

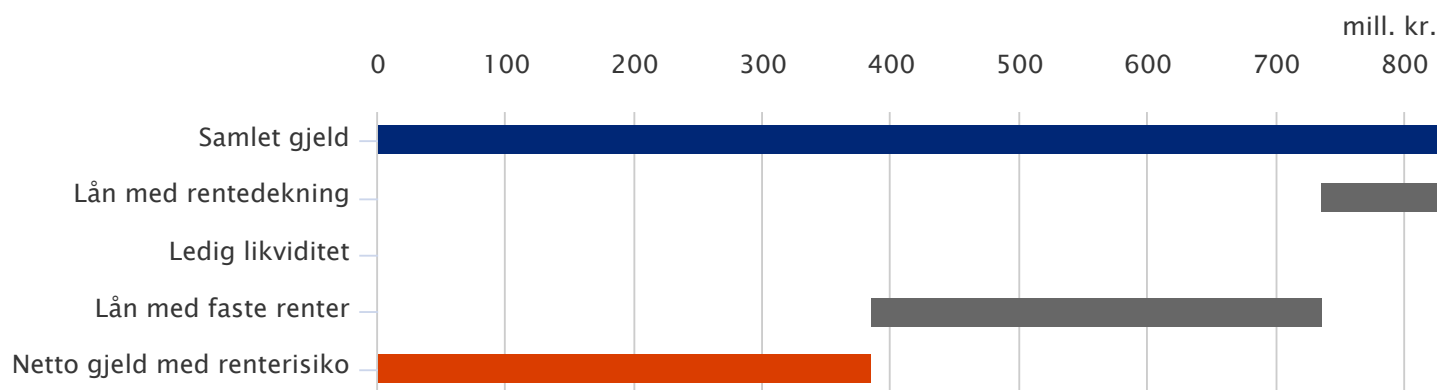
Finansrapport



Bardu kommune
3. tertial 2021

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	14
9.3 Om finansrapporten	15
9.4 Ordliste	15
9.5 Disclaimer	18

1 Hovedoversikt



1.1 Netto gjeld med renterisiko

	31.12.2021	31.12.2020	Endring
Samlet gjeld	825	554	271
- Lån med rentedekning	90	80	10
- Ledig likviditet	0	1	-1
- Lån med faste renter	351	107	244
= Netto gjeld med renterisiko	384	366	18

1.2 Nøkkeltall

	31.12.2021	31.12.2020	Endring
Stresstest av "Netto gjeld med renterisiko" (1 pst.)	3,8	3,7	0,1
Lengde på faste renter	2 år, 11 mnd	3 år, 8 mnd	-8 mnd
Løpetid på lån	29 år, 10 mnd	25 år, 6 mnd	4 år, 3 mnd
Lån som må refinansieres innen 12 måneder	0	0	0
Langsiktige aktiva	0	0	0

1.3 Oppsummering

Det er tatt opp tre lån i 2021 på tilsammen 283 500 000 kr i henhold til investeringsplan for 2021 og likviditetsbehov. Det er inngått fastrenteavtale på 250 000 000 kr av nye lån i 2021, dette i henhold til finansreglementet og en vurdering gjort basert på situasjonen vi er i med høy gjeld, beregnet økonomisk handlingsrom og dermed et behov for forutsigbarhet.

