

MARKKINAKATSAUS

2022

BLUE FINANCE GROUPIN MARKKINAKATSAUS 2022

Täyden osavuosisikatsauksen sijaan julkaisemme tulosityksiköiden liikevaihdon ja -voiton tammi-kesäkuulta 2022. Vuoden 2021 tilinpäätöksen ja -tarkastuksen viivästyminen tarkoittaa sitä, että 1.1.2022 alkaneen tilikauden taseen avaussaldot eivät ole vielä vahvistuneet, mistä syystä emme voi vielä raportoida normaaliin tapaan kaikkia avainlukuja. Liikevaihto ja -voitto on kuitenkin raportoitavissa, ja siksi onkin mielestämme paikallaan tässä kohtaa julkistaa osittaiset luvut tammi-kesäkuulta. Vuoden 2021 tilinpäätöksen valmistuttua päivitämme puuttuvat taseen tunnusluvut.

Vuonna 2022 muutamme myös raportoitavien tunnuslukujen ryhmittelyä. Jatkossa raportoimme tunnusluvut 1. maittain, jolloin esim. Tanskan tunnusluvut sisältävät sekä yritys- että kuluttajaliiketoiminnan ja 2. segmentteittäin, jolloin kuluttaja- ja yritysliiketoiminta on erotettu toisistaan. Tällä muutoksella sijoittajien on helpompi seurata toiminnan kehitystä strategisilla painopistealueilla.

Alkuvuoden 2022 suunta on oikea. Luotonanto on (vastoin yleistä uskomusta) verrattain matalakatteista toimintaa, jolloin kannattavuuden edellytys on riittävä volyyymi. Teknologiavetoisenkin liiketoiminnan kiinteitä kuluja voi supistaa vain tiettyyn pisteeseen asti. Tammi-helmikuun luvuista näkee hyvin sen, että kriittinen piste (nollatulos) liiketoiminnassamme on n. miljoonan euron kuukausittainen liikevaihto.

Suomen kuluttajaliiketoiminnan merkittävä supistuminen painoi koko Suomen liiketoiminnan tappiolliseksi. Ensimmäisen vuosineljänneksen aikana tehtyjen sopeutustoimenpiteiden myötä Suomen liiketoiminnan tulos nousi positiiviseksi toukokuuhun mennessä. Siinä missä Suomen liiketoiminta muodosti n. 70 % koko konsernin liikevaihdosta helmikuussa 2021, vastaava luku helmikuussa 2022 oli n. 35 %.

Suomen kuluttajaliiketoiminnan supistumista on kompensoinut kasvu Espanjassa ja Tanskassa. Tanskan liiketoiminta on ollut tarkastelujaksolla voitollista ja odotamme näin olevan enenevässä määrin koko loppuvuoden. Espanjan liiketoiminta on saavuttanut kannattavuusrajan: yksittäiset kuukaudet saattavat vielä olla tappiollisia, mutta loppuvuosi kesäkuusta eteenpäin tulee olemaan selkeästi voitollinen.

Kulunut vuosi on merkinnyt Blue Finance Groupille liiketoiminnan painopisteen siirtymistä entistä vahvemmin pois Suomen kuluttajaluototuksesta. Kasvavista markkinoista Espanja onkin jo noussut liikevaihdolla mitattuna yhtiön suurimmaksi markkinaksi. Merkittäviä kehitysaskelaita koko toimintansa ajan ottanut Tanska on myös ohittanut Suomen nousten Blue Financen toiseksi suurimmaksi tulosityksiköksi.

