

PANKKIBAROMETRI II/2018

15.6.2018

Sisällysluettelo

1 Kotitaloudet	3
2 Yritykset.....	6

Pankkibarometri

Finanssiala ry (FA) kysyy neljännesvuosittain Pankkibarometrin avulla pankinjohtajien käsityksiä ja odotuksia luotonkysynnän ja eri sijoitusmuotojen kehityksestä. Barometri toteutetaan nettikyselynä.

Vastaajina on muun muassa pankin- ja konttorinjohtajia, konttorien esimiehiä ja luottopäälliköitä. Barometrikysely lähetetään seuraaville pankeille: Nordea, OP Ryhmä, Danske Bank, Aktia Pankki, Handelsbanken, Säästöpankkiryhmä, POP Pankki -ryhmä, Ålandsbanken, Oma Säästöpankki, Hypo ja SEB. Vastaajien lukumäärät vastaavat pääpiirteissään pankkien markkinaosuuksia Suomessa.

Pankkibarometriin II/2018 saatiin yhteensä 75 kpl vastauksia, joista 44 kpl oli yritysasiakkaista vastaavilta pankinjohtajilta ja 31 kpl henkilöasiakkaista vastaavilta pankinjohtajilta.

Raportissa tulokset esitetään saldolukuina tai prosenttiosuuksina kaikista vastaajista. Saldoluvut lasketaan vähentämällä positiivista kehitystä ennakoivien vastausten prosenttiosuudesta negatiivista kehitystä ennakoivien vastausten prosenttiosuus. Luotonkysynnän kehitystä kuluvalle ja seuraavalle vuosineljänneksellä koskevissa kysymyksissä vertailukohtana on vuotta aiempi vuosineljännes.

Lisätietoja: johtava asiantuntija Elina Salminen, puh. 020 793 4258

Tiivistelmä

Finanssiala ry:n tuoreen Pankkibarometrin mukaan kotitalouksien ja yritysten luotonkysyntä on viime vuotta vilkkaampaa, mutta kasvun arvioidaan kuitenkin hieman laimenevan edellisestä kyselyssä. Heinäkuun alusta kiristynvä asuntolainojen lainakatto todennäköisesti on vaikuttanut vastaajien arvioihin kotitalouksien luotonkysynnän kehityksestä.

Odotuksia kuvaavat saldoluvut ennakoivat, että lainankysyntä jatkuu viime vuotta vilkkaampana. Hieman edellistä kyselyä useampi kuitenkin ennakoii kysynnän pysyvän ennallaan, joten saldoluvut laskivat edellisestä kyselystä. Kuitenkaan hyvin harva vastaaja arvioi luotonkysynnän olevan vähenemässä.

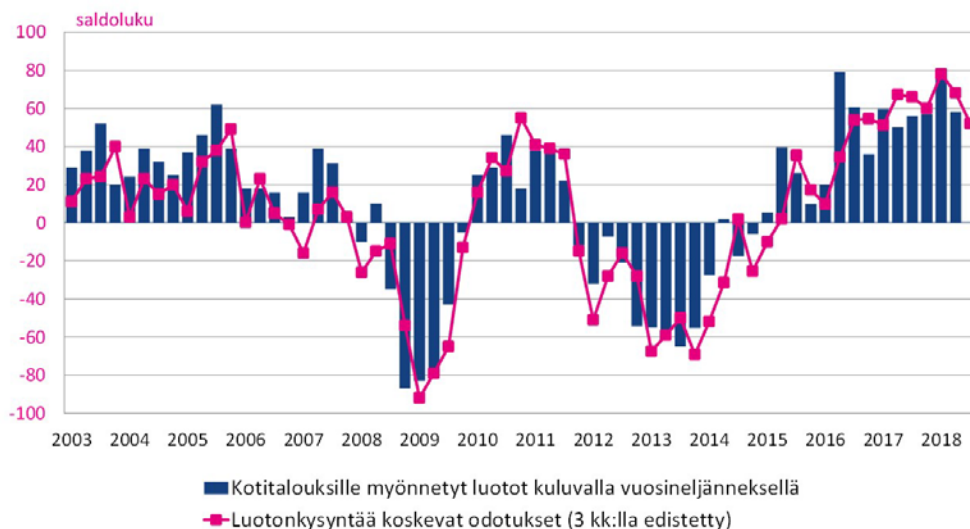
Kotitaloudet ovat edelleen kiinnostuneita sijoittamisesta. Osake- ja osakerahastosijoitusten suosio on tällä hetkellä vahvinta. Myös asunto- ja kiinteistösijoittaminen kiinnostaa. Barometrikysely II/2018 tehtiin touko-kesäkuun vaihteessa.