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

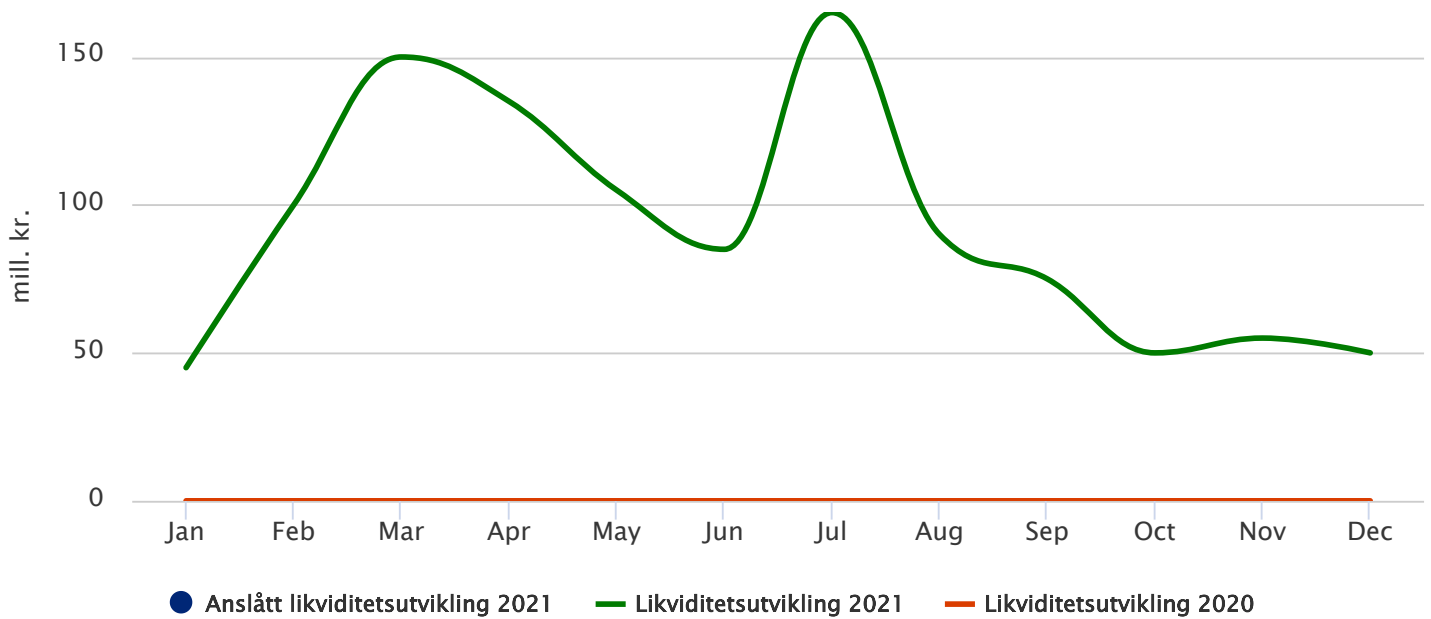
	Finansreglement			Faktisk forvaltning	
	Krav	Min	Maks	31.12.2021	31.12.2020
Største lån i prosent av samlet gjeld	✓		40,0 %	18,2 %	25,8 %
Lån med faste renter som andel av kommunens samlede gjeld				42,6 %	19,3 %
Lån med faste renter som andel av kommunens gjeld som belaster kommunekassen				48,3 %	23,0 %
Netto gjeld med renterisiko som andel av kommunens samlede gjeld	✓	20,0 %	80,0 %	46,5 %	66,1 %
Løpetid på faste renter	✓	1,0	5,0	2 år, 11 mnd	3 år, 8 mnd
Andelen av samlet gjeld som må refinansieres innen 1 år	✓		60,0 %	0 %	0 %
Renter og avdrag som andel av kommunens frie inntekter				7,7 %	10,4 %

2.4 Kommentar

Ingen avvik mellom faktisk finansforvaltning og finansreglementet.

3 Kortsiktig finansiell aktiva

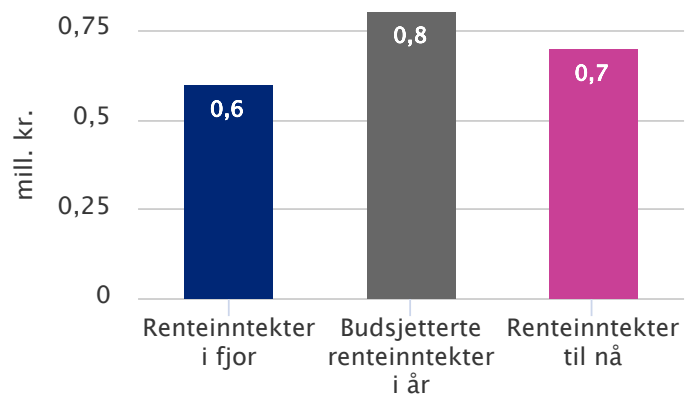
3.1 Likviditetsprognoser



3.2 Plassering av kortsiktig likviditet

	31.12.2021	31.12.2020	Endring
Hovedbank	0	0,6	-0,6
Andre banker	0	0	0
Rentepapirer	0	0	0
Aksjer	0	0	0
Annet	0	0	0
Sum	0	0,6	-0,6

