



PANKKIBAROMETRI II/2015

15.6.2015

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 II/2015 vastauksia saatiin yhteensä 86 kpl, joista 38 kpl oli yritysasiakkaista vastaavilta pankinjohtajilta ja 48 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 II/2015 -raportti on luettavissa Finanssialan Keskusliiton Internet-sivuilla:

<http://www.fkl.fi/materiaalipankki/julkaisut/Sivut/pankkibarometri.aspx>

Pankkibarometri II/2015

Finanssialan Keskusliiton tuoreen Pankkibarometrin mukaan pankinjohtajat arvioivat kotitalouksien luotonkysynnän olevan selvästi piristymässä: luotonkysynnän arvioidaan olevan vilkkaampaa sekä kuluvalle että seuraavalle vuosineljänneksellä. Etenkin oman asunnon hankintaa ja peruskorjausta varten otettujen lainojen kysyntä on kasvussa.

Yritysten luotonkysynnän arvioidaan piristyvän hieman, mutta varovaisemmin kuin kotitalouksien.

Kotitalouksien sijoitushalukkuus on edelleen kasvussa. Osakkeet ja osakerahastot ovat suosituimmat sijoituskohteet. Myös vakuutussäästäminen ja asuntosijoittamisen kiinnostaa kotitalouksia. Talletusten suosio sijoituskohteena on hiipunut jo pidemmän aikaa.

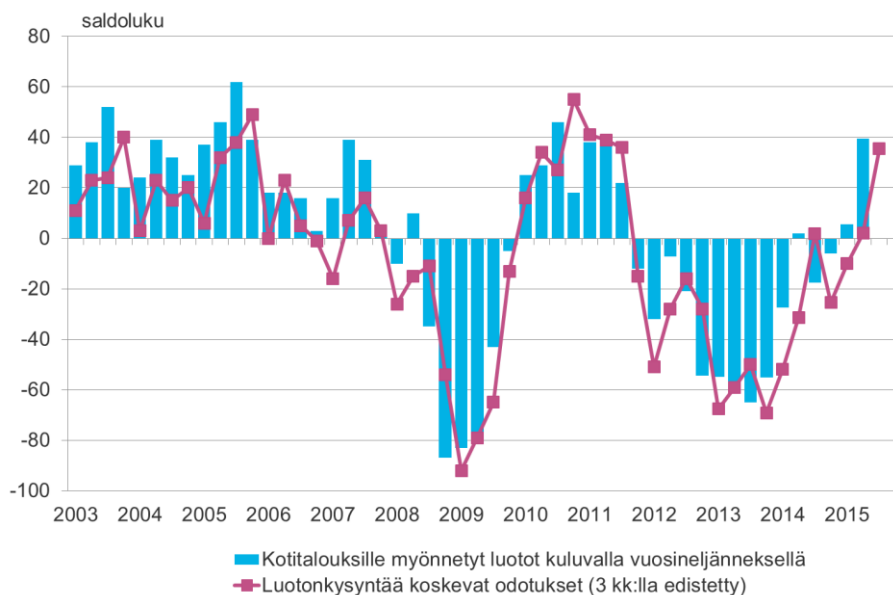
Barometrikysely II/2015 tehtiin touko-kesäkuun vaihteessa.

1 Kotitaloudet

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat, että kotitalouksien luotonkysyntä on selvästi vilkastunut. Kuluvan vuosineljänneksen luotonkysyntää kuvaava saldoluku on +40 parantuen huomattavasti edellisestä kyselystä (+6). Saldoluku nousi myös pitkän aikavälin keskiarvonsa¹ (+11) yläpuolelle.

Kotitalouksien luotonkysynnän odotetaan myös jatkuvan vilkkaampana kuin viime vuonna samaan aikaan: luotonkysynnän odotuksia kuvaava saldoluku on +35 kun se edellisessä kyselyssä oli +2.

