



PANKKIBAROMETRI II/2016

28.6.2016



FK | Finanssialan Keskusliitto

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/2016 vastauksia saatiin yhteensä 75 kpl, joista 36 kpl oli yritysasiakkaista vastaavilta pankinjohtajilta ja 39 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/2016 -raportti on luettavissa Finanssialan Keskusliiton Internet-sivuilla:

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

Pankkibarometri II/2016

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

Edelliseen kyselyyn nähden aiempaa useampi vastaaja ennakoi oman asunnon hankintaan otettavien lainojen kysynnän vilkastumista. Kotitalouksien sijoitushalukkuuden arvioidaan olevan yhä kasvussa.

Yritysten investointeja varten otettavien luottojen kysynnän odotetaan jatkuvan aiempaa vilkkaampana. Eri rahoitusmuotojen kehityksessä yritysten tulorahoituksen ja pankkiluottojen kasvuun uskoo yhä suurempi osa vastaajista.

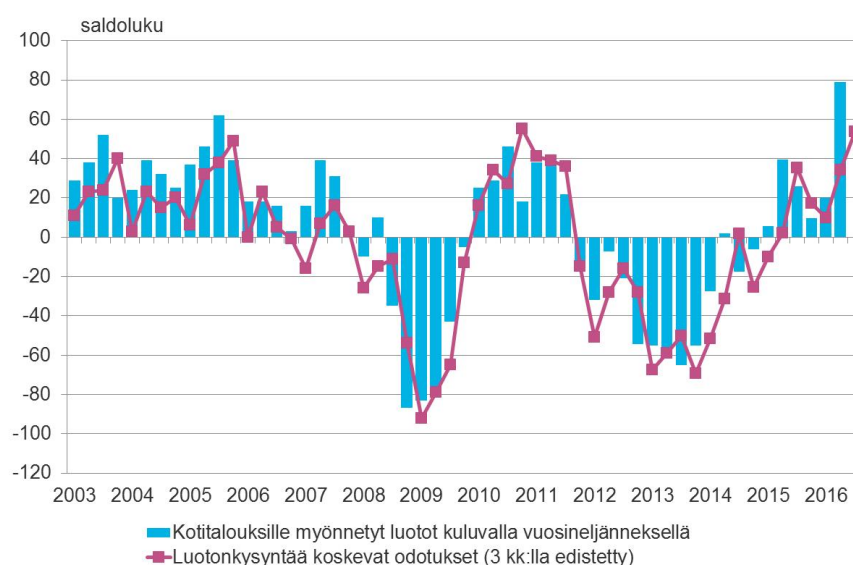
Barometrikysely II/2016 tehtiin kesäkuussa.

1 Kotitaloudet

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat, että kotitalouksien luotonkysyntä on ollut vuoden 2016 toisella vuosineljänneksellä vahvempaa kuin vuosi sitten vastaavana ajankohtana. Kuluvan vuosineljänneksen luotonkysyntää kuvaava saldoluku (+79) on vahvistunut selvästi edellisestä kyselystä (+20). Saldoluku on myös pitkän aikavälin keskiarvonsa¹ (+13) yläpuolella.

Kotitalouksien luotonkysynnän odotetaan myös jatkuvan lähikuukausina vilkkaampana kuin viime vuonna samaan aikaan. Odotukset ovat lisäksi jatkaneet vahvistumistaan edellisistä kyselyistä: luotonkysynnän odotuksia kuvaava saldoluku on nyt +54, kun se edellisessä kyselyssä oli +34.

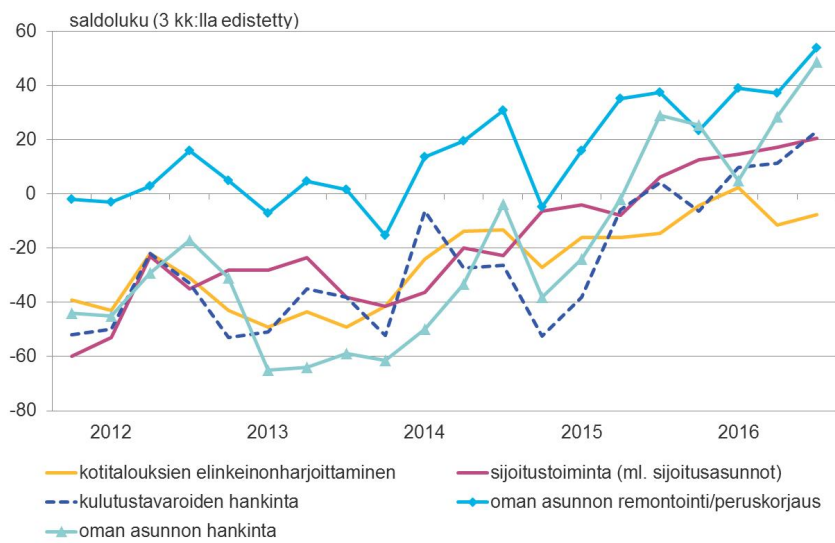
Kuvio 1. Kotitalouksien luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalle vuosineljänneksellä



