

POP Asuntoluottopankki Oyj

PUOLIVUOSIKATSAUS

1.1.–30.6.2022

SISÄLLYS

Hallituksen katsaus kaudelta 1.1.-30.6.2022.....	2
POP Pankki -ryhmä ja POP Pankkien yhteenliittymä.....	2
Toimintaympäristö.....	4
Keskeiset tunnusluvut.....	5
Tulos ja tase.....	6
Riskien ja vakavaraisuuden hallinta sekä riskiasema.....	6
Loppuvuoden näkymät.....	11
Katsauskauden jälkeiset tapahtumat.....	11
Puolivuositiedote 1.1.-30.6.2022.....	12
Liitteet.....	15
Lisätietoja.....	22

HALLITUKSEN KATSAUS KAUDELTÄ 1.1.-30.6.2022

POP Asuntoluottopankki Oyj sai Euroopan keskuspankin myöntämän kiinnityspankkitoimiluvan 25.5.2022. Samalla yhtiön virallinen nimi muutui POP Newco Oyj:stä POP Asuntoluottopankki Oyj:ksi (jäljempänä POP Asuntoluottopankki). POP Asuntoluottopankki on hyväksytty POP Pankkien yhteenliittymän jäsenluottolaitokseksi sen saadessa kiinnityspankkitoimiluvan.

POP Asuntoluottopankki kuuluu POP Pankkien yhteenliittymään ja sen tehtävänä on vastata yhdessä Bonum Pankki Oyj:n kanssa yhteenliittymän ulkoisen rahoituksen hankkimisesta. POP Asuntoluottopankin tehtävänä on liikkeeseenlaskea vakuudellisia joukkovelkakirjalainoja ja välittää saatu rahoitus eteenpäin POP Pankkien yhteenliittymään kuuluville jäsenluottolaitoksille.

POP Asuntoluottopankki toimii väliluottomallilla. Sen seurauksena liikkeeseenlaskettavien joukkovelkakirjalainojen vakuudeksi annettava kiinteistö- vakuudellinen luottokanta ei ole POP Asuntoluottopankin omassa taseessa vaan säilyy kunkin jäsenluottolaitoksen omassa taseessa.

Raportointikauden aikana POP Asuntoluottopankki perusti yhden miljardin euron suuruisen katettujen joukkovelkakirjalainojen ohjelman. Alkuvuoden aikana on tehty valmisteluita liikkeeseenlaskun mahdollistamiseksi. POP Asuntoluottopankin tavoitteena on tehdä ensimmäinen liikkeeseenlasku loppuvuoden 2022 aikana.

Raportointikauden aikana POP Asuntoluottopankki on hakenut Finanssivalvonnalta 8.7.2022 voimaan tulleen Kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista annetun lain mukaista toimilupaa. POP Asuntoluottopankki sai uuden lain mukaisen toimiluvan 30.6.2022.

POP PANKKI -RYHMÄ JA POP PANKKIEN YHTENLIITTYMÄ

POP Pankki -ryhmä on suomalainen finanssiryhmä, joka tarjoaa vähittäispankkipalveluja henkilöasiakaille, pienille ja keskisuurille yrityksille sekä vahinkovakuutuspalveluja henkilöasiakkaille. POP Pankin perustehtävä on edesauttaa asiakkaiden taloudellista hyvinvointia, vaurastumista ja paikallista menestystä.

POP PANKKI -RYHMÄN RAKENNE

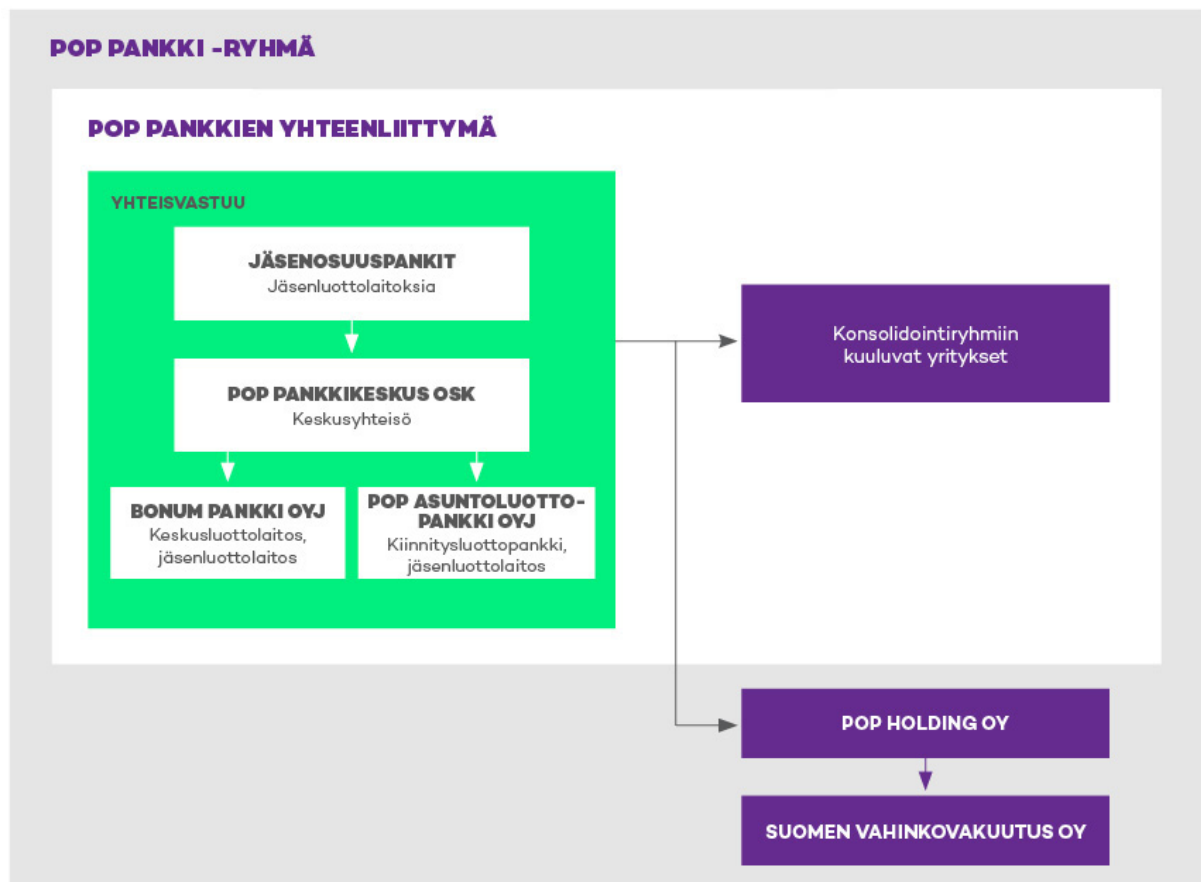
POP Pankki -ryhmän muodostavat POP Pankit ja POP Pankkikeskus osk sekä näiden määräysvallassa olevat yhteisöt. POP Pankki -ryhmän merkittävimmät asiakasliiketoimintaa harjoittavat yhtiöt ovat:

- 19 POP Pankkikeskus osk:n jäsenosuuspankkia, jotka käyttävät markkinointinimeä POP Pankki
- Bonum Pankki Oyj, joka on POP Pankkien keskusluottolaitos ja POP Pankkikeskus osk:n tytäryhtiö
- Suomen Vahinkovakuutus Oy, joka käyttää aputoiminimeä POP Vakuutus

Lisäksi POP Pankki -ryhmään kuuluu POP Asuntoluottopankki Oyj, joka on kiinnitysluottopankki ja POP Pankkikeskus osk:n tytäryhtiö.