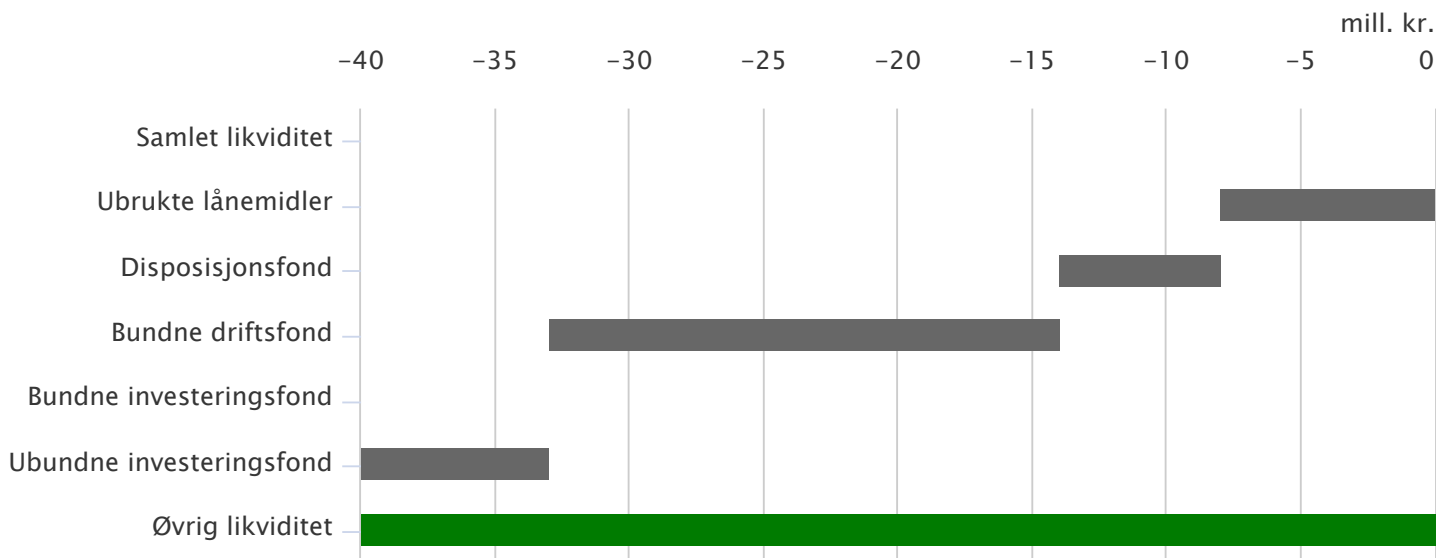
3.3 Renter på kortsiktig likviditet



3.4 Kommentar

Vi har hatt god likviditet i 2021, låneopptak gjøres ut fra likviditetsbehov. Lavere renteinntekter i 2021 pga. lave markedsrenter.

3.5 Sammensetning av kortsiktig likviditet



	31.12.2021	31.12.2020	Endring
Ledig likviditet	0	1	-1
- Ubrukte lånemidler	8	9	-1
- Disposisjonsfond	6	10	-4
- Bundne driftsfond	19	26	-7
- Bundne investeringsfond	0	1	-1
- Ubundne investeringsfond	7	7	0
= Øvrig likviditet	-40	-52	12

3.6 Kommentar

4 Langsiktig finansiell aktiva

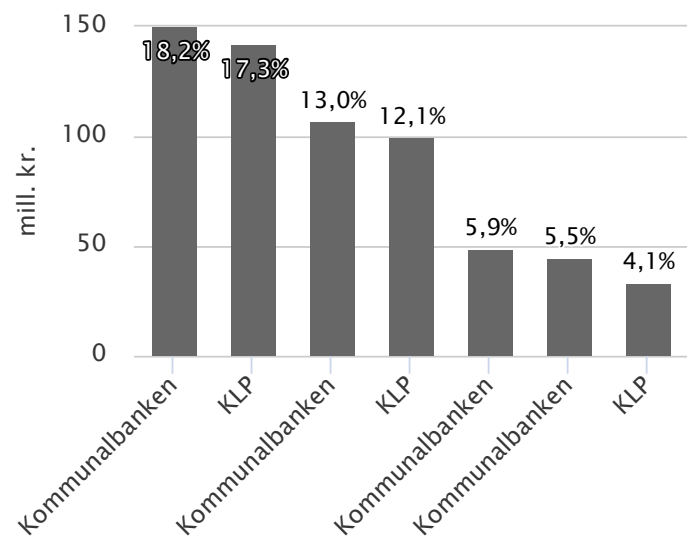
Bardu kommune har ingen langsiktige aktiv

