



Finansrapport Alver kommune

Forvaltning av gjeldsportefølje og finansieringsavtaler

Rapport 2022 1 januar til 31 desember

(Rapportdato 31. desember, utskrevet 18. januar 2023)

Innholdsfortegnelse

Forbehold

- Side 3: Oppsummering og nøkkeltall – del I**
- Side 4: Oppsummering og nøkkeltall – del II**
- Side 5: Fordeling rentebinding**
- Side 6: Finansreglementets krav og strategi**
- Side 7: Porteføljens rentebindingstid og renterisiko**
- Side 8: Porteføljens kapitalbinding og refinansieringsrisiko**
- Side 9: Utvikling i rentebindingstid**
- Side 10: Utvikling i gjennomsnittrente**
- Side 11: Utvikling i lånegjeld**
- Side 12: Opptak av nye lån og refinansieringer i perioden**
- Side 13: Forfall og rentereguleringer i perioden**
- Side 14: Motpartoversikt lån**
- Side 15: Motpartoversikt rentebytteavtaler**
- Side 16: Markedskommentar**
- Side 17: Ordliste, forklaringer og beregninger**

- Appendiks I: Oversikt rentebetingelser og rentekostnader**
- Appendiks II: Stamdataoversikt**

Denne rapporten er utarbeidet av Bergen Capital Management AS (heretter BCM) i samsvar med forskrift om finansforvaltning og kundens reglement for finansforvaltning. Rapporten baserer seg på kilder som vurderes som pålitelige, men BCM garanterer ikke at informasjonen i rapporten er presis eller fullstendig.

Uttalelsene i rapporten reflekterer oppfatninger på det tidspunkt rapporten ble utarbeidet, og BCM forbeholder seg retten til å endre oppfatninger uten varsel.

Denne rapporten skal ikke forstås som et tilbud eller anbefaling om kjøp eller salg av finansielle instrumenter. BCM påtar seg intet ansvar for verken direkte eller indirekte tap eller utgifter som skyldes forståelsen av og/eller bruken av denne rapporten.

Denne rapporten er kun ment å være til bruk for våre kunder, ikke for offentlig publikasjon eller distribusjon, men BCM tar dog ingen forbehold om kunders eventuelle offentliggjøring. Ansatte i BCM kan eie verdipapirer i selskaper som er omtalt i rapporten, og kan kjøpe eller selge slike verdipapirer iht. selskapets gjeldende retningslinjer.

Rapporten er utarbeidet på et gitt tidspunkt, rentevilkår og risiko kan ha endret seg etter rapporteringsdato.

Historiske rentevilkår i porteføljer forvaltet av BCM er ingen garanti for fremtidig rentevilkår. Fremtidige rentevilkår vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, konkurranseutsetting, kundens risikoramme, samt kostnader ved lån/verdipapirer.

Rapporten inneholder kun gjeld som er forvaltet av BCM. Rapporten er utarbeidet på basis av opplysninger fra långivere, Stamdata og kunde, BCM kan ikke ta ansvar for riktigheten av informasjonen oppgitt fra tredjeparter. Ved reproduksjon eller annen bruk av rapporten bør rapporten i sin helhet vedlegges.

BCM vil sjekke av status mot kundens finansreglement ved rapportering. Men BCM oppfordrer kunden til å foreta nødvendige kontroller, da det er kunden selv som er ansvarlig for at gjeldsporteføljen er i henhold til vedtatt reglement. Dersom BCM ikke mottar innvendinger mot rapporten innen 10 virkedager etter utsendt rapport anses rapporten som korrekt og akseptert av kunden.

BCM mottar ikke returprovisjon eller tilskyndelser fra tredjeparter og selskapets eneste inntektskilde er kunden.

Oppsummering og nøkkeltall – del I

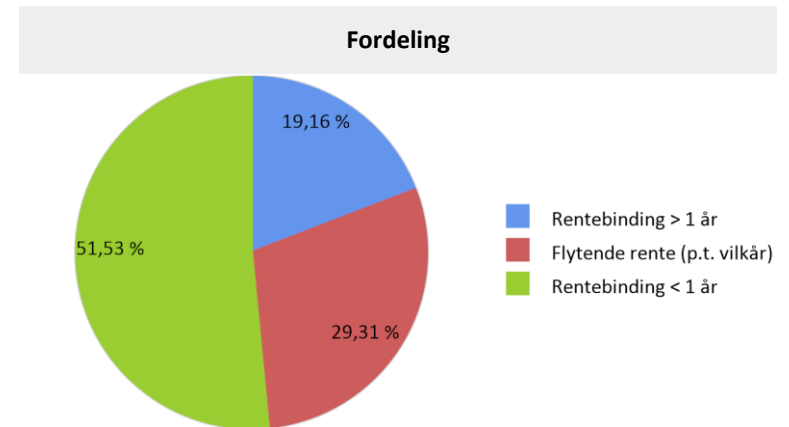
Nøkkeltall	31.12.2022	01.01.2022	Forklaring	Kommentar
Total lånegjeld	Kr. 3 625 511 127	Kr. 3 503 057 055	Viser samlet lånegjeld ved utløpet av rapporteringsperioden. Inkluderer alle lån som er gjengitt i stamdataoversikten.	
Rentebindingstid (inkl. rentebytteavtaler med fremtidig oppstart dersom det finnes slike i porteføljen).	0,6 ÅR	0,82 ÅR	Måltallet angir porteføljens vektete gjennomsnittlige rentebindingstid. Tallet viser hvor lenge renten på sertifikat, lån og obligasjoner i porteføljen er fast, hensyntatt alle kontantstrømmer (rentebetalinger, avdrag og hovedstol). Dersom en låneportefølje uten avdrag og årlige rentebetalinger har rentebindingstid på 1 betyr det at porteføljen i gjennomsnitt har en rentebinding på 12 måneder. Rentebindingstid er et kontantstrøm basert nøkkeltall og benyttes fremfor durasjon som er basert på markedsverdier.	
Vektet gjennomsnittrente	2,84 %	1,04 %	Måltallet angir porteføljens vektete gjennomsnittlige kupongrente, effektiv rente vil avvike noe. Ved sammenligning mot referanserente må det tas hensyn til durasjon og rentesikringsstrategi.	
Kapitalbinding	4,90 ÅR	-	Måltallet angir porteføljens vektete gjennomsnittlige kredittbinding. Tallet viser hvor lang tid det i gjennomsnitt tar før renter, avdrag og hovedstol er nedbetalt eller forfalt til betaling. Desto høyere tall, desto mindre refinansieringsrisiko har porteføljen alt annet like.	

Oppsummering og nøkkeltall - del II

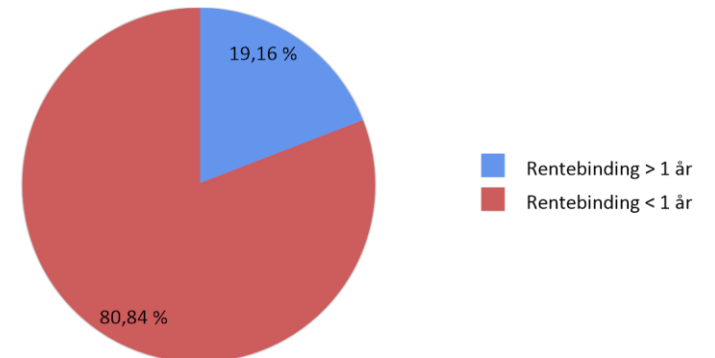
Nøkkeltall	31.12.2022	01.01.2022	Forklaring	Kommentar
Derivat volum (i % av gjeld)	0,00 %	0,00 %	Andel derivater (rentebytteavtaler, FRA, etc.) i (%) forhold til lånevolum.	
Rentebinding under 1 år	80,84 %	80,17 %	Andel forfall av rentebinding kommende år, dette nøkkeltallet viser hvor stor andel av porteføljen som har renteregulering innenfor det nærmeste året.	
Kapitalbinding under 1 år	32,46 %	-	Andel forfall kommende år, dette nøkkeltallet viser hvor stor andel av porteføljen som kommer til forfall innenfor det nærmeste året.	
Rentesensitivitet (1 %-poeng økning)	Kr. 29 310 111	Kr. 28 085 571	Estimat på økt rentekostnad ved 1 % - poeng økning i det generelle rentenivået (total gjeld x Rentebinding under 1 år x 1 %). Viser hvor mye porteføljens rentekostnad kommer til å øke med p. a. 1 år frem i tid ved 1%- poeng økning i det generelle rentenivået. Måltallet er lineært.	

Fordeling rentebinding

Fordeling	Saldo	Prosentvis av total
Rentebinding over 1 år (fastrente)	694 500 000	19,16 %
Rentebinding under 1 år (flytende rente)	1 868 217 330	51,53 %
Sum rentebinding	2 562 717 330	70,69 %
Flytende rente (p.t. vilkår)	1 062 793 797	29,31 %
SUM	3 625 511 127	100,00 %



Fordeling	Saldo	Prosentvis av total
Rentebinding over 1 år (fastrente)	694 500 000	19,16 %
Rentebinding under 1 år (flytende rente)	2 931 011 127	80,84 %
SUM	3 625 511 127	100,00 %



Forklaring til tabeller og grafer

Tabellene over viser fordelingen for gjeldsporteføljen angitt ved bruk av enkel rentebinding. Lån med rentebinding over 1 år er fastrentelån eller obligasjonslån med gjenværende rentebinding over 1 år på rapporteringsdato. Lån med flytende rente er sertifikat, obligasjoner og gjeldsbrevlån med gjenværende rentebinding under 1 år. Dersom porteføljen inneholder lån med p.t. vilkår har de 14 dagers rentevarsel og oppsigelsestid og en rentebinding på $14 / 365 = 0,04$. Dersom porteføljen inneholder lån med Nibortilknytning (3 eller 6 MND) er de sortert som lån med rentebinding under 1 år. Det er til enhver tid gjenværende rentebinding som er utgangspunkt for beregning av om fastrentene er under eller over 1 år. Figurene viser grafisk fordeling av gjeldsporteføljen målt ved bruk av enkel rentebinding. Alle lån som er medtatt i beregningen er gjengitt i "stamdataoversikten" som er vedlagt denne rapporten.

