

POP Asuntoluottopankki Oyj
PUOLIVUOSIKATSAUS
1.1.–30.6.2023

SISÄLLYS

HALLITUKSEN KATSAUS KAUELTA 1.1.-30.6.2023.....	2
POP Pankki -ryhmä ja POP Pankkien yhteenliittymä.....	2
Toimintaympäristö.....	4
Keskeiset tunnusluvut.....	5
Tulos ja tase.....	6
Luottoluokitus.....	6
Riskien ja vakavaraisuuden hallinta sekä riskiasema.....	6
Loppuvuoden näkymät.....	10
Katsauskauden jälkeiset tapahtumat.....	10
TAULUKKO-OSA (IFRS).....	11
Tuloslaskelma.....	11
Tase.....	12
Laskelma oman pääoman muutoksista.....	13
Rahavirtalaskelma.....	14
Liitteet.....	15
Liite 1 Puolivuosisikatsauksen laatimisperiaatteet.....	15
Liite 2 Korkotuotot ja -kulut.....	16
Liite 3 Suojauslaskennan nettotuotot.....	16
Liite 4 Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu.....	17
Liite 5 Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot sekä arvostusmenetelmät.....	18
Liite 6 Lainat ja saamiset luottolaitoksilta.....	20
Liite 7 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat.....	20
Liite 8 Johdannaissopimukset ja suojauslaskenta.....	21
Liite 9 Annetut ja saadut vakuudet.....	22
Liite 10 Lähipiiritiedot.....	22
LISÄTIETOJA.....	22

HALLITUKSEN KATSAUS KAUDELTA 1.1.-30.6.2023

POP Asuntoluottopankki Oyj aloitti kiinnitysluottopankkitoiminnan, kun se oli saanut Euroopan keskuspankin myöntämän kiinnityspankkitoimiluvan 25.5.2022 ja uuden Kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista annetun lain mukaisen toimiluvan 30.6.2022. POP Asuntoluottopankki vastaa yhdessä Bonum Pankki Oyj:n kanssa POP Pankkien yhteenliittymän ulkoisen rahoituksen hankkimisesta. POP Asuntoluottopankin tehtävänä on laskea liikkeeseen vakuudellisia joukkovelkakirjalainoja ja välittää saatu rahoitus eteenpäin yhteenliittymään kuuluville jäsenluottolaitoksille.

Katsauskauden aikana huhtikuussa 2023 POP Asuntoluottopankki laski liikkeeseen toisen 250 miljoonan euron suuruisen joukkovelkakirjalainan yhden miljardin euron suuruisen katettujen joukkovelkakirjalainojen ohjelmansa puitteissa. Ensimmäisen liikkeeseen laskun pankki teki syyskuussa 2022.

POP Asuntoluottopankin katsauskauden tulos oli tappiollinen -0,2 (-0,9) miljoonaa euroa. Taseen loppusumma oli katsauskauden päättyessä 524,8 (katsauskauden alussa 268,3) miljoonaa euroa.

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

POP PANKKI -RYHMÄ JA POP PANKKIEN YHTENLIITTYMÄ

POP Pankki -ryhmä on suomalainen finanssiryhmä, joka tarjoaa vähittäispankkipalveluja henkilöasiakkaille sekä pienille ja keskisuurille yrityksille. POP Pankit ovat jäsenasiakkaidensa omistamia osuuskuntamuotoisia pankkeja. POP Pankin perustehtävä on edesauttaa asiakkaiden taloudellista hyvinvointia, vaurastumista ja paikallista menestystä.

POP PANKKI -RYHMÄN RAKENNE

POP Pankit muodostavat POP Pankki -ryhmän yhdessä POP Pankkikeskus osk:n sekä näiden määräysvallassa olevien yhteisöjen kanssa. POP Pankit ovat POP Pankkikeskus osk:n jäsenluottolaitoksia. POP Pankkikeskus osk ja sen jäsenluottolaitokset ovat talletuspankkien yhteenliittymästä annetun lain mukaisesti keskinäisessä vastuussa toistensa veloista ja sitoumuksista. POP Pankit, POP Pankkikeskus ja näiden määräysvallassa olevat palveluyhtiöt muodostavat POP Pankkien yhteenliittymän.

