

# PANKKIBAROMETRI II/2019

17.6.2019

## 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 nettikyselyinä.

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 II/2019 saatiin yhteensä 62 kpl vastauksia, joista 31 kpl oli yritysasiakkaista vastaavilta pankinjohtajilta ja 31 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: Asiantuntija Mariia Somerla , puh. 020 793 4292 ja analyytikko Kimmo Koivisto, puh. 020 793 4257.

## Tiivistelmä

Finanssiala ry:n tuoreen Pankkibarometrin mukaan kotitalouksien luotonkysyntä on alkuvuonna ollut hieman viime vuoden vastaavaa ajankohtaa laimeampaa. Oman asunnon remontointia ja peruskorjausta varten luotonkysyntä on kuitenkin yhä kasvussa. Myös kulutustavaroiden hankintaan odotetaan kysyttävän lievästi enemmän lainaa kuin vuosi sitten vastaavana ajankohtana. Sen sijaan kotitalouksien sijoitustoimintaa ja elinkeinon harjoittamista varten otettujen lainojen kysynnän odotetaan vähenevän selvästi.

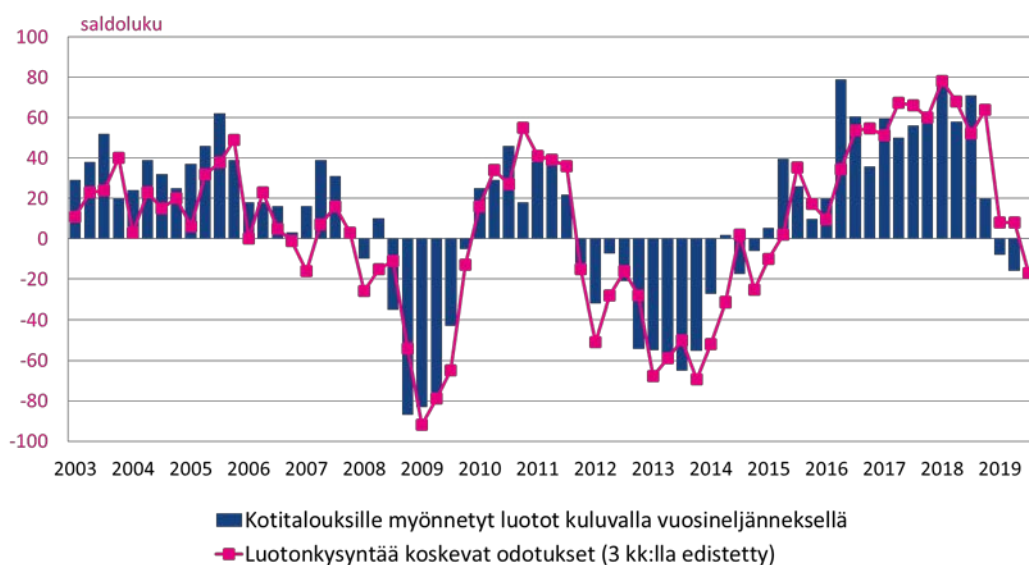
Yritysten luotonkysynnän odotuksia kuvaavat arviot povaavat kysynnän lievää paranemista. Odotukset yritysten luotonottohalukkuudesta kaikkiin käyttötarkoituksiin ovat paranemassa.

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

## 1 Kotitaloudet

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat, että kotitalouksien luotonkysyntä on toisella vuosineljänneksellä ollut viime vuoden vastaavaa ajankohtaa vaimeampaa (kuvio 1.). Luotonkysyntää kuvaava saldoluku laski -16 pisteeseen edellisen kyselyn -8 pisteestä. Nyt 42 prosenttia vastaajista arvioi kysynnän olleen viime vuotta heikompaa. Saldoluku oli positiivinen neljä täyttä vuotta, mutta nyt kehityssuunta näyttää olevan alaspäin. Pitkän aikavälin keskiarvo<sup>1</sup> (+17) alittui jo toista kertaa peräkkäin. Myös odotukset kotitalouksien lähiajan luotonkysynnästä näyttävät kääntyneen laskuun. Luotonkysynnän odotuksia kuvaava saldoluku laski -17 pisteeseen.

