

1. NØKKELTALL*

	31.12.2021	30.11.2021	31.01.2021
Lån (L)	1 748,1	1 749,5	1 774,3
Rentekompensasjonsordninger	114,9	114,9	114,9
Netto rentebærende gjeld	1 633,2	1 634,6	1 659,4
Antall lån	19	19	21
Swapvolum	50,0	50,0	180,0
Gjennomsnittlig kredittmargin i forhold til NIBOR (Estimat)	0,29 %	0,29 %	0,38 %
Finansielle instrumenters andel av total gjeld	2,9 %	2,9 %	10,1 %
Påløpte renter hittil i år	23,0	20,9	1,6
Periodens rentekostnad (inneværende år)	1,3 %	1,3 %	1,1 %
Gjennomsnittlig rente på rapporteringstidspunkt	1,4 %	1,3 %	
Gjenværende løpetid til forfall (gj.snitt)	7,64	7,74	2,91
Andel lån med rentebinding 1 år frem i tid og over (fast rente) > 20 %	25,2 %	25,2 %	2,8 %
Andel lån med renteforfall innen 12 måneder (flytende rente)	74,8 %	74,8 %	97,2 %
Lån med fast rente (MNOK)	440,0	440,0	50,0
Lån med flytende rente (MNOK)	1 308,1	1 309,5	1 721,4
Finansieringsforfall innenfor 12 måneder, % < 50 %	24,2 %	24,2 %	27,7 %
Finansieringsforfall innenfor 12 måneder, MNOK	483,0	483,0	690,1
Største lånegiver	Obligasjonslån (investorer)	Obligasjonslån (investorer)	Kommunalbanken
Største lånegivers andel av total gjeld	48,9 %	48,9 %	44,1 %
Enkeltlån	14,4 %	14,4 %	14,2 %
Ubenyttede finansieringsfullmakter (MNOK)	0,0	0,0	0,0
Eiendelenes vektete løpetid			
Beregnet minsteavdrag			
Durasjon i normalporteføljen**	1,03	1,08	0,20
Markedsverdi av gjeldsporteføljen	1 748,8	1 755,0	1 784,2
Urealisert gevinst (+)/tap (-) (mer-/mindreverdi)	-0,7	-5,5	-12,8
Tapspotensial (renten stiger med 1%-poeng)	13,1	13,1	17,2

*Tall i millioner kroner

* Ekskludert Startlån og Etableringslån i Husbanken. For nøkkeltallsinformasjon om disse se side 5.

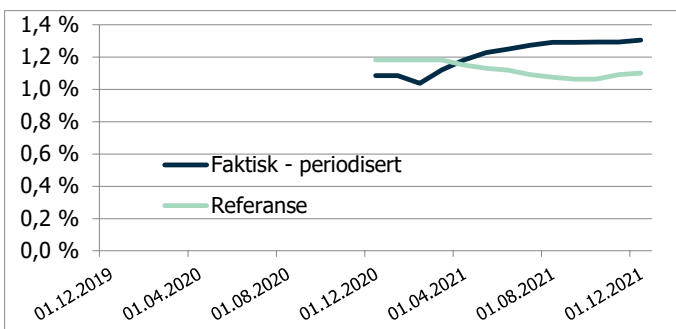
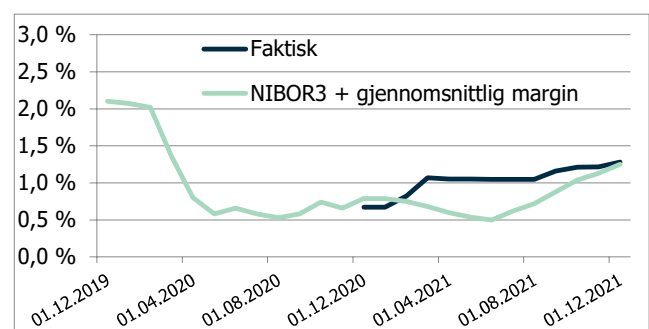
** I durasjonsberegningen hensyntas rentekompensasjonsordningen

