

Finansrapport

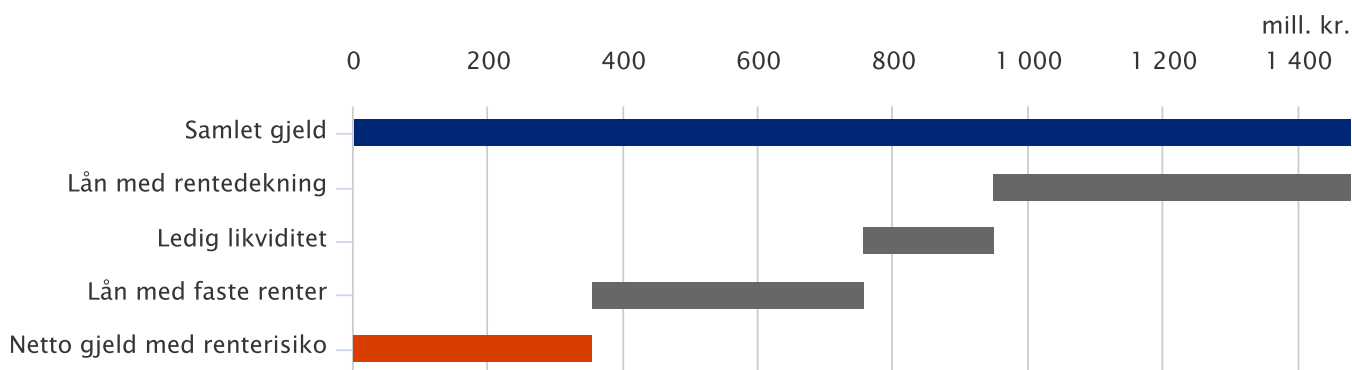


1. tertial 2026

Rapporten ble ferdigstilt 18. 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 Likviditetsprognoser	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	15
9.3 Om finansrapporten	16
9.4 Ordliste	16
9.5 Disclaimer	19

1 Hovedoversikt



1.1 Netto gjeld med renterisiko

	30.4.2026	31.12.2025	Endring
Samlet gjeld	1 477	1 500	-23
- Lån med rentedeckning	529	533	-4
- Ledig likviditet	193	242	-49
- Lån med faste renter	402	450	-48
= Netto gjeld med renterisiko	353	275	78

1.2 Nøkkeltall

	30.4.2026	31.12.2025	Endring
Stresstest av "Netto gjeld med renterisiko" (1 pst.)	3,5	2,8	0,7
Lengde på faste renter	1 år, 10 mnd	2 år	-2 mnd
Løpetid på lån	23 år, 8 mnd	24 år	-3 mnd
Lån som må refinansieres innen 12 måneder	0	0	0
Langsiktige aktiva	0	0	0

1.3 Oppsummering

Kommunen har en samlet gjeld på kr 1,477 mrd. Av dette utgjør:

- kr 529 mill. lån med rentedeckning (startlån, VAR-lån og lån med rentekompensasjon)
- kr 192 mill. er ledig likviditet
- kr 402 mill. er lån med faste renter

Kommunen har en netto gjeld med renterisiko på kr 353 mill. Det vil si at en økning i renten på 1 % medfører økte rentekostnader for den delen som anses som gjeld med renterisiko, med kr 3,53 mill. Endring i kapitalkostnadene for lån som har rentedeckning som VAR-området påvirker gebyrberegningene for abonnentene.

27,2% av samlet gjeld er nå på faste renter. Kravet i finansreglementet er mellom 20% til 80% (gjelder ut året 2026). Tre fastrentelån gikk over til flytende rente i mars 2026. To fastrenteavtaler til utløper i hhv. juli og november.

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				6,7 %	6,7 %
Lån med faste renter som andel av kommunens samlede gjeld	✓	20,0 %	80,0 %	27,2 %	30,0 %
Lån med faste renter som andel av kommunens gjeld som belaster kommunekassen				43,7 %	49,0 %
Netto gjeld med renterisiko som andel av kommunens samlede gjeld				23,9 %	18,3 %
Løpetid på faste renter				1 år, 10 mnd	2 år
Andelen av samlet gjeld som må refinansieres innen 1 år				0 %	0 %
Renter og avdrag som andel av kommunens frie inntekter	✓		10,0 %	19,9 %	20,9 %