POP Pankit ovat jäsenasiakkaidensa omistamia osuuskuntamuotoisia pankkeja. Keskusyhteisönä toimiva POP Pankkikeskus osk vastaa POP Pankki -ryhmän ryhmäohjauksesta ja valvonnasta talletuspankkien yhteenliittymästä annetun lain (24.6.2010/599) (jäljempänä Yhteenliittymälaki) mukaisesti. Yhteenliittymälain mukaan keskusyhteisön on laadittava keskusyhteisön ja sen jäsenluottolaitosten tilinpäätösten tai konsernitilinpäätösten yhdistelmänä tilinpäätös noudattaen kansainvälisiä IFRS-tilinpäätösstandardeja. POP Pankki -ryhmään kuuluu POP Pankkien yhteenliittymään kuuluvien yhteisöjen lisäksi myös POP Holding Oy ja sen kokonaan omistama Suomen Vahinkovakuutus Oy, jotka eivät ole keskinäisen vastuun piirissä.

POP PANKKI -RYHMÄN RYHMÄRAKENNE



MUUTOKSET POP PANKKI -RYHMÄN RAKENTEESSA

Katsauskauden aikana tapahtui yksi POP Pankki -ryhmän sisäinen pankkifuusio. Liedon Osuuspankki ja Piikkiön Osuuspankki sulautuivat toukokuun lopussa Suupohjan Osuuspankkiin. Pankin nimi muutettiin Suomen Osuuspankiksi. Sulautumisen jälkeen POP Pankki -ryhmään kuuluu 19 osuus-

pankkia. Sulautuminen on yhteenliittymän sisäinen järjestely, eikä sillä ole vaikutusta POP Pankki -ryhmän yhdisteltyyn taloudelliseen informaatioon.

POP Asuntoluottopankki Oy on hyväksytty POP Pankkien yhteenliittymän jäsenluottolaitokseksi sen saadessa kiinnityspankkitoimiluvan toukokuussa.

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Talouden toipuminen jatkui edelleen vuoden 2022 alussa koronaepidemian rauhoittuessa. Suomen talouden kannalta erityisen myönteistä on ollut työllisyysasteen parantuminen ja alkuvuonna päästiin työllisyyden osalta koronavaikeuksista edeltänyttä tasoa korkeammalle. Myös kokonaistuotannon kehitys oli edelleen alkuvuonna positiivista.

Helmikuussa 2022 talouden näkymät muuttuivat kuitenkin synkemmiksi Venäjän käynnistettyä laajamittaisen hyökkäyksen Ukrainaan. Venäjän hyökkäystoimet tuomittiin maailmalla poikkeuksellisen laajasti ja erityisesti EU oli yhtenäinen tuomitsevassa suhtautumisessaan Venäjän sotatoimiin. EU otti nopealla aikataululla käyttöön Venäjää vastaan suunnatut erilaiset taloudelliset pakotteet. Myös muu maailma yhtyi laajasti moniin Venäjän vastaisiin toimiin, jotka kohdistuivat esimerkiksi rahaliikenteeseen ja maan pakotetoilla olevien oligarkkien omaisuuteen.

Venäjään kohdistetuilla EU:n pakotteilla on iso merkitys myös Suomen taloudelle ja pahimmat iskut kohdistuvat yksittäisiin yhtiöihin, joiden Venäjän toiminnot ovat muuttuneet lyhyessä ajassa käytännössä arvottomiksi. Venäjältä on Suomeen tuotu erityisesti maakaasua, jonka toimittamisen Venäjä katkaisi toukokuussa. Korvaavan energian hankkiminen on mahdollista, mutta sillä on kustannuksia kasvattava vaikutus. Venäjän markkinoiden sulkeutuminen käytännössä kokonaan merkitsee myös monille suomalaisille vientiä harjoittaville yrityksille tärkeän markkinan poistumis-

ta ja korvaavaa liiketoimintaa joudutaan etsimään muilta markkina-alueilta. Maatalouden haasteet jatkuvat, kun tuotantopanoksien hinnat ovat voimakkaasti nousseet ja elintarvikkeiden vienti Venäjälle on pysähtynyt.

Alkuvuonna inflaation vauhti kiihtyi edelleen myös Suomessa. Kehityksen taustalla on erityisesti energian hinnan maailmanlaajuinen voimakas nousu, jonka vaikutus näkyy viiveellä laajasti kaikilla talouden sektoreilla. Pitkään maltillisena pysyneet euroalueen pitkät ja lyhyet korot kääntyivät kevään aikana myös nopeaan nousuun. Euroopan keskuspankki (EKP) päätti heinäkuussa ohjauksien nostosta ja arvopaperien osto-ohjelman lopettamisesta. EKP:n odotetaan jatkavan koronnostoja loppuvuoden aikana.

Vaikka positiivinen vire toimintaympäristössä on jatkunut esimerkiksi työllisten määrän kasvuna, ovat talouden näkymät heikentyneet. Inflaation ollessa palkankorotuksia nopeampaa kuluttajien ostovoima heikkenee.

Suomessa kasvukeskuksissa pitkään jatkunut asuntojen hintojen nousu on alkuvuonna hidastunut. Asuntosijoittajat kohtaavat uusia huolenaiheita, kun taloyhtiöiden korko- ja ylläpitokustannukset nousevat ja hyvien vuokralaisten löytäminen on vaikeutunut, kun vuokra-asuntojen tarjonta ylittää kysynnän. Kevään aikana myös pörssikurssit ovat maailmanlaajuisesti laskeneet. Tämä selittyy korkojen nousulla ja yritysten näkymien heikentymisellä.

KESKEISET TUNNUSLUVUT

30.6.2022

Kulu-tuottosuhde, %	4 986 %
ROA, %	-9,8 %
ROE, %	-9,9 %
Vakavaraisuussuhde (TC) %	412,8 %
Omavaraisuusaste, %	98,0 %

Pääoman tuoton (ROA, ROE) laskennassa katsauskauden tulos on muutettu vuositaseoiseksi.

KULU-TUOTTO-SUHDE, %

$$\frac{\text{Liiketoiminnan kulut yhteensä}}{\text{Liiketoiminnan tuotot yhteensä}} \times 100$$

KOKO PÄÄOMAN TUOTTO (ROA), %

$$\frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$$

OMAN PÄÄOMAN TUOTTO (ROE), %

$$\frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Oma pääoma (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$$

VAKAVARAISUUSSUHDE (TC), %

$$\frac{\text{Omat varat yhteensä}}{\text{Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä}} \times 100$$

OMAVARAISUUSASTE, %

$$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma}} \times 100$$

TULOS JA TASE

POP Asuntoluottopankki on perustettu 2.9.2021, minkä seurauksena tässä puolivuosisikatsauksessa raportoitavalla tuloslaskelmalla ja rahoituslaskelmalle ei esitetä vertailukautta. Taseen vertailukauden ajankohta on 31.12.2021.

TULOS

POP Asuntoluottopankin raportointikauden tulos oli tappiollinen 0,9 miljoonaa euroa.

POP Asuntoluottopankin saamat tuotot muodostuivat Bonum Pankkiin tehtyjen määräaikaistalutuksien korkotuotoista. POP Asuntoluottopankin liiketoiminnan tuotot tulevat muodostumaan POP Pankkien yhteenliittymän jäsenpankeille myönnettävien väliluottojen korkotuotoista.

Liiketoiminnan kulut olivat 0,9 miljoonaa euroa. Henkilöstökulut sisälsivät hallituksen jäsenille maksettavat palkkiot. Liiketoiminnan muut kulut sisältää ICT- ja toimistokuluja. Poistot ja arvonalentumiset sisältävät aineettomista hyödykkeistä tehtyjä poistoja.

TASE JA RAHOITUSASEMA

POP Asuntoluottopankin tase oli raportointikauden päättyessä 17,6 (18,3) miljoonaa euroa. Erä lainat ja saamiset luottolaitoksilta sisältää Bonum Pankkiin tehdyt talletukset 17,0 (17,7) miljoonaa euroa. Aineettomat hyödykkeet -erä pitää sisälleen POP Asuntoluottopankin tekemiä investointeja pitkäaikaisiin ICT-järjestelmiin.

POP Asuntoluottopankin oma pääoma oli raportointikauden päättyessä 17,3 (18,2) miljoonaa euroa.

