

Lowell Analyysi 1/2026



Kuluttajien ja yritysten velkaantumisen näkymiä vuodelta 2025.

SISÄLLYSLUETTELO

Yritysten ja kuluttajien maksukäyttäytymisessä näkyy selkeitä muutoksia	3
Makrotalouden tilannekuva	5
Aikaisempi perintään siirto vauhdittaa maksusuorituksia	6
Kuluttajat	7
Yritykset ja Yhteisöt	10
Laskutus	14
Ennustettavuutta liiketoimintaan tehokkaalla luotonhallinnalla	16
Vaikuta liiketoimintasi sujuvaan jatkuvuuteen	17

YRITYSTEN JA KULUTTAJIEN MAKSUKÄYTTÄYTYMISESSÄ NÄKYVÄ SELKEITÄ MUUTOKSIA

Tuoreen Lowell Analyysin mukaan kuluttajien ja yritysten velkaantuminen jatkaa kasvuaan vuoden 2025 jälkipuoliskolla. Talouden kiristynyt toimintaympäristö heijastuu sekä kotitalouksien että yritysten taloustilanteeseen: kuluttajavelat lisääntyvät, ja yritysten taloudelliset paineet näkyvät kasvavina maksuvaikeuksina, konkurssien määrän nousuna ja yhä useampina yrityssaneerauksina. Kokonaisuudessaan maksukäyttäytyminen säilyi kuitenkin vakaana, vaikka velkakanta kasvaa taustalla. Laskutustavan valinnalla on merkittävä vaikutus maksujen ajoitukseen.

Yksityishenkilöiden maksuvaikeudet ja velkaantuminen ovat lisääntyneet koko 2000-luvun ajan. Ylivelkaantumisen taustalla ovat usein taloudelliset kriisit, työttömyys, heikko talousosaaminen sekä äkilliset elämänmuutokset, kuten sairastuminen. Pitkittyneet maksuvaikeudet ovat yhä yleisempiä, sillä korkeat elinkustannukset ja korkotaso pysyvät merkittävänä riskitekijöinä. Myös globaalit kriisit ja Venäjän hyökkäyssota ovat heikentäneet talouden yleistä toimintaympäristöä.

Kuluttajien osalta velkaantuminen jatkui kasvusuuntaisena, ja maksuviiveet lisääntyivät koko vuoden ajan. Maksuvaikeuksista kärsittiin erityisesti nuoremmissa ikäryhmissä ja pienituloisissa kotitalouksissa, jotka ovat herkkiä korkojen ja elinkustannusten nousulle. Velkajärjestelyhakemusten huomattava kasvu vuoden loppupuolella osoittaa, että yhä useampi kuluttaja tarvitsee pidempiaikaista ratkaisua talouden hallintaan.

Positiivinen luottotietorekisteri laajenee huhtikuussa 2026 myös luonnollisten henkilöiden elinkeinotoimintaan liittyviin luottoihin. Rekisterin odotetaan parantavan luotonmyöntäjien riskienhallintaa ja ehkäisevän ylivelkaantumista tarjoamalla aiempaa kattavamman kokonaiskuvan luotonhakijoiden taloudellisesta tilanteesta - ja siten luovan paremman perustan vastuulliselle luotonannolle ja maksuriskien hallinnalle.

Sekä kotitalouksien että yritysten taloudellinen liikkumavara kapeni, ja maksuhaasteet muuttuivat monilla tahoilla lyhyen aikavälin poikkeamista pidempikestoisiksi ilmiöiksi. Muuttuva toimintaympäristö lisää painetta kehittää vapaaehtoista perintää. Kehityskohteita ovat erityisesti tehokkaammat maksusuunnitelmat, velallisten aktiivinen ohjaaminen ja digitaalisten viestintäkanavien hyödyntäminen.

Kuluttajat ja yritykset heikkenevässä taloustilanteessa – eri mekanismehein

Kuluttajien velkamäärät jatkavat kasvuaan ja velkajärjestelyt lisääntyvät. Velkojen euromääräinen kasvu on jatkunut vuodesta 2023 alkaen, ja erityisesti nuorilla aikuisilla sekä yli 60-vuotiailla perintätapausten määrä on ollut nousussa jo kolme vuotta.

Yrityksissä maksuhaasteet syvenevät selvästi. Konkurssien määrä ovat kaksinkertaistuneet viimeisen viiden vuoden aikana. Vaikka velkojen kappalemäärät ovat laskussa, velkojen euromäärä on suurempi, mikä viittaa yksittäisten saatavien kasvuun.

Laskutuskanavan merkitys maksukäyttäytymisessä

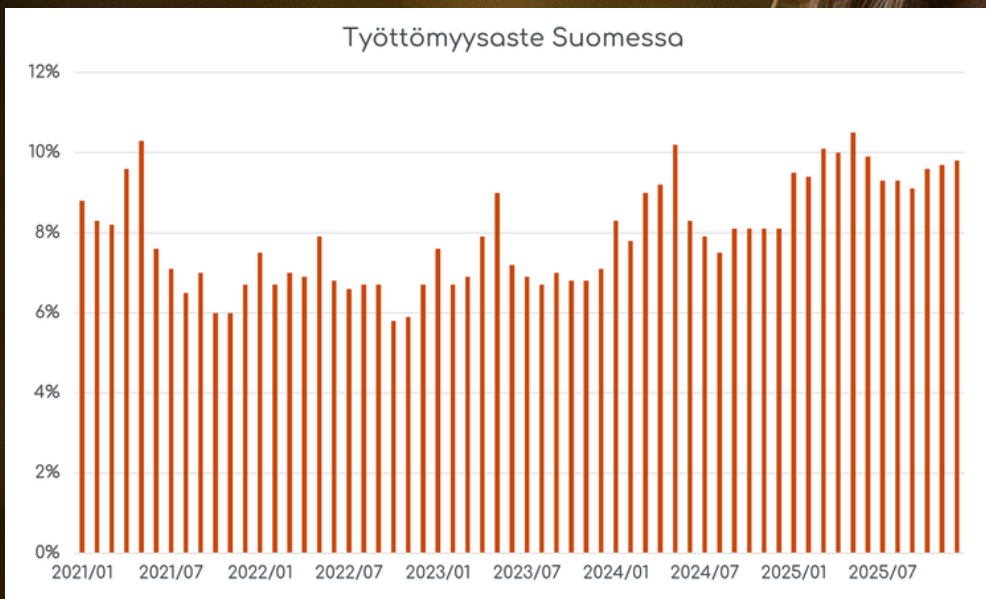
Laskutuskanavan valinnalla on selkeä yhteys maksuviiveisiin. Kuluttajilla noin 70 % muistutukseen tai perintään edenneistä toimeksiannoista on ollut paperilaskuja. Myös yrityksissä paperi- ja sähköpostilaskut johtavat herkemmin perintään verrattuna muihin laskutuskanaviin.



