

MINKÄLAISET YRITYKSET HYÖTYVÄT ENITEN LYHYTAIKAISESTA YRITYSLAINASTA JA MIKSI?

Case Cityrahoitus

Huhtala Oona

Opinnäytetyö

Liiketalouden koulutus
Tradenomi (AMK)

2021

Liiketalouden koulutus
Tradenomi (AMK)

Tekijä	Oona Huhtala	Vuosi	2021
Ohjaaja	Antti Ovaskainen		
Toimeksiantaja	Citysales Group Oü		
Työn nimi	Minkälaiset yritykset hyötyvät eniten lyhytaikaisesta yrityslainasta ja miksi? – case Cityrahoitus		
Sivu- ja liitesivumäärä	42		

Opinnäytetyön teoriaosuudessa käsitellään yritysten rahoitusvaihtoehtoja, lainabrokertointia, Suomessa toimivia lainavertailuyrityksiä sekä opinnäytetyön toimeksiantajan Citysales Group Oü:n Cityrahoitus-brändiä. Opinnäytetyön tavoitteena on selvittää, minkälaiset yritykset nostavat vakuudetonta, lyhytaikaista yrityslainaa ja mihin tarkoituksiin lainaa nostetaan. Työ toteutetaan tarkastelemalla Cityrahoituksen vuosina 2019 ja 2020 nostoon päätyneitä lainahakemuksia.

Tutkimusosuus suoritettiin määrällisellä eli kvantitatiivisella tutkimuksella. Tutkimusaineisto koottiin asiakasrekisteristä, jonka kautta tarkasteltiin keskiarvoina ja mediaaneina, minkä ikäisiä yritykset olivat lainanottohetkellä, monta työntekijää yrityksillä oli, kuinka suuri oli liikevaihto, paljon ne nostivat lainaa ja mikä oli lainan käyttötarkoitus sekä kuinka monta päivää meni hakemuksesta nostoon.

Tutkimuksen tuloksista selviää, että lyhytaikaista ja vakuudetonta yritysluottoa nostava yritys on vuonna 2019 ollut mediaaneina iältään 9,84 vuotta vanha, 15 000 euroa kuukaudessa vaihtava yritys, jossa on töissä kaksi henkilöä. Mediaani nostettu lainasumma on ollut 10 000 euroa ja prosessi hakemuksesta lainannostoon on kestänyt kaksi päivää. Vuoden 2020 osalta mediaani-ikä yrityksellä oli 8,65, liikevaihto 16 000 euroa kuukaudessa ja työntekijöitä on ollut yrityksissä yksi. Nostetun lainasumman mediaani pysyi vuosien välillä samana eli 10 000 eurossa ja prosessin kesto nousi vuodesta 2019 yhdellä päivällä kolmeen.

Lyhytaikaiset yritysluotot ovat löytäneet paikkansa yritysrahoituksessa vuoden 2008 finanssikriisin jälkeen. Yrityksillä on ja tulee olemaan jatkossakin tarve ulkopuoliselle rahoitukselle. Tutkimus kertoo, että yleisimmät käyttötarkoitukset lainarahalle olivat vuosina 2019 ja 2020 investoinnit ja hankinnat, sekä käyttöpääoma.

Avainsanat yritysrahoitus, yrityslaina, rahoitusyhtiö, lainavertailu, vakuudeton

Degree Programme in Business
Management
Bachelor of Business Administration

Author	Oona Huhtala	Year	2021
Supervisor	Antti Ovaskainen		
Commissioned by	Citysales Group Oü		
Subject of thesis	What type of companies benefit the most of short-term corporate loan and why? - Case Cityrahoitus		
Number of pages	42		

The theoretical part of this thesis includes going through financial options for companies, a field of loan brokering, loan broker companies working in Finland and this thesis' commissioner Citysales Group Oü's brand Cityrahoitus. The purpose of this thesis is to find out what type of companies use non-collateral short-term corporate loans and what is the intended use for the loan money. The study will be conducted by going through the sold loans by Cityrahoitus from the years 2019 and 2020.

A quantitative study was chosen to be a research method. Research material was picked from a customer register which was sorted out to find the averages and medians of the age of the companies when taking the loan, how many employees there were in these companies, how much was the monthly revenues, how much loan did they take, what was the intended use for the loan money and how many days did it take from the loan application to loan withdrawal.

The result of the study shows that in the year 2019 companies who used non-collateral short-term loan were in median 9,84 years old with 15 000 euros monthly revenue and two employees. In the year 2020 median age was 8,65 years, monthly revenue 16 000 euros and just one employee. Median loan amount was 10 000 euros during both years, but the time from application to closing the deal increased from one day in 2019 to three days in 2020.

Short-term corporate loans have found their place in corporate financing since the financial crisis in 2008. Companies have now and in the future a need for external funding. The study shows that the most common intended use for the loan money in 2019 and 2020 were investments, purchases and working capital.

Key words corporate financing, corporate loans, financing company, loan broker, non-collateral

SISÄLLYS

1	JOHDANTO	6
1.1	Lähtökohdat ja tavoitteet.....	6
1.2	Tutkimusongelmat ja tutkimuksen rajaus.....	7
1.3	Opinnäytetyön toimeksiantaja.....	7
1.4	Opinnäytetyön rakenne.....	8
2	YRITYSRAHOITUS	9
2.1	Rahoitus yrityksissä	9
2.2	Rahoitusvaihtoehdot yrityksille	10
2.2.1	Pankit rahoittajana	10
2.2.2	Finnvera, Business Finland, ELY-keskukset ja tuet.....	11
2.2.3	Laskurahoitus eli factoring	13
2.2.4	Pääoma- ja enkelisijoittajat	13
2.2.5	Joukkorahoitus.....	14
2.3	Rahoitusyhtiöt lainanmyöntäjänä.....	15
2.3.1	Capital Box.....	16
2.3.2	OPR-Yritysluotto Oy.....	17
2.3.3	Qred	17
2.3.4	Business Credit.....	18
2.4	Vakuudettomat yrityslainat.....	19
3	LAINAVERTAILUA YRITYKSILLE TARJOAVAT YRITYKSET	21
3.1	Lainavertailu alana.....	21
3.2	Suomessa toimivia yrityksiä.....	22
3.3	Toimintatavat ja ansaintamalli	23
3.4	Case Cityrahoitus	26
4	MÄÄRÄLLINEN TUTKIMUS	28
4.1	Lähtöasetelma	28
4.2	Tutkimusmenetelmä ja aineiston keruu	28
4.3	Tulokset ja analysointi	30
5	POHDINTA	38
5.1	Johtopäätökset	38
5.2	Opinnäytetyön luotettavuus ja eettisyys	40
5.3	Yhteenvedo ja jatkotutkimusehdotukset	41
	LÄHTEET	43

ALKUSANAT

Mahdollisuuksista, avusta ja luottamuksesta kiitän opinnäytetyön toimeksiantaja Citysales Group Oyn Samuli Häkliä ja Harri Ollakkaa.

Lapin Ammattikorkeakoululle kiitos monimuotoisista oppimismahdollisuuksista ja ihmisläheisestä opetuksesta.

Perheelleni kiitos loppumattomasta uskosta siihen, että osaan.

”Sitten joku päivä

Kun synkkyys ei ole enää niin mustaa

Mutta kirkkaus on entistä kirkkaampaa

Sitten joku päivä

Sitten joku päivä olen taas minä”

Tänään on se päivä.

1 JOHDANTO

1.1 Lähtökohdat ja tavoitteet

Yritykset tarvitsevat rahaa toimiakseen. Perinteisten pankkilainojen lisäksi yrityksille eri kriteerein rahoitusta tarjoavat mm. ELY-keskukset, Finnvera, Business Finland ja rahoitusyhtiöt. Eri yritysrahoituksen muotoja ja lainanmyöntöehtoja on monia. Perehdyn tarkemmin lyhytaikaisia, vakuudettomia yrityslainoja tarjoaviin rahoitusyhtiöihin ja käyn läpi työnantajani, lainavertailua tarjoavan yrityksen asiakaskantaa läpi määrällisen tutkimuksen kautta.

Vakuudettomat lyhytaikaislainat ovat korkeiden hintojensa takia yleisesti huonossa ”pikavippien” maineessa. Opinnäytetyössäni käyn tarkemmin teorian ja määrällisen tutkimuksen kautta läpi, missä tilanteissa ja minkälaisille yrityksille tämä kallis raha voi olla hyvä ja jopa kannattava vaihtoehto vai onko kyseessä vain ylihinnoitellut yritysten pikavipit. Samalla kartoitan, minkälaisilla ehdoilla ja minkälaisille yrityksille rahoitusyhtiökumppanimme (CapitalBox, Qred, OPR, BusinessCredit) rahaa lainaavat. Voiko kalliit yritysten pikavipit edistää yrittäjyyttä ja yritysten kasvua?

Toteutan opinnäytetyöni nykyiselle työnantajalleni ja käytän valmista asiakasrekisteriä määrälliseen tutkimukseen. Pyrin selvittämään, mikä on toimeksiantajayrityksen otollisin kohderyhmä eli mitkä yritykset hyötyvät eniten vakuudettomista, lyhytaikaisista yritysluotoista. Kohdennan tutkimuksen nimenomaan City-rahoitus-brändin kautta tulleisiin lainahakemuksiin. Lainaa hakevien yritysten ja hakijoiden tiedot on anonymisoitu.

Vakuudettomat yritysainat ovat verrattain uusi ilmiö, joten kirjoittaminen ja selittäminen tutkimuksen kautta antaa uutta tietoa teorian ja pohdinnan lisäksi suoraan opinnäytetyön toimeksiantajalle. Vakuudettomat lyhytaikaislainat ovat myös yleisesti suhteellisen huonossa maineessa hinnoittelunsa takia, joten käyn tarkemmin läpi, missä tapauksissa kyseinen rahoitusmuoto palvelee asiakkaan tarpeita. Tutkimus auttaa laajentamaan kuvaa rahoitusyhtiöiden tarjoamista rahoitusvaihtoehtoista, sekä suoraan hyödyttää toimeksiantajaani kohdentamaan markkinointia tietyntylaisille yrityksille esimerkiksi koon tai perusta-

misvuoden mukaan. Aihealueen käsittelyn kautta voi löytyä myös yleisiä mielikuvia muuttavia tekijöitä ”ylihintaisille pikavipeille”.

1.2 Tutkimusongelmat ja tutkimuksen rajaus

Opinnäytetyöni ja määrällinen tutkimus pyrkii kartoittavasti vastaamaan seuraaviin kysymyksiin:

- minkälaiset yritykset nostavat lyhytaikaista ja vakuudetonta yrityslainaa?
- minkälaisilla kriteereillä lainaa yrityksille myönnetään?
- mikä on nostetun lainan käyttötarkoitus?

CitySales Group Oü:n alla toimii Cityrahoituksen lisäksi myös muita brändejä, mutta opinnäytetyössäni keskityn suurimman brändin eli Cityrahoituksen asiakastapauksiin. Tutkimus keskittyy Cityrahoitus-brändin kautta tulleisiin lainahakemuksiin vuosina 2019 ja 2020 ja käsittelee neljää rahoitusyhtiökumppaniamme: Capital Box, Qred, Yritysluotto ja Business Credit. Tutkimus ei koske kuluttajapuolen luottoja.

1.3 Opinnäytetyön toimeksiantaja

Opinnäytetyöni toimeksiantajana toimii nykyinen työnantajani CitySales Group OÜ. Yritys on rekisteröity Viroon vuonna 2011 ja työllistää tällä hetkellä täysipäiväisesti viisi henkeä sekä osa-aikaisesti kaksi. Kyseessä on yritysten rahoitukseen erikoistunut yrityslainapalvelu, joka perustuu H2H eli human to human-konseptiin eli henkilökohtaiseen palveluun, ihmiseltä ihmiselle. Kilpailutamme yrityslainoja asiakkaan puolesta. Asiakas täyttää nettisivuilla lainahakemuksen, jonka jälkeen rahoitusneuvoja kontaktoi asiakkaan, lainahakemukset laitetaan eteenpäin rahoitusyhtiökumppaneillemme, jotka antavat rahoitustarjoukset tai hylkäävät hakemuksen. Henkilökohtainen palvelu kulkee mukana koko lainahakuprosessin ajan. Jokaisen rahoitusyhtiökumppanin kanssa on sovittu tietyt toiminta- ja palkkiomallit, jotka ovat yrityssalaisuuden alaisia tietoja.

Opinnäytetyössäni keskityn Suomessa toimivaan Cityrahoitus-brändiin, joka on yrityksen brändeistä suurin ja tunnetuin. Cityrahoituksen lisäksi CitySales Group OÜlla on Suomessa käytössä myös muita pääbrändin alle ohjautuvia sivustoja. Ruotsissa toimii tällä hetkellä F-lan ja Tanskassa Firmalån-nimellä, sekä tulevaisuudessa tarkoitus on laajentaa toimintaa mm. Iso-Britanniaan ja Hollantiin.

1.4 Opinnäytetyön rakenne

Opinnäytetyöstäni löytyy johdanto, teoriaosuus yritysrahoituksesta sekä lainavertailua tarjoavista yrityksistä, määrällinen tutkimus, pohdinta ja johtopäätökset. Ensimmäinen luku on johdanto, jossa käydään läpi tarkemmin opinnäytetyön lähtökohdat ja tavoitteet, tutkimusongelmat ja tutkimuksen rajaus, opinnäytetyön toimeksiantaja sekä rakenne.

Teoriaosuudessa eli luvussa kaksi käsitellään yritysrahoitusta yleisesti, käydään läpi eri rahoitusvaihtoehtoja yrityksille ja käsitellään rahoitusyhtiötä lainanmyöntäjänä. Yritysrahoituksen teoriaosuudessa paneudutaan erityisesti rahoitusyhtiöiden tarjoamiin vakuudettomiin yrityslainoihin ja siihen, mitä ne ovat ja miten eroavat muista rahoitusvaihtoehdoista.

Teoria jatkuu luvussa kolme, missä selvitetään, miten lainavertailua tarjoavat yritykset toimivat ja pureudutaan case Cityrahoitukseen. Mitkä ovat lainavertailua tarjoavien yritysten toimintamallit ja ansaintatavat?

Tutkimusosuus käsittelee Cityrahoituksen asiakaskannasta poimitusta materiaalista koostettua määrällistä tutkimusta, minkä ideana on selvittää, minkälaisille yrityksille ja mihin tarkoitukseen lainaa myönnetään. Neljännessä luvussa käydään läpi myös tarkemmin tutkimusmenetelmä, sekä analysoidaan tulokset ja tehdään johtopäätökset.

Viimeisessä osiossa, luvussa viisi pohditaan opinnäytetyötä ja sen luotettavuutta. Viimeiseen osioon sisältyy myös yhteenveto opinnäytetyöstä ja jatkotutkimusehdotukset.

2 YRITYSRAHOITUS

2.1 Rahoitus yrityksissä

Jokainen yritys tarvitsee rahoitusta toimiakseen. Alkupääoman lisäksi toiminnassa saattaa ilmetä yllättäviä kuluja tai investointitarpeita, jotka vaativat yrityksen ulkopuolista rahoitusta. Yritys hyötyy huolellisesta rahoituksen suunnittelusta, jotta yrityksen toiminnan jatkuminen voidaan taata. Yritys tarvitsee rahaa myös kasvamiseen ja laajentumiseen. Yritys on kannattava ja tuottaa voittoa, kun tuotot ovat kustannuksia suuremmat. ”Yrityksen toiminta on menojen maksamista tulojen saamiseksi” (Leppiniemi & Lounasmeri 2020).

