



# Finansrapport Alver kommune

Forvaltning av gjeldsportefølje og finansieringsavtaler

**Rapport 2021** 1 januar til 31 desember

(Rapportdato 31. desember, utskrevet 13. januar 2022)

# 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	31.12.2021	01.01.2021	Forklaring	Kommentar
Total lånegjeld	<b>Kr. 3 504 249 624</b>	Kr. 3 367 341 073	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).	<b>0,82 ÅR</b>	0,75 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	<b>1,01 %</b>	0,84 %	Måltallet angir porteføljens vektete gjennomsnittlige kupongrente, effektiv rente vil avvike noe. Ved sammenligning mot referanserente må det tas hensyn til durasjon og rentesikringsstrategi.	
Kapitalbinding	<b>5,08 ÅR</b>	-	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

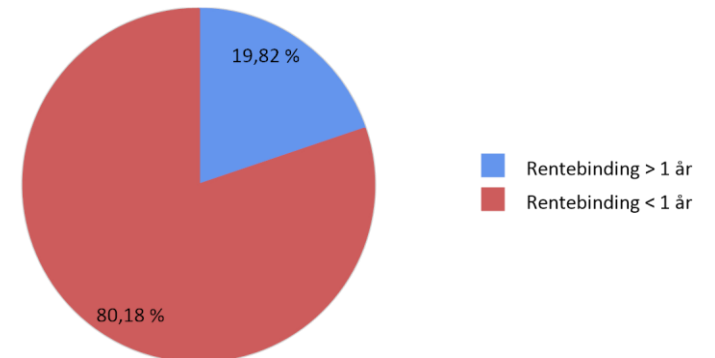
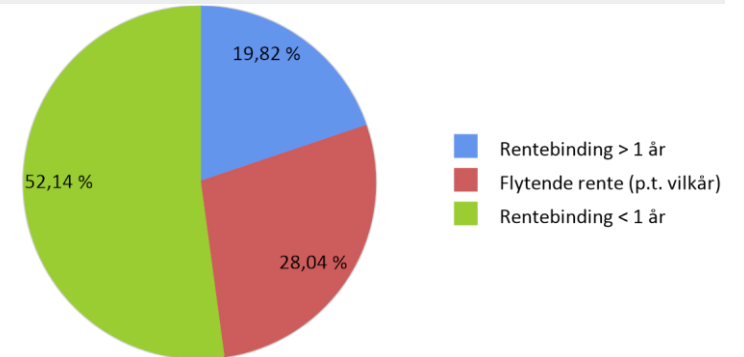
Nøkkeltall	31.12.2021	01.01.2021	Forklaring	Kommentar
Derivat volum (i % av gjeld)	<b>0,00 %</b>	0,00 %	Andel derivater (rentebytteavtaler, FRA, etc.) i (%) forhold til lånevolum.	
Rentebinding under 1 år	<b>80,18 %</b>	82,86 %	Andel forfall av rentebinding kommende år, dette nøkkeltallet viser hvor stor andel av porteføljen som har renteregulering innenfor det nærmeste året.	
Kapitalbinding under 1 år	<b>17,16 %</b>	-	Andel forfall kommende år, dette nøkkeltallet viser hvor stor andel av porteføljen som kommer til forfall innenfor det nærmeste året.	
Rentesensitivitet (1 %-poeng økning)	<b>Kr. 28 097 496</b>	Kr. 27 903 411	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	19,82 %
Rentebinding under 1 år (flytende rente)	1 827 076 110	52,14 %
<b>Sum rentebinding</b>	<b>2 521 576 110</b>	<b>71,96 %</b>
Flytende rente (p.t. vilkår)	982 673 514	28,04 %
<b>SUM</b>	<b>3 504 249 624</b>	<b>100,00 %</b>

Fordeling	Saldo	Prosentvis av total
Rentebinding over 1 år (fastrente)	694 500 000	19,82 %
Rentebinding under 1 år (flytende rente)	2 809 749 624	80,18 %
<b>SUM</b>	<b>3 504 249 624</b>	<b>100,00 %</b>

Fordeling
-----------



### 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

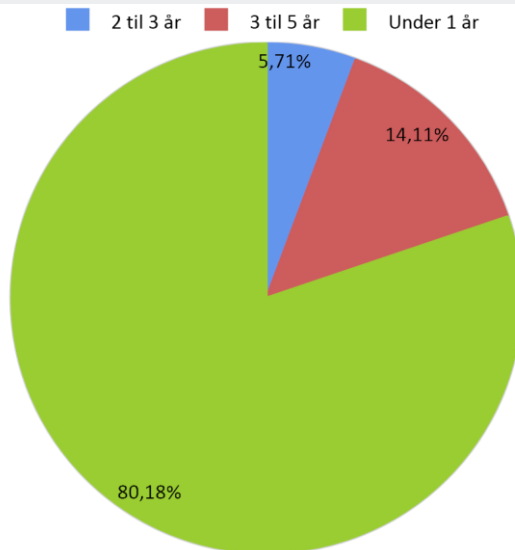
Krav i gjeldende reglement	Status	Kommentar
Det kan berre takast opp lån i norske kroner.	OK	
Låneopptaka skal vurderast opp mot likviditetsbehov, vedteke investeringsbudsjett, forventningar om framtidig renteutvikling og generelle marknadsforhold.	OK	
Låneopptak skal søkast gjennomført til marknaden 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.*

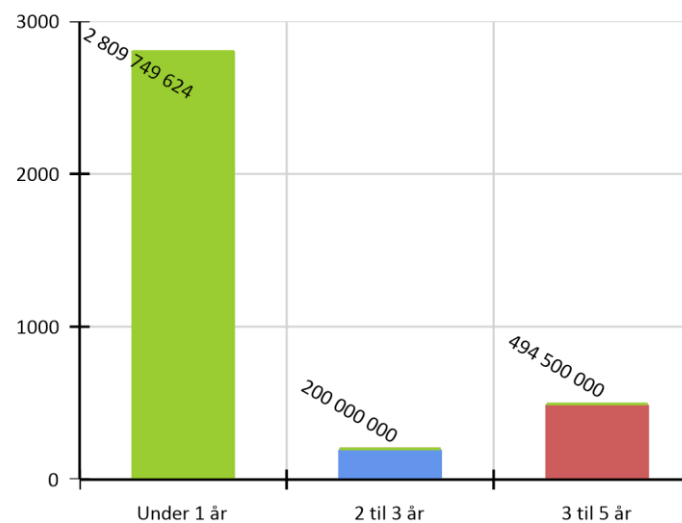
## Porteføljens rentebindingstid og renterisiko

Intervall	Pålydende i NOK	Rentebindingstid	Andel	Akkumulert andel	Økning i rentekostnad ved 1% renteøkning
Under 1 år	2 809 749 624	0,13	80,18%	80,18%	kr 28 097 496
1 til 2 år	0	0,00	0,00%	80,18%	kr 28 097 496
2 til 3 år	200 000 000	2,45	5,71%	85,89%	kr 30 097 496
3 til 5 år	494 500 000	4,08	14,11%	100,00%	kr 35 042 496
> 5 år	0	0,00	0,00%	100,00%	kr 35 042 496
<b>SUM</b>	<b>3 504 249 624</b>	<b>0,82</b>	<b>100,00%</b>		

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.

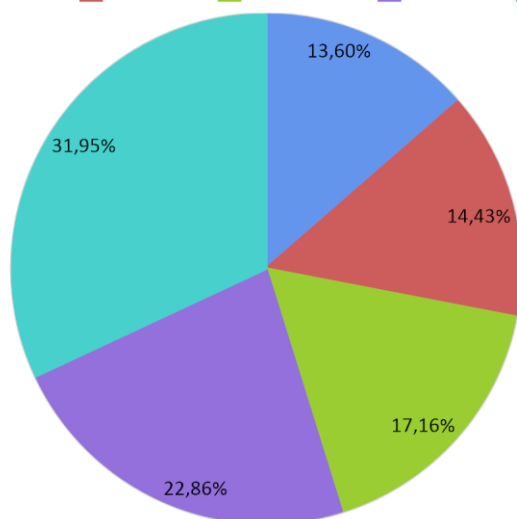
Kolonnen økning i rentekostnad ved 1%- poeng renteøkning viser økt årlig rentekostnad om 1 år, om 2 til 3 år, om 3 til 5 år og om 5 år dersom renten stiger med 1%-poeng. Dvs. når alle bindingene i porteføljen er løpt ut vil økt rentekostnad være 1% x total gjeld.

