



Finansrapport Alver kommune

Forvaltning av gjeldsportefølje og finansieringsavtaler

Rapport 2023 1 januar til 31 august

(Rapportdato 31. august, utskrevet 7. september 2023)

Innholdsfortegnelse

Forbehold

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

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

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

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

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

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

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

Historiske rentevilkår i porteføljer forvaltet av BCM er ingen garanti for fremtidig rentevilkår. Fremtidige rentevilkår vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, konkurranseutsetting, kundens risikoramme, samt kostnader ved lån/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	31.08.2023	01.01.2023	Forklaring	Kommentar
Total lånegjeld	Kr. 3 742 556 157	Kr. 3 623 692 108	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).	0,84 ÅR	0,6 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	3,69 %	2,96 %	Måltallet angir porteføljens vektete gjennomsnittlige kupongrente, effektiv rente vil avvike noe. Ved sammenligning mot referanserente må det tas hensyn til durasjon og rentesikringsstrategi.	
Kapitalbinding	5,50 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

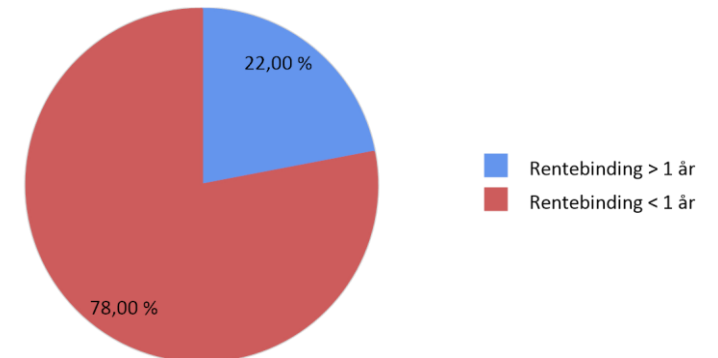
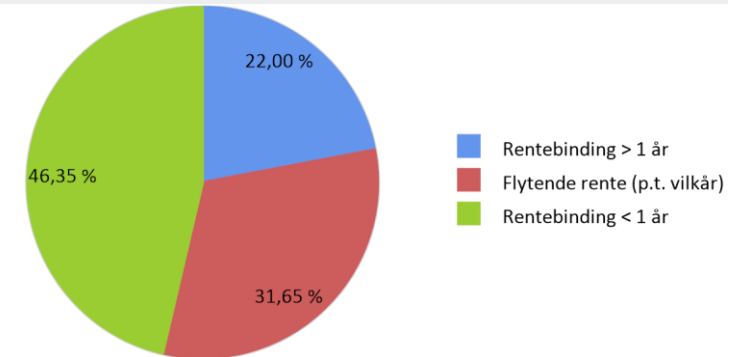
Nøkkeltall	31.08.2023	01.01.2023	Forklaring	Kommentar
Derivat volum (i % av gjeld)	0,00 %	0,00 %	Andel derivater (rentebytteavtaler, FRA, etc.) i (%) forhold til lånevolum.	
Rentebinding under 1 år	78,00 %	80,83 %	Andel forfall av rentebinding kommende år, dette nøkkeltallet viser hvor stor andel av porteføljen som har renteregulering innenfor det nærmeste året.	
Kapitalbinding under 1 år	34,81 %	-	Andel forfall kommende år, dette nøkkeltallet viser hvor stor andel av porteføljen som kommer til forfall innenfor det nærmeste året.	
Rentesensitivitet (1 %-poeng økning)	Kr. 29 190 562	Kr. 29 291 921	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)	823 500 000	22,00 %
Rentebinding under 1 år (flytende rente)	1 734 525 440	46,35 %
Sum rentebinding	2 558 025 440	68,35 %
Flytende rente (p.t. vilkår)	1 184 530 717	31,65 %
SUM	3 742 556 157	100,00 %

Fordeling	Saldo	Prosentvis av total
Rentebinding over 1 år (fastrente)	823 500 000	22,00 %
Rentebinding under 1 år (flytende rente)	2 919 056 157	78,00 %
SUM	3 742 556 157	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

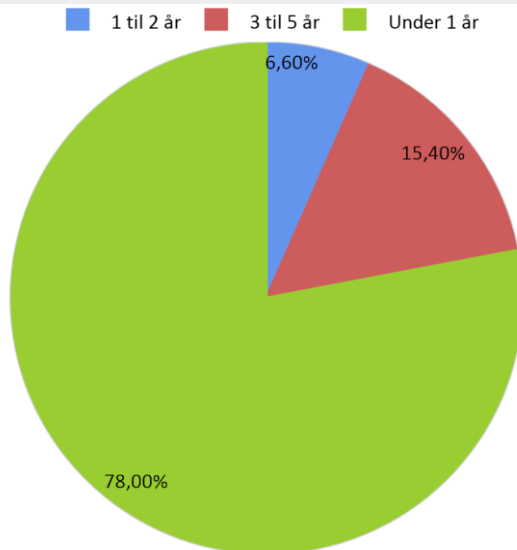
Krav i gjeldende reglement	Status	Kommentar
Det kan berre takast opp lån i norske kroner.	OK	
Låneopptaka skal vurderast opp mot likviditetsbehov, vedteke investeringsbudsjett, forventningar om framtidig renteutvikling og generelle marknadsforhold.	OK	
Låneopptak skal søkast gjennomført til marknaden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

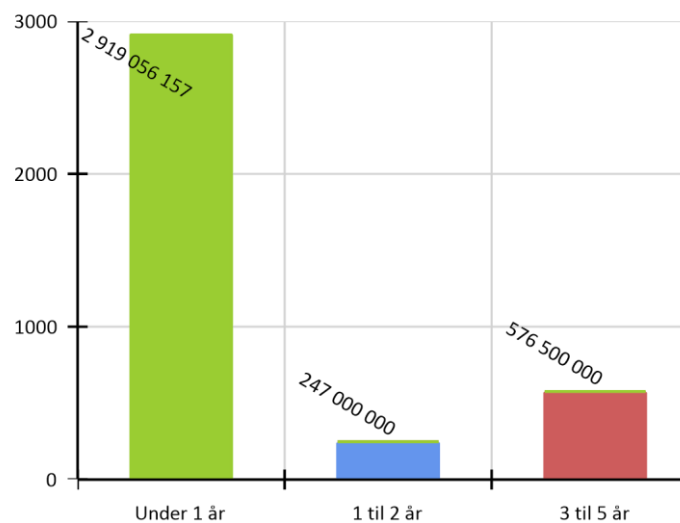
Porteføljens rentebindingstid og renterisiko

Intervall	Pålydende i NOK	Rentebindingstid	Andel	Akkumulert andel	Økning i rentekostnad ved 1% renteøkning
Under 1 år	2 919 056 157	0,21	78,00%	78,00%	kr 29 190 562
1 til 2 år	247 000 000	1,76	6,60%	84,60%	kr 31 660 562
2 til 3 år	0	0,00	0,00%	84,60%	kr 31 660 562
3 til 5 år	576 500 000	3,62	15,40%	100,00%	kr 37 425 562
> 5 år	0	0,00	0,00%	100,00%	kr 37 425 562
SUM	3 742 556 157	0,84	100,00%		

Rentebindingsintervall i % av porteføljen



Rentebindingsintervall i NOK



Kommentar

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

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

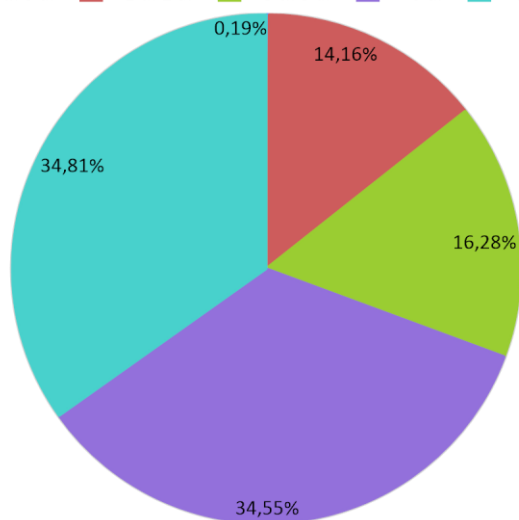
Kolonnen økning i rentekostnad ved 1 %- poeng renteøkning viser økt årlig rentekostnad om 1 år, om 2 til 3 år, om 3 til 5 år og om 5 år dersom renten stiger med 1%-poeng. Dvs. når alle bindingene i porteføljen er løpt ut vil økt rentekostnad være 1 % x total gjeld.