5 Gjeld

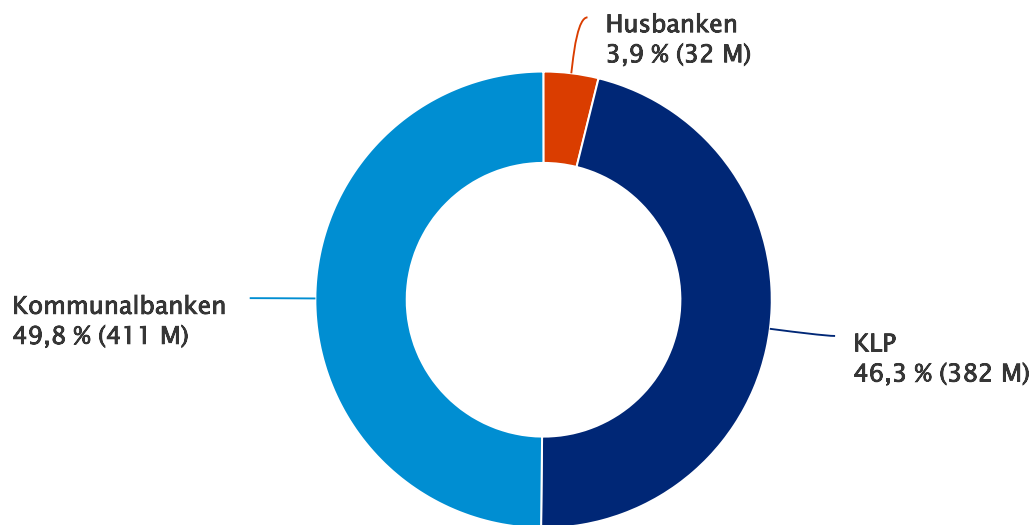
5.1 Samlet gjeld

	31.12.2021	31.12.2020	Endring
Husbanken	32	28	4
KLP	382	254	128
Banklån	0	0	0
Kommunalbanken	411	273	138
Sertifikater	0	0	0
Obligasjoner	0	0	0
Andre	0	0	0
Sum	825	555	270

5.2 Største lån i pst. av samlet gjeld

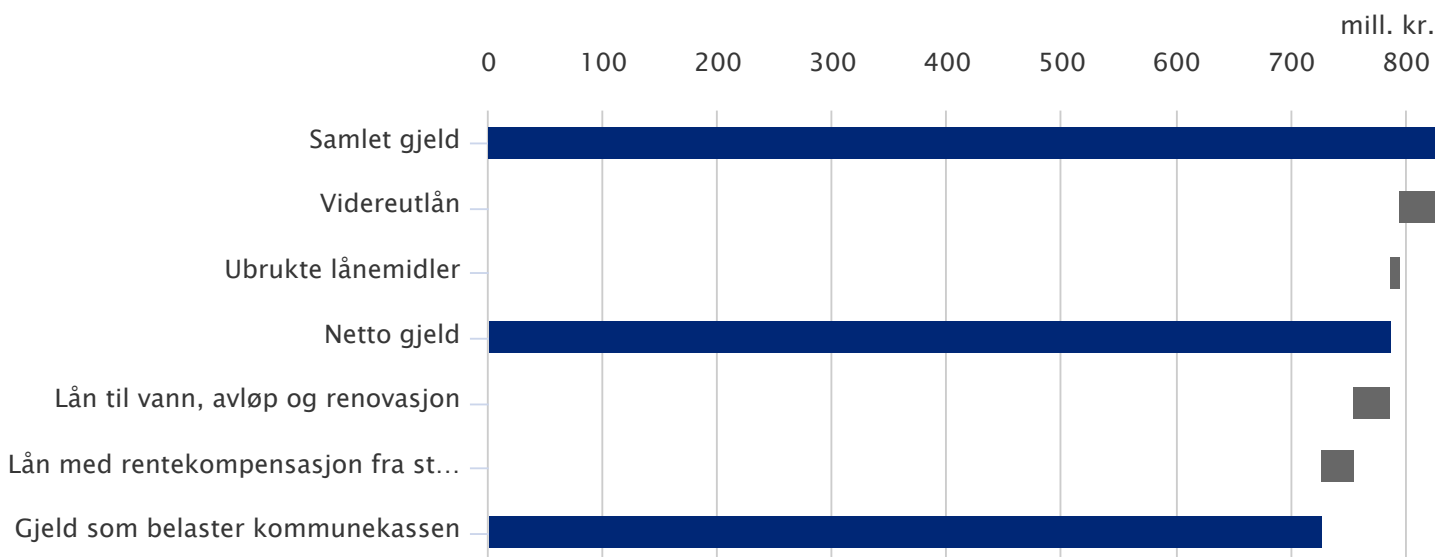


5.3 Lånekilder



5.4 Kommentar

5.5 Sammensetning av gjeld



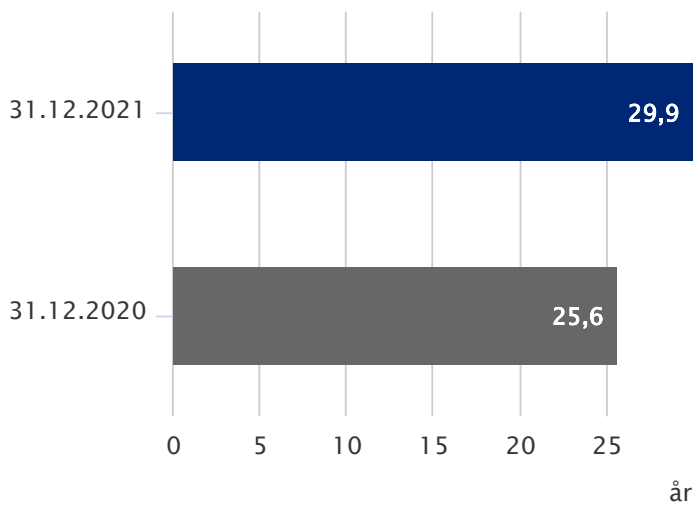
	31.12.2021	31.12.2020	Endring
Samlet gjeld	825	554	271
- Videreutlån	31	26	5
- Ubrukte lånemidler	8	9	-1
= Netto gjeld	786	519	267
- Lån til vann, avløp og renovasjon	32	27	5
- Lån med rentekompensasjon fra staten	28	27	1
= Gjeld som belaster kommunekassen	726	465	261

