

PANKKIBAROMETRI III/2017

15.9.2017

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 ja SEB. Vastaajien lukumäärät vastaavat pääpiirteissään pankkien markkinaosuuksia Suomessa.

Pankkibarometriin III/2017 vastauksia saatiin yhteensä 84 kpl, joista 41 kpl oli yritysasiakkaista vastaavilta pankinjohtajilta ja 43 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: analytikko Elina Salminen, puh. 020 793 4258

Tiivistelmä

Finanssiala ry:n tuoreen Pankkibarometrin mukaan pankinjohtajat arvioivat kotitalouksien luotonkysynnän jatkuvan viime vuotta vahvempana. Luotonkysynnän odotetaan myös jatkuvan vilkkaana vuoden loppuun asti. Etenkin oman asunnon hankintaa, remontointia tai peruskorjausta varten otettujen lainojen kysynnän arvioidaan olevan suosittuja.

Myös yritykset kysyvät luottoa viime vuotta enemmän. Eri rahoitusvaihtoehdoista pankista otettu luotto kasvaa tällä hetkellä eniten. Yritykset kysyvät nyt lainaa etenkin investointeja varten, mikä heijastaa Suomen talouskasvun kiihtymistä ja investointien laaja-alaista elpymistä.

Kotitaloudet ovat entistä innokkaampia sijoittajia. Asuntosijoitusten suosio kasvaa tällä hetkellä eniten kotitalouksien keskuudessa. Myös suorat osake – ja osakerahastosijoitukset ovat suosittuja.

Barometrikysely III/2017 tehtiin elo-syyskuun vaihteessa.

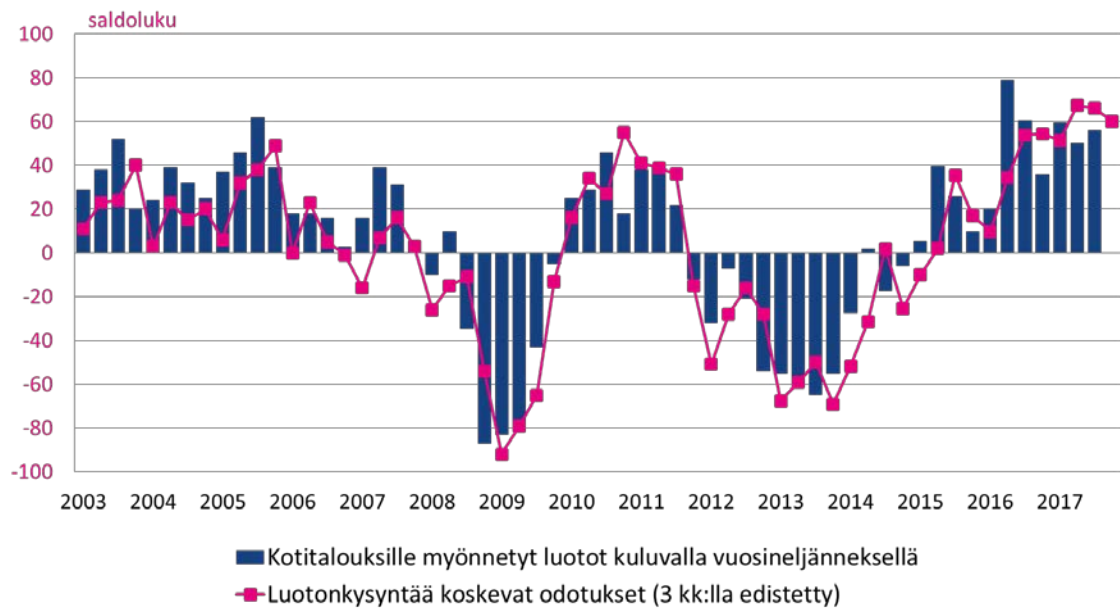
1 Kotitaloudet

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat, että kotitaloudet ovat kysyneet luottoja kolmannella vuosineljänneksellä viime vuoden vastaavaa ajankohtaa selvästi vilkkaammin. Tämän hetkistä luotonkysyntää kuvaava saldoluku nousi 56 pisteeseen edellisen kyselyn 50 pisteestä. Vain 2 % vastaajista arvioi, että luottoja kysytään nyt vähemmän kuin vuosi sitten. Saldoluku on pysytellyt jo yli puolitoista vuotta selvästi pitkän aikavälin keskiarvonsa¹ (+15) yläpuolella (*kuvio 1.*).

