



Finansrapport Alver kommune

Forvaltning av gjeldsportefølje og finansieringsavtaler

Rapport 2021 1 januar til 31 august

(Rapportdato 31. august, utskrevet 8. september 2021)

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/verdiapirer.

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 | 31.08.2021 | 01.01.2021 | Forklaring | Kommentar |
|--|--------------------------|-------------------|--|-----------|
| Total lånegjeld | Kr. 3 593 094 342 | 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). | 0,56 ÅR | 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 | 0,78 % | 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 | 5,20 ÅR | - | Måltallet angir porteføljens vektete gjennomsnittlige kredittbinding. Tallet viser hvor lang tid det i gjennomsnitt tar før renter, avdrag og hovedstol er nedbetalt eller forfalt til betaling. Desto høyere tall, desto mindre refinansieringsrisiko har porteføljen alt annet like. | |

Oppsummering og nøkkeltall - del II

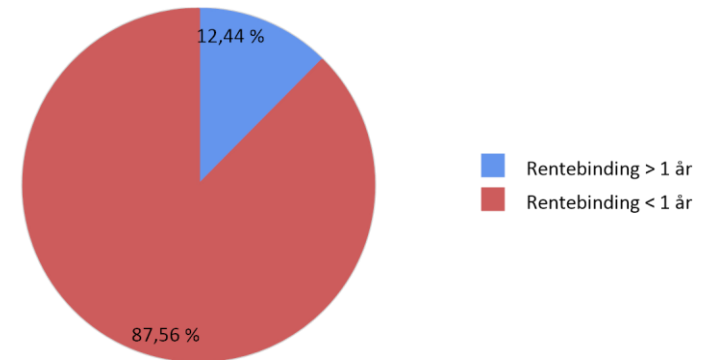
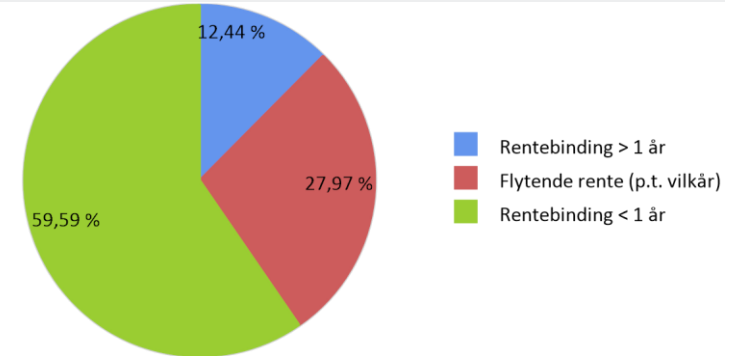
| Nøkkeltall | 31.08.2021 | 01.01.2021 | Forklaring | Kommentar |
|--------------------------------------|-----------------------|----------------|---|-----------|
| Derivat volum (i % av gjeld) | 0,00 % | 0,00 % | Andel derivater (rentebytteavtaler, FRA, etc.) i (%) forhold til lånevolum. | |
| Rentebinding under 1 år | 87,56 % | 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 | 23,76 % | - | Andel forfall kommende år, dette nøkkeltallet viser hvor stor andel av porteføljen som kommer til forfall innenfor det nærmeste året. | |
| Rentesensitivitet (1 %-poeng økning) | Kr. 31 460 943 | 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) | 447 000 000 | 12,44 % |
| Rentebinding under 1 år (flytende rente) | 2 141 127 970 | 59,59 % |
| Sum rentebinding | 2 588 127 970 | 72,03 % |
| Flytende rente (p.t. vilkår) | 1 004 966 372 | 27,97 % |
| SUM | 3 593 094 342 | 100,00 % |

| Fordeling | Saldo | Prosentvis av total |
|--|----------------------|---------------------|
| Rentebinding over 1 år (fastrente) | 447 000 000 | 12,44 % |
| Rentebinding under 1 år (flytende rente) | 3 146 094 342 | 87,56 % |
| SUM | 3 593 094 342 | 100,00 % |

| 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

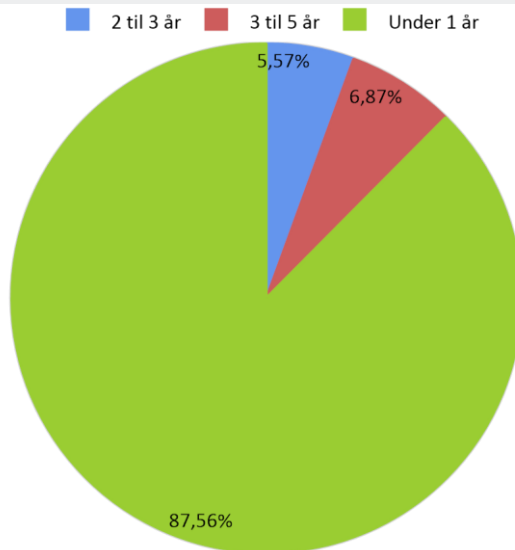
| Krav i gjeldende reglement | Status | Kommentar |
|--|--------|-----------|
| Det kan berre takast opp lån i norske kroner. | OK | |
| Låneopptaka skal vurderast opp mot likviditetsbehov, vedteke investeringsbudsjett, forventningar om framtidig renteutvikling og generelle marknadsforhold. | OK | |
| 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.

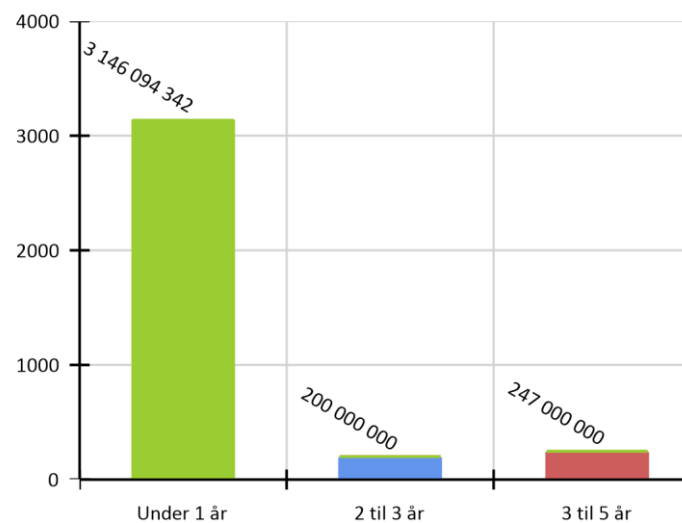
Porteføljens rentebindingstid og renterisiko

| Intervall | Pålydende i NOK | Rentebindingstid | Andel | Akkumulert andel | Økning i rentekostnad ved 1% renteøkning |
|------------|----------------------|------------------|----------------|------------------|--|
| Under 1 år | 3 146 094 342 | 0,17 | 87,56% | 87,56% | kr 31 460 943 |
| 1 til 2 år | 0 | 0,00 | 0,00% | 87,56% | kr 31 460 943 |
| 2 til 3 år | 200 000 000 | 2,78 | 5,57% | 93,13% | kr 33 460 943 |
| 3 til 5 år | 247 000 000 | 3,76 | 6,87% | 100,00% | kr 35 930 943 |
| > 5 år | 0 | 0,00 | 0,00% | 100,00% | kr 35 930 943 |
| SUM | 3 593 094 342 | 0,56 | 100,00% | | |

Rentebindingsintervall i % av porteføljen



Rentebindingsintervall i NOK



Kommentar

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

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

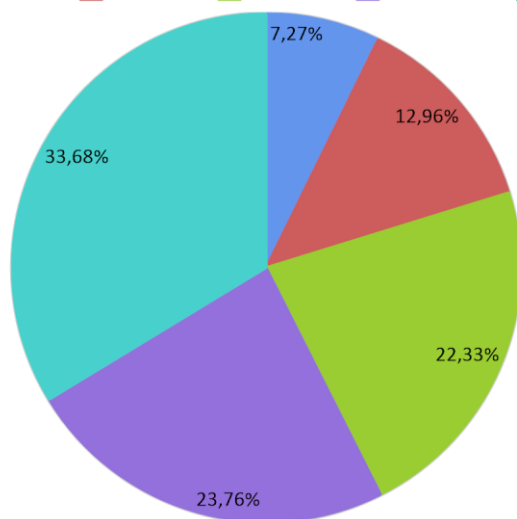
Kolonnen økning i rentekostnad ved 1 %- poeng renteøkning viser økt årlig rentekostnad om 1 år, om 2 til 3 år, om 3 til 5 år og om 5 år dersom renten stiger med 1%-poeng. Dvs. når alle bindingene i porteføljen er løpt ut vil økt rentekostnad være 1 % x total gjeld.