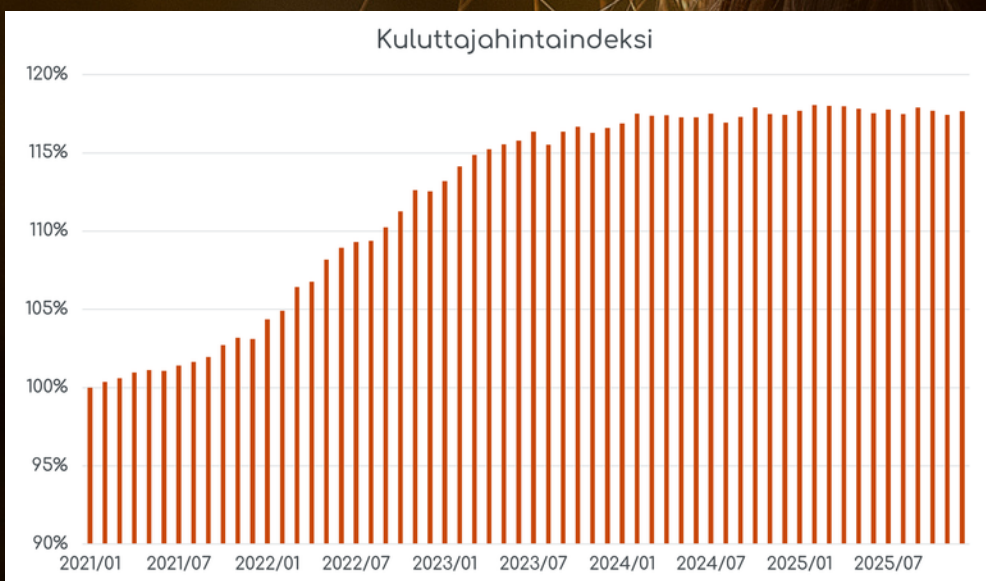
Lowell Analyysi kuvaa yritysten ja kuluttajien velkamäärää ennen oikeudellisia toimenpiteitä ja julkista maksuhäiriömerkintää. Analyysi pohjautuu Lowellin tietokantaan. Taloustilanteen vaikutukset ja muutokset lainsäädännössä näkyvät viiveellä perintätoimenpiteissä ja julkisissa maksuhäiriömerkinnöissä. Lowell Analyysi havainnollistaa velkamäärän kehityksessä näkyviä trendejä jo ennen virallisia merkintöjä.

MAKROTALouden TILANNEKUVA

Tilastokeskuksen mukaan työttömyysaste nousi vuonna 2025 selvästi ja oli keskimäärin 9,7 %.



Kuluttajahintaindeksi pysyi vuonna 2025 hyvin maltillisena: keskimääräinen inflaatio oli 0,3 %.



AIKAISEMPI PERINTÄÄN SIIRTO VAUHDITTAA MAKSUSUORITUKSIA

Saatava maksetaan 44 % nopeammin, jos se siirretty perintään kuukauden sisällä eräpäivästä, verrattuna mikäli saatava siirtyy perintään, kun eräpäivästä on 30–60 päivää.

Lowellilla vuonna 2025 velan keksimääräinen ikä perintään siirrettäessä oli 45 päivää eräntymisestä.

Kassankierto tehostuu, kun lasku siirretään perintään mahdollisimman pian maksumuistutuksen jälkeen. Myös aktiivisuus asiakkaita kohtaan mahdollisimman varhaisessa vaiheessa kasvattaa maksuhalukkuutta.

Oikea-aikaisten muistutus- ja perintätoimenpiteiden avulla on mahdollista vaikuttaa asiakkaiden maksukäyttäytymiseen. Lowellin asiakaspalvelun asiantuntijat huomioivat erilaisten maksajien tilanteet ja löytävät sopivat maksuratkaisut.

