

Finansrapport

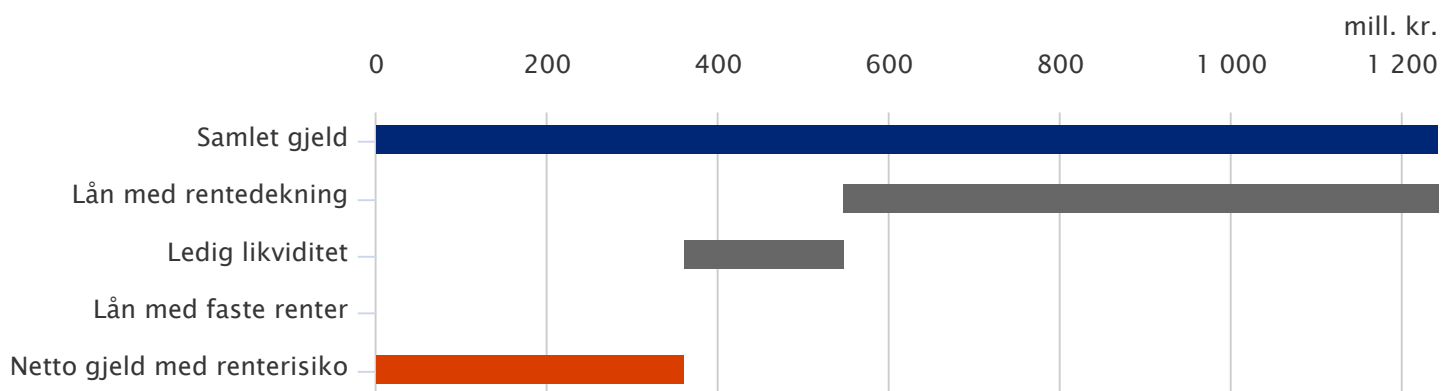


Skaun kommune
1. tertial 2026

Rapporten ble ferdigstilt 04. mai 2026

1 Hovedoversikt	1
1.1 Netto gjeld med renterisiko	1
1.2 Nøkkeltall	1
1.3 Oppsummering	1
2 Krav i finansreglement og faktisk forvaltning	2
2.1 Kortsiktig aktiva	2
2.2 Langsiktig aktiva	2
2.3 Passiva	2
2.4 Kommentar	2
3 Kortsiktig finansiell aktiva	3
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
4 Langsiktig finansiell aktiva	5
4.1 Markedsverdi	5
4.2 Avkastning	5
4.3 Sammensetning	5
4.4 Kommentar	5
5 Gjeld	6
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
6 Nedbetaling av gjeld	8
6.1 Løpetid på lån	8
6.2 Lån som må refinansieres innen 1 år	8
6.3 Avdrag på lån	8
7 Finansiell risiko	9
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
8 Renter	11
8.1 Egne rentebetingelser	11
8.2 Markedsrenter	11
8.3 Historisk renteutvikling	11
8.4 Den norske rentekurven	11
8.5 Kommentar	11
9 Vedlegg	12
9.1 Eksisterende lån	12
9.2 Rentebytteavtaler	14
9.3 Om finansrapporten	15
9.4 Ordliste	15
9.5 Disclaimer	18

1 Hovedoversikt



1.1 Netto gjeld med renterisiko

	30.4.2026	31.12.2025	Endring
Samlet gjeld	1 242	1 262	-20
- Lån med rentedekning	696	709	-13
- Ledig likviditet	186	165	21
- Lån med faste renter	0	0	0
= Netto gjeld med renterisiko	360	388	-28

1.2 Nøkkeltall

	30.4.2026	31.12.2025	Endring
Stresstest av "Netto gjeld med renterisiko" (1 pst.)	3,6	3,9	-0,3
Lengde på faste renter	0 d	0 d	0 d
Løpetid på lån	28 år, 5 mnd	28 år, 7 mnd	-2 mnd
Lån som må refinansieres innen 12 måneder	0	0	0
Langsiktige aktiva	0	0	0

1.3 Oppsummering

Formålet med diagrammet er å vise hvor stor del av kommunens lån som det er knyttet renterisiko til. Kommunen har en total lånegjeld på 1,24 milliarder kroner. Av dette er 696 millioner kroner rentesikret gjennom gjeld knyttet til startlån, selvkostområder (vann og avløp) og lån til investeringer som gir rentekompensasjon. Videre har kommunen 186 millioner kroner i ledig likviditet stående i bank, som er med på å redusere renterisikoen.

Av den totale gjelda står det igjen 360 millioner kroner som innehar renterisiko. Hvis renta øker med 1 prosentpoeng, vil dette medføre en økt netto renteutgift på 3,6 millioner kroner.

