

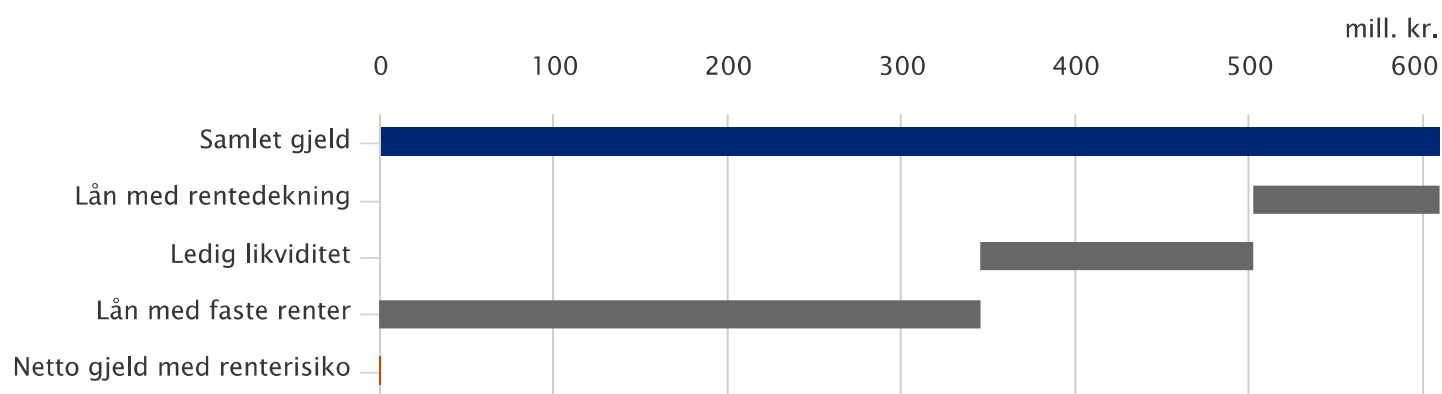
Finansrapport



Overhalla kommune 1. tertial 2022

1 Hovedoversikt	1
1.1 Netto gjeld med renterisiko	1
1.2 Nøkkeltall	1
1.3 Oppsummering	1
2 Krav i finansreglement og faktisk forvaltning	2
2.1 Kortsiktig aktiva	2
2.2 Langsiktig aktiva	2
2.3 Passiva	2
2.4 Kommentar	2
3 Kortsiktig finansiell aktiva	3
3.1 Likvidetsprognoser	3
3.2 Plassering av kortsiktig likviditet	3
3.3 Renter på kortsiktig likviditet	3
3.4 Kommentar	3
3.5 Sammensetning av kortsiktig likviditet	4
3.6 Kommentar	4
4 Langsiktig finansiell aktiva	5
4.1 Markedsverdi	5
4.2 Avkastning	5
4.3 Sammensetning	5
4.4 Kommentar	5
5 Gjeld	6
5.1 Samlet gjeld	6
5.2 Største lån i pst. av samlet gjeld	6
5.3 Lånekilder	6
5.4 Kommentar	6
5.5 Sammensetning av gjeld	7
5.6 Kommentar	7
6 Nedbetaling av gjeld	8
6.1 Løpetid på lån	8
6.2 Lån som må refinansieres innen 1 år	8
6.3 Avdrag på lån	8
7 Finansiell risiko	9
7.1 Nøkkeltall	9
7.2 Stresstest (1 pst. renteøkning)	9
7.3 Andel faste renter	9
7.4 Løpetid på faste renter	10
7.5 Årlige rentekostnader	10
7.6 Netto gjeld per innbygger	10
8 Renter	11
8.1 Egne rentebetingelser	11
8.2 Markedsrenter	11
8.3 Historisk renteutvikling	11
8.4 Den norske rentekurven	11
8.5 Kommentar	11
9 Vedlegg	12
9.1 Eksisterende lån	12
9.2 Rentebytteavtaler	13
9.3 Om finansrapporten	14
9.4 Ordliste	14
9.5 Disclaimer	17

1 Hovedoversikt



1.1 Netto gjeld med renterisiko

	30.4.2022	31.12.2021	Endring
Samlet gjeld	609	615	-6
- Lån med rentedekning	107	110	-3
- Ledig likviditet	157	135	22
- Lån med faste renter	346	350	-4
= Netto gjeld med renterisiko	-1	20	-21

1.2 Nøkkeltall

	30.4.2022	31.12.2021	Endring
Stresstest av "Netto gjeld med renterisiko" (1 pst.)	0	0,2	-0,2
Lengde på faste renter	5 år	5 år, 4 mnd	-4 mnd
Løpetid på lån	22 år, 9 mnd	23 år	-3 mnd
Lån som må refinansieres innen 12 måneder	0	0	0
Langsiktige aktiva	0	0	0

