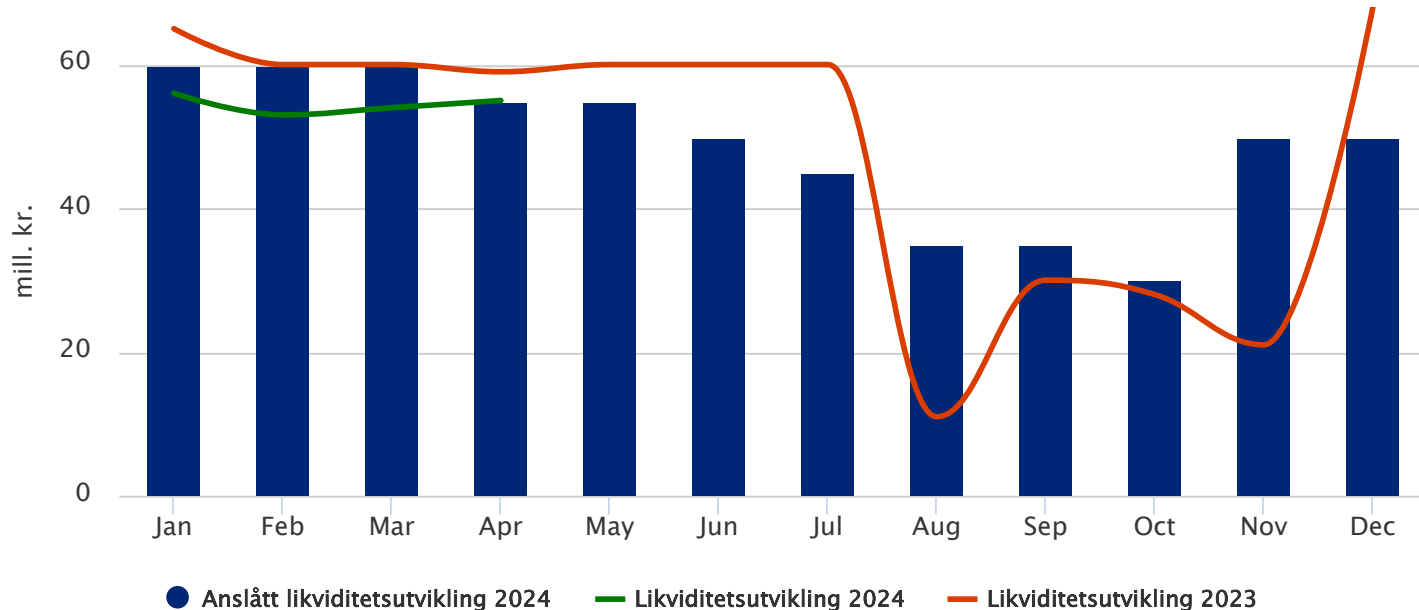
	Finansreglement			Faktisk forvaltning	
	Krav	Min	Maks	30.4.2024	31.12.2023
Største lån i prosent av samlet gjeld	✓		33,0 %	18,8 %	19,2 %
Lån med faste renter som andel av kommunens samlede gjeld	✓	10,0 %		12,4 %	12,7 %
Lån med faste renter som andel av kommunens gjeld som belaster kommunekassen				17,0 %	16,7 %
Netto gjeld med renterisiko som andel av kommunens samlede gjeld				26,7 %	16,8 %
Løpetid på faste renter				3 år, 1 mnd	3 år, 5 mnd
Andelen av samlet gjeld som må refinansieres innen 1 år	✓		50,0 %	0 %	0 %
Renter og avdrag som andel av kommunens frie inntekter				22,2 %	7,2 %

### 2.4 Kommentar

Tabell 2.3 viser at finansreglementet har definert krav på tre av de syv punktene som er listet opp. Kommunen skal ikke ha et enkeltlån som overstiger 33% av samlet gjeld. Likeledes skal lån med faste renter utgjøre minimum 10% og maksimalt 90% av kommunens samlede gjeld. Det tredje kravet er at andelen av samlet gjeld som må refinansieres innen 1 år må være på maksimalt 50%. Tabellen viser at dagens forvaltningen er i tråd med reglementet.

## 3 Kortsiktig finansiell aktiva

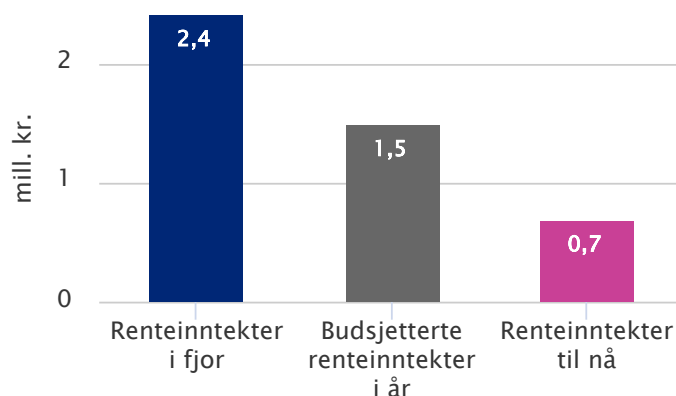
### 3.1 Likviditetsprognoser



### 3.2 Plassering av kortsiktig likviditet

	30.4.2024	31.12.2023	Endring
Hovedbank	56,0	68,0	-12,0
Andre banker	0	0	0
Rentepapirer	0	0	0
Aksjer	0	0	0
Annet	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>56,0</b>	<b>68,0</b>	<b>-12,0</b>