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	30.4.2026	31.12.2025
Største lån i prosent av samlet gjeld				11,3 %	11,2 %
Lån med faste renter som andel av kommunens samlede gjeld	✓	0 %	75,0 %	0 %	0 %
Lån med faste renter som andel av kommunens gjeld som belaster kommunekassen				0 %	0 %
Netto gjeld med renterisiko som andel av kommunens samlede gjeld				29,0 %	30,7 %
Løpetid på faste renter				0 d	0 d
Andelen av samlet gjeld som må refinansieres innen 1 år				0 %	0 %
Renter og avdrag som andel av kommunens frie inntekter				13,5 %	13,8 %

2.4 Kommentar

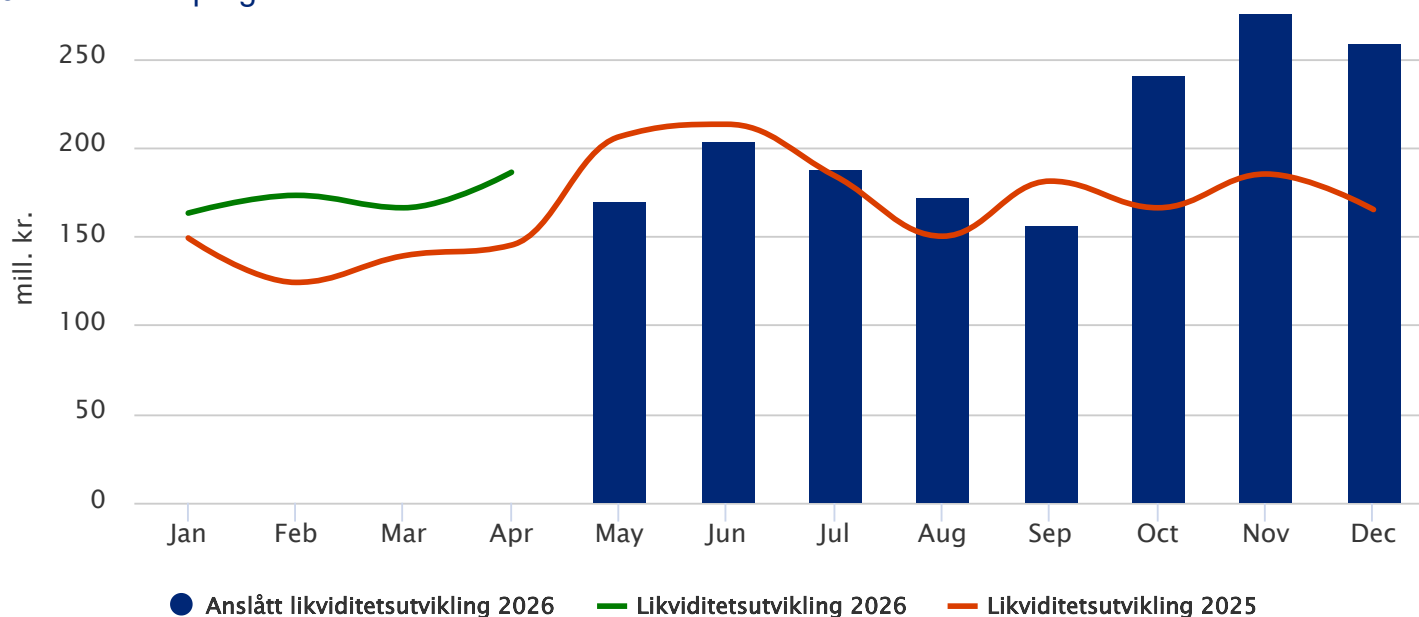
Gjeldende finansreglement er vedtatt i oktober 2022.

Tabell 2.3 viser at finansreglementet har definert krav på ett av de sju punktene som er listet opp. Dette gjelder at andelen lån med fast rente skal være mellom 0 og 75 prosent av den samla lånegjelda.

Dagens forvaltning er i henhold til finansreglementet.

3 Kortsiktig finansiell aktiva

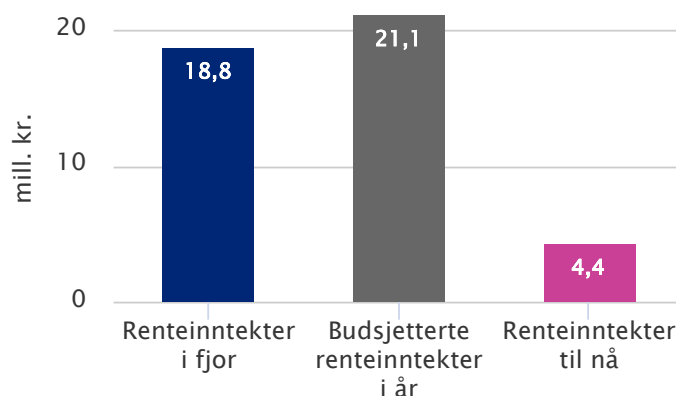
3.1 Likviditetsprognoser



3.2 Plassering av kortsiktig likviditet

	30.4.2026	31.12.2025	Endring
Hovedbank	185,6	164,6	21,0
Andre banker	0	0	0
Rentepapirer	0	0	0
Aksjer	0	0	0
Annet	0	0	0
Sum	185,6	164,6	21,0

