

PUOLIVUOSIKATSAUS

H1 2021

TAMMIKUU-KESÄKUU

BLUE FINANCE GROUP* H1/2021: KORKOKATTO JA RAJOITUKSET LASKIVAT SUOMEN LIIKEVAIHTOA – TANSKASSA VAHVA TULOS

- Uusia luottoja myönnettiin 32 528 kpl
- Liikevaihto 7,8 miljoonaa euroa
- Liikevoitto 2,0 miljoonaa euroa
- Tanskan liikevoitto parani 359 % verrattuna vuoden takaiseen

LIIKEVOITTO

2,0
MILJ. EUROA

LIIKEVAIHTO

7,8
MILJ. EUROA

YHTEENVETO ENSIMMÄISEN JA TOISEN VUOSINELJÄNNEKSEN SEKÄ H1 TÄRKEIMMISTÄ AVAINLUVUISTA

1 000 euroa	Q1/2021	Q1/2020	Muutos %	Q2/2021	Q2/2020	Muutos %	H1/2021	H1/2020	Muutos %
Liikevaihto	4 092	6 427	-36 %	3 696	6 658	-44 %	7 788	13 085	-40 %
Liikevoitto	1 211	3 958	-69 %	739	3 181	-77 %	1 950	7 139	-73 %
Omavaraisuusaste	94 %	97 %	-3 %	95 %	96 %	-1 %	95 %	96 %	-1 %
SVOP-sijoitukset yhteensä	52 630	48 811	8 %	53 546	49 357	8 %	53 546	49 357	8 %
Myyntisaamiset yhteensä (pääoman ja tuottokomponenttien)	66 297	57 694	15 %	66 686	62 278	7 %	66 686	62 287	7 %
Oma pääoma	65 872	59 765	10 %	66 456	61 687	8 %	66 456	61 687	8 %

* Raportointikäytäntöjä muutettiin 1.1.2021 alkaen siten, että vuosineljännesraportit ovat jatkossa konserniraportteja.

Lauri Lehtonen
Toimitusjohtaja

YRITYSLUOTOTUS ON YHTIÖN TÄRKEIN STRATEGINEN PAINOPISTEALUE

Vuonna 2021 liiketoimintamme tärkein teema on ollut toimintamme suurimman painopisteen siirtäminen pois kuluttajaluototuksesta Suomessa. Toiminnan hajauttaminen selkeästi useammille markkinoille on ollut yksi tärkeimmistä tavoitteistamme viimeisen kolmen vuoden aikana. Tänä vuonna pitkäjänteinen työ on alkanut kantaa hedelmää.

Tanska on selkeästi vahvistamassa asemaansa yhtiön toiseksi suurimpana markkina-alueena. Verrattuna vuoden 2020 vastaavaan ajanjaksoon, liiketoimintamme Tanskassa on tuplaantunut, ja liikevoittoprosenttimme on 42 %. Liiketoiminnan kehittymisen kannalta Tanska on meille hyvin kiinnostava markkina esimerkiksi pankkien ulkopuolisen rahoitustoimialan edistyksellisen säätelyn vuoksi. Toiminta Tanskassa edellyttää Tanskan finanssivalvonnan toimilupaa, jolloin pelisäännöt toimijoille on maassa kaikille selkeät.

Espanjassa taas liiketoimintamme käynnistyi pandemian saapua Eurooppaan huhtikuussa 2020. Tilanteen poikkeuksellisuutta kuvaa hyvin se, että Espanjan tiimimme jäsenet kohtasivat ensi kertaa kasvokkain vasta loppukesästä 2021, eli töitä oli tehty toista vuotta tapaamatta kollegoita fyysisesti. Olemme hyvin tyytyväisiä siihen, että poikkeuksellisesta ajanjaksosta huolimatta asiakaskunta ja liikevaihto ovat kehittyneet tasaisesti. Liiketoiminta Espanjassa kääntyi voitolliseksi kesäkuussa 2021, noin vuosi liiketoiminnan käynnistämisen jälkeen. Nopeasti voitolliseksi kääntynyttä toimintaa voidaan pitää hyvänä tuloksena myös tavallisena toimintavuonna, saati sitten poikkeusoloissa.