## Porteføljens kapitalbinding og refinansieringsrisiko

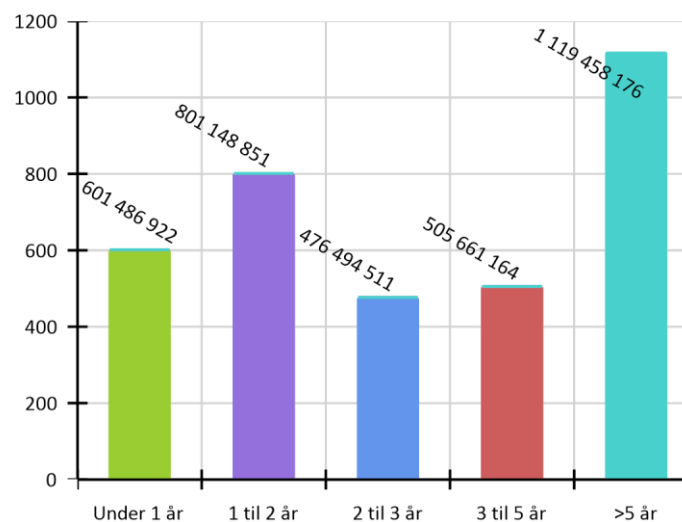
Forfallsintervall	Pålydende i NOK	Kapitalbinding	Prosentvis andel av porteføljen	Kommentar
Under 1 år	601 486 922	0,24	17,16%	Tabellen viser gjenværende tid frem til forfallstidspunkt for lånene i porteføljen. Det er tatt hensyn til kapitalbevegelser som f.eks. avdrag i beregningene.  Desto høyere tall 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.
1 til 2 år	801 148 851	1,28	22,86%	
2 til 3 år	476 494 511	2,31	13,60%	
3 til 5 år	505 661 164	4,08	14,43%	
>5 år	1 119 458 176	12,05	31,95%	
<b>SUM</b>	<b>3 504 249 624</b>	<b>5,08</b>	<b>100,00%</b>	

Forfallsintervall i % av porteføljen

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



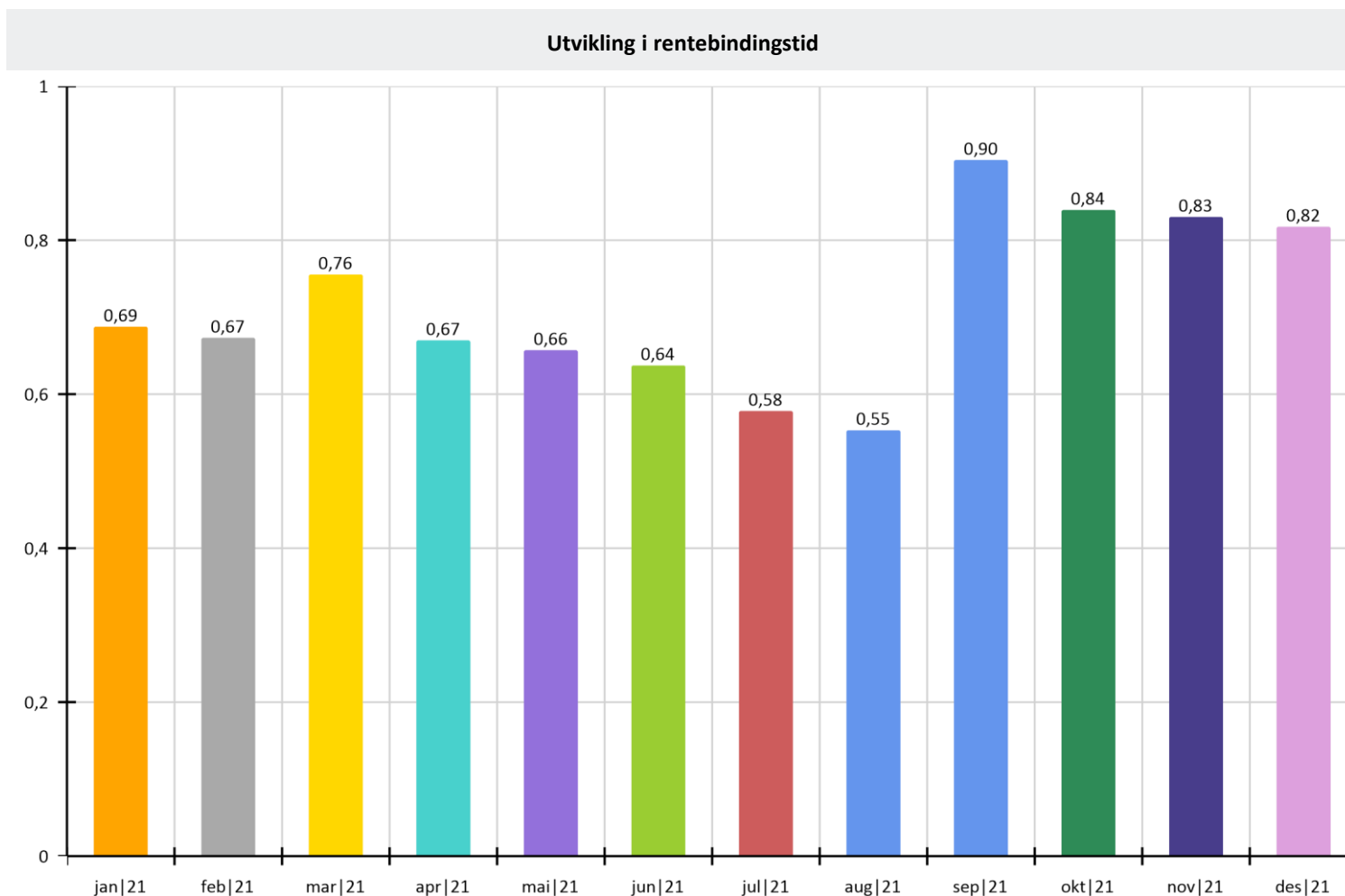
Forfallsintervall i NOK



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.