Kotitalouksien luotonkysynnän odotetaan myös jatkuvan loppuvuoden aikana vilkkaana (saldoluku 60), mikä on kuitenkin hieman pienempi kuin edellisen kyselyn saldoluku (66). Yksikään vastaajista ei odota, että luotonkysyntä vähenisi vuoden lopulla viime vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna (*kuvio 1.*).

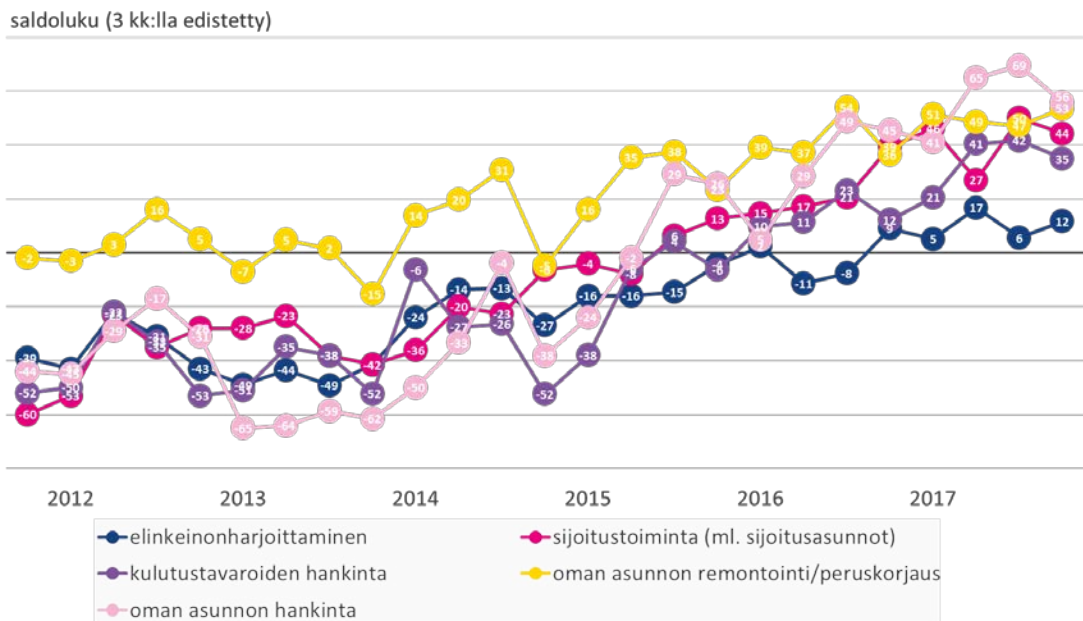
¹ vuosien 1997–2017 keskiarvo

Kuvio 1. Kotitalouksien luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä



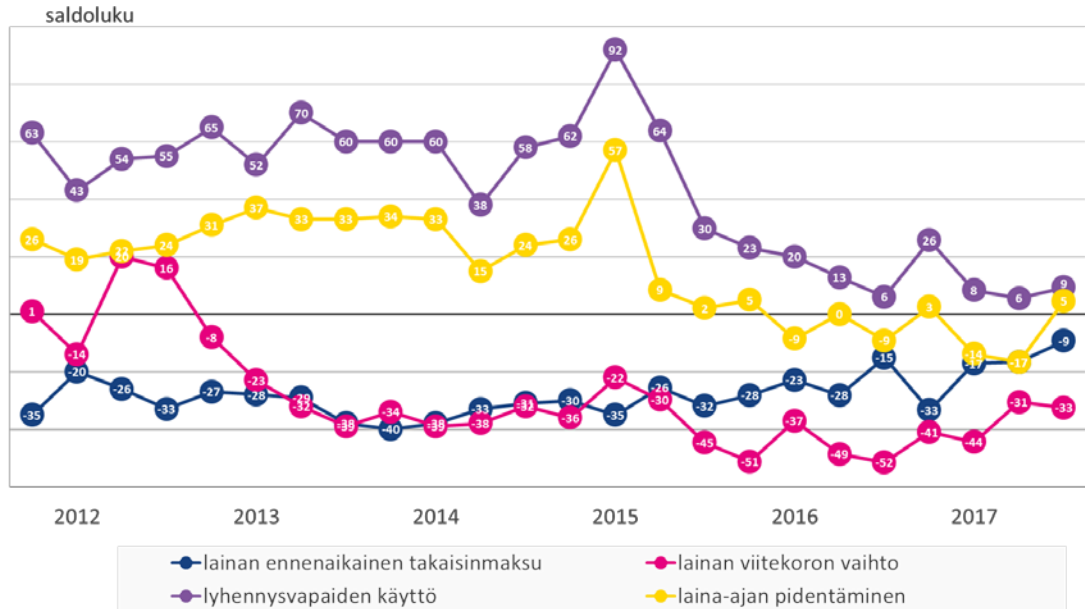