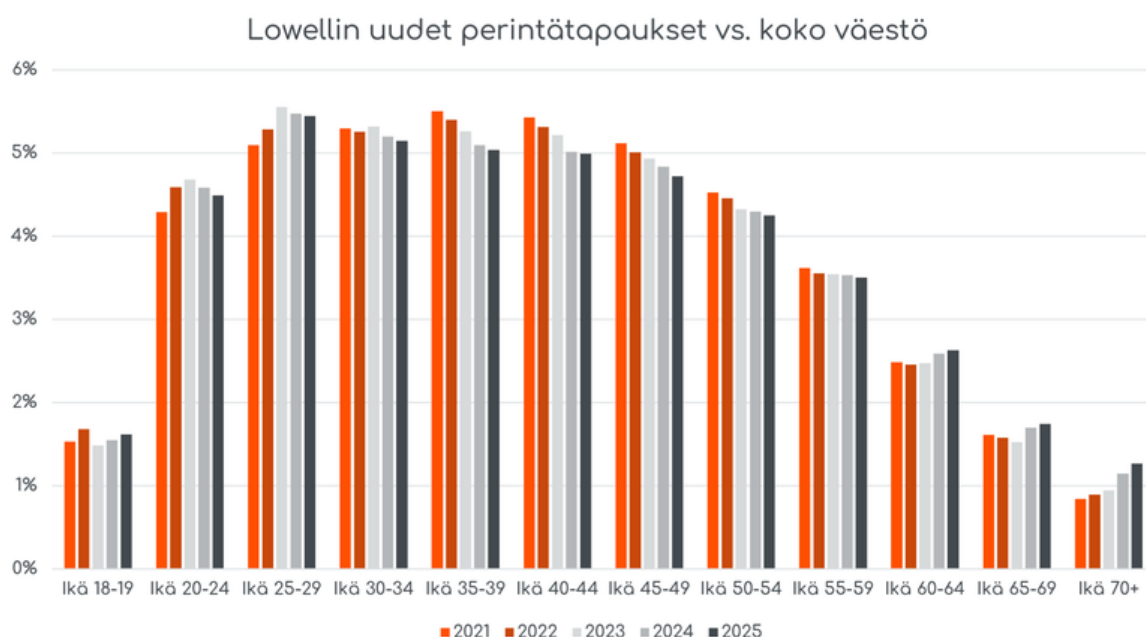


Kuluttajat

Uudet perintätapaukset painottuvat yhä 25–44-vuotiaisiin

Uusien perintätapausten määrä korostuu työikäisillä. Lähes puolet (46,8 %) Lowellin uusista perintätapauksista on 25–44-vuotiailta. Vanhimmissa ikäluokissa osuudet pysyvät selvästi matalampina. Vuonna 2025 uusia perintätapauksia oli eniten 25–29-vuotiailla suhteessa ikäryhmän kokoon.

➔ Kuluttajasegmenteistä työikäiset aikuiset ovat selvästi suurin riskiryhmä.



20–60-vuotiaiden osuus uusista perintätapauksista laskenut vuosien 2024 ja 2025 aikana ja maksukyky näyttää vahvistuneen.



18–19-vuotiaiden osuus kasvanut vuosina 2024 ja 2025. Uusissa perintätapauksissa korostuvat vuokra-, liikunta- ja terveyssaatavat verrattuna muihin ikäryhmiin.



yli 60-vuotiaiden osuus kasvanut vuosina 2024 ja 2025 ja maksukyky heikentynyt tasaisesti viimeisen 3 v. aikana. Tässä ikäryhmässä perintätapauksissa korostuvat lehti- ja mediasaatavat.

Oma Lowell -verkkopalvelu helpottaa maksamista ja maksujen suorittaminen onkin palvelun suosituin toiminto. Maksuasuiden itsenäinen hoitaminen on mahdollista laskun koko elinkaaren ajan sekä kuluttajille että yritysasiakkaille.

Erinomainen asiakaspalvelu on menestyksemme perusta - siksi panostamme toiminnassamme ratkaisukeskeiseen lähestymistapaan - ja sitä todistaa tyytyväiset asiakkaamme. Asiakaspalautteiden kautta saadut tulokset kertovat toimintamme onnistumisesta. Ratkaisemme asiat yhdellä puhelinsoitolla yli 80 % tapauksista, ja NPS-suositte luindeksi on yli 60.

Kokonaiskuluttajavelka on kasvanut rajusti

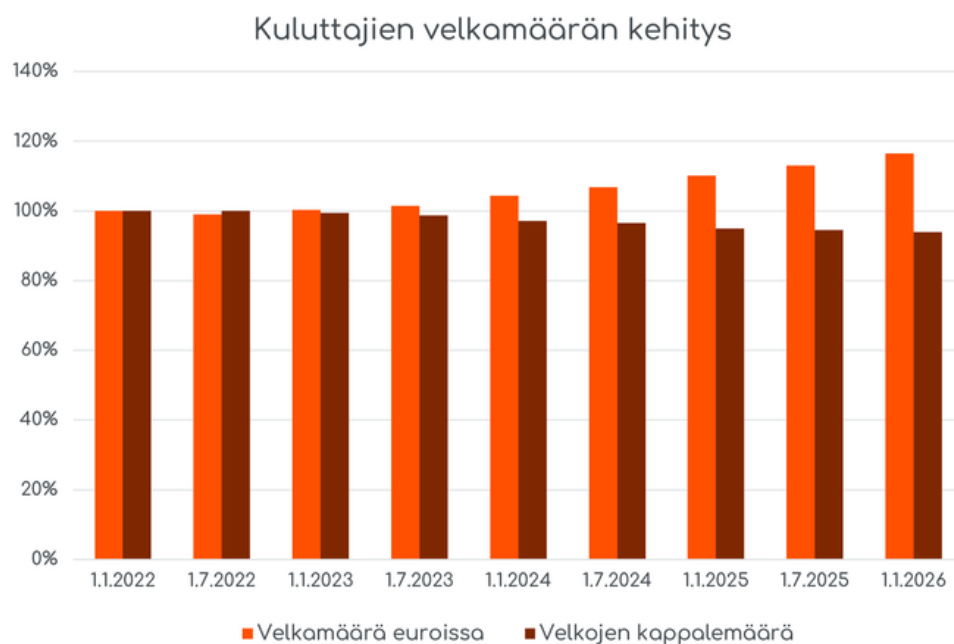
Lowell Analyysin mukaan kuluttajien velkaantuneisuus jatkaa kasvuaan.

Kuluttajien kokonaisvelkamäärä on noussut viimeisten kolmen vuoden aikana liki 20 %.

Velkojen kappalemäärä taas on laskussa koko tarkasteluajan, tarkoittaen että velkojen keskimääräinen koko on kasvussa.

Positiivisen luottotietorekisterin hyödyt tulevat näkymään laajemmin vasta myöhemmin. Rekisterin tuoma muutos tarjoaa luotonantajille aiempaa kattavamman näkyvyyden kuluttajan kaikkiin velkoihin mikä vähentää riskiä myöntää luotto henkilölle, jolla on jo liikaa velkaa.

➔ Keskimääräinen velkamäärä per velallinen kasvaa → asiakkaiden taloustilanne heikkenee.