RISKIEN JA VAKAVARAISUUDEN HALLINTA SEKÄ RISKIASEMA

RISKIENHALLINNAN PERIAATTEET JA ORGANISOINTI

POP Pankki -ryhmän strategia linjaa ryhmän riskinottohalukkuuden, jonka mukaan liiketoimintaa harjoitetaan maltillisella riskitasolla siten, että riskit pystytään täysimääräisesti hallitsemaan. Riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa, että pankin riskitasot ovat oikeassa suhteessa luottolaitoksen ja koko yhteenliittymän riskinkantokykyyn ja maksuvalmiusasemaan nähden. Riskienhallinnan prosesseissa on kyettävä tunnistamaan kaikki merkittävät liiketoiminnasta aiheutuvat riskit, sekä arvioida, mitata ja valvoa niitä säännöllisesti.

POP Pankkikeskus osk yhteenliittymän keskusyhteisönä valvoo Yhteenliittymälain 17 §:n mukaisesti riskienhallintajärjestelmien riittävyyttä ja toimivuutta jäsenluottolaitosten ja yhteenliittymän tasolla ja vastaa ryhmän riskien ja vakavaraisuuden hallinnasta. Keskusyhteisö antaa jäsenluottolaitoksille niiden maksuvalmiuden ja vakavaraisuuden turvaamiseksi sitovia ohjeita riskien ja vakavaraisuuden hallinnasta, luotettavasta hallinnasta ja sisäisestä valvonnasta. Lisäksi jäsenluottolaitoksille on asetettu yhteisiä liiketoiminnan ohjaus- rajoja, joilla varmistutaan siitä, että yksittäisen jäsenluottolaitoksen ottamat riskit ovat hyväksyttävissä rajoissa.

POP Asuntoluottopankin riskienvalvonnan tavoitteena on varmistaa, että pankki noudattaa toiminnassaan lakia, asetuksia, viranomaisten antamia ohjeita ja määräyksiä, ryhmän sisäisiä sitovia ohjeita sekä omia ohjeitaan.

Vakavaraisuuden hallinnan tavoitteena on varmistaa POP Asuntoluottopankin pääomien riittävä määrä, laatu ja niiden tehokas käyttö. Pääomilla katetaan strategian mukaisesta liiketoimintasuunnitelmasta aiheutuvat olennaiset riskit ja turvataan pankin häiriötön toiminta odottamattomien tappioiden varalta. Tavoitteeseen pyritään dokumentoidulla ja systemaattisella vakavaraisuuden hallintaprosessilla. POP Asuntoluottopankin tehtävänä on vastata yhteenliittymän jäsenpankkien

pitkäaikaisesta varainhankinnasta laskemalla liikkeeseen vakuudellisia joukkovelkakirjalainoja. Liikkeeseenlaskut perustuvat koko yhteenliittymän rahoitustarpeeseen, jonka vuoksi POP Asuntoluottopankin vakavaraisuuden hallintaprosessi kytkeytyy kiinteästi yhteenliittymätason strategia-prosessiin ja liiketoiminnan suunnitteluun ja johtamiseen.

Yhteenliittymän riskienhallintaa ja vakavaraisuuden hallintaa kuvataan tarkemmin POP Pankki -ryhmän vuoden 2021 tilinpäätöksen liitteessä 4. EU:n päivitetyn vakavaraisuusasetuksen N:o 2019/876 (CRR II) edellyttämät riskejä koskevat tiedot on esitetty erillisessä Pilari III -raportissa. POP Pankki -ryhmän tilinpäätös ja Pilari III -raportti on saatavissa POP Pankkikeskus osk:n toimitiloista osoitteesta Hevosenenkatu 3, 02600 Espoo tai sähköisesti osoitteessa www.poppankki.fi.

LIKVIDITEETTIRISKIT

LUOTTORISKIT

POP Asuntoluottopankin luottoriski tulee muodostumaan POP Pankkien yhteenliittymän jäsenpankeille myönnettävistä väliluotoista.

POP Asuntoluottopankki harjoittaa kiinnitysluottopankkitoimintaa kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista annetun lain (151/2022) mukaisella väliluottomallilla, jossa pankki laskee liikkeeseen vakuudellisia joukkovelkakirjalainoja ja myöntää saadut varat eteenpäin väliluottoina yhteenliittymään kuuluville jäsenpankeille. Väliluottomallissa vakuudellisen joukkovelkakirjalainan vakuudeksi annetut kiinteistövakuudelliset lainat eivät siirry POP Asuntoluottopankin omaan taseeseen vaan säilyvät jäsenpankkien taseissa. Vakuudeksi annettujen kiinteistövakuudellisten lainojen luottoriskit eivät siirry POP Asuntoluottopankille. Lainat merkitään liikkeeseenlaskettujen vakuudellisten joukkolainojen vakuuksiksi. Jäsenpankeille myönnettyt väliluotot esitetään taseen erässä saamiset luottolaitoksilta.

LIKVIDITEETTIRISKIT

Yhteenliittymän keskusluottolaitos Bonum Pankki Oyj vastaa POP Pankkien yhteenliittymän maksuvalmiuden hallinnasta. Likviditeettiriskeihin varaudutaan ylläpitämällä likviditeettireserviä, joka muodostuu LCR-kelpoisista (LCR, Liquidity Coverage Ratio) likvideistä varoista, keskuspankkirahoituksen vakuudeksi kelpaavista varoista, sekä lyhyistä pankkisaamisista. Finanssivalvonnan myöntämän luvan nojalla yhteenliittymään kuuluvat jäsenluottolaitokset on keskusyhteisön päätöksellä vapautettu LCR- ja NSFR-vaateista. LCR- ja NSFR-vaatteet lasketaan POP Pankkien yhteenliittymän tasolta.

POP Pankki -ryhmän maksuvalmiusasema säilyi tilikauden aikana vahvana. POP Pankkien yhteenliittymän maksuvalmiusvaatimus eli LCR-tunnusluku 30.6.2022 oli 163,5 prosenttia (141,3), kun vähimmäistaso on 100 prosenttia. Yhteenliittymän NSFR-suhdeluku, eli pysyvän varainhankinnan vaatimus, 30.6.2022 oli 131,3 prosenttia.

MARKKINARISKIT

POP Asuntoluottopankin merkittävin markkinariski on rahoitustaseen korkoriski. Korkoriskillä tarkoitetaan korkotason muutosten vaikutusta taseen ja taseen ulkopuolisten erien markkina-arvoon tai korkokatteeseen. Rahoitustase tulee koostumaan yhteenliittymän jäsenpankeille myönnettyistä väliluotoista.

POP Asuntoluottopankin liiketoimintaan ei kuulu kaupankäyntitoimintaa (trading). Johdannaisten mahdollinen käyttö on rajoitettu rahoitustaseen korkoriskin suojaukseen.

POP Asuntoluottopankki seuraa korkoriskiä taseen nykyarvomenetelmällä ja dynaamisella tuloriskimallilla. Nykyarvomenetelmä mittaa taseen laskennallisen markkina-arvon muutosta korkojen muuttuessa. Nykyarvomenetelmässä taseen markkina-arvo lasketaan yksittäisten taseerien odotettujen kassavirtojen nykyarvona. Sijoituse-

rien korko- ja luottospread-muutoksien aiheuttamia markkina-arvojen muutoksia eri korkoskenaarioissa seurataan erillisillä korkoherkkyyssmitareilla. Tuloriskimallilla ennustetaan suunnitellun taseen korkokatteen kehitystä ja muutosta erilaisissa markkinakorkoskenaarioissa seuraavan viiden vuoden aikajänteellä.

OPERATIIVISET RISKIT

Operatiivisten riskien hallinnan tavoitteena on tunnistaa olennaiset liiketoiminnan operatiiviset riskit ja minimoida niiden toteutumismahdollisuus ja vaikutukset. Tavoitteeseen pyritään henkilöstön jatkuvalla kehittämisellä ja kattavilla toimintaohjeilla sekä sisäisen valvonnan toimenpiteillä muun muassa eriyttämällä mahdollisuuksien mukaan asioiden valmistelu, päätöksenteko, toimeenpano ja valvonta toisistaan.