1 Kotitaloudet

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat, että kotitalouksien luotonkysyntä on vuoden toisella neljänneksellä ollut selvästi viime vuoden vastaavaa ajankohtaa vilkkaampaa (kuvio 1.). Edelliseen barometrikyselyyn verrattuna saldoluku kuitenkin heikkeni 81 pisteestä 58 pisteeseen. Alkuvuoteen verrattuna hieman harvempi vastaajista arvioi kysynnän vahvistuneen ja entistä useampi arvioi sen säilyneen ennallaan viime vuoteen verrattuna. Saldoluku on kuitenkin edelleen reippaasti pitkän aikavälin keskiarvonsa¹ (+17) yläpuolella.

Kotitalouksien luotonkysynnän odotetaan myös jatkuvan vuoden kolmannella neljänneksellä viime vuotta pirteämpänä (saldoluku 52). Luotonkysynnän odotuksia kuvaava saldoluku kuitenkin heikkeni edellisestä kyselystä (68). Heinäkuun alusta astuu voimaan kiristetty lainakatto muille kuin ensiasunnon ostajille, mikä on todennäköisesti vaikuttanut arvioihin. Asuntolainaa saa heinäkuun alusta 85 prosenttia suhteessa vakuuksiin, eli lainakatto kiristyy viidellä prosenttiyksiköllä nykyisestä.

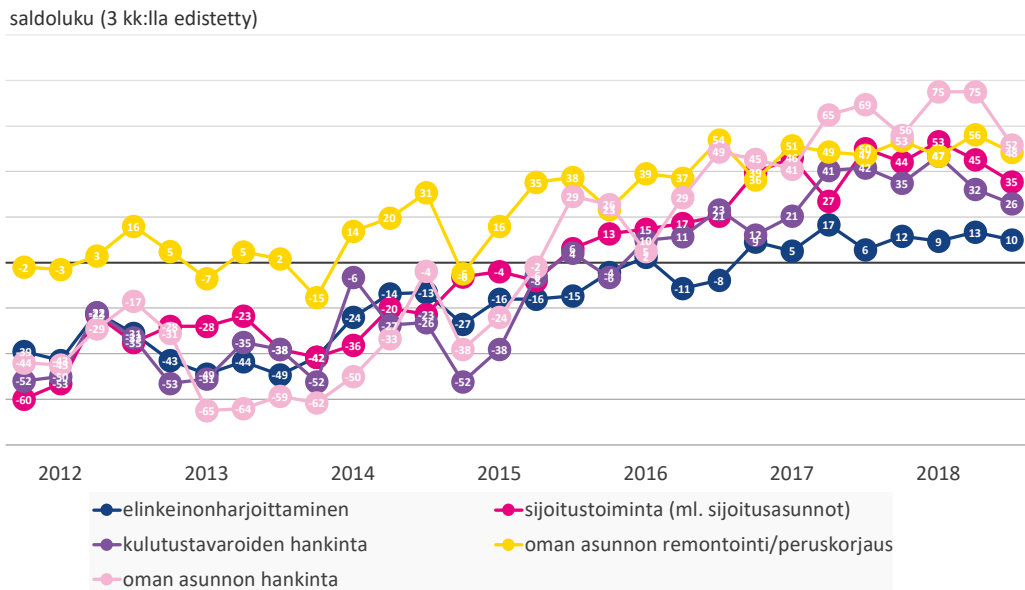
Kuvio 1. Kotitalouksien luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä



¹ Vuosien 1997–2018 keskiarvo

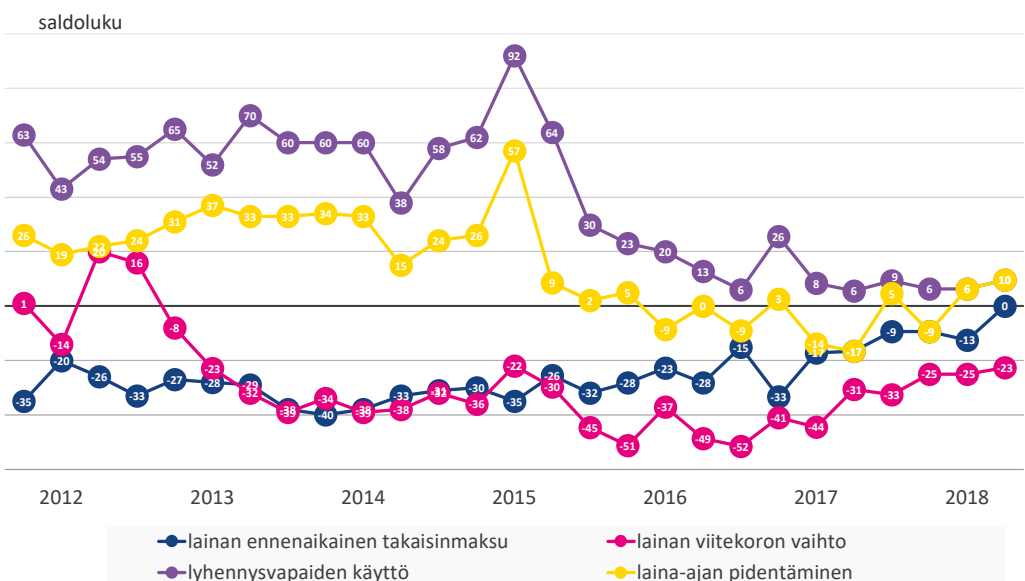
Luotonkysynnän odotetaan jatkuvan viime vuotta vilkkaampana myös seuraavalla vuosineljänneksellä. Saldoluvut heikkenivät edellisestä barometrikyselystä, vaikka edelleen enemmistö vastaajista odottaa kasvua (kuvio 2.). Edellistä kyselyä suurempi osuus vastaajista kuitenkin arvioi, että kysyntä pysyy ennallaan viime vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Kysynnän supistumista ennakoivat vain pieni osa vastaajista.

Kuvio 2. Odotukset kotitalouksien luotonottohalukkuudesta luoton käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä



Erialaisten lainanhoidon joustomahdollisuuksien käyttö kotitalouksien keskuudessa on melko vähäistä tällä hetkellä (kuvio 3.). Lyhennysvapaita ja laina-ajan pidennystä kysytään jonkin verran viime vuotta enemmän, mutta varsinainen buumi näyttää jääneen taakse. Lainan viitekoron vaihto ei ole ollut kovin suosittua pitkään aikaan.

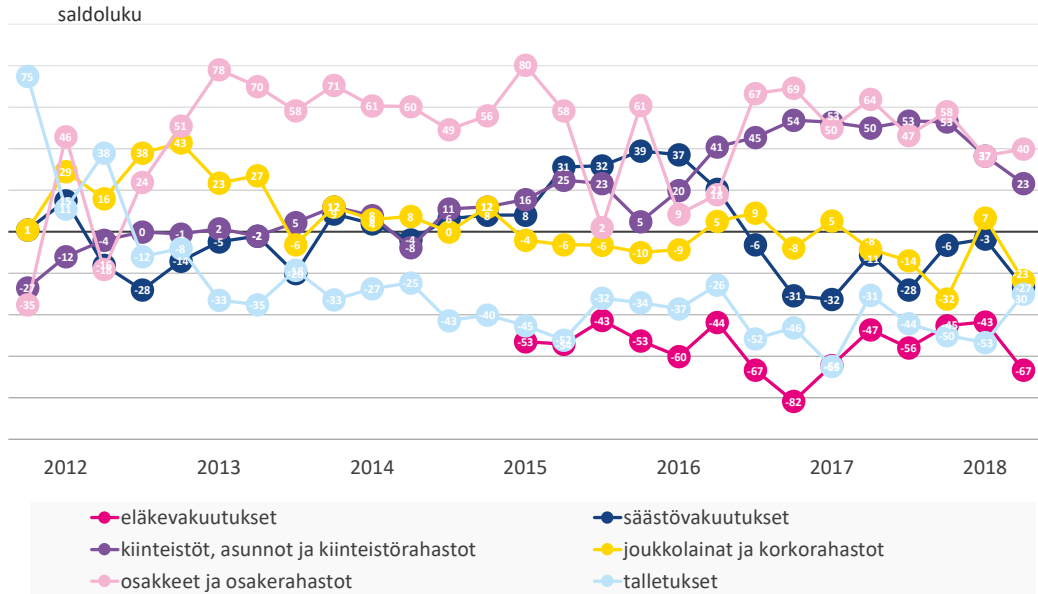
Kuvio 3. Joustomahdollisuuksien käyttö kotitalouksien lainanhoidossa tällä hetkellä



