

## Note 29 - Regnskapsmessig sikring av gjeld ved utstedelse av verdipapirer

Banken har etablert sikringsbokføring for å oppnå en regnskapsmessig behandling som reflekterer hvordan renterisiko og valutarisiko styres for større langsiktige innlån. Sikringsobjektene består utelukkende av gjeld stiftet ved utstedelse av finansielle instrumenter og gjennomføres ihht IFRS 9 ved en virkelig verdisikring. For de gjeldsinstrumenter som inngår i sikringsporteføljen inngås separate rente og/eller valutaswapper med tilsvarende hovedstol og forfallstruktur. Ineffektivitet kan likevel oppstå som følge av tilfeldige markedsvariasjoner i evalueringen av objekt og instrument.

Sikringsinstrumentene (rente- og valutaswapper) regnskapsføres til virkelig verdi, mens sikringsobjektene blir bokført til virkelig verdi for de risikoene som sikres (rente og valuta). Sikringsineffektivitet, definert som forskjell mellom verdiregulering av sikringsinstrumenter sammenlignet med verdiregulering av de sikrede risikoer i objektene, resultatføres løpende i resultatregnskapet.

Konsern (mill kr)	Pålydende per 31.12.20			Pålydende per 31.12.19		
	Sikrings-instrument	Sikringsobjekt	Ineffektivitet	Sikrings-instrument	Sikringsobjekt	Ineffektivitet
Regnskapslinje i balansen	Derivater	Verdipapirgjeld		Derivater	Verdipapirgjeld	
<i>Innlån til fast rente</i>	<i>Renteswap</i>			<i>Renteswap</i>		
Pålydende NOK	7.943	7.750	-393	7.789	7.650	- 140
<i>Innlån i valuta til fast rente</i>	<i>Rente- og valutaswap</i>			<i>Rente- og valutaswap</i>		
Pålydende EUR	22.658	22.644	- 13	23.429	23.429	-
Pålydende SEK	626	600	- 26	846	846	-
Pålydende CHF	1.696	1.696	-	1.586	1.586	-
	Balanseverdi per 31.12.20			Balanseverdi per 31.12.19		
	Sikrings-instrument	Sikringsobjekt	Resultatført ineffektivitet	Sikrings-instrument	Sikringsobjekt	Resultatført ineffektivitet
Bokført verdi eiendeler	921			387		
Bokført verdi gjeld	48	33.481		216	33.790	
Akkumulerte verdiendringer utgående balanse	634	570		167	160	
Akkumulerte verdiendringer inngående balanse	167	104		233	217	
<b>Endringer i virkelig verdi</b>	<b>467</b>	<b>465</b>	<b>1</b>	<b>-66</b>	<b>- 56</b>	<b>- 9</b>
Regnskapslinje i resultatet			Netto resultat fra finansielle instrumenter			Netto resultat fra finansielle instrumenter

### IBOR reform

De senere årene har reform av og alternativer til IBOR-renter blitt et prioritert område for myndigheter verden over. Det er imidlertid usikkerhet rundt tidspunkt og metodikk for eventuelle endringer. Samtlige av Sparebank 1 SMN sine rentederivater har IBOR-renter som referanse, og vil således kunne bli påvirket av endringer. De vesentligste posisjonene foreligger i EURIBOR og NIBOR. Bankene følger utviklingen i markedet tett, og deltar i flere prosjekt for å overvåke og tilrettelegge for eventuelle endringer. Tabellen nedenfor viser pålydende og netto eksponering for derivater i sikringsforhold som kan bli berørt av IBOR-reform, splittet på aktuell IBOR-rente.

Rente- og valutainstrument	Pålydende		
	Sikringsobjekt	Sikringsinstrument	Netto Eksponering
CHFLIB 3M		242	242
EURIBOR 3M		21.967	21.297
EURIBOR 6M		272	257
NIBOR 3M		9.036	9.036
STIBOR 3M	600	626	- 26
USD LIBOR 3M		1.279	1.279
<b>Sum</b>	<b>600</b>	<b>33.422</b>	<b>32.085</b>