



Finansrapport Alver kommune

Forvaltning av gjeldsportefølje og finansieringsavtaler

Rapport 2023 1 januar til 30 april

(Rapportdato 30. april, utskrevet 10. mai 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/verdpapirer.

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

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

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

Oppsummering og nøkkeltall – del I

Nøkkeltall	30.04.2023	01.01.2023	Forklaring	Kommentar
Total lånegjeld	Kr. 3 765 511 569	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).	0,85 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	3,09 %	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	5,68 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

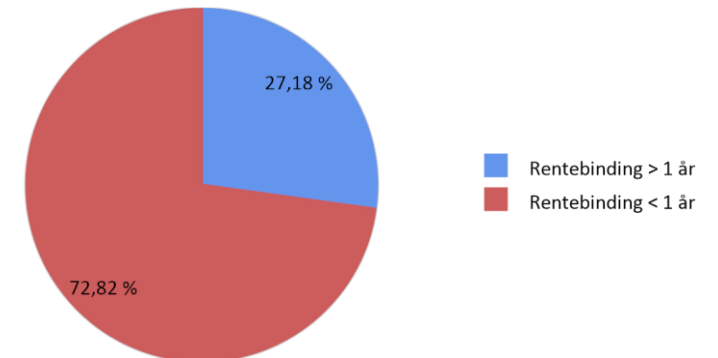
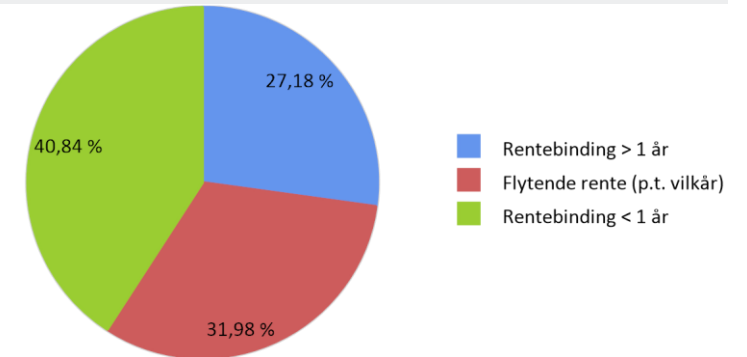
Nøkkeltall	30.04.2023	01.01.2023	Forklaring	Kommentar
Derivat volum (i % av gjeld)	0,00 %	0,00 %	Andel derivater (rentebytteavtaler, FRA, etc.) i (%) forhold til lånevolum.	
Rentebinding under 1 år	72,82 %	80,83 %	Andel forfall av rentebinding kommende år, dette nøkkeltallet viser hvor stor andel av porteføljen som har renteregulering innenfor det nærmeste året.	
Kapitalbinding under 1 år	29,27 %	-	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. 27 420 116	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)	1 023 500 000	27,18 %
Rentebinding under 1 år (flytende rente)	1 537 754 830	40,84 %
Sum rentebinding	2 561 254 830	68,02 %
Flytende rente (p.t. vilkår)	1 204 256 739	31,98 %
SUM	3 765 511 569	100,00 %

Fordeling	Saldo	Prosentvis av total
Rentebinding over 1 år (fastrente)	1 023 500 000	27,18 %
Rentebinding under 1 år (flytende rente)	2 742 011 569	72,82 %
SUM	3 765 511 569	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

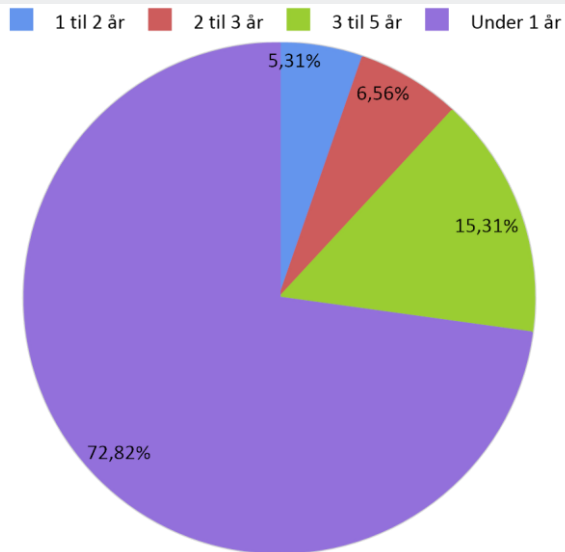
Krav i gjeldende reglement	Status	Kommentar
Det kan berre takast opp lån i norske kroner.	OK	
Låneopptaka skal vurderast opp mot likviditetsbehov, vedteke investeringsbudsjett, forventningar om framtidig renteutvikling og generelle marknadsforhold.	OK	
Låneopptak skal søkast gjennomført til marknaden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

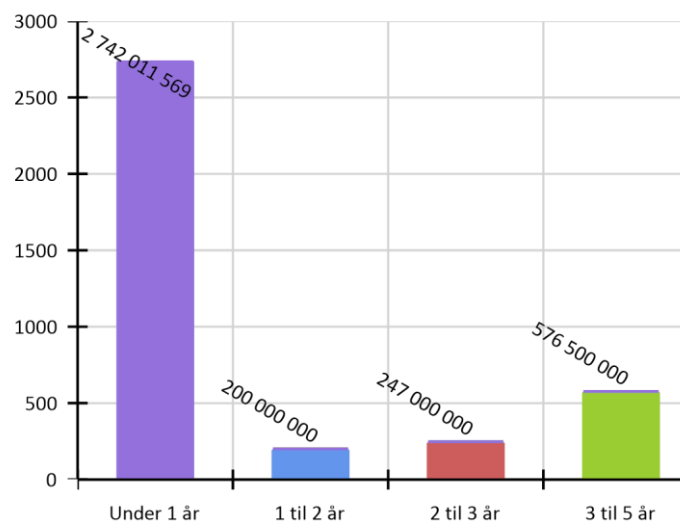
Porteføljens rentebindingstid og renterisiko

Intervall	Pålydende i NOK	Rentebindingstid	Andel	Akkumulert andel	Økning i rentekostnad ved 1% renteøkning
Under 1 år	2 742 011 569	0,06	72,82%	72,82%	kr 27 420 116
1 til 2 år	200 000 000	1,12	5,31%	78,13%	kr 29 420 116
2 til 3 år	247 000 000	2,09	6,56%	84,69%	kr 31 890 116
3 til 5 år	576 500 000	3,95	15,31%	100,00%	kr 37 655 116
> 5 år	0	0,00	0,00%	100,00%	kr 37 655 116
SUM	3 765 511 569	0,85	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.

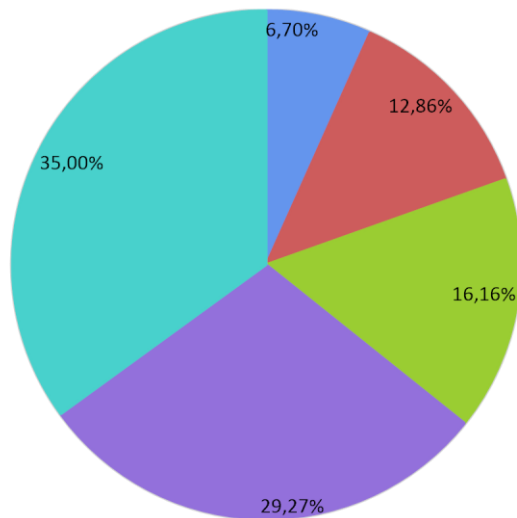
Kolonnen økning i rentekostnad ved 1 %- poeng renteøkning viser økt årlig rentekostnad om 1 år, om 2 til 3 år, om 3 til 5 år og om 5 år dersom renten stiger med 1%-poeng. Dvs. når alle bindingene i porteføljen er løpt ut vil økt rentekostnad være 1 % x total gjeld.