POP Asuntoluottopankki tekee vuosittain operatiivisten riskien itsearviointin tekemiensä riskikartoitusten perusteella, joissa hyödynnetään operatiivisten riskien tapahtumaseurantaa. Riskikartoituksen yhteydessä arvioidaan myös POP Asuntoluottopankin merkittävimpiin ulkoistuksiin liittyviä riskejä. Osa operatiivisten riskien mahdollisista tappioista suojataan vakuutusturvalla. Tietojärjestelmien toimintahäiriöistä aiheutuviin riskeihin on varauduttu jatkuvuussuunnittelulla.

VAKAVARAISUUSASEMA

Raportointikauden lopussa POP Asuntoluottopankin pääoma-asema oli hyvä koostuen yksinomaan ydinpääomasta (CET 1). Pankin vakavaraisuussuhde oli 412,8 prosenttia ja ydinvakavaraisuussuhde 412,8 prosenttia. 30.6.2022 pankin omat varat olivat yhteensä 16,7 miljoonaa euroa, joka muodostui kokonaisuudessaan ydinpääomasta (CET1). POP Asuntoluottopankki sai kiinnityspankkitoimiluvan kuluvan raportointikauden aikana, jonka vuoksi pankilla ei ole esittää vakavaraisuuden lukuja vertailukaudelta.

Vakavaraisuuslaskennassa on sovellettu Euroopan parlamentin ja neuvoston vakavaraisuusasetusta 575/2013 uudistavaa CRR II -asetusta 2019/876 28.6.2021 alkaen. POP Asuntoluottopankin omat varat muodostuvat osakepääomasta, kertyneistä voittovaroista sekä muista vapaista rahastoista, joista vähennetään CRR-mukaiset vähennyserät. Finanssivalvonnan myöntämän luvan nojalla yhteenliittymään kuuluvat jäsenluottolaitokset on keskusyhteisön päätöksellä vapautettu omien varojen vaateista yhteenliittymän sisäisille erille.

POP Asuntoluottopankin vähimmäisomavaraisuusaste 30.6.2022 oli 19039,5 prosenttia. Sääntelyn minimitaso on 3 prosenttia.

Lakisääteinen alaraja vakavaraisuussuhteelle on 8 prosenttia ja ydinpääomalle 4,5 prosenttia. POP Asuntoluottopankkia koskee vähimmäisvakavaraisuusvaatimuksen lisäksi luottolaitoslain mukainen kiinteä lisäpääomavaatimus 2,5 prosenttia, sekä ulkomaisten vastuiden osalta maakohtaiset muuttuvat lisäpääomavaatimukset.

VAKAVARAISUUDEN YHTENVETO

(1 000 euroa)	30.6.2022
Omat varat	
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	17 292
Vähennykset ydinpääomasta	-572
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	16 719
Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä	0
Vähennykset ensisijaisesta lisäpääomasta	0
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	0
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	16 719
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	0
Vähennykset toissijaisesta pääomasta	0
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	0
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	16 719
Riskipainotetut erät yhteensä	
josta luottoriskin osuus	88
josta vastuun arvonokaisuriski (CVA)	0
josta markkinariskin osuus (valuuttakurssiriski)	0
josta operatiivisen riskin osuus	3 963
Luottolaitoslain mukainen kiinteä lisäpääomapuskuri (2,5 %)	101
Vastasyklinen pääomapuskuri	0
Ydinvakavaraisuussuhde (CET1-%)	412,8 %
Vakavaraisuussuhde ensisijaisilla omilla varoilla (T1-%)	412,8 %
Kokonaisvakavaraisuussuhde (TC-%)	412,8 %
Pääomavaatimus	
Omat varat yhteensä	16 719
Pääomavaatimus yhteensä *	425
Puskuri pääomavaatimukseen	16 294
Vähimmäisomavaraisuusaste	
Ensisijainen pääoma (T1)	16 719
Vastuut yhteensä	88
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	19039,5 %

* Pääomavaatimus yhteensä muodostuu minimivaatimuksesta 8 %, kiinteästä lisäpääomavaatimuksesta 2,5 % ja ulko-
maisten vastuiden maakohtaisista muuttuvista lisäpääomavaatimuksista.

KRIISINRATKAISUSUUNNITELMA

Euroopan parlamentin ja unionin direktiivi 2014/59/EU luottolaitoksien ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisinratkaisukehityksestä tuli kansallisesti voimaan 2015. Kriisinratkaisulain toteuttamiseksi on perustettu Rahoitusvakausturvasto (Laki rahoitusvakausturvastosta, 1195/2014), joka toimii Suomen kansallisena kriisinratkaisuviranomaisena osana EU:n yhteistä kriisinratkaisumekanismia.

Rahoitusvakausturvasto on 28.4.2021 päivittänyt POP Pankkien yhteenliittymän kriisinratkaisusuunnitelmaan ja kriisinratkaisulakiin (1194/2014) liittyvän omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen vähimmäismäärään (MREL-vaateeseen) liittyvän päätöksen. MREL-vaade on 19,39 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 5,91 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävän vastuiden kokonaismäärästä. Uusi vaade astui voimaan 1.1.2022. Vaade on katettu omilla varoilla sekä vakuudettomilla seniorjoukkovelkakirjalainoilla.

Rahoitusvakausturvaston 6.4.2022 antamalla päätöksellä MREL-vaade nousee 1.1.2024 alkaen 19,71 prosenttiin kokonaisriskin määrästä ja 7,83 prosenttiin vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävästä vastuiden kokonaismäärästä.

SISÄINEN VALVONTA

POP Asuntoluottopankin sisäisen valvonnan tarkoituksena on varmistaa, että pankissa saavutetaan asetetut päämäärät ja tavoitteet suunnitelmallisesti ja tehokkaasti ylimmän johdon vahvistamia tavoitteita ja menettelytapoja noudattaen. Sisäisellä valvonnalla pyritään varmistumaan siitä, että organisaatio toimii säännösten mukaisesti, hallitsee riskejä kattavasti liiketoiminnan erityispiirteet huomioiden ja, että organisaation toiminta on tehokasta ja luotettavaa.

Sisäistä valvontaa toteutetaan organisaation kaikilla tasoilla. Sisäistä valvontaa toteuttavat osaltaan hallitus, toimitusjohtaja, muu johto ja henkilökunta sekä liiketoiminnasta riippumattomasti riskienvalvonta ja compliance. Osana sisäistä valvontaa on yhteenliittymässä toteutettu rikkomusten ilmoitta-

mista koskeva järjestely, jossa pankin palveluksessa olevat voivat ilmoittaa sisäisesti riippumattoman kanavan kautta keskusyhteisössä tai jäsenluottolaitoksessa tapahtuneista, finanssimarkkinoita koskevien säännösten ja määräysten epäilyistä rikkomisesta (whistleblowing).

SISÄINEN TARKASTUS

Yhteenliittymässä POP Pankkikeskus vastaa keskitetysti sisäisen tarkastuksen ohjaamisesta ja järjestämisestä yhteenliittymän pankkikeskuksessa, jäsenluottolaitoksissa ja muissa yhteenliittymään kuuluvissa yrityksissä. POP Asuntoluottopankin sisäinen tarkastus perustuu yhteenliittymän POP Pankkikeskuksen hallituksen ja hallintoneuvoston vahvistamiin sisäisen tarkastuksen toimintaperiaatteisiin sekä POP Pankkikeskuksen hallituksen hyväksymään tarkastussuunnitelmaan.

Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on pankin toimintaorganisaation sisäisen valvonnan laajuuden ja riittävyyden arviointi sekä riskienhallintajärjestelmien toimivuuden valvonta ja arviointi. Sisäinen tarkastus raportoi havainnoistaan ensisijaisesti pankin hallitukselle. Pankin hallitus käsittelee sisäisen tarkastuksen laatimat tarkastusyhteenvedot suoritettujen tarkastusten jälkeen. Sisäinen tarkastus raportoi säännöllisesti toiminnastaan ja havainnoistaan POP Pankkikeskuksen hallintoneuvostolle, POP Pankkikeskuksen hallitukselle ja toimitusjohtajalle.