Porteføljens kapitalbinding og refinansieringsrisiko

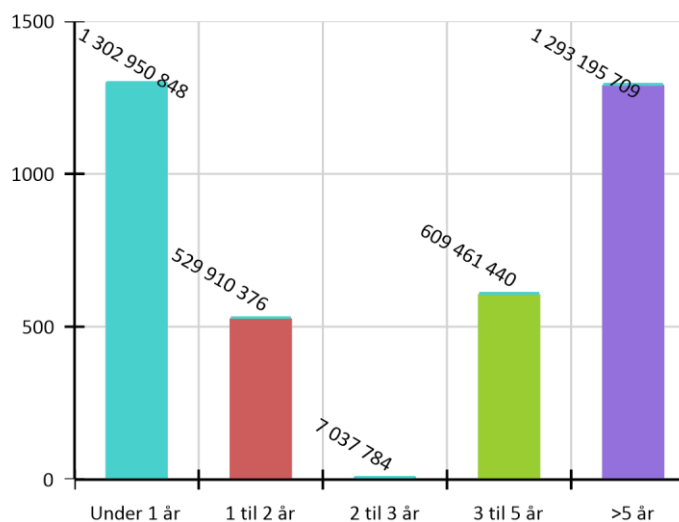
Forfallsintervall	Pålydende i NOK	Kapitalbinding	Prosentvis andel av porteføljen	Kommentar
Under 1 år	1 302 950 848	0,51	34,81%	Tabellen viser gjenværende tid frem til forfallstidspunkt for lånene i porteføljen. Det er tatt hensyn til kapitalbevegelser som f.eks. avdrag i beregningene. Desto høyere tall 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	529 910 376	1,61	14,16%	
2 til 3 år	7 037 784	2,52	0,19%	
3 til 5 år	609 461 440	3,66	16,28%	
>5 år	1 293 195 709	13,02	34,55%	
SUM	3 742 556 157	5,50	100,00%	

Forfallsintervall i % av porteføljen

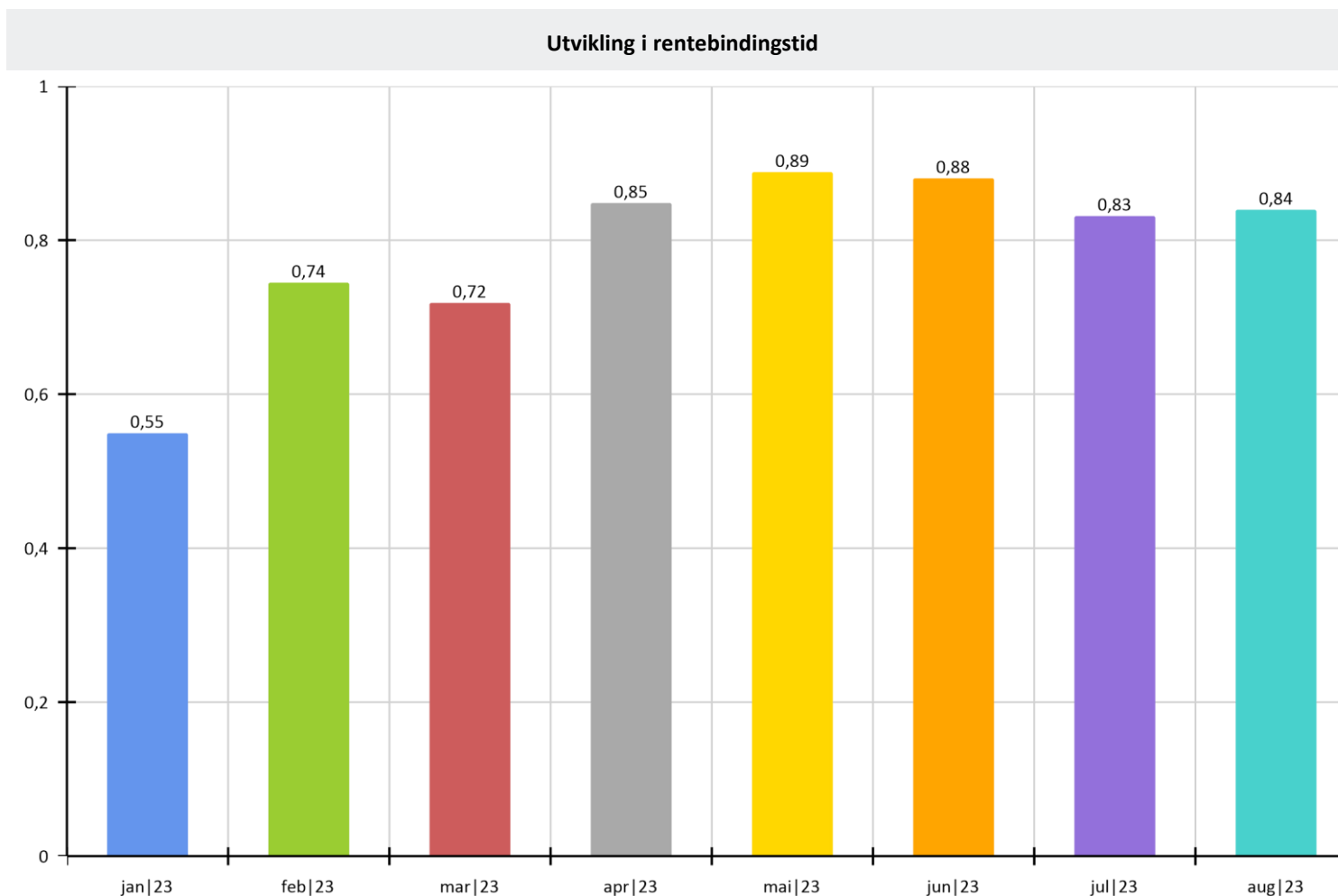
2 til 3 år 1 til 2 år 3 til 5 år >5 år Under 1 år



