



PANKKIBAROMETRI I/2016

18.3.2016

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 I/2016 vastauksia saatiin yhteensä 74 kpl, joista 39 kpl oli yritysasiakkaista vastaavilta pankinjohtajilta ja 35 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 I/2016 -raportti on luettavissa Finanssialan Keskusliiton Internet-sivuilla:

<http://finanssiala.fi/materiaalipankki/julkaisut/Sivut/default.aspx>

Pankkibarometri I/2016

Finanssialan Keskusliiton tuoreen Pankkibarometrin mukaan pankinjohtajat arvioivat sekä yritysten että kotitalouksien luotonkysynnän olleen alkuvuonna kasvussa verrattuna viime vuoden vastaavaan ajankohtaan. Luotonkysynnän arvioidaan myös jatkuvan vuoden 2016 toisella neljänneksellä vilkkaampana kuin vuotta aiemmin.

Edelliseen kyselyyn nähden aiempaa useampi vastaaja ennakoii oman asunnon hankintaan otettavien lainojen kysynnän vilkastumista. Lyhennysvapaiden suosion uskotaan yhä jatkuvan mutta kasvun odotetaan olevan aiempaa hitaampaa.

Huomattavaa on, että yritysten investointeja varten otettavien luottojen kysynnän odotetaan pitkistä aikaa olevan vilkkaampaa.

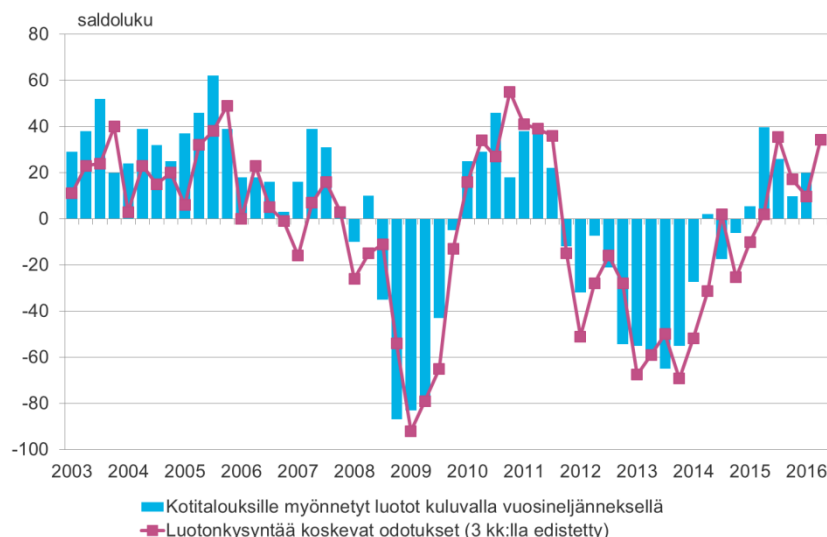
Barometrikysely I/2016 tehtiin helmi-maaliskuussa.

1 Kotitaloudet

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat, että kotitalouksien luotonkysyntä on ollut kuluvalle vuosineljänneksellä vahvempaa kuin vuosi sitten vastaavana ajankohtana. Kuluvan vuosineljänneksen luotonkysyntää kuvaava saldoluku (+20) on vahvistunut selvästi edellisestä kyselystä (+10). Saldoluku nousi myös pitkän aikavälin keskiarvonsa¹ (+12) yläpuolelle.

Kotitalouksien luotonkysynnän odotetaan myös jatkuvan lähikuukausina vilkkaampana kuin viime vuonna samaan aikaan. Odotukset ovat lisäksi vahvistuneet selkeästi edellisestä kyselystä: luotonkysynnän odotuksia kuvaava saldoluku on nyt +34, kun se edellisessä kyselyssä oli +10.