3.3 Renter på kortsiktig likviditet



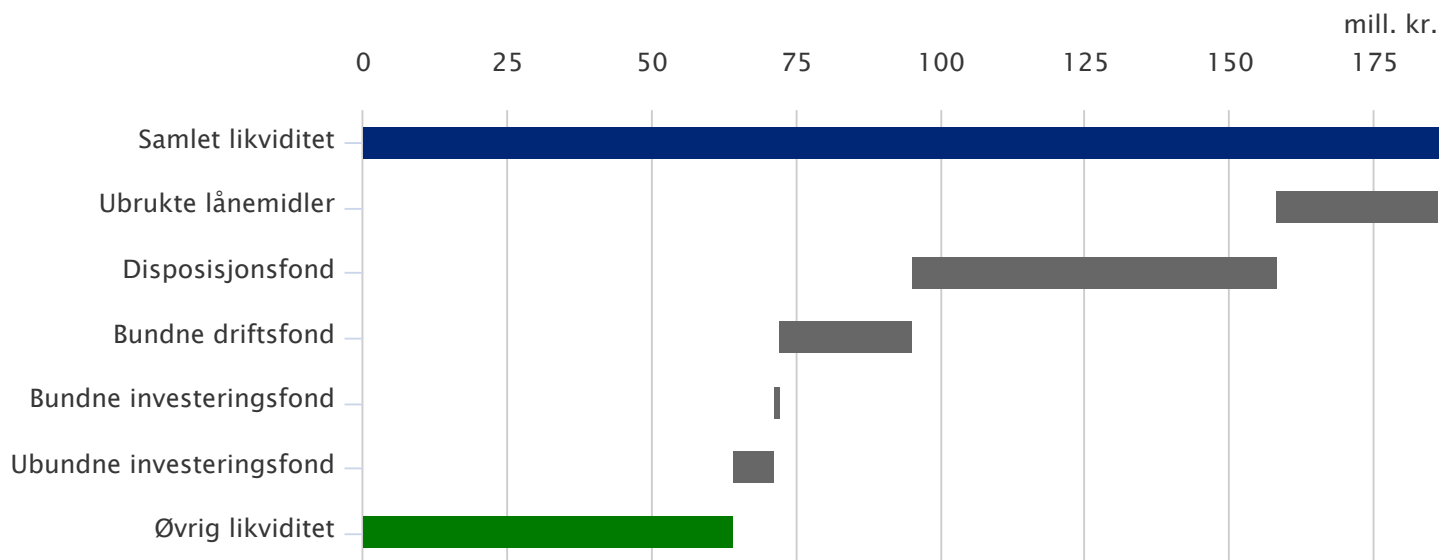
3.4 Kommentar

Figur 3.1 viser utviklinga i samla likviditet gjennom året. Måletidspunktet er den siste i hver måned. Likviditeten hittil i 2026 er høyere enn i 2025. Likviditeten er tilfredsstillende. Prognosen for resten av året er basert på historikk og antatt tidspunkt for årets låneopptak.

Tabell 3.2 viser at all vår ledige likviditet er plassert i bankinnskudd i Sparebank1 SMN, som er vår hovedbank. Dette er penger som skal være tilgjengelig for å dekke kommunens betalingsforpliktelser etter hvert som de forfaller på kort og mellomlang sikt. Disse midlene skal forvaltes med lav finansiell risiko og høy likviditet.

Figur 3.3 viser totale renteinntekter i 2025, sammenlignet med budsjett 2026 og faktiske renteinntekter hittil i 2026.

3.5 Sammensetning av kortsiktig likviditet



	30.4.2026	31.12.2025	Endring
Ledig likviditet	186	165	21
- Ubrukte lånemidler	28	47	-19
- Disposisjonsfond	63	63	0
- Bundne driftsfond	23	26	-3
- Bundne investeringsfond	1	10	-9
- Ubundne investeringsfond	7	7	0
= Øvrig likviditet	64	12	52

3.6 Kommentar

Oversikten viser sammensetninga av ledig likviditet som inngår i kortsiktige aktiva (jfr. forrige kapittel).

Ubrukte lånemidler er lån som er tatt opp til finansiering av investeringer, men som ennå ikke er regnskapsført som bruk av lån (9,2 millioner kroner), hovedsaklig på grunn av endra framdrift i enkelte prosjekter. I tillegg gjelder dette startlån i Husbanken som ennå ikke er utlånt (18,4 millioner kroner).

Bundne driftsfond og investeringsfond er midler til bestemte formål (f.eks øremerkede tilskudd og ekstraordinære avdrag på startlån). Disposisjonsfond og ubundne investeringsfond er også definert som kortsiktig likviditet.

Øvrig likviditet (grønn søyle) viser at vi har en positiv likviditet. Denne skal blant annet dekke øvrig netto kortsiktig gjeld (f.eks leverandørgjeld).

4 Langsiktig finansiell aktiva

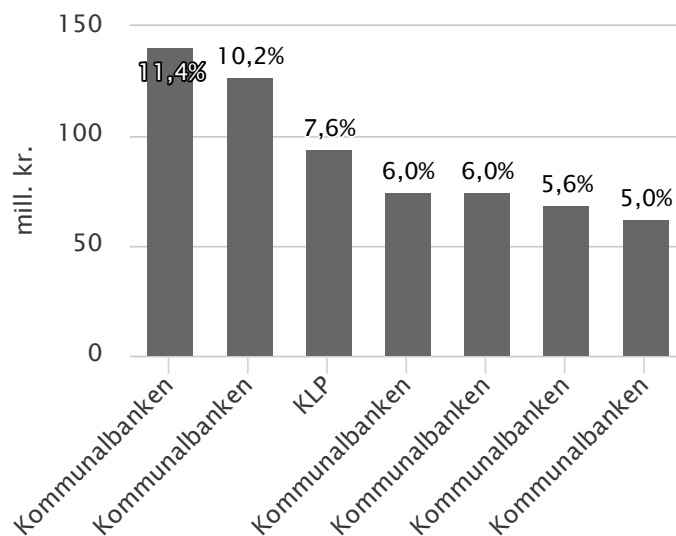
Skaun kommune har ingen langsiktige aktiv

