



Finansrapport Alver kommune

Forvaltning av gjeldsportefølje og finansieringsavtaler

Rapport 2021 1 januar til 30 april

(Rapportdato 30. april, utskrevet 12. mai 2021)

Innholdsfortegnelse

Forbehold

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

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

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

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

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

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

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

Historiske rentevilkår i porteføljer forvaltet av BCM er ingen garanti for fremtidig rentevilkår. Fremtidige rentevilkår vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, konkurranseutsetting, kundens risikoramme, samt kostnader ved lån/verdipapirer.

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

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

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

Oppsummering og nøkkeltall – del I

Nøkkeltall	30.04.2021	01.01.2021	Forklaring	Kommentar
Total lånegjeld	Kr. 3 467 605 944	Kr. 3 367 341 073	Viser samlet lånegjeld ved utløpet av rapporteringsperioden. Inkluderer alle lån som er gjengitt i stamdataoversikten.	
Rentebindingstid (inkl. rentebytteavtaler med fremtidig oppstart dersom det finnes slike i porteføljen).	0,67 ÅR	0,75 ÅR	Måltallet angir porteføljens vektete gjennomsnittlige rentebindingstid. Tallet viser hvor lenge renten på sertifikat, lån og obligasjoner i porteføljen er fast, hensyntatt alle kontantstrømmer (rentebetalinger, avdrag og hovedstol). Dersom en låneportefølje uten avdrag og årlige rentebetalinger har rentebindingstid på 1 betyr det at porteføljen i gjennomsnitt har en rentebinding på 12 måneder. Rentebindingstid er et kontantstrøm basert nøkkeltall og benyttes fremfor durasjon som er basert på markedsverdier.	
Vektet gjennomsnittrente	0,91 %	0,84 %	Måltallet angir porteføljens vektete gjennomsnittlige kupongrente, effektiv rente vil avvike noe. Ved sammenligning mot referanserente må det tas hensyn til durasjon og rentesikringsstrategi.	
Kapitalbinding	5,87 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

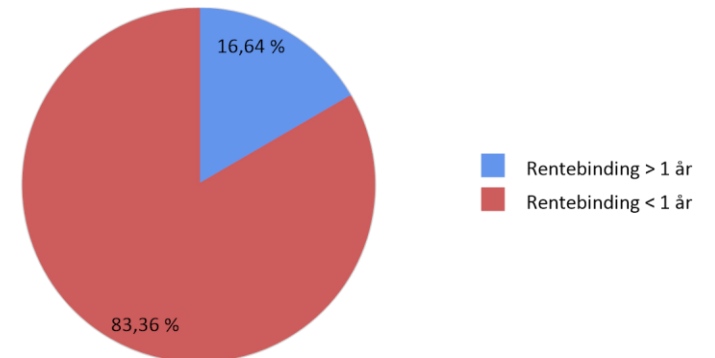
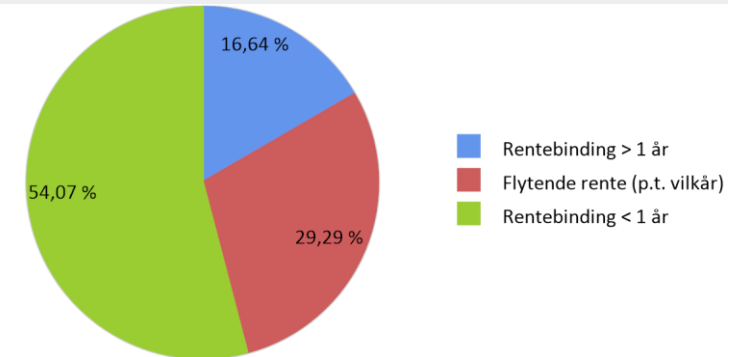
Nøkkeltall	30.04.2021	01.01.2021	Forklaring	Kommentar
Derivat volum (i % av gjeld)	0,00 %	0,00 %	Andel derivater (rentebytteavtaler, FRA, etc.) i (%) forhold til lånevolum.	
Rentebinding under 1 år	83,36 %	82,86 %	Andel forfall av rentebinding kommende år, dette nøkkeltallet viser hvor stor andel av porteføljen som har renteregulering innenfor det nærmeste året.	
Kapitalbinding under 1 år	21,14 %	-	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. 28 906 059	Kr. 27 903 411	Estimat på økt rentekostnad ved 1 % - poeng økning i det generelle rentenivået (total gjeld x Rentebinding under 1 år x 1 %). Viser hvor mye porteføljens rentekostnad kommer til å øke med p. a. 1 år frem i tid ved 1%- poeng økning i det generelle rentenivået. Måltallet er lineært.	

Fordeling rentebinding

Fordeling	Saldo	Prosentvis av total
Rentebinding over 1 år (fastrente)	577 000 000	16,64 %
Rentebinding under 1 år (flytende rente)	1 875 049 127	54,07 %
Sum rentebinding	2 452 049 127	70,71 %
Flytende rente (p.t. vilkår)	1 015 556 817	29,29 %
SUM	3 467 605 944	100,00 %

Fordeling	Saldo	Prosentvis av total
Rentebinding over 1 år (fastrente)	577 000 000	16,64 %
Rentebinding under 1 år (flytende rente)	2 890 605 944	83,36 %
SUM	3 467 605 944	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

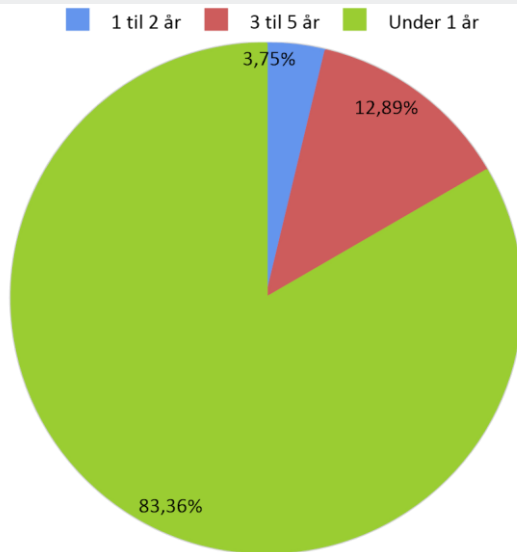
Krav i gjeldende reglement	Status	Kommentar
Det kan berre takast opp lån i norske kroner.	OK	
Låneopptaka skal vurderast opp mot likviditetsbehov, vedteke investeringsbudsjett, forventningar om framtidig renteutvikling og generelle marknadsforhold.	OK	
Låneopptak skal søkast gjennomført til marknaden 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	
Låneporteføljen skal bestå av færrest moglege lån, likevel slik at refinansieringsrisikoen ved ordinære låneforfall blir avgrensa.	OK	
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.

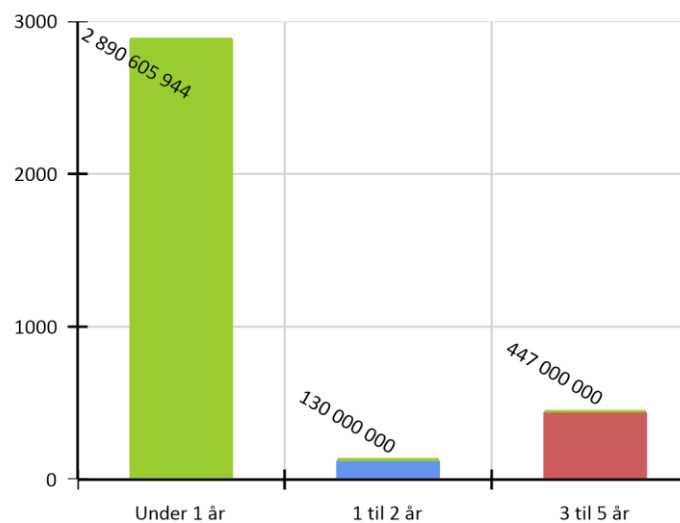
Porteføljens rentebindingstid og renterisiko

Intervall	Pålydende i NOK	Rentebindingstid	Andel	Akkumulert andel	Økning i rentekostnad ved 1% renteøkning
Under 1 år	2 890 605 944	0,19	83,36%	83,36%	kr 28 906 059
1 til 2 år	130 000 000	1,15	3,75%	87,11%	kr 30 206 059
2 til 3 år	0	0,00	0,00%	87,11%	kr 30 206 059
3 til 5 år	447 000 000	3,66	12,89%	100,00%	kr 34 676 059
> 5 år	0	0,00	0,00%	100,00%	kr 34 676 059
SUM	3 467 605 944	0,67	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.