Rahoitusta suunnitellaan budjetoinnin avulla, jonka tavoitteena on selvittää kassa-alijäämien ajoitus ja määrä sekä niihin sopiva rahoitustapa, ennakoida kassaylijäämien ajoittumista ja määrää sekä suunnitella sijoituskohde kassan optimoimiseksi sekä kannustaa vastuuhenkilöitä pysymään laaditussa budjetissa. Yrityksen budjettiin laaditaan yleensä kolme eri aikavälin ennustetta: vuoden päähän, 2–5 vuoden päähän ja pidemmän aikavälin päähän yrityksestä riippuen. (Leppiniemi & Lounasmeri 2020.)

Rahoituksen suunnittelulla on suuri rooli vasta perustetulla sekä myös jo pidempään toimineella yrityksellä. Rahoitussuunnitelma kertoo, paljonko yritys tarvitsee rahaa toimintaansa. Rahoitusta voidaan tarvita mm. käyttöpääomaksi tai investointeihin. Kertainvestoinnit on huomattavasti helpompi huomioida rahoitussuunnitelmassa kuin käyttöpääoman tarve, sillä käyttöpääoman tarpeeseen vaikuttaa monet yrityksen ulkopuoliset tekijät. (Niskanen & Niskanen 2007, 340.) Rahoitussuunnittelu koostuu investointien suunnittelusta, liikepääoman tarvelaskelmista ja liikepääoman suunnittelusta, tulorahoituksen ennakoinnista, pääomarahoituksen suunnittelusta (oma ja vieras pääoma) ja verosuunnittelusta (Leppiniemi & Lounasmeri 2020).

Ulkopuolinen rahoitus paikkaa yrityksen rahoitusongelmaa eli ns. kassavajetta, jolloin rahaa menee enemmän kuin tulee. Rahoitusongelma tarkoittaa siis sitä, että menot tulevat ennen kuin tulot ovat tuloutuneet kassaan ja näin syntyy pääoman tarve eli kassatulot ja kassamenot ovat eriaikaisia (Leppiniemi & Lounasmeri 2020). Jos kuluja ei ole mahdollista karsia tai niiden karsiminen ei ole

ollut riittävä toimenpide, vaihtoehtoina lisärahan hankkimiseksi on erilaiset luotonmyöntäjät.

2.2 Rahoitusvaihtoehdot yrityksille

Perinteisen pankkilainan ja käsittelemieni rahoitusyhtiöiden (varjopankit) tarjoaman vakuudettoman, lyhytaikaisen yrityslainan lisäksi yritys voi hakea rahoitusta mm. Finnveralta, Business Finlandilta (ent. TEKES) ja ELY-keskuksista. Erilaisia tukia ja avustuksia yritykset voivat saada starttirahan tai palkkatuen muodossa, yrityspalveluseteleinä tai laskurahoituksella eli myymällä asiakkaille lähetettyjä, erääntymättömiä laskuja eteenpäin laskurahoitusta tarjoaville yhtiöille (Yrityksen-perustaminen.net.) Edellä mainittujen lisäksi yritys voi tukeutua myös pääoma- ja enkelisijoittajiin tai joukkorahoitukseen (Simola 2015). On myös mahdollista, että yritykselle ei myönnetä valtion tukia tai rahoituksia tai niiden käyttäminen ei ole yrityksen edun mukaista. Tällöin yrityksen on löydettävä rahoitus yksityiseltä sektorilta.

2.2.1 Pankit rahoittajana

Suomessa suurin osa yrityksen ulkoisesta rahoituksesta tulee pankeilta. Pankkilainat ovatkin selkeästi merkittävin kaikenkokoisten yritysten rahoittaja. Pankkien myöntämät lainat ovat yksityisiä lainoja, joiden hinnoittelu ja ehdot perustuvat yrityksen ja pankin väliseen neuvotteluun ja sopimukseen. Myös lainanhakijan (yrityksen) ja rahoittajan (pankin) välisellä suhteella on merkitystä. (Niskanen & Niskanen 2007, 23–28.).

Reilu kymmenen vuotta sitten Yhdysvalloissa alkaneen finanssikriisin jälkeen pankit kiristivät lainanmyöntöehtoja, eikä yrityslainaa saa pankista enää yhtä helposti kuin ennen. Lainaa hakevien yritysten ja yrittäjän on täytettävä tietyt kriteerit, jotta lainaa myönnetään. Esimerkiksi takaisinmaksukyvyyn ja olemassa olevien vakuuksien on oltava riittävät. Vakuudeksi pankille käy mm. yrittäjän henkilökohtainen omaisuus, kuten asunto, eläkesäästöt tai arvopaperiomistukset. Jos yritys ei kykene maksamaan lainaa takaisin eli selviä takaisinmaksusta, vakuus voi siirtyä pankin omistukseen, jolloin pankki muuttaa sen rahaksi ja vähentää omaa luottotappiotaan. Yrityksen luottokelpoisuuden ja vakuuksien li-

säksi pankkia rahoitusvaiheessa kiinnostaa, paljonko omaa rahoitusta on taustalla, mihin laina käytetään ja missä ajassa se maksetaan takaisin. (Yrityksenperustaminen.net).

Pankkilainoja maksetaan takaisin yleensä ennalta sovitun lyhennyssuunnitelman mukaisesti. Laina voi olla annuiteettilaina, jossa jokainen maksuerä on samansuuruinen koko laina-ajan tai tasaerälaina, jolloin maksuerät säilyvät samansuuruisina korkomuutoksista riippumatta, mutta laina-ajan pituus elää. Tasalyhennyslainassa lyhennettävä, lyhennyksestä ja koron summasta, koostuva kokonaissumma on kiinteä ja lähtökohtaisesti sama koko laina-ajan. On olemassa myös ns. bullet-lainoja, jolloin koko lainasumma maksetaan takaisin kerralla. (Leppiniemi & Lounasmeri 2020.)

Koroksi määrätään joko kiinteä korko tai vaihtuva viitekorko. Viitekorkoja ovat Euribor, peruskorko ja pankista riippuva primekorko. Euribor eli Euro Interbank Offered Rate ja on koko euroaluetta koskeva viitekorko, joka tulee keskiarvosta, millä hyvän luottokelpoisuuden omaava pankki lainaa rahaa toiselle hyvän luottokelpoisuuden pankille Euroopan alueella. Peruskoron vahvistaa valtiovarainministeriö kaksi kertaa vuodessa aina aikaisempien kolmen kuukauden Euriborin (12 kuukauden euriborkorko) keskiarvosta. Primekoron määrää lainanmyöntävä pankki. Kyseessä on Euriboria vakaampi korko, jonka tasoon vaikuttavat markkinakorkojen lisäksi pankkikohtaiset tekijät ja taloudelliset odotukset. (Leppiniemi & Lounasmeri 2020.)

2.2.2 Finnvera, Business Finland, ELY-keskukset ja tuet

Finnvera on täysin Suomen valtion omistama erityisrahoituslaitos, joka tarjoaa rahoitusta yritystoiminnan alkuun, kasvuun, kansainväliseen kehittymiseen ja vientiin. Finnveran ensisijainen rahoitusmuoto on takaus ja se myöntää rahoitusta vain osaksi kokonaisrahoitusta eli jakaa rahoitukseen liittyviä riskejä muiden rahoittajien kanssa. (Finnvera 2021a.)

Finnveran tuotteita ovat mm. Finnvera-, yrittäjä-, kansainvälistymis- ja kasvulainat, sekä silta- ja joukkovelkakirjarahoitukset. Yrittäjälaina on yrittäjän henkilökohtainen laina, jolla voi hankkia esimerkiksi omistusosuuden osakeyhtiöstä tai

rahoittaa sijoituksia osakeyhtiön osakepääomaan, kun taas Finnvera-laina on tarkoitettu investointeihin ja käyttöpääomaan. Ennen lainapäätöstä Finnvera tekee yritystutkimuksen, jossa se selvittää yrityksen tavoitteita, strategiaa, kehittämissuunnitelmaa ja markkinatilannetta, sekä yleisesti edellytyksiä kannattavaan liiketoimintaan. Lainaa voi hakea toimintaansa aloittavat tai jo toimivat yritykset. Lainan vähimmäismäärä on 50 000 euroa ja korko voi olla kiinteä tai viitekorkoon sidottu. Lainan hinnoitteluun eli korkoon vaikuttaa yrityksen kannattavuus, toiminnallinen riski, yrityksen taloudellinen asema sekä lainan vakuus. (Finnvera 2021b.)

Business Finland vastaa toiminnastaan työ- ja elinkeinoministeriölle ja rahoittaa lähtökohtaisesti innovaatiotoimintaa, kansainvälistymistä, matkailun edistämistä ja investointeja. Business Finlandin tavoitteena on kehittää Suomen vetovoimaisuutta ja kilpailukykyä tukemalla erikokoisia yrityksiä vientiin ja kansainvälistymiseen. Startup- ja pk-yrityksillä tulee olla suomalaisen y-tunnuksen lisäksi riittävät rahalliset resurssit, sekä tarpeeksi monipuolinen tiimi ja osaaminen kansainvälisille markkinoille. Business Finland myöntää rahoituksia sekä avustuksia erilaisin kriteerein ja seuraa rahoitettujen hankkeiden etenemistä. (Business Finland 2021.)

ELY- eli Elinkeino-, liikenne- ja ympäristökeskus myöntää rahoituksia, korvauksia ja avustuksia. ELY-keskus ei myönnä varsinaista yrityslainaa, vaan esimerkiksi yritystukea maaseudulle, toimintaympäristön tai yrityksen kehittämisavustusta. Toimintaympäristön kehittämisavustusta myönnetään ainoastaan voittoa tavoittelemattomille yhteisöille tai säätiöille. Yrityksen kehittämisavustusta voi hakea pk-yritys, jolla on edellytykset kannattavaan toimintaan ja halu merkittävästi liiketoiminnan kehittämiseen. Kehittämishankkeen tulee olla yrityksen normaalista toiminnasta poikkeavaa. ELY-keskus tekee ennen tukien ja avustusten myöntämistä yritys- ja hankearviot, sekä yrityksen tulee laatia erillinen hankesuunnitelma. (ELY-keskus 2021)

Aloittava yrittäjä voi myös saada TE-keskukselta haettavaa starttirahaa, kun päätoiminen yrittäjyys on alkuvaiheessa. Starttirahan myöntöön vaikuttaa yritystoiminnan päätoimisuus, kannattavuus ja jatkuvuus, yrittäjän valmius yrittäjyyteen ja tuen tarve. Yrittäjän tulee asua Suomessa ja yritys on perustettava

Suomeen. Starttirahaa toimeentulon tueksi yrittäjyyden alkuvaiheessa voi saada maksimissaan 12 kuukauden ajalta ja viideltä päivältä viikossa. Starttiraha vastaa määrältään peruspäivärahaa. (Suomi.fi 2021)

2.2.3 Laskurahoitus eli factoring

Laskurahoituksessa tavaroiden ja palveluiden myynnistä syntyvät laskusaatavat muutetaan rahaksi rahoitusyhtiön myöntämällä luotolla. Yritys ja rahoitusyhtiö ovat tehneet rahoitussopimuksen, missä määritellään mm. luoton maksimimäärä ja korko sekä factoringpalkkio. (Tepora 2013, 272)

Kansankielisemmin, laskurahoituksessa yritys myy asiakkaalle lähettämänsä yksittäisen tai useamman laskun rahoitusyhtiölle ja rahoitusyhtiö maksaa laskun summan heti yrityksen tilille. Välistä rahoitusyhtiö ottaa oman palkkionsa. Näin yrityksen myyntisaatavien kierto nopeutuu, eikä yrityksen tarvitse odotella saatavia asiakkailta. (Yrityksen-perustaminen.net 2021)

2.2.4 Pääoma- ja enkelisijoittajat

Jarmo Leppiniemi ja Sari Lounasmeri lainaavat päivittyvässä teoksessaan Yritysrahoitus Suomen Pääomasijoitusyhdistyksen määritystä pääomasijoittamisesta seuraavasti: ”Pääomasijoittaminen (Venture Capital, Private Equity) on sijoitusten tekemistä pääasiassa julkisesti noteeraamattomiin yrityksiin, joilla on hyvät kehittymismahdollisuudet. Sijoitusten tarkoituksena voi olla uusien tuotteiden ja tekniikoiden kehittäminen, yrityksen käyttöpääoman määrän lisääminen, yrityskauppojen rahoittaminen tai yrityksen taseen vahvistaminen. Pääomasijoittamista voidaan käyttää myös omistuksen ja liikkeenjohdon uudelleenjärjestelyiden rahoittamiseen esim. sukupolvenvaihdostilanteissa tai johdon yritysoston yhteydessä.”

Osakepääomaa, sekä pääoma- ja vaihtovelkakirjalainoja käytetään pääomasijoituksissa. Rahallisen panoksen lisäksi pääomasijoittaja osallistuu usein myös yrityksen toimintaan esimerkiksi antamalla asiantuntemustaan kehittämiseen, toimialatuntemukseen, asiakassuhteiden luomiseen tai strategiseen suunnitteluun liittyen. Pääomasijoittamiseen liittyy usein myös erilaiset osakassopimukset, missä määritellään omistajien oikeuksia ja velvollisuuksia. (Leppiniemi &

Lounasmeri 2020.)

Omistajayrittäjän lisäksi listaamattomaan yritykseen vähemmistö-sijoituksia voi tehdä yksityissijoittaja, joka sijoittaa yritykseen omaa pääomaa sekä aikaa ja osaamistaan. Tällaista sijoittajaa kutsutaan bisnesenkeliksi eli enkelisijoittajaksi. Enkeliverkostoja, jotka koostuvat bisnesenkeleistä, toimii myös Suomessa. Enkeliverkostojen sijoituskohteiksi muodostuvat usein alkuvaiheessa olevat korkean riskin yritykset. Sijoitusenkelit voivat sijoittaa yhdessä samaan yritykseen, jolloin yksittäisen sijoittajan sijoitussumma ja -riski pienenee. FIBAN ja Finnveeran vuonna 2013 julkaistusta kyselytutkimuksesta selviää, että kyselyyn vastanneet 99 enkelisijoittajaa tekivät vuonna 2012 keskimäärin 2,5 mediaaniltaan 30 000 euron suuruista sijoitusta. (Leppiniemi & Lounasmeri 2020.)

Enkelisijoittajilta rahoituksen hakeminen on usein hidasta ja pahimmillaan kestää vähintäänkin useamman kuukauden (Kallio & Vuola 2018, 64).

2.2.5 Joukkorahoitus

Digitalisaatio ja voimakkaasti kehittynyt teknologia mahdollistavat uudenlaisen rahoituspalvelun- ja muodon, joukkorahoituksen, joka helpottaa sijoittajia löytämään ja tukemaan kiinnostavia hankkeita. Joukkorahoituksen suosio on kasvanut nopeasti luottolaitosten kiristettyä vakavaraisuus- ja maksukykyisyysvaatimuksiaan vuoden 2008 kansainvälisen rahoitusmarkkinoiden kriisin jälkeen. Joukkorahoitukseksi kutsutaan tätä suurelle yleisölle esitettyä avointa pyyntöä, jolla pyritään keräämään rahaa henkilöiden ja organisaatioiden hankkeille tai yrityksen toimintaan. (Kallio & Vuola 2018, 40.)