5 Gjeld

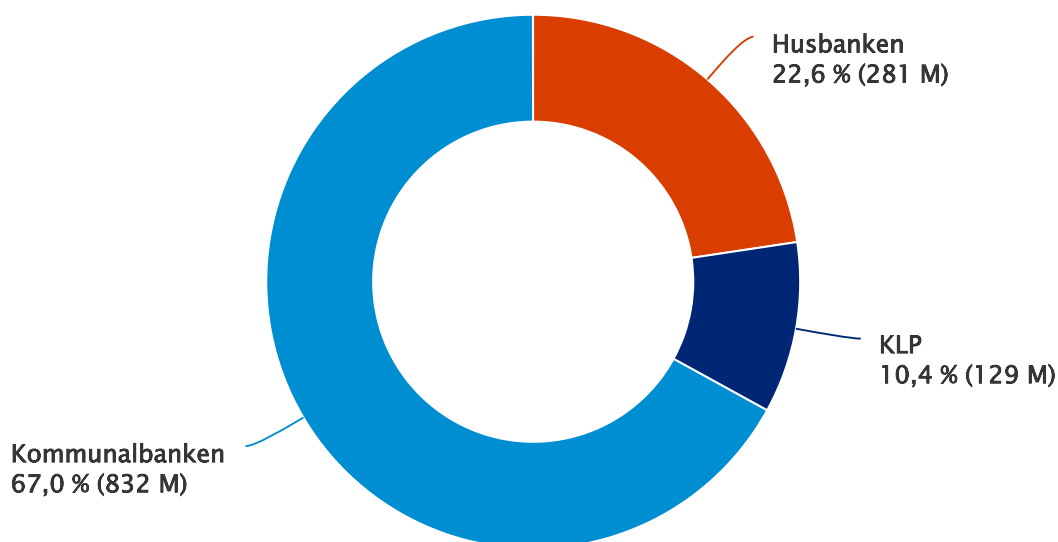
5.1 Samlet gjeld

	30.4.2026	31.12.2025	Endring
Husbanken	281	292	-11
KLP	129	130	-1
Banklån	0	0	0
Kommunalbanken	832	841	-9
Sertifikater	0	0	0
Obligasjoner	0	0	0
Andre	0	0	0
Sum	1242	1263	-21

5.2 Største lån i pst. av samlet gjeld



5.3 Lånekilder



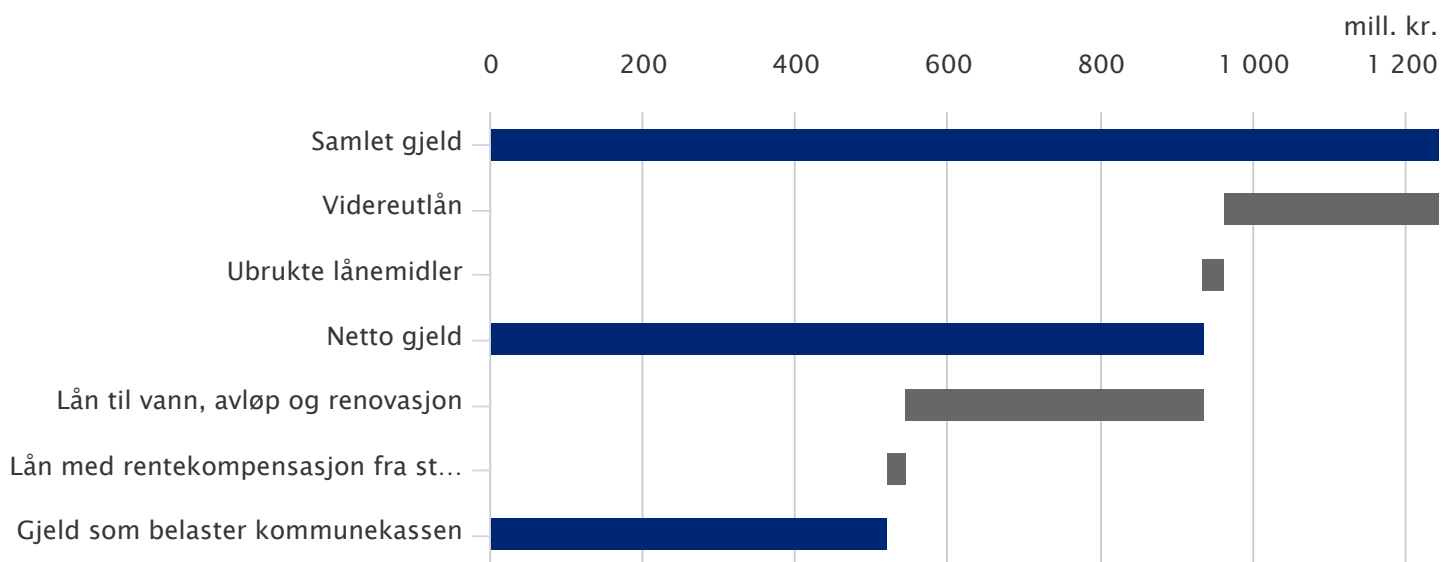
5.4 Kommentar

Samla lånegjeld er på 1,24 milliarder kroner. Kommunalbanken er vår desidert største långiver med en andel på 67 prosent. Lån opptatt i Husbanken er lån til videreutlån (startlån). Omlag 105 millioner kroner av lånene i Kommunalbanken er såkalte "grønne lån" med 0,1 prosent lavere rente.