Miehillä suurempia velkoja kuin naisilla, mutta naisilla näitä on määrällisesti enemmän

- 58,6 % velallisista on miehiä.
- Miesten velat ovat keskimäärin suurempia (10 000 €) kuin naisten (8 000 €).
- Miehillä keskimäärin noin 3 toimeksiantoa avoimna, naisilla 3,5 kpl.
- Naisten velkamäärä kasvanut nopeammin 2022-2026 (+19 %) kuin miesten (+15 %).
- Avoimesta saldosta 64,7 % on miesvelallisilla.
- Toimeksiantojen kappalemäärät jakautuvat lähes tasan (54 % / 46 %).

Velkajärjestelyihin hakeudutaan yhä useammin

Velkajärjestelyjen määrä kasvoi tasaisesti koko vuoden 2025 aikana ja kuukausittainen vaihtelu viittaa lisääntyvään tarpeeseen keventää kotitalouksien velkataakkaa. Kasvua vauhdittaa myös Velkajärjestelylain muutokset vuonna 2022, jossa helpotettiin velkajärjestelyn piiriin pääsemistä.

Velkajärjestelyjen määrä laski hieman vuonna 2024 verrattuna edelliseen vuoteen; myös Suomen tasolla määrä pysyi samana.



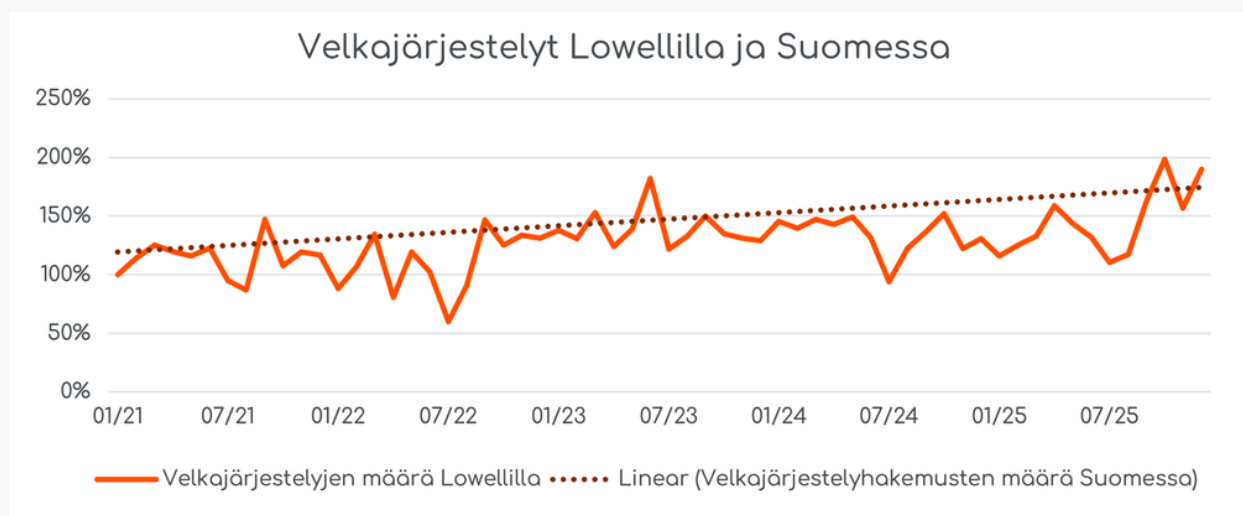
Lowellilla käsiteltiin 3927 velkajärjestelyä vuonna 2025, määrä kasvoi selvästi vuoteen 2024 verrattuna. Muutos vuodessa keskimäärin +7 % Lowellilla, +9 % Suomessa.

Entistä useampi kuluttaja tarvitsee pitkäaikaista ratkaisua velkatilanteen hallintaan.

Hakemusten lisääntyminen korostaa maksuvaikeuksien pysyvyyttä ja sitä, että perinteiset lyhyen aikavälin järjestelyt eivät aina riitä.

Lowellin kokemus velkajärjestelyiden käsittelystä on merkittävä. Olemme hoitaneet velkajärjestelylausumia vuodesta 1993 eli koko velkajärjestelylain olemassaolon ajan.

➡ Kuluttajat tarvitsevat aiempaa useammin maksujärjestelyitä → hintojen ja korkojen nousu näkyy.



Velkajärjestelyiden määrä suhteessa ensimmäiseen tarkastelukuukauteen 01/21.

Yritykset ja Yhteisöt

Yritysvelkojen velkamäärä kasvanut, mutta tapausten määrä laskenut

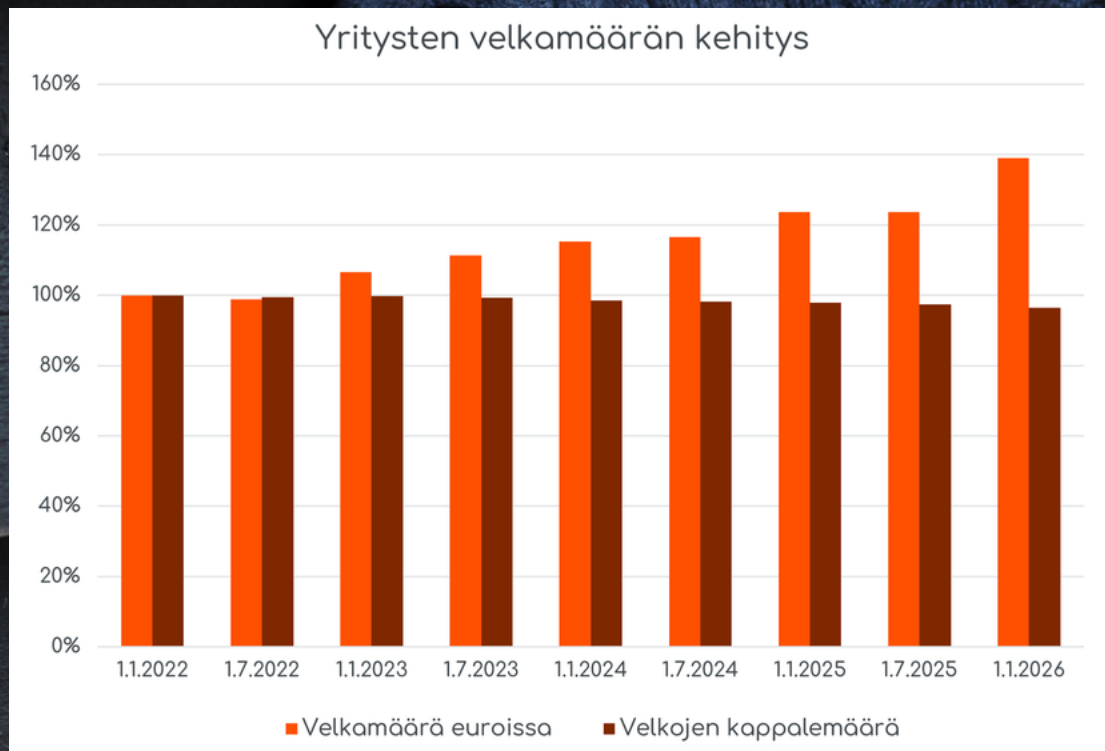
Yritysvelkojen määrä euroissa on ollut selkeässä nousussa vuodesta 2023 lähtien, mutta samaan aikaan velkojen lukumäärä oli hienoisessa laskussa tarkastelujakson ajan.

