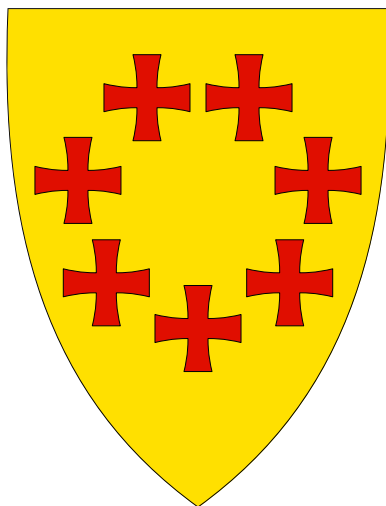


# Overhalla kommune



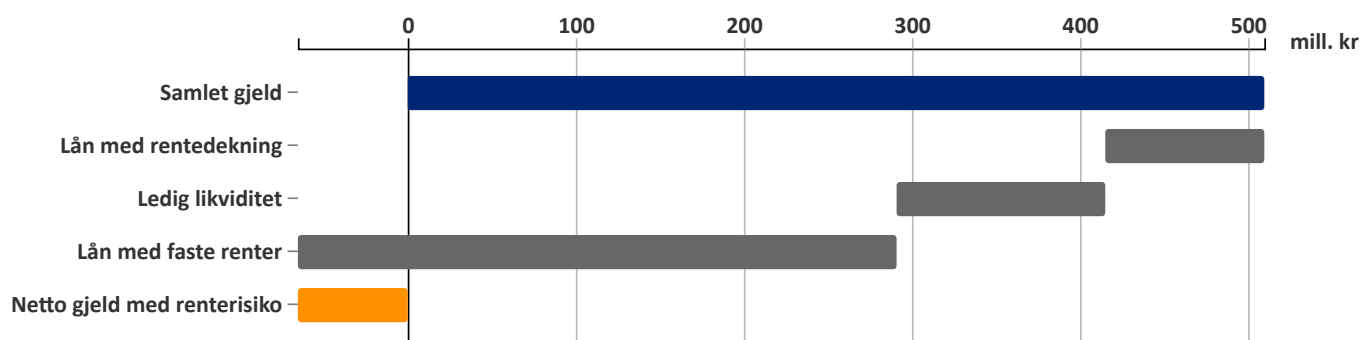
## Finansrapport 3. tertial 2020

Utarbeidet i [kommuneportalen.no](https://kommuneportalen.no)

*31.12.2020*

<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 Ledig likviditet og andre midler beregnet til driftsformål</b>	<b>3</b>
3.1 Likviditetsutvikling	3
3.2 Plassering av ledig likviditet	3
3.3 Renter på ledig likviditet	3
3.4 Kommentar	3
3.5 Sammensetning av ledig likviditet	4
3.6 Kommentar	4
<b>4 Langsiktige 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 Lengde 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

	31.12.2020	31.12.2019	Endring
<b>Samlet gjeld</b>	<b>510</b>	<b>476</b>	<b>34</b>
- Lån med rentedekning	95	99	-4
- Ledig likviditet	124	119	5
- Lån med fast rente	356	332	24
<b>= Netto gjeld med renterisiko</b>	<b>-65</b>	<b>-74</b>	<b>9</b>

## 1.2 Nøkkeltall

	31.12.2020	31.12.2019	Endring
Stresstest av "Netto gjeld med renterisiko" (1 pst.)	0,0	0,0	0,0
Lengde på faste renter	6 år, 4 mnd	7 år, 1 mnd	-9 mnd
Løpetid på lån	24 år, 2 mnd	25 år, 7 mnd	-1 år, 5 mnd
Lån som må refinansieres innen 12 måneder	0	0	0
Langsiktige aktiva	0	20	-20

## 1.3 Oppsummering

Overhalla kommune har ved utgangen av 2020 en samlet gjeld på 510 millioner kroner. Hensyn tas gjeld som er selvfinansierende, er det 409 millioner kroner som skal dekkes av kommunekassen. En har negativ renterisiko. Det vil si at et en ikke vil få en økt renteutgift med en renteoppgang. Netto gjeld med negativ renterisiko er på 64 millioner kroner. En tilstreber å redusere i fremtiden.