2. RESULTAT

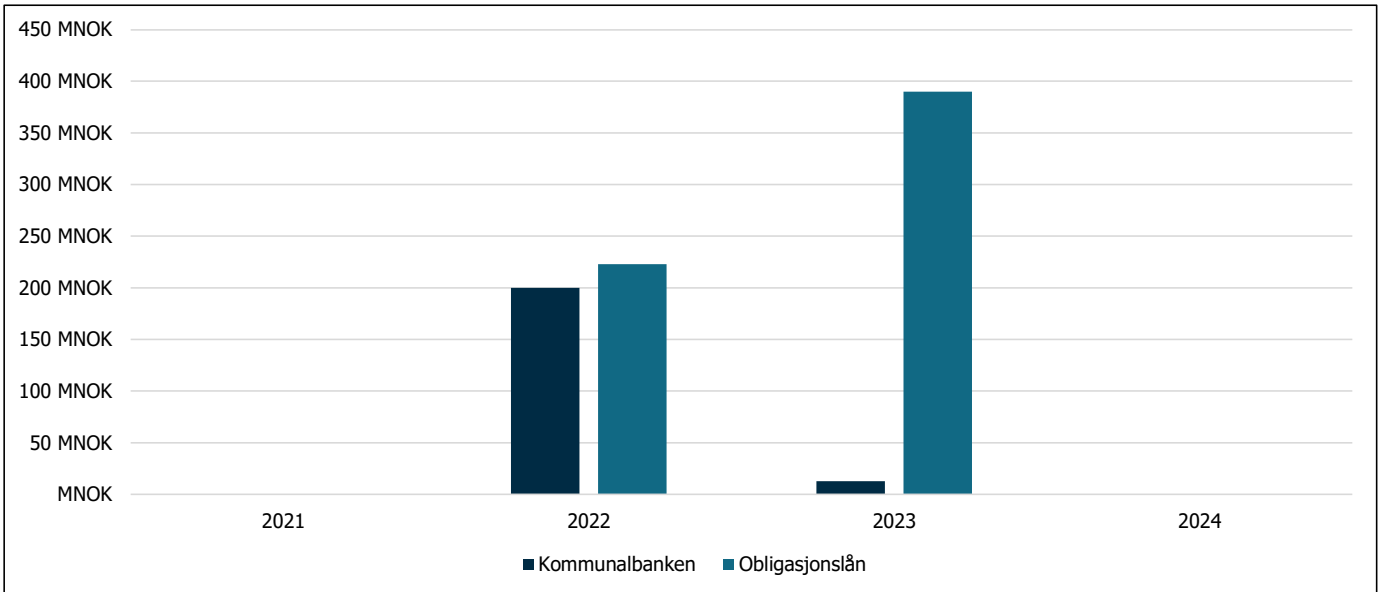
	31.12.2021	Budsjett 2021
Rentekostnader - periodisert (MNOK)	23,0	25,9
Rentekostnader (%)	1,3 %	1,5 %

