



PANKKIBAROMETRI III/2014

17.9.2014

Sisällysluettelo

1 Kotitaloudet.....	2
2 Yritykset.....	5

Finanssialan Keskusliitto kysyy neljännesvuosittain Pankkibarometrin avulla pankinjohtajien käsityksiä ja odotuksia luotonkysynnän ja eri sijoitusmuotojen kehityksestä. Vastaajina on muun muassa pankin- ja konttorinjohtajia, konttorien esimiehiä ja luottopäälliköitä. Barometrissä ovat mukana Aktia Pankki Oyj, Danske Bank Oyj, Handelsbanken, Nordea Pankki Suomi Oyj, Op-Pohjola -ryhmä, Säästöpankit ja Ålandsbanken Abp. Vastaajien lukumäärät vastaavat pääpiirteissään pankkien markkinaosuuksia Suomessa.

Pankkibarometriin III/2014 vastauksia saatiin yhteensä 117 kpl, joista 54 kpl oli yritysasiakkaista vastaavilta pankinjohtajilta ja 63 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.

Pankkibarometri III/2014 -raportti on luettavissa Finanssialan Keskusliiton Internet-sivuilla: <http://www.fkl.fi/materiaalipankki/julkaisut/>

Lisätietoja: analyytikko Elina Salminen, puh. 020 793 4258

Pankkibarometri III/2014

Finanssialan Keskusliiton tuoreen Pankkibarometrin mukaan pankinjohtajat arvioivat sekä yritysten että kotitalouksien luotonkysynnän kääntyneen uudelleen negatiiviseksi vuoden kolmannella neljänneksellä. Kysynnän myös odotetaan jatkuvan aiempaa vaisumpana. Etenkin oman asunnon hankintaa ja remontointia tai peruskorjausta varten otettujen lainojen kysynnän arvioidaan heikentyvän vuoden loppua kohden. Myös yritysten investointirahoitusta varten otettujen lainojen kysynnän arvioidaan jatkuvan laimeana.

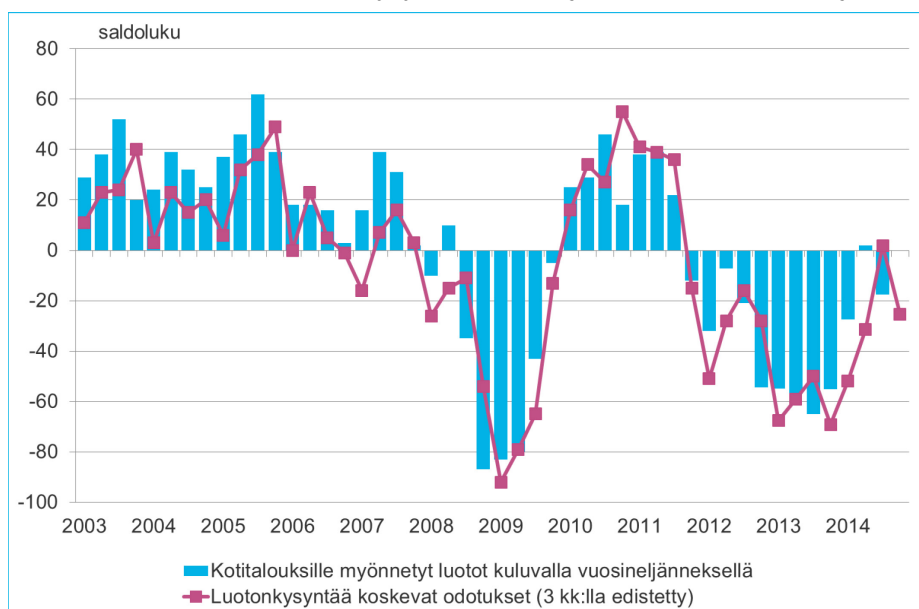
Kotitalouksien sijoitushalukkuus on kuitenkin edelleen kasvussa. Osakkeet ja osakerahastot ovat suosituimmat sijoituskohteet. Barometrikysely III/2014 tehtiin syyskuun alussa.

1 Kotitaloudet

Pankkibarometrin vastaajista yhä useampi arvioi, että kotitalouksien luotonkysyntä on kuluvalle vuosineljänneksellä ollut heikompaa kuin vuosi sitten vastaavana ajankohtana. Kuluvalle vuosineljänneksen luotonkysyntää kuvaava saldoluku kääntyi uudelleen negatiiviseksi (-18) oltuaan edellisessä kyselyssä positiivinen (+2). Saldoluku on selvästi pitkän aikavälin keskiarvoaan¹ matalammalla tasolla.