Skaun kommune har ingen lån i obligasjons- eller sertifikatmarkedet.

Det største enkeltlånet vi har i dag er på 141 millioner kroner, og utgjør 11,4 prosent av den samla gjelda. Per i dag har vi 29 enkeltlån.

5.5 Sammensetning av gjeld



	30.4.2026	31.12.2025	Endring
Samlet gjeld	1 242	1 262	-20
- Videreutlån	281	292	-11
- Ubrukte lånemidler	28	47	-19
= Netto gjeld	934	924	10
- Lån til vann, avløp og renovasjon	391	393	-2
- Lån med rentekompensasjon fra staten	24	24	0
= Gjeld som belaster kommunekassen	518	506	12

5.6 Kommentar

Diagrammet viser hvordan låneporteføljen er sammensatt. Total lånegjeld er på 1,24 milliarder kroner. Videreutlån er lån tatt opp i Husbanken (startlån). Kapitalkostnader på disse lånene blir tilbakebetalt med tilsvarende beløp av lånemottakerne.

Ubrukte lånemidler er lån som er tatt opp tidligere år og hittil i år, men som ennå ikke er regnskapsført som bruk av lån. Ikke utlånte midler (startlån) er også inkludert i dette beløpet.

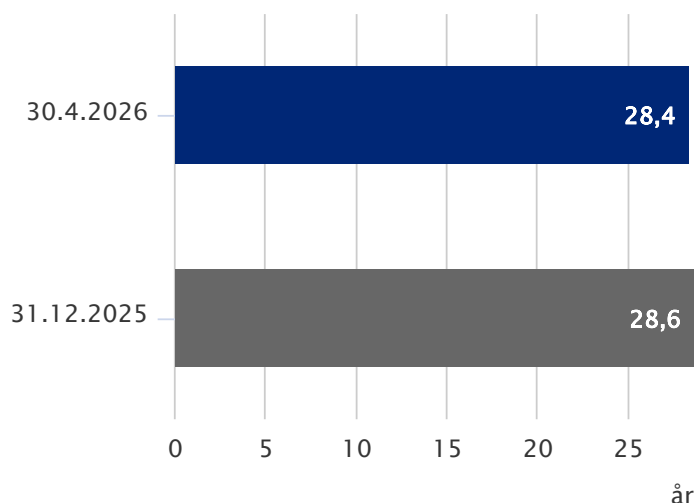
Kapitalkostnader på lån til vann- og avløpsprosjekter blir finansiert over de kommunale gebyrene, og betalt av kommunens innbyggere.

Lån med rentekompensasjoner gjelder bestemte investeringer innenfor skole- og omsorgsbygg, hvor vi får kompensert renter og delvis avdrag fra staten etter bestemte regler.

Lån hvor kapitalkostnadene må dekkes over de årlige driftsbudsjettene til kommunen, og finansieres av våre egne frie midler, utgjør med dette 518 millioner kroner (korrigert for ubrukte lånemidler).

6 Nedbetaling av gjeld

6.1 Løpetid på lån



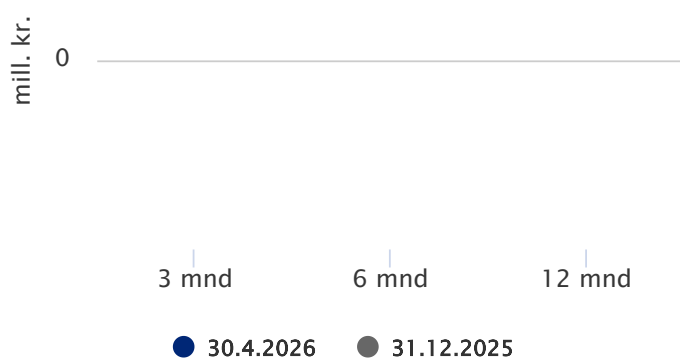
Kommentar

Den samla vekta gjenværende løpetida på våre lån er 28,4 år.