Forfallsintervall i NOK



Utvikling i rentebindingstid



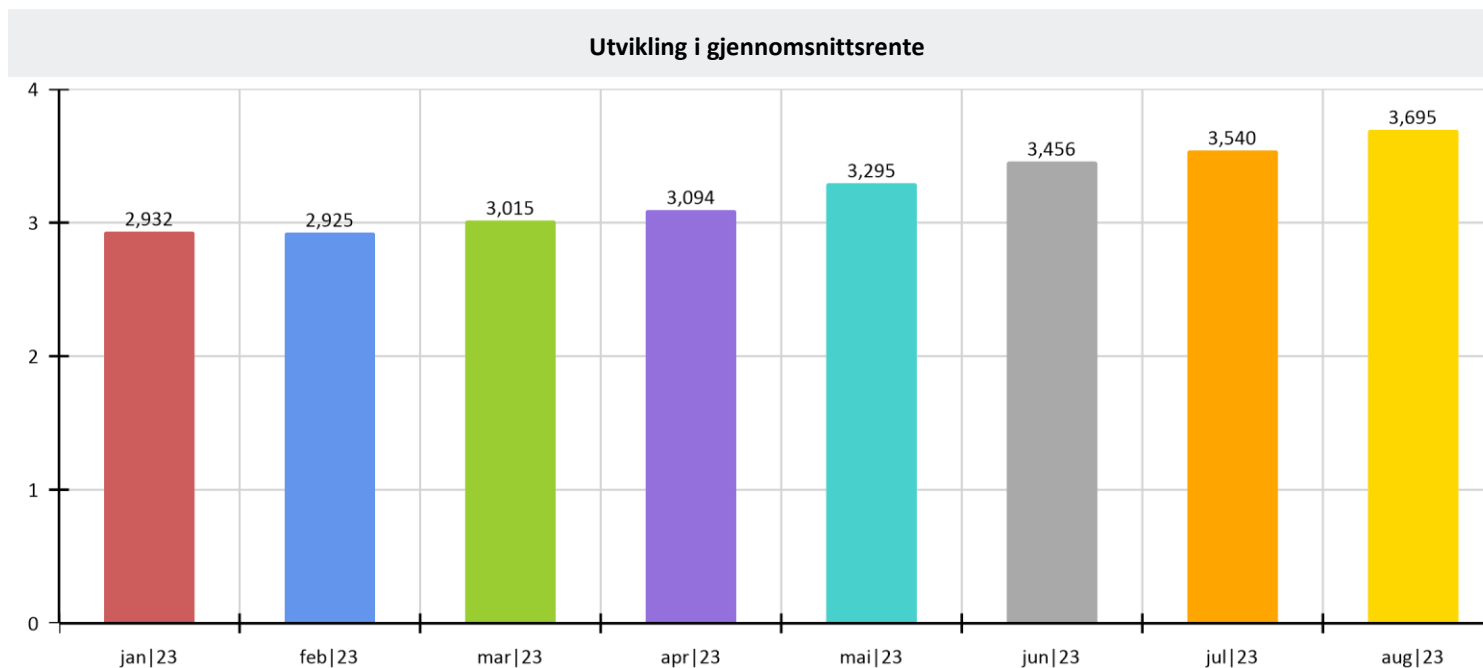
Kommentar

Rentebindingstid er målt ved utløpet av hver måned i rapporteringsperioden.

Den venstre 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

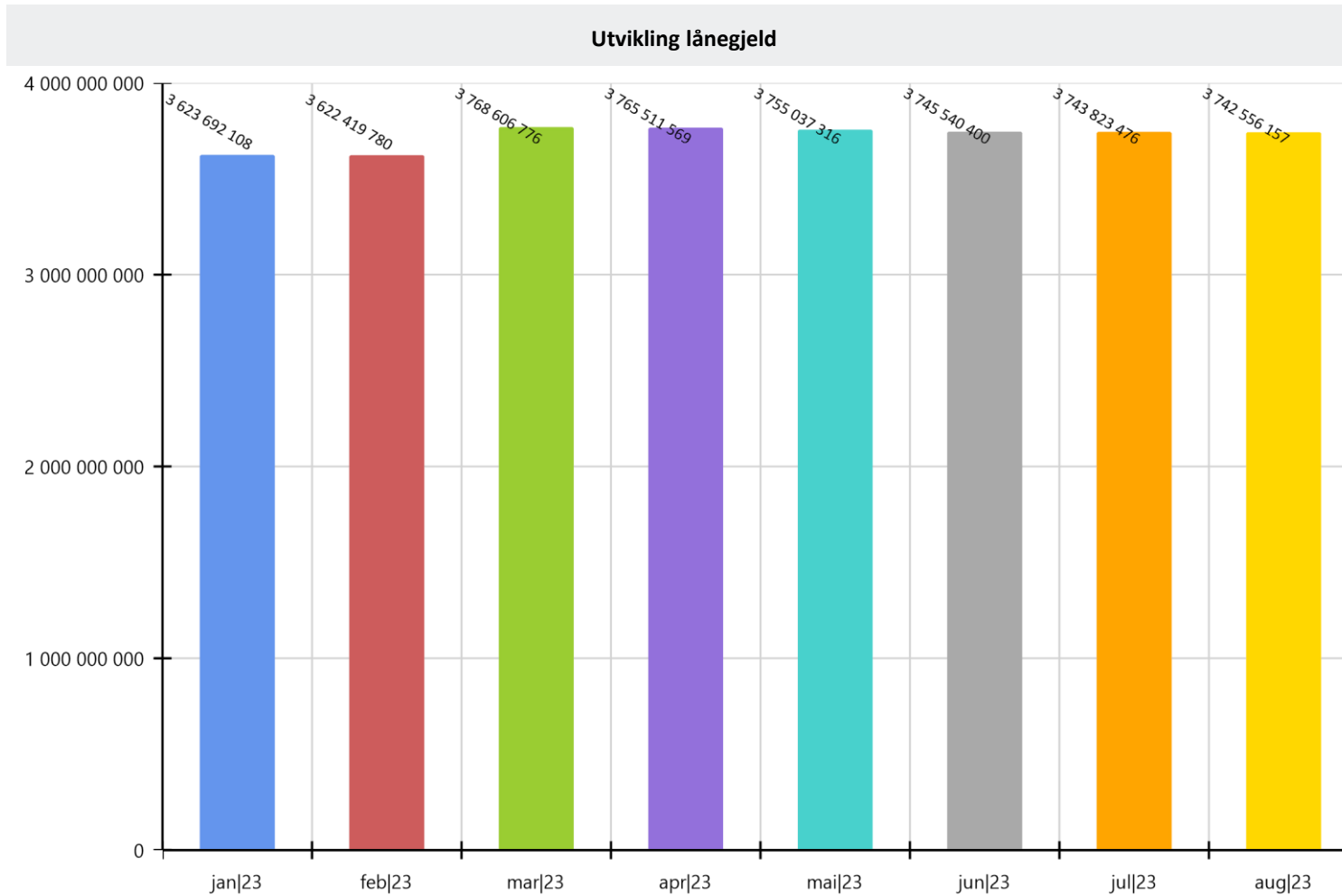
(Rentene er justert for kredittmargin (påslag), og indikerer derfor faktiske lånerenter for angitt løpetid)

Vektet gjennomsnittrente	P.T.KBN	Norges Bank (foliorenten/styringsrenten)	3 MND	6 MND	12 MND	3 År	5 År
3,69 %	5,00 %	4,00 %	4,75 %	5,20 %	5,19 %	5,14 %	4,97 %

