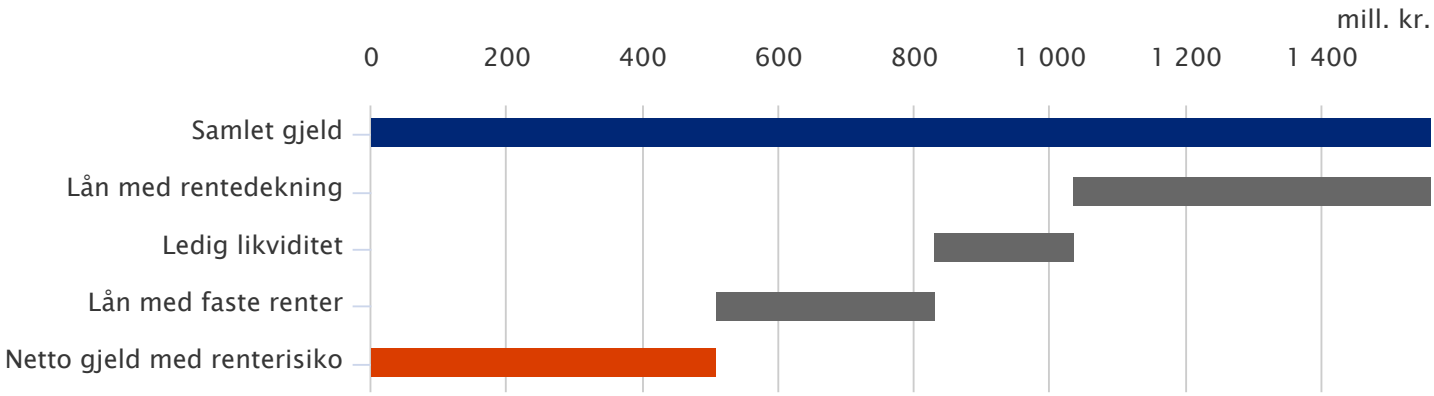
Finansrapport

Hitra kommune

2. tertial 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

		31.8.2026	31.12.2025	Endring
	Samlet gjeld	1 561	1 500	61
-	Lån med rentedekning	527	533	-6
-	Ledig likviditet	205	242	-37
-	Lån med faste renter	322	450	-128
=	**Netto gjeld med renterisiko**	**507**	**275**	**232**

1.2 Nøkkeltall

	31.8.2026	31.12.2025	Endring
Stresstest av "Netto gjeld med renterisiko" (1 pst.)	5,1	2,8	2,3
Lengde på faste renter	1 år, 9 mnd	2 år	-3 mnd
Løpetid på lån	24 år, 1 mnd	24 år	1 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 1,561 mrd. Av dette utgjør:

- kr 527 mill. lån med rentedekning (startlån, VAR-lån og lån med rentekompensasjon)
- kr 205 mill. er ledig likviditet
- kr 322 mill. er lån med faste renter

Kommunen har en netto gjeld med renterisiko på kr 507 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 5 mill. Endring i kapitalkostnadene for lån som har rentedekning som VAR-området påvirker gebyrberegningene for abonnentene.
20,7% av samlet gjeld er nå på faste renter. Kravet i finansreglementet er mellom 20% til 80% (gjelder ut året 2026). Fire fastrentelån gikk over til flytende rente i mars og juli 2026. Ett til utløper i 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	31.8.2026	31.12.2025
Største lån i prosent av samlet gjeld				6,4 %	6,7 %
Lån med faste renter som andel av kommunens samlede gjeld	✓	20,0 %	80,0 %	20,7 %	30,0 %
Lån med faste renter som andel av kommunens gjeld som belaster kommunekassen				32,7 %	49,0 %
Netto gjeld med renterisiko som andel av kommunens samlede gjeld				32,5 %	18,3 %
Løpetid på faste renter				1 år, 9 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 %	20,6 %	20,9 %

