

Finansrapport for Alle lån
GRIMSTAD
KOMMUNE



Finansrapport for GRIMSTAD KOMMUNE

Rapport opprettet: 28.01.2022

Analysedato: 31.12.2021

Filter: Alle lån

Denne rapporten gir en oversikt over sentrale nøkkeltall og utviklingen for gjeldsporteføljen i Grimstad kommune. Alle beløp vises i NOK.

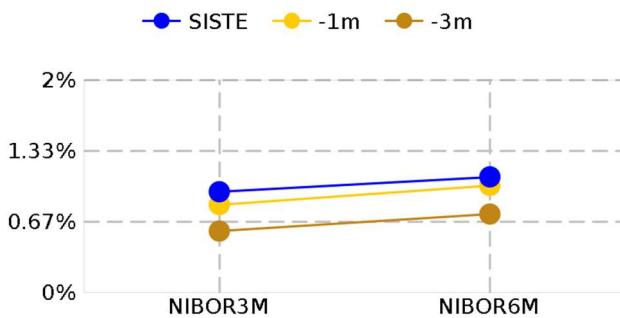
Innhold

- 1 Rentemarkedet
- 2 Trender
- 3 Gjeldsprofil
- 4 Fordeling fast og flytende rente
- 5 Finansiell risiko
- 6 Rentekostnader
- 7 Renterisiko
- 8 Långivere og motparter
- 9 Rammer i finansreglementet
- 10 Kommende hendelser
- 11 Porteføljeoversikt
- 12 Forvaltning av langsiktige aktiva

1 Rentemarkedet

På rapportdagen var NIBOR3M 0,95%, NIBOR6M 1,09% og 10-års swaprente 1,90%. Grafer og tabeller nedenfor viser en nærmere oversikt.

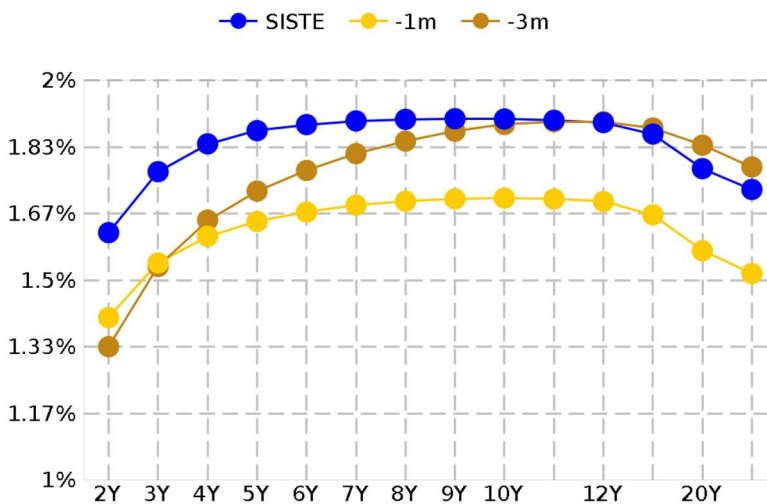
Flytende renter (NIBOR)



| INDEKS | SISTE | -1m | -3m |
|---------|-------|-------|-------|
| NIBOR3M | 0,95% | 0,83% | 0,58% |
| NIBOR6M | 1,09% | 1,01% | 0,74% |

3 måneders NIBOR er den mest benyttede referanserenten for flytende rente i Norge. Dette er en flytende rente som varer i 3 måneder av gangen. Lån tilknyttet NIBOR har normalt i tillegg et marginpåslag fra banken. Endringer i NIBOR vil relativt raskt påvirke rentekostnaden for lån med flytende rente.

Fastrenter



| LØPETID | SISTE | -1m | -3m |
|----------|-------|-------|-------|
| Swap 2Y | 1,62% | 1,41% | 1,33% |
| Swap 3Y | 1,77% | 1,54% | 1,53% |
| Swap 4Y | 1,84% | 1,61% | 1,65% |
| Swap 5Y | 1,87% | 1,65% | 1,72% |
| Swap 6Y | 1,89% | 1,67% | 1,77% |
| Swap 7Y | 1,90% | 1,69% | 1,82% |
| Swap 8Y | 1,90% | 1,70% | 1,85% |
| Swap 9Y | 1,90% | 1,70% | 1,87% |
| Swap 10Y | 1,90% | 1,71% | 1,89% |
| Swap 11Y | 1,90% | 1,70% | 1,90% |
| Swap 12Y | 1,89% | 1,70% | 1,90% |
| Swap 15Y | 1,87% | 1,66% | 1,88% |
| Swap 20Y | 1,78% | 1,57% | 1,84% |
| Swap 25Y | 1,73% | 1,52% | 1,78% |

Bankenes fastrenter settes med utgangspunkt i swaprentene. Swaprentene som vises her utgjør "sålen" for fastrenten man kan få på et lån. Banken legger normalt i tillegg et marginpåslag på swaprenten, og i sum utgjør dette den fastrenten man kan inngå.

Tips: Om den blå grafen er relativt flat, indikerer dette at markedet ikke forventer store renteøkninger fremover. Er grafen brattere legger markedet til grunn at rentene skal opp.

Forventede NIBOR-renter

Tabellen nedenfor viser forventede renter frem i tid (implisitte renter), basert på markedsdata på analysetidspunktet.

| Indeks | Siste | Forventet om 1 år | Forventet om 2 år | Forventet om 3 år |
|---------|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| NIBOR3M | 0,95% | 1,69% | 1,97% | 1,98% |
| Endring | | 0,74% | 1,02% | 1,03% |
| NIBOR6M | 1,09% | 1,80% | 2,04% | 2,03% |
| Endring | | 0,71% | 0,95% | 0,94% |

