

17 Käypien arvojen määrittäminen ja hierarkia

Suurin osa Sampo-konsernin rahoitusinstrumenteista arvostetaan käypään arvoon. Näiden arvostus perustuu joko julkisiin hintanoteerauksiin tai arvostuksiin, jotka perustuvat saatavilla olevaan markkinainformaatioon. Mikäli näitä ei ole ollut käytettävissä, pienelle osalle instrumenteista on määritetty arvo muita menetelmiä käyttäen.

Käypään arvoon arvostetut rahoitusinstrumentit on liitetiedoissa ryhmitelty kolmeen hierarkiatasoon perustuen mm. siihen, ovatko markkinat, joilla instrumentilla käydään kauppaa, toimivat tai ovatko arvostustekniikoissa käytettävät syöttötiedot objektiivisesti todennettavissa.

Tasolla 1 instrumentin arvostus perustuu toimivilla markkinoilla noteerattuun hintaan, jota käytetään täysin samanlaisten rahoitusvarojen tai -velkojen arvostuksessa.

Tasolla 2 instrumentin arvostuksessa käytetään syöttötietoina lisäksi muita todennettavissa olevia kuin toimivilla markkinoilla noteerattuja hintoja joko suoraan tai niistä johdettuna käyttäen arvostustekniikoita.

Tasolla 3 arvostus perustuu muihin kuin todennettavissa oleviin markkinahintoihin.

Milj. e	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
RAHOITUSVARAT 31.12.2013				
Johdannaissopimukset				
Koronvaihtosopimukset	1	51	-	52
Muut korkojohdannaiset	-	0	-	0
Valuuttajohdannaiset	-	12	-	12
Osakejohdannaiset	-	14	-	14
	1	77	-	78
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavaksi määritetyt rahoitusvarat				
Osakkeet ja osuudet	2	-	-	2
Saamistodistukset	-	46	0	46
	2	46	0	48
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät rahoitusvarat				
Osakkeet ja osuudet	324	2	13	339
Saamistodistukset	14	1 069	19	1 101
Rahastot	2 098	804	64	2 966
Johdannaissopimukset	-	26	-	26
	2 436	1 901	97	4 433
Myytavissä olevat rahoitusvarat ^{*)}				
Osakkeet ja osuudet	1 583	-	243	1 826
Saamistodistukset	1 874	10 858	39	12 770
Rahastot	993	124	720	1 836
	4 449	10 981	1 002	16 432
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	6 887	13 006	1 099	20 992
RAHOITUSVELAT 31.12.2013				
Johdannaissopimukset				

Koronvaihtosopimukset	1	14	-	15
Valuuttajohdannaiset	-	22	-	22
Osakejohdannaiset	-	16	-	16
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	-	52	-	53

Milj. e

Taso 1

Taso 2

Taso 3

Yhteensä

RAHOITUSVARAT 31.12.2012**Johdannaissopimukset**

Koronvaihtosopimukset	2	62	-	64
Muut korkojohdannaiset	-	2	-	2
Valuuttajohdannaiset	-	87	-	87
Osakejohdannaiset	-	16	-	16
	2	166	-	168

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavaksi määritetyt rahoitusvarat

Osakkeet ja osuudet	3	-	-	3
Saamistodistukset	-	66	-	66
	3	66	-	70

Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät rahoitusvarat

Osakkeet ja osuudet	239	67	14	320
Saamistodistukset	-	808	17	826
Rahastot	1 821	520	50	2 390
Johdannaissopimukset	-	16	-	16
	2 060	1 412	81	3 553

Myytavissä olevat rahoitusvarat *)

Osakkeet ja osuudet	1 535	-	69	1 603
Saamistodistukset	253	12 439	73	12 764
Rahastot	1 131	118	894	2 143
	2 918	12 557	1 036	16 511

Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä **4 984** **14 201** **1 117** **20 301**

RAHOITUSVELAT 31.12.2012**Johdannaissopimukset**

Korkojohdannaiset	-	4	-	4
Valuuttajohdannaiset	-	39	0	39
Osakejohdannaiset	-	-	19	19

Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä **-** **43** **19** **62**

*) Saamistodistuksia siirrettiin tilikauden aikana tasolta yksi tasolle kaksi 19 (7) milj. euroa. Tasolta kaksi tasolle yksi siirrettiin saamistodistuksia 151 (-) milj. euroa. Vertailuvuonna siirrettiin rahastoista tasolta kaksi tasolle yksi 34 milj. euroa.

Käypien arvojen herkkyyshanalyysi

Rahoitusvarojen ja -velkojen herkkyyttä valuuttakurssimuutoksille tarkastellaan liiketoiminta-alueittain eri kotivaluuttojen vuoksi.

Vahinkovakuutuksessa kaikkien muiden valuuttojen 10 prosenttiyksikön heikkeneminen kotivaluuttaa (SEK) vastaan lisäisi tulosta 12 (15) milj. euroa ja vähentäisi omaa pääomaa 11 (11) milj. euroa. Henkivakuutuksessa kaikkien muiden valuuttojen 10 prosenttiyksikön lasku kotivaluuttaa (EUR) vastaan lisäisi tulosta 14 (52) milj. euroa ja vähentäisi omaa pääomaa 68 (64) milj. euroa. Omistusyhteisössä kaikkien muiden valuuttojen 10 prosenttiyksikön lasku kotivaluuttaa (EUR) vastaan ei vaikuttaisi tulokseen, mutta vähentäisi omaa pääomaa 15 (3) milj. euroa.

Konsernin rahoitusvarojen ja -velkojen käypien arvojen herkkyyshanalyysi eri markkinariskiskenaarioissa on esitetty alla. Vaikutukset kuvaavat yksittäisessä markkinamuuttujassa tapahtuvan yhtäkkisen muutoksen vaikutusta instrumenttien käypään arvoon 31.12.2013.

Herkkyyshankastelut sisältävät johdannaispositioiden vaikutukset. Kaikki herkkyyshanalyysit on laskettu ennen veroja.

Sampo Oyj:n velkarahoituksen vaikutusta ei ole sisällytetty laskelmiin.

	Korko		Osake	Muut sijoitukset
	1 % tasoliike alas	1 % tasoliike ylös	20 % alas	20 % alas
Vaikutus tulokseen	9	-23	0	-4
Vaikutus suoraan omaan pääomaan	192	-186	-550	-169
Kokonaisvaikutus	202	-210	-550	-173