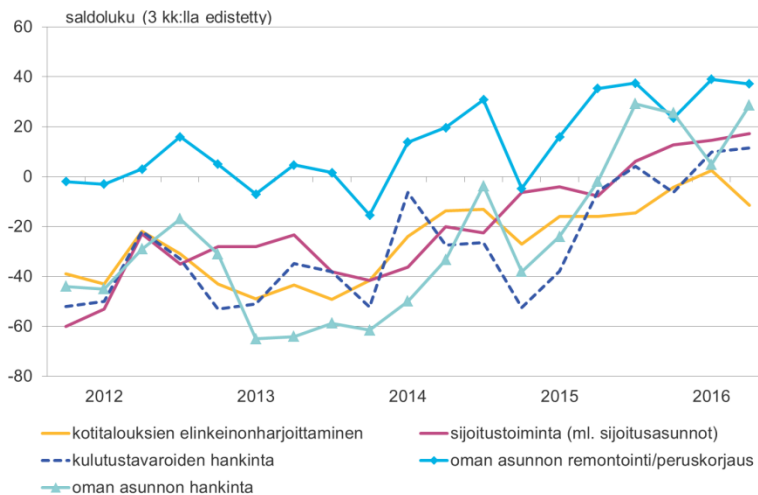
Kuvio 1. Kotitalouksien luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä



¹ Vuosien 1997–2015 keskiarvo

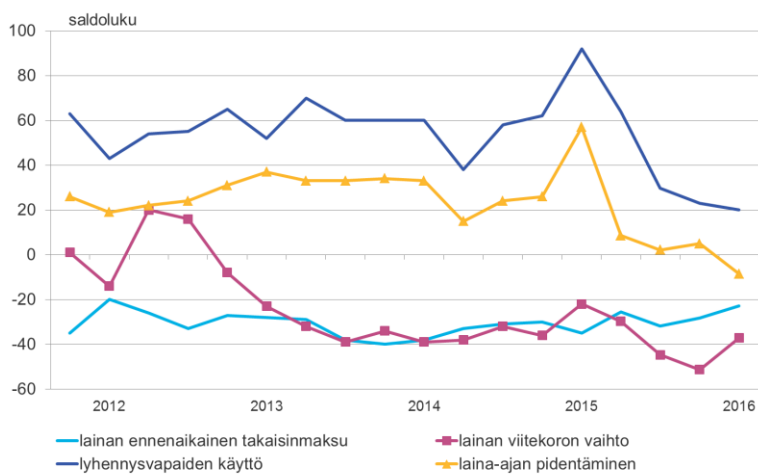
Oman asunnon remontointia tai peruskorjausta varten otettavissa lainoissa luotonkysynnän odotetaan edelleen kasvavan. Lisäksi edelliseen kyselyyn nähden aiempaa useampi vastaaja ennakoii kasvua oman asunnon hankintaan otettaviin lainoihin: saldoluku (+29) vahvistui edellisestä kyselystä (+5) selvästi. Myös sijoitustoimintaa varten ja kulutustavaroiden hankintaa varten otettavien lainojen kysynnän odotetaan edelleen vilkastuvan. Sen sijaan kotitalouksien elinkeinoharjoittamista varten otettavien luottojen kysynnän odotetaan olevan laimeampaa kuin viime vuonna samaan aikaan.

Kuvio 2. Odotukset kotitalouksien luotonottohalukkuudesta luoton käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä



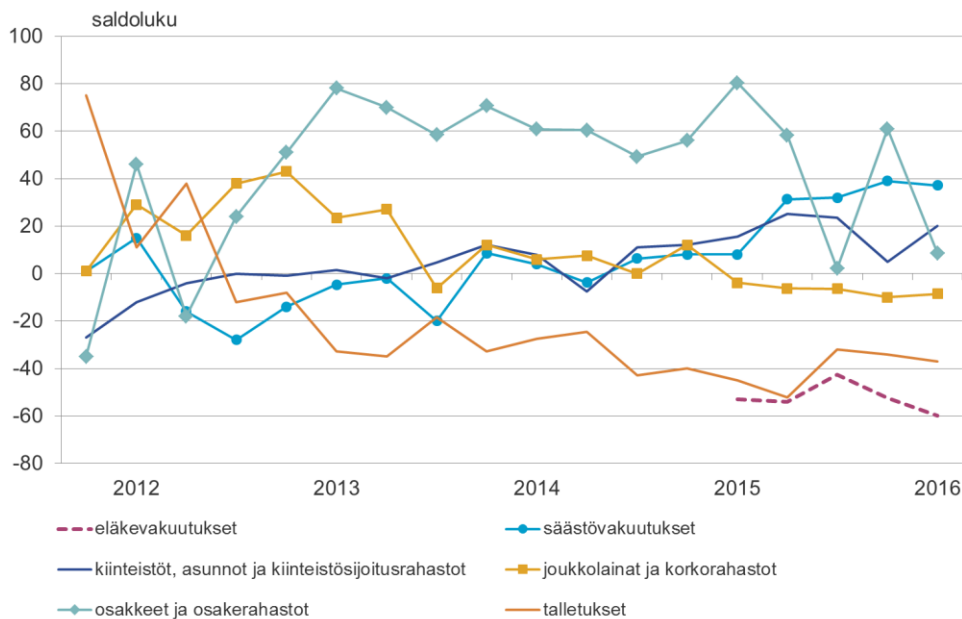
Lainanhoidon joustomahdollisuuksista lyhennysvapaiden käytön uskotaan yhä olevan kasvussa, mutta kasvun odotetaan rauhoittuvan vuoden takaiseen verrattuna. Lainan viitekoron vaihdon ja lainan ennenaikaisen takaisinmaksun odotetaan tällä hetkellä olevan vähenemässä.