Porteføljens kapitalbinding og refinansieringsrisiko

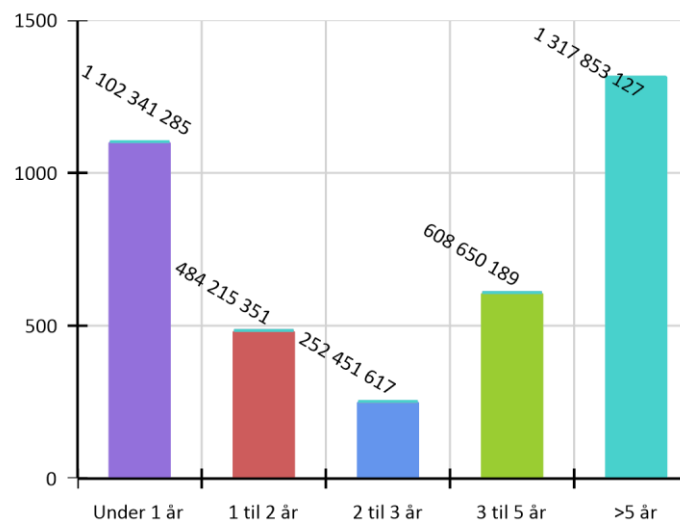
Forfallsintervall	Pålydende i NOK	Kapitalbinding	Prosentvis andel av porteføljen	Kommentar
Under 1 år	1 102 341 285	0,37	29,27%	Tabellen viser gjenværende tid frem til forfallstidspunkt for lånene i porteføljen. Det er tatt hensyn til kapitalbevegelser som f.eks. avdrag i beregningene. Desto høyere tall 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	484 215 351	1,52	12,86%	
2 til 3 år	252 451 617	2,10	6,70%	
3 til 5 år	608 650 189	3,98	16,16%	
>5 år	1 317 853 127	13,11	35,00%	
SUM	3 765 511 569	5,68	100,00%	

Forfallsintervall i % av porteføljen

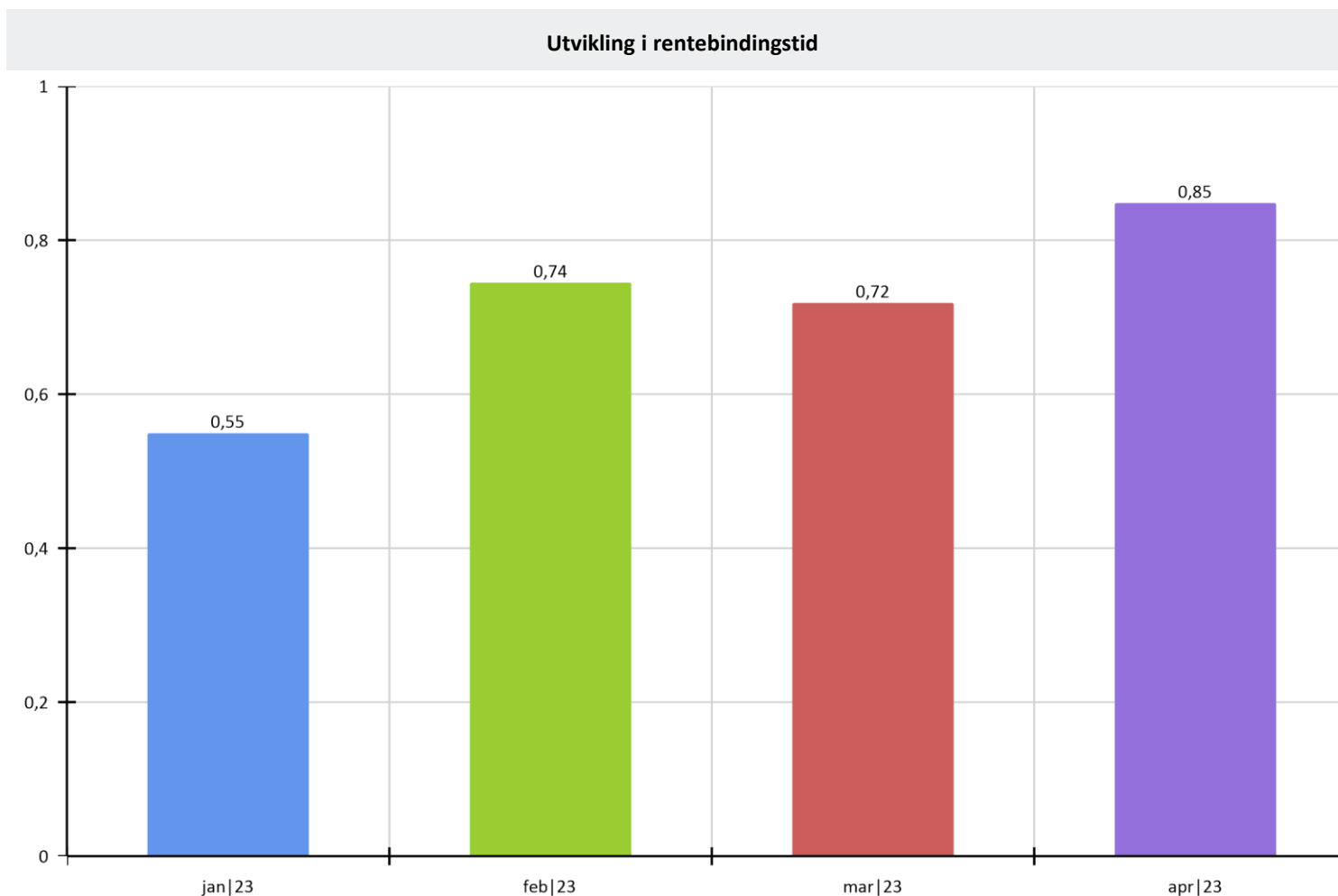
2 til 3 år 1 til 2 år 3 til 5 år Under 1 år >5 år