Yritysluototus on tällä hetkellä vielä pieni osa koko Blue Financen liiketoimintaa, mutta osa-alue kasvaa nopeasti. Broaden-brändin alla tapahtuva yritysluototus on yhtiön tärkein strateginen painopistealue. Yritysluotot mahdollistavat joustavan ja tehokkaan tavan vaikuttaa hinnoitteluun ja riskinhallintaan, eli mahdollisuudet kasvattaa liikevaihtoa pienellä luottotappioiden riskillä ovat suuret. Näin myös selkeästi kuluttajaluototusta parempi liikevoittoprosentti on mahdollinen.

Kulunut vuosi on ollut Suomen kuluttajaliiketoiminnalle ankara ja markkinalla liikevaihto laski huomattavasti edellisestä vuodesta. Kehitys oli monella tapaa vääjäämätöntä: vuonna 2019 voimaan tullut korkokatto sekä 2020 pandemian myötä asetettu korkokatto lisättyinä suoramarkkinointikiellolla aiheuttivat notkahduksen liikevaihtoon. Tulevaisuus näyttää kuitenkin valoisammalta, sillä tilapäinen korkokatto, joka laski luoton vuosikoron korkeintaan 10 prosenttiin poistui lokakuussa 2021. Tällä hetkellä korkokatto luoton vuosikorolle on 20 prosenttia. Loppuvuodesta poistunut säädös vaikuttaa kuitenkin vain vuoden viimeisien kuukausien myyntiin positiivisesti. Suomen kuluttajaliiketoiminnan liikevaihdon laskusta huolimatta liikevoittoprosentti markkinalla on edelleen 25 prosenttia. Hyvä prosenttiluku kertoo, että yhtiössä on pystytty tehokkaasti vaikuttamaan kaikkiin niihin liiketoiminnan alueisiin, joihin yhtiön vaikutusvalta ylittää.

LIIKETOIMINTA

H1/2021

LIIKETOIMINNAN TALOUDELLINEN KEHITYS

Blue Finance Groupin liikevaihto vuoden ensimmäisellä vuosipuoliskolla oli 7,8 miljoonaa euroa, jossa oli laskua 40 % edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna (1–6/2020: 13,1 milj. euroa). Konsernin liikevoitto oli 2,0 miljoonaa euroa (1–6/2020: 7,1 milj. euroa). Liikevoittoprosentti oli 25 prosenttia, joka oli 30 prosenttiyksikköä alhaisempi vertailukauteen verrattuna (1–6/2020: 55 %).

Suomessa liikevaihdon laskuun vaikuttivat ennen kaikkea hallituksen asettama korkokattolaki, sekä vuoden 2020 aikana säädetyt erityiset pandemia-ajan korko- ja markkinointirajoitukset. Yritysrahoitukseen keskittyvän Blue Finance Corporate Lending Oy:n alkuvuosi oli hyvä ja yhtiö onnistui raportointikaudella tuplaamaan kuukausittaisen liikevaihtonsa.

Tanskassa vuoden ensimmäinen puolisko oli vahva ja liikevaihto nousi peräti 153 % ja liikevoitto 359 % edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Katsauskauden toisella vuosipuoliskolla yhtiön tuloksen odotetaan jatkavan vahvaa positiivista kehitystä.

Espanjan tytäryhtiön osalta vuoden ensimmäinen puolisko kehittyi odotuksien mukaisesti, ja loppuvuoden osalta voidaan odottaa vahvaa tulosta.

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Vuoden 2021 ensimmäisellä vuosipuoliskolla maailmanlaajuinen koronapandemia monine seurausilmiöineen oli edelleen tärkein yhtiön toimintaympäristöä määrittävä asia.

