



# Finansrapport Alver kommune

Forvaltning av gjeldsportefølje og finansieringsavtaler

**Rapport 2022** 1 januar til 30 april

(Rapportdato 30. april, utskrevet 4. mai 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	30.04.2022	01.01.2022	Forklaring	Kommentar
Total lånegjeld	<b>Kr. 3 733 969 283</b>	Kr. 3 504 249 624	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>0,7 ÅR</b>	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	<b>1,40 %</b>	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	<b>5,18 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

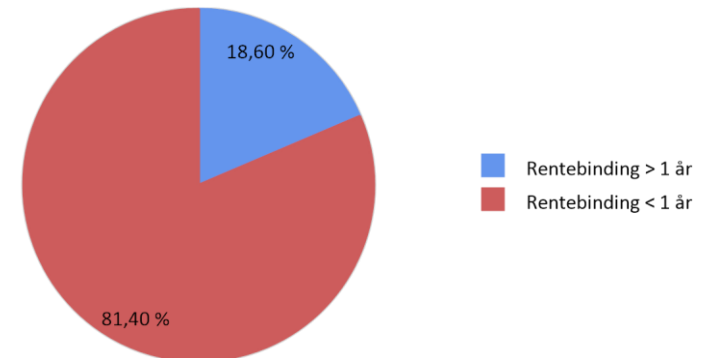
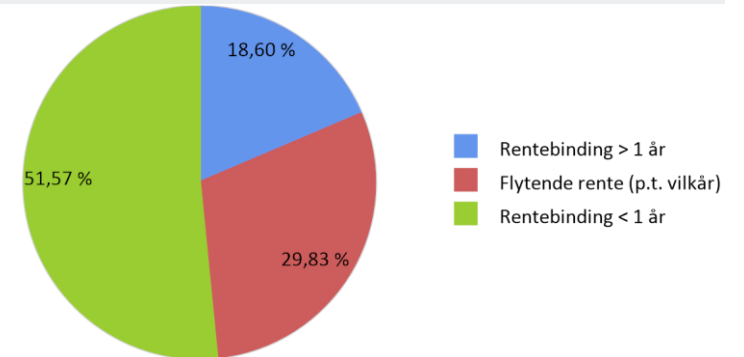
Nøkkeltall	30.04.2022	01.01.2022	Forklaring	Kommentar
Derivat volum (i % av gjeld)	<b>0,00 %</b>	0,00 %	Andel derivater (rentebytteavtaler, FRA, etc.) i (%) forhold til lånevolum.	
Rentebinding under 1 år	<b>81,40 %</b>	80,18 %	Andel forfall av rentebinding kommende år, dette nøkkeltallet viser hvor stor andel av porteføljen som har renteregulering innenfor det nærmeste året.	
Kapitalbinding under 1 år	<b>34,72 %</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. 30 394 693</b>	Kr. 28 097 496	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	18,60 %
Rentebinding under 1 år (flytende rente)	1 925 613 610	51,57 %
<b>Sum rentebinding</b>	<b>2 620 113 610</b>	<b>70,17 %</b>
Flytende rente (p.t. vilkår)	1 113 855 673	29,83 %
<b>SUM</b>	<b>3 733 969 283</b>	<b>100,00 %</b>

Fordeling	Saldo	Prosentvis av total
Rentebinding over 1 år (fastrente)	694 500 000	18,60 %
Rentebinding under 1 år (flytende rente)	3 039 469 283	81,40 %
<b>SUM</b>	<b>3 733 969 283</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

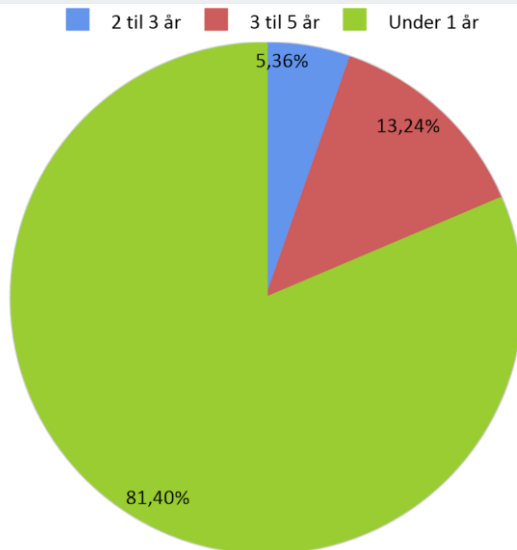
Krav i gjeldende reglement	Status	Kommentar
Det kan berre takast opp lån i norske kroner.	OK	
Låneopptaka skal vurderast opp mot likviditetsbehov, vedteke investeringsbudsjett, forventningar om framtidig renteutvikling og generelle marknadsforhold.	OK	
Låneopptak skal søkast gjennomført til marknaden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

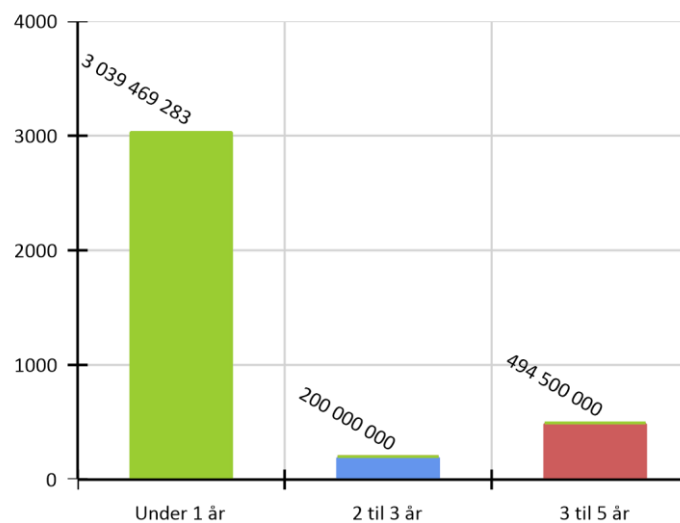
## Porteføljens rentebindingstid og renterisiko

Intervall	Pålydende i NOK	Rentebindingstid	Andel	Akkumulert andel	Økning i rentekostnad ved 1% renteøkning
Under 1 år	3 039 469 283	0,11	81,40%	81,40%	kr 30 394 693
1 til 2 år	0	0,00	0,00%	81,40%	kr 30 394 693
2 til 3 år	200 000 000	2,12	5,36%	86,76%	kr 32 394 693
3 til 5 år	494 500 000	3,75	13,24%	100,00%	kr 37 339 693
> 5 år	0	0,00	0,00%	100,00%	kr 37 339 693
<b>SUM</b>	<b>3 733 969 283</b>	<b>0,70</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.

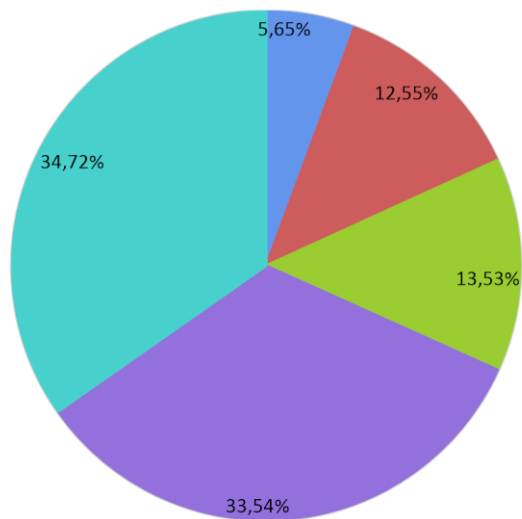
Kolonnen økning i rentekostnad ved 1%- poeng renteøkning viser økt årlig rentekostnad om 1 år, om 2 til 3 år, om 3 til 5 år og om 5 år dersom renten stiger med 1%-poeng. Dvs. når alle bindingene i porteføljen er løpt ut vil økt rentekostnad være 1% x total gjeld.