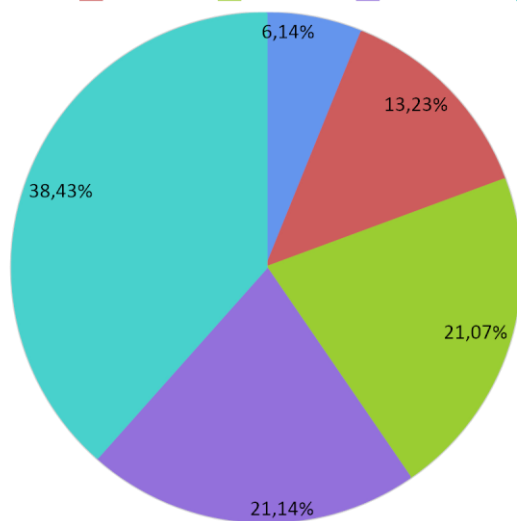
Kolonnen økning i rentekostnad ved 1%- poeng renteøkning viser økt årlig rentekostnad om 1 år, om 2 til 3 år, om 3 til 5 år og om 5 år dersom renten stiger med 1%-poeng. Dvs. når alle bindingene i porteføljen er løpt ut vil økt rentekostnad være 1% x total gjeld.

Porteføljens kapitalbinding og refinansieringsrisiko

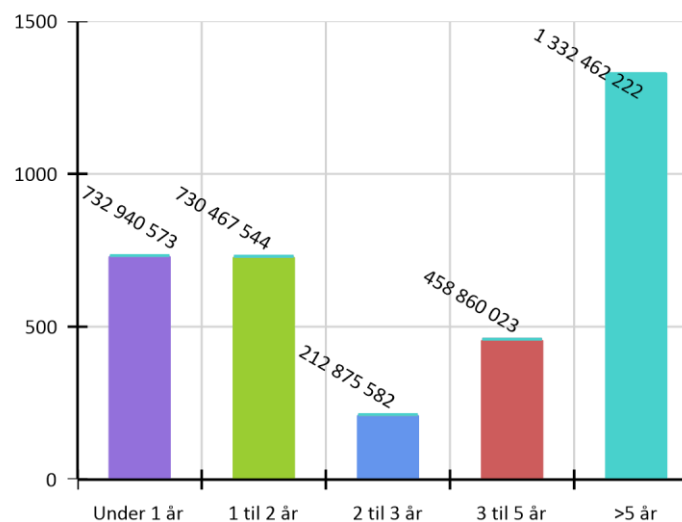
Forfallsintervall	Pålydende i NOK	Kapitalbinding	Prosentvis andel av porteføljen	Kommentar
Under 1 år	732 940 573	0,57	21,14%	Tabellen viser gjenværende tid frem til forfallstidspunkt for lånene i porteføljen. Det er tatt hensyn til kapitalbevegelser som f.eks. avdrag i beregningene. Desto høyere tall 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	730 467 544	1,71	21,07%	
2 til 3 år	212 875 582	2,32	6,14%	
3 til 5 år	458 860 023	3,66	13,23%	
>5 år	1 332 462 222	12,40	38,43%	
SUM	3 467 605 944	5,87	100,00%	

Forfallsintervall i % av porteføljen

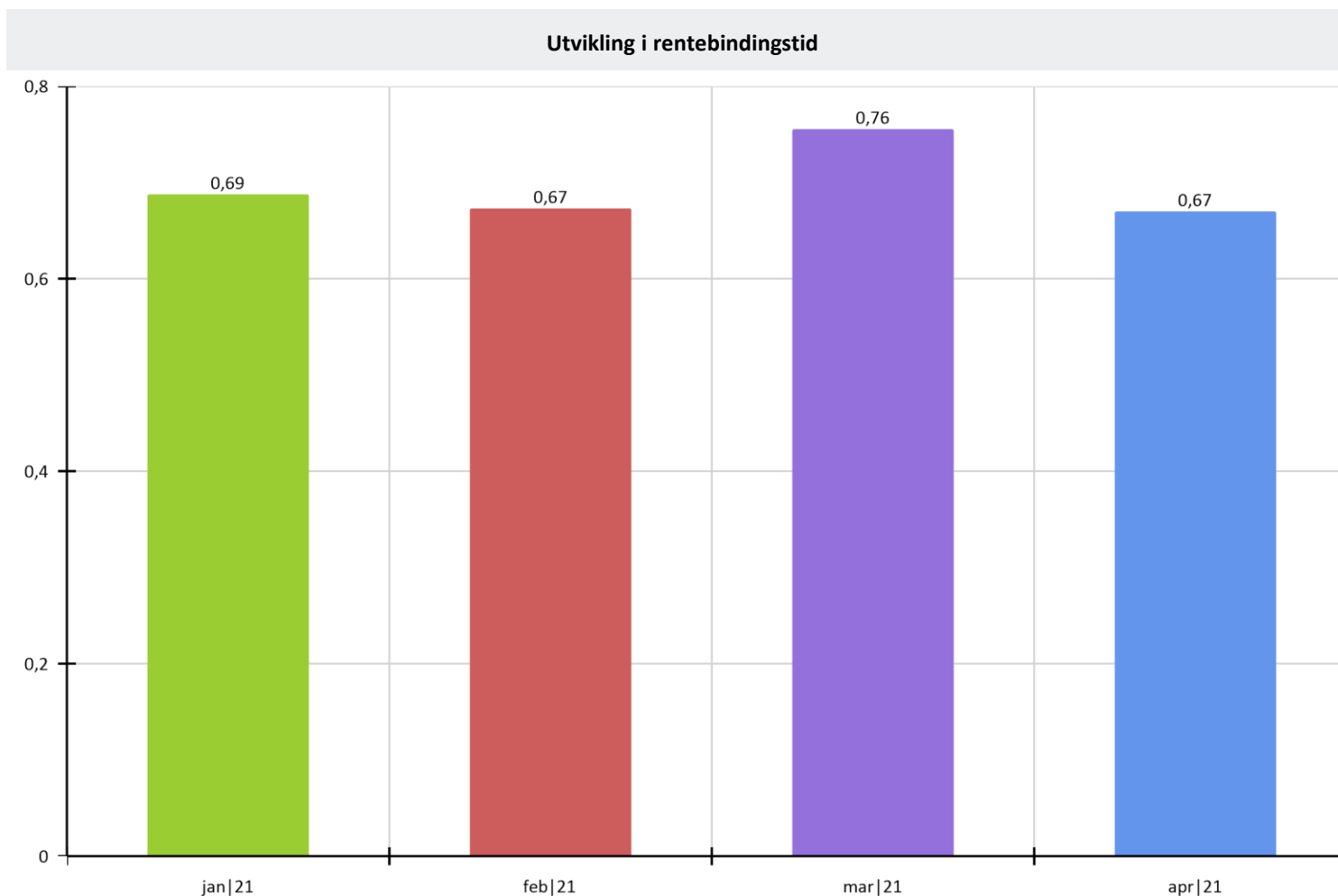
2 til 3 år 3 til 5 år 1 til 2 år Under 1 år >5 år



