

Luottolinkki

LUOTTOMIEHET - KREDITMÄNNEN RY:N JÄSENLEHTI

4.92



SALLY ALBATROSS
MARIEHAMN



Luottolinkki

Luottomiehet - Kreditmännens ry:n jäsenlehti

Ilmestyy neljä kertaa vuodessa

PÄÄTOIMITTAJA

Pertti Nykänen Puh.(90) 1511

TOIMITUSNEUVOSTO

Jukka Marttila
Puh. (90) 16291

Pertti Nykänen
Puh. (90) 1511

Aila Oivula, toimitussihteeri
Puh. (90) 425 011

Pentti Toivonen, ilmoitukset
Puh. (90) 875 51

Kim Valkonen
Puh. (90) 513 711

Jorma Tähtinen
Puh. (90) 669 848

ULKOASU

Jorma Tähtinen

TOIMITUKSEN OSOITE

Luottomiehet ry
PL 891
00101 Helsinki

TILAAJAPALVELU

Luottomiehet ry
c/o Itä-Helsingin
Toimistopalvelu Oy
Linnanherrantie 27 D
00950 Helsinki
Puh. (90) 323 320

PANKKIYHTEYDET

Luottomiehet ry
SYP Hki-Rautatientori
208918-73866
KESP- Kellokoski
401612-21467

PAINOPAIKKA

Painoekspert Oy

Kirjoittajien lehdessä esittämät
mielipiteet ovat heidän omiaan
eivätkä siten välttämättä edusta
yhdistyksen kantaa.

Pääkirjoitus



SYKSYN JA HISTORIAN LEHTIEN HAVINAA

Valmistelut EY:n suuntaan ovat monilla aloilla pitkällä, yritykset trimmaavat kuntoaan EY:n direktiivien edellytysten mukaisesti. Hyvä niin, mutta väliin ei voi välttyä ajatukselta, että jokin kansanäänestys tai Ranskan presidentin eturauhasvaiva heiluttelee niin valuuttoja kuin suomalaisten yritysjohtajien ja poliittisten päättäjien ajatuskulkua liiankin kanssa. Talouden on pyörittävä, ainakin korvausinvestoinnit on kyettävä tekemään, jotta työkalut pysyvät toimintakunnossa, tapahtui Brysselin suunnalla sitten mitä tahansa pitkällä aikavälillä.

Suomen kansantalouden velkaantumisesta on syystäkin puhuttu, mutta joskus mietitytään, mistä johtuu yleinen käsitys siitä, että ns. sijoittajatahot makuuttaisivat rahojaan ulkomailla. Eurooppalainen korkotasoo ei lupaile kovin merkittävää korkotuottoa verrattuna kotimaisten pankkien erikoistarjouksiin. Ei voidakaan välttyä ajatukselta, että tämä ns. laiska raha on pääasiassa kotimaisilla korkeakorkoisilla tileillä varsinaisen investointitoiminnan ulkopuolella. Ehkä joillakin päättäjillä on niin sanotusti oma lehmä ojassa, jolloin asiasta on sopivaa pitää pienempää ääntä.

Yhdistyksemme toiminta on ollut kuluvana vuonna aktiivista huolimatta siitä, että laman vaikutus näkyy työtahdin kiristymisenä ja saat-taa siten rajoittaa osaltaan jäsenistön ajankäyt-töä yhdistystoiminnassa. Myös työnantajien halu osallistua taloudellisesti jäsentemme akti-viteetteihin mm. koulutustilaisuuksiin ja ex-cursioihin on saattanut laman johdosta vähetä. Yhdistyksemme hallitukseen on määräaika-isjärjestelmän vuoksi tulossa vaihdosta. Tämä kuuluu terveeseen yhdistyselämään. Luotto-linkkikin täyttää pian pyöreitä vuosia. Jäämme odottamaan mielenkiinnolla alkavaa uutta toi-mintavuotta.

Hyvää loppuvuotta

Pertti Nykänen
Päätoimittaja

Perinteisten mallien heikkoudet

Yritysten riskiluokitteluun on maassamme tähän mennessä kehitetty erittäin vähän apuvälineitä. Tavanomaiset apuvälineet, mallit, perustuvat tunnuskuvien painotettuun summaan, Z-lukuun. Z-luvulle on yleensä asetettu kriittinen arvo, jonka avulla yritykset jaetaan riskisiin ja riskittömiin, mutta muuten luvulla ei ole selvää tulkintaa. Tällaiset kiinteät mallit vanhenevat suhteellisen nopeasti, sillä yritykset ja niiden toiminta ympäristö muuttuvat nopeasti. Tämän vuoksi mallien luotettavuus muodostuu ennen pitkää kyseenalaiseksi. Perinteiset mallit eivät myöskään tue päätöksentekoa millään tavalla.

Hyvän mallin ominaisuudet

Hyvällä riskinarviointimenetelmällä on seuraavat ominaisuudet:

- 1) Sen antama riskiarvio on helposti tulkittavissa
- 2) Se pysyy ajan tasalla säilyttämällä luotettavuutensa olosuhteiden muuttuessa
- 3) Se tukee päätöksentekoa osoittamalla havainnollisesti yrityksen riskisyyteen vaikuttavat tekijät

F-todennäköisyyteen perustuva menetelmä täyttää nämä vaatimukset.

F-TODENNÄKÖISYYS YRITYSTEN RISKILUOKITUKSESSA

F-todennäköisyys

Malli tuottaa päätuloksenaan ns. F-todennäköisyyden, joka on tulkinnallisesti selkeä. F-todennäköisyys (Failure probability) mittaa sitä todennäköisyyttä, jolla yritys lähitulevaisuudessa joutuu vaikeaan taloudelliseen tilanteeseen, mikäli sen estämiseksi ei ryhdytä aktiivisiin toimenpiteisiin. Se ei välttämättä tarkoita virallisen konkurssin todennäköisyyttä, sillä konkurssi on usein kiinni rahoittajan omista toimenpiteistä. Tehdyissä testeissä F-todennäköisyys on kuitenkin osoittautunut erinomaiseksi konkurssiyritysten tunnistajaksi.

Tulosten järkevyys

F-todennäköisyys laskeaan mallilla, jonka päälogiikka perustuu yrityksen tulorahoituksen, maksuvalmiuden ja vakavaraisuuden arvioimiseen. Taloudelliset vaikeudet ovat sen mukaan seuraus tulorahoituksen tyrehtymisestä, maksuvalmiuden heikkenemisestä tai vakavaraisuuden romahtamisesta tai niiden yhdistelmästä. Tätä päälogiikkaa on täydennetty muun muassa yrityksen kasvun huomioinnolla. Tuloksena on malli, joka

antaa järkeviä ja tarkkoja tuloksia. Se ei tee hyvää yrityksestä huonoa eikä huonosta hyvää.

Asiantuntijajärjestelmä tulkinnan apuna

F-todennäköisyyden antamaa tulkintaa on järjestelmässä tuettu monella eri tavalla. Todennäköisyyttä on mm. verrattu konkurssiyritysten ja toimivien yritysten vastaaviin jakaumalukuihin. Tärkein apuväline on kuitenkin mallin tulostukseen yhdistetty asiantuntijajärjestelmä, joka tulostaa yrityksen riskisyydestä ja vaaratekijöistä lyhyen ja ytimekkään sanallisen yhteenvedon.