POP ASUNTOLUOTTOPANKIN HALLINTO JA HENKILÖSTÖ

POP Asuntoluottopankin hallituksen kokoonpano on seuraava:

- Juha Niemelä, puheenjohtaja
- Marja Pajulahti, jäsen
- Matti Vainionpää, jäsen

POP Asuntoluottopankilla ei ole omaa henkilöstöä. Toimitusjohtajana on toiminut Bonum Pankki Oyj:n varatoimitusjohtaja Timo Hulkko 16.12.2021 alkaen. POP Asuntoluottopankin toimitusjohtajan sijaiseksi nimitettiin Tony Tötterström 14.5.2022 alkaen.

Hallinto ja johtamispalveluita on ostettu POP Pankkikeskus osk:lta sekä pankin sisaryhtiöltä Bonum Pankki Oyj:lta. Taloushallinnon tehtävät on ulkoistettu Figure Taloushallinto Oy:lle.

PANKIN HALLINNOINTI- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄ

POP Asuntoluottopankin toimintaa ohjaa osakkeenomistaja, joka käyttää päätösvaltaansa yhtiökokouksessa osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaisesti. Yhtiökokous päättää pankin voitonjaosta ja valitsee hallituksen jäsenet.

Pankkia edustaa ja sen toimintaa johtaa hallitus. Operatiiviset päätökset pankin liiketoiminnasta ja strategisista asioista tekee pankin hallitus. Hallituksen työskentely perustuu pankin yhtiöjärjestykseen, yhtiökokouksen päätöksiin ja lainsäädäntöön. Pankin toimitusjohtaja vastaa pankin operatiivisesta toiminnasta hallitukselta saamiensa ohjeiden mukaisesti.

Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan riippumattomuuden selvittäminen tapahtuu Finanssivalvonnan antamien määräysten ja pankin sisäisten ohjeiden mukaisesti. Tehtävään valittaessa hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan on annettava selvitys yhteisöistä, joissa he toimivat. Lisäksi hallituksen jäsenen ja toimitusjohtajan on tehtävää vastaanottaessaan annettava Finanssivalvonnan määräyksen mukainen sopivuus- ja luotettavuusselvitys.

POP Asuntoluottopankin hallinto- ja ohjausjärjestelmä on julkaistu pankin verkkosivuilla osoitteessa www.poppankki.fi.

LOPPUVUODEN NÄKYMÄT

POP Asuntoluottopankin tuloksen odotetaan jäävän tappiolle tilikauden 2022 aikana. Tuloksen odotetaan kääntyvän liiketoimintasuunnitelman mukaisesti voitolliseksi vasta toisen toteutetun liikkeenlaskun jälkeen. POP Asuntoluottopankin tavoitteena on tehdä ensimmäinen liikkeeseenlasku loppuvuoden 2022 aikana.

KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

POP Asuntoluottopankin hallituksella ei ole tiedossa sellaisia tilinpäätöspäivän jälkeisiä tapahtumia, joilla olisi olennaista vaikutusta tilinpäätöksessä esitettyyn informaatioon.

PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1-30.6.2022

POP ASUNTOLUOTTOPANKIN TULOSLASKELMA

(1 000 euroa)	Liite	1.1.-30.6.2022
Korkotuotot	2	18
Korkokate		18
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		18
Henkilöstökulut		-13
Liiketoiminnan muut kulut		-875
Poistot ja arvonalentumiset		-10
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-898
Tulos ennen veroja		-880
Tuloverot		-
Tilikauden tulos		-880

Yhtiöllä ei ole laajalla tuloslaskelmalla esitettäviä eriä.

POP ASUNTOLUOTTOPANKIN TASE

(1 000 euroa)	30.6.2022	31.12.2021
Varat		
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	16 961	17 748
Aineettomat hyödykkeet	572	539
Muut varat	106	-
Varat yhteensä	17 639	18 287
Velat		
Muut velat	347	115
Velat yhteensä	347	115
Oma pääoma		
Osakepääoma	10 000	10 000
Rahastot	9 000	9 000
Kertyneet voittovarot	-1 708	-828
Oma pääoma yhteensä	17 292	18 172
Velat ja oma pääoma yhteensä	17 639	18 287

LASKELMA POP ASUNTOLUOTTOPANKIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

(1 000 euroa)	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2022	10 000	9 000	- 828	18 172
Tilikauden tulos	-	-	-880	-880
Tilikauden tulos yhteensä	-	-	-880	-880
Oma pääoma 30.6.2022	10 000	9 000	-1 708	17 292

(1 000 euroa)	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 2.9.2021	2 000	-	-	2 000
Tilikauden tulos	-	-	-828	-828
Tilikauden tulos yhteensä	-	-	-828	-828
Liiketoimet omistajien kanssa				
Osakeanti	8 000	9 000	-	17 000
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	8 000	9 000	0	17 000
Oma pääoma 31.12.2021	10 000	9 000	-828	18 172

POP ASUNTOLUOTTOPANKIN RAHAVIRTALASKELMA**(1 000 euroa)****1.1.-30.6.2022****Liiketoiminnan rahavirta**

Tilikauden tulos	-880
Tilikauden tulokseen tehdyt oikaisut	10
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)	-14 606
Saamiset luottolaitoksilta	-14 500
Muut varat	-106
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	232
Varaukset ja muut velat	232
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-15 244

Investointien rahavirta

Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-43
Investointien rahavirta yhteensä	-43

Rahavarojen muutos

Rahavarat tilikauden alussa	17 748
Rahavarat tilikauden lopussa	2 461
Rahavarojen nettomuutos	-15 287

Rahavarat

Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	2 461
Yhteensä	2 461

LIITTEET

LIITE 1 PUOLIVUOSIKATSAUKSEN LAATIMISPERIAATTEET

YLEISTÄ

POP ASUNTOLUOTTOPANKKI OYJ JA POP PANKKI -RYHMÄ

POP Asuntoluottopankki Oyj (jäljempänä POP Asuntoluottopankki) on POP Pankkikeskus osk:n kokonaan omistama tytäryritys ja POP Pankkien yhteenliittymän jäsenluottolaitos, joka toimii POP Pankkikeskus osk:n jäsenosuuspankkien (POP Pankkien) kiinnitysluottopankkina.

POP Asuntoluottopankki kuuluu POP Pankki -ryhmään. POP Pankki -ryhmä muodostuu POP Pankkien yhteenliittymästä ja sen määräysvallassa olevista yhtiöistä. Ryhmä harjoittaa pankki- ja vakuutustoimintaa. POP Pankkien yhteenliittymän keskusyhteisönä toimii POP Pankkikeskus osk ja sen jäsenpankkeja ovat POP Asuntoluottopankki, Bonum Pankki Oyj ja 19 osuuspankkia. POP Pankkien yhteenliittymä on talletuspankkien yhteenliittymästä annetussa laissa määritelty taloudellinen kokonaisuus, jonka jäsenillä on vastuu toistensa veloista ja sitoumuksista.

POP Asuntoluottopankin tehtävänä vastata Bonum Pankki Oyj:n kanssa POP Pankkien yhteenliittymän varainhankinnasta. POP Asuntoluottopankin liiketoimintana on laskea liikkeeseen vakuudellisia joukkovelkakirjalainoja kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista annetun lain (151/2022) mukaisella väliluottomallilla. Väliluottomallissa POP Asuntoluottopankki jakaa liikkeeseenlasketun joukkovelkakirjalainan pääomat eteenpäin POP Pankkien yhteenliittymään kuululle jäsenpankeille väliluottoina. Vakuudellisen joukkovelkakirjalainan vakuudeksi annetaan jäsenpankkien taseissa olevia kiinteistövakuudellisia lainoja. Väliluottomallissa annetut kiinteistövakuudelliset lainat sekä lainoihin liittyvät riskit säilyvät jäsenpankkien omissa taseissa. Väliluotot merkitään POP Asuntoluottopankin taseessa erään saamiset luottolaitoksilta.