Kuvio 1. Kotitalouksien luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä

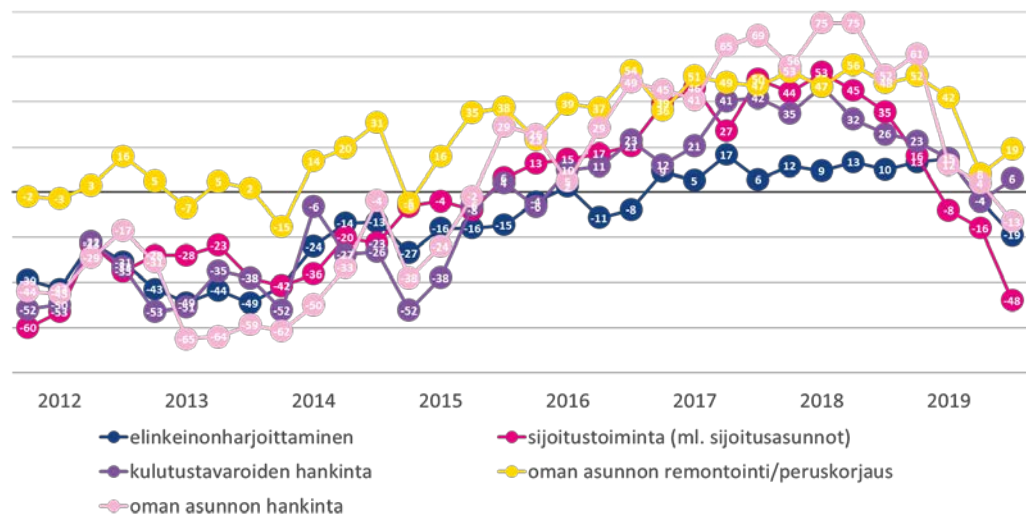


<sup>1</sup> Vuosien 1997–2018 keskiarvo

Luottoja odotetaan kysyttävän kesällä 2019 aiempaa enemmän oman asunnon remontointia ja peruskorjausta varten (kuvio 2.). Saldoluku nousi takaisin ylöspäin edellisestä kyselystä, ja varsinaista kysynnän supistumista ennakoiti edelleen vain harva vastaajista. Kulutustavaroiden hankintaan odotetaan kysyttävän hieman enemmän lainaa kuin vuosi sitten vastaavana ajankohtana. Oman asunnon hankintaa varten lainan kysynnän odotetaan jäävän viime vuotta vähemmäksi, saldoluku tippui edellisen kyselyn 4 pisteestä -13 pisteeseen. Sijoitustoiminnan luotonkysynnän saldoluku on edelleen selvästi negatiivinen, eli kysynnän odotetaan supistuvan tuntuvasti viime vuoden vastaavaan ajankohtaan nähden.

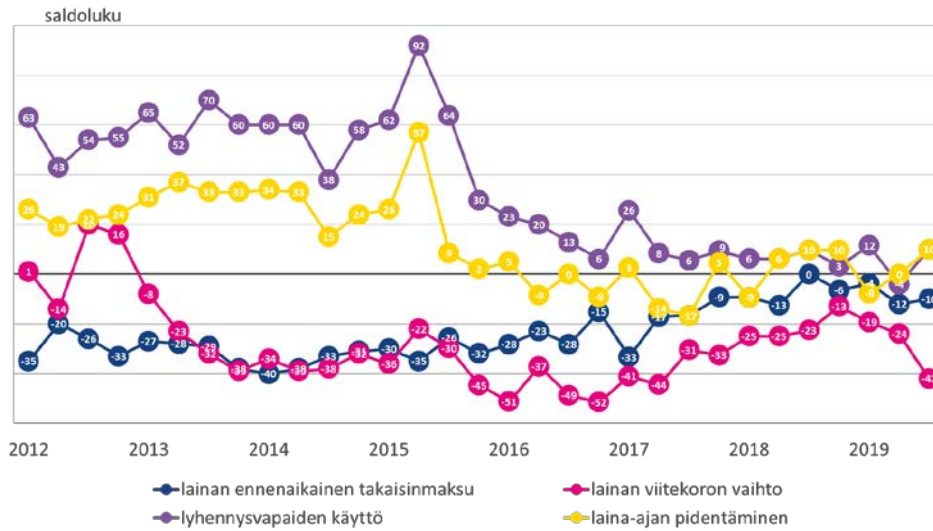
Kuvio 2. Odotukset kotitalouksien luotonottohalukkuudesta luoton käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä

saldoluku (3 kk:lla edistetty)