Luoton eri käyttötarkoituksista oman asunnon hankintaa ja asunnon remontoimista ja peruskorjausta varten otettujen lainojen odotetaan kasvavan eniten. Yhdenkään luoton käyttötarkoituksen osalta kysynnän ei odoteta laimentuvan viime vuoteen verrattuna (kuvio 2.).

Kuvio 2. Odotukset kotitalouksien luotonottohalukkuudesta luoton käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä



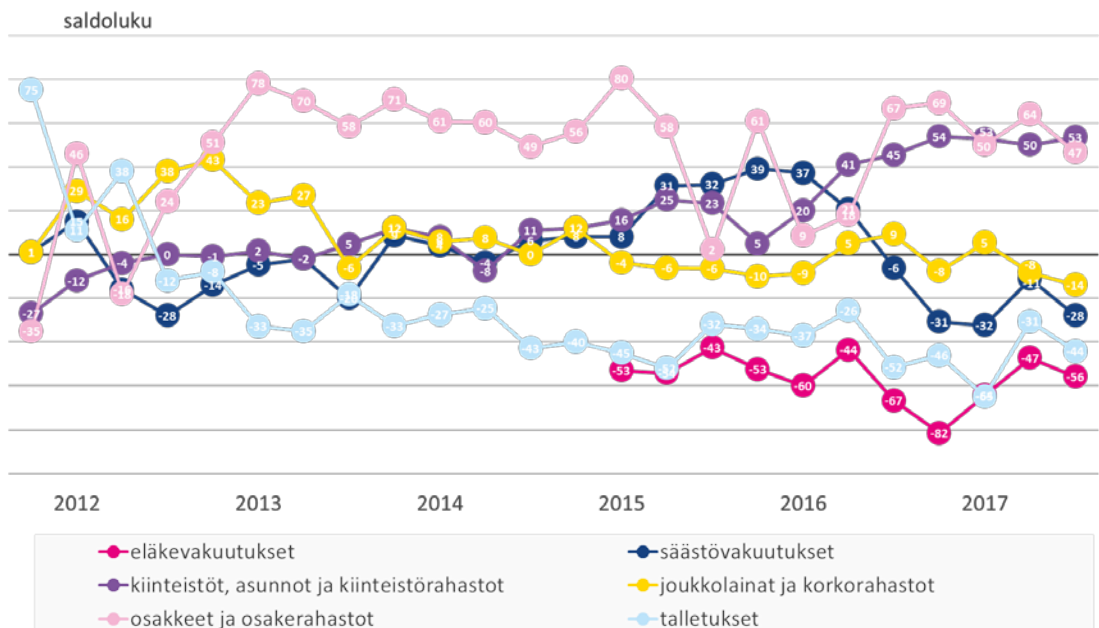
Erialaisten lainanhoidon joustomahdollisuuksien käytössä lyhennysvapaiden ja laina-ajan pidentämisen arvioidaan olevan hienoisessa kasvussa. Sen sijaan lainan viitekoron vaihto ei ole pitkään aikaan ollut kovin suosittua (kuvio 3.).

