



PANKKIBAROMETRI IV/2016

Sisällysluettelo

1 Kotitalouksien luotonkysyntä	2
2 Yritysten luotonkysyntä	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/2016 vastauksia saatiin yhteensä 78 kpl, joista 39 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 kuluvalla ja seuraavalla vuosineljänneksellä koskevissa kysymyksissä vertailukohtana on vuotta aiempi vuosineljännes.

Pankkibarometri IV/2016 -raportti on luettavissa Finanssialan Keskusliiton Internet-sivuilla:

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

Pankkibarometri IV/2016

Finanssialan Keskusliiton tuoreen Pankkibarometrin mukaan pankinjohtajat arvioivat sekä yritysten että kotitalouksien luotonkysynnän olleen vuoden viimeisellä neljänneksellä kasvussa verrattuna viime vuoden vastaavaan ajankohtaan. Luotonkysynnän arvioidaan myös jatkuvan vuoden 2017 ensimmäisellä neljänneksellä vilkkaampana kuin vuotta aiemmin.

Yritysten investointeja varten otettavien luottojen kysynnän odotetaan yhä jatkuvan vilkkaampana kuin vuotta aiemmin. Keskeisimmistä rahoitusmuodoista etenkin pankkiluottojen ja markkinoilta hankittavan rahoituksen käytön uskotaan kasvavan.

Kotitalouksien sijoitushalukkuuden arvioidaan olevan yhä kasvussa. Odotukset osakkeiden ja osakerahastojen kysynnästä ovat jatkaneet nousuaan edellisestä kyselystä. Lainanhoidon joustomahdollisuuksista lyhennysvapaiden käytön sekä laina-ajan pidentämisen uskotaan olevan kasvussa.

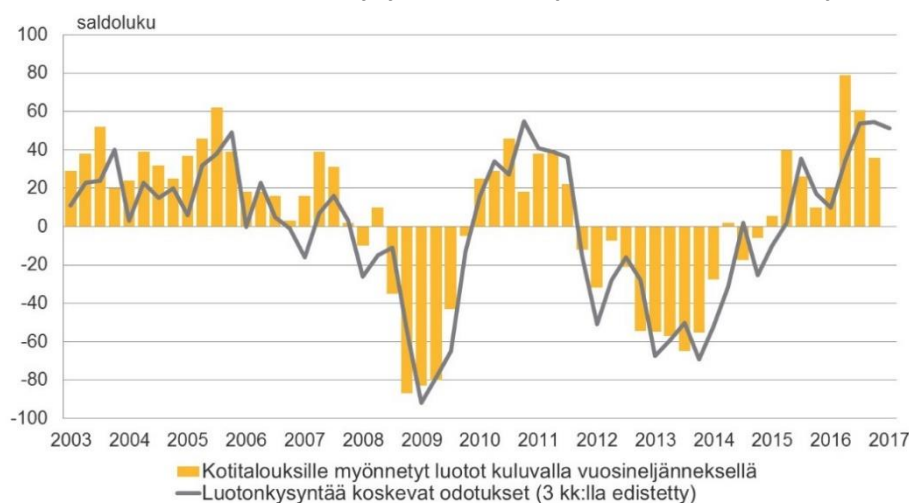
Barometrikysely IV/2016 tehtiin joulukuussa.

1 Kotitalouksien luotonkysyntä vahvempaa kuin vuosi sitten, myös sijoitushalukkuus kasvussa

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat, että kotitalouksien luotonkysyntä on ollut kuluvalle vuosineljänneksellä vahvempaa kuin vuosi sitten vastaavana ajankohtana. Kuluvalle vuosineljänneksen luotonkysyntää kuvaava saldoluku (+36) on heikentynyt edellisestä kyselystä (+61). Saldoluku kuitenkin jatkaa pitkän aikavälin keskiarvonsa¹ (+13) yläpuolella.

Kotitalouksien luotonkysynnän odotetaan myös jatkuvan vuoden 2016 viimeisellä neljänneksellä vilkkaampana kuin viime vuonna samaan aikaan. Odotukset luotonkysynnästä ovat korkealla tasolla: luotonkysynnän odotuksia kuvaava saldoluku on nyt +51, kun se edellisessä kyselyssä oli +55.