Finansreglementets krav og strategi

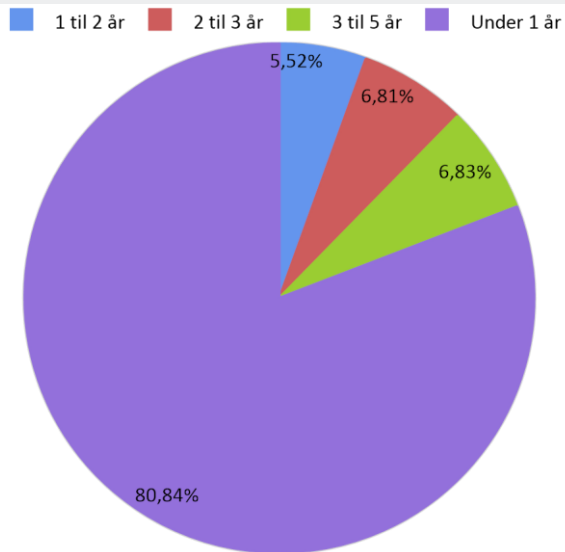
Krav i gjeldende reglement	Status	Kommentar
Det kan berre takast opp lån i norske kroner.	OK	
Låneopptaka skal vurderast opp mot likviditetsbehov, vedteke investeringsbudsjett, forventningar om framtidig renteutvikling og generelle marknadsforhold.	OK	
Låneopptak skal søkast gjennomført til marknaden gunstigaste vilkår. Det skal normalt innhentast minst to konkurrerande tilbod frå aktuelle långivarar. Prinsippet kan fråvikast ved låneopptak i statsbank (t.d. startlån i Husbanken).	OK	
Gjennomsnittlig kapitalbinding skal til ei kvar tid være over 4 år.	OK	
Gjennomsnittleg attverande rentebinding (vekta rentebindingstid) på samla renteberande gjeld skal til ei kvar tid vere mellom 0,5 og 3 år.	OK	
Refinansieringsrisikoen skal reduserast ved å spreie tidspunkt for renteregulering/forfall. Lån som forfall og som ikkje skal innløyast innan ein periode på 12 mnd skal ikkje overstige meir enn 70 % av total gjeldsportefølje	OK	
Låneporteføljen skal bestå av færrast mogeleg lån, likevel slik at refinansieringsrisikoen ved ordinære låneforfall blir avgrensa. Eit einskild lån skal ikkje utgjere meir enn 20 % av kommunen si samla låneportefølje.	OK	

Krav til forvaltning av gjeldsporteføljen i henhold til gjeldende finansreglement. Kommentar kun dersom det er avvik fra finansreglement.

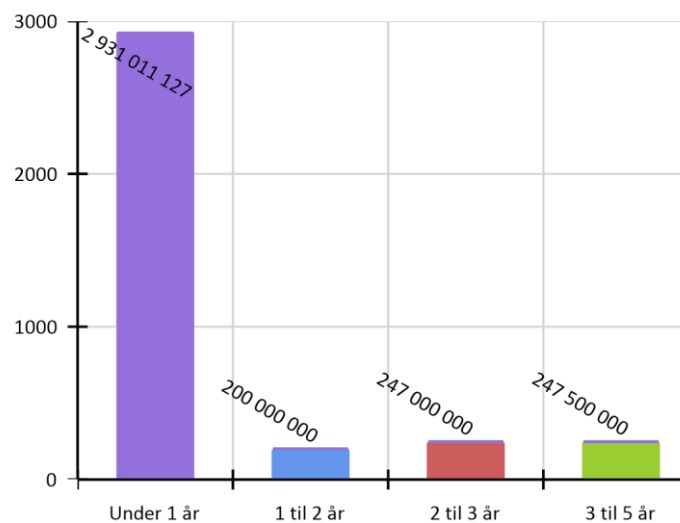
Porteføljens rentebindingstid og renterisiko

Intervall	Pålydende i NOK	Rentebindingstid	Andel	Akkumulert andel	Økning i rentekostnad ved 1% renteøkning
Under 1 år	2 931 011 127	0,12	80,84%	80,84%	kr 29 310 111
1 til 2 år	200 000 000	1,45	5,52%	86,36%	kr 31 310 111
2 til 3 år	247 000 000	2,42	6,81%	93,17%	kr 33 780 111
3 til 5 år	247 500 000	3,74	6,83%	100,00%	kr 36 255 111
> 5 år	0	0,00	0,00%	100,00%	kr 36 255 111
SUM	3 625 511 127	0,60	100,00%		

Rentebindingsintervall i % av porteføljen



Rentebindingsintervall i NOK



Kommentar

Rentebindingstid brukes ofte for å måle renterisiko. Det gir et uttrykk for hvor følsom kontantstrømmene til lånene er for en endring i markedsrentene. Man kan se på rentebindingstid som vektet gjennomsnittlig rentebinding for et lån eller en plassering. Porteføljens rentebindingstid er i tabellen målt ved slutten av rapporteringsperioden.

Rentebindingen er i tråd med finansreglement og rentesikringsstrategi, hvor forutsigbarhet i rentekostnadene er et viktig element. Porteføljer med rentebindingstid under 1 år vil være svært sensitive for bevegelser i markedsrentene. Porteføljer med rentebindingstid over 5 år vil ha svært forutsigbare rentekostnader i de kommende årene. Alt annet like vil en slik forutsigbarhet ha en pris / «forsikringspremie», som må vurderes opp mot reduserte rentekostnader.

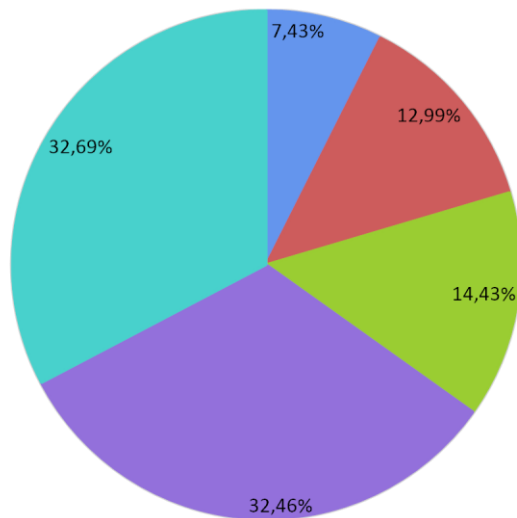
Kolonnen økning i rentekostnad ved 1%- poeng renteøkning viser økt årlig rentekostnad om 1 år, om 2 til 3 år, om 3 til 5 år og om 5 år dersom renten stiger med 1%-poeng. Dvs. når alle bindingene i porteføljen er løpt ut vil økt rentekostnad være 1% x total gjeld.

Porteføljens kapitalbinding og refinansieringsrisiko

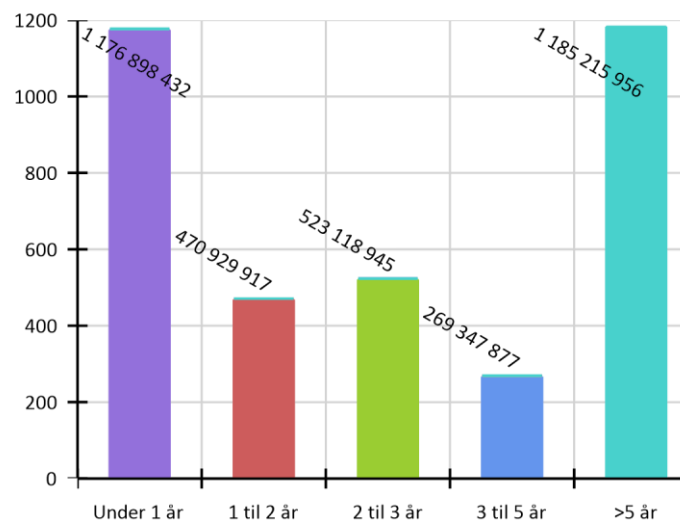
Forfallsintervall	Pålydende i NOK	Kapitalbinding	Prosentvis andel av porteføljen	Kommentar
Under 1 år	1 176 898 432	0,33	32,46%	Tabellen viser gjenværende tid frem til forfallstidspunkt for lånene i porteføljen. Det er tatt hensyn til kapitalbevegelser som f.eks. avdrag i beregningene. Desto høyere tall desto lavere refinansieringsrisiko. Et 3MND sertifikat vil ved inngåelse ha 0,25 i kapitalbinding. Figurene viser en grafisk fremstilling av refinansieringsrisikoen i porteføljen. Porteføljer med kapitalbinding under 1 år har et stort kapitalbehov det kommende året. Porteføljer med kapitalbinding over 5 år antas å ha en «normal» forfallsstruktur. Porteføljens kapitalbinding må vurderes ut fra et kostnads-, -rente og porteføljeperspektiv. Korte lån er normalt sett vesentlig billigere enn lengre lån. Beregninger av nøkkeltall er gjort ved bruk av lånets nedbetalingsprofil, långiver har ofte en mulighet til å kreve førtidig innfrielse slik at juridisk løpetid kan avvike.
1 til 2 år	470 929 917	1,32	12,99%	
2 til 3 år	523 118 945	2,29	14,43%	
3 til 5 år	269 347 877	3,80	7,43%	
>5 år	1 185 215 956	12,27	32,69%	
SUM	3 625 511 127	4,90	100,00%	