Kuvio 3. Joustomahdollisuuksien käyttö kotitalouksien lainanhoidossa tällä hetkellä



Kotitalouksien sijoitushalukkuuden arvioidaan olevan yhä kasvussa. Osakkeiden ja osakerahastojen suosion kasvuun uskoi alkuvuonna kuitenkin harvempi vastaaja kuin edellisessä kyselyssä: saldoluku on nyt +9, kun se edellisessä kyselyssä oli +61. Kehityssuunta vaikuttaa seuraavan viimeaikaista vaihtelevaa markkinatilannetta. Myös vakuutussäästäminen ja asuntosijoittaminen kiinnostavat kotitalouksia. Säästövakuutusten suosio on pysynyt samoilla tasoilla nyt vuoden verran ja saldoluku on +35. Asunto- ja kiinteistösijoitusten saldoluku (+20) vahvistui edellisestä kyselystä (+5). Matalassa korkoympäristössä talletusten ja korkosijoitusten suosio pysyy yhä laimeana, eikä näiden kasvuun uskota.

Kuvio 4. Eri sijoituskohteiden suosio kotitalouksien keskuudessa tällä hetkellä

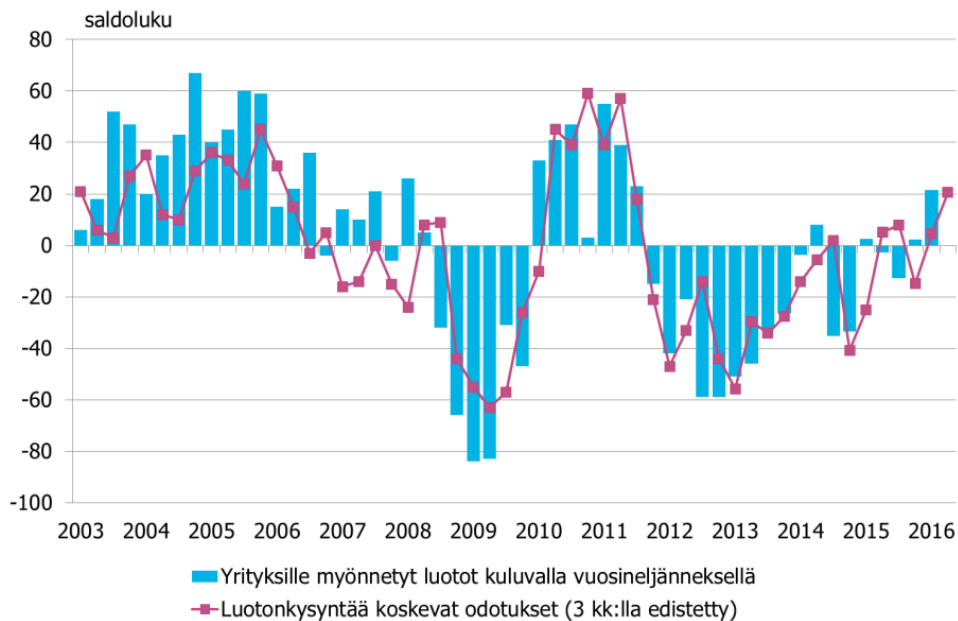


2 Yritykset

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat yritysten luotonkysynnän piristyneen vuoden 2016 ensimmäisellä neljänneksellä. Kuluva vuosineljänneksen luotonkysyntää kuvaava saldoluku on +22, mikä kertoo luotonkysynnän olleen vilkkaampaa kuin vuosi sitten vastaavana ajankohtana. Luotonkysyntää kuvaava saldoluku on myös vahvistunut selvästi edellisestä kyselystä (+2). Lisäksi saldoluku nousee pitkän aikavälin² keskiarvonsa (+11) yläpuolelle.