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

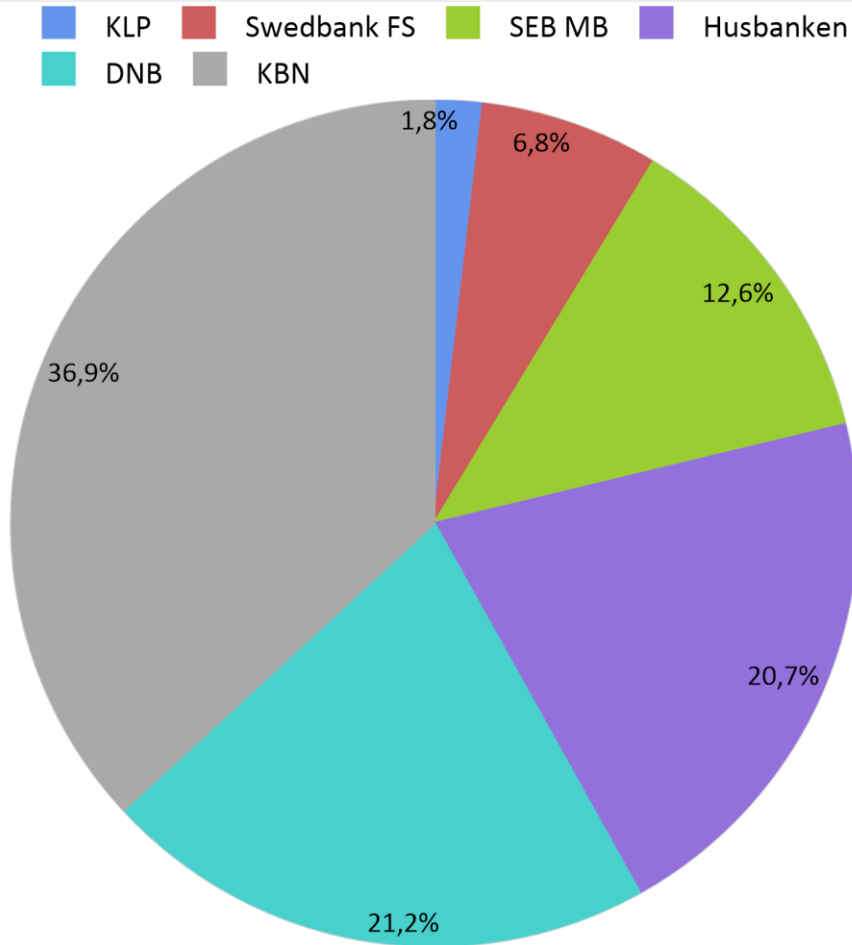
Ny långiver	Dato	Beløp	Rente	Forfall/renteregulering	Lånenummer	Kommentar
DNB	27.01.2023	180 000 000	3,268	27.04.2023	NO0012826165	Refinansiering av NO0012699109. Lånet ble refinansiert som 3 mnd sertifikat med bakgrunn i markedsforholdene og rentekurven. Planen er å vurdere en fastrente når lånet forfaller i april 2023.
DNB	17.02.2023	149 000 000	3,800	17.02.2028	NO0012843095	Refinansiering av deler av NO0010932478. Lånet ble delt i to. 5-års fast ble valgt på NOK 149 mill. med bakgrunn i rentekurven og finansreglementet.
DNB	17.02.2023	200 000 000	3,294	26.05.2023	NO0012843087	Refinansiering av deler av NO0010932478. Lånet ble delt i to. 3 mnd sertifikat ble valgt på NOK 200 mill. med bakgrunn i kredittmarginene og forfallsstrukturen.
Husbanken	13.03.2023	150 000 000	3,106	01.04.2053	13586184	Avdragsfri til 01.04.2024
DNB	17.03.2023	245 000 000	3,373	16.06.2023	NO0012868704	Refinansiering av NO0010893993. Det ble etterspurt tilbud på 3 mnd sertifikat og 5-års fast. 3 mnd sertifikat ble valgt på grunn av vanskelige markedsforhold.
KBN	27.04.2023	180 000 000	4,025	27.04.2027	20230106	Refinansiering av NO0012826165. Fastrente ble valgt for å øke rentebindingstiden og for å få spredning i forfallsstrukturen. 4-års løpetid ble valgt med bakgrunn i forfallsstrukturen, rentekurven og interesse i markedet.
DNB	26.05.2023	200 000 000	4,560	24.05.2024	NO0012928797	Refinansiering av NO0012843087. 12 mnd sertifikat ble valgt med bakgrunn i forfallsstrukturen, kredittmarginene og ønske om forutsigbarhet i renten over det neste året. Det ble også etterspurt tilbud på 5 mnd sertifikat.
DNB	16.06.2023	245 000 000	4,305	18.09.2023	NO0012943788	Refinansiering av NO0012868704. 3 mnd sertifikat ble valgt med bakgrunn i forfallsstrukturen og rentekurven.
DNB	23.08.2023	200 000 000	5,330	22.08.2024	NO0012994302	Refinansiering av NO0010937543. 12 mnd sertifikat ble valgt i henhold til strategi.

Forfall og rentereguleringer i perioden

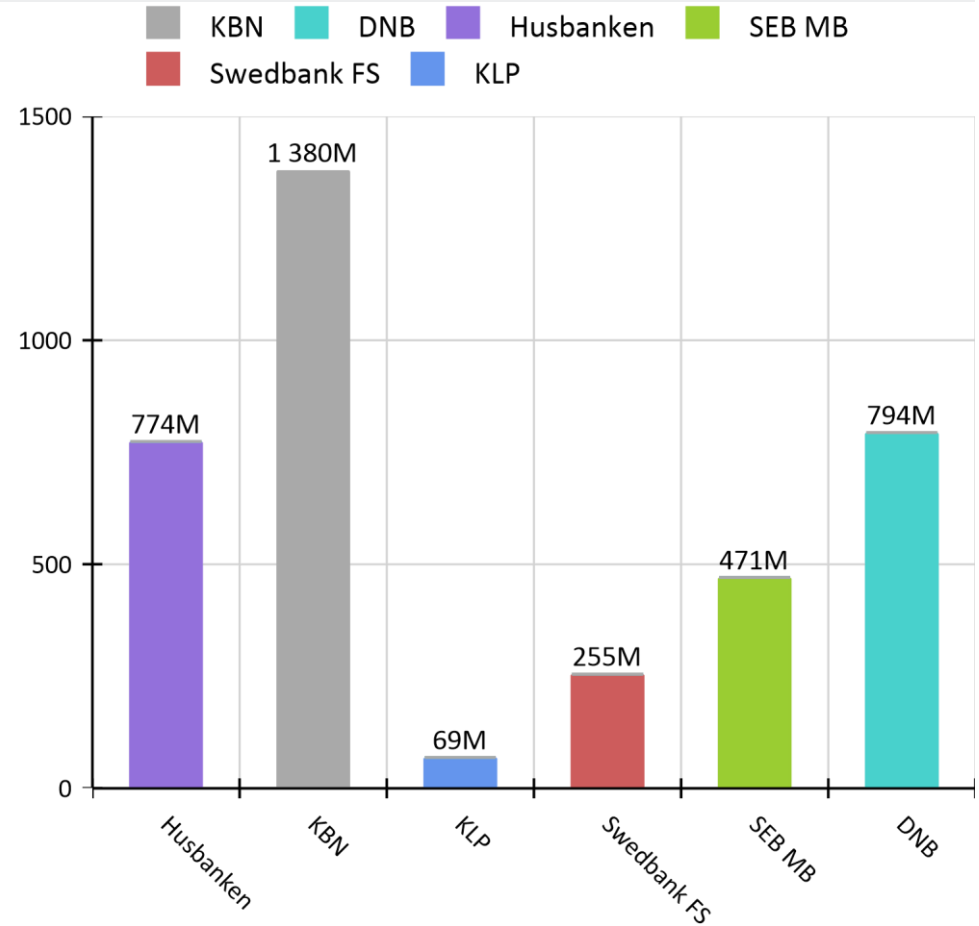
Ny långiver	Dato	Beløp	Rente	Forfall/renteregulering	Lånenummer	Kommentar
Husbanken	31.12.2019	266 790	2,398	01.01.2023	13530840.1	
SEB MB	14.09.2022	180 000 000	3,790	27.01.2023	NO0012699109	
Danske Bank	17.02.2021	349 000 000	3,374	17.02.2023	NO0010932478	
SEB MB	18.09.2020	245 000 000	3,415	17.03.2023	NO0010893993	
Husbanken	01.11.2016	866 658	2,761	01.04.2023	13551962.40.B	
DNB	27.01.2023	180 000 000	3,268	27.04.2023	NO0012826165	
DNB	17.02.2023	200 000 000	3,294	26.05.2023	NO0012843087	
DNB	17.03.2023	245 000 000	3,373	16.06.2023	NO0012868704	
Husbanken	31.12.2019	750 000	3,094	01.08.2023	13556258	
SEB MB	23.02.2021	200 000 000	3,924	23.08.2023	NO0010937543	