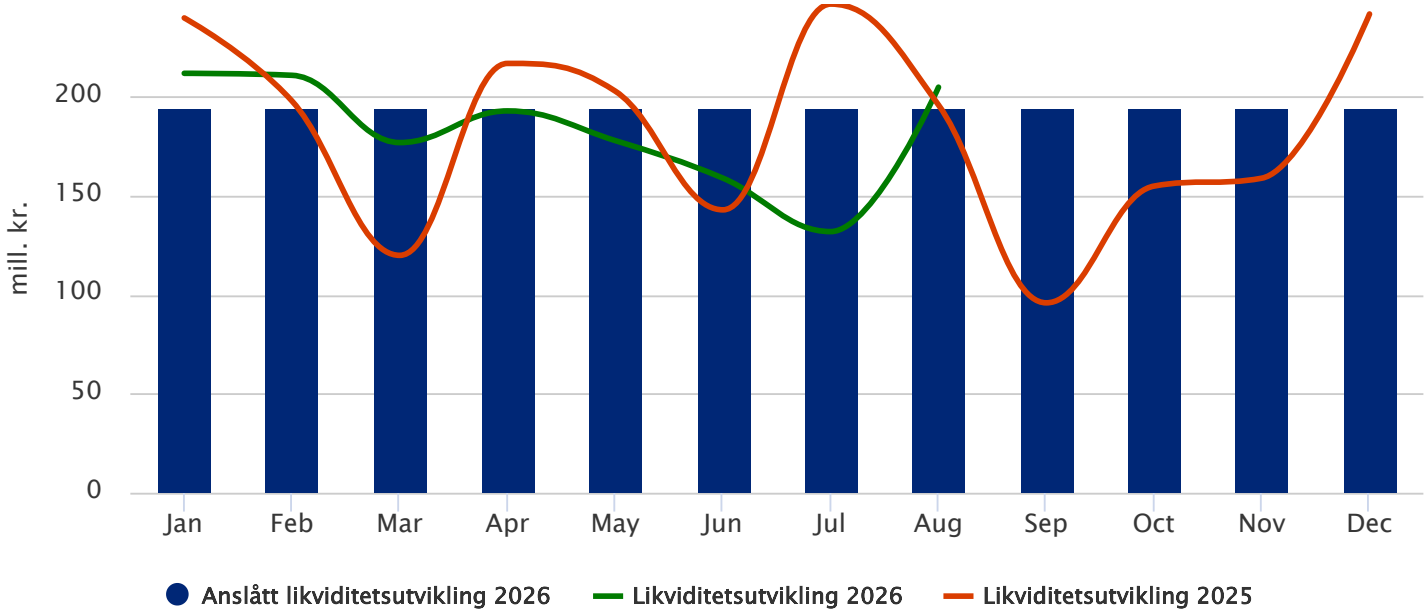
2.4 Kommentar

- Andel av lån på faste renter er på 20,7% av samlet gjeld (innenfor finansreglementet: minimum 20%-maks 80%)
- Andel av lån på faste renter er på 32,7% av gjeld som belaster drift, det vil si at kommunen har en lavere andel i fastrentelån, kr 322 mill., enn det er lån som belaster driftsbudsjettet, kr 984 mill..

I rev. HØP for 2026 er renter og avdrag eksklusiv VAR beregnet til 15,2% 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 14,6%. Totale renter og avdrag ligger på 20,6% av frie inntekter, en nedgang på 0,3% fra 31.12.2025.

3 Kortsiktig finansiell aktiva

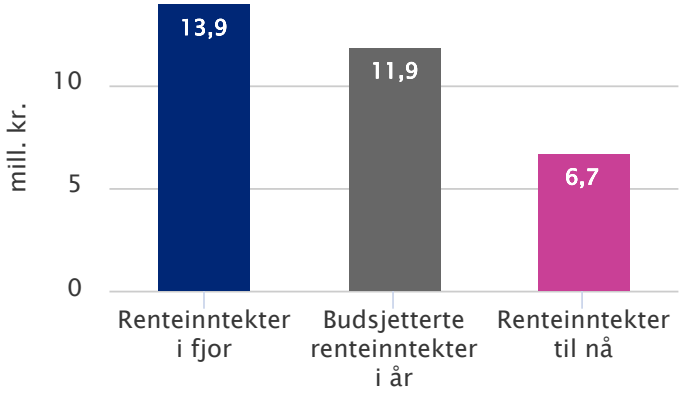
3.1 Likviditetsprognoser



3.2 Plassering av kortsiktig likviditet

	31.8.2026	31.12.2025	Endring
Hovedbank	161,1	197,9	-36,8
Andre banker	43,9	43,9	0
Rentepapirer	0	0	0
Aksjer	0	0	0
Annet	0	0	0
Sum	**205,0**	**241,8**	**-36,8**