- Suomen 1.7.2020 voimaan astunut erityinen korkokatto- ja markkinointisääntely vaikutti merkittävästi Suomen kuluttajaliiketoimintaan. Luottojen korkein sallittu vuosikorko laski 20 prosentista 10 prosenttiin. Tilapäinen korkosääntely poistui vasta 30.9.2021, jolloin korko palasi ennalleen 20 prosentin tasolle. Suomen kuluttajaliiketoiminnan liikevaihto ja -voitto laskivatkin odotetusti.
- Puolaan perustettiin tytäryhtiö Blue Finance Polska sp. z o.o. Yhtiö ei kuitenkaan harjoittanut luotonantoa vielä vuoden ensimmäisen puoliskon aikana.
- Tanskan kuluttajaliiketoiminta kasvoi voimakkaasti vuoden ensimmäisen ja toisen vuosineljänneksen aikana.
- Espanjan kuluttajaliiketoiminta kehittyi odotuksien mukaisesti ja kääntyi voitolliseksi kesäkuussa 2021.
- Suomessa tapahtuva yritysluototus kasvoi vakaasti ja on ollut koko toiminta-ajan voitollista.

TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

VUOSI 2021

Näkyvyys globaaliin talouskehitykseen on haastava COVID-19-pandemiaan liittyvistä epävarmuustekijöistä johtuen. Blue Finance Groupin Suomen kuluttajaluotokselle vuoden ensimmäinen puolisko on ollut haastava, johtuen viranomaisten kiristyneistä sääntelyistä ja rajoituksista. Myös kuluttajapuolen luottotuotteiden kysyntä on Suomessa vähentynyt vuotta aiemmasta.

Konsernin muiden yhtiöiden osalta vuoden 2021 jälkimmäisen puoliskon odotetaan olevan tuloksellisesti hyvällä tasolla. Tämä yhdistettynä Suomen luottotuotteiden kysynnän nousemiseen mentäessä kohti loppuvuotta sekä rajoitteiden poistuminen syksyllä ennustavat vahvaa ja tuloksekasta jälkimmäistä vuosipuoliskoa koko konsernin tasolla.

Yhtiö toteutti kannattavan kasvun strategiaansa avaamalla Puolan markkinan vuoden kolmannen neljänneksen aikana. Tämä tulee olemaan merkittävä askel yhdelle Euroopan suurimmista markkinoista.

STRATEGIA VUOSILLE 2021–2022

Blue Financen strategia vuosille 2021–2022 nojautuu kahteen peruseriaatteeseen, jotka molemmat palvelevat samaa tarkoitusta: muodostaa parasta mahdollista tuottoa pienimmällä mahdollisella riskillä.

Skaalautuvuus. Tarjoamamme rahoitustuotteet perustuvat teknologiaan ja prosesseihin. Tämä mahdollistaa luotonannon volyymin joustavan kasvattamisen tai supistamisen hyvin lyhyessä ajassa. Skaalautuvuudella usein tarkoitetaan puhtaasti mahdollisuutta kasvaa nopeasti, mutta rahoitusyhtiölle yhtä tärkeää on myös mahdollisuus supistaa yksittäisen rahoitustuotteen volyymejä, mikäli markkinaolosuhteet niin edellyttävät.

Hajautus. Hajautus tarkoittaa kuluttajapuolella sekä maantieteellistä hajautusta eli toimimista useissa eri maissa, että lainatun pääoman hajauttamista mahdollisimman suurelle asiakasjoukolle. Maantieteellinen hajautus on jo pelkästään regulaatoriskin eli erilaisten toimialaan kohdistuvien uusien viranomaismääräyksien takia välttämätöntä. Yritysluotoksessa regulaatoriski on merkittävästi pienempi, mistä syystä hajautuksen tavoitteena onkin luottotappioriskin minimointi laajan tuoteportfolion ja asiakasjoukon avulla.

Käytännössä tämä tarkoittaa sitä, että tulemme jatkossakin hakemaan mahdollisuuksia laajentua uusiin maihin sekä panostamaan voimakkaasti yritysluototukseen.