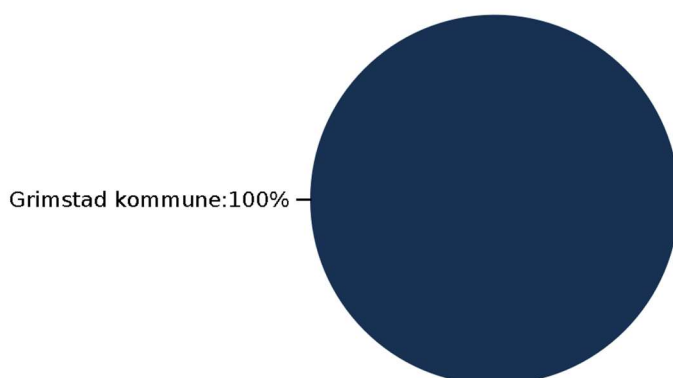
2 Trender

Tabellen nedenfor viser utvalgte nøkkeltall for gjeldsporteføljen for Alle lån i Grimstad kommune.

| | 31.12.2021 | 30.09.2021 | 30.06.2021 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Utestående nettobalanse | 2.005.047.661 | 2.140.771.653 | 2.157.751.595 |
| Utestående bruttobalanse | 2.005.047.661 | 2.140.771.653 | 2.157.751.595 |
| Gjennomsnittlig rente siste 12 mnd | 1,51% | 1,50% | 1,56% |
| Gjennomsnittlig rente eks. derivater siste 12 mnd | 1,51% | 1,50% | 1,56% |
| Rentekostnader siste 12 mnd | 32.308.184 | 30.686.440 | 28.961.966 |
| Rentekostnader eks. derivater siste 12 mnd | 32.308.184 | 30.686.440 | 28.961.966 |
| Rentebinding (år) | 1,82 | 1,80 | 1,89 |
| Andel rentebinding < 1 år | 60,38% | 58,46% | 58,46% |
| Rentebinding (år) eks. derivater | 1,82 | 1,80 | 1,89 |
| Andel rentebinding < 1 år eks. derivater | 60,38% | 58,46% | 58,46% |
| Kapitalbinding (år) | 13,17 | 12,41 | 12,56 |
| Andel av kapitalbinding < 1 år | 4,17% | 10,09% | 10,05% |

På analysedagen var snittrenten (siste 12 mnd) 1,51% (30/360 basis) på utestående nettobalanse 2.005.047.661 kr. Rentekostnad (siste 12 mnd) frem til analysedato er 32.308.184 kr.

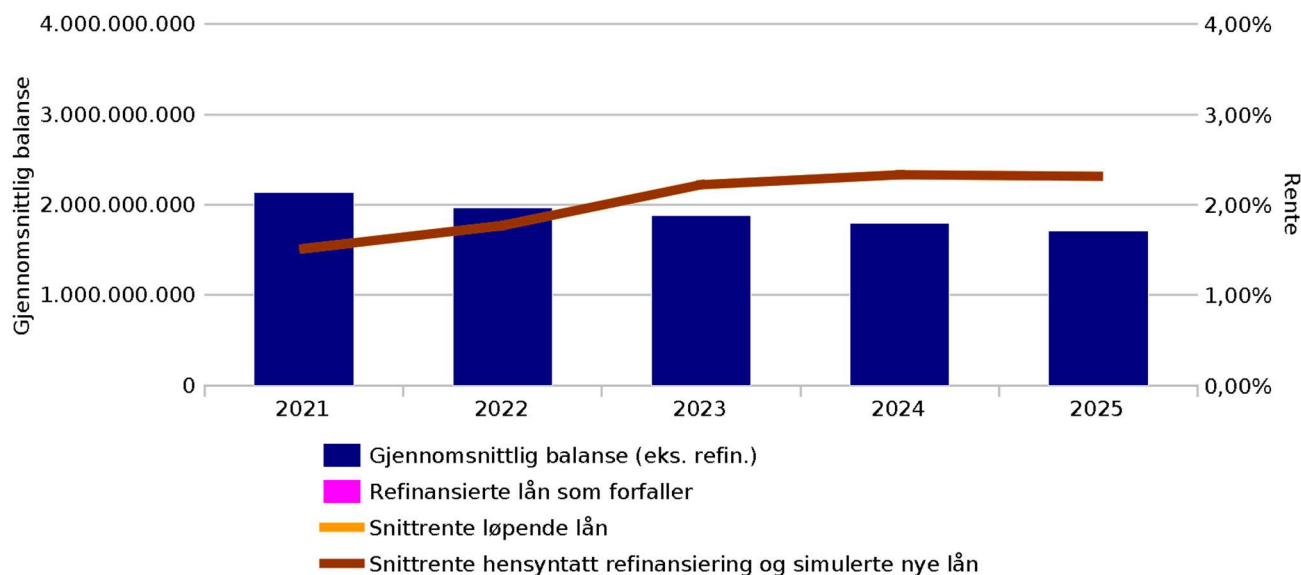
Det finnes 1 ulike låntakere. Den største av disse er Grimstad kommune med en andel på 100% tilsvarende 2.005.047.661 kr.



3 Gjeldsprofil

Prognose på fremtidig gjeldsprofil og gjennomsnittlig rente.

Dersom porteføljen inneholder lån som forutsettes refinansiert (f.eks. sertifikat- eller obligasjonslån), og/eller simulerte fremtidige låneopptak, vil også effekten av disse vises.

