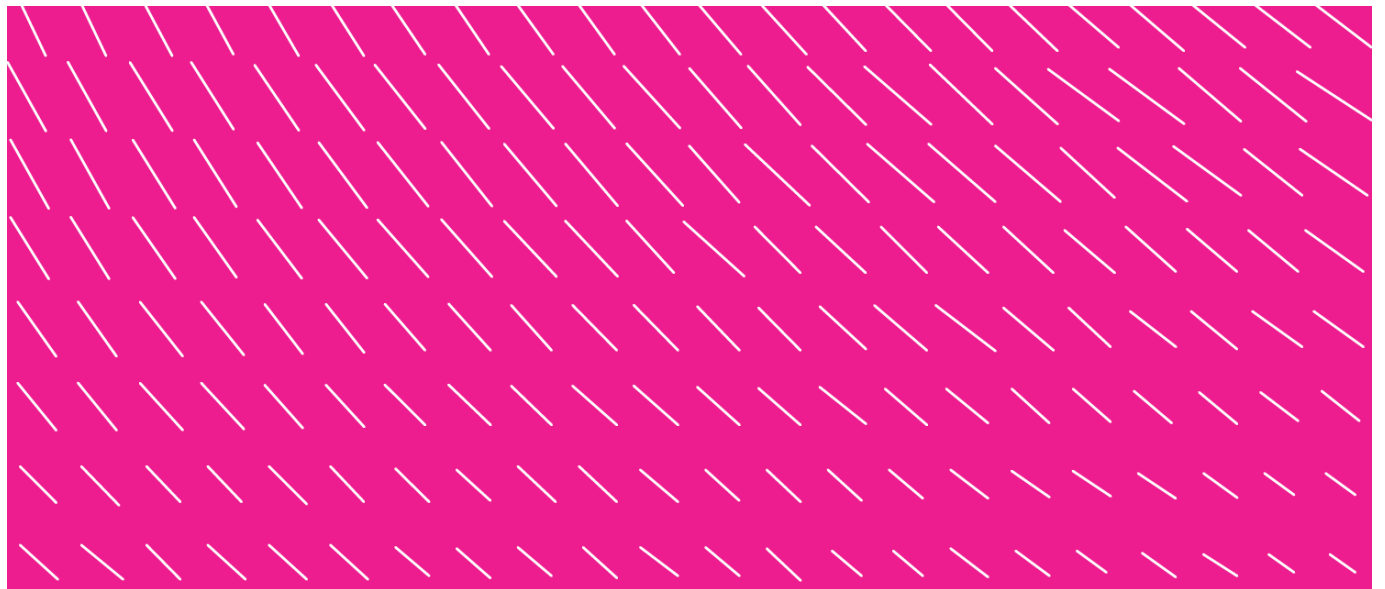




PANKKIBAROMETRI I/2019

20.3.2019

Sisällysluettelo

1 Kotitaloudet.....	3
2 Yritykset.....	6

Pankkibarometri

Finanssiala ry (FA) kysyy neljännesvuosittain Pankkibarometrin avulla pankinjohtajien käsityksiä ja odotuksia luotonkysynnän ja eri sijoitusmuotojen kehityksestä. Barometri toteutetaan nettikyselynä.

Vastaajina on muun muassa pankin- ja konttorinjohtajia, konttorien esimiehiä ja luottopäälliköitä. Barometrikysely lähetetään seuraaville pankeille: Nordea, OP Ryhmä, Danske Bank, Aktia Pankki, Handelsbanken, Säästöpankkiryhmä, POP Pankki -ryhmä, Ålandsbanken, Oma Säästöpankki, Hypo, SEB ja S-Pankki. Vastaajien lukumäärät vastaavat pääpiirteissään pankkien markkinaosuuksia Suomessa.

Pankkibarometriin I/2019 saatiin yhteensä 60 kpl vastauksia, joista 34 kpl oli yritysasiakkaista vastaavilta pankinjohtajilta ja 26 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.

Lisätietoja: johtava asiantuntija Elina Erkkilä, puh. 020 793 4258 ja analyttikko Kimmo Koivisto, puh. 020 793 4257.

