

## Note 26 - 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. 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 markedsf forhold, 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 modellmessige 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.

*Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, Opptjente ikke mottatte inntekter, Fordringer verdipapirer, Innskudd fra kredittinstitusjoner, Innskudd fra og gjeld til kunder og Gjeld verdipapirer*

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>	31.12.22		31.12.21	
		Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler</b>					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2	21.972	21.972	13.190	13.190
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	2	52.941	53.085	48.434	48.525
Opptjente ikke mottatte inntekter	2	87	87	152	152
Fordringer verdipapirer	2	262	262	20	20
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>		<b>75.262</b>	<b>75.406</b>	<b>61.796</b>	<b>61.887</b>
<b>Forpliktelser</b>					
Innskudd fra kredittinstitusjoner	2	14.636	14.636	14.340	14.340
Innskudd fra og gjeld til kunder	2	122.699	122.699	112.028	112.028
Verdipapirgjeld til amortisert kost	2	11.679	11.605	8.871	8.870
Verdipapirgjeld, sikring	2	35.868	35.867	31.461	31.460
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	2	2.015	2.014	1.753	1.752
Ansvarlig lånekapital, sikring	2	-	-	-	-
Leieforpliktelse	2	233	233	262	262
Gjeld verdipapirer	2	176	176	157	157
<b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>		<b>187.306</b>	<b>187.231</b>	<b>168.871</b>	<b>168.870</b>

**Konsern**

(mill.kr)		31.12.22		31.12.21	
		Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler</b>					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2	11.663	11.663	4.704	4.704
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	2	65.018	65.184	58.637	58.744
Opptjente ikke mottatte inntekter	2	104	104	186	186
Fordringer verdipapirer	2	262	262	300	300
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>		<b>77.046</b>	<b>77.212</b>	<b>63.828</b>	<b>63.935</b>
<b>Forpliktelser</b>					
Innskudd fra kredittinstitusjoner	2	14.636	14.636	15.063	15.063
Innskudd fra og gjeld til kunder	2	122.010	122.010	111.286	111.286
Verdipapirgjeld til amortisert kost	2	11.679	11.605	8.871	8.870
Verdipapirgjeld, sikring	2	35.868	35.867	31.461	31.460
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	2	2.058	2.058	1.796	1.796
Ansvarlig lånekapital, sikring	2	-	-	-	-
Leieforpliktelser	2	339	339	476	476
Gjeld verdipapirer	2	176	176	351	351
<b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>		<b>186.765</b>	<b>186.690</b>	<b>169.304</b>	<b>169.302</b>

<sup>1)</sup> Virkelig verdi fastsettes etter ulike metoder innenfor tre nivåer. Se note 25 vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter for nærmere definisjon av nivåene