



Expense Reduction  
Analysts

# Rahoituspalvelut

Hallitse kustannuksia ja vähennä riskejä

# Rahoituspalvelut kuluryhmänä

## Miksi rahoituspalveluja kannattaa tarkastella juuri nyt?

- Koronapandemia ja Ukrainan kriisi käynnistivät inflaation, joka kannusti keskuspankkeja nostamaan korkoja. Tämän korkopolitiikan loppu ei ole vielä näköpiirissä.
- Kun vaarana on stagflaatio, luottoriskilisät kasvavat paitsi valtionlainoissa myös yrityslainoissa. Näin rahoituksesta tulee kalliimpaa, ja sen saaminen vaikeutuu.
- Toimitusketjujen häiriöt vaikuttavat kassavirtaan ja maksuvalmiuteen ja asettavat siten haasteensa saatavien kotiutumisen kannalta.
- Kansainvälisen kaupan kasvavat jännitteet ja protektionismin trendi vaikuttavat investointipäätöksiin.

Pankkitoiminnan kansainvälinen malli on muutostilassa, ja markkinoille tulee vauhdilla uusia rahoitusmalleja, kuten ammattimaista joukkorahoitusta, digitaalisia ratkaisuja ja uusia rahoitusjärjestelyjä.

## Mitä tämä tarkoittaa?

Pankkitoiminnalla ja muilla rahoituspalveluilla on strateginen merkitys kaikille yrityksille, sillä ne mahdollistavat koko liiketoiminnan ja sen kasvun. Asiakkaidemme yleisimmin käyttämiä osa-alueita ovat kassanhallinta, lainat ja yleinen rahoitus, treasury sekä ulkomaankaupan rahoitus. Rahoituspalvelut ovat varsin monimutkainen kuluryhmä, jossa pankeilla on asemansa pitkäaikaisina ja luotettuina kumppaneina. Jotta yritys saa aidosti optimaaliset edellytykset lyhyen ja pitkän aikavälin tavoitteidensa saavuttamiselle, se tarvitsee pankkialan sisäpiiritietoa. Useimmiten se ei kuitenkaan ole asiakkaiden saatavilla.

## Ketkä avainhenkilöt liittyvät kuluryhmään ja ovat vastuussa siitä?

- Talousjohtajat
- Treasury-päälliköt
- Rahoitusjohtajat
- Vientijohtajat

## Mikä on missiomme, ja mitä lisäarvoa tuotamme?

- Tuomme tosiasiallista läpinäkyvyyttä asiakkaidemme ja rahoituspalvelujen tarjoajien väliseen suhteeseen
- Tarjoamme ammattimaisen näkökulman ja sisäpiiritietoa, jonka avulla asiakkaamme voivat valita oikeat rahoitustuotteet oikeilla ehdoilla
- Kehitämme uusia näkökulmia ja skenaarioita yritysten rahoitushaasteisiin ja ehdotamme innovatiivisia ratkaisuja
- Kansainvälisen tiimin osaaminen

Expense Reduction Analystsin kansainväliset rahoitusasiantuntijat ovat keränneet vuosien ajan syvällistä tietoa rahoitusosalta. He tuntevat esimerkiksi pankkien kansainväliset toimintamallit ja suunnitteilla olevat sääntelyn muutokset, ja lisäksi he tietävät, miten riskinhallinta on parasta toteuttaa.

Monilla yrityksillä rahoituspalvelujen kustannukset eivät ole täysin läpinäkyviä, eivätkä ne pysty välttämättä optimoimaan taloudellista suorituskykyään. Pankkiasiantuntijamme keskittyvät yksinomaan rahoituspalveluihin, jotka ovat tosiasiaa vain yksi talousjohtajien monista (aikaa vievistä) tehtävistä kirjanpidon, veroasioiden, raportoinnin, tilintarkastusten, budjetoinnin jne. ohella.

## Miten tunnistamme yrityksesi kustannussäästöpotentiaalin?

1. Rahoituspalvelusopimusten, ehtojen, taseen ja asiakkaan tulevien rahoitustarpeiden syvällinen analysointi.
2. Keskustelu ylimmän johdon kanssa uusista etenemistavoista ja skenaarioista.
3. Rahoituspalvelusopimusten, ratkaisujen ja ehtojen uudelleenjärjestely ja optimointi.
4. Käyttöönotto, muutoshallinta, raportointi ja jatkuva optimointi.

