

Nordea

# Aloittavan Yrityksen Rahoitus

## Startian aamiastilaisuus

Suvi Kankaanpää, Yrityksen pankkineuvoja

25.11.2016



# Yritysten rahoitusmuodot



# Yritysten rahoitusmuodot

- Rahoitusmuoto asiakkaan tarpeen mukaan
  - Kertaluontoinen vai jatkuva rahoitustarve
- Rahoitus vaatii lähtökohtaisesti aina vakuuden
  - Vakuus turvaa pankin saamisen, jos luoton takaisinmaksu ei jostain syystä onnistu
  - Yleisimmät vakuudet kiinteistökiinnitykset, arvopaperipanttauksset, yrityskiinnitykset ja takaukset
  - Harvinaisempia yksittäiset aluskiinnitykset, myyntisaatavien panttauksset
  - Rahoitusyhtiötuotteilla kohdevakuus
- Laina-aika asiakkaan tarpeen mukaan
  - Päivistä vuosikymmeniin

# Yritysten rahoitusmuodot

- Lyhennystapa asiakkaan tarpeen mukaan
  - Säännölliset lyhennykset
  - Kertaluontoiset lyhennykset
- Kokonaiskorko muodostuu viitekorosta + asiakaskohtaisesta marginaalista
  - Yleisimmät viitekorot Euriborit 3, 6 ja 12 kk sekä Prime
  - Marginaali asiakaskohtainen
- Kiinteä korko
  - Sovitaan tietylle ajanjaksolle etukäteen
- Luoton ja vakuuden järjestelypalkkiot
  - Kertaluontoisia

# Pankkilaina

- Lainan suuruus asiakkaan tarpeen mukaan
- Lyhennystavat
  - Tasalyhennys (kuukausittain, kvartaaleittain, puolivuositain, kerran vuodessa)
  - Annuiteetti
  - Lyhennysvapaat
- Laina-aika asiakkaan tarpeen mukaan
  - Yleinen laina-aika yrityksille 5 vuotta
  - Suurissa kiinteistöhankeissa ja investoinneissa laina-ajat voivat olla pidemmät
- Korkosidonnaisuus
  - Euriborit, kiinteä korko, korkokatto, koronvaihtosopimus

# Tililimiitti

- Yrityksen tiliin liitettävä luotto-ominaisuus
- Limiitin koko määritellään asiakkaan tarpeen mukaan
  - Muutamista tuhansista euroista satoihin tuhansiin
- Voimassa määrätyn ajanjakson tai toistaiseksi
- Ei lyhennysohjelmaa
- Korkoa maksetaan vain käytetystä limiitistä
  - Korko yleensä Euribor 1 kk + asiakaskohtainen marginaali
- Joustava rahoitusratkaisu
  - Yleisesti käytetty kausirahoituksessa

# Osamaksu (Nordea Rahoitus)

- Rahoitus kohdistuu yksilöitävään kohteeseen
  - Ajoneuvot, työkoneet, tehdaslaitteet
- Rahoitusyhtiö omistaa kohteen kunnes rahoitus maksettu kokonaan takaisin
  - Omistaja / Haltija
- Laina-aika yleensä 2 - 6 vuotta
  - Lyhennysohjelma yleensä tasalyhenteinen kuukausittain
  - Korkeus yleensä Euribor 3 kk + asiakaskohtainen marginaali
- Rahoitettava määrä yleensä 70 % hankintahinnasta
  - Omarahoitusosuus voidaan rahoittaa pankkilainalla
- Poistot ja alv normaalisti

# Leasing (Nordea Rahoitus)

- Leasing on pitkäaikaista vuokrausta
- Vuokraus kohdistuu yksilöitävään kohteeseen
  - Ajoneuvot, työkoneet, tehdaslaitteet
- Rahoitusyhtiö omistaa kohteen
- Vuokralleottaja maksaa säännöllistä vuokraa
  - Vuokran suuruus määräytyy kohteen hankintahinnasta, sopimuskauden pituudesta ja kohteen jäännösarvosta
- Sopimuskausi yleensä 2 - 6 vuotta
  - Sopimuskauden jälkeen kohde palautetaan Rahoitusyhtiölle
- 1. vuokra yleensä 30 % hankintahinnasta
- Vuokrat käsitellään kuluina kirjanpidossa
- Taseen liitetiedoissa leasingvastuukanta