Forfallsintervall i NOK



Utvikling i rentebindingstid



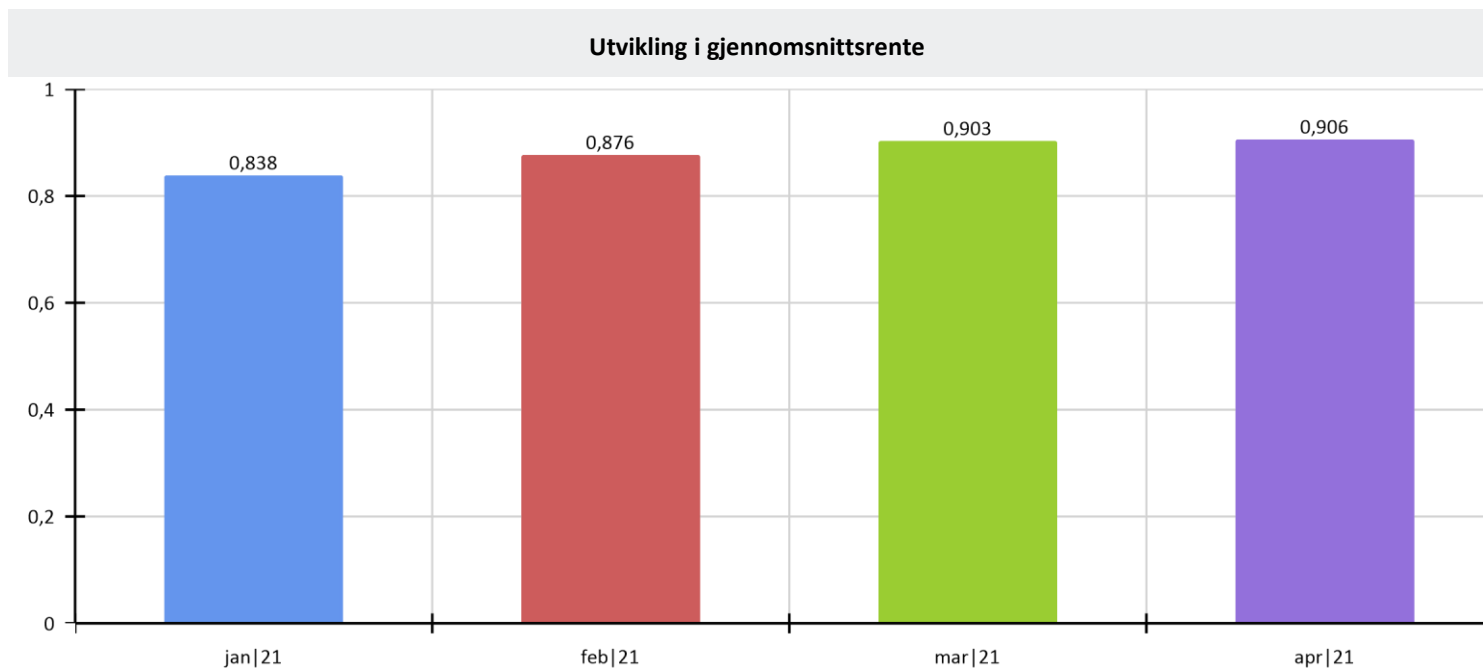
Kommentar

Rentebindingstid er målt ved utløpet av hver måned i rapporteringsperioden.

Den venstre aksene angir rentebindingstid i antall år.

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

Utvikling gjennomsnittrente



Kommentar

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

Den venstre aksene angir gjennomsnittrente i %.

Porteføljen og markedsrenter

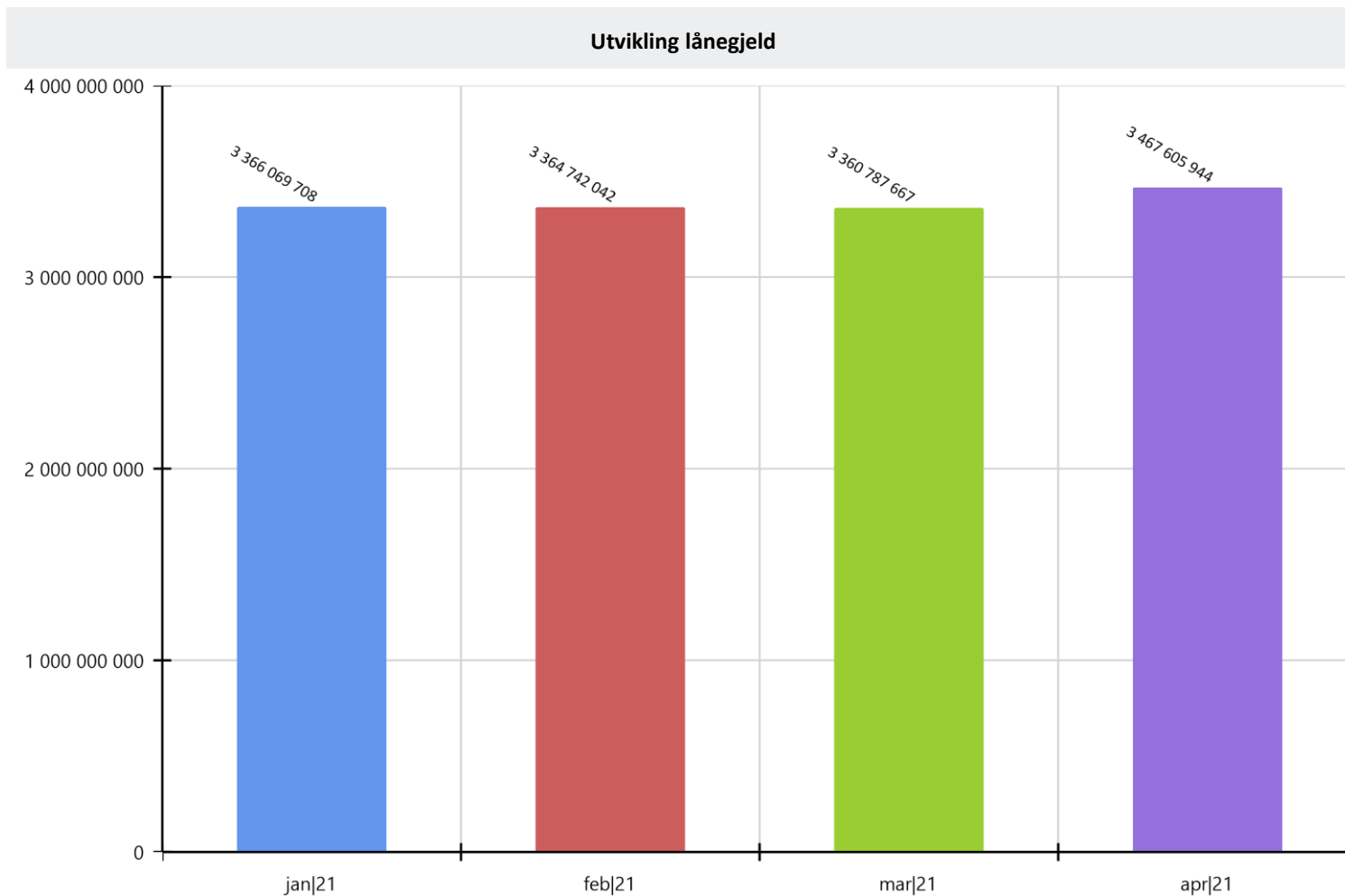
(Rentene er justert for kredittmargin (påslag), og indikerer derfor faktiske lånerenter for angitt løpetid)

Vektet gjennomsnittrente	P.T.KBN	Norges Bank (foliorenten/styringsrenten)	3 MND	6 MND	12 MND	3 År	5 År
0,91 %	1,05 %	0,00 %	0,36 %	0,36 %	0,61 %	1,30 %	1,76 %

Markedsrenter og porteføljens betingelser

Ved utløpet av rapporteringsperioden

Utvikling i lånegjeld



Kommentar

Lånegjeld er målt ved utgangen av hver måned i rapporteringsperioden.

Den venstre aksene angir lånegjeld i kroner.

