

## **Ekspertutvalgets uttalelse – Fastsettelse av diskonteringsrente ved verdsettelse av fastrenteutlån til virkelig verdi**

Ekspertutvalget vedtok følgende enstemmige uttalelse:

Saken gjelder fastsettelse av virkelig verdi av fastrenteutlån i en bank som benytter virkelig verdi opsjonen for fastrenteutlån. Mer spesifikt gjelder saken hvordan denne virkelige verdien fastsettes når det ikke eksisterer et annenhåndsmarked for salg av utlån mellom uavhengige parter i Norge.

IFRS 13 krever at virkelig verdi fastsettes som en utgangspris, og spørsmålet er hvordan denne utgangsprisen skal beregnes.

Utvalget mener at det kan benyttes en diskonteringsrente som anvender mest mulige markedsdata, f.eks. med en swaprente som basis tillagt forskjellige elementer. Utvalget vil ikke ta stilling til hvilke elementer som skal tillegges eller størrelsen på de enkelte elementene.

Utvalget mener at diskonteringsrenten må kalibreres, herunder mot markedet for etablering av nye utlån. Utvalget mener i tillegg at det som en følge av forskjell mellom inngangspris og utgangspris, vil kunne oppstå dag 1 gevinster og tap, men utvalget var skeptisk til at det over tid kan være store dag 1 gevinster.