1.3 Oppsummering

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	✓	

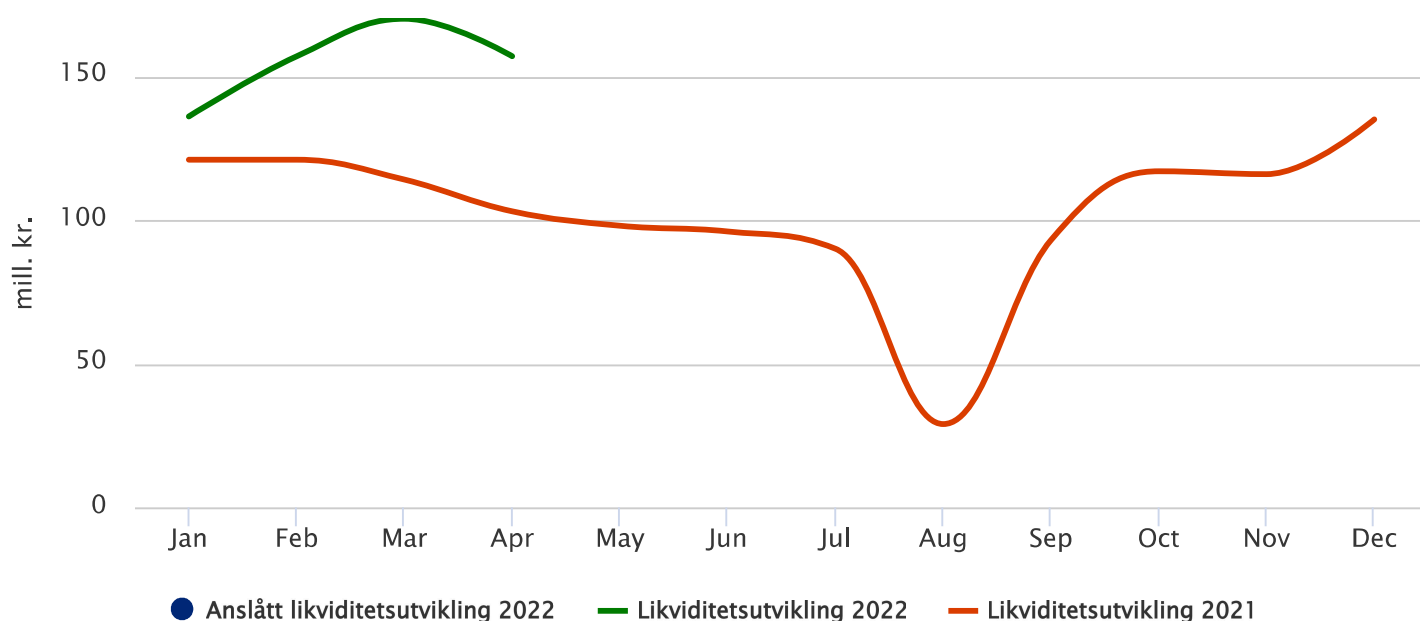
2.3 Passiva

	Finansreglement			Faktisk forvaltning	
	Krav	Min	Maks	30.4.2022	31.12.2021
Største lån i prosent av samlet gjeld	✓		25,0 %	13,5 %	13,4 %
Lån med faste renter som andel av kommunens samlede gjeld	✓	40,0 %		56,8 %	56,9 %
Lån med faste renter som andel av kommunens gjeld som belaster kommunekassen				72,5 %	71,7 %
Netto gjeld med renterisiko som andel av kommunens samlede gjeld				-0,2 %	3,3 %
Løpetid på faste renter				5 år	5 år, 4 mnd
Andelen av samlet gjeld som må refinansieres innen 1 år				0 %	0 %
Renter og avdrag som andel av kommunens frie inntekter				11,1 %	6,4 %