## Porteføljens kapitalbinding og refinansieringsrisiko

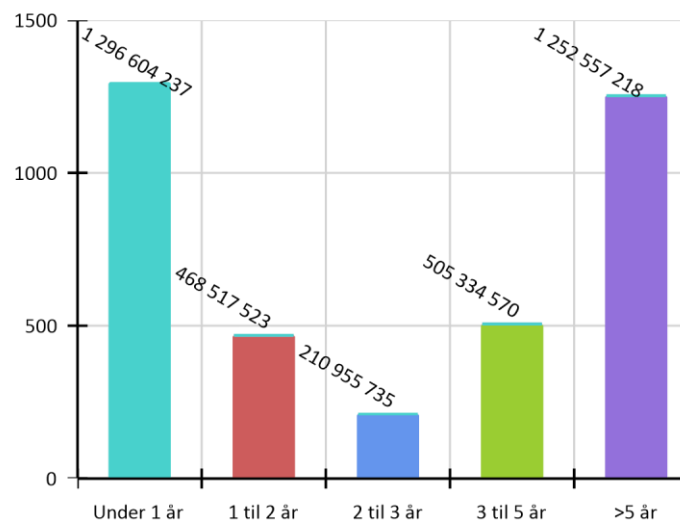
Forfallsintervall	Pålydende i NOK	Kapitalbinding	Prosentvis andel av porteføljen	Kommentar
Under 1 år	1 296 604 237	0,54	34,72%	Tabellen viser gjenværende tid frem til forfallstidspunkt for lånene i porteføljen. Det er tatt hensyn til kapitalbevegelser som f.eks. avdrag i beregningene.  Desto høyere 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	468 517 523	1,63	12,55%	
2 til 3 år	210 955 735	2,13	5,65%	
3 til 5 år	505 334 570	3,75	13,53%	
>5 år	1 252 557 218	12,42	33,54%	
<b>SUM</b>	<b>3 733 969 283</b>	<b>5,18</b>	<b>100,00%</b>	