5.6 Kommentar

Av samlet gjeld på 825 millioner kr er det ca. 726 millioner kr som belaster kommunekassen. Gjeld som ikke belaster kommunekassen er videreutlån hvor renter og avdrag dekkes av lånetaker, ubrukte lånemidler som har renteinntekter, lån til VAR som omfattes av selvkost og dekkes av gebyrer og lån med rentekompensasjon fra staten.

6 Nedbetaling av gjeld

6.1 Løpetid på lån



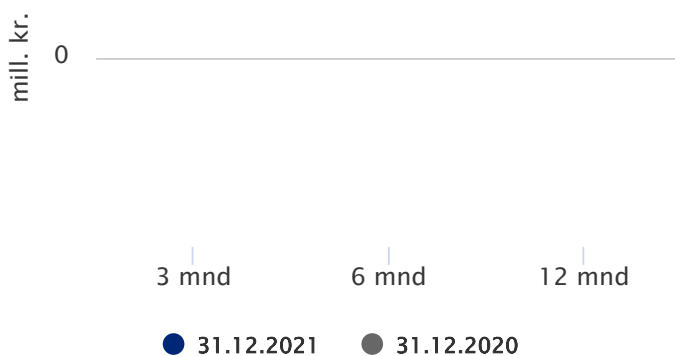
Kommentar

Lånetid øker med opptak av nytt lån av vesentlig størrelse

6.2 Lån som må refinansieres innen 1 år

Kommentar

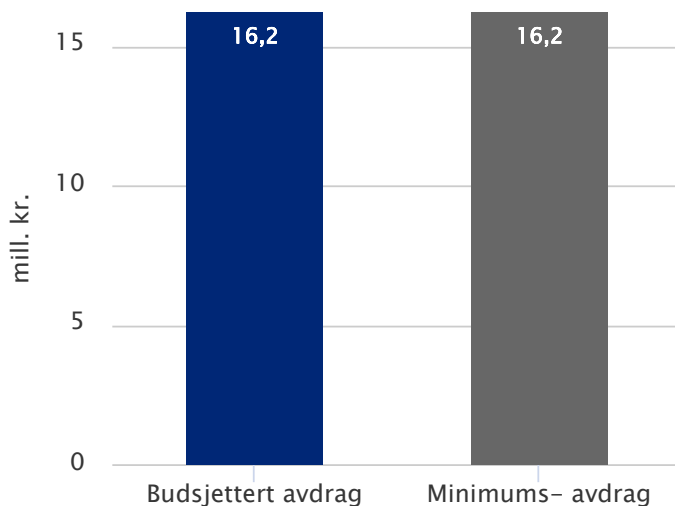
Bardu kommune har ingen lån som må refinansieres



6.3 Avdrag på lån

Kommentar

I 2021 er det vedtatt at vi skal betale minimumsavdrag på lån.



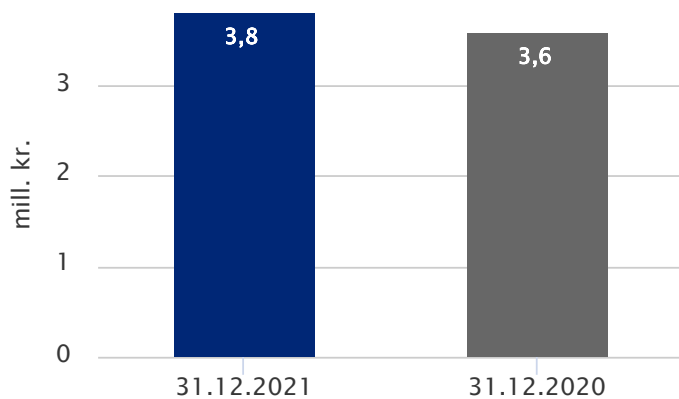
7 Finansiell risiko

7.1 Nøkkeltall

Renterisiko	31.12.2021	31.12.2020	Endring
Stresstest av gjeld som belaster kommunekassen, 1 pst.	3,8	3,6	0,2
Andel faste renter av lån som belaster kommunekassen	48,3 %	23,0 %	25,3 p.
Løpetid på faste renter	2 år, 11 mnd	3 år, 8 mnd	-8 mnd
Anslag på årlig rentekostnad	9,3	7,0	2,3
Budsjettert årlig rentekostnad	8,1	7,3	0,8
Likviditetsrisiko			
Lån som må refinansieres innen 12 måneder	0	0	0
Løpetid på lån	29 år, 10 mnd	25 år, 6 mnd	4 år, 3 mnd
Gjeld			
Netto gjeld	786	519	267
Netto gjeld per innbygger (tusen kroner)	197	131	66