## 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

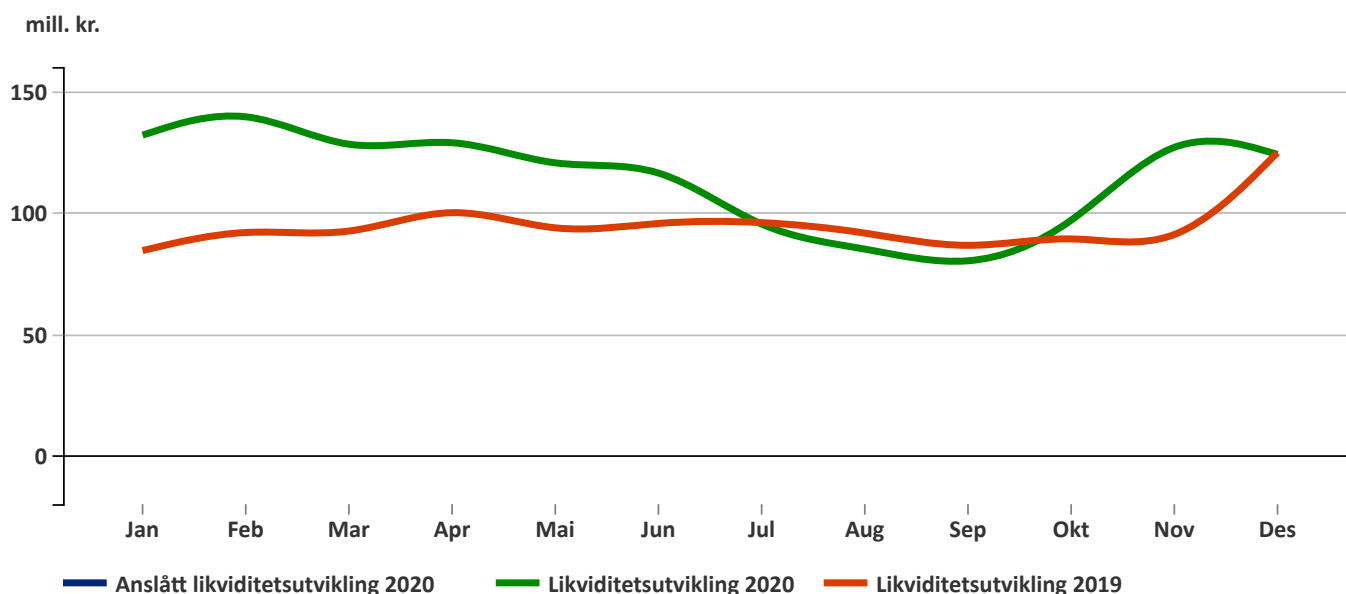
	Finansreglement			Faktisk forvaltning	
	Krav	Min	Maks	31.12.2020	31.12.2019
Største lån i prosent av samlet gjeld	✓		25 %	14,8 %	15,8 %
Andel lån med "Faste renter" av "Samlet gjeld"	✓	40 %		69,9 %	69,8 %
Andel "Netto gjeld med renterisiko" av "Samlet gjeld"				-12,8 %	-15,6 %
Faste renter av "Gjeld som belaster kommunekassen"				87,0 %	97,2 %
Rentebinding, faste renter				6 år, 4 mnd	7 år, 1 mnd
Gjeld som må refinansieres innen 1 år				0,0 %	0,0 %
Renter og avdrag som andel av frie inntekter				6,9 %	0,0 %

### 2.4 Kommentar

Det er ingen avvik mellom reglementet og den faktiske forvaltningen i 2020.

## 3 Ledig likviditet og andre midler beregnet til driftsformål

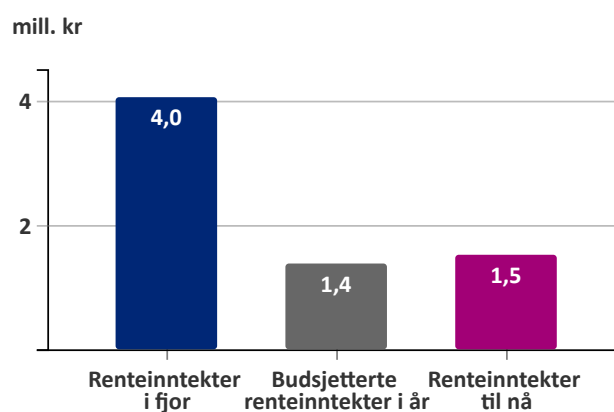
### 3.1 Likviditetsutvikling



### 3.2 Plassering av ledig likviditet

	31.12.2020	31.12.2019	Endring
Hovedbank	124,2	119,1	5,1
Andre banker	0	0	0
Rentepapirer	0	0	0
Aksjer	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>124,2</b>	<b>119,1</b>	<b>5,1</b>