Porteføljens kapitalbinding og refinansieringsrisiko

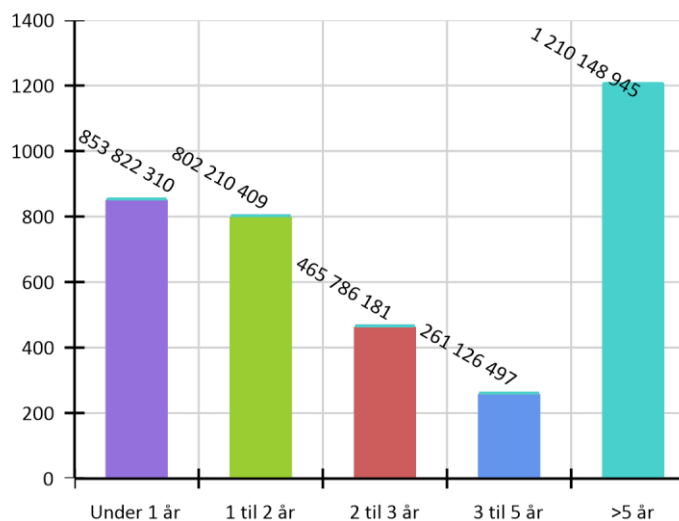
| Forfallsintervall | Pålydende i NOK | Kapitalbinding | Prosentvis andel av porteføljen | Kommentar |
|-------------------|----------------------|----------------|---------------------------------|--|
| Under 1 år | 853 822 310 | 0,37 | 23,76% | Tabellen viser gjenværende tid frem til forfallstidspunkt 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 | 802 210 409 | 1,62 | 22,33% | |
| 2 til 3 år | 465 786 181 | 2,64 | 12,96% | |
| 3 til 5 år | 261 126 497 | 3,76 | 7,27% | |
| >5 år | 1 210 148 945 | 12,26 | 33,68% | |
| SUM | 3 593 094 342 | 5,20 | 100,00% | |

Forfallsintervall i % av porteføljen

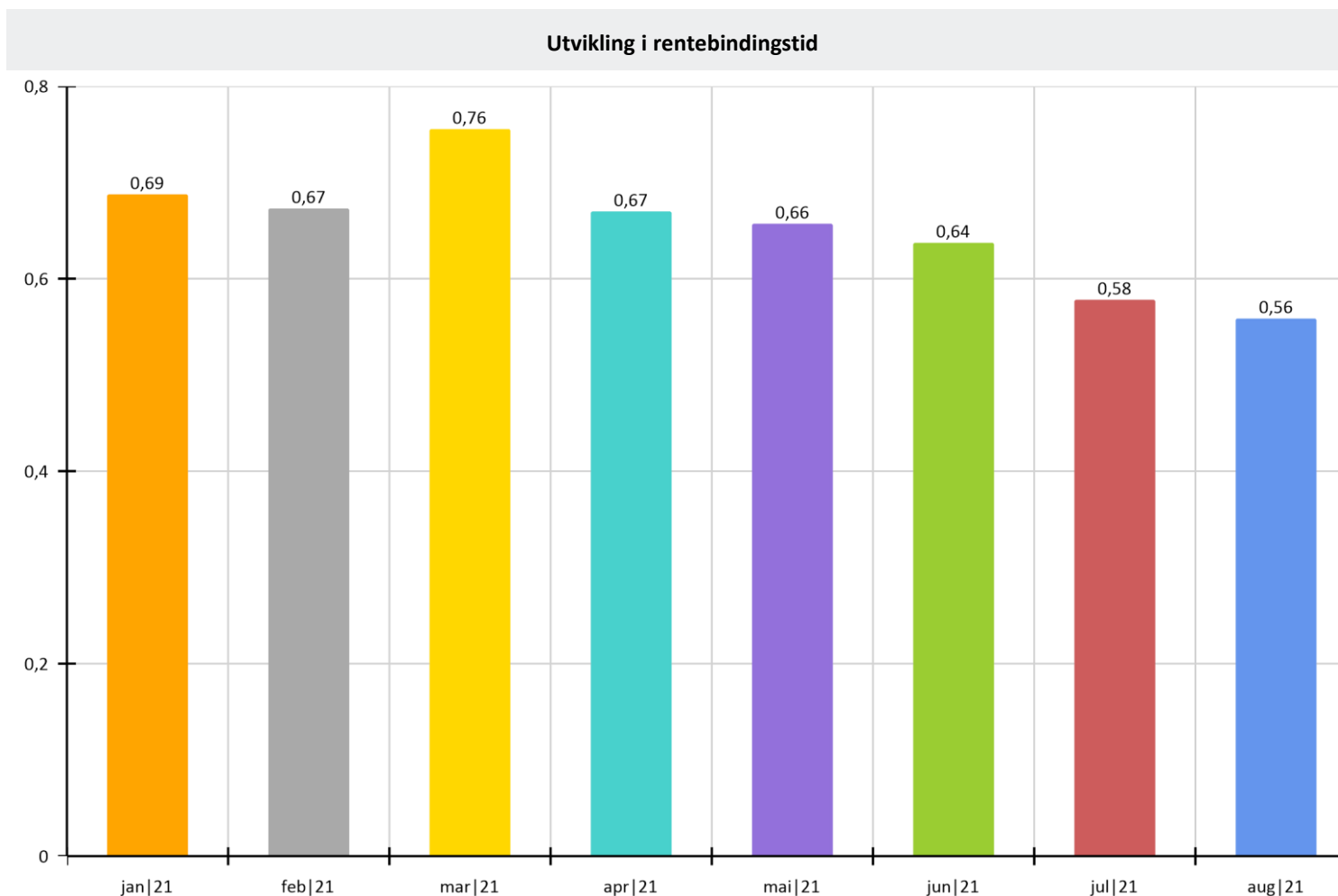
3 til 5 år 2 til 3 år 1 til 2 år Under 1 år >5 år



