

## 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 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 for utlån i trinn 2 og 3. Effekten av endringer i kredittkvaliteten i porteføljen hensyntas gjennom nedskrivninger for forventet tap, og gir derfor et godt uttrykk for virkelig verdi. Nedskrivninger for trinn 3-tap fastsettes gjennom en vurdering av fremtidig kontantstrøm, neddiskontert med effektiv rente. Nedskrevet verdi gir derfor et godt uttrykk for virkelig verdi av disse utlånene. For utlån som ikke har hatt vesentlig økning i kredittisiko siden første gangs innregning (trinn 1) er virkelig verdi satt lik pålydende.

#### 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.

### Morbank

(mill. kr)	Nivå <sup>1)</sup>	31.12.18		31.12.17	
		Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler</b>					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2	11.178	11.178	9.543	9.543
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3	46.897	46.972	101.490	101.490
Opptjente, ikke mottatte inntekter	2	67	67	61	61
Fordringer verdipapirer	2	7	7	35	35
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>		<b>58.149</b>	<b>58.224</b>	<b>111.129</b>	<b>111.129</b>
<b>Forpliktelser</b>					
Gjeld til kredittinstitusjoner	2	8.546	8.546	9.047	9.047
Innskudd fra og gjeld til kunder	2	81.448	81.448	77.362	77.362
Verdipapirgjeld til amortisert kost	2	10.256	10.237	11.003	11.040
Verdipapirgjeld, sikring	2	34.013	32.284	31.191	31.472
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	2	1.854	1.850	1.102	1.104
Ansvarlig lånekapital, sikring	2	370	363	1.057	1.060
Gjeld verdipapirer	2	699	699	-1	-1
<b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>		<b>137.185</b>	<b>135.426</b>	<b>130.761</b>	<b>131.084</b>

Konsern		31.12.18		31.12.17	
		Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
(mill. kr)					
<b>Eiendeler</b>					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2	5.074	5.074	4.214	4.214
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3	53.967	54.052	107.680	107.680
Opptjente, ikke mottatte inntekter	2	86	86	104	104
Fordringer verdipapirer	2	277	277	322	322
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>		<b>59.403</b>	<b>59.488</b>	<b>112.320</b>	<b>112.320</b>
<b>Forpliktelser</b>					
Gjeld til kredittinstitusjoner	2	9.214	9.214	9.607	9.607
Innskudd fra og gjeld til kunder	2	80.615	80.615	76.476	76.476
Verdipapirgjeld til amortisert kost	2	10.256	10.237	11.003	11.040
Verdipapirgjeld, sikring	2	34.013	32.284	31.191	31.472
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	2	1.898	1.893	1.144	1.148
Ansvarlig lånekapital, sikring	2	370	363	1.057	1.060
Gjeld verdipapirer	2	809	809	161	161
<b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>		<b>137.175</b>	<b>135.415</b>	<b>130.638</b>	<b>130.963</b>

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