



PANKKIBAROMETRI IV/2014

17.12.2014

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-ryhmä, Säästöpankit ja Ålandsbanken Abp. Vastaajien lukumäärät vastaavat pääpiirteissään pankkien markkinaosuuksia Suomessa.

Pankkibarometriin IV/2014 vastauksia saatiin yhteensä 102 kpl, joista 52 kpl oli yritysasiakkaista vastaavilta pankinjohtajilta ja 50 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 IV/2014 -raportti on luettavissa Finanssialan Keskusliiton Internet-sivuilla: <http://www.fkl.fi/materiaalipankki/julkaisut/>

Lisätietoja: analyytikko Elina Salminen, puh. 020 793 4258

Pankkibarometri IV/2014

Finanssialan Keskusliiton tuoreen Pankkibarometrin mukaan pankinjohtajat arvioivat sekä yritysten että kotitalouksien luotonkysynnän pysyvän laimeana. Kysynnän myös odotetaan jatkuvan vaisuna ensi vuoden alussa. Yritykset eivät juuri kysy lainaa investointeihin, vaan lähinnä käyttöpääoman tarpeisiin ja rahoituksen uudelleenjärjestelyihin.

Kotitalouksien sijoitushalukkuus on kuitenkin edelleen kasvussa. Osakkeet ja osakerahastot ovat suosituimmat sijoituskohteet. Myös sijoitussidonnaisten säästövakuutusten myynti on kasvussa – sen sijaan eläkevakuutusten suosio on hiipunut.

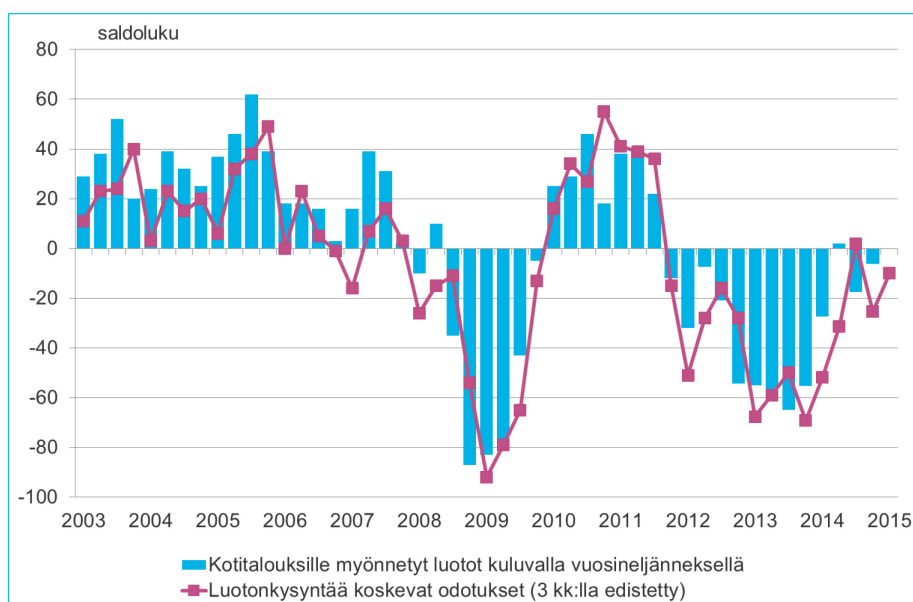
Barometrikysely IV/2014 tehtiin marras-joulukuun vaihteessa.

1 Kotitaloudet

Pankkibarometrin vastaajista enemmistö arvioi, että kotitalouksien luotonkysyntä on kuluvalle vuosineljänneksellä ollut heikompaa kuin vuosi sitten vastaavana ajankohtana. Kuluvalle vuosineljänneksen luotonkysyntää kuvaava saldoluku on edelleen negatiivinen (-6), mutta parani edellisen kyselyn tuloksista (-18). Saldoluku on edelleen selvästi pitkän aikavälin keskiarvoaan¹ (+11) matalammalla tasolla.