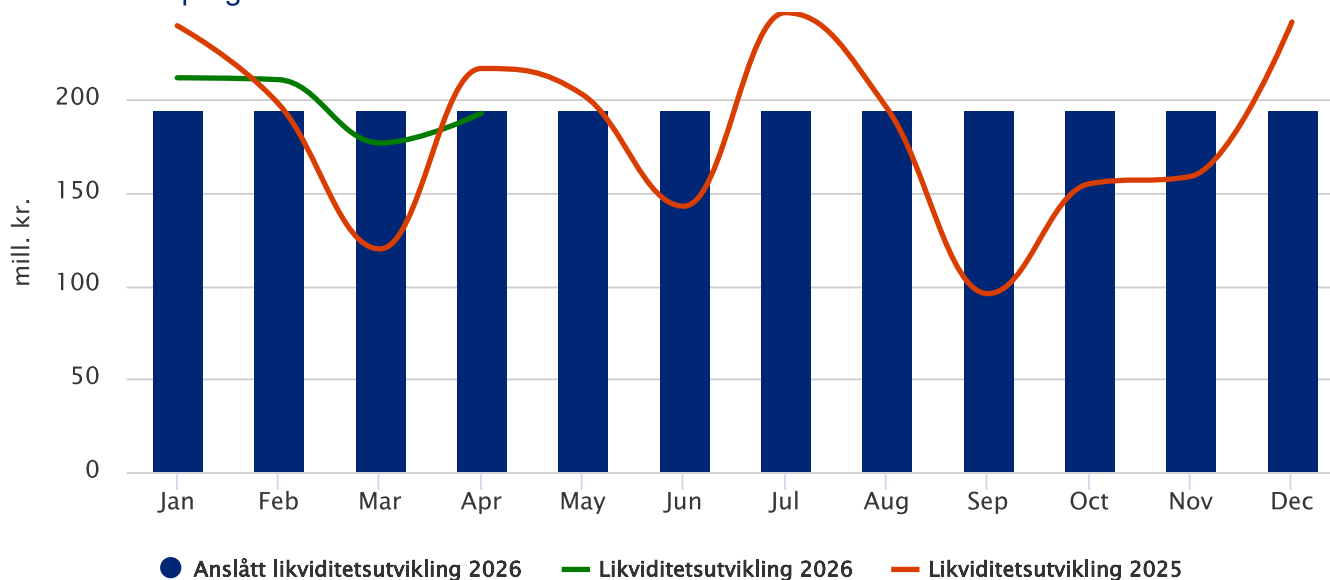
2.4 Kommentar

- Andel av lån på faste renter er på 27,2% av samlet gjeld (innenfor finansreglementet: minimum 20%-maks 80%)
 - Andel av lån på faste renter er på 43,7 av gjeld som belaster drift, det vil si at kommunen har en lavere andel i fastrentelån, kr 402 mill., enn det er lån som belaster driftsbudsjettet, kr 920 mill..

I HØP for 2026 er renter og avdrag eksklusiv VAR beregnet til 14,6% av kommunens frie inntekter. Dette er en av kommunens vedtatte handlingsregler. I et fireårsperspektiv bør den ligge på lik eller under 10%. I perioden 2026-2029 er det beregnet et gjennomsnitt på 14,3%. Totale renter og avdrag ligger på 19,9% av frie inntekter, en nedgang på 1,0% fra 31.12.2025.

3 Kortsiktig finansiell aktiva

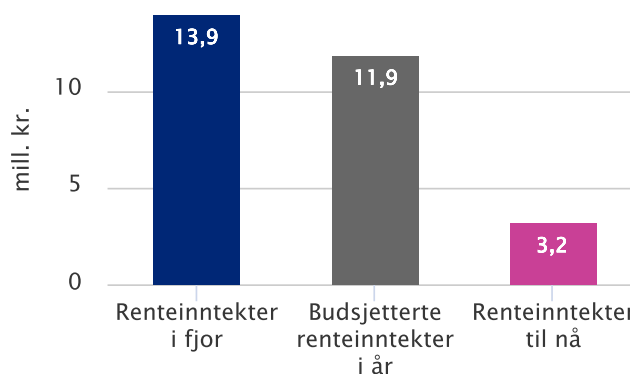
3.1 Likviditetsprognoser



3.2 Plassering av kortsiktig likviditet

	30.4.2026	31.12.2025	Endring
Hovedbank	149,2	197,9	-48,7
Andre banker	43,9	43,9	0
Rentepapirer	0	0	0
Aksjer	0	0	0
Annet	0	0	0
Sum	193,1	241,8	-48,7

3.3 Renter på kortsiktig likviditet



3.4 Kommentar

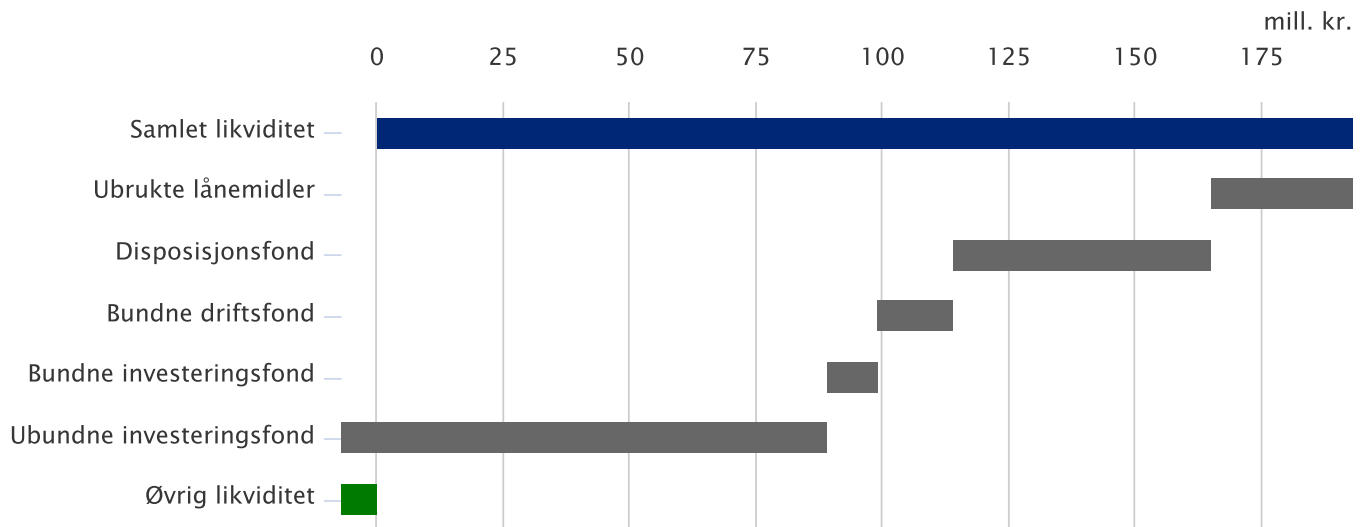
Kommunens likviditet er bankinnskudd.