TALOUDELLISEEN TULOKSEEN VAIKUTTAVAT RISKITEKIJÄT

Yhtiön keskeisimmät riskit, yleisellä tasolla ja vuodesta toiseen muuttumattomana, liittyvät vakuudettomista kulutusluotoista liittyviin luottotappioihin, rahoituksen saatavuuteen, toiminnan laajenemiseen uusiin maihin sekä toimialaa koskevaan kansalliseen sääntelyyn.

Luottotappioriskiä hallitaan asiakaskohtaisella luottokelpoisuuden arvioinnilla. Ennen luottopäätöksen tekoa varmistutaan asiakkaan luottokelpoisuudesta ja maksukyvyistä. Luotto- ja maksuhäiriömerkintöjen lisäksi tarkastetaan esimerkiksi asiakkaan todellinen maksuvara sekä tiedot muista luotoista. Luottotappioriskiä pienentää luottokannan hajauttaminen laajalle asiakasmäärälle.

Toiminnan laajeneminen uusille maantieteellisille alueille tai uusiin rahoitustuotteisiin sisältää riskejä. Yhtiön laajenemisen painopiste onkin maissa, joissa toimiala on ollut jo vuosien ajan säätelyn kohteena tai joiden lainsäädäntöympäristö muuten vastaa jo totuttua.

Lainsäädännöllisen riskin keskeisiä hallintakeinoja on tuoteportfolion hajauttaminen kulutus- ja yritysluottoihin sekä muihin rahoitustuotteisiin Suomessa ja ulkomailla.

COVID-19-PANDEMIAN MUKANAAN TUOMAT ERITYISET EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Koronaviruspandemia on vaikuttanut voimakkaasti toimintaympäristöömme maaliskuusta 2020 alkaen ja tulee edelleen voimistamaan edellä mainittuja riskejä ja epävarmuustekijöitä.

Lainsäädännöllinen riski on muuttunut aiempaa vaikeammin ennakoitavaksi. Jos normaalina aikana lainsäädännön tai muun keskeisen ohjeistuksen muuttuminen kestää vuoden tai enemmän, pandemian aikana lainsäädäntö on muuttunut jopa viikoissa. Yhtiön keskeisimmät työkalut nopeasti muuttuviin markkinaolosuhteisiin reagoimiseen ovat suorituskykyinen ja joustava tekninen järjestelmä sekä selkeät prosessit merkittävienkin tuotemuutosten toteuttamiseen hyvin lyhyessä ajassa.

Pandemian myötä kohonneet luottotappioriskit ovat edellyttäneet asiakkaiden luottokelpoisuuden ja maksukyvyn arvioinnin laajentamista. Olennaista on mahdollisimman ajantasaisen tiedon saanti kunkin asiakkaan todellisesta taloudellisesta tilanteesta. Yhtiö onkin ottanut käyttöön reaaliaikaisen taloudellisen tilanteen arvioinnin mahdollistavat tietolähteet ja työkalut yhdistettynä perinteisiin matemaattisiin malleihin.

KONSERNIN TULOSLASKELMA

1 000 euroa	Q1/2021	Q1/2020	Muutos %	Q2/2021	Q2/2020	Muutos %	H1/2021	H1/2020	Muutos %
Liikevaihto	4 092	6 427	-36 %	3 696	6 658	-44 %	7 788	13 085	-40 %
Liiketoiminnan muut tuotot	0	-	-	0	0	-	1	0	-
Materiaalit ja palvelut	-297	-7	4 143 %	-465	-21	2 115 %	-762	-28	2 581 %
Henkilöstökulut	-624	-463	35 %	-601	-516	16 %	-1 225	-979	25 %
Poistot ja arvonalentumiset	-14	-7	100 %	-30	-10	200 %	-44	-17	159 %
Liiketoiminnan muut kulut	-1 946	-1 992	-2 %	-1 861	-2 929	-36 %	-3 807	-4 921	-23 %
Liikevoitto (-tappio)	1 211	3 958	-69 %	739	3 181	-77 %	1 950	7 139	-73 %