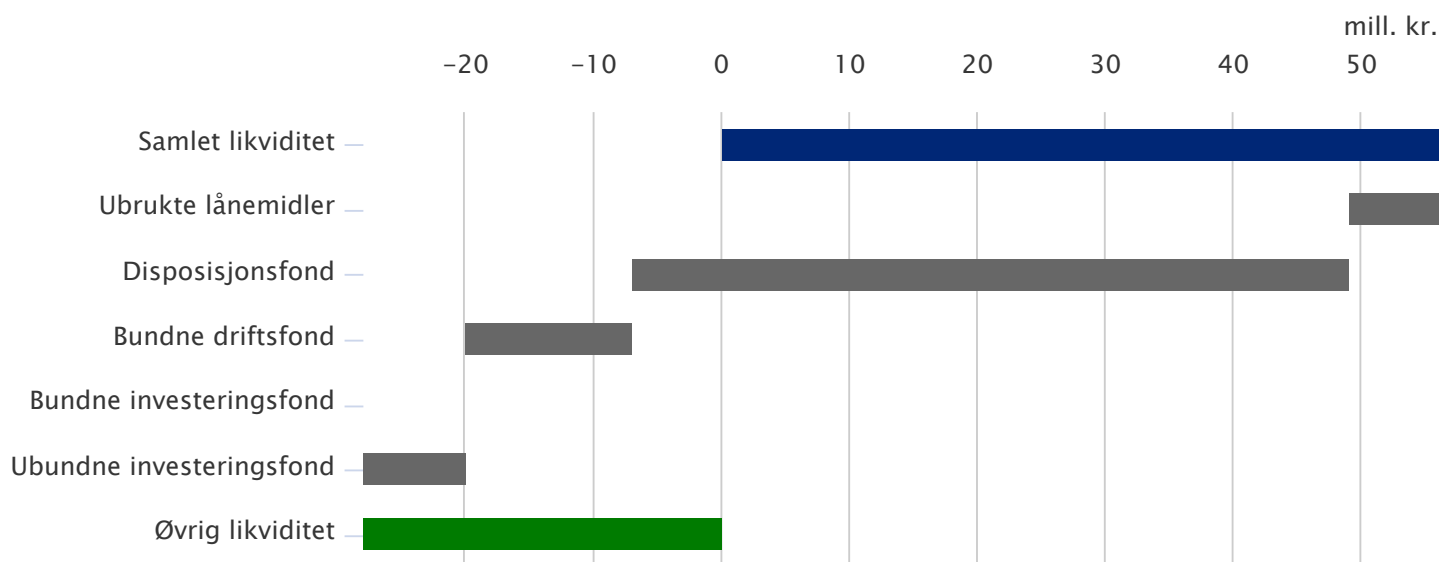
### 3.3 Renter på kortsiktig likviditet



### 3.4 Kommentar

Figur 3.1 viser utviklingen i samlet likviditet for kommunen. Figuren viser at samlet likviditet er god, men kan være noe varierende i gjennom året. Tabell 3.2 viser ledig likviditet og andre midler beregnet for driftsformål. Det er penger som skal være tilgjengelig for å dekke kommunens betalingsforpliktelser etter hvert som de forfaller innenfor en kort og mellomlang tidshorisont. Disse midlene skal forvaltes med lav finansiell risiko og høy likviditet. Tallene viser beholdningen pr. 30.04.24. Figur 3.3 viser renteinntekter som kommunen har fått på bankinnskudd og utlån. Kommunens likviditet anses for å være tilfredsstillende. Ved utgangen av tertialet er likviditeten på kr. 56 mill.

## 3.5 Sammensetning av kortsiktig likviditet



	30.4.2024	31.12.2023	Endring
Ledig likviditet	56	68	-12
- Ubrukte lånemidler	7	2	5
- Disposisjonsfond	56	56	0
- Bundne driftsfond	13	13	0
- Bundne investeringsfond	0	0	0
- Ubundne investeringsfond	8	8	0
= Øvrig likviditet	<b>-28</b>	<b>-11</b>	<b>-17</b>

## 3.6 Kommentar

Denne oversikten viser sammensetningen av ledig likviditet som inngår i kortsiktig aktiva. Kommunen har ledig likviditet på kr. 56 mill. Av dette utgjør ubrukte lånemidler kr. 7 mill, disposisjonsfond kr. 56 mill, bundne driftsfond kr. 13 mill og ubundne investeringsfond kr. 8 mill. At øvrig likviditet er negativ med kr. 28 mill. viser at løpende betalingsforpliktelser finansieres av fondsavsetninger og ubrukte lånemidler.

## 4 Langsiktig finansiell aktiva

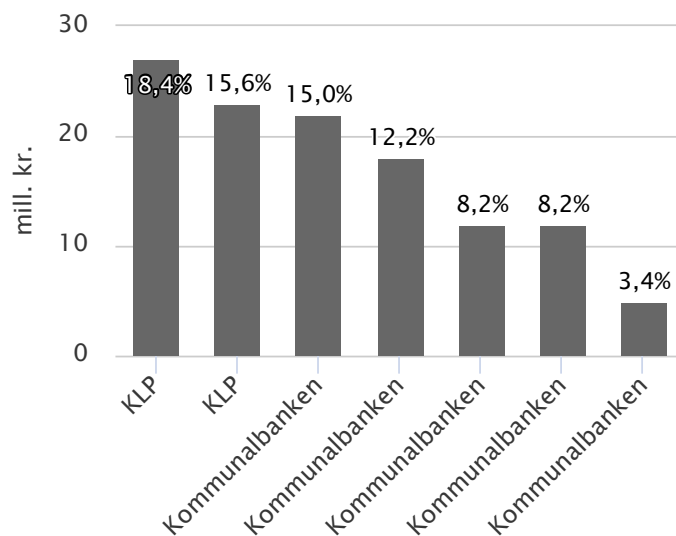
Flatanger kommune har ingen langsiktige aktiv