2.4 Kommentar

3 Kortsiktig finansiell aktiva

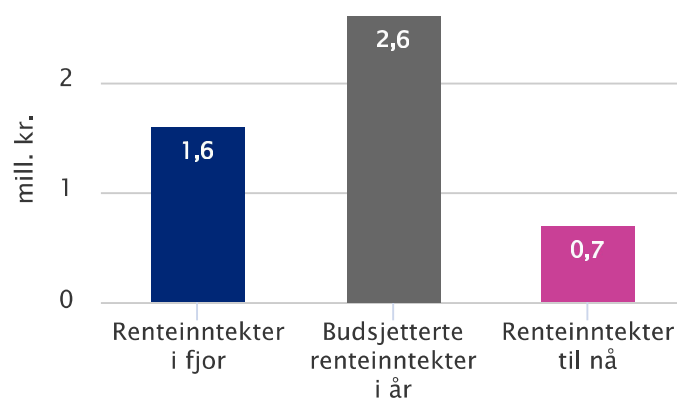
3.1 Likviditetsprognoser



3.2 Plassering av kortsiktig likviditet

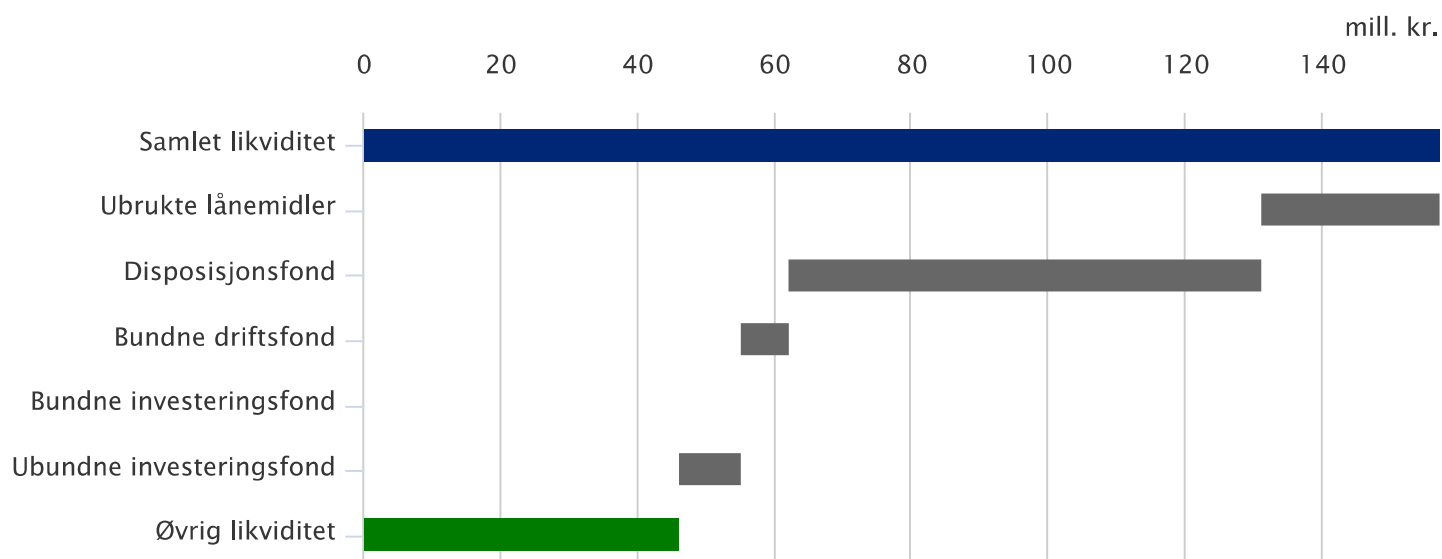
	30.4.2022	31.12.2021	Endring
Hovedbank	156,9	135,3	21,6
Andre banker	0	0	0
Rentepapirer	0	0	0
Aksjer	0	0	0
Annet	0	0	0
Sum	156,9	135,3	21,6

3.3 Renter på kortsiktig likviditet



3.4 Kommentar

3.5 Sammensetning av kortsiktig likviditet



	30.4.2022	31.12.2021	Endring
Ledig likviditet	157	135	22
- Ubrukte lånemidler	26	16	10
- Disposisjonsfond	69	74	-5
- Bundne driftsfond	7	23	-16
- Bundne investeringsfond	0	0	0
- Ubundne investeringsfond	9	9	0
= Øvrig likviditet	46	13	33

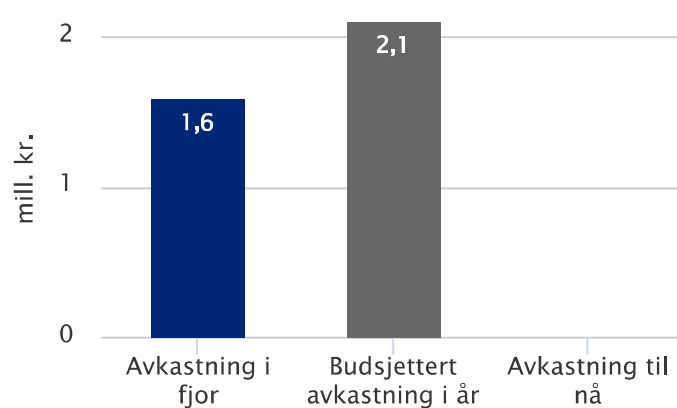
3.6 Kommentar

4 Langsiktig finansiell aktiva

4.1 Markedsverdi

	30.4.2022	31.12.2021	Endring
Bank	0	0	0
Pengemarkedet	0	0	0
Obligasjonsmarked	0	0	0
Aksjer	0	0	0
Annet	0	0	0
Sum	0	0	0