I 2025 ble det foretatt låneopptak i april med kr 100 mill., i juli med kr 100 mill. og i desember med kr 50 mill. I 2025 satte Norges Bank ned renten to ganger. I juni ned fra 4,5% til 4,25% og i september ned til 4,0%. I begynnelsen av mai i år ble det vedtatt renteøkning, og styringsrenten ble hevet til 4,25%.

I år er det ikke blitt tatt opp lån enda og forutsetningen i budsjettet er låneopptak i nov/des. Likviditeten har vært stabil. Omleggingen av skattesystemet med løpende innbetalinger av skatt er en medvirkende årsak til en mer stabil likviditet.

Netto investering pr. april er kr 26,9 mill. Ubrukte lånemidler til ordinære lån er kr 14,9 mill. Det er da brukt av overskuddslikviditet med ca. kr 12 mill.

3.5 Sammensetning av kortsiktig likviditet



	30.4.2026	31.12.2025	Endring
Ledig likviditet	193	242	-49
- Ubrukte lånemidler	28	50	-22
- Disposisjonsfond	51	52	-1
- Bundne driftsfond	15	16	-1
- Bundne investeringsfond	10	10	0
- Ubundne investeringsfond	96	96	0
= Øvrig likviditet	-7	18	-25

3.6 Kommentar

Kommunen har en samlet likviditet pr. 30.04.26 på kr 193 mill. Dette er i hovedsak bankinnskudd.

-Ubrukte lånemidler utgjør 14,5% av likviditeten - dette er ubrukte lånemidler for videreutlån av startlån.

-Bundne driftsfond utgjør 7,8%.

4 Langsiktig finansiell aktiva

Hitra kommune har ingen langsiktige aktiv

Hitra kommune

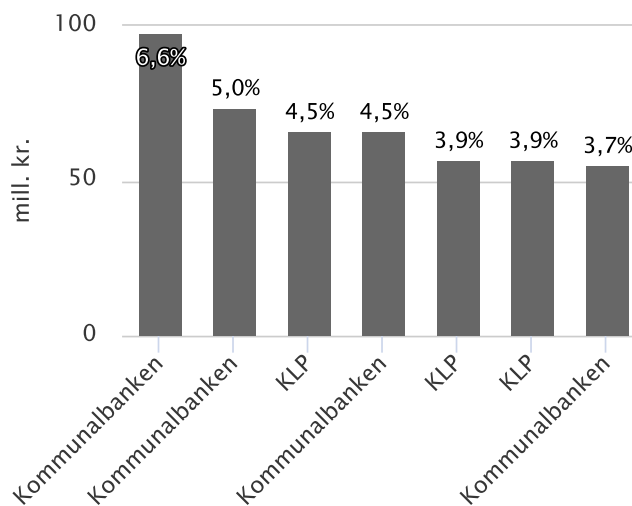
Side 5

5 Gjeld

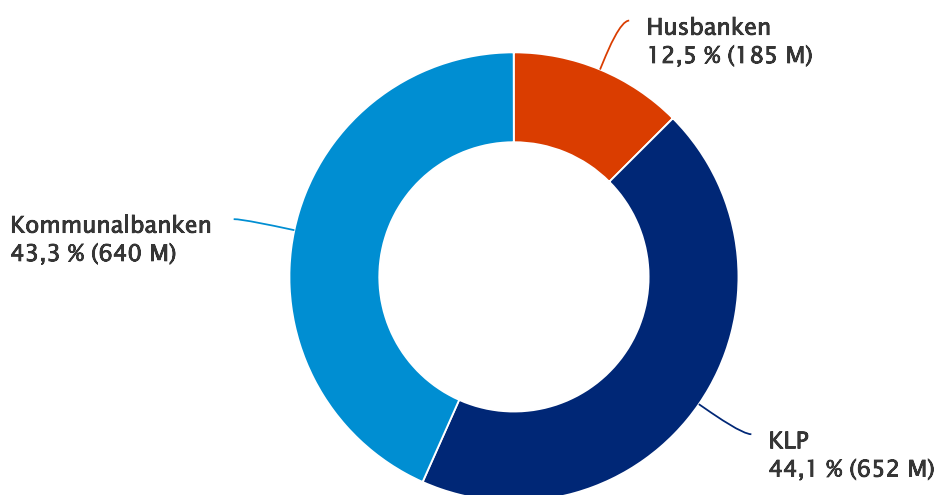
5.1 Samlet gjeld

	30.4.2026	31.12.2025	Endring
Husbanken	185	189	-4
KLP	652	661	-9
Banklån	0	0	0
Kommunalbanken	640	650	-10
Sertifikater	0	0	0
Obligasjoner	0	0	0
Andre	0	0	0
Sum	1477	1500	-23

5.2 Største lån i pst. av samlet gjeld



5.3 Lånekilder



5.4 Kommentar

Kommunen har til sammen 61 lån, av dette er 23 lån knyttet til Husbankens startlånordning.

Låneporteføljen er fordelt på 3 låneinstusjoner:

o Kommunalbanken, kr 640 mill.