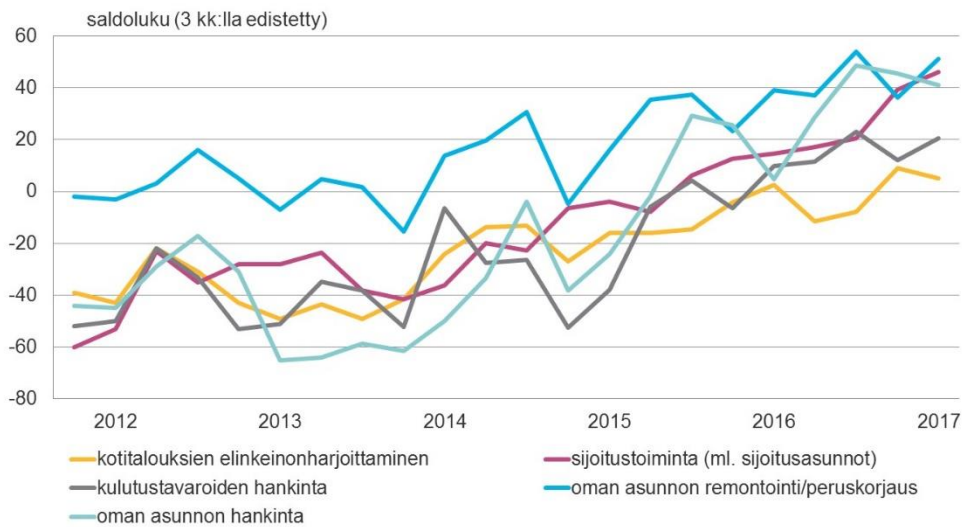
Kuvio 1. Kotitalouksien luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä



¹ Vuosien 1997–2016 keskiarvo

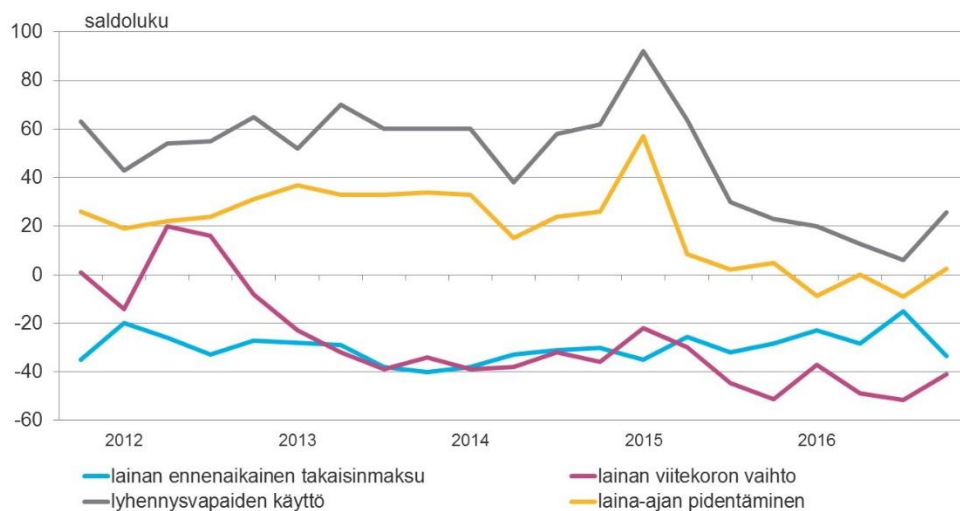
Odotukset lainanottohalukkuudesta vuoden 2017 ensimmäiselle vuosineljännekselle jatkavat positiivisina. Luotonottohalukkuuden kaikkien käyttötarkoituksien suhteen odotetaan jatkuvan vilkkaampana, kuin vuoden 2016 vastaavana ajankohtana. Vastaajista 54 % arvioi kotitalouksien luotonottohalukkuuden sijoitustoimintaa varten olevan vilkkaampaa alkuvuodesta 2017, kun taas 8 % odottaa sen olevan laimeampaa. Vastaavasti oman asunnon remontoimia tai peruskorjausta varten otettavien lainojen kysynnän odotetaan olevan vilkkaampaa 51 %:n mielestä ja 49 % odottaa kysynnän pysyvän ennallaan.