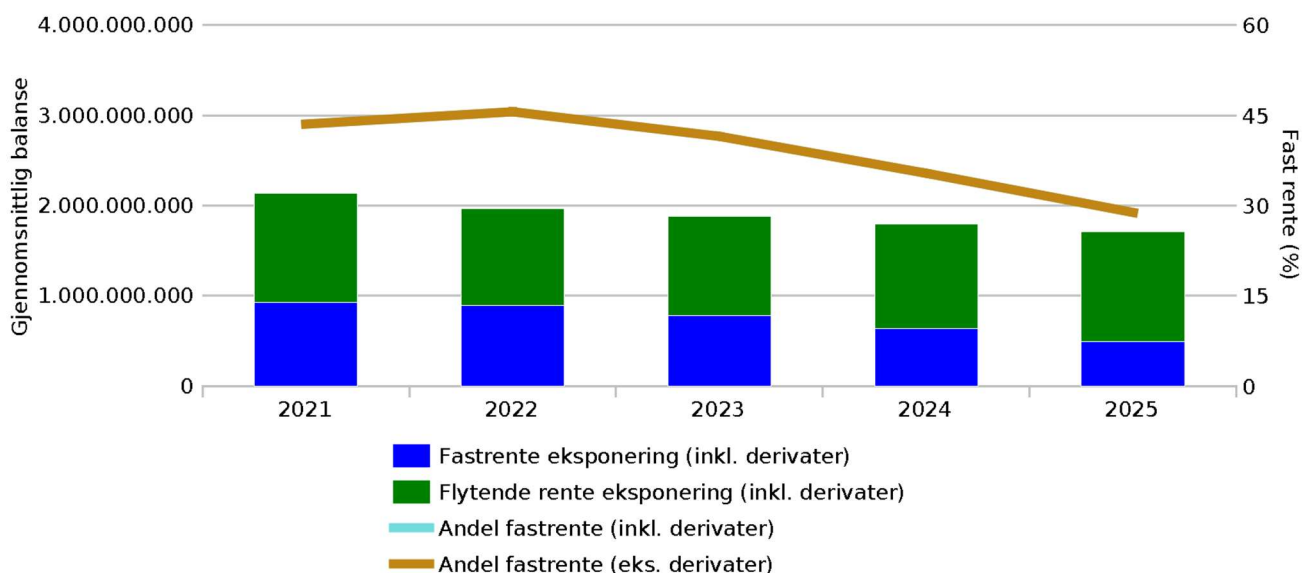


Tabellen nedenfor viser periodisk utvikling i gjeldens volum og rente. OBS - rapporten viser periodenes beregnede gjennomsnittlige lånevolum, ikke inngående eller utgående balanser.

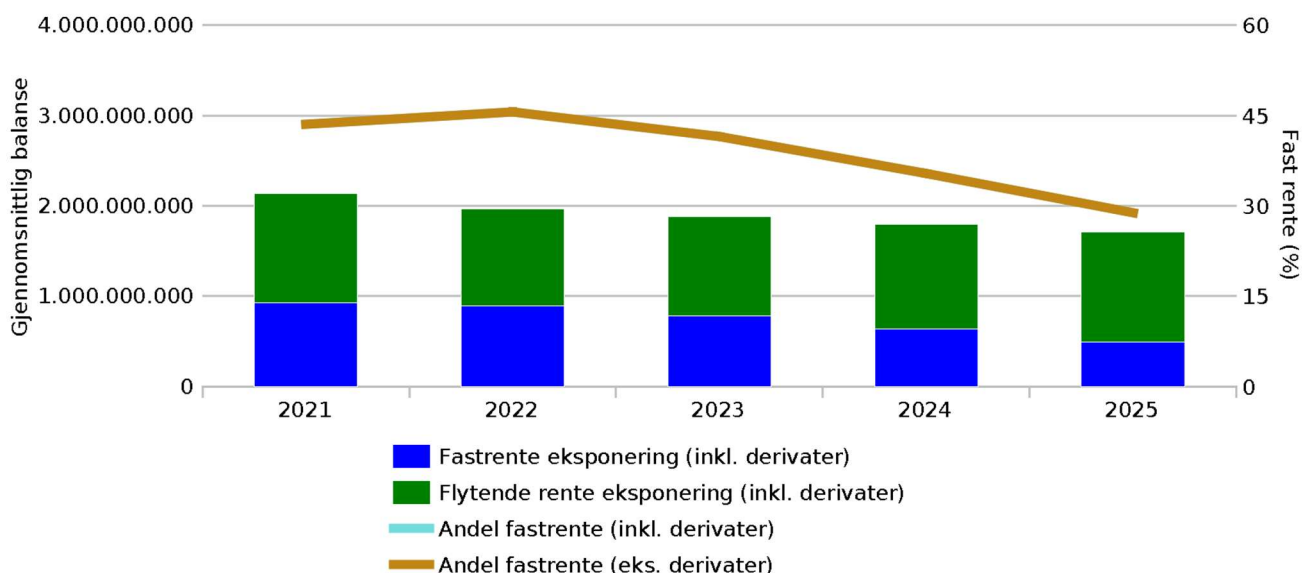
| Periode | Løpende lån | Refinansierte lån som forfaller | Sum løpende og refinansierte lån | Snittrente løpende lån | Snittrente hensyntatt refin. og simulerte lån |
|---------|---------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------------|---|
| 2021 | 2.135.241.965 | 0 | 2.135.241.965 | 1,51% | 1,51% |
| 2022 | 1.966.420.955 | 0 | 1.966.420.955 | 1,77% | 1,77% |
| 2023 | 1.882.368.931 | 0 | 1.882.368.931 | 2,23% | 2,23% |
| 2024 | 1.798.400.615 | 0 | 1.798.400.615 | 2,33% | 2,33% |
| 2025 | 1.714.180.065 | 0 | 1.714.180.065 | 2,31% | 2,31% |

4 Fordeling fast og flytende rente

Gjeldsporteføljen for Alle lån i Grimstad kommune for løpende lån har 45,56% andel fast rente for innværende år. Den fremtidige utviklingen av fordelingen vises i nedenfor.