Opptak av nye lån og refinansieringer i perioden

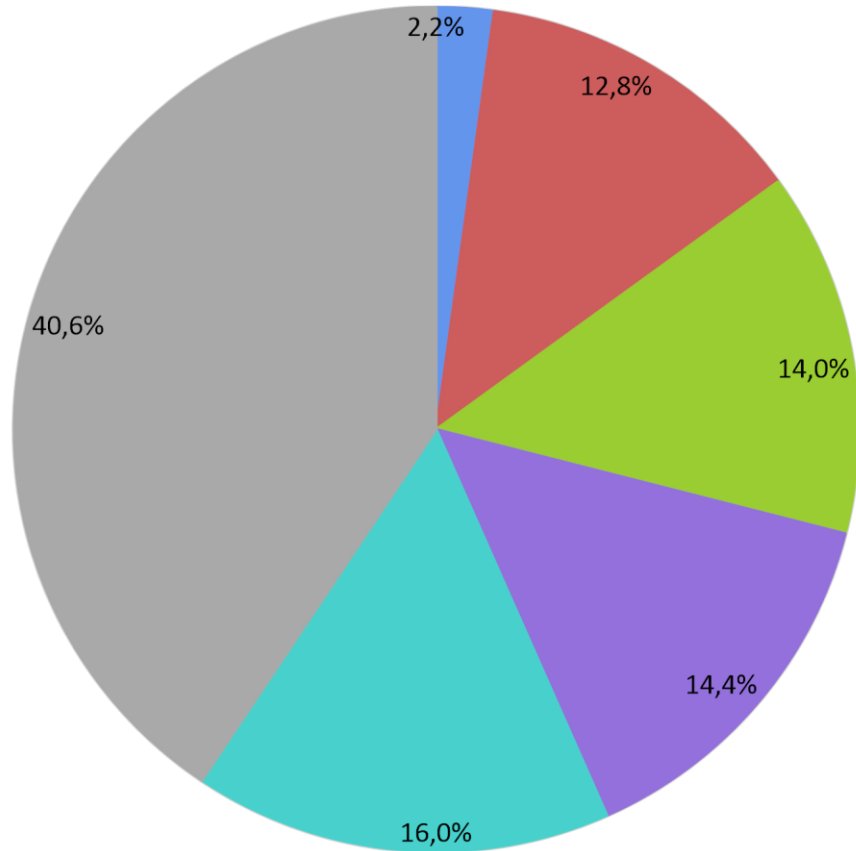
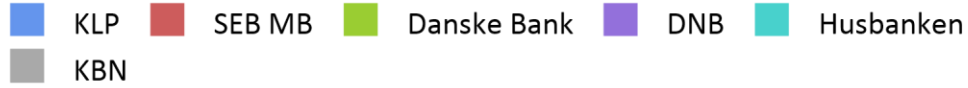
Ny långiver	Dato	Beløp	Rente	Forfall/renteregulering	Lånenummer	Kommentar
Danske Bank	17.02.2021	349 000 000	0,564	17.02.2023	NO0010932478	Refinansiering av NO0010890759. I tråd med strategi om FRN lån med lave renter for fast margin.
SEB MB	23.02.2021	200 000 000	0,564	23.08.2023	NO0010937543	Refinansiering av NO0010904956. I tråd med strategi om FRN lån med lave renter for fast margin.
DNB	18.03.2021	340 500 000	0,594	18.03.2022	NO0010955925	Refinansiering av NO0010893761. Lånet ble refinansiert som et sertifikatlån med løpetid på 12 måneder i tråd med en strategi der målet er å utnytte sertifikatmarkedet, rydde opp i forfallsstrukturen, og redusere antall lån i porteføljen.
KLP	09.04.2021	46 000 000	1,050	09.04.2044	8317.56.10041	Tidligere NIBORrente
Husbanken	16.04.2021	110 000 000	0,808	01.05.2051	13585348	

Forfall og rentereguleringer i perioden

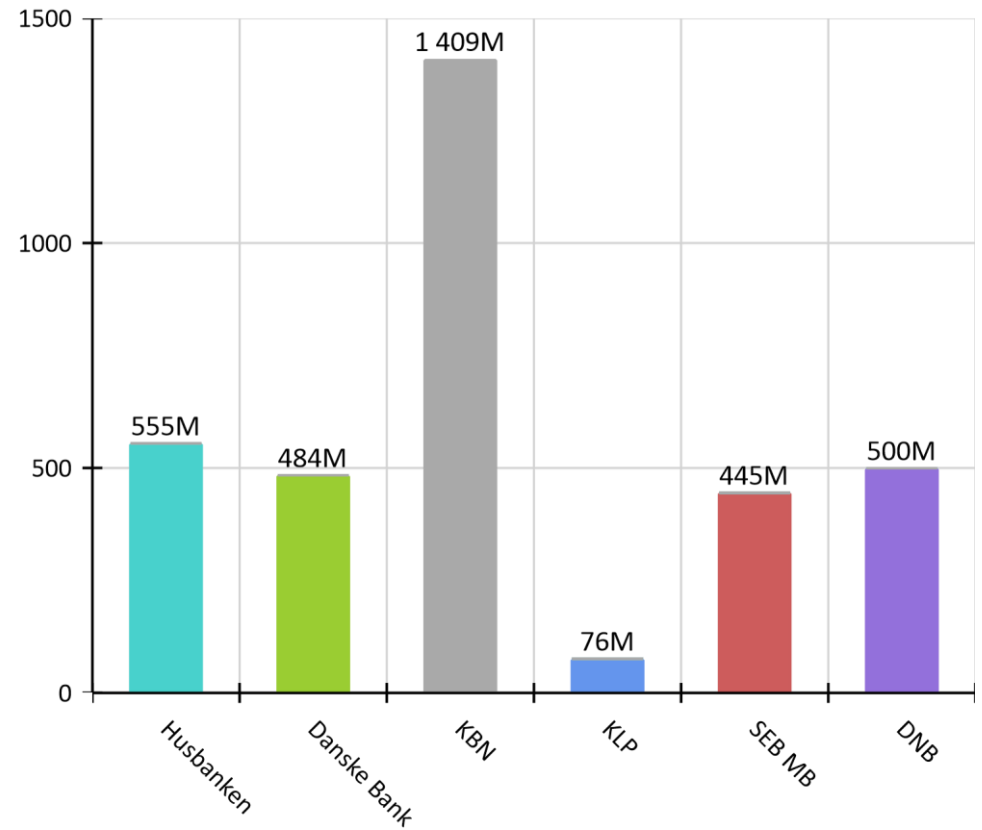
Ny långiver	Dato	Beløp	Rente	Forfall/renteregulering	Lånenummer	Kommentar
Husbanken	31.12.2019	23 116	0,000	01.02.2021	13512211	
SB1M	17.08.2020	349 000 000	0,355	17.02.2021	NO0010890759	
DNB	06.11.2020	200 000 000	0,607	23.02.2021	NO0010904956	
DNB	18.09.2020	340 500 000	0,390	18.03.2021	NO0010893761	
KLP	31.12.2019	49 000 000	0,610	09.04.2021	8317.56.10041	