## 5 Gjeld

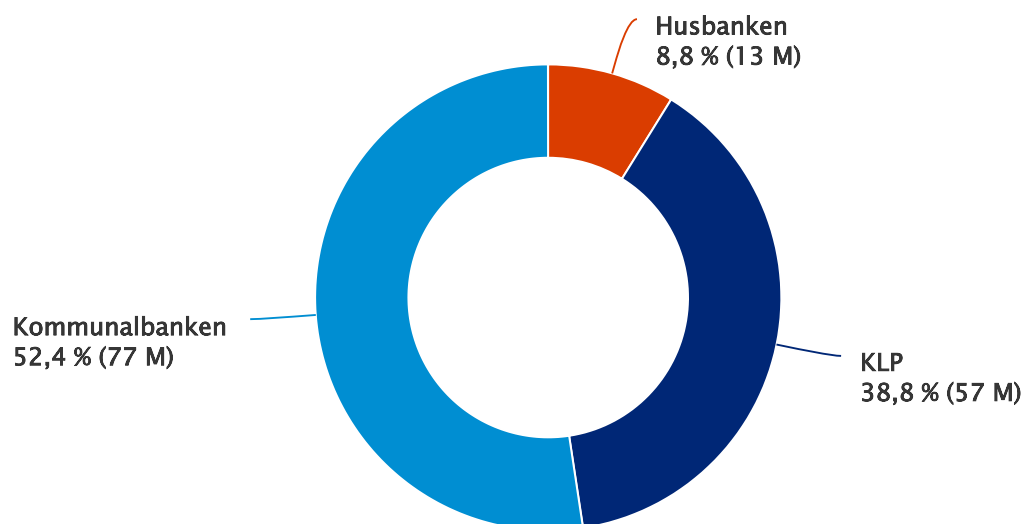
### 5.1 Samlet gjeld

	30.4.2024	31.12.2023	Endring
Husbanken	13	8	5
KLP	57	58	-1
Banklån	0	0	0
Kommunalbanken	77	78	-1
Sertifikater	0	0	0
Obligasjoner	0	0	0
Andre	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>147</b>	<b>144</b>	<b>3</b>

### 5.2 Største lån i pst. av samlet gjeld



### 5.3 Lånekilder

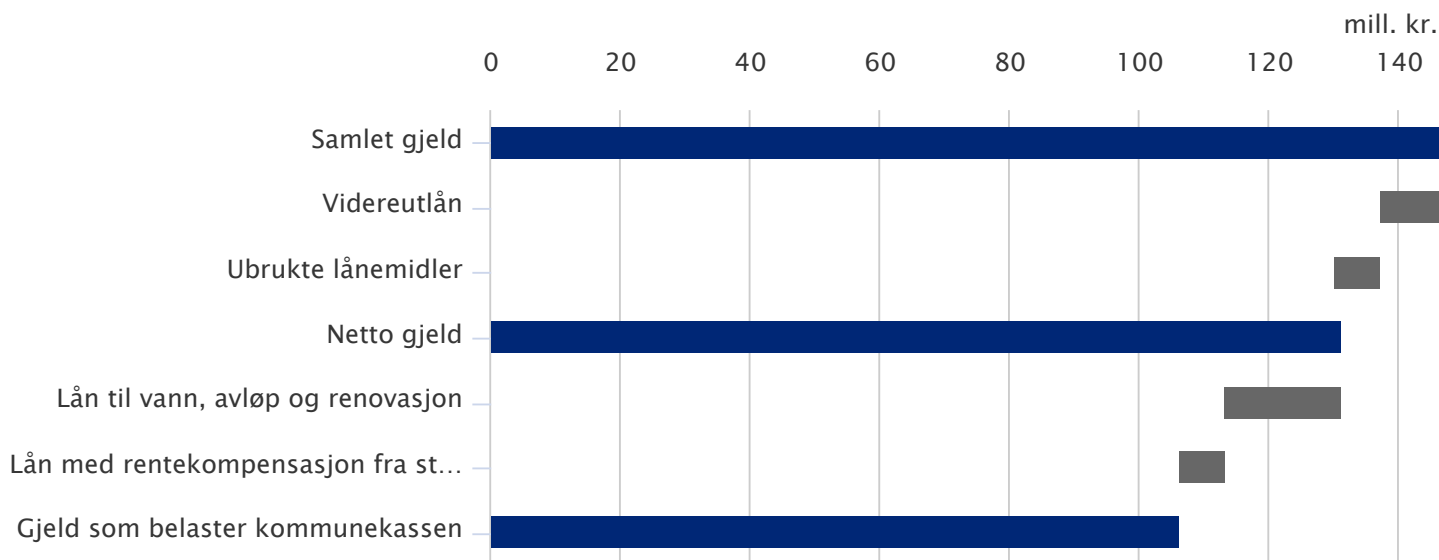


### 5.4 Kommentar

Samlet lånegjeld er på kr. 147 mill. Hovedfinansieringen til kommunen er lån i Kommunalbanken og KLP. Kommunen har også en rekke mindre startlån i Husbanken. Kommunen har som mål å ha en låneportefølje som består av færrest mulig lån, og det blir gjort en løpende vurdering på om noen lån skal slås sammen. Dette må samtidig ses på opp imot refinansieringsrisikoen. Det er derfor viktig at enkeltlån ikke utgjør en for stor andel av låneporteføljen og at refinansieringsbehovet på kort sikt ikke er for stort. I år har kommunen i 1. tertial tatt opp Startlån i Husbanken med kr. 5,0 mill. Det legges opp til at årets låneopptak til investeringer vil foretas i løpet av 2. halvår.



## 5.5 Sammensetning av gjeld



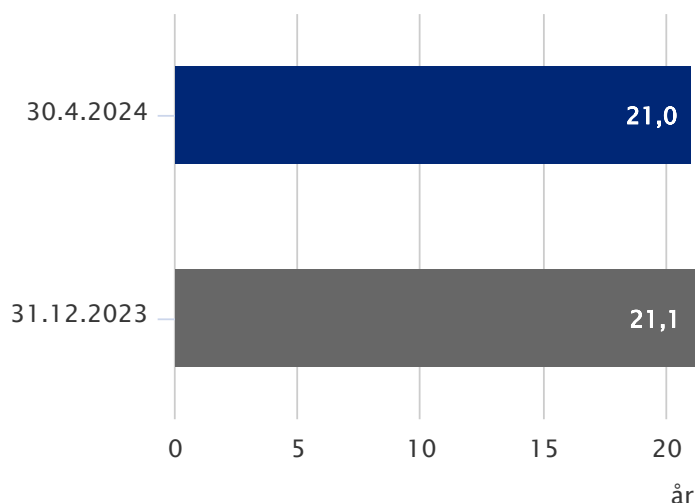
	30.4.2024	31.12.2023	Endring
Samlet gjeld	146	143	3
- Videreutlån	9	9	0
- Ubrukte lånemidler	7	2	5
= Netto gjeld	131	133	-2
- Lån til vann, avløp og renovasjon	18	18	0
- Lån med rentekompensasjon fra staten	7	7	0
= Gjeld som belaster kommunekassen	<b>106</b>	<b>108</b>	<b>-2</b>