BFG LIIKEVAIHTO JA LIIKEVOITTO 2022 KUUKAUSITTAIN

Liikevaihto 2022	Tammi	Helmi	Maalis	Huhti	Touko	Kesä	YHT
Suomi	232 706	300 291	239 578	230 934	236 031	187 792	1 427 333
Tanska	251 443	271 472	256 999	179 963	287 137	372 505	1 619 518
Espanja	168 058	266 161	413 762	438 317	540 776	572 109	2 399 183
Puola	30 922	31 843	37 067	49 340	46 598	46 109	241 879
Group	683 130	869 766	947 405	898 555	1 110 542	1 178 514	5 687 912

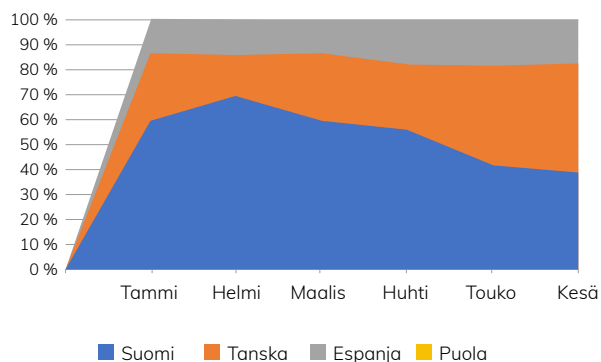
Liikevaihto 2022	Tammi	Helmi	Maalis	Huhti	Touko	Kesä	YHT
Kuluttajat	619 013	800 415	864 985	802 714	1 017 153	1 098 201	5 202 481
Yritykset	64 116	69 351	82 420	95 841	93 389	80 314	485 432
Group	683 130	869 766	947 405	898 555	1 110 542	1 178 514	5 687 912

Liikevoitto 2022	Tammi	Helmi	Maalis	Huhti	Touko	Kesä	YHT
Suomi	-153 442	-100 121	-116 606	-118 887	37 297	-128 067	-579 827
Tanska	59 637	57 797	64 042	-88 181	40 928	64 213	198 437
Espanja	-190 914	-103 819	-62 502	-13 478	32 678	48 030	-290 004
Puola	-46 207	-34 357	-36 798	-14 434	-20 133	-12 417	-164 346
Group	-330 927	-180 499	-151 864	-234 980	90 769	-28 240	-835 740

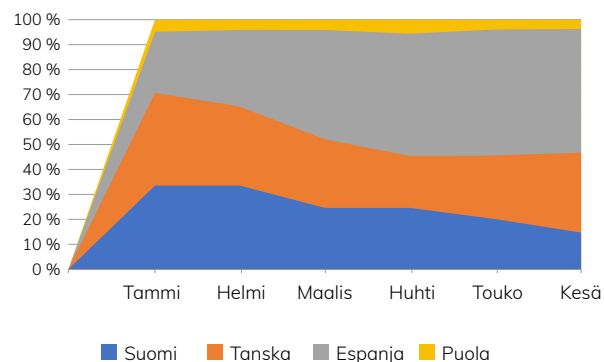
Liikevoitto 2022	Tammi	Helmi	Maalis	Huhti	Touko	Kesä	YHT
Kuluttajat	-343 234	-204 189	-191 161	-305 237	34 912	-77 806	-1 086 715
Yritykset	12 307	23 690	39 297	70 258	55 857	49 566	250 975
Group	-330 927	-180 499	-151 864	-234 980	90 769	-28 240	-835 740

OSUUS LIIKEVAIHDOSTA 2022 VS 2021

Osuus liikevaihdosta - 2021



Osuus liikevaihdosta - 2022



TOIMINTASEGMENTIT

TANSKA

Blue Financen liiketoiminta Tanskassa on kehittynyt alkuvuoden aikana merkittävästi. Blue Finance Denmark ApS on jatkanut vahvaa ja kannattavaa kasvuaan ja Tanskassa myönnettyjen kuluttajalainojen määrä oli alkuvuodesta kaksinkertainen vuoden takaiseen verrattuna. Yhtiö onkin tuottanut voittoa vuonna 2022 huolimatta Tanskan tiukasta sääntelystä. Viimeisimpänä ennätystä rikottiin kesäkuussa, jossa liikevaihto oli 373 tuhatta euroa. Tanska kilpaileekin jatkossa Espanjan kanssa suurimman markkinan tittelistä.