## Utvikling i rentebindingstid



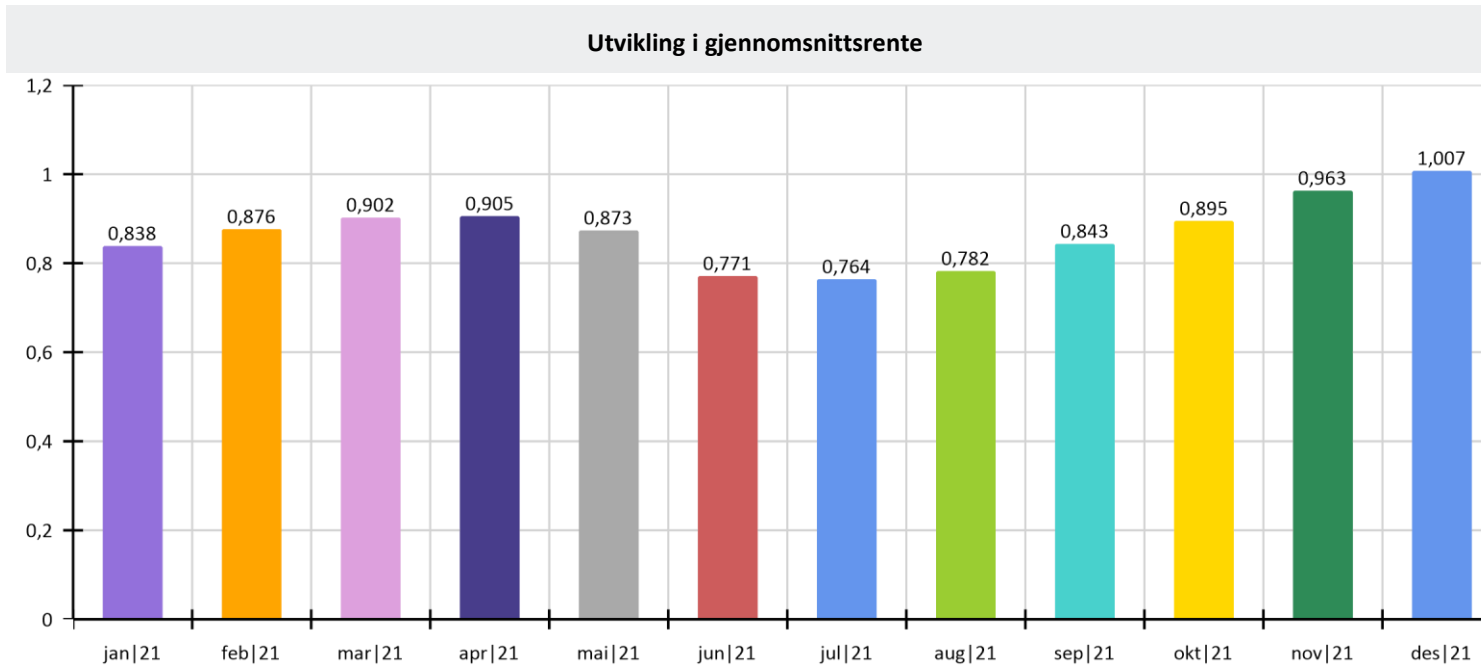
### Kommentar

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

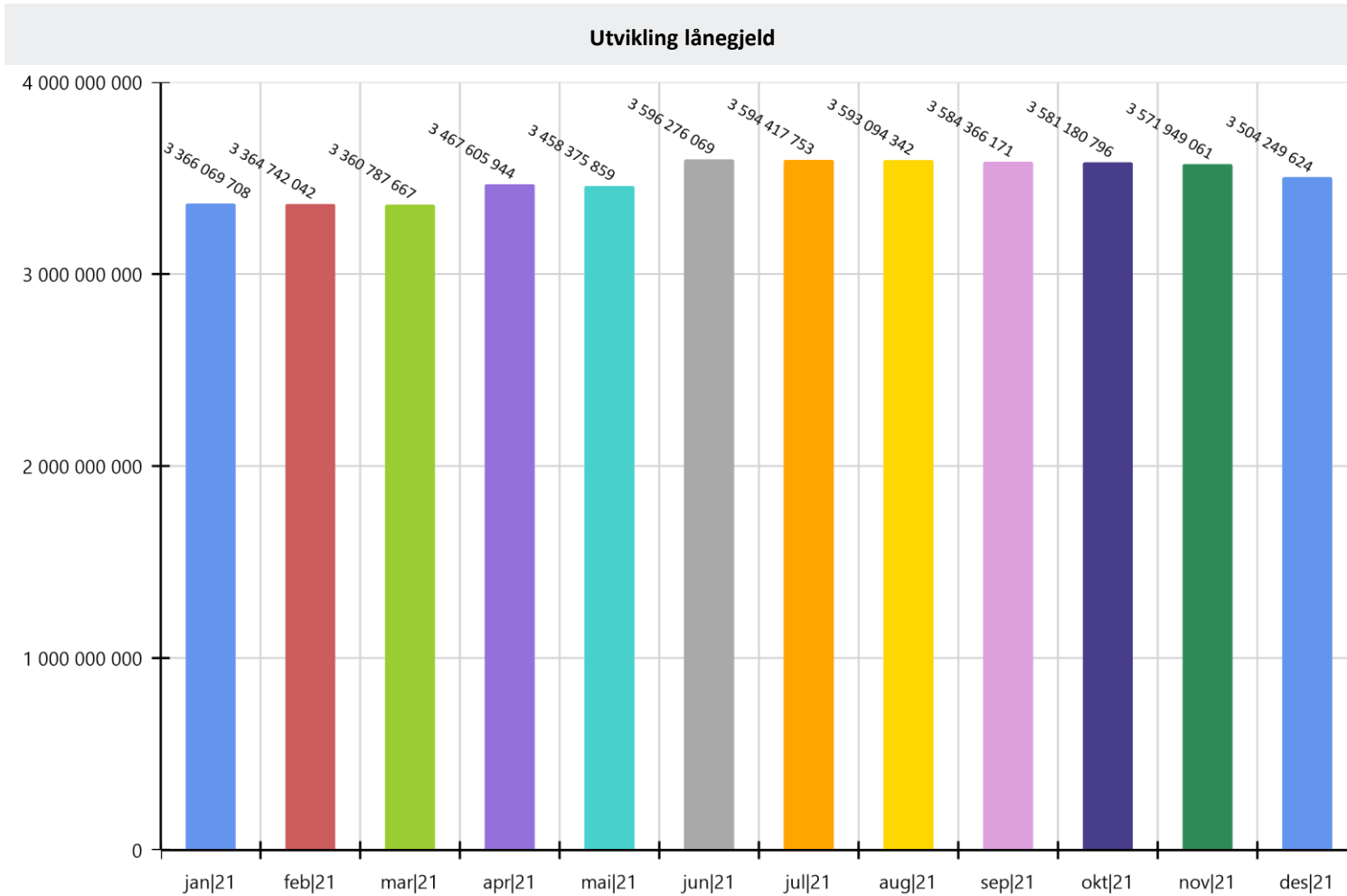
(Rentene er justert for kredittmargin (påslag), og indikerer derfor faktiske lånerenter for angitt løpetid)

Vektet gjennomsnittrente	P.T.KBN	Norges Bank (foliorenten/styringsrenten)	3 MND	6 MND	12 MND	3 År	5 År
1,01 %	1,30 %	0,50 %	0,97 %	1,13 %	1,27 %	1,95 %	2,17 %

### 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

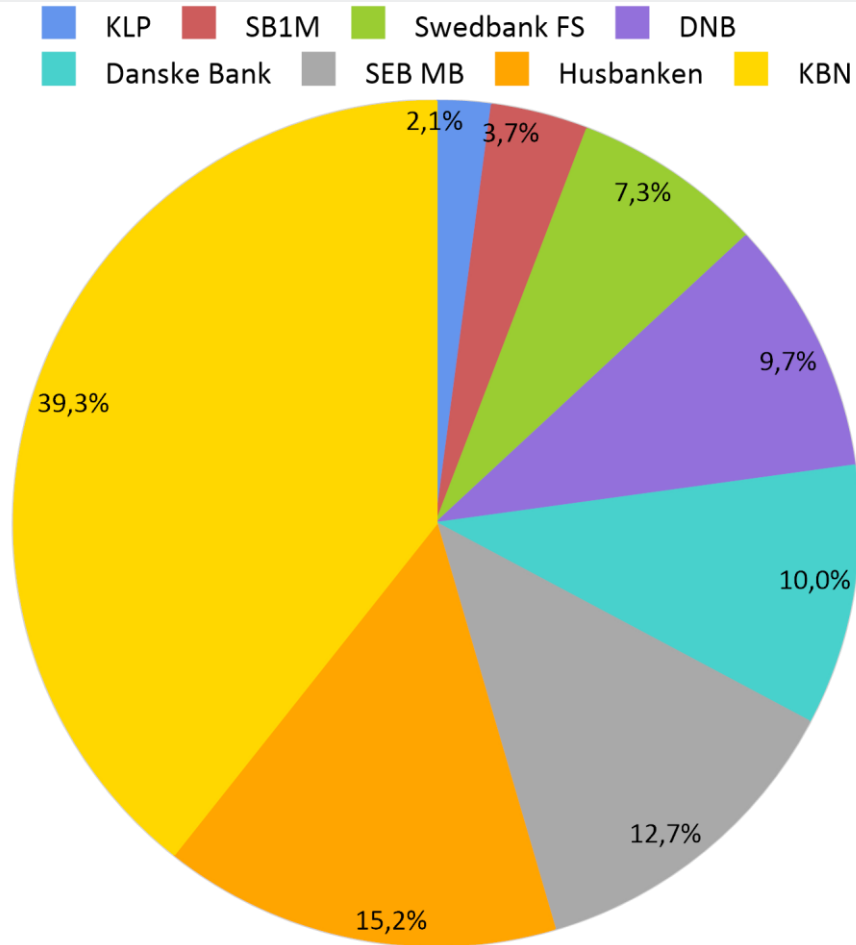
Ny långiver	Dato	Beløp	Rente	Forfall/renteregulering	Lånenummer	Kommentar
Danske Bank	17.02.2021	349 000 000	0,874	17.02.2023	NO0010932478	Refinansiering av NO0010890759. I tråd med strategi om FRN lån med lave renter for fast margin.
SEB MB	23.02.2021	200 000 000	0,934	23.08.2023	NO0010937543	Refinansiering av NO0010904956. I tråd med strategi om FRN lån med lave renter for fast margin.
DNB	18.03.2021	340 500 000	0,594	18.03.2022	NO0010955925	Refinansiering av NO0010893761. Lånet ble refinansiert som et sertifikatlån med løpetid på 12 måneder i tråd med en strategi der målet er å utnytte sertifikatmarkedet, rydde opp i forfallsstrukturen, og redusere antall lån i porteføljen.
KLP	09.04.2021	46 000 000	1,300	09.04.2044	8317.56.10041	Tidligere NIBORrente
Husbanken	16.04.2021	110 000 000	0,719	01.05.2051	13585348	
DNB	04.06.2021	150 000 000	0,215	28.09.2021	NO0011018426	Nytt låneopptak. ca. 4 mnd sertifikat med forfall 28.09.21 ble valgt for å slå lånet sammen med NO0011018426 på NOK 150 mill.
Swedbank FS	14.06.2021	255 263 860	0,932	14.03.2024	NO0011024549	Refinansiering av NO0010904972, 20140739 og 20160632. I samsvar med strategi og basert på rentekurven og kommunens forfallsstruktur ble 3-års FRN valgt.
Husbanken	01.07.2021	8 333 320	0,718	01.06.2026	13559476.10	Tidligere fastrentelån
SB1M	22.09.2021	130 000 000	0,543	21.01.2022	NO0011107476	Refinansiering av NO0010774953 - avdrag (NOK 4,825 mill.). 4 mnd sertifikat ble valgt med bakgrunn i rentenivået og porteføljens forfallsstruktur.
KBN	28.09.2021	247 500 000	1,795	28.09.2026	20210330	Refinansiering av NO0011018426 og KBN 20180399. Fastrente ble valgt for å øke rentebindingstiden til porteføljen. 5-års løpetid ble valgt med bakgrunn i fremtidige renteforventninger.