Ajantasaisuus

F-todennäköisyyden ajantasaisuus varmistetaan päivittämällä malli vähintään kerran vuodessa, jolloin päätöksentekijällä on aina käytettävissään sen hetken paras malli. Tämä tarkoittaa sitä, että mallin toimintakykyä arvioidaan tuoreesta aineistosta ja sitä uudistetaan tarvittaessa. Päivityksen yhteydessä mallin muuttajat ja niiden kertoimet saattava muuttua, jos olosuhteet, missä yritykset elävät, ovat muuttuneet. Myös vertailun pohjana olevat yritys-

tiedot päivitetään. Samalla tavalla asiantuntijajärjestelmän tulostama yhteenvedo saattaa muuttua havaittujen uusien tarpeiden perusteella.

Luotettavuus

F-todennäköisyyden säännöllisellä testauksella ja päivittämisellä varmistetaan myös sen pysyvä luotettavuus. Mallin nykyisen version toimintakykyä konkurssiyritysten tunnistamisessa on havainnollistettu oheisessa taulukossa. Testissä on mukana yli 40 vuosina 1988-1991 konkurssin tehnyttä yritystä sekä niiden toimivat vastinparit. Vertailun vuoksi taulukossa on esitetty myös kahden yleisessä käytössä olevan konkurssitunnusluvun luokittelutulokset (Prihtin (1975) sekä Sharman ja Mahajanin (1980) Z-luvut). F-todennäköisyyden luokittelukyky on vertailussa ylivoimainen. Myös toisessa yritysaineistossa (jota ei ole käytetty F-todennäköisyyteen perustuvan mallin estimointiin) saadut luokittelutulokset olivat hyvin samankaltaisia.

Taulukon perusteella on mahdollista arvioida, millaisia taloudellisia hyötyjä on saavutettavissa tehokkaalla väärinluokitusten välttämällä.

Testissä saadut mallien tuottamat luokitteluvirheet (prosentteina luokitelluista yrityksistä):

Tilikausia konkurssiin:

3

2

1

1. Prihtin Z-luku ($Z^*=-4.55$)

Virhetyyppi I (konkurssiyritys katsotaan toimivaksi)	63.6	52.8	46.2
Virhetyyppi II (toimiva katsotaan konkurssiyritykseksi)	12.5	13.3	22.2
Kokonaisvirhe	35.6	30.9	33.3

2. Shaman ja Mahajanin Z-luku ($Z^*=0$)

Virhetyyppi I (konkurssiyritys katsotaan toimivaksi)	15.2	22.2	10.3
Virhetyyppi II (toimiva katsotaan konkurssiyritykseksi)	42.5	46.7	46.7
Kokonaisvirhe	30.1	35.8	29.8

3. F-todennäköisyys ($F^*=50$)

Virhetyyppi I (konkurssiyritys katsotaan toimivaksi)	23.5	24.2	0
Virhetyyppi II (toimiva katsotaan konkurssiyritykseksi)	7.8	11.4	15.9
Kokonaisvirhe	15.1	17.3	8.3

P E R I N T Ä K O N S E R N I



Harakantie 20A
PL 65, 02601 Espoo
p. 90-515 155
faxi 90-512 1155

Lahdessa:
Perintä-Forum Oy
Rautatienkatu 20
PL 79, 15111 Lahti
p. 918-834 200
faxi 918-834 201

Konkurssiperintä:
LPT Yrityslakimiehet Oy
Harakantie 20 A 8
02600 Espoo
p. 90-515 929



"LUOTTOALA MUUTOSTEN KOURISSA - PYSYMEKÖ KELKASSA?"

Yhdistyksen ensimmäinen Luottopäivä onnistui hyvin. Osanottajat olivat aktiivisia ja innostuneita. Oma käsitykseni yhdistyksemme tilasta vastaa varsin pitkälti Pekka Tiilikaisen luonnehdintaa hänen kiittäessään Vuoden Luottomiehen arvonimestä. Monien mielestä olemme jo aika hyvin onnistuneet - nimestä huolimatta - sukupuolten välisen tasa-arvon noudattamisessa. Samoin yhdistyksen puitteissa luotonvalvoja noteerataan siinä kuin toimitusjohtajakin. Julkinen valta ja muut sidosryhmämme kuuntelevat meitä yhä paremmin. Saattaa olla perusteltua panostaa enemmän jäsenhankintaan vastaisuudessa. Samalla voimme saada myös uusia toimintamuotoja ja ainakin uusia tuulia tuttujen kuvioiden toteuttamiseen.

Hallitus antoi syyskuun lopulla eduskunnalle esityksen yritysten velkasaneerausta koskevaksi lainsäädännöksi. Tämä amerikkalainen menetelmä halutaan nyt ensimmäiseksi Euroopassa voimaan Suomessa. Yrittäjäpiireissä uudistusta odotetaan innolla. Monien mielestä velkasaneeraus ratkaisee yritysten ongelmat ja uskotaan myös vilpittömästi sen myönteisiin vaikutuksiin velkojan asemaa ajatellen. Myönnän itse suhtautuvani hankkeeseen pidättyvästi, koska saneeraus teknisenä toimenpiteenä on monimutkainen ja raskas. Lisäksi pidän periaatteellisesti arveluttavana sitä, että velkojan saatavaan voidaan vastoin hänen tahtoaan puuttua ja jopa antaa se kokonaan anteeksi.

Myös yksityisen henkilön velkajärjestelyä koskeva lakiesitys on annettu. Tämäkin laki on tarkoitettu voimaan vuoden 1993 alusta. Vaikka oikeusministeri Hannele Pokka totesikin saatesanoissaan välttämättömäksi, että ylivelkaantuneita henkilöitä ohjataan ja opastetaan sekä velkojen kanssa tapahtuvia sovintoneuvotteluja avustetaan, ei velkaneuvontaa koskevaa lakiesitystä annettu. Syynä oli kuntien rahapula. Toivoisi eduskunnan päätyvän sa-

maan ratkaisuun kuin Ruotsissa: velkajärjestely pantiin valtiopäivillä jäihin, koska todettiin puuttuvan varoja käsitellä odotettavissa olevat hakemusmassat tuomioistuimissa ja muissa viranomaisissa.

Etuoikeusuudistuksen sitä vastoin soisi etenevän, kuten yhdistys on lausunnoissaan 1990 ja 1992 toivonut. Samoin voidaan toivoa hyvää menestystä alioikeusuudistukselle ja paikallishallinnon uudistamiselle.

Yhteen asiaan kiinnitin aivan äsken huomiota selaillessani Valtion talousarvioesitystä 1993: ulosottoon saapui 1991 koko maassa 17,2 mrd.mk, 61 % enemmän kuin edellisellä vuonna. Taloudellisen tilanteen ja velalliskanteen muutoksen takia ulosotto vaikeutui dramaattisesti niin, että täytäntöönpano onnistui enää 18 %:ssa ulosottoon tulleista markoista laskien, kun vastaava luku pari vuotta aikaisemmin oli 48%. Oikeusministeriö ei usko ulosoton kohentumiseen, sillä täytäntöönpanon odotetaan ensi vuonna onnistuvan enää 15 %:ssa tapauksista, joita ennustetaan tulevan noin viidenneksen enemmän kuin viime vuonna. Ajan henkeen sopii, että resursseja ei lisätä ulosotossa, mutta ulosottomaksuja nostetaan 40 %:lla.

Luottomiesten viljelemä ajattelutapa saa edellä sanotusta lisää tukea: luottoa myönnettäessä tulee olla huolellinen niin luottotietojen kuin vakuuksien osalta. Jos saatava kumminkin joutuu perittäväksi, pitäisi npeutta ja tehoa kohdistaa niihin toimiin, jotka edeltävät oikeudellista vaihetta.

