



Småföretagare får allt bättre finansieringsvillkor

Kreas finansieringsrapport
Q2 och Q3 2021

Sammanfattning

Andelen godkända låneansökningar tillbaka på samma nivå som innan pandemin

Andelen företag som får sina lån godkända på Kreas plattform är tillbaka på samma nivå som innan pandemin, vilket innebär att drygt fyra av fem företagare får sina låneansökningar godkända. Kreas bedömning är att den osäkerhet långivare upplevde under pandemins början har försvunnit och att fokus har skiftat från att minimera risken till att återgå till tillväxt.

Småföretagare blir erbjudna allt lägre räntor

Kreas data visar att den genomsnittliga valda räntan har minskat med 30% jämfört med innan pandemin. Enligt Krea är de lägre räntorna en konsekvens av att långivarna återigen fokuserar på att öka sina utlåningar och att det därför blir högre konkurrens om småföretagare. Detta leder till bättre och mer konkurrenskraftiga erbjudanden från långivare.

Företagare lånar i allt högre utsträckning för att expandera

Andelen företag som söker om finansiering för expansion ökade från 8% till 20%. Samtidigt fortsätter inköp och likviditet var viktiga anledningar för finansiering och utgör 35% respektive 20% av ansökningarna. Andelen för fastighet & renovation har även ökat sedan innan pandemin och ligger nu på 15% procent.

Efterfrågan på finansiering från bygg- och handelsbranschen växer

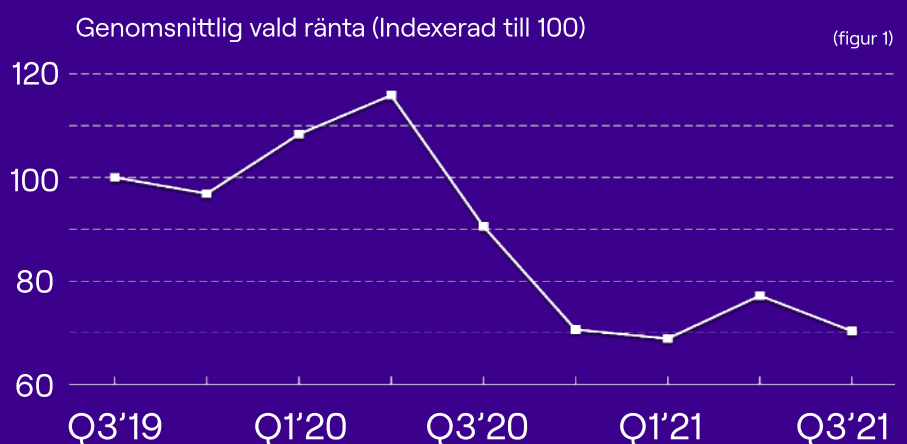
Andelen företag inom bygg- och handelsbranschen som söker finansiering har ökat med 38% respektive 32% sedan Q3 2019. Byggföretag upplever stor efterfrågan på marknaden och företag inom handelsbranschen har fått tillbaka omsättning och framtidstro sedan pandemins topp.

Innehåll

Sammanfattning	2
Företag får lån godkända i samma utsträckning som innan pandemin	3
Trend med sjunkande räntor fortsätter	4
Ökad andel finansiering för tillväxt & expansion	5
Högre efterfrågan för företagsfinansiering inom bygg- och handelsbranschen	6
Faktablad	7