Forfallsintervall i NOK



Utvikling i rentebindingstid



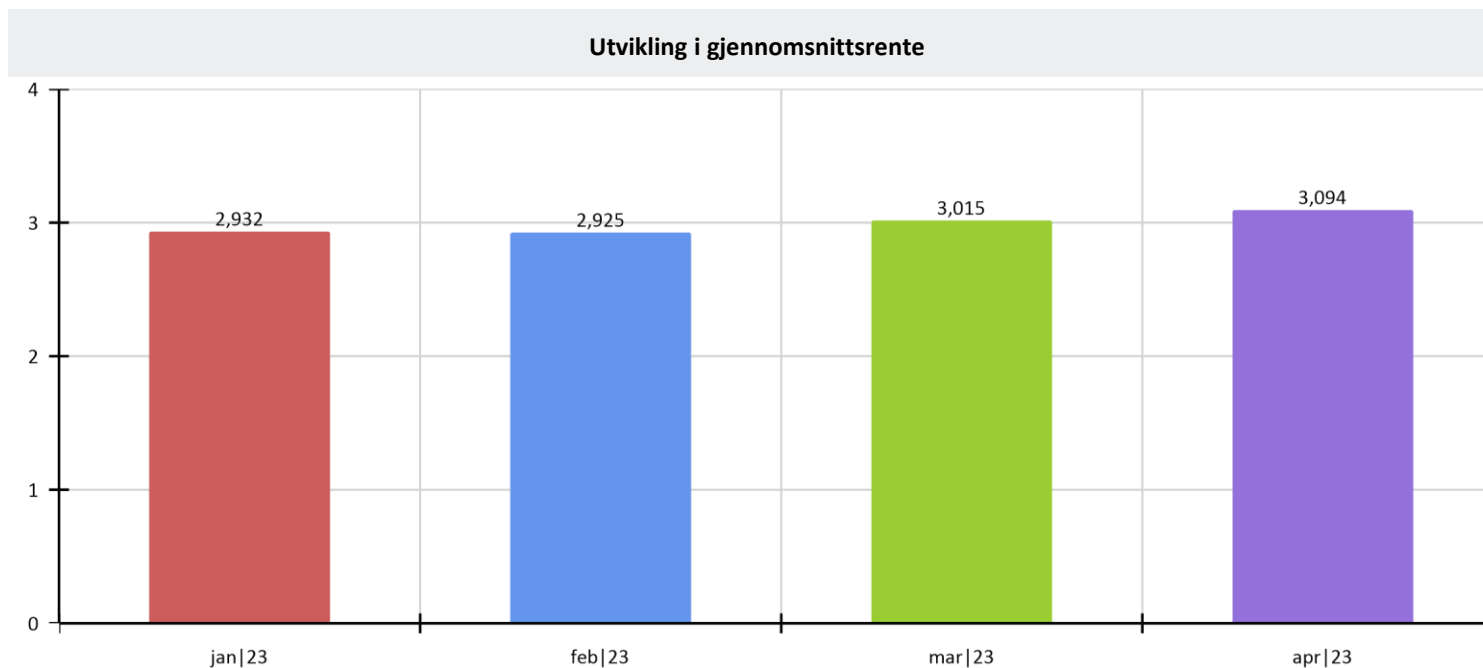
Kommentar

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



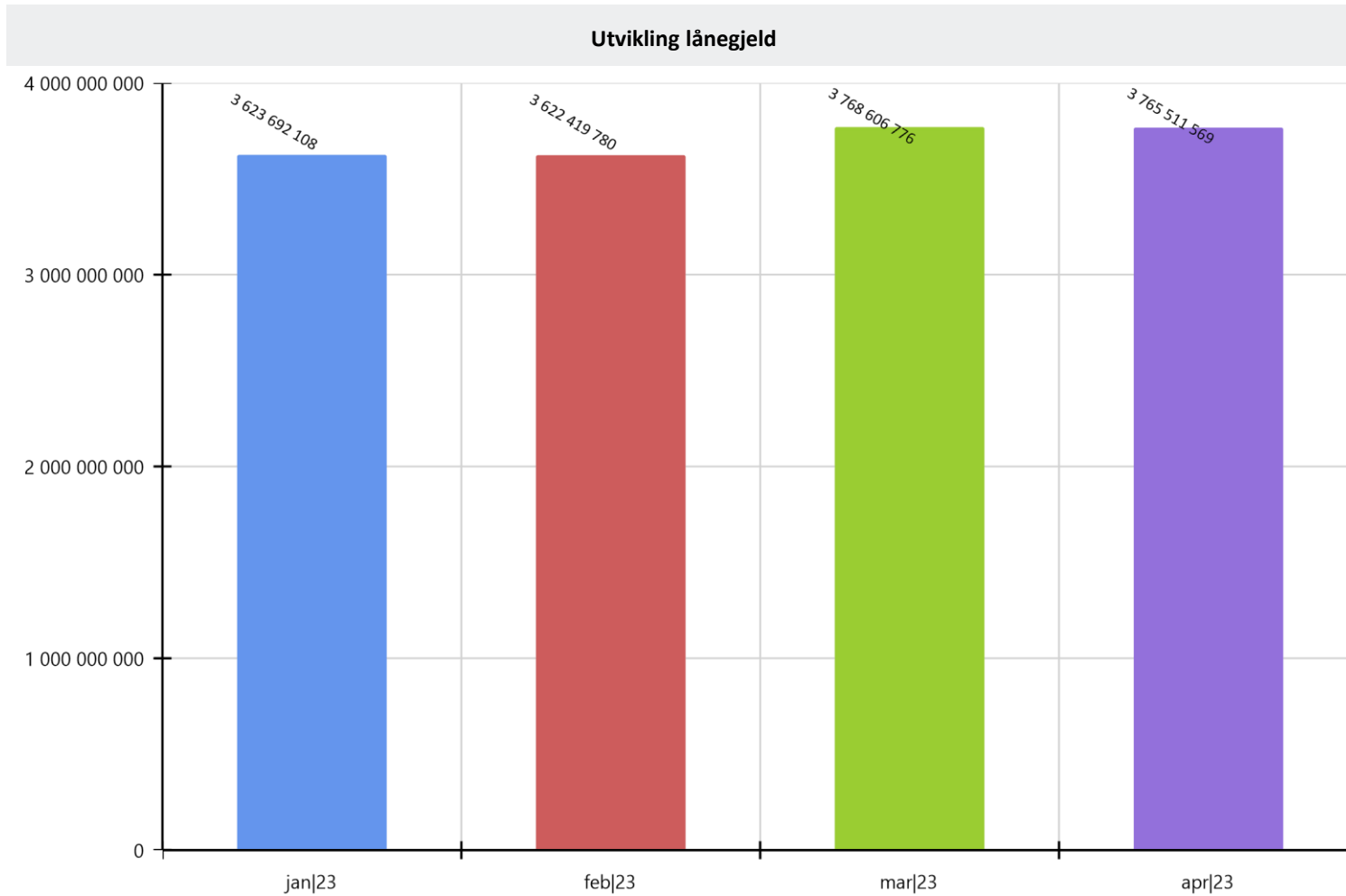
Kommentar

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
3,09 %	4,35 %	3,00 %	3,79 %	4,17 %	4,27 %	4,14 %	4,10 %
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	2,771	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.