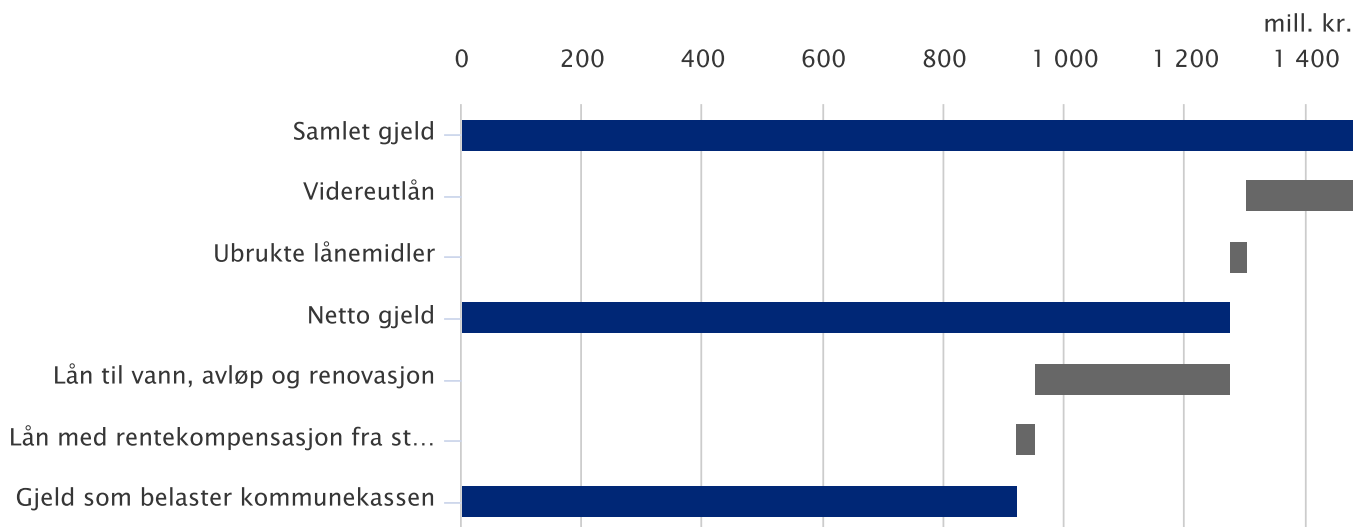
o KLP Banken, kr 652 mill.

o Husbanken, grunnkjøp/utleieboliger, kr 9,8 mill.

o Husbanken, startlån, kr 175,2 mill. Kr. 10 mill. av dette er midler angående en forsøksordning til førstegangsetablerere.

De to foregående årene har det vært økende etterspørsel etter startlån. I 2025 ble det lånt ut kr 35,5 mill. og i 2024 kr 39,5 mill. Pr. 30.04 er det lånt ut kr 6,6 mill. Det er kr 18 mill. i ubrukte lånemidler til utlån av ordinære startlånmidler og kr 10 mill. i ubrukte lånemidler til startlån førstegangsetablerere.

5.5 Sammensetning av gjeld



	30.4.2026	31.12.2025	Endring
Samlet gjeld	1 477	1 500	-23
- Videreutlån	176	179	-3
- Ubrukte lånemidler	28	50	-22
= Netto gjeld	1 273	1 272	1
- Lån til vann, avløp og renovasjon	323	323	0
- Lån med rentekompensasjon fra staten	30	30	0
= Gjeld som belaster kommunekassen	920	918	2

5.6 Kommentar

Figuren viser hvor stor andel av samlet gjeld pr. 30.04.26 som bidrar til å belaste driftsbudsjettet.

Fellesnevner for de grå søylene er at dette er gjeld hvor rentekostnader enten blir finansiert av tilsvarende renteinntekter (videreutlån og ubrukte lånemidler), dekket av lovregulerte gebyrer (VAR) eller kompensert av staten (rentekompensasjon).

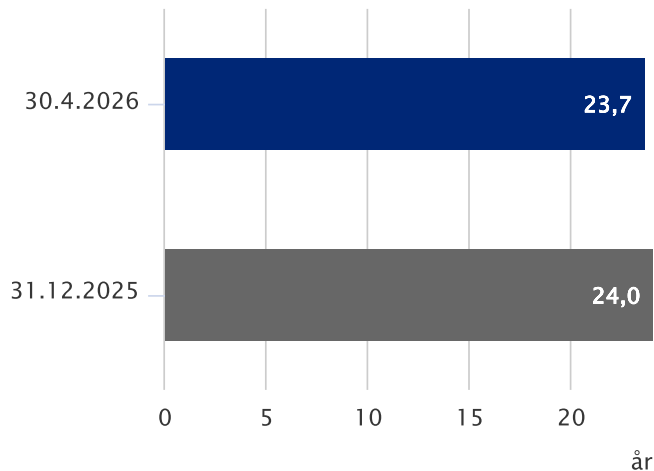
- Kommunens netto gjeld utgjør kr 1,273 mrd. pr. 30.04.26. Av dette blir kr 353 mill. sikret gjennom lovregulerte gebyrer og stønadsordninger.

Pr. 30.04.26 utgjør gjeld som belaster driftsregnskapet kr 920 mill. av total gjeld, eller 72,3%.