## Miten voimme tukea yritystäsi?

- Palkkioiden, korkojen ja hintojen optimoiminen
- Rahoitusratkaisujen rakenteen parantaminen
- Taloudellisen riskin pienentäminen
- Vaihtoehtojen toimittajien ja ratkaisujen esitleminen

# Treasury ja kassanhallinta

Treasuryn ja kassanhallinnan tärkeimpänä tarkoituksena on optimoida yrityksen maksuvalmius ja pienentää taloudellisia ja operationaalisia riskejä. Me ERA:lla varmistamme paitsi riskien minimoinnin myös maksuvalmiuden säilyttämisen mahdollisimman vähäisillä kustannuksilla. Emme jätä kiveäkään kääntämättä treasuryn ja kassanhallinnan optimoimiseksi.

## Transaktio- kustannukset



### Yleiset ja ajankohtaiset huolenaiheet

- Verkkokaupan infrastruktuuri (erilaisten kansainvälisten alustojen optimointi)
- Talletuskorot ovat vähitellen nousemassa mutta ovat edelleen suhteellisen alhaiset



### Yleisesti huomiotta jäävät asiakkaiden ongelmat

- Maksetut korot vs. saadut korot
- Korttimaksujen ja verkkomaksujen kustannukset
- Käteisettömästä yhteiskunnasta johtuvat yleiskustannukset
- IT:n yhteensopivuus?



### Miten etenemme ja mitä kysymyksiä esitetään?

- Montako maksupäätettä, montako transaktiota?
- Mikä on verkkokaupan osuus toteutuneesta liikevaihdosta?
- Harkitsitteko muita järjestelmiä (tai miksi valitsitte nykyisen järjestelmän)?



### Tulokset ja toimitukset?

- Alhaisemmat transaktiokustannukset
- Suuremmat tuotot verkkokaupasta

## Konserni- tilijärjestelyt

- Luottokorot ovat hitaassa nousussa, mutta taloudellisen ilmapiirin vuoksi ero debittokoihin on edelleen suuri

- Useita pankkitilejä (ei yhdistämissopimuksia)
- Ei automaattista konsernitilijärjestelyä, tai liian kallis
- Konsernitilijärjestelyn aiheuttama työmäärä ja konsernitilijärjestelmien kustannukset

- Miten konsernitilijärjestelmänne-/prosessinne on järjestetty?
- Ulkoinen tuki? Pankkien rooli?
- Mitkä ovat kustannukset ihmistyövoiman osalta?
- Seuranta ja viimeaikainen selvitys?

- Suuremmat korkotuotot
- Alhaisemmat työvoimakustannukset treasurystä

## Treasuryn hallintajärjestelmät

- Treasury-sovellukset voivat helpottaa rahoituksen hallintaa
- Järjestelmiä voi olla useita, mutta kaikki niistä eivät kata treasuryn hallintatarpeita sataprosenttisesti
- Näiden järjestelmien kustannukset

- Kalliit konsernitilijärjestelmät ja treasuryn hallintatyökalut
- Ajallaan suoritettavat maksut
- Maksettujen laskujen seuranta

- Mitä maksu-/treasury-/konsernitilijärjestelmiä on käytössä?
- Miksi / miksi ei?
- Mitkä ovat rajoitteet?
- Kattaako nykyinen treasuryn hallintajärjestelmä kaikki tarpeen?

- Alhaisemmat työvoimakustannukset treasurystä
- Parannettu velallisten seuranta
- Alhaisemmat rahoituskustannukset
- Alhaisemmat transaktiokustannukset



# Ulkomaankaupan rahoitus

Reilusti yli 80 % kaikesta maailmanlaajuisesta kaupasta on riippuvaista ulkomaankaupan rahoituksesta. Ulkomaankaupan rahoitus onkin tärkeää yrityksesi jatkuvan kasvun kannalta. Tarjolla on runsaasti ulkomaankaupan rahoitukseen liittyviä palveluja ja tuotteita, joista kullakin on erilainen kustannus- ja riskivaikutus. Meillä ERA:lla on tietoa ja näkemystä, joiden avulla voimme tarkistaa, tuottavatko yrityksesi ulkomaankaupan rahoitusratkaisut parasta vastinetta rahalle. Nämä ratkaisut edellyttävät usein huomattavan määrän ulkomaanvaluuttojen hallintaa, ja ulkomaanvaluuttoihin liittyvät kustannukset ja riskit voivat olla ratkaisevia monissa ulkomaankaupan rahoitustapahtumissa.