Motpartsoversikt lån

Motpartsoversikt i prosent

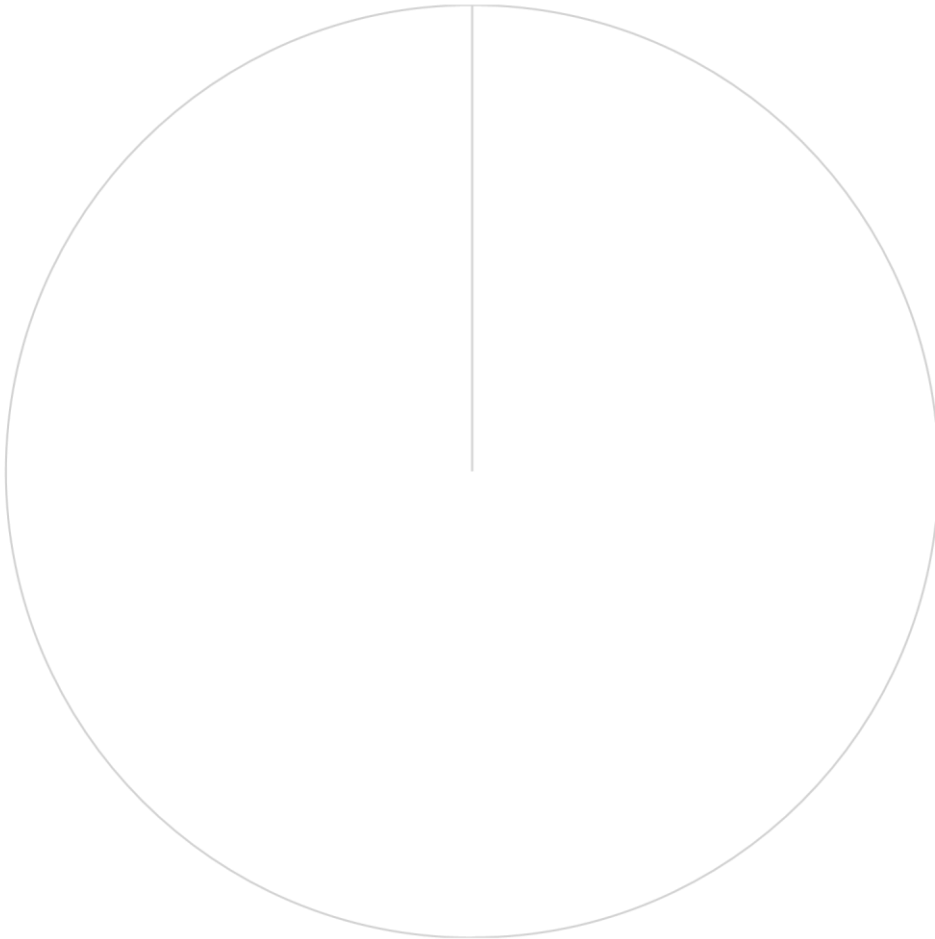


Motpartsoversikt i NOK

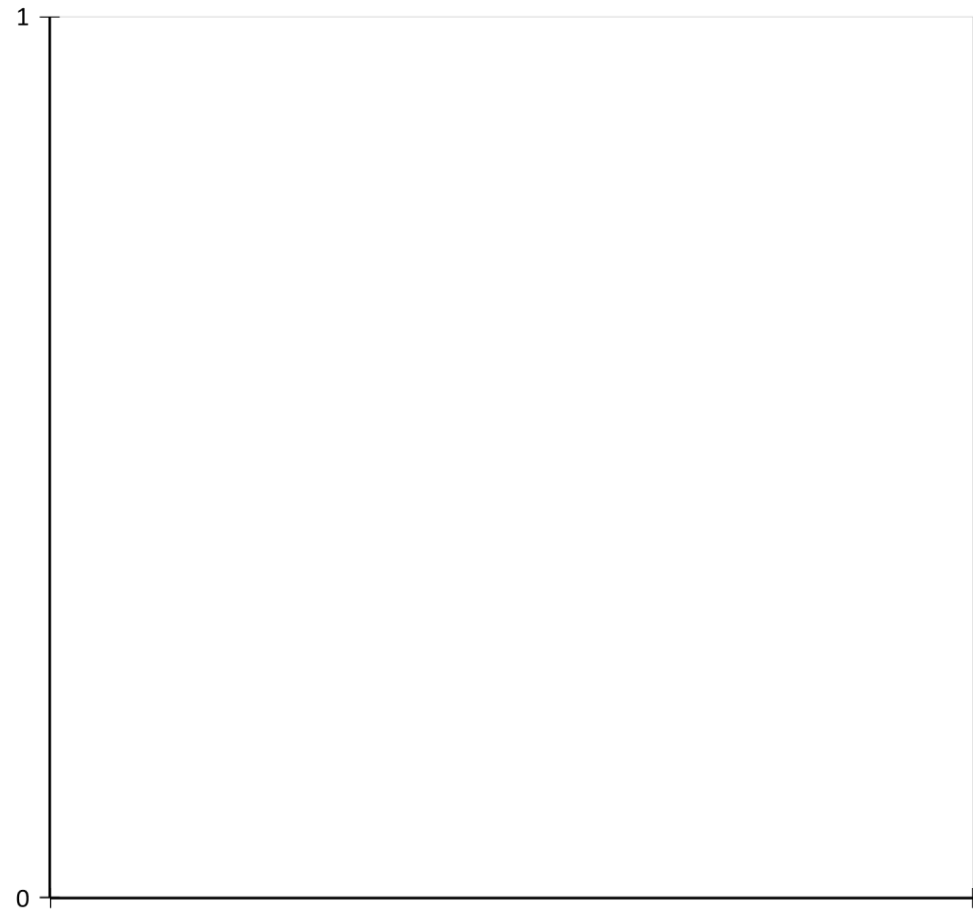


Motpartsoversikt rentebytteavtaler

Motpartsoversikt i prosent



Motpartsoversikt i NOK



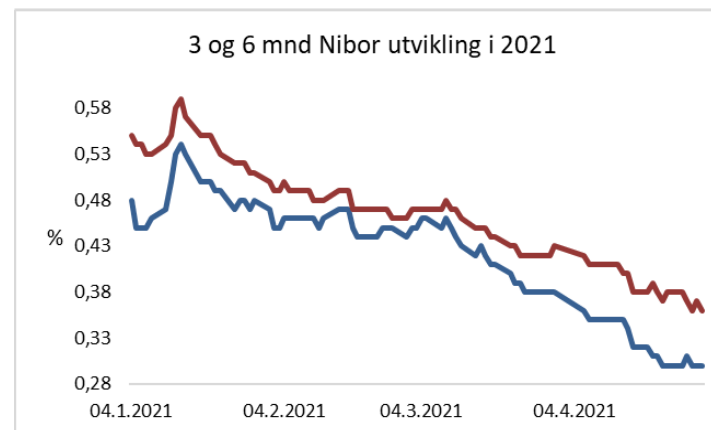
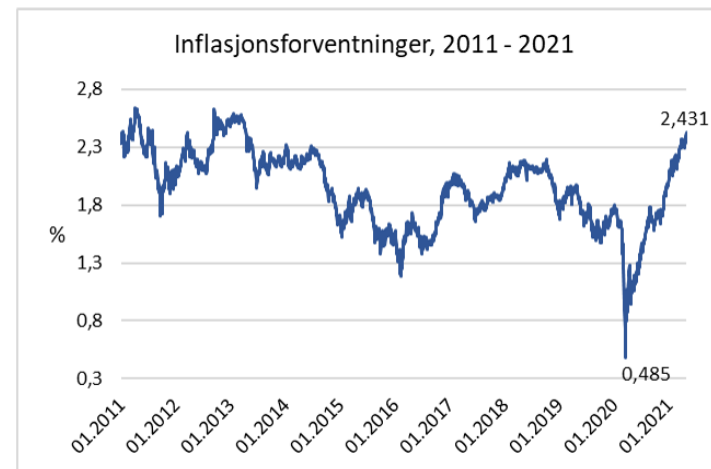
Dersom siden er tom, betyr det at kommunen ikke har aktive renteswapper.

Markedskommentar

Overskriftene for første tertial har for andre år på rad vært sterkt preget av koronapandemien. Året begynte med en rekke bekymringsfulle nyheter om virusmutasjoner som førte til at Norge og store deler av verden gikk inn i en ny nedstenging. Den store forskjellen med fjoråret er at en rekke av vaksiner har blitt godtatt av legemiddelbyråer verden rundt, og vaksineringsprogrammet har startet på alvor. Nedstigningene har ført til lavere økonomisk aktivitet og vekst enn håpet, men fremgang i vaksineringsprogrammet gir håp om en gradvis retur tilbake til en normal hverdag og en økonomi som opererer på maksimum kapasitet. Denne optimismen er gjenspeilet i prognosene til blant annet Norges Bank, som forventer en kraftig vekst i BNP for Norge og for handelspartnere. Samtidig som utsikten for resten av året er optimistisk, er det fortsatt stor usikkerhet rundt den videre økonomiske gjeninnhenting, avhengig av fremgangen i vaksineringsprogrammet og utviklingen i smittesituasjonen. De nyeste BNP tallene i Norge gjenspeiler dette – BNP veksten falt med 0,5% i februar, noe lavere enn i januar hvor veksten falt med 1,1%. I det siste har den Norske økonomien styrket seg med en høyere oljepris og kronekurs som har bidratt med å øke inntekter og kjøpekraft.

