

Note 28 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Finansielle instrumenter som bokføres til virkelig verdi omfatter aksjer, deler av sertifikat og obligasjonsporteføljen (klassifisert til virkelig verdi) og derivater. For nærmere beskrivelse henvises til note 2 Rengskapsprinsipper IFRS, samt note 3 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost og i sikringsrelasjon

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi regnskapsføres enten til amortisert kost eller er i sikringsrelasjon. For nærmere beskrivelse se note 2 Regnskapsprinsipper IFRS. Amortisert kost innebærer verdsetting av balanseposter etter opprinnelig avtalte kontantstrømmer, justert for nedskrivninger.

Finansielle instrumenter som er i en sikringsrelasjon er bokført til virkelig verdi eksklusiv kredittrisiko.

Verdsetting til virkelig verdi vil alltid være beheftet med usikkerhet.

Vurdering av virkelig verdi for poster ført til amortisert kost

Hvilke metoder som ligger til grunn for å fastsette virkelig verdi for finansielle instrumenter som er vurdert til amortisert kost beskrives nedenfor:

Utlån til og fordringer på kunder

P.t. prisede utlån er utsatt for konkurranse i markedet. Dette tilsier at mulige merverdier i porteføljen ikke vil bli opprettholdt over lengre tid. Virkelig verdi av p.t.-prisede utlån er derfor satt til amortisert kost. Effekten av endringer i kredittkvaliteten i porteføljen hensyntas gjennom gruppevis nedskrivninger, og gir derfor et godt uttrykk for virkelig verdi i den delen av porteføljen hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger.

Individuelle nedskrivninger fastsettes gjennom en vurdering av fremtidig kontantstrøm, neddiskontert med effektiv rente. Nedskrevet verdi gir derfor et godt uttrykk for virkelig verdi av disse utlånene.

Fastrenteutlån i norske kroner er bokført til virkelig verdi jfr. note 2 og er ikke omfattet av beskrivelsen over.

Obligasjoner klassifisert til holde til forfall og til lån og fordring

Endring til virkelig verdi er beregnet ut fra en teoretisk markedsverdivurdering basert på rente- og spreadkurver.

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, samt Gjeld til kredittinstitusjoner

For utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, samt gjeld til kredittinstitusjoner, estimeres virkelig verdi til å samsvare med bokført verdi.

Morbank (mill. kr)	2013		2012	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4.000	4.000	5.619	5.619
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	74.340	74.340	69.836	69.836
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	2.690	2.690	2.627	2.627
Aksjer	492	492	354	354
Obligasjoner til virkelig verdi	15.542	15.542	14.590	14.590
Obligasjoner holde til forfall	-	-	114	114
Obligasjoner til lån og fordring	1.345	1.352	2.460	2.473
Derivater	3.051	3.051	3.101	3.101
Sum finansielle eiendeler	101.459	101.466	98.702	98.715
Forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	5.159	5.159	5.137	5.137
Gjeld vedr. bytteordningen med staten	1.220	1.220	2.273	2.273
Innskudd fra og gjeld til kunder	56.531	56.531	53.187	53.187
Verdipapirgjeld til amortisert kost	14.738	14.874	14.968	15.084
Verdipapirgjeld, sikring	19.024	18.984	15.292	15.044
Derivater	2.295	2.295	2.790	2.790
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	2.349	2.377	1.470	1.449
Ansvarlig lånekapital, sikring	955	954	1.570	1.572
Sum finansielle forpliktelser	102.271	102.393	96.687	96.536

Konsern (mill.kr)	2013		2012	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.189	1.189	3.012	3.012
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	77.612	77.612	72.316	72.316
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	2.690	2.690	2.627	2.627
Aksjer	1.030	1.030	777	777
Obligasjoner til virkelig verdi	15.542	15.542	14.590	14.590
Obligasjoner holde til forfall	-	-	114	114
Obligasjoner til lån og fordring	1.345	1.352	2.460	2.473
Derivater	3.050	3.050	3.100	3.100
Sum finansielle eiendeler	102.458	102.465	98.996	99.009
Forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	5.159	5.159	5.137	5.137
Gjeld vedr. bytteordningen med staten	1.220	1.220	2.273	2.273
Innskudd fra og gjeld til kunder	56.074	56.074	52.252	52.252
Verdipapirgjeld til amortisert kost	14.738	14.874	14.968	15.084
Verdipapirgjeld, sikring	19.024	18.984	15.292	15.044
Derivater	2.295	2.295	2.790	2.790
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	2.349	2.377	1.470	1.449
Ansvarlig lånekapital, sikring	955	954	1.570	1.572
Sum finansielle forpliktelser	101.815	101.937	95.751	95.600