Tiivistelmä

Finanssiala ry:n tuoreen Pankkibarometrin mukaan sekä kotitalouksien että yritysten luotonkysyntä on alkuvuonna ollut lievästi viime vuoden vastaavaa ajankohtaa laimeampaa. Saldoluvut sekä kotitalouksille että yrityksille myönnetyistä luotoista ovat miinuksella. Oman asunnon hankintaa sekä remontointia ja peruskorjausta varten kysytään vielä luottoa. Sen sijaan kotitalouksien sijoitustoimintaa ja kulutusta varten otettujen lainojen kysynnän odotetaan vähenevän.

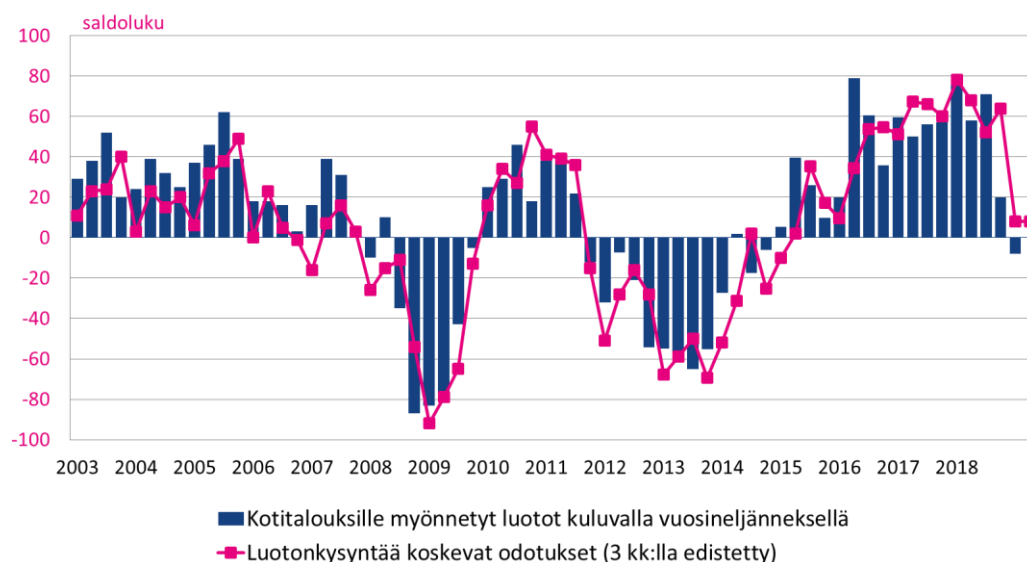
Myös yritysten luotonkysynnän odotuksia kuvaavat arviot povaavat kysynnän laimenemista. Etenkin investointeja varten kysytään viime vuoden vastaavaa ajankohtaa vähemmän lainoja.

Kotitalouksien varovaisuus sijoittajina on edelleen lisääntynyt. Lähes kaikkien sijoituskohteiden suosio on tällä hetkellä laskussa. Vain suorien osakesijoitusten ja osakerahastojen arvioidaan lisäävän suosiotaan sijoituskohteina. Barometrikysely I/2019 tehtiin helmi-maaliskuun vaihteessa.

1 Kotitaloudet

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat, että kotitalouksien luotonkysyntä on ensimmäisellä vuosineljänneksellä ollut lievästi viime vuoden vastaavaa ajankohtaa vaimeampaa (kuvio 1.). Luotonkysyntää kuvaava saldoluku laski -8 pisteeseen edellisen kyselyn 20 pisteestä. Nyt jo 20 prosenttia vastaajista arvioi kysynnän olleen viime vuotta heikompaa. Saldoluku on ollut positiivinen neljä täyttä vuotta, mutta laski nyt selvästi pitkän aikavälin keskiarvonsa¹ (+17) alapuolelle. Kotitalouksien luotonkysynnän odotukset näyttävät kuitenkin pysyvän keväällä vielä hieman viime vuotta parempana. Luotonkysynnän odotuksia kuvaava saldoluku pysyi 8 pisteessä.