¹ Vuosien 1997–2016 keskiarvo

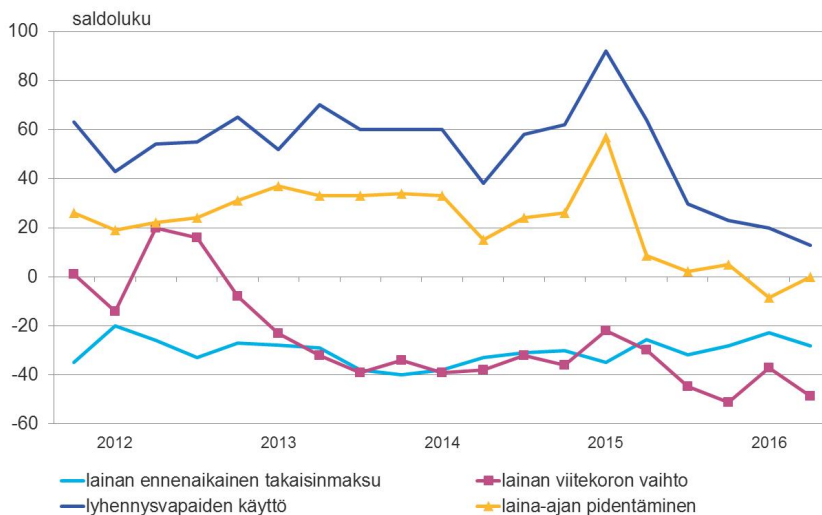
Oman asunnon remontointia tai peruskorjausta varten otettavissa lainoissa luotonkysynnän odotetaan edelleen kasvavan. Lisäksi yhä useampi vastaaja ennakoii kasvua oman asunnon hankintaan otettaviin lainoihin: saldoluku (+49) vahvistui edellisestä kyselystä (+29) selvästi. Myös sijoitustoimintaa ja kulutustavaroiden 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



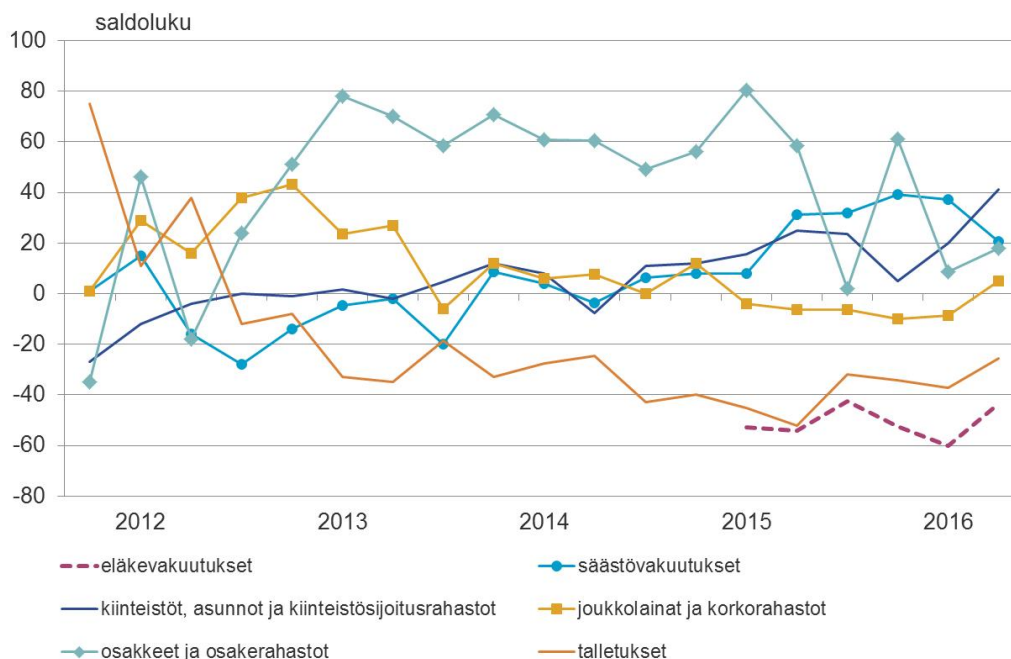
Lainanhoidon joustomahdollisuuksista lyhennysvapaiden käytön uskotaan yhä olevan kasvussa mutta selvästi aiempaa vaimeampana. Tämä näkyi myös siinä, että aiempaa suurempi osa vastaajista ennakoii lyhennysvapaiden käytön olevan vähenemässä tai pysyvän ennallaan vuoden takaiseen verrattuna. Lainan viitekoron vaihdon ja lainan ennakaisen 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 uskoo aiempaa useampi vastaaja : saldoluku on nyt +18, kun se edellisessä kyselyssä oli +9. Myös vakuutussäästäminen ja asuntosijoittaminen kiinnostavat kotitalouksia. Säästövakuutusten saldoluku on +21, tosin pienentyen edellisestä kyselystä (+37). Asunto- ja kiinteistösijoitusten saldoluku (+41) jatkoi vahvistumistaan edellisistä kyselyistä. Matalassa korkoympäristössä talletusten suosio pysyy yhä laimeana, eikä näiden kasvuun uskota. Korkosijoitusten saldoluku sen sijaan nousi positiiviseksi (+5) yli vuoden tauon jälkeen.