Motpartsoversikt lån

Motpartsoversikt i prosent

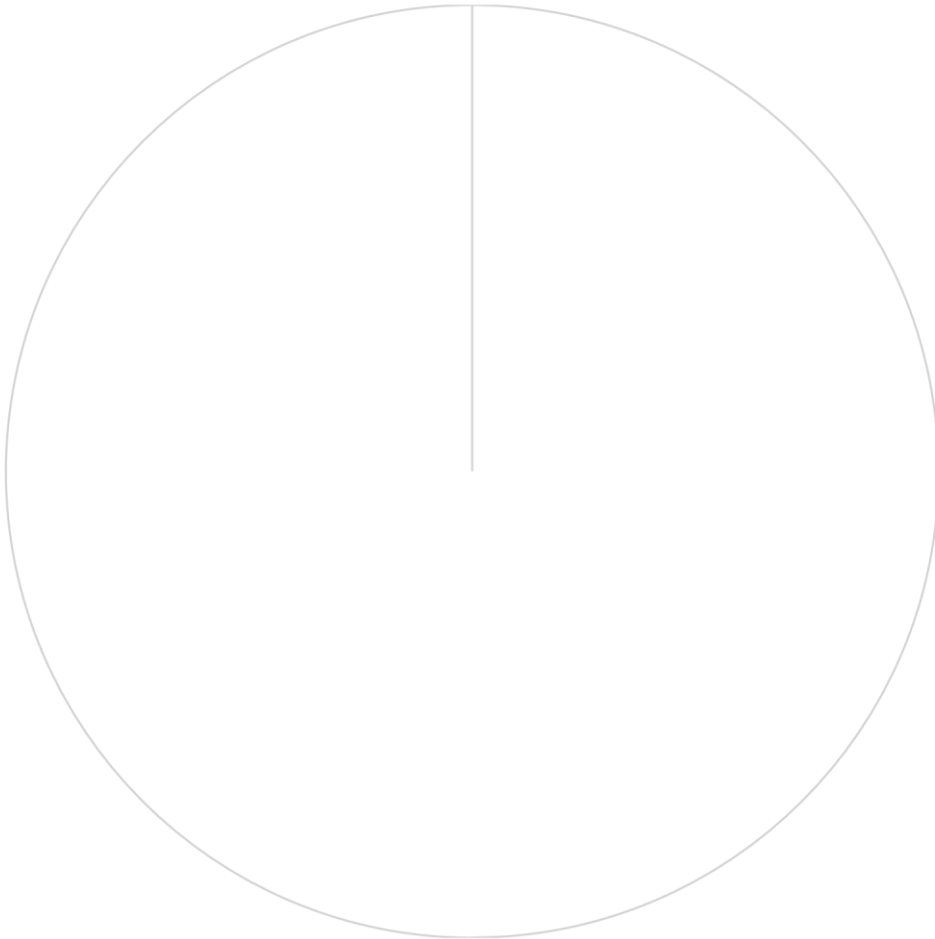


Motpartsoversikt i NOK

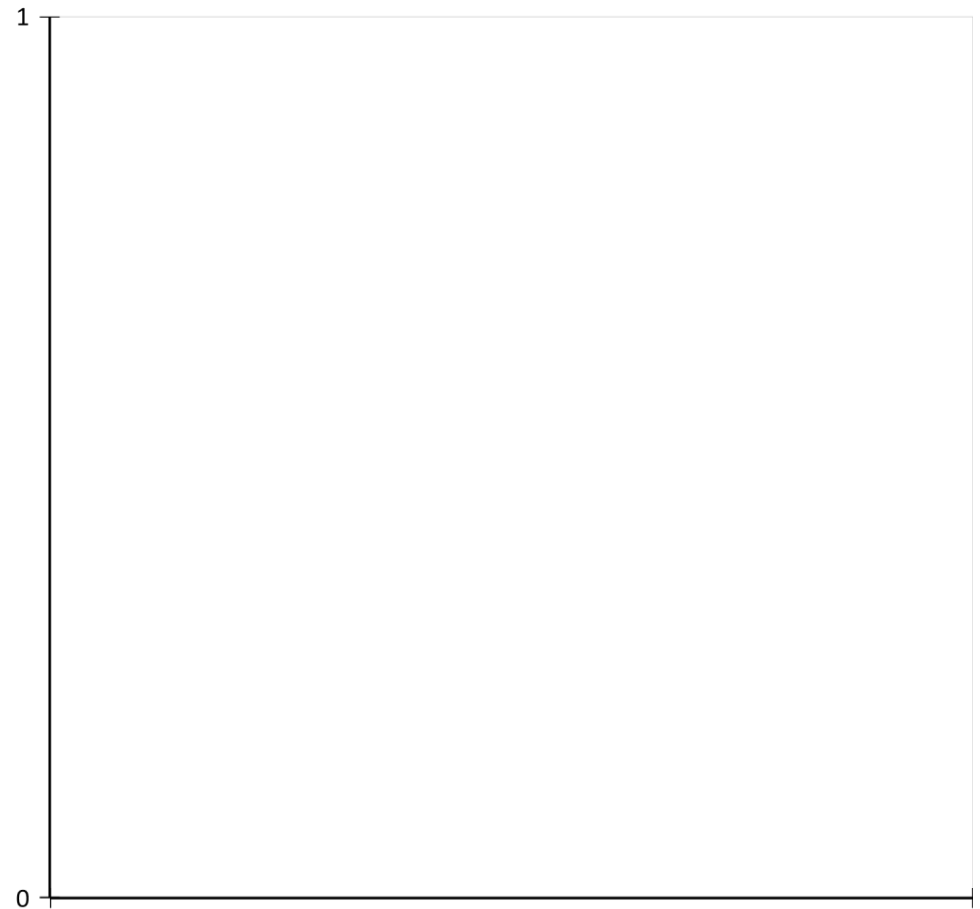


Motpartsoversikt rentebytteavtaler

Motpartsoversikt i prosent



Motpartsoversikt i NOK



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

Markedskommentar

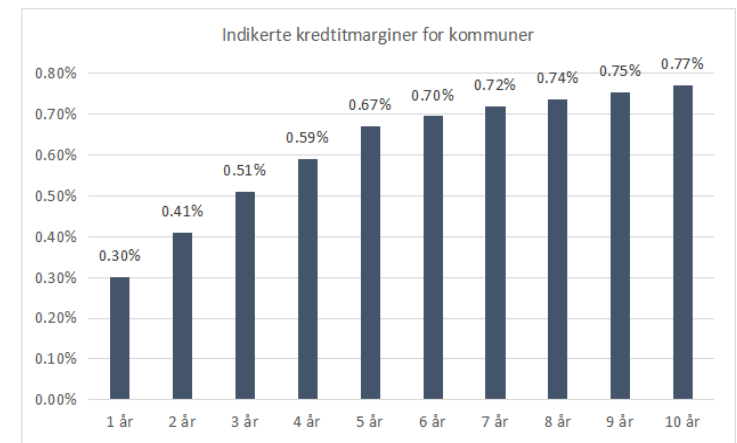
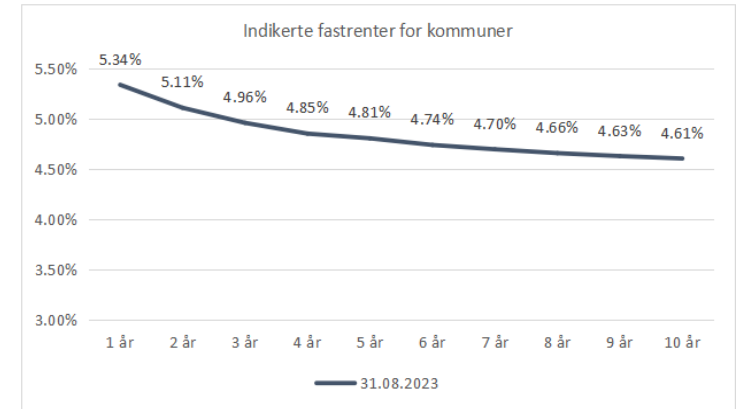
Norges Bank satt opp styringsrenten med 0,25 prosentpoeng, og rentereferatet fra FEDs julimøte stryker troen på ytterligere rentehevinger fra den amerikanske sentralbanken.

Norges Bank hevet styringsrenten med 0,25 prosentpoeng til 4,00 prosent under rentemøtet i august, og signaliserte også en ytterligere renteheving før utgangen av året. Dermed signaliseres det at rentetoppen nås på 4,25 prosent. Hevingen begrunnes med fortsatt høy inflasjon som ser ut til å bite seg fast, samt et fortsatt stramt arbeidsmarked. Lønnsoppjøret har løftet inflasjonsutsiktene og kronekursen bygger opp under importert inflasjon og inntjeningen i eksportrettet næringsliv.