Kuvio 1. Kotitalouksien luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä

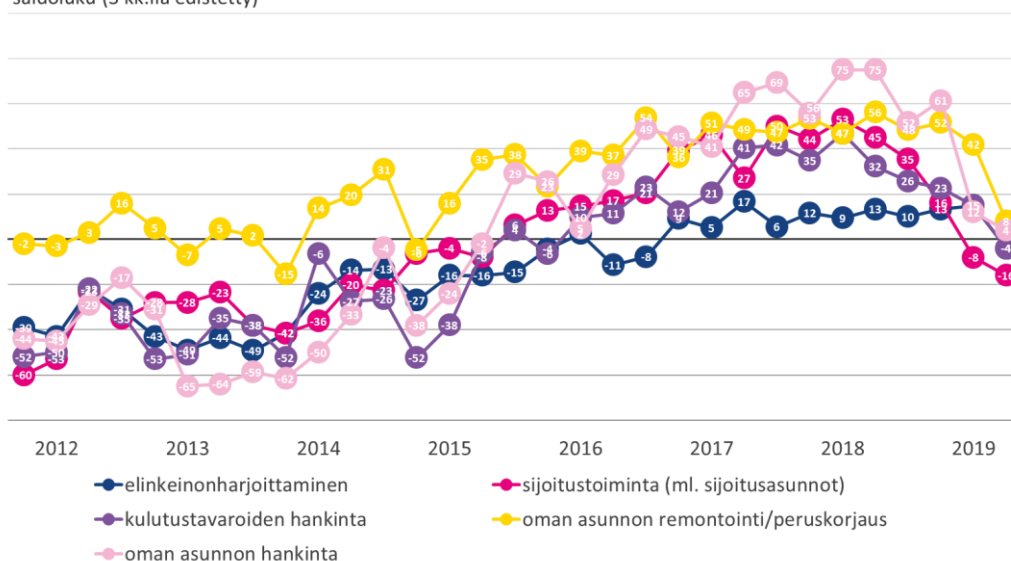


¹ Vuosien 1997–2018 keskiarvo

Luottoja odotetaan kysyttävän keväällä 2019 oman asunnon remontointia ja peruskorjausta varten (kuvio 2.). Saldoluku tippui selvästi edellisestä kyselystä, mutta varsinaista kysynnän supistumista ennakoiti edelleen vain pieni osa vastaajista. Myös oman asunnon hankintaa varten kysytään lainaa vielä viime vuotta hiukan enemmän, mutta saldoluku tippui edellisen kyselyn 12 pisteestä 4 pisteeseen. Sijoitustoiminnan luotonkysynnän saldoluku on edelleen selvästi negatiivinen, eli kysynnän odotetaan supistuvan viime vuoden vastaavaan ajankohtaan nähden. Myös kulutustavaroiden hankintaan odotetaan kysyttävän vähemmän lainaa kuin vuosi sitten vastaavana ajankohtana.

Kuvio 2. Odotukset kotitalouksien luotonottohalukkuudesta luoton käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä

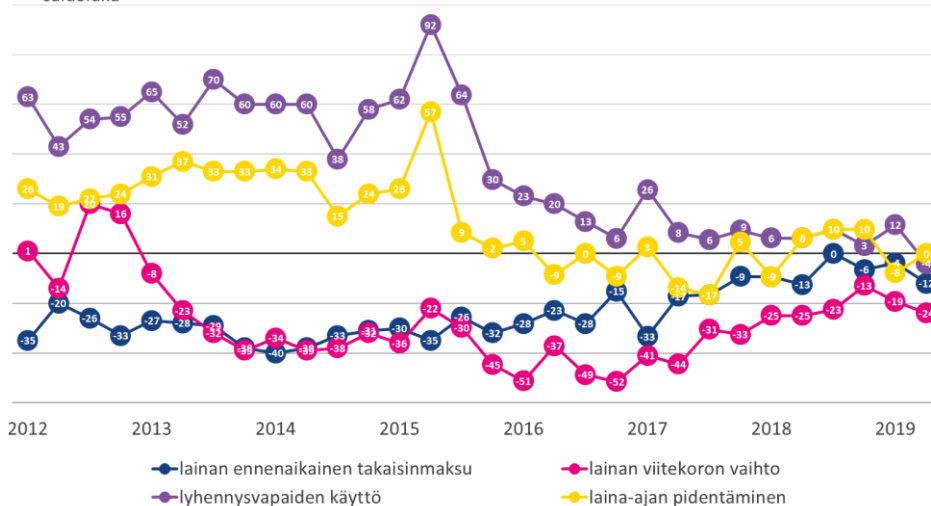
saldoluku (3 kk:lla edistetty)



Erilaisten lainanhoidon joustomahdollisuuksien käyttö kotitalouksien keskuudessa on melko vähäistä tällä hetkellä (kuvio 3.). Lainan viitekoron vaihto ei ole ollut kovin suosittua pitkään aikaan ja lyhennysvapaiden käyttökin on aiempaa harvemmin käytetty joustomahdollisuus.