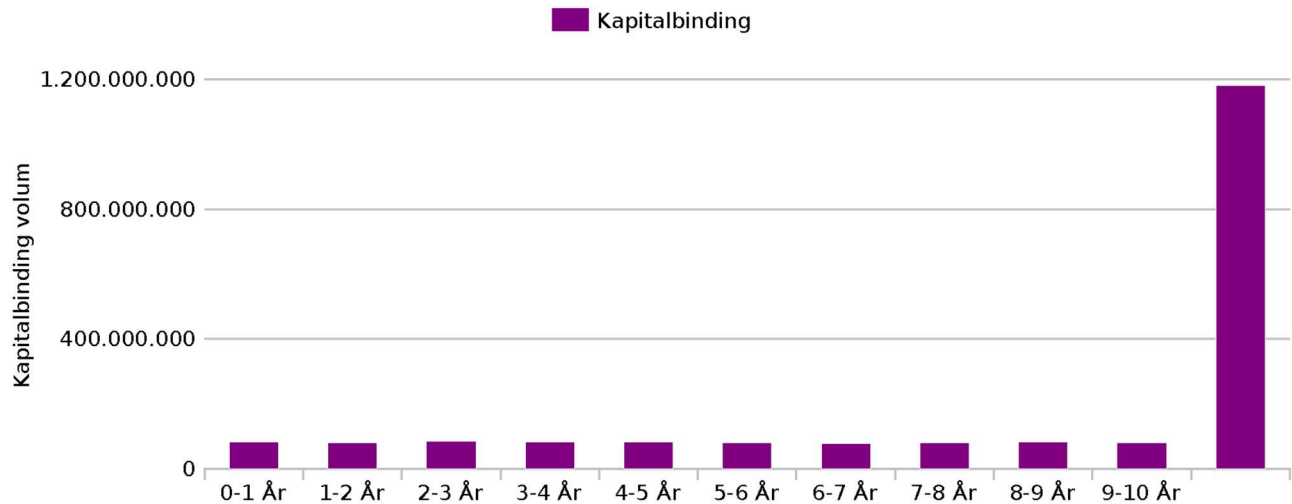


Dersom porteføljen inneholder lån som forutsettes refinansiert (f.eks. sertifikat- eller obligasjonslån), og/eller simulerte fremtidige låneopptak, vil i tillegg effekten av disse hensyntas i fordelingen nedenfor.



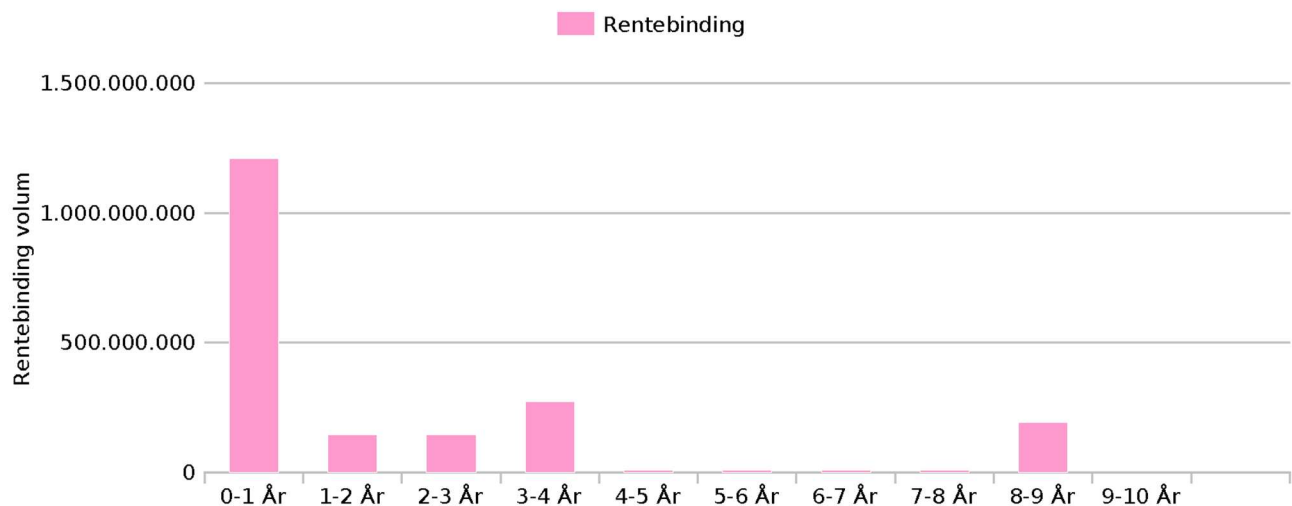
5 Finansiell risiko

Nedenfor vises hvordan porteføljens kapitalbinding og rentebinding er fordelt over kommende år.



Kapitalbinding viser hvordan porteføljens avdrag og låneforfall er fordelt frem i tid. Lave søyler vil normalt representere sum årlige avdrag. Høye søyler vil normalt representere avdragsfrie lån (f.eks. sertifikat- eller obligasjonslån) som forfaller i sin helhet.

En stor andel kort kapitalbinding indikerer at store deler av porteføljens snart forfaller og må refinansieres eller innløses innen kort tid. Dette kan i såfall innebære en finansiell risiko.



Rentebinding viser hvordan rentenes varighet er fordelt i porteføljens. Lån med flytende rente har rentebinding lavere enn 1 år. En stor andel kort rentebinding kan utgjøre en finansiell risiko ved å eksponere porteføljens for endringer i rentemarkedet.

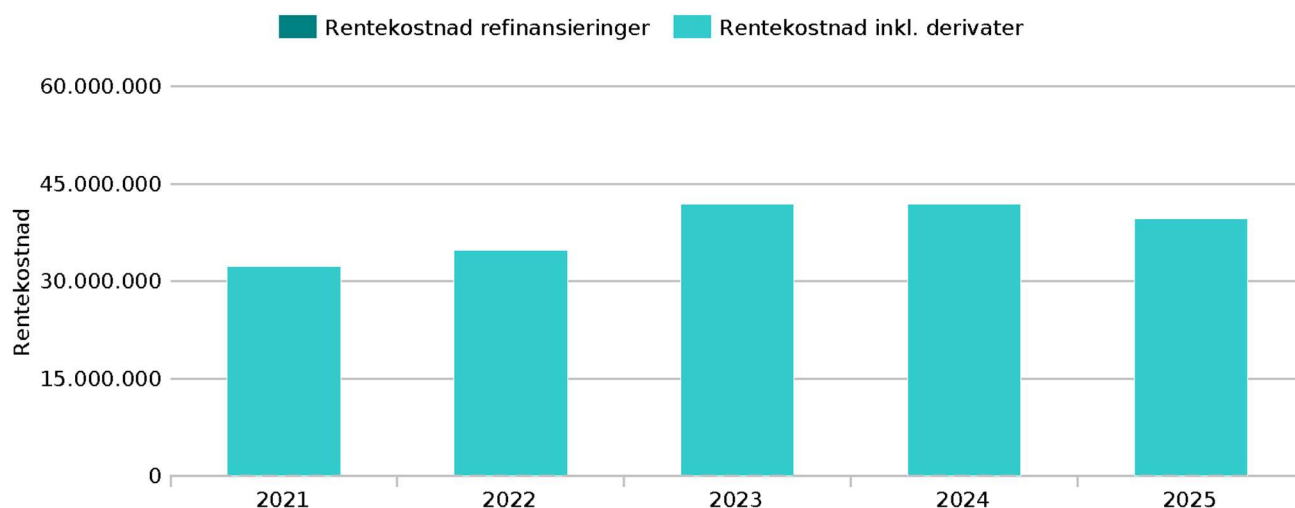
Gjeldsporteføljens gjennomsnittlige kapitalbinding er 13,17 år og den gjennomsnittlige rentebindingen er 1,82 år. I porteføljen har 4,17% en kapitalbinding på 1 år eller mindre, og 60,38% har en rentebinding på 1 år eller mindre.