30%

Lägre genomsnittlig vald ränta sedan Q3 2019

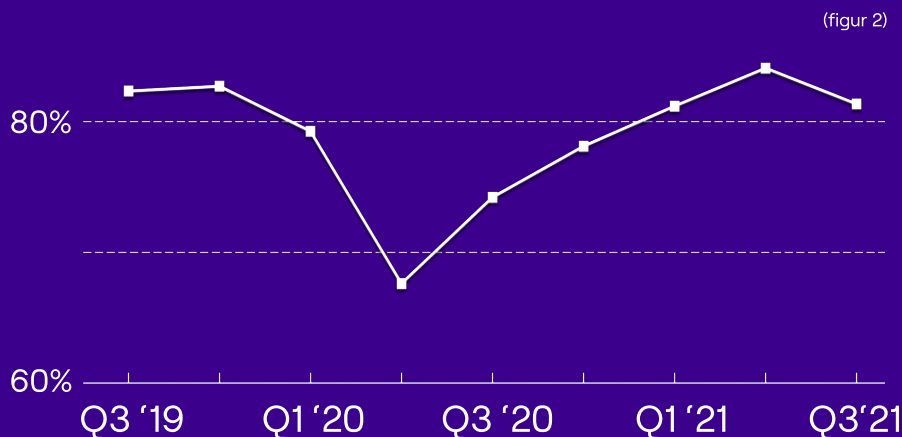


Godkända låneansökningar

84% 81%

Q2 2021

Q3 2021



Företag får lån godkända i samma utsträckning som innan pandemin

I början av pandemin upplevde långgivare stor osäkerhet kring framtiden och minskade därefter andelen godkända låneansökningar för att minimera utlåningsrisken vilket ledde till att allt färre företag fick sina låneansökningar godkända. Företag med låg kreditvärdighet godkändes endast till 57% och drabbades därmed värst när långgivarna minskade sin utlåning (tabell 1).

I takt med att kunskapen om viruset och dess effekter ökade, blev långgivare mer och mer bekväma med att öka utlåningen, vilket kan ses i den ökade andelen godkända låneansökningar sedan Q2 2020. Andelen godkända låneansökningar har fortsatt att öka och är nu tillbaka på samma nivå som innan pandemin, vilket innebär att drygt fyra av fem företag får sina ansökningar godkända.

En bidragande faktor till den ökande andelen godkända låneansökningar är enklare tillgång till information om företag med hjälp av ny teknik. Open banking data (PSD2) och automatisk inhämtning av bokföringsdata har gjort det enklare för företagare att lägga till information som är viktig för långgivare. Det resulterar i sin tur i en mer effektiv process där långgivare snabbare kan få en djupare insikt i bolaget vilket ökar sannolikheten att en låneansökan godkänns och i många fall att företagaren får bättre villkor på sitt företagslån.

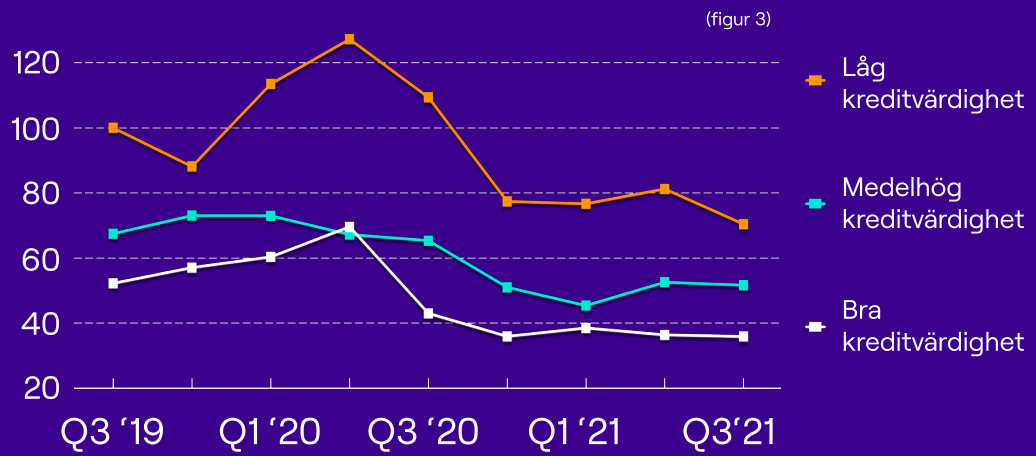
(tabell 1)

Andel godkända låneansökningar

	Q3 '19	Q4 '19	Q1 '20	Q2 '20	Q3 '20	Q4 '20	Q1 '21	Q2 '21	Q3 '21
Lägre kreditvärdighet	71%	70%	64%	57%	62%	67%	72%	74%	71%
Medelhög kreditvärdighet	95%	91%	91%	78%	85%	87%	93%	94%	92%
Bra kreditvärdighet	92%	95%	93%	85%	91%	90%	89%	100%	98%
Genomsnittligt företag*	82%	83%	79%	68%	74%	78%	81%	84%	81%