Kotitalouksien luotonkysynnän odotetaan pysyvän vaisuna myös vuoden 2015 ensimmäisellä neljänneksellä. Luotonkysynnän odotuksia kuvaava saldoluku on -10 kun se edellisessä kyselyssä oli -25.

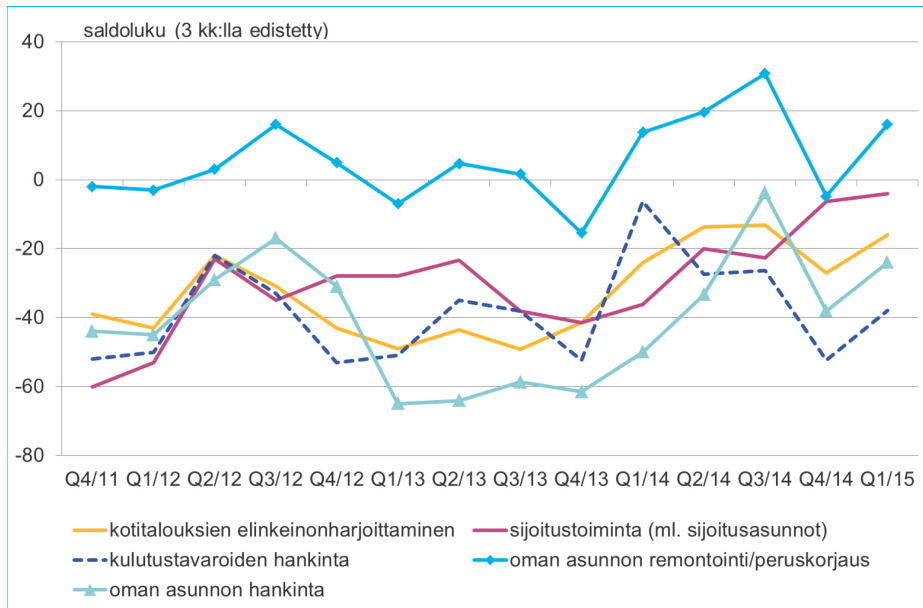
Kuvio 1. Kotitalouksien luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä



¹ vuosien 1997–2014 keskiarvo

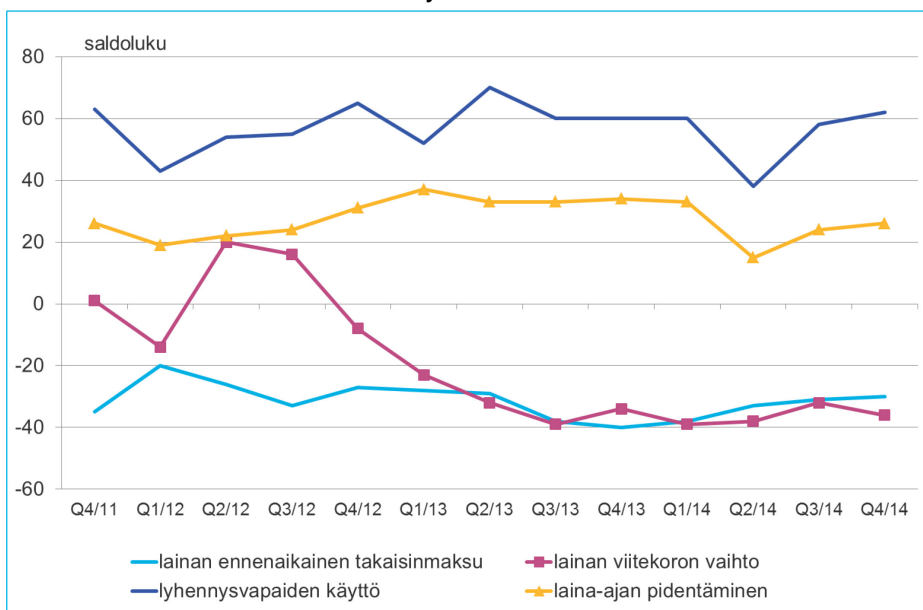
Asunnon remontoimia varten otettujen lainojen kysynnän arvioidaan vilkastuvan ensi vuoden alussa: vastaajista 24 % odottaa vilkastumista ja 8 % heikentymistä. Sen sijaan muita käyttötarkoituksia varten otettujen luottojen odotetaan edelleen vähenevän, vaikka saldoluvut kuitenkin paranivat edellisestä kyselystä.