Keskimääräinen yritysvelka kasvaa, mutta tapausten määrä laskee.

Yrityssektorin haasteet näkyvät selkeinä muutoksina velan kasvussa, maksujen viivästymisessä sekä konkurssien ja saneerausten lisääntymisessä.

Sopimusasiakkaille tarjoamamme Lowell Access -verkkopalvelu on luotu läpinäkyvyyden ja seurannan takaamiseksi koko luotonhallinnan elinkaaren ajalle. Verkkopalvelussa tarjottava dashboard-näkymä sekä muu raportointi mahdollistaa mm. maksukäyttäytymisen muutosten seuraamisen.

➔ Yhä useampi yritys joutuu maksuvaikeuksiin, tämä näkyy myös konkurssien määrän kasvuna.



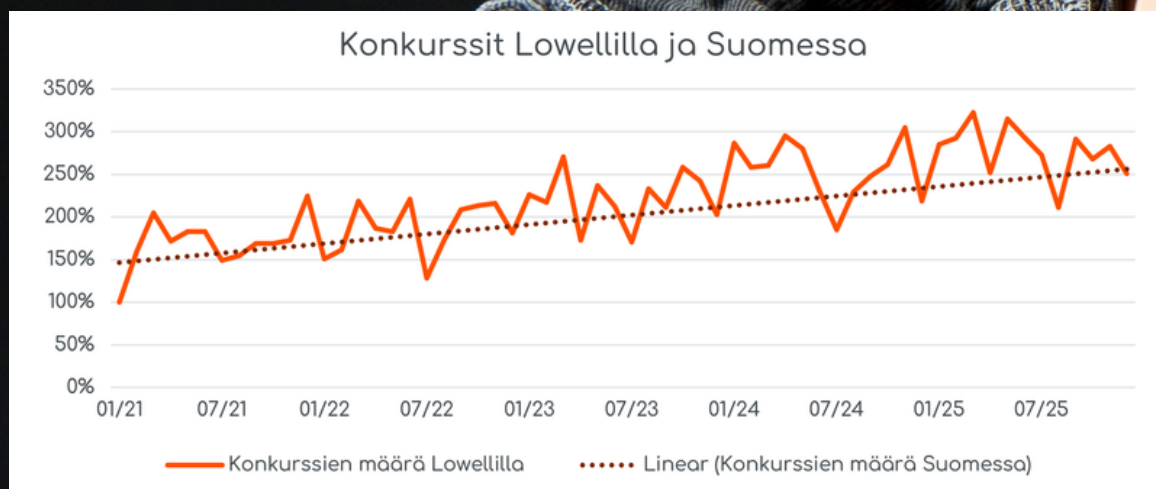
Konkurssit lisääntyneet voimakkaasti

Konkurssien määrä on noussut merkittävästi koko tarkasteluperiodilla. Vertailujakson suurimmat konkurssipiikit ovat olleet vuoden 2025 maaliskuussa ja toukokuussa. Myös yrityssaneerausten määrä lisääntyy selvästi koko vuoden ajan. Trendi osoittaa, että yritysten taloudellinen toimintaympäristö on edelleen haastava. Kehitys on yhteneväinen myös vuoden 2023 ja 2024 analyysien havaintojen kanssa, joissa yritysten taloudellinen paine oli jo selvästi nähtävissä.

Lowellilla käsiteltiin 2703 konkurssia vuonna 2025. Trendi on ollut selkeästi nouseva viimeiset 5 vuotta sekä Lowellilla että Suomen tasolla. Konkurssien määrä on kasvanut Lowellilla keskimäärin +13 % vuodessa, Suomen osalta luku on +12 %.

Lowellin asiantuntijatiimit ovat erikoistuneet hoitamaan toimialamme erityistapaukset (esim. haavoittuvat tilanteet, konkurssit, velkajärjestelyt). Heillä on pitkä kokemus asiakkaan edun turvaamisesta ja asiakkaiden auttamisesta vaikeissa tilanteissa. Olemme mukana 80 % velkajärjestelyistä ja 90 % konkurseista Suomessa.

➔ Yritysten taloudellinen paine on noussut selvästi – taustalla mm. korkea kustannustaso ja kysynnän lasku.



