

Note 9 - Investeringer i obligasjoner

Som følge av de ekstraordinære markedsforholdene høsten 2008 ble deler av bankens omløpsportefølje illikvid. Etter endringer i de internasjonale regnskapsstandardene i oktober 2008 valgte konsernet å omklassifisere deler av obligasjonsporteføljen per 01.07.08 fra kategorien "Virkelig verdi med føring av verdiendringer over resultatet" til kategorien "Holde til forfall". Vi har ikke lenger trading som formål og disse papirene forventes ikke solgt før forfall.

"Holde til forfall" porteføljen omfatter noterte obligasjoner og verdsettes til amortisert kost etter effektiv rente-metode. De tidligere foretatte nedskrivninger vil etter omklassifiseringen bli reversert over porteføljens gjenværende løpetid. Dette blir inntektsført under netto renteinntekter i tillegg til løpende kupongrenter. I første kvartal er det amortisert 1,4 millioner kroner, og ved utgangen av perioden er gjennomsnittlig gjenværende løpetid 1,1 år.

Dersom omklassifiseringen ikke hadde vært foretatt ville konsernet ha kostnadsført 42 millioner kroner siste halvår 2008 som urealisert tap på grunn av økte kredittspreader. Hvis omklassifisering ikke hadde blitt foretatt ville konsernet inntektsført 0,5 millioner kroner i urealisert kursgevinst knyttet til denne obligasjonsporteføljen i første kvartal 2011.

Det er inntektsført 1,3 millioner kroner i urealisert agiogevinst knyttet til denne porteføljen i første kvartal 2011.

Det er ikke foretatt nedskrivning på grunn av varige verdifall i denne porteføljen per 31. mars 2011.

Morbank				Konsern		
31.12.10	31.3.10	31.3.11		31.3.11	31.3.10	31.12.10
1.562	2.112	1.444	Bokført verdi av obligasjoner i kategorien "holde til forfall"	1.444	2.112	1.562
1.568	2.126	1.449	Nominell verdi (pålydende)	1.449	2.126	1.568
1.570	2.129	1.451	Teoretisk markedsverdi inkl. valutakursendringer	1.451	2.129	1.570