Forfallsintervall i NOK



Utvikling i rentebindingstid



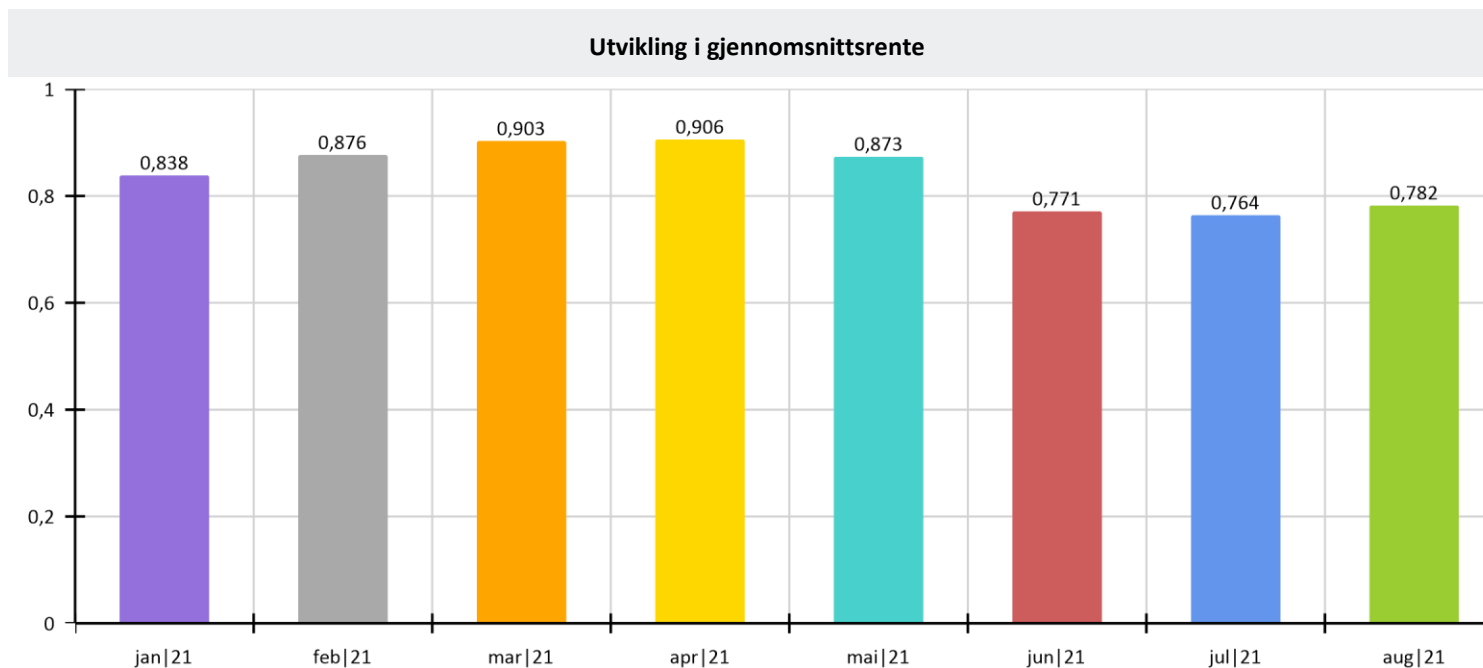
Kommentar

Rentebindingstid er målt ved utløpet av hver måned i rapporteringsperioden.

Den venstre aksene angir rentebindingstid i antall år.

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

Utvikling gjennomsnittrente



Kommentar

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

Den venstre aksene angir gjennomsnittrente i %.

Porteføljen og markedsrenter

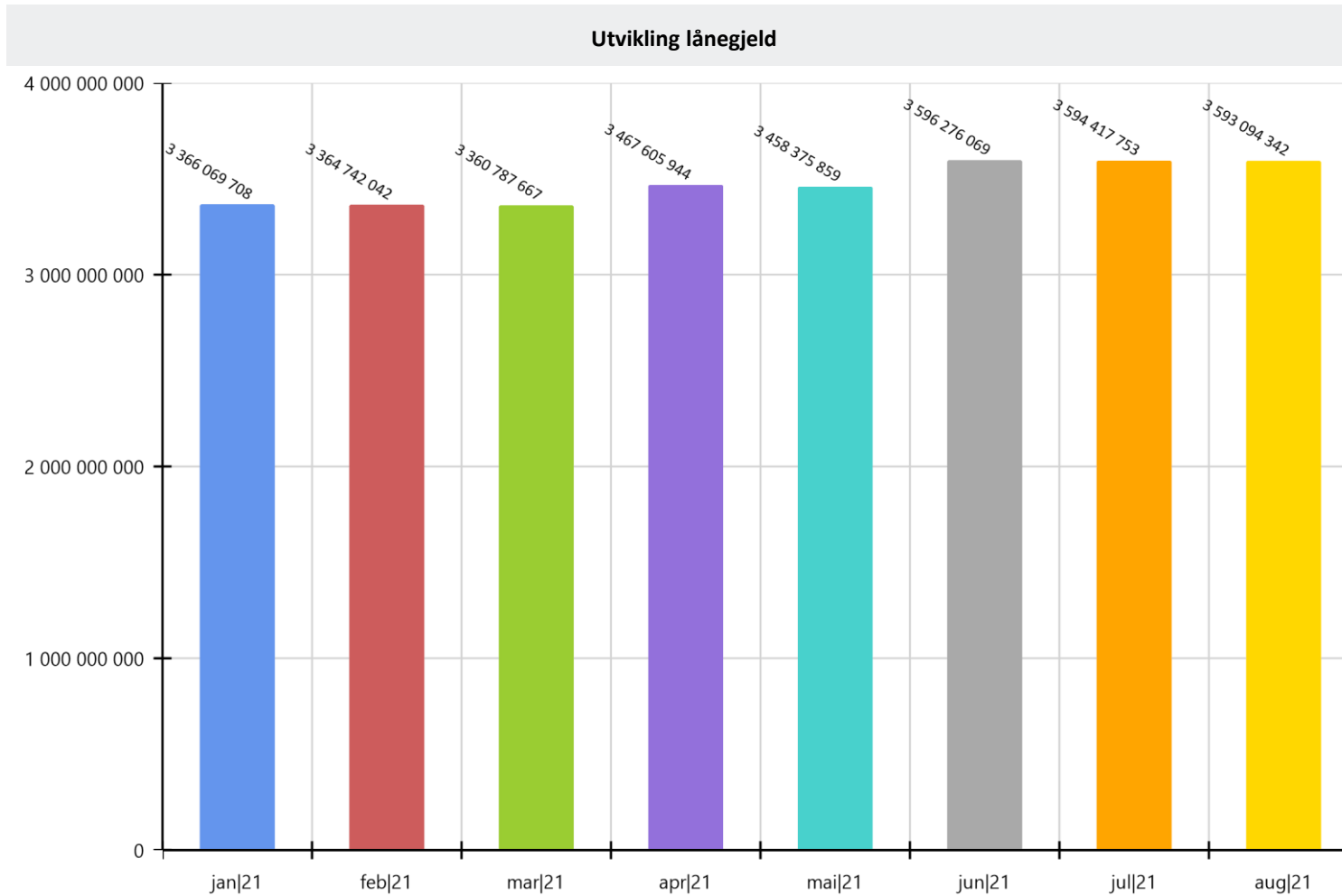
(Rentene er justert for kredittmargin (påslag), og indikerer derfor faktiske lånerenter for angitt løpetid)

| Vektet gjennomsnittrente | P.T.KBN | Norges Bank (foliorenten/styringsrenten) | 3 MND | 6 MND | 12 MND | 3 År | 5 År |
|--------------------------|---------|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| 0,78 % | 0,90 % | 0,00 % | 0,48 % | 0,61 % | 0,90 % | 1,51 % | 1,81 % |

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

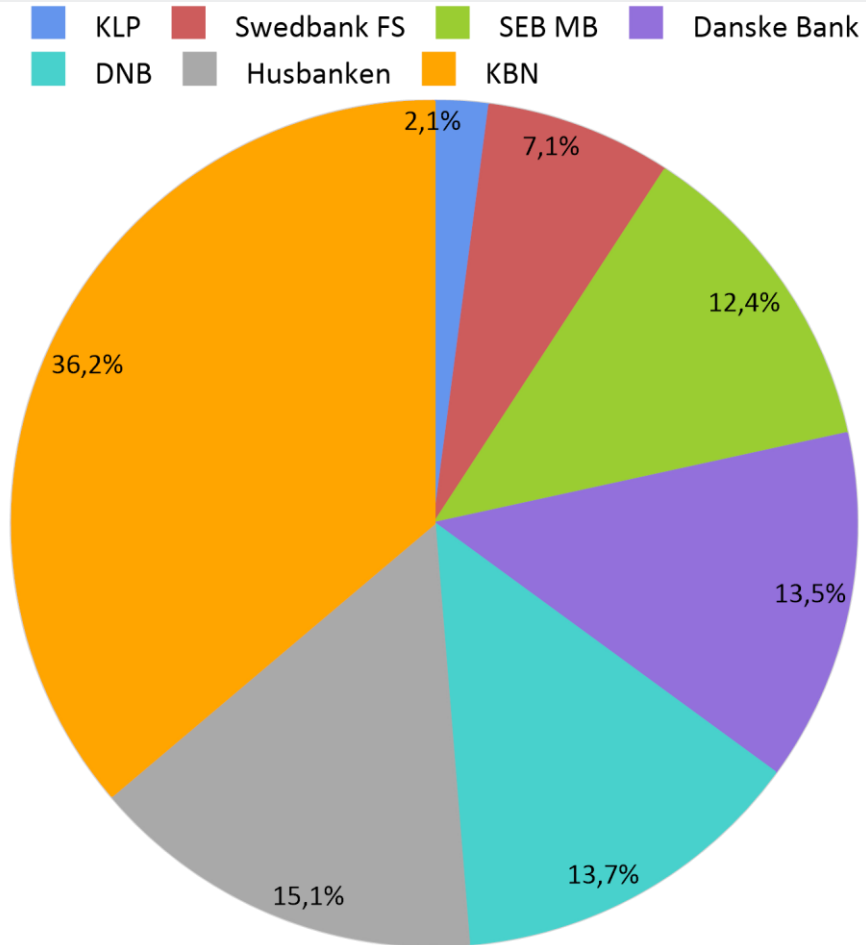
| Ny långiver | Dato | Beløp | Rente | Forfall/renteregulering | Lånenummer | Kommentar |
|-------------|------------|-------------|-------|-------------------------|---------------|---|
| Danske Bank | 17.02.2021 | 349 000 000 | 0,444 | 17.02.2023 | NO0010932478 | Refinansiering av NO0010890759. I tråd med strategi om FRN lån med lave renter for fast margin. |
| SEB MB | 23.02.2021 | 200 000 000 | 0,534 | 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 | 0,900 | 09.04.2044 | 8317.56.10041 | Tidligere NIBORrente |
| Husbanken | 16.04.2021 | 110 000 000 | 0,827 | 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 | 0,352 | 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 | 0,827 | 01.06.2026 | 13559476.10 | Tidligere fastrentelån |