POP Asuntoluottopankin kotipaikka on Espoo. Jäljennös POP Asuntoluottopankin tilinpäätöksestä on saatavissa pankin toimitiloista osoitteesta Hevosenkenkä 3, 02600 Espoo tai sähköisesti osoitteesta www.poppankki.fi.

POP Pankkien keskusyhteisö on laatinut talletuspankkien yhteenliittymää koskevan lain mukaisesti POP Pankki -ryhmän yhdistellyn tilinpäätöksen. Jäljennöksen POP Pankki -ryhmän tilinpäätöksestä saa sähköisesti osoitteesta www.poppankki.fi tai keskusyhteisön toimitiloista osoitteesta Hevosenkenkä 3, 02600 Espoo. POP Pankki -ryhmä esittää EU:n vakavaraisuusasetuksen 575/2013 mukaiset Pilari III -vakavaraisuustiedot erikseen julkaistavassa raportissa.

LAATIMISPERUSTA

POP Asuntoluottopankki on perustettu 2.9.2021, jonka seurauksena tässä puolivuositarkastuksessa ei esitetä tuloksen, rahavirtalaskelman tai vakavaraisuuden vertailukauden lukuja. POP Asuntoluottopankin kirjanpito- ja toimintavaluutta on euro.

POP Asuntoluottopankin puolivuositarkastus on laadittu EU:ssa hyväksyttyjä kansainvälisiä IFRS-standardeja (International Financial Reporting Standards) sekä standardeja koskevia tulkintoja (IFRIC) noudattaen. Tilinpäätöksen liitetietojen laadinnassa on huomioitu myös suomalaisen kirjanpito- ja yhteisölaainsäädännön sekä viranomaismääräysten vaatimukset.

Puolivuositarkastus on laadittu IAS 34 -osavuositarkastus standardia noudattaen. Puolivuositarkastuksen lukuja ei ole tilintarkastettu. Puolivuositarkastuksen luvut esitetään tuhansina euroina, ellei toisin ole ilmoitettu. Laskelmissa ja taulukoissa esitetyt luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summasta.

POP Asuntoluottopankilla ei ole tytä- tai osakkuusyrityksiä.

RAHOITUSVARAT

LUOKITTELU JA KIRJAAMINEN TASEESSA

Rahoitusvarat luokitellaan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä rahoitusvarojen hallinnointiin sovellettavien liiketoimintamallien ja vieraan pääoman ehtoisten instrumenttien rahavirtaominaisuuksien perusteella seuraaviin arvostusluokkiin:

- Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat

Rahoitusvelat luokitellaan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardin mukaisesti seuraaviin arvostusluokkiin:

- Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat

Rahoitusinstrumenttien ostot ja myynnit on kirjattu kaupantekopäivänä. Liikkeeseen lasketut instrumentit kirjataan taseeseen sinä päivänä, jona asiakas tekee merkinnän.

Rahoitusvarat kirjataan pois taseesta, kun sopimusperusteinen oikeus rahoitusvaroihin kuuluvan erän rahavirtoihin lakkaa tai kun oikeudet on siirretty toiselle osapuolelle niin, että omistukseen liittyvät riskit ja edut on siirretty olennaisilta osin. Taseesta kirjataan pois myös sellainen rahoitusvaroihin kuuluva sopimus, johon perustuvat oikeudet rahavirtoihin siirretään toiselle osapuolelle tai johon liittyy velvollisuus maksaa kyseiset rahavirat yhdelle tai useammalle vastaanottajalle. Mikäli rahoitusvarasta saadaan vastike, mutta omistamiseen liittyvät riskit ja edut säilyvät olennaisilta osin, kirjataan omaisuuserä edelleen taseeseen ja saatua vastiketta vastaava rahoitusvelka.

Arvoltaan alentuneet rahoitusvarat kirjataan pois taseesta, kun arvioidaan, että sopimuksesta ei kerry enää suorituksia ja lopullinen tappio pystytään laskemaan. Taseesta pois kirjaamisen yhteydessä aiemmin kirjattu odotettavissa oleva luottotappio peruutetaan ja kirjataan lopullinen luottotappio. Myöhemmin taseesta pois kirjatusta saamisista saatavat suoritukset kirjataan tu-

loslaskelmaan rahoitusvarojen arvonalentumistappioiden oikaisuksi.

Rahoitusvelat kirjataan pois taseesta, kun niiden veloitteet on täytetty ja niiden voimassaolo on lakannut. Rahoitusvelan vaihtoa toiseen, huomattavasti alkuperäisestä poikkeavaan rahoitusvelkaan tai rahoitusvelan ehtojen huomattavaa muutosta käsitellään uuden rahoitusvelan kirjaamisena ja alkuperäisen erän kuoletuksena.

RAHOITUSVAROJEN HALLINNOINNIN LIIKETOIMINTAMALLIT JA ARVOSTAMINEN

Yhteisön liiketoimintamallilla tarkoitetaan IFRS 9 -standardin mukaan sitä, kuinka yhteisö hallinnoi rahoitusvarojen rahavirtojen kerryttämiseksi. Toisin sanoen yhteisön liiketoimintamalli ratkaisee, syntyvätkö rahavirrat sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämisestä, rahoitusvarojen myynnistä vai molemmista. Liiketoimintamalli määrittää tasolla, joka kuvastaa sitä, miten rahoitusvarojen ryhmiä hallinnoidaan yhdessä tietyn liiketoiminnallisen tavoitteen saavuttamiseksi.

POP Asuntoluottopankissa rahoitusvaroja hallinnoidaan kolmen liiketoimintamallin mukaisesti:

1. Pidettävät rahoitusvarat (tavoite rahavirtojen kerääminen)
2. Pidettävien ja myytävien rahoitusvarojen yhdistelmä (tavoite rahavirtojen kerääminen ja myynti)
3. Muu pitkäaikainen sijoitustoiminta

Pidettävät rahoitusvarat -liiketoimintamalli sisältää antolainausaamiset sekä eräpäivään asti pidettävät vieraan pääoman ehtoiset sijoitukset, jotka läpäisevät rahavirtaominaisuuksien (SPPI: Solely Payments of Principal and Interest) testin. Rahavirtaominaisuuksien testissä tutkitaan, määrätäänkö sopimusehdoissa tiettyinä ajankohtina toteutuvista rahavirroista, jotka ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksuja.

Yhdistelmäliiketoimintamalli sisältää rahavirtaominaisuuksien testin läpäisevät vieraan pää-

oman ehtoiset sijoitukset, jotka on tarkoitus pitää eräpäivään asti tai lähelle eräpäivää tai myydä esimerkiksi sijoitusstrategian tavoitteiden täyttämiseksi.

Muu pitkäaikainen sijoitustoiminta -liiketoimintamalli pitää sisällään osakkeet sekä muut sellaiset instrumentit, jotka eivät läpäise rahavirtaominaisuuksien testiä.

POP Asuntoluottopankki ei käy aktiivisesti kauppaa rahoitusvaroilla. POP Asuntoluottopankin sijoitustoiminnan tavoite on rahoitusyli jäämien sijoittaminen pitkän aikavälin tavoitteella sekä likviditeettisalkun ylläpitäminen maksuvalmiustarpeita varten.

Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat

Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat sisältävät lainat ja saamiset sekä sijoituspolitiikan mukaisesti ne vieraan pääoman ehtoiset sijoitukset, jotka on tarkoitus pitää niiden eräpäivään asti ja joiden ehdoissa on sovittu säännöllisestä koronmaksusta ja pääoman palauttamisesta joko osissa tai kerralla (läpäisevät rahavirtaominaisuuksien testin). Arvostusluokkaan voidaan luokitella myös sellaiset maksuvalmiuden ylläpitämiseksi hallussa pidettävät likvidit varat, joiden likviditeettiä ei tarvitse osoittaa säännöllisillä myynneillä.

Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat

POP Asuntoluottopankin rahoitusvelat luokitellaan jaksotettuun hankintamenoön efektiivisen koron menetelmää käyttäen. Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat sisältää talletukset ja liikkeeseen lasketut velkakirjat, velat luottolaitoksille sekä muut rahoitusvelat.