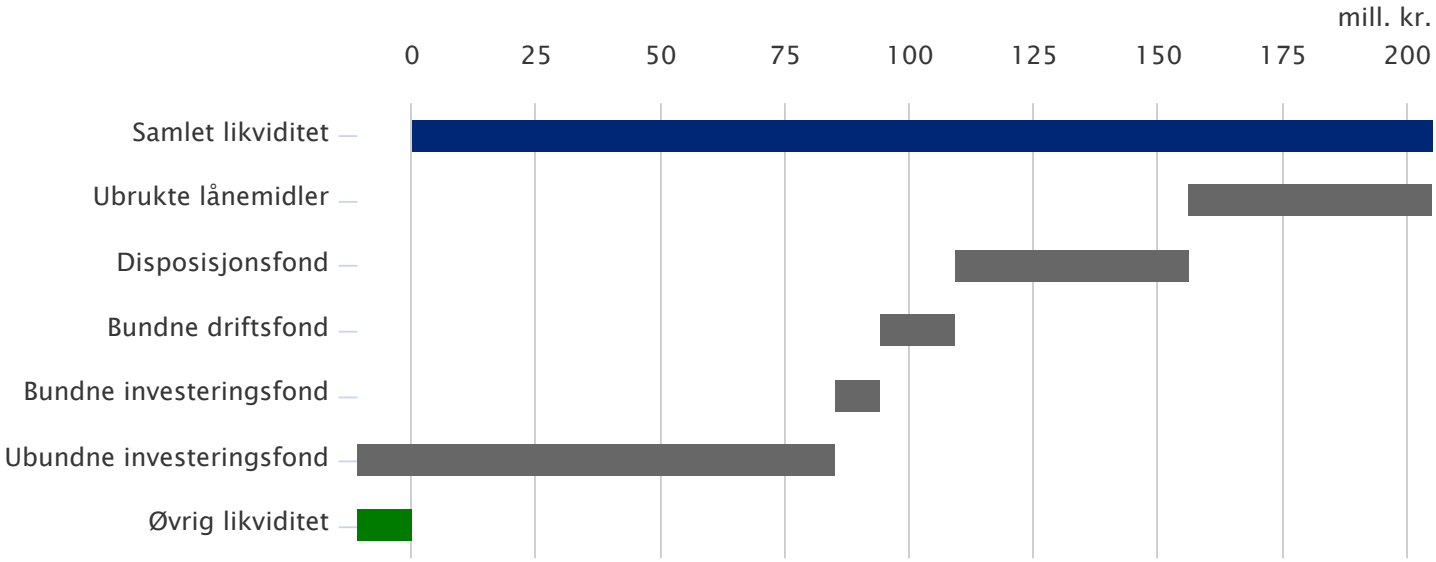
3.3 Renter på kortsiktig likviditet



3.4 Kommentar

Kommunens likviditet er bankinnskudd.
Likviditeten er stabil, og omleggingen av skatteoverføringene til løpende innbetalinger bidrar positivt.
I begynnelsen av mai i år vedtok Norges Bank å heve styrirngsrenten til 4,25%. I september ble den hevet til 4,5%.
I år er det foretatt låneopptak i august med kr 100 mill., i tråd med investeringstakten.
Netto investering pr. utgangen av september er kr 60 mill. Ubrukte lånemilder til ordinære lån er ca. kr 49 mill.
Det er vedtatt å ta opp Startlån med kr 30 mill. Låneopptak er ikke effektuert p.t. Iførste omgang vil det bli tatt opp lån med kr 15 mill, og dette vil bli gjort først i oktober.

3.5 Sammensetning av kortsiktig likviditet



		31.8.2026	31.12.2025	Endring
	Ledig likviditet	205	242	-37
-	Ubrukte lånemidler	49	50	-1
-	Disposisjonsfond	47	52	-5
-	Bundne driftsfond	15	16	-1
-	Bundne investeringsfond	9	10	-1
-	Ubundne investeringsfond	96	96	0
=	**Øvrig likviditet**	**-11**	**18**	**-29**

3.6 Kommentar

Kommunen har en samlet likviditet pr. 31.08.26 på kr 205 mill. Dette er i hovedsak bankinnskudd.
-Ubrukte lånemidler utgjør 23,9% av likviditeten.
-Bundne driftsfond utgjør 7,3%.

4 Langsiktig finansiell aktiva

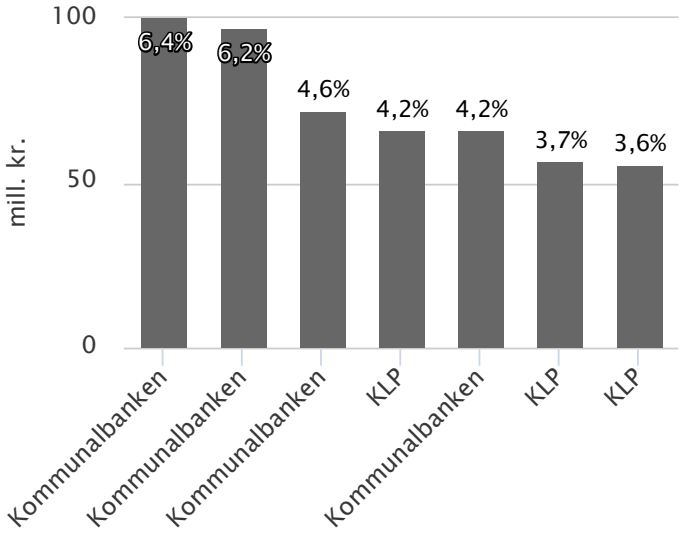
Hitra kommune har ingen langsiktige aktiv

5 Gjeld

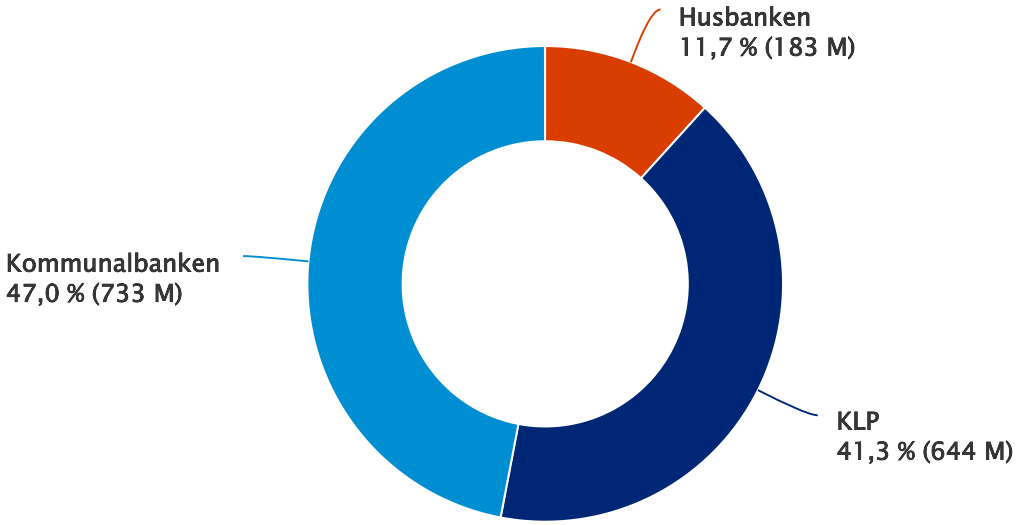
5.1 Samlet gjeld

	31.8.2026	31.12.2025	Endring
Husbanken	183	189	-6
KLP	644	661	-17
Banklån	0	0	0
Kommunalbanken	733	650	83
Sertifikater	0	0	0
Obligasjoner	0	0	0
Andre	0	0	0
Sum	**1560**	**1500**	**60**