Rahaa kerätään usein internet-pohjaisilla digitaalisilla palvelualueilla, aluksi yleensä pieniä määriä usealta henkilöltä halutun rahoitussumman saavuttamiseksi. Eri joukkorahoitusmalleja ovat lahjoitus-, hyödyke-, vastike- ja palkintomuotoinen joukkorahoitus, sekä vertaislainaus ja laina- ja sijoitusmuotoinen joukkorahoitus. (Kallio & Vuola 2018, 75–76.)

2.3 Rahoitusyhtiöt lainanmyöntäjänä

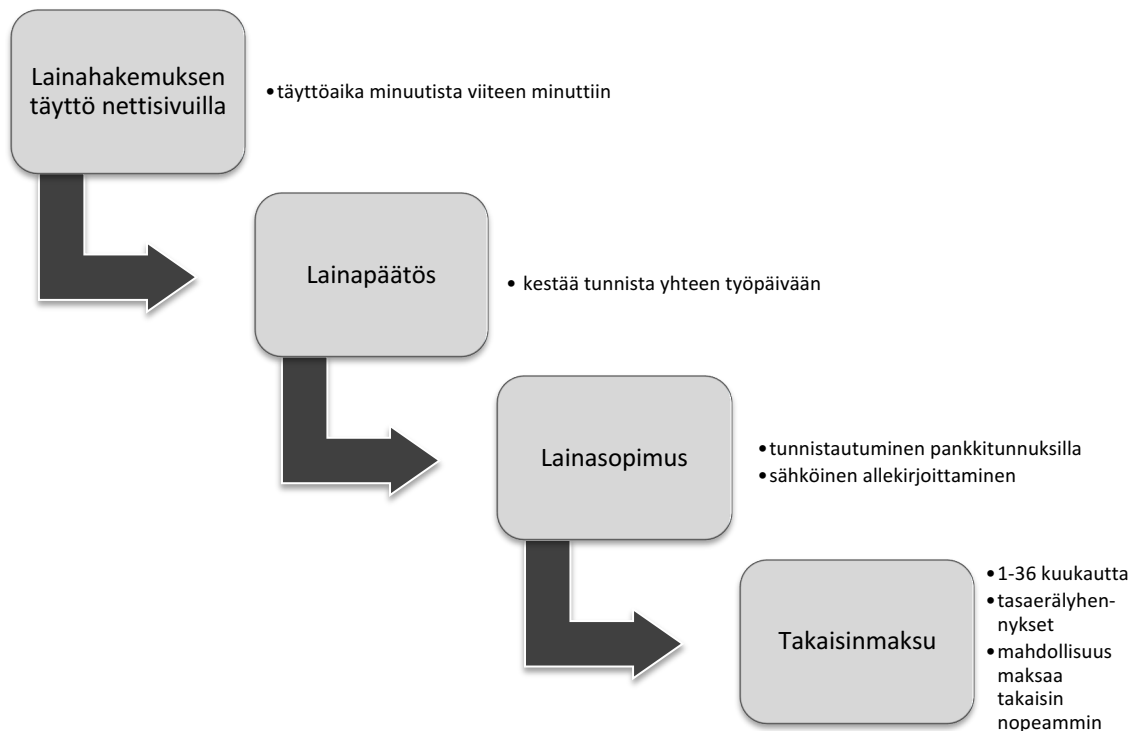
Eri rahoitusta välittävät rahoituslaitokset voidaan jaotella Keskuspankkiin eli Suomen Pankkiin, talletuspankkeihin, muihin luottolaitoksiin ja vakuutuslaitoksiin (Niemi 2014, 7). Lyhytaikaista, vakuudetonta yritysluottoa tarjoavat rahoitusyhtiön lasketaan ”Muut luottolaitokset”-osioon. Opinnäytetyössäni käsittelem neljää rahoitusyhtiötä: Capital Box, Yritysluotto, Qred ja Business Credit.

Suomessa toimivista rahoitusyhtiöistä osa on pankkisidonnaisia ja osa pankeista riippumattomia toimijoita. Rahoitusyhtiöt tarjoavat erilaisia rahoitusvaihtoehtoja, kuten leasing- ja factoringrahoitusta sekä vakuudetonta yrityslainaa. Keskeisiä rahoituskohteita ovat investoinnit, käyttöpääoma sekä kauppa. Rahoitusyhtiöiden rahoituspäätökset perustuvat asiakaskohtaisesti sovittaviin yksilöllisiin hintoihin ja hinnanmääräytymisperusteisiin. Kevään 2020 pk-yritysbarometrin mukaan 21 % aikoo seuraavan 12 kuukauden aikana ottaa ulkoista rahoitusta ja 31 % arvioi hakevansa sitä rahoitusyhtiöstä. (Leppiniemi & Lounasmeri 2020.)

Rahoitusyhtiöiden rahoitusprosessi alkaa yleisimmin nettisivulla täytettävän hakemuksen täyttamisestä ja lähettämisestä (Kuvio 1.) Jokaisen rahoitusyhtiön hakemuksessa kysytään pitkälti tiedot: yrityksen y-tunnus, hakijan nimi ja henkilötunnus, haettava lainamäärä, takaisinmaksuaika ja lainan käyttötarkoitus. Osa rahoitusyhtiöistä lupaa hakemuksen täyttämiseen menevän minuutin, osa taas kertoo sivuillaan hakemuksen hoituvan viidessä minuutissa. Tämä riippuu hakemuksen laajuudesta eli kuinka paljon tarkentavia kysymyksiä hakemusvaiheessa jo kysytään. Käsiteltävistä rahoitusyhtiöistä lyhyin hakemus löytyy Qrediltä ja pisin Business Creditiltä. Qredin hakemuksessa kysytään lainasumma, y-tunnus, sähköpostiosoite ja puhelinnumero. Business Creditin hakemuksessa kysytään lisäksi mm. yrityksen tilinumero, liikevaihtoluokka, tulos ja hakijan henkilötunnus. Käsiteltävistä rahoitusyhtiöistä Capital Boxin ja OPRn hakemukset asettuvat näiden kahden välillä. Capital Box, Qred ja Business Credit kontaktoivat asiakkaan puhelimitse ennen tarjouksen antamista.

Lainapäätöksen saantiaika vaihtelee rahoitusyhtiöstä riippuen, mutta kaikki tarkasteltavat rahoitusyhtiöt lupaavat lainapäätöksen työpäivän kuluessa, parhaimmillaan tunnissa. Jos lainapäätös on positiivinen, lainasopimus lähetetään

asiakkaan sähköpostiin ja lainan allekirjoitus hoituu sähköisesti pankkitunnuksilla. Lainan allekirjoittamisen jälkeen rahat siirtyvät yrityksen tilille ja takaisinmaksu alkaa sovitusti 1-36 kuukaudessa. (Kuvio 1.) Capital Box ja Qred veloittavat lainakuluja vain todelliselta laina-ajalta eli lainan voi maksaa halutessaan myös nopeammin pois. Aikaistettu takaisinmaksu onnistuu myös OPRilla ja Business Creditillä, mutta kyseiset yhtiöt veloittavat lainasopimuksessa sovitun laina-ajan mukaisesti.



Kuvio 1. Lainanhakuprosessi yleisesti

2.3.1 Capital Box

Capital Box (ent. Ferratum) on vuonna 2015 Ferratum Groupin osana aloittanut rahoituslaitos, joka toimii tällä hetkellä Suomessa, ruotsissa, Tanskassa, Alankomaissa, Liettuassa ja Yhdistyneessä kuningaskunnassa. Yrityslainaa yhtiö myöntää 2 000 eurosta 250 000 euroon asti henkilötakauksella. Lainapäätös perustuu kassavirtaan. Hakevan yrityksen on oltava ollut toiminnassa yli kuuden kuukauden ajan, kaikkien yrityksen omistajien asuttava Suomessa, yrityksellä oltava suomalainen pankkitili ja fyysinen osoite, sekä liikevaihdon ylitettävä 25 000 euroa vuodessa. (Taulukko 1.)

Capital Box lainoittaa yritysten hankintoja kuten uusia laitteita, varaston kasvatamista, uusien työntekijöiden palkkaamista, sekä yrityksen laajentamista. Lainahakemuksen voi täyttää netissä yhtiön mukaan viidessä minuutissa ja käsitteilyyn kokonaisuudessaan menee noin päivä. Laina-aika on valittavissa 1–36 kuukautta. Lainarahan korko määräytyy yksilöllisesti yrityksen liikevaihdon, alan, luottoluokituksen ja kassavirran perusteella. Takaisinmaksu laskutetaan kiinteinä kuukausimaksuin samansuuruisina erinä. (Capital Box 2021.)

2.3.2 OPR-Yritysluotto Oy

Yritysluotto.fi-palvelu toimii Suomessa OPR-Finance Oyn tytäryhtiön OPR-Yritysrahoitus Oyn alla. Yritys on toiminut vuodesta 2013 ja onkin ensimmäisiä internet-lainapalveluita Suomessa. Yrityslainaa Yritysluotto.fi myöntää 3 000 eurosta 100 000 euroon 1–18 kuukauden takaisinmaksuajalla (Taulukko 1.) Lainasummalle ja -ajalle on kiinteä toimituspalkkio, joka sisältää kaikki lainakulut. Takaisin yrityslainaa maksetaan kuukausittain tasaerissä. Verkkosivuilta löytyvän lainalaskurin mukaan esimerkiksi 10 000 euron yrityslainan kulu kuuden kuukauden maksuajalla on 2 798 euroa. (Yritysluotto 2021.)

Lainanmyöntöehtoina OPR-Yritysluotto Oyn lainoissa on yrityksen ja vastuuhenkilöiden luottokelpoisuus, sekä omavelkainen takaus. Takaajaksi riittää yksi henkilö 20 000 euroon asti, sen ylimeneviin lainoihin kaksi. Yrityksen nettisivujen mukaan hakijayrityksen tulee kuulua myös kaupparekisteriin. (Yritysluotto 2021.)

Perinteisen yrityslainan lisäksi OPR-Yritysluotto Oy tarjoaa Yritysluotto Flex joustoluottoa, josta nostoja voi tehdä isoissa tai pienissä osissa ja maksaa täytyy vain nostetusta luotosta. Takaisin Flex limiittiluotto maksetaan joko kuukausierissä tai kerralla. (Yritysluotto 2021.)

2.3.3 Qred

Qred Oy:n sivuliikkeitä löytyy Suomen lisäksi Ruotsista, Hollannista, Tanskasta, Belgiasta ja Brasiliasta. Qred myöntää lainaa 1 000 eurosta 200 000 euroon (Taulukko 1.) kaupparekisteristä löytyville yrityksille, jonka vastuuhenkilöt asuvat myös Suomessa. Yritykset voivat olla osakeyhtiöitä, kommandiittiyhtiöitä,

avoimia yhtiöitä tai toiminimiä. Esimerkkihinta nettisivuilta löytyvän laskurin mukaan 10 000 euron lainalle 6 kuukauden takaisinmaksuajalle on 1 892 euroa, mutta lopullinen hinnoittelu perustuu ”Qred-ratingiin”. Hakuprosessi kestää minuutin ja tarjouksen saa tunnissa. Rahat siirtyvät tilille päivässä. Lainan voi maksaa myös nopeammin takaisin ja kuukausikulut maksetaan vain lainakuukausilta. (Qred 2021.)

Yrityksen nettisivuilla kerrotaan, että lainan käyttötarkoituksen ja yrityksen nykytilan kartoitus on tärkeä osa lainanmyöntöprosessia. Hakijayrityksen ja hakijan luottotiedot tarkistetaan tuoreiden maksuhäiriömerkintöjen varalta. Qred ei edellytä toimitettavaksi tilinpäätöstä, kassavirtalaskelmaa tai liiketoimintasuunnitelmaa. (Qred 2021.)

2.3.4 Business Credit

Business Creditin yrityslainan takana on suomalaisomisteinen WS Finance Oy. Yritys on lainoittanut suomalaisia yksityishenkilöitä ja yrityksiä 12 vuoden ajan. Lainaa Business Creditiltä voi hakea 1 000 eurosta 100 000 euroon ilman reaalivakuuksia. Takaisinmaksuajan lainanhakija voi valita kolmesta kuukaudesta 18 kuukauteen. (Taulukko 1.) Yksi takaaja riittää aina 20 000 euroon asti. Tyypillisiä rahoituskohteita ovat esimerkiksi laite- ja konehankinnat, kausivaihtelun tasaaminen, kansainvälistyminen, investoinnit, varaston täyttö tai liiketoiminnan laajentaminen. Lainaa myönnetään kaupparekisterissä oleville suomalaisille yrityksille, joilla ei ole tuoreita maksuhäiriömerkintöjä. Myönnettävän lainasumman määrä lasketaan hakevan yrityksen liiketoiminnasta tehdyn arvion perusteella. (Business Credit 2021.)

Laina on koroton ja perustuu toimitusmaksuun. Eri lainasummille- ja ajoille on kiinteä hinta, joka sisältää kaikki kulut. Hintaesimerkkeinä sivustolla on mm. 2 000 euron lainasumma kuuden kuukauden laina-ajalla yhteensä 2 746 euroa ja 8 000 euron laina yhdeksän kuukauden laina-ajalla 10 564 euroa. Rahoitushakemus täytetään sivuilla ja ne käsitellään arkipäivisin muutamassa tunnissa ja parhaimmillaan lainarahat siirretään tilille lainan hyväksymispäivänä. (Business Credit 2021.)

Taulukko 1. Rahoitusyhtiöiden lainanmyöntöehtojen vertailua

Rahoitusyhtiö	Lainaaika	Lainasumma	Yrityksen ikä	Kaupparekisteriin kuuluminen	Tarvitaanko tilinpäätös?
Capital Box	1-36kk	2 000€-250 000€	6kk<	Kyllä	Kyllä, jos ei julkinen
OPR Yritysluotto	1-12kk	3 000€-100 000€	Tapauskohtainen	Kyllä	Ei
Qred	1-36kk	1 000€ - 200 000€	Ei alarajaa	Tapauskohtainen	Ei
Business Credit	1-18kk	1 000€-100 000€	Ei alarajaa	Kyllä	Kyllä, jos ei julkinen

2.4 Vakuudettomat yrityslainat

Lyhyen aikavälin rahoituksessa on kyse yrityksen toimintoihin liittyvistä rahavirroista ja kassayli- ja alijäämistä ja niiden vaatimista toimenpiteistä. Saapuvat ja lähtevät maksut sijoittuvat eriaikaisesti, jolloin syntyy lyhytaikaisia sijoitus- tai rahoitustarpeita. Lyhytaikaiset rahoitustarpeet voidaan yrityslainojen lisäksi kattaa esimerkiksi luotollisilla sekkitileillä tai limiittiluotoilla. (Niskanen & Niskanen 2007, 367.).

Vakuudettomat yrityslainat ovat tulleet lainamarkkinoille kuluttajille tarjottavien pikaluottojen (pikavippi, pienlaina, kuluttajaluotto) jälkeen. Pikaluotot ovat nopeita, vakuudettomia, summaltaan pieniä ja laina-ajaltaan muutaman kuukaudenpituisia luottoja tai limiittejä (Niemi 2014, 119), joiden sääntely on ollut paljon esillä viime vuosina. Kuluttajapuolen luottojen markkinointi, hakeminen ja myöntäminen on tarkoin säänneltyä, mutta esimerkiksi väliaikaisesti vuonna 2020 määrätty korkeintaan kymmenen prosentin korkokatto ei koske yritysluottoja. Kuitenkin myös yrityspuolen luotot edellyttävät vahvaa tunnistautumista, suurimmilta osin puhtaita luottotietoja, suomalaista henkilötunnusta ja pysyvää kotiosoitetta Suomessa.