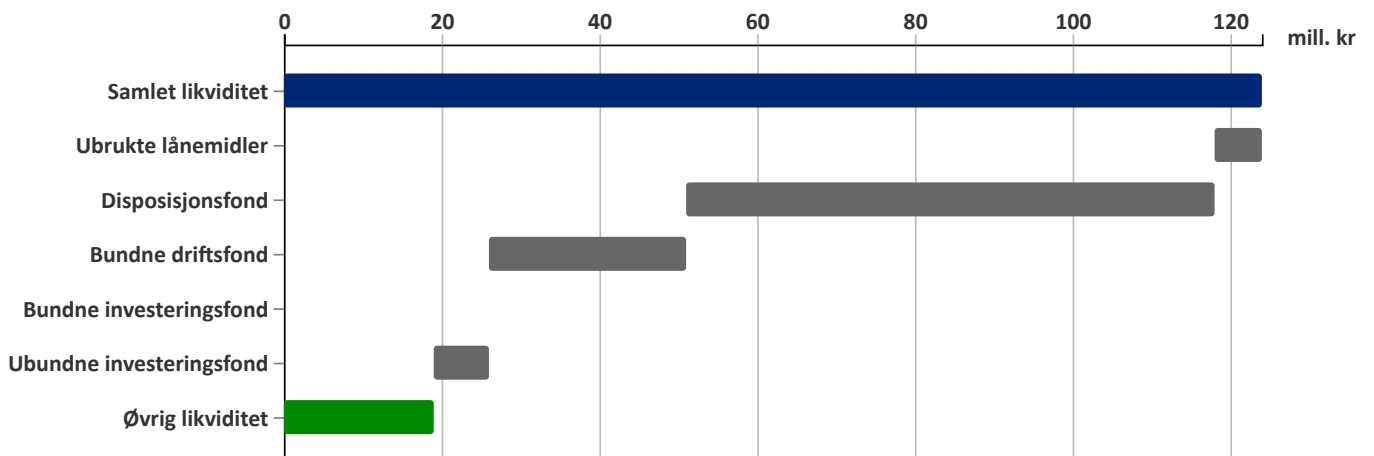
### 3.3 Renter på ledig likviditet



### 3.4 Kommentar

Likviditetsutviklingen for 2020 viser at den hadde en nedgang frem mot september. Dette knyttes i hovedsak til pågående investeringer. Likviditeten ble styrket på slutten av året. Dette henger sammen med gjennomført låneopptak både for 2019 og 2020. Kommune har all likviditet plassert hos hovedbank. En har for tiden avtale med SMN 1. Renter på ledig likviditet viser en reduksjon på 2 millioner kroner. 1 million kroner knyttes til utbytte fra NTE, i tillegg til redusert avkastning på bankinnskudd. Her er det blant annet en feilføring fra 2018 som ble godskrevet 2019 inntekten.

### 3.5 Sammensetning av ledig likviditet



	31.12.2020	31.12.2019	Endring
<b>Ledig likviditet</b>	<b>124</b>	<b>119</b>	<b>5</b>
- Ubrukte lånemidler	6	35	-29
- Disposisjonsfond	67	60	7
- Bundne driftsfond	25	14	11
- Bundne investeringsfond	0	0	0
- Ubundne investeringsfond	7	7	0
<b>= Øvrig likviditet</b>	<b>19</b>	<b>3</b>	<b>16</b>

### 3.6 Kommentar

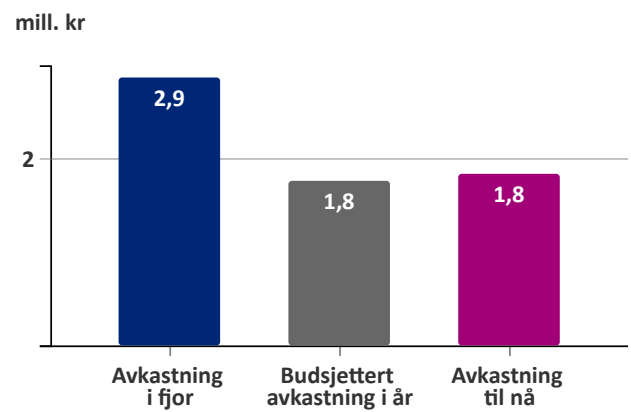
Ledig likviditet har økt med 5 millioner i løpet av siste år og er med det 124 million. Økningen knyttes i det vesentligste til økt fondsbeholdning. Korrigert for fond og ubrukte lånemidler, har likviditeten blitt styrket med en million kroner.