4.2 Avkastning



4.3 Sammensetning

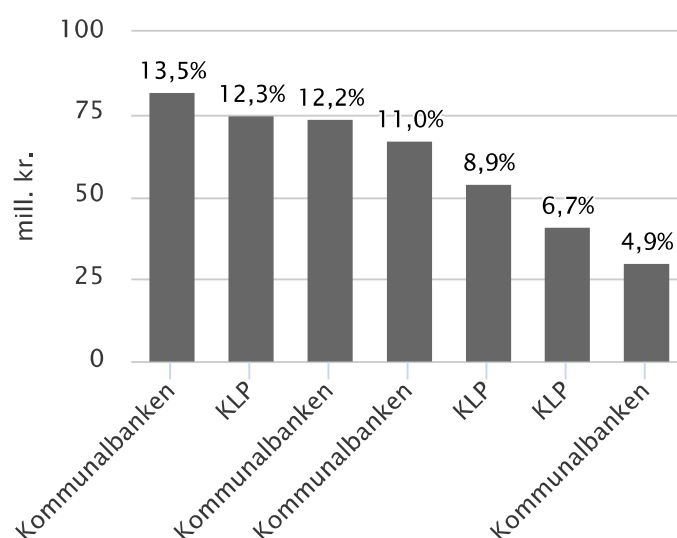
4.4 Kommentar

5 Gjeld

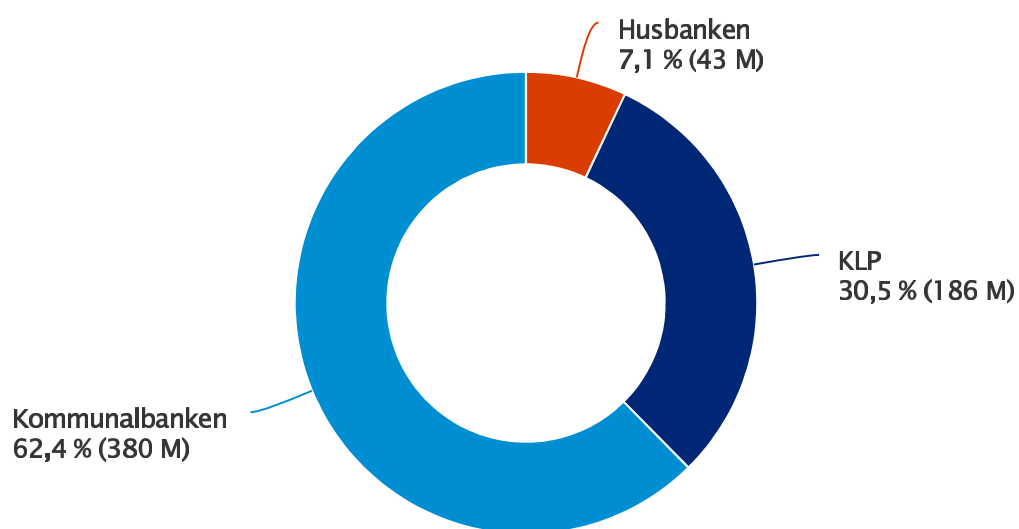
5.1 Samlet gjeld

	30.4.2022	31.12.2021	Endring
Husbanken	43	43	0
KLP	186	189	-3
Banklån	0	0	0
Kommunalbanken	380	382	-2
Sertifikater	0	0	0
Obligasjoner	0	0	0
Andre	0	0	0
Sum	609	614	-5