Mielenkiintoisia haasteita riittää luotto- ja perintäalan parissa työskenteleville. Uskon, että yhdistyksemme kykenee tarjoamaan jäsenille niin hyötyä kuin iloakin edessä kohisevissa kosken kuohuissa. Kiitän vilpittömästi luottomiehiä kuluneesta kahdesta vuodesta ja toivon menestystä uusille peränpitäjille.

Timo Mäki

VUODEN LUOTTOMIES 1992

Vuoden Luottomieheksi 1992 on nimitetty Luottopäällikkö Pekka Tiilikainen. Valinta julkistettiin Luottomiehet ry:n luottopäivillä 1.10.1992 m/s Sally Albatrossilla. Pekka johtaa Valtameri Osakeyhtiön luotto- ja perintätoimintoja.

Yhdistyksen hallituksen perustelut Vuoden Luottomiehen arvoniemen myöntämiseksi Pekka Tiilikaiselle esittiyhdistyksen hallituksen puheenjohtaja Timo Mäki juhlaillallisilla.

- "Pekka Tiilikainen on toiminut yhdistyksen hallituksen jäsenenä ja koulutustoimikunnan puheenjohtajana vuosina 1988-1990 ja vaikuttanut keskeisesti luottotutkinnon syntymiseen. Hän on järjestänyt meriseminaarit vuosina 1988-1990 ja työskennellyt luottotutkinnon opettajana ja muunkin luottoalan koulutuksen luennoitsijana.

Pekalla on merkittävät ja perustavaa laatua olevat ansiot yhdistyksen toiminnan keskeisellä kurssi- ja koulutussektorilla.

Vuoden Luottomiehellä on pitkä ja menestyksellinen ura luottoalalla konttori- ja luottopäällikkönä eri tukkuliikkeissä."

Vakuudeksi nimitykselleen Pekalle luovutettiin Vuoden Luot-

tomiehen diplomi ja stipendi. Huomionosoitusten jälkeen Pekka piti jätävän kiitospuheen ja lupasi pitää laajemman esityksen yhdistyksen syyskokouksessa 3.11.1992.

Pekka opiskeli luottoalaa

Pekan elämäнкаari alkoi vuonna 1946 Varkaudessa, jossa kuuluivat ensimmäiset viisi vuotta. Vuoden Luottomiehen juuret löytyvät kuitenkin Lahdesta, missä hän kävi koulunsa.

"Käyn edelleen kesäisin mökkeilemässä Päijänteen rannalla. Syksyisin olen ajomiehenä hirviporukassa. Porukassamme on ihmisiä yhteiskunnan kaikilta tasoilta, mikä avartaa suhtautumista asioihin", kertoo Pekka.

Pekan perheeseen kuuluu vaimo ja luki-on ensimmäisellä luokalla oleva 16-vuotias poika sekä yläasteen toista luokkaa käyvä 14-vuotias tyttö. Perheen koti on Pohjois-Helsingissä Siltamäessä.



Pekan koulutus luottopäällikön tehtäviä varten ei ole kaikkein tavallisimpia. Hän on valtiotieteen maisteri Helsingin Yliopistosta. Pääaineena oli kansantaloustiede. Gradutyö antoi jo selviä viitteitä kiinnostuksesta luottotalaa kohtaan, sillä gradun aiheena oli pankkien luotonanto.

- "Olin ensin harjoittelijana pankin luotto-osastolla, jossa mm. vekselit tulivat tutuiksi. Sen jälkeen toimin pankin konttorinjohtajana", mainitsee Pekka ensimmäisistä työkokemuksistaan valmistumisensa jälkeen.

- Saatuaani pankkikokemusta toimin tukkuliikkeen konttoripäällikkönä ja luottopäällikkönä kahdessa eri tukkuliikkeessä, vuodesta 1985 alkaen Valtameri Osakeyhtiössä."

Valtameri Osakeyhtiö on teknisen alan tukkukauppa, jonka päätoimiala on terästukkukauppa. Luottopäällikön tehtävänä yhtiössä on johtaa yhtiön luotto- ja perintätoimintoja yhtiön luottopolitiikan määrittelemällä tavalla.

Juhlahetki vakavoittaa

Luottotutkinnolla ei ole esikuvaa

Pääasiallisena valintaperusteena Pekan nimittämiseksi Vuoden Luottomieheksi on hänen keskeinen roolinsa Luottotutkinnon syntymisessä ja käynnistämisessä.

- "Mikko Parjannetta voidaan pitää luottotutkinnon idean isänä. Minä kai olen sitten tutkinnon äiti", naurahtaa Pekka.

"Mitään esikuvia ei meillä ollut. Ainakaan minun tiedossani ei sellaista ole. Kyllä kaikki luottiin aivan alusta."

Kun Pekkaa oltiin ehdottamassa Luottomiehet ry:n hallitukseen vuosiksi 1988-1990, Pertti Pennanen kertoi, että uusi hallituksen jäsen on yleensä ensimmäisen vuoden "salkuton ministeri".

- "Hetimitenkin minut valittiin koulutustoimikunnan puheenjohtajaksi. Ja alkukeväästä 1988 alkoi sitten luottotutkinnon suunnittelu yhdessä Markkinointiinstituutin kanssa. Puolentoista vuoden päästä syksyllä 1989 käynnistyi ensimmäinen luottotutkinto."

Mökkeilyn ja hirvimetsällä käymisen lisäksi Vuoden Luottomies lataa akkujaan maastohiihdossa. Pekka on mm. osallistunut 15 kertaa Finlandia-hiihtoon ja saanut siitä hiihtoneuvoksen arvon. Kaiken lisäksi aikaa jää vielä Lions-toiminnalle.

Yritysten arvostus vuoden kestävää luot-

totutkintoa kohtaan on pysynyt korkeana. Lokakuun alussa tänä vuonna käynnistynyt neljättä luottotutkintoa on suorittamassa 45 luottotehtävissä olevaa henkilöä eri puolilta maata.

Kiitos Pekka ja onnea vielä kerran!

Risto Suviala

Vuoden Luottomies arvostaa Luottomiehet ry:n toiminnassa seuraavia asioita:

- yhdistyksen profiili noussut jatkuvasti vireän toiminnan ansiosta: vireät toimikunnat, työteliäät hallitukset, hallitusten kokoonpanossa sopiva vaihtuvuus ja jatkuvuus sekä eri alojen tasapuolinen edustus
- oma rooli luottoalan lainsäädännön kehittämisessä
- koulutustoiminta
- kansainvälinen toiminta, jonka merkitys kasvaa yhdentyvässä Euroopassa
- yli 800 jäsentä
- oma jäsenlehti
- talous kunnossa
- toimintaa laajennettu pääkaupunkiseudun ulkopuolelle: kokoukset, excursiot

Asianajotoimisto Antti Kejo Ky

Kauppakatu 26 D 25
87100 Kajaani
puh. 986-22436
telefax 986-27517

Asianajotoimisto Antero Kassinen Ky

Kirkkokatu 17 A 26
90100 Oulu
puh. 981-377750
telefax 981-379394

UUDET JÄSENET

LUOTTOMIEHET -
KREDITMÄNNEN ry
Hallituksen kokouk-
sessa 26.8.1992 hy-
väksytyt uudet jäsenet

Aalto Eeva Hellin
Lakimies
Suomen Asiakasperi-
ntä Oy
Vuorikatu 4 A 6
00100 HELSINKI