## Forfall og rentereguleringer i perioden

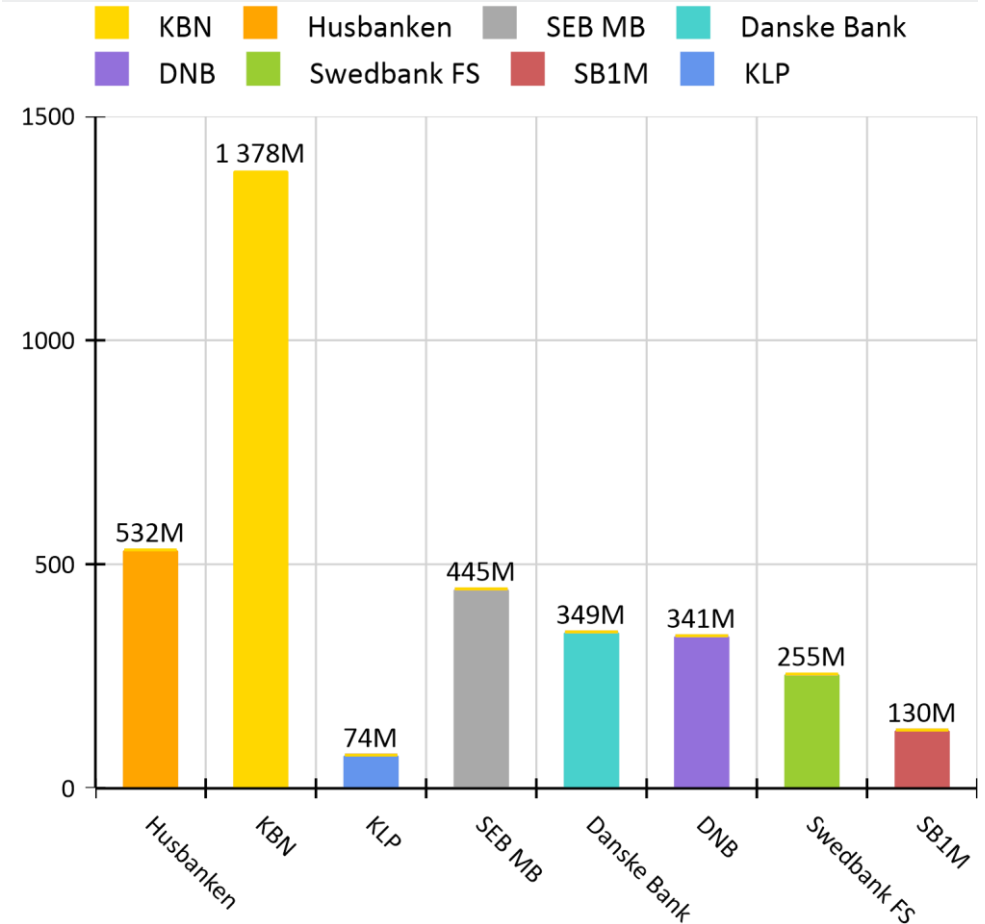
Ny långiver	Dato	Beløp	Rente	Forfall/renteregulering	Lånenummer	Kommentar
Husbanken	31.12.2019	23 116	0,000	01.02.2021	13512211	
SB1M	17.08.2020	349 000 000	0,355	17.02.2021	NO0010890759	
DNB	06.11.2020	200 000 000	0,607	23.02.2021	NO0010904956	
DNB	18.09.2020	340 500 000	0,390	18.03.2021	NO0010893761	
KLP	31.12.2019	49 000 000	0,610	09.04.2021	8317.56.10041	
Husbanken	31.12.2019	199 998	0,827	01.06.2021	13553560.10	
Husbanken	02.12.2013	499 990	0,827	01.06.2021	13547288	
DNB	06.11.2020	159 000 000	0,607	14.06.2021	NO0010904972	
KBN	12.12.2018	35 972 760	1,050	14.06.2021	20140739	
KBN	12.12.2018	70 000 000	1,050	14.06.2021	20160632	
Husbanken	31.12.2019	10 833 322	3,900	01.07.2021	13559476.10	
Danske Bank	22.09.2016	134 825 000	1,830	22.09.2021	NO0010774953	
DNB	04.06.2021	150 000 000	0,215	28.09.2021	NO0011018426	
KBN	28.09.2018	97 500 000	1,906	28.09.2021	20180399	