Hevingen av styringsrenten var i tråd med analytikernes forventninger og fikk dermed lite utslag for kronen og i rentemarkedet. Inflasjonstallene for juli måned viste en samlet inflasjon på 5,4 prosent og en kjerneinflasjon (KPI-JEA) på 6,4 prosent. Dette er markant ned fra de høye juni-tallene og i tråd med Norges Bank sine anslag. Senere i august viste BNP-tall for andre kvartal en nullvekst i økonomien, noe som var lavere enn det Norges Bank la til grunn i rapporten fra juni. Dette kan indikere at veksten i norsk økonomi er i ferd med å avta, men tallene er ventet å ha liten effekt på rentebeslutningen i september. Nøkkeltallene for detaljhandelen viste en markant nedgang på 0,8 prosent, noe som var vesentlig mer det markedet hadde forventet. Oppsummert styrer tallene troen på at rentetoppen kan nås på 4,25 prosent. Markedet er noe delt i sine forventninger og priser fortsatt inn en topp mellom 4,25 og 4,50 prosent.

I Amerikansk økonomi førte referatet fra FEDs rentemøte i juli til økte forventninger om ytterligere en renteheving i løpet av høsten. I referatet fremstår komiteens syn som haukaktig, noe som tilsier at komiteen ser en oppsiderisiko for fremtidig inflasjon. Nøkkeltallene som ble publisert tidligere i august gir derimot håp om at man begynner å se slutten på rentehevinger fra FED. Inflasjonen fortsetter å falle, veksten i antall sysselsatte var lavere enn forventningene og veksten i arbeidsledighet kom også inn på lavere nivåer enn det prognosene la til grunn. Oppsummert har markedet liten tro på en ny renteheving i september, men det anses som sannsynlig at man vil få en heving i november. Dette vil avhenge av fremtidige nøkkeltall.

3 mnd. Nibor startet i juni på 4,68 %, og endte på 4,73 % ved månedsslutt. Fastrentene falt med 0,15 til 0,2 %-poeng over hele kurven i løpet av juli; 3 år: 4,96 %, 5 år: 4,81 % og 10 år: 4,61 %. Marginpåslaget mot 3 mnd. Nibor for FRN obligasjoner (flytende rente) er som følger: 2 år på 0,41 %, 3 år på 0,51 %, 5 år på 0,67 %, og 10 år på 0,77 %. Indikerte sertifikatrenter; 3 mnd.: 4,83 %, 6 mnd.: 5,00 % og 12 mnd. på 5,30 %.



Kilde: Bergen Capital Management AS / Norges Bank / Infront, 31. august 2023

Ordliste, forklaringer og beregninger

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Oversikt rentebetingelser og rentekostnader

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, Husbanken - Innlån									
Lån	13507753	Husbanken	26 988	-139	3,094	-1,000	2,094	565	0,00 %
Lån	13508211	Husbanken	44 280	-229	3,094	-1,000	2,094	927	0,00 %
Lån	13554898.10	Husbanken	629 400	-1 654	3,094	0,000	3,094	19 474	0,02 %
Lån	13556031	Husbanken	982 992	-10 062	3,106	0,000	3,106	30 532	0,03 %
Lån	13559137.20	Husbanken	962 169	-7 395	3,094	0,000	3,094	29 770	0,03 %
Lån	13558365.10.B	Husbanken	1 024 438	-5 384	3,094	0,000	3,094	31 696	0,03 %
Lån	13552823.10.B	Husbanken	7 150 433	-54 958	3,094	0,000	3,094	221 234	0,19 %
Lån	13557603.10	Husbanken	6 298 991	-48 414	3,094	0,000	3,094	194 891	0,17 %
Lån	13558064.10.B	Husbanken	1 016 051	-5 340	3,094	0,000	3,094	31 437	0,03 %
Lån	13553353.10.B	Husbanken	3 129 795	-24 056	3,094	0,000	3,094	96 836	0,08 %
Lån	13552449.10.B	Husbanken	1 747 878	-25 986	3,106	0,000	3,106	54 289	0,05 %
Lån	13515257.12	Husbanken	66 930	-516	3,106	0,000	3,106	2 079	0,00 %
Lån	13516425	Husbanken	137 800	-1 059	3,094	0,000	3,094	4 264	0,00 %
Lån	13530839.1	Husbanken	57 727	-205	3,094	-1,000	2,094	1 209	0,00 %
Lån	13540769.20	Husbanken	489 194	-2 581	3,106	0,000	3,106	15 194	0,01 %
Lån	13546862	Husbanken	338 509	-890	3,094	0,000	3,094	10 473	0,01 %
Lån	13546863	Husbanken	181 000	-1 396	3,106	0,000	3,106	5 622	0,00 %
Lån	13558218.20	Husbanken	1 128 823	-8 676	3,094	0,000	3,094	34 926	0,03 %
Lån	13559940	Husbanken	4 187 183	-32 306	3,106	0,000	3,106	130 054	0,11 %
			29 600 581	-231 246				915 471	0,79 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, Husbanken - Startlån									
Lån	13555124	Husbanken	700 000	-3 679	3,094	0,000	3,094	21 658	0,02 %
Lån	13560928.10	Husbanken	4 322 700	-33 351	3,106	0,000	3,106	134 263	0,12 %
Lån	13561909	Husbanken	4 957 524	-26 156	3,106	0,000	3,106	153 981	0,13 %
Lån	13563090	Husbanken	4 924 988	-50 413	3,106	0,000	3,106	152 970	0,13 %
Lån	13564078.10	Husbanken	4 838 113	-12 763	3,106	0,000	3,106	150 272	0,13 %
Lån	13558561.10.B	Husbanken	3 180 929	-16 718	3,094	0,000	3,094	98 418	0,08 %
Lån	13558561.40.B	Husbanken	3 273 555	-17 204	3,094	0,000	3,094	101 284	0,09 %
Lån	13556255.10	Husbanken	1 200 000	-9 223	3,094	0,000	3,094	37 128	0,03 %
Lån	13559439.10.B	Husbanken	6 818 940	-35 837	3,094	0,000	3,094	210 978	0,18 %
Lån	13557355.10.B	Husbanken	3 549 478	-18 655	3,094	0,000	3,094	109 821	0,09 %
Lån	13557355.50.B	Husbanken	3 585 116	-18 842	3,094	0,000	3,094	110 923	0,10 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, Husbanken - Startlån									
Lån	13565043	Husbanken	5 004 483	-26 403	3,106	0,000	3,106	155 439	0,13 %
Lån	13584084.10	Husbanken	7 393 305	-57 042	3,106	0,000	3,106	229 636	0,20 %
Lån	13566457	Husbanken	6 320 481	-79 093	3,106	0,000	3,106	196 314	0,17 %
Lån	13547289.10	Husbanken	166 666	-876	3,094	0,000	3,094	5 157	0,00 %
Lån	13547289.40	Husbanken	166 666	-876	3,094	0,000	3,094	5 157	0,00 %
Lån	13550244	Husbanken	366 164	-2 814	3,094	0,000	3,094	11 329	0,01 %
Lån	13551965	Husbanken	875 000	-2 299	3,094	0,000	3,094	27 073	0,02 %
Lån	13553498	Husbanken	3 100 000	-16 292	3,094	0,000	3,094	95 914	0,08 %
Lån	13555009	Husbanken	2 727 264	-20 962	3,094	0,000	3,094	84 382	0,07 %
Lån	13556361.10	Husbanken	3 900 000	-20 497	3,094	0,000	3,094	120 666	0,10 %
Lån	13556361.50	Husbanken	245 697	-1 291	3,094	0,000	3,094	7 602	0,01 %
Lån	13557508	Husbanken	250 000	-657	3,094	0,000	3,094	7 735	0,01 %
Lån	13557929.10	Husbanken	6 600 000	-17 343	3,094	0,000	3,094	204 204	0,18 %
Lån	13557929.40	Husbanken	11 134 755	-29 260	3,094	0,000	3,094	344 509	0,30 %
Lån	13558595	Husbanken	350 000	-1 839	3,094	0,000	3,094	10 829	0,01 %
Lån	13559350	Husbanken	600 000	-4 612	3,094	0,000	3,094	18 564	0,02 %
Lån	13559476.40	Husbanken	9 545 442	-73 366	3,094	0,000	3,094	295 336	0,26 %
Lån	13559972.10	Husbanken	3 375 000	-34 547	3,106	0,000	3,106	104 828	0,09 %
Lån	13559972.20	Husbanken	10 404 754	-106 505	3,106	0,000	3,106	323 172	0,28 %
Lån	13560012.10	Husbanken	703 424	-5 406	3,094	0,000	3,094	21 764	0,02 %
Lån	13560012.40	Husbanken	1 109 556	-8 528	3,094	0,000	3,094	34 330	0,03 %
Lån	13560721.10	Husbanken	8 181 816	-102 385	3,106	0,000	3,106	254 127	0,22 %
Lån	13560721.40	Husbanken	4 161 025	-52 070	3,106	0,000	3,106	129 241	0,11 %
Lån	13560721.50	Husbanken	4 312 249	-53 962	3,106	0,000	3,106	133 938	0,12 %
Lån	13560779.40	Husbanken	2 530 770	-25 905	3,106	0,000	3,106	78 606	0,07 %
Lån	13561447	Husbanken	2 559 900	-13 506	3,106	0,000	3,106	79 510	0,07 %
Lån	13561622.10	Husbanken	12 113 634	-123 997	3,106	0,000	3,106	376 249	0,32 %
Lån	13561622.20	Husbanken	7 484 002	-76 607	3,106	0,000	3,106	232 453	0,20 %
Lån	13561622.30	Husbanken	7 670 453	-78 516	3,106	0,000	3,106	238 244	0,20 %
Lån	13561689	Husbanken	1 353 000	-13 850	3,106	0,000	3,106	42 024	0,04 %
Lån	13563104	Husbanken	10 836 000	-57 170	3,106	0,000	3,106	336 566	0,29 %
Lån	13563110	Husbanken	1 800 000	-22 525	3,106	0,000	3,106	55 908	0,05 %
Lån	13565047	Husbanken	10 224 305	-104 658	3,106	0,000	3,106	317 567	0,27 %
Lån	13565983.10	Husbanken	12 000 000	-122 834	3,106	0,000	3,106	372 720	0,32 %
Lån	13565983.40	Husbanken	9 879 069	-101 124	3,106	0,000	3,106	306 844	0,26 %
Lån	13584048	Husbanken	12 600 000	-157 673	3,106	0,000	3,106	391 356	0,34 %
Lån	13584458	Husbanken	34 400 000	-352 124	3,106	0,000	3,106	1 068 464	0,92 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, Husbanken - Startlån									
Lån	13584515	Husbanken	3 517 148	-36 002	3,106	0,000	3,106	109 243	0,09 %
Lån	13584789.10	Husbanken	71 736 082	-553 472	3,106	0,000	3,106	2 228 123	1,92 %
Lån	13558550.10	Husbanken	9 943 177	-26 128	3,094	0,000	3,094	307 642	0,27 %
Lån	13585348	Husbanken	110 000 000	-1 125 978	3,106	0,000	3,106	3 416 600	2,94 %
Lån	13559476.10	Husbanken	4 999 992	-38 430	3,094	0,000	3,094	154 700	0,13 %
Lån	13585779	Husbanken	136 573 894	-1 397 993	3,106	0,000	3,106	4 241 985	3,65 %
Lån	13586184	Husbanken	150 000 000	-1 877 055	3,106	0,000	3,106	4 659 000	4,01 %