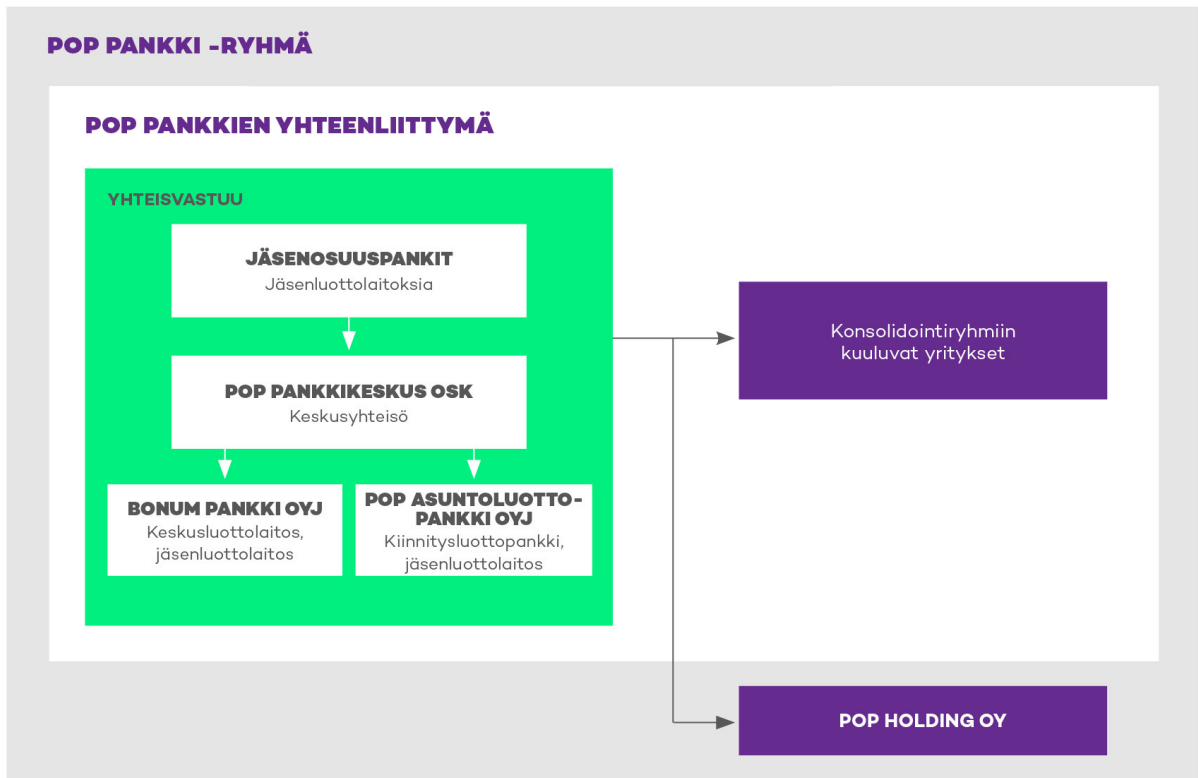
POP Pankkikeskus osk on POP Pankkien yhteenliittymän keskusyhteisö ja se vastaa POP Pankki -ryhmän ryhmäohjauksesta ja valvonnasta. POP Pankkikeskus osk:lla on kaksi tytäryhtiötä, Bonum Pankki Oyj ja POP Asuntoluottopankki Oyj, jotka ovat myös sen jäsenluottolaitoksia.

Bonum Pankki Oyj toimii POP Pankkien keskusluottolaitoksena ja hankkii ryhmälle ulkoista rahoitusta laskemalla liikkeeseen vakuudettomia velkakirjoja. Bonum Pankki Oyj vastaa myös POP Pankkien korttiliiketoiminnasta, ryhmän maksuliikenteestä ja keskitetyistä palveluista sekä myöntää luottoja vähittäisasiakkaille. POP Asuntoluottopankki Oyj vastaa ryhmän kiinteistöluottovakuudellisesta varainhankinnasta laskemalla liikkeeseen katettuja joukkovelkakirjalainoja.

POP Pankki -ryhmään kuuluu myös POP Pankkien ja POP Pankkikeskuksen omistama POP Holding Oy, joka omistaa 30 prosenttia Suomen Vahinkovakuutus Oy:stä. Suomen Vahinkovakuutus Oy käyttää aputoiminimeä POP Vakuutus ja se kuuluu LähiTapiola-ryhmään. POP Holding Oy ei kuulu POP Pankkien yhteenliittymään, eikä se ole keskinäisen vastuun piirissä.

Seuraavassa kuvassa on esitetty POP Pankki -ryhmän rakenne sekä yhteenliittymään ja yhteisvastuun piiriin kuuluvat yhteisöt.

POP PANKKI -RYHMÄN RYHMÄRAKENNE



MUUTOKSET POP PANKKI -RYHMÄN RAKENTEESSA

POP Pankki -ryhmä luopui toukokuussa 2023 määräysvallasta Suomen Vahinkovakuutus Oy:ssä ja jatkaa yhtiössä vähemmistöosakkaana. Suomen Vahinkovakuutus Oy yhdistellään jatkossa POP Pankki -ryhmän yhdisteltyyn IFRS-tilinpäätökseen osakkuusyhtiönä.