Forfallsintervall i % av porteføljen

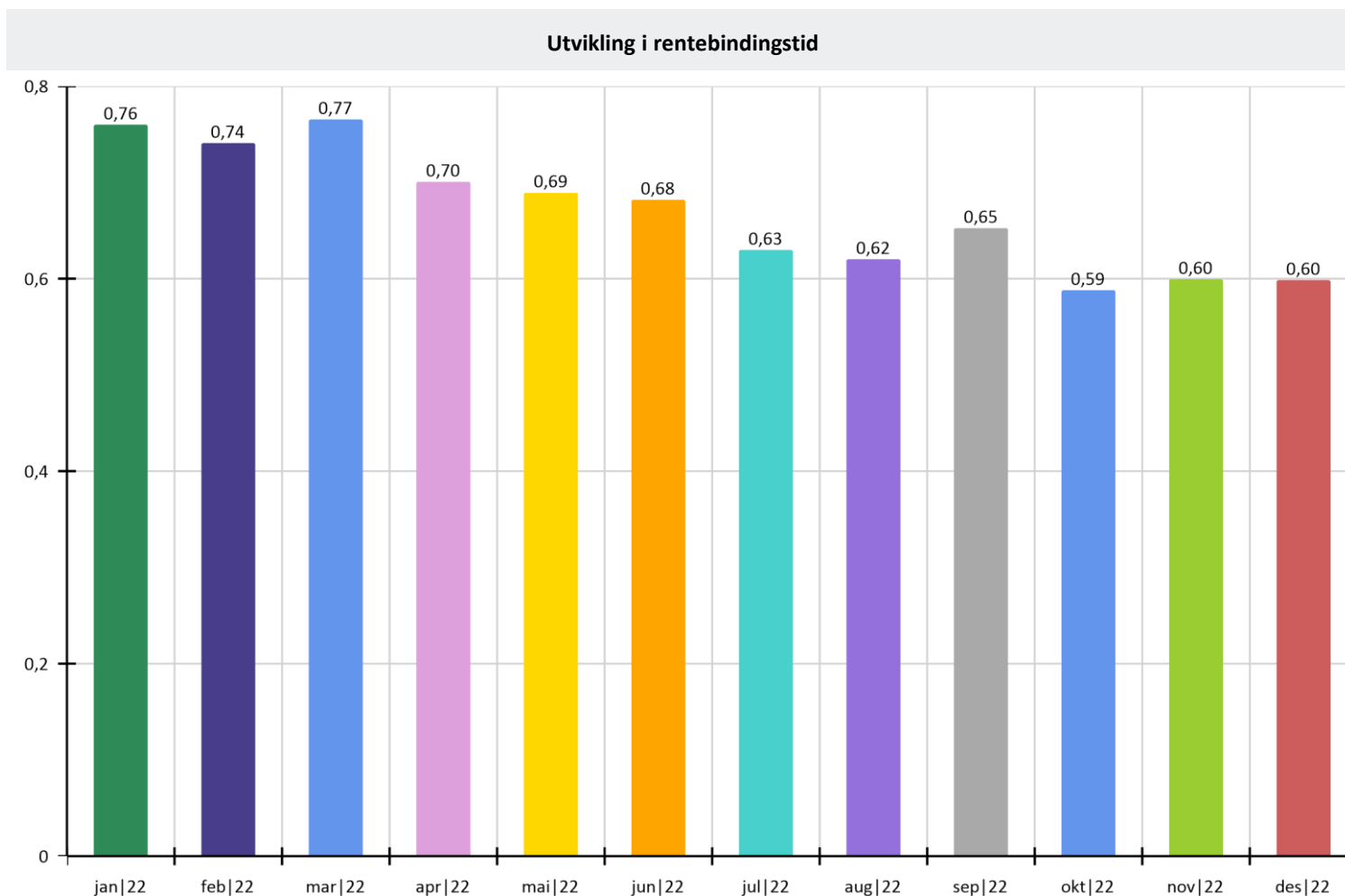
3 til 5 år 1 til 2 år 2 til 3 år Under 1 år >5 år



Forfallsintervall i NOK



Utvikling i rentebindingstid



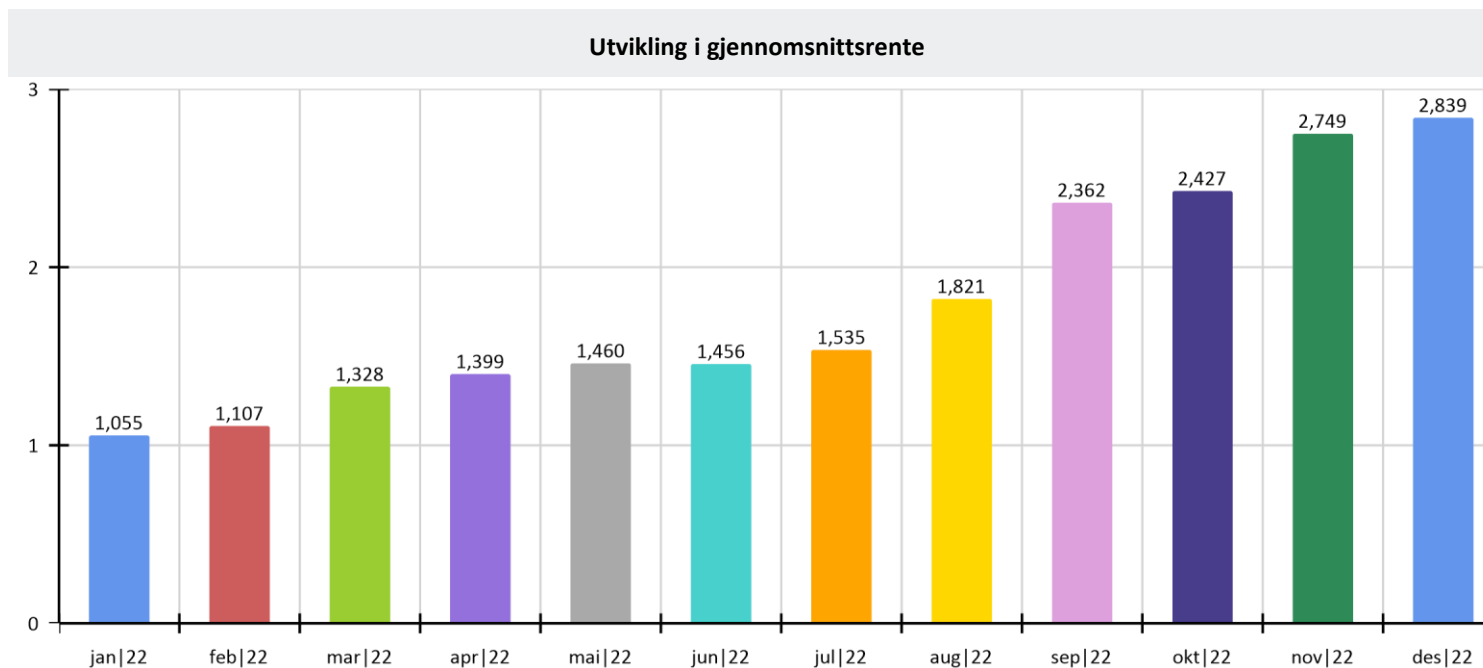
Kommentar

Rentebindingstid er målt ved utløpet av hver måned i rapporteringsperioden.

Den venstre aksene angir rentebindingstid i antall år.

Utvikling i rentebinding er beregnet eksklusiv rentebytteavtaler med fremtidig oppstart. Se side 3 for beregninger inklusiv fremtidige rentebytteavtaler.

Utvikling gjennomsnittrente



Kommentar

Vektet gjennomsnittrente er målt ved utløpet av hver måned i rapporteringsperioden.

Den venstre aksene angir gjennomsnittrente i %.

Porteføljen og markedsrenter

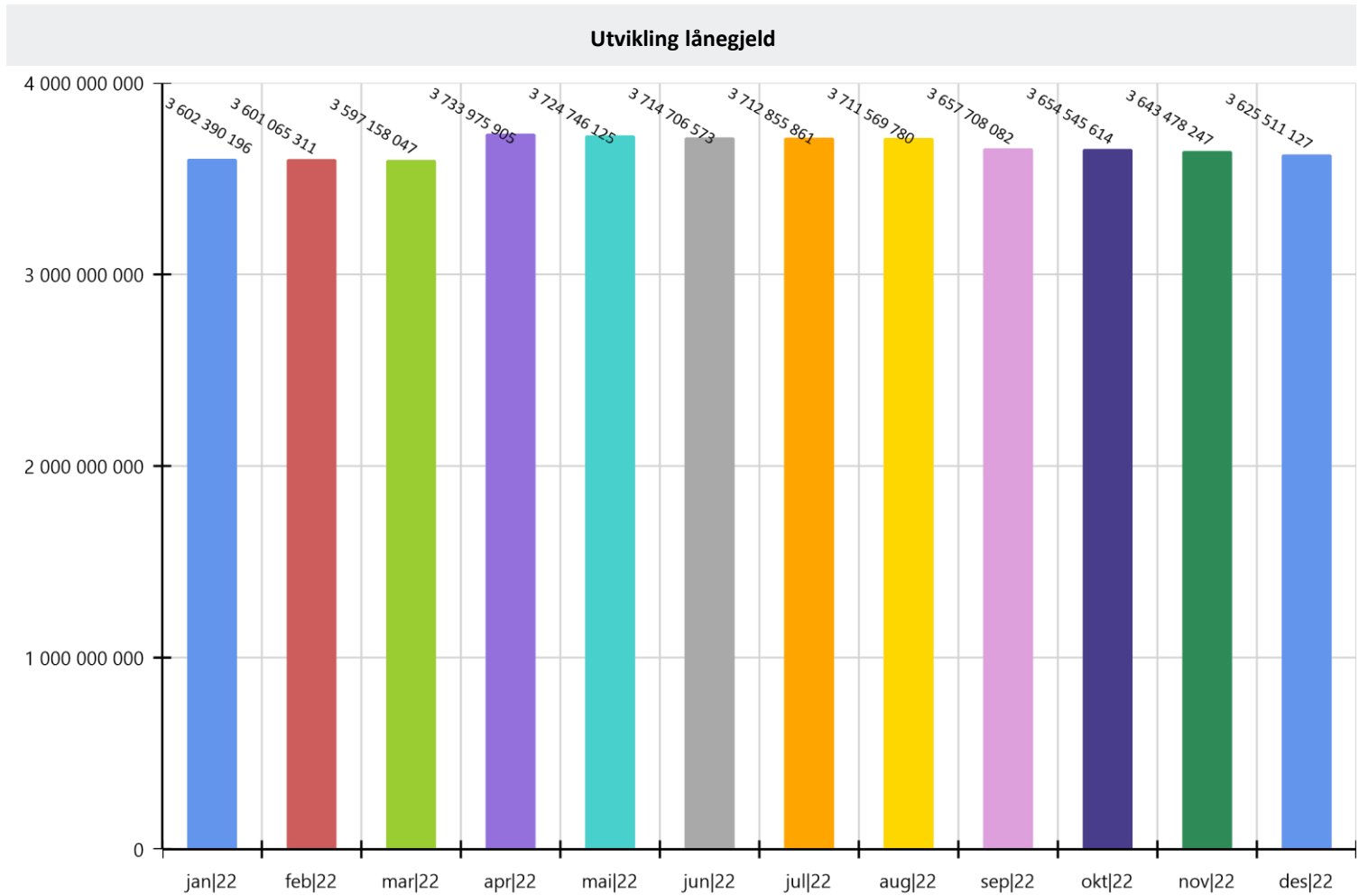
(Rentene er justert for kredittmargin (påslag), og indikerer derfor faktiske lånerenter for angitt løpetid)

Vektet gjennomsnittrente	P.T.KBN	Norges Bank (foliorenten/styringsrenten)	3 MND	6 MND	12 MND	3 År	5 År
2,84 %	3,95 %	2,75 %	3,61 %	3,94 %	3,87 %	3,96 %	3,95 %

Markedsrenter og porteføljens betingelser

Ved utløpet av rapporteringsperioden

Utvikling i lånegjeld



Kommentar

Lånegjeld er målt ved utgangen av hver måned i rapporteringsperioden.

Den venstre aksene angir lånegjeld i kroner.

