

MARKKINAKATSAUS
TAMMI-KESÄKUU 2024

BLUE FINANCE GROUPIN MARKKINAKATSAUS TAMMI-KESÄKUU 2024

Tässä katsauksessa raportoimme täyden osavuosikatsauksen sijaan tulosyksiköidemme liikevaihdon ja -voiton tammi-kesäkuulta 2024. Vuoden 2023 tilinpäätöksen ja -tarkastuksen viivästyminen tarkoittaa, että tilikauden 1.1.2024 alkusaldot eivät ole vielä vahvistuneet, mistä johtuen emme toistaiseksi voi raportoida kaikkia avainlukuja. Kuitenkin liikevaihto ja -voitto ovat raportoitavissa, joten olemme päättäneet julkaista nämä osittaiset luvut tammi-kesäkuulta. Kun vuoden 2023 tilinpäätös on valmistunut, päivitämme puuttuvat taseen tunnusluvut.

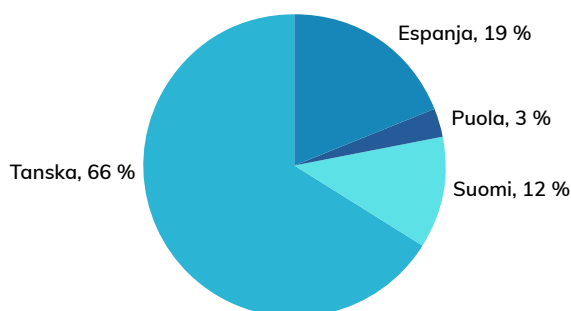
Ensimmäisen neljänneksen aikana yhtiössämme toteutettiin merkittäviä sopeutustoimenpiteitä, kuten pääjärjestelmän vaihto ja henkilöstön vähentäminen. Vaikka nämä toimenpiteet ovat alkuvuodesta vaatineet lisäresursseja, tavoitteenamme on saavuttaa 1,2 miljoonan euron vuosittaiset säästöt seuraavalle viisivuotiskaudelle. Kumulatiivinen säästö tulee olemaan siis yhteensä 6 miljoonaa euroa.

Nykyinen luotonhallintajärjestelmä on nyt käytössä viidettä vuotta. Järjestelmän vaihtaminen on haastava projekti, mutta siitä saatavat kustannussäästöt puoltavat sen toteuttamista. Järjestelmävaihdon ylimenokaudella ei voi operoida täydellä teholla, mistä syystä luotonantovolyymejä on tarkastelujaksolla laskettu Espanjassa ja Puolassa, mikä näkyy myös liikevaihdossa ja -voitossa. Tuotteet itsesäänhän ovat kannattavia näissä maissa. Vuoden kolmannen ja neljännen neljänneksen aikana volyymejä tullaan taas kasvattamaan, mikä mahdollistaa positiivisen tuloksen, koska kiinteät kulut eivät skaalaudu.

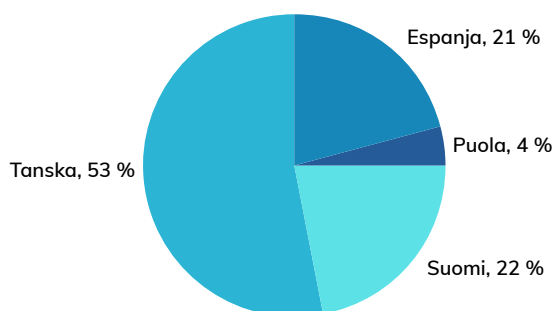
Edellä mainitut toimenpiteet tuovat lopulta merkittävää taloudellista hyötyä yhtiöllemme. Vaikka ensimmäinen neljännes oli tappiollinen, toinen neljännes osoitti positiivista kehitystä ja tuotti voittoa. Odotamme tämän myönteisen kehityksen jatkuvan myös vuoden kolmannella neljänneksellä. Aiomme jatkossakin reagoida toimintaympäristön ja markkinatilanteen muutoksiin ja toteuttaa toimenpiteitä, jotka tuovat myönteistä muutosta ja parantavat yhtiön taloudellista tilannetta.

LIIKETOIMINTOJEN OSUUS LIIKEVAIHDOSTA KESÄKUU 2024 VS. KESÄKUU 2023

Tammi-kesäkuu 2024



Tammi-kesäkuu 2023



TOIMINTASEGMENTIT

TANSKA

KULUTTAJALUOTOTUS

Tanskan liiketoimintamme on jo useiden vuosien ajan osoittanut erinomaista ja vakaata suorituskykyä, eikä vuoden 2024 ensimmäinen puolisko ollut poikkeus. Toukokuussa Blue Finance Denmark rikkoi aiemman kuukausiennätyksensä myönnettyjen lainojen sekä pääoman suhteen, ja kesäkuussa saavutettiin vielä parempi tulos. Toisen neljänneksen vahva suoritus johti siihen, että vuoden ensimmäisestä puoliskosta tuli ylivoimaisesti menestyksekkäin tähän mennessä. Myönsimme kulutusluottoja yhteensä yli 12,5 miljoonalla eurolla, mikä merkitsi 23 prosentin kasvua verrattuna edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon.