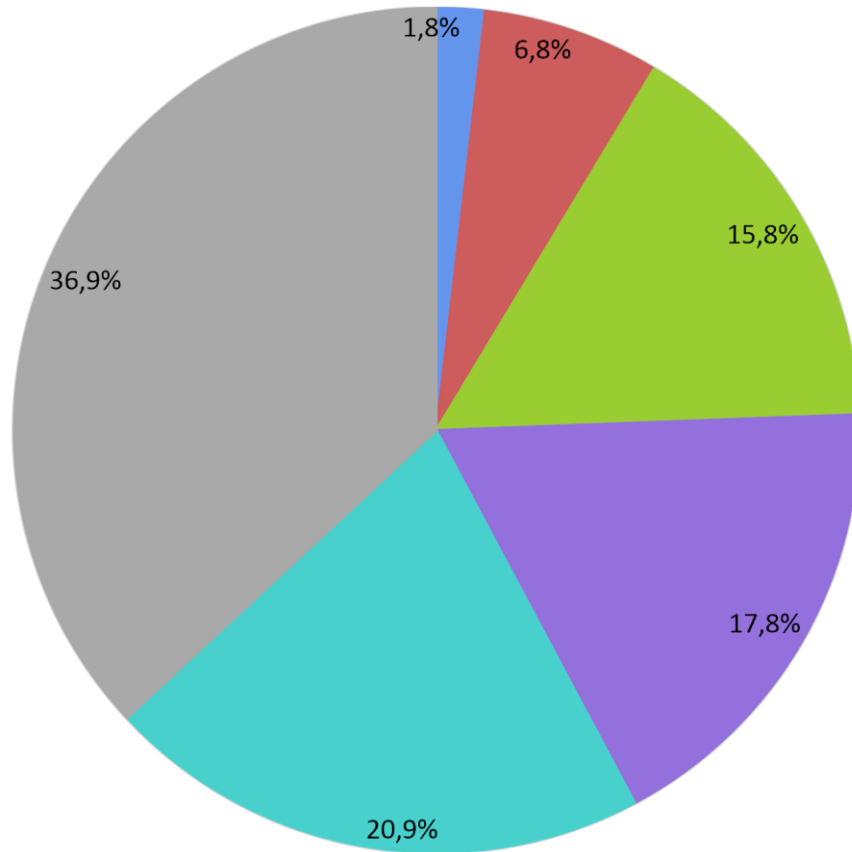
Forfall og rentereguleringer i perioden

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	

Motpartsoversikt lån

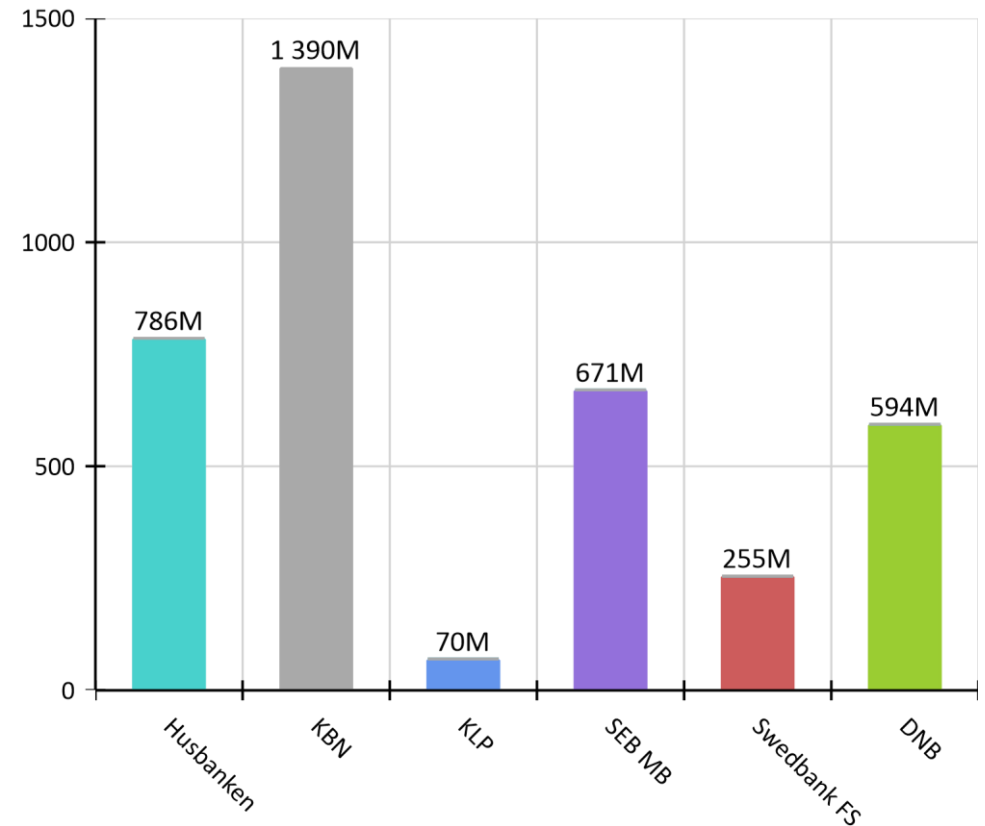
Motpartsoversikt i prosent

KLP Swedbank FS DNB SEB MB
Husbanken KBN



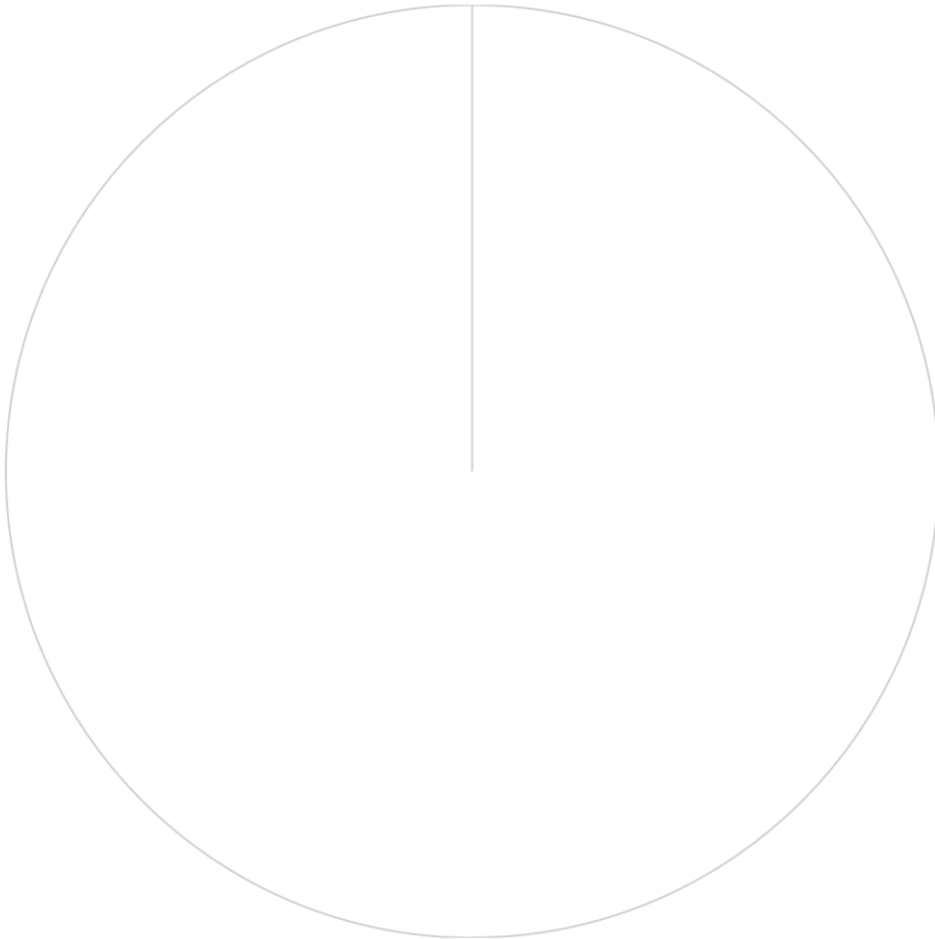
Motpartsoversikt i NOK

KBN Husbanken SEB MB DNB
Swedbank FS KLP

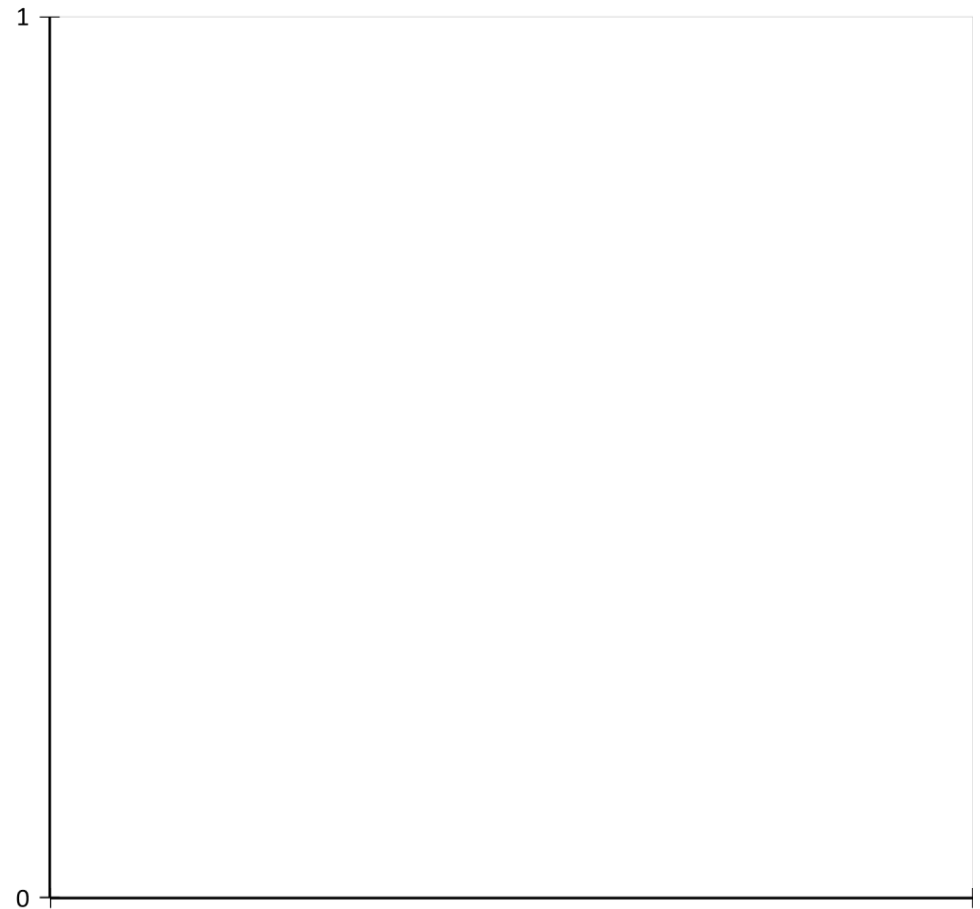


Motpartsoversikt rentebytteavtaler

Motpartsoversikt i prosent



Motpartsoversikt i NOK



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

Markedskommentar

Etter noen turbulente uker i begynnelsen av mars roet markedene seg ned igjen på vei inn i påskeferien. Markedet ser nå mot nye rentehevinger fra de toneangivende sentralbankene i begynnelsen av mai.

Den amerikanske sentralbanken ventes å øke styringsrenten med 0,25 prosentpoeng på rentemøtet 3. mai, mens den europeiske sentralbanken og Norges bank begge ventes å følge etter med hhv. 0,25-0,5 prosentpoeng og 0,25 prosentpoeng 4. mai.

De norske inflasjonstallene som ble publisert april var ikke egnet til å svekke markedsaktørenes tro på ytterligere rentehopp. Veksten i konsumprisene endte opp på 6,5 prosent år/år i mars, fem tideler høyere enn sentralbankens anslag.

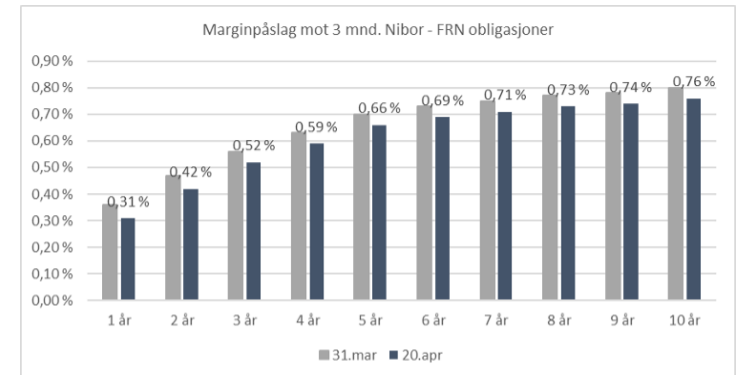
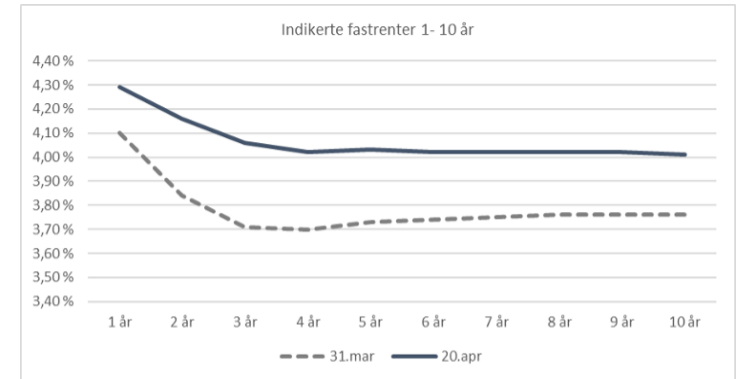
Kjerneinflasjonen steg med tre tideler til 6,2 prosent, akkurat slik Norges Bank hadde anslått. Lønnsveksten tegner også til å bli høyere enn det sentralbanken har lagt til grunn i sine prognoser (5,1 prosent for 2023). Utviklingen i årets lønnsoppgjør understøtter dermed forventningene