## 4 Langsiktige aktiva

### 4.1 Markedsverdi

	31.12.20	31.12.19	Endring
Bank	0	20	-20
Pengemarkedet	0	0	0
Obligasjonsmarked	0	0	0
Aksjer	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>-20</b>

### 4.2 Avkastning



### 4.3 Sammensetning

Ingen langsiktig aktiva

### 4.4 Kommentar

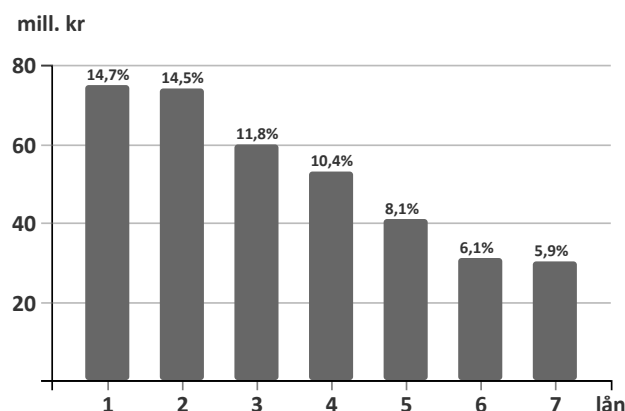
Kommunen har plassert 20 millioner kroner på egen bankkonto med en binding på 3 måneder. Etter revidering av finansreglementet i 2020, er en slik type plasser ikke å betrakte som langsiktig. Det fremkommer av den grunn ingen tall for 2020.

## 5 Gjeld

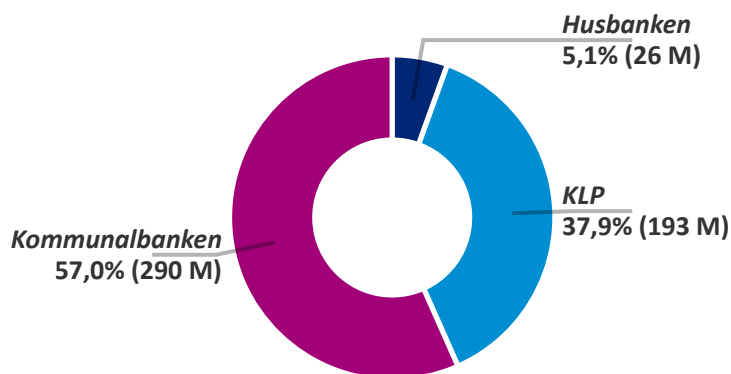
### 5.1 Samlet gjeld

	31.12.20	31.12.19	Endring
Kommunalbanken	290	242	49
Husbanken	26	29	-3
KLP	193	206	-12
Obligasjoner	0	0	0
Sertifikater	0	0	0
Andre	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>510</b>	<b>476</b>	<b>34</b>