# Motpartsoversikt lån

Motpartsoversikt i prosent

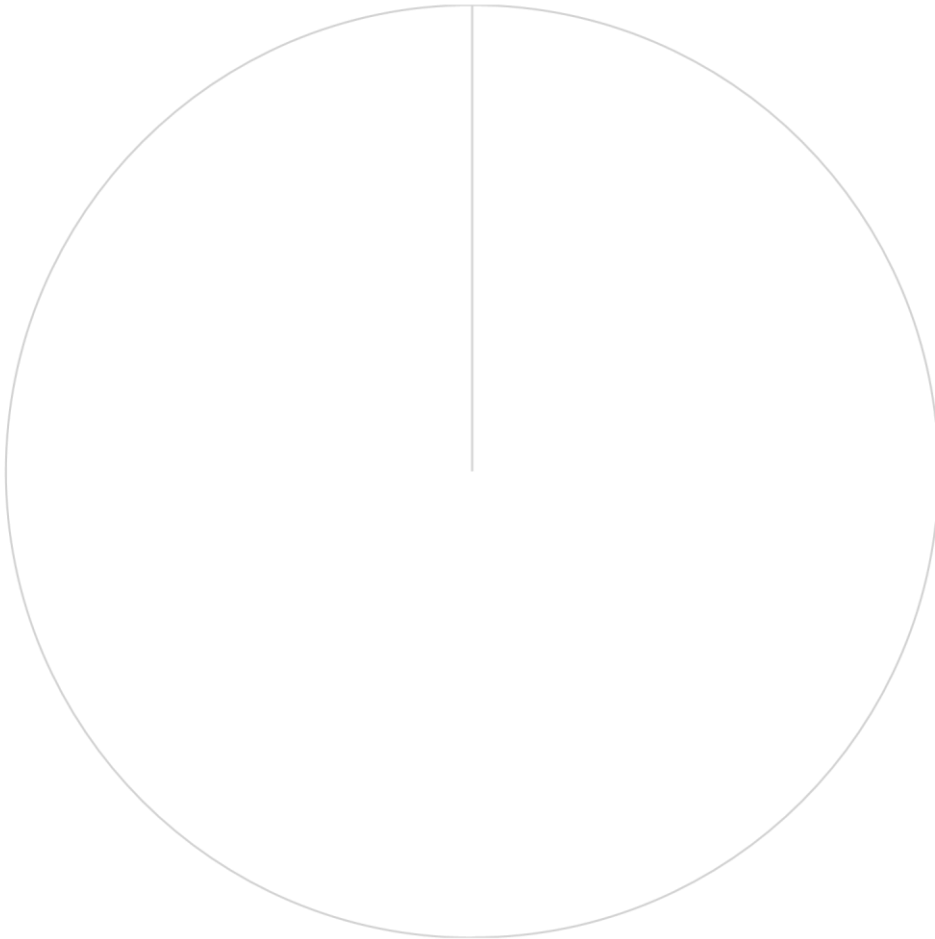


Motpartsoversikt i NOK

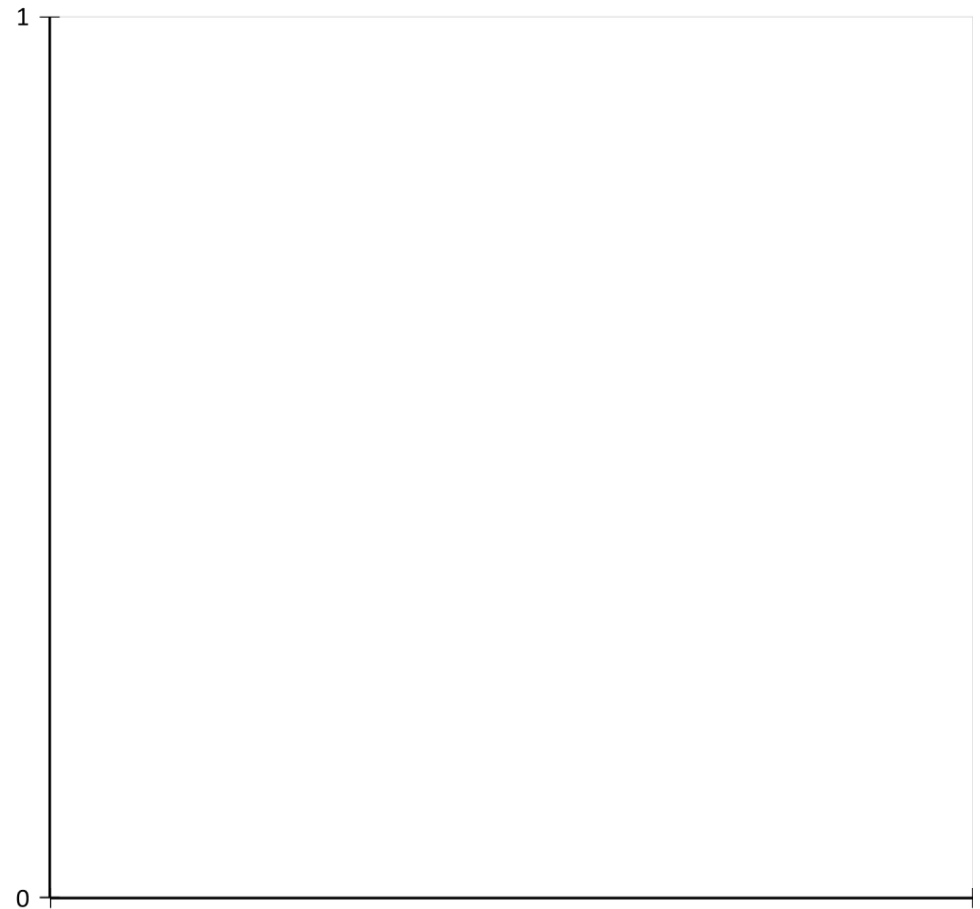


# Motpartsoversikt rentebytteavtaler

Motpartsoversikt i prosent



Motpartsoversikt i NOK



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

# Markedskommentar

Norges Bank hevet styringsrenten til 0,50 prosent på rentemøtet 16. desember, og signaliserte ytterligere 5 hevinger i løpet av de neste to årene, hvorav den første på rentemøte i mars. Den siste smittebølgen og smitteverntiltakene bidro til at mange i forkant av rentemøtet var i tvil om sentralbanken ville utsette den varslede rentehevingen. Norges Bank la imidlertid til grunn at smitten etter hvert vil avta og at smitteverntiltakene gradvis fases ut i løpet av vinteren. Smitteutviklingen representerer likevel en opplagt nedsiderisiko for både aktiviteten og renteutsikter dersom det skulle bli behov for kraftigere eller mer langvarige smitteverntiltak.

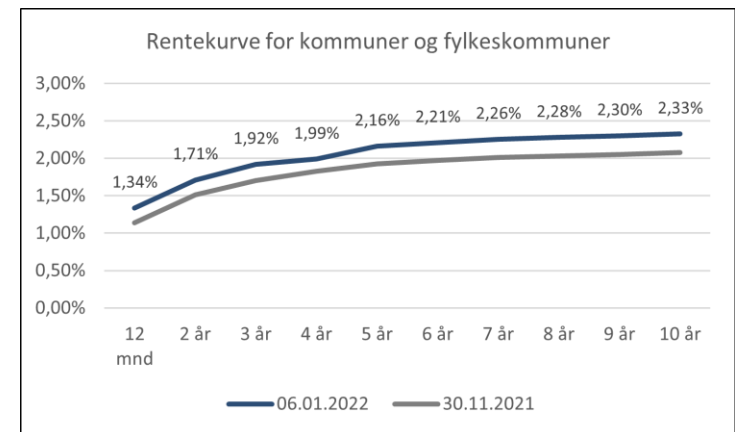
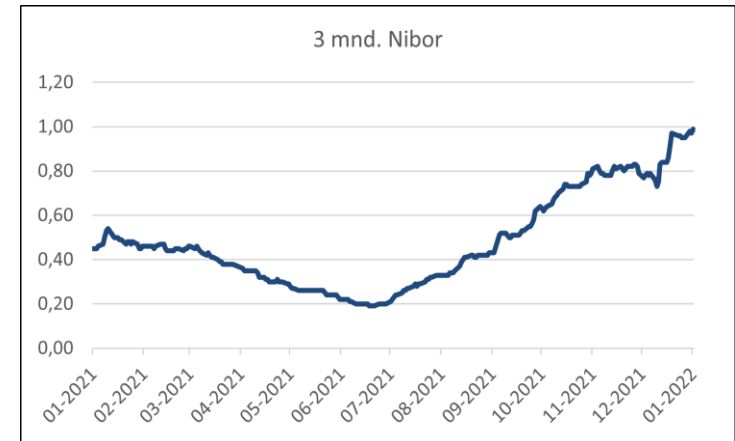
Den amerikanske sentralbanken (Fed) vedtok på sitt rentemøte å øke farten på nedtrapping av verdipapirkjøpene («tapering»), som ventet. Verdipapirkjøpene vil da være avviklet ved utgangen av mars. Representantenesrente forventninger indikerer nå at det er utsikter til tre rentehevinger i 2022 og tre til i 2023.

Inflasjonen steg til nye høyder, både her hjemme og i USA. Årsveksten for samlet inflasjon kom helt opp i 5,1 prosent i Norge, det høyeste som er registrert siden 2008. Dette er langt over Norges Bank sitt anslag på 3,9 prosent i sin rapport fra september. Veksten på 123,5 prosent i strømprisene siste 12 mnd. trakk opp KPI-veksten med isolert 3,3 prosentpoeng. Utenom avgifter og energi (kjerneinflasjonen) var inflasjonen kun 1,3 prosent. Effektene av kronestyrking demper den importerte inflasjonen. Selv om kjerneinflasjonen er lav, ser den ut til å være på vei oppover. I oktober var kjerneinflasjonen 0,9 prosent. Oppgangen kan være tegn på at det underliggende inflasjonspresset er i ferd med å øke. En slik utvikling understøttes av Norges Banks regionale nettverk.