Opptak av nye lån og refinansieringer i perioden

Ny långiver	Dato	Beløp	Rente	Forfall/renteregulering	Lånenummer	Kommentar
Swedbank FS	21.01.2022	230 000 000	0,970	21.04.2022	NO0011208001	Refinansiering av NO0011107476 og nytt låneopptak (NOK 100 mill.). 3 mnd sertifikat ble valgt med bakgrunn i kredittmarginene på korte sertifikater og porteføljens forfallsstruktur.
DNB	18.03.2022	270 500 000	1,547	25.08.2022	NO0012478405	Refinansiering av deler av NO0010955925 . NOK 270,5 mill. av lånet ble refinansiert som en 5 mnd sertifikat til august 2022 med bakgrunn i forfallsstrukturen og ønske om å ha flere alternativer å velge mellom for å inngå et lengre lån.
DNB	18.03.2022	70 000 000	1,435	24.06.2022	NO0012478389	Refinansiering av deler av NO0010955925 . NOK 70 mill. av lånet ble refinansiert som en 3 mnd sertifikat til 24.06.2022 for å slå det sammen med NOK 130 mill. som forfaller samme dag.
Husbanken	11.04.2022	140 000 000	1,732	01.05.2052	13585779	
SB1M	21.04.2022	230 000 000	1,503	14.09.2022	NO0012507880	Refinansiering av NO0011208001. 5 mnd sertifikat ble valgt med bakgrunn i rentekurven og forfallsstrukturen.
DNB	24.06.2022	200 000 000	1,565	23.09.2022	NO0012560889	Refinansiering av 20190264 og NO0012478389. Basert på forfallsstrukturen i låneporteføljen ble det valgt et 3 mnd sertifikat.
SEB MB	25.08.2022	270 500 000	3,855	25.02.2025	NO0012639519	Refinansiering av NO0012478405. 2,5-års FRN ble valgt med bakgrunn i markedsforhold, kredittkurven og etterspørsel for 2/3-års FRN obligasjoner i verdipapirmarkedet.
SEB MB	14.09.2022	180 000 000	3,790	27.01.2023	NO0012699109	Refinansiering av NO0012507880 – avdrag (NOK 50 mill.). Lånet ble refinansiert som ca. 4,5 mnd sertifikat med bakgrunn i markedsforholdene og rentekurven
SEB MB	23.09.2022	200 000 000	3,680	22.09.2023	NO0012708199	Refinansiering av NO0012560889. 12 mnd FRN ble valgt med bakgrunn i markedsforholdene, kredittspreadene og renteutsiktene.

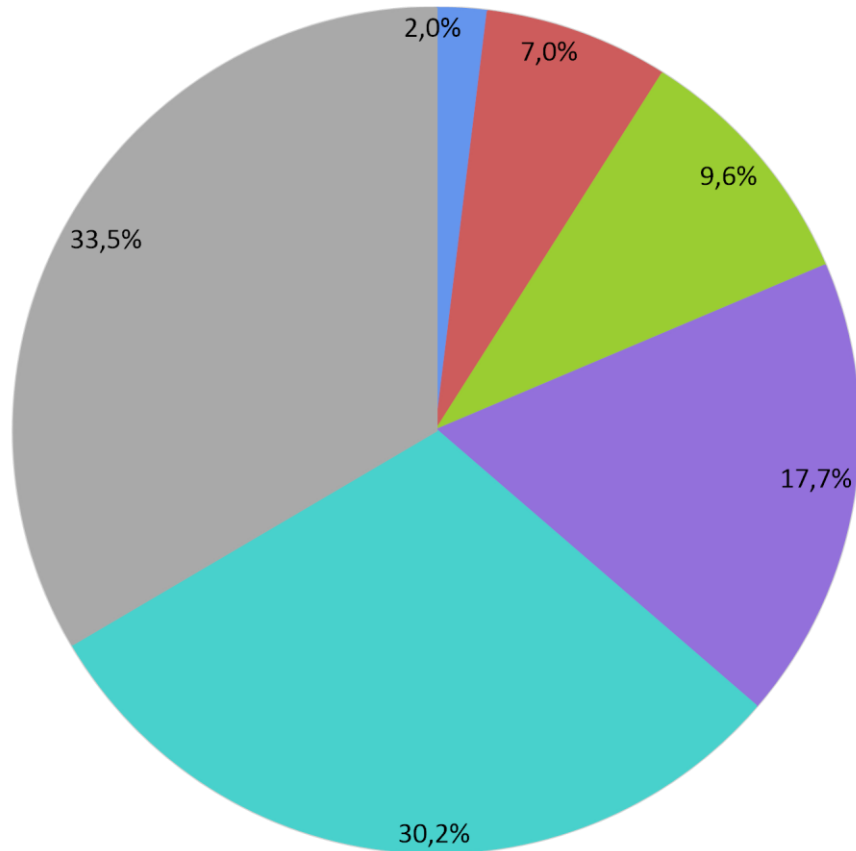
Forfall og rentereguleringer i perioden

Ny långiver	Dato	Beløp	Rente	Forfall/renteregulering	Lånenummer	Kommentar
SB1M	22.09.2021	130 000 000	0,543	21.01.2022	NO0011107476	
Husbanken	31.12.2019	294 498	0,897	01.03.2022	13553560.40	
DNB	18.03.2021	340 500 000	0,594	18.03.2022	NO0010955925	
Swedbank FS	21.01.2022	230 000 000	0,970	21.04.2022	NO0011208001	
Husbanken	01.11.2016	733 326	1,076	01.05.2022	13550415.10.B	
Husbanken	31.12.2019	777 875	1,077	01.06.2022	13515257.11	
DNB	18.03.2022	70 000 000	1,435	24.06.2022	NO0012478389	
KBN	24.06.2019	130 000 000	1,843	24.06.2022	20190264	
DNB	18.03.2022	270 500 000	1,547	25.08.2022	NO0012478405	
Husbanken	31.12.2019	286 231	1,383	01.09.2022	13555233	
SB1M	21.04.2022	230 000 000	1,503	14.09.2022	NO0012507880	
DNB	24.06.2022	200 000 000	1,565	23.09.2022	NO0012560889	