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



### 5.3 Lånekilder

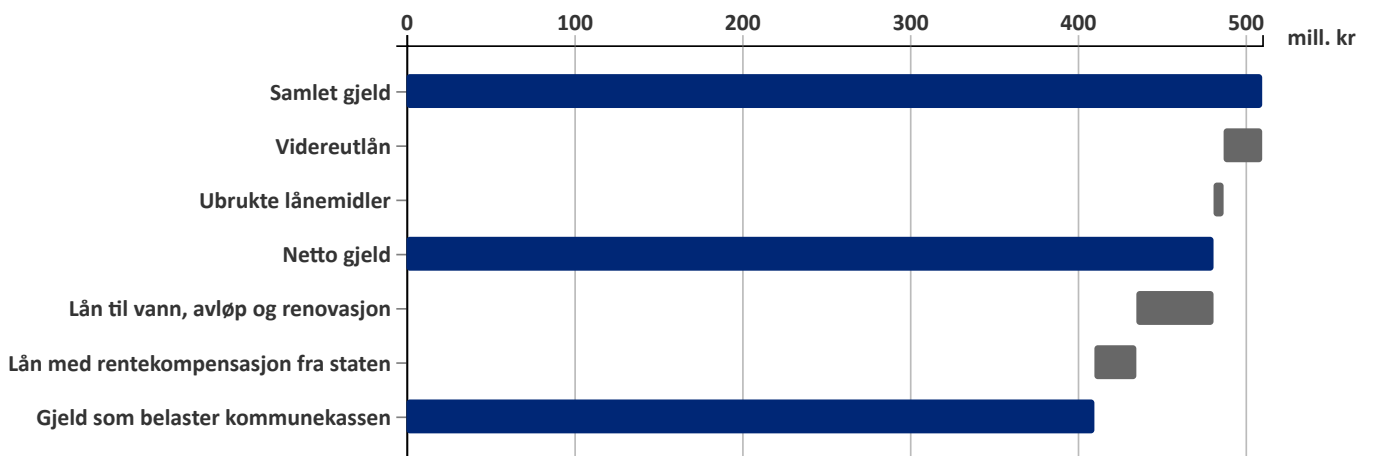


### 5.4 Kommentar

Den samlede gjelden har økt med 34 millioner i løpet av siste år. Kommunalbanken er vår største kreditor, hvor en har 57% av de langsiktige lånene. Det gjennomføres anbud når en gjennomfører låneoptak hvor rentebetingelsen er kriteriet det blir vektet på.



## 5.5 Sammensetning av gjeld



	31.12.2020	31.12.2019	Endring
<b>Samlet gjeld</b>	<b>510</b>	<b>476</b>	<b>34</b>
- Videreutlån	23	21	2
- Ubrukte lånemidler	6	35	-30
<b>= Netto gjeld</b>	<b>481</b>	<b>419</b>	<b>61</b>
- Lån til vann, avløp og renovasjon	46	48	-1
- Lån med rentekompensasjon fra staten	25	30	-5
<b>= Gjeld som belaster kommunekassen</b>	<b>409</b>	<b>342</b>	<b>68</b>

## 5.6 Kommentar

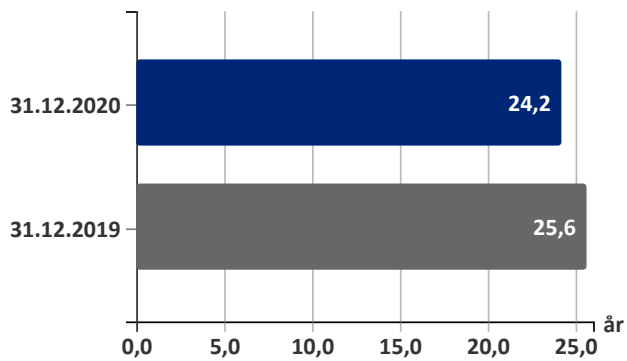
Samlet har netto langsiktige gjelden økt med 38 millioner kroner. En del av gjelden er såkalt selvfinansierende. Holdes disse utenfor har den langsiktige gjelden som belaster kommunekasse økt 44 millioner kroner.