* Genomsnittet är viktat med antalet ansökningar inom respektive kreditvärdighet

Genomsnittlig vald ränta för företag med olika kreditvärdighet (indexerat till 100)



Trend med sjunkande räntor fortsätter

I genomsnitt har den valda räntan i Kreas data minskat med 30% (från index 100 till 70) sedan Q3 2019¹. Detta illustrerar hur mycket företagens finansieringskostnader har förbättrats under de senaste två åren. I finansieringsrapporten från Q1 2021 beskrev Krea hur företag med lägre kreditvärdighet i allmänhet har betydligt högre finansieringskostnader. Det framhölls att företag, framförallt med lägre kreditvärdighet, hade upplevt en stor ökning i finansieringskostnader i början på pandemin som sedan hade stabiliserat sig på ett nivå som är lägre än Q3 2019. Ökningen i finansieringskostnader var ett uttryck för en generell minskad riskaptit hos långgivarna där effekterna och konsekvenserna av Covid-19 fortfarande var svåra att uppskatta. Finansieringskostnader för företag med låg kreditvärdighet har fortsatt att förbättras och ligger också på 30% lägre nivå än innan pandemin (från index 100 till 70).

Företag med medelhög- och bra kreditvärdighet har upplevt en mer stabil utveckling i sina finansieringskostnader under de senaste två åren. Finansieringskostnaden ökade inte märkbart under pandemin och har sedan sommaren 2020 haft en nedåtgående trend. För företag med medelhög- och bra kreditvärdighet har finansieringskostnader minskat det senaste två åren med 22% (från index 67 till 52) respektive 33% (från index 52 till 35).

Enligt Krea är ökad konkurrens om låntagare en drivande orsak till lägre finansieringskostnader. Det leder till mer konkurrenskraftiga erbjudanden, det vill säga att räntorna minskar för företagsfinansiering. Datan visar dessutom att företag med bra kreditvärdighet generellt kan finansiera sig till ungefär hälften av finansieringskostnaden som företag med lägre kreditvärdighet.

Genomsnittlig vald ränta (indexerat till 100)²

(tabell 2)

	Q3 '19	Q4 '19	Q1 '20	Q2 '20	Q3 '20	Q4 '20	Q1 '21	Q2 '21	Q3 '21
Lägre kreditvärdighet	100	88	114	127	109	77	77	81	70
Medelhög kreditvärdighet	67	73	73	67	65	51	45	53	52
Bra kreditvärdighet	52	57	60	70	43	36	38	36	35
Genomsnittligt företag	100	97	108	116	91	71	69	77	70

¹ Krea omvandlar alla kostnader på lån (ränta, uppläggningsavgifter, aviavgifter etc.) till en jämförbar effektiv ränta.

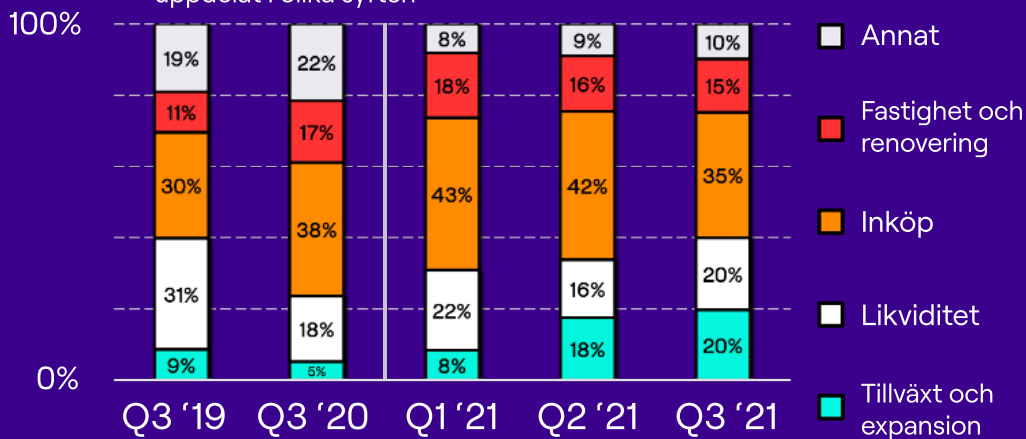
² Tabellen innehåller två olika indexeringar; en för företag med olika kreditvärdighet och en för genomsnittligt företag.