KÄYVÄN ARVON MÄÄRITTÄMINEN

Käypä arvo on se hinta, joka saataisiin omaisuuden myynnistä tai maksettaisiin velan siirtämisestä markkinaosapuolten välillä arvostuspäivänä toteutuvassa tavanmukaisessa liiketoimessa.

Rahoitusinstrumentin käypä arvo määritetään joko toimivilta markkinoilta saatavien hintanoteerauksien avulla tai silloin, kun toimivia markkinoita ei ole, vakiintuneita arvostusmenetelmiä käyttämällä. Markkinoiden katsotaan olevat toimivat, jos hintanoteerauksia on helposti ja säännönmukaisesti saatavissa ja ne kuvastavat todellisia, säännönmukaisesti toistuvia ja toisistaan riippumattomien osapuolten välisiä markkinatransaktioita. Rahoitusvarojen noteerattuna markkinahintana käytetään senhetkistä ostokurssia.

Jos markkinoilla on vakiintunut arvostuskäytäntö rahoitusinstrumentille, jolle ei saada suoraan markkinahintaa, käypä arvo perustuu markkinoilla yleisesti käytettyyn markkinahinnan laskentamalliin ja mallin käyttämien syöttötietojen markkinanoteerauksiin.

Jos arvostuskäytäntö ei ole markkinoilla vakiintunut, käytetään markkina-arvon määrittämisessä asianomaiselle tuotteelle laadittua omaa arvostusmallia. Arvostusmallit pohjautuvat yleisesti käytettyihin laskentamenetelmiin ja kattavat kaikki ne osatekijät, jotka markkinaosapuolet ottaisivat huomioon hintaa asettaessaan. Arvostushintoina käytetään markkinatransaktioiden hintoja, diskontattuja rahavirtoja sekä toisen olennaisilta osin samanlaisen instrumentin tilinpäätöshetken käypää arvoa. Arvostusmenetelmissä otetaan huomioon arvio luottoriskistä, käytettävistä diskonttauskoroista, ennenaikaisen takaisinmaksun mahdollisuudesta ja muista sellaisista tekijöistä, jotka vaikuttavat rahoitusinstrumentin luotettavuuden käyvän arvon määrittämiseen.

Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaetaan kolmeen hierarkiatasoon sen mukaan, miten käypä arvo on määritetty:

- täysin samanlaisille varoille tai veloille toimivilla markkinoilla noteeratut käyvät arvot (taso 1)
- käyvät arvot, jotka on määritetty käyttäen syöttötietoina muita kuin tason 1 noteerattuja hintoja, jotka ovat todennettavissa varoille tai veloille joko suoraan (esim. hintoina) tai välillisesti (esim. johdettuina hinnoista) (taso 2)

- käyvät arvot, jotka on määritetty käyttäen varoille tai veloille syöttötietoja, jotka eivät olennaisilta osin perustu todennettavissa oleviin markkinahintoihin (taso 3).

Se käypien arvojen hierarkian taso, jolle tietty käypään arvoon arvostettava erä kokonaisuudessaan luokitellaan, määritetään koko kyseisen käypään arvoon arvostetun erän kannalta merkittävän alimmalla tasolla olevan syöttötiedon perusteella. Syöttötiedon merkittävyys arvioidaan kyseisen käypään arvoon arvostettavan erän suhteen kokonaisuudessaan.

RAHOITUSVAROJEN ARVONALENTUMINEN

Tappiota koskeva vähennyserä kirjataan perustuen odotettavissa oleviin luottotappioihin kaikista vieraan pääoman ehtoisista rahoitusvaroista, jotka arvostetaan jaksetettuun hankintamenoon tai käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta sekä taseen ulkopuolisista luottositoumuksista. Rahoitusinstrumentin odotettavissa oleva luottotappio määritetään sopimukseen perustuvien rahavirtojen, jotka yhteisö on sopimuksen mukaisesti oikeutettu saamaan, ja niiden rahavirtojen, jotka yhteisö odottaa saavansa, välisenä erotuksena diskontattuna alkuperäisellä efektiivisellä korolla raportointihetkeen.

Odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämiseksi rahoitusinstrumentit luokitellaan vaiheisiin 1–3. Vaiheeseen 1 luokitellaan rahoitusinstrumentit, joiden luottoriski ei ole lisääntynyt merkittävästi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen. Odotettavissa olevat luottotappiot määritetään tällaisille rahoitusinstrumenteille perustuen 12 kuukaudelta odotettavissa oleviin luottotappioihin. Vaiheeseen 2 luokitellaan rahoitusinstrumentit, joiden luottoriski on laadullisten tai määrällisten kriteerien perusteella lisääntynyt merkittävästi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen ja vaiheeseen 3 rahoitusinstrumentit, joiden vastapuoli on todettu maksukyvyttömäksi. Odotettavissa olevat luottotappiot määritetään vaiheeseen 2 ja 3 luokitelluille rahoitusinstrumenteille perustuen koko voimassaoloajalta odotettavissa oleviin luottotappioihin.

POP Asuntoluottopankin kaikki rahoitusvarat, joista tulisi laskea odotettavissa olevia luotto-

tappioita, muodostuvat POP Pankkien yhteenliittymän sisäisistä talletuksista. Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa yhteenliittymän sisäisten erien maksukyvyttömyyden todennäköisyyden on katsottu olevan nolla, perustuen yhteenliittymän rakenteeseen ja riskienhallinnan periaatteisiin. Odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaperiaatteet ovat luettavissa POP Pankki -ryhmän tilinpäätöksen 2021 liitetiedosta ”POP Pankki -ryhmän tilinpäätöksen laatusperiaatteet”.

AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

Aineettomat hyödykkeet muodostuvat tietojärjestelmistä ja lisensseistä. Aineeton hyödyke kirjataan taseeseen hankintameno, jos on todennäköistä, että hyödykkeestä johtuva odotettavissa oleva taloudellinen hyöty koituu yhtiön hyväksi ja hyödykkeen hankintameno on luotettavasti määritettävissä. Hankintameno sisältää kaikki menot, jotka välittömästi johtuvat omaisuuserän saattamisesta valmiiksi sille aiottuun käyttötarkoitukseen.

Aineettomilla hyödykkeillä on rajallinen taloudellinen vaikutusaika. Aineettomien hyödykkeiden hankintameno kirjataan poistoina kuluiksi tuotolaskelmaan hyödykkeiden arvioituihin taloudellisiin vaikutusaikoihin perustuen. Tietojärjestelmien ja lisenssien arvioidut taloudelliset vaikutusajat ovat 3–7 vuotta.

Aineettomien hyödykkeiden hankintamenojen poistot aloitetaan siitä hetkestä, kun omaisuuserä on valmis käytettäväksi. Viitteitä aineettomien hyödykkeiden arvonalentumisesta tarkastellaan vuosittain ja tarvittaessa suoritetaan arvonalentumistestaus.

TYÖSUHDE-ETUUKSET

Työsuhde-etuudet ovat lyhytaikaisia työsuhde-etuuksia, kuten luottamustoimista maksettavia palkkioita, jotka odotetaan maksettavan asianomaisen työn suorittamisen yhteydessä tai seuraavan 12 kk aikana.

Yhtiöllä ei ole omaa henkilökuntaa vaan se os-

taa tarvitsemansa hallinto- ja johtamispalvelut emoyritykseltään sekä sisaryritykseltään Bonum Pankki Oyj:ltä.

TULOVEROT

Tuloslaskelman verot koostuvat tilikauden tulokseen perustuvista veroista ja laskennallisten verojen muutoksesta.

Laskennalliset verovelat ja -saamiset lasketaan kirjanpidon ja verotuksen välisistä veronalaisista ja vähennyskelpoisista väliaikaisista eroista. Laskennallinen verosaaminen kirjataan siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikainen ero voidaan hyödyntää.

Laskennallisten verovelkojen ja -saamisten laskennassa käytetään sitä säädettyä verokantaa, jonka ennakoidaan olevan voimassa väliaikaisen eron purkautuessa.