5.2 Største lån i pst. av samlet gjeld

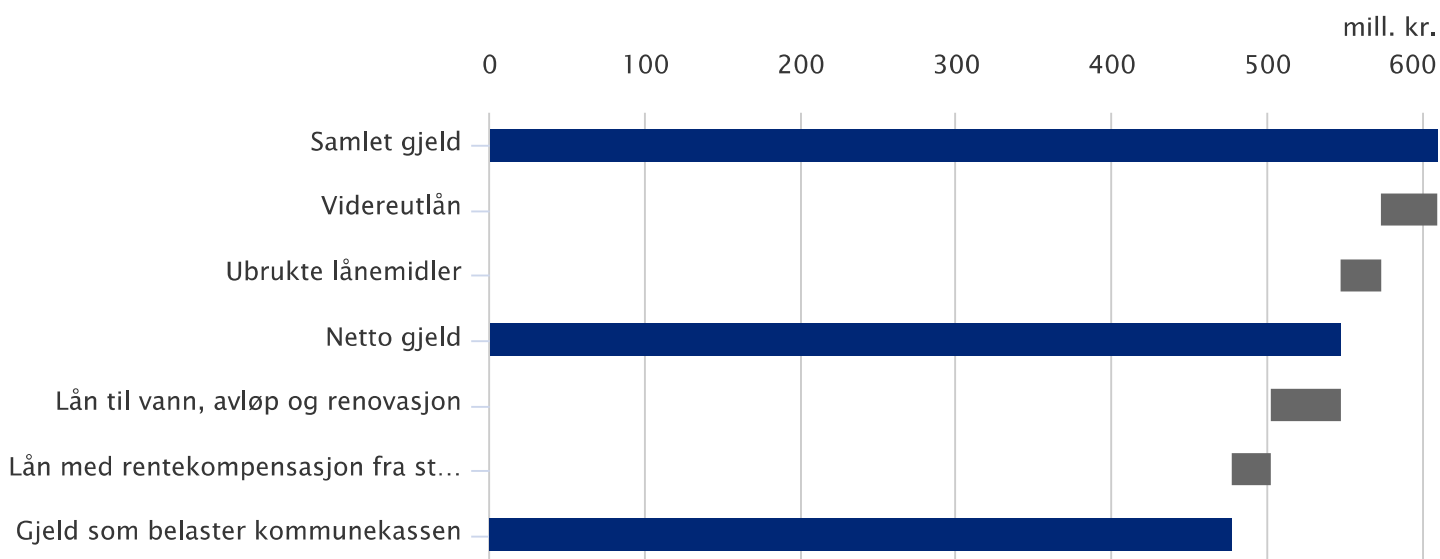


5.3 Lånekilder



5.4 Kommentar

5.5 Sammensetning av gjeld



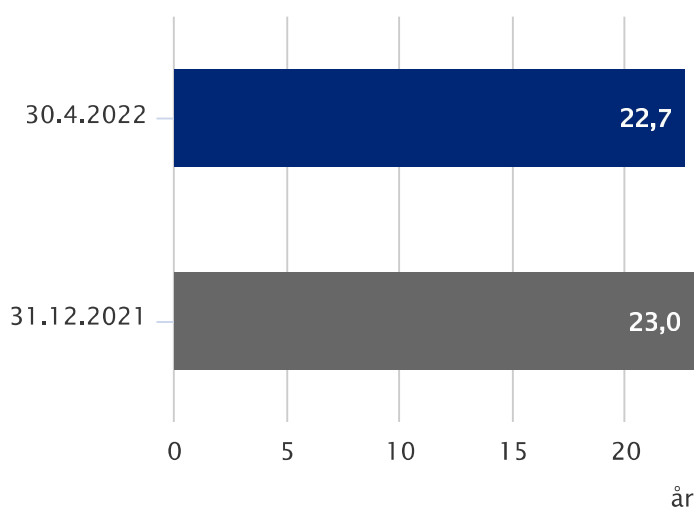
	30.4.2022	31.12.2021	Endring
Samlet gjeld	609	615	-6
- Videreutlån	36	40	-4
- Ubrukte lånemidler	26	16	10
= Netto gjeld	547	558	-11
- Lån til vann, avløp og renovasjon	45	45	0
- Lån med rentekompensasjon fra staten	25	25	0
= Gjeld som belaster kommunekassen	477	488	-11