Forfall og rentereguleringer i perioden

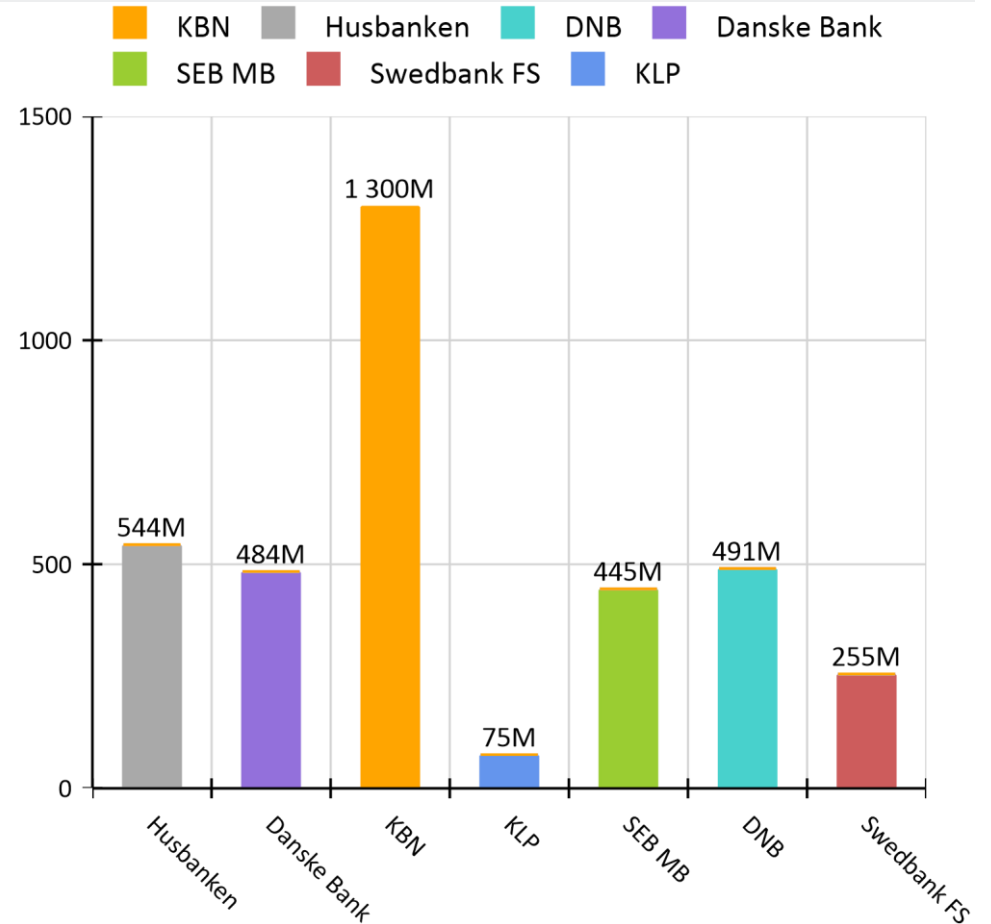
| Ny långiver | Dato | Beløp | Rente | Forfall/renteregulering | Lånenummer | Kommentar |
|-------------|------------|-------------|-------|-------------------------|---------------|-----------|
| Husbanken | 31.12.2019 | 23 116 | 0,000 | 01.02.2021 | 13512211 | |
| SB1M | 17.08.2020 | 349 000 000 | 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 | |