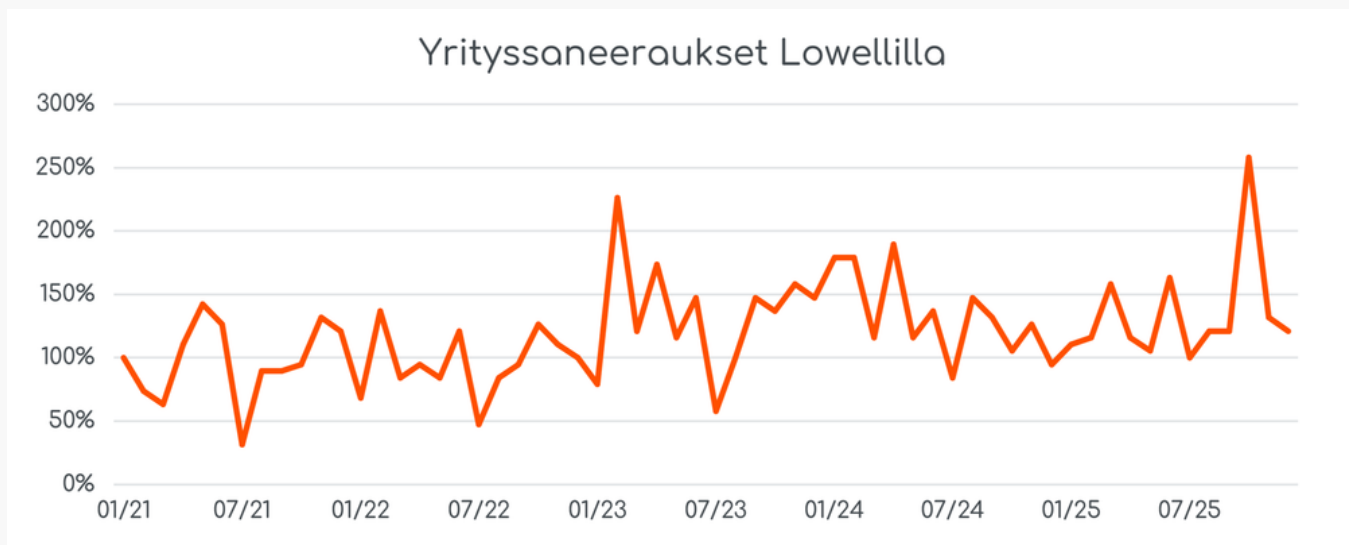
Konkurssien määrä suhteessa ensimmäiseen tarkastelukuukauteen 01/21.

Yrityssaneeraukset ovat myös selvässä nousussa



Saneerauksien osalta nousevaa trendiä, mutta huomattavasti maltillisempaa kuin konkurssilla. Lowellilla käsiteltiin 308 yrityssaneerausta vuonna 2025. Määrät ovat olleet korkeimmillaan vuoden 2023 ja alkuvuoden 2024 aikana.

➡ Yritykset hakevat aktiivisesti vaihtoehtoja konkurssille.



Yrityssaneerauksien määrä suhteessa ensimmäiseen tarkastelukuukauteen 01/21.

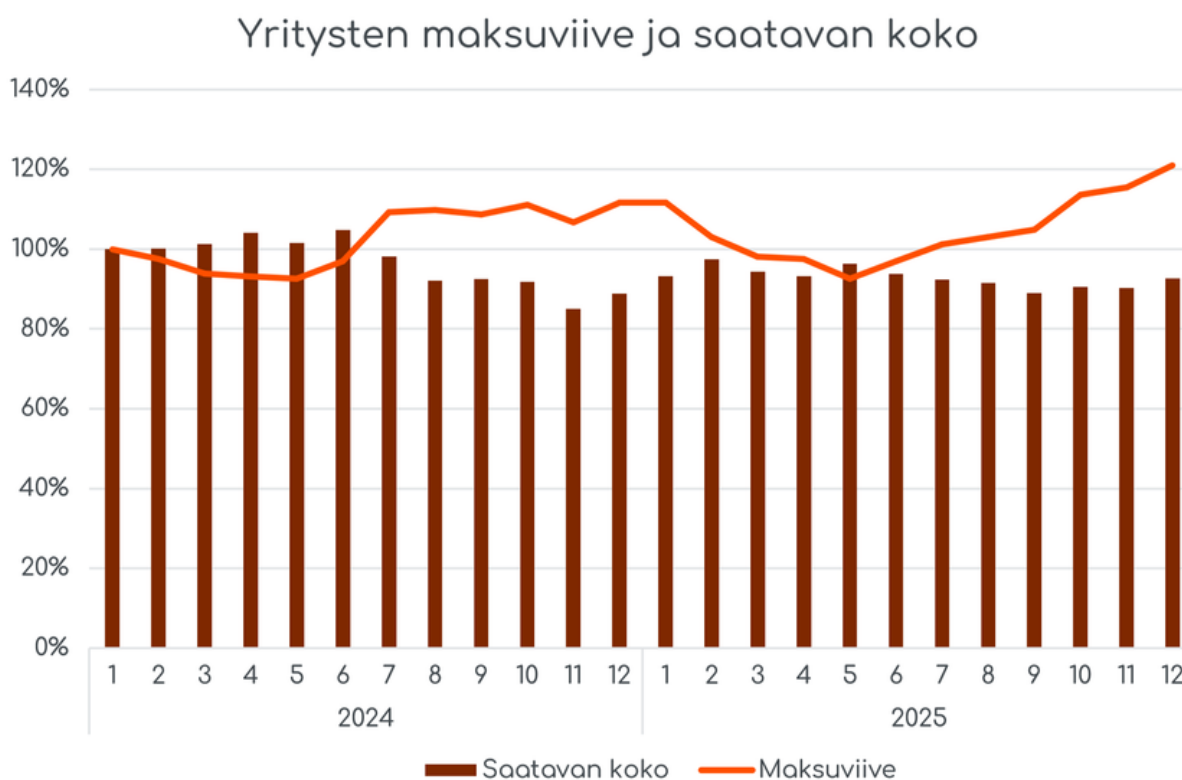
Yritysten maksuvalmius heilahtelee

Yritysten taloustilanne kiristyy selvästi, mikä näkyy maksukyvyttömyystoimenpiteiden kasvuna.

Yritysten saatavien mediaanikoko on laskenut verrattuna 2024 alkuvuoteen. Maksuviive: viive alkuperäisen eräpäivän ja maksupäivän välillä, huomioidaan vain riidattomat ja vähintään 7 päivää vanhat saatavat eräpäivästä laskettuna, tarkastellaan mediaaniarvoa joka kuukaudelle, sillä hetkellä avoinna olevista saatavista

Maksuviiveen mediaani on tasaisessa nousussa toukokuusta 2025 eteenpäin.