Kuvio 1. Kotitalouksien luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalle vuosineljänneksellä



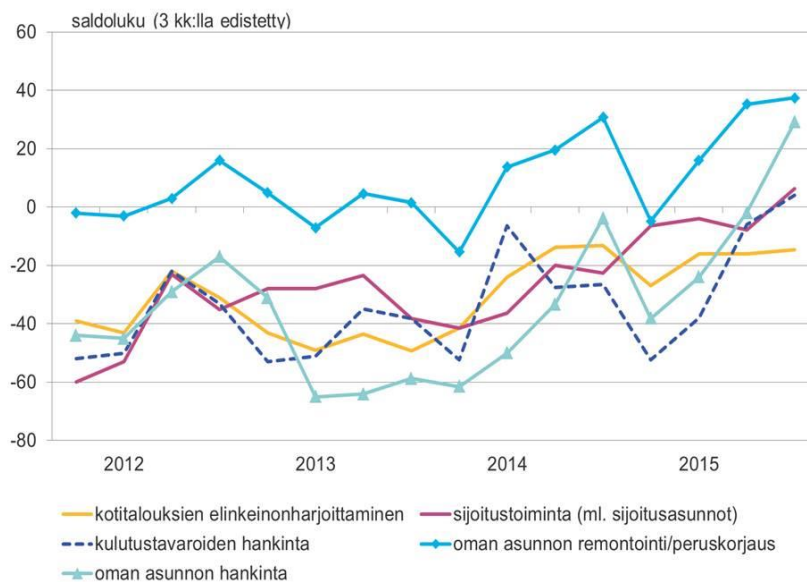
¹ vuosien 1997–2015 keskiarvo

Pankkibarometrin tulokset ovat linjassa Tilastokeskuksen Kuluttajabarometrin kanssa: kuluttajabarometrin mukaan ajankohdan otollisuus lainanottoon on parantunut selvästi kuluvan vuoden aikana²: lainan ottamisen arvioi toukokuussa kannattavaksi jopa 69 prosenttia kuluttajista.

Pankkibarometrin vastaajien arvioiden mukaan etenkin oman asunnon hankintaa ja remontointia varten otettujen lainojen kysynnän arvioidaan vilkastuvan. Oman asunnon hankinnan pirstymistä ennakoitiin 46 % vastaajista kun taas 17 % vastaajista ennakoitiin laimentumista.

Myös kulutustavaroiden hankintaa ja sijoitustoimintaa varten otettujen luottojen saldoluvut paranivat edellisestä kyselystä. Ainoastaan elinkeinonharjoittamista varten otettujen lainojen kysynnän arvioidaan vähenevän.

Kuvio 2. Odotukset kotitalouksien luotonottohalukkuudesta luoton käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä

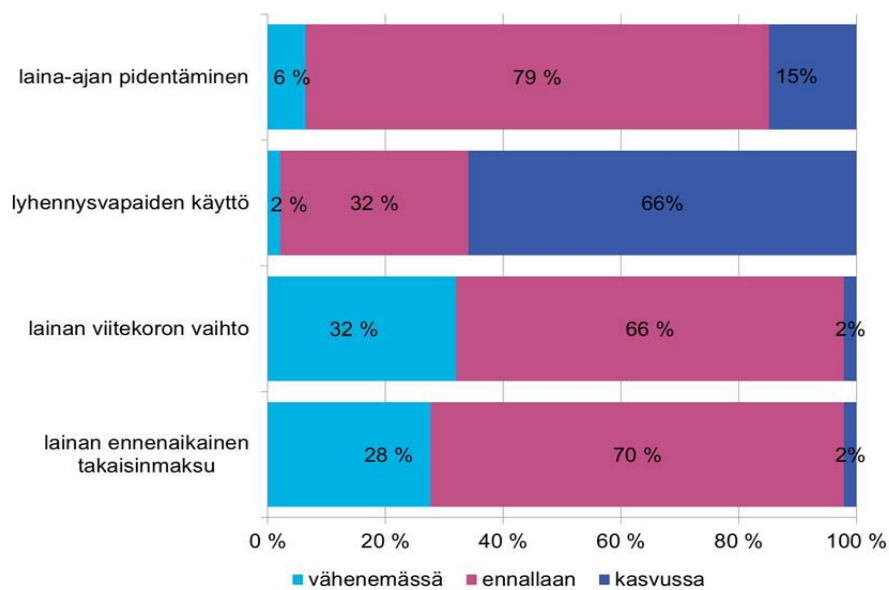


² http://www.stat.fi/til/kbar/2015/05/kbar_2015_05_2015-05-27_kuv_007_fi.html

Lainanhoidon joustomahdollisuuksista etenkin lyhennysvapaiden käyttö on nyt suosittua. Barometrin vastaajista 66 % arvioi, että lyhennysvapaiden käyttö on tällä hetkellä kasvussa kotitalouksien keskuudessa. Suomen Pankin mukaan kotitaloudet ovat neuvotelleet asuntolainojaan uusiksi yhteensä 5,5 mrd. euron arvosta sen jälkeen, kun pankit aloittivat lyhennysvapaakampanjat³.

Myös laina-ajan pidentäminen on tällä hetkellä kasvussa kotitalouksien keskuudessa. Lainan ennakainen takaisinmaksu ja viitekoron vaihto on sen sijaan nyt harvinaisempaa.

Kuvio 3. Joustomahdollisuuksien käyttö kotitalouksien lainanhoidossa tällä hetkellä

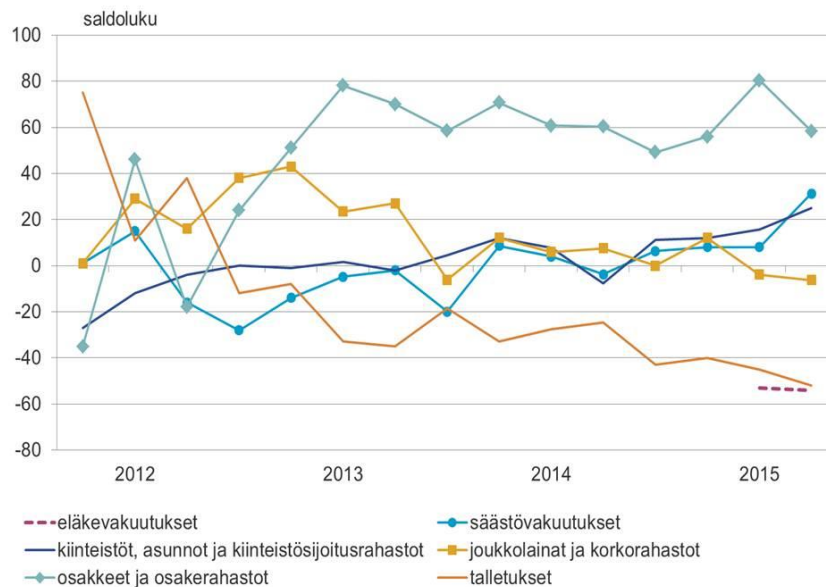


Eri sijoitusvaihtoehdoista osakkeiden ja osakerahastojen suosio on edelleen kasvussa kotitalouksien keskuudessa (saldoluku 58). Myös säästövakuutusten suosio on nousussa (saldoluku 31) samoin kuin asunto- ja kiinteistösijoitusten suosio (saldoluku 25).

Sen sijaan eläkevakuutusten, talletusten ja muiden korkosijoitusten suosio on hiipumassa. Korkosijoitusten suosion laimentumista selittää matala korkotaso kun taas eläkevakuutusten kohdalla pääsyynä on lainsäädännöllisen ympäristön jatkuva epävarmuus.