Katsauskauden aikana tapahtui yksi POP Pankki -ryhmän sisäinen pankkifuusio, kun Jämijärven Osuuspankki sulautui toukokuun lopussa Kurikan Osuuspankkiin. Sulautumisen jälkeen POP Pankki -ryhmään kuuluu 18 osuuspankkia. Sulautuminen on yhteenliittymän sisäinen järjestely, eikä sillä ole vaikutusta POP Pankki -ryhmän yhdisteltyyn taloudelliseen informaatioon.

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Vuoden 2023 alkua leimasivat Suomessa talouden hidas kasvuvauhti sekä edelleen korkealla tasolla pysynyt inflaatio ja korkotason nousun jatkuminen. Työllisyysaste on Suomessa säilynyt korkeana, mutta BKT:n kasvu on ollut negatiivista kahden peräkkäisen kvartaalin ajan, joka täyttää teknisen taantumaa kriteerin. BKT:n kasvun odotetaan säilyvän alhaisella tasolla myös loppuvuoden aikana.

Talouden kasvua on painanut edelleen Venäjän ja Ukrainan sodan jatkuminen, korkean inflaation kurittama kulutuskysyntä sekä noussut korkotasoa, vaikka yksittäisillä toimialoilla kehitys on ollut myönteistä. Suomessa yritysten kasvua ja investointeja rajoittaa kuitenkin työvoiman saatavuuden haasteet. Suomalaisten kotitalouksien ostovoima on heikentynyt, koska palkkaratkaisut ovat selvästi inflaatiota maltillisempia. Inflaatio on kuitenkin Suomessa hidastumassa, koska sähkön hinta on kääntynyt laskuun ja myös polttoaineiden hinnat ovat kääntyneet huipputasoilta alaspäin.

Euroopan keskuspankki (EKP) on taistellut inflaatiota vastaan nostamalla keskeisiä ohjauskorkoja nopealla tahdilla myös alkuvuonna 2023. Vuoden alusta korkoja on nostettu kolme kertaa, yhteensä 1,25 prosenttiyksikköä. EKP:n viestien ja markkinaodotusten mukaan koronnostot jatkuvat myös loppuvuonna. Korkotason nousun vaikutus on siirtynyt kotitalouksille lainakustannusten nousuna. Asuntolainojen kallistuminen ja asunto-osakeyhtiölainojen korkomenojen kasvu ovat johtaneet asuntorakentamisen ja asuntokaupan voimakkaaseen hidastumiseen. Asuntojen hinnoissa on nähty laskua erityisesti pääkaupunkiseudulla.

Pankeille toimintaympäristön muutokset ovat näkyneet kuluttajien luotonottohalukkuuden laskuna. Nousseet elinkustannukset ovat saaneet osan kuluttajista turvautumaan säästöihin. Toisaalta hyvä työllisyystilanne on auttanut kuluttajia selviämään kustannusten noususta ja lainojensa hoidosta. Heikentynyt taloussuhdanne alkaa vähitellen näkyä yritysten konkurssihakemusten lisääntymisenä, mutta toistaiseksi kehitys ei ole heijastunut suomalaispankkien luottokannan laatuun.

KESKEISET TUNNUSLUVUT

	30.6.2023	30.6.2022	31.12.2022
Kulu-tuottosuhde	139 %	4986 %	610 %
Kokonaispääoman tuotto, ROA	-0,1 %	-9,8 %	-1,0 %
Oman pääoman tuotto, ROE	-1,8 %	-9,9 %	-7,9 %
Vakavaraisuussuhde (TC)	112,9 %	412,8 %	307,1 %
Omavaraisuusaste	3,2 %	98,0 %	6,3 %

Vaihtoehtoiset tunnusluvut (Alternative Performance Measures, APM) ovat muita kuin tilinpäätösnormistossa tai muussa sääntelyssä määritettyjä taloudellisia tunnuslukuja ja niitä käytetään kuvaamaan yhtiön taloudellista asemaa ja kehitystä. POP Asuntoluottopankin esittämät tunnusluvut perustuvat IFRS:n mukaiseen tilinpäätösraportointiin.

Tunnuslukujen laskentakaavat on esitetty POP Asuntoluottopankin toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen 31.12.2022 sivulla 6-7. Pääoman tuoton (ROA, ROE) laskennassa katsauskauden tulos on muutettu vuositasoiseksi.

TULOS JA TASE

TULOS

POP Asuntoluottopankki sai Finanssivalvonnalta luvan harjoittaa kiinnitysluottopankkitoimintaa vuonna 2022 ja pankki teki ensimmäisen katetun joukkovelkakirjalainan liikkeeseen laskun syyskuussa 2022. Koska vertailukaudella kiinnitysluottolaitostoiminta ei ollut vielä alkanut, eivät katsauskauden ja vertailukauden tuloslaskelman luvut ole täysin vertailukelpoisia.