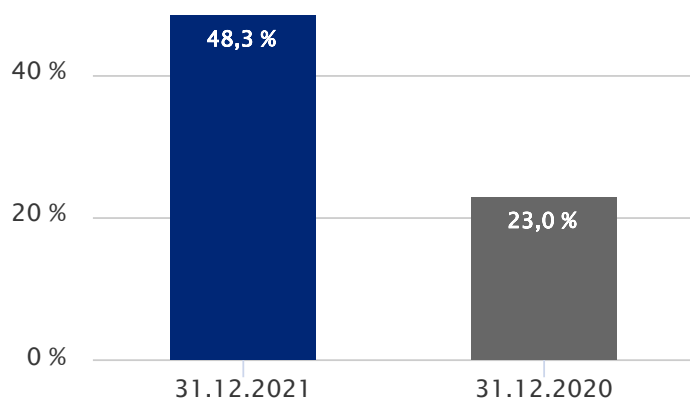
7.2 Stresstest (1 pst. renteøkning)

Kommentar



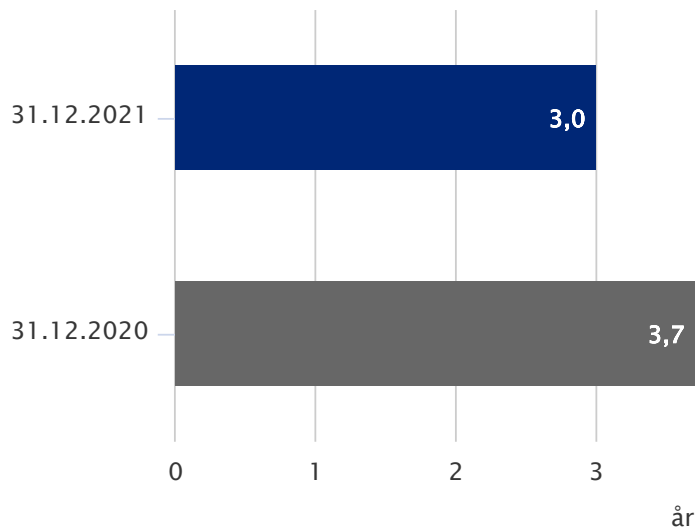
7.3 Andel faste renter

Kommentar



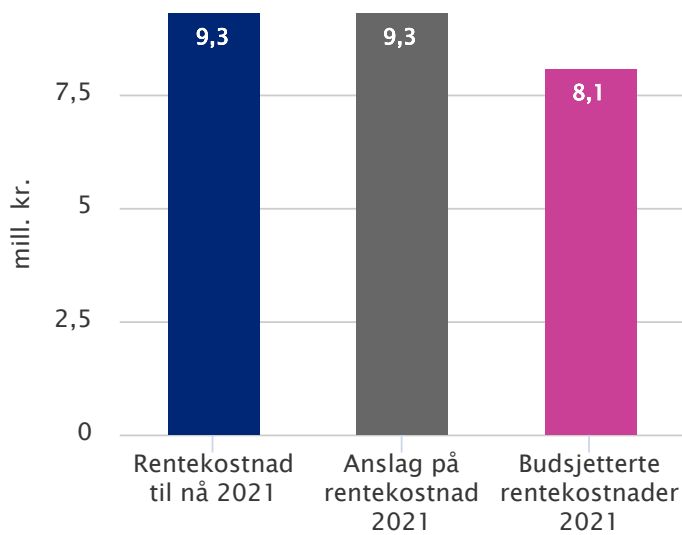
7.4 Løpetid på faste renter

Kommentar



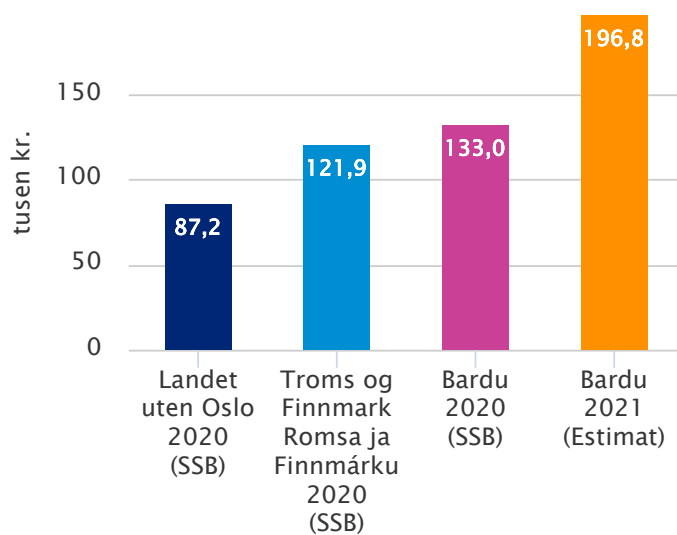
7.5 Årlige rentekostnader

Kommentar



7.6 Netto gjeld per innbygger

Kommentar



8 Renter

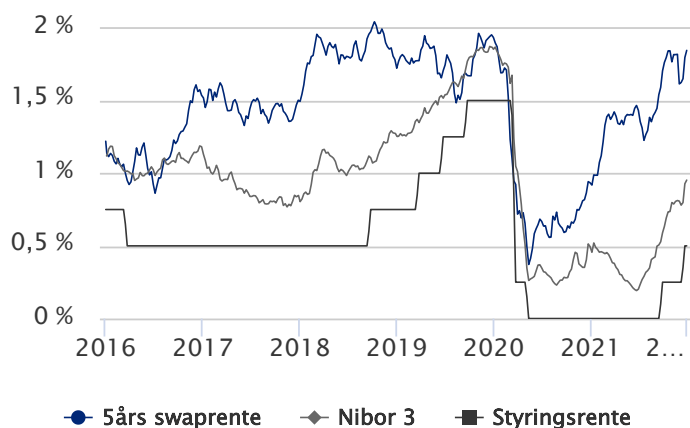
8.1 Egne rentebetingelser

	31.12.2021	31.12.2020	Endring
Flytende lån	1,23 %	0,97 %	26 p.
Fastrentelån	1,46 %	1,94 %	-48 p.