³ http://www.suomenpankki.fi/fi/tilastot/tase_ ja_korko/Pages/index_30_4_2015.aspx

Kuvio 4. Eri sijoituskohteiden suosio kotitalouksien keskuudessa tällä hetkellä



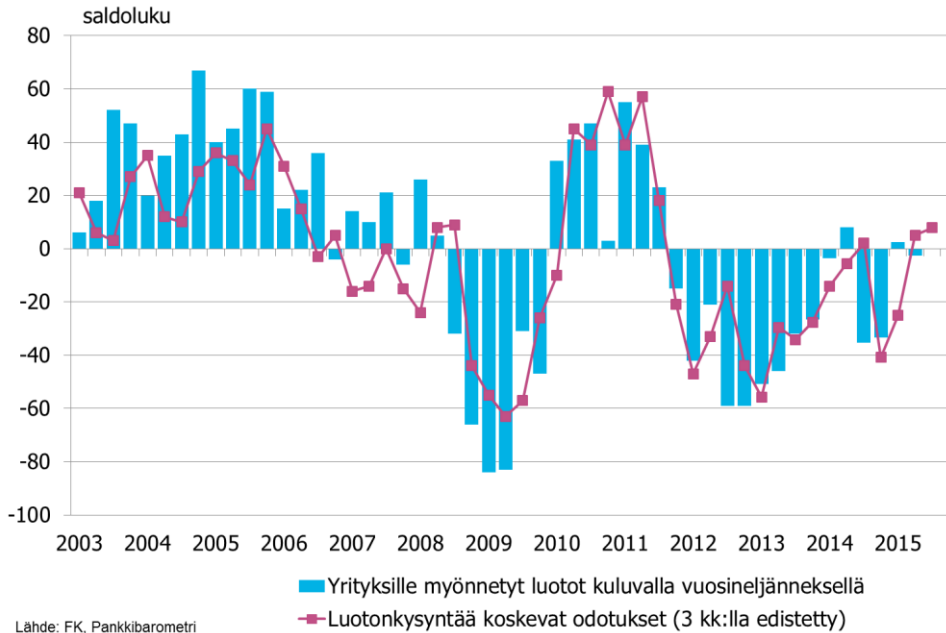
2 Yritykset

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat yritysten luotonkysynnän jäävän hieman vaisummaksi kuluvalle vuosineljänneksellä kuin viime vuonna vastaavana ajankohtana. Kuluvan vuosineljänneksen luotonkysynnän saldoluku on -3, kun se vuoden ensimmäisellä neljänneksellä oli +3. Yritysluottojen kysynnän pitkän aikavälin⁴ saldoluvun keskiarvo on +10.

Vuoden 2015 kolmannella neljänneksellä kysynnän odotetaan kuitenkin hieman piristyvän: seuraavan vuosineljänneksen luotonkysyntää kuvaava saldoluku on +8.

⁴ 1997–2015

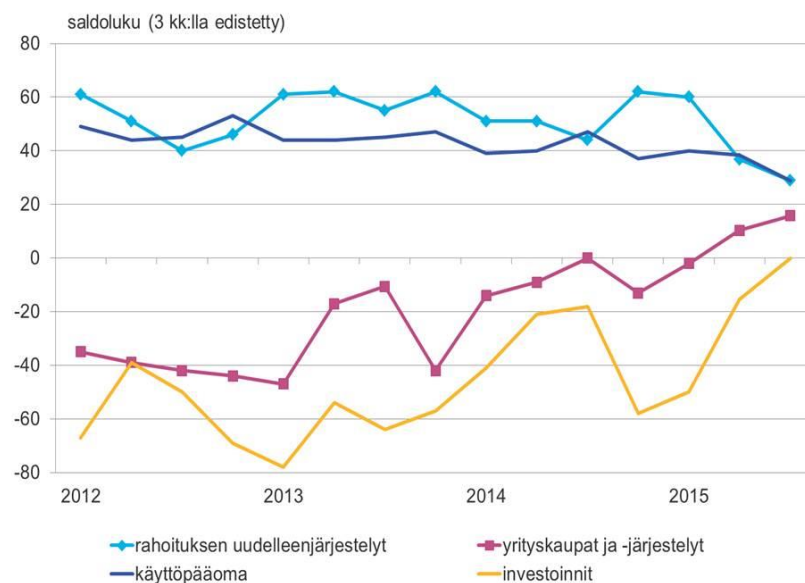
Kuvio 5. Yritysten luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä



Yritysten odotetaan kysyvän pankkilainaa vuoden 2015 kolmannella neljänneksellä edelleen rahoituksen uudelleenjärjestelyihin sekä käyttöpääomatarpeisiin. Myös yrityskauppoja ja -järjestelyjä varten otettujen luottojen kysynnän odotetaan edelleen vilkastuvan: saldoluku oli positiivinen jo toista neljänestä peräkkäin.

Investointikysynnän saldoluku on neutraali: tasan yhtä moni vastaaja odottaa sen piristyvän kuin vähenevän.

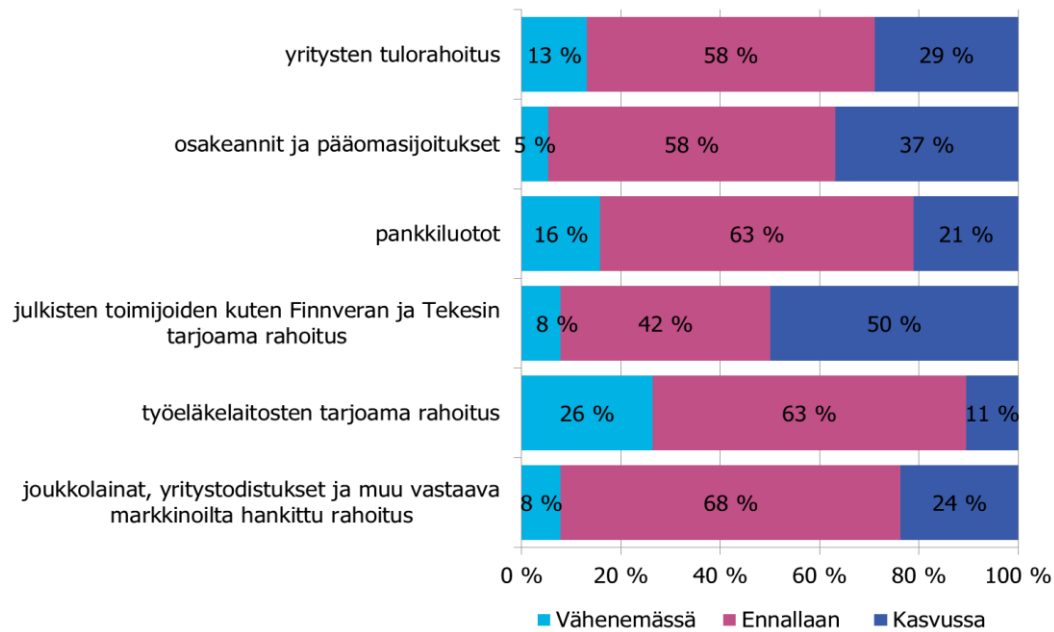
Kuvio 6. Odotukset yritysten luotonottohalukkuudesta käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä

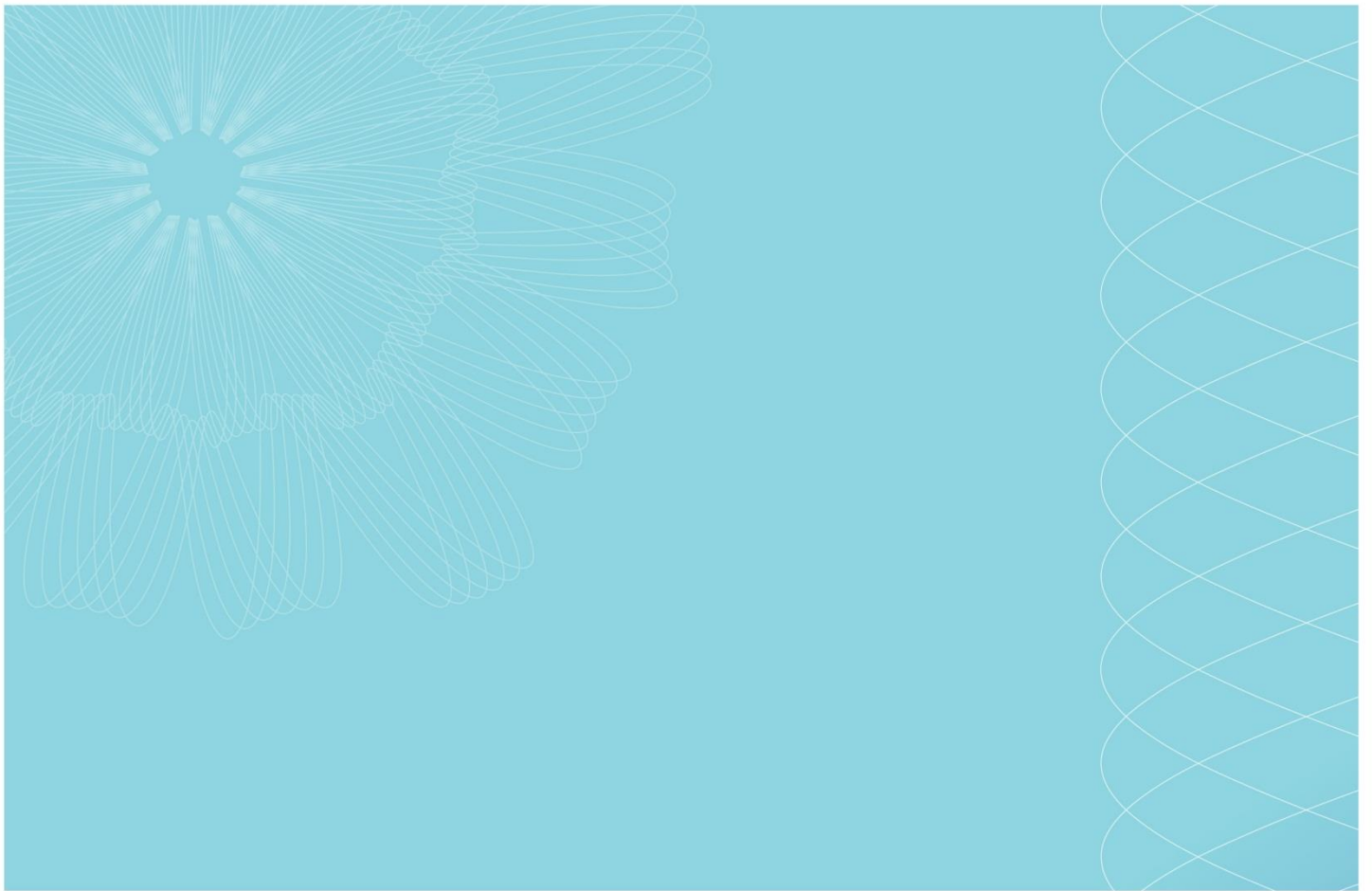


Pankkibarometrin vastaajien arvioiden mukaan yritysten keskeisimmistä rahoitusmuodoista tällä hetkellä eniten kasvaa julkisten toimijoiden, kuten Finnveran tai Tekesin, tarjoama rahoitus. Myös osakeannit ja pääomasijoitukset ovat kasvussa.

Ainoastaan työeläkelaitosten tarjoaman rahoituksen odotetaan vähenevän, mikä onkin luonnollista tilanteessa, missä muut rahoituskanavat toimivat hyvin.

Kuvio 7. Eri rahoitusmuotojen käytön kehitys tällä hetkellä yritysten keskuudessa






Finanssialan Keskusliitto
Bulevardi 28
00120 Helsinki
www.fkl.fi



FK | Finanssialan Keskusliitto