Kotitalouksien luotonkysynnän odotetaan heikkenevän entisestään vuoden viimeisellä neljänneksellä. Luotonkysynnän odotuksia kuvaava saldoluku on -25 kun se edellisessä kyselyssä oli +2. Luotonkysynnän odotuksissa on tapahtunut selkeä käänne heikompaan suuntaan.

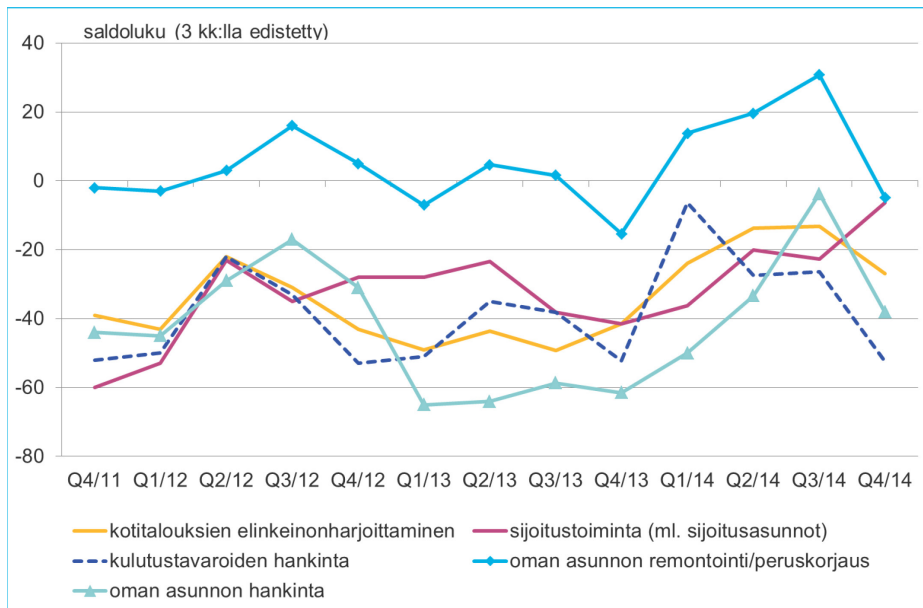
Kuvio 1. Kotitalouksien luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä



¹ vuosien 1997–2014, keskiarvo +11

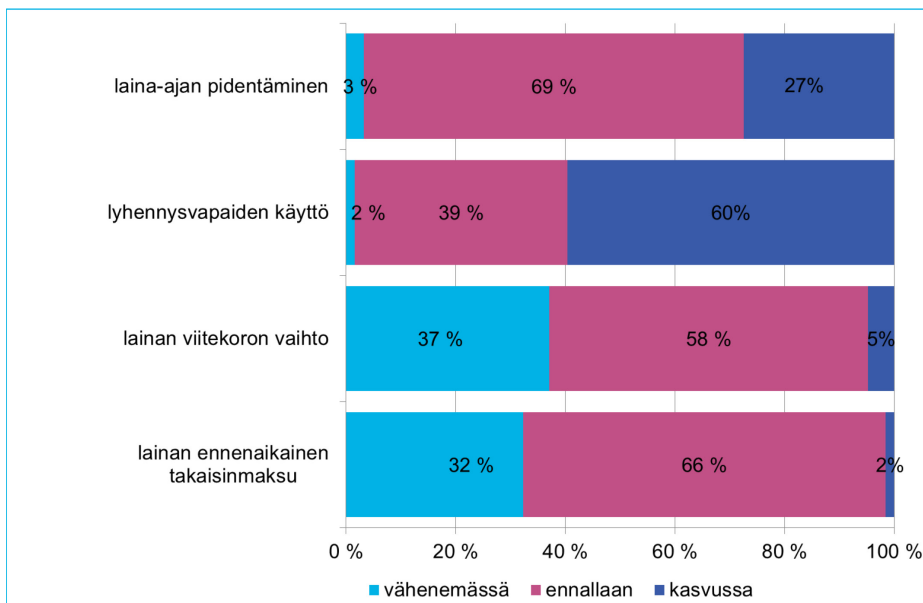
Luotonkysynnän odotetaan heikentyvän kaikissa luoton käyttötarkoituksiluokissa vuoden viimeisellä neljänneksellä. Ainoastaan sijoitustoimintaa varten otettujen luottojen saldoluku parani edellisestä kyselystä pysyen kuitenkin edelleen negatiivisena, mikä ennakoi luotonkysynnän supistumista. Oman asunnon hankintaa ja remontointia tai peruskorjausta varten otettujen lainojen kysynnän arvioidaan heikentyvän eniten. Myös kulutustavaroiden hankintaa varten otettujen luottojen kysynnän odotetaan laimenevan vuoden loppua kohden.