Kuvio 4. Eri sijoituskohteiden suosio kotitalouksien keskuudessa tällä hetkellä

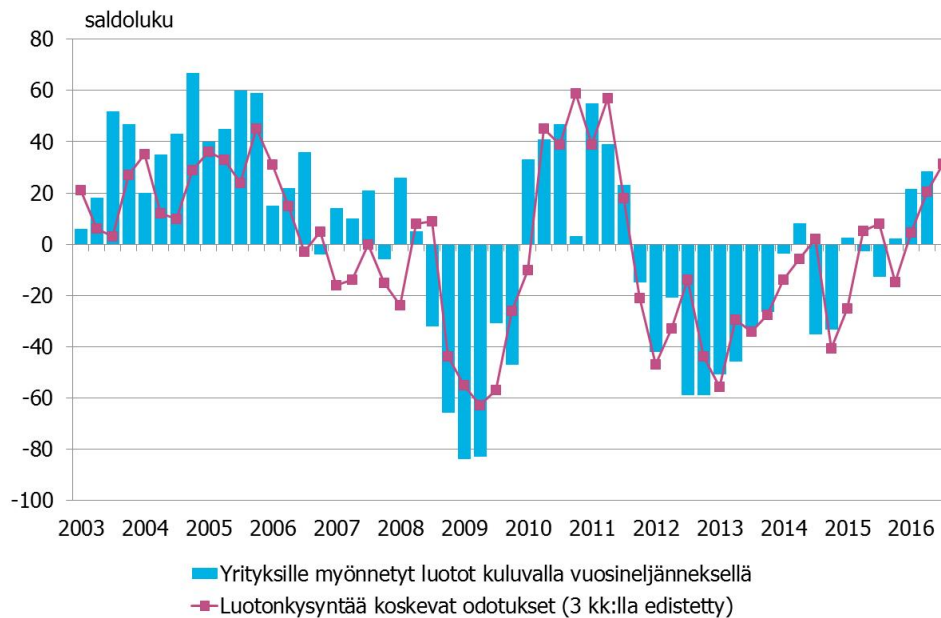


2 Yritykset

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat yritysten luotonkysynnän piristyneen vuoden 2016 toisella neljänneksellä. Kuluva vuosineljänneksen luotonkysyntää kuvaava saldoluku on +29, mikä kertoo luotonkysynnän olleen vilkkaampaa kuin vuosi sitten vastaavana ajankohtana. Luotonkysyntää kuvaava saldoluku on myös jatkanut vahvistumistaan edellisistä kyselyistä. Saldoluku on selvästi pitkän aikavälin² keskiarvonsa (+11) yläpuolella.

Vuoden 2016 kolmannella neljänneksellä yritysten luotonkysynnän odotetaan myös jatkuvan viime vuotta vilkkaampana: luotonkysyntää kuvaava saldoluku on +31.

Kuvio 5. Yritysten luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalle vuosineljänneksellä