Forfallsintervall i % av porteføljen

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

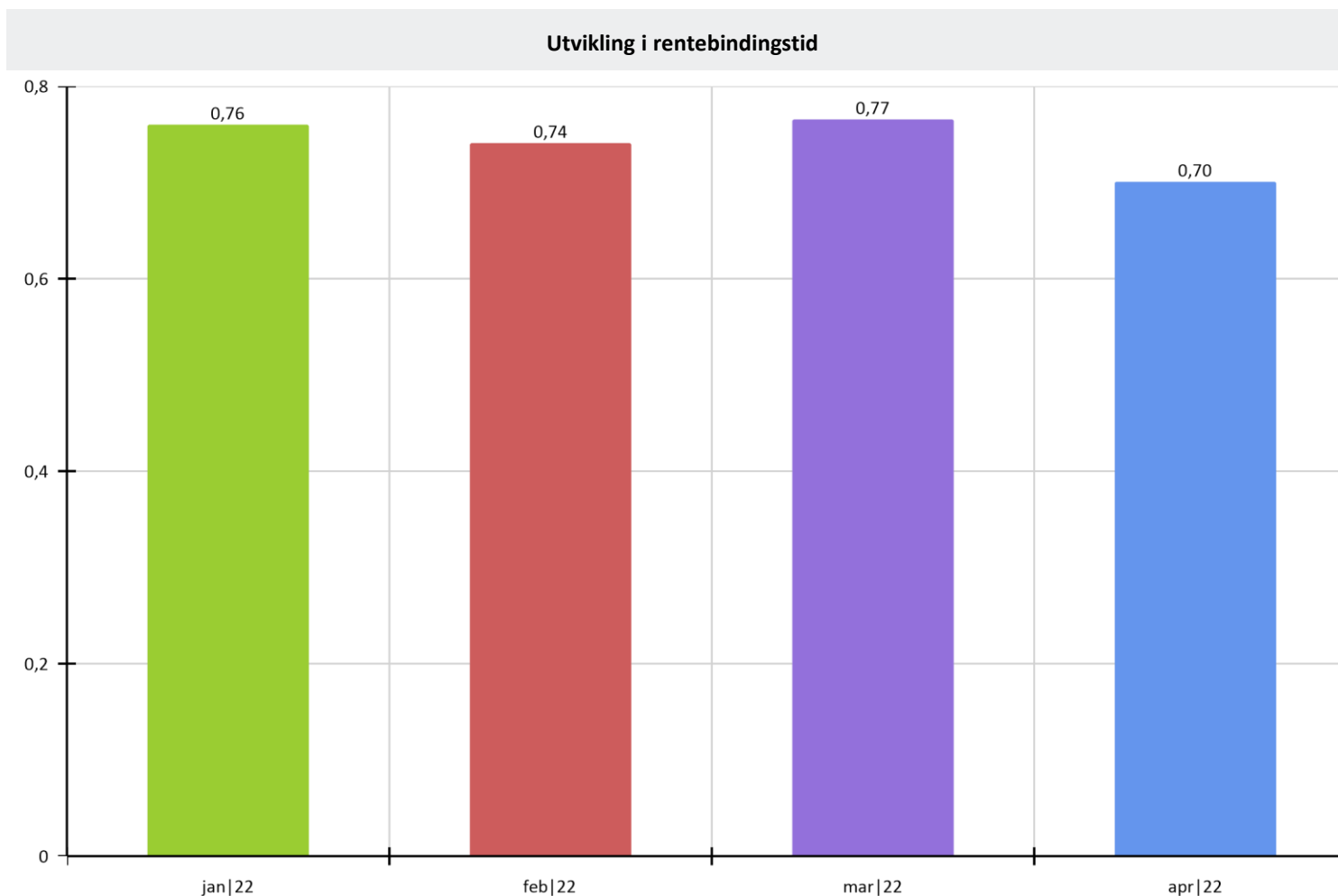


Forfallsintervall i NOK





## Utvikling i rentebindingstid



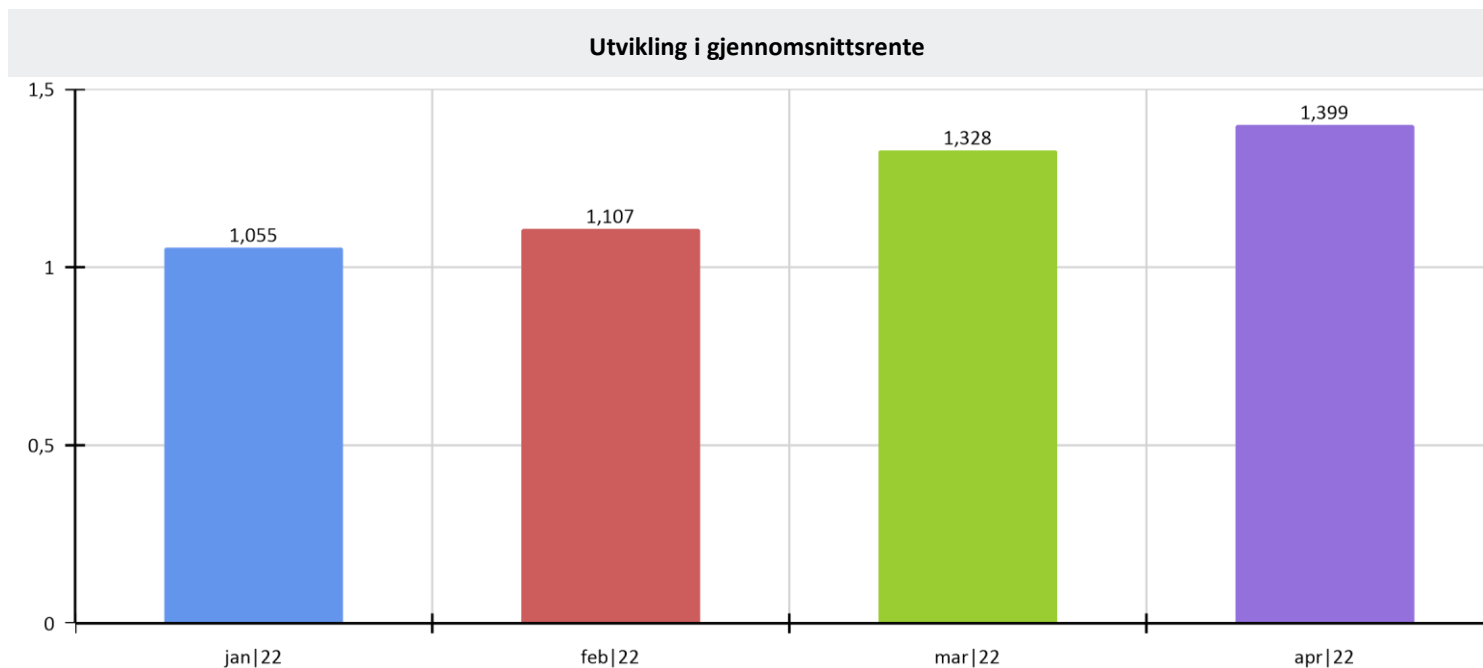
### Kommentar

Rentebindingstid er målt ved utløpet av hver måned i rapporteringsperioden.

Den venstre akse 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



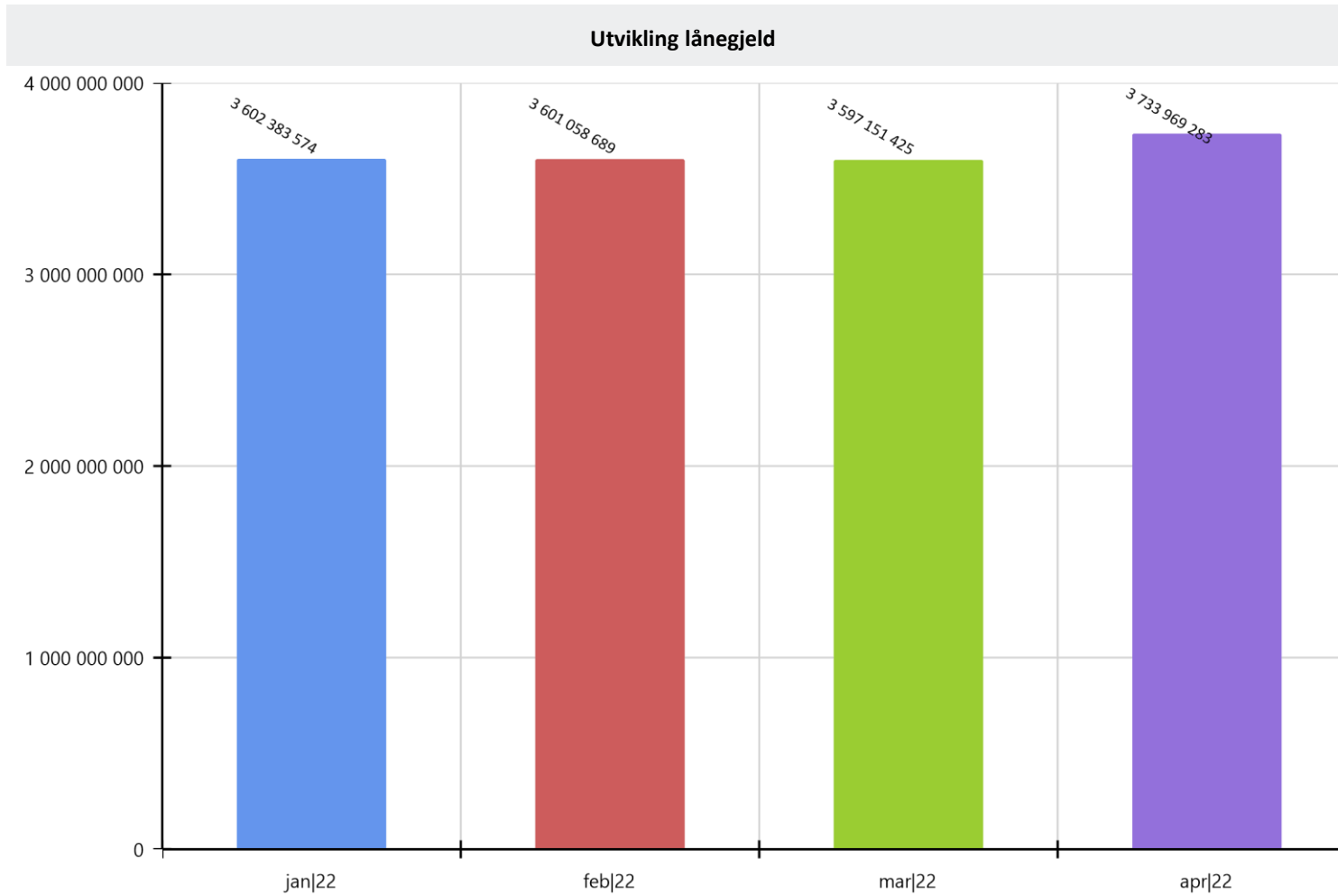
### Kommentar

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

Den venstre aksene angir gjennomsnittrente i %.

<b>Porteføljen og markedsrenter</b>		(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
1,40 %	2,05 %	0,75 %	1,32 %	1,68 %	2,04 %	3,06 %	3,27 %
<b>Markedsrenter og porteføljens betingelser</b>		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

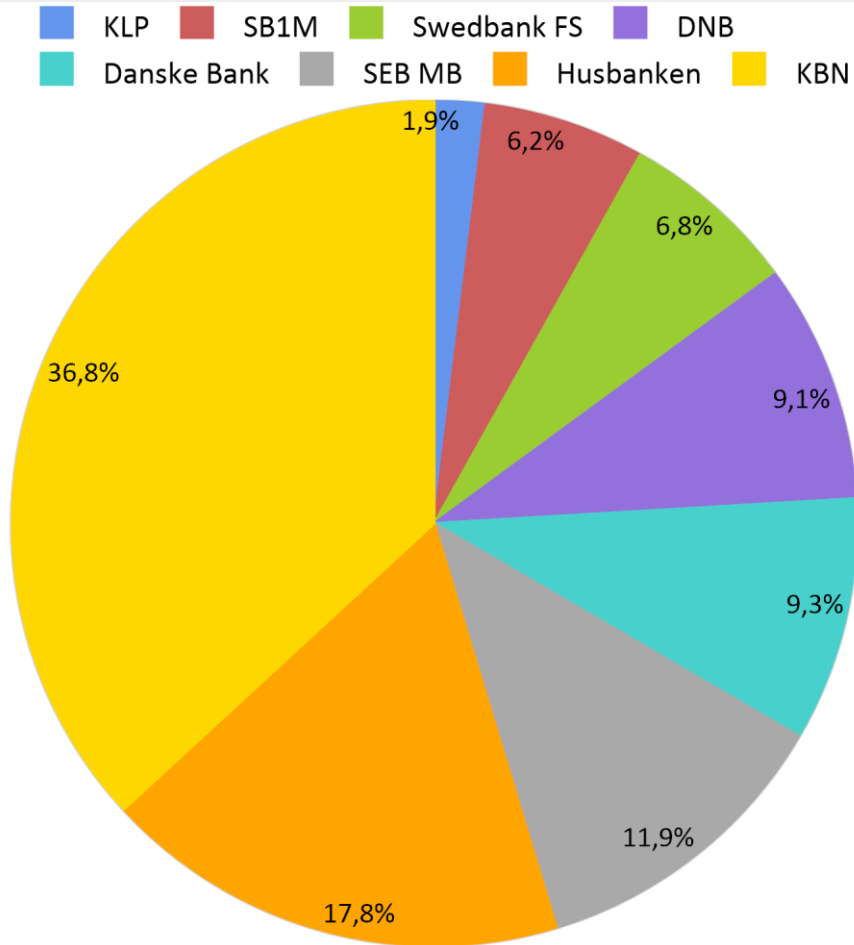
Ny långiver	Dato	Beløp	Rente	Forfall/renteregulering	Lånenummer	Kommentar
Swedbank FS	21.01.2022	230 000 000	0,970	21.04.2022	NO0011208001	Refinansiering av NO0011107476 og nytt låneopptak (NOK 100 mill.). 3 mnd sertifikat ble valgt med bakgrunn i kredittmarginene på korte sertifikater og porteføljens 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	0,898	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.