Sammenliknet med referanseindeks

	Faktisk	Referanse
Rentekostnader eks endringer i markedsverdi	1,3 %	1,1 %

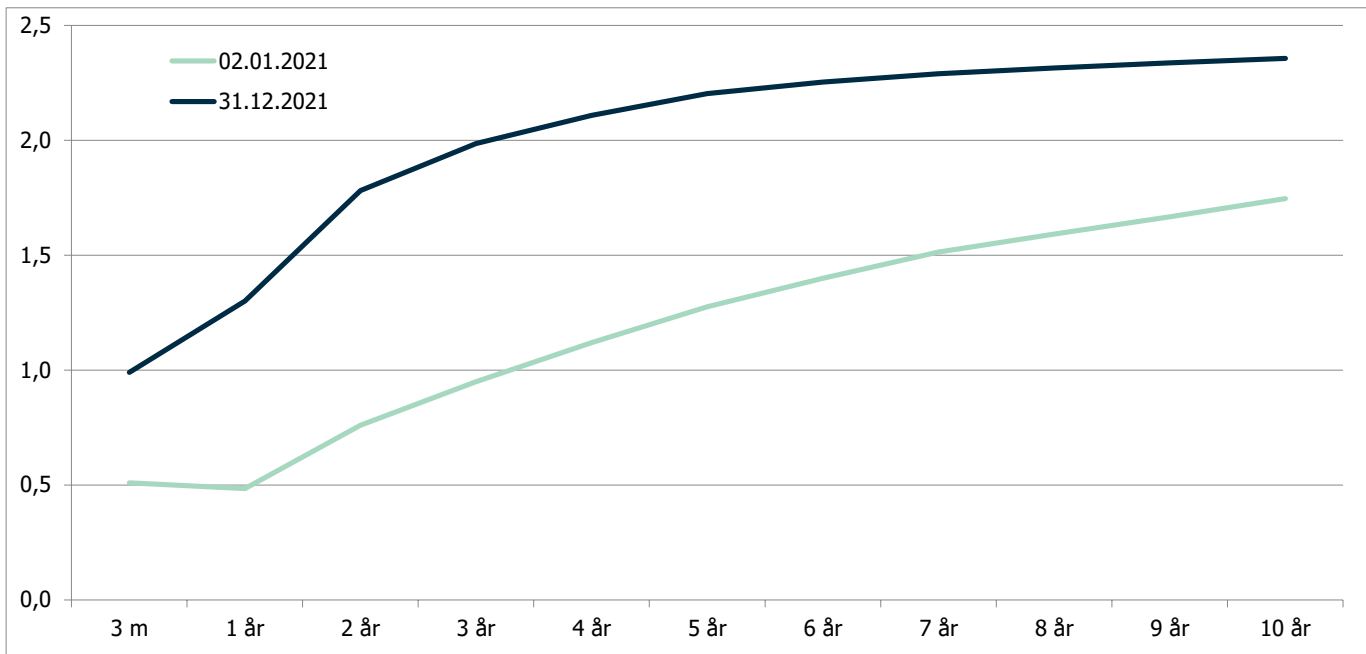
3. HISTORISK RENTEKOSTNAD SAMMENLIGNET MED REFERANSEPORTEFØLJENS RENTE

4. MARKEDSRENTER OG EGNE RENTEBETINGELSER

5. GJELD PER LÅNGIVER

Långiver	Utestående gjeld	Antall lån	% av gjeld	Snittlån
Kommunalbanken	279,6	5	16,0 %	55,9 MNOK
KLP	610,7	6	34,9 %	101,8 MNOK
Obligasjonslån	855,0	5	48,9 %	171 MNOK
Husbanken	2,7	3	0,2 %	0,9 MNOK

6. FINANSIERINGSFORFALL

7. SWAPER PER MOTPART*

Motpart	Nominelt beløp	Markedsverdi	Antall	Andel	Beløp/swap
DNB	50,0	0,5	1	100 %	50
Nordea	0,0	0,0	0	0 %	
Sum	50,0	0,5	1		

* Positive verdier innebærer tap for kommunen, mens negative verdier tilsier gevinst for kommunen.

8. RENTEKURVENS UTVIKLING

9. FREMSKRIVING AV RENTER

	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2026
3 mnd	0,95 %	1,68 %	1,97 %	1,99 %	2,00 %	1,97 %
Basis 3 år	1,78 %	2,01 %	2,08 %	2,05 %	2,01 %	1,98 %
Basis 5 år	1,88 %	2,07 %	2,08 %	2,05 %	2,03 %	2,00 %