Motpartsoversikt lån

Motpartsoversikt i prosent

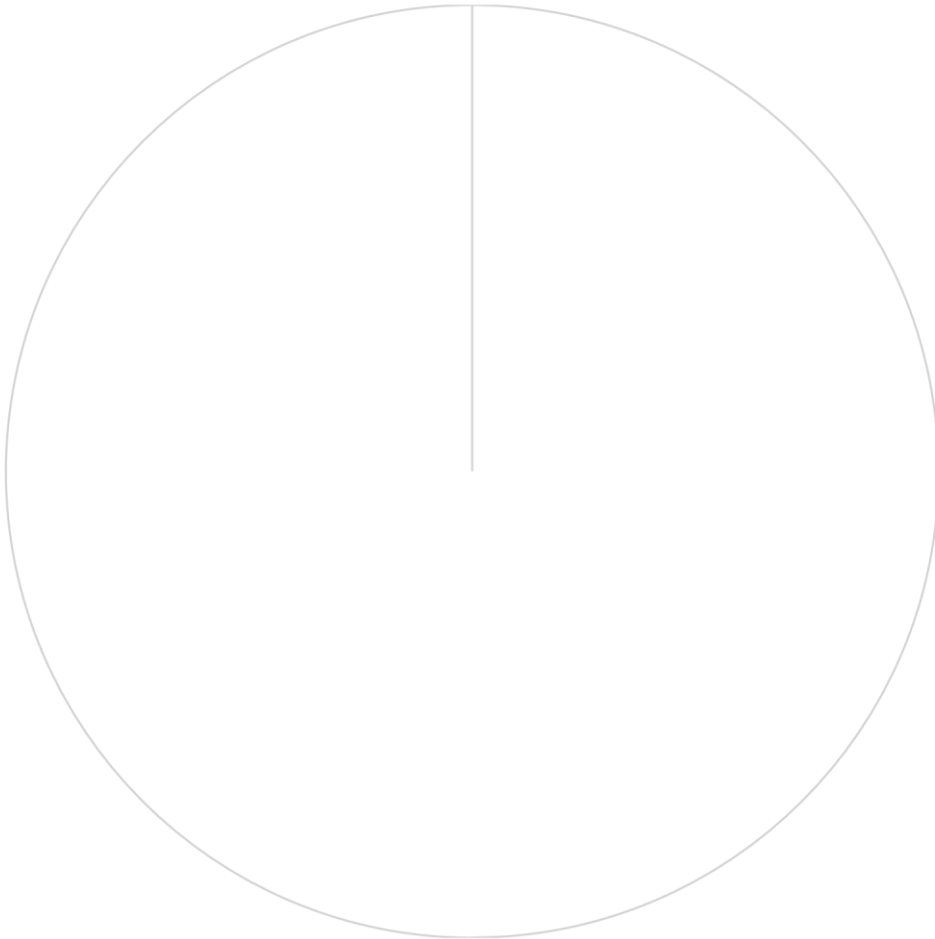


Motpartsoversikt i NOK

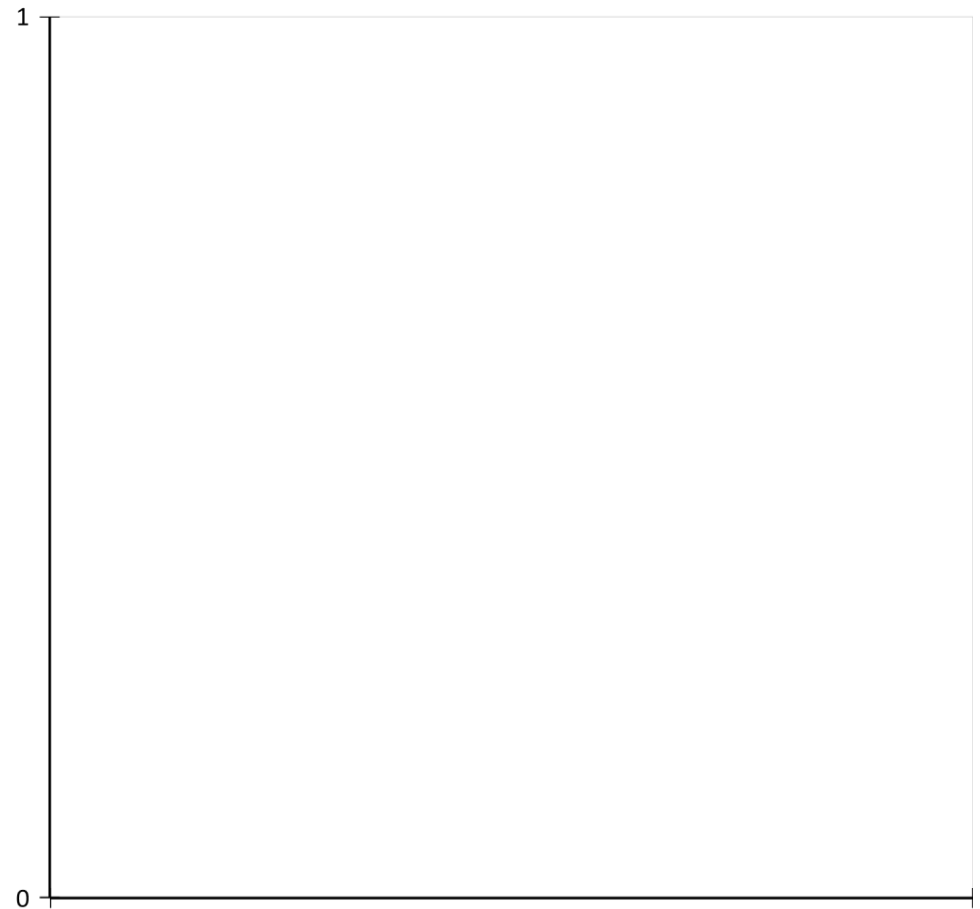


Motpartsoversikt rentebytteavtaler

Motpartsoversikt i prosent



Motpartsoversikt i NOK



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

Markedskommentar

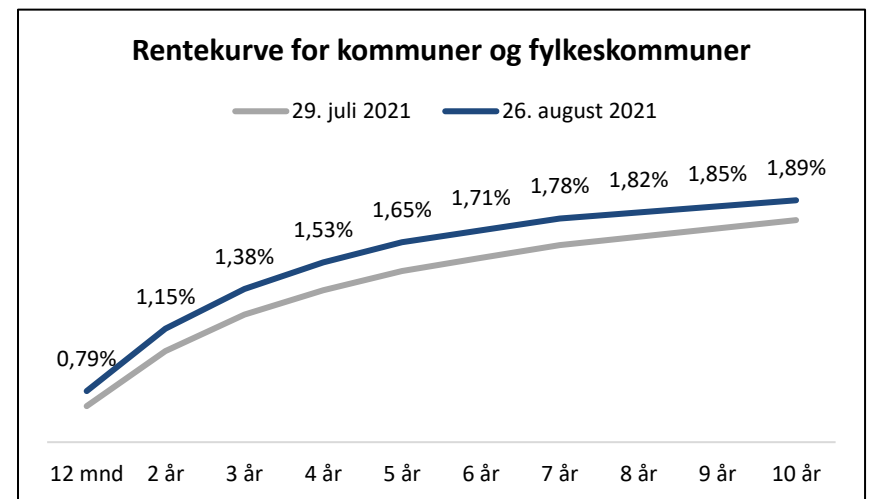
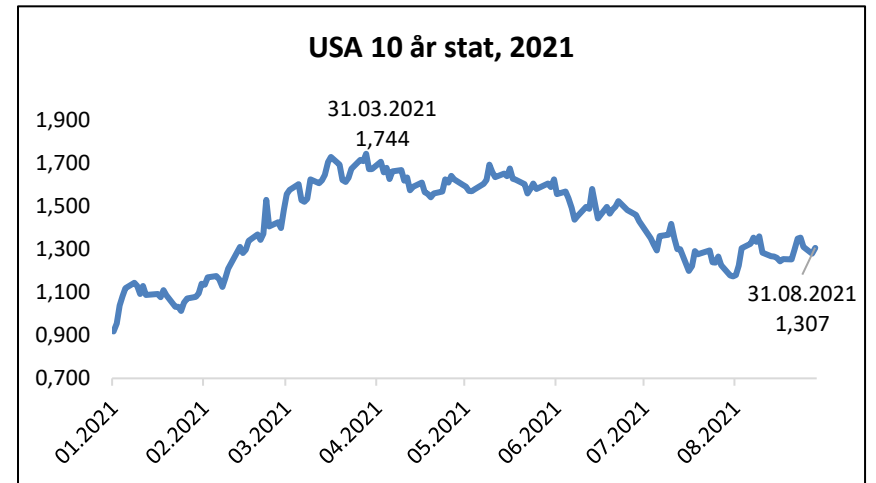
De siste ukene har vi sett nok en smitteoppgang i Norge og verden rundt. Deltavarianten har vært dominerende, og er skyld i de fleste tilfellene. Gjenåpningen av samfunnet tar noe av æren, selv om antall fullvaksinerte fortsetter å øke. Noen land har slitt med å overbevise vaksineskeptikere, men heldigvis har det vært stor etterspørsel for vaksinen i Norge. Selv med høye smittetall virker det som at deltavarianten er håndterbar, men nervøsiteten for ytterligere mutasjoner vaksinen ikke er like effektiv mot gjestår.

Oppblomstringen av deltavarianten har ført til innstramminger og gjeninnførte tiltak i flere land. For eksempel, flere stater i USA har gjeninnført munnbindanbefalinger innendørs, og blant annet Frankrike har trappet opp reglene rundt vaksinepass. I tillegg til restriksjonen har frykten for smitte ført til at store deler av befolkningen tar mer bevisste valg for å unngå smitte. Effekten av dette har vi sett på økonomiske indikatorer: PMI, en indikator på økonomisk aktivitet i USA, falt fra 59,9 til 54,4 i løpet av august. I tillegg har amerikanske jobbtall vist en økning på 374 000 ansettelser i august, langt under estimatet på 600 000.

Så langt i 2021 har inflasjonen til stadighet medført frykt i markedet, men til tross for dette har fokuset i det siste skiftet over til «tapering» - en gradvis nedtrapping i kjøpet av over 120 mrd Dollar i verdipapirer av den amerikanske sentralbanken. All oppmerksomheten ble rettet til Jackson Hole konferansen hvor forventningen var at FED-sjefen Jerome Powell skulle komme med avklaringer rundt en eventuell nedtrapping i verdipapirkjøpet. Konferansen kom og gikk, og som forventet nevnte Powell at det vil bli aktuelt for en nedtrapping senere i år dersom den økonomiske gjeninnhenting fortsetter.

En aktivitetsrik august har ikke ført til uvanlige store bevegelser i rentene. Etter en økning i begynnelsen av måneden har Amerikansk 10-års stat holdt seg rundt 1,30%-nivået, fortsatt en del under årets høyepunkt på 1,74% i slutten av mars. I forkant av rentemøtet i slutten av september har pengemarkedsrentene økt gradvis i løpet av august: 3 mnd Nibor startet august på 0,32%, og steg 10 punkter til 0,42% ved månedsslutt. Det blir interessant å se om Norge står fast ved rentesynet som tilsier 5 rentehevinger i løpet av 2021 og 2022 eller om de revurderer utsiktene sine.