Höglund
Christel Maria
Perintäneuvottelija
Tietoperintä Oy
PL 45
00521 HELSINKI

Immonen
Tiina Marketta
Myyntineuvottelija
Suomen Asiakastieto
Oy
Ratamestarinkatu 11
00520 HELSINKI

Lahtinen Mika Erik
Myyntineuvottelija
Tietoperintä Oy
Ratapihantie 11
00520 HELSINKI

Laine Vuokko Irene
Rahoitusvalvoja
SKOP-Rahoitus Oy
PL 900
00101 HELSINKI

Lehto-Marttila
Kaarina
Lakimies
Postipankki Oy
Säästöpankinranta
2 A
00530 HELSINKI

Lintulahti
Kalle Petteri
Luotonvalvoja
Neste Liikennepalvelu
Oy
Nuijamiestentie 5
00400 HELSINKI

Löytönen Raija Inkeri
Luottopäällikkö
Suomen Yritysrahoit-
us Oy
Siltasaarenkatua 14 A
00530 HELSINKI

Pajula Aila Tuulikki
Kassatarkastaja
Oy Stockmann Ab
Kyttälänkatu 12
33100 TAMPERE

Stjernberg
Gun Elisabeth
Perintäsihteeri
Eläketurvakeskus
Opastinsilta 7
00520 HELSINKI

LUOTTOMIEHET -
KREDITMÄNNEN ry
Hallituksen kokouk-
sessa 15.9.1992 hy-
väksytyt uudet jäsenet

Emeleus Arja Irmeli
Luottoryhmän esimies
Meira Nova Oy
Tukholmankatu 2
00250 HELSINKI

Halen
Anna-Maija Helena
Perintäsihteeri
Oy Intrum Justitia
Pasilanraittio 5
00240 HELSINKI

Härkönen
Mervi Helena
Rahoituspäällikkö
Oy Aga Ab
Karapellontie 2
02140 ESPOO

Juntunen
Eeva Kaarine
Perintäsihteeri
Oy Intrum Justitia
Pasilanraittio 5
00240 HELSINKI

Kiiski Jaana Solveig
Perintäsihteeri
Oy Intrum Justitia
Pasilanraittio 5
00240 HELSINKI

Kiviaho
Nina Marianne
Perintäsihteeri
Oy Intrum Justitia
Pasilanraittio 5
00240 HELSINKI

Kuismin
Virpi Hannele
Perintäsihteeri
Oy Intrum Justitia
00240 HELSINKI

Löfhjelm
Pamela Carita
Perintäsihteeri
Intrum International
Oy
Pasilanraittio 5
00240 HELSINKI

NIMITYKSIÄ



Tietoperintä Oy:n yri-
tysperintäosaston
osastopäälliköksi on
17.8.1992 alkaen ni-
mitetty OTK **Satu
Henttonen**. Hän
on viimeksi toiminut
rahoituspäällikkönä
Helsingin Suomalai-
sessa Säästöpankissa.



**SUOMEN LUOTTO-
TIETO OSUUSKUNTA**
Suomen Luotonanta-
jain Osuuskunta ja
Osuuskunta Luotto-
tieto fuusioituvat Suo-
men Luottotieto
Osuuskunnaksi, jon-
ka toiminta alkaa
1.1.1993. Uuden
osuuskunnan toimi-
tusjohtajaksi on nimi-
tetty oik.kand. **Ari
Iskanius**. Hän on
tätä ennen toiminut
luottotietopäällikkönä
Suomen Luotonanta-
jain Osuuskunnassa.

PALVELUA TARJOTAAN

**PANKIN ARVOPAPERIMAAIL-
MASTA TAKAISIN LUOTONVAL-
VONTA- JA PERINTÄTEHTÄVIIN**

**Etsin työtä luotonvalvojana,
alalta n. 15 vuoden kokemus,
Luottomiehet ry:n jäsen vv. 1970-
88, yhdistyksen hall. jäs. 1978-80,
siht. 1978-79**

Yhteydenotto:
Liisa Kauppila
Itälahdenkatu 8 B 32
00210 Helsinki
puh. 674004 (vko 44)

"JOS ASIAKKAAN MAKSUKYVYN JÄTTÄÄ TARKISTAMATTA, SE ON SILKKAA SINISILMÄISYYTTÄ", JYRÄHTÄÄ LUOTTOPÄÄLLIKKÖ KAUPUNGIN YKKÖSHOTELLISTA.

Visa Rausmaalle ei kannata levenellä hyvin menevillä bisneksillä ja pyytää yöpymistä laskua vastaan kaupungin parhaassa hotellissa.

Mies on nimittäin Hotel Inter-Continentalin luottopäällikkö. Ja takuuvarmasti selvillä siitä, kenen asiakkaan maksukyky on kunnossa ja kenen taas ei.

Inter-Continentalin asiakaskunnasta noin puolet maksaa käteisellä ja luottokorteilla, toinen puoli laskutetaan. Luottoriski on siis melkoinen.

- Luotolla myyminen ulkomalaisille on tapauskohtaista. Joudun usein kieltäytymään, sillä luottokelpoisuuden tarkistaminen olisi mahdollonta.

Tyypillinen luottokelpoinen asiakas on amerikkalaisturistien ryhmä, jonka hotellin varaus ja laskutus hoidetaan tunnetun matkatoimiston välittämällä vouchereilla.

Yhtä turvallista on asioida suomalaisten kanssa, sillä luottokelpoisuuden toteaminen Asiakastiedon Päätepalvelusta on rutiinitoimenpide.

- Sinisilmäisyys on syytä unohtaa tässä hommassa. Tarkistamme päivittäin 10-20 asiakkaan taustat, ja kas vain: joka viikko löytyy ainakin 1-2 maksuhäirikköä.

"KUN TARPEELLISET TIEDOT OVAT MUUTAMAN NÄPPÄIMEN TAKANA, TOTTA KAI NIITÄ KÄYTETÄÄN!"

Inter-Continentalin tietokoneella pääsee Asiakastiedon maksutaparekisteriin aamusta iltaan. Päivisin tarkastuksista vastaa luottopäällikkö, muina aikoina apulaisjohtajat.

- Luottotietojen tarkistaminen vie muutaman minuutin, ja onnistuu myös ruuhka-aikoina. Jos joku ei sitä tee, se on mielestäni tarpeettoman riskin ottamista.

Ykköshotellin pyörittäminen maineensa mukaisesti edellyttää omia systeemejä. Palvelu on korkeatasoista, tilat upeat, keittiö kuuluisa ja hotellin sijainti loistava Finlandiatalon naapurissa.

Paljonko Hotel Inter-Continental kirjaa luottotappioita?

- Ne ovat täysin hallinnassa... reilusti alle promillen liikevaihdesta, lupaa luottopäällikkö Visa Rausmaa.

PÄÄTEPALVELU REAALIAIKAISEEN LUOTONVALVONTAAN

Tarvitseeko yrityksesi reaaliaikaisia luottotietoja? Onko tarkistettavia asiakkaita paljon? Onko käytössäsi esimerkiksi taloushallinnossa tietokone - vaikkapa perus-PC - jonka voi yhdistää modeemin avulla yleiseen tiedonsiirtoverkkoon?

Asiakastiedon Päätepalvelu on nopea ja varma vaihtoehto, kun haluat maksutapatiedot yksityishenkilöistä ja yrityksistä. Samasta rekisteristä saat lisäksi tiedot mm. konkurseista, yritysten vastuuhenkilöistä ja yritysikiinnityksistä.