POP Asuntoluottopankin katsauskauden tulos oli tappiollinen -0,2 (-0,9) miljoonaa euroa.

POP Asuntoluottopankin korkokate oli 0,5 (0,0) miljoonaa euroa. Korkotuotot muodostuivat saamisista luottolaitoksilta 6,1 (0,0) miljoonaa euroa sekä johdannaissopimuksista 4,9 (-) miljoonaa euroa. Korkokatetta on kasvattanut huhtikuussa tehty toinen emissio, joka kaksinkertaisti toiminnan volyymin. Korkokulut muodostuivat liikkeeseen lasketuista velkakirjoista 5,0 (-) miljoonaa euroa sekä johdannaissopimuksista 5,5 (-) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan kulut olivat 0,5 (0,9) miljoonaa euroa. Henkilöstökulut sisälsivät hallituksen jäsenille maksettavat palkkiot. Liiketoiminnan muut kulut sisältää ICT-kuluja 0,2 (0,3) miljoonaa euroa sekä ostettuja palveluita 0,3 (0,3) miljoonaa euroa. Ostetut palvelut sisältävät muun muassa hallinnointipalveluja Bonum Pankki Oyj:ltä sekä POP Pankkikeskus osk:lta. Poistot ja arvonalentumiset sisältävät aineettomista hyödykkeistä tehtyjä poistoja. Liiketoiminnan muut kulut pienenevät merkittävästi vertailukaudesta, joka sisälsi 0,3 miljoonaa euroa kiinnitysluottopankkitoiminnan perustamiseen liittyviä konsultointikuluja.

TASE

POP Asuntoluottopankin tase oli katsauskauden päättyessä 524,8 (katsauskauden alussa 268,3) miljoonaa euroa.

Erä lainat ja saamiset luottolaitoksilta sisältää Bonum Pankkiin tehdyt talletukset 15,2 (15,8) miljoonaa euroa sekä POP Pankkien yhteenliittymään

kuuluville pankeille myönnettyjä väliluottoja 500,0 (250,0) miljoonaa euroa. Väliluottojen määrä kasvoi toisen emission seurauksena. Aineettomat hyödykkeet -erä pitää sisällään POP Asuntoluottopankin tekemiä investointeja pitkäaikaisiin ICT-järjestelmiin 0,5 (0,5) miljoonaa euroa.

Johdannaissopimukset muodostuvat suojaustarkoituksessa tehdyistä koronvaihtosopimuksista, joiden kertynyt käyvän arvon muutos katsauskauden lopussa oli 9,8 (6,5) miljoonaa euroa.

Liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjalainat 489,2 (243,0) pitää sisällään syyskuussa 2022 ja huhtikuussa 2023 liikkeeseen lasketut, nimellisarvoltaan yhteensä 500 miljoonan euron vakuudelliset joukkovelkakirjalainat sekä suojauslaskennan suojattavan kohteen käyvän arvon muutokset.

POP Asuntoluottopankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 16,7 (16,8) miljoonaa euroa.

LUOTTOLUOKITUS

Luottoluokittaja S&P Global Rating vahvisti huhtikuussa 2023 POP Asuntoluottopankki Oyj:n lainaohjelmalle sekä liikkeeseen lasketuille joukkovelkakirjalainoille 'AAA' luottoluokituksen vakain näkymin.

RISKIEN JA VAKAVARAIKUUDEN 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 hallinnosta ja sisäisestä valvonnasta. Lisäksi jäsenluottolaitoksille on asetettu yhteisiä liiketoiminnan ohjaus- ja varmistusohjeita, joilla varmistetaan 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 tilinpäätöksen 31.12.2022 liitteessä 4. EU:n vakavaraisuusasetuksen N:o 2019/876 (CRR II) edellyttämät riskejä koskevat tiedot (Pilari III) on esitetty erillisessä POP Pankkien yhteenliittymän vakavaraisuusraportissa 30.6.2023.

LUOTTORISKIT

POP Asuntoluottopankin luottoriski muodostuu POP Pankkien yhteenliittymän jäsenpankeille myönnettyistä väliluotoista sekä johdannaisista.

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 liikkeeseen laskettujen vakuudellisten joukkolainojen vakuuksiksi. Jäsenpankeille myönnetyt väliluotot esitetään taseen erässä saamiset luottolaitoksilta.