Vuoden 2016 toisella neljänneksellä kysynnän odotetaan myös jatkuvan viime vuotta vilkkaampana: seuraavan vuosineljänneksen luotonkysyntää kuvaava saldoluku on +21.

Kuvio 5. Yritysten luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä

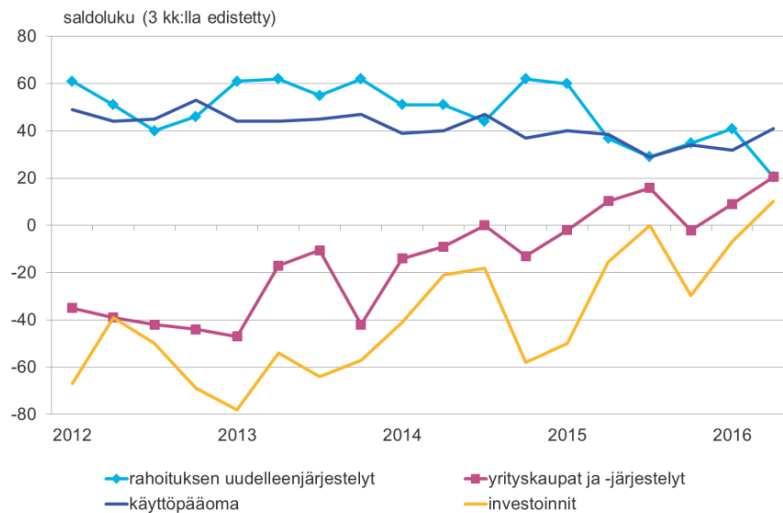


² Vuosien 1997–2015 keskiarvo

Yritysten luotonkysynnän odotetaan kohdistuvan vuoden 2016 toisella neljänneksellä edelleen rahoituksen uudelleenjärjestelyihin sekä käyttöpääomatarpeisiin. Myös yrityskauppoja ja -järjestelyjä varten otettujen luottojen kysynnän odotetaan jatkavan vahvistumisestaan.

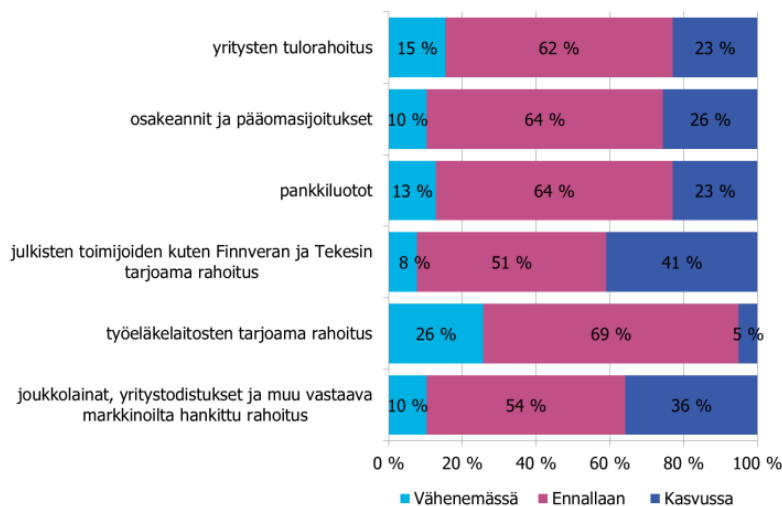
Huomattava seikka on se, että investointeja varten otettavien luottojen kysynnän odotetaan vuoden 2016 toisella neljänneksellä olevan vilkkaampaa, kuin vuosi sitten vastaavalla neljänneksellä. Investointikysynnän saldoluku (+10) nousi positiiviseksi: 36 % vastaajista odottaa investointirahoituksen kysynnän vilkastuvan, kun taas 26 % odottaa sen olevan laimeampaa. Investointirahoituksen kysynnän odotuksissa ei positiivista saldolukua ole nähty viime vuosina.