744 566 516

-7 267 313

23 116 745

19,89 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, KLP Kommunekreditt									
Lån	8317.53.81786	KLP	12 600 000	-35 777	4,680	0,700	5,380	677 880	0,34 %
Lån	8317.54.63022	KLP	14 522 500	-152 293	4,140	0,700	4,840	702 889	0,39 %
Lån	8317.56.10041	KLP	42 000 000	-779 301	5,100	0,000	5,100	2 142 000	1,12 %

69 122 500

-967 371

3 522 769

1,85 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, Kommunalbanken									
Lån	20190379	KBN	6 040 030	-52 533	4,370	0,600	4,970	300 189	0,16 %
Lån	20180345	KBN	71 910 000	-1 497 304	5,000	-0,100	4,900	3 523 590	1,92 %
Lån	20070008	KBN	26 149 780	-409 298	5,000	0,000	5,000	1 307 489	0,70 %
Lån	20170690	KBN	59 423 970	-581 431	4,160	0,600	4,760	2 828 581	1,59 %
Lån	20070007	KBN	51 825 540	-811 176	5,000	0,000	5,000	2 591 277	1,38 %
Lån	20170692	KBN	26 133 370	-243 040	4,150	0,500	4,650	1 215 202	0,70 %
Lån	20100544	KBN	60 604 750	-694 049	5,000	0,000	5,000	3 030 238	1,62 %
Lån	20110718	KBN	30 734 050	-348 179	5,000	0,000	5,000	1 536 703	0,82 %
Lån	20130710	KBN	20 841 730	-220 694	5,000	0,000	5,000	1 042 087	0,56 %
Lån	20070553	KBN	18 004 270	-264 638	5,000	0,000	5,000	900 214	0,48 %
Lån	20130712	KBN	88 293 500	-934 944	5,000	0,000	5,000	4 414 675	2,36 %
Lån	20160522	KBN	45 041 710	-147 537	4,760	0,600	5,360	2 414 236	1,20 %
Lån	20200257	KBN	247 000 000	-534 000	0,905	0,000	0,905	2 235 350	6,60 %
Lån	20200268	KBN	200 000 000	-386 222	0,880	0,000	0,880	1 760 000	5,34 %
Lån	20210330	KBN	247 500 000	-4 109 428	1,795	0,000	1,795	4 442 625	6,61 %
Lån	20230106	KBN	180 000 000	-2 495 500	4,025	0,000	4,025	7 245 000	4,81 %

1 379 502 700

-13 729 973

40 787 454

36,86 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, Verdipapirmarkedet									
Lån	NO0012843095	DNB	149 000 000	-3 051 189	3,800	0,000	3,800	5 662 000	3,98 %
Lån	NO0012928797	DNB	200 000 000	-2 448 658	4,560	0,000	4,560	9 120 000	5,34 %
Lån	NO0012943788	DNB	245 000 000	-2 225 036	4,305	0,000	4,305	10 547 250	6,55 %
Lån	NO0012994302	DNB	200 000 000	-262 849	5,330	0,000	5,330	10 660 000	5,34 %
Lån	NO0012639519	SEB MB	270 500 000	-267 983	4,720	0,375	5,095	13 781 975	7,23 %
Lån	NO0012708199	SEB MB	200 000 000	-1 826 278	4,150	0,480	4,630	9 260 000	5,34 %
Lån	NO0011024549	Swedbank FS	255 263 860	-2 393 014	4,130	0,142	4,272	10 904 872	6,82 %
			1 519 763 860	-12 475 006				69 936 097	40,61 %
Total:			3 742 556 157	-34 670 909				138 278 536	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	26 988	0,00 %	2,094	01.09.2023
Alver - HB - Kjøpslån	13508211	01.12.2024	44 280	0,00 %	2,094	01.09.2023
Alver - HB - Grunnlån	13554898.10	01.05.2033	629 400	0,02 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Grunnlån	13556031	01.11.2035	982 992	0,03 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Grunnlån	13559137.20	01.03.2061	962 169	0,03 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Grunnlån	13558365.10.B	01.01.2035	1 024 438	0,03 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Grunnlån	13552823.10.B	01.06.2057	7 150 433	0,19 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Grunnlån	13557603.10	01.03.2061	6 298 991	0,17 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Grunnlån	13558064.10.B	01.10.2049	1 016 051	0,03 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Grunnlån	13553353.10.B	01.06.2057	3 129 795	0,08 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Utbedringslån	13552449.10.B	01.03.2056	1 747 878	0,05 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Omsorgsboliglån	13515257.12	01.06.2025	66 930	0,00 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Innlån	13516425	01.06.2024	137 800	0,00 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Innlån	13530839.1	01.01.2024	57 727	0,00 %	2,094	01.09.2023
Alver - HB - Innlån	13540769.20	01.07.2027	489 194	0,01 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Innlån	13546862	01.11.2029	338 509	0,01 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Innlån	13546863	01.06.2028	181 000	0,00 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Innlån	13558218.20	01.12.2034	1 128 823	0,03 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Grunnlån	13559940	01.12.2062	4 187 183	0,11 %	3,106	01.09.2023