LIKVIDITEETIRISKIT

Yhteenliittymän keskusluottolaitos Bonum Pankki Oyj vastaa POP Pankkien yhteenliittymän maksuvalmiuden hallinnasta ja pysyvän varainhankinnan vaatimuksen täyttämistä. Likviditeettiriskeihin varaudutaan ylläpitämällä likviditeettireserviä, joka muodostuu LCR-kelpoisista (Liquidity Coverage Ratio, LCR) likvideistä varoista, keskuspankkirahoituksen vakuudeksi kelpaavista varoista sekä lyhyistä pankkisaamisista. Pysyvän varainhankinnan vaatimus NSFR (Net Stable Funds Requirement) mittaa taseessa olevien varojen ja velkojen maturiteettieroja ja sen tehtävänä on varmistaa, että pysyvä rahoitus riittää täyttämään varainhankintatarpeet yhden vuoden aikajänteellä ja siten estää liiallinen riippuvuus lyhytaikaisesta tukkurahoituksesta. 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 (LCR) 30.6.2023 oli 257,3 prosenttia (katsauskauden alussa 184,8), kun vähimmäistaso on 100 prosenttia. Yhteenliittymän pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR), 30.6.2023 oli 136,2 (133,5) prosenttia, kun vaatimuksen minimitaso on 100 prosenttia.

MARKKINARISKIT

POP Asuntoluottopankin merkittävin markkinariski on rahoitustaseen korkoriski. Korkoriskillä tarkoitetaan korkotason muutosten vaikutusta taseen ja taseen ulkopuolisten erien markkina-arvoon tai korkokatteeseen. POP Asuntoluottopankin rahoitustase koostuu saamisista luotolaitoksilta ja markkinaehtoisesta rahoituksesta.

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

POP Asuntoluottopankki seuraa korkoriskiä taseen nykyarvomenetelmällä ja dynaamisella tulariskimallilla. Nykyarvomenetelmässä mitataan, kuinka tase-erien laskennallinen markkina-arvo muuttuu korkojen muuttuessa. Nykyarvomenetelmässä kunkin tase-erän markkina-arvon odotetaan muodostuvan kyseisen instrumentin luomien rahavirtojen nykyarvona. Tulariskimallisissa ennustetaan tulevaa korkokatetta markkinakorkojen muuttuessa. Korkokate-ennuste lasketaan raportointihetkellä markkinoilta saatavilla termiinikoroilla seuraaville viidelle vuodelle. Avoimen korkoriskin määrää arvioidaan erilaisten korkohokkien vaikutuksella korkokatteeseen ja nykyarvoon.

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 toimin-

taohjeilla 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

Katsauskauden lopussa POP Asuntoluottopankin vakavaraisuus oli hyvällä tasolla. Pankin vakavaraisuussuhde ja ydinvakavaraisuussuhde (CET1-%) 30.6.2023 olivat 112,9 prosenttia (katsauskauden alussa 307,1). Pankin omat varat olivat yhteensä 16,2 (16,3) miljoonaa euroa, joka muodostui kokonaisuudessaan ydinpääomasta (CET1).

POP Asuntoluottopankin omat varat muodostuvat osakepääomasta, kertyneistä voittovaroista sekä muista vapaista rahastoista, joista vähennetään CRR-mukaiset vähennyserät. Finanssi- ja valvonnan myöntämän luvan nojalla yhteenliittymään kuuluvat jäsenluottolaitokset on keskusyhteisön päätöksellä vapautettu omien varojen vaateista yhteenliittymän sisäisille erille.

POP Asuntoluottopankin vähimmäisomavaraisuusaste 30.6.2023 oli 129,9 (339,2) prosenttia. Säätelyn 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 maakohdattaiset muuttuvat lisäpääomavaatimukset.

VAKAVARAISUUDEN YHTEENVETO

(1 000 euroa)	30.6.2023	31.12.2022
Omat varat		
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	16 640	16 793
Vähennykset ydinpääomasta	-484	-529
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	16 156	16 264
Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä	-	-
Vähennykset ensisijaisesta lisäpääomasta	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	-	-
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	16 156	16 264
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	-	-
Vähennykset toissijaisesta pääomasta	-	-
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	-	-
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	16 156	16 264
Riskipainotetut erät yhteensä	14 310	5 296
josta luottoriskin osuus	2 551	974
josta vastuun arvonoi-kaisuriski (CVA)	10 093	2 657
josta markkinariskin osuus (valuuttakurssiriski)	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	1 666	1 666
Luottolaitoslain mukainen kiinteä lisäpääomapuskuri (2,5 %)	358	132
Vastasyklinen pääomapuskuri	-	-
Ydinvakavaraisuussuhde (CET1-%)	112,9 %	307,1 %
Vakavaraisuussuhde ensisijaisilla omilla varoilla (T1-%)	112,9 %	307,1 %
Kokonaisvakavaraisuussuhde (TC-%)	112,9 %	307,1 %
Pääomavaatimus		
Omat varat yhteensä	16 156	16 264
Pääomavaatimus yhteensä *	1 503	556
Puskuri pääomavaatimukseen	14 654	15 707
Vähimmäisomavaraisuusaste		
Ensisijainen pääoma (T1)	16 156	16 264
Vastuut yhteensä	12 435	4 794
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	129,9 %	339,2 %

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

LOPPUVUODEN NÄKYMÄT

POP Asuntoluottopankin perusliiketoiminnan odotetaan tuottavan positiivista tulosta toisen katetun joukkolainan liikkeeseenlaskun myötä. Pankin vaka-
varaisuuden arvioidaan pysyvän vahvana.

KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

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

TAULUKKO-OSA (IFRS)**TULOSLASKELMA**

(1 000 euroa)	Liite	1.1.-30.6.2023	1.1.-30.6.2022
Korkotuotot		10 957	18
Korkokulut		-10 470	-
Korkokate	2	487	18
Suojauslaskennan nettotuotot	3	-96	-
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		391	18
Henkilöstökulut		-13	-13
Liiketoiminnan muut kulut		-473	-875
Poistot ja arvonalentumiset		-58	-10
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-543	-898
Tulos ennen veroja		-152	-880
Tuloverot		-	-
Tilikauden tulos		-152	-880

POP Asuntoluottopankilla ei ole laajalla tuloslaskelmalla esitettäviä eriä.

TASE

(1 000 euroa)	Liite	30.6.2023	31.12.2022
Varat			
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	4, 5, 6	515 248	265 784
Aineettomat hyödykkeet		456	514
Muut varat		9 046	2 033
Varat yhteensä		524 750	268 332
Velat			
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	4, 5, 7	489 175	243 038
Johdannaissopimukset	4, 5, 8	9 773	6 520
Muut velat		9 162	1 981
Velat yhteensä		508 110	251 539
Oma pääoma			
Osakepääoma		10 000	10 000
Rahastot		9 000	9 000
Kertyneet voittovarot		-2 360	-2 207
Oma pääoma yhteensä		16 640	16 793
Velat ja oma pääoma yhteensä		524 750	268 332

LASKELMA OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

(1 000 euroa)	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2023	10 000	9 000	-2 207	16 793
Tilikauden tulos	-	-	-152	-152
Tilikauden tulos yhteensä	-	-	-152	-152
Oma pääoma 30.6.2023	10 000	9 000	-2 360	16 640

(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

RAHAVIRTALASKELMA

(1 000 euroa)	1.1.-30.6.2023	1.1.-30.6.2022
Liiketoiminnan rahavirta		
Tilikauden tulos	-152	-880
Tilikauden tulokseen tehdyt oikaisut	245	10
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)	-256 813	-14 606
Saamiset luottolaitoksilta	-249 800	-14 500
Muut varat	-7 013	-106
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	7 181	232
Varaukset ja muut velat	7 181	232
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-249 539	-15 244
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-	-43
Investointien rahavirta yhteensä	-	-43
Rahoituksen rahavirta		
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, lisäykset	249 203	-
Rahoituksen rahavirta yhteensä	249 203	-
Rahavarojen muutos		
Rahavarat tilikauden alussa	1 284	17 748
Rahavarat tilikauden lopussa	948	2 461
Rahavarojen nettomuutos	-336	-15 287
Rahavarat		
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	948	2 461
Yhteensä	948	2 461
RAHAVIRTALASKELMAA KOSKEVAT LISÄTIEDOT		
Saadut korot	4 341	-
Maksetut korot	3 675	-
Tilikauden tulokseen tehdyt oikaisut		
Käyvän arvon muutos	99	-
Poistot	58	10
Muut	88	-
Tilikauden tulokseen tehdyt oikaisut yhteensä	245	10

LIITTEET

LIITE 1 PUOLIVUOSIKATSAUKSEN LAATIMISPERIAATTEET

POP Asuntoluottopankin tilinpäätös on laadittu EU:ssa hyväksytyjä kansainvälisiä IFRS-standardeja (International Financial Reporting Standards) sekä standardeja koskevia tulkintoja (IFRIC) noudattaen.

Puolivuositiedotus 1.1.–30.6.2023 on laadittu IAS 34 Osavuositiedotukset -standardin ja POP Asuntoluottopankin IFRS-tilinpäätöksessä 31.12.2022 esitettyjen laatimisperiaatteiden mukaan.

Puolivuositiedotuksen lukuja ei ole tilintarkastettu. Puolivuositiedotuksen 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 Asuntoluottopankin toimintavaluutta on euro.

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

LAATIMISPERIAATTEIDEN MUUTOKSET

Tilikauden aikana ei ole otettu käyttöön uusia IFRS-standardeja POP Asuntoluottopankin tilinpäätöksessä.

