

Note 28 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

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 bl.a 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) | | 31.12.17 | | 31.12.16 | |
|----------------------------------------------------------|---|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| | | Nivå ¹⁾ | Bokført verdi | Virkelig verdi | Bokført verdi |
| Morbank | | | | | |
| Eiendeler | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 2 | 9.543 | 9.543 | 8.203 | 8.203 |
| Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost | 3 | 101.490 | 101.490 | 92.673 | 92.673 |
| Sum finansielle eiendeler til amortisert kost | | 111.033 | 111.033 | 100.876 | 100.876 |
| Forpliktelser | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 2 | 9.047 | 9.047 | 10.299 | 10.299 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 2 | 77.362 | 77.362 | 68.391 | 68.391 |
| Verdipapirgjeld til amortisert kost | 2 | 11.003 | 11.040 | 10.689 | 10.700 |
| Verdipapirgjeld, sikring | 2 | 31.191 | 31.472 | 25.627 | 25.307 |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost | 2 | 1.102 | 1.104 | 1.103 | 1.100 |
| Ansvarlig lånekapital, sikring | 2 | 1.057 | 1.060 | 1.083 | 1.075 |
| Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost | | 130.762 | 131.085 | 117.192 | 116.872 |

| Konsern | | 31.12.17 | | 31.12.16 | |
|----------------------------------------------------------|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | Bokført verdi | Virkelig verdi | Bokført verdi | Virkelig verdi |
| (mill. kr) | | | | | |
| Eiendeler | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 2 | 4.214 | 4.214 | 3.892 | 3.892 |
| Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost | 3 | 107.680 | 107.680 | 97.528 | 97.528 |
| Sum finansielle eiendeler til amortisert kost | | 111.894 | 111.894 | 101.420 | 101.420 |
| Forpliktelser | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 2 | 9.607 | 9.607 | 10.509 | 10.509 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 2 | 76.476 | 76.476 | 67.168 | 67.168 |
| Verdipapirgjeld til amortisert kost | 2 | 11.003 | 11.040 | 10.689 | 10.700 |
| Verdipapirgjeld, sikring | 2 | 31.191 | 31.472 | 25.627 | 25.307 |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost | 2 | 1.144 | 1.148 | 1.145 | 1.143 |
| Ansvarlig lånekapital, sikring | 2 | 1.057 | 1.060 | 1.083 | 1.075 |
| Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost | | 130.478 | 130.802 | 116.221 | 115.902 |

1) Virkelig verdi fastsettes etter ulike metoder innenfor tre nivåer. Se note 27 for nærmere definisjon av nivåene.