Kuvio 2. Odotukset kotitalouksien luotonottohalukkuudesta luoton käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä



Lainanhoidon joustomahdollisuuksien käytön suosio on pysynyt jo parin vuoden ajan hyvin tasaisena: edelleen otetaan lyhennysvapaita kuukausia tai pienennetään kuukausierää laina-aikaa pidentämällä. Sen sijaan lainan viitekoron vaihtoaktiivisuus ja lainan ennakkaikainen takaisinmaksu on tällä hetkellä harvinaisempaa.

Kuvio 3. Joustomahdollisuuksien käyttö kotitalouksien lainanhoidossa tällä hetkellä

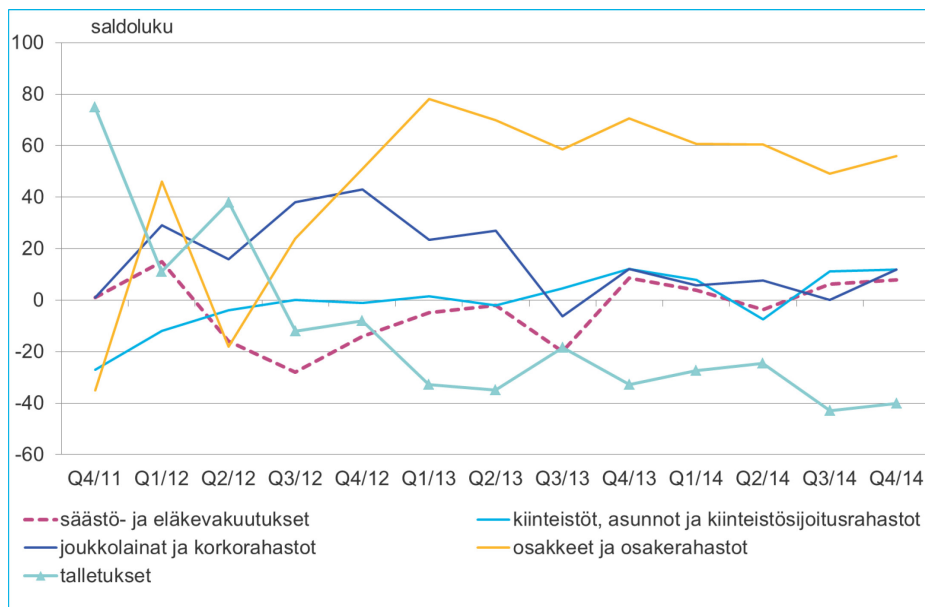


Eri sijoitusvaihtoehtoista kaikkien muiden paitsi talletusten arvioidaan kasvattavan suosiotaan tällä hetkellä kotitalouksien keskuudessa. Kaikkein suurinta kasvun arvioidaan olevan osakkeissa ja osakerahastoissa: barometrin vastaajista 35 % arvioi kyseisen sijoitusluokan suosion olevan kasvussa ja vain 4 % vastaajista arvioi suosion olevan vähenemässä tällä hetkellä.

Myös joukkolainojen, korkorahastojen, kiinteistösijoitusten ja sijoitussidonnaisten säästövakuutusten ja arvioidaan olevan kasvussa. Sen sijaan eläkevakuutusten arvioidaan hiipuvan lainsäädännön muutosten seurauksena.

Talletukset ovat jo pidemmän aikaa menettäneet suosiotaan talletuskorkojen ollessa hyvin matalilla tasoilla. Suomen Pankin tilastojen² mukaan kotitalouksien talletuskanta on supistunut 1,4 miljardilla eurolla vuoden 2014 tammi-lokakuun aikana. Kotitaloudet etsivätkin parempia sijoitustuottoja muun muassa rahastoista.