5.2 Største lån i pst. av samlet gjeld



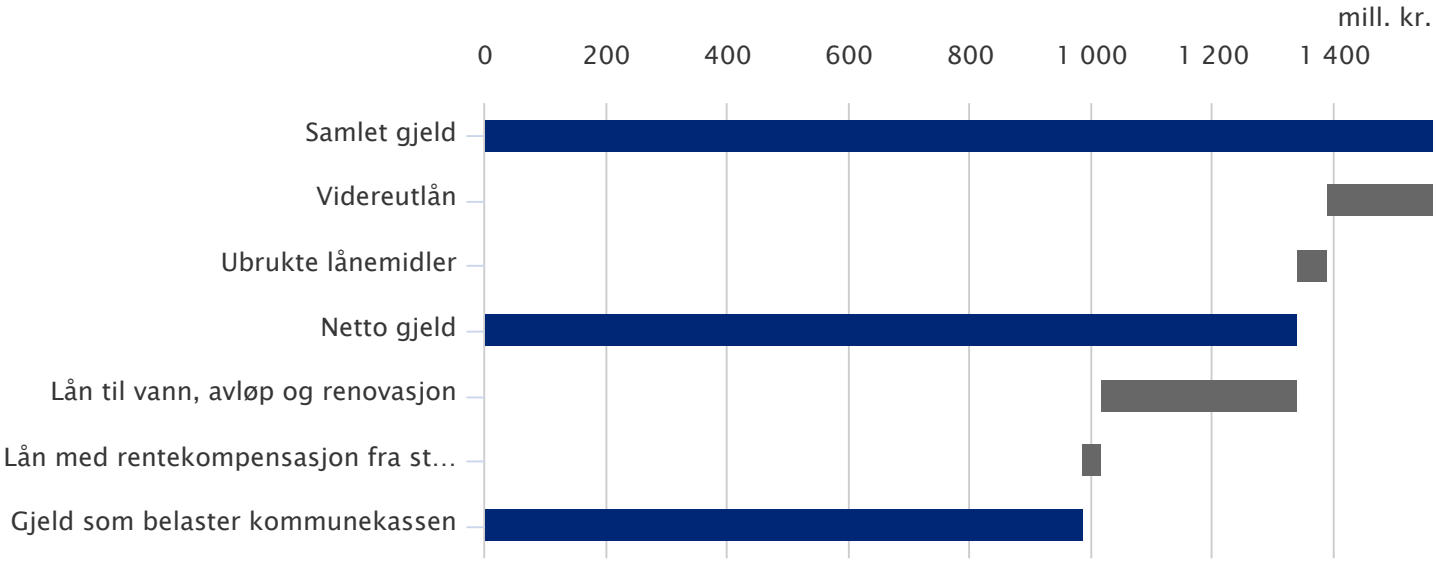
5.3 Lånekilder



5.4 Kommentar

Kommunen har til sammen 62 lån, av dette er 23 lån knyttet til Husbankens startlånordning.
Låneporteføljen er fordelt på 3 låneinstitusjoner:
o Kommunalbanken, kr 733 mill.
o KLP Banken, kr 644 mill.
o Husbanken, grunnkjøp/utleieboliger, kr 9,6 mill.
o Husbanken, startlån, kr 173,4 mill. Kr. 9,8 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. 31.08 er det lånt ut kr 20,6 mill. Det er kr 3,9 mill. i ubrukte lånemidler til utlån av ordinære startlånmidler og kr 10 mill. i ubrukte lånemidler til startlån førstegangsetablerere.

5.5 Sammensetning av gjeld



		31.8.2026	31.12.2025	Endring
	Samlet gjeld	1 561	1 500	61
-	Videreutlån	174	179	-5
-	Ubrukte lånemidler	49	50	-1
=	Netto gjeld	1 338	1 272	66
-	Lån til vann, avløp og renovasjon	323	323	0
-	Lån med rentekompensasjon fra staten	30	30	0
=	**Gjeld som belaster kommunekassen**	**984**	**918**	**66**

5.6 Kommentar

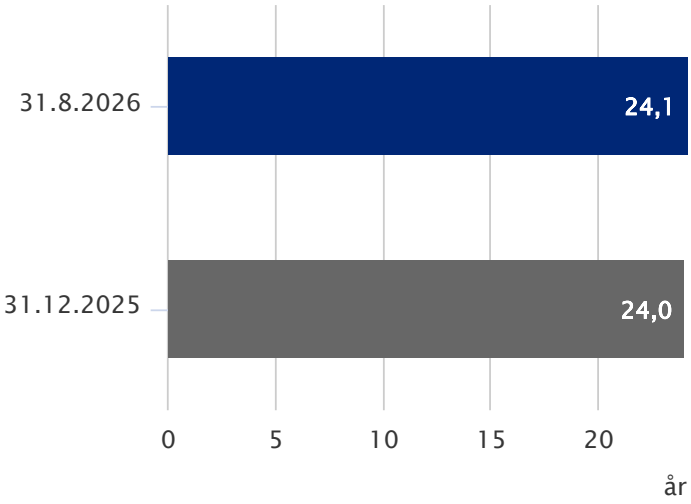
Figuren viser hvor stor andel av samlet gjeld pr. 31.08.26 som bidrar til å belaste driftsbudsjettet.
Fellesnevner for de grå søylene er at dette er gjeld hvor rentekostnader enten blir finansiert av tilsvarende renteinntekter (videreutlån og ubrukte lånemidler), dekket av lovregulerte gebyrer (VAR) eller kompensert av staten (rentekompensasjon).
- Kommunens netto gjeld utgjør kr 1,338 mrd. pr. 31.08.26. Av dette blir kr 353 mill. sikret gjennom lovregulerte gebyrer og stønadsordninger.

Pr. 31.08.26 utgjør gjeld som belaster driftsregnskapet kr 984 mill. av total gjeld, eller 63,0%.

