

27. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycyjne aktywa dostępne do sprzedaży	31.12.2008	31.12.2007
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane według wartości godziwej	6 527 764	9 763 669
Dłużne papiery wartościowe	5 872 173	9 052 095
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	5 092 878	8 207 781
- bony	1 369 842	263 047
- obligacje	3 723 036	7 944 734
Papiery wartościowe banku centralnego:	599 731	591 379
- obligacje	599 731	591 379
Komercyjne papiery wartościowe:	179 564	252 935
- obligacje	179 564	252 935
Kapitałowe papiery wartościowe	606 319	629 309
- notowane	22 014	26 138
- nienotowane	584 305	603 171
Certyfikaty inwestycyjne	49 272	82 265
Razem	6 527 764	9 763 669

Według stanu na 31.12.2008 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 4 244 739 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 1 627 434 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2007 roku dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej o stałej stopie procentowej wynoszą 7 648 962 tys. zł, natomiast papiery o zmiennej stopie wynoszą 1 403 133 tys. zł.

Na dzień 31.12.2008 roku korekta do wartości godziwej z tytułu zabezpieczonego ryzyka wartości godziwej obligacji objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosła 27 300 tys. zł (31.12.2007 roku: (12 100) tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2008 roku BZ WBK S.A. dokonał przeglądu wartości godziwej nienotowanych instrumentów finansowych sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży. W wyniku przeglądu nie zidentyfikowano istotnych różnic w stosunku do ujawnionej wartości bilansowej. Wycena do wartości godziwej inwestycji w podmioty Grupy Commercial Union Polska została dokonana z wykorzystaniem modelu wyceny bazującego na metodzie mnożnikowej (C/Z i C/WK), dla której mnożniki zostały wyliczone jako średnia dla: (i) grupy notowanych podmiotów porównywalnych lub (mniej niż z) (ii) ostatnich dostępnych transakcji rynkowych. Pozostałe nienotowane kapitałowe instrumenty finansowe nie są wyceniane do wartości godziwej ze względu na brak aktywnego rynku oraz brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej.

Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów dostępnych do sprzedaży	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2008	9 052 095	711 574	9 763 669
Zwiększenia	5 127 467	32 649	5 160 116
Transfery	-	975	975
Zmniejszenia (sprzedaż i zapadalność)	(2 261 845)	(85 413)	(2 347 258)
Wycena do wartości godziwej	78 801	(4 915)	73 886
Zmiana stanu odsetek naliczonych	134 149	-	134 149
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(125)	(125)
Różnice kursowe	148 079	846	148 925
Przekwalifikowanie*	(6 406 573)	-	(6 406 573)
Stan na 31 grudnia 2008	5 872 173	655 591	6 527 764

* W październiku 2008 roku bank dokonał zmiany klasyfikacji obligacji Skarbu Państwa z kategorii „dostępne do sprzedaży” do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności”. Wartość bilansowa przeklasyfikowanych instrumentów finansowych wyniosła 6 406 573 tys. zł. Zmiana klasyfikacji skutkuje przyjęciem zasad wyceny, których wpływ na wynik i kapitały własne banku jest zgodny z przeznaczeniem ww. instrumentów finansowych. Podstawowym celem utrzymywania tej grupy instrumentów finansowych jest zarządzanie strukturą bilansu, z uwzględnieniem pozycji kapitałów własnych i nieoprocentowanych rachunków bieżących. Intencją banku jest utrzymywanie tych instrumentów do terminu zapadalności.