5.6 Kommentar

6 Nedbetaling av gjeld

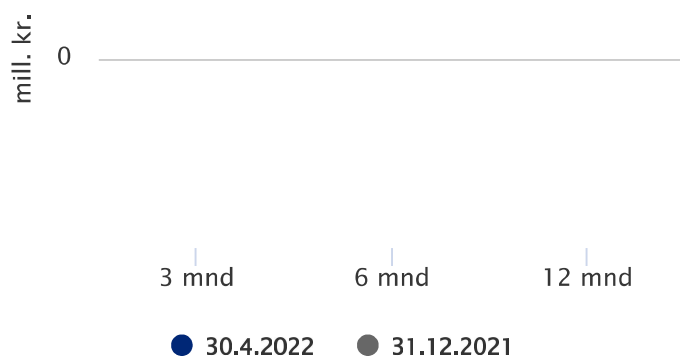
6.1 Løpetid på lån

Kommentar



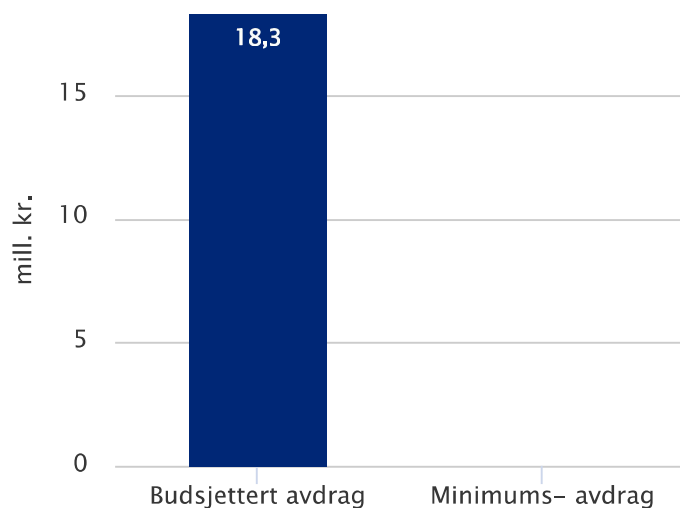
6.2 Lån som må refinansieres innen 1 år

Kommentar



6.3 Avdrag på lån

Kommentar



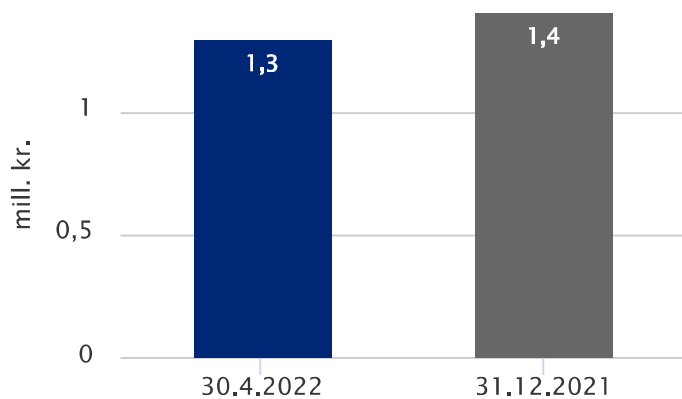
7 Finansiell risiko

7.1 Nøkkeltall

Renterisiko	30.4.2022	31.12.2021	Endring
Stresstest av gjeld som belaster kommunekassen, 1 pst.	1,3	1,4	-0,1
Andel faste renter av lån som belaster kommunekassen	72,5 %	71,7 %	0,8 p.
Løpetid på faste renter	5 år	5 år, 4 mnd	-4 mnd
Anslag på årlig rentekostnad	58,0	11,1	46,9
Budsjettet årlig rentekostnad	14,3	11,4	2,9
Likviditetsrisiko			
Lån som må refinansieres innen 12 måneder	0	0	0
Løpetid på lån	22 år, 9 mnd	23 år	-3 mnd
Gjeld			
Netto gjeld	547	558	-11
Netto gjeld per innbygger (tusen kroner)	143	146	-3

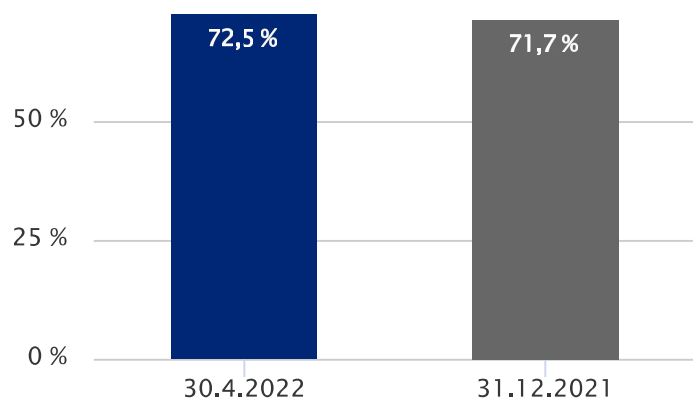
7.2 Stresstest (1 pst. renteøkning)