6.2 Lån som må refinansieres innen 1 år

Kommentar

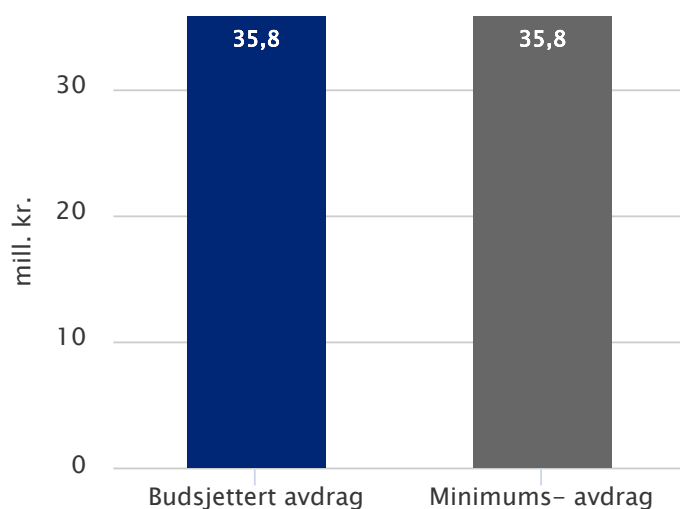
I 2026 har vi ingen lån som må refinansieres.



6.3 Avdrag på lån

Kommentar

Beregna minimumsavdrag (minste lovlige avdrag) er på 35,8 millioner kroner. Budsjetterte avdrag i 2026 er på 35,8 millioner kroner. Endelig beregning av minimumsavdrag blir først klart på slutten av året.

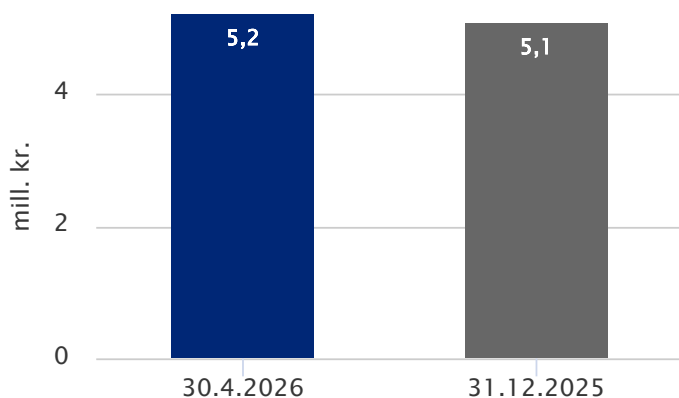


7 Finansiell risiko

7.1 Nøkkeltall

Renterisiko	30.4.2026	31.12.2025	Endring
Stresstest av gjeld som belaster kommunekassen, 1 pst.	5,2	5,1	0,1
Andel faste renter av lån som belaster kommunekassen	0 %	0 %	0 p.
Løpetid på faste renter	0 d	0 d	0 d
Anslag på årlig rentekostnad	45,5	58,0	-12,5
Budsjettert årlig rentekostnad	60,5	59,4	1,1
Likviditetsrisiko			
Lån som må refinansieres innen 12 måneder	0	0	0
Løpetid på lån	28 år, 5 mnd	28 år, 7 mnd	-2 mnd
Gjeld			
Netto gjeld	934	924	10
Netto gjeld per innbygger (tusen kroner)	109	108	1

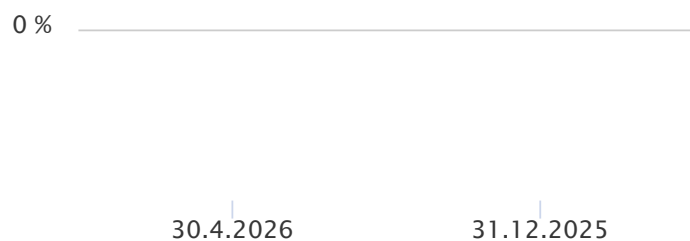
7.2 Stresstest (1 pst. renteøkning)



Kommentar

Stresstesten viser at rentekostnaden knyttet til lånegjelda vil øke med 5,2 millioner kroner, dersom rentenivået øker med 1 prosentpoeng. For å redusere risikoen for rentesvingninger har vi et eget disposisjonsfond (rentereguleringsfond). Saldo på fondet er p.t. 12,8 millioner kroner.

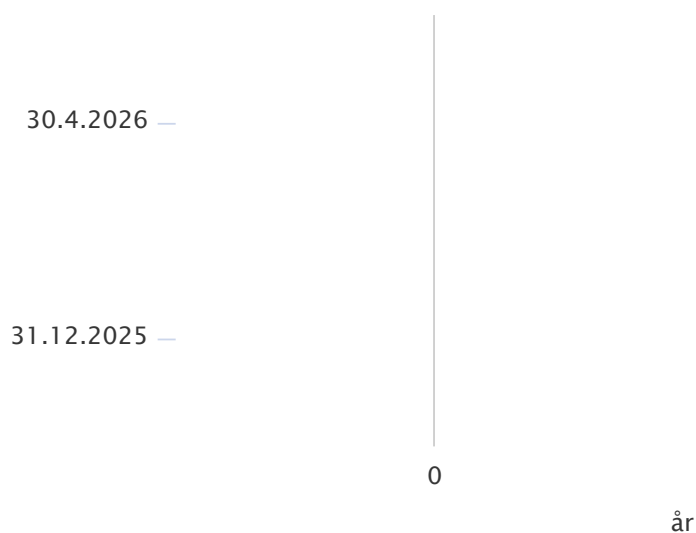
7.3 Andel faste renter



Kommentar

Vi har p.t. ingen lån på fastrentevilkår.