| | Rentebinding (år) | Rentebinding (kr) | Kapitalbinding (år) | Kapitalbinding (kr) |
|---------------|-------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 0-1 År | 0,13 | 1.210.550.261 | 0,54 | 83.617.849 |
| 1-2 År | 1,66 | 145.354.040 | 1,52 | 81.642.787 |
| 2-3 År | 2,51 | 146.388.600 | 2,52 | 86.514.379 |
| 3-4 År | 3,38 | 272.718.960 | 3,54 | 84.138.285 |
| 4-5 År | 4,74 | 9.201.440 | 4,53 | 82.746.168 |
| 5-6 År | 5,74 | 9.201.440 | 5,53 | 81.354.929 |
| 6-7 År | 6,74 | 9.201.440 | 6,52 | 78.924.791 |
| 7-8 År | 7,74 | 9.201.440 | 7,50 | 81.365.168 |
| 8-9 År | 8,99 | 193.230.040 | 8,52 | 83.797.954 |
| 9-10 År | 0,00 | 0 | 9,53 | 80.260.174 |
| Over 10 År | 0,00 | 0 | 18,89 | 1.180.685.178 |
| Totalt | 1,82 | 2.005.047.661 | 13,17 | 2.005.047.661 |

OBS! I analysen av finansiell risiko inkluderes ikke effekten av forventede refinansieringer i porteføljen.

6 Rentekostnader

For inneværende kalenderår (2022) forventes rentekostnader, inkludert eventuelle forventede refinansieringer og simulerte låneopptak, å bli 34.801.928 kr .



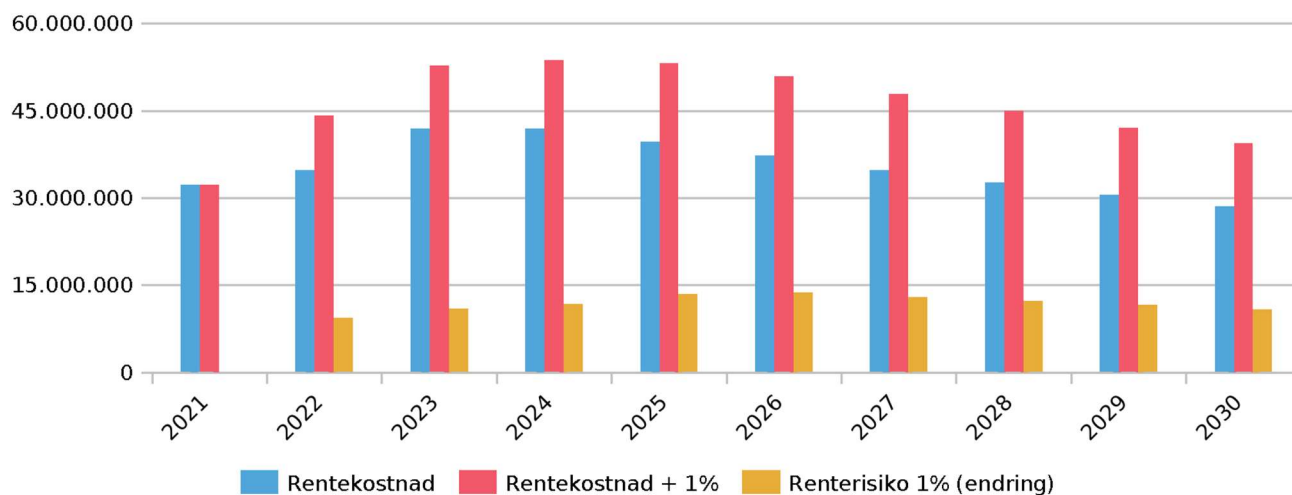
| Periode | Rentekostnader inkl derivater, refin. & simulering | Rentekostnader løpende lån & derivater | Rentekostnad refinansieringer |
|---------|--|--|-------------------------------|
| 2021 | 32.309.000 | 32.309.000 | 0 |
| 2022 | 34.801.928 | 34.801.928 | 0 |
| 2023 | 41.887.164 | 41.887.164 | 0 |
| 2024 | 41.900.551 | 41.900.551 | 0 |
| 2025 | 39.654.247 | 39.654.247 | 0 |

7 Renterisiko

Tabellen og diagrammet nedenfor viser endring (rentesensitivitet) i rentekostnader dersom den flytende renten øker med 1% (100bp). Rentekostnadene inkluderer effekten av eventuelle derivater, forventede refinansieringer og simulerte nye låneopptak i porteføljen.