# Pankkitakaus

- Pankin antama vakuus yrityksen puolesta sopimuskumppanin hyväksi
  - Maksuaikajärjestelyt
  - Rakentamisen takaukset (esim. työaikainen, takuuaikainen)
  - Toimitustakaukset
  - Muut takaukset (esim. vuokratakaus, liikennelupatakaus)
- Jos yritys ei suoriudu velvoitteesta, pankki sitoutuu hoitamaan velvoitteen pankkitakauksen mukaisesti
- Vastasitoumus ja vakuus

# Yritysrahoituksen suunnittelu ja lähtökohdat



# Yritysrahoituksen suunnittelu

- Suunnittelu tärkeää
- Hyvä liiketoimintasuunnitelma
  - Ennusteet
  - Rahoittajan luottamus
- Rahoitus voi muodostua useasta eri rahoitusmuodosta ja rahoituslähteestä
  - Osamaksurahoituksen, tililimiitin, pankkilainan, Finnveran yrittäjälainan ja Finnveran takauksen yhdistelmä
- Yrityksen jatkuva oma budjetointi
  - Kestääkö kassa nousevia korkokuluja?
  - Korkosuojaukset

# Yritysrahoituksen lähtökohdat

- Vakuudet
  - Yrityksen omat vakuudet
  - Yrittäjän vakuudet
  - Finnveran takaus
- Rahoituspäätös
  - Oikean rahoitusmuodon valinta tai rahoitusvaihtoehdot
  - Rahoittaja määrittelee luoton ehdot ja hinnan
- Rahoituksen toteuttaminen
  - Luotto- ja vakuusasiakirjat, kiinnitysten hakeminen, nosto-ohjelma

# Yritysrahoituksen lähtökohdat

- Muutokset luottoaikana
  - Esim. lyhennysvapaat
- Lisärahoitustarpeet
  - Esim. luottojen yhdistämiset
- Perintä
  - Pankkien oma perintä
    - Pyrkimys uudelleenjärjestelyyn
  - Konkurssit
    - Vakuuden merkitys

# Esimerkkejä yritysrahoituksen toteutuksesta



# Case 1

- Erkki ja Veikko haluavat perustaa laboratorion jossa tutkitaan mikrobeja erilaisista näytteistä. He tarvitsevat toimitilat, mikroskoopin sekä hieman käyttöpääomaa muiden pienten hankintojen sekä omien palkkojen hoitamiseen aluksi.
  - **Toimitilojen vuokraaja Vuokraatilat Oy haluaa vuokravakuuden joka on 3kk:n vuokra eli 9.900eur**
    - ✓ Tämä voidaan hoitaa helpoiten pankkitakauksella
  - **Mikroskooppi maksaa kaikkine lisätarpeineen 65.000eur**
    - ✓ Tämä voidaan ottaa Leasingin tai osamaksun kautta
      - Jotkut myyjät tarjoavat itse leasing- tai osamaksuvaihtoehtoa, tai se voidaan hakea pankin kautta
    - ✓ Voidaan myös rahoittaa pankkilainalla
  - **Käyttöpääoma 20.000eur**
    - ✓ Voidaan rahoittaa tililimiitillä
    - ✓ Voidaan myös tehdä pankkilaina

## Case 2

- Heli on leipuri ja haluaa avata oman leipomo-kahvilan, leivonta ja tuotteiden myynti toimivat eri tiloissa. Heli tarvitsee rahoitusta kahvilan huonekaluihin, auton hankintaan sekä vähän joustoa kun hän hankkii tukusta raaka-aineita.
  - Kahvilan huonekalut ja muu kalustus, kuten kylmäkoneet ja uunit
    - ✓ Voidaan hoitaa Leasing- rahoituksella tai pankkilainalla
  - Auto
    - ✓ Huolto – Leasing on huolettomin vaihtoehto
      - Valitse auto, maksat vain polttoaineet ja vakuutukset
    - ✓ Osamaksu
  - Käyttöpääoma ”jousto”
    - ✓ Nordea Business Mastercard – maksuaikakortti



# Nordea



**Kiitos!**

Suvi Kankaanpää, Yrityksen pankkineuvoja

[suvi.kankaanpaa@nordea.com](mailto:suvi.kankaanpaa@nordea.com)

Puh. 020 302 750