Kuvio 2. Odotukset kotitalouksien luotonottohalukkuudesta luoton käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä



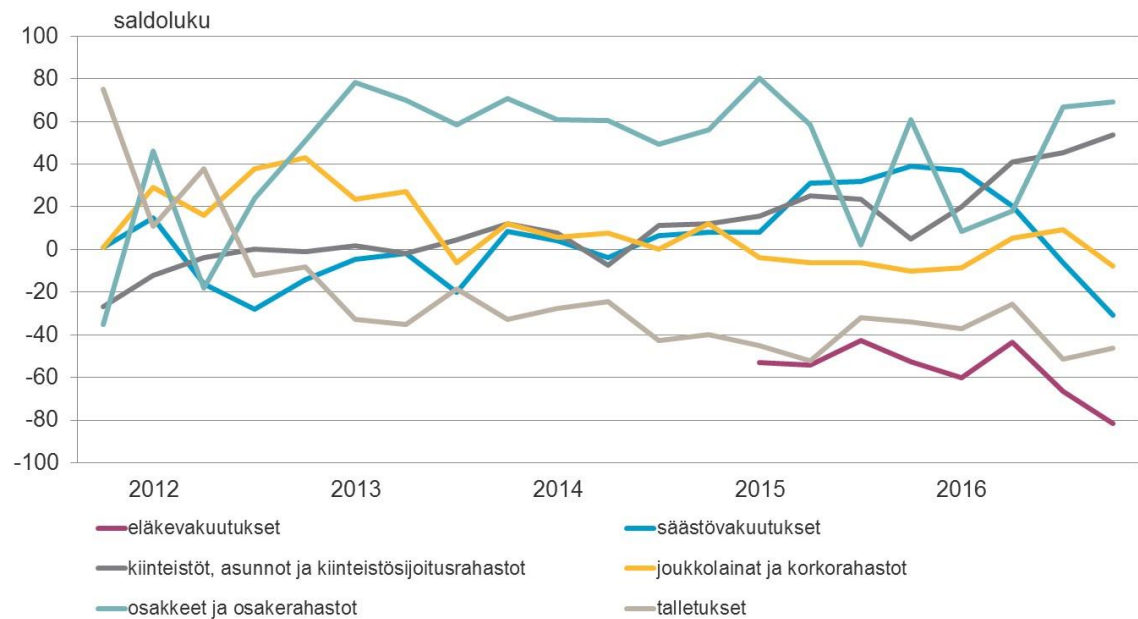
Lainanhoidon joustomahdollisuuksista lyhennysvapaiden käytön sekä laina-ajan pidentämisen uskotaan kasvavan vuoden 2016 viimeisellä neljänneksellä. Lainan viitekoron vaihdon ja lainan ennakaisen takaisinmaksun odotetaan puolestaan olevan vähenemässä.

Kuvio 3. Joustomahdollisuuksien käyttö kotitalouksien lainanhoidossa tällä hetkellä



Kotitalouksien sijoitushalukkuuden arvioidaan olevan yhä kasvussa. Odotukset osakkeiden ja osakerahastojen kysynnästä ovat jatkaneet nousuaan edellisestä kyselystä: saldoluku on nyt +69, kun se edellisessä kyselyssä oli +67. Myös kiinteistöihin, asuntoihin sekä kiinteistösijoitusrahastoihin kohdistuvan luotonottohalukkuuden odotetaan kiinnostavan kotitalouksia saldoluvun ollessa +54. Sen sijaan vakuutussäästämisen suosion kasvuun ei uskota saldoluvun ollessa -31. Matalassa korkoympäristössä talletusten suosion odotetaan jatkavan laimeana. Korkosijoitusten saldoluku (-8) kääntyi negatiiviseksi, henkien kenties viimeaikaista pitkien korkojen nousua.

