



PANKKIBAROMETRI III/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 III/2015 vastauksia saatiin yhteensä 94 kpl, joista 47 kpl oli yritysasiakkaista vastaavilta pankinjohtajilta ja 47 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/2015 -raportti on luettavissa Finanssialan Keskusliiton Internet-sivuilla:

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

Pankkibarometri III/2015

Finanssialan Keskusliiton tuoreen Pankkibarometrin mukaan pankinjohtajat arvioivat kotitalouksien luotonkysynnän olevan kasvussa verrattuna viime vuoden vastaavaan ajankohtaan. Luotonkysynnän arvioidaan myös jatkuvan vilkkaampana kuin vuosi sitten vastaavalla neljänneksellä. Etenkin oman asunnon hankintaa, peruskorjausta ja sijoitustoimintaa varten otettujen lainojen kysynnän odotetaan kasvavan.

Yritysten luotonkysynnän arvioidaan vähenevän vuoden kolmannella neljänneksellä. Kysynnän myös odotetaan jatkuvan heikompänä kuin vuosi sitten.

Kotitalouksilta löytyy yhä sijoitushalukkuutta. Kuitenkin osakkeiden ja osakerahastojen pitkään jatkunut suosion kasvu hiipui vuoden kolmannella neljänneksellä. Myös talletusten suosio on vähenemässä. Sen sijaan vakuutussäästäminen ja asuntosijoittaminen kiinnostavat yhä kotitalouksia.

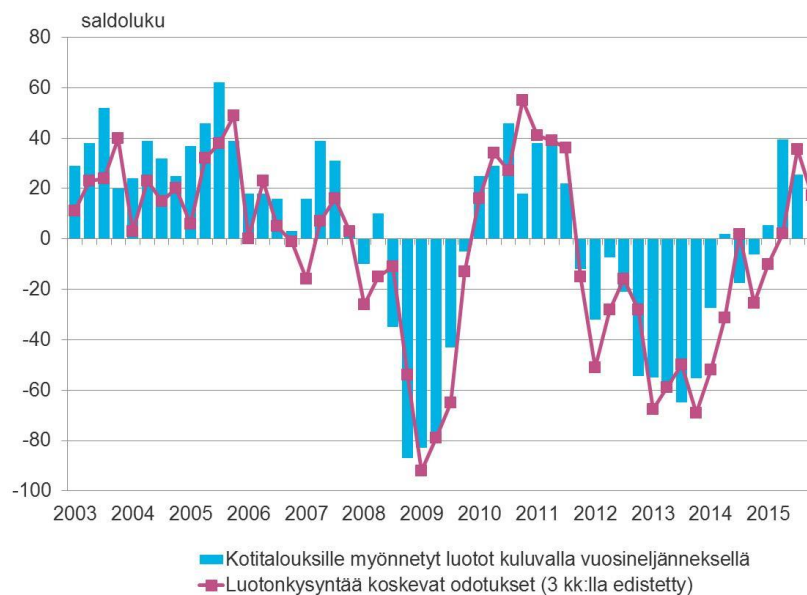
Barometrikysely III/2015 tehtiin elo-syyskuun vaihteessa.

1 Kotitaloudet

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat, että kotitalouksien luotonkysyntä on kuluvalle vuosineljänneksellä vahvempaa kuin vuosi sitten vastaavana ajankohtana. Kuluvalle vuosineljänneksen luotonkysyntää kuvaava saldoluku on +26 heikentyen edellisestä kyselystä (+40). Saldoluku on yhä pitkän aikavälin keskiarvonsa¹ (+11) yläpuolella.

Kotitalouksien luotonkysynnän myös odotetaan jatkuvan vilkkaampana kuin viime vuonna samaan aikaan. Sen sijaan kotitalouksien luotonkysynnän kasvuun uskoo harvempi vastaaja kuin edellisessä kyselyssä: luotonkysynnän odotuksia kuvaava saldoluku on +17, kun se edellisessä kyselyssä oli +35.