Norges Bank vedtok, som forventet, å holde styringsrenten uendret på 0% ved årets første rentemøte i mars. Den viktigste informasjonen den pengepolitiske rapporten kom i form av en oppdatert rentebane. Før rentemøte forventet markedet at Norges Bank ville oppdatere renteprognosen, og signalisere en renteoppgang allerede i 2. halvår 2021. Dette var tilfelle: Norges Bank forventer en oppgang i 4. kvartal 2021, og en raskere og tidligere økning deretter. Om renteoppgangen kommer i september eller desember er ikke avklart ennå, men renten skal opp så lenge gjeninnhenting fortsetter og hele den voksne befolkningen i Norge (og Europa) blir vaksinert i løpet av sommeren. Rentemarkedet i 2021 har vært dominert av inflasjonsforventninger og inflasjonsfrykt. Lave renter og en økende pengemengde i økonomier verden rundt har økt forventningen for en kraftig økning i inflasjon, spesielt i USA. 10-års fastrenten har steget til 1,63% i slutten av april, en økning på 0,71% fra begynnelsen av januar. Ved slutten av april er inflasjonsforventningen i USA, som målt av differansen mellom renten på den amerikanske 10-års renten og 10-års TIPS (Treasury Inflation-Protected Securities), på 2,41%, det høyeste nivået på 8 år. Dette indikerer at markedet forventer at gjennomsnittsinflasjon vil være på 2,41% over de neste 10 årene. Til tross for et volatilt år for Norske renter, har markedet vært ganske stille i det siste. Etter en kraftig oppgang fra januar til mars har rentekurven vært veldig stabil i mars og april. Den norske 10-års swaprenten har ligget rundt 1,7% - 1,8% de to siste månedene, etter en økning på rundt 0,6% fra 1,26% tidligere i året. Nibor-rentene har falt ytterligere i april måned, og nådde et lavpunkt for året på 0,28% 30. april. Dette er det laveste renten har vært siden 8. oktober 2020, og er lavere enn den nyeste prognosen til Norges Bank på 0,35%. 6 mnd Nibor har fulgt en sammenlignbar utvikling, og endte april måned på 0,38%.

Lånemarkedet for kommuner og fylkeskommuner har vært veldig stabilt i april. Kredittmarginene på obligasjonslån har vært svært stabile etter nedgangen i januar 2021. Ved slutten av april låner kommuner og fylkeskommuner på følgende indikerte fastrenter: 3 mnd sertifikat på 0,28%, 12 mnd sertifikat på 0,55%, 2 år på 0,90%, 3 år på 1,18%, 5 år på 1,58%, og 10 år på 2,06%.



Kilde: Bergen Capital Management AS / Norges Bank / SSB / Thomson Reuters Refinitiv / DNB Markets, 06. mai 2021

Ordliste, forklaringer og beregninger

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Oversikt rentebetingelser og rentekostnader

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, Husbanken - Innlån									
Lån	13507753	Husbanken	70 593	0	0,808	-0,808	0,000	0	0,00 %
Lån	13508211	Husbanken	110 700	0	0,808	-0,808	0,000	0	0,00 %
Lån	13554898.10	Husbanken	776 799	-1 563	0,808	0,000	0,808	6 277	0,02 %
Lån	13556031	Husbanken	1 161 183	-4 627	0,808	0,000	0,808	9 382	0,03 %
Lån	13559137.20	Husbanken	1 005 524	-1 354	0,808	0,000	0,808	8 125	0,03 %
Lån	13558365.10.B	Husbanken	1 205 857	-801	0,808	0,000	0,808	9 743	0,03 %
Lån	13552823.10.B	Husbanken	7 517 710	-10 152	0,808	0,000	0,808	60 743	0,22 %
Lån	13557603.10.B	Husbanken	6 582 815	-8 889	0,808	0,000	0,808	53 189	0,19 %
Lån	13558064.10.B	Husbanken	1 086 838	-722	0,808	0,000	0,808	8 782	0,03 %
Lån	13553353.10.B	Husbanken	3 290 555	-4 443	0,808	0,000	0,808	26 588	0,09 %
Lån	13552449.10.B	Husbanken	1 832 234	-2 474	0,808	0,000	0,808	14 804	0,05 %
Lån	13515257.11	Husbanken	466 725	-1 549	0,808	0,000	0,808	3 771	0,01 %
Lån	13515257.12	Husbanken	150 595	-500	0,808	0,000	0,808	1 217	0,00 %
Lån	13516425	Husbanken	447 850	-605	0,808	0,000	0,808	3 619	0,01 %
Lån	13530839.1	Husbanken	315 590	-175	0,808	0,000	0,808	2 550	0,01 %
Lån	13530840.1	Husbanken	145 170	-80	0,808	0,000	0,808	1 173	0,00 %
Lån	13540769.20	Husbanken	780 875	-2 011	0,808	0,000	0,808	6 309	0,02 %
Lån	13546862	Husbanken	465 431	-913	0,808	0,000	0,808	3 761	0,01 %
Lån	13546863	Husbanken	271 500	-901	0,808	0,000	0,808	2 194	0,01 %
Lån	13558218.20	Husbanken	1 329 552	-1 795	0,808	0,000	0,808	10 743	0,04 %
Lån	13559940	Husbanken	4 382 036	-14 540	0,808	0,000	0,808	35 407	0,13 %
			33 396 132	-58 092				268 376	0,96 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, Husbanken - Startlån									
Lån	13547288	Husbanken	16 666	-22	0,808	0,000	0,808	135	0,00 %
Lån	13555124	Husbanken	880 000	-593	0,808	0,000	0,808	7 110	0,03 %
Lån	13560928.10	Husbanken	4 781 112	-15 977	0,808	0,000	0,808	38 631	0,14 %
Lån	13561909	Husbanken	5 454 912	-14 601	0,808	0,000	0,808	44 076	0,16 %
Lån	13563090	Husbanken	5 401 487	-21 328	0,808	0,000	0,808	43 644	0,16 %
Lån	13564078.10	Husbanken	5 264 152	-10 331	0,808	0,000	0,808	42 534	0,15 %
Lån	13550415.10.B	Husbanken	166 665	-327	0,808	0,000	0,808	1 347	0,00 %
Lån	13551962.40.B	Husbanken	266 664	-177	0,808	0,000	0,808	2 155	0,01 %
Lån	13558561.10.B	Husbanken	3 731 265	-2 478	0,808	0,000	0,808	30 149	0,11 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, Husbanken - Startlån									
Lån	13558561.40.B	Husbanken	3 814 823	-2 533	0,808	0,000	0,808	30 824	0,11 %
Lån	13556255.10.B	Husbanken	1 470 000	-1 985	0,808	0,000	0,808	11 878	0,04 %
Lån	13559439.10.B	Husbanken	7 898 273	-5 245	0,808	0,000	0,808	63 818	0,23 %
Lån	13557355.10.B	Husbanken	4 209 038	-2 795	0,808	0,000	0,808	34 009	0,12 %
Lån	13557355.50.B	Husbanken	4 235 310	-2 813	0,808	0,000	0,808	34 221	0,12 %
Lån	13565043	Husbanken	5 434 291	-13 992	0,808	0,000	0,808	43 909	0,16 %
Lån	13584084.10	Husbanken	7 780 609	-25 802	0,808	0,000	0,808	62 867	0,22 %
Lån	13566457	Husbanken	6 708 314	-3 713	0,808	0,000	0,808	54 203	0,19 %
Lån	13547289.10	Husbanken	916 663	-507	0,808	0,000	0,808	7 407	0,03 %
Lån	13547289.40	Husbanken	916 663	-507	0,808	0,000	0,808	7 407	0,03 %
Lån	13550244	Husbanken	1 190 033	-1 607	0,808	0,000	0,808	9 615	0,03 %
Lån	13551965	Husbanken	2 125 000	-4 170	0,808	0,000	0,808	17 170	0,06 %
Lån	13553498	Husbanken	4 000 000	-2 214	0,808	0,000	0,808	32 320	0,12 %
Lån	13553560.10	Husbanken	33 333	-45	0,808	0,000	0,808	269	0,00 %
Lån	13553560.40	Husbanken	130 888	-177	0,808	0,000	0,808	1 058	0,00 %
Lån	13555009	Husbanken	3 749 988	-5 064	0,808	0,000	0,808	30 300	0,11 %
Lån	13555233	Husbanken	156 126	-211	0,808	0,000	0,808	1 261	0,00 %
Lån	13556258	Husbanken	500 000	-981	0,808	0,000	0,808	4 040	0,01 %
Lån	13556361.10	Husbanken	4 800 000	-2 656	0,808	0,000	0,808	38 784	0,14 %
Lån	13556361.50	Husbanken	982 788	-544	0,808	0,000	0,808	7 941	0,03 %
Lån	13557508	Husbanken	750 000	-1 472	0,808	0,000	0,808	6 060	0,02 %
Lån	13557929.10	Husbanken	8 100 000	-15 896	0,808	0,000	0,808	65 448	0,23 %
Lån	13557929.40	Husbanken	13 609 145	-26 708	0,808	0,000	0,808	109 962	0,39 %
Lån	13558595	Husbanken	800 000	-443	0,808	0,000	0,808	6 464	0,02 %
Lån	13559350	Husbanken	1 050 000	-1 418	0,808	0,000	0,808	8 484	0,03 %
Lån	13559476.10	Husbanken	8 749 987	-56 875	3,900	0,000	3,900	341 249	0,25 %
Lån	13559476.40	Husbanken	11 590 899	-15 652	0,808	0,000	0,808	93 654	0,33 %
Lån	13559972.10	Husbanken	4 312 500	-17 043	0,808	0,000	0,808	34 845	0,12 %
Lån	13559972.20	Husbanken	13 142 849	-51 941	0,808	0,000	0,808	106 194	0,38 %
Lån	13560012.10	Husbanken	1 099 104	-1 484	0,808	0,000	0,808	8 881	0,03 %
Lån	13560012.40	Husbanken	1 696 968	-2 292	0,808	0,000	0,808	13 712	0,05 %
Lån	13560721.10	Husbanken	9 545 452	-5 283	0,808	0,000	0,808	77 127	0,28 %
Lån	13560721.40	Husbanken	4 826 789	-2 671	0,808	0,000	0,808	39 000	0,14 %
Lån	13560721.50	Husbanken	4 975 673	-2 754	0,808	0,000	0,808	40 203	0,14 %
Lån	13560779.40	Husbanken	3 796 157	-15 003	0,808	0,000	0,808	30 673	0,11 %
Lån	13561447	Husbanken	3 169 400	-8 160	0,808	0,000	0,808	25 609	0,09 %
Lån	13561622.10	Husbanken	14 443 179	-57 080	0,808	0,000	0,808	116 701	0,42 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, Husbanken - Startlån									
Lån	13561622.20	Husbanken	8 869 932	-35 054	0,808	0,000	0,808	71 669	0,26 %
Lån	13561622.30	Husbanken	9 090 908	-35 928	0,808	0,000	0,808	73 455	0,26 %
Lån	13561689	Husbanken	1 660 500	-6 562	0,808	0,000	0,808	13 417	0,05 %
Lån	13563104	Husbanken	13 093 500	-33 712	0,808	0,000	0,808	105 795	0,38 %
Lån	13563110	Husbanken	2 100 000	-1 162	0,808	0,000	0,808	16 968	0,06 %
Lån	13565047	Husbanken	11 821 855	-46 952	0,808	0,000	0,808	95 521	0,34 %
Lån	13565983.10	Husbanken	13 500 000	-53 353	0,808	0,000	0,808	109 080	0,39 %
Lån	13565983.40	Husbanken	11 055 149	-43 691	0,808	0,000	0,808	89 326	0,32 %
Lån	13584048	Husbanken	13 800 000	-7 637	0,808	0,000	0,808	111 504	0,40 %
Lån	13584458	Husbanken	38 400 000	-151 759	0,808	0,000	0,808	310 272	1,11 %
Lån	13584515	Husbanken	3 866 499	-15 281	0,808	0,000	0,808	31 241	0,11 %
Lån	13584789.10	Husbanken	78 551 127	-260 489	0,808	0,000	0,808	634 693	2,27 %
Lån	13558550.10	Husbanken	12 784 087	-25 089	0,808	0,000	0,808	103 295	0,37 %
Lån	13585348	Husbanken	110 000 000	-36 526	0,808	0,000	0,808	888 800	3,17 %
			521 266 722	-1 178 765				4 482 385	15,03 %