til en videre oppgang i rentene i mai og juni og øker sjansen for renteoppgang også etter sommeren. Markedet trodde lenge på en lavere rentetopp enn Norges Bank, men etter høye inflasjonstall og lønnsoppgjøret ligger markedet mer i tråd med forventningene til Norges Bank og priser inn en rentetopp på 3,75 prosent i løpet av høsten.

I kjølvannet av bankuroen i mars, så vi en betydelig oppgang i pengemarkedspåslagene (forskjellen mellom pengemarkedsrenter og forventede styringsrenter fremover). Usikkerheten omkring bankenes finansiering smittet over i Nibor. Etter hvert som uroen har lagt seg, har disse påslagene kommet ned, og i 3 måneders Nibor er påslaget nå på rundt 0,40 prosentpoeng, betydelig lavere enn toppen på rundt 55 basispunkter i mars, og nærmere et mer normalt nivå (Norges Bank legger til grunn et nivå på 35 basispunkter på litt sikt).

Den amerikanske inflasjonstallene (KPI) for mars var en tidel lavere enn ventet, på 5,0 prosent år/år, ned fra 6,0 prosent i februar. Kjerneinflasjonen hadde derimot steget, som ventet, fra 5,5 prosent år/år til 5,6 prosent. At kjerneinflasjonen på månedsbasis fortsatt holder seg så høy viser at det underliggende prispresset i amerikansk økonomi fortsatt er altfor høyt til at sentralbankens mål på 2 prosent er innen rekkevidde med det første.

Veksten i den amerikanske økonomien avtok imidlertid kraftig i første kvartal. Høyere renter gjorde at veksten i første kvartal landet på 1,1 prosent. Analytikere hadde ventet en vekst på 1,9 prosent, og torsdagens tall gjør at frykten for resesjon øker. I siste kvartal i fjor vokste økonomien med 2,6 prosent.