Kuvio 3. Joustomahdollisuuksien käyttö kotitalouksien lainanhoidossa tällä hetkellä

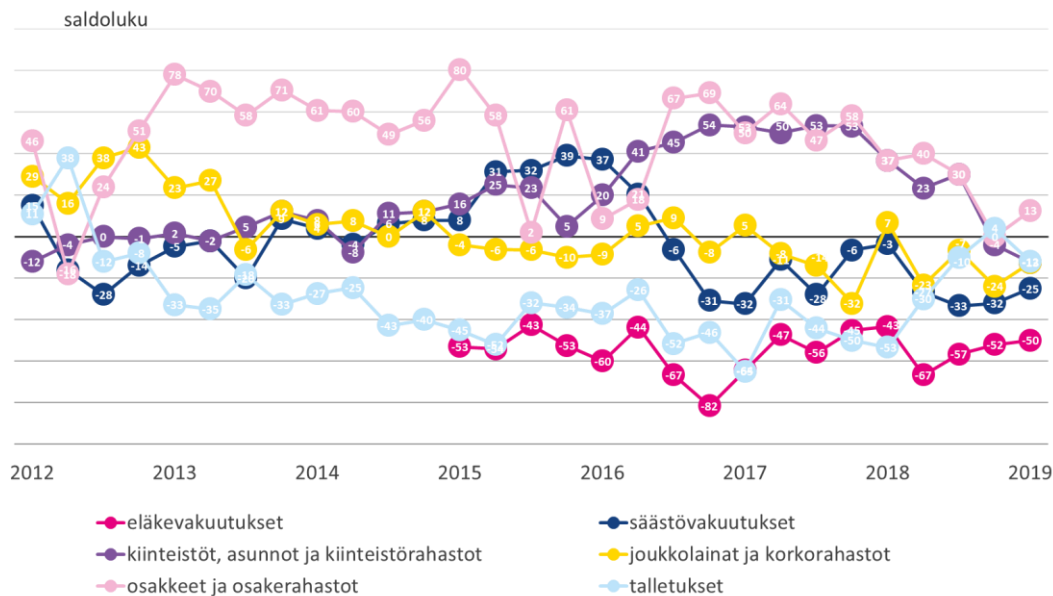
saldoluku



Eri sijoitusvaihtoehtoista vain osakkeiden ja osakerahastojen suosio arvioidaan kasvavan tällä hetkellä kotitalouksien keskuudessa: saldoluku nousi 13 pisteeseen (kuvio 4.).

Eläke- ja säästövakuutusten kysyntä on jo pidemmän aikaa ollut hyvin laimeaa. Talletusten saldoluku laski jälleen miinukselle.