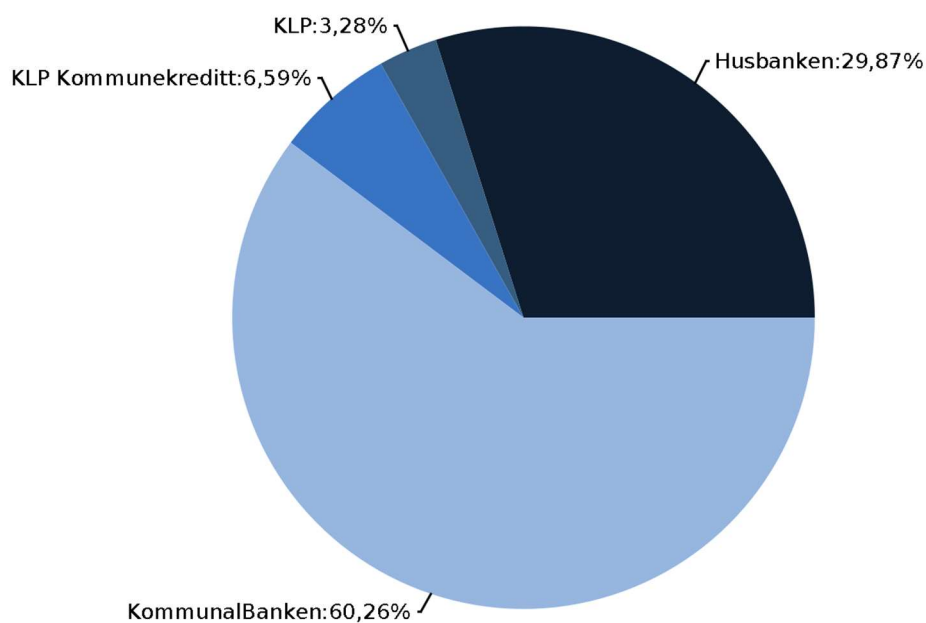
| Periode | Rentekostnad | Rentekostnad +1 % | Andel økning renterisiko 1% |
|---------|--------------|-------------------|-----------------------------|
| 2021 | 32.309.000 | 32.309.000 | 0 |
| 2022 | 34.801.928 | 44.222.903 | 9.420.974 |
| 2023 | 41.887.164 | 52.813.786 | 10.926.622 |
| 2024 | 41.900.551 | 53.678.258 | 11.777.707 |
| 2025 | 39.654.247 | 53.175.149 | 13.520.903 |
| 2026 | 37.242.332 | 50.965.503 | 13.723.171 |
| 2027 | 34.823.241 | 47.806.106 | 12.982.865 |
| 2028 | 32.626.874 | 44.918.492 | 12.291.617 |
| 2029 | 30.504.487 | 42.058.463 | 11.553.975 |
| 2030 | 28.564.131 | 39.424.572 | 10.860.440 |

Denne endringen med 100 bp (1%) vil potensielt medføre 0 kr høyere rentekostnad for inneværende år, og inntil totalt 107.058.276 kr over de 10 kommende årene.

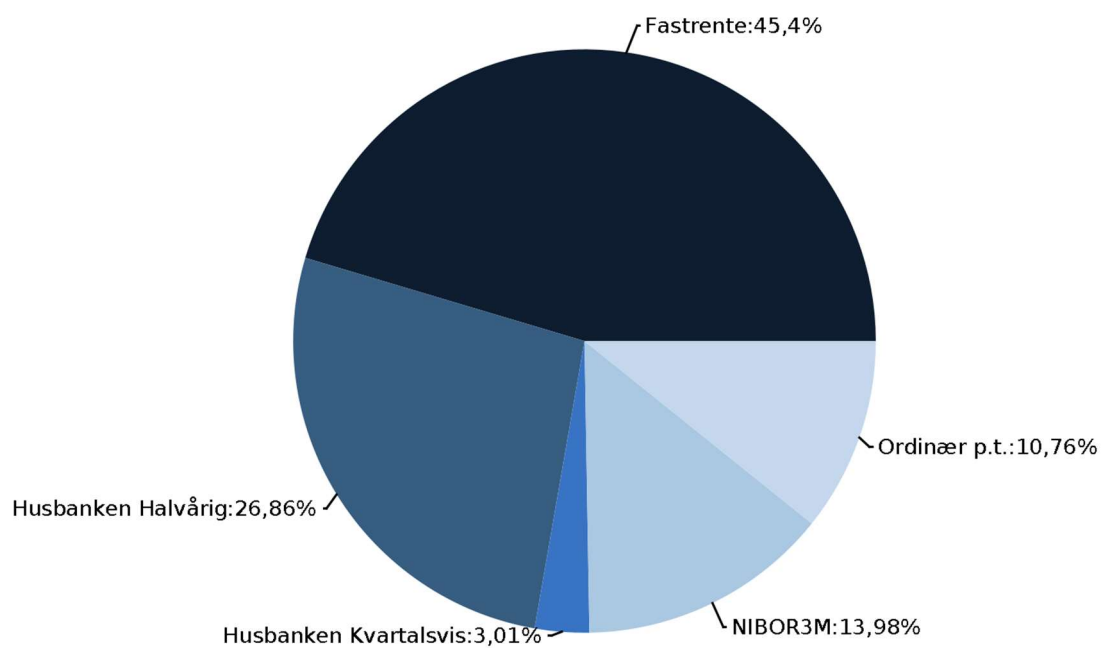


8 Långivere, motparter og produktfordeling

Største långiver er KommunalBanken som har en andel på 60%. Nest størst er Husbanken med 30%.



| Långiver | Gjeld | Andel i % |
|--------------------|---------------|-----------|
| KommunalBanken | 1.208.244.949 | 60,26% |
| Husbanken | 598.896.709 | 29,87% |
| KLP Kommunekreditt | 132.148.500 | 6,59% |
| KLP | 65.757.503 | 3,28% |



| Kategori | Utestående | Andel |
|-----------------------|-------------|--------|
| Husbanken Halvårig | 538.566.568 | 26,86% |
| Ordinær p.t. | 215.657.802 | 10,76% |
| Husbanken Kvartalsvis | 60.330.141 | 3,01% |
| NIBOR3M | 280.269.890 | 13,98% |
| Fastrente | 910.223.260 | 45,40% |

9 Rammer i finansreglementet

Tabellen nedenfor viser gjeldsporteføljens status i forhold til rammer angitt i finansreglementet. Eventuelle rentebytteavtaler er inkludert. Effekten av forventede fremtidige refinansieringer av sertifikatlån eller obligasjonslån er ikke inkludert.