Motpartsoversikt lån

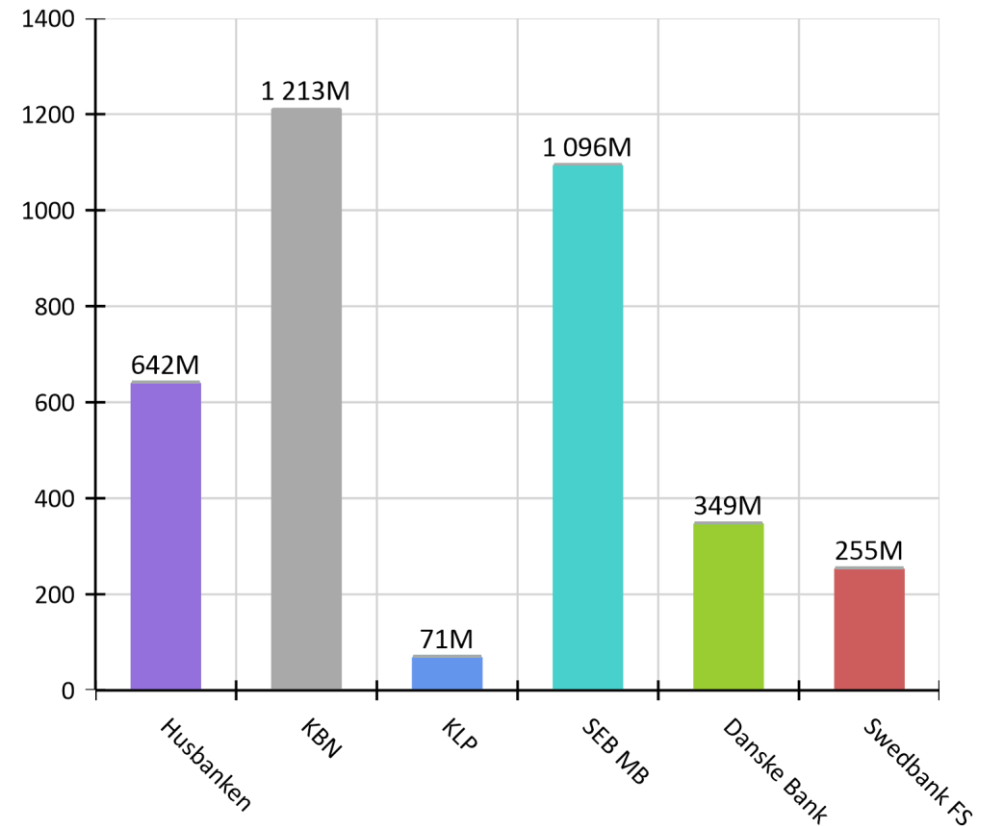
Motpartsoversikt i prosent

■ KLP ■ Swedbank FS ■ Danske Bank ■ Husbanken
■ SEB MB ■ KBN



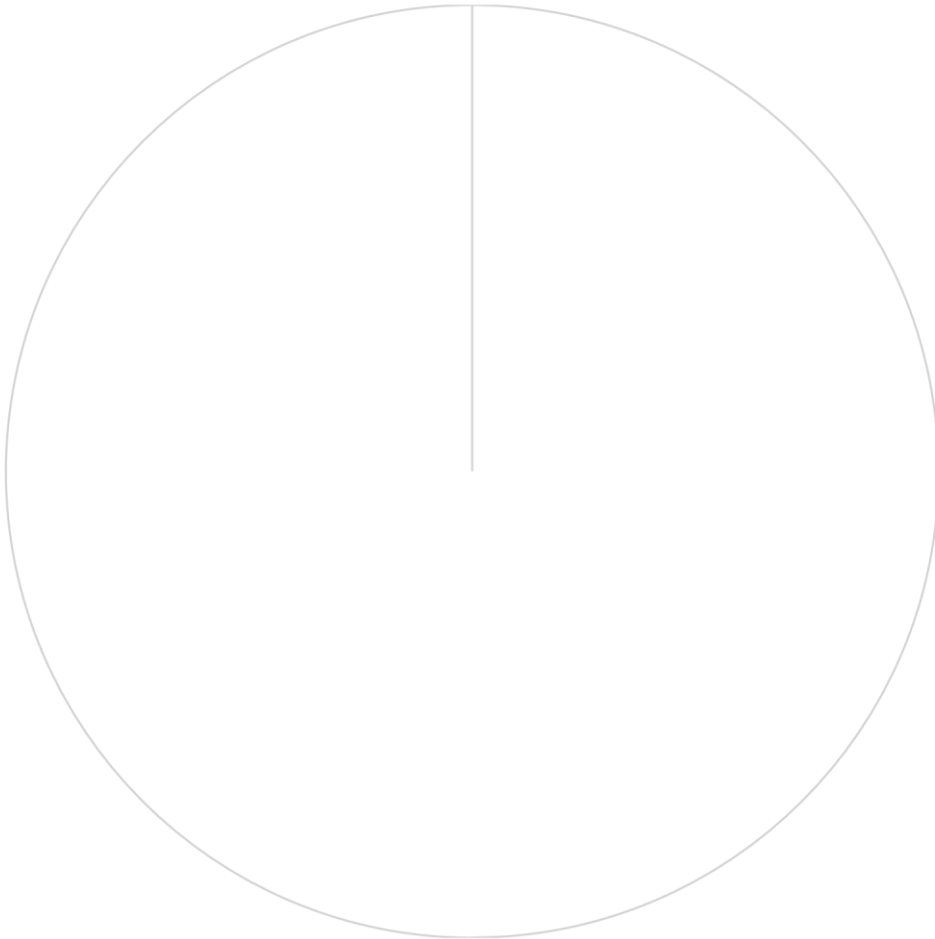
Motpartsoversikt i NOK

■ KBN ■ SEB MB ■ Husbanken ■ Danske Bank
■ Swedbank FS ■ KLP

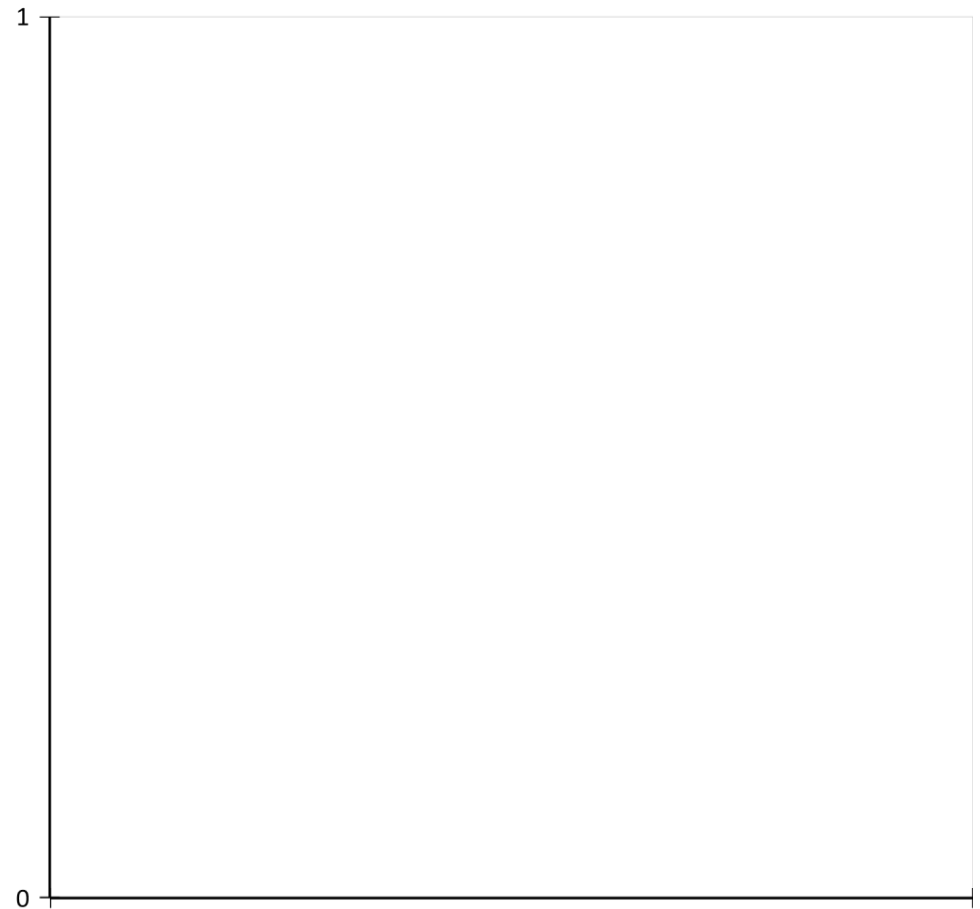


Motpartsoversikt rentebytteavtaler

Motpartsoversikt i prosent



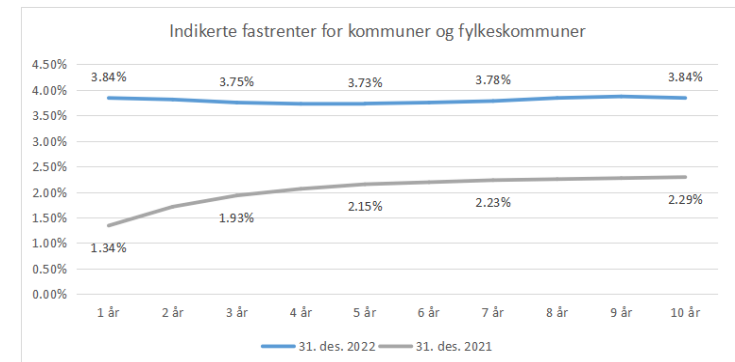
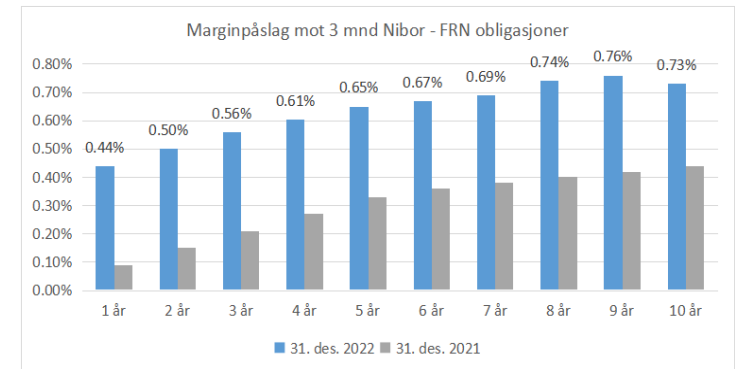
Motpartsoversikt i NOK



Dersom siden er tom, betyr det at kommunen ikke har aktive renteswapper.

Markedskommentar

De toneangivende sentralbankene fortsatt rentehevingene i desember, men i et mer avmålt tempo enn tidligere. Inflasjonen både i Norge og USA falt noe fra måneden før, og flere spør seg om inflasjonstoppen nå er nådd. Den amerikanske sentralbanken (FED) hevet renten med 0,5 prosentpoeng til 4,25 – 4,50 prosent. Etter en rekke «triple» hevinger på 0,75 prosent var det ventet at sentralbanken ville senke tempoet til en dobbel heving på 0,5 prosentpoeng. Sentralbanksjef Jerome Powell understreket på pressekonferansen at det er nødvendig med ytterligere rentehevinger. Han var også klar på at det ikke ligger an til noe rentekutt i 2023 og uttalte at de ikke vil vurdere rentekutt før de er sikre på at inflasjonen er på vei ned mot 2 prosent. Fed-medlemene ser nå for seg en rentetopp på 5,1 prosent. Norges Bank hevet styringsrenten med 0,25 prosentpoeng til 2,75 prosent og antyder videre oppgang i første kvartal. Det betyr ny heving 19. januar eller 23. mars. Rentebanen ble lite endret og viser fortsatt en rentetopp på 3,1 prosent i tredje kvartal 2023. Det ligger altså inne en viss sannsynlighet for en heving også i juni. Nedgangen i rentebanen lenger ut er mer markert enn i september, og ender på 2,4 prosent i slutten av 2025. Nedgangen må ses i lys av at inflasjonen ventes å toppe ut på 5,9 prosent i første kvartal neste år, og ende på 2,5 prosent i slutten av prognoseperioden i 2025. Norges Banks temperaturmåler for norsk økonomi, Regionalt nettverk, viser at presset i norsk økonomi har avtatt en god del utover høsten. Alle næringer bortsett fra oljeleverandørene venter et fall, og pessimismen er størst blant bedrifter som retter seg mot husholdningene. Inflasjonstallene fra USA overrasket nok en gang på nedsiden. Det var ventet at den årlige prisveksten skulle komme ned fra 7,7 til 7,3 prosent i november, men i stedet kom den inn på 7,1 prosent. Dette innebærer at inflasjonen målt ved tolv månedersveksten i KPI har falt seks måneder på rad. Kjerneinflasjonen falt fra 6,3 til 6,0 prosent målt i tolv månedersvekst. Også prisveksten her til lands var lavere enn ventet, med et fall i totalinflasjonen på 0,2 prosent fra oktober til november. Dermed var årsveksten på 6,5 prosent i november, mot 7,0 prosent som forventet av konsensus. Kjerneinflasjonen falt fra 5,9 prosent i oktober til 5,7 prosent i november. Fasiten for 2022 viser at renteoppgangen har vært vesentlig høyere enn forventet ved inngangen til året. Like før vi gikk inn i 2022 viste Norges Bank sin prognose at pengemarkedsrenten (3 mnd. Nibor) skulle ende på 1,50 prosent ved årsslutt. Den endte på 3,25 prosent. Nibor startet desember på 3,51 %, og endte på 3,25 % ved månedsslutt. Fastrentene fortsatt ned med 0,2 - 0,6 %-poeng over hele kurven i løpet av desember, 3 år: 3,75 %, 5 år: 3,73 % og 10 år: 3,84 %. Marginpåslaget mot 3 mnd. Nibor for FRN obligasjoner (flytende rente) er som følger: 2 år på 0,50 %, 3 år på 0,56%, 5 år på 0,65 %, 7 år på 0,74 % og 10 år på 0,73 %. Indikerte sertifikatrenter; 3 mnd.: 3,63 %, 6 mnd.: 3,92 % og 12 mnd. på 3,84%.



Kilde: Bergen Capital Management AS / Norges Bank / Infront, 3. januar 2023

Ordliste, forklaringer og beregninger

Deflasjon er reduksjon i det generelle prisnivået på varer og tjenester. Det motsatte av deflasjon er inflasjon.

Derivatvolum er en betegnelse på beholdning av derivat i % av samlet gjeld. Et derivat er et verdipapir der verdi avhenger av et underliggende aktivum på et fremtidig tidspunkt. F.eks. rentebytteavtale eller FRA.