Kuvio 3. Joustomahdollisuuksien käyttö kotitalouksien lainanhoidossa tällä hetkellä



Eri sijoitusvaihtoehdoista kiinteistösijoitusten sekä osakkeiden ja osakerahastojen suosio on tällä hetkellä voimakkaimmin kasvussa kotitalouksien keskuudessa. Eläke- ja säästövakuutusten sekä talletusten suosio on jo pidemmän aikaa ollut heikkoa. Talletusten suosion hiipumiseen vaikuttaa luonnollisesti nollakorkoympäristö, minkä seurauksena talletuksille maksetut tuotot ovat jo pidemmän aikaa olleet vaatimattomat (kuvio 4.).

Kuvio 4. Eri sijoituskohteiden suosio kotitalouksien keskuudessa tällä hetkellä

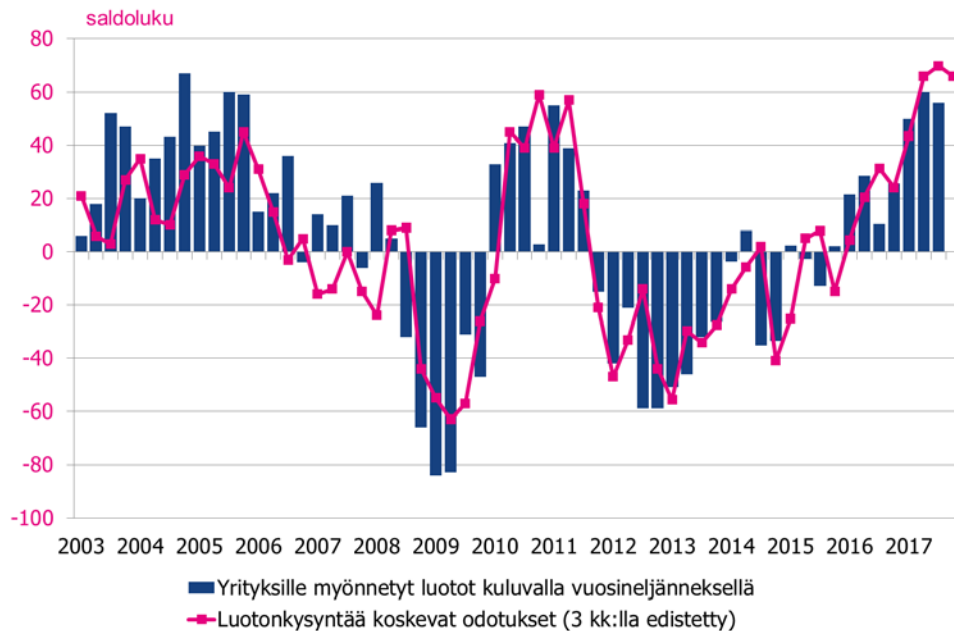


2 Yritykset

Yritysten luotonkysynnän arvioidaan olevan kasvussa. Tämän hetkistä luotonkysyntää kuvaava saldoluku (56) putosi hiukan edellisestä kyselystä (60), mutta on edelleen selvästi pitkän ajan keskiarvonsa (13)² yläpuolella. Vastaajista 61 prosenttia arvioi, että yritykset ovat kuluvalle vuosineljänneksellä kysyneet luottoa enemmän kuin vuosi sitten vastaavana ajankohtana. Vain 5 prosenttia vastaajista arvioi luottoja kysytyyn vähemmän kuin vuosi sitten (kuvio 5).

Luotonkysynnän odotetaan myös jatkuvan vahvana. Vastaajista 68 prosenttia arvioi, että yritysten luotonkysyntä on tämän vuoden lopulla vilkkaampaa kuin se oli vuosi sitten. Vain 2 prosenttia vastaajista odottaa kysynnän laimenevan loppuvuonna (kuvio 5).