## 6 Nedbetaling av gjeld

### 6.1 Løpetid på lån

*Kommentar*

---

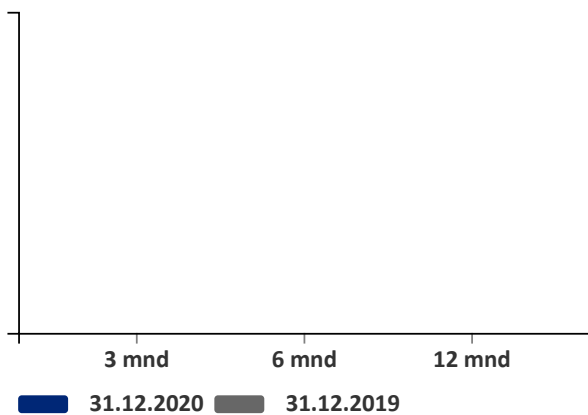


### 6.2 Lån som må refinansieres innen 1 år

*Kommentar*

---

mill. kr

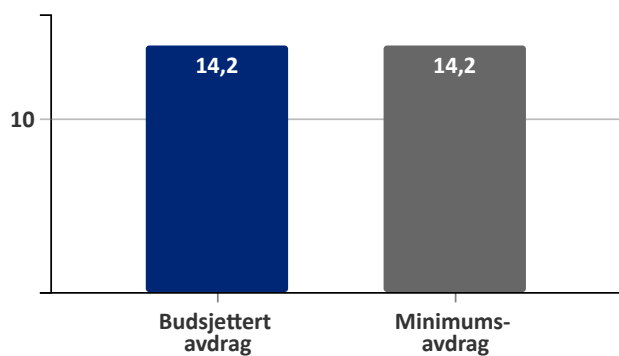


### 6.3 Avdrag på lån

*Kommentar*

---

mill. kr



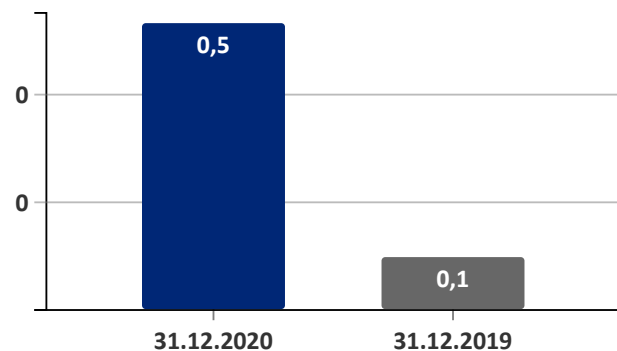
## 7 Finansiell risiko

### 7.1 Nøkkeltall

Renterisiko	31.12.2020	31.12.2019	Endring
Stresstest av "Gjeld som belaster kommunekassen" (1 pst.)	0,5	0,1	0,4
Faste renter av "Lån som belaster kommunekassen"	87,0 %	97,2 %	-10,2 p.
Lengde på faste renter (år)	6,4	7,1	-0,7
Anslag på årlig rentekostnad	11,9	11,3	0,6
Budsjettetert årlig rentekostnad	11,7	11,1	0,5
<b>Likviditetsrisiko</b>			
Lån som må refinansieres innen 12 måneder	0	0	0
Løpetid på lån (år)	24,2	25,6	-1,4
<b>Gjeld</b>			
Netto gjeld (mill. kroner)	481	419	61
Netto gjeld per innbygger (tusen kroner)	125	108	16

### 7.2 Stresstest (1 pst. renteøkning)

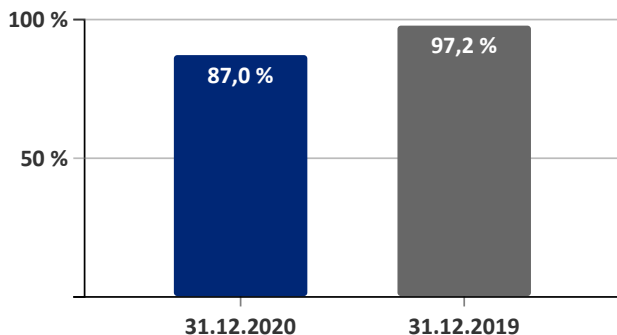
mill. kr



#### Kommentar

Med en renteoppgang på 1 % vil kommunen få en økt rentebelastning på ca 500.000 kroner. Sammenliknet med året før er dette en oppgang på 400.000 kroner. Dette har en sammenheng med at en har noe mindre fastrente i 2020.