Rahoitusyhtiöiden tarjoama yrityslaina on lyhytaikaista ja ns. kallista rahaa, mutta muihin rahoitusvaihtoehtoihin nähden nopeaa ja helppoa: lainahakemuksen

voi täyttää netistä alle minuutissa, ja rahat ovat yrityksen tilillä parhaimmillaan seuraavana päivänä. Laina-aika lyhytaikaisissa yritysluotoissa on valittavissa aina parista kuukaudesta 36 kuukauteen. Rahoitusyhtiöiden tarjoama laina ei vaadi reaalivakuuksia, vaan pelkkä henkilötakaus riittää. Vakuudettomuus näkyy rahan hinnassa ja vakuudettoman yrityslainan korko asettuukin yleisimmin kuukausitasolla 1–4,5 % välille.

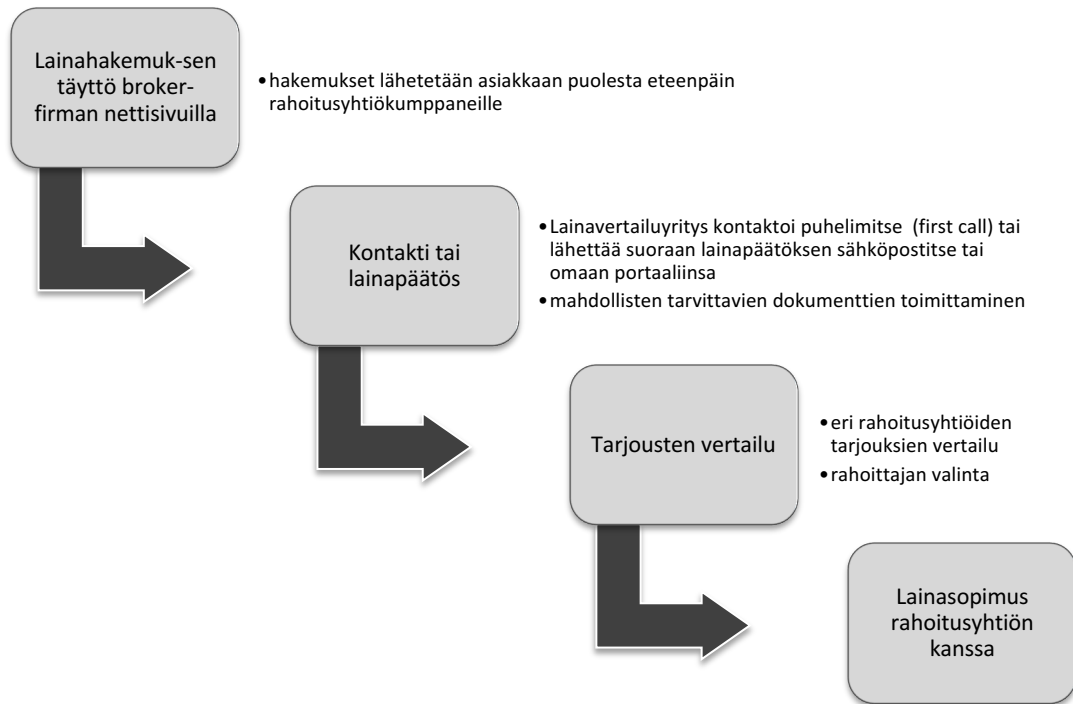
3 LAINAVERTAILUA YRITYKSILLE TARJOAVAT YRITYKSET

3.1 Lainavertailu alana

Koko lyhytaikaisten ja vakuudettomien yrityslainojen tullessa markkinoille vasta 2008 finanssikriisin jälkeen, lainavertailua tarjoavien yritysten ala on uusi. Toiminta perustuu yhteistyösopimukseen varsinaisen palveluntarjoajan kanssa eli lainanvälitystä tarjoava yritys toimii nimensä mukaisesti palvelun välittäjänä. Välitetystä palvelusta, tässä kohtaa lainarahasta, välittäjäyritys saa sovittu komission suoraan palvelua tarjoavalta yritykseltä niin, että asiakkaalle ei synny lisäkuluja. Englannin kielessä tunnetaan paremmin sana ”broker” eli välittäjä, kaupanvälittäjä, meklari. Lainavertailua tarjoavia yrityksiä voidaan siis kutsua lainabrokeryrityksiksi, laina- tai rahoitusvälittäjäyrityksiksi tai rahoitusmeklariyrityksiksi, sillä yhtä oikeata suomen kieleen vakiintunutta termiä ei vielä ole.

Suoraan lainan hakeminen esimerkiksi rahoitusyhtiöstä ja lainavertailua tarjoavan yrityksen kautta eroavat toisistaan siten, että lainavertailua tarjoava yritys hakee rahoituksen useammalta eri rahoituslaitokselta, eikä ns. itse istu rahojen päällä: tarjousten vertailu ja palvelu perustuu brokerfirman toimintamalleihin ja rahoitusyhtiö taas tarjoaa suoraan oman, yhden rahoitusvaihtoehdonsa lainaa hakevalle. Suomessa toimivien kilpailuyritysten valikoimasta löytyy usein samoja rahoitusyhtiöitä ja rahoitusyhtiöiden asiakasliideistä merkittävä osa tulee kilpailutusyritysten kautta.

Lainaprosessi lainavertailuyrityksen kautta alkaa suoran lainanhaun kaltaisesti täyttämällä lainahakemus lainavertailuyrityksen sivuilla. Vertailuyhtiö lähettää asiakkaan puolesta hakemuksen eteenpäin kaikille sopiville kumppaneilleen. Lainavertailuyritys saattaa kontaktoida hakijan välissä tai lähettää saadut tarjoukset suoraan sähköpostitse tai oman portaalin kautta. Lainanhakija voi vertailla saamia tarjouksia, jonka jälkeen valita sopivan rahoittajan kumppaneista ja tehdä sopimuksen suoraan rahoitusyhtiön kanssa. Lainavertailuyrityksen kautta tullut asiakasdiili on ”korvamerkattu” lainavertailuyritykselle ja rahoitusyhtiö maksaa tehdystä kaupasta tietyn komission. Lainaa lyhennetään suoraan rahoitusyhtiölle. (Kuvio 2.)



Kuvio 2. Lainanhakuprosessi broker-firman kautta

3.2 Suomessa toimivia yrityksiä

Suomessa toimivia kilpailutusyrityksiä on useita, mutta harva on erikoistunut pelkästään yrityslainojen kilpailutukseen. Suurimpia kilpailutukseen perustuvia sivustoja ovat omalaina.fi (LVS Brokers Oy, liikevaihto 2019 12 471 000 €), zmarta.fi (Freedom Rahoitus Oy, liikevaihto 2019 9 275 000 €), sekä rahalaitos.fi (Eone Oy, liikevaihto 2019 14 024 000 €). (Finder.fi).

Kuitenkin em. yritykset kilpailuttavat yrityslainojen lisäksi mm. yksityispuolen lainoja, kuten remontti-, mökki- tai häälainaa, sekä lainojen yhdistämistä, joten liikevaihto ei ole suoraan verrannollinen pelkkää lainavälitystä tekeviin yhtiöihin nähden. Yrityslainojen maksetut komissiot muodostavat vain osan näiden yritysten liikevaihdosta.

Taulukko 2. Suomessa toimivien kilpailutusyritysten talouslukuja

Luotonvälittäjä	LVS Brokers Oy	Freedom Rahoitus Oy	Eone Oy
Aputoiminimet	LVS AutoLuotto LVS LainaaYritykselle LVS MatkaLaina LVS SähköMittari LVS VälittäjäVertailu OMA LAINA OMA LUOTTO RahaTohtori SijoitusNeuvos	Zmarta Suomi	Lainamaailma Lainamaailma.fi Rahalaitos Finland
liikevaihto 2019 (€)	12 471 000	9 275 000	14 025 000
Tilikauden tulos 2019 (€)	973 000	519 000	4 172 000
Henkilöstö (kpl)	16	29	11

3.3 Toimintatavat ja ansaintamalli

Kuten todettu, toistaiseksi julkista tietoa lainavertailua tarjoavien yritysten ansainta- ja toimintamalleista Suomessa löytyy vähän. Lainavertailua tarjoavat yritykset, kuten käsittelemäni Suomessa toimivat yritykset, mainostavat palvelun olevan ilmaista, mutta julkisissa tiedoissa ei suuremmin käsitellä ansaintamalleja ja toimintaa. Pohjoismaisen johtavaksi lainanvälittäjäksi itseänsä nimittävä Lendo kertoo sivuillansa toimivansa pankkien ja luotonantajien asiamiehenä ja saavansa palkkionsa yhteistyökumppaneilta (Lendo 2021). Yleisesti on kuitenkin tiedossa, että kilpailutusyritysten palkkiot perustuvat heidän sivustojensa kautta myytyjen yhteistyökumppaneiden tuotteiden provisiosta. Sopimus on siis tehty kilpailutusyrityksen ja heidän ”valikoimassaan” olevien yritysten välillä. Kyseessä on siis kahden yrityksen välinen asiamiessopimus.

Suomessa vertailua- ja kilpailutusta tarjoavat yritykset toimivat pitkälti samalla tyyllillä. Erona yhtiöissä on lähinnä yhteistyökumppaneiden määrä, asiakaspalvelun taso ja myyntityyli. Yleisimmin kyseessä on nettipohjainen hakemus ja asiakasportaali, missä asiakas itse hakee ja vertailee lainahakemuksia sekä nostaa lainan. Osassa yrityksissä asiakaspalvelusta voi kysyä apua hakemukseen ja vertailuun, mutta varsinaista myyntiä tai henkilökohtaista palvelua ei ole.

Eone Oy on liikevaihdoltaan suurin kilpailutuspalvelua tarjoama yritys 14 025 000 euron liikevaihdolla (2019). Yrityslainoja vertailevalla Rahalaitos.fi-sivustolla hakemuksen täyttämiseen vaaditaan tiedot yrityksen liikevaihdosta, pankkitilinumero ja y-tunnus sekä hakijan henkilötiedot ja yrityksen yhteystiedot. Lainatarjoukset luvataan 24 tunnin sisällä ja yrityslainatarjoukset löytyvät Oma Rahalaitos- portaalista (Kuva 2.). Omille sivuille kirjaututaan henkilötunnuksella ja salasanalla ja palvelussa voi itse vertailla tarjouksia ja keskustella asiakaspalvelun kanssa hakemuksesta ja tarjouksista. Oma Rahalaitos- portaalissa on myös ohjeet lainan nostamiseen. (Rahalaitos 2021.).



Kuva 1. Rahalaitoksen toimintamalli

Omalaina.fi on yksi LVS Brokers Oyn brändeistä. Yrityksellä on useita muita kilpailuttamiseen liittyviä aputoiminimiä, kuten LVS Autoluotto, LVS LainaaYritykselle, OMA LUOTTO ja RahaTohtori (Taulukko 2.) Liikevaihtoa LVS Brokers Oy kokonaisuutena teki vuonna 2019 12 471 000 euroa. Omalaina.fi tarjoaa yrityslainaa 1 000 eurosta 8 miljoonaan euroon asti ja perinteisten rahoitusyhtiöiden lisäksi yhtiökumppaneiden joukossa on myös joukkurahoitusperiaattella toimivia yrityksiä. Lainahakemukset kilpailutetaan maksimissaan 30 rahoituslaitoksen välillä (Kuva 2.) ja mahdollisiin tarjouksiin pääsee tutustumaan OmaTili-palvelussa. Palvelun kautta voi hyväksyä ja allekirjoittaa lainan. (Omalaina.fi 2021.).

Lainaa nopeasti yrityksellesi - Täytä lainahakemus

Hae yrityslainaa jopa 8 000 000 euroa

Lainasumma Laina-aika

Yrityksen nimi

Sähköposti Puhelinnumero

HAE LAINAA →

Täytä rohkeasti lainahakemus ja saat edullisia lainatarjouksia. Et sitoudu vielä mihinkään. Mukana yli 30 pankkia ja rahoitusyhtiötä.

1. TÄYTÄ LAINAHAKEMUS >> 2. LAINA KILPAILUTETAAN >> 3. VERTAA TARJOUKSET JA VALITSE SOPIVIN >> 4. SAAT RAHAT TILILLESII

Kuva 2. Omalaina.fi – lainahakemus (Omalaina.fi 2021)

Zmartan taustalla toimii Freedom Rahoitus Oy. Liikevaihto yrityksellä oli vuonna 2019 9 275 000 euroa ja henkilöstöä verrattaviin yrityksiin selkeästi enemmän: 29 henkilöä (Taulukko 2.) Zmartan yrityslainavertailu on vain yksi osa Freedom Rahoitus Oyn toiminnasta. Zmartan kautta voi hakea yrityslainaa 1 000 eurosta 250 000 euroon asti ja tarjouksia voi vertailla muiden yritysten lailla OmaTili-palvelussa. Hakemukseen täytetään haettu lainasumma ja -aika sekä yrityksen perustiedot (Kuva 3.) Lainahakemus lähetetään vertailuun yli 25 pankille ja luotonmyöntäjälle. Asiakaspalvelu on tavoitettavissa myös puhelimitse, mutta aktiivista asiakkaiden kontaktointia ei Zmartan prosessissa mainita. (Zmarta 2021.).

Kuinka paljon haluat hakea yrityslainaa ilman vakuuksia?

Kuinka pitkän takaisinmaksuajan haluat?

Aloita vertailu →

✓ Maksuton ✓ Nopea ✓ Hakemus ei sido mihinkään

Painamalla painiketta "Lähetä hakemus", hyväksyt Zmartan Yrityslainavertailun Yleiset ehdot.

Tee maksuton yrityslaina vertailu nyt

Yrityslaina mahdollistaa investoinnit



Kuva 3. Zmartan lainahakemus (Zmarta 2021)

3.4 Case Cityrahoitus

Cityrahoituksen toiminta perustuu yhteistyöhön asiakkaita rahoittavien rahoitusyhtiöiden kanssa. Cityrahoitus ei itse myönnä rahoituksia tai lainaa rahaa, vaan kilpailuttaa asiakkaan puolesta eri rahoitusvaihtoehtoja. Muiden kilpailutusyritysten kaltaisesti asiakas ei maksa palvelusta, vaan toiminta pohjautuu rahoitusyhtiöiltä saatuihin komissioihin. Lainarahan hinta on asiakkaalle sama tai jopa edullisempi kuin ilman kilpailutusta haettu raha, sillä kilpailutusyrityksellä, eli Cityrahoituksella, ja rahoitusyhtiökumppaneilla on laaja verkosto ja tiivis yhteistyö. (Cityrahoitus 2021.).









Prosessi Cityrahoituksella alkaa lainahakemuksen täyttämällä nettisivulla. Liikenne nettisivulle ohjautuu mm. tekstiviesti- ja Facebook-markkinoinnin kautta. Asiakas täyttää lomakkeeseen lainasumman, etu- ja sukunimen, henkilötunnuksen, sähköpostiosoitteen, puhelinnumeron, yrityksen nimen, sekä y-tunnuksen, kuukausiliikevaihdon ja lainan käyttötarkoituksen. Hakemus kirjautuu Cityrahoituksen järjestelmään, asiakas saa sähköpostilla vahvistuksen ja yhteydenoton rahoitusneuvojalta puhelimitse noin tunnin sisällä (arkisin klo 9–17 välillä). (Cityrahoitus 2021.).