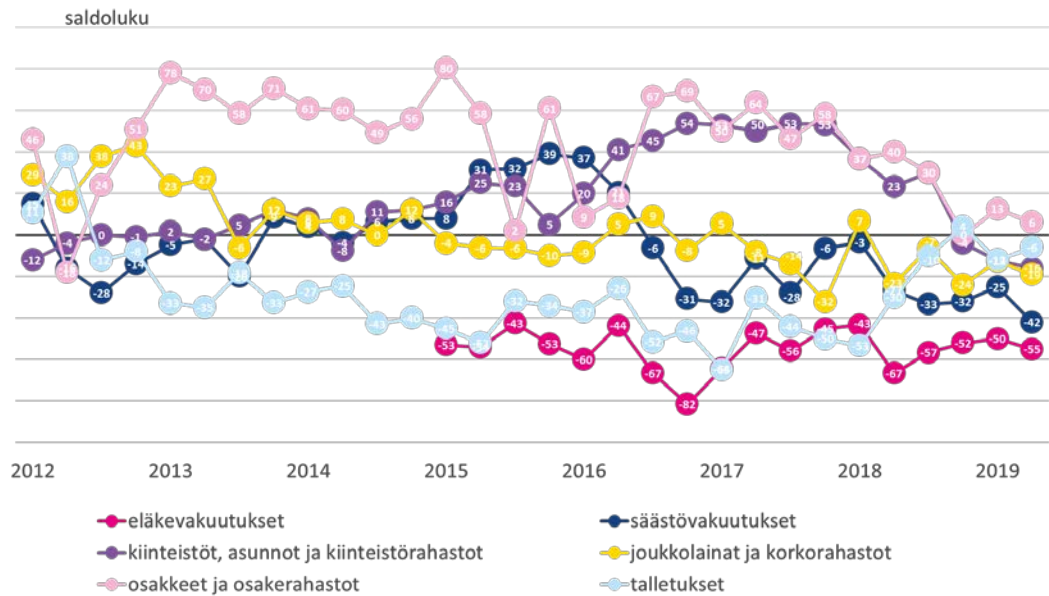
Joustomahdollisuuksista lyhennysvapaiden käyttö ja laina-ajan pidentäminen näyttävät lisäävän hieman suosiotaan (kuvio 3.). Muiden lainanhoidon joustomahdollisuuksien käyttö kotitalouksien keskuudessa vähenee edelleen.

Kuvio 3. Joustomahdollisuuksien käyttö kotitalouksien lainanhoidossa tällä hetkellä



Eri sijoitusvaihtoehdoista vain osakkeiden ja osakerahastojen suosion arvioidaan kasvavan tällä hetkellä kotitalouksien keskuudessa, tosin niidenkin osalta saldoluku laski 6 pisteeseen (kuvio 4.). Eläke- ja säästövakuutusten kysyntä on jo pidemmän aikaa ollut hyvin laimeaa. Talletusten saldoluku nousi hieman mutta oli edelleen miinuksella.