SEGMENTTIKOHTAINEN TULOS

LIKEVAIHTO

1 000 euroa	Q1/2021	Q1/2020	Muutos %	Q2/2021	Q2/2020	Muutos %	H1/2021	H1/2020	Muutos %
Yhtiö									
Blue Finance Suomi + EMO*	2 523	5 878	-57 %	1 592	6 156	-74 %	4 116	12 034	-66 %
Blue Finance Corporate Lending	100	-	-	147	-	-	247	-	-
Tanska	955	549	74 %	1 342	359	274 %	2 297	908	153 %
Puola	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Espanja	516	-	-	613	142	-	1 128	142	695 %
Yhteensä	4 092	6 427	-36 %	3 696	6 658	-44 %	7 788	13 085	-40 %

LIKEVOITTO

1 000 euroa	Q1/2021	Q1/2020	Muutos %	Q2/2021	Q2/2020	Muutos %	H1/2021	H1/2020	Muutos %
Yhtiö									
Blue Finance Suomi + EMO*	984	4 013	-75 %	50	3 822	-99 %	1 033	7 835	-87 %
Blue Finance Corporate Lending	35	-	-	52	-5	-	88	-5	-
Tanska	288	178	62 %	682	33	1 993 %	968	211	359 %
Puola	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Espanja	-95	-233	-59 %	-44	-669	-93 %	-139	-903	-85 %
Yhteensä	1 211	3 958	-69 %	739	3 181	-77 %	1 950	7 139	-73 %

* 31.12.2020 tehdyn liiketoimintasiirron seurauksena kuluttajaluottoliiketoiminta siirrettiin Blue Finance Oy:ltä Blue Finance Suomi Oy:lle. Vertailukelpoisuuden vuoksi nuo kaksi yhtiötä on yhdistetty segmenttikohtaisessa raportoinnissa.

KONSERNIN VERTAILUKELPOINEN TASE

1 000 euroa	Q1/2021	Q1/2020	Muutos %	Q2/H1/2021	Q2/H1/2020	Muutos %
Vastaavaa						
Pysyvät vastaavat						
Aineettomat hyödykkeet	181	62	193 %	285	62	360 %
Aineelliset hyödykkeet	98	94	4 %	133	104	28 %
Pitkäaikaiset sijoitukset	9	9	4 %	9	9	4 %
Pysyvät vastaavat yhteensä	289	164	76 %	428	175	145 %
Vaihtuvat vastaavat						
Vaihto-omaisuus	985	74	1 231 %	1 168	269	334 %
Myyntisaamiset ja muut saamiset	66 297	57 694	15 %	66 686	55 923	19 %
Rahavarat	1 618	5 558	-71 %	828	3 412	-76 %
Muut saamiset / -oikaisut	616	-1 771	-135 %	677	4 699	-86 %
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	69 516	61 555	13 %	69 359	64 303	8 %
Vastaavaa yhteensä	69 805	61 720	13 %	69 787	64 748	8 %
Vastattavaa						
Osake-, osuus- tai muu vastaava pääoma	3	3	0 %	3	3	0 %
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	52 630	48 811	8 %	53 546	49 357	8 %
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	12 371	7 560	64 %	11 413	6 719	70 %
Tilikauden tulos	869	3 392	-80 %	1 495	5 570	-73 %
Oma pääoma yhteensä	65 872	59 765	10 %	66 456	61 687	8 %
Vieras pääoma						
Pitkäaikainen vieras pääoma	800	-	-	567	-	-
Lyhytaikainen vieras pääoma	3 132	1 954	60 %	2 763	2 791	-1 %
Vieras pääoma yhteensä	3 932	1 954	101 %	3 330	2 791	19 %
Vastattavaa yhteensä	69 805	61 720	13 %	69 787	64 478	8 %

BLUE FINANCE OY

Linnankatu 18
20100 Turku
Puh. 02 4809 0508

www.bluefinance.fi
www.osinkotuottoa.fi