## Forfall og rentereguleringer i perioden

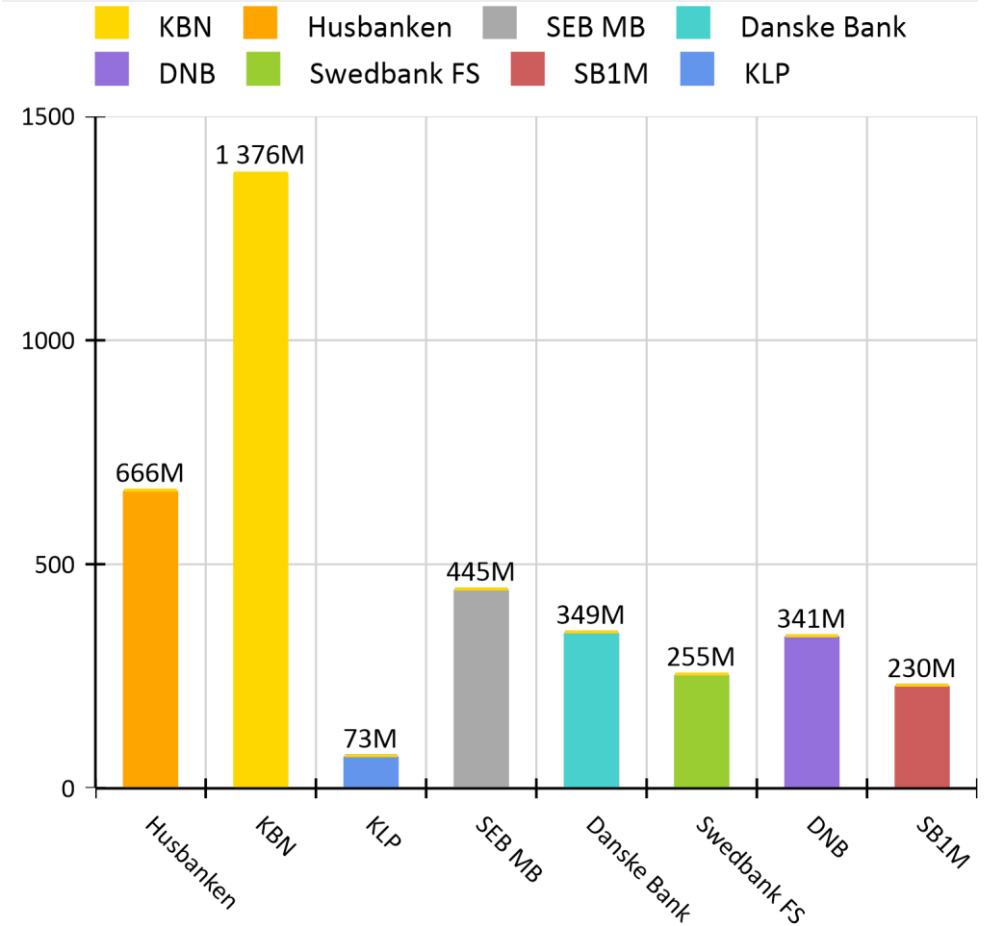
Ny långiver	Dato	Beløp	Rente	Forfall/renteregulering	Lånenummer	Kommentar
SB1M	22.09.2021	130 000 000	0,543	21.01.2022	NO0011107476	
Husbanken	31.12.2019	294 498	0,897	01.03.2022	13553560.40	
DNB	18.03.2021	340 500 000	0,594	18.03.2022	NO0010955925	
Swedbank FS	21.01.2022	230 000 000	0,970	21.04.2022	NO0011208001	