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	15 225 000	-36 477	0,450	0,700	1,150	175 088	0,44 %
Lån	8317.54.63022	KLP	14 522 500	-21 614	0,440	0,700	1,140	165 557	0,42 %
Lån	8317.56.10041	KLP	46 000 000	-29 112	1,050	0,000	1,050	483 000	1,33 %
			75 747 500	-87 203				823 644	2,18 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, Kommunalbanken									
Lån	20180399	KBN	97 500 000	-1 099 524	1,906	0,000	1,906	1 858 350	2,81 %
Lån	20190264	KBN	130 000 000	-2 043 170	1,843	0,000	1,843	2 395 900	3,75 %
Lån	20190379	KBN	68 400 000	-59 584	0,380	0,600	0,980	670 320	1,97 %
Lån	20180345	KBN	77 550 000	-100 921	1,050	-0,100	0,950	736 725	2,24 %
Lån	20070008	KBN	29 995 380	-143 115	1,050	0,000	1,050	314 951	0,87 %
Lån	20170690	KBN	65 487 620	-79 786	0,420	0,600	1,020	667 974	1,89 %
Lån	20070007	KBN	68 395 870	-338 538	1,050	0,000	1,050	718 157	1,97 %
Lån	20170692	KBN	28 800 020	-29 120	0,410	0,500	0,910	262 080	0,83 %
Lån	20100544	KBN	69 262 600	-270 693	1,050	0,000	1,050	727 257	2,00 %
Lån	20110718	KBN	34 887 300	-136 347	1,050	0,000	1,050	366 317	1,01 %
Lån	20130710	KBN	23 383 380	-87 351	1,050	0,000	1,050	245 525	0,67 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, Kommunalbanken									
Lån	20070553	KBN	21 108 420	-96 549	1,050	0,000	1,050	221 638	0,61 %
Lån	20130712	KBN	99 061 000	-370 054	1,050	0,000	1,050	1 040 141	2,86 %
Lån	20160522	KBN	49 833 360	-117 385	0,460	0,600	1,060	528 234	1,44 %
Lån	20140739	KBN	33 205 640	-48 425	0,450	0,600	1,050	348 659	0,96 %
Lån	20160632	KBN	65 000 000	-94 792	0,450	0,600	1,050	682 500	1,87 %
Lån	20200257	KBN	247 000 000	-2 036 652	0,905	0,000	0,905	2 235 350	7,12 %
Lån	20200268	KBN	200 000 000	-1 559 556	0,880	0,000	0,880	1 760 000	5,77 %

1 408 870 590

-8 711 563

15 780 078

40,63 %

Instrument	Ref. nr	Motpart	Beløp	Påløpte renter	Rente	Margin	Tot rente	P.a. rente	i % av gjeld
Hovedbok, Verdipapirmarkedet									
Lån	NO0010774953	Danske Bank	134 825 000	-1 493 898	1,830	0,000	1,830	2 467 298	3,89 %
Lån	NO0010932478	Danske Bank	349 000 000	-399 140	0,470	0,094	0,564	1 968 360	10,06 %
Lån	NO0010904972	DNB	159 000 000	-465 378	0,607	0,000	0,607	965 130	4,59 %
Lån	NO0010955925	DNB	340 500 000	-243 817	0,594	0,000	0,594	2 022 570	9,82 %
Lån	NO0010893993	SEB MB	245 000 000	-186 813	0,420	0,190	0,610	1 494 500	7,07 %
Lån	NO0010937543	SEB MB	200 000 000	-209 933	0,440	0,124	0,564	1 128 000	5,77 %

1 428 325 000

-2 998 978

10 045 858

41,19 %

Total:

3 467 605 944

-13 034 601

31 400 340

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	70 593	0,00 %	0,000	01.05.2021
Alver - HB - Kjøpslån	13508211	01.12.2024	110 700	0,00 %	0,000	01.05.2021
Alver - HB - Grunnlån	13554898.10	01.05.2033	776 799	0,02 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Grunnlån	13556031	01.11.2035	1 161 183	0,03 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Grunnlån	13559137.20	01.03.2061	1 005 524	0,03 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Grunnlån	13558365.10.B	01.01.2035	1 205 857	0,03 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Grunnlån	13552823.10.B	01.06.2057	7 517 710	0,22 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Grunnlån	13557603.10.B	01.03.2061	6 582 815	0,19 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Grunnlån	13558064.10.B	01.10.2049	1 086 838	0,03 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Grunnlån	13553353.10.B	01.06.2057	3 290 555	0,09 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Utbedringslån	13552449.10.B	01.03.2056	1 832 234	0,05 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Omsorgsboliglån	13515257.11	01.06.2022	466 725	0,01 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Omsorgsboliglån	13515257.12	01.06.2025	150 595	0,00 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Innlån	13516425	01.06.2024	447 850	0,01 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Innlån	13530839.1	01.01.2024	315 590	0,01 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Innlån	13530840.1	01.01.2023	145 170	0,00 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Innlån	13540769.20	01.07.2027	780 875	0,02 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Innlån	13546862	01.11.2029	465 431	0,01 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Innlån	13546863	01.06.2028	271 500	0,01 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Innlån	13558218.20	01.12.2034	1 329 552	0,04 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Grunnlån	13559940	01.12.2062	4 382 036	0,13 %	0,808	01.05.2021