Durasjon er den vektete gjennomsnittstiden til renteregulering på et lån beregnet ut fra nåverdien på fremtidige kontantstrømmer. Durasjon måler prissensitivitet til et lån med hensyn til endringer i renten. Durasjonen til en fastrenteobligasjon er den tid det i gjennomsnitt tar før kontantstrømmene (renter og hovedstol) forfaller til betaling. Durasjonen (egentlig modifisert durasjon) gir i tillegg uttrykk for hvor følsom verdien av obligasjonen er for endringer i rentenivået, og forteller hvor mange prosent verdien av obligasjonen vil gå ned med dersom markedsrentene stiger med ett prosentpoeng. Lang durasjon betyr at obligasjonsverdien er følsom for renteendringer. Durasjon baseres på beregning av markedsverdi, rentebinding er mer kontantstrømbasert og antas å være mer egnet som risikomål i offentlig sektor.

Fastrente er definert som gjeldsbrevlån eller obligasjoner som har gjenværende rentebinding på over ett år.

Finansreglement gir en samlet oversikt over fullmakter, rammer og retningslinjer for finansforvaltningen. Det fastsetter rammene for en forsvarlig og hensiktsmessig finansiell risikoprofil.

Flytende rente er definert som gjeldsbrevlån, sertifikat og obligasjoner som har gjenværende rentebinding under ett år.

Forfallsdato er den spesifikke dagen en inn- eller utbetaling skal skje på (betalingsfrist).

Gjeldsbrevlån er den mest benyttede låneformen i bankene. Lån blir knyttet til et gjeldsbrev. Det er et dokument hvor låntaker erklærer å skyldte penger. I gjeldsbrevet står det bestemmelser som regulerer forholdet mellom låntaker og långiver. Kommunalbanken og KLP Kommunekreditt utsteder gjeldsbrevlån med flytende – og fastrente samt gjeldsbrevlån med sertifikat og obligasjonsvilkår.

Inflasjon er vedvarende vekst i det generelle prisnivået. Inflasjon måles vanligvis ved veksten i konsumprisene. Norges Banks operative gjennomføring av pengepolitikken rettes inn mot lav og stabil inflasjon. Det operative målet for pengepolitikken er en årsvekst i konsumprisene som over tid er nær 2,5 prosent.

Kapitalbinding er volumveid gjennomsnitt av gjenværende tid frem til forfallstidspunktet for et gjeldsbrevlån, sertifikat eller obligasjon. F.eks. vil et 3 måneders sertifikat ha 0,25 i kapitalbinding på oppstartstidspunktet.

Konsumprisindeksen (KPI) er et mål for prisnivået til konsumprodukter og viser prisutviklingen på varer og tjenester som private husholdninger etterspør. Den prosentvise endringen i KPI brukes ofte som et generelt mål for inflasjon i en økonomi.

Kredittmargin (spread) er rentedifferansen mellom kredittobligasjonen og swaprente med samme løpetid. I det norske markedet benyttes swaprenten som målestokk, mens man i Euromarkedet noen ganger benytter statsrenten.

Kredittrisiko er risiko for at motpart ikke oppfyller sine forpliktelser. I et låneforhold består kredittrisikoen i at låntager ikke oppfyller låneavtalen.

Kupongrente er den faste renten på obligasjoner ved utstedelsestidspunktet. Når det generelle rentenivået synker vil en gitt kupongrente bli mer attraktiv og kursen på obligasjonen vil stige. Når det generelle rentenivået stiger blir effekten motsatt.

ISIN (lånenummer) er et nummer som brukes for å identifisere ulike verdipapirer, inkludert gjeldspapir, aksjer, opsjoner, derivater og rentederivater.

Markedskommentar er beskrivelse av dagens økonomiske situasjon og den fremtidige situasjonen basert på tolkninger av tilgjengelig informasjon. Uttalelsene reflekterer oppfatninger på det tidspunktet de ble laget, og BCM forbeholder seg retten til å endre oppfatninger uten forvarsel.

Markedsrisiko er risiko for potensielt tap i form av redusert markedsverdi som følge av prisfluktasjoner i finansielle markeder.

Motpartsrisiko er forstått å være den type og grad av risiko forbundet med hver part i en avtalefestet ordning og risiko for at den andre parten opprettholder sine forpliktelser. For lån antas motpartsrisikoen for låntager å være lav. For rentebytteavtaler må motpartsrisiko vurderes ved kontraktsinngåelse.

Nibor (Norwegian Interbank Offered Rate) er en samlebetegnelse på norske pengemarkedsrenter med ulike løpetider, som skal gjenspeile rentenivået som långiver krever for et usikret utlån i norske kroner med levering om to dager, «spot».

Nøkkeltall anvendes innen økonomi for å sammenligne selskaper eller organisasjoner og deres virksomhet. Nøkkeltall som er fremhevet i rapporten antas å være spesielt viktig for den aktuelle kommune eller kunde.

Obligasjon er et standardisert omsettelig lån med opprinnelig løpetid på minst ett år. Betingelsene ved et obligasjonslån, slik som løpetid, rente, utbetalingsdatoer og eventuelle rentereguleringer avtales ved utstedelsen av obligasjonen.

Oppgjøringsrisiko er risiko for tap og likvidetsproblemer i forbindelse med avregnings- og oppgjørfunksjonene. Oppgjøringsrisiko omfatter kredittrisiko, likvidetsrisiko, juridisk risiko og operasjonell risiko. Risikoen som oppstår i et betalingssystem.

Oslo børs er Norges eneste regulerte markedsplass for omsetning av aksjer, egenkapitalbevis og andre verdipapirer, som derivater og obligasjoner.

P.a. rente er en enkel beregning for å vise forventet rentekostnad de neste 12 månedene. Beregnet som restgjeld x kupong.

P.t. rente er en rente med kort renteregulering (vanligvis 14 dager) som vanligvis følger långivers innlånskostnader. Den følger også utviklingen i de korte pengemarkedsrentene og endres i takt med disse.

Påløpte renter viser akkumulerte, ikke betalte renter for det aktuelle lånet på rapporteringstidspunkt. Påløpte renter pr. 31. desember er således det rentebeløpet som skal anordnes til dette året. Påløpte renter i rapporten er beregnet med utgangspunkt i lånets stamdata. Husbanken har egne beregningsmetoder som ikke lar seg gjenskape på en enkel måte. Påløpte renter beregnet for Husbanklån kan derfor avvike noe. Påløpte renter er beregnet pr. t +1 på tilsvarende måte som for årsoppgaver.

Rapporteringsperiode er den aktuelle perioden som det rapporteres for. Rapporteringsdato og intervall er angitt på rapportens forside.

Refinansieringsrisiko er risikoen for at lån som forfaller ikke får ny finansiering og dermed må innfris. For fylkeskommuner og kommuner gjenspeiles denne risikoen i stor grad i volatiliteten i kredittmarginen som kan endre seg ved hver refinansiering. Risikoen kan reduseres ved å forlenge løpetiden i låneporteføljen, og ha tilstrekkelig likviditet til å dekke forfall eller tilgang til andre former for kreditt.

Rentebetingelser er til enhver tid gjeldende betingelser knyttet til det enkelte lånet.

Rentebindingstid (i år) er volumvektet gjennomsnitt av gjenstående rentebindingstid for lån og rentebytteavtaler.

Rentebinding inklusive forwardkontrakter (i år) er volumvektet gjennomsnitt av gjenstående rentebindingstid for lån og rentebytteavtaler. Denne varianten av nøkkeltallet tar hensyn til rentebytteavtaler som har oppstart frem i tid.

Rentebytteavtale (også kjent som renteswap) er en finansiell avtale om å bytte rentebetingelser for en periode. Et eksempel er å gå fra flytende rente til fastrente på et lån.

Rentefølsomhet sier noe om hvor mye kursen på et rentefond endres ved rentendringer. Måler prisfølsomheten til et fond ved mindre parallelle endringer på rentekurven.

Rentekostnad er kostnaden ved å låne penger. Betegnelse på den delen av betalte renter som skal anordnes på det spesifikke året.

Renteregulering er endring av lånerenten en eller flere ganger i låneperioden. Ny rente settes i forhold til rentereguleringsklausulen i lånekontrakten.

Renterisiko kan deles i markedsbasert- og kontantstrømbasert risiko. Markedsbasert renterisiko er risiko for potensielt tap i form av redusert markedsverdi som følge av endringer i renten. Kontantstrømbasert risiko er risiko for økte rentekostnader ved økninger i det generelle rentemarkedet.

Sertifikat er et rentebærende papir i likhet med obligasjoner. Forskjellen mellom papirene er at sertifikat har maksimal løpetid på ett år.

Stamdataoversikt viser en oppsummering av utvalgte sentrale betingelser og forutsetninger for de ulike lån, sertifikat og obligasjoner.

Styringsrenten er Norges Banks sentrale rente i utøvelsen av pengepolitikken. I Norge er dette representert ved foliorenten.

Swap (rentebytteavtale) er en avtale mellom to parter om å bytte fremtidige kontantstrømmer. For eksempel kan den ene parten betale den andre flytende rente, mens den selv mottar fast rente eller omvendt.

Tillitsmann i et obligasjonslån er en fellesrepresentant for obligasjonseierne hvis hovedoppgave er å ivareta deres interesser og rettigheter overfor låntaker. Tillitsmann i det norske markedet er vanligvis Nordic Trustee.

Total lånegjeld viser samlet lånegjeld som det rapporteres for. Samlet oversikt over lånene som inngår i rapporten finnes under kapittelet «stamdata».

Total rente er lånets gjeldende kupong, dvs. referanserente med tillegg av kredittmargin.

Valutakurs er prisen på et lands valuta målt mot andre lands valuta, for eksempel norske kroner per euro.

Valutarisiko er risiko for potensielt tap i form av redusert markedsverdi som følge av fluktasjoner i valutakursen.

Vektet gjennomsnittrente er volumvektet gjennomsnitt av kupongrenter for lån og rentebytteavtaler.

Verdipapirsentralen (VPS) er en privat, selveiende institusjon, opprettet ved lov om verdipapirsentral, som driver et elektronisk rettighetsregister for aksjer, obligasjoner og andre finansielle instrumenter med i hovedsak norske utstedere.