- **Trekkes likviditetsbeholdningen fra denne gjelden så er gjeld som belaster kommunekassen på *kr 779 mill., som er 96,7% 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, på grunn av havbruksfondsinntektene.**
- **Denne størrelsen er en av kommunens handlingsregel. Skal ikke være større enn eller lik 75%. I perioden 2026 til 2029 er gjennomsnittet i perioden beregnet til 107,7%.**

6 Nedbetaling av gjeld

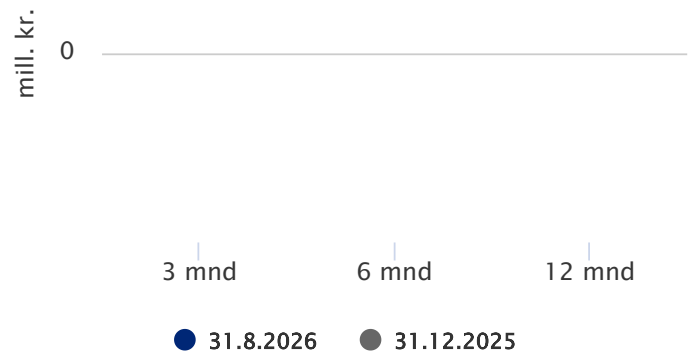
6.1 Løpetid på lån



Kommentar

- Det betales en likviditetspremie for løpetid. Det er forskjellen i rente imellom kortsiktige og langsiktige lån.
- Lengre løpetid gir høyere likviditetspremie.
- Gjennomsnittlig løpetid på kommunens gjeldsportefølje er 24,1 år (31.08.26).

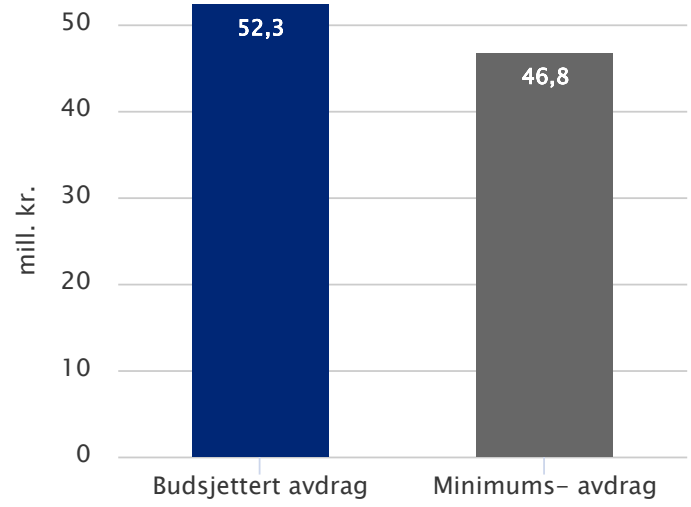
6.2 Lån som må refinansieres innen 1 år



Kommentar

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

6.3 Avdrag på lån



Kommentar

- Det er budsjettert med kr 52,3 mill. i avdrag i 2026.
- Mininmumsavdraget er beregnet til kr 46,8 mill., som utgjør 3,5% av netto gjeld (kr 1,338 mrd.).

Netto gjeld har en estimert nedbetalingstid på 28,6 år. Kommunens avdragsprofil legger opp til en nedbetaling av netto gjeld på 25,6 år.

Total gjeld har en avdragsprofil på 33,4 år, mens estimert nedbetaling er 27,9 år.

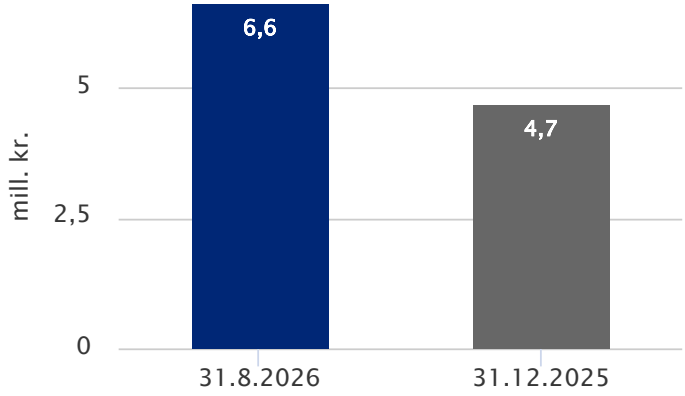
Kommunen betaler ned sine lån med mer avdrag enn minimumsavdraget.

7 Finansiell risiko

7.1 Nøkkeltall

Renterisiko	31.8.2026	31.12.2025	Endring
Stresstest av gjeld som belaster kommunekassen, 1 pst.	6,6	4,7	1,9
Andel faste renter av lån som belaster kommunekassen	32,7 %	49,0 %	-16,3 p.
Løpetid på faste renter	1 år, 9 mnd	2 år	-3 mnd
Anslag på årlig rentekostnad	70,5	58,6	11,9
Budsjettert årlig rentekostnad	70,5	56,7	13,8
Likviditetsrisiko			
Lån som må refinansieres innen 12 måneder	0	0	0
Løpetid på lån	24 år, 1 mnd	24 år	1 mnd
Gjeld			
Netto gjeld	1 338	1 272	66
Netto gjeld per innbygger (tusen kroner)	238	228	10

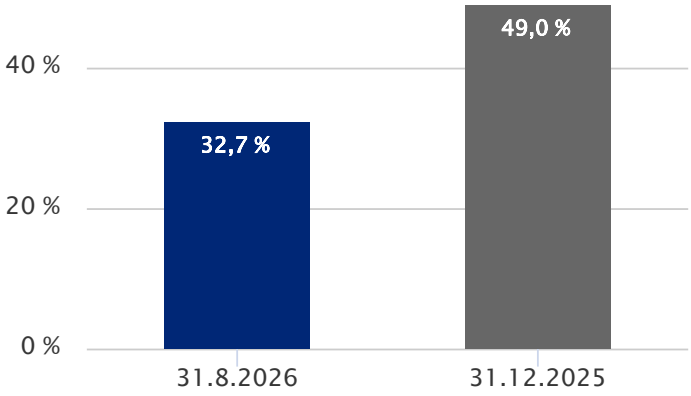
7.2 Stresstest (1 pst. renteøkning)