Kuvio 4. Eri sijoituskohteiden suosio kotitalouksien keskuudessa tällä hetkellä

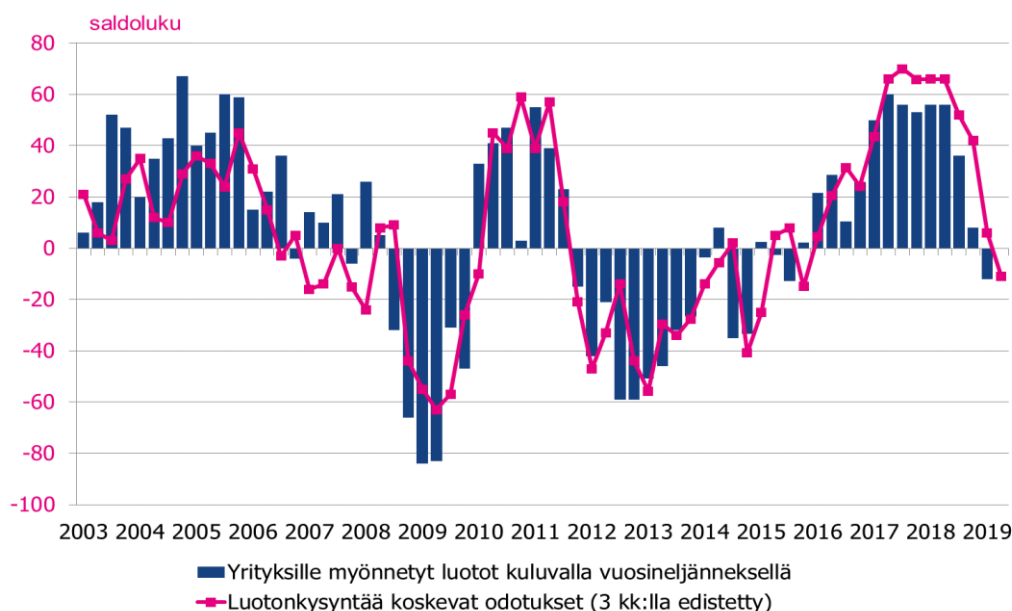


2 Yritykset

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat, että yritysten luotonkysyntä on viime vuoden alkua niukalti laimeampaa. Kolme vuotta jatkunut kasvu näyttääkin nyt kääntyneen laskuksi (kuvio 5.). Nykyistä luotonkysyntää kuvaava saldoluku laski -12 pisteeseen edellisen kyselyn 8 pisteestä. Saldoluku laski siis selvästi pitkän ajan keskiarvonsa (15)² alapuolelle.

Yritysten luotonkysynnän odotetaan vähenevän tulevana keväänä. Odotuksia kuvaava saldoluku laski -11 pisteeseen edellisen kyselyn 6 pisteestä. Yhä useampi vastaajista arvioi luotonkysynnän olevan laimeampaa verrattuna viime vuoden vastaavaan ajankohtaan. Luotonkysynnän kasvuun uskoo enää 15 prosenttia vastaajista.

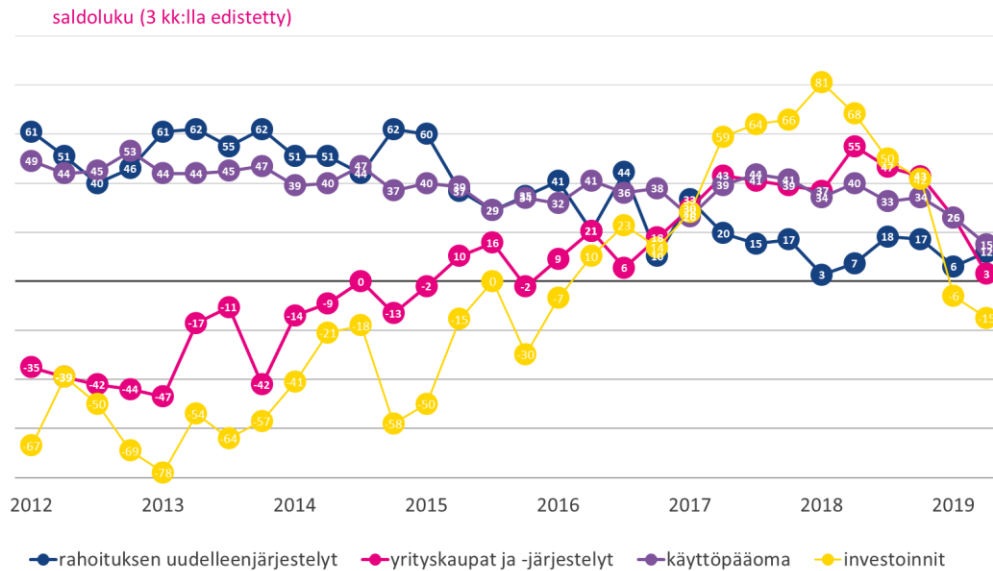
Kuvio 5. Yritysten luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä



Lähes kaikkia käyttötarkoituksia varten otettujen lainojen kysynnän odotetaan silti olevan lievässä kasvussa verrattuna viime vuoden vastaavaan ajankohtaan (kuvio 6.). Vain investointeja varten otettujen luottojen kysynnän saldoluku on edelleen miinuksella, nyt se on -15 pistettä. Nyt 32 prosenttia vastaajista arvioi investointilainakysynnän olevan aiempaa laimeampaa.