Eri sijoitusvaihtoehdoista osakkeiden ja osakerahastojen suosion arvioidaan olevan voimakkaimmassa kasvussa tällä hetkellä kotitalouksien keskuudessa (kuvio 4.). Myös kiinteistö- ja asuntosijoittaminen on ollut suosittua jo useamman vuoden ajan, mutta saldoluku on hieman heikentynyt kahdessa viimeisimmässä barometrikyselyssä.

Eläkevakuutusten ja talletusten suosio on jo pidemmän aikaa ollut hyvin heikkoa, eikä juuri kukaan vastaajista odota niiden suosion olevan kasvussa.

Kuvio 4. Eri sijoituskohteiden suosio kotitalouksien keskuudessa tällä hetkellä

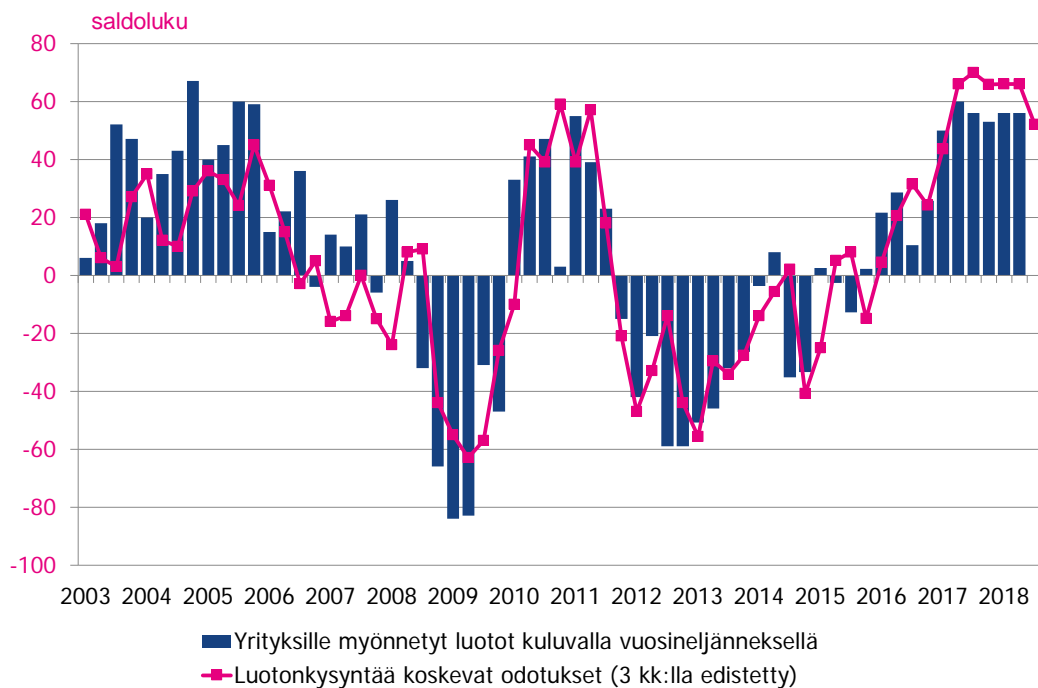


2 Yritykset

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat, että yritysten luotonkysyntä on vuoden toisella neljänneksellä ollut viime vuoden vastaavaa ajankohtaa vilkkaampaa. Nykyistä luotonkysyntää kuvaava saldoluku pysyi ennallaan verrattuna edelliseen kyselyyn, 56 pisteessä (kuvio 5.). Saldoluku on selvästi pitkän ajan keskiarvonsa (15)² yläpuolella.

