

Note 28 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi regnskapsføres enten til amortisert kost eller er i sikringsrelasjon. For nærmere beskrivelse se note 2 Regnskapsprinsipper. Amortisert kost innebærer verdsetting av balanseposter etter opprinnelig avtalte kontantstrømmer, justert for nedskrivninger. Amortisert kost vil ikke alltid gi verdier som er i samsvar med markedets vurderinger av de samme finansielle instrumentene. Dette kan blant annet skyldes ulik oppfatning av markedsforhold, risikoforhold og avkastningskrav.

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.

Obligasjoner klassifisert til holde til forfall

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

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder

For utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder, estimeres virkelig verdi til å samsvare med amortisert kost.

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdivurderingen i nivå 2 baseres på observerbar markedsinformasjon i form av rentekurver og kredittmarginer der det er tilgjengelig.

(mill.kr)		31.12.15		31.12.14		
		Nivå *)	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Morbank						
Eiendeler						
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2	5.883	5.883	4.364	4.364
	Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3	85.160	85.160	83.168	83.168
	Sum finansielle eiendeler til amortisert kost		91.043	91.043	87.532	87.532
Forpliktelser						
	Gjeld til kredittinstitusjoner	2	8.155	8.155	9.123	9.123
	Innskudd fra og gjeld til kunder	2	65.091	65.091	61.202	61.202
	Verdipapirgjeld til amortisert kost	2	13.452	14.567	11.624	11.724
	Verdipapirgjeld, sikring	2	21.702	21.349	21.378	21.688
	Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	2	2.356	2.350	2.364	2.421
	Ansvarlig lånekapital, sikring	2	1.107	1.099	1.006	1.021
	Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost		111.863	112.611	106.697	107.178

Konsern		31.12.15		31.12.14	
(mill.kr)	Nivå ^{*)}	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2	2.407	2.407	1.289	1.289
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3	88.979	88.979	86.835	86.835
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost		113.119	113.119	88.123	88.123
Forpliktelser					
Gjeld til kredittinstitusjoner	2	8.155	8.155	9.123	9.123
Innskudd fra og gjeld til kunder	2	64.090	64.090	60.680	60.680
Verdipapirgjeld til amortisert kost	2	13.452	14.567	11.624	11.724
Verdipapirgjeld, sikring	2	21.702	21.349	21.378	21.688
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	2	2.356	2.350	2.364	2.421
Ansvarlig lånekapital, sikring	2	1.107	1.099	1.006	1.021
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost		110.862	111.609	106.175	106.656

^{*)} Virkelig verdi fastsettes etter ulike metoder innenfor tre nivåer. Se note 27 vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter for nærmere definisjon av nivåene