Kommentar



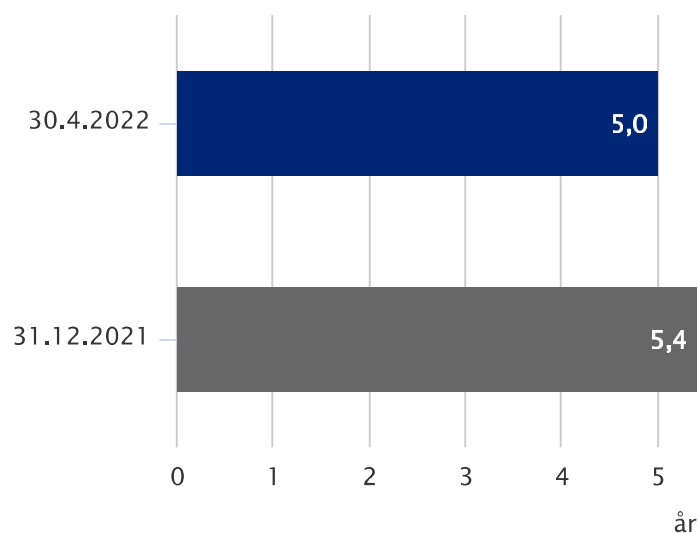
7.3 Andel faste renter

Kommentar



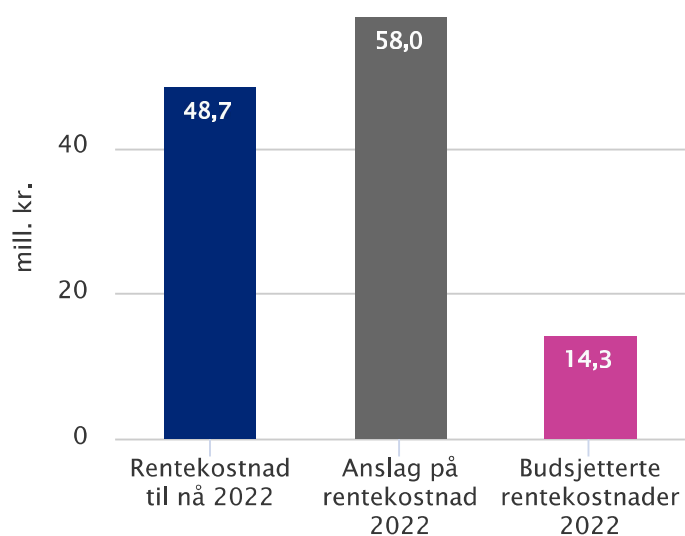
7.4 Løpetid på faste renter

Kommentar



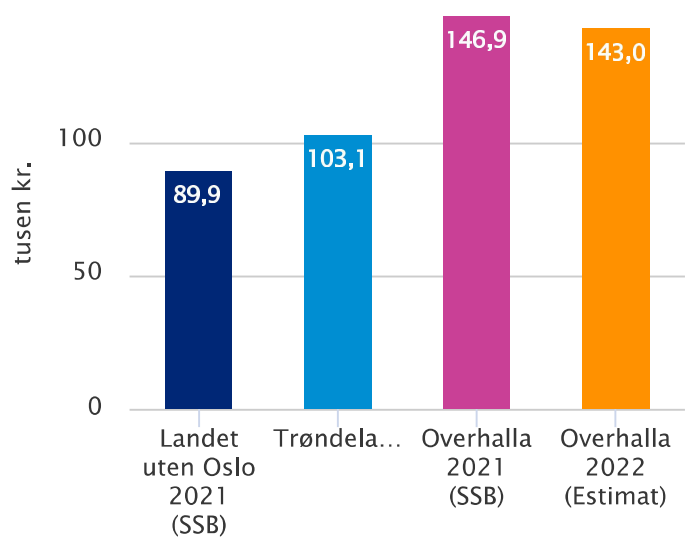
7.5 Årlige rentekostnader

Kommentar



7.6 Netto gjeld per innbygger

Kommentar



8 Renter

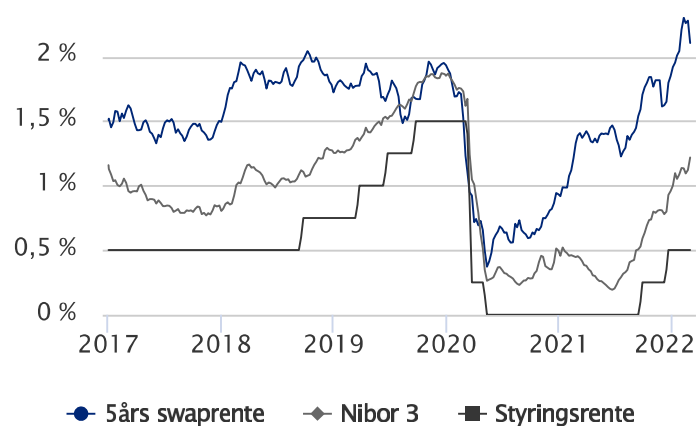
8.1 Egne rentebetingelser

	30.4.2022	31.12.2021	Endring
Flytende lån	1,84 %	1,41 %	43 p.
Fastrentelån	2,63 %	2,63 %	0 p.
Rentebytteavtaler	0 %	0 %	0 p.
Gjennomsnittlig rente	2,29 %	2,11 %	18 p.