Kuvio 4. Eri sijoituskohteiden suosio kotitalouksien keskuudessa tällä hetkellä

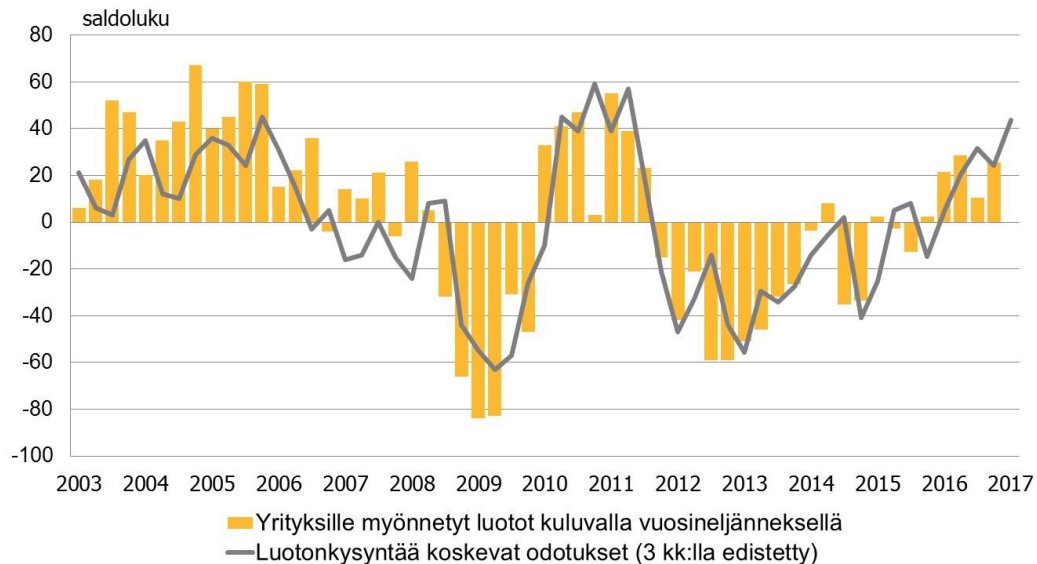


2 Yritysten luotonkysynnän investointeja varten odotetaan vilkastuvan

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat yritysten luotonkysynnän vahvistuneen vuoden 2016 viimeisellä neljänneksellä. Luotonkysynnän odotetaan olevan viimeisellä neljänneksellä vilkkaampaa kuin vuosi sitten vastaavana ajankohtana, saldoluvun ollessa +26. Yritysten luotonkysynnän kasvuun kuluvalle neljänneksellä uskoo 33 % vastaajista. Luotonkysyntää kuvaava saldoluku jatkaa pitkän aikavälin² keskiarvonsa (+12) yläpuolella.

Vuoden 2017 ensimmäisellä neljänneksellä vastaajat odottavat yritysten luotonkysynnän olevan vilkkaampaa, kuin vuonna 2016 vastaavana ajankohtana: seuraavan vuosineljänneksen luotonkysyntää kuvaava saldoluku on +44, nousten edellisestä barometrasta selkeästi (+24). Luotonkysynnän vilkastumiseen seuraavalla neljänneksellä uskoo 49 % vastaajista.