Oversikt rentebetingelser og rentekostnader

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, Husbanken - Innlån									
Lån	13507753	Husbanken	36 678	-23	1,729	-1,000	0,729	267	0,00 %
Lån	13508211	Husbanken	59 040	-37	1,729	-1,000	0,729	430	0,00 %
Lån	13554898.10	Husbanken	671 243	-1 940	1,729	0,000	1,729	11 606	0,02 %
Lån	13556031	Husbanken	1 015 827	-2 940	1,732	0,000	1,732	17 594	0,03 %
Lån	13559137.20	Husbanken	969 537	-1 424	1,729	0,000	1,729	16 763	0,03 %
Lån	13558365.10.B	Husbanken	1 081 767	-4 396	1,729	0,000	1,729	18 704	0,03 %
Lån	13552823.10.B	Husbanken	7 214 800	-10 595	1,729	0,000	1,729	124 744	0,20 %
Lån	13557603.10.B	Husbanken	6 347 223	-9 321	1,729	0,000	1,729	109 743	0,18 %
Lån	13558064.10.B	Husbanken	1 036 603	-4 213	1,729	0,000	1,729	17 923	0,03 %
Lån	13553353.10.B	Husbanken	3 157 969	-4 637	1,729	0,000	1,729	54 601	0,09 %
Lån	13552449.10.B	Husbanken	1 765 342	-9 196	1,732	0,000	1,732	30 576	0,05 %
Lån	13515257.12	Husbanken	83 663	-123	1,732	0,000	1,732	1 449	0,00 %
Lån	13516425	Husbanken	206 700	-304	1,729	0,000	1,729	3 574	0,01 %
Lån	13530839.1	Husbanken	143 533	-222	1,729	-1,000	0,729	1 046	0,00 %
Lån	13530840.1	Husbanken	20 885	-85	1,729	0,000	1,729	361	0,00 %
Lån	13540769.20	Husbanken	604 554	-4 408	1,732	0,000	1,732	10 471	0,02 %
Lån	13546862	Husbanken	375 391	-1 085	1,729	0,000	1,729	6 491	0,01 %
Lån	13546863	Husbanken	199 100	-293	1,732	0,000	1,732	3 448	0,01 %
Lån	13558218.20	Husbanken	1 170 508	-1 719	1,729	0,000	1,729	20 238	0,03 %
Lån	13559940	Husbanken	4 215 162	-6 201	1,732	0,000	1,732	73 007	0,12 %
			30 375 525	-63 160				523 037	0,84 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, Husbanken - Startlån									
Lån	13555124	Husbanken	760 000	-3 089	1,729	0,000	1,729	13 140	0,02 %
Lån	13560928.10	Husbanken	4 401 636	-6 475	1,732	0,000	1,732	76 236	0,12 %
Lån	13561909	Husbanken	5 138 868	-37 471	1,732	0,000	1,732	89 005	0,14 %
Lån	13563090	Husbanken	5 006 448	-14 492	1,732	0,000	1,732	86 712	0,14 %
Lån	13564078.10	Husbanken	4 987 347	-31 173	1,732	0,000	1,732	86 381	0,14 %
Lån	13551962.40.B	Husbanken	66 666	-271	1,729	0,000	1,729	1 153	0,00 %
Lån	13558561.10.B	Husbanken	3 354 598	-13 557	1,729	0,000	1,729	58 001	0,09 %
Lån	13558561.40.B	Husbanken	3 443 895	-13 558	1,729	0,000	1,729	59 545	0,09 %
Lån	13556255.10.B	Husbanken	1 260 000	-1 850	1,729	0,000	1,729	21 785	0,03 %
Lån	13559439.10.B	Husbanken	7 157 678	-29 090	1,729	0,000	1,729	123 756	0,20 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, Husbanken - Startlån									
Lån	13557355.10.B	Husbanken	3 758 471	-15 275	1,729	0,000	1,729	64 984	0,10 %
Lån	13557355.50.B	Husbanken	3 790 860	-15 407	1,729	0,000	1,729	65 544	0,10 %
Lån	13565043	Husbanken	5 158 807	-37 617	1,732	0,000	1,732	89 351	0,14 %
Lån	13584084.10	Husbanken	7 450 865	-10 960	1,732	0,000	1,732	129 049	0,21 %
Lån	13566457	Husbanken	6 401 180	-26 058	1,732	0,000	1,732	110 868	0,18 %
Lån	13547289.10	Husbanken	416 665	-1 693	1,729	0,000	1,729	7 204	0,01 %
Lån	13547289.40	Husbanken	416 665	-1 693	1,729	0,000	1,729	7 204	0,01 %
Lån	13550244	Husbanken	549 246	-807	1,729	0,000	1,729	9 496	0,02 %
Lån	13551965	Husbanken	1 250 000	-3 612	1,729	0,000	1,729	21 613	0,03 %
Lån	13553498	Husbanken	3 400 000	-13 818	1,729	0,000	1,729	58 786	0,09 %
Lån	13555009	Husbanken	2 954 536	-4 339	1,729	0,000	1,729	51 084	0,08 %
Lån	13556258	Husbanken	150 000	-433	1,729	0,000	1,729	2 594	0,00 %
Lån	13556361.10	Husbanken	4 200 000	-17 069	1,729	0,000	1,729	72 618	0,12 %
Lån	13556361.50	Husbanken	491 394	-1 997	1,729	0,000	1,729	8 496	0,01 %
Lån	13557508	Husbanken	400 000	-1 156	1,729	0,000	1,729	6 916	0,01 %
Lån	13557929.10	Husbanken	7 050 000	-20 371	1,729	0,000	1,729	121 895	0,19 %
Lån	13557929.40	Husbanken	11 877 072	-34 320	1,729	0,000	1,729	205 355	0,33 %
Lån	13558595	Husbanken	500 000	-2 032	1,729	0,000	1,729	8 645	0,01 %
Lån	13559350	Husbanken	700 000	-1 028	1,729	0,000	1,729	12 103	0,02 %
Lån	13559476.40	Husbanken	9 999 988	-14 685	1,729	0,000	1,729	172 900	0,28 %
Lån	13559972.10	Husbanken	3 562 500	-10 312	1,732	0,000	1,732	61 703	0,10 %
Lån	13559972.20	Husbanken	10 952 373	-31 702	1,732	0,000	1,732	189 695	0,30 %
Lån	13560012.10	Husbanken	791 352	-1 162	1,729	0,000	1,729	13 682	0,02 %
Lån	13560012.40	Husbanken	1 240 092	-1 821	1,729	0,000	1,729	21 441	0,03 %
Lån	13560721.10	Husbanken	8 522 725	-34 613	1,732	0,000	1,732	147 614	0,24 %
Lån	13560721.40	Husbanken	4 327 466	-17 306	1,732	0,000	1,732	74 952	0,12 %
Lån	13560721.50	Husbanken	4 478 105	-17 307	1,732	0,000	1,732	77 561	0,12 %
Lån	13560779.40	Husbanken	2 783 847	-8 058	1,732	0,000	1,732	48 216	0,08 %
Lån	13561447	Husbanken	2 803 700	-20 444	1,732	0,000	1,732	48 560	0,08 %
Lån	13561622.10	Husbanken	12 579 543	-36 412	1,732	0,000	1,732	217 878	0,35 %
Lån	13561622.20	Husbanken	7 761 188	-22 465	1,732	0,000	1,732	134 424	0,21 %
Lån	13561622.30	Husbanken	7 954 544	-23 025	1,732	0,000	1,732	137 773	0,22 %
Lån	13561689	Husbanken	1 414 500	-4 094	1,732	0,000	1,732	24 499	0,04 %
Lån	13563104	Husbanken	11 739 000	-85 598	1,732	0,000	1,732	203 319	0,32 %
Lån	13563110	Husbanken	1 875 000	-7 633	1,732	0,000	1,732	32 475	0,05 %
Lån	13565047	Husbanken	10 543 815	-30 520	1,732	0,000	1,732	182 619	0,29 %
Lån	13565983.10	Husbanken	12 300 000	-35 603	1,732	0,000	1,732	213 036	0,34 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, Husbanken - Startlån									
Lån	13565983.40	Husbanken	10 114 285	-29 277	1,732	0,000	1,732	175 179	0,28 %
Lån	13584048	Husbanken	12 900 000	-52 514	1,732	0,000	1,732	223 428	0,36 %
Lån	13584458	Husbanken	35 200 000	-101 889	1,732	0,000	1,732	609 664	0,97 %
Lån	13584515	Husbanken	3 577 115	-10 354	1,732	0,000	1,732	61 956	0,10 %
Lån	13584789.10	Husbanken	72 889 248	-107 221	1,732	0,000	1,732	1 262 442	2,01 %
Lån	13558550.10	Husbanken	10 795 450	-31 194	1,729	0,000	1,729	186 653	0,30 %
Lån	13585348	Husbanken	110 000 000	-318 403	1,732	0,000	1,732	1 905 200	3,03 %
Lån	13559476.10	Husbanken	5 833 324	-8 566	1,729	0,000	1,729	100 858	0,16 %
Lån	13585779	Husbanken	138 117 865	-399 793	1,732	0,000	1,732	2 392 201	3,81 %
			611 549 922	-1 822 685				10 589 446	16,87 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, KLP Kommunekreditt									
Lån	8317.53.81786	KLP	13 387 500	-74 527	3,390	0,700	4,090	547 549	0,37 %
Lån	8317.54.63022	KLP	14 522 500	-26 814	3,210	0,700	3,910	567 830	0,40 %
Lån	8317.56.10041	KLP	43 000 000	-378 223	3,950	0,000	3,950	1 698 500	1,19 %
			70 910 000	-479 565				2 813 879	1,96 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, Kommunalbanken									
Lån	20190379	KBN	7 240 030	-1 553	3,260	0,600	3,860	279 465	0,20 %
Lån	20180345	KBN	73 320 000	-787 838	3,950	-0,100	3,850	2 822 820	2,02 %
Lån	20070008	KBN	26 918 900	-173 830	3,950	0,000	3,950	1 063 297	0,74 %
Lån	20170690	KBN	60 636 700	-83 645	3,220	0,600	3,820	2 316 322	1,67 %
Lån	20070007	KBN	53 306 270	-388 574	3,950	0,000	3,950	2 105 598	1,47 %
Lån	20170692	KBN	26 666 700	-30 067	3,190	0,500	3,690	984 001	0,74 %
Lån	20100544	KBN	62 336 320	-175 396	3,950	0,000	3,950	2 462 285	1,72 %
Lån	20110718	KBN	31 564 700	-85 398	3,950	0,000	3,950	1 246 806	0,87 %
Lån	20130710	KBN	21 350 060	-43 899	3,950	0,000	3,950	843 327	0,59 %
Lån	20070553	KBN	18 625 100	-103 280	3,950	0,000	3,950	735 691	0,51 %
Lån	20130712	KBN	90 447 000	-185 974	3,950	0,000	3,950	3 572 657	2,49 %
Lån	20160522	KBN	46 000 040	-264 449	3,380	0,600	3,980	1 830 802	1,27 %
Lån	20200257	KBN	247 000 000	-1 291 536	0,905	0,000	0,905	2 235 350	6,81 %
Lån	20200268	KBN	200 000 000	-968 000	0,880	0,000	0,880	1 760 000	5,52 %
Lån	20210330	KBN	247 500 000	-1 147 678	1,795	0,000	1,795	4 442 625	6,83 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, Kommunalbanken									
			1 212 911 820	-5 731 115				28 701 045	33,45 %
Hovedbok, Verdipapirmarkedet									
Lån	NO0010932478	Danske Bank	349 000 000	-1 471 908	3,280	0,094	3,374	11 775 260	9,63 %
Lån	NO0010893993	SEB MB	245 000 000	-302 133	3,220	0,195	3,415	8 354 500	6,76 %
Lån	NO0010937543	SEB MB	200 000 000	-757 033	3,370	0,124	3,494	6 988 000	5,52 %
Lån	NO0012639519	SEB MB	270 500 000	-1 071 744	3,480	0,375	3,855	10 427 775	7,46 %
Lån	NO0012699109	SEB MB	180 000 000	-2 037 255	3,790	0,000	3,790	6 822 000	4,96 %
Lån	NO0012708199	SEB MB	200 000 000	-204 444	3,200	0,480	3,680	7 360 000	5,52 %
Lån	NO0011024549	Swedbank FS	255 263 860	-427 822	3,210	0,142	3,352	8 556 445	7,04 %
			1 699 763 860	-6 272 339				60 283 980	46,88 %
		Total:	3 625 511 127	-14 368 864				102 911 386	100,00 %