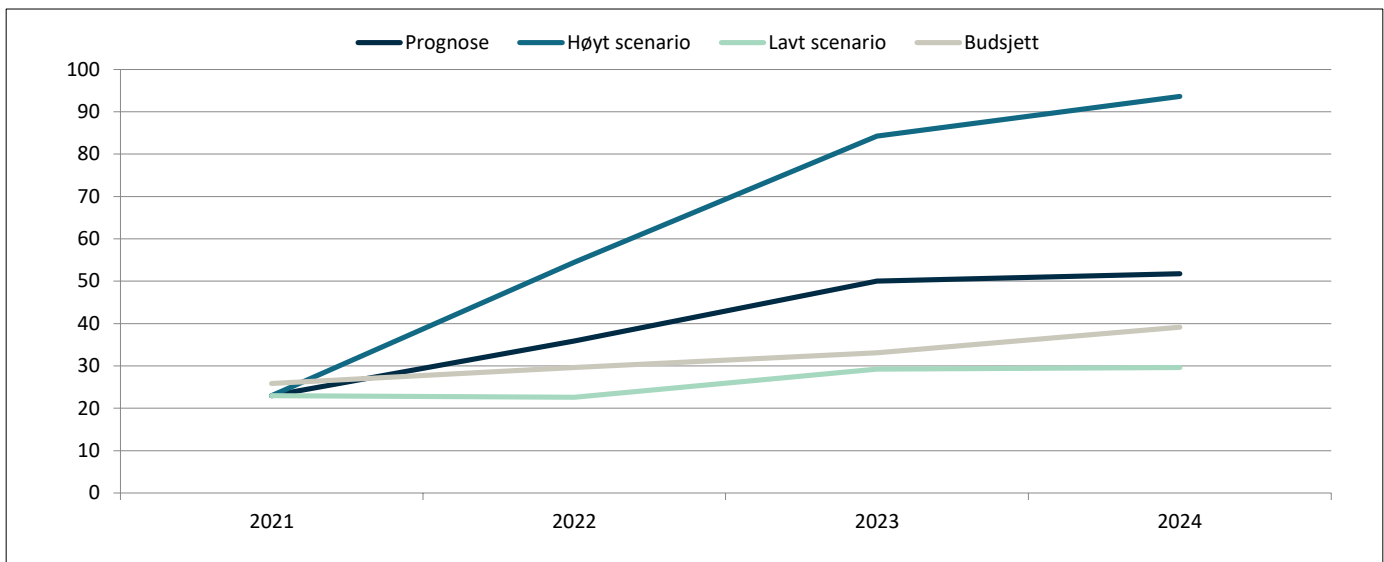
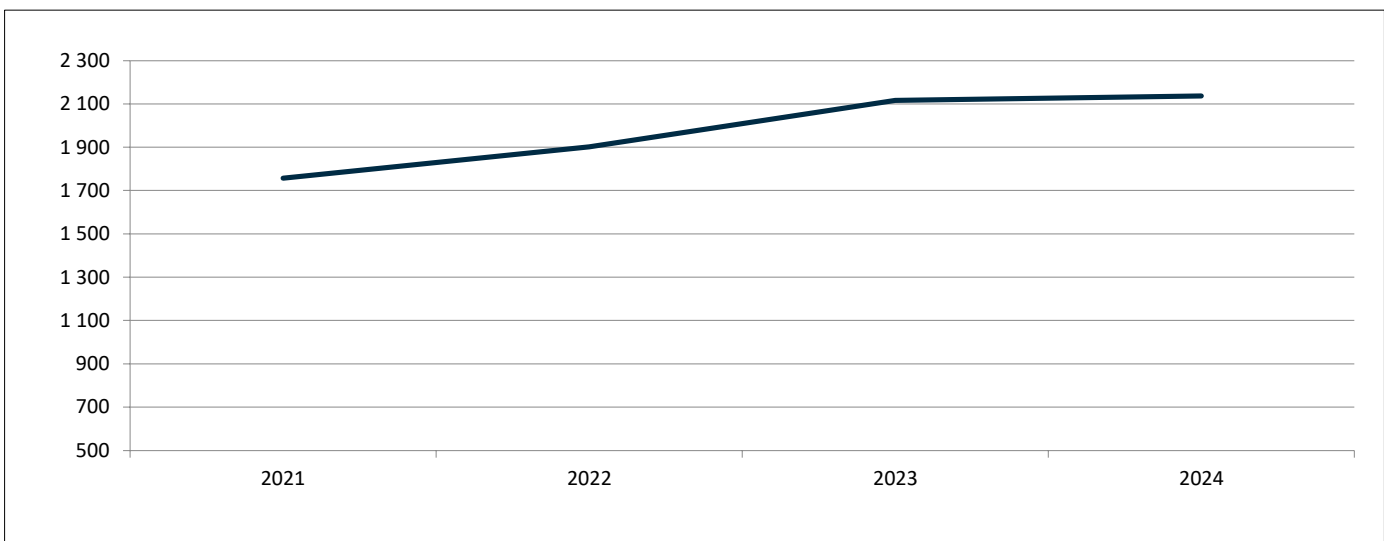
10. PROGNOSE - RENTEKOSTNADER MNOK