Kuvio 2. Odotukset kotitalouksien luotonottohalukkuudesta luoton käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä



Lainanhoidon joustomuodoista lyhennysvapaiden käyttö ja lainan kuukausierän pienentäminen laina-aikaa pidentämällä on edelleen suositua. Sen sijaan lainan viitekoron vaihtoaktiivisuus ja lainan ennenaikainen takaisinmaksu on vähenemässä.

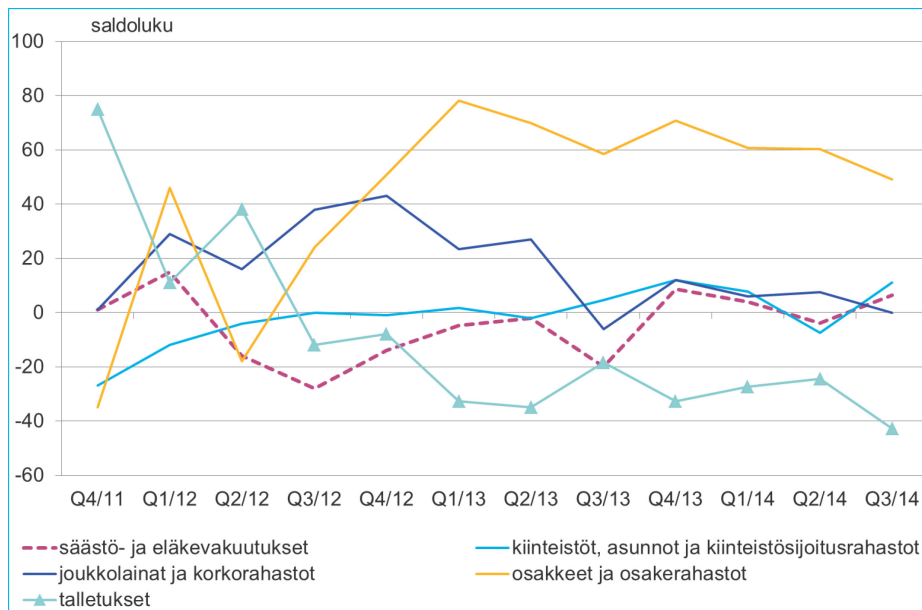
Kuvio 3. Joustomahdollisuuksien käyttö kotitalouksien lainanhoidossa tällä hetkellä



Eri sijoituskohteista osakkeiden ja osakerahastojen suosio on tällä hetkellä kasvussa kotitalouksien keskuudessa. Barometrin vastaajista 35 % arvioi kyseisen sijoitusluokan suosion olevan kasvussa ja vain 4 % vastaajista arvioi suosion olevan vähenemässä tällä hetkellä. Myös kiinteistösijoittamisen ja säästö- ja eläkevakuutusten arvioidaan olevan kasvussa.

Pääasiassa korkotuottoihin perustuvien sijoitusmuotojen suosio arvioidaan olevan hiipumassa tällä hetkellä kotitalouksien keskuudessa. Talletukset ovat jo pidemmän aikaa menettäneet suosiotaan talletuskorkojen ollessa hyvin matalilla tasoilla.