# Motpartsoversikt lån

Motpartsoversikt i prosent

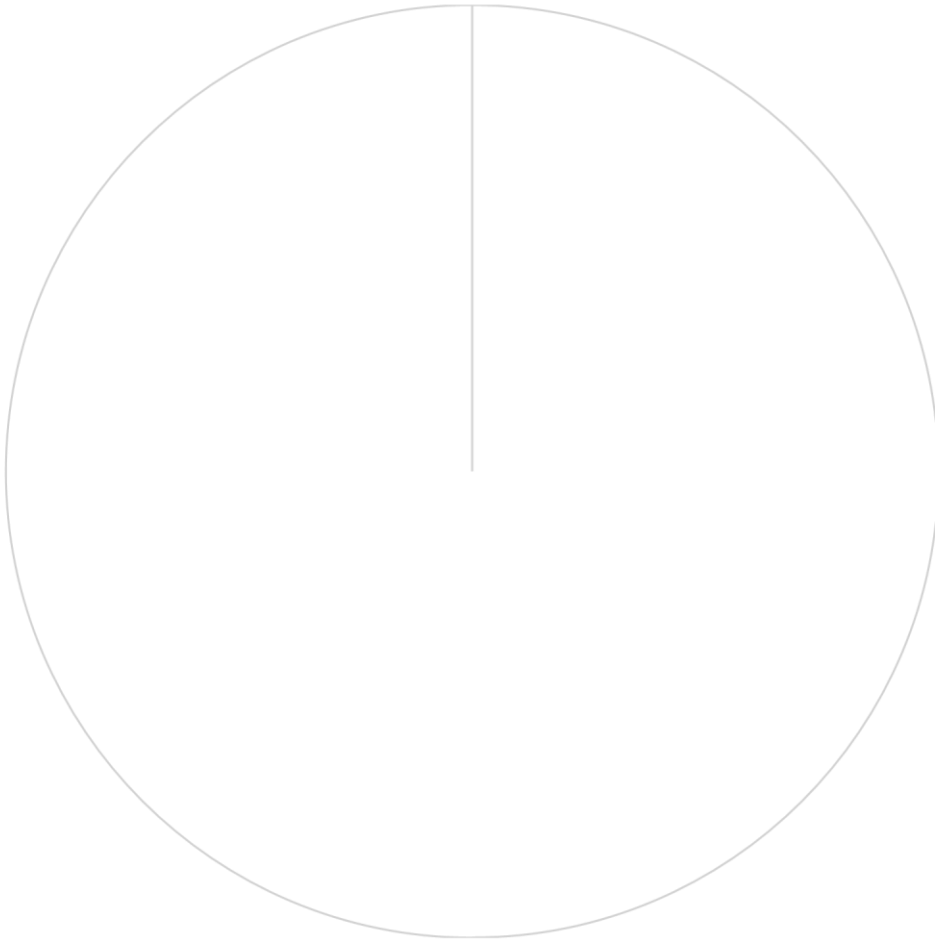


Motpartsoversikt i NOK

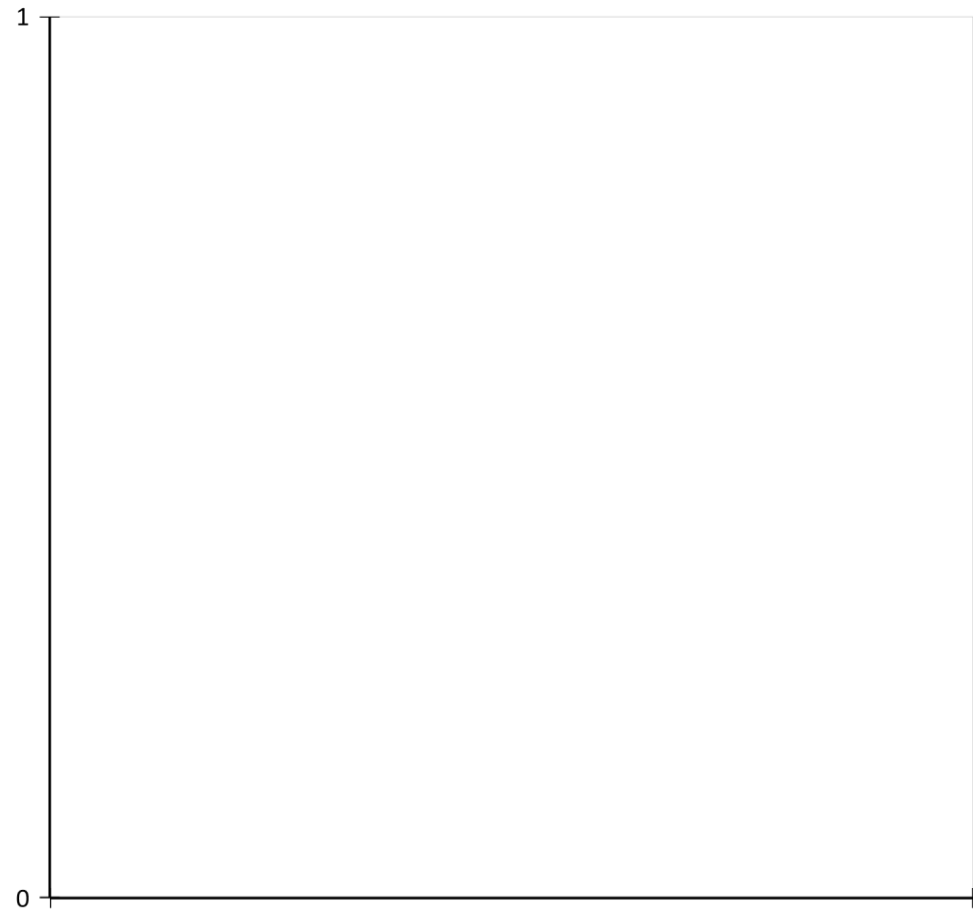


## Motpartsoversikt rentebytteavtaler

Motpartsoversikt i prosent



Motpartsoversikt i NOK



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

# Markedskommentar

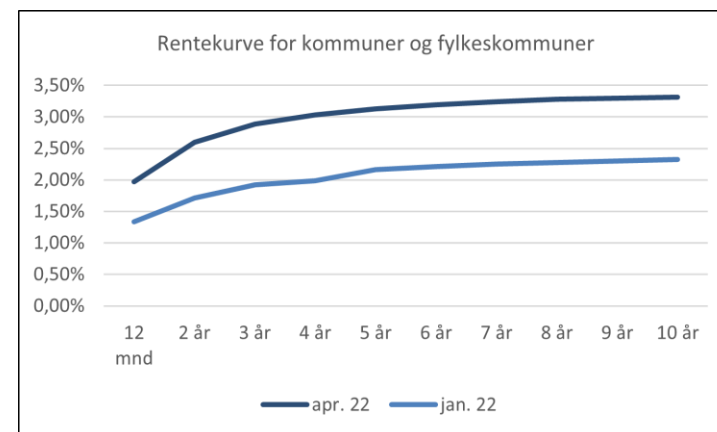
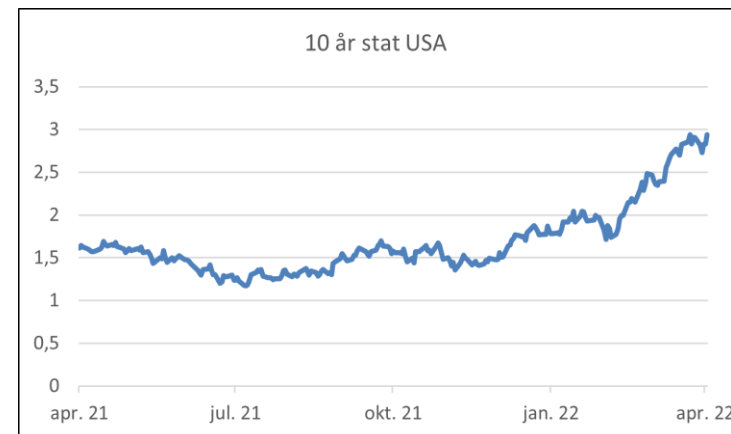
Markedene, og nyhetsoverskriftene var i april preget av særlig to ting om dagen: krigen i Ukraina og den amerikanske sentralbanken (Fed).

Federal Reserve har innsett at de har feilvurdert størrelsen på og varigheten av inflasjonstrykket i økonomien, og dermed kommet altfor sent i gang med den pengepolitiske innstramningen. Nå ser sentralbanken alvorlig på situasjonen, og vil bruke alle virkemidlene som trengs for å gjenopprette prisstabilitet. For å få til det må etterspørselen kjøles ned, gjennom oppgang i både korte og lange renter. Toneangivende representanter for sentralbanken har i det siste sagt tydelig fra om at Fed nå vil gjøre alt de kan for å få tilbake prisstabilitet, selv med risiko for at det kan bety en hard landing for økonomien. Skal de få kjølt ned økonomien og få bukt med lønns- og prisspiralen, holder det ikke å få de korte rentene opp. I motsetning til i Norge, er det et høyt innslag av rentebinding (med lang løpetid) blant amerikanske bedrifter og husholdninger og derfor må også de lange rentene opp for å kjøle ned økonomien.

Prisveksten i USA fortsetter å øke og i mars landet den på hele 8,5 prosent årlig, den sterkeste prisveksten siden desember 1981. Kjerneinflasjonen var på årlige 6,5 prosent i mars – litt under ventede 6,6 prosent. I Norge steg konsumprisindeksen (KPI) 4,5 prosent i mars, sammenlignet med samme måned i fjor. Det er en oppgang fra en prisvekst på årlige 3,7 prosent i februar. Dette var noe lavere enn prognosene til Norges Bank, og kan bidra til å dempe presset på Norges Bank.

IMF kom i april med nye vekstanslag hvor krigen i Ukraina er ventet å få betydelige ringvirkninger, og anslaget for global BNP-vekst er tatt ned med 0,8 prosentpoeng til 3,6 prosent i år. Landene med de tetteste handelsbåndene rammes hardest, en rekke store europeiske land har fått sine vekstanslag redusert med 1 prosentpoeng eller mer i inneværende år. Selv om vekstutsiktene er revidert ned, er en global veksttakt på 3,6 prosent i år og neste år nær gjennomsnittet før pandemien på 3,5 prosent. En sterk gjeninnhenting etter pandemien gjør at USA har reversert aktivitetstapet fra pandemien og er tilbake nær samme BNP-trend som før pandemien, mens andre industrialiserte land er nær å tette dette gapet. For fremvoksende økonomier er imidlertid utfordringene større.