## 5.6 Kommentar

Diagrammet viser hvordan gjeldsporteføljen er sammensatt. Flatanger kommune har ved utgangen av 1. tertial en samlet lånegjeld på kr. 146 mill. Av disse knytter kr. 9 mill. seg til videreutlån (startlån). Denne gjelden blir tilbakebetalt i form av renter og avdrag fra lånemottaker. Videre har kommunen kr. 7 mill. i ubrukte lånemidler. Trekker man ut videreutlån og ubrukte lånemidler, sitter kommunen igjen med en nettogjeld på kr. 131 mill. Lån knyttet til selvkostområdene vann, avløp, renovasjon og slam utgjør kr. 18 mill. Finansutgifter på lån knyttet til finansiering av selvkostområdet blir sikret gjennom innbyggernes betaling av kommunale avgifter. Kommunen mottar også rentekompensasjon fra Husbanken på enkelte av investeringene på pleie og omsorgstunet og skolebygg tilsvarende kr. 7 mill.. Gjeld som belaster kommunekassen blir etter dette på kr. 106 mill.

## 6 Nedbetaling av gjeld

### 6.1 Løpetid på lån



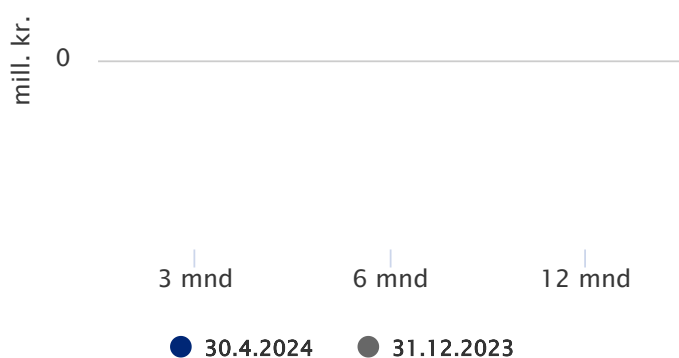
### Kommentar

Kommunen har en vektet løpetid (tid til forfall) på 21,0 år på den totale låneporteføljen. Dette er en liten nedgang i fra forrige tertial.

### 6.2 Lån som må refinansieres innen 1 år

### Kommentar

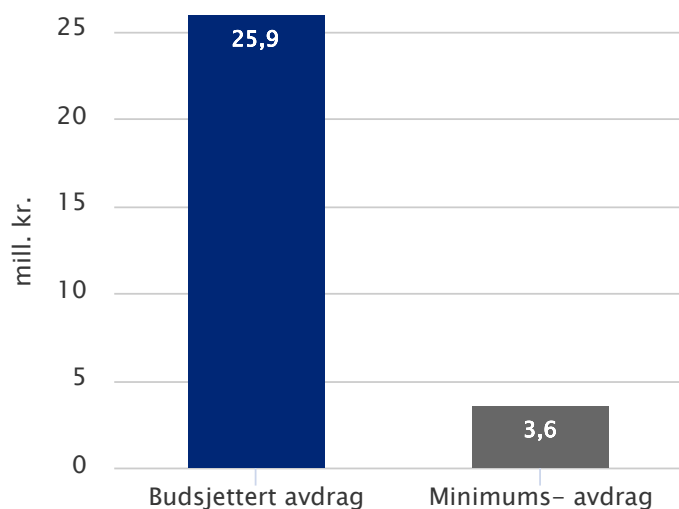
Kommunen har ingen lån som må refinansieres innen 1 år.



### 6.3 Avdrag på lån

### Kommentar

Faktisk minimumsavdrag for 2024 er foreløpig ikke blitt beregnet. I 2023 var minimumsavdraget på kr. 3,6 mill.. Det er budsjettert med å betale betydelig mer i avdrag på lån i år enn minimumsavdraget.

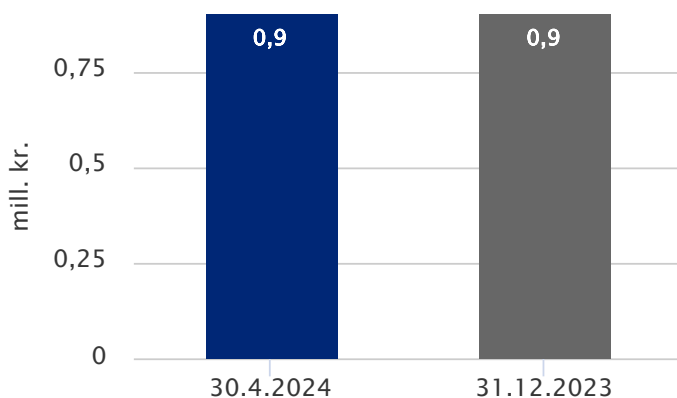


## 7 Finansiell risiko

### 7.1 Nøkkeltall

Renterisiko	30.4.2024	31.12.2023	Endring
Stresstest av gjeld som belaster kommunekassen, 1 pst.	0,9	0,9	0
Andel faste renter av lån som belaster kommunekassen	17,0 %	16,7 %	0,3 p.
Løpetid på faste renter	3 år, 1 mnd	3 år, 5 mnd	-4 mnd
Anslag på årlig rentekostnad	6,9	4,7	2,2
Budsjettert årlig rentekostnad	6,6	4,6	2,0
<b>Likviditetsrisiko</b>			
Lån som må refinansieres innen 12 måneder	0	0	0
Løpetid på lån	21 år	21 år, 1 mnd	-1 mnd
<b>Gjeld</b>			
Netto gjeld	131	133	-2
Netto gjeld per innbygger (tusen kroner)	117	119	-2

