



Arkivsak

26/08289-1

Saksbehandler

Mai-Elin Sørhaug

Saksgang

Fylkesutvalget

Fylkestinget

Møtedato

20.10.2026

27.10.2026

Finans- og gjeldsrapport for Vestfold fylkeskommune per 31.08.2026

Innstilling fra fylkesdirektøren

Finans- og gjeldsrapporten tas til orientering.

Sammendrag

Per 31. august 2026 er finans- og gjeldsforvaltningen i henhold til kravene i finans- og gjeldsreglementet, og fylkeskommunen har god likviditet. Ved utgangen av august 2026 er samlet låneportefølje 3,7 mrd. kr, og samlet bankinnskudd 1,9 mrd. kr.

Bakgrunn og saksgang

Finans- og gjeldsrapportering til fylkestinget følger av Forskrift om garantier og finans- og gjeldsforvaltning i kommuner og fylkeskommuner. Formålet med rapporten er å gi fylkestinget et godt grunnlag for å følge opp ansvar for forvaltningen av fylkeskommunens finansielle midler.

Fylkesutvalget behandler saken og innstiller for fylkestinget. Fylkestinget fatter endelig vedtak.

Saksopplysninger

Finansforvaltningen i Vestfold fylkeskommune omfatter forvaltning av likviditet til driftsformål og forvaltning av gjeld. Bergen Capital Management (BCM) er for tiden fylkeskommunens gjeldsforvalter og bistår ved behov ved faglige, strategiske og praktiske beslutninger for gjeldsporteføljen.

Finans- og gjeldsrapporten per august 2026 er mottatt fra BCM og utgjør vedlegg 1. BCM rapporterer på kravene som er i Finans- og gjeldsreglementet som gjelder gjeldsporteføljen. Tabellen nedenfor viser at forvaltningen er innenfor alle kravene per 31. august 2026.

Nøkkeltall	31.08.2026	Finansreglement	Kontroll
Rentebinding under 1 år	66,51 %	-	Ingen krav
Rentebinding over 1 år	33,49 %	Min. 30%	OK
Vektet rentebindingstid (år)	1,13	0.5 - 3	OK
Kapitalbinding under 1 år	28,98 %	Maks. 30%	OK
Vektet kapitalbindingstid (år)	3,50	-	Ingen krav
Største lån	9,87 %	20 %	OK
Det kan kun tas opp lån i norske kroner			OK
Det skal innhentes minst 2 eller 3 konkurrerende tilbud fra aktuelle långivere			OK
Refinansieringsrisikoen skal reduseres ved å spre tidspunkt for renteregulering/forfall			OK
Lån kan tas opp som åpne serier (rammelån) og uten avdrag (bulletlån)			OK
Det er adgang til å legge ut lån i sertifikat- og obligasjonsmarkedet			OK
Kommunen har anledning til å ta i bruk rentebytteavtaler (renteswap) som rentesikringsinstrument			OK

Kilde: BCM – Vestfold gjeldsrapport per 31.08.26

Saldo på bankinnskudd for Vestfold fylkeskommune er 1 891,3 mill. kr per 31. august 2026, og fylkeskommunen har meget god likviditet. Brutto gjeld er 3 689,2 mill. kr. per 31. august 2026. Nytt låneopptak på til sammen 340 mill. kr ble gjort i slutten av mars, slik at det forklarer økningen i bankinnskudd og gjeld. Bakgrunnen for å ta opp lån tidlig på året er de gode rentebetingelsene som fylkeskommunen har på sin hovedbankavtale.

Andelen av gjeldsporteføljen som har rentebinding over 1 år (fastrente) utgjør 1 235,5 mill. kr eller 33,5 prosent av gjeldsporteføljen per 31. august 2026. En renteøkning på 1 prosent vil teoretisk gi en brutto merkostnad på 24,5 mill. kr isolert sett på utgiftssiden. Vektet gjennomsnittrente på låneporteføljen er 4,76 prosent.

Fylkeskommunens kortsiktige likviditet og gjeldsportefølje er nært knyttet til Nibor-renten (Norwegian Interbank Offered Rate). Grafen under viser utviklingen i tre måneders Nibor-rente fra medio 2022 frem til og med august 2026.



Kilde: BCM – Vestfold gjeldsrapport per 31.08.26

Ved utgangen av august 2026 var 3 måneders Nibor 4,61 prosent. På Norges bank rentemøte den 12. august 2026 ble det besluttet å holde styringsrenten uendret på 4,25 prosent. Det ble signalisert at det videre forløpet for renten avhenger av den økonomiske utviklingen.

Økonomiske, administrative og juridiske konsekvenser

Saken har ingen økonomiske, administrative eller juridiske konsekvenser.

Konsekvenser for fylkets klimamål og FNs bærekraftsmål

Saken har ingen konsekvenser for fylkets klimamål og FNs bærekraftsmål.

Konsekvenser for CRPD

Saken har ingen konsekvenser for CRPD.

Fylkesdirektørens vurdering

Per 31. august 2026 er finans- og gjeldsforvaltningen i henhold til kravene finans- og gjeldsreglementet, og fylkeskommunen har god likviditet.

Konklusjon/anbefaling

Fylkesdirektøren anbefaler at fylkesutvalget og fylkestinget tar Finans- og gjeldsrapporten til orientering.

Vedlegg:

Vestfold - Gjeldsrapport pr. 31.08.2026