Amerikansk inflasjon steg i november til det høyeste nivået siden juni 1982. Samlet inflasjon kom opp i 6,8 prosent, dvs. omtrent som antatt. Kjerneinflasjonen steg som ventet til 4,9 prosent, det høyeste siden 1991. Inflasjonen kommer nok også til å være en het potet i 2022. I en undersøkelse utført av Bloomberg blant amerikanske investorer, er inflasjon blant de faktorene man tror det vil bli mest fokus på i 2022. Andre risikomomenter som trekkes fram er Kina og geopolitikk.

Amerikansk 10-års stat endte på 1,51 % i november. Som følge av forventninger om fortsatt renteheving fra Norges Bank steg pengemarkedsrentene videre i løpet av november: 3 mnd. Nibor startet desember på 0,83%, og steg til 0,89% ved månedsslutt.

De indikerte lånerenten steg 0,20 – 0,25% fra forrige måned: 3 år til 1,92%, 5 år til 2,16%, 7 år til 2,26 % og 10 år til 2,33 %. Kredittmarginene er opp 1-2 rentepunkter, og er som følger: 2 år på 0,17 %, 3 år på 0,21%, 5 år på 0,32%, 7 år på 0,38% og 10 år på 0,43%. De indikerte sertifikatrentene har økt noe som følge av økende pengemarkedsrenter: 3 mnd. på 0,94 %, 6 mnd. på 1,10 % og 12 mnd. på 1,34 %.



Kilde: Bergen Capital Management AS / Norges Bank / Thomson Reuters Refinitiv / DNB Markets, 5. januar 2022



# 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.

Oppgjørsrisiko er risiko for tap og likvidetsproblemer i forbindelse med avregnings- og oppgjørfunksjonene. Oppgjørsrisiko 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
<b>Hovedbok, Husbanken - Innlån</b>									
Lån	13507753	Husbanken	56 058	0	0,718	-0,718	0,000	0	0,00 %
Lån	13508211	Husbanken	88 560	0	0,718	-0,718	0,000	0	0,00 %
Lån	13554898.10	Husbanken	731 365	-875	0,718	0,000	0,718	5 251	0,02 %
Lån	13556031	Husbanken	1 087 903	-1 304	0,719	0,000	0,719	7 822	0,03 %
Lån	13559137.20	Husbanken	989 472	-603	0,718	0,000	0,718	7 104	0,03 %
Lån	13558365.10.B	Husbanken	1 164 266	-2 137	0,718	0,000	0,718	8 359	0,03 %
Lån	13552823.10.B	Husbanken	7 383 189	-4 502	0,718	0,000	0,718	53 011	0,21 %
Lån	13557603.10.B	Husbanken	6 477 733	-3 950	0,718	0,000	0,718	46 510	0,18 %
Lån	13558064.10.B	Husbanken	1 069 805	-1 963	0,718	0,000	0,718	7 681	0,03 %
Lån	13553353.10.B	Husbanken	3 231 674	-1 971	0,718	0,000	0,718	23 203	0,09 %
Lån	13552449.10.B	Husbanken	1 809 677	-4 440	0,719	0,000	0,719	13 012	0,05 %
Lån	13515257.11	Husbanken	155 575	-95	0,719	0,000	0,719	1 119	0,00 %
Lån	13515257.12	Husbanken	117 129	-72	0,719	0,000	0,719	842	0,00 %
Lån	13516425	Husbanken	344 500	-210	0,718	0,000	0,718	2 474	0,01 %
Lån	13530839.1	Husbanken	258 210	0	0,718	-0,718	0,000	0	0,01 %
Lån	13530840.1	Husbanken	103 898	-191	0,718	0,000	0,718	746	0,00 %
Lån	13540769.20	Husbanken	722 260	-2 788	0,719	0,000	0,719	5 193	0,02 %
Lån	13546862	Husbanken	426 783	-512	0,718	0,000	0,718	3 064	0,01 %
Lån	13546863	Husbanken	235 300	-144	0,719	0,000	0,719	1 692	0,01 %
Lån	13558218.20	Husbanken	1 260 731	-769	0,718	0,000	0,718	9 052	0,04 %
Lån	13559940	Husbanken	4 293 342	-2 622	0,719	0,000	0,719	30 869	0,12 %
			32 007 430	-29 146				227 005	0,91 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
<b>Hovedbok, Husbanken - Startlån</b>									
Lån	13555124	Husbanken	840 000	-1 529	0,718	0,000	0,718	6 031	0,02 %
Lån	13560928.10	Husbanken	4 585 767	-2 748	0,719	0,000	0,719	32 972	0,13 %
Lån	13561909	Husbanken	5 349 353	-20 647	0,719	0,000	0,719	38 462	0,15 %
Lån	13563090	Husbanken	5 200 524	-6 249	0,719	0,000	0,719	37 392	0,15 %
Lån	13564078.10	Husbanken	5 171 057	-16 322	0,719	0,000	0,719	37 180	0,15 %
Lån	13550415.10.B	Husbanken	66 666	-80	0,718	0,000	0,718	479	0,00 %
Lån	13551962.40.B	Husbanken	199 998	-367	0,718	0,000	0,718	1 436	0,01 %
Lån	13558561.10.B	Husbanken	3 604 994	-6 616	0,718	0,000	0,718	25 884	0,10 %
Lån	13558561.40.B	Husbanken	3 690 428	-6 773	0,718	0,000	0,718	26 497	0,11 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
<b>Hovedbok, Husbanken - Startlån</b>									
Lån	13556255.10.B	Husbanken	1 380 000	-842	0,718	0,000	0,718	9 908	0,04 %
Lån	13559439.10.B	Husbanken	7 649 809	-14 039	0,718	0,000	0,718	54 926	0,22 %
Lån	13557355.10.B	Husbanken	4 058 082	-7 448	0,718	0,000	0,718	29 137	0,12 %
Lån	13557355.50.B	Husbanken	4 086 374	-7 499	0,718	0,000	0,718	29 340	0,12 %
Lån	13565043	Husbanken	5 342 201	-20 620	0,719	0,000	0,719	38 410	0,15 %
Lån	13584084.10	Husbanken	7 606 357	-4 645	0,719	0,000	0,719	54 690	0,22 %
Lån	13566457	Husbanken	6 602 587	-12 134	0,719	0,000	0,719	47 473	0,19 %
Lån	13547289.10	Husbanken	749 997	-1 376	0,718	0,000	0,718	5 385	0,02 %
Lån	13547289.40	Husbanken	749 997	-1 376	0,718	0,000	0,718	5 385	0,02 %
Lån	13550244	Husbanken	915 410	-558	0,718	0,000	0,718	6 573	0,03 %
Lån	13551965	Husbanken	1 750 000	-2 100	0,718	0,000	0,718	12 565	0,05 %
Lån	13553498	Husbanken	3 800 000	-6 974	0,718	0,000	0,718	27 284	0,11 %
Lån	13553560.40	Husbanken	32 722	-20	0,718	0,000	0,718	235	0,00 %
Lån	13555009	Husbanken	3 409 080	-2 079	0,718	0,000	0,718	24 477	0,10 %
Lån	13555233	Husbanken	78 063	-48	0,718	0,000	0,718	560	0,00 %
Lån	13556258	Husbanken	350 000	-420	0,718	0,000	0,718	2 513	0,01 %
Lån	13556361.10	Husbanken	4 600 000	-8 442	0,718	0,000	0,718	33 028	0,13 %
Lån	13556361.50	Husbanken	818 990	-1 503	0,718	0,000	0,718	5 880	0,02 %
Lån	13557508	Husbanken	600 000	-720	0,718	0,000	0,718	4 308	0,02 %
Lån	13557929.10	Husbanken	7 650 000	-9 180	0,718	0,000	0,718	54 927	0,22 %
Lån	13557929.40	Husbanken	12 866 828	-15 439	0,718	0,000	0,718	92 384	0,37 %
Lån	13558595	Husbanken	700 000	-1 285	0,718	0,000	0,718	5 026	0,02 %
Lån	13559350	Husbanken	900 000	-549	0,718	0,000	0,718	6 462	0,03 %
Lån	13559476.40	Husbanken	10 909 080	-6 652	0,718	0,000	0,718	78 327	0,31 %
Lån	13559972.10	Husbanken	3 937 500	-4 731	0,719	0,000	0,719	28 311	0,11 %
Lån	13559972.20	Husbanken	12 047 611	-14 477	0,719	0,000	0,719	86 622	0,34 %
Lån	13560012.10	Husbanken	967 209	-590	0,718	0,000	0,718	6 945	0,03 %
Lån	13560012.40	Husbanken	1 501 164	-915	0,718	0,000	0,718	10 778	0,04 %
Lån	13560721.10	Husbanken	9 204 543	-16 916	0,719	0,000	0,719	66 181	0,26 %
Lån	13560721.40	Husbanken	4 660 348	-8 565	0,719	0,000	0,719	33 508	0,13 %
Lån	13560721.50	Husbanken	4 809 817	-8 839	0,719	0,000	0,719	34 583	0,14 %
Lån	13560779.40	Husbanken	3 290 001	-3 953	0,719	0,000	0,719	23 655	0,09 %
Lån	13561447	Husbanken	3 047 500	-11 763	0,719	0,000	0,719	21 912	0,09 %
Lån	13561622.10	Husbanken	13 511 361	-16 235	0,719	0,000	0,719	97 147	0,39 %
Lån	13561622.20	Husbanken	8 315 560	-9 992	0,719	0,000	0,719	59 789	0,24 %
Lån	13561622.30	Husbanken	8 522 726	-10 241	0,719	0,000	0,719	61 278	0,24 %
Lån	13561689	Husbanken	1 537 500	-1 847	0,719	0,000	0,719	11 055	0,04 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
<b>Hovedbok, Husbanken - Startlån</b>									
Lån	13563104	Husbanken	12 642 000	-48 796	0,719	0,000	0,719	90 896	0,36 %
Lån	13563110	Husbanken	2 025 000	-3 721	0,719	0,000	0,719	14 560	0,06 %
Lån	13565047	Husbanken	11 182 835	-13 437	0,719	0,000	0,719	80 405	0,32 %
Lån	13565983.10	Husbanken	12 900 000	-15 501	0,719	0,000	0,719	92 751	0,37 %
Lån	13565983.40	Husbanken	10 584 717	-12 719	0,719	0,000	0,719	76 104	0,30 %
Lån	13584048	Husbanken	13 500 000	-24 810	0,719	0,000	0,719	97 065	0,39 %
Lån	13584458	Husbanken	36 800 000	-44 219	0,719	0,000	0,719	264 592	1,05 %
Lån	13584515	Husbanken	3 719 355	-4 469	0,719	0,000	0,719	26 742	0,11 %
Lån	13584789.10	Husbanken	75 627 021	-46 182	0,719	0,000	0,719	543 758	2,16 %
Lån	13558550.10	Husbanken	11 931 814	-14 318	0,718	0,000	0,718	85 670	0,34 %
Lån	13585348	Husbanken	110 000 000	-132 178	0,719	0,000	0,719	790 900	3,14 %
Lån	13559476.10	Husbanken	7 499 988	-4 574	0,718	0,000	0,718	53 850	0,21 %