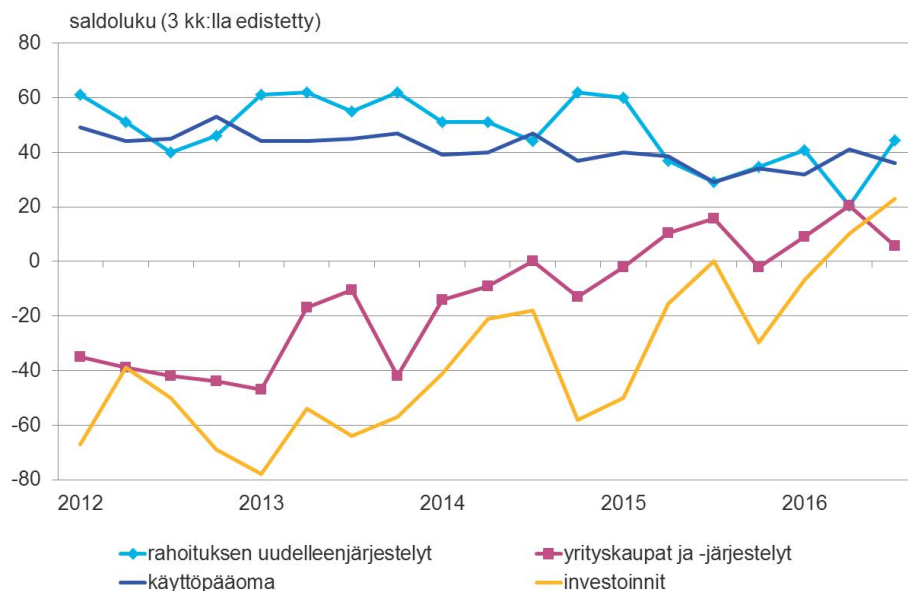


² Vuosien 1997–2015 keskiarvo

Yritysten luotonkysynnän odotetaan kohdistuvan edelleen rahoituksen uudelleenjärjestelyihin sekä käyttöpääomatarpeisiin. Myös yrityskauppoja ja -järjestelyjä varten otettujen luottojen kysynnän odotetaan jatkavan vahvistumistaan vaikkakin vain lievästi.

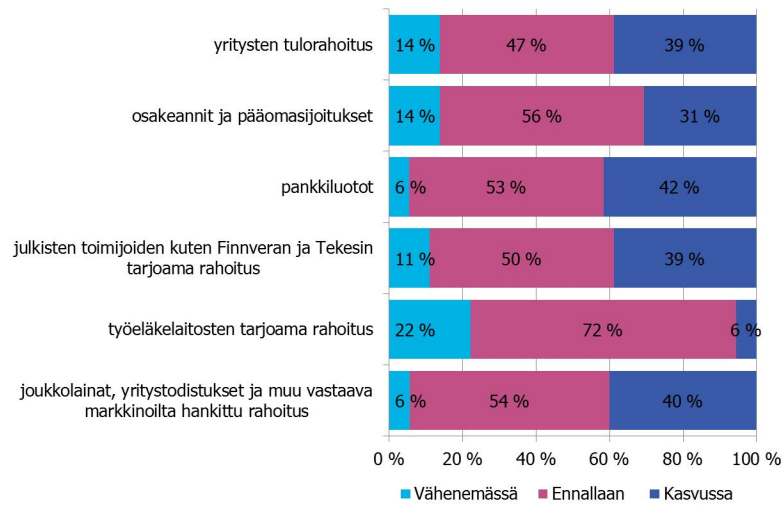
Lisäksi vastaajat odottavat, että investointeja varten otettavien luottojen kysyntä tulee olemaan vuoden 2016 kolmannella neljänneksellä vilkkaampaa kuin vuosi sitten vastaavalla neljänneksellä. Investointikysynnän saldoluku (+23) nousi edellisestä kyselystä (+10). 37 % vastaajista odottaa investointirahoituksen kysynnän vilkastuvan, kun taas 14 % odottaa sen olevan laimeampaa. Investointirahoituksen kysynnän odotukset nousivat saldoluvun puolesta ensimmäistä kertaa positiivisiksi moneen vuoteen edellisessä kyselyssä, ja nyt kehitys siis vahvistui edelleen. Myös EK:n keväällä tekemän [Investointitiedustelun](#) mukaan teollisuuden kiinteät investoinnit nousevat tänä vuonna lähes 11 prosenttia viimevuotista korkeammalle ja energia-alan investoinnit jatkuvat edelleen vilkkaina.

Kuvio 6. Odotukset yritysten luotonottohalukkuudesta käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä



Pankkibarometrin vastaajien arvioiden mukaan yritysten keskeisimmistä rahoitusmuodoista tulorahoituksen, pankkiluottojen sekä julkisten toimijoiden (kuten Finnveran tai Tekesin) tarjoama rahoitus kasvaa selvästi. Huomattavaa on, että edelliseen kyselyyn nähden yritysten tulorahoituksen ja pankkiluottojen kasvuun uskoo selvästi suurempi osa vastaajista. Lisäksi markkinoilta hankitun velkarahoituksen odotetaan kasvavan vahvasti. Myös osakeantien ja pääomasijoitusten arvioidaan olevan kasvussa. Työeläkelaitosten tarjoaman rahoituksen odotetaan sen sijaan vähenevän.

Kuvio 7. Eri rahoitusmuotojen käytön kehitys tällä hetkellä yritysten keskuudessa






Finanssialan Keskusliitto
Bulevardi 28
00120 Helsinki
www.fkl.fi



FK | Finanssialan Keskusliitto