150%

Fler ansökningar med anledning av tillväxt & expansion sedan Q1 2021

% Andel av ansökningarna uppdelat i olika syften

(figur 4)



Ökad andel finansiering för tillväxt & expansion

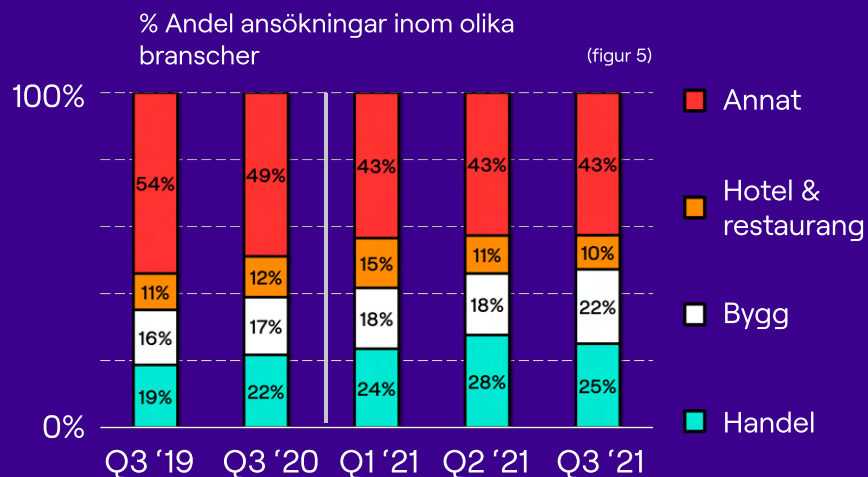
- **Tillväxt & expansion:** Under det senaste året har andelen ansökningar med anledning av tillväxt & expansion ökat mer än någon annan kategori. Andelen har varit i princip oförändrad från pandemins början till Q1 2021 men har därefter ökat från 8% till 20% vilket motsvarar en total uppgång på 150%. Pandemin har haft en negativ påverkan på många företag och nu när allt fler vaccineras och restriktionerna släpps ökar efterfrågan hos företagarnas kunder inom många branscher. Därför väljer allt fler företag att ansöka om företagslån för att möjliggöra och säkerställa tillväxt under kommande tid.
- **Fastighet & renovering:** Andelen ansökningar med anledning av fastighet & renovering har varit mer eller mindre oförändrad sedan pandemins topp. Om man däremot jämför andelen från det senaste kvartalet med Q3 2019 så har vi sett en ökning på 36%. Enligt Krea är den största anledningen till ökningen att fler företag har investerat i fastigheter och offentliga anläggningar under pandemin, för att bygga, renovera eller hyra ut.
- **Inköp:** Från Q3 2019 har andelen ansökningar inom denna kategori sett en total ökning på 17%, däremot har andelen minskat sedan Q1 2021. Trots att andelen har minskat sedan början av 2021 så har antalet ansökningar hållit sig i princip konstant vilket beror på att fler företagare söker finansiering inom de andra kategorierna.
- **Likviditet:** Andelen ansökningar med anledning av likviditet har sedan Q3 2019 reducerats stadigt. Under det senaste kvartalet ökade andelen för första gången sedan Q3 2019, däremot ligger andelen fortfarande på en lägre nivå än Q1 2021.

Andel av ansökningar uppdelat i olika kategorier

(tabell 3)

	Q3 '19	Q4 '19	Q1 '20	Q2 '20	Q3 '20	Q4 '20	Q1 '21	Q2 '21	Q3 '21
Fastighet och renovering	11%	14%	13%	11%	17%	16%	18%	16%	15%
Inköp	30%	27%	34%	32%	38%	41%	43%	42%	35%
Likviditet	31%	30%	28%	27%	18%	23%	22%	16%	20%
Tillväxt och expansion	9%	9%	7%	6%	5%	7%	8%	18%	20%
Annat	19%	20%	18%	24%	22%	14%	8%	9%	10%