500 079 934

-658 250

3 594 591

14,27 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
<b>Hovedbok, KLP Kommunekreditt</b>									
Lån	8317.53.81786	KLP	14 437 500	-29 280	0,790	0,700	1,490	215 119	0,41 %
Lån	8317.54.63022	KLP	14 522 500	-10 012	0,760	0,700	1,460	212 029	0,41 %
Lån	8317.56.10041	KLP	45 000 000	-128 219	1,300	0,000	1,300	585 000	1,28 %

73 960 000

-167 512

1 012 147

2,11 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
<b>Hovedbok, Kommunalbanken</b>									
Lån	20190264	KBN	130 000 000	-1 244 537	1,843	0,000	1,843	2 395 900	3,71 %
Lån	20190379	KBN	9 640 030	-835	0,960	0,600	1,560	150 384	0,28 %
Lån	20180345	KBN	76 140 000	-251 158	1,300	-0,100	1,200	913 680	2,17 %
Lån	20070008	KBN	28 457 140	-61 826	1,300	0,000	1,300	369 943	0,81 %
Lån	20170690	KBN	63 062 160	-30 060	0,830	0,600	1,430	901 789	1,80 %
Lån	20070007	KBN	64 976 070	-141 167	1,300	0,000	1,300	844 689	1,85 %
Lån	20170692	KBN	27 733 360	-11 355	0,840	0,500	1,340	371 627	0,79 %
Lån	20100544	KBN	65 799 460	-60 932	1,300	0,000	1,300	855 393	1,88 %
Lån	20110718	KBN	33 226 000	-29 585	1,300	0,000	1,300	431 938	0,95 %
Lån	20130710	KBN	22 366 720	-15 136	1,300	0,000	1,300	290 767	0,64 %
Lån	20070553	KBN	19 866 760	-36 794	1,300	0,000	1,300	258 268	0,57 %
Lån	20130712	KBN	94 754 000	-64 121	1,300	0,000	1,300	1 231 802	2,70 %
Lån	20160522	KBN	47 916 700	-98 282	0,820	0,600	1,420	680 417	1,37 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
<b>Hovedbok, Kommunalbanken</b>									
Lån	20200257	KBN	247 000 000	-1 291 536	0,905	0,000	0,905	2 235 350	7,05 %
Lån	20200268	KBN	200 000 000	-963 111	0,880	0,000	0,880	1 760 000	5,71 %
Lån	20210330	KBN	247 500 000	-1 147 678	1,795	0,000	1,795	4 442 625	7,06 %
			1 378 438 400	-5 448 113				18 134 572	39,34 %
<b>Hovedbok, Verdipapirmarkedet</b>									
Lån	NO0010932478	Danske Bank	349 000 000	-381 283	0,780	0,094	0,874	3 050 260	9,96 %
Lån	NO0010955925	DNB	340 500 000	-1 601 432	0,594	0,000	0,594	2 022 570	9,72 %
Lån	NO0011107476	SB1M	130 000 000	-195 331	0,543	0,000	0,543	705 900	3,71 %
Lån	NO0010893993	SEB MB	245 000 000	-95 958	0,750	0,190	0,940	2 303 000	6,99 %
Lån	NO0010937543	SEB MB	200 000 000	-202 367	0,810	0,124	0,934	1 868 000	5,71 %
Lån	NO0011024549	Swedbank FS	255 263 860	-118 953	0,790	0,142	0,932	2 379 059	7,28 %
			1 519 763 860	-2 595 324				12 328 789	43,37 %
		<b>Total:</b>	3 504 249 624	-8 898 345				35 297 105	100,00 %

## Stamdataoversikt

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
<b>Hovedbok, Husbanken - Innlån</b>						
Alver - HB - Kjøpslån	13507753	01.12.2024	56 058	0,00 %	0,000	01.01.2022
Alver - HB - Kjøpslån	13508211	01.12.2024	88 560	0,00 %	0,000	01.01.2022
Alver - HB - Grunnlån	13554898.10	01.05.2033	731 365	0,02 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Grunnlån	13556031	01.11.2035	1 087 903	0,03 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Grunnlån	13559137.20	01.03.2061	989 472	0,03 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Grunnlån	13558365.10.B	01.01.2035	1 164 266	0,03 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Grunnlån	13552823.10.B	01.06.2057	7 383 189	0,21 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Grunnlån	13557603.10.B	01.03.2061	6 477 733	0,18 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Grunnlån	13558064.10.B	01.10.2049	1 069 805	0,03 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Grunnlån	13553353.10.B	01.06.2057	3 231 674	0,09 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Utbedringslån	13552449.10.B	01.03.2056	1 809 677	0,05 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Omsorgsboliglån	13515257.11	01.06.2022	155 575	0,00 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Omsorgsboliglån	13515257.12	01.06.2025	117 129	0,00 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Innlån	13516425	01.06.2024	344 500	0,01 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Innlån	13530839.1	01.01.2024	258 210	0,01 %	0,000	01.01.2022
Alver - HB - Innlån	13530840.1	01.01.2023	103 898	0,00 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Innlån	13540769.20	01.07.2027	722 260	0,02 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Innlån	13546862	01.11.2029	426 783	0,01 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Innlån	13546863	01.06.2028	235 300	0,01 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Innlån	13558218.20	01.12.2034	1 260 731	0,04 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Grunnlån	13559940	01.12.2062	4 293 342	0,12 %	0,719	01.01.2022

