

Kommunal regnskapsstandard nr 11 – Høringsutkast (HU)



Vedlegg til KRS nr. 11 (HU) Finansielle eiendeler og forpliktelser vedtatt av styret i Foreningen GKRS 25.04.2013

VEDLEGG C: ORDLISTE FINANSIELLE EIENDELER OG GJELD

Finansbegrep	Forklaring
Aksje	Eierandel i aksjeselskap. Aksjeeierne er ikke personlig ansvarlige for selskapets forpliktelser. Alle aksjer (av samme klasse) gir lik rett i selskapet
Andel	Eierandel i kommandittselskap, ansvarlig selskap eller verdipapirfond
Avledet finansielle instrument	Opsjoner, terminer og bytteavtaler er avledede avtaler, dvs. verdien av avtalene er avhengig av verdi eller prisutviklingen til et eller flere underliggende aktiva
Bytteavtaler med fremtidig oppstart	Avtale som inngås i dag om å bytte noe (f. eks. to forskjellige rentebetalingsmåter) med oppstart på et fremtidig tidspunkt
Derivat	Et avledet <i>finansielt instrument</i>
Derivater med finansielt oppgjør	Et avledet <i>finansielt instrument</i> hvor den avtalte betaling gjøres opp med penger og ikke med levering av f. eks. elektrisk kraft (el-derivat)
Egenkapitalbevis	Et egenkapitalinstrument utviklet av sparebanknæringen. Egenkapitalbevis har klare likhetstrekk med aksjer. Forskjellen knytter seg først og fremst til eierrett til selskapsformuen og innflytelse i bankens organer (før kalt grunnfondsbevis)
Finansforvaltning	Kommunenes håndtering av sine finansielle avtaler
Finansiell eiendel	En kontrakt som er en <i>finansiell forpliktelse</i> eller egenkapital for en annen part. En finansiell eiendel er enhver eiendel av typen: <ul style="list-style-type: none"> • kontanter • en kontraktsfestet rettighet til å motta kontanter eller en annen finansiell eiendel fra en annen part • en kontraktsfestet rettighet til å bytte finansielle instrumenter med en annen part til vilkår som er potensielt gunstige for innehaver • et egenkapitalinstrument i et foretak

Finansiell forpliktelse	<p>En kontrakt som er en <i>finansiell eiendel</i> for en annen part. En finansiell forpliktelse omfatter enhver kontraktfestet plikt til:</p> <ul style="list-style-type: none"> • å levere kontanter eller en annen finansiell eiendel til en annen part • å bytte finansielle instrumenter med en annen part til vilkår som er potensielt ugunstige for innehaver
Finansielt instrument	Samlebetegnelse for <i>finansielle eiendeler og forpliktelser</i> . Kan være penger, eiendeler eller en kontraktfestet rett til å motta eller levere penger eller andre finansielle instrument
Fordringsinstrument	Et <i>finansielt instrument</i> som gir uttrykk for og beskriver et krav en fysisk eller juridisk person har mot en annen
Forward	Avtale mellom to parter om å kjøpe eller selge underliggende <i>verdipapir</i> til en bestemt pris på et bestemt tidspunkt i fremtiden. Oppgjøret finner sted på bortfallsdagen
Fremtidige renteavtale (FRA)	Avtale om en fast rente i en fremtidig tidsperiode, som regel 3, 6, 9 eller 12 måneder. I det ordinære FRA-markedet kan renteavtaler sikres i opptil to år frem i tid
Futureskontrakter (Futures)	Futureskontrakter er standardiserte terminkontrakter. Se <i>termin</i> .
Handelsdato	Den dagen en avtale inngås
Indeks	En veiet sum av økonomiske/finansielle størrelser. Indekser benyttes til å si noe om utviklingen over tid. Konsumprisindekser og aksjeindekser er eksempler på hyppig benyttede indekser.
Kjøpsopsjon	Se <i>Opsjon</i>
Korridor	En korridor er en kombinasjon av en kjøpt og solgt opsjon. Ved en slik avtale kan kommunen for eksempel sikre seg både en maksimum og en minimumslånerente.
NIBOR (Norwegian InterBank Offered Rate)	En referanserente i valutabyttemarkedet, såkalt valutaswaprente. NIBOR-rentene er derfor avledet av rentene i de utenlandske pengemarkedene. Denne renten brukes ofte på inter-banknivå som referanse for pengemarkedsrenter mellom bankene
Obligasjon	Et rentebærende, omsettelig <i>verdipapir</i> , gjerne lagt ut som et standardisert lån i et organisert marked, med lenger løpetid enn ett år ved utleggelse. Standardiserte lån med løpetid under ett år ved utleggelse kalles <i>sertifikater</i>
Obligasjonslån	Se <i>Obligasjon</i>
Oppgjørsdato	Datoen for oppgjør av en finansiell transaksjon. I regulerte markeder ofte 2 eller 3 dager etter <i>handelsdato</i> .

