

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 Regnskapsprinsipper 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 Regnskapsprinsipper IFRS 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)	2014		2013	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4.362	4.362	4.000	4.000
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	83.377	83.377	74.340	74.340
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	3.310	3.310	2.690	2.690
Aksjer	257	257	492	492
Obligasjoner til virkelig verdi	14.110	14.110	15.542	15.542
Obligasjoner til lån og fordring	-	-	1.345	1.352
Derivater	6.766	6.766	3.051	3.051
Sum finansielle eiendeler	112.182	112.182	101.459	101.466
Forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	9.118	9.118	5.354	5.354
Gjeld vedr. bytteordningen med staten	-	-	1.220	1.220
Innskudd fra og gjeld til kunder	61.177	61.177	56.336	56.336
Verdipapirgjeld til amortisert kost	11.610	11.710	14.738	14.874
Verdipapirgjeld, sikring	21.022	21.333	19.024	18.984
Derivater	5.722	5.722	2.295	2.295
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	2.349	2.406	2.349	2.377
Ansvarlig lånekapital, sikring	1.006	1.021	955	954
Sum finansielle forpliktelser	112.005	112.486	102.271	102.393

Konsern (mill.kr)	2014		2013	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.287	1.287	1.189	1.189
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	87.029	87.029	77.626	77.626
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	3.310	3.310	2.690	2.690
Aksjer	708	708	1.016	1.016
Obligasjoner til virkelig verdi	14.110	14.110	15.542	15.542
Obligasjoner til lån og fordring	-	-	1.345	1.352
Derivater	6.674	6.674	3.050	3.050
Sum finansielle eiendeler	113.119	113.119	102.458	102.465
Forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	9.118	9.118	5.354	5.354
Gjeld vedr. bytteordningen med staten	-	-	1.220	1.220
Innskudd fra og gjeld til kunder	60.655	60.655	55.879	55.879
Verdipapirgjeld til amortisert kost	11.610	11.710	14.738	14.874
Verdipapirgjeld, sikring	21.022	21.333	19.024	18.984
Derivater	5.722	5.722	2.295	2.295
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	2.349	2.406	2.349	2.377
Ansvarlig lånekapital, sikring	1.006	1.021	955	954
Sum finansielle forpliktelser	111.483	111.964	101.815	101.937