



Finansrapport 1. tertial 2026

Saksnr.	Utvalg	Møtedato
36/26	Formannskap	11.06.2026
51/26	Kommunestyret	18.06.2026

Kommunedirektørens innstilling

Finansrapport for 1. tertial 2026 tas til orientering.

Vedlegg

- 1 Finansrapport KBN T1 2026

Saksopplysninger

Bakgrunn for saken

Det fremgår av kommunelovens § 14-13 om kommunenes finans- og gjeldsforvaltning at kommunedirektøren minst to ganger i budsjettåret skal rapportere om kommunens finansforvaltning.

Denne saken gjelder finansrapport for 1. tertial 2026.

Kort oppsummert

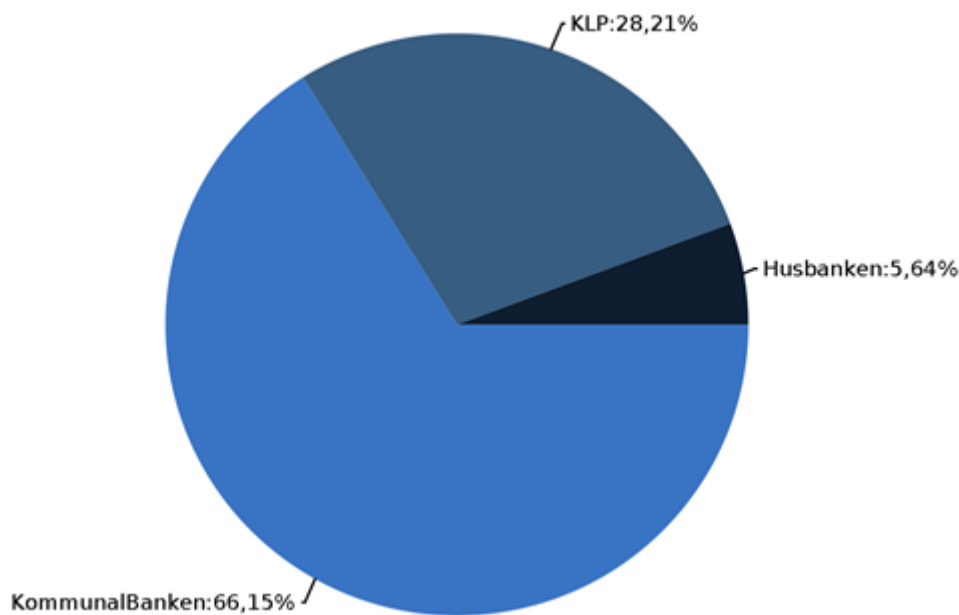
- Finansforvaltningen i tråd med vedtatt reglement
- Renterisikoen er moderat, men krevende
- Likviditeten er styrket og vurderes som god

Gjeldsporteføljen – hovedtall

Kommunens samlede lånegjeld per 30.04.2026 utgjør om lag 733 mill. kroner.

Gjennomsnittlig rente for de siste 12 månedene er på 4,51% og gjenspeiler et fortsatt høyt rentenivå. Dette innebærer at kommunens finansutgifter fortsatt vil være betydelige i tiden fremover.

Kommunen har tre långivere; Kommunalbanken, KLP og Husbanken. Figuren nedenfor viser fordelingen av gjelden mellom disse långiverne.



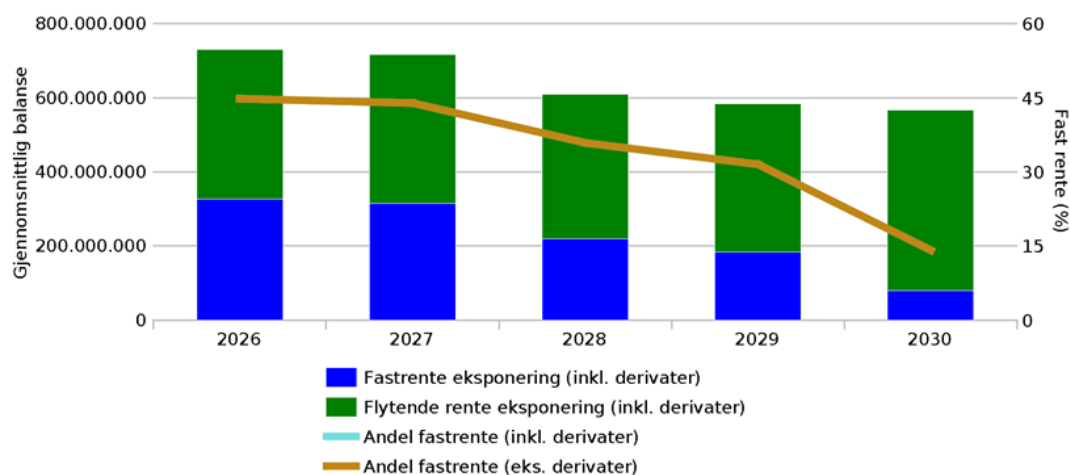
Figuren viser at en betydelig andel av gjelden er plassert hos Kommunalbanken, mens KLP og Husbanken utgjør mindre andeler.

Gjeldsnivået er svakt redusert sammenlignet med forrige rapportering, noe som indikerer en moderat nedadgående utvikling i lånegjelden. Gjeldsnivået vurderes fortsatt som høyt, men utviklingen er positiv.