Det har vært en kraftig oppgang i rentene for alle løpetider som følge av uroen i Ukraina, økt inflasjon og innstramning av pengepolitikken: Amerikansk 10-års stat endte opp med hele 0,6 %-poeng til 2,94 %. Nibor startet mars på 1,32 %, og falt til 1,26 % ved månedsslutt som følge av lavere pengemarkedspåslag. Påslaget i pengemarkedet kan nå karakteriseres som tilnærmet normalt. De indikerte fastrentene var så å si uendret fra forrige måned, 3 år: 2,89 %, 5 år: 3,13 %, 7 år: 3,24 % og 10 år: 3,31 %. Kredittmarginene har falt 5 rentepunkter for alle løpetider, og er som følger: 2 år på 0,21 %, 3 år på 0,28 %, 5 år på 0,41 %, 7 år på 0,47 % og 10 år på 0,53 %. De indikerte sertifikatrentene har også falt 0,15-0,17 %-poeng på de korteste løpetidene som følge av lavere pengemarkedspåslag og kredittmarginer: 3 mnd.: 1,31 %, 6 mnd.: 1,65 % og 12 mnd. på 1,91 %.



Kilde: Bergen Capital Management AS / Norges Bank / Thomson Reuters Refinitiv / DNB Markets, 30. april 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.

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
<b>Hovedbok, Husbanken - Innlån</b>									
Lån	13507753	Husbanken	51 213	0	0,897	-0,897	0,000	0	0,00 %
Lån	13508211	Husbanken	81 180	0	0,897	-0,897	0,000	0	0,00 %
Lån	13554898.10	Husbanken	716 119	-1 505	0,897	0,000	0,897	6 424	0,02 %
Lån	13556031	Husbanken	1 087 903	-4 254	0,898	0,000	0,898	9 769	0,03 %
Lån	13559137.20	Husbanken	983 997	-1 471	0,897	0,000	0,897	8 826	0,03 %
Lån	13558365.10.B	Husbanken	1 122 536	-828	0,897	0,000	0,897	10 069	0,03 %
Lån	13552823.10.B	Husbanken	7 337 394	-10 999	0,897	0,000	0,897	65 816	0,20 %
Lån	13557603.10.B	Husbanken	6 441 889	-9 657	0,897	0,000	0,897	57 784	0,17 %
Lån	13558064.10.B	Husbanken	1 052 725	-776	0,897	0,000	0,897	9 443	0,03 %
Lån	13553353.10.B	Husbanken	3 211 629	-4 815	0,897	0,000	0,897	28 808	0,09 %
Lån	13552449.10.B	Husbanken	1 786 508	-2 681	0,898	0,000	0,898	16 043	0,05 %
Lån	13515257.11	Husbanken	155 575	-512	0,898	0,000	0,898	1 397	0,00 %
Lån	13515257.12	Husbanken	117 129	-385	0,898	0,000	0,898	1 052	0,00 %
Lån	13516425	Husbanken	310 050	-465	0,897	0,000	0,897	2 781	0,01 %
Lån	13530839.1	Husbanken	200 830	0	0,897	-0,897	0,000	0	0,01 %
Lån	13530840.1	Husbanken	62 463	-46	0,897	0,000	0,897	560	0,00 %
Lån	13540769.20	Husbanken	663 273	-1 751	0,898	0,000	0,898	5 956	0,02 %
Lån	13546862	Husbanken	413 825	-851	0,897	0,000	0,897	3 712	0,01 %
Lån	13546863	Husbanken	235 300	-774	0,898	0,000	0,898	2 113	0,01 %
Lån	13558218.20	Husbanken	1 237 562	-1 855	0,897	0,000	0,897	11 101	0,03 %
Lån	13559940	Husbanken	4 293 342	-14 124	0,898	0,000	0,898	38 554	0,11 %
			31 562 442	-57 749				280 209	0,85 %

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	800 000	-598	0,897	0,000	0,897	7 176	0,02 %
Lån	13560928.10	Husbanken	4 585 767	-15 183	0,898	0,000	0,898	41 180	0,12 %
Lån	13561909	Husbanken	5 242 361	-14 003	0,898	0,000	0,898	47 076	0,14 %
Lån	13563090	Husbanken	5 200 524	-20 182	0,898	0,000	0,898	46 701	0,14 %
Lån	13564078.10	Husbanken	5 076 739	-10 458	0,898	0,000	0,898	45 589	0,14 %
Lån	13550415.10.B	Husbanken	33 333	-69	0,897	0,000	0,897	299	0,00 %
Lån	13551962.40.B	Husbanken	133 332	-98	0,897	0,000	0,897	1 196	0,00 %
Lån	13558561.10.B	Husbanken	3 478 302	-2 564	0,897	0,000	0,897	31 200	0,09 %
Lån	13558561.40.B	Husbanken	3 565 621	-2 629	0,897	0,000	0,897	31 984	0,10 %