Kommentar

En økning i renten med 1% øker kommunens totale rentebelastning med kr 6,6 mill.
Gjeld som belaster kommunekassen er kr 984 mill.
Andelen faste renter av dette er kr 322 mill.
Differanse kr 662,0 mill. x 1% er kr 6,6 mill. i økt rentebelastning med 1% økning i rente.
Øvrig renteøkning på VAR belaster selvkostregnskapet.

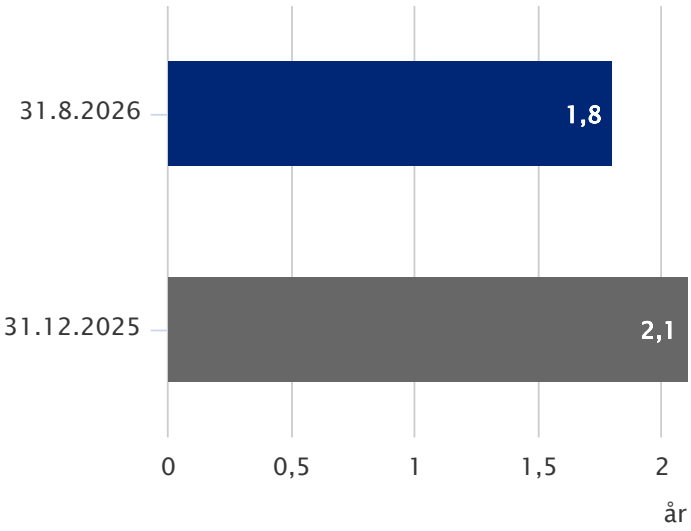
7.3 Andel faste renter



Kommentar

- Andelen lån til fastrente utgjør 32,7% av lån som belaster kommunekassen.
- Kommunen har ingen rentebytteavtaler.

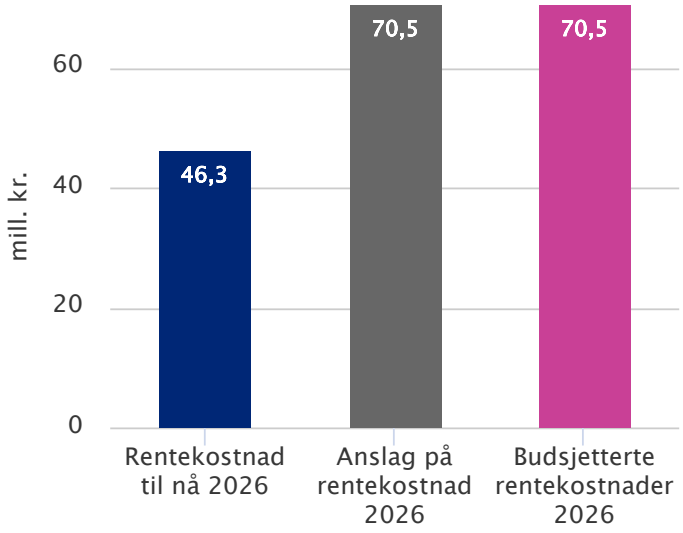
7.4 Løpetid på faste renter



Kommentar

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

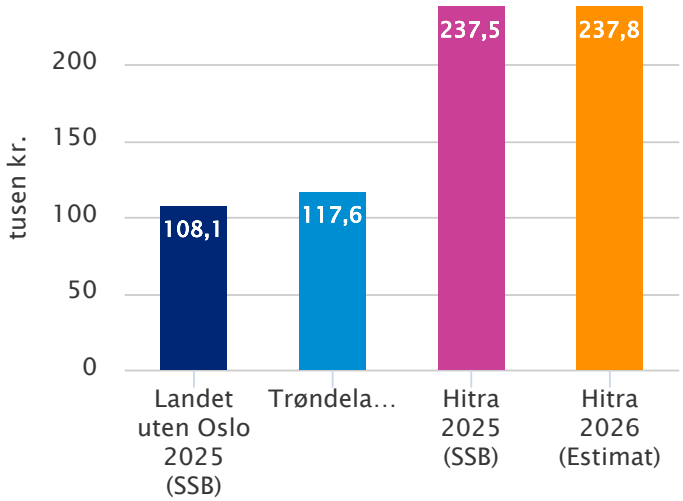
7.5 Årlige rentekostnader



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 er hevet to ganger i år, til 4,5%. Gjennomsnittsrenten på låneporteføljen pr. 31.08 er 4,64%. Vi ser at beregnede rentekostnader for 2026 er nå på budsjett. Låneopptak ble foreatt i august med kr 100 mill.
Pt. renten vil bli hevet til 5,4% fra 12.10.26.

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. 31.08.26 er netto gjeld pr. innbygger så og si uendret og er beregnet til kr 237.800 pr. innbygger (innbyggertall 30.06.2026).