Rentebytteavtaler	0 %	0 %	0 p.
Gjennomsnittlig rente	1,33 %	1,31 %	2 p.

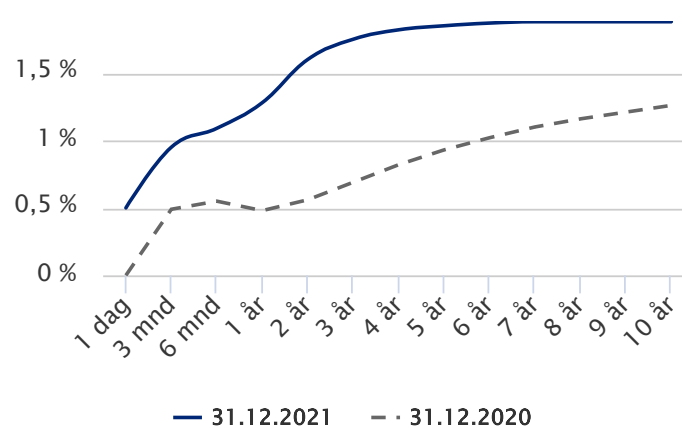
8.2 Markedsrenter

	31.12.2021	31.12.2020	Endring
Norges Banks styringsrente	0,50 %	0 %	50 %
3 mnd. Nibor	0,95 %	0,49 %	46 %
5 års swaprente	1,85 %	0,93 %	92 %
10 års swaprente	1,88 %	1,26 %	62 %

8.3 Historisk renteutvikling



8.4 Den norske rentekurven



8.5 Kommentar

Prognosen for den norske rentekurven viser at den forventede renteøkningen kommer tidligere enn prognosen som gjaldt ved inngangen til 2021, og at rentenivået antas å bli høyere.