- **Trekkes likviditetsbeholdningen fra denne gjelden så er gjeld som belaster kommunekassen på kr 727 mill., som er 90,8% av budsjetterte driftsinntekter i 2026. I 2025 var tilsvarende størrelse kr 676 mill. - 99,5% av driftsinntektene og i 2024 kr 519 mill. - 74,1% av driftsinntektene. Nivå på sum driftsinntekter varierer annethvert år.**
- **Denne størrelsen er en av kommunens handlingsregel. Skal ikke være større enn eller lik 75%. I perioden 2026 til 2028 er gjennomsnittet i perioden beregnet til 117,2%.**

6 Nedbetaling av gjeld

6.1 Løpetid på lån



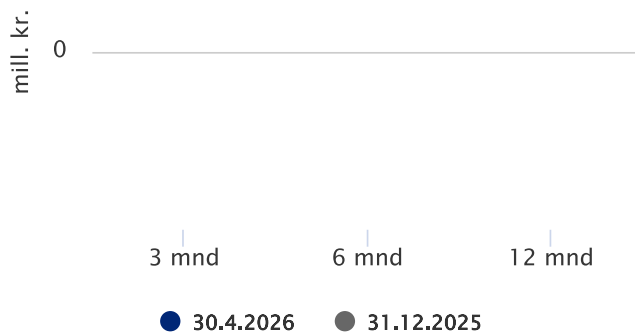
Kommentar

- Det betales en likviditetspremie for løpetid. Det er forskjellen i rente mellom kortsiktige og langsiktige lån.
- Lengre løpetid gir høyere likviditetspremie.
- Gjennomsnittlig løpetid på kommunens gjeldsportefølje er 23,7 år (30.04.26).

6.2 Lån som må refinansieres innen 1 år

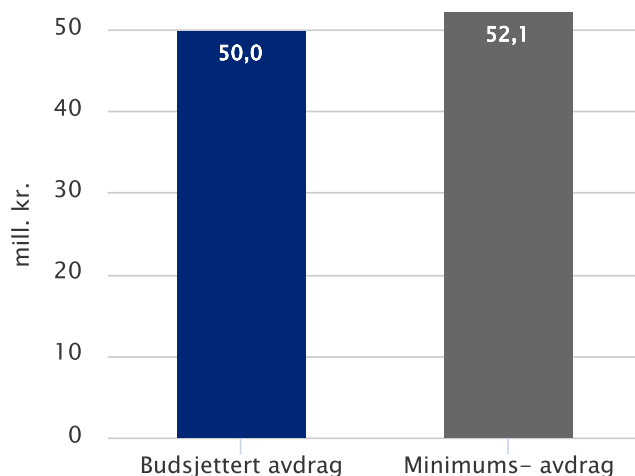
Kommentar

Ingen lån pr. dato som må refinansieres innen 1 år.



6.3 Avdrag på lån

Kommentar



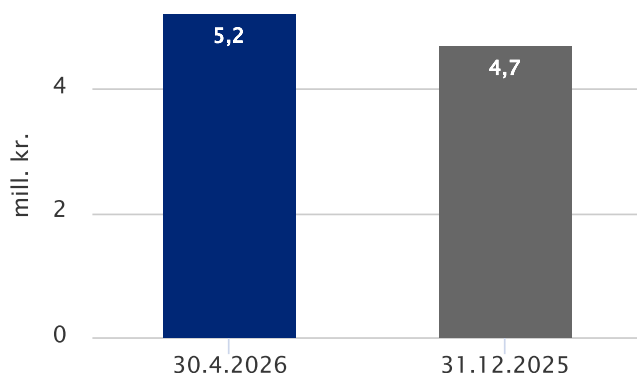
- Det er budsjettert med kr 50 mill. i avdrag i 2026.
- Minimumsavdraget er beregnet til kr 52,1 mill., som utgjør 3,8% av netto gjeld (kr 1,272 mrd.).
- Netto gjeld har en estimert nedbetalingstid på 24,4 år. Kommunens avdragsprofil legger opp til en nedbetaling av netto gjeld på 25,4 år.**
- Total gjeld har en avdragsprofil på 28,3 år, mens estimert nedbetaling er 29,5 år.
- Kommunen betaler ned sine lån med lavere avdrag enn minimumsavdraget. Budsjettet må økes som følge av dette.

7 Finansiell risiko

7.1 Nøkkeltall

Renterisiko	30.4.2026	31.12.2025	Endring
Stresstest av gjeld som belaster kommunekassen, 1 pst.	5,2	4,7	0,5
Andel faste renter av lån som belaster kommunekassen	43,7 %	49,0 %	-5,3 p.
Løpetid på faste renter	1 år, 10 mnd	2 år	-2 mnd
Anslag på årlig rentekostnad	67,4	58,6	8,8
Budsjettert årlig rentekostnad	67,1	56,7	10,4
Likviditetsrisiko			
Lån som må refinansieres innen 12 måneder	0	0	0
Løpetid på lån	23 år, 8 mnd	24 år	-3 mnd
Gjeld			
Netto gjeld	1 273	1 272	1
Netto gjeld per innbygger (tusen kroner)	229	228	1

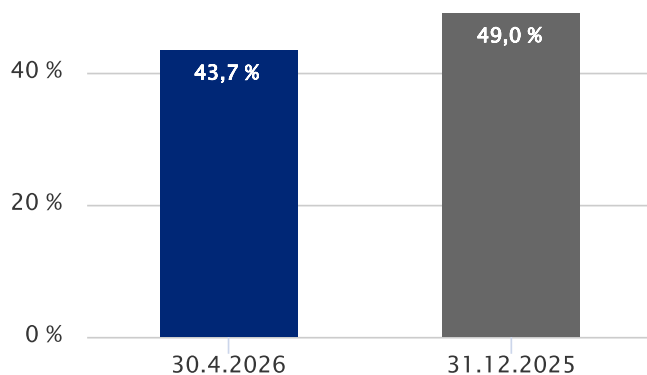
7.2 Stresstest (1 pst. renteøkning)



Kommentar

En økning i renten med 1% øker kommunens totale rentebelastning med kr 5,2 mill. Gjeld som belaster kommunekassen er kr 920 mill. Andelen faste renter av dette er kr 402 mill. Differanse kr 518,0 mill. x 1% er kr 5,2 mill. i økt rentebelastning med 1% økning i rente. Øvrig renteøkning på VAR belaster selvkostregnskapet.