Aktiviteten i lånemarkedet har tatt seg opp etter sommerferien, og kommuner låner for følgende indikerte renter ved månedsslutt: 3 år til 1,38%, 5 år til 1,65%, 7 år til 1,78% og 10 år til 1,89%. Kredittmarginene har vært stabile for nok en måned, og er som følger: 2 år på 0,09%, 3 år på 0,15%, 5 år på 0,26%, 7 år på 0,32% og 10 år på 0,37%. Sertifikatrentene har økt i august som følge av økende pengemarkedsrenter: 3 mnd på 0,31%, 6 mnd på 0,55% og 12 mnd på 0,79%.



Kilde: Bergen Capital Management AS / Norges Bank / Thomson Reuters Refinitiv / DNB Markets, 10. september 2021

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 markeds plass for omsetning av aksjer, egenkapitalbevis og andre verdipapirer, som derivater og obligasjoner.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Oversikt rentebetingelser og rentekostnader

| Instrument | Ref. nr | Motpart | Beløp | Påløpte renter | Rente | Margin | Tot rente | P.a. rente | i % av gjeld |
|-------------------------------------|---------------|-----------|------------|----------------|-------|--------|-----------|------------|--------------|
| Hovedbok, Husbanken - Innlån | | | | | | | | | |
| Lån | 13507753 | Husbanken | 65 748 | 0 | 0,827 | -0,827 | 0,000 | 0 | 0,00 % |
| Lån | 13508211 | Husbanken | 103 320 | 0 | 0,827 | -0,827 | 0,000 | 0 | 0,00 % |
| Lån | 13554898.10 | Husbanken | 746 565 | -497 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 6 174 | 0,02 % |
| Lån | 13556031 | Husbanken | 1 124 655 | -3 049 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 9 301 | 0,03 % |
| Lån | 13559137.20 | Husbanken | 1 000 232 | -2 068 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 8 272 | 0,03 % |
| Lån | 13558365.10.B | Husbanken | 1 185 126 | -1 665 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 9 801 | 0,03 % |
| Lån | 13552823.10.B | Husbanken | 7 473 321 | -15 578 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 61 804 | 0,21 % |
| Lån | 13557603.10.B | Husbanken | 6 548 172 | -13 650 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 54 153 | 0,18 % |
| Lån | 13558064.10.B | Husbanken | 1 078 368 | -1 515 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 8 918 | 0,03 % |
| Lån | 13553353.10.B | Husbanken | 3 271 125 | -6 819 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 27 052 | 0,09 % |
| Lån | 13552449.10.B | Husbanken | 1 832 234 | -7 580 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 15 153 | 0,05 % |
| Lån | 13515257.11 | Husbanken | 311 150 | -649 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 2 573 | 0,01 % |
| Lån | 13515257.12 | Husbanken | 133 862 | -279 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 1 107 | 0,00 % |
| Lån | 13516425 | Husbanken | 413 400 | -862 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 3 419 | 0,01 % |
| Lån | 13530839.1 | Husbanken | 286 900 | -403 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 2 373 | 0,01 % |
| Lån | 13530840.1 | Husbanken | 124 559 | -175 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 1 030 | 0,00 % |
| Lån | 13540769.20 | Husbanken | 722 260 | -1 015 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 5 973 | 0,02 % |
| Lån | 13546862 | Husbanken | 439 706 | -299 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 3 636 | 0,01 % |
| Lån | 13546863 | Husbanken | 253 400 | -528 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 2 096 | 0,01 % |
| Lån | 13558218.20 | Husbanken | 1 306 724 | -2 724 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 10 807 | 0,04 % |
| Lån | 13559940 | Husbanken | 4 338 250 | -9 043 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 35 877 | 0,12 % |
| | | | 32 759 077 | -68 396 | | | | 269 519 | 0,91 % |

| Instrument | Ref. nr | Motpart | Beløp | Påløpte renter | Rente | Margin | Tot rente | P.a. rente | i % av gjeld |
|---------------------------------------|---------------|-----------|-----------|----------------|-------|--------|-----------|------------|--------------|
| Hovedbok, Husbanken - Startlån | | | | | | | | | |
| Lån | 13555124 | Husbanken | 860 000 | -1 185 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 7 112 | 0,02 % |
| Lån | 13560928.10 | Husbanken | 4 684 173 | -9 685 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 38 738 | 0,13 % |
| Lån | 13561909 | Husbanken | 5 349 353 | -7 373 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 44 239 | 0,15 % |
| Lån | 13563090 | Husbanken | 5 301 385 | -14 534 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 43 842 | 0,15 % |
| Lån | 13564078.10 | Husbanken | 5 171 057 | -3 515 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 42 765 | 0,14 % |
| Lån | 13550415.10.B | Husbanken | 99 999 | -68 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 827 | 0,00 % |
| Lån | 13551962.40.B | Husbanken | 233 331 | -328 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 1 930 | 0,01 % |
| Lån | 13558561.10.B | Husbanken | 3 668 327 | -5 153 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 30 337 | 0,10 % |
| Lån | 13558561.40.B | Husbanken | 3 752 825 | -5 272 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 31 036 | 0,10 % |

| Instrument | Ref. nr | Motpart | Beløp | Påløpte renter | Rente | Margin | Tot rente | P.a. rente | i % av gjeld |
|---------------------------------------|---------------|-----------|------------|----------------|-------|--------|-----------|------------|--------------|
| Hovedbok, Husbanken - Startlån | | | | | | | | | |
| Lån | 13556255.10.B | Husbanken | 1 440 000 | -3 002 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 11 909 | 0,04 % |
| Lån | 13559439.10.B | Husbanken | 7 774 449 | -10 921 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 64 295 | 0,22 % |
| Lån | 13557355.10.B | Husbanken | 4 133 787 | -5 807 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 34 186 | 0,12 % |
| Lån | 13557355.50.B | Husbanken | 4 161 069 | -5 845 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 34 412 | 0,12 % |
| Lån | 13565043 | Husbanken | 5 342 201 | -7 505 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 44 180 | 0,15 % |
| Lån | 13584084.10 | Husbanken | 7 694 504 | -16 039 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 63 634 | 0,21 % |
| Lån | 13566457 | Husbanken | 6 708 314 | -22 408 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 55 478 | 0,19 % |
| Lån | 13547289.10 | Husbanken | 833 330 | -1 171 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 6 892 | 0,02 % |
| Lån | 13547289.40 | Husbanken | 833 330 | -1 171 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 6 892 | 0,02 % |
| Lån | 13550244 | Husbanken | 1 098 492 | -2 290 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 9 085 | 0,03 % |
| Lån | 13551965 | Husbanken | 1 875 000 | -1 274 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 15 506 | 0,05 % |
| Lån | 13553498 | Husbanken | 3 900 000 | -5 479 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 32 253 | 0,11 % |
| Lån | 13553560.40 | Husbanken | 98 166 | -205 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 812 | 0,00 % |
| Lån | 13555009 | Husbanken | 3 636 352 | -7 580 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 30 073 | 0,10 % |
| Lån | 13555233 | Husbanken | 130 105 | -271 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 1 076 | 0,00 % |
| Lån | 13556258 | Husbanken | 400 000 | -272 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 3 308 | 0,01 % |
| Lån | 13556361.10 | Husbanken | 4 700 000 | -6 602 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 38 869 | 0,13 % |
| Lån | 13556361.50 | Husbanken | 900 889 | -1 266 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 7 450 | 0,03 % |
| Lån | 13557508 | Husbanken | 650 000 | -442 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 5 376 | 0,02 % |
| Lån | 13557929.10 | Husbanken | 7 800 000 | -5 302 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 64 506 | 0,22 % |
| Lån | 13557929.40 | Husbanken | 13 114 267 | -8 914 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 108 455 | 0,36 % |
| Lån | 13558595 | Husbanken | 750 000 | -1 054 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 6 203 | 0,02 % |
| Lån | 13559350 | Husbanken | 1 000 000 | -2 084 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 8 270 | 0,03 % |
| Lån | 13559476.40 | Husbanken | 11 363 626 | -23 687 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 93 977 | 0,32 % |
| Lån | 13559972.10 | Husbanken | 4 125 000 | -11 309 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 34 114 | 0,11 % |
| Lån | 13559972.20 | Husbanken | 12 595 230 | -34 531 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 104 163 | 0,35 % |
| Lån | 13560012.10 | Husbanken | 1 055 139 | -2 199 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 8 726 | 0,03 % |
| Lån | 13560012.40 | Husbanken | 1 631 700 | -3 401 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 13 494 | 0,05 % |
| Lån | 13560721.10 | Husbanken | 9 545 452 | -31 885 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 78 941 | 0,27 % |
| Lån | 13560721.40 | Husbanken | 4 826 789 | -16 123 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 39 918 | 0,13 % |
| Lån | 13560721.50 | Husbanken | 4 975 673 | -16 620 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 41 149 | 0,14 % |
| Lån | 13560779.40 | Husbanken | 3 543 079 | -9 714 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 29 301 | 0,10 % |
| Lån | 13561447 | Husbanken | 3 047 500 | -4 281 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 25 203 | 0,08 % |
| Lån | 13561622.10 | Husbanken | 13 977 270 | -38 320 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 115 592 | 0,39 % |
| Lån | 13561622.20 | Husbanken | 8 592 746 | -23 558 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 71 062 | 0,24 % |
| Lån | 13561622.30 | Husbanken | 8 806 817 | -24 144 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 72 832 | 0,25 % |
| Lån | 13561689 | Husbanken | 1 599 000 | -4 384 | 0,827 | 0,000 | 0,827 | 13 224 | 0,04 % |