Luotonkysynnän odotetaan myös jatkuvan vilkkaana vuoden kolmannella neljänneksellä. Saldoluku kuitenkin pieneni 52 pisteeseen edellisen kyselyn 66 pisteestä. Hieman useampi vastaajista arvioi luotonkysynnän pysyvän ennallaan verrattuna viime vuoden vastaavaan ajankohtaan. Luotonkysynnän vähenemiseen uskoo kuitenkin vain 5 % vastaajista.

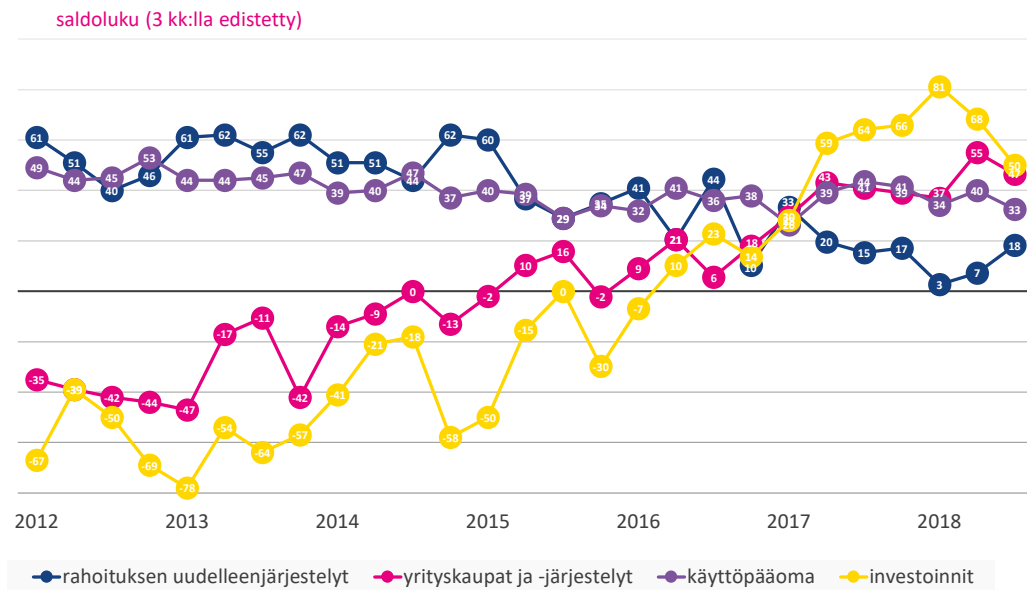
Kuvio 5. Yritysten luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä



² vuosien 1997–2018 keskiarvo

Kaikkia käyttötarkoituksia varten otettujen lainojen kysynnän odotetaan olevan kasvussa verrattuna viime vuoden vastaavaan ajankohtaan (kuvio 6.). Investointeja varten otettujen luottojen kysyntä sai korkeimman saldoluovun, vaikka se tippuikin melko paljon edellisistä kyselyistä. Entistä useampi vastaajista arvioi kysynnän säilyvän ennallaan. Kuitenkin vain kaksi prosenttia vastaajista arvioi, että luotonkysyntä tulee laimenemaan vuoden kolmannella neljänneksellä.

Kuvio 6. Odotukset yritysten luotonottohalukkuudesta käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä



Pankkibarometrin vastaajien mukaan yritysten keskeisimmistä rahoitusmuodoista tällä hetkellä kasvavat kaikki muut rahoitusmuodot paitsi työeläkeyhtiöiden tarjoama rahoitus (kuvio 7.). Tämän voidaan katsoa olevan luonnollista tilanteessa, missä muut rahoituskanavat toimivat hyvin. Voimakkaimmin kasvussa on pankkiluottojen kysyntä.

Kuvio 7. Eri rahoitusmuotojen käytön kehitys tällä hetkellä yritysten keskuudessa