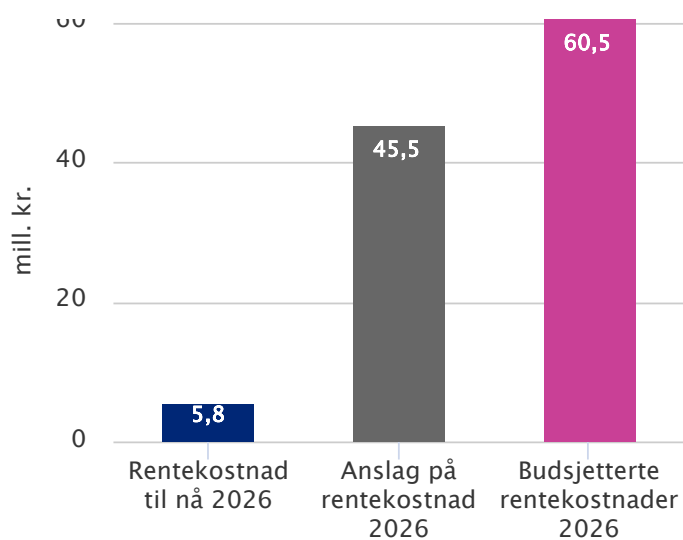
7.4 Løpetid på faste renter



Kommentar

Vi har p.t. ingen lån med fastrente.

7.5 Årlige rentekostnader

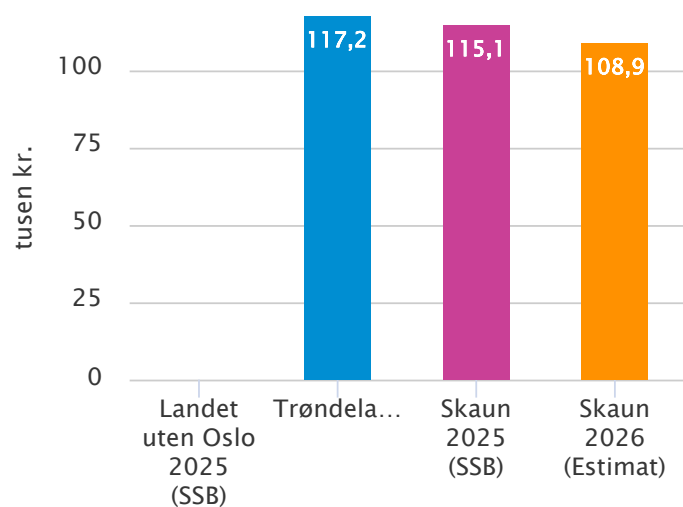


Kommentar

Det er betalt 5,8 millioner kroner i renter på våre lån hittil i 2026.

Budsjetterte renter i 2026 er 60,5 millioner kroner.

7.6 Netto gjeld per innbygger



Kommentar

Fordelt per innbygger utgjør kommunens samla gjeld 108 900 kroner per skauning.

8 Renter

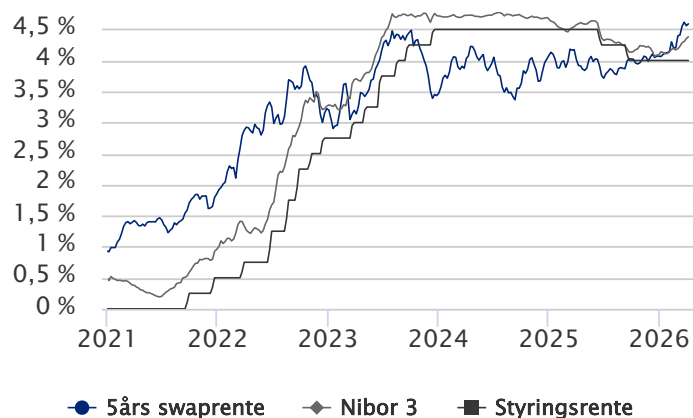
8.1 Egne rentebetingelser

	30.4.2026	31.12.2025	Endring
Flytende lån	4,76 %	4,58 %	18 p.
Fastrentelån	0 %	0 %	0 p.
Rentebytteavtaler	0 %	0 %	0 p.
Gjennomsnittlig rente	4,76 %	4,58 %	18 p.

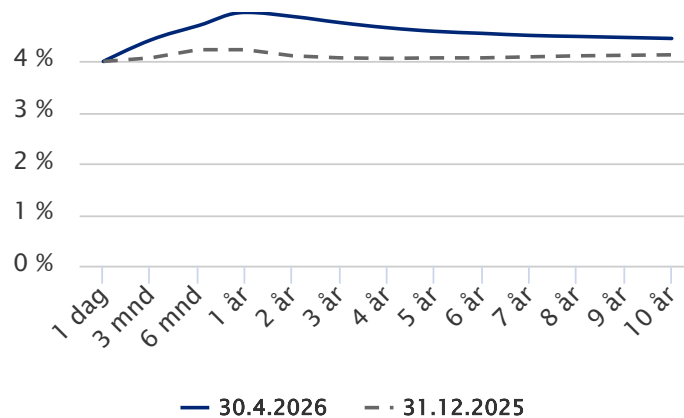
8.2 Markedsrenter

	30.4.2026	31.12.2025	Endring
Norges Banks styringsrente	4,00 %	4,00 %	0 %
3 mnd. Nibor	4,42 %	4,07 %	35 %
5 års swaprente	4,59 %	4,07 %	52 %
10 års swaprente	4,45 %	4,13 %	32 %

8.3 Historisk renteutvikling



8.4 Den norske rentekurven



8.5 Kommentar

Tallene i tabell 8.1 er tall for Skaun kommune sine lån. Gjennomsnittsrenta for 2026 (p.t.) er 0,18 rentepunkter (prosentpoeng) høyere sammenlignet med 2025.