Lainahakemus toimitetaan eteenpäin useille rahoitusyhtiökumppaneille ja rahoitusneuvoja soittaa ensipuhelun ja kontaktoi asiakkaan sitä mukaan, kun päätöksiä rahoitusyhtiöiltä tulee ja käy läpi eri rahoittajavaihtoehtot (Kuva 4.) Asiakkaalle lähetetään tarjoukset myös sähköpostitse. Asiakas voi myös itse soittaa suoraan yhteyshenkilölleen tai laittaa sähköpostia. Kaikki rahoitusyhtiökumppanit lupaavat päätöksen lähtökohtaisesti saman päivän aikana, jopa tunnissa. Keskimääräinen prosessi Cityrahoituksella hakemuksesta lainannostoon on noin kolme päivää.

Suurin kilpailuvaltti Cityrahoituksella on juuri henkilökohtainen palvelu, joka kulkee mukana koko matkan ensipuhelusta prosessin päättämiseen. Asiakkaalla on yhteyshenkilö, joka auttaa vertailemaan tarjouksia ja johon voi ottaa suoraa jatkossa yhteyttä rahoitustarpeen tullessa (Kuva 4.) Rahoitusneuvojia eli myyjä yrityksellä on tällä hetkellä (maaliskuu 2021) kaksi, mutta yrityksen kasvaessa ja laajentaessa muihin maihin Suomen, Ruotsin ja Tanskan lisäksi myös myy-

jien määrä kasvaa, jotta henkilökohtainen kontakti ja palvelu asiakkaan äidinkielellä voidaan taata. Yrityksellä on töissä eri tehtävissä yhteensä seitsemän henkilöä.

Hae lainaa

-  Täytä pyydetyt tiedot lomakkeeseen ja paina "LÄHETÄ"
-  Kun lainahakemuksesi on rekisteröity, saat vahvistuksen siitä sähköpostiisi
-  Rahoitusneuvojamme soittaa sinulle vielä lyhyesti lainahakemukseen liittyen ja käy läpi prosessin etenemisen. Käsittelemme klo 16 mennessä tulleet hakemukset vielä samana päivänä
-  Saat lainatarjoukset rahoitusyhtiöiltä, eivätkä ne sido tai velvoita sinua mihinkään. Voit rauhassa tutustua lainatarjouksiin ja vertailla niitä, asiantuntijamme auttavat tarvittaessa
-  Lainatarjoukset hyväksytään turvallisesti verkkopankkitunnuksia käyttäen ja lainat ovat yleensä käytettävissä samana tai viimeistään seuraavana arkipäivänä
-  Käytämme sivustollamme SSL-salausta, joten yhteytesi on salattu ja kaikki lähettämäsi tiedot pysyvät turvassa
-  Vastaukset useimmiten kysytyihin kysymyksiin täältä.
-  **HUOM!** Myönnetyt lainat maksetaan yrityksen tilille vasta kun hakija hyväksyy / allekirjoittaa lainasopimuksen eikä luottotietotarkastus vaikuta luottoluokitukseen, eli voit turvallisesti hakea lainaa vaikka vain varmuuden varalle

Kuva 4. Cityrahoituksen prosessi (Cityrahoitus 2021)

4 MÄÄRÄLLINEN TUTKIMUS

4.1 Lähtöasetelma

Määrällisen tutkimuksen ominaispiirteitä ovat tiedon jäsentely eli strukturointi, mittaaminen, tiedon esittäminen numeraalisesti, tutkimuksen objektiivisuus ja suuri otanta. Määrällinen eli kvantitatiivinen tutkimus vastaa kysymyksiin kuinka paljon tai miten usein, sekä antaa yleiskuvan mitattavien ominaisuuksien välisistä suhteista ja eroista. Tutkimustieto ryhmitellään numeerisen muotoon ja tutkija tulkitsee ja avaa tiedot sanallisesti. (Vilkkä 2006, 13–14.)

Ennen aineiston keräämistä tieto struktroidaan eli tieto muutetaan tutkittavan arkiymmärryksellä ymmärrettäväksi niin, että jokainen tutkittava ymmärtää kysymykset samalla tavalla. Samoin tieto operationalisoidaan eli tutkittava asia suunnitellaan ja vakioidaan (esim. vastausvaihtoehdot vakioidaan tietynlaisiksi). Tutkija määrittää mitta-asteikon, millä järjestää ja luokittelee muuttujat. Erilaisia mittareita määrällisessä tutkimuksessa ovat mm. erilaiset lomakkeet, kuten kysely- ja haastattelulomakkeet, sekä havainnoinnista tehty havainnointilomake. (Vilkkä 2006, 14–15.)

Tutkijan ei tarvitse kerätä kaikkea aineistoa itse, sillä tutkimusongelmasta riippuen myös valmiita rekistereitä voi käyttää (mm. asiakasrekisterit) (Vilkkä 2015, 30). Näin ollen hyödynnän valmiista asiakastiedoista koostettua rekisteriä, jota tutkiessa saan koostettua hyödyllistä tietoa toimeksiantajalle.

4.2 Tutkimusmenetelmä ja aineiston keruu

Tutkimusmenetelmänä käytän määrällistä eli kvantitatiivista tutkimusta. Tätä tutkimusmenetelmää voidaan kutsua myös tilastolliseksi tutkimukseksi. Tutkimuksella saadaan kartoitettua olemassa oleva tilanne, eikä niinkään selvitetä tilanteeseen johtaneita syitä. Tutkimuksen tulee mitata asioita, mitä on tavoitteita asetettaessa tarkoituskin selvittää eli mitattavat asiat ja käsitteet tulee määrittellä etukäteen tarkoin, jotta osataan mitata oikeita asioita. Validiteetti eli tutkimuksen pätevyys perustuukin siihen, että tehdyt mittaukset ovat keskimääräisesti oikeita. (Heikkilä 2014, 15, 27.)

Tutkimukseen on valikoitunut mukaan vuosina 2019–2020 Cityrahoitus-brändin kautta tulleet yrityslainahakemukset, jotka ovat päätyneet nostoon. Olen kerännyt myyntityönohjausjärjestelmistä tarvittavat tiedot ja raportit ja koontanut niistä erilliset Excel-tiedostot vuodelle 2019 ja 2020. Myöhemmin taulukoiduista tiedoista muodostetaan kuvaajia ja diagrammeja tutkimuksen havainnollistamiseksi. Heikkilä kirjoittaa, että valmiit aineistot harvoin ovat muodossa, jossa niitä voitaisiin suoraan käyttää määrälliseen tutkimukseen, joten niitä täytyy joskus yhdistellä, muokata ja tarkistaa ennen tutkimuksessa käyttöä ja näin tein tutkimuksen alkaessa. Kävin läpi muuttujien arvot ja nimet, sekä mahdolliset virheet. Poistin ylimääräiset tiedot, jotka eivät vastaa tutkimuskysymyksiini, sekä hain tarvittavan puuttuvan tutkittaviin yrityksiin liittyvän informaation käsin yritystietorekistereistä (Bisnode, Asiakastieto, Finder). Puutteellisia tietoja olivat osassa otantaa esimerkiksi yrityksen perustamisvuosi ja liikevaihto tutkittavana vuonna eli 2019 tai 2020.

Tutkijan täytyy pitää myös objektiivinen ote tutkimukseen eli tutkimustulosten havainnot ja tunnusluvut, sekä tulosten tulkinta tulee olla puolueetonta. Tätä edesauttaa etäinen suhde tutkittaviin ja tutkijan mahdollisimman vähäinen vaikuttaminen kyselyllä tai haastattelulla saatuihin vastauksiin. Tuloksien tulkintaan vaikuttaa asetettu viitekehys ja tulkinta riippuukin siitä, mihin viitekehukseen tutkija tulokset asettaa. Tämä on myös syy, miksi määrällisessä tutkimuksessa objektiivisuus usein kärsii. Määrällisen tutkimuksen suositeltava osallistujien määrä on vähintään 100 henkeä ja on tyypillistä, että vastaajien määrä on suuri. (Vilkkä 2006, 16–17.) Tehdessäni tutkimustani nykyiselle työnantajalle tutkimuksen objektiivisuuteen täytyy kiinnittää erityistä huomiota. Objektiivisuutta lisää riittävän suuri otanta ja tietojen anonymisointi tutkimuksen alussa. Materiaali on jo otosvaiheessa anonymisoitu eli henkilötunnisteet on poistettu, eikä yksittäisiä henkilöitä tai yrityksiä ole mahdollista tunnistaa. Yksityisyyden suoja ei loukata ja tietosuoja toteutuu.

Opinnäytetyöni määrällisessä tutkimuksessa otanta koostuu 282 vuodelta 2019 ja 315 vuodelta 2020 Cityrahoitus-brändin kautta lähetetyistä lainahakemuksista. Yhteensä otanta on 597. Mukaan on otettu kaikki nostoon päätyneet hakemukset, joista löytyy tai on löydettävissä yrityksen ikä, henkilöstömäärä, liikevaihto lainanhakuvuonna ja lainan käyttötarkoitus, joten kohderyhmä edustaa

laajasti koko tutkittavaa perusjoukkoa. Toteutunut otos on siis koko jäljelle jäänyt aineisto.

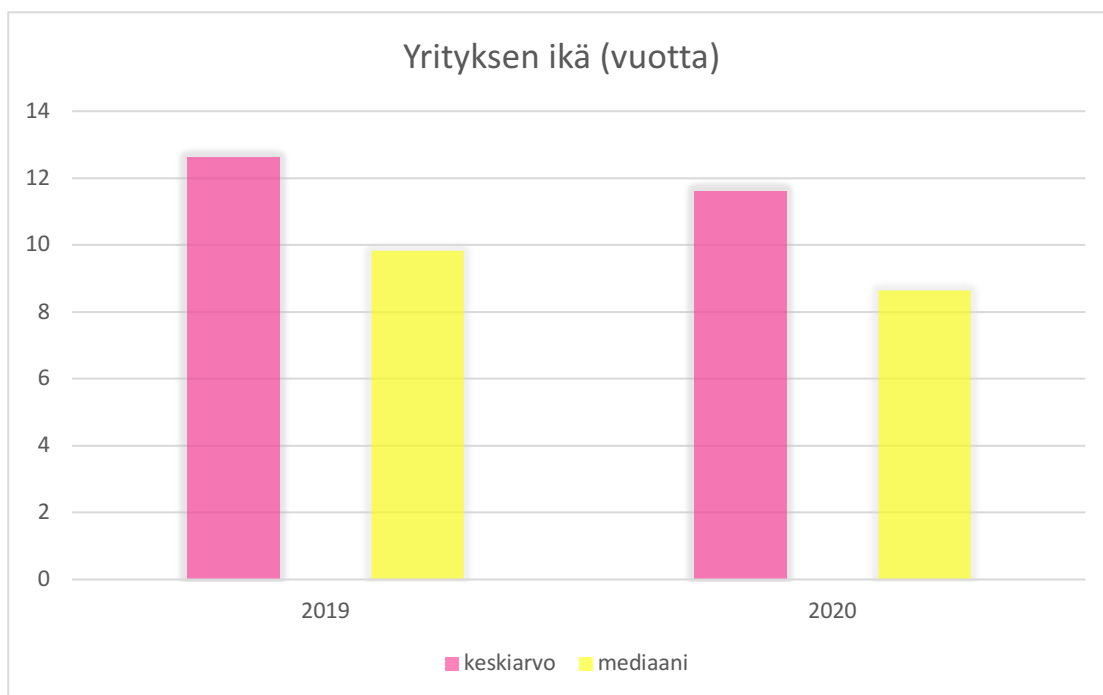
Määrällisen tutkimuksen lisäksi käytän asiakkaiden Trustpilot-arvostelupalvelun kautta antamia sanallisia palautteita pohdinnan ja johtopäätösten tueksi.

Trustpilot-palvelun kautta annettuja arvosteluja löytyy 31 kappaletta ja arvostelujen keskiarvo on 4,2/5.

4.3 Tulokset ja analysointi

Määrällisessä tutkimuksessa ryhmittelin aineiston ja määritin selvitettävien muuttujien keskiarvon ja mediaanin. Keskiarvo kertoo muuttujien summan jaettuna lukumäärällä eli koko jakauman keskikohdan ja mediaanilla taas määritetään jakauman ”tyypillinen” arvo eli suuruusjärjestyksessä keskimäinen arvo tai kahden keskimäisen keskiarvon. Selvitin tutkimuksessa vuosien 2019 ja 2020 nostoon päätyneistä hakemuksista hakeneen yrityksen iän hakuhetkellä, lainaprosessin keston hakemuksesta ensimmäiseen nostoon, asiakkaan hakemuksessa ilmoittaman kuukausiliikevaihdon, työntekijämäärän yrityksessä sekä haetun lainasumman keskiarvot sekä mediaanit.

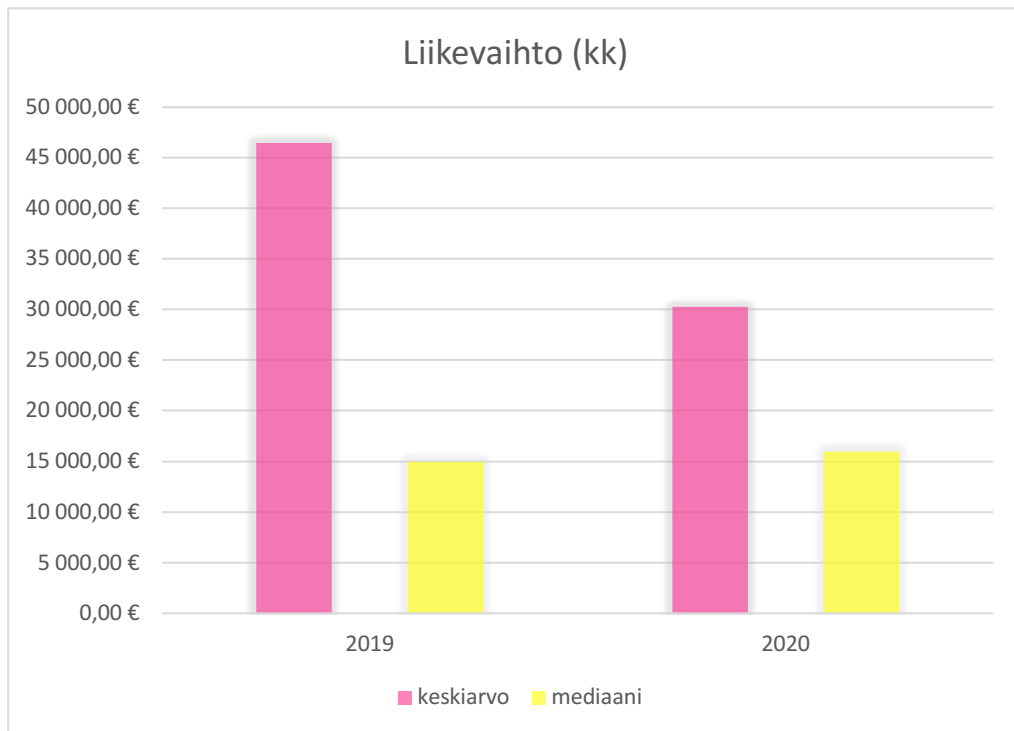
Hakijayrityksen ikää käsitellessä tutkimuksessa oli mukana vuoden 2019 osalta 282 yritystä ja 313 yritystä vuodelta 2020. Yrityksen rekisteröimispäivä on merkattu yrityksen julkisen rekisteröintipäivän mukaan. Vuonna 2019 lainaa Cityrahoituksen kautta hakevan yrityksen iän keskiarvo oli 12,63 vuotta ja mediaani 9,84 vuotta (Kuvio 1.) Vuoteen 2020 molemmat luvut laskivat: keskiarvo prosentuaalisesti -8 % 11,62 vuoteen ja mediaani -12,20 % 8,64 vuoteen. Vuosien 2019 ja 2020 keskimääräinen lainaa hakevan yrityksen ikä 12,13 vuotta eli noin 12 vuotta ja 1,5 kuukautta (mediaani 9,24 vuotta eli vajaa 9 vuotta ja 3 kuukautta). Nuorin yrityslainaa saanut yritys oli 21 päivää vuonna 2019 ja vanhin 57 vuotta ja 9 kuukautta vanha. Samat luvut vuonna 2020 olivat 58 päivää ja 57 vuotta ja 8 kuukautta.