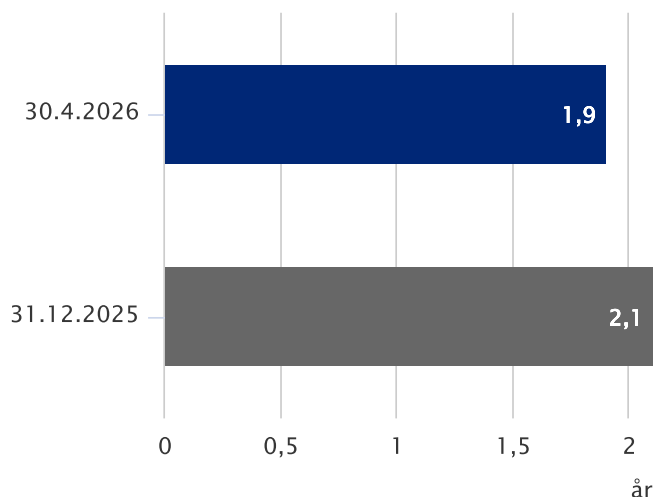
7.3 Andel faste renter



Kommentar

- Andelen lån til fastrente utgjør 43,7% av lån som belaster kommunekassen.
- Kommunen har ingen rentebytteavtaler.

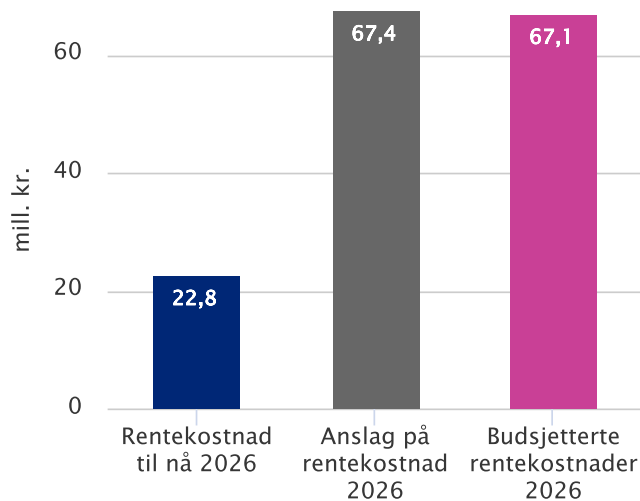
7.4 Løpetid på faste renter



Kommentar

- Pr. 30.04.26 er vektet rentebinding 1,9 år.
- 0,2 år nedgang siden årsskiftet.

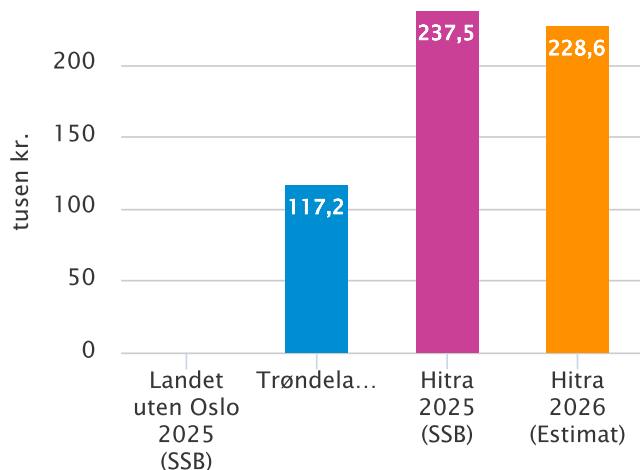
7.5 Årlige rentekostnader



Kommentar

I budsjettet for 2026 er det lagt til grunn en budsjettrente på 4,5%. Med den kunnskapen en satt inne med i fjor høst var det signaler om rentenedgang. Styringsrenten ble satt til 4,25% i mai i år, opp med 0,25%. Gjennomsnittsrenten på låneporteføljen pr. 30.04 er 4,5%. Det betyr at allerede nå ser vi at beregnede rentekostnader for 2026 er så vidt over budsjett. Ingen låneopptak er tatt opp enda i år. Settes styringsrenten ytterligere opp vil det bety ett enda større avvik fra budsjettet.

7.6 Netto gjeld per innbygger



Kommentar

Kommunen hadde en netto gjeld pr. innbygger på kr 237.500 i 2025.

Gjennomsnittet i Trøndelag var kr 117.200 pr. innbygger og landet uten Oslo kr 107.191 pr. innbygger.

Pr. 30.04.26 er netto gjeld pr. innbygger beregnet til kr 228.600 pr. innbygger (innbyggertall 31.12.2025).