8 Renter

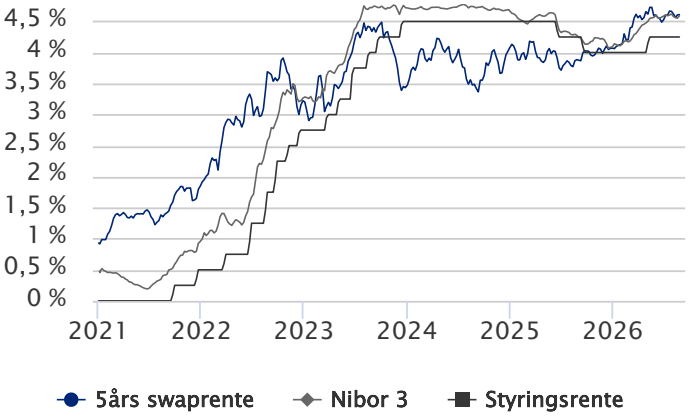
8.1 Egne rentebetingelser

	31.8.2026	31.12.2025	Endring
Flytende lån	5,05 %	4,76 %	29 p.
Fastrentelån	3,38 %	3,18 %	20 p.
Rentebytteavtaler	0 %	0 %	0 p.
Gjennomsnittlig rente	4,64 %	4,29 %	35 p.

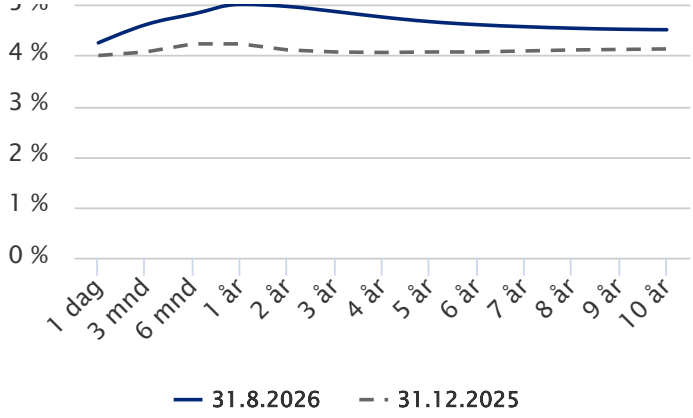
8.2 Markedsrenter

	31.8.2026	31.12.2025	Endring
Norges Banks styringsrente	4,25 %	4,00 %	25 %
3 mnd. Nibor	4,61 %	4,07 %	54 %
5 års swaprente	4,67 %	4,07 %	60 %
10 års swaprente	4,51 %	4,13 %	38 %

8.3 Historisk renteutvikling



8.4 Den norske rentekurven



8.5 Kommentar

Oppsummering:
- Lån med flytende rente har en gjennomsnittsrente på 5,05% - økning på 0,29% fra 31.12.25.
- Lån med faste renter har en gjennomsnittsrente på 3,38% - økning på 0,2% fra 31.12.25.
- Gjennomsnittsrente totalt pr. 31.08.26 er 4,64%. 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 gjennomsnittsrenta øker.
- 3 mnd Nibor var på 4,61% pr. 31.08.26, opp med 0,54% fra 31.12.25.
- Styringsrenten er på 4,25% pr. 31.08.26, opp med 0,25% fra 31.12.25. I september satt opp til 4,5%.

9 Vedlegg

9.1 Eksisterende lån

Nr	Långiver	Hovedstol	RenteType	Rente	Rentebinding	Løpetid lån
1	Husbanken_14640048	6 020 000	p.t.	4,059 %	14 d	21 år, 6 mnd
2	Husbanken_14639150	5 320 000	p.t.	4,059 %	14 d	18 år, 8 mnd
3	Husbanken 14637161 Dellån 10 Startl ...	3 693 121	p.t.	4,059 %	14 d	14 år, 9 mnd
4	KLP_8317.55.73294	8 792 510	p.t.	5,150 %	14 d	32 år
5	Husbanken_14640808-forsøk	9 666 666	p.t.	4,059 %	14 d	28 år, 8 mnd
6	KLP_8317.50.21151	29 939 653	Fast	2,465 %	1 år	20 år, 4 mnd
7	Husbanken_14638730	8 640 000	p.t.	4,059 %	14 d	17 år, 7 mnd
8	Husbanken_14640694	19 493 971	p.t.	4,059 %	14 d	28 år, 1 mnd
9	Husbanken 14636144 Startlån	2 800 000	p.t.	4,059 %	14 d	13 år, 9 mnd
10	Husbanken 14635056 Grunnlån	1 142 837	p.t.	4,281 %	14 d	20 år, 2 mnd
11	KLP_8317.50.27303	56 730 301	NIBOR 3M	5,490 %	1 mnd 15 d	28 år, 9 mnd
12	Husbanken 14634017 Grunnkjøp	1 468 867	Fast	2,978 %	6 år, 6 mnd	16 år, 4 mnd
13	Kommunalbanken_20240268	66 499 990	Fast	4,210 %	1 år	28 år
14	KLP_8317.57.98784	11 089 460	p.t.	5,150 %	14 d	15 år
15	Husbanken 115443772-Startlån	563 219	p.t.	4,059 %	14 d	11 år, 4 mnd
16	KLP_8317.64.51869	66 499 999	p.t.	5,050 %	14 d	28 år
17	Kommunalbanken_20190628	11 197 950	NIBOR 3M	5,360 %	1 mnd 15 d	18 år, 3 mnd
18	Kommunalbanken_20240164	46 666 680	p.t.	5,150 %	14 d	27 år, 9 mnd
19	Kommunalbanken_20140627	47 215 970	Fast	2,290 %	2 år, 2 mnd	18 år, 2 mnd
20	Husbanken 14638258 Startlån	4 760 000	p.t.	4,059 %	14 d	16 år, 7 mnd
21	Kommunalbanken_20100615	16 275 000	p.t.	5,150 %	14 d	14 år, 6 mnd
22	Kommunalbanken_20160377	53 391 972	p.t.	5,150 %	14 d	19 år, 10 mnd
23	Husbanken 14637161 Dellån 40 Startl ...	1 822 726	p.t.	4,059 %	14 d	15 år, 3 mnd
24	Kommunalbanken_20110295	17 800 100	p.t.	5,150 %	14 d	14 år, 10 mnd