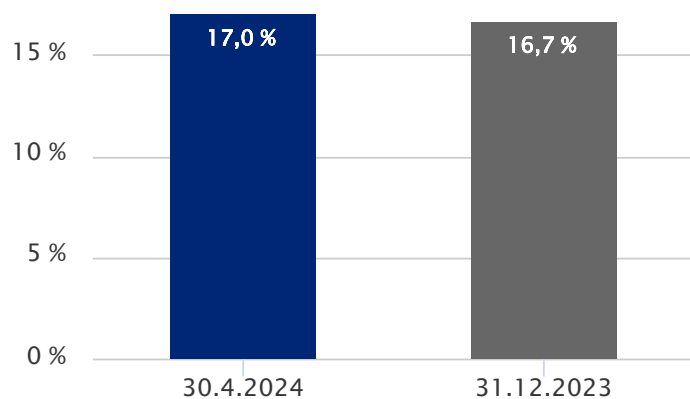
### 7.2 Stresstest (1 pst. renteøkning)



#### Kommentar

Dersom renta stiger med 1% vil kommunen måtte betale kr. 900.000 mer i renter på sine lån som belaster kommunekassen.

### 7.3 Andel faste renter

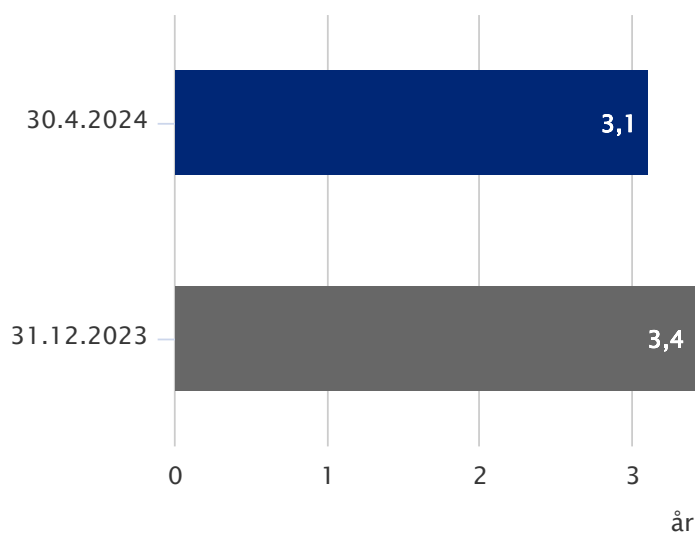


#### Kommentar

Denne rapporten viser at kommunen har fastrente på 17,0% av gjelden som belaster kommunekassen.

## 7.4 Løpetid på faste renter

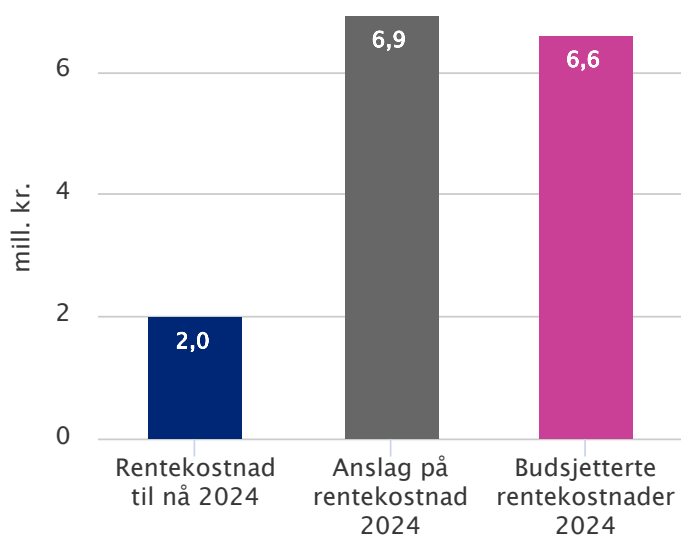
## Kommentar



## 7.5 Årlige rentekostnader

## Kommentar

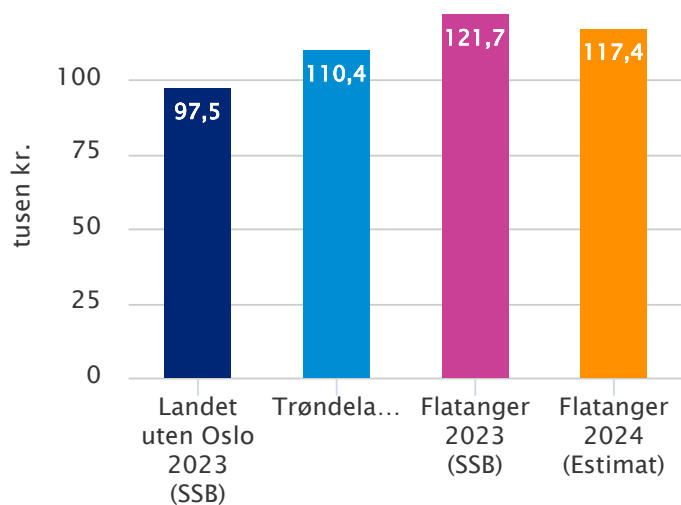
Kommunen har hittil i 2024 betalt kr. 2,0 mill. i rentekostnader.



## 7.6 Netto gjeld per innbygger

## Kommentar

Nettogjelda pr. innbygger er for Flatanger er estimert til ca. kr. 117.400 for 2024.



## 8 Renter

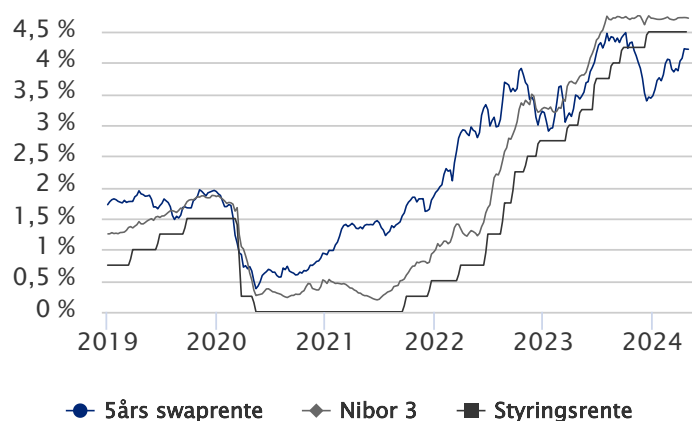
### 8.1 Egne rentebetingelser

	30.4.2024	31.12.2023	Endring
Flytende lån	5,38 %	5,38 %	0 p.
Fastrentelån	2,51 %	2,51 %	0 p.
Rentebytteavtaler	0 %	0 %	0 p.
Gjennomsnittlig rente	5,02 %	5,01 %	1 p.