JOHDON HARKINTAA EDELLYTTÄVÄT TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET JA ARVIOIHIN LIITTYVÄT EPÄVARMUUSTEKIJÄT

IFRS-standardien soveltaminen edellyttää johdolta tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia, jotka vaikuttavat tilinpäätöslaskelmissä esitettyjen erien määrään sekä niiden liitteenä annettuihin tietoihin. Johdon keskeiset arviot koskevat tulevaisuutta ja tilinpäätöspäivän arvioihin liittyviä keskeisiä epävarmuustekijöitä ja ne liittyvät erityisesti aineettomien hyödykkeiden arvonalentumisiin. Johdon arviot ja oletukset perustuvat tilinpäätöshetken parhaaseen näkemykseen, jotka voivat poiketa joissain määrin lopullisesta toteutuksesta.

Jokaisen raportointikauden päättyessä johdon on arvioitava, onko jonkin muun omaisuuserän kuin rahoitusvaroihin kuuluvan erän arvonalentumista olemassa viitteitä. Aineettomien hyödykkeiden arvonalentumista on arvioitava silloin, kun ilmenee viitteitä omaisuuserän arvon alentumisesta. Myös keskeneräisten 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.-30.6.2023	1.1.-30.6.2022
Korkotuotot		
Saamisista luottolaitoksilta	6 064	18
Johdannaissopimuksista	4 894	-
Korkotuotot yhteensä	10 957	18
Korkokulut		
Veloista luottolaitoksille	0	-
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-4 955	-
Johdannaissopimuksista	-5 515	-
Korkokulut yhteensä	-10 470	-
Korkokate	487	18

LIITE 3 SUOJAUSLASKENNAN NETTOTUOTOT

(1 000 euroa)	1.1.-30.6.2023	1.1.-30.6.2022
Suojaavien instrumenttien käyvän arvon muutos	-3 253	-
Suojattavien kohteiden käyvän arvon muutos	3 157	-
Suojauslaskennan nettotuotot yhteensä	-96	-

LIITE 4 RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN LUOKITTELU**RAHOITUSVARAT 30.6.2023**

(1 000 euroa)	Jaksotettuun hankintamenoön	Yhteensä
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	515 248	515 248
Rahoitusvarat yhteensä	515 248	515 248
Muut varat		9 502
Varat yhteensä		524 750

RAHOITUSVARAT 31.12.2022

(1 000 euroa)	Jaksotettuun hankintamenoön	Yhteensä
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	265 784	265 784
Rahoitusvarat yhteensä	265 784	265 784
Muut varat		2 547
Varat yhteensä		268 332

RAHOITUSVELAT 30.6.2023

(1 000 euroa)	Jaksotettuun hankintamenoön	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti	Yhteensä
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	489 175	-	489 175
Johdannaissopimukset	-	9 773	9 773
Rahoitusvelat yhteensä	489 175	9 773	498 948
Muut velat			9 162
Velat yhteensä			508 110

RAHOITUSVELAT 31.12.2022

(1 000 euroa)	Jaksotettuun hankintamenoön	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti	Yhteensä
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	243 038	-	243 038
Johdannaissopimukset	-	6 520	6 520
Rahoitusvelat yhteensä	243 038	6 520	249 558
Muut velat			1 981
Velat yhteensä			251 539

LIITE 5 RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT SEKÄ ARVOSTUSMENETELMÄT

RAHOITUSVARAT

(1 000 euroa)	30.6.2023		31.12.2022	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	515 248	515 248	265 784	265 784
Yhteensä	515 248	515 248	265 784	265 784

RAHOITUSVELAT

(1 000 euroa)	30.6.2023		31.12.2022	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	489 175	489 175	243 038	243 038
Johdannaissopimukset	9 773	9 773	6 520	6 520
Yhteensä	498 948	498 948	249 558	249 558

TOISTUVASTI KÄYPÄÄN ARVOON ARVOSTETTUJEN ERIEN KÄYVÄN ARVON HIERARKIATASOT

TOISTUVASTI KÄYPÄÄN ARVOON ARVOSTETUT RAHOITUSVELAT 30.6.2023

(1 000 euroa)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä
Johdannaissopimukset	-	9 773	-	9 773
Yhteensä	-	9 773	-	9 773

TOISTUVASTI KÄYPÄÄN ARVOON ARVOSTETUT RAHOITUSVELAT 31.12.2022

(1 000 euroa)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä
Johdannaissopimukset	-	6 520	-	6 520
Yhteensä	-	6 520	-	6 520

RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄN ARVON MÄÄRITTÄMINEN

Rahoitusvarat ja -velat merkitään taseeseen käypään arvoon tai jaksotettuun hankintamenoon. Rahoitusinstrumenttien luokittelu ja arvostaminen on kuvattu tarkemmin POP Asuntoluottopankin tilinpäätöksen 31.12.2022 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 hyväksytyjä arvostusmenetelmiä tai -malleja, jotka perustuvat todennettavissa oleviin markkinahintoihin perustuviin oletuksiin. Tasolle 2 merkittyjen rahoitusinstrumenttien käypä arvo voi perustua esimerkiksi rahoitusväliineen 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.