3 mnd. Nibor startet mars på 3,69 %, og endte på 3,72 % ved månedsslutt. Fastrentene økte med 0,2 - 0,3 %-poeng over hele kurven i løpet av april; 3 år: 4,06 %, 5 år: 4,03 % og 10 år: 4,01 %. Marginpåslaget mot 3 mnd. Nibor for FRN obligasjoner (flytende rente) falt med rundt 0,05 prosentpoeng i april, og er som følger: 2 år på 0,42 %, 3 år på 0,52 %, 5 år på 0,66 %, 7 år på 0,71 % og 10 år på 0,76 %. Indikerte sertifikatrenter; 3 mnd.: 3,75 %, 6 mnd.: 4,05 % og 12 mnd. på 4,45 %.



Kilde: Bergen Capital Management AS / Norges Bank / Infront, 30. april 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 låntaker 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	31 833	-94	2,761	-1,000	1,761	561	0,00 %
Lån	13508211	Husbanken	51 660	-152	2,761	-1,000	1,761	910	0,00 %
Lån	13554898.10	Husbanken	657 175	-4 241	2,761	0,000	2,761	18 145	0,02 %
Lån	13556031	Husbanken	1 015 827	-11 595	2,771	0,000	2,771	28 149	0,03 %
Lån	13559137.20	Husbanken	965 571	-4 455	2,761	0,000	2,761	26 659	0,03 %
Lån	13558365.10.B	Husbanken	1 043 102	-2 367	2,761	0,000	2,761	28 800	0,03 %
Lån	13552823.10.B	Husbanken	7 180 458	-33 133	2,761	0,000	2,761	198 252	0,19 %
Lån	13557603.10	Husbanken	6 321 259	-29 168	2,761	0,000	2,761	174 530	0,17 %
Lån	13558064.10.B	Husbanken	1 022 461	-2 320	2,761	0,000	2,761	28 230	0,03 %
Lån	13553353.10.B	Husbanken	3 142 937	-14 502	2,761	0,000	2,761	86 776	0,08 %
Lån	13552449.10.B	Husbanken	1 747 878	-8 094	2,771	0,000	2,771	48 434	0,05 %
Lån	13515257.12	Husbanken	83 663	-836	2,771	0,000	2,771	2 318	0,00 %
Lån	13516425	Husbanken	172 250	-795	2,761	0,000	2,761	4 756	0,00 %
Lån	13530839.1	Husbanken	86 383	-125	2,761	-1,000	1,761	1 521	0,00 %
Lån	13540769.20	Husbanken	546 458	-4 656	2,771	0,000	2,771	15 142	0,01 %
Lån	13546862	Husbanken	363 057	-2 343	2,761	0,000	2,761	10 024	0,01 %
Lån	13546863	Husbanken	199 100	-1 989	2,771	0,000	2,771	5 517	0,01 %
Lån	13558218.20	Husbanken	1 149 295	-5 303	2,761	0,000	2,761	31 732	0,03 %
Lån	13559940	Husbanken	4 215 162	-42 114	2,771	0,000	2,771	116 802	0,11 %
			29 995 529	-168 284				827 259	0,80 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, Husbanken - Startlån									
Lån	13555124	Husbanken	720 000	-1 634	2,761	0,000	2,761	19 879	0,02 %
Lån	13560928.10	Husbanken	4 401 636	-43 977	2,771	0,000	2,771	121 969	0,12 %
Lån	13561909	Husbanken	5 042 779	-42 965	2,771	0,000	2,771	139 735	0,13 %
Lån	13563090	Husbanken	5 006 448	-57 147	2,771	0,000	2,771	138 729	0,13 %
Lån	13564078.10	Husbanken	4 910 451	-31 803	2,771	0,000	2,771	136 069	0,13 %
Lån	13558561.10.B	Husbanken	3 237 430	-7 347	2,761	0,000	2,761	89 385	0,09 %
Lån	13558561.40.B	Husbanken	3 328 898	-7 554	2,761	0,000	2,761	91 911	0,09 %
Lån	13556255.10	Husbanken	1 230 000	-5 676	2,761	0,000	2,761	33 960	0,03 %
Lån	13559439.10.B	Husbanken	6 928 846	-15 724	2,761	0,000	2,761	191 305	0,18 %
Lån	13557355.10.B	Husbanken	3 617 609	-8 209	2,761	0,000	2,761	99 882	0,10 %
Lån	13557355.50.B	Husbanken	3 652 143	-8 288	2,761	0,000	2,761	100 836	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	5 076 285	-43 251	2,771	0,000	2,771	140 664	0,13 %
Lån	13584084.10	Husbanken	7 450 865	-74 443	2,771	0,000	2,771	206 463	0,20 %
Lån	13566457	Husbanken	6 320 481	-14 395	2,771	0,000	2,771	175 141	0,17 %
Lån	13547289.10	Husbanken	249 999	-567	2,761	0,000	2,761	6 902	0,01 %
Lån	13547289.40	Husbanken	249 999	-567	2,761	0,000	2,761	6 902	0,01 %
Lån	13550244	Husbanken	457 705	-2 112	2,761	0,000	2,761	12 637	0,01 %
Lån	13551965	Husbanken	1 125 000	-7 261	2,761	0,000	2,761	31 061	0,03 %
Lån	13553498	Husbanken	3 200 000	-7 262	2,761	0,000	2,761	88 352	0,08 %
Lån	13555009	Husbanken	2 840 900	-13 109	2,761	0,000	2,761	78 437	0,08 %
Lån	13556258	Husbanken	100 000	-645	2,761	0,000	2,761	2 761	0,00 %
Lån	13556361.10	Husbanken	4 000 000	-9 077	2,761	0,000	2,761	110 440	0,11 %
Lån	13556361.50	Husbanken	327 596	-743	2,761	0,000	2,761	9 045	0,01 %
Lån	13557508	Husbanken	350 000	-2 259	2,761	0,000	2,761	9 664	0,01 %
Lån	13557929.10	Husbanken	6 900 000	-44 531	2,761	0,000	2,761	190 509	0,18 %
Lån	13557929.40	Husbanken	11 629 633	-75 056	2,761	0,000	2,761	321 094	0,31 %
Lån	13558595	Husbanken	400 000	-908	2,761	0,000	2,761	11 044	0,01 %
Lån	13559350	Husbanken	650 000	-2 999	2,761	0,000	2,761	17 947	0,02 %
Lån	13559476.40	Husbanken	9 772 715	-45 094	2,761	0,000	2,761	269 825	0,26 %
Lån	13559972.10	Husbanken	3 562 500	-40 665	2,771	0,000	2,771	98 717	0,09 %
Lån	13559972.20	Husbanken	10 952 373	-125 018	2,771	0,000	2,771	303 490	0,29 %
Lån	13560012.10	Husbanken	747 388	-3 449	2,761	0,000	2,761	20 635	0,02 %
Lån	13560012.40	Husbanken	1 174 824	-5 421	2,761	0,000	2,761	32 437	0,03 %
Lån	13560721.10	Husbanken	8 181 816	-18 634	2,771	0,000	2,771	226 718	0,22 %
Lån	13560721.40	Husbanken	4 161 025	-9 477	2,771	0,000	2,771	115 302	0,11 %
Lån	13560721.50	Husbanken	4 312 249	-9 821	2,771	0,000	2,771	119 492	0,11 %
Lån	13560779.40	Husbanken	2 783 847	-31 777	2,771	0,000	2,771	77 140	0,07 %
Lån	13561447	Husbanken	2 681 800	-22 849	2,771	0,000	2,771	74 313	0,07 %
Lån	13561622.10	Husbanken	12 579 543	-143 592	2,771	0,000	2,771	348 579	0,33 %
Lån	13561622.20	Husbanken	7 761 188	-88 592	2,771	0,000	2,771	215 063	0,21 %
Lån	13561622.30	Husbanken	7 954 544	-90 799	2,771	0,000	2,771	220 420	0,21 %
Lån	13561689	Husbanken	1 414 500	-16 146	2,771	0,000	2,771	39 196	0,04 %