## Ulkomaanvaluuttojen hallinta

### Yleiset ja ajankohtaiset huolenaiheet

- Ulkomaanvaluuttapositionien suojaaminen voi olla erittäin kallista
- Kansainvälinen toimintaympäristö lisää valuuttakurssien epävakautta

### Yleisesti huomiotta jäävät asiakkaiden ongelmat

- Liian korkeat transaktiokustannukset (suuret kurssierot)
- Epäselvyys: hyvin vaikea pysyä selvillä todellisista kustannuksista maksetuista palkkioista
- Ongelman ratkaisu vaatii runsaasti aikaa

### Miten etenemme ja mitä kysymyksiä esitetään?

- Miten suojaudutte valuuttakurssiriskiltä?
- Mikä osa liikevaihdostanne toteutuu muissa valuutoissa kuin eurossa?
- Ovatko raaka-ainekustannuksenne euromääräisiä vai muissa valuutoissa?

### Tulokset ja toimitukset?

- Alhaisemmat transaktiokustannukset
- Alhaisemmat vaihtokurssitappiot
- Vähäisempi vaihtokurssiin liittyvä epävarmuus

## Dokumenttimaksut

- Brexit
- Kansainväliseen kauppaan liittyvä epävarmuus
- Protektionismin ja tullien ulkopuolisen suojautumisen lisääntyminen

- Toimitettujen tuotteiden laatuun liittyvä epävarmuus
- Lisääntynyt epävarmuus saatavien kotiutumisesta ajallaan
- Suuri työkuormitus ja erikoistuneet palvelut

- Onko kyseessä vientiyritys?
- Suuntautuuko vienti EU:n tai EMU ulkopuolelle?
- Onko teillä ollut tähän mennessä kansainväliseen kauppaan liittyviä ongelmia?
- Onko ulkomaankaupan rahoitusrakennettanne selvitetty äskettäin?

- Vähemmän maksamattomista laskuista johtuvia tappioita
- Tuodut tuotteet vastaavat laatuvaatimuksia
- Kansainvälisen kaupan alhaisemmat rahoituskustannukset

## Vientirahoitus

- Viejän ja tuojan maantieteellinen etäisyys aiheuttaa luotettavuusongelmia
- Monimutkaisuus

- Tuotteiden laatu
- Laskujen maksu täysimääräisesti ja ajallaan

- Tukeeko pankkinne yritystäsi riittävästi vienti-/tuontitapahtumissa (pankin oma agenda)?
- Paikallisten (julkisten) vienti- ja tuontiedustustojen tuki?

- Kansainvälisen kaupan alhaisemmat rahoituskustannukset
- Vientiin liittyvä lisätuki/-tulo



# Rahoitus

Rahoitus on ratkaisevan tärkeää missä tahansa liiketoiminnassa. Yrityksesi on tärkeää paitsi strukturoida nykyinen rahoitus- ja vakuusasemansa myös huomioida tulevat tavoitteet. Toimiala on tunnettava perin pohjin, jotta voidaan varmistaa riittävä käyttöpääoma, toteuttaa tarvittavat pankkeihin liittyvät ja pankkien ulkopuoliset ratkaisut sekä neuvotella ja optimoida tarvittavat vakuudet. Jotta yrityksesi voi optimoida nykyiset ja tulevat rahoitusrakenteet ja turvata kasvunsa, on ymmärrettävä, miten pankit toimivat sisäisesti, ja tunnettava vaihtoehtoiset rahoitusmenetelmät.

## Käyttöpääoma

## Vakuudet

## Strukturoitu rahoitus

## Luottorahoitus/ -uudelleenrahoitus



### Yleiset ja ajankohtaiset huolenaiheet

- Likviditeettiriski
- Raaka-ainetarastojen ja valmiiden tuotteiden varastojen epäsuorat kustannukset



### Yleisesti huomiotta jäävät asiakkaiden ongelmat

- Varastojen kustannukset vs. tuotannon jatkuvuuden tarve



### Miten etenemme ja mitä kysymyksiä esitetään?

- Käyttöpääoman vertailu verrokkiyrityksiin
- Miten yrityksesi optimoi varastonsa?



### Tulokset ja toimitukset?

- Yleisen rahoitustilanteen paraneminen
- Alhaisemmat rahoituskustannukset
- Paremmat ostoehdot

- Olennaiset kokonaisrahoituksen kannalta
- Elämme edelleen luottokriisiin jälkeistä aikakautta, jolle ovat tyypillisiä tiukat vakuusvaatimukset
- Tiukentuneet kriteerit (Basel- säännökset)

- Liian tiukat vakuusvaatimukset estävät uuden luoton saamisen
- Vakuudet liitetty luottoihin, jotka on maksettu lähes kokonaan takaisin