9 Vedlegg

9.1 Eksisterende lån

Nr	Lånegiver	Hovedstol	RenteType	Rente	Rentebinding	Løpetid lån
1	Husbanken_HUS-15320005-10	152 468	p.t.	0,828 %	14 d	2 år, 2 mnd
2	Husbanken_HUS-15320005-40	253 402	p.t.	0,828 %	14 d	2 år, 8 mnd
3	Husbanken_HUS-15321029-10	567 801	p.t.	0,828 %	14 d	10 år, 2 mnd
4	Kommunalbanken KBN-20150696	14 791 000	p.t.	1,200 %	14 d	13 år, 11 mnd
5	Husbanken_HUS-15322382-10	1 504 383	p.t.	0,828 %	14 d	14 år, 4 mnd
6	Husbanken_HUS-15323248-10	1 859 852	p.t.	0,828 %	14 d	27 år, 3 mnd
7	Kommunalbanken KBN20140754	17 745 000	NIBOR 3M	1,550 %	1 mnd 15 d	12 år, 11 mnd
8	Husbanken_HUS-15312248-10	23 894	p.t.	0,828 %	14 d	6 mnd 2 d
9	Husbanken_HUS-15315761-10	79 545	p.t.	0,828 %	14 d	2 år, 3 mnd
10	Husbanken_HUS-15317148-40	177 475	p.t.	0,828 %	14 d	4 år, 2 mnd
11	Husbanken_HUS-15319433-10	340 905	p.t.	0,828 %	14 d	7 år, 3 mnd
12	Husbanken_HUS-15320005-1	36 290	p.t.	0,828 %	14 d	2 år, 2 mnd
13	Husbanken_HUS-15321369-10	1 150 000	p.t.	0,828 %	14 d	11 år, 5 mnd
14	Husbanken_HUS-15321722-10	1 097 634	p.t.	0,828 %	14 d	12 år, 6 mnd
15	Husbanken_HUS-15323006-10	1 734 721	p.t.	0,828 %	14 d	16 år, 6 mnd
16	Kommunalbanken KBN-20160686	13 046 800	Fast	2,200 %	2 år, 9 mnd	8 år, 9 mnd
17	Kommunalbanken KBN-20180410	45 454 520	p.t.	1,300 %	14 d	29 år, 9 mnd
18	KLP_KLP 8317.50.19963	10 131 000	p.t.	1,300 %	14 d	9 år, 11 mnd
19	KLP_KLP 8317.50.32331	22 538 572	p.t.	1,300 %	14 d	22 år, 3 mnd
20	Kommunalbanken KBN-20160685	13 733 300	p.t.	1,200 %	14 d	24 år, 9 mnd
21	KLP_KLP8317.50.19971	9 810 736	Fast	2,800 %	4 år, 8 mnd	9 år, 8 mnd
22	KLP_KLP 8317.50.20007	29 942 000	p.t.	1,300 %	14 d	15 år, 4 mnd
23	KLP_KLP 8317.50.21488	3 798 416	p.t.	1,300 %	14 d	6 år, 6 mnd
24	KLP_KLP 8370.56.67760	18 666 664	Fast	2,420 %	2 år, 11 mnd	27 år, 11 mnd
25	KLP_KLP 8317.58.42295	100 000 000	Fast	1,710 %	4 år, 5 mnd	39 år, 6 mnd

Nr	Lånegiver	Hovedstol	RenteType	Rente	Rentebinding	Løpetid lån
26	Kommunalbanken KBN-20210032	150 000 000	Fast	1,070 %	2 år, 1 mnd	39 år, 1 mnd
27	Husbanken_HUS-15323781-10	5 910 811	p.t.	0,828 %	14 d	29 år, 4 mnd
28	KLP_KLP 8317.57.74184	10 725 000	Fast	1,110 %	1 år, 11 mnd	38 år, 12 mnd
29	Kommunalbanken KBN-20200153	49 041 120	Fast	1,420 %	2 år, 3 mnd	22 år, 3 mnd
30	KLP_KLP 8317.57.46075	143 000 000	p.t.	1,200 %	14 d	38 år, 8 mnd
31	Husbanken_HUS-15323651-10	5 760 000	p.t.	0,828 %	14 d	23 år, 8 mnd
32	Husbanken_HUS-15323529-10	3 745 818	p.t.	0,828 %	14 d	23 år, 3 mnd
33	Husbanken_HUS-15313918-10	68 181	p.t.	0,828 %	14 d	1 år, 3 mnd
34	Husbanken_HUS-15318591-10	300 764	p.t.	0,828 %	14 d	5 år, 3 mnd
35	Husbanken_HUS-15318591-40	444 103	p.t.	0,828 %	14 d	9 år, 3 mnd
36	Husbanken_HUS-15319752-10	373 454	p.t.	0,828 %	14 d	6 år, 3 mnd
37	Husbanken_HUS-15319850-10	886 539	p.t.	0,828 %	14 d	16 år, 8 mnd
38	Husbanken_HUS-15320450-10	539 436	p.t.	0,828 %	14 d	10 år, 7 mnd
39	Husbanken_HUS-15320743-10	560 488	p.t.	0,828 %	14 d	11 år, 2 mnd
40	Husbanken_HUS-15322089-10	1 413 254	p.t.	0,828 %	14 d	13 år, 4 mnd
41	Husbanken_HUS-15322703-10	1 550 000	p.t.	0,828 %	14 d	15 år, 4 mnd
42	Husbanken_HUS-15323491-10	957 973	p.t.	0,828 %	14 d	28 år
43	Kommunalbanken KBN-20210256	107 492 180	p.t.	1,300 %	14 d	17 år, 4 mnd
44	Husbanken_HUS-15303754-20	34 600	p.t.	0,828 %	14 d	1 d
45	Husbanken_HUS-15317148-10	68 178	p.t.	0,828 %	14 d	3 år, 2 mnd
		825 008 277		1,332 %	1 år, 3 mnd	29 år, 10 mnd

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 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 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. 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.