Tanskassa ei ole nähtävissä esteitä, jotka voisivat vaikuttaa suorituskykyyn ja kasvuun kolmannella neljänneksellä, joten Tanskan toiminnan tulevaisuus näyttää erittäin lupaavalta.

YRITYSRAHOITUS

Raportointijakso oli Tanskassa haastava markkinamuutosten vuoksi, erityisesti fossiilisista polttoaineista siirtyminen sähköautoihin on lisännyt painetta autokauppiaille. Ajoneuvojen rahoitusliiketoimintaan keskittyvän tytäryhtiömme Blue Automotive Salesin (BAS) liiketulos ensimmäisellä vuosipuoliskolla oli noin 16 000 euroa.

Kesäkuussa teimme onnistuneen strategisen muutoksen ja laajensimme liiketoimintaamme, mikä tulee näkymään parantuneena tuloksena jo seuraavalla neljänneksellä, ja odotammekin liiketuloksen ylittävän 100 000 euron rajan aikavälillä tammi-syyskuu. Tulevaisuus näyttää siis erittäin lupaavalta, ja odotuksena on, että BAS tulee olemaan voitollinen tilikauden aikana.

Toukokuussa Tanskan hallitus nosti kasvutavoitteitaan merkittävästi, ennustaen nyt talouskasvuksi 2,7 prosenttia vuonna 2024, kun aiempi arvio joulukuussa oli vain 1,4 prosenttia. Vuoden 2025 kasvuarviota on myös nostettu 1 prosentista 1,8 prosenttiin. Lääketeollisuus, erityisesti Novo Nordiskin menestys, on ollut merkittävä kasvun veturi. Pohjanmerellä uudelleenavattavan Tyra-kaasukentän odotetaan lisäävän talouskasvua.

Inflaatio on laskenut nopeasti lokakuun 2022 huippulukemista (10 prosenttia), alle 2 prosenttiin syyskuussa 2023. Hallitus odottaa kuitenkin inflaation nousevan hieman tulevina vuosina, erityisesti palveluiden ja energian hintojen mahdollisesti noustessa. Työllisyys on ollut paremmalla tasolla kuin odotettiin ja sen odotetaan kasvavan vuonna 2024, mutta laskevan hieman vuonna 2025, kun markkinat sopeutuvat.

ESPANJA

Kuluvan vuoden aikana olemme Espanjassa keskittyneet pääasiassa kassavirtojen ja -liikenteen prosessien entistä parempaan hallintaan sekä arvonalentumislaskentamallin kehittämiseen. Tämä malli mahdollistaa epäsuotuisasti suoriutuneiden lainojen säännöllisen myynnin ilman negatiivista vaikutusta tuloslaskelmaamme.

Espanjan liikevaihto laski vuoden 2024 ensimmäisellä vuosipuoliskolla 27 prosenttia verrattuna vuoden takaiseen järjestelmävaihdoksen takia. Uuteen järjestelmään siirtymisen vuoksi hidastimme toimintoja vuoden 2023 lopulla ja alkuvuodesta 2024, mikä vaikutti liikevaihtoon. Kesäkuussa lanseerasimme tuotteemme uudella alustalla, mikä palauttaa kasvun syksyn aikana. Raportointijaksolla olemme tehneet ennakoivia alaskirjauksia Espanjan toiminnoissa, mikä heikentää ensimmäisen neljänneksen tulosta. Odotamme loppuvuoden jatkavan samanlaista kehitystä, eli matalaa, mutta terveellistä liikevaihtoa sekä hallittuja kuluja.

Kesäkuussa Espanjan keskuspankki nosti talouskasvuennustettaan 2,3 prosenttiin vuodelle 2024, aiemman 1,9 prosentin sijaan, mikä johtui voimakkaasti kasvavasta turismista. Viime vuonna Espanjan talous kasvoi 2,5 prosenttia. Vuosien 2025 ja 2026 ennusteet säilyivät ennallaan: 1,9 prosenttia ja 1,7 prosenttia. Vaikka Espanjan kasvuvauhti on viime aikoina hidastunut, sen odotetaan pysyvän selvästi korkeampana kuin Euroopan keskuspankin ennustaman euroalueen kasvun. Lisäksi keskuspankki nosti EU-harmonisoidun kuluttajainflaation ennustetta 3 prosenttiin korkeampien energiahintojen ja nopeamman ydininflaation vuoksi, mutta odottaa inflaation hidastuvan 2 prosenttiin ja 1,8 prosenttiin seuraavina vuosina.