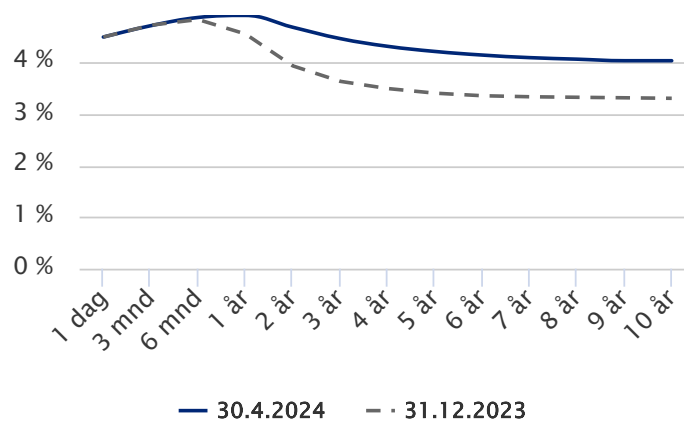
### 8.2 Markedsrenter

	30.4.2024	31.12.2023	Endring
Norges Banks styringsrente	4,50 %	4,50 %	0 %
3 mnd. Nibor	4,72 %	4,73 %	-1 %
5 års swaprente	4,22 %	3,41 %	81 %
10 års swaprente	4,04 %	3,31 %	73 %

### 8.3 Historisk renteutvikling



### 8.4 Den norske rentekurven



### 8.5 Kommentar

Gjennomsnittrenta på kommunens låneportefølje er på 5,02%.

## 9 Vedlegg

### 9.1 Eksisterende lån

Nr	Lånegiver	Hovedstol	RenteType	Rente	Rentebinding	Løpetid lån
1	KLP_8317.63.14004	27 473 000	p.t.	5,550 %	14 d	24 år, 7 mnd
2	Husbanken_14639851	2 312 500	p.t.	4,499 %	14 d	18 år, 2 mnd
3	Husbanken_14633346	3 280	p.t.	4,499 %	14 d	2 år, 1 mnd
4	Husbanken_14635332	565 436	p.t.	4,499 %	14 d	10 år, 1 mnd
5	Husbanken_14633911	47 134	p.t.	4,499 %	14 d	3 år
6	Husbanken_14638745	804 207	p.t.	4,499 %	14 d	15 år, 1 mnd
7	Kommunalbanken_20170075	11 500 000	p.t.	5,500 %	14 d	22 år, 9 mnd
8	Kommunalbanken_20140249	5 137 920	p.t.	5,500 %	14 d	20 år, 5 mnd
9	Kommunalbanken_20100834	366 800	NIBOR 3M	5,320 %	1 mnd 15 d	6 år, 7 mnd
10	Kommunalbanken_20090366	18 197 370	Fast	2,510 %	3 år, 1 mnd	16 år, 1 mnd
11	Kommunalbanken_20180197	12 250 000	p.t.	5,400 %	14 d	24 år, 1 mnd
12	KLP_8317.53.19266	3 835 000	p.t.	5,550 %	14 d	14 år, 7 mnd
13	Husbanken_14632036	0	p.t.	4,499 %	14 d	9 mnd 7 d
14	Kommunalbanken_20110344	1 424 180	p.t.	5,500 %	14 d	2 år, 8 mnd
15	Kommunalbanken_20070454	3 349 000	p.t.	5,500 %	14 d	8 år, 5 mnd
16	KLP_8317.54.95250	23 000 000	p.t.	5,550 %	14 d	22 år, 11 mnd
17	Husbanken_14636275	1 254 976	p.t.	4,499 %	14 d	11 år, 1 mnd
18	Husbanken_14637110	663 292	p.t.	4,499 %	14 d	12 år, 1 mnd
19	KLP_8317.50.28857	1 333 324	p.t.	5,550 %	14 d	15 år, 7 mnd
20	Kommunalbanken_20180196	21 993 750	NIBOR 3M	5,320 %	1 mnd 15 d	24 år, 6 mnd
21	Kommunalbanken_20060509	630 000	NIBOR 3M	5,320 %	1 mnd 15 d	2 år, 6 mnd
22	KLP_8317.52.80335	1 333 326	p.t.	5,550 %	14 d	3 år, 6 mnd
23	Kommunalbanken_20080517	1 897 440	NIBOR 3M	5,320 %	1 mnd 15 d	7 år, 6 mnd
24	Husbanken_14640006	1 900 000	p.t.	4,499 %	14 d	18 år, 11 mnd
25	Husbanken_14640450-1	5 000 000	p.t.	4,499 %	14 d	25 år, 5 mnd
		<b>146 271 935</b>		<b>5,023 %</b>	<b>5 mnd 8 d</b>	<b>21 år</b>

## 9.2 Rentebytteavtaler

Nr	Kontraksnummer	Hovedstol	Fastrente	Start dato	Gjenstående løpetid
----	----------------	-----------	-----------	------------	---------------------

## 9.3 Om finansrapporten

Finansrapporten er utformet etter § 8 i Forskrift om kommuners og fylkeskommuners finans- og gjeldsforvaltning og gir en beskrivelse av følgende forhold:

- Kommunens finansielle risiko
- Hvordan aktiva og passiva er sammensatt
- Markedsverdi for aktiva, både samlet og for hver gruppe av aktiva
- Verdi for passiva og verdi av lån som forfaller og må refinansieres innen 12 måneder
- Vesentlige markedsendringer
- Endringer i kommunens finansielle risiko
- Aktuelle markedsrenter og kommunens egne rentebetingelser
- Avvik mellom kravene i finansreglementet og den faktiske forvaltningen