Kuvio 1. Yrityksen ikä vuosina

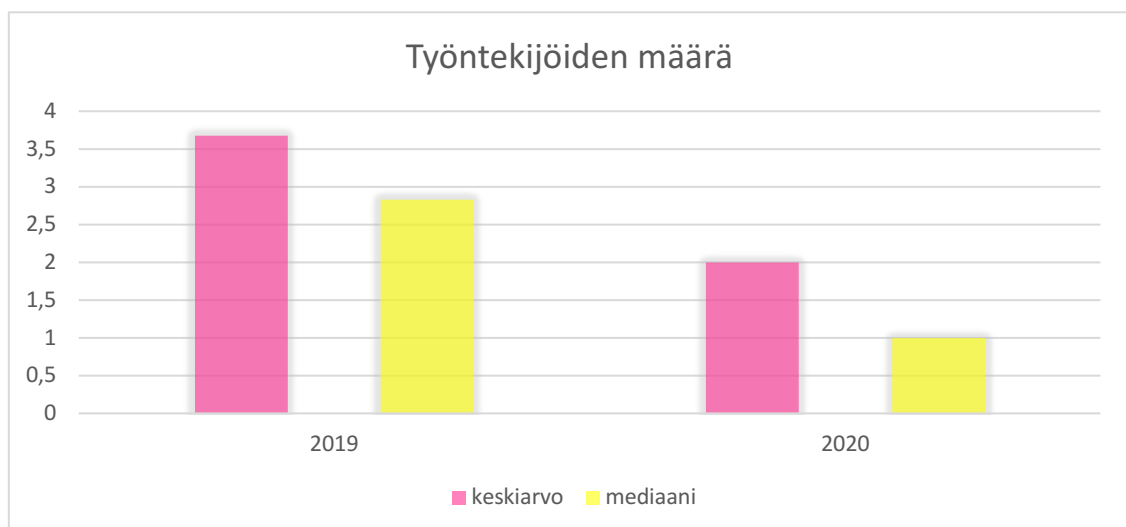
Liikevaihtoa käsitellessä tulee ottaa huomioon, että liikevaihto on asiakkaan ilmoittama ja usein arvio. On mahdollista, että asiakas on hakemusta täyttäänsään ilmoittanut kuukausiliikevaihdon sijaan vuosittaisen liikevaihdon tai on jättänyt kentän tyhjäksi, jos esimerkiksi liikevaihdon kuukausivaihtelu on suurta. Arvioitu kuukausiliikevaihto löytyi tutkimuksessa vuoden 2019 materiaalista 282 yritykseltä ja vuoden 2020 osalta 313 yritykseltä. Keskiarvo ja mediaani poikkesivat erityisesti vuonna 2019 suuresti toisistaan, joten mediaani kuvaa tilanteessa paremmin keskikohtaa.

Lainaa hakevien yritysten kuukausiliikevaihto putosi vuoden 2019 keskiarvosta 46 482,66 euroa vuonna 2020 mennessä 30 251,43 euroon (Kuvio 2.) Pudotusta keskiarvossa oli -34,92 %, mutta mediaanin osalta vuoden 2019 15 000 eurosta vuoden 2020 16 000 euroon nousua oli 6,67 %. Alin ilmoitettu kuukausiliikevaihto molempina vuosina oli 0 euroa ja suurin vuonna 2019 ilmoitettu 2,5 miljoonaa euroa ja vuoden 2020 osalta 250 000 euroa. Vaihteluväli vuosien 2019 ja 2020 ilmoitetulla kuukausiliikevaihdolla oli 2 250 000 euroa.



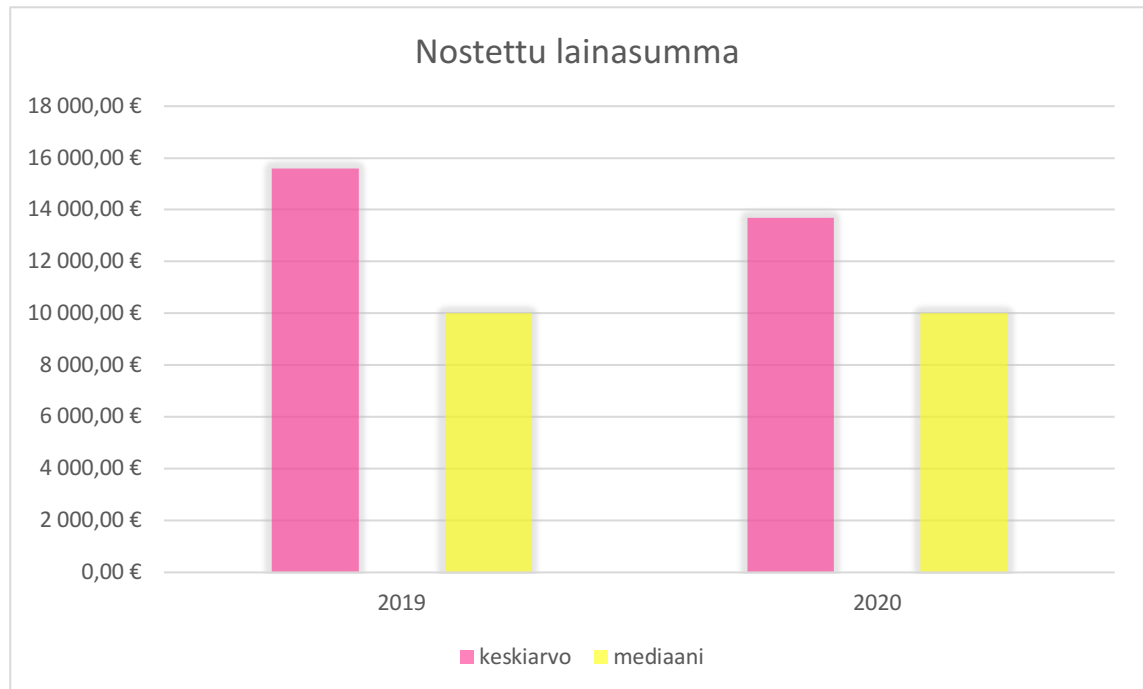
Kuvio 2. Asiakkaan lainahakemuksessa ilmoittama kuukausittainen liikevaihto

Ensipuhelussa (first call) myyjä kysyy asiakkaalta yrityksensä työntekijöiden määrän. Asiakkaan ilmoittamista ja myyjän kirjaamista tiedoista vuoden 2019 nostoon päätyneistä lainahakemuksista työntekijätieto löytyi 211 yrityksestä ja vuoden 2020 osalta 287 yrityksestä. Vuodesta 2019 työntekijämäärä yrityksissä laski -23,10 % keskiarvosta 3,68 2,83 työntekijään (Kuvio 3.). Mediaani puolittui kahdesta yhteen työntekijään (-50 %). Vuosien 2019 ja 2020 yhteiskeskiarvo työntekijämäärässä oli 3,26 ja mediaani 1,5 (Kuvio 3.)



Kuvio 3. Työntekijämäärät lainaa saaneissa yrityksissä

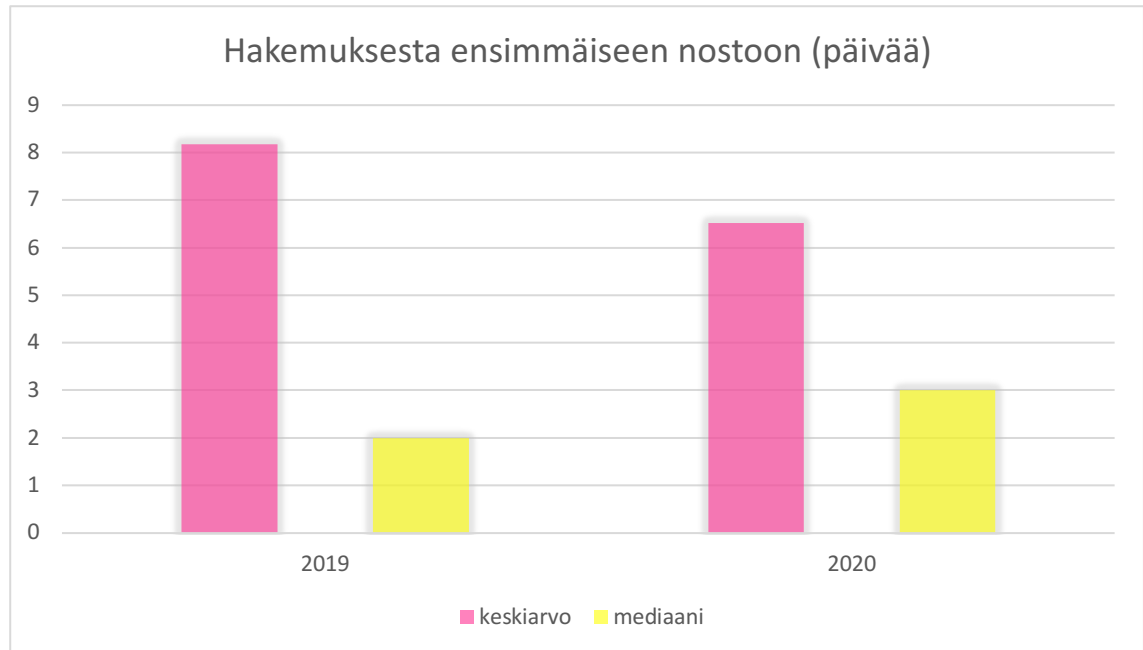
Keskimääräinen nostettu lainasumma määräytyy myynninohjausjärjestelmän raportoinnin mukaan ja tutkimuksessa oli mukana kaikki nostoon päätyneet lainahakemukset vuosilta 2019 ja 2020 (282 ja 313) eli yhteensä 595 yritystä. Vuosina 2019 ja 2020 nostetun lainan mediaani pysyi samana (10 000 €), mutta nostetun lainan keskiarvosumma taas laski vuodessa -12,22 % 15 600,32 eurosta 13 693,81 euroon (Kuvio 4.)



Kuvio 4. Nostetut lainasummat vuosina 2019 ja 2020

Lainaprosessin kestoa tarkastellessa tieto löytyy myös jokaisesta tutkittavasta yrityksestä, sillä myynninohjausjärjestelmässä on ollut pakollisina kenttinä lainahakemuksen saapumispäivä ja kyseisen liidin sulku- eli nostopäivä. Mukana tässä osuudessa oli siis 595 yritystä. Mediaani ja keskiarvo eroavat suuresti tässä osuudessa, sillä osa hakemuksista roikkuu aukinaisina pitkään odottaen asiakkaan päätöstä, jotain tiettyä hankintaa tai esimerkiksi tilinpäätöstä. Kyseisessä diagrammissa on huomioitu lainahakemuksen saapumispäivän ja ensimmäisen noston välinen aika. Asiakas on saattanut nostaa useamman, erillisen lainan eli nostoja on voinut tulla lisää ensimmäisen nostetun lainan jälkeen. Tässä tutkimuksen osassa on rauhoitettu kuukauden nostoaika, jolloin kaikki kuukauden sisään tehdyt noston saman yrityksen osalta on luokiteltu yhdeksi nostoksi ensimmäisen nostopäivän mukaan. Yli kuukauden jälkeen tehdyt noston on huomioitu erillisinä nostoina.

Vuonna 2019 lainahakemuksesta ensimmäiseen nostoon kesti keskimäärin 8,19 päivää, kun taas vuonna 2020 vastaava luku oli 6,52 päivää. Vuodesta 2019 vuoteen 2020 päivien määrä hakemuksen ja noston välillä laski -20,29 %. Mediaani nousi vuoden 2019 kahdesta päivästä vuoden 2020 kolmeen päivään. (Kuvio 5.)

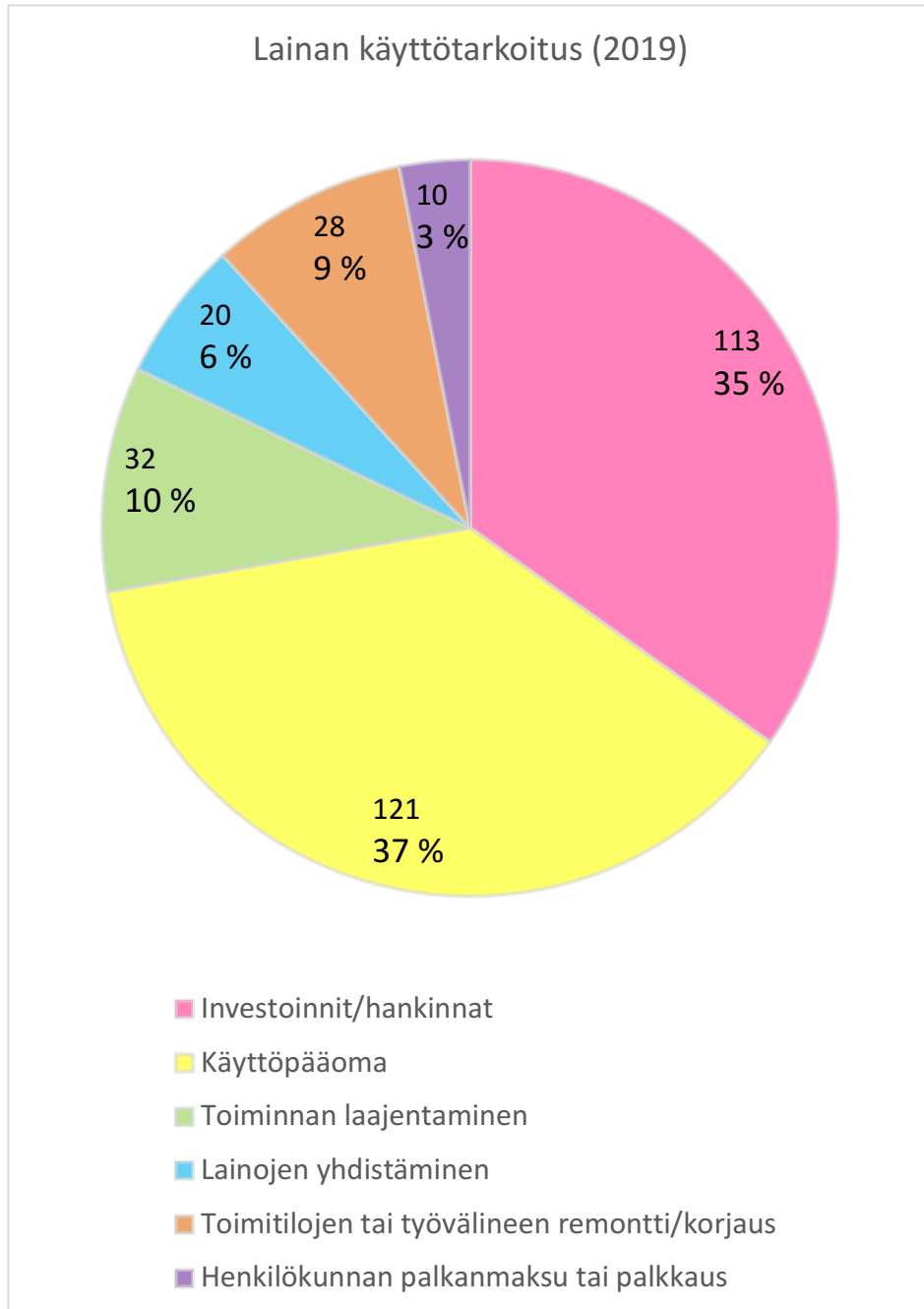


Kuvio 5. Lainaprosessin kesto hakemuksesta ensimmäiseen nostoon päivinä

Yhtenä tutkimuskysymyksenä pohdin nostetun lainan käyttötarkoitusta. Lainan käyttötarkoitukset jaettiin kuuteen osaan: investoinnit tai hankinnat, käyttöpääoma, toiminnan laajentaminen, lainojen yhdistäminen, toimitilojen tai työvälineen (esimerkiksi työkone) remontti/korjaus ja henkilökunnan palkanmaksu tai palkkaus. Investointeja ja hankintoja olivat esimerkiksi uusien koneiden hankinnat, auton osto yrityksen käyttöön tai kerralla suuremman erän tuotteita ostojälleenmyyntiin. Käyttöpääoman alle sijoittuu mm. laskujen ja vakuutusmaksujen maksu, tilapäisen kassavajeen korjaaminen ja myyntisaatavien tuloutumisen viivästyminen. Erilaiset toimitilojen remontit ja laajennukset, sekä tarpeellisten työvälineiden korjauskulut olivat oma sarakkeensa, sekä henkilökuntaan liittyvät palkanmaksukulut sekä lisähenkilökunnan palkkaaminen omansa.