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	1 350 000	-2 024	0,897	0,000	0,897	12 110	0,04 %
Lån	13559439.10.B	Husbanken	7 400 527	-5 456	0,897	0,000	0,897	66 383	0,20 %
Lån	13557355.10.B	Husbanken	3 906 617	-2 880	0,897	0,000	0,897	35 042	0,10 %
Lån	13557355.50.B	Husbanken	3 936 938	-2 903	0,897	0,000	0,897	35 314	0,11 %
Lån	13565043	Husbanken	5 248 742	-13 853	0,898	0,000	0,898	47 134	0,14 %
Lån	13584084.10	Husbanken	7 606 357	-25 023	0,898	0,000	0,898	68 305	0,20 %
Lån	13566457	Husbanken	6 498 542	-4 796	0,898	0,000	0,898	58 357	0,17 %
Lån	13547289.10	Husbanken	583 331	-430	0,897	0,000	0,897	5 232	0,02 %
Lån	13547289.40	Husbanken	583 331	-430	0,897	0,000	0,897	5 232	0,02 %
Lån	13550244	Husbanken	823 869	-1 235	0,897	0,000	0,897	7 390	0,02 %
Lån	13551965	Husbanken	1 625 000	-3 344	0,897	0,000	0,897	14 576	0,04 %
Lån	13553498	Husbanken	3 600 000	-2 654	0,897	0,000	0,897	32 292	0,10 %
Lån	13555009	Husbanken	3 295 444	-4 940	0,897	0,000	0,897	29 560	0,09 %
Lån	13555233	Husbanken	52 042	-78	0,897	0,000	0,897	467	0,00 %
Lån	13556258	Husbanken	300 000	-617	0,897	0,000	0,897	2 691	0,01 %
Lån	13556361.10	Husbanken	4 400 000	-3 244	0,897	0,000	0,897	39 468	0,12 %
Lån	13556361.50	Husbanken	655 192	-483	0,897	0,000	0,897	5 877	0,02 %
Lån	13557508	Husbanken	550 000	-1 132	0,897	0,000	0,897	4 934	0,01 %
Lån	13557929.10	Husbanken	7 500 000	-15 432	0,897	0,000	0,897	67 275	0,20 %
Lån	13557929.40	Husbanken	12 619 389	-25 965	0,897	0,000	0,897	113 196	0,34 %
Lån	13558595	Husbanken	600 000	-442	0,897	0,000	0,897	5 382	0,02 %
Lån	13559350	Husbanken	850 000	-1 274	0,897	0,000	0,897	7 625	0,02 %
Lån	13559476.40	Husbanken	10 681 807	-16 013	0,897	0,000	0,897	95 816	0,29 %
Lån	13559972.10	Husbanken	3 937 500	-15 281	0,898	0,000	0,898	35 359	0,11 %
Lån	13559972.20	Husbanken	12 047 611	-46 754	0,898	0,000	0,898	108 188	0,32 %
Lån	13560012.10	Husbanken	923 244	-1 384	0,897	0,000	0,897	8 281	0,02 %
Lån	13560012.40	Husbanken	1 435 896	-2 153	0,897	0,000	0,897	12 880	0,04 %
Lån	13560721.10	Husbanken	8 863 634	-6 542	0,898	0,000	0,898	79 595	0,24 %
Lån	13560721.40	Husbanken	4 493 907	-3 317	0,898	0,000	0,898	40 355	0,12 %
Lån	13560721.50	Husbanken	4 643 961	-3 428	0,898	0,000	0,898	41 703	0,12 %
Lån	13560779.40	Husbanken	3 290 001	-12 768	0,898	0,000	0,898	29 544	0,09 %
Lån	13561447	Husbanken	2 925 600	-7 721	0,898	0,000	0,898	26 272	0,08 %
Lån	13561622.10	Husbanken	13 511 361	-52 434	0,898	0,000	0,898	121 332	0,36 %
Lån	13561622.20	Husbanken	8 315 560	-32 271	0,898	0,000	0,898	74 674	0,22 %
Lån	13561622.30	Husbanken	8 522 726	-33 075	0,898	0,000	0,898	76 534	0,23 %
Lån	13561689	Husbanken	1 537 500	-5 967	0,898	0,000	0,898	13 807	0,04 %
Lån	13563104	Husbanken	12 190 500	-32 173	0,898	0,000	0,898	109 471	0,33 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
<b>Hovedbok, Husbanken - Startlån</b>									
Lån	13563110	Husbanken	1 950 000	-1 439	0,898	0,000	0,898	17 511	0,05 %
Lån	13565047	Husbanken	11 182 835	-43 398	0,898	0,000	0,898	100 422	0,30 %
Lån	13565983.10	Husbanken	12 900 000	-50 062	0,898	0,000	0,898	115 842	0,35 %
Lån	13565983.40	Husbanken	10 584 717	-41 077	0,898	0,000	0,898	95 051	0,28 %
Lån	13584048	Husbanken	13 200 000	-9 743	0,898	0,000	0,898	118 536	0,35 %
Lån	13584458	Husbanken	36 800 000	-142 812	0,898	0,000	0,898	330 464	0,99 %
Lån	13584515	Husbanken	3 719 355	-14 434	0,898	0,000	0,898	33 400	0,10 %
Lån	13584789.10	Husbanken	75 627 021	-248 798	0,898	0,000	0,898	679 131	2,03 %
Lån	13558550.10	Husbanken	11 647 723	-23 966	0,897	0,000	0,897	104 480	0,31 %
Lån	13585348	Husbanken	110 000 000	-426 884	0,898	0,000	0,898	987 800	2,95 %
Lån	13559476.10	Husbanken	7 083 322	-10 619	0,897	0,000	0,897	63 537	0,19 %
Lån	13585779	Husbanken	140 000 000	-68 888	0,898	0,000	0,898	1 257 200	3,75 %

634 117 081

-1 537 819

5 693 427

16,98 %

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	14 175 000	-55 787	1,140	0,700	1,840	260 820	0,38 %
Lån	8317.54.63022	KLP	14 522 500	-39 437	1,380	0,700	2,080	302 068	0,39 %
Lån	8317.56.10041	KLP	44 000 000	-51 715	1,950	0,000	1,950	858 000	1,18 %

72 697 500

-146 938

1 420 888

1,95 %

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	-2 043 170	1,843	0,000	1,843	2 395 900	3,48 %
Lån	20190379	KBN	8 440 030	-15 155	1,420	0,600	2,020	170 489	0,23 %
Lån	20180345	KBN	74 730 000	-161 949	2,050	-0,100	1,950	1 457 235	2,00 %
Lån	20070008	KBN	28 457 140	-213 234	2,050	0,000	2,050	583 371	0,76 %
Lån	20170690	KBN	63 062 160	-145 078	1,420	0,600	2,020	1 273 856	1,69 %
Lån	20070007	KBN	64 976 070	-489 190	2,050	0,000	2,050	1 332 009	1,74 %
Lån	20170692	KBN	27 733 360	-60 644	1,420	0,500	1,920	532 481	0,74 %
Lån	20100544	KBN	65 799 460	-413 365	2,050	0,000	2,050	1 348 889	1,76 %
Lån	20110718	KBN	33 226 000	-207 549	2,050	0,000	2,050	681 133	0,89 %
Lån	20130710	KBN	22 366 720	-134 936	2,050	0,000	2,050	458 518	0,60 %
Lån	20070553	KBN	19 866 760	-143 204	2,050	0,000	2,050	407 269	0,53 %
Lån	20130712	KBN	94 754 000	-571 639	2,050	0,000	2,050	1 942 457	2,54 %
Lån	20160522	KBN	47 916 700	-186 343	1,150	0,600	1,750	838 542	1,28 %

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	-2 036 652	0,905	0,000	0,905	2 235 350	6,61 %
Lån	20200268	KBN	200 000 000	-1 549 778	0,880	0,000	0,880	1 760 000	5,36 %
Lån	20210330	KBN	247 500 000	-2 628 553	1,795	0,000	1,795	4 442 625	6,63 %
			1 375 828 400	-11 000 437				21 860 123	36,85 %
<b>Hovedbok, Verdipapirmarkedet</b>									
Lån	NO0010932478	Danske Bank	349 000 000	-837 910	1,090	0,094	1,184	4 132 160	9,35 %
Lån	NO0012478405	DNB	270 500 000	-504 449	1,547	0,000	1,547	4 184 635	7,24 %
Lån	NO0012478389	DNB	70 000 000	-121 090	1,435	0,000	1,435	1 004 500	1,87 %
Lån	NO0012507880	SB1M	230 000 000	-94 710	1,503	0,000	1,503	3 456 900	6,16 %
Lån	NO0010893993	SEB MB	245 000 000	-483 875	1,390	0,190	1,580	3 871 000	6,56 %
Lån	NO0010937543	SEB MB	200 000 000	-459 322	1,110	0,124	1,234	2 468 000	5,36 %
Lån	NO0011024549	Swedbank FS	255 263 860	-514 612	1,370	0,142	1,512	3 859 590	6,84 %
			1 619 763 860	-3 015 969				22 976 785	43,38 %
<b>Total:</b>			3 733 969 283	-15 758 912				52 231 432	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	51 213	0,00 %	0,000	01.05.2022
Alver - HB - Kjøpslån	13508211	01.12.2024	81 180	0,00 %	0,000	01.05.2022
Alver - HB - Grunnlån	13554898.10	01.05.2033	716 119	0,02 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Grunnlån	13556031	01.11.2035	1 087 903	0,03 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Grunnlån	13559137.20	01.03.2061	983 997	0,03 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Grunnlån	13558365.10.B	01.01.2035	1 122 536	0,03 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Grunnlån	13552823.10.B	01.06.2057	7 337 394	0,20 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Grunnlån	13557603.10.B	01.03.2061	6 441 889	0,17 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Grunnlån	13558064.10.B	01.10.2049	1 052 725	0,03 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Grunnlån	13553353.10.B	01.06.2057	3 211 629	0,09 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Utbedringslån	13552449.10.B	01.03.2056	1 786 508	0,05 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Omsorgsboliglån	13515257.11	01.06.2022	155 575	0,00 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Omsorgsboliglån	13515257.12	01.06.2025	117 129	0,00 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Innlån	13516425	01.06.2024	310 050	0,01 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Innlån	13530839.1	01.01.2024	200 830	0,01 %	0,000	01.05.2022
Alver - HB - Innlån	13530840.1	01.01.2023	62 463	0,00 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Innlån	13540769.20	01.07.2027	663 273	0,02 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Innlån	13546862	01.11.2029	413 825	0,01 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Innlån	13546863	01.06.2028	235 300	0,01 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Innlån	13558218.20	01.12.2034	1 237 562	0,03 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Grunnlån	13559940	01.12.2062	4 293 342	0,11 %	0,898	01.05.2022