Punnitse Päätepalvelun etuja nyt, kun asiat ovat tukevasti hallinnassa. Yhdenkin maksuhäiriön välttäminen maksaa tämän investoinnin takaisin. Se rauhoittaa mieltä ja lompakkoa.



- Luottotietojen tarkistaminen vie kiireisinäkin aikoina vain minuutin. Asiakaspalveluun se ei vaikuta millään tavalla, vakuuttaa luottopäällikkö Visa Rausmaa Hotel Inter-Continentalista.

REAALIAIKAINEN LUOTONVALVONTA KIINNOSTAA.

Lähettkää lisätietoja Asiakastiedon:

☐ Päätepalvelusta ☐ Puhelinpalvelusta ☐ Julkaisuiista

Palauta kuponki kirjekuoressa: Suomen Asiakastieto Oy,
PL 78, 00521 Helsinki tai telekopiona puh. (90) 143 567.

Nimi/Tehtävä _____

Yritys _____

Osoite _____



ASIAKASTIETO

Puh. (90) 148 861

Puh. _____



Luottomiehet - Kredit- männ ry:n ylimääräinen kokous 15.09.1992

***Luottoalaa ja
sen säännösten
muutostarpeita
käsittelevä
ajankohtainen
kokoussitelmä
kokosi
aktiivijäsenet
yhdistyksemme
ylimääräiseen
kokoukseen
tilausravintola
Royaliin.***

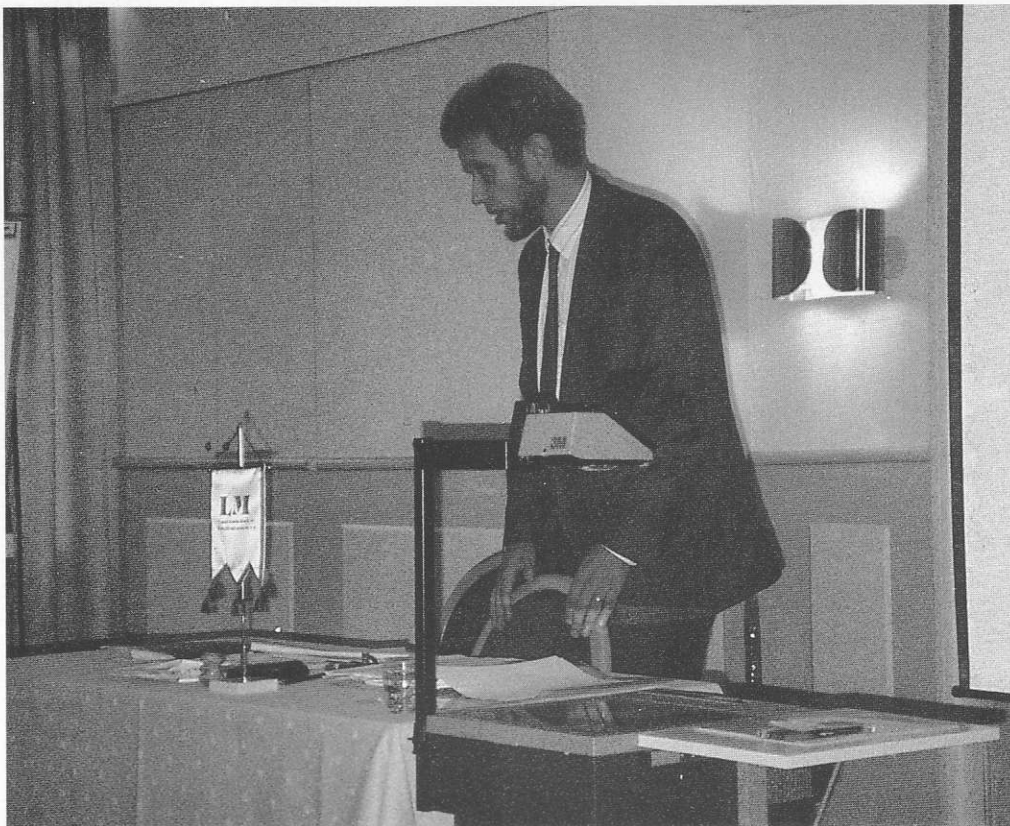
Suomen talouden kehitystä vaikeuttavasta ja hidastuttavasta lamasta ei juuri näkynyt jälkeäkään paitsi hieman vähentyneenä aktiivijäsenten osallistujamääränä. Kokoukseen oli kutsuttu vieraaksi professori Thomas Wilhelmsson Helsingin Yliopistosta, joka esitti johtamansa ja oikeusministeriön asettaman työryhmän näkemyksiä vireillä olevista kulutusluottosäännösten muutos-hankkeista.

Ylimääräinen kokous

Yhdistyksemme puheenjohtaja Timo Mäki toivotti paikalle saapuneet n. 40 aktiivijäsentä tervetulleiksi ja avasi ylimääräisen kokouksen. Tämän jälkeen käytiin tavanomaisia kokouskuvioita läpi ja yhdistyksen puheenjohtaja Timo Mäki antoi sen jälkeen illan esitelmän pitäjälle professori Thomas Wilhelmssonille puheenvuoron.

Kokous- esitelmä kulutusluotto- säännösten muutos- hankkeista

Professori Thomas Wilhelmsson Helsingin Yliopistosta kertoi johtamansa työryhmän näkemyksistä ja työvaiheista, jotka koskevat nykyisten kulutusluottosäännösten muutostarpeita. Hän mainitsi, että työryhmä on oikeusministeriön asettama ja tehtävänä on selvittää mitä muutostarpeita vähän aikaa sitten allekirjoitettu ETA-sopimus ja tarkistettavaksi saadut EY-direktiiv-



Kokoussitelmäitsijä keskittyneenä työpaikallaan

vit aiheuttavat maamme nykyiselle kulutusluottolainsäädännölle.

Professori Wilhelmsson kertoi työn olevan radikaalisessa vaiheessa ja että kaksi osamietintöä on jo oikeusministeriölle annettu. Suomen nykyinen kulutusluottolainsäädäntö, joka on astunut voimaan v. 1987 vastaa pitkälti EY-direktiivien asettamia vaatimuksia, mutta ongelmia toki on. Työryhmä on hakenut mallia ja inspiraatiota työlleen Ruotsista, missä vastaavaa lainsäädäntöä on jo pitkään uudistettu. Se ei ota kantaa ylivelkaantumisongelmaan eikä valmistele velkasane-

rauslainsäädäntöä, vaan siitä vastaa erillinen oikeusministeriön asettama työryhmä.

Kulutusluottosäännösten muutostarpeita selvittävä työryhmä on tähän mennessä ottanut osamietinnöissään kantaa EY-direktiivien toteuttamiseen maassamme koskien asuntoluottoja ja pankkien kuitausoikeutta saatavien varmistamiseksi. Nykyinen lainsäädäntö katsotaan puutteelliseksi ja lainsäädännöllisiä ongelmia varmasti tulee ilmenevän kun kuluttajan/velallisen asemaa muutoksilla pyritään parantamaan.

Työryhmä on professori Thomas Wilhelmssonin johdolla tehnyt parannusehdotuksia kulutusluottosovellutusten laajentamiseksi. Tarkoituksena on saada kaikki kulluttajille tarjotut luottot uuden lainsäädännön piiriin. Lisäksi työryhmä katsoo ehdotuksessaan, että luotonantajalla ei tulisi olla oikeutta vapaasti ja yksipuolisesti nostaa korkoja. Myös luottojen todellinen vuosikorko tulisi selkeämmin ilmoittaa ja selostaa luotonottajalle.