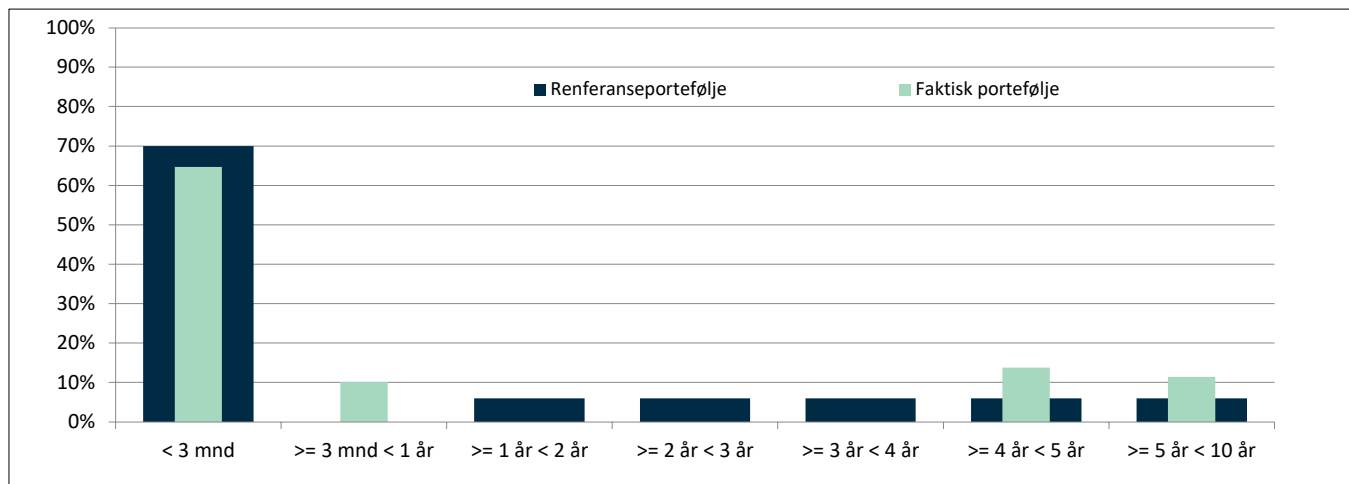
	2021	2022	2023	2024
Prognose	23,0	35,9	50,0	51,8
Budsjett	25,9	29,6	33,1	39,1
Høyt scenario	23,0	54,5	84,3	93,6
Lavt scenario	23,0	22,6	29,2	29,6