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 6 LAINAT JA SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA

(1 000 euroa)	30.6.2023	31.12.2022
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta		
Talletukset		
Vaadittaessa maksettavat	948	1 284
Muut	14 300	14 500
Väliluotot	500 000	250 000
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta yhteensä	515 248	265 784

LIITE 7 YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

(1 000 euroa)	30.6.2023	31.12.2022
Katetut joukkovelkakirjalainat	489 175	243 038
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä	489 175	243 038

LISTATUT JOUKKOVELKAKIRJALAINAT

(1 000 euroa)					
Laina	Alkupäivä	Eräpäivä	Koron peruste	Nimellisarvo	Valuutta
POPA 22092025	22.9.2022	22.9.2025	2,625 % / kiinteä	250 000	EUR
Tilikaudella liikkeeseenlasketut					
POPA 26042028	26.4.2023	26.4.2028	3,625 % / kiinteä	250 000	EUR

RAHOITUKSEN RAHAVIRTOJEN YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETTUJEN VELKAKIRJOJEN TÄSMÄYTYS TASE-ERÄÄN

(1 000 euroa)	30.6.2023	31.12.2022
Kirjanpitoarvo 1.1.	243 038	-
Joukkovelkakirjojen lisäykset	249 203	249 490
Lisäykset yhteensä	249 203	249 490
Rahoituksen rahavirtojen muutokset yhteensä	249 203	249 490
Arvostukset	-3 065	-6 452
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	489 175	243 038

LIITE 8 JOHDANNAISSOPIMUKSET JA SUOJAUSLASKENTA

POP Asuntoluottopankki suojaa korkoriskiään käyvän arvon muutoksilta käyttäen ensisijaisesti koronvaihtosopimuksia. Käyvän arvon suojaukseen sovelletaan suojauslaskentaa. Käyvän arvon suojauksen kohteena ovat liikkeeseen lasketut kiinteäkorkoiset joukkovelkakirjalainat.

KOHDE-ETUUKSIEN NIMELLISARVOT JA JOHDANNAISTEN KÄYVÄT ARVOT

30.6.2023 (1 000 euroa)	Nimellisarvo / Jäljellä oleva juoksu-aika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Suojaavat johdannais-sopimukset						
Käyvän arvon suojaus						
Korkojohdannaiset	-	500 000	-	500 000	-	9 773
Johdannaissopimukset yhteensä	-	500 000	-	500 000	-	9 773

31.12.2022 (1 000 euroa)	Nimellisarvo / Jäljellä oleva juoksu-aika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Suojaavat johdannais-sopimukset						
Käyvän arvon suojaus						
Korkojohdannaiset	-	250 000	-	250 000	-	6 520
Johdannaissopimukset yhteensä	-	250 000	-	250 000	-	6 520

Käyvän arvon suojauksen kohteena oleva kiinteäkorkoisen joukkovelkakirjalainan nimellisarvo oli 500 (250) miljoonaa euroa. Erä sisältyy taseella erään "Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat". Johdannaissinstrumenttien nimellisarvot vastaavat suojattavien kohteiden nimellisarvoja.

SUOJAUSLASKENNAN VAIKUTUS TALOUDELLISEEN ASEMAAN JA TULOKSEEN

Käyvän arvon suojaus (1 000 euroa)	30.6.2023	31.12.2022
Velat		
Suojattujen liikkeeseenlaskettujen joukkovelkakirjalainojen kirjanpitoarvo	489 175	243 038
josta suojausoikaisujen kertynyt määrä	-9 608	-6 452

LIITE 9 ANNETUT JA SAADUT VAKUUDET

(1 000 euroa)	30.6.2023	31.12.2022
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Saamistodistukset	5 300	1 500
Kiinteistövakuudelliset lainat	675 384	330 791
Annetut vakuudet yhteensä	680 684	332 291
Saadut vakuudet		
Saadut vakuudet yhteenliittymän jäsenpankeilta	675 384	330 791
Saadut vakuudet yhteensä	675 384	330 791

POP Asuntoluottopankin antamat ja saadut vakuudet liittyvät syyskuussa 2022 ja huhtikuussa 2023 liikkeeseen laskettuihin vakuudellisiin joukkovelkakirjalainoihin sekä niihin perustuviin väliluottoihin.

LIITE 10 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.

Lähipiiriliiketoimissa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia 31.12.2022 jälkeen.

Espoossa 14. elokuuta 2023

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

www.poppankki.fi