Professori Wilhelmsson näytti EY-direktiivien mukaisen vuosikoron laskenta-kaavan, joka koskisi kaikkia luotonantomuotoja. Mikäli kyseinen laskenta-kaava toteutuisi saisi se tavallisen luotolla myyvän kauppiaan hiukset entistä harmaimmiksi, joten tämän muotoista laskenta-kaavaa työryhmä ei tule ehdottamaan eikä puoltamaan. Työryhmä tulee sitä vastoin loppumietinnössään, joka alustavien tietojen mukaan valmistuu helmikuussa 1993, ehdottamaan

mm. seuraavia parannusehdotuksia kulutusluottolainsäädäntöön:

- hyvää luotonanto- ja perintätapaa tulisi kehittää edelleen
- luottojen liiallista markkinointia tulisi hillitä
- luottosyrjintään, luottojen irtisanomiseen ja takaajien suojaan tulisi kiinnittää enemmän huomiota
- luottojen vakuutena olevan pantin realisointi tulisi suorittaa erityistä huolellisuutta noudattaen
- luottokortin haltijan vastuu tulisi rajoittaa kohtuulliselle tasolle
- luottotietorekisterien ylläpitoa ja niiden sisälön uudistamista tulisi kehittää edelleen.

Viimeksi mainittu luottotietorekisterien

ylläpito on professori Thomas Wilhelmssonin mukaan johtanut vilkkaaseen keskusteluun työryhmässä ja aiheuttanee äänestyksen ennen lopullisen kannanoton antamista. Työryhmä katsoo, että nykyiselle luottotietotoiminnalle on asetettu liian tiukat raamit ja että luottotietorekistereihin tallennettavien tietojen määrää tulisi laajentaa. Professori Wilhelmssonin johtama työryhmä tulee ehdottamaan oikeusministeriölle mm. seuraavaa luottotietotoiminnan helpottamiseksi:

- Yhtiöiden osakkaiden tai yhtiömiesten henkilökohtaiset tulot ja omaisuuden tulot tulisi tallentaa rekisteriin
- Yhtiöiden ja/tai niiden omistajien kaikki velat eri rahoituslähteistä tulisi tallentaa luottotietorekisteriin, mikä helpottaisi kokonaiskuvan laatimista ja luottokelpoisuuslausuntojen antamista.

Professori Thomas Wilhelmsson epäili esitelmänsä lopuksi, että työryhmän mietinnöt ja lausunto saattaisivat joutua "hyllylle" eivätkä johtaisi ehdotettuihin ja konkreettisiin parannuksiin.

Esitelmän päätyttyä käytiin vilkasta keskustelua sen sisälöstä ja useita kysymyksiä ja mielipiteitä esitettiin esitelmän pitäneelle professorille. Puheenvuoro siirtyi kokouksen puheenjohtaja Timo Mäelle, joka lyhyesti käsitteli esityslistan muut asiat, minkä yhteydessä hän mainitsi yhdistyksemme seuraavat lähiajan tapahtumat, kuten Luottopäivän 01.-02.10., jonka vierana on mm. oikeusministeri Hannele Pokka sekä yhdistyksen varsinaisen syyskokouksen 03.11.

Syyskuun puolenvälin kokousväki sai kokouksen päätyttyä nauttia maukkaasta illallisesta Royalin viihtyisissä tiloissa.

Teksti:
Kim Valkonen

Yhdistyksemme kiittää seuraavia tukijoitaan ja toivottaa heille kaikille hyvää loppuvuotta!

**SUOMEN LUOTON-
ANTAJAIN OSUUSKUNTA
MK-PERINTÄ
TIETOPERINTÄ OY
SUOMEN YRITYSRAHOITUS OY
CREDIT JUSTITIA OY
ASPO OY**

**OY ELEKTROLUX AB
LEMMINKÄINEN OY
LUOTTOKUNTA OY
TURUN SEUDUN OSUUSPANKKI
CONTANT OY
SUOMEN ASIAKASTIETO OY
OY AGA AB**

LUOTONANTO- POLITIikka LAMA- AJALLE

Lama-aika edellyttää yrityksiltä selkeää luotonantopolitiikkaa. On tarkoin harkittava kenelle myydään luotolla ja miten paljon. Suomessa toimitaan liian paljon siten, että tärkeintä on saada tuotteet myytyä ja lasku kirjoitettua. Olennaista yritysten omalle hyvinvoinnille on se, että mahdollisimman suuri osa myyntisaamisista tuloutuu kassaan. Muuten ollaan oravanpyörässä, jossa yhä suuremmalla myynnillä on katettava luottotappiot, jotta päästäisiin budjetoituun nettotulokseen. Lisämyynnistä syntyy taas lisää luottotappioita ja niin kehä on valmis.

Kun pankit ovat kiristäneet taloudellisesti heikohkossa kunnossa olevien yritysten luotonantoa, alkavat yritykset "vipata" tavarantoimittajilta. Valittavinta on se, että yritysten toiminnan loppuessa tavarantoimittajat jäävät nuolemaan hiljaisuudessa haavansa. Heikossa taloudellisessa kunnossa olevien yritysten noudattama käyttäytymisen on kuitenkin loogista. Niin menetelisi jokainen eli lainaisi rahaa sieltä mistä se helpoiten irtoaa. Erityisesti pitkillä maksuaikajärjestelyillä myyvien yritysten tulisi nopeasti formuloida sellainen luottomyyntipolitiikka, jolla luottotappioiden syntyminen saadaan hallintaan.

Luottotiedot eivät kerro tarpeeksi

Luotolla myydessä on tärkeä selvittää mikä on asiakasyrityksen taloudellinen kunto.

Se, että onko asiakasyrityksellä aikaisemmin ollut maksuhäiriöitä on mielenkiintoinen tieto. Olennaisempaa on kuitenkin tietää onko yritys riittävän hyvässä taloudellisessa kunnossa, että sellaisia ei tapahdu lähitulevaisuudessa.

Kuviossa 1 on hahmoteltu yrityksen taloudellisen tilan ja maksuhäiriöiden välistä ajallista riippuvuutta. Kun yrityksen taloudellinen tila heikenee alle tietyn (veteen piirretyn) tason alkavat rahoittajat reagoida. Ne lopettavat lisäluotonannon ja alkavat kaikin keinoin turvata saataviaan. Seurauksena on yrityksen likviditeettitalanteen pysyvä heikkeneminen ja maksuhäiriötietojen ilmaantuminen rekistereihin.

Suurin osa suomalaisista pankki- ja vakuutuslaitoksista määrittää yrityksen taloudellisen tilan tilinpäätösanalyysin keinoin. Kun tilinpäätösanalyysin tuottama

luokitus ja rahoittajan ei-numeerinen tieto yrityksestä osoittavat, että mitään ei ole tehtävissä ilman kohtuuttomia panostuksia, alkaa rahoittaja irrottaa yrityksestä.

Rahoittaja ja luotolla myyvä yritys joutuvat määrittelemään sen todennäköisyyden millä ne saavat sijoituksensa takaisin. On selvä, että hyvässä kunnossa oleva yritys hoitaa maksunsa suuremmalla todennäköisyydellä kuin taloudellisesti heikko yritys. Ongelmana on oikeastaan se miten määritellään yrityksen taloudellinen kunto. Ainoa tapa, jolla yritys voi järkevin kustannuksin arvioida asiakasyrityksensä taloudellista kuntoa on hyödyntää tilinpäätösanalyysiä.