Opsjon	Avtale mellom to parter som gir kjøperen retten til å kjøpe (selge) og selger (utsteder) plikt til å selge (kjøpe) et underliggende verdipapir innen en bestemt tidsperiode til en på forhånd bestemt pris
Opsjonspremie	Prisen på opsjonen, dvs. det beløp kjøper av en opsjon må betale til utsteder for å oppnå opsjonens rettigheter
Overkurs	Omsettelige verdipapirer i form av lån handles på kurs. Pålydende hovedstol (pari) tilsvarer kurs 100. Ved overkurs handles papiret til kurs høyere enn 100
Primært finansielt instrument	<i>Finansielle instrumenter</i> som ikke er <i>avledet</i> av et annet finansielt instrument. Eksempler på primære finansielle instrument er aksjer, obligasjoner, sertifikater og lån
Rente- og valutabytteavtaler	Avtale mellom to parter om å bytte rentebetalinger eller valutaer i en forhåndsbestemt periode
Renteinstrument	Et <i>finansielt instrument</i> knyttet opp mot gjeldsmarkedet
Salgsopsjon	Se <i>Opsjon</i>
Sertifikat	Standardisert omsettelig lån med løpetid på inntil 12 måneder. Se også <i>obligasjon</i>
Swap	Se <i>Rente- og valutabytteavtaler</i>
Swapsjon	En opsjon som gir rett til å inngå eller kansellere en <i>rente- eller valutabytteavtale</i>
Tegningsretter	Fortrinnsrett for en aksjonær til å kjøpe en eller flere nye aksjer ved en emisjon
Terminkontrakt (termin)	Avtale mellom to parter om å kjøpe eller selge underliggende <i>verdipapir</i> til en bestemt pris på et fremtidig tidspunkt
Tilbakesalgsoption	En avtale som gir en rett (men ikke plikt) til å selge noe tilbake til en avtalt pris i et avtalt tidsintervall
Total Return Swap	Kredittderivat som bytter kontantstrømmer fra to ulike underliggende <i>obligasjoner</i> eller porteføljer av obligasjoner. Verdien av <i>derivatet</i> er bestemt av forskjellen i verdi. Kjøperen av en Total Return Swap har beskyttelse mot verditap uavhengig av årsaken til verditapet
Underkurs	Se <i>Overkurs</i>
Utstedt opsjon	En solgt kjøps- eller salgsoption
Verdipapir	Fellesbetegnelse for bl. a. <i>aksjer, obligasjoner, opsjoner, futures, etc.</i>
Verdipapirfond	Et fond som eies av en ubestemt krets av personer og hvor midlene i det vesentlige er investert i verdipapirer. Et verdipapirfond er en egen juridisk enhet hvor publikum inviteres til å skyte inn kapital gjennom å kjøpe andeler. Verdipapirfondet er direkte eier av de verdipapirene som fondet investerer i og administreres av et fondsforvaltningsselskap