Vuoden 2019 osalta osuudessa oli mukana 282 yritystä ja 324 vastausta. Näin ollen yrityksistä 14,9 % oli yhden sijaan kaksi eri käyttötarkoitusta lainalle. Yleisin käyttötarkoitus vuonna 2019 oli käyttöpääoma (37 %), seuraavana erilaiset

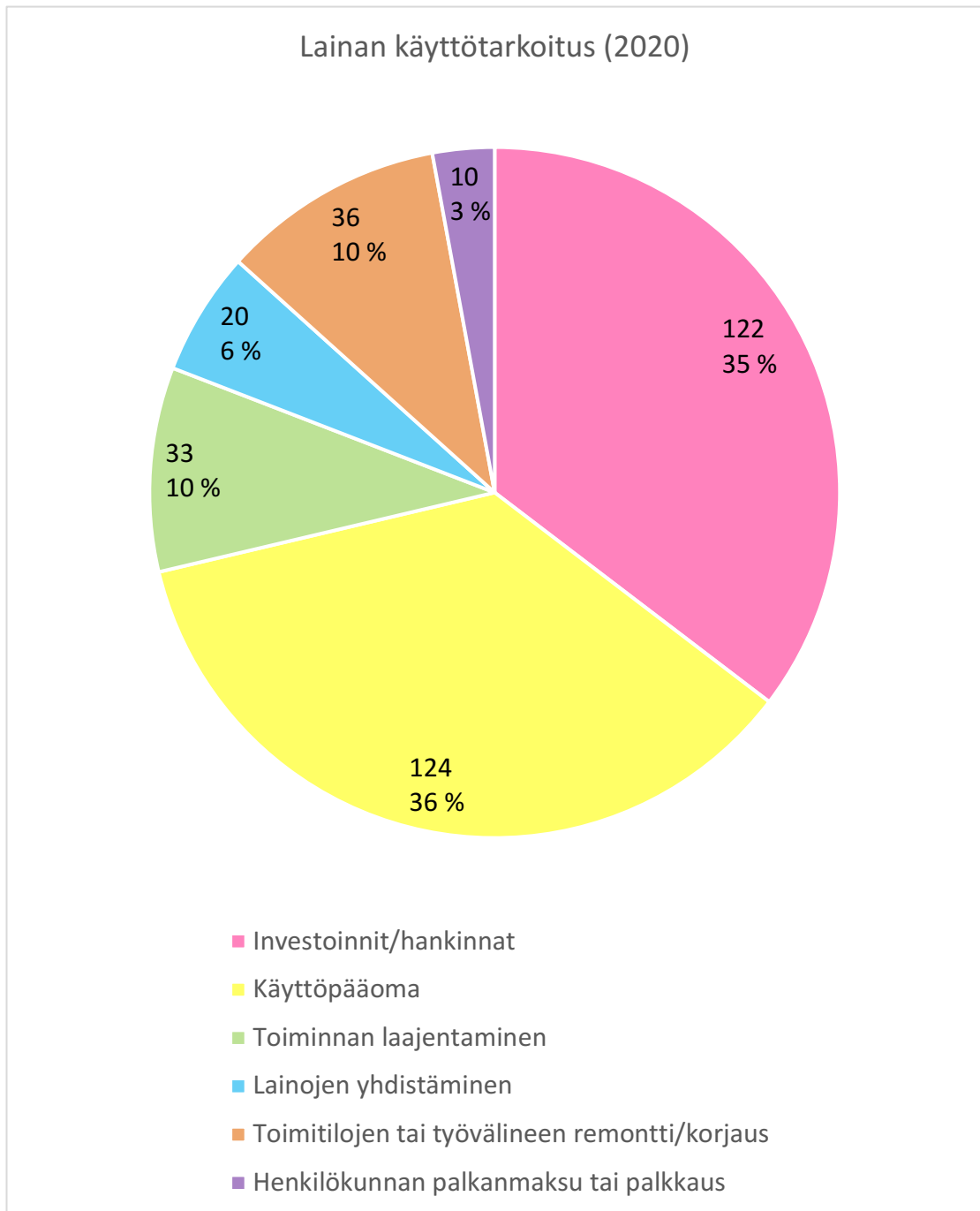
investoinnit ja hankinnat (35 %), toiminnan laajentaminen (10 %), toimitilojen remontti tai laajentaminen tai työvälineen korjaus (9 %), lainojen yhdistäminen (6 %) ja pienimpänä osuutena henkilökunnan palkkakulut tai palkkaus (3 %). (Kuvio 6.)



Kuvio 6. Nostetun lainan käyttötarkoitus kappaleina ja prosentteina (v. 2019)

Vuoden 2020 lainan käyttötarkoitukset mukailivat pitkälti edeltäjävuottaan. Otannassa oli mukana yhteensä 313 yritystä ja vastauksia oli 345. Yhden sijaan kaksi eri käyttötarkoitusta oli ilmoittanut 10,2 % yrityksistä. Eroina vuoteen 2019

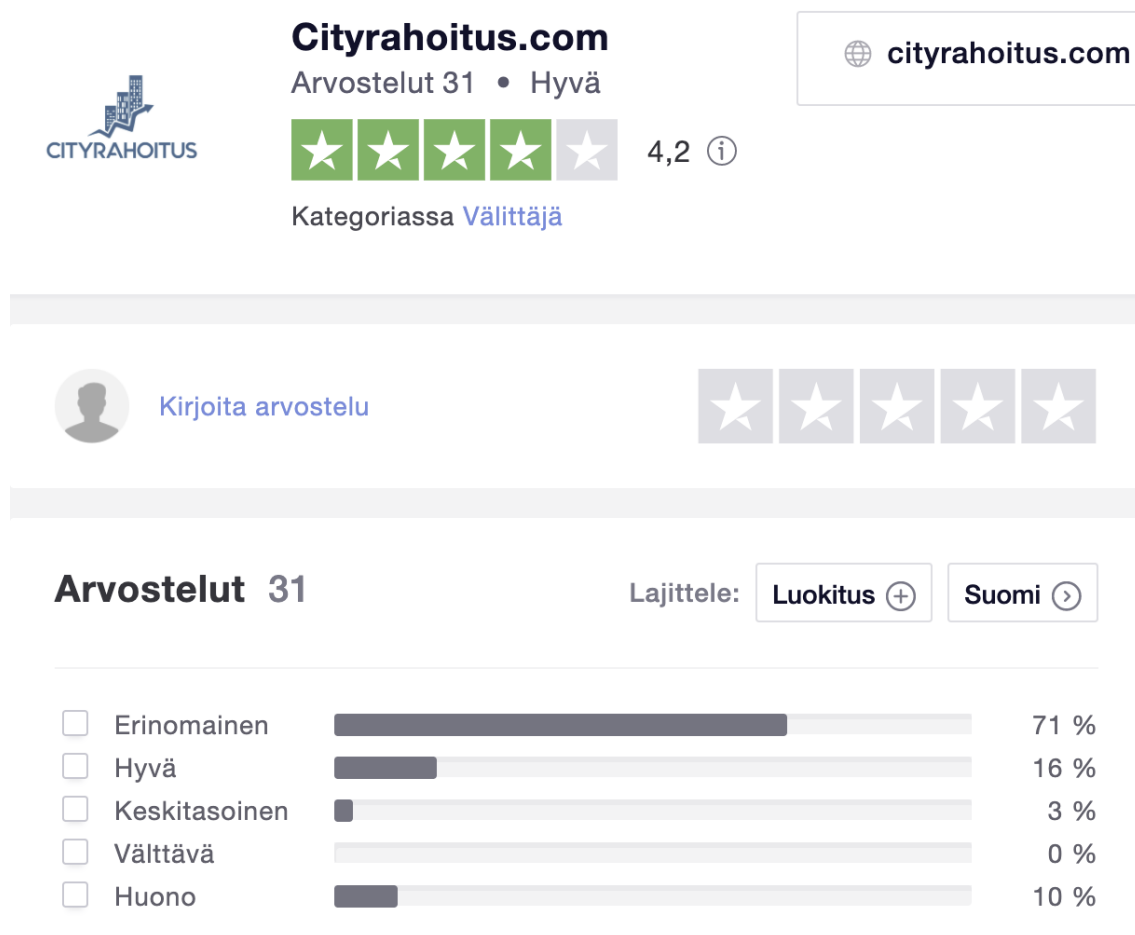
olivat prosentin erona käyttöpääoma 37 % (vuonna 2019 36 %) ja toimitilojen tai työvälineen remontti/korjaus 10 % (vuonna 2019 9 %). (Kuvio 7.)



Kuvio 7. Nostetun lainan käyttötarkoitus kappaleina ja prosentteina (v.2020)

Trustpilot on ilmainen ja kaikille yrityksille sekä kuluttajille avoin alusta, jossa voi jättää ja pyytää arvosteluja tuotteista tai palveluista. Näin kuluttajat voivat jakaa kokemuksiaan toisille kuluttajille ja yritykset voivat kehittää omaa toimintaansa. Cityrahoitus on aloittanut Trustpilot-palvelun käytön heinäkuussa 2019 ja on saanut nyt yhteensä 31 arvostelua 4,2/5 keskiarvolla. Arvostelijoista 71 % on

pitänyt Cityrahoitusta erinomaisena, 16 % hyvänä, 3 % keskitasoisena, ei yksikään välttävänä ja huonona 10 % (Kuva 5.) Arvosteluissa kehuaan erityisesti nopeaa prosessia ja toimintaa, sekä hyvää ja ammattimaista palvelua ihmiseltä ihmiselle. Kritiikkiä on saanut huonoksi arvostelijoiden osalta markkinointityyli eli ”tekstiviestispämmäys”. (Trustpilot 2021.)



Kuva 5. Cityrahoituksen Trustpilot-sivu (Trustpilot 2021)

5 POHDINTA

5.1 Johtopäätökset

Tutkimuksessani oli tarkoitus selvittää, minkälaiset yritykset hyötyvät lyhytaikaisesta, vakuudettomasta yrityslainasta ja minkälaisissa tilanteissa, millä kriteerein lainaa yrityksille myönnetään ja mikä on nostetun lainan käyttötarkoitus. Tutkimuskysymyksiin vastattiin määrällisellä tutkimuksella käsittelemällä Cityrahoituksen strukturoitua aineistoa vuosien 2019 ja 2020 nostoon päätyneiden lainahakemusten osalta.

Tutkimuksen pohjalta voi todeta, että keskimääräinen lyhytaikaista ja vakuudetonta yrityslainaa Cityrahoituksen kautta nostava yritys on ollut vuonna 2019 12,63 vuotta vanha (mediaani 9,84) ja 3,68 ihmistä työllistävä (mediaani 2) yritys, jonka kuukausiliikevaihto on 46 482,66 euroa (mediaani 15 000 €). Yrityksen nostama lainasumma on tuolloin ollut keskiarvoltaan 15 600,32 euroa (mediaani 10 000 €) ja laina on nostettu hakemuksesta 8,18 päivän sisään (mediaani 2 päivää).

Vuonna 2020 keskiarvoinen nostoon johtanut lainahakemus on tullut 11,62 vuotta (mediaani 8,64) vanhalta yritykseltä, joka työllistää 2,83 henkilöä (mediaani 1) ja vaihtaa 30 251,43 euroa kuussa. Keskimääräinen nostettu lainasumma on vuonna 2020 ollut 13 693,81 euroa (mediaani 10 000 €) ja aikaa hakemuksesta lainan nostoon on kulunut 6,52 päivää (mediaani 3 päivää).

Molempina tarkasteltavina vuosina yleisin lainan käyttötarkoitus on ollut käyttöpääoma, toisena investoinnit tai hankinnat. Seuraavana käyttötarkoituksissa tulevat toiminnan laajentaminen sekä toimitilojen tai työvälineiden remontointi- tai korjauskulut. Viimeisimpänä asetetuista lainan käyttötarkoituksista ovat lainojen yhdistäminen ja henkilöstön palkka- tai palkkauskulut.

Tutkimuksesta sekä Trustpilot-kommenteista käy ilmi, että Cityrahoituksen kautta lainaa hakevat etsivät nopeaa ja helppoa lainaa, josta kertoo vuosien 2019 ja 2020 yhteinen mediaaninostoaika 2,5 päivää. Asiakkaat arvostavat erityisesti prosessin helppoutta ja henkilökohtaista palvelua ihmiseltä ihmiselle.

Suomen Yrittäjät, työ- ja elinkeinoministeriö sekä Finnvera toteuttavat kahdesti vuodessa pienille ja keskisuurille yrityksille haastattelun, joka kattaa 4 000–6 000 yrityksen edustajaa eri toimialoilta. Pk-yritysbarometri kartoittaa yritysten taloudellista asemaa ja selvittää esimerkiksi ulkopuolisen rahoituksen tarvetta ja käyttötarkoituksia. (Yrittäjät 2019, 2020.).