- Tarkistetaan, ovatko nykyiset rahoituslaitoksille annetut vakuudet linjassa jäljellä olevien luottojen kanssa
- Tarkistetaan vakuustasojen merkityksellisyys

- Enemmän rahoitusmahdollisuuksia
- Alhaisemmat rahoituskustannukset

- Kriittinen rahoitusympäristö
- Strukturoitu rahoitus mahdollistaa sijoitusriskin kohdistamisen paremmin niille sijoittajille, jotka haluavat ottaa kyseisen riskin; tämä alentaa keskimääräisiä rahoituskustannuksia

- Rahoitusongelma (taseessa näkyvän rahoituksen saavutettua enimmäisrajan)
- Rahoituskustannukset, jotka johtuvat taseessa näkyvän velan määrästä

- Onko yrityksesi harkinnut strukturoitua rahoitusta?
- Onko yrityksesi tarkistanut mahdollisuudet taseessa näkymättömään rahoitukseen?

- Enemmän rahoitusmahdollisuuksia
- Alhaisemmat rahoituskustannukset


- Velkakustannukset
- Käytetyt vakuudet
- Yksityiset vakuudet
- Korkojen nousu
- Pankki-/riskikriteerien muuttuminen
- Rahoitus vs. leasing?

- Pankkien oma agenda / omat tuotteet
- Muutoksen kustannukset (rahoituksen menetys)
- (Taseessa näkyvien) luottojen enimmäisrajojen saavuttaminen

- Markkinaselvitys tehty äskettäin?
- Mitkä ovat tulevat suunnitelmat/tarpeet?

- Alhaisemmat rahoituskustannukset
- Alhaisemmat rahoitustapahtumiin liittyvät kustannukset





Pankkitoiminnalla ja muilla rahoituspalveluilla on kaikille yrityksille strateginen merkitys **liiketoimintojen** ja **kasvun** mahdollistajina.

Jotta yritys saa aidosti **optimaaliset edellytykset lyhyen ja pitkän aikavälin tavoitteidensa** saavuttamiselle, se tarvitsee pankkialan **sisäpiiritietoa**, mutta sitä ei useimmiten ole saatavilla.



# Kirjoittajat



## Jyri Haapalahti

Jyri Haapalahti on toiminut ERA-partnerina Suomessa jo vuodesta 2009 lähtien. Ennen ERA:a hän toiminut liiketoiminnan johtotehtävissä Grant Thorntonilla ja toimitusjohtajana Tuokko Laskenta Oy:ssä. ERA:ssa Jyri toimii päätoimisena pankki- ja rahoituspalveluiden asiantuntijana. Projekteissa on käyty laajasti läpi asiakasyritysten rahoitusrakenteita kattaen investointilainat, shekkililimiitit, laskusaatavaraohituksen, laiterahoituksen, valuutanvaihdot, valuuttasuojaukset, pankkitakaukset, remburssit ja pankkien palvelumaksut. Jyri on osa ERA:n Euroopan laajuista asiantuntijatiimiä.

[jhaapalahti@expensereduction.com](mailto:jhaapalahti@expensereduction.com)



## Marc Beyens

Ennen liittymistään ERA:an Marc teki yli 20 vuoden uran pankki- ja vakuutusallalla, jolla hän työskenteli sekä kaupallisissa että hallinnollisissa tehtävissä BACOBin ja Gemeentekredietin (myöhemmin Belfius) palveluksessa. Hän erikoistui luotonhallintaan ja investointipankkitoimintaa ja johti lopulta 25 investointipankkiirin tiimiä. Arvopaperi- ja optiovälittäjän pätevyyden lisäksi hän sai myös vakuutusmeklarin pätevyyden. ERA:n rahoitusasiantuntijana hän on toteuttanut lukuisia vakuutus- ja pankkiprojekteja Belgiassa ja ulkomailla. Hän on työskennellyt myös ERA:n ajoneuvokannan hallintaprojekteissa.

[mbeyens@expensereduction.com](mailto:mbeyens@expensereduction.com)





## Expense Reduction Analysts

Pankkitoiminnalla ja muilla rahoituspalveluilla on strateginen merkitys kaikille yrityksille, sillä ne mahdollistavat koko liiketoiminnan ja sen kasvun. Expense Reduction Analysts voi auttaa optimoimaan maksettavat palkkiot, korot ja hinnat, parantamaan rahoitusratkaisujen rakennetta, vähentämään rahoituksen riskejä sekä kartoittamaan vaihtoehtoisia toimittajia ja ratkaisuja.

Lisätietoja saat osoitteesta  
**[expensereduction.com](https://www.expensereduction.com)**

**Value Through Insight™**