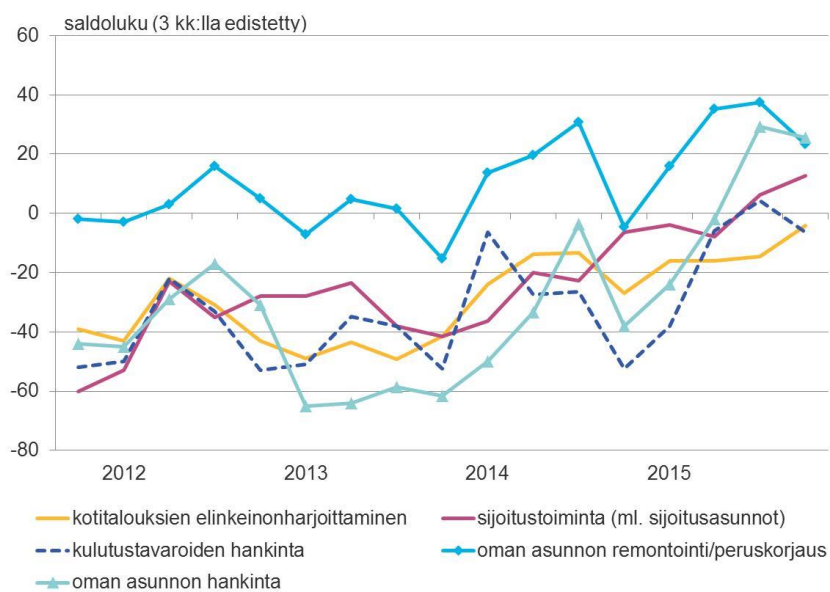
Kuvio 1. Kotitalouksien luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä



¹ vuosien 1997–2015 keskiarvo

Oman asunnon hankintaa ja remontointia tai peruskorjausta varten otettavissa lainoissa luotonkysynnän odotetaan edelleen kasvavan, joskin hieman harvempi vastaaja ennakoi kasvua kuin edellisessä kyselyssä: oman asunnon hankinnan piristymistä ennakoi yhä 40 % vastaajista kun taas 15 % vastaajista ennakoi laimentumista. Näin ollen saldoluku (+26) heikentyi edellisestä kyselystä (+29) vain hieman. Myös sijoitustoimintaa varten otettujen lainojen kysynnän odotetaan vilkastuvan. Sen sijaan kulutustavaroiden hankintaa ja elinkeinonharjoittamista varten otettujen luottojen kysynnän odotetaan laimenevan vuoden loppua kohden.

Kuvio 2. Odotukset kotitalouksien luotonottohalukkuudesta luoton käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä

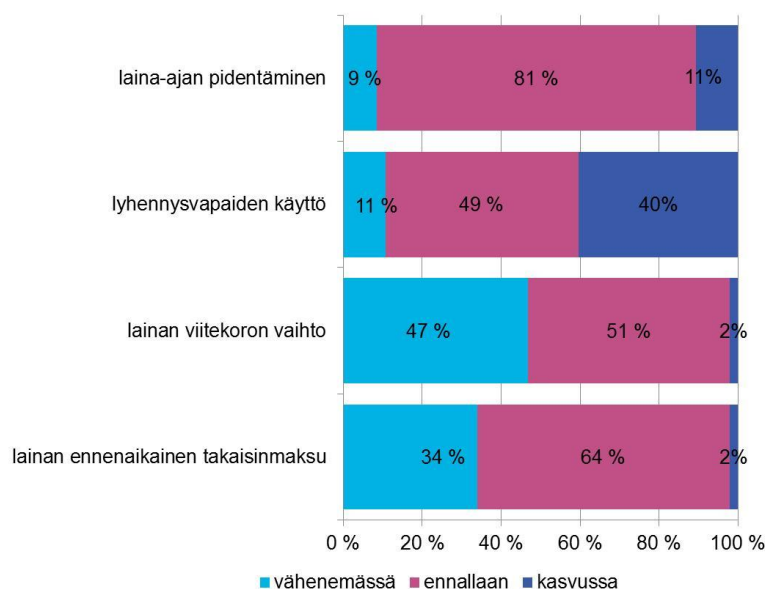


Lainanhoidon joustomahdollisuuksista lyhennysvapaiden käyttö on yhä suosittua. Barometrin vastaajista 40 % arvioi, että lyhennysvapaiden käyttö on tällä hetkellä kasvussa kotitalouksien keskuudessa. Kuitenkin on nähtävissä, että suurin piikki lyhennysvapaiden käytössä voi olla ohi: kuluvan vuosineljänneksen saldoluku (+30) on huomattavasti pienempi kuin vuoden 2015 ensimmäisellä neljänneksellä (+92).

Suomen Pankin mukaan asuntolainakannan vuosikasvu on ollut vuoden 2015 aikana hiljaksen nopeutumassa, joka selittyy osaltaan uusien asuntolainanostojen piristymisellä, mutta myös lyhennysvapaiden hyödyntämisellä. Lyhennysvapaiden myötä asuntolainoja ei lyhennetä samaa tahtia kuin aiemmin, joka kasvattaa asuntolainakantaa².

Laina-ajan pidentäminen ei ole enää yhtä suosittua kuin alkuvuonna kotitalouksien keskuudessa, kun kuluvan neljänneksen saldoluku (+2) on selvästi pienempi kuin vuoden 2015 ensimmäisellä neljänneksellä (+57). Lainan ennaaikainen takaisinmaksu ja viitekoron vaihto on tällä hetkellä harvinaisempaa kotitalouksien keskuudessa.

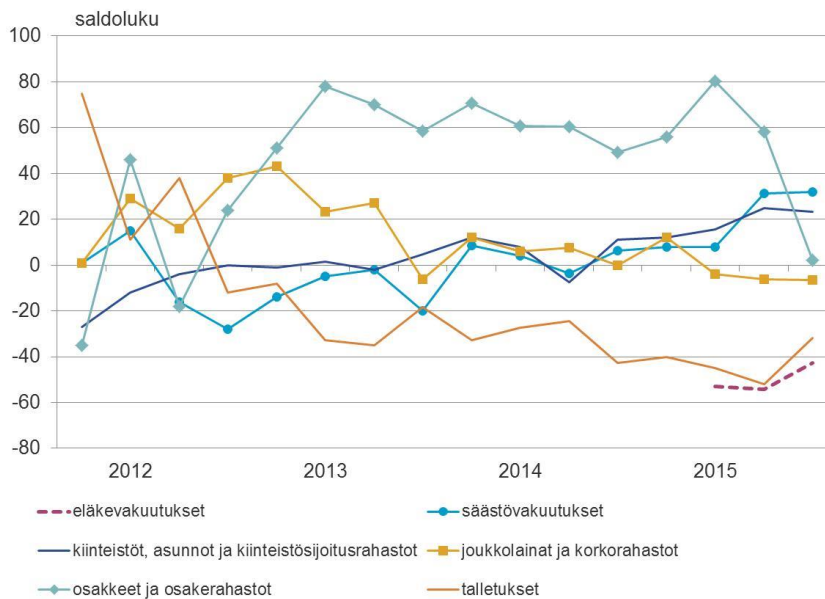
Kuvio 3. Joustomahdollisuuksien käyttö kotitalouksien lainanhoidossa tällä hetkellä



² http://www.suomenpankki.fi/fi/tilastot/tase_ja_korko/Pages/index_31_7_2015.aspx

Eri sijoitusvaihtoehtoista osakkeiden ja osakerahastojen suosion pitkään jatkunut voimakas kasvu taittui vuoden kolmannella neljänneksellä. (saldoluku 2). Säästövakuutusten suosio (saldoluku 32) ja asunto- ja kiinteistösijoitusten suosio (saldoluku 23) on pysynyt suunnilleen ennallaan. Matalassa korkoympäristössä korkosijoitusten suosio pysyy yhä laimeana.