29 600 581

0,79 %

3,093

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
Hovedbok, Husbanken - Startlån						
Alver - HB - Startlån	13555124	01.04.2032	700 000	0,02 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13560928.10	01.06.2043	4 322 700	0,12 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13561909	01.07.2044	4 957 524	0,13 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13563090	01.05.2045	4 924 988	0,13 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13564078.10	01.08.2046	4 838 113	0,13 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13558561.10.B	01.04.2035	3 180 929	0,08 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13558561.40.B	01.10.2035	3 273 555	0,09 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13556255.10	01.06.2033	1 200 000	0,03 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13559439.10.B	01.04.2036	6 818 940	0,18 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13557355.10.B	01.07.2034	3 549 478	0,09 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13557355.50.B	01.10.2034	3 585 116	0,10 %	3,094	01.09.2023

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
Hovedbok, Husbanken - Startlån						
Alver - HB - Startlån	13565043	01.07.2047	5 004 483	0,13 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13584084.10	01.06.2059	7 393 305	0,20 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13566457	01.10.2049	6 320 481	0,17 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13547289.10	01.01.2024	166 666	0,00 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13547289.40	01.01.2024	166 666	0,00 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13550244	01.06.2024	366 164	0,01 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13551965	01.05.2025	875 000	0,02 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13553498	01.04.2031	3 100 000	0,08 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13555009	01.06.2029	2 727 264	0,07 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13556361.10	01.04.2033	3 900 000	0,10 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13556361.50	01.04.2024	245 697	0,01 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13557508	01.11.2024	250 000	0,01 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13557929.10	01.08.2034	6 600 000	0,18 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13557929.40	01.11.2034	11 134 755	0,30 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13558595	01.04.2025	350 000	0,01 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13559350	01.06.2026	600 000	0,02 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13559476.40	01.12.2033	9 545 442	0,26 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13559972.10	01.05.2032	3 375 000	0,09 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13559972.20	01.11.2032	10 404 754	0,28 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13560012.10	01.06.2027	703 424	0,02 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13560012.40	01.09.2027	1 109 556	0,03 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13560721.10	01.04.2035	8 181 816	0,22 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13560721.40	01.10.2035	4 161 025	0,11 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13560721.50	01.04.2036	4 312 249	0,12 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13560779.40	01.05.2028	2 530 770	0,07 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13561447	01.01.2034	2 559 900	0,07 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13561622.10	01.05.2036	12 113 634	0,32 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13561622.20	01.11.2036	7 484 002	0,20 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13561622.30	01.11.2036	7 670 453	0,20 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13561689	01.05.2034	1 353 000	0,04 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13563104	01.07.2035	10 836 000	0,29 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13563110	01.04.2035	1 800 000	0,05 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13565047	01.05.2039	10 224 305	0,27 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13565983.10	01.05.2043	12 000 000	0,32 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13565983.40	01.05.2044	9 879 069	0,26 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13584048	01.04.2044	12 600 000	0,34 %	3,106	01.09.2023

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
Hovedbok, Husbanken - Startlån						
Alver - HB - Startlån	13584458	01.11.2044	34 400 000	0,92 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13584515	01.11.2044	3 517 148	0,09 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13584789.10	01.06.2045	71 736 082	1,92 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13558550.10	01.05.2032	9 943 177	0,27 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13585348	01.05.2051	110 000 000	2,94 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13559476.10	01.06.2026	4 999 992	0,13 %	3,094	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13585779	01.05.2052	136 573 894	3,65 %	3,106	01.09.2023
Alver - HB - Startlån	13586184	01.04.2053	150 000 000	4,01 %	3,106	01.09.2023

744 566 516

19,89 %

3,105

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	12 600 000	0,34 %	5,380	13.11.2023
Alver - KLP - NIBOR + margin	8317.54.63022	15.09.2036	14 522 500	0,39 %	4,840	15.09.2023
Alver - KLP - PT	8317.56.10041	09.04.2044	42 000 000	1,12 %	5,100	04.09.2023

69 122 500

1,85 %

5,096

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
Hovedbok, Kommunalbanken						
Alver - KBN - NIBOR	20190379	30.03.2026	6 040 030	0,16 %	4,970	29.09.2023
Alver - KBN - Grønn PT	20180345	14.09.2048	71 910 000	1,92 %	4,900	05.09.2023
Alver - KBN - PT	20070008	02.05.2040	26 149 780	0,70 %	5,000	05.09.2023
Alver - KBN - NIBOR	20170690	19.12.2047	59 423 970	1,59 %	4,760	19.09.2023
Alver - KBN - PT	20070007	01.11.2040	51 825 540	1,38 %	5,000	05.09.2023
Alver - KBN - NIBOR	20170692	23.12.2047	26 133 370	0,70 %	4,650	21.09.2023
Alver - KBN - PT	20100544	06.12.2040	60 604 750	1,62 %	5,000	05.09.2023
Alver - KBN - PT	20110718	09.12.2041	30 734 050	0,82 %	5,000	05.09.2023
Alver - KBN - PT	20130710	14.12.2043	20 841 730	0,56 %	5,000	05.09.2023
Alver - KBN - PT	20070553	10.11.2037	18 004 270	0,48 %	5,000	05.09.2023
Alver - KBN - PT	20130712	14.12.2043	88 293 500	2,36 %	5,000	05.09.2023
Alver - KBN - NIBOR	20160522	12.11.2046	45 041 710	1,20 %	5,360	10.11.2023
Alver - KBN - Fast 5 år - 03.06.25	20200257	03.06.2025	247 000 000	6,60 %	0,905	
Alver - KBN - Fast 4 år - 12.06.24	20200268	12.06.2024	200 000 000	5,34 %	0,880	
Alver - KBN - Fast 5 år - 28.09.26	20210330	28.09.2026	247 500 000	6,61 %	1,795	
Alver - KBN - Fast 4 år - 27.04.27	20230106	27.04.2027	180 000 000	4,81 %	4,025	

1 379 502 700

36,86 %

2,957

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
Hovedbok, Verdipapirmarkedet						
Alver - DNB - Fast 5 år - 17.02.28	NO0012843095	17.02.2028	149 000 000	3,98 %	3,800	
Alver - DNB -12 mnd SRT - 24.05.24	NO0012928797	24.05.2024	200 000 000	5,34 %	4,560	
Alver - DNB - 3 mnd SRT - 18.09.23	NO0012943788	18.09.2023	245 000 000	6,55 %	4,305	
Alver - DNB - 12 mnd SRT - 22.08.24	NO0012994302	22.08.2024	200 000 000	5,34 %	5,330	
Alver - SEB - FRN 2,5 år - 25.02.25	NO0012639519	25.02.2025	270 500 000	7,23 %	5,095	27.11.2023
Alver - SEB - 12 mnd FRN SRT - 22.09.23	NO0012708199	22.09.2023	200 000 000	5,34 %	4,630	
Alver - Swedbank - FRN 3 år - 14.03.24	NO0011024549	14.03.2024	255 263 860	6,82 %	4,272	14.09.2023
			1 519 763 860	40,61 %	4,602	
		Total:	3 742 556 157	100,00 %	3,695	