Nr	Långiver	Hovedstol	RenteType	Rente	Rentebinding	Løpetid lån
25	Husbanken_14640420	12 880 000	p.t.	4,059 %	14 d	22 år, 7 mnd

Nr	Långiver	Hovedstol	RenteType	Rente	Rentebinding	Løpetid lån
26	KLP_8317.50.21186	8 385 798	p.t.	5,150 %	14 d	13 år, 3 mnd
27	KLP_8317.53.13209	52 500 000	p.t.	5,150 %	14 d	17 år, 1 mnd
28	KLP_8317.65.61974	49 152 542	Fast	4,490 %	1 år, 7 mnd	28 år, 7 mnd
29	KLP_8317.56.23852	4 446 011	p.t.	5,150 %	14 d	33 år
30	KLP_8317.59.18100	32 043 345	p.t.	5,185 %	14 d	20 år, 3 mnd
31	Husbanken 14637829 Startlån	4 480 000	p.t.	4,059 %	14 d	15 år, 8 mnd
32	Kommunalbanken_20200652	882 630	p.t.	5,150 %	14 d	13 år, 4 mnd
33	KLP_8317.59.18119	32 043 345	Fast	2,095 %	2 år, 3 mnd	20 år, 3 mnd
34	KLP_8317.53.98115	28 178 827	p.t.	5,150 %	14 d	16 år, 4 mnd
35	Kommunalbanken_20120504	26 124 940	p.t.	5,150 %	14 d	16 år, 2 mnd
36	Kommunalbanken_20170558	49 689 080	NIBOR 3M	5,490 %	1 mnd 15 d	16 år, 2 mnd
37	Husbanken_14641001	13 533 332	p.t.	4,059 %	14 d	28 år, 11 mnd
38	KLP_8317.50.21410	18 979 796	p.t.	5,150 %	14 d	16 år, 6 mnd
39	Husbanken 14633325 Dëllån 10 Startl ...	1 626 616	p.t.	4,059 %	14 d	9 år, 6 mnd
40	Husbanken 14639252 Dellån 10 Startl ...	7 600 000	p.t.	4,059 %	14 d	18 år, 11 mnd
41	Husbanken 14634542 Dellån 10 Startl ...	5 173 309	p.t.	4,059 %	14 d	16 år, 8 mnd
42	Kommunalbanken_20140629	54 553 660	NIBOR 3M	5,450 %	1 mnd 15 d	28 år, 2 mnd
43	Kommunalbanken_20230477	71 950 240	p.t.	5,150 %	14 d	22 år, 3 mnd
44	KLP_8317.64.12200	46 666 668	Fast	4,630 %	10 mnd 15 d	27 år, 10 mnd
45	Husbanken 14639715 Dellån 10	16 400 000	p.t.	4,059 %	14 d	20 år, 6 mnd
46	Kommunalbanken_20200592	39 731 640	Fast	1,550 %	1 år, 3 mnd	19 år, 3 mnd
47	KLP_8317.61.09877	55 900 000	p.t.	5,150 %	14 d	21 år, 3 mnd
48	Husbanken_14639584	5 600 000	p.t.	4,059 %	14 d	19 år, 11 mnd
49	KLP_8317.67.87115	49 285 714	Fast	4,483 %	2 år, 3 mnd	34 år, 3 mnd
50	Kommunalbanken_20100604	7 453 620	p.t.	5,150 %	14 d	5 år, 6 mnd
51	Husbanken 14633890 Dellån 10 og 30 ...	3 236 517	p.t.	4,059 %	14 d	4 år, 7 mnd

Nr	Långiver	Hovedstol	RenteType	Rente	Rentebinding	Løpetid lån
52	Husbanken_14639458	5 990 623	p.t.	4,059 %	14 d	19 år, 8 mnd

Nr	Långiver	Hovedstol	RenteType	Rente	Rentebinding	Løpetid lån
53	Kommunalbanken_20250219	96 666 666	NIBOR 3M	5,410 %	1 mnd 15 d	28 år, 10 mnd
54	Kommunalbanken_20260455	100 000 000	p.t.	5,100 %	14 d	35 år
55	Husbanken_14640796	13 533 332	p.t.	4,059 %	14 d	28 år, 8 mnd
56	KLP_8317.65.61982	49 152 542	p.t.	5,150 %	14 d	28 år, 7 mnd
57	Kommunalbanken_20190627	11 197 950	p.t.	5,150 %	14 d	18 år, 3 mnd
58	KLP_8317.53.98107	44 286 162	p.t.	5,150 %	14 d	23 år, 10 mnd
59	Husbanken 14635311 Dellån 10 Startl ...	1 199 988	p.t.	4,059 %	14 d	17 år, 10 mnd
60	Kommunalbanken_20200655	15 945 106	Fast	1,780 %	4 mnd 3 d	14 år
61	Husbanken 14634388 Grunnkjøp	7 014 262	Fast	2,978 %	6 år, 6 mnd	16 år, 4 mnd
62	Husbanken_146410683	19 666 666	p.t.	4,059 %	14 d	29 år, 2 mnd
		1560 641 919		**4,636 %**	**5 mnd 10 d**	**24 år, 1 mnd**

9.2 Rentebytteavtaler

Nr	Kontraktsnummer	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. Estimatet 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 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 vektes 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.