



Yritysrahoituksen arviointi rahoittajan näkökulmasta

Rahoituswebinaari 14.9.2021
Teemu Nevalainen, OP Helsinki

OP Helsinki

- OP Helsinki on OP Ryhmän suurin vähittäispankki ja pääkaupunkiseudun oma osuustoiminnallinen pankki.
- Palvelemme Helsingissä, Espoossa ja Vantaalla.
- Noin 400 000 asiakasta, joista yli 220 000 on omistaja-asiakkaita.
- Noin 35 000 yritysasiakasta.
- Pankissa työskentelee lähes 700 henkilöä.



OP Helsinki on yhteinen

OP Helsingin toimipisteet 2021

- Kassapalvelu
- Yrityspalveluyksikkö
- OP Private



Yrityksen rahoituksen arviointi

Tekijöitä, joilla on vaikutusta yrityksen rahoituksen arviointiin.

- 1 Yrityksen velanhoitokyky on keskeisin rahoituksen edellytys.
- 2 Vakavaraisuus ja oma pääoma muodostavat riskipuskurin heikompien jaksojen varalle.
- 3 Laadulliset elementit, kuten esim. toimialan näkymät ja ennustettavuus sekä taloushallinnon laadukkuus.
- 4 Vakuudet ja riskien pienentäminen.

Velanhoitokyvyn arviointi on keskeinen osa yritysrahoitusta

- Yrityksen **luottokelpoisuuden ja velanhoitokyvyn arvioiminen** on keskeinen osa rahoitusprosessia ja se määrittää myös luotonmyönnön edellytyksiä ja rahoituksen ehtoja.
- Yrityksen luottokelpoisuus muodostuu **laadullisten elementtien ja taloudellisten lukujen** kokonaisuudesta, jossa huomioidaan sekä toteutunut että ennustettu tuleva kehitys.
- Velanhoito tapahtuu **tulevaisuuden kassavirroilla**, joiden ymmärtäminen ja ennustaminen on luottokelpoisuuden analysoinnin keskiössä. Rahoituksen tulee perustua **riittävään velanhoitokykyyn**.
- Aloittavilla yrityksillä laadukas ja huolella laadittu **liiketoimintasuunnitelma** on keskeisessä roolissa.
- **Vakuuksilla ja kovenanteilla** on myös tärkeä asema pankkirahoittajan riskien pienentämisessä.

Mitä yrityksen tunnuslukuja tarkastellaan luottokelpoisuuden arvioimisen yhteydessä

- Yrityksen **käyttökate** on keskeisin liiketoiminnan kannattavuuden mittari.
- **Kassavirta ja sen riittävyys korkoihin ja lyhennyksiin.** Vaikutus myös suunniteltavaan lainan määrään ja lyhennysohjelmaan.
- **Investointisuunnitelmat** ovat keskeisessä roolissa arvioitaessa tulevaa kassavirtaa ja velkaantuneisuutta.
- Vakavaraisuus tarkoittaa yrityksen rahoitusrakenteen terveyttä ja riittävää oman pääoman osuutta. Yrityksen **oma pääoma on puskuria** heikompia vuosia varten ja mittaa yrityksen tappion sietokykyä. Yrityksen vakavaraisuutta arvioidaan yleensä omavaraisuusaste –tunnusluvulla.
- Yrityksen **takaisinmaksukykyä** arvioidaan esim. korolliset nettovelat / käyttökate –tunnusluvulla. Tunnusluku kuvaa, monessako vuodessa yritys pystyisi maksamaan korollisen nettovelkansa pois liiketoiminnan kannattavuuden avulla ja sen avulla voidaan määrittää myös yrityksen **sopiva velkaantumisen taso.**

Rahoitusneuvotteluihin valmistautuminen

- 1 Valmistaudu kuvaamaan yrityksen liiketoimintaa ja ansaintalogiikkaa, liiketoiminnan laajuutta, tulevaisuuden suunnitelmia ja rahoituksen tarvetta.
- 3 Arvioi suunniteltuun investointiin, käyttöpääomatarpeeseen tai muuhun käyttötarpeeseen tarvittavan rahoituksen määrää esim. investointilaskelman tai kassavirtalaskelman avulla.

- 2 Varmista, että yrityksestä on saatavilla viimeisin tilinpäätös, mahdolliset kuluvan tilikauden väliajot sekä ennusteet/budjetit.
- 4 Arvioi alustavasti rahoitukselle käytettävissä olevia vakuuksia tai mahdollista tarvetta lisävakuuksille.



Kiitos!