Kuvio 4. Eri sijoituskohteiden suosio kotitalouksien keskuudessa tällä hetkellä

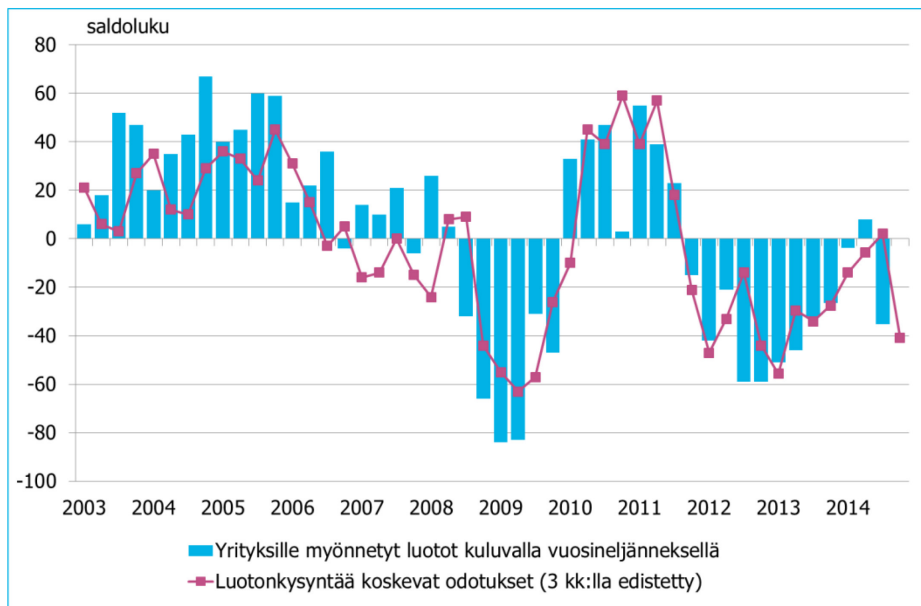


2 Yritykset

Pankinjohtajien arviot yritysluottojen kysynnästä kääntyivät negatiivisiksi vuoden 2014 kolmannella neljänneksellä. Kuluva vuosineljänneksen luotonkysyntää kuvaava saldoluku on -35, mikä heijastaa kysynnän olleen selvästi vähäisempää kuin vuosi sitten vastaavana ajankohtana. Vuoden 2014 toisen neljänneksen luotonkysyntää kuvaava saldoluku oli +8, joten arviot luotonkysynnästä ovat heikentyneet kevääseen nähden selvästi. Yritysluottojen pitkän aikavälin² saldoluvun keskiarvo on +11.

Yritysluottojen kysynnän odotetaan myös jatkuvan viime vuotta laimeampana: vuoden 2014 viimeiselle neljännekselle luotonkysyntää kuvaava saldoluku on -41 kun se edellisessä kyselyssä oli +2.

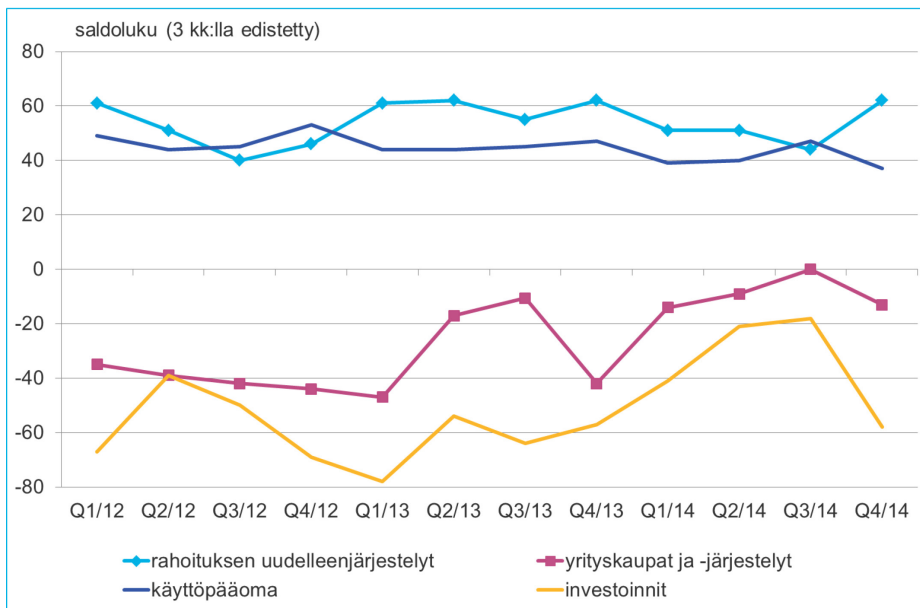
Kuvio 5. Yritysten luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä



² 1997–2014

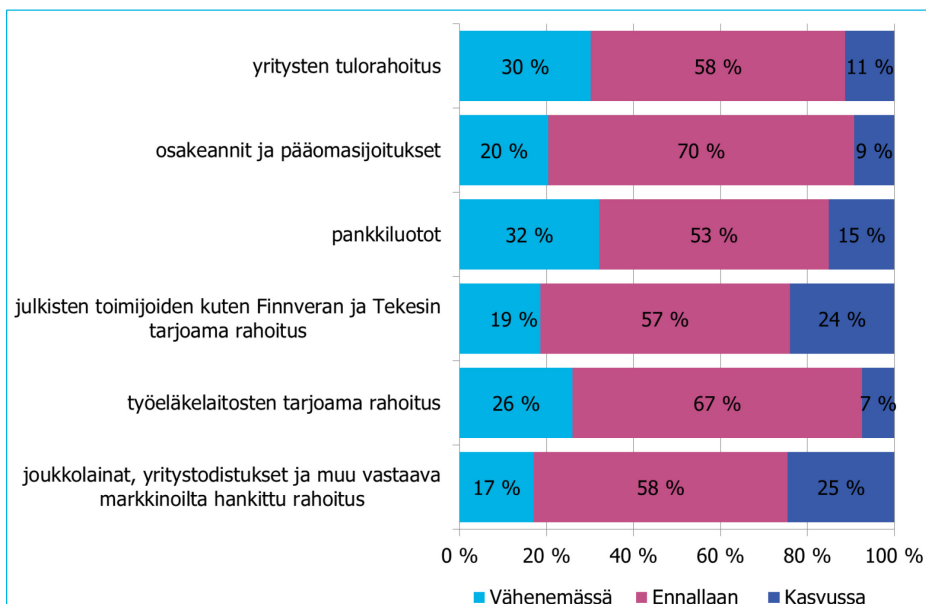
Yritysten odotetaan kysyvän pankkilainaa vuoden 2014 viimeisellä neljänneksellä lähinnä rahoituksen uudelleenjärjestelyihin sekä käyttöpääomatarpeisiin. Investointeja varten otettujen lainojen kysynnän odotetaan heikkenevän entisestään saldoluvun ollessa -58. Vain 6 % vastaajista odottaa investointirahoituksen kysynnän vilkastuvan kun taas 63 % odottaa sen heikentyvän.

Kuvio 6. Odotukset yritysten luotonottohalukkuudesta käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä



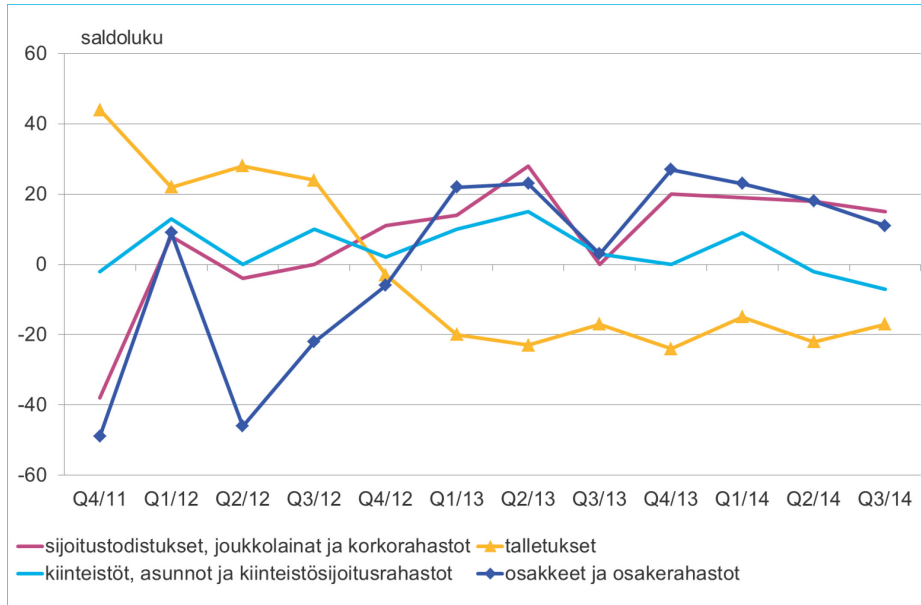
Yritysten keskeisimmistä rahoitusmuodoista tällä hetkellä kasvussa on velkakirjamuotoinen markkinoilta hankittu rahoitus sekä julkisilta toimijoilta, kuten Finnveralta, hankittu rahoitus. Muiden rahoitusmuotojen arvioidaan olevan vähenemässä tällä hetkellä yritysten keskuudessa.

Kuvio 7. Eri rahoitusmuotojen käytön kehitys tällä hetkellä yritysten keskuudessa



Osakkeiden, sijoitusrahastojen ja erilaisten velkakirjainstrumenttien suosion arvioidaan olevan kasvussa tällä hetkellä yritysten keskuudessa. Sen sijaan talletusten ja kiinteistösijoitusten suosion arvioidaan olevan hiipumassa.

Kuvio 8. Eri sijoituskohteiden suosion kehityssuunta yritysten keskuudessa tällä hetkellä






Finanssialan Keskusliitto
Bulevardi 28
00120 Helsinki
www.fkl.fi



FK | Finanssialan Keskusliitto