Lån	13563104	Husbanken	11 287 500	-96 171	2,771	0,000	2,771	312 777	0,30 %
Lån	13563110	Husbanken	1 800 000	-4 100	2,771	0,000	2,771	49 878	0,05 %
Lån	13565047	Husbanken	10 543 815	-120 355	2,771	0,000	2,771	292 169	0,28 %
Lån	13565983.10	Husbanken	12 300 000	-140 401	2,771	0,000	2,771	340 833	0,33 %
Lån	13565983.40	Husbanken	10 114 285	-115 452	2,771	0,000	2,771	280 267	0,27 %
Lån	13584048	Husbanken	12 600 000	-28 697	2,771	0,000	2,771	349 146	0,33 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, Husbanken - Startlån									
Lån	13584458	Husbanken	35 200 000	-401 798	2,771	0,000	2,771	975 392	0,93 %
Lån	13584515	Husbanken	3 577 115	-40 832	2,771	0,000	2,771	99 122	0,09 %
Lån	13584789.10	Husbanken	72 889 248	-728 247	2,771	0,000	2,771	2 019 761	1,94 %
Lån	13558550.10	Husbanken	10 511 359	-67 839	2,761	0,000	2,761	290 219	0,28 %
Lån	13585348	Husbanken	110 000 000	-1 255 618	2,771	0,000	2,771	3 048 100	2,92 %
Lån	13559476.10	Husbanken	5 416 658	-24 994	2,761	0,000	2,761	149 554	0,14 %
Lån	13585779	Husbanken	138 117 865	-1 576 576	2,771	0,000	2,771	3 827 246	3,67 %
Lån	13586184	Husbanken	150 000 000	-341 630	2,771	0,000	2,771	4 156 500	3,98 %
			755 802 860	-6 123 553				20 935 015	20,07 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, KLP Kommunekreditt									
Lån	8317.53.81786	KLP	13 125 000	-108 642	3,170	0,700	3,870	507 938	0,35 %
Lån	8317.54.63022	KLP	14 522 500	-77 167	3,370	0,700	4,070	591 066	0,39 %
Lån	8317.56.10041	KLP	42 000 000	-106 036	4,200	0,000	4,200	1 764 000	1,12 %
			69 647 500	-291 845				2 863 003	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	-23 033	3,690	0,600	4,290	259 117	0,16 %
Lån	20180345	KBN	71 910 000	-387 427	4,350	-0,100	4,250	3 056 175	1,91 %
Lån	20070008	KBN	26 918 900	-529 307	4,350	0,000	4,350	1 170 972	0,71 %
Lån	20170690	KBN	60 636 700	-280 142	3,360	0,600	3,960	2 401 213	1,61 %
Lån	20070007	KBN	53 306 270	-1 092 508	4,350	0,000	4,350	2 318 823	1,42 %
Lån	20170692	KBN	26 666 700	-119 963	3,450	0,500	3,950	1 053 335	0,71 %
Lån	20100544	KBN	62 336 320	-998 577	4,350	0,000	4,350	2 711 630	1,66 %
Lån	20110718	KBN	31 564 700	-502 225	4,350	0,000	4,350	1 373 064	0,84 %
Lån	20130710	KBN	21 350 060	-325 837	4,350	0,000	4,350	928 728	0,57 %
Lån	20070553	KBN	18 625 100	-349 233	4,350	0,000	4,350	810 192	0,49 %
Lån	20130712	KBN	90 447 000	-1 380 370	4,350	0,000	4,350	3 934 445	2,40 %
Lån	20160522	KBN	46 000 040	-387 423	3,190	0,600	3,790	1 743 402	1,22 %
Lån	20200257	KBN	247 000 000	-2 036 652	0,905	0,000	0,905	2 235 350	6,56 %
Lån	20200268	KBN	200 000 000	-1 554 667	0,880	0,000	0,880	1 760 000	5,31 %
Lån	20210330	KBN	247 500 000	-2 628 553	1,795	0,000	1,795	4 442 625	6,57 %
Lån	20230106	KBN	180 000 000	-80 500	4,025	0,000	4,025	7 245 000	4,78 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, Kommunalbanken									
			1 390 301 820	-12 676 416				37 444 070	36,92 %
Hovedbok, Verdipapirmarkedet									
Lån	NO0012843095	DNB	149 000 000	-1 163 856	3,800	0,000	3,800	5 662 000	3,96 %
Lån	NO0012843087	DNB	200 000 000	-1 317 600	3,294	0,000	3,294	6 588 000	5,31 %
Lån	NO0012868704	DNB	245 000 000	-1 018 831	3,373	0,000	3,373	8 263 850	6,51 %
Lån	NO0010937543	SEB MB	200 000 000	-1 267 044	3,280	0,124	3,404	6 808 000	5,31 %
Lån	NO0012639519	SEB MB	270 500 000	-1 744 387	3,310	0,375	3,685	9 967 925	7,18 %
Lån	NO0012708199	SEB MB	200 000 000	-882 222	3,490	0,480	3,970	7 940 000	5,31 %
Lån	NO0011024549	Swedbank FS	255 263 860	-1 225 947	3,460	0,142	3,602	9 194 604	6,78 %
			1 519 763 860	-8 619 887				54 424 379	40,36 %
		Total:	3 765 511 569	-27 879 985				116 493 726	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	31 833	0,00 %	1,761	01.05.2023
Alver - HB - Kjøpslån	13508211	01.12.2024	51 660	0,00 %	1,761	01.05.2023
Alver - HB - Grunnlån	13554898.10	01.05.2033	657 175	0,02 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Grunnlån	13556031	01.11.2035	1 015 827	0,03 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Grunnlån	13559137.20	01.03.2061	965 571	0,03 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Grunnlån	13558365.10.B	01.01.2035	1 043 102	0,03 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Grunnlån	13552823.10.B	01.06.2057	7 180 458	0,19 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Grunnlån	13557603.10	01.03.2061	6 321 259	0,17 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Grunnlån	13558064.10.B	01.10.2049	1 022 461	0,03 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Grunnlån	13553353.10.B	01.06.2057	3 142 937	0,08 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Utbedringslån	13552449.10.B	01.03.2056	1 747 878	0,05 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Omsorgsboliglån	13515257.12	01.06.2025	83 663	0,00 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Innlån	13516425	01.06.2024	172 250	0,00 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Innlån	13530839.1	01.01.2024	86 383	0,00 %	1,761	01.05.2023
Alver - HB - Innlån	13540769.20	01.07.2027	546 458	0,01 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Innlån	13546862	01.11.2029	363 057	0,01 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Innlån	13546863	01.06.2028	199 100	0,01 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Innlån	13558218.20	01.12.2034	1 149 295	0,03 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Grunnlån	13559940	01.12.2062	4 215 162	0,11 %	2,771	01.05.2023