Kuvio 5. Yritysten luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä

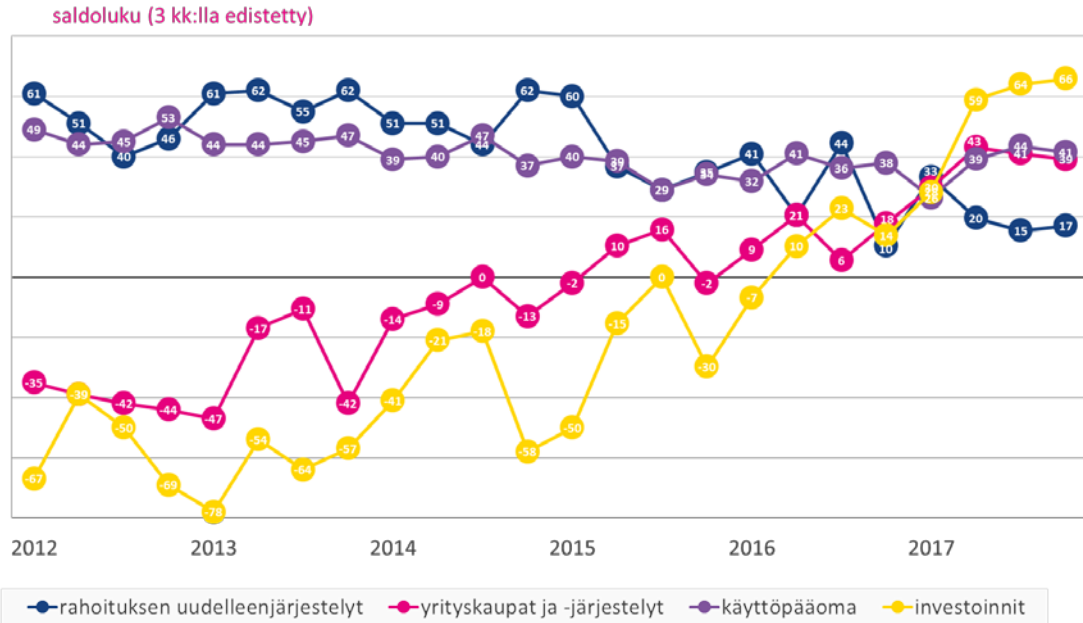


Barometrin vastaajat odottavat erityisesti investointeja varten otettujen luottojen kysynnän kasvavan vilkkaasti (kuvio 6.). Jopa 68 prosenttia vastaajista odottaa, että luottoja kysytään investointeihin vuoden viimeisellä neljänneksellä enemmän kuin vuosi sitten. Vain 2 prosenttia vastaajista odottaa kysynnän hiipuvan.

Myös muihin käyttötarkoituksiin (käyttöpääoma, rahoituksen uudelleenjärjestelyt, yrityskaupat) otettavien lainojen kysynnän odotetaan kasvavan verrattuna viime vuoteen. Kysynnän vilkastumista ja toisaalta laimentumista odottavien vastaajien suhde on kuitenkin hieman tasaisempi.

² vuosien 1997–2017 keskiarvo

Kuvio 6. Odotukset yritysten luotonottohalukkuudesta käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä



Pankkibarometrin vastaajien arvioiden mukaan yritysten keskeisimmistä rahoitusmuodoista tällä hetkellä eniten kasvavat sekä pankkiluotot että yritysten tulorahoitus (kuvio 7.). Yksikään vastaajista ei arvioi pankkiluottojen kysynnän olevan vähenemässä. Työeläkelaitosten tarjoaman rahoituksen odotetaan vähenevän edelleen, mikä onkin luonnollista tilanteessa, missä muut rahoituskanavat toimivat hyvin.

Kuvio 7. Eri rahoitusmuotojen käytön kehitys tällä hetkellä yritysten keskuudessa