Rente- og risikoprofil

Gjeldsporteføljen har følgende fordeling:

- Andel flytende rente: 55,19%
- Andel fastrente: 44,81%



Figuren viser en relativt balansert fordeling mellom flytende og fast rente. Flytende rente gir lavere kostnader på kort sikt dersom styringsrenten reduseres, men innebærer samtidig høyere risiko ved renteøkninger. Fastrenter gir større forutsigbarhet, men innebærer normalt sett en høyere kostnad. Nesbyen kommune har inngått flere gunstige fastrenteavtaler som nærmer seg utløpsdato. Disse avtalene er inngått på svært gunstige betingelser som ikke kan forventes erstattet på tilsvarende nivå i nærmeste fremtid. Den gjennomsnittlige rentebindingstiden er 1,14 år. Dette innebærer at endringer i rentenivået vil få relativt rask effekt på kommunens finansutgifter. Flere av kommunens fastrenteavtaler er inngått på nivåer som er betydelig lavere enn dagens markedsrenter. Når disse avtalene utløper, vil dette medføre økte finanskostnader for kommunen.

Periode	Rentekostnad	Rentekostnad +1 %	Andel økning renterisiko 1%
2026	33.683.842	35.673.177	1.989.336
2027	34.551.109	38.384.161	3.833.053
2028	34.225.270	39.037.576	4.812.307
2029	33.025.373	38.635.597	5.610.224
2030	31.696.760	37.935.791	6.239.031
2031	30.442.620	36.912.221	6.469.601
2032	29.405.415	35.771.026	6.365.611
2033	23.806.484	29.086.539	5.280.056
2034	22.406.081	27.455.294	5.049.213
2035	21.618.834	26.561.371	4.942.538

Tabellen over illustrerer effekten av 1% økning i rentekostnad basert på gjeldende rentebane og kommunens gjeldsportefølje.

Finansreglement

Tabellen nedenfor viser i hvilken grad kommunens gjeldsportefølje per 30. april 2026 oppfyller kravene i gjeldende finansreglement.

<u>Grenseverdier</u>		30.04.2026	30.07.2026	30.10.2026
<u>Finansreglement</u>	Nesbyen			
<u>kommune 2024</u>				
Gjennomsnittlig rentebindingstid skal være mellom 1 og 5 år	1,00 - 5,00 (<u>År</u>)	1,14 <u>År</u>	1,05 <u>År</u>	0,97 <u>År</u>
Minimum 25 % av renteeksponert gjeld skal ha flytende rente, og minimum 25 % skal ha fast rente per 31.12 hvert år	25,00 - 75,00 (<u>Prosent</u>)	44,76%	44,77%	44,92%
Gjennomsnittlig kapitalbindingstid skal være minimum 5 år	Min 5,00 (<u>År</u>)	16,28 <u>År</u>	16,14 <u>År</u>	15,99 <u>År</u>
Andel gjeld med forfall innen 12 måneder/1 år skal være mindre enn 25 %	Maks. 25,00 (<u>Prosent</u>)	0,00%	0,00%	0,00%
Et enkeltlån skal ikke utgjøre mer enn 25 % av kommunens samlede gjeldsportefølje	Maks. 25,00 (long)	0	0	0

Tabellen sammenholder faktisk nøkkeltall for gjeldsporteføljen med kravene i finansreglementet. Fargekodingen gir en rask visuell indikasjon på status:

- Grønn: krav oppfylt med god margin
- Gul: krav oppfylt, men nær grenseverdi
- Rød: krav ikke oppfylt

Alle krav i finansreglementet er oppfylt per rapporteringstidspunktet. Det bemerkes imidlertid at gjennomsnittlig rentebindingstid nærmer seg nedre grense. Dersom det ikke inngås nye fastrenteavtaler, vil kravet etter prognose ikke være oppfylt fra oktober 2026. Dette tilsier at det i løpet av 2026 bør vurderes tiltak for å sikre at kravet til rentebinding fortsatt overholdes. Samtidig er det krevende å oppnå gode fastrentevilkår i dagens marked, noe som kan innebære at nye fastrenteavtaler blir inngått på mindre gunstige betingelser.

Likviditet

Ved forvaltning av ledig likviditet og midler beregnet til driftsformål skal det legges vekt på lav finansiell risiko og høy likviditet.

Nesbyen kommune har en konservativ plassering av likvide midler:

- Kun bankinnskudd
- Ingen plassering i obligasjoner, fond eller aksjer.

Dette innebærer svært lav finansiell risiko, men også begrenset avkastning på ledig likviditet. Gitt kommunens økonomiske situasjon og behov for høy likviditetsberedskap, vurderes det som hensiktsmessig å ha midlene plassert i bank fremfor mer risikoutsatte plasseringer. Bankinnskudd og kontanter utgjorde om lag 116,6 mill. kroner per 30. april 2026. Dette er en betydelig forbedring sammenlignet med samme tidspunkt i 2025, hvor nivået var på om lag 60 mill. kroner. Den styrkede likviditetssituasjonen reduserer risikoen for å måtte benytte trekkfasilitet og styrker kommunens kortsiktige handlefrihet. Kommunen har hovedbankavtale med Skue Sparebank. Innskuddsrenten var per 30.04.2026 4,98% noe som vurderes som gode betingelser i dagens marked.

Vurdering:

Kommunedirektøren vurderer at finansforvaltningen er forsvarlig og i tråd med vedtatt reglement. Samtidig er kommunen eksponert for økt renterisiko i en periode med fortsatt høyt rentenivå og begrenset økonomisk buffer. Kommunedirektøren vil følge utviklingen i rentenivå og gjeldsporteføljen tett fremover. Likviditetssituasjonen vurderes som stabil og tilstrekkelig, og utviklingen i bankbeholdningen bidrar til å redusere kortsiktig økonomisk risiko.