Stamdataoversikt

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
Hovedbok, Husbanken - Innlån						
Alver - HB - Kjøpslån	13507753	01.12.2024	36 678	0,00 %	0,729	
Alver - HB - Kjøpslån	13508211	01.12.2024	59 040	0,00 %	0,729	
Alver - HB - Grunnlån	13554898.10	01.05.2033	671 243	0,02 %	1,729	
Alver - HB - Grunnlån	13556031	01.11.2035	1 015 827	0,03 %	1,732	
Alver - HB - Grunnlån	13559137.20	01.03.2061	969 537	0,03 %	1,729	
Alver - HB - Grunnlån	13558365.10.B	01.01.2035	1 081 767	0,03 %	1,729	
Alver - HB - Grunnlån	13552823.10.B	01.06.2057	7 214 800	0,20 %	1,729	
Alver - HB - Grunnlån	13557603.10.B	01.03.2061	6 347 223	0,18 %	1,729	
Alver - HB - Grunnlån	13558064.10.B	01.10.2049	1 036 603	0,03 %	1,729	
Alver - HB - Grunnlån	13553353.10.B	01.06.2057	3 157 969	0,09 %	1,729	
Alver - HB - Utbedringslån	13552449.10.B	01.03.2056	1 765 342	0,05 %	1,732	
Alver - HB - Omsorgsboliglån	13515257.12	01.06.2025	83 663	0,00 %	1,732	
Alver - HB - Innlån	13516425	01.06.2024	206 700	0,01 %	1,729	
Alver - HB - Innlån	13530839.1	01.01.2024	143 533	0,00 %	0,729	
Alver - HB - Innlån	13530840.1	01.01.2023	20 885	0,00 %	1,729	
Alver - HB - Innlån	13540769.20	01.07.2027	604 554	0,02 %	1,732	
Alver - HB - Innlån	13546862	01.11.2029	375 391	0,01 %	1,729	
Alver - HB - Innlån	13546863	01.06.2028	199 100	0,01 %	1,732	
Alver - HB - Innlån	13558218.20	01.12.2034	1 170 508	0,03 %	1,729	
Alver - HB - Grunnlån	13559940	01.12.2062	4 215 162	0,12 %	1,732	

30 375 525

0,84 %

1,722

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
Hovedbok, Husbanken - Startlån						
Alver - HB - Startlån	13555124	01.04.2032	760 000	0,02 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13560928.10	01.06.2043	4 401 636	0,12 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13561909	01.07.2044	5 138 868	0,14 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13563090	01.05.2045	5 006 448	0,14 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13564078.10	01.08.2046	4 987 347	0,14 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13551962.40.B	01.04.2023	66 666	0,00 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13558561.10.B	01.04.2035	3 354 598	0,09 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13558561.40.B	01.10.2035	3 443 895	0,09 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13556255.10.B	01.06.2033	1 260 000	0,03 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13559439.10.B	01.04.2036	7 157 678	0,20 %	1,729	

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
Hovedbok, Husbanken - Startlån						
Alver - HB - Startlån	13557355.10.B	01.07.2034	3 758 471	0,10 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13557355.50.B	01.10.2034	3 790 860	0,10 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13565043	01.07.2047	5 158 807	0,14 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13584084.10	01.06.2059	7 450 865	0,21 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13566457	01.10.2049	6 401 180	0,18 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13547289.10	01.01.2024	416 665	0,01 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13547289.40	01.01.2024	416 665	0,01 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13550244	01.06.2024	549 246	0,02 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13551965	01.05.2025	1 250 000	0,03 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13553498	01.04.2031	3 400 000	0,09 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13555009	01.06.2029	2 954 536	0,08 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13556258	01.08.2023	150 000	0,00 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13556361.10	01.04.2033	4 200 000	0,12 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13556361.50	01.04.2024	491 394	0,01 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13557508	01.11.2024	400 000	0,01 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13557929.10	01.08.2034	7 050 000	0,19 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13557929.40	01.11.2034	11 877 072	0,33 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13558595	01.04.2025	500 000	0,01 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13559350	01.06.2026	700 000	0,02 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13559476.40	01.12.2033	9 999 988	0,28 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13559972.10	01.05.2032	3 562 500	0,10 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13559972.20	01.11.2032	10 952 373	0,30 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13560012.10	01.06.2027	791 352	0,02 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13560012.40	01.09.2027	1 240 092	0,03 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13560721.10	01.04.2035	8 522 725	0,24 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13560721.40	01.10.2035	4 327 466	0,12 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13560721.50	01.04.2036	4 478 105	0,12 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13560779.40	01.05.2028	2 783 847	0,08 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13561447	01.01.2034	2 803 700	0,08 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13561622.10	01.05.2036	12 579 543	0,35 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13561622.20	01.11.2036	7 761 188	0,21 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13561622.30	01.11.2036	7 954 544	0,22 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13561689	01.05.2034	1 414 500	0,04 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13563104	01.07.2035	11 739 000	0,32 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13563110	01.04.2035	1 875 000	0,05 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13565047	01.05.2039	10 543 815	0,29 %	1,732	

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
Hovedbok, Husbanken - Startlån						
Alver - HB - Startlån	13565983.10	01.05.2043	12 300 000	0,34 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13565983.40	01.05.2044	10 114 285	0,28 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13584048	01.04.2044	12 900 000	0,36 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13584458	01.11.2044	35 200 000	0,97 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13584515	01.11.2044	3 577 115	0,10 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13584789.10	01.06.2045	72 889 248	2,01 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13558550.10	01.05.2032	10 795 450	0,30 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13585348	01.05.2051	110 000 000	3,03 %	1,732	
Alver - HB - Startlån	13559476.10	01.06.2026	5 833 324	0,16 %	1,729	
Alver - HB - Startlån	13585779	01.05.2052	138 117 865	3,81 %	1,732	

611 549 922 16,87 % 1,732

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
Hovedbok, KLP Kommunekreditt						
Alver - KLP - NIBOR + margin	8317.53.81786	13.08.2035	13 387 500	0,37 %	4,090	13.02.2023
Alver - KLP - NIBOR + margin	8317.54.63022	15.09.2036	14 522 500	0,40 %	3,910	15.03.2023
Alver - KLP - PT	8317.56.10041	09.04.2044	43 000 000	1,19 %	3,950	

70 910 000 1,96 % 3,968

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
Hovedbok, Kommunalbanken						
Alver - KBN - NIBOR	20190379	30.03.2026	7 240 030	0,20 %	3,860	30.03.2023
Alver - KBN - Grønn PT	20180345	14.09.2048	73 320 000	2,02 %	3,850	
Alver - KBN - PT	20070008	02.05.2040	26 918 900	0,74 %	3,950	
Alver - KBN - NIBOR	20170690	19.12.2047	60 636 700	1,67 %	3,820	20.03.2023
Alver - KBN - PT	20070007	01.11.2040	53 306 270	1,47 %	3,950	
Alver - KBN - NIBOR	20170692	23.12.2047	26 666 700	0,74 %	3,690	21.03.2023
Alver - KBN - PT	20100544	06.12.2040	62 336 320	1,72 %	3,950	
Alver - KBN - PT	20110718	09.12.2041	31 564 700	0,87 %	3,950	
Alver - KBN - PT	20130710	14.12.2043	21 350 060	0,59 %	3,950	
Alver - KBN - PT	20070553	10.11.2037	18 625 100	0,51 %	3,950	
Alver - KBN - PT	20130712	14.12.2043	90 447 000	2,49 %	3,950	
Alver - KBN - NIBOR	20160522	12.11.2046	46 000 040	1,27 %	3,980	10.02.2023
Alver - KBN - Fast 5 år - 03.06.25	20200257	03.06.2025	247 000 000	6,81 %	0,905	
Alver - KBN - Fast 4 år - 12.06.24	20200268	12.06.2024	200 000 000	5,52 %	0,880	
Alver - KBN - Fast 5 år - 28.09.26	20210330	28.09.2026	247 500 000	6,83 %	1,795	

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
Hovedbok, Kommunalbanken						
			1 212 911 820	33,45 %	2,366	
Hovedbok, Verdipapirmarkedet						
Alver - Danske - FRN 2 år - 17.02.23	NO0010932478	17.02.2023	349 000 000	9,63 %	3,374	
Alver - SEB - FRN 2,5 år - 17.03.23	NO0010893993	17.03.2023	245 000 000	6,76 %	3,410	
Alver - SEB - FRN 2,5 år - 23.08.23	NO0010937543	23.08.2023	200 000 000	5,52 %	3,494	23.02.2023
Alver - SEB - FRN 2,5 år - 25.02.25	NO0012639519	25.02.2025	270 500 000	7,46 %	3,855	27.02.2023
Alver - SEB - 4,5 mnd SRT - 27.01.23	NO0012699109	27.01.2023	180 000 000	4,96 %	3,790	
Alver - SEB - 12 mnd FRN SRT - 22.09.23	NO0012708199	22.09.2023	200 000 000	5,52 %	3,680	22.03.2023
Alver - Swedbank - FRN 3 år - 14.03.24	NO0011024549	14.03.2024	255 263 860	7,04 %	3,352	14.03.2023
			1 699 763 860	46,88 %	3,547	
		Total:	3 625 511 127	100,00 %	2,839	