### 7.3 Andel faste renter

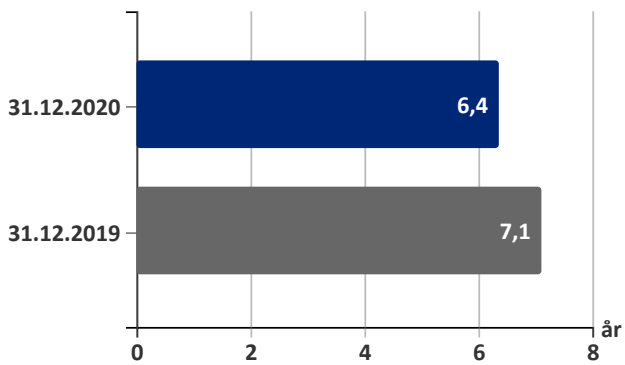


#### Kommentar

## 7.4 Lengde på faste renter

*Kommentar*

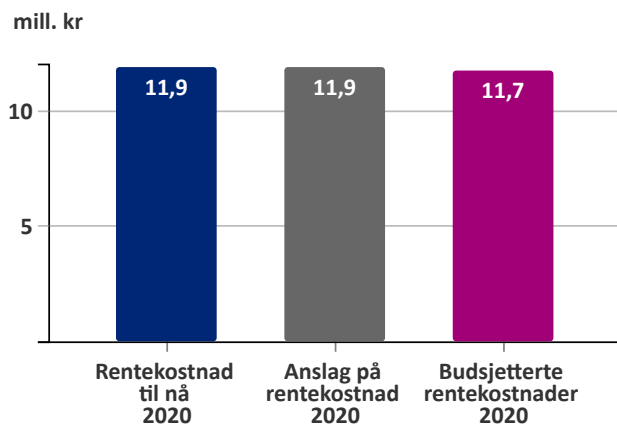
---



## 7.5 Årlige rentekostnader

*Kommentar*

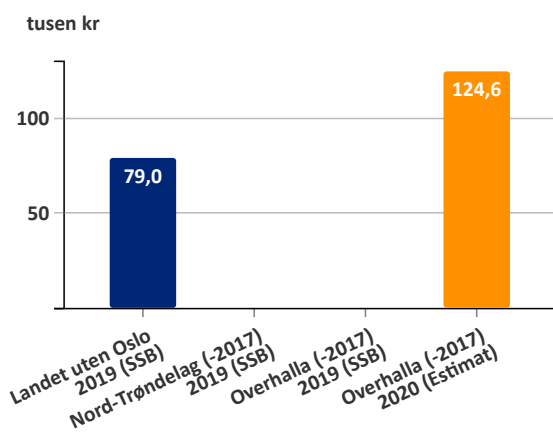
---



## 7.6 Netto gjeld per innbygger

*Kommentar*

---



## 8 Renter

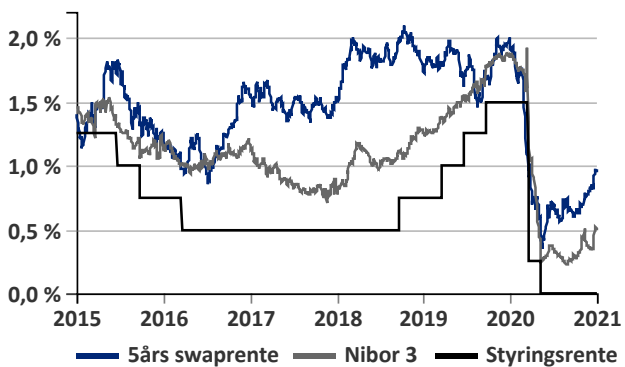
### 8.1 Egne rentebetingelser

	31.12.2020	31.12.2019	Endring
Flytende lån	0,90 %	2,24 %	-134 p.
Fastrentelån	2,61 %	2,65 %	-4 p.
Rentebytteavtaler	0,00 %	0,00 %	0 p.
Gjennomsnittlig rente	2,12 %	2,57 %	-45 p.

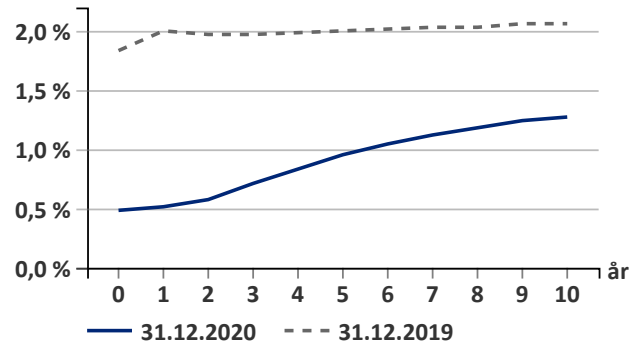
### 8.2 Markedsrenter

	31.12.2020	31.12.2019	Endring
Norges Banks styringsrente	0,00 %	1,50 %	-150 p.
3 mnd. Nibor	0,49 %	1,84 %	-135 p.
5 års swaprente	0,95 %	2,00 %	-105 p.
10 års swaprente	1,28 %	2,07 %	-79 p.