Alkuvuodesta Tanskan tytäryhtiömme Blue Finance Denmark ApS sopi yhteensä 8,5 miljoonan euron suuruisesta ulkoisesta rahoituksesta, mikä on suunnattu vauhdittamaan sekä kuluttaja- että yritysrahoituksen kasvua. Ensimmäisen puoliskon rahoituksesta saimme käyttöömme tammikuussa ja toisen osan huhtikuussa.

Käynnistimme huhtikuussa ajoneuvojen rahoituksen Blue Automotive Sales -brändillä. Tukurahoitusmallin myötä meillä on laaja verkosto autokauppoja, jotka myyvät Blue Automotive Salesin rahoittamia autoja. Vastaava liiketoiminta käynnistettiin Suomessa Broaden-brändillä heinäkuussa 2020.

Aloitimme Tanskassa tänä vuonna myös henkilötakauksellisten yrityslainojen myöntämisen Broaden-brändillä. Menestymisemme kuluttajaluototusmarkkinalla antaa hyvät lähtökohdat odottaa hyviä tuloksia jatkossa myös Tanskan yritysluototuksesta. Tanskan pk-markkina (91 miljardia euroa) on 44 % suurempi, kuin Suomen vastaava (n. 63 miljardia euroa).

Tanskan talouden kasvu on hidastunut Venäjän ja Ukrainan välisen sodan vuoksi, ja BKT:n ennustetaan kasvavan 3 % vuonna 2022 ja 1,4 % vuonna 2023. Tanskan talouden kestävyyttä tukee sen vähäinen riippuvuus fossiilisten polttoaineiden tuonnista sekä kotitalouksien, yritysten ja hallituksen vahvat taseet. Kuluttajien ja yritysten luottamus on kuitenkin laskenut huomattavasti ja inflaatio on noussut yli 6 %. Energiamarkkinoiden häiriöt voivat hidastaa kasvua ja nostaa hintoja jälleen, kun taas kireät työmarkkinat voivat laukaista kestävämmän inflaation, jos se johtaa nopeaan palkkojen nousuun.

ESPANJA

Käynnistimme liiketoiminnan Espanjassa keskellä pahinta koronapandemiaa huhtikuussa 2020. Ajankohta toi osaltaan suuria haasteita, mutta tästä huolimatta maassa oleva tiimimme on saanut uuden yrityksen operatiivisen toiminnan etenemään mallikkaasti, mikä on näkynyt kuukausittain tasaisesti kasvavana liikevaihtona.

Pandemia aiheutti Espanjan kulutusluottoympäristölle merkittäviä vahinkoja, mutta tästä huolimatta olemme onnistuneet ottamaan tilaa markkinoilta. Vuoden 2022 tammi-kesäkuun aikana Espanja oli jo 2,4 miljoonan euron liikevaihdollaan mitattuna suurin markkinamme. Menestyksemme taustalla ovat erityisesti panostukset asiakashankintakanavien parannuksiin ja riskipolitiikkamme jatkuvaan kehittämiseen. Nämä tekijät auttavat meitä mukautumaan myös pandemian jälkeiseen tilanteeseen ja odotammekin tulevaisuudessa tältä markkinalta vahvaa tulosta.

Yleinen taloustilanne on Espanjassa varovaisen optimistinen. Maan talous kasvoi 5,1 % vuonna 2021 edellisvuoden (2020) historiallisen 10,8 % laskun jälkeen, mikä on nopein kasvu sitten vuoden 2000. Espanjan keskuspankki kertoi toukokuussa, että maan talous voi kasvaa noin 4 % vuonna 2022. Vielä alkuvuodesta ennusteet olivat yli 5 % tasolla, mutta nouseva inflaatio on vahingoittanut kuluttajien luottamusta ja hidastanut kansainvälistä kauppaa.

PUOLA

Syksyllä 2021 käynnistynyt Puolan liiketoiminta yhdellä Euroopan suurimmista kuluttajamarkkinoista on alkanut ennusteiden mukaisesti. Liikevaihtomme Puolassa on kasvanut kuukausittain vuonna 2022, mikä antaa odottaa hyvää kasvua tältä markkinalta tulevaisuudessa. Odotamme Puolan liiketoiminnan saavuttavan kannattavuusrajan vuoden viimeisen neljänneksen aikana.