11. PROGNOSE - GJELD MNOK

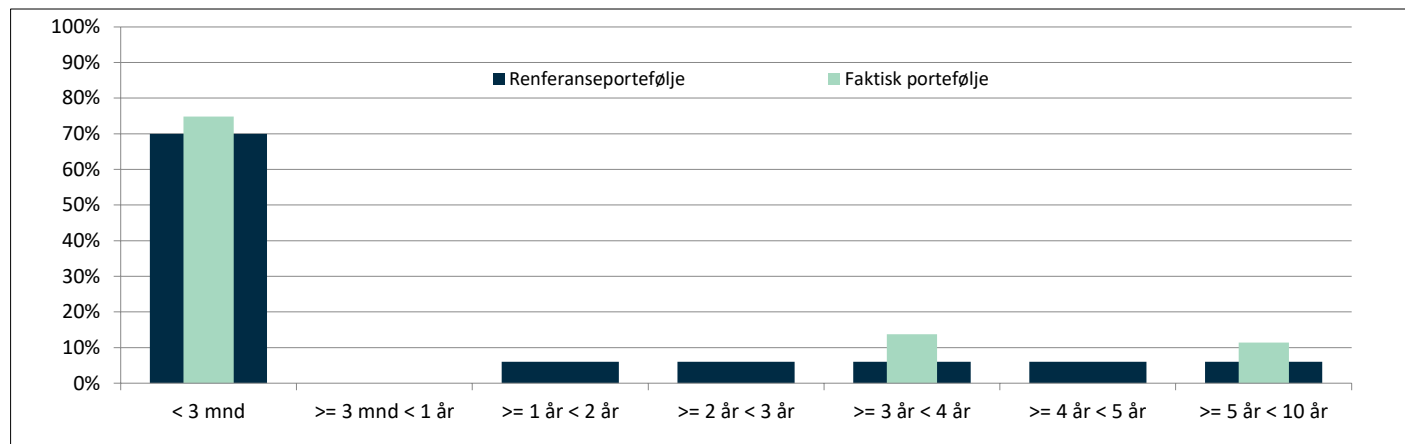
	2021	2022	2023	2024
Gjeld ved inngang av periode	1 774,3	1 757,0	1 902,0	2 116,3
Budsjetterte låneopptak	74,6	239,4	316,7	133,8
Budsjetterte avdrag	91,9	94,4	102,3	113,1
Prognose gjeld per 31.12	1 757,0	1 902,0	2 116,3	2 137,1

Gjelds- og rentekostnadsprognosen forutsetter at det betales avdrag i henhold til budsjett

12. PROGNOSE RENTEKOSTNAD

13. GJELDSPROGNOSE


14. TILPASNING TIL REFERANSEPORTEFØLJEN - FORFALLSSTRUKTUR

15. TABELL FORFALLSSTRUKTUR

Fra	Til	Virkelig	Referanse	Virkelig%	Strategi%	Diff%
31.12.2021	31.03.2022	1 130,8	1 223,6	64,7%	70,0%	4,8%
31.03.2022	31.12.2022	177,2	0,0	10,1%		
31.12.2022	31.12.2023	0,0	104,9	0,0%	6,0%	-6,0%
31.12.2023	31.12.2024	0,0	104,9	0,0%	6,0%	-6,0%
31.12.2024	31.12.2025	0,0	104,9	0,0%	6,0%	-6,0%
31.12.2025	31.12.2026	240,0	104,9	13,7%	6,0%	7,7%
31.12.2026	31.12.2032	200,0	104,9	11,4%	6,0%	5,4%
Total volum:		1 748,1	1 748,1	100,0%	100,0%	0,0%

16. FORFALLSSTRUKTUR OM 3 MÅNEDER

17. TABELL FORFALLSSTRUKTUR I MNOK OM 3 MÅNEDER

>	<=	Virkelig	Referanse	Virkelig%	Norm%	Diff%
31.03.2022	30.06.2022	1 308,1	1 223,6	74,8%	70,0%	4,8%
30.06.2022	31.03.2023	0,0	0,0	0,0%		
31.03.2023	31.03.2024	0,0	104,9	0,0%	6,0%	-6,0%
31.03.2024	31.03.2025	0,0	104,9	0,0%	6,0%	-6,0%
31.03.2025	31.03.2026	240,0	104,9	13,7%	6,0%	7,7%
31.03.2026	31.03.2027	0,0	104,9	0,0%	6,0%	-6,0%
31.03.2027	31.03.2033	200,0	104,9	11,4%	6,0%	5,4%
Total volum:		1 748,1	1 748,1	100,0%	100,0%	0,0%