Tilinpäätösanalyysin avulla suoritettun yrityksen taloudellista kuntoa osoittavan luokituksen avulla jokainen myyjäyritys voi luoda tai täsmentää oman luottopolitiik-

kansa. Yhdistämällä tieto asiakasyrityksen taloudellisesta tilasta yrityksen kokoon ja tehtävän kaupan kokoon on helppo luoda päätöksentekojärjestelmä, jossa huomio kiinnitetään heikkoihin kohtiin. Samalla riskinotto voidaan kohdentaa hallitusti.

Riskien hallinta on jatkuvaa toimintaa

Kuvassa 2 on esitetty pelkistetysti riskienhallintaprosessi. Kunnollinen riskienhallinta vaatii taloudellisia uhrauksia ja osaamista organisaatiolta. Kun tällainen toiminta on kerran käynnistetty on sitä pidettävä myös yllä eli riskienhallinnan on oltava jatkuvaa.

Luonnollisesti riskienhallintaprosessin on elettävä ajassaan eli riskinotto on riippuvainen yleisestä suhdannekehityksestä, tutkimuskulut per asiakasyritys on pidettävä kohtuullisina sekä ennenkaikkea tutkimusten tulosten tulee olla koko myyjäorganisaation hyödynnettävissä.

Tietojen pyytäminen tai tulkitseminen eivät saa olla kaupan esteitä

Useat yritykset ovat siirtämässä enenevässä määrin vastuuta luottotappioista myynnistä vastaavien henkilöiden harteille. Tämä on järkevä kehityssuunta, sillä juuri myyjällä on parhaat mahdollisuudet arvioida asiakkaan maksukykyä ja kuulla erilaisia viestejä markkinoilta. Vaarana on kuitenkin, että luotos- ta päättäminen tapahtuu liiaksi asiakkaan

vakuutteluihin ja hänen henkilökohtaiseen esiintymiskykyynsä perustuen tai usein jopa ystävyysuhteen perusteella. Tilannetta usein pahentaa se, että asiakas ei ole valmis myöntämään yrityksensä vaikeuksia edes itselleen.

Toisaalta myyjät ovat tottumattomia tulkitsemaan tilinpäätöksen numeroita ja

niistä laskettavia tunnuslukuja. Tällöin yksiselitteisten johtopäätösten vetäminen tilinpäätösaineistosta saattaa tuntua ylivoimaiselta tehtävältä myyjälle.

Yhden ongelmakentän luottotappioriskien arvioinnissa muodostaa tilinpäätöstietojen julkaisematta jättäminen. Tilanne kuitenkin vaih-

telee toimialoittain huomattavasti. Joilakin toimialoilla kuuluu vakiintuneeseen käytäntöön toimittaa tilinpäätöstiedot myyjälle jopa ennen kaupparekisteriin toimittamista, kun taas toisilla toimialoilla asiakkaat johdonmukaisesti jättävät tilinpäätöstietonsa ilmoittamatta "kilpailusyyhin vedoten": Jälkimmäisissä

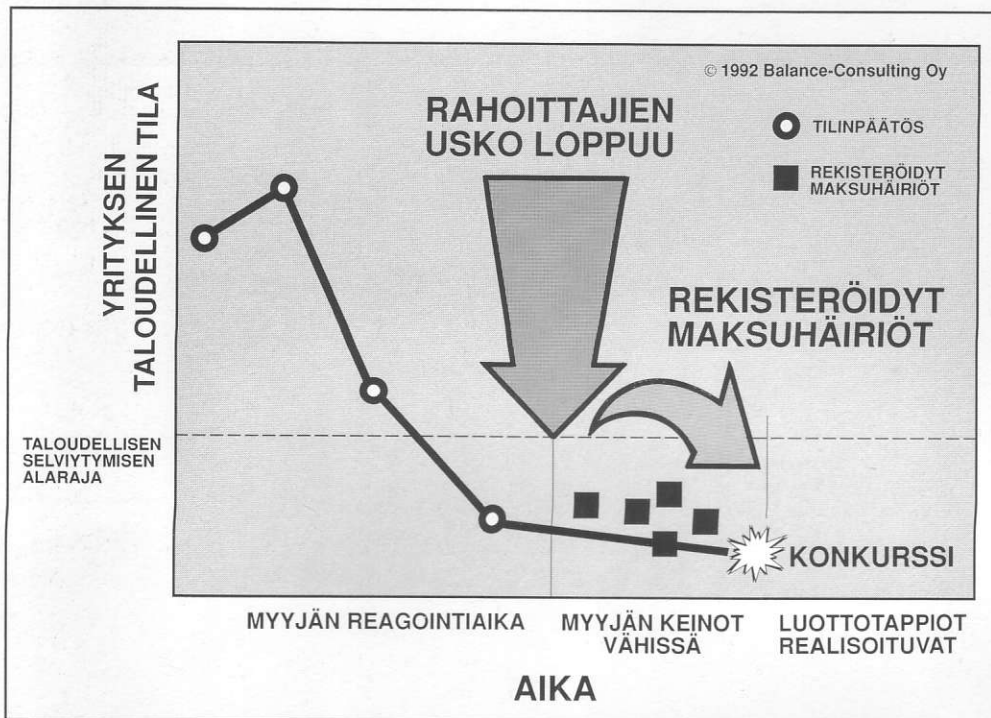
tapauksissa myyjäyritykset joutuvat toimimaan käytännöllisesti katsoen sokkona. Tällöin markkinoilla liikkuvat huhut saavuttavat välillä suhteettoman suuren mitakaavan.

Suomessa vallitsevat tottumukset ovat tässäkin asiassa suurimpana esteenä kehitykselle. Yritykset ovat kylläkin tottuneet antamaan tilinpäätöstietonsa pankille, mutta ei myyjäyritykselle. Toisaalta myyjien hienotunteisuus ja kilpailijoiden pelko on estänyt tilinpäätösten voimakkaamman vaatimisen.