Puolan keskuspankki (NBP) on nostanut tämän vuoden BKT-ennusteensa 4,7 prosenttiin, mutta alentanut ennustettaan vuosille 2023–2024. Maaliskuun ennusteessa oletettiin, että talouskasvu kiihtyy tänä vuonna 4,4 prosenttiin. Keskuspankin heinäkuun inflaatioreportti ennustaa BKT:n kasvun olevan 1,4 % vuonna 2023 ja 2,2 % vuonna 2024.

Rahoitus- ja tavarahankintamarkkinat ovat kasvaneet maassa merkittävästi ja lisäksi Puolan talous toipui monia muita eurooppalaisia maita nopeammin COVID-19-kriisistä. Puolassa, joka on vastaanottanut lähes 60 prosenttia Ukrainasta pakenevista pakolaisista, julkisten palvelujen ja asumisen kysynnän odotetaan kasvavan merkittävästi, mikä aiheuttaa paineita julkiseen talouteen. Tämä voi kuitenkin lyhyellä aikavälillä piristää taloutta kotimaisen kysynnän kasvun kautta.

SUOMI

Markkinatilanne kulutusluottojen osalta on haastava ja vaikeasti ennakoitava. Yhtäältä, Suomen Pankin mukaan kuluvan vuoden toukokuussa luottolaitoksista nostettiin enemmän vakuudettomia kulutusluottoja kuin koskaan aikaisemmin yhden kuukauden aikana, yhteensä 368 miljoonalla eurolla. Kasvua viime vuoden takaiseen oli 15 %.

Toisaalta, vuosien 2019 ja 2020 aikana tehdyt lainsäädännölliset muutokset ovat tehneet vakuudettomista kulutusluotoista korkeampi riskisiä. Suomeen, lähes ainoana Euroopan maana, ei vielä ole saatu aikaiseksi positiivista luottorekisteriä, mikä puute yhdistettynä tiukkaan hintasäätelyyn muodostaa haastavan (mutta ei mahdottoman) yhtälön kannattavalle liiketoiminnalle.

Viranomaisten suunnalta ei ole odotettavissa korko- ja markkinointirajoitusten keventämistä, mikä tulee myös jatkossa vaikuttamaan Suomen kulutusluototuksen liiketoimintaan ja tulokseen. Parannetun pisteytysmallin avulla pystymme kuitenkin entistä laadukkaammin ja ketterämmin ohjaamaan luotonantoa, kasvattaen liikevaihtoa sekä pienentämällä luottotappioriskiä. Jatkuvan tuotekehityksen ansiosta sopeudumme muuttuneeseen asiakaskäyttäytymiseen ja pyrimme kasvattamaan luotonantoliiketoimintamme markkinaosuutta tulevaisuudessa.

Tuomme vielä tämän vuoden aikana markkinoille uuden erityisesti yrittäjille suunnatun lainatuotteen. Uskomme, että tuotteelle on kysyntää ja tiedämme, että pystymme vastaamaan yrittäjän kiireeseen tarjoamalla helppoa ja ketterää tapaa nostaa lainaa aina tarpeen mukaan. Hyödynnämme tässäkin tuotteessa konsernin pisteytysmallia, mahdollistaen minimaalisen kehitysbudjetin ja nopean aikataulun uuden tuotteen lanseerauksessa.

Yrittäjien määrä Suomessa on kasvussa. Tämä näkyy meille yrityslainapalveluiden kovana kysyntänä. Broaden-brändillä tapahtuvan BtoB-antolainauksen puolella odotammekin vakuudellisten yritysluottojen osalta hyvän kasvun jatkuvan myös loppuvuoden 2022 aikana ja ennakoimme ylittävämme tänä vuonna 15 miljoonan euron antolainausmäärän.

BLUE FINANCE OY

Linnankatu 18
20100 Turku
Puh. 02 4809 0508

www.bluefinancegroup.com
www.osinkotuottoa.fi