Keväiden 2019 ja 2020 Yritysbarometreissa on kysytty ulkoisen rahoituksen yleisyyttä yrityksissä. Kaikkien alojen yrityksistä molempina vuosina 45 prosentilla oli lainaa rahoituslaitoksilta. Alle 5 henkilön yrityksissä vastaava prosentti oli vuonna 2019 35 ja vuonna 2020 36. Molempien vuosien osalta yritysten syyt jättää hakematta rahoitusta ovat suhteellisen yhtenäiset muutamien prosenttien erolla. Yleisin syy jättää hakematta ulkopuolista rahoitusta on ollut kireät vakuusvaatimukset (vuosi 2019 32 %, vuosi 2020 36 %). ”Muu syy”-kohta on seuraavaksi vastatuin (vuosi 2019 27 %, vuosi 2020 32 %) ja voi pitää sisällään hyvin laajasti erilaisia, yrityskohtaisia syitä. Rahan korkea hinta (vuosi 2019 12 %, vuosi 2020 10 %), rahoituksen huono yleinen saatavuus (vuosi 2019 10 %, vuosi 2020 9 %) ja korkea oman pääoman vaatimus (vuosi 2019 14 %, vuosi 2020 9 %) ovat olleet seuraavaksi nimetyimpiä syitä jättää hakematta rahoitusta.

Ulkoisen rahoituksen tärkein aiottu käyttötarkoitus molempina tarkasteluvuosina on ollut Muut koneet- ja laitteet/rakennusinvestoinnit (vuosi 2019 49 %, vuosi 2020 54 %). Toiseksi tärkein käyttötarkoitus lainalle on käyttöpääoma kasvuun tai kansainvälistymiseen (vuosi 2019 27 %, vuosi 2020 23 %). (Yrittäjät 2019, 2020.).

Yritysbarometrien tuloksiin peilaten rahoitusyhtiöiden tarjoamat lyhytaikaiset ja vakuudettomat yrityslainat ovat vuoden 2008 finanssikriisin jälkeen löytäneet paikkansa yritysrahoituksessa. Erityisesti yrittäjien syyt, kuten kireät vakuusvaatimukset ja korkean pääoman vaatimus, jättää lainaa hakematta puoltavat lyhytaikaislainojen käyttöä ulkoisena yritysrahoitusmuotona. Rahoitusyhtiöiden tarjoamat lyhytaikaiset ja vakuudettomat lainat ovat huomattavasti nopeampia ja byrokraltaan kevyempiä kuin muut tässä opinnäytetyössä esitellyt rahoitusvaihtoehdot. Vakuudettomuus näkyy lyhytaikaislainoissa muita rahoitusvaihtoehtoja korkeampana hintana. Yritysbarometrien tulos lainan käyttötarkoituksista

korreloi tekemäni tutkimuksen kanssa, sillä molemmissa kaksi yleisintä lainan käyttötarkoitusta oli investoinnit ja käyttöpääoma.

5.2 Opinnäytetyön luotettavuus ja eettisyys

Opinnäytetyön tutkimuksen luotettavuus eli reliabiliteetti tarkoittaa tulosten tarkkuutta eli mittaustulosten toistettavuutta niin, että samaa muuttujaa uudelleen tutkittaessa mittaustulos on sama tutkijasta riippumatta. Tutkimuksen pätevyydellä eli validiteetilla taas tarkoitetaan sitä, kykeneekö tutkimus mittaamaan niitä asioita, mitä on tarkoituskin mitata. Validiutta mietitään jo tutkimusta suunniteltaessa käsitteitä, perusjoukkoa ja muuttujia määritellessä sekä aineistoa kerätessä. (Vilkkä 2015.)

Tutkimusta suunnitellessa mietin tarkasti, mitä tietoja lainaa Cityrahoituksen kautta hakeneista yrityksistä jo asiakaskannasta löytyy tai on mahdollista julkisista tiedoista löytää. Tarkemmin, voiko saatavilla olevilla tiedoilla vastata tutkimuskysymykseen ja jos voi, niin millä tarkkuudella. Esimerkiksi yrityksen ikä on laskettu rekisteröintipäivän mukaan, eikä se suoraan kerro kauan yritys on todellisuudessa ollut toiminnassa. Opinnäytetyön luotettavuutta heikentää asiakkaiden itse täyttämät kentät, kuten yrityksen arvioitu kuukausiliikevaihto ja lainan käyttötarkoitus. Arviot ja asiakkaan ymmärrys kysyttävästä määreestä vaihtelee ja arvioitu kuukausiliikevaihto saattaa olla ns. ”sinne päin” tai esimerkiksi koko vuoden liikevaihto. Käyttötarkoitus on ollut vapaasti kirjattavissa hakemusvaiheessa ja osassa oli tulkinnanvaraa, mihin kuudesta tutkimukseen määrittämästäni vaihtoehdosta käyttötarkoitus osuu.

Teorian ja käytännön vastaavuuseroja kävi esille määrällisen tutkimuksen myötä ja termi ”tapauskohtainen” korostuu. Teoriaosuuteen toi haastetta mm. se, että lainavertailu ala Suomessa on verrattain uusi ja alalla toimivien yritysten toiminta- ja ansaintamallit ovat pitkälti yrityssalaisuuden alaista tietoa. Näin ollen tiedossa olevia eroja yksittäisten tapauksen kohdalla ei voi opinnäytetyössä analysoida. Rahoitusyhtiöt ilmoittavat tiettyjä kriteereitä lainanmyönnölle nettisivuillaan, mutta usein tapauksia katsotaan kokonaisuutena. Tutkimusaineistoa tutkiessa herää kysymys, mikä riittää todistettavaksi liikevaihdoksi ja onko kaikki lainaa saaneet yritykset todellisuudessa kuuluneet kaupparekisteriin.

Otanta on kuitenkin tarpeeksi suuri, yhteensä 597 kappaletta, jotta tulkintaeroista huolimatta yleiskuva on oikean suuntainen. Tätä väitettä tukee vuosien 2019 ja 2020 pk-yritysbarometrit. Tutkimuksessa on käytetty vain tarvittavat tiedot hakijasta ja hakijayrityksestä operationalisointivaiheessa ja tarpeettomat tunnistukset on poistettu. Käytetyllä datalla lopputulos on tutkijasta huolimatta sama ja tutkimus on onnistuneesti anonymisoitu niin, että mukana olevia yrityksiä tai yksittäisiä henkilöitä voi tunnistaa.

5.3 Yhteenveto ja jatkotutkimusehdotukset

Opinnäytetyön tarkoitus oli selvittää, minkälaiset yritykset nostavat eniten vakuudetonta ja lyhytaikaista yrityslainaa Cityrahoituksen vuosien 2019 ja 2020 nostoon päätyneiden lainahakemusten perusteella. Tutkimuksen tulokset on kuvattu selkeästi kohdassa 4.3.

Tulos hyödyttää toimeksiantajayritystä, sillä tuloksilla on kuvattu Cityrahoituksen tyypillinen laina-asiakas. Asiakasprofiilia voi hyödyntää yrityksen kehittämisen lisäksi esimerkiksi markkinoinnin kohdentamisessa. Mediaanein ja keskiarvoin muodostettu asiakasprofiili vastaa tutkimuskysymykseen, minkälaiset yritykset hyötyvät lyhytaikaisesta ja vakuudettomasta yrityslainasta. Myönnettyjen lainojen aiottu käyttötarkoitus kertoo, miksi lainaa on nostettu ja vastaa lisäkysymykseen, minkälaisissa tilanteissa yritykset lainaa nostavat.

Lainanmyönnön kriteereitä käsiteltiin kohdassa 2.3 opinnäytetyössä mukana olevien rahoitusyhtiöiden osalta ja sillä pyrittiin vastaamaan kysymykseen, millä kriteerein vakuudetonta yrityslainaa yrityksille myönnetään. Lainanmyöntökriteereitä voisi tutkia vielä tarkemmin esimerkiksi käymällä yksitellen läpi kaikki tutkimuksessa mukana olleet yritykset ja tarkastamalla esimerkiksi, kuuluivatko ne todellisuudessa kaupparekisteriin, mikä oli nostoajankohdan liikevaihto jne. Tutkimus olisi tällöin antanut laajemman kuvan todellisesta lainanmyöntötilanteesta, mutta tutkimuksen laajuuden ja rajauksen takia jätin otannan tarkemman tutkinnan. Otanta koostuu myös pitkälti pienikokoisista yrityksistä, jolloin julkisia tilinpäätös- ja taloustietoja ei todennäköisesti ole saatavilla.

Opinnäytetyö avaa mahdollisuuden sille, että tietyissä tilanteissa kalliissa pikavipin maineessa oleva yrityslaina voi edistää yrityksen toimintaa ja yrittäjyyttä, sillä kynnys lainanhakuun on muita rahoitusvaihtoehtoja pienempi vähemmän byrokratian, nopeuden ja asiakkaan sekä rahoittajan välisen keskinäisen sopimisen takia. Vakuudettomat yrityslainat voivat säästää aikaa ja nopeuttaa töihin paluuta esimerkiksi työkoneiden rikkouduttua tai mahdollistaa isompien työtilausten vastaanottamisen. Muutaman kuukauden mittaisena siltarahoituksena hyödyt voivat olla rahan hintaa suuremmat. Trustpilot-arvostelujen ja nykyisen asiakasmateriaalin tutkimisen lisäksi lisätietoa asiakkaiden näkemästä lisäarvosta lainavertailuyritysten osalta lisäinformaatiota saisi esimerkiksi laadullisen tutkimuksen kautta tehtävin haastatteluin ja kyselyin.

Kokonaisuudessaan opinnäytetyö ja tutkimus sujui hyvin sen käytännönläheisyyden ja työelämäyhteyden takia. Aikataulutuksen työn etenemisen suhteen oli jopa etupainoinen ja sisältöä jokaiseen palautusvaiheeseen mennessä tuli hyvin ja palautukset ajallaan. Aihe on tuntunut koko tutkimuksen ajan loogiselta ja hyvältä valinnalta ja lisäarvoa tuo se, että tutkimuksesta on käytännön hyötyä toimeksiantajalle. Kaikkiin tutkimuskysymyksiin saatiin vastaus, sekä tutkimuksen otanta oli riittävän suuri antamaan pätevän ja oikeasuuntaisen kuvan. Opinnäytetyö ja tutkimus ovat antaneet akateemisia valmiuksia sekä lisäinformaatiota arkityöhön. Näin ollen voi todeta molempien, sekä oppimisprosessin että tutkimuksen, olleen onnistunut.

LÄHTEET

Business Credit 2021. Yrityslaina. Viitattu 27.3.2021
<https://www.businesscredit.fi/yrityslaina>

Business Finland 2021. Tietoa Business Finlandista. Viitattu 15.3.2021
<https://www.businessfinland.fi/suomalaisille-asiakkaille/tietoa-meista/lyhyesti>

Capitalbox 2021. Joustavat yrityslainat. Viitattu 10.2.2021
<https://www.capitalbox.fi/>

Cityrahoitus 2021. Usein kysyttyä. Viitattu 15.3.2021
<https://cityrahoitus.com/usein-kysyttya/>

ELY-keskus 2021. Rahoitukset, avustukset ja korvaukset aiheittain. Viitattu 17.3.2021
<https://www.ely-keskus.fi/rahoitukset-avustukset-ja-korvaukset#1>

Finder.fi 2021. Yrityshaku <https://www.finder.fi/>

Finnvera 2021a. Lainat. Viitattu 15.3.2021 <https://www.finnvera.fi/tuotteet/lainat>

Finnvera 2021b. Tietoa Finnverasta. Finnvera lyhyesti. Viitattu 15.3.2021
<https://www.finnvera.fi/finnvera/tietoa-finnverasta>

Heikkilä T. 2014. Tilastollinen tutkimus, Helsinki: Edita Publishing Oy

Kallio A. & Vuola L. 2018. Joukkorahoitus, Alma Talent Oy

Knüpfen S. & Puttonen V. 2018. Moderni rahoitus, Helsinki: Alma

Lendo 2021. Viitattu 27.4.2021. <https://www.lendo.fi/>

Leppiniemi J. & Lounasmeri S. 2020. Yritysrahoitus, Helsinki: Alma Talent Oy

Niemi M-L. 2014. Luotto-oikeus: Luottotyypit, perintäprosessit ja takaisinsaanti. Helsinki: Talentum

Niskanen J. & Niskanen M. 2007. Yritysrahoitus, Helsinki: Edita Publishing Oy

Omalaina.fi 2021. Usein kysytyt kysymykset. Viitattu 28.4.2021
<https://www.omalaina.fi/ukk/>

Qred 2021. Yrityslaina. Viitattu 27.3.2021 <https://www.qred.com/fi-fi/yrityslaina>

Rahalaitos 2021. Yrityslainat. Viitattu 28.4.2021
<https://www.rahalaitos.fi/yrityslainat>

Simola K. 2015. Mistä pk-yritys saa rahaa? – Katso yhdeksän eri mahdollisuutta. Yrittäjät 2.6.2015. Viitattu 10.2.2021 <https://www.yrittajat.fi/uutiset/495181-mista-pk-yritys-saa-rahaa-katso-yhdeksan-eri-mahdollisuutta#3c49c227>

Suomi.fi 2021. Starttiraha, tuki aloittavan yrittäjän toimeentuloon. Viitattu 17.3.2021 <https://www.suomi.fi/palvelut/starttiraha-tuki-aloittavan-yrittajan->

toimeentuloon-tyo-ja-elinkeinotoimisto/af2667af-e1b5-43dd-9b46-5e49ad1b1c9c

Tepora J. 2013. Rahoitusmuodot ja vakuudet, Vantaa: Hansaprint Oy

Trustpilot 2021. Cityrahoitus. Viitattu 28.4.2021
<https://fi.trustpilot.com/review/cityrahoitus.com>

Vilkkä H. 2015. Tutki ja kehitä, Jyväskylä: PS-kustannus, 4., uudistettu painos

Vilkkä H. 2007. Tutki ja mittaa: määrällisen tutkimuksen perusteet, Helsinki: Kustannusosakeyhtiö Tammi

Yrittäjät 2019. Pk-yritysbarometri 1/2019
https://www.yrittajat.fi/sites/default/files/pk_yritysbarometri_2019_kevat_2019_kalvot.pdf

Yrittäjät 2020. Pk-yritysbarometri 1/20
https://www.yrittajat.fi/sites/default/files/pk-yritysbarometri_kevat_2020_vk_kalvot.pdf

Yrityksen-perustaminen.net. Yrityksen rahoitus. Viitattu 10.2.2021
<https://yrityksen-perustaminen.net/rahoitus/>

Yrityksen-perustaminen.net. Yrityksen rahoitus. Laskurahoitus. Viitattu 20.3.2021
<https://yrityksen-perustaminen.net/laskurahoitus/>

Yrityksen-perustaminen.net. Yrityksen rahoitus. Pankkilaina yritykselle. Viitattu 15.3.2021
<https://yrityksen-perustaminen.net/pankkilaina-yritykselle/>

Yritysluotto.fi. Yritysluotto. Viitattu 26.3.2021
<https://www.yritysluotto.fi/yritysluotto>

Zmarta 2021. Yrityslaina. Viitattu 28.4.2021
<https://www.zmarta.fi/yrityslaina>

Kuva 1. Rahalaitos 2021
<https://www.rahalaitos.fi/yrityslainat>

Kuva 2. Omalaina.fi 2021
<https://www.omalaina.fi/yrityslaina/>

Kuva 3. Zmarta 2021
<https://www.zmarta.fi/yrityslaina>

Kuva 4. Cityrahoitus 2021
<https://cityrahoitus.com/hae/>

Kuva 5. Trustpilot 2021
<https://fi.trustpilot.com/review/cityrahoitus.com>