| | Grenseverdier | 31.12.2021 | 30.09.2021 | 30.06.2021 |
|---|------------------|------------|------------|------------|
| Finansreglement Grimstad kommune | | | | |
| snitt mellom 1 og 3 år | 1,00 - 3,00 (År) | 1,82 År | 1,80 År | 1,89 År |

| | Grenseverdier | 31.12.2021 | 31.03.2022 | 30.06.2022 |
|---|-------------------------|------------|------------|------------|
| Finansreglement Grimstad | | | | |
| Ingen lån skal overstige 25% av samlet låneportefølje | Maks. 0,90 (long) | 0 | 0 | 0 |
| Andel rentebinding 0 - 0,5 år (min 20% max 60%) | 20,00 - 60,00 (Prosent) | 55,42% | 55,35% | 59,41% |
| Andel rentebinding 0,5 - 5 år (min 20% max 80%) | 20,00 - 80,00 (Prosent) | 33,57% | 33,56% | 29,58% |
| Andel rentebinding over 5 år (min 0% max 40%) | Maks. 40,00 (Prosent) | 11,01% | 11,09% | 11,01% |

| Finansreglement Grimstad kommune | | | | |
|---|------------------|---------|---------|---------|
| snitt mellom 1 og 3 år | 1,00 - 3,00 (År) | 1,82 År | 1,73 År | 1,73 År |

10 Kommende hendelser

Oversikt over kommende hendelser i perioden fra 31.12.2021 med 31.12.2022.

Lån til forfall

Ingen kommende lån til forfall.

Utløp fastrenter

| Dato | Hendelse | Referanse | Beløp |
|------------|------------------------------------|--------------|-------|
| 14.11.2022 | Utløp bindingsperiode fastrente | KBN-20170569 | |

11 Porteføljeoversikt

Gjeldsbrevslån

| Motpart | Referanse | Beløp | Rente (inkl. margin) | Produkt | Margin | Startdato | Forfallsdato |
|-----------|-----------------|------------|----------------------|--------------------|---------|------------|--------------|
| Husbanken | HUS-11499745-10 | 1.864.085 | 0,7757% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.07.2020 | 01.01.2034 |
| Husbanken | HUS-11543803-10 | 24.583.333 | 0,7756% | Husbanken flytende | 0,0000% | 22.12.2020 | 01.01.2051 |
| Husbanken | HUS-11544757-10 | 25.000.000 | 0,7490% | Husbanken flytende | 0,0000% | 15.12.2021 | 01.01.2052 |
| Husbanken | HUS-11529044-40 | 5.767.630 | 0,7623% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.08.2020 | 01.02.2045 |
| Husbanken | HUS-11529044-50 | 5.770.422 | 0,7623% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.08.2020 | 01.02.2045 |
| Husbanken | HUS-11541703-10 | 82.500.000 | 0,7490% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.09.2020 | 01.03.2049 |
| Husbanken | HUS-11508880-10 | 13.252.659 | 0,7490% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.10.2020 | 01.04.2034 |
| Husbanken | HUS-11539840-10 | 5.114.030 | 0,7490% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.10.2020 | 01.04.2048 |
| Husbanken | HUS-11539840-50 | 624.901 | 0,7490% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.10.2020 | 01.04.2049 |
| Husbanken | HUS-11539840-40 | 317.599 | 0,7489% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.10.2020 | 01.04.2049 |
| Husbanken | HUS-11543249-10 | 85.500.000 | 0,7490% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.10.2020 | 01.04.2050 |
| Husbanken | HUS-11544302-10 | 88.500.000 | 0,7490% | Husbanken flytende | 0,0000% | 31.03.2021 | 01.04.2051 |
| Husbanken | HUS-11499926-10 | 2.511.721 | 0,7490% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.11.2020 | 01.05.2033 |

| | | | | | | | |
|-----------|-----------------|------------|---------|-----------------------|---------|------------|------------|
| Husbanken | HUS-11509799-10 | 13.237.657 | 0,7480% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.11.2020 | 01.05.2034 |
| Husbanken | HUS-11512882-10 | 12.674.042 | 0,7480% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.11.2020 | 01.05.2036 |
| Husbanken | HUS-11520662-20 | 6.527.530 | 0,7480% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.11.2020 | 01.05.2038 |
| Husbanken | HUS-11532053-10 | 23.578.329 | 0,7490% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.11.2020 | 01.05.2045 |
| Husbanken | HUS-11534942-10 | 28.583.326 | 0,7490% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.11.2020 | 01.05.2046 |
| Husbanken | HUS-11537685-10 | 42.499.994 | 0,7490% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.11.2020 | 01.05.2047 |
| Husbanken | HUS-11524180-10 | 9.900.000 | 0,7490% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.12.2020 | 01.06.2038 |
| Husbanken | HUS-11500720-10 | 9.147.736 | 0,7756% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.07.2020 | 01.07.2031 |
| Husbanken | HUS-11516811-10 | 15.290.912 | 0,7480% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.10.2020 | 01.07.2036 |
| Husbanken | HUS-11497998-10 | 396.490 | 0,7625% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.08.2020 | 01.08.2036 |
| Husbanken | HUS-11496990-20 | 1.795.496 | 0,7623% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.08.2020 | 01.08.2037 |
| Husbanken | HUS-11520662-10 | 12.600.000 | 0,7480% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.11.2020 | 01.08.2037 |
| Husbanken | HUS-11529044-10 | 9.430.000 | 0,7623% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.08.2020 | 01.08.2044 |
| Husbanken | HUS-11497777-10 | 108.384 | 0,7494% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.10.2020 | 01.10.2023 |
| Husbanken | HUS-11492855-10 | 989.513 | 0,7491% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.10.2020 | 01.10.2032 |
| Husbanken | HUS-11532053-20 | 15.919.996 | 0,7490% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.11.2020 | 01.11.2045 |
| Husbanken | HUS-11542585-10 | 23.333.332 | 0,7490% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.11.2020 | 01.11.2049 |

