

## 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 iht 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 31.12.21			Pålydende per 31.12.20		
	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	8.025	8.025	-	7.943	7.550	- 393
<i>Innlån i valuta til fast rente</i>	<i>Rente- og valutaswap</i>			<i>Rente- og valutaswap</i>		
Pålydende EUR	21.902	21.738	- 164	22.658	22.644	- 13
Pålydende SEK	-	-	-	626	600	- 26
Pålydende CHF	1.690	1.690	-	1.696	1.696	-
	Balanseverdi per 31.12.21			Balanseverdi per 31.12.20		
	Sikrings-instrument	Sikringsobjekt	Resultatført ineffektivitet	Sikrings-instrument	Sikringsobjekt	Resultatført ineffektivitet
Bokført verdi eiendeler	353			921		
Bokført verdi gjeld	511	31.461		48	33.301	
Akkumulerte verdiendringer utgående balanse	- 30	- 88		634	570	
Akkumulerte verdiendringer inngående balanse	634	570		167	104	
<b>Endringer i virkelig verdi</b>	<b>-664</b>	<b>-657</b>	<b>-6</b>	<b>467</b>	<b>465</b>	<b>1</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	Sikrings instrument	Netto Eksponering
CHFLIB 3M	-	241	241
EURIBOR 3M	-	16.265	16.265
EURIBOR 6M	-	259	259
NIBOR 3M	-	13.542	13.542
USD LIBOR 3M	-	1.317	1.317
<b>Sum</b>	-	<b>31.624</b>	<b>31.624</b>