

Note 15 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. I kategorien inngår blant annet børsnoterte aksjer og statskasserveksler.

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Nivå 2 består av instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i ikke aktive markeder.

Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data

Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2 benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. sept 2015

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	64	7.448	-	7.513
- Obligasjoner og sertifikater	1.697	12.732	-	14.430
- Egenkapitalinstrumenter	613	-	572	1.184
- Fastrentelån og ansvarlige lån	-	43	4.706	4.749
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	36	36
Sum eiendeler	2.374	20.223	5.314	27.912
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	64	5.421	-	5.486
Sum forpliktelser	64	5.421	-	5.486

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. sept 2014

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	269	4.783	-	5.052
- Obligasjoner og sertifikater	4.111	11.194	-	15.305
- Egenkapitalinstrumenter	46	-	615	661
- Fastrentelån og ansvarlige lån	-	43	2.631	2.673
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	33	33
Sum eiendeler	4.426	16.020	3.279	23.724
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	265	4.119	-	4.384
Sum forpliktelser	265	4.119	-	4.384

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2014

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	326	7.551	-	7.877
- Obligasjoner og sertifikater	3.859	10.318	-	14.177
- Egenkapitalinstrumenter	48	-	625	673
- Fastrentelån og ansvarlige lån	-	43	3.277	3.320
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	35	35
Sum eiendeler	4.233	17.911	3.937	26.082
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	324	5.928	-	6.252
Sum forpliktelser	324	5.928	-	6.252

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. sept 2015

(mill. kr)	Fastrentelån	Aksjer til virkelig verdi over resultatet	Aksjer tilgjengelig for salg	Sum
Inngående balanse 01.01.15	3.277	625	35	3.937
Tilgang	2.044	9	3	2.056
Avhending	-599	-61	-2	-662
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	48	-2	-	47
Endring diskonteringsrente i verdsettelsesmodell fastrentelån	-64	-	-	-64
Utgående balanse 30.09.15	4.706	572	36	5.314

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. sept 2014

(mill. kr)	Fastrentelån	Aksjer til virkelig verdi over resultatet	Aksjer tilgjengelig for salg	Sum
Inngående balanse 01.01.14	2.656	909	40	3.605
Tilgang	241	28	-	269
Avhending	-263	-329	-4	-596
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-4	8	-3	1
Utgående balanse 30.09.14	2.631	615	33	3.279

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2014

(mill. kr)	Fastrentelån	Aksjer til virkelig verdi over resultatet	Aksjer tilgjengelig for salg	Sum
Inngående balanse 01.01.14	2.656	909	40	3.605
Tilgang	946	38	3	987
Avhending	-389	-341	-4	-733
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	64	19	-4	79
Utgående balanse 31.12.14	3.277	625	35	3.937