Kuvio 5. Yritysten luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä

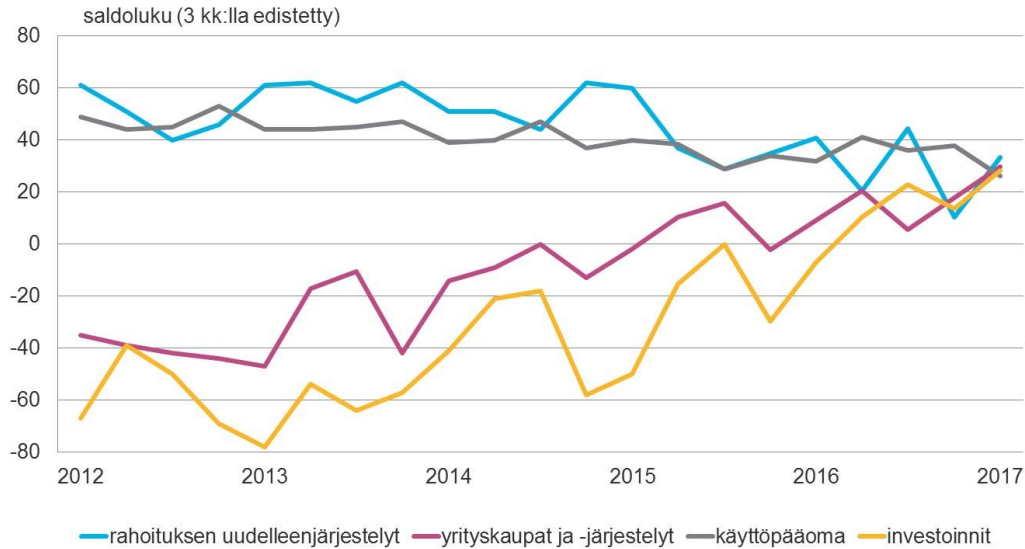


Yritysten luotonkysynnän odotetaan kohdistuvan vuoden 2017 ensimmäisellä neljänneksellä edelleen rahoituksen uudelleenjärjestelyihin, yrityskauppoihin ja -järjestelyihin sekä käyttö pääomatarpeisiin, että investointeihin.

Investointeihin kohdistuvan luotonkysynnän odotetaan olevan edellisen vuoden vastaavaa ajankohtaa vilkkaampaa nyt neljännettä kyselyä perättain. 38 % vastaajista odottaa investointeja varten otettavien luottojen vilkastuvan, 10 % odottaa sen laimentuvan ja 51 % odottaa sen pysyvän ennallaan.

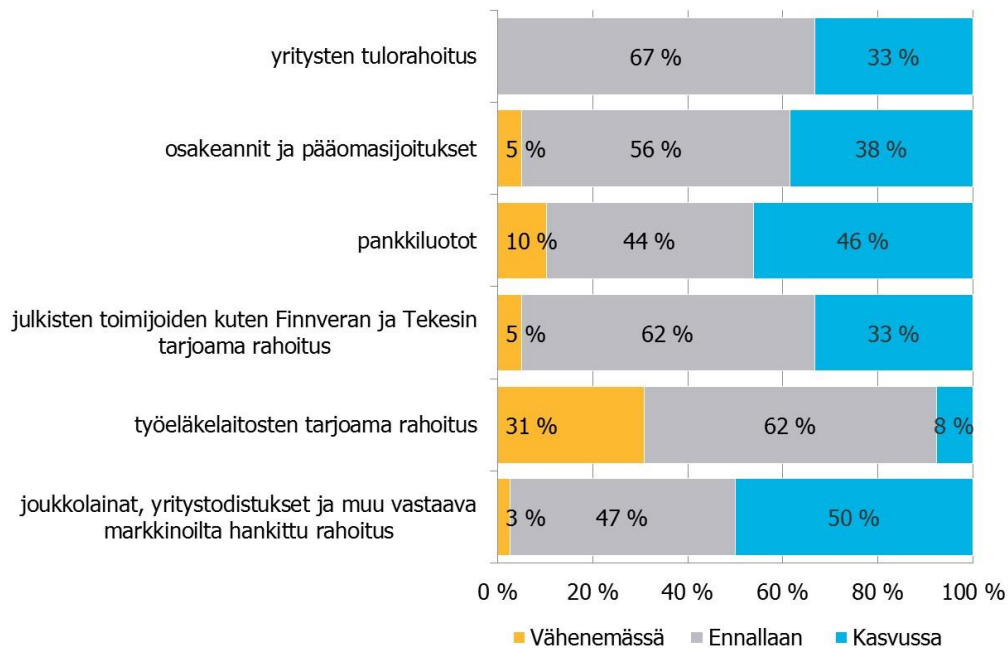
² Vuosien 1997–2016 keskiarvo

Kuvio 6. Odotukset yritysten luotonottohalukkuudesta käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä



Pankkibarometrin vastaajien arvioiden mukaan yritysten keskeisimmistä rahoitusmuodoista ainoastaan työeläkelaitosten tarjoaman rahoituksen käytön uskotaan vähenevän kulualla vuosineljänneksellä. Osakeantien ja pääomasijoitusten, pankkiluottojen sekä markkinoilta hankitun rahoituksen käytön kasvun kulualla neljänneksellä uskotaan kasvavan vahvimmin. Lisäksi yritysten tulorahoituksen ja julkisten toimijoiden, kuten Finnveran tai Tekesin, tarjoaman rahoituksen käytön nähdään kasvavan selvästi.

Kuvio 7. Eri rahoitusmuotojen käytön kehitys tällä hetkellä yritysten keskuudessa






Finanssialan Keskusliitto
Itämerenkatu 11-13
00180 Helsinki
www.finanssiala.fi



FK | Finanssialan Keskusliitto