8 Renter

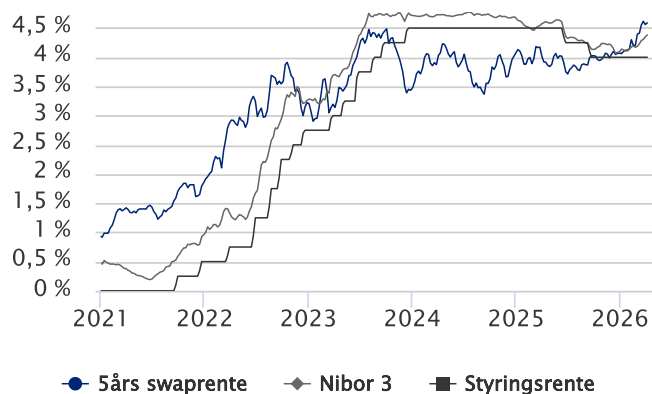
8.1 Egne rentebetingelser

	30.4.2026	31.12.2025	Endring
Flytende lån	4,99 %	4,76 %	23 p.
Fastrentelån	3,27 %	3,18 %	9 p.
Rentebytteavtaler	0 %	0 %	0 p.
Gjennomsnittlig rente	4,50 %	4,29 %	21 p.

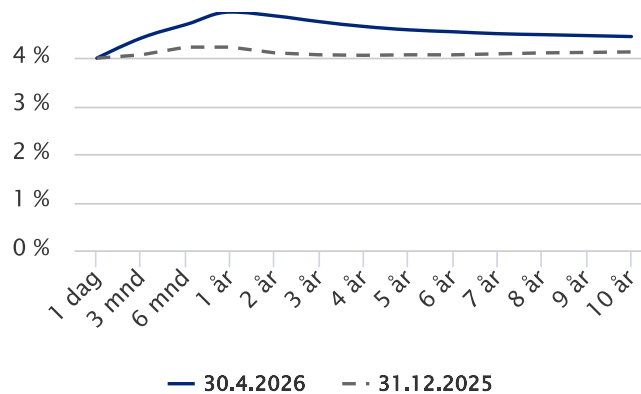
8.2 Markedsrenter

	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

Oppsummering:

- Lån med flytende rente har en gjennomsnittrente på 4,99% - økning på 0,23% fra 31.12.25.

- Lån med faste renter har en gjennomsnittrente på 3,27% - økning på 0,09% fra 31.12.25.

- Gjennomsnittrente totalt pr. 30.04.26 er 4,5%. Den var på 4,29% i 2025.

Rentebindingsperioden på fastrentelånene er fordelt fram i tid, med ulike utløpstidspunkt frem til 2028.

Betingelsene har vært gunstig sammenlignet med det flytende rentenivået. Dette har gitt forutsigbarhet i kostnadene. Nå er fastrentelån til helt andre betingelser, dette medfører at gjennomsnittrenta øker.

- 3 mnd Nibor var på 4,42% pr. 30.04.26, opp med 0,35% fra 31.12.25.

- Styringsrenten er på 4,00% pr. 30.04.26, uendret fra årsskiftet. Den ble satt opp i mai til 4,25%.

9 Vedlegg

9.1 Eksisterende lån

Nr	Lånegiver	Hovedstol	RenteType	Rente	Rentebinding	Løpetid lån
1	Husbanken_14639150	5 320 000	p.t.	4,069 %	14 d	19 år
2	Husbanken 14637161 Dellån 10 Startl ...	3 816 226	p.t.	4,069 %	14 d	15 år, 1 mnd
3	Husbanken_14640048	6 160 000	p.t.	4,069 %	14 d	21 år, 10 mnd
4	KLP_8317.50.21410	18 979 796	p.t.	5,150 %	14 d	16 år, 10 mnd
5	Husbanken 14637161 Dellån 40 Startl ...	1 881 524	p.t.	4,069 %	14 d	15 år, 7 mnd
6	KLP_8317.55.73294	8 792 510	p.t.	5,150 %	14 d	32 år, 4 mnd
7	Husbanken 14635056 Grunnlån	1 154 554	p.t.	4,281 %	14 d	20 år, 6 mnd
8	Husbanken_14638730	8 640 000	p.t.	4,069 %	14 d	17 år, 11 mnd
9	Kommunalbanken_20240268	66 499 990	Fast	4,210 %	1 år, 4 mnd	28 år, 4 mnd
10	Husbanken 14634017 Grunnkjøp	1 503 333	Fast	2,978 %	6 år, 10 mnd	16 år, 8 mnd
11	KLP_8317.50.27303	57 224 888	NIBOR 3M	5,300 %	1 mnd 15 d	29 år, 1 mnd
12	Kommunalbanken_20120504	26 124 940	p.t.	5,150 %	14 d	16 år, 6 mnd
13	Husbanken_14640694	19 493 971	p.t.	4,069 %	14 d	28 år, 5 mnd
14	Kommunalbanken_20160377	53 391 976	p.t.	5,150 %	14 d	20 år, 2 mnd
15	Husbanken 14634542 Dellån 10 Startl ...	5 173 309	p.t.	4,069 %	14 d	17 år
16	Husbanken 14636144 Startlån	2 900 000	p.t.	4,069 %	14 d	14 år, 1 mnd
17	KLP_8317.57.98784	11 089 460	p.t.	5,150 %	14 d	15 år, 4 mnd
18	Kommunalbanken_20190628	11 500 600	NIBOR 3M	5,170 %	1 mnd 15 d	18 år, 7 mnd
19	KLP_8317.64.51869	66 499 999	p.t.	5,050 %	14 d	28 år, 4 mnd
20	Kommunalbanken_20140627	47 215 970	Fast	2,290 %	2 år, 6 mnd	18 år, 6 mnd
21	Kommunalbanken_20240164	47 500 010	p.t.	5,150 %	14 d	28 år, 1 mnd
22	Kommunalbanken_20100615	16 275 000	p.t.	5,150 %	14 d	14 år, 10 mnd
23	Kommunalbanken_20170558	49 689 080	NIBOR 3M	5,300 %	1 mnd 15 d	16 år, 6 mnd
24	Husbanken 115443772-Startlån	587 707	p.t.	4,069 %	14 d	11 år, 8 mnd
25	Husbanken_14640808-forsøk	9 666 666	p.t.	4,069 %	14 d	29 år