## 9.4 Ordliste

Begrep	Definisjon
Anslag på årlig rentekostnad	Er et oppdatert anslag på kommunens rentekostnad for samlet gjeld. Estimater består av påløpte rentekostnader frem til rapporteringstidspunktet og estimerte rentekostnad for gjenstående måneder av året for samlet gjeld.
Avdrag på lån	Kommuneloven stiller krav til avdragsnivå på investeringer. Rapporten viser kommunens budsjetterte avdrag inneværende år og kommunens lovpålagte minimumsavdrag.
Avkastning, langsiktig aktiva	Er et oppdatert anslag på kommunens avkastning på langsiktig aktiva. Avkastningen er summen av renteinntekter, verdistigning på aksjer og utbytte. Kommunens langsiktige aktiva skal være definert i finansreglement. Se også renter på kortsiktig likviditet.
Avkastning til nå	Avkastning på kommunens langsiktige aktiva på rapporteringstidspunktet. Se avkastning, langsiktig aktiva.
Budsjettert avkastning	Er budsjettert avkastning på kommunens langsiktige aktiva. Budsjetterte avkastning i år er det som er lagt til grunn i årets budsjett. Se avkastning langsiktig aktiva.
Budsjetterte renteinntekter i år	Er budsjetterte renteinntekter på kommunens kortsiktig aktiva. Dvs. renteinntekter på aktiva som ikke er vedtatt som langsiktig aktiva.
Bundne driftsfond	Avsetninger som kommunestyret ikke kan disponere fritt. Midler på bundne driftsfond er som regel ubrukte tilskudd til bestemte formål.
Bundne investeringsfond	Avsetninger som kommunestyret ikke kan disponere fritt. Midler på bundne investeringsfond er knyttet bestemte fremtidig investering som ikke kan omdisponeres til andre formål.
Disposisjonsfond	Avsetninger som kommunestyret kan disponere fritt. Midler på disposisjonsfond stammer fra tidligere års overskudd og er ment som en buffer mot uforutsette kostnader eller inntektssvikt. Midler som er vedtatt forvaltet som langsiktig aktiva er ikke en del av kommunens ledige likviditet.
Egne rentebetingelser	Rentebetingelser på kommunens gjeld vektet ut fra lånets størrelse
- Flytende lån	- Viser gjennomsnittlig rente p.a. på lån med flytende rente
- Fastrentelån	- Viser gjennomsnittlig rente p.a. på lån med fast rente
- Rentebytteavtaler	- Viser gjennomsnittlig rente p.a. på rentebytteavtaler
- Gjennomsnittrenter	- Viser kommunens gjennomsnittlige rente p.a. som et veid gjennomsnitt av flytende lån, fastrentelån og rentebytteavtaler



Begrep	Definisjon
Fast rente	Gjelder rente med bindingstid. Beregningen tar utgangspunkt i rente på lån med rentebinding over 1 år og alle avtaler om rentesikring (uavhengig av gjenstående bindingstid). Lån med rentebinding under 1 år er definert som flytende rente. Se Flytende rente
Flytende rente	Renter på alle lån uten rentebinding eller lån med rentebinding der gjenstående løpetid er under ett år. Alle lån med p.t. betingelser og nibor-lån er definert som flytende rente. Ingen rentebytteavtaler er definert som flytende rente.
Frie inntekter	Frie inntekter er midler kommuner og fylkeskommuner fritt kan disponere uten andre føringer fra staten enn gjeldende lover og regler. De frie inntektene består av skatteinntekter og rammetilskudd og utgjør om vel 75 pst. av kommunens samlede inntekter (inkl. momskompensasjon).
Gjeld som belaster kommunekassen	Er Samlet gjeld med fradrag for ubrukte låne og lån hvor renten finansieres av andre kilder enn kommunekassen.
Gjennomsnittlig rente	Gjennomsnittlig rente er beregnet som et veid gjennomsnitt av rentesatser på lån og rentesatser på finansielle instrumenter.
Gjenstående løpetid	Den tiden som står igjen før lånet skal være innfridd eller nedbetalt i henhold til låneavtalen.
Husbanken	Eid av den norske stat og tilbyr lån til kommuner og fylkeskommuner. Formålet er boligpolitisk. Kommunens lån i Husbanken er ofte knyttet til videre utlån av Startlån til førstegangsetablerere.
KLP	Norges største pensjonsselskap. Eid av kommuner, helseforetak og andre med offentlig tjenestepensjon i selskapet. Tilbyr lån til offentlig eid virksomhet og andre som utfører offentlige tjenester.
Kommunalbanken	Eid av den norske stat og tilbyr lån til kommuner og fylkeskommuner. Formålet er å sikre kommunesektoren stabil og rimelig finansiering.
Kredittmargin	Rentepåslag långiver har på markedsrentene.
Langsiktig aktiva	Kommunens langsiktige finansielle aktiva skal være angitt i kommunens finansreglement.
Ledig likviditet	All aktiva som kommunestyret ikke har definert som langsiktig aktiva
Lengde på faste renter	Gjennomsnittlig rentebinding på lån med faste renter og rentesikringsavtaler og sier noe om forutsigbarheten på kommunens faste renter. Rentebindingsperioden for hver enkelt avtale vektet i forhold til summen av alle fastrenteavtalene.
Likviditetsutvikling	Viser faktisk likviditetsutvikling og beste anslag på likviditet gjennom året.
Løpetid på lån	Angir nedbetalingstid på samlet gjeld. Nedbetalingstid er normalt i samsvar med investeringens levetid. I senere år er det blitt mer vanlig med kortere løpetid. Lånet må da refinansieres før investeringen er nedbetalt. Refinansieringsrisiko gjør at Kommunen derfor skal rapportere alle lån som må refinansieres innen de kommende 12 måneder.
Lån med rentedekning	Lån hvor rentekostnader er eksternfinansiert: a) alle lån med rentekompensasjon fra staten b) alle startlån og andre lån kommunen har lånt ut videre c) alle lån knyttet til vann, avløp og renovasjon (VARF-området)