29 995 529

0,80 %

2,758

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
Hovedbok, Husbanken - Startlån						
Alver - HB - Startlån	13555124	01.04.2032	720 000	0,02 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13560928.10	01.06.2043	4 401 636	0,12 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13561909	01.07.2044	5 042 779	0,13 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13563090	01.05.2045	5 006 448	0,13 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13564078.10	01.08.2046	4 910 451	0,13 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13558561.10.B	01.04.2035	3 237 430	0,09 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13558561.40.B	01.10.2035	3 328 898	0,09 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13556255.10	01.06.2033	1 230 000	0,03 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13559439.10.B	01.04.2036	6 928 846	0,18 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13557355.10.B	01.07.2034	3 617 609	0,10 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13557355.50.B	01.10.2034	3 652 143	0,10 %	2,761	01.05.2023

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
Hovedbok, Husbanken - Startlån						
Alver - HB - Startlån	13565043	01.07.2047	5 076 285	0,13 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13584084.10	01.06.2059	7 450 865	0,20 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13566457	01.10.2049	6 320 481	0,17 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13547289.10	01.01.2024	249 999	0,01 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13547289.40	01.01.2024	249 999	0,01 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13550244	01.06.2024	457 705	0,01 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13551965	01.05.2025	1 125 000	0,03 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13553498	01.04.2031	3 200 000	0,08 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13555009	01.06.2029	2 840 900	0,08 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13556258	01.08.2023	100 000	0,00 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13556361.10	01.04.2033	4 000 000	0,11 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13556361.50	01.04.2024	327 596	0,01 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13557508	01.11.2024	350 000	0,01 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13557929.10	01.08.2034	6 900 000	0,18 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13557929.40	01.11.2034	11 629 633	0,31 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13558595	01.04.2025	400 000	0,01 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13559350	01.06.2026	650 000	0,02 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13559476.40	01.12.2033	9 772 715	0,26 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13559972.10	01.05.2032	3 562 500	0,09 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13559972.20	01.11.2032	10 952 373	0,29 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13560012.10	01.06.2027	747 388	0,02 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13560012.40	01.09.2027	1 174 824	0,03 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13560721.10	01.04.2035	8 181 816	0,22 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13560721.40	01.10.2035	4 161 025	0,11 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13560721.50	01.04.2036	4 312 249	0,11 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13560779.40	01.05.2028	2 783 847	0,07 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13561447	01.01.2034	2 681 800	0,07 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13561622.10	01.05.2036	12 579 543	0,33 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13561622.20	01.11.2036	7 761 188	0,21 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13561622.30	01.11.2036	7 954 544	0,21 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13561689	01.05.2034	1 414 500	0,04 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13563104	01.07.2035	11 287 500	0,30 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13563110	01.04.2035	1 800 000	0,05 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13565047	01.05.2039	10 543 815	0,28 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13565983.10	01.05.2043	12 300 000	0,33 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13565983.40	01.05.2044	10 114 285	0,27 %	2,771	01.05.2023

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
Hovedbok, Husbanken - Startlån						
Alver - HB - Startlån	13584048	01.04.2044	12 600 000	0,33 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13584458	01.11.2044	35 200 000	0,93 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13584515	01.11.2044	3 577 115	0,09 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13584789.10	01.06.2045	72 889 248	1,94 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13558550.10	01.05.2032	10 511 359	0,28 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13585348	01.05.2051	110 000 000	2,92 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13559476.10	01.06.2026	5 416 658	0,14 %	2,761	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13585779	01.05.2052	138 117 865	3,67 %	2,771	01.05.2023
Alver - HB - Startlån	13586184	01.04.2053	150 000 000	3,98 %	2,771	01.05.2023
			755 802 860	20,07 %	2,770	

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
Hovedbok, KLP Kommunekreditt						
Alver - KLP - NIBOR + margin	8317.53.81786	13.08.2035	13 125 000	0,35 %	3,870	13.05.2023
Alver - KLP - NIBOR + margin	8317.54.63022	15.09.2036	14 522 500	0,39 %	4,070	15.06.2023
Alver - KLP - PT	8317.56.10041	09.04.2044	42 000 000	1,12 %	4,200	
			69 647 500	1,85 %	4,111	

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 %	4,290	30.06.2023
Alver - KBN - Grønn PT	20180345	14.09.2048	71 910 000	1,91 %	4,250	
Alver - KBN - PT	20070008	02.05.2040	26 918 900	0,71 %	4,350	
Alver - KBN - NIBOR	20170690	19.12.2047	60 636 700	1,61 %	3,960	19.06.2023
Alver - KBN - PT	20070007	01.11.2040	53 306 270	1,42 %	4,350	
Alver - KBN - NIBOR	20170692	23.12.2047	26 666 700	0,71 %	3,950	21.06.2023
Alver - KBN - PT	20100544	06.12.2040	62 336 320	1,66 %	4,350	
Alver - KBN - PT	20110718	09.12.2041	31 564 700	0,84 %	4,350	
Alver - KBN - PT	20130710	14.12.2043	21 350 060	0,57 %	4,350	
Alver - KBN - PT	20070553	10.11.2037	18 625 100	0,49 %	4,350	
Alver - KBN - PT	20130712	14.12.2043	90 447 000	2,40 %	4,350	
Alver - KBN - NIBOR	20160522	12.11.2046	46 000 040	1,22 %	3,790	10.05.2023
Alver - KBN - Fast 5 år - 03.06.25	20200257	03.06.2025	247 000 000	6,56 %	0,905	
Alver - KBN - Fast 4 år - 12.06.24	20200268	12.06.2024	200 000 000	5,31 %	0,880	
Alver - KBN - Fast 5 år - 28.09.26	20210330	28.09.2026	247 500 000	6,57 %	1,795	
Alver - KBN - Fast 4 år - 27.04.27	20230106	27.04.2027	180 000 000	4,78 %	4,025	

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
Hovedbok, Kommunalbanken						
			1 390 301 820	36,92 %	2,693	
Hovedbok, Verdipapirmarkedet						
Alver - DNB - Fast 5 år - 17.02.28	NO0012843095	17.02.2028	149 000 000	3,96 %	3,800	
Alver - DNB - 3 mnd SRT - 26.05.23	NO0012843087	26.05.2023	200 000 000	5,31 %	3,294	
Alver - DNB - 3 mnd SRT - 27.04.23	NO0012868704	16.06.2023	245 000 000	6,51 %	3,373	
Alver - SEB - FRN 2,5 år - 23.08.23	NO0010937543	23.08.2023	200 000 000	5,31 %	3,404	23.05.2023
Alver - SEB - FRN 2,5 år - 25.02.25	NO0012639519	25.02.2025	270 500 000	7,18 %	3,685	25.05.2023
Alver - SEB - 12 mnd FRN SRT - 22.09.23	NO0012708199	22.09.2023	200 000 000	5,31 %	3,970	22.06.2023
Alver - Swedbank - FRN 3 år - 14.03.24	NO0011024549	14.03.2024	255 263 860	6,78 %	3,602	14.06.2023
			1 519 763 860	40,36 %	3,581	
		Total:	3 765 511 569	100,00 %	3,094	