Tabell 8.2 gir en oversikt over de mest sentrale markedsrentene, mens de to grafene viser historiske tall og forventninger om rentene framover. Markedet forventer en relativt stabil rente framover.

9 Vedlegg

9.1 Eksisterende lån

Nr	Lånegiver	Hovedstol	RenteType	Rente	Rentebinding	Løpetid lån
1	KLP_KLP 62764	93 750 000	NIBOR 3M	5,020 %	1 mnd 15 d	37 år, 4 mnd
2	Kommunalbanken KBN-20220350	140 965 360	p.t.	4,850 %	14 d	36 år, 7 mnd
3	Kommunalbanken KBN-20140592	61 897 840	NIBOR 3M	5,020 %	1 mnd 15 d	18 år, 5 mnd
4	Husbanken Startlån 14639706	22 983 562	p.t.	4,112 %	14 d	25 år, 10 mnd
5	Kommunalbanken KBN-20220103	29 886 750	NIBOR 3M	4,820 %	1 mnd 15 d	35 år, 10 mnd
6	Kommunalbanken KBN-20210424	35 592 169	NIBOR 3M	4,920 %	1 mnd 15 d	35 år, 7 mnd
7	Husbanken Startlån 14637171	20 364 466	p.t.	4,112 %	14 d	16 år
8	Husbanken Startlån 14639162	16 336 914	p.t.	4,112 %	14 d	18 år, 11 mnd
9	Husbanken Startlån 14636272	674 626	p.t.	4,112 %	14 d	14 år, 6 mnd
10	Kommunalbanken KBN-20180322	74 999 950	NIBOR 3M	4,920 %	1 mnd 15 d	22 år, 4 mnd
11	Husbanken Startlån 14638762	15 604 910	p.t.	4,112 %	14 d	17 år, 10 mnd
12	KLP_KLP 41454	5 094 650	NIBOR 3M	5,020 %	1 mnd 15 d	14 år, 8 mnd
13	Kommunalbanken KBN-20170704	23 751 200	NIBOR 3M	5,020 %	1 mnd 15 d	21 år, 7 mnd
14	Kommunalbanken KBN-20200132	40 000 040	NIBOR 3M	5,020 %	1 mnd 15 d	23 år, 11 mnd
15	Kommunalbanken KBN-20160527	54 983 660	NIBOR 3M	5,020 %	1 mnd 15 d	20 år, 6 mnd
16	Kommunalbanken KBN-20240260	75 000 000	NIBOR 3M	5,020 %	1 mnd 15 d	38 år, 4 mnd
17	Husbanken Startlån 14640817	49 857 651	p.t.	4,112 %	14 d	49 år, 1 mnd
18	Husbanken Startlån 14639924	23 150 580	p.t.	4,112 %	14 d	21 år, 6 mnd
19	Kommunalbanken KBN-20190708	8 771 240	NIBOR 3M	5,020 %	1 mnd 15 d	23 år, 8 mnd
20	KLP_KLP 79058	24 843 750	NIBOR 3M	5,020 %	1 mnd 15 d	39 år, 7 mnd

Nr	Lånegiver	Hovedstol	RenteType	Rente	Rentebinding	Løpetid lån
21	Kommunalbanken KBN-20220064	68 890 320	p.t.	4,850 %	14 d	24 år, 1 mnd
22	Kommunalbanken KBN-20150275	126 543 582	NIBOR 3M	5,020 %	1 mnd 15 d	19 år, 1 mnd
23	KLP_KLP 80535	5 243 375	p.t.	4,830 %	14 d	10 år, 1 mnd
24	Husbanken Startlån 14638545	15 578 644	p.t.	4,112 %	14 d	17 år, 7 mnd
25	Husbanken Startlån 146399994	47 061 925	p.t.	4,112 %	14 d	22 år
26	Husbanken Startlån 14639442	20 003 505	p.t.	4,112 %	14 d	20 år
27	Husbanken Startlån 14640458	49 592 734	p.t.	4,112 %	14 d	48 år, 2 mnd
28	Husbanken Startlån 14635813	0	p.t.	4,112 %	14 d	13 år, 10 mnd
29	Kommunalbanken KBN-20180513	50 707 440	p.t.	4,850 %	14 d	22 år, 7 mnd
30	Kommunalbanken KBN-20190162	40 153 595	p.t.	4,850 %	14 d	22 år, 11 mnd
		1242 284 438		4,759 %	1 mnd	28 år, 5 mnd

9.2 Rentebytteavtaler

Nr	Kontraksnummer	Hovedstol	Fastrente	Start dato	Gjenstående løpetid
Skaun kommune					Side 13

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 rentekostnader 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
- Gjennomsnittrente	- 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 tjenstepensjon 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 investeringsens 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.