

Note 16 - Markedsrisiko knyttet til valutaeksponering

Valutarisiko oppstår ved at konsernet har forskjeller mellom eiendeler og forpliktelser i den enkelte valuta. Handelsaktiviteten knyttet til omsetning av valuta skal til enhver tid skje innenfor vedtatte rammer og fullmakter. Konsernets rammer definerer kvantitative mål for maksimal nettoeksponering i valuta, målt i kroner.

Konsernet har utarbeidet rammer for nettoeksponering i hver enkelt valuta samt rammer for aggregert netto valutaeksponering (uttrykt som den høyeste av sum lange og korte posisjoner). Overnatten kursrisiko for spotthandel i valuta må netto ikke overstige 85 millioner kroner per enkeltvaluta og 100 millioner aggregert.

Valutarisikoen har gjennom året vært lav og innenfor den totale rammen på 40 millioner kroner. For ytterligere detaljer se note 6 Risikoforhold.

| Morbank | | | Konsern | | |
|------------|------------|---|------------|------------|--|
| 2011 | 2012 | Netto valutaeksponering NOK (mill. kr) | 2012 | 2011 | |
| -6 | -15 | EUR | -15 | -6 | |
| 1 | 15 | USD | 15 | 1 | |
| -10 | -16 | Andre | -16 | -10 | |
| -15 | -17 | Sum | -17 | -15 | |
| 175 | 100 | Total valutaramme på bruttoposisjoner | 100 | 175 | |
| 85 | 85 | Total ramme per valutasort | 85 | 85 | |
| 0,5 | 1,4 | Resultat effekt etter skatt ved 3 % endring | 1,4 | 0,5 | |