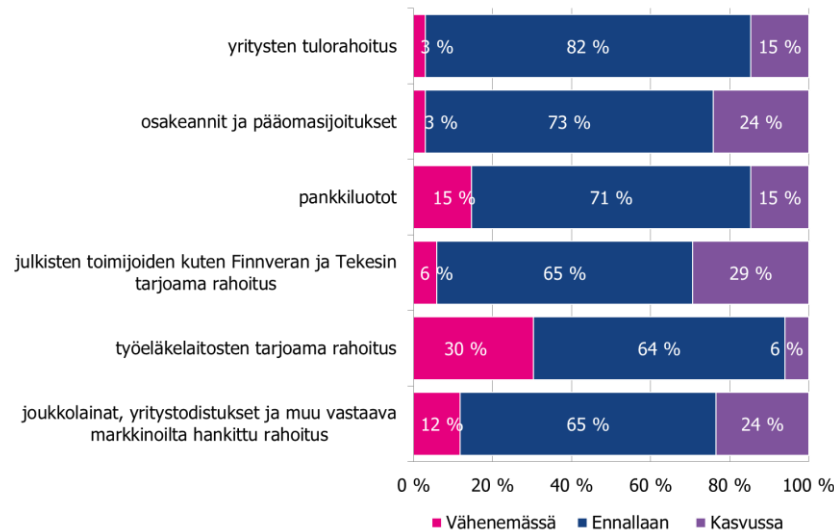
² vuosien 1997–2018 keskiarvo

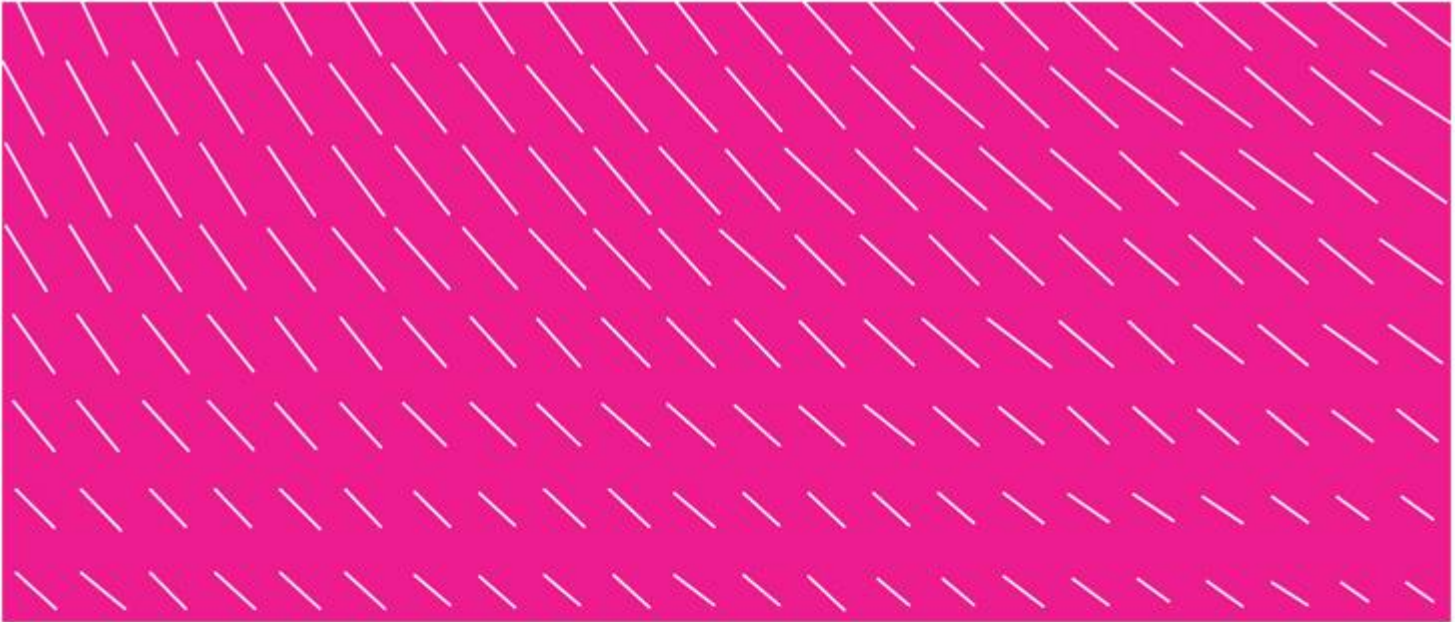
Kuvio 6. Odotukset yritysten luotonottohalukkuudesta käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä



Pankkibarometrin vastaajien mukaan yritysten keskeisimmistä rahoitusmuodoista tällä hetkellä kasvavat kaikki muut rahoitusmuodot paitsi työeläkeyhtiöiden tarjoama rahoitus (kuvio 7.). Voimakkaimmin kasvussa ovat julkinen rahoitus sekä osakeannit ja pääomasijoitukset.

Kuvio 7. Eri rahoitusmuotojen käytön kehitys tällä hetkellä yritysten keskuudessa





Finanssiala ry
Itämerenkatu 11-13
00180 Helsinki
www.finanssiala.fi