Andelen ansökningar från företag inom olika branscher



Högre efterfrågan för företagsfinansiering inom bygg- och handelsbranschen

Bygg- och handelsbranschen utgjorde 16% respektive 19% av ansökningarna under Q3 2019. Den siffran steg till 22% och 25% under det senaste kvartalet vilket motsvarar en ökning på 38% respektive 32%. Enligt Arbetsförmedlingen har investeringar i bostäder och offentliga anläggningar ökat under pandemin samtidigt som ca 37% av byggarbetsgivarna har upplevt brist på arbetskraft under första halvan av 2021. Bristen på arbetskraft inom byggbranschen ser ut att ha återhämtats under 2021 och fortsätta minska under 2022, vilket är en följd av de positiva anställningsplaner byggarbetsgivarna redovisar för framtiden³. Krea bedömer att låg sysselsättning, en ökad efterfrågan från byggföretagens kunder och generellt större intresse för finansiering med anledning av expansion bidrar till att allt fler företag inom denna bransch söker finansiering.

I en återkommande undersökning av Svensk Handel har butikschefer uppgett en positiv framtidstro för fysiska butiker, e-handel och partihandel under de senaste två kvartalen. För butiker ökade framtidsoptimismen under första halvan av 2021 och ligger nu över neutralnivån. Inom delbranschen e-handel har framtidsoptimismerna befunnit sig över den neutrala nivån sedan undersökningens början och även partihandlare har uppgett en positiv framtidsprognos sedan maj 2021⁴. Då handlare ser positivt på framtiden inom alla delbranscher är det logiskt att de söker finansiering för att t.ex. expandera sina företag, köpa varulager eller investera/renovera fastighet.

Andel av ansökningar före företag i olika branscher

(tabell 4)

	Q3 '19	Q4 '19	Q1 '20	Q2 '20	Q3 '20	Q4 '20	Q1 '21	Q2 '21	Q3 '21
Handel	19%	21%	20%	24%	22%	20%	24%	28%	25%
Bygg	16%	14%	16%	15%	17%	17%	18%	18%	22%
Hotel & restaurang	11%	14%	15%	14%	12%	14%	15%	11%	10%
Annat	54%	51%	49%	47%	49%	49%	43%	43%	43%

³ Arbetsförmedlingen, Nu ljusnar det på arbetsmarknaden, 2021, <https://arbetsformedlingen.se/for-arbetsgivare/nyheter/nyheter/2021-06-24-nu-ljusnar-det-pa-arbetsmarknaden> [hämtad 2021-10-30]

⁴ Svensk Handel, Handelsbarometern Oktober 2021, 2021, <https://www.svenskhandel.se/globalassets/dokument/aktuellt-och-opinion/rapporter-och-fordrar/handelsbarometern/2021/handelsbarometern-oktober.pdf> [hämtad 2021-10-30]

Om Krea

Krea är Sveriges största oberoende finansieringstjänst för företag. Kreas vision är att erbjuda företag enkel tillgång till finansiering och med bästa möjliga villkor. Krea gör det genom en plattform där företagare enkelt kan ansöka, jämföra och teckna finansiering, helt digitalt. Krea hjälper företag med finansiering upp till 30 mkr inom företagslån, fastighetslån, fakturaköp och leasing.

Om finansieringsrapporten

Kreas finansieringsrapport baseras på data från 8500 låneansökningar hos Krea under perioden Q3 2019 till Q3 2021. Företagen är aktiebolag och enskilda firmor baserade i Sverige. Krea omvandlar alla kostnader på lån (ränta, uppläggningsavgifter, aviavgifter etc.) till en jämförbar effektiv ränta. Kategoriseringen av kreditvärdighet i analyserna är baserade på riskklasser från Upplysningscentralen.

Referenser

Arbetsförmedlingen, Nu ljusnar det på arbetsmarknaden, 2021, <https://arbetsformedlingen.se/for-arbetsgivare/nyheter/nyheter/2021-06-24-nu-ljusnar-det-pa-arbetsmarknaden> [hämtad 2021-10-30]

Svensk Handel, Handelsbarometern Oktober 2021, 2021, <https://www.svenskhandel.se/globalassets/dokument/aktuellt-och-opinion/rapporter-och-foldrar/handelsbarometern/2021/handelsbarometern-oktober.pdf> [hämtad 2021-10-30]