32 007 430

0,91 %

0,709

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
<b>Hovedbok, Husbanken - Startlån</b>						
Alver - HB - Startlån	13555124	01.04.2032	840 000	0,02 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13560928.10	01.06.2043	4 585 767	0,13 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13561909	01.07.2044	5 349 353	0,15 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13563090	01.05.2045	5 200 524	0,15 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13564078.10	01.08.2046	5 171 057	0,15 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13550415.10.B	01.05.2022	66 666	0,00 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13551962.40.B	01.04.2023	199 998	0,01 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13558561.10.B	01.04.2035	3 604 994	0,10 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13558561.40.B	01.10.2035	3 690 428	0,11 %	0,718	01.01.2022



Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
<b>Hovedbok, Husbanken - Startlån</b>						
Alver - HB - Startlån	13556255.10.B	01.06.2033	1 380 000	0,04 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13559439.10.B	01.04.2036	7 649 809	0,22 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13557355.10.B	01.07.2034	4 058 082	0,12 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13557355.50.B	01.10.2034	4 086 374	0,12 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13565043	01.07.2047	5 342 201	0,15 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13584084.10	02.06.2059	7 606 357	0,22 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13566457	01.10.2049	6 602 587	0,19 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13547289.10	01.01.2024	749 997	0,02 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13547289.40	01.01.2024	749 997	0,02 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13550244	01.06.2024	915 410	0,03 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13551965	01.05.2025	1 750 000	0,05 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13553498	01.04.2031	3 800 000	0,11 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13553560.40	01.03.2022	32 722	0,00 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13555009	01.06.2029	3 409 080	0,10 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13555233	01.09.2022	78 063	0,00 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13556258	01.08.2023	350 000	0,01 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13556361.10	01.04.2033	4 600 000	0,13 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13556361.50	01.04.2024	818 990	0,02 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13557508	01.11.2024	600 000	0,02 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13557929.10	01.08.2034	7 650 000	0,22 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13557929.40	01.11.2034	12 866 828	0,37 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13558595	01.04.2025	700 000	0,02 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13559350	01.06.2026	900 000	0,03 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13559476.40	01.12.2033	10 909 080	0,31 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13559972.10	01.05.2032	3 937 500	0,11 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13559972.20	01.11.2032	12 047 611	0,34 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13560012.10	01.06.2027	967 209	0,03 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13560012.40	01.09.2027	1 501 164	0,04 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13560721.10	01.04.2035	9 204 543	0,26 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13560721.40	01.10.2035	4 660 348	0,13 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13560721.50	01.04.2036	4 809 817	0,14 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13560779.40	01.05.2028	3 290 001	0,09 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13561447	01.01.2034	3 047 500	0,09 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13561622.10	01.05.2036	13 511 361	0,39 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13561622.20	01.11.2036	8 315 560	0,24 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13561622.30	01.11.2036	8 522 726	0,24 %	0,719	01.01.2022

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
<b>Hovedbok, Husbanken - Startlån</b>						
Alver - HB - Startlån	13561689	01.05.2034	1 537 500	0,04 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13563104	01.07.2035	12 642 000	0,36 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13563110	01.04.2035	2 025 000	0,06 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13565047	01.05.2039	11 182 835	0,32 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13565983.10	01.05.2043	12 900 000	0,37 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13565983.40	01.05.2044	10 584 717	0,30 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13584048	01.04.2044	13 500 000	0,39 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13584458	01.11.2044	36 800 000	1,05 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13584515	01.11.2044	3 719 355	0,11 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13584789.10	01.06.2045	75 627 021	2,16 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13558550.10	01.05.2032	11 931 814	0,34 %	0,718	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13585348	01.05.2051	110 000 000	3,14 %	0,719	01.01.2022
Alver - HB - Startlån	13559476.10	01.06.2026	7 499 988	0,21 %	0,718	01.01.2022

500 079 934

14,27 %

0,719

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
<b>Hovedbok, KLP Kommunekreditt</b>						
Alver - KLP - NIBOR + margin	8317.53.81786	13.08.2035	14 437 500	0,41 %	1,490	13.02.2022
Alver - KLP - NIBOR + margin	8317.54.63022	15.09.2036	14 522 500	0,41 %	1,460	15.03.2022
Alver - KLP - PT	8317.56.10041	09.04.2044	45 000 000	1,28 %	1,300	

73 960 000

2,11 %

1,369

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
<b>Hovedbok, Kommunalbanken</b>						
Alver - KBN - Fast 3 år - 24.06.22	20190264	24.06.2022	130 000 000	3,71 %	1,843	
Alver - KBN - NIBOR	20190379	30.03.2026	9 640 030	0,28 %	1,560	30.03.2022
Alver - KBN - Grønn PT	20180345	14.09.2048	76 140 000	2,17 %	1,200	01.01.2022
Alver - KBN - PT	20070008	02.05.2040	28 457 140	0,81 %	1,300	01.01.2022
Alver - KBN - NIBOR	20170690	19.12.2047	63 062 160	1,80 %	1,430	21.03.2022
Alver - KBN - PT	20070007	01.11.2040	64 976 070	1,85 %	1,300	01.01.2022
Alver - KBN - NIBOR	20170692	23.12.2047	27 733 360	0,79 %	1,340	21.03.2022
Alver - KBN - PT	20100544	06.12.2040	65 799 460	1,88 %	1,300	01.01.2022
Alver - KBN - PT	20110718	09.12.2041	33 226 000	0,95 %	1,300	01.01.2022
Alver - KBN - PT	20130710	14.12.2043	22 366 720	0,64 %	1,300	01.01.2022
Alver - KBN - PT	20070553	10.11.2037	19 866 760	0,57 %	1,300	01.01.2022
Alver - KBN - PT	20130712	14.12.2043	94 754 000	2,70 %	1,300	01.01.2022
Alver - KBN - NIBOR	20160522	12.11.2046	47 916 700	1,37 %	1,420	10.02.2022

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
<b>Hovedbok, Kommunalbanken</b>						
Alver - KBN - Fast 5 år - 03.06.25	20200257	03.06.2025	247 000 000	7,05 %	0,905	
Alver - KBN - Fast 4 år - 12.06.24	20200268	12.06.2024	200 000 000	5,71 %	0,880	
Alver - KBN - Fast 5 år - 28.09.26	20210330	28.09.2026	247 500 000	7,06 %	1,795	
			1 378 438 400	39,34 %	1,316	
<b>Hovedbok, Verdipapirmarkedet</b>						
Alver - Danske - FRN 2 år - 17.02.23	NO0010932478	17.02.2023	349 000 000	9,96 %	0,874	17.02.2022
Alver - DNB - 12 mnd SRT - 18.03.22	NO0010955925	18.03.2022	340 500 000	9,72 %	0,594	
Alver - SB1M- 4 mnd SRT - 21.01.22	NO0011107476	21.01.2022	130 000 000	3,71 %	0,543	
Alver - SEB - FRN 2,5 år - 17.03.23	NO0010893993	17.03.2023	245 000 000	6,99 %	0,940	17.03.2022
Alver - SEB - FRN 2,5 år - 23.08.23	NO0010937543	23.08.2023	200 000 000	5,71 %	0,934	23.02.2022
Alver - Swedbank - FRN 3 år - 14.03.24	NO0011024549	14.03.2024	255 263 860	7,28 %	0,932	14.03.2022
			1 519 763 860	43,37 %	0,811	
		<b>Total:</b>	3 504 249 624	100,00 %	1,007	