Begrep	Definisjon
Lån med rentekompensasjon fra staten	For å stimulere til rehabilitering og nybygg av skoler og svømmeanlegg, samt sikring og bevaring av kirkebygg mv. yter staten rentekompensasjon for påløpte kostnader til prosjektet. Ordningen med rentekompensasjon til skoler og svømmehaller ble avsluttet i 2016 og utfases over en 8 års periode.
Lån som belaster kommunekassen	Samlede lån fratrukket videre utlån, ubrukte lånemidler og lån finansiert gjennom kommunale avgifter (vann, avløp og renovasjon mv).
Lån som må refinansieres innen 12 måneder	Lån som forfaller og som må refinansieres innen 12 måneder. Er ofte avdragsfrie lån som inngår i en portefølje av lån med ulike løpetider.
Lån til vann, avløp og renovasjon	Lån til investeringer som finansieres over de kommunale avgiftene basert på selvkostprinsippet. Rentekostnader dekkes av brukerbetaling fra innbyggerne
Markedsrente	Generelt uttrykk for rentenivået med ulike løpetider i markedet.
- Norges Banks styringsrente	Fastsettes av Norges Bank og er renten som banker får på innskudd i Norges Bank over natten
- 3 mnd. Nibor	Norwegian Interbank Offered Rate. Renten norske banker betaler for å låne seg imellom.
- 5 års swaprente	Enkelt forklart er det prisen på en 5 års faste rente eksklusiv kreditmargin
- 10 års swaprente	Enkelt forklart er det prisen på en 10 års faste rente eksklusiv kreditmargin
Markedsverdi	Beløpet markedet er villig til å betale for et verdipapir
Minimumsavdrag	Kommuneloven stiller krav til laveste avdragsnivå på lån. Summen av alle lovpålagte avdrag utgjør kommunens årlige minimumsavdrag. Budsjettert avdrag må minst være på nivå med kommunens minimumsavdrag.
Netto gjeld	Kommunens samlede innlån fratrukket videre utlån og ubrukte lånemidler.
Netto gjeld pr. innbygger	Netto gjeld delt på antall innbyggere i kommunen.
Obligasjoner, aktiva	Plassering i et rentebærende verdipapir med løpetid over 1 år og avtalt årlig rente. Dette kan være enkeltstående obligasjoner eller plassering i et obligasjonsfond.
Obligasjoner, gjeld	Et lån kommunen tar opp ved å legge ut et rentebærende gjeldsbrev som noteres på Oslo børs. Obligasjoner er vanligvis et lån med fast rente som har løpetid på minst ett år.
Pengemarked, aktiva	Plassering i et rentebærende verdipapir med løpetid under 1 år. Dette kan være enkeltstående sertifikater eller plassering i et pengemarkedsfond.
Rentebinding	Avtalt bindingstid på renten.
Rentebytteavtaler	Avtale om fast rente uten at det er knyttet et lån til avtalen. Er et alternativ til lån med faste renter og er vanlig å knytte opp til lån med flytende rente. Rentebytteavtaler er et fleksibelt verktøy for å sikre at kommunens andel med faste renter er i tråd med kommunens finansreglement.
Samlet gjeld	Kommunens totale innlån, eksklusive eventuelle pensjonsforpliktelser.
Samlet likviditet	Den likviditeten som kommunen har til disposisjon
Sertifikater, gjeld	Lån som kommunen kan ta opp ved å legge ut et rentebærende gjeldsbrev notert på Oslo børs. Sertifikater er et kortsiktig avdragsfritt lån som har en løpetid fra 3 måneder til 12 måneder.

Begrep	Definisjon
Stresstest (1 pst)	Viser økonomiske konsekvenser ved en økning i rentenivået.
Stresstest av «Netto gjeld med renterisiko» (1 pst.)	Testen viser økning i netto rentekostnader hvis renten øker med 1 % p.a. Testen tar utgangspunkt i kommunens samlede gjeld fratrukket «lån med rentedekning», «kommunens ledig likviditet (penger på konto, men ikke langsiktig aktiva)» og «lån med faste renter».
Stresstest av gjeld som belaster kommunekassen	Testen viser økning av rentekostnad som belaster kommunekassen dersom renten øker med 1 % p.a. Testen tar utgangspunkt i gjeld som belaster kommunekassen korrigert for lån med faste renter.
Ubrukte lånemidler	Midler som står på bankkonto i påvente av en investering / forbruk.
Ubundne investeringsfond	Er avsetninger som kommunestyret kan disponere til investeringsformål. Midler på ubundne investeringsfond kan ikke disponeres til drift.
VARFS-formål	Lån til investeringer som finansieres over de kommunale avgiftene basert på selvkostprinsippet (vann, avløp, renovasjon, feiing og slam).
Vektet	Betyr at en tar hensyn til størrelsen på lånet (store lån teller mer enn små lån).
Vektet løpetid på lån	Uttrykk for gjennomsnittlig nedbetalingstid på låneporteføljen. Benevnes også som durasjon. Se definisjon Vektet.
Vektet rentebinding	Uttrykk for gjennomsnittlig bindingstid på renten og renteinstrumenter (rentebytteavtaler). Benevnes også som durasjon på rentebindingen. Se definisjon Vektet.
Videre utlån	Lån som kommunen har tatt opp for videre utlån til personer og virksomheter utenfor kommunen. Gjelder bl.a. startlån og lån til kommunale selskaper.
Øvrig likviditet	Gir et bilde av kommunens likviditet fratrukket fondsavsetninger og ubrukte lånemidler.  Dersom Øvrig likviditet er negativ finansieres løpende betalingsforpliktelser av fondsavsetninger, ubrukte lånemidler, kassekreditt eller lån fra kommunens langsiktige aktiva.

## 9.5 Disclaimer

Finansrapporten er utarbeidet på bakgrunn av innrapporterte tall fra kommunen. SpareBank 1 gir derfor ingen garantier for at innholdet i rapporten er riktig. Det tas forbehold om at Finansrapporten kan inneholde tekniske unøyaktigheter eller feil. Rapporten kan inneholde mangler i forhold til forskriftens krav. SpareBank 1 fraskriver seg ethvert ansvar for eventuelle handlinger kommunen måtte foreta seg på bakgrunn av informasjon i Finansrapporten.