### 8.3 Historisk renteutvikling



### 8.4 Den norske rentekurven



### 8.5 Kommentar

## 9 Vedlegg

### 9.1 Eksisterende lån

Nr	Lånegiver/lånenr	Rentetype	Hovedstol	Rente	Rentebinding	Løpetid lån
1	Kommunalbanken_ 20 050 711	Fast	7 601 300	1,880 %	-16 d	21 år, 11 mnd
2	Kommunalbanken_ 20 080 379	Fast	5 653 420	2,250 %	5 år, 8 mnd	31 år, 2 mnd
3	Kommunalbanken_ 20 080 728	Fast	16 505 330	2,640 %	8 år, 12 mnd	28 år, 6 mnd
4	Kommunalbanken_ 201 000 182	Fast	30 439 651	2,200 %	9 år, 2 mnd	19 år, 3 mnd
5	Kommunalbanken_ 20 100 485	p.t.	14 743 480	0,930 %	14 d	18 år, 8 mnd
6	Kommunalbanken_ 20 110 684	Fast	2 004 740	2,570 %	5 år, 11 mnd	10 år, 11 mnd
7	Kommunalbanken_ 20 140 153	Fast	73 960 000	3,600 %	3 år, 2 mnd	33 år, 2 mnd
8	Kommunalbanken_ 20 150 343	Fast	28 916 100	2,720 %	4 år, 6 mnd	15 år, 6 mnd
9	KLP_ 83 175 032 730	Fast	16 915 379	2,440 %	5 år, 3 mnd	21 år, 3 mnd
10	KLP_ 8317.54.58126	Fast	75 300 000	2,170 %	8 år, 7 mnd	25 år, 8 mnd
11	Kommunalbanken_ 20 120 023	Fast	15 474 370	2,680 %	6 år	31 år
12	Kommunalbanken_ 20 070 562	p.t.	3 546 030	0,930 %	14 d	13 år, 2 mnd
13	KLP_ 83 175 393 350	p.t.	40 751 048	0,900 %	14 d	24 år, 5 mnd
14	Husbanken_ 14633927/20	p.t.	178 567	0,800 %	14 d	22 år, 1 mnd
15	Husbanken_ 14 635 343	p.t.	4 000 000	0,800 %	14 d	23 år, 5 mnd
16	Husbanken_ 14 635 343 /2	p.t.	2 000 000	0,800 %	14 d	23 år, 11 mnd
17	Husbanken_ 14 636 237	p.t.	2 000 000	0,800 %	14 d	24 år, 4 mnd
18	Husbanken_ 14637852 6	p.t.	4 000 000	0,800 %	14 d	24 år, 5 mnd
19	Kommunalbanken_ 20 170 677	p.t.	7 740 020	0,930 %	14 d	26 år, 11 mnd
20	Kommunalbanken_20180608	Fast	30 800 000	2,370 %	2 år, 11 mnd	27 år, 11 mnd
21	Husbanken_14638324 5	p.t.	4 000 000	0,800 %	14 d	27 år, 10 mnd
22	KLP_83175611714	Fast	60 287 000	2,390 %	8 år, 3 mnd	18 år, 3 mnd
23	Husbanken_14 639062	p.t.	10 000 000	0,800 %	14 d	29 år
24	Kommunalbanken_20200497	p.t.	52 870 000	0,930 %	14 d	19 år, 10 mnd
			<b>509 686 435</b>	<b>2,123 %</b>	<b>4 år, 5 mnd</b>	<b>24 år, 2 mnd</b>

## 9.2 Rentebytteavtaler

Nr	Kontraksnummer	Hovedstol	Fastrente	Start dato	Gjenstående løpetid
		0	0,00 %		0 d

### 9.3 Om finansrapporten

Finansrapporten er utformet etter § 7 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 finansreglementet. Se også renter på ledig 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 kortsiktige 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
Gjennomsnittsrente	- 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)
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.

Begrep	Definisjon
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.
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.

Begrep	Definisjon
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

Kommuneportalen.no er eid av SpareBank 1 SMN og Finansrapporten er utarbeidet på bakgrunn av innrapporterte tall fra kommunen. SpareBank 1 SMN gir derfor ingen garantier for at innholdet i rapporten er riktig.

Det tas forbehold om at Finansrapporten kan inneholde tekniske unøyaktigheter eller feil. SpareBank 1 SMN fraskriver seg ethvert ansvar for ev. handlinger kommunen måtte foreta seg på bakgrunn av informasjon i finansrapporten.