PUOLA

Liiketoimintamme Puolassa sujui raportointijaksolla odotusten mukaisesti. Vaikka Puolan tulos ensimmäisellä vuosipuoliskolla oli tappiolla 232 000 euroa, tämä johtui pienentyneestä volyyymista. Itse tuote on kuitenkin kannattava. Tulevaisuudessa tavoitteemme on kasvattaa liikevaihtoa, mikä johtaa parempaan tulokseen.

Puolan talousinstituutin kesäkuussa julkaiseman raportin mukaan maan talous on nousemassa hidastumisesta. Viime vuonna Puolan BKT kasvoi odotettua vähemmän, vain 0,2 prosenttia. Tänä vuonna kasvun ennustetaan olevan 2,6 prosenttia ja vuonna 2025 4,1 prosenttia, johtuen pääasiassa yksityisen kulutuksen elpymisestä.

Inflaatio on suhteellisen alhainen, mutta edelleen Puolan keskuspankin (NBP) tavoitetason yläpuolella. Sen odotetaan nousevan 4,0–4,5 prosenttiin vuoden 2024 loppua kohti, osittain energiahintojen nousun ja palkkapaineiden seurauksena. Vuonna 2025 inflaation ennustetaan olevan keskimäärin 4,6 prosenttia.

SUOMI

Kuluttajaluototuksen myöntäminen Suomessa oli keskeytettynä koko raportointijakson ajan, ja sen mahdollista uudelleen aloittamista arvioidaan loppuvuodesta. Samanaikaisesti myös vakuudettomien yritysluottojen myöntäminen oli keskeytettynä.

Suomen Pankin kesäkuussa julkaiseman ennusteen mukaan Suomen talous on toipumassa taantumasta. Inflaatio on hidastunut ja yksityinen kulutus alkaa elpyä ostovoiman vahvistumisen myötä, vaikka taloudellinen epävarmuus ja korkeat verot hidastavat tätä kehitystä. Kasvu vauhdittuu lähivuosina, kun taloussuhdanne vahvistuu niin kotimaassa kuin Suomen vientimarkkinoillakin. Pankin ennusteen mukaan bruttokansantuote supistuu vielä 0,5 prosenttia vuonna 2024, mutta kasvaa 1,2 prosenttia vuonna 2025 ja 1,7 prosenttia vuonna 2026. Inflaatio on hidastunut, mutta arvonlisäveron korotus nostaa kuluttajahintoja. Inflaation odotetaan kiihtyvän 2 prosenttia vuonna 2025 ja laskevan 1,6 prosenttia vuonna 2026.

TALOUDELLINEN KEHITYS

SEGMENTTIKOHTAINEN LIIKEVAIHTO TAMMI-KESÄKUU 2024

LIIKEVAIHTO

1 000 euroa	Q1/2024	Q1/2023	Muutos %	Q2/2024	Q2/2023	Muutos %	H1/2024	H1/2023	Muutos %
Suomi	69	719	-90	962	1 559	-38	1 032	2 278	-55
Tanska	2 746	2 779	-1	2 716	2 648	3	5 462	5 427	1
Espanja	785	1 354	-42	776	788	-2	1 561	2 142	-27
Puola	109	272	-60	101	177	-43	210	449	-53
Group	3 710	5 124	-28	4 556	5 172	-12	8 266	10 296	-20

1 000 euroa	Q1/2024	Q1/2023	Muutos %	Q2/2024	Q2/2023	Muutos %	H1/2024	H1/2023	Muutos %
Kuluttajat	2 388	3 191	-25	3 131	3 340	-6	5 519	6 531	-16
Yritykset	1 322	1 933	-32	1 425	1 832	-22	2 747	3 765	-27
Group	3 710	5 124	-28	4 556	5 172	-12	8 266	10 296	-20

SEGMENTTIKOHTAINEN LIIKEVOITTO TAMMI-KESÄKUU 2024

LIIKEVOITTO

1 000 euroa	Q1/2024	Q1/2023	Muutos %	Q2/2024	Q2/2023	Muutos %	H1/2024	H1/2023	Muutos %
Suomi	-380	75	-607	125	-463	127	-255	-388	34
Tanska	588	367	60	356	593	-40	945	960	-2
Espanja	-358	275	-230	-299	3	-10 067	-657	278	-336
Puola	-101	-9	-1 022	-130	-107	-22	-232	-116	-100
Group	-251	708	-135	52	26	100	-199	734	-127

LIIKEVOITTO

1 000 euroa	Q1/2024	Q1/2023	Muutos %	Q2/2024	Q2/2023	Muutos %	H1/2024	H1/2023	Muutos %
Kuluttajat	-103	808	-113	75	435	-83	-28	1 243	-102
Yritykset	-148	-100	-48	-23	-409	94	-171	-509	66
Group	-251	708	-135	52	26	100	-199	734	-127

BLUE FINANCE OY

Linnankatu 18
20100 Turku
Puh. 02 4809 0508

www.bluefinancegroup.com
www.osinkotuottoa.fi