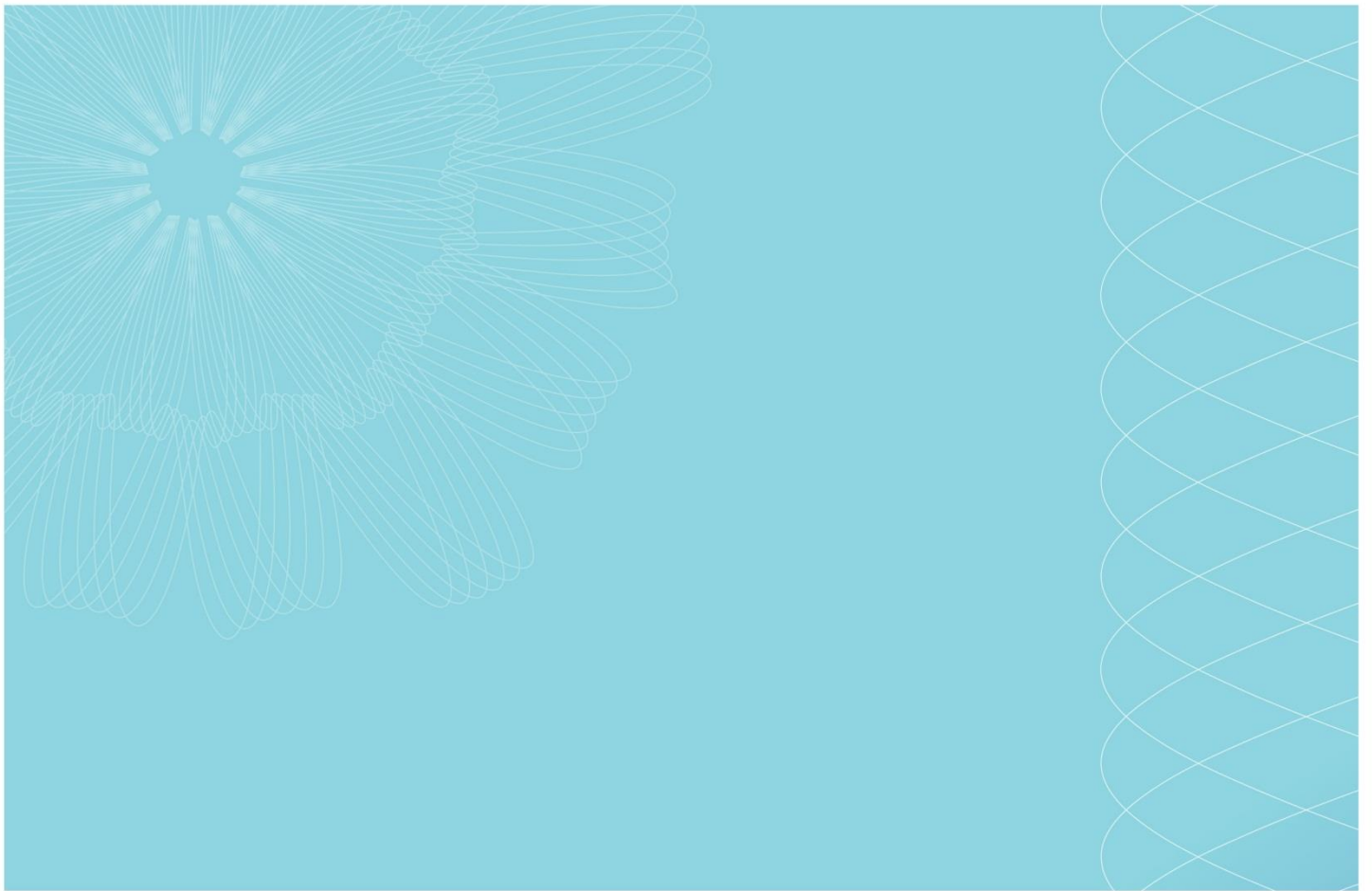
Kuvio 6. Odotukset yritysten luotonottohalukkuudesta käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä



Pankkibarometrin vastaajien arvioiden mukaan yritysten keskeisimmistä rahoitusmuodoista julkisten toimijoiden, kuten Finnveran tai Tekesin, tarjoama rahoitus kasvaa yhä selvästi. Lisäksi markkinoilta hankitun rahoituksen odotetaan kasvavan vahvasti. Myös yrityksen tulo-rahoituksen, osakeantien ja pääomasijoitusten sekä pankkiluottojen arvioidaan olevan kasvussa. Työeläkelaitosten tarjoaman rahoituksen odotetaan vähenevän.

Kuvio 7. Eri rahoitusmuotojen käytön kehitys tällä hetkellä yritysten keskuudessa






Finanssialan Keskusliitto
Bulevardi 28
00120 Helsinki
www.fkl.fi



FK | Finanssialan Keskusliitto