Kuvio 4. Eri sijoituskohteiden suosio kotitalouksien keskuudessa tällä hetkellä

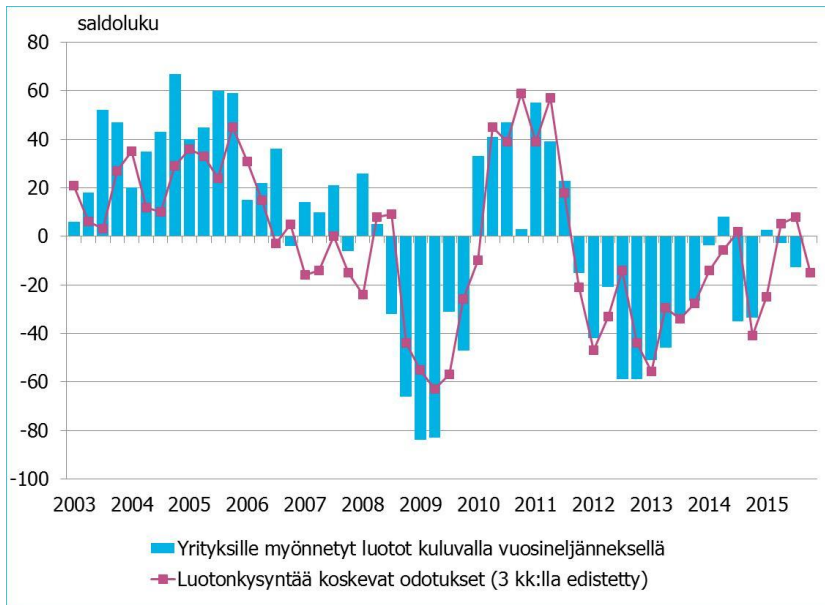


2 Yritykset

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat yritysten luotonkysynnän vähenevän vuoden 2015 kolmannella neljänneksellä. Kuluva vuosineljänneksen luotonkysyntää kuvaava saldoluku on -13, mikä heijastaa kysynnän olevan heikompaa kuin vuosi sitten vastaavana ajankohtana. Saldoluku on myös heikempi kuin edellisessä kyselyssä (-3).

Vuoden 2015 viimeisellä neljänneksellä kysynnän odotetaan yhä heikentyvän: seuraavan vuosineljänneksen luotonkysyntää kuvaava saldoluku on -15 kun se edellisessä kyselyssä oli +8.

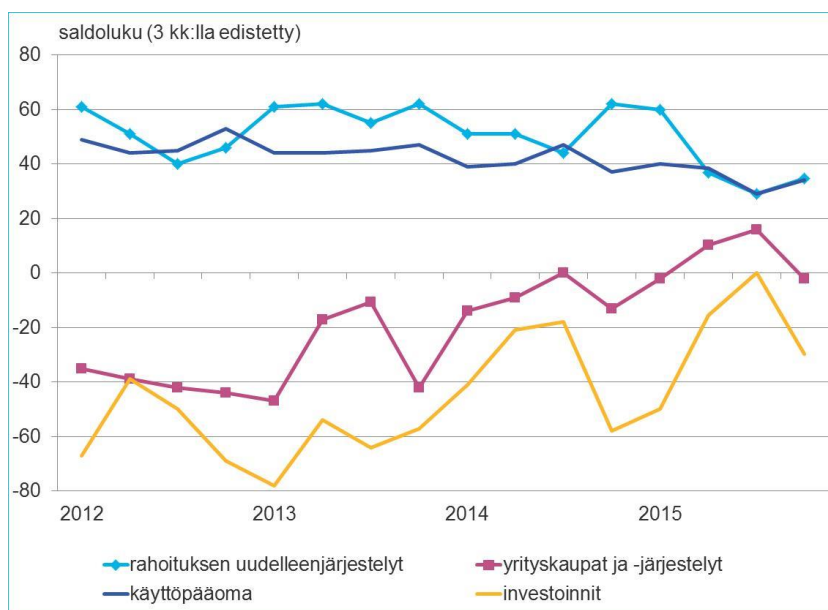
Kuvio 5. Yritysten luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä



Yritysten odotetaan kysyvän pankkilainaa vuoden 2015 viimeisellä neljänneksellä rahoituksen uudelleenjärjestelyihin sekä käyttöpääomatarpeisiin. Näihin odotetaan lisäksi hienoista nousua vuoden kolmannelta neljännekseltä.

Sen sijaan yrityskauppoja ja –järjestelyjä varten otettujen luottojen kysynnän odotetaan heikentyvän: saldoluku kääntyi negatiiviseksi kahden positiivisen neljänneksen jälkeen. Myös investointikysynnän saldoluku kääntyi negatiiviseksi: 13 % vastaajista odottaa investointirahoituksen kysynnän vilkastuvan kun taas 43 % odottaa sen heikentyvän.

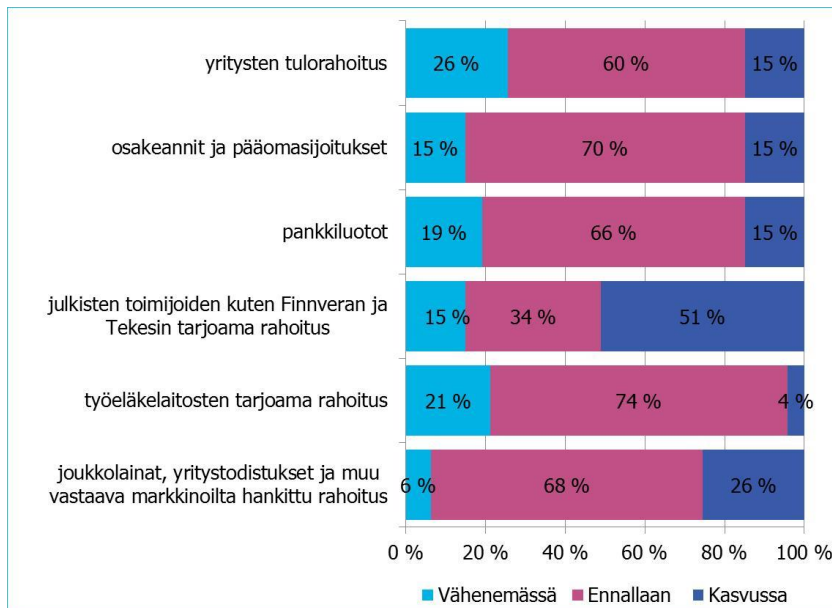
Kuvio 6. Odotukset yritysten luotonottohalukkuudesta käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä

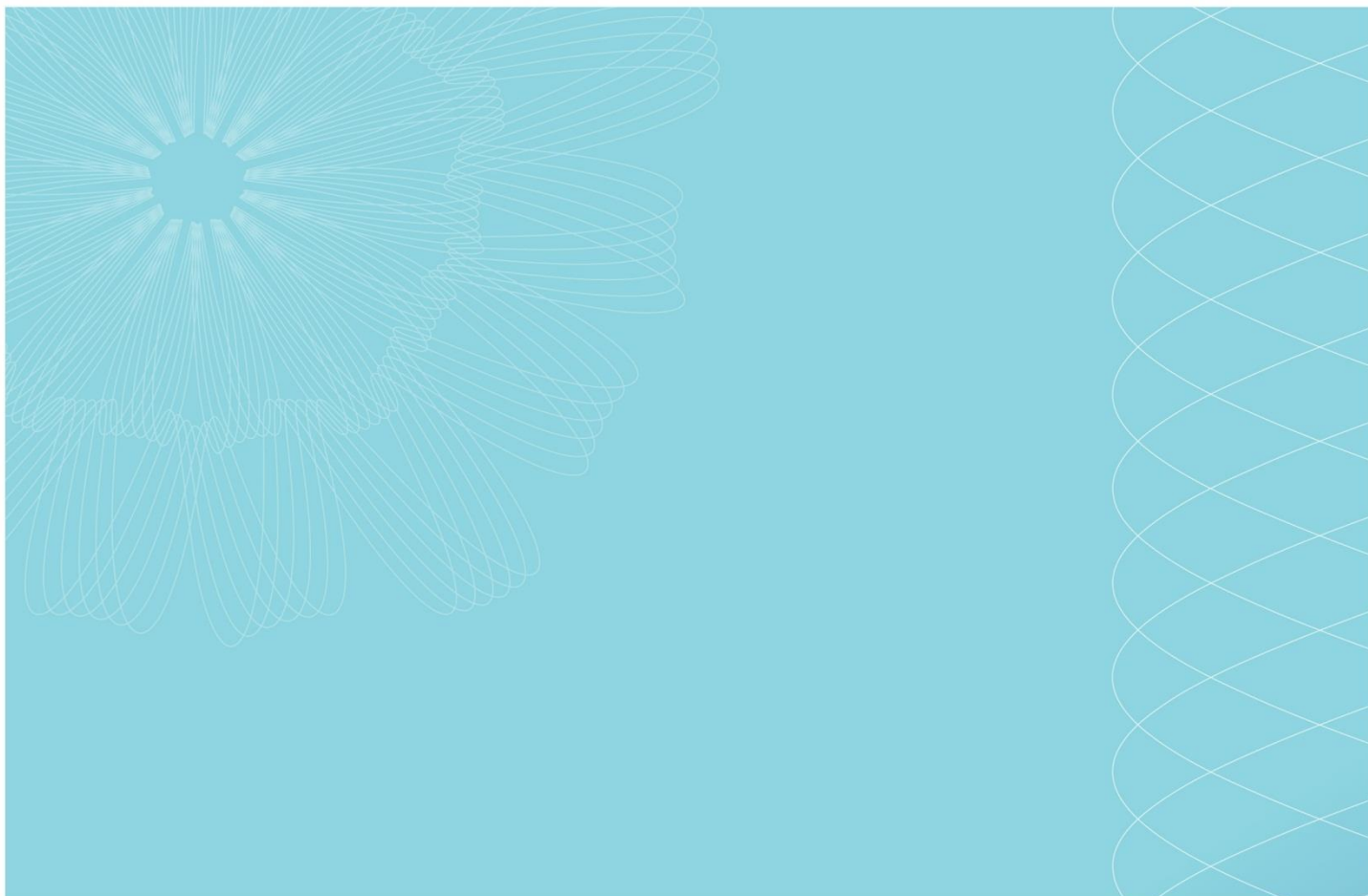


Pankkibarometrin vastaajien arvioiden mukaan yritysten keskeisimmistä rahoitusmuodoista julkisten toimijoiden, kuten Finnveran tai Tekesin, tarjoama rahoitus kasvaa yhä eniten. Rahoitusmuotoina osakeantien ja pääomasijoitusten odotetaan nyt pysyvän ennallaan saldoluvun ollessa 0.

Työeläkelaitosten tarjoaman rahoituksen ja pankkiluottojen sekä yritysten tulorahoituksen odotetaan vähenevän.

Kuvio 7. Eri rahoitusmuotojen käytön kehitys tällä hetkellä yritysten keskuudessa






Finanssialan Keskusliitto
Bulevardi 28
00120 Helsinki
www.fkl.fi



FK | Finanssialan Keskusliitto