| Instrument | Ref. nr | Motpart | Beløp | Påløpte renter | Rente | Margin | Tot rente | P.a. rente | i % av gjeld |
|-------------------------------------|--------------|---------------|---------------|----------------|-------|--------|-----------|------------|--------------|
| Hovedbok, Kommunalbanken | | | | | | | | | |
| Lån | 20160522 | KBN | 48 875 030 | -27 777 | 0,330 | 0,600 | 0,930 | 454 538 | 1,36 % |
| Lån | 20200257 | KBN | 247 000 000 | -546 419 | 0,905 | 0,000 | 0,905 | 2 235 350 | 6,87 % |
| Lån | 20200268 | KBN | 200 000 000 | -376 444 | 0,880 | 0,000 | 0,880 | 1 760 000 | 5,57 % |
| | | | 1 299 636 660 | -4 480 140 | | | | 13 623 734 | 36,17 % |
| Hovedbok, Verdipapirmarkedet | | | | | | | | | |
| Lån | NO0010774953 | Danske Bank | 134 825 000 | -2 325 343 | 1,830 | 0,000 | 1,830 | 2 467 298 | 3,75 % |
| Lån | NO0010932478 | Danske Bank | 349 000 000 | -64 565 | 0,350 | 0,094 | 0,444 | 1 549 560 | 9,71 % |
| Lån | NO0010955925 | DNB | 340 500 000 | -925 395 | 0,594 | 0,000 | 0,594 | 2 022 570 | 9,48 % |
| Lån | NO0011018426 | DNB | 150 000 000 | -78 637 | 0,215 | 0,000 | 0,215 | 322 500 | 4,17 % |
| Lån | NO0010893993 | SEB MB | 245 000 000 | -201 717 | 0,200 | 0,190 | 0,390 | 955 500 | 6,82 % |
| Lån | NO0010937543 | SEB MB | 200 000 000 | -26 700 | 0,410 | 0,124 | 0,534 | 1 068 000 | 5,57 % |
| Lån | NO0011024549 | Swedbank FS | 255 263 860 | -197 177 | 0,210 | 0,142 | 0,352 | 898 529 | 7,10 % |
| | | | 1 674 588 860 | -3 819 534 | | | | 9 283 956 | 46,61 % |
| | | Total: | 3 593 094 342 | -9 761 553 | | | | 28 101 282 | 100,00 % |

Stamdataoversikt

| Navn | Ref. nr | Forf. dato | Restgjeld | i % av gjeld | Tot rente | Rentereg.dato |
|-------------------------------------|---------------|------------|-----------|--------------|-----------|---------------|
| Hovedbok, Husbanken - Innlån | | | | | | |
| Alver - HB - Kjøpslån | 13507753 | 01.12.2024 | 65 748 | 0,00 % | 0,000 | |
| Alver - HB - Kjøpslån | 13508211 | 01.12.2024 | 103 320 | 0,00 % | 0,000 | |
| Alver - HB - Grunnlån | 13554898.10 | 01.05.2033 | 746 565 | 0,02 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Grunnlån | 13556031 | 01.11.2035 | 1 124 655 | 0,03 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Grunnlån | 13559137.20 | 01.03.2061 | 1 000 232 | 0,03 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Grunnlån | 13558365.10.B | 01.01.2035 | 1 185 126 | 0,03 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Grunnlån | 13552823.10.B | 01.06.2057 | 7 473 321 | 0,21 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Grunnlån | 13557603.10.B | 01.03.2061 | 6 548 172 | 0,18 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Grunnlån | 13558064.10.B | 01.10.2049 | 1 078 368 | 0,03 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Grunnlån | 13553353.10.B | 01.06.2057 | 3 271 125 | 0,09 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Utbedringslån | 13552449.10.B | 01.03.2056 | 1 832 234 | 0,05 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Omsorgsboliglån | 13515257.11 | 01.06.2022 | 311 150 | 0,01 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Omsorgsboliglån | 13515257.12 | 01.06.2025 | 133 862 | 0,00 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Innlån | 13516425 | 01.06.2024 | 413 400 | 0,01 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Innlån | 13530839.1 | 01.01.2024 | 286 900 | 0,01 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Innlån | 13530840.1 | 01.01.2023 | 124 559 | 0,00 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Innlån | 13540769.20 | 01.07.2027 | 722 260 | 0,02 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Innlån | 13546862 | 01.11.2029 | 439 706 | 0,01 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Innlån | 13546863 | 01.06.2028 | 253 400 | 0,01 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Innlån | 13558218.20 | 01.12.2034 | 1 306 724 | 0,04 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Grunnlån | 13559940 | 01.12.2062 | 4 338 250 | 0,12 % | 0,827 | |

32 759 077

0,91 %

0,823

| Navn | Ref. nr | Forf. dato | Restgjeld | i % av gjeld | Tot rente | Rentereg.dato |
|---------------------------------------|---------------|------------|-----------|--------------|-----------|---------------|
| Hovedbok, Husbanken - Startlån | | | | | | |
| Alver - HB - Startlån | 13555124 | 01.04.2032 | 860 000 | 0,02 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13560928.10 | 01.06.2043 | 4 684 173 | 0,13 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13561909 | 01.07.2044 | 5 349 353 | 0,15 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13563090 | 01.05.2045 | 5 301 385 | 0,15 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13564078.10 | 01.08.2046 | 5 171 057 | 0,14 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13550415.10.B | 01.05.2022 | 99 999 | 0,00 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13551962.40.B | 01.04.2023 | 233 331 | 0,01 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13558561.10.B | 01.04.2035 | 3 668 327 | 0,10 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13558561.40.B | 01.10.2035 | 3 752 825 | 0,10 % | 0,827 | |