33 396 132

0,96 %

0,804

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
Hovedbok, Husbanken - Startlån						
Alver - HB - Startlån	13547288	01.06.2021	16 666	0,00 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13555124	01.04.2032	880 000	0,03 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13560928.10	01.06.2043	4 781 112	0,14 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13561909	01.07.2044	5 454 912	0,16 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13563090	01.05.2045	5 401 487	0,16 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13564078.10	01.08.2046	5 264 152	0,15 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13550415.10.B	01.05.2022	166 665	0,00 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13551962.40.B	01.04.2023	266 664	0,01 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13558561.10.B	01.04.2035	3 731 265	0,11 %	0,808	01.05.2021

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
Hovedbok, Husbanken - Startlån						
Alver - HB - Startlån	13558561.40.B	01.10.2035	3 814 823	0,11 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13556255.10.B	01.06.2033	1 470 000	0,04 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13559439.10.B	01.04.2036	7 898 273	0,23 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13557355.10.B	01.07.2034	4 209 038	0,12 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13557355.50.B	01.10.2034	4 235 310	0,12 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13565043	01.07.2047	5 434 291	0,16 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13584084.10	02.06.2059	7 780 609	0,22 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13566457	01.10.2049	6 708 314	0,19 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13547289.10	01.01.2024	916 663	0,03 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13547289.40	01.01.2024	916 663	0,03 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13550244	01.06.2024	1 190 033	0,03 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13551965	01.05.2025	2 125 000	0,06 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13553498	01.04.2031	4 000 000	0,12 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13553560.10	01.06.2021	33 333	0,00 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13553560.40	01.03.2022	130 888	0,00 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13555009	01.06.2029	3 749 988	0,11 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13555233	01.09.2022	156 126	0,00 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13556258	01.08.2023	500 000	0,01 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13556361.10	01.04.2033	4 800 000	0,14 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13556361.50	01.04.2024	982 788	0,03 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13557508	01.11.2024	750 000	0,02 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13557929.10	01.08.2034	8 100 000	0,23 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13557929.40	01.11.2034	13 609 145	0,39 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13558595	01.04.2025	800 000	0,02 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13559350	01.06.2026	1 050 000	0,03 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Fast 01.07.2021	13559476.10	01.06.2026	8 749 987	0,25 %	3,900	01.07.2021
Alver - HB - Startlån	13559476.40	01.12.2033	11 590 899	0,33 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13559972.10	01.05.2032	4 312 500	0,12 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13559972.20	01.11.2032	13 142 849	0,38 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13560012.10	01.06.2027	1 099 104	0,03 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13560012.40	01.09.2027	1 696 968	0,05 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13560721.10	01.04.2035	9 545 452	0,28 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13560721.40	01.10.2035	4 826 789	0,14 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13560721.50	01.04.2036	4 975 673	0,14 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13560779.40	01.05.2028	3 796 157	0,11 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13561447	01.01.2034	3 169 400	0,09 %	0,808	01.05.2021

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
Hovedbok, Husbanken - Startlån						
Alver - HB - Startlån	13561622.10	01.05.2036	14 443 179	0,42 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13561622.20	01.11.2036	8 869 932	0,26 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13561622.30	01.11.2036	9 090 908	0,26 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13561689	01.05.2034	1 660 500	0,05 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13563104	01.07.2035	13 093 500	0,38 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13563110	01.04.2035	2 100 000	0,06 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13565047	01.05.2039	11 821 855	0,34 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13565983.10	01.05.2043	13 500 000	0,39 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13565983.40	01.05.2044	11 055 149	0,32 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13584048	01.04.2044	13 800 000	0,40 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13584458	01.11.2044	38 400 000	1,11 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13584515	01.11.2044	3 866 499	0,11 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13584789.10	01.06.2045	78 551 127	2,27 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13558550.10	01.05.2032	12 784 087	0,37 %	0,808	01.05.2021
Alver - HB - Startlån	13585348	01.05.2051	110 000 000	3,17 %	0,808	01.05.2021

521 266 722

15,03 %

0,860

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	15 225 000	0,44 %	1,150	14.05.2021
Alver - KLP - NIBOR + margin	8317.54.63022	15.09.2036	14 522 500	0,42 %	1,140	15.06.2021
Alver - KLP - PT	8317.56.10041	09.04.2044	46 000 000	1,33 %	1,050	

75 747 500

2,18 %

1,087

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
Hovedbok, Kommunalbanken						
Alver - KBN - Fast 3 år 28.09.21	20180399	28.09.2021	97 500 000	2,81 %	1,906	
Alver - KBN - Fast 3 år 24.06.22	20190264	24.06.2022	130 000 000	3,75 %	1,843	
Alver - KBN - NIBOR	20190379	30.09.2049	68 400 000	1,97 %	0,980	30.06.2021
Alver - KBN - Grønn	20180345	14.09.2048	77 550 000	2,24 %	0,950	
Alver - KBN - PT	20070008	02.05.2040	29 995 380	0,87 %	1,050	
Alver - KBN - NIBOR	20170690	19.12.2047	65 487 620	1,89 %	1,020	21.06.2021
Alver - KBN - PT	20070007	01.11.2040	68 395 870	1,97 %	1,050	
Alver - KBN - NIBOR	20170692	23.12.2047	28 800 020	0,83 %	0,910	21.06.2021
Alver - KBN - PT	20100544	06.12.2040	69 262 600	2,00 %	1,050	
Alver - KBN - PT	20110718	09.12.2041	34 887 300	1,01 %	1,050	
Alver - KBN - PT	20130710	14.12.2043	23 383 380	0,67 %	1,050	

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
Hovedbok, Kommunalbanken						
Alver - KBN - PT	20070553	10.11.2037	21 108 420	0,61 %	1,050	
Alver - KBN - PT	20130712	14.12.2043	99 061 000	2,86 %	1,050	
Alver - KBN - NIBOR	20160522	12.11.2046	49 833 360	1,44 %	1,060	10.05.2021
Alver - KBN - NIBOR	20140739	12.12.2044	33 205 640	0,96 %	1,050	14.06.2021
Alver - KBN - NIBOR	20160632	12.12.2046	65 000 000	1,87 %	1,050	14.06.2021
Alver - KBN - Fast 5 år 03.06.25	20200257	03.06.2025	247 000 000	7,12 %	0,905	
Alver - KBN - Fast 4 år 12.06.24	20200268	12.06.2024	200 000 000	5,77 %	0,880	

1 408 870 590

40,63 %

1,120

Navn	Ref. nr	Forf. dato	Restgjeld	i % av gjeld	Tot rente	Rentereg.dato
Hovedbok, Verdipapirmarkedet						
Alver - Danske - Fast 5 år - 22.09.21	NO0010774953	22.09.2021	134 825 000	3,89 %	1,830	
Alver - Danske - FRN 2 år 17.02.23	NO0010932478	17.02.2023	349 000 000	10,06 %	0,564	18.05.2021
Alver - DNB - 7 mnd SRT - 14.06.21	NO0010904972	14.06.2021	159 000 000	4,59 %	0,607	
Alver - DNB - 12 mnd SRT - 18.03.22	NO0010955925	18.03.2022	340 500 000	9,82 %	0,594	
Alver - SEB - FRN 2,5 år 17.03.23	NO0010893993	17.03.2023	245 000 000	7,07 %	0,610	17.06.2021
Alver - SEB - FRN 2,5 år 23.08.23	NO0010937543	23.08.2023	200 000 000	5,77 %	0,564	25.05.2021

1 428 325 000

41,19 %

0,703

Total:

3 467 605 944

100,00 %

0,906