| | | | | | | | |
|--------------------|-----------------|-------------|---------|-----------------------|---------|------------|------------|
| Husbanken | HUS-11498142-10 | 10.020.119 | 0,7490% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.12.2020 | 01.12.2030 |
| KommunalBanken | KBN-20060571 | 2.919.000 | 1,4199% | 3 mnd Nibor | 0,6000% | 01.12.2006 | 01.12.2036 |
| Husbanken | HUS-11524180-20 | 4.994.953 | 0,7490% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.12.2020 | 01.12.2038 |
| Husbanken | HUS-11524180-30 | 3.562.520 | 0,7490% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.12.2020 | 01.12.2038 |
| Husbanken | HUS-11538980-10 | 13.000.000 | 0,7490% | Husbanken flytende | 0,0000% | 01.12.2020 | 01.12.2047 |
| KLP Kommunekreditt | 1441 | 132.148.500 | 3,2800% | Fastrente | 0,0000% | 02.07.2014 | 02.07.2054 |
| KLP | 1442 | 65.048.400 | 2,2500% | Fastrente | 0,0000% | 05.07.2018 | 05.07.2048 |
| KommunalBanken | KBN-20110669 | 169.403.340 | 1,2300% | 3 mnd Nibor | 0,6000% | 21.11.2011 | 10.10.2051 |
| KommunalBanken | KBN-20120307 | 142.914.690 | 1,6303% | P.t. rente | 0,0000% | 13.06.2012 | 13.06.2052 |
| KommunalBanken | KBN-20170569 | 86.269.760 | 1,9900% | Fastrente | 0,0000% | 13.11.2017 | 13.11.2047 |

| Motpart | Referanse | Beløp | Rente (inkl. margin) | Produkt | Margin | Startdato | Forfallsdato |
|----------------|--------------|-------------|----------------------|-------------|---------|------------|--------------|
| KommunalBanken | KBN-20130013 | 180.929.700 | 2,2900% | Fastrente | 0,0000% | 15.01.2013 | 15.01.2053 |
| KommunalBanken | KBN-20160565 | 64.558.400 | 2,3400% | Fastrente | 0,0000% | 18.11.2016 | 18.11.2041 |
| KommunalBanken | KBN-20060230 | 13.050.000 | 1,4200% | 3 mnd Nibor | 0,6000% | 22.05.2006 | 21.05.2026 |
| KommunalBanken | KBN-20040441 | 496.000 | 1,4197% | 3 mnd Nibor | 0,6000% | 08.07.2004 | 21.08.2029 |
| KommunalBanken | KBN-20090278 | 32.082.580 | 1,4200% | 3 mnd Nibor | 0,6000% | 23.02.2009 | 21.08.2031 |
| KommunalBanken | KBN-20080706 | 72.034.009 | 1,6576% | P.t. rente | 0,0000% | 22.12.2008 | 22.12.2038 |
| KommunalBanken | KBN-20070408 | 62.318.970 | 1,5700% | 3 mnd Nibor | 0,6000% | 28.09.2007 | 28.09.2037 |
| KommunalBanken | KBN-20200615 | 266.841.560 | 1,7100% | Fastrente | 0,0000% | 28.12.2020 | 28.12.2050 |
| KommunalBanken | KBN-20150315 | 114.426.940 | 2,7100% | Fastrente | 0,0000% | 30.06.2015 | 30.06.2045 |
| KLP | 1443 | 709.103 | 1,6847% | P.t. rente | 0,0000% | 31.12.2019 | 31.12.2027 |

12. Forvaltning av langsiktige aktiva

Plassering og forvaltning av langsiktige finansielle aktiva, adskilt fra kommunens midler beregnet for driftsformål, skal fokusere på langsiktig avkastning og mindre på kortsiktige svingninger. Det skal likevel ikke tas finansiell risiko som anses vesentlig. Kommunen har som formål å forvalte de langsiktige finansielle aktiva på en slik måte at en kan få årlig tilskudd til driften av kommunen. Kommunen har en firedelt målsetting knyttet til plassering og forvaltning av langsiktige finansielle aktiva adskilt fra kommunens midler beregnet for driftsformål.

- Opprettholde formuesverdien knyttet til langsiktig investert kapital.
- Ha mulighet til å realisere inntil 4,5 % av årlig avkastning fra langsiktig investerte midler.
- Benytte deler av årlig avkastning fra langsiktig investerte midler som buffer for fremtidig eventuell lav avkastning.
- Søke å oppnå avkastning på langsiktige investerte midler som gjennomsnitt er høyere enn et risikofritt alternativ til akseptabel risiko.

| Plasseringsalternativ | Markedsverdi | Avkastning Kroner | Rente (p.a.) | Periode | Mandat (max/min) |
|-------------------------------------|-------------------|----------------------|-----------------|----------------|---------------------|
| Aksjer (finansielle hensyn): | Pålydende | Avkastning | Rente | Periode | |
| Agder Energi AS | 79.990.000 | 9 465 271 | | 01.01- 31.12 | |
| | | | | | |
| Aksjer (andre Hensyn): | Pålydende | | | Periode | 0/0 |
| Jordøya Tomteutvikling AS | 596.000 | | | 01.01 – 31.12 | |
| Innoventus Sør | 200.000 | | | 01.01 – 31.12 | |
| Biblioteksentralen | 3.000 | | | 01.01 – 31.12 | |
| Filmparken AS | 3.000 | | | 01.01 – 31.12 | |
| Jobbklar utvikling AS | 45.000 | | | 01.01 – 31.12 | |
| AA Næringssselskap | 50.000 | | | 01.01 – 31.12 | |
| Avigo AS | 955.000 | | | 01.01 – 31.12 | |
| Etableringssenter IKS | 54 000 | | | 01.01 – 31.12 | |
| USUS A/S | 60.000 | | | 01.01 – 31.12 | |
| Grimstad Næringsutvikling | 120 000 | | | 01.01 – 31.12 | |
| Agder Teater | 248.000 | | | 01.01 – 31.12 | |
| Vinkjelleren legesenter | 900 000 | | | 01.01.-.31.12 | |
| Sum aksjer | 83 224 000 | | | 01.01 – 31.12 | |

Grimstad kommunes plasseringer i aksjer, er i all hovedsak eierforhold som ikke gir avkastning. Grimstad kommunes innskutte kapital (80.000.000) i Aust-Agder utviklings og kompetansefond er omklassifisert til ikke å være en eierandel, da dette selskap er etablert som en stiftelse. Grimstad kommune har en aksjepost som gir avkastning, og det er eierforholdet i Agder Energi AS.