Nr	Lånegiver	Hovedstol	RenteType	Rente	Rentebinding	Løpetid lån
26	Husbanken 14638258 Startlån	4 760 000	p.t.	4,069 %	14 d	16 år, 11 mnd
27	Kommunalbanken_20110295	18 393 430	p.t.	5,150 %	14 d	15 år, 1 mnd
28	KLP_8317.53.13209	52 500 000	p.t.	5,150 %	14 d	17 år, 5 mnd
29	KLP_8317.50.21186	8 826 012	p.t.	5,150 %	14 d	13 år, 7 mnd
30	KLP_8317.53.98115	29 053 115	Fast	1,787 %	1 år	16 år, 8 mnd
31	KLP_8317.65.61974	49 152 542	Fast	4,490 %	1 år, 11 mnd	28 år, 11 mnd
32	KLP_8317.56.23852	4 446 011	p.t.	5,150 %	14 d	33 år, 4 mnd
33	KLP_8317.59.18100	32 824 890	p.t.	5,185 %	14 d	20 år, 7 mnd
34	Husbanken_14640420	12 880 000	p.t.	4,069 %	14 d	22 år, 11 mnd
35	Husbanken_14639584	5 740 000	p.t.	4,069 %	14 d	20 år, 3 mnd
36	Kommunalbanken_20200652	915 320	p.t.	5,150 %	14 d	13 år, 8 mnd
37	KLP_8317.50.21151	30 669 887	Fast	2,465 %	1 år	20 år, 8 mnd
38	Husbanken 14637829 Startlån	4 480 000	p.t.	4,069 %	14 d	16 år
39	KLP_8317.59.18119	32 824 890	Fast	2,095 %	2 år, 7 mnd	20 år, 7 mnd
40	Husbanken 14639252 Dellån 10 Startl ...	7 800 000	p.t.	4,069 %	14 d	19 år, 3 mnd
41	Husbanken_14639458	5 990 623	p.t.	4,069 %	14 d	20 år
42	Husbanken 14633890 Dellån 10 og 30 ...	3 236 517	p.t.	4,069 %	14 d	4 år, 11 mnd
43	Husbanken 14634388 Grunnkjøp	7 179 461	Fast	2,978 %	6 år, 10 mnd	16 år, 8 mnd
44	Husbanken_14640796	13 533 332	p.t.	4,069 %	14 d	29 år
45	Husbanken 14633325 Dellån 10 Startl ...	1 695 938	p.t.	4,069 %	14 d	9 år, 10 mnd
46	Kommunalbanken_20200592	40 750 400	Fast	1,550 %	1 år, 7 mnd	19 år, 8 mnd
47	Kommunalbanken_20200655	15 945 108	Fast	1,780 %	8 mnd 6 d	14 år, 4 mnd
48	Husbanken 14639715 Dellån 10	16 800 000	p.t.	4,069 %	14 d	20 år, 10 mnd
49	KLP_8317.67.87115	50 000 000	Fast	4,483 %	2 år, 7 mnd	34 år, 8 mnd
50	KLP_8317.64.12200	47 500 001	Fast	4,630 %	1 år, 2 mnd	28 år, 2 mnd

Nr	Lånegiver	Hovedstol	RenteType	Rente	Rentebinding	Løpetid lån
51	Husbanken_146410683	20 000 000	p.t.	4,069 %	14 d	29 år, 7 mnd
52	Kommunalbanken_20250219	98 333 333	NIBOR 3M	5,220 %	1 mnd 15 d	29 år, 2 mnd
53	Husbanken_14641001	13 766 666	p.t.	4,069 %	14 d	29 år, 3 mnd
54	Husbanken 14635311 Dellån 10 Startl ...	1 233 321	p.t.	4,069 %	14 d	18 år, 2 mnd
55	Kommunalbanken_20230477	73 548 420	p.t.	5,150 %	14 d	22 år, 7 mnd
56	Kommunalbanken_20140629	54 553 600	NIBOR 3M	5,260 %	1 mnd 15 d	28 år, 6 mnd
57	Kommunalbanken_20190627	11 500 600	p.t.	5,150 %	14 d	18 år, 7 mnd
58	Kommunalbanken_20100604	7 453 620	p.t.	5,150 %	14 d	5 år, 10 mnd
59	KLP_8317.65.61982	49 152 542	p.t.	5,150 %	14 d	28 år, 11 mnd
60	KLP_8317.61.09877	57 200 000	p.t.	5,150 %	14 d	21 år, 7 mnd
61	KLP_8317.53.98107	45 208 791	p.t.	5,150 %	14 d	24 år, 2 mnd
1476929879				4,504 %	6 mnd 27 d	23 år, 8 mnd

9.2 Rentebytteavtaler

Nr	Kontraksnummer	Hovedstol	Fastrente	Start dato	Gjenstående løpetid
Hitra 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. Estimert 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
- 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 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 eksterntfinansiert: 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. Budsjettet 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.