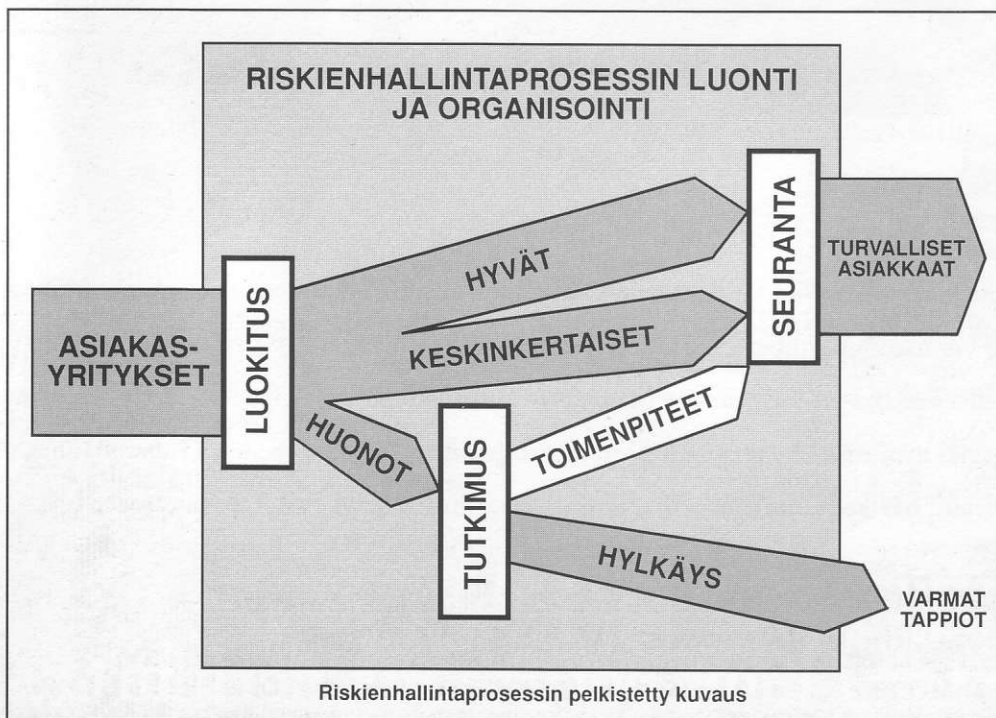
Yhteistyöllä parempiin tuloksiin

Onkin kysyttävä, onko myyjien alistuttava tähän sokkona toimimiseen pysyvästi, vai päästäänkö yhteistyöllä asiassa eteenpäin. Yhteisestä edusta johtuen ja kovasta kilpailusta huolimatta eri toimialojen yritykset voisivat kokeilla yhteistyötä tässä asiassa ja aloittaa tilinpäätöstietojen vaatimisen asiakasyrityksiltä yleisesti isojen kauppajen tai vakiintuneen asiakassuhteen ylläpidon ehtoina. Kansainvälisesti tämä on jo vakiintunut käytäntö mm. Ruotsissa ja kaikissa muissa kehittyneissä markkinatalouksissa. Tältäkin osalta tulisi Suomen vihdoin seurata perässä ja viilata järjestelmänsä eurokuntoon. Se ei onnistu pelkästään kaupparekisterin toimintaa arvostelemalla, vaan myös selkiyttämällä oman yrityksen luotonantopolitiikkaa edellä mainittuun suuntaan.

KUVA 1



KUVA 2



Kun haluatte
PAREMPAA TIETOA PERINNÄSTÄ
soittakaa alan täyden palvelun ammattilaiselle.



Osaava henkilöstömme, asiantuntevat yhteistyökumppanimme, vahvat taustavoimamme ja vankka kokemuksemme alasta tekevät meistä nimemme veroisen - perintätiedon ammattilaisen.

Meiltä saatte asiantuntevaa palvelua kaikissa yrityksenne perintätoimeen liittyvissä asioissa: TP-esiperintä ■ TP-kuluttaja-perintä ■ TP-yrityisperintä ■ TP-pankkiperintä ■ TP-lakiasiat ■ TP-ulkomaanperintä ■ TP-jälkiperintä ■ TP-perintäohjelmisto ■ TP-koulutus- ja informaatiopalvelut ■ Ulkomaisten arvonlisäverojen takaisinhakupalvelu ■ Realisointipalvelut.

PTI **TIETOPERINTÄ-YHTIÖT**

Tietoperintä Oy • PL 45, 00521 HELSINKI • Ratapihantie 11, 00520 HELSINKI • Puh. (90) 15 631, Fax (90) 147 135
Tietoperintä Oy • PL 519, 33101 TAMPERE • Kuninkaankatu 24 A, 33210 TAMPERE • Puh. (931) 123 508, Fax (931) 123 195
Yrjö Lehtonen International Oy • PL 306, 20101 TURKU • Linnankatu 13 a A, 20100 TURKU • Puh. (921) 514 453, Fax (921) 518 690
Perimispalvelu Oy • PL 123, 00521 HELSINKI • Ratapihantie 11, 00520 HELSINKI • Puh. (90) 143 300, Fax (90) 147 135
Suomen Realisointikeskus Oy • PL 45, 01721 VANTAA • Tiilitie 8, 01720 VANTAA • Puh. (90) 353 2611, Fax (90) 853 3670
Lakitoimisto Yrjö Lehtonen Oy • PL 6, 20101 TURKU • Aurakatu 12 a, 20100 TURKU • Puh. (921) 330 546, Fax (921) 337 107



1. Kuka olet ja mistä tulet?

Tuula Lehtonen Roihu-
vuoresta.

2. Mitä teet ja mitä olet tehnyt?

Toimin Esselte Oy:ssä
luottopäällikkönä. Ennen
Esselteä työskentelin Foto-Nyblin
Oy:ssä erilaisissa las-
kentatehtävissä.

**3. Miksi olet luotto-
toalalla?**

Tämä työ on elävää ih-
misten kanssa tapah-
tuvaa toimintaa. Jokai-
nen päivä on erilainen
ja kuitenkin niin sa-
manlainen.

**4. Mikä sinusta
piti tulla isona?**

Minusta ei vielä ole
tullut isoa!



**5. Mistä saat
potkua elä-
mään?**

Luonnosta, liikunnas-
ta, shampanjasta ja
mansikoista.

**6. Miksi käyt/et
käy kokouksis-
sa?**

Käyn kokouksissa niin
usein kuin mahdollis-
ta, koska siellä tapaan
alan ihmisiä, joiden
kanssa voi vaihtaa ko-
kemuksia, tietoa etc...

7. Luottolinkki?

Luen välittömästi saa-
tuani sen. Hyvä lehti.

**8. Konkurssinä-
kymät?**

Masentaa.

**9. Mille nauroit
viimeksi?**

Veljeni vitseille.

**10. Mitä haluat
kysyä yhdistyk-
seltä?**

Ei ole mielessä yhtään
kysymystä.

LUOTTOTAPPIORISKIT HALLINTAAN

Balance-Consulting Oy on yritysanalyysihin ja -tutkimuksiin erikoistunut yritys. Teemme ammattitaitoista tilinpäätösanalyysihin perustuvaa yritysten riskiluokittelua edullisesti ja nopeasti.

Riskiluokittelupakettimme sisältää:

Oikaistun tilinpäätösanalyysin tunnuslukuineen neljältä viimeiseltä tilikaudelta.

F-todennäköisyysanalyysin (Erkki K. Laitisen kehittämä yrityksen rahoituksellisen toimintakyvyn mittari).

Tulosten sanalliset tulkinnat.

**Tilaa esitteemme ja esimerkkianalyysimme ilmaiseksi
puh. 90-694 4711 tai telefax 90-693 3469.**

K O K O U S K U T S U



Luottomiehet-Kreditmännens ry:n varsinainen syyskokous pidetään tiistaina 3.11.1992 klo 17.00 Helsingissä Hotelli Strand Inter-Continental/Ballroom, osoite John Stenberginranta 4.

Kokouksessa käsitellään:

- 1) Sääntöjen 10 §:ssä mainitut asiat
- 2) Vuoden Luottomiehen puheenvuoro

Luottopäällikkö
Pekka Tiilikainen
Valtameri Oy

- 3) Rahoitushuolto ja luottoriskit tämän päivän pankkitoiminnassa

Pankinjohtaja
Pekka Konttinen
Suomen Yhdyspankki Oy

Kokouksen jälkeen yhteinen ilta-pala.

Tervetuloa

LUOTTOMIEHET - KREDITMÄNNEN ry
Hallitus

**ONKO TEHTÄVÄSI TAI
OSOITTEESI MUUTTUNUT?
KERRO SIITÄ MEILLEKIN !**

Lähetä kuponki täytettynä osoitteella:
Luottolinkki-lehti Tilaaajapalvelu
c/o Itä-Helsingin Toimistopalvelu Oy
Linnanherrantie 27 D, 00950 HELSINKI

VANHAT TIEDOT:

Nimi _____

Tehtävä _____

Yritys _____

Osoite _____

_____ Puh. _____

UUDET TIEDOT:

Nimi _____

Tehtävä _____

Yritys _____

Osoite _____

_____ Puh. _____