Kuvio 4. Eri sijoituskohteiden suosio kotitalouksien keskuudessa tällä hetkellä

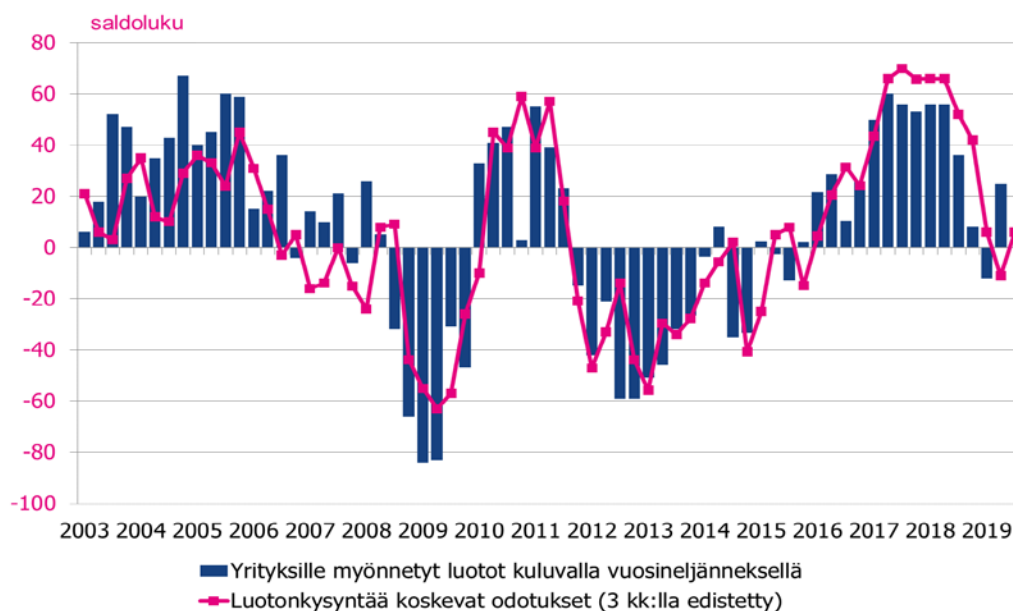


## 2 Yritykset

Pankkibarometrin vastaajat arvioivat, että yritysten luotonkysyntä on ollut viime aikoina viime vuoden alkukesää vilkkaampaa. Edellisen barometrin saldoluvun käynti miinuksella oli toivottavasti vain tilapäinen notkahdus (kuvio 5.). Nykyistä luotonkysyntää kuvaava saldoluku nousi 25 pisteeseen edellisen kyselyn -12 pisteestä. Saldoluku palasi siten pitkän ajan keskiarvonsa (15)<sup>2</sup> yläpuolelle.

Yritysten luotonkysynnän odotetaan pysyvän lievässä kasvussa tulevana kesänä. Odotuksia kuvaava saldoluku nousi 6 pisteeseen edellisen kyselyn -11 pisteestä. Yhä useampi vastaajista arvioi luotonkysynnän olevan vilkkaampaa verrattuna viime vuoden vastaavaan ajankohtaan. Silti luotonkysynnän vaimenemiseen uskoo vielä 26 prosenttia vastaajista.

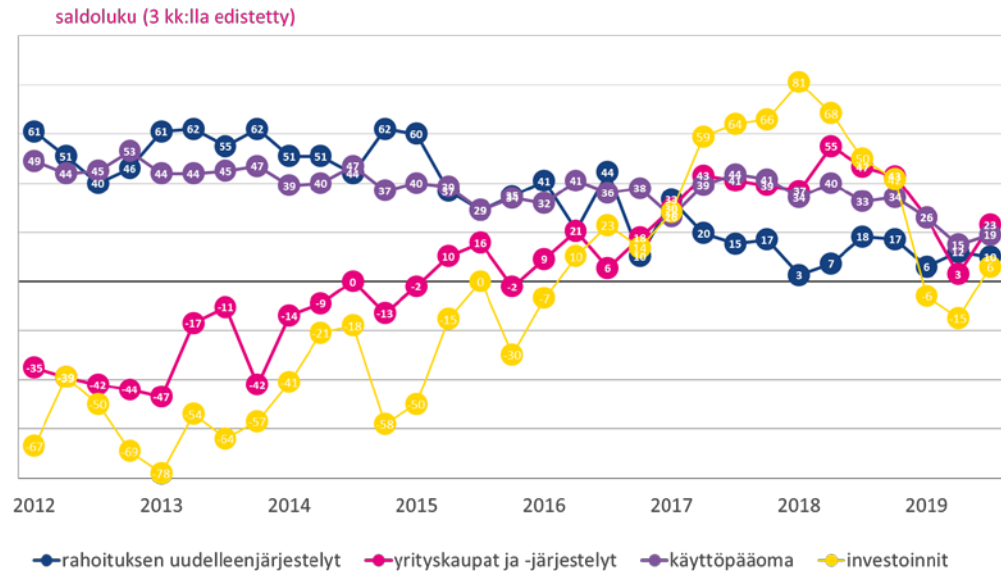
Kuvio 5. Yritysten luotonkysyntä kuluvalle ja seuraavalla vuosineljänneksellä



Kaikkia käyttötarkoituksia varten otettujen lainojen kysynnän odotetaan olevan varovaisessa kasvussa verrattuna viime vuoden vastaavaan ajankohtaan (kuvio 6.). Investointilainakysynnän saldolukukin nousi parin edellisen barometrin miinuslukemista.

<sup>2</sup> Vuosien 1997–2018 keskiarvo

Kuvio 6. Odotukset yritysten luotonottohalukkuudesta käyttötarkoituksittain seuraavalla vuosineljänneksellä



Pankkibarometrin vastaajien mukaan yritysten rahoitusmuodoista tällä hetkellä kasvavat erityisesti joukkorahoitus sekä yritysten tulorahoitus (kuvio 7.). Myös julkinen rahoitus ja markkinarahoitus ovat kasvussa. Työeläkeyhtiöiden tarjoama rahoitus sen sijaan on edelleen heikosti kysyttyä.

Kuvio 7. Eri rahoitusmuotojen käytön kehitys tällä hetkellä yritysten keskuudessa