18. FORFALL FINANSELLE INSTRUMENTER (NESTE 3 MÅNEDER)

Instrument	Identitet	Hovedstol	Endelig forfall	Motpart	Fast rente i swap	Aktivitet	Fixing	Dagens rentefix	Forfallstidspunkt
Startlån	HUS-11507169-10	1 827 561	01.07.2034	Husbanken		Avdrag og rentetermin	pt		01.01.2022
Obligasjonslån	NO0010917917	138 444 000	18.01.2023	Investorer		Rentefastsettelse	14.01.2022	0,82 %	18.01.2022
Lån	20 180 160	1 332 350	17.08.2037	Kommunalbanken		Rentefastsettelse	pt	1,22 %	16.02.2022
Rentebytteavtale	2 012 031 901 128	50 000 000	24.05.2022	DNB	3,64 %	Rentefastsettelse	22.02.2022	2,82 %	24.02.2022
Rentebytteavtale	1141311-1476384	60 000 000	01.09.2022	Nordea	2,28 %	Rentefastsettelse	25.02.2022	-2,19 %	01.03.2022
Obligasjonslån	NO0011095457	242 000 000	15.09.2025	Investorer		Rentefastsettelse	11.03.2022	0,98 %	15.03.2022
Obligasjonslån	NO0010864010	123 000 000	21.09.2022	Investorer		Rentefastsettelse	14.03.2022	0,80 %	16.03.2022
Obligasjonslån	NO0010877137	251 599 908	16.03.2023	Investorer		Rentefastsettelse	14.03.2022	1,26 %	16.03.2022
Obligasjonslån	NO0010877129	100 000 000	21.09.2022	Investorer		Rentefastsettelse	14.03.2022	1,23 %	16.03.2022
Lån	20 190 142	200 000 000	16.03.2022	Kommunalbanken		Finansieringsforfall		0,94 %	16.03.2022
Lån	20 130 138	12 750 000	20.03.2023	Kommunalbanken		Rentefastsettelse	pt	1,36 %	21.03.2022
Lån	8317.55.53587	100 000 000	21.03.2028	KLP		Rentefastsettelse	pt	1,30 %	21.03.2022
Lån	8317.53.21090	9 888 000	27.12.2033	KLP		Rentefastsettelse	24.03.2022	1,62 %	27.03.2022

19. AKTIVITET HITTIL I ÅR

Långiver	Dato	Beløp	Rente	Forfall	Kommentar
Obligasjonslån	18.01.2021	138 444 000	NIBOR 3 + 0,131%	18.01.2023	Refinansiering av sertifikatlån.
KLP	16.02.2021	200 000 000	1,906 %	18.02.2041	Refinansiering av lån i KLP, fastrente 10 år.
KLP	17.03.2021	240 000 000	1,819 %	17.03.2041	Refinansiering av lån i Kommunalbanken (20180359 og 20190113), fastrente 5 år.
Obligasjonslån	15.09.2021	242 000 000	0,737 %	15.09.2025	Refinansiering av lån i Kommunalbanken (20180361, MNOK 150, og 20190141, MNOK 100)
Nordea	15.09.2021			15.09.2021	Forfall rentebytteavtale

20. LÅN I HUSBANKEN (ETABLERINGS - OG STARTLÅN)

	31.12.2021	30.11.2021	31.12.2020
Lån (L)	478,4	478,6	440,1
Antall lån	24	24	
Swapvolum	60	60	
Markedsverdi swap*	-0,8	-0,9	
Påløppte renter hittil i år	3,7	3,3	
Periodens rentekostnad	0,8 %	0,8 %	
Gjenværende løpetid til forfall (gj.snitt)	27,02	27,10	
Andel lån med justering av rente innenfor 12 måneder	100,0 %	100,0 %	
Finansieringsforfall innenfor 12 måneder	0,0 %	0,0 %	
Durasjon	0,15	0,18	
Markedsverdi av gjeldsporteføljen	478,65	478,98	
Urealisert gevinst (+)/tap (-) (mer-/mindreverdi)	-0,29	-0,40	

* Positive verdier innebærer tap for kommunen, mens negative verdier tilsier gevinst for kommunen.