| Navn | Ref. nr | Forf. dato | Restgjeld | i % av gjeld | Tot rente | Rentereg.dato |
|---------------------------------------|---------------|------------|------------|--------------|-----------|---------------|
| Hovedbok, Husbanken - Startlån | | | | | | |
| Alver - HB - Startlån | 13556255.10.B | 01.06.2033 | 1 440 000 | 0,04 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13559439.10.B | 01.04.2036 | 7 774 449 | 0,22 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13557355.10.B | 01.07.2034 | 4 133 787 | 0,12 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13557355.50.B | 01.10.2034 | 4 161 069 | 0,12 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13565043 | 01.07.2047 | 5 342 201 | 0,15 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13584084.10 | 02.06.2059 | 7 694 504 | 0,21 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13566457 | 01.10.2049 | 6 708 314 | 0,19 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13547289.10 | 01.01.2024 | 833 330 | 0,02 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13547289.40 | 01.01.2024 | 833 330 | 0,02 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13550244 | 01.06.2024 | 1 098 492 | 0,03 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13551965 | 01.05.2025 | 1 875 000 | 0,05 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13553498 | 01.04.2031 | 3 900 000 | 0,11 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13553560.40 | 01.03.2022 | 98 166 | 0,00 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13555009 | 01.06.2029 | 3 636 352 | 0,10 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13555233 | 01.09.2022 | 130 105 | 0,00 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13556258 | 01.08.2023 | 400 000 | 0,01 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13556361.10 | 01.04.2033 | 4 700 000 | 0,13 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13556361.50 | 01.04.2024 | 900 889 | 0,03 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13557508 | 01.11.2024 | 650 000 | 0,02 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13557929.10 | 01.08.2034 | 7 800 000 | 0,22 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13557929.40 | 01.11.2034 | 13 114 267 | 0,36 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13558595 | 01.04.2025 | 750 000 | 0,02 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13559350 | 01.06.2026 | 1 000 000 | 0,03 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13559476.40 | 01.12.2033 | 11 363 626 | 0,32 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13559972.10 | 01.05.2032 | 4 125 000 | 0,11 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13559972.20 | 01.11.2032 | 12 595 230 | 0,35 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13560012.10 | 01.06.2027 | 1 055 139 | 0,03 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13560012.40 | 01.09.2027 | 1 631 700 | 0,05 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13560721.10 | 01.04.2035 | 9 545 452 | 0,27 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13560721.40 | 01.10.2035 | 4 826 789 | 0,13 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13560721.50 | 01.04.2036 | 4 975 673 | 0,14 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13560779.40 | 01.05.2028 | 3 543 079 | 0,10 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13561447 | 01.01.2034 | 3 047 500 | 0,08 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13561622.10 | 01.05.2036 | 13 977 270 | 0,39 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13561622.20 | 01.11.2036 | 8 592 746 | 0,24 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13561622.30 | 01.11.2036 | 8 806 817 | 0,25 % | 0,827 | |

| Navn | Ref. nr | Forf. dato | Restgjeld | i % av gjeld | Tot rente | Rentereg.dato |
|---------------------------------------|-------------|------------|-------------|--------------|-----------|---------------|
| Hovedbok, Husbanken - Startlån | | | | | | |
| Alver - HB - Startlån | 13561689 | 01.05.2034 | 1 599 000 | 0,04 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13563104 | 01.07.2035 | 12 642 000 | 0,35 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13563110 | 01.04.2035 | 2 100 000 | 0,06 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13565047 | 01.05.2039 | 11 502 345 | 0,32 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13565983.10 | 01.05.2043 | 13 200 000 | 0,37 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13565983.40 | 01.05.2044 | 10 819 933 | 0,30 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13584048 | 01.04.2044 | 13 800 000 | 0,38 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13584458 | 01.11.2044 | 37 600 000 | 1,05 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13584515 | 01.11.2044 | 3 793 202 | 0,11 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13584789.10 | 01.06.2045 | 77 100 814 | 2,15 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13558550.10 | 01.05.2032 | 12 215 905 | 0,34 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13585348 | 01.05.2051 | 110 000 000 | 3,06 % | 0,827 | |
| Alver - HB - Startlån | 13559476.10 | 01.06.2026 | 8 333 320 | 0,23 % | 0,827 | |

510 887 245

14,22 %

0,827

| Navn | Ref. nr | Forf. dato | Restgjeld | i % av gjeld | Tot rente | Rentereg.dato |
|-------------------------------------|---------------|------------|------------|--------------|-----------|---------------|
| Hovedbok, KLP Kommunekreditt | | | | | | |
| Alver - KLP - NIBOR + margin | 8317.53.81786 | 13.08.2035 | 14 700 000 | 0,41 % | 1,040 | 15.11.2021 |
| Alver - KLP - NIBOR + margin | 8317.54.63022 | 15.09.2036 | 14 522 500 | 0,40 % | 0,910 | 15.09.2021 |
| Alver - KLP - PT | 8317.56.10041 | 09.04.2044 | 46 000 000 | 1,28 % | 0,900 | |

75 222 500

2,09 %

0,929

| Navn | Ref. nr | Forf. dato | Restgjeld | i % av gjeld | Tot rente | Rentereg.dato |
|------------------------------------|----------|------------|-------------|--------------|-----------|---------------|
| Hovedbok, Kommunalbanken | | | | | | |
| Alver - KBN - Fast 3 år - 28.09.21 | 20180399 | 28.09.2021 | 97 500 000 | 2,71 % | 1,906 | |
| Alver - KBN - Fast 3 år - 24.06.22 | 20190264 | 24.06.2022 | 130 000 000 | 3,62 % | 1,843 | |
| Alver - KBN - NIBOR | 20190379 | 30.09.2049 | 68 400 000 | 1,90 % | 0,800 | 30.09.2021 |
| Alver - KBN - Grønn PT | 20180345 | 14.09.2048 | 77 550 000 | 2,16 % | 0,800 | |
| Alver - KBN - PT | 20070008 | 02.05.2040 | 29 226 260 | 0,81 % | 0,900 | |
| Alver - KBN - NIBOR | 20170690 | 19.12.2047 | 64 274 890 | 1,79 % | 0,800 | 20.09.2021 |
| Alver - KBN - PT | 20070007 | 01.11.2040 | 66 685 970 | 1,86 % | 0,900 | |
| Alver - KBN - NIBOR | 20170692 | 23.12.2047 | 28 266 690 | 0,79 % | 0,700 | 21.09.2021 |
| Alver - KBN - PT | 20100544 | 06.12.2040 | 67 531 030 | 1,88 % | 0,900 | |
| Alver - KBN - PT | 20110718 | 09.12.2041 | 34 056 650 | 0,95 % | 0,900 | |
| Alver - KBN - PT | 20130710 | 14.12.2043 | 22 875 050 | 0,64 % | 0,900 | |
| Alver - KBN - PT | 20070553 | 10.11.2037 | 20 487 590 | 0,57 % | 0,900 | |
| Alver - KBN - PT | 20130712 | 14.12.2043 | 96 907 500 | 2,70 % | 0,900 | |

| Navn | Ref. nr | Forf. dato | Restgjeld | i % av gjeld | Tot rente | Rentereg.dato |
|--|--------------|---------------|---------------|--------------|-----------|---------------|
| Hovedbok, Kommunalbanken | | | | | | |
| Alver - KBN - NIBOR | 20160522 | 12.11.2046 | 48 875 030 | 1,36 % | 0,930 | 10.11.2021 |
| Alver - KBN - Fast 5 år - 03.06.25 | 20200257 | 03.06.2025 | 247 000 000 | 6,87 % | 0,905 | |
| Alver - KBN - Fast 4 år - 12.06.24 | 20200268 | 12.06.2024 | 200 000 000 | 5,57 % | 0,880 | |
| | | | 1 299 636 660 | 36,17 % | 1,048 | |
| Hovedbok, Verdipapirmarkedet | | | | | | |
| Alver - Danske - Fast 5 år - 22.09.21 | NO0010774953 | 22.09.2021 | 134 825 000 | 3,75 % | 1,830 | |
| Alver - Danske - FRN 2 år - 17.02.23 | NO0010932478 | 17.02.2023 | 349 000 000 | 9,71 % | 0,444 | 17.11.2021 |
| Alver - DNB - 12 mnd SRT - 18.03.22 | NO0010955925 | 18.03.2022 | 340 500 000 | 9,48 % | 0,594 | |
| Alver - DNB - 3,7 mnd SRT - 28.09.21 | NO0011018426 | 28.09.2021 | 150 000 000 | 4,17 % | 0,215 | |
| Alver - SEB - FRN 2,5 år - 17.03.23 | NO0010893993 | 17.03.2023 | 245 000 000 | 6,82 % | 0,390 | 17.09.2021 |
| Alver - SEB - FRN 2,5 år - 23.08.23 | NO0010937543 | 23.08.2023 | 200 000 000 | 5,57 % | 0,534 | 23.11.2021 |
| Alver - Swedbank - FRN 3 år - 14.03.24 | NO0011024549 | 14.03.2024 | 255 263 860 | 7,10 % | 0,352 | 14.09.2021 |
| | | | 1 674 588 860 | 46,61 % | 0,554 | |
| | | Total: | 3 593 094 342 | 100,00 % | 0,782 | |