Käyttämättömiin verotuksessa vahvistettuihin tappioihin perustuvat laskennalliset verosaamiset kirjataan, mikäli verotettavan tulon kertyminen on todennäköistä ja saaminen voidaan hyödyntää.

JOHDON HARKINTAA EDELLYTTÄVÄT TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET JA ARVIOIHIN LIITTYVÄT EPÄVARMUUSTEKIJÄT

IFRS-standardien soveltaminen edellyttää johdolta tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia,

jotka vaikuttavat tilinpäätöslaskelmissa esitettyjen erien määrään sekä niiden liitteinä annettuihin tietoihin. Johdon keskeiset arviot koskevat tulevaisuutta ja tilinpäätöspäivän arvoihin liittyviä keskeisiä epävarmuustekijöitä ja ne liittyvät erityisesti aineettomien hyödykkeiden arvonalentumisiin. Johdon arviot ja oletukset perustuvat tilinpäätöshetken parhaaseen näkemykseen, jotka voivat poiketa joissain määrin lopullisesta totemasta.

Jokaisen raportointikauden päättyessä johdon on arvioitava, onko jonkin muun omaisuuserän kuin rahoitusvaroihin kuuluvan erän arvonalentumisesta olemassa viitteitä. Aineettomien hyödykkeiden arvonalentumista on arvioitava silloin, kun ilmenee viitteitä omaisuuserän arvon alentumisesta. Aineettomien hyödykkeiden arvonalentumistarkastelussa määritetään omaisuuserän tulevaisuudessa kerrytettävissä oleva rahamäärä joko omaisuuserän käyttöarvon tai käyvän arvon perusteella. Arvonalentumistestaus vaatii johdon harkintaa ja arviota kyseessä olevan omaisuuserän tulevaisuudessa kerryttämästä rahamäärästä ja diskonttauksessa käytettävästä korosta. Myös kesken-eräisten aineettomien hyödykkeiden arviointi vaatii johdon harkintaa.

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa on käytetty johdon arviota päätettäessä, että POP Pankkien yhteenliittymän sisäisten erien maksukyvyttömyyden todennäköisyyden on katsottu olevan nolla perustuen yhteenliittymän rakenteeseen ja riskienhallinnan periaatteisiin.

LIITE 2 KORKOTUOTOT JA -KULUT

(1 000 euroa)	1.1.-30.6.2022
Korkotuotot	
Saamisista luottolaitoksilta	18
Korkotuotot yhteensä	18
Korkokate	18

LIITE 3 RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN LUOKITTELU

RAHOITUSVARAT 30.6.2022

(1 000 euroa)	Jaksotettuun hankintameno	Yhteensä
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	16 961	16 961
Rahoitusvarat yhteensä	16 961	16 961
Muut varat		678
Varat yhteensä 30.6.2022		17 639

RAHOITUSVARAT 31.12.2021

(1 000 euroa)	Jaksotettuun hankintameno	Yhteensä
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	17 748	17 748
Rahoitusvarat yhteensä	17 748	17 748
Muut varat		539
Varat yhteensä 31.12.2021		18 287

RAHOITUSVELAT 30.6.2022

(1 000 euroa)	Jaksotettuun hankintameno	Yhteensä
Muut velat	-	347
Velat yhteensä 30.6.2022		347

RAHOITUSVELAT 31.12.2021

(1 000 euroa)	Jaksotettuun hankintameno	Yhteensä
Muut velat	-	115
Velat yhteensä 31.12.2021		115

LIITE 4 RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT SEKÄ ARVOSTUSMENETELMÄT

(1 000 euroa)	30.6.2022		31.12.2021	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	16 961	16 961	17 748	17 748
Yhteensä	16 961	16 961	17 748	17 748

JAKSOTETTUUN HANKINTAMENOON ARVOSTETTujen ERIEN KÄYVÄN ARVON HIERARKIATASOT

JAKSOTETTUUN HANKINTAMENOON ARVOSTETUT VARAT 30.6.2022

(1 000 euroa)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	-	16 961	-	16 961
Yhteensä	-	16 961	-	16 961

JAKSOTETTUUN HANKINTAMENOON ARVOSTETUT VARAT 31.12.2021

(1 000 euroa)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	-	17 748	-	17 748
Yhteensä	-	17 748	-	17 748

RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄN ARVON MÄÄRITTÄMINEN

Rahoitusvarat ja -velat merkitään taseeseen käypään arvoon tai jaksotettuun hankintameno. Rahoitusinstrumenttien luokittelu ja arvostaminen on kuvattu tarkemmin liitteessä 1 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet.

KÄYVÄN ARVON HIERARKIAT

Taso 1 sisältää rahoitusinstrumentit, joiden arvo määräytyy likvideiltä markkinoilta saatavien markkinahintanoteerausten perusteella. Likvideiksi markkinoiksi katsotaan sellaiset markkinat, joilta hintanoteeraukset saadaan säännöllisesti. Tähän ryhmään merkitään kaikki julkisesti noteeratut arvopaperit.

Taso 2 sisältää sellaiset rahoitusinstrumentit, joiden arvostuksessa käytetään yleisesti hyväksyttyjä arvostusmenetelmiä tai -malleja, jotka perustuvat todennettavissa oleviin markkinahintoihin perustuviin oletuksiin. Tasolle 2 merkittyjen rahoitusinstrumenttien käypä arvo voi perustua esimerkiksi rahoitusvälineen osien markkinanoteerauksesta johdettuun arvoon. Tähän ryhmään merkitään mm. korkojohdannaiset sekä muut instrumentit, joilla ei käydä kauppaa likvideillä markkinoilla.

Taso 3 sisältää sellaiset rahoitusinstrumentit ja muut varat ja velat, joiden käypä arvo ei perustu markkinanoteerauksiin tai arvostusmenetelmien tai -mallien avulla todennettavissa olevien markkinahintojen perusteella laskettuun arvoon. Arvostusmenetelmissä käytettyihin oletuksiin liittyy usein epävarmuutta. Tasolle 3 merkittyjen varojen käypä arvo perustuu usein kolmannelta osapuolelta saatuun hintatietoon. Tähän ryhmään merkitään noteeraamattomat osakkeet ja rahastot sekä sijoituskiinteistöt.

SIIRROT KÄYVÄN ARVON HIERARKIAN TASOJEN VÄLILLÄ

Siirrot hierarkiatasojen välillä katsotaan tapahtuneen siirron aiheuttaneen tapahtuman tai olosuhteiden muutoksen toteutumispäivänä. Katsauskaudella ei tapahtunut siirtoja tasojen välillä.

LIITE 5 LÄHIPIIRITIEDOT

POP Asuntoluottopankin lähipiiriin kuuluvat yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenet sekä näiden läheiset perheenjäsenet. Lähipiiriin kuuluu myös POP Asuntoluottopankin emoyhteisö POP Pankkikeskus osk sekä sen toimitusjohtaja ja tämän sijainen. Lisäksi lähipiiriin kuuluvat sellaiset yhteisöt, joissa johtoon kuuluvilla avainhenkilöillä ja/tai heidän läheisillä perheenjäsenillään on määräysvalta tai yhteinen määräysvalta. Lähipiiriin kuuluvat myös POP Asuntoluottopankin kanssa samaan konserniin kuuluvat yhteisöt.

LIITE 6 TILINPÄÄTÖSPÄIVÄN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

POP Asuntoluottopankin hallituksella ei ole tiedossa sellaisia tilinpäätöspäivän jälkeisiä tapahtumia, joilla olisi olennaista vaikutusta tilinpäätöksessä esitettyyn informaatioon.

Espoossa 11.8.2022

POP Asuntoluottopankki Oyj
Hallitus

LISÄTIETOJA

Timo Hulkko, toimitusjohtaja, POP Asuntoluottopankki Oyj, puh. +358 50 089 4008
Tony Tötterström, toimitusjohtajan sijainen, POP Asuntoluottopankki Oyj, puh. +358 50 530 6623