Kuvio 4. Eri sijoituskohteiden suosio kotitalouksien keskuudessa tällä hetkellä



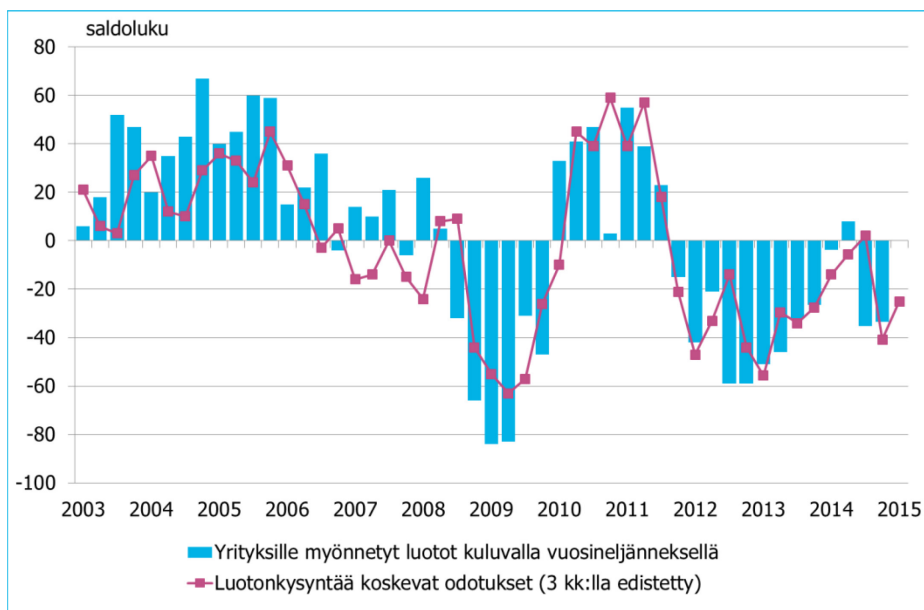
² http://www.suomenpankki.fi/fi/tilastot/tase_ja_korko/Pages/taulukot.aspx

2 Yritykset

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat yritysluottojen kysynnän pysyneen laimeana vuoden 2014 viimeisellä neljänneksellä. Kuluvan vuosineljänneksen luotonkysynnän saldoluku on -33, mikä heijastaa lainakysynnän olleen vähäisempää kuin vuosi sitten vastaavana ajankohtana. Yritysluottojen pitkän aikavälin³ saldoluvun keskiarvo on +10.

Vuoden 2015 ensimmäisellä neljänneksellä kysynnän odotetaan myös jatkuvan viime vuotta laimeamana: ensi vuoden alun luotonkysyntää kuvaava saldoluku on -25.

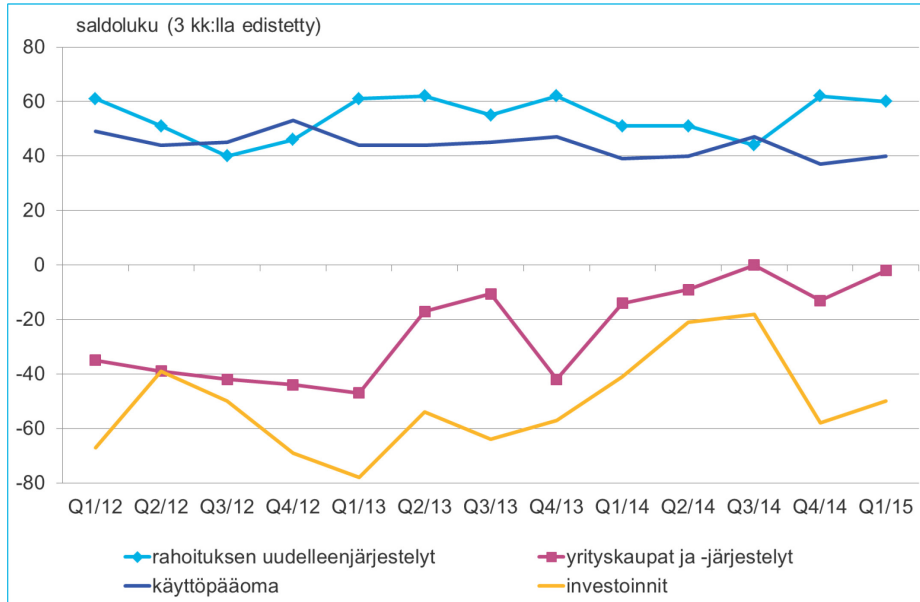
Kuvio 5. Yritysten luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä



Yritysten odotetaan kysyvän pankkilainaa vuoden 2015 ensimmäisellä neljänneksellä lähinnä rahoituksen uudelleenjärjestelyihin sekä käyttöpääomatarpeisiin. Investointeja varten otettujen lainojen kysynnän odotetaan pysyvän laimeana: vain 6 % vastaajista odottaa investointirahoituksen kysynnän vilkastuvan kun taas 56 % odottaa sen heikentyvän.

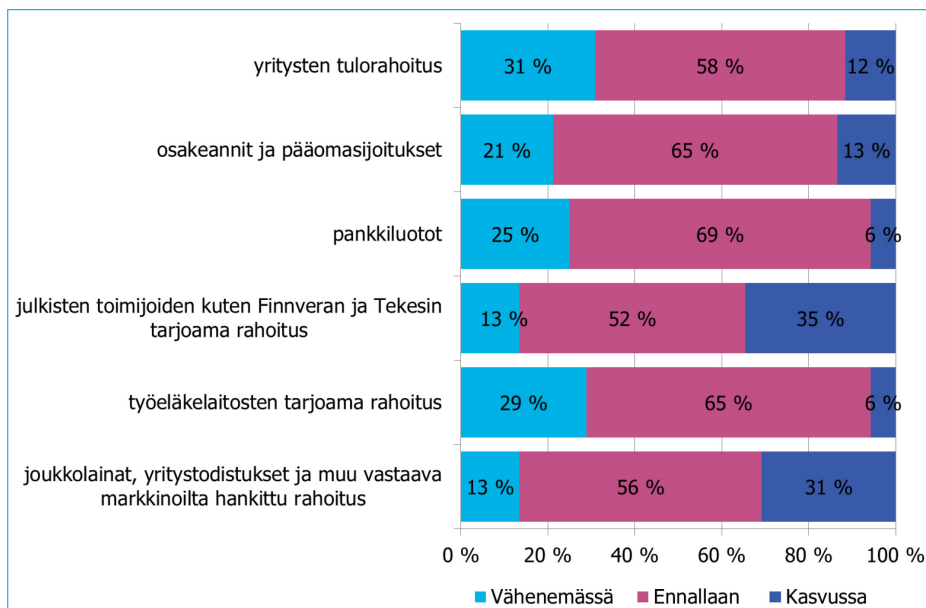
³ 1997–2014

Kuvio 6. Odotukset yritysten luotonottohalukkuudesta käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä



Yritysten keskeisimmistä rahoitusmuodoista tällä hetkellä kasvussa on velkakirjamuotoinen, suoraan markkinoilta hankittu rahoitus sekä julkisilta toimijoilta, kuten Finnveralta, hankittu rahoitus. Muiden rahoitusmuotojen arvioidaan olevan vähenemässä tällä hetkellä yritysten keskuudessa. Etenkin työeläkeyhtiöiden tarjoaman rahoituksen kysynnän arvioidaan olevan laimeaa: vain 6 % vastaajista arvioi sen olevan kasvussa.

Kuvio 7. Eri rahoitusmuotojen käytön kehitys tällä hetkellä yritysten keskuudessa






Finanssialan Keskusliitto
Bulevardi 28
00120 Helsinki
www.fkl.fi



FK | Finanssialan Keskusliitto