➡ Toimintaympäristö on epävaka – maksukyky ei palaudu lineaarisesti.



Laskutus

Laskutusvolyymit 2025 osoittavat selkeitä kanavapreferenssejä

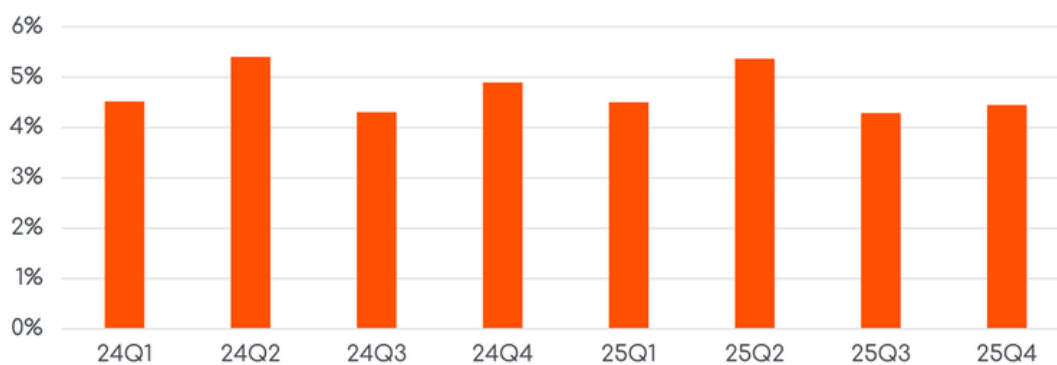
Laskutustapojen vaikutus maksukäyttäytymiseen korostuu

E laskuilla on selvästi alhaisin muistutusaste niin yrityksissä kuin kuluttajilla. Sähköpostilaskut ja paperilaskut liittyvät korkeampiin myöhästymisasteisiin, mikä korostaa laskutustavan vaikutusta maksukuriin.

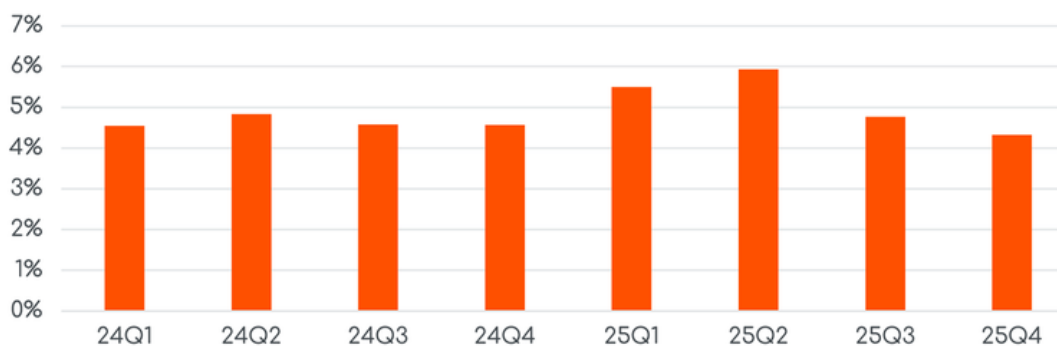
Laskutuskanavan valinnalla on selkeä vaikutus siihen, kuinka suurella todennäköisyydellä lasku päättyy perintään.

Yleisesti laskuista n. 5% etenee maksumuistutukselle:

Muistutettujen laskujen osuus kuluttajilla



Muistutettujen laskujen osuus yrityksillä



Yritykset

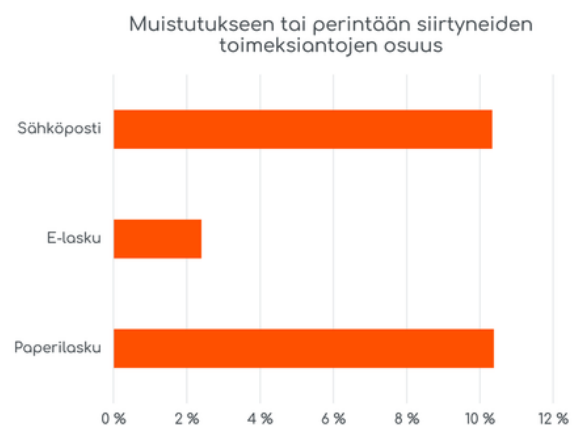
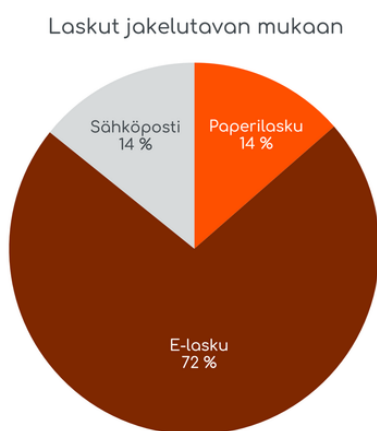
Yritykset suosivat pääasiassa verkkolaskuja.

Paperi- ja sähköpostilaskuilla on korkea muistutusaste (yli 10 %).

Sähköposti- ja paperilaskuja siirtyy muistutukseen tai perintään yli nelinkertainen määrä verrattuna verkkolaskuihin.

Vaikka vain 28 % laskuista on sähköposti- ja paperilaskuja, nämä muodostavat 63 % kaikista perintään siirtyneistä toimeksiannoista.

➔ Verkkolasku → selvästi alhaisempi luistoriski.