31 562 442

0,85 %

0,888

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	800 000	0,02 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13560928.10	01.06.2043	4 585 767	0,12 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13561909	01.07.2044	5 242 361	0,14 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13563090	01.05.2045	5 200 524	0,14 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13564078.10	01.08.2046	5 076 739	0,14 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13550415.10.B	01.05.2022	33 333	0,00 %	0,897	
Alver - HB - Startlån	13551962.40.B	01.04.2023	133 332	0,00 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13558561.10.B	01.04.2035	3 478 302	0,09 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13558561.40.B	01.10.2035	3 565 621	0,10 %	0,897	01.05.2022



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	1 350 000	0,04 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13559439.10.B	01.04.2036	7 400 527	0,20 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13557355.10.B	01.07.2034	3 906 617	0,10 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13557355.50.B	01.10.2034	3 936 938	0,11 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13565043	01.07.2047	5 248 742	0,14 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13584084.10	02.06.2059	7 606 357	0,20 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13566457	01.10.2049	6 498 542	0,17 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13547289.10	01.01.2024	583 331	0,02 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13547289.40	01.01.2024	583 331	0,02 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13550244	01.06.2024	823 869	0,02 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13551965	01.05.2025	1 625 000	0,04 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13553498	01.04.2031	3 600 000	0,10 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13555009	01.06.2029	3 295 444	0,09 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13555233	01.09.2022	52 042	0,00 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13556258	01.08.2023	300 000	0,01 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13556361.10	01.04.2033	4 400 000	0,12 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13556361.50	01.04.2024	655 192	0,02 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13557508	01.11.2024	550 000	0,01 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13557929.10	01.08.2034	7 500 000	0,20 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13557929.40	01.11.2034	12 619 389	0,34 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13558595	01.04.2025	600 000	0,02 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13559350	01.06.2026	850 000	0,02 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13559476.40	01.12.2033	10 681 807	0,29 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13559972.10	01.05.2032	3 937 500	0,11 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13559972.20	01.11.2032	12 047 611	0,32 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13560012.10	01.06.2027	923 244	0,02 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13560012.40	01.09.2027	1 435 896	0,04 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13560721.10	01.04.2035	8 863 634	0,24 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13560721.40	01.10.2035	4 493 907	0,12 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13560721.50	01.04.2036	4 643 961	0,12 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13560779.40	01.05.2028	3 290 001	0,09 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13561447	01.01.2034	2 925 600	0,08 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13561622.10	01.05.2036	13 511 361	0,36 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13561622.20	01.11.2036	8 315 560	0,22 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13561622.30	01.11.2036	8 522 726	0,23 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13561689	01.05.2034	1 537 500	0,04 %	0,898	01.05.2022

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
<b>Hovedbok, Husbanken - Startlån</b>						
Alver - HB - Startlån	13563104	01.07.2035	12 190 500	0,33 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13563110	01.04.2035	1 950 000	0,05 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13565047	01.05.2039	11 182 835	0,30 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13565983.10	01.05.2043	12 900 000	0,35 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13565983.40	01.05.2044	10 584 717	0,28 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13584048	01.04.2044	13 200 000	0,35 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13584458	01.11.2044	36 800 000	0,99 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13584515	01.11.2044	3 719 355	0,10 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13584789.10	01.06.2045	75 627 021	2,03 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13558550.10	01.05.2032	11 647 723	0,31 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13585348	01.05.2051	110 000 000	2,95 %	0,898	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13559476.10	01.06.2026	7 083 322	0,19 %	0,897	01.05.2022
Alver - HB - Startlån	13585779	01.05.2052	140 000 000	3,75 %	0,898	01.05.2022

634 117 081      16,98 %      0,898

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	14 175 000	0,38 %	1,840	13.05.2022
Alver - KLP - NIBOR + margin	8317.54.63022	15.09.2036	14 522 500	0,39 %	2,080	15.06.2022
Alver - KLP - PT	8317.56.10041	09.04.2044	44 000 000	1,18 %	1,950	

72 697 500      1,95 %      1,955

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	3,48 %	1,843	
Alver - KBN - NIBOR	20190379	30.03.2026	8 440 030	0,23 %	2,020	30.06.2022
Alver - KBN - Grønn PT	20180345	14.09.2048	74 730 000	2,00 %	1,950	
Alver - KBN - PT	20070008	02.05.2040	28 457 140	0,76 %	2,050	
Alver - KBN - NIBOR	20170690	19.12.2047	63 062 160	1,69 %	2,020	20.06.2022
Alver - KBN - PT	20070007	01.11.2040	64 976 070	1,74 %	2,050	
Alver - KBN - NIBOR	20170692	23.12.2047	27 733 360	0,74 %	1,920	21.06.2022
Alver - KBN - PT	20100544	06.12.2040	65 799 460	1,76 %	2,050	
Alver - KBN - PT	20110718	09.12.2041	33 226 000	0,89 %	2,050	
Alver - KBN - PT	20130710	14.12.2043	22 366 720	0,60 %	2,050	
Alver - KBN - PT	20070553	10.11.2037	19 866 760	0,53 %	2,050	
Alver - KBN - PT	20130712	14.12.2043	94 754 000	2,54 %	2,050	
Alver - KBN - NIBOR	20160522	12.11.2046	47 916 700	1,28 %	1,750	10.05.2022

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	6,61 %	0,905	
Alver - KBN - Fast 4 år - 12.06.24	20200268	12.06.2024	200 000 000	5,36 %	0,880	
Alver - KBN - Fast 5 år - 28.09.26	20210330	28.09.2026	247 500 000	6,63 %	1,795	
			1 375 828 400	36,85 %	1,589	
<b>Hovedbok, Verdipapirmarkedet</b>						
Alver - Danske - FRN 2 år - 17.02.23	NO0010932478	17.02.2023	349 000 000	9,35 %	1,184	18.05.2022
Alver - DNB - 5 mnd SRT - 18.03.22	NO0012478405	25.08.2022	270 500 000	7,24 %	1,547	
Alver - DNB - 3 mnd SRT - 24.06.22	NO0012478389	24.06.2022	70 000 000	1,87 %	1,435	
Alver - SB1M - 5 mnd SRT - 14.09.22	NO0012507880	14.09.2022	230 000 000	6,16 %	1,503	
Alver - SEB - FRN 2,5 år - 17.03.23	NO0010893993	17.03.2023	245 000 000	6,56 %	1,580	17.06.2022
Alver - SEB - FRN 2,5 år - 23.08.23	NO0010937543	23.08.2023	200 000 000	5,36 %	1,234	23.05.2022
Alver - Swedbank - FRN 3 år - 14.03.24	NO0011024549	14.03.2024	255 263 860	6,84 %	1,512	14.06.2022
			1 619 763 860	43,38 %	1,419	
		<b>Total:</b>	3 733 969 283	100,00 %	1,399	