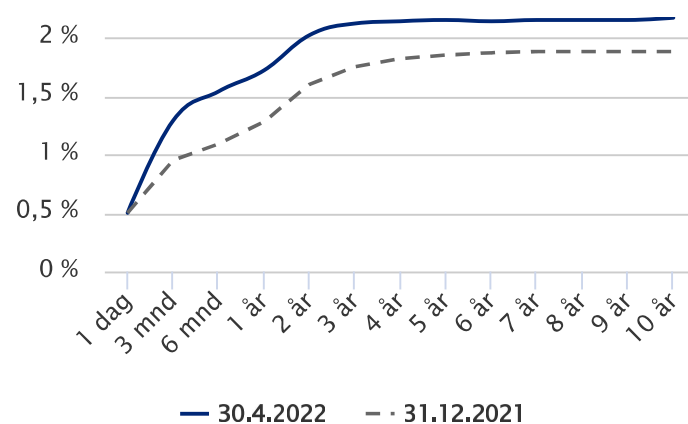
8.2 Markedsrenter

	30.4.2022	31.12.2021	Endring
Norges Banks styringsrente	0,50 %	0,50 %	0 %
3 mnd. Nibor	1,29 %	0,95 %	34 %
5 års swaprente	2,15 %	1,85 %	30 %
10 års swaprente	2,17 %	1,88 %	29 %

8.3 Historisk renteutvikling



8.4 Den norske rentekurven



8.5 Kommentar

9 Vedlegg

9.1 Eksisterende lån

Nr	Lånegiver	Hovedstol	RenteType	Rente	Rentebinding	Løpetid lån
1	Kommunalbanken_20080379	5 384 200	Fast	2,250 %	4 år, 4 mnd	29 år, 10 mnd
2	Kommunalbanken_20080728	15 926 182	Fast	2,640 %	7 år, 8 mnd	27 år, 2 mnd
3	Kommunalbanken_20140153	73 960 000	Fast	3,600 %	1 år, 10 mnd	31 år, 11 mnd
4	Kommunalbanken_20150343	28 916 092	Fast	2,720 %	3 år, 2 mnd	14 år, 2 mnd
5	KLP_83175032730	15 707 138	Fast	2,440 %	3 år, 11 mnd	19 år, 11 mnd
6	KLP_83175458126	75 300 000	Fast	2,170 %	7 år, 3 mnd	24 år, 4 mnd
7	Kommunalbanken_20120023	14 737 500	Fast	2,680 %	4 år, 8 mnd	29 år, 8 mnd
8	KLP_83175393350	40 751 048	p.t.	1,950 %	14 d	23 år, 1 mnd
9	Husbanken_14635343/10	3 364 082	p.t.	0,898 %	14 d	20 år, 11 mnd
10	Husbanken_14635343/40	2 000 000	p.t.	0,898 %	14 d	22 år, 7 mnd
11	Kommunalbanken_20210540	29 450 000	p.t.	2,030 %	14 d	29 år, 8 mnd
12	Husbanken_14637852/6	4 000 000	p.t.	0,898 %	14 d	25 år, 1 mnd
13	Kommunalbanken_20180608	29 700 000	Fast	2,370 %	1 år, 7 mnd	26 år, 7 mnd
14	Husbanken_14638324 5	4 000 000	p.t.	0,898 %	14 d	26 år, 6 mnd
15	KLP_83175611714	53 941 000	Fast	2,390 %	6 år, 11 mnd	16 år, 11 mnd
16	Husbanken_14639062	10 000 000	p.t.	0,898 %	14 d	27 år, 8 mnd
17	Kommunalbanken_20210255	82 235 080	p.t.	2,050 %	14 d	19 år, 1 mnd
18	Kommunalbanken_201000182	30 439 651	Fast	2,200 %	7 år, 11 mnd	17 år, 11 mnd
19	Kommunalbanken_20110684	1 822 492	Fast	2,570 %	4 år, 7 mnd	9 år, 7 mnd
20	Kommunalbanken_20210294	67 275 000	p.t.	2,030 %	14 d	19 år, 4 mnd
21	Husbanken_14639593 1	19 999 994	p.t.	0,898 %	14 d	17 år, 6 mnd
		608 909 459		2,290 %	2 år, 10 mnd	22 år, 9 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. Estimater består av påløpte rentekostnader frem til rapporteringstidspunktet og estimerte rentekostnad for gjestående 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 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 fratrullet 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 fratrullet 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.