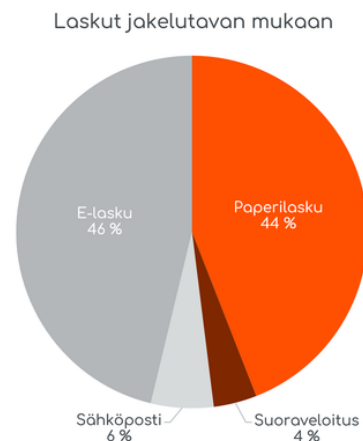
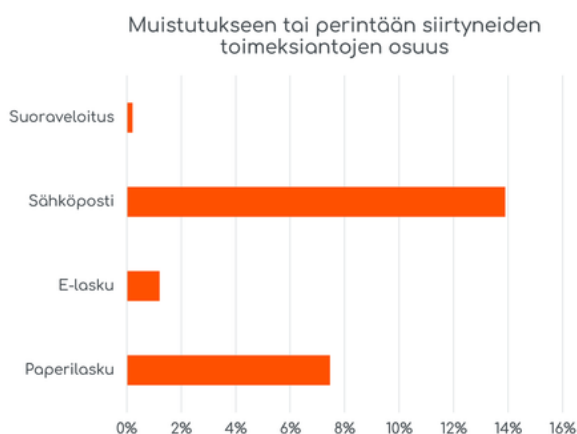
Kuluttajat

E-lasku on suurin laskujen vastaanottokanava, mutta paperilaskuja myös miltei vastaava määrä.

Sähköpostilaskuja siirtyy muistutukseen tai perintään yli 11-kertainen määrä verrattuna e-laskuihin, ja paperilaskuja yli kuusinkertainen määrä.

Noin 70 % toimeksiannoista, jotka ovat siirtyneet muistutukseen tai perintään, ovat olleet paperilaskuja.

➔ Kanavavalinnat vaikuttavat suoraan maksuviiveisiin.



Ennustettavuutta liiketoimintaan tehokkaalla luotonhallinnalla

Kokonaisvaltainen luotonhallinnan elinkaaren johtaminen auttaa yrityksiä tehostamaan kassankiertoa ja ennaltaehkäisemään luottotappioita. Ajantasaisen tiedon avulla yritys voi reagoida nopeasti asiakkaiden maksukyvyssä tapahtuviin muutoksiin sekä parantaa liiketoiminnan ennustettavuutta.

Lowellin palveluiden avulla kehität luotonhallinnan elinkaarta kokonaisvaltaisesti luottopäätöksestä saatavien myyntiin asti. 60-vuotisen kokemuksen ansiosta tunnemme suomalaisten maksukäyttäytymisen ja teemme jatkuvasti pitkäkestoista työtä, jotta raha-asioista uskalletaan puhua ja haasteisiin löytää ratkaisuja.

Ota yhteyttä, kerromme mielellämme lisää.

www.lowell.fi
010 2700 700
myynti@lowell.com



Kokonaisvaltaista saatavienhallintaa

Lowell Suomi Oy on luotonhallinnan palveluyritys, joka on auttanut yrityksiä ja ihmisiä luottojen hallinnassa Suomessa jo yli 60 vuotta. Toiminnassamme yhdistyy data-analytiikan osaaminen ja kestävä riskienhallinta. Toteutamme suomalaisille yrityksille toimialakohtaisia ratkaisuja laskutukseen, perintään ja luottopäätöksentekoon.

Vaikuta liiketoimintasi sujuvaan jatkuvuuteen

Lowell Analyysi

Asiakaslähtöinen ja tehostettu kassankierto

Ulkoistamalla laskutuksen ja reskontranhoidon perinnän lisäksi, varmistat saatavien sujuvan ja katkeamattoman hoidon koko saatavien hallinnan elinkaaren ajan. Tämä parantaa merkittävästi asiakaskokemusta ja nopeuttaa saatavien kotiutumista. Meiltä saat joustavat, modernit ratkaisut, jotka perustuvat asiakkaiden tarpeisiin. Jatkuvat prosessi- ja palveluparannukset tähtäävät parempien tulosten ja palvelukokemusten aikaansaamiseksi. Edistykselliset, maksukäyttäytymisen huomioivat digitaaliset palvelukanavat (Oma Lowell) täydentävät henkilökohtaista palvelua. Ulkoistamalla koko saatavien hallinnan elinkaaren aina asiakasvalinnasta perintään saat välineet pitävämpiin maksusuorituksiin ja tarkempaan asiakasymmärrykseen. Toimintatapamme tukee yksilöitä ja yrityksiä oman talouden paremmassa hallinnassa, kun voimme antaa tukea ja opastusta koko matkan ajan.

Asiantuntija luotonhallinnan elinkaarelle

Tarjoamme alan osaavinta palvelua saumattomasti ja yhteistyö kanssamme on vaivatonta. Vahvistamme kumppanuuttamme vakioidulla asiakkuudenhallinta mallilla ja elinkaarenmittaisella palvelutarjoomalla. Käytettävissäsi ovat alan ammattitaitoisimmat asiantuntijat luotonhallinnan erityisitilanteisiin paikallisesti ja pohjoismaisesti. Teemme tiivistä yhteistyötä viranomaisten kanssa ja olemme aktiivisesti mukana toimintaympäristömme modernisoinnissa ehkäistäksemme ylivelkaantumista. Toimimme luotettavana kumppanina ja neuvonantajana valjastamalla asiantuntemuksemme ja näkemyksemme asiakkaidemme käyttöön. Lowell Access -verkkopalvelu tarjoaa vaivattoman viestintävälineen ja reaaliaikaisen näkyvyyden omaan portfolioosi kokonaisvaltaisesti sekä asiakaskohtaisella tasolla. Yhden kanavan kautta käsilläsi on kattavat raportit liiketoiminnan kehittämisen ennustamiseen ja päätöksentekoa tukemaan.

Luottotappiot tuotoksi

Liiketoiminnan kasvu ja kannattavuus vaatii joskus epävarmoista saatavista luopumista. Joustava ja löpinäkyvä lähestymistapamme velkojen ostamiseen auttaa sinua parantamaan kassavirtaa ja vähentämään kustannuksia varmistaen samalla vaatimustenmukaisuuden ja suojaten brändiäsi. Avullamme pääset epävarmoista saatavista kohti varmempaa kassavirtaa ja huolehdimme asiakkaistasi asiantuntevasti.